



1995 台灣經濟

藍 皮 書

13項總體經濟、
32大產業
形勢預測與分析

工商時報大陸系列叢書 8

工商時報編著

工商時報台灣系列叢書⑧

台灣經濟藍皮書

一九九五年台灣：經濟及產業形勢預測與分析



工商時報大陸系列叢書⑧

台灣經濟藍皮書

——一九九五年台灣：經濟與產業形勢預測與分析

主編／工商時報社

發行人／余範英

社長／彭垂銘

編輯委員／鄭家鑑、鄭優、張水江、戴玉麒、康復明、李竝光

王尚文、葉宣模、張克約、葉玉琪、許浩斌、趙政岷

封面設計／呂維貞

封面攝影／何曰昌

發行所／工商時報社

地址／台北市大理街132號

電話／(〇二)三〇八七一

電腦排版／顯瀨電腦排版股份有限公司

印刷製版／印刷實業股份有限公司

登記證／行政院新聞局局版台業字第〇二四號

出版日期／一九九五年一月初版

定價／三五〇

〈編輯室報告〉

做為一份工商經濟專業報紙，工商時報除每日忠實報導最新經濟專業訊息外，也體會到讀者對經濟與產業發展的完整脈絡有更进一步深入了解的迫切需要。

為此，透過本報的企劃與邀約，我們推出「台灣經濟藍皮書——一九九五年台灣：經濟與產業形勢預測分析」一書。

本書分為「總體經濟」與「個別產業」兩大篇。針對十三項總體經濟細項，邀請俱為國內經濟領域翹楚的學者專家撰文；個別產業部份，則區分為三十二大產業，邀請業界公會領袖或產業龍頭為文分析，最後並由本報資深記者就全省產業分佈及發展情勢做區位報導。

集合如此空前陣容的專家學者做分析預測，「台灣經濟藍皮書」無疑已成為企業經理人、或有意了解台灣經濟與產業最新發展動態的讀者之最佳參考資料。

台灣經濟藍皮書

工商時報做為一份經濟工商專業報紙，深切了解企業對權威經濟、產業趨勢資訊的需要。基於此，本報邀請國內翹楚的經濟學者與產業專家，合力著作完成本書，內容涵蓋了十三項總體經濟指標與三十二大產業一九九五年的形勢預測與分析，是工商業界與關心台灣經濟前途的讀者最佳的參考資料。

工商時報

大陸系列叢書

1. 歷史的巨變

——我對中國大陸政經改革
的一些觀察

著者／石齊平
定價／二八〇元

2. 尋覓中國

——廿一世紀中國的展望

著者／石齊平
定價／二〇〇元

3. 1994年中國：經濟形勢預測與分析

——1994年中國：
經濟形勢預測與分析

編者／大陸中國社會科學院
定價／二九〇元

4. 台灣大陸投資

——八大經濟區投資條件
實地調查

定價／二八〇元

5. 行銷大陸市場

——掌握十億人口
消費脈動

定價／二二〇元

6. 台灣大陸對決

——逐鹿中原的明星
台灣成功經驗

定價／一八〇元

7. 中國經濟藍皮書

——1995年中國：
經濟形勢預測與分析

編者／大陸中國社會科學院
定價／四〇〇元

8. 台灣經濟藍皮書

——1995年台灣：
經濟與產業形勢預測與分析

編者／工商時報
定價／三五〇元

9. 對峙與融合

——兩岸中國的思維革命

著者／石齊平
定價／三〇〇元

目 錄

第一篇 總體經濟形勢分析與預測

〈總體經濟〉1995年台灣總體經濟展望／李高朝	003
〈工業生涯〉1995年工業生產展望／黃志鵬	008
〈貿易發展〉1995年台灣貿易發展展望／周添城	013
〈兩岸經貿〉兩岸經貿發展的新趨勢／高 長	018
〈財政〉1995為政府脫胎換骨的關鍵年／曾巨威	025
〈金融〉1995年金融情勢展望／殷乃平	030
〈物價〉1995年台灣區物價變動趨勢／韋 端	035
〈物價〉台灣地區物價波動的探討／吳中書	041
〈勞動力〉台灣勞動市場的檢討與展望／單 驥	045
〈商業現代化〉台灣商業發展的現況與趨勢／賴杉桂	051
〈環境保護〉1995年台灣環保展望／駱尚廉	073
〈能源洪需〉台灣地區能源情勢概況與展望／吳再益	079
〈國際化挑戰〉台灣經濟國際化的挑戰／孫克難	085

