

ISSN 1605-2404

中華民國 太平洋企業論壇簡訊

1 月號
2014年1月出刊

發行所：太平洋經濟合作理事會中華民國委員會 創刊日期：民國八十五年一月

發行人：洪德生 總編輯：邱達生 主編：黃暖婷

地址：台北市德惠街16-8號7樓 電話：(02)2586-5000 傳真：(02)2594-6528

PECC 網址：<http://www.pecc.org> CTPECC 網址：<http://www.ctpecc.org.tw/>



內
國 資 已 付
郵

本月
焦點

2014 全球經濟景氣展望

■ 邱達生

展望 2014 年的全球經濟總產值可望達到 75.92 兆美元，對應的經濟成長率大致在 2.7% 左右，民間消費與固定資本形成將提供最主要的成長動能，其對 2014 年世界經濟成長貢獻率分別為 1.4% 與 1.2%。先前世界經濟成長主要受限於各種債務問題，而相關的問題恐將持續到 2014 年，因此世界平均政府消費的成長率與貢獻率相當穩定一致，亦即 2014 年不可能會出現聯合性大規模的財政刺激支出。然而根據英國經濟學人資訊中心（EIU）預測，2014 年的全球商品與勞務進出口可望轉趨相對熱絡，進出口平均成長率在 2014 年預估可分別達到 4.4% 與 4.2%。也就是透過市場機制，會讓全球經濟在

2014 年回溫。

去除基期因素之後，雖然 2014 年的世界經濟景氣預期相對樂觀，但影國際政經情勢的不確定因素，諸如美債上限問題上的民主與共和兩黨

本期重要內容

- ◎ 2014全球經濟景氣展望
- ◎ 台灣走向全世界的困與解
- ◎ 台灣走出「悶」經濟的阻力不容小覷
- ◎ 俄羅斯節能產業分析
- ◎ 亞太地區賭博性娛樂事業之探討

表一、2014 世界經濟暨相關項目成長率與貢獻率

%	2014
經濟成長率	2.7
民間消費成長率	2.4
民間消費成長貢獻率	1.4
政府消費成長率	1.4
政府消費成長貢獻率	0.2
固定資本形成成長率	5.4
固定資本形成成長貢獻率	1.2
商品與勞務出口成長率	4.2
商品與勞務進口成長率	4.4
淨出口成長貢獻率	0.0

資料來源：EIU

之爭、歐債危機下的風險連鎖效應、中國經濟成長的計畫性趨緩，以及日本的安倍經濟政策的外溢衝擊都必然延續。

美國、歐元區、中國、日本等四個經濟體的總和經濟規模將近佔世界經濟的 60%，此外透過貿易與金融連結，這四大經濟體相關的經濟政策都能夠對其他的經濟體產生外溢衝擊效果，對世界資金的流向、出口與投資佈局以及匯率與利率的震盪等，都具備左右動向的能力。因此這四大經濟體的經濟表現，對全球經濟景氣的過去和未來具有絕對性的影響。

● 美國經濟展望

美國的經濟成長力道主要來自內需，倚賴進口消費財推升民間消費的結構並沒有因為最近一次的金融危機而改變。美國經濟景氣好轉，但來自出口的力道有限，而歐巴馬總統在 2010 年的承諾 - 五年內提升出口兩倍的口號，肯定跳票。若以 2011 年美國的出口總值一兆八千九百億美元為基期，美國出口要到 2029 年才有可能突破三兆七千八百億美元。但美國經濟本來就是靠消費，美國繼續穩定的成為全世界最終財貨的消費市場，其他地區的供應鏈才能活絡的帶動。

預期 2014 年的美國經濟成長率可達 2.6%，超過 2013 年的成長率 1.0 個百分點。維繫 2013 年消費力道，並進一步推升 2014 年消費成長的

主要原因分別是：持續穩定的就業市場復甦以及薪資幅度的穩定增長。但是值得注意的是美國持續上揚的十年期公債殖利率，利率的上揚不利於消費者借貸，對未來的消費將產生一定程度的抑制。至於在固定資本形成方面，2014 年的表現可望更優於去年，特別是在機械設備方面的固定投資將擔任主要的動能。

至於 Fed 的貨幣政策方面，聯邦基金利率的升息條件為美國失業率下滑到 6.5% 以下或通貨膨脹率上揚到 2.5% 以上。由於預期美國 2014 年的失業率全年平均將在 6.9% 左右，而通貨膨脹率則在 2.2% 的水準，因此在 2014 年升息的機會不高，比較可能的升息時間點是在 2015 年第一季度以後。

● 歐元區經濟展望

經過連續兩年的負成長之後，歐元區可望在 2014 年再度回復到久違的經濟正成長。EIU 預估歐元區在 2014 年的 GDP 成長率可達 0.9%，環球透視資訊中心（Global Insight）則預測歐元區 2014 年的 GDP 成長率約為 0.7%。而在國際預測機構之中，IMF 認為歐元區在 2014 年的 GDP 成長率將可以達到 1.0%。雖然國際機構的預測值有別，但預測歐元區的成長率一致不超過 1.0%，也就是歐元區雖然在去年落底後，可望在 2014 年呈現谷底反彈跡象，但是反彈的幅度極為有限。以供給面而言，歐元區工業生產成長率根據 EIU 的預估也可望在 2014 年由負轉正，但也只有 0.6%，成長力道並不強。至於歐洲央行（ECB）的貨幣政策方面，可望以持續寬鬆的措施來迎接成長回正的態勢。

在歐元區個別成員國家的總體經濟表現展望方面（不含新加入的拉脫維亞），EIU 預期 2014 年歐元區仍有 4 個維持在負成長處境的國家，分別是賽普勒斯、希臘、斯洛維尼亞與西班牙。而在象徵債務曝險風險指標的十年期公

債殖利率方面，只要長債利率偏高且成長動能不充分，違約的風險還是存在，因此希臘與賽普勒斯的曝險成分顯著。儘管 2014 年歐元區景氣復甦跡象似乎相當明確，但屬於落後指標的失業問題在 2014 年恐仍延續，預計 2014 年歐元區依然有 10 個國家的失業率在兩位數以上。但這 10 個國家之中，有 2 個國家的工業生產為負值，分別是賽普勒斯與西班牙。綜合以上預測數據，資料顯示賽浦路斯在 2014 年的風險仍高。

● 中國經濟展望

預期在 2014 年，中國經濟成長走緩至 7.3%，然而民間消費成者率則可望上揚至 8.0%。李克強經濟學的主要目標在調整中國經濟結構，減少對外需以及投資的倚賴，冀望一舉提振擁有 13 億人口為後盾的消費動能。

中國在最近一次的全球經濟危機期間仍然保有高額成長，當時被世界譽為典範。但其實危機透過貿易管道衝擊亞洲是無一倖免的，例如在 2009 年中國的出口出現負成長，下滑了 4.0%。

然而中國為了保有高額經濟成長，不惜以投資來擔任出口的替代動能；2009 年的固定資本形成出現高達 22.8% 的成長率。過度投資的結果造成產能過剩，而出口方面則是因為最大出口市場 - 歐洲發生了歐債危機，導致力度趨緩。投資與出口都不能再積極倚賴，民間消費的成長是中國經濟可以冀望的下一個目標動能，這也是為何中國目前希望以調結構的方式來解決內部問題。

在全球經濟危機期間，巨幅財政擴張雖然讓中國在世界經濟舞台一枝獨秀，但後續效應則是信貸浮濫、呆帳暴增、產能過剩、資產泡沫、通貨膨脹等問題一一浮現。類似先進國家的公共債務問題，中國則是出現地方政府大量貸款、主導公共投資後無力償還的地方債問題，衍生至去年爆發地方銀行隔拆利率大幅上揚的錢荒事件。

