

台灣經濟學會季刊

2019年 第二期

發行人: 陳恭平 發行單位: 台灣經濟學會 地址: 台北市研究院路二段128號經濟所 電話: (02)2782-2791轉633

網址:http://www.teaweb.org.tw/ 電子郵件:cyshen@gate.sinica.edu.tw

> 理事長的報告與祝福

各位台灣經濟學會會員大家好:

台經會2019年年會已順利於12月14日在輔大召開,並選出新任的理監事。在此除代表學會歡迎新任理監事之外,也特此感謝所有卸任理監事(連結在此)的辛勞。尤其感謝林明仁副理事長的統籌規劃;財務委員會召集人呂桔誠董事長兩年來全力的財務支持;正副總幹事賴宏彬及林常青兩位教授對學會在時間上的大量付出;年會委員會召集人林燕淑教授的辛勤聯繫,讓去年參加年會的人數達到歷年新高;編輯委員會召集人蔡崇聖教授對學會臉書的經營及年刊的編輯;教學委員會召集人林世昌教授精心挑選論文獎;學術委員會召集人陳旭昇教授召開多次的學術會議;會員委員會召集人翁永和教授的會員聯絡。最後也感謝所有學會各委員,以及踴躍參加年會的會員。

在1月16日的理監事會議中,也順利選出常務理監事(連結在此), 並由常務理事中選舉王泓仁教授為新任理事長。王教授學養俱佳且俱行 政長才,台經會在他的主持下,一定可以更加蓬勃發展。

本期的季刊內容,在「研究紀要」部分,特地商請楊子霆及盧姝璇 兩位教授說明他們在台灣薪資停滯上所做的研究。台灣實質勞動所得,在十幾年來毫無增長,並且甚至下降的現象,不但廣受媒體報導,而且在過去幾次選舉裡,成為選舉主要議題之一,並引發年輕勞動者對政府經濟及社會政策的不滿及失望。然而實際情形如何?其嚴重程度多高?以經濟學為主要研究工作的我們,似有冷靜分析並由實際資料了解上述問題的義務。而楊、盧兩位教授在他們各自的論述裡,提供了我認為相當合理的分析及解釋。

在「經濟瞭望」這部分,我們特地選用了朱敬一院士在台灣經濟學會對「美中貿易戰」的主題演講。美中貿易戰,是全球矚目的大事。主要原因,是其影響早已超越了兩國的經濟利益,而遍及全球。然而它的背景是什麼?以及它和WTO之間的關聯性是什麼?朱院士提出了一個相當嶄新而具洞見的觀點。

最後,再次感謝會員們對學會的支持,也敬祝大家新年一切順利。

名譽理事 陳恭平



攝影: 張語辰 研之有物網站

研究紀要

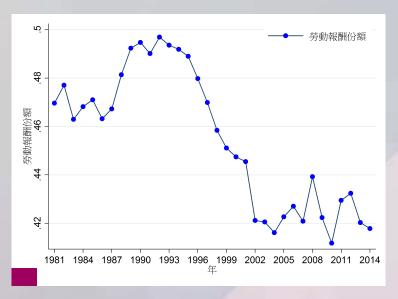
經濟成長、薪資停滯? 楊子霆 中央研究院經濟研究所助研究員

在這期「研究紀要」專欄,想跟各位會員分享本人在過去幾年 對台灣薪資停滯現象的研究 (林依伶與楊子霆, 2018)。過去20年來

,台灣出現實質薪資成長停滯的現象,引發社會各界眾多討論。令人困惑的是,在這段期間,實質GDP(亦即實質產出)仍持續成長。根據主計總處的資料(見圖1),實質GDP與實質薪資的成長開始出現差異大約在2000年代初期。在 2002 年以前,每工時實質GDP與每工時實質薪資成長趨勢類似,但 2002 年以後,實質GDP持續成長,而實質薪資的成長卻幾近停滯。



國內主流意見大多認為這個現象代表經濟成長果實分配給「受僱勞工」的比率越來越少,即「受僱人員報酬」占「國內生產毛額」的比重(亦即勞動報酬份額)下降,也就是說「實質薪資長期停滯」的現象,反映資本與勞動之間的分配不均,薪資停滯是因為雇主不願將其賺來的利潤分享給勞工所致。然而,我們在檢視實際資料後發現(見圖2),確實如過去研究的發現與社會大眾的認知,勞動報酬份額在1990年初期達到49%的最高點後,便逐年下降,到2002年只剩42%。然而,在實質薪資開始停滯的期間,亦即2002年以後,勞動報酬份額就停止下降趨勢,在42%附近波動。換句話說,勞動報酬份額的變化,亦即經濟成長果實「分配不均」這個論點可能難以解釋過去20年台灣的實質薪資停滯現象,以及「實質GDP」與「實質薪資」的成長為何會出現這麼大的差異。