第二篇 個別產業前景分析、預測

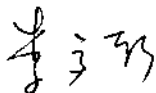
〈鋼鐵〉鋼鐵業今年景氣可望回升／王鍾渝	095
〈機械〉景氣回復機械業明日看好／王正青	102
〈水泥〉打破障礙，水泥業展望樂觀未來／王令台	113
〈紡織〉台灣紡織工業的回顧與展望／徐旭東	118

〈造紙〉1995年台灣紙業8大方向／何壽川	127
〈汽車〉入關陰影籠罩汽車業／林信義	133
〈自行車〉自行車業騎出一條平穩的路／劉金標	142
〈航太〉航太業突破陰霾現新機／祝如竹	145
〈半導體〉半導體的機會與出路／張忠謀	156
〈電機電子〉電機電子未來成績仍亮麗／劉國昭	162
〈積體電路〉台灣積體電路工業的現況與未來／曹興誠	176
〈電腦與軟體〉電腦業的回顧與前瞻／杜紫宸	181
〈通信〉通信業的發展契機與瓶頸／毛渝南	190
〈家電空調〉家電、空調業市場仍有空間／謝天下	195
〈貿易〉結構轉變下的貿易發展展望／黃興國	199
〈民航〉1995年民航業展望／蔣洪彝	208
〈航空〉1995年台灣航空業展望／鄭光遠	211
〈海運〉1995年台灣地區海運營運發展分析與展望 ／陳光華	215
〈鞋業〉1995年鞋業的新方向／張俊添	225
〈家具〉台灣家具工業的前景與希望／蕭樹山	228
〈石化〉化學工業的回顧與前瞻／吳澄清	233
〈塑膠〉塑膠製品工業現況與展望／徐振興	253
〈電線電纜〉電線電纜業新情勢展望／孫道存	272
〈食品〉1995年食品業的努力目標／高騰蛟	275
〈營建〉向國內外進軍的營建業新發展／陳朝威	279
〈房地產〉房地產業的未來走勢分析／莊南田	282

〈觀光旅遊〉台灣觀光事業仍有不確定變數／嚴長壽	287
〈百貨〉前瞻1995年百貨業發展／王令	296
〈廣告〉台灣廣告業前瞻分析／鄭自隆	302
〈銀行〉1995年銀行業經營環境展望／簡從德	309
〈證券〉證券業發展趨勢／洪敏弘	315
〈壽險〉1995年壽險業的前景分析與預測／李家泉	321
〈壽險〉台灣產物保險業面臨之新情勢／王事展	326
〈產業〉1995年台灣全省產業分析／陳正宗、張志鵬、羅一華	329

「總體經濟」

1995年台灣總體展望



(經建會經研處處長)

一、1994年之回顧

經過三年景氣低迷，失業人口增加之後，世界經濟自去年底起終於露出復甦的信息，美國領其先，英、加隨後，但其他歐體國家則不穩定，日本在飽受泡沫洗禮之，更不敢肯定是否已復甦，一年來始終處於景氣循環之谷底。但從五月以後，世界各重要經濟預測機構所做預測，重複審定情勢再度預測全年情勢，開始部份向上修正原預測，在此時我們的鄰居中國大陸去年曾首度以經濟手段採取所謂之「宏觀調控」，即以總體財經政策要壓制經濟的過去，希望將經濟成長控制在9%左右，物價上漲10%以下，但終於抵不過「必須成長的壓力」，經濟成長率超過11%，而物價上漲率接近20%，以我們標準看還是過熱。及至十月各預測機構更明白的將經濟成長率往上修正，工業國家由原預計2.5調為2.8%，而亞洲國家表現尤佳，經濟轉型國家的負成長亦趨緩和，整體而言，全世界已經在經濟循環上度過將近一年之復甦階段，貿易呈現近年來較大幅度的成長，失業率漸降，逐漸邁入繁榮階段。

