

上篇 總體經濟計畫執行檢討

第一章 世界經貿情勢檢討

2003年下半年起，世界經濟擺脫美伊戰爭與東亞「嚴重急性呼吸道症候群」（SARS）疫情的陰霾，展現強勁復甦動能，結束2000年以來資訊科技投資泡沫化引發的世界經濟不景氣。根據環球透視機構（Global Insight Inc.）估計，2003年世界經濟成長率由2002年的1.8%提升至2.7%；世界貿易量擴張率亦由2.9%提高至4.6%。其中，美國與大陸經濟強勁成長，儼然扮演世界經濟「雙引擎」角色。惟美國經常帳與財政雙赤字巨額累增；大陸內需激增，除引發泡沫化疑慮外，亦導致國際原物料市場供需嚴重失調；全球經濟在穩步復甦中，仍潛存若干失衡調整的風險。

- 美國經濟成長率由2002年的2.2%上升至2003年的3.1%，續居主要工業國家之冠。惟美國經常帳與財政赤字居高不下，除構成其內需持續擴增的隱憂，並導致歐元、日圓等主要通貨匯價大幅升值外，東亞其他國家亦被要求分擔調整國際經常帳失衡的責任。
- 大陸2003年內外需求暢旺，經濟成長率增達9.1%。大陸內需激增，一方面帶動東亞各國出口擴張，加速與大陸經貿整合；另一方面則引發國際重要原物料價格同步大幅上漲。反映全球商品價格變化的「美國商品研究局現貨指數」，至2003年底已升達283.58，創1998年以來新高。
- 為掌握東亞區內經貿加速整合的商機，2003年東亞各國積極推動區內雙邊貿易結盟，掀起新一波整合風潮。其中，大陸與東協國家簽訂「全面經濟合作架構協定」、「早期收穫計畫」議定書，與香港、澳門分別簽訂「更緊密經貿關係安排」（CEPA），尤受矚目。

第一節 世界經濟轉趨強勁復甦

2003下半年起，世界經濟明顯復甦。其中，美國經濟強勁成長，續居工業國家成長主動能角色；日本景氣亦出現多年罕見的成長動力；歐盟表現則相對不佳。東亞國家在美國、大陸強勁內需的帶動下，出口大幅擴增，成功克服SARS的衝擊，經濟恢復穩健成長。

一、美國續居工業國家經濟成長主動能

2003年工業國家復甦強弱不一，其中以美國經濟成長最為強勁，日本次之，歐盟整體經濟表現則略較上年為差。

(一)美國展現強勁成長動能

美國經濟自2002年下半年起轉呈復甦，惟2003年第1季受美伊戰爭衝擊，民間投資轉呈負成長3.5%，復甦動力一度中挫。隨後美伊戰爭迅速結束，消費與投資信心逐步恢復，第3、4季美國景氣持續大幅回升，經濟成長率由第1、2季的2.0%、3.1%，大幅躍升至第3、4季的8.2%、4.1%，全年經濟成長率達3.1%，為2001年以來的最高水準。

一民間固定投資受到資訊科技產業景氣回升，以及企業利潤率大幅擴增的激勵，自2003年第3季起大幅擴增，扭轉2002年負成長3.7%的頹勢，全年實質成長率達4.4%，對經濟成長的貢獻達0.67個百分點。其中，設備及軟體投資成長率由-2.8%轉為5.5%，對經濟成長貢獻達0.42個百分點。

一民間消費支出向為美國經濟成長的重要來源。美伊戰後，消費者信心持續增強，加以減稅措施效益逐步顯現，又就業人數自9月起止降回升，2003年民間消費實質成長率達3.1%，對經濟成長的貢獻達2.22個百分點。

(二)日本復甦較歐盟強勁

表I-1.1.1 世界經濟主要指標

單位：%

	2001	2002		2003	
	IMF	IMF	Global Insight	IMF	Global Insight
世界經濟成長率	2.4	3.0	1.8	3.9	2.7
美國	0.3	2.2	2.2	3.1	3.1
日本	0.4	-0.3	-0.4	2.7	2.7
歐盟	1.7	1.1	1.1	0.8	0.8
東亞	4.3	6.6	5.9	7.2	5.5
亞洲四龍	0.8	5.1	4.6	3.0	2.7
東協四國	2.9	4.3	4.4	5.0	5.0
大陸	7.5	8.0	8.0	9.1	9.1
拉丁美洲	0.7	-0.1	—	1.7	—
俄羅斯	5.0	4.7	4.7	7.3	7.3
中東歐	3.1	4.4	—	4.5	—
世界貿易量擴張率	0.1	3.1	2.9	4.5	4.6
國際初級商品價格變動率					
原油	-14.0	2.5	2.8	15.8	14.9
非油初級商品	-4.0	0.5	1.1	7.1	12.8
消費者物價上漲率					
工業國家	2.2	1.5	—	1.8	—
開發中國家	5.8	6.0	—	6.1	—

註：東亞指亞洲四龍、東協四國及大陸；東協四國指印尼、馬來西亞、菲律賓及泰國。

資料來源：1. IMF, *World Economic Outlook*, April 2004.

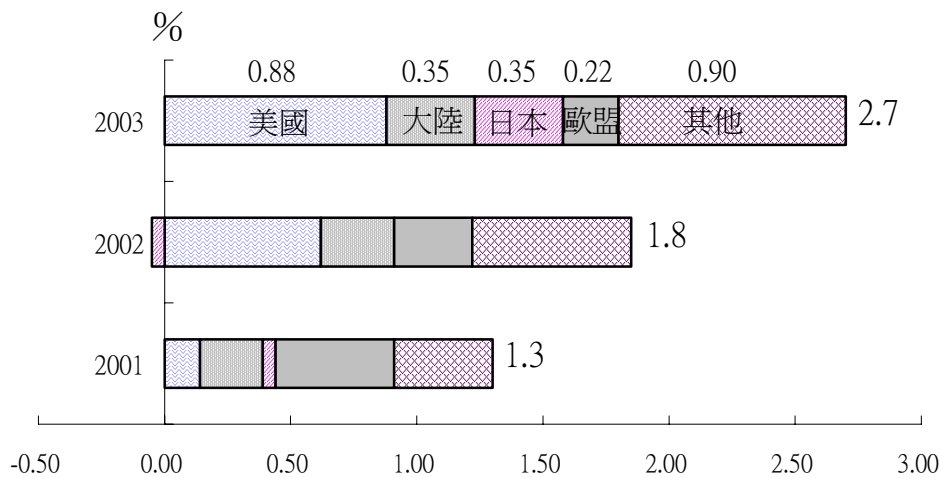
2. Global Insight Inc., *World Overview*, April 2004.

