

編號：(105)005.0104

國家發展委員會 104 年度

「國家發展前瞻規劃」委託研究
臺灣於東亞地緣經濟發展趨勢下的策略分析

中華民國 105 年 2 月 1 日

編號：(105)005.0104

104 年「國家發展前瞻規劃」委託研究 臺灣於東亞地緣經濟發展趨勢下的策略分析

委託單位：國家發展委員會
受託單位：財團法人工業技術研究院
研究單位：財團法人工業技術研究院
研究主持人：陳清文
研究人員：洪立瑜、杜紫宸、周翊婷
研究助理：楊喻鈞

本報告內容純係研究單位之觀點，不應引申為國家發展委員會之意見

國家發展委員會

中華民國 105 年 2 月 1 日

中文摘要

地緣經濟（Geo-Economics）本質上在探討國際關係中經濟發展和經濟量體的時空關係、分佈狀況及其運行機制和運行軌跡，以及地緣區位間之相互作用。在全球化趨勢下，國際權力政治已被經濟政治所取代，國家主要戰略目標在追求本國經濟利益與地位，以在激烈的全球競爭中取得先機。

隨著東亞新興市場快速經濟發展，復挾龐大消費潛力，與南海豐富的自然資源與交通樞紐地位，東亞地區已成為全球地緣政治經濟的焦點。本研究從國際體系轉變趨勢切入，主張全球大環境正將重心移往歐亞大陸。而中國大陸的崛起正在強化這股拉力，並讓目前以美國獨大的單極型國際體系，轉性多極型發展。對未來國際勢力角力以及新經貿規則的形塑，都會帶來極大的影響。

而中國大陸興起在地緣經濟上的意義，主要在於改變了全球價值鏈的現狀。挾龐大國家資本主義，且有廣袤市場作為後盾，中國大陸正積極往價值鏈兩端移動，用與已開發國家思維不同的觀點，在品牌、技術與行銷通路上取得優勢。而隨著中國大陸往兩端提升，微笑曲線中底層空缺下來的工廠角色，將由新興市場接棒，而「一帶一路」的沿線國家，包括東南亞、印度、土耳其與中東歐等有一定產業基礎的國家與區域，搭乘中國大陸的“快車”與“便車”，加速發展的軌跡。

在此趨勢下，東亞區域與外緣國家紛紛重新自我定位。日本強調技術領先者與已開發國家身分，與美國靠攏並加強推動 TPP，以拉開與後進國家的差距。南韓則在因本身實力已有提升，在傳統安保偏向美國、經濟偏向中國大陸的夾心選擇下，增大對經濟發展的強調。目標以中國大陸作為其第二個內需市場，力求隨著中國大陸的發展而繁榮。而東南亞雖然各國經濟發展與社會文化發展背景差異甚鉅，但是也致力於在東協的框架下，做好小國槓桿的角色。2015 年通過的東協共同體（AEC）將更加強內部經貿的流通，強化東協總體影響力。

區域外圍的美國則以捍衛霸權的姿態，以「再平衡」戰略重返亞洲，

嘗試從中亞和印太（印度洋與太平洋）兩路，圍堵中國大陸。但美國亦不會採取嚴厲的手段，並在經濟上持續與中國大陸合作，以免激起中國大陸民族主義與保守勢力，影響了其經濟改革開放的步伐。而俄羅斯則因西線烏克蘭問題受挫，中短期「向東轉」與中國大陸在遠東與中亞方面的合作態勢不變，但長期而言，極有可能在中亞問題上，與中國產生利益糾葛。至於印度，則以南亞大國身分，扮演制衡者的角色，成為美國和日本積極爭取的對象。

對臺灣而言，東亞地緣經濟的轉變，是危機也是轉機。隨著中國大陸向西布局與強調雙向開放，臺灣在地緣政治上的戰略地位已不若冷戰時期。但臺灣在被推向邊緣化的同時，也是臺灣破釜沉舟，以更開放的態度，融入國際經濟圈的契機。臺灣需要積極進行產業升級轉型，與對外市場開拓。除了以創新調整結構、強化經濟體質與產業競爭力外，臺灣須更為積極和有策略性地開拓新興市場，一方面分散過於集中中國大陸的風險，另一方面則掌握這些區域新興中產階級的需求商機；而且需要以更有創意的合作方式，與區域國家共同合作開發，進一步提高本身價值，成為東亞國家在大國（中國大陸、日本）之外的選擇。

英文摘要(Abstract)

The nature of Geo-Economics is to explore the interaction of economic development, distribution and operational mechanism between geopolitical areas. Under the trend of globalization, power politics in international relations has been replaced by international political economy. In order to stay on top of the global competition, a country's major objective is to pursue economic interests to win over others.

In accordance with fast economic development of East Asia, the region with huge consumption markets, abundant natural resources and location advantage has become the focus of global geo-economic area. This study argued that the gravity of global economic center is moving toward Eurasia, and the attraction is strengthened by the rise of mainland China. Mainland China is now trying to change the status quo, which the U.S. is playing the unipolar role. This development is, and continues to be one of the major impacts to global power competition and international trade rules.

The main impact to the rise of mainland China in terms of geo-economics is to change the current status of global value chains. With strong national capitalism and huge market capacity, mainland China is moving aggressively toward the two sides of the “Smile Curve.” That may bring different view angles from advanced economies, and bring new concepts in developing brands, technology and marketing channels. In line with development of mainland China, the mass manufacturing role will be taken over by newly development market, especially for those in the region covered by the “One-belt, One-road” initiative. Those with better infrastructures such as Southeast Asia, India, Turkey and middle and Eastern Europe will be the first to accelerate their development paths.

Under this situation, regional players are re-positioning themselves. Japan is stressing its technology leading role, being intimate to the U.S. and promoting TPP. It aims to widen the gap with developing countries, and maintains its leading role in the region. South Korea, on the other hand, is moving closer to mainland China for eyeing the vast market of the latter. As to Southeast Asian countries, despite of their varieties in economic development and social background, they are gathering under the umbrella of

ASEAN. The AEC will further strengthen the ASEAN's influence as a whole.

The US claimed “rebalance” and “pivot to Aisa” strategy to remain its hegemony. It is attempting to block mainland China through the inner land of central Asia and Indo-Pacific sea roads. However, the U.S. would not adopt a strong attitude toward mainland China in economy because it is afraid to incite Chinese nationalism and change mainland China's attitude toward reform and openness. Russia, due to Ukraine crisis in its west side, has transferred its attention toward its Far Eastern region. India, playing an balancing role from mainland China, is attracting cooperation proposals from the U.S. and Japan.

To Taiwan, the geo-economic transformation is a turning point. It is forcing Taiwan to adopt more aggressive steps of industrial upgrading and market development. Taiwan needs to have a more open attitude and integrate actively into the international economic communities. To strengthen its industrial competitiveness, Taiwan has to be more aggressive in exploring new markets. Meanwhile, to dispersion the risk of over-concentrating over mainland China, Taiwan has to grasp demand from the expanding middle class population in the region. It has to work closely with these emerging economies in more creative ways, avoid from the risk of being marginalized, and become a high-value alternative for them to choose over such regional big powers as mainland China and Japan.

目 錄

中文摘要.....	i
英文摘要(Abstract).....	iii
目 錄.....	1
圖目錄.....	3
表目錄.....	5
第一章 緒論.....	6
第一節 研究背景及目的.....	6
第二節 研究架構及方法.....	9
第三節 主要研究內容.....	12
第四節 研究時程及進度.....	20
第二章 東亞地緣經濟總體發展趨勢.....	22
第一節 全球地緣經濟演變與發展趨勢.....	22
第二節 東亞地緣經濟發展歷程與現況.....	30
第三節 影響東亞地緣經濟發展的重要因素.....	37
第四節 東亞地緣經濟總體發展趨勢與變數.....	41
第三章 中國大陸興起對東亞地緣經濟的影響.....	51
第一節 中國大陸經濟社會發展現況與趨勢.....	51
第二節 中國大陸地緣經濟戰略意圖.....	65
第三節 中國大陸地緣經濟主要布局.....	70
第四節 美國與周邊強權對中國大陸布局的反應.....	88
第五節 中國大陸布局可能的影響.....	99
第四章 東北亞國家地緣經濟布局與發展趨勢.....	103
第一節 日本地緣經濟角色定位與戰略布局.....	103
第二節 南韓地緣經濟角色定位與戰略布局.....	124
第五章 東南亞國家地緣經濟布局與發展趨勢.....	144
第一節 東南亞經濟發展現況.....	144

第二節	“東協加 N” 的意涵與影響	156
第三節	東南亞地區大國博弈	163
第四節	東協角色定位與戰略	169
第五節	東南亞定位對臺灣的影響	173
第六章	臺灣在東亞地緣經濟變化下的因應	174
第一節	臺灣經濟社會發展基本態勢	174
第二節	臺灣南向拓展的努力	186
第三節	臺灣產業的機會與主要挑戰	194
第七章	結論與建議	205
	資料來源	220
	附件一：中國大陸成立亞投行對臺灣之影響與我國策略因應建議	222
	附件二：韓中高科技產業競合發展對我國之影響	248
	附件三：國外專家訪談名單	252
	附件四：國外專家訪談紀錄	255
	附件五：期初報告審查委員意見辦理說明	335
	附件六：期中報告審查委員意見辦理說明	338
	附件七：期末報告審查委員意見辦理說明	345

圖目錄

圖 1-1	研究架構	10
圖 2-1	2050 年全球 GDP 占比預測	23
圖 2-2	G7 國家占全球 GDP 與外匯存底的比重	25
圖 2-3	金磚五國占全球 GDP 與外匯存底的比重	26
圖 2-4	全球潛在 GDP 成長趨勢	27
圖 2-5	外國直接投資流入狀況 (2012-2014)	36
圖 2-6	外國直接投資流出狀況 (2012-2014)	36
圖 2-7	2014 年南海爭議主要事件	43
圖 2-8	全球 25 大製造業國家製造成本競爭力指數	46
圖 2-9	經生產力調整之薪資變動差異	47
圖 2-10	預估 2025 年採用工業機器人可節省的製造成本	50
圖 3-1	中國大陸總體經濟發展趨勢 (2001-2020 _f)	52
圖 3-2	2030 年中國大陸人口結構推估	60
圖 3-3	一帶一路之路線圖	74
圖 3-4	中國大陸四大能源進口通道	78
圖 3-5	珍珠鏈重要據點	80
圖 3-6	中國大陸 FTA 戰略布局圖	86
圖 3-7	2007-2014 中俄雙邊貿易額 (億美元)	92
圖 3-8	2007-2014 中印雙邊貿易額 (億美元)	98
圖 4-1	日本 CPI 指數與 GDP 缺口 (1994-2014)	106
圖 4-2	日本規劃中的自貿協定區域圖	112
圖 4-3	日本自由貿易協定現狀分佈圖	113
圖 4-4	日本歷年各區域 ODA 金額比重分佈	114
圖 4-5	日本 ODA 援助項目與他國比較	116
圖 4-6	MJ-CI 行動計畫基礎設施規劃	116
圖 4-7	日本各重要區域投資比例 (2010-2014)	117
圖 4-8	土瓦經濟特區對外交通示意圖	119
圖 4-9	泰國規劃中兩條高鐵路線	120
圖 4-10	南韓前三大進口來源 (2003-2014 年)	126

圖 4-11	南韓前三大出口對象 (2003-2014 年)	127
圖 4-12	南韓歷年經濟成長率	130
圖 4-13	三星出口值與占南韓總出口比重變化	133
圖 4-14	南韓拓展中國大陸市場三部曲	139
圖 5-1	2000-2013 年東協吸引 FDI 行業分佈	146
圖 5-2	2014 年東協主要 FDI 來源國/區域投資金額	148
圖 5-3	麻六甲海峽地理位置	149
圖 5-5	東南亞國協發展歷程	157
圖 5-6	東協吸引 FDI 金額變化	159
圖 5-7	RCEP、TPP、ASEAN、APEC 成員國分佈圖	162
圖 5-8	東協各國對主要貿易對象的出口依賴圖示及百分比	164
圖 5-9	各國在南海主權主張與重疊情形	165
圖 5-10	1995 年以來東協境內外商直接投資(FDI)金額	167
圖 5-11	東協歷年日本 FDI 金額統計	168
圖 6-1	臺灣經濟與產業政策發展歷程	174
圖 6-2	臺灣歷年經濟成長率與全球比較	177
圖 6-3	臺灣三級產業對 GDP 成長的貢獻	178
圖 6-4	臺灣出口金額佔 GDP 比重	179
圖 6-5	臺灣貿易與出口金額佔全球比重	180
圖 6-6	臺灣與中國及其他地區的貿易金額	181
圖 6-7	臺灣與中國大陸自對方進口金額佔比變化	183
圖 6-8	臺灣對外直接投資與外來臺直接投資流量變化	184
圖 6-9	臺商對外投資區域分佈	185
圖 6-10	1993-2014 年我國對中國大陸及東協投資趨勢	191
圖 6-11	2014 年我國發電結構	199
圖 6-12	主要國家強化製造業競爭力的政策	202
圖 6-13	臺灣產業與中國大陸的競爭分析	203
附圖 2-1	臺韓產業合作進軍第三國市場案例	251

表目錄

表 1-1	「臺灣於東亞地緣經濟發展趨勢下的策略分析」甘特圖 ...	21
表 2-1	已開發與新興經濟體占全球 GDP 比重變化 (1990-2020 _f)..	24
表 2-2	2014-2020 年主要地區與國家 GDP 預測	28
表 2-3	東亞區域主要國家與周邊強權基本數據.....	32
表 2-4	東亞地區 GDP 成長 (1990-2015)	38
表 3-1	2001-2014 年中國大陸國際收支狀況	53
表 3-2	金融危機前後中國大陸出口份額增速變化.....	54
表 3-3	中國大陸行業別的服務收支差額	56
表 3-4	三駕馬車帶動經濟成長的變化	61
表 3-5	中國大陸三級產業占比變化	62
表 4-1	2014 年日本前五大貿易國及東協、歐盟貿易額統計	109
表 4-2	日本經濟夥伴協議 (EPA) 現況	111
表 4-3	日本歷年 ODA 援助金額前三名國家.....	114
表 4-4	南韓對外投資區域分布	131
表 4-5	南韓「歐亞倡議」概念	137
表 5-1	2014 年東協與其他主要經濟體數據比較.....	144
表 5-2	近五年各經濟合作組織吸收全球 FDI 占比	145
表 5-3	2014 年東協各國 GDP 成長率	147
表 5-4	2014 年東協各國人均 GDP、貿易額與外商投資金額	151
圖 5-4	2005 年以來馬來西亞外商直接投資金額.....	153
表 5-5	東協各國主要外資來源國及其占比	170
表 6-1	臺灣消費、投資與淨輸出佔 GDP 比重	179
表 6-2	主要市場佔臺灣出口份額與出口成長的貢獻度	182
表 6-3	我國三次南向政策比較.....	193
附表 1-1	亞投行創始會員股權結構估算	226
附表 1-2	與現有主要多邊開發銀行比較	227
附表 1-3	亞洲前十大國家基礎設施需求 (2010-2020).....	230
附表	亞投行成員 (更新至 2015.12.15).....	246
附表 2-1	臺韓主要產業於中國大陸市場競爭態勢.....	249

第一章 緒論

第一節 研究背景及目的

一、 研究背景

1890 年美國戰略學家馬漢（Alfred Thayer Mahan）在《海權對歷史的影響》（The Influence of Sea Power Upon History: 1660- 1783）一書中，分析主要航線帶來大量商業利益，因此必須有強大的艦隊確保制海權，和足夠的商船與港口來利用此一利益。他主張戰時的海軍武力、承平時期的商艦經貿實力對國力有莫大影響，提出對海洋權力的掌握決定了國家興衰的海權論，被視為地緣政治經濟理論的濫觴。瑞典政治學家魯道夫·契倫（Rudolf Kjellén）1900 年率先使用地緣政治（Geopolitics）一詞，將國家作為地理的有機體或一個空間的現象來認識與分析。隨著經濟力量成為國家實力的重要表徵，1990 年愛德華·魯瓦克（Edward N. Luttwak）主張冷戰後，世界已進入了地緣經濟（Geo-economics）時代，經濟要素取代軍事要素成為國家競爭的主要武器。

20 世紀的國際關係，可說是地緣政治經濟的演化史。主流理論包括 1904 年英國地理學家麥金德（Halford John Mackinder）以歐亞大陸為世界島，提出對陸權的掌控決定國家權力大小的「心臟地帶」理論；以及 1942 年美國學者斯皮克曼（Nicholas John Spykman）以海洋與陸地間的通道為最具關鍵地位的「邊緣地帶」理論，主張美國最大的風險，是讓任何國家控制邊緣地帶。二次大戰以降，美國基本對外戰略就是在「邊緣地帶」建立基地和勢力範圍，以遏止「心臟地帶」的蘇聯向外擴張，防堵蘇聯與中國大陸兩大共產勢力突破邊緣地帶，接觸到世界主要市場。

冷戰後期，隨著全球化的發展，經濟利益成為國家處理和他國關係主要考量，以往地緣政治中首要考慮的軍事要素為經濟要素所取代。冷戰以後，各國更將發展經濟做為中心任務，主要戰略目標是儘可能

地極大化本國的經濟利益和經濟地位，以在激烈的全球化競爭中獲得先機。國家往往從地理位置出發進行經濟整合（集團化），在競爭中追求合作與發展，形成世界經濟的區域化和集團化，以保護區域內的投資利益和商品市場。魯瓦克認為，後冷戰時期，意識形態的差異已不如過去重要。過去的敵對者，在地緣經濟時代可能貿易夥伴。對全球最大的威脅已非核子武器，而是經濟危機和生態破壞的傷害，因而開拓了超越國界、競爭與合作並存的新時代。（Luttwak, 1990）相較於地緣政治強調海權與陸權、海陸雙方對邊緣地帶和海洋通道的爭奪不同，地緣經濟強調的是「合作」大於「衝突」。

歐洲外交關係協會執行主任 Mark Leonard 則強調，新型態的地緣經濟已經為全球化帶來七大新的挑戰，包括經濟戰爭加劇、貿易協議隱含了強大的地緣政治角力、新型態國家資本主義的發展、各國對於市場份額的爭奪已超越傳統自然資源、大者恆大的發展態勢、中國大陸透過基礎建設拓展影響力、以及石油價格的崩跌帶來不穩定因素等。各國必須有一套自己的經濟競爭藍圖，找到自己的定位與發展路徑，小國也可以在大國間尋求合作共生之道。以短中期而言，區域內部的影響力，會高於全球型的架構。（Leonard, 2015）

東亞地區由於同時存在著強大的陸權國家，如中國大陸和俄羅斯；強大的海權國家，如美國和日本；具有重要戰略地位的邊緣地帶，如朝鮮半島和東南亞；復以經濟發展的差異性和歷史記憶的延續性，衝突與合作在東亞地緣經濟中交互作用，增加本地區發展的複雜性。隨著國際體系的動盪，中國大陸在經濟、軍事、文化等綜合國力的崛起，威脅美國單極霸權地位。未來數十年間，東亞區域的發展將重大影響國際政治經濟格局。身處東亞區域中心的臺灣，須以全球高度和區域角度，關注東亞地緣經濟的發展，研擬因應策略以謀求國家發展的最大利益。

二、 研究範疇與問題

東亞 (East Asia) 最初是地理概念，指亞洲東部地區。聯合國對東亞地區的定義，包括中國大陸、日本、南韓、北韓、蒙古、港澳與臺灣。但在一般商業和經濟的定義，除了前述地區外，東亞尚包括東協 (ASEAN) 國家，即印尼、馬來西亞、新加坡、菲律賓、泰國、汶萊、越南、緬甸、寮國、柬埔寨。本研究的地理範疇，原則依循後者的定義，並以與臺灣最密切相關的東北亞中、日、韓三國，和東南亞區域整合主體 ASEAN 為主，輔以最主要的外圍勢力—美國的態度與布局進行探討。

本研究的基本假設是奠基於理性決策基礎下，國家將以和平方式為前提，追求國家利益的最大化。雖然政治與安全考量在東亞地緣經濟仍有關鍵影響性，但各國原則上仍然認同和平穩定的東亞環境對國家發展至關重要。

在區域內部及外部國家都能理性克制、不爆發武力衝突的前提下，本研究預計探討的問題有三：

一為具改變東亞地緣經濟發展大方向的主要國家及其作用力為何？

二為撼動東亞地緣經濟發展方向的主要變數為何？

三為臺灣在東亞地緣經濟發展的結構限制下，基礎利益與最大風險為何？

三、 研究目的

本研究從地緣經濟角度，檢視並分析冷戰之後因美蘇雙元體系崩解、全球化趨勢、區域經濟整合腳步加快、與新興國家的興起等國際政治經濟體系的變化，對東亞地緣經濟格局的影響。並從本區最大經濟體—中國大陸的戰略意圖與布局，和東北亞與東南亞諸國對中國大陸崛起、美中競合的反應、本身實力和在全球經濟角色定位，探討東亞經濟版圖未來趨勢和衍生效應，從而尋找臺灣可能掌握的機會、或

政策調整之建議。研究主要目的有三：

其一，探索東亞區域具關鍵影響力國家，在此區域中長程的策略布局，及其戰略企圖與布局，將如何改變東亞地緣經濟樣貌；

其二，分析區域內結構性變數，包括自由貿易與區域整合的倡議和發展進程，探討未來十年東亞區域整合可能狀態，以及因區域的整合或分散（fragmentation）可能導致的經貿關係消長；

其三，掌握未來 10 年東亞地緣經濟發展大致樣貌，探討臺灣主要的機會與威脅，以提供臺灣於東亞地緣經濟的定位與策略建議。

為達研究目的，本研究除分析全球與東亞區域總體經濟情勢外，首先聚焦於中國大陸在區域內的重要布局，包括「一帶一路」、對外投資與金融工具，如亞洲基礎設施投資銀行（亞投行）、新開發銀行等配套戰略；其次，盤點東北亞經貿合作進展、以及東協國家崛起與東南亞深化區域整合的趨勢。最後，檢視臺灣經濟與產業的機會與威脅，從中探討臺灣合縱連橫或槓桿可能。同時，藉由分析美國以及區域內其他國家，如日本、南韓、及東南亞新興工業化國家如何因應中國大陸崛起、東亞經濟結構變化的情勢，進而探索臺灣可以有的格局與策略可能。

第二節 研究架構及方法

一、 研究架構

地緣經濟本質上在探討國際關係中經濟發展和經濟量體的時空關係、分佈狀況及其運行機制和運行軌跡，以及地緣區位間的相互作用。在全球化趨勢下，國家主要戰略目標在追求本國經濟利益與地位，以求在激烈的全球競爭中取得先機。

隨著東亞新興市場快速經濟發展，凝聚龐大消費潛力，復以南海豐富的自然資源與交通樞紐地位，東亞地區已成為全球地緣政治經濟競逐的焦點，也是傳統經濟強權與新興亞洲勢力的匯集點。為更完整的探討東亞地緣經濟格局，本研究在時間軸上，綜整冷戰以來東亞地

緣經濟的演化歷程，與主要國家近期提出、且將影響未來十年區域經濟局勢的倡議，和區域整合之研議。在空間上，則是在臺灣之外，以中國大陸、日本、南韓、以及東南亞國協 ASEAN（印尼、馬來西亞、新加坡、菲律賓、泰國、汶萊、越南、緬甸、寮國、柬埔寨）為主。研究架構如下圖所示：

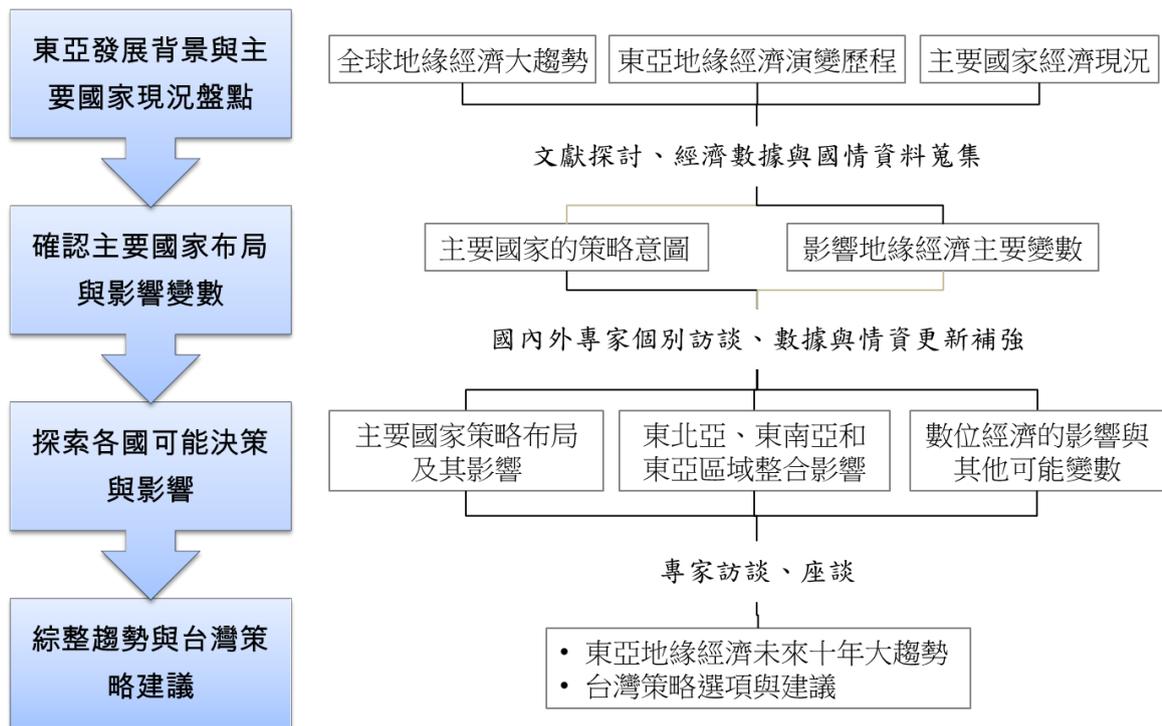


圖 1-1 研究架構

其中，本研究先以文獻蒐集方式，從巨集觀角度看全球地緣經濟的變化，探討東亞地區地緣經濟典範的轉變，並輔以客觀數據分析區域成員經濟實力與相互關係，解析本區域經濟主要角力者，和可能影響競合局勢的變數（game changers）。並進一步透過經貿投資數據等初級資料蒐集與分析，探討主要國家之經濟實力，如國內生產總值（Gross Domestic Product, GDP）、人口、外人直接投資（Foreign Direct Investment, FDI）等。並透過文獻和訪談，深入探討各個主要角力者對區域經濟發展的觀點與企圖心、彼此相互關係、與主要變數影響的

層面與深度。

由於中國大陸是本區塊最大經濟體，近年又積極爭奪國際經濟新規則的話語權。因此，本研究在假設中國大陸政權承續上無巨大變動的前提下，以習李政權的直接影響期：「十三五」(2016 - 2020)與「十四五」(2021 - 2025)的十年期間，探討中國大陸在東亞區域上的經濟企圖與戰略布局，諸國對中國大陸企圖的理解與因應，雙邊及多邊經濟整合趨勢對整體局勢的影響等。研究主軸包括：中國大陸以「一帶一路」戰略，挾「亞洲基礎設施投資銀行」(亞投行)、「絲路基金」、金磚五國的「新開發銀行」為財務奧援，以經濟開發和基礎建設援助為手段，打通中亞和南亞出口，突破美國以「亞太再平衡」戰略重新鞏固環太平洋島鏈的圍堵企圖。

此外，並在探討東北亞的日本、南韓，與東南亞國協發展中，分析東亞地區區域系統結構變化。包括重要的經貿整合活動，如跨太平洋夥伴關係 (Trans-Pacific Partnership, TPP)、區域全面經濟夥伴關係框架協定 (Regional Comprehensive Economic Partnership, RCEP)、東協共同體 (ASEAN Economic Community, AEC)；以及東北亞、和東南亞最新經貿發展趨勢，如陸韓 FTA 與中日韓 FTA 對東亞傳統供應鏈生態的影響、東協國家崛起可能引發的產業與市場變局等，從中發掘臺灣長期經濟發展的機會與威脅。

二、 研究方法

本研究將奠基於地緣經濟學基礎，在新現實主義 (Neo-realism) 理論架構下，從東亞地區主要國家個別國際定位角度，透過文獻分析和經貿、投資等客觀經濟數據，檢視相互關係，探索區域經濟體系的變化與趨勢。並在國家理性決策前提下，藉由國際專家訪談等方式，分析區域內重要角力者的經濟戰略布局，以及該國對本區主要經濟體—中國大陸戰略布局的觀點和因應策略，探索臺灣可能有的機會與威脅、區域定位布局和合縱連橫的可能，從而提出因應策略建言。

所採用之研究方法包括：

(一)初次級資料分析

檢視東亞主要國家經貿現況數據，國際競爭力在重要項目的排名變化，以及相關文獻探討並持續追蹤觀測。藉由客觀的經濟數據、具體行動內容與實際國際互動，對應各國主流意見，探究各國國際經濟主觀定位意圖，以及其他國家因應，解析可能實現的國際經濟戰略布局。

(二)實地調查研究

以初次級資料初步結果形成幾種假設與可能，實地訪查臺灣、中國大陸、美國與東北亞、東南亞主要國家，包括國家層級領域重要研究機構與專家學者，進行深度訪談，以獲取該國具影響力之看法與策略。

第三節 主要研究內容

為回答本研究主要探討的三大問題，包括影響東亞地緣經濟發展大方向的主要國家、變數、與臺灣的風險與利益，以達到研究目的所期望的勾勒東亞地緣經濟變化趨勢，探求臺灣應有的定位與因應策略。本研究主要內容包括從全球總體政治經濟勢力的變化，探討東亞宏觀格局的改變；深入觀察引導這波變化的最大經濟體—中國大陸的國際經濟戰略與區域經濟布局；分析東北亞的日本、南韓如何在美國、中國大陸兩大強權中，尋求本國最大政治經濟利益；以及東南亞國協在區域內各國發展進程、文化與社會結構的歧異中，東協共同市場的實質影響與可能產生的作用。進而勾勒整體東亞地緣經濟發展趨勢，從而探求臺灣在此波變化中，應有的區域定位以及因應策略。

研究內容包含以下項目，並於後續各章節中詳細敘述之：

一、 全球地緣經濟重心的移轉

二次大戰結束後，美蘇爭雄局勢底定，國際政治經濟局勢非常明

確地呈現兩極霸權體系。由美國領導的北大西洋公約組織（North Atlantic Treaty Organization, NATO）對抗由蘇聯為首的華沙公約組織（Warsaw Pact），從意識形態到政治軍事的競爭，到經濟貿易集團的成型。國際金融體系於 1944 年形成由西方主導、以美元作為國際貨幣中心，促成世界銀行（World Bank）、國際貨幣基金組織（International Monetary Fund, IMF）的布列敦森林體系（Bretton Woods system）。世界權力與經濟的中心，集中在大西洋的兩岸。

隨美蘇軍備競賽由緊張進入緩和的低盪（Détente），經濟發展成為國際關係的重要考量，全球化進程腳步加快。冷戰結束之後，隨著蘇聯集團的瓦解，美國在國際政治體系上，成為唯一的超級強權，經濟實力就絕對值而言也維持世界第一。冷戰結束後二十年，各國在不同社會制度、文化背景和發展模式下展開激烈競爭。在政治上，美國霸權相對衰弱，中國大陸、印度、巴西等新興大國正在崛起。歐盟試圖爭取更多國際主導權，俄羅斯謀求重振大國地位。雖然短時間內難有其他國家可挑戰美國的「一超」地位，但就相對值而言，國際格局朝「一超多強」的多極化趨勢愈發明顯。經濟上，發展中國家的成長動能也超越已開發國家，從根本上改變世界力量的對比。

二、東亞地緣經濟變化

全球經濟重心的移轉，最主要拉力來自於亞洲整體性崛起態勢及其效應，由包括政治、經濟、軍事實力和影響力等多方面、以及此區域多個國家不同程度、且不同時間接續發展所帶來的。愈趨蓬勃的發展與龐大的人口，象徵著勞動力資源、持續改善的基礎建設與生產力、和隨著中產階級興起帶動的市場消費潛力。各項區域經濟整合和經貿、投資合作協議，也在積極推進。也因此，東亞地緣經濟的變化，同時深受到區域內生與外部因素的影響。

隨亞洲經濟實力崛起，區域外部力量加大對亞洲的關注。尤其是東亞地區，美國為了掌控從西太平洋和東亞延伸到印度洋和南亞的弧形地帶——太平洋島鏈（Pacific Rim），進而掌控整個亞洲和繼續維護

其全球領導地位，在西亞、南亞和亞太進行「重返亞洲」(Pivot to Asia) 與隨之繼起的「再平衡」(Rebalancing Toward Asia) 戰略。¹ 將過去因阿富汗戰爭和伊拉克戰爭在中東投注過多的力量，移往亞太地區發展。尤其著重邊緣地帶的中亞、東南亞和西南太平洋的力量部署。美國國家安全顧問唐尼倫 (Thomas Donilon) 指出，「再平衡」戰略的最終目的在塑造亞太地區的行為和遊戲規則，保證國際法和慣例被尊重，且分歧得以透過和平手段獲得解決，以促進美國的利益。除了政治與安全考量，更強調各國應該在同樣的國際經濟金融規則下運作，包括自由與公平的貿易、受保護的智慧財產、以及市場驅動的匯率。²

美國在亞太更主要的倡議，實為跨太平洋夥伴關係 TPP。2013 年日本正式宣佈加入後，12 個 TPP 成員經濟總量占全球 GDP 的 40%，貿易總額近全球 26%，人口占全球 10%。地理區位包含五個美洲國家、兩個大洋洲國家和五個亞洲國家。除越南與秘魯外，美、日、加、澳、紐和新加坡都屬已開發國家；汶萊、智利屬高收入的開發中國家；墨西哥、馬來西亞人均 GDP 也超過一萬美元。

相對美國 TPP 的推動，正在進行中的區域經貿整合協議還有由中國大陸主導、以東協為主體的區域全面經濟夥伴關係框架協定 RCEP。RCEP 包括東亞 13 國、大洋洲的紐澳、南亞的印度等共 16 國，都位於西太平洋地區，相對上有更強的亞洲性。但各國經濟發展進程較為歧異，多為中低收入國家，含括人口占全球 50%，貿易總額占全球 33%，但經濟總量 GDP 則占 30%，比 TPP 的 40% 為少。

從協議內容來看，RCEP 沒有 TPP 的門檻高，但自由化程度與現行東協和中、日、韓、澳、紐分別簽署的五個自由貿易協議相較，

¹ 美國總統歐巴馬上任後，於 2009 年積極推動「重返亞洲」的地緣戰略，將過去較著重中東事務的布局布局，轉向對亞洲投注更高關注，以因應中國崛起的潛在威脅與亞洲經濟的蓬勃發展。2012 年 6 月美國國防部長帕內塔 (Leon Panetta) 進一步推動「再平衡」的戰略，強調更為具體、平衡亞洲權力布局布局的戰略藍圖。

² Tom Donilon, "America is back in the Pacific and will uphold the rules," The Financial Time, 2011/11/27

關稅取消比例希望能達到 80%，強調要提供更自由的投資環境、擴大服務貿易，加強智慧財產權保護等，並包括修改、調整各種關於貿易和原產地方面的商貿制度法規。但由於成員國對於關稅減讓模式及自由化水準等無法達成共識，原定 2015 年底簽署完成的 RCEP，已確定推遲至 2016 年完成。³

2014 年「亞太經濟合作」(Asia-Pacific Economic Cooperation, APEC) 部長級會議就《APEC 推動實現亞太自貿區北京路線圖》達成共識，將於 2016 年底前完成亞太自貿區 (Free Trade Area of the Asia Pacific, FTAAP) 談判路徑圖。FTAAP 涵蓋 21 個 APEC 會員國，人口占全球 40%，貿易總額達全球 50%，經濟總量則近全球的六成。

香港智庫經綸國際經濟研究院 (Fung Global Institute) 學術研究副總裁羅柏年 (Patrick Low) 認為，對美國而言，中國大陸的 FTAAP 倡議是從地緣政治角度出發的抗衡措施，中美兩國在 APEC 框架內的貿易談判仍持續分歧。⁴ 即使各種防堵、陣營之說甚囂塵上，但因區域整合議題主要仍為經濟面的問題，面對中國大陸市場強大誘惑，任何國家難以去孤立中國大陸。尤其是以現實主義為主的美國，也傾向與加強中國大陸的合作而非敵對。

三、中國大陸國際經濟戰略布局

有鑑於中國大陸為東亞地區最具實力之政治經濟板塊，本研究將以獨立章節探討中國大陸國際經濟戰略意圖與布局。

自 1979 年改革開放以來，中國大陸爆發性的成長，在 2010 年超越日本成為世界第二大經濟體。中國大陸的國際經濟布局，也從東亞區域的霸主，轉向全球爭霸。積極推動其在西太平洋和歐亞大陸的“大國”價值，並加強與周邊地區和開發中國家的經濟合作，藉以制

³ 資料來源同註 3。

⁴ Patrick Low, Lily Lou 翻譯，Alison Yeung 編審，「FTAAP 還是 TPP？中美不如先搞定雙邊貿易協議」，《南華早報中文網》，2014/11/13

衡美日等大國的地緣經濟戰略，以在新世紀的經濟發展秩序中，取得話語權。

然而，中國大陸國際經濟布局受內部結構性因素制約。主要可歸納為其經濟結構的不平衡、產業轉型壓力、與能源緊缺的安全威脅。中國大陸二元經濟結構隨勞動力轉移和人口結構變化，剩餘勞動力逐漸減少，面臨路易士轉折點（Lewis turning point）⁵壓力，低廉的勞動成本已逐漸不可得。另一項不平衡來自於產業結構。三級產業結構雖有調整，但服務業占 GDP 總額約 48%，相較其他中等收入國家的 50%、高收入國家更占到 70% 左右，仍屬偏低。同時，2008 年金融風暴後中國大陸主要出口市場經濟復甦緩慢，製造出口導向發展模式面臨瓶頸，復以先進國家進行「再工業化」，新興國家急起直追，中國大陸產業轉型壓力加大。

面對內部經濟結構調整的壓力與想像提升國家地位的企圖心，中國大陸在習近平與李克強上任後，傳達出的經濟戰略主軸充滿濃厚的「調結構」色彩。主要目的包括深化與新興市場國家的經濟合作關係，開拓新的出口市場，降低對歐美國家的依賴；提升中國大陸企業國際化能力，調整產業結構、引導夕陽產業外移；繞過美國主導的多邊體制，建構以中國大陸為核心的雙邊或多邊經貿、金融與貨幣合作機制；不只以中國大陸市場，也以中國大陸資本引進國外尖端技術，加速建立現代工業體系；以及延續前幾任領導，在能資源安全的鞏固上，加大加深力道。

在此企圖下，中國大陸陸續提出許多積極性的區域經濟合作戰略布局。包含「二十一世紀海上絲綢之路」、「絲綢之路經濟帶」、「中印緬孟經濟走廊」、「中巴經濟走廊」、「東北亞經濟整合」等戰略。其中，

⁵ 路易士轉折點（Lewis turning point，中國大陸稱之為“路易士拐點”）為諾貝爾經濟學獎得主 Arthur Lewis 提出。指發展中國家從初級產業過度到工業生產時，農村剩餘勞動力大批進入城市二、三級產業中。待農村廉價勞動力被經濟成長全部吸納後，城市工資會顯著上升，這個時點就稱為「路易士轉折點」。「路易士轉折點」提供了經濟改變的動力和契機，但通常伴隨幾個現象，包括：經濟高速成長的時代終結，由較低的增長率取代；經濟成長從過去的投資拉動轉向消費拉動；收入差距拉大貧富不均情況凸顯。

前兩者被稱為「一帶一路」，兩個走廊則為串聯一帶與一陸的重要橋樑，為中國大陸自改革開放以來，最為完整、宏觀的國際政治經濟藍圖，也是中國大陸習、李積極推動的中長期重點戰略。

四、東北亞經濟發展現況與趨勢

東北亞經濟圈範圍包括中國大陸(以東北、華北、華東區域為主)、日本、南韓、北韓、蒙古、俄羅斯(東西伯利亞地區)。中國大陸、俄羅斯按重點區域計，本區的人口約 8 億，國民生產總值超過 10 兆美元。主要的中、日、韓三國，雖有歷史糾結與經濟社會發展差異，近年仍積極以貿易、技術和投資合作為先導，逐步實現三國多邊及雙邊關稅及金融領域的合作發展。

(一)日本「東亞經濟圈」概念

隨東亞國家的興起，龐大的生產力與市場，為日本持續發展的重要資源。日本的地緣政治經濟策略，也從十九世紀末的「脫亞入歐」、二次戰後「脫歐入美」，到目前的「重返亞洲」。1988 年日本竹下內閣提出了「東亞經濟圈」，以東亞地區作為實施其全球戰略的重要立足點和出發點，憑藉日本強大的經濟技術實力，以增強對東亞地區的直接投資、技術轉讓，擴大進出口貿易和發展援助為手段，全方位地參與東亞地區的經濟合作，建立「雁行模式」為基礎的東亞經濟圈。

然而「雁行模式」屬於靜態的垂直分工體系，隨東亞國家的發展，各國紛紛致力於打破舊的分工模式，引入先進技術改變本國產業結構。伴隨資本的流動和產業的轉移，東亞地區不同層次和地區結構產業調整與產業升級過程在加速，也使「雁行模式」逐步由垂直分工向垂直與水準分工並存的局面擴展。

由於中日歷史和領土紛爭因素，民族主義情緒的影響，日

本和中國大陸的經濟議題，往往糾結著政治與安全的考量。而且中日之間的矛盾，並不只是兩國之間的矛盾，而帶有明顯的地區結構性因素。隨著美國在金融風暴後復甦的速度高於其他已開發國家，日本和美國的經濟與安保聯盟愈見緊密。2015年3月日本也是唯一沒有背棄美國加入申請亞投行的主要盟友。

(二)南韓「經中安美」

由於朝鮮半島的地緣政治經濟格局，以及與北韓的統一議題，經濟偏向中國大陸，安保議題則偏向美國的「經中安美」作法，為南韓現實且基本的策略。2015年簽訂的陸韓 FTA，超越了傳統以貿易關稅優惠為主的自由貿易協定，而將重點在國際經濟布局與產業經濟合作。這個未來陸韓經濟關係的全面性制度化框架協議，對南韓而言是開放搶占中國大陸貨品和服務市場的契機；對中國大陸而言，則是取得技術合作的機會。同時，有可能作為接連與美國、歐盟、中國大陸等全球三大經濟圈，整合東北亞及亞太地區經濟。

五、 東南亞經濟發展現況與趨勢

東南亞位屬歐亞大陸的「邊緣地帶」，麻六甲海峽為印度洋與太平洋重要通道，承擔全球 1/3 貨運量和 50% 石油運量。為全球人口前十大國家中的七個國家（中、美、印度、印尼、巴基斯坦、孟加拉、日本）重要的緩衝地帶，具有高度戰略意義。對美國而言，東南亞和麻六甲海峽為其連結東北亞與南亞兩個重要戰略地區的中心環節。對中國大陸而言，東南亞地區為建構其能源管道的重要通道，也是中國大陸推行兩洋（太平洋、印度洋）出海戰略的必經之路。

(一)從東協到東亞區域整合

1967年印尼、馬來西亞、新加坡、菲律賓、泰國的《曼谷宣言》，正式宣告東南亞國協（簡稱「東協」）成立，為東亞地

區較早產生的區域整合組織。後汶萊、越南、緬甸、寮國、柬埔寨陸續加入，1999 年東協十國格局底定。由於東南亞國家經濟發展進程不一、文化社會組成複雜，且過去東亞地區整合由於缺少人口與經濟足夠強大的國家參與，影響力較為有限。但由於中國大陸的加入，東協加 3 的經濟合作機制初步成型，整個東亞地區經濟整合發展有加速、加深的趨勢。2015 年東協更達成了東協共同市場（AEC）的目標，預期對於區域內的流通將帶來更大的促進效果。

東協也成為東亞地區經濟整合的重要動力來源。和歐盟與北美的區域整合發展進程不同，東亞地區的整合並非單由大國主導。「東協加 3」主要是由「小國主導、大國參與」模式成立，由東協為主體，邀請中、日、韓分別簽署「加 1」的自由貿易協定；而 RCEP 基本上也以「東協加 6」成員為基礎。

(二)東協本身的結構性弱點

2015 年 11 月 22 日東協十國領袖會議正式簽署共同聲明，宣佈 AEC 將於 2015 年 12 月 31 日正式上路，達成貨物、服務、投資、人力、資本和技術的自由流動，成為具有 6 億 3 千萬人口、GDP 總額 2.5 兆美元的共同市場⁶。但東協內部社會、宗教、文化與民族間存在較大差異，經濟發展進程又可區分為高人均 GDP 的新加坡和汶萊；超過一萬美元的馬來西亞；中偏低收入（2,000 到 6,000 美元）的泰國、印尼、菲律賓與越南；以及偏低收入的寮國、柬埔寨與緬甸。再加上東協各國存在領土糾紛，與中國大陸也有邊界和南海爭議，為本區域整合發展進程的重大挑戰。且東亞地區經濟發展和綜合國力的重心仍在東北亞，中日韓三國的 GDP 占東亞 13 個經濟體總量 90% 以上。10 加 3 框架所能解決的問題有限，實質性議題大多在三個

⁶ 「東南亞經濟共同體今成立 年底上路」，《聯合報》，2015/11/22

10 加 1 中商討。

(三)「大國制衡」策略

東南亞國家在地緣政治經濟戰略上，隨著中國大陸實力的增強，出現「大國制衡」的態勢，在美國和中國大陸之間求取平衡。在亞太安全機制上，與美國聯合成為阻擋中國大陸發展的重要策略，並對「中國威脅論」有較高的敏感性，擔心中國大陸在東南亞的布局，是為了攫取當地的資源。但另一方面，在基礎建設，尤其是水電交通建設，中國大陸又較美國與日本提供更直接、且對當地政治權力和人權、環保議題額外要求較少的協助。

「大湄公河次區域經濟合作」雖為日本主導的亞洲開發銀行所成立，但中國大陸在其中扮演愈來愈重要角色。2014 年李克強出席第五次領導人會議，便強調深化中國大陸與中南半島五國（越南、柬埔寨、寮國、泰國、緬甸）關係，建議：1. 共同規劃建設全方位交通運輸網路和產業合作項目；2. 打造融資合作的新模式，制定稅收、便利通關等優惠措施；3. 促進經濟社會可持續和協調發展。

第四節 研究時程及進度

本研究在期初報告與期中報告後，於 104 年 12 月 22 日完成期末報告初稿，12 月 29 日完成期末審查。除文獻與資料分析及拜訪國內專家學者外，並拜訪美、日、韓、及東南亞主要國家如印尼、新加坡、馬來西亞之重要智庫學者，蒐集各智庫專家對東亞地緣經濟發展變化和可能影響之看法。執行進度如表 1-1 所示：

表 1-1 「臺灣於東亞地緣經濟發展趨勢下的策略分析」甘特圖

工作項目	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	權重(%)
A. 東亞發展背景與主要國家現況盤點	→										20
B. 確認主要國家布局與影響變數	→										30
C. 探索各國可能決策與影響			→								25
D. 綜整趨勢與臺灣策略建議					→						25

第二章 東亞地緣經濟總體發展趨勢

第一節 全球地緣經濟演變與發展趨勢

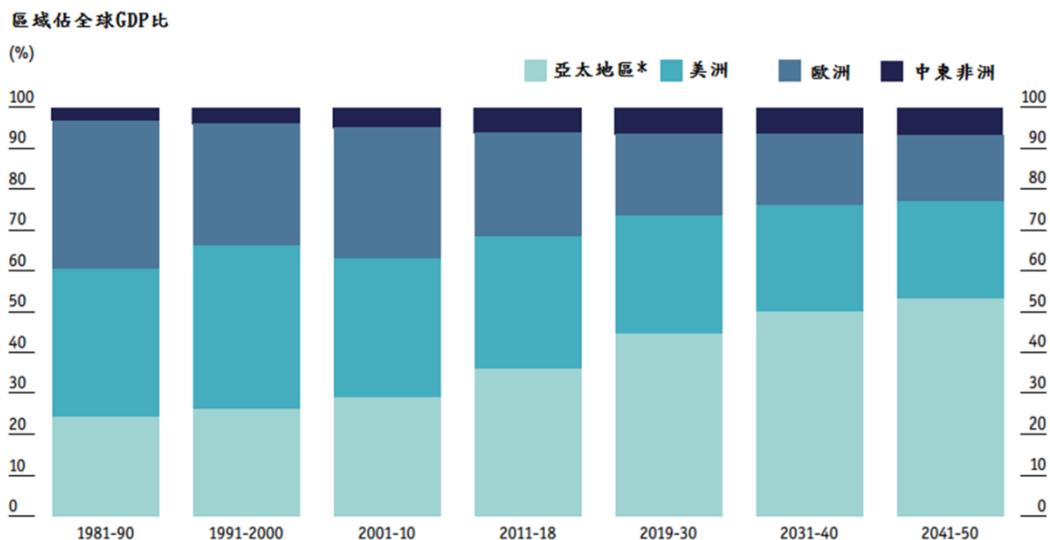
地緣經濟學(Geo-Economics)為冷戰後期逐漸發展出來的理論。曾任美國國防部與國務院顧問的愛德華·魯瓦克(Edward N. Luttwak)1990年於美國國會聽證會中首次提出此一名詞,並在《國家利益》(*The National Interest*)期刊中發表了「從地緣政治到地緣經濟:商務語法與戰爭邏輯」(*From Geopolitics to Geo-Economics: Logic of Conflict, Grammar of Commerce*)一文,闡述地緣經濟是遵循商務語法的戰爭邏輯,為一種既合作又競爭的關係。隨冷戰結束,經濟全球化的趨勢主導了地緣政治的重組。貿易、金融和技術能力的變化與流動,決定了國家競爭力的消長。國家競爭模式也從傳統重視政治、軍事安全的地緣政治態勢,轉向透過國家機制的介入來占領世界經濟版圖,擴大目標市場的占有率。

21世紀隨著各國越來越融入世界經濟中,經濟體的交互影響力也隨之愈形重大。但世界貿易組織(World Trade Organization, WTO)杜哈回合談判後,雖在2013年「峇里套案」(Bali package)通過了貿易便捷化協定(Agreement on Trade Facilitation),全球性質的整合實質進展仍屬遲滯,未若雙邊與區域多邊自由貿易協定來得快速,更凸顯了地緣要素。茲將後冷戰時期以來,全球地緣經濟變化以及幾個主要發展趨勢分析如下:

一、經濟重心由大西洋國家轉向亞洲

經濟學人智庫(The Economist Intelligence Unit, EIU)在2015年發布對2050年全球總體經濟發展的預測,認為到2050年亞洲崛起的趨勢不變。EIU指出,在20世紀後半葉,日本和南韓等經濟體拉抬了亞洲在世界經濟的比重;到了21世紀,亞洲新興經濟體快速的經濟成長,更引領了亞洲崛起的風潮。2000年到2014年亞洲經濟體(含紐、澳)的蓬勃發展,將其占世界經濟體的總量由26%提升到32%,

到 2050 年占全球經濟的比重更將高達 53%⁷。



註：亞太地區指亞洲、大洋洲已開發國家及新興經濟體。

資料來源：The EIU, 2015/6

圖 2-1 2050 年全球 GDP 占比預測

將全球經濟由西半球往東拉的主要因素，為亞洲--尤其是東亞與南亞，快速工業化與龐大的人口後盾。針對快速成長的亞洲，以及抱持強大“崛起”態勢的中國大陸，美國在政治與安全上，主張「重返亞洲」與「空海一體戰」(Air-Sea Battle)；商貿和經濟合作上，則積極催生 TPP，試圖串起亞太區域高規格的經貿合作聯盟。

除美國外，歐盟早在 1994 年便制訂《新亞洲戰略》(Towards a New Asia Strategy)。1996 年成立亞歐會議 (Asia-Europe Meeting, ASEM)，目前共有 45 個成員，包含 ASEAN 的 10 個成員國、中國大陸、日本、南韓、蒙古、印度、巴基斯坦、東協秘書處以及歐盟 27 個成員國及執委會。ASEM 為兩大洲間重要的直接對話機制，主要議題包括政治對話、經貿合作、社會文化及其他領域交流。歐盟《2020 年戰略》更強調重視、並推進與東北亞、東南亞、南亞國家

⁷ “Long-term macroeconomic forecasts: Key trends to 2050,” The Economist Intelligence Unit, 2015

關係。

過去定位模糊的澳洲，也在 2012 年 10 月制定《亞洲世紀中的澳大利亞》白皮書（A White Paper on Australia in the Asian Century）。白皮書中認為亞洲成為世界經濟龍頭的進程勢不可當，且速度持續加快。澳洲要在 2025 年前變得更加繁榮、進而成為亞洲世紀的贏家，就要成為一個更瞭解亞洲、更具能力的國家，以掌握新的亞洲契機，應對將要出現的戰略挑戰。

二、發展中國家成長動能超越已開發國家

隨全球化的演進，新興市場與開發中國家加入全球分工體系，整體實力提升，和已開發國家間發展的差距正不斷縮小。根據國際貨幣基金組織（International Monetary Fund, IMF）資料，1990 年到 2000 年間，已開發經濟體占全球 GDP 的比重多維持在八成左右；但 2000 年到 2010 年已降低成為 66%；到 2020 年更可能持續縮減至 57%。同期，新興經濟體從 20% 提升占比到 34%，2020 年則可望提升到 43%。在新興經濟體中，又以新興亞洲經濟體表現更為出色。如表 2-1 所示：

表 2-1 已開發與新興經濟體占全球 GDP 比重變化 (1990-2020_f)

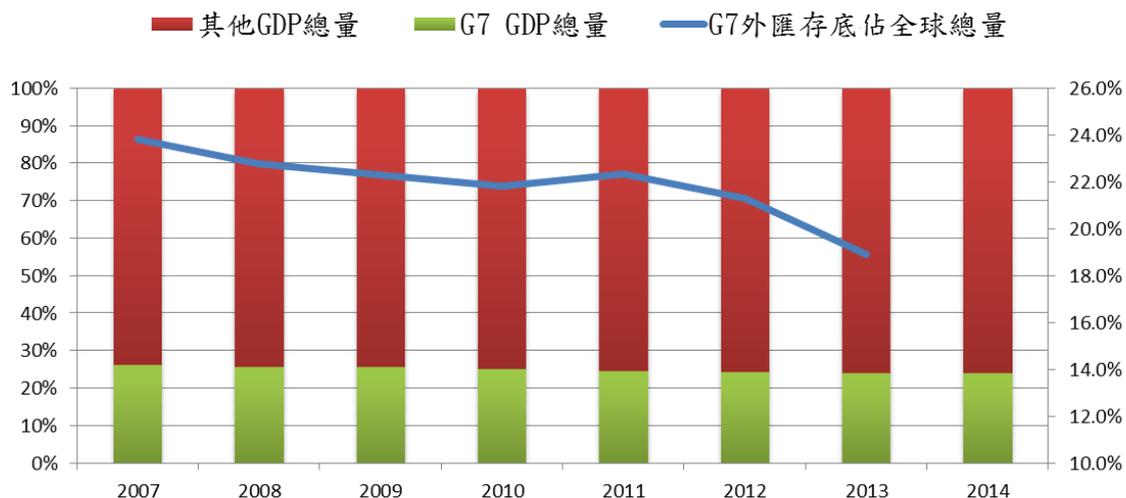
	1990	1995	2000	2005	2010	2015 (e)	2020 (f)
全球 GDP (十億美元)	22,770	30,687	33,182	47,020	65,206	74,551	98,116
已開發經濟體*1 占比	80%	81%	80%	76%	66%	60%	57%
新興經濟體*2 占比	20%	19%	20%	24%	34%	40%	43%
新興亞洲*3 占比	5%	6%	7%	9%	15%	22%	24%

註：*1 已開發經濟體共計 37 國，包含美、歐、日、紐、澳、臺灣、香港、南韓與新加坡等。*2 新興經濟體共計 152 國。*3 新興亞洲共計 29 國，包含中國大陸、印度、斯里蘭卡、東協各國等。

資料來源: World Economic Outlook Database, April 2015；KEC 整理, 2015/08

比較已開發經濟體的代表 G7 (Group 7, 美國、日本、德國、法國、加拿大、英國與義大利) 與新興市場代表「金磚五國」(中國大陸、印度、俄羅斯、巴西、南非) 的經濟實力。在 2007 年到 2014 年間, G7 GDP 總量於世界占比從 54.9% 下降至 46.1%; 7 國外匯存底(含黃金儲備) 數據, 依據世界銀行 (World Bank) 資料, 則由 2007 年的 23.8% 下降到 2013 年的 18.9%。(圖 2-2)

同期, 金磚五國 GDP 總和在世界 GDP 總量中所占比例從 13.5% 增長為 22%, 外匯存底總和占全球總量從 2007 年的 35.4% 到 2013 年的 40.4%。(圖 2-3)



資料來源: GDP 數值為 IMF; 外匯存底為 World Bank, KEC 整理 2015/06

圖 2-2 G7 國家占全球 GDP 與外匯存底的比重



資料來源：GDP 數值為IMF；外匯存底為 World Bank, KEC 整理 2015/06

圖 2-3 金磚五國占全球 GDP 與外匯存底的比重

三、 總體經濟增速趨緩，各國成長速度呈現分化

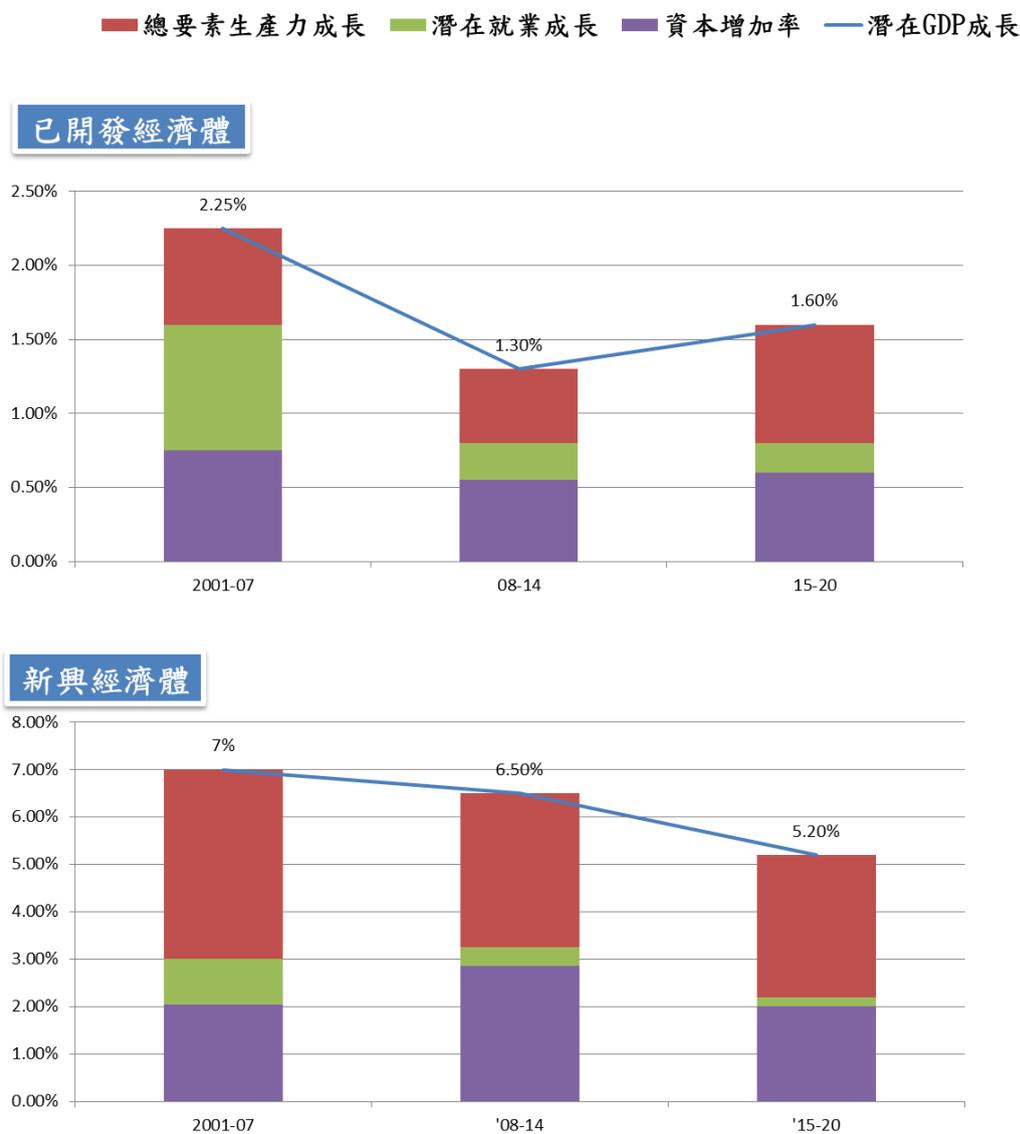
IMF 於 2015 年 4 月發布的《世界經濟展望》報告顯示，近年來全球主要經濟體潛在國內生產總值(potential GDP)呈現下降趨勢。2008 年的全球金融危機後，不僅已開發和新興市場經濟體的潛在產出水準下降，其增長率也呈現持續下滑趨勢。預期到 2020 年不管是已開發國家或新興經濟體，均將面臨經濟增速趨緩的現實。

潛在 GDP 意指國家在一定時期的最大產出能力，即該國在充分就業和所有可供利用的經濟資源充分發揮下的最大產量。包含總要素生產力 (Total Factor Productivity) 成長、潛在就業成長、和資本增加率三項組成，會隨人口的自然增長、資本要素的不斷積累、技術的不斷進步而不斷增長。

根據 IMF 分析，已開發經濟體因資訊革命技術創新而導致的生產力高速成長已然趨緩，潛在 GDP 在危機之前已經開始下降。在 2008 到 2014 年，更從 2.25% 下滑到 1.3%。雖然生產和投資逐步恢復，但在人口高齡化的影響下，即使中期 (2015-2020 年) 成長率

小幅上升，仍低於危機前（2001-2007年）的增長。

在金融危機之前，新興市場的增長主要來自於結構轉型，與全球和地區價值鏈擴張刺激了技術和知識的移轉。危機爆發之後，新興市場潛在增長的降幅雖然低於已開發經濟體，但以中期而言，隨人口紅利逐漸喪失、投資疲軟、以及生產力增幅隨著與已開發國家技術差距的縮小而下降，預計新興市場經濟體的潛在 GDP 成長率在 2015-2020 年將進一步下滑。



資料來源：IMF, World Economic Outlook, April 2015; KEC 整理, 2015/06

圖 2-4 全球潛在 GDP 成長趨勢

IMF 指出，中期潛在增長前景惡化帶來了新的政策挑戰，維持穩定財政的難度加大，還很可能出現實際利率負成長的問題，再次衝擊貨幣政策。要提高潛在 GDP，已開發經濟體需要進行結構性改革，增加供給與推動創新。新興市場經濟體則會需要通過增加基礎設施的支出，來消除關鍵瓶頸。後者的結構性改革，須更聚焦於改善商業條件和市場，以及培育人力資本上。

在實質經濟成長部分，IMF 2015 年 7 月修正當年經濟展望預測，將 2015 年全球經濟成長率下調 0.2 個百分點，降為 3.3%，略低於 2014 年的 3.4%。但至 2020 年仍有 3.5% 的年複合成長率。雖然全球經濟整體維持緩慢復甦，但是個別經濟成長態勢呈現分化。總體而言，在 2014 年到 2020 年全球名目 GDP 年複合成長率 3.5% 的增速預期下，已開發經濟體預估年複合成長率為 2.4%；新興市場的經濟增長速度則為 5%。即便在已開發和開發中兩個群體中，也呈現不同走勢。如 2-2 表所示：

表 2-2 2014-2020 年主要地區與國家 GDP 預測

單位：十億美元

地區	2014	2015(f)	2016(f)	2017(f)	2018(f)	2019(f)	2020(f)	7年複合成長率
全球	77,302	74,551	78,302	82,769	87,566	92,603	98,116	3.5%
已開發國家	47,044	44,940	46,680	48,760	50,920	53,146	55,631	2.4%
美國	17,419	18,125	18,959	19,865	20,769	21,615	22,489	3.7%
英國	2,945	2,853	2,982	3,143	3,325	3,516	3,731	3.4%
歐元區	13,391	11,681	11,994	12,444	12,950	13,500	14,160	0.8%
日本	4,616	4,210	4,348	4,489	4,592	4,751	4,933	1.0%
開發中國家	30,258	29,611	31,621	34,009	36,646	39,457	42,484	5.0%
中國大陸	10,380	11,212	11,968	12,864	13,876	14,969	16,157	6.5%
印度	2,050	2,308	2,511	2,756	3,013	3,312	3,640	8.6%
巴西	2,353	1,904	1,928	2,030	2,132	2,241	2,354	0.0%
俄羅斯	1,857	1,176	1,376	1,520	1,698	1,880	2,081	1.6%
台灣	530	528	566	612	663	717	776	5.6%

資料來源：IMF World Economic Outlook, April 2015. KEC 整理

已開發經濟體中，美國和英國經濟復甦態勢明確，趨向穩定增長。

歐元區仍偏低迷，但信心及勞動力市場狀況持續改善。日本在安倍經濟學效能減退，雖然日本修訂「日本復興戰略」，調降法人稅和相關改革，以鼓勵企業將儲備的資金用於設備投資、研究開發和提高工資等用途，但民眾對於結構性改革（安倍經濟學的第三支箭）信心受到影響。IMF 預估到 2020 年日本 GDP 年複合成長率，也僅約 1% 左右。

新興市場與發展中國家主要因大宗商品價格下跌、外部金融條件收緊、本身結構性瓶頸、中國大陸新常態發展使全球貿易和生產成長受挫、以及地緣政治因素等，面臨不同層面的經濟挑戰。以能資源原物料出口為主的巴西和俄羅斯下行幅度較大，趨近零成長。中國大陸維持中高度成長，但增速放緩，預計至 2020 年的年複合成長率為 6.5%。印度則回升速度加快，年複合成長率達 8.5%。根據 IMF 分析指出，印度經濟表現不同於鄰國的主要原因，在於推動印度經濟增長的不是投資或出口而是消費支出。儘管其他大型經濟體需求日益走軟，印度的消費支出仍強。據印度統計及計畫執行部（The Ministry of Statistics and Programme Implementation）數據顯示，印度 2015 年第二季消費支出與去年同期相較增長 7.4%。

美國彼得森國際經濟研究所（The Peterson Institute for International Economics, PIIE）研究員 Anders Åslund 在 2013 年 11 月的報告中指出，新興市場與開發中經濟體的一些重要成長因素，已面臨週期性的變化。寬鬆貨幣政策勢必會結束，當利率提升時，財政問題將更凸顯出新興市場與開發中國家經濟上的脆弱面；且大宗商品興盛期已過，需求將受到抑制；而在 1980~2000 年間許多新興經濟體因改革與自由化產生的激勵效力，因缺乏後續大幅度的改革措施，從政府帶動的成長力道已無太多空間；再加上西方國家紛紛投入有選擇的區域貿易協定，而非 WTO 在全球框架下的普遍貿易自由化措施，在在不利於以原物料或低階製程品出口為主的新興國家發展，使得新興經濟體的經濟增長速度放緩⁸。

⁸ Anders Åslund, "Why Growth in Emerging Economies Is Likely to Fall," Peterson Institute for International Economics, 2013/11

第二節 東亞地緣經濟發展歷程與現況

一、東亞經濟發展歷程

東亞地處太平洋西部沿海，港灣眾多有利航運，並有廣大人口腹地作為後盾，有利吸取美國、日本與歐洲等已開發國家先進技術與資金，發展以工業為主的大量生產與外銷型經濟。並且太平洋東西兩岸（東亞與北美）有強烈的優勢互補性，中間無大陸國家阻隔，讓東亞沿海地區容易接受美國經濟的輻射，吸收美國向外轉移的資金與技術，並做為勞動密集型產業的生產基地。東亞沿海地區，從日本、四小龍到東協的印尼、馬來西亞、泰國、菲律賓等，在經濟發展過程中都曾大量吸納美國資金與技術，並利用美國產業外移空出的國際市場。在中國大陸經濟崛起前，美國也是這些國家和地區長期以來最大的貿易夥伴。

東亞經濟起飛最早的是日本。日本在戰前的工業、商業和交通運輸及領先東亞諸國。戰後日本經濟崩潰，失業潮湧現，急需大量的資金來恢復工業生產，也促成了美日間的國際產業轉移。美國因美蘇爭霸與韓戰爆發，對日本態度轉向大力扶持，對日本提供 23 億美元的援助和貸款，並提供技術設備、工業原料，以及大量購買日本的軍備器材與補給，為日本提供了巨大市場，使日本戰後經濟得以迅速復興。

亞洲「四小龍」（臺灣、南韓、新加坡、香港）共同地理特色在於其若非海運港口城市，便是島嶼或半島，海運方便。復以本地資源匱乏、市場狹窄，並隸屬於冷戰時期西方集團的保護傘下，為市場經濟體系內成員，促使四小龍成功地以出口擴張獲得高速經濟成長。且因為產業結構與技術層次較日本為低，與日本形成階梯式發展，接受了除美國之外大量的日本經濟技術與資金移轉。1980 年代見證了四小龍快速發展和達成工業化的歷程。

東協「四小虎」（泰國、馬來西亞、印尼、菲律賓）則在 1990 年代開始快速發展。同樣地處東亞沿海接受先進技術和外移資金的前

沿，四小虎又位於太平洋與印度洋、亞洲和澳洲之間的海陸樞紐。尤其是麻六甲海峽掌握歐洲通往遠東的咽喉，有利於本區商業、航運的發展。同時，這些國家歷史上曾被西方殖民統治，在歷史、文化、語言和制度上與西方國家容易溝通；且位在美國東亞戰略的一環，如菲律賓和泰國都曾獲得美國經濟和軍事上的援助，修建港口、機場、公路等基礎建設；再加上本地勞力眾多、資源豐富，容易吸引外商前來投資。但四小虎發展比四小龍晚，形成日本—四小龍—四小虎的階梯式發展，對日本與四小龍提供原材料和廉價的勞動力，並成為前者的商品市場和投資場所。

中國大陸的發展因則是因為政治與經濟體制的選擇，阻礙了市場經濟和對外開放。1979 年鄧小平宣布改革開放以來，因廣袤的市場腹地與天然資源、勞力供給，快速吸收國際大量資金和技術，尤其是沿海地區經濟發展迅速。1992 年以來，中國大陸經濟成長的速度，高居東亞與世界之冠。

綜觀東亞地區發展，可看出其經濟成長與歷史、地理條件密切結合。由沿海國家和地區透過外銷為主的外向型經濟發展方式，利用戰後國際產業結構調整與轉移的激化，吸收國際資金和技術，結合本地的資源與廉價勞力，形成大量工業生產、外銷的模式，達成經濟的高速成長。

二、 東亞經濟發展現況

茲將東亞主要國家，包括東北亞的中國大陸、日本、南韓，以及東南亞的 ASEAN 十國，和周邊區域強權印度、俄羅斯，及對本區具有強大影響力的超級強權美國的最新經濟、與國家基本數據做一比較，如表 2-3 所示：

表 2-3 東亞區域主要國家與周邊強權基本數據

		名目 GDP 註 ¹ (十億美元)	'13-14 GDP 成長註 ¹ (%)	人均 GDP 註 ¹ (美元)	國土面積註 ² (平方公里)	人口數註 ³ (百萬人)
	臺灣	530	3.74	22,598	36,193	23
東 北 亞	中國大陸	10,380	7.36	7,589	9,572,900	1,347
	日本	4,616	-0.06	36,332	377,930	127
	南韓	1,417	3.32	28,101	100,210	50
東 南 亞	印尼	889	5.03	3,534	1,904,569	237
	泰國	374	0.71	5,445	513,120	68
	馬來西亞	327	6.02	10,804	330,803	30
	新加坡	308	2.92	56,319	716	4
	菲律賓	285	6.10	2,865	300,000	92
	越南	186	5.98	2,053	331,212	90
	緬甸	63	7.69	1,221	676,578	61
	柬埔寨	17	6.97	1,081	181,035	15
	汶萊	15	-0.70	36,607	5,765	0.4
	寮國	12	7.41	1,693	236,800	7
外 圍	印度	2,050	7.17	1,627	3,166,414	1,211
	俄羅斯	1,857	0.62	12,926	17,098,242	143
	美國	17,419	2.39	54,597	9,826,675	314

資料來源: KEC 整理, 2015/06

註 1. 為 IMF 2014 估算值, International Monetary Fund, April 2015

註 2. 為 United Nations Statistics Division 和美國 CIA World Factbook 網站 2015 年 5 月所列數據, 土地面積包括陸上面積與海洋陸地面積。

註 3. 為 United Nation Demographic Yearbook 2013 之數據。臺灣部分則為 2014 年內政部人口統計數據。

1980 年代, 亞洲「四小龍」快速發展和達成工業化; 1990 年代「四小虎」開始快速發展。進入 21 世紀, 中國大陸與周邊區域大國如印度、俄羅斯等在經濟和政治上的表現愈見突出。根據 IMF

數據，2013 年亞洲經濟規模占全球的三分之一，其中光東亞地區（臺灣、中、日、韓及 ASEAN 十國）占全球經濟總量的四分之一。亞洲開發銀行則預測亞洲整體經濟在 2035 年將提高到占全球經濟總量比重的 44%，到了 2050 年，則進一步上升到 52%。（ADB, 2011）

經歷全球金融風暴，東亞國家尤其是新興國家在面臨內部結構性瓶頸、為加入全球與區域整合機制而削減的補貼政策、以及內部政治紛擾等因素下，內需放緩。雖然美國景氣呈現復甦態勢，但中國大陸成長增速放緩、商品價格疲軟等因素抑制了東亞地區出口表現。印尼、泰國出口在 2013-14 年更是連續兩年萎縮。根據世界銀行估計，東亞新興國家在 2014 年的經濟成長率由 2013 年的 7.2% 降至 6.9%，為連續第三年下降。且由於油價下跌與食物價格趨緩，東亞各國除菲律賓因 2014 年颱風因素影響，多數通貨膨脹率趨緩，甚至部分國家如泰國、新加坡，出現通貨緊縮的危機。各國紛紛祭出寬鬆政策，對美元的匯率也呈現貶值趨勢。對於美國聯邦儲備銀行 FED 升息的預期、財政結構較弱或債務成長較高的國家，面臨償債成本攀升的危機。若中國大陸景氣減緩的幅度超過預期，也會加重東亞景氣減速的風險。

在亞洲四小龍之中，南韓雖在 2014 年 7 月宣布擴張財政與提振出口和服務業方案，但 2014 年經濟成長率仍逐季下滑，全年成長率由 2013 年的 3.0% 微幅升至 3.3%。2015 年則因中東呼吸道症候群（MERS），第二季成長不如預期，南韓央行於 7 月宣布將把 2015 年 GDP 成長預期由原先的 3.1% 下調至 2.8%。

新加坡則因出口停滯使得製造業生產縮減，消費減緩與政府管控房市措施導致服務業、營建業均減速，2014 年的經濟成長率由前年之 3.9% 降至 2.8%。全球景氣回溫將有望提升新加坡的經濟成長，但因星政府對外勞雇用的規定趨嚴，以及房市轉疲、高家庭債務負擔抑制消費，預期 2015 年經濟成長率將僅僅只有溫和加速。

東協國家方面，印尼因緊縮貨幣政策、投資減速，以及商品出口連續三年萎縮的影響，2014 年 GDP 成長率為 5.0%，創 2009 年以來新低。泰國則因政治僵局使得公共建設計畫延宕，民間消費與投資減速以及出口衰退、家庭債務負擔等因素拖累經濟成長。菲律賓 2014

年經濟成長 6.1%，雖較前一年的 7.2% 為低，但在 2016 年大選前公共支出提升以及出口復甦之下，可望有較好的成長。馬來西亞為石油淨出口國，因油價下跌、機械設備投資與公共投資放緩、貨品服務稅實施、高家庭債務負擔抑制消費動能、以及中國大陸經濟減速不利出口等影響，預期經濟成長速度將趨緩。

綜觀東亞地區經濟發展，雖然油價下跌和英美國家持續復甦對東亞以工業出口為主的國家獲益，但整體增速會小幅放緩。根據世界銀行 2015 年 4 月發布的《東亞與太平洋地區經濟半年報》顯示，東亞發展中經濟體預計 2015 年和 2016 年增長 6.7%，與 2014 年 6.9% 相比略有下降。中國大陸未來兩年增長預計將溫和放緩至 7% 左右，低於 2014 年的 7.4%。東亞其他發展中國家的增長預計今年會回升半個百分點至 5.1%，主要是因為東南亞大型經濟體的消費情緒改善和油價下跌帶來的內需推動。一些較小的經濟體、尤其是蒙古等大宗商品出口國將遭遇增長放慢。

世界銀行分析指出，雖然東亞增速放緩，但對全球成長率的貢獻仍達三分之一，是其他發展中地區貢獻率總合的兩倍。但中長期而言，東亞地區的快速高齡化已對勞動力供應和社會保險支出造成壓力，各國須努力增加財政收入和調整支出結構，以創造更多的資金來源。世界銀行呼籲東亞國家決策者應藉油價下跌刺激內需的機會，推進財政改革，並將公共支出重新定位到基礎設施和其他生產性用途，提升本身的競爭力。

三、東亞持續吸引外資也是重要對外投資地

聯合國貿易和投資發展會議（UNCTAD）發布的《2015 年世界投資報告》（World Investment Report 2015）顯示，2014 年全球外國直接投資（FDI）有所下降，亞洲成為最大吸收外資地和對外投資地。而中國大陸則超越美國，成為全球最大的吸收外資國，和主要對外投資國。

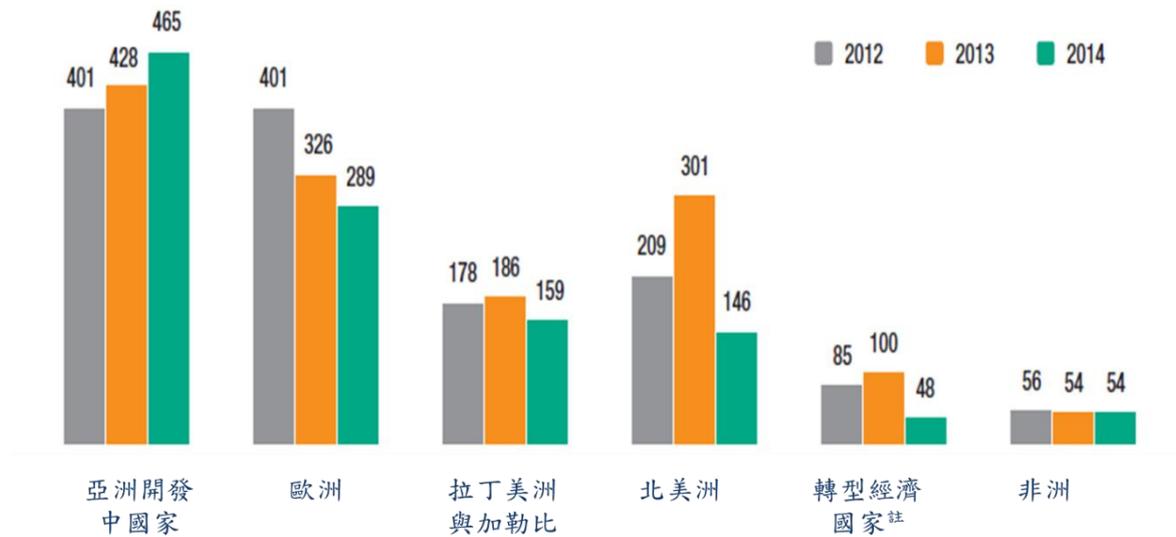
UNCTAD 指出，2014 年全球 FDI 下降 1.23 兆美元，降幅達

16%。但流入東亞和東南亞地區的 FDI 總量增加了一成，達到歷史新高的 3810 億美元。其中，流入東亞（指臺灣、港澳、中國大陸、日、韓與蒙古）資金上漲 12%，達 2480 億美元；流入東南亞的外國直接投資增長了 5%，為 1330 億美元。流入中國大陸一國的投資便達 1290 億美元，增長約 4%。主要得益於對服務業的投資，對製造業的投資則為下跌，尤其是在勞動力成本上升敏感的行業。同時，流入香港的外國直接投資上升了 39%，達 1030 億美元，為第二大吸納外資地區，主要因為跨國併購股權投資激增。

從經濟發展程度的區域別來看，亞洲開發中國家（含東亞、東南亞、南亞和西亞共計 42 個國家和地區）從 2012 年到 2014 年持續成為吸引 FDI 的標的地區。2012 年到 2014 年以每年超過 5% 的速度成長。2014 年吸納達 4,650 億美元資金。相較其他已開發與開發中經濟體表現優異。

值得注意的是，除了資金的流入，亞洲開發中國家也成為主要的對外投資國。如後圖所示，雖美國仍居世界第一大對外投資國，2014 年投資金額較 2013 年微幅增加 90 億美元，達到 3,370 億美元。但香港和中國大陸超越日本，排名第 2、3 位，合計對外投資達 2,590 億美元。2014 年亞洲開發中國家合計對外投資金額達 4,320 億美元，超過北美洲的 3,900 億美元，躍升全球第一大對外投資地區。

單位：十億美元

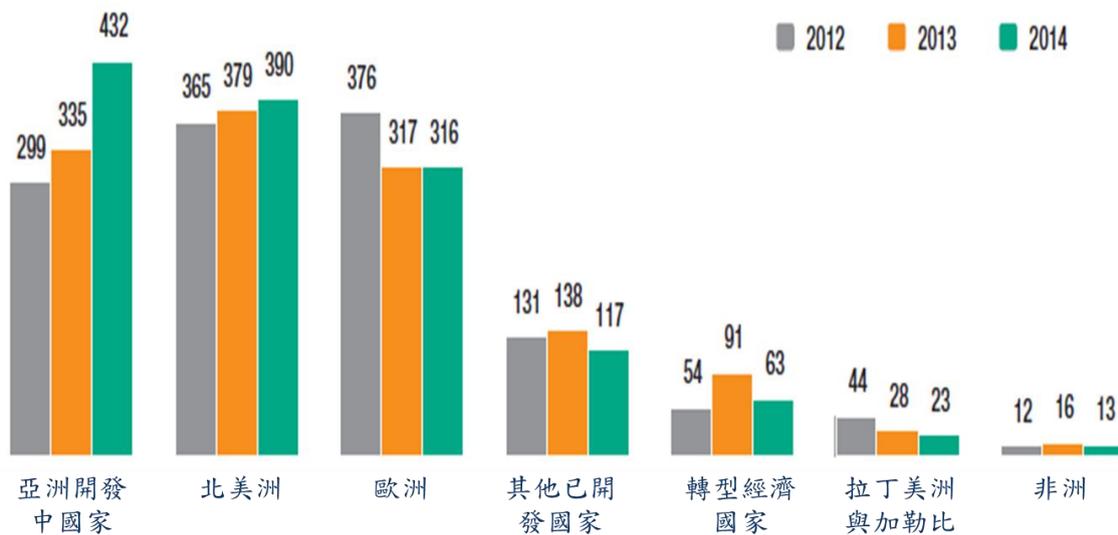


註：轉型經濟國家指前蘇聯、東歐等由共產主義轉型為市場經濟的國家與地區。

資料來源：World Investment Report 2015, World Bank, June, 2015

圖 2-5 外國直接投資流入狀況 (2012-2014)

單位：十億美元



資料來源：World Investment Report 2015, World Bank, June, 2015

圖 2-6 外國直接投資流出狀況 (2012-2014)

然而，亞洲對外投資主要還是集中在亞洲部分，偏重地區性產業鏈的投資。根據 UNCTAD 的數據，和 2013 年相較，2014 年由亞洲和大洋洲地區投往東亞和東南亞地區創建投資（Green field Investment⁹）的資金，從 4,911 億美元躍升到 7,653 億美元，近 56% 的成長。同期，美國對本區投資增加 22%，達 3,079 億美元；歐洲則小幅衰退 4%，對本區的創建投資為 4,123 億美元。以產業別而言，金額最高的仍為製造業。2014 年東亞和東南亞地區製造業吸納了 1,064 億美元的創建投資，較前一年度增加 30%。主要分佈產業汽車整車與零配件製造業，達 289 億美元，電子資訊產業為 201 億美元。服務業的創建投資則成長 8%，近 822 億美元，主要增長點為營建與商業服務業，合計金額達 401 億美元，約 87% 的成長，填補了水電油氣等公共事業服務業的衰退缺口。

UNCTAD 並對世界五千家跨國企業進行截至 2017 年公司投資意向的調查，發現 34% 的跨國企業有意願在未來兩三年間擴大對外投資。其中，全球產業鏈的重心仍向亞洲轉移。28% 受調查企業認為中國為其未來三年內的投資首選地。24% 企業則計畫增加在美國的投資；第三名的印度獲得 14% 企業的青睞。

第三節 影響東亞地緣經濟發展的重要因素

東亞地區是近代由農業社會轉向工業發展歷程中，經濟成長速度最快的地區。根據世界銀行數據指出，在以農業化轉型工業生產的 1965 至 1990 年間，東亞和太平洋地區人均 GNP 年平均成長率為 5.3%，相較同期南亞 1.9%、中東和北非 1.8%、拉丁美洲和加勒比地區的 1.8% 高 2.5 倍以上。整體 GNP 年平均增長速度也比世界平均的 1.5% 高 3 倍以上¹⁰。1990 年到 2015 年，東亞地區經濟成長速度也遠超全球平均，根據 IMF 的資料顯示，1990 至 2015 年，

⁹ 創建投資 Green field Investment 又稱為「綠地投資」，根據 Investopedia 的定義，意指母公司在被投資國境內依法建立獨資或合資企業。通常發生在跨國公司往正在工業化的開發中國家移動，可直接提高被投資國的生產能力和就業。

¹⁰ “World Development Report 1992 : Development and the Environment”, World Bank, 1992

全球 GDP 年複合成長率 4.7%，東亞地區則有 6.2% 成長。若扣除日本，東亞地區的年複合成長率更高達 9.9%。各國數據如表 2-4 所示：

表 2-4 東亞地區 GDP 成長（1990-2015）

單位：十億美元

		1990	1995	2000	2005	2010	2015 (e)	'90-'15 年複 合成長率 (%)
全球		22,770	30,687	33,182	47,020	65,206	74,551	4.7%
臺灣		165	275	326	365	446	548	4.7%
東 北 亞	中國大陸 (含香港)	480	901	1,362	2,414	5,589	9,725	12.3%
	日本	3,040	5,248	4,667	4,552	5,273	6,192	2.8%
	南韓	253	517	512	791	991	1,386	6.8%
東 南 亞	新加坡	37	84	93	120	195	251	7.6%
	泰國	85	168	123	177	298	428	6.4%
	印尼	114	202	165	286	670	1,172	9.4%
	菲律賓	44	74	76	99	182	252	6.9%
	馬來西亞	44	89	94	138	213	312	7.8%
	越南	6	21	31	53	103	180	13.6%
	柬埔寨	1	3	4	6	11	19	10.6%
	寮國	1	2	2	3	6	9	9.6%

資料來源：IMF International Financial Statistics (IFS)，行政院主計處，中國國家統計局。KEC 整理，2015/09。

數據顯示，東亞地區國家經濟實力和產業競爭力的提升，優於其他新興地區。亞洲其他地區、拉丁美洲甚至非洲也有類似的地理條件和歷史因素，但東亞能夠較這些地區更快速且持續的發展，除地緣因

素接受美國和日本兩大經濟體的資金與技術移轉外，尚包括本區以出口導向，採取市場經濟對外開放，並順應國際分工趨勢，快速技術學習與調整產業結構能力的優勢。

一、計畫性市場經濟引導對外開放

二戰結束後美蘇兩大集團的競賽，不但是政治外交和軍事安全的對抗，也是計畫經濟與市場經濟兩大經濟體制之爭。冷戰的結束，證明了市場經濟體制更適合工業與貿易發展趨勢的客觀要求。市場機制具備更高的效率，讓生產者和經營者透過市場需求的引導，來配置社會經濟資源，也有較高的動能進行研發、流程和管理優化，使整體經濟獲得較快的發展。

從與其他經濟體的互動關係來看，則為開放型經濟與封閉型經濟的區別。相較於封閉型經濟，實證顯示開放型經濟體擁有較快速的發展軌跡。主要原因在於開放型經濟允許產品與服務，以及資金、技術和勞力等各種生產要素，在地區和國家之間自由流通，促成生產要素自由組合。特別是讓閒置的生產要素，在地區之間的流動，並結合起來成為實際的生產力。不同國家和地區之間的生產要素優化組合，可以把潛在的生產力變為現實的生產力，從而創造出更多的產品、更多的財富，社會經濟得到更快發展。(John Williamson, 1983)

東亞經濟發展的歷程往往被稱為「東亞模式」(East Asia Model)，為戰後日本、臺灣、新加坡和南韓採用的經濟運行機制。基本上，是以市場經濟為基礎，由政府主導、外銷導向的開放型經濟模式。(Kuznets, 1988) 東亞地區經濟發展的軌跡，和各國採取市場機制與對外開放的速度與程度成正比，也是本區較其他開發中地區，更快與已開發經濟體接軌的原因之一。其特色包括：

- 結合市場調節與政府干預，以「經濟發展」為第一優先。
- 在本身資源與市場的限制下，採階梯式產業發展模式。先以勞動密集型產業吸引大量國際資金與技術，推動外銷導向經

濟搶占海外市場。充實國內資源後再推進產業升級，轉向資本、技術密集產業。

- 採菁英主義，以穩定的政治環境、專業技術官僚來確保決策品質。
- 大力發展並普及教育，以提高勞工素質。

二、融入國際分工，優化產業技術

東亞地區發展一大契機，為戰後國際產業結構調整的結果。其承接美國移轉出去較為落後的產能，並接收因已開發國家產業移轉所空出的市場。同時，因對外開放容許生產要素自由流動，在市場競爭機制的推動下，各國得以依照本地的優勢來發展生產，形成國際分工，優勢互補。

