中華民國100年國家建設計畫

系列一 2011年國際經濟情勢展望

經建會綜合計劃處

壹、世界經濟擴增速率趨緩
貳、新興市場影響力提升
叁、綠色成長進程與能源市場展望
肆、結語

2010年上半年，世界經濟明顯復甦，惟下半年起成長轉緩。展望2011年，環球透視機構（Global Insight Inc.）預估世界經濟成長率為3.4%，低於2010年的4.1%；另國際貨幣基金（IMF）預估世界貿易量擴張率為7.0%，亦較2010年的11.4%明顯轉緩。工業國家與新興市場國家復甦速率不同，加以面對之財政狀況與物價情勢亦迥異等因素，加深各國政策調控難度。另歐洲主權債務危機、新興市場國家通貨膨脹與資產價格泡沫化風險、國際主要貨幣匯價波動，以及原物料及商品價格攀升等，亦將為世界經濟持續復甦增添變數。

壹、世界經濟擴增速率趨緩

根據Global Insight（2010年12月）估計，2011年世界經濟成長率3.4%，較上年降低0.7個百分點，且各國成長呈不等速。其中，中國大陸、印度等新興市場國家平均成長率5.9%，明顯高於工業國家平均成長率2.0%。

表1　世界經濟主要指標

單位：%

	2009		2010		2011	
	IMF	Global Insight	IMF	Global Insight	IMF	Global Insight
世界經濟成長率	-0.6	-1.9	4.8	4.1	4.2	3.4
工業國家	-3.2	-3.5	2.7	2.8	2.2	2.0
美國	-2.6	-2.6	2.6	2.8	2.3	2.4
歐盟	-4.1	-4.2	1.7	1.8	1.7	1.6
日本	-5.2	-6.3	2.8	4.4	1.5	1.1
新興市場[1]	—	1.6	—	7.3	—	5.9
亞洲四小龍	-0.9	-0.8	7.8	7.8	4.5	3.8
東協五國[2]	1.7	1.5	6.6	6.6	5.4	4.9
中國大陸	9.1	9.1	10.5	10.1	9.6	9.2
印度	5.7	6.8	9.7	8.5	8.4	8.1
巴西	-0.2	-0.2	7.5	7.5	4.1	4.9
俄羅斯	-7.9	-7.9	4.0	4.0	4.3	4.3
世界貿易量擴張率	-11.0	—	11.4	—	7.0	—
國際初級商品價格變動率						
原油	-36.3	—	23.3	—	3.3	—
非油初級商品	-18.7	—	16.8	—	-2.0	—
消費者物價上漲率						
工業國家	0.1	—	1.4	—	1.3	—
新興市場與開發中國家	5.2	—	6.2	—	5.2	—

註：1. 新興市場係援引經濟學人（The Economist）之定義，涵蓋範圍如下：
－亞洲新興市場：亞洲四小龍（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。
－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。
－拉丁美洲新興市場：巴西、阿根廷、哥倫比亞、祕魯、智利及墨西哥。
2. 東協五國包括印尼、馬來西亞、菲律賓、泰國、越南。

資料來源：1. IMF, *World Economic Outlook*, Oct. 2010.
2. Global Insight Inc., *Global Insight 's World Overview*, Dec. 2010.

一、工業國家成長趨緩

展望2011年，美國、歐盟及日本等工業國家，囿於失業改善遲緩，致消費與投資欲振乏力，加以財政赤字壓力沉重、通貨緊縮陰影籠罩，Global Insight估計2011年工業國家平均經濟成長率將由2010年的2.8%，減緩至2.0%。

（一）美國景氣回升疲弱

美國國家經濟研究局（NBER）指出，此波金融風暴所引發美國自二次大戰以來最長的經濟衰退期，已於2009年6月結束，歷時18個月；惟此主要係受惠於政府大規模振興經濟政策，經濟內生成長動能實未臻穩固。隨著美國勞動市場對經濟復甦反應緩滯，主要經濟機構皆預估2011年美國經濟將呈現持續但緩慢的復甦；其中，IMF（2010年10月）將2011年美國經濟成長率由前次（2010年7月）估計之2.9%，下修至2.3%，調降幅度居各國之冠；Global Insight（2010年12月）亦估計2011年美國經濟成長率將由2010年的2.8%減緩為2.4%，復甦力道遜於美國歷次復甦經驗。

