

〈國展論壇〉

江陳會後的兩岸關係與經貿政策
——論全面直航與銀行登陸後的台灣前景——

黃天麟 前國策顧問

一、「江陳會」爲民興利？

中國海協會會長陳雲林 11 月 3 日呼嘯來台，與我方政府簽署了四項協議，對三聚氰胺事件之賠償則避而不談，在鐵網戒護下揚長而去。在台的中國人爲此喜極而泣，說「這一天已等了 60 年」，中國台商也握手稱慶，大呼「前景看好」，在台的房地產業也敲起邊鼓，大喊「速鬆綁陸資來台」，當權者當然趁此大吹大擂，宣稱這是「爲民興利，兩岸和平」。

台灣的前景真如傾中學官媒所言，是一片光明？若兩岸經濟交流與統合果真有利於台灣，則過去與中國早已熱絡的交往（對中貿易依存度世界第一，對中國投資也是世界第一）應不致使台灣從四小龍的龍頭滑落至龍尾；2001 年民進黨的積極開放，不但未使台灣千萬勞工之生活受惠，反使其深受「生活要素價格均等化」之負面影響，二千萬人民則不得不忍受所得之負成長，以滿足台商在「中原」之「飛黃騰達」。十八年（1990～2008）的實踐與檢驗已明確告訴我們，「江陳會」後的台灣將需持續忍受低投資率、低經濟成長、「實質所得」負成長的煎熬。若不相信，幾年後歷史會證明一切。

二、盡信書不如無書

俗語說，「盡信書不如無書」。過去二十年的時間，西方國家就是因過度聽從華爾街新自由主義的經濟圖騰，朝「開放、再開放」的浪潮前進，加上「世界是平的」推波助瀾，造就了今天的金融海嘯。同樣的錯誤亦正在台灣上演之中。「兩岸經貿關係越開放越好」一直是在朝執政者施政的圭臬，促使整體社會的集體氣氛朝向「一切都要鬆綁」。民進黨八年執政由積極開放、經濟統合、小三通、包機直航、經發會、經續會所固化的這一「集體氣氛」，終於讓「以開放兩岸關係爲本宗」的中國國民黨得以在 2008 大選中席捲七百多萬票的多數，堂而皇之地促成了此次的「江陳會」，向終極統一的目標推進了一步。問題是西方的「金融海嘯」受傷的只是人民的財富，但台灣形成中的「政經海嘯」所將波及的是「台灣」這一國家的滅亡。

三、邊陲化的市場原理

為什麼兩岸更緊密的經貿關係，不是為民興利，而是「全民的災難」？關鍵在於台灣與中國，使用相同的語言，人民又都受「大中華民族主義」洗禮，更關鍵的是，台灣與中國大小過於懸殊（中國土地為台灣的 267 倍，人口 57 倍），在這一種文化、地理條件下，兩個經濟體的結合，必使小經濟體的人才、資金、技術經過市場機制流向大經濟體的經濟中樞，使小經濟體的經濟活動，相對於大經濟體，日漸萎縮，而成為大經濟體之邊陲。中共了解此一原理，採取「以經促統」政策，台灣的政黨、領導者若一直昧於此，必將把台灣帶進萬劫不復的深淵。

四、82 分鐘的魔咒

這次江陳會簽署的四大協商，將使桃園至上海只需 82 分鐘，縮短的航空時間故可使省掉不少成本與時間，但相對地也會使台灣更接近中國的經濟中樞，促使台灣的資金、人才更進一步洩出大的經濟體—中國。在市場原理的運作下，這已是至明的趨勢，近日來儘管兩岸和解，台灣股市表現在亞股中卻顯得特別軟弱，就以預告了台灣經濟的將來寫照。以下是往後的台灣經濟所將呈現之情景：

