

大陸一帶一路策略及亞投行掀起全球熱

—台灣應掌握契機

李沃牆¹

近來相當火熱的「一帶一路」是2013年9月由大陸國家主席習近平在訪問哈薩克斯坦所提出構建的「絲綢之路經濟帶」衍生而來；同年10月，習近平出席亞太經濟合作組織（APEC）領導人非正式會議期間，在印尼國會發表演講時亦提出中國願同東盟國家加強海上合作，共同建設「21世紀海上絲綢之路」。這二個子題之後寫入三中全會，並提升為國家戰略，以做為大陸經濟發展的對外戰略支援，也強調與相關各國打造互利共贏的利益共同體及共同發展繁榮的命運共同體。在「一帶一路」策略提出後，又於2014年10月倡議設立亞洲基礎設施投資銀行（Asian Infrastructure Investment Bank；AIIB；底下簡稱亞投行），備受全球各國矚目並積極參與。究竟，「一帶一路」的內容是什麼？對大陸及全球經濟有何影響？又為何歐、亞、非等四十餘國願意加入亞投行？在這全球經濟翻轉的盛宴中，兩岸關係愈形密切之今日，此一策略勢將影響台灣在兩岸經貿往來的消長。因此，有必要針對「一帶一路」策略等相關內涵進行深入研究，並掌握其對兩岸產經情勢發展走向的影響。

壹、一帶一路策略

一、背景及動機

習近平於2013年9月提出「一帶一路」策

略及籌設亞投行後，引起全球主要國家廣大的回響。而其背後的動機包含：1.中國近年來經濟成長減緩，2014年的經濟成長率僅7%，創下24年來新低。因此，若能把握住周邊的亞洲國家對基礎建設的強大需求。除可幫助亞洲國家外，亦可避免中國經濟陷入長期赤字，是互利雙贏之舉。2.「一帶一路」沿線許多國家亟需工業化和資金支援，可為中國產能過剩的化解和工業能力的持續發展提供出路。3.中國大陸的外匯儲備總額在去年底（2014）已達3.843兆美元，藉由「一帶一路」，成立絲路基金及亞投行可消化過多的外匯存底。同時可藉由人民幣的貿易、投資和儲備國際化，奠定人民幣的國際地位，加速人民幣國際化。4.輸出經濟力，展現經濟實力：在全球經濟趨勢競逐中，不論是為美國市場量身打造的「跨太平洋夥伴關係」（The Trans-Pacific Partnership, TPP），抑或是搭配北美市場的「北美自由貿易協議」（North American Free Trade Agreement, NAFTA）、歐美市場為主的「跨大西洋貿易與投資伙伴協定」（The Transatlantic Trade and Investment Partnership, TTIP），其所形成的全球佈局，無疑仍是企圖延續美國主導的全球經貿規則。大陸崛起後想試著突破美式遊戲規則，一方面，習近平訪歐洲行，強化雙邊貿易關係，希望簽署服務貿易協定，但歐洲同時考量與美國TTIP，讓歐

¹淡江大學財金系教授

盟陷入與中國大簽訂FTA或TTIP先後順序的抉擇，打亂美國的如意算盤。另一方面，大陸透過自身龐大的市場與東協展開「區域全面經貿夥伴（Regional Comprehensive Economic Partnership, RCEP）」的區域合作，以及韓、日的「自由貿易協定（Free Trade Agreement, FTA）」的經濟整合，以消融美國在亞太經濟的主導地位，是以「一帶一路」策略實已成為大陸未來發展的主軸。

二、內容

「一帶一路、互聯互通」不僅是中國對外開放的重大戰略，對亞洲的發展也有重要的指標意義，更是加速推動歐亞板塊經濟一體化的實現。詳言之，策略中的「一帶」，就是大陸與中亞的陸上的「絲綢之路經濟帶」；主要是指向西打通陸路通路，一路向西推進至歐陸，對接基礎設施薄弱的廣闊西部腹地，特別在交通設施建設和油氣管道建設上著力。根據2015年4月13日大陸央視所發布的最新官方版路線（如圖1顯示），其中，「絲綢之路經濟帶」從中國出發，將分成三大路線：一是經中亞、俄羅斯到達歐洲；二是經中亞、西亞至波斯灣、地中海；三是中國到東南亞、南亞、印度洋。而策略中的「一路」，即是大陸與東南亞、南亞及非洲的「21世紀海上絲綢之路」。由東南海路加強互聯互通建設，其重點路線是二條：一是從中國沿海港口過南海到印度洋，

