

墨西哥經濟的石油化

董瑞麒

——墨西哥石油工業研究之一

一九八一年國營墨西哥石油公司 (Pemex) 正式啓用巍巍聳立在墨西哥市的五十六層辦公大樓。它號稱南美最高建築物，象徵墨西哥石油工業的振敝起衰。一九八〇年墨西哥石油產量凌駕委內瑞拉，一躍而為拉丁美洲第一大產油國，世界第四大產油國，僅次於蘇聯、沙烏地阿拉伯、美國。本專題擬就墨西哥石油工業發展趨向，來分析其對於墨西哥經濟及世界石油市場的影響，並探討我國與墨西哥建立實質關係的可能性。

一、石油工業的發展

1. 石油國有化的急先鋒

遠在十九世紀末，像其他開發中國家一樣，墨西哥石油資源已被英、美、荷所屬大油公司所控制^①。二十年代初期產量居世界第二位，僅次於美國。一直到一九三八年仍供應百分之十左右的世界石油交易。一九三八年三月十八日墨西哥將境內的外國石油企業收歸國有，並成立國營墨西哥石油公司來接管全國的石油工業。它是亞、非、拉產油國第一個起而收回石油控制權的國家，因此遭到大油公司的抵制，其手段包括破壞井機、填塞井口、封鎖技術、撤走油輪、石油禁運，企圖迫墨西哥就範，放棄國有化計劃^②。大油公司的企圖雖未得逞，然而墨西哥石油工業却從此一蹶不振（請參閱表一），所產石油除由美墨邊境輸往美國外^③，大體上，僅能滿足國內需求。

註① 美國新澤西標準石油公司 (Standard Oil of New Jersey) 及英荷蠟殼石油公司 (Shell)。

註② 有關墨西哥國有化，請參閱 George. W. Grayson, *The Politics of Mexican Oil* (Pittsburgh: University of Pittsburgh Press, 1980), pp. 24-52; J. Richard Powell, *The Mexican Petroleum Industry: 1938-1950* (New York: Russell and Russell, 1972).

註③ 美國在一九五八年實施石油進口配額制，但墨西哥石油經由邊境輸入却不計入配額。

表一： 墨西哥液化化石燃料之儲量與產量

(單位：百萬桶)

| 年 份 | 儲 量 | 儲量指數 (1938=100) | 產 量 | 產量指數 (1938=100) | 累積總產量 | 產量與儲量之比 |
|-----------|--------|--------------------|-------|--------------------|--------|---------|
| 1901-1937 | | | | | 1,874 | |
| 1938 | 1,276 | 100 | 44 | 100 | 1,918 | 29 |
| 1939 | 1,190 | 93 | 50 | 114 | 1,968 | 24 |
| 1940 | 1,225 | 96 | 51 | 116 | 2,019 | 24 |
| 1941 | 1,225 | 96 | 50 | 114 | 2,069 | 24 |
| 1942 | 1,236 | 97 | 41 | 93 | 2,110 | 30 |
| 1943 | 1,257 | 99 | 40 | 91 | 2,150 | 31 |
| 1944 | 1,548 | 121 | 43 | 98 | 2,193 | 36 |
| 1945 | 1,515 | 119 | 49 | 111 | 2,242 | 31 |
| 1946 | 1,437 | 113 | 55 | 125 | 2,297 | 26 |
| 1947 | 1,388 | 109 | 64 | 145 | 2,361 | 22 |
| 1948 | 1,367 | 107 | 67 | 152 | 2,428 | 20 |
| 1949 | 1,650 | 129 | 71 | 161 | 2,499 | 23 |
| 1950 | 1,608 | 126 | 86 | 195 | 2,585 | 19 |
| 1951 | 1,919 | 150 | 96 | 218 | 2,681 | 20 |
| 1952 | 2,241 | 176 | 98 | 223 | 2,779 | 23 |
| 1953 | 2,233 | 175 | 93 | 211 | 2,872 | 24 |
| 1954 | 2,549 | 200 | 104 | 236 | 2,976 | 25 |
| 1955 | 2,751 | 216 | 115 | 261 | 3,091 | 24 |
| 1956 | 2,959 | 232 | 119 | 270 | 3,210 | 25 |
| 1957 | 3,374 | 264 | 125 | 284 | 3,335 | 27 |
| 1958 | 4,070 | 319 | 153 | 348 | 3,488 | 27 |
| 1959 | 4,348 | 341 | 172 | 391 | 3,660 | 25 |
| 1960 | 4,787 | 375 | 177 | 402 | 3,837 | 27 |
| 1961 | 4,990 | 391 | 189 | 430 | 4,026 | 26 |
| 1962 | 5,008 | 392 | 196 | 445 | 4,222 | 26 |
| 1963 | 5,150 | 404 | 206 | 468 | 4,428 | 25 |
| 1964 | 5,227 | 410 | 227 | 516 | 4,655 | 23 |
| 1965 | 5,078 | 398 | 231 | 525 | 4,886 | 22 |
| 1966 | 5,357 | 420 | 241 | 548 | 5,127 | 22 |
| 1967 | 5,486 | 430 | 264 | 600 | 5,391 | 21 |
| 1968 | 5,530 | 433 | 276 | 627 | 5,667 | 20 |
| 1969 | 5,570 | 437 | 290 | 659 | 5,957 | 19 |
| 1970 | 5,568 | 436 | 311 | 707 | 6,268 | 18 |
| 1971 | 5,428 | 425 | 306 | 695 | 6,574 | 18 |
| 1972 | 5,388 | 422 | 317 | 720 | 6,891 | 17 |
| 1973 | 5,432 | 426 | 327 | 743 | 7,218 | 17 |
| 1974 | 5,773 | 452 | 387 | 880 | 7,605 | 15 |
| 1975 | 6,338 | 497 | 452 | 1,027 | 8,057 | 14 |
| 1976 | 11,160 | 875 | 482 | 1,095 | 8,539 | 23 |
| 1977 | 16,002 | 1,254 | 546 | 1,241 | 9,085 | 29 |
| 1978 | 40,194 | 3,150 | 672 | 1,527 | 9,757 | 60 |
| 1979 | 45,803 | 3,590 | 803 | 1,825 | 10,560 | 57 |
| 1980 | 60,100 | 4,710 | 1,032 | 2,345 | 11,592 | 58 |
| 1981 | 72,008 | 5,643 | 1,228 | 2,790 | 12,820 | 58 |
| 1982 | 80,000 | 6,369 | 1,402 | 3,186 | 14,220 | 57 |

資料來源：Petr'oleos Mexicanos, Anuario estadístico 1978 (Mexico City: Pemex; 1978). p. 5; 取自 George W. Grayson, *The Politics of Mexican Oil* (Pittsburgh: Te University of Pittsburgh Press, 1980), p. 239; *Petroleum Economist*, July 1983; 1980年後由作者根據最新資料換算而得。

2. 降為石油淨輸入國

墨西哥雖擺脫大油公司的控制，第二次大戰後，因隔絕於世界石油市場之外，遂轉而採取下列經濟發展策略：全力發展非石油部門、進口替代策略、與貿易保護主義。結果，一九五〇至一九七〇年期間，GDP實質年平均成長率為百分之六點五^④，除開巴西及東亞新興工業外，遙遙領先其他開發中國家（請參閱表二），世界銀行譽之為「墨西哥奇蹟」。

