

2012 年兩岸經貿情勢回顧與 2013 年展望

一、前言

回顧 2012 年全球經濟，不僅延續了 2011 年下半年的低迷，更面臨了新的挑戰，原本各界預期，在南歐各國獲得歐洲央行金援後，經濟情勢可望逐步回穩，孰料歐債問題不僅並未因希臘獲得紓困資金而告緩解，反而擴及西班牙及義大利等重要國家，無獨有偶地，美國經濟改善速度也在第 2 季陷入遲緩，中國大陸經濟更出乎意料地降溫，第 2 季及第 3 季經濟成長率連續跌破 8% 水準，分別降至 7.6% 及 7.4%。上述政經事件不僅對全球經濟造成嚴重衝擊，也拖累了兩岸間經貿往來表現。在貿易方面，2012 年前 11 月兩岸貿易總額為 1,110.7 億美元，較上年同期減少 5.9%，前 11 月臺商對中國大陸投資件數及核准金額也分別減少 19.3% 及 20.8%，所幸陸客來臺觀光人數仍大幅成長，2012 年前 11 月中國大陸民眾來臺總人數為 231.0 萬人次，較上年同期增加 48.8%，且來臺人數中以觀光活動為主要目的者更增加了 58.8%，有效降低了全球經濟疲弱對兩岸經貿造成的不利影響，以下本文將就 2012 年兩岸個別經濟及兩岸貿易進行回顧，接著展望 2013 年國際情勢及兩岸可能的經濟表現，以及影響兩岸經貿發展的相關因素。

二、2012 年兩岸貿易情勢回顧

在貿易方面，國際經濟及金融情勢的不穩定，直接影響兩岸各自對外出口表現，也間接影響兩岸貿易擴張步伐。首先在臺灣方面，根據財政部統計，2012 年前 11 個月中，除了少數月分有所成長外，其餘出口均呈衰退，其中又以 1 月減少 16.8% 最高，累計出口年減 3.3%，在主要出口市場方面，則以對美國及歐洲減少較多，前 11 月分別減少了 10.0% 及 9.4%，其次為香港及中國大陸，分別減少了 6.3% 及 5.2%。由於出口不振拖累我相關原材料及半成品進口，廠商投資意願也趨於保守，累計前 11 月我進口年減 4.3%，其中又以資本設備年減率 8.8% 最高，其次為農工原料減少 4.2%，消費品則小幅成長 2.3%，雖然出、進口均呈衰退，但由於進口減幅大於出口，使得前 11 月累計貿易出超金額為 262.6 億美

元，較上年同期不減反增 17.6 億美元。

在中國大陸貿易表現部分，受到主要國家需求疲弱，特別是中國大陸最大出口地-歐盟經濟萎縮影響，累計前 11 月貿易總額年增率僅 5.8%，較 2011 全年貿易年增率 22.5% 大幅下滑，其中出口成長率為 7.3%，進口成長率為 4.1%，亦遠低於 2011 全年出口成長 20.3% 及進口成長 24.9% 表現，同樣由於進口影響幅度高於出口，使其前 11 月順差 1,995.4 億美元已高於 2011 全年水準。在其主要貿易伙伴中，以對歐元區主要國家之法國及德國出口減少最多，前 11 月分別減少 10.5% 及 10.0%，在進口方面，則以自日進口減少 7.6% 最多，綜合兩岸數據觀察，可發現歐盟為兩岸同時出口減少地點，其餘市場表現則有所差異，例如對美國出口中國大陸前 11 月仍較上年同期成長 8.2%，但臺灣對其美出口則減少兩位數達 10.0%。

