ISSN 1605-2404

中華民國
太平洋企業論壇簡訊

8 月號
2011年8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：邱達生　　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

2011年七月份國際總體經濟預測暨國內影響分析

■ 陳淼、孫明德、邱達生

● 國際情勢：全球不確定因素尚多，經濟成長進入短期修正

當前市場面臨變數甚多，除歐洲債信危機尚未完全消除之外，美國舉債上限問題甫落幕，原物料價格因氣候因素及中東與北非地緣政治的影響大幅動盪，各國央行升息步調陸續浮現，歐美先進國家失業率居高不下等天災人禍，對全球經濟前景投入不確定因素，盡管最壞的情況似乎過去，預期2011年全球經濟成長還將進入短期修正。

● 美國：內部問題多，經濟復甦力道疲弱

美國商業部經濟分析局（BEA）公佈2011年第二季的實質GDP年增率僅有1.6%，為2010年以來的單季年增率最低值。第二季的民間消費年增率為2.1%，民間投資年增率為3.1%。而在對外貿易

本期重要內容

◎2011年七月份國際總體經濟預測暨國內影響分析
◎當前美國政府的東亞戰略路線規劃
◎成長中APEC經濟體：新挑戰與路徑
◎亞太區域發展論壇—東北亞情勢

方面，第二季的出口年增率為7.9%，進口年增率為4.7%。在內外需市場上，美國經濟皆不如前幾季的表現。由於美國經濟復甦力道減弱，聯準會（Fed）在8月9日對外聲明中，表示0-0.25%水準的聯邦基金利率至少將維持至2013年的年中。

2011年7月的美國失業率為9.1%，比前一個月小幅下滑0.1%，失業人口減少15萬6千人。美國就業市場出現微幅的改善，也使得經濟研究聯合會（Conference Board）發佈的7月消費者信心指數出現1.9點的回升，悲觀的看法稍減。

美國供應管理協會（ISM）發佈的7月份製造業採購經理人指數（PMI）為50.9%，較6月份下滑4.4個百分點，呈現萎縮的相關指數則包括訂單與存貨。7月的非製造業採購經理人指數（NMI）為52.7%，較6月指數下滑0.6個百分點，出現萎縮的相關指數包括訂單與進口項目。PMI與NMI雖然下滑，但都還在50%以上，意味美國經濟態勢大致仍屬緩慢復甦。

歐盟：債務與失業率仍是問題，能源價格回穩舒緩通膨壓力

歐盟統計局（Eurostat）公佈2011年第二季歐元區17國（EA17）與歐盟27國（EU27）的實質GDP年增率，皆為1.7%。歐元區最大經濟體-德國第二季的GDP年增率為2.8%，雖然高於歐洲整體成長率，但相較於前幾季，也出現成長趨緩態勢。至於歐債危機曝險較高諸國，包括希臘、葡萄牙、愛爾蘭、義大利與西班牙的第二季經濟成長率，則都低於歐元區與歐盟的年增率。

歐元區7月份的消費者物價指數（CPI）年增率為2.5%，較6月份的CPI下滑了0.2個百分點。歐元區在7月的核心CPI則是1.2%，較6月份的核心CPI下滑0.4個百分點。國際能源價格回穩是物價下滑主因，歐洲地區的通膨壓力也因此獲得舒緩。然而歐債高曝險諸國，除了葡萄牙與西班牙的CPI仍在3.0%的偏高水準，希臘與義大利的CPI為2.1%，而愛爾蘭7月份的CPI為1.0%。

此外歐元區在6月份的失業率為9.9%，與前三個月的失業率維持一致，雖然失業率仍然偏高，但沒有進一步惡化。歐債高曝險國家之中，以義大利的失業率較低，為8.0%。葡萄牙、愛爾蘭、希臘與西班牙的6月份失業率分別是：12.2%、14.2%、15.0%，以及21.0%。

綜合經濟觀察指標（Economic Sentiment Indicator, ESI）方面，歐元區在2011年7月的為103.2點，較前一個月份數值下滑2.2點，為連續5個月的下滑，惟依然高於長期均值。歐債高曝險國家7月份的ESI皆在100點以下，以義大利的94.8點為最高，希臘的70.9點為最低。

日本：日圓升值傷害出口，尚難擺脫通縮疑慮

日本內閣也公佈2011年第二季的GDP數值，第二季成長年增率為-1.0%，與第一季年增率維持一致。第二季的民間消費年增率為-0.6%，而民間投資年增率為0.1%，內需市場成長低迷。至於日本第二季的外貿表現也出現明顯衰退，第二季的出口年增率為-5.3%，而進口年增率為3.7%。先前的歐債與美債危機讓日圓成為相對穩定的國際避險資產，而日圓升值則已對其出口造成傷害。

日本在2011年6月的消費者物價指數年增率為0.2%，核心CPI為0.1%，成長力道不足難以讓日本擺脫通縮的疑慮。而在失業率方面，2011年6月的日本失業率為4.6%，雖較5月份失業率小幅上升0.1個百分點，就業情況屬於穩定。7月份消費者信心指數為37.7點，屬連續第三個月的上升。相關細項方面，顯示在所得信心、就業信心，與購買耐久財的意願上都有提升。

中國大陸：振興政策退場且物價上揚，觀察政府是否再度擴大內需

根據中國大陸統計局資料公布資料顯示，中國大陸7月內部數據維持穩定，貿易表現則較上半年擴張。在工業生產部分，工業產值年增率較6月減少1.1個百分點，7月為14.0%，成長最快者為中國股份制企業15.8%，其次為外商企業10.6%，國有及地方集體企業則未達兩位數成長，分別為9.5%及9.2%。在固定投資部分，7月為25.4%，亦較6月減少0.2個百分點。

在消費部分，7月中國大陸民間消費成長17.2%，雖仍保持兩位數成長，不過由於物價漲幅持續上揚，加上金融海嘯時期推出振興景氣政策逐步退場，使得扣除物價上漲率後之實質消費成長率呈逐月降低走勢，由2009年1月的20.1%降至2011年7月的10.7%，若中國大陸政府下半年不再推出新政策加以刺激，且貨幣緊縮程度未見緩和，恐對

下半年民間消費產生不利影響。

在物價部分，7月中國大陸CPI漲幅為6.5%，再創近年新高，主要為食品價格上漲14.8%所帶動，非食品價格僅上漲2.9%，不過中國大陸政府並無再調升存款準備率及利率動作，可能其央行認為通膨高峰已過，為恐民間消費及投資受到進一步影響，因此貨幣緊縮動作未再增加。在進出口部分，7月中國出口23.4%，進口則成長26.9%，兩者差距有所縮減，使得順差達到314.8億美元，累計前7月順差金額為762.1億美元，由於歐美等主要經濟體景氣趨緩，日本更呈現衰退，要維持2010全年1,844億順差難度提高，未來中國大陸政府是否進一步推出擴大內需方案，有待持續觀察。

國內影響：展望樂觀，但不確定因素仍多

展望2011年第三、四季，全球經濟可望持續溫和成長，加上新興市場需求仍將維持熱絡，整體業者出貨展望趨於樂觀，但由於中國大陸經濟降溫、歐洲債信問題仍將影響全球經濟、歐美市場需求狀況仍待觀察；日本3/11震災所帶來後續的負面影響目前尚無完整數據評估，對我國整體經濟的影響仍需持續觀察。

在不確定因素方面，中國經濟降溫、歐洲債信問題恐將影響全球經濟復甦，歐美市場企業需求狀況仍待觀察，加上國際油價受到中東與北非的政治動盪影響，價格維持高檔，石化原料產品報價調漲以反應成本，但高價的原料成本侵蝕到中下游產品的獲利；日本3/11強震、海嘯和福島縣核電廠受損所造成輻射外洩以及停電所帶來後續災害，短時間內仍將衝擊到全球相關產業的供應鏈，其他原物料價格受美元走勢及產區氣候等因素影響，原料成本壓力仍高，更增加廠商成本壓力。

