



房市＋經濟發展程度＝水泥業前景

為我國水泥業解題

吳進泰

水泥業攸關一國經濟發展與民生建設至鉅，是一內需型的產業，其榮枯與國內房市、營造業景氣息息相關；又根據先進國家發展經驗顯示該業與經濟發展程度更有微妙的關聯性；因此，綜合上述的變數推估，將可描繪出未來水泥業前景。

水泥為國家經濟發展建設與民生建設的重要物質，各項公共工程以及房屋建築皆需投入大量的水泥。由投入產出表的資料可以了解國內的水泥業基本上是屬於內需型的產業，出口佔生產的比重不到5%，進口占國內需求的比重約一成左右。水泥笨重，再加上各國水泥的自給率都維持在85%以上，所以在整個貿易金額上並不如其他貿易財來得大，由表1可知，各國水泥業的進出口貿易值佔該國進出口貿易總值的比重都不到1%，顯示水泥業的景氣較屬於內需型的產業，該業的景氣受國際變動的影響較小，其榮枯與國內建築的景氣較相關。本文主要從以下幾個角度來探討國內水泥業未來的前景。

國內水泥業的現況

由表2可知，過去十年國內水泥的需求最高

在83年的27.189百萬公噸，之後即不斷的下跌。民國80、81年是全國搶建搶照最瘋狂的時段，主要是因為全省即將全面實施容積率管制的政策，掀起地主、建商搶建，使得81年建照申請量高達25萬多戶，創下歷年的最高峰，而其完成的時點落在民國83年，完成約58,159千平方公尺，這也是82及83年的水泥需求量較以往大增的原因。之後，隨著國內餘屋的增加，建造執照的核發不斷的減少，再加上六年國建規模的縮小，使國內水泥的需求量不斷的下跌，87年生產量與銷售量分別衰退8.69%、9.20%。

從國內水泥業衰退時間與建照使用執照相較，發現二者具高度正相關，意謂著該業的前景主要視營建業的景氣而定。

表1 各國水泥進出口值佔各國進出口比重

	進 口 (%)	出 口 (%)
台 灣	0.0981	0.0403
美 國	0.1053	0.0085
日 本	0.0111	0.0519
歐 盟	0.0644	0.0633
中國大陸	0.0082	0.1581
註：1.此處的水泥指HS號列中252330, 252390, 252321, 252329, 252310。 2.除歐盟外，其餘各國為1998年的資料。 資料來源：本研究計算。		

由前面的說明可以了解國內的水泥業不管是生產或銷售，最近這些年正不斷衰退，若將該業衰退的時間與國內的建照申請使用執照相較，發現二者具有高度的正相關，意謂著國內的水泥業的前景主要視國內的營建業的景氣而定。所以要探討國內的水泥業的前景，必須先了解國內的營建業的景氣。

對國內營建業前景的看法

要預測國內營建業的景氣，最重要是要了解國內的房屋市場中到底有多少空屋，目前國內在這方面的訊息還非常少，但由去年以來陸續有一些上市營建公司由於資金週轉的問題造成經營上的困難，可以想見國內的餘屋存量必定不小，根據淡江大學副教授莊孟翰表示，庫存屋、滯銷餘屋的存量，粗估全省至少上兆元。

由表3顯示，自民國71年以來，國內新完成的成屋約有1,977,751戶，若扣除拆除執照的戶數47,138戶，成屋純增1,930,613戶，而同一時間，國內的戶口數則由4,031,820戶增加到6,350,613，增加了2,318,793戶。從這二個數字來分析，國內房屋供給應還小於需求，但事實

表2 我國水泥生產、銷售與核發使用執照

日期	生產量 成長率(%)	銷售量 成長率(%)	核發使用執照 (千平方公尺)
80	5.09	5.32	31,995
81	10.65	11.02	36,922
82	11.68	11.29	47,543
83	-5.21	-5.31	58,159
84	-1.07	-1.38	55,263
85	-4.18	-4.10	45,709
86	-0.07	0.27	38,462
87	-8.69	-9.20	38,602
資料來源：1.工業生產統計月報，經濟部統計處。 2.營建業務指標月報，內政部營建署。			

表3 台灣地區核發建築物使用執照及拆除執照

	使用執照 (戶數)	拆除執照 (戶數)	戶口數
71	93,381		4,031,820
72	99,080		4,144,312
73	114,419		4,246,587
74	112,928		4,360,647
75	103,102		4,489,300
76	99,619		4,644,839
77	108,876		4,807,714
78	106,460		4,954,075
79	67,600	2,961	5,093,098
80	72,016	3,920	5,216,613
81	101,399	7,045	5,344,486
82	143,238	4,501	5,484,603
83	197,678	4,729	5,635,936
84	194,762	4,483	5,805,286
85	152,205	7,137	6,007,469
86	113,142	8,416	6,185,146
87	97,846	3,946	6,350,613
合計	1,977,751	47,138	
資料來源：1.統計月報，內政部 2.營建業務指標月報，內政部營建署			

上房屋與其他商品不同的是其價格較昂貴，並非是每個新成立家庭者即有能力購買的。

如果從內政部住宅資訊統計彙報的資料可以