

# 專案研究報告

---

## 102 年度中國大陸經濟研究與 後 ECFA 時期的大陸政策— 運用系統工程的整合型計畫 (摘要)

研究主持人：吳中書

研究單位：中華經濟研究院

本報告純為學術研究  
不代表委託單位立場



行政院大陸委員會委託研究

中華民國 103 年 12 月

## 目次

◎大陸內需市場潛力與兩岸服務業發展競合之研究 .....	1
◎中國大陸通貨膨脹問題研究.....	9
◎中國大陸經濟發展與大國經濟： 中國大陸參與國際經濟遊戲規則制定之研究.....	12
◎陸資來臺投資之產業選擇與區位分析.....	22
◎中國大陸所有制改革與信用結構恢復之研究...	27
◎中國大陸城鄉差距與社會福利制度之研究 （醫療、住房、社會保險等）.....	32
◎中國大陸經濟未來發展事件預測 （future events）.....	36

## ◎大陸內需市場潛力與兩岸服務業發展競合之研究

### 摘 要

#### 壹、內需市場發展潛力方向

中國大陸十二五規劃（2011-2015年）期間，政策重點在調整經濟結構和推動城鎮發展，規劃合理收入分配以擴大內需投資和消費的長效機制，並要加速發展中西部，期望借由服務業之深化來支撐經濟的發展和成長。這也顯示出未來大陸內需市場具發展潛力之方向，為投資、消費和服務業。

#### 貳、擴大投資與消費需求

擴大消費需求是通過推進城鎮化、實施就業優先戰略、深化收入分配制度改革、健全社會保障體系和營造良好的消費環境，增強居民消費能力，來促進消費結構升級。至於，發揮投資對擴大內需的重要作用，保持投資合理增長，完善投資體制機制，明確界定政府投資範圍，規範國有企業投資行為，鼓勵擴大民間投資，促進投資消費良性互動，把擴大投資和增加就業、改善民生有機結合起來，創造最終需求。大陸服務業之深化著重在生產性服務業，生活性服務業，農村服務業和海洋服務業。針對大陸十二五規劃、服務業發展十二五規劃、海峽兩岸服務貿易協議和我國具潛力項目著手挑選研究對象，因金融保險業都是特許行業，房地產（即不動產）服務業也是政府重點關

照的產業，進入中國大陸市場受制於諸多對外開放承諾的限制。而且，國內外已經有相當多的相關文獻，所以沒有納入研究範圍。而在服貿協議中，我對物流服務要到運輸項目的開放；電子商務要到在線數據處理與交易處理的開放；環保服務要到環境服務的開放；流通服務要到批發零售進一步開放；旅遊服務要到旅行社的開放；照護服務要到醫療機構和社會福利的開放。故，選定這六項服務行業進行分析。

### **參、大陸居民消費結構**

大陸居民消費結構以衣食溫飽為主，朝住行育樂方向升級邁進。同時，城鎮及農村消費支出結構及主要耐用消費品的普及程度受經濟發展不平衡影響，呈現明顯二元化消費結構。從 2012 年消費結構來看，農村家庭在食品、居住方面的消費占比相對城鎮比重較高，而在文教娛樂、衣著、交通通信等方面的占比顯著較低。農村居民在食品、衣著、居住和家庭設備及服務方面消費支出增速較快，而城鎮居民雖然在這些方面增速也較高，但醫療保健和教育文化娛樂服務支出增速明顯快於農村，網路遊戲、網路服務、電子產品等需求也較大。與經濟合作暨發展組織（OECD）成員國的居民最終消費率平均水準相比，大陸仍有很大的成長空間。

## 肆、台灣對中國大陸和對外投資之結構

台灣在 2007 至 2013 年七年中，核准對中國大陸之投資 787.7 億美元中，服務業占比 25.7%。台灣對中國大陸之服務業投資金額地區分佈，華東地區占 71.4%，中南地區 12.4%，西南地區 7.6%，華北地區 6.8%，東北地區 1.4%。中國大陸吸引到台灣對服務次行業投資之分佈，批發零售業占最大宗（31.2%），其次是金融保險（28.7%）、不動產（16.0%）、資訊通訊傳播（7.6%）和專業-科學及技術服務（5.5%）。台灣對中國大陸和對外投資之結構相比，主力都是金融保險業和批發零售業。受到大陸限制和潛規則影響，台灣對陸金融保險及運輸倉儲占比相對較低；然而台灣對大陸批發零售業、資訊通訊傳播和專業-科學及技術服務、不動產業占比都比對外投資之相關行業占比要高。

## 伍、六大服務子行業市場潛力與兩岸競合

中國大陸較引人注意的改變就是連鎖加盟流通業的興起、電子商務新銷售形式與行動裝置之普及和成熟，加上大陸人工和土地成本不斷上升，企業為了增強競爭力而逐漸開始重視現代物流和節能環保。旅遊業是國民經濟的戰略性產業，資源消耗低，帶動係數大，就業機會多。故，大陸以國民消費為主體的大眾旅遊市場為主來開發，並要進一步擴大旅遊業與三級產業的融合。大陸自 1999 年步入老齡化社

會以來，人口老齡化加速發展，老年人口多、成長快並日益呈現高齡化、空巢化趨勢，需要照料的失能、半失能老人數量劇增，加強社會養老服務成為重要任務。因此，本計畫挑選對台灣也很重要之流通-連鎖加盟、物流、電子商務、環保、旅遊、照護六項服務子行業，進行深入分析大陸市場潛力與兩岸競合關係。

結果發現：一、我國的中菲行以全球佈局、資訊化和知識化、綠色環保投出發點，成功立足大陸市場；統昶與大陸杭州祐康食品集團合組成立統冠結合流通業統一超商（7-ELEVEN），提供四大溫層（冷凍、冷藏、鮮食、空調溫）滿足客戶不同發展需求，成功立足大陸市場。未來除了針對十二五物流規劃重點切入大陸外，如與製造業聯動、快遞與電子商務-製造業聯動、物流園區、提高物流資訊化-智慧和標準化。城鎮化所帶動的社區及城市商業服務業，大陸自十一五期間就推動但效果不佳，我國若能以推動商圈及流通便利店之經驗有效切入，應可連帶推動物流業者配套立足大陸市場。電子商務產生的物流在大陸成長快速，我國也應積極投入，除了規劃結合電商業者和國內中小設計/製造業，並突破我電子商務在大陸市場之曝光度，另外對來台陸客大力行銷宣傳，透過兩岸設立物流中心，達成創造兩岸間的商流以帶動物流之目標。

