

# 2006 年兩岸經貿情勢回顧與展望

## 2006 年中國大陸內部經濟概況

2006 年中國經濟成長率達 10.7%，較 2005 年增加 0.3 個百分點，其主要成長動能來自於固定投資及貿易順差。在固定投資部分，為抑制經濟過熱，大陸當局持續透過行政措施及貨幣政策等方式加以「宏觀調控」，嚴格審核土地及房地產開發限制不動產供給，上海市、北京市及中國統計局等高層官員去職，也被外界解讀為針對不配合宏觀調控官員進行懲處。在貨幣政策方面，2006 年中國大陸央行 2 度調高貸款利率至 6.12%、1 次調升存款利率至 2.52%，自 2006 年 6 月至 2007 年 2 月，更 5 度調高金融機構存款準備率至現行 10.0% 的水準，凍結資金總額估計將達上兆元人民幣。

雖然中國大陸政府持續推出調控措施，但由於 2006 年為中國大陸「十一五規畫」(2006-2010 年)的第一年，多項基礎建設啟動，此外北京奧運即將於 2008 年舉辦，多項重要建設仍持續推行，而各地方政府為求政績及經濟表現，多與地方土地開發商及金融機構合作推動投資，對中央政策的配合意願並不高。而貿易順差持續擴大，市場資金充裕，也影響了貨幣緊縮政策的成效。基於上述因素，使得中國大陸固定資產投資仍然呈現高成長之趨勢，上半年成長率即高達 29.8%，宏觀調控政策影響幅度相當有限。

在工業生產及消費方面，由於投資及出口快速成長，2006 年大陸年營業額 500 萬人民幣(規模以上)以上企業工業增加值成長 16.6%，較 2005 年提高 0.2 個百分點。而在民間消費方面，2006 年中國大陸城鎮居民平均收入 11,759 元，實質成長率為 10.4%，農村居民平均收入 3,587 元，實質成長率為 7.4%，雖然在收入增加推動下，中國大陸 2006 年消費成長 13.7%，且中國大陸當局希望以內需成為帶動中國大陸經濟成長的另一主力，但由於所得分配不均，占人口多數的農民收入成長率有限，加上社會福利制度仍未完善，消費成長的動能受到限制，帶動經濟發展之效果尚不明顯。

## 2006 年大陸外貿及兩岸經貿情勢

在貿易方面，自 2006 年 4 月份起中國大陸貿易順差連續 4 個月增加，國際壓力更形提高，為了紓緩國際指責壓力以及優化國內產業結構，中國大陸政府於

2006年9月中旬，對部分產品調降或取消其出口退稅。10月中旬更進一步限制低價產品的出口，被政府認定傾銷的廠商將遭罰款及禁止產品出口之處分，這些限制措施使得中國大陸部分勞力密集產業出口受到不利影響，但對減少出口及平衡中美貿易而言，其效果仍然有限。

2006年9月大陸貿易雖受到出口退稅政策調整，以及人民幣升值加速之影響，使得進出口成長率略微下滑，但在第4季邁入出口旺季後，10-12月中國大陸貿易順差持續維持200億美元以上單月水準，其中10月份創下歷史新高238億美元。累計出口9,691億美元，成長27.2%，進口7,916億美元，成長20.0%，全年貿易順差為1,775億美元，較2005年增加755億美元，貿易順差及資本流入快速擴增，使得外匯存底年底達1.67兆美元，較2005年增加2,473億美元。

中國大陸對外貿易發展迅速，兩岸貿易也隨之擴增，根據大陸商務部2007年1月25日公布之統計資料顯示，2006全年兩岸貿易額達1,078.4億美元，成長率為18.2%，台灣出口中國大陸之金額為871.1億美元，成長16.6%，產品以機器設備、原材料及關鍵零組件為主，其中積體電路、電子零組件、液晶面板、塑膠、鋼材及印刷電路等產品，合計占台灣出口中國大陸之55.8%。而台灣則自中國大陸進口金額為207.4億美元，成長率為25.3%，台灣貿易順差高達663.7億美元，進口產品主要為積體電路、電子零組件，資料處理設備零組件、鋼材、鋼鐵鑄件，以及視聽音響零組件等，上述產品合計占台灣進口總額29.7%。