而東亞的外銷導向戰略，通過產品出口，原料、技術與設備的進口，以及資金、人才的流動，帶動先進技術在國家間流動和擴散。為了要擴大出口，對於產品國際市場競爭力的提升迫在眉睫，也因此激發了東亞國家積極學習、引入先進技術和管理方法的動機，也積極鼓勵外人直接投資，加速本土技術的進步。因出口所吸納外匯，為引入國際先進技術設備提供了資金條件，也為鐵公路海空港口等大型基礎設施的布建，提供財政支援。從而協助本土生產力與技術的快速提升，促使產業升級轉型。

從東亞經濟發展迅速的國家產業結構演變觀之，多是從傳統工業，到勞動密集型的民生工業如紡織等，再到資金、技術密集型的重化工業，最後是知識密集型的高科技產業，與金融、貿易等產業支援性質服務業。隨著技術水準的升高，產業經濟效益愈漸提高，相對於較為封閉、內向型的後進國家，產業結構升級速度快上許多，整體經濟也獲得高速成長。

第四節 東亞地緣經濟總體發展趨勢與變數

東亞地區因國家組成複雜、經濟發展差異大。同時存在著強大的陸權與海權國家，並身處正欲挑戰霸權的中國大陸，和致力維繫霸權的美國之間。衝突與合作在東亞經濟發展中交互作用。整體東亞經濟的發展趨勢因此深受地緣因素影響。

另一方面，中國大陸改革開放以來所採取的策略，也是以外銷導向、快速累積國內資本的方式為主。和日本和亞洲四小龍不同，中國大陸擁有更廣大的勞動供給和龐大的內需市場，同時具備資源與市場，成為吸引國際資金的焦點。類似的情況也發生在其他四個金磚國家，這些大型新興國家的發展，對東亞地區在 80 年代發展起來的新興工業化經濟體，帶來莫大競爭壓力。

從國家資本主義（State capitalism）的觀點來說，更因這些大型新興國家具有雄厚的國家資本與市場後盾，有能力打破傳統雁行理論階梯式循序漸進的發展模式，採取橫向、跳躍式的發展，對於東亞的中小型經濟體而言，產業轉型升級的需求更顯迫切。此外，隨著已開發國家和新興工業化經濟體發展差距的拉近，美國、德國等紛紛推出如先進製造（Advanced Manufacturing Partnership, AMP）、工業 4.0 等產業科技革新的措施，拉大與後進國家的距離，甚至可能帶來整體製造成本優勢的改變。

歸結東亞地區未來發展趨勢，將深受地緣與技術變革兩大因素的影響。

一、地緣政治仍具關鍵因素

東亞地區地緣政治紛爭，傳統上包括了中國大陸、日本、俄羅斯在東北亞的領土主權問題，與中國大陸和東南亞國家在中南半島與南海領海與島嶼歸屬的糾紛。對於本地區政治、安全和經濟影響較大的，則為朝鮮半島北韓的核問題，以及南海的軍備競賽，分析如下：

(一)北韓發展核武問題

2015 年 8 月 4 日，南北韓非軍事區的南韓側發生爆炸造成南韓軍人重傷。北韓否認南韓指控，南韓則重啟對北韓擴音喊話。20 日南北韓在西部邊界地區互射砲彈。22 日雙方在板門店舉行高層對話，經歷 43 小時談判後，25 日雙方達成協議、和平落幕。此一事件雖為偶發，但凸顯朝鮮半島一觸即發的局勢。在南北韓統一與否的大議題下，更為國際社會所關注的是北韓擁有核武器的問題。

北韓本身自產鈾礦，並在蘇聯時期獲得技術。目前北韓擁有中短程導彈能力。從 2006 年北韓不顧國際社會反對，進行核子試爆，到 2013 年 2 月新華社轉載朝鮮中央電視台報導，北韓已成功完成三次地下核試爆實驗。若報導屬實，也證明北韓擁有濃縮核材料技術，只差核彈小型化技術便可製作攻擊型核子武器。

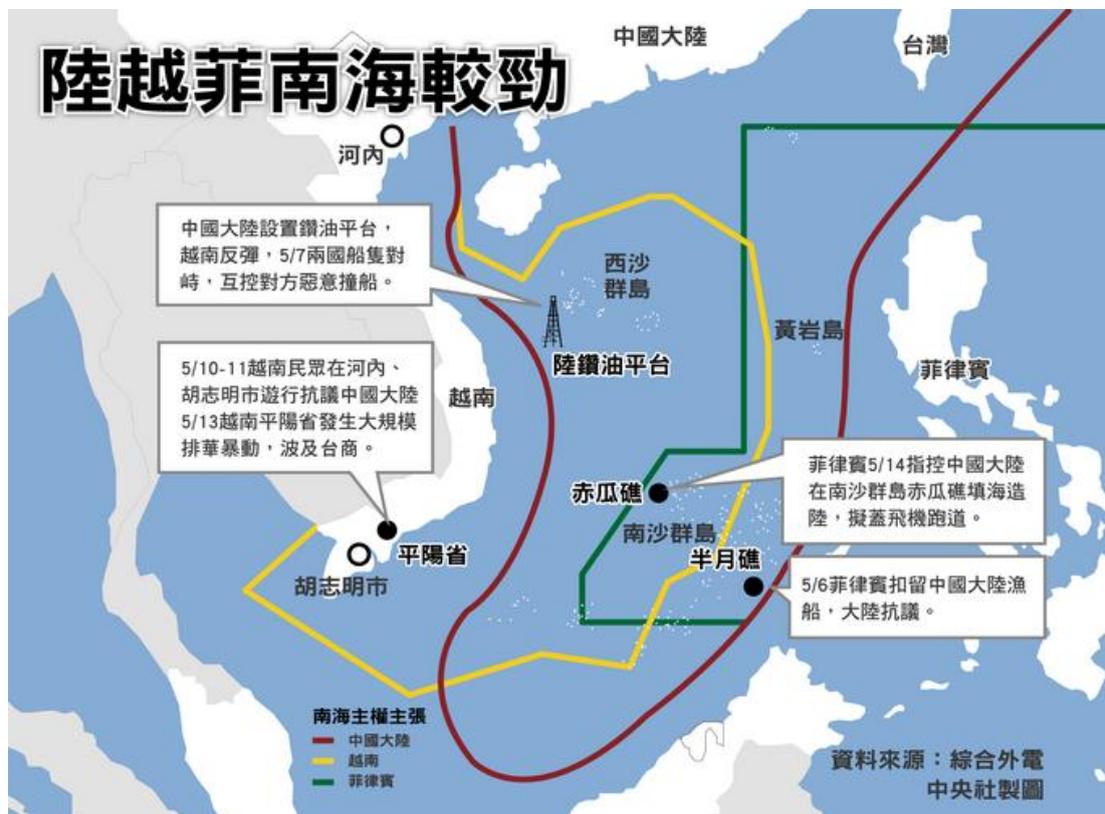
北韓開發核子武器引發美國、南韓、中國大陸、俄羅斯和日本的緊張。北韓也被視為挾核武發展，換取經濟援助和政治談判的空間。北韓核問題雖然對於東亞地區經濟發展影響有限，但為改變東亞和平發展面貌的衝突熱點，需特別關注。

(二)南海軍備競賽

近年來，隨著東亞戰略地位的重要性，以及各國發展海洋資源的企圖，南海島礁（影響領海認定）和海洋權益的爭奪也趨白熱。南海主權爭議成為近年、且持續延燒的地緣議題。

根據中央社 2014 年 5 月 9 日報導，隨著中國大陸國際實力的提升、越南和菲律賓國內壓力升高，加上美國重返亞太的再平衡政策，讓原就複雜的南海爭議更形難解。尤其是越南、菲律賓和中國大陸，因政治、安全與經濟（南海蘊藏豐富石油

天然氣) 因素，動作最為劇烈。(圖 2-7)



註：標註之日期均為 2014 年間

資料來源：中央社 2014/05/09

圖 2-7 2014 年南海爭議主要事件

為維繫國防安全與提高嚇阻效果，在軍備方面尤其是潛艇被視為海軍的重要戰力，成為南海軍備競賽的優先部署項目。美國重返亞洲戰略強化了美國海軍在此區域潛艇兵力的部署。2015 年初，美國海軍在關島地區增加一艘攻擊型核潛艇，將總戰力提升到四艘。關島的安德森巔軍基地，也成為美國在西太平洋重要航空反潛基地，軍機僅需兩個多小時的航程便可抵達臺灣。

日本雖因憲法規定不維持武力，但自衛隊擁有 19 艘潛艇。

安倍政府上臺後，將潛艇規模擴預算編到 22 艘。若即將通過的新安保法正式施行，未來自衛隊除了保衛日本國土，也可以出兵增援盟友，巡洋南海區域。

中時電子報 2015 年 4 月 26 日則引述美國《國家利益》雜誌報導，亞洲似乎陷入了類似於潛艇軍備競賽狀態。包括中國、臺灣、越南、馬來西亞等國紛紛擴充潛艇艦隊。影響所及，泰國、澳大利亞、新加坡等國也捲入其中，加購潛艇等海軍裝備自保。¹¹ 越南為其中最積極主張南海主權，以拓展其海上防禦能力。越南已向俄羅斯採購六艘潛艇，正陸續上線服役，預計將於 2016 年前全部交付。新加坡也引進 5 艘潛艇，並計畫再從德國採購 2 艘，提高新加坡海軍海中反潛能力。馬來西亞則向法國購買 2 艘新型動力潛艇，具有較強攻擊能力。印尼預計在 2024 年之前至少採購 10 艘潛艇，最終可能讓該國的潛艇數量達到 14 到 16 艘。臺灣目前已有 4 艘潛艇，但仍在尋求發展自主研發柴電動力潛艇的能力。台船公司為爭取潛艦造艦訂單業務，已於高雄成立實做工場，並擬訂合作建造模式構想。

根據中國青年報 2015 年 6 月 19 日報導，目前含美國、日本、南韓、越南、新加坡、馬來西亞、澳大利亞、印尼等國，現有潛艇數量已經達到 56 艘，不久將達到 78 艘。菲律賓目前雖然沒有裝備潛艇，但近年來利用中菲島嶼爭端，借助美、日、印等大國力量，積極謀求引進裝備，提升作戰能力。泰國針對鄰國的購買行動，也提出預計向德國購買兩艘潛艇，以維護本身利益。¹²

¹¹ 「亞洲多國陷入潛艇軍備競賽」，《中時電子報》，2014/4/26

¹² 「潛艇軍備競賽正在使我國周邊海域變得“異常擁擠”」，《中國青年報》，2015/6/19

二、技術進步為未來競爭力投入變因

美國波士頓諮詢公司（Boston Consulting Group, BCG）針對 25 個總計占全球製造業出口 90% 的重要出口經濟體進行評估。以製造業薪資（經勞動生產力調整）、電價、天然氣與其他直接成本等四項指標，以美國為 100，製作全球「製造業成本競爭力指數」（Manufacturing cost index, MCI）。在比較 2004 年到 2014 年製造業成本變化的狀態後，BCG 主張這十年間全球製造業競爭力的版圖已經大幅改變。包括中國大陸在內的亞洲和新興市場國家，不再具備與美國差異巨大的成本競爭優勢。¹³

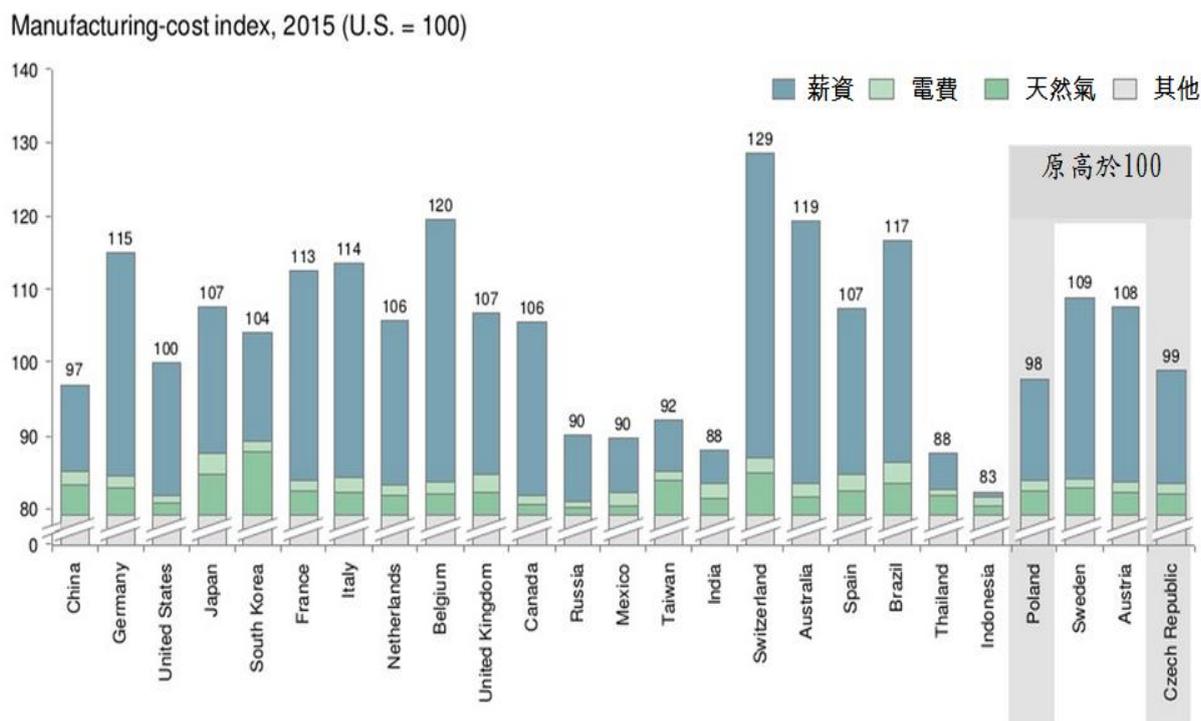
（一）新興國家製造業成本競爭優勢縮小

BCG 在 2014 年的報告中，評估臺灣製造業成本競爭力指數為 97。意即若美國製造的成本為 100 元，臺灣需要 97 元完成同樣的東西，而中國大陸需要 96 元，實質差距有限。傳統以為拉美、東歐和大部分亞洲地區為低成本國家，美歐日為高成本國的觀念被推翻。

根據 BCG 計算，巴西指數為 123，是世界製造業成本最高的國家之一，僅次於澳洲、瑞士和法國，與比利時、義大利差不多，還高於德國。而俄羅斯、波蘭和捷克的成本則與美相差無幾。在 BCG 2015 年 7 月的更新數據中，中國大陸指數提升到 97。臺灣和波蘭、捷克等則因外匯因素，製造業成本競爭力提高。臺灣指數由 97 調為 92，而東歐的波蘭捷克則由原先的超過 100，調整為 98 與 99。亞洲地區的印度、泰國和印尼的成本競爭力指數都低於 90，與美國有超過一成以上的製造成本優勢。而日本、南韓製造成本則較美國為高。值得注意的

¹³ 製造業競爭力部分資料來源為 Harold L. Sirkin, Michael Zinser and Justin R. Rose, *The Shifting Economics of Global Manufacturing: How Cost Competitiveness Is Changing Worldwide*, The Boston Consulting Group, August 2014; 以及同文更新版: 2015 Edition, July 2015

是，相較於 2014 年的數據，日本的製造業成本競爭力指數因油價下跌與日圓貶值，從 111 調整為 107，競爭優勢有所改善。而南韓雖有同樣外部因素和韓圓貶值效應，但因薪資上漲等因素，指數從 102 變化成為 104，趨近於日本的製造成本。(圖 2-8)



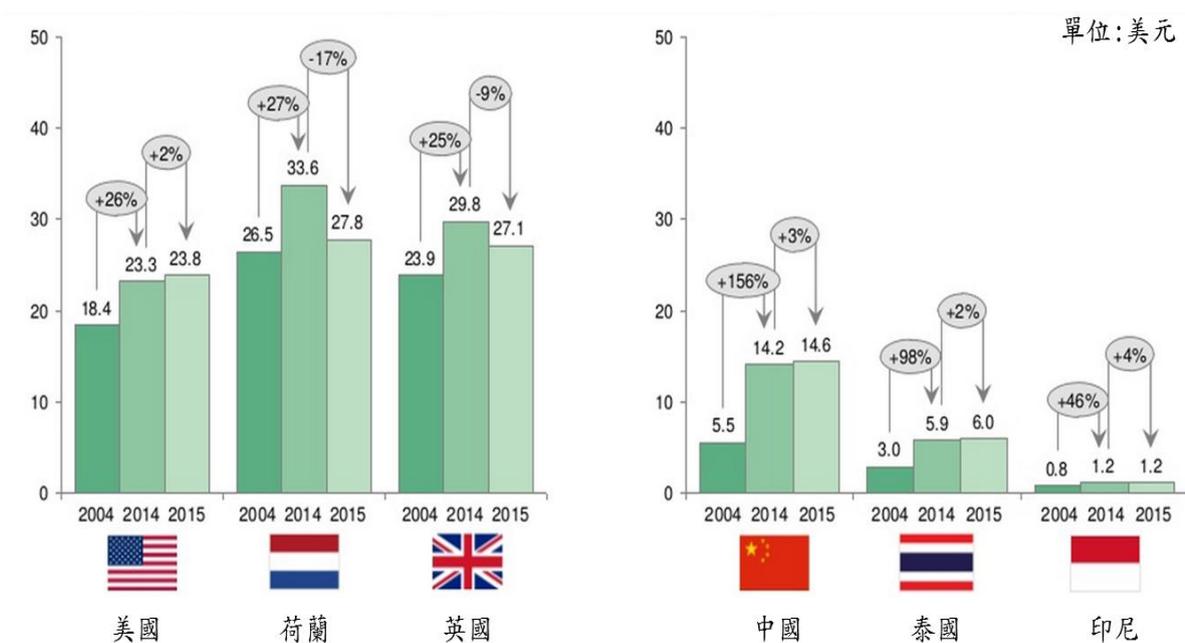
資料來源：The Boston Consulting Group, 2015/07

圖 2-8 全球 25 大製造業國家製造成本競爭力指數

BCG 認為影響製造業成本競爭力指數在短期為匯率變動與全球能源價格；中長期則為薪資變化、生產力提升與天然氣等替代能源的價格。從製造業成本競爭力指數觀之，中國大陸製造業面臨極大壓力。主要原因包括經生產力調整後的薪資水準、人民幣升值（2004-2014 年對美元升值 35%）、以及能源成本的提升。

比較高收入國家和薪資水準較低的國家，BCG 發現由於高

收入國家因為生產力的提升，縮減了薪資成長的衝擊。過去一年經生產力調整的薪資成長幅度，與亞洲新興國家相距不遠，甚至歐洲國家出現生產力的成長高過薪資漲幅的現象。下圖為已開發國家代表：美國、荷蘭和英國，與亞洲新興國家代表：中國、泰國和印尼，在 2004、2014 與 2015 年的薪資成長比較。



資料來源：The Boston Consulting Group, 2015/07

圖 2-9 經生產力調整之薪資變動差異

美國由於持續生產力提升、穩定的匯率和因開發頁岩氣產生的巨大能源成本優勢，和十年前相比，製造成本競爭優勢進步巨大。中美兩國的製造成本差距被縮小到了 3% 左右。美國《財富》雜誌 2015 年 7 月報導表示，部分在中國大陸組裝的美國企業開始撤回美國生產。主要原因是美國一些州的生產成本預計在 2018 年低於中國。¹⁴ 2014 年美國通用電氣 (GE) 和機

¹⁴ Brian Dumaine, "Closing a Factory Gap, Thanks to Fracking." 《Fortune》, July 1, 2015

具設備業者卡特彼勒（Caterpillar）將組裝業務轉回美國；福特汽車、英特爾公司也在做組裝業務撤回美國的計畫。（劉仁傑、陳國民，2014）

除了和美國的差距拉近之外，開發中國家彼此亦存在高度競爭；且由於生產成本差距拉近，整體生產地有朝靠近消費地邁進的趨勢。以中國大陸和墨西哥來比較，2004年中國大陸整體製造業成本比墨西哥高約6%，但2014年估計墨西哥的生產成本比中國大陸低13%。墨西哥電子產品出口金額從2006年到2013年成長超過兩倍，達780億美元。富士康已在墨西哥雇用5,500員工，每年生產超過800萬台個人電腦，且還有持續擴廠計畫。¹⁵

（二）生產力外的周邊配套

根據BCG報告，年收入超過10億美元的美國公司中，有三分之一計劃或考慮將製造業務遷回美國。最主要原因有四：1. 生產自動化程度高，工人生產效率也較高；2. 因頁岩氣革命讓美國可取得廉價的石油和天然氣，且美國工業用電價格已比其他出口大國低30—50%；3. 美國本土基礎建設發達，鐵公路運輸成本較許多處處收費的開發中國家為低；4. 亞洲等開發中國家政府管制較多、法規也不透明，並要求母公司開放技術，實質上增加許多企業營運成本。

2015年8月紐約時報報導，紡織業正面臨產業鏈大逆轉趨勢，中國大陸杭州起家的紡紗廠科爾集團（Keer Group）於2013年12月斥資2.18億美元登陸美國南卡羅來納州建立了棉紡廠，為第一家在美國設置生產線的紡織廠。科爾集團把美國原棉紡成紗線，再賣給亞洲各地的紡織品生產商。主要移轉的原因，

¹⁵ 同上。

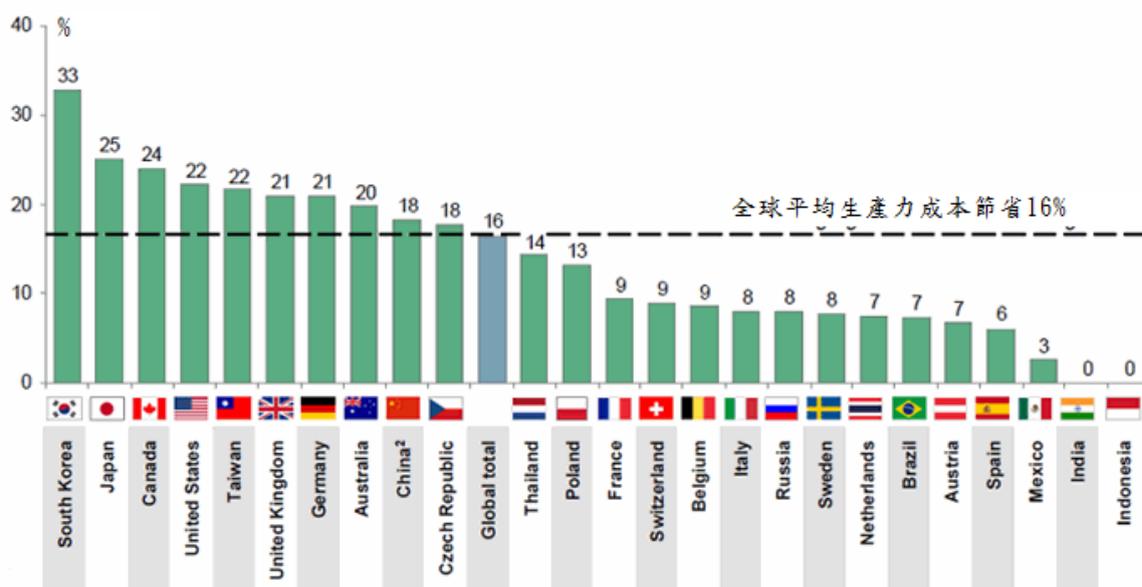
包括美國州政府對於棉業的補貼優惠、相對容易取得的土地、有生產力的工人與有效率的經商環境。此外，因中國大陸被排除在美國主導的 TPP 之外，對成本非常敏感的紡織業已提早在美布局，以免被拒於優惠關稅之外。根據報導，目前已有至少 20 家來自中國大陸和臺灣的紡織廠，在北卡羅來納和南卡羅來納兩州設置生產據點。¹⁶

(三) 智能化發展增添變數

製造從自動化提升到更高的人工智慧，預計將會帶來新一波的生產變革。BCG 於 2015 年 2 月針對機器人自動化生產的研究報告《Takeoff in Robotics Will Power the Next Productivity Surge in Manufacturing》中分析工業機器人的運用，將在 2025 年為全球節省平均 16% 的生產成本。

機器人的採用度因產業而異，預計運輸設備、電腦及電子、電機設備及機械工業在 2025 年有 40%-50% 的工作可被高階工業機器人取代，預期約 75% 的高階機器人將被安置於這些產業。預期受惠最多者，將會是率先採用工業機器人的國家，例如：南韓、日本、加拿大、美國、臺灣、英國、德國和中國。在 2025 年，這些採用高階機器人進行生產的國家，製造業勞動成本在依據通貨膨脹與其他生產指標調整後，預測將可將直接製造成本減少 18% 到 33%。(圖 2-10)

¹⁶ “Chinese Textile Mills Are Now Hiring in Places Where Cotton Was King,” The New York Times, August 2, 2015



資料來源：The Boston Consulting Group, 2015/02

圖 2-10 預估 2025 年採用工業機器人可節省的製造成本

面對製造成本需要從整體的生產力、能源供應、匯率和運輸運籌成本等因素通盤考量，最直接有效的成本優化方法，就是從技術上根本提升本身的生產力，以及整體供應鏈的運籌管理能力。德國和美國已分別推出較單機機器人更為先進的工業 4.0 與先進製造 AMP 的概念，分別在製造流程與供應鏈無縫串連、以及生產流程和材料革命方面著手。中國大陸也積極推動「中國製造 2025」，以「智能製造」為主軸，建設「製造強國」為目標。隨著技術演進、後進新興國家的興起，東亞國家如何提升本身技術與生產能力，拉大與其他國家的製造優勢，為本區域國家能否維繫在全球產業供應鏈的地位，並維持中高速成長的關鍵。

第三章 中國大陸興起對東亞地緣經濟的影響

第一節 中國大陸經濟社會發展現況與趨勢

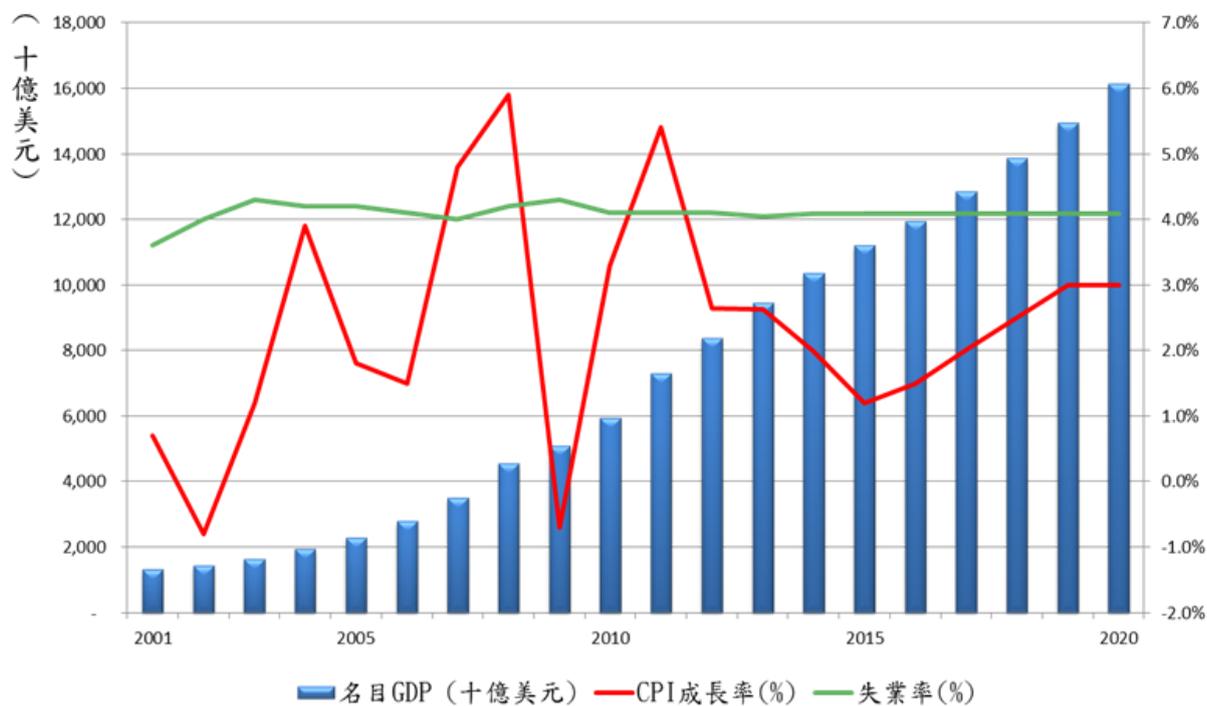
隨著美國經濟實力和影響力相對 20 世紀末有所下降的狀況下，整個國際政治經濟體系往多極化發展，「一超多強」發展態勢明顯。但長期而言，中國大陸仍是最有可能挑戰美國霸權的國家。中國大陸因本身政治、經濟與軍事實力的崛起，正致力於在國際舞臺上爭取扮演更大的角色，分享國際事務的領導權。在全球治理體系變動的同時，中國大陸在國際體系中的角色也需要隨之調整，在經貿和區域整合上，從“搭便車”變為資源的“提供者”。這樣角色認知的轉化和執行，需要中國大陸本身經濟能量作為支撐，同時也受內部經濟社會發展狀況所制約。以下分別就中國大陸總體發展局勢和主要挑戰分別敘述之。

一、 中國大陸總體經濟發展局勢

2014 年全球經濟成長速度較預期緩慢，中國大陸經濟成長速度也隨之放緩，結構性問題浮現。中國大陸邁入增長減速的「新常態」，總理李克強提出「保持中高速增長、邁向中高端水準」的兩個中高，為中國大陸經濟發展定調。

(一)經濟進入新常態，力求維持中高速成長

在總體經濟發展趨勢上，中國大陸 GDP 的增長在 2014 年後，雖然無法同改革開放以來令人驚異的高速成長，但 IMF 預估到 2020 年，仍有望以每年 6.5% 的中高速成長。同時，維持 4% 左右的失業率，並緩步離開通縮風險。(圖 3-1)



資料來源：中國大陸國家統計局、2015-2020 推估部分則為 IMF 數據，KEC 整理, 2015/06

圖 3-1 中國大陸總體經濟發展趨勢 (2001-2020_f)

從表 3-1 中國大陸的國際收支變化來看，2014 年中國大陸經常帳戶順差 2,197 億美元，較前一年度成長 48%，占 GDP 的比重為 2.1%，低於國際公認 2.5%到4% 之間的合理水位(數值愈大，被視為貨幣被低估的狀況愈嚴重，應予升值)。人民幣升值壓力相對於 2010 年經常帳占比 4.0% 時為輕，且尚有貶值空間。

表 3-1 2001-2014 年中國大陸國際收支狀況

單位：億美元

項目	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
國際收支總差額	522	677	979	1,771	2,277	2,811	4,474	4,607	4,417	5,247	4,016	1,836	4,943	2,579
一、經常帳戶差額	174	354	431	689	1,324	2,318	3,532	4,206	2,433	2,378	1,361	2,154	1,482	2,197
A. 貨物和服務差額	281	374	358	512	1,246	2,089	3,080	3,488	2,201	2,230	1,819	2,318	2,354	2,840
a. 貨物差額	340	442	444	590	1,342	2,177	3,159	3,606	2,495	2,542	2,435	3,216	3,599	4,760
b. 服務差額	-59	-68	-85	-78	-96	-88	-79	-118	-294	-312	-616	-897	-1,245	-1,920
B. 收益差額	-192	-149	-102	-51	-161	-51	80	286	-85	-259	-703	-199	-784	-341
C. 經常轉移差額	85	130	174	229	239	281	371	432	317	407	245	34	-87	-302
佔國際收支總差額比	33%	52%	44%	39%	58%	82%	79%	91%	55%	45%	34%	117%	30%	85%
佔GDP比	1.3%	2.4%	2.6%	3.5%	5.8%	8.3%	10.1%	9.2%	4.8%	4.0%	1.9%	2.6%	1.6%	2.1%
二、資本和金融帳戶差額	348	323	549	1,082	953	493	942	401	1,985	2,869	2,655	-318	3,461	382
佔國際收支總差額比	67%	48%	56%	61%	42%	18%	21%	9%	45%	55%	66%	-17%	70%	15%
佔GDP比	2.6%	2.2%	3.3%	5.6%	4.2%	1.8%	2.7%	0.9%	3.9%	4.8%	3.6%	-0.4%	3.7%	0.4%

資料來源：中國大陸外匯管理局，中國大陸國家統計局，KEC 整理，2015/06

(二) 貿易量世界第一，惟增速趨緩

在對外貿易上，除去 2008 年全球金融危機因素，中國大陸對外貿易不論進、出口均呈上升趨勢。總體貿易量而言，2014 年中國大陸持續坐穩全球第一大貨物貿易國地位。根據中國大陸商務部統計，2014 年中國大陸貨物進出口總額達 43,030 億美元，成長 3.4%，比全球貿易增速高出 2.7 個百分點，也高於美國、歐盟、日本、巴西等主要經濟體增速。

在出口占全球市場比重的變化上，2014 年中國大陸占全球份額的比例比 2013 年增加 0.6 個百分點，達到 12.7%。其中，對已開發國家進出口保持穩定，2014 年對歐盟和美國的進出口總額分別增長 9.9% 和 6.6%。對東協、印度、俄羅斯、非洲和中東歐國家的增速也超越平均增速。根據中國大陸商務部分析，

以自由貿易協定促進進出口的成效最為明顯。對除港、澳、臺外的自貿夥伴，中國大陸出口成長 10.6%，占中國大陸出口總額比重的 13.4%。

然而隨著全球經濟局勢發展，主要消費市場復甦緩慢，其他更具勞動力成本優勢的新興國家加強工業化的情況下，中國大陸出口占全球份額的比重雖然持續增加，但比較金融危機前後，增速有變緩的趨勢。

表 3-2 金融危機前後中國大陸出口份額增速變化

	2001-07	2008-14	百分點變化
中國大陸平均出口份額	7.1%	11.6%	4.5
中國大陸出口份額增速	13.2%	6.1%	-7.1

資料來源: WTO Statistics Database, KEC整理, 2015/06

如表 3-2 所示，以 2001~2007 年和 2008~2014 年各為區間，觀察中國大陸出口占全球市場份額的變化。可發現其出口在全球市場的占有率由 7.1% 上升到 11.6%，增加 4.5 個百分點；但出口份額的增速，卻從 2001~2007 年的 13.2% 降為 6.1%，減少 7.1 個百分點。

(三)貿易結構產生變化

中國大陸在貿易方面的發展，一方面維持其貨物貿易霸主地位，另一方面也在調整其中品項比重，以優化貿易結構。近年來中國大陸貿易結構的變化，主要呈現在三個方面：一為服務貿易進口量的提升，其次是進出口商品品項朝附加價值較高產品移動，以及貿易方式的變化。

從前文表 3-1 的國際收支帳觀之，中國大陸經常帳順差主要來源在貨物貿易，服務貿易的逆差則持續擴大。近年，中國大陸服務貿易保持成長趨勢。根據中國大陸外匯管理局的資料，2014 年中國大陸服務貿易收支總額 5,738 億美元，成長 7%，比貨物貿易收支的成長高了 3 個百分點，為貨物貿易總額的 14%。其中，服務貿易收入部分為 1,909 億美元，支出 3,829 億美元。服務貿易逆差持續擴大，除了反映中國大陸服務業相對滯後的狀況外，從正向來看有助於減緩來自於龐大出口順差的貿易不均衡狀況，同時也可以協助調整中國大陸國內的產業結構。

從行業別的服務差額來看，可知 2014 年中國大陸服務逆差來源最主要的是旅遊差額，達 1,079 億美元。根據中國大陸國家外匯管理局《2014 年中國國際收支報告》分析，主要原因為中國大陸人民可支配所得提高，對於旅遊（含留學）項目花費提高。全年旅遊項目支出 1,649 億美元，較 2013 年成長 28%；收入 569 億美元，成長 10%。對當期服務貿易逆差貢獻度為 56%。其次為運輸服務差額為 579 億美元。值得注意的是，第三大逆差來源為專利使用費和特許費差額，2014 年淨進口金額達 219 億美元。顯示中國大陸在對外採購技術服務和專利使用的金額逐年提升。表 3-3 為中國大陸服務收支差額的行業別來源。

若以服務貿易總額而非收支差額來看，2014 年成長較快的項目為金融服務、建築服務、電腦和資訊服務、通訊服務等四大類，分別較前一年成長 38%、38%、25% 和 24%。運輸服務貿易額則僅成長 2%。

表 3-3 中國大陸行業別的服務收支差額

單位:億美元	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
b. 服務差額	-59	-68	-85	-78	-96	-88	-79	-118	-294	-312	-616	-897	-1,245	-1,920
諮詢差額	-6	-13	-16	-16	-9	-6	7	46	52	77	98	134	169	164
建築服務差額	0	3	1	1	10	7	25	60	36	94	110	86	68	105
電腦和資訊服務差額	1	-5	1	4	2	12	21	31	33	63	83	106	94	99
廣告、宣傳差額	0	0	0	2	4	5	6	3	4	8	12	20	18	12
金融服務差額	0	0	-1	0	0	-7	-3	-3	-3	-1	1	0	-5	-4
通訊 服務差額	-1	1	2	1	-1	0	1	1	0	1	5	1	0	-5
音像差額	0	-1	0	-1	0	0	2	2	-2	-2	-3	-4	-6	-7
其他政府服務差額	2	-1	-1	-2	-1	1	-3	-3	1	-2	-3	-1	0	-10
保險服務差額	-25	-30	-42	-57	-67	-83	-98	-114	-97	-140	-167	-173	-181	-179
其它商業服務差額	15	38	86	98	73	84	87	29	59	94	76	89	135	-217
專利使用費和特許費差額	-18	-30	-34	-43	-52	-64	-78	-97	-106	-122	-140	-167	-201	-219
運輸差額	-67	-79	-103	-125	-130	-134	-120	-119	-230	-290	-449	-469	-567	-579
旅遊差額	39	50	22	60	75	96	74	47	-40	-91	-241	-519	-769	-1,079

資料來源：中國大陸國家外匯管理局，KEC 整理，2015/06

貨物貿易的品項也發生結構上的變化，進出口商品朝附加價值較高產品移動。根據中國大陸商務部資料，2014 年中國大陸出口商品總金額為 23,427 億美元，較前一年度成長 6%。重要增長點為裝備製造業，電力、通訊、機車車輛等大型成套設備出口增長 10% 以上。出口最大宗的機電產品占出口總額的比重達 56%，出口增長 3.7%。紡織品、服裝等七大類勞動密集型產品出口 4,851 億美元，成長 5%。

在 2014 全年 19,603 億美元的進口額中，新進技術設備呈現成長快速。生物技術產品、航空航太技術產品、電腦集成製造技術產品等進口成長率均在 15% 以上。消費品進口 1,524 億

美元，增長 15.3%，占進口總額的 7.8%，較 2013 年提高 1 個百分點。

在貿易方式結構上，一般貿易進出口達 2.31 兆美元，占全國進出口總額 53.8%，比重連續兩年提高。其中出口增加 10.7%，占出口總值 51.4%，20 年來首次過半。加工貿易進出口則為 1.41 兆美元，成長 3.8%。此外，新型態的貿易方式也蓬勃發展。跨境電子商務增速高達 30% 以上，尤其是俗稱“海淘”的個人跨境網購。根據《2014 年中國國際收支報告》，2014 年支付機構累計辦理跨境電子商務外匯收支達 17 億美元，其中超過 15 億來自“海淘”。此外，強調小商品貿易的“義烏市場採購貿易方式”¹⁷ 出口 192.9 億美元，增速達 36.8%。

二、 中國大陸經濟發展主要挑戰

中國大陸經濟發展最大挑戰，繫於本身人口結構改變，人口紅利即將消失，高齡化趨勢加速的問題上。並伴隨著改革開放 30 多年以來偏重經濟發展，產生結構性的不平衡，與社會和環境的壓力。

(一) 人口結構變化，紅利即將消失

中國大陸國家衛生和計畫生育委員會發佈的人口資料顯示，高齡化是中國大陸人口發展的一項重要趨勢。《一胎化政策》是讓年輕人口快速減少的主因。除了社會問題外，就經濟層面而言，代表了中國大陸人口紅利優勢正在消失。

「人口紅利」(demographic dividend) 是指國家勞動年齡人

¹⁷ “義烏市場採購貿易方式” 乃依據中國大陸國務院 2011 年 3 月批覆同意的《浙江省義烏市國際貿易綜合改革試點總體方案》中所建立的試驗性新型貿易體制機制。主要以適應義烏小商品貿易多品種、多批次、小批量、拼箱組貨出口和主體多元等特點為前提出發，在經認定的市場集聚區採購商品，由符合條件的經營者在採購地辦理出口通關手續的貿易方式，有利中小及微型企業走向國際。

口增速，超過總人口成長速度，撫養比率較低所帶來的人均收入增加。當人口中 15-64 歲的勞動適齡人口占多數，對 0-14 歲和 65 歲及以上的人口撫養比低於 50% 時，稱之為人口紅利時代。中國大陸在 1980 年代末期進入人口紅利時代，撫養比低於 50%。根據統計局的資料，1995 年中國大陸人口撫養比為 48.8%。在 2010 年降至低點 34.2% 後已開始逐年增加，2014 年為 36.1%。

蘇格蘭皇家銀行（RBS）大中華經濟學家 Louis Kuijs 指出，縮減趨勢意味未來 10 年勞動力對中國經濟成長的貢獻將會低於過去 20 年，對成長趨勢帶來隱憂。IMF 經濟學家 2013 年初發佈工作的報告《Chronicle of a Decline Foretold: Has China Reached the Lewis Turning Point?》指出，如果現行政策維持不變的話，中國經濟可能會在 2020-2025 年越過路易士轉折點，屆時低廉的勞力供給將耗盡，經濟發展模式將被迫進行調整。

除了因為二元經濟結構，農村勞動力剩餘不若以往充沛，中國大陸面臨路易士轉折點的壓力。高齡化社會的發展，更為中國大陸本土勞動力帶來隱憂。中國大陸人口結構撫養比中，主要增加的是高齡人口的比例。1995 年 65 歲及以上的人口占中國大陸總人口的 6.2%，到了 2014 年，這個比例已經上升到了 10.1%，人口年齡結構正在向倒金字塔逆轉，有效勞動力數量相較有效消費者數量呈現下降趨勢。復以本土勞工權益意識抬頭，勞動合同法的實施等種種因素，帶動中國大陸總體勞動力成本上升，部分解釋了中國出口增長的趨勢性下降。

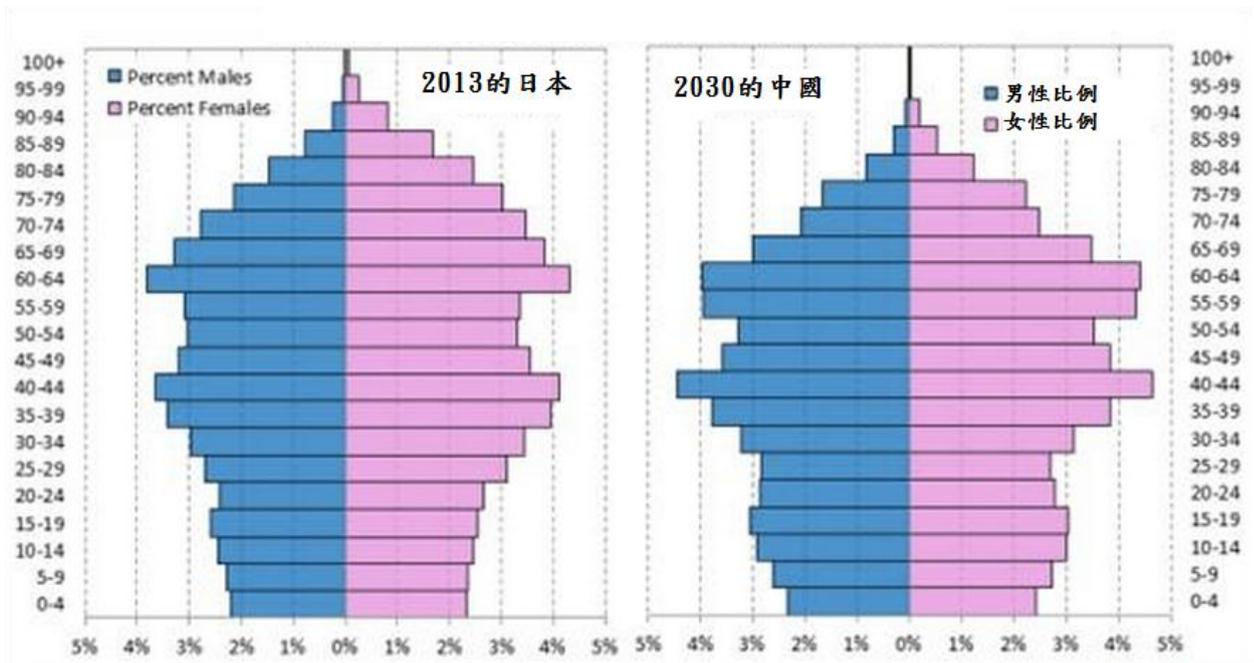
根據中國大陸人力資源和社會保障部估算，中國勞動力充足的情況可能在 2033 年出現逆轉。人口學者認為，即使開放「單獨兩孩」政策（讓夫妻一方為獨生子女者即可生養兩胎）所提升的生育率也不能滿足人口結構調整的需求。在 2015 年中國大

陸公佈的《中共中央關於制定國民經濟和社會發展第十三個五年規劃的建議》中，雖然明確提出全面放開二胎，但面對龐大 13 億 6,782 萬（2014 年底數值）人口，合理控制總體人口數仍為中國大陸政府人口政策的主要目標之一，預計控制人口總數在 2050 年為 15 億之內。

在人口研究中，日本常被援引為經典案例。在 1950-60 年代間，日本利用較低的人口增速以及充裕的勞動力，實現經濟高速成長。但在 90 年代卻因高齡化與勞動供給下降，陷入經濟的停滯期。中國大陸人在經歷了以勞動密集型為主的高速發展後，現在生育政策的調整正是為了避免重蹈日本的覆轍。

然而彭博資訊（Bloomberg）在 2013 年的一篇報導中分析指出，中國大陸在 2030 年的人口結構圖，將類似 2013 年的日本，表現出同樣的「棗核」型結構。（圖 3-2）彭博全球經濟主管 Michael McDonough 表示，未來不到 20 年裡，中國將走上日本的趨勢，但工業化程度仍有相當距離。要達到日本的財富程度，還有很長的路要走。中國人很可能會步入「未富先老」的窘境¹⁸。對於勞動供給、養老醫療等社會保障制度與公共服務體系，形成嚴峻挑戰。

¹⁸ Joe Weisenthal, “Here’s The Ominous Demographics Chart That Shows What China Will Become In Less Than Two Decades,” Bloomberg, 2013/11/25



資料來源：Bloomberg, 2013/11

圖 3-2 2030 年中國大陸人口結構推估

根據中國大陸國務院發布的資料顯示，1999 年中國大陸 60 歲以上人口達到 1.31 億，占總人口的比重 10%，按聯合國標準已成為人口高齡化國家。預估 2020 年將達到 2.43 億，到 2025 年則會突破 3 億，占總人口數五分之一以上；2050 年左右，老年人口將逼近 5 億，超過已開發國家老年人口的總和。

英國《金融時報》2013 年 11 月報導，稱中國大陸高齡化速度令人吃驚。從 1949 年到 2013 年，中國大陸人均壽命從 35 歲延長至 75 歲，但生育率下跌至不到 1.5，遠低於維持人口結構的 2.1。人口問題極有可能是中共領導人習近平的「定時炸彈」。

(二)發展過程中的不平衡問題凸顯

為求經濟快速增長迅速“富起來”，中國大陸面臨多重經濟結構的不平衡。首先是投資、出口與最終消費此拉動經濟成長的“三駕馬車”發展的不平衡。成長主要動力來自於投資，而非最終消費，距離類似美國等先進國家的穩定成長模式仍有相當距離。

表 3-4 三駕馬車帶動經濟成長的變化

三駕馬車的變化 (%)	1979	1989	1999	2009	2014
最終消費對 GDP 成長貢獻	87.3	39.6	74.7	49.8	50.2
投資對 GDP 成長貢獻	15.4	16.4	23.7	87.6	48.5
出口對 GDP 成長貢獻	-2.7	44	1.6	-37.4	1.3

資料來源：中國大陸國家統計局, KEC 整理, 2015/06

其次是城鄉、區域發展的不平衡。中國大陸二元經濟結構隨勞動力轉移和人口結構變化，剩餘勞動力逐漸減少，面臨路易士轉折點（Louis Point）壓力，低廉的勞動成本已逐漸不可得。中國大陸 2013 年工資水準，達 2000 年的五倍，未來還將以 18% 速度增長。但城鄉和東西部區域間，發展差異仍大。根據司爾亞司資料資訊有限公司（CEIC）數據，2013 年中國大陸東部與中西部人均 GDP 比仍有 1.76 倍的差異。大陸官方統計局資料也顯示，以可支配收入相較，2014 年中國大陸城鎮可支配收入與農村居民可支配收入比為 2.75:1。

另一項不平衡來自於產業結構。三級產業結構雖有調整，但服務業絕對值仍偏低：中國大陸服務業在 2013 年超越製造

業，占 GDP 46.9%，但相較其他中等收入國家服務業占 GDP 總額的 50%，高收入國家更占到 70% 左右，仍屬偏低。

表 3-5 中國大陸三級產業占比變化

三級產業貢獻變化 (%)	1979	1989	1999	2009	2014
一級產業佔GDP比	30.9	24.7	16.1	9.9	9.2
對成長的拉動	1.6	0.7	0.4	0.4	0.3
二級產業佔GDP比	46.8	42.4	45.3	45.7	42.6
對成長的拉動	4	1.8	4.3	4.8	3.4
三級產業佔GDP比	22.3	32.9	38.6	44.4	48.2
對成長的拉動	1.9	1.7	2.9	4.1	3.6

資料來源：中國大陸國家統計局，KEC 整理 2015/06

2008 年金融風暴以後，主要出口對象的先進國家復甦緩慢，中國大陸製造出口導向發展模式面臨瓶頸，中國大陸需要為過剩產能找到出口。產業轉型壓力加大，否則製造業產能的過剩以及經濟增速的放緩，將使物價產生下行壓力，有形成通貨緊縮的風險。且巨大貿易逆差，促使他國對中國大陸產業保護和補貼政策提出反擊。面對歐美日先進國家「再工業化」，追求新一波產業革命的同時，中國大陸也因薪資、環保等因素導致的總體製造成本提高，面臨來自其他新興國家的威脅，產業升級轉型的壓力更為加大。

大和證券資本市場公司報告指出，有初步跡象顯示東南亞國家開始超越中國大陸成為低成本製造中心，這種趨勢未來幾年可能會加速，中國大陸可能在未來五至十年內失去「世界工廠」的地位。報告以耐吉 (Nike) 為例，分析 2000 年全球銷售的耐吉運動鞋中，有 40% 產自中國大陸，13% 產自越南。但現

在，越南製造的比例為 41%，中國大陸則為 32%，預計未來還會有更多企業向東南亞等地遷移，顯示「中國製造」的紅利優勢不再。¹⁹據湯森路透（Thomson Reuters）的統計，2014 年印尼、馬來西亞、菲律賓、泰國、越南及新加坡的外國直接投資（FDI）總合達到 1,280 億美元，超過同期 1,195.6 億美元的對中國大陸投資額。²⁰

中國社會科學院學部委員余永定博士接受訪談時表示，2015- 2020 年為中國大陸重要的過渡期與轉換期，應該用來進行體制改革。他強調過去的增長潛能已經用盡，中國大陸每單位 GDP 所需的資本投入越來越高，邊際效用越來越低。企業負債 14 萬億美元也是全世界最高。中國大陸未來幾年的潛在經濟增長率為 6%-7%，但中國大陸到 2022 年都算通貨收縮期，如何在過渡期轉型以維持經濟增長率非常重要。²¹

(三)經濟刺激政策衍生問題仍待解決

除上述兩項結構性變因外，中國大陸為應對金融危機帶來的巨大衝擊，採取刺激經濟政策以緩解出口和工業成長快速下降、失業增加的壓力。政府過度鼓勵投資以拉抬經濟，批准大量以鐵路、公路、機場、捷運等為代表的基礎設施建設項目，讓水泥、鋼鐵等營建相關工業產能過剩得以消化。

而且這些項目融資來源主要為銀行貸款，尤其是以地方融資平臺為主的融資和建設機構在全國快速擴張。中央政府採取寬鬆政策，貨幣當局釋放大量貨幣，銀行監管部門也放鬆信貸標準。2009 年底，廣義的貨幣供應（M2）較前年增長 27.7%，

¹⁹ “China seen losing ‘world factory’ status within a decade,” MarketWatch, November 27, 2012

²⁰ Nicholas Owen, “RPT-Southeast Asia attracts more foreign direct investment than China for second year,” Reuters, March 16, 2015

²¹ 為 2015 年 8 月接受本研究團隊專家訪談內容。

信貸增長 31.7%。2009 年資本形成對 GDP 的拉動高達 8.1 個百分點，遠高於之前高速增長期的 5 個百分點上下。

刺激政策雖然帶來經濟反彈，但這種非自主性的成長的拉動力很快衰退，2010 年以後，經濟增速持續下降。並因為過度鼓勵基礎建設發展導致相關企業的債務和產能快速擴張，以地方融資平臺為主體的債務擴張，帶來巨大利息負擔，企業利潤下降，遏制了新增投資。也形成各種扭曲的現象，如影子銀行（shadow banks）和因政府特許或配額所產生的尋租行為（rent seeking）。

(四)區域與全球治理地位亟待提升

中國大陸為世界第二大經濟體、第一大貿易國。然而，現今所遵循的國際經濟秩序與金融貨幣體系，皆為西方國家所主導，但相對也造成許多問題。2010 年 IMF 通過的股權結構改革方案被美國國會否決，中國大陸在國際經濟體系上，仍未取得與本身經濟實力相應的話語權。

在地緣上，中國大陸作為東亞大國，必然優先擴張在此區域的影響力。但美、日、歐等傳統經濟強權，紛紛以亞太地區為重心，以期實現其全球戰略。中國大陸本身則面臨 14 個陸上鄰國，與 8 個國家隔海相望。各國社會文化、經濟發展、政治制度、宗教等各不相同，再加上歷史關係的糾葛；其中並有俄羅斯、印度和日本三大區域強權環繞，區域環境極度複雜，和美國崛起時外有兩洋保護、近鄰無大國的狀況不同。

此外，中國大陸為高度依賴海洋的外向型經濟，但主要貿易與能源通道受制他國。包括麻六甲海峽鎖住中國大陸進入印度洋的通道；霍爾木茲海峽是中國大陸通往波斯灣的隘口；蘇伊士運河則為進入地中海的要道；巴拿馬海峽則溝通太平洋與

大西洋。

第二節 中國大陸地緣經濟戰略意圖

中國大陸的戰略地位在蘇聯解體以後更顯突出，展現麥金德的「心臟地帶」及斯皮克曼「邊緣地帶」理論的雙重作用。中國大陸相對為東亞地區的地理中樞，南海、朝鮮半島、臺灣、東南亞則為邊緣地帶。自 1979 年改革開放以來，中國大陸爆發性的成長，在 2010 年超越日本成為世界第二大經濟體，更有望提前超過美國，成為最大經濟體。更令中國大陸的國際經濟戰略，從“東亞的中國”，到以東亞霸主身分，進行全球布局的企圖，成為“世界的中國”。同時發展海權和陸權，積極推動中國大陸在西太平洋和歐亞大陸的“大國”價值。

一、 總體發展願景

習近平的“中國夢”願景在達成“兩個一百年”的目標。意即在中國共產黨建黨一百年（2021）全面建成小康社會；中華人民共和國建國一百年（2049）實現中華民族的偉大復興。根據中國科學院-清華大學國情研究中心主任胡鞍鋼解釋，第一個目標在於接續鄧小平理論的後半段。開革開放之初，鄧小平強調容許一部分人與一部分地區先富起來，但重點在能夠帶動其他人與其他地區富起來；全面建成小康社會則強調逐步消弭貧窮，朝向共同富裕的方向邁進。目標在 2020 年達成經濟與社會的升級轉型，將規模速度型的粗放增長轉向品質效率型的集約增長。在尋求新增長點的同時，充分考慮各種要素，特別是能源供給、資源短缺、生態壓力等對經濟成長的約束。

胡鞍鋼指出 2020-2030 年期間為全民共同富裕階段，中國大陸人民從中上等收入水準邁向高收入水準，達成社會主義和諧，並在生態文明和綠色現代化上取得重大進展²²。以此作為 2049 年改變世界格局

²²胡鞍鋼、鄔一龍、董佳瑩，“十三五規劃及 2030 年目標的前瞻思考”，《行政管理改革》，2015/03

的後盾，達成第二個一百年目標。

二、地緣戰略目標

為達成總體發展願景，取得相應的國際地位，同時解決未來主要挑戰，如人口紅利衰減、產業結構與區域發展差距調整的需求和過剩產能的處理，以及鞏固長期國家經濟發展安全，中國大陸在地緣經濟上，意欲達成下述幾項戰略目標。

(一)從區域治理拓展到全球治理，提升國際話語權

根據 IMF 的預測，到 2020 年，新興經濟體的經濟規模占全球經濟總量的 43%，差不多是 2015 年已開發經濟體的經濟規模。在這個趨勢下，全球經濟秩序、國際金融體系以及貨幣體系等都需要重新設定。尤其是歐美財政和債務問題，已帶來全球性的經濟衝擊。中國大陸要能夠避開現有美元歐元等定價貨幣，人民幣在東亞貨幣體系的布局便相當重要。習近平在多次公開講話中便明示，中國大陸需要（繞過美國主導的多邊體制）建構以中國大陸為核心的雙邊或多邊經貿、金融與貨幣合作機制。

做為區域大國，中國大陸的地緣經濟最優先的就是加強與周邊地區、特別是東亞開發中國家的經濟合作，以此制衡美、日等大國的地緣經濟戰略。中國大陸企圖擺脫由美國主導的貿易秩序，改變以美國市場為軸心的出口導向型經濟，打破循序漸進的雁行模式，以跳躍式的成長，在東亞區域分工體系中享有主導權。並將經濟影響力，更往過去政治和軍事影響力較大的中亞、西亞和南亞推進。

除了傳統意義上的地緣戰略發展，中國大陸在東亞、東南亞乃至於亞太區域早已進行所謂的「離岸一體化」（off-shore

integration)，包含與多個國家簽訂 FTA，以及在亞太區域推動的數個多邊形式的 FTA。和過去以貨貿關稅為談判主軸的 FTA 不同，中國大陸區域整合的態度，朝向更深層的合作。將生產、貨幣、金融、貿易、投資、勞務等領域，做整合性的制度安排。中國大陸與南韓的 FTA 簽訂即為代表。

(二)對外擴張市場，對內調整結構

習近平和李克強上任後，積極出席各項國際會議與出訪各國，傳達出來的經濟戰略主軸，除鞏固既有市場外，更重要的是在深化與新興市場國家的經濟合作關係，開拓新的出口市場，降低對歐美國家的依賴。同時提升中國大陸企業國際化能力，調整產業結構、引導夕陽產業外移；並以中國大陸資本引進國外尖端技術，加速建立現代工業體系。

和胡錦濤時期相比，習近平更加明顯地推動中國在海外、尤其是西太平洋的經濟存在。就地緣上來看，就是在西部周邊加強控管與聯通、在東北對南韓、在東南亞對東協，則以更高品質的 FTA 進行鏈結與合作。對美國則是持續雙邊投資協議的談判，並試圖以 FTAAP 緩解 TTP 的影響。

中國大陸對外戰略目標的意義，除提升本身國際影響力外，同時在促進內部經濟與產業結構性的調整，重塑中國大陸在整個國際價值鏈的加值部分。在開拓新興市場解決過剩產能、甚至移轉落後產能（中國大陸已改稱「產能合作」）的同時，達到本身產業結構轉型升級的目的。從勞力與資本密集產業，轉向由創新驅動的經濟模式。藉以緩解因高齡化導致的勞動力短缺，以及與先進國家生產力差距的問題。

對外投資和國際產能合作是中國大陸目前在國際經濟布局的兩大手段。一般而言當人均收入水準達到 5,000-6,000 美元後，

對外投資（ODI）就會加速。中國大陸各產業需要透過投資來促進發展，所以近年中國大陸 ODI 增速超越外人直接投資（FDI）誠屬正常。但中國大陸的 FDI 增速雖然放緩，絕對值卻仍然可觀。

中國社會科學院（社科院）工業經濟研究所李曉華主任接受訪談時指出，中國大陸推動國際產能合作的產業類別很多，其中最需要政府協助推動的有兩大項：一是基礎建設相關產業，包括鋼鐵、水泥、有色金屬等。這部分與一帶一路戰略結合較緊；更可以和亞投行、絲路基金、新開發銀行這些金融工具結合，讓小國有能力來購買這些產品和投資項目。第二，中國大陸在國際競爭力高的高端產業也需要政策介入，如高鐵（包括建設、運營等）及通訊設備。他認為 BCG 提出中國大陸製造成本優勢已經不如美國的論述，主要是以電子製造和紡織等傳統產業為主。基於成本考量，這些產業也已自發性地漸漸移轉到東南亞和其他成本較低的地區。²³

在 2008 年後，中國大陸勞動生產率與工資成本增速反轉，製造成本大幅增加。但是製造成本競爭率需視整體基礎設施與配套設施而定，如越南雖然紡織出口量大，但紡織進出口總量仍為淨進口，因為越南紡織業上游全部仰賴進口。且紡織供應鏈相對電子產業為短且供應商數量少，製造移轉會比較容易。電子、資訊產業的供應鏈移轉則需要較長的時間。

和東亞之前由日本—四小龍—四小虎循序漸進的發展模式不同，中國大陸由於規模大、資源稟賦佳、內部區域發展速度不同，有能力打破本區域雁行理論的秩序，出現併行式和跳躍式的發展。中國大陸長城戰略研究所王德祿董事長指出，中國

²³ 為 2015 年 8 月間李曉華主任接受研究團隊專家訪談之內容。

大陸正在成為新的「全球配置型」製造中心。隨著「一帶一路」積極對外進行產能合作，新的亞洲發展模式將會由雁型結構，轉化成以中國大陸為中心的星狀結構。²⁴

(三)能源安全與邊境安全的鞏固

雖然中國大陸承諾 2025 年單位工業增加值二氧化碳排放量要比 2015 年降低 40%，能源結構勢必需要調整。但生活能源的需求持續在增加。新能源如生質能、頁岩氣等都有生產的限制；可再生的風力、太陽能發電成本高、效率低，又屬間歇性能源，有區域限制，發電量很難於當地直接消化。中國大陸經濟發展還是強烈仰賴石油。中國目前為世界第二大石油消費國，日均消費 1,022 萬桶，占世界的 11.7%；僅次於美國的 1,885 萬桶，世界的 19.8%。

然而，中國大陸為世界最大的石油進口國。2012 年中國大陸石油對外依存度達 58%，生產 2.04 億萬噸，進口 2.8 億萬噸，儲備量僅 46 天。國際能源總署 (International Energy Agency, IEA) 估算若中國大陸石油需求增速不便，依存度將升至 80%。雖 2014 年國際油價下跌增加儲備，並持續推動二期戰略石油儲備工程，但目標儲油 90 天仍遠低於美國的一年、日本的半年以上。Citi Research 2015 年 8 月報告顯示，2015 年中國大陸原油儲備規模有望升至創紀錄水準，但中國大陸原油進口高速增長的趨勢將至少維持至 2016 年。

由於新能源與頁岩氣的開發，讓國際能源結構產生巨變。西方大國對於過去產油國組織的壓力相對較為超脫，尤其是美國展現出「能源獨立」的態勢。但相對使新能源開發進程較慢

²⁴ 為 2015 年 11 月 16 日在臺灣舉辦之「中國製造 2025 綜論與兩岸產業發展合作機會」研討會中發言內容。

的中國大陸、印度等新興能源消費大國，需要更注意能源供應、海上運輸通道與陸上運輸管線的安全，以維繫國家經濟安全和產業的競爭力。

邊境安全部分，中國大陸邊境城市常有特殊的民族、宗教議題。因此特別針對延邊城市，中國大陸強調發揮地緣優勢，制定和實行特殊開放政策，加快重點口岸、邊境城市、邊境(跨境)經濟合作區和重點開發開放試驗區建設，加強基礎設施與周邊國家互聯互通，以發展具特色的外向型產業群和產業基地。促使延邊城市繁榮富裕，相對可維持更為和平穩定的政經局勢，避免恐怖主義與分離主義的蔓延。

第三節 中國大陸地緣經濟主要布局

中國大陸對不同經濟進程的國家，採取不同對應策略。面對已開發國家，中國大陸強調的是「融入世界」，原則接受現有國際體系中的經貿與金融規則。並積極爭取加入，提高本身在體系內的話語權。在這個區塊中，中國大陸主要作為是深化貿易策略，由偏重貿易轉向資金、技術、市場、政策等多領域相互支持，爭取全球經濟治理權力。重要體現包括 2015 年達成的與東協 FTA 升級，預計 2016 年完成的 RCEP、2017 年提出的亞太自貿區 (FTAAP) 路徑圖、2020 年達成的東亞經濟共同體；以及正在進行中的中美雙邊投資協議 (BIA) 談判與中歐雙邊投資協議談判等。

對地緣國家與新興市場，中國大陸則採取共榮發展策略，發起開發中、轉型中國家命運共同體倡議，嘗試新規則的制定，形成新的區域政經體系。重要體現包括積極推動中國大陸在西太平洋和歐亞大陸的「一帶一路」戰略；以及從製造大國到資本大國，強調國際責任（援助、開發融資）與對外直接投資/融資的亞投行、絲路基金與金磚開發銀行等。

2015 年 10 月 29 日中國大陸第十八屆中央委員會第五次全體會

議通過之《中共中央關於制定國民經濟和社會發展第十三個五年規劃的建議》(以下簡稱《建議》)，中國大陸國際戰略指導思想為「堅持統籌國內國際兩個大局，全方位對外開放是發展的必然要求。」由此可以理解為中國大陸在未來五年規劃中，仍是以維繫一個穩定和平的國際環境，透過開放促動內部改革的策略做為優先考量，藉以平穩度過國內經濟結構性改革的同時，擴大其對國際的影響力。

以下針對中國大陸十三五規畫方向、中國大陸在地緣經濟上的主要布局，包括向西對中亞、西亞和東南亞由投資帶動的「一帶一路」；以及往東對東北亞、東南亞以貿易和產能合作為主的自由貿易區策略。分別說明如下：

一、 中國大陸未來五年對外發展方針

中國大陸十三五規劃《建議》中，將「創新、協調、綠色、開放、共用」做為五大發展理念。其中，在對外戰略上特別強調「創新」與「開放」。在「創新」上，強調要發揮出口對增長的促進作用，增強對外投資和擴大出口結合度，培育以技術、標準、品牌、品質、服務為核心的對外經濟新優勢。實施優進優出戰略，推進國際產能和裝備製造合作，提高勞動密集型產品科技含量和附加值，營造資本和技術密集型產業新優勢，提高產業在全球價值鏈中的地位。

「一帶一路」建設也被歸類於拓展區域發展空間的創新之舉，也呼應中國大陸拓展藍色經濟空間，陸海統籌的需求。此外，中國大陸也欲強化企業在創新的主體地位和主導作用，形成一批有國際競爭力的創新型領軍企業。

比十二五規劃更進一步的，在十三五規劃《建議》中，將「開放」列為主軸發展理念，從「進一步」到「全方位」，提升開放的程度。在《建議》開放專章中，強調中國大陸將從六方面體現「全方位開放」，重點包括：

(一)完善對外開放戰略布局

- 對外開放區域：加強沿邊基礎設施、跨境交通走廊、發展

外向型產業集群，形成各有側重的對外開放基地。

- 加快對外貿易優化升級，壯大裝備製造等新的出口主導產業，發展服務貿易。實行積極的進口政策，向全球擴大市場開放。
- 完善投資布局，積極有效引進境外資金和先進技術。支援企業擴大對外投資，推動裝備、技術、標準、服務走出去。建設大宗商品境外生產基地，培育跨國企業、搭建國際產能和裝備製造合作金融服務平臺。

(二)形成對外開放新體制

- 完善法制化、便利化與國際化的商業環境。建立跨境電子商務等新型貿易方式、健全服務貿易促進體系、提高自貿區品質。
- 全面實行准入前國民待遇加負面清單管理制度，擴大服務業對外開放，擴大銀行、保險、證券、養老等市場准入。
- 擴大金融業雙向開放，推進人民幣國際化。
- 推動高標準雙邊投資協定、司法協助協定，互免或簡化簽證手續。完善風險防範體制與機制。

(三)推進“一帶一路”建設

- 堅持共商共建共用原則，完善雙邊和多邊合作機制。以企業為主體，實行市場化運作。
- 推進基礎設施互聯互通和國際大通道建設，共同建設國際經濟合作走廊。
- 加強同國際金融機構合作，參與亞洲基礎設施投資銀行、金磚國家新開發銀行建設，發揮絲路基金作用，吸引國際

資金共建開放多元共贏的金融合作平臺。

(四)深化內地和港澳、大陸和臺灣地區合作發展

- 支持香港鞏固國際金融、航運、貿易三大中心地位。
- 支援澳門建設世界旅遊休閒中心、中國與葡語國家商貿合作服務平臺。
- 推動兩岸產業合作協調發展、金融業合作及貿易投資等雙向開放合作。推進海峽西岸經濟區建設，打造平潭等對台合作平臺。讓更多臺灣普通民眾、青少年和中小企業受益。

(五)積極參與全球經濟治理

- 推動國際經濟治理體系改革完善。加強宏觀經濟政策國際協調，促進全球經濟平衡、金融安全、經濟穩定增長。積極參與網路、深海、極地、空天等新領域國際規則制定。
- 推動多邊貿易談判進程。支持發展中國家平等參與全球經濟治理，促進國際貨幣體系和國際金融監管改革。
- 加快實施自由貿易區戰略，推進區域全面經濟夥伴關係協定談判，推進亞太自由貿易區建設，致力於形成面向全球的高標準自由貿易區網路。

(六)積極承擔國際責任和義務

- 堅持共同但有區別的責任原則、公平原則、各自能力原則，積極參與應對全球氣候變化談判，落實減排承諾。
- 擴大對外援助規模。為發展中國家提供諮詢培訓，擴大科技教育、醫療衛生、防災減災、環境治理、野生動植物保護、減貧等領域對外合作和援助。主動參與 2030 年可持續發展議程。

- 維護國際公共安全。反恐、反腐敗、支持並參與聯合國維和行動。共同維護國際通道安全、全球網路安全。

二、「一帶一路」將世界軸心拉向歐亞

中國大陸國務院《推動共建絲綢之路經濟帶和 21 世紀海上絲綢之路的願景與行動》中將「絲綢之路經濟帶」重點涵蓋三條支線，包括暢通中國大陸經中亞、俄羅斯至歐洲波羅的海；經中亞、西亞至波斯灣、地中海；經東南亞、南亞、至印度洋。「21 世紀海上絲綢之路」重點方向有二：從中國大陸沿海港口過南海到印度洋，延伸至歐洲；從中國大陸沿海港口過南海到南太平洋。兩條路線橫跨歐亞大陸，鏈結太平洋與大西洋。(圖 3-3)



資料來源：中國大陸國務院；央視，聯合報，2015/05/15

圖 3-3 一帶一路之路線圖

(一)「一帶一路」戰略內涵

策略上，「一帶一路」將從海上、陸地形成一個閉環，突破美國的戰略性封鎖。中國大陸預計搭配原有和新創的雙邊、多邊機制和區域合作平臺，以及金融機構作為配套。如由中國人民銀行監管，2014 年底在北京註冊成立，初期規模 400 億美元完全由中國大陸金融機構出資的「絲路基金」；2014 年 7 月簽

署通過，由金磚五國成立、資本額預計 1,000 億美元，主要標的為拉丁美洲與非洲的新開發銀行（New Development Bank）；以及將於 2015 年在北京成立，已吸引 57 個創始會員國，法定注資 1,000 億美元，中國大陸預定出資近三成的「亞洲基礎設施投資銀行」（Asian Infrastructure Investment Bank, AIIB）。

在 2014 年 11 月 APEC 企業諮詢委員會（APEC Business Advisory Council, ABAC）中，習近平指出亞太地區需要擁有共同的夢想與行動，以命運共同體姿態繼續引領世界發展大勢。他強調：「隨著綜合國力上升，中國有能力、有意願向亞太和全球提供更多公共產品，特別是為促進區域合作深入發展提出新倡議新設想。中國願意同各國一道推進『一帶一路』建設，更加深入參與區域合作進程，為亞太互聯互通、發展繁榮作出新貢獻。」²⁵

在此目標下，中國大陸國家發展改革委、外交部、商務部 2015 年 3 月 28 日聯合發佈的《推動共建絲綢之路經濟帶和 21 世紀海上絲綢之路的願景與行動》顯示，「一帶一路」主要內涵包括五個「通」：

1. 重要保障—政策溝通：加強政府間合作、共同制定推進區域合作的規劃和措施。
2. 優先領域—設施聯通：海陸空交通、油氣電能源、通信網路等基礎設施的互聯互通與標準對接。
3. 重點內容—貿易暢通：海關合作、推動貿易便利化協定、降低非關稅壁壘；拓寬貿易領域，優化貿易結構、發展跨境電商等新的商業型態、鞏固和擴大傳統貿易、發展現代服務貿

²⁵ 《新華網》習近平“組織工商領導人峰會開幕式上的演講（全文）”，2014/11/09

易。

4. 重要支撐—資金融通：深化金融合作，推進亞洲貨幣穩定與債券市場開放發展、推進亞投行、金磚國家開發銀行等，加強金融監管合作；充分發揮絲路基金與各國主權基金作用，引導商業性股權投資和社會資金參與一帶一路建設。
5. 社會根基—民心相通：加強文化與人員交流合作、加強旅遊合作、傳染病防治、科技合作、政黨、城市和智庫交流合作。

(二)「一帶一路」戰略主軸

中國大陸為了避免周邊國家反彈，對於「一帶一路」並不預計提出具體「戰略」規劃。商務部國際貿易經濟合作研究院劉華芹副主任於訪談時指出，中國大陸官方不希望形成非常明確的疆界限制，「一帶一路」主要重點建構在現有國際對接平臺上的繼續延伸，並創建新的國際對接管道，成立一個共商的平臺，以加深中國大陸與其他國家的對接。社科院亞太與全球戰略研究院趙江林主任也表示，「一帶一路」雖然在一開始被稱作國家戰略，但是近來已經不希望強調“戰略”這個字眼。改以“倡議”方式提出，避免引發國際上的爭議。在“倡議”形式下，「一帶一路」較具彈性，重點在開放給創新性的想法，達成「可持續的運作」。

本質上「一帶一路」呼應了中國大陸地緣戰略目標，在程度上則具備更明確的戰略企圖，包括鞏固能源安全、開拓市場與產能合作、提升區域治理影響力等。茲分述如下：

1. 鞏固能源安全，建構陸上油氣管道與海上「珍珠鏈」

「一帶一路」主要戰略意涵之一，在鞏固中國大陸的能資源供應。「一帶一路」由中國大陸貫通中亞、東南亞、南亞、西

亞乃至歐洲部分區域，東牽亞太經濟圈，西連歐洲經濟圈，覆蓋約 44 億人口；沿線大多是新興經濟體和發展中國家，且資源豐富，被稱為「21 世紀的戰略能源和資源基地」，集中了俄羅斯、哈薩克、烏茲別克、土庫曼、亞塞拜然、伊朗等重要能源生產國。中國大陸的十大原油進口國中，西亞、俄羅斯、中亞國家便占去了 8 席，占中國大陸原油進口的 15% 左右。

「一帶一路」最早的出現，是習近平 2013 年訪哈薩克演講所提出。顯現近十年來中亞地區中國戰略版圖上的位置，已從邊緣地帶，變為具高度政治外交優先性的地區。鑒於中國大陸國內巨大且不斷增長的能源需求，中國大陸需要中亞的油氣來保證能源進口來源的多元性。在「一帶一路」概念創發之前，中國大陸已然規劃布建四大能源進口通道。

2014 年 6 月中共中央財經領導小組首次會議上，能源安全戰略為高層關注的重點。習近平更明確要求務實推進「一帶一路」能源合作，加大中亞、中東、美洲、非洲等油氣的合作力度。「一帶一路」結合了「中巴經濟走廊」與「孟中印緬經濟走廊」，與規劃已久的四大能源通道和海上珍珠鏈，形成多元綿密的能源供應管道。



資料來源：中國能源網

圖 3-4 中國大陸四大能源進口通道

四大能源供應通道中，中緬油氣管道供應中國大陸西南地區，為天然氣石油雙線並行，於 2010 年開工建設，2015.1 啟用。每年能輸送 2200 萬噸原油，在時效上比繞道麻六甲海峽將原油運抵廣州上岸由鐵路轉運，縮短里程 1,820 海浬。緬甸石油天然氣公司 (MOGE) 在中緬原油和天然氣管道項目中分別享有 49.1% 和 7.37% 的股權收益，緬甸政府每年能收取 1360 萬美元的油氣管道路權費及每噸 1 美元的原油管道過境費。

東北油氣管道為東西伯利亞-太平洋石油管道 (The Eastern Siberia - Pacific Ocean oil pipeline ,ESPO) 由泰舍特延伸至俄羅斯遠東的納霍德卡港，全長 4857 公里，將原油的運送由數週縮短至三至七日。第一階段管道主要供給通往中國大陸大慶的支線。其餘通過鐵路運往納霍德卡外銷，年運油量可達 3000 萬噸 (223 萬桶)。第二階段工程長 2100 公里，預計每年 2200 噸供應美、日、韓等太平洋周遭國家。天然氣部分，2015.3 俄下議院已批准中俄簽署的《中俄東線供氣購銷合同》。2018 年起，

俄羅斯開始通過俄天然氣管道東線向中國大陸供氣，最終達到每年 380 億立方公尺，累計 30 年。

西北通道由中亞和俄羅斯西西伯利亞進口油氣資源。目前已完成中亞天然氣管道 A、B 線，每年可引進中亞天然氣 300 億方；完成中哈原油管道一期工程，引進原油 1000 萬噸/年。中哈天然氣管道二期工程，即哈薩克境內別伊涅烏—巴佐伊—奇姆肯特天然氣管道，第一階段 1143 公里已完成，第二階段 311 公里預計 2015 投產，輸氣能力 100~150 億立方公尺。

海上通道部分，中國大陸傳統上 80% 的海上原油進口，是透過麻六甲海峽，從中東產油國而來。根據普氏能源資訊 (Platts) 的預估，雖然中國大陸能源進口日趨多元，但是中東仍為中國大陸原油進口的主要來源。目前占中國大陸進口總量的 52%，到 2020 年仍有 50% 的規模。

海上通道最重要的在打通運輸港口。2004 年底美國智庫為美國防部所做的內部評估報告提出「珍珠鏈」(String of Pearls) 的概念。論述石油是中共經濟成長之命脈，中共擔心一旦與臺灣衝突，海上油路極有可能被美國切斷，癱瘓中國大陸經濟。為確保來自中東的石油供應無虞，不受美國等因素阻撓，中國大陸採「珍珠鏈」戰略，從中東海域一路延伸到中國大陸南方海域，建立一系列的軍事與商貿據點。「珍珠鏈」重要據點有所謂的「六顆珍珠」，包括巴基斯坦西南角的瓜達爾港，可監控荷姆茲海峽和阿拉伯海；和在孟加拉、緬甸、柬埔寨、泰國展開佈建據點的行動，中國大陸並在南海積極強化軍力部署。珍珠鏈據點如 3-5 圖所示：



資料來源：香港東方日報(2013/2/20)、KEC 整理

圖 3-5 珍珠鏈重要據點

在「六顆珍珠」中，距離中東最近的為巴基斯坦的瓜達爾港。中國大陸積極經營「中巴經濟走廊」，打通新疆的出海管道。中國大陸與巴基斯坦 2015 年 4 月 20 日簽署合作協議，中國大陸投資總規模將高達 460 億美元，興建連接中國大陸西部和位於阿拉伯海的港口城市瓜達爾的公路、鐵路、天然氣和電纜管道，取得巴基斯坦瓜達爾港 40 年運營權，由霍爾木茲海峽直接運油。投資額相當於巴基斯坦自 2008 年以來吸收外來投資總額的 3 倍。巴基斯坦成為中國大陸第一個全天候戰略夥伴，為外交上最高等級的夥伴關係。絲路基金也將第一個投資案投給了巴基斯坦卡洛特水電站，總投資金額約 16.5 億美元，預計 2020 年投入營運，30 年後無償轉讓給巴基斯坦政府。

中國大陸確定取得瓜達爾港的營運權後，《環球時報》指出印度、歐美媒體將中國大陸營運瓜達爾港一事，解讀為中方戰

略觸角延伸至印度洋，日本媒體則將此當成是「中國海洋霸權」的證據。但報導也引述中國大陸學者觀點，認為全球化下中國大陸為擴展國家利益，必然會「愈來愈走出去」。²⁶

2. 開拓市場與產能合作，促進國內產業結構調整

「一帶一路」強調的是基礎建設的營造，可以做為中國大陸在前一段經濟發展時期，因過度投資而導致的基礎建設產能過剩狀況，對中國大陸的鋼鐵、機具、水泥等基礎建設材料，與工程人力尋找出路。隨著交通沿線城市的興起，可望帶動商業發展，繁榮當地共同把餅做大，成為中國大陸新的出口市場。在深化與歐亞大陸和新興市場經貿合作關係的同時，也可以緩解對歐美國家市場過度的倚賴。此外，「一帶一路」主事的城市與省區，多為西與西南部城市。將作為帶動區域發展，均衡與東部沿海省市的差距。同時，也可以作為承接沿海部分原本預計外移的產業，向中國大西部及西南部移動。

藉由對沿線新興市場的出口，可以藉此行銷中國產品與品牌。對於像基礎建設相關的鐵道交通、電信衛星等通訊設施、環保節能產品等，都可以因在此地區的優勢輸出，建立由中國大陸主導的規格，做為區域的標準。

以往，中國大陸經濟對全球增長的貢獻主要通過外貿管道來實現，但在全球金融危機後總需求不足的情況下，中國大陸開始轉變角色，由商品供應轉向資本供應。另一方面，也可基於成本比較優勢，將中國大陸本土的夕陽產業外移，加速產業結構的調整。並透過投資、併購等商業行為，提升中國企業營運國際化的能力。

²⁶ 「中國公司接手瓜達爾港 日媒稱中國搞海洋霸權」，《環球時報》，2013/2/19

2015 年 3 月中國大陸與哈薩克簽訂 236 億美元的產能合作協議，範圍包括煉油與汽車等產業。根據中國大陸商務部的資料顯示，2015 年 1-9 月，中國大陸企業對「一帶一路」沿線國家直接投資的金額合計 120.3 億美元，較去年同期相較成長了 66.2%。投資主要流向新加坡、哈薩克、寮國、印尼、俄羅斯、泰國等。其中投資流量 10 億美元以上的國家和地區有 10 個，分別為香港、開曼群島、美國、新加坡、英屬維爾京群島、荷蘭、哈薩克、澳大利亞、寮國和巴西。企業並在沿線各國承攬工程項目 3059 件，新簽合約金額 591 億美元，占中國大陸對外承包工程新簽合約總額的 42.9%，較去年同期成長 24.9%。²⁷

商務部國際貿易經濟合作研究院劉華芹副主任指出，中國大陸「一帶一路」對外投資在產業上的重點領域包括：

(1) 農牧漁業：「一帶」以農牧為主，「一路」尤重漁業。中國大陸原雖非遠洋漁業大國，但正積極與有漁業配額的國家合作。

(2) 加工製造業：主要為裝備工業的產能合作，從 90 年代末期，境外加工貿易以紡織、電子和汽車零配件等為主。現在如鐵道設備等，由承包工程帶出加工裝備，作為過剩產能輸出、產能擴充的對象。

(3) 能源礦產開採加工：境外加工貿易的第二階段為上中下游一體化。尤其以「一帶」的第三條路徑（經東南亞、南亞、至印度洋），和「一路」的第一條路徑重合部分（巴基斯坦經阿拉伯到希臘）為重點。

(4) 高新技術合作：「一帶」一路不僅是走出去，重點還在

²⁷ 「1-9 月中企對“一帶一路”沿線國家投資增 66.2%」，《中國新聞網》，2015/11/4

藉由與先進技術國家在第三地合作，持續“引進來”。「一帶一路」沿線國家如中東歐等，仍有相當深厚的技術基礎。臺灣、南韓等也都有機會參與。透過「一帶一路」的開發，可以西歐以及前述中東歐、臺灣、南韓等合作開發，提升中國大陸企業的技術含量。²⁸

3. 擴增區域影響力，提升全球治理能力

在中國大陸的戰略藍圖中，「一帶一路」不但是聯結歐亞，使之成為經濟共同體，促進周邊發展中國家的經濟發展，也是恢復中國大陸作為世界經貿中心的手段。同時藉由與沿邊國家修好合作，提升政治外交與安全上的影響力。2015年7月上海合作組織烏法高峰會，六國元首發表「烏法宣言」，簽署了《上海合作組織至2025年發展戰略》和《上海合作組織成員國邊防合作協定》。宣告中國大陸、俄羅斯、哈薩克、吉爾吉斯、塔吉克與烏茲別克將在經濟與安全、反恐上深度合作，建構區域安全合作新框架，並衍伸到經濟合作領域。

中研院院士朱雲漢指出，中國大陸在經濟上爭取較高話語權的目的，是要繞過美國主導的多邊體制，建構以中國大陸為核心的雙邊或多邊經貿、金融與貨幣合作機制。²⁹在經貿上展現於挾龐大市場和經貿實力為基礎的FTA談判；在金融和貨幣上，則是對現有體制的反制，且建構「一帶一路」的財務後盾。主要工具包括強調對基礎建設開發的亞投行、新開發銀行、絲路基金等。2015年12月，中國人民銀行也宣佈成功加入歐洲復興開發銀行（European Bank for Reconstruction and Development, EBRD，簡稱「歐銀」），將藉此推動「一帶一路」與歐洲的對接。正式成為行員後，中國大陸將透過歐銀在中東歐、地

²⁸ 為2015年8月間接受研究團隊專家訪談內容。

²⁹ 朱雲漢，「習李布局布局四大全球經濟戰略」，《天下雜誌》，2014/5/27

中海東部和南部，以及中亞地區進行各種形式的投資與合作。³⁰

二次大戰後建立的布列敦森林體系，即是美國透過世界銀行、IMF 和強勢美元，形塑新的國際經濟與金融秩序。中國大陸在習近平「亞洲命運共同體」的包裹下，以亞投行與絲路基金等金融工具，展現中國大陸創造新的國際政治經濟體系的企圖心。目前中國大陸在既存國際金融組織上的話語權，未能與其現有的經濟實力相襯。美國為世界銀行和 IMF 的第一大股東，股份超過 15%。2014 年否決了 IMF 在 2010 年通過治理和股權份額改革方案，影響中國大陸提升股權比例的企圖。美國在 ADB 股份也將近 15%，與日本合占 30%。多年來，中國大陸嘗試在此三大國際多邊開發機構取得較高的影響力，進展卻仍遠遜於本國經濟發展。亞投行背景、發展與影響，詳見附件一。

新開發銀行原名金磚國家銀行，為 2013 年 3 月 27 日，南非德爾班第五屆金磚國家峰會時，由五國領袖同意成立。2014 年 7 月 15 日，在巴西福塔雷薩第六屆領袖會議簽署，起始資金 500 億美元，由巴西、俄羅斯、印度、中國、南非平均出資。預計增資到 1,000 億美元規模。

新開發銀行最初目的，為方便金磚國家間的相互結算和貸款業務，從而減少對美元和歐元的依賴，有效保障成員國間的資金流通和貿易往來。進而也對新興市場國家和其他發展中國家提供基礎設施和項目建設融資，開闢南南合作新模式。為了和亞投行做區隔，新開發銀行主要的對象會是拉丁美洲和非洲

³⁰ 歐洲復興開發銀行於 1990 年在英國倫敦成立，由美（持股 10%）、日、英、德、法、義（各持股 8.5%）和其他歐洲國家所成立。目前行員包括 64 個會員國，32 個受援與準受援國，以及歐盟和歐洲投資銀行。臺灣自 1998 年起成為歐銀觀察員。資料來源：「連接一代一路 陸成功入歐銀」，《聯合報》，2015/12/16

國家。

絲路基金則是由中國於 2014 年 11 月正式設立，由外匯存底、中國投資公司、中國進出口銀行、國家開發銀行共同出資，於 2015 年 2 月註冊完成。和亞投行與金磚國家開發銀行由財政部主導的狀況不同，絲路基金是由中國人民銀行（中國央行）監管，並以參股投資而非貸款，作為主要工具。行長周小川表示，絲路基金不謀求成為多邊開發機構，比較類似私募基金，在一帶一路發展進程中，投資更長期、具戰略意義的項目，包括基礎設施、資源開發、產業合作、金融合作等。地區則以絲綢之路經濟帶，從中亞、西亞到歐洲之沿線國家為主。

