

台股2010年熱門題材概念股(Part I)

1. 電動車

2. 雲端計算

3. ECFA

4. WIMAX

5. 手機



台股2010年熱門題材概念股(Part II)

6. 微型投影機

7. 電子書

8. 節能

9. Windows 7及觸控面板

10. USB 3.0



為何需簽 「兩岸經濟合作架構協議(ECFA)」？

- 一、區域經濟整合盛行
- 二、全球各區域經濟整合已對台灣產生負面影響
- 三、東亞國家**FTA**對台灣產生之負面影響
- 四、東協－中國大陸**FTA**對台灣之衝擊已浮現
- 五、**2010**年東亞國家**FTA**對台灣衝擊更擴大
- 六、未來東亞地區**FTAs/RTAs**對我潛在影響
- 七、簽署**ECFA**後的台灣的效益

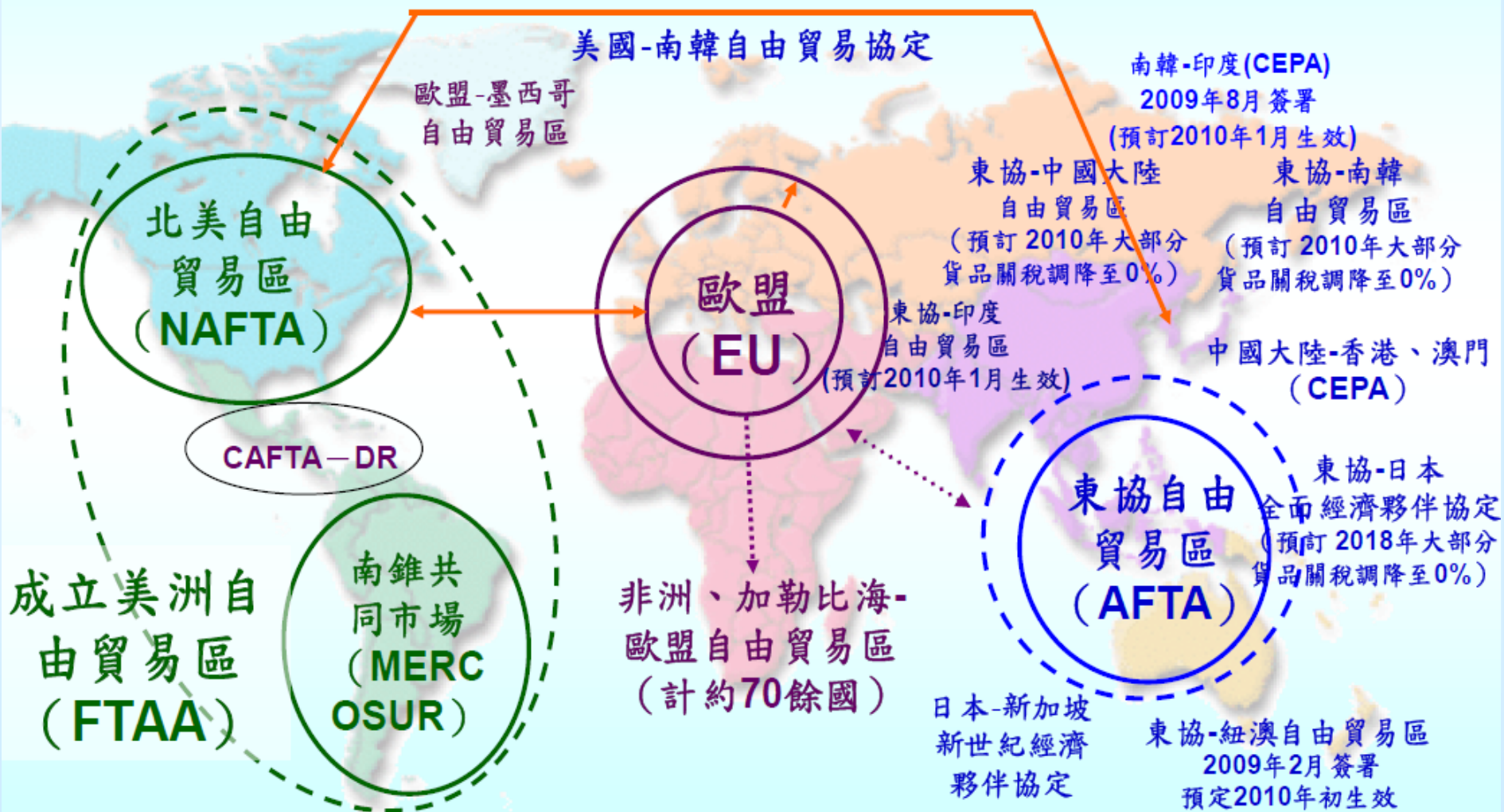


一、區域經濟整合盛行(1/2)

