



程老師週報

Weekly Dr. Cheng



國際發展

照片來源說明：
<http://www.trademag.org.tw/content02.asp?id=532542&type=21>

比救希臘更昂貴的代價。

商業周刊 (1234 期)

歐債風暴，兩種結局；第一種方案：即歐元區必須縮小，而且部份競爭力弱的周邊國家，退出至少一段時間；而第二種方案：則是會員國的債務將得共同擔保，形成某種形式的財政聯盟。

政治上的問題在於，第二種方案尚未獲得德國選民支持，更遑論如法國民主陣線、正統芬蘭人黨這一類極端民族主義的黨派。但是如果德國不答應，歐元區將分崩離析；屆時德國馬克或北歐元，將淪落到今天瑞士法郎所面臨到的“太強勢而危及本身利益”的處境，也許德國人終究會意識到，保持歐元區的完好無缺，才能彰顯他們的利益；否則一旦銀行倒閉，歐洲各國政府將再次被迫接受資金挹注，代價將超過花錢保住希臘。

超越觸控的“觸”控。

Technology Review (2011.09.23)

美國華盛頓大學、英特爾及微軟，正在研發一種可感測到手勢及週遭物件的平板電腦。一直以來，新穎的與電腦互動的方式，一直是電腦科學家研究的重點之一。這項研究計劃的名稱是“Portic”，若能成功將可將手機或平板電腦“觸”控範圍，擴展出裝置本身大小之外，因為隨著口袋型裝置日趨短小之際，往往犧牲妥協了螢幕空間。

硬體組件是在螢幕顯示器兩端，裝置可展開的照相機，以偵測及追蹤周圍的動作；軟體系統則以移動物件之高度及照相機之影像，來判定是否其在“觸”控周遭空間之內；如此一來，手勢及移動物件就能與顯示器互動。目前 Portico 系統可將“可能應用範圍”增加六倍。對於一個平板電腦來說，就相當於一座 26”的螢幕了。

“免碰螢幕”也能偵測的超音波觸控筆。

零組件 (2011.09.15)

據 Displaysearch 報告指出，2011 年全球觸控面板產值將達 134 億美元，2017 年可望達 239 億美元；從應用端來看，觸控面板在手機、掌上型遊戲機、及平板電腦的滲透率快速提升，預估總產值可達 105 億美元；其中平板電腦成長最快，2010 年出貨量約 2,600 萬片，2011 年將超過 7,200 萬片，2012 年將超過 1 億片，其中投射式電容仍是熱門主流技術。在 2011 年使用於平板電腦面板，就超過 10 億美元產值。但是由於蘋果擁有大量投射式電容專利，眾家廠商莫不在找出其它能創造不同觸控體驗的新技術。

以色列公司 EPOS 的專利軟體技術 (Underlying Epos) 是結合超音波觸控筆，在筆與動裝置半徑 30 公分內，就可揀選處理這些超音波訊號，使用三個麥克風，以“角位差”可正確偵測出這些筆跡或手勢。這些產品可讓使用者把紙上記錄的手寫筆記，直接傳至螢幕上；超音波筆以“內置電池”運作，可做成一般觸控或是實際裝載墨水的鋼筆。這項輸入技術，可搭配任何記事功能的 App，並延伸出即時翻譯成其它語言的進階功能。

新日鐵與住友金屬合併，將成為全球第二大鋼廠。

Industry Week (2011.09.22)

日本最大鋼鐵公司新日鐵，在 9 月 22 日宣布，將在 2012 年 10 月 1 日與日本第三大鋼鐵公司“住友金屬”合併。新公司名為“新日鐵與住友金屬公司”。合併後的全球產能將達 6,000-7,000 萬噸，成為僅次於印度 Acelor Mittal 的全球第二大鋼鐵公司。

透過人員、原材料及財務能力的整合，加上世界頂級的技術水平，將可充分發揮綜效，而在廣度、速度、及效率上，加深對客戶的服務，同時在煤及鐵礦砂的採購上，將更有談判籌碼。