李克強經濟學有三大支柱：「不推出經濟刺激政策、去槓桿、結構改革」，在美日 QE 匯率競貶的同時，中國人民銀行卻逆向操作放任人民幣升值。而在流動性議題上，也僅僅從事少部分的逆回購操作，完全沒有大量注資市場救急的打算此外也開始整頓放貸行為，避免資產泡沫發

表二、2014 年歐元區成員國總體經濟表現

%	經濟成長	民間消費	固定投資	出口	工業生產	長債利率	失業
奧地利	1.5	0.3	3.5	3.4	2.3	2.8	4.7
比利時	0.5	0.1	0.6	0.7	0.9	2.3	8.3
賽普勒斯	-3.5	-5.6	-7.0	-2.4	-4.9	6.7	20.4
芬蘭	1.1	1.0	2.0	2.9	3.0	2.0	8.1
法國	0.8	0.6	1.8	2.0	0.9	2.6	10.7
德國	1.3	1.3	1.9	2.4	2.1	2.2	5.4
希臘	-1.0	-3.0	-4.0	3.5	1.0	9.1	29.0
愛爾蘭	1.1	0.2	1.5	2.0	1.0	4.5	13.3
義大利	0.2	0.1	1.0	1.2	0.2	4.4	12.1
盧森堡	3.0	1.6	2.0	-0.6	1.7	1.9	4.7
馬爾他	1.1	1.0	1.2	3.4	2.8	3.0	6.8
荷蘭	0.3	-0.9	-2.0	3.5	1.1	3.0	7.0
葡萄牙	0.1	-1.2	-0.5	3.6	1.7	5.6	17.3
斯洛伐克	2.3	0.6	1.2	6.9	7.3	3.8	14.2
斯洛維尼亞	-0.8	-2.3	3.5	2.4	1.8	4.5	12.1
西班牙	-0.3	-0.4	-2.6	1.0	-1.8	5.3	26.6
愛沙尼亞	3.2	3.5	6.5	4.7	2.8	6.0	10.7

資料來源：EIU

生，因此李克強經濟學的執行應該已經積極展開，中國期望以民間消費與民營企業來帶動新經濟。中國人民銀行的貨幣政策將以緊縮流動性為主軸，預期在 2014 年仍會持續緊縮的動作。

● 日本經濟展望

至於日本方面，去年 7 月參議院選舉獲勝讓日本自民黨在七個月內取得完全執政。日相安倍晉三與其內閣積極推動的安倍經濟學政策挾著勝選民氣，可望貫徹執行。EIU 估計日本的平均通貨膨脹率在 2014 年則可望上揚至 2.1%，一舉擺脫通縮陰霾。

90 年代，日本資產價格泡沫破滅，開始了「失落的 20 年」，通貨緊縮現象在日本成為常態。2008-2009 年全球經濟危機透過貿易管道衝擊日本經濟，隨後發生在 2011 年的 311 大地震進一步打擊日本的復甦動能。原屬出口導向的日本，開始在 2011 年與 2012 年出現連續兩年的貿易赤字。在企盼脫離通縮、提振經濟成長的最高原則下，安倍經濟學祭出三大方向，號稱安倍三箭：「大膽的金融政策、機動的財政政策，以及鼓勵民間投資的成長策略。」其鎖定的政策方向包括：上調通貨膨脹目標至 2%、大幅增加日本政府的公共支出，以及有效提升日本外貿實力。而透過相關政策目標的落實與實現，安倍晉三呼籲讓日圓貶值，以恢復日本產品出口價格競爭力，進而達到提升經濟年成長率至 3% 的水準。

然而與美國情況類似，日本財政問題向來是日本經濟的最大隱憂，自 1993 年起，日本平均每年的財政赤字約為 GDP 的 6.23%。最近四年，為了因應全球金融海嘯與 311 東北大地震的衝擊，財政赤字占 GDP 平均比例更高達 10%。至於日本的公共債務相對於 GDP 的比例也是在最近四年突破了 200% 的大關，現今日本公共債務占 GDP 比例是全世界最高的，2013 年達到 226.1%，而到了 2014 年則可望再上升至 228.4%。

雖然日本是在債臺高築的壓力下啟動財政政策，但最為世界關注的還是其大膽的金融政策，其實也最是量化寬鬆政策。日本央行行長黑田東彥在去年 3 月上任後，定調日本 QE 規模為每年 60-70 兆日圓，約為 6,000-7,000 億美元。世界各國深怕日本央行大量注資市場。熱錢四竄的結果，極可能推升其他國家幣值，而衝擊出口，遂引發貨幣貶值大戰。但其實日本已經不再是貿易強權，貿易條件的惡化與貿易赤字的擴大，讓日本不得不採行激進的日圓貶值手段，期以挽救逐漸流逝的貿易競爭力。

● 總結

影響當前世界經濟走勢的問題都是債務：美國有債務上限爭議；歐元區飽受歐債危機的衝擊；中國企圖解決地方債的潛在威脅；至於日本則是公共債務比高居世界第一。債臺高築的各國不得不倚賴貨幣政策，然而大國的貨幣政策除了會衍生外溢效果之外，也會影響進口與消費。寬鬆不可能永無止境，2014 年美國的寬鬆逐步縮手將左右世界各國央行的決策。然中國獨樹一格的緊縮，其實也是讓其貿易對手放緩寬鬆速度的原因。

市場預測 2014 年的全球商品與勞務進出口將會轉趨熱絡。全球經濟景氣將會回溫，但不是倚賴政府政策；市場機制將扮演關鍵角色。我國經濟成長雖然在 2000 年之後與全球貿易成長相關性高達 80% 以上，但是金融危機之後相關性出現下滑現象。我國產業太過集中於對中國與東南亞下游的中間財出口，但目前卻受到中國供應鏈在地化政策以及下游技術追趕上來的衝擊。透過研發鞏固關鍵中間財的出口地位、重新瞄準歐美市場消費復甦供應高階消費財，並開發中階消費產品以鎖定人民幣走強帶來的大陸中產階級消費能力，才能再次隨著國際經濟情勢的好轉展現利多態勢。

（作者為太平洋經濟合作理事會中華民國委員會秘書長暨台經院景氣預測中心副主任）

台灣走向全世界的困與解

■ 周子欽

過去一年，全球與區域經濟整合的發展，有兩個重大的事件，對台灣別具意義。首先，亞太地區進度最快的複邊區域整合倡議—「跨太平洋夥伴協議」(TPP)，原先預定於 2013 年 APEC 領袖會議期間，達成階段性的談判成果，但實際上不得不進入延長談判。而由於美國參院民主黨主要成員反對授予行政部門「貿易促進授權」(TPA)，一般預料在 2014 年底之前，TPP 都不可能端出成績單。其次，延宕多年的 WTO 杜哈回合談判，在 2013 年十二月的第九次部長級會議 (MC9) 中，通過標誌性的峇里套案 (Bali Package)。這兩個事件，對於亟需加入全球與區域經濟整合浪潮的台灣，帶來喜憂參半的訊息，值得國人思考台灣走向全世界所面臨的困境，以及必要的對策。

