

# 大陸情勢 2005 1

## 、總體情勢

華士傑

### ◆ 總評：

本期情勢整體而言：「胡溫體制」對內續採宏觀調控（2004 年經濟成長 9.5%），並救平農民抗爭等內部騷動，展現維護穩定決心。外貿及外資流入迅速增長，但外匯儲備增加過速（2004 年底已達 6,099 億美元，同比成長 51.3%，居世界第二位），已對人民幣匯價、中國大陸內部貨幣供給帶來沉重壓力。在軍事方面，胡錦濤繼任中央軍委主席後的第一份國防白皮書（2004 年 12 月 17 日）突出「積極防禦」（「加強以海軍、空軍和第二砲兵為重點的作戰力量建設」），並指出美、日在亞太地區安全形勢中的軍事部署，隱含警惕、對抗之作用。

對外關係上：近期（2004 年 10 月以來）中美（胡錦濤與布希總統）、中歐（溫家寶與歐盟委員會主席巴羅佐和歐盟理事會秘書索拉納）、中日（胡錦濤與小泉首相）、中共與東協舉行高峰會（溫家寶出席）；並邀請俄（普丁總統）、法（席哈克總統）、德（施若德總理）等大國領袖訪中，有利胡錦濤接任中央軍委主席後「大國外交」的開展。

對臺工作方面：中共近期除加強在國際場合，運用領導人會談、書面文件重申「一個中國」、「反對臺獨」外；並進行「反分裂國家法」審議，列入 2005 年 3 月「全國人大」立法議程，派員向各國遊說，爭取支持其立法舉措，研判其具有對內、外強硬宣示作用。中共運用「江八點」十週年紀念會由賈慶林（中共中央政治局常委、全國政協主席兼中共中央對臺工作領導小組副組長）拋出所謂遏制臺獨爭取和平統一的講話。而在對臺工作手法上，仍採取「軟、硬」兩手之策略，區隔交流活動與政治議題。

## ◆ 政治：

**中國大陸政情穩定因素：**胡錦濤（2004年9月）接任中共中央軍委主席後，對內、外展現解決問題作風與能力。對於四川省漢源縣農民（2004年10月27日）大規模抗爭事件，胡、溫兩人下達指示（要求移民問題未解決前，瀑布溝電站決不復工，縣委書記譚正宇被免職，並由國務院常務副秘書長汪洋領導的工作組暫留在漢源），一方面迅速定性（「移民大規模聚集事件」），一方面對外封鎖消息（媒體無法進入採訪，相關消息報導一律採用新華社稿件）。在對外關係上，對日益升高的中、日衝突（參拜靖國神社、日本新防衛大綱、東海油田開採、核潛艇侵入日本領海等），胡錦濤（2004年11月21日）藉實現兩國高層領導人（這是胡錦濤和小泉自2003年10月在泰國曼谷的亞太經濟合作組織會議 APEC 期間會談後首度）會晤，防止摩擦進一步擴大，同時藉參加在智利舉行亞太經合會之多邊、雙邊高層會晤，訪問阿根廷、智利和古巴等外交活動，展現大國影響力。

**中國大陸不穩因素：**中央經濟工作會議（2004年12月3-5日召開）提出2005年工作重點為「繼續加強和改善宏觀調控」，不再強調「積極財政政策」（例如擴大公共支出，發行國債），表示經濟情勢降溫不可避免。根據中共（勞動和社會保障部部長鄭斯林，十屆全國人大二次會議舉行記者招待會，2004.3.9）對失業情況的估計（2004年全國下崗失業人員總量仍有1,400萬人左右，其中包括800萬的失業人員和600萬的下崗人員；另外每年新增勞動力1,000萬人，包括未進入高校的高中畢業生、大學畢業生和轉業軍人），對未來就業人口工作機會是一大挑戰。胡溫體制（自2003年3月全國人大通過擔任國家主席、國務院總理以來）提出的「立黨為公、執政為民」及「權為民所用、情為民所繫、利為民所謀」的執政理念（中共國家行政學院教授汪玉凱從「公共治理」的角度歸納為：「嚴治官、善待民、創新體制」）在2005年所面對的實際挑戰包括：加強和改善宏觀調控的政策措施，抑制經濟不穩定因素（例如控制固定資產投資規模的過快增長、發揮市場配置資源的作用，扭轉高消耗、高污染、低產出的狀況，全面轉變經濟增長方式等），切實加強經濟社會發展的薄弱環節（例如積極擴大就業，努力完善社會保障體系等），加大對「三農」的支持力度等（胡錦濤2004年12月21-22日在廣東考察所指示）。

## ◆ 經濟：（勸諭：《大陸情勢2004.10》頁11，分公司（「branch office」）；頁19，表2-2單位：「萬」元人民幣）

**總體經濟指標方面**（中共國家統計局公布初步核算）：2004年國內生產總值（GDP）

136,515 億元（人民幣，以下同），同比增長 9.5%。完成固定資產投資 70,073 億元，同比增長 25.8%；工業增加值 62,815 億元，同比增長 11.5%；居民消費價格總水平（CPI）同比增長 3.9%。2004 年全年外貿進出口總值 11,547.4 億美元，同比增長 35.7%；其中出口 5,933.6 億美元（同比增長 35.4%），進口 5,613.8 億美元（同比增長 36%），累積貿易順差 319.8 億美元（同比增長 25.6%）；外商直接投資（FDI）合同金額 1,534.79 億美元，同比增長 33.38%；實際使用金額 606.3 億美元，同比增長 13.32%。2004 年 12 月底廣義貨幣供給（M<sub>2</sub>）餘額為 25.3 兆元（同比增長 14.6%），狹義貨幣供給（M<sub>1</sub>）餘額為 9.6 兆元（同比增長 13.6%），市場貨幣流通現金（M<sub>0</sub>）餘額為 2.1 兆元（同比增長 8.7%）；全部金融機構人民幣貸款餘額 17.7 兆元（同比增長 14.5%，增加 2.26 兆元）。