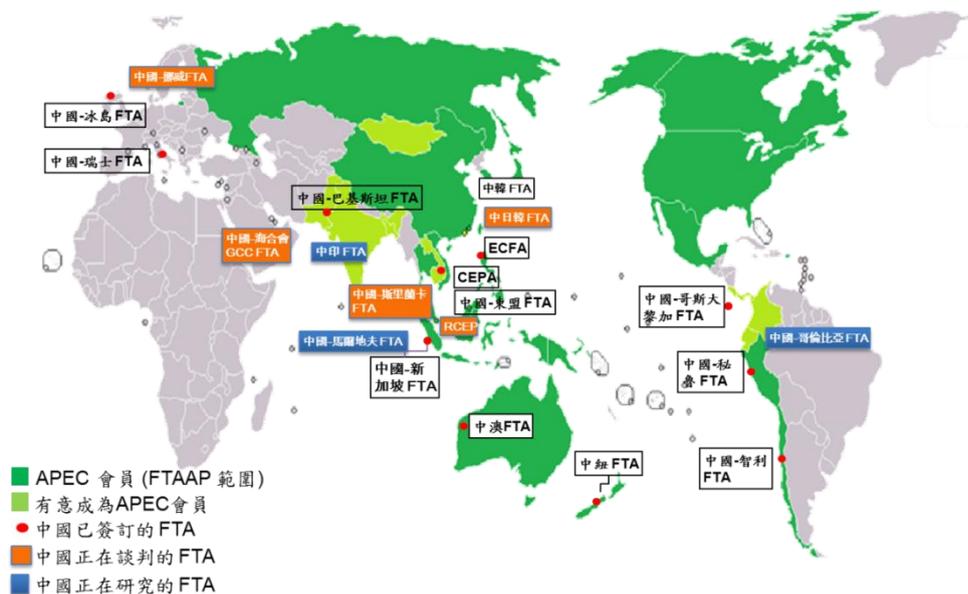
2015 年絲路基金已經投出第一筆投資，對象為巴基斯坦卡洛特水電站。該站位於巴基斯坦吉拉姆河，是該河水電 5 個梯級電站中的第四級，規劃裝機容量 72 萬千瓦，年發電 32.13 億度，以 BOT 方式營運，2015 年底開工，預計 2020 年投入營運，30 年後無償轉讓給巴基斯坦政府。本筆投資總投資金額約 16.5 億美元，絲路基金將以股權加債權形式投資。股權方式為注資三峽集團控股的三峽南亞公司。債權投資方面，絲路基金與中國進出口銀行、國家開發銀行、國際金融公司組成銀行團，提供貸款資金支援。

除了目前仍由中國大陸獨資創設的絲路基金外，中國大陸也積極與其他國家合作，以擴大資金來源。2015 年 12 月阿拉伯聯合大公國宣佈與中國大陸共同設立了總額為 100 億美元的投資基金，初期標的為傳統能源、可再生能源、基礎設施、科技和先進製造等戰略性產業。被認為是中國大陸尋求進一步加強與中東地區商業和政治聯系，並建設東西方新貿易路線的行

三、自由貿易談判帶動區域整合進程

習近平「中國夢」核心戰略目標，是以「和諧世界」為原則，強調中國大陸要融入世界，更要把中國的價值觀帶入世界。其方法在結合與其他國家的共同利益，並擴大利益的共同點。在亞太區域，以北京 APEC 領袖會議的「亞太夢想」，北京召開的亞太經合會議上，習近平主導推動「亞太自由貿易區」、「亞太創新發展與經濟改革」、「加強連結和基礎建設」等戰略規畫，儼然企圖將中國提升至亞洲經濟與金融發展的主導角色，讓未來世界權力中心將逐漸向中國移動。

至 2015 年 12 月，中國的自由貿易協定如圖 3-6 所示：



資料來源: APEC；中國自由貿易區服務網；KEC 繪製，2015/12

圖 3-6 中國大陸 FTA 戰略布局圖

截至 2015 年底中國大陸已經簽訂的 FTA 包含與東協(已完成升

³¹ “China, U.A.E. Set Up \$10 Billion Joint Investment Fund”, The Wall Street Journal, 2015/12/14

級版)、南韓、新加坡、巴基斯坦、紐西蘭、智利、秘魯、哥斯大黎加、冰島、瑞士、澳洲、港澳 CEPA、和與臺灣的 ECFA 等，涉及 23 個國家與地區。正在簽署或談判的，包括與海灣合作委員會 (Gulf Cooperation Council, GCC)、斯里蘭卡、挪威、中日韓的自由貿易協定、《區域全面經濟合作夥伴關係》協定 (RCEP)、中國-巴基斯坦自由貿易協定第二階段談判。此外，中國完成了與印度的區域貿易安排 (RTA) 聯合研究；正與哥倫比亞等開展自由貿易區聯合可行性研究，並加入了《亞太自由貿易協定》(FTAAP) 的擘劃。

隨著美國推進 TPP，全球 FTA 模式正往提高品質的方向邁進。根據社科院亞太與全球戰略研究院趙江林主任的分析，雖然中國大陸在某些領域不易達到這些標準，但這是新時代標準的趨勢。她並表示，中國大陸-東協的升級版，就是在修改之前過低的檔次，在投資、服務貿易上採用比較新的標準，包括國民待遇、投資准入的負面清單等。

32

然而，對於正在推動的 RCEP，則因屬於多邊協議，並不是單純的幾個雙邊協議的總和。且還有印度在裡面，複雜度提升很多，預料將難以有高品質的結果。社科院世界經濟與政治研究所副所長姚枝仲預測原訂今年簽訂的 RCEP，應只會是個框架性質的協議。³³ 亞太自貿區雖然在 APEC 獲得正面迴響，2017 年要提出北京路線圖，但是成員太複雜，也有各自考量，可行性會應比較緩慢。趙江林指出，目前多邊協議比較不符合中國大陸的國家利益，應會先專注在比較快、且能具體達成的雙邊或區域多邊協議。

³² 為 2015 年 8 月研究團隊專家訪談內容，後同。

³³ 為 2015 年 8 月研究團隊專家訪談內容。

第四節 美國與周邊強權對中國大陸布局的反應

一百年前麥金德「心臟地帶」理論，主張「誰控制了東歐，誰便控制了心臟地帶；誰控制了心臟地帶，誰便控制了世界島(歐亞大陸)；誰控制了世界島，誰便控制了整個世界。」(Mackinder, 1904)對於中國大陸除了在海洋經貿的發展外，開始往西拉向世界島的心臟地帶邁進，不但為東亞地緣經濟帶來影響，長期可能重塑太平洋西側國家的戰略地位外，更引發了美國，和區域強權如俄羅斯與印度的關注。

一、美國海陸兩線圍堵中國

美國的「再平衡」戰略在傳統的環太平洋島鏈外，加強了從陸上與海上雙向包圍東亞、或者說包圍中國大陸的戰略。在西亞和南亞，美國當時的國務卿希拉蕊·柯林頓提出「新絲綢之路倡議」(The Silk Road Initiative)³⁴，並在2011年聯合國大會期間，邀集三十餘國部長重點討論。倡議以阿富汗為樞紐，連接南亞、中亞與西亞，建構包括中亞國家、巴基斯坦、印度、孟加拉等國在內的貿易和能源合作機制，作為2014年美國自阿富汗撤軍後，仍在此區保有足夠影響力的部署；同時，也推進美國與泰國、菲律賓、越南、新加坡、印尼、澳大利亞等國的經貿往來和安全合作，並改善與緬甸、寮國等的關係。

(一)以「新絲綢之路」重掌對中亞的影響

新絲綢之路倡議的主要內容有三：第一，以阿富汗為樞紐，構建印度和巴基斯坦等南亞國家，與土庫曼等中亞國家之間緊密的經濟聯繫與合作，促進區域內和區域之間貿易自由化以及貿易的增長；第二，在區域內同時進行“硬體”和“軟體”的

³⁴ 在希拉蕊之前，美國曾在1999年和2006年分別推出過兩個版本的“絲綢之路戰略法案”(Silk Road Strategy Act of 1999和Silk Road Strategy Act of 2006)，分別反應美國在阿富汗戰爭前、中、後的中亞戰略思維。1999版本主要在促使中亞地區民主化與融入全球經濟中，避免成為伊朗的後院；2006版本則在促使阿富汗從塔利班政權下解放重建，重新融入中亞體系；2011年版本則在以阿富汗為中心，構建聯繫中亞和南亞的國際經濟和交通網絡的長期願景。見趙江林，《中美絲綢之路戰略比較研究——兼議美國新絲綢之路戰略對中國的特殊意義》，中國社會科學院，2015年5月

建設。其中硬體是指鐵路、公路和能源等基礎設施，而軟體則包括那些旨在消除阻礙貿易和投資自由流動的新的法律制度和政策；第三，美國、歐盟和日本等區域之外國家將對該區域內經濟一體化努力予以支援。³⁵

社科院亞太與全球戰略研究院主任趙江林指出，縱向連接南亞、中亞和西亞的新絲綢之路倡議，將直接與中國大陸以橫向為主的「一帶」交叉，長期必然會有利益上的問題，預料將對區域國家帶來影響。

(二)以 TPP 建構新世代經貿規則

然而，美國在亞太最主要的倡議，仍為連接太平洋兩岸經貿的跨太平洋夥伴關係 TPP。TPP 是由亞太經濟合作會議成員國發起，從 2002 年開始醞釀的一組多邊關係的自由貿易協定，旨在促進亞太區的貿易自由化。2005 年 5 月 28 日，汶萊、智利、紐西蘭及新加坡四國協議發起泛太平洋夥伴關係，當時正與其他五國磋商，包含澳洲、馬來西亞、秘魯、美國及越南。之後美國積極與東協各成員國進行協議，主張建立整合的貿易體，囊擴 APEC 和東協重合的主要成員國，形成亞太區域內的小型世貿組織。

2013 年日本正式宣佈加入後，12 個 TPP 成員經濟總量占全球 GDP 的 40%，貿易總額近全球 26%，人口占全球 10%。地理區位包含五個美洲國家、兩個大洋洲國家和五個亞洲國家。除越南與秘魯外，美、日、加、澳、紐和新加坡都屬已開發國家；汶萊、智利屬高收入的開發中國家；墨西哥、馬來西亞人均 GDP 也超過一萬美元。

³⁵ James McBride, "Building the New Silk Road Building the New Silk Road," Council on Foreign Relations, 2015/5/25

就內容而言，TPP 主張建立高標準的下一代自由貿易規則。原則上要求近 100% 的零關稅，並在智慧財產權、勞工標準、環境保護、政府採購、技術貿易壁壘、動植物衛生檢疫等均有要求，覆蓋領域之廣超過現行其他自由貿易協定。英國金融時報資深記者傑夫·戴爾（Geoff Dyer）稱之為美國總統歐巴馬的 ABC 戰略（anyone but China），認為美國正嘗試建立一個高標準的自由貿易協定，透過貿易轉移效應，在經濟上削弱中國大陸。³⁶

TPP 對於敏感產品的處理模式受到密切關注，而美日對於農產品與汽車市場開放議題僵持不下，以及包括智慧財產權、環境及國營企業等議題爭議，加上美國國會反對貿易推廣授權（TPA）法案，導致無法依原訂規劃於 2014 年完成 TPP 談判，延至 2015 年 10 月 5 日完成實質談判。然而，因 TPP 涵蓋面廣且約束力強，反較相對鬆散的 RCEP 早完成談判，連帶對 RCEP 帶來壓力。《日經新聞網》報導日本首相安倍晉三在土耳其 G20 會議上提出將 TPP 構建的經濟秩序，作為 RCEP 制定規則之根據的想法。另引述日本外務省官員提出若 RCEP 無法成為高水準的 FTA，不如鼓勵成員改參加 TPP 的說法。對於主導 RCEP 的中國大陸而言，若 RCEP 淪於形式，將可能影響中國大陸建構經濟貿易秩序的主導權。³⁷

日本、澳洲、紐西蘭、新加坡、馬來西亞、汶萊與越南是目前 TPP 與 RCEP 皆有參加的成員。但隨著 TPP 進程超越 RCEP，南韓已經表態參加 TPP。復以南海問題的發酵，菲律賓已決定加入 TPP 並展開與各國協商，印尼、泰國也都表達加入的意願。

³⁶ Geoff Dyer, "China left out of Obama free trade party," *Financial Times*, 2013/4/1

³⁷ 「中國主導的 RCEP 談判推遲達成協定」，日經新聞網，2015/11/18

二、俄羅斯“向東轉”

1991 年蘇聯解體後，作為主要繼承者的俄羅斯在人口和土地面積上大幅縮水。雖然俄羅斯有 1700 多萬平方公里國土，以面積言仍為世界第一大國，但國土面積只相當於蘇聯時期的四分之三；而 2014 年底之人口近 1.45 億，不到原先蘇聯人口的一半。原蘇維埃社會主義共和國聯盟下轄的 15 加盟國分崩離析，俄羅斯所擁有的政治和經濟資源遠遜前朝。俄國總統普亭在 2005 年的國情諮文中，直指「1991 年蘇聯的解體是 20 世紀地緣政治上的最大災難。」³⁸

2011 年普亭提出在俄羅斯、白俄羅斯和哈薩克關稅同盟基礎上，創建「歐亞經濟聯盟」(Eurasian Economic Community, 原文 Евразийский Экономический Союз)，2014 年 5 月 29 日正式簽字。2015 年成員包括俄羅斯、白俄羅斯、哈薩克、亞美尼亞和吉爾吉斯，人口 1.8 億，與 28 國歐盟相若，以超國家的歐亞經濟委員會來運作。聯盟首要任務是促進商品、資本和勞動力自由流動，並協調成員國的經濟與貨幣政策。並在一定程度上主導世界能源，尤其是石油和天然氣的供給。

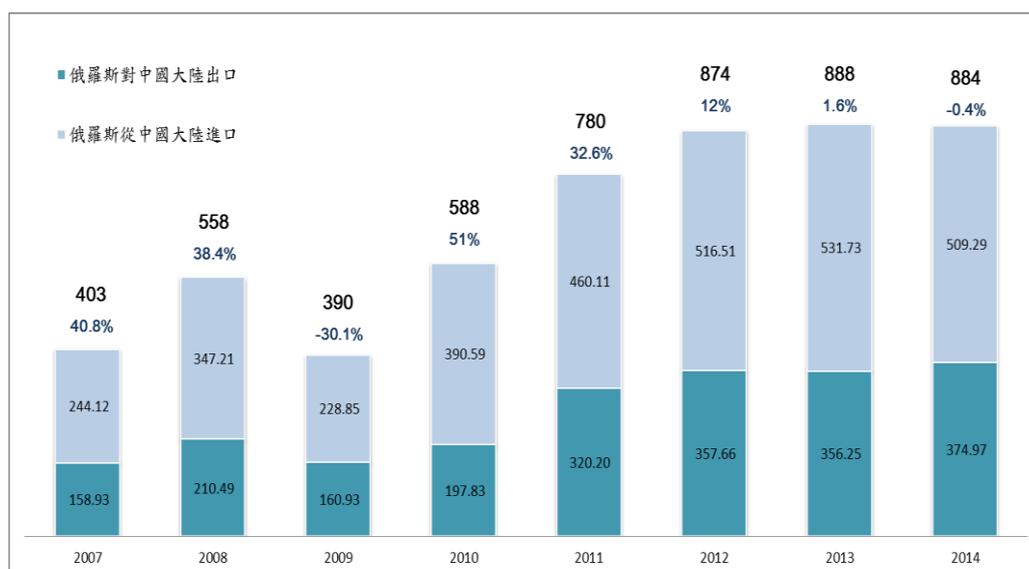
然而隨著烏克蘭危機爆發，俄羅斯和美歐陷入冷戰以來最嚴峻的對立，並遭到西方外交孤立和經濟制裁。使歐亞經濟聯盟運作效益不顯。由於在歐洲大陸側受到壓力，俄羅斯將較多的政治和安全重心移往亞洲，相對亞洲釋出較多善意。2015 年 7 月在烏法舉辦的上海合作組織會議和金磚五國會議的「雙峰會」(兩個領袖高峰會議)，顯現出至少短期內俄羅斯對中國大

³⁸ BBC News, 2005/4/25

陸採取較為合作的態度。

隨著中國大陸在中亞和西亞的布局，相當於直接踏入俄羅斯的後門，俄羅斯不可能隨中國大陸的勢力擴張而不予反應。但社科院亞太研究院趙江林指出，總體來說中亞、西亞仍非經濟中心，雖有幾個走廊的經濟帶，但短期來說經濟成本小也不具備爆發力，會使現階段的政治風險相對較小。³⁹

近年來，中國大陸已成為俄羅斯最大的貿易夥伴。2014 年中俄雙邊貿易總額超過 884 億美元。其中，俄羅斯對中國大陸出口 375 億美元，為俄羅斯第二大出口對象；中國大陸則為俄羅斯最大進口來源，2014 年進口金額近 510 億美元。圖 3-7 為 2007 年至 2014 年中俄雙邊貿易金額變化。



資料來源: Direction of Trade, IMF, KEC 整理 2015/12

圖 3-7 2007-2014 中俄雙邊貿易額 (億美元)

除了經貿外，中俄能源合作也取得重大進展。中俄在 2014 年 5 月簽署價值 4000 億美元的中俄天然氣管道長期供氣合約。2015 年 6 月中俄東線天然氣管道，在中國大陸黑河破土。中俄

³⁹ 為 2015 年 8 月專家訪談內容。

能源合作從早期蘇聯崩解後，俄國積極尋求對華出口以創造外匯收入，到 2000 年至 2008 年國際原油飆漲風潮，俄國轉趨保守。隨著原油價格每桶 120 美元跌落至 40 美元，以及烏克蘭克里米亞危機之後，俄羅斯加速推動能源東移策略。在美歐對俄實行嚴厲制裁，歐盟壓縮俄羅斯天然氣進口的狀況下，俄羅斯能源戰略轉向中、日、韓市場，並以中國大陸市場為優先。

2015 年 5 月，俄羅斯超越沙烏地阿拉伯與安哥拉，成為中國大陸最大原油供應國，單月創下 392 萬噸原油高峰。俄羅斯預計於 2021 年透過中國大陸管道出口天然氣，2030 年達到 1000 億立方公尺，原油 5000 萬噸。⁴⁰

2015 年 9 月，俄羅斯總統普亭訪問中國大陸期間，兩國企業簽署了逾 20 份合作協議，範圍含括外交、基礎設施、地方、教育、科技、海關、經濟、能源、投資、金融、貿易、電力、交通、網路、汽車等領域。其中包括中石油與俄羅斯天然氣工業股份有限公司合作備忘錄，探討除現有東西兩線外，自俄羅斯遠東地區向中國大陸運送天然氣的可能。⁴¹

中國石油大學國際石油政治研究中心主任龐昌偉指出：「中國大陸與俄羅斯在天然氣和石油兩大領域達成了里程碑式項目，將中俄油氣合作提升到了戰略層面。這種戰略合作夥伴關係不僅包括能源的交易，還包括相互投資建立能源公司，在資源區塊開發上游大型項目。未來，在中俄兩國政府支持下，雙方大型油企聯合資金建設高附加價值、高效能油氣化工生產線，拉長油氣化工業產業鏈，實現上下游一體化，打造利益共同體，

⁴⁰ 在此之前，中國大陸最大供應國為沙烏地阿拉伯，2014 年全年進口 4967 萬噸原油。資料來源：龐昌偉，「中俄能源合作進入打造油氣同盟新階段」，中國國家地理總第 660 期，2015 年 10 月

⁴¹ 「習近平會見普京 中俄簽署二十餘項合作協定」，《中國新聞網》，2015/9/3

結成相互依賴的能源同盟。」(龐昌偉，2015/10)

除了能源同盟，2015年普亭主導成立了「東方經濟論壇」，每年在俄羅斯遠東城市符拉迪沃斯托克(Vladivostok，我稱「海參崴」)舉辦。創設年會中，普亭宣佈了一系列遠東投資計畫，宣示將遠東視為俄羅斯社會與經濟發展的重要中心，並希望透過本論壇強化與中國大陸、南韓、日本與新加坡等東亞國家合作。會議首日宣佈將簽署70餘項合作備忘錄，投資總額達4.7兆盧布(約合709億美元)。其中，中俄雙方簽署多項協議，俄羅斯卡瑪斯公司稱已與中國大陸華泰汽車公司簽署了成立聯合企業的協定；俄薩哈共和國則透露中國大陸公司有望參與該共和國內跨勒拿河大橋建設項目，總價估計將高達480億盧布。俄遠東發展部以及遠東發展集團在論壇期間與中國江蘇某公司簽署協議，共同在俄共青城建立製造航空配件的工業園。除了企業間投資外，俄官方在當天的論壇上表示，未來遠東地區將參照中國澳門模式，開闢新區域發展博彩業，預估每年可取得10億盧布(約合1492萬美元)稅收，並提供2萬個直接工作崗位與3至4萬間接工作崗位。⁴²

在論壇舉辦之前，俄羅斯遠東發展部部長加盧什卡對媒體透露希望與中國大陸合作的優先領域，包括船舶製造業、旅遊博弈業、石油化工與天然氣工業等領域，以及自由港制度，及大陸黑龍江省到俄納霍德卡港和連結大陸吉林省到俄紮魯比諾港等「中俄濱海大通道」，可降低中國東北企業的運輸成本，提高東三省基礎競爭力，對俄遠東地區也有利。

中國大陸黑龍江省相對則提出“中蒙俄經濟走廊—龍江陸海絲綢之路經濟帶”戰略，以哈爾濱為中心，建設聯接亞歐的

⁴² 「俄首屆東方經濟論壇開幕」，《中國新聞網》，2015/9/3

國際貨物運輸大通道，打造以俄羅斯為重點的東北亞經貿合作服務平臺。2015年6月“哈(俄)歐”國際鐵路貨運列車已開通，終點站在德國漢堡。8月哈爾濱到齊齊哈爾的哈齊高鐵正式運營，與既有濱洲線、濱綏線、與正在興建的哈(爾濱)佳(木斯)鐵路、哈(爾濱)牡(丹江)鐵路客運專線、與規劃中的牡佳新線，將可構築中蒙俄經濟走廊高鐵兩小時經濟圈。同江中俄大橋建成後，將成為黑龍江省第三個出入境鐵路通道，也將築起中俄和東北亞區域經濟之間交流合作的“新支點”⁴³。

臺灣經濟研究院新興市場研究中心副主任吳福誠指出，所謂「向東轉」政策，本質上就是俄羅斯面向亞太地區的外向型經濟發展戰略。具體措施包括：在俄遠東地區設立9個優先發展區發展出口導向型產業、批准海參崴設立成為首座自由港，以及計劃成立首個地區主權基金(俄遠東開發基金)，為俄遠東地區創造嶄新而具有競爭力的投資空間。將會牽動亞太貿易投資流向，加劇各國的出口競爭⁴⁴。

三、 印度做為牽制中國大陸的「新一極」

南亞大國印度總人口達12億5,200萬人，其中14歲以下占總人口約占30%，15歲至64歲占65%，25歲以下人口占總人口比例超過50%，人口結構相當年輕。勞動人口約4億6,700萬人中，農業占52%、工業占14%、服務業占34%。

印度對於中國在西亞的開發，現階段採取較為冷淡的態度。印度經濟增長強勁，且潛力巨大，被IMF和許多國際機構視為至2020年成長仍可維持強勁的經濟體。雖然境內因種族、宗教和階級問題仍

⁴³ 「“龍江絲路帶”布局布局亞歐貿易“大通道”」，人民日報海外版，2015/11/7

⁴⁴ 吳福成，「俄」向東轉”臺灣應未雨綢繆」，工商時報，2015/9/2

存在巨大爭議。但挾龐大人口與電腦工程技術實力，印度經濟的爆發力不可小覷。

印度總理莫迪 (Narendra Modi) 上臺後為振興經濟，對外主要以維持與周邊鄰國間良好關係，吸引外國投資印度市場為主。但不同於過去強調與各國保持同程度關係的「等距離外交」⁴⁵態度，反有以本身市場規模潛力為後盾，扮演牽制中國，作為「新一極」的態勢。⁴⁶此一戰略意圖一方面可避免本身市場被最大貿易夥伴與最大外資來源的中國大陸所獨占，形成過度倚賴，另一方面可以爭取因中日關係緊張而撤出中國的日本資金轉往印度，並致力接收因中國大陸勞動力成本提升而外移的產業。此外，莫迪也提出「季節計畫 (Project Mausam)」概念，以印度洋季風區的國家為主體，強化經貿整合與文化交流。

印度近年經濟成長快速，相對其他新興國家經濟成長速度趨緩的狀況，印度仍持續增速。根據 IMF 2015 年 1 月發布的預測數值，印度 2015 年經濟成長率為 6.3%，2016 年將成長 6.5%。美國哈佛大學教授戴爾·喬根森 (Dale W. Jorgenson) 在經濟日報主辦之「2015 大師智庫論壇」指出，除中國外，印度與其他東南亞國家在未來 10 年經濟發展仍有穩定動能，可望帶動全球經濟成長。2022 年擁有世界最多人口的印度將於中國、美國之後，成為世界第三大經濟體，三者對全球 GDP 貢獻度達 46%⁴⁷。

中國大陸和印度都是文明古國和發展中大國，兩國關係深受歷史、政治和領土糾紛影響。中印最大的矛盾為邊界問題，雙方有 2000 公里相鄰邊界，1962 年更曾爆發軍事衝突。自 80 年代開始，兩國在邊界問題上設有定期溝通機制。即使如此，2013 年 4 月中國軍隊在印控克什米爾地區的拉達克 (Ladakh) 與印度軍隊對峙三週，促使印度

⁴⁵ 印度一向標榜「不結盟主義」，所有國家避免結成同盟，並保持與日美和中俄同樣交往的「等距離外交」。但根據《日經新聞網》報導，據稱總理莫迪放棄等距離外交，加強日印關係，有牽制中國的姿態。資料來源：「印度轉換『等距離外交』 加強與日本關係」，《日經新聞網》，2015/12/14

⁴⁶ 「莫迪印度要做『新一極』」，《日經新聞網》，2015/6/4

⁴⁷ 戴爾·喬根森於 2015/8/13 「2015 大師智庫論壇—經濟新動力 亞洲再躍起」研討會中，以「亞洲崛起與全球經濟轉型」為題之演講內容。

與日本簽署歷史性安保協議。印度退休少將維諾德（Vinod Saighal）解讀習近平的「中國夢」是由經濟快速增長推動的積極擴張模式，將核心利益圈伸展至臺灣、西藏和新疆以外，進入印度阿魯納恰爾邦、南海大部分海域及釣魚台。他指出，印度的作用將是限制中國，防止其通過觸發地區衝突來實踐「中國夢」⁴⁸。

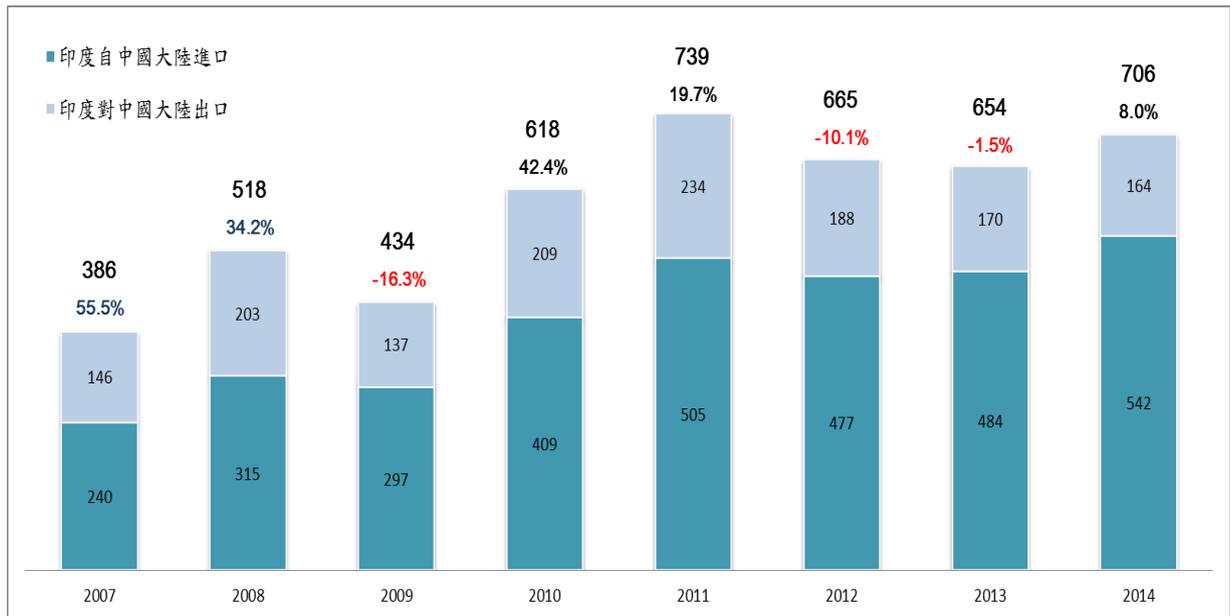
2014年中印舉行第17次邊界談判，雙方同意尋求建立解決框架，並合作建設「絲綢之路經濟帶」⁴⁹。2015年5月印度總理莫迪訪華期間，向中國國家主席習近平表達了對中印邊界問題談判仍無進展的關切之後，北京方面已經提出了要加快解決有關問題的意向。但原預計在7月藉俄羅斯召開的金磚國家領導人會議期間，中印就邊界問題展開談判，也未正式達成。中印邊境問題持續成為兩國關係的隱憂。

近年來，中印兩國在經貿關係上，則呈現相對平穩狀況。2010年12月，中印兩國建立戰略經濟對話機制，確立2015年雙邊貿易額達到1000億美元的新目標⁵⁰。然而，從2007年到2014年中國大陸對印度的進出口與貿易總金額的變化來看，似乎在2015年達成的壓力不小。（圖3-8）目前，中國是印度第一大貿易夥伴，印度則是中國大陸在南亞的最大貿易夥伴，與全球第9大出口對象。印度對中國大陸出口最大宗為棉花，占總出口的近三成比重；自中國大陸進口最大宗為電機、電器、音像設備及其零附件。

⁴⁸ 「印度有意遏制 ”中國夢”」，《南華早報中文網》，2013/6/20

⁴⁹ 《新華網》，2014/2/11

⁵⁰ 《新華網》，2010/12/16



資料來源: Direction of Trade, IMF, KEC 整理 2015/11

圖 3-8 2007-2014 中印雙邊貿易額 (億美元)

中印在製造業上的競爭，可歸入另一種地緣政治經濟的劃分。印度發展製造業有其自身的優勢，擁有低廉成本的勞動力且人口結構較中國大陸年輕，且印度官方使用英語，IT 人才條件好，容易與國際接軌。印度政府也清楚認識到這一點，於 2004 年提出製造業發展戰略，預計以汽車、電子產品和紡織產品做為印度超越中國的突破口。然而，印度整體基礎建設較為落後，生產設備需要更新，實質上的發展未能如預期成長。

此外，中國和印度在國際能源貿易中也存在競爭。印度非常重視其南亞影響力，陸續強化與印尼、緬甸關係，深化和東協合作。同時努力擴大與哈薩克等中亞國家的能源貿易規模，並深化上下游合作，並支持美國的印太戰略 (Indo-Pacific)。為了牽制在巴基斯坦推進港口開發的中國大陸，印度 2015 年 5 月與伊朗簽訂協議，參與伊朗東南部港口開發。

在東亞部分，莫迪則積極與南韓、日本合作以吸引投資。2015 年 5 月印度與南韓的外交關係由「戰略夥伴關係」升格為「特別戰

略夥伴關係」。韓國提出向印度基礎設施建設和出口金融提供 100 億美元資金。印度與日本同樣提升了外交關係，日本首相安倍晉三於 2014 年的日印共同聲明中承諾，在 5 年內將通過官民攜手提供約 3.5 萬億日元的投融資⁵¹。在 2015 年 12 月的日印會談中，也宣佈日本將通過核電站和高速鐵路等大型案件推進合作，擴大日本企業在印度市場份額。並在對加強海洋戰略的中國大陸共同抱有警惕感的背景下，日印分別簽署了防衛機密的交換和裝備品轉移所必須的協定⁵²。據報導，日本提供 120 億美元、利率僅 0.1% 的 50 年低利貸款，幫助印度興建第一條高鐵（孟買-亞美達巴德線）。這項高鐵協議讓日本和中國大陸競爭日趨白熱化的高鐵項目上，在印度由日本取得初步領先⁵³。《日經新聞網》引述印度官員的說法：「與讓中國（大陸）建造高鐵相比，雖然價格高出約 40%，但我們考慮到日印關係的多樣價值，選擇了新幹線。」⁵⁴

第五節 中國大陸布局可能的影響

作為世界最大的發展中國家和世界第二大經濟體、第一大貿易國和第一大外匯儲備國，中國大陸已有雄厚資本向區域、乃至於全球政治經濟體系進行戰略布局。從十二五時期進程，到十三五規畫建議文本內容，可以看出中國大陸對於在國際社會提升自己的話語權和影響力、透過國際布局帶動國內產業結構調整、強化國內產業競爭力和附加價值的核心思維。在地緣經濟戰略上，中國大陸一方面藉由「一帶一路」改變地緣經濟版圖，鞏固能源資源供應並強化與新興市場關係；另一方面則持續優化對外經貿格局，加速區域整合與自由貿易協定進程。打破傳統雁型理論循序漸進模式，改變了東亞區域乃至於全球經濟板塊。

雖然面對美國在陸路上，以阿富汗為核心輸出美國價值、經濟與

⁵¹ 同註⁴⁶。

⁵² 「日印因中國而走到一起？」，《日經新聞網》，2015/12/14

⁵³ 「印度高鐵、核能協議入袋 日領先陸」，《聯合報》，2015/12/13

⁵⁴ 「印度轉換『等距離外交』 加強與日本關係」，《日經新聞網》，2015/12/14

軍事影響的新絲路倡議，在海路上促成 TPP 塑造新一代高標準的經貿規格的圍堵；俄羅斯“向東轉”與中國大陸在東北亞區域漸熱的經貿交流，但長期可能與中國大陸在中亞地區可能產生的利益衝突；以挾龐大市場潛力，隱然定位於對美日有重大掣肘中國大陸價值的印度，中國大陸在東亞地緣經濟上，如無戰爭或其他重大意外的話，仍將對本區政治經濟體系帶來顯著的影響，包括因中國大陸地緣布局帶來的國際體系變化、因產能合作帶來的價值鏈變化、因穩定且充足的能源供應帶來的競爭力變化、以及因基礎建設帶來的物流革命與沿線都市化商機。

一、因地緣布局帶來國際體系變化

「一帶一路」在地緣經濟上的意義主要包括能源安全的鞏固、與鄰邊國家的修好與開發、優勢產能的移轉、與中國大陸國際品牌和標準建立。將過去著重加工出口貿易，偏向歐美已開發國家市場的中國大陸，經濟重心從兩洋核心轉向歐亞大陸發展。中國大陸以第一大開發中國家的身分，積極推動南南合作，以及南北合作的向前進展，建構所謂「新型全球發展夥伴關係」，主動邀請其他發展中國家，搭乘中國大陸經濟發展的便車或快車⁵⁵。同時，透過亞投行、新開發銀行、RCEP、FTAAP 與其他雙邊/多邊自由經貿合作協議，嘗試訂定非已開發國家觀點制定的國際金融、經貿新規則。長期而言，則是打破美國獨霸的局面，落實「一超多強」的狀況，逐步建構多極化、相對權力平衡的國際體系。

二、因產能合作帶來價值鏈與產業鏈變化

中國大陸「一帶一路」布局重點之一是要透過與沿線國家產能合

⁵⁵ “快車”與“便車”為習近平用語，意指中國大陸願意把自身發展同周邊國家發展更緊密地結合。“快車”為中國大陸的發展經驗可以供周邊國家或其他開發中國家參考引用；“便車”則為可伴隨中國大陸發展一同成長。見「習近平：歡迎周邊國家搭乘中國發展“快車”、“便車”」，《新華網》，2015/11/7

作，協助加速國內產業結構調整進程。在其十三五規畫中，中國大陸特別強調裝備製造業的雙向開放，產業領域涵擴工具機、機器人等重大先進基礎機械、精密機械、儀表、控制系統與民生與航太軍工生產用機械、以及運輸設備、系統與醫療儀器等。部分已有相當基礎，如高鐵營建等，其將會持續積極對外開拓市場；缺乏核心技術部分則主要透過國際併購、國際合作等模式，從先進國家快速取得關鍵技術、品牌與市場通路。

在此原則下，原為「世界工廠」的中國大陸，正致力於向微笑曲線的兩端移動，空缺下來的底端極有可能往中國大陸較晚開發的區域，以及新興市場移動。預期在十三五期間，「一帶一路」沿線國家將會作為中國大陸產能外移的重點，延伸中國大陸製造業的能量，同時也建構區域的供應鏈。另一方面，中國大陸對新興國家的產能合作與基礎建設投資開發，其實也協助其對當地市場的開拓。尤其以新興市場仍屬人口紅利階段，基礎建設與工業園區佈建可望帶動當地經濟與社會進步，促成中產階級興起，形成新的消費勢力。帶動當地建設的中國大陸，極有可能搶得相關消費市場先機，並推進中國大陸品牌與服務。

此外，中國大陸積極推動跨境電子商務與互聯網應用。隨著中國大陸強調雙向開放，逐步開放跨境電子商務，對於國際中小企業則是開放新的商機，可以透過跨境電商將產品上架。隨著中國大陸中產階級興起，對於優質產品需求量大增，跨境電商平臺正增加日、韓、台、歐等地中小企業產品對陸的銷售商機。

三、 因穩定且充足的能資源供應帶來的競爭力變化

中國大陸開拓四大油氣運輸管道，可以強化石油與天然氣通路及來源的多樣性。海上和陸上的通道，也縮減了目前從麻六甲海峽運輸原油的時間。隨著油氣開採、煉解與運輸基礎設備的建置，中國大陸可望取得穩定的油氣來源，且改變目前價格訂定受制於人的狀況。對於中國大陸製造業發展，提供了重要的要素保障。

除確保油氣礦藏來源外，中國大陸強調與中亞、俄羅斯的能源合作，建設南亞與東南亞的運輸口岸。在加強這些油氣供應設施建設的同時，不可忽略必將延伸至石化產業鏈的合作。對於東南亞與南亞運輸口岸，如瓜達爾港，中國大陸已經規劃煉油與石化設施。並將擴展對中亞、俄羅斯的煉油產能合作。對天然氣、煤炭資源豐富的國家，則生產甲醇及下游產品。並將規劃海外石化/化工產業園區，為全球石化產業帶來影響。

四、 因基礎建設帶來物流革命與都市化商機

「一帶一路」的重點在推進沿線國家交通、城市等基礎建設。根據發改委、商務部與外交部《推動共建絲綢之路經濟帶和 21 世紀海上絲綢之路的願景與行動》，基礎設施互聯互通將是優先領域，包括推動口岸基礎設施建設，暢通陸水聯運通道，推進港口合作建設，增加海上航線和班次，加強海上物流資訊化合作，拓展建立民航全面合作的平臺和機制，加快提升航空基礎設施水準。海陸空新航線與新路線的展開，可望將地理距離與交通距離重新洗牌，帶來新一波的物流革命。

此外，隨著交通基礎建設展開，沿線都市建設將成為下一階段的重點。且中國大陸透過亞投行、絲路基金等，來分散資金風險，擴大覆蓋層面，新型城鎮與工業園區的規劃，勢必帶來極大商機。隨著城鎮興起的商業發展，則應為更遠期的發展。

中國大陸將「一帶一路」列入十三五規畫重點項目，意味著將會有早收清單的項目。預期中國大陸臨邊、且已有深厚往來基礎的地區將會成為早收項目，如中巴經濟走廊、孟中印緬經濟走廊、中蒙俄經濟走廊。

第四章 東北亞國家地緣經濟布局與發展趨勢

東北亞經濟圈範圍包括中國大陸(以東北、華北、華東區域為主)、日本、南韓、北韓、蒙古、俄羅斯(東西伯利亞地區)。中國大陸、俄羅斯按重點區域計，本區的人口約 8 億，國民生產總值超過 10 兆美元。主要的中、日、韓三國，雖有歷史糾結與經濟社會發展差異，近年仍積極以貿易、技術和投資合作為先導，逐步實現三國多邊及雙邊關稅及金融領域的合作發展。

對東亞地緣經濟發展影響最大的除了中國外，主要為日本與南韓，以下分別敘述。

第一節 日本地緣經濟角色定位與戰略布局

一、影響日本東亞經濟戰略的外部因素

(一)歷史與地緣位置

日本與鄰近的中國大陸、臺灣、南韓、俄羅斯等地皆因島嶼歸屬與經濟海域重疊而有爭端；中日在東海經濟海域界線、油田開採權等問題僵持不下，中日、臺日則對釣魚台群島(日稱尖閣諸島)的主權各有主張，日韓在對馬海峽存在獨島(日稱竹島)之爭，日俄則在太平洋西北部的南千島群島(日稱北島)發生多次衝突。

儘管這些衝突因為彼此頻繁的經貿往來，以及經濟相互依存，急速升溫的機會不大，但仍成為日本重要的對外貿易談判籌碼與折衝手段。且由於涉及油田及稀有金屬(如南千島群島島上存有戰略性稀有貴重金屬銻, Re)所有權，衝突很難於短時間內解決。

再者，日本位處於美國佈署於東亞的西太平洋第一、第二

島鏈（Island Chain）起點，特殊的地理位置及二戰戰後「非正常國家」（日稱異常國家）的身分，使其在軍事與經濟上對美國馬首是瞻。儘管美日之間對貿易開放、貨幣政策等議題常有分歧，但隨著美國全球戰略的重心加速向亞太地區轉移，日本成為美國防堵中國勢力崛起的最佳盟友，美日也在東亞的經濟布局上互相支持。

戰後日本承接美國產業技術與資金市場的移轉，扮演東亞雁行頭的角色。但隨著亞洲四小龍、中國大陸與東協國家的興起，日本在本區域內也受到愈來愈強的挑戰。

（二）美國「重返亞洲」強化美日同盟

為了保障在亞太地區的主導權、市場與資源，另一方面平衡中國大陸崛起後與日遽增的勢力，美國在 2010 年後提出戰略再平衡（Strategic Rebalancing）「重返亞洲」政策。並於亞太經濟合作會議（APEC）架構上提出跨太平洋夥伴關係 TPP，企圖利用新的區域經濟整合，來訂定新的貿易規則、拉攏亞太國家、並與中國大陸主導的東協加 1 等自由貿易協定相抗衡。

與中國大陸之間難解的歷史糾結、東海領土及海權爭議等問題，使日本成為美國「重返亞洲」的最佳盟友，美國也因此提升對日本外交政策及經濟政策的支持，如 2010 年美國國務卿希拉蕊·柯林頓與日本外相前原誠司舉行會談時表示，釣魚台適用於美日安全保障條約第 5 條。另外，美國也一改自 1985 年廣場協議⁵⁶以來，為解決自身巨額貿易赤字、日美貿易順差而施壓使日幣升值、維持日幣強勢的立場，轉而支持日本首相安

⁵⁶ 1985 年 9 月，美國、日本、前聯邦德國、法國、英國等五個發達工業國家財政部長及五國中央銀行行長在紐約廣場飯店（Plaza Hotel）舉行會議，達成五國政府聯合幹預外匯市場，使美元對主要貨幣有秩序地下調，以解決美國巨額的貿易赤字，因協議在廣場飯店簽署，故該協議又被稱為「廣場協議」。

倍晉三的量化寬鬆政策。

日本加入 TPP 談判，使得 TPP 成為國內生產總值（GDP）總和占全世界 40% 以上，橫跨亞太的廣域經濟圈；日幣貶值使得商品出口優勢大增，對鄰近而產業結構相似的南韓、臺灣造成直接衝擊，美日在經濟議題上的相互支援與結盟，業已成為東亞經濟重要影響因素。

二、影響日本東亞經濟戰略的內部因素

儘管身為世界前三大經濟體，但日本的總體經濟一直面臨內需萎縮、資源與人力不足等困境，成為影響日本在東亞經濟布局的關鍵因素。

（一）勞動人口及內需市場持續萎縮

在經歷 1960 到 1980 年間經濟的快速增長後，日本在 1980 年開始面臨近 30 年的泡沫經濟期，儘管早已名列於已開發國家，經濟成長卻持續低迷，1990 年至 2000 年經濟增長率僅有 1.1%，而 2001 年到 2010 增長率更下降至 0.8%，在已開發國家中經濟增長率排名最低。

CPI 指數與 GDP 缺口數據反映出日本經濟成長動能不足、國內消費市場持續萎縮的問題；GDP 缺口為潛在 GDP 與實際 GDP 的差額，通常用來衡量一國經濟趨向通貨膨脹還是通貨緊縮。指標為負表明總體產能超過潛在需求，即商品和勞動力供應過剩，從而會加劇通貨緊縮。日本在過去近 20 年間，出現通貨緊縮的現象。（圖 4-1）



資料來源：Word Bank 數據。KEC 整理

圖 4-1 日本 CPI 指數與 GDP 缺口（1994-2014）

另一方面，身為全球第一高齡社會，日本平均每四人就有一人超過 65 歲，勞動人口不足，勞動成本一直居高不下，企業必須積極向海外擴張生產線與廠房；再者，由於本身地理條件的限制，日本有 99% 的能源需仰賴進口，且 99% 貨物經由海運運輸，海權、海洋資源開發、海路安全的重要性極高；在資源、人口結構及內需市場皆受限的情況下，保障能源安全、擴大對外投資，成為日本經濟主要發展方向。

(二) 國內政經勢力角力，難達共識

日本現任首相安倍晉三上任後提出一連串經濟振興方案，對內以「日本再興戰略」放寬行政管制，擴大貿易自由化，對外積極推動參與 FTA、經濟夥伴協定（Economic Partnership Agreement, EPA），與周邊國家談判與締結各種防務、能源、商

務協議。但日本國內各產業對貿易協定的開放程度，仍持不同看法。

舉例來說，日本農業產值雖然只占 GDP 的 1%，農業人口僅占總人口 2%，對國家生產總值的貢獻不大，但農民及以「JA 全中」（全名為「全國農業協同組合中央會」，簡稱「農協」，為日本最大的農業合作社）為主導的農民遊說團體卻對選票及日本政壇有極大的影響力，「JA 全中」反對 TPP 內容中對農業關稅的開放，強調貿易保護，但以「經團聯」（全名：日本經濟團體聯合會）為首的汽車、鋼鐵、電力業者卻極力主張盡速簽訂各種自由貿易協定以加速開放，「經團聯」與「JA 全中」的角力成為日本國內影響區域經濟整合進度的關鍵因素。

(三)能源政策轉向，廢核缺口亟待填補

能源政策的轉向也影響日本在東亞的經濟布局，2011 年日本 311 大地震造成福島核電站受損，引發嚴重的核洩漏事故。日本國內輿論對核能發展多有疑慮，關閉境內所有的核電站後，日本必須大量使用原油和天然氣來填補核能退出後的空缺。美國能源總署指出，2012 年日本已經超越美國成為世界第二大化石能源淨進口國⁵⁷。

除了確保能源供給、運輸安全之外，成本也是重要考量。安倍政府在號稱「安倍三支箭」（三本の矢）的經濟改革中強調「大膽的金融政策」（Aggressive Monetary Policy），利用量化寬鬆貨幣政策緩解通貨緊縮，使日圓走低，增加出口優勢，對日本股價、房地產、製造業、旅遊業、貨物出口等確實大為有利。但也因為日圓的貶值，造成能源與原物料進口成本大為提高，與能源產出國的關係重要性因此提升；新能源如海洋能源、海

⁵⁷ 「日本成為世界第二大化石能源淨進口國」，《新華網》，2013/11/11

洋再生能源的發展也因此比以往更為迫切。

三、日本的東亞經濟角色與策略演變

20世紀60年代後期以來，日本作為美國在太平洋上的軍事屏障，獲得充分的經濟發展空間，經濟快速增長使得日本迅速成為世界第二大、亞洲第一大經濟體。雖在2010年以後GDP總量落後中國大陸，但仍穩守世界第三的地位。貿易總額部分，在2014年為1.504兆美元⁵⁸，次於中國大陸、美國與德國，居全球第四。

日本國家或地區別的對外貿易金額如表4-1所示，就貿易夥伴的比重而言，2014年美國占日本出口貿易總額18.6%，其次依序為中國大陸18.3%，東協15.2%，歐盟10.4%與南韓的7.5%；以進口來說，中國大陸和東協是日本前兩大進口地，其次為美國、歐盟、資源豐富的澳洲、沙烏地阿拉伯以及阿拉伯聯合大公國；就出口的地區來看，東亞（中、韓、香港、臺灣、東協）是日本最重要的出口地區，對本區貿易出口量占日本出口總額的52.3%。

藉由60年代經濟快速增長時期累積的實力，做為東亞第一個現代化國家與強勢經濟體，日本一直以「雁行理論」⁵⁹主導東亞經濟發展、分工體系及產業鏈。也就是以日本為雁頭、火車頭，自歐美等技術先進國引進技術與產品，等到該產品在日本發展至成熟、生產要素產生變化後，再藉由技術移轉、產業外移等方法將高人力需求、低技術門檻者移轉至東亞新興國家（臺灣、南韓、新加坡、香港等亞洲四小龍），其後再依序移轉至中國大陸及東協各國，而同時日本產業則升級到另一個新的層次。

⁵⁸ 日本財務部2014年統計數據，詳見 <http://www.stat.go.jp/>

⁵⁹ 雁行理論（The Flying-Geese Model）是日本學者赤松要於1935年提出的國際分工理論，主張產業結構會因為各國內不同的生產要素與技術能力，而透過貿易產生不同層次的分工

表 4-1 2014 年日本前五大貿易國及東協、歐盟貿易額統計

(單位：百萬美元；%)

出口				進口				總額			
國別	金額	成長	占比 %	國別	金額	成長 %	占比 %	國別	金額	成長 %	占比 %
總額	690,906	▲ 3.4	100	總額	812,760	▲ 2.4	100	總額	1,503,666	▲ 2.8	100
美國	128,782	▲ 2.7	18.6	中國	180,996	▽ 0.1	22.3	中國	307,479	▲ 0.8	20.5
中國	126,483	▲ 2.0	18.3	美國	71,364	▽ 2.2	8.8	美國	200,146	▲ 1.0	13.3
南韓	51,594	▲ 8.7	7.5	澳洲	48,144	▲ 5.6	5.9	南韓	84,988	▲ 8.0	5.7
臺灣	40,034	▲ 3.8	5.8	沙烏地阿拉伯	47,584	▲ 4.6	5.9	臺灣	64,315	▲ 1.6	4.3
香港	38,119	▽ 2.0	5.5	阿聯	41,778	▲ 1.8	5.1	澳洲	62,371	▲ 8.2	4.2
歐盟	71,750	0.0	10.4	歐盟	77,247	▲ 1.5	9.5	歐盟	148,997	▲ 0.8	9.9
東協	104,741	▲ 5.6	15.2	東協	115,891	▲ 1.6	14.3	東協	200,632	▲ 3.6	14.7

資料來源：ジェトロ（日本貿易振興機構），KEC 整理，2015/12

然而這種以日本為核心、分配式依序發展的模式不可能一直持續；隨著東亞各國彼此各種合作管道的建立、中國大陸經濟勢力的崛起、新加坡及南韓的成長與轉型，東亞各國已成為日本在各個不同領域的競爭者。儘管在某些領域如零件、材料等仍有優勢，但雁型理論已不適用，日本轉向務實地將自己置於區域一體化的規畫當中。除與各國家、區域、經濟體，藉由區域貿易協定（Regional Trading Agreements）

互相保障外，並對特定國家加碼「政府開發援助計畫」(Official Development Assistance, ODA)以強化關係，佐以對外投資(Overseas direct Investment, ODI)，以「援助-貿易-投資」並行的方式，強化與各經濟體在不同領域的合作，以開拓市場版圖、保障資源取得。同時配合其全球性戰略設定，維繫各種同盟、競合關係。

茲將日本經貿策略工具說明如下：

(一)拓展區域貿易協定

日本政府在 2002 年後開始藉由締結 EPA (日稱「經濟連攜協定」)與 FTA 方式，強化與特定國家(尤其是東協國家)的經貿往來與相互保障。

表 4-2 顯示日本已經簽訂、與正在協商的 EPA。由於 EPA 內容較 FTA 廣泛，包含雙邊貿易中傳統關稅與非關稅壁壘、人員移動、政府採購、投資自由化與便利化、智慧財產權保護、服務貿易等領域，再加上日本國內因「農協」等勢力反對而使農業市場開放困難，常導致 FTA 談判延宕，故日本政府採取的策略是先推行合作，強調與簽訂國之間的經濟與技術合作發展，等於開放強項、保護弱項。EPA 的簽定對象優先選擇經濟結構互補、能資源依存度高的國家，使日本得以盡速且實際取得經濟利益；簽訂國以東協國家為主，包含七個東協成員國及東協整體，而澳洲、蒙古、秘魯等則因為資源豐富，成為日本重要合作對象，另外，墨西哥與瑞士雖與日本經濟聯繫雖然不多，但代表了日本向美洲國家及歐盟推展區域經濟合作的延伸。

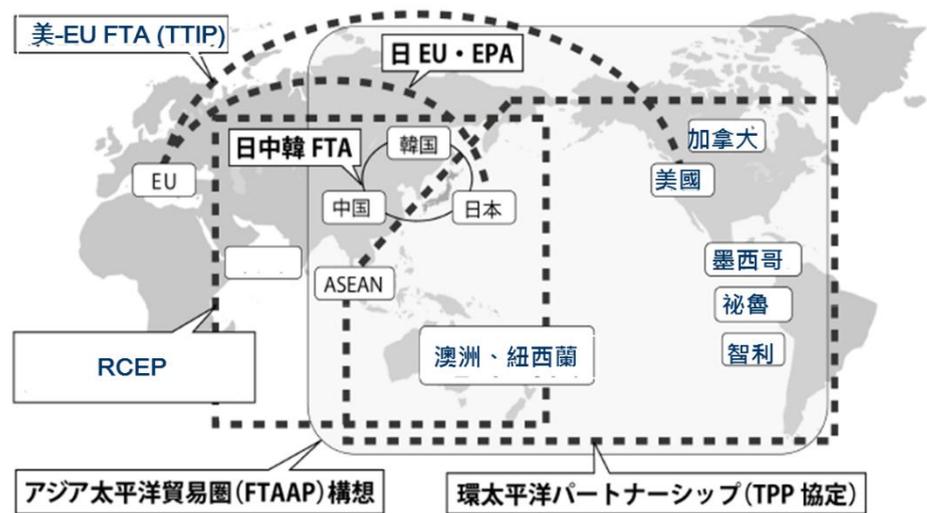
表 4-2 日本經濟夥伴協議（EPA）現況

國別	生效時間(年)	國別	生效時間(年)
 墨西哥	2005	 秘魯	2012
 馬來西亞	2006	 澳洲	2015
 新加坡	2007	 蒙古	2015(簽署)
 智利	2007	交涉中	
 汶萊	2008	 南韓	
 菲律賓	2008	 加拿大	
 東協	2008	 土耳其	
 泰國	2008	 哥倫比亞	
 越南	2008	 東協投資服務談判	
 印尼	2009	 歐盟	
 瑞士	2009	 日本-海合會(自貿區)	
 印度	2011	中-日-韓(自貿區)	
		RCEP	

資料來源：日本外務省。KEC 整理，2015/12

除持續與中國大陸、美國、南韓等國協商訂定 EPA，安倍政府在「經濟成長戰略」(又名日本復興戰略，日稱「成長戰略」)中，明訂將在 2018 年把自由貿易協定區域貿易額比重占外貿總比重，從 2012 年的 19%，提升至 79%⁶⁰，強調藉由積極參與 FTA、EPA，爭取世界經濟秩序中的日本角色。

⁶⁰ 詳情見日本國首相官邸網頁，原文為；TPP はじめ、RCEP、日中韓 FTA、日 EU・EPA 等、グローバルな経済活動のベースとなる経済連携を推進し、FTA(自由貿易協定)締結国との貿易額比率を 19%(2012 年)から、70%(2018 年)に高めます。http://www.kantei.go.jp/jp/headline/seichosenryaku/



資料來源：JETRO 2014 世界貿易投資報告

圖 4-2 日本規劃中的自貿協定區域圖

以日本外務省於今年七月底公佈的 EPA/FTA 現狀分佈圖來看(圖 4-2)，日本的 EPA 與 FTA 規劃涵蓋環太平洋及歐盟、東協地區，尚在交涉的自由貿易協定中 TPP 區域占總出口總值 29.4%，RCEP 則涵括 45.6% 出口總值，中日韓自由貿易區占出口 25.7%，與歐盟的 EPA 則涵蓋 10.1% 出口額。

進度上來說，TPP 12 個成員國在 2015 年 10 月達成協議，同意在區域內進行自由貿易，並對投資、智慧財產權等領域進行統一規範；RCEP 成員國（東協、中、日、韓、紐、澳、印度）則在今年 11 月於馬來西亞吉隆坡舉行領導人聯合聲明會並表示將於 2016 年完成 RCEP 談判；日本原本希望在 2014 年領先中韓自貿區，優先簽訂日韓自貿區協定，但中韓自貿區於 2014 年 11 月完成談判後，日本遂轉而推動中日韓自貿區談判，中、日、韓三方將於今年 12 月完成第九回合談判；而日本在今年 10 月 TPP 簽署通過之後，立即加速與歐盟展開 EPA 第十三回

合談判，並預計於 2015 年 12 月底通過日本 - 歐盟 EPA 協議。



資料來源：日本外務省(2015年7月31日)。KEC 整理

圖 4-3 日本自由貿易協定現狀分佈圖

(二)利用 ODA 強化與東協國家關係

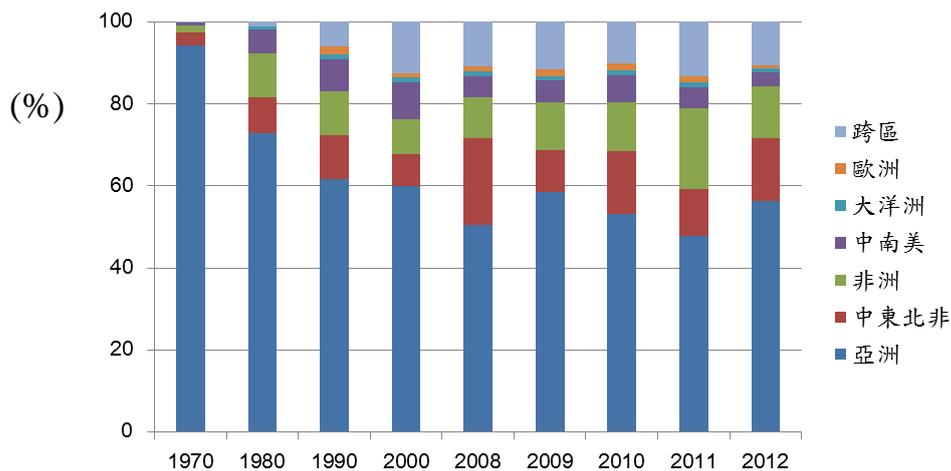
在 1964 年加入經濟合作暨發展組織 (Organization for Economic Co-operation and Development, OECD) 後，日本對外援助(Official Development Aid, ODA; 日稱為「政府開發援助」)預算隨經濟力向上升而逐年增加，其中以對東南亞國家援助最多，援助計畫提供了對資源、市場、勞動力的最佳保障，帶給日本的直接利益包括：(1)利用援助計畫開發當地能資源；(2)於援助地區推動出口擴張以促進國內經濟成長；(3)掌握交通及基礎建設，製造日本企業投資機會，輸出日本標準，提供低息貸款以賺取設備及維護費。

表 4-3 日本歷年 ODA 援助金額前三名國家

時間	名次 1	名次 2	名次 3
1970	印尼	南韓	印度
1980	印尼	孟加拉	泰國
1990	印尼	菲律賓	中國大陸
2000	中國大陸	印尼	泰國
2010	印度	印尼	越南
2013	緬甸	越南	印度
2014	越南	印度	印尼

資料來源：日本外務省 ODA 實績，www.mofa.go.jp，KEC 整理，2015/09

東南亞地區擁有豐富的石油、天然氣資源，再加上位處日本海上能源運輸的必經之路，原本就是二戰時日本「南進策略」形成的主因，ODA 的資金投注於東南亞，除了改善戰後日本與東南亞國家關係，同時保障了日本能資源安全及運輸暢通；如表 4-3 所示，東南亞國家向來高居日本 ODA 金額前三名。若加上能源礦產豐富的中東北非與其他非洲地區，則占 ODA 超過 80%。(圖 4-4)。

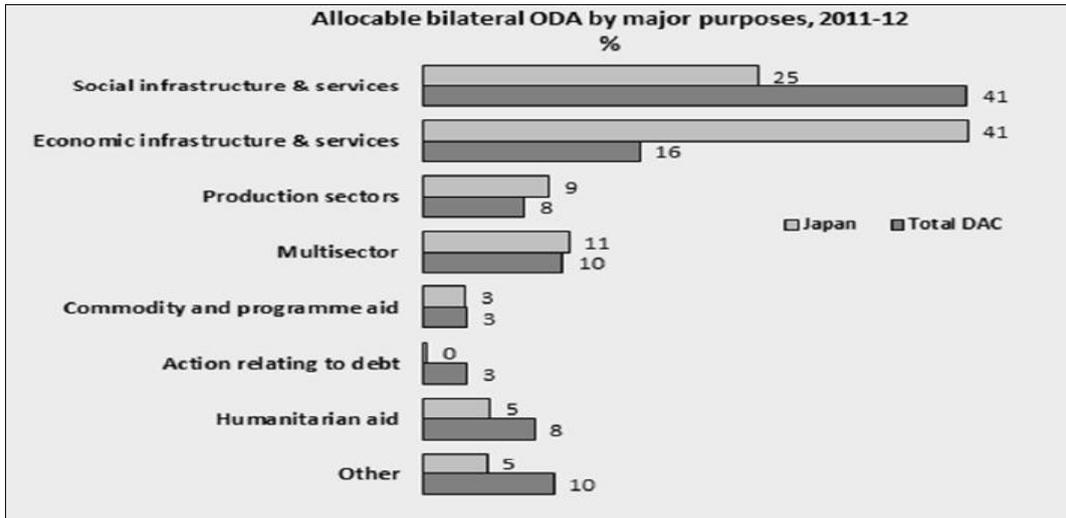


資料來源：日本外務省，http://www.mofa.go.jp/mofaj/gaiko/oda/；KEC 整理，2015/09

圖 4-4 日本歷年各區域 ODA 金額比重分佈

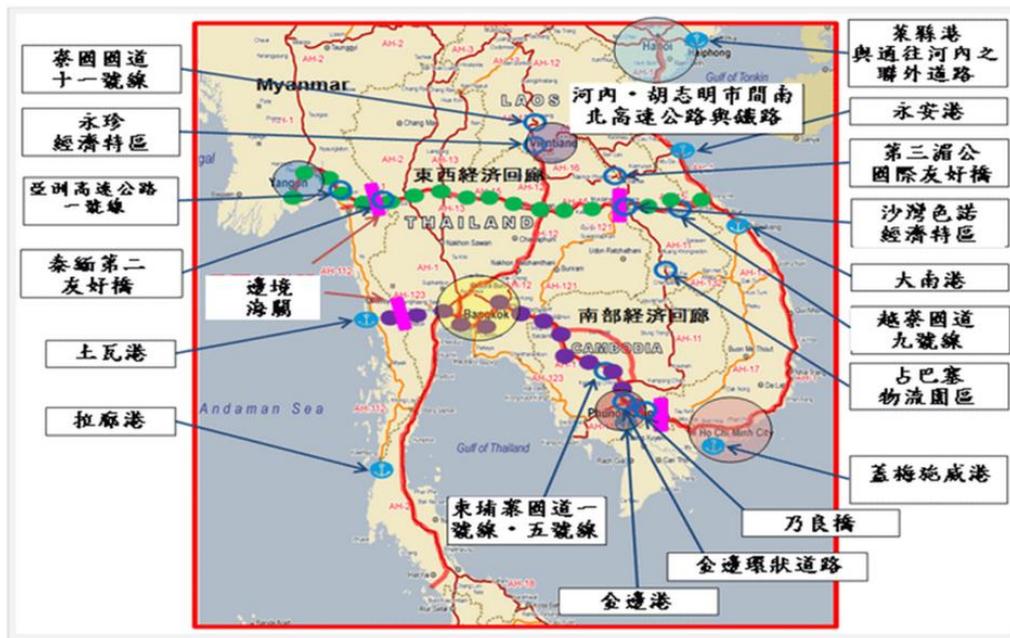
OECD 在 2014 的調查報告中曾比較日本及其他 29 個發展援助委員會會員國(Development Assistance Committee, DAC)的援外計畫內容，報告中指出日本用於經濟設施的金額比例為 41% (見圖 4-5 第二項，其中 69% 為交通及能源儲存，28% 為能源開發)，明顯較其他援助國的 16% 高出許多；而用於教育、醫療、淨水等的社會服務比例則只占 25% (見圖 4-5 第一項)，比其他國家的 41% 要低。

近來日本政府大幅擴張在東南亞的交通、能源儲存、能源開發援助金額。日本首相安倍於 2013 年東協首長會談中宣佈，未來 5 年將對東協國家提供 200 億美元 ODA。其中包括對越南提供 9.3 億美元的基礎建設貸款、對緬甸提供 6.1 億美元鐵道建設貸款等項目。今年 7 月更與湄公河流域五國（泰國、越南、柬埔寨、寮國、緬甸）簽署「新東京戰略 2015」。該計畫為 2010 年「湄公河-日本經濟產業合作倡議」（又稱 MJ-CI 行動計劃）之延伸，原已於 2012 年起分三年提供 48 億美元援助予以湄公河五國。「新東京戰略 2015」則透過亞洲開發銀行(ADB)，進一步投入 61 億美元資助該地基礎建設。



資料來源：OECD Development Cooperation Peer Review, Japan 2014

圖 4-5 日本 ODA 援助項目與他國比較

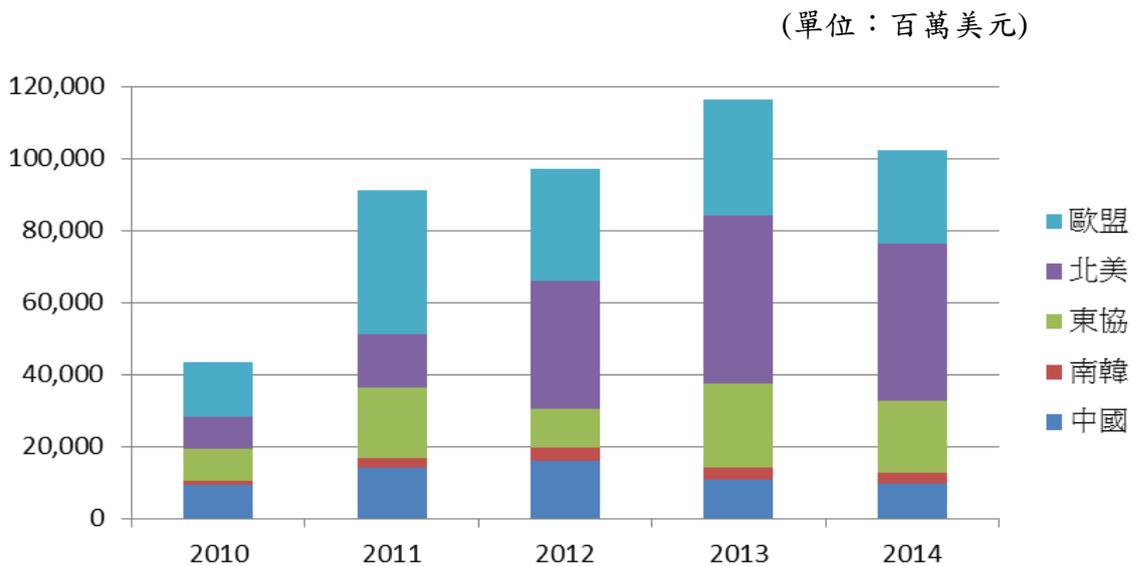


資料來源：日本經濟產業省 www.meti.go.jp, KEC 整理

圖 4-6 MJ-CI 行動計畫基礎設施規劃

(三)本國對外直接投資(ODI)聚焦基礎建設

日本於 20 世紀 80 年代開始了對東南亞的第一輪投資，當時主要集中在泰國、馬來西亞、新加坡的汽車及電子工業。1998 年亞洲金融危機後，日本企業對東南亞投資停滯，並將投資目標轉向擁有大量且相對廉價勞動力的中國大陸。近年由於中國大陸經濟勢力崛起，勞動力不再低廉，復以中日之間緊張情勢，日本也在尋求非中國大陸的投資地點。而東南亞經濟發展、人口增長而產生的基礎建設需求，也強烈吸引日企。根據 JETRO 資料，2013 年日本於東南亞的對外投資總額為 228 億美元，而作為日本最大貿易夥伴的中國大陸，日本投資僅 86 億美元。2010 年至 2014 年日本於各區投資金額的變化，如下圖所示。



資料來源：日本貿易振興機構 JETRO：日本の国・地域別對外直接投資。KEC 整理，2015/12

圖 4-7 日本各重要區域投資比例 (2010-2014)

由於基礎建設投資既可保障能源與資源的取得、運輸及儲存，又可輸出大量的製造設備、訂定建造基準及獲取後續長期的保養維護費用，故成為日資企業重要投資標的。經濟起飛使得很多東南亞大都市需要興建或延長地鐵、高架鐵路，河內、胡志明、馬尼拉、曼谷、吉隆坡、新加坡、雅加達皆有日本川崎重工、丸紅、住友商事等鐵路企業從事營建工程甚或車廂買賣，日本銀行業也瞄準了東南亞基礎設施建設的融資缺口，例如 17 家駐海外銀行共同融資 5 億美元，用於越南港口城市峴港的高速道路建設，並預定於 2017 年完成；幾個備受矚目的投資案如與越南合作開發寧順 2 號核電站、開發稀土、日本住友商事獲得越南沿海三期火力發電廠訂單、東京電力公司（Tokyo Electric Power）與丸紅株式會社（Marubeni）在菲律賓興建燃煤火力發電廠、東京瓦斯公司（Tokyo Gas）在泰國擴展液化天然氣基地台、日本出光興產株式會社（Idemitsu Kosan）在越南興建日本能源業者的第一座海外精煉廠、三井公司承攬印尼當地液化天然氣國內配送等。

「援助-貿易-投資」三者一體化的特色使得日本企業對外投資向來追隨政府 ODA 腳步，彼此相互支援保障。2014 年 10 月，日本政府與港口、鐵路、造船等企業協會及日立、東芝、三井物產、三菱等商社共同出資 11 億美金設立「海外交通·都市開發事業支援機構」（Japan Overseas Infrastructure Investment Corporation for Transport & Urban Development, 簡稱 JOIN），支援日本企業對東協諸國等東南亞市場的基礎設施投資。

日本進一步與泰國和緬甸三方合作。2015 年 7 月日本與泰國、緬甸共同宣佈簽署土瓦（Dawei）經濟特區（Dawei Special Economic Zone）合作意向備忘錄（MOI），三方將投入 500 億美元於當地成立開發公司，建造 2.5 億噸貨運的深水港、約兩百平方公里的經濟特區、煤礦場和發電廠，並將藉由陸路連結泰

國、柬埔寨和越南南部等地，成為湄公河地區出口印度、中東和非洲地區的門戶，減少貨物繞道麻六甲海峽的運輸時間與成本。(圖 4-8)



資料來源：Myanmar Business Network, <http://www.myanmar-business.org/>

圖 4-8 土瓦經濟特區對外交通示意圖

日本的東亞布局與中國大陸交鋒的意味極濃。2015 年 7 月日本住友商事、日立製作所、三菱重工業 3 家企業聯手擊敗中資，獲得泰國曼谷到清邁的城市鐵路訂單，但泰國隨後承諾將廊開(Nong Khai)至曼達普(Map Ta Phut)這條攸關泛亞鐵路倡議的關鍵高鐵線(圖 4-9)訂單交給中國大陸。

除了在基礎建設投資案直接角力之外，中國大陸因應亞洲基礎建設資金需求而主導成立亞投行(AIIB)，日相安倍則於今年五月提出將亞洲開發銀行(ADB)合作，五年內投入 1,100 億美元於亞洲的基礎建設，以落實「在亞洲推進高品質基礎設施投資」之主張⁶¹，使中日兩強競爭更為白熱化。

⁶¹ 參見日本產經新聞 2015 年 5 月 21 日報導：安倍首相「質も量も、二兎を追う」 アジア向けインフラ投資、5 年間で 1.3 兆円表明。



資料來源：Bangkok Post, <http://www.bangkokpost.com/print/423129/>

圖 4-9 泰國規劃中兩條高鐵路線

四、日本角色定位與戰略

日本因內需萎縮、經濟成長疲弱等因素，使其更需積極向外擴展經濟版圖，而美國的「重返亞洲」戰略又使得中、日間的經濟角力被視為中美兩大經濟強權競爭的前哨站；中國大陸和美國分別為日本最大進口及出口國，日本在位置上鄰近中國大陸，對中國大陸貿易依存度高，但因歷史因素及島嶼主權之爭，與中國大陸始終存在紛爭；另一方面，日本在政治、經濟路線上向來傾美，成為美國布局亞太的主要盟友。

日本築波大學東亞地域研究助理教授毛利亞樹於接受訪談時表示，近年中國大陸領導人陸續出臺亞投行 AIIB 和「一帶一路」等戰略，很明顯地是要強化中國大陸在區域內的影響性，讓中國大陸從單純因內外環境因素而「崛起的勢力」，變成有意識的「制度建構者 (institutional builder)」，進而影響傳統東亞地緣經濟態勢。然而，在中國大陸拓展新國際舞臺的當下，她擔憂日本「不在，或者至少尚未，

包含在其中。」⁶²。

毛利亞樹指出，對日本而言，持續擴張在區域角色維繫區域發展能量，符合美日同盟的利益。安倍政府也不會放棄與中國大陸的合作，來強化區域的穩定與和平。但是對於中國大陸積極向歐亞大陸開拓的舉措，日本輿論多持保守態度。日本瑞穗總研學者指出，對於「一帶一路」日本多數採取靜觀其變 (wait and see) 的策略。主要質疑點在於沿線的中亞、中東地區政治與治安問題大，真正有持續性且能創造出實質利益的項目有限；再加上俄羅斯、印度的利益必將涉入，「一帶一路」能夠提高多少中國大陸的影響力也有待長期觀察⁶³。

日本應如何對應中國大陸的崛起雖然內部爭議頗多，但是主要呈現出強化美日同盟，在經濟與安保議題上都靠攏美國的態勢。再加上日本的經濟實力與地緣位置，也足夠其運用貿易協定(EPA、FTA)、政府援助(ODA)及對外投資(ODI)等手段，提升自身在區域政治與經濟影響力。歸結日本在東亞地區地緣經濟的角色定位與戰略如下：

(一)以 TPP 為核心，推展高規格的國際經貿秩序

日本同時是 TPP 與 RCEP 的成員國，並已重啟中日韓 FTA 的談判。但就訪談日本專家與日經新聞報導顯示，日本偏重於優先完成 TPP 的建立。日本瑞穗總研政策調查部上席主任研究員菅原淳一表示，主要原因在 TPP 可望成為新一代的國際經貿規範，以外貿為主的日本需要成為制定者的一員。且由於南韓已經提出加入 TPP 的意願，簽訂 TPP 可以解決與南韓之間的 FTA 問題，甚至受惠於陸韓 FTA 的簽訂，解決部分中日韓 FTA 的問題。不過由於日本在東亞地區經貿利益極大，仍會持續參與 RCEP 與中日韓 FTA 的談判，只是積極度不若在 TPP 簽訂以前⁶⁴。

⁶² 2015 年 11 月間至築波大學專家訪談內容。

⁶³ 2015 年 11 月至瑞穗總研訪談內容。

⁶⁴ 2015 年 11 月至瑞穗總研訪談內容。

TPP 主張建立高標準的下一代自由貿易規則。原則上要求近 100% 的零關稅，並在智慧財產權、勞工標準、環境保護、政府採購、技術貿易壁壘、動植物衛生檢疫等均有高於 WTO 的要求，覆蓋領域之廣超過現行其他自由貿易協定。由於標準過高，印尼宣佈短期內不會考慮。2015 年菲律賓總統艾奎諾三世 (Benigno S. Aquino III) 更正式宣告在其任內 (至 2016 年 6 月) 不會考慮加入⁶⁵。然而，隨著 2015 年 10 月 5 日 TPP 在美國亞特蘭大達成實質協議，12 國同意降低商品、服務的貿易壁壘與制定包括智財、政府採購等商業規定。菲律賓和南韓已表明加入立場，印尼、泰國也表達積極意願。日本更鼓吹「如果 RCEP 無法成為高水準的 FTA，最好呼籲各國參加 TPP。」⁶⁶

(二) 持續研發，加強在上游元部件與材料的發展

日本貿易振興機構亞洲經濟研究所 (IDE-JETRO) 副主任研究員丁可指出，中國大陸對外投資、移轉產能是不可避免的。日本只有不斷研發創新，加強在上游元部件材料的發展，拉大與後進國家的差距。以陸韓 FTA 的簽定為例，雖然中國大陸對南韓的開放頗多，但是日本部分學者認為，對於日本的經濟並不會造成負面影響。反而因為南韓需要向日本採購上游材料，還有可能擴大日本與南韓的貿易金額⁶⁷。

日本交流協會臺北辦公室副代表花木出於接受訪談時表示，雖然中國大陸具有廣大市場，但現階段日本可以透過在臺灣和東南亞的生產，銷售到中國大陸以及其他市場。主要原因在於

⁶⁵ 為日本經濟新聞引述菲律賓貿易與工業部長多明戈之言，主因 TPP 對於以中低階技術產業為主的菲律賓而言，加入 TPP 或使該國產業受到外國優勢產業衝擊，恐其實際利益遠低於可能受到損害之風險。資料來源：“菲艾奎諾政權內放棄加入 TPP”，《日經中文網》，2015/3/31

⁶⁶ 參見“RCEP 觸礁 亞洲國家紛紛琵琶別抱 TPP”，《天下雜誌》，2015/11/23

⁶⁷ 2015 年 11 月至 JETRO 專家訪談內容。

需要納入整體成本考量，就中國大陸的人力成本、社會與政治環境、法治與智權保護，日本企業傾向中短期內仍以在東南亞和臺灣的生產基地擴張為主，而非到中國大陸進行新的投資設廠。

(三)善用投資與援助，持續提升在東南亞與南亞影響力

由於東南亞是前進南亞、中東甚至歐洲的重要路線，且具龐大基礎建設商機與豐富資源，日本在東南亞經營也久，可預見將會與中國大陸在本區有相當競爭。瑞穗總研亞洲調查部主任研究員宮鳩貴之表示，在東協諸國中，日本對泰國的投資量與時間都較多，且泰國高齡少子也有產業升級的需求。日本考量運用在泰國的供應鏈藉由泛亞鐵路的聯通，擴大到泛湄公河領域。因此，泰國是日本極力想爭取加入 TPP 的對象，其次是同為美國同盟的菲律賓。此外，日本在 2010 年以後，對緬甸、柬埔寨的投資增溫，也期待未來東協共同市場 AEC 能改變湄公河區域的環境。但原則上，日本對於東協國家仍是以援助角度和爭取基礎建設項目為主⁶⁸。

隨著「一帶一路」的佈建，中日高鐵競爭也愈趨白熱化。相對中國大陸以國家整體戰略布局，挾比日本更優惠、更具彈性與創意、由國家備援的資金融通模式競奪高鐵標案的方式，日本也在 2015 年 9 月印尼雅加達—萬隆鐵路項目輸給中國大陸後，重新檢討⁶⁹。隨亞投行成立，類似項目陸方可能有更大資金奧援，日本也在檢討亞洲開發銀行的貸款措施，並且預計在未來五年對亞銀增資 1,100 億美元。如前文第三章第四節針對印度的分析中所提及，2015 年 12 月日印簽訂孟買-雅美達巴德

⁶⁸ 2015 年 11 月至瑞穗總研訪談內容。

⁶⁹ 印尼過往一向親日，且印尼雅加達—萬隆鐵路項目由日本最早提出且經過 3 年規劃布局，卻在中方提出無擔保、零利率的貸款條件下，最後由中國大陸取得標案。見「日本為何在印尼高鐵項目輸給中國」，《日經新聞網》，2015/11/13

高鐵協議，日本即提供了超級長期的低利貸款作為配合。目的在拉攏與印度的經濟關係，並促使日本企業參與印度大型工程。

五、日本定位對臺灣的影響

由於日本強調與美國靠攏，並以加強在上游原材料技術的演進，對臺灣而言，互補的角色當更勝以往。然而在 TPP 簽訂後，日本對外投資有可能傾向往 TPP 簽訂、或第二輪簽訂的國家移動。目前，日本以東南亞，尤其是泰國作為其對外拓展的首選，臺灣應該思考如何透過既有的關聯，重新加深與日本的關聯。

雖然臺日人脈關係多偏重老一倍的交情，但是日本交流協會駐台北辦事處副代表花木出指出，其實日本認為臺灣年輕一代更具有國際視野，及與英語國家的交流能力。運用臺灣的行銷能力和日本的技術，有機會拓展更多的新興市場，雙方應就未開拓的領域加強合作。花木出更進一步表示，臺灣的中小企業為數眾多，且擁有赴全世界推銷商品的經驗，故臺日中小企業更應互相學習合作。

第二節 南韓地緣經濟角色定位與戰略布局

一、影響南韓東亞經濟戰略的外部因素

(一)歷史與地緣位置

朝鮮半島位居歐亞大陸東北角，美國、中國大陸、日本、俄羅斯等大國在本區都有重要的戰略利益，在地緣政治位上為介於海權與陸權之間的「跳板地形」。當海、陸權國家爭霸時，往往成為關鍵角色。1943年開羅會議時，中、美、英三強承諾戰後朝鮮半島將享獨立與自由。1945年8月蘇聯對日宣戰後，美國麥克亞瑟將軍發布「第一號命令」，規定朝鮮半島內日軍之受降區域。以北緯三十八度為界，此線以北之日軍向俄國投降，

此線以南之日軍則向美軍投降，埋下了朝鮮民族長期分裂的種子。⁷⁰

南韓位在朝鮮半島南半部，西臨黃海，與山東隔海相望，最短距離約為 190 公里；東瀕東海，東南隔朝鮮海峽與日本相對，北與北韓相連。面積 100,210 平方公里，占半島總面積的 45%。冷戰時期，南韓為美國在東北亞防堵蘇聯勢力的第一前哨。相對於 1950 年蘇聯與中國大陸簽訂了《中蘇友好互助同盟條約》，1953 年美國與南韓簽訂《美韓共同防禦條約》，雙方承諾任一方在亞太地區受到攻擊，另一方都給予軍事援助；南韓並給予美國在其領土以內及其周圍部署陸空海軍部隊的權利。

71

1961 年北韓分別與中國大陸和蘇聯簽訂了友好合作互助條約，在東北亞地區就形成了中、蘇、北韓“北部三角”對美、日、南韓“南部三角”的對峙局面。南部三角包含美韓、美日同盟，但是南韓直接面對著來自中國、北韓和蘇聯三國的壓力，美韓同盟不僅成為南韓獨立生存的保證，而且還為日本提供了一定的安全屏障。⁷²但是容許美國在朝鮮半島部署軍事武力，也成為南韓與中國大陸在地緣政治上的主要矛盾。

雖然南韓在政治和軍事、安保議題上的立場與美、日較為一致；但經濟上由於陸韓已形成緊密的經濟關係，且持續深化。自 2003 年起，中國大陸便是南韓最大出口國，2005 年起，陸韓貿易額甚至超過南韓與美日貿易額的總和。從 2011 年以來，南韓對中國大陸的貿易依存度，已經超過 20%。

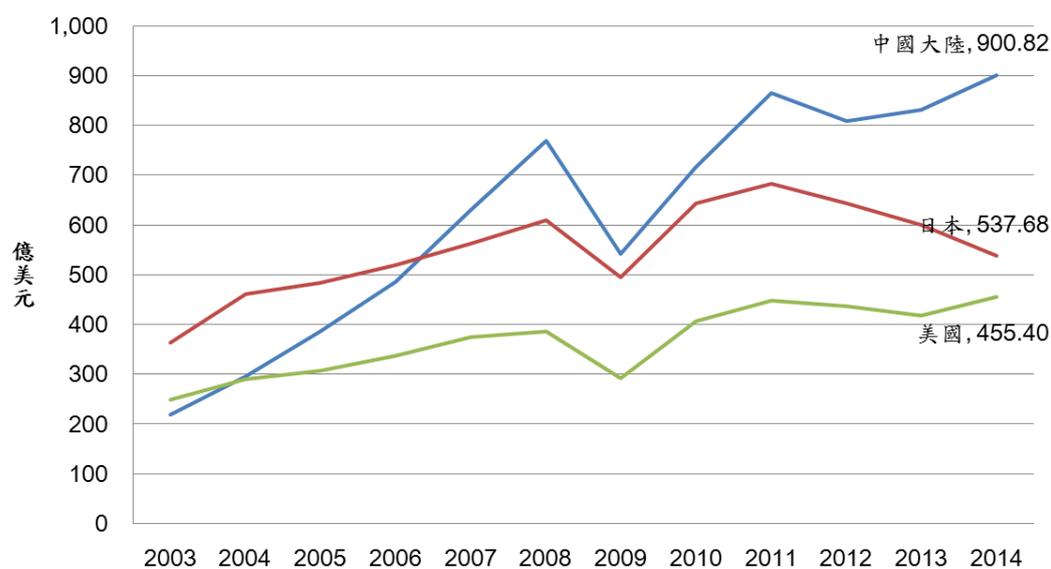
⁷⁰ 沈志華，「三八線的由來及其歷史作用」，發表於《上海師範大學學報》1997 年第 4 期，《民初思韻網》<http://www.rocidea.com/roc-9518.aspx>

⁷¹ Mutual Defense Treaty Between the United States and the Republic of Korea; October 1, 1953, Lillian Goldman Law Library, Yale Law School. http://avalon.law.yale.edu/20th_century/kor001.asp

⁷² 何維保，美韓同盟與美國的亞太安全戰略，時事出版社，2008 年 1 月

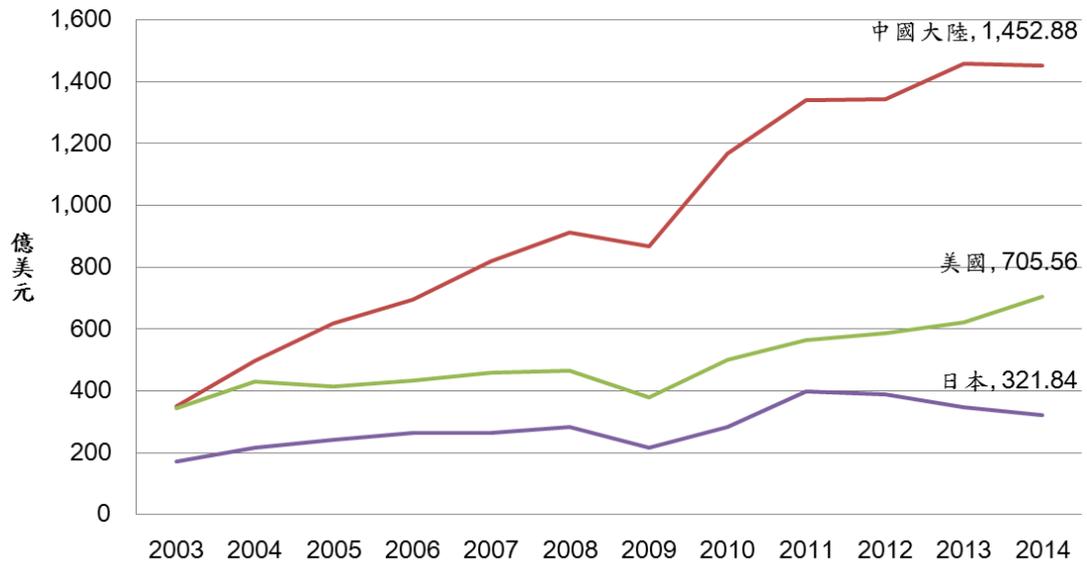
2014 年南韓對中國大陸出口占其總出口金額的 25%；自中國大陸進口也達總進口金額的 17%。中國大陸為南韓最大貿易夥伴、最大出口市場、最大進口來源國、第二大投資對象國、最大留學生及觀光客來源國；而南韓則是中國大陸第六大貿易夥伴、第三大出口市場、第二大進口來源國、第三大外商直接投資來源國。韓商在中國大陸設立公司已超過 2 萬家，累計投資額近 490 億美元。與中國大陸經貿合作已成為南韓經濟不可或缺的核心。

圖 4-10、圖 4-11 分別顯示十年來南韓三大進口來源與出口對象的貿易金額變化。



資料來源：Direction of Trade, IMF, KEC 整理 2015/12

圖 4-10 南韓前三大進口來源 (2003-2014 年)



資料來源：Direction of Trade, IMF, KEC 整理 2015/12

圖 4-11 南韓前三大出口對象 (2003-2014 年)

(二)來自中國大陸與日本的雙重壓力

南韓除了地緣政治上，受到安保重要後盾的美國，與經濟密切相關的中國大陸兩個大國的夾擊。在經濟發展上，也受到來自中國大陸與日本的雙重壓力。2007 年時任三星集團總裁的李健熙便提出“三明治論”，以南韓產業夾在中國大陸的低費用和日本的高技術之間，警告「韓國將像三明治一樣夾在中間，若不覺醒，5 年到 6 年內將面臨危機。」⁷³韓國經濟研究院(Korea Economic Research Institute, KERI) 在 2011 年發表的《南韓、日本、中國的企業競爭力比較》報告中也指出，「技術先驅的日本與急起直追的中國，讓南韓的經濟發展與企業競爭力感受雙

⁷³ 「韓國 IT 業步入彷徨期 飽受“三明治危機”困擾」，《新華網》，2007/4/12

重壓力。」⁷⁴

南韓媒體警告，中國大陸的技術實力不斷提升，在某些領域已經追上甚至超越南韓。南韓「全國經濟人聯合會」（Federation of the Korean Industries, FKI）報告指出，2013 年南韓 6 大產業（智慧型手機、汽車、造船、石油化學、煉油和鋼鐵）的全球市占率已被中國大陸超越⁷⁵。2015 年 12 月 FKI 發布「韓中日競爭力現狀」問卷調查結果，29% 的受訪者認為“中國已經超越南韓”，50% 的人同意“中國將在 1-3 年內超越南韓”。韓國現代經濟研究院的報告也顯示，在 2012 年，中國大陸與南韓的國家技術差距約 1.9 年；但在 2014 年時，這個時間已經縮小到 1.4 年了。特別是隨著中國國內華為、小米等企業的崛起，中國在電子資訊、通信等領域與南韓的技術差距從 2.4 年縮小到了 1.8 年。韓國研究院研究員表示：「目前，中國正通過“中國製造 2025”來努力發展自己的高新技術水準。」⁷⁶

