

中華民國 太平洋企業論壇簡訊

6 月號
2010年6月出刊

發行所：太平洋經濟合作理事會中華民國委員會 創刊日期：民國八十五年一月
 發行人：辜濂松 總編輯：洪德生 主編：卓慧菀 執行編輯：黃暖婷
 地址：台北市德惠街16-8號7樓 電話：(02)2586-5000 傳真：(02)2594-6528
 PECC 網址：http://www.pecc.org CTPECC 網址：http://www.ctpecc.org.tw/



國內
郵資已付

本月
焦點

從TPP擴大談判過程分析 亞太區域經濟整合形勢

■ 吳福成

● 從「P4」、「P7」、「P8」到「P+X」

2005年新加坡、紐西蘭、智利、汶萊等四國簽署了跨太平洋戰略經濟夥伴協定（TPP），並於2006年生效實施，這是第一個涵蓋亞洲、大洋洲和南美洲的「區域橫斷型」自由貿易協定（FTA）¹，原則上將於2015年廢除100%的關稅，建立一個高水準的FTA。初期的TPP又稱為「P4」，其內容除了貨品貿易外，還包括服務貿易、政府採購、智慧財產權制度、人員移動和經濟合作等各種項目。

2008年2月美國表明參加TPP的投資規則、金融

服務等部份項目之談判，到了9月美國進一步參加TPP的全部項目之談判。美國參加TPP係與其於2006年所倡議的「亞太自由貿易區（FTAAP）」的一種戰略連動。²同年11月澳洲、秘魯也跟進表

（接下頁）



本期重要內容

- ◎ TPP最新發展
- ◎ 2010年第二次太平洋企業論壇
- ◎ 洪德生執行長論我國參與APEC事務、ECFA與台灣經濟發展
- ◎ APc的發展與區域主義的競合
- ◎ 美日同盟的新基石

1 「美國がAPEC大のFTAに乗り出した」，ジェトロセンサ，2009年2月號。

明參加TPP，因此TPP又稱為「P7」。

今（2010）年3月15日在澳洲墨爾本舉行的擴大TPP首輪談判，越南以合作夥伴（或稱「準會員」）身分出席，³至此TPP遂稱為「P8」。美國強調「P8」的成員國都是「同心意的(like-minded)」，都承諾要締結一個高水準的區域貿易協定⁴。該次擴大TPP首輪談判初步也同意，在八個成員國先行於2011年11月完成相關談判後，再邀請馬來西亞和加拿大兩國加入。⁵另外，南亞的巴基斯坦也被邀請參加TPP談判，⁶因此TPP的擴大發展模式又可稱為「P+X」。

目前TPP的八個成員國的基本觀點是，將把TPP作為堆積建立FTAAP的積木，⁷其中美國扮演著關鍵角色。然而，亞太經合會（APEC）的重要經濟體如中國大陸和日本則未在新一波擴大TPP名單內，由於中國大陸已儼然是東協十國加中、日、韓三國的「10+3」合作機制主導者，日本則正在推動建立「東亞共同體」，兩者的「東亞合作」與美國主導的TPP戰略之「亞太合作」，彼此的競合關係令人關注。

另外，越南、馬來西亞是東協（ASEAN）主要成員國，加拿大則是北美自由貿易協定（NAFTA）成員國，將來馬、加兩國加入TPP後，對連結ASEAN和NAFTA、進而整合成FTAAP具有正面意義。至於巴基斯坦的參與TPP，這是否意味著未來FTAAP成員將不再限於現有的二十一個APEC經濟體？而我國積極尋求參與擴大TPP談判，將來是否有機會成為「P+X」一份子，仍有待觀察。

● 美國對擴大TPP談判的立場與策略

美國最初加入TPP談判，最主要的戰略思維是以之作為創設FTAAP的重要一步，⁸同時也在具體

回應近幾年東亞區域所出現的各種排美區域整合，例如東協分別加中、日、韓等三種10+1，東協加中、日、韓三國的10+3，東協加中、日、韓、紐、澳、印度等六國的10+6等，其中中國大陸的影響相對突出，已對美國在東亞區域的戰略利益形成挑戰。美國新罕布夏大學榮譽教授戈登即曾在華爾街日報撰文指稱，美國急欲加入TPP的另一個原因是，美國強烈意識到中國大陸掌握東亞貿易主宰力所帶來的威脅。⁹

除上述的戰略思維，美國加入TPP還有其對外經貿利益之考量。也就是說，在面對WTO多邊貿易自由化杜哈回合談判的停滯，各種形式的區域整合成為新趨勢，以及全球金融危機的衝擊之下，希望通過關稅撤除、服務貿易自由化等改善市場，以及智慧財產權保護等途徑來建立高水準且自由化的TPP，並力求增加參與成員國，進而擴大美國對經濟持續成長的亞太國家市場之出口，¹⁰最後從中取得更大市場範圍的經貿利益。

近年來美國歐巴馬總統基於新的戰略需要，宣稱他是「美國第一位太平洋總統」，強烈展現出政治企圖心，不但積極參與「P4」，也帶動「P7」發展，以及「P8」的首輪談判。歐巴馬總統還把TPP談判視為在確保自由而公正的市場之取得，並納入其「國家出口戰略」的具體策略之一。¹¹因此，歐巴馬總統也延續小布希總統重視「以雙邊合作為基礎的TPP」¹²路線，一直積極鼓勵東南亞的越南、馬來西亞、東北亞的日本和北美的加拿大等雙邊合作基礎好的國家能加入TPP。

● 中國大陸對擴大TPP談判的立場與策略

對於TPP從「P4」擴大到「P7」、再擴大為「P8」，迄今中國大陸方面對美國的戰略企圖多所質疑，譬如中國太平洋經濟合作全國委員會秘

2 「廣域 FTA へ動き出すアジア大洋洲」，ジェトロセンサ，2009 年 11 月號。

3 越南經濟報，2010.03.15

4 「2010 Trade Policy Agenda and 2009 Annual Report」，Executive Office of the President US，10 May 2010

5 NZ Herald，2010.03.15

6 「巴基斯坦商務部將參與泛太平洋伙伴關係協定談判」，商業紀錄報（2010.3.29），轉引自中國商務部網站新聞，2010.3.30

7 同註 4

8 「TPP 早期妥結を左右するのは交渉方式」，ジェトロセンサ，2010 年 6 月號。

9 The Wall Street Journal，2010.4.22

10 同註 7

11 みずほリサ - チ May 2010

12 「亞洲合作的主要路徑及中國的戰略選擇」，王玉主，東亞論文第 81 期，2010 年 3 月 26 日

書長吳正龍即指出，「中國-東協自由貿易區已啓動，東協與日、韓自貿區也將很快投入運行，目前10+3區域內貿易已占各國外貿的58%，高於北美自由貿易區近3個百分點，美國卻完全置身於上述進程之外，有被邊緣化的危險。TPP橫跨太平洋，試圖包含整個東亞地區，為美國擺脫當前困境創建了一個平台。」¹³

中國大陸環球網則引述美國前貿易助理代表許內曼的說法指出，「TPP目前包括智利、新加坡、汶萊和紐西蘭，是擴大美洲與亞洲貿易的重要協定」、「美國應利用拉美對中國的某些擔憂，來平衡中國在該地區的影響力」等¹⁴。

不過，中國政府的智庫亞太財經與發展中心（AFDC）則提醒，如果中國不以積極態度應對TPP及其未來發展的可能性，極易在多邊貿易中處於不利地位，被排斥在優惠適用之外，無疑會將中國出口貿易置於不利地位。反之，如果中國持積極態度順利參與TPP建設，一則可以從TPP內部破除相對於中國的貿易壁壘，二則可以在鞏固現有貿易對象的基礎上，開拓南美新興市場。

AFDC還強調，TPP具有相當的開放性，即面向所有APEC成員，也將密切亞太地區經濟體間的關係，由此判斷，中國加入TPP的可能性及可行性還是較大的。¹⁵

顯然，中國大陸面對把自己作為區域貿易勁敵的TPP，已有其最後將參與的策略思考。本質上，美中兩國各自推動的區域經濟整合路線，是屬於「東亞合作」與「亞太合作」的競合關係，最後必將有矛盾的統一之結局。正如中國大陸世界知識網所指稱的，因為太平洋兩岸相互依賴較深，特別是中美之間形成了相互的「結構性依賴」，中國的發展、亞太地區的發展很難拋棄美國，在貿易、經濟結構的調整，貨幣金融等方面也是如此。另一方面，也要認識到，由於經濟、政治、戰略等因素的影響，中日韓、10+3等純亞洲的區域經濟合作目