**對中國大陸經濟情勢評估：中國大陸國債發行逐年降低**（2002-2004 年分別為 1,500 億元、1,400 億元、1,100 億元人民幣，2005 年預計為 800 億元；財政赤字占 GDP 的比重預計 2002-2003 年分別為 3%、2.9%，2004 預計 2.5%，2005 年降至 2%），**貨幣供給餘額也有下降趨勢**（2002-2004 年 M<sub>2</sub> 年增率分別為 16.9%、19.58%、14.6%），**但 3 年內財政、貨幣政策工具使用形成物價上漲**（2002-2003 年 CPI 分別為 -0.8%、1.2%，2004 年預計為 4.3%），**為「十五計畫」規劃時所始料未及**（依據前總理朱鎔基 2000 年 10 月 9 日：「關於制定國民經濟和社會發展第十個五年計畫建議的說明」，中國大陸『十五』期間要繼續實施積極的財政政策和穩健的貨幣政策，以促進投資、消費和鼓勵出口），**且政策目標區與當初設定有一段距離**（根據前「人行」行長戴相龍：「十五時期金融業的改革和發展」的預估，『十五』期間如果年均經濟增長 7%，物價漲幅擬控制在 3% 以內，貨幣供應量年均增長控制在 14% 左右）。**中國大陸貨幣供給餘額**（作為貨幣政策的主要工具）**與物價之間是否相關，視其貨幣定義**（流通中現金、狹義、廣義）**有所不同**（如附錄一、二），**近 10 年**（1992-2003 年）**各種定義的**（當期與前一期）**貨幣供給餘額與總體經濟的「物價水準」**（以 CPI 衡量）、**「國內生產總值」**（GDP）、**「最終消費」**（final consumption expenditure）、**「固定資產投資」**（total investment in fixed assets）**之間存在一定程度的正相關性，控制貨幣供給餘額對總體經濟情勢有影響，惟是否以市場、或直接以行政措施來導引貨幣政策，確為一大難題。**

中國大陸 2003-2004 年度各項重要經濟指標同比成長表

單位：%

| 項目<br>時間      | 經濟<br>成長 | 固定資<br>產投資 | 居民消費<br>價格指數 | 工業增<br>加值 | 廣義貨幣<br>M <sub>2</sub> 供給餘額 | 登記城鎮<br>失業率 | 出口   | 進口   | 實際外商<br>直接投資 |
|---------------|----------|------------|--------------|-----------|-----------------------------|-------------|------|------|--------------|
| 2003 年        | 9.3      | 27.7       | 1.2          | 17.7      | 19.6                        | 4.3         | 34.6 | 39.9 | 1.44         |
| 2004 年<br>1 月 | ---      | ---        | 3.2          | 19.1      | 18.1                        | ---         | 19.8 | 15.2 | 13.6         |
| 1-2 月         | ---      | 53         | 2.6          | 16.6      | 19.4                        | ---         | 42.0 | 28.7 | 10.28        |
| 1-3 月         | 9.8      | 43         | 2.8          | 17.7      | 19.11                       | 4.3         | 34.1 | 42.3 | 7.5          |
| 1-4 月         | ---      | 42.8       | 3.8          | 18.2      | 19.1                        | ---         | 38.0 | 42.4 | 10.1         |
| 1-5 月         | ---      | 34.8       | 4.4          | 17.5      | 17.5                        | ---         | 33.4 | 41   | 11.34        |
| 1-6 月         | 9.7      | 28.6       | 5.0          | 17.7      | 16.15                       | 4.3         | 36   | 43   | 11.99        |
| 1-7 月         | ---      | 31.1       | 3.8          | 17.3      | 15.3                        | ---         | 35.3 | 41.3 | 15.14        |
| 1-8 月         | ---      | 30.3       | 4.0          | 17.1      | 13.6                        | ---         | 37.5 | 40.8 | 18.77        |
| 1-9 月         | 9.5      | 27.7       | 4.1          | 17        | 13.9                        | 4.2         | 35.3 | 38.2 | 21           |
| 1-10 月        | ---      | 29.5       | 4.3          | 16.9      | 13.5                        | ---         | 34.5 | 37.2 | 23.47        |
| 1-11 月        | ---      | 28.9       | 4.0          | 16.8      | 14                          | ---         | 35.7 | 37.3 | 22.05        |
| 1-12 月        | 9.5      | 25.8       | 3.9          | 11.5      | 14.6                        | 4.2         | 35.4 | 36   | 13.32        |

資料來源：綜合中共國家統計局、人民銀行、商務部之統計年鑑及網站各項資料整理。

## ◆ 社會：

近期大陸社會，在人文環境方面：2003 年底中國大陸各省（區、市）和 3 分之 2 的地（市）及部分縣建立「青年志願者協會」或「志願者協會」，建立 89,000 個「社區服務站」，總計包括中老年人在內的註冊志願者已超過 1,379 萬人。中共（2004 年 12 月 1 日）公布「2004 年愛滋病防治聯合評估報告」顯示至 2003 年底估計感染人數為 84 萬人（實際報告 89,067 例），感染者以吸毒（41.3%）為最多。衛生部（2004 年 12 月 2 日）公布「第三次國家衛生服務調查分析報告」（調查時間為 2003 年 9-10 月，抽樣 57,000 戶），結果顯示 1998-2003 年城鎮、農村居民醫療衛生支出增長（分別為 13.5%、11.8%）高於其平均收入之增長（分別為 8.9%、2.5%），醫藥衛生消費支出已成為中國大陸居民繼家庭食品、教育支出後的第三大消費用途；惟接受調查戶數中，仍有超過半數人口未有醫療保障（城鎮達 50.4%，農村達 87.4%）。

在自然環境方面：中、日、韓 3 國環境部長會議（2004 年 12 月 4-5 日在東京舉行）決定將推進東亞酸雨監測活動、跨國界空氣污染的研究，並就沙塵

暴監測網絡和信息共享達成共識。水利部長江水利委員會（2004年12月31日）發布「長江流域水資源公報」顯示，1998年全流域的污水排放量為189億噸，2003年已上升到270多億噸（沿岸城市污水排放量約占全流域排放總量的50%以上），國家重點治理的滇池、巢湖、太湖水質無明顯好轉。