就中國大陸貿易統計資料顯示，2006年臺灣為中國大陸第7大貿易夥伴，第7大出口市場，第5大進口市場，而中國大陸則為臺灣最大的貿易夥伴、出口市場及順差來源。另根據我國經濟部國貿局的統計資料，2006年前11月台灣對中國大陸貿易總額為804億美元，較上年同期成長15.8%，其中出口額577.4億美元，較2005年同期成長13%，占台灣出口總額28.2%，進口額則為226.6億美元，較2005年同期成長23.7%，占台灣進口總額12.2%，累計前11月貿易順差為350.8億美元。兩岸統計雖由於廠商申報出口地、走私及香港轉運等問題，使得數據有所差異，但均顯示出兩岸經貿快速成長之趨勢，而我國對大陸貿易依存度也隨之提高。

2006年台商赴中國投資呈現件數減少但金額增加的趨勢，根據經濟部投審會的統計，2006年前11月台商投資件數減少17.26%，但金額卻增加13.8%。顯示目前對台灣大陸投資主要以大型廠商為主，而中小企業則受到大陸產業政策調整，對勞力密集、資本額低及高污染產業優惠縮減，加上大陸人工及土地成本日益提高，出口受到世界先進國家關注，使得中小企業獲利及生存空間受到壓縮，投資也逐步轉向東南亞及東歐等國。

## 中國大陸 2007 年經濟展望

展望 2007 年，在歷經近年經濟擴張之後，全球經濟成長率將較 2006 年減少 0.2-0.7 個百分點，其中美國成長率預計減少 1 個百分點，全球貿易更可能有 2 個百分點以上的減幅，對於中國大陸對外貿易將產生負面影響。因此各主要預測機構預測大陸 2007 年之經濟表現，除了 IMF 較為樂觀外，其餘均認為在外受到全球經濟貿易及各先進經濟體成長趨緩影響，在內則由於宏觀調控對固定投資的影響，中國經濟成長將較 2006 年趨緩。如表一所示。

表一 世界主要經濟體經濟成長預測

預測機構 (時點)	IMF (2006/9)		UN (2006/10)		OECD (2006/11)		EIU (2006/12)		WB (2006/12)	
	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007
國家 (地區)										
全球經濟	5.1	4.9	3.8	3.2	3.2	2.5	4.0	3.2	3.9	3.2
全球貿易	8.9	7.6	10.1	7.8	9.6	7.7	10.0	7.5	9.7	7.5
美國	3.4	2.9	3.2	2.2	3.3	2.4	3.3	2.0	3.3	2.1
日本	2.7	2.1	2.5	1.7	2.8	2.0	2.1	1.7	2.9	2.4
歐盟	2.4	2.0	2.5	2.2	2.6	2.2	2.7	2.0	2.4	1.9
中國大陸	<b>10.0</b>	<b>10.0</b>	<b>10.2</b>	<b>8.9</b>	<b>10.6</b>	<b>10.3</b>	<b>10.5</b>	<b>9.6</b>	<b>10.4</b>	<b>9.6</b>

資料來源：各主要預測機構預測報告。

除了經濟成長可能趨緩外，由於固定投資及工業生產快速成長，使得部分產業可能出現產能過剩問題，其中鋼鐵、汽車、水泥、電解鋁、電石、煤炭及焦炭等產業都可能產生供過於求的情況，對於市場價格及廠商獲利均將造成影響。而在房地產部份，由於都市計畫不良、中低價住宅供給不足、地方政府追求土地開發帶來的財政收入，使得中國大陸房地產調控仍然存在過熱的情況，上述產業都將成為中國大陸政府 2007 年調控的重點對象。而中共十七大會議召開前夕，中央部會及地方政府領導人事逐步進行調整，為爭取及穩固黨內地位，政府官員對於中央宏觀調控政策配和程度預期將有所提高，加上中國大陸產業政策調整，以及持續緊縮貨幣供給影響，2007 年固定投資成長將可能趨緩。