消費性電子產業：7月份營收衰退，但未來半年前景趨於樂觀

受到北美消費市場疲弱，以及進入傳統淡季影響，部分消費性電子產品業者出貨減少，加上季底庫存盤點效應，以及日本311強震後斷鏈疑慮導致部分客戶超額下單，並於第二季末調節訂單，受到下游需求疲弱影響，以及產品價格競爭趨於激烈影響，部分廠商7月份營收較6月衰退；然而就正面因素而言，近期美國所公佈經濟數據包括零售銷售、初次申請失業救濟金人數等有改善的現象，市場對於爾後經濟景氣復甦亦略增信心，業者設備更新及建置需求回升；受惠於2011年第三季整體電子產業供應鏈將恢復正常、第二季遞延的市場需求浮現，且旺季需求即將來臨，可望帶動提升下單量，尤其第三季蘋果電腦預期將推出新款手機、加上非蘋果陣營平板電腦新機種將陸續上市，可望帶動相關元件需求進一步成長。展望未來半年，下游廠商第二季庫存調整完畢、將開始回補庫存、加上新消費性電子產品陸續推出，將推升市場需求回升，廠商產能利用率可望逐步提升等正面因素，第三季業者營收將可較第二季成長；全球經濟回復成長，加上新興市場需求仍可望維持熱絡，整體業者出貨展望趨於樂觀，預計未來半年景氣將呈現小幅提升。

製造業：可望維持擴張，但第三季旺季效應可能受影響

在未來3~6個月製造業景氣方面，由於全球景氣可望持續溫和成長、新興國家需求維持熱絡，製造業可望維持擴張，雖然歐美先進國家經濟復甦停滯，但隨著下半年北美市場旺季開始、廠商持續推出新產品，歐美市場因庫存水位降低開始拉貨，可望帶動需求回升。不確定因素方面，原料報價在美元貶值及國際原物料漲升帶動下將持續維持高檔，國際油價維持高檔，國內油品價格因多元及緩漲機制，使得廠商無法完全反映油品上漲的幅度；消費電子產業部分，雖然廠商持續透過轉投資及新產品，以增加廠商獲利空間，但歐美經濟復甦前景不明，恐再衝擊歐美消費；歐洲債信危機、新興市場的通膨疑慮、美國經濟復甦力道未如預期，加上日本311強震對全球產業鏈的衝擊尚未明朗等，恐導致第三季廠商營運不如預期，影響第三季旺季效應。

石化產業：原料成本侵蝕獲利，營收衰退

受到油價處於高檔態勢，帶動原料成本攀揚，廠商反映成本調漲售價，但高價的原料成本侵蝕到中下游產品的獲利，主要石化廠商營收較上月衰退。

鋼鐵基本工業：庫存去化使市場需求回溫，但下游市場需求能見度低

由於歐洲債信問題影響歐美消費、中國鋼材過剩問題持續發酵及中國政府產業調控力道加強、下游產業因庫存升高導致進貨意願下滑，2011年第二季全球鋼鐵報價持續呈現疲軟，使國內業者進貨轉趨觀望；加總評估，雖然庫存逐漸去化，促使市場需求緩步回溫，但由於下游市場需求能見度不高、使終端客戶拉貨意願不積極。

金融市場與金融業：亞洲貨幣持續看多，國內金融業景氣可望維持

就國內金融市場而言，7月初因美國製造業指數上升，激勵台股衝高，但隨後因歐洲國家債信評等遭調降、美國失業率上升等事件影響，台股出現回檔走勢，7月下旬因受到Apple財報利多消息激勵，促使電子類股回升走揚，但月底卻因美國舉債上限爭議不斷，使得台股彈升力道中斷，7月台股指數微幅下跌0.10%，日均值放大至1,117億元；雙率部份，除了歐洲主權債仍陷入風暴之中，市場預期在景氣未明顯轉佳前，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；新台幣部分，7月因美國政府可能會面臨債務違約風險，加上希臘危機惡化，市場擔憂情緒加劇，美元指數走勢在市場避險需求下走揚，7月下旬隨著歐債危機影響減緩，市場投資信心回復，帶動除美元外的全球主要貨幣走升；在金融市場的外部因素以及央行調節影響下，7月新台幣匯價走弱，台幣兌美元平均匯率為28.859元，較6月平均匯率28.873元升值0.014元；在美國維持弱勢美元的情況下，熱錢持續往亞洲國家 竄，加上亞洲新興國家升息抑制通膨將使貨幣轉強，國外資金持續匯入，由於亞洲多數央行升息機會仍較高，因此亞洲貨幣持續看多，美元兌主要亞洲貨幣後勢走軟；利率方面，近期央 持續在市場上沖消游資操作，金融隔拆利率亦呈現微幅上升的趨勢，7月金融業隔夜拆款利率全月加權平均利率為0.375%，高於6月之0.344%。

在國內金融業表現方面，短期表現上，國內證券業因逢歐洲國家債信評等遭到調降、美國失業率上升等事件影響，拖累台股指數疲弱不振，7月下旬因受到Apple財報利多消息激勵，促使跌深的電子類股回升走揚，但月底卻因美國舉債上限爭議不斷，使得台股彈升力中斷；盡管7月台股指數微幅下跌0.10%，但由於經紀成交金額放大，且自營操作業務轉虧為盈，進而提振各券商財務表現；7月我國綜合證券商整體獲利為45.85億元，較上月僅獲利1.76億元大幅增長。國內銀行業則在企放與信貸業務成長帶動下，7月放款量較6月成長，加上利率持續走升，使得利差收益於7月明顯增加，雖然央行對房市的措施愈見嚴格，將影響未來的銀行業房貸業務量，但國內經濟成長率穩定成長，企業放款增加與信貸量轉趨成長，且升息態勢持續帶動淨利差回升，都將帶動銀行利息收入與相關手續費收入增加，加上兩岸交流帶動之商機，將使得企業資金需求提升，以及國銀資產品質已穩定，財富管理市場亦將因景氣樂觀而有成長空間；使得國銀財富管理業務仍維持成長態勢。

展望未來，全球氣候異常，使得國際原物料價格居高不下並引發各國出現通膨危機，市場臆測未來各國央行升息時點將隨之拉近，淨利差可望緩步回升，但由於國內對房市的措施愈見嚴格，恐將會再緊縮未來的銀行業房貸業務量；中東及北非國家政治情勢未見明朗甚有出現戰事紛擾，更增添市場對於經濟前景的不確定性，導致近期國際資金紛紛自新興市場撤出，對此外資也針對台股動向作出反應並大舉出脫持股；儘管短期外資匯出力道甚重使得台股資金行情失色，指數回檔壓力浮現，但由於兩岸政策面利多消息未減，並待爾後融資餘額逐步消化仍有利於籌碼略為穩定，預期未來半年整體金融業景氣可望維持。

（作者分別爲台經院景氣預測中心主任、產諮會主任、CTPECC 秘書長）

國際情勢

當前美國政府的東亞戰略路線規劃

■ 張凱銘

● 歐巴馬政府的戰略兩難

美國近年經濟情勢不佳，雖然歐巴馬政府力求重振經濟，但成效難稱顯著；美國政府目前背負沈重債務，至2011年5月止，國債幾乎已達法定上限，如無法有效應對，總體經濟的二次衰退將一發不可收拾。惡劣的經濟情勢限縮了美國的戰略空間，歐巴馬政府不但難以推動海外戰略擴張，甚至有必要進行一定程度的收束，以降低國家資源的耗費。但問題在於，當前東亞地區的重要性與不穩定性太高，如果美國在戰略收束的指導下撤出東亞，後果將不堪設想。若純就戰略層面考量，至少在東亞地區，美國不但不應進行戰略收束，反而應當推動戰略擴張，更有力的遏制區域大國擴張並維持區域安全局勢穩定。但這一作法在經濟衰退的當下，有其實施上的困難。

對美國而言，在內外兩難的情況下，最理想的狀況應是找到一種平衡的戰略路線，使得美國既可降低在東亞地區的資源投入，又可繼續維持影響力，這將是當前美國政府東亞戰略規劃的基本目標。

