

上篇 總體經濟計畫

第一章 國際經濟情勢展望

2009年上半年，金融風暴持續衝擊各國實質面經濟表現，下半年起，世界經濟受惠於各國振興經濟措施效應逐漸顯現，逐步轉趨復甦。2010年全球經濟成長率預估將由2009年-2.0%回升至2.8%，世界貿易量擴張率亦由2009年-11.9%上升為2.5%，惟兩者仍未回復2000-2007年平均3.3%、7.1%之水準。其中，中國大陸、印度等新興市場表現將明顯優於工業國家。惟工業國家失業率問題、各國振興經濟政策退場時程，以及國際原物料價格波動等，仍為世界經濟持續復甦的風險因素。

- 工業國家受制於失業情勢惡化，消費、投資欲振乏力，2010年成長動能仍屬疲弱。其中，美國經濟成長率預估達2.2%，高於歐盟與日本的0.9%及0.8%。
- 新興市場自2009年下半年起領先歐美率先復甦，加速全球成長動能由西向東移動。2010年新興市場對全球經濟成長的貢獻預估將達53.1%，較2007年(金融風暴發生前)提升近8個百分點。其中，中國大陸、印度成長率分別達9.8%、7.5%，合計高占全球成長動能近三分之一。
- 中國大陸戮力提振內需，2010年固定投資對經濟成長貢獻可望超過6成，民間消費維持穩定成長，國外淨需求對經濟成長續呈負貢獻。同時，中國大陸2010年起加速經濟結構轉型，鼓勵企業海外投資布局，積極建構全球經貿結盟網絡，以提升國際經貿力量。
- 為因應全球氣候變遷及金融危機的衝擊，各國紛紛提出綠色新政；聯合國亦積極主導後京都時期國際溫室氣體減量之協商。2009年底於哥本哈根舉行的聯合國全球氣候變遷高峰會議，雖未通過具體減碳目標，惟各會員國已達成不具法律約束力之「哥本哈根氣候協定」，同意全球暖化升溫應控制在攝氏2度以內，並提供開發中國家減排資金，將於2010年11月繼續研商該協定。

第一節 世界經濟緩步復甦

2009年上半年，全球經濟續受美國金融風暴衝擊，衰退幅度持續加深，陷入二次世界大戰以來最嚴峻困局。下半年，由於各國振興經濟措施逐漸發揮成效，加以金融市場的不確定性降低，世界經濟乃擺脫衰退困局，逐步復甦。根據環球透視機構(Global Insight Inc.)預測，2010年世界經濟成長率將由2009年衰退2.0%，轉為為正成長2.8%。其中，中國大陸、印度為首之新興市場受內需活絡激勵，復甦時程及幅度均領先全球；工業國家受制於失業情勢嚴重惡化，消費、投資欲振乏力，成長動能相對疲弱。國際貨幣基金(IMF)警告，全球經濟雖已步出衰退谷底，惟各國經濟成長仍潛存失業率持續攀升、振興經濟政策過早退場、國際原物料價格變動等風險因素。

一、世界經濟和緩復甦

根據Global Insight(2009年12月)估計，2010年世界經濟成長率可望達2.8%，高於2009年7月估計之2.0%，景氣復甦力道優於預期，惟仍未回復金融風暴前(2000至2007年)平均3.3%之水準。同時，各國成長步調明顯不均，中國大陸、印度等新興市場平均經濟成長率5.5%，遠高於工業國家之1.6%。

(一)美國力促經濟重拾平衡

美國政府推動之「復甦暨再投資計畫」、「房屋所有者負擔能力及穩定計畫」等大規模振興措施，自2009年下半年起效應逐漸顯現，景氣復甦速度較預期為快，估計2010年美國經濟可望由2009年衰退2.5%，回升至正成長2.2%。惟美國財政赤字惡化，加以失業率仍居高不下，不利經濟強勁復甦。

一美國民間消費支出向高占GDP的三分之二，為經濟成長重要來源，惟歷經金融風暴震撼，民眾消費行為轉趨保守。2009年美國個人儲蓄率由金融危機發生前零儲蓄，升至4%以上。儲蓄率適度回升，短期雖不利消費擴張，延緩經濟復甦力道，惟長期則有助經濟體質改善。Global Insight估計，2009年美國民間消費負成長0.6%，2010年隨著消費信心回升，

可望轉為正成長1.8%。

—2009年美國商品進口下滑26.1%，高於商品出口衰退幅度19.0%，經常帳赤字相應由2008年7,061億美元縮減為4,458億美元，占GDP比率由4.9%降至3.1%，有助緩解經濟失衡。惟進口需求隨著經濟復甦明顯擴增，2010年經常帳赤字占GDP比率估計將再擴大為3.6%。

表I-1.1.1 世界經濟主要指標

單位：%

	2008		2009		2010	
	IMF	Global Insight	IMF	Global Insight	IMF	Global Insight
世界經濟成長率	3.0	1.9	-1.1	-2.0	3.1	2.8
工業國家	0.6	0.4	-3.4	-3.3	1.3	1.6
美國	0.4	0.4	-2.7	-2.5	1.5	2.2
歐盟	1.0	0.7	-4.2	-4.0	0.5	0.9
日本	-0.7	-1.2	-5.4	-5.4	1.7	0.8
新興市場*	—	5.0	—	1.2	—	5.5
亞洲四龍	1.5	1.8	-2.4	-1.0	3.6	4.2
東協五國	4.8	4.7	0.7	1.3	4.0	5.3
中國大陸	9.0	9.0	8.5	8.6	9.0	9.8
印度	7.3	6.1	5.4	6.4	6.4	7.5
巴西	5.1	5.1	-0.7	0.2	3.5	4.3
俄羅斯	5.6	5.6	-7.5	-8.0	1.5	1.9
世界貿易量擴張率	3.0	—	-11.9	—	2.5	—
國際初級商品價格變動率						
原油	36.4	—	-36.6	—	24.3	—
非油初級商品	7.5	—	-20.3	—	2.4	—
消費者物價上漲率						
工業國家	3.4	—	0.1	—	1.1	—
新興市場與開發中國家	9.3	—	5.5	—	4.9	—

