



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>

雲端貨幣大未來。

數位時代 (2011.10)

劃時代的行動數位工具帶來生活劇變：信用卡紅利積點、電子發票、各式藝文活動券，全都直接送到手機上；手中貨幣也將逐漸消失，正走向雲端貨幣的大未來；有產業競爭，也有全新商機。我們現在正站在兩個時代的分水嶺：一是紙鈔、卡片、與錢包的時代，一個是手機變身錢包，分擔紙鈔、卡片、鑰匙、門禁、門票，甚至是身份証的年代。Pay Pal 總裁 Scott Thompson 甚至大膽預測：“2015 年時皮夾會成為歷史名詞，屆時數位貨幣在美國任何地方都可被接受了。”

網路與 NFC(Near Field Communication, 近場通訊)，這兩種技術趨勢推動著這樣驚天動地的生活變革，前者正在隨著網路使用的普及和智慧型手機的熱潮來到手機上。網路已全方位滲透消費者的實體生活，已經進入了不可逆的進程；互動資訊的 NFC 則是在手機商強力搜尋差異化，與電信商急於尋找新營收來源的雙重壓力下，終於從試點計劃開始走進每一支即將出貨的手機中。

兩股勢力在手機這個載具裡發生碰撞；一邊是網路上，諸如 PayPal 與 Google 等支付行為與服務平台，開始隨著智慧型手機向實體世界挪移，試圖隨著 NFC 帶來的互動性，與消費者產生更多關聯；另一頭則是實體世界的金流支付工具也想搭 NFC 優勢，使支付更加方便、強大、有效率，手機頓成實體與虛擬勢力最殘酷的競爭舞台。

管理大師柯林斯：環境愈混亂，愈需要紀律。

天下雜誌 (第 483 期)

柯林斯警示：“我們正在進入一段充滿不確

定與動盪的延長期，市場動盪、景氣看衰、前景難料，在這樣的世界裡，勝出的必要關鍵是什麼？”

度過景氣寒冬的必要三招：

- (1)狂熱的紀律：環境愈混亂，愈要嚴守紀律，可以使你在不確定與混亂中找到專注的焦點，一路前進不迷失；
- (2)以經驗為依據的創意，所有的決策，都以經驗為依據，“先射子彈，再射大砲”；
- (3)建設性的疑懼：永遠為無法預料的狀況，做好準備，並把恐懼化為行動。

創新雖然重要，但有步驟地創新(scale innovation)，先慢後快、逐步引進改變，找出有潛力方向後，迅速投入。他們應對快速變動的世界，不是“快速決策”或“快速行動”，而是維持“明確、有條理、前後一致”(specific, methodical, and consistent, SMaC)。

蘋果強攻電視，要決戰客廳。

經濟日報 (2011.10.26)

蘋果正倚重一手打造 iPod 隨身聽和 iTunes 商店的軟體工程師 Jeff Robin 領導開發電視產品，有意將在智慧手機和平板電腦市場的領導地位，延伸到客廳。

據業界消息來源，和蘋果專利組合推測，蘋果正研發新電視產品原型，可能在明年底或 2013 年上市；蘋果也正投資製造設施，並確保液晶螢幕供料無虞，而且蘋果可能會把最近推出的聲控軟體 Siri 和雲端儲存服務 iCloud，用於未來的電視產品，使用者可用 Siri 協尋影片，並以 iCloud 儲存影片、音樂、和照片等內容。

蘋果開發新電視產品的目標之一，是讓使用者更順暢地搜尋電視節目或電影，不必透過 Netflix 或其他有線電視服務，就可藉整合性服務，了解現在能否觀賞一部電影或節目。而新的商業模式，則包括訂閱電視服務及販售影音內容等。



程老師週報

Weekly Dr. Cheng

未來與三星電子和 Sony 等大廠之競爭，將更為激烈；而賈伯斯曾告訴其授權自傳作者艾薩克森說，他終於想出簡單的使用者介面，打造整合電視服務的方法，使 AppleTV 與其他裝置無線同步。

歐盟三部曲，拆解希臘地雷。

工商時報 (2011.10.28)

