

第 355 場工商講座紀要

時 間：114 年 4 月 17 日(星期四)下午 2 時

主 題：中國大陸政經形勢與兩岸地緣政治風險：兼論對企業經營策略之影響

主講人：政治大學國際關係研究中心 陳德昇 兼任研究員

講座紀要：

前言

「中國人民政治協商會議全國委員會」及「全國人民代表大會」（簡稱「兩會」）是中國大陸年度最重要政治日程之一，本年度「兩會」已經於 3 月 11 日閉幕；由於近期大陸內需消費不振，失業、房地產泡沫化、地方政府債務等問題叢生，外部則面臨美國貿易戰、科技戰及地緣政治壓力，在內外夾擊下，經濟成長不如以往，因此，「兩會」出台之經濟政策的救市力度，如何回應內部經濟問題，如何對美國關稅、技術管制政策、美中關係及地緣政治問題表態，成為外界關切焦點。

中國大陸雖仍為台灣最大貿易夥伴，惟台灣海外投資佈局已趨向多元分散。中國大陸之政治、經濟及社會形勢變化持續影響台商投資佈局；隨著兩岸關係變化，地緣政治風險已成為影響台灣企業經營決策不容忽視的關鍵考量。為此，本會邀請政治大學國際關係研究中心兼任研究員陳德昇博士以「中國大陸政經形勢與兩岸地緣政治風險：兼論對企業經營策略之影響」為題發表演講，本場講座紀要如下：

一、當前的背景—世紀的危機與變局

（一）美國對等關稅政策的世紀危機

美國川普總統 4 月 2 日宣佈「對等關稅」(reciprocal tariffs)政策，旨在通過對與美國存在貿易逆差的國家課徵關稅，來保護美國產業、要求外國增加對美投資，以振興經濟並實現「讓美國再次偉大」(Make America Great Again)的目標，然其計算方式粗糙且背離貿易

理論及實務，得出舉世嘩然的天價關稅稅率，國際主要金融市場隨之動蕩，引發系統性風險，導致全球經濟衰退疑慮，甚至於令人擔心戰爭是否即將到來。

以史為鑒，美國胡佛總統於 1930 年 6 月 17 日簽署「斯姆特-霍利關稅法案」(The Smoot-Hawley Tariff Act)，將 2 萬多種進口商品關稅提高至歷史最高水平，許多國家亦對美採取報復性關稅措施，以致全球貿易規模大幅萎縮，進而引發「經濟大蕭條」(Great Depression)，全面性經濟衰退導致 1933 年爆發世界第二次世界大戰。

(二) 美中爭霸與台海危機

隨著中國加入世界貿易組織 (WTO) 後，全球化帶動中國經濟總量及產業技術快速增長，其經濟總量在 2011 年僅達美國總量 50%，到 2020 年已達到 75%，並成為世界第一製造大國，預計在 2030 年，中國經濟量能將追上美國，成為世界最大經濟體，當前中國已具備挑戰美國世界霸主的實力，威脅美國國際霸主地位，隨著美國啟動對中貿易戰、科技戰等各項反制措施，令人憂心美中爭霸是否將步入修昔底德陷阱 (Thucydides Trap)。