註：新興市場係爰引經濟學人(The Economist)之定義，涵蓋範圍如下：

1. 亞洲新興市場：亞洲四龍(新加坡、香港、南韓、台灣)、東協四國(印尼、馬來西亞、菲律賓、泰國)、中國大陸、印度及巴基斯坦。
2. 東歐/中東與非洲新興市場：俄羅斯、土耳其、匈牙利、捷克、波蘭、南非、埃及、以色列、摩洛哥及沙烏地阿拉伯。
3. 拉丁美洲新興市場：巴西、阿根廷、哥倫比亞、秘魯、智利及墨西哥。

資料來源：1.IMF, *World Economic Outlook*, Oct. 2009.

2.Global Insight Inc., *Global Insight's World Overview*, Dec. 2009.

(二) 歐盟、日本擺脫深度衰退困局

日本與歐盟經濟自2009年第2、3季起相繼走出衰退谷底。Global Insight預估2010年歐盟、日本受內需成長欲振乏力限制，復甦強度相對為弱，成長率僅分別為0.9%、0.8%。

— 歐盟國家振興經濟措施規模較美、日等國相對為小，加以歐元升值、失業率持續攀升，民間消費及投資動能仍屬疲弱，景氣復甦力道相對遲滯。展望2010年，歐盟景氣回升強度有限，且各國復甦步調參差不一。其中，德、法速度較快，成長率分別由2009年-4.8%、-2.3%，提高至1.5%、1.1%；英國相對較緩，成長率由2009年-4.6%，和緩回升至0.9%。

— 日本經濟在對外貿易大幅萎縮下，2009年負成長高達5.4%。2010年，隨著全球景氣好轉，日本民間投資及出口可望回升，惟在通貨緊縮疑慮高漲、就業市場惡化的情勢下，為慎防日本經濟再度萎縮，鳩山內閣2009年12月提出7.2兆日元的「明日的安心與成長的緊急經濟對策」，加計各項融資、貸款擔保，振興經濟措施規模將達24.4兆日元。

(三) 新興市場成長動能持續增強

2010年，新興市場受惠於內需強勁及區域貿易活絡，仍維持高成長動能。其中，亞洲國家表現最為突出，中國大陸、印度成長率分別達9.8%、7.5%，成為推升世界經貿成長的主要引擎；東協五國在中國大陸快速成長帶動下，亦有亮麗表現。

— 中國大陸在4兆人民幣振興方案、家電下鄉、汽車下鄉等措施激勵下，內需動能明顯增強，有效減緩出口劇減的不利衝擊。2009年經濟成長率估計為8.6%，並帶動亞洲國家領先全球復甦。展望2010年，中國經濟受惠於消費、投資及出口持續擴張，經濟成長率估計為9.8%。

— 2010年，東協分別與中國大陸、澳紐、印度所簽訂之自由貿易協定同時生效。東協五國在區域經貿結盟日趨緊密的帶動下，對外貿易明顯擴張，平均經濟成長率可望由2009年1.3%升至5.3%。其中，越南經濟成長率達6.8%，表現相對優異；

其次為印尼、泰國、馬來西亞，成長率分別為5.5%、5.4%及5.2%。

二、國際貿易微幅擴張

全球金融危機及經濟衰退造成國際市場需求嚴重萎縮。根據IMF估計，2009年全球貿易量將大幅下滑11.9%，為二次大戰以來僅見。展望2010年，全球經濟雖可望持續復甦，惟在貿易保護風險升高及工業國家成長動能疲弱制約下，國際貿易恐難出現大幅反彈，IMF預估2010年世界貿易量僅小幅成長2.5%，遠低於2000至2007年平均之7.1%。

— 商品出口：根據Global Insight估計，2009年全球商品出口衰退23.0%，其中，以過度依賴歐美市場之亞洲新興經濟體受創較深。2010年，隨著景氣復甦，世界商品出口可望回復擴張11.3%，

貿易保護風險升高

金融危機發生以來，全球貿易規模巨幅縮減，各國間之貿易競爭明顯加劇。世界貿易組織(WTO)表示，目前國際間雖尚未見到明顯的貿易保護主義，惟仍潛存各國以貿易救濟措施之名，藉機保護國內產業的疑慮。

— 根據全球貿易預警組織(GTA)估計，當前全球歧視性貿易法案之數量為自由貿易法案6倍，全球逾90%的貿易商品在某種程度上均受到貿易保護措施的影響。

— 貿易保護之形式及範疇不斷擴大，G20成員國自2008年11月宣示對抗貿易保護主義以來，推出了逾百項潛在或明顯的貿易保護措施，包括：設立國家救助基金、提倡購買本國產品、移民限制、提高關稅及實行出口補貼等，且保護領域不僅由紡織、輪胎等傳統弱勢產業，擴及太陽能等新興優勢產業，亦由貨品貿易轉向服務貿易、環境保護等層面。

— 中國大陸為全球遭受貿易限制最多之國家，2009年計有54國對中國大陸產品採取限制措施；其次為針對美國49國，及針對日本46國。近來中國大陸已展開反擊，除提請WTO仲裁外，亦對其他國家發起反傾銷調查，國際貿易摩擦明顯升溫。