然而經濟的突飛猛進却為墨西哥帶來下列幾個難題：

a、不平衡發展形成二個尖銳矛盾的社會：一個擁有近代技術而聚集於工業發達地區，壟斷國內外市場；另一個散佈於貧窮落後的農村、交通不便、水利欠修、政府貸款付之闕如、手工業遲滯不進，高達百分之七十八農人完全仰賴「看天田」。兩個貧富極端不均的社會於焉形成。一九五〇年，全國百分之五的最高所得家庭，其收入比百分之四十的低所得家庭大廿二倍；一九七〇年擴大為卅四倍^⑤。這一反農業發展策略造成發達與落後二個鮮明對比的社會，更可由所得分配表現出來，佔全國人口百分之四十的低收入者僅分配百分之十的國民所得，而百分之十的高所得者却享受百分之四十的全國總收入^⑥。這種情形在農村方面，尤為顯著，三分之二農人年收入低於三五〇美元^⑦。百分之五十低收入農民分配農業所得的百分之廿，而百分之十高所得農民分配百分之四十農業所得^⑧。雖然墨西哥農產品產量，高居世界第九位，但百分之九十的農民營養熱力與蛋白質不足。

表二：實質GDP的成長率 (百分率)

| 項目 | 1960-70 | 1970-79 | 1980-81 |
|------|---------|---------|---------|
| 墨西哥 | 7.2 | 5.1 | 8.2 |
| 巴西 | 5.4 | 8.7 | 2.5 |
| 厄瓜多爾 | — | 8.3 | 4.5 |
| 印尼 | 3.9 | 7.6 | 9.6 |
| 奈及利亞 | 3.1 | 7.5 | — |
| 香港 | 10.0 | 9.4 | 9.7 |
| 馬來西亞 | 6.5 | 7.9 | 7.2 |
| 南韓 | 8.6 | 10.3 | 0.7 |
| 葡萄牙 | 6.2 | 4.5 | 4.3 |

資料來源：World Bank, Cepal IADB.

註④ 南韓為百分之十，巴西為百分之八點七。請參閱William H. Bolin and Torge Del Canto, "LDC Debt: Beyond Crisis Management," *Foreign Affairs*, Summer 1983, p. 1103.

註⑤ David Felix, "Income Inequality in Mexico," *Current History*, March 1977, p. 112.

註⑥ Victor L. Urouidi, "Not by Oil Alone: The Outlook for Mexico," *Current History*, February 1982, p. 78; World Bank, *World Development Report, 1982*, p. 159.

註⑦ World Bank, *The Pider Rural Development Program*.

註⑧ Merilee S. Grindle, "Prospects for Integrated Rural Development: Evidence from Mexico and Colombia," *Studies in Comparative International Development*, Vol. XVII, No. 3-4 (Fall-Winter 1982), p. 126.

b、人口年平均成長率為百分之三點五^⑩，超過新就業機會的增加率。估計失業與半失業佔總就業人口的一半，而廿四歲以下人口的百分之六十五^⑪，更對未來就業問題造成巨大壓力。

c、忽視石油工業的投資使探勘活動減緩，加以壓低油氣價格導致國內石油需求的激增，終使墨西哥在一九六八年從石油自給自足淪為淨輸入國，加劇其貿易不平衡。

3. 再度恢復石油輸出國的地位

厄克費利亞 (Luis Echeverria Alvarez) 總統上任，針對上述經濟發展缺失，在一九七一年發動一連串政經改革。除了政治革新外^⑫，新經濟措施包括：大量增加公共支出、增設職業技術教育、改善偏遠地區的衛生與環境、發展科學與技術、大興住宅、協助廿四萬窮鄉僻壤的農民發展農業、同時大力發展鋼鐵、五金、石化及汽車工業。

此外，還宣佈一八〇億披索石油投資計劃，其目標為：a、尋找新儲量；b、油氣產量每年增長百分之八；c、原油能達到自給自足；d、石化產品成長四倍^⑬。

這一龐大經建計劃的支出並非來自稅收的增加^⑭，而是用通貨的擴張與外債來挹注。結果，政府預算赤字不斷升高，由一九七一年佔GDP的百分之二點五，攀升到一九七六年的百分之十點一（請參閱表三），高達七十億美元，而當年GDP總額僅七十七億美元；國際經常收支的赤字由一九七二年不到十億美元，惡化到一九七五年四十億美元^⑮（請參閱圖一），累積外債由一九七二年四十八億美元躍升至一九七五年的一三五億美元，外債債務比率（debt service）^⑯由一九七〇年百分之廿三點一增高至一九七六年百分之卅二點三（請參閱圖二及表四）；貨幣發行量也隨之急速增加；通貨膨脹增加速度高於其主要貿易伙伴美國，

註⑩ 一九七九年下降為百分之二點九。

註⑪ Marvin Alisky, "Mexico Versus Malthus," *Current History*, May 1974, pp. 200-203; Alisky, "Mexico's Population Pressure," *Current History*, March 1977, pp. 106-110, 131-134; Alisky, "Population and Migration Problems in Mexico," *Current History*, November 1981, pp. 365-369.

註⑫ 有關政治革新，請參閱 Kenneth F. Johnson, *Mexican Democracy: A Critical View* (New York: Praeger, 1978); John Foster Leich, "Reformal Politics in Mexico," *Current History*, November 1981, pp. 361-364.

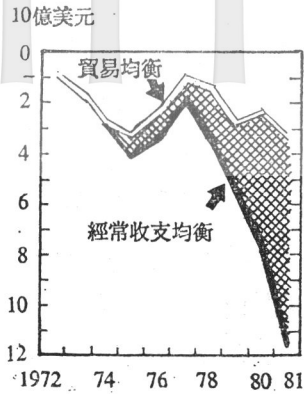
註⑬ George W. Grayson, *The Politics of Mexican Oil*, p. 47.

註⑭ 墨西哥係世界上稅率最低國家之一。

註⑮ Inter-American Development Bank, *Economic and Social Progress in Latin America, 1979 Report*.

註⑯ 一國之外債債務比率，係每一期應付外債本息佔當期外匯收入之比。

圖一：貿易與國際經常收支平衡



資料來源：Financial Times, August 9, 1981, p.4.