延伸至歐洲；二是從中國沿海港口過南海到南太平洋。隨著南線加入，海上絲綢之路將貫通印度洋與南太平洋經濟動脈，有助大陸打造「大洋經濟圈」。

「一帶一路」策略的本質是基於均衡發展，讓大陸內部產業「走出去」，輸出內部的多餘產能，串連並帶動點狀、塊狀之經濟發展，積極參與歐洲「後金融危機時代」之重建，打通東南亞的新興市場，奠定在區域經濟中的核心地位。「一帶一路」沿線涵蓋歐、亞、非等28國（如圖1所示），這區域的GDP總量達20兆美元、占全球三分之一，人口有44億（63%），貨物及服務出口占全世界23.9%。在未來十年內，「一帶一路」在鐵路、公路、港口、橋樑、油管、輸電網路、光纜傳輸等大型基礎設施總投資將達1.6兆美元。這個世界上最長的經濟走廊、最大的市場，將產生最大的投資機會。大陸推動「一帶一路」有望成為「中國版馬歇爾計劃」。²

據中國民生證券在最近的研究報告指出，目前大陸各地方開始推動「一帶一路」，基礎設施規模已達人民幣1.04兆元，預計影響今年新增投資人民幣四千億元左右，帶動GDP增長0.25個百分點。「一帶一路」就戰略意涵來看，其實是中國的「轉身」。因為太平洋一直被當成中國爭霸的唯一出口，受限西部是天山

² 馬歇爾計劃（The Marshall Plan）正式名稱為歐洲復興計劃。它始於二戰後的1948年4月，旨在幫助歐洲國家戰後重建。在該計劃實施的四個財政年度，美國向西歐國家提供從食品、設備、原材料等各類實物到工程、技術、贈款、貸款等多種形式的援助，價值約合130億美元。總括來說，這計劃對西歐幫助極大，到1952年該計劃資助結束以前，所有受助國的經濟水平都超過了二戰以前。該計劃同時增加了美國出口，幫助美國戰後消化過剩產能，為美國經濟開拓了新的巨大市場，還使美元成為西歐各國通用的結算貨幣，為美元成為全球性貨幣奠定了基礎。

<http://zh.wikipedia.org/wiki/>

蔥嶺，東部是千里平疇，中國的門戶遂皆在海岸沿線，美國重返亞洲，意在冷戰的舊島鏈上再上幾道鎖，成犄角之勢，扼住咽喉。故而，「一帶一路」是雙重戰略的考慮，一則是經濟

力的輸出，另一則是向西另開安全孔道。（聯合報社論，2014），茲將「一帶一路」重要記事列於表1中。

圖1：中國一帶一路示意圖



資料來源：大陸央視

表一：一帶一路重要記事

時間	事件
2013年 9月	習近平記訪問哈薩克斯坦時提出，要用創新的合作模式，共同建設絲綢之路經濟帶，以點帶面，從線到片，逐步形成區域大合作。這是中國領導人首次在國際場合公開提出共同建設絲綢之路經濟帶的重大戰略構想。
2013年 10月	習近平在印尼國會發表演講時提出，中國致力於加強同東盟國家互聯互通建設，倡議籌建亞洲基礎設施投資銀行，願同東盟國家發展好海洋合作夥伴關係，共同建設 21 世紀海上絲綢之路。
2013年 12月	習近平在中央經濟工作會議上提出，推進絲綢之路經濟帶建設，抓緊制定戰略規劃，加強基礎設施互聯互通建設。建設 21 世紀海上絲綢之路，加強海上通道互聯互通建設，拉緊相互利益紐帶。
2014年 2月	習近平與俄羅斯總統普京就建設絲綢之路經濟帶和海上絲綢之路，以及俄羅斯跨歐亞鐵路與一帶一路的對接達成了共識。
2014年 3月	李克強在《政府工作報告》中介紹 2014 年重點工作時提出，抓緊規劃建設絲綢之路經濟帶、21 世紀海上絲綢之路，推進孟中印緬、中巴經濟走廊建設，推出一批重大支撐項目，加快基礎設施互聯互通，拓展國際經濟技術合作新空間。
2014年 4月	李克強在博鰲亞洲論壇開幕大會上，強調「一帶一路」建設的推動
2014年 5月	作為絲綢之路經濟帶首個實體平臺，中國-哈薩克斯坦（連雲港）物流合作基地啟用。
2014年 11月	習近平在中央財經領導小組第八次會議中強調，絲綢之路經濟帶和 21 世紀海上絲綢之路倡議順應了時代要求和各國加快發展的願望，提供了一個包容性巨大的發展平臺，具有深厚歷史淵源和人文基礎，能夠把快速發展的中國經濟同沿線國家的利益結合起來。