前尚難以取得突破，有鑒於此，也許推動「亞太合作」成為中國的區域合作主渠道是中國現階段不得不接受的選擇。¹⁶

● 日本對擴大TPP談判的立場與策略

日本雖然與東協簽署了另一個「10+1」的經濟夥伴協定（EPA），同時也積極在推動「東亞共同體」，表面上看來與美國主導的TPP有對立之處，但實際上日本對歐巴馬總統在2009年訪日時宣布要參與TPP是持歡迎態度，並對美國要把TPP與APEC的經濟合作緊密銜接的構想也高度關心。日本外相岡田克也於同年12月9日在東京舉行的APEC研討會上即公開表示，今後將對是否參與TPP進行檢討。¹⁷

除了日本外務省在政策上正要檢討是否參與TPP，日本經濟產業省則早把參與TPP的目標方針納入其經濟成長策略，並認為這是深刻連結亞洲經濟的有力基礎，進而可考慮建構一個網羅APEC全區域的自由貿易區。¹⁸然而日本經濟產業研究所（RIETI）認為，日本想要參與TPP的高水準自由貿易協定，就必須克服敏感領域的問題，¹⁹特別是農業開放的問題。因為長期以來農業自由化課題一直都是日本對外推進FTA的障礙之一，這個課題若遲遲不能克服，日本要參與以自由化為優先議題的TPP，²⁰實非易事。

日本政府對於各種形式的亞太區域整合似已有對應方向，不但與東協簽署10+1，也參與10+3，並主導10+6，今年主辦APEC年會更力促「茂物目標（Bogor Goals）」於2020年達致區域內貿易投資自由化和便捷化，甚至實現FTAAP。整體而言，日本是支持多層化的亞洲和亞太區域整合。至於對近來已成為各界焦點的TPP的應對政策，恐怕要等待今年下半年日本參議院改選後才會明確化。

²¹

13 「美版 TPP 能走多遠？」，原載於解放日報，引自求是理論網，2010.4.27

14 「美國前高官：美應平衡中國在拉美影響力」，「環球網」，2010.5.21

15 「跨太平洋戰略經濟夥伴協定（TPP）動向及影響」，亞太財經與發展中心（AFDC），2010

16 「TPP：實現亞太自貿區的途徑？」世界知識網，2010.4.1

17 岡田外務大臣演說，日本外務省網站，平成 21 年 12 月 9 日

18 日本外務省網站、日本經濟新聞（2009.12.17）

19 日本 RIETI 電子信息，2010 年 2 月

20 「アジア太平洋地域における廣域經濟連攜の意義」，早稻田大學浦田秀次郎，2010 年 3 月 17 日

21 「多層化するアジアの地域統合と日本の對應」，早稻田大學研究機構寺田貴，2010 年 3 月 17 日

● 東協部分國家對擴大TPP談判的立場與策略

東協作為一個整體，對於美國主導擴大TPP，並未作出積極的回應，迄今只有新加坡是「P4」的創始成員國，越南則參與「P8」，馬來西亞將預計參與下一波的「P+X」。對於擴大TPP成員國，新加坡總理李顯龍早在去年APEC領袖會議場合就曾比喻說，TPP現在是一個小小的種子，只擁有新加坡、汶萊、紐西蘭和智利，希望這顆種子會隨著時間長成一棵大樹，成為亞太地區自由貿易和合作的基石。²²

今年3月越南以合作夥伴（非成員國）身分參與墨爾本的擴大TPP首輪談判，越南成為談判夥伴此事也見諸於稍早美國歐巴馬總統致美國國會函內容，特別是美國係把TPP視為美越之間唯一的FTA談判²³。而新加坡則自始就支持越南加入TPP，並認為將有助於TPP成為最終型的亞太自由貿易區的架構²⁴。

不過，越南加入TPP的爭議性很大，一來越南尚非全算是市場經濟國家，二是其勞動人權和環保規範還跟不上國際標準，美國全國紡織團體協會（NCTO）就要求將越南排除在TPP之外²⁵。美國眾議院議員李文也公開質疑，越南積極參與TPP談判固然使得成功機會增加，但越南所面對的難題則在於農業和智慧財產權上的爭議²⁶。

即將參與TPP下一波「P+X」談判的馬來西亞，也將循越南參與TPP的模式，亦即美國不會再與馬來西亞進行雙邊的FTA談判，而是傾向把馬來西亞納入擴大TPP談判。美國貿易代表Ron Kirk已公開指稱，馬來西亞將參與區域貿易協定（即TPP）談判²⁷。由於1990年代馬來西亞前總理馬哈地曾倡議成立一個排美的「東亞經濟集團（EAEG）」，如今則要參與美國主導的擴大TPP談判，似乎意味著馬來西亞的東亞主義立場已倒退，並轉向支持亞太

主義。

然而，馬來西亞要加入TPP仍有障礙，最主要的是政府採購²⁸，以及競爭政策、勞工和環境等問題。最近馬來西亞政府已核准一項競爭政策，同時馬國財政部也正在研究讓外商參與該國政府採購合約的可行性，以為加入TPP鋪路。

● 巴基斯坦對擴大TPP談判的立場與策略

在美國的擴大TPP談判夥伴的名單儘管沒有南亞的巴基斯坦，但今年3月巴基斯坦內閣則批准了商務部參與TPP的談判。據指稱，巴基斯坦已收到加入TPP的邀約，將來若能順利加入TPP，將為巴國提供與夥伴國建立市場准入的機會，並將成為巴國經濟融入亞太區域經濟圈的平台²⁹。

過去巴基斯坦一直尋求與美國、紐西蘭、澳洲、越南等國家洽簽FTA，以作為其「東向政策」的組成部分。另外，巴基斯坦也有意與東協在10+1的基礎上簽訂FTA。³⁰除此之外，巴基斯坦也曾向APEC國際秘書處發函申請加入成為會員，但迄今APEC則仍未對擴增新會員解凍。將來如果在美國的支持下，巴基斯坦得以順利參與擴大TPP談判，就將成為唯一非APEC經濟體的談判夥伴。若反過來思考，在巴基斯坦正式參與擴大TPP談判之後，是否也意味著巴國極有可能獲准加入APEC？

事實上，美國高度肯定巴基斯坦為反恐作出的努力和犧牲，同時美巴之間也於今年3月下旬舉行過戰略對話，雙方決定把對話層次提高到部長級，以進一步深化兩國全面合作關係和人民友誼。在戰略對話聯合聲明裡，雙方強調其夥伴關係的核心是民主價值、相互信任和尊重，而穩定持久和廣泛的雙邊合作關係完全符合美巴兩國利益。³¹從美巴兩國的戰略關係發展來看，巴基斯坦成為下一波擴大TPP談判夥伴應是指日可待。

（本文作者為台經院國際處副處長）

22 「APEC 複調：平衡發展的經濟地圖」，21世紀網，2009.11.13

23 請參美國駐越南大使馬哈拉克接受「日本經濟新聞」專訪的內容，2010.5.17

24 新加坡「聯合早報」，2009.11.18

25 「亞太-美國自由貿易是否真能成行？」，中國棉紡織信息網，2010.3.3

26 WTO Report，2009.2.16

27 「Malaysia could join Asia-Pacific talks-US」，Reuters，6 May 2010

28 同註 29

29 「巴基斯坦商務部將參與泛太平洋夥伴關係協定談判」，商業紀錄報，引自中國駐巴基斯坦使館經商處新聞，2010.3.30

30 同註 32

31 「美巴發表戰略對話聯合聲明」，巴基斯坦新聞報，引自中國駐巴基斯坦使館經商處，2010.3.29

2010年6月14至18日，擴大跨太平洋策略經濟夥伴關係協定（Trans-Pacific Strategic Economic Partnership Agreement, TPP）第二回合談判在美國舊金山舉行。參與者包括汶萊、紐西蘭、智利、新加坡等原始締約四國，以及美國、秘魯、澳洲、越南。此次談判目的在於設定市場進入談判之框架，並討論TPP與現有自由貿易協定之關係，針對小型企業優先次序、法規連貫性、競爭力、供應鏈、發展與區域整合等水平議題進行定義。

