

國內外經濟情勢分析

壹、當前經濟情勢概要

一、國際經濟

二、國內經濟

三、大陸經濟

貳、國內外經濟指標

表 1、世界經濟成長預測

表 2、世界貿易量成長預測

表 3、國內經濟主要經濟指標

表 4、大陸經濟主要經濟指標

表 5、兩岸經貿統計

參、經濟情勢分析

一、國際經濟

(一) 美國

(二) 歐元區

(三) 東亞地區

二、國內經濟

(一) 國民生產

(二) 工業生產

(三) 商業

(四) 貿易

(五) 外銷接單

(六) 投資

(七) 物價

(八) 金融

(九) 就業

三、大陸經濟

(一) 總體經濟方面

(二) 吸引外資方面

(三) 對外貿易方面

四、兩岸經貿統計

(一) 我對大陸投資方面

(二) 兩岸貿易方面

肆、專論

歐盟東擴經濟面影響之探討

壹、當前經濟情勢概要

一、國際經濟

近來全球各主要經濟體景氣回春之跡象逐漸浮現，環球透視(Global Insight)機構即預測美國經濟復甦動力可望於未來幾季帶領全球景氣逐步回升，其中東南亞與大洋洲經濟體因政府積極採取財經貨幣政策刺激經濟，使得其經濟表現在後 SARS 時期快速反彈。反觀占全球總生產三分之一的歐元地區與日本之表現則相對緩慢，景氣回升的步伐將受限於其政治體制現實及經濟結構性問題等，因此全球經濟復甦仍將偏緩。預估全球經濟要到明（2004）年下半年才可恢復到長期平均趨勢的 3% 經濟成長率水準。

G7 於杜拜會議後發表公報，就改善全球貿易失衡的情況達成共識，並明確呼籲各國匯率彈性化，使得包括日圓在內的亞洲貨幣面臨升值壓力，而人民幣升值問題再度成為國際經濟的焦點。

另在全球服務業發展方面，過去六個月以來已有持續改善之趨勢。根據九月「全球採購經理人指數(Global PMI)」顯示，全球服務經濟整體表現甚佳；10月3日 NTC 經濟研究機構與 JPMorgan 頃公佈之最新全球服務業報告中「全球服務業活動指數 (Global Services Business Activity Index)」由八月的 58.3 上升為九月的 59.0，係自 2000 年 9 月以來三年內最顯著的成長，其中以美國市場最為明顯，俄羅斯、英國亦有不錯的表現，歐元區成長幅度亦達十七個月以來最大。

二、國內經濟

國內經濟隨著戰爭及疫情結束，經濟動能漸趨回復。根據主計處八月最新預測，今年全年經濟成長率可達 3.06% 的水準，較五月預測上修 0.17 個百分點。

92 年下半年經濟成長預估為 4.32%，其中，就需求面觀察，下半年經濟成長動能將以內需為主、輸出為輔，國內需求與國外需求對經濟成長率的貢獻，分別為 2.60 與 1.72 個百分點；就供給面分析，服務業則為第三季經濟成長的首要來源，預估服務業成長率將由 92 年第 2 季的 0.22% 上升至 92 年第 3 季的 3.68

%，對第 3 季經濟成長率 3.96% 貢獻 2.30 個百分點，較工業貢獻 1.68 個百分點為高。

展望明年，隨著國際景氣復甦力道續強，我國外貿可望延續擴張格局，加以政府持續增加公共建設支出並戮力改善投資環境，公共支出及民間投資可望增強，進而拉抬民間消費，整體而言，發展情勢較今年為佳，經濟成長率預估可達 3.81%。

三、大陸經濟

近年來，大陸對美、歐國家的貿易持續擴大，外資實際投資大陸金額亦逐年成長，大陸國際收支已出現鉅額順差，截至今(2003)年 8 月底，大陸的外匯存底已達 3,647 億美元，僅次於日本居世界第二位。加上今年以來，美元兌歐元已大幅貶值，而人民幣匯率仍維持在 8.27 元人民幣兌換一美元的水準，人民幣幣值因此相對低估，更使得大陸出口產品更具價格優勢。基於以上種種因素，大陸面對人民幣升值的國際壓力將與日俱增。

不過，由於大陸內部仍存在高失業率與龐大銀行壞帳等多項嚴重經濟問題，必須維持出口及投資兩大經濟成長來源，以經濟成長換取空間，解決其內部經濟問題。因此，一般預估，大陸官方基於自身考量，在短期內人民幣匯率仍將以穩定為主，除推動擴大內需、降低出口退稅外，並採漸進方式改善匯率機制，逐步放寬其外匯管制，讓企業與民眾保有更多外匯，以紓解人民幣升值壓力。

貳、國內外經濟指標

表 1 世界經濟成長預測

單位:%

	Global Insight	IMF
--	----------------	-----

	2002	2003	2004	2002	2003	2004
全 球	2.0	2.1	3.2	3.0	3.2	4.1
美 國	2.4	2.6	3.8	2.4	2.6	3.9
歐 元 區	0.9	0.7	1.8	0.9	0.5	1.9
日 本	0.2	1.1	1.3	0.2	2.0	1.4
亞太地區	2.5	2.8	-	6.4	6.4	6.5
中華民國	3.6	3.1*	3.8*	3.5	2.7	3.8
南 韓	6.3	3.2	4.5	6.1	2.5	4.7
新 加 坡	2.2	1.6	6.2	2.2	0.5	4.2

資料來源：Global Insight, August 2003；World Economic Outlook, IMF, September 2003。

註：*為行政院主計處 2003 年 8 月 15 日預測資料，其餘國家 2003 與 2004 年資料均為預測值

表 2 世界貿易成長量預測

單位：%

	2002	2003	2004
Global Insight	2.9	3.7	-
IMF	3.2	2.9	5.5

資料來源：同表 1。

表 3 國內主要經濟指標 (1)

		90 年 全年	91 年		91 年 全年	92 年			
			11 月	12 月		1 月	2 月	3 月	4 月
經濟成長	經濟成長率(%)	-2.18(r)	第四季 (r) 4.52	-	3.59(r)			第一季(r) 3.53	第二季(p) -0.08
	民間投資成長率(%)	-29.17(r)	第四季 (r) 16.46	-	2.50(r)			第一季(r) 1.31	第二季(p) -11.49
	民間消費成長率(%)	1.04(r)	第四季 (r) 1.49	-	1.99(r)			第一季(r) 0.63	第二季(p) -1.81
產業	工業生產指數年增率(%)	-7.32	7.61	11.21	6.39	8.35	9.23	2.11	0.08
	製造業生產指數年增率(%)	-7.98	8.87	11.77	7.45	8.32	10.47	2.07	0.06
	商業營業額金額(億元)	81,553	7,464	7,638	85,878	7,488	6,608	7,372	7,125
	年增率(%)	-6.66	7.67	6.80	5.30	8.64	3.74	3.44	1.79
對外貿易	出口金額(億美元)	1,229.0	119.0	116.4	1,306.0	100.6	98.3	126.1	114.6
	年增率(%)	-17.2	17.0	13.3	6.3	3.9	22.2	10.2	5.5
	進口金額(億美元)	1,072.4	93.4	98.9	1,125.3	94.9	84.1	109.2	104.3
	年增率(%)	-23.4	17.6	16.2	4.9	29.1	28.9	7.4	7.0
	外銷接單金額(億美元)	1,357.1	134.2	130.4	1,509.5	130.2	111.7	134.9	135.0
	年增率(%)	-11.54	13.83	14.04	11.23	14.99	9.91	6.10	4.56
物價	消費者物價年增率(%)	-0.01	-0.57	0.76	-0.20	1.10	-1.52	-0.18	-0.11
	躉售物價年增率(%)	-1.34	3.10	4.65	0.05	4.49	5.58	5.11	2.65
金融	貨幣供給額 M2 年增率(%；日平均)	5.79	2.86	2.79	3.55	2.90	2.54	2.26	2.20
	基放利率(%；期底)	7.57	7.10	7.10	7.25	4.08	4.02	3.92	3.66
就業	就業人數(萬人)	938.3	948.0	950.6	945.4	952.4	950.0	951.4	953.5
	失業人數(萬人)	45.0	52.2	50.5	51.5	50.4	51.8	50.9	49.3
	失業率(%)	4.57	5.22	5.04	5.17	5.03	5.17	5.08	4.92

資料來源：行政院主計處、中央銀行、經濟部。

註：經濟成長率、民間投資及民間消費成長率係為行政院主計處 92.08.15 最新修正資料

表 3 國內主要經濟指標 (2)

		92 年						
		5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	1-當月 累計	92 年全年 預估
經濟 成長	經濟成長率(%)	第三季(f) 3.96	第四季(f) 4.67					3.06(f)
	民間投資成長率(%)	第三季(f) 7.75	第四季(f) 8.25					1.64(f)
	民間消費成長率(%)	第三季(f) 1.78	第四季(f) 2.85					0.89(f)
產業	工業生產指數年增率(%)	-3.38	2.33	6.77	5.31	7.49	4.05	-
	製造業生產指數年增率(%)	-3.80	2.16	6.02	5.28	6.48	3.86	-
	商業營業額 金額(億元)	6,853	7,149	7,570	-	-	50,164	-
	年增率(%)	-2.88	0.90	4.67	-	-	2.88	-
對外 貿易	出口 金額(億美元)	112.6	116.0	116.4	123.0	125.6	1033.0	-
	年增率(%)	2.0	3.3	4.5	13.0	11.6	8.1	7.1(f)
	進口 金額(億美元)	95.1	103.0	103.6	104.0	109.8	907.9	-
	年增率(%)	0.8	7.1	-2.6	14.3	4.1	9.2	9.8(f)
	外銷接單 金額(億美元)	137.1	138.3	145.0	143.9	154.0	1,230.0	-
	年增率(%)	4.32	11.70	14.83	10.7	20.41	10.77	-
物價	消費者物價年增率 (%)	0.32	-0.55	-0.98	-0.59	-0.22	-0.31	-0.09(f)
	躉售物價年增率(%)	2.01	1.94	2.49	2.21	0.74	3.00	2.16(f)
金融	貨幣供給額M2年增 率(%；日平均)	2.67	2.99	3.36	4.34	4.88	3.13	-
	基放利率(%；月底)	3.66	3.60	3.55	3.53	3.50	3.72	-
就業	就業人數(萬人)	952.3	954.2	959.3	961.3	958.4	954.8	-
	失業人數(萬人)	49.9	51.2	52.2	52.9	51.0	51.1	-
	失業率(%)	4.98	5.09	5.16	5.21	5.05	5.08	-

資料來源：行政院主計處、中央銀行、經濟部。

註：經濟成長率、民間投資及民間消費成長率係為行政院主計處 92.08.15 最新修正資料

表 4 大陸主要經濟指標

		1999年	2000年	2001年	2002年	2003年 1-8月	2003年 預測值	
國內生產總值 (GDP)	金額 (億人民幣)	82,054	89,404	95,800	102,398	^(1-6月) 50,053	109,800	
	成長率 (%)	7.1	8.0	7.3	8.0	^(1-6月) 8.2	7.0	
固定資產投資	金額 (億人民幣)	29,876	32,619	36,898	43,202	22,364.6	48,340	
	成長率 (%)	5.2	9.3	12.1	16.1	32.4	12.0	
商品零售總額	金額 (億人民幣)	31,135	34,153	37,568	36,506	28,727.4	44,800	
	成長率 (%)	6.8	9.7	10.0	8.8	8.5	9.5	
對外貿易	出口	金額 (億美元)	1,949	2,492	2,661	3255.7	2,657.9	3,425
		成長率 (%)	6.1	27.8	6.8	22.3	32.5	7.0
	進口	金額 (億美元)	1,658	2,251	2,436	2952.2	2,569.3	3,130
		成長率 (%)	18.2	35.8	8.2	21.2	40.6	7.9
外商直接投資	協議	金額 (億美元)	412	642	692	827.68	^(1-7月) 599.24	-
		成長率 (%)	-21.3	51.3	10.9	19.6	^(1-7月) 32.53	-
	實際	金額 (億美元)	404	407	468	527.43	^(1-7月) 342.52	580
		成長率 (%)	-11.4	0.9	14.9	12.51	^(1-7月) 24.82	11.5
居民消費價格指數	年增率 (%)	-1.4	0.4	0.8	-0.8	+0.6	-	
金融	貨幣供給	成長率 (%)	17.7	16.0	12.7	16.8	21.6	-
	匯率	美元兌人民幣	1:8.27	1:8.27	1:8.2766	1:8.2768	^(8月) 1:8.2770	-
	外匯準備	金額 (億美元)	1,547	1,656	2,122	2,864	3,647.34	-

資料來源：中共「中國統計年鑑」、中共「國家統計局」、中共「中國人民銀行」、中共「中國海關統計」。

表 5 兩岸經貿統計

			2003 年											
			2000 年	2001 年	2002 年									
						1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	1-8 月
我對大陸投資	項目	總額 (件)	840	1,186	1,490	223	132	168	136	131	171	131	126	1,218
		成長率 (%)			#(3950)	#(810)	#(554)	#(599)	#(98)	#(8)	#(29)	#(3)		#(8,268)
	金額	總額 (億美元)	26.1	27.8	38.6	4.6	2.6	3.9	3.0	3.0	3.0	5.3	2.0	27.4
		成長率 (%)	108.1	6.8	38.6	120.8	271.5	35.3	22.6	-22.5	-10.0	29.7	-54.1	15.6
		比重 (%)	34.0	38.8	53.4	52.1	52.2	61.1	52.0	49.4	61.1	67.2	64.2	57.1
兩岸貿易	我對大陸地區輸出	總額 (億美元)	261.4	240.6	294.5	24.3	22.6	31.1	27.7	27.2	27.2	28.2	-	*188.3
		成長率 (%)	23.2	-8.0	22.4	17.9	55.7	24.9	17.1	8.7	6.7	15.9	-	*18.7
		比重 (%)	17.6	19.6	22.5	24.2	23.0	24.7	24.2	24.1	23.4	24.2	-	*24.0
	我自大陸地區進口	總額 (億美元)	62.2	59.0	79.5	7.9	5.6	9.1	9.1	8.3	8.8	8.5	-	*57.3
		成長率 (%)	37.5	-5.2	34.7	64.9	45.2	33.4	33.1	30.1	29.8	23.4	-	*35.3
		比重 (%)	4.4	5.5	7.1	8.3	6.7	8.4	8.7	8.8	8.5	8.2	-	*8.3
	順(逆)差	總額 (億美元)	199.4	181.6	215.0	16.5	16.9	22.0	18.6	18.8	18.4	19.8	-	*131.0
成長率 (%)		19.3	-8.8	18.4	3.8	59.5	21.6	10.7	1.4	-1.6	13.0	-	*12.6	

註：#為台商經核准補報備投資件數及金額(含新投資及增資案件)；我對大陸投資金額比重不含補報備金額統計；*表示 1-7 月資料

資料來源：經濟部投審會「投資統計月報」、貿易局「兩岸貿易情勢分析月報」。

參、經濟情勢分析

一、國際經濟

(一) 美國經濟

根據美國商務部 9 月公佈之貿易統計顯示，今年 7 月美國商品出口總值為 605 億，較上年同期增加 3.2%，商品進口總值為 1,058 億，較上年同期增加 8.0%，貿易逆差為 453 億美元，較去年擴大了 15.2%。

8 月份美國零售額較 7 月成長 0.5%，較去年同期則增加 5.1%，其中大幅成長的包括電子產品設備銷售及餐飲服務業銷售，其年增率分別達 10.0% 及 9.2%。

環球透視機構於 9 月底將美國第二季實質 GDP 成長向上調升，由 3.1% 調整為 3.3%，該預測指出，整體而言，第二季各主要部門之國內支出成長旺盛，惟存貨減少、進口增加等因素多少抵銷 GDP 產出之成長；展望第三季，消費支出與國內產出都仍將呈現走強趨勢。另在工業生產方面，雖然 8 月中旬美加大停電使得主要部分工業化地區生產癱瘓數日，但對 8 月工業產出影響似乎不大，仍有 0.1% 的微幅成長，展望 9 月汽車工業生產應可強力反彈。

8 月經季節調整之消費者物價指數 (CPI) 上漲 0.3%，主要係汽油與食品價格上升以及教育費用持續上漲，至於不計食品能源項目的核心 CPI 經季節調整後僅成長 0.1%，展望第三季核心 CPI 則有可能向下調整。

表 1-1 美國重要經濟指標

單位：億美元；%

年 (月)	實質 GDP* (%)	工業 生產 (%)	出口		進口		出(入)超 (億美元)	消費 物價 (%)	失業率 (%)
			金額 (億美元)	成長率 (%)	金額 (億美元)	成長率 (%)			
2002 年	2.4(P)								
7 月		0.5	586.4	0.4	979.4	3.8	-393.0	1.6	5.9
8 月	4.0 (III)	0.6	578.7	-1.4	999.4	7.5	-420.7	1.7	5.7
9 月		1.2	578.1	4.2	997.5	9.0	-419.4	1.6	5.6
10 月	1.4(IV)	1.0	573.0	1.8	979.5	6.4	-406.5	2.0	5.7
11 月		1.8	577.7	3.2	1,019.1	13.2	-441.5	2.2	6.0
12 月		1.4	557.7	0.8	1,032.2	19.4	-474.5	2.4	6.0
2003 年									
1 月	1.4(I)	1.6	571.4	3.5	1,020.0	15.0	-448.6	2.6	5.7
2 月		1.4	579.1	5.3	1,015.6	11.8	-436.5	3.0	5.8
3 月		0.4	583.0	5.8	1,058.0	15.3	-475.1	3.0	5.8
4 月	3.1(II)	-0.6	572.3	0.6	1,035.9	7.2	-463.6	2.2	6.0
5 月		-0.9	577.6	1.6	1,044.2	6.9	-466.5	2.1	6.1
6 月		-1.3	592.6	2.7	1,043.3	6.0	-450.8	2.1	6.4
7 月		-1.3	605.4	3.2	1,058.1	8.0	-452.8	2.1	6.2
8 月		-1.0	-	-	-	-	-	2.1	6.1

