

107 年度

國內外與中國大陸經濟情勢發展與我經貿策略規劃
工作項目一：專題研究

中國大陸十九大後內外經濟趨勢動向觀察

(本報告內容係受託單位之觀點，不代表委託單位之意見)

委託單位： 經 濟 部

研究單位： 財團法人中華經濟研究院

中華民國 107 年 12 月

107 年度

國內外與中國大陸經濟情勢發展與我經貿策略規劃
工作項目一：專題研究

中國大陸十九大後內外經濟趨勢動向觀察

(本報告內容係受託單位之觀點，不代表委託單位之意見)

議題負責人：劉孟俊

研究人員：吳佳勳、王國臣、
溫芳宜、鍾富國、
謝頌遇

研究助理：陳慧芳

委託單位：經 濟 部

研究單位：財團法人中華經濟研究院

中華民國 107 年 12 月

摘要

2017年10月18日中共中央在北京召開第19次全國代表大會，象徵習近平政權進入第二任期。同時，也預期經濟政策將延續十八大的發展格局，更重要的是其扮演推動全球化的角色將更為突出。在中國大陸以黨領政的體制下，十九大後的經濟發展趨勢與策略走向將成為各界的關注焦點。習近平在十九大以來拋出多項未來中國大陸的發展方針，涵蓋：以「一帶一路」引領的新型全球化願景，例如2017年5月在北京舉行的「一帶一路」國際合作高峰論壇，向世界展示其對外經貿關係及深化國際合作的戰略舉措；以及因應經濟成長模式改變而推動的「調結構、穩增長、擴內需」舉措，例如2018年4月博鰲亞洲論壇奠定了大幅度放寬市場准入、創造更有吸引力的投資環境、擴大開放進口、促進消費升級等改革決心。

十九大時期可視為係中國大陸轉向開放型經濟體的重要里程碑。且無論是新型全球化政策或擴大內需政策的推動，都將影響到其對外貿易板塊與全球產業供應鏈體系。而臺灣長期處於三角貿易型態，同時處於兩岸特殊的地緣政治框架下，必然將受中國大陸結構轉型影響，對臺商後續布局動向亦會產生改變。

本研究將以十九大為分水嶺，就中國大陸推動新型全球化、擴大內需政策及臺商布局變化等三個框架進行研究。同時動態觀察中國大陸相關政策如何呼應美中貿易戰的衝擊。最後，將根據研究結果提出中國大陸經濟結構轉型、新型全球化與擴大內需等政策趨勢進展、臺商布局動向等對我國經濟層面的可能影響，並提出政策建議供政府相關單位參考。

一、主要研究發現

本研究綜合分析結果，歸納結論及主要發現，說明如下：

1. 中國大陸新型全球化策略仍以「一帶一路」為主導，但其內涵與策

略將不斷修正：十九大以來，中國大陸持續展現經濟改革與對外開放，習近平主政後提出「一帶一路」倡議，目標是跳脫出西方框架，打造一個以發展中國家和新興市場為主要動力、由中國大陸主導的新型全球化。當前以美國為首的西方國家無論在經貿與安全領域都做出較以往更為明顯的抗衡姿態。預判中國大陸新型全球化策略的走向，固然仍以「一帶一路」、新興科技產業引領，但其內涵將調整：可能會轉以鞏固發展中國家為主軸，但對外的各種態勢與國際參與仍需維持，以免影響內部政權正當性，因此必須在不斷修正中取得動態平衡。

2. 「一帶一路」目前遭遇的阻礙增加：「一帶一路」推動至今遭遇到不少阻礙，理由主要可歸因於三大面向：其一是發展中國家對中國大陸「新殖民主義」的擔憂；其二是歐美國家在國際社會上的競爭；其三是發展中國家債務償還能力不足或財政困難。「一帶一路」面臨嚴峻考驗，除了參與國家的債務風險、經濟殖民的疑慮以及西方國家的抗衡之外，至少還須面對兩個內部問題：其一，經濟持續下行，2018年第3季中國大陸經濟成長率創近10年新低6.5%，再加上面臨嚴重的房市與債市兩大風險，「一帶一路」恐面臨融資困難；其二，「一帶一路」強調經貿走出去，與擴大內需、轉型為消費驅動型經濟的發展方向在本質上存在衝突。

3. 擴大內需將成為中國大陸因應貿易戰的主要對策：推動消費升級、擴大進口、優化供給結構等擴大內需政策，是十九大後中國大陸從「中國製造到中國創造」、「世界工廠到世界市場」轉型的核心策略。擴大內需政策同時也扮演著「經濟維穩」的關鍵角色。

對當前的中國大陸而言，廣大群眾的消費可視為是未來推動其經濟成長的主要力量。而外銷轉內需、製造轉服務、投資轉消費此三趨勢是未來的努力目標。面臨美國高關稅的壓力，其消費動能勢必要同時仰賴城鎮與鄉村、線上與線下的增量，才有可能使產業升級不再依靠出口拉動，而產業成功升

級則能再次反饋消費升級，進而降低美國等西方國家保護主義的衝擊。

4. 臺商在陸投資產業將呈現集中化趨勢：十九大後，中國大陸官方一方面積極鼓勵半導體產業進行「全產業鏈」發展；二方面，積極推動擴大內需、擴大進口等政策，且同時提倡包括本地產品品質提升等優化供給結構策略，在此情況下，客觀條件相仿的臺商群體，所能夠切入的內需市場會出現高度相似性；三方面，中國大陸各地推出的「對臺措施」政策獎勵多集中於高端製造、智能製造、綠色製造等戰略性產業；四方面，美中貿易戰將淘汰掉部分無法承受成本壓力的產業類別。綜上，研判未來臺商在中國大陸投資的產業別將呈現更加明顯的集中效應。

5. 中國大陸「對臺措施」對我影響有限：「對臺措施」希望對我產學研優秀人才、臺商群體產生磁吸效果，由下而上強化兩岸經貿與社會鑲嵌，最終達其統戰目的。然而，中國大陸在地方政府政策執行的不確定性仍高、人治色彩濃厚、政策宣傳與落實不完全一致等特徵下，長期對於在臺灣本地的研發機構、學術界的吸引仍相當有限。加上美中貿易戰越發激烈，在陸臺商回流或將生產基地轉移到東南亞國家的腳步漸顯，尤其對於長期從事三角貿易的臺商群體而言，「對臺措施」所提出的租稅獎勵或補貼政策，不見得能彌補美國對中國大陸出口商品所加徵的關稅成本。

6. 新型全球化、擴大內需等政策趨勢及臺商布局動向對我經濟層面的可能影響評析：首先，兩岸產業供應鏈緊密連結，在美中貿易戰未解下，中國大陸的全球化進程似有停滯，同時也牽動美中臺三地的供應鏈重組。建議應快速掌握國際形勢，著重和跨國企業的伙伴關係，以尋找契機。

其次，中國大陸擴大內需政策對我產業的可能影響。整體而言，臺商對中國大陸的投資定位將由生產基地轉為市場導向，且為加速對中國大陸消費市場的開發，越依賴中國大陸內需市場的廠商，與當地企業的合作將無可避免。當中國大陸城鎮數位產品日漸普遍、農村地區對電腦與智慧型

手機等需求擴大，對發展較為成熟的臺商將是良好著力點；此外，臺商與中國大陸當地企業的合作固然有助我搭上擴大內需政策順風車，惟兩岸企業合作可能面臨之風險仍不可不慎。

其三，臺商在中國大陸投資起先是成本驅動考量，以加工出口為目標。隨著中國大陸經濟成長、居民所得提升，中國大陸逐漸變為兼具生產基地與消費市場的角色。近期，中國大陸對臺政策、環保措施以及美中貿易戰的經貿環境下，大型臺商將採取「雙生產基地」策略因應美中貿易戰衝擊，以同時保住美國及中國大陸市場。然而，對小廠商而言，無論是產線轉移、撤出中國大陸市場，或留在中國大陸投資但改以當地內需市場為目標均非易事。當前廠商對於美中貿易戰的後續走向尚處觀望階段，政府應持續關注臺商走向及投資需求，視情況協助廠商至其他國家或回臺投資；此外，美國對中國大陸祭出的各項制裁措施，除影響在陸臺商外，亦間接衝擊臺灣本地出口零組件、中間財之中小型供應鏈業者的生存空間。

二、政策建議

本研究針對中國大陸新型全球化的推動策略、擴大內需政策，以及臺商在前述政策與國際情勢背景下的布局策略提出建議，供委託單位參考：

1. 對應中國大陸新型全球化之策略：

(1) 針對「一帶一路」的推動阻礙，尋找國際合作空間

「一帶一路」在發展中國家的受阻或可視為我國際合作的突破點。以馬來西亞為例，當馬哈迪政府重新檢視「一帶一路」合作項目，甚至最終取消部分計畫；而緬甸、非洲等國家取消或縮減「一帶一路」項目，則反映出被中國大陸「經濟殖民」的擔憂。面對這些國家對中國大陸的質疑，我方可強化透過產業公協會、法人單位建立更多經貿與產業的合作關係。此外，建議有關單位應持續掌握中國大陸新型全球化之推動作為，尤其觀

察「一帶一路」於亞太國家遇到的阻礙是否存在擴散，並與臺商聚集國家、新南向政策目標國家對照分析，進而尋找我國可切入的國際空間。

(2) 面對美中貿易戰，積極拓展區域經貿合作關係

面對國際情勢的變動與美中貿易戰，建議我因應策略可朝以下面向擬定：一方面，更積極拓展東南亞新興市場，力促貿易協定，藉以平衡臺灣對單一市場的貿易依存度；二方面，在川普政府對中國大陸的關稅制裁下，臺灣產品直接出口到美國可望受益。應持續提升本土研發製造比例，加快產業升級的腳步、擴大與美國市場的雙邊對接；三方面，《跨太平洋夥伴全面進展協定》(CPTPP)對臺灣而言是重要契機，政府應把握機會加速準備。

(3) 因應美中貿易戰，吸引外商來臺投資

美中貿易戰下受災最重的是在中國大陸生產，且以美國為主要市場、參與三角貿易的企業。而除在陸臺商外，在中國大陸投資的外商亦不在少數，且同樣面臨生產據點或供應鏈被迫調整外移的規劃。因此，因應美中貿易戰，建議政府除輔導協助在陸臺商回臺投資或轉向布局東南亞外，趁勢吸引外商企業來臺投資實為努力方向。尤其我國電子資訊產業基礎雄厚，與中國大陸及美國有完整供應鏈關係，在陸外商考慮轉移生產地時，臺灣是很好的選擇。針對如何吸引外商來臺投資，本文提舉建議包括以下面向：持續推進現行吸引外商來臺投資相關措施；法規面鬆綁與持續優化，營造友善經商及投資的法制環境；廣宣臺灣相較於其他地區（如東南亞）的特殊優勢；加強吸引創新領域，以利產業轉型升級。

