

前瞻中國大陸二十大後對台灣經濟之影響

陳建良*

- | | |
|-------------------|----------------|
| 壹、前言 | 肆、前瞻二十大後中國經貿政策 |
| 貳、中國經濟情勢及相關觀察與研析 | 伍、對台灣經濟影響及因應建議 |
| 參、中國官方召開重要會議之要點觀察 | |

摘要

中國二十大將於今(2022年)秋登場，是習近平延任的關鍵時刻，在「以黨領政」的最高原則下，預期二十大的前後時期，官方將維持政策方向的一致性與延續性，並暫時擱置無法「操之在己」或具爭議性質的政經事務，專注強化現有的經濟社會成果，宣揚功勳，創建延任的政經合法性。同時為確保延任後的政權持穩，將利用「十四五」規劃已定調的政策方向，直接確立在二十大後清晰的政策路徑與方向，為下一個連任創造「可以實現」的成績單。

鑒於兩岸經貿往來密切，中國經貿及對台政策方向與策略將影響台灣政經情勢與發展，本文透過剖析中方二十大後，台灣面臨的相關機會與挑戰，建議提前因應負面影響，包括：分散國際布局，關注中方在新南向國家勢力擴張、確保關鍵技術及人才受到保障等，以增加我國經濟韌性，維持國家穩健發展。

*作者為經濟發展處科員。本文係筆者個人觀點，不代表國發會意見，若有疏漏之處當屬筆者之責。

**本文研究資料以2022年7月前可取得的資料為準(按：本文係於中國2022年10月召開之共產黨第二十次全國代表大會前完成撰寫)。

Looking forward to the impact of China's 20th National Congress on Taiwan's economy

Jian-Liang Chen

Officer

Economic Development Department, NDC

Abstract

The 20th National Congress of the Communist Party of China will be held this autumn, which is a critical moment for Xi Jinping to extend his term of President. Under the principle of "leading the government with the party", it is expected that the official will maintain the consistency and continuity of the policy direction. At the same time, in order to ensure the stability of the regime after the extension, the official will use the policy direction set in the "14th Five-Year Plan" to establish a clear policy path and direction after the 20th National Congress, creating realizable for the next Xi's extension.

Due to the close economic and trade relation across Taiwan Strait, the direction and strategy of China's economic policies will affect Taiwan's and economic situation and development. It is recommended to respond to the opportunities and challenges facing Taiwan in advance, including: diversifying the international layout, paying attention to China's expansion of political power in the New South Policy countries, ensuring the protection of key technologies and talents, etc., so as to increase the resilience of our country's economy and maintain steady development.

壹、前言

習近平上台以來，中國經濟進入「新常態」，官方提出「供給面改革」，欲將經濟由「高速成長」轉向「高質量發展」，並搭配「一帶一路」等帶有地緣政治意涵的對外戰略，通過「港版國安法」強制奪取香港政權，持續祭出單方對台政策等，期望擴充自身在全球、兩岸的政經影響力。

十九大以來，在中國強勢的領導作風及不假掩飾的對外政治目的下，引發美國等主要經濟體忌憚，成為美中經貿衝突、國際抗衡「一帶一路」等重大情事之導火線，加以 2020 年全球遭遇 Covid-19 疫情衝擊，掀起全球「去中國化」浪潮、針對疫情「究責中國」、國際反中情緒固化，相關事件加快各國經貿脫鉤中國，加速全球供應鏈轉移。

十九屆二中全會通過「中共中央關於修改憲法部分內容的建議」，同時取消「國家主席」與「國家副主席」的兩屆任期限制。三中全會通過「中共中央關於深化黨和國家機構改革的決定」，強調黨的全面領導，奠定習核心制度化基礎。近年來習近平透過反腐肅清、加強統戰、國進民退、共同富裕等集權及計畫經濟手段，強化自身在二十大「延任」的合法性，惟內外部經濟問題複雜嚴峻，官方提出「六穩」、「六保」、「雙循環」等關鍵政策加以因應，但官方仍坦言經濟嚴峻，顯見政策成效有限，二十大後政經戰略如何調整、對台影響及因應對策，值得密切關注與研析。

在兩岸關係方面，據「和平統一」大政方針，中方延續經貿交流及融合發展政策，推出「對台 31 項措施」、「對台 26 條措施」、「對台 11 條措施」等單方對台政策，惟相關措施之政治目的凌駕經濟，名為惠台，實則利中，在我國政府充分揭露中方政策資訊與風險下，相關措施對台不具吸引誘因，且美中長期戰略衝突、後疫情經貿變遷等因素影響，已加速台商轉移布局、回台投資，中方對台系列政策成效相當有限。

二十大召開在即，習近平勢必營造各種「延任」合法性，其中，兩岸關係處理是否妥適為重要政績之一。在全球經濟經濟混亂之際，又在中方不願與我國政府交流溝通的情況下，中國會否因內部壓力而改變對台政策，需密切關注、審慎因應。兩岸經貿往來密切，有必要透過前瞻二十大中國經貿戰略，以及對台政策方向，提前因應中方政策對台影響。

貳、中國經濟情勢及相關觀察與研析

一、總體經濟

(一)國際情勢及疫情影響超預期，經濟新下行壓力加大：今(2022)年上半年國內生產總值(GDP)成長率 2.5%，第 2 季成長率 0.4%，較上季大幅減少 4.4 個百分點，經濟面臨衰退邊緣。中國國家統計局坦言¹，「國際環境更趨複雜嚴峻，國內疫情多發散發，不利影響明顯加大，經濟發展極不尋常，超預期突發因素帶來嚴重衝擊，二季度經濟下行壓力明顯增大」。國際機構預期今年經濟成長率介於 3.3 至 5.1%，且多數預期經濟成長無法「保 5」，面臨「保 4」難關。

表 1 中國經濟成長率預期

發布機構(日期)	2022 年經濟成長率預測(%)
國際貨幣基金(7/26)	3.3(4.4)
亞洲開發銀行(7/21)	4.0(5.0)
世界銀行(6/7)	5.1(4.3)
IHS (S&PGlobal)(7/15)	4.0 (4.2)
經濟學人(7/19)	4.0 (4.0)

資料來源：各發布單位，括號為前次預期。

(二)動態清零衝擊消費動能：今年 1-6 月消費年減 0.7%，6 月年增 3.1%，受疫情影響消費年增率自 3 月份持續衰退，隨 6 月疫情趨緩，轉為正成長。惟官方堅持「動態清零」政策，各城市將隨疫情發展有突發性封鎖的風險，預期若疫情再度擴大，封鎖措施將越發普遍，將直接抑制消費支出，消費恐再轉為負成長。若官方不轉變防疫策略，恐持續衝擊消費動能，延宕復甦進程。

(三)利空因素過多，投資人信心不足，難以提振投資動能：今年 1-6 月投資年增 6.1%，較 1-5 月減少 0.1 個百分點。受惠疫情趨緩，總體供需情勢稍有好轉，惟投資年增率持續放緩，顯示市場預期仍待改善，加以疫

¹中國國家統計局，有力應對超預期因素影響國民經濟企穩回升，2022.7.15。

情不利因素續存、國際政經情勢複雜、內部金融環境不穩等因素，導致內部政經風險偏高，即使官方透過擴大投資政策帶動，也只是延遲投資衰退的速度，難以真正提振市場投資信心，實質帶動投資動能。