美國與大陸儼然成爲世界經濟成長的雙引擎

2003年世界經濟成長率達2.7%，較上年提高0.9個百分點。其中，美國與大陸成功扮演世界經濟成長雙引擎角色。二者合計，對世界經濟成長的貢獻將近二分之一。

- 美國2003年經濟成長率由2002年的2.2%提高至3.1%，對世界經濟成長的貢獻，由0.62個百分點提高爲0.88個百分點。
- 大陸2003年經濟成長率達9.1%，對世界經濟成長的貢獻，亦由2002年的0.29個百分點提高爲0.35個百分點，與日本相當，高於歐盟的0.22個百分點。
- 美國與大陸合計，2003年對世界經濟成長率的貢獻達1.23個百分點，貢獻率爲45.6%，接近二分之一。

世界經濟成長來源



資料來源：同表I-1.1.1資料來源2。

2003年日本出口擴增，帶動經濟景氣明顯復甦；歐盟則因歐元升值，區內主要國家經濟欲振乏力，成長表現相對不佳，經濟成長率反較上年為低。

- 日本由於對美國及大陸出口成長快速，企業利潤擴增，帶動國內投資大幅回升，2003年經濟成長率達2.7%，一掃上年負成長0.4%的陰霾。其中，民間非住宅投資成長率由-7.1%，轉呈大幅成長9.4%；出口成長率亦由8.0%攀升至10.0%，皆創近三年來最高水準。
- 歐盟國家由於歐元升值，出口擴增受挫；加以國內消費信心不足，內需不振，2003年上半年景氣欲振乏力。惟第4季出口轉趨復甦，股市回升，企業投資與民間消費信心逐步回升，已展現復甦契機。整體而言，2003年歐盟經濟成長率僅0.8%，較上年的1.1%為低。其中，德國出現罕見的衰退局面，經濟成長率續由2002年的0.2%轉呈-0.1%；法國亦陷入停滯困局，經濟成長率僅0.2%。

二、大陸扮演東亞國家成長引擎角色

2003年第3季起，東亞國家掙脫SARS疫情陰霾，景氣轉趨復甦，全年經濟成長率達5.5%，接近上年的5.9%。其中，大陸內需暢旺，持續扮演東亞經濟成長的引擎角色；東協四國經濟復甦則較亞洲四龍相對快速。

(一)大陸經濟強勁成長

2003年大陸經濟受SARS影響有限，經濟成長率達9.1%，高於2002年的8.0%。惟國內舉債投資過度，原物料價格大幅上漲，已形成景氣過熱、經濟泡沫化的隱憂。

- 2003年大陸經濟因世界經濟加速復甦、外資流入大幅擴增，內外需求同步擴張，帶動經濟持續強勁成長。國內需求成長率由2002年的9.6%提高至10.0%。其中，固定投資實質成長率更由16.1%

上升至19.6%，連續三年呈二位數字成長；名目固定投資占GDP比率，已由2000年的36.5%迅速增達44.9%。

- 大陸過度舉債進行公共投資，已出現後遺症：其一，地方盲目投資、重複建設，導致投資效率低落，引發景氣過熱與經濟泡沫化的危機；其二，原物料需求相應大增，導致原物料價格大漲與市場秩序混亂；凡此皆可能影響經濟的持續穩健成長。

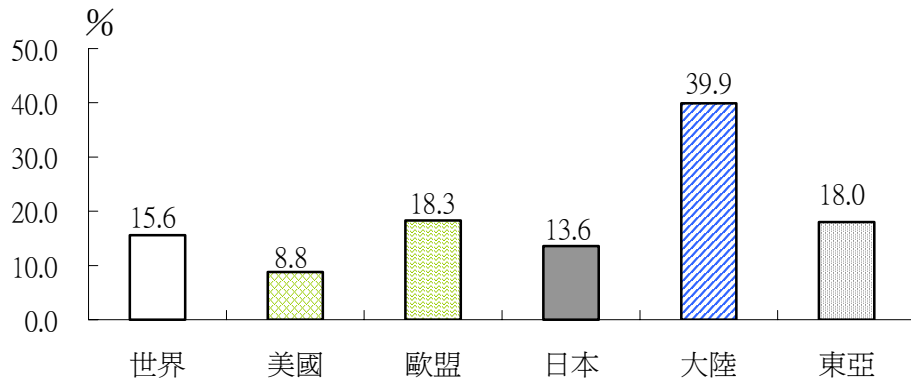
大陸躍居世界第三大進口國

2003年世界進口總金額增加率達15.6%，較2002年的3.9%明顯提高。其中，大陸進口成長快速，為東亞各國出口產品的重要吸納市場。

- 2003年大陸進口增加率高達39.9%，接近2002年增加率21.2%的2倍，遠高於美國、歐盟、日本的8.8%、18.3%、13.6%，躍居世界第三大進口國，僅次於美國與德國。

- 2003年大陸對世界進口成長的貢獻達1.8個百分點，高於美國、日本、德國的1.6、0.7、1.7個百分點，亦較亞洲四龍合計的1.2個百分點為高。

2003年世界及各國進口金額增加率



資料來源：WTO。

(二)東協四國復甦較亞洲四龍強勁

2003年亞洲四龍受SARS風暴衝擊與內需疲弱的影響，經濟成長表現不如上年；東協四國（印尼、馬來西亞、菲律賓及泰國）則因出口大幅擴增的激勵，復甦強度明顯優於亞洲四龍。

一東協四國受惠於國際景氣復甦，出口大幅擴增，經濟成長率由2002年的4.4%上升至2003年的5.0%。其中，泰國經濟表現最佳，成長率由5.4%提高至6.4%，創1996年以來的最高成長水準。

一亞洲四龍2003年平均經濟成長率則由2002年的4.6%降為2.7%。其中，香港由於民間消費強勁復甦，經濟成長率由2.3%增至3.3%；南韓則因政治局勢不穩、金融卡公司財務危機等因素，內需轉趨疲弱，成長率由7.0%降至3.1%；新加坡亦因民間消費與投資成長動力不足，成長率由2.2%降至1.1%。

第二節 美國面臨雙赤字隱憂

2003年美國經濟成長率由2002年的2.2%續增至3.1%，景氣明顯復甦。惟美國國內需求大幅擴增，商品貿易入超迭創新高，經常帳收支逆差隨之劇增；另一方面因減稅等寬鬆財金措施的採行，財政收支也出現巨額赤字。美國雙赤字的大幅擴增，除不利其國內需求的持續擴增，並影響國際主要通貨匯價外，東亞部分通貨亦被要求分擔失衡的調整責任，波及全球金融市場的穩定。