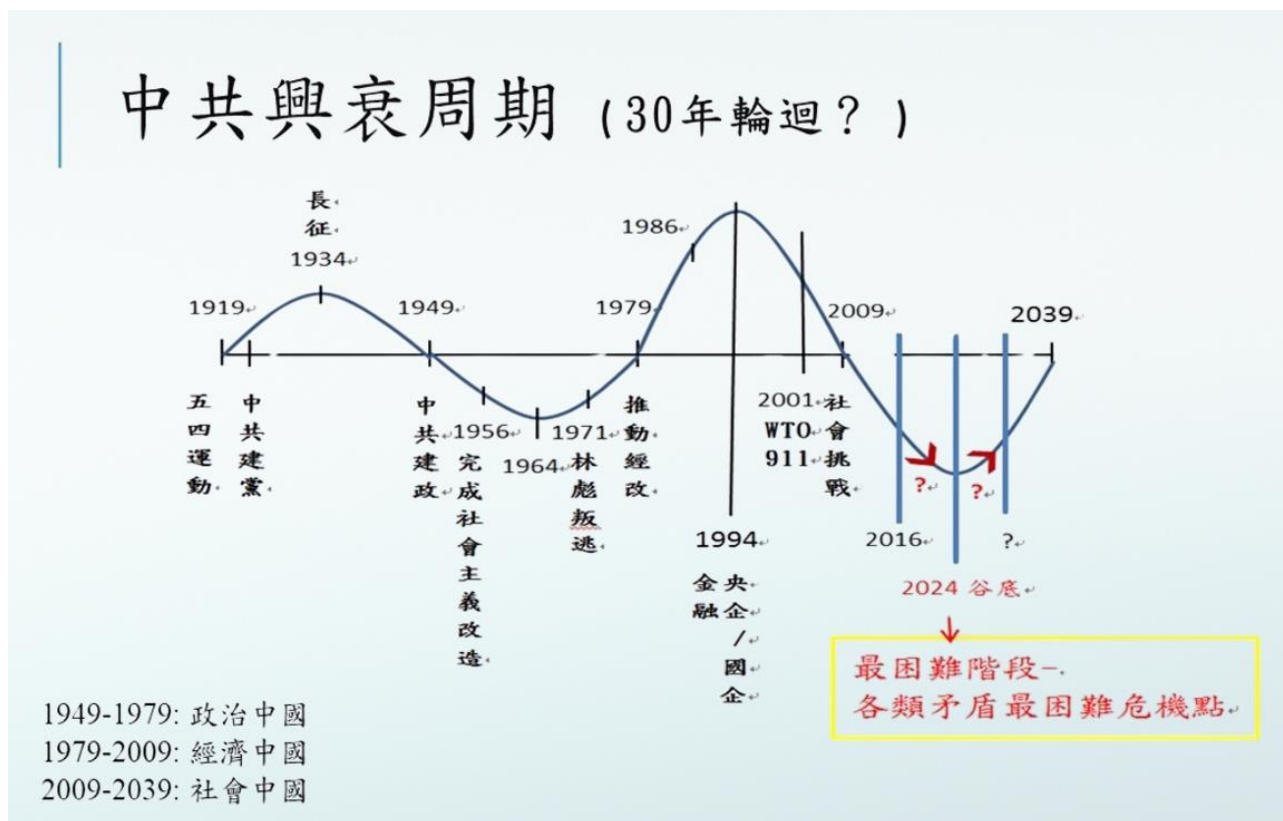
今日台灣因地緣位置、科技供應鏈的關鍵角色，無可避免地成為美中爭霸最前線，但如何規避台海爆發戰爭的風險，對台灣至關重要，「今日烏克蘭=明日台灣」是我們最不樂見的結局。

二、中國政經社情勢與挑戰

(一) 中共興衰 30 年週期說

自 1949 年中共建國以來，其政經榮枯大約以 30 年為一週期，大致上可分為三個階段：1949 年至 1979 年為政治中國階段，歷經「三面紅旗」、「文化大革命」等政治運動，民不聊生，為中共統治的黑暗時期；1979 年至 2009 年為經濟中國階段，歷經改革開放、國企改革、加入 WTO 等重大經濟決策，是中國經濟起飛的興盛時期；2009 年至今

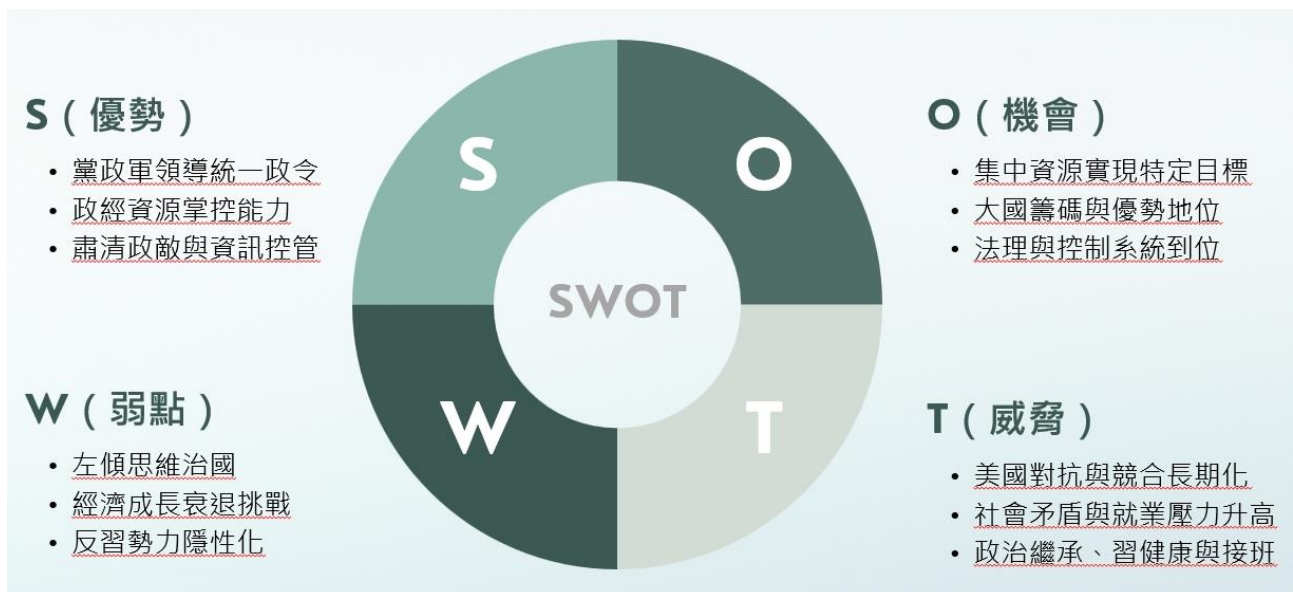
為社會中國階段，中國綜合國力雖全面崛起，但面臨財富分配不均、社會福利資源不足、官員貪腐等矛盾問題，影響政權穩定，維穩成為中共首要目標。