(4) 維繫臺美關係之友好，共同維持區域和平穩定

中國大陸的新型全球化並非侷限於經貿面，而應視為係一連串全面性擴展其國際政經影響力之動態進程。對臺灣而言，除了太平洋海域之外，在東亞大陸區域幾乎被包圍在「一帶一路」布局中，固然並非所有參與國家都與中國大陸合作順遂，但此局面已經值得我方高度警戒與關注。

面對中國大陸新型全球化可能隱藏的政治或安全領域之企圖，臺灣作為國際民主社會的一員，建議應持續從政策面強化並深化與美國在經貿產業等合作關係，進而讓雙邊經貿連結回饋於區域安全的鞏固，而區域和平穩定能夠再吸引到更多的經貿合作與投資，並促進臺灣產業與總體經濟持續升級擴張，形成良性循環。

2. 面對中國大陸擴大內需的政策建議：

(1) 持續透過民間、商界網絡協助在陸臺商深耕市場

針對已深根或有意願拓展中國大陸內需市場以分散貿易風險的臺商，建議政府一方面應積極加強與臺商社團、公協會、法人等密切合作，持續透過民間商界網絡協助在陸臺商深耕市場；另一方面，臺商業者可多參與當地各類商業展覽，以爭取潛在機會。值得注意的是，固然中國大陸為我國最大出口地區，臺商投資布局經驗亦久，但中國大陸擴大內需政策的對象是世界各地，因此仍須適時提醒業者，隨著中國大陸內需市場漸漸步入開放，非高端產品、消費品將進入更加激烈競爭的處境。

(2) 關注「擴大進口政策」，並協助本地業者尋找出口商機

固然當前中國大陸的進口持續擴大，但仍集中在中間財如機電等產品。換言之，最終端的消費品進口仍有相當的市場空間和拓展潛力。建議政府相關單位應持續關注此趨勢，並針對中國大陸就各產品（未來可能就各地方政府）不同的進口需求，輔導臺灣消費品業者拓展出口商機。可以下列品項為初步協助重點：服裝鞋帽、家居百貨、文體用品、家用電器、食品飲料、日化用品和醫藥健康等陸方進口關稅大幅調降之產品項目；或是消費性電子及家電、服裝服務及日用消費品、食品及農產品、智慧高端裝備以及醫療機械及醫藥保健、汽車技術等上海進口博覽會聚焦產業。

3. 針對從事三角貿易之臺商的政策建議：

(1) 因應臺商回流意願，持續強化我國投資環境與內需市場

當美國開始對中國大陸進口商品加徵關稅後，如何引導與協助從事三角貿易之臺商回臺投資布局成為關鍵議題。以下建議供參：A. 聚焦於「5+2 產業創新計畫」相關產業的回臺投資，並透過跨部會協助其解決投資所面臨的困難，趁勢加速臺灣產業升級進程；B. 建議政府應強化我投資環境，解決缺工、缺地等問題；C. 建議加速擴大內需來彌補可能出現的缺口，例如：政府可帶頭擴大觀光的基礎建設投資，帶動觀光對零售、民宿、餐飲等產業的關聯效果；D. 廣泛向臺商宣導美國原產地認證制度相關資訊，提醒出口到美國的業者，應檢視該產品是否有在中國大陸加工，並向美國海關暨邊境保護局（CBP）申請原產地預審，以免誤觸紅線。

(2) 協助部分業者轉向投資布局東南亞

我國正積極推動新南向政策，若干臺灣的中大型企業已在越南、柬埔寨、泰國等地，建立紡織成衣、鞋子、汽車零組件群聚。因此，建議政府可加強協助有意轉向東南亞國家布局的中小型業者，讓其有秩序地取得工業區，並建立相關的產業群聚，擴大臺商在東協國家的落地。

此外，建議政府應善加運用在陸臺商轉向趨勢，將有意願布局東協的臺商群體與新南向政策中的「供應鏈連結」結合。具體可透過公協會、法人等途徑，搭建各式合作平台，促進「已深根東南亞的臺商」與「因應貿易戰轉向東南亞的臺商」、「東南亞本地產業社群」多方多向合作。中長期目標則應引導臺商在傳統製造業基礎上，擴大投入物流、電商、醫療、新能源、資訊服務、工程營建、自動化，乃至知識服務等領域商機。

4. 協助在陸臺商因應中國大陸環保門檻升級之挑戰：

(1) 建議在陸臺商強化環保要求，將負面衝擊降到最低。稅收減免政

策梯度的增加也意味著污染物控制良好的企業，未來有機會享受「環保稅」減免的優惠；(2) 政府可透過公協會或臺商組織等民間團體，協助在陸臺商改善環保設備，爭取緩衝；(3) 建議協助在陸臺商規劃產業往創新及綠色生產轉型，並趁勢布局綠色產業；(4) 有關單位可透過各式平台引介會計與法律等專業機構，讓中小型臺商業者能更容易獲得「環保稅」與相關的諮詢服務；(5) 應持續輔導臺商轉型升級，提高產品的附加價值，朝向生產性服務業等較低污染的方向邁進。

Abstract

The 19th Communist party national congress took place on October 18, 2017, in Beijing, which signified the beginning of the second term of the Xi Jinping's regime. Moreover, it was expected that the economic policies would be an extension of those established in the 18th Communist party national congress, with a notable emphasis on the role in which China would be playing in promoting globalization. Under a system in which party precedes government, the economic development trend and policy direction of the post 19th Communist party national congress would certainly become the center of attention. Since the 19th Communist party national congress, Xi Jinping has put forward a variety of guidelines for the future development of China, including, for example, the prospect of playing a leading role in the new globalization trend by the Belt and Road Initiative. In May 2017, the Belt and Road international cooperation forum was held in Beijing to present to the world its strategies and measures concerning international trade relations and international cooperation. Another example involves promoting the measures of "adjusting structures, stabilizing growth, enlarging domestic demand" to address the changes of economic growth models. In April, 2018, Boao Forum for Asia established the guiding principles and reform resolutions for substantially relaxing restrictions on entering the China market, creating a better environment to attract investments, enlarging opening to import, and stepping up upgrading consumption.

The 19th Communist party national congress can be regarded as a significant milestone of transformation for China into an open economic entity. Either the new globalization policy or the promotion of enlarging domestic demand will

certainly have a great impact on international trade territories and global production and supply chain. Having long been involved in a triangular trade pattern and having been in a peculiar state of cross-strait geopolitical frame, Taiwan is bound to be affected by the structural transformation of China, and Taiwanese businessmen will have to make adjustments and changes in their subsequent planning and direction.

With the 19th Communist party national congress being a divide, this study is intended to deal with the following three issues: the promotion of new globalization by China, the enlargement of domestic demand, and the changes of planning would be made by Taiwanese businessmen. At the same time, a mobile observation is made on how China carries out related policies to address the impact resulting from the trade war between China and the USA. Based on the results of the research, examinations are made on the likely influence, caused by from China's economic structural transformation and new globalization trend and enlargement of domestic demand, on Taiwan's economic development; and suggestions relating to policy-making are also provided for government as reference.

From a comprehensive analysis conducted in this study, the following findings have been obtained: (1) China's new globalization strategies will continue to be guided by the Belt and Road Initiative, but the contents and strategies will be revised along the way; (2) the Belt and Road is encountering increased hindrance; (3) enlarging domestic demand will be the major the way employed by China to deal with the trade war between China and the USA; (4) the investments made by Taiwanese businessmen in China will become increasingly concentrated; (5) the measures taken by China to deal with Taiwan

will have little impact; (6) Comment on the possible influence of China's policy trends and Taiwan's corporate development trends on Taiwan's economy.

In addition, the following suggestions relating to China's new globalization strategies, enlargement of domestic demand, and the planning strategies would be taken by Taiwanese businessmen under the above-mentioned circumstances, are provided for our client as reference.

(I) Dealing with China's new globalization strategies: (i) the hindrance encountered by the Belt and Road in the developing countries can be seen as an advantageous breaking point for us to seek international cooperation; (ii) under the circumstances of trade war between China and the USA, the situation is favorable for us to expand regional economic cooperation and trade relations; (iii) Attracting foreign investors to invest in Taiwan in response to the US-China trade war; (iv) effort has to be made to maintain a friendly relationship between Taiwan and the USA, so as to work together in safeguarding regional peace and stability.

(II) Suggestions for policy-making to deal with China's enlargement of domestic demand: (i) continue to help Taiwanese businessmen to strengthen their hold of market by non-governmental and business community networks; (ii) pay more attention to China's "enlarging import policy" and help local industries to explore and grasp the opportunities for exporting goods to China.

(III) Suggestions for helping Taiwanese businessmen involved in a triangular trade: (i) keep strengthening and enhancing our investment environment to respond to Taiwanese businessmen's aspiration to come back; (ii) assist some of the industries to transfer their investments to Southeast Asia; (iii) assist in the challenge of upgrading the environmental protection threshold.