二、我國的樂利數位科技與天貓同步成長成為合作夥伴，以自有

和代營運台灣女性、親子與時尚類品牌為核心，從事網站建設、行銷推廣、分銷渠道到倉儲物流等電子商務的各個環節，成功立足大陸市場；康迅數位整合股份有限公司以情境式手法包裝，加上浪漫文案，採行「達人策略」，並與實體通路全家策略聯盟擴大人流和物流，成功立足大陸市場。所以，台灣應善用在文化創意方面的軟實力帶動內需，只要是大陸消費者有好感的商品，結合大陸之需求和兩岸之設計及生產，其實都有機會透過電子商務進入大陸市場。另外，從大陸政策發展方向來看，跨境電子商務、移動電子商務、城市社區電子商務是我國可考慮安排規劃之方向。

三、我國水美工程企業股份有限公司以大陸環保設計院合作，與日、荷、美、應等國業者持續進行技術轉移及授權，不斷提昇人才與技術設備，成功立足大陸市場；台灣電動巴士產業跨業聯盟以團結台灣電動車產業鏈廠商，提供技術與中國大陸車廠合作生產，與三、四線城鎮政府合作規劃交通，並負責公車管理經營，成功立足大陸市場。未來針對環境保護標準十二五發展規劃重點切入大陸外，如環保研發設計、諮詢、培訓等服務與在地重要人士、單位組織和政府合作，可望創造兩岸間的環保設施、商品和服務之合作互補，帶動我國出口成長之目標。

四、我國的永恩集團以早期進軍大陸經營品牌、明確組織架構分

工、自有物流並開發配送系統、二線城市設立零碼鞋處理中心、結合外資，成功立足大陸市場；85度C以破壞式創新策略癱瘓領導品牌，憑借產品多樣化、二代店現代化、品質及口味，成功立足大陸市場。未來台商除了採取品牌創造高附加價值、精緻服務品質、人才培育及品質控制、語言-文化及創新優勢、基本民生消費需求、由沿海擴展到內陸、重視媒體輿論七大戰略，也要注意十二五對於流通業之規劃重點切入大陸外，其中發展社區商業、電子商務、網絡營銷、流通企業服務平台，配合大陸開放台灣居民申請設立個體工商戶之優勢，可望聚沙成塔成功以台灣經驗，進軍大陸市場。

五、我國雄獅旅遊以跨足運輸業將旅遊業與遊覽運輸業進行垂直整合、旅遊產品的創新和跨國整合，成功立足大陸市場。亞都麗緻酒店提供富知名度餐飲，經營結合網吧的精品酒店方式，成功立足大陸市場。未來臺灣旅館及餐館、旅遊業服務提供者能在大陸努力經營外，應考慮爭取經營中國大陸本地赴外國之旅遊業務、旅遊電子商務、觀光旅遊人才培訓等事業。

六、我國的行義老人長期照顧中心以連鎖模式早期進軍大陸提供服務，與我國祥寶尊榮長期照顧集團合作，引進國外最先進的經營理念及照護技術，成功立足大陸市場；雙連安養中心設有研究中心提升服務，輸出管理知識與廈門業者、物業公司合作，成功立足大陸市場。



未來應該針對十二五社會養老服務體系建設規劃重點切入大陸外，因為其明文鼓勵民間資本和境外資本，投入開發養老服務項目，參與養老服務設施建設和運營。

綜合來看，大陸因為人民所得在快速提升中，又有許多高所得高消費族群，所以服務子行業切入大陸政府政策主導之市場是具有機會的。但是政策主導之服務子行業是被政府關注的，在大陸人治社會中企業要脫穎而出，是須要具備相當的條件，如人脈關係足夠、資金足夠雄厚、技術管理研發創新領先。

本研究六項服務子行業目前規模較大的是物流、批發零售、電子商務，其次是環保和旅遊服務，照護服務剛起步規模小。目前，在大陸培育本土企業之下，規模較大的物流和批發零售兩項行業均有許多相當具競爭力的業者，我國業者想切入必須另找新途徑，如涉及兩岸物流中心、冷鏈物流、社區及城市商業服務、餐飲業和零售業個體工商戶、連鎖加盟結合個體工商戶、結合大陸台商流通業對商品需求調查和兩岸之設計及生產業、電子商務代運營商，就是以台灣的能量創造與大陸台商和外商能量相結合，來滿足大陸內部擴大的需求，就是要創造全球以台灣為通道進入大陸。為了支持這個目標的達成，政府更應有效支持企業早期投入，掌握大陸市場剛起步規模小和剛對外開放的項目。值得我國注意發展和投入之重點項目，有跨境電子商務、

移動電子商務、社區分散式居家養老服務、社區商業服務。另外，在人流方面，我國應該積極爭取之重點項目有大陸出境旅遊業務，大陸台商進行垂直整合或跨業結盟之合法機會。對於大陸政府主導的環保服務業，我國應該協助與大陸在地重要人士、單位組織和政府合作，創造兩岸間的環保設施、商品和服務之合作互補。簡言之，支持在台創新研發企業，鼓勵在台跨業和跨領域整合以技術和新產品授權進軍大陸社區商業的個體工商戶和加盟戶，由半官方單位推動兩岸互動合作與交流，建立人脈以撮合商機。

## ◎中國大陸通貨膨脹問題研究

### 摘 要

中國大陸過去三十餘年的快速經濟成長，舉世罕見，但高物價的發生卻有可能侵蝕得來不易的經濟果實；所以，關切中國大陸的通貨膨脹成因，及理解官方如何對於通膨進行宏觀調控，便是一個重要的研究課題。因此，本研究即希望透過研究中國大陸通貨膨脹，幫助台商與政府悉知中國大陸通貨膨脹成因與相應的政策操作，以防範中國大陸可能的經濟風險傳遞。

為了能夠全面地瞭解中國大陸的通貨膨脹現象，本研究一開始從理論出發，認識通貨膨脹的種類及類型。在此一部分，可區分出兩大類別的通貨膨脹成因：「成本推升型」與「需求拉引型」，並且進一步細部地討論會造成通膨的常見原因，還有各種經濟理論對於通貨膨脹的觀點，之後再轉到中國大陸對於物價的測定。

在學理上認識中國大陸通貨膨脹類型之後，本研究接下來以改革開放的 1978 年為起點，開始討論中國大陸各階段的景氣與物價波動循環，釐清各時期通貨膨脹的主因，及官方如何透過宏觀政策進行物價調控，特別是中國人民銀行的貨幣政策。由於因應通貨膨脹最直接的手段，便是透過貨幣政策進行調控，所以在彙整物價宏觀調控政策的脈絡時，本研究還特別關注人行在貨幣工具使用的演變。以近期的

景氣循環來看，則貨幣工具更偏向於利率微調和公開市場操作的運用。

值得注意的是，本研究透過量化與文獻資料的收集，發現到推動中國大陸通膨的主要因素已由單純的國內需求推動，改變為貨幣供給過多及國際原物料價格上漲的推動，反映在物價上面就是食品價格與房屋支出價格的上升。這樣的變化使得中國大陸物價波動在近幾年有了根本的改變，包括：從劇烈通膨演變為溫和通膨；從食品、非食品價格普遍上漲演變為以食品價格上漲為主；由商品價格上漲為主演變為商品與居住消費價格同步上漲；由內生型通膨演變為內生和輸入型結合的複合型通膨。此外，由於近幾年來中國大陸房地產市場炒作及理財商品的盛行，吸收了相當多的游資，加上房屋及資產價格並不列入到中國大陸物價指數的計算中，所以在相當程度上壓抑了通膨的擴散，產生了貨幣供給與物價短期偏離加大的現象。

