

九十六年度資深產業分析師測驗 產業情勢前景個案分析

請不要翻到次頁！

讀完本頁的說明，聽從監試人員的指示才開始作答！

請先確認你的准考證號碼、座位貼條、答案卷號碼是否一致無誤。

請自行閱讀以下測驗作答說明：

測驗說明：

這是資深產業分析師測驗，產業情勢前景個案分析的試題，題本採單面印刷，共 3 頁，有 14 題簡答題，請依每大題之個案敘述填寫適當的答案。測驗時間共 90 分鐘。作答開始與結束請聽從監試人員的指示。

注意事項：

所有試題均為簡答題，答錯不倒扣。

試卷及答案卷不得攜出考場。

作答方式：

請依每大題個案敘述下之問題，填寫適當的答案。將您的答案填於答案卷內

一、根據熊彼得的觀察研究，任何一個長期的經濟循環，幾乎都是源於一組技術創新並且能夠普及到人們的一般生活當中。在其觀察中，熊彼得指出：在 18 世紀末期，一波長達 60 年的經濟擴張與收縮，就是來自於水力、紡織及鐵的廣泛應用；接著在 19 世紀中則出現蒸汽、鐵路及鋼鐵；到了 20 世紀初，電力、化工及內燃機的普及應用，都分別帶動兩次相當長的經濟循環。

在 20 世紀中熊彼得過世後，對於這樣的觀察其實也未曾間斷。英國經濟學人在 1999 年二月的專刊中(The Economist, 1999)，則綜合各家延續熊彼得的觀察研究，認為 20 世紀中後，是在石化、電子及航空等技術創新的驅動下，帶動了一波維持約 40 年的經濟循環。並且研判在 80 年代打下相關技術基礎，自 1990 年代初，展開以半導體、光纖、基因及軟體等關鍵技術為基礎的經濟循環。最後，經濟學人也特別綜合這些觀察，指出在這些近代幾個長期的經濟循環中，每個循環的週期長度是逐次遞減，從最早的 60 年遞減到 30-40 年左右，因而推測最近一次的經濟循環將可能僅會維持大約 25-30 年左右。

- ◆ 問題 1-1：在觀察技術發展的工具中，有所謂的「S 曲線」的概念，請問何謂「S 曲線」？(4 分)
- ◆ 問題 1-2：請嘗試以「S 曲線」的概念，描繪出熊彼得所觀察的長期循環。(8 分)
- ◆ 問題 1-3：在個人電腦的發展歷程中，其實也歷經相當多個世代的轉變，請問這些各個世代的轉變，與熊彼得的長期發展循環觀察關係為何？請利用「S 曲線」的概念描繪出來。(8 分)

二、台灣近幾年各式咖啡連鎖店林立，咖啡店創業是近幾年都一直名列為台灣前十大最熱門開店創業的第一名，據估計全台灣大大小小的咖啡店已近 10 萬家，咖啡市場規模有 250 億，且每年有 20% 的成長率，咖啡店的商機也高達 50 億以上。許多國外的知名咖啡連鎖更和台灣食品大企業合作，迅速在台灣擴展連鎖版圖，諸如：星巴克(Starbucks Coffee)、is Coffee、KOHIKAN Coffee、丹堤咖啡、羅多倫咖啡、怡客咖啡、西雅圖咖啡、壹咖啡 等

統一星巴克股份有限公司於 1998 年由美國星巴克與台灣統一集團旗下統一企業、統一超商 3 家公司合資成立。美國星巴克公司總裁霍華．蕭茲先生經營咖啡事業著重在人文特質與品牌堅持，強調尊重客戶與員工，甄選本地優秀人才培育訓練，並堅持採購全球最好的咖啡豆烘培製作，提供消費者最佳的產品與最舒適的消費場所，他說：「星巴克不只是一種潮流，而是一種生活方式」，星巴克創造出各種咖啡冰淇淋，並航空公司以及連鎖書店等強勢通路進行異業聯盟，至今已成為當今全球及台灣精品咖啡領導品牌。

然而，2002 年 2 月於台中市成立的壹咖啡，看準了台灣還有更龐大的上班族咖啡外帶市場尚未開發，重新把冰咖啡定位成泡沫紅茶般的外帶獨享「飲品」，而非一定要

請翻頁繼續作答

坐在咖啡館沙發品味的熱咖啡；並且以一杯 35 元的冰咖啡成功打進了原本不喝咖啡的族群。「壹咖啡有超過七成以上的消費者原先不喝咖啡，」一手創立壹咖啡品牌的文軒國際總經理顏文山指出。