此次談判討論議題包括市場進入、技術性貿易障礙、法律制度、跨境服務、競爭、投資、環境、農業、工業產品、紡織品、原產地規則、智慧財產權、勞工、動植物衛生簡易措施、海關合作、電信、電子商務、商務移動、金融服務、能力建構、政府採購與貿易救濟措施等。美國談判代表認為智慧財產權、勞工與環境等議題可能較難達成共識。

與會成員同意在討論商品市場進入議題時保持彈性；儘管TPP雖無必要以各國現有協定為基礎，但亦不得與之牴觸。而為使10月份在汶萊舉辦的第三回合談判順利進行，各國談判代表決定於8月舉行談判期間之會議，討論商品、農業、紡織品市場進入談判之建構，以及最終協定達成時，新會員加入之程序。紐西蘭談判代表認為新會員加入程序將是TPP擴大能否成功的關鍵。

談判結束之後，美國貿易代表寇克（Ron Kirk）表示：「美國政府在此次TPP談判過程中，特別邀請美國各相關單位給予意見。TPP也是歐巴馬政府增加美國對亞太出口，並為國內創造更多就業機會的起始點。」TPP同時反應出歐巴馬政府對創造就業、整合美國企業進入亞太生產供應鏈、促進新技術與能源經濟部門、增進小型企業、環保、透明化、勞工權益等議題的重視。

2010年第二場太平洋企業論壇： 「後經濟危機時代的 政經展望與社會安全議題」

■ 黃暖婷

2008至2009年，全球經濟危機對亞太區域的政經情勢產生了前所未有的衝擊，為了因應危機帶來的負面影響，諸如亞太經合會（APEC）與太平洋經濟合作理事會（PECC）等亞太區域主要的多邊機制，刻正積極籌劃構思新的成長模型，思考經濟成長的策略要如何更為包容，才能夠使各地區與產業更平衡的發展，讓更多人享受經濟發展的成果，並且更為綠色與安全？新的成長模型中，有關貿易投資進一步自由化的層面，則又涉及區域政治板塊的變遷。目前亞太區域的經濟景氣已經處於復甦階段，當此後危機時代，將來的區域政經發展面向值得探討，以利提早因應

此外全球經濟屬於人為因素，而在亞太區域，受到這項人為災難衝擊最劇的，即是本區域的社會弱勢族群。如何協助社會各階層儘快復原，並再度投入生產與消費行列，抑或如何強化社會弱勢團體來因應潛在的危機衝擊，也是APEC與PECC的研究重心。

因此，2010年第二場太平洋企業論壇即以「後經濟危機時代的政經展望與社會安全議題」為題，邀請學者專家，就亞太區域的政經發展、勞工與就業問題進行深入探討，期能為亞太區域的經濟復甦與社會安全，提供可行的方案。

● 場次一：「後經濟危機時代的政經展望」

場次一「後經濟危機時代的政經展望」首先由中央研究院胡勝正院士剖析亞太地區後經濟危機時代的區域經濟情勢。剖析此次金融海嘯對各國的影響，胡院士認為基本上可分為三類：

1. 銀行過分操作財務槓桿：如冰島（三個國營銀行佔其經濟的85%）、英國。
2. 本來財政就有困難，金融危機時又以大量赤字挽救經濟的國家：如歐洲的希臘、葡萄牙、義大利、西班牙等國。
3. 出口依賴高技術製程產品，其他國家經濟衰退時，對此類產品減少進口，因而經濟受影響，如台灣、日本、韓國。

相對而言，中國大陸在此次金融海嘯不太受影響，主要是因為中國大陸主要出口中低階產品，移轉替代消費效應減緩了中國受影響的程度。

胡院士進一步指出：眾所皆知，金融海嘯的原因主要來自於房市泡沫，而房市泡沫則與葛林斯潘當時的低利政策有關，但是葛林斯潘的辯駁中，卻暗指東亞國家（尤其是中國大陸）儲蓄過多，才是影響長期利率低迷的主要原因。胡院士認為平心而言，兩者皆有責任。然而放眼未來，金融海嘯之後，儲蓄氾濫的情勢並沒有獲得紓解；其次，各國都以大量赤字提昇經濟，如今是否有穩健的財政方案，控制赤字造成的問題？此外，這次金融海嘯的復甦時間比各界預期的快很多，原因在於各國通力合作，但是從區域經濟的觀點來看，之後我們是否還要採取這樣的模式，在在值得進一步關注。

經過金融海嘯之後，因政府採取寬鬆貨幣政策，但投資氣氛卻仍舊低迷所導致的超額儲蓄現象，不只是我國的問題，也是全世界許多國家都有的問題。這些超額儲蓄是否有被實質投資吸收？如果沒有被吸收，這些熱錢還是到處氾濫，那麼下一波的資產泡沫可能會發生。

解決東亞國家的出超問題，美國第一個呼籲就是人民幣升值，但升值的幅度各家說法不一。胡院士認為：東亞超額儲蓄有其結構性的問題，以中國為例，許多人必須要為自己的退休生活打算，也因此造成高額儲蓄；真正要來解決東亞超額儲蓄問題，除了美國必須解決自己的結構性問題之外，東亞國家也須構築更為完善的社會安全網。

另外，此次從金融海嘯復甦的過程中，儘管各國創造了通力合作的良好範例，但是寬鬆貨幣與財政政策之後的高額財政赤字，卻是不得不面對的問題。以這次希臘的債務危機來講，德國便因得利於



左：台灣大學政治系蕭全政教授；右：中央研究院胡勝正院士

歐元的持續貶值，而遲遲不願對希臘伸出援手。一般講來，財政穩健的定義，是指赤字不能超過GDP的3%；政府債務不能超過GDP的60%。相較於歐洲，東亞超過此一數字的國家只有日本，但是日本得益於民間儲蓄很多，所以不會對其他國家造成問題。

有鑑於國際經貿合作呈現「區域化」的狀態，就東亞金融合作方面，要採取何種金融合作方式？以台灣來說，平均60%左右的貿易是與東亞國家進行，既然區域內貿易佔台灣貿易這麼大的比例，我們為什麼要以美國為核心，調整貨幣？因此東亞遂有在彼此之間幣值取得平衡，並在緊急時提供流動部位之議。目前提出的方案有「債務基金」、「債券基金」、「亞洲債市」與「多邊換匯」等方式。而亞元區是否能夠成真？問題在於要做到亞元，各國必須要放棄自己的貨幣主權，也會增加各國國內經濟治理的難度。儘管這次金融海嘯來自美國，但通常一國的左手是財政政策，右手是貨幣政策；若只能用一隻手，對一國的經濟平衡有相當的困難，也會有道德的危機。因此，若要成立亞洲的貨幣機制，歐元的經驗值得我們探討。

最後胡院士下了三點結論：

1. 金融海嘯下，各國都有各自的財政問題，必須要有機制來進行未來的財政規劃。
2. 金融海嘯的快速復甦，得益於各國的政策（尤其是財政政策的加碼），但財政政策若退場之後，經濟是否還能維持復甦，有賴於時間點的掌握。
3. APEC的經濟成長策略：包容性的經濟成長要如何來達成？經濟的平衡發展要如何來達成？區域的合作有其需要也有道德風險，有賴於各國的智慧。

台大政治系蕭全政教授，則就亞太地區後經濟危機時代的區域政治情勢進行深入解讀與建言，由討論金融海嘯的過程與特性，與其反映在各國經濟

成長上的政經現象開始，勾勒出金融海嘯對亞太區域內政經情勢的影響，最後回到台灣本體，希望就台灣所面對的國際政經情勢變動思考策略，並進行立即策略性的反省。

2007年下半年至2009年初，整個金融海嘯是一段從美國擴張到歐洲，再到全球的過程。對於金融海嘯的解釋有很多種講法，特別是在經濟學界，有很多人覺得因為人性的貪婪，尤其是華爾街透過衍生性金融商品，從事非常複雜理性的計算，結果並無法如預期般避免風險。

蕭教授個人對於經濟學界純粹從人性的貪婪來解釋這次的金融海嘯，感到不以為然，認為應以政治、經濟、社會等不同行為的角度，整合人類行為中理性、自利與貪婪、一窩蜂的兩面，回到歷史脈絡，從資本主義的發展與擴張過程，觀察這場改變全球的危機何以發生。