在研究團隊訪談日本專家時，發現日本普遍認為南韓缺乏核心技術，大多數上游原材料與部件還是仰賴日本進口，短時間應無法在材料元件技術上，與日本匹敵。但是日本企業仍多認為南韓企業決策效率較日有優勢，商業模式和國際化的能力也較日本為佳，值得學習。

(三)北韓議題持續影響

北韓發展核武的疑慮為南韓安保最核心的問題。2015 年 1 月英國國防部代表團至首爾訪問交流時，提出北韓以及金正恩政權已經進入到相對穩定的階段。北韓持續不斷的挑釁行為是

⁷⁴ 張漢宜、孫珮瑜，「韓國經濟的『三明治危機』」，天下雜誌 378 期，2014/4/13

⁷⁵ 「韓國區域經濟整合經驗 值得我國借鏡」，IEK/ITRI，2015/6/25

⁷⁶ 「韓國經濟界人士：中國產業技術實力已超越韓國」，《中國網》，2015/12/8

破壞韓半島南北關係的罪魁禍首，並且是阻礙中韓關係順利發展的絆腳石⁷⁷。

亞洲集團（The Asia Group）的共同創始人，曾任美國負責東亞事務的助理國務卿的科特·坎貝爾(Kurt M. Campbell) 指出，目前北韓所具有的爆炸性能量非常巨大，且也不無可能因對局勢錯誤判斷而走向極端。他建議南韓需要與北韓保持對話，並且因為北韓依賴中國的程度非常高，南韓也應就朝鮮半島問題，與中國大陸保持不間斷的對話和溝通。⁷⁸ 南韓東亞研究院（East Asia Institute, EAI）理事長，兼任總統國家安全諮詢委員會委員何英善表示，中國大陸和南韓在朝鮮半島無核化方面，擁有共同利益。兩國應合作開啟朝鮮“無核安保和經濟發展”並進的新路線⁷⁹。

除了對北韓核擴散的疑慮以及軍事挑釁可能引發的衝突外，南韓仍持續致力於朝鮮半島統一的推進。但南韓前外交部長柳明桓也不諱言表示，對於統一的急迫性在南韓其實存有相當的世代差異。雖然南韓政府持續宣導，但南韓年輕人對於統一的看法，並沒有像五十歲以上的世代熱衷⁸⁰。

二、 影響南韓東亞經濟戰略的內部因素

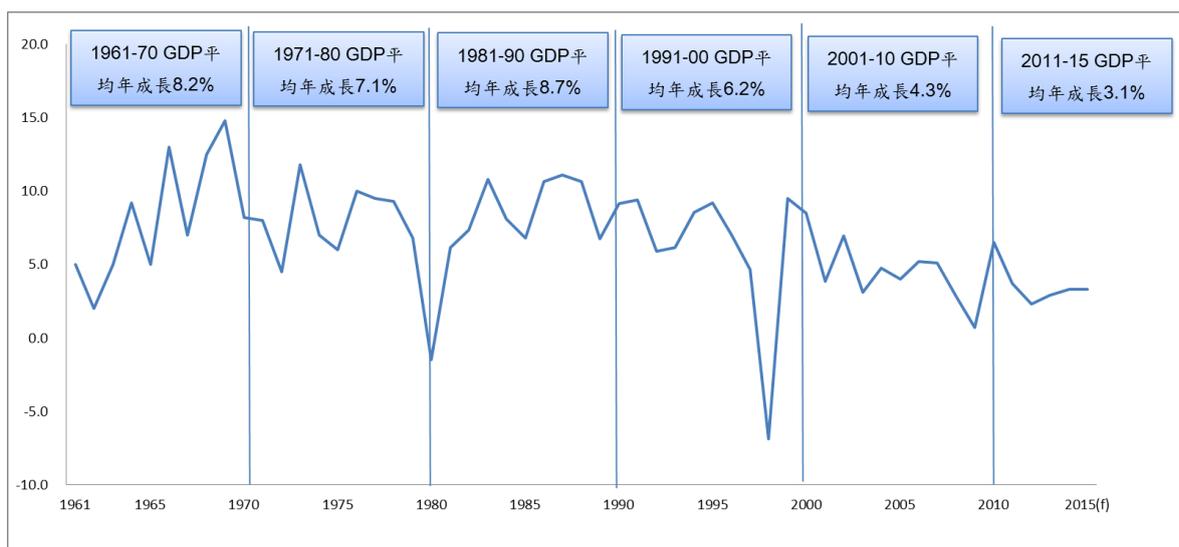
（一）經濟發展歷程

⁷⁷ 見南韓東亞研究院接待英國國防部代表團訪問交流會之會議錄，2015/1/5。
http://www.eai.or.kr/type_c/panelView.asp?bytag=p&code=chi_report&idx=13547

⁷⁸ 「[智者訪談] 美國的亞太地區戰略與韓半島」，東亞研究院，2015/2/12

⁷⁹ 何英善，「開啟亞洲共進秩序的新篇章」，《環球時報》，2014/7/4

⁸⁰ 為柳明桓來台在政治大學以”The Future of the Korean Peninsula --Unification or Perpetual Division?” 為題演講後，於問答中表示。2015/5/8



資料來源: IMF International Financial Statistics (IFS), KEC 整理, 2015/12

註: 2015 年數值為 IMF 2015 年 11 月預測值。

圖 4-12 南韓歷年經濟成長率

作為「亞洲四小龍」之一，南韓發展軌跡與臺灣類似，均為追趕型國家，在政府介入下推動計劃型的自由經濟。1960 年代是南韓工業化的開端，由促進進口替代、勞力密集出口導向為主，以平均年成長率 8.2% 的速度提升。1970 年代南韓政府推動重化工業發展計畫，經濟結構也由勞力密集轉向資本密集型產業。然由於過度偏重重化工業發展，70 年代期間國際石油危機，南韓遭逢國際原物料上漲壓力，加上企業過度擴增資本設備導致財務結構脆弱，因此 1979 年 4 月改採縮小重化工業投資、改善金融政策、維持緊縮財政、抑制不動產投機、滿足民生必需品的供需及穩定物價等以穩定經濟為主的政策。到了 80 年代，鑒於經濟規模的擴大與複雜化，逐漸消除政府干預，改傾向經濟自由化。90 年代全球化趨勢下，南韓積極推動了經濟自由化與國際化，並進行財政、金融、行政部門的制度改革。1996 年正式加入俗稱富人俱樂部的 OECD。

1997 年亞洲金融危機為南韓經濟發展的分水嶺。在爆發外匯及銀行體系金融危機的情勢下，南韓政府被迫向國際貨幣基金、世界銀行、亞洲開發銀行等緊急紓困 583.5 億美元，並自 1998 年起積極推

行金融改革、企業改革、勞動制度改革及政府改革等四大經濟改革與重整，並大力發展知識密集型產業。2003 年南韓影視、音樂、手機及電子遊戲等 4 個產業的出口額首次超過鋼鐵，韓流開始席捲亞洲。而三星、LG 也成為消費電子行業的全球知名品牌⁸¹。

南韓亦累積強大的資本對外投資。根據 UNCTAD 《2015 年世界投資報告》，2014 年南韓為全球第 13 大 FDI 流出國，對外投資流量 305.58 億美元，累積存量 2,585.53 億美元。根據 OECD 資料，南韓以亞洲為主要投資對象，其中，中國大陸與香港占其亞洲投資的一半以上，其次為東南亞地區。投資分佈的區域別如表 4-4 所示：

表 4-4 南韓對外投資區域分布

單位：百萬美元

區域	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
全球	9,942	18,903	17,304	20,260	26,821	26,989	27,355
亞洲	5,804	10,260	10,077	7,787	12,204	12,101	12,297
中國大陸與香港	3,796	6,058	6,085	4,569	6,295	6,221	6,929
歐洲	1,020	3,893	1,635	5,134	6,682	4,408	5,299
北美洲	1,987	2,860	3,415	5,308	4,688	7,427	4,908
中南美洲	750	1,167	1,203	1,024	2,041	1,413	2,306
大洋洲	179	485	655	649	969	1,301	2,250
非洲	202	238	320	357	236	314	298

資料來源：OECD Dataset: FDI flows by partner country, KEC 整理，2015/12

(二)財閥體制亟待改革

南韓和臺灣經濟發展歷程最大差異點，在於是由大企業集團作為經濟發展的主要動力。這些主要由家族企業發展起來的大型綜合企業

⁸¹胡祖銓，「韓國經濟發展的階段性特徵」，中國大陸國家資訊中心，2015/2/11

集團，在南韓被稱之為「財閥」(韓語：재벌，chaebol)，知名的三星集團、現代集團、樂金集團(LG)、鮮京集團(SK)、樂天集團(LOTTE)均為代表。

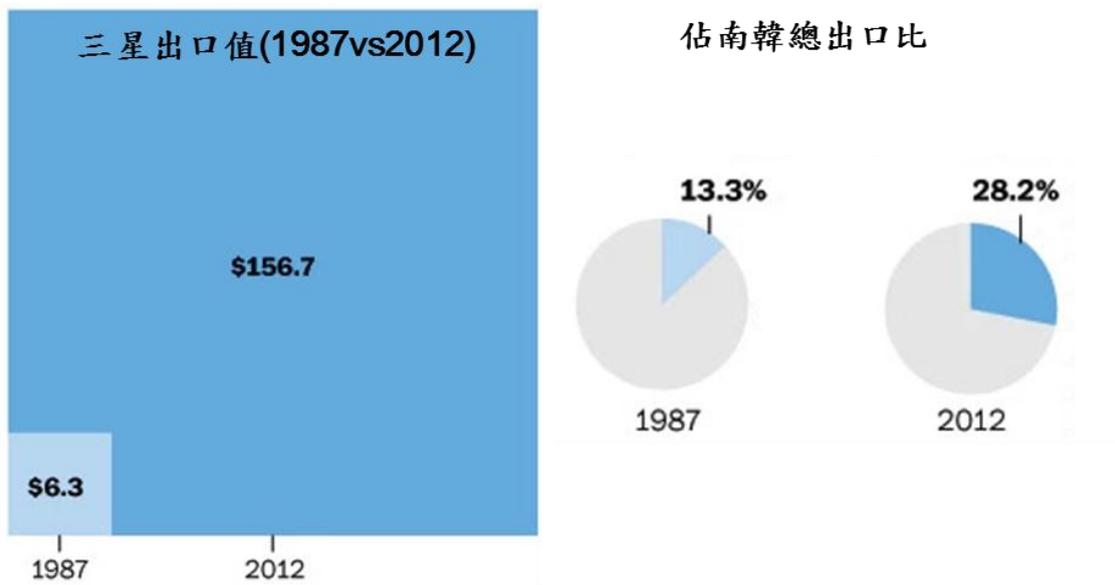
雖然財閥為南韓經濟發展的重要推手，大財閥往往較小型企業容易取得融資，在資金來源不虞匱乏的狀況下，產生深口袋(Deep Pockets)效應，不僅可以進行長期投資，還可以對財務資源有限的競爭對手形成威脅⁸²。雖然有利於資本密集產業形成，但同時也造成分配不均與官商勾結等問題。1997年亞洲金融風暴凸顯了財閥體系在經濟中的脆弱性。1998年金大中當選南韓總統後，開始一系列的經濟結構改革與打擊財閥腐敗行為的舉措。

雖然金大中和繼任的盧武鉉都有打壓財閥的舉措，三星、現代和SK的會長也都曾因行賄或逃漏稅等原因，被起訴或判刑定讞。但財閥在南韓經濟中持續扮演舉足輕重角色。南韓營收排行前十大企業中，三星電子營收就占到35%。2012年美國《華盛頓郵報》指出三星作為南韓最大財閥，在創業之初受到政府支持，在經濟發展放緩的情況下，三星依然在瘋狂地繁榮發展，為南韓的GDP貢獻了約1/5的比重。報導以“三星共和國”(The Republic of Samsung)為題，評論三星甚至已經超越了國家，造成的影響足以與政府匹敵⁸³。

圖4-13為1987年和2012年，三星集團出口值與其占南韓全總出口值比重的差異，可看出四分之一個世紀來，三星財閥成長的驚人速度及其在南韓經濟上的重要性。

⁸² 湯明哲，「韓國財閥如何聰明崛起」，《天下雜誌》第353期，2011/4/14

⁸³ Chico Harlan, "In S. Korea, the Republic of Samsung," The Washington Post, 2012/12/9



Source: Samsung

The Washington Post

資料來源：The Wahington Post, 2012/12/9

圖 4-13 三星出口值與占南韓總出口比重變化

財閥的發展讓南韓在全球化的競爭下，得以傾國之力產生數個知名的國際品牌。但也因為全球化，財閥跨國營運比重愈漸提高，對於本國實質經濟與社會貢獻的邊際效益形成遞減狀態。以三星為例，根據南韓媒體報導，該公司在 2013 年在南韓境內的營收首次降至營收總額 228.7 兆韓元的一成以下；在中國大陸的營收總額達 40.1 兆韓元，將近南韓本地營收的兩倍。隨著海外營收的擴增，海外員工人數增幅也為之擴大。2011 年三星電子海外員工人數近 12 萬人，國內員工人數 10.2 萬人；但 2013 年海外員工人數增至 19 萬人，而國內員工人數則縮減到 9.58 萬人⁸⁴。

此外，本來以財閥作為火車頭，帶動南韓中小企業作為衛星供應商的產業鏈模式，財閥也在成本效益、貼近市場和平衡貿易等多方考

⁸⁴ 「國際產經：三星電子去年本土營收比重首次降至不及一成，在中國營收大幅成長」，精誠資訊財訊快報，2014/7/1

量下，進行全球採購。因此，南韓政府也積極採取措施，試圖改變財閥領軍的經濟結構。韓國對外經濟政策研究院（Korea Institute for International Economic Policy, KIEP）研究員在接受訪談時即表示，南韓政府目前最強調的經濟政策之一就是鼓勵中小企業發展，並積極向臺灣取經，想要學習包括在資金、政策面如何扶植中小企業，協助其取得技術提升和對外擴張市場的能力。

但和過去強調“守住”中小企業不被大企業吞併的觀念不同，南韓政府開始鼓勵中小企業在其技術值錢的時候就賣掉，包括製造業與服務業，讓自己取得更多的資金做下一階段的技術提升。重點在於賣掉的時候需要專業鑑價精算，獲取本身最大利益；同時要有更好的法律和管理保障，以免產生負面結果。之前南韓雙龍汽車的交易，被中國大陸上海汽車購併取走核心技術後終止投資，即是顯著的失敗案例⁸⁵。

三、南韓的東亞經濟角色與策略演變

由於朝鮮半島的地緣政治經濟格局，以及與北韓的統一議題，經濟偏向中國大陸，安保議題則偏向美國的「經中安美」作法，為南韓現實且基本的策略。雖然南韓與日本因為歷史因素存在相當隔閡，但在美國亞太戰略《美韓共同防禦條約》（1953年）與《日美安全保障條約》（1951年）的框架下，雖然日、韓並未有同盟約束，但是南韓實質上難以擺脫三國政治軍事同盟的掣肘。政治上緊靠美國的戰略基礎未改，韓日矛盾主要在於二戰慰安婦、日本首相參拜靖國神社等歷史與情感上的議題。

南韓總統盧武鉉在2005年提出南韓要做「東北亞均衡者」的概念，讓南韓在東北亞大國關係中發揮協調者的作用，同時在朝鮮半島事務中確立南韓的主導地位。在中、美、日、俄四強矛盾間，利用南韓所處的獨特地緣位置與經濟實力，主導東北亞多邊合作機制，並打造南韓成為東北亞經濟中心國家，包括東北亞物流中心、交通中心等。2009年李明博則提出「新亞洲構想」倡議，將南韓外交政策重心從

⁸⁵ 為2015年11月至韓國對外政策經濟研究院專家訪談內容。

中國大陸、美國、日本、俄羅斯的“四強外交”轉移至整個亞洲地區，謀求提升南韓對亞洲其他國家的外交和經濟影響力，力求成為在國際社會中代表亞洲利益的中心國家。試圖從中日大國包圍中突圍，加強南韓的地區影響力⁸⁶。

然而隨著亞洲地位的提升，包括美國、中國大陸、日本、印度、澳洲等都提出各自的亞洲地區合作方案。相對於中國大陸與日本，南韓並不具備太多優勢。而安倍晉三於 2012 年回任日本首相之初，一方面因要提振日本低迷的經濟景氣和民心士氣，另一方面烏克蘭克里米亞事件以及中東伊斯蘭國（IS）極端組織問題，美國需要日本奧援與支持，美日政治軍事同盟關係愈趨緊密，安倍政府在內政外交上，包括修憲通過新安保法、釣魚台議題等，均展現較強勢態度，引發中韓兩國的不安，輿論上有中韓聯合抗日的論調⁸⁷。

朴槿惠上台後提出「東北亞和平合作構想」（首爾進程），主張南北韓、中國、美國、日本和俄羅斯等應舉辦六方會談，首先從氣候變化、反恐和核能安全等非政治領域議題進行對話，逐漸增進信任後，再擴大交流與合作⁸⁸。但實務上，朴槿惠進行一系列的親中舉動，顯現了背後蘊含著中韓之間深厚的經貿關係，以及借力中國大陸影響北韓的考量等實際利益支撐；也逐漸影響輿論原先期望南韓政府在中美兩強之間實施“等邊外交”的構想。相較李明博時代親美並爭取區域中心角色的態度不同，朴槿惠促使中韓關係更為深化，兩國元首互訪形成機制化，並與中國大陸達成了朝鮮半島無核化和中韓經濟密切化兩個共識⁸⁹。

2015 年簽訂的陸韓 FTA，超越了傳統以貿易關稅優惠為主的自由貿易協定，而將重點在國際經濟布局與產業經濟合作。內容包括在生效兩年後進行服務貿易負面表列清單與國民待遇，並建構再諮商機制讓後續發展空間大。範疇包含環境、電信、金融、電子商務、物聯

⁸⁶ 凌勝利，「韓國的中等強國外交演變：從盧武鉉到朴槿惠」，《當代韓國》，2015/11/6

⁸⁷ 張敬偉，「晦暗不明的東北亞地緣政治形勢」，《聯合早報》，2014/10/17

⁸⁸ “南韓擬邀北韓研討東北亞和平構想”，《中央社》，2015/10/15

⁸⁹ 同註 87。

網、影視產業以及政府採購合作等新領域專章，為中國大陸與他國簽訂目前最完整、規格最高的 FTA。這個未來陸韓經濟關係的全面性制度化框架協議，對南韓而言是開放搶占中國大陸貨品和服務市場的契機；對中國大陸而言，則是取得技術合作的機會。

南韓非常積極扭轉過去在中美兩大國間的「三明治」尷尬角色，成為左右逢源的靈活槓桿態勢。在申請加入亞投行的過程中，南韓媒體並聲稱南韓能透過加入亞投行來管理東北亞地緣政治的威脅，並且應該利用此關係來均衡中美兩方的影響，讓國家利益最大化，並在亞投行發揮阻擋區域主義化的力量。南韓得以扭轉其角色很大原因在於本身實力的提升，改變了朝鮮半島和東北亞力量的對比。日本的國土面積與 GDP 為南韓的三倍多，人口為南韓的 2.5 倍。但從長遠來看，若南北韓統一，南韓與日本的領土面積和人口的差異將縮小。在陸韓貿易量不斷增長，中日貿易相對萎縮的趨勢下，南韓在對中國大陸投資、技術移轉和市場發展面，更產生了對日本的替代作用。

2013 年南韓主導成立中等強國（middle powers）合作體 MIKTA（Mexico, Indonesia, Korea, Turkey and Australia）就加強雙邊和多邊合作、構築成員國研究教育機關之間網路、推進經濟領域密切合作進行交流。藉由多邊主義，來提升本國在區域的影響力。呼應中國大陸「一帶一路」戰略，南韓總統朴槿惠也正推動「歐亞倡議」（Eurasia Initiative），提升南韓往俄羅斯、中亞到西亞的影響力。

表 4-5 南韓「歐亞倡議」概念

願景	項目		
深化鏈結	建設交通物流、資通訊與能源基礎建設		
	綜合運輸	資通訊網路	能源網絡
	推動歐亞列車試營運與北冰洋通道合作	建設泛歐資訊網路(Trans-European Information Network)	強化南韓與歐亞國家能源連通
強化夥伴關係	結合產業、科技與文化創造新經濟		
	科技與資訊運用	文化與人員交流	合作機制建立
	運用資訊科技結合交通物流與能源	於產業、貿易、交通和基礎建設進行知識分享計畫(KSP)	成立南韓-中亞國家合作秘書處
建立三方合作(兩韓與俄/兩韓與中)	推動互信建構與經濟合作		
	推動北韓羅津 (Raijin) 與俄國哈桑 (Khasan) 鐵路運輸計畫與南韓釜山港串聯	嘗試建構朝鮮半島鐵路、西伯利亞鐵路與中國橫跨鐵路的路網鏈結	推動大圖門計畫成為國際組織

資料來源：南韓外交部；KEC 整理, 2015/09

和中國大陸成為「一帶一路」主導者的角色不同，韓國外國語大學國際地域大學院教授康峻榮指出，南韓的歐亞倡議主張的是打開歐亞市場的中介者角色。南韓運用歐亞倡議與一帶一路串聯，重點在東北亞洲鐵路的聯通，並以鞏固能源供應作為南韓的核心利益。與「一帶一路」的合作，可以在基礎設施、工業產能、工業園區等項目上共同開發作串接⁹⁰。然而，東北亞鐵路串連要以南北韓合作為前提，因此歐亞倡議其實還是回歸到北韓問題的解決。從倡議中要建立兩韓與俄、兩韓與中這兩個三方關係的作法來看，南韓正嘗試將難解的兩韓問題，拉高到區域的層次來解決。

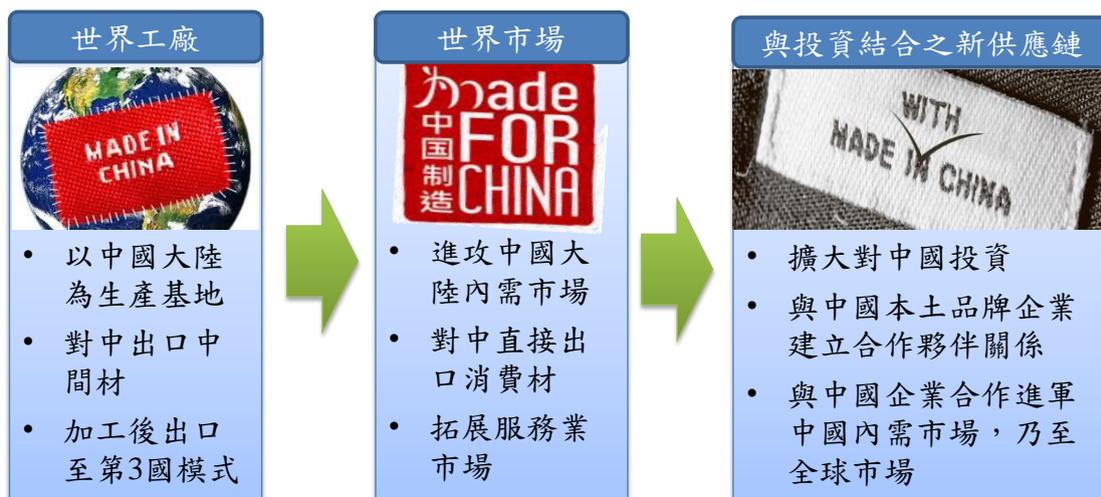
⁹⁰ 2015 年 11 月專家訪談內容。

四、南韓角色定位與戰略

南韓地據朝鮮半島重要地緣位置，從冷戰時期的美韓同盟，南韓也累積了足夠的經濟實力與綜合國力調整角色定位。在現階段中、美兩大強權基本上均認同穩定地區局勢，需要和平的大國關係的前提下，南韓對自我地緣經濟角色定位，從盧武鉉時期的「東北亞均衡者」、到李明博時期過於擴張的「新亞洲倡議」，到朴槿惠從公共利益領域出發的「東北亞和平合作構想」及嘗試與中國大陸串接的「歐亞倡議」，可以看出南韓嘗試運用己身的地緣和經濟優勢，作為串聯美國、歐盟、中國大陸的樞紐者角色。這個角色需要強大的經濟實力作為後盾，中國大陸則可作為土地、人口相對不足的南韓重要奧援，成為其第二個內需市場。以下分別針對與中國大陸的關係、及樞紐者角色說明之。

(一)以中國大陸作為第二內需市場

南韓已將中國大陸視為「第二個內需市場」，大型韓企紛紛擴大對中國大陸投資及技術合作，並以投資來換取中國大陸市場的國民待遇；對中國大陸的市場拓展策略，也由以中國大陸為生產基地（Made in China），逐漸轉換為生產符合中國大陸內需市場需求（Made for China）之產品，以及與中國大陸企業合作（Made with China）的境內製造策略，透過與中國大陸產業鏈融合，以南韓品牌行銷中國大陸市場，並與中國大陸本土品牌企業建立合作夥伴關係。其拓展中國大陸市場的進程如下圖所示：



資料來源：KOTRA，2012/2；工研院 KEC 整理，2015/6

圖 4-14 南韓拓展中國大陸市場三部曲

南韓政府於 2014 年 9 月 5 日舉辦的對外經濟長官會議中，發表了「擴大對中國貿易方案」，希望藉此掌握中國大陸內需市場成長機會，並轉換對中出口模式，希望透過拓展中國大陸內需市場，確保其經濟成長動力，於 2020 年促成南韓對中消費品出口額占比由 2013 年的 3.2% 成長 2 倍以上，預估需達 170 億美元。南韓企劃財政部目前已選定 5 大核心領域，包含強化網路流通及物流、資訊支援系統化、策略性進軍農水產食品市場、拓展具潛力之服務市場、建立效率性之支援體系等。

南韓簽署陸韓 FTA 的目的，在於確保比競爭對手更有利的經貿條件，搶占快速成長的中國大陸內需市場，提供南韓未來經濟成長的動能；並且透過與韓美、韓歐 FTA 的連結，完成全球 FTA 網絡，確保南韓在東亞經濟整合過程中的主導權。根據南韓政府的預測，陸韓 FTA 生效後的 10 年內，南韓 GDP 可望成長 0.96%，消費者受惠規模達 146 億美元，且將新增 5.3 萬多個工作機會。除了大企業外，南韓中小企業也可望藉此全面進

軍中國大陸市場，包括時裝、化妝品、生活家電、高級食品等主要消費產品，以及與韓流相關的南韓品牌產品出口規模，也將進一步擴大。儘管以貨品貿易的關稅減讓幅度及期程而言，陸韓 FTA 的減讓水準遠不如韓美或韓歐 FTA，不過由於陸韓兩國的貿易總額高達 2,350 億美元，遠高於韓美與韓歐間的 1,000 億美元左右，因此，陸韓 FTA 最終帶動之關稅減讓效益，將分別為韓歐 FTA 及韓美 FTA 的 3.9 倍及 5.8 倍⁹¹。

然而，經貿數字的增加其實不是陸韓 FTA 的主要目標。康峻榮教授指出，南韓對中國大陸出口 73% 為中間財，隨著中國大陸產業結構提升，以及對外出口成長幅度的減緩，南韓受到極大的壓力，需要改變過去在中國大陸加工再出口的產業型態，轉向與中國大陸流通業或其他企業合作，以中國大陸內需市場為主要訴由。重點在透過 FTA 增加雙方經貿的廣度與規範，長期可能協助改變雙方經貿往來的結構。南韓的中小企業也可以有更多的管道找到資訊並與當地市場聯繫⁹²。

從陸韓 FTA 內容可以看出，兩國未來合作架構將著重於相互投資及經濟合作模式，而非傳統的貿易模式，並且將運用區域試點達到先行先試效益。而南韓主力產業如汽車、半導體、面板、家電等，均已在中國大陸建構完整的產銷體系。三星、LG、現代等南韓大型財團亦持續加碼投資中國大陸。關稅減讓對其影響有限，反而可以讓其他未在中國大陸投資設廠的競爭者，不得援引比照優惠，而以原有較高的稅率進入中國大陸市場。

此外，因陸韓 FTA 包含服務，隨著韓中兩國間在旅遊、教

⁹¹ 「韓國與中國大陸高科技產業競合發展對臺灣產業之影響」，KEC/ITRI，2015/12

⁹² 同上

育、醫療、美容等服務需求的爆發，亦可望帶動韓中服務貿易的擴大，有助於南韓企業搶占中國大陸內需市場。故陸韓 FTA 應關注的焦點所在，並非關稅減讓，而是服務業及投資後續協商進展。

(二)從“東北亞均衡者”到亞太 FTA 的樞紐

早在 1998 年金大中（總統任期 1998-2003）當選南韓總統時，便決定積極推動 FTA，將南韓外務部改組為外交通商部，並增設通商交涉本部，統一對外經貿談判，並先選定衝擊較小的智利作為攻堅對象。2003 年盧武鉉（2003-2008）發布《自由貿易協定藍圖（FTA Roadmap）》，具體列出南韓的行動計劃，同時與大國和中小型國家簽署 FTA，中長期則以美國、歐盟及中國大陸等先進國家和巨大經濟體為目標，推動具有高附加價值及高效益之 FTA，並積極加入多邊／區域形式。李明博（2008-2012）則在 2009 年提出「新亞洲構想」、「全球 FTA 網路」，將中國大陸、日本、俄羅斯、海灣合作理事會（GCC）列為優先推動對象。在通商交涉本部下，成立「FTA 政策局」及「FTA 交涉局」，擴編談判代表⁹³。

2013 年朴槿惠執政後，為因應國際貿易保護主義、新興國家崛起以及大幅擴散之雙邊與多邊 FTA，於 2013 年 6 月頒布「新貿易路線圖」。以美韓 FTA 及陸韓 FTA 為主軸，東亞經濟統合為核心，連結由美國主導之 TPP 與由中國大陸主導之 RCEP。並強調加強與相關國家間之合作，結合產業與資源之開發與交流。為了強化內部溝通，減緩南韓民間反對聲浪，朴槿惠也成立貿易產業論壇，加強產業界與貿易業者合作，功能涵蓋 FTA 以及各種貿易懸案之意見交換及解決方案，擴大業界與政府之

⁹³ 「借鏡／韓 9 年奮起 簽 8 個 FTA 達 45 締約國」，《聯合新聞網》，2012/6/19

溝通管道⁹⁴。

至 2014 年底，南韓已簽署 12 個 FTA，10 個已經生效。並且是全球第一個與美國、歐盟和東協三大經濟體洽簽完成 FTA 的國家。陸韓 FTA 的成功，對南韓而言，更可以從傳統以小國在列強間成為“東北亞均衡者”的角色轉變，以中等強國之姿，有可能作為接連與美國、歐盟、中國大陸等全球三大經濟圈，整合東北亞及亞太地區經濟。目前，南韓 FTA 貿易涵蓋率已達 39%，意即每 100 美元的外貿金額中，有 39 美元可獲得減稅或免稅優惠。與中國大陸 FTA 生效後，涵蓋率將躍升為 65%⁹⁵。

在 FTA 簽訂過程中，不免觸及本土開放市場的敏感性議題，尤其是農民的抗議。除了由產業界所組成之民間對策委員會做為橋樑，將業者之意見與困難直接轉達給政府，並協助政府對利害關係人溝通政府的政策方向與目標外，韓國對外經濟政策研究院研究員表示，南韓政府還會透過舉辦多場座談、公聽會，在事前就對民眾廣為宣傳，和說明 FTA 對南韓經濟發展的必要性；同時，也鼓勵農民發展高階農產品，協助其轉型⁹⁶。

雖然南韓政府強調洽簽 FTA 務必透明化，且特別重視與民間溝通，但談判過程由於牽涉到許多機密的利害關係，無法讓民眾知曉。2007 年南韓便效法美國「國會貿易授權法」，在簽定 FTA 前取得國會授權書，談判代表再居中談判，並定期對國會回報過程。而過程中接觸到談判內容的國會委員、學者專家，均需簽立保密協定，直到談判完成才能對外談論。同時，南韓也制定「通商推進委員會設置與運作法」和「通商條約締結程序及履行法」，整合協調各部會共同商討 FTA，並增加 FTA 締

⁹⁴ 姚鴻成，「韓國政府與民間推動 FTA 之研析」，中華經濟研究院，2014/11/13

⁹⁵ 「中韓 FTA 啟示錄：謀略的極致」，理財周刊第 743 期，2014/11/23

⁹⁶ 2015 年 11 月至韓國對外經濟政策研究院專家訪談內容。

結和實行過程的透明度⁹⁷。

五、南韓定位對臺灣的影響

由於臺、韓產業結構相近，相較於陸韓 FTA 的快速推進，兩岸 ECFA 後續協商呈現停滯狀態。因此，臺韓主要產業於中國大陸市場的競爭力，恐將呈現彼長我消的局面。若要降低陸韓 FTA 帶來的衝擊，應持續觀測陸韓 FTA 生效後，尚未洽簽兩岸貨貿協議前，南韓主力產業廠商在中國大陸市場的擴大投資，還有南韓零組件業者強化與中國大陸品牌業者的合作情形，對整體供應鏈的影響，以及是否引起其他產業投資行為改變，以提早採取因應措施。

對南韓政策研擬者而言，臺灣的中小企業發展與政府扶植中小企業的經驗最值得韓方效法。如何透過政府交流及中小企業的合作，是目前臺韓較有機會突破的關鍵。臺灣也有機會切入陸韓合作的項目，掌握兩國最新進展。

⁹⁷ 2015 年 11 月專家訪談內容。

第五章 東南亞國家地緣經濟布局與發展趨勢

第一節 東南亞經濟發展現況

一、經濟發展概況

東南亞國協 ASEAN，包含印尼、馬來西亞、新加坡、菲律賓、泰國、汶萊、越南、緬甸、寮國、柬埔寨十國，總計擁有 443.6 萬平方公里土地，地區人口總數超過 6.2 億，是世界上人口第三大的經濟體，僅次於中國大陸、印度。區域內國家總名目 GDP(Nominal GDP) 合計超過\$2.3 兆美元，為世界第五大經濟體，僅次於歐盟、美國、中國大陸和日本；為發展中國家中第二大經濟體，僅次於中國大陸；並為亞洲第三大經濟體，僅次於中國大陸、日本。東協地區每年出口貿易額達\$2.5 兆美元，是世界第四大進出口貿易區，僅次於美國、中國大陸、德國。

表 5-1 2014 年東協與其他主要經濟體數據比較

	人口 (百萬)	國內生產毛 額 (億美元)	人均 GDP (美元)	進出口貿易 額*(億美元)
歐盟	507.4	145,033	35,319	3,388
美國	321.5	174,200	54,596	4,320
中國大陸	1,371.6	103,600	7,589	4,303
日本	126.2	47,700	38,500	1,500
東協	619.9	23,055	4,740	2,528

資料來源：UNCTAD Statistics 2015，WTO International Trade Statistics 2015，ASEAN Community in Figures 2015。ASEAN Statistics。KEC 整理，2016/1

近年隨著中國大陸生產成本的提高，由於擁有充沛的勞力、亟待開發的資源與市場潛力，東協逐漸成為發展中國家吸收外國直接投資 (FDI) 總額最多的地區之一，僅次於金磚國家。且吸引全球 FDI 的

金額及占比也逐年上升。(見表 5-2)

表 5-2 近五年各經濟合作組織吸收全球 FDI 占比

單位: %

經合組織	2010	2011	2012	2013	2014
G-20	53	52	52	61	52
APEC	46	45	52	57	53
TPP	27	27	30	35	28
RCEP	20	20	25	24	30
金磚五國 BRICS	17	17	20	20	21
北美自由貿易 協定 NAFTA	18	17	17	24	14
東協 ASEAN	7	6	9	9	11
南錐共同市場 MERCOSUR	5	5	6	6	6

資料來源：UNCTAD World Investment Report 2015。KEC 整理，2016/1。

二、經濟發展特點

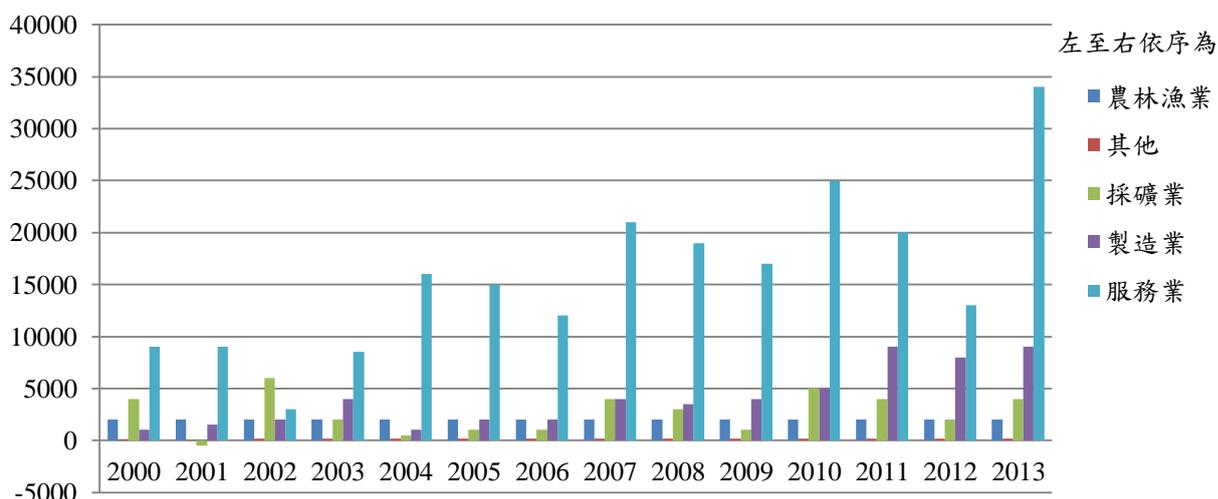
(一)天然資源豐富，為經濟發展動力

東南亞地區除了擁有眾多人口、廣大土地、相對廉價的勞力之外，天然資源如石油、礦產及農林產品等亦十分豐富；其中菲律賓、印尼、馬來西亞、汶萊等國出產石油；泰國擁有錫、

褐煤、油頁岩、天然氣等礦藏；菲律賓擁有世界排名前十大銅、金、鎳、鉻等。

豐富的農林礦產使東南亞自 16 世紀以來為歐洲、日本等列強殖民，於當地取得勞動力及原料，進行加工、外銷的「殖民經濟」也成為近百年來經濟與工業發展的縮影。然而，在區域一體化及經濟全球化的趨勢之下，豐富的天然資源如今成為東南亞經濟增長加速的重要火苗，同時也成為吸引外商直接投資的重要因素。

(百萬美元)



資料來源：ASEAN Investment Statistics Database based on Member State's submission

圖 5-1 2000-2013 年東協吸引 FDI 行業分佈

(二)經濟成長快速，市場吸引力大

2014年東協總體的GDP成長率為4.7%，除了汶萊因為國際油價下跌而使GDP增長為負數，泰國因政治動亂影響觀光等重要經濟收入來源，GDP僅成長0.7%之外，其他如經濟較發達的馬、菲、越南成長增速都超過6%，而新興市場如東、寮、緬的GDP成長皆超過7%，已開發國家新加坡則維持將近3%的GDP成長。

而根據OECD對中國大陸、及印度所做的GDP趨勢分析及發展預測⁹⁸顯示，東協在2014年到2018將持續維持5.5%的GDP增長率；而EIU(the Economist Intelligence Unit 經濟學人智庫)也在分析中指出，亞洲將快速的迎頭趕上，成為世界經濟成長的引擎⁹⁹。

表 5-3 2014 年東協各國 GDP 成長率

單位：%

國家	GDP 成長率	國家	GDP 成長率
汶萊	-2.3	柬埔寨	7
印尼	5.1	寮國	7.6
馬來西亞	6.0	緬甸	8.7
菲律賓	6.1	新加坡	2.9
泰國	0.7	越南	6

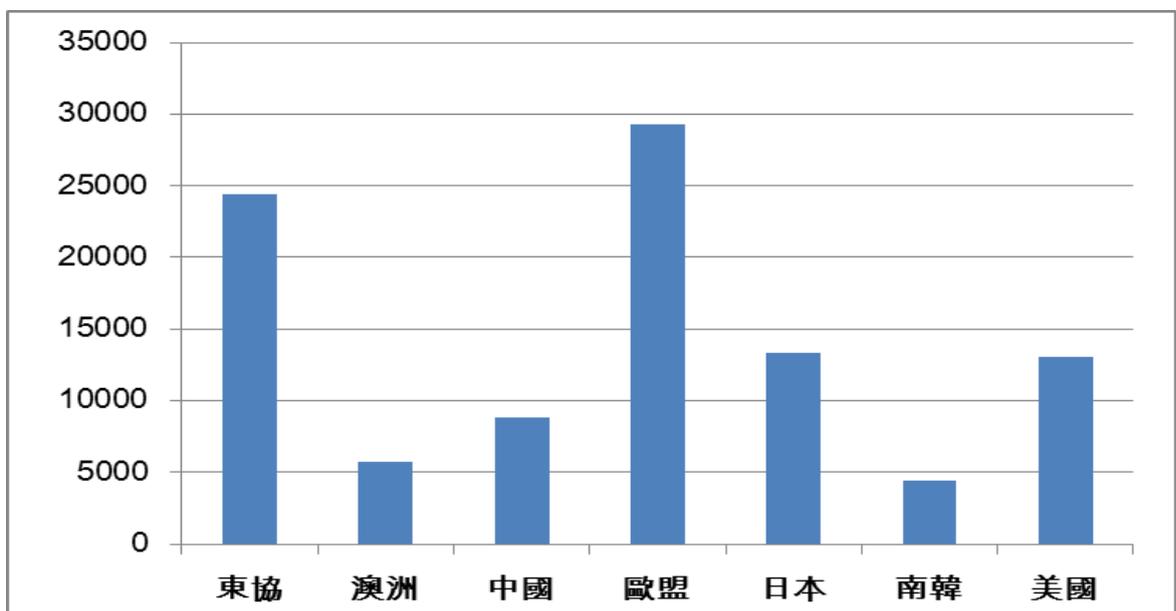
資料來源：ASEAN Trade Statistics Database，KEC 整理，2015/11

98 《Economic Outlook for Southeast Asia, China and India 2014》，The OECD Southeast Asian Economic Outlook (SEAO), November, 2013

99 “The last shall be first: Asia's growth prospects for 2015”，The Economist Intelligence Unit, 2014/8/13

經濟快速增長為東協吸引外資的主要因素，2014 年東協吸引 FDI 總額為 1280 億美元，連續兩年超越中國大陸；另外，經濟成長使得東協國家亟需新增電力、水利、電信、通訊、港口、鐵路、交通等基礎設施，再加上本身的市場規模隨著經濟成長而擴大。資源充沛、基礎設施建設需求量大、勞動力豐富、經濟增長速度快、市場規模大等因素，使得東協成為鄰近的中、日、韓，與美國、歐盟等國的重要經貿市場及對外投資地。

(百萬美元)



資料來源： ASEAN Trade Statistics Database , KEC 整理

圖 5-2 2014 年東協主要 FDI 來源國/區域投資金額

(三) 連接歐亞與兩洋，地理位置重要，為大國博弈之地

東南亞位處連接歐亞大陸，以及太平洋、印度洋兩洋的重要位置，是東亞各國與中東、南亞、歐洲、非洲之間的海路必經之地。其中地處馬來半島和蘇門答臘島之間麻六甲海峽，處於太平洋到印度洋海上航運通道上的咽喉位置，為中東至東亞石油運輸的重要航道，且承載全球貿易中三分之一貨物、二分

之一石油、三分之二天然氣的運輸；日本 90% 的進口原油和近一半的大宗進出口物資需透過麻六甲海峽運輸，故將之稱為「海上生命線」；而中國大陸自中東、非洲、東南亞進口的原油也需通過該地。

東南亞地區還處於歐亞大陸的「邊緣地帶」¹⁰⁰，為歐亞大陸東部「第一島鏈」重要組成區塊，也是大國勢力東進西出、南下北上必經要地。再加上東南亞的緬甸、寮國、越南等國，與中國大陸以 3,800 公里的綿長邊際線直接緊鄰，特殊的海峽、島嶼位置，以及與大國緊密相鄰等地理條件，造就東南亞地緣的重要性，也使得東南亞成為列強政治、軍事、經濟博弈的必爭之地。



資料來源：The Oil Exchange, 下載自

<https://theoilexchange.wordpress.com/transportation/waterways/strait-of-malacca/>

圖 5-3 麻六甲海峽地理位置

¹⁰⁰地緣戰略學家 Nicholas J. Spykman 將世界各地區分為心臟地帶、邊緣地帶及離岸島嶼與大陸，而邊緣地帶又分為歐洲沿海地區、阿拉伯中東沙漠地帶、亞洲季風區等三個區域。東南亞即處於亞洲季風區地帶。(Spykman, 1942)

三、東協經濟發展趨勢

1950-60 年代末期，東協當中幾個工業化先行國家如印尼、馬來西亞、菲律賓、泰國等開始實行「進口替代」建立國內日用品製造業，於其國內市場以本國生產製造的工業品，替代進口消費品，其代表性產業便是紡織工業；這段期間各國政府普遍採取高關稅保護、進口限制等政策，以保護國內廠商，求取二戰後的國家重建及經濟恢復。

20 世紀 60 年代末期開始，新加坡、印尼、馬來西亞、泰國、菲律賓等國開始推行出口導向的工業化；新加坡率先開始進行以世界市場為導向的加工、裝配、中間產品生產，並建立勞動密集型的出口工業部門，利用低廉的勞動成本提高出口競爭能力，降低關稅保護，獎勵出口，並設立加工出口區鼓勵外國投資，而新加坡因此在此一時期晉身亞洲為新興工業化國家。

70 年代末期之後，東協各國開始了第二次進口替代，與前期強調消費用品的進口替代不同，第二次進口替代著眼的是基礎工業、重工業、資本密集型產業，例如 1980 年馬來西亞設立國有重工業公司、1983 年菲律賓實施 11 項重工業建設等等。此一階段雖然各國仍著眼國內市場，但由於本身缺乏發展基礎工業、重工業的基本及技術條件，故除了新加坡之外，其他國家的發展成效並不理想。

儘管前期發展重工業、基礎工業成效有限，但自 20 世紀 80 年代中期起，隨著日本與四小龍國家經濟興起，東亞的經濟發展、分工體系及產業鏈開始出現所謂的雁型趨勢，已開發國家高人力需求、低技術門檻行業開始移轉至東亞新興國家，東南亞地區國家因此獲得發展資本與技術密集型出口工業的新機遇，在此同時，東南亞的後起國家如越南、寮國、緬甸、柬埔寨等，則先後實施了經濟開放與改革政策，也開始加入工業化進程。

儘管各國工業化及經濟發展進程有其相似與關連性，但隨著國際產業分工、生產網絡的變遷及各國發展策略差異，東南亞各國的經濟發展進程與國家競爭力在 20 世紀 90 年代後開始出現差距；另一方面，1997 年的亞洲金融危機中斷了各國原本經濟高速增長的趨勢，而 2008 年全球性的金融海嘯又使得各國經濟增速下降；政經情勢及資

源稟賦的差異，再加上兩次金融危機的衝擊程度與復原速度不同，使得東協國家人均 GDP 與進出口貿易金額、內容極為不同，而東協各國各依據其稟賦進行經濟轉型與產業升級規劃。

表 5-4 2014 年東協各國人均 GDP、貿易額與外商投資金額

國家	人均 GDP (美元)	貿易總額 (百萬美元)	外商投資金額 (百萬美元)
汶萊	41,424	14,180	568
柬埔寨	1,105	29,654	1726
印尼	3,901	354,471	22,276
寮國	1,730	5,388	913
馬來西亞	10,784	443,079	10,714
緬甸	1,278	27,256	946
菲律賓	2,816	129,566	6,200
新加坡	56,287	776,016	72,098
泰國	14,333	455,525	11,537
越南	5,644	293,777	9,200

資料來源：ASEAN Trade Statistics Database, KEC 整理，2015/12

印尼擁有 2.5 億人口，為東協最大國家，因其天然資源豐富加上人口眾多，在東南亞國家中對出口依賴程度相對較低，故即使面對 2008 年金融風暴後，經濟仍維持穩定成長，成為金融危機後東協地區唯一保持增長的國家。但自 2014 年起，印尼實施原材料出口禁令，加上國際需求不振，以及商品價格下跌，主要出口項目如煤礦及棕櫚油等出口疲弱，使得經濟成長增速下降，故印尼推出「加速與擴展經濟建設總規劃」(the Master Plan for the Acceleration and Expansion of Indonesia's Economic, 簡稱 MP3EI)及產業調整振興方案，以開發六大經濟走廊、加強貿易聯繫、提升技術及研發能力為三個核心，重點發展棕櫚油、橡膠、煤炭、有色金屬、石油天然氣、旅遊、漁業、食品、

紡織、機械、交通、造船、鋼鐵、資訊、通訊等產業；並強調透過公路、港口、鐵路等交通基礎建設，聯繫境內群島，並連接國際物流，一方面降低企業成本，吸引外資，另一方面也與 2014 年推出海洋軸心(Maritime Axis)政策相結合¹⁰¹。

新加坡由於地理位置優越、基礎設施發達，加上出口導向的工業化發展較早，故成為東南亞的重要貿易中心和港口；再加上本身靈活的經貿政策、優惠稅制及英語普及率，使其得以成功吸引外資與國際人才，除了早已晉身已開發國家行列之外，瑞士洛桑國際管理學院(IMD)也將新加坡評定為 2015 年全球競爭力排名第三之國家。新加坡政府在 2010 年提出「未來 10 年 7 大經濟發展戰略」，將新加坡定位為亞洲中心，吸引全球大型企業於新加坡成立全球或亞洲總部，全力推動金融服務業、航空貨運業，並以生物醫藥產業及資訊科技與媒體業為下一波經濟成長的重點產業，另外，新加坡政府近年也大力推展國際會展相關行業，並積極獎勵展覽旅遊業的發展。

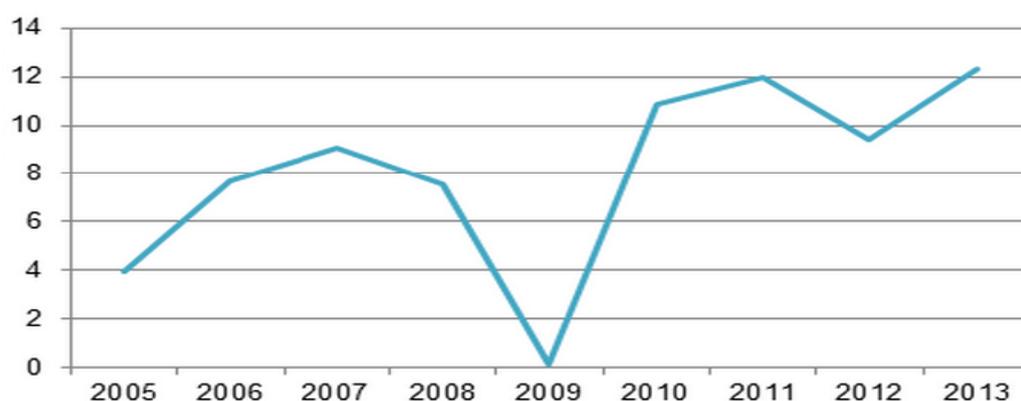
身為東協國家當中唯一的已開發國，由於腹地及人口十分狹小，製造業與農業占比小，推展貿易與服務業便成為新加坡經濟成長的動能。新加坡也一直積極對外拓展貿易夥伴關係及締結自由貿易協定，目前已與約旦、日本、南韓、澳洲、紐西蘭、中國大陸、美國、巴拿馬、秘魯、印度、哥斯達黎加及歐盟簽署雙邊自由貿易協定，再加上東協與澳洲、紐西蘭、印度、日本、中國大陸、南韓分別訂定的東協+1，以及洽談中的加拿大、墨西哥、巴基斯坦及烏克蘭自由貿易協定，與身為 TPP、RCEP 等區域協定的成員國，新加坡政府對貿易自由化及經濟發展規劃可謂廣泛且全面。

馬來西亞於 20 世紀 90 年代即邁入「中等收入」國家行列，但亞洲金融危機之後國際經濟持續動盪，衝擊馬來西亞出口導向型的發展策略，尤其是 2008 年的金融海嘯更是重創其出口，使得馬國經濟增

¹⁰¹ 「海洋軸心」於 2014 年由印尼總統佐哈特提出，包含海洋文化、海上糧食主權、海洋基礎設施、海上連通性和海上防禦力量等五個主軸；海上連通性即即“海上高速公路”，旨在促進印尼全國各個區域的相互連通，而在海洋基礎設施上方面，則規劃建設 24 個大型港口和 7 個深水港。《中央社》，2014/11/14。

速放緩。另外，由於其商品大多集中於低附加價值的初級產品，缺少技術競爭力，隨著周邊國家經濟崛起，馬來西亞吸引外資的能力不斷減弱，根據聯合國貿發會議(UNCTAD) 2010 年公佈的世界投資報告顯示，2009 年馬來西亞出現嚴重的外資出走潮，馬國該年的 FDI 縮減達 81.1%，因此馬國於 2010 年宣佈「經濟轉型計畫」(Economic Transformation Program，簡稱 ETP)，針對 12 種國家關鍵經濟產業如通訊技術、電子健康領域、綠能、創意產業及大吉隆坡區域規劃等，投資 4,440 億美元，實施 131 項入口計畫 (Entry Point Projects) 及 60 項商業機會 (Business Opportunities)；其中備受矚目的包括巴生穀流域長達 141 公里的捷運、從檳城連接吉隆坡及新加坡的高鐵、柔佛州大型石油庫存設施、2021 年西馬半島核能發電廠，以及於吉隆坡雙峰塔及武吉免登旅遊區的「活力購物走廊」等等。

(10 億美金)



資料來源： World Bank and ASEAN Secretariat, KEC 整理, 2015/12

圖 5-4 2005 年以來馬來西亞外商直接投資金額

泰國是東協僅次於印尼的第二大經濟體，境內土地肥沃，是全球第二大稻米第輸出國、第一大橡膠輸出國，除了物產豐富之外，由於外商投資布局早，使得泰國成為全球重要的電子產品製造國之一，也使得電腦及零件、汽車及零件、機器及設備等出口占其出口大宗，並

帶動電子產品、汽車製造行業發展，而運輸、倉儲、通訊及金融行業隨也之發達，對外貿易金額及進出口總值在東協中僅次於新加坡；但 2011 年的嚴重水災使得 GDP 增速下滑，2013 年起的政治動亂及 2014 年的軍事政變更影響消費及投資信心，並使得 2014 年度 GDP 成長率下降至 0.7%，因此泰國喊出內需與出口並重的經濟策略，挑選旅遊、食品、汽車、軟體等適合自身著力的優勢產業，集中資源培養。2015 年 1 月，泰國投資促進委員會(Board of Investment)推出「七年投資促進戰略(2015-2021)」，大幅鼓勵外商投資高科技、創意產業，與發展電子商務相關的服務業等。另外泰國政府也在 2015 年決議投資 686 億美元於 55 項水、陸、空交通建設，及光纖網路、基地台等基礎建設，以全面的帶動經濟發展及產業升級。

菲律賓原本因政治不穩定及財政狀況欠佳，導致經濟發展停滯，經濟政策不明朗。2010 年艾奎諾 3 世上台後，推出菲律賓發展計畫(Philippine Development Plan, 簡稱 PDP)及公共投資計劃(Public Investment Program, 簡稱 PIP)，透過資本設備免進口稅、出口企業稅務優惠等方案，促使預算赤字降低。2013 年菲律賓經濟成長率達 7.2%，居東協國家之第二名，外商直接投資(FDI)也因此大幅增加¹⁰²，並於 2014 年首次獲得投資級主權信用評級¹⁰³。此外，菲律賓於 2014 年斥資約 95 億美元改善國內道路及橋樑等公共建設系統，並計劃於 2016 年前推出 50 多個公私營合作基礎建設項目，提升網路、電信通訊、供電等基礎建設品質。

越南身為採計畫經濟的共產國家，自 80 年代開始採行改革開放政策以邁向經濟自由化，但因過快引進外資而造成貨幣貶值及嚴重通膨，故越南政府於 2013 年提出為期七年的「經濟體制改革方案」(Economic Restructuring Plan)，內容包括重組公共投資、對銀行業及國營企業進行結構調整、允許外國投資者在當地銀行增持股份等，並

¹⁰² 根據東協秘書處統計，2013 年菲律賓 FDI 總額為 37.4 億美元，至 2014 年增加至 62 億美元。

¹⁰³ 2014 年 5 月，權威金融機構標準普爾(Standard & Poor's)把菲律賓的信用評級由「BBB-」上調至「BBB」，為歷來最高評級。

挑選基礎設施建設、高科技產品(如生物技術、資訊科技、機械工程)之製造、研發、教育及培訓業為外資重點產業,提供降低企業所得稅、減免稅項、降低地租,以及豁免進口關稅等投資優惠。越南並進一步放寬外商直接投資的規定,於 2015 年 7 月把「負面清單」納入投資政策中¹⁰⁴。且自 2015 年 9 月起,外國投資者在越南上市公司¹⁰⁵的持股比例可以增加至 100%。

緬甸擁有豐富的農林漁牧資源,且石油、天然氣及礦產蘊藏量豐富,在歷經長達 50 年的軍事獨裁統治後,緬甸政府自 2011 年開始進行一連串政經改革,西方國家也自 2012 年起,陸續取消對緬甸的經濟制裁¹⁰⁶,並放寬進口限制,撤銷投資禁令¹⁰⁷。除了取消外匯管制之外,緬甸於 2014 年開始對外資銀行發放營業執照,並開放外資競投取得全國電訊牌照¹⁰⁸;且透過施行統一匯率、訂定新外人投資法、放寬進出口管制等投資及金融措施,引進外資。

身為低度開發國的柬埔寨為普通優惠稅制(General System of Preferences ,GSP)¹⁰⁹及歐盟進口免稅特權(Everything but Arms, EBA)¹¹⁰受惠國,其產品出口至歐盟及許多已開發國家可享有免關稅待遇,且不受配額限制;再加上擁有低廉的勞動力及土地成本,故成為外資的紡織成衣品及鞋類等輕工業製造基地。近年柬埔寨積極吸引外商的投資,只要符合「資格投資項目」(Qualified Investment Project, QIP)計劃的外商投資,便可享有 100% 外資擁有權及各種企業、進口資本

¹⁰⁴ 根據新規定,越南的外資企業獲准在所有領域經營,除了特定藥物和化學品,以及受當地法律或國際瀕危物種貿易公約保護的野生動植物之外。

¹⁰⁵ 僅少數敏感行業如銀行及國防除外。

¹⁰⁶ 2013 年 7 月,歐盟重訂普及特惠稅制度,除軍火外,緬甸出口貨品到歐盟可享有免關稅待遇,亦免受配額限制

¹⁰⁷ 美國於 2012 年 5 月撤銷對緬甸實施投資禁令,並於 2012 年 9 月宣佈放寬針對緬甸的進口限制。

¹⁰⁸ 2014 年兩個國家電訊牌照分別由國際電訊營運商—挪威 Telenor 及卡達 Ooredoo 取得,各為期 15 年。

¹⁰⁹ 目前共有美、日、歐盟等 29 國給予東國 GSP 優惠關稅及免配額優惠。

¹¹⁰ 歐盟給予非洲等最低度開發國家的商品(武器除外)進入歐盟市場時享受免關稅、免配額的優惠待遇。

財貨免稅措施。另外，柬埔寨也透過設立經濟特區¹¹¹，提供特區內的投資項目各項稅制優惠。

第二節 “東協加 N” 的意涵與影響

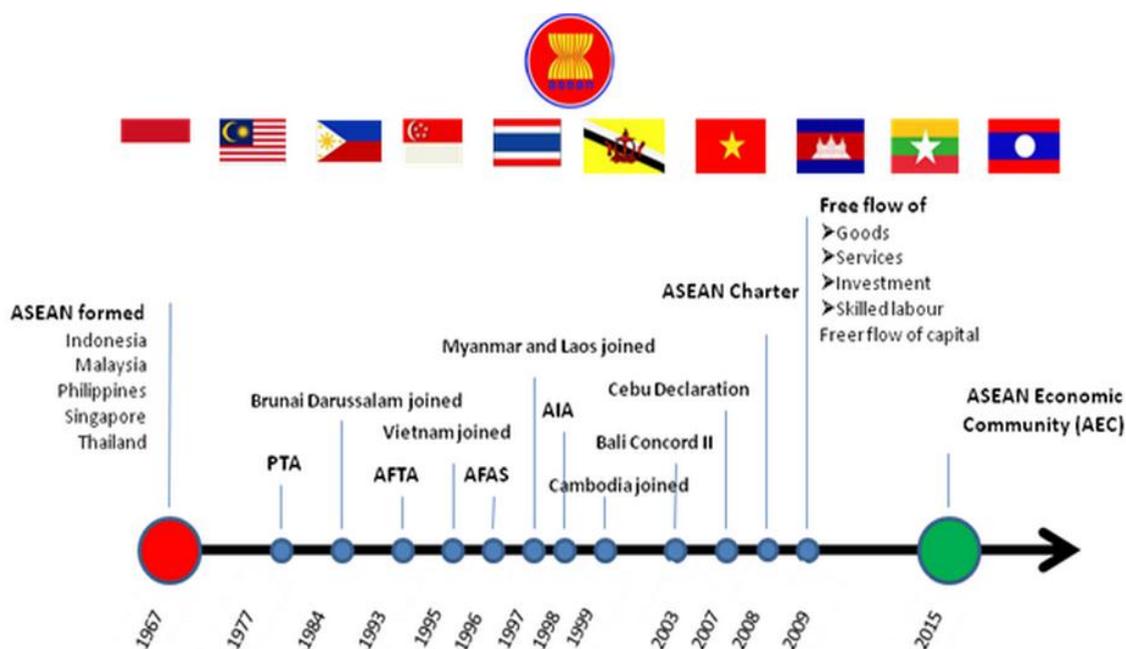
一、 從東協 (ASEAN) 到東協共同體 (AEC)

二戰之後東南亞國家陸續獨立建國，這些過去列強殖民地，在建國後為了改造原有的殖民經濟，以及加速發展本國經濟，加上受到當時歐洲區域經濟一體化趨勢影響，決議透過貿易、經濟合作組織，共同發展互利互惠經濟以及社會合作。在 1967 年由印尼、馬來西亞、菲律賓、新加坡、泰國共同發表「曼谷宣言」(又稱東協宣言, ASEAN Declaration)，成立東南亞國協 (The Association of Southeast Asian Nations, 簡稱 ASEAN)，並陸續在 1976 年簽訂「東南亞友好合作條約」、1992 年簽訂「新加坡宣言」，以加強彼此的友好與合作。汶萊、越南、緬甸、寮國、柬埔寨在其後陸續加入成為東協會員國。成員國透過優惠貿易條約、自貿區、投資區等進行廣泛的經濟整合。

1997 年亞洲金融危機使得東協國家經濟遭受重創，連帶造成社會問題加劇、政權更迭，對東協成員國的經濟造成重大衝擊，也使各國意識到加強合作、共同抵禦經濟全球化負面衝擊的重要性，決定加快融合的步伐。東協於 2003 年發表「峇厘第二協約」(Bali Concord II)，正式提出將於 2020 年建設東協成為經濟、安全、社會文化三大共同體：東協安全共同體(ASC)、東協經濟共同體(AEC)、東協社會與文化共同體(ASCC)。其後各國進一步將東協經濟共同體 AEC 的成立時間提前到 2015 年年底¹¹²，並以《東協經濟共同體藍圖》為落實及達成 AEC 各項目標的具體指南，以建立區域內單一的市場與生產基地(a single market and production base)，在 AEC 框架下實行商品、服務、投資、資本、技術勞工的自由流動。

¹¹¹ 截至 2015 年 9 月柬埔寨共設有 14 個經濟特區。

¹¹² 東協各國已於 2015 年 11 月 22 日簽屬吉隆坡宣言(Kuala Lumpur Declaration)宣告 AEC 成立，並將於 2016 年 1 月 1 日開始執行。



資料來源：European ASEAN Business Centre

註：PTA：優惠貿易條約(Preferential Trading Agreement)；AFTA：東協自由貿易區(ASEAN Free Trade Agreement)；AFAS：東協服務業架構補充條約(the supplement ASEAN Framework Agreement on Service)；AIA：東協投資區(ASEAN Investment Area)

圖 5-5 東南亞國協發展歷程

根據《東協經濟共同體藍圖》，為加強東協在全球價值鏈的地位，AEC 將優先發展農基產業(argo-based industry) 、漁業、橡膠、木材加工、電子、紡織與服飾業行業；另外，為強化東協各國的實體連結，也規畫建構各種區域內的運輸、通訊、能源聯繫，如東協高速公路網路計畫(ASEAN Highway Network, AHN)、新加坡-昆明鐵路計畫(Singapore Kunming Rail Link, SKRL)、東協寬頻走廊(ASEAN Broadband Corridor)及多項跨國電力連結計畫¹¹³；且為了促進區域經濟發展平衡性，除了加強中小企業發展之外，也重視發展程度較低的

¹¹³ 徐遵慈，「東協經濟共同體」(AEC)之進展與臺灣之因應」，2015/07/23。

國家，如柬埔寨、寮國、越南、緬甸¹¹⁴的經濟整合；而 AEC 將透過積極對外簽署自由貿易協定(FTA)與全面夥伴關係(CEP)，提升拓展對外經貿關係。

東協經濟整合進程實施多年以來，無論區域內關稅減免，或者區域內貿易增長皆有重大進展，目前主要六國之間幾乎已完全實現全面零關稅目標¹¹⁵，而柬埔寨、寮國、越南及緬甸(CLVM)除部分商品將降稅限期延長至 2018 年¹¹⁶外，也於 2015 年完成零關稅措施；另一方面，東協經濟整合也成功促進區內貿易(intra-regional trade)增長，2014 年區域內貿易占總體貿易 26%，與 1993 年的 17.5%相比，成長近 50%；且隨著各國逐漸撤除區域內貿易與投資障礙，外商於東協直接投資金額也快速增加，UNCTAD 對東協所做的投資調查報告也顯示，東協自 2013 年起 FDI 總金額已達 1,220 億美元¹¹⁷，2014 年流入新加坡、印尼、馬來西亞、菲律賓、泰國及越南等六個東協國家之 FDI 金額達 1,280 億美元，不僅連續三年創歷史新高，且連續二年超越中國大陸 FDI 總金額。

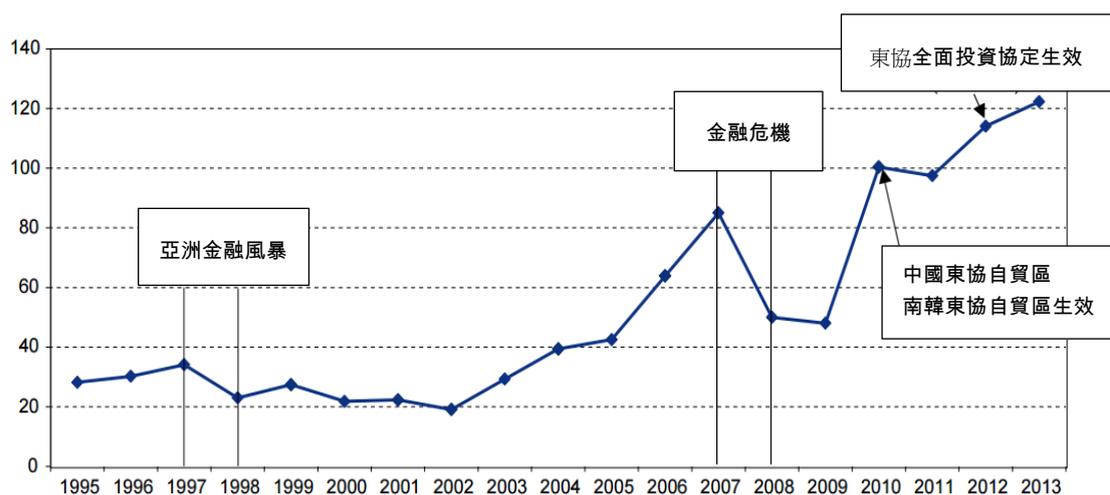
¹¹⁴ 又稱 CLMV 國，由柬埔寨(Cambodia)、寮國(Lao)、緬甸(Myanmar)和越南(Vietnam)組成，又被稱為東協「新四國」。

¹¹⁵ ASEAN 六國(新加坡、泰國、馬來西亞、菲律賓、印尼、汶萊)至 2010 年 1 月 1 日已完成 5 萬 3,457 項目零關稅之目標，占總體項目的 99.11 %。

¹¹⁶ 見東協秘書處公告文件“Protocol to amend the agreement on the common effective preferential tariff(CEPT) scheme for the ASEAN free trade Area(AFTA) for the elimination of import duties.”

<http://agreement.asean.org/media/download/20140119155656.pdf>

¹¹⁷ 《ASEAN Investment Report 2013,2014》，UNCTAD, Page 15.



資料來源：UNCTAD ASEAN Investment Report ,ASEAN Secretariat, ASEAN FDI database, UNCTAD Database ,KEC 整理,2015/12

圖 5-6 東協吸引 FDI 金額變化

二、以「加一」方式拓展與鄰近國家的貿易協定

除了對內致力推動區域經濟一體化之外，東協也結合整體力量向外拓展經貿協定，以加強與其他經濟體經濟合作及連結，因而有所謂東協加 1、東協加 3、東協加 6 等合作機制出現。

廣泛的東協加 1(又稱 10 加 1) 係指東協與單一國家個別建立的自由貿易協定。自 2002 年開始，中國-東協自由貿易區(China-ASEAN Free Trade Area, 簡稱 CAFTA，或稱 ACFTA)進程啟動；2007 年南韓-東協自貿區(簡稱 KAFTA)貨貿協議生效；2008 年日本-東協經濟夥伴協議 EPA(簡稱 JAFTA)生效；2010 年中國-東協自貿區建成；2010 年澳洲與東協簽訂 FTA；2010 年印度-東協自貿區貨物協議生效。目前東協與中國大陸、日本、印度、南韓、澳洲、紐西蘭分別訂定東協加 1 自由貿易區(又稱六個東協加 1)，東協加一機制被視為東協國家整合區域經濟力量，強化與周邊鄰國經貿合作的最佳體現。

東協加 3 (ASEAN Plus Three Cooperation, APT, 又稱 10 加 3) 成員含括東協 10 國、中國大陸、日本與南韓，發起於 1997 年。成立目的除了強化經貿合作機制，也擴及政治安全、跨國犯罪、經濟、金融貨幣、農林畜牧、能源、礦業、旅遊、健康、勞工、文化、藝術、

環境、科技、資訊與傳播科技、社會福利、農村發展與減貧、疾病管制、青年、婦女等 20 個領域，並透過東協加 3 高峰會、部長會議等 57 個組織 落實機制任務。此外，東協加 3 成員國經由「清邁多邊化協議」（Chiang Mai Initiative Multilateralization, CMIM）成立總額高達 1,200 億美元的區域外匯儲備庫，對成員國在遭遇國際收支和短期流動性（short-term liquidity）困難時提供金融支援，並以此區域性金融協議，共同面對全球金融風暴。「清邁多邊化倡議」目前已於 2010 年 3 月生效，主要成員包含東協、中、日、韓等國中央銀行與財政部門及香港金融管理局，用以加強成員國防範全球經濟下滑風險的能力；同時，東協加 3 自由貿易協定(East Asia Free Trade Area, 簡稱 EAFTA)目前也在研議當中。

東協加 6 係指東協 10 個成員國加上中國大陸、日本、南韓、澳洲、紐西蘭和印度六國的合作架構，該架構起始於 2005 年 12 月在馬來西亞吉隆坡召開的第 1 屆東亞高峰會(East Asia Summit, EAS)，日本於會中提出「包含東協在內，橫跨東亞的全面經濟夥伴協定」(日稱“東アジア包括經濟連攜”，Comprehensive Economic Partnership in East Asia, 簡稱 CEPEA)。日本主張在東協加 3 的基礎上，擴大納入具有「民主價值」的澳、紐和印度等三國，談判議題除貨品貿易、服務貿易、投資和智慧財產權等，並將自由化和制度建構列為縮短東亞內部發展落差、推動區域經濟合作的兩大支柱。但因沒有設定完成談判目標年，目前並無任何議題進入實質協商階段，且由於自 2013 年 5 月開始，東協與中國大陸、日本、南韓、紐西蘭、澳洲、印度等 16 個國家已展開「區域全面經濟夥伴協定」(RCEP)談判，故 CEPEA 目前進度延宕，並無任何進展。

三、 自貿區升級版與區域全面經濟夥伴協定(RCEP)

(一)中國東協自由貿易區(ACFTA)

中國大陸與東協在 2002 年簽署「中國-東協全面經濟合作框架協議」(Framework Agreement on Comprehensive Economic

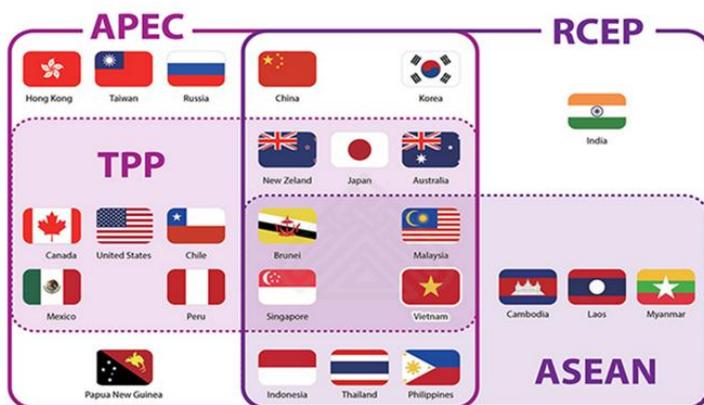
Co-operation)，雙方並於 2010 年成立「中國-東協自由貿易區」(China-ASEAN Free Trade Area, 簡稱 CAFTA 或 ACFTA, 亦即中國大陸版的東協加 1)。自 CAFTA 成立以來，中國大陸已成為東協的最大貿易夥伴。2010 年至 2014 年止，東協對中國大陸的出口(累計)增長 48%，中國大陸對東協的出口(累計)增長 55%，且由於雙邊關稅大幅度的降低，2014 年雙邊貿易額達 4,801 億美元，東協約占中國大陸對外貿易總額的 12%，雙向投資總額則超過 1300 億美元。

隨著中國大陸經濟發展，對資源能源的需求日益凸顯，產業升級的壓力也增大，拓展海外投資市場成為維持經濟持續發展的重要一環。東協已在 2015 年底成為經濟共同體 AEC，本身的市場規模、能源資源及基礎設施建設需求正好符合中國大陸消化產能、產業轉移所需，東協也依賴這些要素吸引外資、進行建設、引導自身產業升級與轉型，ACFTA「升級版」也因應雙方需求而產生。

由於 CAFTA 成立較早，與東協在之後與其他國家簽訂的自由貿易協定內容相比，CAFTA 在准入條件、人員往來、投資自由化與便利性等方面的規劃不足，且相較於新興的跨區域經濟一體化大型貿易協定如「跨太平洋夥伴協定」(TPP)、「跨大西洋貿易與投資夥伴關係」(TTIP)等內容，CAFTA 對環境治理、智財保護、競爭政策等領域規範及標準明顯不如 TPP，故東協與中國大陸於 2013 年開始針對 CAFTA 的「升級版」進行談判，並於 2015 年 11 月正式簽署 CAFTA 升級版議定書，內容包括增進海關程序及貿易便利性、擴大服務開放領域、放寬設立公司持股限制、增進跨境電子商務合作等貨貿、服貿、投資及經濟合作，具體目標則包括雙邊貿易額在 2020 年達到 1 萬億美元、今後 8 年新增雙向投資 1500 億美元、2016 年前往東協中國遊客人次達到 1400 萬人等。

(二)區域全面經濟夥伴協定(RCEP)

區域全面經濟夥伴協定(RCEP)成員與東協加 6 成員國相同，包含東協十國、中國大陸、日本、南韓、澳洲、紐西蘭和印度，成員國於 2013 年初啟動談判，並預計於 2016 完成談判進入實施階段，成立後 RCEP 將成為占全球 GDP 1/3、含括 33 億人口的合作框架。RCEP 內容包含消除貿易壁壘、創造自由投資環境、擴大服務貿易、智財保護、競爭條款等；相較於 TPP 高標準、無差別充分競爭等要求，RCEP 強調透過協商、漸進性、非干預性原則來實現合作，在執行上顯得鬆散；但就區域經濟一體化的角度來說，TPP 的高標準門檻使得中國大陸及部分東協國家被排除於該區域合作範圍之外，也消解了東協區域一體化的完整性，RCEP 則對東的統一性與主體性較有利；另外，對東協國家來說，RCEP 將使東協得以一個行為主體身分，加入東亞、泛亞洲多邊自由貿易協定，並平衡周邊大國及經濟強權勢力。



資料來源: <http://www.asiabriefing.com/>

圖 5-7 RCEP、TPP、ASEAN、APEC 成員國分佈圖

第三節 東南亞地區大國博弈

近年全球政治與經濟的重心向亞太移轉，東南亞也成為大國競逐布局的重點。對美國而言，東南亞和麻六甲海峽為其連結東北亞與南亞兩個重要戰略地區的中心環節；對中國大陸而言，東南亞地區為建構其能源管道的重要通道，也是中國大陸推行兩洋（太平洋、印度洋）出海戰略的必經之路。由於地理位置重要，加上市場龐大、物產資源豐富，隨著近年全球政治與經濟重心逐漸向亞太移轉，東南亞地區對國際政治經濟的影響力也日益提升，地緣經濟的重要性使得東南亞成為大國勢力競逐的標的，以及競相拉攏的對象。

美國於 2009 年加入「東南亞友好合作條約」(Treaty of Amity and Cooperation in Southeast Asia, 簡稱 TAC)，並開始更積極介入東南亞地區事務；中國大陸經濟快速崛起，與東南亞地區的投資及貿易發展日漸緊密，並提出「21 世紀海上絲綢之路」倡議來加深與東協及沿邊國家交流；而日本則由大商社領軍，擴展投資貿易及基礎建設，並持續透過政府援助計畫(ODA)加強與東南亞的外交及經濟聯繫等。中、美、日在東南亞地區的博弈與投入日益升溫。各國除了鞏固並開發既有的市場、取得新的基礎建設案及其衍生商機外，又紛紛以此地為跳板，著眼於中東與南亞的廣大市場潛力。以下分別就中國大陸、美國、日本在此地的布局說明之。

一、 中國大陸

中國大陸自 2010 年來已成為東協最大貿易對象，而東協則是中國大陸第三大貿易夥伴；東協秘書處於 2014 年對各個成員國與重要貿易對象間的依賴程度進行統計，結果顯示出各成員國對中國大陸市場的高度依賴（見圖 5-8）；就數據來說，2014 年雙邊貿易額達 4804 億美元，年增長 8.3%，比中國大陸對外貿易額平均增幅的 3.4% 高出近一倍，中國大陸從東協進口額為 2,083 億美元，年增長 4.4%，向東協出口額為 2,721 億美元，年增長 11.5%，出口增速大於進口增速，對東協的貿易順差為 638 億美元，較 2013 年增長了 43%，東協對中

國大陸投資 65.1 億美元，而新加坡則是中國大陸外資投入金額排名第二的國家。

- 非常重要(超過 15%)
- 重要(10%-14%)
- 普通(5%-9%)
- 不重要(低於 5%)

AMS	ANZ	Chn	India	Japan	ROK	EU-28	USA	ASEAN
Brunei Darussalam	1.7	11.3	0.9	5.8	3.4	9.4	11.9	51.0
Cambodia	0.2	32.6	1.0	1.9	4.0	2.7	12.0	30.7
Indonesia	3.1	16.0	2.1	10.3	6.2	7.3	4.9	29.0
Lao PDR	0.5	15.5	0.4	2.9	2.8	1.2	0.3	75.8
Malaysia	3.0	16.4	2.5	8.7	4.7	10.8	7.9	26.7
Myanmar	0.6	30.5	3.1	13.2	11.7	2.1	0.9	35.3
Philippines	2.4	13.1	1.2	8.6	7.7	10.0	10.9	21.8
Singapore	1.3	11.7	2.4	5.5	6.4	12.4	10.3	20.9
Thailand	2.4	15.1	1.4	16.5	3.6	9.2	5.9	17.8
Viet Nam	1.5	27.9	2.2	8.8	15.7	7.1	4.0	16.2

資料來源：ACIF Special Addition 2014, ASEAN Trade Statistics Database 2014

圖 5-8 東協各國對主要貿易對象的出口依賴圖示及百分比

中國大陸與東協國家原先已透過「大湄公河次區經濟合作」(The Greater Mekong Sub-region, 簡稱 GMS) 以及「泛北部灣經濟合作區」發展區域經貿合作。這兩個計畫與南寧到新加坡的「南新經濟走廊」合稱為「一軸兩翼」，以鐵公路、河運及海運三線串聯中國大陸與東協各國。中國大陸進一步提出「一帶一路」倡議，並發起亞投行提供周邊國家交通、油氣管道、電網、資訊網等基礎建設的資金支援，目前東協國家已全部是亞投行的成員。另外，隨 CAFTA 升級版完成與 RCEP 預期於 2016 年達成，再加上泛亞鐵路、印尼及馬來西亞經貿合作五年規劃等，可以預見中國大陸與東協的經濟合作將更全面性的

展開。

然而由於南海海域深具軍事與經濟戰略意義，南海、西沙群島、南沙群島的領土與主權爭議，向來為亞太安全的重大議題，及美、中、日等勢力競逐的場域。中國大陸近年來在南海水域積極進行填土造島工事，引起周邊如越南、菲律賓等強烈反彈。南海區域內國家除了競相展開潛艇軍備競賽，菲律賓則針對主權問題，向國際法庭對中國大陸提出「南海仲裁案」。而越南也於 2014 年 5 月出現嚴重的排華事件。

美、日兩國則透過軍售、軍演等方式，制衡中國大陸在南海的勢力擴張。日本在 2014 年宣佈調整武器出口原則，向東南亞國家提供軍事援助，被視為直接幫助南海主權爭端中的當事國發展軍力，抗衡中國大陸。另外，日本更近一步在 2015 年 10 月與美國在南海實施聯合軍演。美國海軍驅逐艦「拉森號」則於 2015 年 10 月駛入中國大陸於南海的兩座人工島礁 12 海哩範圍；再加上日本於 2015 年 11 月對菲律賓提供包括偵察機在內的二手武器裝備無償捐贈，助其加強南海巡邏等舉措，皆引發中國大陸政府強烈抗議。¹¹⁸



資料來源：中央社 2014/05/09

圖 5-9 各國在南海主權主張與重疊情形

¹¹⁸ “Tokyo, Manila to agree framework for Japanese military aid,” Reuters, 2015/11/15

二、 美國

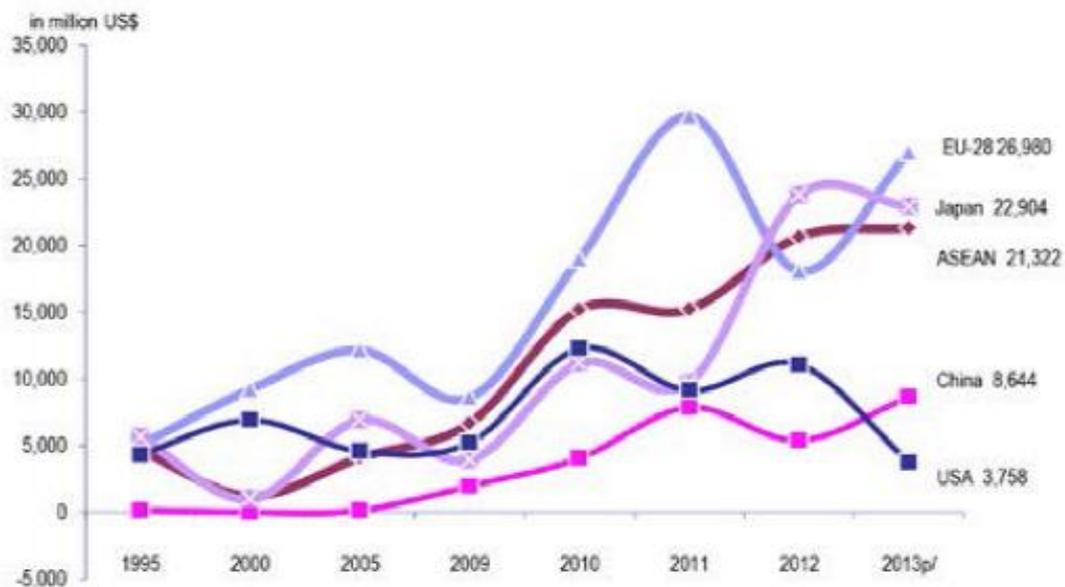
自歐巴馬第一任起期開始，美國即強調對亞太地區的「戰略再平衡」，積極主動的提升與東南亞各國的關係，在安全上強化同盟體系、政治上擴大參與東亞地區事務、經濟上加強貿易、投資及開發援助；2009年，時任美國國務卿的希拉蕊·克林頓發起「湄公河下游倡議」(Lower Mekong Initiative)，擴大對柬埔寨、寮國、泰國、越南提供教育、環境、衛生、基礎設施等援助。2010年，希拉蕊在越南河內舉行的第17屆東協地區論壇外長會議上，宣佈美國「在航行自由、開放亞洲公海及在南海尊重國際法方面擁有國家利益」，一改過去美國對南海問題不介入、不表示立場的態度，轉而以維護國家利益為由，介入南海問題。¹¹⁹ 另外，美國於2012年開始解除對緬甸制裁並擴大其產品免稅範圍；主動邀請越南總理訪美，並就能源、油氣進出口簽署備忘錄及探勘協議，且准許美國公司向越南輸出民用核能技術，投資越南核電站建設。

在經濟合作架構上，美國則以「跨太平洋夥伴協定」(TPP)來重塑亞太地區貿易規則。TPP是歐巴馬執政以來國際經濟戰略的重要組成部分。在過去，美國為保持對東亞政治經濟秩序的控制，一直透過跨太平洋多邊合作機制APEC來主導東亞經貿合作，但APEC框架靈活性及開放性過高，導致其年度峰會無法達成任何實質協議。面對東協一體化、東協加1、東協加3等框架的推進，加上2008年金融危機後美國全球霸權的實力削弱，而以中國大陸為代表的亞洲新興經濟體卻表現強勁的發展趨勢，美國為維護與重塑在亞太地區的經濟合作主導地位，以及全球貿易秩序的主導權，因而以TPP作為美國「重返亞太」的具體實踐；TPP內含智慧財產權、政府採購、環境保護、勞工權益等超越一般自貿區協定的社會條款，使得中國大陸及部分東協國家難以越過這些高標準門檻，勢必削弱東協區域合作的整體性。

¹¹⁹ 「暗流湧動 激浪拍岸：2011海上爭端與衝突回顧」，《華夏經緯網》，2011/12/28

三、 日本

日本在 2008 年以前一直是東協最大貿易夥伴國，在東南亞的政府援助(ODA)、對外投資(ODI)一直頗具規模，在安全上，東南亞國家扼守日本的海上生命線，事關日本防務安全，更是日本聯通南亞、東亞、大洋洲的戰略咽喉；中國大陸經濟勢力崛起挑戰了日本在東南亞數十年的強勢地位，為保障自身的能源資源安全、維持經濟主導、並為低迷的國內經濟開拓海外市場，日本對東協的經濟外交力度也因此持續增加，例如主動在 2012 年免除緬甸對日 37 億美元的債務，並對其提供 10 億美元的政府援助(ODA)，以換取開發大湄公河次區域的基礎建設案等措施。



資料來源： ASEAN Community in Figures, Special Edition 2014

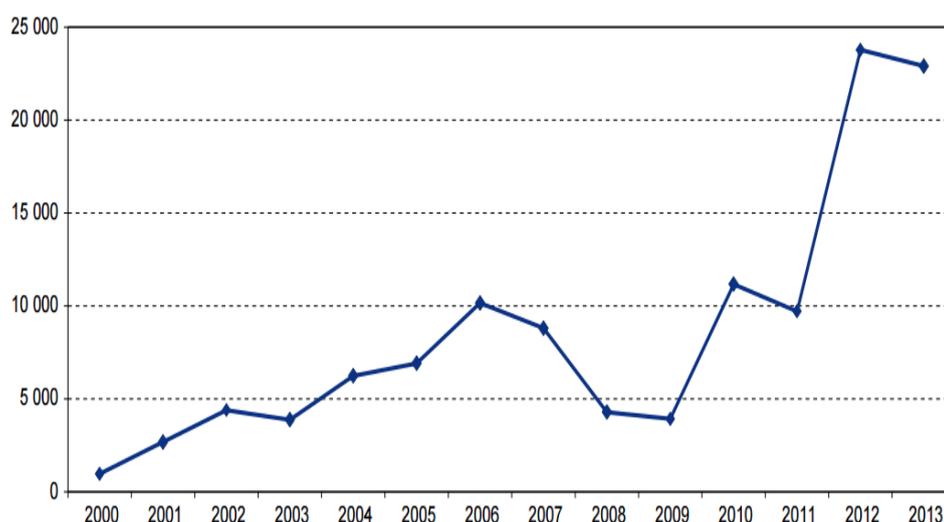
圖 5-10 1995 年以來東協境內外商直接投資(FDI)金額

日本需要東協市場來支撐其貿易增長與經濟發展，東協也需要引進日本的資金；東協曾透過其秘書長公開對外表示單單境內運輸、通訊、電力、港口、飲水、衛生設備等基礎建設，每年就需要 600 億美

元資金，以 2015 年至 2020 年五年來計算，總共需要至少 3000 億美元的建設資金，是亞投行 1000 億美元資本的三倍，故日相安倍於今年五月提出將與透過亞洲開發銀行(ADB)，五年內投入 1100 億美元於亞洲的基礎建設，以落實「在亞洲推進高品質基礎設施投資」之主張。