在少數民族方面：據西藏氣象局氣候中心估計（新華社，2004.11.21），西藏全區大部分地區近40年來氣溫呈較為顯著的上升趨勢（年平均氣溫每10年上升攝氏0.26度，增幅是全國的5-10倍，也明顯高於全球氣溫的增長率），秋、冬季升溫最為明顯，高海拔地區比低海拔地區尤為顯著。河南省鄭州市中牟縣（2004年10月27日）發生漢族與回族大衝突（中共官方表示「因治安糾紛引起的村民械鬥事件」造成至少7人喪生、41人受傷、警方拘捕18人，美國紐約時報則稱，這次衝突有148人喪生），中共以出動公安、武警鎮壓方式平息。

## ◆ 文化：

學校教育、科技方面：經過連續多年的發展（學院爭相升格為大學，理工科、文科大學紛紛向綜合性大學邁進，有的地方圈地興建大學城），截至2004年底中國大陸在校大學生超過了2,000萬人，當年高校招生總數達420萬（大約是1998年的4倍），2005年高校計劃招生人數超過510萬（其中普通高校計劃招生475萬人，比2004年增加55萬；研究生計劃招生37萬，增加近5萬人），影響高等教育質量的教育經費短缺、師資不足、教學圖書設備缺乏、管理相對落後、畢業生就業形勢嚴峻等現象逐步呈現（2004年10月教育部成立專門組織實施高校教學評估、履行質量監控職能的「高等教育教學評估中心」）。科技方面，根據中共科技部、衛生部、國家食品藥品監督管理局（2004年12月5日）宣布，3部門共同組織的SARS疫苗第一期臨床研究結果證明，中共自行研製的SARS疫苗是安全、初步證明是有效的（這是世界上第一個完成臨床試驗的SARS疫苗，36位自願受試者在注射疫苗56天後，均未出現嚴重局部或全身異常反應，其中24位接種疫苗的受試者產生抗體）。

文化、藝術方面：《中國民族民間文藝集成志書》在歷經25年針對民間文藝進行深入普查，於2004年底完成全部卷冊的編纂工作（統一規劃、統一體例），包括：「中國民間歌曲」、「中國戲曲音樂」、「中國民

族民間器樂曲」、「中國曲藝音樂」、「中國民族民間舞蹈」、「中國戲曲」、「中國民間故事」、「中國歌謠」、「中國諺語」和「中國曲藝」10大門類（5億多字、298部、450冊），旨在搶救與保護民間文化。最早登上西方舞臺的中國大陸歌劇代表作《原野》（2004年12月27日）在北京重演，該劇（改編自曹禺的著名劇作《原野》，由作曲家金湘作曲、曹禺之女萬方編劇、導演李稻川導演）在「第一屆中國藝術節」（1987年）首演贏得讚譽後，多次應邀赴美國、德國、瑞士等國演出。此次公演主要是為了向廣大觀眾和「精品工程」（由文化部、財政部聯合實施，計劃從2002年起，在5年內推出50部代表國家水準和民族特色、能夠長留舞臺的精品劇目）的評委再次展示該劇，力爭躋身本年度10部「國家舞臺藝術精品工程劇目」之列。

**大眾傳播方面：**根據（2004年12月11日）大陸「全國國民閱讀與購買傾向抽樣調查」（中國出版科學研究所從1999年以來，每兩年進行1次）顯示，大陸網上閱讀率快速上升（從1998年的3.7%上升至2003年的18.3%），而圖書閱讀率則在下降（從1998年的60.4%下降至2003年的51.7%）。中共廣電總局發布「中國有線電視向數位化過渡時間表」，進行廣電傳媒數位化計畫，預計2005年開展數位衛星直播業務，2008年全面推廣地面數位電視（人民網，2004.11.21）。中國大陸（「關於加快電影產業發展的若干意見」）即將公布電影分級制度（但不會取代現行的檢查制度），但三級、暴力、血腥等仍在禁止之類（新華網，2004.11.29）。

## ◆ 軍事：

**國防戰略、軍隊體制調整及對外武器採購：**軍事科學院（香港大公報2004年12月9日專訪該院戰略研究部部長姚有志）研究指出：「周邊區域國家」（指朝鮮、臺灣）因素攸關安全環境，現階段國防戰略轉型為「積極防禦、攻守兼備」（由陸軍地面戰向海、空多兵種聯合作戰轉型，海軍戰略由近海轉為遠海防禦，內線防禦轉為內外攻防兼備）。中共北海艦隊所屬漢級核子攻擊潛艦（2004年10-11月中旬）由青島出港，穿過「第一島鏈」（琉球以南諸島）到達「第二島鏈」（關島附近海域），研判有蒐集情資、航行訓練等多種作用。「2004年中國的國防」白皮書（2004年12月27日發布）突出4項國家安全挑戰（「惡性發展的臺獨勢力，新軍事變革引起的軍事技術差距，經濟全球化趨勢的風險，

長期存在單極及多極矛盾」)，強調「非對稱、非接觸、非線性」作戰方式。原海南軍區調整為「省軍區」（地位調升，其司令員為少將級），仍受廣州軍區管轄。俄羅斯決定出售新型 S-300PMU2 地對空導彈、SU-30MK2 戰機（星島日報，2004.11.21）給中共。