如果從資本主義發展的整個發展脈絡來看，從二級的製造業，到以IT為基礎的三級知識經濟服務業是理所當然的，而這樣的服務業，自然皆以資金的流動與槓桿操作為尚。當「世界工廠」已經在中國，歐美等已開發國家，自然只能發展到以華爾街為代表的產業型態。因此蕭教授認為：假若時間倒流的話，我認為葛林斯潘還是會採取貨幣寬鬆政策，因為貨幣的寬鬆，其實是讓所謂的money game能夠順暢的必要條件，也才能夠操弄高財務槓桿，創發更多衍生性金融商品。換句話說，衍生性金融商品讓質更多元化，但是寬鬆的貨幣政策可以增加衍生性金融商品的量。

基於上述結構性的特色，金融危機之後的重整，可能要回到這樣的脈絡去觀察：中國大陸要從「世界工廠」轉型為「世界市場」，那麼這些做為「世界賭場」的先進工業化國家，又要怎麼變？目前美國也有兩種勢力在討論：是要隨著產業發展，慢慢提升，還是要有更多的製造業？隨之蕭教授也提出一個有趣的問題：如果用資本主義的發展史，來定性金融危機，那麼亞太區域內「海洋世界」與「大陸世界」的對峙狀況，就呈現了不同的生存與安全之道；具體呈現於經貿，就是「亞太主義」與「東亞主義」的對壘。所謂的「東亞主義」是以整個東亞為中心而至於東南亞，「亞太主義」則有「海洋版」與「陸地版」兩種，而「亞太」的觀念也反應在APEC的英文名稱的變動上，從「亞洲的太平洋」延伸到「亞洲與太平洋」的意涵。

亞太區域內最令人矚目的政治角力，就是美國與中國大陸之間的爭霸：歐亞大陸世界相對於太平洋的海洋世界，海洋國家在這次的金融海嘯中受到

的衝擊較大，所以總的來講，在區域內我們可以看到以中國、美國為代表，各自標榜「東亞主義」與「亞太主義」，反映「海陸爭霸」的局面，而這個格局在APEC中也一直非常鮮明。在APEC國家中有「ASEAN+」系統，代表歐亞大陸世界，有「區域主義」與反美的傾向，以各種RTA/FTA為代表，而「亞太主義」其實就是指全球主義，以美國所主張的「開放性區域主義」為目標發展，並以WTO為代表，而這種競爭也可以放大到全球層次。

回到台灣的處境，由於我國的國際處境關係，加入區域主義有困難，因此我們希望全球主義能夠廣為推行。只是由於全球主義的推行並不順暢，區域主義反倒繁衍，全球簽訂了270多個FTA/RTA，使得台灣掙扎於全球主義與區域主義之間，有被「邊緣化」之虞。我們必須試圖在東亞地區有所突破，而最近討論較多的問題，就是ECFA簽署的問題。

蕭教授點出：在經濟層面的全球主義與區域主義之外，台灣剛好處於海陸兩股勢力交鋒之處，在政經安全上可以是橋樑，也可以是兩股勢力被夾殺的標的。目前的狀態，可說是台灣最差的選擇；如果從現狀來看，台灣正在被兩股勢力汲取資源，卻無法從任何一方獲得具體的好處，使台灣面臨經濟孤立的壓力。然而，從正面的角度來看，當世界工廠變成世界市場的時候，台灣如果能與世界市場有更多交流，是符合資本主義競爭的。

對於ECFA可能出現的問題，蕭教授認為：主權嚴格講起來不是問題，因為CEPA具有非經濟性條文的限制，而以目前ECFA雙方的接觸，根據WTO規定，可以不再增加任何農業進口，農業進口額可以在10年內控制在10%不受規範的範圍內，所以對於中小企業、中下階層、中南部等「三中」的衝擊，應理性看待。有關產業發展的部份，蕭教授個人肯定製造業絕對不能萎縮，因為只有高科技的製造業，才能保證台灣服務業的可長可久，也才能保障勞工的工作不流失。

● 場次二：「後經濟危機時代的社會安全議題」

場次二「後經濟危機時代的就業安全問題」首先由中正大學勞工關係學系的藍科正副教授，概述後危機時代的就業安全問題，並加以分析建議。勞工對就業的不安全感源自於總體環境（如不景氣、社會不安定）、組織（如產業升級、企業購併、重整、縮編、外移）、工作（如職務內容、升

遷前景、競爭、工作型態)和個人(如適應變遷能力、性格、家庭成員意見)的因素,導致未來不確定性和無法控制的威脅認知,從而會影響勞工的勞動參與、組織承諾、工作績效與工作滿意度。因此,長期以來,就業安全就是各國政府施政的目標之一,其涵蓋的內容包括預防失業、促進就業、技能發展、失業補償等。

藍副教授認為:台灣以就業保護法提供失業補償、促進失業者就業、被保險人的雇用安定、緊急安定措施等;以執業訓練法規範失業者職訓和在職者職訓;以就業服務法補充提供促進弱勢者就業、宣示禁止就業歧視、規範藍領外勞管理等;再試圖以就業諮詢、就業推介、職業訓練推介和失業給付四合一機制來連結。可是由於部分條文過於簡略,適用對象亦不一致,法規間的關聯性架構並不強,未來宜規劃江就業服務法修正為就業安全法,強化積極性的激勵手段,凸顯較健全的就業安全政策之架構,俾能涵蓋較廣大的勞工對象,也較利於施行。

中正大學勞工關係學系王安祥主任,則接續藍副教授,以「後經濟時代的職業災害勞工保障」為題,探討我國目前勞工職業災害的現狀、雇主與事業單位責任,以及相關的勞工保障法令、措施及機制。根據行政院勞工委員會2009年的勞動統計年報資料,我國的職業災害傷害頻率約在2%上下,傷害嚴重率也逐年減低,但仍應加強職業災害的預防與對職災勞工的照顧。

就職業災害的雇主與事業單位責任方面,目前我國係以勞動基準法第59條與勞動安全衛生法第16條規定,但是目前職災勞工補償的取得,在訴訟實務上卻常面臨雇主責任是否過重、職業災害勞工是否拿得到合理的補償,以及法令規定有所衝突、不足的部分如何處理的問題。目前政府的方向是希望能制定「職業災害保險法」,並與勞動基準法、勞工保險條例等相關保障性法規結合,希望能夠具體保障勞工的權益。

在職災的預防與重建上,目前許多先進國家是以行政法人機構處理相關事宜,台灣的體系則是由各縣市特殊勞工家庭支持方案的個案管理、訴訟協助、大醫院的傷病診治,以及由相關醫療、社福單位執行職災重建所構成。



左:中正大學勞工關係學系王安祥主任;右:中正大學勞工關係學系藍科正副教授



左:中正大學勞工關係學系馬財專副教授;右:中正大學社會福利學系陳明芳助理教授

與談的中正大學社會福利學系陳明芳助理教授認為:現在的台灣比起20年前,對待社會安全、社會福利政策已有正面的態度。然而在經濟全球化時代,社會安全體系除了保障社會上的弱勢族群之外,也有包括保障全民健康維護、促進所得與就業等正面意義與功能存在,人力資本建構,與提昇強化國家競爭力,也讓國家比較能夠積極的整合到全球經濟體系之中,避免保護主義蔓延。在經濟全球化時代,社會安全的政治意義上,由於「社會團結」是社會安全政策所特別強調的面向之一,與社會安全相關的人力資源政策也能夠提昇國家競爭力、調和不同團體的政治、經濟、社會利益,讓民主更能夠在一個穩定的社會基礎上鞏固、深化。

中正大學勞工關係學系馬財專副教授則認為:職業的安全衛生與補償,是在一個風險社會下,必須高度建構的主題,無論是個體、群體、制度法律的建置,未來都應該更加被社會所重視;目前台灣許多法令規範雖然建置上不比國外差,但是在執行與系統回應、檢核上卻十分不足,因此我們應當更加重視這一部分。此外,目前「外包」漸漸成為台灣勞動方式的趨勢,對於彈性勞動人口的職業保障,卻會在不斷轉包的過程中,使得這樣的勞動者權利不斷被打折。既然「轉包」已經是不可阻卻的趨勢,我國應參考歐盟的作法,增進彈性勞動者的保障。在特殊勞工家庭支持方案的方面,目前實務上有非常多的困難,舉凡人力、法令、制度、體系、地方政府的重視程度等,在在都是問題,未來應加強考核。最後,應如何協助職災勞工的訴訟與就業重建,可說是實務上最複雜,也對勞工來說最切身的問題,應當更加被關注。

(本文作者為台經院國際處助理研究員)