表三：墨西哥的政府預算 (百分比)

| 年份 | 赤字佔 GDP 的百分比 | 支出佔 GDP 的百分比 | 歲入佔 GDP 的百分比 |
|----------|--------------|--------------|--------------|
| 1971 | 2.5 | 24.8 | 19.0 |
| 1976 | 10.1 | 41.2 | 27.5 |
| 1980 | 7.5 | 41.7 | 27.3 |
| 1981 | 14.8 | 45.1 | 27.1 |
| 1982 | 18.0 | 42.0 | 28.0 |
| 1983 第一季 | 23.0 | — | — |
| 1983 目標 | 8.5 | — | — |

資料來源：Banamex; 1982, 1983資料根據 Euromoney, July 1983, p.44

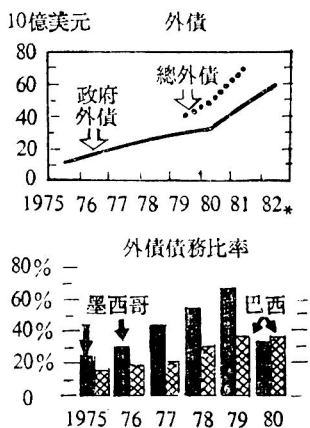
表四：墨西哥基本經濟資料

| 年份 | 年中人口統計總數 (萬人) | 實質經濟成長率 (%) | 消費價格上漲率 (%) | 出口總額 fob (億美元) | 石油出口金額 (億美元) | 石油出口佔出口的百分比 (%) | 進口金額 (億美元) | 國際經常收支平衡 (億美元) | 政府債務 (億美元) | 公私外債 (億美元) | 全外債 (億美元) | 外債比率 (%) |
|----------|---------------|-------------|-------------|----------------|--------------|-----------------|------------|----------------|------------|------------|-----------|----------|
| 1976 | 6,233 | 1.7 | 27.2 | 34 | 3.1 | 9.1 | 57 | -30 | 196 | | | 31.6 |
| 1977 | 6,459 | 3.2 | 20.7 | 46 | 9.8 | 21.5 | 56 | -16 | 229 | | | 44.3 |
| 1978 | 6,543 | 7.0 | 16.2 | 60 | 17 | 28.3 | 80 | -23 | 263 | | | 54.6 |
| 1979 | 6,742 | 8.0 | 20.6 | 88 | 38 | 43.2 | 121 | -42 | 298 | | | 65.5 |
| 1980 | 6,935 | 7.0 | 25.6 | 153 | 94 | 61.4 | 185 | -61 | 280 | 350 | | 33.2 |
| 1981 | 7,119 | 11.0 | 27.0 | 193 | 133 | 68.9 | 231 | -117 | 460 | | | |
| 1982 | 7,500 | 0.2 | | | 170 | 76 | | | 590 | 800 | | |
| 1983 | | | | | 142 | | | | | 850 | | |
| 1983 第一季 | | | 22.0 | 48 | | 82.3 | | | | | | |

資料來源：Financial Times, November 5, 1980, p.15; Business Week, November 8, 1981, p.62; International Financial Statistics, June 1983, pp.272-273; Financial Times, April 19, 1982, p.3; Petroleum Economist, July 1983; Latin America Weekly Report, June 27, 1983, p.1.

因此產品對外競爭能力逐漸喪失；大眾對於披索 (Peso) 的價值失去信心，一九七六年的短短前八個月國內儲蓄一窩蜂兌換成美金竟達十五億美元^⑭，政府不得不在八月宣佈將自一九五四年以來頗為穩定的披索貶值百分之四十六，以阻止資金大量外流

圖二：外債與外債債務比率



資料來源：Financial Times, August 9, 1981, p. 4.

下降至百分之三點八，七十年代更下降至百分之二點三（請參閱表五）。因此農業佔勞動力的比率也從六十年代的百分之五十五，降至一九七〇至一九七八年的百分之三十四^⑮。農村失業或半失業高達百分之六十八^⑯。

墨西哥經濟與社會雖危機四伏，石油工業却為經濟發展帶來一線曙光。一九三八年大油公司撤出墨西哥後，國營墨西哥石油公司經過三十多年的慘淡經營和生聚教訓，依靠本國力量培養一批工程技術人員，逐步奠定石油機械工業的基礎。早在一九五〇年自力完成雷莫沙 (Reymosa) 煉油廠的工程，五十年代開發天然氣，六十年代鋪設油氣管線與發展石化工業。墨西哥基本上具備石油工業之探勘、生產、煉製、銷售全套技術與人材。一九七二年五月宣佈在契亞派司 (Chiapas) 州發現里法瑪 (Refo-

註⑭ Manuel Gutian and Carl-Johan Lindgren, "Mexico's Adjustment Program Shows Success in Reducing Inflation Rate, Payments' Deficit," IMF Survey, April 17, 1978, p. 120.

註⑮ 一九七六年資金外流達五十億美元。

註⑯ Latin America Economic Report, May 13, 1977, p. 72.

註⑰ 根據世界銀行一九八二年統計，一九八〇年商品進口一九五億美元，出口一五三億美元。請參閱The World Bank, The World Development Report, 1982, p. 125.

註⑱ Merilee S. Grindle, "Prospects for Integrated Rural Development: Evidence from Mexico and Colombia," Studies in Comparative International Development, Vol. XVII, No. 3-4 (Fall-Winter 1982), p. 126.

註⑲ The World Bank, The World Development Report, 1980.

表五：墨西哥生產成長率(%)

| 年份 | GDP | 農業 | 工業 | 製造業 | 服務業 |
|---------|-----|-----|-----|-----|-----|
| 1960-70 | 7.2 | 3.8 | 9.1 | 9.0 | 6.9 |
| 1970-80 | 5.2 | 2.3 | 6.6 | 5.6 | 4.9 |

資料來源：The World Bank, *The World Development Report*, 1982, p. 113.

ina) 油田，可媲美阿拉斯加及北海油田。第一次石油危機後，油價大幅上漲，更有利於墨西哥深井的開發。一九七三年開始全力探勘散佈於廿八州處女地商業儲油區，成績相當令人滿意。一九七四年發現七十四個油田，儲量遽增至五十八億桶（請參閱表一），而且石油產量也陡增至每日六十六萬桶（請參閱表六），使墨西哥再度成爲石油淨輸出國。

4. 試圖以石油工業當做火車頭工業

厄克費利亞總統在嚴重經濟與失業危機下，在一九七六年毅然打破過去內政部長接班的政治傳統，擢升財政部長羅培茲（Jose Lopez Portillo）爲總統候選人，希望建立一個財經內閣來解決經濟問題。在新總統開明誠實作風下，就在一九七七年展開二年期經濟調整鞏固計劃，逐步解決經濟危機。一九七八年後經濟果然開始好轉，GDP增長百分之八點三（請參閱表七），私人投資增加百分之十二點三，就業機會增加率超越人口增加率，全國瀰漫一片美好光明前景。

不僅經濟開始在一九七八年好轉，石油儲量與產量更直線上升。探明碳氫化石燃料儲量從一九七七年十二月一六〇億桶增加至一九七八年四〇二億桶（請參閱表一），產量也衝破每日百萬桶大關（請參閱表六），爲戰後的十倍。

有了石油爲後盾，羅培茲總統及墨西哥人民在一九七九年三月滿懷信心提出「全球計劃」（Global Plan）^②，宣佈墨西哥不希望成爲石油國家，而係以石油爲手段來發展經濟。

但是，墨西哥經濟發展一直無法克服下列缺點：a、廠商規模太小，完全依賴國內市場，不能在國際市場一爭雄長；b、工業過份集中於墨西哥谷（Valley of Mexico）、瓜達那哈拉（Guadalajara）及蒙特勒（Monterrey）三個地區；c、消費品的生產尚不足以鼓勵進口替代，而原料出口的附加價值偏低；d、寡佔市場下的中小企業經常岌岌可危；e、過份倚賴外來資金，尤其是美國資金；f、糧食不能自給自足。