註：* 本季與上季比較再轉為年成長率

資料來源：國際經濟情勢週報、美國商務部

(二) 歐元區

國際貨幣基金甫於 9 月公佈之最新「世界經濟展望 (World Economic Outlook)」報告指出，歐元一年多來大幅升值，使得以出口為導向的經濟復甦動力減緩，預測今明兩年歐元區經濟成長率分別調降為 0.5% 與 1.9%。歐洲統計局 9 月指出，歐元區第二季 GDP 較第一季減少 0.1%，並將第一季數據向下修正，歐元區第二季經濟表現不盡如人意，區內需求成長與消費支出顯著減緩，只較上季增加 0.1%，固定資本毛額形成較上一季減少 0.4%。另在貿易方面，第二季表現亦不佳，出口較第一季衰退 0.5%，較上年同期比較則衰退 0.6%，主要歸因於歐元升值削弱歐元區競爭力以及出口市場成長亦緩慢，進口方面則與上一季維持不變。

依據歐盟執委會經濟暨金融事務總署 (DG Economic and Financial Affairs) 9 月公佈，應用指標季預測模型 (Indicator-based model) 預測歐元區 2003 年第四季成長將加

速，成長率介於 0.2% 至 0.6% 之間，反應歐元區內零售業信心增強。另依據歐盟統計局 9 月中旬公佈歐元區十二國 7 月工業生產經季節調整較 6 月增加 0.6%，與去年同期比較則減少 0.3%；7 月份失業率經季節調整為 8.9%，與 6 月相同。

表 1-2 歐元區重要經濟指標

單位：億歐元；%

年 (月)	實質 GDP (%)	工業* 生產 (%)	出口		進口		出(入)超 (億歐元)	消費者物 價* (%)	失業率 (%)
			金額 (億歐元)	成長率 (%)	金額 (億歐元)	成長率 (%)			
2002 年	0.8								
7 月	-	-0.0							8.4
8 月	1.0(III)	-0.3	2671(III)	5.4	2350(III)	1.4(III)	321(III)	0.0	8.4
9 月		0.1						0.3	8.5
10 月		0.1						0.3	8.5
11 月	1.2(IV)	0.5	2783(IV)	3.1	2523(IV)	1.1(IV)	260(IV)	-0.1	8.5
12 月		-1.5						0.4	8.6
2003 年									
1 月		0.8	824	4.0	838	2.4	-14	-0.1	8.7
2 月	0.9(I)	0.4	846	2.1	791	1.0	55	0.4	8.7
3 月		-0.8	884	-2.5	858	4.9	26	0.6	8.8
4 月		0.4	862	-1.9	828	-0.9	34	0.1	8.8
5 月	0.4(II)	-1.0	851	-3.4	806	3.5	45	-0.1	8.8
6 月		0.1	859	-	805	-	54	0.1	8.9
7 月		0.6	-	-	-	-	-	-0.1	8.9
8 月		-	-	-	-	-	-	0.2	-

註：與去年同期比較

資料來源：歐洲統計局, ECB Monthly Bulletin, September 2003

*與前一個月比較，其中工業生產成長率之計算不包括建築業

(三) 亞太地區

1. 邁入第四季亞太地區經濟發展審慎樂觀

當前亞太地區經濟在貨幣政策上採行寬鬆對策，引導美系與歐系資金持續流入下，不僅日韓港台的資本市場交投熱絡，更促使亞洲貨幣兌美元匯率步步看漲；經濟政策上，區內採取刺激內部需求、調整勞動密集型產業朝高附加價值產業發展等策略已逐步發揮綜效。

此外，擺脫全球低利率、高油價、通貨緊縮不利經濟發展的威脅後，近期中國大陸與香港簽署更緊密經貿關係協定（

CEPA) 的六份附件、東南亞國協 (ASEAN) 第 9 屆高峰會議倡議區域經濟合作與防恐安全的必要性、台灣將展開國際招商大會、泰國陸續舉辦 2003 年 APEC 財經投資等各項會議，藉由不斷激勵經濟發展策略，預計亞太地區未來第四季將可持續第三季穩健步履，經濟發展審慎樂觀。

2. 亞太國家財經表現

- (1) 日本近期公布多項指標顯示經濟復甦趨勢已較為確定，內閣府上修本會計年度，即今年 4 月至明年 3 月的經濟成長率預測值為 2.1%。而國際貨幣基金會 (IMF) 亦在 9 月的世界經濟展望報告中將日本今年經濟成長率預測值調升至 2.0%，惟 IMF 仍警告日本經濟仍存在走疲風險，尤其是金融部門及企業部門最為脆弱，財政收支惡化情形亦是日本政府必須加強改善的地方。日圓兌美元匯率，年初迄今自 118.74 日圓升至 111.0 日圓，升幅達 7%，按匯率每上升 1 日圓，日本汽車廠商出口利潤即減少 500 億日圓，顯見當前日圓升值某種程度上已對出口企業造成影響。復於 9 月 21 日改組的日本內閣，未來將以持續推動經濟金融結構改革、抑制公共債務擴大、引導經濟復甦為主要任務。
- (2) 韓國三星經濟研究所近期報告，由於韓國內部需求未能強勁復甦，加以北韓核武危機疑慮未除，美元走貶導致韓圓急速升值等因素影響下，經濟成長動力已不如預期，已下修原估經濟成長率由 3% 調整為 2.7%，明年達 4.3%；匯率方面，年初迄今韓圓兌美元自 1185 升至 1151，升幅 3%，預估韓圓年平均匯率將由今年 1180 升至明年 1110，匯率升幅將達 6.3%。另據韓國貿易協會統計，今年 1 至 8 月外銷產品比重，資本財占 42%、消費財占 29%、原材料則占 29%，與 10 年前即 1993 年相比較，資本財外銷比重增加 10%，反之，消費財及原材料所占比重則大為降低。
- (3) 新加坡在排除 SARS 疫情衝擊後，經濟發展已漸趨穩定，全年經濟成長率預測可望回穩至 1.6% 之間。年初迄今，兌美元匯率仍維持 1.73 價位，而股市則自年初 1341 上升至 1714，升幅 22%。鑒於亞洲金融市場熱絡，星國仍維繫以往市場自由開放，開發新金融商品的策略，確保在亞洲主要金融中心以及環球財富管理中心的地位，為有意投資世界市場的亞洲人，以及有意投資亞洲的外國人服務。
- (4) 香港受惠於中國大陸到訪香港旅客上升，以及與中國大陸簽

署「內地與香港更緊密經貿關係安排（CEPA）」等因素，香港消費信心正逐漸回復，經濟已明顯受到激勵，預期全年經濟成長率回復至 1.9%。旅遊部分，根據 8 月份初步的統計，到訪香港旅客人數回復升到 164 萬人次，比去年同月上升約 9.6%。針對 CEPA 部分，中國大陸與香港特別行政區已於 9 月 29 日簽署六份附屬文件，對依香港法律設立，具 3-5 年實績者之香港企業，包括金融、零售、物流及通訊等 18 種服務業別，優先開放中國大陸服務業領域外，並給予 273 項特定產品零關稅。

表 1-3 亞太主要國家重要經濟指標

單位：%

	經濟 成長率	工業生產年 增率	出口 年增率	進口 年增率	消費者 物價上漲率
日本					
2002 年	0.2	-1.4	3.2	-3.6	-0.9
2003 年	2.0 (f)	3.4 (1-7 月)	11.4 (1-8 月)	13.7 (1-8 月)	-0.2 (1-7 月)
韓國					
2002 年	6.3	7.3	8.0	7.8	2.7
2003 年	2.5 (f)	4.0 (1-7 月)	16.3 (1-8 月)	18.0 (1-8 月)	3.5 (1-8 月)
新加坡					
2002 年	2.2	8.6	2.8	0.4	-0.4
2003 年	0.5 (f)	-1.8 (1-7 月)	12.6 (1-8 月)	6.7 (1-8 月)	0.4 (1-7 月)
香港					
2002 年	2.3	-9.7	5.4	3.3	-3.1
2003 年	1.5 (f)	-8.9 (第一季)	13.5 (1-7 月)	12.2 (1-7 月)	-2.5 (1-7 月)

資料來源：經濟部統計處、行政院主計處、日本、韓國、新加坡、香港統計局；國際貨幣基金會（IMF）2003 年 9 月資料

二、國內經濟

(一) 國民生產

1、92年經濟成長率向上調整為3.06%

92年國內經濟動能自第三季起漸趨回溫，根據主計處8月最新預測，今年第三、四季經濟成長率將由第二季的負成長0.08%，轉為正成長3.96%與4.67%，使得全年經濟成長率可達3.06%的水準，較5月之預測值上修0.17個百分點。

2、經濟成長與結構變化

根據主計處統計，92年下半年經濟成長率將為4.32%，其中，就需求面觀察，經濟成長動能主要來自民間消費與出口擴張；就供給面分析，服務業則為第三季經濟成長的首要來源。

(1) 需求面

從需求結構觀察，92年下半年經濟成長動能將以內需為主、輸出為輔，其中，國內需求與國外需求對經濟成長率的貢獻，分別為2.60與1.72個百分點。

內需方面，由於7月起SARS疫情遠離，消費信心逐漸轉強，民間消費下半年將成長2.29%；民間投資亦在TFT-LCD等領導廠商擴廠及高鐵工程趕工下，下半年將成長8.01%，預測國內需求實質成長率可達3.01%，對下半年經濟成長率4.32%的貢獻達2.60個百分點，其中，民間消費貢獻占1.51個百分點，國內投資貢獻占1.10個百分點。

國外需求與對外貿易方面，下半年隨著全球景氣復甦及中國大陸市場需求殷切，商品貿易出超將達85億美元，加以SARS疫情解除後，服務貿易轉趨熱絡，預測下半年輸出與輸入實質成長率分別為7.38%與5.47%，國外淨需求（商品與勞務貿易順差）對經濟成長率4.32%的貢獻達1.72個百分點。

(2) 生產面

就三級產業分析，92年上半年受到SARS疫情的威脅，商業服務活動趨緩，工業成為經濟成長的首要來源，對經濟成長率1.73%貢獻0.95個百分點，為自民國75年以來所僅見；農業則負貢獻0.02個百分點。

隨著SARS疫情解除，商業活動轉趨熱絡，預估服務業成長率將由92年第2季的0.22%上升至92年第3季的3.68%，對第3季

經濟成長率 3.96% 貢獻 2.30 個百分點，較工業貢獻 1.68 個百分點為高。

表 2-1-1 需求面經濟成長來源

	91 年	92 年			
		全年	下半年	第 3 季	第 4 季
實質增加率 (%)					
GDP	3.59	3.06	4.32	3.96	4.67
國內需求	1.04	3.06	3.01	2.06	3.98
民間消費	1.99	1.58	2.29	1.78	2.85
政府消費	-0.20	0.89	0.07	0.05	0.09
國內投資	-2.13	0.15	4.99	5.00	4.97
存貨	--	--	--	--	--
國外淨需求	--	--	--	--	--
輸出	9.98	7.11	7.38	6.40	8.28
輸入	5.84	5.10	5.47	3.06	7.85
對經濟成長率之貢獻 (百分點)					
GDP	3.59	3.06	4.32	3.96	4.67
國內需求	0.96	1.43	2.60	1.91	3.52
民間消費	1.23	0.55	1.51	1.11	1.61
政府消費	-0.02	0.02	0.01	0.01	0.01
國內投資	-0.41	0.00	1.10	0.91	1.02
存貨	0.16	0.86	0.08	-0.12	0.88
國外淨需求	2.63	1.63	1.72	2.05	1.15
輸出	5.26	3.98	4.54	3.50	4.81
減：輸入	2.63	2.35	2.75	1.45	3.67

資料來源：行政院主計處。

表 2-1-2 生產面經濟成長來源

	91 年	92 年		
		第 1 季	第 2 季	第 3 季
實質增加率 (%)				
GDP	3.59	3.53	-0.08	3.96
農業	4.73	-1.54	0.12	-0.72
工業	5.04	6.57	-0.68	4.74
製造業	6.26	7.83	-0.04	4.94
服務業	2.79	2.23	0.22	3.68
對經濟成長率之貢獻 (百分點)				
GDP	3.59	3.53	-0.08	3.96
農業	0.12	-0.04	0.00	-0.02
工業	1.68	2.11	-0.21	1.68
製造業	1.71	2.07	-0.01	1.46
服務業	1.80	1.46	0.13	2.30

資料來源：同表 2-1-1。

(二) 工業生產

1、92年9月份工業生產較上年同期增加7.49%

- (1) 92年9月份工業生產指數為135.21，較上年同月增加7.49%，其中製造業增加6.48%，水電燃氣業、房屋建築業亦分別增加9.04%、71.27%，礦業則減少17.36%。
- (2) 累計92年1至9月，工業生產較上年同期增加4.05%，其中製造業增加3.86%，水電燃氣業、房屋建築業亦分別增加4.95%、10.40%，礦業則減少10.41%。

表 2-2-1 工業生產

單位：%

年 (月)	礦業 年增率	工業生產 年增率	水電燃氣業 年增率	房屋建築業 年增率	申請核發建造 執照面積
90年	7.86	-7.32	1.75	-12.32	-37.98
91年	2.02	6.39	3.67	-23.11	8.51
92年1-9月	-10.41	4.05	4.95	10.40	15.89
1月	-6.87	8.35	4.94	24.18	0.69
2月	-2.46	9.23	7.51	-40.38	-11.97
3月	2.62	2.11	2.14	3.53	25.33
4月	-21.77	0.08	2.32	-7.69	11.15
5月	-19.36	-3.38	3.12	-9.52	7.69
6月	-2.10	2.33	0.76	20.15	-1.61
7月	-11.81	6.77	8.95	39.28	29.51
8月	-13.69	5.31	5.47	7.42	60.59
9月	-17.36	7.49	9.04	71.27	14.32

資料來源：經濟部統計處、行政院主計處

2、今年以來，以金屬機械及化學工業表現較為搶眼，惟資訊電子工業近月來景氣持續加溫

- (1) 依製造業四大行業觀察，92年9月份製造業生產較上年同月增加6.48%，其中金屬機械工業、資訊電子工業及化學工業呈正成長，分別增加3.24%、11.45%及7.25%，民生工業則減少4.25%。
- (2) 累計92年1至9月，以金屬機械及化學工業表現較佳，分別較上年同期增加5.64%及5.61%，主要受到國內公共工程、建築業等需求上揚、國外市場鋼品需求暢旺及石化原料價格持續走高、大陸地區化纖產品需求增加所帶動；資訊電子工業累計較上年同期增加4.68%，惟受到近月來全球消費性電子、通訊及電腦等三C產業市場需求強勁，景氣持續加溫；另民生工業則因紡織業接單不如預期等因素影響，持續衰退，較上年同期減少4.79%。

表 2-2-2 製造業生產

單位：%

年 (月)	製造業				
	生產 年增率	金屬機械工業	資訊電子工業	化學 工業	民生 工業
90 年	-7.98	-13.05	-9.56	0.32	-8.53
91 年	8.05	8.91	13.39	5.83	-3.10
92 年 1-9 月	3.86	5.64	4.68	5.61	-4.79
1 月	8.70	15.10	8.56	9.22	1.45
2 月	11.23	17.14	12.90	11.78	0.38
3 月	1.63	8.64	0.84	-1.70	1.42
4 月	-0.69	7.94	-1.28	-3.76	-4.60
5 月	-3.32	-0.41	-5.71	1.60	-6.74
6 月	2.11	2.70	-0.98	12.09	-7.42
7 月	6.86	2.45	8.93	12.61	-1.83
8 月	5.28	-0.73	11.80	6.69	-5.02
9 月	6.48	3.24	11.45	7.25	-4.25

資料來源：經濟部統計處、行政院主計處

3、資訊電子工業中仍以電力、電子器材為主力

- (1) 資訊電子工業包括電力、電子器材及精密器械二大類，8 月分別較上年同月增加 11.47% 及 10.76%，對工業生產貢獻率為 3.73%、0.09%。
- (2) 就細業別分析，累計今年 1-8 月電力、電子器材以無線通信機械、資料輸出入週邊設備與電池製造三大業別增幅較大，分別較上年同期成長 45.48%、48.74% 及 58.50%；精密器械則以工業校準工具、眼鏡及透鏡片與光學精密器械表現較佳，分別較上年同期成長 14.49%、36.34% 及 18.66%。

4、房屋建築業揮別衰退多年的陰霾，建商申請建照執照益趨熱絡

- (1) 92 年 9 月房屋建築業年增率達 71.27%，遙遙領先工業生產等相關指數，包括住宅用、商業用、及工業用申請核發使用執照面積皆較上年同月增加 14.93%、340.54% 及 53.37%。
- (2) 建築業的領先指標—申請核發建造執照面積指數，近月來明顯成長，9 月指數達 67.63，較上年同月成長 14.32%，受惠於「不動產證券化條例」立法通過及優惠房貸等利多政策，刺激買氣，連帶申請案大幅增加，顯示房地產景氣有自谷底走出來的趨勢。

5、展望未來

在全球景氣復甦及市場需求帶動下，業界皆抱持樂觀的態度，消費及投資面漸呈好轉，展望未來工業生產亦將有不錯的表現。

(三) 商業

1、揮別 SARS 的陰霾，92 年 7 月份商業營業額較上年同期增加 4.67%；累計 1 至 7 月增幅為 2.88%。

(1) 92 年 7 月份揮別 SARS 的陰霾，加上全球景氣漸趨復甦、股市活絡，以及業者大打折扣加速促銷，帶動商業活動的買氣，致 7 月份商業營業額為 7,570 億元，較上年同月增加 4.67%。其中零售業成長 8.18% 最多，而餐飲業及批發業也出現難得的正成長，分別增加 5.48% 及 3.02%。

(2) 累計今年 1 至 7 月，除餐飲業減少 5.03% 外，其餘業別皆呈成長，以零售業增加 3.38% 最多，其次為批發業增加 3.02%。

表 2-3-1 商業營業額

單位:億元;%

年 (月)	商 業		批發業		零售業		餐飲業	
	金額	年增率	金額	年增率	金額	年增率	金額	年增率
89 年	87,370	10.91	59,212	13.37	25,152	5.55	3,006	10.52
90 年	81,553	-6.66	54,264	-8.36	24,651	-1.99	2,638	-12.25
91 年	85,878	5.30	57,325	5.64	25,920	5.15	2,633	-0.17
10 月	7,512	9.77	5,111	11.89	2,191	6.00	210	0.95
11 月	7,463	7.67	5,065	9.81	2,187	4.35	211	-5.26
12 月	7,637	6.80	5,140	7.45	2,279	7.05	218	-8.44
92 年 1-7 月	50,164	2.88	33,257	3.02	15,426	3.38	1,481	-5.03
1 月	7,487	8.64	4,924	8.97	2,332	8.56	231	2.78
2 月	6,608	3.74	4,389	6.79	2,005	-1.10	214	-7.80
3 月	7,372	3.44	4,977	4.30	2,184	2.34	211	-4.49
4 月	7,124	1.77	4,781	2.24	2,152	1.74	191	-8.34
5 月	6,852	-2.90	4,538	-2.71	2,133	-1.85	181	-17.36
6 月	7,148	0.88	4,698	-0.84	2,236	5.47	214	-5.98
7 月	7,570	4.67	4,948	3.02	2,383	8.18	239	5.48