(二) 中國大陸「非均衡發展」策略與影響

中國政經社情勢與資源分配呈現「非均衡發展」的現象，可簡要的概括為「政治強勢、經濟優勢、社會弱勢」，即政治強勢主導一切資源分配，雖有效率，可集中資源達成特定目標，但也成為貪腐滋生溫床，或資源錯置浪費；經濟在資源分配上雖有優勢，但受制於制度因素，發展有其隱憂；而社會則居於資源分配的弱勢，教育、醫療、社會福利資源不足，無法滿足人民需求，成為內部矛盾的根源。

（三）中國政治 SWOT 分析



（四）中國經濟 SWOT 分析

中國經濟SWOT



（五）中國面臨的挑戰

- 1、經營環境惡化與外資撤離
- 2、科技創新局限：智慧財產權保護不足，影響創新意願。
- 3、治理認知落差：以高壓控制取代協調，無法達成市場多元合作。

- 4、一帶一路失敗：國內過剩產能傾銷國外，掠奪落後國家資源，引發國際反彈。
- 5、金融風險與社會挑戰：房地產泡沫化，可能引發金融系統風險。
- 6、兩岸融合發展困難：台灣問題短期內難以解決，雙方歧見固化，不利融合發展。
- 7、社會矛盾尖銳：經濟下滑導致失業嚴重，不利社會及政權穩定。

三、美中台互動與趨勢

以台灣觀點出發，就台美關係而言，川普總統上台後，提出台灣應支付美方保護費、抨擊台灣偷走美國半導體產業、對台施加高額對等關稅等種種做法，引發疑美論、棄台論等猜測，台灣對美國信任指數由「高度信任」降低為「中度信任」；而就兩岸關係而言，自 2016 年民進黨執政以來，兩岸交流熱絡已不復見，至今甚至幾乎斷絕往來，相互放話挑釁，仇化彼此，台灣對中國信任指數已轉為低度信任，實非樂見。

中共預計於 2027 年 11 月召開「第二十一次全國代表大會」，將推舉新一屆領導人，攸關習近平前所未有的第三任期，而台灣及美國將先後於 2028 年 1 月及 11 月進行總統大選，因此，2027 年下半年將是美中台關係的敏感關鍵時期，在中國經濟惡化的內部壓力下，習近平為維護其政權，極有可能試圖拉高兩岸及美中對峙的緊張態勢，以利整合內部勢力，成為一致對外的共主，各方應高度關注、防範此一情勢發展！

四、台商因應策略

（一）超前部署

- 1、廠商應以更壞的局面設想，應對未來情勢。
- 2、在美國對等關稅的壓力下，今年經濟成長衰退已成定局。
- 3、美中對立持續升級，紅色供應鏈與非紅供應鏈確定脫鉤。

- (二) 分散佈局：因應危機升級，廠商如有能力，應該分散海外佈局，迴避地緣政治風險。
- (三) 轉型升級：川普強力要求外國企業赴美投資設廠，以增加美國就業及振興經濟，企業必須持續升級轉型，以應對美國較不友善的投資環境，如無法克服，恐怕只能關廠歇業。
- (四) 跨界、AI 創新與數位轉型。