



臺大經濟系友會訊

NTU-ECON Quarterly Newsletter

臺大經濟系系友



國內
郵資已付

臺北郵局許可證
台北字第2745號

雜誌類

中華郵政台北誌字第553號

執照登記為雜誌文寄

無法投遞時請退回

發行所：臺灣大學經濟學系
編輯單位：系辦公室

發行人：何志欽
地址：台北市徐州路21號

電話：(02) 2351-9641轉274、275
傳真：(02) 2321-5704

http://www.econ.ntu.edu.tw
設計印刷：磊承印刷事業有限公司

租稅改革的契機與理念 兼論最低稅負制的精神

臺灣大學經濟系系主任 何志欽教授

我們經由租稅負擔率與賦稅依存度來檢視我國財政狀況，可以發現我國財政基礎嚴重不穩定的問題。我國的租稅負擔率（稅收占國民生產毛額的比重）在過去四十年來都不超過 20%，近年來更出現逐年下降的趨勢；賦稅依存度（賦稅收入占政府歲出的比重）則是從 1998 年開始逐年下降。政府當前所面臨的財政困窘實與早年的政策有關。1980 年代末期開始，政府擴大實施各種租稅減免措施，並不斷擴大租稅減免範圍，來提供經濟誘因而達成各項政策目標，這種「多減免」的租稅制度，不但造成租稅扭曲，更使得稅基遭受侵蝕進而影響財政收入。

● 契機

推動租稅改革涉及重大利益分配，需要主政者強力而持續的政治支持，但執政黨常會因為選舉的考量而裹足不前。從美國的租稅改革經驗來看，總統連任就職後的前二年是最容易推動改革的時機，例如雷根總統在 1986 年成功完成個人所得稅制的改革法案，適度調降稅率並擴大稅基；而柯林頓總統在 1998 年亦成功推動低所得者抵稅額的福利計畫，有效融合工作誘因而與社會救濟。陳水扁總統在去年連任成功，推動稅改的最佳時機就是從去年五二〇算起的二年之內。日前，陳水扁總統公開宣示其貫徹稅制改革的決心，正面回應財政部推動稅制改革的想法，而行政院亦隨即成立稅改小組適時掌握此一租稅改革的新契機。

● 理念

租稅改革在政策制定上應兼顧財政需求與租稅負擔的平衡，而在制度設計上應注重社會公平與經濟效率的調和。針對目前的財政問題，理想的租稅改革應該是先從現行的租稅負擔與租稅結構進行檢討，並取消所有不合理的減免稅措施，重新規劃一套「少減免、廣稅基、低稅率」的租稅制度。「少減免」可以鞏固稅基，防止浮濫；「廣稅基」可增加公平性；「低稅率」可減少租稅扭曲；並降低逃稅誘因。

全面實施稅制改革必須仰賴社會的高度共識以及既得利益者的高度配合，在現階段有其實踐上的困難性。因此，現階段改革的方向主要在於利用「最低稅負制」改善稅基侵蝕的問題，使政府收入能回復到正常合理的水準；並輔以建立「財政紀律」以有效控管政府支出，以「開源節流」的方式來改善當前的財政狀況。同時希望藉由這段時期的改革績效，說服社會各個階層配合政府的稅制改革，並促使官僚體系重拾對從事稅改的信心。

● 最低稅負制

1960 年代末期美國財政部發現國會制定的租稅減免與租稅扣抵被過度地使用，導致許多高所得的企業與個人繳稅金額偏低，產生稅制不公的問題。當時為減少高所得的企業與個人濫用租稅優惠，且在無

法推展全面性的租稅改革下，只好從局部的稅制革新做起，因而出現「最低稅負制」。

最低稅負制主要是依據「擴大稅基、降低稅率」的課稅原則，在兼顧公平與效率下，所建立的一套約制減免稅優惠過於浮濫的課稅機制。在其架構下，政府將會要求那些享受過多租稅減免而導致租稅負擔偏低的企業或個人，繳納某程度的最低稅額。也因此，透過最低稅負制的實施，不僅可以回復社會各階層間的垂直公正，也可以回復高所得階層間的水平公正。

基本上，最低稅負制的設計是平行於所得稅制之外，其用意在於提供一套符合效率與公平的課稅機制，來制衡現行制度的缺失。也因此，最低稅負制基本上是個「次佳選擇」，其在改革過程中只是一個「過渡措施」，當國家整體環境調整到適合推動全面稅制改革的時候，最低稅負制也可結束其過渡性的任務。