資料來源：財政部統計處、經濟部統計處。

註：自 92 年 5 月起商業動態調查之業別依中華民國標準分類（第七次修訂）辦理，往後商業係指批發業、零售業及餐飲業等三個中業別，國際貿易業已改依買賣性質歸入批發業或零售業下之適當類別。

2、累計 1 至 7 月批發業中以汽機車及其零配件成長 11.24% 最多，占商業營業額三成的機械器具業批發則呈 3.52% 的增幅。

(1) 批發業占商業營業額比重約三分之二，7 月份較上年同月增加 3.02%，累計今年 1 至 7 月亦成長 3.02%。

- (2) 累計 1 至 7 月各業中以汽機車及其零配件成長 11.24% 最多，食品什貨業(8.24%)及綜合商品業(6.42%)次之，佔本業最大比例之機械器具業批發則呈 3.52% 的增幅。

表 2-3-2 批發業營業額變動概況

單位：%

業別	91 年增減率	92 年 7 月增減率	92 年 1-7 月增減率
合計	5.15	3.02	3.02
機械器具業	7.43	5.67	3.52
綜合商品業	12.08	6.67	6.42
建材業	7.90	-6.59	-1.97
布疋衣著服飾品業	-4.93	-1.51	-0.99
家庭電器設備及用品業	-0.12	-6.38	-1.80
食品什貨業	3.10	8.86	8.24
汽機車及其零配件用品業	4.31	22.01	11.24
其他	5.28	-0.34	2.61

資料來源：經濟部統計處

3、累計 1 至 7 月零售業中以藥品化妝品及清潔用品業成長 14.41 % 最多，無店面零售業以 6.31% 的年增率快速竄起，綜合商品業在台灣除煞成功，展開促銷活動，成長 2.45%。

- (1) 零售業占商業營業額比重約三分之一，7 月份較上年同月成長 8.18%，累計 1 至 7 月成長 3.38%。
- (2) 累計 1 至 7 月各業中以藥品化妝品類成長 14.41% 最多，無店面零售業以 6.31% 的年增率快速竄起，而鐘錶眼鏡業則因市場飽合減少 6.67%。
- (3) 就綜合商品零售業觀察，零售式量販店及連鎖式便利商店受惠農曆 7 月民俗祭拜用品需求增加，分別較上月增加 11.76%、8.76% 最為突出；百貨公司為迎接台灣除煞成功，展開空前的促銷活動，業績亮麗，營業額較上月成長 15.66%；累計 1 至 7 月綜合商品零售業成長 2.45%。

表 2-3-3 綜合商品零售業營業額變動概況

單位：%

行業別	92 年 7 月較上月增減率	92 年 7 月較上年同月增減率	累計 1-7 月較上年同期增減率
綜合商品零售業	10.50	6.61	2.45
百貨公司	15.66	0.62	-3.94
超級市場	3.49	5.62	6.92
連鎖式便利商店	8.76	8.51	6.89
零售式量販店	11.76	10.62	1.71
其他	9.46	9.09	4.06

資料來源：經濟部統計處

4、餐飲業營業額近年持續衰退，惟由於家數逐年遞增，致平均每家營業額呈快速下降趨勢。

- (1) 餐飲業占商業營業額比重約 4%，7 月受到 SARS 疫情獲控制，人潮回流，較上年同月上揚 5.48%，為五個月的負成長後轉為正成長。
- (2) 受 SARS 疫情及不景氣衝擊，民眾消費緊縮之影響，累計 1 至 7 月各業全面呈現衰退，其中餐館業衰退 3.77%，飲料店衰退 13.05%，其他餐飲業衰退 11.59%；另觀諸 90 及 91 年，餐飲業均呈衰退。
- (3) 餐飲業由於進入門檻低，加以近年來失業升高，餐飲業營業家數未受不景氣影響，出現不降反昇情形；致每家平均營業額快速下降，91 年僅達 420 萬元，平均每家每月營業額僅 31 萬元。

表 2-3-4 餐飲業營業概況

	88 年	89 年	90 年	91 年
餐飲業營業額(台幣百萬元)	271,966	300,581	263,768	263,322
年增率(%)		(10.52)	(-12.25)	(-0.17)
餐飲業家數(家)	49,645	52,993	58,223	62,704
年增率(%)		(6.74)	(9.87)	(7.70)
平均每家每年營業額(台幣百萬元/家)	5.48	5.67	4.53	4.20
年增率(%)		(3.47)	(-20.11)	(-7.28)

資料來源：行政院主計處、財政部統計處

5、展望未來

隨 SARS 疫情遠離及景氣漸趨復甦，未來國內消費信心將逐漸回復，商業活動可望好轉。

(四) 貿易

1、負面因素消弭，外貿穩健成長

- (1) 92年9月份出口值125.6億美元，較上年同月增加11.6%；進口值109.8億美元，較上年同月增加4.1%；出超15.8億美元。
- (2) 累計1-9月出口總額1,033.0億美元，進口總額907.9億美元，分別較上年同期增加8.1%及9.2%。

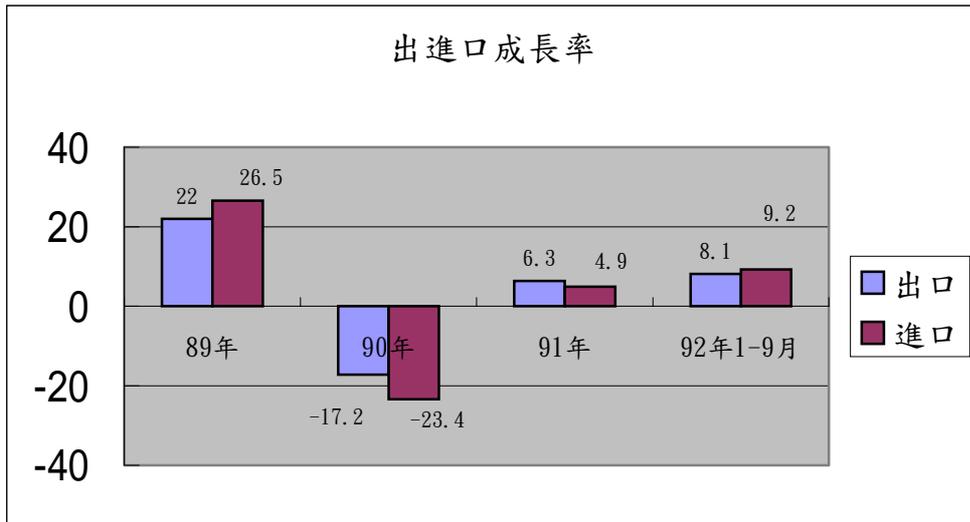


表 2-4-1 對外貿易

年 (月)	出 口		進 口		貿易出超 (百萬美元)
	金額(百萬美元)	成長率 (%)	金額(百萬美元)	成長率 (%)	
89年	148,320.5	22.0	140,010.6	26.5	8,309.9
90年	122,866.3	-17.2	107,237.4	-23.4	15,628.9
91年	130,641.5	6.3	112,530.1	4.9	18,066.7
92年1-9月	103,303.5	8.1	90,789.9	9.2	12,513.6
1月	10,066.9	4.0	9,495.6	29.1	571.3
2月	9,824.7	22.2	8,409.0	28.9	1,415.7
3月	12,617.2	10.2	10,912.7	7.4	1,704.5
4月	11,469.4	5.6	10,427.6	7.1	1,041.8
5月	11,266.9	2.1	9,511.6	0.8	1,755.3
6月	11,607.8	3.4	10,298.7	7.1	1,309.0
7月	11,639.3	4.5	10,365.0	-2.6	1,274.3
8月	12,300.8	13.0	10,397.3	14.3	1,903.5
9月	12,558.1	11.6	10,978.7	4.1	1,579.4

資料來源：財政部進出口貿易統計。

2、區域內貿易為東亞經貿整合新趨勢，其中對中國大陸出口倍數成長，對美國出口續減

- (1) 9 月份我出、進口持續成長但增幅較 8 月縮小，其中我對主要貿易地區之出進口情形為，中國大陸出口成長 110.5%，進口成長 36.8%；歐洲出口成長 13.1%，進口成長 11.8%；新加坡出口成長 19.8%，進口成長 8.5%；南韓出口成長 12.4%，進口成長 7.7%；對美國出口衰退 0.8%，進口衰退 23.1%；香港出口衰退 13.4%，進口成長 4.3%。
- (2) 累計 1-9 月我國前三大出口國家（地區）仍為大陸及香港、美國和日本，占我國出口比重 60.9%，但其中大陸（含香港）所占的比重由上年同期的 30.70% 迅速竄升至 33.9%，而美國的比重則由上年同期的 20.9% 縮減至 18.5%。
- (3) 首 9 月我對東協六國貿易總額為 250.32 億美元，比重 12.89%，較去年同期成長 4.7%，短期內「中國－東協自由貿易區」發展對我國影響有限。
- (4) 就貿易總額觀察，我國前五大貿易夥伴為日本、美國、香港、中國大陸及韓國，累計 9 月對日貿易達 314.6 億美元，比去年同期成長 9.3%，取代美國為台灣最大貿易夥伴，顯示我國貿易重心移向亞洲。

表 2-4-2 92 年 1-9 月對主要貿易夥伴貿易概況 單位：億美元；%

	日本	美國	香港	大陸	韓國	歐洲	東協六國
貿易總額	314.63	311.13	220.48	218.10	96.0	260.12	250.32
增減比率	9.3	-8.1	-7.8	77.18	12.0	8.2	4.7
占我出口比重	8.5	18.5	20.2	13.7	3.2	13.8	11.84
占我進口比重	25.0	13.2	1.3	8.4	6.9	12.9	14.09

資料來源：財政部

註：東協六國包括新加坡、印尼、馬來西亞、菲律賓、泰國、越南

3、大陸為我貿易出超主要來源國，其中並以電機設備及機械用具及零件為我輸往大陸的主要產品

- (1) 近年來大陸經貿急速擴張，9月我對大陸出口 21.63 億美元，較去年同期成長 1.1 倍；進口 10.14 億美元，較去年同期成長 36.8%。
- (2) 今年以來我對大陸貿易總額較去年同期成長 77.18%，出超 64.67 億美元，占我同期出超比重逾半（51.68%）。
- (3) 累計 1 至 7 月（按貿易局統計資料僅至 7 月）中國大陸自我國進口之主要產品全面成長，以最大宗的電機設備成長 45.44% 最顯著，機械用具成長 10.48% 次之。

表 2-4-3 我對大陸貿易概況

單位：億美元；%

	貿易總額						出超	
			出口		進口		金額	占同期出超比重
	金額	較去年同期增加率	金額	較去年同期增加率	金額	較去年同期增加率		
91 年	179.05	68.17	99.57	109.8	7947.7	34.7	20.10	11.13
92 年(1-9 月)	218.10	77.18	141.39	111.9	7671.6	36.1	64.67	51.68
92 年 9 月	31.77	79.65	21.63	110.5	1014.6	36.8	11.48	72.72

資料來源：財政部；註：不含香港

4、從商品貿易結構觀察，重化工業產品出口比重持續增加，惟企業投資力道尚顯不足

- (1) 9 月份工業產品出口較上年同月增加 11.5%，其中占出口總額 76.4% 的重化工業產品，較上年同月增幅 15.9%。主要係電子產品、光學器材、鋼鐵及機械等出口成長。
- (2) 9 月份的資本設備及消費品的進口，分別較去年同月減少 8.0% 及 0.9%，累計今年 1 至 9 月，資本設備進口減少 5.9%，顯示目前企業投資活動以及勞動市場仍然處於疲弱的狀況。
- (3) 資訊及通訊產品為我國主要貿易商品，累計 1 至 8 月出、進口分別較上年同期衰退 14.2% 及 27.4%，主要係產業大量外移生產所致。

表 2-4-4 資訊與通訊產品進出口變動

單位：%

資訊與通訊產品	89 年	90 年	91 年	92 年 9 月	92 年 1-9 月
出口年增率	29.2	-19.9	2.4	-10.5	-14.2
進口年增率	32.4	-28.0	1.6	-28.0	-27.4

資料來源：財政部

5、東亞主要國家中，我國出口表現仍有改善空間

- (1) 今(92)年以來受惠於國際景氣復甦及中國大陸內需持續成長，東亞各國外貿表現明顯好轉，其中中國大陸 1-8 月出口增加 32.5%，表現最佳，泰國次之，增加 18.3% (1-7 月)。
- (2) 今年日本經濟在景氣復甦的激勵下，股匯市均欣欣向榮，對中國大陸出口 IC 晶片大幅增加，累計 1-8 月出口的成長 11.4%。
- (3) 亞洲四小龍中南韓增加 16.3%(1-8 月)，香港增加 13.5%(1-7 月)，新加坡增加 12.6%(1-8 月)，相較之下，我國僅增加 8.1%(1-9 月)。

表 2-4-5 東亞國家出口概況

單位：%

	日本	中國大陸	香港*	南韓	台灣※	新加坡	馬來西亞*	泰國*
91 年 年增率	3.2	22.3	5.4	8.0	6.3	2.8	6.0	5.8
92 年 1- 8 月 年增率	11.4	32.5	13.5	16.3	8.1	12.6	5.6	18.3

資料來源：經濟部統計處、行政院主計處；註*：92 年為 1-7 月統計；※為 1-9

6、展望未來

由於國際經濟景氣復甦，國內投資環境大幅改善，我對外貿易可望穩健成長。惟面對東亞區域貿易的新趨勢，台灣除須擴大內需市場外，亦須加速與東亞國家簽訂自由貿易協定，以強化我在區域經濟中的地位。

(五) 外銷接單

1、9月份外銷接單金額再創歷年單月新高

- (1) 由於全球景氣復甦態勢明朗以及歐美及大陸香港需求增加、消費性電子產品暢旺的帶動下，我國今年9月份外銷訂單金額達154.0億美元，再創歷年來單月新高紀錄(92年7月145.0億美元為單月次高紀錄、8月份外銷訂單金額達143.9億美元，創歷年來單月第三高紀錄)，年增率續呈兩位數成長達20.41%。
- (2) 累計1至9月份外銷訂單金額共1,230.0億美元，較上年同期增加119.6億美元，成長10.77%。

表2-5-1 外銷訂單

單位：百萬美元；%

年 (月)	金額 (百萬 美元)	成長率 (%)	主要接單地區成長率(%)				主要接單貨品成長率(%)			
			美國	香港	日本	歐洲	資訊與 通訊產 品	電子產品	紡織品	基本金 屬製品
89年	153,424	20.36	15.56	28.44	31.75	13.61	17.88	54.05	6.66	23.04
90年	135,714	-11.54	-12.35	-10.07	-17.00	-16.94	-12.31	-23.64	-13.50	-9.87
91年	150,952	11.23	3.97	24.99	15.07	5.75	24.46	11.33	-2.06	16.87
92年1-9月	122,995	10.77	5.57	17.04	13.21	10.54	15.05	11.32	2.24	4.64
1月	13,017	14.99	8.28	19.85	10.87	13.90	26.54	7.81	19.46	17.35
2月	11,166	9.91	0.00	28.86	2.40	8.32	13.73	6.05	13.66	6.61
3月	13,489	6.10	-8.40	11.39	4.41	7.03	2.96	2.51	-2.26	5.79
4月	13,503	4.56	7.82	9.24	-5.56	7.04	8.83	3.50	3.16	5.93
5月	13,706	4.32	1.45	6.27	-1.48	6.81	3.90	5.37	-3.82	-0.64
6月	13,829	11.70	8.08	14.12	20.39	12.61	15.25	11.30	0.70	2.22
7月	14,501	14.83	8.77	29.31	24.85	15.35	29.09	17.26	-1.04	5.9
8月	14,386	10.70	5.39	18.45	29.06	2.77	11.85	17.90	-1.03	0.98
9月	15,398	20.41	20.03	20.38	37.35	21.20	27.23	27.41	-0.99	-0.08

資料來源：經濟部統計處外銷訂單統計。

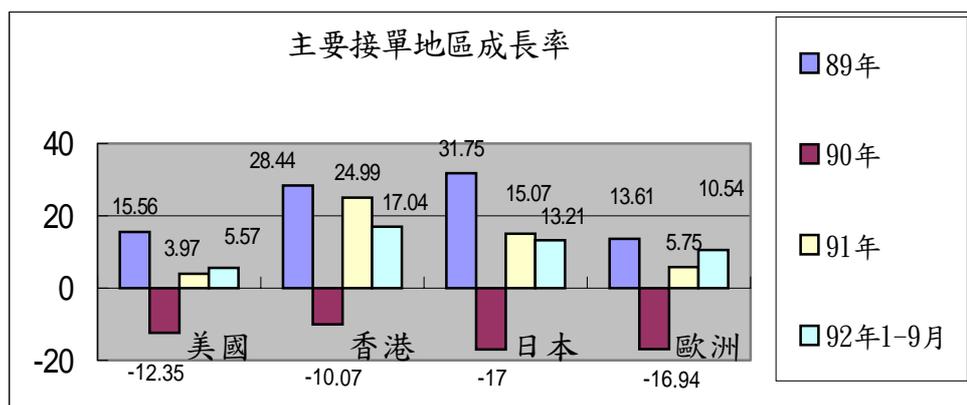
2、1-9月接單金額以運輸工具成長34.71%最多；資訊通信及電子產品仍為主要接單產品

- (1) 9月各類主要接單貨品，除紡織品與基本金屬製品較上年同月減少0.99%與0.08%外，其餘均呈正成長，其中並以機械(30.19%)增幅最大，其次為電子產品(27.41%)、資訊與通訊產品(27.23%)、電機產品(22.72%)。
- (2) 累計今年以來，以運輸工具設備接單成長34.71%，表現最為亮麗；資訊與通信產品接單249.59億美元，較去年同期增加15.05%

，9月增幅更達27.23%，惟由於本產業台灣接單海外出貨比重已逾六成，因此同期間台灣出口呈不增反減情形(1-9月資訊與通信產品較去年同期減少14.2%)；電子產品今年累計增幅為11.32%，不過近月來由於美日經濟復甦之帶動，產業景氣逐漸增溫，9月增幅更達27.41%以上。