(四)官方積極恢復港口及物流，貿易回穩：今年1-6月貿易總額年增10.3%、出口年增14.2%、進口年增5.7%。6月貿易總額單月年增10.3%，較上月減少0.8個百分點、出口年增17.9%，較上月增加1.0個百分點、進口年增1.0%，較上月減少3.1個百分點。官方積極穩外貿，促使供應鏈、物流運輸恢復加快，帶動貿易回穩，貿易自5月起開始復甦，惟全球經濟面臨衰退風險，6月貿易動能明顯趨弱，加以全球通貨膨脹情勢嚴峻，實質貿易成長恐不如名目數據樂觀，外貿動能復甦仍具風險。

(五)工業增加值轉正成長，政策組合略見成效：今年1-6月規模以上工業增加值年增3.4%，6月年增3.9%，較上月增加3.2個百分點，連續2個月保持成長。官方推出政策組合，包括：復工復產、保鏈穩鏈、能源保供穩價、加大有效投資等，助力高技術製造業、基礎建設等行業之生產活動及供應回穩，惟國家統計局指出²，產業鏈供應鏈堵點卡點猶存、需求不足、預期偏弱和成本問題仍困擾多數企業，加以疫情疊加俄烏戰爭，全球經濟放緩，停滯性通膨風險明顯增加，顯示經濟環境仍不樂觀，規模以上工業增加值能否持續成長仍待觀察。

(六)PMI重回擴張區間，惟小微企業仍尚未擺脫緊縮頹勢：今年6月製造業PMI為50.2%，較上月增加0.6個百分點，擺脫連續3個月低於50%的頹勢，受惠官方助力供應鏈回穩的政策組合，PMI重回50%以上的擴張態勢，惟小型企業PMI僅48.6%，雖然較上月回升1.9個百分點，但仍處於緊縮區間，後市仍不樂觀。

(七)CPI緩漲創高，惟需求持續疲弱，核心CPI及PPI有緊縮風險：今年6月全國居民消費(CPI)年增2.5%，較上月增加0.4個百分點，連續4個月增加，創下近兩年新高；核心CPI年增1.0%，較上月減少1.0個百分點。今年6月全國工業生產者出廠價格(PPI)年增6.1%，較上月減少0.3個百分點，連續8個月減少，呈下行趨勢。雖然防疫封控逐漸解

²中國國家統計局，國家統計局工業司副司長湯魏巍解讀工業生產數據，2022.6.15。

除，惟 6 月核心 CPI 較上月小幅下滑，PPI 續呈下行，顯見內需表現仍然疲弱，需求不足的問題較輸入型通膨壓力嚴峻許多。

(八)失業率：今年 6 月全國城鎮調查失業率為 5.5%，較上月減少 0.4 個百分點，就業形勢稍有好轉，惟國家統計局³表示，企業用工需求偏弱，總體就業壓力仍大，失業率較去年同期增加 0.5 個百分點，加以今年畢業生將達 1,076 萬人，年輕人求職傾向較具穩定性的工作，將加劇勞動市場供需矛盾⁴，進一步加重就業壓力。

二、金融市場

(一)內外部經濟風險嚴峻，股市漲勢難持續：今年 1 月 4 日至 6 月 30 日，上證指數介於 2,886-3,632 點、深圳成指介於 10,207-14,791 點。受官方保守看待未來經濟情勢影響，今年初以來指數呈現震盪下跌態勢，加以俄烏戰爭、內部封城控管衝擊，3 月至 4 月期間指數大幅下跌。5 月起受惠封控解除及政策紅利，指數回穩向上，惟全球經濟陷下行風險、疫情及清零控管恐重創供需體系，內外部經濟情勢仍然複雜嚴峻，7 月指數即轉下行，漲勢難以持續。

(二)美中貨幣政策分歧、投資風險偏高，人民幣走貶：今年 1 月 4 日至 6 月 30 日，人民幣兌美元中間價介於 6.3014-6.7871 元。全球通膨情勢嚴峻，美國聯準會將加快加大升息及緊縮貨幣步調，而人行則持續保持貨幣寬鬆環境，加以中方嚴格防控措施，投資風險偏高驅使資金外流，人民幣恐持續走貶。

(三)美元強勢引發估值效應，外匯存底驟降：今年 6 月外匯存底 3.071 兆美元，較上月減少 565 億美元，中國外匯管理局⁵指出，下滑主要是估值效應造成，通膨和全球成長憂慮致使美元升值、資產價格暴跌，壓低外匯存底的價值。考量估值效應，美元未來走勢可能決定中國外匯存底是否跌破 3 兆美元。

³中國國家統計局，就業形勢有所好轉穩就業需持續發力，2022.7.15。

⁴中國國家統計局，國民經濟運行情況記者會，2022.6.15。

⁵中國國家外匯管理局，2022 年 6 月份外匯儲備規模變動情況記者會，2022.7.7。

(四)房地產開發商違約增加，預期債券違約率將上升

1. 今年1-6月全國發行地方政府債券5.25兆元人民幣(下同)，其中，一般債券1.33兆元，專項債券3.91兆元；5月單月發債規模1.58兆元，規模較上月增加0.8兆元。惠譽評析⁶，2022年中國企業在境內人民幣債券市場和離岸美元債市場發行的債券違約率將上升，主要原因是民營房地產開發商的違約增加。
2. 據Wind經濟數據庫資料⁷，今年1-6月，城投債累計發行金額2.6兆元，6月發行金額0.6兆元，較上月增加0.3兆元。惠譽指出⁸，考量房地產開發商違約增加，城投債券違約率預計可能與上年持平或小幅上升。市場對於城投債具有不會違約的信仰，造就城投公司再融資的能力，惟城投債若出現違約潮，將打破市場剛性兌付需求，對城投債市場將產生流動性風險。

⁶惠譽(Fitch Ratings)，2022年中國企業債券違約風險展望，2022.2.14。

⁷財聯社，來看半年戰績，各省市發債哪家強？，2022.7.8。

⁸惠譽(Fitch Ratings)，2022年中國企業債券違約風險展望，2022.2.14。

表 2 中國重要經濟指標

項目	2021	2022. 1-6	2022
國內生產總值(成長率：%)	8.1	2.5 Q1：4.8 Q2：0.4	3.3~5.1*
需求面(成長率：%)	2021	2022. 6	2022. 1-6
消費	12.5	3.1	-0.7
投資	4.9	-	6.1
貿易總額	30.0	10.3	10.3
出口	29.9	17.9	14.2
進口	30.1	1.0	5.7
供給面	2021	2022. 6	2022. 1-6
規模以上工業增加值 (成長率：%)	9.6	3.9	3.4
官方製造業採購經理人指數 (PMI：%)	49.2~51.9	50.2	47.4~50.2
物價指數(%)	2021	2022. 6	2022. 1-6
居民消費價格指數(CPI)	0.9	2.5	1.7
工業生產者出廠價格指數(PPI)	8.1	6.1	7.7
失業情形	2021	2022. 6	2022. 1-6
城鎮調查失業率(%)	4.9~5.5	5.5	5.3~6.1

資料來源：中國大國家統計局、海關總署；*為近期國際機構預期中國 2022 年經濟成長率。

參、中國官方召開重要會議之要點觀察

一、中共第十九屆中央委員會第六次全體會議(六中全會)⁹

⁹摘自新華社，中國共產黨第十九屆中央委員會第六次全體會議公報，2021.11.11。

(一)會議通過兩項決議：習近平於 2021 年 11 月 8 日主持召開中共第十九屆六中全會，會議審議通過「中共中央關於黨的百年奮鬥重大成就和歷史經驗的決議」、「關於召開黨第二十次全國代表大會的決議」。