2010年ABAC年度第二次大會， 中華台北APEC研究中心洪德生執行長論 我國參與APEC事務、ECFA與台灣經濟發展

■ 黃暖婷

2010年5月20日，中華台北APEC研究中心洪德生執行長於APEC企業諮詢委員會（APEC Business Advisory Council, ABAC）年度第二次大會期間，接受國際媒體專訪，論述我國在APEC事務上的參與、台灣經濟發展，以及ECFA與自由貿易協定（FTA）問題。

在我國參與APEC事務方面，今（2010）年是APEC茂物目標的第一階段檢視年。除了澳大利亞、加拿大、紐西蘭、日本與美國等五個已開發國家參與檢視之外，智利、香港、馬來西亞、韓國、秘魯、新加坡與我國也以開發中國家的身分參與檢視。此次我國參與茂物目標檢視，即在於以行動展現對APEC推動自由貿易的支持。

除此之外，我國所推動的APEC數位機會中心（APEC Digital Opportunity Center, ADOC）也已經邁入第二階段。第一階段的ADOC始於2004年，在智利、印尼、巴布亞紐幾內亞、秘魯、菲律賓、泰國、越南等7個國家設立43個中心、捐助600台電腦，並已有70,000人接受電腦相關訓練。第二階段的ADOC計畫簡稱ADOC 2.0，主要目標在於資通訊科技（ICT）能力建構，並藉此推動電子商務，目前已有25,000人接受相關訓練。

今年APEC亦於五月份在我國成立「APEC中小企業危機管理中心」，期能給予中小企業經營上的建議，幫助中小企業面對全球經濟的挑戰；年度第二次ABAC大會中，我國的三位代表並提出「ABAC知識經濟成長倡議」。十月份我國也將主辦「經商便利度研討會」，就開辦事業、取得資本與建築許可方面進行討論。

ECFA無疑是各國記者最關注的問題，就此，洪執行長認為：ECFA本文中，除了關稅減免、早收清單（包括金融備忘錄）之外，智慧財產權與投資保障協定亦應重視。目前我國有40%的產品銷往中國大陸，70%的投資在中國大陸；在現實經商環境上，台商也已隨著大陸勞動條件的改變，開

始外移東南亞，因此，無論台灣洽簽ECFA或其他FTA與否，分散投資與增進我國的產業競爭力都是必須要進行的基礎工作；簽訂ECFA之後的作為與策略應當更為重要。因此，目前我國正試圖拓展發

展中國市場（如印度），並評估與新加坡、紐西蘭、日本與美國洽談自由貿易協定。

有關台灣經濟發展方面，洪執行長提到：在沒有簽署任何雙邊投資貿易保障協定的狀況下，台灣對待外資的態度，就如同本國公司；剛通過的法令也鼓勵創新，將提供誘因給跨國公司投資台灣。希望各國能就此加以考慮。針對台灣本身的經濟發展策略而言，自2000年起，台灣開始發展知識經濟，並進行相關結構改革，尋求新的能源商機、創新產品與知識經濟。此外，由於台灣依賴外貿，主要出口ICT相關產品，除了繼續維持以往出口原料與零組件至中國大陸組裝生產，再出口到其他國家的三角貿易模式之外，台灣也必須隨著金融海嘯期間，中國大陸的產業結構改為同時重視內需與外銷市場，而在商業策略上有所改變。就此洪執行長提出了幾點建議：

1. 關注中國大陸的內需市場。
2. 使用更新科技，增進產業競爭力，更加重視研發、創新、品牌，生產高附加價值市場導向的商品。
3. 正面積極的面對氣候變遷與能源安全問題。
4. 增進我國服務業的競爭力。
5. 藉由結構改革降低失業率。

（本文作者為台經院國際處助理研究員）



國內外經濟景氣情勢分析

■ 陳淼、孫明德、邱達生

● 國際情勢

綜合國內外經濟景氣相關統計及趨勢資料顯示，全球經濟走勢漸趨穩定，國際經貿組織與經濟預測機構陸續提出的最新世界經濟展望報告中，大多向上修正其對2010年全球經濟成長率之預測，儘管近期有高盛案、歐洲國家債信危機，中國房市政策等不確定因素，影響市場投資信心，歐元貶值及內需萎縮，將衝擊出口至歐洲廠商獲利，衝擊未來景氣，但亞洲新興國家經濟仍維持擴張態勢，全球景氣復甦動能仍可望維持。

美國

美國商業部經濟分析局（BEA）公佈之2010年第一季實質GDP成長率與2009年同期相比為2.5%，維持與上次發佈數值一致。在內需市場表現方面，民間消費成長率與2009年同期比為1.7%，而第一季的民間投資成長率與2009年同期比攀升至7.6%，皆較前一次公佈數值小幅下修。在對外貿易方面，美國2010年第一季出口成長率為10.4%，進口成長率則為7.2%，同時微幅上修。美國為世界主要消費財市場，其對外貿易特別是進口的成長，加上消費的增加，對世界經濟有正面的激勵作用。

美國勞工部（US Department of Labor）公佈之2010年5月消費者物價指數（CPI）年增率為2.0%，而同月份失業率為9.7%。較諸4月，美國CPI與失業率同步下滑。美國聯準會（Fed）為因應經濟危機，在2008年總共降息七次，最後聯邦公開市場操作委員會（FOMC）在2008年12月16日將聯邦基金利率目標區間設定在0至0.25%之間，直到目前為止並未更動利率水準。目前美國經濟呈現復甦態勢，且就業市場有所改善，加上CPI獲得控制，皆給予聯準會持續寬鬆低利政策的籌碼。

美國經濟研究聯合會（Conference Board）最新公佈的2010年5月份領先指標為109.9%，根據修正資料，領先指標近半年總共上揚3.9%。5月份美國領先指標上揚的細項因子共有5項，上揚幅度由大至小依序包括：聯邦基金之利率差擴大、實質貨幣供給增加、製造業每週平均工時增加、5月份的密西根大學消費者信心指數上揚，以及製造業新訂單之「消費性用品及相關原物料」項目上揚。至於下滑的因子則包括：股價指數下滑、申請建築許可件數減少、製造業新訂單「非國防耐久財」項目減少、賣方業績下滑，以及首次請領失業救濟金人數增加。

在消費者信心方面，美國經濟研究聯合會公佈的2010年5月份消費者信心指數由4月的57.7點，上揚至63.3點，其中預期指數上揚了7.9點，而現況指數上揚2.0點。而密西根大學公佈之2010年6月消費者信心指數也由5月的73.6點，上揚至75.5點，其中預期指數上揚14.1點，惟現況指數下滑10.3點。一般而言，美國經濟研究聯合會的消費者信心指數以及密西根大學消費者信心指數受到就業情況、油價、股價與媒體報導所影響，近期的信心指數上揚與失業率受到控制的關聯性較高。

歐元區

歐盟統計局（Eurostat）6月上修2010年第一季經濟成長數值，其與2009年同期比，歐元區16國（EA16）的第一季實質GDP成長率為0.6%，同一時期歐盟27國（EU27）的成長率為0.5%，皆屬危機後的首次回復至正成長。歐洲地區的前三大經濟體-德國、英國與法國於2010年第一季與2009年同期相比之經濟成長率分別是：1.5%、-0.2%，以及1.2%，德、法皆已出現正成長，英國雖然仍處於負成長，但數據已明顯較前一季進步。

由於歐元區國家的貨幣政策由歐洲央行

(ECB) 統一執行，所以各國在危機期間在自主性方面，僅能倚賴財政政策來挽救經濟，也因此造成財政赤字與公共債務問題惡化。「穩定暨成長條款」(Stability and Growth Pact, SGP) 規定：財政赤字對GDP比例不高於3%以及政府債務對GDP比例低於60%，但是在2009年的危機期間，歐元區僅剩三國-盧森堡、芬蘭與賽普勒斯的財務狀況符合SGP規定，歐盟執委會(EC)預測2010年仍然只有三國合乎相關標準，因此歐洲債務問題將是復甦是否持續的關鍵之一。

有關就業情況方面，根據歐盟統計局公佈數值，歐元區2010年4月份的失業率為10.1%，較3月的10.0%失業率高，也明顯的高於2009年同期的9.2%失業率。此外歐盟在2010年4月份的失業率根據估計為9.7%，與3月份的失業率持平，但高於2009年同期8.7%的失業率。在個別國家方面，則以2010年4月份荷蘭僅4.1%的失業率表現最佳，西班牙的失業率則為19.7%，拉脫維亞失業率更高達22.5%，失業情況最為嚴重。