其中，工業國家商品出口增加率10.9%，低於新興市場之12.0%。

- 商品進口：2010年全球商品進口增加率將由2009年-23.2%，回升至11.4%。其中，新興市場隨著國民所得躍升及公共投資賡續推動，進口需求持續增強，商品進口增加率14.2%，高於工業國家之11.1%。

三、無就業復甦陰霾浮現

世界景氣雖已顯露復甦曙光，惟一方面各國廠商於經濟復甦初期，對於增聘員工仍多遲疑，多以提升產能利用率或彈性運用現有人力因應，致就業機會回升明顯落後於經濟復甦；另一方面，工業國家經濟復甦力道和緩，勞動需求持續低迷，若導致大量失業勞工逐漸喪失工作技能，更不易重返就業市場，勞動市場恐將產生磁滯效應(hysteresis effect)，高失業恐成為後金融危機時代之新常態，浮現「無就業復甦」陰霾。

- 根據Global Insight估計，2009年全球平均失業率將由2008年7.5%，續升至8.7%。展望2010年，新興市場失業情況可望趨穩，工業國家則持續惡化，全球平均失業率維持8.7%，仍處於高失業水平。

- 根據OECD估計，2010年OECD會員國之總失業人數將較2007年增加2,500萬人，平均失業率將達10%，創二次大戰後新高，且長期失業情形恐更為嚴峻。為防止高失業率成為常態，OECD建議各國政府應強化社會安全網，並配合景氣變化，適度調整薪資補貼、僱用獎助、公部門短期就業、職業訓練及就業媒合服務等積極性勞動市場政策。

表I-1.1.2 主要國家失業及財政收支狀況

單位：%

	失業率			財政收支占GDP比率		
	2008	2009	2010	2008	2009	2010
全球	7.5	8.7	8.7	-1.9	-6.7	-6.1
工業國家	5.9	8.1	8.8	-2.9	-7.9	-7.4
美國	5.8	9.3	10.2	-4.7	-10.5	-9.4
德國	7.8	8.2	9.0	0.04	-3.5	-4.8
英國	5.7	7.6	8.4	-4.1	-12.3	-13.1
法國	7.8	9.3	10.1	-3.4	-8.2	-8.7
日本	4.0	5.1	5.6	-6.2	-9.3	-8.0
新興市場	8.0	8.8	8.5	0.5	-3.9	-3.2
中國大陸	4.2	4.3	4.2	-0.4	-3.1	-3.1
印度	9.2	9.3	8.6	-6.2	-6.8	-5.6

資料來源：同表I-1.1.1資料來源2。

振興政策退場時機仍待確定

金融危機爆發後，為穩定金融市場及振興經濟，各國紛紛採行大規模財政政策及寬鬆貨幣政策，主要經濟體之財政赤字屢創新高、利率水準則遞降至歷史低點，財政負擔及通貨膨脹壓力明顯上升，加以各國由於經濟復甦進程不一，對於振興政策調控及退場時機存有歧見，政策持續及協調難度益形升高。IMF警告，各國政策退場時機過早或步調不一致，均將對世界經濟及金融穩定帶來負面影響。

— 2009年，美國財政赤字占GDP比率升達10.5%，創二次大戰以來新高；日本赤字率9.3%、公共債務占GDP比率超過200%，為工業國家最高；英、法、德等國赤字率分別達12.3%、8.2%及3.5%，亦均超過歐盟「穩定與成長公約」訂定3%的控制目標。歐盟委員會已於2009年11月正式要求成員國限期改善財政赤字超標現象，以維持歐盟財政中長期穩定。

— 2009年美國、歐元區及日本之基準利率分別降至0-0.25%、1%和0.1%，均創歷史新低。同時，寬鬆的貨幣政策導致國際資金大量流動，帶動國際初級商品及資產價格明顯上揚，助長通貨膨脹壓力。澳洲、挪威已於2009年10月率先升息，美、英等國則仍持觀望態度。各國政策調控步調不一，可能導致金融市場波動，影響世界經濟復甦。

第二節 新興市場成長動能

全球金融海嘯發生後，中國大陸、印度等新興市場經濟相對快速復甦，全球消費重心逐漸由G7等高所得工業國家，轉向新興市場。尤其，亞太新興國家由於受金融海嘯衝擊相對有限，加以政府積極採行多項激勵措施與改革方案，內需大幅擴增，已逐步由「世界工廠」蛻變為「世界市場」，扮演後金融風暴時期全球經濟成長主力引擎，促使世界經濟成長動能由西向東移動，突顯亞太新世紀的來臨。

一、新興市場躍居全球成長主動能

新興市場(包括亞太、東歐／中東與非洲、拉丁美洲等27個經濟體，詳表I-1.1.1註)自2009年下半年起領先歐美國家率先復甦，全年經濟成長率1.2%，扮演彌補工業國家景氣衰退缺口的角色，減緩全球景氣下滑力道。展望2010年，新興市場對全球經濟成長的貢獻預估達53.1%，超過工業國家的44.9%，並較2007年(金融海嘯發生前)的45.2%，大幅提升近8個百分點。其中，中國大陸、印度二國經濟成長合計高占全球經濟動能將近三分之一，為全球經濟穩步復甦之關鍵因素。

—新興市場的三大區塊中，亞太新興市場(包括中國大陸、亞洲四龍、泰國、馬來西亞、印尼、菲律賓、印度、巴基斯坦)復甦動能最為強勁，2010年平均經濟成長率估計達7.5%，對世界經濟成長的貢獻超過4成；東歐/中東與非洲、拉丁美洲新興市場2010年經濟成長率分別為2.3%、3.8%，對世界經濟成長分別貢獻5.1%、7.3%。