一、美國經常帳及財政赤字屢創新高

(一)經常帳收支逆差巨幅累增

2003年美國經常帳收支逆差增達5,418億美元，占GDP比率達4.9%，創下歷史新高。美國經常帳收支逆差的擴增，主要係商品貿易巨額入超，而勞務貿易出超則轉呈縮減所致。

—2003年美國商品貿易入超高達5,816億美元，較2002年劇增745億美元，占GDP比率亦相應由4.9%增至5.3%；勞務貿易順差則由2002年的648億美元降為592億美元，僅及1992年水準。

—2003年美國商品貿易入超的最大來源國為大陸，占美國商品貿易入超總額的23.2%，金額達1,348億美元；其他主要商品貿易入超來源國依次為：歐盟占17.4%、日本占11.9%及加拿大占10.0%。

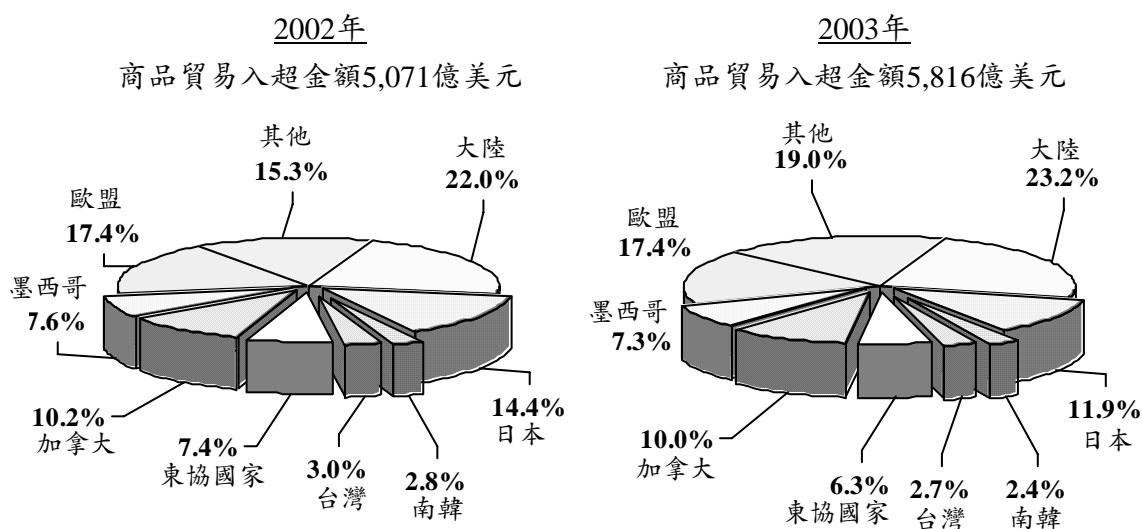
—亞洲四龍中，2003年以美國對台灣的商品貿易入超金額最高，達155億美元，占美國商品貿易入超總額比率達2.7%，較南韓的2.4%為高。美國對新加坡及香港則為商品貿易出超。

(二)財政赤字持續擴大

2003年美國賡續推動「經濟成長與租稅減免調節法案」，加上上半年國內景氣仍相對低迷，政府財政收入縮減；另一方面，因911事件後反恐支出增加、美伊戰事國防經費擴增，政府財政支出大幅

增加。影響所及，2003年美國財政收支繼2002年轉呈赤字後，更加速惡化。

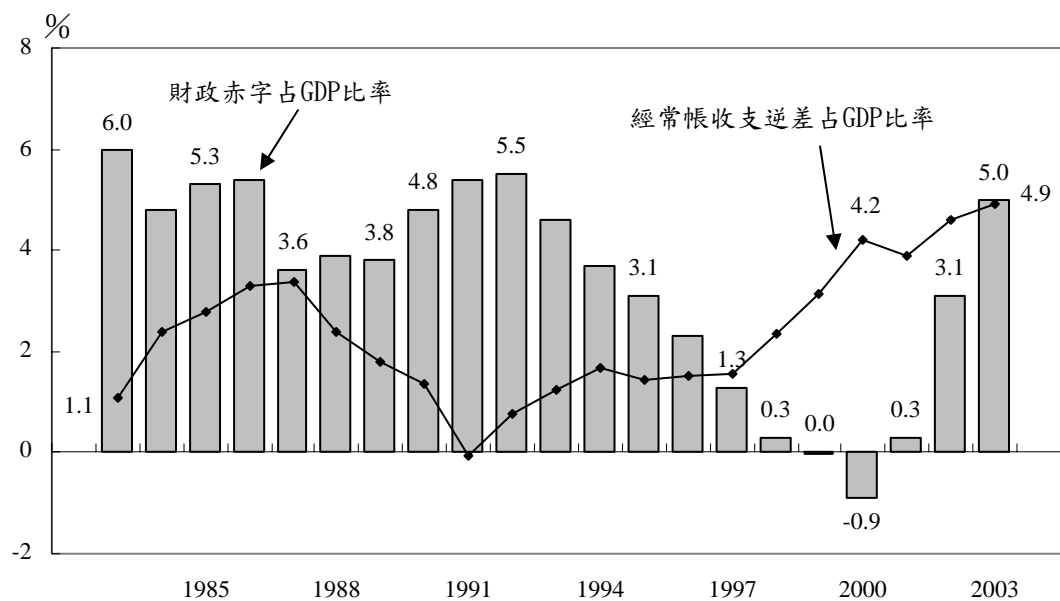
圖I-1.2.1 美國商品貿易入超來源變動



資料來源：美國商務部經濟分析局。

- 2003年美國聯邦政府財政赤字達3,753億美元，較2002年擴增2倍餘；同年美國政府債務餘額亦高達6兆7,600億美元，占GDP比率由2002年的59.8%增至62.4%。
- 2003年美國聯邦政府財政收入縮減3.8%，其中以公司及個人所得稅收入降幅最大，分別減少10.9%與7.5%。財政支出則較2002年擴增7.3%，其中以國防及醫療補助支出增加最速，分別提高16.1%及8.9%。