進一步，本研究透過設定兩岸總體經濟模型，「量化模擬」的方式，選定了七種模擬情境，試圖去理解這些不同通膨情境對於中國大陸的總體經濟(例如：GDP 成長率、投資、進出口表現與通膨程度)會帶來何種的衝擊？除了對於中國大陸的模擬情境之外，本研究也一併分析在兩岸經濟交流日益頻繁的現況下，這七項情境如何透過中國大陸的經濟變數對台灣總體經濟產生影響。

總的來看，各類模擬情境之中，「國際原物料價格上升」會對兩岸總體經濟產生較大的負面衝擊，包含 GDP 衰退及通貨膨脹的上升。至於在正面影響的因素當中，則是以「中國大陸政府財政支出擴張」，對於兩岸的經濟成長有較大的助益，而且所引發出的通膨傳遞效果微乎其微，此一方面反映出兩岸三角貿易的現況，所造成的影響效果間接化，另一方面反映出財政擴張相對貨幣擴張來的溫和有效。

最後，總結上述分析，中國大陸的物價通貨膨脹，確實會對於台灣經濟產生連帶影響。因此，我國政府應當密切關注中國大陸的通膨狀態，並且事先針對不同的通膨成因，研擬出不同的對策，以便於在第一時間做出因應。另外，迄今中國大陸貨幣供給/GDP 占比雖然仍偏高，但是卻因資金配置的不洽當反而出現了銀行資金的短缺，這一部分恰好是未來開放台資銀行到中國大陸後，我國銀行業可善加利用的立基所在，惟相關風險仍須審慎控管。

## ◎中國大陸經濟發展與大國經濟：中國大陸參與國際經濟遊戲規則制定之研究

### 摘 要

#### 壹、報告架構說明

在全球主要經濟體陸續受到金融危機、歐債危機衝擊之後，中國大陸經濟表現相對強勢，加速全球政治板塊由「已開發國家」逐漸轉為「開發中大國」扮演關鍵角色之趨勢。同時，隨著中國大陸對國際組織的基本態度由「有限參與」逐漸轉為「積極參與」下，正好趕上國際政經實力詭譎消長，促成中國大陸參與國際經貿遊戲並爭取話語權、影響規則制定之能力，逐步更上一層樓。基於兩岸間的特殊關係，中國大陸在國際經貿遊戲主導能量的提高，對於我國勢必帶來相當程度的影響，有必要及時深入瞭解本議題。

本子計畫乃「中國大陸經濟研究與後 ECFA 時期的大陸政策－運用系統工程的整合型計畫」下之一環，本報告針對中國大陸參與國際經濟遊戲規則制定之研究，除了藉由文獻回顧與統計資料，探討中國大陸拓展國際經貿版圖之進展與作為外，主要內容有三大部份，其一與二，則是為了集中焦點、提高研究意義，對於中國大陸爭取國際經貿遊戲規則話語權之平台，經由委託單位決議，以「區域全面經濟夥

伴關係」(RCEP)<sup>1</sup>與世貿組織(WTO)為例進行分析。

此外，隨著中國大陸由國際經貿遊戲規則的接受者，演變成影響規則的制定者，由中國大陸主動提訴的反傾銷案件也逐漸增多，於是，其三，以文獻探討與實證分析，進一步模擬對台灣之可能影響，並根據實證結果，展望在後 ECFA 時期，中國大陸未來對台灣反傾銷控訴的可能影響層面，提出政策建議供政府相關單位參考。

---

<sup>1</sup> 由於 RCEP 談判中，中國大陸與日本扮演相當關鍵的角色，而外界普遍認為，美國將結合日本的力量「重返亞洲」，因此，亦加以剖析 RCEP 在東亞地區，對於大陸與日(美)之競合關係。

## 貳、主要研究發現

### 一、中國大陸拓展國際經貿版圖爭取遊戲規則話語權之進展

(一) 一般所謂「國際話語權」，根據文獻探討，最廣為外界接受的定義為：「國際話語權以國家利益為核心，與國際環境密切相連，並體現知情、表達和參與權利的綜合運用。就內涵而言，此一話語權就是對國際事務、國際事件的定義權、對各種國家標準和遊戲規則的制訂權，以及對是非曲直的評議權、裁判權」。

文獻有共識的推論顯示，中國大陸參與國際組織、拓展 FTA，對於強化國際制度參與能力，爭取在國際制度中發揮建設性主導作用，進而提升國際話語權具有重要意義。至於，中國大陸參與國際組織之更根本的參與動力在於，可消弭國際間盛傳的「中國威脅論」，以及，必須依靠國際組織框架下的多邊合作，來解決或協助解決日益增多的跨國共同問題。<sup>2</sup> 對於中國大陸以 FTA 拓展國際經貿版圖的企圖心，乃自 2007 年 10 月「中國共產黨的十七大報告」首次正式確立「要積極實施自由貿易區戰略」之立場，從此對外簽署 FTA 協定已被大陸政府視為國家層級的重大戰略。

(二) 隨著中國大陸自身經濟實力的崛起，積極參與國際組織，

---

<sup>2</sup> 例如，跨國犯罪、能源安全、環境、毒品走私、跨國金融風險、大規模殺傷性武器擴散、貿易保護主義、跨國疾病傳染、地區安全等。



近年來大陸在國際社會的影響力，以及於國際組織之話語權已有明顯提昇。列舉觀察指標簡述如下：

1. 大陸在重要國際組織之投票權與影響力增加：<sup>3</sup> 指標一
2. 在國際組織架構內由大陸人擔任重要職務：<sup>4</sup> 指標二
3. 大陸在國際組織之重要表現有所增加：<sup>5</sup> 其他指標

中國大陸積極參與區域經濟整合，是大陸拓展對外經濟貿易合作的新管道，為自身發展謀求更多政治、經濟利益，<sup>6</sup>並有利於大陸在妥善處理與日、美關係基礎上拓展戰略空間。另外，對穩定其大宗商品供給，以及促進經濟平穩成長亦具有重要的現實意義。<sup>7</sup>

本報告針對大陸已正式簽署之 FTA，彙整並配合統計數據詳加說

---

<sup>3</sup> 由於受到金融海嘯的衝擊，歐美經濟低迷、對資金需求孔急，中國大陸希望透過居全球首位的高額外匯儲備，換回更多的投票權與話語權，進而改變國際金融遊戲規則向來由西方國家獨霸的局面。中國大陸國際金融話語權大幅提升，具體表現可觀察大陸在世界銀行的投票權、在國際貨幣基金組織的份額，皆躍居到全球第三位。