—中國大陸、印度2010年經濟成長率估計分別增達9.8%、7.5%，較2009年的8.6%、6.4%為高，對世界經濟成長的貢獻依序為25.3%、6.3%，居全球第1、3大成長來源。此外，巴西經濟成長率預估4.3%，對世界經濟成長貢獻3.3%，為全球第4大成長動能，美國則居第2位。

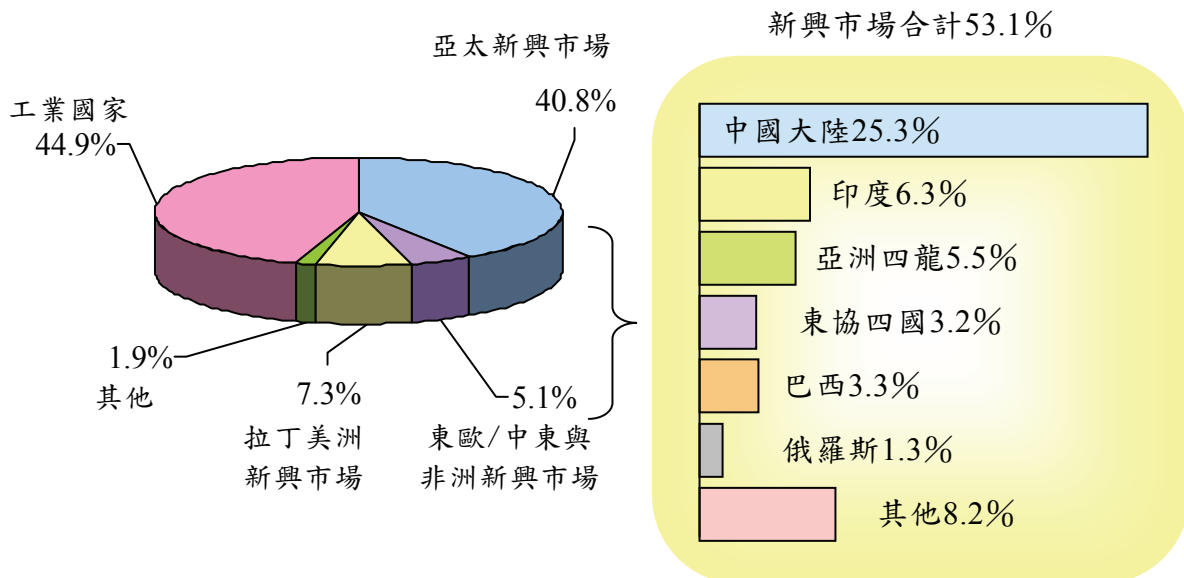
表I-1.2.1 新興市場經貿展望

	實質經濟成長率(%)			名目商品進口成長率(%)		
	2008	2009	2010	2008	2009	2010
新興市場	5.0	1.2	5.5	19.7	-21.8	14.2
亞太	6.0	4.8	7.5	18.3	-18.1	15.0
亞洲四龍	1.8	-1.0	4.2	14.6	-21.8	15.4
東協四國	4.6	1.0	5.1	18.6	-23.0	16.2
中國大陸	9.0	8.6	9.8	18.7	-9.4	13.8
印度	6.1	6.4	7.5	34.4	-24.4	18.2
東歐/中東與非洲	4.0	-3.7	2.3	22.3	-29.3	12.8
俄羅斯	5.6	-8.0	1.9	30.6	-35.4	14.9
拉丁美洲	3.7	-2.5	3.8	22.2	-25.4	12.4
巴西	5.1	0.2	4.3	43.5	-26.2	15.0

註：同表I-1.1.1。

資料來源：依據Global Insight Inc., *World Overview*, Dec. 2009資料計算。

圖I-1.2.1 全球經濟成長來源(2010年)



註：同表I-1.1.1。

資料來源：依據Global Insight Inc., *World Overview*, Dec. 2009資料計算。

二、新興市場國家中產階級消費商機龐大

為因應全球金融海嘯衝擊衍生外需急降的負面效應，新興市場國家加速提振內需市場，以激勵國內消費動能。尤其是中國大陸、印度等亞太新興市場，中產階級加速興起，國內民間消費成長明顯提升，展現龐大商機。

- 新興市場中產階級人口快速擴增，尤其是亞太新興市場中產階級人口已由1990年的1,400萬人，迅速增至2008年的8,800萬人¹，成長6倍餘。其中，中國大陸、印度2008年中產階級人口數已分別達4,400、2,100萬人，市場商機可期。
- 根據Global Insight資料推估，2010年新興市場商品進口占全球總進口額的比率，預估將由2009年的33.4%增達34.2%，2015年可望逼近4成。其中，亞太新興市場2010年所占比率已超過2成，東歐/中東與非洲、拉丁美洲新興市場則分占7.6%及4.1%。另高盛集團預估2010年全球消費增長半數來自金磚四國(BRIC)，特別是中國大陸約占全球消費增長3成動能，成長力道約為美國的2倍。
- 亞太新興市場中以中國大陸內需市場最具潛力。中國大陸為因應全球金融海嘯，已於2008年底快速提出一系列大規模的景氣振興方案，包括4兆人民幣擴大內需方案、推動「汽車下鄉」、「家電下鄉」的刺激消費措施等十大產業調整振興計畫等，已有效活絡其民間消費市場，未來隨著中國大陸所得水準逐漸提升，消費實力可望持續擴增。
- 印度國內市場商機亦相當龐大。印度經歷全球經濟停滯危機，已體認國內基礎建設嚴重落後，為其長期經濟發展的最大絆腳石，惟有紮根基礎建設，開發國內市場，才能吸引多元投資提升經濟實力。爰此，印度政府刻正加速推動各項基礎建設，包括：德里到孟買的工業走廊、高速鐵路、機場、港口、9座發電廠等，預估2007至2012年間(第11個5年計畫)投入資金將超過5,000億美元。