3、1至9月主要接單地區以香港增幅最大，達17.04%；美國仍為我最主要接單來源，比重達28.67%，惟受產業外移影響對美出口並未成長。

- (1) 累計1-9月主要接單來源國為美國市場，惟成長有限，僅達5.57%，除因部分訂單轉由香港下單外，另基本金屬亦持續減少。
- (2) 第二大來源地香港則平均以17.04%之增幅持續擴增。日本及歐洲亦有一成左右之增幅；值得注意的是，近月來自日本接單大幅成長，主要係資訊通信電產品及精密儀器產品大幅增加所致。



4、台灣接單海外生產比重日增，後續影響值得密切觀察

- (1) 企業為因應全球化的競爭策略佈局全球，海外生產規模日漸擴大，「國內接單、海外生產」比重由89年14.6% 急速竄升至92年8月的24.4%，成長近六成。
- (2) 今年以來，我國製造業海外生產比例已連續七個月升逾20%，8月份更達歷史新高，此一現象不僅造成近來國內投資相形不足，海外生產比重的激升亦將削弱訂單對國內景氣的帶動效果，值得重視。

5、展望未來

就外銷接單與台幣匯率分析，近二十年來二者間的相關係數尚不及1，顯示台幣匯率變動對外貿的影響不大，加上國際景氣明顯回升，及聖誕節旺季訂單熱絡、IT產業後勢持續看好，外銷接單可望樂觀。

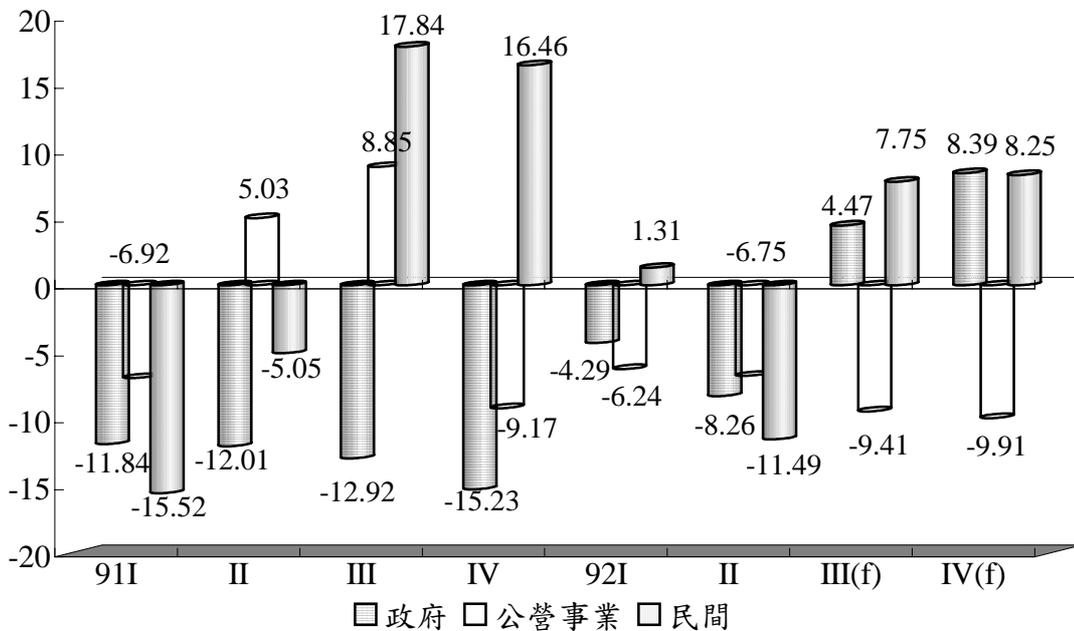
(六) 投資

1、92年下半年國內投資將成長4.99%

根據主計處最新預測，92年上半年受美伊戰爭及SARS疫情影響，多數廠商採取觀望或延緩投資的保守策略，國內投資衰退5.89%。

展望下半年，隨著國內、外景氣漸趨明朗，廠商投資步調可望加快，預測下半年國內投資可望成長4.99%。其中，民間投資將隨主要領導廠商投入擴廠，以及政府積極吸引投資的政策激勵，下半年將成長8.01%；政府投資受惠於下半年擴大公共建設方案的加速推動，將成長6.55%；公營事業固定投資則因主要事業單位民營化在即，擴充速度緩慢，續呈負成長9.73%。

圖 6-1-1 民間投資與公共投資實質成長率之變化 (%)



資料來源：同表 2-1-1。

2、92年1至9月本部新增民間重大投資達成年度預定目標的77.81%

92年1至9月新增民間重大投資計1,263件，金額為5,653億元，達成年度預定目標的77.81%。各業別中仍以資訊電子業為大宗，投資件數達444件，金額為3,263.42億元；技術服務業則為達成率最高的行業，達成年度預定目標的91.87%，金額為404.21億元。

表 6-1-1 經濟部 92 年度 1 至 9 月依業別統計民間新增投資概況

行 業 別	92年預估目標	92年1至9月累計新增	
	金額 (億元)	金額 (億元)	達成率 (%)
金屬機電業	720.00	530.26	73.65
電子資訊業	4,240.00	3,263.42	76.97
民生化工業	1,600.00	1,247.53	77.97
技術服務業	440.00	404.21	91.87
電力供應業	25.00	20.90	83.60
批發、物流業	240.00	186.68	77.78
總 計	7,265.00	5,653.00	77.81

資料來源：經濟部促進投資聯合協調中心。

3、機械設備投資持續衰退，恐將影響製造業成長潛力

92 年上半年，機械設備投資持續衰退，實質成長率為-6.7%，占實質固定投資比率由 91 年的 52.86%下降為 50.40%，恐將影響製造業成長潛力。所幸機械設備進口成長率，已由 7 月的負成長 5.49%轉呈 8 月的正成長 8.26%，9 月續增加 12.22%，反映企業投資意願逐漸回溫。

表 6-1-2 固定資本形成結構

民國	合計	營建工程	運輸工具	機器設備
結構百分比 (%)				
89	100.0	36.96	5.47	57.57
90	100.0	40.28	7.17	52.55
91	100.0	40.72	6.42	52.86
92 上半年	100.0	43.36	6.24	50.40
實質增加率 (%)				
89	8.6	-5.1	0.0	20.8
90	-20.6	-13.5	4.2	-27.5
91	-2.1	-1.0	-12.4	-1.6
92 上半年	-5.9	-4.4	-9.6	-6.7

資料來源：同表 2-1-1。

4、外資投入持續增溫

90、91 年受全球不景氣影響，全球 FDI 金額明顯縮減，由 89 年的 13,900 億美元元減半至 91 年的 6,511 億美元，同期間，我國僑外投資亦分別負成長 33%與 36%。

92年上半年我國僑外投資續呈負成長，但近月來政府陸續提供投資誘因，積極對外招商，7月僑外投資衰退幅度已明顯縮小，僅負成長1.10%，8月僑外投資總額為3.48億美元，較去年同期增加64.27%，為今年最高，顯示僑外投資持續加溫。

我國吸引外人投資的方式除了技術引進等直接投資外，亦靠國內、外金融市場募集資金。

其中，國內股市在開放外資投資以來，歷年匯入金額均高於匯出金額，依據財政部證期會統計，91年雖因外資主要投資標的電子類股股價持續走滑，使得外資賣出金額攀升、淨匯入淨額滑落，但仍達15.78億美元，92年中起，因國內經濟景氣逐漸復甦，外資投資我國股市淨匯入金額已明顯攀升，92年9月淨匯入淨額即達32.47億美元，累積92年1至9月淨匯入淨額高達171.52億美元，創歷年最高紀錄。

在海外籌資上，91年國內企業發行海外公司債及海外存託憑證的籌資總額高達119.00億美元，創歷史新高。92年1至9月累計，企業發行海外公司債及海外存託憑證金額亦高達160.5億美元。反映台灣企業的技術水準與經營管理能力已受肯定，具備在國際金融市場大舉籌資的能力。

表 6-1-3 外資投入概況

單位：億美元

	僑外投資總額	外資投入股市 淨匯入淨額	企業發行海外 存託憑證金額	企業發行海外 公司債金額
91年	32.71	15.78	43.97	75.03
92年1至當月	18.63	171.52	78.11	82.39
1月	2.10	6.72	4.95	7.54
2月	0.82	-1.26	2.01	8.60
3月	3.08	6.38	--	--
4月	1.39	4.31	--	2.40
5月	2.61	20.54	19.39	5.95
6月	1.66	25.30	9.57	4.70
7月	3.48	31.79	17.28	23.38
8月	3.48	45.27	3.64	15.17
9月	--	32.47	21.27	14.65

資料來源：經濟部、財政部。

(七) 物價

1、9月份CPI下跌0.22%、WPI上漲0.74%

92年9月CPI較上年同月下跌0.22%；若剔除新鮮蔬果魚介及能源，核心物價下跌0.72%。

9月WPI較上年同月上漲0.74%，主要係因禽畜產品、鋼鐵產品及砂、石等價格走高所致；其中，國產內銷物價指數與進口物價指數分別上漲3.36%與1.47%，出口物價指數則下跌2.88%。

表 2-7-1 物價變動

單位：%

年 (月)	消費者 物價年 增率	消費者物價		躉售物價			
		不含新鮮蔬果 魚介及能源	服務類	年增率	國產內銷 品物價	進口物價 (新台幣)	出口物價 (新台幣)
89年	1.26	0.61	1.86	1.82	2.01	4.62	-0.87
90年	-0.01	0.08	1.17	-1.33	-2.57	-1.24	0.34
91年	-0.20	0.69	-0.38	0.06	0.95	0.41	-1.46
92年(f)	-0.1			2.2			
1-當月	-0.31	-0.61	-0.48	3.30	4.28	6.37	-0.50
第1季	-0.20	-0.60	-0.64	5.06	6.54	9.42	-0.53
第2季	-0.11	-0.56	-0.41	2.20	3.21	4.25	-0.70
4月	-0.11	-0.26	-0.22	2.65	4.38	4.65	-1.19
5月	0.32	-0.45	-0.46	2.01	3.05	3.78	-0.68
6月	-0.55	-0.99	-0.55	1.94	2.23	4.29	-0.23
7月	-0.98	-0.85	-0.39	2.49	2.24	5.51	0.51
8月	-0.59	-0.52	-0.25	2.21	3.06	4.65	-0.71
9月	-0.22	-0.72	-0.72	0.74	3.36	1.47	-2.88

註：f為全年預估值。

資料來源：行政院主計處。

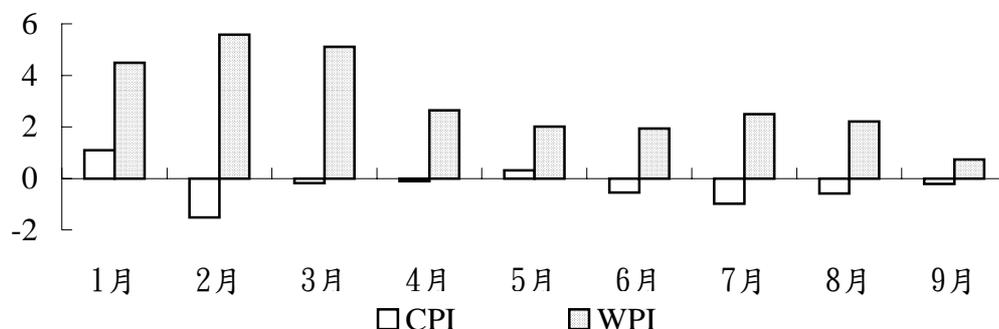
2、耐久性消費品及服務類價格的持續下跌連帶使消費者物價指數負成長

92年9月消費者物價指數負成長0.22%，其中商品類價格指數上漲0.20%，服務類價格指數則續呈下跌0.72%，為今年2月以來第8個月連續下跌。

商品類價格指數微漲0.20%，主要係非耐久性與半耐久性消費品價格的攀升，分別上漲0.67%與1.21%，惟耐久性消費品價格仍續呈下跌走勢，跌幅達3.70%，對9月消費者物價下跌的影響達0.30個百分點。

服務類價格的下跌，主要係房租、電話費率下降影響，促使居住服務及交通服務價格持續下挫，兩者合計對消費者物價下跌的影響達 0.39 個百分點。

圖 2-7-1 92 年消費者物價與躉售物價指數變動率 (%)



資料來源：同表 2-7-1。

表 2-7-2 消費者物價指數變動內涵

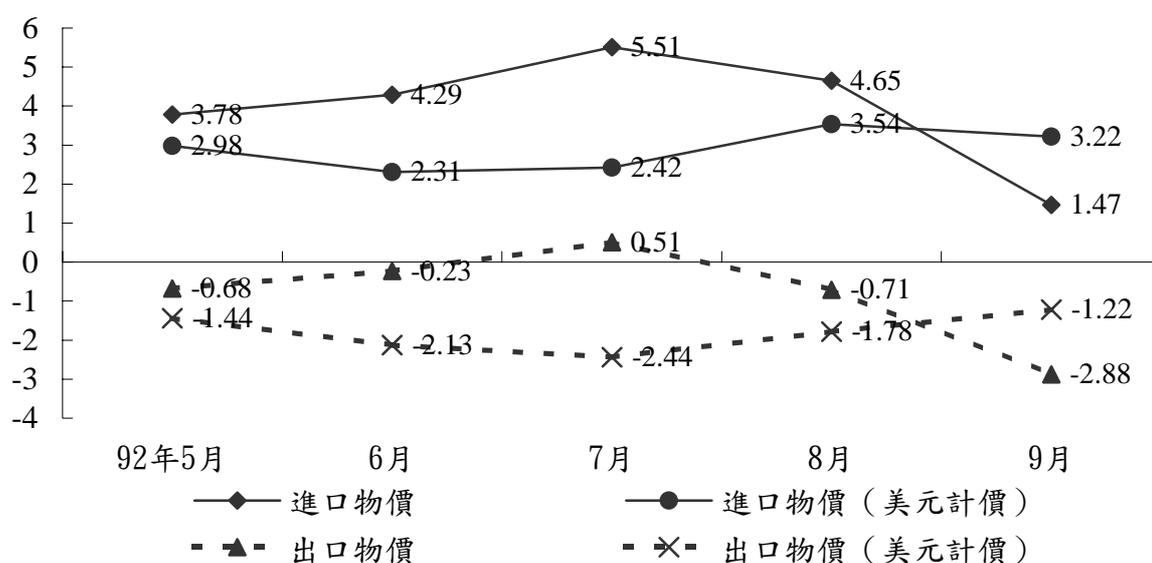
	消費者物價指數					
		商品		服務		
			耐用性消費品		居住服務	交通服務
變動率 (%)						
第 1 季	-0.20	0.12	-3.05	-0.61	-1.55	-0.98
第 2 季	-0.11	0.15	-3.42	-0.41	-1.07	-0.80
7 月	-0.98	-1.50	-3.95	-0.39	-0.99	-0.87
8 月	-0.59	-0.90	-3.54	-0.25	-1.06	-0.59
9 月	-0.22	0.20	-3.70	-0.72	-1.44	-0.73
貢獻點 (百分點)						
第 1 季	-0.20	0.07	-0.25	-0.29	-0.37	-0.07
第 2 季	-0.11	0.08	-0.28	-0.19	-0.25	-0.06
7 月	-0.98	-0.79	-0.32	-0.18	-0.23	-0.06
8 月	-0.59	-0.48	-0.29	-0.12	-0.25	-0.04
9 月	-0.22	0.11	-0.30	-0.34	-0.34	-0.05

資料來源：同表 2-7-1。

3、躉售物價指數上漲走勢趨緩

隨著新台幣對美元升值，92年9月進口物價指數漲幅明顯縮減，由8月的4.65%降為1.47%，出口物價指數則明顯下跌，由8月的負成長0.71%擴大為9月的負成長2.88%，促使躉售物價指數年增率由8月的2.21%下降為0.74%，為今年1月以來最低增幅。若剔除匯率變動因素，以美元計價的進口物價指數上漲3.22%、出口物價指數則僅下跌1.22%。展望未來，預期新台幣對美元升值壓力仍存，躉售物價指數將面臨上漲減緩壓力。

圖 2-7-2 進出口物價指數變動率（%）



資料來源：同表 2-7-1。

表 2-7-3 進出口物價指數計算所用的新台幣匯率（兌一美元）

	進口*	出口*	升貶幅** (%)	
			進口	出口
92年5月	34.76	34.66	-0.78	-0.78
6月	34.67	34.57	-1.90	-1.91
7月	34.45	34.35	-2.93	-2.94
8月	34.38	34.28	-1.08	-1.08
9月	34.03	33.93	1.70	1.71

註：*各月日平均匯率，進口為銀行賣出匯率，出口為買入匯率

**與上年同期比較

資料來源：同表 2-7-1。

(八) 金融

1、9月 M2 年增率為 4.88%

92年9月 M1A、M1B 及 M2 年增率均較上月為高，年增率分別為 12.67%、16.16% 及 4.88%。M2 加計企業及個人持有債券型基金之年增率亦上升為 6.18%。

92年9月資金續呈寬鬆情勢，全月加權平均隔夜拆款利率為 1.021%，較上月的 1.024% 下跌 0.003 個百分點。

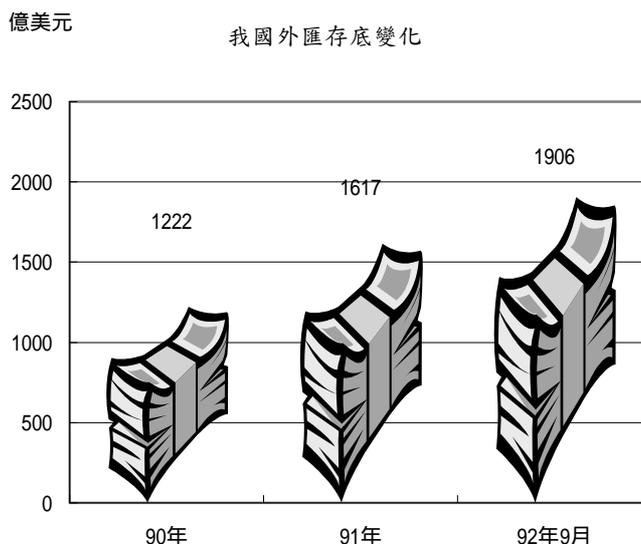


表 2-8-1 金融指標

年 (月)	貨幣供給額	(M2)及債券型	貨幣供給額	貨幣供給額	新台幣兌美 元年(月) 平均匯率	金融業 隔夜拆款 利率
	基金(淨額)年增 率(%)	(M2)年增率(%)	(M1A)年增率 (%)	(M1B)年增率 (%)		
90年	6.46	5.79	-4.66	-0.89	33.80	3.64
91年	5.65	3.55	8.69	17.10	34.58	2.05
92年						
1月	4.44	2.90	11.10	9.56	34.61	1.30
2月	4.04	2.54	6.23	6.89	34.79	1.26
3月	3.67	2.26	7.60	5.78	34.72	1.20
4月	3.70	2.20	8.50	6.04	34.82	1.19
5月	4.20	2.67	7.34	7.08	34.72	1.18
6月	4.32	2.99	6.62	9.16	34.62	1.16
7月	4.46	3.36	8.44	11.16	34.42	1.03
8月	5.47	4.34	10.30	13.69	34.34	1.02
9月	6.18	4.88	12.67	16.16	34.00	1.02