(二)「中共中央關於黨的百年奮鬥重大成就和歷史經驗的決議」涉及經濟及兩岸部分之重點摘要

1. 透由「新發展格局」、「科技自立自強」等政策因應百年未有之大變局，取得黨和國家的新重大成就：第十九屆五中全會(2020 年 10 月 26 日至 29 日召開)以來，世界百年未有之大變局和新冠肺炎疫情全球大流行交織影響，國內新冠肺炎疫情防控和經濟社會發展各項任務極為繁重艱巨。中央政治局統籌國內國際兩個大局，統籌疫情防控和經濟社會發展，統籌發展和安全，堅持穩中求進工作總基調，全面貫徹新發展理念，加快構建新發展格局¹⁰，經濟保持較好發展態勢，科技自立自強積極推進，改革開放不斷深化，脫貧攻堅戰如期打贏，民生保障有效改善，社會大局保持穩定。成功舉辦慶祝中國共產黨成立 100 周年系列活動，習近平正式宣布全面建成小康社會，踏上向第二個百年奮鬥目標進軍的新征程。

2. 十八大習近平上任以來，經濟建設、改革開放、以及外交工作政績

(1)經濟建設：經濟發展平衡性、協調性、可持續性明顯增強，國家經濟實力、科技實力、綜合國力躍上新台階，經濟邁上更高質量、更有效率、更加公平、更可持續、更為安全的發展之路。

(2)全面深化改革開放：黨不斷推動全面深化改革向廣度和深度進軍，中國特色社會主義制度更加成熟更加定型，國家治理體系和治理能力現代化水平不斷提高，黨和國家事業煥發出新的生機活力。

(3)外交工作：中國特色大國外交全面推進，構建人類命運共同體成為引領時代潮流和人類前進方向的鮮明旗幟，中國外交在世界大變局

¹⁰指習近平提出之「以國內大循環為主體、國內國際雙循環相互促進的新發展格局」，外界稱雙循環。

中開創新局、在世界亂局中化危為機，國際影響力、感召力、塑造力顯著提升。

3. 香港局勢由亂到治，立下港澳「一國兩制」基礎；反對外部勢力干涉兩岸關係，持續推進祖國統一：落實「愛國者治港」、「愛國者治澳」，推動香港局勢實現由亂到治的重大轉折，為推進依法治港治澳、促進「一國兩制」實踐行穩致遠打下了堅實基礎；堅持一個中國原則和「九二共識」，堅決反對「台獨」分裂行徑，堅決反對外部勢力干涉，牢牢把握兩岸關係主導權和主動權。

二、中央經濟工作會議¹¹

(一)背景說明：中央經濟工作會議於 2021 年 12 月 8 日至 10 日在北京舉行。中共中央總書記、國家主席、中央軍委主席習近平，中共中央政治局常委李克強、栗戰書、汪洋、王滬寧、趙樂際、韓正出席會議。習近平在會上總結 2021 年經濟工作，並分析當前經濟形勢，部署 2022 年經濟工作；李克強在會議上對 2022 年經濟工作作出具體部署及總結講話。習近平於會議中表示，2022 年將召開黨的二十大，定調要保持平穩健康的經濟環境、國泰民安的社會環境、風清氣正的政治環境。為了創造習近平在二十大延任的政經合法性，透由「穩經濟」以保持社會大局穩定極為重要。習近平於會議坦言「百年變局加速演進，外部環境更趨嚴峻和不確定」，經濟工作將強化統籌協調及系統觀念，以因應相關問題，惟經濟可否穩定、社會大局得否持穩，仍具不確定性，北京當局仍面臨極大挑戰。

(二)會議重點

1. 總結 2021 年經濟工作：實現第一個百年奮鬥目標，並沉著應對百年變局和世紀疫情，新發展格局邁出新步伐，實現「十四五」良好開局。經濟發展和疫情防控全球領先，國家戰略科技力量加快壯大，民生保障有力有效。

¹¹摘自新華社，中央經濟工作會議在北京舉行習近平李克強作重要講話，2021.12.10。

2. 分析當前經濟情勢：經濟發展面臨需求收縮、供給衝擊、預期轉弱三重壓力。世紀疫情衝擊下，百年變局加速演進，外部環境更趨嚴峻和不確定。

3. 2022 年經濟工作定調與目標

(1) 二十大召開在即，經濟工作「穩」字當頭：2022 年將召開黨的二十大，要保持平穩健康的經濟環境、國泰民安的社會環境、風清氣正的政治環境。經濟工作要穩字當頭、穩中求進，各方積極推出經濟穩定政策，政策發力適當靠前。

(2) 定調加快構建新發展格局，做好「六穩」、「六保」，保持社會大局穩定：要完整、準確、全面貫徹新發展理念，加快構建新發展格局，以供給側結構性改革為主線，統籌疫情防控和經濟社會發展，繼續做好「六穩」¹²、「六保」¹³工作，穩定宏觀經濟大盤，保持經濟運行在合理區間，保持社會大局穩定。

(3) 強化經濟工作的規律性、統籌協調，與系統性整合：進一步積累對經濟工作的規律性認識。應對挑戰，步調一致。推動經濟實現質的穩步提升和量的合理增長。調整政策和推動改革要把握好時效。加強統籌協調，堅持系統觀念。

4. 部署 2022 年經濟工作七大重點任務

(1) 宏觀政策要穩健有效：繼續實施積極的財政政策和穩健的貨幣政策。財政政策更加注重精準、可持續，適度超前開展基礎設施投資，遏制新增地方政府隱性債務。財政政策與貨幣政策要協調聯動，跨週期和逆週期宏觀調控政策要有機結合。實施好擴大內需戰略，增強發展內生動力。

(2) 微觀政策要持續激發市場主體活力：提振市場主體信心，推進公平競爭政策，加強反壟斷和不正当競爭。強化知識產權保護及契約精神。

¹²六穩：穩就業、穩金融、穩外貿、穩外資、穩投資、穩預期。

¹³六保：保居民就業、保基本民生、保市場主體、保糧食能源安全、保產業供應鏈穩定、保基層運轉。

- (3) **結構政策要著力暢通國民經濟循環**：深化供給側結構性改革，重在暢通國內大循環，重在突破供給約束堵點，重在打通生產、分配、流通、消費各環節。提升製造業核心競爭力，激發湧現一大批「專精特新」企業¹⁴。加快形成內外聯通、數字化改造，促進傳統產業升級。堅持租購併舉，加快發展長租房市場，推進保障性住房建設，支持商品房市場更好滿足購房者的合理住房需求，因城施策促進房地產業良性循環和健康發展。
- (4) **科技政策要紮實落地**：實施科技體制改革三年行動方案，制定實施基礎研究十年規劃。強化國家戰略科技力量，重組全國重點實驗室，推進科研院所改革。強化企業創新主體地位，深化產學研結合。繼續開展國際科技合作。
- (5) **改革開放政策要激活發展動力**：要素市場化配置綜合改革試點，全面實行股票發行註冊制，完成國企改革三年行動任務，穩步推進電網、鐵路等自然壟斷行業改革。擴大高水平對外開放，推動制度型開放，落實外資企業國民待遇。推動共建「一帶一路」高質量發展。
- (6) **區域政策要增強發展的平衡性協調性**：實施區域重大戰略和區域協調發展戰略，促進東、中、西和東北地區協調發展。推進鄉村振興，提升新型城鎮化建設質量。
- (7) **社會政策要兜住兜牢民生底線**：統籌推進經濟發展和民生保障。解決好高校畢業生等青年就業問題。推進基本養老保險全國統籌。推動新的生育政策，積極應對人口老齡化。