程老師週報

Weekly Dr. Cheng

三星及微軟的專利協議，對 Google 造成打擊。

華新社 (2011.09.29)

微軟和蘋果幾個月來，一直向 Google 和其他基於 Android 作業系統，生產手機和平板電腦的生產商加壓，要他們體認在 Android 系統內整合了一些微軟和蘋果的設計，以收取專利費或避開這設計。

作為世界最大的 Android 產品生產商，三星電子與微軟的協議正是在“自我保護”，但也得向微軟支付專利費。另外，三星電子還與微軟合作開發基於 Window 的手機和平板電腦。

銅價暴跌，預示股市前景不樂觀。

華新社 (2011.09.29)

本月銅價暴跌 23%(跌幅 20%以上，通常認為是“熊市”)。銅廣用於電線和各類消費性電子產品，此為全球經濟及股市的一個領先指標，以致稱其為“銅博士”。

銅價跌幅超過股市跌幅，表明在復甦的階段股價過高了。全球經濟收縮也會特別對銅價造成損害。



中國大陸發展

照片來源說明：

http://tupian.hudong.com/30306/6.html?prd=zutu_thumbs

人民幣升值，將會更快更猛。

商業周刊 (1244 期)

未來幾個月，中國政府或許會放手讓人民幣升值，而漲勢可能比過去一年所升值的 6% 漲幅速度來得快。人民幣兌美元升值加速，將緊縮中國的出口比重，並提升進口幅度，同時也推動亞洲其他國家貨幣升值；中國這麼做，也許能討好周圍的鄰國，但卻無法迎合國內生產者，但為什麼要讓人民幣升值？

其原因有二：

(1) 降低投資組合風險：中國目前持有價值三兆美元的美國債券以及其它外幣證券。這樣的投資組合，使其同時暴露於美國和歐洲的通膨，以及美元兌歐元(去年一年美元兌歐元貶值多達 10%)、美元兌其他貨幣劇烈貶值的兩種不同風險中；中國又一直處於經常帳盈餘相當龐大，是以無法減持這類外幣證券。

(2) 控制內通貨膨脹率，漸趨強勢的人民幣，有助於中國消費者和國內企業，降低以人民幣計價的進口產品成本，降低進口貨物成本的意義重大；因為中國進口琳瑯滿目的消費性產品、機器設備、和生產原料。每年進口總額大約 1.4 兆美元，占其國內生產毛額將近 40%。強勢的人民幣比起升息政策，更能廣泛有效的舒緩需求壓力，對於中國致力實現提升國內消費的計劃，將更加重要。

走資先鋒，二度轉型，深圳向右走。

天下雜誌 (第 48 期)

改革開放的起跑點，再度進行翻天覆地的變革，它無情消滅了數萬個工廠，強力執行“騰籠換鳥”，向資本主義看齊的結果，也讓城市內的矛盾更深了。這次，深圳能轉得過來嗎？

面臨挑戰的深圳速度，過去三十年，深圳表現得很好，GDP 每年兩位數成長，人口從 100 萬到 15,000 萬，人均所得突破 \$15,000 美元。但 1980 年金融風暴，使得珠三角面臨“兩高一低”的產業（高污染、高耗能、低附加價值），遭遇到極大困境。

廣東省委書記汪洋下令轉型，強力推動“騰籠換鳥”，把落後產業向內陸轉移，並招攬技術層次較高的產業及服務業；蛇口工業區最大的計劃是海上世界和“太子灣”項目。學習鄰居香港填海造陸、建商務中心、購物中心、住宅區等；在產業方面，加大力度支持如華為、比亞迪、中興通訊、華大基因等企業。

被遺忘的企業與勞工：朝著資本主義的“適者生存”路徑，深圳大步向右走，但渴望轉型一



程老師週報

Weekly Dr. Cheng

步到位的力道，卻是以鄰為壑，對企業和外來勞工顯得有些粗暴。深圳人口 1,500 萬人中，沒有當地戶籍的接近 1,300 萬人，其中外來農民工佔 1,000 萬人，他們被摒棄在邊郊，這 1,000 萬人，讓深圳從“一無所有，到中國第四大城市”，但如今整個城市卻排斥他們。