- WTO杜哈回合談判發展緩慢，近年來國際間簽署雙邊或區域自由貿易協定蔚為風潮。
- 自2000年至2008年間，每年約有11~24個RTA/FTA生效實施，這9年生效的RTA/FTA共計有148個。
- 東協與中國大陸、韓國、日本簽署之自由貿易協定已陸續生效實施；東協與澳紐、印度亦分別於2009年2月、8月簽署自由貿易協定，預訂2010年初生效，東亞成為全球最熱衷洽簽RTA/FTA之區域之一。
- 迄今我僅與中美洲5國簽有雙邊FTA，僅占我全球出口總額之0.187%，對於占我出口總額達到88.7%的美、歐與東亞國家，則尚無法簽訂任何雙邊FTA，我廠商陷於極不利地位。

一、區域經濟整合盛行(2/2)

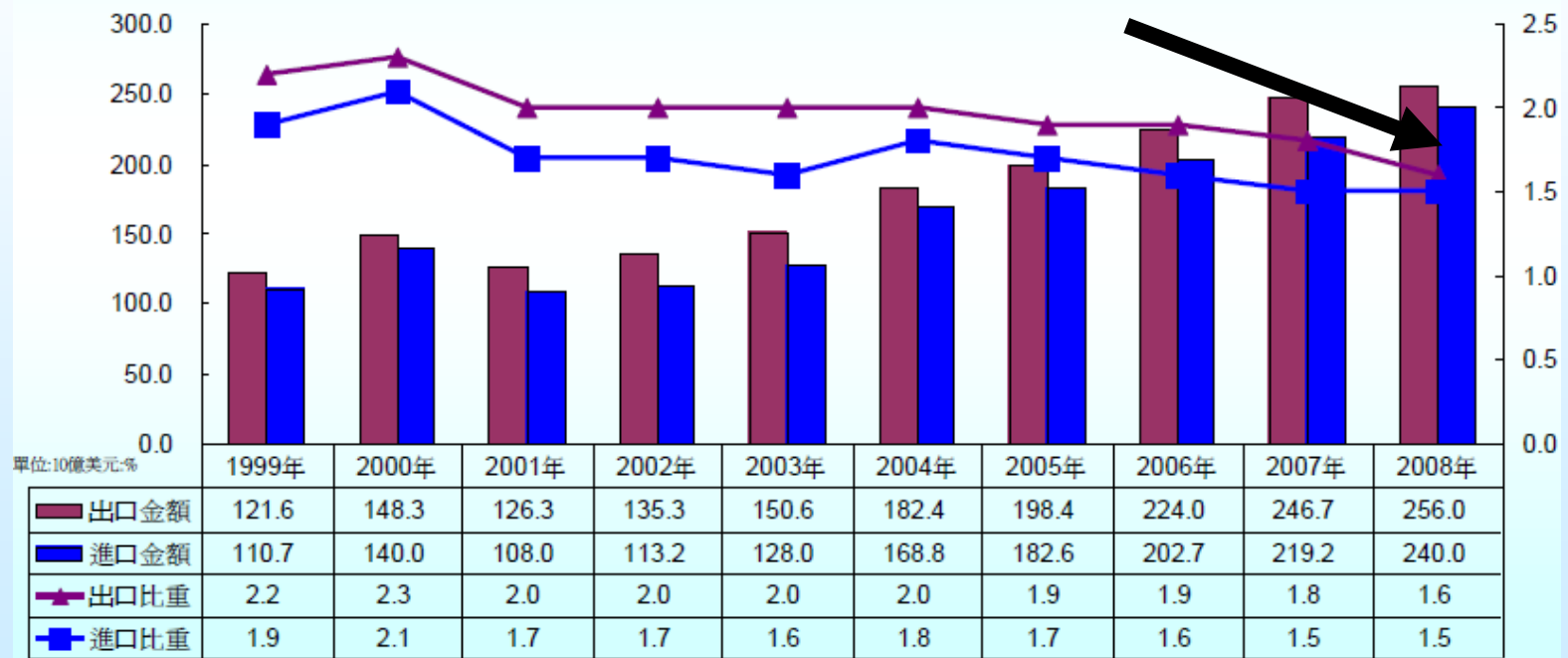
WTO杜哈回合延宕造成國際間雙邊FTA蔓延 全球區域經濟整合加速深化



二、全球區域經濟整合已對台灣產生負面影響

自2004年起我國出進口佔世界比重有逐漸降低趨勢

我國近10年(1999年~2008年)出進口佔世界比重趨勢



三、東亞國家FTA對台灣產生之負面影響(1/2)

近年來韓國、日本先後與多國或區域簽訂FTA，這些舉措對我國貿易發展已產生影響。以韓國為例，韓國與東協、韓國與新加坡、韓國與智利簽訂FTA後，皆顯示獲得可觀的貿易利益，並對我國產生排擠效應。

	東協10國市場		智利市場		新加坡市場	
	韓-東協FTA 生效前	韓-東協FTA 生效後	韓-智FTA 生效前	韓-智FTA 生效後	韓-星FTA 生效前	韓-星FTA 生效後
期間	2004-2006	2007.6(生效) 2007-2008	2001-2003	2004.4(生效) 2004-2008	2003-2005	2006.3(生效) 2006-2008
台灣	20.1	11.8	-5.2	10.9	20.4	13.2
韓國	16.6	24.0	-3.4	46.4	20.9	30.1

➤韓國於2007年6月與ASEAN簽訂FTA之生效前，我對ASEAN10出口成長20.1%，韓國只成長16.6%；協定生效後，我對ASEAN10成長變成11.8%，韓國卻大幅成長24.0%。

➤韓國於2006年3月與新加坡簽訂FTA之生效前，我對新加坡出口成長20.4%，韓國則成長20.9%，雙方相當；協定生效後至2008年，我對新加坡出口成長變成13.2%，韓國卻大幅成長30.1%。

三、東亞國家FTA對台灣產生之負面影響(2/2)