目次

摘要	I
Abstract.....	IX
目次	i
表次	iii
圖次	v
第一章 緒論	1
第一節 研究背景與目的	1
第二節 研究內容與架構規劃	12
第二章 中國大陸新型全球化的推動策略與成效	29
第一節 中國大陸新型全球化策略的發展與影響因素	30
第二節 中國大陸新型全球化策略下的經貿政策走向研析	34
第三節 中國大陸新型全球化政策與成效評估	41
第四節 本章小結	60
第三章 擴大內需政策推動策略與成效	63
第一節 擴大內需政策的發展梳理	63
第二節 擴大內需政策的成效評估	79
第三節 中國大陸擴大內需政策的困境及檢討	98
第四章 臺商在陸布局變化及對兩岸經貿的啟示	103
第一節 臺商在中國大陸之布局動向	103
第二節 臺商在中國大陸布局之影響因素分析	113
第三節 對兩岸經貿之啟示	130
第五章 結論與政策建議	141
第一節 重要研究發現	141
第二節 相關政策建議	156
參考文獻	175
附件 1 中國大陸主要地區之臺商投資產業比重變化	187
附錄 1 期中審查意見回覆及處理情形	197

附錄 2 期末審查意見回覆及處理情形	203
--------------------------	-----

表次

表 1-1	2018 中國大陸經濟成長率預測.....	2
表 1-2	十九大現代化經濟體系六大戰略.....	9
表 1-3	中國大陸新型全球化策略與傳統全球化策略比較.....	14
表 1-4	中國大陸過去五年推動之相關經貿政策回顧.....	17
表 1-5	臺商回臺投資統計（2006-2016）.....	23
表 2-1	中國大陸自由貿易協定談判情形整理.....	48
表 2-2	2017 年中國大陸跨國公司前 10 大.....	52
表 2-3	螞蟻金服海外投資布局.....	54
表 2-4	中國大陸自由貿易區涉及國家/區域表.....	54
表 2-5	一帶一路參與國家/區域表.....	55
表 2-6	習近平 2018 博鰲亞洲論壇開幕演講回應川普政府不滿.....	59
表 3-1	關於《積極發揮新消費引領作用加快培育形成新供給新動力的 指導意見》方案重點摘要.....	69
表 3-2	中國大陸「十大擴消費行動」方案內容.....	70
表 3-3	中國大陸城鎮儲戶願意消費項目（2016 年第 4 季至 2018 年第 2 季）... ..	92
表 3-4	中國大陸主要進口商品（2015 年 1 月至 2018 年 4 月）.....	95
表 4-1	2012 至 2017 年臺商對大陸投資前 10 大產業.....	105
表 4-2	臺商對大陸投資重要產業之投資金額與年成長率.....	106
表 4-3	2012 至 2017 年臺商對中國大陸投資前 10 大地區.....	107
表 4-4	臺商赴中國大陸投資主要省分之投資金額與年成長率.....	108
表 4-5	2007 至 2017 年製造業占中國大陸各地區投資比重.....	110
表 4-6	2007 至 2017 年非製造業占中國大陸各地區投資比重.....	110
表 4-7	中國大陸中央及地方「對臺」相關政策整理.....	118
表 4-8	國臺辦 31 條與臺商投資有關之條文（企業部分）.....	124
表 4-9	2018 年全球環境績效指標－中國大陸排名.....	127
表 4-10	上海、江蘇、廣東、重慶、四川環保執法情況（2017 年 1-11 月）....	130

圖次

圖 1-1	中國大陸 GDP 及成長狀況 (2013-2017)	1
圖 1-2	中國大陸人均可支配收入及成長速度 (2013-2017)	3
圖 1-3	中國大陸農村貧困人口遞減 (2013-2017)	3
圖 1-4	2017 年中國大陸對主要貿易夥伴進出口占比	5
圖 1-5	中國大陸進出口貿易趨勢圖 (2008-2017)	6
圖 1-6	臺商在江蘇、福建、上海、廣東、北京等地之投資占比 (2013-2017)	22
圖 1-7	研究架構圖	25
圖 2-1	中國大陸 GDP 成長率 (2008-2018Q1)	31
圖 2-2	中國大陸一帶一路貿易指數歷年變化	44
圖 3-1	中國大陸國內生產毛額 (2015 年第 1 季至 2018 年第 3 季)	80
圖 3-2	中國大陸經濟成長動力 (2015 年第 1 季至 2018 年第 3 季)	81
圖 3-3	中國大陸第二、三級產業占 GDP 的比例 (2015 年第 1 季至 2018 年第 3 季)	81
圖 3-4	中國大陸社會消費品零售總額 (2015 年 3 月至 2018 年 9 月)	82
圖 3-5	中國大陸城鄉的社會消費品零售總額 (2015 年 3 月至 2018 年 9 月)	83
圖 3-6	中國大陸主要商品的社會消費品零售 (2015 年 3 月至 2018 年 9 月)	84
圖 3-7	中國大陸各類社會消費品零售總額之占比 (2015 年 1 月至 2018 年 4 月)	85
圖 3-8	中國大陸網上零售總額 (2015 年 3 月至 2018 年 9 月)	86
圖 3-9	中國大陸第三產業的全社會固定資產投資 (2015 年 3 月至 2018 年 8 月)	87
圖 3-10	中國大陸第三產業的民間固定資產投資 (2015 年 3 月至 2017 年 11 月)	88
圖 3-11	中國大陸第三產業的外人直接投資 (2015 年 3 月至 2018 年 3 月)	89

圖 3-12	中國大陸各服務業占第三產業的比例（2015 年 3 月至 2018 年 4 月）	90
圖 3-13	中國大陸消費者信心指數（2015 年 1 月至 2018 年 7 月）	91
圖 3-14	中國大陸居民傾向消費、儲蓄及投資之趨勢（2015 年第 1 季至 2018 年第 2 季）	91
圖 3-15	中國大陸服務業 PMI（2015 年 1 月至 2018 年 9 月）	93
圖 3-16	中國大陸進出口（2015 年 1 月至 2018 年 8 月）	94
圖 3-17	中國大陸各省市的消費升級指數（2016 年）	97
圖 3-18	中國大陸的消費升級指數（2017 年 5 月至 2018 年 9 月）	98
圖 4-1	我國對中國大陸的核准投資金額	103
圖 4-2	臺商對中國大陸經營環境評價－認為中國大陸投資環境較優之比重	115
圖 4-3	臺商於中國大陸投資面臨之困難	116
圖 5-1	「一帶一路」倡議所涉國家	163

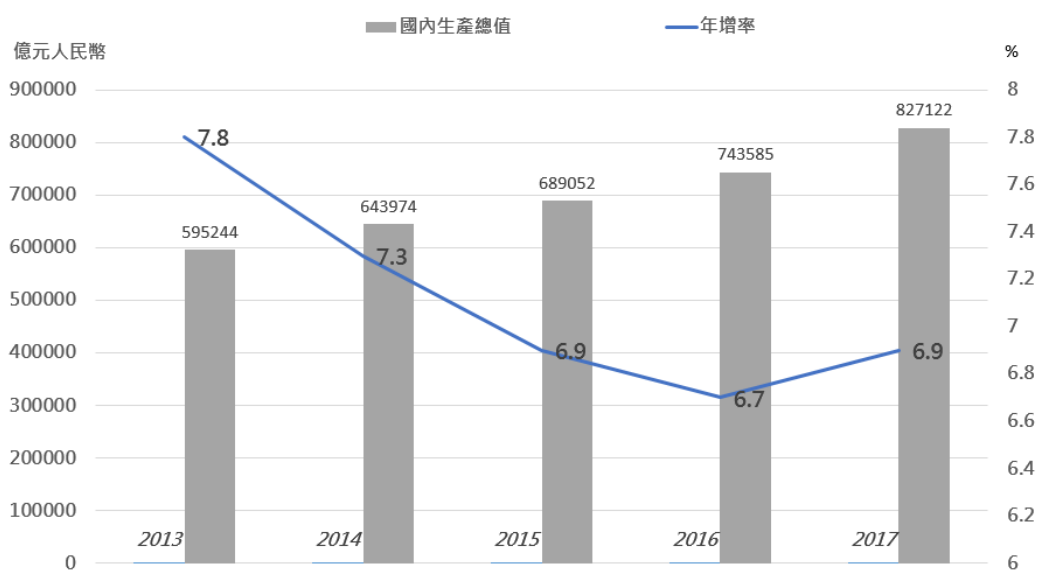
第一章 緒論

第一節 研究背景與目的

壹、研究背景

一、中國大陸 2018 年經濟情勢

根據中國大陸國家統計局 2018 年 2 月 28 日發布《2017 年國民經濟和社會發展統計公報》初步核算，2017 年中國大陸 GDP 年增率為 6.9%（見圖 1-1），較上年提高 0.2 個百分點，亦為中國大陸年度經濟成長率近七年以來首次反彈，且 2017 年 GDP 總量達到人民幣 82.7 兆元，約占世界經濟 15%，相較五年前提高了 3 個百分點以上，居世界第二位。



資料來源：中華人民共和國國家統計局，《2017 年國民經濟和社會發展統計公報》，2018.02.28。

圖 1-1 中國大陸 GDP 及成長狀況 (2013-2017)

中國大陸正面臨結構轉型的關鍵階段，其經濟成長率自 2010 年達 10.4% 高峰後逐漸減速，至 2016 年降至 6.7% 低點，當時部分輿論開始推測中國大

陸經濟成長率 L 型底部現形，經濟或已築底。然整體回顧，2017 年中國大陸經濟成長情勢依然保持穩健，此外，國家統計局公布 2018 年第 1 季 GDP 為人民幣 19.87 兆元，較去年同期成長 6.8%，符合市場預期；而世界銀行、經濟合作開發組織、國際貨幣基金組織、摩根士丹利等國際機構預測，中國大陸 2018 年經濟成長率約在 6.4-6.6% 區間（見表 1-1）。整體而言，各機構對中國大陸經濟成長展望仍保持平穩看法，形勢優於預期。預判十九大後面臨結構轉型的關鍵階段，相關政策將持續因應成長放緩、對內對外經貿政策改革的階段性發展。

表 1-1 2018 中國大陸經濟成長率預測

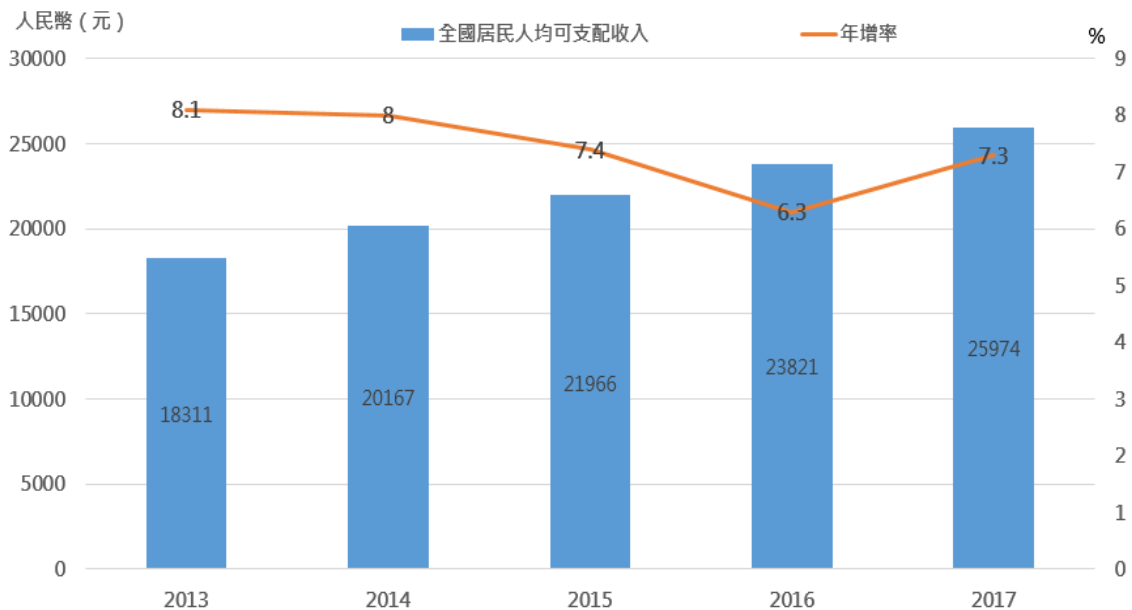
預測機構	GDP 成長率預測
世界銀行 (World Bank)	6.4%
經濟合作開發組織 (OECD)	6.6%
國際貨幣基金組織 (IMF)	6.6%
摩根士丹利 (Morgan Stanley)	6.5%