值此經濟轉型時刻，消費是否能成為下一波經濟成長的動力便成為關鍵，在有利因素方面，中國大陸政府透過稅制擴大內需及進口替代，並投入大量資金發展農村及中西部地區，但由於政府貨幣供給的緊縮，將可能使得民眾申貸受到限

制，城鎮地區資產價格下跌，而三農(農業、農村、農民)問題解決不易，農民收入增加有限，對消費成長的助益仍有待觀察。

在貿易部份，由於受到世界需求減弱，出口成長將有所減緩，而進口受人民幣升值使得購買力增加，加上為減少貿易順差導致之國際壓力，中國大陸政府將擴大對外採購等因素的影響，進口減少幅度預期將小於出口，使得中國大陸貿易表現及順差金額將不如 2006 年。人民幣匯率方面，中國大陸當局無論是否擴大現行人民幣匯率浮動區間，由於順差壓力及外資持續匯入，人民幣兌美元匯率將維持穩定升值的現況。由於人民幣升值預期持續帶動資金流入，中國大陸當局除了持續加大在公開市場的調控力度外，仍可能持續上調存款準備率，但會盡量避免採取升息尤其是存款利率的措施，以避免影響消費成長，與利差引起資金流入，再度增加人民幣升值壓力。

在人民幣匯率方面，自 2005 年 7 月 21 日中國大陸當局對人民幣匯率制度進行調整後，人民幣兌美元匯率逐漸走升，2006 全年升值 3.4%(如表二所示)，此一時期美元實質有效匯率對 7 個主要國家(Major)及 26 個國家(Broad)分別貶值 5.23%及 4.44%，而人民幣的升值幅度則低於多數先進國家及亞洲其他國家貨幣。累計自 2005 年匯率調整迄今，人民幣匯率共升值 6.04%，扣除原始 2%調整幅度，一年中僅升值 4.04%(如表三所示)，升值幅度小於同期美元實質有限匯率貶幅，及多數先進及新興國家升值幅度，僅高於貶值的日圓及台幣。

此一結果顯示，人民幣匯率近一年雖對美元小幅升值，但相對各國多數貨幣，尤其對其主要貿易競爭對手東南亞國家而言，其匯率不升反貶。由前述 2006 年貿易數據觀察，中國大陸順差居高不下原因除了第 4 季為消費品出口旺季外，2006 年人民幣累計升值幅度不如其主要出口競爭對手(如東協各國)，使其相對匯率不升反貶，也是重要因素之一，因此預期 2007 年中國大陸面對美國要求人民幣擴大升值幅度，並增加中國大陸對美採購的壓力，將會持續擴大。

表二 先進國家貨幣對美元匯率變動

		2006 年底 匯率(指數)	2005 年底 匯率(指數)	2006 年 漲跌幅(%)	2005/7/21 匯率(指數)	近一年半 漲跌幅(%)
<b>美元匯率</b>	<i>Major-7</i>	<i>81.35</i>	<i>85.84</i>	<i>-5.23</i>	<i>85.67</i>	<i>-5.04%</i>
	<i>Broad-26</i>	<i>106.88</i>	<i>111.85</i>	<i>-4.44</i>	<i>112.13</i>	<i>-4.68%</i>
人民幣		7.81	8.07	+3.40	8.28	+6.04(註)
歐元		0.76	0.84	+11.43	0.82	+8.46
英磅		0.51	0.58	+13.72	0.57	+11.84
加拿大幣		1.17	1.16	-0.24	1.22	+4.57

