

從台灣想重組供應鏈到加深對大陸依賴 —論兩岸經貿很難脫鉤

潘錫堂

淡江大學中國大陸研究所教授

蔡英文雙十講話的重點之一是「新情勢下的經濟戰略」，其中訴求「全力及全方位投入供應鏈的重組」，大力宣傳台灣有能力參與「去中國化」供應鏈的打造，讓台灣的產業發展和經貿往來逐漸與大陸脫鉤。然而，按民進黨的「反中」慣性，蔡政府的策略與推動方式，很可能未見其利先見其弊，甚至可能陷台灣產業於浩劫。

中美貿易戰加上新冠疫情的衝擊，大陸與全球的供應鏈確實在改變與重組，但並非如蔡政府的想像，各國供應鏈廠商大規模離開大陸，台灣可藉機割斷與大陸供應鏈的關係。即使這段期間，全球興起了一股「重組供應鏈」的聲浪，希望供應鏈不要過度依賴大陸。尤其，美國基於「遏中」的戰略考量，更是無所不用其極地串聯其他國家或地區，倡議供應鏈「去中國化」。只是迄今為止成效不彰，主因在於美國倡議重組「去中國化」的供應鏈，基本上是立足政治操弄的思維，而非經濟規律的實作，使得全球的反應並不熱烈，倒是台灣表現得一頭熱。

根據客觀的數據，大陸 2020 年前 11 個月的外人直接投資(FDI)呈現正成長，當全球的 FDI 衰退 3 成時，大陸此項成效令人印象深刻。至少有 8 成的美商不會減少在大陸的生產，甚至有不少指標型的大廠商正加碼在大陸的投資。在中美抗衡下有個有趣的現象，以「蘋果」為例，川普總統要求「蘋果」把廠房撤出中國，但「蘋果」不但沒有退出大陸市場，還在大陸栽培自己的紅色供應鏈，像「立訊」與台商合資即為一例。未來可能逐漸形成中美兩條供應鏈，台商夾在所謂「雙供應鏈」之間，不但不選邊站，尚可化危機為轉機，彈性生產，兩邊押寶。可見供應鏈大幅移出大陸的現象並沒有發生，連美國企業對於「去中國化」的號召都不熱衷，遑論其他國家的企業。

大陸是 2020 年受疫情衝擊下全球唯一保持經濟成長的主要經濟體，生產與消費市場都已逐步回到正軌。目前大陸經濟維持正成長而美國經濟衰退，意味著中美經濟規模之差距將逐漸拉近。而且歐美經濟仍無法回到正軌，甚至因冬天的來臨、第二波疫情再起，而可能再次衝擊經濟，此時大陸經濟對台灣乃至對全球的重要性，都高於歐美國家。儘管美台經濟關係深厚，美國是台灣出口的主要市場與高科技來源，當大陸經濟恢復正成長、美國仍趨萎縮時，台灣無須「捨美就中」，但若大動作「捨中就美」就凸顯不智至極。

再進一步言，其實疫情期間台灣經濟能維持良好，是大陸經濟率先恢復所帶動。經濟數據其實已反映，台灣對大陸的出口依賴度再創歷史高點，出口是台灣的經濟命脈，對大陸出口又是以「投資帶動出口」，蔡英文指出「全力投入供應鏈重組」，意味著要遵從美方要求，規畫斬斷兩岸的供應鏈關係，投入並重組台美供應鏈，如此對台灣經濟與企業而言，將淪為一場災難。試問，當台灣對大陸的依賴越來越深時，舉世有哪一個享有巨額貿易順差的經濟體會視另一個經濟體如寇讎？尤其蔡政府卻對大陸的貿易競爭對手卑躬屈膝，耗費鉅資向美方軍購武器，用以對抗大陸。綠營支持者一面高喊「脫中、反中」，卻又一面嚷著充實後備軍力、全民皆兵，還不忘呼籲陸方切勿中止兩岸經濟合作框架協議 (ECFA)，真是矛盾謬誤至極。

要言之，蔡英文宣示「全力、全方位投入供應鏈重組」，意即要推動「遠中親美」的供應鏈政策。然而，台灣的對外貿易高度依賴大陸，能源進口比例高達 97% 以上，究竟有何條件可以叫囂大陸？有何本錢可以甘為美國的棋子？蔡政府無視大陸經濟的快速復甦，以及川普治下的美國在世界各國的信任度都大幅下降的事實。殊不知，經濟政策一定要以現實世界為基礎，蔡政府切勿輕忽中美經濟的消長趨勢，而做出偏頗謬誤的決策，導致斷送台灣的經濟與產業前景。尤其，若始終沒有良好的兩岸關係，蔡政府提出的「新情勢下的經濟戰略」，將猶如盲人面對「不定向飛靶」，最後脫靶幾乎是一定的結局。

緊接著，來分析兩岸經貿不但不會脫鉤，還將強化合作與融合。蔡英文政府主計總處日前公布台灣最新經濟預測，2020 年經濟成長率上修至 2.54%，可能是數十年來首次超越中國大陸，蔡英文立即在隔日表示，這是一個令人感到興奮的數字。表面看來這當然是個好消息，但主計總處和蔡英文始終一直說不出口的事實真相，卻是這令人興奮的數字的主要貢獻來源出自大陸，因此對台