- (1)希臘減債五成，
- (2)紓困基金擴大-1 兆歐元。
- (3)歐陸銀行進行增資，將在日後公布細節。

註：10/31 希臘總理巴本得里歐拋出震撼彈，在國會宣布將舉行公投表決，是否接受歐盟紓困案；歐盟氣炸，歐美股聞訊大跌。隨即在德法之壓力下出現戲劇性的變化：取消公投，國會通過不信任案，總理下台。



中國大陸發展

照片來源說明：
http://tupian.hudong.com/30306/6.html?prd=zutu_thumbs

中國教育體制可能扼殺創新。

華新社 (2011.10.25)

儘管中國在數學和其他理科領域，佔據霸主地位，但中國教育體制過分強調“應試”，可能會令中國在培養世界級人才的競爭中，難以超過美國和其它歐洲國家。目前人們一般認為，創新已經成為就業可持續增長的關鍵。但中國教育的最大問題，是其體系源自於勞動密集的經濟，經過幾代人的發展，專門培養遵守紀律、聽從命令的員工，關注的重點只是準確性。

幾百年來，考試一直是中國教育的推動力，尤其是事關重大，決定學生未來的大學入學考試，每年 6 月，中國有超過九百萬高三學生要參加為期三天，累計長達九個小時的高考。

也因為對考試如此重視，中國學生的自由時

間都用來背誦、記憶、或做訓練題，幾乎沒有時間作自由思考，因而思維跳不出考試提供的模式，也就不會形成模式之外的想法。因此，中國不可能讓胡思亂想佔領市場，也不會產生如蘋果賈伯斯般不受體制限制的人物。

目前，中國已有很多學生前往美國上大學，再回到中國找工作，2009 年至 2010 學年在美國的留學生已超過 12.7 萬人，人數之多已超過任何國家。過去十年，留學生畢業後，泰半留在美國工作。

未來中國要想參與競爭，就得學會怎樣在它昔日的輝煌與一種新的思維方式之間保持平衡。

“小悅悅”去世，引發中國道德反省。

華新社 (2011.10.24)

佛山市一名女童王悅連被兩輛車壓過，18 名路人見死不救、視若無睹。女童上週五去世，有關中國劇變社會中人心狀態的討論，因而更加激烈。

微博上一位媒體研究者，仿照中國國歌寫到“中華民族到了最缺德的時候”。山東省行為科學學會副祕書長今良說：“中國人現在最重要的事情是賺錢、追求自己的利益；教育體制不教倫理道德”。也有人說問題出在法律，好人幫助陌生人，反被起訴或責怪的一系列案例。在家庭，多數父母都教育孩子，“事不關己，高高掛起”，儘量別惹麻煩。

價格暴跌，南北稀土巨頭，全面停產。

中國科技網 (2011.10.25)

從年初的“瘋狂上漲”到“價格驟降”，稀土市場已陷入窘境。今年以來，稀土氧化物及稀土精礦價格漲幅均超過 200%；6 月下旬到 7 月初的行情高峰期，輕稀土冶煉分離產品中的氧化釷，最高售價曾達 16-17.8 萬元/噸、氧化鈾 18.5%-19.5 萬元/噸、金屬鐳 130-135 萬元/噸、金屬釷 175-180 萬元/噸；重稀土中的標竿產品金屬鈷的最高售價為 2600-2700 萬元/噸；這些



程老師週報

Weekly Dr. Cheng

行情在 Q3 開始發生變化。不僅稀土市場下游訂單縮水近半，下游企業 2/3 處於停工或半停工狀態。據上海有色網公布的行情，10/24 日氧化鎳價格已回落到 12 萬元/噸、氧化鈾 13-14.5 萬元/噸、金屬鎳 120-125 萬元/噸、金屬鈦 130-135 萬元/噸、金屬鈦 2000-2200 萬元/噸。

