

ISSN 1605-2404

中華民國 太平洋企業論壇簡訊

11 月號
2012年11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：洪德生 總編輯：邱達生 主編：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

TPP時代台灣的參與機會與挑戰

■ 吳福成

● 前言

近年來因歐債危機惡化，美國景氣復甦緩慢，全球經濟重心向東移，加上WTO多邊經貿回合談判停滯不前，區域經濟整合成為大趨勢，且如雨後春筍般出現，整個全球經濟大環境由「全球化」走向「區域化」，已提供了亞太區各種類型區域經濟整合加速發展的有利條件和機遇。

而放眼亞太區域經濟整合，有以東協為核心的「同心圓」，包括東協加一、東協加三、東協加六，以及更大規模的「更廣泛的區域全面經濟合作（RCEP）」，還有今年內將展開談判的中日韓FTA，以及由美國主導的跨太平洋夥伴協定（TPP），並形成「東亞主義」和「亞太主義」的較勁。

特別是TPP的異軍突起，強調高標準、高品質，原則上要求TPP夥伴國的貿易自由化率100%，已被視為美國主導規範21世紀新貿易架構。TPP公開歡迎APEC成員參加，加上國內朝野



本期重要內容

- ◎ TPP時代台灣的參與機會與挑戰
- ◎ 美、中新局：論歐、習掌權後之美、中關係
- ◎ 生物能源對於糧食安全的影響
- ◎ 亞洲新興市場商機潛力與拓銷建議
- ◎ 印度經濟前瞻
- ◎ 印度外國直接投資政策之觀察

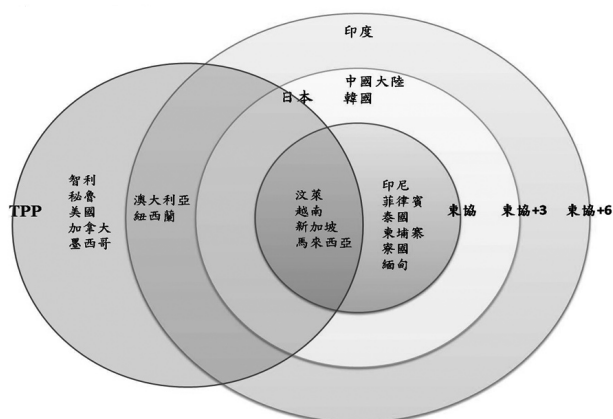
兩黨對推動台灣加入TPP也有共識，已提供台灣參與TPP的確定性機會。這也是馬總統宣稱要在8年內創造條件，完成加入TPP目標的主要憑藉。

但有鑒於TPP除了要處理貨品貿易的「市場准入」之邊境措施，也要處理與貿易暨投資有關的邊境內議題，並將改寫亞太貿易規則，因此台灣在尋求加入TPP隱含著機會和挑戰了。

● 亞太區域經濟整合新格局

2010年亞太經濟合作（APEC）橫濱領袖宣言明確指出：東協加三（日、中、韓）、東協加六（日、中、韓、紐、澳、印度）、TPP是達成建立亞太自由貿易區（FTAAP）的三個路徑圖。由於APEC不具拘束力，也無法直接轉型為FTAAP，故只能扮演育成角色，藉由上述三個路徑圖來實現FTAAP。

亞太區域整合路徑圖



一、APEC會員體已過半參與TPP

2011年在夏威夷APEC領袖高峰會上，美國強勢推動TPP，迄今已有過半數APEC經濟體（星、汶、紐、智、美、秘、澳、馬、越、加、墨、日）將參與談判建立TPP，這也意味著在APEC希望通過東協加三、東協加六和TPP等路徑圖來達成建構FTAAP的理想，目前TPP顯然已經「先聲奪人」。

二、東協加三可做建立FTAAP的堅實基石

東協加三係以建立東亞自由貿易區（EAFTA）為目標，隨著區域合作不斷深化和廣化，東協十國將於2015年建立共同體，東北亞的日中韓FTA也將在明年的東亞高峰會（EAS）後啟動談判，將來雙方若再作連結，東協加三的

EAFTA即可成型，更可作為未來推進建立FTAAP的堅實基石。

三、RCEP整合東協加三和東協加六整合

東協加六係以建構「東亞全面性經濟合作構想（CEPEA）」為目標，由日本主導推動，但迄今遲遲沒有具體進展。近來為因應美國主導TPP，以及日本宣布要加入TPP之可能挑戰，東協轉而主動出擊，把東協加三和東協加六整合起來，推出東亞區域經濟合作新模式，亦即要建構RCEP體制。

RCEP涵蓋東協十國和中、日、韓、紐、澳、印度等國，並不限制參與國家數。東協強調RCEP是一種新典範的FTA，將會照顧發展較落後國家（緬、柬、寮、越），同意其設置關稅例外措施，並給予較長的過渡期，比起堅持高品質、高標準的TPP來得寬鬆，因此，RCEP顯然比TPP更容易實現。

四、中日韓FTA年內啟動談判

東北亞的中日韓FTA也預計在年內啟動談判，其經濟規模僅次於歐盟和北美自由貿易區，將成為全球第三大經濟區。中日韓FTA未來的談判原則已設定，將是一個內容全面性的高水準協定，可望在實現三國FTA後，繼而以整體名義與東協簽訂FTA，屆時東協加三的CEPEA目標即不難提前實現。

● TPP改寫亞太貿易規則

TPP旨在解決包括關稅和監管，以及其他非關稅貿易障礙在內的現存貿易問題，同時通過保障勞工權利和提倡環境保護來建構一個可永續發展的21世紀新貿易架構。因此，TPP強調是新世代自由貿易協定，將不會有排除項目，所有農業、工業和服務業等部門都必須拿到談判桌。

一、擴及過去許多FTA迄未處理的邊境內議題

至於TPP設定的規則，已擴及過去許多FTA迄未處理的邊境內議題，如勞工、環境、競爭政策、市場透明、技術標準、監管、金融服務、電信、合作與能力建構，以及跨議題事項等，全都屬於制度性安排，並涉及國內法規/制度之調和（harmonization），亦即所謂深度的整合。

美國國務卿希拉蕊於今年9月8日在海參崴舉行的APEC CEO Summit上報告時已明白指稱，

TPP將創下先例，首次將正在出現的貿易問題納入其中，例如國有企業對競爭的影響、區域性供應鏈的互聯互通，以及為中小企業創造機會，因為這些都是推動各地區經濟成長和就業的真正引擎。

今年9月TPP第14回合談判，參加的九個夥伴國已成功推動就協定的29章節內容達成共識。由於TPP的談判內容不對外公佈，外界也無法充分掌握真正的議題討論進展和方向。不過，TPP各夥伴國已有默契，將在現有談判基礎上繼續努力，並以2013年底前完成談判為目標。

上述TPP廣泛輪廓大綱涉及的談判議題，都在促成建立一個亞太地區貿易全面開放的FTA，其中包括邊境內制度性安排，以及規範政府與市場關係，並強調「競爭中立」原則，顯已遠超過WTO旨在降低關稅的內容，所以又被稱為「WTO plus」，因此要加入TPP協定的門檻是相當高的。

二、爭議中的勞工和環境議題和ISDS條款

在TPP歷次談判當中，有幾項爭議議題很值得注意，譬如勞工和環境議題雖屬於兩項補充協定內容，但TPP要求各夥伴國的國內相關法律規定，不能為了貿易保護而制定一些不符合國際勞工組織（ILO）和國際環境組織相關規範之勞工政策和環保政策，若夥伴國不接受，就視同退出TPP。

TPP要求各夥伴國約束國營企業，不得藉由國家公權力和金融手段對民營企業在市場上造成不公平競爭。而一旦投資者與被投資國發生爭端時，TPP要求賦予外資企業有權以一國法律損害民營企業權益為由，援引國際法相關規定起訴該國政府，並謀求國際仲裁，此即所謂ISDS條款。