最低稅負制在租稅改革的過程將定位為「次佳選擇」、「局部方案」及「過渡措施」。次佳是相對於最適而言，因此選擇必有其非完美性；局部是相對於全部而言，因此方案必有其不完整性；而過渡是相對於永續而言，因此措施必有非終極性。租稅改革是一個漫長而動態的過程，面對千瘡百孔的制度缺失以及林林總總的政策疑慮，最低稅負制必須提供租稅改革一項新的論述、一種新的動能，及一個新的切入點。要在起點不是最適均衡的狀況，建立起公平合理的租稅制度，最低稅負制為租稅改革提供一項動態均衡的新思維。

● 遠景

長遠來看，稅制改革的最終目標是希望能重新建立一套同時兼具公平與效率且能支應政府財政需求的稅制，以穩定政府財政收入的來源，而非疊床架屋式地改革舊制。由我國政府連續數年出現的財政赤字，及其所累積的龐大債務餘額來看，階段性地進行稅制改革絕對有其迫切性與重要性。畢竟，課稅收入才是國家財政上最根本與最重要的財源，而稅制改革的用意就是在鞏固這項財源。透過公平合理的租稅制度，在社會公平與經濟效率上取得適度的平衡與調和，將是一個國家在邁向現代化過程中不可或缺的。



從台灣的國際競爭力看

未來產業創新發展方向與政府角色

主任，各位老師、學長、學弟、學妹，大家早安！今天非常高興應邀來這裡參加台大經濟系的早餐會。除了找個題目做專題報告之外，也希望能與系友們有交換意見，交流的機會。

脫離學校到台經院後，我的工作幾乎是無所不包，現在到了行政院以後，工作範圍也是很廣。談到經濟理論方面，在座有很多老師都是翹楚，因為我自己研究的方向也不在經濟理論方面，所以要談也是滿困難的。我想大家可以交換一點意見，或許比我的內容有意思。

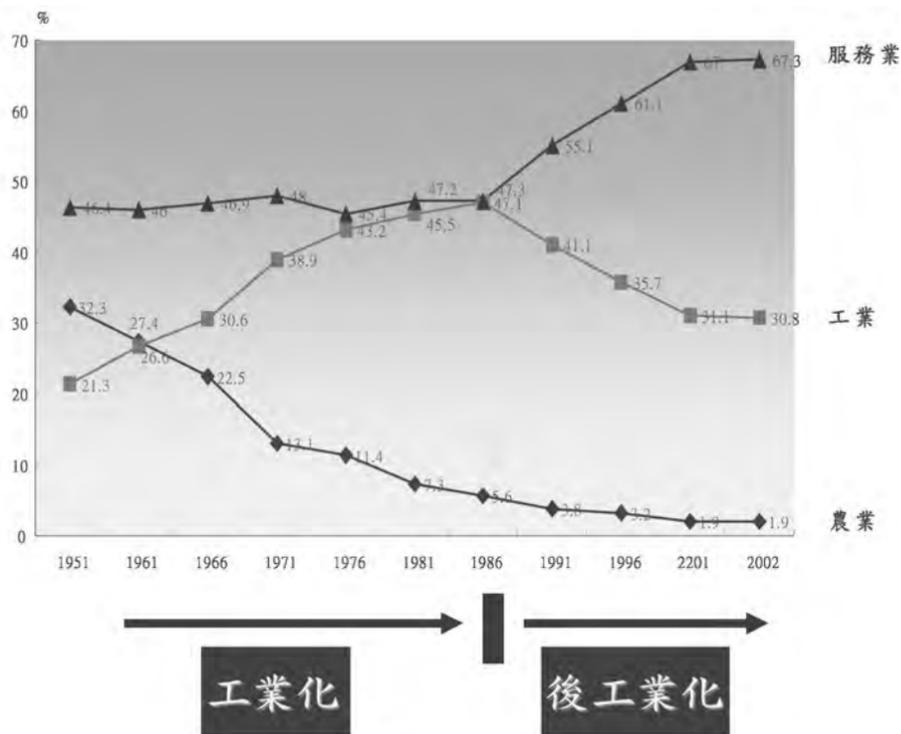
三十幾年前，施建生老師在當時是我的指導老師，介紹我到中華銀行。我那時候的待遇據說是跟交通銀行一樣的，每個月四千多塊。我出國拿畢業證書回來薪水還不到四千多塊，大概只有拿三千多塊，然後加上嘉獎，大約是七千多塊。但是我沒有因為這些高薪待遇就一直留下來，最後還是出國了。不過一直很感謝施老師，我回來後到台經院後就聘施老師為顧問，一直到現在都還是這樣。顧問給我很好的建議，我非常感謝施老師從以前到現在一直幫我的忙。我覺得有這個機會大家來談蠻有意義的，在座的在學的學生，也有畢業的老師，大家見見面，聚在一起討論大家共同關心的話題，因此我們的早餐會是多邊、多功能的。

