

總體計畫」、「六大新興產業」、「四大新興智慧型產業」等重要經建計畫；為迎接 ECFA 實施後之機會，也陸續宣示推動「打造未來黃金十年」等政策，但是看不到政府對於刺激產業投資和創新，有何具體的引導方向或作為。

- 二、政府過度強調「政策亮點」，而缺乏全盤性的產業競爭力提升規劃時，自然難以引起共鳴。例如，推動「三業四化」，選定智慧生活、工具機、物流業、資訊服務業、創新時尚紡織等 5 項「亮點產業」；還參考德國經驗，提出「中堅企業躍升計畫」，設定三年內扶植一百家的目標，希望能發掘台灣本土的「隱形冠軍」。這些計畫固然都以強化企業之技術、創新及品牌為目標，但是由於所選定產業範圍有限，或是要求企業須達到一定的資格條件，恐將難以吸引多數產業或廠商的關注與興趣，企業界要如何「有感」？
- 三、「有感」和「貼近民意」的政策，不是靠總統、院長下鄉參訪，或是要求部次長和局司處長每逢週、六日必須安排下鄉訪廠，就可以達成。在當前國外需求不振的情況下，除了加速各項重大投資案的期程之外，推動「需求導向」的產業政策，引導國內的製造業與服務業投資台灣，以從事產業結構轉型與升級，特別應作為當前的優先策略。而全面檢討當前投資障礙，尤其是關鍵議題。
- 四、綜言之，主管單位應善用台灣既有的產業公會體系，全面性地與各產業之業者，共同檢討何為服務化、科技化、特色化及國際化的策略與轉型方向，確認政府應提供之研發與創新協助，才能規劃與促成更全面的投資台灣方案。同時，研擬「在地經濟的發展策略」，更是政府能否讓人民有感的关键。本席建議政府參考日本的作法，將體育暨健康增進、看護、美容業、保育、就學前教育服務、接送服務、餐點製作服務等「生活充實型服務」，選定為重點產業之一，投入資源協助發展。政府的產業政策實應擴及與提升民眾食、衣、住、行、育、樂等需求品質有關的「在地產業」領域，才能滿足民眾生活及安全福祉相關需求，帶動中小企業發展與就業機會，從而達到「有感經濟」的目標。

(四十六) 本院黃委員昭順，針對近來美國聯準會推出第三輪量化寬鬆 (QE3)，對全球經濟的影響，籲請政府正視。誠如央行總裁所喻：「航母通過，小島波及。」本席認為；絕對不能小看或輕忽 QE3，因為未設定期限，其幅度也會遠大於預期；加上美國貨幣政策有示範效果，又有償債問題？歐元區會不會學美國也來一個 QE？那屆時熱錢將持續累積流竄全球，導致台股波動加大、新台幣面臨升值壓力，如果熱錢炒作房地產、原油、農工原物料等，不僅將形成資產泡沫，也會加重通貨膨脹的壓力。如果 QE 是良方？那美國經濟振興在 QE1、QE2 就能解決，只怕不是良方而是「毒蘋果」。再者；勞動市場是落後指標，企業覺得景氣不好就會減少用人，景氣稍

微好時，不會積極用人，而會先消化多餘人力，俟景氣確定很好了，才會大膽地用人，失業率怎會馬上變好？所以；在 QE3 對台灣景氣有多大的幫助還是問號前，我們卻要先付出物價上漲、資產泡沫的代價；尤其到了 QE3 末期，物價上漲很快，年輕人會更痛苦，因為買房的壓力更大，存款利率低，買股票波動又大，薪水卻不會增加，人民「不幸福指數」反會上升。鑑此；既然航母非要強行橫渡，那小船就只能儘量減低遭波流震盪的損傷；政府應未雨綢繆速謀抑制資產泡沫及物價上漲因應對策，降低民眾的預期心理，確保國內經濟穩健成長，特向行政院提出質詢。