資料來源：“Global Economic Prospects: Broad-Based Upturn, but for How Long?”. World Bank Group. January 2018；IMF《世界經濟展望》「世界經濟展望 2018 年 1 月最新預測」；OECD「主要經濟展望」(2017/11/28)；”2018Outlook: Global Economies Keep Skating in Sync.”. Morgan Stanley. December 2017。

內需消費方面，根據中國大陸國家統計局 2018 年 2 月 28 日發布《2017 年國民經濟和社會發展統計公報》初步核算，中國大陸可支配收入與消費支出均呈現穩健成長，2017 年全國居民可支配收入為人民幣 25,974 元，年增 7.3%（見圖 1-2）；而全國居民人均消費支出為人民幣 18,322 元，年增 4.1%。

¹且農村貧困人口持續下降（見圖 1-3），前述數據顯示中國大陸經濟成長模式由出口導向轉向內需市場已具備基礎條件。

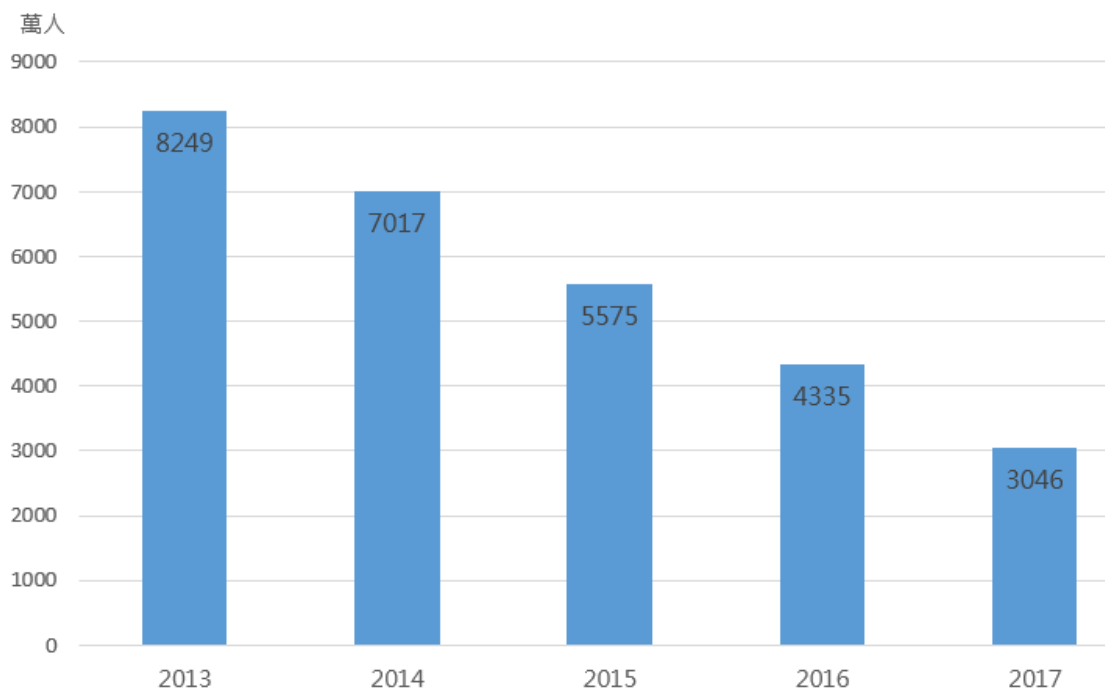
¹ 年增率皆為扣除價格因素。



資料來源：中華人民共和國國家統計局，《2017年國民經濟和社會發展統計公報》，2018.02.28。

說明：年增率為扣除價格因素。

圖 1-2 中國大陸人均可支配收入及成長速度（2013-2017）



資料來源：中華人民共和國國家統計局，《2017年國民經濟和社會發展統計公報》，2018.02.28。

說明：按照每人每年人民幣 2,300 元（2010 年不變價）的農村貧困標準計算。

圖 1-3 中國大陸農村貧困人口遞減（2013-2017）

內需市場的成長具體體現於社會消費品零售銷售狀況，根據中國大陸國家統計局數據，2018年首季（1-3月份），中國大陸社會消費品零售總額²突破人民幣9兆元，較上前同期成長9.8%。以經營單位所在地區分，城鎮消費品零售額約人民幣7.7兆元，年增9.7%；鄉村消費品零售額達到人民幣1.3兆元，年增10.7%。以消費類型區分，餐飲收入約為人民幣9,711億元，年增10.3%；商品零售超過人民幣8兆元，年增9.8%。另一方面，近年中國大陸民眾消費習慣逐漸改變，網路消費趨勢增加，2018年首季網路零售額³約為人民幣1.9兆元，較上年同期成長35.4%。其中，實物商品網上零售額為人民幣1.45兆元，成長34.4%，占社會消費品零售總額的比重約為16.1%；在實物商品網上零售額中，吃、穿和用等商品分別成長46.5%、33.9%和33.3%。

整體而言，中國大陸民眾消費力逐漸增強，2018年民眾消費水準持續維持成長，擴大內需政策在促進消費方面帶來了一定成效；同時另一方面也反映出經濟政策隨著市場情勢的改變而必須調整。

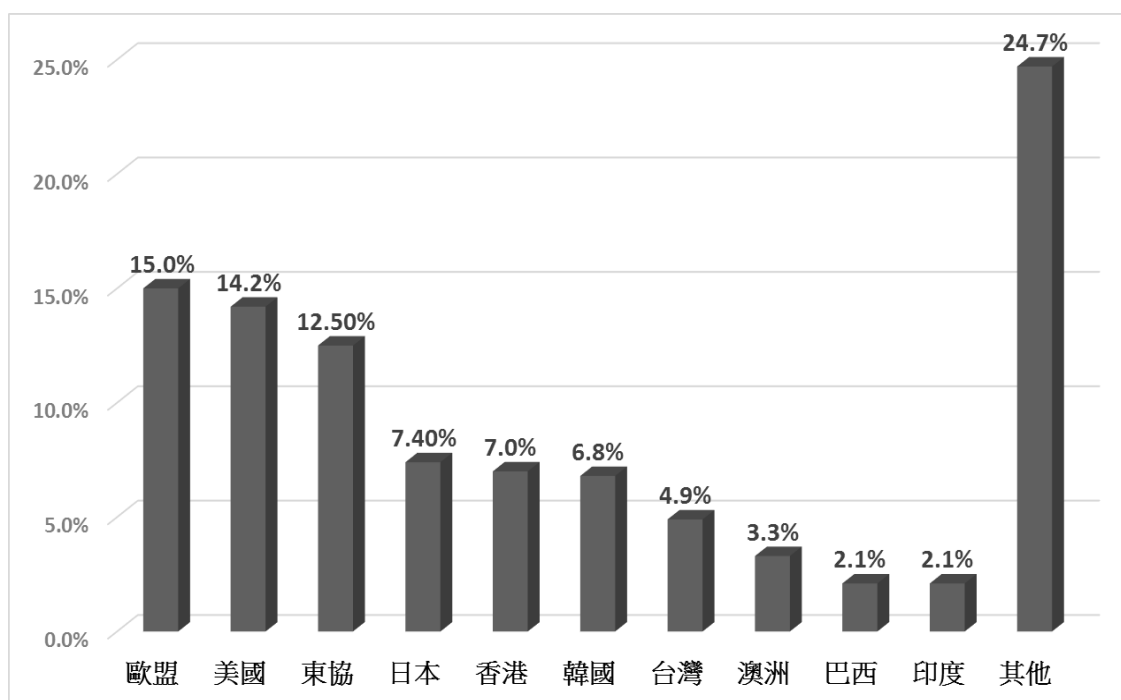
對外貿易方面，2017年中國大陸進出口總額達4.1兆美元，年增率為11.4%。其中，進口為1.84兆美元，年增15.9%；出口為2.26兆美元，年增7.9%。而累計2018年1-2月份，進口年增率高達21.7%；出口年增率達24.4%，顯示其在面對歐美保護主義及美中貿易摩擦等外部情勢下，對外貿易依舊維持高成長。

2017年中國大陸前三大貿易夥伴依序為歐盟、美國、東協。其進出口額占比分別為15%、14.2%、12.5%，合計共占中國大陸2017年進出口總額約41.7%（見圖1-4）；且較2016年分別成長了15.5%、15.2%和16.6%。

² 社會消費品零售總額：指企業（單位）通過交易售給個人、社會集團非生產、非經營用的實物商品金額，以及提供餐飲服務所取得的收入金額。

³ 網上零售額：是指通過公共網絡交易平臺（包括自建網站和第三方平臺）實現的商品和服務零售額之和。商品和服務包括實物商品和非實物商品（如虛擬商品、服務類商品等）。

除此之外，中國大陸國際市場日趨多元，在鞏固美國、歐洲、日本等傳統市場的同時，對巴西、印度、俄羅斯、南非、馬來西亞等「金磚國家」和「一帶一路」沿線國家出口亦實現快速成長，年增率分別達35.2%、19.8%、17.7%、18.5%和13.6%。⁴