另以日本為例，日本與新加坡、馬來西亞、泰國簽訂FTA後，均顯示獲得可觀的貿易利益，且對我國產生排擠效應。

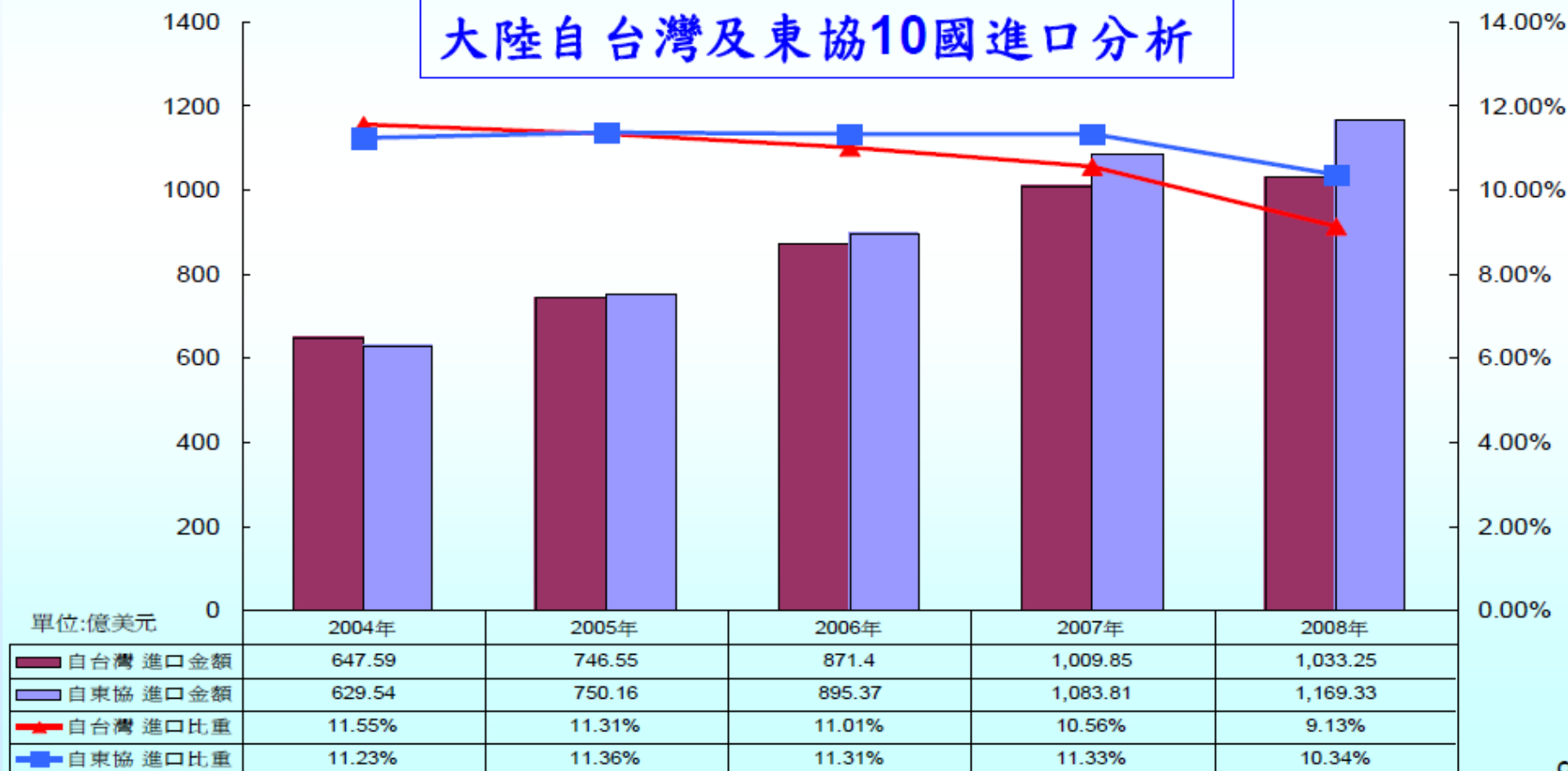
	新加坡市場		馬來西亞市場		泰國市場	
	日-星 FTA 生效前	日-星 FTA 生效後	日-馬 FTA 生效前	日-馬 FTA 生效後	日-泰 FTA 生效前	日-泰 FTA 生效後
期間	2000-2002	2002.11(生效) 2003-2008	2004-2006	2006.7(生效) 2007-2008	2005-2007	2007.11(生效) 2008
台灣	9.9	15.8	16.6	5.7	16.2	-5.6
日本	2.5	11.2	7.8	22.5	8.2	15.2

- ✓日本於2002年11月與新加坡簽訂FTA生效前，我對新加坡出口成長9.9%，日本出口新加坡只成長2.5%；協定生效後，我對新加坡出口成長變成15.8%，日本則成長11.2%。
- ✓日本於2006年7月與馬來西亞簽訂FTA生效前，我對馬來西亞出口成長16.6%，日本對馬出口成長7.8%；協定生效後，我對馬來西亞出口成長變成5.7%，日本則大幅成長22.5%。
- ✓日本於2007年11月與泰國簽訂FTA生效前，我對泰國出口成長16.2%，日本對泰出口成長8.2%；協定生效後，我對泰出口成長變成-5.6%，日本則大幅成長15.2%。