上述TPP投資議題要求，其核心目的在消除國營企業對競爭的影響，此一議題不啻是在「強化投資者、弱化政府職能」。將來若納入TPP協定，各夥伴國就必須賦予外國投資企業較本國企業更大的法律權利條款，也難怪日本經濟學家金子洋一會質疑：TPP的ISDS條款是「治外法權」？

● 美中兩大經濟體的「TPP情結」

TPP具有「定向排他」特點，本質上是美國推動「再工業化」政策，海外資本撤回本土，以及出口倍增、解決失業率的政策工具，帶有強烈的「區域化」色彩，必將產生貿易轉移效果，降低中國大

陸的淨出口，最後衝擊到中國整體的經濟產業發展。也因此，被中國方面認為來意不善。

一、美國市場經濟和中國大陸國家資本主義的對立

許多中國戰略學者認為美國主導TPP，是要主導亞太區域整合新模式，以及遏止中國發展（或圍堵中國）的戰略企圖。特別是TPP強調「競爭中立」，已嚴厲挑戰國有企業體制的市場競爭不公平性，並逐漸浮現以美國為首的市場經濟國家和國家資本主義的中國大陸對立之明顯構圖。

中國大陸最在意的是，TPP以「競爭中立」來對應國家資本主義，將會給中國國營企業的出口、海外投資、工程承包等國際化經營活動造成嚴重阻礙；而TPP祭出的環境和勞工條款的高標準要求，則將墊高中國大陸的生產成本，也必然拉高出口商品的價格，進而影響在亞太市場的競爭力。

二、美國利用TPP推銷對自己有利的「自由化標準」

由於目前中國大陸的貨品關稅、出口融資、匯率、智慧財產權保護、政府採購、環境和勞動條件，甚至國營企業等都距離公平競爭和市場經濟的全球標準還有很大一段落差，也因此美國利用TPP推銷對自己有利的「自由化標準」，已被質疑是刻意在經濟領域針對中國大陸設計的貿易新規範。

針對中國大陸對TPP的疑慮，美國負責經濟與環境事務的副國務卿Robert Hormats即曾公開表示，美國現行政策遠非遏制中國，而是與中國進行廣泛接觸和對話。TPP也不是針對中國，而是把已經與美國簽署FTA的國家整合在一起。他還強調，「TPP是一個開放的結構，美國歡迎中國參與。」

三、中國當局對TPP問題似乎已有所定調

習近平擔任校長的中共中央黨校喉舌的「學習時報」，最近刊出一篇文章：「TPP的背後」，分析稱TPP是美國主導的亞洲經濟合作新模式，中國現在若加盟將弊多於利，一旦TPP正式啟動，美國將是最大的受益者。目前該文已在中國各級媒體廣泛轉載，顯示中國當局對TPP問題似乎已有所定調。

● 國民黨和民進黨的「TPP共識」

目前國民黨把在8年內創造條件，完成加入TPP的目標，作為黃金十年的施政主軸之一。民進

黨則始終沒有持反對立場，反而還比國民黨更希望能早日加入TPP，這是朝野兩黨長期對峙下難得一見的「國民共識」。台灣加入TPP似乎沒有政治障礙，就只剩下經濟層面的考量而已。

一、國民黨以加入TPP為接軌國際為目標

馬總統並不否認台灣加入TPP有得也有失。他說，TPP是高品質的區域經濟整合，一開始就要有八成五至九成的商品關稅要降為零，對我方仍會有衝擊。而停擺5年的台美TIFA將重啟協商，有了這個敲門磚，加上與新加坡和紐西蘭的FTA談判進行順利，台灣參加TPP又邁進一步。

今年3月行政院經建會提出的「台灣經濟發展願景與策略」，就明確把加入TPP作為接軌國際、讓台灣走向世界的努力目標，希望透過自由經濟示範區對現行兩岸ECFA尚無法達成之標準，以及加入TPP必須之法令鬆綁「先試先行」，再逐步達到全台自由經濟，進而達成參與TPP之目標。

二、民進黨把加入TPP視為經貿外交重要戰略

民進黨前主席蔡英文以總統候選人名義應邀在台北美國商會演說時早已表態，多年前民進黨已透過多種管道，希望美國推動以APEC為基礎的FTAAP，並將台灣包含在內，現在則很高興看到美國正在積極推動TPP，由於TPP要求的標準很高，台灣必須要有決心做好加入TPP的準備。

民進黨主席蘇貞昌今年7月接見前美國國務卿Zoellick時，也希望停頓很久的台美TIFA復談能順利進展，以及推動台灣參與TPP，並希望尋求與其他往來國家簽訂FTA的機會。會後，他也提到TPP、南海議題等外交經貿戰略變化，是過去幾年美國對中政策「由軟到硬」的表現。

基本上，民進黨要求儘快加入TPP，是在努力減少對中國大陸市場的過度依賴，以及從區域穩定角度來迎合美國「重返亞洲」的對中政策新路線。但不論如何，加入TPP是要讓台灣邁向世界的一種經貿外交重要戰略，在此一大方向上，似乎國民兩黨已經異中求同，形成了「TPP共識」。

●我國參與TPP的總體戰略思維

面對TPP將成亞太地區規模最大的經濟區塊，台灣若不能順利加入，就很難突破出口市場無法有效多元化之瓶頸，這之間也隱含著高度的出口貿易風險。尤其是貿易轉移效果，將嚴重衝擊台灣

出口，迫使台商為確保海外市場而轉赴TPP成員國投資，進而導致台灣產業空洞化。

一、爭取廣大社會支持台灣加入TPP可趨吉避凶

有鑒於WTO的杜哈回合談判停擺，各種排他性區域整合競逐，台灣的對外經貿戰略已相對居劣勢，加上本身是資源小國，經濟發展高度仰賴出口，所以加入TPP不僅是台灣的生存問題，更是發展的硬道理。也因此，馬政府把推動加入TPP作為施政主軸之一，確實是正確的戰略思維。

台灣推動加入TPP的進程，已不存在政黨惡鬥的風險。但要加入高標準、高門檻的TPP，政府經貿部門理應儘早做好協助產業轉型和提升市場競爭力，以及擬定必要的救濟配套措施，並走向工商企業界和社會大眾進行溝通，唯有能獲得廣大的社會支持，未來台灣加入TPP才能趨吉避凶。

二、繼續深化ECFA後續談判以化解「中國因素」

任何國家要加入TPP，除必須徵得所有夥伴國同意，才能參與TPP的整體性談判，而在這之間「中國因素」也不無可能影響TPP成員國對台灣加入的立場。也因此，如何在美中的「TPP情結」背後存在著深刻矛盾之際，繼續深化ECFA後續談判以取得互信，將是政府當前最具挑戰性的大課題。

●結論與建議

以下，本文將從上位和下位兩個層次思考，提出幾項建議，以供政府在推動加入TPP之決策參考。首先，從上位層次出發，政府應有以下戰略思考：

- 一、運用國民兩黨的「TPP共識」，儘速全面盤點和整修不符TPP高標準自由化之法規和制度。包括敏感的農業部門轉型，以及邊境內法規和制度面（尤其是勞動、環境、國有企業、智慧財產權、ISDS）的改革，並作好接軌國際的經貿自由化相關配套開放措施，把自由化的衝擊降到最低，同時也要協助國內具競爭力的產業，在東亞產業分工和全球價值鏈上發揮不可或缺的作用，這才是台灣「轉骨」的希望之路。
- 二、深化兩岸ECFA以取得互信，再以「台澎金馬獨立關稅區」名義推動參與TPP。由於中國大陸對由美國主導的TPP存有戒心，台灣更必須在努力深化兩岸ECFA以建立互信，

以及推動TIFA復談以發展台美關係和創造出口之間，採取兩條腿走路方式的戰略平衡，才能取得最大利益。

三、 著重加強與我關係較薄弱的國家如秘魯之雙邊經貿投資關係，才能化解 反對台灣加入TPP的阻力。從本報告的GTAP量化分析發現，秘魯、墨西哥是我國加入TPP後經濟成長會遭到負面影響國家，尤其秘魯與中國大陸簽訂有FTA，政府必須加強與這些國家的經貿投資關係，以避免節外生枝。