1. 消費不振為復甦疲軟主因：美國民間消費支出一向高占GDP的三分之二，為經濟成長重要來源。惟歷經金融風暴震撼，民衆消費行為轉趨保守，加以失業率居高不下、信貸緊縮及家庭財富惡化等制約因素影響，Global Insight估計，2011年美國民間消費成長2.7%，雖高於2010年的1.7%，惟仍低於金融風暴前（2000至2007年）平均3.2%的成長水準。
2. 外貿失衡可望改善：Global Insight估計，2010年美國對外貿易暢旺，商品出、進口增加率分別達19.8%、22.9%；2011年受經濟復甦趨緩及基期墊高影響，外貿擴張趨於和緩。惟商品出口增加率11.2%，高於商品進口增加率7.4%，經常帳赤字占GDP比率相應由2010年3.3%略降至3.2%，有助緩解外貿失衡。
3. 失業率微幅下降：美國經濟雖於2009年下半年起回穩，惟勞動市場反應滯後，2010年1至11月平均失業人數1,488.7萬人、失業率9.7%，均較2009

年平均之失業人數1,432.5萬人、失業率9.3%惡化。Global Insight估計，受制於勞動市場調整不易，2011年美國失業率將由2010年的9.6%，略降為9.5%，仍將處於高失業水準。

4. 續採刺激經濟政策

－為加速經濟穩定復甦，歐巴馬總統於2010年9月提出總規模達3,500億美元的新一波振興措施，期藉由企業減稅、補助與資金融通等方式，提振企業投資與雇用員工意願。惟執政之民主黨於11月期中選舉挫敗，為歐巴馬總統後續推行財經政策之主導性及可持續性，增添不確定性。12月歐巴馬總統與共和黨協商達成的8,580億美元延長減稅及失業救濟法案，已獲美國參、眾兩院通過。

－美國聯邦準備理事會（Fed）於2010年11月3日宣布實施第二波量化寬鬆（Quantitative Easing 2, QE2）貨幣政策，預計於2011年6月底前買入6,000億美元中長期債券，藉由降低長期利率，帶動消費、投資以促進經濟成長，且聯準會主席柏南克於12月初表示，未來不排除實施QE3。鑒於美元為全球最主要的準備貨幣，美國重啓量化寬鬆政策，已衝擊國際間主要通貨匯價穩定，並引發新興市場資產泡沫化，以及國際商品價格高漲等疑慮，備受國際關注。

（二）歐盟復甦相對遲滯

2010年，歐盟國家受民間消費與投資回溫激勵，平均經濟成長率由2009年-4.2%的深度衰退，轉為小幅擴張1.8%，惟復甦力道較美、日等國和緩。尤其2010年4月希臘主權債務危機爆發，歐盟主要經濟體為削減財政赤字、化解債務風險，紛紛提出振興經濟退場政策，致經濟成長動能更趨疲弱。展望2011年，主權債務問題將續為干擾歐盟復甦之風險因素，Global Insight預估歐盟平均經濟成長率將降至1.6%。

－各國成長步調不一：2011年歐盟景氣回升強度仍屬有限，且各國復甦步

調參差不一。其中，德國受惠於對外貿易持續擴張，復以失業率明顯改善，內需動能轉強，預估2011年經濟成長率達2.5%；英、法在大規模財政緊縮措施制約下，2011年經濟成長率分別為1.8%、1.4%。

－主權債務危機陰霾未除：為因應希臘主權債務危機，歐盟雖於2010年5月成立規模達7,500億歐元的金融穩定基金，惟愛爾蘭、葡萄牙、比利時、西班牙等高赤字及高債務國家之主權債務風險仍顯著升高。歐盟於11月底批准提供愛爾蘭850億歐元救助計畫，12月中旬並通過設立永久性歐洲穩定機制，以取代2013年到期的歐洲金融穩定機制，防止主權債務危機持續蔓延。

（三）日本復甦後繼乏力

受惠於出口需求提升及政府優惠措施激勵消費，2010年日本經濟成長率達4.4%，創下1991年以來最高成長水準。展望2011年，由於比較基期高，加以日圓升值不利出口擴張、通貨緊縮陰影籠罩、政府債務沉重，以及人口老化難以支撐內需成長等，Global Insight預估日本經濟成長率將降為1.1%，復甦步伐明顯減緩。

－景氣復甦驟然減速：2010年上半年，亞洲新興市場需求暢旺，帶動日本出口增幅超過40%；第3季起，由於日圓兌美元匯價急升，其中，9月15日一度飆升至82.88日圓兌一美元，創下15年來新高價位，明顯衝擊出口擴張。所幸日本政府的低排放購車補助於9月底到期前激勵消費支出成長，第3季日本經濟仍維持復甦。惟隨國際景氣轉緩、日圓持續升值、通貨緊縮及內需難以提升等影響，第4季起至2011年間日本經濟成長力道將大幅減緩。