◎ 台灣產業結構發展趨勢與改變

台灣 GDP 從 1951 年到現在是一個結構轉變，我們的農業占 GDP 比例從 1951 年的 30% 下降到現在的 1.9%。農業占 GDP 的比例一直在下降，工業從 21% 上下到差不多 1986 年新台幣升值的前一年占約 47%，然後接著就慢慢地下降。服務業在 1951 年占接近 50%，從工業部份開始下降後，服務業比例開始上升。台灣已經在 50 年內，農業從本來是主要產業，慢慢降到與先進國家一樣；工業從 21% 增加到 47%。我想此增加的意義很重要，我們以前在研究經濟發展，文獻都在探討落後國家要加速工業化，因為根據先進國家經驗，他們都是工業國家，所以如何讓工業快速發展，使經濟發展的比例上升，因此加速工業化，且如何使經濟體系在此快速上升就是我們的主要目的，所以我們以前所有的文獻都是有關工業化；可是後來就沒有文獻這麼說了。

後工業化應該是說服務業化，服務業超過所有的工業產業成為整個經濟最主要的產業，所以稱為「服務業化」。事實上現在先進國家服務業所占比例大約 70% 以上，工業占 30.8%，但是先進國家像西歐將近不到 20%。因為它的工業 GDP 不到 20%，農業比例不到 2%，甚至不到 1.9%，剩下都是服務業。台灣還是有人說沒有工業怎麼會有服務業，所以工業還是很重要的；但是如果我們把它當做國內市場來看，沒有工業，一個國家的經濟發展很困難。但如果看作是一個全球的市場，這就是一種分工嘛，農產品（占 1.9%）不一定是靠進口，而我們也有我們的出口。那工業也是一樣。我們以前很多工業產品都是 Made in USA，現在除了飛機以外，很少有看到產品是 Made in USA。所以現在先進國家工業不到 20%，農業不到 2%，剩下服務業占百分之七、八十，這樣的話，美國是靠服務業賺錢。看我們的銀行、保險、電影、DVD 等都是外商，美國賺了很多錢，還有很多不屬於製造業的，所以我們花了很多權利金為了使用他們的專利及發明。像我們說台灣最貴的投資晶圓代工三十億美金以上，約一千億到一千兩百億新台幣，裡面絕大部分都是機器的進步，當然日本不少，美國也不少。像一架飛機很貴，又要養很多工程師，但這有很多技術在裡面，不得不跟他買，只好被敲

嘛，這就是服務業，與製造的拼一拼好像沒什麼相關。假設以一個全球市場來看，服務業競爭力愈來愈高。以一個國家來說，要達到國際的競爭力，像我們看銀行與保險業要跟外國大公司來競爭還是有相當大空間可以努力的。所以我提這個圖只是說台灣的經濟發展中，農業一直往下，而工業在最高點後一直往下，這當然跟我們的政府政策有關，而服務業一直往上這樣發展。所以我們談整個台灣 50 年過去經濟發展若要朝先進國家，一定是這樣走。



雖然我們工業比例占的不高，共分四類，民生工業所占比例明顯下降；化學工業有下降，但是下降幅度比較緩慢一些；金屬機械有些上漲，又有些下來；資訊電子從 15% 增加到 35% 以上。總工業產值當然是持續快速成長沒有錯，可是比例雖然下降了，但一直是維持正的，表示我們國家的 GDP 成長率還是呈現正成長，只是不同的部門，成長率也高低不同，所以農業下降代表農業成長率是低於整個 GDP 的成長率；而工業方面，前面是比較快，到 1986 年下降；服務業成長率最高，現在工業裡面四個部門之結構改變也是一樣，最明顯的就是民生的傳統工業所占比例下降，資訊產業是快速上升。這是台灣的一個產業結構轉變，裡面可以分成勞力密集、中技術（大概占比例 48% 左右）、低技術（約占 13%~0%）、高技術。台灣工業若按技術密集度來劃分的話，低技術的比例下降，高技術的比例則明顯緩慢上升。