5. 新發展階段需正確認識和把握的重大理論和實踐問題

- (1) **實現共同富裕的戰略目標和實踐途徑**：共同奮鬥把「蛋糕」做大做好，通過合理的制度切好分好。在推動高質量發展中強化就業優先導向。完善要素分配政策，加大稅收、社保、轉移支付等調節力度。

¹⁴具備專業化、精細化、特色化和創新型特徵的中小企業。

- (2)資本的特性和行為規律：發揮資本作為要素的積極作用，同時控制消極作用。為資本設置「紅綠燈」，加強有效監管。
- (3)初級產品供給保障：增強國內資源生產保障能力，加快油氣等資源先進技術開發應用，加快構建廢棄物循環利用體系。推進高標準農田建設，實施種業振興行動，提高農機裝備水平。
- (4)防範化解重大風險：加強金融法制建設，壓實地方、金融監管、行業主管等各方責任，壓實企業自救主體責任。化解風險政策要廣泛配合，完善金融風險處置機制。
- (5)碳達峰碳中和：立足以煤為主的基本國情，推動煤碳和新能源優化組合。實現能耗「雙控」向碳排放總量和強度「雙控」轉變。確保能源供應，國企帶頭保供穩價。

三、中央對台工作會議¹⁵

- (一)「把握兩岸關係主導權及主動權」的實際行動為二十大召開的基底：會議強調對台工作牽動黨和國家事業全局，堅決抑制外部勢力干涉，扎實推動兩岸關係和平發展、融合發展，牢牢把握兩岸關係主導權主動權，以實際行動迎接黨的二十大勝利召開。
- (二)透過同等待遇、兩岸融合發展、輿論宣傳等面向積極促統：會議表示，台海方向不確定不穩定性增多，要秉持「兩岸一家親」理念，對台企台胞落實同等待遇；要支持福建探索兩岸融合發展新路，建設兩岸融合發展示範區；要做好對台大政方針的輿論宣傳。

四、2022年政府工作報告¹⁶

(一)2022年經濟社會發展總體要求和政策取向

- 1.構建新發展格局，保持社會大局穩定，對接二十大召開：加快構建新發展格局，全面深化改革開放，堅持創新驅動發展，推動高質量發展，堅持以供給側結構性改革為主線，統籌疫情防控和經濟社會發展，統

¹⁵摘自新華社，2022年對台工作會議在京召開汪洋出席並講話，2022.1.25。

¹⁶摘自新華社，政府工作報告，2022.3.12。

籌發展和安全，繼續做好「六穩」、「六保」工作，持續改善民生，著力穩定宏觀經濟大盤，保持經濟運行在合理區間，保持社會大局穩定，迎接黨的二十大勝利召開。

2. 預期目標設定同時考慮穩就業、保民生、防風險：國內生產總值增長 5.5%左右；城鎮新增就業 1,100 萬人以上，城鎮調查失業率全年控制在 5.5%以內；居民消費價格漲幅 3%左右；居民收入增長與經濟增長基本同步；進出口保穩提質，國際收支基本平衡；糧食產量保持在 1.3 兆斤以上；生態環境質量持續改善，主要污染物排放量繼續下降；能耗強度目標在「十四五」規劃期內統籌考核，並留有適當彈性，新增可再生能源和原料用能不納入能源消費總量控制。

3. 政策取向：穩字當頭、穩中求進。面對新的下行壓力，把穩增長放在更加突出的位置。統籌穩增長、調結構、推改革，加快轉變發展方式。

(1) 宏觀政策穩健有效，保持政策連續性：積極的財政政策要提升效能、精準、可持續；穩健的貨幣政策要靈活適度，保持流動性合理充裕。就業政策要提質加力。

(2) 常態化疫情防控：外防輸入、內防反彈，不斷優化完善防控措施，加強口岸城市疫情防控。

表 3 政府工作目標

項目	2021 年目標	2021 年實際值	2022 年目標
GDP 成長率	6%以上	8.1%	5.5%左右
CPI 年增率	3%左右	0.9%	3%左右
單位 GDP 能耗下降	3%左右	-	未設目標，在「十四五」 規劃期內統籌考核
城鎮新增就業人口	1,100 萬人以上	1,296 萬人	1,100 萬人以上
城鎮調查失業率	5.5%左右	5.1%	5.5%以內
貨幣政策	靈活精準、合理適度	-	靈活適度，保持流動性 合理充裕
M2 增速	與名目經濟增速 基本匹配	9.0%	與名目經濟增速基本 匹配
財政政策	提質增效、更可持 續	-	提升效能，更加注重精 準、可持續
赤字率	3.2%左右	-	2.8%左右
減稅降費	未設定數字	超過 1 兆人民幣	2.5 兆人民幣

資料來源：整理自 2022 年政府工作報告。

(二)2022 年政府工作任務

1. 著力穩定宏觀經濟大盤，保持經濟運行在合理區間：提升積極的財政政策效能。要用好政府投資資金，帶動擴大有效投資。政府過緊日子，更好節用裕民。加大穩健的貨幣政策實施力度。強化就業優先政策。確保糧食能源安全。防範化解重大風險。
2. 著力穩市場主體保就業，加大宏觀政策實施力度：實施新的組合式稅費支持政策。加強金融對實體經濟的有效支持。推動降低企業生產經營成本。落實落細穩就業舉措。
3. 堅定不移深化改革，更大激發市場活力和發展內生動力：加快轉變政府職能。促進多種所有制經濟共同發展。推進財稅金融體制改革。

4. **深入實施創新驅動發展戰略，鞏固壯大實體經濟根基：**提升科技創新能力。加大企業創新激勵力度。增強製造業核心競爭力。促進數字經濟發展。
 5. **堅定實施擴大內需戰略，推進區域協調發展和新型城鎮化：**推動消費持續恢復。積極擴大有效投資。中央預算內投資安排 6,400 億元。增強區域發展平衡性協調性。提升新型城鎮化質量。
 6. **大力抓好農業生產，促進鄉村全面振興：**加強糧食等重要農產品穩產保供。全面鞏固拓展脫貧攻堅成果。紮實穩妥推進農村改革發展。
 7. **擴大高水平對外開放，推動外貿外資平穩發展：**多措並舉穩定外貿。積極利用外資。高質量共建「一帶一路」。深化多雙邊經貿合作。
 8. **持續改善生態環境，推動綠色低碳發展：**加強生態環境綜合治理。有序推進碳達峰碳中和工作。
 9. **切實保障和改善民生，加強和創新社會治理：**促進教育公平與質量提升。提高醫療衛生服務能力。加強社會保障和服務。繼續保障好群眾住房需求。豐富人民群眾精神文化生活。推進社會治理共建共治共享。
- (三)2022 年對台工作：堅持對台工作大政方針，貫徹新時代黨解決台灣問題的總體方略，堅持一個中國原則和「九二共識」，推進兩岸關係和平發展和祖國統一。反對「台獨」分裂行徑，反對外部勢力干涉。