有關消費者物價指數年增率方面，歐盟統計局估算2010年5月份歐元區的CPI為1.6%，比4月份CPI年增率上升了0.1個百分點。目前歐元區的CPI水準相較於去年同期的0%，可見由於景氣復甦拉抬需求，已經脫離危機期間的通縮陰霾，但因經濟成長力道有限，所以近期亦無通膨跡象。歐洲央行(ECB)可望仍然持續實施較為寬鬆貨幣政策，目前主要利率為0.25%，尚為ECB成立以來的最低利率水準，且因沒有通膨壓力，ECB目前並無升息壓力。

歐元區在2010年5月的綜合經濟觀察指標(Economic Sentiment Indicator, ESI)為98.4點，較4月份數值下滑了2.2點，但是仍然高於2008及2009年的平均水準。歐盟統計局表示：2010年5月份歐元區的ESI項下的製造業信心指數維持上揚，其餘的零售業、服務業、營建業與消費者等四項信心指數皆呈現下滑態勢。

日本

本內閣府6月份發佈之2010年第一季的實質GDP成長率，維持與5月份公佈數值一致，其與

2009年同期相比為4.6%，為2008年第一季以來首次出現的正成長。成長率攀升原因之一是2009年第一季的成長率為-8.9%，因此基期較低。另一個原因則是日本經濟隨著國際趨勢，從危機中復甦。此外在6月份，日本上修2010年第一季民間消費成長率，其與2009年同期比為3.0%，但內閣府同時也下修第一季民間投資成長率則為-3.8%，雖仍為負成長，但相較於前三季平均-19.06%的投資成長率，投資人信心已出現上揚。此外日本第一季出口與進口成長率分別是34.3%與5.4%，對照於前三季出口與進口平均為-18.9%與-16.6%的成長率，日本在外貿方面的復甦也相當顯著。

2010年4月的日本消費者物價指數年增率為-1.2%，與前一個月CPI水準一致，通貨緊縮對日本經濟的壓力依舊。至於失業率方面，日本在2010年4月份的失業率為5.1%，比前一個月稍微增加了0.1個百分點，就業市場並未惡化，但失業率仍然高於危機前的水準。由於通縮壓力依然存在，且失業率尚有待進一步改善，因此日本央行(BOJ)繼續以較寬鬆的貨幣政策來因應當前的經濟情勢，目前BOJ設定的基本貸款利率維持自2008年12月19日以後的0.3%，而無擔保隔夜拆款利率的平均值在2010年6月17日為0.091%。此外日本央行也計畫透過銀行，向企業提供低利貸款，以對抗通縮。

日本內閣府公佈的2010年4月領先指標為102.8，比3月份指標下滑0.2點，屬2009年2月以來的首次下滑。2010年4月份日本領先指標呈現上揚的細項因子僅有：消費者信心指數與製造業投資環境指數兩項，其他的領先指標細項因子皆為下滑，包括：製造業與最終財之存貨成品比例上揚、就業機會減少、機器新訂單減少、新屋起造減少、消費性耐久財運送下滑、日經物價指數下滑、利差縮小、股價指數下滑，以及小型企業營業預測指數下滑。

此外2010年5月的日本消費者信心指數為42.8點，比起前一個月上揚0.8點，屬持續第五個月的上揚，目前的日本消費者信心指數屬後危機時代的新高點。2010年5月份信心指數的三個問卷項目方

面各有消長，在所得成長信心方面上揚0.7點，就業信心指數上揚1.8點，消費者購買耐久財的意願指數則下滑0.1點。

中國

根據中國統計局公布資料觀察，5月份中國除了內需保持快速成長外，貿易表現也有所改善。在固定投資部分，5月成長率為25.9%，與前4月平均26%之水準約略持平。投資來源主要以地方政府為主，5月中國中央政府投資項目成長14.1%，地方政府則為27.0%，就廠商類型加以區分，主要投資來自於內資企業成長率為27.6%，港澳台商及外商遠低於平均水準，前者成長率為14.7%，後者僅有2.3%。在工業生產部分，5月份中國工業產值之成長率緩步下滑至16.5%，成長率較高的企業為中國股份制企業表現最佳達18.3%，其次為國有企業之16.8%，外商(含港澳台)企業工業產值成長率則低於平均水準為14.7%，表現較為落後者為地方政府相關企業僅有10.4%，若以輕重工業加以區分，重工業成長率17.8%高於輕工業之13.6%。

在消費及物價部分，4月中國民間消費之名目成長率為18.7%，雖較3月有所增加，但由於物價上漲率也較上月增加0.3個百分點至3.1%，因此實質消費成長率僅為持平，並無加快的跡象。中國5月物價上漲率超過3%，引起了外界的關注，擔心將使央行貨幣政策更進一步緊縮，使得剛恢復的經濟受到再次打擊，且近期沿海省份企業調漲工資，也可能推動物價進一步上揚。在貿易部分，雖然歐元貶值可能影響中國後續對歐出口，但就5月數而言，中國出口卻顯著優於前4個月的表現，成長率為48.5%，進口則為48.3%，擺脫了前4月進口高於出口的情況，單月貿易順差高達195.3億美元，使得人民幣匯率再度成為歐美主要國家關注的焦點。

在匯率部分，中國央行於6月中旬宣布「增加人民幣匯率彈性」並表示「不進行一次性重估調整」，此舉雖意味著近2年來緊盯美元的匯率政策開始鬆動，但並不代表人民幣僅單方向往升值方向進行調整，例如近期歐元對美元貶值，緊盯美元的人民幣匯率等於持續對歐元升值，對歐出口受到影

響，此時人民幣匯率調整讓中國掌控更大的匯率自主權力，未來可能升貶互見且波動幅度加大，除對中國台商出口，在物價及工資上漲外造成新一波不利影響外，其對新台幣的連動影響，亦將牽動國內匯率環境的變化。

● 國內情勢

在貿易方面，全球景氣的持續回溫，帶動我國生產與出口等相關經濟指標，進、出口連續7個月大幅成長，其中5月出口較2009年同月增加57.9%，總值255.4億美元；進口增加71.4%，總值222.9億美元，出、進口相抵，貿易出超32.5億美元，較2009年年同月增加0.9億美元。累計1至5月出口總值1,092.6億美元，較2009年同期增加52.7%，進口總值985.5億美元，較2009年同期增加71.1%，貿易出超107.1億美元，較2009年同期減少32.2億美元或減23.1%。

在生產方面，受惠全球主要經濟體已開始復甦，帶動外貿市場買氣，尤其消費性電子產品需求迅速回溫，帶動產業增產，在資訊電子、鋼鐵、機械、石化、汽車等主力產業持續增產的帶動下，5月份工業生產指數達124.42，較上年同月增加30.67%，其中製造業增加33.04%、礦業及土石採取業、電力及燃氣供應業、用水供應業分別增加6.44%、6.55%、0.19%，建築工程業則減少28.54%。累計1至5月工業生產增加39.99%，其中製造業增加42.85%，礦業及土石採取業、電力及燃氣供應業、用水供應業亦分別增加7.78%、7.94%、0.75%，建築工程業則減少13.02%。

在內需的部分，隨著景氣逐步回溫及2009年同月基數較低影響，服務業中最大的商業（批發、零售及餐飲）部門，5月份營業額較2009年同月增加14.44%，其中批發業增加17.70%，零售業增加6.90%，餐飲業則增加6.61%，總計5月份批發、零售及餐飲業營業額達1兆1,225億元。累計1至5月批發、零售及餐飲業營業額為5兆4,208億元，較上年同期增加13.01%，其中批發業增加16.19%、零售業增加6.00%、餐飲業則增加3.39%。

在物價方面，5月消費者物價較上年同月漲0.74%，主因油料費(漲15.72%)、燃氣、菸品價格相對去年較高，蔬果價格相對去年偏低交互影響。扣除新鮮蔬果、水產及能源，5月核心物價較2009年同月漲0.20%。累計1至5月消費者物價較上年同期漲1.19%，其中商品類上漲2.84%，服務類下跌0.10%，核心物價則漲0.08%。

另一方面，隨著景氣逐漸增，企業人力需求增加，5月失業率為5.14%，較前月下降0.25個百分點，較上年同月降0.68個百分點。；5月失業率經季調後為5.22%，較上月下降0.21個百分點。1至5月平均失業率為5.53%，較上年同期下降0.65個百分點。儘管景氣衰退似乎開始止穩，但勞動市場仍面臨嚴峻挑戰，失業率變化趨勢須再持續觀察。

