

台灣2001年景氣 波動與競爭力

對全世界各國而言，大抵上2001年都是相當艱困的一年。台灣GDP成長率，雖然行政院主計處目前只公布至2001年第三季，結果為負4.21%，創下1975年第一季（石油危機）以來的單季最大跌幅。若加上第四季的成长率預測，無論是主計處的負2.68%，或是台灣經濟研究院稍樂觀的負2.13%，台灣2001年都已注定創下近50年來的經濟成長最低紀錄，也就是說，雖然2001年統計數據還未完全公布，我們似乎已可對實質面的總體經濟成長蓋棺論定了。

一個國家經濟衰退的原因，通常可以概略分為兩個部份，一是景氣循環正好處於衰退循環期間，另一則是由於長期競爭力出了問題。所謂「景氣循環」，是指一個國家在長期經濟成長過程中，經濟活動會時而活絡時而低迷的交互變動，產生的因素，在農業時代可能是因為天候不穩定所造成；到了工業化社會，則可能因為貨幣因素或國際外來的衝擊，造成國內經濟的波動。尤其是對於一個小型而開放的經濟體台灣來說，在國際化及全球化各國經濟相互依賴更為密切的趨勢下，將使得台灣的經濟更容易受到全球經濟景氣影響而波動。

從過去及國外的經驗來看，景氣循環似乎是在經濟發展的過程中，不可避免的現象，因此，倘若我國當前的經濟衰退現象是肇因於景

氣循環所致，因景氣終將會有復甦的時候，屆時經濟亦可回復成長的狀態。但如果經濟的衰退原因是來自競爭力的喪失，那麼就得更進一步探索競爭力衰退的原因，以謀求對策，始能挽救及扭轉當前或未來的經濟窘境。

若以數學二項式來刻畫台灣長期的經濟成長趨勢，那麼，我們可以看出，台灣此次遭到國際不景氣的衝擊，並未破壞其長期經濟的成長趨勢。事實上，自從1996年後，台灣的經濟成長便大都位於長期趨勢線的上方，直到2001年才發生經濟成長逆轉的現象；不過，當我們觀察同期間之實際經濟成長數據時，可發現以長期平均而言，經濟成長並未較過去來得高。經濟成長並未較高，但卻在長期趨勢線上方，那麼隱含的便是長期趨勢線在走緩。這樣的現象，比起2001年單年成長率的下降更令人擔憂，也就是說，除非台灣經濟結構或競爭力能有所改善，否則台灣將注定得揮別高經濟成長的時代。

台灣整體競爭力的因素我們可分成兩部份來看，一是個別部門生產效率及競爭力，另一則是整體部門或產業結構調整的問題，就實際的數據來看，產業結構的調整，先無論其調整的速度如何，單就其調整的方向來看，台灣產業或部門結構調整的方向（趨向知識經濟及高技術人力密集產業），的確與先進國家的發展方

向一致。若是如此，那麼顯示出台灣整體產業競爭力的衰退，必然是某些產業出了大問題。

先看服務業好了，其中金融保險及不動產服務業占國內生產毛額(GDP)大約有兩成的比重，其成長率的高低將直接影響整體經濟的好壞，結果我們來看其自1998至2000年的實質成長率分別為4.16%、3.12%及1.95%，而2001年之第一、二季則分別為負1.91%及負1.12%，從這些數據我們可以發現，台灣自從遭逢1998年台灣本土型金融風暴之後的三年內，即使在其他產業部門均已復甦的情形下，金融保險及不動產服務業卻依然一蹶不振，照理說，在其他產業部門包括股市均繁榮的情形下，金融保險及不動產服務業應會有更大的成長機會才對，但實際卻非如此，顯示出台灣金融及不動產服務業存在著非常嚴重足以拖累整體經濟發展的問題，1997及1998年處理金融風暴的方式，雖然號稱度過危機，但從現在的結果來看，掩蓋問題的處理方式，從長期來看並未根本解決問題。台灣加入WTO在即，難免對台灣金融保險及不動產服務業造成衝擊，但我們以為這是台灣金融保險及不動產服務業脫胎換骨的最後機會，開放與接受外來競爭，同時學習與提升先進技術，才是增強台灣金融保險及不動產服務業的不二法門。

2001年，台灣製造業度過了自1960年代出口

導向政策以來最悲慘的一年，前三季製造業生產指數成長率分為負5.12%、負9.13%及負11.85%，跌幅不可謂不大。但在如此令人沮喪的數據下，許多其他的資料卻顯示出台灣製造業未來發展樂觀的訊息。基本上，大多數的台灣製造業向來是以出口導向為主，高科技產業出口至美、日、EC等先進國家，而中間原料及機械設備則輸往中國大陸，此波不景氣是由美國通訊及網路部門開始，最後擴及到所有高科技產業及整體經濟，因此台灣高科技產業必然首當其衝。不過即使如此，我們依然可以發現許多高科技產業在此不景氣下仍能逆勢成長，以今年1至9月份的生產指數成長率來看，資料處理設備（包括個人電腦、筆記型電腦及PDA等）成長4.89%、資料儲存媒體業成長29.29%以及無線通信機械器材業成長32.21%等，就算以衰退幅度頗大的半導體產業來說（負18.03%），其並未失掉國際競爭力，以1至8月美國日本半導體進口市場來看，台灣的市場佔有率不降反升，表現遠優於日、韓、星等其他主要半導體產品生產國。韓國雖然是四小龍唯一在今年前三季仍維持正經濟成長的國家，但其半導體在美國市場佔有率的大幅下降（由2000年的16.28%，下降至2001年1至8月的12.49%），反而顯示其半導體廠商競爭力受創頗深。

從最近國內主要半導體上市公司如台積電、