四、 在APEC架構下增進相關成員國的經濟合作，以鋪造有利台灣參與TPP和RCEP的條件和良好氣氛。值此歐美市場需求萎縮，以出口貿易為經濟主體的台灣，原有的對外經貿戰略也應與時俱進，除貫徹加入TPP的最終目標，也應從「戰略平衡」思考出發，努力創造條件，參與東亞經濟合作。

五、 由於TPP和RCEP成員國有重疊部分，包括星、汶、馬、越、紐、澳等國，她們也都是APEC成員國，我政府理應善用APEC場域，深化雙邊經貿暨投資關係，以爭取支持台灣加入TPP和RCEP。何況RCEP加入的條件並不像TPP的高門檻，對台灣所產生的法規和制度變革之衝擊程度也相對低。

接著，本報告再從下位層次出發，建議政府應有以下幾項戰術思考：

一、 TPP屬於下一世代的新型貿易協定，涉及「市場准入」和貿易投資相關規則，甚至擴及邊境內議題，既非現有園區概念，還有「WTO+」特色，故處理TPP龐雜的法規體系之鬆綁，必須以整合型新思維來處理。政府希望藉著推動自由經濟示範區，將在法令規定、優惠措施、經貿自由化、行政效率等都要優於現有園區，以營造將來參與TPP的有利條件。這番立意雖好，但因WTO架構下任何一種FTA，類似的「試點」經驗尚未有聽過，也因此，推動建設自由經濟示範區要面臨的挑戰相對地嚴峻。

二、 政府既已把加入TPP作為施政主軸之一，更應排除萬難，搶先韓國加入TPP，才能確保出口優勢，同時要設法挖掘並擴大培育將來

具出口潛力的廠商群，以搶占亞太市場的商機；另外，對於可能受損的產業，也要儘早與各產業公會密切合作，提供弱勢產業轉型或提升競爭力之必要措施。更重要的是，對於台灣加入TPP可能獲益的產業，政府理應積極挖掘並擴大培育將來具市場競爭潛力的廠商加強出口。目前韓國政府在因應美韓FTA時代來臨，除積極強化產業結構和提升競爭力，更全面展開培育具有出口潛力的廠商，準備充分享受美韓FTA紅利，此一作法值得參考。

三、 通過TIFA走進TPP的策略是正確的，但台灣無法承擔的新議題，須先行在TIFA平台與美方溝通和討論，以確保國內企業利益。美國高度關切的議題，包括引入新藥高價體制，嚴苛的智慧財產權保護新標準，以及ISDS條款等，遠比貨品關稅調降問題還得嚴重，恐須先行在TIFA做先期磋商。

四、 宣導加入TPP的好處，並正確介紹TPP「規則之爭」，具體協助產業轉型和提高競爭力，以確保「TPP商機」。台灣加入TPP後，面對較高的勞動、環境和智慧財產權保護等諸多規則和標準要求，再加上匯率政策不同（譬如韓元弱勢、台幣升值），勢必墊高國內產品出口的成本，而影響市場競爭力。

五、 TPP將對中國大陸產生貿易移轉效應，並對其製造業帶來衝擊，政府理應對大陸台商可能遭到TPP衝擊提出預警，並務實地協助其應變和找尋突破點。現階段中國大陸產業環境很難達到TPP的高門檻。同時，因TPP成員國在進口關稅的貿易歧視，將使得中國大陸的出口市場被他國擠占。由於兩岸經貿投資關係緊密，台商在中國大陸投資為數眾多，並進行加工出口貿易，並以美國、東南亞等地為主要市場，兩岸此一傳統產業分工格局，恐怕會被TPP的新貿易規則破壞，並降低中國總體的淨出口，間接波及在中國大陸的台商之經營發展，政府應儘早提出預警和具體的協助對策。

（作者現任台灣經濟研究院國際事務處副處長）

美、中新局 論歐、習掌權後之美、中關係

■ 陳奕帆

「錯過這一次，再等廿年。」這似乎是一句經典廣告詞，但卻也符合美國與中共兩強之總統選舉與政權輪替時程。美國每四年選一次總統，而中共每五年進行一次全國黨代表大會。兩國政治議程，正好每廿年會碰在一起。

今(2012)年11月，由於時差緣故，恰巧遇到兩國前後一天進行「大選」。美國於11月6日(台北時間11月7日)，現任總統歐巴馬(Barack Obama)一如筆者在本《簡訊》2012年10月號預測般，連任成功續任白宮主人，以選舉人票332票比206票，擊敗對手前麻州州長羅姆尼(Mitt Romney)。

隔天，11月8日，中國共產黨第十八次全國黨代表大會召開，並於一週後之11月15日，以習近平接任中共中央總書記為首之領導班底，中共中央政治局常委共七人，正式與世界各國媒體見面。歐、習掌權後之美、中關係，將左右著世界政局。

● 內政顧慮

美國歐巴馬在成功連任後，還來不及慶祝，就必須馬上面對接踵而來之「財政懸崖(fiscal cliff)」問題。財政懸崖亦即美國政府於明(2013)年1月1日，即將遭遇到小布希政府時期減稅優惠措施到期，加上國會先前通過減赤機制啟動，導致美國政府財政支出猛然緊縮。面對著選後仍由共和黨掌握233席過半席次之眾議院，民主黨籍之總統也必須小心謹慎與其協商。美國國內經濟目前雖未大

幅好轉，但也在持續復甦中，如未能好好處理財政懸崖問題，不僅傷害自身脆弱之經濟，也將影響到世界經濟成長。

中共習近平在甫卸任總書記胡錦濤，交出黨職與軍權之「裸退」協助下，雖有比胡錦濤於2002年11月15日接任時，以較好姿態接下總書記與中央軍委會主席職務。但是，中國大陸面臨之貪腐、經濟成長趨緩之問題，也考驗著習近平等七人之政治局常委。特別胡錦濤在十八大開幕報告時提及，貪腐問題如不妥善解決，終將導致亡黨亡國。而經濟成長趨緩，不像過去GDP動輒以兩位數之成長率飆升。在今(2012)年3月「兩會」後正式啟動之「十二五計畫」，也只將GDP年增速訂在7.5%，表示可讓人民有感之經濟發展，也需進一步之轉型。

● 外交競爭

2012年11月6日連任成功後，總統歐巴馬與國務卿希拉蕊隨即於十天後動身前往亞洲，拜訪泰國、緬甸、柬埔寨三國。此舉不但繼續確認歐巴馬政府之「重返亞洲」、「亞洲再平衡」決心，也積極中國大陸周邊國家保持密切關係。雖然泰、緬、柬三國不像東北亞之日、韓一般，為美國締結條約之盟國，但是，逐步邁向民主化之緬甸，有著豐富自然資源，美國不可能放過此一先機。筆者於7月時在美國智庫CSIS (戰略暨國際研究中心)參加由國務院主管經濟事務次卿之演講，得知美國在緬甸開放之後，大型企業已經準備進駐，協助其發展。至於泰國與柬埔寨，也是此行要拉攏之對象。

美國總統首次訪問緬甸、柬埔寨，也展現積極建構其在亞洲勢力。除了總統、國務卿之外，美國國防部長潘內達也在總統出訪之前，先行訪問了泰國、柬埔寨，參加東協國防部長會議。然而，在歐巴馬離開泰國後一天，中共總理溫家寶緊接著訪問泰國。除了投資泰國基礎建設、提供金援之外，中共也與泰國簽訂了「全面性戰略夥伴協議」，並在曼谷設立中國文化中心，中共對泰國可謂是軟硬兼施。另外，早在東亞峰會上，東道主柬埔寨已限