圖I-1.2.2 美國經常帳與財政收支變動



資料來源：同圖I-1.2.1。

表I-1.2.1 美國聯邦政府財政收支內涵

單位：10億美元；%

年度	2000		2001		2002		2003	
	金額	成長率	金額	成長率	金額	成長率	金額	成長率
總收入	2,025	10.8	1,991	-1.7	1,853	-6.9	1,782	-3.8
個人所得稅	1,005	14.2	995	-1.0	858	-13.7	794	-7.5
公司所得稅	207	12.2	151	-27.1	148	-2.1	132	-10.9
社會保險	653	6.7	694	6.3	701	1.0	713	1.7
其他	161	5.9	152	-5.5	146	-3.6	144	-1.6
總支出	1,789	5.1	1,864	4.2	2,011	7.9	2,158	7.3
國防	295	7.1	306	3.8	349	14.0	405	16.1
社會安全	406	4.9	429	5.8	452	5.3	471	4.1
醫療保險	216	3.2	238	10.1	254	6.6	274	8.1
醫療補助	118	9.2	129	9.8	148	14.0	161	8.9
債務利息	223	-3.0	206	-7.5	171	-17.1	153	-10.5
其他	531	7.8	555	4.5	638	15.0	694	8.8
財政收支	236	—	127	—	-158	—	-375	—

資料來源：同圖I-1.2.1。

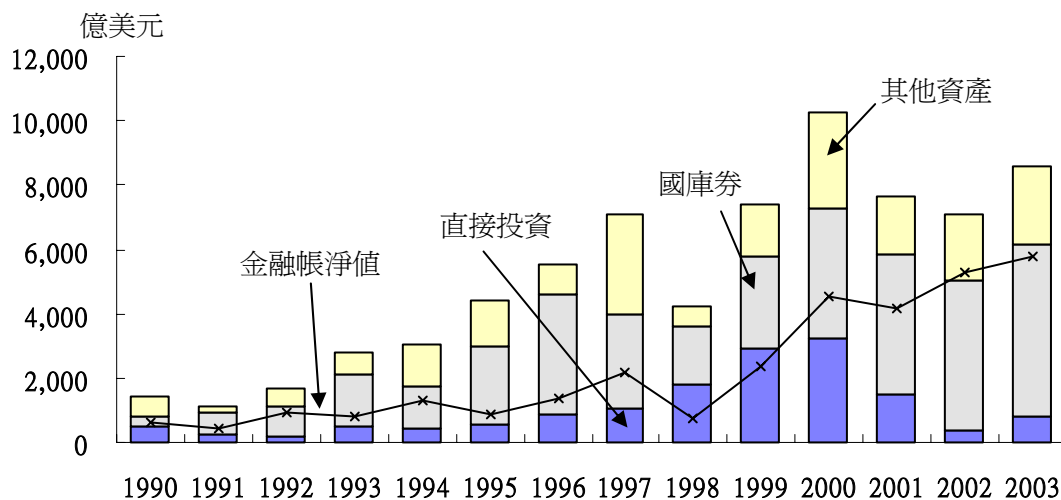
美國調整經常帳失衡的迫切性

2003年以來，美國對外貿易入超持續擴大，經常帳赤字亦隨之迅速累增，所幸國外資金持續大幅流入，彌補美國資金缺口。據估計，2000至2003年間外國在美國資產淨值與美國在國外資產淨值之差距已高達4,947億美元，為1990年代平均的4.2倍，美國已成為世界最大的債務國。分析2003年外人在美國資產淨值結構，顯示外人持有美國資產已由過去的外人直接投資（FDI）為主，明顯轉為變現率較快的政府國庫券等證券投資。考量證券投資流動性遠較FDI為高，一旦在美外資巨額流出，恐將導致美元重挫，威脅國內經濟穩健成長，突顯美國經常帳收支逆差調整的迫切性。

— 外人購買美國國庫券投資淨額持續擴增，2003年高達5,318億美元，為1990年代平均水準的2.9倍。

— 2003年外人對美國直接投資金額為820億美元，低於1990年代平均的907億美元。

外人在美國資產淨值



資料來源：同圖I-1.2.1。

二、美國雙赤字調整的衝擊

在美國商品貿易入超大幅擴增、財政收支明顯惡化，雙赤字問題嚴峻下，2003年國際美元疲軟，日圓、歐元等主要通貨均面臨強大的升值壓力。2003年9月G7會議中，七國領袖一致呼籲亞洲國家彈性調整通貨匯價，共同分擔平衡國際經常帳收支的責任，協助美國解決經濟失衡問題。

(一)主要通貨匯價大幅升值

- 2003年底，歐元匯價由年初的1.0361升值為1.2597，升幅達21.6%。同期間，日圓匯價亦由119.86升值為107.13，升幅達11.9%；澳幣匯價升幅更高達33.6%。
- 2001年下半年以來，各主要通貨以紐西蘭幣升值幅度最高，2003年底匯價已高達0.6557，較2001年6月1日之0.4102升值59.8%，較同期間歐元（49.0%）及澳幣（47.9%）的升值幅度為高。

(二)亞洲通貨升幅相對較小

- 亞洲通貨中以泰銖兌美元匯價升值幅度最大，2001年6月至2003年底升值幅度達14.6%。其中，2003年升值幅度即達8.9%。
- 大陸為美國最大的商品貿易逆差來源國，惟人民幣匯價自2001年下半年以來卻一度回貶，2003年亦僅由8.2800微幅升至8.2767。
- 2003年新台幣兌美元升值幅度為2.2%，在亞洲四龍中僅次於新加坡的2.7%。
- 韓圓兌美元匯價一度由2001年6月1日的1286，增至2003年1月2日的1190，惟12月31日又微貶至1192。