－積極採行振興措施：為對抗強勢日圓與通貨緊縮衝擊，2010年9月菅直人內閣公布9,150億日圓緊急振興計畫，10月復擴大推出規模達5.1兆日圓的振興方案；其中，3.1兆日圓將用於扶持中小企業、振興地方經濟

及改善基礎設施；1.1兆日圓用於育兒、醫療及照護服務。整體而言，預估將帶動日本經濟成長0.6%，創造50萬個工作機會；12月宣布自2011年財政年度起，將公司稅率由40%調降至35%，以吸引投資，提振日本經濟。另日本央行於2010年10月無預警宣布重啓零利率政策，並大幅加碼收購日本債券，藉以干預匯市，挽救因日圓強勢升值而導致之出口疲弱，並減緩通貨緊縮壓力。

二、新興市場穩健擴張

依Global Insight預估，2011年新興市場經濟成長率將由2010年的7.3%略降至5.9%，惟仍持續扮演推動世界經濟成長的重要動能；尤其亞洲新興市場在中國大陸、印度內需強勁、區內貿易活絡的帶動下，表現尤為亮麗。惟高匯價、高通膨及資產泡沫化的隱憂浮現，恐將衝擊未來經濟成長動能。

（一）內需趨動經濟成長

新興市場國家隨著國民所得持續躍升，中產階級消費力崛起，加以推動基礎建設等擴大內需政策適度導引，國內需求明顯擴增，成為帶動經濟成長的主要動能。

－中國大陸自2011年起實施為期5年的「十二五」規劃，在「保增長、擴內需、調結構」的政策方針導引下，國內需求將成為經濟成長的首要來源。惟受房市調控與貨幣政策趨緊等政策影響，Global Insight估計，2011年中國大陸經濟成長率將由2010年的10.1%降為9.2%；另中國社會科學院則預估2011年成長率仍可達10%。

－印度擁有近11億人口，年輕豐沛的人力資源與龐大的消費市場，為印度經濟成長的最大動能，另因印度製造業出口比重較低，受國際經濟外在影響程度有限。Global Insight估計，2011年印度經濟成長率為8.1%，僅較2010年的8.5%略降。

－迄2010年3月，東協國家與中國大陸、南韓、日本、澳紐、印度分別簽訂的自由貿易協定均已生效，2011年東協對亞洲區域內貿易可望持續擴張。惟國內需求暢旺推升進口需求，加以全球經濟擴增速度趨緩恐不利整體出口，Global Insight估計，2011年東協五國經濟成長率將由2010年的6.6%，降至4.9%；其中，印尼由於消費潛力雄厚及原物料資源豐富，2011年經濟成長率可望達5.9%，表現亮麗。

（二）通貨膨脹壓力顯現

由於新興市場對能源及原物料需求強勁，以及美元貶值的預期心理，持續推升國際原物料價格，致使新興市場國家通貨膨脹壓力逐漸顯現。

－中國大陸自2010年以來CPI持續攀升，11月升達5.1%，創28個月以來新高；1至11月CPI平均上漲率3.2%，高於3%的調控目標，Global Insight並預估2011年中國大陸CPI上漲率將由2010年之3.4%，續升至4.4%。為抑制通膨，中國人民銀行於2010年10月19日宣布近3年來首次升息，12月25日再度升息；11月10日至12月10日間3度調升存款準備率；12月3日中央政治局會議更明確宣示，2011年將實施積極的財政政策與穩定的貨幣政策，致力「防通膨」與「穩增長」。

－受食品價格飆漲影響，2010年印度CPI上漲率將高達12.1%。為對抗通貨膨脹，印度央行自2010年3至11月間已6度升息，Global Insight預估，2011年印度CPI上漲率可望回穩至7.5%。

貳、新興市場影響力提升

2008年下半年，全球金融海嘯發生後，新興市場國家對世界經濟的影響力日漸增強。尤其是中國大陸、印度等亞洲新興市場國家，由於具備廣大內需潛力與龐大中產階級人口，儼然成為後金融風暴時期全球經濟成長動能之所繫，

將逐漸取代過去歐美工業國家所扮演全球市場的角色，加速世界經濟重心由西向東位移。另方面，新興市場國家展露的建設與產業發展契機及消費實力，已成為國際企業爭相競逐的焦點目標，商機可期。