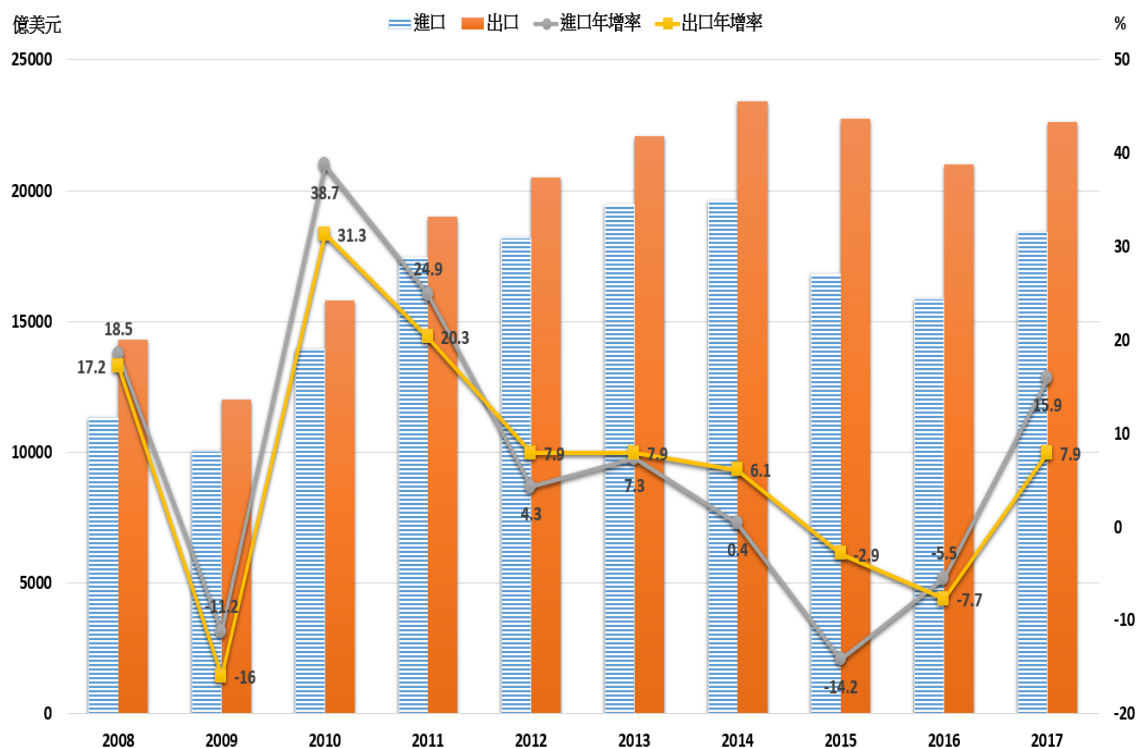


資料來源：中國商務部，《中國對外貿易情勢報告（2018年春季）》。

圖 1-4 2017 年中國大陸對主要貿易夥伴進出口占比

值得注意的是，中國大陸進口年增率於 2012 年至 2015 年期間明顯低於出口，尤其 2015 年貿易順差達到 5,945 億美元，創下十年新高。然而 2016 年中國大陸的進口年增率開始突破，倘若觀察近十年中國大陸進口年增率走勢，金融危機後 2010 年呈現爆發式成長，年增率達 38.7%，達到高點後持續下滑至 2015 年的-14.2%。至於 2017 年的攀升（進口年增率為出口年增率的一倍），除了可視為谷底反彈之外，研判或與中國大陸各式擴大內需政策的驅動有關（見圖 1-5）。

⁴ 臺灣經貿網，〈中國大陸 2017 年 1 至 12 月對外貿易情況〉，2018.01.25。撰稿人：經濟部 / 遠東貿易服務中心駐香港辦事處。



資料來源：中國商務部；本研究自行繪製。

圖 1-5 中國大陸進出口貿易趨勢圖（2008-2017）

展望 2018 年，中國大陸經濟高速成長時期已達瓶頸，但為保持經濟健康發展，必須從製造大國邁向創新大國、從保護國內產業走向開放競爭、從加工出口走向內需市場消費；面對內部社會矛盾及國際摩擦，則必須加速建成小康社會、持續推動新型全球化與「一帶一路」倡議。2017 年 12 月 8 日中共中央政治局會議更指出，推動高質量發展是當前和今後確定的發展思路、制定經濟政策、實施宏觀調控的根本要求。當前中國大陸正積極推進供給側結構性改革，先進製造業和現代服務業具發展潛力，市場需求正在釋放，也因此，放寬市場准入、擴大技術、設備和產品之進口，可促進其產業在全球供應鏈向上提升，同時刺激內需市場。而透過更為開放的對外經濟政策，讓中國大陸在成長模式轉型的過程中，得以同時利用內外兩個市場資源。

此外，中國大陸總體形勢不確定因素有所增多，就國際層次而論，世界經濟成長動力有所增強，但經濟政治形勢更加錯綜複雜，尤其在美中貿易戰

持續僵持的情況下，「逆全球化」和地緣政治風險此起彼伏，世界經濟復甦基礎並不穩固；而就中國大陸內部看，中國大陸經濟有望保持穩定，但發展不平衡仍將會是主要挑戰。

除了擴大內需之外，促進貿易平衡發展顯然也是中國大陸 2018 年後的主要目標。透過放寬市場准入與擴大進口政策，一方面對國際社會展現出「讓國際社會分享經濟發展的紅利，分享巨大市場」的誠意；二方面體現出中國大陸未來經濟發展將朝向「不以追求貿易順差」為目標。中國大陸亦正起草《關於擴大進口促進對外貿易平衡的指導意見》，惟其執行面仍待觀察。

二、十九大重點內容與形勢變化

2017 年 10 月 18 日中共中央在北京召開第 19 次全國代表大會，象徵習近平政權進入第二任期。同時，也預期經濟政策將延續十八大的發展格局，更重要的是其扮演推動全球化的角色將更為突出。中國大陸以黨領政的體制，十九大後的經濟發展趨勢與策略走向，將成為各界的關注焦點。

首先，當中國大陸成為世界第二大經濟體，其政治變化牽動全球市場。觀察十九大政治報告，強調其社會主要矛盾是「人民日益增長的美好生活需要和不平衡不充分的發展之間的矛盾」，這意味著未來五年經濟建設仍舊是政經改革的重點，也是對於鄧小平時期改革開放以來以經濟建設為中心的政策基調之延續，並加快建設現代化的經濟體系。

其次，習近平強調延續十八大的理念，從 2020 年到 2035 年，在全面建成小康社會的基礎上，再奮鬥 15 年，基本實現社會主義現代化；從 2035 年到本世紀中葉，在基本實現現代化的基礎上，再奮鬥 15 年，把中國建成富強民主文明和諧美麗的社會主義現代化強國，實現國家治理體系和治理能力現代化，成為綜合國力和國際影響力領先的國家。

值得注意的是，十九大顯然更加重視財富重分配，尤其期許到 2020 年中國大陸農村貧困人口實現脫貧。回顧 2017 年中共中央和地方扶貧資金規模超過 1,400 億人民幣，中央財政安排補助地方專項資金 860.95 億元人民幣，較 2017 年成長 30.3%。目前中國大陸有約 4,000 萬農村貧困人口尚未脫貧，貧困問題是「不平衡」問題，而非短缺問題，因此若能在 2020 年實現農村完全脫貧將是解決「不平衡」問題的主要途徑。習近平強調 2020 年建立的小康社會、富裕社會，讓中國大陸從「扶貧」走向「脫貧」。

其三，針對十九大中提到「貫徹新發展理念，建設現代化經濟體系」，習近平提出深化供給側結構性改革、加快建設創新型國家、實施鄉村振興戰略、實施區域協調發展戰略、加快完善社會主義市場經濟體制，及推動形成全面開放新格局等六大戰略（見表 1-2）。在深化供給側結構性改革方面，必須把發展經濟的著力點放在實體經濟上，加快建設製造強國，加快發展先進製造業，推動互聯網、大數據、人工智慧和實體經濟深度融合，在中高端消費、創新引領、綠色低碳、共享經濟、現代供應鏈、人力資本服務等領域培育新的成長種子，形成新動能；而堅持去產能、去庫存、去槓桿，以實現供需平衡。在加快建設創新型國家方面，要瞄準世界科技前沿，實現前瞻性基礎研究，且培養具有國際水平和戰略科技人才、科技領軍人才、青年科技人才以及高水平創新團隊。

在實施鄉村振興戰略方面，加快推進農村現代化，解決好農業生產問題、農村落後問題、農民權利保障與農民收入成長問題等三農問題為重中之重。在區域協調發展的部分，則加大力度支持革命老區、民族地區、邊疆地區、貧困地區加快發展，強化推進西部大開發，振興東北等老工業基地，發揮優勢推動中部地區崛起，建立更有效的區域協調發展新機制。

表 1-2 十九大現代化經濟體系六大戰略

深化供給側結構性改革	實施區域協調發展戰略
<ul style="list-style-type: none"> ● 加快建設製造強國，推動互聯網、大數據、人工智能和實體經濟深度整合 ● 支持傳統產業優化升級，加快發展現代服務業 ● 堅持去產能、去庫存、去槓桿，實現供需平衡 	<ul style="list-style-type: none"> ● 加速西部大開發形成新格局，加快東北等老工業基地轉型 ● 推動京津冀協同開發，高標準建設雄安新區
加快建設創新型國家	完善社會主義市場經濟體制
<ul style="list-style-type: none"> ● 加強應用基礎研究，拓展國家重大科技項目 ● 深化科技體制改革，加強對中小企業創新的支持 ● 培養科技人才和高水平創新團隊 	<ul style="list-style-type: none"> ● 完善國有資產管理體制，深化國有企業改革 ● 放寬服務業准入限制 ● 增強消費對經濟發展的基礎性作用 ● 深化金融體系改革
實施鄉村振興戰略	推動全面開放新格局
<ul style="list-style-type: none"> ● 解決好「三農」問題為重中之重 ● 加快建設農村現代化 	<ul style="list-style-type: none"> ● 以一帶一路建設為重點，堅持引進來和走出去並重 ● 實施高水平貿易和投資自由化政策，全面實行准入前國民待遇和負面清單管理制度 ● 大幅度放寬市場准入，擴大服務業對外開放並保護外商投資合法權益

資料來源：本研究自行繪製。

在完善社會主義市場經濟體制方面，將深化國有企業改革，發展混合所有制經濟，培育具有全球競爭力的世界一流企業，並增強金融服務實體經濟能力，提高直接融資比重，促進多層次資本市場健康發展。此外，十九大強調健全金融監管體系，守住不發生系統性金融風險底線。