根據東協秘書處對境內外商直接投資(FDI)所做的統計，日本是東協最大 FDI 來源國，且總投資額於 2011 年起高速成長。(圖 5-11) 日本企業除了著眼低廉的工資、用地成本、迴避污染防治費用、低價獲得生產原料之外，企業往東南亞推展也是日本政府國際戰略的重要一環。安倍政府在「經濟振興戰略」中明確表示：與 2011 年相比，2020 年日本對東協在內的新興市場國家及地區，出口額以及境內日資企業銷售額需實現倍數成長；另外，以「經團聯」為首的日本商界領導人代表團也多次赴印尼雅加達與東協代表共商拓展經濟合作。除了對外投資(ODI)與政府援助(ODA)之外，日本身為 TPP、RCEP、東協加 3、東協加 6、日本東協 FTA(JAFTA)成員，可謂全面參與東協的區域經濟整合。

(百萬美元)



資料來源：UNCTAD ASEAN Investment Report 2013 & 2014

圖 5-11 東協歷年日本 FDI 金額統計

第四節 東協角色定位與戰略

一、 下一個世界工廠？

日本企業早在 2003 年就提出「中國+1」概念，在中國大陸投資設廠的同時，還要選擇東盟或印度等地投資，建設生產後備基地，避免過度依賴中國大陸。這個概念逐漸為歐美跨國公司採用，知名的電子資訊產業大廠如英特爾、GE、西門子、飛利浦等，紛紛在越南與印度設廠；泰國與馬來西亞成為白色家電與消費品的重要基地；而印尼成為汽車產業的重點。此外，東協國家總計 6.2 億的人口規模，對跨國公司也是重要的市場標的。在中國大陸成本上升、國內對於產業升級與結構調整的訴求下，許多對勞動力需求較高的產業，跨國公司在生產布局的重心上，已開始將中國大陸和東南亞對調。

以東協地區的主要外來資金來說，日本在 1980-1990 年代於泰國已經進行相當完整的布局。南韓在越南的投入也值得注意，越南工商總會分析指出，馬來西亞因為工資高以及投資股權與項目限制，故外資大幅度布局較少；印尼本身的物流運輸問題不容易解決；緬甸則是政治不穩定性高；在這樣的考量下，越南就成為南韓資金的最佳選擇。到 2015 年前三季為止，南韓在越南的投資存量占越南總體外商直接投資存量比率超過 20%，且多採整個供應鏈的大幅度進駐投資。¹²⁰

表 5-5 為東協各國的主要外資來源國和其占比，可以看出日、韓、歐、美、星等國家在各國的投資布局狀況。

但東南亞是否能成為繼中國大陸之後的下一個世界工廠，還有相當變數。近年東南亞國家薪資水準也呈現較快速的上升，且東協許多國家在基礎建設上仍待加強。東協是否能成為中國大陸後的下一個世界工廠，還在未定之天。以主要城市的薪資成本來看，2013 年印尼雅加達的最低薪資從 153 萬印尼盾調升 44%，到 220 萬印尼盾。相當於人民幣 1,413 元。馬來西亞吉隆坡的最低薪資為 900 林吉特，約當人民幣 1,860 元。越南 2014 年最低工資薪資從 165 萬盾調升至 235

¹²⁰ 2015 年 12 月研究團隊專家訪談內容。

萬盾，約 人民幣 400-700 元，河內市和胡志明市則約人民幣 800 元。2015 年，上海的最低薪資從人民幣 1,820 元調漲到 2,020 元，北京從人民幣 1,560 元上調至 1,720 元，天津則從人民幣 1,680 元調整至 1,850 元。（鞠揚，2014）

雖然東南亞和其他「一帶一路」沿線的開發中國家比較，開發程度已相對較高，但對勞力密集產業而言，跨國資本仍有可能向更低廉的地區流去。且地緣政治上的風險如南海爭議，也為本區發展帶來變數。

表 5-5 東協各國主要外資來源國及其占比

國家	來源國與占比	國家	來源國與占比
泰國	1. 日本 60.6% 2. 香港 8.1% 3. 荷蘭 6.9% 4. 馬來西亞 4.5% 5. 新加坡 4.2%	印尼	1. 新加坡 20.4% 2. 日本 9.5% 3. 馬來西亞 6.2% 4. 荷蘭 6.1% 5. 英國 5.6%
馬來西亞	1. 日本 21.2% 2. 新加坡 14.6% 3. 荷蘭 14.5% 4. 香港 10.5% 5. 英屬維京群島 6.7%	越南	1. 日本 26.6% 2. 東協 23.4% 3. 南韓 19.9% 4. 中國大陸 10.7% 5. 俄羅斯 4.7%
菲律賓	1. 英屬維京群島 33.9% 2. 美國 20.2% 3. 日本 16.3% 4. 荷蘭 9.1% 5. 新加坡 3.4%	緬甸	1. 東協 45.3% 2. 中國大陸 30.2% 3. 歐盟 11.3% 4. 香港 10.4% 5. 日本 1.4%
新加坡	1. 美國 11.6% 2. 荷蘭 10.0% 3. 英國 8.3% 4. 日本 7.8% 5. 瑞士 4.3%	柬埔寨	1. 東協 23.4% 2. 中國大陸 22.5% 3. 南韓 14.0% 4. 臺灣 10.4% 5. 歐盟 9.1%

註：越南、緬甸、柬埔寨為 2013 年數據，其餘國家為 2014 年數據

資料來源：Indonesia Investment Coordinating Board (BKPM)；Board of Investment，Statistics Singapore；Bank Negara Malaysia；UNCTAD ASEAN Investment Report 2013-2014；KEC 整理，2015/12

二、左右逢源「以小領大」

東南亞各國的文化、語言、民族、宗教、種族紛繁多樣，特殊的歷史背景及各國迥異的政治、經濟情勢使得東協國家在推行區域整合及經濟一體化時採取「東協模式」(The ASEAN Way)，會員國彼此不干預內政，不依賴制度而以交涉達成目標，透過非正式對話及論壇等協商機制來建立共識，強調非正式、組織最小化、以協調解決爭端。

新加坡東南亞研究所(ISEAS - Yusof Ishak Institute)資深研究員 Cassey Lee 表示，東協原本是為了追求境內國家間的政治穩定，降低境內各國直接發生衝突的可能性而設立。東協內國家彼此間本來存在嚴重的領土爭議，例如馬來西亞與新加坡、緬甸與泰國等皆發生嚴重邊界爭議。儘管如此，東協強調完全不介入他國的發展與內政問題，主張經濟合作而非政治統合。故東協內沒有任何正式的衝突解決機制，若國與國之間真的有爭議，皆訴諸國際法庭解決。以柬埔寨為例，柬埔寨的軍事極權政府可以加入東協。逐漸走向軍事集權的泰國，也可以是東協的成員，不會有任何一個東協成員國，對他國政治問題提出任何呼籲或者公開反對。Cassey Lee 強調：「彈性就是東協的最佳優勢。」¹²¹

這樣的方式成功避免國家間矛盾與糾紛被激化，尊重各國利益的同時也維持整體利益。由於東協成員國經濟發展、產業結構、外貿依存度、地緣經濟利益上的差異，本就各有不同經濟措施與產業規劃，東協模式的循序漸進與非約束性，也使得各成員國得以一方面參與東協經濟整合，另一方面各自與非區域內國家透過雙邊貿易協定拓展關係。在政治上東協國家不會只跟單一大國來往，而是以制衡原則(Check and Balance)，兼顧各方關係。

在經濟上也是如此，越南工商總會處長 Binh Thanh Nguyen 在談論越南與中國大陸關係時表示，雖與中國大陸有南海爭議，但越南政府基於現實主義考量，跟中國大陸的經貿往來仍持續加深。對越南政府來說，商務合作與南海問題基本上是切開來看，越南也很清楚無論

¹²¹ 2015 年 12 月專家訪談內容。

何國對越南的協助、合作都是有條件的，都是利益交換¹²²。新加坡東南亞研究中心(ISEAS - Yusof Ishak Institute)資深研究員 Cassey Lee 也指出，在東協各國當中，中、日兩國的經濟實力與布局皆不相同，沒有任何東協國家會在中國大陸、日本當中選邊站，反而會將中、日兩國的競爭當作經濟增長的引擎，並從中獲得更多政治利益¹²³。

作為一個區域整合的行為者，東協集合區域內中小型國家之力，以群體身分與境外國家及組織進行對話交流甚或談判折衝，發揮提升集體談判籌碼的效果。且東協更進一步藉由東協加 1、東協加 3、RCEP 等區域經濟合作及自貿區機制，提升群體與周邊重要國家的合作關係，成為區域經貿整合的主體。

東協本身為東亞區域惟一政府間組織，已有既成經濟合作模式，又可做為平衡中日矛盾的協力廠商。以 TPP 為例，雖然東協國家不易在高規格的 TPP 中發揮重要作用，但仍有機會藉由加入此類跨區域多邊貿易協定，爭取做東亞區域經濟合作「以小領大」的領導人，平衡區域強權。新加坡國立大學李光耀公共政策學院副教授陳企業指出，不可諱言近年來中國大陸對於東協各國的重要性愈來愈高，超過其他大經濟體日本、歐盟與美國。他以日本為例，說明在 80 年代，中國對東協的重要性只有日本的三成。但在 2010 年至 2020 年之間，中國對東協的重要性會是日本的 4.5 倍以上。然而，即使在這樣影響力的變化下，陳企業強調，就新加坡的觀點，東協最大的籌碼還是在於不向任何單一強權靠攏，左右逢源才能獲取己身最大利益¹²⁴。

¹²² 2015 年 12 月專家訪談內容。

¹²³ 2015 年 12 月專家訪談內容。

¹²⁴ 為陳企業於 2015 年 7 月 22 日天下亞洲前瞻論壇中，以「小國應跟隨大國腳步，掌握東協崛起」為題之演講內容。

第五節 東南亞定位對臺灣的影響

東南亞自我定位為「以小領大」平衡區域強權的角色，且由於東協各國在外交上多採行一個中國原則，臺灣在東南亞的正式經貿外交拓展會有顯著的難處。但隨著臺商在東南亞的經營，以及東協經濟共同體 AEC 的成立，臺灣無法自外於本區經濟整合的浪潮，且東協對臺灣的重要性會更甚以往。現階段臺灣已不能再將東南亞視為發展較落後的地區，或者僅是投資設廠，移轉淘汰產能的標的。而是需要重新思考如何把東南亞做為市場、合作對象、甚至是資金來源的可能。臺灣也不應該執著於加入如 TPP、RCEP 的大型多邊自貿區協定，也應儘速且務實地與透過與東協各國的雙邊經貿協定或合作，以降低關稅、促進經貿發展。

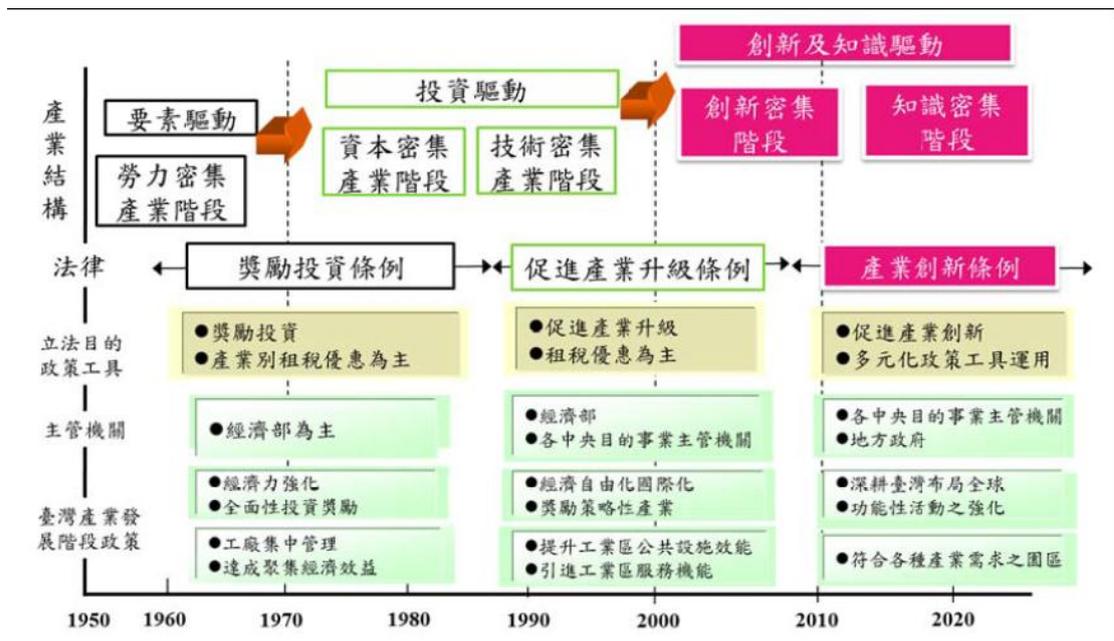
第六章 臺灣在東亞地緣經濟變化下的因應

第一節 臺灣經濟社會發展基本態勢

一、臺灣經濟發展歷程

自二次大戰後，臺灣經濟透過進口替代、出口導向、結構調整與自由化改革的政策引導，順利由勞力密集、資本密集與效率驅動，轉型到技術密集與創新驅動的經濟模式。1960、1970 年代間的快速經濟發展，創造了舉世稱羨的「經濟奇蹟」，與南韓、香港、新加坡並列於「亞洲四小龍」，並被認定為新興工業化經濟體（newly industrial economies, NIEs）發展的範例。成為開發中國家朝工業化、現代化發展的標竿。

下圖為臺灣經濟發展的歷史軌跡，以及相應的引導政策。



資料來源：《臺灣產業科技前瞻研究計畫》，經濟部技術處，2014年10月

圖 6-1 臺灣經濟與產業政策發展歷程

(一)勞力密集產業階段

臺灣早期經濟以農業為主體，面對二次大戰帶來的傷害，臺灣經濟環境受到政局動盪、人口劇增、物資短缺、物價上漲等因素影響更顯嚴峻。產業重建為當時的核心思維，主軸在於增加民生物資供應、穩定社會和重振經濟，並以進出口管制保護國內經濟在最短得時間內得以恢復與發展。1950年代末期臺灣經濟趨於穩定，因應1960年美援停止後的經濟發展需求，政府以發展資金和技術需求較低，能提供就業並可增加出口、對改善國際收支有幫助的輕工業為主，主要為民生工業的進口替代。1963年以後，臺灣的工業產值超過農業。

1960年代開始臺灣施行「獎勵投資條例」，主要目的在於提高臺灣地區產品自製率，同時設立加工出口區，發展外銷產業，並且以減免租稅等方式吸引外資來臺，有利勞力密集的輕工業出口擴張。

(二)資本與技術密集產業階段

1970年代兩次石油危機，重擊臺灣經濟發展。但憑藉相對低廉的高素質人力，臺灣重新調整經濟政策，擬定第二次進口替代，鼓勵化纖、塑膠、橡膠、鋼鐵等重化工業發展。政府並將原制訂第六期的「四年經濟建設計畫」重新改為「六年經濟建設計畫」，藉由「十大建設」擴大公共投資刺激內需，同時改善工業結構，促進產業升級利用。

然而隨著經濟起飛，國內面臨臺幣升值、薪資上漲與土地成本飆升等問題，對外也遭逢美國貿易保護主義的壓力，政府開始鼓勵自由競爭，健全市場機制，減少不必要的行政干預，以自由化加速經濟轉型。同時，1982年經濟部成立「策略性工業審議委員會」，提出「兩大、兩高、兩低」的篩選標準，選定

產業關聯大、市場潛力大、技術程度高、附加價值高、能源密集度低、汙染程度低的項目作為優先發展目標。新竹科學園區更成為奠定臺灣發展半導體與資訊電子等高科技產業的基礎，技術密集型產品也成為臺灣新的出口主力。

(三)創新與知識密集階段

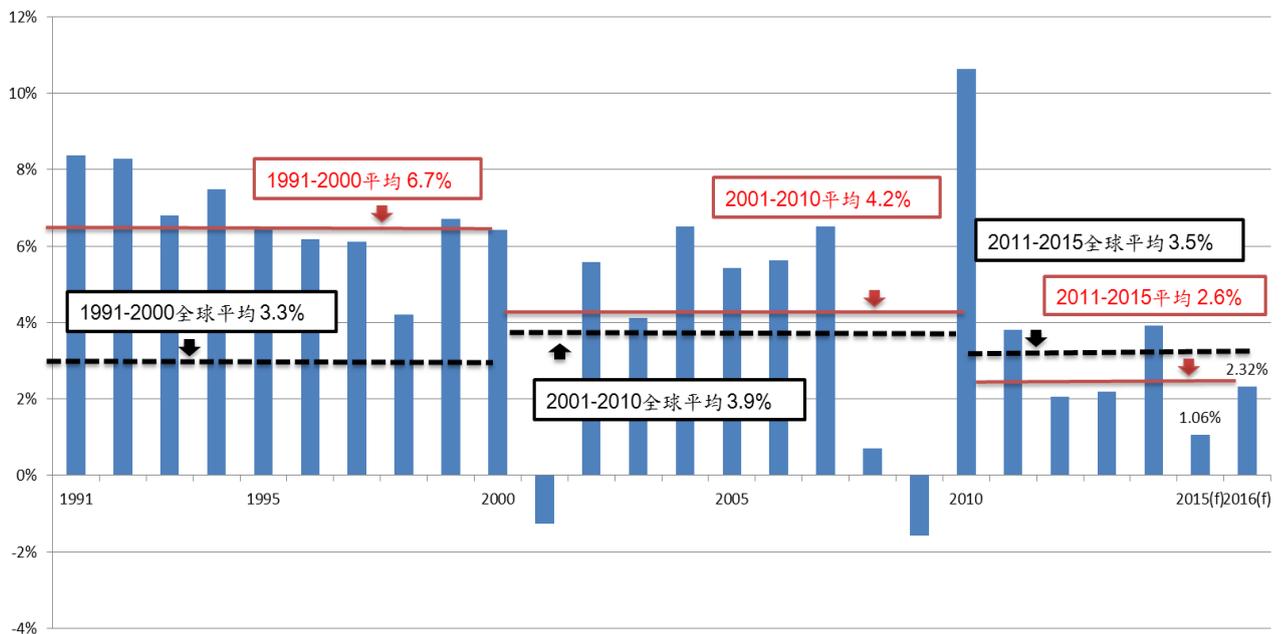
1990年代為了適應國內外經濟環境的變化，臺灣以「提高國民所得、厚植產業潛力、均衡區域建設、提高生活品質」為目標，提出各項國家經濟計畫，嘗試將臺灣定位為“全球運籌中心”（Global logistics center）。2000年以後，面對知識經濟時代的競爭，進一步強調藉由之勢力將臺灣卡入國際產業供應鏈的重要環節，加強高科技與新興產業的發展。發展策略由投資導向轉向創新導向，並在經濟發展之外，納入環境永續、社會公義等訴求，以包容性成長（inclusive growth）為目標。

21世紀全球經濟與環境發展進入新的格局，過去臺灣得以度過多次國際經濟危機，主要在於能在國際經濟情勢或比較利益發生改變後，政府適時調整產業政策方向，企業也能適時改變發展的腳步。然而，在2009年美國次貸風暴引發的金融海嘯，2012年歐債危機後，以歐美日為主要最終市場的臺灣，面臨嚴重的經濟挑戰。同時，對於國內日益升高的環保與社會公義需求，也讓臺灣需要思考除了經濟成長以外的價值。臺灣需要在均衡的考量下重新自我定位，找到新的成長動力，才能凝聚全民共識，並在全球產業價值鏈上找到利基。

二、臺灣經濟發展瓶頸

(一)經濟成長遲滯

臺灣為小型開放經濟體，對外貿易依存度高，當國際景氣發生變動時，臺灣會受到極大影響。然而，從歷年經濟成長率與全球平均經濟成長率的比較，可以看出臺灣近年經濟表現不盡理想。



資料來源：臺灣部分數值來自於中華民國統計資訊網，行政院主計總處 2015/12/7 更新版；全球部分來自於 World Economic Outlook Database, IMF, October 2015；KEC 整理

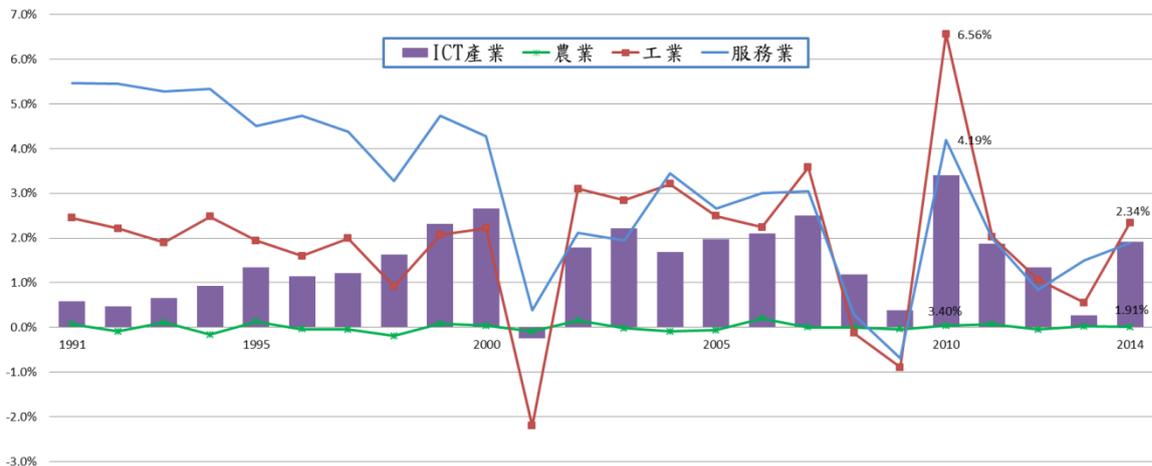
圖 6-2 臺灣歷年經濟成長率與全球比較

圖 6-2 顯示臺灣自 1991 年以來經濟成長率的變化。1991 年到 2000 年的平均年成長率為 6.7%，優於同期全球平均 3.3% 的年增率。2001 年到 2010 年差異縮小，臺灣平均年成長率為

4.2% 僅略優於全球的 3.9%。到了 2011 年至 2015 年，臺灣平均年成長率已降至 2.6%，低於全球的 3.5%。主計總處預期 2016 年臺灣的經濟成長率為 2.32%，亦較 IMF 2015 年 10 月下修的全球經濟成長率 3.6% 為低。

(二) 結構發展失衡

臺灣三級產業結構自 2000 年後出現較大波動，三級產業對 GDP 貢獻出現失衡。服務業貢獻度如圖 6-3 所示，佔 GDP 約 70% 的服務業，貢獻度卻低於工業。主要 GDP 貢獻來源集中於製造，尤其是 ICT 產業，服務業發展過於緩慢。



資料來源：中華民國統計資訊網，行政院主計總處 2015/12/7 更新版，KEC 整理

圖 6-3 臺灣三級產業對 GDP 成長的貢獻

此外在經濟結構上，依據消費、投資與淨輸出佔 GDP 的比重，也可看出自 2000 年後，國內投資佔 GDP 的比重逐步下滑。民間與政府消費佔比也有下滑趨勢。

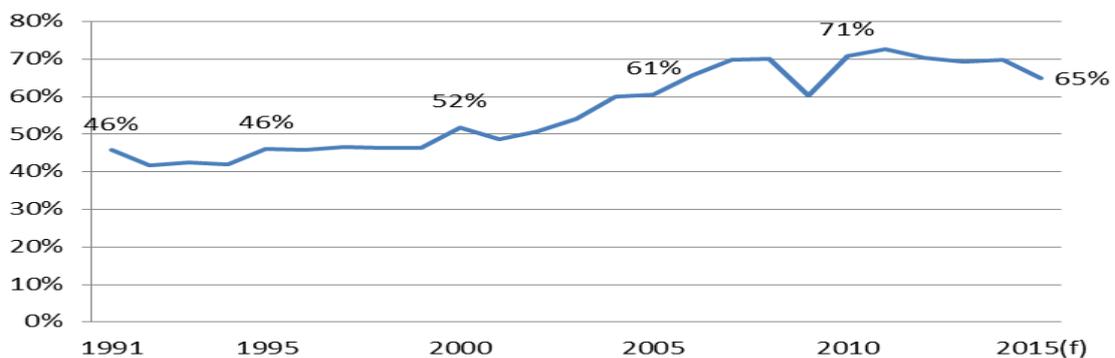
表 6-1 臺灣消費、投資與淨輸出佔 GDP 比重

	1991	1995	2000	2005	2011	2015(f)
消費	70%	71%	71%	71%	70%	66%
投資	26%	28%	27%	24%	24%	21%
淨輸出	4%	1%	2%	4%	7%	13%
GDP(億台幣)	50,238	73,967	103,513	120,923	143,122	167,339

資料來源：中華民國統計資訊網，行政院主計總處 2015/1/29 更新版，KEC 整理

(三) 佔全球貿易比重衰退

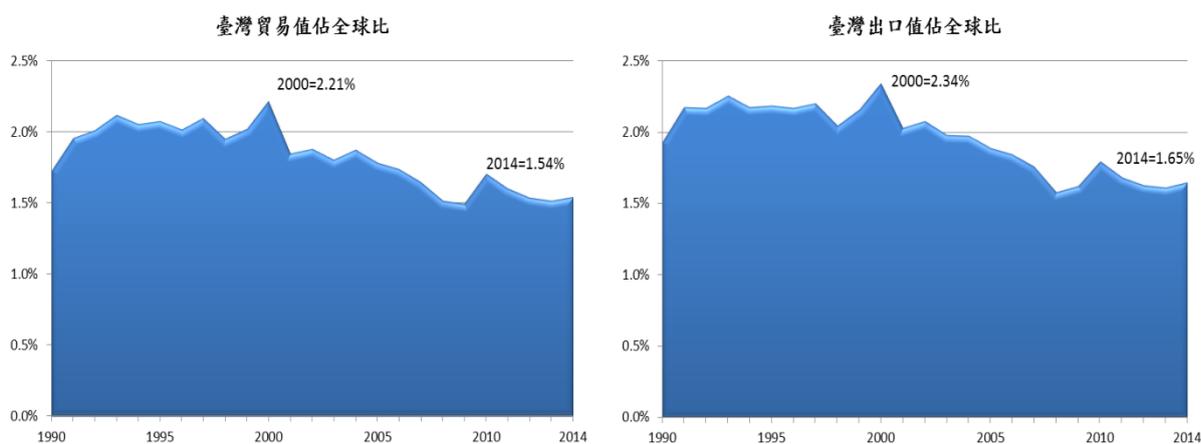
近年臺灣經濟成長的遲緩，很大一部分原因被歸咎於全球景氣的低迷。從下圖觀之，1991 年以來，臺灣出口值佔 GDP 的比重呈現穩步上揚；在 2004 年以後基本上都保持 60% 到 70% 的水準。



資料來源：中華民國統計資訊網，行政院主計總處 2016/1/29 更新版，KEC 整理

圖 6-4 臺灣出口金額佔 GDP 比重

然而，若是以出口佔全球出口份額觀之，可以發現臺灣自 2000 年以降，佔全球出口比重逐漸下滑。



資料來源: World Trade Organization, Statistics Database, KEC 整理 2015/12

圖 6-5 臺灣貿易與出口金額佔全球比重

由圖 6-5 可知，在 2000 年臺灣貿易佔全球比例達到高峰的 2.21%、出口佔全球 2.34% 之後，就逐步下滑。到了 2014 年，佔全球貿易份額為 1.54%，出口則為全球總出口的 1.65%，比重雙雙下滑三成。由於全球市場需求減緩、原物料價格下跌，以及中國大陸進口替代的效果，直接衝擊到臺灣的電子、石化和光學產品產業。根據主計總處的估算，2015 年臺灣出口金額較 2014 年下滑，呈現 10.6% 的負成長。

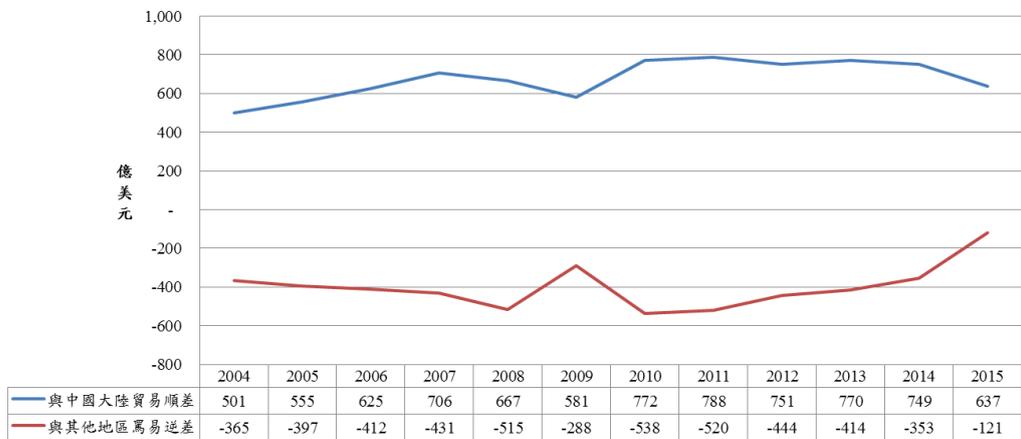
雖然貨物出口在科技產業國際化經營，臺灣接單海外生產的比例極高的狀況下，出口金額衰退不一定等於臺灣產業競爭力的衰退。但在淨輸出佔臺灣 GDP 貢獻值，相對雙雙衰退的投資與消費持續成長的狀況下(表 6-1)，製造出口仍為臺灣 GDP 成長的主要來源。但臺灣本土製造偏重中間財形式的空間將愈見限縮，服務貿易能量遲遲未見提升的狀況¹²⁵，若無法找到新

¹²⁵ 根據經濟部統計處資料，臺灣 2014 年服務輸出 571 億美元，全球排名 23，遜於中國大陸的 2,222 億美元(排名第 5)，新加坡的 1,329 億美元(排名 11)、香港 1,070(排名 15)、與南韓的 1,058 億美元(排名 16)。

的動能，勢必影響國內經濟與社會的發展與穩定。

(四)過度倚賴中國大陸市場

除了出口金額衰退，佔全球比重下滑的問題，臺灣貿易更險峻的議題是對中國大陸出口的依存度。雖然政府與民間均已注意到過度集中中國大陸市場的問題，但是臺灣對中國大陸的出口依存度卻始終維持在 38%~40% 之間。若去除與中國大陸的貿易順差，臺灣則呈現貿易逆差的狀況。(圖 6-6)



資料來源：中華民國統計資訊網，行政院主計總處 2015/12/7 更新版，KEC 整理

圖 6-6 臺灣與中國及其他地區的貿易金額

若從對出口的佔比與成長貢獻度來看，2005 年到 2015 年為止，臺灣主要出口市場佔臺灣出口總值份額，以及對出口成長的貢獻度如表 6-2 所示。雖然臺灣一再強調出口市場多元化，分散對中國大陸市場的倚賴，但對於非東亞地區的新興市場開拓仍屬遲緩。主要市場的日本、歐洲所佔份額也持續下滑；美國則因市場復甦，2014 年佔比開始回升；而東協六國（包括新加坡、馬來西亞、菲律賓、泰國、印尼及越南）雖從 2007 年起超越美國，成為我國第二大出口地區，但近年對於出口拉提的

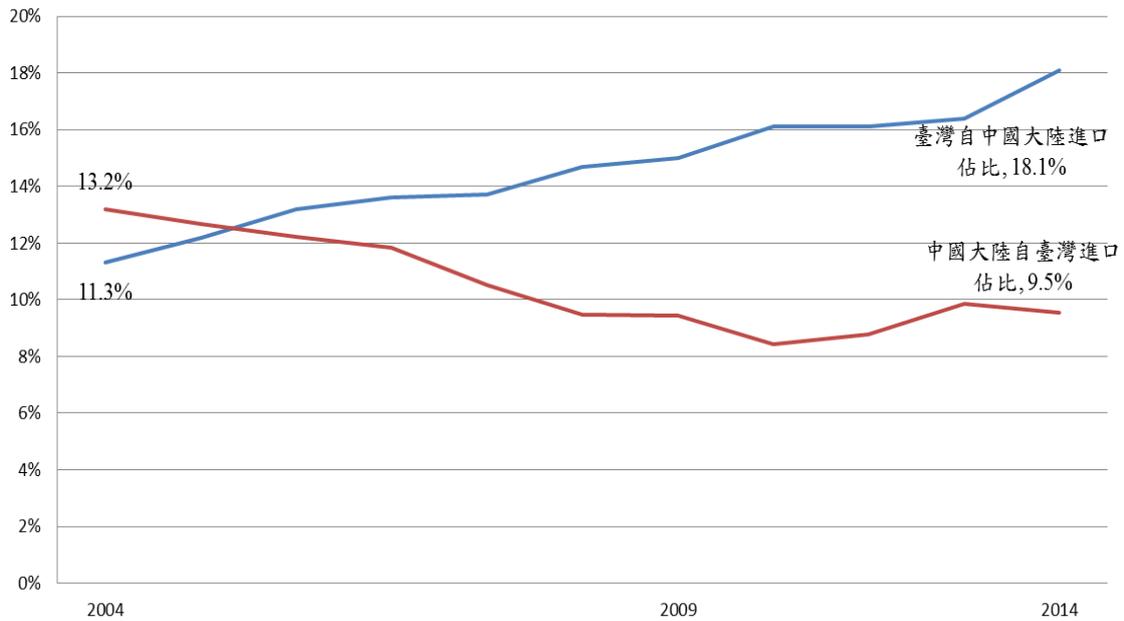
貢獻有限，2015 年臺灣對此區出口成長占比僅為 2%，也呈現超過 15% 的負成長。

表 6-2 主要市場佔臺灣出口份額與出口成長的貢獻度

年	合計		中國大陸與香港		美國		日本		歐洲		東協六國	
	金額(億美元)	年增率	占比	年增率	占比	年增率	占比	年增率	占比	年增率	占比	年增率
2005	1,984	8.8%	39%	12.2%	15%	1.3%	8%	9.4%	12%	-0.8%	14%	13.8%
2006	2,240	12.9%	40%	14.8%	14%	11.2%	7%	7.9%	12%	10.5%	14%	13.8%
2007	2,467	10.1%	41%	12.6%	13%	-0.9%	7%	-2.2%	12%	9.7%	15%	16.7%
2008	2,556	3.6%	39%	-0.8%	12%	-4.0%	7%	10.2%	12%	4.6%	15%	7.3%
2009	2,037	-20.3%	41%	-15.9%	12%	-23.5%	7%	-17.4%	11%	-24.6%	15%	-21.5%
2010	2,746	34.8%	42%	37.1%	12%	33.6%	7%	24.2%	11%	30.1%	15%	37.2%
2011	3,083	12.3%	40%	8.1%	12%	15.6%	6%	1.2%	10%	6.2%	17%	22.7%
2012	3,012	-2.3%	39%	-4.4%	11%	-9.3%	6%	4.2%	10%	-7.8%	19%	9.8%
2013	3,054	1.4%	40%	2.2%	11%	-1.2%	6%	1.2%	9%	-3.5%	19%	3.9%
2014	3,137	2.7%	40%	2.8%	11%	7.1%	6%	3.5%	9%	3.5%	19%	1.2%
2015	2,805	-10.6%	39%	-12.3%	12%	-1.7%	7%	-3.1%	9%	-11.0%	2%	-15.6%

資料來源：財政部統計處「進出口貿易統計」，2016/01/18 更新版，KEC 整理

與中國大陸之間的貿易順差狀況，隨著中國大陸內需減緩，和紅色供應鏈的衝擊，極有可能在不久之後就呈現逆轉。在臺灣對中國大陸產品進口佔總進口金額比重節節上升的同時，臺灣商品對於中國大陸的重要性正逐漸下降中。2014 年臺灣已從次於南韓、日本的中國大陸第三大進口來源位置退下來，被美國超越，成為中國大陸第四大進口來源地。圖 6-7 為 2004 年到 2014 年臺灣自中國大陸進口佔總進口的比重、以及中國大陸自臺灣進口佔其總進口金額比重的變化。



資料來源：臺灣部分為中華民國統計資訊網，行政院主計總處 2015/12/7 更新版；
中國大陸部分為 Direction of Trade, IMF, KEC 整理 2015/12

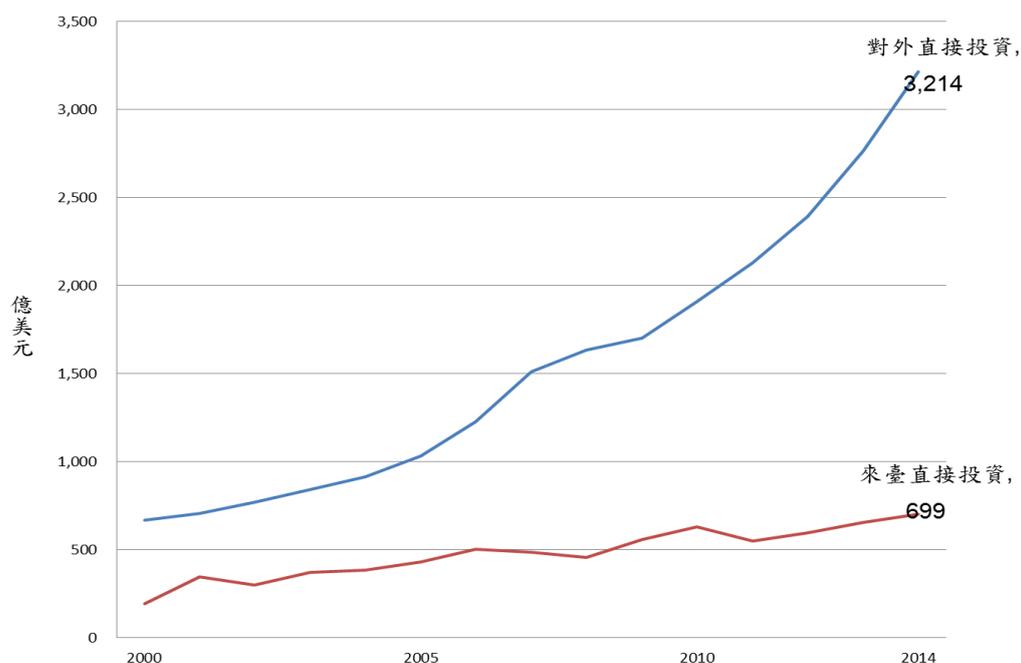
圖 6-7 臺灣與中國大陸自對方進口金額佔比變化

(五)投資比重失衡

如前所述，自 2000 年後，國內投資佔臺灣 GDP 的比重逐步下滑，僑外直接來台投資的金額也偏低。除 2000 年因開放固網通訊業務，國內業者透過境外公司投資電信事業、2006 年至 2008 年間因國際私募基金併購國內銀行和有線電視等大型案件外，1990 年以來臺灣吸引僑外投資的整體表現，呈微幅成長狀況¹²⁶。根據投資審議委員會資料來看，截至 2015 年 12 月底，臺灣僑外直接投資存量總額為 1,369 億美元，最大外資來源單一國家為美國，總金額 236 億美元，為存量總額的 17.3%。以地區分，亞洲、歐洲、中南美洲、北美、大洋洲與非洲依序為 29.1%、25.7%、21.8%、17.7%、4.4% 與 1.3%。

¹²⁶ 「全球招商成果統計概況」，經濟部投資業務處，2015/12

相對於臺灣直接對外投資的狀況，近年外人來台投資金額呈現極大落差，成長幅度相對極小。圖 6-8 為根據中央銀行國際收支帳的國際投資部位數值，顯現自 2000 年以來，臺灣直接對外投資與外人直接來臺投資的流量變化。

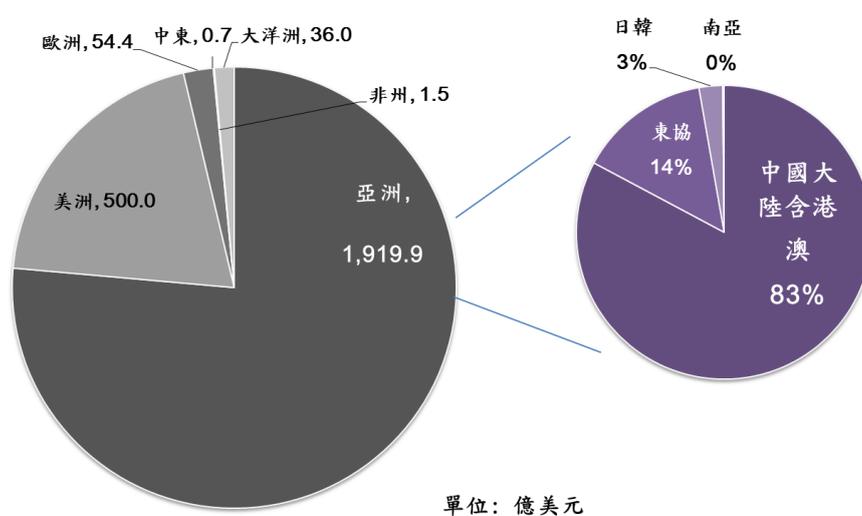


資料來源：中央銀行，KEC 整理 2015/12

圖 6-8 臺灣對外直接投資與外來臺直接投資流量變化

臺商對外投資部分，由於臺幣升值、生產成本提高與環保意識抬頭等因素，臺商對外投資轉趨積極，並以東南亞國家為主。1990 年開放臺商對中國大陸投資後，中國大陸迅速成為我國對外投資主要目的地。然隨著中國大陸生產成本墊高，根據經濟部投資審議委員會（投審會）統計，臺商對中國大陸投資在 2011 年達到高峰，當年流量 143 億美元，2012、2013 年呈現下滑，分別為 121 億美元與 91.9 億美元。2014 年雖有小幅上升但也僅達 102.7 億美元。

雖然從 2012 年以後，臺商對中國大陸以外地區投資金額有增加，但是以存量來看中國大陸仍為臺商最大的對外投資目的地。根據經濟部投資業務處資料，截至 2015 年 11 月底，臺商對外投資存量 2,512 億美元，亞洲為 1,919.8 億美元，中國大陸含港澳地區金額佔亞洲投資金額的 82.8%，達 1,590.2 億美元。



資料來源：「海外臺商投資概況一覽表」，經濟部投資業務處，KEC 整理，2016/02

圖 6-9 臺商對外投資區域分布

第二節 臺灣南向拓展的努力

為避免對中國大陸過度倚賴，政府積極引導企業對其他地區貿易與投資的開拓。與臺灣有地緣和歷史淵源的東南亞成為首選。自 1987 年放寬外匯管制之後，臺商的海外投資開始快速增長，而東南亞地區由於具備充沛的勞動力且土地取得成本低廉，即已成為臺灣對外投資的主要地區；1989 年政府頒布《加強對五大新興發展地區經貿拓展計劃》，確立「以投資帶動貿易」的發展策略並鼓勵臺商往東南亞投資，也使得臺灣迅速躍昇為東南亞國家外資主要來源國之一。

一、第一次南向政策

儘管臺灣與東南亞地區國家的貿易金額持續擴大，90 年代開放大陸投資之後，臺灣資本赴中國大陸投資的趨勢日興。政府一方面為降低兩岸經貿的依賴程度，避免產業轉移所帶來的政治風險，另一方面期望透過經貿往來爭取更多國際空間，故於 1993 年開始，提出以「南向」取代「西進」的南進政策(後改稱南向政策)，亦即所謂的第一次南向政策。

第一次南向政策的重點在促進勞力密集型產業移轉至東南亞生產，並以《加強對東南亞地區經貿工作綱領》為具體執行計畫，1994 年至 1996 年為第一期，涵蓋範圍包括泰、馬、印、菲、星、越、汶萊等七國，強調以南進減少對中國大陸的市場依賴，並由官方主導推行整體性的海外投資，協助企業在東南亞建立海外生產基地¹²⁷，並藉此增進與東南亞國家實質關係，強化區域安全體系中的關鍵地位。

第一次南向政策施行之後，臺灣對東南亞的投資確實出現增長，除了台資銀行在東南亞國家廣設分支機構之外，臺灣也與各國共同興建多處工業區，例如越南河內的柴同工業區、印尼北蘇門達臘的棉蘭工業區、印尼巴淡島的巴淡工業區以及菲律賓蘇比克灣的蘇比克工業區；在經貿政策開展與官方交流方面，臺灣高層頻繁訪問東南亞國家，

¹²⁷ 《工商時報》，1993/11/10。

同時大量邀請東南亞國家官員及議員訪台，也簽署多項經貿合作與投資保障協議，頻繁舉行官方與民間的經貿會議。

第一次南向政策時期由於官方積極的介入與引導，各公營及黨營企業如台糖、台鹽、中央貿易開發公司、中油、台電等，紛紛赴東南亞投資，也引領許多民間企業隨之前往，而政府相關部會也配合成立許多特別工作小組，促進臺灣與東南亞國家的投資與貿易，其中包括經濟部南向專案小組、旨在整合臺商力量進軍東南亞地區的「亞洲臺灣商會聯合總會」、印尼與菲律賓的工業區開發工作小組等等；在此期間，臺灣也透過對東南亞地區的貸款與金融援助，強化經貿關係。其中包括與菲律賓簽署官方協定，由國際經濟合作發展基金¹²⁸提供6,000萬美元低利貸款，協助菲律賓蘇比克灣基礎設施建設¹²⁹；由國際經濟合作發展基金提供菲律賓中小企業1,500萬美元以購買機械設備、原料、零組件，並助其取得融資¹³⁰；以4,500萬美元協助越南開進行工業區開發、公路建設¹³¹、協助中小企業融資¹³²等等。

儘管臺灣政府透過第一次南向政策積極拓展與東南亞國家的經貿往來，但在此同時，臺灣企業對中國大陸的投資與貿易金額，由於成本因素及市場考量，仍逐年上升；且臺灣在東南亞的主要投資國，如泰國、馬來西亞等地的勞動成本持續上升，加上這皆國家本身也積

¹²⁸ 「海外經濟合作發展基金管理委員會」於1989年成立，成立目標為以投資、貸款或技術援助方式，協助友好開發中國家經濟發展，加強海外經濟合作。1996年7月更改為「國際合作發展基金會」。

¹²⁹ 見國際合作發展基金會會合作計畫：「蘇比克灣工業區第一期」，2011/1/1。

<http://www.icdf.org.tw/ct.asp?xItem=5678&ctNode=29907&mp=1>

¹³⁰ 見國際合作發展基金會會合作計畫：「菲律賓中小企業轉融資計畫」，2010/11/29

<http://www.icdf.org.tw/ct.asp?xItem=2465&ctNode=29907&mp=1>

¹³¹ “在三千萬美元額度下協助越南整建五號公路(河內至海防段二線道拓寬為四線道之工程)，以加強北部越南之開發”，見國際合作發展基金會會合作計畫：「越南五號公路建設計畫」，2012/4/9

<http://www.icdf.org.tw/ct.asp?xItem=9165&ctNode=29905&mp=1>

¹³² “在1,500萬美元貸款額度下，1,000萬美元貸款限提供予向我採購生產用機器設備，零配件或原物料之小企業；餘500萬美元則使用於向我國以外之地區採購生產機器設備，零配件或原物料之中小企業”。見國際合作發展基金會會合作計畫：「越南河內中小企業轉融資計畫」，2012/4/9

<http://www.icdf.org.tw/ct.asp?xItem=9166&ctNode=29905&mp=1>

極追求產業的升級與調整，在政策上鼓勵技術密集型產業投資，故對臺商來說，捨棄西進改採南向的誘因有限；再加上 1997 年爆發的亞洲金融危機使得東南亞各國投資環境急遽惡化，臺灣與東南亞的經貿關係因此遭受巨大衝擊，與東南亞國家有貿易往來的臺商紛紛蒙受鉅額虧損，而臺灣於東南亞推動的工業區發展也只保留越南及菲律賓，印尼的兩個工業區貸款及建設因而停擺，根據中央社報導，1997 年上半年臺商對東南亞投資較 1996 年同期衰退超過 1/2，而對中國大陸的投資金額與件數則比 1996 年同期增長 40% 以上。

二、 第二次南向政策

為扭轉並平衡過度往西移動的投資趨勢，政府當局在第一期《加強對東南亞地區經貿工作綱領》期滿後，自 1997 年起再度延長推動第二次南向政策，並以援助東南亞各國渡過金融危機為主軸，將 1994 年訂定的《加強對東南亞地區經貿工作綱領》更改為《加強東南亞及澳、紐地區經貿工作綱領》，將南向政策的實施範圍擴大至澳、紐地區，且將柬埔寨、寮國、緬甸等新興市場納入工作綱領施行範圍。

與第一次南向政策鼓勵製造業廠商向東南亞投資，以及由公營企業帶領民營企業的發展模式不同，第二次南向政策以金融危機發生後的官方金融援助為主，內容包括臺灣央行與東南亞國家的金融緊急援助協定，對菲、泰、馬、印尼提供 12 億美元的低利貸款，對臺灣在東南亞的銀行所有分支機構提供轉存款 2000 萬美元，提高用於協助華僑及臺商取得營運資金的華僑信保基金資本額提高至 10 億元台幣，及《支援東南亞方案》、《促進對東南亞地區出口專案輸出保險計畫》等緩解臺商融資困難、增加損失理賠、擴大國際合作基金規模的計畫；另外，也透過東南亞經濟研究所的成立，收集研析東南亞各國經貿投資相關資訊，並持續協助東協各國於台北辦理投資環境研討會。

由於金融危機造成東南亞當地企業、廠商大量破產倒閉，第二次南向政策時期，政府透過低利貸款鼓勵臺商收購收購東南亞當地企業，並由於在金融危機當中馬來西亞的政局相對平穩，經濟恢復速度較快，

故政府以馬來西亞為第二次南向政策推展重點，包括中華開發與豐隆集團合建造紙廠、中鋼與馬來西亞的金獅集團合資建立鋼鐵廠等、臺灣的宏碁、英業達等集團也於馬來西亞南吉隆坡的多媒體超級走廊¹³³設廠投資。

然而，隨著亞洲金融風暴的持續發酵，通膨與失業問題在東南亞各國引發許多政治與社會動亂；1998年5月，當時臺商投資較多的印尼爆發嚴重排華，許多華人工廠、店鋪、房屋、住宅遭到嚴重毀損，依據印尼官方調查機構報告表示，1998年五月的排華暴動中，華人死亡人數超過千人；同年9月，馬來西亞兩派主張引進國際貨幣基金IMF援助¹³⁴，與加強外匯管制¹³⁵的兩股政治勢力發生嚴重鬥爭，也連帶使得馬國外資大受打擊。社會、政治動亂及排華等因素使得臺灣第二次南向政策效益不彰，經濟部國貿局因此於1998年9月以新聞稿表明：「鑒於東南亞地區政治、經濟形勢不穩定，並恐有進一步擴大的趨勢，政府將不再鼓勵國內廠商到東南亞地區投資，因應國際經貿形勢的變化，適時調整南向政策」，於此，由政府主導的第二次南向政策可謂畫上句點，而臺灣與中國的貿易及投資金額、比重、領域則日益增加。。

三、第三次南向政策

中國大陸在2001年加入WTO之後，對外商機大幅拓展，而中國-東協自由貿易區(CAFTA, 10+1)進程也自2002年起開始啟動；另一方面，亞洲金融危機使得東協與周邊的中、日、韓三國開始協調東協+3 (ASEAN Plus Three Cooperation, 又稱10+3) 機制，強調透過外

¹³³ 多媒體超級走廊 (Multimedia Super Corridor 簡稱 MSC) 是馬來西亞政府的國家科技的發展計劃。該區坐落於吉隆坡市中心以南30公里，面積15公里寬，50公里長，包含兩座智慧型城市 - 賽布再也(Cyberjaya) 和 布特拉再也(Putrajaya)。

¹³⁴ 以馬來西亞時任副首相及財政部長的安華為首，主張接受國際貨幣基金組織介入以解決金融風暴。

¹³⁵ 以巫統主席及首相馬哈迪為首。拒絕國際貨幣基金組織介入馬國經濟，並對貨幣及外資進行管制。

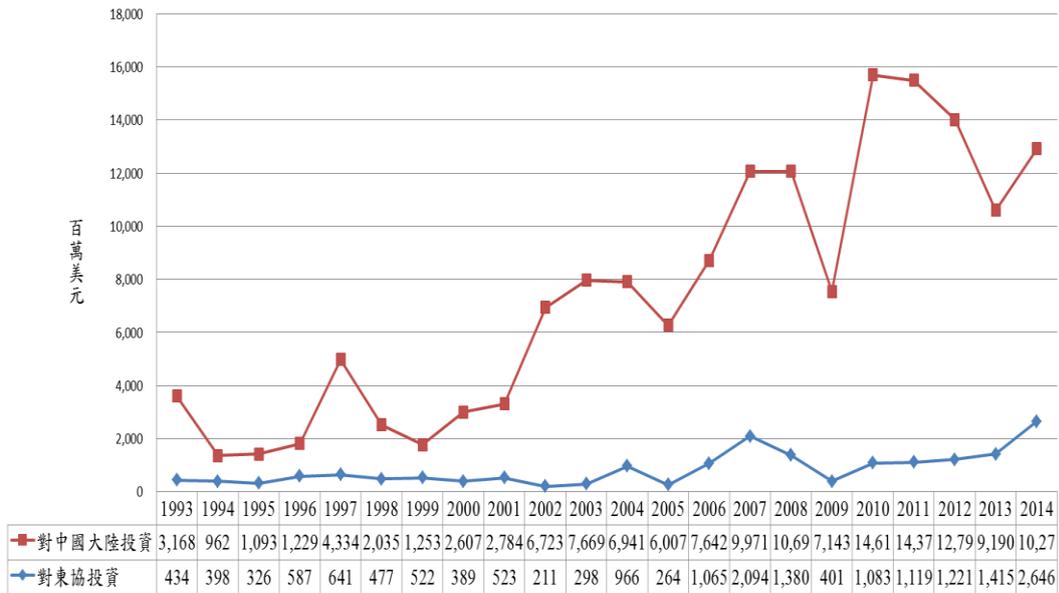
匯儲備庫、加強經貿合作等方式相互保障、共謀發展。為面對東亞區域經濟整合及自貿區發展趨勢，加上緩解對中國大陸投資及貿易雙重依賴¹³⁶，政府在 2002 年又啟動了強化與東協各國的經貿關係的第三次南向政策¹³⁷，並提出《南向政策行動綱領草案》，以融資、租稅、輔導等措施，協助臺灣廠商赴東南亞投資；在融資方面，透過中國輸出入銀行，加強辦理對東南亞的海外投資融資、貨品輸出融資等業務，並訂定專赴東南亞投資項目所用專用額度；在租稅方面，與東南亞國家簽訂避免雙重課稅協議，減輕廠商海外投資租稅負擔；在輔導廠商方面對廠商提供技術輔導，並設立東南亞臺商經貿網站，蒐集商情。

第三次南向政策以新加坡、馬來西亞、越南、菲律賓、印尼為重點推展國家，重大的推展包括中鋼在越南以 5 億美元增設 100 萬噸的冷軋場、統一投資 4 億美元於越南成立麵粉、油脂、麵包、飲料廠；寶成集團擴張製鞋產線至 65 條；正新輪胎投資 5000 萬美元在泰國生產輻射層轎車輪胎、中鋼投資 1.8 億美元擴張馬來西亞冷軋場為年產 54 萬噸、光陽及統一在印尼新設工廠或擴充產線等。

¹³⁶ 自 2002 年起，中國大陸已超越美國成為我國最大出口市場。

¹³⁷ 2002 年 7 月，時任臺灣總統的陳水扁，在出席亞洲臺灣商會時提出：「中國大陸市場只是臺灣在全球市場布局中的一部份，但並不是臺灣對外唯一的市場，也不是最後的市場，亞洲臺灣商會成員致力於東南亞等亞洲地區投資的方向是正確的，過去政府也曾提出「南向政策」，現在政府將會繼續這項政策，做臺商的後盾」。《自由電子新聞網》，2002/7/30。

<http://old.ltn.com.tw/2002/new/jul/30/today-t1.htm>



資料來源：經濟部投資審議委員會。KEC 整理，2015/12

圖 6-10 1993-2014 年我國對中國大陸及東協投資趨勢

四、南向政策的檢討

南向政策可視為 1993 年至 2003 年我國政府東南亞政策之重心，由政府主導的三次南向政策主要目的在於分散臺商對中國大陸投資，減輕臺灣經濟對大陸的依賴，避免經濟發展受到中國大陸過多牽制，另一方面則可藉由經貿往來，加強與東南亞國家的實質關係，強化經濟安全並爭取外交空間。但比較三次南向政策期間的投資走勢，即可發現臺資對中國大陸投資金額不僅快速成長，對中國大陸投資占海外投資比重也迅速攀升¹³⁸，並未達成預設的目標。

另一方面，隨著東協自身經濟一體化以及中國-東協自由貿易區的設立，東協對中國大陸的貿易依存度逐年提高。2010 年以後，中國大陸已成為東協最大貿易對象，而東協則是中國第三大貿易夥伴。臺灣雖然以南向政策強化與東協國家的經濟連結，但面對中國-東協

¹³⁸ 根據投審會統計，2004 年臺商對大陸投資金額為 69 億 4000 萬美元，占整體比重的 67.24%，中國大陸占臺灣對外投資比重已超過 2/3。

自貿區的推展，以及中國與東協間「大湄公河次區域」¹³⁹等各種多邊及橫跨經濟、政治、文化等多層次的相互合作，以及東協國家在政治上的一個中國原則，使得自南向政策以來，臺灣與東協實質的外交進展與經貿協定進展有限。目前儘管每三年一期的《加強東南亞及澳、紐地區經貿工作綱領》仍然繼續¹⁴⁰，但主軸已轉化為促進貿易投資、加強能源及技術合作。

1993 年以來三次為抑制西進而鼓勵南向的發展政策顯然沒有達成預期成果，且隨著國際政治經濟情勢的演變，東協早已透過經濟共同體 AEC，及各種東協+1 的自貿區規劃，大幅度促進其區域經濟一體化。在此同時，各種跨國多邊貿易協定如 TPP、RCEP 規劃，及中國大陸崛起等新的變數，皆已大幅改變東協地區的經濟版圖。任何自外於經濟整合趨勢，或者排他性的經濟發展方向已很難有所發展。故臺灣任何再度「南向」的政策重點不在拓展或擴大南向範圍，也不在如何排除其他大國勢力，而是應以區域經濟整合一份子的身分，審視各國為促進經濟成長、產業升級而訂定的國家發展計畫，依其產業需求及經濟特性，結合臺灣的產業優勢及供應鏈發展規劃，以求更務實的增進雙邊或多邊實質經貿及夥伴關係。

表 6-3 為我國幾次南向政策的比較，包括施行時間、主要內容以及重點區域。

¹³⁹ 大湄公河次區域合作(Greater Mekong Subregion, GMS)為 1992 年由亞洲開發銀行所主導，由中國、緬甸、寮國、柬埔寨、泰國、越南六國所組成的合作組織架構。

¹⁴⁰ 《加強東南亞及澳、紐地區經貿工作綱領》自 1994 年起至今每三年為一期，目前為第七期。

表 6-3 我國三次南向政策比較

時間	時任總統	主要內容	範圍
1994-1996 (第一次南向政策)	李登輝	<ul style="list-style-type: none"> ● 《加強對東南亞地區經貿工作綱領》(第一期) ● 國營、黨營、民營企業赴東南亞投資。 ● 政府協助企業在東南亞建立海外生產基地 ● 與菲、星、馬、印、泰、越等國簽訂投資保障協議 ● 與星、馬、印、越簽訂避免雙重課稅及防杜逃漏稅協議 ● 政府相關部會成立促進對東南亞國家投資與貿易之特別工作 ● 高層官員互訪 ● 舉行經貿、能源部長級會議 	泰、馬、 印尼、 菲、星、 越、汶
1997-1999* (第二次南向政策) *1998年因亞洲 金融風影響中 止	李登輝	<ul style="list-style-type: none"> ● 《加強東南亞及澳、紐地區經貿工作綱領》(第二期) ● 緩解臺商融資困難，輔導其因應金融風暴衝擊 ● 跨大臺商出口保險理賠之申請資格、額度、規模 ● 對東協國家提供金融援助 ● 加強蒐集東南亞國家最新經濟指標及商情 ● 增加組團赴東南亞國家拓展貿易，並協助東協各國於台北辦理投資環境研討會。 	東協 10 國 (以馬來西 亞為重點 區域)
2002-2008 (第三次南向政策)	陳水扁	<ul style="list-style-type: none"> ● 《加強東南亞及澳、紐地區經貿工作綱領》(第四期至第五期) ● 強化東南亞臺商投資金融支援體系，擴大海外投資融資、海外工程融資、貨品輸出融資、輸出保險 ● 成立臺商投資服務處及臺商經貿網站，以協助廠商搜集商情 ● 推動與東南亞國家洽簽自由貿易協定 ● 對廠商提供技術輔導，協助推動如資訊、紡織等利基產業 	以新、 馬、越、 菲、印尼 為重點區 域
2008 年至今	馬英九	<ul style="list-style-type: none"> ● 《加強東南亞及澳、紐地區經貿工作綱領》(第六期至第七期) ● 成立東南亞國家協會研究中心，推動經貿、投資、醫療衛生、農業、勞工、科技等議題研究 ● 以推動能源、技術合作等功能性領域為主，促成與東南亞國家相關雙邊合作的平臺 	

資料來源：KEC 整理，2015/12

第三節 臺灣產業的機會與主要挑戰

過去臺灣在全球化紅利下，依據雁型理論次序，以國際化、自由化為主軸，分階段從以滿足內需為主的民生工業，過渡到可大量出口的民生輕工業與重化工業，至以委託製造（OEM）委託設計(ODM)為主的資訊、半導體等主高科技產業。能夠突破先天資源條件限制，創造出在國際價值鏈中獨特的定位。

然而，隨著臺灣與全球經濟體系的關聯愈深，受到全球景氣循環、產業鏈移動與產品週期壓縮的影響。產業升級和轉型的難度不斷提高。而跨界科技整合趨勢也促使產業界線也愈趨模糊，如何藉由創新提升附加價值，創造差異化，成為產業與企業強化競爭力的不二法門。在外在環境愈趨險峻的狀況下，臺灣需要更深刻地理解自我優劣勢，以掌握機會和面對。以下針對臺灣競爭的優劣勢，與主要機會和挑戰分別說明之。

一、 臺灣競爭優勢與劣勢

回顧臺灣發展歷程與展望未來可持續性，歸納臺灣結構面的競爭優勢包括多元文化與民主自由的環境、堅實的產業基礎和彈性製造能力；劣勢則為高齡少子化對產業的衝擊、以及極高的能源依存度與能源選擇議題。

(一) 多元文化與自由環境的軟實力

臺灣地處東亞樞紐地位，三小時之內可抵達亞洲七大城市。更因歷史等因素，和中國大陸、日本與東南亞地區有深厚的聯繫。在文化上，則兼具原住民文化、殖民文化與中華文化，對國際文化接受能力強，願意嘗試與接受新的事物及觀念。在加上教育普及，與循序漸進的經濟發展歷程，勞動力普遍具備高素質、重倫理和較高的忠誠度。整體文化底蘊與人文素養的軟實力，為經過整體社會長年累積的成果，為臺灣與競爭者創造差異化的最大基石。而且相對於極大和極小的國家，臺灣 2,300

萬人口其實具備很好的創新和實驗的條件。若能建構堅實的創新體系，衍生的效益會最大。

近年來，受到科技創新加速與消費者意向變化瞬變，對個人化產品偏好的影響，整體產品樣式增加、生命週期縮短、客製化需求增加。國際品牌廠商為因應此一趨勢，要求上游供應鏈廠商增加產品與製程創新能力及擴大製造彈性。臺灣過往以小量多樣化生產取勝，但未來對於彈性接單的需求將會更高，需要持續創新研發，並加速智慧製造能力作為因應。

此外，和鄰近的日、韓不同，臺灣經濟發展的主幹是中小企業，對於中小企業發展經驗和環境塑造相對成熟，且認同白手起家的創業家精神。在各國鼓勵創新創業以尋求經濟新動力的趨勢下，臺灣可善用社會與民眾活潑、具有熱情與服務精神、勇於嘗試、善於利用外來文化的社會人文環境，發揮創意開拓新興領域，並廣納融合各地資源，創造臺灣下一波的成長動能。

然而值得注意的是，臺灣面臨人才斷層。包括傳統上欠缺的基礎學門人才，應用領域的產業技術人才，以及因技職體系失能而流失的技師人才。此外，因臺灣的中小企業許多是以家族形式營運，許多企業尚無接班計劃，形成營運管理上的斷層。

(二)堅實的產業基礎和彈性製造能力

臺灣製造業多年累積下來重大的競爭優勢，在於流程優化與製程改善，可以高效率、低成本地進行彈性生產與快速量產。晶圓代工模式即為臺灣所創造且發揚光大，用合宜的價格迅速製造出符合顧客需求的產品，成為歐美日品牌主要的設計代工選擇對象。在資通訊產業與機械產業方面，則有長期累積下來的完整供應鏈，及深厚的創新研發人才，可以快速反應客製化需求，在國際供應鏈上已有一定地位。

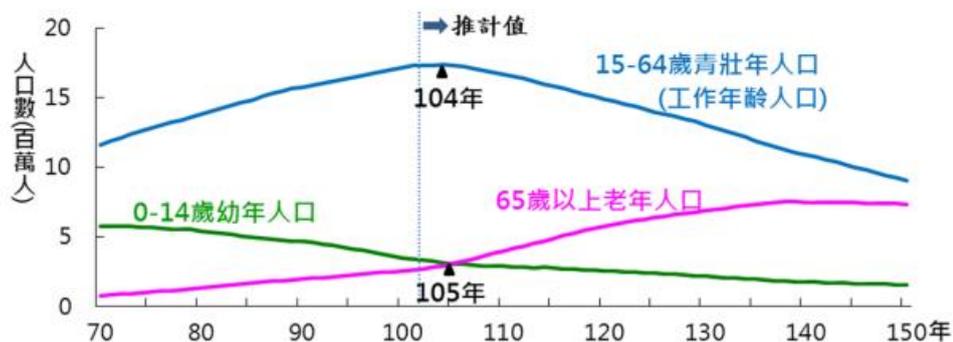
然而，此一優勢隨著新興國家的急起直追，已逐漸在縮減中。臺灣杜邦總裁黃坤煌指出：「五年過後，大陸能力提升起來，臺灣將退無可退。」美國商會執行長、福特六和總裁范炘也表示，中國大陸產業實力明顯成長，臺灣很多產業的「機會之窗」已經關閉。他以汽車業為例，說明過去十年中國大陸的汽車產業早已趕上臺灣，如今臺灣汽車零配件產業也逐漸落後。¹⁴¹

沒有廣大腹地優勢的臺灣，現階段在爭取成為國際企業營運總部中心的契機，已隨中國大陸沿海城市愈見開放而流逝。即使還有短暫製造業基礎建設硬實力的優勢，也需要參考新加坡靈活的租稅優惠，和香港與國際化的營商環境，方能吸引國際企業的駐足。同時，隨著國內公民意識的興起，在法規環境與國際接軌的同時，也需特別注意形成過程的透明與充分討論，以免讓立法成為阻礙或負擔。

(三)高齡少子化帶來產業衝擊

依據國家發展委員會《中華民國人口推計(103 至 150 年)》報告，1993 年我國老年人口占總人口比率超過 7%，成為高齡化社會；此一比率並將於 2018 年將超過 14% (中推計)，我國亦將邁入高齡社會；2025 年預計將再超過 20%，使臺灣成為超高齡社會之一員。(圖 6-11)

¹⁴¹ 「只想小確幸？『臺灣優勢剩 5 年』」，《聯合報》，2015/9/5



資料來源：《中華民國人口推計（103 至 150 年）》，國家發展委員會，2014/8

圖 6-11 三階段人口變動趨勢—中推計

就勞動力而言，2015 年臺灣 15~64 歲青壯年勞動人口占總人口比例達到 74%，是過去 50 年來最高的。但這個比例卻開始以極快的速度下滑，到 2050 年依據中推計將降至 50%。如何檢討退休制度以及改變產業型態以因應這個事實，為目前產業發展重要考量之結構性因素。

人口結構變化除了時間軸的變動外，還有水平的移動。人口大量朝都市集中，考量都市交通、下水道、水電瓦斯供應的承載力。在經濟全球化的牽引。愛爾蘭、新加坡等島國，認知到本國資源的短缺，已採取積極移民政策，吸納大量國外移民，被視為經濟發展成功的重要關鍵因素。而臺灣過去工作簽證發放與移民法規卻充滿了許多不合理的現象。有鑑於臺灣需要一個用腦力多於生理勞動力的產業結構，才能因應即將到來的高齡社會，臺灣已修改白領移民相關法規。然而，面對全球人才競逐，需要更積極研擬吸引國際優秀人才進駐的策略，以提升產業體質與國家總體競爭力。

(四)能源依賴與能源選擇問題挑戰產業永續發展

臺灣對能源的依賴性極高，經濟發展易受限於國際能源價格之變動。過去幾年石油價格不斷攀升，導致臺灣民生與工業能源成本升高，對經濟成長造成極大衝擊。雖然近年因美國油頁岩的開採帶來石油價格反轉，但臺灣超過 97% 的進口能源依存度¹⁴²，仍然讓穩定的能供應成為臺灣經濟與產業發展的關鍵課題。

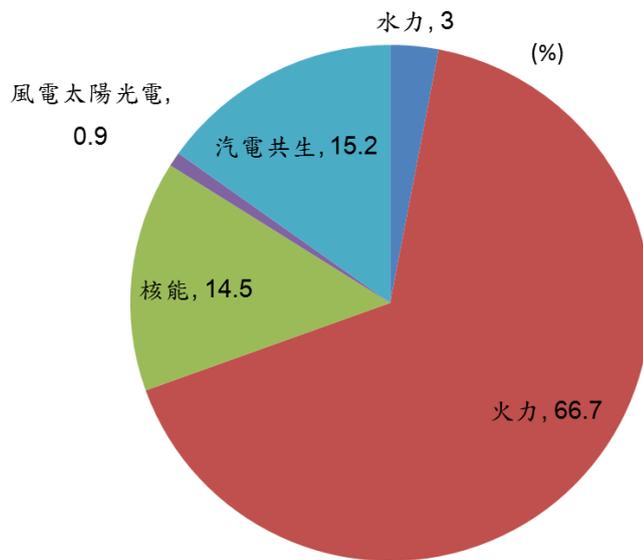
近年來，臺灣能源密集度（每一單位實質國民生產毛額所需耗用的能源量，以公升油當量/千元計算）有逐步改善趨勢。根據經濟部能源局估算，2000 年臺灣的能源密集度為 10.8，至 2014 年逐步下滑至 7.43，顯示能源生產的經濟效率提高。¹⁴³ 然而，臺灣占將近二成製造業比重的能源密集產業，包括化學材料製造業、非金屬礦物製品業、紙漿及紙製品製造業、金屬基本工業等，消耗將近一半製造業所使用的能源，為全國能源消費比的二成，創造占實質 GDP 的 5.5%。因基礎工業關聯效果大，雖然其單位產品能源消費量有緩步下滑，但仍須思考如何調整產業結構，以提升整體能源使用效率。

在能源選擇方面，長期以來臺灣非核家園觀念和反核聲浪不斷。2011 年 3 月 11 日日本東北外海發生海嘯，導致福島核電廠發生災變與汙染後，臺灣引發新一波激烈的反核、擁核辯論。2014 年 7 月，行政院長正式宣布核四廠即刻封存，為未來的能源，保留選擇機會。然而在停建核四後，現有的核一核二核三廠，從 2018 年起即將面臨除役的需求。臺灣目前有 14% 的能源供給仰賴核能，且就發電成本而言，根據經濟部能源局

¹⁴² 2014 其臺灣能源進口依存度為 97.75%，歷年本上多維持 97.5% 以上的水準。資料來源，經濟部能源局，能源統計資料查詢系統

¹⁴³ 同上。

的資料，核能燃料比起其他化石能源燃料相對低廉，以現有運轉中的核能發電成本每度為 0.95 元，遠低於燃煤的 1.39 元，與太陽光電的 5.62~8.40 元。太陽光電等再生能源以短期內的技術水準，尚難以填補此一缺口，若不切實提出解決方案，將令臺灣產業長遠發展的前景蒙上隱憂。



資料來源：經濟部能源局，能源統計資料查詢系統，KEC 整理

註：數值為合計台電與民營電廠。

圖 6-11 2014 年我國發電結構

臺灣能源缺乏自給性是產業發展的天生劣勢，但未必不能化為轉機。在全球強調環保節能的新形態產業訴求下，臺灣有機會以轉化本身缺陷，致力提高能源效率與相關產品及服務的研發，創造新的產業機會。

二、 主要機會與挑戰

東亞地緣經濟最顯著的改變，將會呈現在供應鏈與市場的變化。隨著中國大陸崛起，快速改變產業競爭態樣外，其「一帶一路」倡議若順利推動，將會帶動鄰近新興市場新一波的發展機會。對臺灣而言，也帶來了許多機會與挑戰相倚的議題。

(一) 鄰近廣大中國大陸與東協市場，但國際化受到制約

臺灣與 13 億人口的中國大陸、及 6.3 億人口的東協共同市場已有深厚的關聯，與 12 億人口的印度市場也相距不遠。面對中國大陸、東南亞到印度連成一脈的世界工廠與世界市場，臺灣有機會趁勢而起，更積極的開拓新興市場中產階級興起所形成的新平實消費商機；並且嘗試將本區強大的人口紅利作為企業國際化擴張的奧援。

要掌握此波商機並進入新興市場布局，隨著東亞地區自由貿易協定的運作，臺灣需要積極推進雙邊談判，並加入區域協議如 TPP、RCEP。但臺灣因國內外政治因素，在國際談判上往往受到極大限制。對外，在名稱和其他政治議題上，受到中國大陸的干預；對內，臺灣社會在開放與保護間擺盪。遲遲無法納入區域自由貿易協議的談判，兩岸貨貿、服貿又因內部爭議而遲遲無法更新或定案，不僅引響國際與國內企業投資的意願，也成為臺灣經濟成長停滯的原因之一。

(二) 臺灣以中小企業為基礎的發展型態

臺灣 95% 以上的企業型態為中小企業，發展經驗也常為其他新興國家所效法。除了善用中小企業靈活特性開拓新興市場外，臺灣也可以藉由國際公認在中小企業發展上的長才，在國際組織上做出貢獻。以亞太經合組織為例，臺灣在 3 項 APEC 中小企業倡議及計畫，「APEC 微中小企業 O2O (Online to Offline, 網路到實體) 倡議」、「APEC 加速器網絡—早階投資計畫」

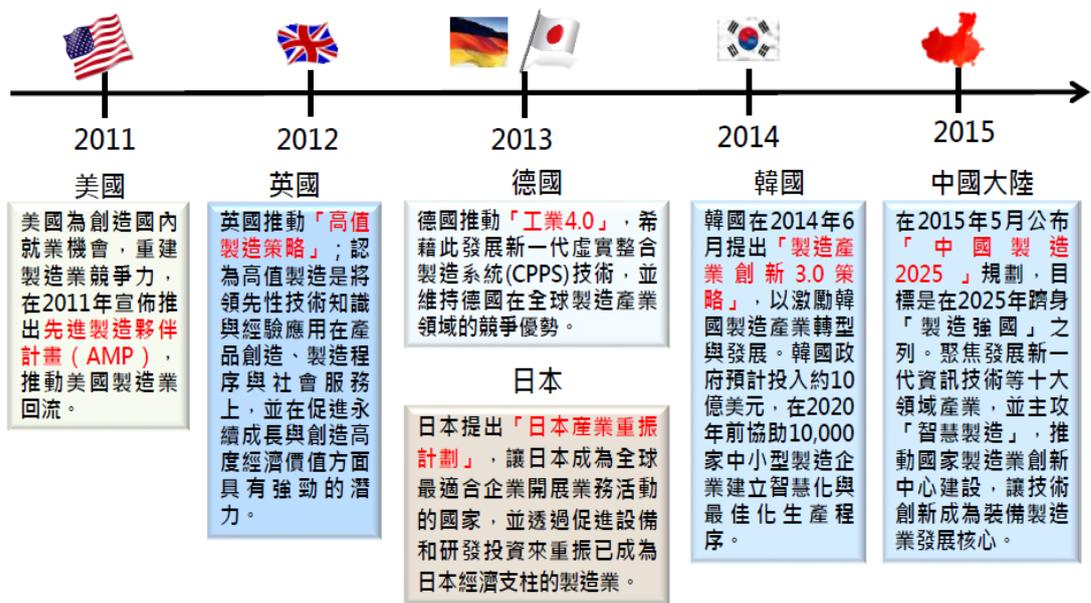
以及「APEC 強化中小企業持續營運能力四年期計畫」皆被納入 2015 年 APEC 中小企業部長宣言採認，顯現在此議題上的實力，成功打入國際社會，提升臺灣的能見度。

除了在國際組織做出貢獻外，鄰近的日本、南韓也正積極推展國內中小企業的發展，改變過去以大財閥發展模式，對國內就業與經濟成長動能貢獻的不足。在本研究團隊專家訪談中，日韓專家學者紛紛表示，希望能透過與臺灣合作，帶動該國中小企業的發展，除了分享交流經驗外，更可實質合作，共同拓展新興市場。

(三)先進國家奮力拉大差距，後進國家急起直追

振興與強化製造業競爭力，已經成為各國政府經濟與產業政策的重點。最大關鍵在一方面透過資通訊技術融入製造體系，以智慧製造提高競爭力；另一方面則是強調綠色潔淨，以實現環保永續的承諾。圖 6-12 為各國強化製造業競爭力政策的概況。

製造業是臺灣經濟發展與成長的重要支柱，占國內生產毛額近 1/4，吸納將近三成的就業人口，對 GDP 成長率的貢獻值也高於服務業。然而臺灣製造業在長期代工模式下，強調生產效率與成本競爭，附加價值率在 2000 年以降以每年下滑 6% 的速度逐年遞減，與美國、日本和德國有相當落差。在歐美國家強調製造回流的趨勢下，臺灣將面臨來自先進國家的生產競爭壓力。



資料來源：工研院 IEK 整理，2015/6

圖 6-12 主要國家強化製造業競爭力的政策

近年，臺灣產業朝創新與高科技方向轉型速度較緩，與美國「再工業化」和德國「工業 4.0」擘劃的願景，有顯著差距。另一方面，臺灣資訊電子硬體生產的外移，已協助建構完成中國大陸當地生產供應鏈。在中國大陸強調自製率、進口替代的政策主導下，紅色供應鏈興起。於短中期內在中國大陸的市場內，會衝擊到臺灣垂直分工及中間財出口的模式，同時競爭加劇，對於臺灣人才產生磁吸效應。長期來說，在中國大陸「走出去」的戰略布局下，積極投資和併購國際品牌、技術與通路擁有者，讓技術母廠資源向中國大陸傾斜，影響臺灣在國際分工體系的位置。



資料來源：工研院 IEK, 2015/3

圖 6-13 臺灣產業與中國大陸的競爭分析

圖 6-13 以臺灣重要的出口產業為例，由對大陸市場依賴程度高低與技術自主程度進行分析，目前臺灣以半導體產業最具競爭優勢。晶圓代工與封測產值居全球第一，IC 設計為全球第二，且附加價值率高達 50%。惟中國大陸正鎖定半導體產業為積極扶植對象，以龐大資本扶植國內產業並鼓勵對外併購，對臺形成嚴峻挑戰。而電子零組件產業在外資深化在陸布局，及中國大陸本身供應鏈的興起，臺商供應鏈被取代機會極高；而衝擊最大的則是大陸超過實際市場需求狀況，仍積極擴張產能的面板與 LED 等產業，兩岸惡性競爭的可能性提升。

除了中國大陸之外，印度、印尼、越南，甚至土耳其與中東歐等國家，已從民生相關工業轉向資訊電子等科技含量較高

的製造業發展，也勢必壓縮臺灣中低價代工製造業市場發展空間。

此外，創新技術與商務模式逐漸改變產業核心競爭力。且創新的發生地也不再局限於先進國家，中國大陸、印度等新興國家在電子商務、行動商務上也因龐大的人口與缺乏就有基礎建設包袱的影響下，產生蛙跳式的成長。B2B、B2C 商業模式正在改變，臺灣製造業引以為傲的高性價比，已逐漸喪失核心競爭力的優勢。

第七章 結論與建議

在全球地緣經濟重心向歐亞大陸移轉，新興國家與已開發國家發展水平差距縮短的影響下，東亞地區在未來數十年間，重要性將愈見提升。東亞地緣經濟最大的變化以現階段而言，將會是由中國大陸崛起，所帶動全球價值鏈的改變；以及因其崛起帶動周邊新興國家發展增速，引起的產業鏈移動。而區域外圍的美國、印度、俄羅斯，以及區域內部原有的日、韓、東協等勢力的因應與角色重新定位，將會重新塑造東亞地區的競爭與合作樣貌。

一、影響東亞局勢的因素

東亞地區國家組成複雜、經濟發展差異大，為陸權與海權國家的交會，同時又是中美爭霸的第一線，衝突與合作在東亞經濟發展中持續交互影響。中國大陸的興起是改變東亞經濟格局的重要因素，與傳統雁型理論循序漸進的模式不同，擁有強大國家資本主義及龐大內需與勞動市場的中國大陸，已經展現蛙跳式的成長。同時正以中國大陸本土為核心，橫向往歐亞大陸做星狀的開拓。對於東亞的中小型經濟體而言，產業轉型升級的需求更顯迫切。

另一個重要影響因子是區域整合倡議的進程。中短期來說，TPP 與 RCEP、FTAAP 為競爭關係，但長期仍可能在 FTAAP 的傘型架構下共存。彼得森國際經濟研究所（Peterson Institute for International Economics）則提出要徹底解決中美兩大陣營的歧異，須先解決中美雙邊貿易和投資協定。中美兩國之間目前已經啟動雙邊投資談判（Bilateral investment agreement, BIA）。在貿易部分，有可能在資通訊、採購和環保商品等方面先達成協議，服務貿易的對話也正在進行¹⁴⁴。

然而，隨著已開發國家和新興工業化經濟體發展差距的拉近，美

¹⁴⁴ 引述自 Patrick Low，資料來源同註 5。

國、德國等紛紛推出如先進製造、工業 4.0 等產業科技革新的措施，以智慧、綠色製造，拉大與後進國家的距離，甚至可能帶來整體製造成本優勢的改變。另一方面，在朝鮮半島的北韓核武問題，和因南海領海與島嶼歸屬糾紛而引發的南海軍備競賽，對於東北亞和東南亞的政治、安全、甚至經濟發展與競合選擇，都帶來高度不確定性的變數，需要長期動態觀測，方能即時因應。

二、 中國大陸崛起可能帶來的影響

中國大陸在地緣經濟上的主要布局為「一帶一路」，同時積極以龐大市場作為誘因，積極簽訂雙邊與區域的 FTA；以強大的資本進行國際投資布局、國際援助與援建；推動人民幣國際化，和主導國際開發銀行的設立，以吸引更多的資金來佈建其「中國夢」的實現。

隨中國大陸崛起，在地緣上將會帶來國際體系的變化。自冷戰以降美國獨霸的格局，將會朝多極化型態轉變。而中國大陸透過對外投資，向新興市場移轉產能，由先進國家迅速取得市場通路、品牌、與技術的策略，勢必會引發全球價值鏈與產業鏈的移動。在中國大陸往微笑曲線兩端移動的同時，對於歐美日先進國家和臺灣、南韓等新興工業化國家，都帶來極大的競爭壓力與擠壓。而中低端空缺下來的製造市場，則由中國大陸內陸區域，以及其他新興國家所搶食。隨著較晚進開發國家的工業化與出口擴張，勢必會培育出一波新的中產階級消費者。而中國大陸因為產能移轉合作，在這些市場中多已享有先機。

此外，因中國大陸「一帶一路」最初始的動機之一，是要援引沿線豐富能資源蘊藏國家的油氣資源，以及開拓新的運輸管道。隨「一帶一路」佈建成熟，中國大陸勢將取得穩定且廉宜的能源供應，對於其產業發展有深遠效果。另一方面，在中國大陸突破美國太平洋島鏈，在西取得出海港口的狀況下，臺灣的地緣戰略地位也將受到影響。

最後，是「一帶一路」帶來的基礎建設商機之外，建設完成後可能引發的物流革命，以及沿線新興城市的發展，都將顛覆現有運輸和

集散地的形式。

三、 主要國家角色定位與因應對策

因應隨中國大陸崛起引起的地緣經濟變化，日本採取的策略是與美國更緊密的靠攏。日本認知到在民族情感與政治上，與中國大陸有深刻難解之結，因此正從持續研發創新，提升本身在材料及元部件上的產業優勢，並透過 TPP 形塑新的經貿規則，拉大與中國大陸和其他新興國家差距的策略。同時，日本也積極在東南亞布局，成為泰國、越南、馬來西亞的最大外資來源。日本也加碼亞洲開發銀行，透過援助、融資等方式，並積極爭取高鐵等基礎建設項目，鞏固並強化本身在東南亞的影響力。

南韓則採取迥然不同的態度，偏向對中國大陸靠攏。南韓深知自己在地緣上的戰略價值，美國需要南韓作為牽制北韓與俄羅斯的屏障，因此雖然安保議題持需偏向美方，但是經濟所占的比重顯然大幅提升。南韓意欲塑造陸韓關係，成為類似美加關係的存在，以中國大陸作為第二個內需市場，運用中國大陸的發展來繁榮自己。雖然南韓企業也擔心中國大陸產業發展快速，未來不無強烈競爭的可能，但現階段南韓偏向加強與中國大陸的合作，換取資源來提升本身競爭力，作為下一波創新研發的資本。同時，與中國大陸合作也有助於對北韓的牽制，將傳統倚賴美國施壓威嚇的模式，轉向由中、美、兩韓共同協商的方式，對朝鮮半島的安全可能更有保障。

東南亞則是以東協作為區域整合的行為者，在諸強國中發揮以小領大的優勢。新近成立的東協共同市場 AEC 長遠來看，更可能成為東亞、乃至於亞洲共同市場的基礎。東協最大的挑戰在不「選邊」，在中國大陸、日本和美國之間保持相對中立的地位。

另一方面，東協也在透過共同市場，爭取成為下一個世界工廠的角色。目前正積極吸引來自中國大陸、日本、南韓的資金，以及利用亞洲開發銀行和亞投行、日本和中國大陸之間的角力，獲取最優惠的基礎建設機會。

區域外圍的美國則以「再平衡」戰略試圖從陸海兩處圍堵中國大陸影響力的擴張。陸路方面以阿富汗為核心的新絲綢之路規劃，若希拉蕊成功獲得提名並當選，極有可能重新成為美國在歐亞大陸中心布局的重心。另一方面，海路在政治和安保上，強化與日、韓、越、菲、與紐澳的軍事戰略同盟；在經濟上，則以 2015 年 10 月談判完成的 TPP 塑造對後進國家的圍牆，確保美國在國際經貿規則上的制定權。

俄羅斯則因在西線受挫故轉而關注在遠東地區的發展。「向東轉」應為俄羅斯短中期的既定策略。雖然長期而言，隨著中國大陸在中亞和西亞的布局，俄羅斯後門受到影響，但總體來說目前本區的經濟利益規模有限，會使現階段的政治風險相對較小。若中俄油氣合作順利推進，將會加深並加廣中俄兩國經濟合作的範圍。

而南亞大國印度則從傳統的不結盟主義，轉向凸顯自身優勢成為美日拉攏對象，以抗衡中國大陸。印度有足夠的市場潛力成為比現階段影響力更高的國家，定位於「牽制中國」的角色，將為其贏來更多籌碼。

四、 臺灣應有的角色定位

在冷戰時期，臺灣為地緣政治中美國亞太安全戰略的重點之一，據有「第一島鏈」連結東海與南海的咽喉戰略通道，與「第二島鏈」內海域有利航道及聯絡遠洋的關鍵地位。隨著中國大陸向西開拓，打通能源運輸管道並往歐亞大陸推進影響力，臺灣在地緣政治上的重要性遠遜過去，需要在地緣經濟的角色定位上做更大努力。然而，相對於各國在東亞地緣經濟上已有顯著的定位方向，臺灣因受限於兩岸關係的特殊性，挑戰更顯嚴峻。身為高度依賴外貿的小型開放經濟體，臺灣受到國際環境的影響極大。中國大陸積極對外拓展，而且逐漸強化在區域與全球治理的影響力，臺灣最大的風險就是被邊緣化與孤立化。

以地緣博弈的觀點來說，身居大國（中國大陸）之側的臺灣與大國可能選項為合作、對抗與追求雙贏的競合(co-optition)。合作選項

除了不符合臺灣主流民意，且有主權與安全上的危機外，一個全面與中國大陸合作的臺灣，主要被中國大陸視為與福建對口、發展海西區域的角色，無法獲得中國大陸長期的“讓利”優惠，也無法獲得比現狀更多的國際支持。而衝突對抗選項，勢必加速將臺灣在經濟和政治上推向孤立化；且對於美國而言，更不希望臺灣成為麻煩製造者 (trouble maker)，作為美國與中國大陸的衝突點。

追求雙贏的競合是臺灣唯一的選項。美國戰略與國際研究中心 (CSIS) 資深研究員 Bonnie Glaser (葛來儀) 指出：「臺灣經濟愈趨邊緣化是對臺灣最大的威脅。不被邊緣化的首要條件，是和大陸維持和平穩定的關係。」¹⁴⁵ 在未來的五到十年，中國大陸首重內部結構性改革，對外則以兩洋(太平洋、印度洋)和歐亞大陸的鏈結為核心的趨勢應不會有太大變化。兩岸共同的利益便是維持“和平穩定”的關係，但需要建立新的對話基礎，避免因誤解、或缺乏溝通而產生衝突。

在與中國大陸維持和平穩定關係之際，臺灣還需要重新思考兩岸合作的方式。只有提升並創造出更多臺灣本身能夠提供的價值，才適合做長久、且創造雙贏的基礎。另一方面，臺灣也需要持續拓展國際發展空間，避免對中國大陸的過度傾斜，同時增加本身談判籌碼。