說明：

- 一、在美國聯準會（Fed）推出第 3 輪的量化寬鬆貨幣政策（QE3）之後，在未預定期限、未設定金額上限的宣告效果，各國中央銀行在貨幣政策將更難為，特別是以出口為導向的新興市場。由於 QE1 正值金融海嘯期間，強力灌入市場 1.7 兆美元，自然有其避免金融業瓦解之必要。2011 年底所推出的 QE2，由於期間較短、金額較少（6,000 億美元），自然對全球金融體系的影響較小。但本次 QE3 對各國央行的挑戰是未設期間，只要美國失業率未改善，每月 400 億美元資金就會投入購買不動產抵押貸款擔保證券（MBS），再加上就業指標是落後指標，以及 QE 易放難收的特性，因此 QE3 的衝擊絕對不容小覷。
- 二、在經濟前景不佳、投資需求未提振下，過多資金有可能湧入房地產業，再佐以未來幾年極低利率的環境，又要掀起一波價格泡沫的循環，進而塑造絕佳炒作房地產溫床，使得年輕人更買不起房子。而且銀行放款過度集中於創造資產泡沫的產業，埋下壞帳的火種與金融不穩定的炸彈。至於通貨膨脹方面，由於經濟衰退，基本上限制物價上漲的空間；然而本次 QE3 推出前，石油、黃豆、小麥、玉米期貨價格大幅上漲，幅度在二成至五成之間，因此在資金流動性充沛下，不能低估物價上漲的壓力。
- 三、QE3 我們唯一的好處是期盼美國經濟復甦，提振台灣的出口；然而在此等待的過程中，我們必須付出資產泡沫、物價上漲，以及匯市、股市過於波動的代價。各國央行面對 QE3 高難度挑戰，不可能同時達成減緩貨幣升值、抗通膨、避免資產泡沫的目標，因為這些目標存在相互衝突的特性，例如：太著重避免貨幣升值，將形成物價上漲與資產泡沫的壓力。因此貨幣政策應該動態調整各種目標的優先順序，不能只特定考量某些層面，例如為助出口而壓抑新台幣升幅，乃至加深資產泡沫的風險，以降低人民在此波景氣衰退、資金亂竄的痛苦指數。
- 四、衡量物價不能只看 CPI，實際的做法是拿一個籃子去菜市場買菜，看看以前一千元可以買多少？現在買多少？CPI 是衡量 N 個貨品的價格，但民眾不會每天買 N 個貨品。所以；官方

公布的 CPI 可能要乘以 5 倍以上，才能反映民間真實的情況，人民經常購買的東西早就上漲超過 5%，所以「實際的 CPI」早就破 2%；物價上漲壓力一直都在，到了 QE3 末期的時候，物價會上漲更快，那時景氣稍微好一點，需求增加，加上錢又累積那麼多，物價漲幅會嚇死人。所以，人民不幸福指標會上升，尤其年輕人會更痛苦，因為買房的壓力更大，存款利率低，買股票波動又大，且薪水不會再提高。政府應抑制資產泡沫及物價上漲，降低民眾的預期心理。

(四十七) 本院黃委員昭順，針對政府推出多項「居住正義」措施，但房價仍高居不下，尤其台北市「居住不易」，已然形成人民公敵。不動產稅制不公，造成房價居高不下，已成為民怨之首的主因。看看不動產買賣交易的稅負實例；某一豪宅在年中以不到 1 億元購入，年底 2.5 億元賣出，獲利 1.54 億元，稅前報酬率 160%，卻僅繳所得稅 92 萬元，土地增值稅為 0，有效稅率僅 0.6%。換言之，不動產交易的稅前報酬率和稅後報酬率幾乎沒有差別，卻讓獲取暴利者節省了數千萬元的稅負，現行的不動產交易稅制可說是漲價全部歸私，暴利輕稅。台灣不動產的租稅負擔可說是全世界最低，持有的稅負（地價稅和房屋稅）低得離譜，賺了暴利卻只繳納微不足道的稅額（土地增值稅和房屋交易所得稅），當然成了投資客的機會和投機客的樂園。從金融海嘯至歐債危機以來，各國利率幾乎歸零，投機客寧願將資金凍結在土地不用也無意釋出，致使一般民眾苦無立錐之地。爰此；建議政府應及早規劃對不動產交易不公之改善方式，如此不但有助改善地方財政，在奢侈稅的搭配下，過剩的房屋也能及早釋出，將不動產價格控制在合理範圍，兼收實現居住正義之效，特向行政院提出質詢。

說明：

- 一、台灣的房地產稅的不合理，讓炒房有溫床。尤其金融海嘯後，全世界執行低利率政策，有錢人利用財務槓桿、囤積房地產炒作獲利，大舉拉高房價，成了一般平民百姓最大的痛。華人好炒房，除了「有土斯有財」的觀念導致置產行為，稅制不合理也是主因。與西方房價一向穩定的德國或美國大多數的州而言，最重要的差別就是不動產持有及交易的稅負偏低。加重交易的稅，會使得房地產買賣、轉手變慢。而增加持有成本。每年要繳給政府或