**軍事科技發展、解放軍人事及員額精簡：珠海航空展**（2004年10月31日）首次展出短程戰術地對地導彈（B611型射程可達150公里）及「近程超低空便攜式防空導彈系統」（針對低空、超低空武裝直昇機、對地攻擊機、無人機及巡航飛彈等空中目標），包括飛蠟90（FM90）車載型（射程700-15,000公尺）、天燕90（TY90）車載型（射程6,000公尺）、FLG-IS（含火控雷達、6座高炮及飛彈發射車）、前衛（QW1-A，QW1-M）車載及肩射型等。據（華盛頓郵報，2004.11.13）報導，中共自行研製空中預警機（使用自製雷達裝配在俄羅斯製造的伊爾 II-76 型運輸機上，一般空中預警機具備 30-40 架戰機管制能力）第一代模型進行試飛（中共亦向俄羅斯購買 4 架 Beriev A-50 預警機），2005 年計劃生產和裝備 4 架（加拿大漢和情報），將有效加強空中戰場管理能力。據媒體（華盛頓郵報，2004.12.3）報導，中共新一代核子動力彈道飛彈潛艦（094 型）已（2004 年 7 月）下水測試，將配備巨浪 2 型（射程超過 8,000 公里），可能提早於 2,010 年以前完成部署。華盛頓時報（Washington Times，2005.1.21）引述國際戰略研究所（ISS）出版之「軍力平衡」報導，二砲已完成部署 8 枚新的東風 31 型（射程 8,000 公里）長程飛彈（解放軍已擁有 24 枚東風 5A 型長程戰略飛彈，112 枚東風 4 型、東風 3A 型和東風 21 型中程飛彈），此類飛彈具有隨時能在道路間移動的特性。總參謀長助理由作戰部長章沁生升任，蘭州軍區政委劉永治出任總政治部副主任（遺缺由新疆軍區政委喻林祥中將遞補），北京軍區參謀長常萬全擢升瀋陽軍區司令員（遺缺由北京軍區裝備部長邱金凱繼任）。「2004 年中國的國防」白皮書指出，2005 年前完成裁減軍隊員額 20 萬，軍隊總規模將保持 230 萬人。

**軍事外交部分：總參謀長梁光烈**（2004年10月24日至11月13日率空軍副司令員李貴富、北海艦隊司令員張展南、成都軍區政治部主任胡永柱）訪問美國、澳大利亞、紐西蘭。副總參謀長熊光楷上將（10月28日）訪問泰國，並進行中泰第三次防務安全磋商。總政治部副主任唐天標上將（2004年12月11日）訪問寮國。美國國防部（負責亞太事務）副助理國防部長勞里斯（Richard Lawless）在今年元月下旬訪問中國大陸，並參加（2005年1月31日）中、美軍事特別政策對話（中、美次長級年度軍事磋商外另

一溝通管道)。據媒體報導(美聯社, 2004.12.27)中俄將於 2005 年下半年舉行聯合軍事演習。雙方將調遣陸海空三軍與潛艦部隊參演, 且不排除出動長程轟炸機等戰略武器, 地點在中國大陸境內。

## ◆ 外交：

「大國外交」方面：中、美兩國高層溝通順暢(2004 年 10 月 7 日、11 月 8 日布希與胡錦濤兩次通電話), 並運用在智利(11 月 20 日)召開亞太經合會(APEC)舉行布希總統連任、胡錦濤接任中央軍委主席後首次雙邊會談。近期副外長戴秉國(2004 年 11 月 30 日)以政府特使身分訪問美國(落實布、胡會晤時達成的重要共識, 與美方就下階段中美關係的發展和兩國共同關心的重大問題深入交換意見), 外長李肇星與國務卿鮑爾(12 月 6 日)互通電話(雙方就落實布、胡會晤時達成的共識交換了看法)。中共並藉領導人(胡錦濤)出訪中、南美洲, 及(溫家寶)參加東協(+3)領導人系列會議, 推動經貿外交(與巴西、阿根廷、智利、古巴四國簽署了 39 項合作文件, 涉及貿易、投資、航空、航太、旅遊、教育等多個領域, 巴西、阿根廷、智利和秘魯近期宣布承認中國完全的市場經濟地位。東協宣布承認中國完全市場經濟地位, 雙方達成《全面經濟合作框架協議貨物貿易協議》和《爭端解決機制協定》, 為在 2010 年建立中國--東協自由貿易區確立原則)。

溫家寶參加在荷蘭海牙舉行第 7 次「中國--歐盟」領導人會晤, 雙方發表 2 份聯合聲明(關於建構「全面戰略夥伴關係」及會晤所達成的共識、防擴散和軍控問題), 簽署包括科技、海關合作等多項文件, 同時近 500 名雙方企業家將參加中歐工商峰會, 但雙方對於解除對華武器禁運(美國與日本反對)、完全市場經濟地位則尚未突破。

周邊國家方面：近期中、日關係磨擦不斷, 兩國副外長級磋商(2004 年 11 月 4 日在東京舉行, 日方包括外務省外務審議官田中均、亞大局局長敷中三十二, 中方則為外交部副部長武大偉等)對於聯合國(中方表示很難在現階段表明支持日本成為安理會常任理事國)、東海油田(日方對 10 月的司長級磋商, 中共並未出示天然氣開發詳細的相關資料感到不滿)議題無法形成共識。而日本內閣會議(2004 年 12 月 10 日)通過的《防衛計畫大綱》(將中共視為周邊不穩定因素是變相的「中國威脅論」)引起中方的抗議, 及中共海軍(「漢級」的核子動力)潛艦(11 月 10 日)出現在日本領海(位置在琉球宮古列島的多良間島附近)引起日方高度警戒及抗議等事項, 使得雙方關係緊張。中、日兩國藉小泉首相與胡錦濤(2004 年 11 月 20 日)在智



利（藉參加亞太經合會 APEC 非正式領袖會議），與溫家寶（11月29日）在寮國（藉參加東協 10+3 領導人會議）雙邊會談，試圖緩和雙邊關係。

**重要外訪：**國家主席胡錦濤（2004年11月11-23日）訪問葡萄牙、巴西、阿根廷、智利、古巴，並出席（2004年11月20-21日）在智利舉行的「亞太經濟合作組織」（APEC）第12次領導人非正式會議。國家副主席曾慶紅（2005年1月22日起）訪問墨西哥、祕魯、委內瑞拉、千里達及牙買加。全國人大常委會委員長吳邦國（2004年10月29日-11月9日）訪問肯亞、辛巴威、尚比亞及尼日。國務院總理溫家寶（2004年11月29-30日）出訪寮國並參加東協（10+3）領導人會議；參加（2004年12月8日）在荷蘭海牙舉行第7次「中國--歐盟」領導人會晤，並訪問荷蘭；出席（2005年1月6日）在印尼雅加達舉行的「東協地震和海嘯災後問題」領導人特別會議。國務院副總理黃菊（11月14-24日）訪問盧森堡、愛爾蘭、土耳其及埃及。國務院副總理曾培炎（2004年11月22日-12月1日）出訪德國、西班牙，並出席中歐論壇、中西論壇會議。國務委員唐家璇（11月5日）對印尼進行工作訪問，（12月9-10日）並訪問吉爾吉斯。李肇星外長（11月17-18日）參加「亞太經合組織」第16屆部長會議。