稀土的暴漲暴跌，從根本上反映出行業散亂和競爭無序，投機家進入稀土供應鏈，放大需求量，造成供需假象。

目前南方稀土主產區龍頭企業贛州稀土礦業公司已全面停產，並進行標準化改造，預期 3-5 個月；無獨有偶，主導北方 90% 輕稀土產量的包鋼稀土公司也開始停產，為期一個月。二者意圖都是通過停產減少供給，從而抑制價格劇烈波動。

別小看“小米”手機，執行長雷軍：要辦一家世界一流的公司。

工商時報 (2011.10.28)

小米手機，號稱全球最快雙核(高通雙核 1.5G CPU)智慧型手機、800 萬畫素相機、夏普 4”大螢幕、價格\$1,999 人民幣，開放預售兩天，突破 30 萬台的記錄。

“小米科技”的 CEO 雷軍是一個成功的投資人，至今共投資 17 家企業，涵蓋行動網路、電子商務、社交領域，其中“凡客誠品”，估值已超過 50 億美元；雷軍大學時拜讀賈伯斯傳記“矽谷之火”後，即誓言要“辦一家世界一流的公司”，目標像賈伯斯般，撼動中國行動網路與手機新體驗。除投資行動網路的佈局外，也延攬原谷歌中國研究院副院長林斌登任“小米科技”總裁，原微軟中國工程院開發總監黃江吉等人組成創業團隊。目前小米 200 人員工中，逾半數來自谷歌、微軟、摩托、金山等高手，組成夢幻公司。

小米科技基於軟體、硬體、和應用完美結合；包括 Android 操作系統 MIUI、社交溝通工具“米聊”，每週一次更新 MIUI 操作系統功能，目前在中國約有 30 萬“米粉”，海外更有約 20 萬

支持者。

最近，前聯發科財務長，喻銘鐸，獲邀加入為小米財務長。

溫州之困，不僅源自信貸緊縮。

華新社 (2011.10.28)

溫州最近因為中小企業信貸，引發信貸危機；因為他們無法以合理利率從銀行獲得貸款，只好求助於高利貸，但隨著中央政府抗通膨、提高利率，借款人因而傾家蕩產。約有 90 位企業主逃跑、幾個人跳樓，到明年一月前(年前)，高達 40% 的工廠可能得停產。

雖然國務院已採取若干紓困措施，如責令銀行轉低利率貸款、減免稅費等；但基本問題怕不是貨幣政策造成，而是勞動力成本上升，難與越南等國競爭，特別是在低附加值的勞力密集型企業。尤其是在以往的貨幣寬鬆下的低利率時期，拿到貸款而不必考慮競爭力下滑的問題，加上低利率助長商人對房地產投資的投機行為。溫州的“牛仔式資本主義”文化，要對這種冒險精神負有一定的責任。

對於中國政府來說，向價值鏈高端移動的經濟改革固然重要，照理說可任其淘汰，但是大批企業倒閉會造成社會不穩定，這種擔心依然勝過經濟改革的決心。



台灣發展

照片來源說明：

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

鴻海機器人王國計劃，在台中啟動。

經濟日報 (2011.10.25)

鴻海向台中市政府提出“智動創新園區”，將分期規劃興建工具機 CNC 控制器、全電式射出成型機、高階醫療看護機器人、醫療機械臂、汽車電子、動力電池、新能源系統等生產廠房及各相關產業研發中心。總投資金額超過 1,000 億元，總面積近 50 頃，預計將可為中部相關零組



程老師週報

Weekly Dr. Cheng

件衛星廠商，每年帶來至少數百億元的商機。

台積電告梁孟松，護智財權。

經濟日報 (2011.10.27)

台積電為徹底防堵三星勢力坐大，兩個月前已對日前跳槽到三星的台積電資深研發副總蔣尚義大弟子梁孟松，以違反競業禁止等理由，正式提告，以維護智慧財產權。據知，梁孟松曾幫台積電建立製程模組的研發及量產模式，七月底結束清大教職後，轉赴三星任晶圓代工研發副總；等於使三星有頭號軍師，並加速三星 28 奈米製程進度。

三星近年來為和台積電一拚高下，一直動用人脈拉攏人才，大手筆祭出專機每月台韓兩地接送、吃住全包、薪水至少加兩成的福利，挖角動作使台積電嚴陣以待。

中國騰籠換鳥，台商躲入內陸也沒用。

商業周刊 (第 1249 期)