美國華府白宮(White House)，筆者攝於2012年6月。

制與會各國討論南海問題，可說是給足了中共面子，避免讓中共最忌諱之南海問題國際化拿上檯面。此次兩國在外交上之競爭，不分軒輊。

● 經濟矛盾

兩強在區域經濟發展上，已爭著要以自己為首發展區域經濟合作。美國在2009年11月歐巴馬宣布加入TPP，就掌握起主控權，並試圖將TPP建立成與ASEAN+N抗衡之區域經濟協議。目前TPP除原始簽署四國汶萊、智利、新加坡、紐西蘭外，加入談判的還有美國、澳洲、秘魯、越南、馬來西亞，以及今(2012)年新加入談判之墨西哥及加拿大。自2010年起，日本也有意願加入談判，但礙於國內政爭與反對聲浪，遲遲尚未正式宣布。此次歐巴馬訪泰國後，傳言有意說服泰國加入TPP，如成功說服泰國加入TPP談判，即可為TPP陣營納入一員。但泰國是否願意加入TPP，目前在泰國國內尚未有共識之下，還有一段距離。

反觀東協十國與中國大陸、日本、韓國、澳洲、紐西蘭、印度，在東亞峰會期間同意啟動「區域全面經濟夥伴關係(RCEP, Regional Comprehensive Economic Partnership)」談判，即是抗衡以美國為首之TPP。中國大陸總理溫家寶支持東協推動RCEP談判，而印尼貿易部長吉達也表示，現在RCEP比美國力倡之TPP前景更佳。美、中兩國在區域經濟主導權之爭，目前尚未明朗，但可以確定的是，美國在重返亞洲之政策下，加上美國經濟緩慢復甦，參與亞洲經濟發展一定是美國不可多得之良機。中國大陸目前為世界經濟火車頭，也會抓住契機，繼續強化自身經濟發展。兩國矛盾雖有，但尚須合作才能尋求雙贏。

● 戰略對立

無論美國「重返亞洲」或「亞洲再平衡」戰略，目標很清楚的是以亞洲為主。因此紛擾不斷之釣魚台、南海等議題，就是美國與盟邦最好發揮之標的。日本與美國雖簽署美日安保條約並適用於釣魚台問題，但日本將釣魚台國有化之舉動，亦或是超出美國認可之範圍。至於南海問題，目前除了菲律賓是較為主動與美國合作之國家以外，越南也未完全認可美國與其之合作。美國只好轉向泰國尋求更進一步之合作，加強兩國軍事合作關係。雖然新加坡開放讓美軍瀕海戰鬥艦部屬，但依然很聰明的不選邊，維持與中國大陸友好之關係。美國也於澳洲北部達爾文駐軍，並且解除禁令允許紐西蘭軍艦

訪問美國港口或基地，強化兩國軍事關係。

中共則是本著「不戰而主東亞」戰略，繼續和平崛起之道路。因應釣魚台問題，派遣海監船巡邏釣島已成常態。至於是否會因釣魚台問題而與日本開戰，目前研判並未有此種可能。至於南海問題，派遣漁政船前往南海海域，且避免解放軍海軍與他國產生衝突，為中共處理此一問題之原則。第一艘航空母艦「遼寧號」正式成軍下水，除作訓練編隊之用，也作為胡錦濤時代之重要政績。雖離實際作戰目標還早，但無可迴避的是，解放軍海軍正逐步朝「藍水海軍」發展。由於先前投入大量資金於軍事工業，自行研發之隱形戰機殲—20、殲—31，航母艦載機殲—15等，正處於收穫期，但不至於與周邊國家起衝突違反和平崛起原則。

● 結論

美國總統歐巴馬成功連任後，代表著美國選民對他過去四年之執政，投下信任票。因此，歐巴馬應會延續過去四年之政策。特別是在選後旋即出訪亞洲，即是確認亞洲在其主政下，仍是未來四年外交政策及戰略重心。但因連任後，國安團隊可能面臨改組，並等候國會通過其任命，尚需一段磨合期，才能正式上路。

中共新任總書記習近平掌權初期仍會「胡規習隨」一陣子，但由於已獲全權，加上面臨內部經濟發展及改革壓力，人民對他也有期待，此胡規習隨時期不會太長，習近平必須馬上替中國大陸面臨內、外各項挑戰，規劃出新的藍圖，短則五年，長至十年。五年後會面臨中央常委會、軍委會改組，更將徹底貫徹習近平路線。

(作者為淡江大學美洲研究所博士生，並為民國99年外交部外交獎學金得獎者、101年外交部國際青年大使華府團團長，以及萬馬奔騰計畫101年國際事務青年人才培訓計劃華府組成員)



中國大陸北京人民大會堂，筆者攝於2011年11月。

生物能源對於糧食安全的影響

■ 蔡靜怡

能源在人類經濟活動中扮演著舉足輕重的角色，能源不僅是工業發展的重要推力，更是維繫日常衣食住行育樂的重要支柱。目前世界上的能源主要依賴化石能源，隨著世界石油需求量大增而蘊藏量急劇降低，能源危機的問題愈來愈嚴峻，發展可永續利用之再生能源將是確保人類可以永續生存的唯一道路。

隨著現代生物能源的蓬勃發展，對於環境與社會經濟方面同時也帶來不小的衝擊，尤其對糧食安全亦造成四個正負影響層面，分別為可用性、可得性、運用性、穩定性。舉例來說，生物能源能提供更多就業機會與商機，可使人們獲得更多的食物，但如果沒有良好的施行措施，生物能源可能影響土地的生產能力與水資源的品質及可得性。

當我們在評估現代生物能源發展對於糧食安全的衝擊時，需要將時間範疇納入評估的主要考量，因其可能嚴重影響分析與解讀的結果。例如，在衡量發展生物能源對於農糧作物價格的影響時，會特別因為投入於生物能源原物料的穀物數量、當地土質的可用性與肥沃程度、水、勞工與農業資源的投入、國內農業、能源與貿易的政策等因素，而有所不同。

短期而言，農作物價格改變對於不同型態國家與家庭的影響亦有所不同，當農作物價格增加，一般來說，對淨出口與淨生產的國家有正面影響，對淨進口或淨消費國家則有負面影響。除了這些立即的效果外，消費者可能轉向便宜穀物與食物，也可減緩價格上升對一般家戶的衝擊。長期而言，主要農作物價格上揚可能誘發供給效應，可減緩或抵消生物能源對於主要農作物價格的衝擊。

另一個生物能源對糧食安全影響的原因是，生物能源計畫或執行相關作業，大多數的衝擊僅限於生物能源生產領域及其相關領域，較明顯的例子是對土壤品質的影響。其他衝擊包括對國內生物能源產業的累積效應，這種影響並非由特定生物能源的計畫或執行作業所導致。此外，特定生物能源計畫與操作的區域性影響，可能造成更大規模的衝

擊，例如，個別的生物能源計畫與作業可能對當地的水資源有所影響，另外生物能源計畫與作業對水資源整體的消耗與壓力，即便其使用效率得宜，其他的水源用途也可能受到壓縮，其影響層面可能會持續擴大(如盆地或分水嶺區域)。

同時尚需考量國際面向，單一國家的糧食安全可能交互影響其他國家生物能源的生產，例如透過農作物的出口或進口，可能導致這些農作物價格的波動，連帶對國內的市場造成影響，進而反應在國家糧食安全上。

近年來，部分國家(尤其是G20工業國)已開始推行可刺激生物能源生產的政策工具，如補貼、賦稅、行政命令，以使生物能源政策更具彈性，這些鼓勵措施與補貼的先決條件是價格與存貨量，若變數超過某個門檻時，此類命令與補貼可能暫時性的削減。

為確保此機制的效率與透明化，必須要制定清楚且可預期的規定與程序，另外，根據之前所訂定的標準與相關規定與程序，政府亦可向生物能源生產者購買，以備糧食危機發生時可用來操作應對。如此彈性的措施，可促成生物能源與糧食安全政策與目標的連結，然而，前揭的數個措施仍然有許多技術、執行、政治經濟層面的問題須要深入研究與分析，才能夠釐清可能產生的效果。

其中可能影響執行此類措施的因素是生物能源產業中，科技與經濟方面於生產與消費層面的彈性，若彈性高並且有技術途徑與商業模式的配合，使得同一廠房可將一種或多種原物料同時用於製造食物與能源，或是在消費方面有彈性的能源措施可使石化與生物能源依任何比例混合，則彈性生物能源便是可行的。相反的，若這種彈性不足或完全付之闕如，則整個生物能源的產業可能無法應付彈性措施與不確定的市場因素，如此一來，為了生物能源的潛在利多考量，須詳細評估其對於產業的負面衝擊及對經濟發展與就業影響。