在推動全面開放新格局方面，以「一帶一路」建設為重點，堅持引進來和走出去並重。並全面實行准入前國民待遇加負面清單管理制度，大幅度放寬市場准入、擴大服務業對外開放，藉以保護外商投資合法權益。同時實行高水平貿易和投資自由化便捷化政策。

綜上，十九大政治報告，勾勒出中國大陸未來 5 年的發展雛形，成為中

國大陸邁向「新時代」的起點。在十九大後，可以觀察到幾項較為明顯的形勢。首先，習近平並未在十九大上指定接班人，暗示習近平可能已經排除多數的政治障礙。未來按照習近平的策略方針，中國大陸市場改革可能加快，並更加傾向對外開放的自由化。另外，經濟發展已不再只注重成長速度，亦兼顧其品質與永續，並解決存在社會內部已久的貧富差距、環境汙染、農民工進城等社會問題，對於金融風險也將持續加強監控，解決目前金融結構不穩定的問題。總體觀察，預期中國大陸的政策方針將向更自由化與穩定的發展方式邁進。尤其，新一波的開放市場與擴大進口措施顯示，中國大陸進一步朝向內需消費導向的市場結構已成定局，未來消費內需所蘊藏的經濟潛力可觀。

貳、研究目的

習近平在十九大拋出了多項未來中國大陸的發展方針，秉持「調結構、穩增長、擴內需」的發展原則；於 2017 年 5 月在北京舉行的「一帶一路」國際合作高峰論壇，向世界展示其對外經貿關係及深化國際合作的戰略舉措，亦強化中國大陸在新型全球化進程的國際聲望；後於 2018 年 4 月博鰲亞洲論壇更奠定了大幅度放寬市場准入、創造更有吸引力的投資環境、加強知識產權保護以及主動擴大開放進口等對內展現改革決心，對外展現開放包容的政策承諾。

因此，十九大時期可視為係中國大陸轉向開放型經濟體的重要里程碑。且無論是新型全球化政策，或是擴大內需政策的推動，都將影響到其對外貿易板塊以及全球產業供應鏈體系。而臺灣長期處於三角貿易型態，同時處於兩岸特殊的地緣政治框架下，必然將受中國大陸結構轉型影響，對臺商後續布局動向亦會產生改變。

首先，中國大陸近年來的施政作為不僅為其內部經濟帶來轉變，國際地

位也逐漸竄起，主導亞太地區發展的領頭地位明顯成形，成為與美國在政治與經貿面互相競爭的大國，而十九大後中國大陸的對外經貿互動發展亦成為全球注目的焦點。尤其以「一帶一路」為主力的新型全球化策略，以及中美經貿關係在十九大後的明顯變化亦值得關注，其可能進一步牽動兩岸關係發展以及我國南向政策等對外政策。

其次，內需議題是中國大陸長期以來關注的問題，也將是未來促成中國大陸經濟快速成長的關鍵課題。中國大陸正積極將依賴出口的經濟模式轉變為內需帶動。於 2010 年，擴大內需首次在中國大陸新 5 年規劃建議中單獨成章，由此可見，自「十二五」開始，擴大內需成為中國大陸注重的施政環節，擴大內需戰略自此提升到了新的層級，不僅著眼於消費、投資與出口平衡拉動中國大陸經濟，更著眼於讓更多一般民眾分享改革發展成果。此外，十九大強調持續釋放內需成長潛力，未來中國大陸建立擴大消費需求的長效機制，必將把內部消費需求作為擴大內需的戰略重點。

預判中國大陸內需市場將大幅成長，尤其在內陸地區，受城鎮轉型與擴大內需政策刺激，民眾消費力將顯著提升。本研究將掌握中國大陸內需政策最新變化，進一步探索對於我國臺商與產業未來可能的經貿機會或衝擊。

其三，中國大陸內外經貿結構的變化，將影響臺商布局。隨著東南亞國家發展條件轉好與成本條件逐漸超越中國大陸，許多臺商紛紛轉戰東南亞市場或考慮回流臺灣。長期以來，中國大陸以低成本的生產模式為導向，創造臺商在當地發展的機會與優勢，然而目前中國大陸已開始提倡產業轉型升級，在「中國製造 2025」中提到，未來中國大陸將由「製造大國」轉型為「製造強國」，以提高國家製造業創新能力、推進資訊化與工業化深度融合。

中國大陸在戰略上以產業技術面的提升取代過去維持不變的低成本策略，降低成本不再是中國大陸產業的政策考量，面對其產業快速改革升級，臺商動向成為現今主要的觀察焦點。本研究透過探討臺商發展之最新動態，

提出臺商未來布局之建議，藉此發掘臺商回流競爭力，持續優化我國產業實力，以提高我國在兩岸產業競合乃至國際經貿交流中的重要性。

綜上所述，本文將以十九大為分水嶺，探討中國大陸在新型全球化、擴大內需相關政策上的規劃與作為，進而分析對臺商布局動向、乃至兩岸關係發展的影響，並根據研究發現提出政策建議供有關單位參考。

第二節 研究內容與架構規劃

壹、中國大陸新型全球化推動策略與成效

由經濟面而論，新型全球化策略根基於十九大後的整體對外經貿方向改變與內部成長結構調整。在經濟成長趨緩，且內部市場存在產能過剩的情況下，為了避免大量熱錢持續湧入房市與投機事業，以及無法消化的市場資金造成過度劇烈的通貨膨脹，由國家所推動的大型建設扮演重要角色。因此，以新型全球化做包裝、在「一帶一路」等發展中國家推動建設成為中國大陸面對經濟結構轉型最合理的政策方向。

就政治面而言，在十九大後，習近平的個人威望達到顛峰，並逐步將各項權力集中。若欲證明「習近平為核心的領導」對中國大陸發展有其必要性，「有所作為」的新型全球化策略能夠轉移內部的社會不滿、凝聚國民共識，並且以國際外交上的成就對內宣傳個人崇拜與信賴。

對外部而言，面對在國際社群中升溫的不信任感，中國大陸新型全球化策略不斷強調「和平發展」。同時積極宣傳新型全球化策略的經濟效益，避免附加過多的政治意義和軍事效果，給國際社群帶來政治與軍事上的不安。而美國川普政府的保護主義、歐洲部分國家的逆全球化氛圍則創造了空隙，讓北京有機會突破過去由西方主導的全球化體系。

一、新型全球化的特色

承前所述，為了因應前述當代中國大陸的特殊經濟、政治與國際關係情況，中國大陸所採取的新型全球化策略模式不同於傳統興盛於在十九與二十世紀初的帝國主義模式和二十世紀發展至今的自由主義模式。

歐洲、英國等帝國主義時期全球化模式由國家力量推動，成立國有企業或是扶植與政府關係密切的大型企業進行。其運作模式係以軍事、政治和經濟力量強行將貨品銷售到他國市場，並從其他國家擷取原物料和貨品資源，以利三角貿易的進行或直接運回本國銷售。因此帝國主義所建立的是一個層級分明的階級系統，在其中只有殖民母國能夠得利，附屬國與被殖民國必須被動承擔母國銷售的貨品，並且提供國內資源給殖民母國使用。帝國主義的全球化策略是一個零和賽局，只有侵略方能夠得到所有利益。帝國主義的發展模式為官方主導，並且戰略布局著眼於主要已開發國家間的競合，因此雖然存在地緣政治的影響，但區域治理並非帝國主義模式的主要考量。

顯然，當前帝國主義的全球化模式已被拋棄，自由主義的全球化模式逐漸發展為世界主流的經貿互動模式。自由主義的全球化，強調的是民間企業的主動性，並讓企業為追求自身利益而全球布局。為了維繫企業競爭的公平性，且便利各國之間的商業往來，國際組織及跨國公司扮演了重要的橋樑。然而，即便自由主義全球化模式強調所有參與國的開放，各國間的經濟和政治資源差異仍導致明顯的進出口和市場差異，西方國家相對優勢的經濟實力與企業規模，使得發展中國家難以在不依靠國家力量情況下培育本土企業。

值得注意的是，中國大陸因其特殊的政治與經濟情境，所採取的全球化策略與上述兩種全球化模式有所不同（見表 1-3 整理）。

表 1-3 中國大陸新型全球化策略與傳統全球化策略比較

	傳統全球化系統		新型全球化系統
	帝國主義	自由主義	中國大陸
實行範圍	全球	全球	區域戰略
經貿關係	零和賽局	多邊競爭	雙邊談判
產業核心	傳統科技產業	傳統科技產業	新興科技產業
主要行為者	大型國有企業	民營企業、國際組織	大型國有與民營企業
推動力	國家間權力競爭	企業獲利	經濟、政治、國際情勢
內部市場	不開放	開放	逐漸開放（風險可控）

資料來源：作者整理。

首先，不同於自由主義由國際組織、跨國公司所建構的單一貿易體系規則，中國大陸出於前述國際政治的考量，為了避免引起其他國家對於「中國崛起」的憂心，大陸中央盡可能避免中心化的規則與組織，而是藉由複雜的多邊關係在特定區域內進行談判與協商，並且逐步擴展區域合作的範圍。因此，在新型全球化策略中，「雙邊談判」扮演了重要的角色，且大陸中央深知在雙邊談判中，若能擁有較大的人口與地理資源，就會具有較多的經濟籌碼，能夠避免在單一機構的多邊談判中受到其他國家的聯合抵制，進而保有談判中的優勢地位。

其次，中國大陸常依照區域本身的性質採取不同策略，譬如對「一帶一路」沿線發展中國家進行雙邊合作與談判；對歐美先進國家則相對較多讓步；在中南美洲給予投資承諾達成外交目的（例如阻斷我臺灣外交盟友），而對於非洲事務則以單方投資和放款為主要布局手段，目的是搶占當地資源與市場。故中國大陸所採取的全球化策略不同於單一性的全球布局，而是採取「不同區域不同策略」，藉由區域政策的劃分爭取發展中國家的盟友，同時避免與已開發國家衝突。

其三，就行為者層面而論，自由主義全球化活動中的主要行為者為民間企業與國際組織；在帝國主義全球化中則為國家和國有企業；而在中國大陸所採取的新型全球化策略中，則仍以大型國有企業為主角，而部分受到政府

