

# 大陸委員會第 53 次諮詢委員會議與會委員發言重點

112 年 12 月 28 日

大陸委員會日前舉行第 53 次諮詢委員會議，主題為「中國大陸經濟走向對其內部、國際與兩岸政經情勢之影響與因應」，引言人及與會諮詢委員發言及討論重點如次：

- 一、學者引言指出，近期中國大陸三駕馬車(消費、投資、出口)表現不佳，經濟成長動能持續減弱，環球透視(Ihs Markit)預測其今(2023)年經濟成長為 5.02%，明(2024)年下修至 4.60%；國際貨幣基金(IMF)預測 2024-2027 年將續降至 4%以下。中國大陸當前面臨房地產泡沫及地方債問題，以宏觀調控的財政、貨幣政策，挽救企業民眾的消費及投資信心。另中國大陸須找到新經濟發展模式，突破中等所得國家陷阱，然其技術密集產業產值占 GDP 比重僅 10%，升級轉型面臨美國科技戰卡脖子，擴大內需面臨房市泡沫、財富效果縮水，未來 10 年勢將面臨中低度經濟成長挑戰。
- 二、部分委員認為，中國大陸經濟、就業惡化狀況恐較中共公布數據情況更為嚴峻，中共中央金融工作會議宣示要加強黨對金融體系的領導，要求 4 大國有銀行對地方政府財政困難進行金融安排，由國有銀行承擔，將加劇金融系統性風險。中共中央今年底陸續增發人民幣 1 兆元國債，以緩解地方政府償債壓力，導致市場流動性緊縮，隔夜拆款利率飆升。外資持續撤出已成長期趨勢，未來中國大陸將面臨產業外移加劇、外匯存底流失等問題。
- 三、部分委員觀察，中國大陸近年消費以線上零售成長為主，但已見成長動能消退，市場恐已出現飽和。投資面

觀察，中國大陸對高科技投資的成長特別顯著，然而其電動車已面臨產能過剩問題，中共亟欲扶植境內半導體產業，加大投資力道，預料半導體成熟製程晶片市場在5年後將成為下一個產能過剩的領域，應關注其對於我方成熟製程半導體產業鏈產生的衝擊效應。為突破西方國家經貿圍堵，中國大陸對東南亞投資持續擴大，陸企已成為臺商在東南亞不容忽視的競爭對手。

四、部分委員分析，中共對於內外政經情勢誤判，低估西方民主國家的團結性，高估自身經濟成長及政經影響力，導致對美關係惡化以及西方國家對陸「去風險化」，中國大陸對歐盟的貿易逆差持續加大，近年廉價電動車傾銷快速搶占歐洲的市場，歐盟執委會將對中國大陸電動車展開反補貼調查措施。

五、部分委員提醒，應盤點我銀行對中國大陸房市產業的曝險情形，分析中國大陸經濟下行對我經濟的可能影響，據金管會數據顯示，臺灣金融業今年第3季對陸曝險金額已創歷史新低，顯示我政府已持續採取降低對陸風險因應作為，建議應協助臺商做好全球化布局準備，加速因應全球經貿版圖調整速度，尋求替代分散市場，以降低經營風險。