回望近年來亞太區域整合的發展，由於 WTO 杜哈回合的長期停滯，加上全球金融危機與歐債問題所帶來的歐、美經濟引擎「熄火」問題，亞太各國無不急於另闢蹊徑，為各自的經濟發展重新尋找動力。於是各色雙邊或複邊的自由貿易協定 (FTAs/RTAs) 乃應運而生，蔚為大潮。當前最引人注目的，莫過於美國主導的「跨太平洋夥伴協議」(TPP)，以及由東協擔任協調者的「區域全面經濟夥伴關係」(RCEP)。亞太經合會 (APEC) 也將這些協定，納為實現「亞太自由貿易區」(FTAAP) 遠景的路徑，藉以吸納它們所引發的關注。由於 FTAs/RTAs 將在成員與非成員之間形成差別待遇，加上各個 FTAs/RTAs 之間的競合，涉及強權間的戰略考量，遂使得不得其門而入的台灣，陷入遭邊緣化的焦慮當中。

以 TPP 和 RCEP 兩者相比，前者進度較快、雄心萬丈，廣泛涵蓋各項關稅與非關稅領域的新、舊貿易相關議題，誓言打造二十一世紀新的貿易規則。而由於美國在背後提供強大領導與推進力，一般認為 TPP 的影響力將超越亞太地區，成為未來全球貿易體制的鵠的。然而，在 2013 年 APEC 峇里島峰會期間，TPP 談判各國領袖只發表了含糊的聲明，宣示繼續談判以獲致結論的決心。各國部長們的聯合聲明，措辭與一年前的內容多所重複。這顯示過去一年，談判的實質進展有限。當前 TPP 談判各主要章節的情況，如下頁表 1 所示。

針對 TPP，馬總統早已宣示「盡快加入」的立場，並透過與美國間的 TIFA 平台進行溝通。而近幾個月來，我國相繼完成與紐西蘭、新加坡的 ECA 簽署。基於紐、新兩國同為 TPP 成員國，加上兩者加疊可能引發的示範效應，我們可以期待這些努力對於將來台灣參與 TPP 所能帶來的助力。如今 TPP 進度不如預期，顯示談判的阻力大，但斷不至於無法成局。我國相對而言獲得更多時間進行準備工作。因此，此一進度延宕並非全然是一項負面消息。

至於多邊貿易體制的部分，WTO 於 2013 年 12 月在峇里島舉行的第九次部長級會議 (MC9)，經過多方折衝妥協之下，終於通過峇里套案 (Bali Package)。峇里套案包括了貿易便捷化、農業議題，以及低度發展國家關切的發展議程等，係 WTO 成立以來首次通過的協議。在長時間的延宕之後，峇里套案的通過，稍稍恢復了人們對 WTO 所代表的多邊貿易體系自由化的信

表 1 TPP 的 21 個談判領域進展狀況

◎為 2013 年年底能達成共識、○為已接近實質上的共識
△為朝獲得共識進行中、X 為尚無法達成共識

談判領域	主要內容	進展狀況
商品市場准入	降低工業產品及農產品之關稅	X
原產地規定	建立降低關稅的產品之基準	△
貿易便捷化	簡化貿易相關手續	◎
衛生植物檢疫(SPS)	制訂食品安全之規定	◎
貿易之技術性障礙(TBT)	制訂去除產品規格障礙之規定	◎
貿易救濟措施	進口突然增加的情況之緊急措施	○
政府採購	制訂外資參與公共建設之規定	△
智慧財產權	延長著作權或新藥品的保護期間	X
競爭政策	修正國營企業的優惠待遇措施	X
跨境服務業	制訂跨境服務之規定	△
商務人士的移動	簡化海外出差的入關及停留之手續	△
金融服務業	銀行、保險等金融自由化	△
通訊服務業	通訊基礎建設的開放	◎
電子交易	制訂網路上的消費者保護基準	○
投資	投資人與國家之間糾紛的解決手續	○
環境保護	禁止為促進貿易而放寬環境保護基準	X
勞動	禁止為促進貿易而放寬勞動基準	○
制度相關事項 (法律相關事項)	設置TPP協定使用的協調委員會	○
爭議的解決	建立解決協定解釋爭議的機制	○
技術或人才的合作	支援國內制度無法達到協定要求的會員國	◎
跨領域事項	跨多個領域的規定之調整	○

資料來源：日本經濟新聞，2013/11/26。

心。對台灣來說，WTO 的任何進展，都意味著全球主義的貿易自由化進程依然有其動力，台灣作為 WTO 的成員之一，自然得以享受其協議所帶來的效果，而免於被排除在自由化與經濟整合的浪潮中。

但我們不能由於 WTO 此項成果，而對其前景過於樂觀。實際上，本次通過的峇里套案，只是 WTO 杜哈回合的一小部分，距離全球貿易全面自由化的理想，依然前路迢迢。例如：峇里套

案當中的農業補貼問題，實際上只獲致了暫時性的妥協，未來勢需在適當時機再啟談判，已弭平美國與印度等開發中國家之間的歧異。更不用提攸關台灣利益的資訊科技協定擴大案（ITA2），在 MC9 之前便已失去動力。服務業貿易的部分，我國目前參與一項 WTO 架構下的複邊國際服務貿易協議（TISA）之談判。該協議目前只有二十餘國參與，且面臨印度、中國等新興市場大國的質疑與挑戰（蔡靜怡，2013）。

綜合上述，在 WTO 多邊貿易體系談判前景充滿變數的情況下，考量到我國在地緣空間上的位置，以及亞太地區勃發中的經濟動能，我們仍然需要思考如何融入亞太區域經濟整合的倡議當中。TPP 進度延後，為我們獲取稍多一點的準備時間，而台紐、台新之間的 ECA 簽署，也為台灣開啟了機會之窗。然而，若說台灣自此在加入區域整合大潮的道路上，將一路順暢，則顯然過於樂觀。不論就內、外部情況而論，台灣在加入區域整合的路途上，都還有重大的課題，等待進一步的嚴肅思考並戮力克服。

就外部環境而言，台灣必須正視兩大課題：

- 1、持續推進與中國大陸間的經貿關係。
- 2、發展對重點國家的實質經貿關係。

台灣拓展對外關係，中國因素向來是關鍵，參與區域整合一事自不例外。就 TPP 與 RCEP 兩大區域整合倡議而言，我國都有重大的經濟與戰略利益，蘊於其中。以下圖 1 顯示，根據台經院國家戰略中心「FTA 與區域整合」小組的量化估計，我國若加入 TPP 與 RCEP，分別都能獲得可觀的經濟利益，反之，若是被摒除在

外，則將受到相當的衝擊。而 RCEP 不論是就台灣加入的效益，或者遭摒除所帶來的衝擊，都會比 TPP 來得大。易言之，純從經濟角度而言，RCEP 對台灣比 TPP 重要。然而考慮到 RCEP 與 TPP 背後所隱含的戰略角力，TPP 不能不受到我國重視。因此，面對此兩大倡議間的競合，台灣需要的是一種戰略平衡（吳福成，2012）。

以加入 TPP 而言，馬總統已於去年發下「八年內加入 TPP」的豪語，並積極透過 TIFA 等機制，爭取美國支持台灣加入談判。雖然美國對於 TPP 談判，擁有較其餘各方強大的影響力，但是新成員的加入仍須以既有成員的一致認可為條件。而在 TPP 成員國當中，不乏與中國大陸關係密切者。一旦中國大陸立意動員其盟友阻撓台灣加入 TPP，則我國的「入門票」恐不易輕易到手。至於 RCEP，中國大陸已有學者提及：在兩岸經貿關係持續拓展之下，可循擴大「東協—中國 FTA」的模式，使台灣融入東協的經濟整合進程，繼而將台灣納入 RCEP 談判。台灣也有論者建議：藉由當前持續進展中的中、日、韓