四、東協－中國大陸FTA對台灣之衝擊已浮現(1/2)

從大陸進口來源觀察：2005年東協－中國大陸FTA開始降稅，大陸自東協進口值首度超越台灣，2008年已達1,169億美元

大陸自台灣及東協10國進口分析



四、東協－中國大陸FTA對台灣之衝擊已浮現(2/2)

從台灣工業產品(HS25~HS97)在中國大陸市場面對的關稅觀察

- 台灣產品在中國大陸面臨關稅稅率不低，製造業產品的平均稅率為8.94%；2010年面對東協－中國大陸FTA大部分貨品關稅降為零，台灣產品面對的關稅差異擴大，製造業產品的平均稅差為7.25%，不利於台灣產品與東協國家產品競爭。

台灣機械產品與東協國家在中國大陸市場面臨之關稅差距

稅率	台灣適用稅率 (平均名目稅率)	ASEAN+1架構下 中國大陸給東協之優惠稅率 (平均名目稅率)				2007年 台灣出口至中國大陸		2007年 台灣出口至全球 總金額	台灣就業 人數
		2009年	2005年	2007年	2009年	2010年	總金額		
產品別							中國大陸 全球%		
機械產品	8.23	6.97	5.84	2.08	0.07	4,098.32	27.04	15,154.43	327,480