肆、前瞻二十大後中國經貿政策

透過上述內容，觀察中國重要經濟情勢及近期官方召開之重大政經會議、政府發布之重要政策等，梳理會議及政策重要結論及相關研析，綜以前瞻二十大後，中國經濟政策及對台政策之主要方向與工具。

一、六中全會通過「歷史決議」，奠定習近平延任基礎，並將解決台灣問題升高至中共「歷史任務」地位，成為二十大後習近平關鍵政績

(一)通過重新評價中共百年歷史的決議，奠定二十大延任政績基礎：習近平得否長期執政，「二十大」延任至關重要，此次六中全會重新評價中共

百年歷史，並通過決議，粉飾近年中方面臨社會及經濟問題，並大肆讚揚習核心統籌國內國際兩個大局的歷史性成就，紐約時報¹⁷形容，此決議讓習近平「與毛鄧比肩」，以奠定「二十大」延任的政績基礎。

(二)實現祖國完全統一將成為習近平強大的執政合法性：中央經濟研究院政治所蔡文軒研究員指出¹⁸，「百年奮鬥決議」將「解決台灣問題、實現祖國完全統一」提高至中共的「歷史任務」，顯示習近平準備進一步提升台灣問題在中共決策的緊迫性。對習來說，若能解決台灣問題，做到連毛、鄧都沒有的「功勳」，可以強化其執政合法性。相關挑戰政府必須未雨綢繆，提前做好相關部署與應對。

二、2022 年為召開二十大的關鍵年度，中央經濟工作會議釋出經濟政策以「穩定社會」優先的強烈訊號

(一)保持社會大局穩定為頂層目標，為二十大延任做好合法性準備

1. 會議首先強調 2022 年經濟工作目標「穩」字當頭，要求讓經濟運行在合理區間，保持社會大局穩定，迎接黨的二十大勝利召開。受疫情及國際情勢影響，經濟面臨三重壓力，會議暗指現階段經濟運行處於「非合理」區間，坦言面臨「新的下行壓力」，且相較過往會議論調，本次除強調「穩經濟」外，更加強調「穩社會大局」，顯示中方經濟在疫情及國際情勢衝擊下，民生社會情況持續惡化，恐已影響二十大習近平延任的合法性，習近平特別作出「穩社會大局」的表述，且會議要求政策制定必須尊重客觀實際和群眾需求，再次顯示政治頂層考量下，穩定社會大局是 2022 年最重要任務，經濟工作將圍繞社會穩定目標部署。
2. 北京當局在二十大前後，將持續擴大「保就業、保民生、保市場主體」的政策執行力道，以確保習近平延任之合法性與正當性。會議提出加快構建雙循環的新發展格局，以「六穩」及「六保」為基調，尤其「六保」中的前三項，包括：保居民就業、保基本民生、保市場主體，直接攸關社會大局穩定。市場主體活絡與否，直接影響就業及民生狀況，

¹⁷THE New York Times, China's Xi Jinping Remakes the Communist Party's History in His Image, 2021.11.11。

¹⁸中央研究院政治所蔡文軒研究員，中共十九屆「六中全會」觀察，2021.11。

惟官方「共同富裕」戰略目標與激發市場主體活絡的方向有悖，兩政策方向本是公平與效率的矛盾，市場主體活絡措施得否有效發揮仍待觀察，相關矛盾將影響穩定就業與民生等社會目標之達成。

(二)會議罕見提出領導經濟工作的標準，二十大前後杜絕發生政策的不效率作為：過往地方政府為落實中央指示，維穩地方政權，常以不效率手段達成經濟數據「硬指標」，惟相關執行手段造成政策爛尾、形成重大債務問題等，幾乎成為近年來的政策新常態。此次會議特別要求領導經濟工作必須有系統思維、科學謀劃，並示警防止簡單化、亂作為，反對不擔當、不作為。另強調政策直接面向市場主體(尤其是中小企業)實施，政策向前端執行，意在避免政策傳遞的不效率、過程的迂腐等，確實將政策紅利落實到企業，落實穩就業舉措，並形成良性循環，達穩定社會大局目標。

(三)宏觀政策強調「穩健」，並注重財政與貨幣政策協調聯動及有機結合

1. 「穩健」強調政策的連續性、穩定性、可持續性，非盲目擴充政策力道。中方在債務風險居高不下的背景下，需要在「穩增長」與「防風險」之間取得政策平衡點。另為對接內循環戰略，增強內生動力、擴大內需極為關鍵，財政與貨幣政策調控須協調結合，避免政策調控產生矛盾，影響內需動能；財政政策應精準面對中小企業，並在遏制新增地方政府隱性債務前提下，適度開展基礎設施投資；貨幣政策則持續強調靈活適度，將針對中小企業、科技創新、綠色發展提供支持。
2. 國務院於2022年5月31日發布「關於印發紮實穩住經濟一攬子政策措施的通知」¹⁹，重點包括六大面向、共33項舉措，一是加強財政支出力度(7項)，著力增加退減稅、補助及緩繳社保費，達到穩企業及穩就業效果；二是提供寬鬆的貨幣金融環境(5項)，提高對中小企業貸款及延期還本付息；三是穩產業鏈供應鏈(7項)，保障貨運通暢；四是促消費和有效投資(6項)，刺激汽車購買及基建投入；五是保能源安全(5項)，啟動水電煤電等能源項目；六是保障基本民生(3項)，加強失業保障、最低生活保障和貧困人民的救助工作。

¹⁹淡江大學中國大陸研究所李志強副教授，中國大陸第二季經濟情勢及官方穩經濟政策觀察，2022.7。

3. 國際貨幣基金(IMF)發布世界經濟展望報告²⁰指出，國際金融環境緊縮加劇引發新興市場及開發中經濟體的債務危機、中國內部疫情反覆及防疫封控、房地產債務風險持續攀升等，可能抑制經濟成長。據國際清算銀行(BIS)統計²¹，中國非金融部門債務占 GDP 比重由 2016 年的 252%逐年升高，至 2021 年第 4 季已達 286.6%，超過全球平均的 264.4%，亦超過 G20 國家平均的 266.4%。中方債務問題嚴峻，且面臨多面向風險，官方欲在「穩增長」與「防風險」之間取得平衡，惟多重因素疊加影響下，將使官方面臨政策矛盾的難題。

(四)微觀政策致力提升市場主體信心，期望增加就業機會：透過微觀政策，推進公平競爭政策，加強反壟斷和反不正當競爭，營造企業競相發展環境，推升市場主體信心，期望中小企業活絡，以增加市場就業機會。例如：國務院 2022 年 4 月 10 日發布「關於加快建設全國統一大市場的意見」、9 月 15 日發布「關於進一步優化營商環境降低市場主體制度性交易成本的意見」等，透過整合市場制度、降低制度性交易成本、強化公正監管等，改善不當市場競爭，同時減輕中小企業負擔，營造良好的營商環境。官方欲以「保市場主體」助力「穩就業」目標，方能達成穩定社會大局的任務。

(五)科技政策不改「全面推展製造業強國」的戰略野心

1. 受美國科技制裁影響，自美中經貿衝突發生以來，中方逐漸淡化「中國製造 2025」相關表述，惟仍不改「全面推展製造業強國」戰略方向，會議提出實施科技體制改革三年行動方案，制定實施基礎研究 10 年規劃等，致力解決科技產業「卡脖子」問題，將推動科研院所改革、深化產學研結合，冀以間接方式開展國際科技合作，以迂迴方式取得國外技術，並積極培育自身科研人才與技術，以因應國際聯手抑制中國發展高科技的大環境。

²⁰IMF, World Economic Outlook Update, 2022.7.26.