● 當前美國的東亞戰略規劃

歐巴馬政府自就任以來已發佈多項重要的國安戰略報告，透過對相關資料的觀察，可望一窺美國目前的東亞戰略規劃，以下擬舉部分報告資料為例：

2010年4月面世的《國家安全戰略報告》指出亞洲將是本屆政府的關注重心，原因有四：三大「影響力中心」都位處亞洲、美國不願在東亞區域整合過程中遭到排擠、美國必須取得亞洲重要國家的支持以應對各類安全挑戰、亞洲市場已成美國擴張出口的重要目標，與經濟復甦密切相關。報告同時指出美國十分關切中國的國防建設速度。作為因應，美國未來將以日韓兩大盟友作為戰略佈局基礎，維持美軍在東亞的軍事部署。

2010年版的《四年期國防總檢報告》對東亞地區提出三項分析：

1. 解放軍力量的增長，使中國政府得以更加積極維護與擴張其地區與全球性利益；中國在東亞的影響力快速上昇，已成亞太戰略格局的最主要變數。
2. 美國必須更加依靠關鍵盟國的支持，以維持東亞的和平與穩定。為此，美國政府未來將繼續履行對東亞盟友的安全承諾，也將賦予盟友們更多的安全責任與國防能力。

3. 美國政府未來將繼續提昇該地區的美軍部隊與武器部署以保護美國在東亞地區的利益與盟國的安全。

2011年發佈的《國家軍事戰略報告》也揭示了美國未來將在本地區採行的戰略規劃：

1. 東北亞地區仍是亞洲安全重點，與日本及南韓的合作至關重要。但報告建議美國也應與東南亞各國、澳洲等國家發展更緊密的合作關係，以建設更完善的同盟體系。
2. 報告認為美國在東亞地區最大的威脅來自於當地部分國家積極推動的「反介入」（Anti-Access）與「區域拒止」（Area-Denial）戰略。作為反制，美國政府必須保持在東亞的駐軍，並確保在需要時能得到當地盟國的有力支援。
3. 加強安全同盟體系：美國未來仍將保持在東亞的軍事存在，但美國在提供安全保障的同時，也將要求盟國負起更多的責任。

綜觀上述文件內容，可發現美國東亞戰略規劃具有三項重點：一是反覆強調中國崛起對區域安全與美國的衝擊與威脅性，顯示美國的東亞戰略將以對中戰略作為核心；二是強調未來將加強與東亞盟國的安全合作；三是宣示美國未來仍然會保持在東亞地區的軍事存在。

● 美國的戰略路線：選擇性干預

從18世紀至20世紀的美國，在對外政策的制訂上，都具有相當程度的孤立主義（Isolationism）色彩。然而歷史證明孤立主義並非可行方案，當全球政經聯繫日趨密切時，美國無法在不考量其他國家與地區的情況下獨善其身而得到和平與繁榮。袖手坐視海外重點區域的情勢糜爛，只會為美國在未來帶來更嚴重的挑戰。

雖有不切實際之嫌，但孤立主義之初衷（希望政府不要在海外戰略部署中虛擲過多國力而對國家造成傷害）仍可理解。作為折衷，部分學者提出了離岸平衡戰略（Offshore Balancing）。離岸平衡戰略的概念是，國家必須謀求霸權以確保能在國際無政府狀態（Anarchy）中安全生存。但國家不可能跨越海洋水體阻隔進行長期軍力投射，因此至多只能在本國所處地區內謀取區域霸權。雖然國家最多僅能成為區域霸權，但成功取得霸權地位的國家將會企圖阻止其他地區出現霸權，因為新的區域霸權雖無法跨越水體直接挑戰其他霸權，但仍可透過在對方所處區域內進行顛覆、與次級大國結盟等手段，使對方失去霸權地位。因此，當某地區內的大國出現成為區域霸權的跡象時，其他區域霸權國必須出手遏止。

離岸平衡戰略的問題在於缺乏常態性的戰略嚇阻部署。這一戰略要求霸權國必須在其他地區出現有實力問鼎區域霸權的大國時，才進行跨越水體的遏阻與干預，這可能會導致兩種不利的影響：

1. 離岸平衡戰略和平時期與孤立主義的袖手旁觀並無二致，徒使具有野心的大國取得順利擴張的良機。
2. 當情勢上升到霸權國應當出手平衡時，通常意味著干預成本將更昂貴，干預難度也較高。

相較之下，選擇性干預戰略（Selective Engagement）將是較為合宜的選項。選擇性干預戰略的主要內容包括：

1. 設定一系列清晰的基本戰略目標，以降低國家資源的浪費。
2. 將美國的政軍資源集中投入最具影響力的地區，包括歐洲、東亞與中東。
3. 保持美國在重點地區的前沿部署。其重要性有二：一是預防，在存在前沿部署的情況下，預先阻止負面情勢的出現相對容易，成本也較低廉；二是預警，當不利情況出現時，前沿部署使美國可快速反應，以最少的時間與資源進行危機處理。
4. 國際合作。美國必須對其他地區的潛在對手進行遏止，但不能獨自擔負起這一責任，因為成本將過於高昂。美國應組織起多邊合作體系，利用這一體系或盟國負責處理維護區域內部安全事務，而美國只在捍衛非常重要的關鍵利益時才直接出手。

選擇性干預有三個重要優勢：第一，這一戰略仍然強調維持美國的全球領導地位；第二，在重點地區的部署，使美國可以更及時而有效的因應可能出現的危機；第三，僅在重點地區進行干預、強調組建區域多邊安全同盟等觀念，意味著美國所耗費的成本與肩負的責任都將得到減低。

美國對於中國崛起，有著濃厚的焦慮感。但當前的經濟情勢不允許其在東亞地區對中國進行全面性的嚴密圍堵；同時，美國在其他地區如阿富汗、巴基斯坦等地的干預行動，也分散了美國的資源，限制了在東亞進行戰略擴張的可能性與幅度。但基於本國的政經利益、國家安全與戰略信譽等因素，美國勢將無法坐視中國的崛起而袖手旁觀，最合宜的選項是以選擇性干預戰略的方式對東亞地區進行確實但更為經濟的管理與遏阻。經由上節對歐巴馬政府發佈的相關國安戰略文件的檢閱，可以發現其東亞戰略規劃中不斷被反覆突出的三個重點：中國的崛起與潛在威脅性、美國軍事部署的維持、加強與區域盟國合作。對中國的重視顯示對中戰略將是美國東亞戰略的核心，其他兩項則符合選擇性干預的基本要求：保持在重點地區的前沿部署，但賦予同盟體系更大的責任以避免國力過度消耗。這顯示當前美國的東亞戰略規劃確實具有濃厚的選擇性干預色彩。

具體操作層面

若美國要在東亞地區成功推動選擇性干預戰略，勢必要在三個重要層次上進行審慎而成功的操作：

盟國能力建設

利用同盟體系制衡區域安全威脅是選擇性干預戰略的要旨之一。如前文所述，為減少國力消耗，在維持區域安全與遏止中國等方面，美國未來將會要求其東亞盟國負起更大的責任。但關鍵在於其盟國必須有能力協助制衡，而非僅是純粹的扈從者。因此，美國未來必須積極建設其盟國的國防實力。國務卿希拉蕊（Hillary Clinton）曾在公開演說中指出，美國未來的目標是盡力將傳統的多極世界（multi-polar world）改造為一個全新的多夥伴世界（multi-partner world），在新的世界體系中，美國將繼續擔任領導中心。希拉蕊話中的含意可被理解為：當前美國需要的不是唯唯諾諾的追隨者，而是在服從領導的同時，還可為美國分憂解勞的戰略伙伴。

盟國意志維持

美國在東亞地區的盟國除了在客觀上必須具備一定程度的能力之外，更重要的是在主觀上必須具有與美國合作的意願，才能使同盟體系依照美國的期望進行運作。美國的東亞同盟體系主要是在冷戰期間為對抗共產主義而建立起來的；隨著冷戰的結束與外在共同安全威脅的消失，對於這些國家而言，配合美國以維護自身安全的需求已不再迫切；同時，中國廣大且潛力深厚的內需市場與經濟發展空間也對周邊國家構成極為強烈的吸引力，從而使東亞各國更易產生對中友好的政治意願，這使得美國透過同盟體系圍堵中國的難度進一步提高。為加強同盟體系的緊密度，美國必須使其盟國認知到東亞地區仍存在許多安全危機，唯有與美國合作才能獲得保障。這意味著美國必須盡力突出區域內的相關爭端，以製造東亞地區的安全緊張氛圍，以取得介入的良好契機與正當性。