續表一：一帶一路重要記事

時間	事件
2014年 12 月	習近平在 2014 年中國 APEC 峰會上宣佈，中國將出資 400 億美元成立絲路基金，為一帶一路沿線國家基礎設施建設、資源開發、產業合作等有關專案提供投融資支援。同時，亞洲基礎設施投資銀行籌建工作已經邁出實質性一步，創始成員國不久前在北京簽署了政府間諒解備忘錄。
2014年 12 月	2014年中央經濟工作會議提出優化經濟發展空間格局。要重點實施一帶一路、京津冀協同發展、長江經濟帶三大戰略，爭取 2015 年有個良好開局。
2015年 3 月	英、法國、德國、義大利等歐洲國家陸續申請加入亞投行成為創始會員國。在 31 日的最後期限，共有亞洲、南美洲、歐洲、大洋洲等 48 個國家提出申請。
2015年 3 月	大陸國家發展改革委、外交部、商務部 28 日聯合發布了《推動共建絲綢之路經濟帶和 21 世紀海上絲綢之路的願景與行動》
2015年 10 月	大陸各省預計在 9 至 10 月前完成相應的規劃編制。

資料來源：根據新華網報導及作者自行整理

三、實施方式

有關「一帶一路」的實施方向，習近平提出強政策溝通、道路聯通、貿易暢通、貨幣流通、民心相通等五通方式。在1.政策溝通面：各參與國可就經濟發展戰略和對策進行充分交流，本著求同存異原則，協商制定推進區域合作的規劃和措施。2.道路聯通-擬建立各國完善跨境的交通基礎設施，逐步形成一帶一路交通運輸網絡，包括公路、鐵路、管道、航空、航運等多方面的互聯互通，這將對相臨產業、貨物貿易、資源能源等領域均提供直接的合作。3.貿易暢通-各國就貿易和投資便利化作出適當安排，消除貿易壁壘，降低貿易和投資成本，提高區域經濟循環速度和質量，實現互利共贏。4.貨幣流通-即在經常項下和資本項下實現本幣兌換和結算、降低流通成本、增強抵禦金融風險能力，提高本地區經濟國際競爭力；其具體的措施包括出資400億美元成立絲路基金做為「一帶一路」的營運資金。於此同時，成立亞投行做為基礎設施建設的重要融資來源。5.民心相通-加強人文交流，將歷史絲

綢之路建立起來的民間文化提升至更廣義的國與國、民與民之間進行文化、教育、醫療衛生、宗教等方面的交流和合作。

此外，大陸國家發展改革委、外交部、商務部2015年3月28日聯合發布了《推動共建絲綢之路經濟帶和21世紀海上絲綢之路的願景與行動》。包括強化上海合作組織（SCO）、中國－東盟“10+1”、亞太經合組織（APEC）、亞歐會議（ASEM）、亞洲合作對話（ACD）、亞信會議（CICA）、中阿合作論壇、中國－海合會戰略對話、大湄公河次區域（GMS）經濟合作、中亞區域經濟合作（CAREC）等現有多邊合作機制及相關國家的溝通，讓更多國家和地區參與「一帶一路」建設。而在「有關各地方開放態勢方面」項目，將分別由西北與東北地區、西南地區、沿海及港澳台地區以及內陸地區的比較優勢做充分的規劃、以平衡各地區的經濟發展。同時，各省也預計在今年9至10月前完成相應的規劃編制。

貳、一帶一路的資金池

在「一帶一路」策略下，設立亞洲基礎設施投資銀行、絲路基金，並與金磚國家開發銀行做為一帶一路的資金池。

一、新開發銀行（New Development Bank），又稱金磚國家開發銀行（BRICS Development Bank），簡稱「金磚銀行」。2013年3月27日在南非德班舉行的第五屆金磚國家峰會（包括：巴西、俄羅斯、印度、中國、南非），由金磚國家領導人同意成立。這個由金磚國家共同倡議建立的國際性金融機構，其成立原因有三點：首先，金磚國家，如巴西與俄羅斯，都是80至90年代屢受金融危機打擊的國家。香港在亞洲金融危機時遭受的狙擊，使中國大陸間接受害。因此五國在經濟發展取得顯著成就後，相互結合並採取未雨綢繆的做法，是很容易理解的。其次，鑑於過去金融危機的慘痛經歷，加上原有的機制如亞銀、國際貨幣基金，甚至原為預防亞洲金融危機再現而設立的G20，對於近來美、日貨幣寬鬆政策未有積極作為，應是促使五國另起爐灶的主因之一。第三是：方便金磚國家間的相互結算和貸款業務，從而減少對美元和歐元的依賴，有效保障成員國間的資金流通和貿易往來。

金磚國家開發銀行總部設在上海，核定資本為1000億美元，初始認繳資本為500億美元並由五個創始成員平均出資，該銀行首任理事會主席將由俄羅斯提名，首任董事會主席將由巴西提名，首任行長將由印度提名。同時，該銀行非洲區域中心將設在南非，各成員國財政部長負責制訂銀行具體操作規程。金磚國家應

急儲備安排初始承諾互換規模為1000億美元。各國最大互換金額為中國410億美元，巴西、印度和俄羅斯各180億美元，南非50億美元。銀行的主席將在五國之間輪值，五年為一個任期。