五、2010年東亞國家FTA對台灣衝擊更擴大



2010年的衝擊

➤東協+中國大陸FTA

- ✓2005年1月1日開始執行貨品關稅減免
- ✓2010年1月1日大部分貨品零關稅

➤東協+韓國FTA

- ✓2006年7月1日開始執行貨品關稅減免
- ✓2010年1月1日90%貨品零關稅

六、未來東亞地區FTAs/RTAs對我潛在影響(1/3)

主要貿易對手國已簽署之FTAs/RTAs (1/2)

自由貿易區	生效日期	預訂達成期程
東協+日本EPA	2008年12月	2018年91%貨品0%
東協+澳紐FTA	預訂2010年年初	2020年96%貨品0%
東協+印度FTA	2009年8月簽署貨品貿易 協定(預訂2010年1月生效)	2013年-2016年間將相互調 降80% 貨品進口關稅
日本+越南EPA	2009年10月	2019年佔雙邊貿易總額 92%之貨品_0%

六、未來東亞地區FTAs/RTAs對我潛在影響

(2/3)

主要貿易對手國已簽署之FTAs/RTAs (2/2)

自由貿易區	生效日期	預訂達成期程
韓國+美國FTA	2007年6月簽署 (尚待雙方國會通過後生效)	➤ 美韓間 95% 之工業產品及消費品在FTA實施3年內免除關稅
韓國+歐盟FTA	預訂2010年第1季簽署 (2009年10月15日草簽)	
韓國+印度FTA	2009年8月簽署 (預訂2010年1月生效實施)	➤ 印度承諾對自韓進口之 85% 產品項目調降/免除關稅 ➤ 韓國承諾對自印度進口之 93% 產品項目調降/免除關稅

六、未來東亞地區FTAs/RTAs對我潛在影響 (3/3)

• 研議中FTAs/RTAs

- ✓ 東協+3(中國大陸+日本+韓國)
- ✓ 東協+6(中國大陸+日本+韓國+印度+澳洲+紐西蘭)
- ✓ 中國大陸+日本+韓國FTA
- ✓ 韓國+中國大陸FTA(於2008年6月已進行5次產官學聯合研究)
- ✓ 亞太自由貿易區(FTAAP)



