

六、2023 博鰲亞洲論壇年會觀察

臺灣經濟研究院第九所所長譚瑾瑜主稿

■會議聚焦疫後亞洲經濟的整合與發展，強調中國大陸將為全球經濟復甦注入動能；然面對疫後復甦經濟、全球經濟低度發展及美中競爭依舊等，挑戰仍相當艱鉅。

■論壇報告認為 RCEP 可望成為區域金融市場融合的重要推力；值關注後續亞洲本幣結算合作及人民幣清算機制等合作。

(一) 前言

2023 年博鰲亞洲論壇於 3 月 28 至 31 日舉行，此次以「不確定的世界：團結合作迎挑戰，開放包容促發展」為主題，分就發展與普惠、治理與安全、區域與全球、當下與未來等四大議題進行探討。今年論壇拋開疫情干擾以實體會議進行，並由新任總理李強擔任開幕致詞嘉賓，為中國大陸後疫情時代展開序幕。

從李強的開幕致詞標題：「以人類命運共同體理念為引領為世界和平與發展注入更多確定性」及內容可以看出，中國大陸藉由博鰲論壇想再次強調，中國大陸可為紛亂的全球變局中帶來穩定，在守護和平穩定發展中，為全球經濟復甦注入動能。作為新任總理，李強透過博鰲論壇，向國際企業人士展示中國大陸持續開放與歡迎外資進駐投資的決心十分顯明，然而李強一上任所面對的疫後復甦經濟重任、全球經濟低度發展、美中競爭依舊等挑戰，亦相當艱鉅。

(二) 亞洲經濟前景與中低收入經濟體融資挑戰

論壇循例發布 2 份旗艦報告：「亞洲經濟前景及一體化進程 2023 年度報告」及「可持續發展的亞洲與世界 2023 年度報告-亞洲發展融資：政府社會共行動」。前者針對亞洲經濟前景及區域整合進行分析，並討論亞洲經濟體抵禦衝擊能力、產業鏈重構與韌性、應對氣候變化、多邊貿易體制改革等議題。報告指出 2023 年強大的經濟韌性和活力使亞洲復甦，而中國大陸經濟反彈對給亞洲和全球傳遞積極信號，並強調

亞洲經濟體在全球價值鏈中不可替代，且在數位經濟及數位貿易中位列全球領先地位；另強調亞洲堅定維護多邊主義及全球經濟治理的決心，彰顯區域全面經濟夥伴關係協定（RCEP）效益，認為在當前地緣政治衝突及逆全球化思潮下，全球經濟治理將進入「亞洲時刻」。

後者關注亞洲發展融資問題，就中低收入發展經濟體所面臨的外債危機，提出多邊合作及混合融資應對亞洲發展資金缺口等 8 項相關建議，並在全球發展合作建議中，提出促進「一帶一路」倡議與 G7 全球基礎設施和投資夥伴關係之間的合作，可以共同解決困難。報告透過分析亞洲在發展時所遇到的融資挑戰與瓶頸，間接地回應中國大陸對於外界批評「一帶一路」策略所引發的中低收入經濟體的外債危機，未來中國大陸當以記取過往經驗，考量授信條件調整融資策略。

（三）中國大陸經濟成長與全球經濟的關連

隨著中國大陸放棄動態清零政策，國際各預測機構近期均上調中國大陸 2023 年經濟成長預測，並有高於「兩會」所訂的經濟目標 5% 的趨勢。國際貨幣基金(IMF)於 2023 年 1 月出版的世界經濟展望更新版，上調中國大陸經濟成長至 5.2%；亞洲開發銀行(ADB)則於 4 月初上調中國大陸經濟成長率，從去年 12 月預估的 4.3%調整至 5%，並表示若生活迅速恢復正常，有可能全年經濟成長超過 5%，並強調中國大陸復甦及印度內需成長是支撐亞洲成長之主要動能，隨著中國大陸迅速重新開放，服務業迅速反彈，進而透過商品與服務需求及供應鏈鏈結，成為區域成長的動能。

中國大陸非製造業採購經理人指數在去年 12 月鬆綁清零政策後迅速跳升，2023 年 3 月已達 58.2，財新服務業採購經理人指數則同步上揚至 55，顯示消費動能強勁，引動服務業成長動能。然若要確保達成「兩會」所設定的 5.0%成長目標，外資進駐及外需成長仍有努力的空間，此亦為博鰲論壇何以積極展現中國大陸持續開放及歡迎外資進駐之主因。

在先進經濟體經濟減速下，2022 年 10 月起中國大陸出口持續負成長，而新出口訂單指數自 2021 年 5 月起便處於榮枯點 50.0 之下，顯示

外需疲軟。然而解封之後，2023年2月中國大陸新出口訂單指數驟升至榮枯線以上，為52.4，創下自2022年1月以來的新高，3月又降至50.4，後續外需是否能由負轉正仍待觀察。

另在投資方面，2022年固定資產投資(不含農戶)成長5.1%，較2021年略增0.2%，2023年前2月則進一步成長5.5%，然而2022年民間固定資產投資年增率僅0.9%，2023年前2月則降至0.8%，顯示民間投資動能不足。目前外商直接投資衰退幅度呈現縮小趨勢，從2022年衰退4.7%縮小至衰退1.2%，港澳臺商投資則從2022年微幅成長0.2%轉正為負，2023年前2月衰退5.1%，由上述數據可以看出疫情嚴格封控對於外資進駐中國大陸投資的衝擊。

展望未來，中國大陸消費若能恢復過往成長態勢，並將內需市場進一步對外資開放，解封之後當有利於資金回籠。然而除了全球產業鏈變化的趨勢很難忽視之外，美中競爭是否加劇仍是各國企業投資布局之重要考量，因而此次博鰲論壇主題特別強調在此不確定世界下，亞洲應團結合作的主要原因，透過倡議亞洲經濟體持續深化整合，在產業供應鏈、清潔能源、數位經濟等層面持續合作，將可降低全球經濟不確定因素之衝擊。

(四) 結語

本次除深入探討亞洲清潔能源合作方式、建構亞洲數位經濟生態系外，旗艦報告中開始討論亞洲經濟體金融融合與發展進程。除了提及RCEP可望成為區內金融市場融合的重要推力，亦提到2022年歐美迅速升息對於亞太新興經濟體的金融市場穩定帶來挑戰，因而倡議提升區域金融市場融合度，培育適合本區域的安全金融資產與金融韌性，作為亞太經濟體抵禦國際資本流動衝擊之屏障。文中提到在推動亞洲本幣結算合作上，積極簽署本幣互換協定，推動本幣結算、本幣債券市場、建立人民幣清算機制、建設區域金融安全網等，與近來中國大陸以人民幣計價方式，與沙烏地阿拉伯購買部分石油，與法國完成天然氣出口、巴西對中國大陸出口部分以人民幣結算等作為均有異曲同工之處。