資料來源：中央銀行

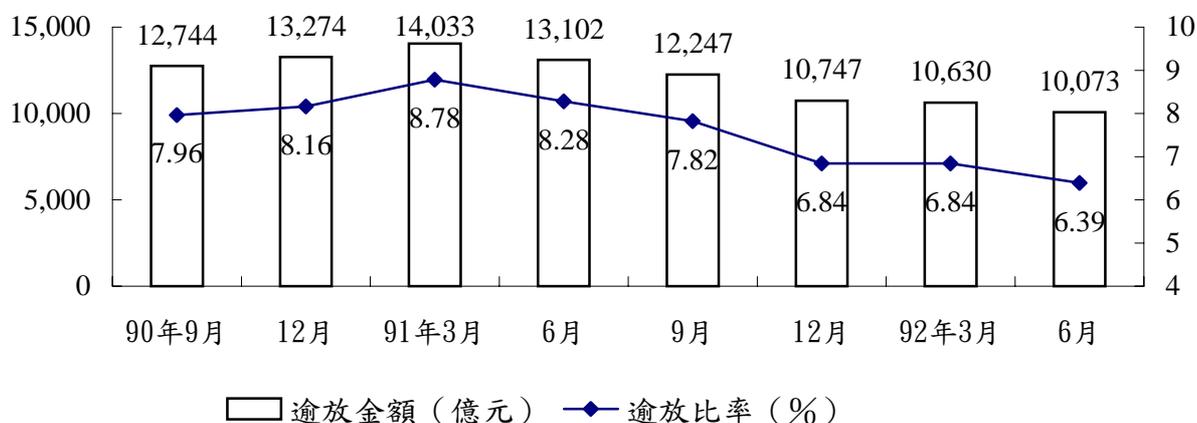
92年9月外資大量流入，加以歐元、日圓對美元升值，以該等幣別持有之外幣資產折成美元後，金額大幅增加，使得9月外匯存底達 1905.8 億美元，創歷史新高。

2、金融機構資產品質已漸改善

為解決金融體系長期積弊，政府提出「二五八」金融改革，以 2 年為期，將整體金融機構逾放比率降至 5% 以下，資本適足率提升至 8% 以上，目前已顯現若干具體成效。國內金融體系逾期放款金額與逾放比

率均明顯下滑，其中，逾期放款金額已由 91 年 3 月的 1 兆 4 千零 33 億元高峰，下降為 92 年 6 月的 1 兆 73 億元，逾放比率則由 8.78% 大幅滑落至 6.39%。

圖 2-8-1 全體金融機構逾期放款現況

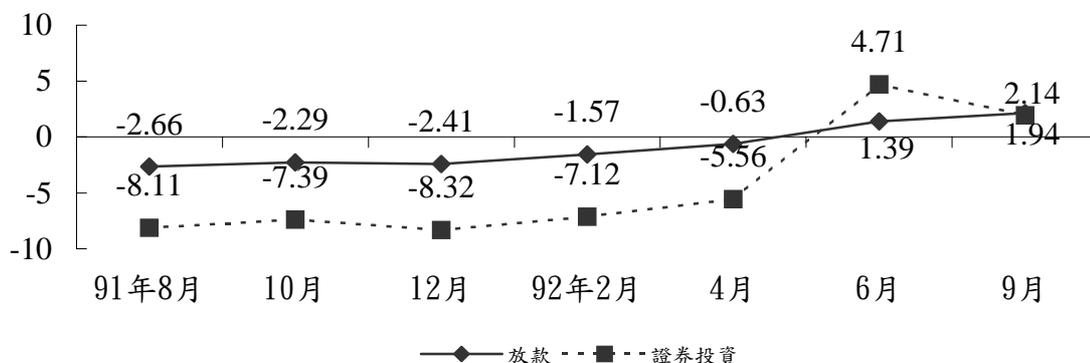


資料來源：財政部

3、放款與投資活動轉趨熱絡

隨著金融機構資產品質逐漸改善，銀行貸放意願明顯回升，放款與投資活動轉趨熱絡，主要金融機構（包括全體貨幣機構及中華郵政公司儲匯處）放款與投資年增率自今年中起轉呈正成長，結束 90 年 8 月以來的負成長局面。其中，放款年增率由 4 月的負成長 0.63% 轉呈 5 月的成長 0.01%，9 月續增至 2.14%；證券投資年增率亦由 5 月的負成長 3.03% 轉呈 6 月的成長 4.71%，9 月年增率為 1.94%。

圖 2-8-2 主要金融機構放款與投資增加率 (%)



資料來源：中央銀行。

(九)就業

1、92年9月失業率為5.05%

—92年9月份就業人數為958.4萬人，較上月減少2萬9千人或0.21%，如與上年同月比較則增加14萬1千人或1.49%。

—92年9月份失業人數為51.0萬人，較上月減少1萬9千人。其中初次尋職之失業者減少3千人，因工作場所歇業或業務緊縮而失業者減少1萬2千人。

—92年9月份失業率為5.05%，較上月下降0.16個百分點。失業人口中，以高中（職）教育程度及15~24歲之年齡層人數最多。

表 2-9-1 就業市場

年(月)	就業人數(萬人)	失業人數(萬人)	失業率(%)
88年	938.5	28.3	2.92
89年	949.1	29.3	2.99
90年	938.3	45.0	4.57
91年	945.4	51.5	5.17
92年 1-9月	954.8	51.1	5.08
1月	952.4	50.4	5.03
2月	950.0	51.8	5.17
3月	951.4	50.9	5.08
4月	953.5	49.3	4.92
5月	952.3	49.9	4.98
6月	954.2	51.2	5.09
7月	959.3	52.2	5.16
8月	961.3	52.9	5.21
9月	958.4	51.0	5.05

資料來源：行政院主計處。

2、失業率變動內涵

(1) 初次尋職者占失業人數比率攀升

92年1至9月間，初次尋職者的失業人數由7萬7千人增為10萬7千人，占失業人數比率由15.3%上升為21.0%，反映應屆畢業生求職不易。同期間，非初次尋職者占失業人數比率由84.7%下降為79.0%，其中，因工廠歇業或業務緊縮而失業的人數比率明顯下降，由50.4%降為41.2%。

(2) 高學歷勞工失業擴大

92年1至9月，高學歷勞工失業率相對比值明顯攀升，大專以上學歷失業率由3.91%提高到4.74%，揚升0.83個百分點，同

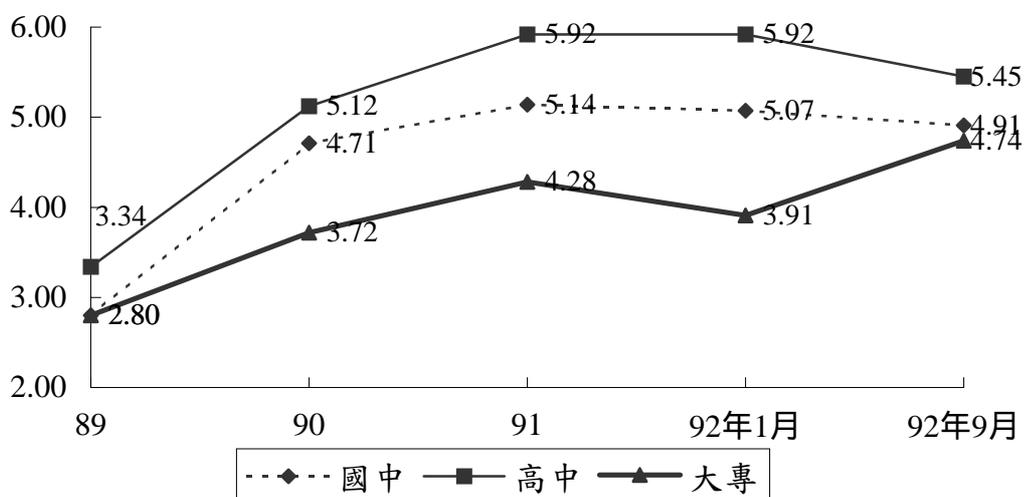
期間，國中學歷與高中學歷失業率分別由 5.07%與 5.92%下降至 4.91%與 5.45%。反映今年以來，高學歷勞工失業明顯擴大，與 89 至 91 年間以低學歷勞工失業揚升為主的趨勢迥異。

表 2-9-2 失業者之失業原因

	88	91	92年1月	92年8月	92年9月
失業人數(千人)	283	515	504	529	510
失業來源(占失業人數比率(%))					
初次尋職者	21.2	15.7	15.3	20.8	21.0
非初次尋職者	78.4	84.5	84.7	79.2	79.0
歇業或業務緊縮	32.2	48.2	50.4	42.0	41.2
對原有工作不滿意	30.4	21.4	19.6	22.1	23.3
臨時性或季節性工作結束	9.2	9.1	9.1	9.5	9.6
其他	7.4	5.8	5.6	5.7	4.9

資料來源：同表 2-9-1。

圖 2-9-1 學歷別失業率變動趨勢



資料來源：同表 2-9-1。

(3) 青少年失業問題嚴重

92年9月台灣青少年(15-24歲)失業率由1月的10.92%提高至12.41%，為青壯年(25-44歲)失業率的2.83倍、中老年(45-64歲)失業率的3.31倍，顯示青少年失業問題持續惡化。

青少年雖非家計主要負擔者，惟青少年在工作生涯初期就面臨失業，恐將增加未來失業與低度就業的可能性，並產生犯罪、藥物濫用、社會不安等負面影響。因此，透過教育訓練提升青少年就業能力，以累積人力資源，將為重要課題。

(4) 服務業新創就業效果不足

92年1至9月間，台灣就業人數增加6.0萬人。其中，服務業部門仍為創造就業機會的主力，就業增加8.3萬人。農業與工業部門就業人數分別減少1萬人與1.3萬人。

工業部門就業人數的減少，主要來自營造業就業人數的持續縮減，88年以來，營造業就業人數受資產泡沫化的影響，就業人數已由88年的84.3萬人縮減為91年的72.5萬人，減少11.8萬人，92年1至9月，營造業就業人數更持續減少1.6萬人，同期間，製造業就業人數增加3千人。

服務業雖仍為創造就業機會的最大來源，但新創工作量不足以彌補舊工作的減少及勞動力的新增，促使失業率持續攀升。92年9月服務業就業人數占總就業比率為58.0%，雖為歷史新高，但仍較92年第三季服務業產出占GDP的66.5%明顯偏低，與工業先進國家服務業就業比率與生產比率相當的情況迥異，反映服務業新創就業效果不足。

表 2-9-3 台灣生產與就業結構之變化

年(月)	生產占 GDP 比率 (%)					占總就業人數比率 (%)				
	農業	工業			服務業	農業	工業			服務業
		製造業	營造業				製造業	營造業		
88	2.6	33.2	26.6	3.9	64.3	8.3	37.2	27.7	9.0	54.5
89	2.1	32.4	26.4	3.4	65.5	7.8	37.2	28.0	8.8	55.0
90	2.0	31.1	25.6	2.9	67.0	7.5	36.0	27.6	8.0	56.5
91	1.9	31.1	25.9	2.6	67.1	7.5	35.2	27.1	7.7	57.3
92年1月*	1.7	29.7	25.0	2.4	68.6	7.4	35.1	27.1	7.5	57.5
92年9月*	1.6	31.9	26.3	2.3	66.5	7.3	34.7	27.0	7.3	58.0

註：*生產占 GDP 比率分別為 92 年第 1 季與 92 年第 3 季的數值。

資料來源：同表 2-9-1。

三、大陸經濟

(一) 總體經濟方面

1、總體經濟持續成長

大陸經濟持續成長，1-8月固定資產投資成長32.4%；工業生產在電子通信設備與電氣機械及器材兩大行業持續拉升下成長16.5%；社會消費品零售額增加8.5%，其中在餐飲業零售額部分已恢復到SARS前的水準，所占比重達13.8%；出進口值分別成長32.5%與40.6%；居民消費價格指數上漲0.6%。但貨幣供給成長偏高，1-8月M1及M2分別增加18.7%和21.6%，在大陸貨幣金融體系不健全、銀行壞帳龐大的情況下，將隱含潛在的金融風險。

2、大陸下半年貨幣政策重點

- * 持續穩健的貨幣政策，靈活運用各項貨幣政策工具，擴大公開市場操作力量
- * 維持利率穩定，穩步推動利率市場改革，發展債券市場
- * 保持貨幣信貸的穩定增長；加強貸款風險預警和監測
- * 加強社會信用制度，建立企業和個人徵信體系
- * 維持人民幣匯率基本穩定，完善人民幣匯率形成機制

表 3-1 大陸地區主要經濟統計指標

年份	經濟成長率 (%)	固定資產投資成長率 (%)	商品零售總額成長率 (%)	居民消費價格指數 年增率 (%)
1998年	7.8	13.9	6.8	-2.6
1999年	7.1	5.2	6.8	-3.0
2000年	8.0	9.3	9.7	0.4
2001年	7.3	16.0	10.0	0.8
2002年月	8.0	16.1	8.8	-0.8
2003年1-8月	8.2(1-6月)	32.4	8.5	0.6

資料來源：「中國統計年鑑」（2002）、「中國海關統計」；中國大陸「國家統計局」、「中國人民銀行」。

(二) 吸引外資方面—1至7月大陸實際利用外資金額成長 26.6%

1、2003年1至7月，大陸實際利用外資金額為333.5億美元，成長26.6%，較第一季的56.7%減少30.1個百分點，亦較上半年34.3%的增幅下降7.7個百分點。

2、前7月協議外資金額為591.7億美元，成長34.0%，較第一季的59.6%減少25.6個百分點，亦較上半年40.3%的增幅下降6.3個百分點。

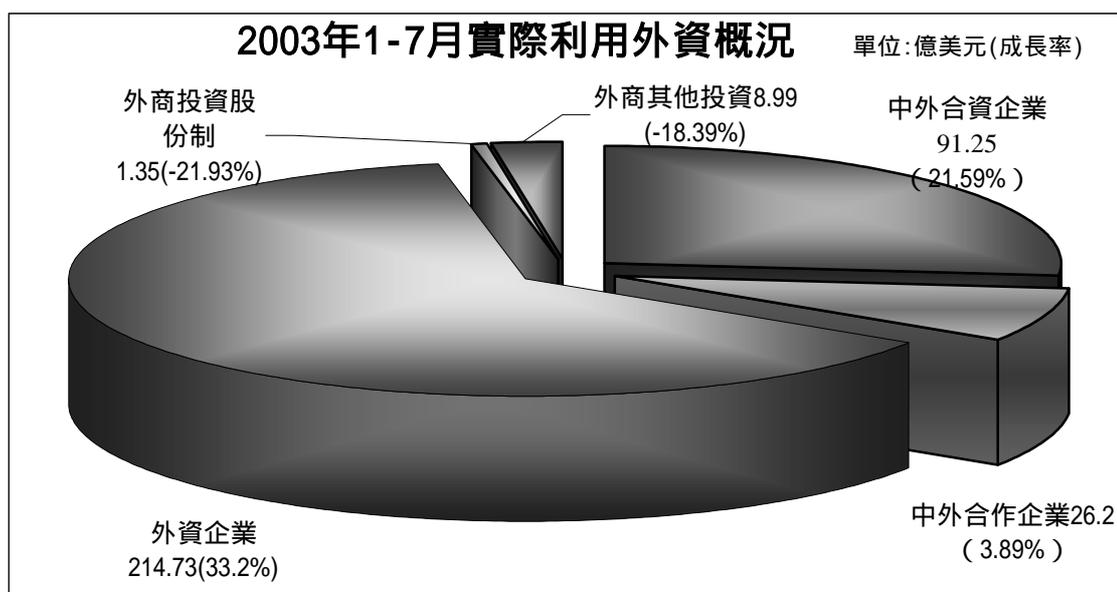


表 3-2 大陸地區外商直接投資統計表

單位：億美元；%

年(月)別	項目	協議金額		實際利用外資		到位率
		金額	成長率	金額	成長率	
1997年	21,028	510.0	-30.4	452.6	8.5	87.4
1998年	19,799	521.0	2.2	454.6	0.4	87.3
1999年	17,100	412.2	-20.9	403.2	-11.3	98.0
2000年	22,347	624.0	51.3	407.0	1.0	65.2
2001年	26,139	691.9	10.9	468.5	14.9	67.7
2002年	34,171	827.68	19.62	527.43	12.51	63.72
2003年1-7月	22,245	591.71	33.96	333.54	26.63	56.37

資料來源：「中國對外經濟貿易年鑑」、「中國統計年鑑」、中國大陸「國際貿易」月刊。

(三) 對外貿易方面

1、8月份大陸進出口成長27.2%、27.3%，幅度較上月稍緩

- 今年1至8月大陸進出口總值達5,227.2億美元，較去年同期成長36.3%，出口2,657.9億美元，成長32.5%；進口2,569.3億美元，成長40.6%，順差88.6億美元。
- 累計加工貿易進出口值為2,432.4億美元，成長30.6%，其中出口1,448.8億美元，增31%；進口983.6億美元，增長29.9%。
- 主要貿易地區依次為：日本，貿易總額達835億美元，成長32.8%；美國，貿易總額785.3億美元，成長30.4%；歐盟，貿易總額770.9億美元，成長41.8%。

2、大陸高新技術產品出口現況

- 大陸高新技術產品進出口持續成長，8月份高新技術產品進出口總額191.7億美元，成長49.9%，其中進口101.3億美元，出口90.4億美元，分別增長43.1%和58.3%。
- 1—8月份進口715.5億美元，出口619.8億美元，分別增長46.44%和56.1%，進出口總額達到1335.3億美元，約占大陸貿易總額的25.5%，成長率為50.75%