三國 FTA 談判，台灣或可尋得加入 RCEP 的捷徑。當然，這必須以中、日間的政治緊張，不危及雙方處理雙邊關係時「政經分離」的原則為前提。不論何種路徑，中國大陸的態度依然是關鍵變數。台灣如何持續改善兩岸間的經貿關係，特別是推進 ECFA 的後續談判與落實，係無法迴避的課題。

另外，台灣需要思考如何加深與這些複邊協定談判成員間的實質經貿關係。雖然當前面臨出口萎縮，以台灣的幅員而於 2012 年位列全球第 17 大出口貿易國，我國與世

圖 1 TPP 與 RCEP 對台灣總體經濟的影響



資料來源：許博翔，2012。

界各國的貿易關係，不可謂不深廣。然而當前由於美、歐經濟前景不明，新興市場（尤其是亞洲）在全球經濟中的比重上升，意味著生產力重心的位移與全球產業分工的洗牌。不論先進國家或新興市場，產業鏈與分工關係都正隨著資本跨國移動而進入關鍵性的調整期。我國面對此一情勢，自應考慮拓展產業的全球佈局，將台灣的資本與技術優勢，滲透到此一全球性的產業洗牌過程中，同時著力於國內的產業升級，結合再次進口替代與創造技術流入的政策誘因，藉以尋找自身在全球經濟中的新位置。將此一考量置於融入區域整合潮流的脈絡中，則需要形塑更積極的對外投資戰略，藉此加深我國與個別 TPP 或 RCEP 談判國之間的經濟關係，以爭取渠等對我國未來加入談判的支持。以我國對東協的投資為例，不僅集中於少數國家，且投資總量與鄰近的韓國等相去甚遠，顯示我國仍有相當的努力空間。

至於在台灣內部，尚須在研究調查、內部溝通、政策工具與財政準備等方面，加強改善。從兩岸服貿協議的爭議當中，我們應該深刻地認識到：我國在談判前的研究調查與內部溝通方面，嚴重地投資不足。自貿協定談判廣泛涉及籌碼交換，故需「知己知彼」，對自身與對手的產業優劣勢、市場現況與趨勢，都必須於談判前有深刻的掌握，方能穩操勝券。這就需要在研究調查上進行足夠的投資。其次，談判前充分的內部溝通，不僅可以作為調查研究的有利補充，同時也是凝聚共識、一致對外所不可或缺。我國在兩岸服貿談判前研究不足、溝通無效，致事後無法獲得國會與民眾的支持，實其來有自。

最後，為了積極掌握融入區域整合大潮所帶來的利益，並對受衝擊的產業部門或個人提供補償或協助，國家需善用其產業升級政策與重分配

工具，以擴大戰果或減緩衝擊。至少在短期間，這意味著財政負擔的增加。再以兩岸服貿談判為例，政府宣稱到民國 108 年為止，編列了 982 億台幣經費，將用於受衝擊產業的輔導、調整與救濟。然迄今相關實施辦法闕如，致國人對其未來執行成果，無法評估，遑論建立信心。而隨著台灣洽簽 FTA 的行動趨於積極，相關政策需求與財政負擔勢必加重。我國明年的中央財政預算已有捉襟見肘的窘境，未來如何在財政永續與參與區域整合之間，善謀平衡，是考驗國家能力的大課題。

面對全球經濟權力與動力版圖的重整，多邊貿易體制的不確定因素仍高，以及風起雲湧的區域整合倡議，身為小型開放經濟體的台灣，必須正面迎向挑戰。改造自身經濟體質，善謀區域戰略平衡，台灣才能走向區域、走向世界。區域整合倡議若對台灣有益，前提端視我國政府有多大決心推動經濟結構調整措施，以及民間部門如何利用區域整合所帶來的廣大商機，與競爭對手爭勝。公、私部門同心為台灣參與區域整合，做好準備，則台灣將迎來前所未有的經濟榮景。

（本文轉載自《台灣經濟研究月刊》第 37 卷第 1 期（2014 年 1 月出版），作者為中華台北 APEC 研究中心副執行長）

● 參考書目

蔡靜怡 2013。國際服務貿易協議（TISA）進展與挑戰。《APEC 通訊》，164 期。2013 年五月。台北：中華台北 APEC 研究中心。13-14 頁。

許博翔 2012。TPP 及 RCEP 對我國經濟之衝擊量化分析。《APEC 通訊》，第 159 期。2012 年十二月。台北：中華台北 APEC 研究中心。6-7 頁。

吳福成 2012。加入 RCEP 的挑戰與出路。2012 年 11 月 6 日。台北：工業總會服務網。<http://www.cnfi.org.tw/kmportal/front/bin/ptdetail.phtml?Part=magazine10111-512-4>

台灣走出「悶」經濟的阻力 不容小覷

■ 台經社論

近年來，台灣的出口不振，消費疲弱，民間投資乏力，以致經濟成長低迷。台灣經濟的成長主要是靠出口來帶動，但因全球經濟復甦力道薄弱，導致我國出口喪失動能，進而使民間投資和國內消費受到不利影響。尤其是因全球金融危機與歐債危機，使中國出口成長大幅趨緩，經濟結構不得不從出口轉向消費。原本台灣對中國出口，經加工再外銷全球的模式也深受波及。近兩年來中國經濟成長持續走緩，導致對中國高度依賴的我國出口成長低迷，進而影響我國經濟成長。

台灣曾在 1980 年代推動經濟自由化、國際化與制度化，以促使產業在自由、開放、公平及有秩序競爭的環境下持續成長，1980 年代末期遂成為令人稱羨的新興工業經濟體 (NIEs) 之一。然進入 21 世紀以來，在政府部門兢兢業業，戮力以赴之下，台灣經濟表現仍逐漸下滑，固然與這段期間出現多次國內外經濟景氣變動有關，但政府長期施政未能符合全球化的需要，亦大有關係。時隔 30 年，為突破當前的「悶」經濟，政

府才提出全面開放的經濟架構。

多年來，台灣持續推動自由化的努力並沒有中斷，也曾在 1990 年代致力推動法規鬆綁，但在各部會對經濟自由化未能建立共識的情況下，成效相當有限。直到 2002 年以先進國家的標準加入 WTO，國內市場的開放才達到國際水準。在兩岸未能三通的情勢下，一方面許多台商仍紛紛赴中國投資，持續減少對台灣的投資，另一方面台灣也錯失成為亞太營運中心的機會。

為減輕推動全面開放對整體經濟的衝擊程度，政府首先從推動自由經濟示範區做起，期能突破當前經濟成長動能不足的瓶頸。自由經濟示範區旨在自由化、國際化與前瞻性的核心理念下，大幅度鬆綁物流、人流、金流，資訊流及知識流的各項限制，打造更自由化的經商環境，發揮培育新興產業的力量，以前店後廠的虛擬概念，讓在示範區的廠商可以單純接單，將生產流程移至區外，實現全島自由化、現代化的終極目標。

對於政府部門致力推動自由經濟示範區的努力應予肯定，對其振興台灣經濟亦應寄予厚望。然而，造成台灣經濟長期低迷，可能涉及到很多交織複雜的政經因素。政府部門要借助推動自由經濟示範區來提振國內經濟，恐怕會遭遇到極大的挑戰。為讓台灣能夠順利走出「悶」經濟的困境，首先必須排除目前存在的障礙，以免成效大打折扣。