#### ◆ 港澳：

**香港情勢方面：**2004年底香港經濟復甦情勢明顯，香港股市（截至2004年12月15日）總成交額達3.8兆港元，香港證券市場（截至2004年12月2日）總市值達6.6兆港元，房地產市場達3,500億港元，就業人數達330萬人，皆為1997年以來新高。中共國家主席胡錦濤（2004年12月20日）會見香港特區行政長官董建華及主要官員時提醒「要不斷提高施政水平，把香港管理、建設得更好」（亦有媒體報導指出胡錦濤指示：「總結經驗，查找不足」）。香港大學（2004年12月28日）發布董建華及各主要官員的最新聲望統計，董建華的評分是46分，反對他出任特首比率升至68%（較1個月前升11個百分點），而市民對政務司司長曾蔭權（60.7）的評分高於財政司司長唐英年（59.4）及律政司司長梁愛詩（49.9分）。中共工商總局印發「港澳居民在內地申辦個體工商戶登記管理工作的若干意見」，自2005年起允許香港、澳門永久性居民中

的中國大陸公民依照內地有關法律、法規和行政規章，在中國大陸各省、自治區、直轄市設立個體工商戶，無需經過外資審批。

**澳門情勢方面：**胡錦濤（12月20日）參加澳門政權移交5周年，及第二任澳門特首就職典禮（表示要堅持按照特別行政區基本法，依法治澳，並提出「管治水平、經濟發展、人才培養、和諧社會」等4點希望）。中共國務院（2004年12月4日）任命澳門特別行政區第二屆政府主要官員和檢察長（陳麗敏為行政法務司司長、譚伯源為經濟財政司司長、張國華為保安司司長、崔世安為社會文化司司長、歐文龍為運輸工務司司長、張裕為廉政公署廉政專員、蔡美莉為審計署審計長、白英偉為警察總局局長、徐禮恆為海關關長、何超明為檢察院檢察長）。2004年澳門入境遊客總數近1,667萬人次（同比增長40%），其中來自中國大陸的遊客即達950萬人次（同比增長67%）。2004年澳門經濟成長率估計為25%，失業率已降至4.2%（澳門經濟財政司司長譚伯源，2005年1月17日，粵澳-葡萄牙經貿合作交流會上致詞）。

#### ◆ 對臺政策：

**對臺策略方面：**中共（2004年11月14日）以「海協會負責人」名義回應我總統（11月10日）在國安高層會議發表之談話，表示兩岸協商談判要解決的是「中國內部事務」，因此必須在「一個中國」原則基礎上進行，迴避我方以「九二香港會談」的基礎重啟對話與協商的提議。同時國臺辦（2004年11月17日）記者會以回答提問的方式，對兩岸通航定位採緊縮定義（兩岸航線是國內事務，絕對不能作為國與國之間的事務來處理），對春節包機、兩岸直航議題，有設定政治前提的作用。中共近期加強在國際場合，運用領導人會談、書面文件重申「一個中國」、「反對臺獨」（2004年11月20日布、胡會上，胡錦濤與布希總統交換了在臺灣問題上的看法。東協非正式外長會議就臺灣問題發表主席聲明，重申繼續奉行一個中國政策）。

中共全國人大常委會第13次會議（2004年12月25-29日）首次審議「反分裂國家法草案」之議案（不適用香港、澳門特別行政區），並將於第十屆第三次「全國人大」（2005年3月5日）審議，試圖以其國內法律形式針對所謂分裂國家行為作出規範，對中、長期中共對臺政策、兩岸關係及和各主要國家「中國政策」投下變數。中共中央政治局常委、全國政協主席（兼中共中央

對臺工作領導小組副組長) **賈慶林** (2005年1月28日) 出席「江八點」十週年紀念會並發表重要講話 (紀念會由國務委員唐家璇主持, 全國人大常委會副委員長王兆國、北京市委書記劉淇、國務院副總理吳儀、國務院臺辦主任陳雲林同時出席) 指出: 「儘管兩岸迄今尚未統一, 但大陸和臺灣同屬一個中國的事實從未改變, 這就是兩岸關係的現狀」 (陳雲林並表示, 這一重要講話集中闡述了以胡錦濤為總書記的中共中央對當前兩岸關係重大問題的看法和主張, 對於進一步做好新形势下對臺工作, 具有重要的指標意義)。

**對臺工作手法: 中共近期以高規格接待臺灣** (各縣市農業部門人員共21人組成, 由許信良率領) 「兩岸農業交流訪問團」, 其中包括全國政協主席 (兼中共中央對臺工作領導小組副組長) **賈慶林** (2004年11月9日)、**國務院副總理** (主管農業) **回良玉** (11月8日)、**國臺辦主任陳雲林**及**農業部長杜青林**接見 (國臺辦副主任李炳才及農業部、商務部、海關總署、商檢總局有關業務司局負責人亦與訪問團就加強兩岸農業合作和兩岸農產品貿易進行了交流座談)。**國臺辦副主任王在希** (2004年11月15日) 以透過媒體 (路透社專訪) 方式, 對兩岸關係未來發展發表恫嚇言論 (如果島內持續衝撞北京的一個中國底線推動獨立, 我認為臺灣海峽無可避免緊張會升高, 甚至爆發軍事衝突)。**然而國臺辦經濟局局長何世忠** (2005年1月12日) 在例行記者會上提出臺商春節包機的主張 (共同參與、多點開放、直接對飛、雙向載客), 並實現兩岸在澳門會談 (中共的定位是「技術性、業務性」溝通), 同意在今年元月29日至2月20日間實現 (1949年以來) 民航包機雙向直航, 對臺工作手法務實靈活。**海協會副會長孫亞夫** (國臺辦副主任)、**秘書長李亞飛** (國臺辦綜合局局長) 以「應辜振甫家屬邀請, 受海協汪道涵會長委派, 作為汪會長個人的代表」名義, (2月1-2日) 赴臺北參加辜董事長追思會 (國臺辦並強調此行不涉及海協與臺灣海基會的接觸和兩岸關係的其他問題)。