“重慶”向左走，薄熙來“唱紅打黑”。

天下雜誌 (第 481 期)

“唱紅歌，打黑官”，在全中國紛紛向資本主義看齊時，大西部的重慶卻選擇走“紅”，引發十足爭議與話題；為何重慶不走 30 年來改革開放的道路？

打黑固然好，但走“紅”則批評不斷。重慶模式是否否定卅年的改革開放，回歸文革前計劃經濟？重慶衛視也因成為紅色頻道，而收視率慘跌到省級的 34 名，員工工資下調。將來是否隨著薄熙來離開，就能煙消雲散？

重慶 3,300 萬人口，七成是農村人口，“城市化”是進一步推升內需消費的潛力，國資增值才使政府有餘力負擔，至今已有 230 萬在城市工作五年以上的農民工，取得城市戶口，規模為全國最大。

2002 年底，重慶整合各類分散的政府資源，組成“八大投”：城市建設、地產、水務控股、交通旅遊、高速公路、水利等，成為重慶公共領域的投資及融資平台。十年下來，以八大投為首的國有資產，從 1,700 億元成長到 1.25 兆元，資產規模全國第四。這種“重慶模式”或“重慶經驗進行式”，正是“國進民也進”、藏富於民，已儼然成為中國新左派實踐理論的障地，也符合諾貝爾經濟學得主米德 (James Meade) 所提出的自由社會主義 (liberal socialism)；因為國企收益上繳政府，形成第三財政收入，使政府有能力普遍降低民企及個人稅率。

“實踐三民主義的紅土地”：重慶市國資委主任助理，市委書記薄熙來的主要智囊，崔之元，

說“重慶的地票制度，更大的實現孫中山的漲價歸公”，重慶有個全中國唯一的土地交易所，進行地票交易 (地票概念，類似碳交易，是一項權利)。開發商必須買“地票”才能換取競標土地使用權，增值收益歸政府，另方面農村用地也可復耕為農地，以維持農地下限的規模。

新商業模式崛起，LED 路燈普及有望。

新電子網站 (2011.09.22)

LED 路燈商機誘人，龐大的初期布建成本往往使有意廠商裹足不前。業界正掀起一波上下游垂直整合風潮，以壓低生產成本及維持毛利；大陸近期也興起“合同能源管理”(Energy Management Contract) 的商業模式，藉由 LED 業者與能源管理公司合作，來分散成本壓力。就全球 LED 戶外照明市場，到 2016 年可望成長至 10 億歐元，故目前正值導入 LED 搶占市場的關鍵時刻。

大陸正進行的“合同能源管理”，係由能源管理公司主導，在評估好某地區 LED 路燈建置案節能效益後，進而與地方政府協商簽訂 5-10 年合約，並先向政府收取未來 5-10 年固定的電費，再尋求 LED 業者合作，共同分攤為該地區執行大規模 LED 路燈戶外照明更換的建置成本。本模式的好處在於導入 LED 路燈後所省下的電費，即為主要的獲利來源。並由能源管理公司與 LED 廠商進行獲利拆帳。對 LED 業者可分散成本壓力及加快成本回收，地方政府不但有減排績效，在合約終止後，還能完全享有節能效益。

例如 Cree 與東莞“勤上光電”，共同執行的深圳高速公路 LED 照明工程，已於目前竣工。由於總長 120 公里所布建的 150 萬顆 LED 成本驚人，以此商業模式運作可形成三方互利的局面。



程老師週報

Weekly Dr. Cheng

“天宮一號”升空，大陸空間站邁大步。

中國時報 (2011.09.30)

天宮一號已於9月29日晚9:16分從酒泉衛星中心發射。將和11月1日發射的神舟八號，進行首度空中會接，為大陸空間站邁出第一步，載人空間站預計在2020年前後建成。