一、持續扮演支撐全球成長主力

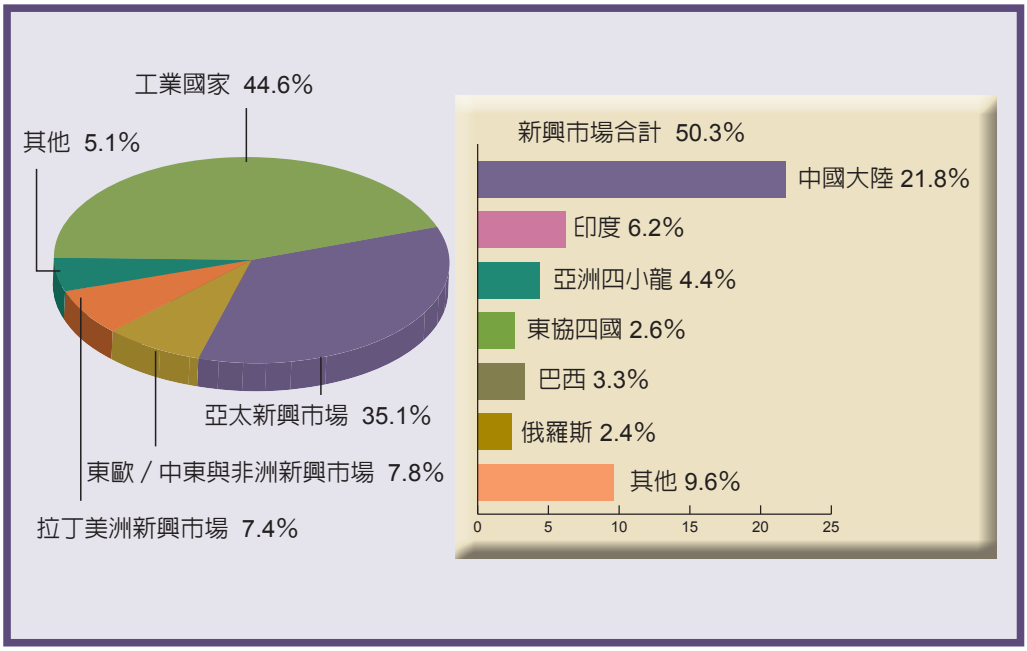
根據環球透視機構（Global Insight Inc.）預測，2010年新興市場（詳表註1）經濟強勁復甦，全年經濟成長率達7.3%，遠高於已開發國家的2.9%，亦較全球經濟成長率4.1%為高，為全球經濟穩健復甦的重要關鍵；依亞洲開發銀行（ADB）報告，亞洲新興國家內需對經濟成長貢獻提升，經濟實力增強。展望2011年，新興市場對全球經濟成長的貢獻預估可達50.3%，超過工業國家的44.6%，持續執掌趨動全球經濟成長的主動能。其中，中國大陸、印度二國經濟成長合計對全球經濟成長的貢獻近3成，表現最受矚目。

表2　新興市場經貿展望

國（地區）別	實質經濟成長率（%）			名目商品進口成長率（%）		
	2009	2010	2011	2009	2010	2011
新興市場	1.6	7.3	5.9	-21.4	32.6	12.5
亞太	5.2	8.8	7.1	-17.7	36.7	13.2
亞洲四小龍	-0.8	7.8	3.8	-20.9	29.6	10.4
東協四國	1.1	6.6	4.8	-24.4	37.6	9.5
中國大陸	9.1	10.1	9.2	-11.1	46.5	15.2
印度	6.8	8.5	8.1	-15.5	31.8	21.9
東歐／中東與非洲	-3.3	4.3	4.1	-28.5	20.5	10.7
俄羅斯	-7.9	4.0	4.3	-34.3	28.3	12.8
拉丁美洲	-2.2	6.6	4.4	-25.5	33.0	12.2
巴西	-0.2	7.5	4.9	-26.3	44.2	13.3

註：同表1。
資料來源：依據Global Insight Inc., *World Overview,* Dec. 2010資料計算。

－新興市場的三大區塊中，以亞太新興市場（包括：中國大陸、亞洲四小龍、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，2011年平均經濟成長率估計達7.1%，對世界經濟成長的貢獻率為35.1%；東歐／中東與非洲、拉丁美洲新興市場2011年經濟成長率分別為4.1%、4.4%，對世界經濟成長分別貢獻7.8%、7.4%。



資料來源：同表2。

圖1　全球經濟成長來源（2011年）

－中國大陸受惠國內振興經濟措施的繼續落實，內需逐步回穩，加以出口復甦等有利因素，2010年經濟成長率再度突破2位數成長水準，達10.1%；惟隨著國內經濟的強勁成長，通貨膨脹及房市資產泡沫隱憂浮現，中國大陸當局為避免景氣過熱損及經濟發展，未來將適度限制信用擴張等，預測2011年經濟成長率為9.2%，預估對世界經濟成長貢獻占21.8%，繼2010年後，續居全球第1大成長來源。