表I-1.2.2 主要國家匯率變動

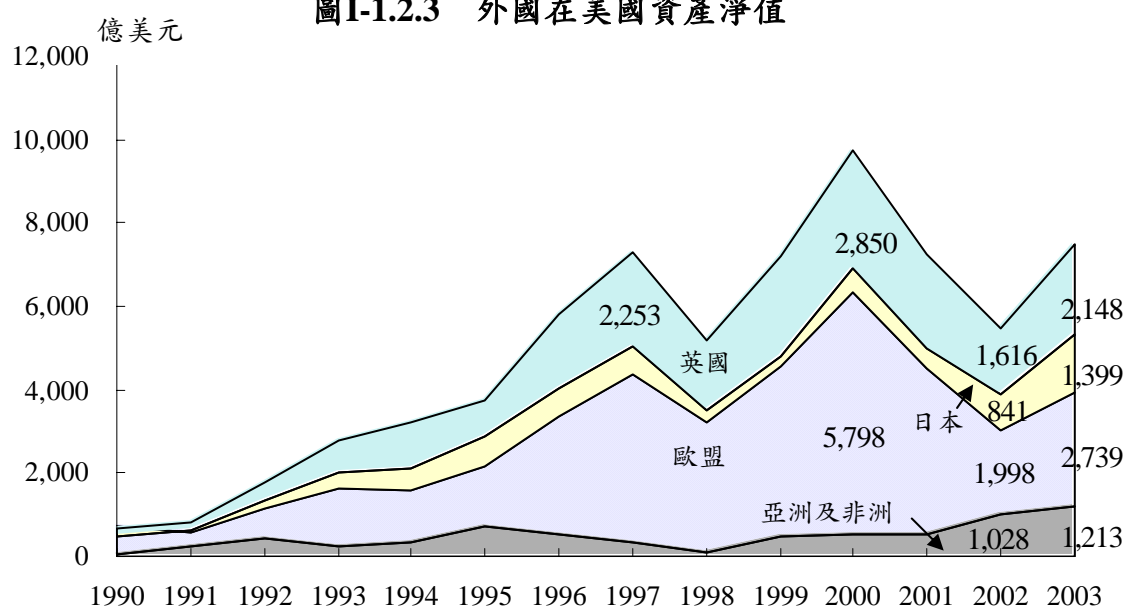
	2001年	2003年	2003年	升(貶)值幅度**	
	6月1日	1月2日	12月31日	(%)	
	①	②	③	③較①	③較②
紐西蘭幣*	0.4102	0.5222	0.6557	59.8	25.6
歐元*	0.8452	1.0361	1.2597	49.0	21.6
澳幣*	0.5084	0.5629	0.7520	47.9	33.6
英鎊*	1.4160	1.5975	1.7842	26.0	11.7
泰銖	45.4000	43.1700	39.6300	14.6	8.9
日圓	119.1300	119.8600	107.1300	11.2	11.9
韓圓	1286.0000	1190.0000	1192.0000	7.9	-0.2
新加坡幣	1.8140	1.7448	1.6990	6.8	2.7
港幣	7.8000	7.7988	7.7640	0.5	0.4
新台幣	34.1000	34.7400	33.9900	0.3	2.2
人民幣	8.2777	8.2800	8.2767	0.01	0.04

註：*係指1單位各國貨幣可兌換之美元數；其餘為1美元可兌換之各國貨幣數。

**正數係指升值；負數係指貶值。

資料來源：Federal Reserve Bank of New York.

圖I-1.2.3 外國在美國資產淨值



資料來源：同圖I-1.2.1。

第三節 大陸經濟力量崛起的衝擊

2003年，大陸因全球景氣加速復甦及外人投資大幅流入，內外需強勁揚升，經濟成長率由上年的8.0%續增至9.1%。大陸內需激增，除引發經濟泡沫化的疑慮外，也衝擊全球經貿市場。一方面，帶動東亞各國出口暢旺，加速與大陸經貿整合；另一方面，則導致國際重要原物料市場供需嚴重失調，促使國際原物料價格自2003年年中以來即呈現罕見的同步大幅上揚局面。

一、大陸與東亞經貿加速整合

隨著大陸內需的激增，以及在東亞產業分工鏈角色的擴大，大陸已取代日本，成為東亞各國主要的出口吸納市場與創匯來源。

(一)大陸成為東亞國家出口的重要吸納市場

2003年大陸進、出口貿易額達4,128億美元及4,384億美元，均創歷年來新高紀錄，分別較2002年成長39.9%、34.6%，總貿易額則高達8,512億美元，較上年增加37.1%。

—根據大陸海關資料，由進口來源設算各國對大陸之出口額顯示，2003年東亞國家（台灣、新加坡、南韓、日本及東協四國）對大陸出口大幅成長，增加率由2002年的29.8%升至41.5%。其中，日本、新加坡、南韓及東協四國對大陸出口成長率分別達38.7%、48.8%、51.0%與54.2%，高於台灣的29.7%。

—依各國統計，東亞國家對大陸及香港出口依存度已由2002年的16.9%續增至2003年上半年的18.2%；對日本出口依存度則相應下降。其中，2003年台灣對大陸及香港出口依存度亦升至34.5%，較2002年增加3.3個百分點。

(二)大陸成為東亞各國創匯的重要來源

根據大陸統計，2003年大陸貿易順差為256億美元，較2002年減少48億美元，主要的順差來源國為美國，對其它東亞國家則呈現

巨額逆差，金額由2002年的112億美元續增至319億美元，顯示大陸自東亞各國進口大幅擴增，已成為各國創匯的主要來源。

—據各國統計，2003年上半年台、新、南韓對大陸及香港貿易順差已達301億美元，遠高於同年各該國貿易順差總額173億美元。

—日本對大陸及香港貿易順差亦快速擴增，2003年上半年為26億美元，超過2002年全年22億美元的水準。

—同期間，東協四國對大陸及香港貿易順差亦達45億美元，逼近2002年59億美元的水準。

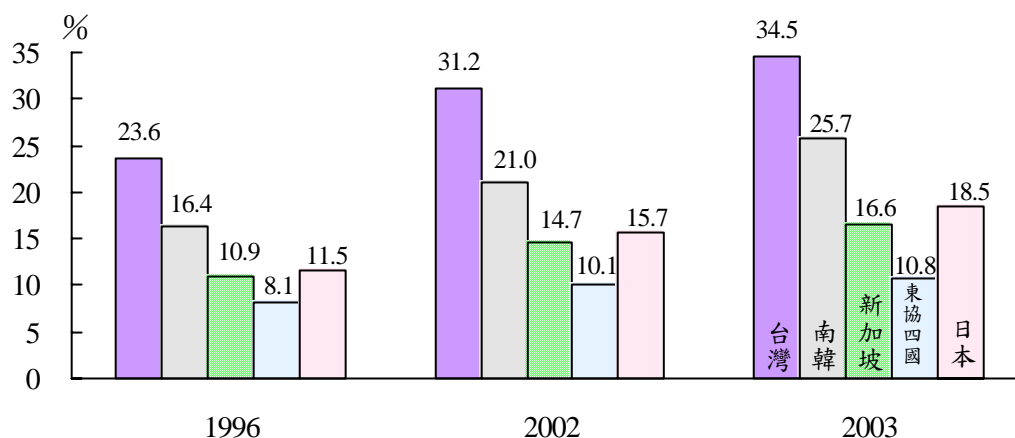
表I-1.3.1 東亞各國對大陸出口變動率

單位：%

國（區域）別	1999	2000	2001	2002	2003
日本	19.4	22.9	3.1	25.0	38.7
台灣	17.4	30.6	7.2	39.2	29.7
南韓	14.7	34.7	0.8	22.2	51.0
新加坡	-4.1	24.6	1.6	37.5	48.8
東協四國	28.5	54.1	5.1	35.0	54.2

資料來源：大陸海關統計資料。

圖I-1.3.1 東亞各國對大陸、香港出口依存度



註：2003年台灣、南韓、日本為全年資料，其它國家均係上半年資料。

資料來源：1.IMF, *Direction of Trade Statistics Yearbook*, 1993, 1997, 2003.