在拓展國際發展空間上，臺灣在地理上仍具有地緣優勢，但需要與產業優勢結合，才能創造新的經濟動能。傳統雁行理論扮演先進國家技術傳導者的角色，臺灣的利基已經愈來愈薄弱，僅在更高新技術、需要較高智慧財產保障或服務含量的領域，尚有部分吸引歐美日等先進國家的機會。對於東南亞、南亞新興市場，臺灣則也需要改變過去思維，非以單純市場開發或產能移轉的姿態，而是以區域整合一份子的角色思考如何創造互惠共贏，建立參與促進當地經濟發展與成長的夥伴關係，方有可能成功。

在金援能力遠不如日本、中國大陸的現實下，臺灣可鎖定本身相對淵源較深、也在積極尋找除中國大陸對外之支援、且基礎建設有一定程度的國家，如越南、菲律賓等，深入研究合作的可能性與示範性

¹⁴⁵ 2015年9月專家訪談內容。

案例。並以中小企業發展經驗為主軸，在企業之上建立政府或非政府組織的交流，深化實質合作關係，作為臺灣企業「中國加1」的主要選項，也讓當地政府在中國大陸、日本此類大國之外，擁有更友善、順應國情且具實質利益的合作選擇。

五、 因應策略建議

經濟發展為臺灣興盛與自保的基礎，但是近年已出現遲緩與不平衡。臺灣經濟成長停滯，2011年至2015年，臺灣平均年成長率為2.6%，低於全球的3.5%。製造業高度集中於ICT產業，受到單一產業景氣影響極大，而服務業的產值貢獻度偏低，產業結構出現不平衡。且投資與出口高度集中大陸市場，受到紅色供應鏈與中國大陸「新常態」成長增速趨緩的衝擊尤大。未來不論兩岸關係趨於熱絡或緊張，臺灣也面臨了結構調整的需求。一方面需要和中國大陸維持和平穩定的關係，另一方面需要找到新的增長點，尋求本身的突破。

面對東亞地緣經濟變遷帶來的變局，從其他國家的做法中，臺灣可以借鏡得到啟發，包括如何推進轉型升級速度，調整本身結構，以及從其他國家的布局中，找到新的合作機會。同時，臺灣要爭取成為東亞新興市場在大國之外的優先選擇合作對象，需要從下列幾個方向思考：

(一) 透過創新調整結構，強化本身體質

隨著全球化的進程，製造業也朝向兩極化發展。未來只有技術先進、生產力高的國家，與技術能力較低但生產成本更低的國家較能生存，技術能力中等的國家空間會愈來愈小。在兩岸製造業從互補轉向競爭的現在，臺灣更需要加速產業升級轉型的腳步，以強化本身體質，因應愈見激烈的國際競爭。而提升的關鍵在於找到創新動能，可能的做法包括：

1. 以優勢產業為基礎，跨領域發展新興產業

近年歐美再工業化的發展，多是以優勢的資訊科技與智能化技術，鏈結生產與服務的網絡提高生產力。臺灣在 ICT 領域的優勢雖然主要是在硬體，但近年 IC 設計產業也在利基領域取得不錯的成績。然而臺灣的 IC 設計業除聯發科外，多數規模較小，若政策能協助其擴展到其他領域，如生醫、機械與服務業等，並與雲端、大數據等新興科技相結合，並鼓勵商業模式上的創新，將有機會創造更多創新物聯網的商機。

行政院在 2015 年 9 月核定「生產力 4.0 發展方案」，擘劃 2016 到 2024 年藉由臺灣產業科技優勢，提昇成為人機協同工作、軟硬/虛實整合的環境，塑造在全球供應鏈的關鍵地位。為達此一目標，臺灣不但要持續、更要深化與歐美日先進國家的技術合作，並在稅賦或風險控管上提供協助，鼓勵國內企業至先進國家進行併購。美國喬治華盛頓大學教授 David Sambaugh (沈大偉)指出：「創新是臺灣發展唯一的道路。臺灣過去的成功來自由上而下(top down)的創新。現在則是需要由下而上(bottom up) 政府創造平台和優化環境，讓企業自由發展；以及由外而內(outside in) 深化國際合作，以最快、最有效率的方式提升本身的技术能量。」¹⁴⁶

2. 系統發展推進服務外銷

和其他新興國家相較，臺灣在服務業的人才素質上有一定的優勢，也有華文市場的先機。在東協區域，也有相當的投資，並與第一、二代的華僑有較中國大陸新華僑更深的淵源。如何利用這些優勢與僑生、外勞以及新移民的網路，並強化其語言之外的技能，成為臺灣拓展海外服務業市場的基礎，也是和其他國際企業差異化的來源。而如何讓服務能夠規模化，相關的經營管理與電子資訊技術，將成為有力的奧援。

¹⁴⁶ 2015 年 9 月實地訪談內容。

然而，除了直接面對使用者/消費者的服務業外，臺灣在對企業（to B）的服務業上有一定的優勢，可隨著製造業輸出一併置入。在「一帶一路」的拓展中，將會有許多工業園區興建的需求，如何提供整個園區規畫、整廠、整案的輸出，成為臺灣專業服務業，以及製造業服務化轉型的商機。此外，隨著新興市鎮興起，商業服務業的需求也會為之增加，臺灣在連鎖加盟、餐飲食品上的經驗可以更系統性地擴大行銷。而醫療及教育領域的服務輸出及政府援助(ODA)，則可視為臺灣對東協進行國家行銷的重要切入點，臺灣作為中文的重要學習平台及醫療服務發達國家，若能善用領域優勢及推展經驗，協助東協國家發展教育及醫療行業，必當有助於與東協當地的親善友好。

經濟部於 2015 年提出「商業服務業生產力 4.0」規劃，即以建立亞太區全通路服務領導品牌，及高效物流服務基地為願景，強調透過各種智慧增值應用及自動化技術，強化商業服務業效率及競爭力，並規劃接軌國際的服務模式與技術，以服務全通路跨國供應鏈。

日本與越南對臺灣發展成為東亞發貨基地皆持正面肯定看法，並認為臺灣有足夠能力提供國際供貨服務，吸引國際品牌商或通路業在臺建立發貨點。日本交流協會副代表兼經濟部長花木出在受訪時表示，臺灣擁有如高雄港、台中港、高速公路等港口及交通基礎建設，物流環境極佳，集裝箱服務也做得很好，很多日本企業便著眼臺灣的物流能力，而來台設廠，例如日立在台中所設的變壓器工廠就是很典型的例子。另一方面，花木出認為兩岸目前已有超過 30 個城市設立直飛航班，且航班準點率高，故日本的大企業已將臺灣視為面對中國市場的最佳發貨基地。

越南工商總會處長 Binh Thanh Nguyen 舉新加坡與越南的

合作經驗為例，認為新加坡懂得善用其地緣位置推展經貿關係，且重視物流能力提升，據此拓展出口貿易、進口材料等商機，因而成為東協各地廠商、工廠最主要的代理商及貿易仲介商。Binh Thanh Nguyen 認為臺灣與新加坡同樣擁有全球貿易拓展經驗，地緣位置及物流能力好，適合發展成為東協國家的進出口仲介商。且由於越南與歐盟國家的商業往來及國際合作日益加深，臺越經濟合作可協助臺灣取得更多的歐盟經貿拓展機會。

除了物流優勢之外，由於臺灣網路發達，且擁有優異的軟體人才及發展成熟的 ICT 產業，故電子商務普及且應用多元。臺灣除了能對電商提供跨國供應鏈軟硬體服務，又位處中、日、韓、東協等地中心，適合發展成為東亞國家商品走向全世界的網路據點，及國際品牌的網路倉儲、銷售中心。然而，雖然電子商務有助於中小企業直接對外拓展與銷售，但相對也挑戰臺灣企業後勤支援的運籌能力；同時由於網購受到口碑行銷與對產地的既定印象影響頗大，除了個別企業品牌建構外，打造臺灣的國家品牌形象(Taiwan as a Brand)也是刻不容緩的事務。如同日本長期塑造精緻、高品質的形象，南韓配合韓流散播時尚、潮牌概念，臺灣需重新檢視既有「優質平價」定位，是否能在新興市場取得長遠利基，並訂定完整的國家品牌戰略，方能協助中小企業在電子商務市場取得先機。

3. 政府扮演創新體系的規則塑造者

隨著產業和科技發展的變化變快、輿論溝通變得更複雜，政府在創新政策中，很難再扮演過去“大有為”一錘定音的作用，而是要將角色定位在合理化風險與機會的成本，讓投入創新者能夠有相應的回饋。將重點放在機制和系統的建立，及基礎人才培養上，讓市場自行決定應用的方式。

創新人才的培養不僅要考慮領域與跨領域的交流，人才數目需要得到一定多數才能產生效益 (critical mass)，而不是在眾多領域中各自培養幾個人。根據美國智庫學者的看法，在關鍵領域上至少應該有各領域每年培育 100-200 頂尖人才的規劃，並將成果驗收時間拉長，方能顯現效果。

根據南韓與日本的經驗，被追趕的國家需投入較基礎、核心技術研發，掌握原技術 (original technology)。目前中國大陸較高端的應用技術來源主要靠併購，根基不穩。臺灣需要加速腳步拉出差距。

政府在深化科技應用能力上可以發展的作為，可以為“生活實驗室(Living Lab)”模式的大型實驗計畫，擴大過去以特定空間或小型社區為主的規模，建構如 U-Bike 這類以城市為區塊的系統性旗艦計畫。建議可以鎖定國內高齡少子、能源環保等重要議題，主動邀請國際重要研發機構前來提出構想，並跨國合作來執行解決方案。

(二)積極融入區域整合，並往新興市場開拓

臺灣在融入國際社會上有先驗的障礙，需要採取更務實的態度，加入國際與區域組織，並盡各種可能與其他國家簽訂 FTA。並效法南韓以影響最小、反對聲浪最低的中型國家切入。並列出優先攻克名單，尤其是 TPP 國家。若無法建立正式管道，也可與目標國家強化經濟文化交流，建立實質商務協議。

1. 以“抱團”方式加強對新興市場的開拓

在傳統以效率驅動的經濟模式中，臺灣產業多數以「成本」作為主要競爭優勢的來源。隨著製造成本的增加，以及新興市場整體製造實力的提升，臺灣產業向外拓展成為難以逆轉的趨勢。即使在當前以創新為主的經濟成長模式，臺灣因為缺乏足

夠支撐領先營運模式開創商機的市場，仍然需要直接到有更大腹地的市場開拓。政府無法再以傳統 GDP 為唯一考量，對於外移的產業與廠商，應以更正面、甚至積極有效率的方式進行協助而非遏止。

由於語言文化的便利性，臺灣過去偏重對中國大陸的投資。但是經濟上不能走太簡單的路，應嘗試往東南亞和其他新興市場，包括拉丁美洲與非洲，進行開拓，這些新興市場也是臺灣發展品牌的機會。政府可以透過產業發展政策，鼓勵廠商到中國大陸之外的市場開拓，甚至針對策略性產業制定類似日商「中國加 1」的布局，引導廠商投資中國大陸的同時，也要提出備援方案。

但是到新興市場開拓，比較需要採取中國大陸「抱團」發展的方式，亦即由數個產業鏈水平或垂直的企業，共同前往標的市場開發。政府與公協會可在這些方面提供協助，而不僅是傳統年度一兩次的貿易參訪團形式。同時，若要擴大對國際市場貿易，或搶食中國大陸「一帶一路」商機，均需要養成語言與理解當地狀況的人才。除從學校培養外，包括僑生、新移民與外籍留學生，也都是儲備人才，可從目標市場主動進行招募。

2. 建立平等互惠的對口單位

如以東南亞為目標市場，由於東協國家強調與他國對口時的平行與尊重，故日本在類似臺灣工商協進會的「商工會議所」(Japan chamber of commerce and industry, JCCI)轄下設有日本東協商會(ASEAN Japan Business Council, AJBC)，專職負責與東協的經貿交流與溝通，而美國也設有商貿單位 America ASEAN Business Council，負責美國與東協國家間教育、管理、法律、衛生、環境、貿易、商業和投資推展。故建議臺灣須結合民間企業力量，針對與東協之經貿往來，特別設立非政府組織(NGO)

的專責對口單位，如臺灣東協商會(Taiwan ASEAN business council)。非僅於既有貿協、工總體系下另設編組，推廣商務，或者會議、參展等交流形式。

以美國東協商會(America ASEAN Business Council)為例，該商會不僅為東協憲章(ASEAN charter)所承認，且為了有效推動東協與美國間貿易、投資推廣，商會董事會成員多由美國大型企業代表出任；而日本東協商會除了從事貿易、投資服務，更以推進 RCEP 及拓展日本東協經濟夥伴關係(The ASEAN-Japan Comprehensive Economic Partnership, AJCEP)為重要目標¹⁴⁷。

3. 籌組專家小組擘劃市場開拓路徑圖

政府也可以學習日本商社之海外拓展模式，籌組產學研代表組成專家小組，配合國家經貿發展藍圖，對拓展重點新興市場，如東協、南亞的印度、和歐亞的土耳其等進行商業規劃。由於東協內部各個國家因為經濟發展差異，對自貿區規劃的進程以及產業需求各不相同，可由專家小組針對不同國家找出方向、擘劃開拓的路徑圖，並且與合適、且有意願的業者合作，創造示範性案例。

4. 不偏廢雙邊協商與「點對點」的開放

面對東協的經濟整合及各種自貿區協議的快速進展，在嘗試加入如 TPP、RCEP 等大型區域協定的同時，臺灣不可放棄與東協各國透過雙邊貿易協定以降低關稅、提升經濟開放性與便利性。在研究團隊實地訪談時了解到，一般而言類似 TPP 這樣的協定，簽約國將有至少三年需投入大量人力與資源以落實

¹⁴⁷ 詳見 JCCI 文件：Requests to ASEAN Economic Ministers
http://www.jcci.or.jp/international/ASEAN_Roadshow_requests_eng.pdf

協議內容。對於新成員國的邀約、審核、談判必定更加拖延。臺灣就算能夠加入，最快也要五年以後才可能產生實質利益。因此，積極拓展國與國雙邊貿易協議，並將區域或跨區域大型多邊自貿區協定作為中長期目標，在時效性及可行性皆對臺灣較為有利。

駐新加坡台北代表處經濟組長陳永乾認為，點對點的開放與自貿區協定也是可行辦法。菲律賓近年的經濟發展平穩向上，臺灣高雄港與菲律賓的蘇比克灣由於地理位置上相當接近，目前已循小三通模式，成為點對點自貿區試點之貿易及物流窗口。而除了蘇比克灣之外，馬來西亞的亞庇擁有絲綢港碼頭 (Sutera Harbour)、哲斯頓城碼頭 (Jesselton Point Jetty) 及實邦加貨櫃港口 (Sepanggar Bay Container Port)，加上鄰近機場，加上橫貫沙巴南北的沙巴鐵路，適合作為與馬來西亞開展點對點自由貿易的切入點；而越南中部的峴港、南部的胡志明，分別為越南第二及第一大港口城市，也可納入點對點貿易區的拓展目標，成為臺灣在中南半島商貿的出入口。越南工商總會處長 Binh Thanh Nguyen 在訪談中也指出，臺灣由於擁有地理位置、物流能力、全世界的貿易推展經驗，可成為越南的進出口仲介者，而越南與歐盟國家的商業往來及國際合作，則可協助臺灣取得在歐盟更多的經貿拓展機會。

然而，不論是大型區域協定或點對點談判，以臺灣目前的社會氛圍，在協議前後的透明度與社會溝通極度重要。可以效法南韓在 FTA 上做的法規與機制改革的努力，包括學習美國的「國會貿易授權法」、建立民間委員會等措施，兼顧談判過程中的保密性，並消弭社會對於國家權益與利益分配問題的疑慮。

(三) 與其他國家合作拓展新興市場

商務部國際貿易經濟合作研究院劉華芹副主任強調，「一帶

一路」目前為開放式項目，等待有創意的提案產生。因此，除被動等待中國大陸出台項目再予以評估外，臺灣應該主動出擊，在「一帶一路」項目上找切入機會。如基礎建設後衍生的城市化、貿易，與商業服務等仍有順勢而為、搭便車的切入機會。包括前述整廠輸出設備與服務等。尤其工業/科技園區是中國大陸在「一帶一路」中的重要建設事項。臺灣具備產業園區規畫經驗，且已與大陸有合作案例。可嘗試臺灣與中國大陸合作，在第三地開發。也可以建構臺灣與中國大陸共同、或加入第三國於中國大陸或其他地區進行開發合作。

除了中國大陸外，臺灣可以加強與美、日、歐等國家合作開發的機會。許多美國和日本的業者認為中國大陸仍有一定的政治與信任風險，臺灣具有人才、物流與產業基礎優勢，但需增加產業升級速度，與經商環境法規的改善。日本交流協會駐台北副代表花木出也指出，多數日人認為臺灣的語言與國際行銷能力較優，若臺灣能協助日中小企業對外營銷，將會有相當幫助。然而，若要更全面性的深度合作，如臺日合作 2.0 共同開拓東南亞，花木出指出由於日方在東南亞耕耘頗深，看不出有一定要與臺灣合作開拓的利基點。若臺灣認為本身在東南亞有特殊優勢，或有華僑的人脈網路，需要提出具體的商業價值，並提出幾個成功的案例，比較容易吸引日本企業透入。

駐新加坡台北代表處經濟組長陳永乾認為，臺灣的工程服務與工程顧問經驗，可作為臺灣參與東協國家基礎建設的切入點，且可與新加坡合作，共同參與中國大陸之園區開發。中國大陸也規畫透過與他國共建園區，加強彼此經貿、產業、技術開發與合作，例如一帶一路區域便規畫設立 55 個園區。中國大陸過去在蘇州工業園區、天津濱海新區天津生態城等案皆與新加坡合作，若再加上臺灣的工程顧問經驗，將更有利於園區的建設與推展。

越南工商總會處長則認為臺灣與越南同為擁有眾多中小企業的商業型態，企業規模相近，故越南很需要臺灣的中小企業發展經驗。目前越南的經濟為要素驅動型(Factor Driven)，這些要素包括低廉的工資及土地取得成本等等，越南想要成為工業化國家，必需學習臺灣政府過去的產業輔導規畫經驗，臺灣的加工出口區、進出港口物流、ICT 產業的策略規劃及發展藍圖；此外，越南需要臺灣對生產製造的創新，及提升生產力的相關經驗，以協助自身從要素驅動型經濟(Factor Drive)，轉型成效率驅動型(Efficiency Drive)經濟，進而成為工業化國家。

資料來源

一、書目資料

1. 王志民、趙崔莉等，開放視域下的中國地緣環境新態勢，時事出版社，2013
2. 鞠楊，全球博弈：中美關係改變世界，中國發展出版社，2014
3. 劉雪蓮、張克成，東亞共同體建設的地緣政治分析，社會科學戰線，2012年04期
4. 劉德海，朝鮮半島的國際政治學：由地緣政治轉變到地緣經濟，Taiwanese Journal of WTO Studies XXV, 2014
5. 劉仁傑、陳國民，世界工廠大移轉：讓全球產能出走中國、回流美日的新「顧客式製造經濟」革命，大寫出版，2014
6. 何維保，美韓同盟與美國的亞太安全戰略，時事出版社，2008
7. 2015 National Security Strategy, The White House, February 2015
8. John Hawksworth and Danny Chan, The World in 2050: Will the shift in global economic power continue? PwC research, February 2015
9. Edward N. Luttwak, From Geopolitics to Geo-Economics: Logic of Conflict, Grammar of Commerce, The National Interest, No. 20, Summer 1990
10. Guy de Jonquières, “What Power Shift to China?” China's Geoeconomic Strategy, The London School of Economics and Political Science, June 2012
11. Odd Arne Westad, “China and Southeast Asia,” The New Geopolitics of Southeast Asia, The London School of Economics and Political Science, November 2012
12. World Investment Report 2015, United Nation Conference on Trade and Development, June 2015
13. Adjusting to a Changing World, World Bank Group, April 2015

14. World Economic Outlook 2015, International Monetary Fund, April 2015
15. Mark Leonard, “Geo-economics : Seven Challenges to Globalization,” World Economic Forum, January 2015
16. Paul W. Kuznets, “An East Asian Model of Economic Development: Japan, Taiwan and South Korea,” Economic Development and Cultural Change, Vol. 36, No. 3, April 1988.
17. Harold L. Sirkin, Michael Zinser and Justin R. Rose, The Shifting Economics of Global Manufacturing 2015 Edition, The Boston Consulting Group, July 2015

二、網站資料：

1. 中國自由貿易區服務網 <http://fta.mofcom.gov.cn/>
2. 中華人民共和國國家統計局 <http://www.stats.gov.cn/>
3. 新華網 <http://www3.xinhuanet.com/>
4. 華夏經緯網 <http://www.huaxia.com/>
5. 日本外務省 <http://www.mofa.go.jp/mofaj/>
6. 日本總務省統計局 <http://www.stat.go.jp/>
7. 日本經濟產業省 <http://www.meti.go.jp/>
8. 大韓貿易振興公(KOTRA)
<http://english.kotra.or.kr/kh/index.html>
9. ASEAN Secretariat <http://www.asean.org/asean/asean-secretariat>
10. CIA World Factbook
<https://www.cia.gov/library/publications/the-world-factbook/>
11. IMF Data <http://www.imf.org/external/data.htm>
12. OECD <http://www.oecd.org/>
13. UN Data <https://data.un.org/>
14. UNCTAD <http://unctad.org/en/Pages/Home.aspx>
15. World Bank Data <http://data.worldbank.org/>

附件一：中國大陸成立亞投行對臺灣之影響與我國策略因應建議

工研院知識經濟與競爭力研究中心

2015/04/10；2015/12/15 更新

一、亞洲基礎設施投資銀行緣起

亞洲基礎設施投資銀行(Asia Infrastructure Investment Bank, AIIB, 簡稱「亞投行」)為中國大陸發起、政府間性質的多邊開發金融機構。其目的在促進亞洲區域間互聯互通的基礎建設，與經濟一體化(區域整合)的進程。主要任務為針對亞洲國家和地區的基礎設施建設，提供資金支援。2015年博鰲亞洲論壇年會中，習近平宣言：「亞洲的新未來，必須邁向命運共同體。」表示亞投行是開放的，歡迎沿線國家和亞洲國家積極參與，也歡迎其他國家共襄盛舉。

亞投行總部將設在中國大陸北京，法定資本為1,000億美元。候任行長為曾任中國大陸財政部副部長、中國國際金融有限公司董事長與亞投行臨時多邊秘書處秘書長的金立群擔任。初始認繳資本目標為500億美元，實繳資本為認繳資本的20%，中國將持有最大股份。媒體報導有業內人士指出，根據現在亞投行的火熱程度，實繳資本及初始資本都將有所提高。¹⁴⁸

(一)成立宗旨

根據亞投行多邊臨時秘書處(The Multilateral Interim Secretariat)，亞投行的成立將奠基於既有多邊開發金融機構和私部門的經驗，以精簡(Lean)、廉潔(Clean)和綠色(Green)為原則¹⁴⁹，提供亞洲地區國家基礎建設所需的融資。候任行長金立群表示，透過成員國的談判，將可建成一個高效、靈活、架

¹⁴⁸ 「亞投行候任行長:料年底開業 明年二季度貸款」，《第一財經日報》，2015/11/9

¹⁴⁹ AIIB 官網 (<http://aiibank.org/>)

構簡單、運作方便的機構，而不是純粹的官僚機構。同時，排除所有腐敗可能，通過購買專業服務等方式，避免業務運行中和組織架構本身，造成腐敗的機會。信貸政策也將遵循綠色和可持續發展的原則，避免質疑者認為該行可能會採取過低環保等標準，大量輸出資金，導致環境惡化、和社會不平等加劇的狀況發生¹⁵⁰。

亞投行投資標的將聚焦於亞洲基礎建設和生產部門 (Productive sectors)，如能源和電力、交通和通訊、農村基礎建設和農業發展、水源供應、公衛設施、環保、都市發展和物流。根據亞洲開發銀行 (ADB) 估計，若要維持現有經濟成長水準，在 2010 年到 2020 年間，亞洲區域需要的基礎設施投資總額超過 8 兆美元，平均每年 7300 億美元。但亞洲開發銀行每年提供的基礎設施項目貸款僅約 100 億美元，缺口十分巨大¹⁵¹。

(二)發展沿革

2013 年 10 月 2 日，中國大陸國家主席習近平主席出訪雅加達，與印尼總統蘇西洛 (Susilo Bambang Yudhoyono) 會談時，首次倡議亞投行的籌建。強調要促進區域內的互聯互通與經濟整合，並和既有的多邊開發銀行進行合作。

2014 年 4 月 10 日，國務院總理李克強於博鰲亞洲論壇提出中國正積極爭取成立亞投行。中國國際金融公司 (中金公司) 董事長金立群擔任籌備組組長。經過多次雙邊、多邊會談，2014 年 10 月 24 日，中國、印度、馬來西亞、新加坡等 21 國正式簽署《籌建亞投行備忘錄》，金立群被任命為多邊臨時秘書處秘書長。11 月 25 日印尼正式簽署，成為亞投行第 22 個意向創

¹⁵⁰ 「亞投行未來三大目標解密：精簡廉潔綠色」，21 世紀經濟報導，2015/03/19

¹⁵¹ 《Infrastructure for Seamless Asia》，Asian Development Bank and the Asian Development Bank Institute, 2009

始成員 (Prospective Founding Member, PFM)。11 月 28 日，籌建亞洲基礎設施投資銀行首次談判代表會議在雲南昆明舉行，決定接納新意向創始成員國的程序和規則。

2015 年 1 月 15 至 16 日，籌建亞洲基礎設施投資銀行第二次談判代表會議在印度孟買舉行。已有 26 國成為意向創始會員，會中審議了亞投行章程草案。

2015 年 3 月 12 日，英國不顧美國對亞投行的反對態度，正式申請加入亞投行，成為第一個申請加入亞投行的主要西方國家。德國、法國、義大利也紛紛跟進。3 月 30 日籌建亞投行第三次談判代表會議在哈薩克阿拉木圖舉行，香港以中國代表團成員身分出席。

2015 年 4 月 15 日通過意向創始會員國名單，已遞件的申請國除臺灣與匈牙利外，共 57 個國家意向創始會員。6 月 29 日除了菲律賓、丹麥、科威特、馬來西亞、波蘭、南非和泰國外，其餘 50 國簽署《亞洲基礎設施投資銀行協定》，內容包括決策機制、管理層、各國股權分配、常設執行董事、採購標準等。8 月 24 日第 6 次談判代表會議中，以共識方式推舉亞投行多邊臨時秘書處秘書長金立群為亞投行候任行長，並於年底正式成立。金立群曾擔任中國財政部副部長、亞洲開發銀行第一副行長、中國投資有限責任公司監事長、中國國際金融有限公司董事長等要職。八大工業國 (G7) 除美國、日本和加拿大外，均已成為正式會員。全球成員加入時間與進程參見附表。

(三)運作機制

亞投行為一政府間性質的多邊組織，依照一般多邊開發銀行的模式和原則運作。中國大陸財政部長樓繼偉 3 月 20 日接受

新華社採訪時表示：「作為一家新成立的多邊開發銀行，亞投行在治理結構、環境和社會保障政策方面將充分借鑒現有多邊開發銀行通行的經驗和好的方法，同時也要避免其走過的彎路，以降低成本和提高運營效率，更好地為成員國服務。」

亞投行治理結構包括理事會、董事會和管理層三階層。理事會為銀行的最高權力機構，可根據亞投行章程授權董事會和管理層一定的權力。在運作初期，亞投行將設非常駐董事會，每年定期召開會議就重大政策進行決策。亞投行還將設立監督機制，以落實管理層的責任，並根據公開、包容、透明和擇優原則，選聘行長和高層管理人員。初期，亞投行將對主權國家基礎設施項目提供貸款，也將考慮設立信託基金，針對不能提供主權信用擔保項目，引入公私合作夥伴關係模式（Public-private partnership, PPP）。通過亞投行和所在國政府共同出資，與私營部門合理分擔風險和回報，讓更多社會資本投入亞洲發展中國家的基礎設施建設。

根據《亞洲基礎設施投資銀行協定》內容，亞投行對國際復興開發銀行和亞洲開發銀行成員開放。區域內外成員出資比例為 75:25。增資或比例調整須經理事會超級多數同意。域內成員比例不得低於 70%。投票權的計算方式為：總投票權=股份投票權(85%)+基本投票權(12%)+創始成員投票權(3%)組成。

理事會決策機制依據協定內容區分為三：

- 簡單多數：投票權的半數以上
- 特別多數：理事人數占理事總人數半數以上、且所代表投票權不低於成員總投票權一半；批准新成員需特別多數
- 超級多數：理事人數占理事總人數三分之二以上、且

所代表投票權不低於成員總投票權四分之三；選舉行長、增加資本金、修改協定、下調域內出資比例等需超級多數

附表 1-1 亞投行創始會員股權結構估算

區域內成員				區域外成員			
國家	出資額	占比	初估投票權	國家	出資額	占比	初估投票權
中國	297.8	30.3%	26.1%	德國	44.8	4.6%	4.1%
印度	83.7	8.5%	7.5%	法國	33.8	3.4%	3.2%
俄羅斯	65.4	6.7%	5.9%	巴西	31.8	3.2%	3.0%
韓國	37.4	3.8%	3.5%	英國	30.5	3.1%	2.9%
澳洲	36.9	3.8%	3.5%	義大利	25.7	2.6%	2.5%
印尼	33.6	3.4%	3.2%	西班牙	17.6	1.8%	1.8%
土耳其	26.1	2.7%	2.5%	荷蘭	10.3	1.1%	1.2%
沙烏地阿拉伯	25.4	2.6%	2.5%	波蘭	8.3	0.8%	1.0%
伊朗	15.8	1.6%	1.6%	瑞士	7.1	0.7%	0.9%
泰國	14.3	1.5%	1.5%	埃及	6.5	0.7%	0.8%

資料來源：資料來源：依據日本經濟新聞社估算之各國出資額，以及《亞洲基礎設施投資銀行協定》所列之股本與投票權資訊，KEC 計算整理，2015/06

在此條件下，初估投票權超過 26% 的中國大陸對需要超級多數決的重要議案，享有否決權。但若日本加入，應即可將中國大陸的投票權比重降低。

(四)與現有多邊開發銀行差異

亞投行宗旨中，明確指出其將與世界銀行 (World Bank)、亞洲開發銀行 (ADB) 等其他多邊及雙邊開發機構密切合作，促進區域合作與夥伴關係，共同解決發展領域面臨的挑戰。國務院總理李克強 3 月會見 IMF 總裁加拉德和 ADB 行長中

尾武彥時便強調，亞投行的倡議是為了加快亞洲區域互聯互通，促進經濟社會發展，將以開放、包容的姿態，同現有多邊開發銀行相互補充，實現互利共贏。

中國大陸財政部長樓繼偉表示，在亞洲基礎設施融資需求巨大的情況下，由於定位和業務重點不同，亞投行與現有多邊開發銀行是互補而非競爭關係。(人民日報, 2014/10/25) 原則上，亞投行側重於亞洲基礎設施建設的投資。世界銀行和亞洲開發銀行則是以減貧為主，提供中長期融資，給需要的國家進行結構性改革，促進成員國經濟復甦。國際貨幣基金組織則強調維繫國際金融貨幣穩定，提供短期強勢金援或財政介入，協助受紓困國度過收支失衡的金融危機。

茲將亞投行其他國際多邊開發銀行組織比較如後：

附表 1-2 與現有主要多邊開發銀行比較

	亞投行 	新開發銀行 (金磚五國銀行) New Development Bank	亞洲開發銀行 	世銀 	國際貨幣基金 
成立	預計 2015 年底	2014.7 簽署	1966	1945	1945
總部	中國大陸北京	中國大陸上海	馬來西亞馬尼拉	美國華盛頓特區	美國華盛頓特區
資本額	1000 億美元	1000 億美元 (初始 500 億美元)	1750 億美元 (至 2014/12)	2330 億美元 (至 2014/6)	2380 億美元 (至 2014/12)
宗旨	提供亞洲國家基礎設施所需融資	提高金磚國家金融實力，協助拉美非洲基礎建設融資	協助亞太開發中國家基礎建設融資	消弭貧窮，提供資本項目貸款	促進金融穩定，提供金援或財務協助
成員	至 2015/04/06 共 57 國/地區申請，35 個通過成為意向創始會員	由五國 (巴西、俄羅斯、印度、中國、南非) 平均出資，分別擔任最高管理職	臺灣、大陸、香港、日、菲、馬、德、英、美、法、加拿大等 67 個	國際復興開發銀行 (IBRD) 188 個成員國，國際開發協會 (IDA) 有 173 個成員國	188 個，八名執行董事由美、英、法、德、日、中國大陸、俄、沙烏地阿拉伯任命
主導	中國大陸	金磚五國	日本與美國	美國	美國及歐盟
主導者意圖	連結「一帶一路」，提高中國在國際經濟金融之發語權	方便金磚國家間相互結算和貸款業務，減少對美元和歐元的依賴	協助亞洲開發，改善戰後日本與亞洲國家關係	協助開發中國家脫貧，順利加入國際體系，加速全球化	確保全球金融制度運作正常，維持美國主導的穩定體系

資料來源：基本資訊來自各機構官網、KEC 整理

二、中國大陸發起亞投行的戰略企圖

亞投行為習近平「一帶一路」戰略之一環（即「新絲路經濟帶」及「21世紀海上絲路」），由於此路線囊括歐、亞、非大多數開發中國家，44億人口占全球63%，GDP高達21兆美元，占世界經濟總量的29%，發展潛力極大，故吸引許多國家加入。對中國自身而言，更是改變國際政治經濟與金融環境的重要策略工具。

（一）作為「一帶一路」重要金融後盾，展現新的國際視野

「一帶一路」中，「新絲路經濟帶」打通從太平洋到波羅的海，從西安出發，沿河西走廊越過天山連接中亞、西亞、進入歐洲，繞道莫斯科抵大西洋的鹿特丹和地中海威尼斯。「21世紀海上絲路」則串連中國和東南亞國家港口城市，西進南亞，取道東非進入地中海，抵達歐洲。

「一帶一路」為中國大陸「走出去」、甚至是新的國際政治經濟關係的代表性戰略。以連結亞歐非大陸，促進共榮發展為訴求，對新興市場和開發中國家，強調有別於以自由貿易區為核心的區域經濟整合模式。此一戰略一方面可以提高中國從在中亞和中東地區，能資源供應的安全性外，也協助新興亞洲加速發展，開拓可以消化中國大陸過剩產能的市場。另一方面，則作為傳統美國環太平洋圍堵策略的反制，打開歐亞通路。甚至利用美國「重返亞洲」（pivot to Asia）和「亞洲再平衡」（rebalancing to Asia）戰略，重心重回亞太區域，撤出歐洲的空檔，從陸海兩路前進歐洲。

亞投行重點在基礎設施的投資，為一帶一路規劃中重要的金融工具。除了亞投行外，中國大陸也正在籌建金磚國家開發銀行（New Development Bank），和加快絲路基金組建。金磚國

家開發銀行為巴西、俄羅斯、印度、中國和南非這五個金磚國家所設立，總部設在上海。原始構想在五國和其周邊國家相互救助，但不排除對其他地區作投資。五國分享相同的股權和投票權，和優先對亞太國家基礎建設提供貸款的亞投行不同，金磚五國銀行將以非洲和拉丁美洲地區為主。

絲路基金則是由中國於 2014 年 11 月正式設立，由外匯存底、中國投資公司、中國進出口銀行、國家開發銀行共同出資，於 2015 年 2 月註冊完成。和亞投行與金磚國家開發銀行由財政部主導的狀況不同，絲路基金是由中國人民銀行（中國央行）監管，並以參股投資而非貸款，作為主要工具。行長周小川表示，絲路基金不謀求成為多邊開發機構，比較類似私募基金，在一帶一路發展進程中，投資更長期、具戰略意義的項目，包括基礎設施、資源開發、產業合作、金融合作等。地區則以絲綢之路經濟帶，從中亞、西亞到歐洲之沿線國家為主。

(二)搶食龐大亞洲基礎建設商機，推動中國品牌和規格

亞投行是「一帶一路」的重要工具，提供沿線國家基礎建設的融資來源。同時也藉此機會，帶動「鐵公基」（鐵路、公路、基礎建設）商機，讓大陸基建商機由國內擴展至其他亞洲新興市場，未來包含鐵、公路基建、核電、土木工程都可受惠，並操練中國基礎建設企業海外接單能力與施工經驗。同時，還可輸出中國的設備、規格和標準，提升中國大陸在全球價值鏈上的地位。

根據亞洲開發銀行研究顯示，在 2010 到 2020 年亞洲地區基礎設施需求的 8 兆美元中，其中，68% 為新投資，32% 為維護或更新現有設施所需。主要需求領域集中在能源電力和交通通訊網絡上。(ADB, 2009) 前十大需求國家與需求領域，如附表 1-3、附表 1-4 所示。

附表 1-3 亞洲前十大國家基礎設施需求 (2010-2020)

國別	金額 (十億美元)	占比 (%)
中國大陸	4,368	55%
印度	2,172	27%
印尼	450	6%
馬來西亞	188	2%
巴基斯坦	179	2%
泰國	173	2%
孟加拉	145	2%
菲律賓	127	2%
越南	110	1%
哈薩克	70	1%
總計	7,982	100%

資料來源: Infrastructure for Seamless Asia, Asian Development Bank and the Asian Development Bank Institute, 2009

附表 1-4 亞洲基礎設施主要需求領域 (2010-2020)

領域	金額 (十億美元/年)	占比 (%)
能源	374	51%
交通	225	31%
電信	96	13%
水和公衛設施	35	5%
總計	730	100%

資料來源: Infrastructure for Seamless Asia, Asian Development Bank and the Asian Development Bank Institute, 2009

根據《華夏時報》報導，中國大陸未來幾年將要簽約、開工的專案，涉及鐵路、公路、能源、資訊、產業園區等幾百項重大工程，主要集中在大陸與中亞、南亞，預計今年大陸「一

帶一路」投資額，就高達人民幣三千億至四千億元（約新臺幣一點五至兩兆元）。各地方公佈的“一帶一路”擬建、在建基礎設施規模已達到 1.04 兆人民幣。其中，鐵路投資近 5000 億元，包括從吉林琿春到俄羅斯海參崴的高速鐵路、中泰、中緬鐵路等；公路投資 1235 億元，包括北京至莫斯科高速運輸走廊等；機場建設投資 1167 億元，包括上海、廣州機場擴建，與廈門東南國際中心等；以及港口水利投資超過 1700 億元，包括巴基斯坦瓜達爾港與斯裡蘭卡漢班托塔港等。

(三)提高中國在國際經濟、金融與政治上的影響力

二戰後布列敦森林體系（Bretton Woods system）¹⁵²乃透過世界銀行、IMF 和強勢美元，形塑新的國際經濟與金融秩序。中國大陸一帶一路規劃，挾亞投行與絲路基金等金融工具，在習近平「亞洲命運共同體」的包裹下，展現中國大陸創造新的國際政治經濟體系的企圖心。

然而，中國在現有的國際金融組織上的話語權，未能與其現有的經濟實力相襯。美國為世界銀行和 IMF 的第一大股東，股份超過 15%，享有相當於否決權的權利。在 ADB 股份也將近 15%，與第一大股東日本僅差 0.2%。多年來，中國大陸嘗試在此三大國際多邊開發機構取得較高的股權，進展卻仍遠遜於本國經濟發展。

即使 2010 年中國大陸在世界銀行的投票權從 2.77% 提高到 4.42%，成為第三大股東，影響力仍低。同年 IMF 理事會通過的治理和股權結構改革方案，可望將中國大陸的投票權由

¹⁵²布列敦森林體系（Bretton Woods system）為 1944 年 7 月至 1973 年間以美元為作為國際貨幣中心的貨幣體系。即使之後因多次美元危機，促使世界主要貨幣實行浮動匯率制度，造成布列敦森林體系的結束，但因此體系而建立的兩大國際金融機構，國際貨幣基金組織和世界銀行，仍活躍運作。

3.806% 的投票權升至 6.068%，但卻在 2014 年 1 月遭到美國國會的推翻。美國前財長、哈佛大學教授薩默斯（Lawrence Summers）批評，在新興市場問題層出不窮之際，IMF 改革方案得不到美國的批准也削弱了世人對 IMF 的信心，反而因此給了亞投行合法性。他指出：「我們（美國）一味反對中國成立推動亞洲基礎設施建設的全球性開發銀行，這種反對到頭來都將是徒勞的。」¹⁵³

除了爭取國際舞臺上的話語權，中國大陸對於國際事務參與的積極度也不斷提升。1997 年的亞洲金融風暴，中國大陸扮演了區域金融穩定的重要角色。中國社科院世界經濟與政治研究所副所長王逸舟指出：「中國扮演的角色是其開始發揮負責任作用的轉折點。此前，中國對國際事務的關注度不大，此次危機讓中國認識到鄰居的利益同樣重要。」¹⁵⁴

亞投行的設置，除了實質的經濟利益和政治影響力，也是中國展現國際社會責任、與主導區域內國際事務的重要表徵。多邊臨時秘書處秘書長金立群 2014 年 11 月 24 日杜拜的博鰲亞洲論壇金融合作會議上，重申「亞投行不是服務於中國的銀行」，強調會優先投資於低收入的亞洲和大洋洲國家。¹⁵⁵

(四)長期有利人民幣國際化

作為世界第二大經濟體，並極有可能在 2014 年已超越美國，中國大陸人民幣國際化的速度卻相對落後。雖以 2009 年中國大陸開放跨境人民幣結算以來，業務量從開始的 36 億元人民幣，

¹⁵³ “Summers Says U.S. IMF Inaction Gives China’s AIIB Legitimacy,” the Bloomberg, 2015/3/30

¹⁵⁴ 「金融風暴十週年系列四之四，中國經濟 風暴中的崛起」，《香港文匯報》，2007/7/4

¹⁵⁵ 「金立群任多邊臨時秘書長，亞投行只準備投資亞洲大洋洲」，《澎湃新聞》，2014/11/26

到 2012 年全年累計達到 2.94 萬億元，超過美元國際化同階段的速度和水準。¹⁵⁶但據國際清算銀行 (Bank for International Settlements, BIS) 2013 年發布的《外匯與衍生工具市場成交額調查報告》顯示，人民幣在全球外匯交易排名第八，僅占總交易金額的 2.2%，相對美元的 87% 有極大差距。

雖然人民幣國際化可能因升值影響實質經濟成長，也對中國大陸資本市場自由化速度和開放範圍帶來壓力，但中國要改變國際現有金融框架，減少對美元的依賴，並提高在國際金融事務上的影響力，長期來說國際化誠屬勢在必行，也被視為重要政策。亞投行的設立，因巨額資金和採購的需求，有助於未來在亞太區域內以人民幣直接清算交易，減少外幣交易成本。也會提高其他國家儲備人民幣的需求，加速國際化。

由於人民幣國際化還需其他許多配套措施，短期亞投行和絲路基金仍將以美元結算¹⁵⁷。但運作成熟後，可預見中國大陸將鼓勵使用人民幣，加速其人民幣國際化進程。

三、 主要國家的反應

亞投行的成立目標，是為亞洲國家提供基礎建設所需之資金，與其他全球或區域型的開發銀行類似。國際輿論普遍認為，這是中國擴張全球經貿版圖的手段。但實質上，世銀、IMF 或 ADB 都未能給予中國與其經濟實力相襯的發言權。

此外，這些以先進國家為首的國際金融機構，往往由已開發國家

¹⁵⁶ 「人民幣國際化 4 周年:升值紅利遞減亟需新動力」,《中國經濟網》,2013/07/26

¹⁵⁷ 中國人民銀行行長周小川 2 月接受大陸第一財經日報訪問時，表示絲路基金早期投資將以外匯為主。這意味人民幣不會太早在這項規模 400 億美元的基金中發揮主導作用。中國社科院世界經濟與政治研究所也表示，現階段亞投行將採美元為基準。

角度制定政策，並主導受援助國家的發展計畫，甚至介入內政。這些機構也通常會對受援助國提出對其相對嚴苛的財政、勞工、環保要求，作為附加條件，造成受援國內非經濟性的壓力。而受援國業者也往往達不到國際環保和勞工標準，無法取得大型工程。能獲得基礎建設工程及天然資源的業者，通常來自美歐日。中國大陸在無法幹預既有多邊金融開發機構的情況下，產生另起爐灶的決心，催生了以亞洲國家優先的亞投行。並和其他金磚國家成員籌組、以拉丁美洲和非洲為主的金磚國家開發銀行。前任美國駐 ADB 大使 Curtis Chin 日前在 3 月 30 日《華爾街日報》評論表示，亞投行與世界銀行的不同之處，在於世界銀行由西方國家領導人建立，是二戰後金融機構的支柱；而亞投行則代表了中國打造由亞洲領導經濟秩序的願望和決心。

由於亞投行設立的屬性問題，美國不斷質疑中國大陸的財政能力與透明度，並要求區域盟友不應加入。2015 年 3 月 12 日英國成為歐洲第一個正式申請加入亞投行的國家，更令白宮罕見的發表聲明，批評英國申請加入亞洲基礎設施投資銀行過於迎合中國，並質疑亞投行的治理能力。但此一聲明仍挽不回各國基於經濟考量的決定。在法國、德國、義大利紛紛表態後，許多其他歐洲國家、以及原先遲疑的南韓和澳洲也隨之加入。

南韓於 3 月 26 日宣佈加入。根據 BBC 中文網駐南韓特約記者整理¹⁵⁸，南韓各報幾乎都在社論中對加入亞投行一事給予正面評價。最主要原因在認為將可透過亞投行，與中國大陸合作並藉由投資開發新興地區，在經濟層面上帶來正面效果；但南韓也擔心持股最多的中國大陸將在亞投行中坐大。因此，南韓主要策略將在維持亞投行經營構造的透明運作、取得最大股份、以及爭取由韓方擔任副總裁或其他高階管理職位，確保在亞投行體系中的有力位置。

南韓最大財經報紙《每日經濟》期望南韓透過加入亞投行，來管理東北亞地緣政治的威脅，並且利用此關係來均衡中美兩方的影響，讓國家利益最大化。與《朝鮮日報》及《東亞日報》並列南韓三大報

¹⁵⁸ 後文南韓媒體論述皆援引自 BBC 之整理。參見 ”韓媒如何評價加入亞投行?“ BBC 中文網, 2015/03/28

業機構的《中央日報》，則以「左顧右盼」形容朴槿惠政府的對外戰略，表示雖然南韓需同時顧及安全問題與經濟利益，但不應死守「安美經中」策略。南韓在現實處境上，會於安保問題上偏向美國的薩德防禦佈署¹⁵⁹，經濟問題採取偏重中國、在亞投行站在中方的做法，但需更靈活彈性運用。《首爾新聞》也提出南韓政府必須以議題為導向，從夾在美中兩國的「三明治」裡脫離出來。《首爾經濟》則表示，美國為牽制中國，正慫恿相關國家加入跨太平洋戰略經濟夥伴關係協議 (TPP) 與跨大西洋貿易與投資夥伴關係協議 (TTIP)。亞投行有與美國所主導世界銀行下的國際復興開發銀行 (IBRD) 與國際貨幣基金 (IMF) 對抗性質，但防止經濟壁壘與霸權相爭，南韓應在亞投行發揮阻擋區域主義化的角色。

發行量最大的《朝鮮日報》則聚焦貨幣市場議題，表示中國大陸於 2009 年開始實行人民幣通貨的國際化戰略後，不僅亞洲的香港與新加坡，連英國、美國與瑞士都自 2012 年起相繼爭取成為人民幣通貨的交易中心。因此，歐洲國家決定加入亞投行，並非突然之事。但在人民幣通貨浮現檯面的同時，南韓為了對應而採行美元通貨的國際市場交易戰略也停滯不前，如此加入亞投行的效果將會減半。

面對東亞、甚至亞太區域經濟結構，極可能因中國大陸的積極作為而產生變化，日本是除美國之外，尚未申請加入亞投行的主要經濟體之一。根據日本《經濟新聞》的報導，除顧慮美國盟友因素外，日本的遲疑主要是對亞投行的透明度、以及中國掌握主導權的股權結構，勢必會影響其他國家的發言權。日本築波大學東亞地域研究助理教授毛利亞樹表示，許多開發中國家認為亞投行的成立，能夠提供較傳統國際金融機構更為友善、不具政治條件的金融支援。但已開發國家，

¹⁵⁹ 薩德 (Terminal High Altitude Area Defense, THAAD. 戰區高空防禦導彈) 是由美軍所開發、用以攔阻導彈的地域防禦系統，能在他國發射飛彈並墜落至對方領土前，於高空中以先行迎擊的方式，粉碎敵方的飛彈攻擊。美方希望在韓國本土部屬 THAAD 系統，以更有效阻擋來自北韓的威脅。但由於 THAAD 的雷達觀測範圍為 1500 公里，涵蓋到中國本土，北京當局認為可能危及到中國安全，對在韓國部屬 THAAD 一事持反對態度。資料來源：「美中對韓部屬薩德與加入亞投行問題相拉扯」，《BBC 中文網》，2015/3/17

特別是區域內的日本，考量的是中國大陸獨大的投票權是否會影響銀行治理的能力；是否會有黑箱影響運作與決策的透明性，產生不符合國際環保和人權規範的借貸；以及借貸的項目是否有實際需求，符合永續成長的目標。¹⁶⁰

日本的另一個擔憂是，亞投行與亞洲開發銀行的功能重複。亞洲開發銀行由日本和美國主導，同樣是促進亞洲發展的多邊金融機構，也是日本攻占亞洲開發中國家的跳板。亞洲開發銀行在東南亞各國的經濟援助計畫，都有日本金融業和軟硬體建設相關的大企業參與。

據英國《金融時報》3月30日報導，日本駐華大使木寺昌人表示已經與日本商界人士達成共識，可能在6月前與中國簽約，成為亞投行成員國。但此一言論遭日本外相岸田文雄否認，日相安倍晉三也表示，日本沒必要著急加入亞投行，並對亞投行在組織運營及融資審查體制等方面存有疑慮。

日本的態度最主要受到美國影響。美國對外強調，不加入亞投的主要顧慮，是中國為了開發投資，有可能不遵循國際既有規範，衝擊人文、環境、貧富差距和政治等議題。英國《經濟學人》則評論美國拒絕、甚至阻撓亞投行的舉動實屬「無理」和「徒勞」，認為美國在這輪中美戰略博弈中敗下陣來，是選擇了一場錯誤的挑戰，也因此釀成白宮的外交「災難」¹⁶¹。

美國塔夫茨大學國際政治學教授丹尼爾·德雷茲納 (Daniel W. Drezner) 3月27日在《華盛頓郵報》撰文表示，美國對亞投行的處理方式是整個政治體系政策的潰敗。美國擔憂亞投行會使亞洲開發銀行邊緣化，也懷疑中國會在亞投行主導新制度，施行對環境議題不那麼重視的貸款規則和標準。但其實促使亞投行成立的原因之一，就在於北京對於在IMF和世銀的影響力，無法呼應中國經濟實力感到失望。但美國國會卻否決了IMF的配額改革，不願賦予中國更多權力，導

¹⁶⁰ 2015年11月專家訪談內容。

¹⁶¹ “China on the world stage: A bridge not far enough: America is wrong to obstruct China’s Asian-infrastructure bank,” The Economists, 2015/03/21

致潛在競爭對手建立、或支持替代機構¹⁶²。

對於國內輿論的撻伐，和盟友一一變節加入亞投行，美國態度已經趨軟，並聲明會透過如世銀等國際組織，與亞投行合作。另一方面，也極有可能透過已加入的盟友，從內部化解亞投行可能造成的衝擊。由盟友會員要求「亞投行」運作透明化，貸款標準也不應脫離亞洲開發銀行的規範太遠，防止美國建立的國際金融放款規範遭到挑戰。

四、臺灣國內輿情反應

博鰲亞洲論壇 2015 年年會開幕前，前副總統蕭萬長與習近平短暫會談，表達臺灣參與區域經濟整合及加入亞投行的意願，為臺灣首次公開表態加入亞投行。對此，國內輿情產生兩極化反應。最強烈的反對，不是來自應否參與亞投行本身，而是在於內部決策流程的瑕疵，與是否矮化臺灣的擔憂。

(一)對決策過程的批評

在流程瑕疵部分，反對者認為亞投行的籌辦已有相當時間，去年 10 月即簽署籌備備忘錄。但行政院到今年 3 月 30 日才召開第一次的跨部協調會議，決策上比服貿、貨貿等議題更為輕率。雖然只是遞交申請，並非簽訂章程，且或考量國際壓力與障礙不宜提早曝光，但從備忘錄到創始會員申請期限截止前的五個月期間，事實上是可將參與的優劣勢付諸公開討論。提出申請後，也未有跨財政、金管、經濟、國防、外交和陸委會，較為周延的評估報告作為說帖。

(二)對矮化臺灣的擔憂

大陸外交部長王毅在博鰲亞洲論壇表示，臺灣可以「按國

¹⁶² Drezner, “Anatomy of a whole-of-government foreign policy failure: The Asian Infrastructure Development Bank is proceeding apace, despite U.S. efforts to stop it.” The Washington Post, 2015/03/27

際上的慣例」加入亞投行。目前在臺灣參加國際組織時主要有三種模式，包括奧運的「中華臺北」(Chinese Taipei)、世界貿易組織(WTO)的「臺澎金馬個別關稅領域」(TPKM)、和亞洲開發銀行的等名稱「中國臺北」(Taipei,China)。有輿論認為，因為亞投行乃中國大陸主導，極有可能在名稱上要求臺灣重大讓步，並以此做為未來臺灣加入國際組織的名稱要求。

除了名稱問題，另一項矮化的疑慮，則為為何申請函是由陸委會遞送國台辦轉交，而非像其他國家一樣直接遞送秘書處。即使財政部表示之後有直接遞送，但因事涉敏感，在處理上應更為謹慎。

(三)對參與亞投行本身的論辯

至於參與亞投行本身，主要輿論偏向正面，認為雖然中國大陸不能「取代」美國，但不可諱言國際政經新秩序正在產生，臺灣若此時不參與，未來只會更被邊緣化。而且要積極爭取成為創始會員，方能參與制定規則，進一步保障我國權益。此外，亞投行背後隱藏的龐大商機，更是臺灣應積極爭取的標的，也可以提供臺灣資金一個獲得長期穩定報酬機會的出路。

反對者則認為，亞投行以基礎設施為主，並非臺灣產業的強項，所說的經濟效益，畫餅多於實質。自由時報 4 月 3 日社論更以《社參與亞投行 花錢自取其辱》為標題，批評開發銀行非以營利為唯一目標，真正的商機取決於能否取得相關基本建設工程案件。但臺灣參加亞洲開發銀行，國內業者每年都只能取得不到兩千萬美元商機，何況由中國大陸主導的亞投行。在此微薄商機下，還存在巨大的政治風險，政府可以如日本審慎觀察，待其章程及運作規則確立後再選擇是否加入，不需急於加入。

部分學者則提醒應做更審慎的評估。臺灣大學經濟學系教授林向愷指出，亞投行本質與 APEC、WTO 等區域經濟體不同，且是由中國所主導，若臺灣要加入亞投行，在朝野未獲得共識前，應審慎評估其效益，或者以其他方式擴展國際空間，如藉機拉攏美國、日本，並且在政治協商與經濟談判中取得最大的平衡，否則政府當前應先重視我國整體產業、經濟轉型問題。(臺灣醒報, 2015/03/29)

中經院 WTO 及 RTA 中心副執行長李淳則認為，臺灣公共工程的國際化程度有限，很難取得實際利益。臺灣若只當「低調的出資者」，更不要奢望有國際經濟機會，不如將錢拿去直接協助廠商拓展海外市場。而且北京對臺灣參與國際經貿事務一向是阻礙多於樂見，臺灣不大可能在這塊中國主導的平臺上，強化與亞太國家的政經關係。若在名稱上遭受打壓，更是得不償失¹⁶³。

五、亞投行後續的問題與挑戰

亞投行主要任務，是為基礎設施建設提供一個有價值的融資平臺，特別是有望幫助其他國家和地區，從中國大陸獲得機會。英、法、德、韓、澳的加入，使得亞投行最大的政治障礙得以消除，也有助於提高亞投行的評等，吸引國際大資金進入，有利後續商業配套進行。但後續仍有許多挑戰亟待解決。

中國商務部國際貿易經濟合作研究院研究員梅新育表示，亞投行需要在營運上尋求創新，超越中國國家開發銀行（國開行）經驗，更充分地運用國內外資本市場，避免之前“安哥拉模式”下存在債務惡

¹⁶³ “臺灣加入亞投行 機會、代價全解析”，商業週刊第 1429 期 2015/04/01；李淳，“加入亞投行 臺灣稍安勿躁”，經濟日報，2015/03/23

化風險¹⁶⁴。此外，他建議中國基礎建設企業和金融機構，應做更有效的結合，提供股權融資營運，改變目前基建企業在海外市場上多隻做設計和建造、金融機構只做單一債務融資的狀況。讓缺乏資金的地主國有機會展開富有潛力的項目，同時也擴張中國企業投資營運的潛在收益，如持續的服務、設備和材料供貨。並且避免在整廠輸出的過程中，因地主國本身管理問題，損及中國企業品牌形象。

北京大學經濟學院教授曹和平指出，建立新的世界組織，往往會不斷出現內部和外部矛盾，如何保障其能商業化運作，避免淪為國際政治角逐的競技場，成為亞投行制定章程和後續運作的重要挑戰。

六、 亞投行成立對臺灣的影響

中國大陸的「一帶一路」政策和亞投行的成立，無疑將為亞洲區域經濟帶來重大變化，在引發無限機會的同時，對臺灣以及區域政治和經濟的發展，也帶來相對的風險。

(一) 亞投行帶來的機會

東南亞和中亞的基礎建設投資規模龐大，資金缺口明確，應將亞洲開發當成臺灣拓展產業機會的戰略來思考。對於臺灣的基礎建設、交通電信、水處理和環境衛生設備與系統、農產加工業者、以及金融、物流等服務業帶來正面影響。同時，臺灣得以與國際金融機構有更深入的合作機會，也增加臺灣資金尋求長期穩地報酬的選擇。

除了直接商機，一帶一路和亞投行若順利運作，衍生效應是歐亞四十四億人口的消費市場。其中超過半數目前尚屬於低所得族群，有望因基礎設施建設帶來的都市化和工業化，提高

¹⁶⁴ “安哥拉模式” 乃採融資接受國以本國資源抵押的債務融資模式。在資源呈現牛市，抵押品市場價值不斷上漲時，債權人風險很低；但在熊市期間，抵押品的市場價值將不斷下跌，債權人風險上升。見《金融時報》2015/03/20

消費能力，加速沿線城市發展和貿易流量。對於醫療、衛生、環保、節能、資通訊服務、和商業服務業的需求也將大幅提升。

過去，臺灣商貿開拓因語言、文化和距離關係，深受大陸磁吸效應影響。隨著東南亞和中亞基礎設施的改善，有望提高臺灣企業前往拓展的意願與機會，提高臺籍企業國際化能力、在新興市場的曝光度，和建立品牌的可能。

此外，中國大陸有意在亞投行和絲路基金中，優先鼓勵使用人民幣，成為推動人民幣國際化的一環。雖然人民幣短中期內，無法撼動以美元主導的國際金融結構，但是成為區域主要貨幣的趨勢明顯。臺灣加入亞投行，可更深入參與此一重要金融變動，對於臺灣貨幣市場與金融服務業發展，與未來參與區域整合的進程，都將帶來影響。

在金融和經濟因素之外，亞投行本身是國際組織，應以超越兩岸關係的角度評估之。加入亞投行有助提升臺灣的國際參與，並透過此一平臺，增加與其他會員國和未來一帶一路 66 個國家接觸機會。若能有效蒐集與分析情資，藉由區域內開發中國家重要經建項目，掌握區域政經和產業發展趨勢。

(二) 亞投行可能的風險與威脅

「一帶一路」與亞投行的展開，是讓「中國市場」擴大成為「亞洲市場」的重要發展，為中國大陸經濟趨向「新常態」，告別兩位數高速增長帶來新的契機。然而，在此龐大經濟體下，因區域內交互作用與相互依賴程度的提升，也造成了經濟和政治上風險的升高。

在經濟方面，最大問題在於中國本身的債務問題和泡沫化危機。亞投行的成敗，相對集中在中國大陸經濟是否持續穩定發展的前提下。Bloomberg 專欄作家皮塞克（William Pesek）

指出，中國地方政府累計負債超過四兆美元，債務還在不斷膨脹，中國大陸卻以政治利益優於商業考量，大舉援助開發中國家。若中國大陸不解決本身債務問題，亞投行的成立有可能只是讓國際分攤其風險。皮塞克指出，中國當前經濟現況很像二十五年前的日本。習近平若要避免情況惡化，須立即抑制信用泡沫、控制國有企業、建立機制打消壞帳，但問題是習近平政府做得太少。¹⁶⁵

在政治上，一帶一路和亞投行是中國建立其區域霸權影響力，或是鞏固既有勢力範圍的計畫。對於臺灣來說，充滿了高度政治風險與提高戰略選擇困難，若一不慎，便會落入在區域經濟與政治中被邊緣化的窘境。

(三)臺灣的優劣勢

在基礎建設能力方面，臺灣高速公路建設已經接近飽和，其工程及規劃團隊若是沒有後續案件可以承接，很快就會瓦解。若能拓展國際業務，有助於保持和強化既有的人才、技術和知識。臺灣在資通訊基礎建設上的實力，有目共睹。而部分通訊基礎設施因涉及敏感，反而有利於臺灣這種技術小國¹⁶⁶。

中研院院士胡勝正認為，臺灣外匯存底高達四千多億美元，超額儲蓄有新台幣一兆八千億元，國際資產也有新臺幣一兆四千三百億元，有豐沛資金加入亞投行和參與中亞經濟建設的機會。

看中亞投行背後的商機，歐洲、南韓等紛紛加入。對臺灣而言，基礎設施相關的產業能量較傳統工業大國為弱，對於欠

¹⁶⁵ Pesek, "Debt Could Derail China's Ambitions," the Bloomberg, 2015/3/30

¹⁶⁶ 2015/04/05 聯合報社論指出，以通訊設備為例，大概沒有中南半島國家敢把建設交給中國的「華為」去做；但在這些國家眼中，臺灣卻是一個「無害」的小國，他們反而願意打交道。亦即，臺灣技術佳但國力不強，反是優勢所在。

缺國際大型專案經驗的臺灣工程團隊較為不利。且因主導權掌控在中國大陸手中，能分享出多少實質經濟利益尚有待觀察。

茲將亞投行的發展，對臺灣的 SWOT 整理如附圖 1-1：



附圖 1-1 亞投行成立對臺灣 SWOT

七、臺灣加入需要面對的問題與對策

臺灣目前已經決議要以「中華臺北」名義加入亞投行，申請成為普通會員。茲將可能遭逢的內外部壓力與因應對策分析如下：

(一)來自美國的壓力

美國對於中國大陸在亞洲布局甚為關切，並對盟友加入亞投行不以為然。雖態度有所軟化，但美國、日本、加拿大仍未加入。臺灣與美關係密切，必然受到影響。但因眾多國家加入，

美對臺關注和壓力可望相對減輕。且應透過管道讓美方瞭解，在亞投行已取得聲勢的現狀下，增加亞投行內盟友的比例，對美國較為有利。臺灣加入亞投行對美國之利益，實質上高過於不加入。

(二)來自國內的壓力

在國際政治現實中，臺灣較難以自己的名稱加入國際組織，須以國際慣例中，奧運模式的「中華臺北」(Chinese Taipei)、亞銀模式的「中國臺北」(Chinese, Taipei)¹⁶⁷。以及 WTO 的「臺澎金馬個別關稅領域」(TPKM)提出。因亞投行對亞銀成員開放，我方將以亞銀會員方式投遞申請。然因已確認無法成為意向創始會員，權益相對有限，須待亞投行正式運作後，申請成為普通會員。故我方預計將以亞銀會員身分，但採較高優先性的「中華臺北」名義申請。¹⁶⁸

(三)增加對中國大陸經貿依存度的風險

因亞投行屬國際組織，雖中國大陸占主導權，但還是有基本的國際標準監管。且在英、法、德等歐洲國家和澳洲的參與下，運作機制並非中國大陸可完全操控。此外，透過亞投行可望拓展除中國大陸市場外，臺灣較少觸及的中亞、西亞等領域，反有可能促使臺灣企業開拓新的市場。

(四)臺灣可獲得的實際利益

參與多邊國際開發機構的意義，融資獲利的目的遠低於獲得參與工程的機會。但由於臺灣公共工程產業國際化能力不足，臺灣應將目標放在金融、都市化相關、智慧系統與節能環保等

¹⁶⁷ Taipei, China 逗號之間無空格，作為和 Hong Kong, China 的區隔。但亞銀模式為我方抗議至今

¹⁶⁸ 「加入亞投行 財長：中華臺北是底線」，《聯合新聞網》，2015/6/30

領域上。

此外，也應釐清加入亞投行對臺灣而言，最寶貴的不是獲取物質利益，而是「加入」本身就是最大的利益。藉由參與重要國際組織，將可獲得資訊與其他衍伸效益，如：

1. 藉由參與亞投行平臺，建構與其他國家雙邊非正式的諮商機會。
2. 透過會議與專案審議機會，掌握區域內開發中國家正在發起的重要經濟建設項目，藉此研判經濟與產業發展趨勢。

為達此一目的，須有具體之作為，包括：

- (1) 臺灣加入亞投行由財政部領軍出席相關會議，但建議以經濟部及金管會派任副代表，以利獲取資訊和建立雙邊經貿關係與金融開放可能。
- (2) 將獲取相關各國經貿和經建計劃內容，列為參加亞投行的主要目的，並以此而非投資報酬金額和取得工程項目，作為重要績效衡量指標。並在加入後，指定適當研究型的智庫，發揮情資消化轉換功能。研析成果除提供政府部門參考，尚須分享國內學研機構與業界，提升國內掌握區域發展趨勢，進行新事業和新市場開發的依據。

附表 亞投行成員 (更新至 2015.12.15)

洲別	國家/地區	申請/正式加入時間	已簽署*	備註
亞洲 35 (含 俄羅斯)	孟加拉	2014/10/24	是	
	汶萊	2014/10/24	是	
	柬埔寨	2014/10/24	是	
	中國	2014/10/24	是	G20
	印度	2014/10/24	是	G20
	印尼	2014/11/25	是	G20
	約旦	2015/2/7	是	
	哈薩克	2014/10/24	是	
	科威特	2014/10/24	是 (12/4)	
	寮國	2014/10/24	是	
	馬來西亞	2014/10/24	是 (8/21)	
	馬爾地夫	2014/12/31	是	
	蒙古	2014/10/24	是	
	緬甸	2014/10/24	是	
	尼泊爾	2014/10/24	是	
	阿曼	2014/10/24	是	
	巴基斯坦	2014/10/24	是	
	菲律賓	2014/10/24	否	
	卡達	2014/10/24	是	
	沙烏地阿拉伯	2015/1/13	是	G20
	新加坡	2014/10/24	是	
	南韓	2015/3/26	是	G20
	斯里蘭卡	2014/10/24	是	
	塔吉克斯坦	2015/1/13	是	
	泰國	2014/10/24	是 (9/29)	
	土耳其	2015/3/26	是	G20
	烏茲別克斯坦	2014/10/24	是	
	越南	2014/10/24	是	
	吉爾吉斯斯坦	2015/3/31	是	
	以色列	2015/3/31	是	
	喬治亞	2015/3/28	是	
	阿聯酋	2015/3/20	是	
	俄羅斯	2015/3/30	是	G20

洲別	國家/地區	申請/正式加入時間	已簽署*	備註
	伊朗	2015/4/3	是	
	亞塞拜然	2015/3/31	是	
歐洲 17	奧地利	2015/3/27	是	
	丹麥	2015/3/28	是(10/27)	
	法國	2015/3/17	是	G20
	德國	2015/3/17	是	G20
	義大利	2015/3/17	是	G20
	盧森堡	2015/3/18	是	
	荷蘭	2015/3/28	是	
	西班牙	2015/3/27	是	
	瑞士	2015/3/20	是	
	英國	2015/3/12	是	G20
	瑞典	2015/3/31	是	
	芬蘭	2015/3/30	是	
	挪威	2015/3/31	是	
	冰島	2015/3/31	是	
	葡萄牙	2015/3/31	是	
	馬爾他	2015/4/9	是	
		波蘭	2015/4/1	是(10/9)
大洋洲 2	紐西蘭	2014/11/28	是	
	澳大利亞	2015/3/29	是	G20
南美洲	巴西	2015/3/28	是	G20
非洲 2	南非	2015/4/15	是(12/3)	
	埃及	2015/3/30	是	

*註: 57 創始會員中除菲律賓外均已簽署;「已簽署」欄中除括號特別標註者,均於 2015/6/29 前簽署完成。

資料來源: 維基百科 2015/8/31; 中國大陸財政部 2015/8/26; AIIB 官方網站新聞資料區(<http://www.aiib.org/html/list-new/>); KEC 整理 2015/12

附件二：韓中高科技產業競合發展對我國之影響

一、 臺韓主力產業在中國大陸市場之競爭態勢

2010年6月29日兩岸正式簽署《兩岸經濟合作架構協議(ECFA)》之際，一度引發南韓產業界的高度擔憂，南韓媒體甚至評估臺灣與中國大陸聯手會形成所謂的「CHINWAN」效應，不過，ECFA生效滿1年後，南韓外交通商部委託韓國對外經濟政策研究院針對「中國—臺灣ECFA生效之影響及啟示」進行研究，結果發現短期內ECFA早收清單對於南韓對中出口競爭力的直接影響有限，以2011年為基準，南韓受ECFA早收清單影響的對中出口品項的關稅總額為297.8億美元，其中非屬加工貿易而需繳納關稅的一般貿易品項達40.5%，約120.5億美元，僅占南韓對中國大陸出口總額的7.4%，因而讓南韓政府及產業界鬆了一口氣。不過，若ECFA後續協商若持續擴大關稅減讓及市場開放程度，則將對南韓產業造成重大衝擊，尤其是針對中國持續維持高關稅，而臺灣相較於南韓具競爭力的塑膠製品、化學製品、金屬加工機械、化工設備、玻璃、化學纖維及織物、合成樹脂等領域。

韓國對外經濟政策研究院認為，隨著中國大陸致力於推動大中華圈及東亞經濟整合，不僅對韓中雙邊貿易，對於東北亞區域內的合作及產業分工，都將造成影響，為了因應此一變化，南韓必須擺脫以中國大陸為中心的通商政策，考量香港及臺灣的戰略重要性，擬訂針對大中華圈的制衡性通商政策，並與中國大陸地方政府展開更細分化及具體化的合作。因此，南韓產業通商資源部東北亞通商科目前亦已將推動與臺灣合作，視為其主要課題之一，臺灣在評估陸韓FTA的影響之際，應可將臺韓產業合作之可行性列為選項進行評估。

此外，根據韓國對外經濟政策研究院於ECFA生效滿一年後(2011年)，針對預期將受ECFA影響較大的石油化學、鋼鐵、機械、紡織成衣、汽車零組件、顯示器、電子、石油製品等8大產業之公協會所做的問卷調查，以品質競爭力而言，南韓較臺灣具競爭優勢的產業為

鋼鐵、機械、紡織、汽車零組件及電子等 5 項，至於石油化學、顯示器及石油製品則是雙方勢均力敵，不過在未來競爭趨勢方面，南韓業界普遍認為，除了汽車零組件之外，未來臺灣產品若因 ECFA 後續協商而提升價格競爭力，則臺韓在中國市場的競爭將日益激化，亦將影響南韓對中國大陸出口的成長。不過，隨著 2013 年以來，南韓三星電子及 LG Display 紛紛中國投資 8.5 代廠面板廠，加上陸韓 FTA 已於 2015 年 6 月正式簽署，而兩岸 ECFA 後續協商則呈現停滯，南韓主要產業於中國大陸市場的競爭力，恐將呈現彼長我消的局面。

附表 2-1 臺韓主要產業於中國大陸市場競爭態勢

產業別	品質競爭力	產品競合度 (產品類似性)	設備能力	市場行銷積極度	未來競爭關係
顯示器	△	×	△	△	○
機械	×	○	△	△	○
石油化學	△	△	×	△	○
石油製品	△	○	×	△	○
紡織成衣	×	×	△	△	○
電子	×	△	△	△	○
鋼鐵	×	×	×	△	○
汽車零組件	×	×	×	×	×

註：

○意謂品質競爭力臺灣較強、產品類似性高、設備能力臺灣較強、兩國未來競爭激烈

×

△意謂南韓相對競爭力強、不明確或未回答、未來競爭持平

資料來源：韓國對外經濟政策研究院，2011/12

二、 臺韓產業合作之可行性分析

南韓自兩岸簽署 ECFA 協議以來，一直試圖探索臺韓產業合作的可能性，自 2011 年以來，包括南韓知識經濟部、駐台北南韓代表部、南韓貿易館、韓國外國語大學臺灣研究中心等，都曾經舉辦過相關的臺韓產業合作論壇，希望臺灣和南韓之間，能夠打破既有的強烈競爭關係，尋求可能的合作途徑，而面對中國大陸紅色供應鏈的威脅，南

韓也倡議臺韓產業不應「執著」於競爭，而應攜手合作。

事實上，臺灣為南韓第六大貿易國，臺韓目前雙邊貿易額將近300億美元，高於南韓與整個非洲地區的貿易額，也高於南韓與紐澳兩國的貿易總額，目前臺韓兩國在ICT產業除了競爭之外，其實也有部分的相互採購及供應鏈關係。從雙方智庫針對兩岸ECFA對南韓產業的影響，以及陸韓FTA對臺灣產業的影響評估來看，其實對臺韓雙方出口額的影響，均非即刻而重大，顯示臺韓兩國對中國出口的類別，從大分類品項來看可能重疊性高，但是若是細加分析臺韓在ICT輸出入貿易產品，可以發現彼此的互補性很強，並非全然的競爭關係，因此若能善用對方的ECFA與FTA作為合作的利基，除可面對中國大陸此一共同的強大競爭對手，還可利用雙方在中國大陸或是全球市場所具有的不同競爭優勢，尋找差異化的合作模式，共同進軍中國大陸及全球市場。

南韓業界曾建議臺韓產業可在IC設計、汽車電子、物聯網(IoT)、文化創意等產業領域進行合作，其主要思惟是結合南韓在終端品牌的實力與臺灣廠商在這些潛力領域的技術能力，應有機會共同拓展包括中國大陸在內的第三國市場。不過，目前臺韓兩國間對彼此產業合作可行性的理解程度仍不足，雙方政府的產業推動單位或公協會間的交流機制亦不夠健全，而且欠缺經常性對話溝通平台，加上媒體及產業界過度強調兩國間的競爭關係，也使得雙方的產業合作動能不足。

因此，為了促進臺韓間的產業合作，應可先從分析兩國合作的必要性，並蒐集臺韓合作成功案例，例如，近兩年來臺灣對南韓重大投資案包括元大金控投資 2.5 億美元取得南韓東洋證券 50.3% 股權，鴻海集團以 3.6 億美元取得南韓 SK 集團旗下 C&C 公司近 5% 股權，友嘉集團投資 2,000 萬美元取得南韓 DMC 工具機八成股權等，顯示臺韓產業間的合作已更為多樣化，若能分析這些合作案例的具體合作模式，將有助於未來推動臺韓產業合作的落實。

- 多角化合作：
 - IT服務／中國：入股SK C&C，合資成立FSK控股，共同入主香港的台和商事，提供智慧製造解決方案
 - 手機代工／南韓：鴻海集團開發的富可視(InFocus)品牌4G智慧型手機，由SKT以貼牌方式在南韓市場獨家銷售
 - 印度市場：共同進軍供應鏈金融、系統、電子零組件、通訊、網路等領域
 - 未來可能延伸合作領域：半導體、電信服務、能源化工
- 互補合作：
 - 投資入股：富邦人壽以61.2億元新台幣取得韓國現代人壽48%股權
 - 未來可能延伸合作領域：金融服務、集團企業交互持股、信用卡
 - 中國車險市場
 - 韓國壽險市場

資料來源：工研院 KEC 整理，2015/11

附圖 2-1 臺韓產業合作進軍第三國市場案例

附件三：國外專家訪談名單

國外實地訪談專家名單

國家	受訪單位	主要受訪者	職稱	專長領域
美國	Center for Strategic and International Studies (CSIS) 戰略與國際研究中心	Bonnie S. Glaser	Freeman Chair in China Studies 資深研究員	中國大陸外交政策、中國大陸國際安全政策
	Elliot School of International Affairs, the George Washington Univ. 喬治·華盛頓大學國際事務學院	David Shambaugh	教授，兼布魯金斯學會外交政策項目高級研究員	中國大陸研究、亞洲事務研究
	Information Technology & Innovation Foundation (ITIF) 資訊技術與創新基金會	Robert D. Atkinson	會長。	科技創新與公共政策研究
		Stephen Ezell	全球創新政策副總。	
	School of Advanced International Studies, John Hopkins University 約翰霍普金斯大學國際研究院	David Lampton	教授	中國大陸研究
	The Heritage Foundation 傳統基金會	Walter Lohman	亞洲研究中心主任	東南亞與紐澳研究
		William T. Wilson	亞洲研究中心資深研究員	新興市場經濟研究
	Frank Batten School of Leadership & Public Policy, University of Virginia 維吉尼亞大學富蘭克巴頓領導與公共政策學院	Harry Harding	講座教授	中國大陸研究
林夏如 Shirley Lin		客座副教授	東亞政治經濟	
日本	日本貿易振興機構亞洲經濟研究所 (IDE-JETRO)	丁可	副主任研究員	日本中小企業研究、中國大陸經濟研究與產業研究
	筑波大學人文社會科學研究科	毛利亞樹	東亞地域研究助理教授	中國大陸對外政策，亞太及國際政治
	日本瑞穗總合研究所	伊藤信悟	中國室長兼主	中國大陸研究

國家	受訪單位	主要受訪者	職稱	專長領域
	(Mizuho Research Institute, MHRI)		席研究員	
		菅原淳一	政策調查部上 席主任研究員	國際經濟, 自貿區研究
		宮鳩貴之	亞洲調查部主 任研究員	東北亞問題與經濟 趨勢研究
	日本交流協會台北辦事處	花木出	副代表兼經濟 部長	日本在東亞地區合 作開發
南韓	對外經濟政策研究院 (KIEP)	李承信、 李賢泰	亞太室中國組 研究委員	國際宏觀經濟、對外 經濟關係
	韓國外國語大學	康峻榮	國際地域研究 所教授	中國大陸經濟研 究, 中國大陸政治經 濟
中國 大陸	商務部國際貿易經濟合 作研究院	劉華芹	歐洲研究部副 主任	中俄雙邊經貿關 係、上海合作組織, 一帶一路區域經濟 合作
		劉雪琴	台港澳研究中 心主任。	台港澳經濟研究
		董超	戰略貿易安全 中心副主任	中國大陸國際經貿
	對外經濟貿易大學國際 經濟研究院	華曉紅	教授	國際經濟研究
	科技部中國科學技術發 展戰略研究院	胡志堅	院長	中國大陸科學技術 發展戰略
		王奮宇	副院長	科技戰略與政策研 究
		劉峰	產業科技發展 研究所所長	產業技術創新戰略
		丁明磊	綜合發展研究 所副研究員	歐美技術發展戰略
	中國社會科學院	余永定	世界經濟與政 治研究所學務 部研究員	國際金融、中國大陸 經濟增長、宏觀經濟 穩定問題
	中國社會科學院世界經 濟與政治研究所	姚枝仲	副所長	國際經濟學、宏觀經 濟學
		徐奇淵	經濟發展研究 室主任	國際金融學、中國大 陸經濟政策
	中國社會科學院工業經	李曉華	產業布局研究	中國大陸產業布局

國家	受訪單位	主要受訪者	職稱	專長領域
	濟研究所		室主任	研究
	中國社科院亞太與全球戰略研究院	趙江林	國際經濟關係研究室主任	中國大陸國際經濟戰略，亞太區域發展研究
	中國與全球化智庫	孫玉紅	副主任兼秘書長	中國大陸企業、人才全球化發展。一帶一路區域研究
新加坡	駐新加坡台北代表處經濟組	陳永乾	經濟組組長	台、新雙邊經貿交流與投資推廣
		張旨華	經濟組經濟秘書	
	Institute of Southeast Asian Studies 東南亞研究院東協研究中心	Cassey Lee Hong Kim	區域經濟資深研究員	東協經濟共同體、東南亞政治經濟
越南	臺灣商會聯合總會	錢宣甫	副會長	臺商投資與貿易拓展
	台北貿易中心駐胡志明市辦事處(TAITRA)	施育龍	經理	越南市場開拓
	Vietnam Chamber of Commerce and Industry	Binh Thanh Nguyen	Director of Business information Center	越南經貿政策、貿易協制定。對外商業、經濟、技術交流。

附件四：國外專家訪談紀錄

一、與 CSIS 資深研究員 Bonnie S. Glaser 會談

- 時間：9 月 9 日 10:00-11:20
- 對象：Bonnie S. Glaser（葛來儀），戰略與國際研究中心費和中國研究講座（CSIS Freeman Chair in China Studies）資深研究員
- 訪談人員（敬稱略）：洪立瑜
- 主要內容：



戰略與國際研究中心（Center for Strategic and International Studies, CSIS），與布魯金斯學會 Brookings Institute 齊名，為美國重要政策智庫。1964 年由海軍上將阿利·伯克和大使大衛·阿希爾成立；原本是喬治城大學的一部分，1987 年獨立。使命為針對經濟和安全問題，提供戰略洞察力和政策解決方案，交由政府、國際機構、私營部門和民間社會進行決策。其重點包括技術、公共政策、國際貿易和金融、能源等。

Bonnie S. Glaser 葛來儀現任戰略與國際研究中心費和中國研究講座（CSIS Freeman Chair in China Studies）資深研究員，主要研究與中國外交和安全政策相關的議題。她也是 CSIS 太平洋論壇資深研究員，以及美國政府的東亞事務顧問。並多有論述發表，討論中國威脅論、戰略環境觀點、中國外交政策、美中關係、美中軍事關係、兩岸關係、中國對朝鮮半島的評估、以及中國對飛彈防禦和亞洲多邊安全的看法。Glaser 目前是亞太安全合作理事會美國委員會委員、外交關係委員會委員，1997 年時曾任美國國防部國防政策委員會中國小組成員。

本次會談重點與 Glaser 意見整理如下：

1. 對東亞情勢演變狀況的分析

東亞的癥結點還是在中國大陸的發展。周邊有太多國家因為中國大陸市場的遲緩影響其經濟。以澳洲為例，40%的出口對象是中國。澳洲這一代的人完全沒有經歷過經濟衰退，但因為原物

料主要外銷與投資、收購對象都是中國，這也是他們開始反思是否對中國太過傾斜，影響到本身經濟發展的狀況。

韓國則因為北朝鮮問題和市場考量，將中國視為腹地，這和朴錦慧個人的關係很大。但是韓國在玩很危險的遊戲，得冒著得罪美國的風險。仍然在試探美國底線。

2. 對中國大陸的看法

中國大陸經濟發展唯一可以確認的無法像過去那樣的速度。他的一帶一路和許多布局都是在刺激國內經濟的發展。但是中美關係近年愈趨緊張的趨勢不會改變。

習近平本身對美國而言是很大的變數，從與北京高層訪談，如張志軍和一些學者，內容顯示習近平是對自己非常有自信、不大採納他人意見的領袖。對美國而言，習近平是否會因為資訊不足而造成誤判，成為最大風險。但是近年在東北亞安全航線、南海事件，都顯現出習近平並沒有做到身為像中國大陸這樣國家的領袖，應該採取的最好反應。中國和周邊國家，甚至俄國，實務上的關係都比表面來得緊張。

3. 給臺灣的建議

臺灣唯一的選擇就是維繫經濟發展的繁榮。只有透過經濟發展，才能維持整體的安全。

臺灣經濟愈趨邊緣化是對臺灣最大的威脅。不被邊緣化的首要條件，是和大陸維持和平穩定的關係。在做法上，是盡各種可能與其他國家簽訂 FTA，尤其是 TPP 國家。TPP 最終會納入臺灣，在此之前臺灣可以嘗試和個別國家簽訂 FTA。但前提是臺灣的法規需要更與國際接軌，目前一些經貿措施仍然過於保護。而且，決策過程要盡量透明，讓內部能得到充分討論。中國大陸無可避免地會影響臺灣與他國簽訂合約的過程，但是和中國大陸以穩定為前提取得默契，先從與中國大陸有 FTA 的國家來商談，未

必不是突破的管道。

在國防安全上，臺灣現在國防支出不到 2% GDP，以臺灣的情勢來說，這是非常危險的。臺灣需要保證有一支足以基本防守中國大陸武力威脅的軍隊(即使是募兵)、和高科技發展與武器配備。臺灣目前在潛水艇研發上面有些突破，這是非常正面而且必須的。

在外交上，臺灣需要更有創意。九二共識其實沒有甚麼內容，但是非常有創意的以「一個中國各自表述」來解釋兩岸同意對方的不同意。中國大陸其實接受模糊語言，而且推測習近平也不打算在他任內統一中國，但是一定是要往兩國朝統一方向更進一步的趨勢邁進。臺灣需要體認到這點，新任領導人也必須要提出更有創意的說法來取代九二共識。

中國大陸其實目前關心的事務非常多，臺灣並不是他首要關切的議題，推測其實會給臺灣較多的空間。但是臺灣不獨立是中國大陸的底線。不可能去碰觸那條底線。

目前的麻煩是：

- (1) 中國大陸多數人認為蔡英文是意識形態者，比機會主義的陳水扁更加危險。他上台後，一定會把臺灣往獨立方向推動，同時挑釁中國。就美國智庫對蔡英文實際訪談的理解、和她從政以來的交流，不認為蔡英文有這麼強烈鮮明的色彩，或者會不顧國際現勢做出決定。但風險是中國不這麼認知。CSIS 和其他許多美國觀察家努力在說服中共這點，並希望他們記取當年陳水扁上台 DPP 首次執政的教訓，因心理預期推拒陳水扁初期的是好。
- (2) 習近平的性格增添變數。在與張志軍和其他中國學者討論中發現，現在對於臺灣的建議都不是太能通往習近平。習近平表示過他自己非常理解臺灣，但是他的理解是來自於福建經驗，接觸的也是一些臺商，和真正的臺灣其實有很大的距離。但是目前理解是他不大聽取別人的建議。認為沒有人有他理解臺灣。

對臺灣的建議:

- (1) 臺灣不要再花時間在想如何加入聯合國，這是非常不切實際的。真正應該花力氣的是在其他的國際組織 NGO 團體，尤其是科技發展、中小企業發展、商業經營、環保或者是能資源開發這些臺灣有經驗或有迫切需要，而且能夠貢獻的地方，NGO 會歡迎臺灣加入的。
- (2) 經濟上不能走太簡單的路，造成對中國的過度傾斜。因為語言文化，商人到大陸經商投資天經地義，但是從中國大陸對菲律賓的經濟制裁，就可以看出來中國是會用經濟手段來達到他政治與軍事目的的。臺灣應該嘗試往東南亞和其他新興市場發展，鴻海印度投資就是個好例子。臺灣企業需要更跳脫自己、開始走困難一點的路，才有未來。
- (3) 政治上不能走太複雜困難的路。其實雙方是能在 **status quo** 守住的。不要去挑釁中共底線。中國的民族意識是個問題，但是目前看起來還在可控制的範圍內。
- (4) 對美國而言，整個亞太形式中，只希望臺灣不要變成 **trouble maker**。類似陳水扁當年逼迫美國做出武力護台的承諾。雖然美國不會放棄臺灣，但是在整體戰略考量上，已經不是最優先的利益。兩岸關係穩定是美國最大的利益，並不會存有由臺灣來圍堵中國大陸的可能。

二、 與資訊技術與創新基金會(TFIF)專家會談

- 時間：8 月 3 日 12:00-14:30
- 對象：Robert D. Atkinson, President

Stephen Ezell, Vice President, Global Innovation Policy

- 訪談人員（敬稱略）：楊致行、洪立瑜
- 主要內容：

資訊技術與創新基金會（Information



Stephen Ezell

Technology and Innovation Foundation, ITIF) 於 2006 年在美國華府成立，為美國重要非營利性質智庫。主重科技創新與公共政策的結合，尋找和推廣加速創新與提升生產力的解決方案，以促進經濟成長、社會進步與提供更多的商機。ITIF 也常提供美國總統政見與國會聽證會相關議題的研究分析，如研擬投資 ICT 對就業影響之分析，向美國國會與政府，傳達產業和技術訊息與見解。並對公部門與企業部門，提供相關的教育訓練課程。

ITIF 也是美國先進製造政策的推手之一。美國政府製造業強化架構設立的美國國家製造創新網絡計畫 National Network for Manufacturing Innovation (NNMI)，便為該基金率先提出，參考德國模式，結合不同領域的聯盟與平台。

本次會談重點與兩位專家意見整理如下：

1. 創新政策與智庫角色

ITIF 的組成採量少質精方式，目前有約 20 位正班研究人員。另外對外建立各領域專家網絡，以解決目前變化快速、議題複雜的政策需求。根據該基金會創辦人兼會長 Dr. Atkinson 表示，ITIF 傾向不聘僱純學術界的人才，主要因為學者偏重單一性質的議題，且著重理論分析、反覆推敲。對於牽涉層面廣泛、變化速度快且重視實用的創新和生產力提升政策相關議題貢獻不大。此類智庫需要的是能夠廣泛閱讀、吸收、可做出合理判斷、並將專業背景資料和洞見以一般人可理解的文字，傳遞給政治人物和企業主。該基金會重視的不是長篇論文，而是精簡、讓非專業人士能夠理解的文章。Dr. Atkinson 表示，亞洲國家文化對於博士學位有迷思，但是科技與產業政策的智庫應具備廣泛且系統性的能力。學術界往往脫離實際需求，應以更務實的角度思考。

2. 國際技術創新趨勢

創新牽涉的層面非常廣泛。ITIF 最近一項研究題目便是在調查人口結構與創新的關聯性。透過大規模問卷調查在美國到底主

要是誰在從事創新？與年齡、性別、教育程度等因素是否相關。另外，ITIF 也在推動成立系統製造大學，朝高科技製造能力的提升聚焦，並採取公私聯盟 (Public and Private Partnership; PPP) 模式，將科技成果迅速技轉產業化。美國國家實驗室也將技術移轉、落實商業化作為重要的績效衡量指標 KPI。