國內方面，首季出口甚為沈悶，實質成長接近於零成長，在

東亞的十國當中，僅略好於印尼及香港，排名倒數第三，第二季稍為好轉，但只是5%左右的成長。實質成長亦僅3.6%，投資意願甚高，重大投資案增加金額甚高，但實現之投資則不高，第三季原預計情勢繼續好轉，但電力短缺之瓶頸現象，變得非常清楚，七月初起不得不限電，加上今年颱風頻吹影響生產，經濟活動再陷低調工業生產反較二季為低，九月起，電力與勞工情勢略呈好轉，出口也明顯好轉，出超增加現象明顯再現，由於出口轉強也帶動製造業生產之提高，機械進口投資增加，稅收良好，實質面指標明顯，金融面貨幣供給偏高現象逐漸緩和，這是健康而均衡發展。

二、1995年之展望

需求將維持高峯，供給面也將明顯改善，而使總體供需因素皆向上提高，茲分析如下：

1. 出口需求成長將維持高水準：

世界經濟經過一年之復甦將逐漸邁入繁榮期，根據WEAF的預測，全世界經濟成長率將由今年之二・一%進一步提昇為三・四%，雖然最領先之美國，成長可能較緩，然其長期領先指標（Long leading indicators），仍在上升，尚未出現高峯現象，因此我們深信美國經濟明年將維持顯峯狀態，至於其他國家如日本將較今年更明顯復甦，經濟成長率會有明顯提高，德國明年亦將比今年好。而中國大陸雖言控制通貨膨脹，明年之經濟成長目標11%，物價上漲12%以下，與今年實際成長無大差異。由於這些國家持較高成長，而失業率除日本外，皆有改善，在經濟

較高成長，失業率改善下，預期民間消費增加將較快速進口增加，因此WEAF預測全世界貿易成長率將達6.4%，而OECD之預測則更樂觀，高達7.2%。

美、日、西德以及中國大陸現皆成為我國最重要的出口市場，維持高經濟成長，高消費與高進口對我出口是一極為有利的因素，尤其難得的是電腦及機械相關產品之打入日本市場，預期對日出口將有高於其他地區之成長。而現之對美出口轉型已告一段落，轉而以重工業為主，應可扭轉過去停滯成長狀態，因而年度計畫中所訂目標6.6%，應不難達成，甚或基於上述分析可超過之，亦未可知。

2.在固定投資方面，由於民營化計畫正在推動，公營事業投資可能成負成長，民間投資及公共投資可分析如下：

民間投資基於振興經濟方案之成效逐漸顯現，民間重大投資案之金額龐大，如今年之金額幾為前二年之和，雖未全部實現，但基於世界景氣全面復甦，我國出口也逐季轉佳的情形下，依過去經驗，民間投資循環略落後景氣後之情況來判斷，再加上政府執行振興方案政策之決心，超過主計處預測之13%之實質增加，理應不難。

其次有關公共投資，主計處預測明年實質增加7.8%，各月增加之總預算則仍接近10%，但從最近幾個重大投資決標的結果均為預算底價之60%~70%看來，另加上因外勞增加之工資下降，且水泥、鋼筋之跌價，因此實質增加率有名目增加率，加上若干今年保留工程，實質執行工程增加超過名目增加率之可能，

也不應加以排除。

3.在消費方面：由於政府財政之窘況，政府消費無實質增加，而民間消費，在景氣復甦、就業增加之情形下，根據未經正式公佈之消費者動向（信心）指數之高查，明年消費將呈上昇局面，其增加率應不低於經濟之成長率。