在兩岸雙邊貿易方面，2012 年前 11 月我對中國大陸出口 737.0 億美元，較上年同期減少 5.2%，在主要出口中國大陸及香港產品中，依目前國貿局最新公布數據為例，前 10 月唯一成長產品為礦物燃料，年增率達到 36.6%，主要原因是上年同期國內重要石化廠商中油五輕歲修及臺塑化煉油廠停工，導致基期數據較低，2012 年廠商恢復正常產能，也使得該項產品出口回溫，不過其他產品出口均呈現衰退趨勢，其中以貴金屬及其製品減少 54.0% 最多，其次為鋼鐵及人造纖維絲，分別減少 23.9% 及 20.3%。在進口方面，累計前 11 月我自中國大陸進口為 373.8 億美元，年減率為 7.5%，在前 10 月主要進口產品中，以雜項化學產品及鋼鐵減少最多，分別較上年同期減少了 29.1% 及 27.3%。

分析兩岸貿易在 2012 年表現不佳的主要原因主要可分為以下三點，首先是中國大陸經濟降溫特別是固定投資的減少，致使我以中國大陸內需，特別是與固定投資有關產品出口受到壓抑，這可由金屬、機械、石化與塑膠等類產品出口減少幅度高於電機、光學類產品看出。其次，國際需求疲弱致使低價產品當道，使得我與中國大陸本地所生產同類產品面臨其低價產品強力競爭。最後也是最重要的一點，臺灣出口受到中國大陸進口替代政策的強力挑戰，如表 1 所示，2012 年中國大陸前 11 月進口主力商品中，機電產品僅成長 3.4%，但中國大陸出口同

類產品卻有 8.2% 的成長，兩者間差距達 4.8 個百分點，而臺灣主要出口產品如積體電路、液晶面板及塑膠原料，中國大陸前 11 月進口金額分別增加了 11.6%、5.1%，以及減少 2.2%，但中國大陸同類型產品出口金額卻大幅成長了 57.4%、22.5% 及 34.7%，鋼材也呈現進口大幅減少，但出口約略持平的現象，除了出口金額成長驚人外，若就其數量及金額比較更可以發現，積體電路及塑膠製品出口金額的成長率遠高於數量的成長率，這顯示其產品單價上揚，產品有朝向高值化發展趨勢，由於上述產品向來為臺灣出口中國大陸主力，當中國大陸進口替代並朝向高質化發展時，臺灣出口不僅面臨短期衝擊，更將面對未來中長期的結構挑戰。

表 1 中國大陸 2012 年前 11 月主要商品進出口成長率

單位：年增率 %

進口	年增率		出口	年增率	
	數量	金額		數量	金額
機電產品	-	3.4	機電產品	-	8.2
積體電路	11.7	11.6	積體電路	26.5	57.4
液晶顯示板	26.0	5.1	液晶顯示板	26.9	22.5
初級形狀的塑膠	3.4	-2.2	塑膠製品	6.9	34.7
鋼材	-12.3	-17.1	鋼材	12.7	-0.1

資料來源：中國海關總署。

回顧 2012 年兩岸貿易各項數據，雖然成長幅度並不如往年，但可喜的是「兩岸經濟合作架構協議(ECFA)」已產生正面效果，且其效益逐步反映在減免關稅金額，也表現在早收利用率、ECFA 產證核發金額及核發廠商家次等指標上，以關稅減讓金額為例(如表 2 所示)，由於臺灣產品早收項目陸續增加至 539 項，且早收清單中 94.5% 產品均將降為免稅，在開放程度及降稅額度提高，利用率逐漸增加的情況下，我獲中國大陸減免關稅金額，已由 2011 全年的 1.22 億美元，增加至 2012 年第 3 季累計達 5.09 億美元，單以這 539 項商品在 2012 年前 3 季為臺灣企業節省的關稅 3.87 億美元而言，便占同時期臺灣出超金額 195.6 億美元之 2%，且關稅減讓金額有逐季增加趨勢，由 2012 年第 1 季的 1.03 億，增加至第 2 及第 3 季分別有 1.35 億及 1.49 億美元，中國大陸方面獲我減免關稅金額也有相同情況，若未來能隨著 ECFA 後續協商逐步擴大免稅項目，對我產品銷陸及相關

廠商獲利將可產生更大的正面效益。

表 2 兩岸 ECFA 早期收獲計畫關稅減免金額

單位：億美元

		2011	2012Q1	2012Q2	2012Q3
臺灣	累計	1.22	2.25	3.60	5.09
	增加金額	-	1.03	1.35	1.49
中國大陸	累計	0.23	0.34	-	0.63
	增加金額	-	0.11	-	0.29