(本文摘譯自 FAO 研究報告：Impact of Bioenergy on Food Security，譯者為 CTPECC 助理研究員)

近幾年，亞洲新興市場國家經濟快速增長，加上豐富的天然資源與人口紅利，未來20年亞洲新興市場國家可望由「世界工廠」蛻變成為「世界市場」。基於分散風險考量，我國業者有必要開拓中國以外的新興市場國家，如印尼、印度、越南等國家，且改變過去代工、微利的發展模式，尋求自創品牌發展策略，結合原本技術、品質、價格優勢，相信必能在亞洲新興市場激烈競爭中勝出。

● 商機潛力

一、豐富的天然資源

亞洲新興市場國家多擁有傲視全球的天然資源（表1），如中國的鎢、銻、稀土、鉭、鈦；印尼的棕櫚油、煤礦；泰國的錫、橡膠、稻米等。近幾年，國際美元走弱，全球對原物料需求不減，以及極端氣候造成部分農作物短缺，推升天然資源價格大幅走升，使得擁有豐富天然資源的亞洲新興市場國家財富快速累積，經濟加速成長。

豐富的天然資源吸引各國加碼投資這些資源豐富的國家，韓國近年來即積極投資印尼農林漁牧、礦業等資源，2010年韓國對印尼的外人直接投資(FDI)中高達64%投資於礦業，8%投資農林漁牧業，自1980年以來韓國對印尼的FDI中，投資礦業比重高達25%，農林漁牧業也有4%，反觀我國對印尼的FDI尚未擴及這些資源產業。同樣的韓國對越南的FDI中，累積2005~2010年礦業投資占比高達21.06%，但我國對越南的同期投資中，礦業投資僅占總投資的0.01%。

二、人口紅利與中產階級的崛起

眾多且相對年輕人口結構，加上經濟快速成長，中產階級的興起，亦為亞洲新興市場國家另一大商機所在。中國（13.4億人）、印度（12.05億人）分別為當前全球人口最多的前兩大國家，印尼（2.48億人）排名第四，菲律賓（1.03億人）、越南（0.91億人）、泰國（0.67億人）分別為全球第12、14、20大人口國。這些國家不僅人口眾多，且

表1 亞洲新興市場國家蘊藏豐富天然資源

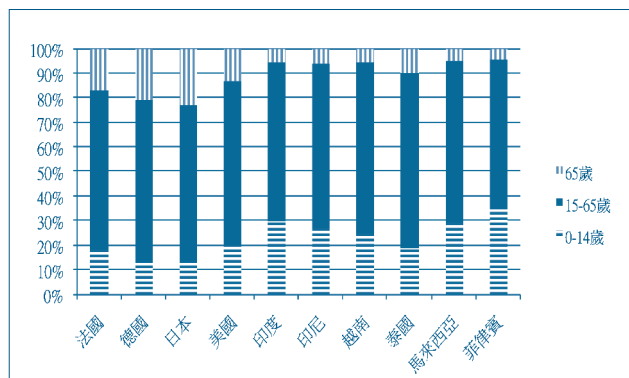
國家	國際排名	礦產
中國	全球排名前五大	居全球第一：鎢、銻、稀土、鉭、鈦 居全球第二：鈾、鉬、鋰、鈹、鋇 居全球第四：鋅 居全球第五：鐵、鉛、金、銀等
	其他	煤礦、石油、天然氣
印尼	全球排名前三	居全球第一：棕櫚油、煤礦 居全球排名前三：大米、可可、橡膠、茶葉
	其他	石油及天然氣、棕櫚油、木材、橡膠、原藤等林產及煤、大理石、錫、鎳、銅、鐵礬土等礦產
印度	全球排名第四	煤炭
	其他	鐵礦、錳、雲母、鐵礬土、鈦礦、鉻鐵礦、天然氣、石油、鑽石、石灰石、鈦和可耕地等
越南	全球排名第二	稻米
	其他	石油、煤礦、鐵礦
泰國	全球排名第一	錫、橡膠、稻米
	其他	柚木、紅寶石
馬來西亞	全球排名第二	橡膠、棕櫚油
	其他	金屬礦：錫
菲律賓	全球前六大	居全球第三：金礦 居全球第四：銅礦 居全球第五：鎳礦 居全球第六：鉻礦
	其他	銀、鐵、鉛、錳、水銀、大理石、石灰石、煤、磷酸、石油、天然氣

資料來源：本研究整理。

相對年輕化；而已開發國家如歐洲的法國、德國、日本的人口結構中，0~14歲的孩童人口占總人口不到兩成，65歲以上的老年人口則占13~23%，但亞洲新興市場國家的0~14歲人口比重相對較高仍有兩成以上的人口，65歲以上的老年人口比重相對較低，占總人口比重都不及一成（圖1）。

此外，隨著經濟持續發展，財富快速累積，亞洲新興市場低所得階層快速躍升成為中產階級，大大提高各國消費實力。美國智庫布魯金斯研究所(Brookings Institution)表示，當前中產階級正由西方國家轉向東方國家，2009年歐美中產階級人

圖1 亞洲新興市場國家與先進國家人口年齡結構



資料來源：CIA全球各國國情資料庫。

口占全球中產階級比重54%，2020年該比重降至32%，2030年更降到僅有21%，取而代之的則是亞太地區的崛起；2009年亞太地區中產階級占全球中產階級28%，2020年提高至約54%，2030年該比例更提高至66%，意味未來全球過半數的中產階級消費力都集中在亞太地區（表2）。若以2005年的購買力平價計算，2020年亞太地區中產階級

的消費金額將較2009年成長1.98倍，占全球中產階級消費金額的比重自2009年的23.3%大幅提高至42%，2030年該比重更提高至59%（表3）。另外，亞洲開發銀行(ADB)2010年10月的研究報告也指出，未來20年開發中的亞洲中產階級消費能力將成長八倍，高達至32兆美元，占全球消費的43%。換言之，未來20年將有八億人從窮人晉升為中產階級。

在全球的中產階級市場國家中，中國、印度、印尼是亞洲新興市場國家最閃亮的三顆星，全球中產階級市場份額大幅增加，消費金額倍數成長。根據智庫布魯金斯研究所估算，中國於2009年為全球第七大中產階級消費市場國家，2020年將成為全球第一大中產階級消費市場國家，2030年全球排名雖退後一名，但占全球市場份額比重不減反增，從2020年的13%提高至18%。印度2009年尚未進入全球前十大中產階級排行榜國家，但2020年將一舉躍進成為全球第三大國家，2030

表2 中產階級人數與區域

單位：百萬人；%

區域別	2009年		2020年			2030年		
	人數	占全球比重	人數	占全球比重	較2009年成長率	人數	占全球比重	較2020年成長率
北美	338	18	333	10.3	-1.48	322	7	-3.30
歐洲	664	36	703	21.6	5.87	680	14	-3.27
中南美	181	10	251	7.7	38.67	313	6	24.70
亞太地區	525	28	1,740	53.6	231.43	3,228	66	85.52
撒哈拉以南非洲	32	2	57	1.7	78.13	107	2	87.72
中東和北非	105	6	165	5.1	57.14	234	5	41.82
全球	1,845	100	3,249	100	76.10	4,884	100	50.32

資料來源：Brookings Institution, The New Global Middle Class: A Cross-Over from West to East, Mar. 2010。

表3 中產階級消費金額與區域

單位：十億美元；%

區域別	2009年		2020年			2030年		
	消費金額	占全球消費比重	消費金額	占全球消費比重	較2009年成長率	消費金額	占全球消費比重	較2020年成長率
北美	5,602	26.3	5,863	17	4.66	5,837	10	-0.44
歐洲	8,138	38.3	10,301	29	26.58	11,337	20	10.06
中南美	1,534	7.2	2,315	7	50.91	3,117	6	34.64
亞太地區	4,952	23.3	14,798	42	198.83	32,596	59	120.27
撒哈拉以南非洲	256	1.2	448	1	75.00	827	1	84.60
中東和北非	796	3.7	1,321	4	65.95	1,966	4	48.83
全球	21,278	100	35,045	100	64.70	55,680	100	58.88