²¹BIS statistics explorer, Total credit to the non-financial sector (core debt), 2022.7

2. 政府相關部委持續推出高科技製造業支持政策，包括：科技部等 6 部門於 2022 年 8 月 12 日聯合發布「關於增加場景創新以人工智能高水平應用促進經濟高質量發展的指導意見」、工信部於 2022 年 9 月 4 日發布「5G 全連接工廠建設指南」等，除強化人工智慧等高科技領域發展外，並訂立目標，於「十四五」時期，推動萬間企業開展 5G 全連接工廠建設，建成 1,000 個分類分級工廠，打造 100 個指標性工廠，具體推進製造業升級及科技轉型。

三、為確保二十大順利召開，2022 年政府工作報告定調中共重要政策的一致性，彰顯習近平決策正確，延任的政經合法性不容挑戰

(一) 貫徹原訂政策方向，「穩定」為最高原則，避談爭議性議題：二十大即將於今秋召開，政府工作報告論調偏保守，政府工作報告全文以「穩定」為原則，且不改「十四五」規劃及中央經濟工作會議定調之經濟政策方向與原則。在外貿與科技合作面向，一改以往以「保護主義」等字眼暗批美國發起經貿衝突，且兩會召開期間時值俄烏開戰，內文未納入相關議題或評論，顯見官方避談爭議性議題，對外政策及事物態度偏向保守，僅專注於穩定內部社會民生。

(二) 習近平「動態清零」指示不容挑戰，仍為防疫基調與策略：會議針對防疫策略指出繼續做好常態化疫情防控，不改「動態清零」手段。人大官方發言人張業遂表示²²，「動態清零」做法的目標是通過快速精準的全鏈條防控措施，實現以最小成本取得最大成效，不是要追求「零感染」，而是要儘快把疫情控制住，並表示符合中國實際情況，「路子是對的，效果是好的」。習近平定調政策不容批評與質疑，官方持續護航「動態清零」，防疫策略在二十大前後恐不易調整或變動。

(三) 多項工作任務致力「內循環」，強化政策之間的系統性協調與搭配，以加快構建新發展格局

1. 繼習近平於 2020 年兩會期間提出「國內大循環為主體、國內國際雙循環相互促進的新發展格局」理念後，官方高層不斷強調構建「雙循環」新發展格局，以因應疫情對全球與中國的持續性影響、美中關係

²²人民網，「動態清」不是追求「零感染」，2022.3.4。

惡化等問題。新發展格局的建立，首重「內循環」，國務院2022年4月10日發布「關於加快建設全國統一大市場的意見」，透過整合市場基礎制度，打破地方保護和市場分割，改善不當市場競爭，營造良好的營商環境，加速形成「內循環」，惟近年來疫情反覆、地緣政治風險升高、美中經貿衝突持續，加以中方內部債務等金融風險問題疊加影響，造成內部「需求收縮、供給衝擊、預期轉弱」三重壓力，形成內循環阻礙，遑論形成國內國際雙循環的新發展格局。

2. 本次政府工作報告直指2022年政府工作任務為「構建新發展格局」，提出之九大工作任務，多以打造「內循環」為目標設計，以財政、貨幣、投資政策擴張，帶動市場有效需求。透過金融面支持，推進小微貸款、再貸款，並禁止「行業性限貸、抽貸、斷貸」，例如中國人民銀行於2022年4月18日發布「關於做好疫情防控和經濟社會發展金融服務的通知」，維持流動性充裕，引導金融機構擴大貸款投放，並要求銀行延長貸款期限與還款時間；財政面支持，實施新式稅費、減稅與退稅並舉，並延續減稅降費措施，且擴大減免幅度與適用範圍，活絡市場主體，尤其增強中小企業量能及增強創業，帶動內部就業機會，透過宏觀政策與就業政策的系統搭配，形成總體供給與需求相輔成長的效果，初步形成內循環。
3. 為強化內循環質量及韌性，持續強化企業發展高科技誘因，培育「專精特新」企業，並透過擴大有效投資策略，對接區域協調發展策略及新型城鎮化目標，強化高質量內需動能，期望解決關鍵技術「卡脖子」問題，並減少投機型投資，降低內部金融風險。另一方面，加強糧食「穩產保供」，規定18億畝耕地紅線，維持基本糧食安全。

(四)國際情勢複雜、疫情反覆，李克強坦言「高水平穩經濟」不容易

1. GDP成長率5.5%目標之設訂，係同時考慮穩就業、保民生、防風險等三大面向制定，李克強於記者會坦言²³，5.5%的成長率是「高水平上的穩」、「是不容易的」，顯見在複雜的國際政經情勢下，加以習近平

²³新華社，李克強總理出席記者會並回答中外記者提問，2022.3.11。

「清零控管」定調於二十大召開前絕不容挑戰，今秋前防疫政策轉變的機率極低，實現「穩增長」目標具極高難度。

2. 李克強 2022 年 5 月 23 日召開國務院常務會議²⁴，提出穩經濟相關政策及措施，兩天後罕見召集 10 萬多名幹部召開「全國穩住經濟大盤電視電話會議」，不但指示穩經濟相關措施要在 5 月底前推出實施細則，也要求各地「紓困刺激措施能出盡出」，一改過去幾年不推「大水漫灌」式強刺激政策的方針。
3. 彼得森國際經濟研究所²⁵表示，清零政策加深中國經濟不確定性，損害消費及投資動能，若要達成 5.5% 目標，下半年成長需達 7% 至 8%，顯然遙不可及，故近來中國官方淡化經濟成長目標之達成，轉而強調「努力實現最好的經濟結果」，並透過美國議長訪台及對台軍演，轉移國內對清零控管及經濟走弱的注意力。

(五) 財政、貨幣、投資三大面向實現「穩增長」，並強調「減稅降費」的政策成效顯著

1. 為達成經濟成長目標，官方將由積極財政、穩健貨幣和擴大投資等三大面向著手，國務院於 2022 年 5 月 31 日發布「關於印發紮實穩住經濟一攬子政策措施的通知」，欲透過財政、貨幣、投資與消費、糧食能源安全、產業鏈與供應鏈穩定、基本民生等面向穩定經濟，並注重財政與貨幣政策協調聯動及有機結合，以穩定經濟及保就業。國務院並宣示，將會同有關單位對各省份穩增長、穩市場主體、保就業等情況開展專項督查。
2. 李克強強調²⁶財政政策的積極作用，直指近年來的實施成果，減稅降費具有「直接、公平、效率」優勢，且內部智庫及地方政府相關對策報告，亦規劃以減稅降費作為主力宏觀政策，官方為達「穩增長」目標，將以最直接的減稅降費為主要政策工具，避免貨幣政策傳遞效果不

²⁴淡江大學中國大陸研究所李志強副教授，中國大陸第二季經濟情勢及官方穩經濟政策觀察，2022.7。

²⁵Peterson Institute for International Economics(PIIE, 彼得森國際經濟研究所), China's zero-COVID policies are crippling its economic outlook, 2022.8.11.