新計劃擬充分有效利用石油收入，自力更生建立本國基本工業體系，期能一舉掃除上述經濟缺點。其所採取的策略如下：自力更生發展基本工業以代替勞力密集工業、積極推動替代進口策略、以各種優惠辦法（如油電價格優惠百分之三十）鼓勵設置一個工業區遍佈於全國各地、興建四個工業港口、一九八〇年底擴充石油產量至每日二二五萬桶及出口一三〇萬桶。同時試圖以石油收入來補貼農業的發展。按計劃，一九七九年GDP可成長百分之七點一，一九八一年百分之九點五，嗣後至一九九〇年可

表六：墨西哥石油產量

(單位：千桶)

| 年 份 | 原油與凝結油 | 天然氣液體 | 石油總產量 | 平均每日產量 |
|------|-----------|--------|-----------|--------|
| 1938 | 38,482 | 336 | 38,818 | 106 |
| 1939 | 42,891 | 415 | 43,306 | 119 |
| 1940 | 44,045 | 403 | 44,448 | 122 |
| 1941 | 43,031 | 354 | 43,385 | 119 |
| 1942 | 34,826 | 322 | 35,148 | 96 |
| 1943 | 35,153 | 306 | 35,459 | 97 |
| 1944 | 38,197 | 306 | 38,503 | 105 |
| 1945 | 43,543 | 335 | 43,878 | 120 |
| 1946 | 49,240 | 293 | 49,533 | 136 |
| 1947 | 56,289 | 828 | 57,117 | 156 |
| 1948 | 58,520 | 1,254 | 59,774 | 164 |
| 1949 | 60,902 | 1,325 | 62,227 | 170 |
| 1950 | 72,422 | 1,459 | 73,881 | 202 |
| 1951 | 77,308 | 1,471 | 78,779 | 216 |
| 1952 | 77,278 | 1,629 | 78,907 | 216 |
| 1953 | 72,433 | 1,665 | 74,098 | 203 |
| 1954 | 83,651 | 1,579 | 85,230 | 234 |
| 1955 | 89,395 | 1,975 | 91,370 | 250 |
| 1956 | 90,660 | 3,437 | 94,097 | 258 |
| 1957 | 88,266 | 3,931 | 92,197 | 253 |
| 1958 | 93,533 | 7,108 | 100,641 | 276 |
| 1959 | 96,393 | 9,365 | 105,758 | 290 |
| 1960 | 99,049 | 9,722 | 108,771 | 298 |
| 1961 | 106,784 | 10,036 | 116,820 | 320 |
| 1962 | 111,830 | 9,733 | 121,563 | 333 |
| 1963 | 114,867 | 10,962 | 125,829 | 345 |
| 1964 | 115,576 | 13,928 | 129,504 | 355 |
| 1965 | 117,959 | 14,182 | 132,141 | 362 |
| 1966 | 121,149 | 13,872 | 135,021 | 370 |
| 1967 | 133,043 | 16,881 | 149,924 | 411 |
| 1968 | 142,360 | 18,126 | 160,486 | 440 |
| 1969 | 149,860 | 18,519 | 168,379 | 461 |
| 1970 | 156,586 | 21,013 | 177,599 | 487 |
| 1971 | 155,911 | 21,361 | 177,274 | 486 |
| 1972 | 161,367 | 23,644 | 185,011 | 507 |
| 1973 | 164,909 | 26,573 | 191,482 | 525 |
| 1974 | 209,855 | 28,416 | 238,271 | 653 |
| 1975 | 261,589 | 32,665 | 294,254 | 806 |
| 1976 | 293,136 | 34,149 | 327,285 | 897 |
| 1977 | 358,090 | 38,136 | 396,226 | 1,086 |
| 1978 | 442,607 | 42,689 | 485,297 | 1,330 |
| 1979 | 536,926 | 53,644 | 590,570 | 1,618 |
| 1980 | 706,657 | 70,597 | 777,254 | 2,129 |
| 1981 | 844,230 | 88,144 | 932,375 | 2,554 |
| 1982 | 1,003,084 | 93,009 | 1,096,093 | 3,002 |

資料來源：George W. Grayson, *The Politics of Mexican Oil* (Pittsburgh: The University of Pittsburgh Press, 1980), p. 241; 1980年後根據 *Petroleum Economist*, July 1983.

表七： 墨西哥經濟成長與石油

| 年 份 | GDP之 實質 成長率 | 製造業 產 量 | 原 油 產 量 |
|------|-------------------|------------|------------|
| | % | % | % |
| 1973 | 8.4 | 9.4 | 1.4 |
| 1974 | 6.1 | 6.8 | 14.5 |
| 1975 | 5.6 | 4.2 | 11.1 |
| 1976 | 4.2 | 2.7 | 9.6 |
| 1977 | 3.5 | 3.6 | 13.3 |
| 1978 | 8.3 | 9.0 | 15.1 |
| 1979 | 9.2 | 9.2 | 14.6 |
| 1980 | 8.3 | 5.7 | 22.9 |
| 1981 | 8.0 | 5.8 | 13.1 |
| 1982 | 0.2 | | |
| 1983 | 2.4 | | |

資料：IMF, Banamex; 1982年與1983年根據 *Latin America Weekly Report*, June 3, 1983, p.3-4.

維持百分之十；預期農產品在一九八二年達到自給自足；而九十年代工業成長率達百分之十二，其中石化及資本財的成長率更高達百分之十八至廿。如此一來，墨西哥在一九九〇年便可達到充分就業的境地^②。

二、墨西哥經濟石油化

1. 經濟石油化係石油輸出國之通病

在國際公認經濟成長最快速六個典型的新興工業國家或地區（墨西哥、巴西、香港、南韓、新加坡、中華民國）^②中，經過二次石油危機的衝擊，而仍能在經濟上屹立不搖，獲得貿易競爭的勝利者，係非產油的南韓、中華民國、新加坡和香港。而所有石油輸出國，不論實行何種政治制度、經濟結構如何健全、經濟發達程度如何高、經濟計劃如何縝密，都無法逃離下列厄運：通貨膨脹節節上升^③、預算赤字擴大、工資上漲超過勞動生產力的成長、工業生產力下降、進口倍增^④、大量投資於非生產性部門（如社會福利和軍費）。結果，石油輸出國原希望用大量石油收入來增強或改善的部門，反而比從前惡化。譬如OPEC一九七三年至一九八〇年期間，八個會員國非石油部門佔GDP的比重反而下降，若干國家石油佔GDP的比重竟高達百分之九十；非石油商品的輸出亦有下降之勢，石油所佔出口比重上升，最高的從一九七三年百分之九十四提高至一九八〇年百分之九十九點五，最低者也從一九七三年百分之五十提高至一九八〇年百分之五十八（請參閱表八）；而石油佔政府歲入的比例亦從一九七一至一九七三年間最低者百分之卅一，提高至一九八一年的百分之六十二，最高者則從百分之九十三提高至九十六^⑤。這便是所謂經濟石油化或石油過渡繁榮症（Oil boom syndrome）之症候。此種病症甚至連工業發達的挪威和英國等產油國亦無可倖免。

註② 有關新經濟計劃，請參閱James H. Street, "Mexico's Economic Development Plan", *Current History*, November 1981, pp. 375-377.
註③ 請參閱 John A. Mathieson, *The Advanced Developing Countries: Emerging Actions in the World Economy* (Washington, D. C.: Overseas Development Council, 1979).