操作安全氛圍

透過突出爭端以引發區域緊張的方式，將可有效加強同盟體系的堅實度。但這一作法本身也有其潛在風險：一旦爭端持續升級，很有可能失控而引發軍事衝突甚至戰爭。因此，為加強同盟合作而引發的緊張必須是適當且可控制的，一旦出現可能升級的跡象，美國就必須加強介入幅度以緩和局勢，促使爭端各方以和平方式進行協商。

換言之，美國在推動東亞戰略時，必須謹慎拿捏區域安全氛圍的變化。最合宜的作法可能是輪流營造可控制的緊張情勢與合宜的緩和氛圍，這種一鬆一緊的操作方式，將能使美國在安全的程度內對東亞地區發揮最大影響力。因此，在突出區域爭端的同時，美國也很好的維繫著與區域內主要國家之間的溝通機制，這將有利於美國對本區域情勢發展的管控，降低各國在爭端中擦槍走火的風險。

結語

從天安艦事件以來，美國與東亞盟國連續舉行了多場聯合軍事演習，同時積極參與區域多邊組織的運作，展現出旺盛的企圖心與戰略擴張的姿態。然而美國在東亞地區的戰略佈局有其限度，在國家經濟振衰起敝之前，在本地區進行持續性的深度干預，或對中國進行全面圍堵，仍是難以達成的目標。

總體而言，美國當前在東亞地區的作為並非戰略擴張，而是一種戰略路線重整。在上文的討論中，本文指出了美國政府目前的東亞戰略規劃採取了選擇性干預戰略的概念，藉此達到節省國力，又成功維持區域影響力水平的目標。這一戰略的進行，必須仰賴美國政府的三面向操作：一是提升盟國的實力，二是維持盟國的合作意願，三是謹慎操作區域安全氛圍，避免情勢失控。在操作過程中，最重要的是對區域安全氛圍的掌握，若能成功交替營造適度緊繃與適時緩和的氛圍，美國將能在保持局勢穩定的情況下，維持堅實可靠的安全同盟，以達成其戰略目標。換言之，在可預見的未來中，基於美國的戰略需要，東亞地區可能仍將出現許多低強度的爭端與摩擦，恐難維持長期的和諧與穩定。

（本文作者為中興大學國際政治研究所博士生）

參考文獻

Andrew Krepinevich. 2010. “China's 'Finlandization' Strategy in the Pacific.” The Wall Street Journal, September 11, 2010 (http://online.wsj.com/article/SB10001424052748704164904575421753851404076.html) (2011/5/29).

Barack Obama. 2010. National Security Strategy 2010. Washington, D.C.: The White House.

Hillary Clinton. 2010. “Remarks On the Obama Administration’s National Security Strategy”. U.S. Department of State, May 27 (http://www.state.gov/secretary/rm/2010/05/142312.htm) (2011/5/29).

John Mearsheimer（王義桅、唐小松譯）。2008。《大國政治的悲劇》（The Tragedy of Great Power Politics）。上海：上海人民出版社。

Mark Manyin, Emma Chanlett-Avery, Mary Beth Nikitin and Mi Ae Taylor. 2010. U.S.-South Korea Relations. Washington, D.C.: Congressional Research Service.

Peter Schroeder. 2011. “Geithner takes steps to avoid default as US reaches $14.3T debt limit.” The Hill, May 16 (http://thehill.com/blogs/on-the-money/budget/161357-geithner-debt-limit-reached) (2011/5/29).

Richard Ellings, Robert Hathaway (eds.). 2010. “Are We Adequately Training the Next Generation of Asia Experts?” Asia Policy, No.9, pp.1-43 (http://www.nbr.org/publications/asia_policy/Free/AP9_B_AsiaTrainRT.pdf)(2011/5/29).

Robert Art. 2003. A Grand Strategy for America. New York: Cornell University Press.

Stephen Walt. 1987. The Origins of Alliances. New York: Cornell University Press.

U.S. Department of Defense. 2006. Quadrennial Defense Review Report 2006. Washington, D.C.: U.S. Department of Defense.

U.S. Department of Defense. 2010. Quadrennial Defense Review Report 2010. Washington, D.C.: U.S. Department of Defense.

U.S. Department of Defense. 2011. The National Military Strategy 2011. Washington, D.C.: U.S. Department of Defense.

區域政經

成長中APEC經濟體：新挑戰與路徑

(SINPEC-USAPC-PECC Conference on Growing APEC Economies: New Challenges & Approaches)

■ 黃富娟

2011年6月29~30日期間，太平洋經濟合作理事會新加坡委員會（SINCPEC）偕同美國亞太委員會（United States of Asia Pacific Council, USAPC）和PECC國際秘書處，假新加坡Orchard Hotel舉辦成長中APEC經濟體：新挑戰與路徑研討會。SINCPEC將研討會議題設定為探索APEC經濟成長新挑戰與路徑，並區分五個議題場次，分別探討：成長中APEC經濟體之經濟展望、成長中APEC經濟體之服務貿易、APEC成長與區域現況（State of the Region, SOTR）、管理資本流通、區域經濟整合之策略重要性與APEC-EAS-G20合作。PECC試圖藉由研討會探索亞太區域發展關鍵議題，也冀望將會後建議納入PECC對APEC領袖宣言之建議。

開幕式

新加坡商業協會執行長 Mr. Ho Meng Kit表示，2011年全球經濟成長持續，但經濟成長動能已轉至亞洲。聚焦於今年亞太經濟發展議題，美國於今年APEC提出《跨太平洋戰略經濟夥伴協定》（The Trans-Pacific Strategic Economic Partnership, TPP）作為APEC達成《亞太自由貿易區》（FTAAP）的途徑。今年9個TPP經濟體已先後在新加坡與越南討論TPP可能路徑。除此之外，APEC亦聚焦於探討新世代議題，例如，中小企業如何鑲嵌於供應鏈、環境商品與服務（environmental goods and services, EGS）。代表私部門利益的APEC企業諮詢委員會（ABAC）持續提供APEC發展建議。然而，目前關鍵問題：政府與私部門如何打造21世紀的APEC？就此，太平洋經濟合作理事會（PECC）聯合主席暨美國USAPC主席Dr. Charles Morrison回應：PECC齊聚太平洋成員來集思廣益，其角色在於引導非政府部門參與APEC議程，回應區域經濟問題之優勢，並促成區域合作。2009年在全球金融風暴危機的基礎上，二十國集團（G-20）積極參與全球發展議題的對話。與此同時，APEC更關注後金融風暴、區域貿易失衡與結構調整等問題。為達成亞太區域的穩定、永續與包容性成長，並創造社會福祉，經濟體在推動經濟合作之外，更應思考政治合作。其中，創造一個合適的區域建制（regional architecture）是重要的，部門別合作也是關鍵。

新加坡貿易暨產業部部長Mr. Lim Hng Kiang則認為，過去十年，全球經濟發展有日趨整合之趨勢，在互賴世界，一國經濟問題足以衝擊全球經濟。基於此，傳統經濟政策與處理危機的方式亦需有所改變。目前，儘管全球經濟成長已有復甦跡象，但全球供應鏈尚未恢復。他認為服務貿易（trade in services）連結（inter-connectivity）有助提振且深化全球供應鏈連結。隨著技術革新，APEC區域的服務業發展，已從1998年佔GDP總額的55%升高至目前的68%。與經濟發展緊密扣連之服務貿易，有助於促進整體區域經濟發展。服務貿易優點在於，在企業層次上可提振經商效率、在經濟體層次可提高GDP生產力。基於此，他建議發展一個服務貿易之區域建制，例如，金融體制的健全。服務貿易帶來的乘數效應，也會替製造業創造更多附加價值與就業機會。除此之外，他提到APEC非拘束性原則，有助協商下一個世代議題。其中，APEC供應鏈連結倡議是APEC發展境內議題（behind-the-border issue）的範例。最後，他認為APEC經濟體的多樣性，有助於動員（socialize）、育成（incubate）和發展新觀念。