WTO 杜哈回合貿易談判觸礁而中止，先進會員國紛紛開啟區域自由貿易協定談判，開發中



國家也快速跟進，國際上區域自由貿易區如雨後春筍般急速增加。但我國受制於兩岸政治因素，與他國進行區域自由貿易協定談判因而受阻，直到 2010 年兩岸簽署 ECFA 後，與他國進行區域自由貿易協定談判才獲得進展。為深化 ECFA 的效益，兩岸於 2013 年 6 月簽署服務貿易協議，但在反對黨的杯葛下，服務貿易協議遲遲未獲立法院同意，連帶也影響貨品貿易協議簽署的進度。特別是競爭對手韓國目前已分別與歐盟、東協、美國（幾乎是全球市場的 2/3）完成簽署 FTA，在主要國際市場的競爭上，台灣的出口競爭力顯然處於不利的地位。

根據前行政院經建會副主委李高朝研究指出，台灣在研發創新上落後韓國許多，是造成每人 GDP 落後韓國的主要因素。近期創新工場創始人李開復亦提及，政府無法解決創業者的困境，是台灣最大的危機。世界最大的私募股權貝恩資本公司前董事長艾德華·康諾 (Edward Conard) 也表示，在知識經濟時代，經濟要成長，需要投資於無形的智慧資本、人才和專業知識上的創新。研發創新是產業競爭力最有力的基礎，也唯有在健全的創業體系裡，這些智慧資本，才能延續、存活、壯大。從 2013 年對中國出口成長的表現來看，台灣遠不如韓國，更突顯出台灣產業競爭力逐年下降，這確實與在 FTA 和研發創新上落後競爭對手國有密切關係。

20 年來在高教政策鬆綁下，國內大學及獨立學院家數大幅擴增，取得學士、碩士及博士學位的人數也急速增加，理應厚實台灣經濟的人力資本，增強台灣產業競爭力。但事實並非如此，由於產學嚴重脫節，企業感嘆找不到所需人才，而高學歷者也未必容易找到工作。政府雖然增加高等教育支出，並培養大量的高學歷人才，但顯然沒有轉化成為經濟成長的動能，反而是造成國內薪資不漲的元凶之一。

在民間投資動能不足的情況下，政府原本可以藉由增加公共投資，彌補投資缺口，讓經濟可以順利成長。但是從 1989 年以來，政府財政赤字就一直未見改善，政黨之間利用選舉，競相承諾減稅與增加社會福利，於是歲出增加快於歲入，政府則以舉債來填補支出缺口。結果，政府舉債規模逐年擴大，已逼近舉債上限。由於社會福利支出大幅增加，排擠了經濟發展支出，政府能夠編列公共建設的預算受限，無法在民間投資不足的情況下，發揮增加公共投資，以提振經濟的功能。

台灣已邁入戰後嬰兒潮屆齡退休的時代，15~64 歲工作年齡人口數也將於 2015 年達到最高峰，之後會持續下降。工作年齡人口占總人口比率將由 2012 年 74.2% 之最高峰持續下降。2016 年扶老比也將首度超過扶幼比。由於人口老化現象愈來愈嚴重，不僅對今後國家競爭力不利，財政改革也將愈來愈吃力。即使不擔心不久的未來必須提高舉債上限，也應正視今後愈來愈龐大的潛藏債務對經濟造成的不利影響。因為年金改革勢必提高費率，降低退休給付，對未來所得及消費的影響絕對不能輕忽。

政府為走出「悶」經濟，將大幅度鬆綁物流、人流、金流，資訊流及知識流等各項限制，以利釋放出民間靈活的創造力。這些法規鬆綁，必須經過立法院同意，因此立法部門的議事效率，也攸關政府的執行效率。從近期兩岸服務貿易協議和自由經濟示範區特別條例未能盡速立法，也可窺知一二。由於朝野長期對立，使台灣社會凝聚力逐年流失，不但立法品質不斷下降，更嚴重妨害政府效能，這些年來非經濟因素似乎已開始危及台灣產業的長期競爭力。台灣製造業和服務業目前亟需轉型升級，提升行政效率和立法議事效率同等重要。

（本文轉載自 2014 年 1 月出版之《台灣經濟研究月刊》第 37 卷第 1 期）

俄羅斯節能產業分析

■ 余慕蕓

國際能源總署 (IEA) 於 2013 年 11 月 12 日公佈之最新世界能源展望 (World Energy Outlook) 年報中預估，隨著美國在頁岩油氣產量大增，可望在 2015 年超越俄羅斯成為全球最大石油出產國，並在未來 20 年實現能源自給自足¹。不過，對於俄羅斯當局而言，已瞭解依賴豐富的天然資源出口帶來營收，就長遠而言其實會帶來很大的風險，增產本身亦擁有的頁岩油氣與美國角逐全球能源生產霸主之地位²，已不是俄羅斯政府當前最重要的目標，俄羅斯新制訂之前景構想的綱領性文件顯示：未來要加速自資源依賴型的經濟發展模式轉向創新型的發展道路³。

俄羅斯國內的能源專家們並強調，俄羅斯是否為全球原油或天然氣第一或第十名的產國並不重要，更重要的是原油和天然氣營收占聯邦總預算營收比仍近二分之一，而非能源營收占聯邦總預算營收比約僅有 11%。針對此點，俄羅斯目前所需要的並不是大幅投資開發本身亦擁有的頁岩氣資源，因為大幅增產的結果可能會帶來價格崩盤；只有更快速地推動經濟與產業的改革，例如以節能為目標的 LED 照明光電產業，即為一重要選項。在國內政策及市場龐大的雙重激勵下，商機誘人。

(一) 俄羅斯政府開始 LED 生產先驅計畫

就俄羅斯的 LED 產業而言，目前仍遠落後美國、歐洲、日本及亞洲國家；為克服此種差距，俄羅斯政府已開始 LED 生產的先驅計畫。生產 LED 的大多數原材料，特別是純原料，俄羅斯皆已生產或可生產，如純氣體 (gas)、金屬、

基板、半導體材料及發光體；俄羅斯亦擁有發展 LED 產業足夠的科學潛力，問題卻難於缺乏大量生產 LED、LED 照明的生產設備及專業人員。

OLED 技術在俄羅斯的發展更慢，除了缺乏量產生產照明設備外，相關生產和技術基礎亦仍待建設。

不過，俄羅斯政府自 2011 年起分階段禁止銷售使用功率 >75 瓦的白熾燈，並自 2014 年起全面禁用。此外，俄羅斯辦公室建築的承租人也愈來愈關心省電問題，省電燈具及照明控制系統的需求遂出現成長。近兩年俄羅斯智慧型建築零組件的訂單數目遂因此大增至少 50%，採用照明數位控制以充分使用自然光，必要時使用人造光的建築愈來愈多⁴。

(二) 進口需求以 LED 晶片生產照明設備為主

俄羅斯生產 LED 照明產品的零件 99 來自進口，主要供應來源除全球知名的 Cree(LED 照明用晶粒、封裝元件領導品牌)、Nichia、Lumileds 和 Osram 外，中國大陸產品均為其主要供應來源。

俄羅斯本身目前也還無法有碳化矽基板及氮化物材料，OLED 目前僅一半的原材料能自行生產，其他仍待依賴進口。

目前俄羅斯當地業者大多數並不生產具能源效率的 LED 晶片及 LED，當地的 KB Avtomatiki、Corvette Lights、Uralskiy Optikomekhanicheskiy Zavod 等業者，也是以進口 LED 晶片來生產照明設備。唯一的例外是，Optogan LED 工廠⁵利用奈米技術生產 LED 晶片，並以其為基礎小量生產 LED 及 LED 照明設