²⁶新華社，李克強總理出席記者會並回答中外記者提問，2022.3.11。

彰，或擴大投資政策需視市場個體決策較為被動，而無法快速顯現政策成果。

3. 此外，官方積極重整財政體制，作為減稅降費的基礎，國務院 2022 年 6 月 13 日發布「關於進一步推進省以下財政體制改革工作的指導意見」，明確界定財政事權與支出責任、梳理政府間收入關係、完善轉移支付制度、建立財政體制調整機制。

伍、對台灣經濟影響及因應建議

一、兩岸經貿形勢演變

出口為台灣經濟主要動能，1990 年代台灣投資環境不利於加工出口，我國加工出口型台商外移中國大陸，帶動台灣中上游產業發展及我國對中國出口貿易成長。自李總統後期到扁政府時期，「台灣接单、中國生產、出口美國」的代工出口模式崛起，加上中國工資及土地相對低廉，中國成為「世界工廠」，成為製造業「生產基地」。2008 年兩岸官方經貿政策從單向進入雙向交流，並推進兩岸經濟各層面的合作。自 2016 年蔡總統上台後，中國基於政治考量，單方暫停雙邊官方互動與交流，僅在既有基礎上持續運作雙邊經貿活動，且中國為強化經濟「融台」，推出各項兩岸融合措施，包括：「一國兩制臺灣方案」、「一代一線」、對臺政治性採購農產品、「對台 31 項」措施等，爭取國人認同，並持續壓制我國與區域經貿連結、阻礙台灣經貿國際化，加大對台統一力道，對我國政經發展及企業經營形成風險。

二、中國聚焦維持政策的一致性與延續性，同時確立延任後的政策路徑

(一) 追求政策一致性，將使政策缺乏調整彈性，恐導致成效持續不佳：

1. 通過上述重要會議的觀察與研析，可發現官方的政策注重方向一致性與措施的延續性，亦即官方強調的「穩定」，如構建新發展格局、堅持動態清零、科技自立自強等。路透社分析²⁷，中國二十大後，主要政

²⁷Reuters, China to hold 20th Communist Party congress from Oct. 16, 2022.8.30.

策方向仍以過往定調為主，在對外事務及經貿領域，習近平將帶領中國採取更以自身為中心的政策。

2. 研判二十大前後，政策基調大幅度調整的機率不大，且新型外貿或外交戰略推出的可能性亦較低，甚至在習近平政策決策不容挑戰的前提下，政策滾動調整的機會也降低，大大折損政策調整與檢討的彈性，可能導致政策成效持續不佳，政府效率低落。

(二)二十大前中方暫時擱置無法操之在己的問題，專注維持現有的經濟成果及功勳：在「以黨領政」的政治最高原則下，加以內外部情勢複雜嚴峻，中國的經濟問題已非短期可有效解決，甚至部分外貿、產業、科技等無法「操之在己」的政經事務，習近平在二十大前可能暫時擱置，不進行策略調整，並選擇避談爭議性問題，舉如俄烏戰爭、美中經貿衝突等議題。官方將先行強化內部政治及經濟的穩定性，專注維持現有的經濟成果，並放大功勳；同時為確保延任後的政權穩定，利用「十四五」規劃已定調的方向，先行確立在二十大後清晰的政策路徑與方向，為下一個連任創造「可以實現」的政經成績單。

三、新發展格局、科技自立自強等，恐降低中國對我關鍵產業的依賴度，惟中方相關政策難以落實，願景目標難以實現

鑒於美中戰略衝突長期化，中國將致力推進經濟內循環、科技自主化、供應鏈在地化等，倘中方能在短期內取得自主創新等成效，進而在二十大後建立全面且堅實的在地化供應鏈，恐對我國台商造成相當影響。惟國際圍堵中國發展高科技形勢已不可逆，雙循環新發展格局構建已逾2年，在美中衝突、疫情反覆、供應鏈瓶頸、俄烏戰爭，以及內部金融風險升高等多元問題疊加下，官方多次暗指新發展格局尚未構建完成，不僅延宕內外雙循環之發展與運作，亦影響科技自主化進程。展望未來，全球面臨高通膨、經濟下行的雙重風險，中方相關政策之推動與施行更具困難，雙循環體系之構建不容樂觀，要達成官方理想中的國內國際雙循環相互促進的新發展格局甚是困難，在外循環無法順利運行下，過往陸企「技術移轉」的投機手段被阻擋，僅透過內部自行研發，無法透過國內外產業、技術合作等方式取得技術等，將加深科技自主化

難度。據惠譽統計²⁸，自 2019 年以來，中國製造業 FDI 流入量持續下滑，自 2019 年下降 14%後，2020 年再度下降 19%，另高科技製造業 FDI 僅 95 億美元，創近 4 年新低。

四、中國以官方拉升經濟力量有限，將利用計劃經濟導向，控制民營經濟對接國家發展戰略，台商須注意相關政經風險

- (一)為提振內部經濟，因應美中經貿衝突、國際供應鏈重組等，官方提出雙循環新發展格局，惟僅透由政府、國企等官方力量主導，難以形成具有規模效益的「國內大循環」體系，無法發揮群聚效應，遑論達成「國內國際雙循環」目標。中國面臨嚴峻的政經情勢下，無論在經濟領域、政治及社會層面等，皆需透過民間力量來提振內部經濟及社會活動。中國統戰部前於 2020 年 9 月發布首份關於民營經濟統戰工作的政策文件——「新時代民營經濟統戰工作」，中方統戰部指出，積極應對國際國內形勢深刻變化帶來的新任務新要求，是加強民營經濟統戰工作的主要目的之一。
- (二)據經濟學人(EIU)分析²⁹，習近平將重塑民營企業，藉由控股、參股，以及監管調查等其他行政干預，甚至以政治迫害方式，滲透並控制民營企業，形成實質或者間接的「國有化」；另在新創企業方面，官方動用國家資源培育專精特新企業，透過直接持有民企股份，掌握實質控制權，有助帶動內部科技進步等目標。民企成為對接國家政策的工具，此舉將使企業失去民營化的效率與創新力，亦導致創業者未取得政府資源盲目跟進，形成爛尾企業與投資。
- (三)中方為強逼民企對接國家發展戰略，加強民營經濟統戰工作，未來「國進民退」行為將加劇，在陸營商風險持續大幅增加。現階段台、外商未列入民營經濟統戰工作範圍，且中方為積極吸引外資，尚不至以內部統戰行為對待外商企業，台商遭直接脅迫的可能性較低，惟中國內部工商聯、商會皆在官方統戰工作的主要範疇之內，統戰政策文件甚至強調「將培育中國特色商會組織，推動統戰工作向商會組織有效覆蓋」，中

²⁸Fitch Ratings, China Corporates Snapshot – November 2021: Service Sector Drives FDI Growth; Challenging Outlook for Manufacturing, 2021.11.25

²⁹ The Economist(EIU), China's new tycoons, 2022.8.20.