成長中APEC經濟體之經濟展望

中國大陸中央大學金融與經濟系胡永泰教授：全球化時代經濟重新導向與經濟共榮

胡教授從國際金融政策爭議出發，說明美國茶黨和經濟學者都質疑美國預算赤字過高，QE3還有必要嗎？對照英國大量刪減預算並緊縮貨幣，Krugman-Summers主張美國無需擔憂政府預算赤字，因為它還會更高。2011年國際貨幣基金（IMF）已下修原先預估的經濟成長率4.4%為4.3%。其中美國從原先預估2.8%下修為2.5%，中國與印度持續上修為9.6%與8.2%。他認為國際經濟正處在一種緊張當中，但中印經濟成長致使其不認為全球處於危機。目前自由貿易為開發中經濟體提供更多獲利機會，反而已開發經濟體需藉由科技領先來維持獲利。然而，拜科技與創新所賜，美國勞動部門與就業機會已從傳統部門移轉到新領域，即使過去十年美國勞工薪資持續上升，但因就業機會衝擊中高年齡層，且轉換工作率增加，因此Obama認為是一種停滯。由於美國是G7中社會安全政策較弱國家，未來實應重整經濟結構，來因應全球勞動分工變化。目前，美國在Obama任內將持續進行經濟政策試驗。

日本太平洋經濟合作理事會主席 Yoshiji Nogami：日本經濟發展現況

Nogami大使表示，北日本大地震與福島核災衝擊日本產業聚落，造成供電短缺約10%持續，也致使國際汽車供應鏈的復甦被延滯。日本政府統計指出，災難衝擊範圍已達10個城市與21鄉鎮，造成日本工業產出較去年同期降低15%，初步損失預估已達2,000億美元。除此之外，政治狀況亦相當不樂觀，災後重建委員會遲至兩日前才宣告成立。至於外界擔心的日本災難對全球經濟衝擊問題，他認為衝擊來自於全球供應鏈中斷，其次日本需求降低也會影響區域經濟，例如，影響與日本經貿關係密切之泰國貿易。日本政府初步預計今年10月以前將恢復汽車供應鏈。

新加坡大學公共政策學院 Chen Kang：中國經濟成長與新挑戰

Chen Kang教授指出，目前打擊通膨是中國政府當前要務。他認為，2011年中國經濟成長率仍維持9%，但2012年通膨問題勢必會浮上檯面，且有愈來愈難控制的跡象。中國通膨問題衝擊不同產業與收入族群，其中衝擊最甚的是食品產業。經濟模擬指出，通膨造成中國消費者物價指數（CPI）升高3%，最窮10%城市居民CPI升高4.1%、鄉村最窮20%升高4.8%。為穩定通膨，自2009年中國政府先後四次提高利率，亦對新貸款新增限制。然而，中國緊縮貨幣政策並未切中要害。中國銀行過剩流動資金無法被提高之存款準備率(Required reserve ratio)吸收，這尚需配合執行每月最高信貸額的行政措施，才能達成目的。再者，對人民幣（RMB）升值是否有效抑制通膨，他認為進口產品價格只對中國國內價格產生有限影響， RMB升值不太可能大幅降低通膨。RMB升值也會促使中國更仰賴投資帶動GDP成長。

印尼大學Arianto A. Patunru：印尼經濟成長的復興

Patunru教授表示，印尼經濟呈現十年來穩定成長跡象，政府支出也受到控制、印尼盾匯兌穩定，但通膨與貨幣政策之間存在顯著關係，目前成本推動的通膨（cost-push inflation）是主要挑戰。在貿易部分，出口與進口相關性強，印尼已降低其對石油與天然氣出口的依賴，但卻對原物料和資本財之進口依賴加深，90%進口集中在初級原物料；在資本帳部分，熱錢持續湧入，引發對突然大規模撤資的憂慮；在結構改革與部門別成長部分，即便工業轉型持續，由於政府預算補貼對象主要為能源項目，忽略基礎建設對發展的重要性，致使農業部門的勞動就業人口居高不下，非貿易部門居於部門別的主導；在社會發展部分，吉尼係數是0.376，貧民約3,000萬人口。儘管2010年失業率已降為7%，但仍高於1980年代基準，且勞動市場就業機會侷限在去工業化 （de-industralization）與非貿易部門。

本場次討論中，SOTR任務小組Woo Yuen Pau詢問RMB升值是否將引導出口導向FDI轉為瞄準內需市場，並帶動中國市場結構轉型？講者認為RMB升值造成進口增加，但研究未及無法回覆；其次，會中亦討論到2009年中國無效率資本市場乃肇因於中國成長模式使然，這與地方政府相關。自朱鎔基中斷地方政府與資本市場關係後，但地方政府已轉為仰賴代理人（agent）尋求融資；對於印尼經濟發展，與會者認為印尼政府給予能源補貼，只讓私部門獲利、對勞工卻不利。因此，建議印尼政府不如將非生產性領域支持轉為運用於基礎建設和教育支出。

成長中APEC經濟體之服務貿易

澳洲AUSPECC副主席Christopher Findlay：APEC經濟體與成長中的服務貿易

Findlay教授從服務業和發展的關係開始，說明服務業對經濟貢獻顯著，服務業需求是隨所得提高而擴張，且在供給面上，服務業擁有買進（buy-in）而非製造的特徵，也伴隨著生產力之提振。PSU政策報告指出，開放服務貿易將使航空業降低空運成本15%、海運成本20%、批發市場價格降低23%、天然氣與零售價格降低約15%。然而，目前APEC服務貿易面臨挑戰在於：境內議題、對商業據點呈現設限，致使市場失靈成為常態。服務貿易之政策仰賴改革，但目前政策底線在於：區域限制仍存、GATS對服務貿易貢獻不在擴大市場進入而在確保市場進入不至於更糟，且區域協定亦未對此有著墨。政府不願開放服務貿易的原因包括：剝奪政府調節市場的權力、部分產業未做好接受全球競爭的準備、未有適當國際法規合作機制等。最後，他建議，經濟體應從強化國內法規與制度，來因應市場失靈，且要求APEC針對法規外部性（regulatory externality）進行國際合作，例如，法規標準調合、避免開放後造成之市場寡佔等，並集合法規制定者與貿易商等利害關係人，共同研擬部門別法規的改革。

MANCPEC執行長Dato’ Dr. Mahani Zainal Abidin：馬來西亞的服務貿易

馬來西亞的服務業是最大的部門，2009年服務業從佔三級產業的57%升高為2010年的60%。早期馬來西亞的服務業是赤字部門，在能力建構之後，部分部門開始出現盈餘。例如，2000年開始，觀光成為主要的服務貿易出口，獲利出口部門尚包括私校教育、出口印尼、日本和歐盟的醫療觀光。目前馬來西亞政府對服務貿易的政策扶植，集中在對金融業的能力建構、對通訊業和對航空業的補貼。由於服務貿易在GATS未有突破，且雙邊貿易協定著墨亦少，他建議可仿效東協服務架構協定（AFAS）模式來促進服務貿易之市場開放。前提是，政府需先提高國內供給能力，亦即是，國內發展之後才進行出口貿易。

泰國TNCPEC主席Dr. Narongchai Akrasanee：服務貿易—東協觀點

Akrasanee博士認為過去東協的貿易政策對服務業採取保護主義的立場。在四項服務貿易模式中，服務貿易出口都已開放，但進口在模式三商業據點呈現與模式四自然人流通部份，限制最多。然而，東協經濟共同體（AEC）已確定2015年開始逐步開放服務貿易。其中，AFAS明文規範，ICT、健康醫療、醫院和航空產業之商業據點呈現將於2013年以前完全開放；物流產業亦將於同年開放70%、2015年完全開放。其次，不論是AEC和AFAS都對相互認證（MRAs）做出承諾，七大承諾領域包括：工程、建築、醫學醫生、牙醫、護士、會計和市場調查員。

服務貿易發展，相當仰賴資訊科技與物流體系的支援。且服務貿易之開放，更涉及到自由化與競爭兩者之間的權衡，勢必有得有失。與會者提問，開發中經濟體要如何從服務貿易中獲利？