七、簽署ECFA對台灣之效益

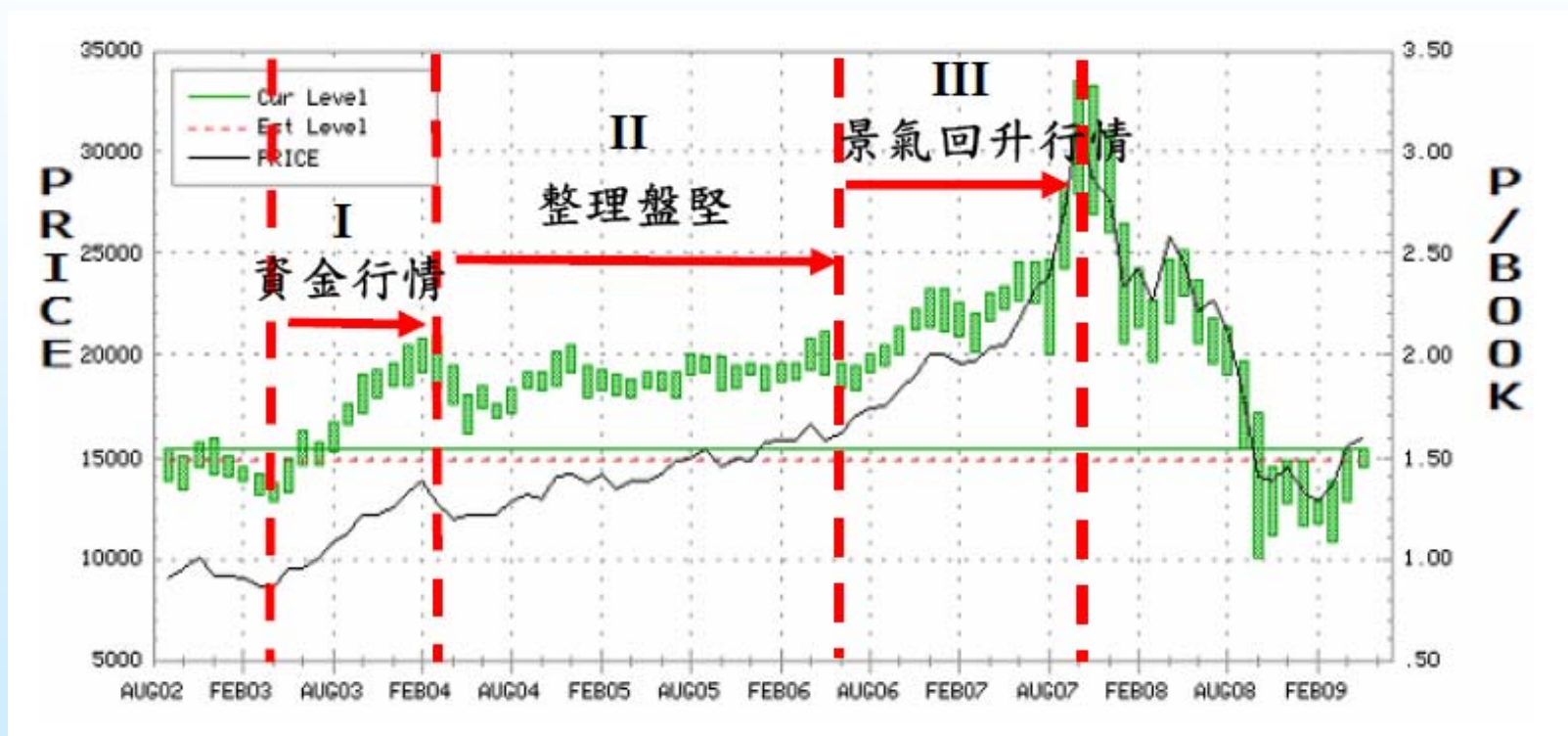
- 取得領先競爭對手國進入中國大陸市場之優勢
- 有助於產業供應鏈根留台灣
- 外人直接投資之效應
- 成為外商進入中國大陸市場之優先合作夥伴及門戶
- 加速台灣發展成為產業運籌中心
- 對總體經濟有正面效益(對GDP有正成長，總就業人數可望增加25.7~26.3萬人)
- 有助於中國大陸台商增加對台採購及產業競爭力



ECFA 簽訂將可使台股PBR 全面提升

香港與中國2003年6月29日正式簽署「更緊密的經貿安排」也就是CEPA

香港簽訂CEPA 期間恆生指數走勢優於美、亞主要股市



各產業公會對於洽簽ECFA後，對產業影響

產業	影響性	有利	不利
石化業	66%出口石化產品的關稅可減免	✓	
機械業	關稅減免及通關手續費用可省約30%	✓	
鋼鐵業	台灣銷往大陸鋼材可取消5~10%之關稅	✓	
汽車業	台灣製造的汽車與零組件零關稅	✓	
水泥業	長期有利兩岸的水泥生產線整合	✓	
陶瓷業	大陸及廉價磁磚零關稅，將衝擊台灣市場		✓
毛巾業	台灣毛巾單價比大陸高3~5成，擔心受低價衝擊		✓

受惠及受害產業的判斷——產業競爭力強弱、 是否有關稅保護及市場開放程度

受惠ECFA的簽署

- ✓ 產業競爭力強、產品創新快——電子、化工、紡織、汽車零組件、工具機
- ✓ 沒有關稅保護——塑化、紡織、鋼鐵、橡膠、紡織、機械
- ✓ 市場開放變大——金融業、汽車、家電

受害ECFA的簽署

- ✓ 有受關稅保護內銷製造業：食品、汽車、家電、玻陶、紙業、成衣業等

兩岸洽簽ECFA之時程

項目		進度	時程	兩岸對口單位	
				台灣	大陸
進度	第一階段	兩岸研究機構完成自行研究	06/2009	中經院	海貿會
	第二階段	兩岸研究機構完成共同研究	09/2009		
	第三階段	兩岸進入事務階層官方協商	10/2009	經濟部	商務部
		完成ECFA(含早期收穫)的談判	12/2009		
	第四階段	送交海基海協兩會簽署ECFA (含早期收穫)	尚未訂定時間 表	海基會	海協會
		ECFA送交兩岸立法機構完成法定程序，並公告實施早期收穫清單			