表 3-3 大陸地區進出口貿易統計

單位：億美元；%

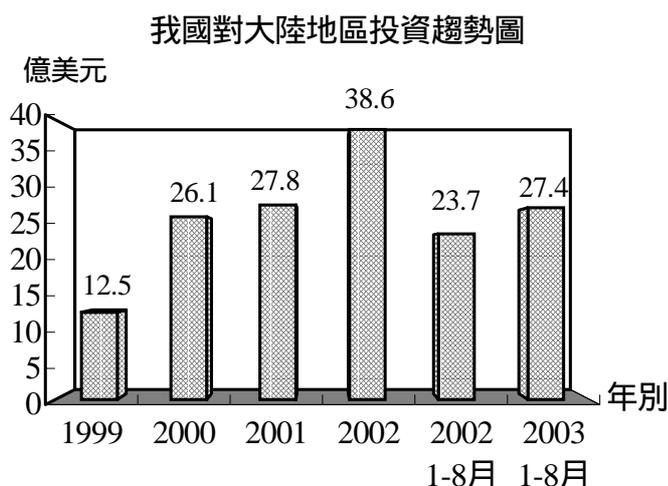
年份	貿易總額		出口總額		進口總額		順(逆)差	
	金額	成長率	金額	成長率	金額	成長率	金額	成長率
1997年	3,251.6	12.1	1,827.9	21.0	1,423.7	2.5	404.2	230.1
1998年	3,239.2	-0.4	1,837.6	0.5	1,401.7	-1.5	435.9	7.8
1999年	3,606.5	11.3	1,949.3	6.1	1,657.2	18.2	292.1	-33.0
2000年	4,743.0	31.5	2,492.0	27.8	2,251.0	35.8	241.0	-17.5
2001年	5,097.77	7.5	2,661.6	6.8	2,436.1	8.2	225.5	-6.5
2002年	6,207.9	21.8	3,255.7	22.3	2,952.2	21.2	303.5	34.5
2003年1-8月	5,227.2	36.3	2,657.9	32.5	2,569.3	40.6	88.6	-50.4

資料來源：「中國海關統計」、中國大陸「商務部」。

四、兩岸經貿統計

(一) 我對大陸投資方面

- 2003年8月由於已無因SARS產生之遞延投資效果，致我對大陸投資件數及金額均較7月顯著減少。1-8月我對大陸投資金額27.4億美元(不含經核准臺商補辦案件金額31.0億美元)，較去年同期成長15.6%，占我整體對外投資金額比重達57.1%。如加計經核准



- 2003年1-8月臺商投資大陸地區主要集中於江蘇、廣東及浙江等沿海省份，比重分別為44.6%、27.7%及8.6%；前五項主要投資行業為電子電器產品製造業、基本金屬製造業、化學製品製造業、精密器械製品業及非金屬製品業，比重分別為24.5%、10.0%、8.4%、6.4%及6.0%。

表 4-1 臺商赴大陸投資概況

		1991年 1996年		1997年		1998年		1999年		2000年		2001年		2002年		2003年1-8月		1991年 以來
		新申請	補辦 許可	新申請	補辦 許可	新申請	補辦 許可	新申請	補辦 許可	新申請	補辦 許可	新申請	補辦 許可	新申請	補辦 許可	新申請	補辦 許可	
經濟部 核准資料	數量 (件)	11,637	728	7,997	641	643	488	840	1,186	1,490	#3,950	1,218	#826	30,532				
	金額 (億美元)	68.7	16.2	27.2	15.2	5.2	12.5	26.1	27.8	38.6	#28.6	27.4	#31.0	324.5				
	平均投資規模 (萬美元)	59.1	221.8	-	237.0	-	256.7	310.7	234.4	259.0	-	224.9	-	106.3				
	占我對外投資 比重(%)	42.4	35.8	-	31.6	-	28.1	34.0	38.8	53.4	-	57.1	-	49.1				
中共對 外宣佈	協議金額 (億美元)	332.8	28.1	29.8	33.7	40.4	69.1	67.4	*35.4	*653.9								
	實際金額 (億美元)	146.8	32.9	29.2	26.0	23.0	29.8	39.7	*21.0	*357.2								
	到位率 (%)	44.1	116.9	97.8	77.0	57.0	43.1	58.9	*59.5	*54.6								
	占外資 比重(%)	9.4	7.3	6.4	6.5	5.6	6.4	7.5	7.0	*7.8								

附註：1.#係指台商第三次補辦登記經核准件數(含新投資案、增資案)及金額；1991年以來之件數統計不含補辦增資案件數

2.*為累計至2003年6月底

3.到位率=實際金額/協議金額

資料來源：臺灣地區資料經濟部投審會統計；大陸地區資料來自大陸「商務部」統計。

(二) 兩岸貿易方面

- 兩岸貿易已逐漸走出 SARS 陰霾，2003 年 7 月份我對大陸出口恢復二位數成長至 15.9%，進口亦續維持二位數成長達 23.4%。1-7 月我對大陸貿易總額估計為 245.6 億美元，其中，出口增加 18.7%，占我總出口比重 24.0%，我自大陸進口亦同步增加 35.3%，占我進口總額的 8.3%；貿易順差達 131.0 億美元，成長 12.6%。
- 根據本部統計處外銷訂單調查顯示，7 月份來自大陸(含香港)接單金額再創歷年單月新高達 34.2 億美元。展望未來，隨著全球景氣逐漸復甦，以及大陸經濟發展及對外貿易仍呈快速成長的情況下，下半年兩岸貿易將持續增加。
- 2003 年 1-7 月我對大陸地區前五項輸出貨品如電機設備及其零件(成長 16.9%)、機械用具及其零件(13.0%)、塑膠及其製品(7.9%)、光學、照相等儀器及其零附件(114.6%)及鋼鐵(29.7%)均持續成長。

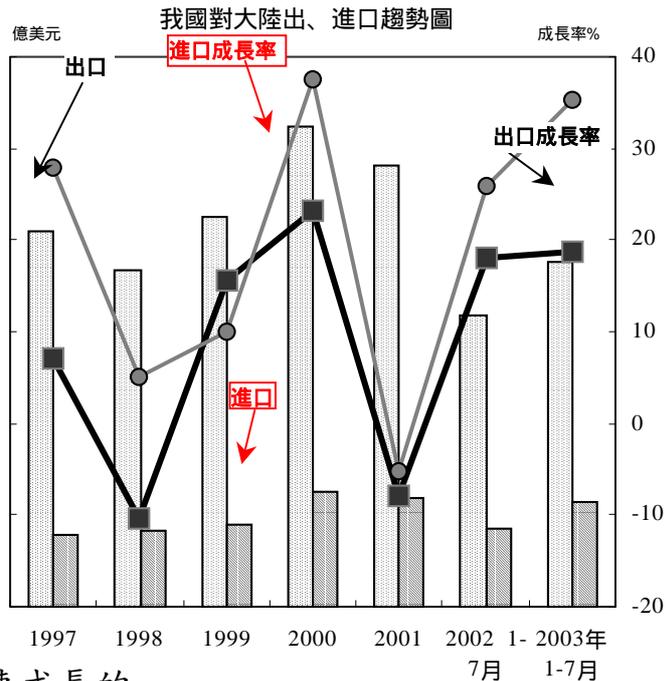


表 4-2 兩岸貿易概況

單位：億美元；%

年 份		1997 年	1998 年	1999 年	2000 年	2001 年	2002 年	2003 年 1-7 月
貿易總額	金額	244.33	224.91	257.48	323.7	299.6	373.9	245.6
	比重	10.3	10.4	11.1	11.2	13.0	15.4	16.6
	成長率	10.0	-8.0	14.5	25.7	-7.4	24.8	22.2
我對大陸地區輸出估算值	金額	205.18	183.80	212.21	261.4	240.6	294.5	188.3
	比重	16.8	16.6	17.5	17.6	19.6	22.5	24.0
	成長率	7.2	-10.4	15.5	23.2	-8.0	22.4	18.7
我自大陸地區輸入值	金額	39.15	41.11	45.26	62.2	59.0	79.5	57.3
	比重	3.4	3.9	4.1	4.4	5.5	7.1	8.3
	成長率	28.0	5.0	10.1	37.5	-5.2	34.7	35.3
順逆差	金額	166.0	142.7	167.0	199.2	181.6	215.0	131.0
	成長率	3.2	-14.1	17.0	19.3	-8.8	18.4	12.6

資料來源：經濟部國際貿易局。

肆、專論

歐盟東擴經濟面影響之探討

一、前言

當前全球經濟勢力擴張與整合的兩股勢力，其一為全球化過程的持續，包括資金、商品、服務、技術及人才移動的漸趨全球化，影響所及，資金流動加快，資金集中化現象明顯；技術擴散效應加速、產品生命週期縮短、國際間商品與勞動之價格差距漸趨縮小，提高存貨波動及勞動市場失業之風險；而服務差異化則成為維持高利潤的最後防線，至於大量生產之均一規格產品，在生產效率提高之情形，反形成價格破壞的低價化現象。全球化的過程中難免造成不同經濟開發程度國家利益之衝突，最終結果則是造成區域均衡所得及不同能力個人所得分配差距之擴大。因此，自 WTO 西雅圖部長會議失敗，以及此次坎昆部長會議的失敗，則更凸顯各國基於優先考量各自政經情勢與利益之情形下，未來全球多邊經貿合作架構與國際經貿規範能否強力執行亦將面臨相當之考驗。

相較於全球化受到層層之阻力，區域經濟整合的深化與廣化及速度上均有相當之進展。除雙邊自由貿易協定有逐漸增加之趨勢外，區域性經濟整合之進展如火如荼地展開。根據 WTO 秘書處之統計，截至 2000 年 7 月止，全球所簽署之區域貿易協定計有 220 件，區域經濟深化的過程包括產業供應鏈的趨於完整、貨物流通的自由化、關稅財稅及金融貨幣的漸趨整合與經濟依賴度的提高。區域整合的廣化，包括「東協加三」構思的提出，而實際區域整合最成功的當推歐盟。歐洲經濟整合運動始自 1950 年的「煤鋼共同體」，然而在質與量方面的重大變化，則始自 1973 年丹麥、英國及愛爾蘭加入歐洲經濟共同體(EEC)，使 EEC 加盟國由原始會員 6 國增為 9 國後，整合速度加快，整合之深度與廣度亦持續進行中。1981~1995 短短 14 年期間，會員國激增為 15 國，尤其在 1992 年會員國締結馬斯垂克條約(Maastricht Treaty)(亦稱歐盟條約)，成立「歐洲聯盟」(簡稱歐盟)(European Union)，並簽署「歐洲經濟暨貨幣同盟」(European Economic and Monetary Union, EMU)，成立單一貨幣「歐元」(Euro)後，區域經濟整合之本質上起了相當之作用。

今(2003)年 4 月 16 日在希臘雅典舉行之歐盟領袖高峰會中，歐盟現有 15 個會員國之領袖與即將加入歐盟之 10 個加盟領袖簽署新會國入盟條約(Treaty of Accession)，俟該等條約在完成 25 個國家各自完成立法程序、國會審查與總統批准等程序後，將自 2004 年 5 月 1 日起生效。本文主要將探討歐盟東擴後對其內部、區域

外之經濟面可能之影響，以及分析此一經濟整合對台灣可能帶來之機會。

二、歐盟經濟整合之歷程與進展

歐盟為全球發展最成功的區域性組織，其發展過程已由關稅同盟、共同市場、單一市場進而經濟、貨幣及政治的盟。歐洲經濟整合過程中，最具關鍵的進展當推 1987 年 7 月 1 日起生效的單一歐洲法案(The Single European Act)及 1992 年 2 月馬斯垂克條約簽署後展開歐洲貨幣統合三階段之鉅大工程，與隨後 1999 年 1 月 1 日起正式生效的單一歐元。以下謹就歐盟在實體面與貨幣面經濟之整合歷程，及歐盟經濟地理之擴大與延伸之進展說明如下：

(一)實體面之整合

單一歐洲法簽署後，所有歐洲經濟共同體(EEC)會員內部之市場可說完全整合為單一市場，區域內對於有礙貨物自由流通之實體性障礙、技術障礙及財政性障礙等均逐步消除，在消除實體性障礙方面，包括：採單一報關申報制、採統一歐盟護照格式、去除旅客入境檢查、消除貨品邊境管制、統一運輸管理法令等；在消除技術性障礙方面，包括統一規格標準、開放政府採購市場、保護智慧財產權、建立專業人員認證、開放金融、保險、證券市場、電訊市場自由化及建立經濟貨幣同盟等；在消除財政性障礙方面，包括調和增值稅、貨物稅、儲蓄所得稅及建立稅差補價作業系統以防止越界採購等措施，此一單一歐洲法案之精神之修法方向，為 EEC 會員國作為推動內部市場法令修法之依據，迄 1995 年大致完成相關立法工作。除了消除上述障礙外，歐盟國家為避免會員國因彼此經濟狀況與貿易條件不一，產生貿易扭曲現象，並對外採取共同之商業政策(Common Commercial Policy)，此一鉅大工程代表歐盟實體經濟面整合的深化。

(二)貨幣面之整合

至於馬斯垂克條約之簽署，則代表歐盟會員國單一貨幣統合之決心，由於貨幣面的統合涉及經濟面單一市場之整合，及會員國間經濟與貨幣政策之密切合作，歐盟遂於 1994 年 1 月起建立歐洲貨幣機構(European Monetary Institute)，並於 1995 年 11 月提出歐洲經濟與貨幣聯盟(EMU)計畫方面，於三階段完成單一貨幣轉換措施，歐盟在 2002 年 7 月起，歐元成為法定交易媒介及金融機構清算系統後，在貨幣面之統合工程遂告大功完成。

在歐盟貨幣統合之過程中，設定會員國加入 EMU 之各項總體、財政及金融狀況之條件，包括預算赤字比率不得超過 GDP 之

3%、政府負債比率不得超過 GDP 之 60%、通貨膨脹率不得超過三個最低比率會員國平均數之 1.5%、長期利率不得超過三個最低比率會員國平均數之 2%，及匯率波動必須維持在匯率機制(Exchange Rate Mechanism, ERM)所定中心匯率之正常波幅上下 2.25% 內。

(三) 加盟範圍之擴大與延伸

1973 年丹麥、愛爾蘭及英國加入 EEC 後，歐洲經濟加盟獲突破性進展，此時 EEC 會員國數目激增至 9 國，1981 年希臘加入，1986 年西班牙及葡萄牙續加入，此時 EEC 會員國數目擴充為 12 國；1993 年 11 月 1 日起 EEC 轉型為 EU 並正式生效，1995 年奧地利、瑞典及芬蘭加入後，歐盟會員成為 15 國。

歐盟國家與中、東歐國家之合作，溯自 1991 年起陸續與波蘭、捷克、斯洛伐克、匈牙利、羅馬尼亞、保加利亞、波羅的海三國及斯洛維尼亞等十國簽署貿易暨投資合作協定(Trade and Cooperation Agreement)及歐洲協定(Europe Agreements)，希望藉由撤除對中、東歐國家部分產品之進口配額、賦予其優惠關稅待遇(GSP)、提供財務及技術協助、以及歐洲協定架構下所進行之各項經貿合作與對話，來協助中、東歐國家經濟轉型及政治的民主化、經濟市場化及十年內建立自由貿易區，並作為日後接納該等國家成為歐盟會員國之奠基工作。

2003 年 4 月 16 日歐盟領袖高峰會中，歐盟 15 國領袖與即將加入歐盟之中、東歐 10 國領袖簽署入盟條約(Treaty of Accession)。該條約將在完成 25 國立法程序、國會審查及總統批准等程序後，自 2004 年 5 月 1 日起生效。預期在 2007 年時，更將陸續納入羅馬尼亞及保加利亞等，屆時歐盟將成為擁有 27 個會員國家之經濟體。

此外，歐盟與歐洲自由貿易協(EFTA)7 國外長於 1992 年 5 月簽署歐洲經濟區(The European Economic Area, EEA)協定，以取代雙邊既存之自由貿易協定(註 1)，主要協定內容在建立歐盟與 EFTA 國家間人員、貨物、資本、勞務自由流通市場；加強雙邊研發、教育、環保、公司法及社會政策等方面之水平合作；建立共同競爭規範防止歐洲經濟區市場扭曲；由 EEA 協定調和締約國同意採用 EU 原產地、補貼、市場競爭、反傾銷、反仿冒、政府採購、技術規範、衛生、標準、智財權等規定，作為歐盟單一市場範圍之延伸，惟歐盟與 EFTA 仍各自保有對第三國之關稅暨非關稅措施及現行之對外優惠措施；EEA 並未開放雙方內部邊界人員、貨物

邊境檢查機制繼續存在，參與 EEA 之 EC 及 EFTA 締約國仍保有對產業或區域採取保護措施之權限，並將間接稅調和事項及農產品自由流通排除在 EEA 協定範圍之外，同時對於原產地證明規定採嚴格之標準，排除第三國產品在自由流通之保證範圍內。

由上述歐盟深度與廣度延伸之過程，可發現歐盟經濟勢力在全球經貿中之地位正逐步加強中。

三、歐盟及東擴國之基本經濟狀況與經貿關聯

(一) 歐盟基本經濟狀況

人口方面，中、東歐十國人口約 7 千 5 百萬人，占合併前歐盟人口 3 億 8 千萬比重的 19.8%，新歐盟人口達 4 億 5 千 5 百萬人，較原歐盟人口增加 19%；經濟規模方面，新成員之 GDP 約 7 千 8 百 50 億歐元，占原歐盟 15 國 GDP 8 兆 8289 億歐元之 8.93%，合併後新歐盟之 GDP 約達 9 兆 6139 億歐元，增加 9% (詳表一)；平均每人所得方面，由於中、東歐新盟國 10 國平均人均所得約 10700 歐元，占 EU-15 平均人均所得 23,200 歐元之比重僅 19.8%，因此合併後之新歐盟平均人均所得反下降為 19,935 歐元，下降幅度達 16%；出口貿易則由合併前之 2 兆 4120 億美元增加為 2 兆 5431 億美元，增加 5.43%。