綜合上述需求面分析，出口之轉型與市場突破成功，投資與消費在景氣上昇之階段，也都有高於前一年之增加率情形看已甚樂觀，另加政策面之執行決心，總體需求達成提昇後經建目標，應有極高可能。

三、總供給面條件之改善

從前面回顧來檢討，第一季我國出口與東亞各國比較不理想，原因之一為勞工之短缺，業者不敢接單，而當世界復甦轉強之際，而我國工業生產第三季反而因限電而下降。從這些資料可以明顯看出發展之瓶頸在生產因素供給面，但是短期尚無法解決為用地問題。

振興經濟方案是一中長期的方案，也是解決生產上因素供給面的方案，自從1993年七月實施以來，初期難免被質疑，所幸各部會配合執行，加上年初以來，世界經濟復甦，方案內容漸帶給大家信心，經過一年來其效果終於逐漸顯現。方案內容的著眼點是，從土地、勞力、技術、資金面等去著力。茲略分析如下：

1.在土地方面，除了長期國土綜合開發之外，中期的工商綜合區之條件放寬與提供申請，工業區之手續加速，另科學工業園區之擴大與新建，對取得土地之信心漸復，應有甚人俾益。

2. 勞動供給改善，尤其是對勞之引進，年來已較去年增加一倍半，目前加入工作者已逾十五萬人，若以最保守估計全國勞動力之供給增加率，明年至少三・五%較前面數年一・八%之增加率改善甚多，因此明年勞動短缺問題，已經不是主要瓶頸了。

3. 電力供給可望略有改善，電力供給是我國第三季工業生產增加之瓶頸，明年在尖峯時段前，將完成之發電設備容量有明潭抽蓄53萬方千瓦，及南部複循環機組發電等合計增加容量超過一百萬千瓦，如果核能機組較為順利，則明年電力供給之瓶頸現象，應可明顯改善

4. 另外資金方面由於央行之主導，已漸投入製造業，而各項技術合作之推動，亦應能逐漸發揮效果。

四、結語

綜合以上國內外經濟發展趨勢，景氣自然循環以及政府之政策加強執行，總體需求繼續擴充，總體供給條件束縛之逐漸解除。工業國家如美國等之領先指標尚未達到高峯，國內經濟景氣之加溫等，都是世界經濟與國內經濟邁入繁榮，走向高峯之前兆，故明年GDP成長率6.8%之計畫目標理應可以達成，而日本大和證券為我所做之預測成長率7%，亦不應排除。

1995年工業生產展望

藍志鵬

(工業局第6組組長)

我國經貿發展之特點在於經濟體的開放程度日益提高，整體經貿發展逐步走向全球化，使我國經濟與世界經濟之脈動相結合，同時亦創造了多項經濟成長的奇蹟，除賴全體國民一致努力，於兼顧穩定、均富及成長之政策領導下外，更充分利用有利條件，依階段性目標循序發展有關。而工業的發展即為代表，從民國四十年代起，利用勞動工資低，技術人力充沛的相對利益，以集中資源生產具比較利益之勞力密集產品為發軔，由民生工業而勞力密集輕工業，再經由基礎性工業而策略性高科技工業，逐步朝向已開發工業化國家目標邁進。明顯可看出我們國家賴以生存的命脈是經濟，而經濟的重心在工業，唯有工業的成長茁壯，經濟發展的基礎才會穩固。

我國製造業在整體經濟中的地位，於民國75年達於最高峯，隨後即急速的下降。到民國82年時製造業附加價值占總體經濟附加價值之比例，已由民國75年的39.69%下降到31.63%。在民國78年時，工業部門在整體經濟中的地位，首度為服務業部門所超越，且持續至今，在在表示整體經濟結構的轉變。此種經濟結構的轉變乃是經濟發展的必然過程，這個現象均曾在先進國家得到