這段時間內我們看起來是這樣的走向，但裡面的結構其實有明顯的變化。基本上我們在國際上要逐漸的改善才能提升經濟發展，此經濟發展我們也說是出口帶動的經濟成長，換句話說我們國內有限的內需一定無法維持這樣快速的經濟成長，所以要靠國際市場，這代表產品要具國際競爭力，否則銷不出去。台灣厲害的地方就是，往前看大約 1960 開始出口以後，幾乎每個年代都有幾十項產品是世界第一的，像最早我在研究時，有項產品-千斤頂-是世界第一的，類似這種傳統產品，但經過一段時間可能因整個環境與比較利益轉變，就不再是第一了，當然我們現在還是維持幾十項產品是世界第一的。我覺得這個很重要。

在這樣的變化下，你可以看到整個台灣的經濟結構往高技術密集的方向在移轉。剛看到資訊產業占主要的比例，現在我們看到高科技產業（通稱），硬體資訊產值占世界第四位，僅次於美國、中國、日本，這其中的中國當然有很多是台商的投資，我們是根據它整個產值來排列：半導體的產值為世界第一位，裡頭晶圓代工占第一，台積電、聯電加起來大約 70% 以上。IC 設計是世界第二，液晶顯示器產值快速成長，大型的 TFT-LCD 跟韓國差不多。全球重要採購地 IPO 在台灣，當然有很多是在大陸出產或在台灣採購。根據這個資料，現在來講千斤頂、腳踏車、紡織品，很多我們都曾經有過第一的產品，現在都淘汰了，遷移到其他國家去了。我們現在就是資金淨移第四，半導體產值第四，代工第二，液晶顯示器第二等等。這是我們現在在全球高科技產業的地位，我們就是靠這些撐著整個台灣的經濟發展。當然我們要居安思危，能不能這樣持續下去是我們要思考的





問題。2000 年全球第一的有 11 項，2001 年有 14 項，2002 年有 17 項，2003 年又降到 14 項，退居到第二位，這是因為很多產業跑到中國去投資，變成中國的出口。我們到 2003 年最新的資料第一的還是有 14 項，第二的有 15 項，第三的有 6 項，這些就是我們製造業在國際上的表現。所以我們現在都跟以前完全不一

樣了。裡面分發明與設計，發明也是連續五年占第四位，設計從九二年開始連續占第三位。2004 年全世界專利在美國登記有 181,000 多件，裡頭美國是 94,000 件，日本是 39,000 件，德國是 11,000 件，台灣是 7,000 多件，僅居於美國與日本之後。這些專利很多來自工研院，其次來自台積電。專利雖然不是每個都很好，但是至少是以量取勝，大家需共同努力。

較早時期，INPUT 是靠勞力、基本資源、基本建設等，不過這裡面最重要的是靠人工，在所得較低的時候，就是所謂的「CHEAP LABOR」，再來就須靠效率，效率的強化變成關鍵因素；到最後就是創新，從效率驅動變成創新驅動。創新不只包括了 MANUFACTURE, SERVICE 等等也要內含其中。所以目前在設計政策的方向要朝鼓勵獎勵這方面去做。

未來還是要靠大家繼續努力，我個人是比較樂觀的，我想在經濟發展中，心理因素也很重要，除了了解整體國家發展所面臨的問題之外，也不要忽略這股驅動進步的力量，不要只有黑暗面，因為有黑暗面一定有光明面嘛！像施老師一直努力地研究，努力地寫文章，實在值得我們效法學習！謝謝大家今天來聽我的演講。

樣了。

資訊硬體方面，2004 年產值是一兆四千一百零三億，2004 年的成長率比 2003 年成長了 43.4%，全球占有率 68.2%，居世界第一。第二個 LCD 螢幕全球占有率 54.8%，筆記型電腦占 69.8%，我想這是有把中國的投資算入；主機板也是世界第一（約占 78.9%）。我們唸經濟的，有時候看到一項產品占一個市場的 78%，會覺得有點不太可思議，認為這大家都可以做，為什麼非得飛來這裡買。就像我們 921 地震後股市也是下跌，我有一次搭飛機到莫斯科去，那兒連 PC 的價格也上升，所以台灣的地震會影響到全球的價格。現在製造業學問不一樣了，但它的市場占有率能達到 60~70% 恐怕很難想像；關於這點，年輕的研究員可以研究看看。