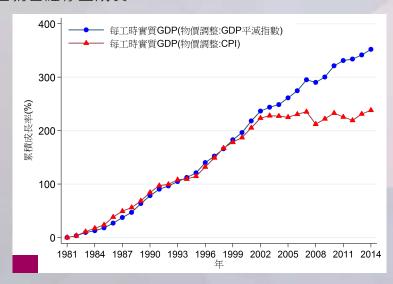


事實上,「實質GDP」與「實質薪資」是在衡量兩個截然不同的經濟概念,兩者未必會有相同的成長趨勢。實質GDP衡量的是「生產力」,旨在估算國內「生產」數量,而實質薪資則衡量「購買力」,代表勞工的名目薪資所能換取的「消費」數量。為了跨年度比較,實質GDP與實質薪資都是排除「物價變動因素」後產生,如此才能正確比較各年間的國內生產力(亦即實質GDP)、與勞工購買力(亦即實質薪資)。

因此,這兩個經濟變數在計算過程中,是用不同的價格指數進行物價調整一「GDP平減指數」與「消費者物價指數(CPI)」,前者代表的是「生產品價格」,後者代表的是「消費品價格」。除非台灣是一個無進出口貿易,完全自給自足的國家,即生產的商品,全部由自己消費,亦不消費從國外進口的產品,否則這兩種價格指數的成長趨勢未必相同,若是兩者成長趨勢不同,也會造成「實質GDP」與「實質薪資」的成長出現差異。而臺灣大約在2002年左右(見下圖3),開始出現GDP平減指數(生產品價格)出現衰退(圖3藍線),而CPI(消費品價格)持續上漲(圖3紅線),兩者走勢歧異的現象。這讓以CPI進行物價調整的實質薪資的成長「大幅落後」以GDP平減指數進行物價調整的實質GDP的成長。

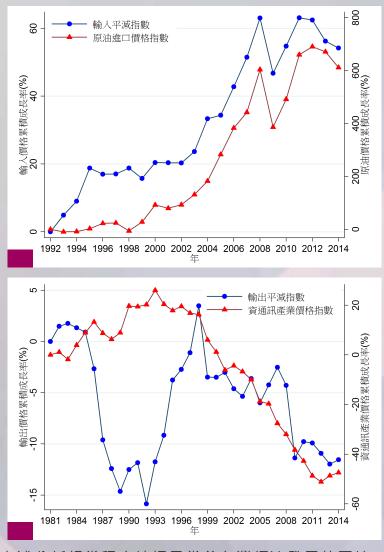


換句話說,不同概念下的「實質」變數,若是直接拿來比較會誤導我們對統計數字的解讀。如果要了解GDP與勞工薪資的成長是否脫鉤,就必須讓兩者衡量一樣的概念,比如說將GDP改用CPI(消費品價格)做物價調整,跟實質薪資一樣都在衡量購買力。由圖4的紅線可以發現,用CPI做物價調整的「實質GDP」如同「實質薪資」從2002年起就已經停止成長。

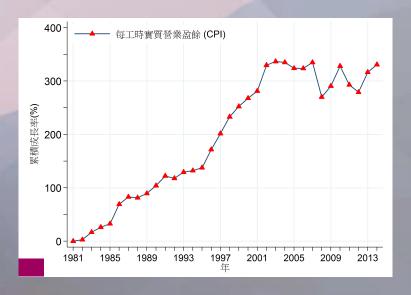


也就是說,過去討論已久的實質GDP與實質薪資成長脫鉤的現象,其實是源自於社會各界對統計數字上的錯誤解讀,進而導致大家對台灣「實質薪資長期停滯」現象的錯誤歸因---即薪資停滯是因為勞工沒有分享到「經濟成長」的好處。事實上,上述分析顯示在實質薪資出現停滯的期間,台灣的勞動報酬份額並無出現太大的變化,上述分析顯示勞工的實質薪資之所以停滯,是因為所有在台灣的生產要素(不論是資本或是勞動),其購買力在2002年後都沒有在成長(即GDP購買力成長停滯)。

接著讀者可能會好奇為何台灣在2002年出現「生產品價格」衰退 (GDP 平減指數下降),但「消費品價格卻上漲」(消費者物價指數CPI上升)的現象,進一步探索箇中原因,我們發現這個現象主要是反映臺灣貿易條件的惡化,亦即「出口商品價格下滑」與「進口商品價格上漲」。由於進出口價格是由眾多商品價格組成,我們進一步根據台灣進出口商品結構做拆解,發現原物料佔進口比重接近40%,2002年後國際原物料價格的上漲可能是造成台灣進口商品價格上升的主要趨動力量(圖5),而出口商品價格的衰退,則與我國出口結構高度集中在國際市場競爭激烈、價格易跌的資通訊產品有關(圖6),資通訊產品佔出口比重超過50%。



總的來說,上述分析相當程度地揭示當前台灣經濟發展的困境,即過去20年臺灣的生產力(實質GDP)雖有成長,但卻是奠基在生產越來越低價的產品,而民生消費物價則因為原物料價格上漲,持續上升,這讓廠商根據勞動的產值(即每單位勞動的生產量乘上生產品價格)來支付給勞工的名目薪資,所產生的購買力(實質薪資)呈現停滯,事實上,根據GDP生產要素所得面的定義,分給廠商(雇主)的部分為營業盈餘,據此我們可計算「每工時實質營業盈餘(以CPI做物價調整)」,這個變數可看做是每單位勞動替廠商(雇主)帶來的購買力,圖7顯示這個變數在2002年後其實也呈現停滯。因而,要改善目前經濟困境,問題的關鍵可能不在於GDP如何分配,而是在於如何把GDP的餅做大,發展附加價值高的產業,以擺脫低價競爭的循環。