- (1)若中國經濟衰退，台灣衰退得更厲害；若中國經濟好轉，則台灣對中國之投資必大幅增加，排擠國內投資與國內消費，所獲不多。
- (2)一百六十萬的台幹、台勞，因飛行距離之縮短，必大幅增加，（會減少之樂觀看法至為荒謬），壓縮台灣之消費，台灣之餐飲業、交通服務業必受衝擊。台灣的實質在台人口將呈減少。
- (3)至中國購屋置產者遠比中國人來台置產者多，房地產過去之榮景可能劃上句點（房地產澎湖化）。
- (4)高雄港不但不會因全面直航而奪回優勢，反而因產業外移出口貨物減少，使世界排名直線下降。
- (5)考中國執照、留學中國必將成為時尚，頭腦外流。
- (6)股市資金日益枯萎，本益比將持續下降，廠商在台籌資意願將日低。「籌資中心」計畫有如海市蜃樓。
- (7)經濟景氣、股市當然有起有落，但其反彈成經濟、復甦之力道，均將不如鄰近國家而呈現邊陲現象，即好景日漸縮短，萎靡期即日益常見。
- (8)統計上的失業率不會大幅上升，因這些失業者都將變成台勞。

五、陳雲林的醉酒之意

中國海協會會長陳雲林啟程赴台前夕（10 月 30 日）的一個小動作相當值得大家警惕，他說兩岸金融界應加快推進合作步伐，並簽署相關協議。他同時也帶來一批金融官員，與我方人員就兩岸簽署金融監理備忘錄（MOU）交換具體意

見，受此「利多」刺激，抵台首日逾半金控股票漲停收盤。陳雲林之言（也是政策宣示），對日夜渴望「雄飛中原」的金控財閥言，確是空谷足音大好消息，但對台灣金融界言，卻將是大難之開始。此次全球性的金融海嘯應已說明了一切。什麼企業都可以倒，但銀行（大的）不能，這也是英、美、比、德政府劍及履及營救金融的主要原因。銀行業確是一種特殊行業，亦需負社會責任，它的危機會扼殺國家的經濟命脈，過去產業西進聲中台灣經濟尚能保持安康，是因為「戒急用忍」下，銀行尚未能登陸，因而保持了某種程度的穩定。北京就是看準了這一點，「銀行登陸」，說得好聽一點，「兩岸金融合作」，成為是北京「以經促統」收網的一張王牌。

國銀之登陸與美、歐、日銀行之登陸有不同的涵義。對美、日銀行言，中國畢竟是中國，中國亦不太會讓金融大餅被外國的銀行所蝕食，所以外國銀行在中國設立上千分行之可能性微乎其微。但中國之與國銀就不同了。語言文化之相通，使國銀在中國之經營有如國內之銀行（如透過子銀行之設立），而中國又是千方百計想以經濟卡住台灣的國家，讓台商銀行壯大卡住台灣財團，連帶卡住台灣政府與經濟絕對是比「以生產基地」來卡住台灣更為有效，更為直接。在此政策思考下，可預見的是，登陸的台商財團銀行將獲北京明的暗的加持，不出幾年，分行數及資產規模均將會超越台灣母行。

在中國飛黃騰達的國銀，對台灣言，除了一批股東外，可以說毫無實質利益。對中國台商授信之增加，（註）必然會減少對國內企業之放款，或提高授信條件，影響所及，台灣的中小企業融資受阻，國內投資減少，消費不振，百業蕭條，不出幾年又將面臨一場金融（國內呆帳）風暴，與國家經濟更加一層的沈淪。

國家風險是國銀登陸可能遭遇的最大壕溝。過多的資產對中國之暴露，只要風吹草動，都會使國銀陷入危機，其風暴之大，以非台灣整體國家所能負擔。但國銀登陸最大的風險，還是在政治。經濟泡沫所產生的風險是商業風險，但過多授信資產在專制中國之暴露，等於是將財團及台灣之經濟命脈委由北京來操控。屆時台灣政府所能影響於國銀者已至為有限，經濟主權蕩然無存，也是「經濟」接近完結之時，什麼「不統不獨，維持現狀」（中國國民黨），「台灣優先，建國萬歲」（民進黨）等等之口號，都不過是假議題罷了。

註：登陸的台商銀行不愁沒有放款對象，十萬台商、三千六百億美金的對中國投資所需周轉資金，以台幣十數兆計。四十%對中國投資上限的解除，更進一步使大型對中投資所需資金大幅提高。據報載，今年截至8月底台灣共完成了140件聯貸案，總金額6881億元，其中，除1921億元外，都是台商回台募集美

元的聯貸案件，突顯出「西進」排擠國內投資的嚴重性。