二、絲路基金

習近平於2014年11月8日宣布，大陸將出資400億美元成立「絲路基金」做為「一帶一路」的種子基金。絲路基金有限責任公司已於2014年12月29日在北京註冊成立，首期資本100億美元到位（包含大陸外匯儲備透過其投資平台出資65億美元，中國投資有限責任公司、中國進出口銀行分別出資15億美元，大陸國家開發銀行出資5億美元）。基金已開始運作，投資重點鎖定「一帶一路」。人行指出，絲路基金是按市場化、國際化、專業化原則設立的中長期開發投資基金，重點是在「一帶一路」發展進程中尋找投資機會，並提供相應的投融資服務。此外，絲路基金亦歡迎大陸境內外投資者參與。其他機構若願意加入，只要提出的資金和承諾性質類似，可在第二期、第三期加入絲路基金，但目前不含具外援或捐贈性質的資金來源。陳岩鵬（2014）為文指出，因為絲路基金投資標的是回報週期比較長的基礎建設等，所以參與的投資者會是以國家的政府基金為主，也就是性質上是由國家發起的主權財富基金，但也可能會有一些民間資本。

三、亞投行

2013年10月2日，習近平倡議成立亞投行。2014年10月24日，亞投行正式成立，共有21個首批意向創始成員國財長和授權代表在北京簽約，共同決定成立亞洲基礎設施投資銀

行，這些國家包括中國、孟加拉、汶萊、柬埔寨、印度、哈薩克、科威特、寮國、馬來西亞、蒙古、緬甸、尼泊爾、阿曼、巴基斯坦、菲律賓、卡達、新加坡、斯里蘭卡、泰國、烏茲別克和越南。

(一) 定位—亞投行定位為政府間性質的亞洲區域多邊開發機構，重點在支援基礎設施建設，即做為亞太國家的基礎建設基金。

(二) 設立基金資本額：亞投行的法定資本額為1000億美金，將按各國GDP比例出資，中國最高50%，亞洲國家出資75%，其他國家則出資25%。

(三) 設立亞投行目的

1. 補資金不足：根據亞洲開發銀行的估算，從2010年至2020年，亞洲的基礎設施建設共有8兆美元的資金需求，其中鐵路、公路修築需要2.5兆美元，建設電廠及輸電設施的資金需要4.1兆，其他包括修建電訊設施、自來水及衛生設施兩項，也各需要挹注1.1兆元及4千億元的資金。既有的亞洲開發銀行（ADB）每年需要7300億美元用於基礎設施建設才能支撐目前經濟增長的水準。而目前的亞洲開發銀行提供的貸款十分有限，2013年全年僅提供210億美元，實無法滿足亞洲基建的資金需求。亞洲缺乏中介機構進行跨區域的金融服務。因此，需有新的組織來提供資金來源。因此，亞投行的成立不僅能夠彌補現有多邊國際開發金融體系的不足，為亞洲基礎設施建設注入亟需的資金，在未來也將會對世界金融、

能源、產業格局等產生深遠影響。

2. 中國方面強調主導亞投行不是為了競爭，而是為了區域內共同發展。但事實上，亞投行的成立打破了過去由美國和日本主導的國際金融格局，對美、日在亞洲的利益有一些影響。坦率言，亞洲金融市場在過去受美、日所主導的亞洲開發銀行（亞銀）、世界銀行以及IMF影響甚大，而美國和日本同為亞行的最大股東。中國於1986年3月加入亞行，目前是該行的第三大股東國，投票權亦處於第三位，占4%。日本和美國分別為亞行第一、第二大出資國。自1966年成立以來，亞行行長均由日本人擔任，但近年來這一慣例不斷受到質疑。長久以來美國主導世界經濟體系的規則，美國把持重要的國際金融組織，如在IMF中掌握16%的股權，也控制了投票權，中國投票權僅5.47%。而美、日在亞行的股權占15%，兩國聯手主導這個組織，產生許多為人詬病的不公平的待遇，早已引起各國不滿，但是美國國會自忖是既得利益，阻擾改革。職是之故，作為世界第二大經濟體的中國出來號召組成亞投行，其實是水到渠成的事。因此，它挑戰一向由美歐及日本主導的世界銀行、亞洲開發銀行等金融體制，建立中國主控的國際開發金融機制，也是爭取國際經濟金融的話語權。

3. 會員國：截至三月三十一日申請期限，已有50個國家提出申請加入³（來自五大洲，包括聯合國安理會5個常任理事國中的4個，二十國集團（G20）中的13個）。其中亞洲國家33個：中國、印度、印尼、孟加拉