2.IMF, *Direction of Trade Statistics Quarterly*, December 2003.

3.財政部統計處編印進出口貿易統計月報，各期。

大陸磁吸效應

2002年大陸首度躍居全球最大的外資流入國，為亞洲外資的聚寶盆。2003年在美國急起直追下，暫居全球第2位。

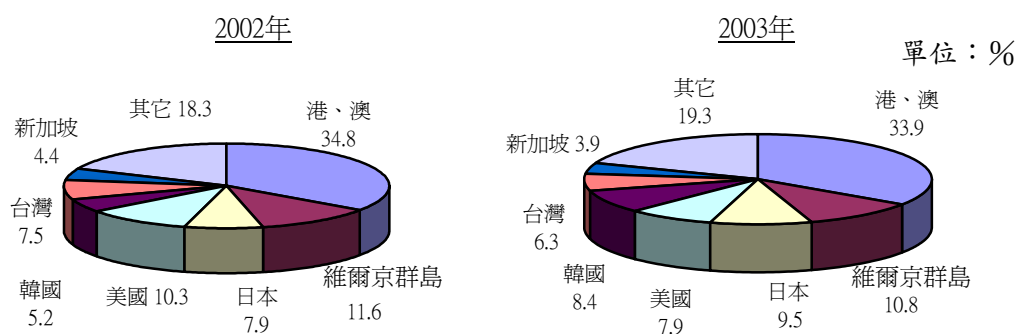
- 據聯合國統計，2003年大陸FDI流入金額達570億美元，較上年成長8.2%，占亞太地區FDI流入總額比率，亦由2002年的55.4%續增至57.6%，較2000年的28.7%倍增。
- 據大陸統計，2003年大陸外商直接投資來源，以港、澳地區居首，占33.9%；日本及韓國呈現大幅成長，占大陸外資比率已分別由2002年的7.9%、5.2%，增至2003年的9.5%及8.4%；同期間，美國及台灣則分別由10.3%、7.5%降至7.9%及6.3%。

全球FDI流入變化

單位：億美元

國(區域)別	2000年 (1)	2002年 (2)	2003年 (3)	(3) - (2)
世界	13,930	6,512	6,596	84
工業國家	11,205	4,603	4,735	132
美國	3,140	300	930	630
歐盟	6,839	3,744	3,418	-326
亞太地區	1,422	951	990	39
大陸	408	527	570	43

大陸外資來源



資料來源：1. United Nations, *World Economic Situation And Prospects*, 2004。

2. 大陸國家統計局編印中國統計年鑑。

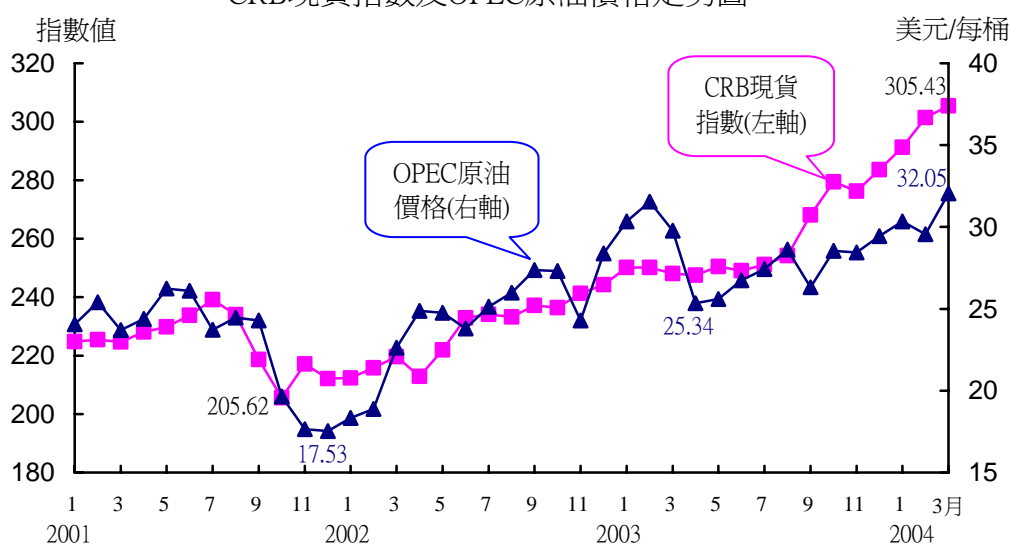
3. 大陸商務部編印中國對外經濟貿易統計年鑑、國際貿易。

國際原油與原物料價格上揚

自2003年下半年起，國際原油及原物料價格受全球景氣強勁復甦、美元匯價大幅走貶，以及大陸市場強勁需求的影響，呈現齊步大幅上漲的局面。反映全球商品價格變化之美國商品研究局現貨指數（CRB Spot Index），2003年較上年漲幅達13.3%，石油輸出國家組織（OPEC）原油價格亦上升15.4%。2004年以來國際原油及原物料價格持續上揚，3月底CRB指數已達305.43（1967年=100），與2001年10月底205.62的低點比較，漲幅高達48.5%；OPEC原油價格亦已達32.05美元，較2003年4月25.34美元的低點上漲26.5%。

- CRB食品子指數（Foodstuffs Sub-index）：2004年3月底已增達286.39，為十年來新高。其中，以黃豆及玉米價格的漲幅最為驚人；例如黃豆由2001年12月的每英斗4.21美元增至今（2004）年3月的9.95美元，漲幅達一倍以上，創1988年以來新高。
- CRB工業原料子指數（Raw Industrials Sub-index）：2003年全年漲幅達24.3%，2004年初以來亦屢創新高。其中，鉛與銅的現貨交易價格至2004年3月底已分別增至每噸829.0美元及3067.5美元，與2002年底比較，漲幅高達96.7%及99.7%。

CRB現貨指數及OPEC原油價格走勢圖



資料來源：1.美國商品研究局網站。
2.OPEC網站。

表I-1.3.2 東亞國家貿易順(逆)差來源

單位：億美元

國(區域)別	1986		1996		2002		2003*	
	順(+) (-)差總 額	大陸 香港	順(+) (-)差總 額	大陸 香港	順(+) (-)差總 額	大陸 香港	順(+) (-)差總 額	大陸 香港
東亞國家	1,053	144	273	509	1,592	606	731	372
台、新、南韓	157	38	-123	406	360	525	173	301
東協四國	65	2	-221	61	437	59	213	45
日本	831	103	617	42	795	22	345	26