最後讀者可能會好奇為何所有變化似乎都發生在2002年這個關鍵年度,這裡有個未經驗證的猜測,我認為可能與中國在2001年底加入WTO有關,在加入WTO後,中國的產品免除許多關稅壁壘,這讓中國生產能量大幅增加,進而推升原物料的需求與價格,而中國生產的商品如同台灣一樣,也是以資通訊產品為主,在中國加入競爭後,資通訊產品價格的殺價競爭就更加激烈。加上台灣在過去20年產業升級並不順利,只能持續投入在低價競爭的產業裡。因此,中國崛起可能同時造成台灣的進口商品(原物料)價格上升,以及出口商品(資通訊產品)價格下跌,進而產生實質GDP與實質薪資成長趨勢不一致的現象。然而,上述猜測是否為所有現象的根源,仍待未來更多的研究去驗證。

關於台灣薪資停滯現象的學術討論,有興趣的讀者,可以參考以下文獻:

- 1.林依伶與楊子霆 (2018)·「經濟成長、薪資停滯?初探台灣實質薪資與勞動生產 力成長脫勾之成因」·經濟論文·46(2)·263-322
- 2. 盧姝璇(2018),以數量分析方法探討台灣薪資停滯成因,經濟論文,46(4), 519-553。
- 3.朱敬一與康廷嶽 (2015)·「經濟轉型中的「社會不公平」」·《臺灣經濟預測與政策》·45(2)·1-22
- 4.林常青、張俊仁與盧姝璇(2017),「薪資停滯?事實陳述與亞洲跨國比較」,《 人文及社會科學集刊》,29(1),1-39。
- 5.侯杜比與辛炳隆(2016),「臺灣勞工是否處於低度回饋?基於企業面的勞動邊際 產量估計之證據」,《人文及社會科學集刊》,28(2),299-331。
- 6.陳香如與郭哲瑋(2014),「台灣薪資停滯之可能原因與解決方式」,《2014年經濟年鑑》,32-39。臺北:經濟日報。
- 7.黃登興、劉碧珍與楊子菡(2014),「台灣實質薪資的停滯現象:全球趨勢與台灣特徵」,中央研究院經濟研究所學術研討論文,No.14-A012。

感謝新加坡管理大學許文泰教授對林依伶與楊子霆(2018)這篇文章的鼓勵,並 在一次討論中提醒中國在2001年底加入WTO。



研究紀要

臺灣薪資停滯現象的探討 盧姝璇 清華大學經濟學系副教授

很榮幸有這個機會在本期的研究紀要, 跟各位先進分享近期對薪資 停滯現象的研究。

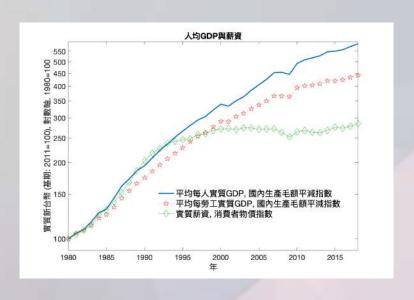
薪資為什麼自2000年開始停滯至今?

薪資停滯這個問題不僅經濟學家關心,一般人對此議題也相當有興趣:因為薪水好像多了一些,原本以為可以多買些東西,但物價漲得更快,能買的東西沒變多,這就是所謂的實質薪資成長停滯的現象。大家都在問:為什麼臺灣薪資的成長停滯了?另外,在經濟學界引起眾多討論的另一個問題是,雖然實質薪資沒有漲,但是以平均每勞動國內生產毛額計算的勞動生產力在這幾年是有成長的。此一脫鉤的現象讓人不禁擔心,薪資不漲是不是因為資方壓榨勞方,以致勞工階級對經濟成長貢獻通通被掠奪光?果真是這樣,薪資停滯變成是一個勞資雙方對立的現象,那了解其成因也就變得格外重要。

上述問題簡單的答案是:臺灣薪資長時間的成長停滯是多個原因造成。次級房貸危機以前,薪資停滯、勞動生產力及薪資成長脫鉤等現象,可以歸因於計算實質薪資時採用消費者物價指數作為平減指數:因消費者物價指數所隱含的物價上漲率較國內生產毛額平減指數高,以致凸顯薪資停滯的現象和脫鉤問題。但次級房貸危機後,勞動生產力及薪資脫鉤的現象不再明顯,但薪資成長依舊停滯,因此次級房貸危機後薪資停滯的現象主要乃反映勞動生產力的成長趨緩,而勞動生產力成長趨緩則是受到總要素生產力成長趨緩及資本市場可能存在不利資本累積的問題所致。

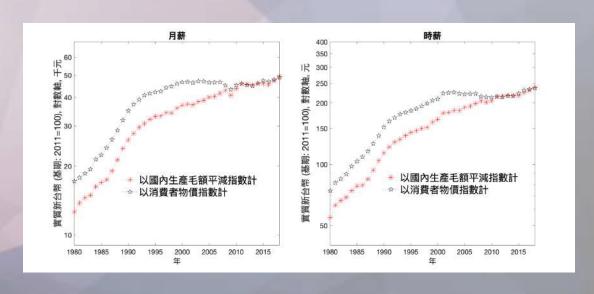
脫鉤主要來自計算基準的差異

資料顯示,以消費者物價指數計算的實質薪資自1990年代中期起成長幅度趨緩,並自2000年起呈現停滯的現象。然而,就國內生產毛額平減指數計算的實質勞動生產力而言,成長幅度雖然在2000年左右開始趨緩,其程度卻要在2008年以後才和實質薪資相當。圖一清楚顯示此一脫鉤的現象。