<sup>4</sup> 2006 年當選國際電信聯盟副秘書長的趙厚麟、晉身為世界知識產權組織助理總幹事的王彬穎、當選世界衛生組織總幹事的陳馮富珍；2007 年被任命為聯合國副秘書長的沙祖康、當選聯合國審計委員會委員的李金華；2008 年宣誓就任世貿組織上訴機構大法官的張月姣、擔任世界銀行首席經濟學家兼高級副行長的林毅夫；2009 年 11 月就任聯合國糧農組織副總幹事的何昌垂；2010 年當選聯合國國際法委員會主席、國際法院法官的薛捍勤；朱民於 2011 年 7 月擔任國際貨幣基金組織的副總裁（鄭興、顧彩玉、張磊；2011）。2013 年 8 月，大陸常駐 WTO 易小准大使被認命為 WTO 四名副總幹事之一。

<sup>5</sup> 例如，2008 年北京奧運會的成功舉辦，則大幅度地提高中國大陸作為國際組織會議舉辦地的能力和吸引力。歐盟於 2008 年 11 月決定，自 2009~2011 年底的過渡期內，允許中國大陸證券發行者，在進入歐洲市場時使用中國大陸會計準則。此外，2012 年國際證監會組織（IOSCO）年會於北京召開，此為中國大陸證監會首次承辦該組織的年會，代表中國大陸在國際證券監管規則制定和協調機制中的話語權有所增加。

<sup>6</sup> 不但是實施國際和地區新戰略重要途徑之一，也是與其他國家建立全方位合作關係的重要工具。

<sup>7</sup> 隨著大陸經濟成長，對石油和鐵礦石等大宗商品消費亦快速增長，對外依存度不斷攀升；因此，大陸透過建立上海合作組織自由貿易區，加強與該區域的經濟合作與聯繫。

明其效應。大體而言，除了與東協的 FTA 外，雖然 FTA 的實施並未形成顯著的貿易效應，不過，由於大陸推動 FTA 之戰略目的，除了經濟性考量外，主要包含非經濟目標之考量，如深化外交影響力、提高國際經貿話語權與影響遊戲規則之制定、獲得市場經濟國家的地位、確保能源安全與糧食安全等目標。

## 二、中國大陸爭取國際經貿遊戲規則話語權 — 以 WTO 為例

（一）由於開發中國家的發展力道十分強勁，隨著經濟崛起，集團化之發展情形在國際場域中屢見不鮮。<sup>8</sup>中國大陸與開發中國家集團的互動，基本上以 G20 為最重要，至於與其他集團之互動，則主要以與個別成員的合作為主。<sup>9</sup>

中國大陸於 2001 年 12 月 11 日成為 WTO 會員，正值強調照顧開發中國家及低度開發國家之杜哈回合談判開啟，從此中國大陸在 WTO 舞台上，逐漸發展為引領開發中國家爭取話語權之地位。在參與 WTO 的整體策略上，中國大陸主要採取「務實、不當頭、不事張揚」的態度，其之所以採取此一策略，除了受到中國大陸對於國際事務所採取

---

<sup>8</sup> 基本上，集團之間在議題上的合作並不會減損各自的立場，而是同中求異與異中求同的過程。

<sup>9</sup> 中國大陸在 G20 中針對全球經濟治理改革提出基本主張，並在歷屆 G20 高峰會上提出一系列的改革倡議，倡議內容，集中在國際金融監管改革、國際金融組織改革、國際貨幣體系改革等三方面。

的一貫外交風格影響之外，也有避免 WTO 會員將之定位標籤有關。<sup>10</sup> 中國大陸深知應充分利用兩邊陣營對峙與合作，方能創造對其自身的利益，因此主要策略乃以「協調已開發國家與開發中國家，盡量促成雙方達成共識」的角色自居，而避免「將自己變成領導開發中國家對抗已開發國家的反對者」。

(二) 中國大陸在發揮對杜哈回合談判議題的影響力方面，在整體定位上，將「發展議題」納為參與 WTO 的重點項目之一，同時關注於 WTO 三角議題（農產品、非農產品、服務貿易）。中國大陸採取「積極卻不出頭」的策略，避免扮演開發中國家的「領頭羊」和「關鍵角色」，甚至對於某些談判具體方案也採取「策略性沉默」的策略。在深入 WTO 談判體制上，中國大陸相當重視利用 WTO 內的談判決策機制，以增強在 WTO 的影響力。在參與 WTO 議題談判策略上，中國大陸則是根據各項議題以及本身利益所在，參加不同談判集團和影響談判議題。為減少已開發國家的主導局面，亦積極針對 WTO 的改革提出倡議，包括：管理機構程式、爭端解決機制、反傾銷規則等。

(三) 自中國大陸加入 WTO 後，由於面臨的貿易摩擦問題愈趨於嚴峻，致使在 WTO 爭端解決機制（The Dispute Settlement Body，

---

<sup>10</sup> 已開發國家如歐盟和美國不斷指稱中國大陸是多邊貿易體系和杜哈回合談判的「最大受益者」，要求中國大陸在談判中，承諾超出自身經濟貿易發展水準的義務；開發中國家則希望以中國大陸馬首是瞻，共同與開發中國家相抗衡。

DSB)，中國大陸對於交涉、抗辯之能力建置與因應作為著力較深，也因此增加其對國際經貿遊戲規則之影響力。基於「攻防並舉」目的，在 WTO 貿易爭端舞臺上，相當重視對內、對外的能力建置因應措施。

11

中國大陸在 WTO 爭端舞臺之參與目標與策略，除了被動的因應外國政府針對大陸企業實施貿易救濟之外，亦積極致力於對入世承諾之「超 WTO 義務」(WTO-plus) 歧視性義務條款轉為有利解釋，<sup>12</sup>其投注大量資源於相關的能力建置措施。<sup>13</sup>就 WTO 規則之實質面來看，由於中國大陸主要將注意力放在對其較不利的規則上，所以較傾向於參加發展中國家所組成的「談判聯盟」。中國大陸已逐步發展為不僅是國際經貿規則的接受者，而且，兼而為 WTO 規則的影響者，甚至是制定者等多重角色。簡言之，大陸應對 WTO 訴訟由守轉攻，亦兼顧與開發中國家的聯盟關係，強化在多邊貿易體系話語權的提昇。

### 三、中國大陸爭取國際經貿遊戲規則話語權 — 以 RCEP 為例

---

<sup>11</sup> 簡言之，對內主要包括：積極加強國內立法制度以反擊、修正調整各級政府現行貿易政策、建立有協調能力的出口企業聯合會，提高企業的共同應訴能力(即加強公私部門合作與協調)、培養熟悉 WTO 規則的法律人才；對外則包括積極參與 WTO 相關規則的形成、對主要出口國之控訴積極應訴並且採取必要的反制措施等。