## 附錄 1

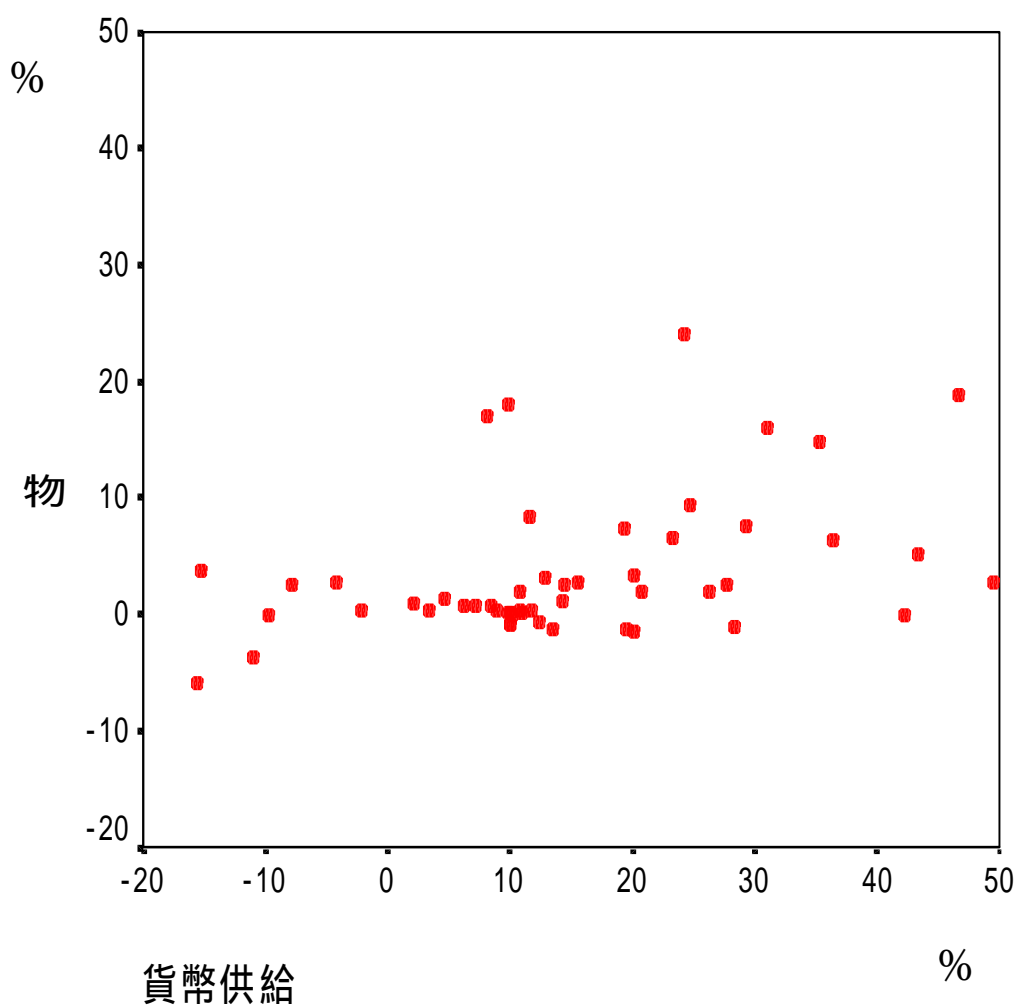
作為總體經濟政策之一的貨幣政策 (monetary policy) 是否宜作為反景氣循環 (anti-business cycle) 的工具, 或僅限於價格穩定 (price stability), 是學術界一直存在的問題。長期而言, 貨幣供給的成長與通貨膨脹間存在一定關係:

$$= \mu - m g_m + r g_r$$

其中  $\pi$ : 物價上漲率,  $\mu$ : 貨幣供給成長,  $m$ : 貨幣需求的所得彈性,  $g_m$ : 實質所得的成長,  $r$ : 貨幣需求的利率彈性,  $g_r$ : 名目利率的變化。

1. 部分開發中國家以操作貨幣政策 (擴張通貨) 以彌補財政赤字 (inflationary financing) 的方式溢注國家財政 (被視為徵收通貨膨脹稅), 或者操作寬鬆的貨幣政策以達成促進經濟成長、就業水準及其它總體政策目標。這些措施可能會促成未來的物價水準的急速上升。在實務上, 長期以來中南美洲國家的高度通貨膨脹現象, 與其等貨幣政策不當息息相關。
2. 貨幣 (monetarist) 及理性預期 (rational expectation) 學派認為貨幣供給增加 (如在預期之中) 大部分反映在物價上, 對於實質產出不會有影響, 尤其是實施浮動匯率 (flexible exchange rate) 的國家更是如此。如果貨幣需求穩定、流通速度可以預測, 而市場長期而言處於充分就業狀態, 則貨幣數量, 或其價格 (利率) 對總需求的影響是確定的, 在這種情況下貨幣政策的主要功能應為維持長期物價穩定。
4. 為了瞭解中國大陸貨幣政策在物價上漲所扮演的角色, 爰選取其 1952-2003 年「流通中的現金」( $M_0$ ) 同比成長作為貨幣供給的代表, 及「居民消費價格總水平」(CPI) 同比成長作為物價變化的代表, 形成散佈圖 (如附圖一)。初步觀察, 「流通中的現金」及「居民消費價格總水平」兩者之間並無明顯之相關, 但若遽以研判中國大陸貨幣政策與物價上漲兩者之間, 並無明顯的相關性, 則可能產生誤判。原因在於:
  - (1) 中國大陸在 1949 年建政之後, 相當一段時間實施計劃經濟及物價管制, 運用實物配給券 (例如油票、糧票等) 替代貨幣。而「流通中的現金」並不足以代表所有形式的貨幣。
  - (2) 中國大陸在 1992 年決定實施社會主義市場經濟, 物價進一步作為決定市場供需的因素。而其 1990 年代開始, 除原「流通中的現金」( $M_0$ ), 其