Stephen Ezell 表示，製造業對於就業人口的吸納和工資提升非常重要。目前美國製造業占 GDP 大約 11% 左右，占總就業人口也約 11%；相較於德國占 GDP 的 20%，就業人口的 18% 為少。但是美國的生產力持續提升，製造業人口中工程師和專業技術人員比例高，能夠衍生更多工作機會。未來主要的核心工業還是會在歐洲和中國大陸，但是新的產業會由美國來領導產生。

以全球觀點而言看各國製造業發展，未來能力中等的國家空間愈來愈小。只有生產力高、技術先進的國家，以及技術能力低但生產成本低的國家較能生存。

在創新方面，Ezell 指出歐洲和美國的創新文化大不相同。歐洲的創新通常在大公司產生，比較偏向是改良式的創新。但是美國卻有許多有活力的新創，講究破壞性創新。一方面因為美國工作和產業變動性高，人員調適能力較好，相對歐洲企業在僱用和設廠上面的限制比美國要多；另一方面，美國的創業環境也比歐洲好得多，主要是因為周邊的配套，如孵化器和各種支援創業的輔導措施，以及更好的財務籌資環境。新創公司較容易在美國取得資金、或者公開募資的機會。美國政府也投資了 3,200 億美金鼓勵新創。在文化上，美國年輕人更願意脫離大公司去創業，而不是留在大公司的體制之內。

此外，創新其實是可以培養的能力，有系統的方法可以訓練。ITIF 有提供相關訓練課程，協助企業經理人和工程師有架構地跳出傳統框架思考，做破壞性創新。

對臺灣而言，需要把“創新”當作國家品牌形象來經營。類似像新加坡就很積極的推廣自己是個“創新國家”，以此吸引到國際資金與人才。

三、與維吉尼亞大學領袖與公共政策學院 Frank Batten School of Leadership and Public Policy, University of Virginia 專家會談

- 時間：9月11日 10:20-12:00
- 對象：Dr. Harry Harding, University Professor and Professor of Public Policy; 林夏如 (Shirley Lin), 維吉尼亞大學政治系客座副教授；香港中文大學社科院全球政治經濟社會科學客座副教授
- 訪談人員（敬稱略）：楊致行、洪立瑜
- 主要內容：

Dr. Harry Harding (何漢理) 為美國著名的中國問題專家，其著作 *China's Second Revolution* 更被公認為中國大陸研究的經典之一。曾擔任柯林頓總統特別國家安全顧問、布魯金斯學會高級研究院、與 The Elliot School of International Affairs, The George Washington University 的院長。他也是 Frank Batten School of Leadership and Public Policy 的創院院長，目前為維吉尼亞大學講座教授。林夏如博士曾任高盛證券合夥人，帶領高盛香港，管理亞洲十二個國家的投資，包括阿里巴巴、新浪的先期投資，並擔任哈佛大學在亞洲的面試官。目前於維吉尼亞大學政治系與香港中文大學社科院擔任客座副教授，教授東亞政治經濟。



Dr. Harry Harding



Dr. Shirley Lin

本次主要會談內容如下：

1. 智庫對於政策建言的重要性

Dr. Harding 指出美國智庫是高階人力資源的匯聚點，對國家和全球政策提出建言。智庫可以有立場，如以自由民主派為主的布魯斯金學會，和以保守派為主的卡內基基金會；也可以不預設立場或強調中立。當美國政黨輪替時，高階政府官員會到智庫擔

任高級研究員，同時亦有智庫研究員擔任內閣要職。這樣雙邊的流動有助於提升智庫建言的影響力，與政策的可執行性。此外，以政策建言為主的智庫，重點不應放在一般性的建言，而是要站在更高瞻遠矚的立場，在政府沒有做、或者沒有思考到的方向與角度上做出觀察與建言。

2. 青年族群差異

Frank Batten School 的創院宗旨，在探討後工業化時期的民主進程，以及如何在舊有經濟典範成長動能下滑時，維繫和持續提升與生產力；並強調青年族群的參與。Dr. Harding 指出香港和臺灣年輕人發展的模式不同，但是對於環境的悲觀情況卻是非常類似。需要鼓勵年輕人投身更多公共事務，喚起對於改變周遭環境的熱情與執行力。

林夏如博士則強調，和亞洲社會父母過度保護不同，美國大學生比臺灣和中國大陸的同齡學生社會成熟度多出五年。而中國大陸學生想出頭的動機和決心，則比臺灣學生多出許多。臺灣學生在富裕的條件下，受到過多保護，企圖心和競爭力也相對低降。

3. 中國大陸發展最大隱憂

Dr. Harding 指出，中國大陸掉入中等收入陷阱的機會愈來愈高。過去，美國是以財務手段擴大公共支出來越過中等收入陷阱；臺灣則是利用創新、產業升級來脫離。但是中國大陸目前各類投資和擴張公共建設支出，獲得的效率和刺激效果變得非常低。目前，從美國和歐洲的角度來看，中國大陸對外人投資的吸引力已經不若過往。雖然廣大內需市場是其極大優勢，但若中國大陸結構性改革未能順利進行，發展前景仍然堪虞，並會對全球與區域經濟帶來重大影響。

4. 提升競爭力的策略

在全球化趨勢下，只有提升本身的國際競爭力才能維持成長。

而提升的關鍵在於找到創新動能。相對於極大和極小的國家，臺灣 2,300 萬人口其實具備很好的創新和實驗的條件。若創新政策恰當，衍生的效益會最大。

政府在創新政策中，主要角色在合理化風險與機會的成本，讓投入創新者能夠有相應的回饋。林夏如博士指出，現在產業和科技發展的變化太快，意見的交流也複雜，政府很難在像過去四小龍時代，扮演“大有為”的角色，藉由政府“選定”特定產業來發展。因此，應該將重點放在機制和系統的建立，以及人才培養上。

然而 Dr. Harding 指出，東亞地區如韓國和臺灣在人才發展上都有類似的問題，高等教育所培育出來的人才多數被三星和台積電這種企業所吸收，用最優秀的人力，去做相對制式化的工作，沒能帶動產業的創新發展。

相對美國而言，對大學的投資非常巨大。林夏如博士以維吉尼亞大學為例，每個學生每年的平均成本是 12 萬美元，但每學期學生繳納學費為 6,000 美元，差額由政府、企業與私人捐款來補足。美國大學培育的人才也分散到各類企業，比較不會集中到少數大企業，與臺灣、韓國有相當大的文化差異，也可能因為後者的知名品牌公司較為集中。但人才是創新重要關鍵，人才的流動和分布也會提升企業的外溢效果，並且回饋到教育和各類基金上。

四、與傳統基金會 The Heritage Foundation 專家會談

- 時間：9 月 14 日 14:00-15:00
- 對象：Walter Lohman, Director of Asian Studies Center ; Dr. William T. Wilson, Senior Research Fellow of Asian Studies Center
- 訪談人員（敬稱略）：楊致行、洪立瑜
- 主要內容：

傳統基金會（The Heritage Foundation）成立於 1973 年，總部設於美國華府，被視為美國



Walter Lohman, Director of Asian Studies Center

保守派的重要智庫。其宗旨在捍衛民主與自由市場經濟。主張小政府，限制政府開支和規模，強調「積極不干預」經濟政策，與捍衛傳統價值。亞洲研究中心為傳統基金會最早的研究中心之一，研究範疇含括東亞和南亞，並主張美國在本區之國家利益，包括經濟、安全與自由。

中心主任 Walter Lohman 專長為東南亞與紐澳研究。同時也擔任喬治城大學助理教授，教授美國東南亞政策。他曾擔任美國-東協商貿中心執行主任，並帶領眾多商貿代表團參加東南亞商務政策會議，並曾派駐印尼與新加坡。他也曾擔任美國共和黨參議員 Jesse Helms 政策助理，負責東亞事務。資深研究員 Dr. William T. Wilson 為安永（Ernst & Young）前任首席經濟學家，專精新興市場研究，並曾駐在北京和莫斯科。進入安永之前，他在多所銀行擔任要職，包括科威特國家銀行、COMERICA Inc。目前他於傳統基金會主要負責亞太國家的經濟發展分析，並提供亞洲領導人自由市場相關實務建言。

本次會談重點內容如下：

1. 東亞面臨成長瓶頸

Dr. Wilson 指出，近年東亞經濟發展其實已經偏向畸形，甚至類似癌症蔓延。主要有三個本質上的問題：

- (1) 人口結構：東亞尤其是已開發和開發程度較高國家的生育率超乎尋常的低。年輕族群或者不願意犧牲本身自由、或者因為對未來的不確定性，不願意養育下一代。人口結構的翻轉與高齡化的速度，對東亞的經濟發展正在產生致命影響。
- (2) 財務結構：東亞國家的金融體制不健全，信用過度擴張，比導致 1997 年的金融風暴問題還嚴重。包括政府、企業和家戶都過度舉債，學習西方的擴張政策，和東亞過去強調儲蓄的文化不同，但又沒有相應的財務支撐。導致槓桿程度非常的高，危機一觸即發。
- (3) 政治經濟結構：東亞多數國家仍處於民主化發展的過程，政策形成往往非理性決策的結果，也常因過多爭議導致行

政的不效率。在經濟上，現在的成長都來自過去的動能，並沒有新的成長引擎引發再成長的條件。

2. 臺灣發展的問題

臺灣面臨相當嚴重的成長瓶頸，勞動力、資本積累和生產力提升上都面臨下跌。臺灣最重要、也最引以為傲的資通訊產業，七成產值是來自硬體，只有三成不到是軟體，和美國與歐盟國家恰好相反，反映了臺灣創新和提升附加價值上的限制。

臺灣另一項重大問題是對外人投資的吸引力降低。臺灣在傳統基金會全球經濟自由度的指標調查（Index of Economic Freedom）中總體排名不錯，但對外資的吸引力得分卻不高，勞動力市場自由度的排名更是落後。從 Doing Business Survey 調查中，顯示臺灣對於信用取得、稅賦和履約上排名都偏後。世界銀行投資者保護指標的調查中，臺灣全球排名中前，但是卻遠遠落後於香港、新加坡、馬來西亞、和泰國。

此外，臺灣也要思考本身企業對外投資逐年上升（顯示並不真的缺乏資金），但對於臺灣本土的研發和資本投資除半導體外卻在下降。此外，薪資成長的停滯，長期而言，也會成為無法吸引到國際人才、與本土人才流失的關鍵。

3. 對臺灣的建言

臺灣要重新找到成長動能，必須審慎思考幾個重點：

- (1) 能源革命：臺灣有嚴重的能源問題。低成本的能源為強化經濟成長的重要投入因素。臺灣未來能源供應卻充滿了不確定性。核能占臺灣能源供應 19%。理性而言，目前核能的發展已經相對安全，美國也曾經遭受過三哩島核災，但是今日核能發展和過去不可同日而語。臺灣應該討論如何建設最安全、先進的核電廠，而非非理性的反核。純技術角度而言，再生能源在中短期其實絕對無法供應充足穩定

的電力，液態天然氣又過於昂貴。臺灣需要找到、且盡速找到更好的潔淨能源組合。

- (2) 更好地融入國際經濟圈：臺灣需要更與國際接軌。目前經濟發展的趨勢過於向中國大陸傾斜。中國大陸因為地方債務等問題，有強大的危機。像北京中央政府雖然曾嘗試停止地方政府貸款，但兩個月後又不了了之。中國大陸的結構改革到目前為止還沒有看到真正的改革。臺灣需要更融入國際體系，採取更開放的制度才能吸引到外人投資。過於保護只會使臺灣趨向孤立與邊緣化。
- (3) 提升本身競爭力：臺灣需要在技術創新和服務加值這兩個方向努力。臺灣想成為區域中心，要考量的對手不是自己本身做得多好，而是和鄰近國家如香港和新加坡的比較利益。需要從投資者和人才的角度去思考，為何要選擇臺灣，而不是香港、新加坡和韓國？為何香港和新加坡這樣的小國，能夠發展出世界級的服務業？以臺灣現有條件而言，不和國際接軌，採取更開放的策略，是很難找到下一波成長的突破口的。

五、與喬治華盛頓大學中國政策研究中心專家會談

- 時間：9月14日 15:30-16:30
- 對象：David Shambaugh (沈大偉), Professor of Political Science & International Affairs / Director, China Policy Program, The George Washington University
- 訪談人員（敬稱略）：楊致行、洪立瑜
- 主要內容：



Dr. David Shambaugh 沈大偉為美國知名的中國大陸與亞洲事務專家。曾擔任美國國務院情報和研究局分析員，並任職國家安全委員

會，也是美中關係全國委員會、國際戰略研究所、外交關係委員會、美國亞太安全理事會等機構的成員，並擔任美國國防部、福特基金會、洛克菲勒基金會、美國新聞署、微軟公司等公司的顧問。他曾分別在澳洲、中國、香港、義大利、印度、日本、新加坡、俄羅斯和臺灣擔任過訪問學者，也在倫敦大學亞非學院任教。目前沈大偉博士任教於喬治華盛頓大學，並兼任布魯金斯學會外交政策項目高級研究員。

本次會談主要內容如下：

1. 經濟是臺灣的強項也是阿基里斯腱

Dr. Shambaugh 指出，臺灣的優勢是創新、人才和產業。過去企業、政府和研發機構有很好的結合，創造出如新竹科學園區這樣的機制，讓臺灣有很好的經濟動能與成就。人才、創新、研發與製造業在過去奠下了很好的發展基礎。但這些條件的組合在現在，卻是形成過度依賴中國的風險，這也是臺灣最大的危機。

2. 給臺灣的建議

臺灣 2300 萬人口是個規模適中的基地，臺灣必須善用這樣的人口規模，尋求突破。可能的方式包括：

- (1) 強化國際鏈結與交流，讓人才通往全世界：目前臺灣留學比例下降，且國際化程度不高。政府應該以獎學金等方式，具有先進國家博士學位的比例應該占總博士述職的 1/2-1/3
- (2) 避免過度向中國大陸傾斜，甚至應增加管制：經濟上過度依賴中國大陸非常容易受到其影響，包括中國大陸本身的經濟動盪，或有意箝制。政府應該要創造讓企業和民眾到其他市場發展的誘因和平台。雖然不需要對大陸觀光客加以限制，甚至該多協助和鼓勵大陸人民了解臺灣和臺灣的民主，但是對大陸留學生應該設定管制，如以 5% 的開放上限。在交流的同時，不管政府與民間都要特別注意智慧財產權與商業間諜問題，應提升為國家安全來考量與管理。
- (3) 創新和創意是臺灣發展唯一道路：創新有三種模式：由上

而下(Top down)、由下而上(bottom up)、以及由外而內(outside in)。臺灣和韓國過去的成功，以及跳脫中等收入陷阱的關鍵，就是善用由上而下的創新，來指導產業發展，但目前的時空背景已不太容易運作。由下而上主要是指企業家精神，政府創造平台和優化環境，讓企業能夠自由發展。同時透過產學合作等技術移轉模式，將研發成果商品化。由外而內則是深化國際合作，以最快、最有效率的方式提升本身的技術能量。

3. 中國大陸的危機

中國大陸最大的危機在於中等收入陷阱和人口結構。創新發展也是中國大陸走出中等收入陷阱，和人口高齡化加速的重要關鍵。但是中國大陸因為民主和自由化的程度不夠，對智慧財產權的保護也令外界存疑，很難與先進國家進行全面合作。雖然中國大陸廣大的市場會解決一部分問題，讓中等收入陷阱不是這麼顯著。但是中國大陸面對了結構性改革強大的壓力，已經造成國民所得成長之間的相互拉扯，如何平衡會是中國大陸最大的挑戰。

六、與約翰霍普金斯高等國際研究院 School of Advanced International Studies (SAIS), Johns Hopkins University 專家會談

- 時間：9月15日 14:00-15:20
- 對象：David M. Lampton (藍普頓), Hyman Professor ; Director of China Studies, The Paul H. Nitze School of Advanced International Studies
- 訪談人員 (敬稱略)：楊致行、洪立瑜
- 主要內容：



約翰霍普金斯大學高等國際研究院(SAIS)為全球國際關係研

究頂尖學府，也是全美排名第一的外交、政治經濟與國際事務研究所。成立宗旨在培養新的國際事務人才，以因應二次世界大戰戰後全球新局。David M. Lampton 藍普頓曾任該院院長，目前為中國研究的主任與亞洲基金會主席。其為知名中國問題專家，擔任過美中關係全國委員會主席、在尼克森中心（今國家利益中心）做中國研究項目、也是歐巴馬競選期間的中國政策高級顧問。

本次主要會談內容如下：

1. 東亞發展是政治經濟的延伸

Dr. Lampton 表示他正接受某項委託計畫，評估中國大陸建造雲南到新加坡鐵路對未來經濟和戰略發展的影響。從地緣經濟角度觀之，中國大陸與東南亞國家的鏈結對於東亞區域發展的影響相當大，在交通和互動上一定會帶來變化。而基礎建設需要大量的資金，開發投資銀行極有可能掌握未來本區的基礎建設內容。依據他的意見（雖然受到美國國內許多意見的反對），美國應該積極參與亞投行的運作，臺灣也應該加入。既然亞投行的成立不可避免，何不從內部了解這個機構到底在做些甚麼，亞洲區域基礎建設的開發方向為何。

2. 對臺灣的建議

Dr. Lampton 指出，臺灣受到中國大陸的擠壓，不被吞併的唯一道路就是和其他國家形成聯盟。臺灣應該重新從國際的角度來思考經濟和產業策略。臺灣需要結交更多的朋友，東南亞國家的基礎建設其實是個機會，如寮國非常需要其他國家的協助。用資金和技術、設備等結合的完整解決方案，在這些國家會非常受到歡迎，也可以藉機提升臺灣的技術提升和發機會。

臺灣發展最大的關鍵有二，就是在國際上交朋友和培養人才，提高本身對於國際事務的參與和交流。現在臺灣競爭力的危機在於人才國際化的程度下降。以約翰霍普金斯大學為例，20% 的研究所留學生來自大陸，臺灣學生不到 3%。臺灣唯有推動學生

的國際化，才能帶動國內的創新與活力，和與國際更好的接軌。

國際化人才不只是要有，還要有足夠的數量(critical mass)，才能創造外溢效果，帶動人才持續發展與創新，也是臺灣在全球價值鏈中，提升自己附加價值的關鍵。Dr. Lampton 建議臺灣應該集中資源，以國家利益為前提，推出有明確目標的大型人才專案。每年派出 100-200 個留學生到先進國家的頂尖大學深造。

但是領域的選擇需要更有策略性與基礎共通性和系統觀。如財務金融、特定科技與國際事務等。每個學門不能只有 3-5 個人而是要有足夠數量。針對臺灣內部政治環境，Dr. Lampton 建議可以以國家利益為前提，整理出臺灣目前的困境議題，舉行跨黨派與利益團體的國是會議。會議的重點在於產出共識而不是拋出更多問題，可以就比較中性、容易產生共識的議題優先討論，讓臺灣的教育、技術和財務資源進行整合。此類大型計畫還需要明確易懂的說帖，讓一般民眾容易、也有管道可以了解。譬如美國的曼哈頓計畫（原子彈）和阿波羅計畫（登月），就是以淺顯易懂的方式取得全民共識，在很短的時間內提升國家競爭力。

和亞洲國家比較，臺灣的特點在於民主。但眾人匯聚意見的過程中很容易塑造齊頭式平等的假象。目前全球化競爭，臺灣需要集中資源。相對人口更少的新加坡，就是把最好的人才送到國外深造。以 Dr. Lampton 的經驗，來自新加坡的學生表現極為優異，對於未來也有強烈的企圖心和無懼感。此外，臺灣政府也應該仿效新加坡，有系統地培養公共事務人才。

七、與韓國外國語大學校 國際地域大學院 專家會談

- 時間：11 月 2 日 15:00-17:00
- 對象：康峻榮 教授，大學院教學處長；國際地域大學院中國學科教授；每經-外大 China CEO 課程責任教授
- 訪談人員（敬稱略）：李修瑩；洪立瑜
- 主要內容：

韓國外國語大學（한국외국어대학교；Hankuk University of Foreign Studies, HUFS）被認為是南韓在人文科學、社會科學及外語教學的高等教育領域中最重要的高校之一。它是韓國外語教育的中心，提供 26 種外語教學，並和全球的 90 多所大學保持著教育和研究的合作協議。國際地域大學院(Graduate school of international and area studies, GSIAS) 成立於 1996 年，宗旨在培育涉外貿易、政治、經濟、外交、人文社會以及國際組織的人才。

康峻榮教授現任韓國外國語大學教授，並擔任 KBS 國際頻道時事焦點的客座解說員。他於臺灣政治大學東亞研究所取得博士學位，主修現代中國政治經濟學、中國大陸經濟改革與韓中關係。並曾在北京大學與外經貿大學擔任客座教授。對於中國大陸經濟發展現況多有著作，也對韓中關係、以及臺韓關係有深刻見解。

本次訪談主要內容如下：

1. 中韓 FTA 的發展與實質意涵

中韓自由貿易協定(FTA) 在李克強訪問南韓(10 月 31 日至 11 月 2 日)期間，親至南韓國會洽商的促動下，已使南韓國會有正面回應。應會在年底前正式批准生效。

中韓 FTA 其實並未涉及如農產品、面板這些比較敏感的項目，也非高規格的優惠稅率。對韓最大意義在於這 12,000 項商品可做為中韓更緊密貿易關係的開端。尤其對於中小企業進入中國大陸內需市場帶來契機。

南韓對中國大陸出口 73% 為中間財，隨著中國大陸產業結構提升，以及對外出口成長幅度的減緩，韓國受到極大的壓力。中韓 FTA 可能協助改變雙方經貿往來的結構，包括：

- (1) 韓中小企業可有更多的管道找到資訊及與當地市場聯繫；
- (2) 中國大陸產業進口替代趨勢不可避免，對世界經濟都帶來影響。韓國應該轉變過去在中國再加工出口的產業型態，轉向

與中國大陸流通業或其他企業合作，以中國大陸內需市場為主要訴求。

- (3) FTA 對雙方經貿數字的增加影響與重要性其實都不會太大。重點在於透過 FTA 增加雙方經貿的廣度與規範，深度則有待日後測試。但是短期主要目標是要打開中國大陸的市場。

李克強訪韓與南韓簽訂了四個備忘錄(MOU)，包括產業合作試驗區；將廣東省納入與韓的自貿區實驗；機器人技術合作；與韓圓及人民幣的互換。韓國的稻米、人蔘雞和泡菜等過去禁止項目，也可以單向出口到中國大陸。

2. 臺灣與南韓合作可能

南韓和臺灣有 300 億美元的年交易量，應該合作共同打開中國市場。南韓和臺灣企業間過度強調競爭關係，雙方應該增強彼此了解。方式包括：

- (1) 增加更多溝通與媒合平台，包括 KOTRA 和 TAITRA。目前公協會交流但都不定期且規模、層級都太小；唯有提升雙方文化和經濟官方與民間的多元交流，才能提升雙方理解，增加合作成功機會。
- (2) 中國大陸幅員廣大，內陸仍有許多地方歡迎勞力密集型產業。南韓在部分省分了解比臺灣多，也有技術能力可以深耕。目標市場和定位需依產業不同加以細分。
- (3) 在中國大陸取勝之道在不斷提升技術。技術、品質管控與經營管理都是競爭力的一環。臺韓雙方可以在總體競爭力上加強提升。在「紅色供應鏈」已成為事實的狀況下，需要考量技術、品質和服務的總體競爭力才能勝出。
- (4) 臺灣和南韓在許多項目上有所競爭，但是在對中國大陸的貿易上仍有許多合作空間。臺灣的食品、韓國藥品、雙方文創、遊戲機等，都還有很多可能性。臺灣需先說明本身的強項，增進彼此的了解。

3. 南韓因應中國大陸崛起的策略

中國大陸主要是用併購 (M&A) 方式取得技術，而非基層培養起。若中國大陸經濟發展不穩定，將有極高風險。南韓和臺灣都需要確保本國原技術(original technology) 和高科技的安全，需要有所管制，並持續強化發展。

南韓目前 1/4 的貿易依賴中國大陸，不可不正視此一狀況。南韓自我定位包括：

- (1) FTA 樞紐角色：藉由美韓 FTA、歐盟-南韓 FTA 和中韓 FTA 串起世界主要經濟體。
- (2) 在中美兩強間尋求己方最大利益：南韓對美國有重大戰略價值，但被中國大陸視為美、日、韓之間最脆弱的一環，成為積極爭取的對象。南韓強調，韓美同盟的目的在對抗北韓，而非對抗中國大陸。處理北韓問題需要中國的支持，主張由中、美、南韓三方共同處理北韓問題。八月的兩韓危機能順利解決，其實就是三方合作的成果。

4. 南韓歐亞倡議與一帶一路的關係

和中國大陸作為一帶一路主導者的角色不同，南韓的歐亞倡議主張的是打開歐亞市場的中介者角色。南韓運用歐亞倡議與一帶一路串聯，重點在東北亞洲鐵路的聯通。東北亞鐵路串連要以南北韓合作為前提。其實早在金大中時期(2002年)，就有以鐵路串聯絲綢之路的倡議。金正恩上台後中國大陸和北韓關係較低降，金正恩拉攏俄羅斯的東進政策，與俄簽訂羅津(北韓)-哈桑(俄)協議，開通兩地鐵路運輸。2013年朴槿惠提議效法，一個月後習近平提出一帶一路。都關係著中、俄、韓間之利益。

南韓對於此區開發主要著眼於能源。李明博時期便強調能源外交與貿易經濟，將南韓的農業技術和開發經驗行銷中亞。中國大陸的一帶一路主要則基於本身有足夠的資金、經濟發展和產業結構改革面臨瓶頸，以及透過基礎建設將經濟發展的力量往外擴張。南韓和中國大陸在一帶一路上的合作空間包括：

- (1)技術合作: 中國營造技術高, 但是南韓有合約管理(PCM)經驗, 可負責監造工作
- (2)城市化發展: 新城市開發韓國有豐富經驗。未來沿線新都市在鐵路建設完成後會有極大需求, 可成為合作標的。
- (3)出口市場合作: 一帶一路將引發物流革命, 鐵道與北極航路都在考量之中。

八、與韓國對外經濟政策研究院 (Korea Institute for International Economic Policy, KIEP)專家會談

- 時間: 11月3日 10:00-13:30
- 對象: 李承信 研究員; 李賢泰 研究員
- 訪談人員 (敬稱略): 李修瑩; 洪立瑜
- 主要內容:

韓國對外經濟研究院 (대외경제정책연구원, KIEP) 是韓國國務總理室直屬的韓國第二大國家經濟政策研究院, 也是韓國政府制定對外經濟政策的主要智庫。成立於 1989 年, KIEP 研究主軸包括國際宏觀經濟和金融、國際經濟制度、對外經濟關係、APEC 發展對策、新興市場環境以及包括中國在內的國外地區經濟研究等領域。並對韓國政府提出國際經濟政策方面之建議。1995 年並於北京成立代表處, 推動兩國共同研究, 以及對中國大陸經濟發展及中韓經濟合作之研究。

本此訪談對象主要為 KIEP 亞太平洋室中國組研究員。主要訪談內容如下:

1. 南韓與中國大陸共同研究與產業園區的發展

中國大陸想要投資鋼鐵產業, 但是這方面應與南韓利益抵觸。預計打造成韓中日經濟特區的新萬金園區, 除了中國太陽能公司 CNPV 外, 也已吸引了許多外商, 包括日本和德國的企業。

2. 歐亞倡議與一帶一路的關聯

一帶一路的實際規劃目前仍不具體，雖然中國大陸有籌組 Global One-belt One-road (OBOR) Think Tank 各國研究基機構聯盟，促進智庫間的分享與國際化，但是據了解中國大陸政府仍是以西部為先，目前已出台的均為早就已經在執行或醞釀的計畫，收攏成為一帶一路的項目。

南韓的歐亞倡議其實是想引導一帶一路從東北開始。之前醞釀已久的東北亞開發銀行雖尚未成形，但是是以中、日、美、韓、俄共同出資，開發東三省，解決國有企業產能過剩，調整產能結構為目的，希望改革時能有這些國家共同的投入。此外，歐亞倡議的另一項重點在開發北韓，經濟並非主要目的。但主要還是受限於北韓因素，難以推動。在產業方面，則推動如食品加工業等比較不敏感的產業項目，進入東北三省，提高農業加工業的投資與出口。

除了在中國大陸、南韓分別成立兩國合作的產業園區外，雙方也正考量在第三地設立中韓產業園區，共同建設、招商、並開發當地市場。

3. 南韓主要策略與定位

南韓政府目前最強調的經濟政策之一是鼓勵中小企業發展，並積極向臺灣取經，想要學習包括在資金、政策面如何扶植中小企業，協助他們取得技術提升和對外擴張市場的能力。和過去不同的是，南韓政府開始鼓勵中小企業在其技術值錢的時候就賣掉，包括製造業與服務業，讓自己取得更多的資金做下一階段的技術提升。重點在於，賣掉的時候需要專業鑑價精算，獲取本身最大利益；同時要有更好的法律和管理保障，以免產生負面結果。之前南韓雙龍汽車的交易，被中國上海汽車購併取走核心技術後終止投資，即是顯著的失敗案例。

在國際經濟定位上，南韓已與美國、歐盟、東協等簽訂FTA，

讓南韓有立場成為中國大陸和這些國家或地區的中介者。讓南韓成為連接者的角色。但 FTA 簽訂過程中，不免觸及本土開放市場的敏感性議題，尤其是農民的抗議。南韓政府會透過舉辦多場座談、公聽會，在事前就對民眾廣為宣傳，和說明 FTA 對南韓經濟發展的必要性；同時，也鼓勵農民發展高階農產品，協助其轉型。

九、與日本日本貿易振興機構亞洲經濟研究所 (IDE-JETRO) 專家會談

- 時間：11 月 4 日 14:00-16:00
- 對象：丁可 副主任研究員
- 訪談人員（敬稱略）：洪立瑜
- 主要內容：

日本貿易振興機構(ジェトロ, Japan External Trade Organization, JETRO) 屬日本政府官方組織，主要任務是促進日本與世界其他地方之間的貿易往來及投資。近年更致力於促進外人直接投資，與協助本土中小企業外銷拓展。亞洲經濟研究所(ジェトロ・アジア經濟研究所, The Institute of Developing Economies, IDE) 則主要針對發展中國家和地區的產業經濟發展與社會文化現象，進行基礎與綜和研究。所涉及之區域其實已經跨出亞洲，包括中東、非洲、拉丁美洲和東歐在內的發展中國家。除大量當地資料與資訊的收集外，還佐以田野調查和實證研究，以協助發展中國家與地區實現經濟可持續發展、政治與社會穩定的研究目標。

丁可博士為 IED 地域研究中心東亞研究組副主任研究員，對於日本中小企業、中國大陸經濟發展與產業群聚現象有特別觀察。本次主要訪談的內容如下：

1. 中國大陸一帶一路的影響與意義

一帶一路戰略背後主要的目的有三：

- (1) 地緣政治的意義:這個觀點主要是從北京國關研究院提出的，隨美國再平衡策略，中國大陸尋求向西、向南的突破口；
- (2) 類馬歇爾計畫:此為北京大學林毅夫教授的論點，在擴大對周邊國家開發的同時，有助於中國大陸國內過剩產能的移轉、基礎建設商機對外拓展、以及擴大投資機會；
- (3) 培育新興市場:此為新加坡國立大學東亞研究所所長鄭永年的觀點。中國大陸透過一帶一路建設，開拓新興市場基礎建設商機，並改善當地商務條件，擴增市場機會。

然而，一帶一路的效益還是要看後續實際執行的狀況。預測戰略成功與否，可從中國大陸的決策過程模式來觀察。是由上而下(Top down) 以國家資本主義的力量；還是由下而上(Bottom up) 靠市場力量由民營企業來推動，會決定是否成功。若是由國企、國銀到海外投資，由於軟預算 (soft budget constraint) 的問題，經濟效率通常是很低的。只是為了戰略意圖而投資，通常很難成功。尤其是一帶一路沿線國家，在制度、法治和市場上通常更為封閉，商務環境並不好。舉例而言，當年重慶為了吸引臺商投資，號稱可以鐵路直接運輸通往歐洲，但是五箱的電子零組件產品，到了目的地只剩下一箱。

若是由民營企業自發性的投資，其實在一帶一路戰略提出前，中國大陸很多中小企業就已經走出去，而且很成功。類似華強北、義烏這類模式在沿線國家其實已經有很多案例。例如 Dragon Mart 這種商品市集在中東、北非已經非常興盛，在杜拜一年的交易金額高達 600 億美金。這是浙江溫州商人自發性的建市場、招商；交易非常的活躍熱絡。

產業能否轉移的關鍵，在於產業基礎。中國大陸強勢產業多屬組裝產業，需要配套的供應鏈。但中國大陸並不像日本，不是龍頭企業帶入二、三層級的供應鏈一起轉移。多是各自為政，上游不一定過去；也不像日本願意培育供應商。

中國大陸熟悉的商業模式，是商貿轉製造 (引商轉工)。

然而考量到沿線國家的商業環境和發達程度，這種模式短期內是否能達成效果，值得商榷。但長期而言，中國大陸向外擴張是趨勢，尤其是人民幣長期還是看漲，內部勞動成本也不斷提高。中國大陸對外投資、移轉產能是不可避免的。

2. 中國大陸自貿區實質影響

上海自貿區並非在做自由貿易，其初衷是為了服務業自由化與行政改革(負面清單) 兩大目的。藉由改革與深化改革，對未來全球商業新規範，如 TPP 做準備。

就 IDE 實地訪查日本企業經驗來說，多數在上海自貿區的日商認為自貿區的活動其實是偏停滯的。主要原因在於：

- (1) 自貿區本身侷限：自貿區限定在區域內進行，且有期限，但改革措施需要與中央有一致性。企業行為也不能侷限在境內。尤其是服務業和製造業不同，需要與國內串聯。
- (2) 缺乏統籌措施：配合自貿區，中國大陸各部門紛紛出台政策，但是對外商而言很難理解。最近才開始設立協調機構，希望未來能夠更有效能。舉例而言，日本某家旅行社依據外商投資特別法想在上海自貿區成立旅遊公司，但是因受限中央法規，中央並沒有審批通過。特別法並沒有高於一般法，就理解，習近平本人也認為應該重「法治」，不應有特別例外。

自貿區的優惠政策主要不在招商引資，也沒有稅務優惠，主要強調深化改革與環境優化。但是至少對日商來說，吸引力並不大。最令日商感興趣的項目其實是跨境電商。一個自貿區允許一家電商進行跨境業務，通常是國企。在此電商平台交易可以減免大量的手續費。隨著大陸中產階級興起後，對於優質產品需求量大增，這個平台增加了許多日本產品的銷售商機。

3. 中國大陸對外直接投資(ODI)的趨勢

中國大陸對外投資主要可分為三類：一是國企為主，目標

能資源的鞏固；二是製造業轉移，建構產業鏈是主要議題；三是透過併購取得技術、品牌與通路。

中國大陸近年對日本的投資其實有上升趨勢，主要是對日本的中小企業。在日本，很多核心技術是在中小企業身上的，但是因為缺乏市場、沒有接班人等因素，許多中小企業主是願意賣的。近年中國大陸對此類中小企業非常積極，也開始有愈來愈多日本當地人(包括日本人、陸僑和台僑) 扮演中介者。

中國大陸對外投資最缺乏的是跨國管理人才，技術在人身上，如何有效溝通，理解雙方立場和文化非常重要。

4. 外人直接投資(FDI)在中國大陸的趨勢

外資到大陸投資因產業類別和狀況有很大的不同：

- (1) 勞動密集產業，如服裝鞋帽，很明顯地向外設廠轉移；
- (2) 運輸成本高、加工配套需求高的產業如汽車，由於中國內需市場大，外資仍加碼投資；
- (3) 運輸成本較低，零部件多，如 ICT 產業，視其對市場依賴程度而定。

此外，服務業比重也不斷提升。中國大陸中產階級興起，高端消費增加，都是外資看重的項目。而中國大陸附加價值較高的高端製造業，在總體成長趨緩的狀況下，仍然保有 30% 的成長率，相當值得關注。

5. 區域經濟消長與對台建議

南韓與中國大陸簽訂 FTA，在中國大陸境內對日本進行替代的狀況。就日方而言，其實並不擔憂，甚至有說法認為中韓貿易量上揚，會帶動日韓的貿易量。最主要原因在於南韓缺乏核心技術，大多數上游原材料與部件還是仰賴日本進口。因此，當中韓貿易擴大，南韓對日本上游的採買也會提升。

但是日本企業普遍認為南韓企業決策效率較日有優勢，商業模式和國際化的能力也較日本為佳，值得學習。

對臺灣而言，日本正在倡議「日台合作 2.0」，相對 1.0 的日台合作開發中國大陸，2.0 強調日台合作開發東南亞，或許可作為契機。

十、與筑波大學人文社會科學研究科專家會談

- 時間：11 月 5 日 10:00-12:00
- 對象：東亞地域研究助理教授 毛利亞樹 (Aki Sakabe-Mori)
- 訪談人員（敬稱略）：洪立瑜
- 主要內容：

日本筑波大學(つくばだいがく, University of Tsukuba)前身為東京教育大學，在基礎科學和應用科學的研究上頗負盛名，有三位諾貝爾獎得主出身於此。人文社會科學研究科 (Humanities and Social Sciences) 專攻語言、國際公共政策與日本國際關係之研究。毛利亞樹博士為新興研究學者，研究領域包括中國大陸對外政策和亞太國際政治。她曾在中國人民大學研習，並參與美國戰略與國際研究中心 (Center for Strategic and International Studies, CSIS) 和夏威夷東西文化研究中心 (The East-West Center, EWC) 等多種國際交流活動。

本次訪談主要內容如下：

1. 中國大陸崛起對東亞地緣經濟的影響

近年中國大陸領導人陸續出台亞投行 AIIB 和一帶一路，很明顯的是要強化中國大陸至少是在區域內的影響性；同時，讓中國大陸從單純因內外環境因素而「崛起的勢力」，變成有意識的「制度建構者(institutional builder)」。此一變化，將會影響傳統東亞地緣經濟態勢，新秩序建立不可避免。

2. AIIB 的意義與影響

中國大陸宣稱 AIIB 其實是對 IMF、World Bank 和亞洲開發銀行 ADB 的補充，以滿足亞洲地區 2010-2020 年高達 8.2 兆美元的基礎建設需求預期。當然，這也是對於尋求 IMF、ADB 這些國際金融機構體制內改革未果的反制。中國大陸在 AIIB 具有最大權力，顯示其正在建構、而非追隨既存的國際金融體系。

許多開發中國家認為亞投行的成立，能夠提供較傳統國際金融機構更為友善、不具政治條件的金融支援。但已開發國家，特別是區域內的日本，考量的是：

- (1) 銀行治理能力：中國大陸獨大的投票權是否會凌駕體系；
- (2) 運作與決策的透明性：是否會有黑箱、不符合國際環保和人權規範的借貸產生；
- (3) 項目是否符合永續目標：借貸的項目是否有實際需求，符合永續成長的目標。

就中國大陸而言，邀請日本加入 AIIB 有兩層意義。其一，中國大陸期待日本加入能提升 AIIB 的信用評級，降低借款利率；其二，中國大陸藉由邀請日本加入，降低日本的反對力量。

日本許多學者質疑中國大陸實質上並非是要各國共襄盛舉支援開發中國家的基礎建設，而是要創造債務分享平台，讓其他國家一起來付帳。以策略而言，毛利博士建議已開發國家如日本應該要加入 AIIB，從內部監督與改革其體制和運作，引領向更好的銀行治理、決策透明和永續目標。但實務上，中日若沒有在兩國總體政治關係上有更好的進展，安倍政府加入 AIIB 的可能性極低。

3. 轉變中的中日關係

過去曾有日本學者形容中國大陸和日本在東亞地區，如

同佔據同一山頭的兩隻猛虎，需要學習如何和平共處，分享山頭。但從 AIIB 和近期的軍事爭議，可以觀察到兩國關係已經牽涉到區域和國際事務，共存與互惠並非簡單的議題。

部分日本媒體與學者批評安倍政府過於親美，但就習近平 2013 年在哈薩克與印尼的發言觀之，中國大陸 AIIB 和一帶一路等舉措，在在顯現中國大陸正在拓展新的國際舞台，而日本不在，或者至少尚未，包含在其中。雖然日本駐中大使堅持希望日本支持一帶一路概念，但基本上中國大陸方面對日本的影響性認知仍是負面多於正面，在 AIIB 議題上，也認為日本偏向扮演外在反對者的角色。

中國大陸和日本在東亞這個山頭，以政治角度來說是競爭多過合作。但六月間的中日財長對話，顯現即使日本沒有加入 AIIB，日本和中國大陸同意推動亞洲的基礎建設。兩者將會在東亞區域合作上，盡可能地找出共同利益。

對日本而言，持續擴張在區域角色維繫區域發展能量，符合美日同盟的利益。安倍政府也不會放棄與中國大陸的合作，來強化區域的穩定與和平。但 2008 年中國大陸和日本便協議要在開放、透明和包容性的原則下，推動東亞區域的合作。未來需要有更多的政治關係進展，中國大陸和日本才能在實質面有更具體的合作產生。

十一、與日本瑞穗總合研究所(Mizuho Research Institute, MHRI) 專家會談

- 時間：11 月 6 日 09:00-11:30
- 對象：中國室長兼主席研究員 伊藤信悟 (Shingo Ito)；政策調查部上席主任研究員菅原淳一 (Junichi Sugawara)；亞洲調查部主任研究員宮鳩貴之 (Takayuki Miyajima)
- 訪談人員（敬稱略）：洪立瑜
- 主要內容：

瑞穗總合研究所（みずほ総合研究所, MHRI）成立於 2002 年，主要由瑞穗金融集團集資成立。針對日本經濟發展、國際經濟與金融趨勢進行觀測研究。本次訪問對象包括該所中國問題專家伊藤信悟主席研究員、TPP 專家菅原淳一上席主任研究員，與東北亞問題專家宮鳩貴之主任研究員。主要訪談內容如下：

1. 日本對於中國大陸崛起的看法與因應

中國大陸一帶一路戰略和亞投行創設等行動，在日本國內引起相當爭論，尤其是亞投行，在日本有兩極化的主張。其一是認為日本應該加入，主張中國大陸崛起勢不可免，也不能否定中國大陸爭取話語權的企圖，不是亞投行，也會是其他國際組織。日本應該和中國大陸一起，建立新的全球秩序；另一派則是認為亞投行運作不清，日本加入可能會引起國際金融的混亂。

目前看起來安倍政府站在較反對的立場。但是日本應該會用亞洲開發銀行 (ADB) 的身分，建立模式加入亞投行。對於加入亞投行是否更有機會接觸其中資訊，以現在的國際組織模式而言，如果亞投行能夠公開透明，那部加入也可以得到相關資訊；若亞投行不公開透明，就算日本加入，很大可能性是無法獲得重要訊息的。

至於一帶一路，日本採取靜觀其變 (wait and see) 策略。雖然日前商務部研究院副院長訪日時有舉辦中日韓研討會，但是中國大陸的計畫仍不具體。日本貿易公司和資源營建公司，如油管、瓦斯公司等，認為對礦物品的需求會增加。但是，一帶一路龐大建設經費真正的資金從何而來，目前仍不清楚，亞投行、絲路基金雖然有在推動，但是沿線國家項目需求大且多，日本考量是“划算”的投資似乎並不太多。最後基於政治觀點，一帶一路是中國大陸擴大影響力的舉措，只是仍有待長期觀察。尤其是中東、中亞地區治安不穩，公共建設可能甚至會成為引發當地動亂的點火線或目標。

在東南亞方面，因馬來西亞和越南是 TPP 的成員，若大規模政府採購將會是用於 TPP 的政府採購開放規範，對日本較有利。

至於印尼鐵路項目翻盤事件，根據參與標案的日本記者透露，日本廠商的態度過於自傲，對印尼官員的態度與說明均不如中國大陸競爭者。中國大陸的簡報者是由一人完成，綜整說明。而日本則是分案由個別廠商陳述，整合性較弱。此事件已給日本廠商相當教訓，未來應不會再如此輕敵。

不過，看起來一帶一路對歐洲人的吸引力非常強。此外，還有人民幣國際化因素，也會提高對歐洲的影響。雖然人民幣國際化是中長期才有可能達成，但是各國還是積極卡位要做離岸中心，爭取領先者 (First mover) 優勢。

2. 日本加入區域整合的策略

日本加入 TPP 主要是為了參與制定亞太新貿易秩序。雖然 10/5 已達成初步協議，但是還是要面對各國國會審議程序(尤其是美國)，以及細節上的議定。但長期上來說仍是貿易新秩序的開端。

南韓目前已經加入亞投行，也展開申請加入 TPP 的動作。南韓國內認知其無法斷掉和中國大陸的關係，與日本對中國大陸的看法相當不同。南韓認為中韓關係向是美加關係，雖然南韓對中依賴日深是個問題，但是降低也會成為問題。從政治角度，南韓還有北韓問題，需要靠中國大陸。

經貿政策角度而言，朴槿惠與安倍和過去兩國領導人的狀況完全不同。過去日韓有默契要先建立日韓高規格的 FTA，再將中國大陸納入。但是朴槿惠先和中國大陸簽訂 FTA，且有規避日本的態度出現。中日韓 FTA 的障礙是在南韓。

日本目前對中日韓 FTA 的態度，轉向先和中國大陸談，再以此改變(誘引、施壓)南韓的態度。隨著日美關係更加深化，中國大陸的憂慮提升，對日態度轉好，也比較能夠考量日本政府的想法。且 TPP 的簽訂會造成相關局勢改變。南韓加入 TPP 其實就相當於與日簽定了 FTA。不過，日本也不會因此就放棄中日韓

FTA 的談判，因為供應鏈的考量，日本與南韓的關係大國於與 TPP 其他會員國的關係。

中韓 FTA 中，中國大陸對韓開放消費品與中小企業的化學品較多，對日本衝擊不大，也不會因為中韓 FTA 增加去南韓的投資。還須密切注意未來兩年雙方實質談判的內容。近年南韓 FTA 的重點多在中小企業的效能，例如韓越 FTA 也是如此。韓方宣傳中日韓 FTA 的好處，都是說南韓中小企業將更有機會將消費品出口擴大。

在東南亞方面，日本對於東協經濟共同體 (AEC) 並未有太多期待。主要因為印尼 AEC 反應消極。作為 ASEAN 大國，推動 AEC 的力量會因此較弱。相對泰國對 AEC 較為積極，泰國高齡少子問題，對產業升級、與周邊國家自由開放需求殷切。湄公河區域公共建設愈完整，對其愈有利。AEC 有助於完整其產業鏈。日本對泰國的投資量與時間都較多，考量運用在泰國的供應鏈擴大到整個湄公河領域。此外，日本在 2010 年以後，對緬甸、柬埔寨的投資增溫，也期待 AEC 能改變湄公河區域的環境。

對日本企業來說，ASEAN 一體是關鍵。ASEAN 四國加入 TPP，建立經貿關係是策略之一。由產業聚落角度，泰國若能加入 TPP 會對日本最有利，其次為菲律賓。印尼總理曾表示 ASEAN 要加入 TPP，也可能加速 TPP 的談判。但基本上因 ASEAN 經濟水準較落後，日本將以援助為主。或以 RCEP 作為經貿主要管道。

3. 臺灣與日本合作建議

日本對於臺灣的憂慮主要在臺灣本身競爭力成長的停滯。日本和臺灣合作歷史悠久，範圍也廣，尤其是在半導體、ICT、面板產業等。隨著中國大陸面板產業興起，日本和臺灣合作的可能會下降。日本擔憂半導體產業會有類似狀況。中國半導體業正在興起，也積極展開對國際大廠，如美光，的購併，並投資臺灣半導體公司，對日本帶來威脅。

臺灣政府需要加強產業升級的速度。日本一般認為中國大陸風險仍高，若能透過臺灣製造再出口到中國大陸最好，對於臺灣與中國大陸間的貨物貿易談判進展也有較高期待。

此外，臺灣也該思考隨著中國大陸面板業壓境，替代這個大產業的新產業會是甚麼？服務業如長照等，其實臺灣也有機會，需要放寬相關法規與市場進入障礙。

十二、與日本交流協會專家會談

- 時間：11月20日 16:00-17:30
- 對象：日本交流協會副代表兼經濟部長 花木出
- 訪談人員（敬稱略）：洪立瑜、周翊婷
- 主要內容：

1. 對外投資

日本對中國大陸的投資額自2012年以後開始降低，很多對外投資都轉往東南亞地區，但由於東南亞地區的工資近年也逐年升高，加上當地基礎建設做得不好，故日本在東南亞的外投資發展仍有許多問題。

不同產業有不同的發展情況，例如電子業有許多 know how 須留在日本，故日本在中國只發展普及品生產及前段產品，並以 China +1 的概念拓展其他生產基地；而汽車產業也是以中國大陸為主要投資地，汽車零件大多在中國生產；勞動密集型產業確實逐漸轉往東南亞及印度生產；而日本在東南亞的基礎建設投資（如緬甸等地），仍是以大商社為主導跟主體。日本的家電如大金空調、三菱、日立冰箱等在中國的市占率已經很低，也不需要特別於大陸設廠生產，故東南亞會是較佳選擇。日本企業對在泰國推展汽車產業、電子產業很有興趣，但泰國已經有許多該領域外商，所以將傾向於印尼推展汽車領域投資，並於越南推展電子業投資。

JETRO 每年都會針對日商進行調查，並對各投資地進行評價，去年在大陸的日商對赴中國大陸投資的正面評價達 60%，算是不錯，但東南亞日商的正面評價則超過 60%。

2. 區域經濟整合

TPP 的簽訂的確將影響日本企業的投資策略，日本一直以美國為主要市場，TPP 將更進一步拉近美日距離，而 TPP 簽訂後，日本對外投資將傾向往 TPP 簽訂國家移動。

3. 臺日如何共謀發展

日本人口老化情況嚴重，且人口成長率低於 0.2%，以前日本的經濟多靠大商社來推動，現在則需靠中小企業來拉動，JETRO 近年也努力協助日本中小企業向外推展商機；日本大商社的技術水平高，但如何將技術移轉跟落實在中小企業，日本較不清楚，且中小企業需要人才，日本也須學習如何發展培養這些人才。臺灣的中小企業為數眾多，且擁有赴全世界推銷商品的經驗，故臺日中小企業應互相學習合作。

日本大企業過去的在台投資，如電子業材料、電子業服務、化學、電池等，其實皆非著眼臺灣內需市場，而是因為臺灣人才水平較高，也較尊重智慧財產權。再者，臺灣的物流環境好，高雄港、台中港、高速公路等港口及基礎建設都很完善，集裝箱服務也佳，日立在台中設變壓器工廠就是著眼臺灣的物流能力，故臺灣若是能跟福建對接，加上目前桃機已與中國超過 50 個城市直飛，準點率又高，這些對日本大企業都有很大吸引力。

臺灣 60 歲以上世代比較傾日，臺灣企業的年輕第二代對日本也大多友好，這些 40-50 歲的經營者，對臺日關係有很大的幫助，而臺灣的年輕人對日也多有好感，對日本來說，能同時了解美、中、歐、亞，又對日本親近的鄰國人民就是臺灣人，加上能使用英文的人數也多，對日本來說，臺灣這些全面性、國際性的人才

有很大的幫助。

4. 臺日能否合作該發東南亞市場

臺日共同合作開發市場目前的成功案例只有與統一共同赴上海經營 7-11，這是唯一日本出資，臺灣經營的成功案例。東南亞雖然華人多，但在東南亞地區臺灣企業優勢不明顯；分區域來說，日本在印尼的汽車產業發展得很好，但印尼的臺商也不多，故對日本來說，與臺灣共同發展東南亞市場的好處不明顯；日商在越南的胡志明市的確會使用臺灣廠商的零件，但這些商機皆可被胡志明當地日商取代；緬甸等地的臺商也不多；另一方面，臺灣廠商在東南亞的銷售網，對日本來說吸引力也不夠大，故建議臺灣先有與日商合作的成功案例，以便吸引日本中小企業與臺商合作。

5. 對臺灣的發展建議

臺灣的人才水平高，資訊豐富，故應多設立研發中心，相較於日本企業重視技術提升及研發資金投入，華人企業大多只願直接購買技術，對研發投入的比例跟金額過低。

若以品牌跟行銷的觀點來說，發展品牌需長期的塑造及大量的研發成本，並有明確的目標市場，做品牌對臺灣來說並不特別容易，利潤也容易快速降低，故應針對新興市場，如非洲等地，推展中低階品牌，以便與中國大陸的產品作區隔化。

十三、與商務部國際貿易經濟合作研究院專家會談

- 時間：8月3日 09:30-11:30
- 對象：國際經貿研究院 台港澳研究中心主任 劉雪琴、歐洲研究部副主任 劉華芹、戰略貿易安全中心副主任 董超；對外經濟貿易大學



劉華芹 副主任

國際經濟研究院教授 華曉紅

- 訪談人員（敬稱略）：杜紫宸、洪立瑜、周翊婷
- 主要內容：

國際貿易經濟合作研究院直屬於中國大陸國家商務部。其前身為1948年8月創建於香港的中國國際經濟研究所，1951年底遷至北京。1997年在外經貿部國際貿易研究所、國際經濟合作研究所和行政司第一管理處的基礎上，成立國際貿易經濟合作研究院，2002年與外經貿部計算中心整併。主要從事國內外貿易、國際投資和對外經濟合作的研究，為商務部、各級地方政府和中外企業提供決策諮詢服務，為中國大陸經濟領域功能齊全的權威科研機構之一。



華曉紅 教授

本次與談人員為中國大陸一帶一路專家，研究院歐洲研究部 劉華芹副主任、產業國際化戰略研究所 董超副主任；以及中國大陸國際經濟與兩岸關係專家，並曾參與海峽兩岸經濟合作架構協議（ECFA）的台港澳研究中心 劉雪琴主任，與外經貿大學 華曉紅教授共四人。會談重點如下：

1. 「一帶一路」實質內容與投資重點

一帶一路的概念是由絲綢之路經濟帶發起，但實質內容仍在持續探索中。中國大陸官方並不希望形成非常明確的疆界限制，主要重點建構在現有國際對接平台上的繼續延伸，並創建新的國際對接管道。換言之，一帶一路其實並非硬性的國家戰略或實質的政策制度，而是強調「共商」。由企業、地方政府與周邊國家、城市依各自能力提出項目，在鼓勵中國大陸企業「走出去」的前提下，以市場化驅動。政府角色主要在雙邊談判時，針對制度、法規面的開放與協商。

除了已知傳統的路徑外，一帶一路的重點在往開發中國家延伸，如非洲和拉丁美洲等，不僅僅限於東亞與歐亞大陸區域。中國大陸本身在一帶一路對外投資的重點包括：

- (1) 農牧漁業：一帶以農牧為主，一路尤重漁業。中國大陸原非遠洋漁業大國，但正積極與有漁業配額的國家合作，如南太平洋和拉丁美洲諸國。
- (2) 加工製造業：主要為裝備工業的產能合作，從九零年代末期，境外加工貿易以紡織、電子和汽車零配件等為主。現在如鐵道設備等，由承包工程帶出加工裝備，作為過剩產能輸出、產能擴充的對象。
- (3) 能源礦產開採加工：境外加工貿易的第二階段為上中下游一體化。尤其以一帶的第三條路徑，和一路的第一條路徑重合部分（巴基斯坦經阿拉伯到希臘）為重點。
- (4) 高新技術合作：一帶一路不僅是走出去，重點還在持續“引進來”。一帶一路沿線國家如中東歐等，仍有相當深厚的技術基礎。南韓、臺灣等也都有機會。同時透過一帶一路的開發，可以與以上這些國家和西歐國家合作開發，提升中國大陸企業的技術含量。

2. 「一帶一路」和中國大陸國際定位

一帶一路具有強烈大國關係色彩。面對國際，主要遭遇的負面聲浪在於大國質疑、小國恐懼。中國大陸強調合作對接的目的，便在弭平此一聲浪，甚至也在探討與美國希拉蕊的新絲路計畫（New Silk Road）對接的可能。在財務上，中亞地區基礎設施建設的需求十分巨大，光亞投行的資金不足以因應。因此，中國大陸不擔憂任何其他國家、或國際組織在本區域發起金融活動做為競爭。中國大陸主要採取開放合作的態度，希望能夠創造出更多的可能性。

一帶一路對中國大陸國際布局主要的意義在提供空間。以中亞、西亞來說，財務方面的問題不是缺少資金，而是沒有有效的工具來整合資金。需要有更創新的模式做為平台。譬如中國大陸在吉爾吉斯架設 80 Km 鐵路，採用以資源抵貸款的方式，取代傳統的純財務貸款。未來將可見到更多類似這種以資源、市場等來交換貸款的模式。並以 BOT 等 PPP 方式進行創新、非純金錢交易的模式來達成建設的目的。

在產業上，衛星是中國大陸爭取目標，因事涉敏感且有重大商機（通訊），為大國博弈重點。農業上，新疆有興趣到中亞合作農業開發，然缺乏金援，需要有市場和農產運銷的支持作優勢結合。物流上則短期較不易看到效果，已有的幾條歐亞陸橋實質效益不大，成本競爭不過海運，某些路線輸往歐洲還補貼兩百人民幣，且各線運費計價基準不同。海運方面，寧波則在做港口聯盟會員制優惠，頗獲好評，對於浙企也有帶動效果。

在主權基金如絲路基金部分，主要是提供領頭作用，投資標的仍以市場化為主，看項目本身是否有實質利益。基本上包括亞投行在內，未來會以「跨區」而非單一國家的建設為主要投資項目，除了因跨區需要更多的協商，同時也有利建立中國大陸在區域上的話語權。

在自由貿易談判部分，目前全球經濟秩序正因各國利益問題面臨調整。TPP 的標準太高，各國不是太容易通過。中國大陸會持續提出各種區域整合的倡議，參與全球經濟秩序的重整。

3. 臺灣與中國大陸在東亞以及其他地區合作的可能

一帶一路對外開發中，從商機到落實仍有很大距離，這也是臺商最有利的機會。包括電子、機械領域也都有商機。基礎建設部分，雖然大型央企在拿國際項目比較有優勢，但因提倡供應鏈大中小企業分包合作，臺商也不是沒有切入機會。

此外，一帶一路重點在把政治轉化為經貿實力，不光是與中、西亞，而是與整個開發中國家的合作，並從發達國家引進技術，看合作資源和發展方向決定合作項目。城市在其中占有相當大的作用，臺灣可代企業團到重點城市考察，但應配合調研單位一同前往，可以發揮較大效益。

城市部分，被中央的定位其實不重要，重點在於城市的創新能力與市場化運作機制。目前表現得比較靈活積極的城市包括：

- 寧波：除港口做會員制服務外，因為中小企業聚集，正與中、東歐有積極接洽。

- 泉州：作為海洋絲路的核心點，泉州聚集眾多品牌以及中小企業，對於往開發中國家發展也非常積極。
- 寧夏：因聚集較多回民，正積極探討阿拉伯資金的運用，並已有中阿論壇、博覽會定期舉辦。
- 重慶：香港、深圳都在重慶投資。作為渝新歐鐵路的起點，重慶可縮短運輸時間，且強調市場化利益分享。

李克強訪法時，強調聯手開發第三地市場。如聯法開發非洲市場、聯西班牙開發拉丁美洲市場，目的在減輕中企壓力。這種聯手開發第三地市場的模式，臺灣或許可以思考。另外，江蘇紅豆集團在柬埔寨西哈克努港建立經濟特區，這種「政府搭橋、企業抱團上線」的模式也可以參考。

十四、與社科院余永定博士和發改委張燕生秘書長會談

- 時間：8月3日 12:00-14:30
- 對象：中國社會科學院學部委員余永定、國家發展和改革委員會學術委員會秘書長張燕生
- 訪談人員（敬稱略）：杜紫宸、洪立瑜、周翊婷
- 主要內容：

余永定博士為中國社會科學院學部委員，牛津大學經濟學博士，中國社會科學院世界經濟與政治研究所研究員、博士生導師，中國世界經濟學會會長與聯合國發展政策委員會委員。主要研究領域包括國際金融、中國大陸經濟增長和宏觀經濟穩定問題。



余永定博士



張燕生秘書長

張燕生秘書長為華中科技大學經濟學碩士（1984年），師從世界發展經濟學創始人之一的張培剛教授。曾任國改委對外經濟研究所所長，現任發改委學術委員會秘書長，為國務院頒發的政府特

殊津貼的專家。專業研究領域為國際金融和國際貿易。曾先後主持或參與國家重點研究專案、國家計委重點課題、國家社會科學“七五”、“八五”、“十五”規劃重點課題等。

余、張兩人為中國大陸宏觀經濟發展規劃的大老，對於中國大陸經濟本質有深入了解，且對政策發展方向具有相當影響力。本次會談重點如下：

1. 中國大陸新的國際戰略出台，主要的上層規劃為何？大國與鄰邊國家的反應又如何？

中國大陸近期出來的國際戰略重點在經濟。目前看起來，中國大陸並沒考慮在軍事與政治上爭強。不應該把中國大陸想的這麼複雜，中國大陸不會去改變二戰以來的國際秩序，以從中受益增進自己的地位。其實，中國大陸並沒有這麼深思熟慮，很多一帶一路的問題中國也還沒想清楚。

對於一帶一路的目的，雖然有能資源安全上的考量，但是中國大陸其實本來都有在做。美國真的要封鎖，除了麻六甲海峽，還是有許多其他的管道。以現階段的作為不如說是增加能資源多元運輸通道，以及減少運輸路程、降低時間和金錢成本這類實際的考量。至於消耗過剩產能肯定是個現實，但需要更精密的計算與評估。以鋼鐵為例，中國大陸有超過4億噸的多餘產能，卻沒有生產鋼鐵的優勢。本身沒有礦產、對環境損害又大，水資源也匱乏，中國大陸是不應該有這麼大的鋼鐵產能的。直接從需求面估算未來5-10年能修建多少高鐵是固定的，無法消耗這麼多產能。而且從環境考量，即使中國大陸賣得出去也都不應生產這麼多鋼。像這類的產業不應為了短期安定，而不願承受改革痛苦。

中國大陸買了許多美國國債券，顯示並沒有打算與美交惡。鄰邊國家如越南，當年胡志明對曾經統治越南長達數千年的中國懷著強烈恨意，寧願與法國人合作，這種敵意不會改變，民族衝突不可能輕易解決。中國需要考量與周邊國家關係。雖然和平發展重要，但應更審慎地考量。中國大陸沒有必要給予像這樣的國家特殊優惠，反而是扶植了未來不具善意的競爭者。當然，中國大陸境內許多學

者並不抱持此種看法，放入更多政治而非經濟的考量。

當然，鄰國富裕對自己的經濟發展也有好處，兩國經濟交往多，和平的可能性也高。但另一方面，弱小國家強大了會與中國對抗，如南海國家與中國的對抗，中國已有太多經驗與教訓。過去支援越南，越南反而與中相抗，仇華情緒無法消弭。巴基斯坦因為需要中國援助，所以會與中交好。緬甸因為有民族問題（果敢基本上是漢族），問題複雜難辦。當然中國大陸要避免軍事衝突，但也無須對周邊國家有太多期望。

日本在心理上自尊上無法接受中國大陸的崛起，但日本只能跟著美國後面。美國對中國大陸的成長害怕，但中國大陸不需要與美競爭，也不用去當老大。中國大陸過去閉塞，現在全球化速度驚人，經濟成長速度雖然下降，但只要穩定在 6%，20 年後將超越美國。

2. 中國大陸當前經濟發展情勢與最需解決的問題

中國大陸在經濟發展上應採低姿態不要貪大，重點在先把國內經濟搞好，還有環境污染、貧富差距、農村教育等都是亟待解決的問題。十三五是重要的過渡期與轉換期，應該用來進行體制改革。過去的增長潛能已經用盡，中國大陸每單位 GDP 所需的資本投入越來越高，效率越來越低，企業負債 14 萬億美元是全世界最高。中國大陸未來幾年的潛在經濟增長率為 6%-7%，但中國大陸從現在到 2022 年都算通貨收縮期，如何在過渡期轉型以維持經濟增長率非常重要。

經濟改革帶來的快速工業化和城鎮化，其實已經為中國大陸帶來本質上的變化。地方政府對經濟發展的企圖心極強，且擁有一定的經濟發展決定權，使得地方發展非常快速。網路的興起也讓中國民間企業擁有更多動能，網路相關企業更多由民間發起與經營。過去，多國企業與國企大約瓜分了中國經濟影響力，現在是多國企業、國企、和私企三分天下的狀況。

3. 中國大陸對外投資和國際對中國大陸投資的變化

2014 年開始中國大陸 ODI（對外直接投資）超越 FDI（外人直接投資），投資國家與領域也有改變。主要是因為中國大陸企業走出去步伐加快，面對國際競爭需要更多的投資與併購。

然而 2015 年上半年國外對中國大陸的併購也是增加的，占 20%。另一個趨勢就是多國企業在中國大陸建設研發中心。2005 年之前的 FDI 是成本驅動型，要的是中國大陸廉價的勞動力；2005-2012 年是市場驅動型，看重中國大陸龐大的內需市場；2012 年之後市場增速下降，FDI 開始專注在人才，重視創新驅動型的成長。之後也會發現一帶一路下，經濟增速主要將來自中國大陸周邊的發展中國家。FDI 將會與中國企業一起合作進行跨境的投資。以趨勢觀之，美國對中國大陸的 FDI 中，製造業比例下降，服務業比例大幅提高，大陸民眾越來越成為世界公民。

4. 臺灣與中國大陸的合作機會

做成一個好的技術，能帶來更多的工作機會。現在中國大陸各地都在發展自己的高新技術，如深圳先進技術研究院等。但中國大陸缺乏類似臺灣工研院的組織；另外，中國大陸也缺乏基礎研究，一些技術大學如科技部研究生院，都是工業經濟示範大學，而非知識經濟示範大學，搞的是抄襲而非創造，這部分應與臺灣合作。

雖然目前在自由貿易協定的簽訂上，臺灣落後於南韓、新加坡。甚至可能在歐盟之後。不管是製造業或服務業，臺商跟著大國之後進來並無優勢。然而實務上，中國大陸著重隱性開放，大門不開小門可開。臺灣的創新能力強，隱性冠軍多，服務業的創新能力也強，這部分可以加強合作。

十五、與科技部中國科學技術發展戰略研究院專家會談

- 時間：8 月 4 日 09:30-14:30
- 對象：戰略研究院院長 胡志堅、副院長 王奮宇、產業科技發展研究所所長 劉峰、綜合發展研究所 丁明磊
- 訪談人員（敬稱略）：杜紫宸、洪立瑜、周翊婷



胡志堅院長

■ 主要內容：

中國科學技術發展戰略研究院前身為 1982 年成立的中國科技促進發展研究中心，由鄧小平親自提字。2007 年改組為中國科學技術發展戰略研究院，首任院長由全國政協副主席、科技部部長萬鋼兼任。戰略研究院隸屬於科技部，主要任務包括參與國家科技發展戰略研究的頂層設計、重大戰略問題的研究、培養和建設科技戰略人才、建立開放式集成各方戰略研究資源的合作交流平台。



王奮宇 副院長

本次會談對象包括戰略研究院的胡志堅院長，為前任院黨委書記。王奮宇副院長，主要參與西部省份經濟與社會發展監測、科技進步及其社會風險、人才評價政策、公益類院所改革及相關法規等研究。以及戰略研究院轄下產業科技發展研究所的劉峰所長，及綜合發展研究所丁明磊研究員。針對中國大陸最新產業技術發展、對外產業與科研合作布局進行討論。本次會談重點如下：

1. 中國大陸本身「紅色供應鏈」興起，對外則積極進行各項併購。
中國大陸產業發展的全球布局為何？

中國大陸的科技改革可分為幾個階段：改革開放前因為被封鎖，所以主要在「填補空白」。在沒有競爭者的情況下，完全不考慮性價比與成本，甚至無論偷、搶，只要能做出來就好，這種歷史思潮影響到日後白牌、貼牌芯片的產生。改革開放後，鄧小平說，科學技術是第一生產力。科技與經濟發展應為一體兩面，與產業做更好的結合。趙紫陽強調科研與企業必須彼此「面向」與「依靠」，因此政府減低科研院經費，迫使科研院必須與企業合作。但近年由於對科研的重視，以及企業通常不會關注技術前沿研究，政府經費放置較多於學研單位，和產業界的實際需求又產生差距。造成企業採取海外投資併購策略，比自行或與國內學研單位合作研發的總體風險與成本來的小。

「紅色供應鏈」原理其實只是產業不同的替代階段。現在全球分工，不用甚麼都自己做，只是市場選擇的結果。臺灣和南韓所生

產的零部件因為邊際效益遞減，被本土企業體替代。本土企業向海外併購，其實代表了臺商在帶路產業升級得太慢。這是自然的結果，台、韓廠商唯一的解決方法，只有跑得更快。

然而中國大陸當前的產業規劃也面臨很大的問題。過去中國大陸比較重視高大上產業（較先進與規模型的產業），對於傳統產業較為忽視。但是現在紡織、鞋帽等傳統產業也在轉型和外移的困擾中。因為中國大陸製造成本上漲太快，讓這些產業沒有積累技術、打造品牌的時間，只能被迫往東南亞和南亞轉移。

目前中國大陸海外投資和併購策略，主要瞄準因為經濟復甦遲緩產生財務壓力的歐洲企業。中國大陸發動機製造商濰柴動力收購德國專門製造高端液壓系統的林德液壓（Linde Hydraulics）即為重要併購案。本案成功關鍵完全在於其乃民間行為，若有政府介入必然會遭到德國政府阻止。基本上，傳統精密基礎零部件、材料等需要長期積累技術的產業，會是中國大陸優先合作併購的對象。

2. 「一帶一路」布局對中國大陸產業發展的意義

一帶一路主要在於「產能合作」。科技部有參與一帶一路的規劃，但更細部的規畫則視各地區的環境、位置、條件、領導、與強項而定。目前中國大陸已與歐盟達成共識，在第三方市場做先進產能的合作。這是更具體將技術「引進來」、提升中國大陸工業能力的方法。

與週邊國家部分，則在中國大陸和鄰國所面臨的共同挑戰，如河川與冰原的發展、地震等問題。一帶一路並非侷限於產能輸出，或是中國大陸版的馬歇爾計畫。而是以全面創新來支撐一帶一路地區，運用農業合作、新的製程，與中亞國家、孟緬印等共同發展。

一帶一路最大意義在開放創新。產能合作重點產業包括除水泥之外的裝備製造業（水泥有合理的運輸半徑，鐵路超過 500 公里以上就不可行）。還有先進技術方面的人才合作與園區建設。但實質上一帶一路五年內看不到效果，政治意味較濃。解決傳統產能過剩問題其實也只是一部分，但是一帶一路是歐亞大陸連通的瓶頸。打通將有助於加速全球化的進程。

3. 中國大陸產業升級的構思為何？

德國工業 4.0 為技術改造而非產業創造，重點在製造過程與公益上的升級。美國則強調顛覆性的創造。中國大陸過去偏好美式成長，而非德國、日本較為踏實的作法。現在市值創富的速度大幅增快，聯想用 20 年做到的事情，華為用了 5-7 年；小米則用 2-3 年就做出來了。然而美國舉債超高，各國條件不同，不能複製別國的經濟模式。以臺灣來說，當量產優勢已經不再存在，臺灣應該利用研究優勢，像兔子一樣拼命地往前跑，做新的東西，利用學習曲線期拼命衝刺，他國趕上後就放棄，改做其他品項，做其他國家無法做的獨門生意；中國大陸反而能往右走，搞品牌、搞量產，做 10 個品牌只有 2 個成功也無所謂。臺灣的品牌基數太低，一個 HTC 就會造成重大影響，其實不適合走這樣的路線。

中國大陸產業發展規劃主軸的「中國製造 2025」，最大問題在於還是老套路，並沒有與最新的產業發展結合。十三五規劃其實面臨新的挑戰與發展需求。首先，是經濟增速顯著變慢，支柱產業也面臨下修。升級轉型的需求比十二五時期來得更為迫切。政府是以四個全面、小康社會做為目標，全面改革是手段。包括政府角色的淡化、負面清單、市場化、三證合一、簡化工商註冊等讓創業和企業合作更為容易的改革。但是全面改革，會要包括到政治改革，將面臨極大阻力，和十二五時期主要是延續性質大為不同。

此外，十三五時期新舊增長點會產生交替。戰略性新興產業依然會是重點。但是對於戰略性新興產業的發展，有人認為原先的規劃沒有意義，不如取消。另一派則認為應該改為行動計畫，作工程比較具體。實際數據上，新興戰略產業表現比一般製造業好很多，但是占比小，撐不起整體經濟，但對新舊增長點交替和經濟結構調整具有相當作用。關鍵是政府該如何協助這些產業？要重點支持、還是專注在環境（如人才、金融）的改善？

比較有機會發展的領域，包括新能源、新一帶信息、生物工程（新藥、幹細胞等）。還有商業模式、以及如何與互聯網結合（互聯網+）、共享經濟等，也都在現實中發生。青島紅領集團正在做

西裝大規模客製化訂製的 C2M 模式(customer to manufacturer)，改變了製造業成本結構與利潤模式的發展。此外，現在三線城市也積極展開國際合作。像是福建寧德的中小企業與義大利的電機產業合作，樣機以 3D 打印方式製作。

中國大陸另一項優勢為強大的產業配套能力，可以成為創業、創客的天堂。在深圳，有完整的創客地圖和配套措施。這些占 GDP 的比重低，但是對於產業升級發展、以及與國際鏈結都有巨大的帶動效果。創客的創新性、執行力和活動力，對於環境的創新都有正面影響，也對商業業態創新創造無限可能，挑戰舊的體制。創客其實不是產業，而是路徑。目前，中國大陸需要積極鼓勵創客，真正需要的是「天使」。

4. 政府的角色與全球價值鏈定位

中國大陸產業過去成功的經驗沒有一個是因為規畫而產生，所以現在誰起來就扶植誰，不規畫了，反而會得到較好的結果。但政府應布局方向性產業，並更為開放。不分邊界國界，只要創造利潤、有稅收、有就業就行。不管對象只管解決能力，國際人才為我所用即可。

開放的意義在全球整合，而非傳統合作而已。應該從全球製造業平台，向全球創新平台轉型。國際研發中心在大陸也蓬勃發展，如法國的阿爾卡特併購比利時在上海的貝爾實驗室。現在在中國大陸的研發中心，已經不只是做針對中國大陸市場的產品，而是做面對全球的產品。另一方面，華為則在各國設立研發中心，例如在俄羅斯設數學所、在比利時和微電子研究中心(imec)合作、軟件在印度等。

十六、與社科院世界經濟與政治研究所專家會談

- 時間：8 月 5 日 09:30-12:00
- 對象：世經所副所長 姚枝仲、經濟發

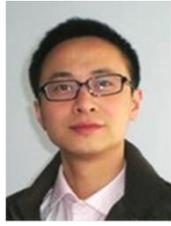


展研究室主任 徐奇淵

- 訪談人員（敬稱略）：杜紫宸、洪立瑜、周翊婷
- 主要內容：



姚枝仲副所長



徐奇淵主任

中國社會科學院世界經濟與政治研究所（世經所）是中國社會科學院下屬的國際問題研究所。世經所前身為 1964 年成立的中 國科學院經濟研究所世界經濟研究室。1977 年在原中國科學院哲學社會科學部基礎上正式成立了中國社會科學院，世界經濟研究所成為其下屬的研究所。1981 年，世界政治研究所的一部分與世界經濟研究所合併而成世經所。該所主要從事對策性和基礎性研究，並承接政府部門交辦和委託的研究課題。主要研究領域包括：國際金融、國際貿易、國際投資、發展經濟學、產業經濟學、世界經濟統計、國際政治理論、國際戰略、國際政治經濟學等。

本次會談對象為專長國際經濟研究的姚枝仲副所長，與經濟發展研究室徐奇淵主任。會談重點如下：

1. 「一帶一路」國際戰略出台，主導者、整體思路與實際規劃為何？

發改委「一帶一路辦公室」由國際司主導，偕同外資司與西部司共同合作。「一帶」於西部司規劃，內容相對清楚。「一路」（海絲）目前定位與思路都還不明確。基本上，海絲的範圍包括沿海省份，航線除原來的麻六甲海峽也包括泰國運河，最重要的是兩條通道：中印孟緬經濟走廊和中巴經濟走廊，共四個出海口。重點在確保海絲的多元化，降低對麻六甲的依賴。

區域一體化為「一帶一路」的核心，藉由一帶一路大聯通做為基石來達成此一目標。中國大陸內部對印度、南韓是否應納入規劃仍有爭議，對於具體規劃的路線和國家也沒有一致的說法。其實也是保持開放的策略，不預先做限制。但確定將是不侷限於貿易與關稅的大聯通。

整體規劃上，產能合作、市場開發和能資源部分都有其意義。

但邊境安全難度大，譬如巴基斯坦對中較友善，印度介於中間，孟加拉也還好，但緬甸則排斥這些規劃，認為對自身沒有好處。東南亞的海事建設，華僑居重要角色，大湄公河次區域也會繼續推動，泰國的高鐵案雖然被日本拿走，但中國大陸會建另外一條。目前中國大陸的高鐵建設能力已經具備國際競爭力，在歐美都有項目。

2. 中國大陸對於融入國際社會的規劃

李克強訪歐雖有提及加入 OECD（經濟合作與發展組織），但沒有時間表。OECD 還是有加入的條件，雖然現在的定位不是富國俱樂部，也積極拉攏開發中國家加入，但是一些與國際接軌的制度條件，對現階段的中國大陸來說難度仍高。

OECD 初始是作為馬歇爾計畫的對接口，對於國際規則的設計有相當影響。如多國企業守則與企業社會責任都是由 OECD 主導制定的。中國大陸曾將國際規則制定話語權的方向不變，最終仍是會加入類似向 OECD 這樣的組織，但不會有明確時間表。

3. 中國大陸持續爭取改革國際貨幣基金 IMF 的股權結構。但是卻在亞投行有重要事項的實質否決權，是否會影響他國參與意願與未來設立類似組織的主導權？

亞投行章程中，投票權是按照各國 GDP、PPP、會員身分等一定比例產生，中國大陸並沒有特意要做出否決權的設計。中國大陸占到 26%，是因為經濟體較大，形式上擁有否決權（超過 25%），這只是依據遊戲規則的結果。但是目前亞投行的成員還在持續洽談中，若日本加入，中國大陸的比例就會因此下降，否決權也就不存在了。

4. 中國大陸在區域一體化談判的進程如何？對臺灣的政策紅利是否會實質消失？

WTO 多哈回合談判中，15 年緩衝期的項目中國大陸已經完成，但短時間應該也不會有進度。在投資和貿易方面，比較會在雙邊或區域的架構下談判，不會等待 WTO。

中韓 FTA 對南韓的開放式正向的，服務貿易應該對南韓最早

開放，成為示範和試驗的國家，未來可能擴及到歐盟和東盟。與臺灣的服貿和 ECFA 談判最主要的阻力是臺灣，大陸原則願意對臺開放。其實，中國大陸要在 2018 年以前對世界主要國家開放服務業是有難度的，即便中美雙邊投資協議（BIA）能順利談成，也難在短時間內全面開放。因此，與臺灣的 ECFA 和服貿還是有空間的，只是要克服政黨制約和行業內部的問題。所有的開放必然會有人受損、有人受益。

至於 RCEP 今年應會如期完成，但是應該只是框架協議。象徵性質多，實務性少。中、日、韓都分別與東盟完成簽約，建構在東盟加一的模式下，RCEP 框架完成不遠，但是真正的 RCEP 還有印度，作為一個整體性的協議，預期來自印度的阻力不小。TPP 的規格太高，美國和日本在汽車和農業問題還有很多爭議。

5. 中國大陸對外投資的趨勢為何？是否有特定規劃？

中國大陸對外投資主要是企業行為。「走出去」在戰略文件上的定位其實有問題，看起來只是把國內優勢的產業轉出去。應該轉化概念，除了走出去投資、走出去生產，還要把非優勢產業直接買進來，進行價值鏈延伸型投資。不只是像傳統日本雁行理論，進行 offshore 離岸生產、分散生產的邊際產業轉移性投資。

民間企業對走出去較積極，如併購公司、各種創投與投資基金等方法。原有的組裝企業往上下游延伸，從組裝發展到買品牌、通路、專利、研發與原材料等。北京有很多私募股權投資（Private Equity）公司在協助企業做這件事。譬如三一重工收購德國普茨邁斯特，取得品牌與通路，也在國外建構研發中心、中國吉利收購 Volvo 等。

至於中國大陸的主權基金發展，由於主權基金代表政府，故對投資標的只有投資權沒有控制權，須遵循主權財務投資準則。只能做財務投資分潤，不能介入營運決策。因此，中國大陸的主權基金在國際上，反而沒有像國企投資那樣引發爭議和猜疑。中國大陸目前兩個最大的主權基金，一為外匯管理局主管的中國華安投資有限公司，另一個是中國投資有限責任公司（中投基金）。絲路基金或

許也可算是一種主權基金。

十七、與社科院工業經濟研究所專家會談

- 時間：8月6日 09:30-12:00
- 對象：工業發展研究室主任 李曉華
- 訪談人員（敬稱略）：洪立瑜、周翊婷
- 主要內容：



李曉華主任

中國社會科學院工業經濟研究所於 1978 年 4 月 5 日正式建立，是中國社會科學院經濟學科的主要研究機構之一。研究領域為應用經濟學和工商管理學中的三個分支學科：產業經濟學（工業經濟）、區域經濟、企業管理。本次訪談對象為工業發展研究室李曉華主任，主持課題包括全球價值鏈背景下，中國大陸製造業轉型升級策略研究、先進製造業發展規律與促進政策研究等。本次會談內容重點如下：

1. 產業結構調整為中國大陸目前產業政策的重點，於國際布局與全球供應鏈定位上的方向為何？

中國大陸目前在國際經濟布局上，主要有兩大戰略。一是對外投資，包含一帶一路的走出去戰略；二是國際產能合作。一般而言當收入水平達到 5000-6000 美元後，對外投資（ODI）就會加速。中國大陸各產業需要透過投資來促進發展，所以近年中國大陸 ODI 增速超越外人直接投資（FDI）誠屬正常。但中國大陸的 FDI 增速雖然放緩，絕對值卻仍然可觀。

國際產能合作的產業類別很多，其中兩類需要政府協助推動。第一類是基礎建設相關產業，包括鋼鐵、水泥、有色金屬等。這部分與一帶一路戰略結合較緊。更可以和亞投行、絲路基金、新開發銀行這些金融工具結合，讓小國有能力來購買這些產品和投資項目。第二類是中國大陸在國際競爭力高的高端產業，如高鐵（包括建設、運營等）及通訊設備。近來有分析指出中國大陸的製造成本優勢已經不如美國，這主要在電子製造和紡織等傳統產業為主，目前已經

基於成本考量，漸漸移轉到東南亞和其他成本較低的地區，屬於自發性的移轉。

中國大陸在 2008 年後，勞動生產率與工資成本增速反轉，製造成本大幅增加。但是製造成本競爭率需視整體基礎設施與配套設施而定，如越南雖然紡織出口量大，但紡織進出口總量仍為淨進口，因為越南紡織業上游全部仰賴進口。且紡織供應鏈相對電子產業為短且供應商數量少，製造移轉會比較容易。電子、信息產業的供應鏈移轉則需要較長的時間。

以中國大陸來說，由於規模大、資源多，內部區域發展速度不同，過去幾年可說打破雁行理論的秩序，出現併行式和跳躍式的發展。但是國家資源稟賦不同，小國資源稟賦有限，東南亞應該還是會遵行雁行理論的發展。隨著一帶一路的建設，東南亞地區發展起來可能對中國大西部帶來競爭壓力，但需要綜合性的來考量這個問題。而且，良性競爭對產業發展是正向的，國內產業不能一直處在保護之下。

2. 中國大陸一帶一路的產業發展如何與周邊新興市場結合？

重點在於抓住新興市場的需求特點。如非洲與印度供電不穩，太陽能供電手機就發展得很好；非洲電網發展落後，離網式的獨立電站相較於集中式的電站有高度發展。也有很多地方是直接買智慧型手機取代個人電腦。產業只要抓住區域需求特點，從模仿到創新都有機會。

3. 中國大陸未來五到十年間主要布局的產業方向為何？

中國大陸未來幾年的優勢產業包括：

- 中高技術水平產業：哈佛商業論壇曾指出，中國大陸在創新型製造業上有優勢。以光伏產業為例，大陸相對美國有自己的能力，包括製造業的基礎、快速量產和成本下降的能力。
- 互聯網+與通訊相關產業：因中國大陸市場大，對於這類用戶規模依賴性強大的產業，中國大陸有其優勢。中國大

陸也會積極參與德國工業 4.0 相關標準的訂定，以及穿戴裝置、智能製造相關產業的發展。

- 服務業：近年服務業對中國大陸 GDP 增長貢獻拉大，主要是因為國際經濟情勢不佳導致製造出口受限、中國大陸本身製造業規模已大，增速減緩的對比效果，服務業本身仍有很大的發展空間。近年中國大陸收入水平提高，消費結構轉變，服務業需求增加，to C 的服務業價格增長比工業產品價格增長快。同時，工業發展中的“服務”性質也增加。除了支援性服務業與專業服務業成長，製造業服務化的趨勢也慢慢凸顯。

中國大陸的「大眾創業、萬眾創新」，重點是希望有技術與有知識的人參與。中國製造 2025 包含很多專業性質的服務業，以機器人的製造成本來說，只有 50% 是機器人本體的成本，另外 50% 則是在應用，包括研發、調整校正和解決方案服務的提供。

- 能源與新能源產業：中國大陸承諾 2025 年單位工業增加值二氧化碳排放量要比 2015 年降低 40%，所以能源結構勢必會調整。但生活能源的需求持續在增加，可再生能源發展也會加強。只是新能源如生質能、頁岩氣等都有限制。風力、光伏發電成本高、效率低，又屬間歇性能源，有區域限制，發電量很難於當地直接消化，除持續優化外，關注重點也會放在儲能裝置的改善。

基本上，新技術推動產業模式轉變。第三次工業革命帶來數字化製造、客製化與克制成本下降等趨勢。在非大量製造領域如牙醫齒模，3D 打印的成本比傳統工業低。許多開放式創新原來只能做研發，但是透過 3D 打印，創客研發後可以讓設計直接實踐，會掀起家用印表機相對於印刷廠的變革。雖然印刷廠不會消失，但是數量和性質和有家用印表機之前大不相同。

此外，中國大陸各區域發展在產品層面上也會有差異。如長三角多大企業，珠三角多零部件甚至山寨廠商；京津冀地區則有基礎

研究、互聯網和 IC 的生產能力。企業除了要研發、設計能力的加強，持續提升製造能力也很重要。當製造業基礎不在，研發也會外移。如北京的人才就逐漸外移，深圳則逐漸集中。目前正在倡議如日本母工廠概念，即使生產已轉往海外，仍將原型的設計、試產製造留在日本的母工廠。

4. 兩岸產業合作開發的機會

臺灣的 IT 製造業總體水平比大陸高，可帶領大陸的發展。另外是可以一起合作制定製造業標準。但是放到東亞區域上，臺灣與南韓的產業重疊性高，應該儘速推動兩岸自由貿易區。日本的優勢在核心零部件與材料，組裝製造能力還是遜於臺灣、南韓。日本在電子領域的創新其實落後於臺、韓，在技術與商業模式上也落後於美國，不過中國大陸在國際分工上需要日本的材料，所以在材料供應上還是維持互相依賴關係，其他部分關聯不大，日本與中國大陸各自和臺、韓合作空間都還大些。

對於中國大陸本土供應鏈的形成，其實就是市場競爭結，企業需要不斷的往前跑，一點領先就會形成優勢。如中國大陸的汽車產業，本土廠商雖然能生產，但取代不了合資品牌的市占率。主要是因為購買者會考量整體生命週期的成本和穩定性，也會考慮維修和售後服務。臺灣在整體產品生命週期上還是很有優勢。中國大陸政府對這樣的發展還是希望能回歸市場競爭，除特定產業如晶圓製造外，降低政府支持成分。

十八、與中國與全球化智庫專家會談

- 時間：8 月 7 日 14:00-17:00
- 對象：副主任兼秘書長 孫玉紅、主任秘書 鄧瑩、編輯部副總監 許海玉、編輯 楊帆
- 訪談人員（敬稱略）：洪立瑜、周翊婷
- 主要內容：

中國與全球化智庫（Center for China and Globalization，CCG）

成立於 2008 年，為中國大陸境內領先的民營智庫。位列《全球智庫報告 2014》(Global Go To Think Tank Index) 智庫排行榜中國大陸智庫 12 位，社會智庫前三甲。由中國國際人才專業委員會、中國與全球化研究中心和南方國際人才研究院及北方國際人才研究所組成，並與歐美同學會建言獻策委員會、商務部中國國際經濟合作學會、中國僑聯特聘專家委員會、國務院僑辦海外專家諮詢委員會、人社部中國人才研究會、清華大學公共管理學院、哈佛大學甘迺迪政府學院、新加坡國立大學東亞研究所、香港科技大學中國跨國關係研究中心、英國諾丁漢大學中國研究學院等機構作為戰略合作夥伴。

本次訪談原定訪談對象王輝耀主任因臨時為國務院會議，由副主任孫玉紅、編輯部總監許海玉、研究員鄧瑩、編輯楊帆等與會，就中國大陸主導的一帶一路、亞投行、自貿區、上海合作組織將如何改變國際政治經濟局勢等話題展開研討。會談主要內容如下：

1. 「一帶一路」主要意涵和實務發展方向

中國大陸的國際戰略，基本上是在全球範圍內整合資源，最佳利用已達提升整體人民的福祉。手段是複製中國成功經驗，打破人、物流動，吸引國際人才與資金。藉由階梯式資源配置的發展，充分釋放人力和區域經濟，與世界接軌在輻射回來成為腹地。