<sup>12</sup> 對中國大陸而言，若欲透過多邊談判架構變更其加入 WTO 議定書的內容與條款相當困難，因此，剩下的唯一選項就是在 WTO 爭端解決程序上，透過法規的「創造性詮釋」空間，去試圖挑戰其內容以減緩負面衝擊。

<sup>13</sup> 對內包括：積極加強國內立法制度以反擊、修正調整各級政府現行貿易政策、建立有協調能力的出口企業聯合會，提高企業的共同應訴能力(即加強公私部門合作與協調)、培養熟悉 WTO 規則的法律人才；對外則包括積極參與 WTO 相關規則的形成、對主要出口國之控訴積極應訴並且採取必要的反制措施等。

(一) RCEP 成立之目的，在於重振東協的核心性 (centrality)，以及其作為東亞區域經濟整合的領導者角色。特別強調東協的主導性是，東協近年來飽受中國大陸支持的 EAFTA 與日本所支持的 CEPEA 兩個區域整合倡議的挑戰，加上美國主導推動的跨太平洋經濟夥伴關係協定 (TPP) 的快速進展，對東協各國已產生離心力的效應等，藉 RCEP 可整合中國大陸與日本兩國對東亞區域整合的構想，並可進而創造以東協為中心的區域整合。對大陸而言，參與 RCEP 是其深化改革開放的經濟戰略措施之一環，同時亦是平衡美日合作在東亞地區之政治外交影響力的舉措，更是大陸抗衡 TPP 之一步到位貿易規則的重要手段。TPP 對大陸而言，現階段因其市場開放程度太高，參加的門檻過高，對大陸的經濟與產業發展未必有益，反而是 RCEP 的漸進式自由化，從市場開放、產業調整再逐步進行產業升級的開放模式，有助於大陸漸進地融入亞太區域。大陸的支持 RCEP，除可讓本身免於「過早」與「過快」的開放市場，又得以爭取到主導不同於 TPP 的貿易規則空間。一如大陸在 WTO 或其他國際組織的場域，以開發中國家的盟主立場，聯合開發中國家以抗衡先進國家的主張，以取得更有利於自身發展的環境。

(二) 對台灣而言，我政府已宣示推動加入 TPP，但是面對我國最主要貿易市場的 RCEP，從整體國家利益觀點，RCEP 亦是不能忽視

的。從貿易市場的角度，台灣若未參與 TPP 或 RCEP 的任一方區域整合，經濟上被邊緣化的風險極高，尤其是在東北亞的日「中」韓 FTA 談判業已啓動。近年來，台灣因無法參與主要貿易對手國的自由貿易協定之協商，已導致生產成本高於韓國、新加坡等主要競爭對手，產業競爭力正快速的流失，海外市場逐漸的被取代，進而使國內的產業調整力道趨於緩慢，產業轉型能量不足，經濟無法顯著成長。從經濟發展觀點，無論雙邊自由貿易協定或是區域經濟整合，都是台灣經濟持續發展所必要積極爭取參與的。基於此，台灣無論如何均須積極尋求參與 TPP 或 RCEP 等大型區域性 FTA 的途徑。但是，面對進一步的市場開放，國內市場、產業之因應能量與必要調整措施亦應儘速檢討與規劃。

#### **四、中國大陸提昇國際經貿遊戲規則話語權對台灣廠商之影響－反傾銷控訴之實証分析**

隨著中國大陸由國際經貿遊戲規則的接受者，演變成影響規則的制定者，由中國大陸主動提訴的反傾銷案件也逐漸增多，本研究使用 2002~2009 年間中國大陸對台灣提出之 10 件反傾銷控訴案為研究對象，佔總案例數 62.5%。使用事件研究法，並建立似乎不相關迴歸模式，估計反傾銷控訴對台灣廠商之影響。

實證結果指出，中國大陸對台灣之反傾銷控訴，對台灣廠商並不

一定皆有負面影響，有些控訴案反而有正面影響。整體而言，使台灣相關廠商累積超額報酬平均提高約 1.6101%。對台灣廠商有顯著正面影響的案例有兩個，分別為丙酮及聚醯胺六，台灣對中國大陸年平均出口值合計佔所有控訴案出口值比重的 39.2%。對台灣廠商有顯著負面影響的案例僅有一個，為丁二醇，平均出口值佔所有控訴案出口值比重的 4.3%。無顯著影響的案例則有三個，分別為苯酚、未漂白牛皮紙板及雙酚 A，出口值合計佔 17.4%。

透過廠商訪談發現，個別廠商特性應該是造成反傾銷控訴案影響不同的原因，當台灣廠商面臨的反傾銷稅稅率較其他國家低時，反傾銷控訴使累積報酬顯著提高 1.1943%，但當面臨的反傾銷稅稅率較其他國家高時，累積報酬則顯著降低 2.0521%。其次，出口比率大於所有廠商平均值者，累積超額報酬提高 1.4451%。最後，反傾銷控訴案前有至中國大陸投資者，累積超額報酬顯著提高 1.3059%，但未至中國大陸投資者，累積超額報酬則可能為負。

## ◎陸資來臺投資之產業選擇與區位分析

### 摘 要

本計畫研究主題為陸資來臺投資之產業選擇與區位分析。首先，針對中國大陸對外投資之政策發展以及對臺投資相關規定加以說明。其次，由臺灣政策角度觀之，說明我國對外人投資與對陸資來台投資之政策及產業開放差異。第三，針對中國大陸對外投資現況以及陸資來臺投資現況加以分析，探討陸資對外投資與來臺投資之產業及地理區位分布，並對於中國大陸對外投資之目的及策略進行了解，以探討大陸對其他國家與對臺投資，在投資策略上之異同。最後，綜整上述研究資訊以及訪問結果，針對中國大陸海外投資爭議、我國對於陸資來臺投資之疑慮及考量加以了解，以檢視目前陸資來臺投資政策之議題，並提出政策建議。

綜觀中國大陸對外投資歷程，可發現其九零年代中期之前的海外投資，多半投資效果不彰、甚至虧損；中國大陸政府對於企業海外投資的態度，自 1990 年代中期開始才較為積極。中國大陸海外投資之動機，雖然不脫能資源、技術及市場等三大因素，然而，中國大陸長久以來計畫經濟的思維，使得其海外投資受到政府政策導向甚深。除了以國營企業為主的海外能資源投資案積極進行之外，為了快速獲取技術及市場，中國大陸的企業海外投資，常常利用併購策略進行。國



際間對於中國大陸國有企業海外投資的不透明性，以及政策導向勝過市場導向的投資情況，有著相當程度的疑慮。而由於中國大陸對於日本、韓國的投資動機多半以技術獲取為主，因此，近年來日本政府對於企業的技術流出，甚至是透過「人」而發生的技術外流現象，越來越重視。