³ 實際申請數目應超過50國，將以中國財政部公告為主。

國、汶萊、柬埔寨、約旦、哈薩克、科威特、寮國、馬爾地夫、馬來西亞、蒙古國、緬甸、尼泊爾、阿曼、巴基斯坦、菲律賓、卡達、沙烏地阿拉伯、新加坡、斯里蘭卡、塔吉克、泰國、烏茲別克、越南、韓國、土耳其，俄羅斯，埃及、吉爾吉斯、以色列、台灣。歐洲國家14個：法國、德國、義大利、英國、盧森堡、瑞士、奧地利、澳洲、荷蘭、丹麥、芬蘭、挪威、瑞典、葡萄牙。大洋洲國家2個：紐西蘭、澳大利亞。南美洲國家1個：巴西。據悉，具體意向創始國成員數量，要到四月十五日才能全部確認，足見亞投行已受到全球主要國家的熱烈回應。

4. 亞洲國家為何要加入？

亞洲國家的積極態度反映出亞洲發展的趨勢和需求。丁一凡（2015）指出，從上世紀末起，國際輿論就意識到亞洲在世界版圖中的重要性在大幅上升，人們不斷地在談論21世紀是亞洲的世紀。亞洲成為世界經濟中發展最快的地區，其重要性日益顯示出來。但是，亞洲有一個弱點，就是雖然亞洲國家發展很快，而且都是儲蓄大國，但亞洲國家因為沒有更好的投資渠道，不得不把大量儲蓄用來購買美國國債等。一方面，亞洲發展需要更大的基礎設施投資，改善當地的基礎設施水準，以促進未來經濟發展；另一方面，亞洲國家卻無法把自己的資本用來促進自己的基礎設施發展。而習近平所倡議的亞投行正好彌補了這缺陷，滿足了亞洲國家的需要，所以獲得眾多亞洲國家的支援。

5. 歐洲國家為何要加入？

除亞洲國家外，英國則是亞投行創始成員國中第一個西方大國，而德國、法國、意大

利、盧森堡、瑞士等國也陸續加入。亞洲國家加入亞投行實無庸置疑，但這些被美國視為長期盟友的歐洲金融大國為何不顧美國反對，紛紛加入亞投行，其箇中原因為何？值得討論。李沃牆（2015-2）認為有底下幾個因素；首先，對於歐洲國家加入，應是基於底下幾個理由：

- (1)長期以來，歐洲國家對亞洲國家開發銀行及國際貨幣基金會（IMF）為美國強力主導，並以全球盟主自居來制定國際金融秩序，早已心生不滿；而中國在亞投行釋出善意，表明不以老大人態來主導，未來將採行公開透明方式，並放棄否決權；且準備要推動亞投行與亞行、世界銀行合作互補、協調發展。立即吸引很多國家加入。美國對這些歐洲盟友轉向抱中，心理很不是滋味，雖運用各種外交途徑遊說試圖攔阻他們加入，但形勢比人強，加上亞投行具致力的吸引力，最後也莫可奈何。
- (2)英國率先加入亞投行，成為歐洲的領頭羊，一方面是歐洲國家經濟身陷困境，英國急欲擺脫歐盟烏雲；再者是，英國認為國際金融中心倫敦可提供東亞、東南亞到南亞所缺乏的資金需求。再一方面，英國工業技術相當進步，亦可支援開發中國家。英國的舉措也帶動瑞士、德國、法國、義大利等國相繼加入亞投行。平情而論，這些歐洲國家在歷史上都屬金融大國，對國際金融業務十分熟稔，若能藉由加入亞投行參與亞洲的基礎設施投資，自然可獲得相當大的利益，並有助於改善歐洲的經濟成長，何樂而不為？
- (3)看好人民幣國際化的契機：據悉，中國擬在亞投行和絲路基金中下成立人民幣特別

基金，並透過這二機構來進行人民幣貸款，鼓勵各國使用人民幣，藉此來推動人民幣加入特別提款權（SDR），加速人民幣國際化。如英、德、法等歐洲國家早已當亞投行為人民幣國際化的新戰線，希望擴增人民幣業務，並與大陸簽署人民幣互換協議，建立人民幣清算機制，甚至發行人民幣債券，極力爭取成為人民幣離岸中心，融入人民幣經濟圈。

6. 美國及日本的態度

美國對其歐洲盟友紛紛加入亞投行相當不滿，運用外交管道千方百計地遊說各國攔阻加入，所持的理由認為亞投行無法達到國際標準的管理和透明度，後來美國的說服力之所以破功，乃是因為長期在國際金融組織的霸權作風所導致。更關鍵的是中國表示不以老大自然居，有事大家商量，不是靠投票權決定，這個自行放棄鴨霸否決權的友善態度立刻吸引很多國家，紛紛做出決定，各國當然希望與中國在貿易和投資方面藉著亞投行更緊密的互動。美國在勸阻無效之後來個急轉彎，既然封鎖不了就積極加入亞投行，至少參與其中還可以爭取到影響力和話語權，否則只能眼看著大陸藉著亞投行促使人民幣國際化，削弱美元的國際地位。