支持的民間企業，也需要配合官方施政方向推動對外經貿業務或戰略工作。

其四，傳統全球化的主要經濟基礎來自於製造業的科技關鍵技術，形成他國對核心技術的依賴，並運用於軍事領域，增加國際競爭的籌碼。但是中國大陸所採取的策略與傳統全球化有所區隔，中國大陸做為最大的發展中國家，在傳統電子資訊產業的發展上處於後發地位，因此中國大陸的新型全球化策略更專注於非關鍵技術領域的基礎建設與全世界共同競爭中的新興科技產業和商業模式，諸如共享經濟、電子商務、金融科技、人工智慧與雲端計算。

最後，不同於自由主義的全球化模式要求市場開放互通，中國大陸採取逐漸開放的模式，以確保在全球互動的進程中能夠維持國內產業的穩定發展，整體風險可控。相較於傳統的全球化模式，中國大陸的全球化戰略考量更為複雜，不單純是企業獲利和國家權力競爭，而是中國大陸綜合內部經濟、政治情況與國際情勢等多方因素下所制定的總體戰略。所謂新型全球化策略有其特殊背景，因此不能夠忽略當代中國大陸所處的政治與經濟情況，以傳統全球化的模式來加以理解。

然而中國大陸的新型全球化概念，並非由一固定時間點開始推動，全球化一詞在 1960 年代即出現在美、法等國，但大約到 1980 年代的中期，西方學術界方開始肯定全球化概念的重要性。尤其 1990-2010 年代的國際關係更為密切連結。就背景與環境而言，現行全球化較側重於二戰以後的國際秩序重建，強調的是經貿效率規則的制定與爭端仲裁解決機制，目的是降低跨國交易成本，強化多邊市場機制。而中國大陸倡議的新型全球化則多著墨於檢討多邊體制（特別如 WTO 等）下的效率不足，無力解決日益複雜的全球性問題，特別是在全球化後衍生的負面效應逐漸嚴重。因此中國主張在全球化機制中應更重視包容性成長、共用共享、創新創業、綠色環保等新興議題。

傳統上中國大陸對外經貿戰略之選擇，多兼採利用（exploitation）與

探索 (exploration) 二種策略，「一帶一路」強調的是前者，目的在利用現有技術，將過剩產能向外拓展；推進歐、亞、非市場，同時也利用亞投行與絲路基金的金融支持，提升區域影響力。由中國大陸此一系列作為，可觀察中國在大國崛起之後，已由過去的「中國夢」走向「亞洲夢」。由內向的經濟升級走到向外經濟擴張，一個以中國為核心的「亞洲版」新戰略構想，正企圖影響世界政經版圖。

區域性戰略上，中國大陸主要透過「一帶一路」與廣大新興經濟體和發展中國家進行多層次合作，以緩解彼此在新一代經貿規則所面臨的外部壓力，並發揮經濟和貿易大國的影響力，構建一個以自己為中心的區域性貿易體制。一方面擴大中國對外開放程度，使內部能逐漸順應新一代國際經貿規則；另一方面則擬建立一套相對符合開發中國家利益的區域性貿易體制，使其成為國際經貿秩序的重要補充，提高中國大陸掌握國際經貿規則制定權的機會。而就中國大陸的「新經貿戰略」盤算來說，經濟利益層面或許達到「雙贏」、「互利」、「共同發展」目標。但就外交利益來說，目前成效仍相當有限，甚至可能招致負面效應。尤其對於發展中國家而言，諸如南海爭議及中資大舉併購等作為，都加深了週邊國家對中國的疑慮。

職是之故，中國推動新型全球化的策略，雖主要基於但並不僅限於「一帶一路」倡議。意即中國參與全球治理的管道與路徑日趨多元，可追溯至中共十八大以來，即推動開放型經濟新體制綜合試點試驗、打造自貿試驗區；乃至 2014 年參與 APEC 領導人北京會議，啟動亞太自由貿易區 (Free Trade Area of the Asia Pacific, FTAAP) 進程；2016 年 G20 杭州峰會，推動 G20 從危機應對向長效治理機制轉型。2017 年「一帶一路」國際合作高峰論壇，為區域發展奠定合作之路；及至同年 9 月的廈門金磚國家峰會，再提出國際合作新模式等。前揭種種作為亦可視為推動新型全球化的「中國方案」之一，其策略包含對內與對外，跨越國際政治、外交、經貿等層面，茲簡要回顧中

國大陸過去五年重要經貿政策之推動時間，整理如表 1-4。

表 1-4 中國大陸過去五年推動之相關經貿政策回顧

時間	經貿政策
2013 年 7 月	上海自貿試驗區成立
2013 年 11 月	於《中共中央關於全面深化改革若干重大問題的決定》提出建構開放型經濟新體制
2013 年 9 月	習近平提出「一帶一路」倡議構想
2013 年 11 月	「一帶一路」倡議寫入十八大三中全會
2014 年 11 月	APEC 領導人北京峰會
2015 年 4 月	第二波自貿試驗區(天津、福建、廣東)成立
2015 年 12 月	亞投行成立
2016 年 8 月	第三波自貿試驗區成立
2016 年 9 月	G20 杭州峰會
2017 年 1 月	習近平出席達沃斯論壇談論全球化
2017 年 5 月	首屆「一帶一路」高峰論壇在北京召開
2017 年 9 月	廈門金磚國家峰會
2018 年 4 月	第四波自貿試驗區(海南)成立
2018 年 11 月	首屆國際進口博覽會於上海舉辦

資料來源：本研究自行製表。

二、新型全球化策略的策略

關於中國大陸的新型全球化策略，大致有 3 大目標，第一是嘗試逐漸翻轉以美國和歐洲為主導的全球秩序結構，將發展中國家帶往全球經濟與全球治理的舞臺；第二，試圖翻轉以傳統科技技術壟斷的全球產業鏈，將新興產業帶往科技研發的最前端；第三，面對川普政府「美國優先」所帶來的亞太變局，中國大陸必須因應川普政府由多邊走向雙邊經貿對談之現況。

因此，就其政策目標，中國大陸在推動全球化的策略選擇上，可能朝以下幾種方向推進。第一，爭取多邊優勢：藉由複雜的多邊關係進行談判，避免在單一機構的談判中受到聯合抵制，進而保有談判中的優勢地位，並且逐步擴展區域合作的範圍；第二，採取「區域策略」模式：藉由區域政策的劃

分爭取發展中國家為盟友，避免與已開發國家直接衝突；第三，維持官方主導：政府隱身於大型國有企業背後，或由受到政府實質控制的民間企業，配合官方施政方向，推動對外經貿業務或戰略工作；第四，產業選擇戰略：在關鍵技術尚未成熟階段，先專注於非關鍵技術領域的基礎建設，同時強化在新興科技產業和商業模式；第五，持續穩步開放：採取逐漸穩定開放的模式，以確保在全球互動的進程中能夠維持國內產業的穩定發展。

三、新型全球化政策方向

首先是基礎建設為主軸的全球化，承前所述，中國大陸成長趨緩，且資金若無法完整轉換為產能或消費力，則資金過量將導致證券市場波動幅度增加、匯率不穩與房地產價格上漲狀況惡化。因此，中國大陸有意將資金帶往「一帶一路」沿線國家發展，以維繫資金供給與需求之間的平衡。由於周邊發展中國家較缺少資金與基礎設施，中國大陸亦無法有效拓展該地市場，投資基礎產業建設遂成為中國大陸新型全球化策略的出發點。

其次，中國大陸於科技產業的核心技術仍然無法突破，使得整體工業發展受到美國政策與企業的限制。因此，一方面，中國大陸嘗試以國家的力量推動製造業升級，從單一代工廠與生產工廠轉向建立更為完整的產業鏈；另一方面，中國大陸為了取得科技技術優勢，必須與西方國家有所區隔，亦即避免已經發展成熟的傳統電子與半導體產業，轉而向全世界都才剛接觸的新興領域投入，例如：「電子商務」、「金融科技」、「雲端計算」等數位產業。

其三，新型全球化策略必須有「具體可見的成果」以維持習近平政權的正當性，因此充斥著「官方色彩」，進一步分析中國大陸新型全球化策略中的主要行為者，可以發現不同於臺灣中小企業全球布局，其全球化政策強調以國家力量支持企業「走出去」，因此國有中央企業扮演非常重要的角色。

其四，美國為首的西方國家對中國大陸的長期不信任，近期更與日本、

澳洲、印度等國展開對中國大陸的國際包圍網。為了取得國際信賴，即使外交政策已轉為積極，並主動參與全球事務，但仍需避免過於躁進。也因此，新型全球化的推動對於歐美國家相對讓步，但對於發展中國家則較為強勢，並處於主導性地位。

四、中國大陸新型全球化之挑戰

首先是發展中國家對於中國大陸「經濟殖民」的擔憂。新型全球化的核心策略「一帶一路」，雖然成功吸引許多發展中國家參與，但也引起不少國家的疑慮。部分國家質疑中國大陸已經成為許多發展中國家的主要債權國，而一旦參與國無力償還債務，將可能被迫出賣政治與土地使用上的利益已換取北京的「豁免」。

其次，由於「一帶一路」所牽涉的資金過於龐大，在資訊不透明的情況下，許多國家對於中國大陸是否真的有能力對外輸出建設所需資金存疑。

其三，推動新型全球化易與已開發國家的經貿或外交產生摩擦。中國大陸日漸壯大的內需消費市場已成為西方國家深切希望投入的標的，而中國大陸尚不具備能夠與西方國家直接衝突的實力，新型全球化與傳統西方主導的全球體系之間的矛盾仍難以解決。

貳、中國大陸內需持續擴張

由政策面來看，中國大陸不斷提出擴大內需相關政策，發改委於 2016 年 4 月出臺「十大擴消費行動」，內容涵蓋城鎮商品、農村消費、居民住房、汽車消費、旅遊休閒、家政服務「擴容提質」、教育文化資訊消費創新、體育健身消費、綠色消費、消費環境改善和品質提升等面向。另外，商務部亦於 2016 年 11 月 16 日提出《國內貿易流通十三五發展規劃》，提出促進便民消費、擴大服務消費、提升品質消費、推動綠色消費、促進安全消費等五大

推動消費結構升級要點，全面落實創新居民生活服務業線上線下融合的商業模式，並推動消費品工業「增品種、提品質、創品牌」，發展中高端消費品，提升生活品質。

2017年8月24日，國務院發布「關於進一步擴大和升級資訊消費持續釋放內需潛力的指導意見」，重點指導發展各領域資訊消費活動（即奠基於資通訊科技與網路的消費），其目標是在2020年，資訊消費規模達到6兆元人民幣，年均成長11%以上，並帶動資訊相關產品產出達到15兆元人民幣，幫助線上線下協同互動的消費新生態壯大發展。