圖一: 實質勞動生產力與實質薪資成長脫鉤(原始資料來源:主計總處)

楊子霆與林依伶(2018)、盧姝璇(2018)皆發現,國內生產毛額平減指數和消費者物價指數所隱含物價上漲率的差異可以解釋80%以上勞動生產力與薪資脫鉤的現象。因為消費者物價指數所隱含物價上漲率的差異可以解釋80%以上勞動生產力與薪資脫鉤的現象。因為消費者物價指數所隱含的物價上漲率遠高於國內生產毛額平減指數所隱含的物價上漲率,加上計算平均每勞動國內生產毛額時多採用國內生產毛額平減指數來進行平減,而計算實質薪資時多採用消費者物價指數來進行平減,因此造成兩者所隱含的成長率大不同。圖二顯示,無論觀察月薪或時薪,當採用國內生產毛額平減指數來平減名目薪資時,在2008年之前薪資停滯的現象就不明顯。至於為何消費者物價指數所隱含的物價上漲率遠高於國內生產毛額平減指數所隱含的物價上漲率,楊子霆與林依伶(2018)有清楚的討論,簡單來說,他們將此一現象歸因於貿易條件的惡化。



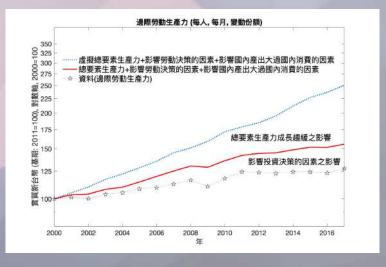
圖二:不同平減基準的實質月薪與實質時薪停滯起始點不同 (原始資料來源:主計總處)

然而,在2008年以後,以國內生產毛額平減指數計算的實質勞動生產力和以消費者物價指數計算的實質薪資變動幅度漸趨一致,都呈現停滯的現象。如此一來,貿易條件的惡化已不足以解釋臺灣的薪資為何依舊成長停滯,也有必要去探討勞動生產力的成長為何趨緩。

勞動生產力成長趨緩的主因來自總要素生產力成長趨緩

盧姝璇(2018)發現臺灣平均每勞動國內生產毛額的成長率在2000年後趨緩,因而進一步採用總體研究景氣循環成因的方法,來了解2000-2012年勞動生產力的變化對臺灣薪資的影響。這個研究方法的優點是建構在一個可以考量各經濟體有簡單互動的總體模型,分析影響勞動生產力變遷的成因為何。這些成因包含影響勞動決策的因素(如工作意願、薪資所得稅等)、影響投資決策的因素(如資本市場的效率、資本所得稅等)、總要素生產力(如生產要素的使用效能、技術進步等)、影響國內產出大過國內消費的因素(如出口)。結果顯示,下降的邊際勞動生產力主要是總要素生產力的下降以及不利投資的因素所造成。其中,臺灣總要素生產力的成長力道持續趨緩(1980-2000: 3%; 2000-2012: 1.43%),決定性地導致邊際勞動生產力成長趨緩。此一現象延續至今。

總要素生產力的成長力道趨緩對邊際勞動生產力的影響有大?我們可以複製盧 姝璇(2018)的研究方法來回答這個問題。結果顯示,邊際勞動生產力在2000-2010年間的平均成長率為2.35%,在2010-2017年間降為1.46%,但如果總要素 生產力的成長率自2000年維持1980-2000年的成長率至今,邊際勞動生產力在 2000-2010年間的平均成長率則為5.35%,在2010-2017年間的平均成長率則提 高為5.96%。因此,總要素生產力的下降,大約可以解釋81.97%邊際勞動生產力 的成長趨緩。圖三顯示這些成長率變化對邊際勞動生產力的影響。附帶一提的是, 這個結果是假設變動的勞動所得份額,如果假設固定的勞動所得份額,總要素生產 力成長對邊際勞動生產力的變動則有更大的解釋力。



圖三:總要素生產力成長衰退對邊際勞動生產力的影響(資料來源:自行模擬結果)

在討論完邊際勞動生產力後,我們再拉回到薪資,因薪資並不一定百分之百反映邊際勞動生產力,因此接著我們也討論實質薪資給付偏離邊際勞動生產力之程度 (簡稱薪資溢酬)對薪資變動的影響。