－印度隨著國內生產製造與消費信心增強，企業經營利潤可期，可望持續吸引投資，內需市場將持續活絡，預估2011年經濟成長率為8.1%，與2010年的8.5%相當，對世界經濟成長貢獻6.2%，僅次於中國大陸及美國。

二、中產消費族群帶動優質平價產品商機

亞太新興市場國家所得水準，雖不及歐美先進國家，惟隨著區內國家經濟的快速成長，不斷推升原「金字塔底層」（Base of Pyramid）低所得階層晉升為中產階級，未來消費實力將大幅提升，影響所及，優質平價產品商機亦隨之崛起。

－依據美國智庫布魯金斯研究所（Brookings Institution）研究顯示，全球中產階級人數將由2009年的18.5億人，擴增為2020年的32.5億人；其中，亞太地區所占比率將由28%增為54%，顯示該地區中產階級人口正快速擴增，全球中產階級分布重心亦逐漸由西轉向東。

－隨著亞太地區中產階級崛起，消費力將大幅成長。2009年，中國大陸中產階級消費力排名世界第7，僅占全球4%，印度尚未在前10名之列；預估2020年，中國大陸、印度中產階級消費力將分居全球第1、3名，存在龐大消費商機。

－中產階級族群消費力快速擴增，將改變市場消費模式。舉如：越過固網通訊，直接使用無線通訊跳躍式消費型態的出現；對服飾、化妝品與休閒旅遊等，所衍生追求時尚流行之消費日益受到重視；以及熱衷鑽研新產品品質與進行價格比較等精明消費趨勢的產生，均促使優質平價產品商機崛起。

三、加速基礎建設拓展內需市場

隨著新興市場國家經濟快速成長，其國內都市化步伐亦加速。其中，中國大陸、印度等新興市場國家，二線城市迅速崛起，城鎮規模快速擴張，加

以政府當局大刀闊斧推動基礎建設與產業發展，國內需求對經濟成長的貢獻可望提升。

－依據2009年麥肯錫顧問公司（Mckinsey Global Institute）研究，中國大陸都市化持續進展，至2025年城鎮居住人口將增加3.5億人，2030年並將突破10億人口，且居住人口超過百萬的大型城市將擴增至221個，遠超過歐洲2009年的35個。另依據高盛集團（Goldman Sachs）研究，至2020年印度將有1.4億人口移居城市；至2021年居住人口超過百萬的大型城市將擴增至68個。

－中國大陸於2010年10月通過「中共中央關於制定國民經濟和社會發展第十二個五年規劃的建議」（「十二五」規劃），未來中國大陸當局以「保增長、擴內需、調結構」為主軸，積極致力提升民眾消費力，解決收入分配不均問題，同時加快城鎮化進程與交通基礎建設，以平衡區域發展，舉如：「京滬高速鐵路」2011年底將通車，預估至2020年營運里程將超過12萬公里等；此外，亦大力推展節能環保服務、信息服務、生物、高端裝備製造、新能源、新材料和新能源汽車等七大策略性新興產業，達成2015年策略性新興產業產值占GDP 8%的目標等，將有助於擴大產業商機，加速內需為驅動經濟成長的主力。

－印度依其2007至2012年間的第11個5年計畫，規劃投入超過5,000億美元資金，加速推動「德里－孟買工業走廊」計畫，進行高速鐵路、機場、港口、9座發電廠等基礎建設；此外，2010年5月亦宣布，將設立規模達5,000億盧比的基礎建設基金，協助港口、道路和橋樑等公共設施的興建。

四、躍升成為國際企業重要競技場

新興市場日益展現的龐大商機，已帶動國際競爭熱潮，南韓、日本、新加坡等國已全力瞄準新興市場商機，積極研議、推動布局策略。

－積極推展與新興市場國家洽簽「自由貿易協定」（FTA），舉如：南韓已於2005年與東協簽署「綜合性經濟合作協定」、2009年與印度簽署「全面經濟夥伴協定」、與中國大陸的FTA則推動中；日本已於2007年與印尼簽署「經濟夥伴協定」、2010年與印度簽署「經濟夥伴協定」（EPA）、與中國大陸的FTA亦推動中；新加坡已於2005年與印度簽署「綜合經濟合作協定」，2009年與中國大陸簽署FTA，另新加坡與印尼同為「東協自由貿易區共同有效優惠關稅方案協議」之成員國。