三、新興市場國家在國際舞台嶄露頭角

¹ 引自日本2009年國際經貿政策白皮書，中產階級係指家庭可支配所得介於5,001至35,000美元者。

此次全球金融危機，促使向居主導全球經濟舞台的工業國家身陷衰退泥沼，必須加強與新興市場國家合作，此舉不僅導致全球政經勢力版圖的重分配，亦促使BRIC等新興市場在國際舞台嶄露頭角，取得與美、歐工業國家相抗衡之影響力。尤其，美國債務增加，亦引發美元做為國際準備貨幣角色的爭議。

- 2009年6月，BRIC領袖於俄羅斯舉行首次高峰會議，會中同意共同爭取在全球金融機構的更大影響力；另中國大陸、俄羅斯呼籲推動「更多元化」的全球金融體系，強化新興國家參與國際經濟事務之決定權，以及要求創設替代通貨以取代美元地位，挑戰美國主導全球的地位。
- 2009年4月，G20高峰會議於英國倫敦召開，會中決議成立「金融穩定委員會」(Financial Stability Board)，協助IMF對全球經濟及金融市場進行監控；同年9月，20國領袖續於美國匹茲堡會議，決議由G20會議取代G8會議，成為世界主要經濟論壇。
- 美國大幅舉債以因應金融海嘯，惟過度釋出美元的作法，已導致美元國際價值受到質疑。另中國大陸加速推動人民幣國際化，2008年底起已與南韓、阿根廷、白俄羅斯等6國簽署總額達6,500億人民幣的貨幣互換協議；2009年3月，中國大陸則提出在IMF特別提款權的基礎上建立一超主權國際儲備貨幣取代美元的倡議，已獲俄羅斯、巴西等新興國家支持。

第三節 中國大陸經濟動向

2009年，中國大陸受全球金融海嘯衝擊有限，在擴大內需政策激勵下，經濟成長率預估可達8.6%，2010年續增為9.8%，回復金融危機前的成長水準。中國大陸除戮力提振內需，降低對出口市場的依賴外，亦加速經濟結構轉型與培育新成長動能，並積極鼓勵企業海外投資布局，加速建構全球經貿結盟網絡，以提升國際經貿力量。

一、內需引領經濟復甦

中國大陸過去係以出口及投資為經濟成長主要驅動力，消費動能較弱，尤其民間消費發展相對遲緩。為因應金融危機，中國大陸亟力推動擴大內需政策，已促使經濟增長動能，漸由外需拉動轉向內需趨動。2010年，Global Insight預估中國大陸固定投資續為支撐成長主力，民間消費持續穩定成長，國外淨需求則受歐美市場需求疲軟影響，對經濟成長續呈負貢獻。

- Global Insight預估，2010年固定投資實質成長率為13.9%，低於2009年的17.0%，惟對經濟成長貢獻仍超過6成，續為推動中國經濟成長首要動能。另野村研究部(CEIC)研究顯示，截至2009年9月，未完成的城鎮固定投資專案數已較上年同期擴增39%。
- 2009年中國大陸大力推展家電下鄉、汽車下鄉等鼓勵消費措施，國內消費維持8.1%成長水準，2010年預估將略升至8.5%，對經濟成長的貢獻率達46.3%。隨著中國大陸中產階級消費勢力崛起，居民收入增加，社會保障和衛生醫療體制逐步改善，未來中國大陸消費力道可望持續增強。
- 商務部於2009年11月底表示，2010年將推出以內需相對外需、民間相對政府、消費相對投資為主的5個擴大民間消費的措施，力求達成2010年民間消費占消費總額8成的目標，內容涵蓋：提高「萬村千鄉市場工程」配送率，推動大眾化餐飲工程，完善汽車、家電「以舊換新」政策，擴大消費信用等。

二、擴大經濟結構調整

中國大陸隨著經濟快速成長，勞動、土地成本上升，為因應生產條件的變動，刻正加速結構轉型升級，除自2009年起陸續推動「十大產業調整振興規劃」外，未來將加速發展生技、新能源、新材料等新興策略性產業，培育新成長動能，積極淘汰落後產能產業，以落實產業結構優化，提升產業競爭力。

表I-1.3.1 中國大陸實質GDP成長來源

	2009			2010		
	成長率 (%)	貢獻點 (百分點)	貢獻率 (%)	成長率 (%)	貢獻點 (百分點)	貢獻率 (%)
實質GDP*	8.6	—	100.0	9.8	—	100.0
國內需求	10.9	10.6	124.5	11.5	11.4	116.4
消費	8.1	4.3	51.3	8.5	4.6	46.3
民間	6.3	2.4	28.6	6.4	2.4	24.8
政府	12.9	1.9	22.6	13.7	2.1	21.5
投資	14.3	6.2	73.2	15.0	6.9	70.1
固定投資	17.0	7.2	84.4	13.9	6.3	64.0
存貨增加	-63.6	-0.9	-11.2	119.7	0.6	6.1
國外淨需求	—	-2.1	-24.5	—	-1.6	-16.4