東擴 10 國中以塞普路斯、斯洛維尼亞、捷克、匈牙利、馬爾它、斯洛伐克等六國之人均所得較高，均超過一萬歐元之購買力。而經濟成長率(2001 年)方面，則以拉脫維亞、立陶宛、愛沙尼亞等之成長率較高，分別達 7%、5.9% 及 5% (詳表一)。在就業市場上，中、東歐新加盟之 10 國中，以波蘭失業率最高，2002 年時失業率高達 20%，其次為斯洛伐克，達 19.4%，平均而言，新盟國之失業率達 15.1%，遠高於 EU-15 國之 7.5%。

表一 歐盟新會員國市場規模及成長潛力

	人口 (百萬人)	GDP 總合 (十億歐 元)*	人均 GDP (歐元， pps)	出口/GDP 比重(%)	GDP 成長 率(%) (2001 年)	失業率 (2002 年)
塞普路斯	0.8	12.5	18,500	47%	4	5.3
斯洛維尼亞	2.0	31.9	16,000	60	3.0	6.0
捷 克	10.2	136.2	13,300	71	3.3	7.3
匈 牙 利	10.2	120.6	11,900	61	3.8	5.6
馬 爾 它	0.4	4.6	11,700	88	-0.8	7.5

斯洛伐克	5.4	59.5	11,100	73	3.3	19.4
愛沙尼亞	1.4	13.4	9,800	91	5.0	9.1
波 蘭	38.6	355.9	9,200	28	1.1	20.0
立陶宛	3.5	30.5	8,700	50	5.9	13.1
拉脫維亞	2.4	18.2	7,700	45	7.7	12.9
保加利亞**	7.9	51.5	6,500	56	4	18.6
羅馬尼亞**	22.4	132.2	5,900	34	5.3	8.0
土 耳 其#	68.6	356.8	5,200	34	-7.4	10.4
EU-15	376.4	8,828.9	23,200	36	1.6	7.5
新加入十國	74.9	785	10,700	47	2.3	15.1

註：*以購買力平價 Purchase Power Parity (PPP)方式，折合成 2001 年歐元幣值計算。

**尚未完成入盟談判。#尚未展開入盟談判。

資料來源：European Commission

相較於歐盟的經濟成熟，東擴 10 國之經濟成長基準較低，因此，不論經濟成長率或出口成長率均較歐盟 15 國為高，以 2002 年為例，歐盟 15 國之經濟成長率僅達 1.1%，出口成長率僅達 1%，但東擴 10 國上述兩項指標之成長率則分別高達 2.4% 及 5.8%，未來 2003~2004 年平均經濟成長率大約將維持在 3% 左右，略高於 2001~2002 年之成長率且較歐元區之經濟成長率為高(註 2)。

不過東擴新加盟國對外依賴貿易程度普遍較歐盟 15 國為高，財貨及服務出口占 GDP 之比重達 47%，高於歐盟 15 國之 36%，但由於東擴國家產業分工與貿易結構關係，長期呈現貿易赤字且貿易赤字持續擴大，例如，1995 年時中、東歐國家對歐盟呈現 88 億歐元之貿易赤字，但 2000 年時達 172 億歐元，2002 年繼續擴增到 261 億美元，預期 2003 及 2004 年仍將出現 300 億美元以上之貿易赤字。

在勞動市場方面，由於中、東歐各國在產業結構方面仍以農業及製造業等一、二級產業為主，農業部門之勞動比重占 13.3% 高於歐盟 15 國之 4.2%；而製造業部門之勞動比重則高達 33.1%，亦高於 EU-15 國之 28.7%，故在產業分工上，新舊歐盟融合後將產生互補效應。關於東擴新會員國之基本經濟數據及預測詳見表三。

表二 2001~2004 年歐元區、歐盟、東擴國重要經濟數據

單位：%、億美元

年度 \ 經濟指標		2001	2002	2003 (f)	2004 (f)
		歐盟	經濟成長率(%)	1.6	1.1
15 國	出口成長率(%)	2.3	1.0	4.0	6.3
	貿易餘額*(億美元)	806	1,364	1,528	1,657
東擴	經濟成長率(%)	2.3	2.4	3.5	4.2
10 國	出口成長率(%)	10.3	5.8	7.0	8.9
	貿易餘額*(億美元)	-257	-261	-312	-330

註：*順差（+）逆差（-）；f為預測值

資料來源：歐盟執委會 2003 年<<歐洲經濟>>

表三 中、東歐國家重要經濟回顧與展望

指標 國別	GDP(%)				CPI(%)				失業率(*)				經常帳/GDP			
	2001	2002	2003	2004	2001	2002	2003	2004	2001	2002	2003	2004	2001	2002	2003	2004
捷克	3.1	2.0	2.3	2.7	4.7	1.8	0.7	3.5	8.1	7.3	7.6	7.5	-5.7	-6.5	-6.3	-6.4
匈牙利	3.8	3.3	3.2	3.5	9.2	5.3	5.3	5.0	5.7	5.8	6.0	6.0	-3.4	-4.0	-4.9	-4.5
波蘭	1.0	1.4	2.5	3.0	5.5	1.9	2.0	3.0	18.2	19.9	20.5	20.5	-3.9	-3.6	-3.4	-3.7
斯洛伐克	3.3	4.4	4.0	5.0	7.1	3.3	8.0	7.0	19.2	18.5	18.0	17.0	-8.5	-8.2	-2.9	-2.0
斯洛維尼亞	2.9	3.2	2.5	3.5	8.4	7.5	5.5	4.5	6.4	6.4	6.5	6.0	0.2	1.7	0.4	0.4
保加利亞	4.1	4.8	4.5	5.0	7.4	5.8	3.0	4.0	19.7	17.8	18.0	17.0	-6.2	-4.4	-3.4	-2.6
羅馬尼亞	5.7	4.9	4.0	4.0	34.5	22.5	18.0	15.0	6.6	8.4	8.0	9.0	-5.5	-3.4	-2.7	-4.1

註：*失業率係參考國際勞工組織(ILO)關於 LFS-Labor Force Survey

資料來源：The Vienna Institute for International Economic Studies (wiiw) July, 2003

(二) 歐盟與東擴國家區域內貿易依存度

自 1989 年柏林圍牆倒塌後，中、東歐國家隨即展開經濟改革，在貿易投資環境逐漸改善，並與歐盟簽署歐洲協定，成立雙邊自由貿易區後，中、東歐國家與歐盟間的貿易已約有 95% 自由化，雙邊貿易往來大幅成長。1995 年歐盟自中、東歐進口之金額僅 444 億歐元，至 2000 年時已高達 975 億歐元；而歐盟出口至中、東歐之金額則由同期之 532 億歐元增加至 1147 億歐元，不過由於產業及經濟發展程度之差異，歐盟對中、東歐國家之貿易始終維持盈餘。2001 年中、東歐等新會員國 68% 之出口係集中輸往歐盟市場(詳表四)，其中貿易依存度較低者如立陶宛尚有 48%，較高者如愛沙尼亞則高達 88%。

以 2001 年歐盟對新會國之出口國家結構比觀察，波蘭排名第一，占 23%；捷克及匈牙利分居二、三位，約占 17%及 16%，亦即歐盟對 10 個新入盟之中、東歐國家出口構比中，波蘭、捷克及匈牙利等三國即占了 56%；另就出口產品結構比觀察，歐盟對新會國之出口產品以機器及電子占最大宗，占 32%；其次為運輸設備，占 13%，化學產品則占 10%，以上三大類產品占所有出口結構比即高達 55%(詳表五)。此點頗符合先進國家對開發中國家之出口結構。

表四 歐盟與擬將入盟中、東歐國家貿易依存度 單位：百萬歐元；%

國家別	歐 盟(2001 年)			
	進 口 (歐盟自該新 會員國進口金 額)	歐盟出口至該 國占該會員國 進口比率(%)	出 口 (歐盟出口至 該新會員國金 額)	歐盟自該國進 口占該會員國 出口比率(%)
斯洛維尼亞	6,918	87	9,647	67
捷 克	24,958	65	27,335	66
匈 牙 利	24,117	70	23,635	77
馬 爾 它	1,155	-	2,459	-
斯洛伐克	8,117	178*	8,039	63
愛沙尼亞	3,005	69	3,023	88
波 蘭	26,468	82	35,444	82
立陶宛	2,612	50	3,384	48
拉脫維亞	1,954	62	2,420	85
保加利亞#	3,390	64	3,770	55
羅馬尼亞#	9,282	71	10,249	81

註：*可能因報關出口與對方國家進口計價方式不同及匯率波動致超過 100

#尚未完成入盟談判。此處歐元兌美元以 1：1 計算

資料來源：利用歐盟統計局發布之資訊計算而得。

表五 歐盟對中、東歐新會國出口結構比(2001 年) 單位：%

出口國結構比(%)	出口產品結構比(%)
波蘭(23%)	機器及電子(32%)
捷克(17%)	運輸設備(13%)
匈牙利(16%)	化學品(10%)

土耳其(13%)	紡織(8%)
羅馬尼亞(7%)	基本金屬(8%)
斯洛維尼亞(6%)	塑膠(6%)
斯洛伐克(5%)	農產及加工(4%)
愛沙尼亞(2%)	礦產品(2%)
保加利亞(3%)	光學、樂器、鐘錶(3%)
塞浦路斯(2%)	其他雜項(11%)
馬爾它(2%)	-
立陶宛(2%)	-
拉脫維亞(2%)	-

註：歐盟與土耳其尚未展開入盟談判；與羅馬尼亞及保加利亞則尚未完成入盟談判。

資料來源：歐盟統計局 (EUROSTAT)

(三)區域內外人直接投資(FDI)

根據歐洲復興開發銀行之報告，自 1989 年至 2001 年底止，歐盟在 10 個加盟新會國之外人直接投資(FDI)金額累計高達 1,161.45 億歐元，其中僅 2001 年單一年度，歐盟對 10 個加盟新會國之 FDI 金額即高達 185.93 億歐元(表六)；另根據 UNCTAD2002 年世界投資報告資料顯示，2001 年波蘭、捷克及匈牙利等三國分別吸納了 88 億、49 億及 24 億美元之 FDI，其中主要來自德國、荷蘭及法國等原歐盟體系之成員，顯見歐盟為新入盟中、東歐國家最大之外資來源。主要投資業別涵蓋汽車、食品飲料、家用電器、電子、資訊、通訊、石化、橡膠及金屬等製造業，服務業方面則以金融、保險、仲介、電信、運輸、倉儲、配銷、貿易、房地產開發、電力及能源為主。

表六 1989~2001 年歐盟東擴新會員國 FDI 資金來源

單位：百萬歐元

	2001 年	1989~2001 年累計
波 蘭	7,260	38,439
捷 克	5,382	30,103
土耳其	3,647	14,070
匈牙利	2,348	24,287
斯洛伐克	1,630	6,285

羅馬尼亞	1,289	8,852
保加利亞	716	4,423
立陶宛	490	3,155
斯洛維尼亞	377	2,062
馬爾它	351	3,723
拉脫維亞	190	2,981
塞浦路斯	182	2,485

資料來源：歐洲復興開發銀行 EBRD 2002 年轉型期報告

三、 歐盟東擴之代價

歐盟東擴為 25 國，將於 2004 年 5 月 1 日起正式生效，為此，歐盟亦付出了代價：

(一)加重歐盟財政負擔，不利農業補貼制度改革

歐盟吸納中、東歐 10 國後，為維持境內市場之正常運作，盟勢將增加其共同財政支出，同時為防範新成員國併入後對原有歐盟政、經、社會及安全之衝擊，並須負擔其他額外之經費。在加重共同財政負擔方面，有關財務援助方案(Pre-accession financial assistance)及依 2002 年 10 月下旬布魯塞爾峰會通過有關擴大後 3 年(2004~2006)年對新成員國之各項補助方案之決議，歐盟為新成員國在加盟前之相關改革準備工作而編列之預算，包括與民主制度強化與公共事務(Strengthening democratic institutions and public administration)有關的 PHARE 計畫、與運輸及環境基礎建設(Transport and environmental infrastructure)有關的 ISPA 援助計畫；及與農業與鄉村發展(Agricultural and rural development)有關的援助計畫 SAPARD 援助計畫等(註 3)，在 2000~2003 年期間援助金額已達 132 億歐元，預估在擴大後之頭三年(2004~2006)EU 之預算支出將達 517 億歐元，而新成員國入會後頭三年應分攤會費僅 160 億歐元，亦即，歐盟為東擴所增加之財政負擔達 385 億歐元。依歐盟執委會之預估，東擴之預算支出占原歐盟 GDP 之比重由 2004 年之 0.03%提高為 2013 年之 0.23%，當然如果將歐盟農業補貼水準在 2013 年之前降為目前的 85%，則東擴之代價應可縮小，東擴造成歐盟預算負擔占 GDP 比重可降為 0.18%，不過此將對農業補貼制度的改革困難度增加。

(二)新盟國必須放棄部分政策自主權，並忍受弱勢產業淘汰之陣痛

就中、東歐之新加盟國而言，為與歐盟體制接軌，必須放棄部分政策自主權，甚至出現產業生存發展危機。以波蘭為例，在

市場競爭加劇之趨勢下，波蘭農業、鋼鐵、造船及重機械等競爭力較差的產業可能因而慘遭淘汰。(註 4)

(三)經濟規模擴大但新歐盟將相對變窮

新加入之 10 個盟國普遍較為貧窮，新盟國之經濟規模有限，以當前幣值匯率換算，合計 10 國之 GDP 僅占現有歐盟 15 國 GDP 的 5%，購買力亦僅為現有歐盟 15 國的 10%，致歐盟擴大後區域內人均 GDP 反較未合併前降低 16%(詳表七)，即以每人購買力之觀點來看，擴大合併後的歐盟人口及版圖雖擴大，但實質之經濟購買力反而「變窮」了，有損歐盟過去「富裕」之形象。因此，在 2010 年之前，中、東歐新入盟國家轉型成功，經濟快速發展之前，東擴後將使新歐盟相對變窮。

表七 歐盟擴大後的經濟效果①

擴大進程	面積增加 (%)	人口增加 (%)	GDP② 增加(%)	人均 GDP 增加(%)	GDP (EU6=100)
EU6→EU9,1973	31	32	29	-3	97
EU9→EU12,1986③	48	22	15	-6	91
EU12→EU15④,1995	43	11	8	-3	89
EU15→EU26⑤	34	19	9	-16	75

註：①以 1995 年資料為基準；②以 PPP 購買力平價為基準計算；

③希臘於 1981 年加入；④包括統一後的德國；⑤未包括馬爾它及土耳其。

資料來源：European Commission

五、歐盟東擴之影響及經濟效益

此次歐盟東擴之國家，不同於過去歐盟擴大過程所吸納之國家多為推動市場經濟之民主國家，而係剛由計畫型經濟轉型為市場經濟，同時面臨經濟改革諸多困難之國家。擴大後的歐盟對於全球、歐盟本身及台灣所帶來之影響主要可由以下幾個層面加以分析：

(一) 對全球經濟之影響力增加

擴大後的歐盟，將成為世界最大之單一市場與經濟體，其經濟規模與對世界經濟之影響將更為擴大。人口將達 4 億 5 千 5 百萬人，較原來 15 個加盟國時增加 7 千 5 百萬人，增加率 29%，東擴後的人口遠較美國及日本之合計約 4 億人口還多；東擴後土地面積增加 738,315 平方公里，較原先面積增加 34%；GDP 增加 7,849 億歐元，增加率為 9%，東擴後之 GDP 將高達 9 兆 5760 億歐元，

占全球比重將超過 30%；歐盟東擴後之出口貿易額(2002 年)將由 2 兆 4,120 億美元增加為 2 兆 5431 億美元，占全球貿易比重增加為 40.46%(如祛除歐盟區域內貿易，則將占全球貿易比重 19%)，遠超過 NAFTA 的 1.128 兆美元；同時歐盟也吸納了開發中國家 52% 之出口(2000 年)，也是其餘 49 個低度開發國家最重要之進口市場，東擴後對世界貿易之影響力將更為強大。

在對外投資方面，新歐盟對外直接投資(Outward FDI)將占世界的 46%，並將吸引全球 24% 之外人直接(Inward FDI)。另，由於新會員國將開始實施共同一致的商業政策及各項內部市場法規，無形中在國際經貿組織之談判力量將增強，尤其所有之新會員皆是 WTO 及主要國際金融組織之成員，其中，波蘭、匈牙利、捷克及斯洛伐克等四國更是 OECD 之成員，這些擁有國際重要貿易、金融組織身份之新成員加入歐盟後，將提高 EU 在國際經貿與金融中的發言力量，國際重要財經議題，包括農產品保護、工業產品之標準規格、檢驗、環保與生物科技等議題今後 EU 將有舉足輕重之地位。而歐盟執委會近幾年不斷地對外建立國際經貿合作、環境能源、醫療生技等領域之主導性工作，其目的無非是在提高其對世界經濟之影響力；而歐盟與美國過去在農業與環保之談判過程中，屢見爭議，未來併入中、東歐國家後，在相關領域上的談判力量勢必增強。

此外，雖然新加盟之中、東歐國家因尚難符合加入 EMU 機制，一時間加入歐元區之條件仍不成熟，惟歐元區國家與中、東歐新盟國間之投資、貿易及商務往來料將更趨密切，未來仍有可能以歐元為計帳、清算之單位及交易之工具。因此，面對東擴後的歐盟，**歐元之國際地位初期雖有匯率波動上的疑慮，但隨著時間之經過，一旦新會員陸續符合馬斯垂克協定之規定，在日後加入歐元機制後，歐元之地位將日益高漲。以目前全球外匯交易量中歐元占 35%，略低於美元占 42% 比重之地位觀察，未來在新入會國家將歐元作為法定支付、清算、甚至交易工具之情形下，各國央行持有歐元比重勢將不斷調高，在與歐元匯率連動之國家數目增加的情形下，歐元貨幣牽動全球金融市場之力量將相對提高。而國際金融市場面對關鍵貨幣選擇增多後，對關鍵貨幣相互間競爭、流通及穩定性的考驗將更加激烈。**

(二)對歐盟本身之影響

歐盟東擴的經濟效益，國際重要經濟研究機構，如歐盟執委會(European Commission)對其評估結果為長期將對目前歐盟 15 國

帶來 100 億歐元之利益，並導致其 GDP 一次增加 0.2%，同時創造約 30 萬個工作機會；而瑞士聯合銀行(UBS)在 2003 年 9 月 1 日之報告中(註 5)指出，歐盟東擴後之版圖雖然人口增加，但新加入盟國之經濟發展是否如預期好轉，以及歐元是否持續保值等暫難評估，惟其認為東擴後對經濟體質較弱之新成員較為有利。茲歸納各方之看法，彙整如下。歐盟東擴後不利之影響在於：