－因地制宜、推出中價優質產品拓銷策略，舉如：南韓已於2015產業發展願景與策略中，針對新興市場提出中價奢華的新產品定位策略。南韓企業更採取結合當地文化進行置入式行銷的方式，如運用印度當地頗受歡迎之寶來塢電影，協助產品行銷等。日本則在2010年的國際通商白皮書中，強調亞洲有望成為世界消費市場，日本應發揮優勢、抓住機遇、開拓亞洲市場。

－協助新興市場國家推展大規模基礎建設，舉如：日本政府為協助企業佈局印度市場，掌握內需商機，兩國於2007年8月簽約共同開發「德里──孟買工業走廊」（Delhi-Mumbai Industrial Corridor，DMIC）計畫，該計畫縱貫印度北部和西部的北方邦、哈裏亞納邦、拉賈斯坦邦等6個州，總長1,483公里，投資總額估計1,000億美元；新加坡與印度合作開發班加羅爾國際科技園區，另新加坡於中國大陸開發大連軟體園區等。

叁、綠色成長進程與能源市場展望

為因應全球暖化及氣候變遷，國際組織相繼提出綠色倡議，各主要國家亦賡續推展綠色新政。有關國際油價走勢，2010年係呈上漲；2011年國際原油市場將呈供不應求情況，預估油價仍將持續上升。至於能源市場長期展望，根據國際能源署（IEA）報告，將取決於各國政府對氣候變遷及能源安全採取的政策行動，及此對技術、能源價格及消費者行為之影響。

一、綠色成長進程

為促進綠色經濟成長，並達成2009年COP15會議「哥本哈根氣候協定（Copenhagen Accord）」揭示全球暖化升溫應控制在攝氏2度以下之目標，G20、APEC等國際組織相繼提出綠色能源、能源效率和能源安全等倡議，各主要國家亦賡續推展綠色新政，綠色成長已被視為全球金融風暴後帶動經濟持續發展的新引擎。另2010年聯合國氣候變遷綱要公約第16屆締約國會議（COP16）通過「坎昆協議（Cancun Agreements）」，將設置「綠色氣候基金（Green Climate Fund）」協助開發中國家調適氣候變遷，惟關於全球溫室氣體減排標準則僅達成有限共識。

（一）G20 及 APEC 綠色成長倡議

－2009年G20匹茲堡高峰會聯合公報，承諾擴大對清潔能源、可再生能源和能源效率之投資，並提供開發中國家資金和技術援助，以落實聯合國氣候變化綱要公約（UNFCCC）確立之目標。2010年11月G20首爾高峰會，進一步提出相關準則，從重視綠色價值、創造國富之角度出發，透過國際合作，將永續成長轉型為「綠色成長模式」，提倡國家主導之綠色成長政策，促進環境永續發展、創造就業機會並扶持貧國取得能源資源；制定包括技術移轉及能力建構等之綠色成長政策及實踐計畫，致力發展能源效率及潔淨能源科技；鼓勵投資於潔淨能源科技、能源與資源效率、綠色運輸及綠色城市等。

－2010年11月APEC經濟領袖會議發表「橫濱宣言」，採認涵蓋平衡成長、包容成長、永續成長、創新成長以及安全成長等五大策略主軸的「APEC成長策略」，以強化亞太區域經濟成長品質。其中，永續成長將致力推動環保及綠色經濟成長，指導原則包括提升能源安全及提倡能源效率與低碳政策；發展低碳能源部門；改善環境商品及服務之取得，並且發展環境商品及服務部門；提倡綠色就業教育及訓練；提倡私部門投資於綠色產業及生產程序；提倡節能及更永續的農業及自然

資源管理等。

（二）主要國家綠色成長進程

－美國衆議院於2009年6月通過「潔淨能源安全法案」，設定2020年溫室氣體排放量較2005年減少17%的目標，預計將創造數百萬清潔能源工作，同時可節省數千億美元能源成本，提高美國能源獨立性，並減少全球暖化污染；惟截至2010年12月止，該法案尚待參議院審議。其中，各國最關切議題為國界租稅調整（border tax adjustment）條款，依此美國可對未實施減碳行動國家的進口產品課徵懲罰性關稅。

－歐盟於2010年3月底推動「EUROPE 2020策略」，設定至2020年前，溫室氣體排放量較1990年降低20%至30%、再生能源比例增加至20%，能源效率提升20%等三項綠色成長目標。之後歐盟執委會進一步提出「EUROPE 2020整合式指導綱領（EUROPE 2020 Integrated Guidelines）」，供各會員國據以制定國家執行目標與計畫。其中，有關「改善能源效率及減少溫室氣體排放」之經濟政策指導綱領，業經歐盟理事會於2010年7月正式採認。