至於我國的陸資來臺投資政策，自 2009 年 6 月至今，分為三階段開放。目前，我國對陸資製造業開放程度約 97%，對服務業及公共建設開放程度則分別達 51%。就產業別而言，陸資企業來臺投資以批發零售業為主。造成此一現象的原因可能是批發零售業進入門檻較低，加上審核申請容易，因此許多陸資企業選擇來臺從事進出口貿易。另外，為避免技術外流疑慮，我國對於包括關鍵技術產業在內的多項業別，對陸資設有持股比例限制以及不得具有控制能力之規定。因此，陸資來臺投資之業別選擇有限。不過，在我國對於陸資投資事業的各項限制之下，陸資對我國電子零組件製造業之投資，就累計金額而言仍名列第四（就累計件數而言名列第二），顯示陸資對於此一產業之投資興趣相當濃厚。在投資地點方面，本研究根據「陸資企業來臺投資名錄」分析陸資在臺投資之地區選擇，結果發現陸資在臺投資集中於台北地區，且在台北投資之產業較為多元，除了批發零售業之外，亦有不少陸資投資於資訊軟體服務業、電腦電子產品及光學製

品製造業等高科技產業。另外，陸資在新竹縣之投資聚集於電子零組件產業，此或與當地科學園區之產業特性有關。不過，本研究雖然嘗試了解陸資在臺灣投資是否會依照臺灣產業發展聚落而分布，然而受到資料特性因素影響，並未得出此一結論。

我國民眾對於進一步開放陸資來臺投資之疑慮，大致可分為國安/資安考量，產業衝擊以及對於人民生計影響等三類。其中，與人民生計有關的貧富差距以及高房價問題，與開放陸資投資政策之關聯較低，且應該透過國內政策解決，因此本研究不予討論。而針對國家安全、資訊安全問題，有部分疑慮固然是民眾的誤解，然而，由於國家安全及資訊安全議題，同樣也是國際間對於中國大陸對外投資詬病之處，因此，我國在處理國安議題上應更為謹慎。至於產業衝擊方面，我國對於陸資在高科技產業的投資，不妨以更為正面的心態看待，並且由市場或產業鏈角度觀之，嘗試藉由陸資來臺投資，加強並針對我國企業與中國大陸下游產業的鏈結，開拓中國大陸市場。然而，在開放的同時，我國政府及企業有兩項議題需要重視：一是加強研發投入，使我國企業能夠在技術上保持領先地位；二是加強智慧財產權保護，特別是我國近期經由「人」而流出技術之案例越來越多，在此可借鏡日本經驗，加強企業技術管理。

除了上述國家/資訊安全、產業衝擊以及人民生計的問題之外，

目前，我國由於對陸資及外資開放之產業及政策不同，因此增加了陸資隱藏身分、選擇以外資或港資身分進入臺灣投資之誘因。此一現象造成我國對陸資企業管理之困擾，成為陸資來臺投資管理層面之一大挑戰。另外，接受訪談的工業團體提及，因陸資辦事處審查及申辦程序較為簡便，因此部分陸資企業可能藉由來臺設立辦事處，以增加來臺人數或假投資、真移民，抑或進行對臺招商、或情資蒐集，甚至招集臺灣技術人才，將技術轉移到大陸地區。此一問題已獲得相關單位重視，然而仍需要持續性的管理，方能有所控制。

最後，綜合本計畫研究結果，提出政策建議如下：

一是加重對於「假外資」或「假港資」之處分。針對隱瞞背景資訊、以外資身分進入台灣投資，而後由審查單位發現具陸資身分者，或是「外資轉陸資」而未依規定申請者，應在現有的處罰機制之下加重處分，亦即增加「陸資假冒外資」之成本，以解決陸資企圖隱藏身分之問題。

二是著重於投資案件對於臺灣的影響面審理，而非僅以投資人身分別做為區分。參考其他國家經驗，可發現美國、日本等國家，對於中國大陸投資雖然也同樣有著謹慎的心態，然而在法規上或是開放業別上，並未針對中國大陸投資案件設有特別條件。而是利用投資審查制度之執行，針對投資案件在國家安全、資訊安全、產業發展或市場

公平性等各面向之影響加以討論，以消弭政府及其國內民眾對於中國大陸投資案件之疑慮。然而，對於可能具備中國大陸官方背景，來臺投資之陸資企業，應加強案件審查及後續管理。例如：美中國家經濟與安全審查委員會向美國國會提出建議，表示面對中國大陸國營企業或具有官方背景的投資案件時，建議在國家安全影響的審視之外，亦針對該企業投資之經濟收益加以評估（亦即檢視該企業之投資是否戰略導向大於經濟利潤導向）。此為我國對於陸資來臺投資之審查及管理方面，可參考之處。

最後，建議繼續加強陸資及外資的後續管理工作。目前，我國對於陸資的後續管理較為嚴格，在財務及實地審查方面皆有所規定，然而，相關管理措施對外資而言付之闕如。為防止陸資假冒外資現象的持續出現，我國實應加強對於外資企業的後續管理甚至訪查工作。不過，由於我國僑外資企業投資者眾，主管機關是否具有足夠人力對僑外資企業進行實地訪查，抑或是透過抽查機制加以管理，值得思考。

## ◎中國大陸所有制度改革與信用結構恢復之研究

### 摘 要

本子計畫是在整個整合型計畫架構扮演的角色是討論一個由計畫經濟轉型成市場經濟過程中，實體經濟改革銜接到信用市場改革之相互關係，重點為討論在所有制改革後，信用市場如何因應實體經濟的改革而進行適應的改革與調整，並分析目前中國大陸信用市場恢復的現況、問題與未來發展。

由於中國大陸間接金融的發展已經相當成熟，市場競爭亦非常激烈，但直接金融發展則相對落後，而直接金融中相對於股票市場，債券市場之發展又更為落後，造成廠商的融資管道受阻而無法多元化，尤其是中小企業更是雪上加霜。亦由於信用結構體系龐大，信用工具種類繁多，限於研究時間與資源，本研究將重點討論中國大陸信用結構中的債券市場和資產證券化之發展。

中國大陸所有制改革可以概分為兩時期，分別為1978-1993年的放權讓利改革和兩權分離與1993年後的股份化和抓大放小的改革。放權讓利改革並不涉及國有資產的所有權改變問題，僅是將經營權與管理權分開，但放權讓利的結果出

現了可貸資金的需求（國企自籌資金）與可貸資金的供給（職工分紅與儲蓄），信用結構就因此而逐漸恢復。如撥改貸政策使銀行體系興起，進而引發如同業拆款市場的成立。而放權讓利改革亦削弱了政府對國企的利潤上繳控制權，造成財政困難，因此恢復國債市場。最後，企業因放權讓利得到自籌資金的權利，因此企業債市場因而出現。1993年中共第十四屆三中全會後，股份制改革成為中國大陸國企改革的重點，因此出現了股權交易的市場，但直到2005年股權分置改革後，股票流通市值才大幅上升。除了股票市場外，中國大陸亦開始針對上市企業進行發行公司債的試點，公司債市場因而出現，也造成中國大陸同時存在「企業債」與「公司債」兩者不同制度安排的結果。