資料來源：經濟部貿易局。

三、2013 年兩岸經貿展望

展望 2013 年，由於歐債問題短期內仍無法根本解決，加上美國在 2013 年即將面臨財政懸崖(Fiscal Cliff)，同時中國大陸經濟前景亦未明朗，使得各主要機構在預測 2012 及 2013 年全球及各主要國家經濟表現時，均抱持較為保守態度，以經濟學人(EIU)同月公布數據中(如表 3 所示)，2013 年全球經濟成長率為 2.3%，僅高出 2012 年 0.1 個百分點，環球透視(GI)在 2012 年 11 月公布數據為例，2013 年預測結果為 2.6%，同樣較 2012 年之 2.5% 提高 0.1 個百分點，其餘如國際貨幣基金組織(IMF)在 10 月分的預測數據也多呈現類似看法，顯見 2013 年全球復甦動能仍顯薄弱，經濟前景無法有較大幅度改善。

表 3 2012 及 2013 年全球及主要國家經貿數據預測

單位：年增率 %

機構名稱 預測時點	經濟學人 (EIU) 2012.12		環球透視 (GI) 2012.11		國際貨幣 基金組織(IMF) 2012.10	
	2012	2013	2012	2013	2012	2013
全球	2.2	2.3	2.5	2.6	3.3	3.6
美國	2.1	2.1	2.1	1.9	2.2	2.1
歐盟	-0.2	0.1	-0.4	-0.3	-0.4	0.2
日本	1.7	0.6	1.7	0.3	2.2	1.2
全球貿易	2.9	4.3	—	—	3.2	4.5

資料來源：各國際預測機構。

在各主要國家中，美國由於兩黨協商財政懸崖解決方案，不論是否開徵富人稅或減少社福支出，都將對其經濟產生影響，除經濟學人(EIU)外，其餘機構都認為 2013 年美國經濟成長率將微幅減少 0.1 至 0.2 個百分點，日本則由於重建支出高峰已過，2013 年經濟成長率降幅較為明顯，較 2012 年減少 1 個百分點以上；在經濟情況有所改善的經濟體中，歐盟在歷經 2012 年經濟萎縮後，2013 年雖有望恢復成長，但力道相當薄弱，甚至不排除再度出現衰退的可能，若全球經濟情勢不再惡化，2013 年全球貿易成長率將可較 2012 年提高 1 個百分點，對兩岸雙邊貿易將可產生正面助益。

在臺灣方面，展望 2013 年，雖然全球經濟動能復甦腳步仍顯蹣跚，但因基期數據較低，且全球貿易擴張速度高於 2012 年，由於我國經濟相當依賴外需貢獻，民間投資更與出口有相當密切的關係，加上我政府吸引臺商回臺投資可望產生效果，在民間投資領先其他指標成長的帶動下，根據目前臺灣各主要機構的最新預測，2013 年經濟成長率將高於 2012 年 2 個百分點以上(如表 4 所示)，行政院主計總處預測值為 3.15%，臺經院及中經院則分別預測為 3.42%及 3.59%。在中國大陸方面，雖然國際景氣觸底回穩，中國大陸新任黨職及軍職領導也已更動，但政務部門人事仍須待 2013 年 3 月兩會決定，因此在 2013 年首季形同「看守內閣」，新的財經人事及相關政策恐無法在年中前定案並執行，整體經濟情勢也將以穩定為主，因此 2013 年經濟成長率雖將較 2012 年為高，但其成效仍須視實際政策內容而定，使得各機構對其預測數據略有差異，根據國際預測機構近期所作的預測顯示，環球透視(GI)預測值為 7.8%，經濟學人(EIU)及國際貨幣基金組織(IMF)則認為經濟成長率可重新回到 8.0%以上水準。