“天宮一號”是大陸自主製的全新載人航天器，在發射入軌道後，在軌平台測試，做好交會對接準備；之後，神舟八號返回著陸場，目標飛行器留軌自主飛行，並轉入長期運行管理，等待神舟九號、十號飛船交會對接，本次交會任務之四大難點為：技術要求高、新技術採用多、驗證難度大和組織實施更為複雜。

盜稀土猖獗，江西億萬富暴增。

聯合報 (2011.09.28)

中共管控產量，價格狂飆，原礦成本約人民幣30,000元/噸，製成後可以賣四十多萬/噸，贛州稀土行業流行一句話“撐死膽大的，餓死膽小的”；幹一票榮華富貴，捉到了蹲苦牢1-2年，因涉及地方稅收，官員睜一隻眼閉一隻眼。

在贛州，盜採的稀土產量，與該地正規礦業公司差不多。今年1~6月，江西省稀土產量為5,196噸，銷售量為4,805噸，但總生產量卻達11,830噸，一些稀土分離廠也樂於採購較便宜的“私貨”。據悉今年上半年贛州就有至少一百多個億萬富翁。



台灣發展

照片來源說明：

<http://blog.sina.com.tw/ddbc/article.php?pbid=71231&entryid=614171>

佳能嘉義廠動工，供應鏈搶“鏡”。

經濟日報 (2011.09.27)

台灣佳能斥資40億元在嘉義建新廠，隨著台中廠擴建，可望帶動台灣佳能年營收衝破500億大關，並帶動台灣鏡片及零組件供應鏈業績大

增。Canon是全球單眼數位相機龍頭，占全球43%。繼6月斥資110億元擴充台中廠後，占地24,000坪的嘉義“大埔美精密園區”也啟動，將建構台灣成為Canon海外最大生產基地。今年預計營收將超過300億，兩年後，兩廠將共創500億以上的營收，總員工人數達11,000人。尤其日前台日簽署投資協議，更可望吸引更多日資企業與台灣合作。

Canon在台主要供應鏈，包括鏡片廠“今國光”以及玻璃毛胚廠“聯一光學”。

LED路燈，商機逾NT\$86億。

經濟日報 (2011.09.20)

2012年起，經濟部將禁止新建道路使用水銀路燈。預計全台灣80萬盞水銀路燈，可在七年內汰換完成，將可促使LED路燈降價。2015年每盞路燈可望跌到NT\$7,000元。

水銀路燈造價每盞雖約NT\$3,000元，但卻存在高耗能、高污染問題；為節能減碳，經濟部陸續透過補助地方政府汰換等，擴大內需工程更換水銀路燈，年底前總汰換燈數可達24,000萬盞；同時也修法要求全台新建道路禁用水銀路燈。

蘋果與非蘋果陣營最新進展。

經濟日報 (2011.09.28)

蘋果陣營：

產品面：新款iPhone 4S 10月4日宣布，手機貨量將挑戰9,000萬台；

專利面：以多點觸控，使用者介面設計等專利，向對手提侵權官司；

商標面：向美專利局提“多點觸控”為自家手機店標的申請已遭否決；

非蘋果陣營：

產品面：宏達電市占第二，三星手機快速崛起；



程老師週報

Weekly Dr. Cheng

專利面：宏達電、三星也反告蘋果侵權訴訟；

商標面：美專利局認為多點觸控是使用者操作裝置動作的統稱，屬行為面，不可做為企業商標，非蘋果陣營鬆口氣。

半導體五大路，合攻奈米晶片。

經濟日報 (2011.09.28)

紐約州州長 Cuomo 於 9 月 27 日宣布 IBM、Intel、台積電、三星電子、及全球晶圓，將在未來五年投資該州一項奈米科技研究計劃 44 億美元，從事電腦晶片研究。紐約州也將出資 4 億美元；將創造數千個工作機會，及使該州成為下一代晶片技術重鎮。

此項先進技研發，將向超越摩爾定律之路邁進，有鑑於未來半導體研發費用愈來愈龐大，已非單一廠商所能承擔，透過技術聯盟，有助降低研發費用，延續先進製程優勢。