壹咖啡成功地抓到了外帶冰咖啡的商機，提升業界忽視的冰咖啡品質。價格不到星巴克的一半，卻快速在全台灣建立起近三百家連鎖加盟店，令咖啡龍頭星巴克備感威脅。

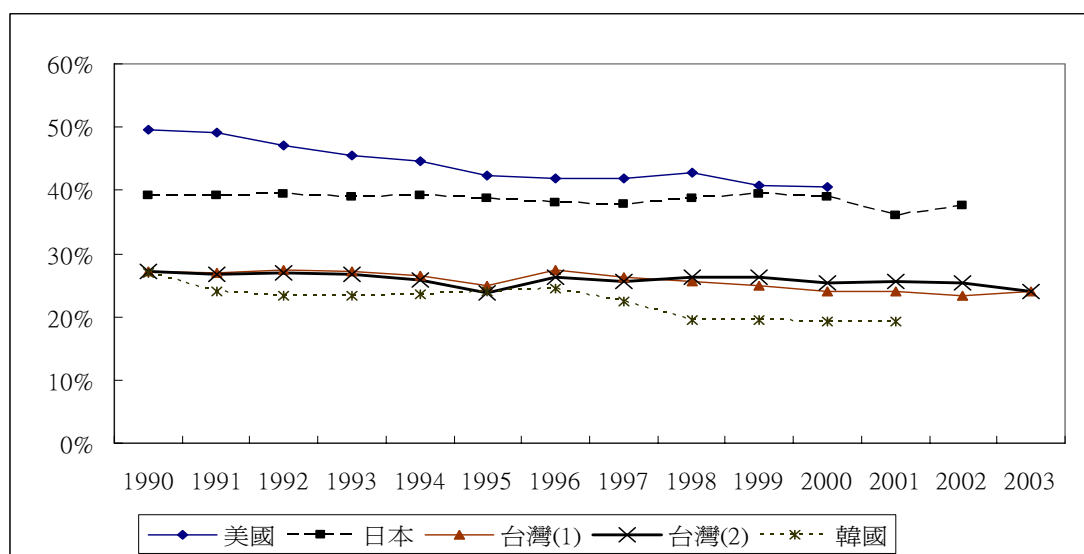
- ◆ 問題 2-1：請論述星巴克在全球佈局下以連鎖經營成功之必備要素？(4 分)
- ◆ 問題 2-2：請論述壹咖啡如何在百家爭鳴的市場中，以異軍突起之姿，成功進入市場之競爭策略？(4 分)

三、海暢公司初期由貿易業及 OEM 創業起家，經過多年的奮鬥，磨練出優越的製造技術與開發設計能力，進而快速提升到 ODM 階段，並於二二二年初建立了「FRANZ 法藍瓷」品牌，正式進入 OBM 時代。並於二二二年夏天紐約國際禮品展初試啼聲，獲得最佳禮品獎之殊榮。法藍瓷總經理陳立恆表示，20、30 年來海暢實業在生產技術、材料研發及創意設計上，贏得歐美廠商的口碑，因此建立了相當密切的人脈關係，吸收了各地的商業經驗，更是他們自創品牌的養分。他們以西方新藝術的流暢線條，融入了東方典雅的人文氣質，創造出不同於歐美、日本風格的「新瓷器時代」，這也是為什麼法藍瓷身為全球瓷器的後發品牌，卻能快速躡升的主因。

- ◆ 問題 3-1：請問所謂價值鏈基本上應該涵蓋哪些部分？(4 分)
- ◆ 問題 3-2：OEM 及 ODM 所代表的意義為何？(4 分)
- ◆ 問題 3-3：一般對於智慧資本的定義，包括哪些部分？(8 分)
- ◆ 問題 3-4：可否依海暢公司的各發展階段，嘗試解釋其各階段可能累積的智慧資本類型或內容？(11 分)
- ◆ 問題 3-5：如果從智慧資本的角度來看，您覺得法藍瓷能夠成為「後發品牌」的關鍵成功因素為何？(11 分)