資料來源：實質GDP成長率係Global Insight Inc., *World Overview*, Dec. 2009資料，其餘係依Global Insight Inc., *Detailed Quarterly Forecast Tables : China-Summary of Detailed Forecast, Annual Numbers*, Nov. 2009資料估算。

中國大陸提升民間消費的五大措施

擴大農村消費	<ul style="list-style-type: none"> — 加強配送中心建設，提高「萬村千鄉市場工程」配送率 — 擴大「農超對接」、汽車、摩托車、農業機械及家電下鄉
擴大城市消費	<ul style="list-style-type: none"> — 加強實施放心早餐工程，推動「大眾化餐飲」工程 — 加快推動零售業節能行動
擴大換代消費	<ul style="list-style-type: none"> — 完善汽車、家電「以舊換新」政策
擴大信用消費	<ul style="list-style-type: none"> — 創新信用消費模式，擴大信用保險補助範圍，推進信用消費 — 鼓勵網上購物
擴大節慶消費	<ul style="list-style-type: none"> — 推動各類「購物節」促銷活動 — 培育消費熱點

- 中國大陸已自2009年起針對鋼鐵、汽車、船舶、石化、紡織、電子資訊及物流業等重點產業，實施「十大產業調整振興規劃」(實施期程2009至2011年)，內容涵蓋：淘汰部分產業的落後產能、支持企業併購重組、鼓勵技術創新，建立自有品牌、提高鋼鐵及紡織工業等產品的出口退稅率等。
- 中國大陸於2009年11月宣示將加速促進新興策略性產業發展，內容涵蓋：制定生物技術、節能環保、新能源和新材料等新興產業發展規劃；加強新興產業創新建設，強化企業創新能力；推動十大重點節能工程，培育新興產業市場需求；推動相關行業改革，如促進三網(網際網、電信網、電視網)融合、制定電信法等；健全新興產業發展投融資體系，鼓勵中小企業發行集合債；大力推展新興產業全球合作等。

三、全球布局積極開展

2009年5月1日中國大陸實施新的「境外投資管理辦法」，下放對外投資審核權限，並強化管理及服務等投資促進措施，在景氣回溫激勵下，第3季起對外投資轉趨擴張，預估2009全年對外直接投資淨額，可望首度超越外人直接投資，躍居全球對外直接投資重要來源國。

- 中國大陸自1990年代末期起大力推行「走出去」戰略，鼓勵企業布局全球。2008年全球對外直接投資衰退13.5%，惟金融危機導致國際企業資產價格大幅下跌，加速中國企業跨境併購活動。2008年中國大陸對外直接投資559億美元，較2007年成長111%，全球排名由2007年第19位晉升為第12位。其中，跨境併購302億美元(占54%)，較2007年成長379%，迥異於全球併購金額劇減35%之趨勢，顯示中國大陸對外投資模式漸由新設投資轉為跨境併購。
- 中國大陸對外投資主要係基於確保生產資源及市場開拓考量，迄2008年底，投資地區多集中於亞洲及拉丁美洲國家，分占對外投資存量之71.4%及17.5%；投資領域主要為商業服務業(投資控股為主)、金融業、批發零售業及採礦業，分占29.7%、19.9%、16.2%

及12.4%。惟近年中國大陸企業積極延伸海外產業供應鏈，製造業在非金融類對外投資比重呈逐漸上升趨勢。

四、經貿結盟大步開走

近年來中國大陸加速與主要貿易夥伴洽簽自由貿易協定(FTA)，迄2009年11月，已簽署及商談中的FTA計14個，涵蓋範圍漸由東亞地區(如：港澳、東協)，擴及富藏能源與潛在商機的新興市場(如：海灣國家、智利、秘魯)。同時，積極爭取與日本、南韓洽簽自由貿易協定，期建立「東北亞自由貿易區」，與北美、歐盟形成三足鼎立之勢。

- 2002年中國大陸與東協國家簽署經濟合作架構協定，啟動雙邊貿易自由化進程。2010年，中國大陸與東協創始6國(泰、菲、印、星、馬、汶)將完成90%以上的產品關稅減讓，建立涵蓋19億人口(占全球28%)，國內生產毛額近7兆美元(占全球11%)的「中國—東協自由貿易區」。其中，中國大陸與新加坡於2008年10月簽署協定，新加坡自2009年1月1日起，取消所有自中國大陸進口產品的關稅，中國大陸則於2010年1月1日前取消97.1%自星進口產品關稅，其中87.5%的產品從協定生效起即實現零關稅。
- 2008年4月，中國大陸與紐西蘭簽署FTA，為其與工業國家簽署之第一份FTA，並自同年10月1日生效。紐西蘭將於2016年1月1日前取消全部自中國大陸進口產品關稅，其中63.6%的產品於協定生效起即實現零關稅；中國大陸承諾於2019年1月1日前取消97.2%自紐西蘭進口產品關稅，其中24.3%的產品於協定生效起即實現零關稅。
- 2008年中國大陸對已生效的5個FTA貿易夥伴(不含港澳)出口成長20.9%，高於平均出口成長率17.2%。由於目前中國大陸簽署之FTA多處於生效初期，而談判及研議中的FTA亦加速進行。未來隨著關稅調降、市場開放等貿易自由化進程漸次推展，FTA對於中國大陸對外貿易與投資的正面效益可望更為彰顯。