－日本2010年6月提出「新成長策略」，以「綠色創新」為成長對策，設定2020年前碳排放量較1990年減少25%、創造環保新商機逾50兆日圓、提供環保領域新就業機會140萬個，以及達成溫室氣體減排13億噸之目標。其策略計畫包括引進電力收購制度，加速再生能源開發；打造「環境未來城市」，採取新能源和節能技術；以及推動森林及林業再生計畫等。

－中國大陸2010年1月成立「中國國家能源委員會」，設定2020年目標包括：非化石能源消費比重提高至15%、每單位GDP二氧化碳排放較2005年減少40%至45%等。2011年將啓動之「十二五」規劃已納入上述指標，並制定因應措施，相關規劃重點包括積極因應全球氣候變化，有效控制溫室氣體排放；大力發展循環經濟，加快資源循環利用產業之

發展；加強資源節約和管理，實行資源利用總量管制、供需調節及差別化管理；擴大環境保護力道，解決危害民衆健康之環境問題；以及強化生態保護和防災減災體系建設，扭轉生態環境惡化趨勢等。

－南韓2010年4月施行「低碳綠色成長基本法」，目標為2020年溫室氣體排放量較基線排放量減少30%，並規劃建立綠色認證制度及溫室氣體、能源目標管理制度。2010年9月國務會議並通過「2010至2014年國家財政運用計畫」，確立中期財源分配方向，涵蓋持續支援綠色成長部門；並致力在國際社會主導低碳綠色成長等全球性議題。

（三）全球氣候變遷架構之協商進展

－2010年12月墨西哥坎昆COP16會議通過「坎昆協議」，內容包括：氣候變遷的調適作為、溫室氣體減排、技術轉移、能力建構、資金籌措以及執行成果檢視評估等。其中，關於資金來源部分，通過設置「綠色氣候基金」，以提供開發中國家對抗氣候變遷的科技及經費。已開發國家並重申「哥本哈根氣候協定」達成之共識，將於2010至2012年間提供300億美元之快速啓動資金（fast-start finance），並於2020年前，每年提供1,000億美元之長期資金融通（long-term finance），協助開發中國家調適氣候變遷。

－關於設定更嚴格目標規範溫室氣體減排，由於開發中國家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，COP16會議並未通過具體減碳目標，僅達成「附件一國家應承諾至2020年，溫室氣體排放量較1990年減少25%至40%，非附件一國家則應提出自願性減量目標，以及所規劃採行的減緩行動」之有限共識，並正式通過以「坎昆協議」為後續協商基礎。

二、全球能源市場展望

2010年，受全球景氣好轉、新興市場原油需求持續增加、原油供給產能擴增有限，加以美元走貶等因素影響，國際油價呈上漲趨勢；2011年全球經濟可望持續成長，國際原油市場將產生超額需求，油價將溫和上漲。IEA預估，未來25年全球能源需求增加主要由新興經濟體國家帶動，各類能源需求中，仍將以化石燃料為最大宗，惟所占比重將下降。

（一）新興經濟體帶動全球能源新增需求

IEA預測，2008至2035年間，世界初級能源需求年平均成長率為1.2%。其中，非OECD國家需求增加率為1.9%，占全球初級能源需求比重由53%增為64%，占全球初級能源需求增量的93%；中國大陸及印度則分居增量的前二名。

表3　世界初級能源需求

	2008	2015	2020	2035	2008-2035		
	百萬噸油當量（Mtoe）				增量		年平均成長率（%）
					百萬噸油當量	比重（%）	
化石燃料	**9,970**	**11,063**	**11,444**	**12,344**	**2,374**	**53.0**	**0.8**
煤	3,315	3,892	3,966	3,934	619	14.0	0.6
石油	4,059	4,252	4,346	4,662	603	13.0	0.5
天然氣	2,596	2,919	3,132	3,748	1,152	26.0	1.4
核能	**712**	**818**	**968**	**1,273**	**561**	**13.0**	**2.2**
再生能源	**1,590**	**1,894**	**2,145**	**3,132**	**1,542**	**34.0**	**2.5**
水力	276	331	376	476	200	4.0	2.0
生質能及廢棄物能源	1,225	1,385	1,501	1,957	732	16.0	1.7
其他再生能源	89	178	268	699	610	14.0	7.9
總計	**12,271**	**13,776**	**14,556**	**16,748**	**4,477**	**100.0**	**1.2**

資料來源：IEA, *World Energy Outlook 2010*, Nov. 2010.