注：消費金額係以2005年購買力平價衡量。

資料來源：Brookings Institution, The New Global Middle Class: A Cross-Over from West to East, Mar.2010、本研究整理。

年取代中國成為全球第一大消費國，且占全球市場份額比重擴大逾兩倍，從2020年的11%提高至23%。印尼2009年同樣尚未進入全球前十大中產階級消費國家，但2020年成為全球第八大國家，2030年晉身為全球第四大中產階級消費國家，全球市場份額從3%提高至4%。反之美國中產階級的消費市場份額，在未來20年將呈現逐漸縮小，同時消費金額也呈現減少的情況（表4）。

面對亞洲新興市場中產階級商機，近年來歐美大型連鎖量販店，如家樂福、Tesco、日系SOGO百貨等都已進駐各國城市都會區，且各國也多針對亞洲國家新興中產階級擬定相關政策，如日本政府為了更了解亞洲新興市場消費特性，2009年推動「亞洲消費趨勢研討會」，以質量化方式深入調查新興市場消費特性與價值觀，並藉由實驗設計方式使新興市場消費者體驗日本優質商品，創造日本產品於新興市場的形象與市場需求；2010年的國際通商白皮書中，日本政府強調亞洲有望成為「世界消費市場」，稱日本應發揮優勢、抓住機遇、開拓亞洲市場。韓國在2015年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，於技術、成本方面維持中等定位，並加重品牌及行銷布局。我國政府則積極推動「優質平價」方案，透過提供廠商創新技術、生產設計、品牌行銷、市場調查等協助與輔導，幫助我國業者進入中國、印度、印尼、越南等亞洲新興市場國家。

三、政策商機

政策走向往往就是商機之所在，尤其全球金融風暴以來，亞洲新興市場國家相繼推出中長期發展政策，藉此機會調整國家發展體質，促進國家長久繁榮發展，我國企業可結合政府力量積極謀劃，把握商機。

其中印度的第十二個五年經濟計畫（2012~2017年）更重視教育、水資源、醫療保健、基礎建設，以及支持製造業的發展。印度政府將提高醫療保健、教育等支出，尤其在教育方面將透過ICT等創新方式彌補高等師資的缺乏；對於製造業的發展，鎖定下列幾個方向：(1)創造大量就業的製造業，如紡織、成衣、皮革、製鞋、珠寶、食品加工、手工藝品、微小中型企業創業等；(2)強化製造業技術能力的製造業，如工具機、IT硬體與電子產品；(3)提供戰略安全的部門，如電信設備、航太、運輸、國防裝備；(4)促進印度基礎建設成長的資本設備，如重型電器設備、重型運輸、採礦設備等；(5)具競爭優勢的製造業，如汽車產業、製藥與醫療器材等，都為印度未來五年擬優先發展的製造業。在該計畫下，所衍生的機械設備、ICT產品、醫療設備等需求，以及基礎建設等商機，值得把握。

印尼為了促進各島嶼、各區域均衡發展，2009年印尼總統蘇西洛提出15年期的發展計畫「加速擴張印尼經濟建設藍圖2011~2025計畫」

表4 中產階級全球排名前十大國家

單位：十億美元；%

排名	2009年			2020年				2030年			
	國家	消費額	占全球比例	國家	消費額	占全球比例	較2009年成長率	國家	消費額	占全球比例	較2020年成長率
1	美國	4,377	21	中國	4,468	13	420	印度	12,777	23	242
2	日本	1,800	8	美國	4,270	12	-2.4	中國	9,985	18	123
3	德國	1,219	6	印度	3,733	11		美國	3,969	7	-7.0
4	法國	927	4	日本	2,203	6	22	印尼	2,474	4	142
5	英國	889	4	德國	1,361	4	12	日本	2,286	4	3.8
6	俄國	870	4	俄國	1,189	3	37	俄國	1,448	3	22
7	中國	859	4	法國	1,077	3	16	德國	1,335	2	-1.9
8	義大利	740	3	印尼	1,020	3		墨西哥	1,239	2	25
9	墨西哥	715	3	墨西哥	992	3	39	巴西	1,225	2	
10	巴西	623	3	英國	976	3	10	法國	1,119	2	3.9

注：消費金額係以2005年購買力平價衡量。

資料來源：Brookings Institution, The New Global Middle Class: A Cross-Over from West to East, Mar.2010、本研究整理。

(簡稱MP3EI)，期許印尼2025年可成為全球十大經濟體之一。對此印尼在全國主要道路上規劃六個經濟走廊，並根據各地最適合發展的經濟項目，成立不同的產業發展中心，資源產業為該六大經濟走廊發展的主要重點項目，至於相關製造業、商業則仍以印尼當前最繁榮的兩個大島爪哇、蘇門答臘為主。該計畫總金額約4,680億美元，印尼政府僅規劃出資10%，其餘則歡迎該國國內外人士的投資參與。國內外人士的參與投資為該計畫能否成功的關鍵，為了吸引外人投資，印尼政府積極拜會各國，並自2012年1月起擴大所得稅抵減項目，吸引外人投資。印尼政府曾為此來台召開外商投資說明會，我國政府、企業應把握此機會投資布局印尼天然資源。

越南2011~2015年的社會經濟發展計畫，主要注重社會整體建設投資，帶動基礎建設、貿易、工作機會等各方面的發展與擴大，期待人民收入倍增，2012年越南民衆實際收入較2010年增加2~2.5倍；居住面積增加，至2015年每名民衆平均住房面積可達22平方公尺；醫療資源提升，每一萬名民衆有八名醫生與23張病床；以及減少貧困，希望每年減少2%的低收入戶。此外，越南政府持續積極推動各工業區、高科技園區的開發與建設。

四、拓銷潛力之產業 / 產品

根據亞洲新興市場國家內需、供給情況與政策發展，以及考量我國出口能量，當前我國主要出口產品包括：塑膠及其製品、有機化學、機械設備、鋼鐵、資通訊產品，在印度、印尼、越南、馬來西亞等國家都有相對較好的表現，同時為這些國家當前主要進口產品，惟每個國家消費偏好不一，企業在進軍目標市場前，應盡可能蒐集了解相關資訊。另外，隨著亞洲新興市場國家經濟持續發展與政策規劃，汽車零件、醫療設備、太陽能以及資訊服務、餐飲服務、醫療服務等服務業，都具發展商機與潛力。

● 拓銷建議

一、對政府建議

1. 加速簽署自由貿易協定腳步

雙邊簽署自由貿易協定(FTA)或經濟合作協議，有助於促進兩國經貿合作、往來，為企業營造

公平競爭環境、降低貿易障礙。以我國外貿主要競爭對手韓國與印尼於2006年12月簽署戰略夥伴關係為例，自兩國簽署該協議之後，韓國對印尼投資、出口都屢創新高，2009年韓國對印尼投資金額較2008年增加逾一倍，且一躍成為印尼第三大投資國。近年來韓國積極與全球各國洽簽FTA，繼與歐盟、美國FTA相繼生效之後，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」，目前正積極與中國洽商FTA。我國欲與外國簽署FTA不容易且困難重重，但為了及早把握商機，為業者營造公平競爭環境，仍應加速與中國ECFA後續協議談判，以及與美、歐、星的FTA談判，並把握機會推動日本的投資與產業雙邊合作。

2. 政府帶頭促進資源類投資布局，以及把握目標市場國家建設計畫商機

天然資源的耗竭性使這些資源愈來愈珍貴，各大經濟體無不積極透過各種管道把握、取得相關資源，相較於日、韓，我國在亞洲新興市場國家的投資布局幾乎沒有涉及礦產、農林漁牧等資源類的投資。建議我國政府應有資源供應安全的策略高度，藉新興市場國家近年來釋出的國家建設計畫，如印尼的MP3EI借重外國投資的機會，引導、鼓勵國內相關企業把握投資機會。