薪資溢酬變化對薪資成長的影響僅在2000年中期

林常青、張俊仁、盧姝璇(2017)針對薪資(包含時薪與月薪)與邊際勞動 生產力差異程度跨時間的變化有詳細的討論。該研究發現,無論時薪或月薪,大多 都與其所對應的邊際勞動生產力呈亦步亦趨的狀態,但月薪在1990年中期起,略 低於邊際勞動生產力,且差異有稍微擴大。Haepp and Hsin (2016) 根據上市公司 資料則發現,此一現象在年輕且具大學教育程度的族群更為嚴重。根據一些關於臺 灣勞動市場的相關研究(如楊子霆與駱明慶 2009;詹建隆2011;黃登興,劉碧珍 與楊子菡 2014; 陳香如與郭哲瑋 2014; 黃登興 2015等), 此現象可能至少反映 兩個狀況:1990年起全球化興起,此一趨勢使勞方對薪資的議價空間被壓縮,以 致在2005年後,雇主可以將勞工退休金新制的成本轉嫁到勞工身上。此外,這個 現象也反映在臺灣薪資呈現僵固的特性上。林常青、張俊仁、盧姝璇(2017)發 現,無論景氣處於衰退期或復甦期,平均薪資(含非經常性薪資如分紅)與每人國 內生產毛額的連動從2004年第二季起呈現負相關,經常性薪資與每人國內生產毛 額的連動則從2008年第二季起也呈現負相關。此一現象顯示,薪資的停滯乃從非 經常性薪資開始,再擴及經常性薪資。盧姝璇(2018)也進一步發現,薪資溢酬 僅對約當2003-2008年間的薪資停滯較有解釋力。這也就是說,勞工退休金新舊制 的轉換,對薪資成長雖然有些負面的影響,但其效果是短暫的。

既然薪資溢酬的變化某些程度造成薪資停滯,勞動所得份額的變動對薪資的影響又如何?畢竟,勞動所得份額的確會關鍵地影響到所計算的邊際勞動生產力。

勞動所得份額對薪資影響有限

近期關於薪資的研究皆有注意到勞動所得份額對薪資變動可能的影響。但結果都顯示,勞動所得份額對薪資的影響有限。林常青、張俊仁、盧姝璇(2017)指出,臺灣的勞動份額從1995年便快速下滑(從1995年54.62%下降至2011年47.85%),且為亞洲四小龍中下降最快的國家,但下降幅度在2002年已趨緩,且維持在0.47-0.49的區間,因為其大幅下降的時間點主要在1990年代,而薪資停滯期間為2000年以後,兩期間重疊性不高,所以勞動份額下降對薪資停滯的解釋程度有限。楊子霆及林依伶(2018)也有相似的觀察。最後,盧姝璇(2018)依據總體模型模擬結果指出,雖假設不同的勞動份額(即變動的所得份額及固定的所得份額),所得到總要素生產力、影響投資決策的因素和薪資溢酬對薪資停滯的貢獻程度有些微不同,但無論如何,總要素生產力成長的衰退對薪資停滯的影響最為顯著,至於勞動所得份額假設固定或反映實際勞動所得份額的變動,對薪資變動的影響並不大。

總結

臺灣薪資為何停滯?這個現象是多個因素造成的複雜問題。有些因素在1990年代就悄悄地發生,只是當時其他狀況良好以致薪資持續成長。但在2000年之後,勞動生產力逐漸成長趨緩,該變化也持續至今。因此,為有效解決當今薪資停滯的問題,可能需要從兩方面著手:不僅需要提高勞工競爭力與議價能力,也需要提高勞動生產力。尤其,如為提高勞動生產力,相關政策的制定可以著手於有效提高總要素生產力的成長和減緩資本市場的不效率。

這些現象是否也發生在其他國家?有些是,有些不是。脫鉤雖然沒有發生在韓國,但該現象曾發生在日本。勞動生產力衰退也發生在許多國家(如美國、日本、韓國)。至於成因為何,各國並非完全相同,仍需要更仔細的分析。另外,薪資溢酬減少的趨勢也發生在美國。至於勞動所得份額的下降,臺灣雖然在亞洲四小龍中下降幅度最為顯著,但該現象也發生在日本和中國。至於為何有些國家呈現薪資停滯之現象,有些沒有,而這些薪資停滯的國家具有哪些共通性,則有待後續研究來解答。

參考文獻

- 1.林依玲與楊子霆(2018),「經濟成長、薪資停滯?初探台灣實質薪資與勞動生產力成長脫鉤之成因」,《經濟論文》,46(2),263-322。
- 2.林常青·張俊仁與盧姝璇(2017)·「薪資停滯?事實陳述與亞洲跨國比較」· 《人文及社會科學集刊》·29(1)·87-125。
- 3.陳香如與郭哲瑋(2014),「台灣薪資停滯之可能原因與解決方式」,經濟日報 (編),《2014年經濟年鑑》,32-39,臺北:經濟日報。
- 4.黃登興(2015),「台灣薪資停滯現象解析-全球化貿易與投資夥伴」,《社會科學論叢》,9(1),33-58。
- 5.黃登興·劉碧珍與楊子菡 (2014),「台灣實質薪資的停滯現象:全球趨勢與台灣特徵」,中央研究院經濟所,討論稿·14-A012。
- 6.楊子霆與駱明慶(2009),「誰付退休金?-勞退新制對私部門勞工薪資的影響」,《經濟論文》,37(3),339-368。
- 7.詹建隆(2011),「以勞動生產力解析台灣薪資問題之成因」,《臺灣經濟研究 月刊》,34(9),112-120。
- 8. 盧姝璇(2018),「以數量分析方法探討台灣薪資停滯成因」,《經濟論文》, 46(4),519-553。
- 9.Haepp, T. and P.-L. Hsin (2016), "Is Taiwan's Workforce Underpaid? Evidence from Marginal Product of Labor Estimates at the Company Level," Journal of Social Sciences and Philosophy, 28(2), 299-331.

