

委託研究報告(摘要)

2022 年中國大陸經濟及金融情勢 (摘要)

本報告純為學術研究，不代表委託單位立場



大陸委員會委託研究

中 華 民 國 111 年 12 月

2022 年中國大陸經濟及金融情勢

研究摘要

- 一、當前中國大陸經濟成長持續下行，內部在動態清零政策方針不確定性，經濟結構陷入失業率升高、貧富差距加大、債務風險增加等困境，制約消費復甦力道；外部貿易面臨俄烏戰爭、美國貿易戰及科技戰、國際地緣政治等複雜情勢衝擊，2022 年所遭遇的經濟下行風險及挑戰增加，致中國經濟發展前景持續承壓。本研究觀察中國大陸重要總體經濟及金融數據趨勢，並研析中國大陸經貿政策重點，據以前瞻中國未來經貿走向。
- 二、中國內部情勢方面，中國逐步釋放房地產政策寬鬆訊號試圖遏止房地產景氣惡化；將「糧食安全」與「能源供給」列為國家發展重要議題，並確保關鍵資源供應的穩定；在 2030 年前實現碳達峰、2060 年前實現碳中和的政策框架下，持續推動產業綠色轉型；共同富裕為中國社會宏觀發展的政府工作重點，社會保障措施的變革及稅制架構調整將對中國企業影響甚鉅。
- 三、中國對外政策方面，「二十大」對外政策延續「十四五」規劃確立的雙循環新發展格局。美中貿易戰仍將延續，以美國為首的西方國家在 5G、AI、無人機等高科技產業持續在技術上防堵中國。一帶一路倡議戰略已不侷限於傳統聚焦於未開發及開發中國家傳統基礎建設鐵路、港口的開發，中國大陸試圖擴大與一帶一路國家合作項目，加大數位科技、金融、綠色能源領域的合作，拓展海外商機以對抗歐美國家圍堵的壓力。中國大陸亦積極深化與 RCEP、CPTPP 等區域經貿協定成員國的合作關

係，有利於十四五時期對外開放及雙循環目標的推進，研究認為中國大陸區域經貿協議的生效不全然有利而無害，削減貿易關稅及非關稅壁壘將使中國產業國內市場面臨更嚴峻的競爭與挑戰、RCEP 生效後中國經貿地位與貿易規範國際話語權獲得強化，然而同時可能面臨美國、歐盟、日本等國制定更高標準的國際貿易規範，以牽制中國的影響力。

四、本研究綜觀中國及全球經貿情勢，以總體數據為立論基礎，並蒐整專家學者意見，提出展望包括：美中競爭未來抗衡領域更多元，地緣政治格局也牽動全球重要產業供應鏈布局；中國一帶一路倡議仍將持續推進，惟財政收支緊張及歐美先進國家警惕採取的因應防堵作為值得持續關注；中國動態清零政策的負面效應短期仍難以緩解，疫苗加強針接種率不足仍為中國經濟發展的隱憂。地方財政困境及房地產蕭條，中國將面對日益龐大的資金缺口，持續抬升中國大陸系統性金融風險的可能性；二十大後在共同富裕政策框架下，在強調「增加低收入者收入，擴大中等收入群體」，預期將以建設現代化產業、鄉村振興為政策主軸。

五、本研究提出政策建議包括：臺灣應藉由深化國際供應鏈銜接、協助企業土地資源取得、強化人才培育等措施，維持半導體產業的全球優勢地位；面對全球供應鏈重組趨勢，政府應輔導在陸臺商多元化佈局，朝產業升級及數位轉型邁進；鑒於臺灣深度融入國際分工體系，建議臺灣積極深化國際產業鏈合作，鞏固既有產業發展基礎，將臺灣打造成為具區域優勢的供應鏈中心。