1 “IEA releases Oil Market Report for November”，<http://www.iea.org>

2 近來不斷有分析家認為，隨著美國原油和天然氣生產快速增加，未來十年美國即將成為全球能源生產霸主。結論是頁岩氣革命將扼制俄羅斯的經濟成長並提早結束普丁總統的地緣政治威脅。這些評論也影響著外國投資人對投資俄羅斯之卻步。尤其是天然氣，美蘇之間地位之反轉已更加劇烈。五年前，美國一年天然氣產量為 5700 億立方公尺，去年則增加至 6800 億立方公尺，分析家們並預期在 2030 年前，美國在液化天然氣 (liquefied natural gas, LNG) 的產量可達 8000~8800 億立方公尺，主宰全球 LNG 之出口市場。

3 “Losing No.1 Oil Spot Is Least of Russia’s Troubles”，04 November 2013, <http://www.themoscowtimes.com/print/article>文中強調，光觀察分析家們提出之數據，可以很容易瞭解為何許多報告在預測俄羅斯經濟成長與穩定時期之結束，對於吸引大量外資進入俄羅斯經濟體也形成傷害，因為投資人尋求的是可以長期成長的經濟體以降低風險。

4 駐莫斯科經濟組提供資料，2013 年 6 月

5 2010 年由俄羅斯國營奈米技術公司 Rosnano 及 ONEKSIM 集團合資組成。該公司生產的 LED 之發光效率在 60 流明 / 瓦，可省電 15%。未來四年，該公司計劃生產省電功能達 25% 及發光效率達 100 流明 / 瓦的 LED。主要是因俄羅斯政府支持對照明產品技術的研發及市場促銷，積極促進俄羅斯 LED 產業的發展。

備。該工廠也是世界少數擁有從培養半導體晶體到生產智慧型照明系統的固態照明全套生產線的工廠之一。

不過，就整體情況而言，在俄羅斯政府強調「創新」政策的鼓勵下，私人企業部門近年來持續投資，促使俄羅斯 LED 照明產品產業逐漸形成內部垂直整合的生產模式；但品質尚未全面提升是俄羅斯市場主要問題之一，主要係因市場才剛成形，全面性的相關法令及認證測試中心尚處於萌芽期，大多數公司也缺乏足夠的經驗。

(三) 重視中、日、韓積極進入對台商帶來競爭壓力

加入 WTO 之後的俄羅斯市場，對於中國大陸已陷入飽合的 LED 顯示幕而言，卻如找到一片新「藍海」。主要因素在於 2014 即將舉行的 Kochi 冬季奧運，2018 年世界盃足球賽（總計在全國 12 個城市舉辦）也將在俄羅斯舉辦，將整體拉動 LED 顯示幕對俄羅斯的進口需求。

2013 年 4 月在大陸所舉行的「廣交會」中，來自俄羅斯的客戶即直接在現場訂購第一批多達 500 套車站 LED 顯示幕，主要是在莫斯科各大車站推廣使用。未來還將進一步商談區域市場代理等合作事宜。

對日本而言，2011 年，日本占俄羅斯 LED 照明產品的進口金額比一度自 2007 年的 35% 降至 2011 年的 5%，但 2012 年已大幅回升，俄國自日本進口的 LED 照明產品較前一年大增 64%。

南韓廠商亦積極攻佔俄羅斯市場，對俄羅斯 LED 照明產品出口逐年成長，去年則增加 1.2 倍。2011 年，南韓 NEPES Corporation 甚至與俄羅斯莫爾多瓦自治共和國簽訂協議，在該區的「節能照明設備及智慧照明管理系統」產業聚落與俄羅斯的 Invest-Alyans 成立合資企業，生產 LED 供應俄羅斯照明設備製造商。

我國業者主要以參展方式拓銷俄羅斯市場，亦有收穫。不過，就俄羅斯市場而言，政府採購仍為俄羅斯 LED 戶外照明設備的主要銷售管道，全球知名的 Philips 大廠，採取與俄羅斯 Optogan 成立合資企業的策略進入俄羅斯市場，利用 Optogan 的關係及銷售管道，為其未來在俄羅斯市場佔有領先地位鋪路。

(四) 法規認證與台俄 LED 產業合作未來方向

1、法規認證與市場銷售

俄羅斯政府對於 LED 產業之法規認證方面，主要是成立聯邦節能照明委員會（FEELC）、制定節能照明產品標準、修訂建築規範和準則等，以推動成立國家照明平台。

此外，還在莫斯科推動住宅和公共建築節能照明示範項目，並在 NizhnyNovgorod 推動節能路燈安裝計畫。至於 LED Driver 產品現行安規標準為 IEC/EN 61347-2-13，EMC 標準為 EN55015 (EMI)、EN61547 (EMS)，此產品於俄羅斯市場屬於強制性產品，需申請 GOST-R 認證⁶。

不過，賣方是否一定要先申請前述認證才能進入市場銷售呢？以俄羅斯此一新興市場而言，能找到適當的買主其優先性仍會比先取得認證重要。最主要原因來自於，俄羅斯人對信譽比較看重，如果認為您這家業者是個有誠信的業者，其會主動協助賣方產品申請認證或是通關等程序，且一旦成功做成一筆生意之後，就會選擇長期合作。

2、強化台俄產業合作

至於台俄之間未來在 LED 等節能產業方面，未來是有很大的合作空間。誠如工研院駐柏林辦事處兼負責俄羅斯業務的謝代表良翰所言，俄羅斯在基礎科學研究方面有非常卓越的能力與人才，而台灣的企業則是擅長將科學技術轉化為符合市場的產品，因此雙方互補性強，有攜手合作的空間；此外，俄羅斯政府正積極推動半導體與晶片製造業做為新的經濟成長引擎。台灣推動新竹科學園區等地成功經驗成為俄羅斯願意借鏡的對象。俄羅斯科學院也數次在工研院的安排下來過台灣參訪晶圓光電等國內半導體大廠，對於台灣的新進製造業大為讚賞並留下深刻印象。

俄羅斯的高科技工業發展，並不欠缺資金、人才或是科學技術，但是以目前來講，他們尚缺經驗，希望借鏡成功的總體經濟模式以及產官學合作方式，這便是發展台俄之間未來產業合作的空間。

（本文作者為台經院國際處助理研究員）

6 並符合俄羅斯標準 ГОСТ P 52161.1-2004、ГОСТ P 51318.14.1-2006、ГОСТ P 51318.14.2-2006、ГОСТ P 51317.3.2-2006 及 ГОСТ P 1317.3.3-99 <http://www.antek.net.cn/led/?submenu=3>

亞太地區賭博性娛樂事業之探討

■ 林士清

一、前言

「觀光賭場」(Casino)乃經過政府特許後，供人賭博的賭場，英國牛津字典解釋為「在一棟房屋或建築物內，來客提供娛樂性節目、餐飲服務、休閒運動設施及賭博場地」。Casino 在全球掀起了一波熱潮，形成一種「賭博性娛樂事業」的產業型態，尤以亞太地區的消費市場逐漸成熟之際，新型觀光型賭場陸續在美國、澳門、新加坡、馬來西亞、韓國、澳大利亞等亞太地區興起，不僅成功吸引大批的旅客前來，製造龐大的消費市場，周邊經濟效益，賺取龐大利潤，也帶動當地政府之稅收，提供更多就業機會、社會福利、公共建設等政策資源。本文認為賭博性娛樂事業在亞太地區已蓬勃發展的契機下，亦可納入 APEC 及 ABAC 之平台機制中，成為我國在 APEC 政策倡導之說帖項目之一。