	2006 年底 匯率(指數)	2005 年底 匯率(指數)	2006 年 漲跌幅(%)	2005/7/21 匯率(指數)	近一年半 漲跌幅(%)
澳幣	1.27	1.36	+7.55	1.31	+3.19
日圓	118.81	117.48	-1.12	112.41	-5.39

註：含 2005/7/22 人民幣一次調整 2%。

資料來源：中央銀行。

**表三 亞洲新興國家貨幣對美元匯率變動**

	2006 年底 匯率	2005 年底 匯率	2006 年 漲跌幅(%)	2005/7/21 匯率	近一年半 漲跌幅(%)
<b>人民幣</b>	<b>7.81</b>	<b>8.07</b>	<b>+3.40</b>	<b>8.28</b>	<b>+6.04(註)</b>
星元	1.53	1.66	+8.51	1.68	+9.70
台幣	32.60	32.85	+0.78	32.95	+1.09
韓圓	930.00	1,011.60	+8.77	1,035.50	+11.34
泰銖	36.05	41.08	+13.97	41.87	+16.16
菲律賓披索	49.03	53.06	+8.22	55.77	+13.75
印尼盾	8,989.00	9,820.00	+9.24	9,790.00	+8.91
馬來西亞幣	3.53	3.78	+7.14	3.80	+7.73

註：含 2005/7/22 人民幣一次調整 2%。

資料來源：中央銀行。

## 兩岸經貿的展望與可能限制

展望 2007 年，由於世界經濟景氣可能呈現軟著陸，對中國大陸外貿及從事外銷的大陸台商可能產生不利影響，也可能間接影響台灣對大陸的出口現況。不過由於中國大陸目前正逐步發展其內需，而我國廠商由於地緣、文化、經濟背景等因素，加上長期在大陸經營所累積的經驗，都有利於大陸內銷市場之拓展，而我國政府正研擬開放大陸觀光客來台，因此兩岸間商品及服務貿易應可持續成長，而不致受到全球經濟成長趨緩的影響。不過在台商投資中國大陸方面，由於大陸當局即將於 2007 年 3 月審議其內外資企業所得稅合併案，預期此一稅制整合將縮減外資目前所擁有的多項優惠，並將實質稅負調高，不過由於新稅制實施將有一段緩衝期限，因此不排除台商為爭取大陸新制過渡期的租稅優惠，可能在 2007 年增加投資的可能性。

未來兩岸經貿雖仍有成長的空間，但兩岸貿易發展也正正面臨著結構轉變，其衍生的問題值得我國產官學界予以重視並關注。首先，隨著大陸台商需求增加，我國出口中間原料及機械設備比重逐年提高，但近年來此一投資帶動出口的效果

卻逐年減弱，機械設備出口比重由 2002 年占 18.54%，2005 年降至 13.12%，中間產品 A 類(依世界銀行分類)也由 2001 年之 34.82%降至 2005 年之 25.88%，顯示台灣出口產品結構正隨之改變。其原因在於台商對中國投資由下游帶動中上游產業，加上大陸當地廠商技術水準有所提昇，使得台商在當地採購比重提高，減少了自台灣進口原物料、半成品及零組件。此一現象若持續，未來將使得兩岸貿易由目前互補轉變為競爭關係，除了影響台灣產品出口，未來大陸產品若挾其成本優勢回銷台灣，對台灣相關產業又將造成另一波衝擊。

其次，由於兩岸在加入 WTO 過程中，由於大陸當局不願與我方協商，未能就我國進口物品進行雙邊協商，使得兩岸經貿開放問題受到延宕，雖然我國政府除了農業產品及部分敏感產業項目外，對多數商品已建立機制並予漸進開放，自大陸進口物品項目占全部物品項目比例，由 2002 年的 56.3%，增加至 2007 年 1 月之 79.48%，如表四所示。但台灣目前所享有的貿易順差，卻引發許多國家在和中國大陸談判時的爭議，例如為了平衡中韓貿易，大陸要求韓國增加對中國的煤炭進口，韓國談判代表雖然同意並減少自澳洲進口比重，但在會議上指出，中國大陸最大的貿易逆差來自臺灣，目前大陸當局雖以「內部事務」作為理由處理類似意見，但未來面對歐洲、美國、日本、韓國，甚至東協等國談判時，類似的意見和問題預料仍將持續被提出。