政府開始公布「狹義的貨幣供給餘額」（ $M_1 : M_0$  加上「企業單位活期存款」、「農村存款」及「機關團體部隊存款」）、「廣義的貨幣供給餘額」（ $M_2 : M_1$  加上「企業單位定期存款」、「自籌基本建設存款」、「個人儲蓄存款」及「其它存款」）資料，也使得貨幣政策與物價上漲之間關係，能夠有實證研究的可能。



資料來源：《新中國統計資料匯編》及《中國統計年鑑》各年份資料彙整。

附圖 1 中國大陸貨幣供給 ( $M_0$ ) 與物價水準 (CPI) 同比成長 (1953-2003 年)

## 附錄 2

1. 近期引起近期中國大陸政府之所以實施「宏觀調控」的物價上漲，一方面可能起因於內部「固定資產投資」上升，及外部美國所實施雙赤字（財政、外匯）政策的「需求震盪」（demand shock）；一方面可能緣起外部石油價格上漲的「供給震盪」（supply shock）。而貨幣政策是否對於物價水準扮演一定程度的角色，也值得關注。

2 根據中共政府 1991 年開始公布的貨幣概覽資料（ $M_0$ ， $M_1$ ， $M_2$ ），假設長期平均而言，實際通貨膨脹率趨近預期通貨膨脹率，爰提出：

$H_1$ ：貨幣供給餘額（MS）成長與前一期（年度）的貨幣供給（ $MS_{t-1}$ ）、物價（P）、產出（Y）、消費（C）、投資（I）的成長具正關性。

其中 MS： $M_0$ ， $M_1$ ， $M_2$

$MS_{t-1}$ ：前一期  $M_0$ ， $M_1$ ， $M_2$ ；

P：「居民消費價格總水平」（CPI）；

Y：「國內生產總值」（GDP）；

C：包括「最終消費」（final consumption），及組成「最終消費」的「居民消費」（household consumption）與「政府消費」（government consumption）；

I：「全社會固定資產投資」（GFI）。

3. 選擇「貨幣供給餘額」（貨幣數量）而非「利率」（貨幣價格）作為觀察的原因：

(1) 中國大陸是否為完全的市場經濟存在爭議，貨幣政策的傳導機制（transmission mechanism 影響就業、物價等總體經濟變數）相對不透明，利率無法充分反映（產品、要素）市場的供需狀況。

(2) 中國大陸的金融體系尚未健全，可能存在流通性的限制（liquidity constraint），可貸資金主要來自貨幣部門的創造，因此比較重要的是貨幣的數量而非其價格。

(3) 中國大陸 1998 年 6 月至 2004 年 10 月以來維持低利率，並無法阻止固定資產投資的上升，我們對於其內部投資的利率彈性的瞭解十分有限。

(4) 若中國大陸貨幣需求是穩定的，貨幣供給部分是內生變數（受利率影響）則在 LM 曲線（貨幣市場）穩定而 IS 曲線（產品市場）變動的情況下，中共政府採取選擇釘住貨幣數量，而非選擇釘住利率，將使 Y 的波動較小。

(5) 中國人民銀行行長周小川在其年度工作會議(2004年2月21日)上表示, 2004年貨幣政策調控目標是貨幣供應量(年增率17%)及信貸總量(金融機構新增人民幣貸款2.6兆元), 這是其政府官方政策。

4. 貨幣供給除可能引起物價波動外, 也與其它總體經濟活動有關。例如貨幣數量增加(減少) 實質貨幣餘額(M/P)增加供給(減少) 支出增加(減少) 產出與就業增加(減少)。爰選擇國內生產總值、最終消費、固定資產投資、物價水準等變項作相關分析。

5. 針對上述變項(1992-2003年資料)進行皮爾遜(Pearson correlation)相關分析(如附表一), 結果顯示:

(1) 中國大陸前一期的  $M_0$ ,  $M_1$  與當期  $M_0$ ,  $M_1$ ,  $M_2$  具正關性, 而前一期  $M_2$  與當期  $M_2$  具正關性, 可能顯示當期貨幣供給餘額受前一期貨幣供給餘額影響。

(2) 中國大陸前一期的  $M_0$ ,  $M_1$ ,  $M_2$  與當期 CPI 具正關性, 可能顯示當期的物價水準受前一期各項貨幣供給餘額的影響。

(3) 無論前一期或當期  $M_0$ ,  $M_1$ ,  $M_2$ , 皆與當期 GDP 具正關性, 可能顯示中國大陸經濟成長與貨幣供給餘額成長兩者關係密切。

(4) 除當期的  $M_0$  外, 其它前一期與當期的各項貨幣供給餘額成長, 皆與「最終消費」具正相關性, 中國大陸貨幣供給餘額與消費成長兩者關係密切。

(5) 若再細分「最終消費」為「居民消費」(平均約占80%)及「政府消費」(平均約占20%), 發現除當期的  $M_0$  與當期的「居民消費」相關性不顯著外, 無論是前一期或當期的  $M_0$ ,  $M_1$ ,  $M_2$ , 皆與當期的「居民消費」、「政府消費」具正相關性。