3. 加強維護、提升MIT品牌，防仿冒、推動認證制度

我國企業以中小企業居多，少有聞名國際的品牌，加入MIT(Made In Taiwan)品牌，藉由MIT品牌所形塑的優質、平價形象，不失為國內企業行銷亞洲新市場國家有效且重要的品牌策略，但MIT品牌後續的維護應確實做好，如防止仿冒、原產地標示的認證制度應嚴格查核，避免魚目混珠的情況發生。以義大利的「Made In Italy」為例，義大利為全球第一個將「Made In Italy」登錄為國家商標的國家，為此義大利積極實施反仿冒措施，成立了14個反仿冒服務處，並設立檢舉熱線等，以保護企業智財權，維護品牌形象。

4. 提高產業鏈完整性

2012年以來我國出口表現不如鄰國，持續數月衰退，突顯我國製造業結構性問題，包括：出口市場過於集中於中、美、歐國家；出口產品過於集中於資訊電子產品與石化、鋼鐵上游原料的出口；以及缺乏中、下游產品的出口等。以鋼鐵業為例，我國出口集中於上游鋼材，如鋼胚、鋼條的出口，但缺乏下游汽車產品的出口；同樣的情況也發生在紡織業，我國紡織品的出口也集中在上游化纖布匹的出口，缺乏下游成衣的出口。反之韓國產業鏈相對完整，在開拓亞洲新興市場時有彼此提攜、帶動作用，且下游產品是最直接接觸消費者最能掌握市場脈動，以及最具附加價值的階段。故建議政府在產業發展布局上，應維護與提升我國產業鏈的完整性，尤其加強下游產業的發展。

二、對企業建議

1. 策略合作，共同派遣偵察隊，掌握市場商機

近年來日本、韓國對於開發亞洲新興市場國家，多採取「商社」模式，由於日本、韓國多屬大商社、集團企業，較有能力以自身的財力在亞洲新興市場目標國家，設立「商社」進行商情等資訊的蒐集，對此，由於我國企業規模相對較小，缺乏足夠的財力在每個目標國家設立「商社」，因此建議可在各工協會搓合、領頭下，以目標市場為導向，形成策略聯盟團體、組織，並共同分攤費用派遣偵察部隊前往目標市場蒐集商情、建立關係、尋找資源，即時掌握商機。誠如龜山島的賞鯨業者，為了提高遊客賞鯨的成功率，當地業者共同合作出資派遣偵察艇，追蹤鯨魚路線，即時回報地點，以便業者將賞鯨船駛往鯨魚出沒地點，不致讓遊客敗興而歸，共創業者與遊客雙贏局面。

2. 善用政府資源，發展品牌、通路，掌握未來世界市場商機

我國資通訊三大品牌宏碁、華碩、HTC的成功案例，刺激我國政府與企業對發展品牌有更多的省思，政府近年來透過各項專案計畫協助，並提供企業許多有關創造、發展品牌資源，企業可透過國貿局網站多加了解、參與使用。而鑑於亞洲新興市場的人口紅利、中產階級，與未來的世界市場，為了直接掌握市場脈動，以

及改變我國過去代工時代容易因成本考量被取代，或是在削價競爭下僅賺取微小利潤情況，鼓勵企業主發展自主品牌，結合自身製造技術與掌控成本優勢，針對亞洲新興市場需求特性擬定產品策略，爭取在亞洲新興消費市場勝出機會。

3. 分散市場風險，掌握中國市場以外的商機

中國為我國台商最主要投資布局的市場，但鑑於近年來中國經營環境的惡化，薪資大幅上調，以及印度、印尼等亞洲新興市場爆炸性擴張，企業應該及早布局中國以外的亞洲新興市場，避免錯失商機。

（作者為台灣經濟研究院研究六所助理研究員）

● 參考文獻

1. "亞洲中產階級消費能力20年內將贏歐美"，中國評論新聞網，2010年8月20日。
2. "印尼零售通路業各具賣點"，國際商情雙周刊，2011年1月24日。
3. 洪鈺喬，「掌握亞太新興市場商機」，經建會，民國98~99年度自行研究報告。
4. "四大優質品牌攜手搶攻亞洲新興市場"，經濟日報，2012年5月15日。
5. Brookings Institution, The New Global Middle Class: A Cross-Over from West to East, Mar. 2010.
6. 「2020年前越南工業化發展方向」，TAITRA駐越南胡志明辦事處，2012年2月22日。
7. "從印尼2012~2025年經濟發展計畫，掌握當地未來商機"，台經月刊，2011年12月。
8. 台灣經濟研究院(2010)，「拓展亞洲新興內需市場之策略研究」，經建會委託研究報告。
9. "韓國企業在印尼投資逐漸擴大"，全球台商服務網，2011年11月14日。
10. "印尼政府宣布將擴大所得稅抵減措施等優惠政策之適用範圍"，全球台商網，2012年1月16日。
11. "韓國啓動與印尼之經濟戰略夥伴關係"，全球台商網，2007年3月9日。
12. "印度十二五計畫即將開跑"，鉅亨網，2010年11月5日。

金磚大國之一的印度，目前正面臨經濟增速放緩和通貨膨脹率持續上升的尷尬局面。若再加上其經濟成長依賴之動力來源——能源仍高度仰賴進口，能源政策調整腳步始終緩慢曲折，是否會真地誠如著名信評公司標準普爾(Standard & Poor's)在2012年6月間曾提出的警告：印度如果不儘快調整其相關政策，有可能成為第一個被迫退出金磚四國俱樂部的成員？

今(2012)年以來，印度經濟持續放緩，第一和第二季的國內生產總值分別增長5.3%和5.5%，遠低於前兩年平均7%至8%的水平。11月12日印度統計局公佈今年9月份的工業產值較去年同期下滑0.4%，這對於向來是印度節慶季節的九月而言實在出乎預料之外，較之前分析師們所預測的中間值將增長2.8%，明顯大幅惡化。而印度10月份的消費者物價指數較去年同期上揚9.75%，也高於9月份的9.73%，並高於印度央行的目標水平。另一方面，印度10月份貿易逆差持續擴大，進一步擴增至209億美元；印度政府還面臨經常帳逆差和財政逆差的問題，前者占GDP比為5%~7%之間，後者則已超過5%之間。未來如果持續惡化，勢必對印度經濟帶來負面影響。

過去幾個月，印度政府一直在向印度央行施壓，要求推出刺激經濟增長的寬鬆措施；然而，印度面對通脹升溫的壓力，這讓央行無法和另一金磚大國巴西一樣，在經濟減速之際適時調降利率。也令許多經濟觀察家不免擔憂：印度經濟可能已偏離成長軌道。

其中特別值得關注的是：對於促進經濟成長所需能源供應，印度目前在金磚四國當中，其能源供應狀況最為不穩，而且可能也是未來能源供給最不確定的國家，而由於印度能源需求預期在2016年之後會超越中國大陸，印度政府必須快速調整並

解決其多項不恰當的能源政策，才能確保能源供應來源並滿足國內能源需求，更重要的是：持續經濟成長。

此外，誠如印度計畫委員會副主席Shri Montek Singh Ahluwalia所言：印度政府還必須展現其在基礎建設等相關專案實施不會拖延之魄力，包括有：能源運輸、交通和物流運輸等，確保及時完成這些專案，而不會拖延而阻礙經濟的發展。

● 經濟面臨重大挑戰

1. 能源供應

在能源方面，印度每年的能源需求在不斷增長，而儘管印度的能源效率提高很多，但若期望要達到前幾年9%的經濟增長率，能源增長幅度至少應達6.5%，才能支撐如此高的經濟增長率。而只是透過國內的能源供應是很難實現前述目標，尤其是印度在接下來的5年、10年和20年當中，會看到不斷增加的能源對外依存度，如果要強化能源的供應，就必須進行能力建設。例如，在液化天然氣，或是其他方面的資源、能源的進口等等都要加強；此外，也要考慮到核能、太陽能、風能等等其他的可再生能源，也就是可替代能源來替代傳統的化石燃料；還要是清潔能源，比如說開放水電是印度目前相當重視的事情。