就金融市場而言，5月由於市場擔憂歐洲債信危機恐將擴大，且南北韓關係緊張恐觸發戰事，衝擊國際股市，台股指數下跌7.87%，日平均成交值較4月下滑18.70%，集中市場行情疲弱；雙率部份，市場預期美國聯準會仍持續維持低利率影響，美元套利交易逐漸成形，市場預期美元走弱，但歐洲主權債信危機衝擊金融市場，資金轉向美元等低風險資產，在金融市場的外部因素以及央行調節影響下，5月新台幣兌美元平均匯率為31.9617元，較4月平均匯率31.5194元貶值0.4422元；5月金融業隔夜拆款利率月初為0.173%，月底為0.178%；最高為0.178%，最低為0.171%；全月加權平均利率為0.174%，高於上月之0.164%。

● 展望

隨景氣逐漸復甦，各國市場亦轉趨穩定，根據各主要政府及研究機構最新公佈的生產與貿易面數據顯示，美國景氣已經開始邁向復甦，歐洲三大經濟體部分，德、法經濟皆已出現正成長，歐元區政府財政亟待改革，拖累經濟復甦成長動能，但數據已明顯較前一季進步；日本經濟隨著國際趨勢好轉，從危機中復甦，三大經濟體之相關經濟成長率數值皆回復至正成長，加上亞洲新興國家經濟仍維持擴張態勢，因此可望維持全球景氣復甦動能。

依據台經院今年5月分對製造業廠商所做的問卷調查結果顯示，對當月景氣的看法不如上月，認為當月景氣為「好」的廠商所占比例較前月調查結果減少4.6個百分點，製造業廠商看壞5月份景氣之比例減少0.7個百分點。若從整體廠商對未來半年景氣看法來觀察，5月看好比例自4月之40.4%減少至38.2%，持平比例則由4月之51.7%減少至48.8%，而看壞比例則從4月之7.9%增加至13.0%。

探究其因，受惠全球經濟穩健復甦帶動，業者設備更新及建置需求回升，但由於南歐國家債信問題疑慮加深，恐再衝擊歐美消費，造成下游品牌廠商對於市場需求的預估轉趨保守；在未來3~6個月景氣方面，雖然廠商持續透過轉投資及新產品，以增加廠商獲利空間，不過預期未來上游原物料價格的持續上漲，雖然旺季的逐漸來臨，下游需求將逐漸成長，不過歐洲市場買氣不振以及中國需求成長力道亦恐將出現成長趨緩的情況下，預期未來產業景氣將僅呈現與4月持平態勢。

將製造業對5月分及未來半年景氣看法經過台經院模型試算後，2010年5月分營業氣候測驗點為119.07點，較4月修正後之118.07點上升1.00點。

依據台經院今年5月分對服務業廠商所做的問卷調查結果顯示，因母親節檔期已過，百貨公司營業額較上月衰退，但連鎖式便利商店業、零售式量販店業及超級市場的表現相對較佳，批發及零售業景氣較上月為微幅成長；金融業部分，主要由於市場擔憂歐洲債信危機恐將擴大，5月台股指數下跌，又面臨ECFA早期收穫清單不如市場預期影響，更削減市場投資信心，因此台股指數出現急殺走勢，綜合證券商淨損9.89億元；保險業因部分業者受股市影響，投資損失擴大，因此5月上市櫃業者營收較上月大幅衰退35.85%，產險業景氣不佳。觀察整體廠商對未來半年景氣看法，在景氣可望持續好轉的助益下，金融商品投資及個人消費可望持續增溫，餐飲與觀光業皆可望成長的狀況下，使受訪廠商看好未來半年景氣。

(作者分別為台經院景氣預測中心主任、產諮會主任、國際處副研究員)

APc的發展與區域主義的競合

■ 許峻賓

澳洲前總理陸克文（Kevin Rudd）於2008年上任後即提倡「亞太共同體（Asia Pacific Community, APC）」的概念，其目的是希望可以強化現有的領袖級對話與合作機制，並將討論議題涵蓋經濟與安全等各項層面。陸克文的倡議已於2009年召開第一次的研討會議，截至目前為止，各界（包括官方與學界）對此倡議仍多抱持保留的態度。各界對於此倡議的「Community」之具有政治認同涵義的文字有所質疑，也因此促使澳洲將「Asia Pacific Community, APC」改為「Asia Pacific community, APc」，將原本之理想與政治意涵降階，以尋求各方的支持。

在陸克文的APc構想中，最具有爭議的議題在於參與者有哪些。在最初，原本僅提到區域內最具有「權力」的國家，包括美國、日本、韓國、中國大陸、印尼、印度、澳洲等，但因受到部分國家的質疑，所以將可能的參與者範圍擴大，以安撫許多不滿的聲音。

另一具有爭議的議題是，APc是否將取代所有亞太與東亞地區的區域組織或機制？在澳洲提出此構想之初，原本是採取批判現有區域組織或機制的觀點，認為現有機制並無法達到建構亞太區域整合的目標。澳洲認為，一個良好的區域組織應該要有效的處理各項議題，包括經貿、傳統國防安全、新興人類安全、社會文化等，且必須有一個最高層級的領袖會議機制，才能針對此區域的問題核心，提出具體有效的解決方案。然而，澳方的構想事實上是遭受到各個現有組織與機制以明示或暗示的方式，加以質疑。

● 各界的正反聲音

對於APc的倡議，依媒體的相關資訊，目前較傾向支持者包括：韓國、越南、菲律賓，抱持質疑的態度者有：新加坡、印尼與馬來西亞，美國並未具體表態，而中國大陸則是認為可以進一步討論與溝通。就以質疑此倡議者來說，帶頭的即是東協的會員國。新加坡認為，APc的構想並不合乎時宜，且不符合東協的利益與發展方向。東協自21世紀以來，即積極的推動東協整合的政策方向，東

協各會員國均已認知，唯有東協一體化，對於此區域的事務共同發聲與一致行動，才有足夠的力量讓各大國關注到東協的利益，這才是符合東協各會員國國家利益的政策作為。所以，若APc只有納入部分東協國家，是不容易爭取到東協認同的。即使原本有納入APc的印尼，在其總統蘇西洛（Susilo Bambang Yudhoyono）於今（2010）年3月訪問澳洲期間，在行前一般人認為印尼將會表達支持APc，但是蘇西洛總統最後卻明白表示，印尼不支持APc的構想。

除了各國的反對外，澳洲國內的專家學者也出現不同的聲音。澳洲前外長唐納（Alexander Downer）即表示，若亞太區域內沒有其他機制，APc或許可行，而且此區域內的行為者並未準備好接受新一回合新的機制談判。渠也認為，陸克文總理提出APc的構想，應該只是為了其國內的支持者。不過，當然也有支持的聲音，例如澳洲國立大學亞太學院院長Andrew MacIntyre。

根據昆士蘭大學教授David Martin-Jones的分析，陸克文所採取的是「多邊外交政策」，與前總理霍華德（John Howard）的「雙邊外交政策」有所差異。目前澳洲的外交政策主軸包括：與美國同盟、爭取於2014年成為UN安理會理事國、在亞太區域內廣泛交往、堅持「去核化」政策、與日本合作以追求多邊合作機制。但陸克文的外交政策卻曾被澳洲媒體「Australian」批評為「有官能障礙的外交政策」（Dysfunctional diplomacy），可見陸克文總理的倡議與整體外交作為仍未獲得澳洲各界的支持。

● 亞太與東亞區域組織及機制的競合

除了新倡議的APc之外，現有區域內的組織或機制包括APEC、東協及「東協+X」。

APEC設立了「茂物目標」，今（2010）年開始展開第一階段的檢視工作，APEC對於達成此目標均表樂觀。對於發展FTAAP的討論上，APEC自2006年開始正式討論FTAAP的議題，目前也努力思考建立FTAAP的途徑。美國歐巴馬總統於2009

年時正式宣佈，美國將參與由新加坡、汶萊、紐西蘭、智利所創立的「泛太平洋戰略經濟夥伴」（Trans-Pacific Strategic Economic Partnership, TPP）的自由貿易區，至今已進行第二輪的協商對話，TPP似乎已成為推動FTAAP的「發動機」。此外，APEC持續透過「經濟技術合作」縮短會員體間的發展差距，並關注各項人類安全議題。

東協雖早已於1967年成立，但直到1997年亞洲金融風暴發生以後，才開始具體思考該組織的具體發展目標，並於當年通過「ASEAN Vision 2020」，設定於2020年完成東協的整合。之後陸續提出「東協共同體」概念（2003年提出）、「東協憲章」（2008年底通過）。未來，東協將持續依據「政治與安全」、「經濟」、「社會文化」三個共同體的推動藍圖，展開各項推動工作，逐步邁向預定目標。