表四 台灣對中國大陸產品開放項目數統計

貨品類別	項目數	開放項目			未開放項目		
		項數	占全部	占農/工	項數	占全部	占農/工
農產品	2,238	1,409	12.93%	62.96%	829	7.61%	37.04%
工業產品	8,660	7,253	66.55%	83.76%	1,407	12.91%	16.24%
總計	10,898	8,662	79.48%	-	2,236	20.52%	-

資料來源：經濟部國際貿易局(2006/1)

中國大陸若因應其他貿易夥伴壓力，要求我方擴大開放進口以平衡兩岸貿易現況，目前可採行的途徑不外透過世界貿易組織(WTO)機制，或以加入區域經貿協定、開放台灣對中國大陸之服務投資或服務貿易作為條件交換，或以限制台灣出口等方式，要求擴大中國大陸對台灣的出口。不過透過 WTO 機制或加入自由貿易協定的作法，由於大陸當局顧忌其政治考量、公部門談判及國際外交等因素；而開放服務業投資，由於產業不同，作為壓迫我方擴大進口未必適合；若以限制我方出口作為施壓方式，對在中國大陸經營的台商而言未必有利，也影響台商在中國大陸的出口表現，使得大陸當局採行上述方式，作為施壓我方增加進口的可能性並不高。

事實上，目前希望台灣擴大對中進口的聲浪中，壓力最大的倒不是中國大陸業者，反而是來自美國及歐洲在台企業業者及商會代表，由於其母國企業在中國大陸投資及企業規模日益擴大，商品銷台同樣受到我國政府對中國大陸商品的限制，因此積極透過在台企業及駐外代表反映，希望台灣對中國大陸增加開放進口。

目前我國政府除持續現有機制，主動檢討開放外，仍希望大陸當局能與我方協商，以利兩岸貿易問題的根本解決。不過近年歐美商會代表在與我方官員會面時，持續對三通、開放進口、人員往來及投資上限 4 大議題表達意見。但事實上，我國在加入 WTO 之後，曾多次表達願意遵守 WTO 協商精神，以 WTO 為平台與大陸進行雙邊協商，但大陸方面顧忌其外交及政治敏感問題，目前並不願就正式管道與我方談判討論貿易問題，因此兩岸經貿目前的限制，並非我國政府單方面可以解決，不過大陸對我國順差的可能施壓，以及在外外商為大陸商品輸台的意見反映，仍值得我方政府密切注意與妥善因應。〈孫明德〉

## 參考文獻及資料來源

1. The American Chamber of Commerce in Taipei (2006), 2006 Taiwan White Paper.
2. The European Chamber of Commerce Taipei(2006), 2006-2007 Position Paper Press release.
3. 中國大陸國台辦(2007), 「臺灣成為中國大陸最大的貿易逆差來源地」, 網址：<http://www.gwytb.gov.cn/>。
4. 中國大陸統計局(2007), 「2006 年我國國民經濟繼續保持平穩較快發展」, 網址：<http://www.stats.gov.cn/>。
5. 洪德生(2006), 「台商大陸投資經營變遷與風險」, *兩岸經貿*, 財團法人海峽交流基金會, 第 180 期。
6. 孫明德(2006), 「大陸兩稅合一, 台商稅負升高」, *稅務旬刊*, 稅旬文化出版事業, 第 1989 期, 頁 11-18。
7. 經濟部國際貿易局(2007), 「95 年 11 月份兩岸貿易情勢分析」, 網址：<http://www.trade.gov.tw/>。
8. ————— (2007), 「中國大陸物品進口管理概況」, 網址：<http://www.trade.gov.tw/>。