灣而言，絕不可志得意滿，妄言想跟大陸經貿「脫鉤」，否則後果將不堪設想。

首先論台灣 2020 年的經濟成長率。根據蔡政府主計總處的數據，2020 年經濟成長率預測 2.54%，其中來自對外貨品和服務貿易的貢獻 2.36%，貢獻率高達 93%。換言之，令人興奮的數字堪稱全來自對外貿易的表現。如果將台灣經濟成長的帶動力量拆解，對外貿易的貢獻分別是 4.04% 和 3.76%；若將台灣對外貿易的成長進一步分析，則可發現主要貢獻來自對大陸的出口，大陸堪稱是帶動台灣經濟成長的主力。

再進一步言，2020 年前 11 個月台灣貨品出口成長 3.4%，貿易順差 478 億美元。對大陸和香港的出口則是成長 13.7%，占台灣出口比重從 2019 年的 39.7% 提升到 43.6%，已經創下歷史新高；順差達 706 億美元，成長近 19%，因此若不計對大陸、香港的出口，台灣對全球其他各國的出口是衰退 3.4%。再者，以 2020 年以來最亮眼的第 3 季而論，台灣出口成長率為 6.0%，但對大陸、香港的出口成長率高達 19.4%，占台灣出口比重飆升至罕見的 46%；這樣看來，如果扣掉對大陸、香港的出口，台灣第 3 季的出口也是會立即轉正為負。

其次，台灣經濟成長率首次超越大陸，看似好消息，其實若深入檢視，卻是一大警示。原因何在？首先是，台灣經濟成長未必真的能夠超過大陸，經濟研究機構惠譽日前提高對大陸 2020 年經濟成長率的預測到 2.7%，超過英國《經濟學人》對台灣經濟成長的預估 2%。台灣 2020 年經濟成長出色的表現緣自於三方面：一是新冠疫情控制得宜；二是資通訊產業得利於「轉單效應」出口大增；三是台商在全球生產鏈重組下返台投資。但台灣的相對優勢將很快弱化，疫苗已經在各國進行接種，大陸疫苗研發也佔領先優勢，這樣一來，台灣第一項優勢很快就會削弱。第二項轉單優勢雖仍將持續，但企業會因成本考量而迅速調整使得逐漸轉弱。第三項台商回流台灣的優勢，將因拜登對中國政策改為較和緩而逐漸減少。

尤有甚者，路透社綜合多家研究機構預測，研判大陸將在 2020 年經濟成長率較低的基礎上，於 2021 年跳升至 8% 左右，成為台灣的 2 倍多，回歸到長期超越台灣的「常態」。倘若將偶發的特殊現象一味研判是未來的「新常態」，並據此認定台灣經濟不必依賴中國大陸，顯然是過於偏執。值得注意的是，台灣若刻意遠離中國大陸市場，勢必將付出巨大的經濟代價。即便台灣當前對大

陸市場仍大幅依賴，在缺乏重要的自由貿易協議的加持之下，經濟成長大多只能在「保1」或「保2」間徘徊，因此台灣若和大陸市場硬脫鉤，很有可能立刻轉為負成長，將使台灣民眾難以接受。試想此種「反中」的貿易觀點，已違反自由貿易的精神，而台方其實也違反世貿第一條「非歧視原則」規範，單獨歧視大陸、禁止陸方1成農產品項目、1成5工業產品項目對台出口。

弔詭的是，對於一個快速成長，經濟規模不久後將趕上美國的大陸，蔡政府卻一直批評藍營「親中賣台」，經常高倡經濟要和大陸脫鉤，2020年前11個月對大陸的出口依賴不減反增。在此情況下不但不知要小心因應，卻反而變本加厲和大陸進行政治對抗，無視於全台灣人民的經濟安全。然而，若回顧往昔25年兩岸經濟成長的曲線圖，可以看出大陸經濟好、台灣就會好，若大陸經濟不好、台灣也不會好，台灣若想斷絕大陸市場，僅憑一己的關鍵技術和智慧財產權自立自強，走出自己一條道路，將淪為被意識形態綁架。

總之，平心而論，當疫情在歐美各國延燒之際，兩岸因控制疫情得當，本就最有機會搶占疫後的經濟大餅，尤其從各項貿易數據來看，兩岸經貿往來相當頻繁，甚至在多個產業上，還有互補優勢，其實兩岸之間任何一方也少不了另一方，更沒有理由不一起合作「拼經濟」。誠如日前登場的兩岸企業家峰會上，聚焦如何進一步推動兩岸經濟合作。例如大陸全國政協主席汪洋以賀函視訊提及，大陸「十四五規劃」將帶來重大機遇，呼籲擴大兩岸經濟合作，峰會台方理事長蕭萬長也在賀信視訊疾呼擴大兩岸產業融合。可見此時此刻，兩岸最重要的是攜手合作，共同把經濟合作的蛋糕做大，打破當前「悶經濟」的窘境。當然，當前兩岸關係緊張，一定程度增添彼此經濟合作的難度，但唯有在疫情當下敞開胸懷，致力攜手合作尋求疫後經濟的復甦，方能造福兩岸民眾，共創雙贏。