日本對亞投行在公平治理、董事會組織、債務可持續性等方面感到憂慮，認為除非中國闡明這些問題，否則日本仍保持謹慎。再次強調在貸款審查機制等問題未解決的情況下，日本難以加入。但金融時報在3月30日報導指出，日本可能在數月內加入由大陸發起亞投行。日本若與美國分道揚鑣，美國將成為國際

強權中唯一不加入亞投行的國家。

7. 投票權：亞投行的投票權是由一國的GDP總量來決定，這與歐美國家在世銀、IMF慣用的以出資多寡決定投票票數比例，且特定國家擁有否決權的制度大不相同。根據亞投行的制度設計，亞洲國家與非亞洲國家各出資750億元及250億元，參加各國的投票權將按照出資比例來調整，而各國出資多寡則是由該國的經濟規模決定，也就是說，未來這些西方國家恐怕不會擁有如世銀、亞銀或IMF一樣的絕對主導權。
8. 組織架構及成立時間：亞投行將設立理事會、董事會和管理層三層管理架構，並將建立有效的監督機制，確保決策的高效、公開和透明。目前各方正在認真研究現有多邊開發銀行的治理模式和經驗，並廣泛聽取包括非成員國和其他多邊開發銀行在內的有關方面意見進行深入討論。詳細情況將在六月底前確定，預計年底前可成立運作。茲將亞投行重要記事列於表2中。

除了絲路基金及亞投行之外，大陸也有不少地方政府響應「一帶一路」發展策略，嘗試成立其他各種類型基金。地方版的「絲路基金」將帶動更多社會資本的參與，投資項目主要集中在海上和陸上絲綢之路沿線的國家和地區，但更傾向是以一種主權基金的形式進行投資，或是PPP（公私合營）的合作方式。例如：福州市政府與國開行福建分行、中非發展基金等合作，預計推動設立總規模達100億元人民幣的基金；廣東省政協11屆7次常委會上也特別提出籌設「21世紀海上絲綢之路建設基金」。

表二：亞投行重要記事

時間	事件
2013年10月2日	習近平提出籌建倡議。
2014年10月24日	孟加拉國、汶萊、柬埔寨、中國、印度、哈薩克、科威特、寮國、馬來西亞、蒙古國、緬甸、尼泊爾、阿曼、巴基斯坦、菲律賓、卡達、新加坡、斯里蘭卡、泰國、烏茲別克和越南等21國簽署《籌建亞投行備忘錄》。
2014年11月25日	印度尼西亞在雅加達簽署籌建亞投行備忘錄，成為亞投行第22個意向創始成員。
2014年11月28日	籌建亞投行首次談判代表會議在雲南昆明舉行，會議討論亞投行首席談判代表會議的議事規則和工作計劃等事項，並為正式啟動亞投行章程談判做準備。
2014年12月31日	馬爾地夫成為亞投行第23個意向創始成員國。
2015年1月4日	經現有意向創始成員國一致同意，紐西蘭正式成為亞投行意向創始成員國。
2015年1月13日	沙烏地阿拉伯、塔吉克相繼加入。
2015年1月15-16日	意向創始成員國在印度孟買舉行籌建亞投行第二次談判代表會議，各方就章程草案進行首輪磋商。
2015年2月7日	約旦正式加入亞投行，成為第27個意向創始成員國。
2015年3月12日	英國申請作為意向創始成員國加入亞投行，成為首個申請加入亞投行的主要西方國家。
2015年3月17日	德國、法國、義大利三國申請作為意向創始成員國。
2015年3月18日	盧森堡確認申請加入。
2015年3月20日	瑞士正式宣布申請作為意向創始成員國。
2015年3月24日	奧地利政府決定申請加入，成為意向創始成員國。
2015年3月26日	土耳其、韓國正式宣布申請作為意向創始成員國。
2015年3月27日	盧森堡正式成為亞投行意向創始成員國。
2015年3月28日	荷蘭、巴西、喬治亞、丹麥宣布申請作為意向創始成員國。
2015年3月29日	澳大利亞正式宣布申請作為意向創始成員國。
2015年3月30日	俄羅斯、埃及、芬蘭正式宣布申請作為意向創始成員國。
2015年3月31日	挪威、瑞典、吉爾吉斯斯坦正式宣布申請作為意向創始成員國。台灣則遞出意向書，等待大陸方回應。共有48個國家提出申請。
2015年4月15日	公布意向創始成員國。
2015年中	完成亞投行章程談判並簽署，再由成員國批准生效。
2015年底	正式成立亞投行並開始運作。