表I-1.3.2 中國大陸洽簽FTA進展

已簽署	談判中(啟動談判日期)	研議中
東協 架構協定(2002) 商品貿易(2004) 服務貿易(2007) 投資協定(2009) 香港、澳門(2003) 智利 商品貿易(2005) 服務貿易(2008) 巴基斯坦 商品貿易、投資(2007) 服務貿易(2009) 紐西蘭 商品、服務、投資(2008) 新加坡 商品、服務(2008) 秘魯(2009) 亞太貿易協定(1975)*	南部非洲關稅同盟(SACU,2004年6月) 海灣合作理事會(GCC,2005年7月) 澳洲(2005年4月) 冰島(2007年4月) 挪威(2008年9月) 哥斯大黎加(2009年1月)	印度 南韓

註：亞太貿易協定前身為曼谷協定，包括：中國大陸、印度、南韓、孟加拉、寮國、斯里蘭卡等6個成員國。

資料來源：根據中國大陸自由貿易區服務網資料整理。

第四節 氣候變遷與綠色經濟

氣候變遷為當前全球重要課題。為減緩全球氣候變遷的衝擊，並因應全球金融危機的爆發，2009年各國紛紛提出綠色新政，以加速經濟結構的轉型；聯合國亦積極主導後京都時期國際溫室氣體減量之協商，並於2009年12月召開哥本哈根會議，研商2012年後溫室氣體的減量共識與國際因應架構。各國綠色新政的推動，以及哥本哈根會議的後續作為，勢將影響各國經濟與產業結構，主導全球永續節能潮流，值得關注。

一、綠色新政蔚為風潮

為因應全球金融海嘯的衝擊，各主要國家所提出的振興經濟方案，大多涵蓋發展綠色經濟的概念。聯合國環境規劃署(UNEP)2009年2月「全球綠色新政」(A Global Green New Deal)報告指出，各主要國家提出高達2.5兆美元的振興經濟方案中，約有三分之一(7,500億美元，約占全球GDP的1%)之經費投入於節能減碳之綠色投資計畫。

- 美國2009年2月提出高達7,872億美元的「復甦暨再投資計畫」中，與新能源產業相關計畫(舉如：發展風力、生質能、地熱、水力、沼氣等再生能源計畫)高達一半以上，顯示美國擬透過新能源產業革命的方式，提高能源使用效率，並創造綠色就業機會，以刺激經濟成長，預計相關計畫將創造360萬個以上就業機會。
- 英國2008年7月提出將於2009至2020年，投資1,000億英鎊建造7,000座風力發電設施，預計將創造16萬個工作機會；2009年1月公布涵蓋研發節能環保型汽車的32億美元汽車業扶持計畫，並致力研發建築物隔熱節能技術，提倡綠建築。同時，英國2008年10月亦通過「氣候變遷法案」(Climate Change Bill)，為全球第一個將溫室氣體減量目標立法的國家。該法案將2050年溫室氣體排放水準，由原先較1990年減量60%，提高為減量80%，並規定英國企業自2012年起，須向政府回報其溫室氣體排放量。

- 南韓2009年1月公布總金額達50兆韓元(360億美元)的「綠色新政」，預計未來4年內將投資綠色交通網，研發綠色環保能源、鋰鐵電池車輛、綠色環保園林、節能綠色房屋等計畫；預計增加經濟成長率2個百分點，並創造96萬個新就業機會。
- 日本2009年4月推動72兆日圓「經濟危機對策」，擬促進地方利用再生能源，推廣節能家電、節能住宅、電動汽車，並創設環境事業零利率融資制度。該方案的推動，預計2015年前可望將綠色經濟市場規模由2006年的70兆日圓，擴增至100兆日圓，並新增相關產業220萬個工作機會。為宣示日本節能減碳的決心，日本新首相鳩山由紀夫2009年9月並提出提高2020年溫室氣體排減目標，由原先較1990年排減8%，大幅提升至25%。

二、後京都時期溫室氣體減量協商

「京都議定書」所規範之第1階段溫室氣體減量期限將於2012年屆期，為確保人類之永續發展，全球亟需達成新的溫室氣體規範體制。近年來聯合國積極主導後京都議定書時代全球氣候變遷架構談判之協商，期於2009年底於哥本哈根舉行的聯合國全球氣候變遷高峰會議，就開發中及已開發國家訂定不同溫室氣體減排目標，惟會中並未達成共識，將於2010年11月於墨西哥召開的聯合國氣候變遷綱要公約第16屆締約國(COP16)會議中繼續研商。

(一)美國與中國大陸提出減排具體承諾

美國、中國大陸於2009年11月底曾相繼公布其溫室氣體減排目標，惟中國大陸於哥本哈根會議中強烈反對監督開發中國家碳排放的透明機制，以致其減排決心倍受質疑；美國雖擇於哥本哈根氣候變遷高峰會議召開首日，由環保署宣布列管二氧化碳等6種溫室氣體，期展現行政部門對因應暖化議題的積極作為，惟歐盟及開發中國家咸認，美國應訂定更具挑戰性之溫室氣體減排目標。

1. 美國

- 美國2009年6月眾議院通過「潔淨能源安全法案(The American Clean Energy and Security Act)」，為美國第一

全球溫室氣體排放迭創新高

為防制氣候變遷危及環境生態，聯合國於1992年通過「聯合國氣候變化綱要公約」(UNFCCC)，對「人為溫室氣體」排放，作出全球性管制宣示，惟1990至2007年間，全球二氧化碳排放增加率仍達38.0%。其中，京都議定書締約國之二氧化碳排放已減少7.2%；美國與中國大陸二氧化碳排放量仍持續增加，占全球排放比率已高達40%以上。