註④ 六十年代OPEC通貨膨脹中數僅百分之二點六，七十年代上升為百分之十四點四，為全球之冠。

註⑤ OPEC七十年代平均進口成長率居全球之冠，二倍於六十年代，也比非產油開發中國家的進口額大二倍。

註⑥ Jahangir Amuzegar, "Managing Oil Wealth," *Finance and Development*, September 1983, p. 21.

表八： 石油輸出國家石油佔出口的比重

| 國 家 | 年 份 | 石油出 口總值 | 全部出 口總值 | 石油佔 出口比 重 |
|---------|------|------------|------------|-----------------|
| 阿爾及利亞 | 1977 | \$5,274 | \$5,809 | 91 |
| 厄爾瓜多 | 1976 | 739 | 1,256 | 59 |
| 加 彭 | 1976 | 895 | 1,136 | 79 |
| 印 尼 | 1977 | 6,826 | 10,853 | 63 |
| 伊 朗 | 1976 | 13,433 | 15,095 | 89 |
| 伊 拉 克 | 1977 | 8,605 | 8,749 | 98 |
| 科 威 特 | 1977 | 7,268 | 9,754 | 75 |
| 利 比 亞 | 1978 | 9,186 | 9,683 | 95 |
| 奈 及 利 亞 | 1977 | 11,039 | 11,891 | 93 |
| 卡 達 | 1978 | 2,294 | 2,368 | 97 |
| 沙烏地阿拉伯 | 1977 | 41,232 | 43,458 | 95 |
| 聯合大公國 | 1977 | 8,993 | 9,400 | 96 |
| 委內瑞拉 | 1976 | 5,669 | 9,466 | 60 |
| 平 均 | | 9,342 | 10,686 | 84 |
| 墨 西 哥 | 1979 | 3,789 | 8,913 | 43 |

資料來源：United Nations Statistical Office, *Yearbook of International Trade Statistics*, 1978(New York: United Nations, 1979), 1, passim, Mexico.

DP 的百分之七點五，升高至一九八二年百分之十八（請參閱表三）；b、工資上漲；c、利率在通貨膨脹下也水漲船高，銀行利率竄升至百分之三十至四十，嚴重地斷傷中小企業、農業與建築業。

其次，油元收入激增常導致輸出國貨幣價位的上升。而墨西哥在通貨膨脹下又爲了防止資金大量外流，不得不採取披索高估政策，一九八〇年高估約百分之十五，一九八一年百分之卅。披索兌換美元匯率，由一九八〇年廿三披索兌換一美元，升高至一九八一年十一月廿五披索。一九八三年官方匯率爲一〇三披索，但自由市場却高達一五〇披索。結果，高估的披索削弱了傳統出口商品的競爭力，妨害非石油商品的出口，而使此項出口佔出口總值的比重逐年下降（請參閱表四）；同時進口却獲得大大鼓勵，進口值激增至一九八一年二一億美元（請參閱表四）。國內觀光收入也一瀉千里，觀光客減少在墨西哥消費；高估

2. 墨西哥石油化經濟

墨西哥記取一九二一至一九二四年期間大量輸出石油造成浪費的慘痛教訓，對於石油財富可能帶來的經濟上負面影響最具警覺，同時採取若干防範措施。墨西哥防患於未然是否能奏效呢？羅培茲總統的全球大計劃是否能阻止墨西哥陷入石油化經濟的泥淖呢？這是世人最爲關注的。

不幸事與願違，這一計劃一開始實施便窘態畢露。墨西哥油氣出口金額從一九七六年區區三億一千萬美元激增至一九八〇年九十四億美元，一九八一年一三三億美元的高峯（請參閱表四）。油元大量湧進發揮數倍作用，國內儲蓄却未相對增加，導致通貨膨脹率直線上升，一九八一年百分之三十，一九八二年高達百分之九十八。一般認爲百分之卅的通貨膨脹可能肇自進口價格上漲，其餘百分之七十可能來自下列因素：a、公共投資遽增，導致政府預算赤字直線上升，從一九七六年佔G

註② Business Week, November 8, 1981, p. 62.
註③ Latin America Weekly Report, March 11, 1983, p. 7.

的披索反而鼓勵墨西哥人民出國旅行並大量採購國外貨品^②。

石油出口與其他商品的進口激增，使交通運輸部門出現嚴重瓶頸，尤其是一九七九年乾旱期間從美國大量進口糧食，卸糧船往往必須在港口等待九十天之久^③。石油輸出也常因港口壅塞而未能如期交貨。除了上述基本建設不足外，也出現經濟發展軟體瓶頸，如官僚主義與貪污浪費的盛行、高級技術人員的不足。這些瓶頸的出現使經濟計劃的功效大打折扣。

有了巨額油元便可輸入廉價資本財來發展資本密集工業，諸如石化工業及基礎工業。如此，一方面打擊民族基本工業；另一方面資金從勞力密集工業流入資本密集工業，使就業問題更趨嚴重。如上所述工業部門就業人數持續下降，而發展神速的石油工業新增就業機會却非常有限。一九八一年石油工業職工十萬三千名，在國營墨西哥石油公司旗下有六萬人^④，然而全國每年新增就業人口約八十萬。目前失業人數大抵一千一百萬，佔勞動力的百分之四十^⑤。倘加上農村半失業人口，則失業與半業者可能佔勞動力的百分之六十。

3. 經濟石油化的原因

a、羅培茲總統的「全球計劃」之缺陷

新經濟計劃的精髓，係充分利用石油收入來自力更生，建立本國非石油工業體系，冀能把石油收入轉變為永久性的生產財。這一策略基本上建立在一個假設上：墨西哥政府能最有效分配油元從事生產性的投資。按計劃，油元分配方式如下：第一、大量投資於基礎建設與國營工業，諸如鐵礦、鋼鐵及石化工業。第二，經由公、民營銀行體系貸款給私人企業。第三、最後，資金流入農業部門，農民收入增加轉而支持工業的發展^⑥。

惟事實上，油元流通僅止於第一方式，因為大部份油元均投資於非石油工業、社會福利與教育，及償付外債，再沒有充裕資金來支持私人企業與石油工業，故惟有仰賴外債。結果，墨西哥公、私外債躍增，債臺為全球最高，一九八二年達八百億美元^⑦。其次，新經濟計劃誤認國內低廉能源價格勢將增強輕工業產品的外銷競爭力，而未確實摸清楚何種產品具有比較利益，可擴大出口。結果，以發展石油工業來帶動整個經濟發展的新策略未蒙其利反先見其弊。

註② Alan Riding, "The Mixed Blessings of Mexico's Oil," *The New York Times Magazine*, January 11, 1981, p. 24.

註③ *The New York Times*, International Economy Survey, February 3, 1980.

註④ *Financial Times*, May 28, 1981, p. 18.

註⑤ *Latin America Weekly Report*, July 8, 1983, p. 11.