薪資指工業及服務業受僱人員之月平均薪資。這是臺灣可取得資料中最接近總 體薪資之概念的統計資料。



經濟瞭望

美中衝突中的經濟背景 朱敬一 中央研究院院士、美國國家科學院海外院士

1995年成立,並擁有164個會員國的WTO,是當代最重要的國際經濟組織之 一。它的原始制度設計,是要規範國際貿易的秩序及紛爭處理。然而,在成立25 年之後,WTO卻越來越有力不從心之感。本文將說明這是因為當初WTO成立之時 ,沒有預料到日後經濟發展的三個結構性變化所造成。這三個變化分別為(1)網際網 路的發展;(2)因知識 (knowledge-based) 經濟的發展,而產生的邊際產出遞增的 普遍現象;以及(3)以共產主義為基礎的國家,經濟上日漸強大,然其國有及私人部 門企業無法清楚區分,而和資本主義國家對企業透明度要求的衝突。而美中貿易紛 爭,即充分反映了這三個發展而衍生的WTO困境。2018年7月11日,美國在WTO 總理事會會所提出的 China's Trade-Disruptive Model,以及隨後的大規模貿易 衝突,事實上可以看成是上述三個發展的發酵。

在美中貿易戰的過程裡,有幾件相當值得注意的事。2017年8月14日,美國啟 動301調查,調查中國在智慧財產權的創新科技,是否損及美國利益。隔年 3 月 22 日,川普指示於15天內提出中國產品建議清單,對其加徵25%關稅。4月16日,美 國商務部宣布7年內禁止美國向中興通訊公司銷售零件。課徵關稅自然與貿易有關 ,然而禁售令則與關稅性質完全不同,根本不是貿易考量。6月15日,川普又提出 要對「中國製造 2025」的產品課稅。這種在2018 年宣佈要對 7 年後的商品課稅的 事,在貿易史前所未聞。

2018年7月6日,美國對818項中國產品正式課稅。中國反制,對美國的大豆 、農產品、汽車等課稅。美國揚言再對兩千億美元的產品增加10%的關稅。9月, 美國聲稱要對 5,745項產品課稅10%,甚至提高至 25%。12月,華為的副董事長 在加拿大被逮捕。2019年5月,美國商務部禁止美國零件供應商與華為在未獲許可 證下做生意。美中之間的衝突從貿易面提升到科技・其聚焦的戰場事實上就在 wto .

美中衝突來自幾個爭議點。第一個是「非市場經濟」。美國認為中國不是市場 經濟,是「黨國資本主義」。國際貿易本應基於廠商之間的比較利益原則,但中國 的廠商以國家力量做後盾,這不是公平競爭的,違反了市場經濟的實質意義。第二 個是「強迫技術轉移」。許多在中國設廠的外商面臨種種刁難,強迫技術移轉或合 資。第三個是「竊取智慧財產權」,美國 USTR 報告對此有詳細解釋。第四是「網 路牆」。中國人民除非翻牆,否則無法接觸到其他國家的銷售平台,造成市場進入 的不公平。第五個是「資料區域性」,也就是外國人去中國銷售產品,他們的信用 卡資料是否可以由在地國自由使用?

WTO 雖然可以處理某些上述的爭議,然而非常有限。因為WTO採共識決,需要164個會員國全都同意,才能夠修改規則。再者,問題需先瞭解其因,才能找到解方。首先必須瞭解非市場經濟是如何發生的,才能有相對的解決方案。但WTO僅有極少數的經濟學家,且鮮少進行這一方面的分析。WTO採共識決的規則,25年來沒有太大的改變。25年前 WTO 設立規則時,所無法預見到的問題,現在已慢慢浮現了。這些問題,如上所述,第一是「網路革命」,第二是「邊際產出遞增」,第三是「有形之手」。

一、網路革命

1994年,MIT Media Lab 的創始人之一 Nicholas Negroponte 說,資訊時代的第一個轉變叫「atom-bits」。過去,一本雜誌在英國印刷,然後用船運到美國銷售。現在則是用pdf檔從英國傳輸到美國,在當地印出,大幅改變貿易型態。第二個是「static-mobile」的轉變。25年前的裝置都是固定的,很難搬動,現在的裝置可移動,而且以光纖傳輸,非常有效率。Cyberspace 的出現,使得現在的貿易障礙與過去大不相同。

傳統上的貿易障礙如關稅、配額、不符合國民待遇的騷擾,大多在海關等實體空間發生。相反的,cyberspace並沒有海關,傳統貿易障礙的重要性因此降低。此外,行動裝置產生各種多元的資料,帶來「資料區域性」的問題。現在中國的人臉辨識可以禁止經常闖紅燈的人上高鐵。但如果用同樣的理由,不讓一個外國人在中國上高鐵,是會引起國際紛爭的。

然而,在Cyberspace環境下的貿易障礙為何?一般而言,貿易的階段可分為認知、比較商品、訂購、運送、海關、進入地方市場、消費等七個階段。傳統的關稅、配額、騷擾大約是第四到第六階段之間。Cyberspace的貿易障礙則是在第一到第三階段。若網路遭封鎖,便完全無法獲知商品的存在,就不能比較商品、訂購,也不會有交易。這跟海關、關稅、配額都沒有關係。也因此GATT(General Agreement on Tariffs and Trade)無法處理這類障礙。