全球主要國家二氧化碳排放

單位：百萬噸二氧化碳；%

	1990		2007		2007 較 1990 排放量增加率
	排放量	比率	排放量	比率	
全世界	20,981	100.0	28,962	100.0	38.0
附件一國家	13,899	66.2	14,259	49.2	2.6
非附件一國家	6,471	30.8	13,681	47.2	111.4
美國	4,863	23.2	5,769	19.9	18.6
加拿大	432	2.1	573	2.0	32.5
歐洲	3,159	15.1	3,281	11.3	3.9
歐盟 27 國	4,059	19.3	3,926	13.6	-3.3
中東	588	2.8	1,389	4.8	136.1
拉丁美洲	604	2.9	1,016	3.5	68.2
非洲	546	2.6	882	3.0	61.5
金磚四國	5,173	24.7	9,286	32.1	79.5
中國大陸	2,211	10.5	6,028	20.8	172.6
印度	589	2.8	1,324	4.6	124.7
巴西	193	0.9	347	1.2	79.8
俄羅斯	2,180	10.4	1,587	5.5	-27.2
亞洲(不含中國大陸)	2,574	12.3	4,623	16.0	79.6
日本	1,065	5.1	1,236	4.3	16.1
韓國	229	1.1	489	1.7	113.1
台灣	115	0.5	276	1.0	140.9
泰國	79	0.4	226	0.8	187.2
馬來西亞	50	0.2	177	0.6	257.0
越南	17	0.1	94	0.3	441.5
京都議定書締約國	8,792	41.9	8,162	28.2	-7.2

資料來源：IEA, *CO₂ Emissions from Fuel Combustion*, 2009.

個為溫室氣體設定排放標準的法案。該法案以2005年作為排放基準年，訂定美國二氧化碳和其他溫室氣體的排放，2012年較2005年降低3%、2020年降低20%、2030年降低42%、2050降低83%的短、中、長期目標；惟參議院將法案立法時程延至2010年初。

- 美方於2009年11月25日宣布，歐巴馬總統將出席哥本哈根氣候變遷大會，並於會中承諾2020年美國溫室氣體排放將較2005年減少17%之具體目標；12月7日環保署更宣布二氧化碳(CO₂)、甲烷(CH₄)、氧化亞氮(N₂O)、全氟化物(HFCs)、氫氟碳化物(PFCs)以及六氟化硫(SF₆)等6種溫室氣體危害公眾健康，此舉使美國政府得以援引聯邦「潔淨空氣法」限制溫室氣體排放。

2. 中國大陸

- 中國大陸2009年8月公布「2050中國能源和碳排放報告」，預計自2010年起，每年將投入1兆人民幣發展工業領域之低碳技術；2020年起則每年投入1.5兆人民幣，將低碳技術拓展至建築、交通等領域。二氧化碳排放量增幅可望自2020年開始減緩，排放絕對量則自2030年起減少，2050年二氧化碳排放量將降至2005年排放水準。
- 繼美國宣布具體溫室氣體排減目標後，中國大陸於2009年11月26日亦宣布，2020年中國大陸單位國內生產總值二氧化碳排放比，將較2005年下降40%至45%，此約束性指標將納入國民經濟和社會發展中長期規劃，並制定因應辦法。同時，中國亦建議，已開發國家應提出其GDP的1%，補助貧窮國家進行溫室氣體減排計畫。

(二) 全球具體減碳目標未達共識

此次聯合國全球氣候變遷高峰會議由於開發中國家強力反對訂定具法律約束力的減排協議或機制，已開發國家對減排程度亦有不同意見，並未通過具體減碳目標。惟在由美國、中國大陸、巴西、印度和南非等國密商下，以認知(take note)取

代協議，提出不具法律約束力之「哥本哈根氣候協定」，作為後續談判之基礎。

- 長期目標：會員國同意在減少碳排放議題下進行合作，全球暖化升溫應控制在攝氏2度以內。
- 提供開發中國家減排資金：已開發國家承諾在2020年以前，每年提供1,000億美元協助開發中國家因應氣候變遷，並協助其提升減排技術。其中，日本、歐盟和美國將於2010到2012年間，分別先行出資110億美元、106億美元和36億美元。
- 減排成效之監督：已開發國家承諾接受「聯合國氣候變遷綱要公約」(UNFCCC)嚴謹且透明的檢視機制；開發中國家亦在確保國家主權受到尊重的情況下，接受國際查核。

溫室氣體排放限制之全球經濟成本

根據跨政府氣候變遷小組(IPCC)估計，2030至2050年京都議定書管制的二氧化碳(CO₂)、甲烷(CH₄)、氧化亞氮(N₂O)、全氟化物(HFCs)、氫氟碳化物(PFCs)以及六氟化硫(SF₆)等6種溫室氣體排放將介於445至710ppm二氧化碳當量。若溫室氣體排放水準限制愈嚴格，則對全球經濟成長之負面衝擊將愈為顯著。

- 2030年若溫室氣體排放水準訂於535-590ppmCO₂當量，則全球GDP將下降0.2至2.5%；若2050年排放水準亦訂於535-590ppmCO₂當量，則全球GDP將下降4%。
- 2030年若溫室氣體排放水準訂於445-535ppmCO₂當量，則全球GDP約下降3%；若2050年排放水準亦訂於445-535ppmCO₂當量，則全球GDP將下降5.5%。

溫室氣體排放限制之全球經濟成本

排放濃度 (ppmCO ₂ 當量)	GDP下降範圍 (%)		GDP年增率下降幅度 (百分點)	
	2030	2050	2030	2050
445-535	小於3	小於5.5	小於0.12	小於0.12
535-590	0.2至2.5	小於4	小於0.1	小於0.1
590-710	-0.6至1.2	-1至2	小於0.06	小於0.05

資料來源：IPCC Fourth Assessment Report (AR4), *Climate Change 2007: Synthesis Report*.