註：*為2003年上半年。

資料來源：同圖I-1.3.1。

二、大陸原物料需求遽增衝擊國際重要初級產品市場

2003年大陸由於內需大幅擴增，加以積極融入全球產業分工鏈，扮演世界工廠的角色，已成為國際原物料的主要消費國，衝擊國際重要原物料價格。2003年大陸鋼鐵、銅、鋅、錫等消費量均高居全球第1位，而鋁、鎳、鉛等消費量亦均居全球第2位。考量大陸刻正進行各項大型建設、開發工作，包括：籌辦北京奧運、上海世界博覽會，以及推展開發大西部計畫等，對國際原物料的需求勢將有增無減，其後續可能的波及效果值得重視與觀察。

- 2003年大陸鋼鐵總消費量成長24.7%，占全球比率已由2002年的23.5%增至27.1%，遠較歐盟、美國的17.3%及12.7%為高。就2003當年之消費增量言，大陸即達4,500萬噸，高占全球消費增量的72.9%，為帶動國際鋼價大幅上揚的重要因素。
- 2003年大陸銅、鋅、鋁及錫的消費量均呈現大幅成長，占全球比率增至五分之一上下。就當年增量言，大陸鉛、鋅及鎳均超過全球消費增量；銅及錫的消費增量亦均高占全球7成上下。

表I-1.3.3 全球及大陸對工業原物料需求之變化

	2003年消費增量			大陸消費量占全球比率 (%)	
	全球 (萬噸) (1)	大陸 (萬噸) (2)	(2)/(1) (%)	2002年	2003年
鋼鐵	6,171	4,500	72.9	23.5	27.1
銅	44.6	33.2	74.4	17.9	19.5
鉛	-2.6	22.0	—	13.5	16.9
鋅	21.5	30.2	140.2	18.7	21.5
鋁	258.4	110.7	42.8	16.6	19.0
鎳	3.4	4.6	134.6	7.1	10.6
錫	2.7	1.7	65.3	17.0	21.3

資料來源：財團法人金屬工業研究發展中心、韓國非鐵金屬協會網站。

第四節 世界經貿結盟「區域化」與「雙邊化」

新世紀以來，世界各國追求全球化的經濟利得，紛紛推動對外經貿結盟。2003年9月世界貿易組織（WTO）「坎肯（Cancun）會議」多邊貿易談判失敗後，區域與雙邊自由貿易協定（FTA）的推展趨勢更加明顯。其中，美洲、歐洲及東亞三大經貿版塊加速成形；特別是東亞區內貿易蓬勃，「區域化」與「雙邊化」的發展相對快速，影響深遠，值得重視。

一、美洲、歐洲與東亞三大經貿版塊成形

2003年北美、歐盟和東協三大經貿組織相繼揭示中長期經貿整合目標，全球經貿版圖三分天下的雛形顯現。

（一）美洲自由貿易區加速推展

在美國的極力倡導下，原僅涵蓋美國、加拿大、墨西哥的「北美自由貿易協定」（NAFTA），擬擴大結盟範圍，納入中、南美洲國家，成立「美洲自由貿易區」（FTAA）。

- 1994年美國、加拿大與墨西哥洽簽「北美自由貿易協定」；同年，並邀集其他美洲國家於邁阿密舉行高峰會議，會後發表「原則宣言」（Declaration of Principles），決議於2005年成立FTAA。
- 為落實FTAA的推動，2003年美洲34國於邁阿密與普埃布拉市舉行會議，諮商成立自由貿易區之時間表、機制與經貿政策。
- NAFTA區內貿易加速整合，區內出口占全球總出口比率，由1991年的6.7%增為2002年的9.8%，2003年上半年略降至9.0%。同期間，NAFTA出口占全球總出口比率，亦由16.5%增為17.2%，2003年上半年略降至16.2%。

（二）歐盟（EU）東擴，納入中歐及東歐

近年來，歐盟積極深化內部經貿整合層次，並加速版圖東擴。

- 1998年「經濟暨貨幣同盟」正式成立，展開第三階段的經濟暨貨幣整合，1999年「歐洲中央銀行」（ECB）開始採行單一貨幣政

表I-1.4.1 區域經貿整合方案

經貿合作國家	協議現況
美洲	
北美自由貿易區 + 中、南美洲31國(1994)	<ul style="list-style-type: none"> • 1994年美國、加拿大、墨西哥洽簽「北美自由貿易協定」(NAFTA)；同年，並與中、南美洲31國協議2005年成立「美洲自由貿易區」(FTAA)。
南方共同市場+安第諾集團(2003)	<ul style="list-style-type: none"> • 2003年底南方共同市場與安第諾集團簽署自由貿易協定，預定2004年下半年起分三階段實施產品關稅減讓。
歐洲	
歐盟+中、東歐10國(2002)	<ul style="list-style-type: none"> • 1998年歐盟(EU)成立「經濟暨貨幣同盟」，2002年歐元正式流通。 • 波蘭、捷克、匈牙利、立陶宛、斯洛維尼亞、馬爾他、斯洛伐克、拉脫維亞、愛沙尼亞、塞浦路斯等中、東歐10國預定2004年加入歐盟。
東亞	
東協自由貿易區(AFTA)(1992)	<ul style="list-style-type: none"> • 預計在15年內，逐步降低區內關稅至0~5%。 • 至2000年，已有42,622項產品關稅降至5%以下，占全部清單的90.2%。 • 2003年10月東協領袖高峰會議決議，於2020年轉型為類似歐盟的經濟共同體。
東協自由貿易區 + 澳、紐緊密關係協定(AFTA+CER)(1999)	官方討論中
東協加三(ASEAN+大陸、日本、南韓)(2001)	官方討論中
東協加大陸(2001)	<ul style="list-style-type: none"> • 10年內成立全球最大的「中國—東協自由貿易區」，共享大陸經貿崛起所衍生的龐大商機。 • 2002年11月簽訂「全面經濟合作架構協定」；2003年10月簽署「早期收穫計畫」議定書，決議2004年元月起，大陸給予東協國家農產品及製造業關稅減讓。
東協加日本(2002)	涵蓋物品與服務業貿易及投資自由化，以及觀光、中小企業合作、人才培育等廣泛性合作計畫。
東協加南韓(2002)	官方討論中

註：括弧內數字代表該經貿合作協議研議或簽署時間。

資料來源：經濟部國貿局網站。

策及歐元轉換匯率，歐元於2002年正式流通。

- 2002年12月歐盟於哥本哈根舉行高峰會議，決議積極將版圖擴展至中、東歐國家，2004年波蘭、捷克、匈牙利、立陶宛等10國將加入成為會員。
- 歐盟占世界貿易版圖近4成，為全球最大的經貿整合組織。惟近年來區內出口占全球總出口比率呈現下降趨勢，由1991年的28.6%下降至2002年的23.1%，2003年上半年則略增為23.3%，但仍遠高於NAFTA的9.0%。