我們在 IC 設計方面是僅次於美國，2004 年成長率 34.4%，全球占有率 28.7%，製造占 9.5%，IC 封裝占 36%，我們現在有些封裝廠跑到中國去，所以 IC 從製造、封裝、測試是個 SUPPLY CHAIN，當初晶圓代工跑到大陸去時我是投反對票，因為這整個是一個 SUPPLY CHAIN，跑掉一個，其他也會跟著跑。到底是對是錯就留給歷史來見證了。台灣 IC 在美國還有很多大公司，但設計封裝測試是我們自己發展出的一套，讓一個公司晶圓代工，代工完換另一個公司封裝，封裝完換另一個公司測試。這雖是一個製造的常理，但台灣將之分開後變得很有競爭力。

兩兆雙星雖然有成長，但成績並不是很好。PDP 占成長率 41%，全球占 3.6%，大型 TFT-LCD 市場成長率為 31%（2004、2005 年預估），全球占有率 39.7%，2002 年開始占世界第二位，現在與韓國拼一二。政府的角色：PDP 政府比較有功勞，但是 TFT-LCD 為千億投資的龐大產業，大都是業者自己提升的結果，政府較沒計畫。所以政府對於市場產品選擇有沒有功能，我想這可以思考一下。現在整個政府未來政策很清楚為「創新導向的發展策略」，昨天我為「機車創業設計獎」致詞，所以政府有效的政策與經費能夠引導產業創新設計，世界發展很明顯的是鼓勵發展與創新的。因為中國有 13 億的人口，印度有 10 億，勞動力之豐沛再怎麼跟他們拼也是拼不過的。

台灣的未來在什麼地方？未來就要靠努力，靠創新。那麼現在我們的高科技產業到底做的好不好？這有很多指標，如：研發人員占人口的比例、政府花多少經費在 R&D……等等，還有以結果來看擁有多少專利。現在專利的訴訟、專利的消息愈來愈多，所以我們現在有衡量「專利數」，一個國家有多少專利來衡量其高科技產業的進步力。台灣六年前「所有專利」在美國 USPTO 登記數為全球第四



臺大經濟系2005年研討會

研討會	時間
諾貝爾經濟學獎得主 E.Prescott 學術演講會 (與中國信託商銀合辦)	8月10日
紀念楊小凱教授國際學術研討會	9月
經濟論文叢刊學術研討會	10月
第十屆紀念梁國樹教授學術研討會	12月
租稅理論與實務國際學術研會 (與中研院經濟所合辦)	12月

2005
7月16日

臺大經濟系友 夏季早餐聯誼會

- ▶時間：94年7月16日（六）上午 8:00
- ▶地點：圓山飯店 B1 福全廳（台北市中山北路4段1號）
- ▶費用：每人 500 元
- ▶連絡人：臺大經濟系 吳孟珊 陳映曄
- ▶聯絡電話：02-23519641 轉 297、282
- ▶傳真電話：02-23948914



專題演說 鍾正宏

鍾正宏系友為本系 1969 年的畢業系友，現任敦吉科技公司董事長，為專業的半導體通路商，主要代理資訊產品的零組件，並兼具加工製造及測試服務等領域。長久以來對於本系提供莫大協助，在本系的遷建過程中尤為貢獻良多。本季系友早餐聯誼會特邀鍾董事長擔任此次貴賓講者，與系友們分享寶貴經驗。



現職	敦吉科技股份有限公司董事長
經歷	台灣日立電子股份有限公司 管理師 嘉新電子股份有限公司 經理 菱台股份有限公司 董事長兼總經理
學歷	臺大經濟系學士（1969 年畢業）

諾貝爾經濟學獎得主 Edward Prescott 八月來台

Edward C. Prescott 教授為 2004 年諾貝爾經濟學獎得主，本系與中國信託商業銀行合作，將於今年 8 月 10 日邀請 Prescott 教授來台訪問並進行公開演講，地點設於台北市君悅飯店，歡迎各界參與指教。

Prescott 教授出生於 1940 年美國的紐約州。1962 年畢業於 Swarthmore 學院，獲數學學士；1967 年獲卡內基-美隆大學 (Carnegie-Mellon University) 經濟學博士學位；現任亞利桑那州立大學 (Arizona State University) 教授、聯邦儲備銀行 Minneapolis 分行的資深顧問。Prescott 教授執教過多所美國大學：University of Pennsylvania (1967-1971)；Carnegie-Mellon University (1971-1980)；University of Minnesota, Twin Cities (1980-1998, 1999-2003)；University of Chicago (1998-1999)；Arizona State University (2003-)。