請翻頁繼續作答

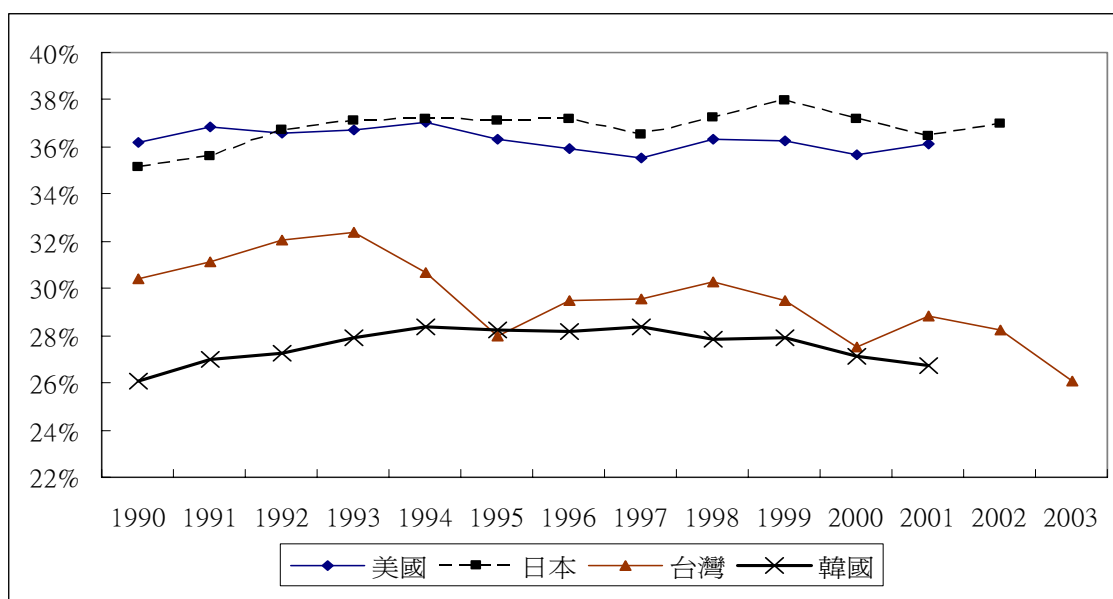
四、自 1990 年後，電子電器業附加價值率走低似乎是普遍的趨勢。如附圖所示，美國電子電器業的附加價值率在 1990 年高達 49.54%，爾後持續下降，1996 年降至 42% 左右，及至 2000 年降至 40.48%。日本電子業的附加價值率相對平穩，但亦呈現下滑走勢，由 1992 年的 39.31% 降至 2000 年的 38.99%，至 2002 年降至 37.56%，但仍遠高於台灣或南韓的水準。就我國而言，電力及電子機械器材業之附加價值率，在 1992 年為近年最高水準，達 27.4%，爾後一路下降，1999 年低於 25%，2002 年更降至 23.28%。同樣地，韓國電子業自 1990 年的 26.93%，爾後節節下降，1992 年跌至 23.35%，1998 年跌破 20%，為 19.41%，2001 年為 19.24%。一般認為高科技產業—電子業享有較高的附加價值率，主要在於高科技產業其投入有著較多之知識內涵，但這種論點可能比較符合美、日等先進國家的模式，未必在台、韓等中進國獲得支持。可發現歷年美、日兩國電子業之附加價值率分別為 40.5%(2000 年)~49.6%(1990 年)、36.1%(2001 年)~39.3%(1992 年)，均高於該國製造業水準 35.6%(1997 年)~37.1%(1994 年)、35.1%(1990 年)~37.9%(1999 年)，反映美日兩國的電子業所創造的附加價值率高於一般製造業，符合一般的觀點。但是，台、韓兩國的電子業的附加價值率並未高過該國製造業。例如，歷年我國的電子電器業的附加價值率介於 25.4%(2000 年)~27.2%(1990 年)之間，低於製造業的 26.1%(2003 年)~32.4%(1993 年)。同樣地，韓國的電子電器業的附加價值率介於 19.2%(2000 年)~26.9%(1990 年)之間，亦低於製造業的 26.1%(1990 年)~28.4%(1994 年)。附表為產業別附加價值相關經濟產出指標之基本詮釋。



資料來源：STAN Database for Industrial Analysis Vol 2004 release 07 與歷年行政院主計處《台灣地區國民所得》

圖 1 美、日、台、韓電子產業附加價值率之趨勢

請翻頁繼續作答



資料來源：STAN Database for Industrial Analysis Vol 2004 release 07 與歷年行政院主計處《台灣地區國民所得》

圖 2 美、日、台、韓製造業附加價值率之趨勢

指標	定義與內涵	限制或但書
(國內) 附加價值	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 根據 GDP 概念,所計算出之個別產業在國內(包括本國人及外國人)所創造出來之附加價值。 ◆ 附加價值 = 總產出 - (來自其他產業部門與國外)中間投入。 ◆ $GDP = 工資 + 租金 + 利息 + 利潤 + 折舊 + 間接稅淨額$ 	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 因為是以 GDP 概念為基礎,故無法反映本國廠商在海外所創造出來之附加價值。
(國內) 附加價值率	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 附加價值/總產出 	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 產業分工越細,由於其中間投入較多,故附加價值率越低,尤其受國際分工的影響。
產業關聯效果	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 個別產業使用其他部門產出(向前關聯)或做為其他部門投入(向後關聯)的經濟價值比重。 	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 向後關聯效果受國際分工與進口比重的影響。 ◆ 向前關聯效果視其出口比重而定。

資料來源：中經院研究。表 產業別經濟產出指標之基本詮釋

- ◆ 問題 4-1：請從國際價值鏈分工的角度，闡述台、韓與美、日各國在電子產業附加價值率的差異。(4 分)

請翻頁繼續作答

- ◆ 問題 4-2：請從台商對外投資與國際化型態的角度，分析台灣電子產業附加價值走低的時間序列趨勢。(8 分)
- ◆ 問題 4-3：請問隨著我國資訊電子業者朝高階產品或製程發展，對於本土附加價值率與產業關連性會產生什麼樣的影響？(11 分)
- ◆ 問題 4-4：PC 產業與 IC 產業同樣是以代工業務為主，但是目前 IC 產業的毛利率及附加價值率仍遠高於 PC 產業，請申論其理由。(11 分)