(三)東亞國協 (ASEAN) 經貿整合加速深廣化

為掌握大陸經貿力量崛起，東亞經貿版圖擴增的利得，東協刻正積極深化經貿整合層次。

- 1992年印、菲、馬、泰、新、汶六國簽署「東協自由貿易區共同有效優惠關稅方案協議」(Agreement on the Common Effective Preferential Tariff for the ASEAN Free Trade Area; CEPT)，預計在15年內，逐步降低區內關稅至0~5%，深化境內經貿整合。
- 2003年10月東協於印尼峇里島舉行的領袖高峰會議中，決議將於2020年轉型為類似EU的經濟共同體，積極提升經貿整合層次。同時，東協並加速推動與日本、南韓、大陸、印度等國簽署或協商經貿合作方案，以擴大貿易結盟範圍。

二、東亞「區域化」與「雙邊化」整合快速推展

相對北美、歐盟，東亞正式區域經貿組織的推展雖然起步較晚，結構亦較鬆散。惟在市場力量主導下，近年來東亞區內經貿整合，反較北美、歐盟快速。2003年區內各國加速區域與雙邊貿易結盟，掀起新一波經貿整合風潮。據世界銀行報告指出，東亞地區已簽署及執行中的優惠貿易協定(PTA)將近200件，為10年前的2倍。

(一)東亞區內潛存龐大商機

- 東亞區內經貿快速整合，2003年上半年區內出口占全球總出口

表I-1.4.2 北美自由貿易區、歐盟、東亞國家出口
占全球總出口比率

單位：%

	1986 (1)	1991 (2)	2002 (3)	2003 上半年	(3)-(1)	(3)-(2)
東亞國家	21.0	22.8	25.2	25.3	4.2	2.4
區內	6.5	9.6	12.0	12.3	5.5	2.4
北美自由貿易區	16.3	16.5	17.2	16.2	0.9	0.7
區內	7.0	6.7	9.8	9.0	2.8	3.1
歐盟	36.0*	42.8	37.9	37.7	1.9	-4.9
區內	21.1*	28.6	23.1	23.3	2.0	-5.5

註：1.東亞國家係指日本、大陸、台灣、南韓、新加坡、香港、泰國、馬來西亞、
印尼、菲律賓等國。

2.*係指1985年資料。

比率，續由2002年的12.0%擴增為12.3%，較1986年的6.5%倍增。1991至2002年間，東亞區內出口占全球總出口比率增加2.4個百分點，僅較NAFTA的3.1個百分點略低，同期間歐盟則縮減5.5個百分點。

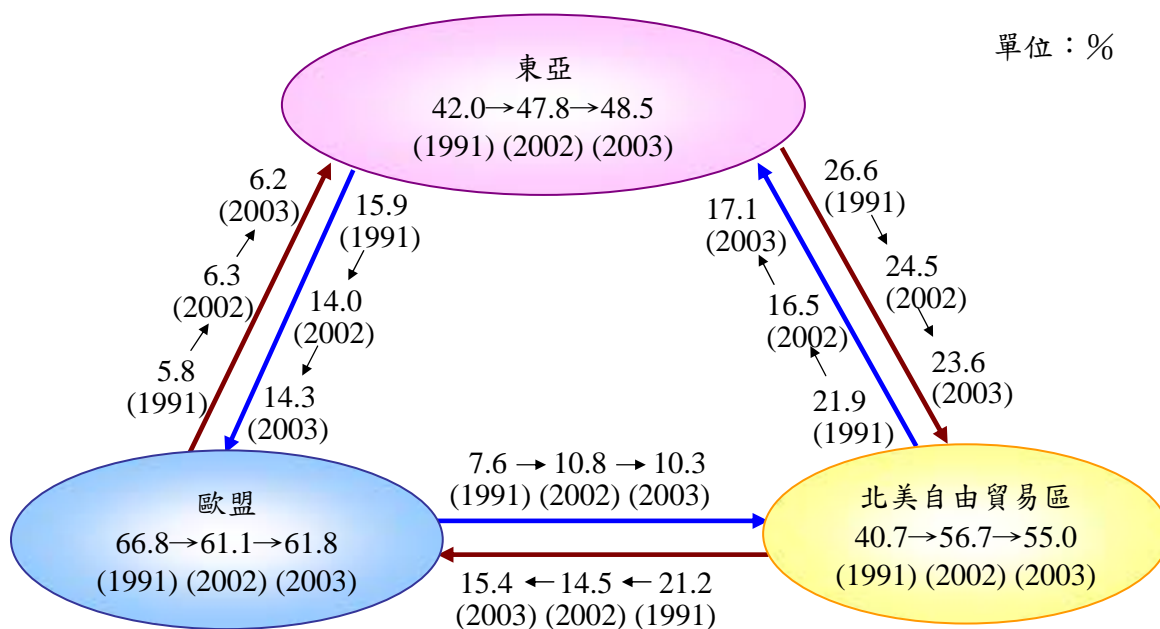
—東亞貿易版圖大幅成長，2003年上半年東亞國家出口占全球總出口比率已擴增為25.3%，高於NAFTA的16.2%，與歐盟的差距則逐年縮小。

(二)東亞各國積極洽簽雙邊協定

—大陸加速與東亞國家洽簽自由貿易區協定，舉如：2002及2003年大陸與東協分別簽訂「全面經濟合作架構協定」及「早期收穫計畫」議定書，逐步推動「中國—東協自由貿易區」之構想；2003年與香港、澳門分別簽訂「更緊密經貿關係安排」(CEPA)；此外，大陸亦與新加坡洽談雙邊自由貿易協定，拓展雙邊貿易合作領域。

—東亞其他國家亦積極洽簽經濟合作協定，包括：2002年日本與新加坡簽訂「新時代經濟合作協定」（Economic Agreement for a New Age Partnership），協議全面取消關稅，以及祛除物、人、資訊與服務等貿易障礙；日本與南韓簽署「大韓民國政府與日本政府間投資自由、增進暨保護協定」以及投資協定（BIT）；日本與泰國簽署「日泰經濟合作協定」（EPA）等。

圖I-1.4.1 北美自由貿易區、歐盟、東亞區內及區域間出口
占該地區總出口比率之變化



註：2003年係上半年資料。

資料來源：IMF, *Direction of trade*, December, 2003.