Findlay認為，服務業的fast-mover和製造業不同，他建議小型、開發中經濟體可先從能力建構著手培養產業競爭力，也建議APEC從服務貿易的政策調整著手，依循問題解決導向來進行最佳範例分享。其次，對於服務業是否發展出一套區域建制，Narongchachai不建議服務貿易之法規制定應依循WTO的GATS，他提到政治人物普遍害怕面對開放

服務業後的社經衝擊，因此傾向在檯面下不支持WTO。他建議尋求東協路徑，利用APEC平台來發展服務貿易的合作架構。

管理資本流動

亞銀研究所（Asian Development Bank Institute, ADBI）執行長Kawai Masahiro：管理資本流動—亞洲觀點

Kawai指出，近來包括亞洲在內的開發中經濟體相繼實施資本管制（capital control），來限制投機性的資本流入。他認為資本流入有助創造更多經濟機會，但亦會衝擊開發中經濟體之總體經濟與金融部門的穩定度。因此，他認為仰賴擴大景氣循環（Procyclicality）無法降低開發中經濟體的脆弱性。一般而言，已開發經濟體會採取混合政策，包括，浮動匯率制、開放資本帳、低通膨貨幣政策等來因應大量資本流入，但前提是擁有一個深化、開放與流動的資本市場。由於開發中經濟體缺乏健全匯兌市場、風險承受度低且金融體系脆弱，因此他建議：第一，採取總體經濟措施為先、其次運用總體審慎監理政策（Macro-prudential policy），最後才是採取資本管控措施；第二，他建議開發中經濟體共同發展一個穩定總體經濟和金融部門的管理資本流動架構。架構內容應包括，區域金融監控（financial market monitoring）、協調資本流入管控與匯率政策協商。

泰國曼谷銀行副執行長Dr. Kobsak Pootrakool：管理資本流動—泰國觀點

泰國在金融風暴之後，改變對資本流動之管理政策。政策工具包括提高貨幣儲備量、允許些微貶值、資本管控措施和總體審慎監理政策等。目前，吸引資本流入是泰國一項政策目標，但亦唯恐持續資本流入造成之出口壓力、資產泡沫化。2005年之後泰國貨幣儲備持續升高，2010年達310億美元，泰銖持續升值。由於影響貨幣升值因素有部分來自於外部，例如，美元走緩、金融投機背後因素是進出口成長力，單一政府介入市場效能實屬有限。最後，Pootrakool博士不認為政府實施資本控管措施將癱瘓管制通膨，他主張總體審慎監理政策有助於在早期抑制金融體系持續惡化。

台灣經濟研究院景氣預測中心主任陳淼：管理資本流動—台灣經驗

中華台北屬小型開放經濟，強烈仰賴對外部門的發展模式，特別是貿易部門被視為是唯一促進成長的力量。因此，陳主任認為中華台北之總體經濟穩定度和外來衝擊息息相關。中華台北的對外部門，除了出口工業製品與服務貿易之外，也是外來投資的接收國，因此，金融市場和國際事件的關聯性強，也致使出口、央行利率與國際事件之間有同部移動傾向。目前，中華台北的消費者物價指數（CPI）呈現較為穩定狀況，但臺售物價指數（WPI）波動較大。台幣對美元持續走升，但匯兌波動自去年10月以來維持2%上下。最後，他提到中華台北金融制度不及已開發經濟體，未來亦需仰賴國際合作和跨境監理來協助改革。

由於外部因素對資本市場影響甚鉅，與會者質疑資本流入與流出會是關鍵嗎？Kawai認為，假如資本流入與流出的量若過大，就會對接收方造成危害。他認為影響資本市場的國內因素可藉由政策措施來穩定；然而，國際因素，例如美國貨幣政策根源自美國赤字並透過美元貶值移轉到開發中經濟體，是國內層次難以因對。他建議開發中經濟體政府選擇採行完全浮動匯率，允許貨幣緩慢升值。泰國認為若貨幣升值幅度過高，資本管控與打擊金融投機是必要。與會者也詢問中華台北如何因應資金大量流向中國大陸？對此，陳主任認為這與降低生產成本的產業移動有關，不適合單純用貨幣來解釋，並認為我方政府也試圖吸引外人直接投資，不是只有資本流入而無資本流出。除此之外，許多開發中經濟體面臨和中國大陸RMB低估之升值壓力相似，Kawai建亦透過匯兌調整來降低幣值低估，但此舉亦會引進投機炒作。這是未來中國大陸將面臨的最嚴峻挑戰。

區域經濟整合之策略重要性與APEC-EAS-G20合作

新加坡大學國際事務院法學系Simon Tay教授：選擇經濟整合策略與發展路徑，需先有未來願景

新加坡大學國際事務院法學系Simon Tay教授首先針對區域經濟整合之策略重要性與APEC-EAS-G20合作，進行專題演講。他認為全球互賴

日深，全球化帶動整合形式從垂直整合到水平整合，但發展不均問題尚存。目前中國崛起不確定性因素持續、WTO杜哈談判未有實質進展、國際貨幣基金和世界銀行也面對持續改革聲浪。從1997年亞洲金融風暴到2007年全球金融風暴，世界政經局勢已轉為G2。探索區域經濟整合與合作之策略，需同時關注美中兩強需求。前者，包括美國境內需求及其對全球貿易關注之轉向；後者，因全球經濟成長力道移往亞洲，擴大了東亞的內部貿易，也帶動跨國企業布局亞洲生產，並順勢帶起亞洲中心的觀點。他認為選擇一個經濟整合策略與發展路徑，需先有一個未來願景，並建議區域成員在尋求發展路徑時，應採取「網絡外交」（network diplomacy），亦即不同時間選擇不同發展模式，包括雙邊主義、區域主義和複邊主義。

CNCPEC副主席Zou Mingrong：全球與區域經濟合作：中國路徑

中國大陸自從1980年實施經濟改革開放以降，高度經濟成長促成了全球與區域經濟發展。開放至今30年，中國大陸的FDI存量快速累積，對外貿易亦成就中國大陸更迅速融入世界經濟體系。在全球與區域經濟合作上，中國大陸採行「與鄰為善，以鄰為伴」外交方針，同時參與二十國集團（G20）、APEC與東亞高峰會（EAS）等區域組織為原則。因此，Zou Mingrong指出：中國大陸試圖區別不同區域合作組織和其在不同組織內的角色，對中國大陸而言，EAS是主要探索區域合作的論壇、G20是領導全球經濟治理改革的實體。中國大陸認為目前我們正處於一個需要整合與重構全球和區域合作機制的時機點。未來，中國大陸期待的是一個更公平、合理與有效率的全球和區域合作建制。

韓國國際經濟政策機構Sangkyom Kim：亞太區域經濟整合之策略重要性

亞太區域內FTA/RTAs衆多，協定目的多集中在貿易自由化與便捷化，且部分協議並無可行工作計畫。此外，原產地原則之複雜性與不一致性，已對亞太經商環境形成阻礙。就此，Sangkyom Kim博士建議思索發展一個可迅速反映外部衝擊、包容差異性的利益，且具調節協商團體角色之合作架構，但他也指出單一合作機制並無法完善運作。由於APEC立基在於多元與差異性的經濟體，且其開路者機制（Pathfinder）賦予其組織高度彈性與動能，適合將動態性議題提交討論。他建議APEC與G-20整合（synergy）來發展一個繁榮亞太共同體（Prosperous Asia-Pacific Community）。該共同體得引導亞太區域的結構調整、經濟成長與氣候變遷等議題。其次，A-P共同體應作為立即且重大事務的協商場域，並提交全球層次尋求解決途徑（global solution）。最後，他認為亞太區域APT、EAS和APEC是互補而非相互取代。

針對區域經濟整合，與會者認為APEC議程較為明確，至於EAS可以達成哪些共識仍待觀察。關於APEC與G-20的整合，部分經濟體，例如新加坡，認為G-20由上而下政策模式並不適合亞洲。其次，與會者也提問，在亞洲新興國家崛起之際，應同時思考其如何為亞太經濟發展提供公共財及何種公共財需被提供？此外，也質疑亞太區域內的美中兩強，是否已作好引導發展與彼此妥協的準備？

閉幕式：Can APEC Economies Deliver?