資料來源：香港文匯報<http://paper.wenweipo.com>及作者自行整理

參、台灣應積極參與一帶一路及加入亞投行

一、參與一帶一路建設

前已提及，「一帶一路」策略不論是規模或潛在商機均相當龐大。李沃牆（2015-1）認

為台灣應好好研究思考，如何在適當的項目中切入或與大陸合作，共同參與相關產業的投資建設，並加深與各國的關係，亦可藉此突破兩岸經貿困境，可謂一舉數得。若以福建自貿區做為通往「一帶一路」的橋樑應極為可行。理由是，「一帶一路」計劃中將福建列為21世

紀海上絲綢之路的核心區，並將加強與深圳前海、廣州南沙、珠海橫琴、福建平潭交流合作，深化港澳台的合作。坦率言，台灣正位於海上絲綢經濟帶，又與福建同文、同種，實具有先天上的優勢。福建自貿區不僅是大陸國務院審批通過的第二批自貿區之一，亦是海上絲綢之路的樞紐。近年來，福建積極融入大陸與東盟國家的合作框架中，並加強與港澳台合作，台灣若能順勢而為，善用與福建自貿區對接機會，參與「一帶一路」應有可為。

而吳佳勳（2015）亦認為「一帶一路」對台商充滿機會與挑戰。首先，可積極關注「一帶一路」戰略帶來的沿線關稅減免優惠，交通便捷化的利多與新的產能需求，從中尋找可能的商機。尤其在「一帶一路」戰略下，對外投資基礎設施和互聯互通都有很大發展空間，相關商機可能存在海、陸、空基礎建設、資訊通訊，港口、機場、道路、鐵路、通訊設施、建築建材等領域。亦包括管理及流通如物流、管理、軟體、電子商務。以及人員交流：在旅遊、教育、人才培育，乃至於執行策略，包括能力建構輸出或私營部門合作等模式，都值得開發。但必須注意的是，由於投資標的主要鎖定那些市場機制尚未充分建立、國內政治制度尚不穩定的新興市場國家，投資風險原本就已偏高。再加上考慮到未來大陸在此戰略下對外投資的重點在於基礎設施，但基礎設施投資的一大特點是收益率偏低。因此，台商在爭取參與「一帶一路」商機的同時，有必要留意偏高的投資風險問題。

二、參與亞投行

亞投行的成立被認為試圖打破美、歐長期

主導國際貨幣基金、世界銀行等金融體系的現狀，建立自行主導的新體系。另一方面，美國絕大多數盟友申請加入亞投行，對美國來說將是一記警鐘，顯示美國的霸權領導地位勢微。然而，對台灣而言，更應積極投入，藉此機會參與區域經濟合作，不啻為一良機。

（一）台灣的困境

因兩岸監督條例及服貿未過，台灣很難加入TPP及RECP；李沃牆（2015-1）認為，與其苦等，不如先藉由參與一帶一路「走出去」，加速區域經濟合作。如台灣的相關產業或可透過大陸的子公司與大陸合作，積極介入，參與建設。鼓勵金融業參與「一帶一路」投資建設，讓券商、保險、銀行等金融機構能走出去，提升跨境金融服務能力及競爭力。

（二）台灣參與亞投行的好處

1. 亞銀現有六十七個會員國，台灣雖為創始會員國之一，且為亞洲開發基金捐助國，但在亞銀內幾乎沒有任何實質的影響力；加上台灣又不是IMF及世銀的成員國，基於參與區域經濟整合是台灣未來的重要政策之一，確實有必要主動加入亞投行，提高我國的國際能見度與區域經濟整合度。
2. 金融業若參與亞投行，不但可提升國際開發與融資上的實質影響力與國際地位，進而可培養打亞洲盃的實力。
3. 央行亦可透過龐大的外匯儲備，參與區域基礎建設，逐步調整台灣的外匯結構，穩定經濟發展結構，並可引導企業加大對「一帶一路」沿線國家和地區的投資，可謂一舉數得。
4. 有利於推動台灣產業發展。市場狹小是制約

台灣產業發展的一個先天缺陷，無論是製造業還是服務業，沒有規模經濟，就難以打造品牌及支撐研發，利潤也漸微薄。以物流業為例，具有先進經營理念和技術，但一直受制於市場而難以做大的台灣物流業，將首先從「一帶一路」戰略中獲益。東南亞地區一直是台灣海外投資的重點，作為亞投行的投資方，台灣企業參與當地基礎設施建設以及隨之而來的一系列需求的商機會增加。