方仍有可能透過商會等組織滲透台商、外商，進行相關統戰工作。中共持續對我推進「經貿統戰」、「經濟融合」，並已明確指示加大力道，台商須審慎注意中方漸進式「統戰」及「滲透」的可能。

五、兩岸問題緊迫性增加，中方對台政策力道與頻率提升

(一)對台施壓成為實現中共「歷史任務」的合理政績

1. 台灣問題在中共內部被定位為內部事務，加以六中全會定調實現兩岸統一為中共「歷史任務」，隨台灣與歐美等國官方交流增加，中方外交部多次警告，外力不得干擾內政，近期美台官方高層頻繁交流，更引發中方對我進行貿易禁運制裁，以及大規模軍演等。習近平如此大動作並無政經決策上的不理性，反而是實現中共「歷史任務」，亦即實現兩岸統一的重要舉措、政績，與其延任之路所需的合理政績並無相悖，尤其年初中央對台工作會議即強調兩岸統一工作，要以「實際行動」迎接二十大召開，反映近年來，中方對我進行通案或個案性貿易阻礙、施壓頻率增加，如釋迦、蓮霧、鳳梨、芒果、石斑魚等農產品，貿易依賴中方較高產品；此外，高分貝反對台灣與國際交流，且示警單位除中方國台辦、外交部以外，國防部更屢次對兩岸問題發言，除了對國際及台灣釋出武力威脅的警告訊息外，更大的用意是作為對內部交代，妥當處理台灣問題的具體作為。
2. 在兩岸融合措施上，預期不改經濟融合方向，且將聚焦台灣高科技、半導體等關鍵領域之台商、人才，不排除中方祭出「國民待遇」等富具誘惑性的手段，精準磁吸我國特定對象，使台商成為中國突破美國科技封鎖的破口，緩解技術發展困境，助其科技「自立自強」。政府相關部會應持續健全我國商業及勞動市場秩序，創造對人才友善的環境，增加留才、攬才「軟實力」，避免我關鍵技術流失，使我國高科技優勢喪失。

(二)台灣國際地位上升，台商可趁勢分散布局，因應在中國營商之政經風險

1. 近年來中方經濟環境已然惡化，台商漸將在陸生產活動轉移至全球，加以習近平以政治考量領導國家經濟，中國的經濟及金融風險難以掌

控，將使台商在陸營商風險驟增，且在打壓台灣合法化的頂層設計下，將使台商面臨難以預期的政治風險。

2. 當前台灣國際政經地位明顯突出，相形國際「反中」情緒固化，加以在中國營商政經風險升高、人口紅利漸失，中國對外資的吸引力持續降低。KPMG 指出³⁰，全球產業鏈供應鏈朝區域化、短鏈化重組，加以疫情促使美國反思「再工業化」的重要性，並加大吸引製造業回流的力度，過去外資競相投資中國之情況可能發生改變。惠譽³¹表示，跨國企業考量供應鏈安全，預期中國製造業外國直接投資(FDI)趨勢持續疲軟，隨著外企繼續將投資轉向成本較低的地區或移回母國，中國製造業 FDI 可能持續低迷。
3. 台商應趁此國際「反中友台」及全球供應鏈重組態勢，善加利用美台關係緊密、新南向政策持續進展等優勢，趁勢積極分散投資、全球布局、回台投資等，避免依賴中國供應鏈與市場，同時防止台商及所屬供應鏈「赤化」，因應相關政經風險。

(三)注意中方於新南向等其他國國家勢力擴張，技術性或非法奪取在地台商關鍵技術，建議加強資訊掌握、投資審查，並強化在地合作加以因應

1. 隨台商轉移生產基地，中方可能於其他國家，如新南向國家，規劃於第三地吸引台商關鍵技術之策略，再流回中國使用，助其對接雙循環、科技自主化等重大政策。例如中方可能透過「一帶一路」、「區域全面經濟夥伴協定」(RCEP)，與相關國家建立更多面向的合作機制，並強化高科技產業領域的合作，讓中方在第三國以合法併購、擴大股權等方式，甚者透由灰色渠道非法竊取，獲得台商關鍵技術及技術人才。
2. 建議政府有關單位應強化與東南亞台商聯繫，確實提醒相關政經風險，並透過各式渠道釐清新南向台商參與陸資供應鏈之動向，或各商業組織間的社會網路關係。此外，政府應加強投資審查，就現行法規進行檢視與調整，以確保我關鍵技術與重點人才，不至在第三國被直接或間接整合進「一帶一路」等中方主導的體系框架下。

³⁰KPMG，疫情、貿易戰下全球供應鏈 2.0 之布局策略，2021.10.26。

³¹Fitch Ratings, China's Strong FDI Growth Sustained; Manufacturing Challenges Remain, 2021.11.25.

3. 另一方面，因應中方在第三地對台商之影響，建議長期因應策略，可多著墨於強化台商業者在新興生產基地的上下游合作關係，政府可藉由多方渠道，務實協助「已分散布局於新興生產基地」之業者，透過深耕在地化關係，除深入在地供應鏈外，強化與在地主流產官社交及商業圈互動交流，增加多邊關係，使中方對台商侵略性產生多元性「在地化阻礙」，增加台商營商安全。
4. 此外，運用台灣資通訊產業關鍵國家的角色，積極與國際合作，與美、歐、日、澳等先進國家聯手防範敏感科技遭竊取之問題，進而擴大深化與各國經貿聯繫，創造我國更多的國際合作空間。

參考文獻

1. 中國國家統計局(2022.7)，「有力應對超預期因素影響國民經濟企穩回升」。
2. 中國國家統計局(2022.7)，「就業形勢有所好轉穩就業需持續發力」。
3. 中國國家統計局(2022.6)，「國民經濟運行情況記者會」。
4. 中國國家外匯管理局(2022.7)，「2022年6月份外匯儲備規模變動情況記者會」。
5. 王韻(2022.7)，「中共『二十大』前社會情勢及官方維穩作為觀察」，政治大學東亞研究所。
6. 李志強(2022.7)，「中國大陸第二季經濟情勢及官方穩經濟政策觀察」，淡江大學中國大陸研究所。
7. 新華社(2021.11)，「中國共產黨第十九屆中央委員會第六次全體會議公報」。
8. 新華社(2021.12)，「中央經濟工作會議在北京舉行 習近平李克強作重要講話」。
9. 新華社(2022.1)，「2022年對台工作會議在京召開 汪洋出席並講話」。
10. 新華社(2022.3)，「政府工作報告」。
11. 新華社(2022.3)，「李克強總理出席記者會並回答中外記者提問」。
12. 湯魏巍(2022.6)，「解讀工業生產數據」，中國國家統計局。
13. 黎寶文(2021.11)，「中美 G20 與拜習會之互動觀察」，中山大學中國與亞太區域研究所。
14. 蔡文軒(2021.11)，「中共十九屆六中全會觀察」，中央研究院政治所。
15. 蔡文軒(2022.7)，「習近平省部級幹部研討班講話及『二十大』前政治情勢觀」，中央研究院政治所。
16. BIS statistics explorer, “Total credit to the non-financial sector (core debt)”.
17. Fitch Ratings(2021.11), “China Corporates Snapshot – November 2021: Service Sector Drives FDI Growth; Challenging Outlook for Manufacturing”.
18. Fitch Ratings(2021.11), “China’s Strong FDI Growth Sustained; Manufacturing Challenges Remain”.
19. Fitch Ratings(2022.2)，「2022年中國企業債券違約風險展望」。
20. IMF(2022.7), “World Economic Outlook Update”.
21. KPMG(2021.10)，「疫情、貿易戰下全球供應鏈 2.0 之布局策略」。

22. PIIE(2022.8), “China's zero-COVID policies are crippling its economic outlook”.
23. Reuters(2022.8) , “China to hold 20th Communist Party congress from Oct. 16”.
24. EIU(2022.8), “ China’s new tycoons”.
25. The New York Times(2021.11), “ China’s Xi Jinping Remakes the Communist Party’s History in His Image”.