註⑥ 同註⑤，頁六十一。

註⑦ 請參閱拙著「石油跌價與國際經濟」〔問題與研究〕，第廿二卷，第八期，民國七十二年五月，頁四十。

b、石油收入造成經濟上的扭曲

墨西哥爲全球開發石油最早國家之一，大量生產與輸出僅遜於美國。美國得利於石油而躍居全球第一富強國家；而墨西哥對於石油開發一向持戒慎恐懼的態度，然而二次石油危機，却使墨西哥陷入最深石油化經濟泥淖中而無法自拔。其原因何在？除開上述墨西哥本身經濟計劃的缺陷外，石油收入所導致經濟上的下列各種扭曲，使墨西哥及其他石油輸出國的經濟都具有不同程度石油化之跡象。

(1) 石油收入大抵而言，對於經濟貢獻有二：直接擴大輸出國的GDP與間接對於國內產業發揮關聯效果。油氣資源並非取之不盡用之不竭，故輸出國無不亟亟於在其有限開發期間將它轉變爲孳生不息的資產。因此石油工業必須間接地發揮向前關聯（forward linkage）和向後關聯（backward linkage）效果。就向前關聯而言，必須能長期發揮擴張需求的投入效果及供應其他產業必需的能源；就向後關聯而言，必須將石油收入長期投資於國內外的生產財上。然而石油工業係資本密集工業，本身必須長期大量投資於油田的探勘與開發，因此產業關聯效果不大。

(2) 一般認爲石油工業最直接有效帶動全面經濟繁榮的辦法，係將石油收入透過政府預算而投入經濟計劃。如此，油元的運用便由官員主觀地決定，往往忽視社會的真正需要與客觀經濟發展環境^④。墨西哥最急切的是解決嚴重失業問題，而經濟計劃却與此背道而馳。

(3) 石油收入理論上可透過私人管道流進民營企業，但輸出國大都用來發展或擴張國營企業。這主要是植根於下列信念：市場機能具有先天的缺陷，無法反映政策性功能與社會成本；政府能在各個利害團體中採取不偏不倚的善意中立；政府官員的專業知識優於民營企業。墨西哥現有三七六家國營公司、職工二七五萬人，而產量僅佔全國的三分之一^⑤，政府與國營事業竟佔GNP的百分之六十。大量油元投入效率低落的國營企業，造成鉅大浪費與貪污。據說在一九七七至一九八二年增加的六百億美元外債中，有一百億由貪污官員再回流至美國國內商業銀行。

(4) 石油係一種戰略商品，儲量即將枯竭，它是盛產石油國家達成工業化最後也是唯一的機會。爲了抓住這一稍縱即逝的機會，產油國往往在投入與產出方面忽視成本效益與經濟適宜性，造成資源的浪費與扭曲。

(5) 一般人民認爲一切經濟問題將隨油元滾滾而來而迎刃而解，因而消費慾望與期待心理也隨之升高，迫使政府不得不將大量油元投入非生產性部門，如補貼糧食與能源價格、投資邊際效益低的公共設施、支持搖搖欲墜的私人企業，擴充社會福利與教育部門。

註④ 詳參Robert E. Looney, *Iranian Revolution* (New York: Pergamon, 1982), Chapter 6.
註⑤ *Latin America Weekly Report*, May 13, 1983, p. 6.

c、外在因素

在一九八二年前，絕大多數人深信石油係一種即將枯竭的戰略資源，價格將持續有漲無跌。羅培茲總統的新經濟計劃便是建立在這一假設上。一方面擴充石油的產能^⑳。另一方面有恃無恐增加公共投資，直至支出之增加大於油元收入之增加，遂不得不大量向國際金融市場舉債。一九七四至一九七九年間，墨西哥淨財政轉移（即公私外債的變化減去國外資產的變化與利息支付額）平均只有廿四億美元、一九八〇年上升至八十二億美元、一九八一年一二六億美元、一九八二年外國銀行不敢再繼續貸款給墨西哥，因此爲負五十二億美元^㉑。表四顯示墨西哥政府外債從一九七六年一九六億美元增加至一九八二年五九〇億美元，加上私人外債約八〇〇億美元，佔開發中國家外債五、二九〇億美元的百分之十五^㉒。不料一九八二年春後，油價開始下跌^㉓，石油的需求與出口收入均趨減少，因而動搖了以石油帶動全面經濟發展的基礎。

其次，第一次石油危機後，主要工業國家聽任通貨膨脹氾濫肆虐，七十年代物價每年上漲百分之八至十，而使OPEC的油元回流到工業國家。而非產油的開發中國家則以外債來支付不斷上升的石油與工業產品帳單。一九七三至一九八〇年非產油開發中國家總共支付淨外債二、三七〇億美元（以一九七八年固定美元計算），扣除通貨膨脹因素後，實質外債僅八一〇億美元，即債務國因外債實質價值的減少而獲益一、五六〇億美元^㉔。換句話說，這一、五六〇億美元財富因通貨膨脹與負利率由工業國家或儲蓄者轉移給債務國。工業國家能長期忍受損失嗎？第二次石油危機後，雷根總統上臺堅定不移採取緊縮通貨來反通貨膨脹，因而抬高利率，使實質利率攀升至一九八一年百分之七的最高峯（反觀七十年代中期實質利率爲負數），而名義利率高達百分之十六（請參閱圖三）。這是全球多數企業家、投資人士與銀行家始料未及。墨西哥決策者也不例外，所受損害却最大。

墨西哥在油價下跌與高利率雙重夾攻下，一九八二年八月財政部長在多倫多國際貨幣基金會議上透露：墨西哥要在一九八三年底才能償付政府外債的本金。這一聲明震撼了國際金融市場。墨西哥總統親自向美國求救，八月底美國政府與聯邦儲備銀行緊急貸款給墨西哥卅九億美元，美國主要債權銀行同意展延九十天支付政府外債的本金，嗣後又寬延至一二〇天，暫時紓解了墨西哥一場財政危機^㉕。但最令外國債權銀行頭痛的是墨西哥一四〇億美元到期私人外債。民營企業不論其財務多健全、資金多雄厚

註⑳ 按一九七九年計劃，一九八〇年底石油產量應達每日二百廿五萬桶，輸出一百卅萬桶。

註㉑ 根據Morgan Guaranty Trust Co資料，取自*Eurromoney*, March 1983, p. 27.

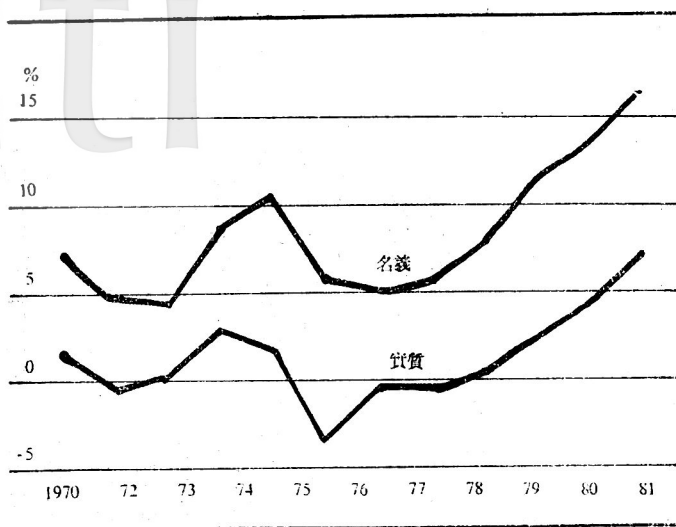
註㉒ *Finance and Development*, March 1983, p. 23.