整體而言，中國大陸的債券市場在2000年以後快速的成長，其流通的債券總量已經超越股票，成為中國大陸最大的資本市場。而中國大陸最主要的交易債券是金融債與國債，非金融企業債所佔的比重非常少。但近十年來中國大陸不斷創新許多非金融企業債券的品種，如公司債、中期票據、短期融資券與中小企業相關債券等。

另外，中國大陸的債券交易場所可以分為銀行間交易市場、

交易所市場與櫃檯市場，而最重要的市場即是在銀行間交易市場，債券市場交易 6 成以上來自銀行間交易市場，9 成以上的債券託管量均是在銀行間交易市場發行的。也因此，中國大陸社會科學院金融所所長王國剛表示，中國大陸原是直接融資的債券市場變成了間接融資。

在中國大陸資產證券化的部分，中國大陸正式的資產證券化試點始於 2005 年，但因 2008 年的次級風暴造成停滯，直到 2012 年才開始恢復試點。目前中國大陸的資產證券化商品有信貸支持證券、企業支持證券與資產支持票據。整體而言，目前金額與比重均不高，尚處於初始試點的階段。中國大陸許多的學者主張可以使用資產證券化的方式解決地方債的問題，但目前為止，中國大陸官方仍尚未有具體的措施出現。

目前中國大陸整體信用結構之問題包括直接融資比重過低、債券市場以國債與金融債為主，企業與公司債比重過低、債券發行制度與品種結構缺陷、債信評級缺乏公信力、多元監管造成監管制度的混亂、債券市場與股票市場發展速度不均等。若以債券子市場來分析，中國大陸國債市場存在國債期限多為長期，短期國債不足，難以形成一條完整正確的殖利率曲線、國債發行方式市場化不足、市場參與主體同質性高、衍生

性金融商品不足與地方債務問題等。

非金融企業債市場則存在發行制度仍是審批制，非市場化的發行機制、中小企業難由債券市場取得資金、過度集中在銀行間交易市場，未能達到風險分散的效果等。而資產證券化市場的問題則是法律環境仍不夠健全、資產證券化基礎資產品種單一、流動性不足、投資主體同質性高、市場參與者缺乏足夠的專業能力、產品不具吸引力與多元監管的效率問題。

而後本研究討論中國大陸債券市場發展對我國的意義，台灣投資中國大陸資本市場目前僅有下列幾個途徑，包括 QFII、RQFII 與利用人民銀行所發布人民幣清算行等三類金融機構投資銀行間債券市場。自從 2012 年我國金融機構開辦人民幣相關業務後，台灣人民幣存款激增，成長速度甚至遠超過香港，但隨之而來的問題是如何去化如此多的人民幣。應設法增加台灣投資中國大陸資本市場的管道與額度。但儘管如此，中國大陸相關的金融風險仍應特別的關注，以免中國大陸發生金融危機波及到我國金融體系的穩定性。

由於債券市場的快速發展，大型企業可能會將取得資金的管道由銀行轉向債券市場，尤其是長期資金，而短期的資金再向銀行融資，可能會轉變目前中國大陸的銀行多把資金借給國



企或大型民企的局勢，因而騰出中小企業的融資空間。展望未來應更加鼓勵台商在台發行寶島債融資。若為發展台灣成為人民幣離岸中心，亦應思考開放中國大陸優質民企與國際知名企業來台發行寶島債，如此不但可以去化台灣人民幣資產，也可以提高台灣金融中心的地位，有助於我國爭取人民幣離岸中心的地位。

最後根據本研究結論對於政府制定中國大陸相關政策提出建議，包括在 ECFA 後續談判時應爭取當地企業與台資企業公平競爭地位、政府應建立監控中國大陸國企動態之機制，以避免其濫用市場力量危及中下游台商之經營、協助台灣金融機構爭取人民幣回流機制、鼓勵並協助台商回台發行寶島債、健全台灣寶島債的交易環境、對於國內民眾加強宣導與溝通，降低疑慮、建構中國大陸金融風險之常態化監控機制、推動兩岸信評合作、推動台資金融機構為台商打造集合債或資產證券化與強化國內金融環境等。

## ◎中國大陸城鄉差距與社會福利制度之研究（醫療、住房、社會保險等）

### 摘 要

本計畫「中國大陸城鄉差距與社會福利制度之研究（醫療、住房、社會保險等）」，是「102 年度中國大陸經濟基礎研究與後 ECFA 時期的大陸政策—運用系統工程的整合型計畫」的一環。由於本計畫題目涵蓋範圍甚廣，因此，本研究計畫依評審意見設定研究內容。本研究係在中國大陸存在明顯的城鄉差距現象下，首先探究中國大陸城鄉社會保障制度之發展，其次，探討中國大陸社會保障制度與城鎮化之關係，俾利瞭解社會保障制度對城鎮化之影響，並從中國大陸《社會保險法》及我國《勞工保險條例》之規定，探討兩岸共同簽署《社會保險互免協議》問題，並期研究結論與建議可做為我國大陸政策之參考。

本研究透過文獻回顧、資料蒐集及數據分析等方式，利用已發表的相關文獻，包括出版的書籍、各項統計年鑑和期刊及網路資訊等，根據經濟學原理進行資料的歸納整理分析，並佐以已發表的統計數據為佐證來分析。本研究重要結論如下：

在城鄉社會保障制度方面，長期以來中國大陸對農民保障的忽視，是造成城鄉居民收入差距的因素之一。社會保障是以城鎮為核心，優先解決城市職工的養老、醫療、工傷、生育社會保障問題；農

村居民在很長的一段時期社會保障是空白的，與城市相比，農村的社會保障制度發展落後於城市甚多。

造成城鄉社會保障制度差異的原因有戶籍制度、財政支持不均等因素，進而加劇城鄉二元經濟結構、妨礙城鄉勞動力流動、影響擴大內需成效等。目前及未來中國大陸養老保險制度是朝向全國統籌的方向發展，期能建立覆蓋全體公民的普惠性養老保險體系。此外，已經開始關注醫療保險的改革，省思將其醫保制度整合之必要性並由各地方政府統籌試辦。然而，改革過程中將面對養老金缺口、人口老化、城鄉收入差距的挑戰與問題。

在城鎮化方面，城鎮化又稱城市化、都市化，是指人口向城鎮聚集、城鎮規模擴大以及由此引起一系列經濟社會變化的過程。各界視城鎮化是下一輪中國大陸經濟增長的新引擎。2013 年城鎮化率為 53.7%，有 7.3 億人生活在城鎮；按城鎮戶籍人口計算的城鎮化率僅約為 35%，這主要是大量農民工並未取得城市戶籍之故。