表 4 各主要預測機構對兩岸 2012 年經濟成長率預測

單位: %

臺灣	主計總處		臺經院		中經院	
	2012	2013	2012	2013	2012	2013
	1.13	3.15	1.16	3.42	1.52	3.59
中國大陸	環球透視(GI)		經濟學人(EIU)		國際貨幣基金組織(IMF)	
	2012	2013	2012	2013	2012	2013
	7.6	7.8	7.7	8.5	7.8	8.2

資料來源：國內外預測機構。

進一步分析兩岸經濟細項指標，在 2013 年臺灣消費部分，雖然結構性問題仍不易解決，但國際景氣回溫及國內經濟成長率上揚，將可使消費回復穩定，因此預估 2013 年民間消費成長率為 2.90%，如表 5 所示，較 2012 年估計值 0.96% 提高 1.94 個百分點。在固定資本形成方面，由於國際政經情勢可望逐步趨於穩定，加上政府擴大對臺商招商，以及自由經濟示範區等重大建設陸續啟動，均可帶動國內外企業投資意願增強，全年民間投資依臺經院預測將可成長 3.41%，不過政府財政受到限制，相關投資將較 2012 年減少，使得整體固定資本形成僅能較 2012 年增加 1.98%。在中國大陸方面，近期中國大陸中共中央政治局會議提出，2013 年要維持其宏觀經濟政策的連續性和穩定性，以保持中國大陸經濟平穩、持續、健康發展，其作法是透過擴大內需消費與投資將會雙管齊下，配合推進城鎮化及農業轉移人口市民化，由此可以看出，中國大陸 2013 年施政重點將以內需為主，且不僅只擴大民間消費，近年受到壓抑的固定投資，甚至是房地產及基礎建設投資都將因此重新啟動，因此經濟學人(EIU)預測 2013 年中國大陸民間消費及固定投資將可成長 9.8% 及 8.7%，並帶動整體經濟成長表現。

表 5 兩岸總體經濟重要指標年增率預測

單位: %，元

	GDP	民間消費	固定投資	輸出	輸入	消費者物價	匯率
臺灣 (臺經院預測)	3.42	2.90	1.98*	4.18	2.77	1.34	29.37
中國大陸 (EIU 預測)	8.5	9.8	8.7	8.5	10.2	4.8	6.21

*民間投資成長 3.41%

資料來源：臺經院；EIU, *Country Forecast-China*, 2012/12。

在貿易部分，2013 年在國際景氣回復成長的帶動下，若美國財政懸崖問題能及早解決，歐中兩地不再出現不可預期的政治因素干擾，兩岸出口都將因此受惠，更將帶動中國大陸進口的成長。在臺灣部分，依臺經院預測 2013 年輸出成

長 4.18%，輸入則在輸出引伸需求之帶動下，預估全年成長 2.77%。而中國大陸近年經濟政策已由強調外需擴張轉向貿易平衡，加上其工資、土地及匯率上揚，將對其出口產生不利影響，反而進口增幅將可望超越出口，因此 EIU 預測 2013 年中國大陸輸入將成長 10.2%，高於輸出成長率之 8.5%。在物價及匯率部分，2013 年因國內外需求仍顯疲弱，不僅國際原物料及能源價格上漲不易，預估全年 CPI 上漲率為 1.34%，新臺幣匯率部分，雖然美國經濟疲弱仍使亞洲貨幣面臨升值壓力，尤其人民幣匯率更可能產生較大的變化，在國際主要貨幣不確定因素較高的情況下，新臺幣匯率要維持目前動態穩定格局，將面臨相當大的挑戰。

四、未來可能影響兩岸經貿因素

綜合上述分析，2012 年兩岸貿易雖有小幅衰退，但展望 2013 年，由於國際經濟環境有望復甦，中國大陸經濟也將重啟動能，將對兩岸經貿產生正面助益，不過仍有若干國際及兩岸因素可能對實質經濟表現產生影響，值得加以說明並予以關注。首先在國際因素部分，除了歐洲主權債務及美國財政懸崖問題外，日、韓兩國分別為臺灣主要進口及競爭對手國，在日本方面，2012 年下半年由於國際景氣低迷，加上日元升值及釣魚臺事件引發中日間政治緊張，諸多不利因素嚴重打擊日本企業出口表現，許多知名大廠紛紛傳出鉅額虧損，近期日本大選由自民黨勝選，新任首相安倍晉三宣稱將擴大寬鬆貨幣來挽救出口，不過國際機構仍預估 2013 年日本經濟成長率將可能再度下滑，安倍首相對釣魚臺問題的強硬態度也可能引發中共不滿而引發新的政治衝突，日商將可能因中國排日問題未除，而增加對第三國投資，此部分投資是否移轉至臺灣，將可能牽動臺、日、中三邊貿易及投資情勢。