5. 有利於促進台灣參與區域經濟整合。從亞太區域來看，TPP與RCEP對台灣而言是很重要的兩大經濟整合機制，但加入的難度相當高；不妨先將整合重點放在亞洲，借助亞投行全面深化與亞洲各國的經濟聯繫。亞投行未來受惠的國家很多是RCEP成員或是亞太國家，台灣入亞投行對未來參與TPP或RCEP都是正面的。
6. 有利於打造人民幣離岸中心。亞投行建設是人民幣國際化戰略的具體舉措，可預期在未來國際金融市場中的地位和作用會不斷增強，很多經濟體特別是周邊國家和地區都在努力把握商機。本國銀行的人民幣存款已超越3000億，加上兩岸密切的經貿聯繫，可使台灣在建設人民幣離岸中心方面具有先天優勢。

（三）台灣參與亞投行的困難

如果台灣要加入，最大關鍵是加入的名稱和身分問題，在此次的博鰲論壇中，我方代表也表達台灣欲加入的意願，大陸外交部長王毅亦立即做出回應，台灣加入亞投行的名稱問題「按國際慣例來辦」。因亞投行是多邊國際銀行，台灣、香港加入，都需要協商，也就是在

「一中」的原則下申請加入，但必須兼顧政治對等及經濟利益。有人建議，亞投行並非歸屬於聯合國下的組織，台灣或許可循世界貿易組織（WTO）、亞太經合會（APEC）或亞洲開發銀行等模式，以獨立經濟體名義加入亞投行較為可行。

至於台灣應出資多少？對於出資金額，根據以往加入亞洲開發銀行或其他國際組織，都是依照各國GDP比例；亞投行總資本額是1000億美元，亞洲國家負責七百五十億元，其他國家二百五十億元；韓國約出資56億美元，台灣則大約20億美元，但實際出資金額究竟是五分之一或十分之一，比例都尚未確定，但都需經國會通過。

馬總統於三月三十日天下午召開國安高層會議，決定向中國大陸送交意向書，趕在申請截止日期申請加入亞投行，表明了台灣參與的意願，雖然成為意向創始會員國機率不高，但仍有機會成為一般會員；而加入名稱尚未明確，後續仍否順利進行，在野黨會不會杯葛，實有待觀察。

肆、結論

習近平所提出的「一帶一路」大戰略，包括「絲綢之路經濟帶」與「21世紀海上絲綢之路」及成立絲路基金和亞投行，不僅強化了中國與印度、歐、亞周邊國家的連結，再加上亞投行建立起資金的機制，可以想像國際政經趨勢的板塊向中國位移的趨勢已不可擋。另一方面，通過亞投行這一金融工具，中國可以在亞洲以及更大範圍的區域經濟中發揮經濟影響力。因為外交是國際政治利益和經濟利益的集

中表現，亞投行的出現和運作會加大中國的影響力，並可能影響中國的區域外交。

綜合言之，大陸欲透過「一帶一路」的策略佈局，讓大陸內部產業「走出去」，輸出內部的多餘產能，並串連帶動點狀、塊狀之經濟發展，積極參與沿線國家區域之基礎建設和經濟發展，奠定在區域經濟中的核心地位。「一帶一路」總體策略方向已然確定，也凸顯出大陸以經濟力為後盾，藉以創造出龐大的區域經濟整合之商機。為避免台灣被邊緣化，台灣應掌握趨勢及不可多得的契機並妥為規劃。包括：瞭解「一帶一路」經貿戰略意涵及其挑戰；掌握大陸「一帶一路」策略對台灣經濟發展與兩岸經貿關係之影響；研究如何參與「一帶一路」投資建設。

參考資料

1. 丁一凡(2015)，亞投行為什麼這麼受歡迎？光明日報，2015年3月19日。
2. 李沃牆(2015-1)，與其苦等RCEP 不如優先參與「一帶一路」投資建設，工商時報 <http://www.chinatimes.com/newspapers/20150320000078-260202>。
3. 李沃牆(2015-2)，加入亞投行 台應積極協商身分，旺報論壇，2015年4月1日。
4. 吳佳勳(2015)，中國大陸「一帶一路」的戰略意圖與對台商的啟示，兩岸經貿月刊，第277期。
5. 香港文匯報(2015)，亞投行相關報導，<http://paper.wenweipo.com>
6. 陳岩鵬(2014)，未來10年預計投資達50萬億，外儲400億美元馳援，絲路基金撬動亞太之路，華夏時報，2014年11月12日。
<http://www.chinatimes.cc/hxsb/news/zhengce/141112/1411122135-138440.html>
7. 新華網，一帶一路相關報導；
<http://www.xinhuanet.com/>
8. 新華網，《推動共建絲綢之路經濟帶和21世紀海上絲綢之路的願景與行動》全文。
9. 馬歇爾計劃 (The Marshall Plan)
<http://zh.wikipedia.org/wiki/>
10. 鉅亨網，一帶一路，中國經貿新戰略；
<http://news.cnyes.com/special/oneRoad/index.shtml>
11. 聯合報社論，一帶一路：中國的劇烈轉身，2014年11月17日。
<http://udn.com/NEWS/OPINION/OPI1/9070639.shtml>