Prescott 教授與另一位獲獎人 Finn E. Kydland 對於總體經濟學的貢獻主要有兩個方面。分別是討論經濟政策公信力 (Credibility) 的時間一致性 (Time Consistency) 問題，與探究景氣循環本質的實質景氣循環理論 (Real Business Cycle Theory, RBC)。

首先，時間一致性問題可用一個例子來說明。假設金融主管當局宣示，今後若銀行經營不善，政府將不再插手協助，藉此期望銀行能穩健經營。然而，當一家金融機構真的發生財務危機時，政府或迫於立法部門和存款人的壓力，或唯恐危機擴大並傳染至其他金融機構以致爆發大規模的擠兌，以致有損政績，於是放棄當初的承諾，轉而對該金融機構金援。這說明了許多政策在時間前後會有不一致的現象。這會造成什麼問題呢？許多金融機構一開始便預期政府是不願坐視金融機構倒閉的，屆時必定會出手金援。因此許多金融機構便肆無忌憚地衝刺放款，進行高獲利、高風險的投資。在競爭存放款的同時，便會拖累穩健經營的金融機構。而且，一旦這些金融機構的不良放款激增，償付能力發生問題時，政府果真被迫放棄原先承諾，用納稅人的錢介入援救這些金融機構。因此，這種事前宣示，但是事後無力執行的現象，造成政府的政策缺乏公信力，也往往使得社會付出極大的代價。若要跳脫此一惡性循環，建立政策公信力，政府必須遵循政策法則 (Rule) 的遊戲規則，並在事後貫徹這個法則。事實上，時間一致性問題的分析可廣泛運用在各項政府政策 (課稅，政府支出，貨幣政

策等)，以及一般性涉及事前承諾與事後執行有落差的問題。

Kydland 與 Prescott 教授另一項重要貢獻是研究景氣波動的成因。他們認為短期景氣波動主來自於生產技術面變動的衝擊。也就是說，影響長期經濟成長的因素也會同時造成短期的景氣波動。他們發現，技術面的變動可以解釋 70% 美國戰後的景氣波動。該模型對於我們瞭解經濟波動的成因與經濟預測的分析有重要的啓示。首先，實質景氣循環理論強調供給面因素對研究景氣波動是不容忽視的。這有別於凱因斯學派傳統，強調景氣波動來自需求面的變動，因此政府可以利用財政與貨幣政策來操作經濟社會的有效需求。而實質景氣循環理論則認為景氣波動是經濟社會各個部門在面對外生衝擊下所作的最適調整，因此政府的需求面反循環政策不僅無濟於事，而且往往招致更大的景氣波動。其次，該模型提供我們一個可以數量化的一般均衡總體模型，從該經濟模型所模擬的結果使得經濟預測更加具有可信度。

這被稱作實質景氣循環的理論至今仍有極大爭議。也正因如此，能持續吸引年輕研究者投入這個領域。然而，更重要的影響是，他們所使用的模型已改變今日研究總體經濟學的方法。他們使用動態一般均衡模型 (Dynamic General Equilibrium Model) 並配合數值分析法 (Numerical method) 來校準 (Calibrate) 他們的模型。然後讓模型模擬主要經濟變數的走勢與面臨技術面衝擊的反應，藉此與實際的資料作比較。而且，功能日益強大的電腦也相當程度助長此模型受歡迎的程度。

Prescott 教授另一項有趣的研究是與 Rajnish Mehra 合作，有關 Equity Premium (股票溢酬) 的謎題。他們發現，在標準的一般均衡模型以及在合理的參數值下，風險偏好的差異只能解釋一小部分報酬差異。由於資料顯示債券的平均報酬率遠比股票來的低，這個結果顯示，一個投資者必須極端地風險趨避，才願意投資債券。所以，為什麼還是有許多人要買債券呢？這篇論著引發了非常多嘗試從各個角度解謎的文章，至今仍持續有不同的看法出籠。

Prescott 教授至今仍然研究不懈，積極開拓研究領域。近年的研究興趣是制度與組織對經濟成長的影響等議題。Prescott 教授在授課或與學生討論時，總是言簡意賅，直指問題核心。此次來台，聽眾應可從他的演講體會這種極簡風格，並從中獲益。