WTO為何無法處理這個問題?電子商務屬於服務業,適用GATS(General Agreement on Trade in Services)。首先,國家要在WTO做出「開放此類服務業」的承諾,才有義務服從其規範,但並非每一個國家都有承諾。其次,聯合國的CPC(Central Product Classification)編碼跟不上產業的創新。例如,網路搜尋引擎至今尚未歸類於任何一個編碼。即使有承諾,也可以宣稱沒有開放搜尋引擎。第三,如果要到WTO控告他國網路封鎖,必須先做損害舉證,但這種損害通常無法舉證。在WTO,不論是GATT或是GATS、實體商品或者是服務業的交易,都處理不了cyberspace的貿易障礙。也因此WTO必須改規則。但因為會員國中包含了網路封鎖最嚴重的中國及越南,要這些國家放棄網路封鎖非常困難。

二、邊際產出遞增

「邊際產出遞增」這概念,很少出現在經濟學的教科書內,因為現實社會中不常見,但是相關的文獻已慢慢在增加。邊際產出遞增有兩類:一類是銷售越多,平均成本越低,例如公用事業 (public utilities),但WTO不須要去處理這一類的邊際產出遞增現象。另一個是需求面的「網路經濟」(network economies),這是WTO必需處理的,而這也跟「中國製造2025」有關。

網路經濟,一言以蔽之,就是銷售越多,需求越強。假設全世界只有五萬人在用 Facebook,你可能就不太會去加入,因為你在上面遇到值得聊天對象的機率很低。但當有50億人在使用時,你自然就會有很強的動機去加入Facebook。這個效果可能比成本面的邊際產出遞增更強烈。最有名的範例,是打字機的QWERTY 鍵盤。傳統打字機如果字打太快就容易夾桿,需要花時間撥回來,因此把常用字設計在邊角,雖不方便但可避免打太快而夾桿。這種打字機的QWERTY鍵盤被經濟史家Paul David說是很沒效率。然而電腦沒有夾桿的問題,照理說應該設計更有效率的鍵盤,可是大家習慣打字機的鍵盤,廠商就不會生產「更有效率」的鍵盤,QWERTY 鍵盤就存留至今,形成鍵盤「規格」。這是標準的網路經濟效應。

網路經濟的第一個特性是它的正回饋,其產出提高了生產投入,然後更進一步提高產出;第二個特性,是領先者會持續領先。第三是卡位的效果,就像一旦使用QWERTY鍵盤,就不會再改變。第四是可能導致產業效率不佳。QWERTY鍵盤很沒有效率,但是很難改變。最後,網路經濟很容易使產品規格單一化,造成全產業只有一兩種規格,迥異於完全競爭。

網路經濟現象·和貿易糾紛有關的·是這會讓政府有強大的動機及早給予產業補貼。例如·2025年時的5G、6G將是哪國家佔優勢·可能要取決於此前四、五年誰佔優勢·而四、五年前的優勢又取決於七、八年前誰佔優勢。因此,此刻補助有助於在今日取得領先,也因此能兩年、四年、甚至七年後,更擴大其領先,最後勝出。WTO對此完全無法規範。WTO所規範的政府補貼,包括嚴禁出口擴張、進口替代、對他國造成傷害等。但這能夠用來規範「中國製造2025」嗎?產品不存在如何扯上進出口?等勝利者出現再去推論其傷害,則已然太晚。

如果把高科技產品的生產過程畫成一橫線,最左邊是「開始研發」,最右邊是「產品進入市場」,兩者中間的 A 點則是生產點。目前 WTO 對政府補貼貿易的規範,是在規範 A 點以右的出口擴張及進口替代部份。但因為網路經濟和邊際產出遞增的影響,應該提前一個階段,在開始研發之後、產品進入市場之前,就規範政府禁止介入。中國想要補助並扶助「中國製造2025」,美國強烈反對,其爭議就是在此。

三、兩大共產經濟體國家在民營企業的角色

WTO在25年前無法預知的第三個問題,是兩大共產經濟體的民營化。中國從1979年開始改革開放,而蘇聯解體後國營事業市場化,改為民營。國營變成民營會有制度不完善,以及利益流入某黨或某人口袋的問題。巴拿馬文件揭露一個俄羅斯科技股的大持有人是一位大提琴家,他是普丁的朋友,被認為是普丁的人頭。若是在比較利益之下,輸給大提琴家的公司等同輸給國營公司,西方國家的純私營企業便會心生不平。市場是「隱形之手」,國家就是「有形之手」,但如果有形之手是「隱藏的有形之手」就會產生很多爭議。

WTO無法處理這個問題,是因為WTO定義國營事業是國家持股50%以上。而政府要控制企業,其實並不需要50%。當然更不適用於大提琴家,因為他只是政府的人頭。國營企業的定義,也在此完全失去意義。美國和新加坡的FTA中提到,若是有「有效影響」就算是國營企業,但對於何為有效影響還是沒有定義。中國的上

市企業都有黨委書記的,這算不算有效影響?中國在1979、蘇聯在1989之後有許多幕後的政府之手,「中國製造2025」裡也有些是「民間資助」。所謂透明化,就要把企業背後到底有多少有形之手與無形之手講清楚。