會議尾聲，APEC秘書處的ED Muhamad Noor大使針對 Can APEC Economies Deliver? 進行演說。他表示過去幾年APEC持續討論此一問題，且部分具體結論也已透過行動計畫方式來落實。他指出APEC適合回應新挑戰、探索新機會並落實承諾的優勢。他提到APEC自成立自今，在茂物目標之下，已在貿易和投資自由化和便捷化上，因關稅降低、貿易便捷化行動計畫等，取得十足進展；此外，APEC視結構改革為促進經濟整合的基礎，PSU也提出關鍵基礎建設領域的結構改革將有效降低交易成本。最後，經濟與技術合作也透過提供超過百餘個計劃來協助經濟體的能力建構。

（本文作者爲台經院國際處助理研究員）

亞太區域發展論壇—東北亞情勢

■ CTPECC秘書處

太平洋經濟合作理事會中華民國委員會（CTPECC，以下簡稱本會）於本（100）年6月10日舉辦一場「亞太區域發展論壇」，以討論東北亞政、軍與經濟整合的現況。本次座談會由台灣大學政治系蕭全政教授主持。

● 東北亞政軍發展趨勢

本次會議的第一場次討論的議題是：「東北亞政治與軍事發展趨勢及對我國的影響」，由台灣經濟研究院邱奕宏副研究員引言，並邀請國防大學戰略研究所曹雄源所長、淡江大學國際事務與戰略研究所翁明賢教授、台灣師範大學東亞文化暨發展學系蔡昌言教授、政治大學外交系盧業中教授擔任與談人。

在邱奕宏副研究員的引言中提及，評估東北亞政治與軍事發展的考量要素，可包括：政治領導者、國家行為者、區域國家政策，以及區域情勢。近兩年影響東北亞現況的因素包括：在國家層次上，如中國大陸與北韓領導人的接班問題；日本首相不穩定；美、俄將進行大選。在雙邊層次上，包括日俄的北方四島問題、日韓獨（竹）島問題、中日台釣魚台問題。

對於東北亞區域的未來可能演變，在政治上，包括習近平是否續行和平發展道路、北韓金正雲領導地位是否穩固、日本如何應對中國大陸的崛起。在軍事層面，中國大陸發展航空母艦的影響。在區域層面，美國與中國大陸如何應對北韓問題、美中間的對峙或競合關係。中國大陸是否邁向民主化？日本是否可能重新武裝？中美兩國是否會劃太平洋而治？北韓是否會崩潰，而形成南北韓統一？俄國是否會崛起？

而面對上述之發展，對我國未來的挑戰可能包括：美國的東北亞政策是否會改變，因此造成對我之影響為何？美中競合對我國可能的影響為何？我國如何因應中、日、韓機制的成形？釣魚台問題如何解決？如何強化台美關係？如何應對中日關係的發展？

● 國防大學戰略研究所曹雄源所長：中國大陸積極發展高科技軍事技術

國防大學戰略研究所曹雄源所長

曹雄源所長針對軍事議題方面，發表其個人之觀察。渠表示，中國大陸正發展傳統精準打擊與反介入能力。中國大陸關注美國在太空、網路、電腦系統的弱點，尋求不對稱優勢與攻擊作為，包括發展電磁脈衝作戰能力，使用衛星和發射能力加強反太空介入能力。中國大陸建立戰略與戰術能力的意圖，在於嚇阻美國介入其以武力解決台灣問題，以及其以武力解決周邊國家的領土爭議。對於中國大陸的航母發展，因中國大陸本身已有軟體能力，也可自行發展硬體，因此，中國大陸應有能力以自己的力量建造航空母艦。未來中國大陸可能發展航母戰鬥群及高性能匿蹤戰機成軍。

在馬總統提出三道防線的戰略架構下，兩岸和解制度化、增加台灣在國際發展上的貢獻、結合國防和外交，以強化台灣安全。民主為我國安全的最大保障，必須有效落實全民國防教育，尋求合宜的兵役制度。我國應研發不對稱的武器裝備，以反制中國大陸先進武器裝備對我之威脅。在軍事方面，我國應強化實力而非與中國大陸對抗，不主動攻擊而是遂行有效防衛。因此購買即自行研發潛艦、巡弋飛彈等政策，均有利於我國握有更多籌碼。

淡江大學國際事務與戰略研究所翁明賢教授：亞太區域戰略格局將有所變化

淡江大學國際事務與戰略研究所翁明賢教授

翁明賢教授則從國際與區域戰略情勢進行分析。渠表示，在分析東北亞情勢發展時，必須注意東北亞各國的領導人任期更迭時程，此外在非傳統安全的議題上，氣候變遷問題，如水資源、糧食安全等議題，可能在東北亞區域受到關注與討論。

對於中國大陸內部的發展，渠表示，中國大陸的政治體制改革將影響中國大陸民主化的進程，以及對於少數民族的政策，可能是其內部未來的隱憂。中國大陸的經濟發展將促使其民主化的發展，但中國大陸思考的是建構中國特色的民主。而其民主化行動將從黨內的基層選舉開始。中國大陸發展航空母艦將影響東亞的戰略格局，潛艦建造也有相當程度的基礎，我國應關注此一事態。

現階段兩岸間的密切交流可能對東亞的舊有格局產生影響。對於兩岸未來的發展，我國的2012年大選可能會有所影響。胡六點的架構與習近平接班後是否影響兩岸關係，亦是關鍵問題。從兩岸ECFA展開，未來兩岸關係是否會邁向和平協議，亦是可能的影響。若兩岸間有質化的改變，可能改變美國的亞洲戰略佈局。美國的亞洲戰略部署，如：以區域集團推動整合、跨太平洋雙邊關係與中國大陸建構的東亞集團間是否可能形成對峙關係、南海主權與資源問題、中國大陸航空母艦是否可能成軍等問題，均需加以關注。美國應注意到中國大陸的崛起及話語權。

全球戰略走向亦會影響東北亞的情勢發展。例如：日本311地震後的政經發展、美日同盟、中日關係與台日關係等是否可能影響我國現行的「親美、友日、和中」政策。未來若美中共治東亞，可能形成由中國大陸主導台海議題，台灣可能成為籌碼而利益受損。美國至今仍堅持一中政策，但從來未指明是哪一個中國，對美國而言，不希望台灣變成一個問題。現在，美國冀望中國大陸在全球區域的戰略穩定角色很多，所以台灣不可成為中美問題。在中國大陸的觀念中，強化兩岸間的和平交往，以符合美國的期待。中國大陸參謀總長陳炳德於2011年5月訪美時，向美方表示希望減少對台軍售，對台灣的未來將有威脅。

台灣師範大學東亞文化暨發展學系蔡昌言教授：我國應思考應對中國大陸崛起的政策

台灣師範大學東亞文化暨發展學系蔡昌言教授

蔡昌言教授發言表示，中國大陸航空母艦的建造並非完全中國製造，未來中國大陸可能複製此一模式發展航空母艦，其對政治上的嚇阻意義大於軍事層面。在軍力建構問題上，我國應該自行發展戰機與潛艦。

渠亦呼應翁明賢教授對於中國大陸民主化發展的觀點，但認為中國大陸的民主化在5-10年內並不容易達成結果。面對北韓問題，若在美中共治東亞的格局下，台灣議題恐被犧牲，我國應及早構思應對政策。兩岸維持現狀是符合美國利益的，我國應發展兩岸以及與其他國家的關係，特別是台美關係。我國應該深化與美國的互動關係，但美牛問題是台美間未來關係的關鍵因素。未來陸生與陸資進入台灣，將形塑並改變東北亞的情勢，進而影響我國內部的社會、經濟等問題。

政治大學外交系盧業中教授：注意中美亞太磋商的發展

盧業中教授首先分析北韓情勢，渠認為北韓權力繼承的發展目前相對穩定，其關鍵在於接班人與軍委會間的關係是否能夠穩固。北韓最重要的問題在於經濟的發展。六方會談的機制是否能夠持續，將影響東北亞的情勢。目前中國大陸建議採取三階