(6) 除當期的  $M_2$  外, 無論是前一期或當期的  $M_0$ ,  $M_1$ ,  $M_2$ , 皆與當期的 GFI 具正相關性。

(7) 綜合(5)與(6), 若中共商務部部長薄熙來(2004年12月20日在經濟日報撰文)有關中國大陸投資率之增長(2000-2003年分別為36.4%、38%、39.2%和42.3%)高於消費率之增長(2000-2003年分別為61.1%、59.8%、58.2%和55.5%)速度, 容易造成部分行業產能過量、供求失衡, 不利總體經濟成長的推論是正確的; 則中國大陸貨幣部門應設法降低貨幣供給增長對投資的效用, 而增加貨幣供給增長對消費的效用。但如果中國大陸貨幣政策的傳導機

制不確定性高，造成各部門之間之「投資的利率彈性」及「貨幣需求的所得彈性」差異性大，以致無法使用單一控制市場貨幣供給餘額的方式，來達成「宏觀調控」的目標，則其政府在「宏觀調控」中以行政措施，直接管制各部門(例如抑制鋼鐵、水泥、電解鋁和房地產等)信用貸款流向的政策選擇，就不難理解。



附表1 中國大陸貨幣供給餘額與其它經濟指標成長相關分析 (1992-2003年)

|             |                     | M0<br>(t-1) | M1<br>(t-1) | M2<br>(t-1) | M0    | M1    | M2    | CPI   | GDP   | C     | HC    | GC    | GFI   |
|-------------|---------------------|-------------|-------------|-------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| M0<br>(t-1) | Pearson Correlation | 1.000       | .950        | .696        | .585  | .641  | .758  | .813  | .747  | .831  | .803  | .821  | .683  |
|             | Sig. (2-tailed)     | .           | .000        | .012        | .046  | .025  | .004  | .001  | .005  | .001  | .002  | .001  | .014  |
|             | N                   | 12          | 12          | 12          | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    |
| M1<br>(t-1) | Pearson Correlation | .950        | 1.000       | .799        | .578  | .640  | .841  | .876  | .797  | .871  | .841  | .858  | .703  |
|             | Sig. (2-tailed)     | .000        | .           | .002        | .049  | .025  | .001  | .000  | .002  | .000  | .001  | .000  | .011  |
|             | N                   | 12          | 12          | 12          | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    |
| M2<br>(t-1) | Pearson Correlation | .696        | .799        | 1.000       | .430  | .552  | .872  | .921  | .754  | .912  | .924  | .724  | .485  |
|             | Sig. (2-tailed)     | .012        | .002        | .           | .163  | .063  | .000  | .000  | .005  | .000  | .000  | .008  | .110  |
|             | N                   | 12          | 12          | 12          | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    |
| M0          | Pearson Correlation | .585        | .578        | .430        | 1.000 | .950  | .695  | .399  | .824  | .546  | .478  | .738  | .819  |
|             | Sig. (2-tailed)     | .046        | .049        | .163        | .     | .000  | .012  | .199  | .001  | .066  | .116  | .006  | .001  |
|             | N                   | 12          | 12          | 12          | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    |
| M1          | Pearson Correlation | .641        | .640        | .552        | .950  | 1.000 | .799  | .506  | .900  | .644  | .587  | .777  | .884  |
|             | Sig. (2-tailed)     | .025        | .025        | .063        | .000  | .     | .002  | .093  | .000  | .024  | .045  | .003  | .000  |
|             | N                   | 12          | 12          | 12          | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    |
| M2          | Pearson Correlation | .758        | .841        | .872        | .695  | .799  | 1.000 | .879  | .930  | .931  | .916  | .845  | .802  |
|             | Sig. (2-tailed)     | .004        | .001        | .000        | .012  | .002  | .     | .000  | .000  | .000  | .000  | .001  | .002  |
|             | N                   | 12          | 12          | 12          | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    |
| CPI         | Pearson Correlation | .813        | .876        | .921        | .399  | .506  | .879  | 1.000 | .736  | .967  | .972  | .797  | .512  |
|             | Sig. (2-tailed)     | .001        | .000        | .000        | .199  | .093  | .000  | .     | .006  | .000  | .000  | .002  | .089  |
|             | N                   | 12          | 12          | 12          | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    |
| GDP         | Pearson Correlation | .747        | .797        | .754        | .824  | .900  | .930  | .736  | 1.000 | .845  | .814  | .841  | .876  |
|             | Sig. (2-tailed)     | .005        | .002        | .005        | .001  | .000  | .000  | .006  | .     | .001  | .001  | .001  | .000  |
|             | N                   | 12          | 12          | 12          | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    |
| C           | Pearson Correlation | .831        | .871        | .912        | .546  | .644  | .931  | .967  | .845  | 1.000 | .993  | .874  | .623  |
|             | Sig. (2-tailed)     | .001        | .000        | .000        | .066  | .024  | .000  | .000  | .001  | .     | .000  | .000  | .030  |
|             | N                   | 12          | 12          | 12          | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    |
| HC          | Pearson Correlation | .803        | .841        | .924        | .478  | .587  | .916  | .972  | .814  | .993  | 1.000 | .809  | .579  |
|             | Sig. (2-tailed)     | .002        | .001        | .000        | .116  | .045  | .000  | .000  | .001  | .000  | .     | .001  | .049  |
|             | N                   | 12          | 12          | 12          | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    |
| GC          | Pearson Correlation | .821        | .858        | .724        | .738  | .777  | .845  | .797  | .841  | .874  | .809  | 1.000 | .705  |
|             | Sig. (2-tailed)     | .001        | .000        | .008        | .006  | .003  | .001  | .002  | .001  | .000  | .001  | .     | .010  |
|             | N                   | 12          | 12          | 12          | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    |
| GFI         | Pearson Correlation | .683        | .703        | .485        | .819  | .884  | .802  | .512  | .876  | .623  | .579  | .705  | 1.000 |
|             | Sig. (2-tailed)     | .014        | .011        | .110        | .001  | .000  | .002  | .089  | .000  | .030  | .049  | .010  | .     |
|             | N                   | 12          | 12          | 12          | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    | 12    |

說明：1.顯著水準 $P < 0.05$ 。

2.中共貨幣部門1993年更改各項貨幣餘額計算口徑，故未公布1993年增長率，本表之1993年各項貨幣餘額成長為估算值。

資料來源：《中國統計年鑑》各年份資料彙整。