以上這些問題應該如何解決?首先,目前每一個國家對網路都有一些規範,但不應該設立完全的進入障礙,造成貿易的不公平。其次,還需要對未來的高科技產業,做出規範。至少在研發與產品生產間,政府容許從哪個階段開始補貼,是需要被討論的。第三,就是有形之手的透明化。

WTO無力解決中美紛爭,主要是因為美國沒有盡力達成協議。WTO的司法機構、上訴機構是保護弱者。而美國在自己強勢解決問題的情況下,就讓WTO暫時癱瘓。

因為美中貿易協定的關係,第一階段的紛爭看似告一段落。但近20年美中的競爭,除了關稅之外,還有跟地理位置的競爭毫不相干的「中國製造2025」、5G、量子運算、人工智慧等。在可見的日後,是美中開戰、兩艘軍艦被擊沉嚴重,或是由哪一國取得6G主導權嚴重?許多人認為後者比兩艘軍艦嚴重。美國在1949年,透過NATO在北歐、西歐建立一條地理防線,「圍堵」蘇聯南侵。我認為現在美國類似在創造一個經濟上的圍堵,這樣的圍堵究竟能否持續下去、是否能夠維持均衡,我們無從得知,但影響一定非常大。

或許將來,6G會有兩個系統,一個是American,一個是China。China系統是他們的盟國、一帶一路國、或是巴基斯坦等。American 系統是歐洲、日本、也許包括台灣。這有點類似圍堵。如果6G真的有兩個系統,對台灣的晶片業者、ICT業者,是好還是不好?值得我們深思。行動電話的服務變成兩個系統,會是非常奇怪的二分法,跟經濟學上的貨幣雙元系統不同。將來會不會發生,我無法知道,這算是一個非常模糊的未來展望吧!

製 才園地

東吳大學經濟學系

【徵聘職務】助理教授(含)以上專任或專案教師1名

【專長領域】經濟學與財務金融相關博士學位。歡迎任一經濟領域申請,申請人條件相同時,以總體經濟(尤其總體實證)、貨幣經濟、國際金融、國際貿易、財務經濟、財務金融、計量經濟、個體經濟優先考慮。

【截止日期】109年2月5日止(以郵戳為憑)

【起聘日期】109年8月1日起聘;申請者應於109年6月30日(含)以前取得博士學位。

【聯絡方式】(02)2311-1531轉2641,宋秘書,E-mail: sungfs@scu.edu.tw相關訊息請上本系網頁:http://www.scu.edu.tw/econ/

東吳大學國際經營與貿易學系

【徵聘職務】助理教授級 (含)以上專案教師一名

【專長領域】國際經濟與金融市場

【截止日期】109年2月14日止(以郵戳為憑)。

【聯絡方式】(02)2311-1531轉2701,呂秘書,

E-mail: hungling@scu.edu.tw

政治大學國際經營與貿易學系

【徵聘職務】專任教師3名

【專長領域】國際金融、國際財管與個體經濟學等相關領域

【截止日期】109年1月10日,如果還有空缺,則開放收件到109年2月15日

【起聘日期】109年8月1日

【聯絡方式】(02)2939-3091轉87002,李助教,

E-mail: ennvy@nccu.edu.tw

逢甲大學經濟學系

【徵聘職務】專任助理教授(含)以上1名

【專長領域】具有博士學位(或預計於109年8月1日前畢業),以財經(跨領域:總體、貨幣和金融相結合)、產業經濟和應用計量領域者為優先考慮。

【截止日期】109年3月20日

【起聘日期】109年8月1日

【聯絡方式】(04)2451-7250轉4455,曾妙枝小姐,

E-mail:mctseng@fcu.edu.tw

擬應徵者請進入逢甲大學網站首頁www.fcu.edu.tw/逢甲徵才填寫基本資料。

中正大學經濟學系

【徵聘職務】助理教授/副教授數名

【專長領域】經濟學相關領域皆可(國際金融領域優先考慮)

【截止日期】109年2月21日

【起聘日期】109年8月1日起聘。申請者應於109年8月1日以前取得博士學位與證書

【聯絡方式】(05)272-0411轉24101,黃秘書,admdanny@ccu.edu.tw、 Website: http://econ.ccu.edu.tw。

淡江大學經濟學系

【徵聘職務】助理教授(含)以上,新聘助理教授以約聘方式聘任,聘任第二年通過 教師評鑑及符合校級、發聘一級評估項目,經三級教師評審委員會通過 者,得改聘為編制內專任教師,改聘後?薪及升等均採計約聘期間年資。

【專長領域】經濟相關領域皆可

【截止日期】請於109年1月20日至109年2月24日於「淡江大學教職員招募系統」登錄並上傳相關資料(網http://info.ais.tku.edu.tw/staffsjob)

【聯絡方式】新北市淡水區英專路151號 淡江大學經濟學系 (請註明應徵者姓名)

政治大學金融學系

【徵聘職務】專任教師二名

【專長領域】財務金融、金融機構管理、金融科技相關領域

【起聘日期】109年2月或8月

【聯絡方式】(02)2939-3091轉87142,蔡小姐,

E-mail: jien@mail2.nccu.tw