除東協本身的整合之外，東協積極推動與對話夥伴間的密切合作，尤其在經濟合作層面，除了與各對話夥伴協商建立各「東協+1」的FTA外，也積極考量「東亞自由貿易區（East Asia Free Trade Area, EAFTA）」（包括東協十國與中、日、韓，由中國大陸主導）與「東亞更緊密經濟伙伴關係（Closer Economic Partnership in East Asia, CEPEA）」（包括東協十國與中、日、韓、紐、澳、印度，由日本主導）建立的途徑。

綜合以上各組織或機制之發展，渠等於本區域內所扮演之角色可從以下兩個層面加以分析：

（一）經濟合作層面：

1. 各機制目標一致，促進區域繁榮：在經濟議題上，幾乎是新倡議或現有組織或機制均涵蓋的議題，大家的目的均是為了促進此一區域的經濟更密切合作，以邁向區域繁榮。
2. APEC作為全球與區域連結之橋樑：在APEC中，更是強調與全球貿易自由化的連結，幾乎年年都對WTO提出呼籲與建言，APEC試圖持續扮演亞太區域整合與WTO間的橋樑。相較之下，其他的經濟整合機制則是比較純粹從「區域」的角度來加以推動，而各國也視各自的國家利益而各取所需。
3. 各項自由貿易協定顯見區域主義競合之端倪：TPP是目前亞太區域中已經具體成形的FTA，美國宣誓加入的行動，使得TPP成為區域內眾所矚目的FTA之一，相較於其他的（例如ASEAN+X）FTA，TPP已經成為亞太區域中

發展整體區域FTA的基石。

（二）政治安全合作層面：

此一層面的議題在此一區域仍是非常敏感的，各種區域組織或機制均非常小心的看待。以APEC來說，仍只是針對新興的「人類安全」議題進行交流與合作，例如：與貿易有關的反恐安全、衛生安全、糧食安全等。東協亦只是展開初步國防安全的交流，並思考納入美、俄等國，形成「東協+8」的國防部長對話機制。在亞太區域中，至今仍未發展出真正能夠解決區域政治或安全衝突的合作機制，陸克文所提之「APc」雖有理想性，但亦存在相當程度的困難度。

● 我國可能扮演的角色

我國身為WTO與APEC的會員，非常認同該組織的自由化與便捷化工作目標，也樂意配合各項工作時程，盼能達成APEC成立之初所宣示之「推動亞太地區的區域穩定、安全與繁榮」目標。我國向來非常認同APEC將「經濟技術合作（ECOTECH）」納為該組織三項支柱之一，也經常與各會員體合作透過各項計畫的推動，提升彼此的經濟發展能力。我國亦追隨全球發展之潮流，積極關注「人類安全」的議題：例如反恐安全、衛生安全、糧食安全等議題。我國也應與各會員體在此議題上有更多的合作，畢竟維護區域安全是大家的責任。

我國與中國大陸間的ECFA已邁入最後協商階段，而馬總統亦曾公開宣示，將親自擔任我國FTA談判小組的召集人，將積極進洽各國及各項區域貿易合作機制，以全面推動FTA之協商與簽署工作，為我國創造更有競爭力的開放型經貿環境。

自馬政府上任以來，即積極建構兩岸關係，致力於維護兩岸與區域的和平發展，至今已逐漸出現具體成果，並受到各國的肯定。兩岸關係是否平穩發展影響此區域甚劇。因此，若APc真正想將安全的議題納入討論，更不應該忽略我國的存在。此外，東協逐漸將對話夥伴的範圍擴大，我國身為亞太區域的一分子，也與東協間有緊密的經貿關係，更透過APEC的平台，與同是APEC會員的東協國家共同合作。因此，基於上述的密切互動關係，我國更應該積極尋求成為東協對話夥伴的可能方案，與東協各國進行更密切的對話與經貿文化等交流。

（本文作者為台經院國際處助理研究員）

天下沒有永遠的同盟，日本政治評論家船橋洋一曾經將日美關係比喻為「漂流的同盟」，意指美日同盟關係，有可能漂向合作，也有可能漂向解體。美日同盟的全盛時期已過，進入漂流期，區域內的唯一經營超過50年的傳統老店，如何在此基礎上邁向下一個50年？

● 磨合、過渡及轉型中的美日同盟

美日關係絕不是一面倒，而是處於動態發展之中，從最初美日合作對抗蘇俄，當時中國大陸仍停留在「大躍進」階段，而北韓僅是南韓的敵對者身分，對於區域安全不具任何威脅性。50年後隨著中國大陸崛起，成為東亞的經濟重心，而北韓由絕望貧窮的國家轉變為亞太區域核武的威脅者。如今，日本戰後首次正式「政權交替」後引起爭議的駐日美軍遷移問題，都是美日同盟的挑戰。從美日同盟新指導方針迄今，美日關係始終處於磨合期、過渡期以及轉型期，如何精準地把握美日在雙邊、地區、全球上的戰略共同基礎，滿足各方國家利益的需求，是同盟關係必然要承擔的代價。

● 美日同盟的新基石

美日同盟邁向下一個新紀元，同盟關係必須建構於相當穩定的基石之上，包括：共同分享的利益與價值、擴大對話機制、民意的支持、長期穩健的財政與強化氣候變遷的合作。¹

1. 超越政治同盟範疇，為區域內提供穩定的經濟成長動能：未來美日兩國舉行高層對話或高峰會之範疇，應超越一般業務性質議題，而擴大為經濟與其他層面的合作。
2. 擴大對話機制：現階段美日對話機制僅限於某些日本的政府單位以及數名政治人物，由美國的國防部官員與日方代表進行「2加2」的對

話。建議未來應納入更多的公私部門，例如，美國國際開發總署(AID)與日本國際協力機構(JICA)，以及財政及科技研發部門。

3. 民意的支持：對大多數的美國民眾而言，美日同盟僅為一個抽象的概念，如同一般的新聞事件。但對某些日本民眾而言，卻是其日常生活的一部分，尤其是居住在軍事基地附近的人。美國應展現傾聽駐軍居民聲音的誠意，協助當地發展經濟及基礎建設，以獲得民意的支持。
4. 長期穩健的財政：美日面對國內財政窘況(財政赤字、人口老化及社會福利支出等)，勢必反映在縮減軍事預算，包括美日軍事合作。建議美日雙方將重心轉為刺激雙方經濟成長的方向(如共同研發具有商業潛力的高科技以及開發新興市場等)。日本在基礎建設工程具有優勢，而美國許多老舊的建設亟待更新與現代化，藉由雙方的合作可增加就業機會，並且鞏固美日同盟的財政基礎。
5. 強化氣候變遷的合作：雖然美日同盟仍以維護傳統安全為主，雙方尚未涉及有關氣候變遷方面的合作，建議美日雙方共同處理天然安全威脅(natural security)。美日這兩個科技發展為世界先驅的國家，倘能共同合作發展清潔能源、制定美日溫室氣體減排標準以及研發稀少礦物的替代品，相信可為同盟關係開啓新時代的意義。

不管美日同盟如何發展，不能單靠這兩個國家來維持亞太地區的和平，區域安全合作需要許多國家共同努力。期盼在日本新首相上台以及普天間基地的爭議平息後，擬定更具有野心及長期的合作議程，藉由檢視安保條約的基本立場與擴大安全領域的合作，開創美日同盟的新起點。

(本文作者為台經院國際處助理研究員)

1 請參閱新美國安全中心(Center for a New American Security, CNAS)發表Cornerstone: A Future Agenda for the U.S.-Japan Alliance 報告，http://www.cnas.org/files/documents/publications/USJapanPolicyBrief_DenmarkKliman_June2010.pdf

意見箱

「中華民國太平洋企業論壇簡訊」係由太平洋經濟合作理事會中華民國委員會出版，為國內產官學所組成的非營利性區域經濟合作組織，對於本刊物內容有任何指教者，請逕洽本會編輯部執行編輯黃暖婷，更改收件資料請洽林金鳳小姐。

連絡地址：台北市德惠街16-8號7樓
連絡電話：(02) 2586-5000 分機 529、544
傳真：(02) 2594-6528
PECC 網址：<http://www.pecc.org>
CTPECC 網址：<http://www.ctpecc.org.tw/>