農民工外出務工面臨著工作和生活的多種風險，迫切需要納入城鎮社會保障體系並解決其在城市的住房問題。另一方面，城市部門也面臨農民工進城後，各種公共設施不足及各項資源分享的問題。農民工市民化的社會保障問題，將影響中國大陸城鎮化的發展。

在兩岸建立社會保險互免協議問題方面，2011 年中國大陸實施

《中華人民共和國社會保險法》及《在中國境內就業的外國人參加社會保險暫行辦法》，造成台商及台籍員工在台灣及中國大陸重覆參保的情形。簽訂社會保險互免協議是國家間協調社會保障問題最常使用的方式。雖然現在台灣人在中國大陸尚未被強制要求參保，但是應正視此一問題，期能及時因應之。

本研究得出對我國相關政策的啟示與建議如下：

一、中國大陸政府積極要建立城鄉一體化的養老保險制度、完善與職工養老保險的銜接辦法、發展企業年金、職業年金和商業保險，雖然將面臨極大的改革難題，期能建立覆蓋全體公民的普惠性養老保險體系。檢視我國的年金制度，長期以來形成重公保、軍保，輕勞保、農保及國民年金的現象，引起廣大民眾的不滿。雖然兩岸社會保障制度及發展狀況不同，而且中國大陸社會保障制度的改革仍在進行中，但是，中國大陸政府要建立公平正義普惠性養老保險體系的「理念」，或可供我國參考。

二、中國大陸政府已經關注到醫療保險的改革，推行城鄉居民大病保險，加強城鄉醫療救助、疾病應急救助，通過降低收費來擴大醫療服務覆蓋面及提高參保率。中國大陸「以收定支、收支平衡、略有結餘」永續經營的原則，或可供我國參考。

三、中國大陸為解決城市龐大弱勢群體的住房問題，確保社會穩

定，逐步建立住房公積金制度、經濟適用房、廉租房、安居房到公共租賃房、限價房等住房保障制度體系。由於我國國內房地產市場始終存在囤地炒房、投資炒作，推高房價等問題。中國大陸積極對不同所得階層實施的住房保障政策，以解決城市弱勢群體的住房問題，或可供我國參考。

四、本研究參考中德、中韓簽署社保互免協議的經驗，建議我國可以考慮簽訂兩岸社保互免協議。中德、中韓協議簽訂之前，都是雙方均有免除社保之需求及共識後，再進行會談。兩岸可以考慮採中韓作法，先從跨國員工最需要互免的養老保險進行協商談判，例如中國大陸為城鎮職工基本養老保險，台灣為勞工保險；從臨時協議到正式協議，穩紮穩打，不必一步到位；並建立後續協商機制，再視協議運行狀況調整之。從帳面上來說，由於台灣在中國大陸工作人數比中國大陸在台灣工作人數多很多，且中國大陸的養老保險費率及每月社保繳費基數上下限均比台灣為高，因此，若兩岸簽署養老保險互免協議，對台灣較為有利。

## ◎中國大陸經濟未來發展事件預測 (future events)

### 摘 要

由於政策規劃在時間軸線上，是屬於未來導向的性質。因此在進行政策規劃時，如何針對該政策執行時，可能面對的未來情境 (scenario) 進行模擬，就成為重要的課題。而未來事件表的編製，就是模擬政策未來情境的一項有用的工具。

本文以 Hans van Ditmarsch、Tim French、Sophie Pinchinat 等三位學者用數學邏輯語言，所建立的未來事件認知邏輯本研究主題的理論基礎，並且發展了有關未來事件表的標準作業程序。同時介紹如何將未來事件表這項工具，運用在賽局型公共政策，以及中長期的戰略規劃上。本文並運用中國大陸「以黨領政」、重要財經決策規律等編制了 2014 到 2016 年的中國大陸經濟未來事件表。然後結合本整合型計畫過去之研究成果、中國大陸流量-存量經濟運行模型、中共十八屆三中全會的深化經濟改革藍圖，將中國大陸當前經濟體制所存在的問題，以及所提出的解決藍圖以表 5-1-1 呈現。

透過中國經濟「未來事件表」的編製與解析後，可以看出在 2014 到 2016 年已排上其經濟改革日程表的項目，有：

一、推動地方政府，向市場發行「自發自還」的債券，使地方政府舉債透明化。

二、預計在十二五規劃結束時 (2015 年)，完成營業稅改增值稅的改

革。

三、預定在 2014 到 2016 年間實現存款利率自由化。

四、預計從 2014 年到 2020 年的七年間，國資委將建立中國版的淡馬錫模式。在 2014 到 2016 年間重點置於，建立投資運營公司試點；在 2016 到 2020 年重點在於總結試點經驗，而後將試點經驗有序推廣。

五、針對房地產價格的狂飆，中國大陸財政部長樓繼偉已宣布，將實施房屋持有稅，以增加持有房屋的成本。

最後本文提出以下的政策建議：

一、由於中共仍是「以黨領政」的決策體制，所以當外界看到各種政策文件，或者召開「中央經濟工作會議」時，中共已完成決策。為了在中共各項決策形成過程時，對其決策方向有所瞭解，以便及早因應。建議政府可參考有關中共各項財經決策規律，諸如：各中央委員全體會議、前瞻 20 年的經濟戰略研究、五年經濟規劃、年度財經及農業工作計畫……等，在其調研過程中就透過學者參訪、智庫研究、舉辦研討會……等方式，來及早了解各項重要財經政策的動向。

二、中國大陸已是全球第二大經濟體，其未來經濟發展動見觀瞻，尤其是大陸市場已是我國最大的貨品市場及投資國。對我國而言既存在著機會也帶來了風險，建議政府善可用未來事件表這項工

具，針對可能帶來機會的中國大陸之各項產業政策；以及存在潛在風險的：房市泡沫、金融、地方債務……等因素，及早進行研究、了解。

三、由於大陸政策是一項典型的賽局型公共政策，無論是策略布局、兩岸談判、兩岸之間緊急的危機處理……等。建議政府在做任何這類型的重大決策前，可參考本文所提出的規劃賽局型公共政策的邏輯，利用未來事件表評估未來面對的政策環境。然後再結合該項政策議題中共的目標、意圖；中共對該項政策議題的決策行為模式，而後「套疊」成中共對該項議題的各種可能採取的情境，以做為我政府規劃該項政策之依據。

四、建議陸委會或國安會，可透過和各部會合作的方式，共同建立一個有關未來事件的資料庫。這種各部會合作建立未來事件資料庫的方式，一方面可以拓展資料的來源；另一方面各部會在使用這個資料庫的未來事件時，將有助於對未來政策目標圖像共識的建立。

五、政府若能定期以每季向前滾動的方式，編製有關未來3年或5年的「兩岸情勢研判圖」，並由幕僚作業人員每季向決策高層簡報，將有助於政府高層對政策目標圖像共識之建立。