註㉓ 請參閱拙著「石油跌價與國際經濟」〔問題與研究〕，第廿二卷第八期，民國七十二年五月，頁十三至四十四。

註㉔ *The World Bank, The World Development Report, 1982*, p. 17; James B. Burnham, "International Lending in an Uncertain World," *Vital Speeches*, February 15, 1983, p. 283.

註㉕ Ian Pritchard, "The Mexican Crisis Blurred the Lines Between Public and Private Sector Debt", *Eurromoney*, March 1983, p. 28.

圖三： 美國實質利率，1970-81年



資料來源：The World Bank, *The World Development Report*, 1982, p. 18.

，必須以披索向中央銀行兌換美元來償本付息。但中央銀行外匯短絀，早已窮於應付政府外債，對於私人外債實心有餘而力不足。至此，債權銀行才恍然大悟，一旦債務國財政有困難、公私外債一律遭殃，再健全的民營企業也會受牽連。

三、墨西哥經濟的展望

龐大的外債迫使墨西哥不得不採取緊縮政策，同時對外匯嚴格管制，僅許可進口必需原料。結果一九八二年進口減少百分之五十，貿易逆差有顯著改進，降至十億四千萬美元^④。但物價仍繼續飛漲，玉蜀黍價格上漲百分之百、非民生必需品價格上漲百分之五百^⑤。根據國際貨幣基金估計：一九八二年通貨膨脹率高達百分之九十至一百、GDP成長率僅百分之零點二。國內投資人士對墨西哥經濟更喪失信心，資金外流一九八二年達二百億美元。失業情況更加惡化，官方估計一九八二年工人失業約二百萬，但工會認為高達六百萬，光是建築工人便有五十萬人^⑥。羅培茲總統在一九八二年底離職前夕毅然採取下列空前措施：將銀行與重要工業收歸國有；管制滙率。

新總統馬德里德 (Miguel de la Madrid) 在一九八二年十二月上任後，一方面揭發新道德運動，擬掃除貪污、重新塑造政府新形象，企圖轉移大眾對於經濟惡化的注意力；另一方面，要求債權銀行同意墨西哥私人企業，以披索支付一九八二至一九八三年一月的利息。

到一九八二年十二月私人外債拖欠的利息高達十億美元。十二月廿三日國際貨幣基金會在債權銀行支持下貸款墨西哥三十九億美

註④ *Latin America Weekly Report*, June 17, 1983, p. 1.
 註⑤ Pedro Paramo, "Mexico Faces Reality," *Cambio 16*, 取自 *World Press Review*, February 1983, p. 48.
 註⑥ 同註⑤。

元。一九八三年三月五百三十家債權銀行終於再同意提供五十億美元的貸款，允從一九八六年才開始償還。此外，政府遵從國際貨幣基金會的緊縮政策，削減政府預算赤字（從佔百分之十六GNP降為一九八三年百分之八，仍比美國政府赤字預算佔百分之六點五GNP為高）；暫停公路、港口等大工程興建；停止補貼糧食、石油與電力價格；將披索貶值^⑭。

在國際貨幣基金會監督與強迫實行下，緊縮政策果然奏效。一九八三年第一季與一九八二年同時期比較，進口大幅下降百分之七十點八，其中資本財幅度最大達百分之八十一點三、消費品百分之七十一點五、原料百分之六十四；貿易額增長百分之十一點一，達四十八億美元。一九八三年上半年貿易出現六十五億美元的順差，這是最近以來第一次出現貿易順差（一九八二年第一季逆差七億美元），惟石油輸出仍佔第一季出口的百分之八十二點三^⑮。元月份通貨膨脹便開始下降達百分之十點九、三月百分之四點八，五月份份百分之四點三，國際貨幣基金會估計一九八三年可望降至百分之五十五^⑯，但一般認為可能在百分之七十左右。政府在五月底提出一九八三至一九八八年五年計劃，將反通貨膨脹和創造就業機會列為首要任務。近程目標為將政府預算赤字降至一九八三年佔GDP的百分之八點五（請參閱表三），而第一季與一九八二年同時期比較預算赤字下降了百分之廿三。

目前墨西哥公私外債總額為八五〇億美元，其中百分之九十為美元外債，美國九大銀行佔一半。五九〇億美元的政府外債有一半將在一九八五年到期；而一九八四年到期的包括一九七億美元政府外債與一五〇億私人外債（請參閱表九），正在同債權銀行緊鑼密鼓協商展緩償付。假若展緩成功，一九八七年要償付一二三億美元，嗣後逐年下降（請參閱表九），而一九八九年償還壓力不大。至於國營墨西哥石油公司的外債一九八二年二百億美元，一九八三年將下降至一八〇億美元^⑰，該公司有能力的加以償付。

墨西哥未來是否能順利應付外債而渡過難關呢？這不僅關係到墨西哥國內政治的穩定，而且關係到世界金融市場的穩定。墨西哥有樂觀可喜的一面。第一，在世界銀行援助下，墨西哥在缺乏灌溉系統地區，推廣利用雨水計劃，成績卓然，一九八〇年農業成長率為百分之五點五，一九八一年為百分之八^⑱，惟糧食仍需依賴大量進口。第二，世界石油價格未來幾年可望保持穩定，每桶石油漲跌一美元，將使墨西哥石油收入每年增減五億三千萬美元；而石油出口勢必能達到墨西哥自訂上限每日一五〇萬桶，

註⑭ Alan Robinson, "Is Mexico Making a Comeback," *Eurromoney*, July 1983, p.45; *The Economist*, August 30, 1983, p.16.

註⑮ *Latin America Weekly Report*, June 17, 1983, p.1

註⑯ *Eurromoney*, July 1983, p.45.

註⑰ *Oil and Gas Journal*, August 29, 1983, p.26.

註⑱ *The World Bank, The World Development Report, 1982*, p.63.

表九：墨西哥到期應付外債

(單位：10億美元)

| 年 份 | 外債總額 公私債 | 外債總額 政府債 | 到期應付政府外債 | | IMF目標 | | |
|-------|-------------|-------------|----------|------|-------------------|-------|----|
| | | | 展緩之前 | 展緩之後 | 國際收支赤字 占GDP百分比 | 經常性赤字 | 常字 |
| | | | | | | | |
| 1982 | 80 | 69 | | | 16.5 | 6.5 | |
| 1983 | 85 | 59 | 9.4 | 1.5 | 8.5 | 4.25 | |
| 1984 | | | 5.4 | 1.3 | 5.5 | | |
| 1985 | | | 9.7 | 9.7 | 3.5 | | |
| 1986 | | | 5.1 | 5.1 | | | |
| 1987 | | | 7.5 | 12.3 | | | |
| 1988 | | | 4.7 | 9.5 | | | |
| 1989 | | | 3.5 | 8.3 | | | |
| 1990 | | | 1.1 | 5.9 | | | |
| 1990後 | | | 4.3 | 4.7 | | | |

資料來源：Alan Rabinson, "Is Mexico Making a Comeback,"
Euromoney, July 1983, p. 45.