一帶一路真正的意義，在創建一個平台，而非一對一的零和遊戲。藉由中國大陸資金和產能的優勢，在歷史沿革和情感上，促進人流、物流與資本流。在 2000 年中國大陸要加入 WTO 之前，境內曾經擔憂過競爭的苦果。但是事實證明競爭反而帶來共同繁榮。全球化才能給國家帶來好處，在資源配置中找到獨特的定位，並加深中國大陸與其他國家的對接。

一帶一路是面向世界產業格局的新規劃，將以前的內向型開放轉變為外向型開放。需要充分利用中國大陸參與全球人流、物流和資本流動的紅利，推動中國大陸參與建構全球治理創新體系。在實務工作中，重點有四：

- (1) 打造一條橫跨亞歐的高速鐵路，建立亞歐高鐵國際建設集團，真正修出一條絲綢之路。這個過程由中國大陸牽頭投資，各

國參股受益。

- (2) 以一帶一路對接中蒙俄、新亞歐大陸橋、中國大陸-中亞-西亞、中國大陸-中南半島、中巴、孟中印緬六大經濟走廊的建設作為突破口。
- (3) 打造幾個樣板國和樣板工程，如巴基斯坦、印度、哈薩克斯坦、吉爾吉斯斯坦、蒙古等。發揮中國大陸開發區和產業園的經驗，建立推進建設的模板。
- (4) 建立一帶一路國家聯盟，有共同交流、協調的機制。中國大陸是全球化的受益者，一帶一路可以成為新的全球化治理模式。

2. 海洋絲綢之路與臺灣的關係較為密切，海絲發展趨勢為何？

東南亞是一帶一路的重心所在，從東盟開始推進是必然的選擇。中國大陸-東盟合作一直是驅動亞洲、乃至於世界經濟增長的引擎。今年底預計將完成中國大陸與東盟的自貿區升級版談判。

一帶一路不僅是基礎設施的接軌，還有制度的接軌。廣東自貿區的定位也在於創新貿易和投資規則等等。廣東是中國大陸最熟悉國際遊戲規則的省份，應該在此起帶頭作用。且可援引香港國際化和市場化的能力，成為內地走向世界的金融中心、貿易中心和物流增值中心。廣州、深圳與香港的密切配合、互動、甚至競爭，將有利於帶領整個區域的國際化發展。上海自貿區則可以做為民營企業走出去的踏板。

東南亞政局複雜，又有南海爭議的風險。以海絲來說，政府更該重視基礎設施的佈建，並以倡議為主，避免太明確的規範引發周邊國家的反彈。同時，要考慮當地人民和企業的需求，不單純只看優質產能的輸出（避用「過剩產能」字眼）。並在簽證、商務人員安保問題上與此區國家協商，以利企業的發展。

3. 中國大陸在全球化趨勢下的國際戰略布局中，最關鍵的要素為何？

人才是一帶一路的重要因素。主要來源並非本土人才，而是要

發揮華僑的作用與外國留學生的培養。

目前華僑在全世界有 6000 萬人，東南亞占 2/3。改革開放以後的 1000 萬人多留學歐美，高端人才占 400 萬人。東南亞以傳統老華僑居多，有歷史因素和中國大陸距離較遠，需要時間慢慢淡忘。新華僑則是目前中國大陸積極爭取的對象。另外透過教育交流，外籍留學生將有助於母國與中國大陸的了解與溝通，也是應該重點培植的對象。

從歷史上來看，一帶一路是華人走向世界的路線圖。一帶一路戰略的實施，離不開國際人才的支撐。而沿線國家的華人對於推進一帶一路有天然的優勢，中國大陸應該積極發揮此一群體的作用。另一方面，中國大陸應該進一步開放國際人才流動，藉由本身經濟實力的增長，成為具有國際吸引力的移民目的國，開發世界“移民紅利”。尤其是提高技術移民工作格局、健全相關法規與管理機制，以加強引進國外的智力。

十九、與社科院亞太與全球戰略研究院專家會談

- 時間：8 月 8 日 09:00-10:30
- 對象：國際經濟關係室主任 趙江林、研究員 張輝
- 訪談人員（敬稱略）：洪立瑜、周翊婷
- 主要內容：



趙江林主任

中國社會科學院亞太與全球戰略研究院（全球戰略院）主要任務在研究世界經濟社會發展，全球治理機制及中國大陸國際戰略中的全域性、綜合性、趨勢性和長期性問題。研究領域包括世界經濟、政治與社會發展趨勢；全球治理機制；世界範圍內資本主義和社會主義制度面臨的矛盾與發展趨勢；國際熱點和難點問題；與國際戰略相關的理論與思潮；中國大陸周邊環境與戰略；中國大陸對外戰略的綜合性問題等等。對中國大陸對外關係、國際關係重大理論與現實問題的建議與決策、擴大中國大陸在國際社會的話語權均有重要影響。

本次訪談對象為國際經濟關係室 趙江林主任與張輝研究員。趙主任對於亞洲經濟增長與戰略調整、經濟全球化、自由貿易區等皆有深入研究，並參與社科院一帶一路研究項目。本次會談重點內容如下：

1. 「一帶一路」於中國大陸國際戰略上的定位與實質意涵為何？

「一帶一路」雖然在一開始被稱作國家戰略，但是近來已經不希望強調“戰略”這個字眼。改以“倡議”方式提出，避免引發國際上的爭議。基本上，「一帶一路」是個長期的過程，目標是訂在 2049 年。（中國共產黨建國百年目標，實現中華民族偉大復興。）

在“倡議”形式下，「一帶一路」較具彈性且有多種解釋。但是基本上仍是承前啟後的策略，納入過去外交經貿工作的成果。如哈薩克油氣管道與煉解廠的建設。重點在開放給創新性的想法。十三五時期中國大陸將面臨轉折性的變化，需要無數的創意與不斷添加新的內容。

「一帶一路」在本質上可以從「五通」觀之。除了設施聯通、貿易暢通和資金融通外，這次的倡議和以往最大的不同，就是在強調政策溝通和民心相通。對於留學生、人才和文化的交流比以往更加著重，也強調和各國政府的溝通。

2. 「一帶一路」已知會有哪些具體的作法？

「一帶一路」最大的挑戰來自於如何達成「可持續的運作」。沒有實質經濟利益支撐，這項倡議不可能透過政令宣導而持續的。目前已知的資金上，亞投行將聚焦於基礎設施的建設。絲路基金則除了硬體建設的投資外，還會投資在軟體上，包括通關便利和人才交流。雖然軟體可能沒有辦法直接實現經濟利益，但是就外溢效果而言，仍可存在於基金的項目配置中。

市場性運作是可持續的關鍵，「一帶一路」核心目標是要服務經濟、服務雙方的發展，讓經濟增長的利益得以共享。尤其是一帶一路沿線國家，文化差異大、歷史糾葛深，更需要文化和民心的交流作為支撐。在經濟上，由於各國處在不同的發展進程，轉移的不一定是勞

力密集型產業。譬如中亞其實勞力根本不多，會偏重在能資源產業。

3. 其他國家對於「一帶一路」倡議有何反應？

一帶一路沿線其實面臨許多既有勢力的壓力。以中亞、西亞來說，就是俄羅斯的後門，需要注意俄羅斯的觀感。美國對中亞現況的關注較少，但不代表不關注。希拉蕊的新絲路計畫，以阿富汗為軸心，南北發展。和中國大陸以東西走向的絲綢之路，必然會有利益上的問題。總體來說，中亞、西亞仍非經濟中心，政治風險相對小。雖有幾個走廊的經濟帶，但短期來說經濟成本小，也不具備經濟爆發力，不過也不能輕鬆以對。目前在此區，俄羅斯的態度比較積極，印度的態度相對較冷。

海絲部分，南海的問題大。目前中國大陸的重心放在東盟而非日韓。中國大陸與東盟在經濟上本身就有問題。中國大陸-東盟自貿區裡，東盟認為中國大陸佔便宜，今年底要達成的升級版，其實有實質上的難度。縮小貿易順差的幅度已達貿易平衡，是目前需要努力的目標。

東盟各國本身也有自己的盤算。譬如印尼想做世界的軸心國，菲律賓和越南對中國大陸的防衛態度類似。但是其實東盟處於快速增長期，雖然可能態度表現強硬，但是他們本身也知道錯過此一階段，就會失去在國際上的競爭力。和平對各國來說都是最重要的。

海絲是以東盟為主優先推動，中國大陸與東盟關係建構在日韓臺的模型，屬於陸上的產業分工。但是這類型的分工邊際效益已經遞減，現在要強調海上合作，在新領域中找尋新的增長點。基本上，與東盟的兩條合作主軸會包括安全與經濟。並以經濟手段為主，偏向給予優惠和合作。核心在扶植東盟增長、側重海洋合作、以及傳統的傳統貿易加工。

4. 中國大陸在區域一體化的進程如何？

全球自貿區模式正在調整中，目標在提高檔次，達成高水準的FTA。雖然中國大陸在某些領域不易達到這些標準，但這是新時代的標準，中國大陸一定要做到。TPP 已經在主導新規則的建立。中國大

陸-東盟的升級版，就是在修改之前過低的檔次。在投資、服貿上會採用比較新的標準，包括國民待遇、投資准入的負面清單等。RCEP是屬於多邊的協議，並不是單純的幾個雙邊協議的總和。且還有印度在裡面，複雜度提升很多，水平應該不會太高。亞太自貿區部分，雖然在 APEC 獲得正面迴響，2017 年也要提出北京路線圖，但是成員太複雜，美國也有自己的考量，可行性會比較緩慢。目前多邊協議比較不符合中國大陸的國家利益，會先專注在比較快、且能具體達成的雙邊或區域多邊協議。

二十、與駐新加坡台北代表處會談

- 時間：11 月 27 日 16：00-18:00
- 對象：經濟組組長陳永乾、經濟組經濟秘書張旨華、經濟組經濟秘書吳佳樺
- 訪談人員：周翊婷
- 主要內容：

駐新加坡台北代表處經濟組主要工作為推動臺灣與新加坡雙邊經貿事務的聯繫、資訊交流及投資推廣，經濟組陳組長及兩位經濟秘書於此次訪談中除了分享對 AEC 觀察與預測，並對東協各國經濟發展情勢，以及本研究對東南亞各國的調研交換意見。

1. 東協經濟觀察與經驗分享

- (1) 東協地區基礎建設產值可達 8 兆美金，對所有有能力的廠商來說都是極大商機，目前新馬高鐵在招標階段已有 150 家公司表達參與意願。
- (2) 隨著中國大陸一帶一路倡議的推出，可以預見的是將在東協地區出現各種雙邊合作成立的工業區及園區，臺灣須注意在這波潮流中被邊緣化。
- (3) 東協內的 TPP 成員國原本對是否加入 TPP 有所保留，例如很多馬來西亞籍的學者對 TPP 都公開表示反對意見，認為對

馬國並沒有實質好處，且施行不易並浪費資源。

- (4) 日本在東協國家的布局是以大商社為主導，進行大規模的調查研究，與臺灣的中小企業各憑本事發展有非常大的不同。
- (5) 儘管東協強調不參與介入各國內政，並以經濟合作為主要內容，不強調政治與文化的統合，但新加坡總理李顯龍日前曾公開呼籲東協國家內所有人民須加強自身對東協的認同，以身為東協人為榮；而東協各成員國對彼此的合作皆各有盤算，並非如對外顯示的如此平靜；東協規定境內貨物需有 40% 為東協製造，且宣稱施行成效及高，其實裡面有很大的操作空間，例如產地證明牽涉到文件申請方式、製造商與商會的關係等等，其實很多可以作假。
- (6) 官員貪腐在東協仍是一個很嚴重的問題，AEC 章程內容中強調推行區域通關一體化，建立一站式通關，其目的除了使通關手續更便利化，其實另一個重點就是減少貪污機會。
- (7) 由於自身的國家發展經驗，新加坡對園區開發與造鎮相當拿手，例如新加坡淡馬錫集團所屬的星橋、騰飛公司(目前已合併為一家公司，成為東南亞最大綜合城市發展企業)參與蘇州工業園的造鎮。
- (8) 華僑在東南亞的有一定的經濟實力，也擁有關係及人脈，但藉華僑之力拓展與東協國家之經貿及其他合作實際上並不可行，因為在商言商，以利為先，僑胞很難成為推展經貿的主力。
- (9) 新加坡的所得稅率並不高，最高只達總收入 20%，但新國政府有許多其他收入，例如房租、車牌稅(一張車證約 200 萬元新台幣)、高額停車費等，這些稅賦安排並不影響基層民眾，收入較低者可以使用大眾運輸系統，居住組屋(新加坡建屋發展局承擔建築的公共房屋)，就讀每個月 10 塊新幣的公立學校，有能力者則付出較高稅賦以獲得較佳的行動及居住享受。另外，新加坡的外勞人頭稅是固定的，無論是工廠或家庭雇用外勞都是同樣價錢，與臺灣還須每一個申請者評量巴氏量

表有很大差異，唯一的區分是申請家庭傭人每月需負擔 265 元新幣稅賦(約新台幣 6,400 元)，而家中有老人、幼兒的家庭則可減免每月稅賦為 156 新幣(約新台幣 3,800 元)，完全是使用者齊頭式付費。且新加坡的房價若以人均 GDP 來說其實很低，政府還負責定期翻修房屋外觀。

2. 政策建言

- (1) 基礎建設的營造並非新加坡強項，新加坡雖專精於平台開發與園區開發，但對工程服務與工程顧問領域並不擅長，而臺灣在上述兩個領域有許多經驗，例如中興工程、中聯工程都很有經驗，可做為臺灣參與東協國家基礎建設的切入點。
- (2) 臺灣須充分利用新加坡的經濟優勢，儘速於新加坡設立加工出口區，並利用新加坡強大的物流能力與經驗，設立發貨倉，以新加坡為擴展與東協經貿合作的進入點。
- (3) 面對東協的經濟整合，及東亞地區各種自貿區協議快速進展，臺灣應儘速與東協各國簽訂雙邊貿易協定以降低關稅、促進經貿發展，不應該拘泥或執著於求取加入 TPP、RCEP 等多邊自貿區協定，以 TPP 為例，簽約國將有至少三年需投入大量人力與資源以落實協議內容，對於新成員國的邀約、審核、談判必定更加拖延且廢時，若臺灣真有機會加入，最快也要五年以後才可能對臺灣產生實質利益。
- (4) 另一個可能的切入點是推展與菲律賓的點對點開放與自貿區協定，菲律賓近年的經濟發展平穩向上，而臺灣高雄港與菲律賓的蘇比克灣相當接近，故建立類似小三通模式的貿易及物流窗口。
- (5) 面對資金的外移及外商向外遷徙，臺灣應儘速重新審視自身的環評法規及政府採購法，以吸引資金回流，另外，可以加強與東協國家的經濟合作為目的，成立主權基金(如東協開發基金)。
- (6) 國與國經濟合作與經貿發展需由強而有力的政府來主導，若

觀察所有 ODI、FDI 及國際經貿行動，這些所謂的自由經濟行為背後都有政府介入，若以臺灣的輿論標準來對所有政府政策及公務人員”意圖圖利”特定廠商之行為放大檢視，很難在政策上有何進展。以新加坡為例，新加坡政府所有政策皆明確定義相關領域及廠商，並認為理所當然應對其全力支持。

二十一、與新加坡東南東南亞研究院東協研究中心 (Institute of Southeast Asian Studies, ISEAS) 專家會談

- 時間：11 月 28 日
10:00-11:30
- 對象：資深研究員
Cassey Lee Hong
Kim
- 訪談人員：周翊婷
- 主要內容：



新加坡東南亞研究院 (Institute of Southeast Asian Studies) 成立於 1968 年,是世界上著名的東南亞研究中心。作為一個一個區域性的研究中心，該院專門研究東南亞國家的社會政治，安全和經濟發展趨勢以及更廣泛的地緣政治和經濟環境。該研究院的目標一是建立一個有志於地區研究的學者社區，二是對地區的穩定和安全，經濟發展，政治，社會和文化變革進行多方面的研究。為實現這些目標，該研究所進行了一系列研究方案：召開會議，專題研討會，講座和座談會；出版研究期刊和書籍；提供了一系列的研究設施的支持，包括一個大型圖書館，該館為東南亞國家當中，唯一擁有各國語言之國家研究藏書之圖書館。新加坡東南亞研究院由一個由 3 年任期的董事會領導。現任董事會主席是王賡武教授，院長是 Kesavapany 先生。

Cassey Lee 博士現為 ISEAS 資深研究員。Cassey Lee 為馬來西亞人，於英國劍橋大學，及美國加州大學爾灣分校分別取得碩、博士學位，並曾於馬來西亞大學經濟系，及澳洲 University of Wollongong 經濟系任教，其研究專長與主題為東協經濟共同體、東南亞政治經濟、東協經濟一體化政治經濟學、馬來西亞政治經濟研究。Cassey Lee 精通馬來語及英語，其祖籍雖為福建，但僅略通部分福建話，華語則聽得懂少許，但無法閱讀。

本次訪談主要內容如下：

1. 東南亞各國對中國經濟崛起，亞投行設立、一帶一路倡議的態度：

雖然在印尼及馬來西亞對當地華人有打壓的行為，但印尼與馬來西亞政府對中國投資，如資金流入、基礎建設投入等的態度皆非常正面，且認為多多益善。中國也取得印尼的高鐵標案、馬來西亞的核能電廠建案。另外印尼投資建設部長日前表示希望能成為第一個獲得亞投行融資的國家，並認為取得資金的速度會比透過 World Bank 要來的快速許多，但在此同時，印尼也公開表示不排除與日本共同開發海洋資源。

越南與菲律賓目前與中國有島嶼及海洋領土主權爭議，但 Cassey Lee 認為由於越南對中國經濟依賴盤根錯節，所以中越爭議較好解決。

馬來西亞近年政局一直不很穩定，且常出現財政醜聞，加上國際原油價格持續下跌，以石油及天然氣為主要經濟支柱的馬來西亞受很大影響，另外幣值下跌，國內通膨等問題使得國內商品價格居高不下。馬國政府雖然於 2010 年宣布「經濟轉型計畫」(Economic Transformation Program, 簡稱 ETP)，針對 12 種國家關鍵經濟產業如通訊技術、電子健康領域、綠能、創意產業及大吉隆坡區域規劃等進行轉型與改革，但目前看來僅是 Good on paper，並沒有太大效果，主要的原因是貪汙及官商勾結嚴重，很多政策的施行都在圖利政府官員及特定民間利益。

新加坡政府一向的態度都是鼓勵經濟互動並支持經濟開放，某部分與荷蘭經營國家的模式相像，兩國領土都很小，但皆廣泛及大規模的推展商業與經濟行為，且皆有很成果。新加坡回教徒比例在東協國家並不算多，但新加坡卻比印尼、馬來西亞更早一步成為與海灣阿拉伯國家合作委員會(GCC)簽署自由貿易協定的非中東國家。

2. 東協經濟共同體已經宣布成立，且東協各國及東協整體近年來透過很多雙邊或者多邊貿易協議如 TPP、RCEP 進行經濟整合，將對周邊國家及其內部國家產生何影響？

東協原本是為了追求境內國家間的政治穩定，並降低境內各國直接發生衝突的可能性而設立，東協內國家彼此本來就有嚴重的領土爭議，如馬來西亞與新加坡、緬甸與泰國等皆曾有邊界爭議，但儘管如此，由於境內國家在宗教、文化、經濟發展、政治體制的差異很大，故東協一向強調不介入他國的發展與內政問題，且強調經濟合作而非政治統合，且東協體制內沒有任何正式的衝突解決機制，若國與國之間真的有爭議，都是訴諸國際法庭解決。以柬埔寨為例，柬埔寨的軍事極權政府可以加入東協，而現在的泰國反而逐漸走向軍事集權，但都可以是東協的成員國，不會有任何一個東協成員國對他國政治問題提出任何呼籲或者公開反對，Cassey Lee 認為彈性就是東協的最佳優勢。

以馬來西亞為例，在 AEC 共同有效優惠關稅計劃下，東協內部所有工業產品的貿易只徵收 0%至 5%的進口關稅，且對東協內部其他國家有 95%產品已經撤銷關稅。但 TPP 簽訂之後，影響的項目及所涉及的國家將更多，這些規劃(例如 2-3 年內實施完成零關稅等等) 的落實(implementation) 將占掉馬國非常多的精力與人力，再加上 2018 年又是馬國的大選年，馬來西亞政府將非常忙碌，已無餘力處理 RCEP 的談判，且 RCEP 因為有印度為成員國，談判進度及情勢將更為複雜，故馬來西亞對 RCEP 沒有太大期待。

3. 中國的一帶一路暢議將全面的以鐵路、公路串聯、中南半島經濟走廊等規劃，推行所謂的五通，且將降低對麻六甲海峽的依賴性，這樣的規劃對新、馬有何影響？

中國的發展無論如何都會對新、馬產生衝擊，而且會是全面性且深入性的，故中國對麻六甲海峽的依賴性降低，對新、馬來說已經不是問題，重要的是如何在其他領域、其他面向取得更多的合作機會。

4. 東南亞各國人口構成中，華僑皆占一定比例，有中國學者提出應善用華人勢力與能力，讓華僑成為連結中國與東南亞國家的橋樑與窗口？

Cassey Lee 認為東南亞各地的華人其實有很大差異，很難用單一制度或規劃達到全面性的連結，就如同有人認為新加坡的國家發展是華人社會、華人文化當中的成功案例，但 Cassey Lee 表示這不代表新加坡模式就適合華人，新加坡的成功有很大的原因來自於單一政黨強勢領導，這與東南亞其他華人地區有很大不同；而在文化方面，新加坡華人可謂東南亞地區最奉行儒家思想者；且不同國家的法系也不相同，如新加坡、馬來西亞是英美法系，越南、泰國是大陸法系，故設置任何機制及規劃時，必須考量各地的經濟、政治、文化差異。

5. 東協為中國、日本的重要貿易對象，兩國也都致力爭取東協國家基礎建設合作，東協國家對中日的貿易、投資角力有何看法，東協國家是否有任何傾向？

東協國家對他國的事務一向採 Hands off 策略，這種 Hands Off 並非互相尊重，而是完全不管，所以儘管印尼高鐵案由中國劫標，讓日本覺得錯愕，但這其實都是現實主義考量，且在東協各國當中，中、日兩國的經濟實力與布局皆不相同，也很難同一

而論。另外，Cassey Lee 認為沒有任何東協國家會在中國、日本當中選邊站，反而會將中、日兩國的競爭當作經濟增長的引擎，並從中獲得更多政治利益。

6. 除了中、日之外，美國的重返亞洲策略及韓國的經濟發展對東協國家有何影響？

以東協地區的主要外來資金來說，日本在 1980-1990 年代於泰國已經進行相當完整的布局，馬來西亞因為工資高以及投資股權及項目限制，故外資大幅度布局較少，印尼本身的物流運輸問題不容易解決，緬甸則是政治不穩定性高，在這樣的考量下，越南就成為韓國資金的最佳選擇，若研究東協各國的 FDI 可以發現，韓國在越南的投資、捐獻數量相當驚人，且採整個供應鏈的大幅度進駐投資。

新加坡在安全問題上靠攏美國，在經濟上則靠攏中國，有人認為日本是美國勢力在東亞地區特別是東協地區的先行者，但東協國家則多數認為日本因過去的戰爭歷史與自身的憲法限制，在討論國家安全問題時，不會依賴也不會提及日本。

中國對東協國家的投資內容過去以能源、礦產為主，近年則新增基礎建設合作，但因為中國本身內部市場已經夠大，且又能透過 ODI 於歐美國家獲得技術及全球性品牌，故在東協的投資內容應該不會有太大轉變。不過中國應以過去日本的對外投資經驗為鑑，日本在 1980 年代資金大幅流入美國，進行收購洛克斐勒中心等高調投資，某種程度激怒美國，也成為美國日後強制日幣升值的原因之一，這與澳洲限制中國資金的思路相近，某種程度也是澳洲的一種反擊。

二十二、與胡志明市臺商會專家會談

- 時間：11 月 30 日 10:00-11:30
- 對象：越南臺灣商會聯合總會錢宣甫副會長、胡志明臺灣

商會林詩萍監事長、胡志明臺灣商會理事監財務長魏吉村

■ 訪談人員：周翊婷

■ 主要內容：

越南胡志明臺灣商會前身為成立於 1994 年的越南南部臺商聯誼會，成立宗旨在促進於越南投資之臺商拓展投資與貿易活動，之後並取得越南臺商聯合總會執照，並於新順、西寧、同安、平陽等地拓展分會。本次訪問旨在由臺灣商會分享近年越南等東協國家的經貿發展及變化，東亞各國在東協地區的經濟實力消長，及臺灣可行的經貿推展措施進行討論。

1. 有論者認為越南將為東協 TPP 簽訂國中最大的受益者，請就您的觀點分享 TPP 對越南將有何影響，各產業有何差異，對臺商的衝擊又將是如何？

對越南本身來說，加入 TPP 沒有什麼損失，直接受益的就是國民所得將增加，建設將起步，對越南政府來說加入 TPP 更有機會以小博大。

對越南臺商來說，能獲利的就是原料取得的便利性跟選擇性增加了，且進口的原物料將升級，可以預見的是紡紗、織線等臺商將因此進駐越南；另外，就行業別來說，製鞋業則有一半的機會可以受惠，因為製鞋業有很多客戶為國際大廠，原本就有擁有原物料供應鏈及加工製造工廠，但在增加商機這塊有可能受益；至於家具業，因歐美反傾銷的收稅限制，從 TPP 獲利將有限。

但可以預見的是，很多臺商在越南僅會"加碼投資"，越南仍然不會是臺商赴國外投資的唯一選擇，以寶成為例，其於越南、緬甸、印度等地皆新增產線加碼投資，但不會只落在一個國家。

但另一方面，TPP 的環保規範將在數年內成為越南很大的問題，公營企業也許不怕罰則，但對民營企業尤其不利，且 TPP 架構下的工資、勞工權益規範將是越南製造業發展得很大變數，另外，國民所得提高後，政治不見得會趨向穩定，反對黨、反對勢力有可能在溫飽後升起，都是可能變數。

2. 因為勞工成本提高，近年原本於中國設廠之製造業開始紛紛外移，東協國家因薪資成本低，成為廠商外移的熱門選擇，但近五年越南工資每年平均上漲 18%，再加上 TPP 對勞工權益的保障條款，幾年後越南的製造優勢將不再？

近年越南基本薪資確實大幅調漲，以一線城市為例，最低工資為 350 萬越南盾(月)(新台幣：越幣= 1:690)，而大學畢業生起薪大約 400 萬至 550 萬越南盾，但這些工資其實還須加上 23% 的醫療保險，另外也常有其他加給，如幹部或者外商的加給可能就較高。但由於其他加給無法增加政府稅收，故越南政府規定，加給金額不可以超過本金。

目前外資多除了醫療、航空等特定產業，多已不往大都市投資，勞動密集型產業多往二線城市移動，如同安、平陽，或者越南中部地區移動；若以南北分區，北越的勞動成本較高，而南越較低。另外，鄰近越南的柬埔寨則出現很多組裝廠，以輪胎業為例，由於柬埔寨擁有 EU 的優惠關稅及製造保護，很多輪胎業或者腳踏車業者的組裝場就設在柬埔寨，如東、越鄰邊的“曼哈頓工業區”就有很多這樣的例子，也就是透國於東組裝，取得東國產地證明，得以享受關稅優惠，但其實組裝後的成品運回越南出口。

3. 韓國為目前越南第一大投資來源國，日本則透過援助計畫、商社貿易推展與東協的經貿關係，相較之下，臺商獲得的援助是否較他國少很多？亞洲金融風暴、越南 513 排華等國際政治、金融事件對越南臺商有何影響？

1993 年的南向政策針對所有東南亞國家，但因文化、語言上融合較為容易，所以當時前進越南的臺商較東南亞當地為多，而越南本身在 1980 年代對外資開放之後可謂門戶大開，日本以大商社主導，有計畫地透過大量調查研究於東協國家進行投資，而韓國則因為“財閥型”商業模式與越南商業模式相近，所以大財閥企業也紛紛前進越南，而臺灣多為中小企業主自己單打獨鬥，

與日、韓的投資金額無法相比，獲得越南政府的重視也自然較低。

1998 亞洲金融風暴後，大型韓商集體撤退，一夕之間全部移出越南，而當時臺商則認分的默默耕耘，絕大多數都繼續慘澹經營，很少撤出，也沒有造成越南失業問題，這點引起越南政府的好感，當時新加坡總理李光耀就公開表示，越南很多中小企業，與臺灣相近，臺越雙方應聯手發展中小企業。而越南政府因此又開始親近臺灣廠商。

以商業推展的角度來說，臺灣的南向政策並沒有停止，即使在 2014 年越南排華之後，臺灣人也沒少赴越南。

至於與日本、韓國合作開拓東協市場基本上無法施行，日、韓國企業的特色就是非常團結，日韓企業常常寧可喪失利潤也只願與本國企業合作，臺商則往往尋找最便宜的廠商合作，較無地域觀念，且與臺灣的供應系統完全不同，彼此很難合作。(建議臺灣政府可宣導東協當地臺商儘量與臺商合作)。

以 Samsung 在越南的發展為例，原本 Samsung 在越南只進行來料加工，並不看重越南市場，但這幾年有很大改變，開始從銷售過期、低階機種，變為銷售與韓國同期平行機種。前會長分享在越南耕耘 26 的實際經驗，表示 20 年前越南人對臺灣人非常有好感，當時每天下午 5:00 幾乎所有人準時收看臺灣節目包青天，當時越南還稱當地時段為”正義時間”，但其後，韓國政府開始有計畫地進行國家行銷，由政府免費致贈越南電視台火韓劇，並由韓國財閥型企業如 Samsung、LG 等包下所有韓劇播放時段的全數廣告，使的越南立即韓風大起，至今年輕人也以學習韓文為潮流。(建議臺灣政府加強國家行銷)。

4. 中國大陸一帶一路倡議中的五通包含人才、人員的流通，而東南亞為數眾多的華僑也是推動國與國經貿發展及連結國家政策的重要橋梁，而臺灣外配人數逐年升高，擁有新住民血統的新生兒占出生總數的 1/7，第一代的臺灣之子也已經 20 幾歲，政府

應如何連結東協當地僑民力量，拓展實質經貿發展。

其實商會的工作內容也包含僑民服務，以及支援台北學校、越南當地僑社等，但就這幾年的觀察發現，有一部分的臺灣之子是真正的黑戶，多數都是外配在臺灣當地產下，但因與夫家不睦或其他因素，逕自攜帶嬰幼兒回越，這些幼童在越南當地沒有出生證明，而臺灣護照過期之後完全沒有身分，沒有國籍，無法接受教育及醫療服務，與美國在越戰後將所有美越混血兒帶回美國的思路不同，這些臺越混血兒需要在越南當地獲得就業及就學機會，例如商會就有志工團體負責教有興趣的越南當地人繁體字。(建議政府可從越南當地的文化、教育推展著手)。

以現在在越台幹組成來看，外派的台幹在年齡上成為兩極，一端是在臺灣已經退休者，於越南被聘為高階管理幹部或者顧問，因為有經驗，又不會影響公司內既有的升遷規劃；另一端為年輕尚未成家者，公司也多鼓勵其與當地人通婚，以增加人員的留用率及穩定性，這些年輕台幹的第二代也是臺灣之子的重要來源，建議政府透過更多文化、教育規畫，強化與其連結。

5. 中國經濟勢力崛起，且以亞投行等金融機制為輔，透過一帶一路規劃拓展與延邊國家的商務、經貿、建設交往，越南當地臺商有何觀察？是否已造成衝擊？

在政治上的確直接且強烈感受到中國力量日漸強大，中國的小商會在越南當地的接待規格及層級都非常高，可能臺灣官員都無法與之相比。但 513 排華事件明顯可見為越南政府由於南海爭議，鼓勵甚至是授意當地人進行反華，只是臺商遭到池魚之殃。以 513 事件來說，工廠毀損的損失不算最大，更嚴重的是產線停工造成的連帶損失十分驚人，越南政府表面上提出補償(包括稅賦減免、土地租金減免)，但實際執行內容卻是表面上 3、4 月進口貨物因為無法如期製造，故減免進口稅，但來料在 183 天內出口還是得再原額付稅，對停工的廠商並無幫助；另外，所謂的土地減免，只減免 50 年租期租金中的半年，而廠商往往早已將租金

一次繳清；至於工業區管理處的管理費減免，可能是每年一平方米一美元的租金，減少成為 0.5 美元，實際上金額非常小。當時胡志明市受損臺商有 26 家，也沒人向越南政府求償。所以臺灣在這個角度成為中國勢力擴張的受害者。

6. 越南近年推展電訊、航空、紡織等國營企業私有化，也成為東協很重要的創新創業國，是否對臺商推展商務有益？臺灣如何分一杯羹？

儘管越南號稱進行國營事業私有化，但舉國營電信通訊公司 Vinatex 為例，其私有化是開放兩個原有的國防頻道，且由電信總局以及公股銀行合資經營，臺商能分到的只有原本就有的基地台架設業務，並無法受益。

但以創新創業的觀點來說，舉 Uber 為例，越南政府原本拒絕 Uber 進入越南市場，但 Uber 越南由現任總理的女婿經營，很快就取得經營執照，也使得其他既有的叫車、車行服務因為競爭，所以服務項目其品質上大幅升級，新增簡訊通知、司機到站聯繫等服務，也可視為加速服務業升級。



二十三、與台北貿易中心駐胡志明市辦事處專家會談

- 時間：12 月 1 日 10:00-12:00
- 對象：台北貿易中心駐胡志明市辦事處(TAITRA)施育龍經理
- 訪談人員：周翊婷
- 主要內容：

台北貿易中心駐胡志明市辦事處主要服務的對象為商，也常有越南當地韓商及日商透過台北貿易中心駐胡志明市辦事處尋找臺灣供應商。如 Canon 就剛透過 TAITRA 協助日本製造商開發越南當地市場，TAITRA 也曾與 Panasonic、Sony、Omron 合作尋找台資供應商，這些公司其實都曾尋求日本 JERTRO 協助但沒有達成效果。辦事處原本也服務越南當地臺商，但有鑑於每五個臺商就有一個與越南當地有直接關聯(人脈、親戚等)，臺商間彼此也多相互認識，臺商較不需要透過辦事處尋找工業開發區，所以辦事處在 08、09 年轉型，致力於臺灣商品、產品在越南當地市場的開拓。

1. 中國經濟勢力崛起後，以亞投行、一帶一路規劃等新的金融機構及倡議強化與東協國家的經貿發展、交通運輸及基礎建設合作，目前於東、寮、越可否感受中國的經濟、政治實力的擴張？

越南雖與中國有南海爭議，但越政府基於現實主義考量，其實跟中國的經貿往來持續加深，商務合作與南海問題基本上是切開來看，但越南也很清楚所有中國對越南的協助、合作都是有條件的，都是利益交換。中國在南越的勢力較弱，在北越則由於政府間，黨與黨的連繫深，又加上河內地鐵等合作開發案，所以中國勢力較強。(建議臺灣可從中越之間的爭議求取利益)。由於臺商大多雇用陸幹管理工廠，以陸幹為防火牆，越南政府對哪家工廠有陸幹非常清楚，513 事件受到波及的臺商幾乎全數聘用陸幹者，與是否懸掛中文招牌無關。

中國在柬埔寨及寮國的勢力擴張十分明顯，柬埔寨有大量的華人(潮州人)，東國的三大華報每天都會刊登臺灣新聞。當地韓森政權採取“民主型專制”，但近來反對黨的勢力也逐漸高漲，反對黨領袖因為批評政府，在韓國訪問時被東國政府通緝拘捕，目前流亡海外，但歐盟對東國此舉強烈施壓，歐盟議會甚至提議終止對東 4.5 億美金的政府援助金。柬埔寨人對臺灣的東西很有好感，但由於東國政府有大量的資金來自中國政權，例如每年 20%-30% 的中央預算由中國政府提供。柬埔寨在與越南邊境交界

處設有許多工業區，由於東國屬未開發國家，受歐盟優惠關稅保護(GSP)，故在當地加工生產很有利，而越南則由於有較多的貿易協定，故適合在東生產後於越南出口，很多紡織、鞋業廠商在兩地都設有工廠。

寮國經濟規模小，地處高原，又不靠海，未開發的土地多，以後也許會成為 ASEAN 的農業區；寮國出口品多經過永珍運輸到泰北，而現在也有一條隧道通至越南的峴港，寮越也正在推展加速通關措施，越南很多企業都在寮國投資。以寮國的外資占比排名來說，第一名是中資，其次是日資、韓資，再來就是越資。

2. 韓國為越南最大外資來源國，日本於東協國家的布局既遠且深，東協地區其他國家如新加坡在越南投資也多，臺灣的機會在哪？

韓國在越南的布局很全面。除了電子產品之外，生活用品如樂寇樂扣也都在越南生產及販售。越南現在擁有很因父母在越經商而在越南長大的韓國第二代，會說流利的韓語及越語，對雙邊經貿推展更為有利。但目前越南最受歡迎的外語還是英、中、日、法文，再來才是韓文。

日韓企業的特色是族群意識非常強，且相較於臺灣來說，派遣的簡直是航母級的商業推展計畫。不過韓國 Samsung 及 LG 皆曾透過 TAIRIT 向印尼中鋼進行採購。

中國在越南發展比較吃力，因為歷史因素與人民觀感問題難以改變，幾十年來越南語中國關係較好的時期為蘇聯解體後至越南加入 WTO 前，蘇聯無法繼續在政治及軍事上支持越南，越南只得往中國靠攏，但越南加入 WTO 之後經貿選擇變多，對中國的依賴性又降低，又開始與中國多有爭端。由於南海主權爭議，目前中越合資共建的核電廠案暫停，越南將傾向與俄羅斯合作。

不過值得注意的是，即使中越南海問題爭議不斷，與菲律賓不同的是，越南沒有訴諸國際法庭以求解決中越爭端，但可以肯定的是中國的一帶一路規劃在中南半島的東岸發展將有限，特別

是越南學者對中國一帶一路的構想非常反彈。

新加坡則多在越南進行工業區開發、不動產開發、商城開發等，且新加坡也與越南政府合資開採汽油。

3. 身為 TPP、RECP、ASEAN+6 等自貿區規劃之成員國，有論者以為越南將是 TPP 最大的受益者？臺商則認為 TPP 將使越南廠商受害？

臺商對越南加入 TPP 持反對意見是因為擔心勞資上漲、環保法規變嚴後，出現如當年在中國大陸加工製造商被迫撤離中國的情況重演。越南之所以加入 TPP 其實也是為了早於其他東協國家進行卡位，對越南來說，加入 TPP 其實也有很大風險，因為越南主要的製造業都由外資引進並主導，高階生活用品皆由外資製造，低階的則由中國進口，越南廠商及其工業體質完全沒有強化，只做買入及轉賣，故 TPP 對越商的衝擊其實會最大，越南本土製造業將不堪一擊。不過若以東協地區來說，排除已高度發展的新加坡、工業化程度高的泰國、馬來西亞，其他國家中，越南人民最勤勞，受儒家思想影響深遠，重視教育也重視儲蓄，與其他國家國民有很大不同。

4. 東南亞為數眾多的華僑可否成為推動國與國經貿發展及連結國家政策的橋梁，而臺灣外配人數逐年升高，新一代的臺灣之子可否利用其語言優勢協助臺灣在東協的經濟推展？

執行上有很多限制，因為會與臺灣當地通婚的外配多數是因為在越南當地經濟非常弱勢，來自很窮苦的農村，本來就是非主流及沒有聲音的一群。例如胡志市區嫁至臺灣的外配人數就很少，很難在東南亞當地發揮力量。老華僑也許對臺灣的觀感較好，情感上較支持。但東協國家除了新加坡之外，對華人都是很有敵意的，華人也許經濟水平較高，但其他面向地位很低。比較有可能施力是父母在東協經商而在東協受教育的第二代經濟移民，因為

現時的經濟因素及社會關係，多少有點權力。

對東協華僑來說，其實更期待強大的中國，因為中國較可以保障東協華人的經濟及人身安全，從這點來說，一帶一路的人才相通思路是合理的。

除了加入 TPP 後可預期的勞資上漲、環安法規限制外，以及現有的南海主權爭端之外，越南政治經濟還有什麼其他變數？

以中南半島國家來說，越南的交通運輸其實做的不錯，電力也還算穩定，工業區數量又多，日韓等國也在這裡耕耘的很久。但其實 513 事件其實對越南來說相當負面，因為暴民政治會成為日後政權穩定的一個重大變數，不僅有礙外國赴越投資，也將成為現有越南政府的挑戰。例如富美新地區大量聚集來自河內的政府要員，其財產來源都沒有任何紀錄與管制，很可能成為越南中低階層仇富的目標，另外，海外越僑很多都反對北越政府，也形成不可忽視的力量。

5. 臺灣政府應如何促進與東協國家的經濟往來，應扮演何角色，有何施力點？

臺灣政府需加強在東協的國家形象行銷，考量東協國家，特別是越南的實際情況，最合適推展政府援助工程(ODA)，特別應針對教育及

醫療進行感動行銷，給予當地居民醫護照顧及增進教育水平，這兩者又剛好是臺灣有能力做且經驗豐富的領域。在東協國家中，越南人本來就比較重視教育，臺灣作為中文學習的重要平台，剛好有語言優勢，由於中國人在越南較不受歡迎，也使得臺灣在越南發展較不受大陸干擾，可依此條件廣設臺灣學校。

越南的醫療水平很低，若可利用臺灣大型醫院發展經驗，於



越南一級城市設立綜合型醫院，不但強化臺灣的國家行銷，也可贏得越南人民對臺灣產品與服務的信任。

二十四、與越南工商會(Vietnam Chamber of Commerce and Industry, VCCI) 專家會談

- 時間：12月1日 14:00-16:00
- 對象：Binh Thanh Nguyen, Director of Business information Center
- 訪談人員：周翊婷
- 主要內容：

越南工商會（簡稱 VCCI）成立於 1963 年，為半官方機構（副部級單位）。商會致力於推動越南社會經濟的發展和在平等互利的基礎上促進越南與世界各國的商業、經濟和技術交流。每年組織許多大中型商品交易會和出國辦展，商會意見為越南政府制定經貿政策以及簽署貿易協定時的重要資訊來源。VCCI 下屬的 200 家企業占了越南整個貿易額的 70% 以上。其作用是促進與支持在越南國內外的貿易、投資及商業活動。該會在國內外代表越南工商界促進與保持其利益，是越南企業界與政府間在經濟活動及商務環境中交流信息與思想的論壇。越南工商會總部設在河內，在越南各主要經濟中心設有 8 個分支機構，胡志明為第二大分會。VCCI 包括以下附屬部門：越南國際仲裁中心（VIAC），中小企業推廣中心（SME-PC）、工商信息中心（BIZIC）、雇主局、國工商顧問公司（IBCI）。

本次訪問對象為胡志明 VCCI 最高主管 Mr. Binh Thanh Nguyen，Mr. Binh 於德國取得學位，本身精通德語及俄文，且曾到過臺灣參與論壇。Mr. Binh 在本次訪談中分享越南對區域多邊貿易協定的思路與進程，並就越南在 AEC 中的定位提出說明，且針對越南與臺灣經貿合作提出建議。

1. 越南現為 TPP、RCEP、AEC 成員國，有論者認為將是 ASEAN 中最大的 FTA 受益國，越南政府與民間的想法是？

FTA 的確是近來近來熱門話題，越南政府近年簽署了七個 FTA，包含越韓、越俄、越南與白俄羅斯、越南與哈薩克等等。貿易協定的擴展非常迅速，以目前進度來說，歐盟越南間的自由貿易協定將於明日(2015/12/02)於比利時布魯塞爾簽署，且將於 2018 年生效，韓國國會則剛批准通過了越韓自由貿易協定，再加上 TPP，涵蓋性可為全面且廣泛。

以宏觀的政府角度來看，TPP 將明確提升越南在國際市場的地位、市占率，也等於向世界宣示越南是個認證過的投資平台，對越南政府來說，加入 TPP 當然有所得，也將有所付出，但重要的是越南有機會進入國際市場，也能提升自己在國際貿易市場的競爭力。其實加入 TPP 並非越南的唯一選擇，越南政府口袋中還有許多備案計畫，例如與美國的貿易協定，其實與 TPP 同時都在洽談中。另外，雖然關稅的減免將耗時多年，但越南政府仍覺得 TPP 對越南非常有利。

2. TPP 對勞工權益及環保問題有高規格標準，是否將不利於企業在越南的發展，造成如中國外資製造商在幾年前因工資與環境法規大幅遷出內地加工區的情況？

以短期來說，製造商的確會增加，但長遠的來看，其實總製造成本會降低，對整個國家的發展會是有利的。而且越南的環保法規本來就有相當程度的規範，標準本就不低，尤其是各電子加工出口區，設施法規與環境規章這幾年更是大幅升。環保規範的提升對國家形象也很有利，且審視 TPP 的環境保護要求，對越南來說都是可以實際施行的。有的反對者從勞資增加的角度覺得越南將喪失低廉勞動力的這個強大優勢，但對越南來說，加入國際性多邊的貿易協定可以直接與已發展國家學習。

3. 中日韓等幾個越南重要的外資來源近年於越南的勢力消長如何？中國勢力的崛起對越南來說是威脅還是合作機會？對一代一路等區域規劃有何看法？

目前外資在越南的投資總量排名分別為韓、日、台、英屬維京群島，韓國多由大財閥型企業領軍，例如 Samsung 在越南就設有手機組裝廠，韓商光於胡志明高科技園區的投資金額就達 14 億美金，韓商主要看中越南便宜的土地租金與勞工。而日商在越南北部有七個大型的工業區，在南越也即將設立日商專用的工業園區。中國是近來越南外資的大巨人，且根據統計有超過 60% 皆因工資因素而將廠房由中國內地遷移至越南。另外，新加坡在越南也有七個工業區，新國本身的專長就是園區規劃。

雖然中國非最大的外資來源國，但若以國家層次來看，中國對越南有很大的影響力。中國為越南第一大進口來源國，根據越南政府統計進口來源，中國占 30%，南韓占 15%，東協其他國家占 15%，日本占 9%，歐盟 5%，美國 4%，其他國家總計 21%。而進口占比最高的中韓兩國大多以原材料為進口項目，歐美才是越南的出口大宗，出口組成分別為美 19%、歐盟 18%、東協 13%、中 10%、日 10%、南韓 5%、其他 25%。越南現在急需降低與中韓之間的貿易逆差，特別是中國出口至越南的產品除了原物料、原材料，其他多為低階的生活用品，越南媒體對中國產品的品質常嚴厲批評，對中國貿易商的誠信不良也常被渲染，這都造成一般越南人對中國的負面觀感。相較之下，越南對臺灣的產品品質多有好感，但生活用品選擇上仍崇尚歐、日、韓，依產品別及產品位階而有差異。但不可否認的中國投資進來可算大舉進攻，帶動很大的浪潮。

4. 隨著越南工資上漲，鄰近的柬埔寨、寮國是否將取代原本世界工廠的地位？

寮國因為沒有對外港，在物流上必須與越南合作，越寮兩國也一直就通關手續的簡便性進行很多調整，目前已形成一站式的物流通關程序。值得一提的是寮國的關務設施，無論是建築、倉儲、運輸道路多由日本建造。越南廠商也紛紛赴鄰近的寮國、柬埔寨投資，但目前除勞資之外，越南集中式的園區及加工出口區由於群聚效益能節省許多工資外的成本，對外資仍有很大吸引

力。

5. 越南已是 TPP 也是 RCEP 成員國，中日越南也有核電建案之爭，越南對 ADB 與 AIIB 有何傾向？

越南的確需要基礎建設資金。如越寮間的物流道路建設就需要外援資金，核電廠目前確認將與俄羅斯合作，越南政府也派許多年輕工程師赴俄羅斯、匈牙利學習核電軟硬體工程知識；日本也表達強烈意願想與越南合作建造核電廠，但因有 331 核災在前，所以因安全考量而出局。雖然還沒有實際案例，但東協國家不排斥由 ADB 與 AIIB 共同協助同一建設案，甚至各出資 50% 都有可能。

6. 航空公司、越南紡織、電信等國有財產的私有化對越南產業升級將有何影響？

外界對越南國有財產的私有化看得有些過於樂觀，畢竟越南是共產主義國家，財產私有化雖然算是因應民眾要求。但實際上在越南很難，因為民間沒有經濟實力，財務變數多，限制多，效率也不好，無法支撐原有國營企業龐大的資金與技術需求，更無法與國際化大公司競爭。

7. AEC 的施行與運作將對越南及其他東協國家產生何影響？AEC 包含已開發、開發中、低度開發國家，如何整合與合作？

其實 AEC 是不斷妥協的結果，各國加入 AEC 的目的都是在為本國的發展藍圖中謀一個位置，因為無法自外於經濟整合浪潮，必須讓自己更符合國際標準。越南本身，特別是越南廠商很難真正從 AEC 得到什麼利益。例如塑膠業在越南本來就受到馬、泰、新的強大競爭，AEC 並不會改變什麼，但 VCCI 轄下的專家小組對越南企業做過統計，發現即使沒有什麼實際利益，越南商界有 90%-80% 贊成推展 AEC，與馬國對企業統計低贊成率有很大差異。

AEC 內部國家發展情況很不相同，所以越南政府現在很鼓勵越商儘快赴寮國、柬埔寨、緬甸投資，拓展生意藍圖。越南也加

速與俄羅斯、南美洲國家的通訊電信業合作。

身為中間國家，產業的升級對越南特別重要。越南不能只是做 Buy and Resale 生意，但越南廠商根本完全無法跟國際大廠競爭，所以越南政府也透過與泰國、菲律賓等 EMS 國家頻繁的透過研討會等交流活動共商方法。

8. 越南與前述中日韓俄之外國家的國際合作狀況如何？臺灣政府的切入機會在？

其實越南大幅度的與 WB、OECD、ADB 等組織與金融機構合作基礎建設。另外越南與歐盟國家的關係一直很好，越南也從剛從 WB 獲得 1.8 億美元資金援助，將於胡志明設立德越兩國的聯合大學。越南政府也透過一些 NGO 安排，聘請歐盟學者及專家擔任國家發展顧問。另外，越南與美國有許多科技協議，與南韓也有科技技術協定。

臺灣與越南同為擁有眾多中小企業的商業型態，企業規模相近，所以越南很需要臺灣的中小企業發展經驗。Mr.Binh 就曾赴臺灣台中參與中小企業合作論壇。另外，臺灣的經濟成長動能為創新驅動型(Innovation Drive)，與越南的要素驅動型(Factor Driven)有很大不同，越南目前積極想從 Factor Drive 轉型成效率驅動型 Efficiency Drive，離臺灣還有很大距離，需要借鏡臺灣經驗。

越南雖在政治上採一個中國原則，但經濟上與臺灣的交往卻很多，並不受政治因素影響。臺越雙方應速訂定促進經貿的貿易協定，以盡速增加更多的經貿交流。其實越南與美國、日本都有有過戰爭，死於日本軍手下的越南人並不少於美軍，越南也曾被法殖民，但日、美、歐盟在越南的經貿活動都不會因此受到影響。之前越南反華的確造成傷亡及損失，很大的成因是近十年來越南媒體對中國的批評很多，造成民眾對中國的觀感不好，但就經貿交流的觀點，越南將持續與中國合作。

Mr. Binh 舉新加坡為例，新加坡由於地理位置非常好，故善用優勢成為越南廠商、工廠的代理商、貿易仲介商，協助越南進

行很多材料進口、擴張出口貿易等事項。臺灣也可採同模式，以地理位置、物流經驗、全世界的貿易發展經驗，成為越南的進出口仲介者。而越南與歐盟國家的商業往來及國際合作，可協助臺灣取得在歐盟更多的經貿拓展機會。

因為其國家歷史經驗及政治因素，越南雖有很多學者，但較少有能力規劃國家發展的顧問人才，越南政府非常需要臺灣政府的產業輔導規畫經驗。臺灣過去數十年來對加工出口區、進出口港、電子產品、甚至到半導體產業的策略規劃及發展藍圖被越南視為重要的參考案例。越南迫切的想學習臺灣訂定國家發展方向的決策過程，想知道臺灣過去如何判斷應扶持何種產業，工業發展的項目如何被制定。另外，越南也想學習臺灣對生產製造的創新，及提升生產力的相關措施。

附件五：期初報告審查委員意見辦理說明

計畫名稱：臺灣於東亞地緣經濟發展趨勢下的策略分析

執行單位：財團法人工業技術研究院

審查意見	辦理情況
<p>1. 整體研究架構方面：</p> <p>(1) 第一章緒論包含研究背景與目的(研究背景、研究範疇與問題、研究目的)、研究架構與方法(研究架構、研究方法)、主要研究內容(全球地緣經濟重心的移轉、東亞地緣經濟變化、中國大陸國際經濟戰略布局、東北亞局勢、東南亞局勢)等，整體架構尚稱完整。惟請注意本案以未來 10 年做為研究期間，目前期初報告進度仍以回顧性為主，後續研究內容應強化未來 10 年之前瞻性展望，俾與年度短期計畫有所區隔。</p> <p>(2) 請注意全文論述之資料正確、文字通暢與邏輯性，結論及建議則應與論述一致，並前後呼應。例如：</p> <p>— 文中提及「中國」、「中國大陸」用語，建議一致採用「中國大陸」；至於「韓國」、「南韓」，建議採用「南韓」。</p> <p>— 部分報表資料時間有所落後(如第 20 頁表 2、第 21 頁表 3)，亦請更新。</p>	<p>1.1 謹遵照辦理</p> <p>1.2 分別辦理如下：</p> <p>— 國家名稱部分，已依據意見修正為「中國大陸」和「南韓」。惟保留特殊用語，如「中國製造」、「中國威脅論」，並用「」標示以做區隔。</p> <p>— 表 2、表 3 數據已更新至 2014 年。</p>
<p>2. 個別章節安排方面：</p> <p>(1) 第二章「東亞地緣經濟總體發展趨勢」中，第三節「影響東亞地緣經濟發展的重要因素」、第四節「東亞地緣經濟總體發展趨勢與</p>	<p>2.1 謹遵照辦理。第三節將主要論述影響東亞地緣經濟發展的結構性因素為何；第四節</p>

審查意見	辦理情況
<p>變數」，係從國際政治經濟觀點，探討東亞總體發展大趨勢下的地緣經濟風貌，以及可能改變趨勢方向或進程的變數，如何與其後章節內容相呼應，建議後續於本章詳加說明、研析。</p> <p>(2) 第三章「中國大陸興起對東亞地緣經濟的影響」</p> <ul style="list-style-type: none"> — 除「一帶一路」、「中巴經濟走廊」等對外經濟戰略布局外，中國大陸自身產業、貿易政策發展或轉變，亦對未來亞洲甚或全球產業分工帶來重大影響，建議後續於本章詳加研析。 — 報告緒論提及與本章有關部分，第 25 頁「2、鞏固能源安全」，以及第 27 頁「3、珍珠鏈」箝制印度和日本，其內容大都與中國大陸能源安全問題有關，建議整併。 <p>(3) 第四章「東北亞國家地緣布局與發展趨勢」中，關於第二節「韓國地緣經濟角色定位與戰略布局」，報告緒論第 29 頁提及「經中安美」作法，如非屬一般大眾可容易明瞭之專有名詞，建議加註說明。</p> <p>(4) 第五章「東南亞國家地緣經濟布局與發展趨勢」中，第二節標題「”東協+”的意涵與影響」，建議改採「東協加 N」之用法，以求嚴謹。</p> <p>(5) 第六章「臺灣在東亞地緣經濟變化下的因應」為本案核心所在，對於臺灣的機會與主要挑</p>	<p>則論述在這些因素下，整體呈現的趨勢態樣為何，以及是否可能有其他非結構性的變數，會改變這個趨勢。</p> <p>2.2 分別辦理如下：</p> <ul style="list-style-type: none"> — 將加入如「紅色供應鏈」相關產業分工變化論述 — 能源安全為中國大陸國際布局重要意圖，將在本章第二節「中國大陸國際經濟戰略意圖」整併並細部闡述 <p>2.3 第 29 頁「經中安美」名詞已粗略說明為「<u>...經濟偏向中國大陸，安保議題則偏向美國的「經中安美」作法，為南韓現實且基本的策略</u>」。本節則將細部闡述</p> <p>2.4 謹遵照辦理</p> <p>2.5 謹遵照辦理</p>

審查意見	辦理情況
戰、可能情境與臺灣因應策略等，請針對各議題深入分析探討，避免提出空泛結論。	

附件六：期中報告審查委員意見辦理說明

計畫名稱：臺灣於東亞地緣經濟發展趨勢下的策略分析

執行單位：財團法人工業技術研究院

審查意見	辦理情況
<p>1、主席裁示</p> <p>(1)期中報告大致已依期初報告書面審查意見強化內容，審查結果原則同意，惟部分研究內容請研究團隊參酌審查委員意見再檢視並修正。</p> <p>(2)本案以經濟面為分析重點，請研究團隊於期末報告予以聚焦。</p> <p>(3)期中報告尚未進行至第六章「臺灣在東亞地緣經濟變化下的因應」，該部分為本案核心所在，請研究團隊務必深入探討分析中國大陸一帶一路政策宣布後，美國、日本及東協國家在東亞地區政策回應與布局，並從智庫角度對於臺灣過往之「南向政策」提出檢討，以及重新盤點臺灣產業在東亞地區之優劣勢，研提臺灣經貿的布局策略建議。</p> <p>(4)請研究團隊針對本案議題持續進行紮實研究及深度分析，期末報告所提相關策略內容，可作為本會研擬「106至109年國家發展計畫」參考素材。</p>	<p>1.(1)謝謝主席指導，謹遵照辦理。</p> <p>1.(2)謝謝主席指導，謹遵照辦理。</p> <p>1.(3)謝謝主席指導，將於期末報告探討美國、日本及東協國家對中國大陸一帶一政策回應，並於報告第六章增加臺灣「南向政策」之回顧與檢討。</p> <p>1.(4) 謹遵照辦理。</p>
<p>2、全國工業總會徐顧問純芳</p> <p>(1)本研究案在資料蒐集及整理上都下了功夫，研究方向及論述多能與時俱進，文字流暢，值得肯定。</p> <p>(2)本研究案屬於政府委託案，文內用語甚多採用中國大陸語法及名詞(例如，第17頁路易斯「拐</p>	<p>2.(1)謝謝委員肯定。</p> <p>2.(2)謝謝委員指正，現已調整修改。</p>

點」，臺灣常用語法為「轉折點」；知識產權、商貿、亞洲太平洋經濟合作組織等皆為大陸習慣用法)，是否妥適，請再酌。

(3)第 78 頁第 2 段提及「中國大陸在經濟上爭取較高話語權的目的，主要是要繞過美國主導的多邊體制，建構以中國大陸為核心的雙邊或多邊經貿、金融與貨幣合作機制」，這種另起爐灶的說法是否過於強烈，美國建構之多邊體系是否就如此不堪，盼能多作說明。

(4)第 79 頁第二項最後兩行「儼然將中國提升至亞洲經濟與金融發展的主導角色，未來世界權力中心將逐漸向中國移動」之說法，建議語氣稍作調整。第 80 至 81 頁中，南韓與中國大陸之 FTA 已經簽署，建議修正；FTAAP 之推動尚有 APEC 原始運作方式之考慮，不僅止於成員多這個因素(例如，未來可能開放其他非 APEC 成員國參與，這對臺灣未來參與都會產生影響)；RCEP 之延宕，主因成員間經濟發展程度落差太大造成談判困難。

(5)第 108 頁有關東協三大共同體之發展以及 AEC 因為內部經濟條件之改變，例如人員之自由流動等經濟條件之改變，AEC 會對東協內部產生什麼樣的變化，建議可以稍加著墨，以利未來針對情境提出建議。

(6)本委託案之精華應在第六章及第七章結論，特別是在第六章第二節及第三節，盼能除總體面之建議外，更能針對各種情境(例如中國大陸一帶一路等內部政策)分項提出臺灣的定位與因應對策，儘可能不要統整統答模糊焦點。

2.(3)謝謝委員指導，現已調整語意。

2.(4)謝謝委員補充，已更新為最新現況。

2.(5)謝謝委員指導，謹遵照辦理，於本報告第五章探討 AEC 發展歷程、內涵及對內外之可能影響。

2.(6) 謝謝委員意見，於報告最終章將分析臺灣之區域優勢、機會及與各國合作之方法。

2.(7) 謹遵委員意見，

(7)結論除拉回經濟層面外，地緣經濟應重視平衡法則，以免日後引發爭議，建議可新增篇幅論述中、美、日、臺四角關係。

3、國立臺灣大學經濟學系劉教授碧珍

(1)本案從地緣經濟角度，看東亞經濟格局的變化、成因以及各國交互影響，再來看臺灣的策略，很有意義。

(2)建議第二至第五章各新增一小節，討論臺灣在各國或區域經濟格局變化中，過去所扮演的角色，以及各國發展趨勢對臺灣的政經意涵、可能影響(是否影響未來角色?)。

(3)東亞國家(中國大陸除外)共同面對的問題之一，是夾在中、美兩大強權國家間，如何求取平衡並獲取最大利益。各國作法是否有可供參考之處(例如其邏輯思考、手腕、策略等)?臺灣過去似未善加利用中美之間的矛盾，以極大化我國利益。臺灣對中美問題的處理方式，將影響臺灣在東亞的角色與經濟格局。

(4)影響東亞經濟格局變化的因素中，中國大陸未來發展區域經濟協定、所推動的一帶一路以及亞投行等，顯然都是重要因素。也因中國大陸因素，臺灣顯得越來越落單。因此，若想談臺灣的策略，顯然無法跳過中國因素，但國內對兩岸如何定位，尚無共識。建議與具有宏觀、戰略思考的人士或學者進行訪談，也許比較容易擬出一個對臺灣有用的、務實的策略方案。

(5)技術也是影響各國經濟格局及版圖的重要因素。各國技術升級速度如何?臺灣在其中的相對位置為何?工研院長期研究產業發展，或可

已增加篇幅論述中、美、日、臺關係。

3.(1)謝謝委員肯定。

3.(2) 謹遵委員指導，於本報告第六章「臺灣在東亞地緣經濟變化下的因應」回顧臺灣策略，並行檢討分析。

3.(3)謝謝委員闡述。

3.(4)謝謝委員意見。

3.(5)謝謝委員意見，已於第六章及第七章針

特別針對臺灣具競爭產業提供一些觀察或論述。

(6)臺灣過去在東亞地區的布局與策略為何？存在哪些問題？討論新策略之前，可能必須對於現階段已看到的問題，做一些回顧，如此才知道如何修訂策略。

4、中華經濟研究院 WTO 及 RTA 中心李副執行長淳

(1)地緣經濟是地緣政治之分支，以經濟而非軍事武器作為遂行戰略目標、確保競爭地位之工具，因此建議分析方向除各項經濟工具之內涵，需更加強化戰略面之討論，亦即加強分析各國各種經濟作為所隱含的戰略意義 (implications behind the thing)。

(2)中國大陸想要從 follower 轉變為 rule maker，應該提出互惠的 Proposal 讓其他國家能接受，對於美中地緣經濟之布局，建議也分析被投資國之可能反應，才能掌握其可行性(例如周邊及相關國家對中國大陸一系列倡議的回應與看法)。

(3)報告本身應強化文獻回顧(例如可參考世界經濟論壇新發布之地緣經濟報告 Geo-economics Seven Challenges to Globalization)及文獻引述，特別是涉及直接引述他者說法時應註明出處。

(4)有關後續研究方向，建議先分析我國地緣經濟之目標，再盤點我國能運用之經濟工具及作用，方有助於擬定我國整體方向及個案性因應

對台灣具競爭力之產業進行分析及建言。

3.(6) 謹遵委員指導，於本報告第六章「臺灣在東亞地緣經濟變化下的因應」回顧臺灣策略，並行檢討分析。

4.(1) 謝謝委員闡述。

4.(2) 謝謝委員意見。已針對周邊國家看法，及對中國大陸倡議之回應進行分析闡述。

4.(3)謝謝委員指導，已列入文獻。並增註引述來源。

4.(4) 謝謝委員意見，已針對我國地緣經濟目標，定位，及可使用之策略進行分析及建言。

之準則。

5、經濟部投資業務處

- (1)建議可增加東亞地區各國外國直接投資情況及招商引資政策分析。
- (2)建議可增加敘述臺商投資概況及探討我國在此區域優勢，以及如何加強雙邊合作等。
- (3)近年中國大陸積極推動企業走出去，建議可蒐集更多相關資訊，並進一步研析對我國產業可能產生的威脅、風險與我方可切入的機會，及對政府因應策略的建議。
- (4)期中報告文字內容宜再作全盤校對，修正錯、漏字。另第 26 頁圖 3 全球經濟重心的移轉，移轉路徑與地圖似乎不搭，建請再行確認。

6、經濟部研究發展委員會

- (1)本研究奠基於地緣經濟學基礎，透過文獻分析和經貿、投資等客觀經濟數據，檢視東亞地區主要國家互動關係，探索區域經濟體系的變化與趨勢，累積豐富文獻資料，頗具參考價值。
- (2)建議補充國內相關研究成果：東亞地區國家互動與我國經貿策略之擬定關係密切，國內已累積豐富研究成果，惟本研究參考書目國內資料僅有 4 筆，相當可惜。建議除經濟現況描述外，應可與國內東亞國際關係研究進行辯證與對話，以便在國內既有研究上持續累積研究成果（例如：前行政院研考會 100 年委託研究「未來 10 年的東北亞區域發展對我國之影響」）。
- (3)增加有關各國互動及美國行動策略之獨立章

5.(1)謝謝委員指導，將於期末報告新增篇幅探討東亞地區區域經濟整合對貿易、投資及國際合作之可能影響與趨勢，並進行分析。

(2)謝謝委員意見，於報告最終章將分析臺商之區域優勢、機會及與各國合作之方法。

5(3)謝謝委員意見。已針對中國大陸企業對外投資，進行分析並提出我方因應之道。

5(4) 謝謝委員指正，謹遵照辦理。並已移除該圖。

6.(1)謝謝委員肯定。

6.(2)謝謝委員指導。已新增參考書目及參考資料來源。

6.(3) 謝謝委員意見。已針對委員建議，調整現有章節內文，並就各主要大國於東亞的互動關係，進行論述。

節：現有章節安排將各國互動關係置於各章下，易有重複情形，建議將互動關係另外獨立章節論述。另美國係東亞政經關係中的重要外部行為者，惟目前章節架構安排下，僅在第三章就中國大陸與美國的互動關係中有獨立章節，建議就美國在東亞地區之利益與行動策略以獨立章節進行討論。

7、外交部國際合作及經濟事務司(書面意見)

(1)請更新 RCEP 及 TPP 相關進展。

(2)該研析報告已論及亞太大國之區域戰略，惟可強化重要之區域經濟整合議題，包括 TPP、RCEP、AEC 等之研析深度(AEC 幾乎未著墨)，包括上揭區域經濟整合倡議完成後各相關國家貿易及投資量可能變化趨勢預判，東亞產業鏈重組新態勢預測，以及相關倡議之間會否產生互相補強或削弱之分析等。另第六節「臺灣在東亞地緣經濟變化下的因應」亦應包含上述議題之因應政策。

(3)第 90 頁「就貿易總額而言，2014 年美國占日本進出口貿易總額的 18.6%.....」乙節內所引各數字應為表 8 各國對日本出口占比，而非貿易總額占比。

8、本會綜合規劃處

(1)由中國大陸「一帶一路」倡議看各國的反應，例如東協內部整合性的加強，日本近來投資建設銀行對於東亞外援的擴大增資，以及亞銀與亞投行間的競合關係等，此部分資訊可再補充。

7.(1) 已調整更新。

7.(2) 已增加 AEC 章節。並增篇幅探討東亞地區區域經濟整合對貿易、投資及產業鏈、國際合作之可能影響與趨勢，並進行分析。並針對臺灣在東亞地緣經濟變化下的因應，提出相關政策。

7.(3) 已修正。

8.(1)謝謝委員意見，已針對日本在東亞的政府援助及基礎建設資金提供等項目，及與中國大陸的競合，進行分析。

8.(2) 謹遵委員意見，

<p>(2)國際政經情勢瞬息萬變，請研究團隊持續更新及納入時事；期末報告書寫風格宜一致；報告資訊充足，惟處理可再細緻化。</p> <p>(3)為利瞭解全貌並掌握重點，報告正文之前請增列「全文摘要」(中、英文版)。</p> <p>(4)第一章「緒論」之第三節「主要研究內容」(P12至 P23)係第二至五章內容之簡化，為避免重覆，建議刪除。</p> <p>(5)第二章「東亞地緣經濟總體發展趨勢」，內容就已開發國家、新興經濟體兩者進行比較，部分並分別以 G7(美、日、德、法、加、英、義)、「金磚五國」(中國大陸、印度、俄羅斯、巴西及南非)為代表，考量此分類方式，無法突顯東亞在全球經貿之地位，建議改以東亞為主體進行分析。</p> <p>(6)第三、四、五章架構安排與內容屬性類似，然因涵蓋層面廣泛，致內容略顯龐雜，缺乏有系統之整合分析，建議為研判未來趨勢所需進行之歷史回顧，或各國自身經濟發展歷程等，宜儘量簡化，或以附件方式呈現。</p> <p>(7)第六、七章及第四章部分內容尚未撰擬，另國內外專家訪談部分亦未完成，請研究團隊掌握時效，儘速增修研究內容。</p> <p>(8)請研究團隊檢視全文內容，確保為最新資料，並力求相關數據、遣辭用句之正確性、一致性。</p>	<p>進行修改調整。</p> <p>8.(3) 謹遵委員意見。已增列中英文版全文摘要。</p> <p>8.(4)謝謝委員意見。已修改調整。</p> <p>8.(5) 謝謝委員指導。現已將東亞作為本文論述主體，並就各主要行為者經貿地位及關係進行比較及分析。</p> <p>8.(6)謝謝委員意見。現已調整內文安排，並簡化各國自身經濟發展歷程篇幅，務求精簡。</p> <p>8.(7) 謹遵照辦理。</p> <p>8.(8) 謹遵照辦理。</p>
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

附件七：期末報告審查委員意見辦理說明

計畫名稱：臺灣於東亞地緣經濟發展趨勢下的策略分析

執行單位：財團法人工業技術研究院

審查意見	辦理情況
<p>一、主席裁示</p> <p>(一)本研究資訊整理充分且用心，惟報告內容應強化探討「地緣經濟」對臺灣的影響及威脅，期許研究團隊就政府現有已推動的政策提出批判及具體可行建議。例如：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 簡報第 31 頁談到創新結構調整，所提建議已在進行，往下如何再加強？請進一步釐清建議中提及推動大型旗艦計畫及 living lab 與高齡少子、能源短缺等議題的關聯，並提出更直接的推論與建議。 2. 簡報第 35 頁，高雄港對蘇比克灣的點對點建議，已推動多年，是否還有其他點對點的形式，未來臺灣要如何突破？第 36 頁，過去也曾有人提過臺日合作 2.0 開發東南亞的倡議，期待研究團隊不僅只拋出這項建議，應進一步就手上有的資訊加以比對，並就目前執行的狀況加以檢討，提出更具體可行建議。 <p>(二)請研究團隊就下列議題前瞻性思考，並提出政策建議：倘若我國未能加入 TPP、RCEP，產業該如何發展，網路時代電子商務可以帶來甚麼效益，國內中小企業是否可以藉由網路經濟參與，獲取經濟整合的商機。</p>	<p>(一)</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 謝謝委員肯定，謹遵委員意見，於本報告第七章結論與建議部分，對政府在創新體系應有角色、以及議題選擇上增加說明。 2(1)謝謝委員指導。除蘇比克灣之外，已針對臺灣與馬來西亞、越南等地發展點對點自貿區之據點提出建議。(2)在文字報告的因應策略建議(三)「與其他國家合作拓展新興市場」部分，增補說明。 <p>(二)</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 針對若遲遲未能加入多邊經濟整合陣營如 TPP 和 RCEP 部分，於建議部分補強和東南亞實質與點對點交流部分。

審查意見	辦理情況
<p>(三)請研究團隊依據審查委員意見調整期末報告，納入國外專家訪談紀錄，並於105年1月12日繳交期末報告修訂版。另請研究團隊針對研究報告內容提供1萬至1萬5千字摘要論述，文稿將刊載於105年第1季之臺灣經濟論衡期刊，繳交期限為105年2月底。</p> <p>二、審查委員及各單位代表意見</p> <p>一、中華經濟研究院 WTO 及 RTA 中心李副執行長淳</p> <p>(一)本研究內容豐富方向正確，惟報告內容應針對「地緣經濟」及「經濟發展」的分析論述做差異化處理，凸顯「地緣經濟」的研究觀點與成果，將為本研究真正的價值所在。建議第六章回應研究主題，由「地緣經濟」的角度切入，說明大國用經濟的方式意圖要達到什麼政治目的，例如中國的援助外交，這些目的對臺灣來說，那些是可以回應的、那些無法回應的。而國家規模(如日本、韓國)不同，其地緣經濟戰略亦不同，亦應做差異化處理。此外，建議在第七章交代地緣經濟對臺灣的意涵。</p> <p>(二)進出口值是較傳統的經濟概念，臺灣高科技有七八成出口，在臺灣接單海外生產情況下，出口本來就會衰退，但出口衰退是否意</p>	<p>2.謝謝委員指導。已針對臺灣基礎建設普及度、中小企業占比、人才素質等特色，探討臺灣發展成為東亞電子商務據點之可行性。並強調「國家品牌」的重要性。</p> <p>(三)謝謝委員指導，謹遵照辦理。</p> <p>一、</p> <p>(一)謝謝委員肯定。謹遵委員意見，於第六章及第七章分析地緣經濟對臺灣的影響及意涵。並就東亞地區國家各自之地緣定位，分述與臺灣對應關係及互動策略。</p> <p>(二)謝謝委員意見。進出口並非衡量臺灣經濟成長的唯一指標，本報告主為強</p>

審查意見	辦理情況
<p>味著臺灣經濟會因此走向困境，出口指標不一定可以直接導引到經濟，中間是否還有甚麼問題，有些問題並不單純反映在出口表現上，建議可再強化此部分論述。</p> <p>(三)假設臺灣無法加入區域經濟整合，最直接影響是產業外移，建議研究團隊可進一步思考，面對產業外移時政府應該採取甚麼立場，樂觀其成或是盡力留住，同時，對於外移的業者的策略是甚麼，協助發展還是減緩其外移？</p> <p>二、國立臺灣大學經濟學系劉教授碧珍</p> <p>(一)未來若中國大陸之「一帶一路」布建成熟，且突破美國太平洋島鏈，在西方取得出口港，臺灣的地緣戰略位置可能受到影響(第218頁)。對臺灣(小國)而言，若地緣戰略位置變弱，應是一個嚴重的問題。如何布建與提升臺灣在東亞的經濟戰略位置，將變得比以往更為重要。因此我國需要一個清楚的經濟策略、戰略或戰術圖像與規劃。</p> <p>(二)本報告最後一節對於臺灣如何因應局勢變化，提出不少策略建議與可行作法(第220至225頁)，個人都很贊同。不過，這些策略似乎是針對臺灣目前經濟所下的處方，而非特別針對東亞地緣經濟轉變所作的建議。研究團隊或可進一步闡述將如何利用這些策略，來形塑(或重塑)臺灣在東亞地緣經濟動態調整中所扮演的角色？清楚呈現具體的策略目標。</p> <p>(三)臺灣對中國大陸的貿易占比太高的問題，應</p>	<p>調於短中期內，貿易仍為臺灣重要的經濟成長來源。而傳統動力已有不足，但未能有新的經濟成長動能替補。已於報告 pp. 192-193 增補說明。</p> <p>(三)謝謝委員指導，於建議部分補充說明立場。唯細部配套策略建議另案深入研究。</p> <p>二、</p> <p>(一)謝謝委員闡述。建議針對此議題進行長期調查研究。</p> <p>(二)謝謝委員肯定，已於第七章針對東亞地緣經濟轉變，對臺灣提出政策建議及策略目標。</p> <p>(三)謝謝委員指導。已</p>

審查意見	辦理情況
<p>採措施以降低風險，南韓作法或可參考。南韓對中國大陸出口模式推出所謂的三部曲(第 147 頁)，可見南韓政府對中國大陸出口模式的思維已在轉變，目的在充分利用中國大陸市場的動態調整，以維持南韓經濟成長。</p> <p>(四)臺灣對中國大陸的投資占比太高，日本的作法或可參考。日本對中國大陸投資金額雖高，但其對中國大陸的投資金額從未超過其對其他國家的投資，可能與日本企業早在 2003 年提出「中國加一」有關(第 180 頁)。</p> <p>(五)小國不論在資源或影響力方面，都受到限制，為提高能見度或影響力，與他國合作不失為一個可行的方式(如第 224 頁所提「與其他國家合作拓展新興市場」)。不過，這需要進一步研究哪些方面可跟哪一國合作，才能發揮 1+1>2 的效果，而這也可能需政府出面促成雙邊合作。</p> <p>三、全國工業總會徐顧問純芳</p> <p>(一)本研究報告對各重要國家因地緣經濟發展所提出之經濟發展策略有極為清楚之剖析，值得肯定。建議根據前述兩位委員的建議調整結論：在目前地緣政治的結構下，地緣經濟的定位與地位在哪，同時臺灣在地緣政治、地緣經濟的夾殺下，臺灣的經濟已經面臨何種處境，地位在哪要先訂出來，由地位延伸訂出政策，提出團隊的研究建議，如此報告會比較有亮點，也會有別於一般的平鋪直敘的研究報告。</p> <p>(二)在臺灣應有的角色定位與策略建議方面，宜</p>	<p>將委員意見納入報告，根據臺灣之東亞地緣經濟角色，分析出口結構調整之可行性及建議。</p> <p>(四)謝謝委員指導。已針對國內中小企業對新興市場之開發及投資方式進行建議。且提議應由政府統籌中小企業資源，以「抱團」方式共同分擔對外投資成本，降低投資風險。</p> <p>(五)謹遵委員意見。於第六章臺灣在東亞地緣經濟變化下的因應，及第七章結論與建議中，提出與個別國家之合作項目。</p> <p>三、</p> <p>(一)謝謝委員肯定。謹遵照指示，增加結論臺灣角色定位部分，並強化建立與地緣的關聯性。</p> <p>(二)</p>

審查意見	辦理情況
<p>選訂策略目標，再作建議：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 「透過創新調整結構，強化本身體質」(第 220 頁)：此節尚可針對政府推出一些產業政策(例如商業 4.0 及生產力 4.0)之缺失及補強之道，提出較具體之建議。在服務業方面，可以強調臺灣服務業市場在 WTO 入會時已經充分開放之事實，惟服務業目前他國相對開放程度較低，故建議按市場開放面、系統面、特別領域面等一項一項提出建議。至於第 221 頁「政府扮演創新體系的規則塑造者」之定位有點模糊不清，建議按不同面向分開說明。 2. 「積極融入區域整合，並往新興市場開拓」(第 222 頁)：此節政府已有政策，以加入 TPP 為優先，似可針對此政策我國該做之準備作出具體建議。 <ol style="list-style-type: none"> (1) 「抱團」方式之處理是如何，請說明。否則政策建議稍嫌鬆散。 (2) 建立「平等互惠的對口單位」，於貿易駐外單位設置窗口與於政府駐外單位設置窗口之政策思維不同，處理應有困難，似可考慮「東協窗口」之建立，由經濟部統籌規劃。 (3) 「點對點開放」可行，但戰略如何可以檢討。 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 謹遵委員意見，於本報告第七章結論與建議部分，針對政府在創新體系應有角色、以及議題選擇上增加說明。並於本報告結論增述臺灣服務業、中小企業應如何結合電商、互聯網優勢，以取得東亞地緣經濟中的關鍵角色。 2. 加入 TPP 違政府既定政策，並已有相關商務及外交規劃，因此本報告未特別針對如何加入 TPP 部分提出建言。但提出在 TPP 等區域整合協定的同時，可加強雙邊或點對點的實質交流，並可以 TPP 國家作為優先攻克名單；此外，並補強說明不論雙邊、點對點或是區域協議，均須事前做到國內的溝通，以及過程中的透明化。 <ol style="list-style-type: none"> (1) 謝謝委員指導。現已針對採「抱團」方式拓展新興市場商務進之應行事項進行說明 (2) 謹遵委員指示。已增

審查意見	辦理情況
<p>3. 「與其他國家合作拓展新興市場」(第224頁): 哪些國家可以優先進場, 似可以提出建議。</p> <p>(三)整體而言, 研究團隊應針對所提建議再做整理, 標題由大而小, 並與當下已推出之「新」政策檢討提出新建議, 會較具可行性, 亦較清楚。此外, 臺灣雖然無法參與一帶一路戰略, 但是可以從中拿到什麼好處, 從較有機會的海上絲路對應到前述的東協窗口, 如果研究報告可以把彼此串聯起來, 一氣呵成, 政策建議就具有全面性。</p> <p>四、經濟部國際貿易局</p> <p>(一)研究報告整體架構完整, 內容豐富, 結論具</p>	<p>述各國往來東協之對口單位「東協商會」之結構、功能、成員及特性。</p> <p>(3)謝謝委員指導。已針對點對點規劃及選擇策略進行論述。</p> <p>3.謝謝委員意見, 已針對新興市場進入及合作規劃, 提出建議。</p> <p>(三)謝謝委員意見, 已針對新興市場進入及合作規劃, 提出建議。並採取「由內而外」方式排列, 先強健體質, 再對外參與區域整合、並加強往新興市場開拓, 並可與第三國合作以提升本身戰力。一帶一路部分則在系統化推進服務業部分, 增補參與工業園區規劃建置、整廠輸出之可能性。海上絲路則建議可與中國大陸合作第三地的開發。</p> <p>四、</p> <p>(一)謝謝委員肯定。</p>

審查意見	辦理情況
<p>參考價值，可供政策建議參考。</p> <p>(二)有關中國大陸 FTA 戰略，由於本(104)年 12 月 20 日陸韓、陸澳 FTA 生效，另近日傳出中國大陸有意且開始認真探討加入 TPP 的可能性(對 TPP 持開放態度，已準備好並考慮加入)，建議可酌將相關影響與意涵補充納入報告中。</p> <p>(三)第 223 頁第 2 點「建立平等互惠的對口單位」，建議仿效日本、美國，針對與東協之經貿往來設立非政府組織的對口單位。立意良好，惟實務上「平等互惠」有其困難，須視廠商意願及商機而定。</p> <p>(四)第 224 頁。建議臺灣應主動出擊，在「一帶一路」項目上找切入機會，如基礎建設商機。是否可能補充如透過亞銀可否發揮何種角色或功能，提出初步策略建議。</p> <p>(五)第 222 頁第 1 行倒數第 3 字誤植：「更」複雜。</p> <p>五、經濟部投資業務處</p> <p>(一)第 20 頁末：「即將於年底生效的 RCEP...」，因 RCEP 已取消於今年底完成談判之目標，請修正。</p> <p>(二)第 28 頁：第 1 段末「危機」請改為「金融危機」。</p> <p>(三)第 30 頁：表 2-2 並無英國，惟第 31 頁第 1 段提及英國，表格字說明文字內容不相符。</p> <p>(四)第 31 頁：第 2 段第 9 行「印度人仍在消費支出」，建議修正為「印度消費力道仍然強勁」。</p> <p>(五)第 33 頁：「二、東亞經濟發展現況」著重在日本、四小龍、四小虎、中國大陸，但無後</p>	<p>(二)謝謝委員補充。已將委員意見納入報告，惟針對此一議題，建議持續研究觀察。</p> <p>(三)謝謝委員意見。已將對口單位之功能、職責、組成等進一步闡述，期有益於對口單位組成及規劃。</p> <p>(四)謝謝委員意見。已增述臺灣如何取得一帶一陸地區基礎建設商機。</p> <p>(五)已修正。</p> <p>五、</p> <p>(一)已依據文意和時態進行調整。</p> <p>(二)已修正。</p> <p>(三)表 2-2 已增加英國數據。</p> <p>(四)已修正。</p> <p>(五)本章主要以較大之經濟體/區域發展勾勒整體東亞經濟演進狀況。越南等</p>

審查意見	辦理情況
<p>起的越南等，建議增列。</p> <p>(六)第 175 頁：第一段末 2014 年 5 月「排華事件」，應修正為「反中事件」。</p> <p>(七)第 184 頁：第五節「東南亞定位對臺灣的影響」只有一小段，篇幅過少，宜再加強補充對於臺灣與東南亞在政治、經濟等之影響。</p> <p>(八)第 194 至 195 頁及圖 6-8：僑外直接來臺投資修正為「僑外來臺直接投資」，直接對外投資修正為「對外直接投資」。</p> <p>(九)第 197 頁：「南向政策」係民間用語，政府推動的是「加強對東南亞地區經貿工作綱領」，請修正。至於 3 次南向政策之分法，亦有爭議。</p> <p>(十)第 226 頁：應新增我國可與越南(或東協各國)加強雙邊合作之策略與具體作法。</p> <p>六、經濟部研究發展委員會</p> <p>(一)本研究奠基於地緣經濟學基礎，透過文獻分析和經貿、投資等客觀經濟數據，檢視東亞地區主要國家互動關係，探索區域經濟體系的變化與趨勢，並透過專家學者訪談強化論述內容，累積豐富文獻資料，頗具參考價值。</p> <p>(二)建議詳列訪談專家學者與對應議題之清冊：</p>	<p>重要的個別東南亞國家發展狀況與趨勢於第五章說明。</p> <p>(六)已修正。</p> <p>(七)已增加篇幅。</p> <p>(八)已依據文意和時態進行調整。</p> <p>(九)「南向政策」及三次南向分法為我國外交部及僑委會正式用語。見簡又新，《立法院第五屆二會期，外交及僑務委員會：我國南向政策之檢討》，2002/12/26。</p> <p>(十)已於結論與建議中分述與東協各國加強合作之策略思考及具體方法。</p> <p>六、</p> <p>(一)謝謝委員肯定。</p> <p>(二)謝謝委員肯定。已將訪談記錄列為本報告附件，並羅列</p>

審查意見	辦理情況
<p>專家學者意見係本研究之重要佐證，但目前各專家學者之訪談意見散見於全文中，建議詳列訪談名冊與對應議題，以便全面性檢視本研究蒐集之專家意見是否已涵蓋各項重要議題。</p> <p>(三)建議加強臺灣在東亞地緣經濟上角色定位之論述：本研究已針對臺灣如何因應東亞地緣經濟變遷提出許多政策建議，但仍缺乏對臺灣應有角色定位之論述。例如香港自我定位為專業服務(金融、會計)之提供者；日本以其產業技術優勢確保全球價值鏈中之地位，臺灣受限於兩岸關係的特殊性，挑戰更顯嚴峻，更需要清晰的地緣經濟角色定位，方能避免在國際社會中遭受邊緣化與孤立化之風險。</p> <p>七、外交部國際合作及經濟事務司</p> <p>(一)中文摘要第二段「南中國海」為中國大陸說法，建議修正為「南海」。</p> <p>(二)報告第 14 頁提及美國「重返亞洲」與「再平衡策略」，其實為同一件事。</p> <p>(三)報告第 66 頁提及中國大陸產業轉型壓力，經濟下行，形成「通貨緊縮」，請再確認是否有通貨緊縮的壓力。另第 84 頁提及「珍珠鏈」部分，該戰略並非中國大陸所正式提出，「六顆珍珠」亦為不確定之觀念。</p> <p>(四)報告第 116 頁有關於日本「援助—貿易—投資」並行，請問此模式對於我國外交部的援外投資是否有參考價值。第 128 頁 EPA 誤植為 FPA 請修正。</p>	<p>學者專家名單及議題清冊。</p> <p>(三)謝謝委員意見。謹遵照指示，增加結論臺灣角色定位部分，強化建立與地緣的關聯性。並就東亞地區國家各自之地緣定位，分述與臺灣對應關係及互動策略。</p> <p>七、</p> <p>(一)已調整。</p> <p>(二)已調整敘述文字，並於註釋補充說明。</p> <p>(三)已調整語意。「珍珠鏈」已特別標註為美國智庫提出之觀點，為概念性說法。</p> <p>(四)日本與中國大陸對外援助，其實都包含重要的經濟與商業意涵。臺灣目前對外援助多基於外交政治考量，或可搭配經濟部或其他部會相關業務，搭配貿易目的或者產業練兵的配套輸</p>

審查意見	辦理情況
<p>(五)報告第 238 頁附件 1-3「巴格達」是否是指「伊拉克」，請確認。</p> <p>八、本會經濟發展處</p> <p>(一)掌握東亞商機已為政府部門的重要策略（包括東亞崛起對臺灣發展機會、透過深入東協市場分散臺灣出口等），惟若有具體作法之建議，惠請研究團隊一併意見，俾供政府部門參考。</p> <p>(二)本文整理南向政策內容似不完整，似可再增補。</p>	<p>出。</p> <p>(五)為誤植，應為孟加拉，已修改。</p> <p>八、</p> <p>(一)東南亞市場開拓以本研究專家訪談的結果，須提高對應窗口位階，並針對國情特別勾勒藍圖。已於因應策略建議中，增補實例作為具體作法之參考。</p> <p>(二)謝謝委員補充。已於本報告第六章南向政策段落，增述《加強東南亞及澳、紐地區經貿工作綱領》現行進度及內容。</p>

臺灣於東亞地緣經濟發展趨勢下的策略分析/陳清文計畫主持

—初版—臺北市：國家發展委員會，民 105

面：表，公分

編號：(105)005.0104

委託單位：國家發展委員會

受託單位：財團法人工業技術研究院

研究單位：財團法人工業技術研究院

國家發展計畫

553.11

臺灣於東亞地緣經濟發展趨勢下的策略分析

研究主持人：陳清文

委託單位：國家發展委員會

受託單位：財團法人工業技術研究院

研究單位：財團法人工業技術研究院

出版機關：國家發展委員會

電話：(02)2316-5300

地址：臺北市中正區寶慶路 3 號

網址：<http://www.ndc.gov.tw>

出版年月：中華民國 105 年 2 月

版次：初版 刷次：第 1 刷

平裝

編號：(105)005.0104