油價對印度的影響是更大的。因為印度一直都是能源進口國，在全球能源方面，印度確實需要一些額外的可替代能源，利用自己的框架積極開發可替代的能源。

而由於印度能源供應上的不足，已對其經濟成長帶來兩大威脅：

一是：對於已擁有發電廠尚未償還貸款的銀行而言是加重其負擔，電力委員會也是債務累累，而政府卻表示：將進行干預或是要求銀行減少電力

1 因為印度與中國大陸不同，中國大陸可以相當快速地做出令人不快的能源，而俄羅斯和巴西則因本耳擁有充沛的能源資源，並無需就能源安全政策做出決定。

委員會的債務負擔。其次是：印度對原油日益依賴正拖累其經濟，由於印度大部份的石油產品價格都有政府補貼，政府和上游國營石油公司都是以自己的預算來彌補市場的虧損。價格改革將無法大幅改變印度對石油進口的依賴，即使增產也將無法使印度自給自足。只有市場機制所決定的油價，才有可能明顯減少政府與石油公司資產負債表上已不勝負荷的津貼支出，並確切抑制印度政府不斷增加的赤字，且對經濟成長帶來實質助益。

2. 水資源和基礎建設

除了能源之外，印度國內還有兩件相當重要的事情：一是管理水資源短缺問題，印度和中國一樣，都正面臨水資源短缺的問題，在供應面也是相當緊張，如何更有效的使用水資源，也是目前另一重大挑戰；就該點而言，印度目前是希望向北方的鄰國——中國大陸學到一些寶貴的經驗。

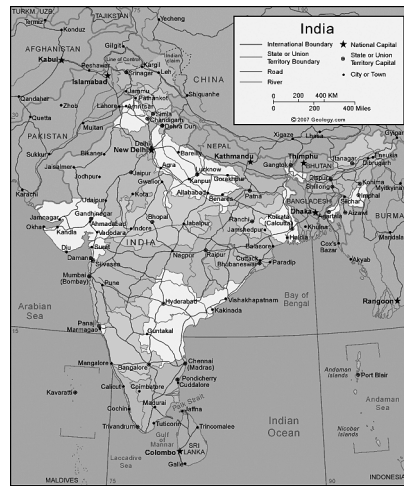
此外，目前印度有30%的人口集中在城市中，未來有可能成長至40%以上，但是卻只有約二分之一的人口可以享受到城市必須的最低基礎設施。到2030年的時候預估在城市的總人數會達到6億，大約也只有3億人可以享受到應有的基礎設施，在基礎建設相對落後的情況下，對於印度經濟也帶來另一很大的挑戰。

印度工商聯合會會長Kanoria也抱持類似的看法：印度基本上儘管是一個非常大的經濟體，有相當龐大的內需市場，2012年3月間也公佈鼓勵製造業之政策，但是目前缺乏足夠的基礎設施，而要做好基礎建設，至少需要花費1萬億美元，才有可能可以帶來穩健的平台並促進製造業的發展。

● 吸引全球FDI仍待放寬限制

有鑑於目前西方國家的金融機構目前幾乎都在致力於去槓桿化，許多專家們質疑印度要以什麼來吸引來自海外的直接投資呢？再加上印度政府對於來自海外的投資工具亦會進行徵稅，如何能吸引外資進入印度呢？

印度計畫委員會副主席Ahluwalia認為，印度本身對於銀行的監管嚴厲程度亦在進一步加強，印度官方也未想過要透過銀行來實現金融赤字，印度在這方面管理向來嚴格，用銀行融資解決這個問題也非常嚴格。



參與，或是透過吸引外資進入股市的方式，來協助印度經濟進一步成長。

而儘管歐洲銀行正在去槓桿化，但印度方面也不認為在借貸方面會遇到重大困難，真正的問題是在於外國投資者是否願意在經濟增長快速的經濟體內進行實質投資？就印度的觀點而言，目前全球的投資組合中真正投入印度的投資比例相對是比較低的，未來在適當的情況下，印度政府還會放寬在印度境內投資的各種限制，提供誘因，吸引外資進入。至於在對外資課稅方面，印度政府如此做的原因，主要是為了統一印度的徵稅體制，這樣才可以採取反規避的措施，這也是OECD國家已經採取的措施；但是印度政府也在積極研究如何針對外資進入提供相對於其它主要經濟體合理的稅率，才有助於吸引長期的投資。

● 結語

今年九月中，印度總理辛格(Manmohan Singh)陸續宣佈推出一系列的改革措施，包括1.調高燃料價格、2.放寬外資投資多品牌零售業、航空業(股權可達49%)、廣電媒體(股權可達74%)和電力事業、3.國營事業釋股以及4.鼓勵國營事業加速投資等。預期目標在企圖改善印度政府的財政赤字，並且提振印度的投資氣氛。印度政府也提出了削減赤字進度表，計劃今年將政府財政赤字降到GDP的5.3%，2016至2017年進一步降到3%。至於其成效如何，且讓我們拭目以待。

(本文作者為台經院國際處助理研究員)

印度始終堅持「外資以我為主、為我所用」的方針，在注重外資政策連續性的基礎上，根據國際和國內形勢，對政策作出適當調整，近年來印度運用外國直接投資政策(FDI)出現以下新變化：

一、從外資差別對待逐漸向國民待遇過渡

WTO有關投資協定(TRIMS)提出了外國投資適應國民待遇的要求。作為WTO初始成員國之一的印度，與國際規則和慣例接軌，取消歧視性政策，使FDI政策逐步轉向國民待遇，使內外資企業待遇接近是大勢所趨。

印度已開始在這方面做出努力，取消了多項對外資企業的歧視性政策，如：出口限制、紅利平衡、較高公司營業所得稅等歧視性措施；1994～1995年財政年度預算將對外國公司的公司稅率由65%降低到55%；在軟體技術園落戶的國內外公司，可享受印度政府對出口加工區的所有優惠；政府為出口加工區制定的所有優惠政策均適用於園區內的軟體企業。在一些行業，印度甚至實施了有利於外國公司的政策，如電信服務業，印度90年代以來才向私人企業開放，但就要求新進入該行業的私人投資者必須與外資合作才能申請領取許可證。

二、整體外資政策趨向放鬆管制

自90年代以來，WTO積極推動自由化談判，經濟全球化、投資自由化不斷發展，印度對FDI政

策也不斷開放，且對FDI的政策不斷進行修正，逐步放鬆對FDI的管制，擴大FDI的進入範圍，放寬股權控制，外資控股比例可達51%、並放寬自動許可的行業範圍，部份行業外資股權最高可達100%；外國公司在印度境內的經營範圍也在擴增。易言之，印度FDI政策是朝向愈來愈自由化的方向發展。

三、外資進一步由高技術產業流向航空與零售業

早期為促進來自海外的FDI流向本國軟體業，印度政府對科技園區實行一系列優惠政策，主要內容包括：免除進出口軟體的雙重稅負、免除全部進口關稅、允許外商獨資經營、10年內免課徵所得稅和全部產品用於出口的軟體商可免課徵所得稅等；此外，並進一步打破電信業國營的壟斷局面，開放私人部門經營網路業務，並允許外資擁有不逾74%的股份。今年九月中印度政府進一步宣佈開放外資參與航空與零售部門。

印度政府還特別重視建立和執行符合國際慣例的智慧財產權標準以維護FDI企業的智慧財產權，以鼓勵其投向軟體業。印度在1994年6月就對著作權法進行大幅度修改與補充，明確規定了版權所有者的權利、軟體出租者的行為規範、使用者備份軟體之權利以及侵犯版權的懲處和罰款條例等。

資料來源：綜合取材自印度政府官方網站

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，請逕洽本會編輯部主編黃暖婷（分機544），更改收件資料請洽林金鳳小姐（分機529）。

◎歡迎由CTPECC網站，加入「太平洋經濟合作理事會中華民國委員會」Facebook粉絲頁。

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/