－中國大陸初級能源需求年平均增加率為2.1%，占全球初級能源總需求比重由17%增為22%，占全球能源需求增量比例則高達36%。同期間，印度初級能源需求年平均成長率3.1%，占全球初級能源需求比重由5%增為8%，占全球初級能源需求增量的18%。

－中國大陸已於2009年超越美國，成為世界最大能源消費國，2010年每人平均消費水準僅約為OECD國家的1/3，惟總人口超過13億人，在經濟持續快速成長下，未來能源需求增加潛力可觀。

（二）化石燃料需求仍居主導地位

展望2008至2035年間，全球各類燃料需求均將上升。其中，對化石燃料需求的年平均成長率為0.8%，雖不及核能的2.2%及再生能源的2.5%，惟在初級能源需求增量中，化石燃料仍高占53%，所占比例大於再生能源（占34%）及核能（占13%）的合計數。

－2035年化石燃料需求占全球初級能源總需求比重將由81%降至74%。其中，石油為首要燃料，係以0.5%之年平均成長率緩增；煤炭需求年平均成長率為0.6%，且2015年後需求量即保持穩定態勢；天然氣由於具環保特性，年平均成長率達1.4%，預估至2035年將與煤炭並列為僅次於石油之第二大主要燃料。

－IEA估計，石油需求將由2009年的每日8,400萬桶增為2035年的9,900萬桶，同一期間油價亦將由每桶60美元升為113美元。石油需求增量均來自非OECD國家，其中以中國大陸的增加達720萬桶為最多，占增量比例達48%，主要係因交通運輸燃料使用增加所致，而OECD國家2035年每日需求則較2009年下降超過600萬桶。

表4　全球石油供需

	2009	2020	2035	2009-2035
	每日百萬桶			年平均成長率（%）
全球總需求	**84.0**	**91.3**	**99.0**	**0.6**
OECD國家	**41.7**	**39.8**	**35.3**	**–0.6**
美國	17.8	17.2	14.9	–0.7
歐洲	12.7	11.9	10.4	–0.8
非OECD國家	**35.8**	**44.1**	**54.6**	**1.6**
中國大陸	8.1	11.7	15.3	2.4
印度	3.0	4.2	7.5	3.6
國際海運及航空燃油	**6.5**	**7.5**	**9.1**	**1.3**
全球總供給	**83.3**	**91.3**	**99.0**	**0.7**
非OPEC國家	**47.7**	**48.2**	**46.1**	**-0.1**
OECD國家	18.7	17.0	17.5	-0.3
美國	7.4	6.9	7.1	-0.1
歐洲	4.5	3.1	2.1	-2.9
非OECD國家	28.9	31.2	28.6	-0.0
中國大陸	3.8	3.7	2.4	-1.7
印度	0.8	0.8	0.8	-0.2
OPEC國家	**33.4**	**40.5**	**49.9**	**1.5**
加工裂解製程增量	**2.3**	**2.6**	**3.0**	**1.0**

資料來源：IEA, *World Energy Outlook 2010*, Nov. 2010.

（三）再生能源需求倍增

隨著國際間環保意識高漲，以及化石燃料價格上漲、再生能源生產技術愈趨成熟，加以各國政府財政支持，再生能源生產成本可望降低，占全球初級能源需求比例將漸增。其中，IEA預估，全球生質燃料需求將快速增加，至2035年成長將逾4倍。

－2008至2035年間，全球再生能源需求倍增，由16億噸油當量上升為31億噸油當量，占全球初級能源需求比重由13%增為19%，占全球初級能源需求增量比例達34%。再生能源主要用於發電，同期間再生能源發電量將增加2倍，占全球發電量之比例將由19%升到32%，可望超過煤炭發電。

－IEA估計，全球生質燃料需求，將由2009年的每日約111萬桶增至2035年的438萬桶，美國、巴西與歐盟仍為主要生產及消費國。惟未來美國、巴西占全球生質燃料需求比重均將下降，分別由45%降至38%、28%降為20%；歐盟需求相對穩定，由15%略升為16%；而以中國大陸及印度為主之非OECD亞洲國家的需求比重則明顯上升，由5%增為19%，至2035年已超越歐盟。

肆、結語

展望2011年，世界經貿可望持續成長，惟擴張速率將較2010年減緩。其中，中國大陸、印度等亞洲新興市場國家表現相對美、日、歐盟等工業國家為佳，持續扮演重要成長動能角色，加速世界經濟重心由西轉東。此外，歐洲主權債務危機、新興市場國家通貨膨脹與資產價格泡沫化風險、國際主要貨幣匯價波動，以及原物料及商品價格攀升等，為制約世界經濟穩健成長的潛存隱憂。