二、賭博性娛樂事業之趨勢

(一) 賭博除罪化、合法化、產業化之趨勢

自古以來，人類嗜賭天性的使然，造就賭博性娛樂事業的發展。英國在二次戰後逐步鬆綁賭博產業的管制，為全世界首先設置觀光賭場的國家，但嚴格限定國民進入賭場，因 19 世紀以來英國的地下賭風，從未因立法禁止而減少，倒不如將其立法規範在可管制的範圍內。荷蘭隨後亦將賭博合法化，其立法目的乃「僅提供現存賭博之需要，而非創造需求」。事實上，「人的心裡有兩項基本特性：一為刺激和興奮的需要；另一則是對不確定性的憎惡。因為對於規律的生活感到無聊，配合個人心裡上的錯覺及自我欺騙，便企圖以賭博來阻止其不確定性及不安全感」。

(二) 賭博性娛樂事業的高附加價值

賭博性娛樂事業從單純的賭博遊戲機制，蛻變成結合「遊憩」(Recreation)、「觀光」(Tourism)、「休閒」(Leisure)、「購物」(Shopping)、「遊樂場」(Playground)、「賭場」(Casino)等趨勢，成為一種極具吸引力及高利潤經營的商業、休閒、娛樂的觀光產業發展。城市產業可透過政策規劃及管理機制，透過複合模式連結飯店業、旅遊業、餐飲業、科技業、百貨業、運動休閒、會展經濟等規模經濟之賭博性娛樂事業。另一方面，若能透過適切的市場供需評估、法規限制的鬆綁、良善的政策規劃以及管理機制，地方城市發展賭博性娛樂事業可強化地方財政所需，抑制及消滅非法的賭博，亦可基於慈善需要成為設置賭場之理由。

(三) 開發中國家振興經濟發展觀光重要政策工具

二次戰後歐洲地區藉由發展觀光來促使經濟復甦，透過倡導旅遊、消費的鼓勵來發展觀光產業，以便增加公共收入，於是帶動一股跨國風潮，引起各國效尤，於是各種類型的觀光賭場如雨後春筍，包含英國、法國、德國、西班牙、葡萄牙、希臘、羅馬尼亞等國家的觀光賭場急速擴張，歐盟成立後亦成立相關委員會來督導歐盟各會員國之賭博性娛樂事業。爾後，亞洲地區如澳門、馬來西亞、澳門、越南、斯里蘭卡、澳洲等亦積極發展賭博性娛樂事業。賭博性娛樂事業受到開發中國家的青睞，作為振興經濟發展觀光的手段，歸納原因可分為：1. 賭博性娛樂事業可賺取外匯，打造國家及城市形象；2. 賭博性娛樂事

業可創造就業機會，增進外人投資；3. 賭博性娛樂事業可作為區域及城市發展的政策工具。

(四) 發展賭博性娛樂事業之經濟及社會層面影響

目前亞太地區因觀光賭場而聞名的城市，包含美國拉斯維加斯 (Las Vegas)、雷諾 (Reno)、大西洋城 (Atlantic city)、韓國華克山莊 (Walker Hill)、馬來西亞的雲頂高原 (Genting Highlands)、澳門威尼斯人賭場 (The Venetian)、新加坡聖淘沙 (The Sentosa) 等，對於當地的經濟及社會層面帶來不同影響。以經濟層面的正面影響來說，發展賭博性娛樂事業可協助當地增加政府稅收、改善當地產業型態、提供更多就業機會等，但負面的經濟影響卻導致單一性的產業結構發展、造成通貨膨脹等。至於社會影響層面方面，雖然賭博性娛樂事業可提供社會福利發展的財源而強化公共服務，另一方面，恐造成賭風猖獗及社會治安敗壞的問題，效益及損害之間時常難以權衡。

三、亞太地區賭博性娛樂之城市產業

亞太各國致力於發展賭博性娛樂事業，乃伴隨此地區經濟成長而帶動龐大的消費市場，賭

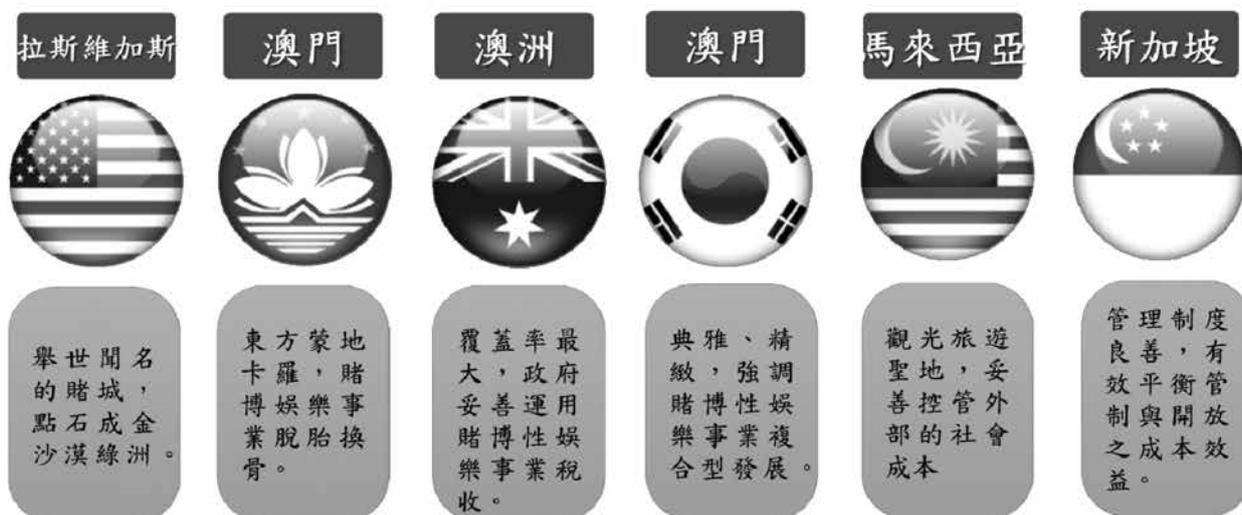
博性娛樂事業亦可帶動當地交通運輸及觀光產業的發展，作為積極塑造國家形象的產業型態。是以，依照亞太地區的博彩種類、博彩設施、賭場規模、配套娛樂等，本研究將拉斯維加斯、澳門、澳洲、韓國、馬來西亞及新加坡等發展型態，茲分析如下圖 1。

(一) 美國拉斯維加斯：舉世聞名的賭城，點石成金的沙漠綠洲

拉斯維加斯位於美國的內華達州，周圍環境為沙漠，本身為一個綠洲。在 20 世紀的 30 年代，內華達州為了改善財政拮据的問題，變立法決定於拉斯維加斯設定為合法的賭博區域，隨著市場投資不斷增加，賭博發展帶動了當地的旅遊業、娛樂業的發展，拉斯維加斯成為「賭城」的名號不脛而走。為了使經濟穩定發展，賭業公會實行嚴格的自律機制，對投資人進行嚴格的審查，對各賭場進行嚴格的監督，一旦發現問題，當事人將永遠從允許在當地經營賭業的名單中除名。拉斯維加斯目前的營收已遜於澳門，但拉斯維加斯憑著交通便利和接近洛杉磯的地理區位優勢，仍然是美國賭博業的頭把交椅，但居高不下的房價與物價，迫使當地居民移往其他城市。

(二) 中國大陸澳門：東方蒙地卡羅，賭博娛樂事業脫胎換骨

圖 1 亞太地區城市賭博性娛樂事業發展概況



資料來源：作者自繪

澳門素有「東方蒙地卡羅」之稱，其賭博性娛樂事業始於葡萄牙殖民時，早於 1947 年便已將賭博合法化，到了 2002 年為了增加政府稅收及開啟博彩產業的型態，澳門政府決定改變博彩經營權的牌照發放，取得經營權牌照分別為「澳門博彩股份有限公司」、「永利度假村股份有限公司」、「銀河娛樂場股份有限公司」，此種改變賭博娛樂事業的結構變遷結果，對於澳門政府的稅收增加，並能提供更多的公共服務及福利發放。據彭博社報導，澳門賭場去年收入增長加快，全年營收已相當於拉斯維加斯賭場的 7 倍，進一步擴大其領先優勢。澳門博彩監察協調局表示，澳門六個賭場運營商於 2013 年博彩營收增長 18.6%，約 452 億美元，但賭博娛樂事業的快速發展讓澳門經濟結構趨向單一化，引起澳門民間擔憂無其他產業發展導致過度依賴。