環保大刀開鋸，可成被開第一槍，中國不歡迎高污染製造業。從政令宣導變為真實，台廠接受到檢驗顯示，未來不只成本墊高，若不能解決污染問題、平息民怨，難以在中國擴產。中央政府已將環保意識提升到政策層次，朝綠色產業發展已定調。

陰謀論滿天飛，“毒蘋果”事件背後不可說的祕密，中美貿易戰？地價上漲？空出土地給綠色企業或服務業？

現象：(1)高排廢廠早被盯上，緊縮擴廠、發照、及趕人，管制廢水排放量，限發陽極處理執照等；

(2)標準比台灣嚴，廢棄物處理執照審查更刁；

(3)執法更強硬，不再無視抗議，勒令停工。

影響：

(1)衝擊獲利，並研擬開徵環保稅，建立信用評價制度，作為未來信貸參考。未來企業環保設備成本勢將提高；

(2)便宜行事；人情疏通，不再可靠。早年居民

抱怨的是他們遷離，現在則是企業停工。是以把環保製程確實規劃為成本的一環，是無可避免的功課！

宏達電成出口成長主力，三星與低價趨勢是最大威脅。

財訊 (2011.10)

美國學者研究，一支 iPhone 台灣只能賺 0.5%；其實拋開對蘋果的依賴，台灣的智慧型手機經濟，也正強強滾地在發展。宏達電一家公司，竟貢獻台灣去年四分之一的出口成長；台積電明年將有超過一半營收來自手機、平板電，讓台灣成為智慧型手機的世界軍火庫。實則台積電提供給 iPhone 手機包括基頻、電源管理、CMOS 感測器、無線傳輸等 IC 晶片，至少占 iPhone 的 1% 以上，何況還有其他下游供應鏈，如 IC 載板、封測等。台灣發的“蘋果財”比美國學者估計的高許多。

智慧手機，已悄然成為台灣的主要成長動力。出口金額從 2008 年的 \$316 億元，兩年內暴增十倍到 \$3113 億元，僅次於積體電路、液晶面板、和石化副產品。這個數字顯然來自桃園龜山的宏達電；在 2010 年宏達電甚至貢獻台灣四分之一的出口成長。今年宏達電可望產出 5,000 萬支手機，較去年的 2,460 萬支呈倍增，對台灣經濟貢獻自然也將倍增。未來三年內，宏達電要做到產出“一億支手機”，營業上“兆元”的里程碑，已成為台積電之外，帶動台灣成長的另一個核心。

由於終端組裝廠根留台灣，前段的機殼、機構件、模具、面板模組配套廠商，均能在台灣本土生根繁衍，例如可成已在台南擴充產能，投資逾 40 億元，員工增加為 2000 人。俯視目前被高科技業寒流籠罩的台灣西部走廊，能逆勢擴廠、徵才的，十之八九與智慧型手機有關：包括日月光 (3D IC 封裝)、聯發科。另外，提供手機背後“基礎建設”的廣達、川湖等“雲端伺服器”



程老師週報

Weekly Dr. Cheng

廠、中部的大立光、勝華等，均是生機蓬勃。

榮景背後的陰影是消費性產品版圖變化快速，例如黑莓機 RIM 出師不利，廣達桃園廠裁員千名。最近谷歌和三星聯合發表新款手機 Galaxy Nexus，搭載 Android 4.0 操作系統(冰淇淋三明治)，宏達電有被邊緣化的危機。三星不論重量、輕薄度、電池續航力、以及新一代的 AMOLED 螢幕，都把宏達電產品比下去。年底三星還在美國推出 Galaxy S2，預期宏達電的北美業績將大受衝擊。

所幸聯發科 3G 智慧型手機片組 MT6573 建功，從高通、博通手中，拿下聯想 A60 千元人民幣手機。可見智慧型手機快速降價的大趨勢，已正式啟動，對台灣供應鏈產業“是福還是禍”，實在無法預知。