政治大學外交系盧業中教授

段進行：由南北韓進行雙邊會談，由北韓與美國進行會談，最後再恢復六方會談。

盧教授亦表示，近年來，中國大陸參與香格里拉會議的層級升高，凸顯中國大陸對此對話機制的重視。對於中美間的戰略與經濟對話會議的制度化，中國大陸首次在今年的會議抱持肯定的態度，未來應關注中美亞太事務磋商機制的建立發展。我國應注意以下情勢的發展：東北亞各國的政權交替情形、六方會談是否會轉化為東北亞區域安全機制、注意中美亞太事務磋商機制可能討論的議題。

東北亞經濟整合趨勢

CTPECC邱達生秘書長引言

第二場次討論的主題是：「東北亞經濟整合及對我國的影響」，由本會邱達生秘書長作引言，並邀請中華經濟研究院WTO研究中心杜巧霞教授、政治大學國際關係研究中心吳玲君教授、台灣大學政治系左正東教授、台北大學公共行政暨政策學系郝培芝教授等人，擔任與談人。

在邱達生秘書長的引言報告提及，中國大陸的經濟規模已於2009年超越日本，並快速地向上攀升。根據IMF等國際機構的預測，中國大陸將於未來幾年維持將近10%的經濟成長率，在通膨方面也將逐年降低並維持穩定。東北亞各國在能源需求上，中國大陸在前幾年大幅度提升石油進口量後，根據預測，未來幾年將維持穩定的石油進口量。俄羅斯將成為石油出口大國，而日本與韓國對於石油的進口仍將持續上升。

根據EIU等國際機構的預測，東北亞主要國家包括中國大陸、日本、韓國與俄羅斯，在貿易倚賴度上將逐年上升，其中韓國的貿易倚賴度最高，其次分別為：中國大陸、俄羅斯、日本。而根據IMD評估創造財富相對能力，東北亞各國的排名依序為台灣、中國大陸、韓國、日本與俄羅斯。根據WEF評估持續經濟成長能力，東北亞各國的排名依序為：日本、台灣、韓國、中國大陸與俄羅斯。未來，中國大陸在經濟規模與成長上，將逐漸拉大與其他東北亞國家的差距。日本的公共債務問題與通縮陰影持續，且高度依賴進口能源。韓國財政表現優異，但是貿易倚賴度偏高，所以在區域經濟整合上展現旺盛企圖心。俄羅斯主要且幾乎唯一的優勢為石油，經濟結構改變是政策重點。

中華經濟研究院WTO研究中心杜巧霞教授：中日韓FTA的發展

中華經濟研究院WTO研究中心
杜巧霞教授

杜巧霞教授針對中日韓三國的經濟整合進程提出經濟層面的分析。中日韓三國FTA（CJK-FTA）對各自的總體經濟影響，中國大陸GDP成長0.3%，經濟福利增加33.49億美元；日本GDP成長0.37%，經濟福利增加167.6億美元；韓國GDP成長3.55%，經濟福利增加124.46億美元。在靜態的GTAP模擬分析下，CJKFTA將使台灣的GDP負成長0.9%，總產值減少45.77億美元。在動態模擬下，台灣GDP將負成長1.16%，總產值減少68.72億美元。

杜教授認為，CJKFTA後續發展可能受到侷限，原因在於三國間的政治互動狀態，彼此仍有所顧忌。在農業部門方面，日韓均會採取保留態度。但是因為韓國已經與美國及歐盟洽簽FTA，其中也包括農業部門的開放，所以在中國大陸與韓國之間的農業問題影響不大。未來可能的發展是，中韓兩國先簽署FTA，藉以促使日本加入。而中國大陸可能以此脅迫台灣，以促使兩岸間的ECFA更加速進一步談判。若台灣無法與東亞經貿連結，外商不會進入台灣，因此，我國必須加速國內自由化程度及改善國內制度與規範。

政治大學國際關係研究中心吳玲君教授、台北大學公共行政暨政策學系郝培芝教授：中國大陸政策對三國FTA的影響

吳玲君教授從中國大陸的FTA政策進行分析。中國大陸決策者推動FTA上，採取積極態度並藉此促進國內產業環境適度改革，加強其經濟發展的基礎與提高自身綜合性國力與影響力。中國大陸政府在面對經濟實力與發展潛力不同之國家與非國家利益行為者時，其所扮演的角色與能量不盡相同。以中國大陸的制度，可以由官方的權力施加壓力於企業界，藉此強力推動FTA。唯中國大陸也有國內產業發展與改革的壓力，領導人需要面對與解決。

政治大學國際關係研究中心
吳玲君教授

台北大學公共行政暨政策學系
郝培芝教授

吳教授分析中日韓FTA的發展，CJKFTA在進行可行性研究時，三國間便已針對研究方式與議題有所爭執。此三國間比較重要的項目應該是投資協定。針對中日韓三國未來發展，溫家寶曾於今（2011）年的高峰會上提出發展的重點在於：擴大三國貿易規模、深化投資合作、發展綠能經濟與迴圈經濟、加緊災害管理合作。對我國政府而言，以推動ECFA為例，應加強對國內各界關於FTA認知的相關教育，有了深刻的瞭解後，國內各界才有可能讓政府有更多的空間去對外洽簽FTA。

郝培芝教授亦分析，中日韓三國FTA提前談判的原因，因2008年的國際金融危機發生造成出口市場萎縮，2008年底中日韓三國在福岡舉行會談，這次三國高峰會首次獨立於東協峰會之外舉行，三國開始展開金融合作。在談判策略上，韓國著重與主要貿易夥伴洽簽FTA：美國、歐盟、東協，未來也可能與中國大陸先洽簽FTA，對台灣的衝擊最大。日本以EPA為主，注重IPR、投資等項目。中國大陸的談判則有彈性，且發散性強，在東北亞地區，將先與韓國洽談FTA，之後再讓日本加入。中國大陸推動的FTA談判與內部發展加以連結，例如中日韓FTA與環渤海灣經濟圈連結。

台灣大學政治系左正東教授：我國應思考應對三國整合的策略

左正東教授則表示，中日韓FTA對我之影響可能包括：貿易和投資轉向、金融貨幣合作、區域整合進程。在貿易投資方面，中日韓一旦在投資保障上獲得突破，日韓在中國大陸投資大幅增加，將更加速貿易轉向效果，從而降低台灣目前來自中國大陸的鉅額貿易出超。隨著中日韓三方FTA的推進，三國貨物和資金交流的躍進式成長，將帶動三邊對金融貨幣整合的需求，從而加速亞洲貨幣整合的進程。

對於東亞區域整合的未來藍圖，中日兩國仍有東亞主義和亞太主義路徑辯論，如果雙方透過自由貿易區的建立，逐漸化解分歧，甚至出現日本向東亞主義靠攏的現象，台灣要加入東亞區域整合，將更加困難。我國應以最快的速度和日本展開FTA談判，避免中日韓FTA建立所帶來的投資貿易轉向。

主持人蕭全政教授在總結時表示，中國大陸的經濟快速成長之下，其最大的問題仍在國內，未來中國大陸政府可能為了控制內部，因而在資訊管制所投入的資源將大於對國防部門的投資。2008年開始兩岸關係和解，在此之後，中日韓獨立召開峰會，美國宣布重返亞洲，日美兩國均對台改變政策，東北亞格局的轉變可能與兩岸關係的發展有關。基本上，東北亞戰略格局的發展仍不脫海陸爭霸格局，而這是台灣可以充分利用的機會。長期而言，中國大陸仍關注美國的政策走向，若我國以維持現狀為政策主軸，這對美國與中國大陸均無威脅，是最佳選項。

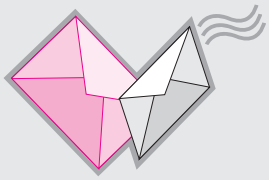
（本文由台經院國際處許峻賓助理研究員整理）

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（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
P E C C 網 址：http：//www.pecc.org
CTPECC網址：http：//www.ctpecc.org.tw/



ISSN 1605-240-4
9 771605 240009