(三) 澳洲：全球覆蓋率最大，政府妥善運用賭博性娛樂事業稅收

自 1980 年代開始，澳洲政府積極推廣「無煙囪工業」發展，境外財團資金紛紛湧入，大興土木，澳洲各大城市的消費能量逐漸興盛，休閒場所及夜生活娛樂節目繽紛多彩。由於澳洲大型賭場已經遍地開花，致令全國賭業方興未艾。就人口與賭場數量的比率而言，澳洲實在堪稱全球之最，並且遙遙領先。目前澳洲已有 14 家賭場，其中 5 家已在澳洲證券交易所上市，其中以墨爾本的「皇冠賭場」(Crown Casino) 及雪梨的「新港城賭場」(Sydney Harbor Casino) 最為著名。澳洲的賭博性娛樂事業特殊性，便是其賭場範圍是全球覆蓋率最廣的地區，此和澳洲當地對於賭博活動視同一般休閒活動。澳洲政府一方面積極倡導博弈事業的企業社會責任，另一方面，亦將賭博性娛樂事業的稅收轉為市容重整，以便發展觀光之用。

(四) 韓國：典雅、精緻，強調賭博性娛樂事業的複合型發展

韓國「華克山莊娛樂場」(Walker-hill

Casino) 是國際一流的娛樂場所，還是整個韓國規模最大的賭場，列為亞洲最富麗堂皇的高級娛樂場所，每年可吸引超過 40 萬國際遊客，以亞洲遊客居多，華克山莊的服務品質位居亞洲地區賭場之冠。韓國政府基於經濟式微及財政需要，加上發展國際觀光等因素，藉由華克山莊的地理位置的便利性，積極發展賭博性娛樂成為重要的指標。因朝鮮半島向來有「東亞陸橋」地緣位置之便，以吸引日本遊客最多，依序為中國、東南亞、蒙古及俄羅斯人，具有東北亞市場的獨佔性。華克山莊的年收入雖不如澳門，但華克山莊人均消費卻高達 445 美元，遠高於澳門 90 美元，表示華克山莊在賭博性娛樂尤為著重觀光、飯店、餐飲等複合性發展，娛樂效果亦堪比美國拉斯維加斯。

(五) 馬來西亞：觀光旅遊聖地，妥善控管外部的社會成本

馬來西亞的雲頂山莊，乃亞洲第二大賭場，矗立於吉隆坡北部的雲頂高原，海拔超過 1,800 公尺。雲頂山莊自 1965 年興建酒店後，在 1970 年獲得當時馬來西亞首相東姑阿都拉曼的特許，成為唯一合法的賭場，觀光資源與度假休閒結合下，雲頂山莊成為東南亞富人的首選。吉隆坡因雲頂山莊的賭場設置，使賭博性娛樂帶動觀光產業及交通設施的發展，雲頂山莊的地理位置位於都市人口集中之外圍地區，亦不具備天然資源，但雲頂山莊與吉隆坡市區的交通方便。嚴格來說，馬來西亞是施行禁止賭博的國家，雲頂高原上設置觀光賭場，一來是開發間接當地觀光資源，二來觀光賭場距離市區較遠，能將外部的社會成本控管到最低。

(六) 新加坡：管理制度良善，有效平衡管制與開放之成本效益

新加坡受到 1997 年亞洲金融風暴的影響，經濟連續 4 年呈現衰退，失業率也居高不下，為降低失業率並改善經濟情況，新加坡政府決定開

放觀光博弈市場，於 2005 年 4 月正式宣佈解除長達 40 年的賭博禁令。是以，新加坡政府共釋出 2 張博弈執照，「聖淘沙名勝世界」(Resorts World Sentosa) 由馬來西亞雲頂集團取得；另一張執照則為「濱海灣金沙綜合娛樂城」(Marina Bay Sands)，主要是針對商務型旅客，由全球最大博弈事業集團拉斯維加斯金沙集團得標。新加坡政府強調其政策的重點不是賭場，而是綜合休閒度假中心 (Integrated Resort, IR) 的概念，所創造的就業機會以及龐大的觀光商機，並藉此重建與再生新加坡的城市及經濟成長。是以，新加坡政府對於賭博性娛樂事業的態度乃開放與管制兼具，並於 2008 年成立專責機構「賭場管制局」(Casino Regulatory Authority)，企圖降低賭場對社會環境和文化的傷害。

四、結論與政策建議

2006 年澳門賭場事業之總營收，甚至超越了美國的拉斯維加斯、摩納哥的蒙地卡羅，成為名副其實的世界第一賭城。事實上，澳門博弈產業的成功經驗，儼然成為亞太地區諸多城市爭相仿效的參照對象。相對而言，Casino 除了經濟的正面效益亦伴隨負面的社會成本，比方賭場設置也帶來社會治安的風險、產業結構

受限、引發高物價，都深切地影響當地民眾的生活水準。賭博性娛樂事業的產業發展之整合，亦可納入 APEC 及 ABAC 之領域而形成政策倡議的平台，各會員體將成功經驗做為政策學習輸出的政策工具。

分析亞太地區引入賭博性娛樂事業之成功因素，乃大力強化基礎建設，以觀光政策導向以休閒娛樂為發展重點，客源係以吸引國際旅客為主，加上政府嚴格執法，高度管理博弈產業，因此一般認為賭場會帶來的犯罪、色情等治安問題，能夠有效控管。是以，日後我國若欲發展觀光博弈產業，政府應高度重視博弈特區的策略性定位，配合完整的法規與監管機制，透過 APEC 平台及藉由政策誘因吸引國際投資，帶動我國相關產業的發展以及擴大觀光商機。

(作者為台灣經濟研究院區域發展研究中心
助理研究員)

● 參考文獻

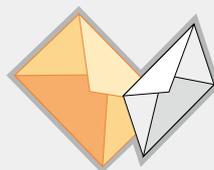
- 1、交通部觀光局(1996)，台灣地區設置觀光賭場之研究。
- 2、郭春敏(2008)，博弈娛樂事業概論，揚智。
- 3、游常山(2007)，新加坡賭場解禁，禁忌變競爭力，遠見雜誌。
- 4、顧良智(2005)，澳門娛樂的市場定位，博彩產業與公益事業國際學術研討會。
- 5、網站資料：<http://www.paradisecasino.co.kr/chn/index.do>。

意見箱

◎「中華民國太平洋企業論壇簡訊」係由太平洋經濟合作理事會中華民國委員會出版，為國內產官學所組成的非營利性區域經濟合作組織，對於本刊物內容有任何指教者，請逕洽本會編輯部主編黃暖婷（分機 544），更改收件資料請洽林金鳳小姐（分機 529）。

◎ 歡迎由 CTPECC 網站，加入「太平洋經濟合作理事會中華民國委員會」Facebook 粉絲頁。

連絡地址：台北市德惠街16-8號7樓
連絡電話：(02) 2586-5000 分機 529、544
傳真：(02) 2594-6528
PECC 網址：<http://www.pecc.org>
CTPECC 網址：<http://www.ctpecc.org.tw/>



ISSN 1605-240-4



9 771605 240009