1.新歐盟之貿易結構短期內仍難改善

新加入之 10 個盟國在貿易上係呈現貿易逆差的，以 2002 年為例，有 261 億美元之貿易赤字，然歐盟當年係呈現 1,364 億美元之盈餘。據歐盟執委員之預估，舊歐盟 15 國與東擴 10 國之貿易收支結構並未因結盟而改善，舊歐盟之貿易盈餘仍將持續擴大，迄 2004 年預估將達 1,657 億美元，而東擴 10 國之貿易赤字仍將繼續擴大，增加為 330 億美元。

2.新會員國市場競爭及整合將加劇

根據英國經濟學人智庫(The Economist Intelligent Unit, EIU)及 PricewaterhouseCoopers(PWC)針對位於捷克、匈牙利及波蘭的企業，及針對全球 43 國，近 1 千位企業主管所作之調查顯示，歐盟東擴後，市場整合仍將持續，產業結構調整方面，將由目前以勞力及資源密集為主之產業轉向尚未完全自由化的電信、能源業，而在服務業方面之整合仍將加劇；而由於邊境的自由流通，須適用歐盟較高標準的法規、新會員國市場的進一步自由化，外資企業的進入與投資持續增加等因素，致市場競爭將轉趨激烈。(註 6)

3.未來對新會員國的貿易及投資經營成本將提高

由於新會員必須採用歐盟較高標準之環保、衛生及勞動安全法規，因此將增加生產之成本，例如據 EIU 之調查，新會員國為達到符合歐盟之各項環保所須投入之資金介於 800~1,100 億歐元間；另由於勞力移動、投資增加僱用、經濟成長快速等原因，歐盟擴大後，企業移入對於帶動工資上漲將有助漲效果；而由於市場競爭轉趨激烈，未來投入品牌行銷之成本料將增加，這些均使得未來對新會員國之經營成本升高。(同註 6 出處)，此外，根據 PricewaterhouseCoopers 之調查結果顯示，歐盟東擴後在運籌及配銷等產業功能方面為最可能進行結構調整之產業領域，而在租稅，尤其是間接稅及會計記帳與報表編制制度方面，則為對個別廠商最大之改變，因此在東擴初期，對個別廠商而言，勢必須增加若干之調適成本。

4.新會員國基礎建設落後，恐影響供應鏈之效率及品質

由於西歐國家基礎建設進步，在生產分工上採取委外方式，由 OEM 廠商接單後生產(Build-to-order, BTO)，在配銷體系上採取「及時配送」(Just-in-time delivery)之方式，但中、東歐國家由於基礎建設落後，即令撤除邊境管制及簡化通關程序，但在具時效性產品之供應鏈管理效率方面，仍將影響以西歐或新會員國為歐洲市場營運據點之業者。(同註 6 出處)

5.引發對歐元幣值是否穩定之疑慮

由於新入盟之中、東歐國家經濟發展程度較低、體質較差，波蘭、匈牙利及捷克等大國多不符馬斯垂克協定之先決條件，未來在接受歐元為主要貨幣單位後，是否造成歐元幣值波動，外界亦多所疑慮。但 UBS 金融分析家認為問題不大，咸信自 2007 年起，可逐步由較小國家如波羅的海三小國、馬爾它、塞浦路斯、斯洛維尼亞等帶頭趨向穩定。(註 7)

(三)歐盟東擴之經濟效益

1.歐盟東擴將產生 Insider 效應

歐盟與新會員國間之貿易投資關係自簽署歐洲協定，成立雙邊自由貿易區後即開始大幅成長。基於地緣關係與貿易壁壘之撤除，人員、資金、商品與服務業之移動限制之取消，以及中、東歐與西歐在產業結構、資源、社經發展條件上的差異性與互補性，預期未來西歐投資中、東歐之資金(FDI)將持續增加，此將相對減少原歐盟對區域外之投資金額，進而產生資金的排擠效果；未來西歐市場之高消費力將進一步結合東歐之低廉勞力，此將有利企業生產成本降低、利潤之擴大及區域內貿易之增加。

據歐盟執委會年度貿易報告顯示，由於全球區域專業分工型態及各區域貿易條件可望維持不變，故歐盟擴大後所能發揮之貿易創造(Trade Creation)效果有限，但因歐盟整合後，執行共同商業規範、共同對外關稅政策、採取共同非關稅障礙、大幅削減技術性障礙、放寬邊境管制措施等，因此擴大後的歐盟可能發生以會員國間之貿易取代部分境外貿易之貿易轉向(Trade Diversion)效果。預估 2004 年歐盟擴大後，境內貿易比重將由 44%增加為 54%，而境外貿易比重則降為 46%(註 8)。而就區域內貿易國家結構比之變化而言，當然在新會員加入後的前幾年，貿易量應不致大幅激增。

另就區域內產業結構調整及資源與所得之配置而言，歐盟擴大後將在產業重新布局、進行結構改革及經營策略重新調整的過

程中，提升生產效率，部分新會員國之弱勢產業恐將加速淘汰，而投資所形成的產業群聚效果，將有利東歐就業機會之創造與所得之成長。致於就區域內各會員國之經濟利益可能的變化觀察，毗鄰新加盟 10 國之德國、奧地利及北歐諸國，依 UBS 之預估，在未來 4 年間之經濟成長率將達 2~3%，潛在受惠程度可觀，但西班牙、愛爾蘭及葡萄牙等則較不被看好。

綜上所述，可預見的是，歐盟東擴後不論在貿易或投資方面，均將產生 Insider 之經濟效應，但各成員國間並無法雨露均霑。

2.吸引 FDI 資金流入中、東歐，帶動貿易及技術擴散效益

由於新會員之勞動成本相對歐盟、美國及日本均低廉，例如，東歐國家之勞動成本約僅為西歐之 1/4~1/5，預期未來在中、東歐國家陸續完成民營化及提供外資誘因的前題下，未來 FDI 流入新盟國之可能性增加，而透過在中、東歐新會員國家設廠，可運用其銜接東歐、西歐、北歐及南歐之優越地理位置，向俄國及西歐拓展市場，對於歐盟東擴後預期可吸引內部盟國，如德、英、法及義大利等，以及境外如美國、日本等跨國企業增加 FDI，此一接近市場的投資鎖碼效果(lock-in effect)預期在中、東歐成為歐洲單一市場的一部分後將可呈現較大幅度的成長，而在跨國企業先進技術的帶領下，應可為新盟國帶來衍生之貿易及技術擴散效益。

根據歐盟執委會之報告，東擴後對歐盟整體的經營環境有利，除鋼鐵等敏感產業外，新投資環境有利於紡織、木製品、家俱與基本金屬等加盟國在傳統上具比較利益的產業；而在服務業方面則包括觀光、交通運輸等業將受益。此外，由於中、東歐加盟國為符合歐盟會員國之條件，紛紛增修相關外人投資法規，預計將引動新一波外人直接投資(FDI)進駐。

六、歐盟東擴後仍待強化之課題

(一)在擴大會員之過程中，如何兼顧齊一目標與市場運作效率

東擴後的歐盟，組織成員國多達 25 國，彼此間之互動將更趨複雜，舊有之組織架構恐無法一如先前般的有效運作，尤其是新入盟之東歐轉型國家，不但民主制度與市場機制與原歐盟國家異質性甚高，經濟發展程度與產業發展條件殊異亦甚大。如何面對歐盟民眾要求歐盟整體運作機制應更透明化與民主化的聲浪日益升高的趨勢，如何提高歐洲單一市場運作效率之最高目標，如何排解歐盟會員國政府間權益之紛爭，將考驗歐洲議會(European Convention)在新藍圖上的規劃能力。

此外，在歐盟不斷接受新成員的過程中，不可避免地將造成各會員國在經濟與社會的發展上，無法以同一速度向前邁進。特別是歐盟希望在未來數年間成為全球首屈一指的知識經濟體，而現今歐盟中發展較落後的會員國如希臘、義大利及即將加入歐盟的中、東歐國家，因經濟力較弱或剛脫離貧窮，要如何配合較富有及社會架構較健全的歐盟國家，成為領導全球的知識經濟體，顯然是一大問題。歐盟如何未雨綢繆，預留未來退路，以免妨害歐盟整體日後的發展，將是一大課題。

(二) 歐盟憲法條約已著手設計歐盟會員退出機制，有利歐洲統合

從 1951 年巴黎條約(Treaty of Paris)、1958 年羅馬條約(Treaty of Rome)、1967 年共同體條約(Merger treaty)、1987 年單一法案(Single European Act)、1993 年馬斯垂克條約(Maastricht Treaty)、1999 年阿姆斯特丹條約(Amsterdam Treaty)至 2001 年尼斯條約(Nice Treaty)，對歐盟創立宗旨、加入成為會員國、遵守規約、東擴進程等均有明文規定，但對於會員國之退出機制則卻未見立法法案。甫於今年 6 月 13 日通過的歐盟憲法條約草案(Draft of the Constitutional Treaty of the European Union)已增列緩議、排除及退出(Suspension、Exclusion、Withdrawal)條款(註 9)，即未來歐盟成員國在符合某些條件下，願意加入歐盟或是有意離開，讓會員國本身擁有更大的自主空間，歐盟才可變得更民主及更透明，而歐盟憲法對歐洲統合將產生極大影響力。關於歐盟現有架構及其未來發展走向，將呈現嶄新的風貌，值得持續關注(註 10)。

(三) 歐盟擴張及歐元走勢將挑戰美國及美元國際霸主之地位，如何安撫鄰邦及增進與美國之互信、互動，攸關全球經貿未來發展

歐盟擴大後 10 年中，如何與其疆界接壤國家建立繁榮友好、共享和平合作、分享歐盟的價值觀，進而鄰國如何能在歐盟的單一市場佔有一席之地，且排除可能受侵入之憂慮，已成為歐盟執委會擬訂新策略的要務與考驗(註 11)。

擴張後的歐盟版圖，面對毗鄰歐盟 25 國國家，包括俄羅斯、白俄羅斯、摩爾多瓦、烏克蘭、阿爾及利亞、以色列、巴勒斯坦、埃及、約旦、黎巴嫩、摩洛哥、利比亞、敘利亞及突尼西亞等國所擔憂歐盟勢力過度擴張可能危及鄰國邊界安全問題，及大西洋彼岸的美國擔憂未來大歐洲經濟總產值與歐元的地位，可能與美洲經濟總產值，以及牽動美元走勢，並危及美國在國際經濟政治霸權之地位，對於鄰國及美國之擔憂，未來歐盟如何安撫鄰邦、如何建立歐盟自己特有的運籌機制等問題，亟待克服。

七、歐盟東擴對台灣經貿之可能影響

我國與中、東歐國家之經貿往來並非十分密切，根據經濟部投資業務處之資料，至 2002 年底止，台灣在新加盟國之投資以在捷克、匈牙利及波蘭等三國之投資規模較大，分別達到 1.83 億美元、1.35 億美元及 3 千萬美元，以裝配生產資訊科技產品、紡織品、自行車、電器、設立發貨倉庫或營運據點為主，在其餘加盟之投資金額非常少，甚或無投資。

至於台灣與中、東歐國家之貿易往來占我國進出口貿易比重亦十分微小，根據經濟部貿易局之資料顯示，2002 年台灣自新加盟之中、東歐國家進口之金額僅 2.47 億美元，其中 88% 之進口集中在捷克、匈牙利及波蘭等三國；而對中、東歐國家出口之金額達 7.59 億美元，其中出口至上述三國之金額即高達 6.66 億美元，出口集中度達 87.79% (詳表八)。雖然我與中、東歐國家直接之投資貿易金額仍剛在起步階段，惟基於以下幾點理由，歐盟東擴對台灣未來之經濟發展仍將有深遠之影響：

表八 歐盟(及我國)與東擴國家雙邊貿易依存關係

單位：百萬美元；%

國 家 別	台 灣(2002 年)			
	進 口 (台灣自該國 進口金額) (mUS\$)	我自該國進 口占其出口 比率 (%)	出 口 (台灣出口至 該國金額) (mUS\$)	我出口至該 國占其進口 比率 (%)
斯洛維尼亞	16.61	0.16	27.19	0.24
捷 克	48.61	0.12	225.02	0.54
匈 牙 利	86.79	0.28	262.47	0.77
斯洛伐克	5.32	0.0004	14.36	0.32
愛沙尼亞	3.06	0.09	13.51	0.31
波 蘭	82.74	0.26	178.56	0.41
立陶宛	2.35	0.0004	22.32	0.33
拉脫維亞	1.98	0.00086	15.24	0.39
保加利亞#	17.13	0.32	36.55	0.53
羅馬尼亞#	56.82	0.49	50.86	0.35

註：#尚未完成入盟談判。

資料來源：經濟部貿易局

(一) 歐盟擴大有刺激其他區域經濟加速整合之可能，台灣必須防範被邊陲化之危機

依據各國送至WTO之備查文件顯示，WTO會員國中約有97%已與他國簽署自由貿易協定，而近十年來各國簽定之雙邊及區域經貿協定共約220件，此凸顯在多邊貿易架構立場整合不易且缺乏共識之情況下，各國為追求貿易自由化及區域集體安全之保障，紛紛轉而簽署雙邊及區域經貿協定，以作為全球化過程中的過渡性安排。

此次歐盟東擴之進展，對於其他整合中的區域經濟，尤其是對NAFTA在全球經濟龍頭之地位更具直接之威脅，預料將加速NAFTA與中美洲自由貿易協定及南方共同市場(MERCOSUR)整合之效應；其次，對亞洲區域整合亦將產生若干啟示，其中以中國大陸強勢推動與東協結盟之東協加一(ASEAN+1)自由貿易區最有可能因而加快整合之速度，我國必須防止被邊陲化之危機。

(二) 新歐盟將因西歐與中、東歐的經貿互補及自由化而提高區域資源使用效率，此帶給台商結合區域內經濟資源之機會

歐盟東擴後，可望因結合西、中、東歐不同區域及國家在生產面及市場面之優勢，並透過人員、資金及商品服務移動的自由化，提高區域內資源使用效率，例如，台商可以結合西歐國家先進之研究發展、管理及行銷能力，配合中、東歐國家相對低廉之勞力、土地等生產要素，依比較利益原則建構區域專業分工模式，在西歐設置研發、管理、金融等運籌中心，而以中、東歐國家為大規模量產之生產基地，以及倉儲轉運或物流中心，向外呈軸射發展，透過善用區域內經濟資源，發揮國際分工利益之策略，一方面進軍西歐市場；另一方面，則可東向發展，加強與接壤之俄羅斯、白俄羅斯、烏克蘭及羅馬尼亞等具成長潛力國家之市場開拓及營運方面之合作。

八、結語

整體觀察歐盟東擴意向，歐盟將區域版圖東擴至中、東歐國家，主要模式不外是先由歐盟提供財力、人才、技術援助中、東歐國家脫離貧窮，再透過追蹤進度、加強監督等方式來落實既定的歐盟哥本哈根(Copenhagen European Council)東擴決議。表面上，歐盟經援中、東歐國家的主要目標在於協助中、東歐民主化、市場化，以利整合歐洲。惟事實上，對歐盟這些西歐會員國而言

，歐盟東擴存在著許多政治、外交與經濟上的誘因，包括進一步吸納外資、擴大對全球經貿議題及經濟的影響力、提高歐元作為國際關鍵通貨之地位等，在在均促使原歐盟國家願意支付龐大的經援來換取未來的利益；而東擴國家則在經濟整合與產業調整過程可能得到投資、貿易及就業增加之利益。不過誠如文章中所分析的，歐盟擴大與深化經濟整合之範圍與層面，並非毫無代價。整合後單一市場 GDP、領土及人口等經濟規模總額雖增加，但平均人均所得卻反下降；整合過程中同時也帶來產業競爭加劇、資源流動速度加快及所得分配差距可能擴大等弊病；總之，如果歐盟東擴與歐洲整合成功，則將使得新歐盟在國際舞台上更具影響力。例如，對於未來重大國際事務，歐洲主張必須在多邊架構下尋求解決，相對於美國採行未來走向單邊主導解決國際事務的觀點，其可能增升的紛爭也不容忽視。

註 釋

(註 1)瑞士於當(1992)年 12 月 6 日經公民投票否決後退出。

(註 2)詳見 Peter Havlik et al., "Transition Countries in 2003: Reforms and Restructuring Keep the Global Economic Slowdown at Bay" wiiw Research Reports, No.297, July 2003

(註 3)請參閱網站 Wim Kok 對歐盟執委會之報告"Enlarging the European Union" European University Institute 出版。http://europa.eu.int/comm/enlargement/enlargement.htm

(註 4)請參閱經濟部貿易局駐波蘭代表處經濟組<<歐盟東擴與波蘭入盟對我國之潛在影響及機會>>專題報告，民 91.12.17

(註 5)瑞士聯合銀行，<<歐洲是否從此更壯大?>>，2003 年 9 月 1 日，間接引自貿易局即時商情，民 92.9.5

(註 6)此段分析大致取材自經濟部貿易局駐歐盟兼駐比利時代表處經濟組<<如何因應歐盟東擴>>，民 92.9，頁 14~16

(註 7)經濟部貿易局駐蘇黎士台北貿易辦事處，<<歐洲東擴之經貿發展走勢>>92.9.5

(註 8)同註 3 出處，頁 7

(註 9)歐洲憲法條約草案在規範歐盟組織未來新架構及發展方向之精神方面，包括：釐訂歐盟的定義及應達致的目標、公民基本權利、管轄權及其機構的組織架構、在世界上應採取的行動、會籍與環保的規範、未來制訂與執行政策的程序及其權力來源。歐洲憲法草案經過一年的辯論，於 2003 年 6 月 13 日在布魯塞爾由歐盟 15 國及未來將加入成員國達成一致性看法後通過。

(註 10)歐盟於今(2003)年 9 月 2~4 日於英國召開未來 10 年歐盟的發展會議，討論議題從版圖的擴張到深層的整合。

(註 11)2003/3/31 歐盟執委會提交歐洲議會與歐盟部長理事會報告，建議歐盟擬訂新策略架構，處理歐盟擴大後未來十年與其疆界接壤國家的關係，其中包括俄羅斯、白俄羅斯、摩爾多瓦、烏克蘭、阿爾及利亞、以色列、巴勒斯坦、埃及、約旦、黎巴嫩、摩洛哥、利比亞、敘利亞及突尼西亞。未來歐盟應與上述鄰國建立新合作關係，並在歐盟的單一市場佔有一席之地，使得相互間的人員、貨品、服務業與資金能自由流通。