在韓國方面，韓國大選由執政黨候選人連任，經濟政策將不致於有太大幅度改變，觀察其對外貿易重要政策，由於美韓自由貿易協定(FTA)已於 2012 年生效，對我國部分輸美產品如紡織成衣業、液晶電視與機械產品產生影響，而兩岸經濟架構合作協議也將在 2013 年有所進展，若有更多銷中產品獲得減免關稅優惠，則臺灣廠商將可透過中國大陸市場部分彌補韓美及韓歐 FTA 的劣勢，不過，

中國大陸即將於 2013 年啟動中、日、韓三邊 FTA 的談判，一旦中韓雙邊自貿協定達成簽署，將對臺灣出口再度形成嚴重挑戰，因此，無論就貿易或投資角度而言，我國都應積極思考如何加強對外自由貿易協定的簽署，同時深化兩岸 ECFA 的效果，方能與韓國廠商進行新一輪的競爭。

在兩岸貿易部分，首先要注意的是中國大陸新一屆領導團隊的財經政策走向及其思維。在中央領導人部分，中共中央總書記習近平在其就職演說中著重於「人民」及「美好生活」，取代其前任對於經濟發展的論述，加上其預定總理人選李克強，其博士學位著作係對中國大陸三元經濟進行研究，後任職於農業大省-河南，以及工業大省-遼寧，對於中國大陸城鄉及貧富差距問題較為了解，在近日中國大陸財政工作會議強調，中國大陸經濟成長率必需與民眾所得增加相連結，因此中國大陸未來中長期經濟政策應朝縮小貧富及城鄉差距，減少經濟過於依賴外貿及投資的不均衡問題，不過短期內，由於中國大陸 2012 年經濟動能不如以往，因此仍須重啟投資來補足消費單引擎支撐經濟的困難，並透過關稅、所得稅及增值稅等減稅措施來增加民眾所得，降低交易成本，以促進民間消費的有效擴張，這些政策轉變是否對兩岸貿易產生影響，或可因此產生更多商機，值得國內各界高度重視。

除了習、李兩位中共中央領導人之外，中國大陸廣東原省委書記汪洋出任國務院副總理，將可能負責經貿政策推行，觀察其在廣東省任內的「騰籠換鳥」與「築巢引鳳」政策，莫不對珠三角臺商形成營運壓力，未來是否將這些政策推展至全中國大陸地區，造成臺商新挑戰，值得特別加以關注。而臺商近年由於中國大陸經營環境改變，不僅工資及土地成本上升，同時面臨勞工短缺及地方政府產業政策調整等不利因素影，加上人民幣持續升值，使得臺商經營日益困難並重新規畫其投資布局，結合前述中國大陸經貿政策可能轉向消費並增加進口，如何運用臺商資源擴大對臺投資，並運用兩岸 ECFA 增加對中出口，由投資帶動新一波對中出口，將是臺灣維持對中國大陸出口的重要思考方向。

<孫明德>

【資料來源】

1. EIU, Country Forecast-China, December, 2012.
2. IMF, World Economic Outlook, October, 2012.
3. 中國大陸海關總署，網址：<http://www.customs.gov.cn/>
4. 中國大陸商務部，網址：<http://www.moftec.gov.cn/index.shtml>
5. 中國大陸國家統計局，網址：<http://www.stats.gov.cn/>
6. 財政部財政統計，網址：<http://www.mof.gov.tw/>
7. 經濟部國際貿易局，網址：<http://www.trade.gov.tw/>