2. 致力鼓勵國內儲蓄。

3. 將國營企業開放民營。銀行國有化後，其所控制的四百家企業也隨之轉為國營。如何將國營企業開放民營，培養一批中產階級企業家，是這個高唱社會革命的國家所面臨最困難的抉擇。

這主要是世界石油市場對於墨西哥石油需求日殷，一九八三年第二季出口一九〇萬桶，超過上限四十萬桶^⑤。這要歸功於墨西哥自產石油輕油比率逐年上升及歐美煉油廠更新設備能提煉重油，因此墨西哥傳統重油成為市場的搶手貨。在油價稍微上揚而石油出口穩定情況下，一九八三上半年國際經常收支平衡卻出現廿五億美元的盈餘（原估計一九八三年可能有卅億逆差），七月份傳出墨西哥不準備再接受國際貨幣基金會三億二千九百萬美元的貸款，在目前高利率下也不願動用上述商業銀行五十億美元的貸款^⑥。墨西哥雖不願完全依賴石油，目前却不得不依賴石油來化解經濟危機。

另一方面，國際貨幣基金會強制實施緊縮政策，勢必造成未來幾年墨西哥經濟的衰退，引發大規模的失業。倘按國際貨幣基金會的計劃實施，將在一九八五年造成二千萬失業人口^⑦。石油工業的蓬勃發展並未如大眾所預期帶來繁榮與就業機會，反而嚐到經濟衰退與嚴重失業的痛苦。大眾的憤懣不會迸發而爆發社會政治的大動亂呢？所幸墨西哥工會一向由政府操縱控制。只要政府與工會的關係不惡化，墨西哥大概尚能保持政治的穩定而致力於經濟的復元。此外，進口大幅下降勢必造成未來出口後繼無「源」。紓解墨西哥經濟壓力尚須依賴下列國內外捉摸不定的因素：

1. 石油收入不再使用於消費，而用來提昇國內工業，增強出口能力。七千五百萬墨西哥人的製造業出口值只有中華民國的四分之一。

註⑤ 同註④。
註⑥ *Economist*, August, 20, 1983, p. 16.
註⑦ *Latin America Weekly Report*, September 8, 1983, p. 11.

4. 一九八三年OECD各國經濟成長達到百分之四點五，尤其是美國經濟復甦，當能刺激墨西哥的出口。因此未來幾年工業國家經濟是否能持續成長，係墨西哥是否能償付外債的決定因素。

5. 利率持續下降。美國基本利率每下降一個百分點，即可節省墨西哥每年利息負擔八億五千萬美元。

四、結論

發展石油工業固然促進了OPEC的經濟成長^⑤，提高其人民的生活程度^⑥。但墨西哥經濟發展原為開發中國家的翹楚，政府的野心也比OPEC政府還要大，希望以石油工業登墨西哥於工業國家之林，採取大量舉債與大量公共投資的政策。結果適與OPEC相反，經濟成長反而下降（請參閱表五）、人民生活並未改善^⑦、國內投資成長率下降^⑧。可見發展石油工業絕非解決經濟發展的萬靈丹或一支無副作用的經濟強心針。有石油資源固然可喜，無石油資源亦不足憂。

經濟發展或工業化是一條遙遠崎嶇的道路，不僅需要資金、人才與技術；而且需要建立一套適合本國環境的長期發展計劃，更需要一個合理有效的決策過程和廉能的政府。油元所帶來的財富並不是經濟發展的最重要因素。

其次，一國的原料出口，唯有在整個社會大環境與政策環境都能配合情況下，才能促進經濟發展^⑨，否則適得其反，墨西哥便是一個顯例。同樣地，生產原料並不一定能促進原料加工業、中上游工業的發展，因此中油董事長李達海樂觀地、充滿信心地說：「資源不豐富並無想像中那麼嚴重，我們更不能為此而妄自菲薄，認為石化工業沒有前途了。相反地，只要善自為之，前途仍大有可為」^⑩。

最後，研究墨西哥的石油工業與經濟發展，倘和中國大陸比較，可以發現許多雷同或同病相憐之處。

a、基本外交政策。一直到七十年代中期，他們係拉丁美洲與亞洲最同情社會革命、支持財富重新分配與革命運動的力量。

註⑤ 一九七〇至一九八〇年期間，OPEC製造業年平均成長率為百分之十。

註⑥ 一九七〇至一九八〇年期間，OPEC私人消費增長百分之七，高所得會員國達百分之十九，為全世界最高。

註⑦ 一九六〇至一九七〇年墨西哥私人消費年增加率為百分之六點六、一九七〇年至一九八〇年下降為百分之四。請參閱 *The World Bank, The World*

Development Report, 1982, p. 117.

註⑧ 由一九六〇至一九七〇年百分之九點八，下降為七十年代百分之七點四。

註⑨ Gobind Mankani, "Development problems of mineral exporters," *Finance and Development*, March 1980.

註⑩ 李達海「我國石油化學工業未來之展望」〔石油通訊〕，第三八三期，民國七十二年七月一日，頁六。

其外交最高原則為擺脫帝國主義（墨西哥主要針對美國而已）的政治經濟控制；但七十年代後期經濟遭遇困難，遂轉而求助於美國，逐漸放棄口頭上攻擊帝國主義，減少處處與美國針鋒相對的政策。

b、對外經濟政策。過去都希望自力更生發展經濟，避免過份依賴外來協助，拒絕加入「帝國主義」控制的國際經濟組織與多邊協定，主張以雙邊安排來發展對外經濟關係。最近則逐漸參與國際經濟體系，中共先後加入世界銀行與國際貨幣基金會；一九七九年元月墨西哥表示願談判加入GATT，但在民族主義者、貿易保護主義者及大企業壓力下終止談判^⑥。

c、國內經濟。最早都高喊土地改革與農村革命，但迄今都未能解決糧食供應問題，且農村所得偏低。採取重工輕農、重工業優先而輕工業與傳統手工藝次之，公共投資與積累率偏重，造成經濟發展的失衡與遲滯不前，目前正致力於調整與匡正，並採取本國貨幣高估與雙軌滙率政策。均試圖以石油來完成工業化與現代化，所不同的是中共一九七六年的十年計劃寄托在猶待探勘與開發的油源上^⑦，二年後美夢初醒，開始調整經濟；而墨西哥則實際上以滾滾而來的油元大搞工業化，而身受經濟石油化的毒害最大。當「石油帶動現代化」的發展道路證明不通之後，開發中國家經濟發展策略何去何從？中共與墨西哥的轉變是否反映未來另一趨向，猶待我們進一步分析。

註⑥ 請參閱Dale Story, "Trade Politics in the Third World: a Case Study of the Mexican GATT Decision," *International Organization*, Vol. 36, No. 4 (August 1982), pp. 767-794; *Wall Street Journal*, April 23, 1979; *Latin America Weekly Report*, September 5, 1980.

註⑦ 原油產量由一九七七年的九千二百萬噸，提高到一九八五年的五億噸，建設完成十大油氣田。

五次圍剿戰史（上下冊） 十六開本 兩巨冊

工本費 新台幣 五百六十元
美金 十六元

國內：新台幣四十元

郵資另加 國外：平寄 美金 八元
航空 美金 二十二元

國際關係研究中心代售 憑機關學校公函證明發售