由另一個角度來看，中國大陸大力推廣城市轉型，也帶動了城市居民消費模式的提升，進一步帶動消費能量的擴張。北京、上海、深圳、廣州等東部沿海傳統一線城市消費能量持續提升，排除一線城市與天津、西安等二線城市，其他二線以下的新興城市發展也令人驚艷，摩根士丹利（Morgan Stanley）指出，預期到2030年，中國大陸二線以下的小型城市消費規模將達到9.7兆美元，消費潛能超過目前日本經濟規模的2倍。根據統計，中國大陸約有70%的都市人口居住於這些新興城市，貢獻了中國大陸59%的名目GDP。另外，根據中國國家統計局數據，2018年第1季中國大陸各產業占GDP的比例，其中第三級產業占56.6%，創下13季以來的新高；另，最終消費對GDP的貢獻率從2017年第4季的45.9%升至2018年第1季的77.8%。前述數據顯示出中國大陸目前經濟結構已明顯將經濟成長動能逐漸由高污染的製造業轉移至第三級產業，且消費成為經濟成長最重要的引擎。同時，隨著小型城市居民收入逐漸提高，更加速了中國大陸內需消費力，至2030年，中國大陸小型城市居民的可支配所得可能由現今的4,482美元成長至8,261美元。

同時，農村人口的潛在消費力也不可小覷，2017年9月16日，國務院副總理汪洋指出，將會深化農村電商脫貧新舉措，引導合作社、家庭農場、

龍頭企業等新型經營主體帶動貧困農戶參與電商。《中國農村電子商務發展報告（2016-2017）》指出，2016年中國大陸農村網路零售額達8,945億元人民幣，帶動就業人數逾2,000萬。據統計，電子商務進農村綜合示範活動目前已在全國投入125億元人民幣，覆蓋756個縣，建設5萬個村級電商站點，服務涉及275萬貧困戶。

整體來看，中國大陸內需成長除了政策面的刺激，基礎建設與交通運輸的進步也帶動新市鎮的崛起，使都市居民消費能力有大幅度成長的可能性。另外，也可以觀察到，在電商下鄉的政策帶動下，農村人口的消費力也逐步提升，並帶動農村居民逐步實現脫貧目標，各種跡象顯示中國大陸內需市場在未來將有很可觀的變化與成長。

參、臺商回臺布局意願逐漸提高

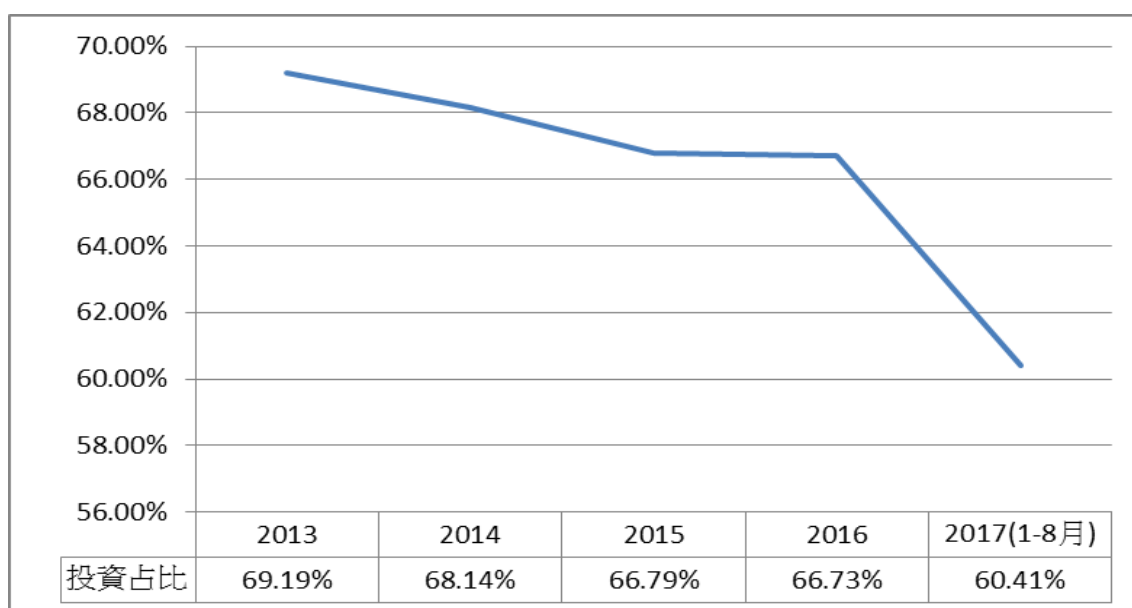
臺商在中國大陸投資多以製造業為主，面對中國大陸產業轉型浪潮，儘管其內需市場可望帶來大量潛在利益，但在十九大後，中國大陸低成本政策遭到取代，經濟政策朝向市場對外開放、擴大內需的趨勢下，倘若臺商無法提升技術並進行轉型升級，將有可能遭到市場淘汰。具體例如：隨著中國大陸加強執行環保及勞動法規，地方政府政策上的模糊空間漸受緊縮；再加上傳統製造業的臺商面臨勞動成本大幅升高，生產模式急需升級，加上規模已無法與大型跨國企業競爭，有意退場的人越來越多。

兩岸開放交流以來，臺商進入中國大陸已逾30年，逐漸邁入世代交替階段，除了不少第二代臺商無意接班之外，另一部分尋求轉型升級或是已具相當規模的第二代，遂成為兩岸、乃至東協新興國家爭相拉攏的對象。而東南亞部分國家較為低廉的勞動力與環境成本雖然替提供了新的機會，不過多數臺商在中國大陸扎根已久，且兩岸相關產業鏈亦已相當成熟，加上文化語言等多項差異，前進東南亞對部分臺商來說沉沒成本過高，或於布局上存在

難度，因此回流臺灣成為考慮的有利選項之一。

面對中國大陸東部沿海地區產業快速轉型，臺商已面臨明顯的轉型壓力與困境，在當地逐漸失去傳統優勢後，目前臺商已有減少在當地投資的趨勢，根據經濟部投審會統計資料顯示，臺商在中國大陸東部沿海地區（江蘇、福建、上海、廣東、北京）的投資占比已逐漸下降（見圖 1-6）。同時，臺商近年來對中國大陸投資金額逐漸減少，顯示臺商已將投資轉往東南亞地區，或考慮回流臺灣發展。

經濟部自 2006 年開始便將促進臺商回流列為持續性業務，根據經濟部投資業務處近期的統計，截至 2016 年 6 月，目前臺商回臺投資案件共累計 711 件，投資金額約 4,061 億元，提供國內 7 萬多個就業機會（見表 1-5）。另一方面，經濟部於 2012 年 11 月開始至 2014 年 12 月，辦理「加強推動臺商回臺投資方案」，亦成為驅動臺商回臺投資意願的一帖良藥。



資料來源：經濟部投審會。

**圖 1-6 臺商在江蘇、福建、上海、廣東、北京等地之投資占比
(2013-2017)**

表 1-5 臺商回臺投資統計 (2006-2016)

年度	件數	金額 (億元)	新增就業人數
2006.9-12	23	23	408
2007	73	140	4,098
2008	127	204	5,994
2009	106	362	4,137
2010	107	409	6,853
2011	62	469	4,050
2012	57	519	3,205
2013	48	529	5,680
2014	46	540	25,336
2015	44	541	8,318
2016.1-6	18	325	3,820
總計	711	4,061	71,899

資料來源：「臺商回臺投資概況」。經濟部投資業務處。

說明：2012 年 11 月起至 2014 年 12 月 31 日實施「加強推動臺商回臺投資方案」之成效未納入本表；2014 年的數據大幅成長係因單一個案之就業人數達 20,000 人，若扣掉該個案創造就業人數約 4,000-5,000 人。

由於臺商在中國大陸商業糾紛不斷以及中美貿易摩擦與兩岸關係持續冷淡，亦使許多當地臺商出現回臺投資的意願，根據臺灣區電機電子工業同業公會於 2017 年 8 月 31 日發布之「2017 年中國大陸地區投資環境與風險調查」，臺商願意在當地擴大投資生產的比例已經由 2011 年的 50.95% 下降至 2017 年的 32.46%，而希望回臺投資的意願也由 2011 年的 5.26% 上升到 2017 年的 7.01%。顯示臺灣開放且國際化的資本市場與產業條件已逐漸開始吸引臺商回流。

目前經濟部已將臺商投資新創者列為重要標的。整體來看，目前臺灣具投資潛力的生技醫療、智慧物聯、服務創新與文化創意等領域都是臺商回臺投資可以關注的媒合焦點。同時，2017 年 9 月 22 日經濟部與桃園市政府合辦的「2017 年全球臺商創新創業論壇」，據統計有 20 位臺商表示有回臺投資意願，包括物聯網相關廠商 6 家、醫療器材相關 4 家、材料和機械相關 3 家。

此外，2017 年 10 月 5 日舉行的「2017 大陸臺商秋節座談聯誼活動」中，海基會董事長亦表示，中國大陸債務、資金外流問題嚴重，房地產泡沫化風險亦相當高，兩岸產業許多地方能互補，希望臺商能回臺投資。而陸委會主委也指出，目前我國政府已在積極處理五缺問題，相關稅務問題也在協調中，顯示我國政府正加緊腳步改善國內投資環境，希望進一步吸引中國大陸臺商回流。

2018 年為兩岸正式開放交流以來的第 31 個年頭，隨著中國大陸內外局勢的變化，臺商在中國大陸的經營布局已經開始產生變化，中國大陸產業結構逐漸優化，與臺商未來的布局方針息息相關，種種跡象顯示臺商在近年已逐漸轉移至內陸、東南亞或回臺發展，隨著我國產業轉型需求提升，鼓勵臺商回臺投資將可以促進我國就業，並加速整體產業結構優化，加強我國產業在國際市場的競爭力。預期在政府政策鼓勵與國際趨勢變化下，未來中國大陸臺商回流臺灣意願將持續提高。

肆、研究架構與研究方法

一、研究架構

本研究就中國大陸推動新型全球化、擴大內需及臺商布局變化等三個框架進行研究，並根據研究結果在最後提出中國大陸經濟結構轉型、政策趨勢進展、臺商布局動向等對我國經濟層面的可能影響與建議。本研究架構如圖 1-7 所示：

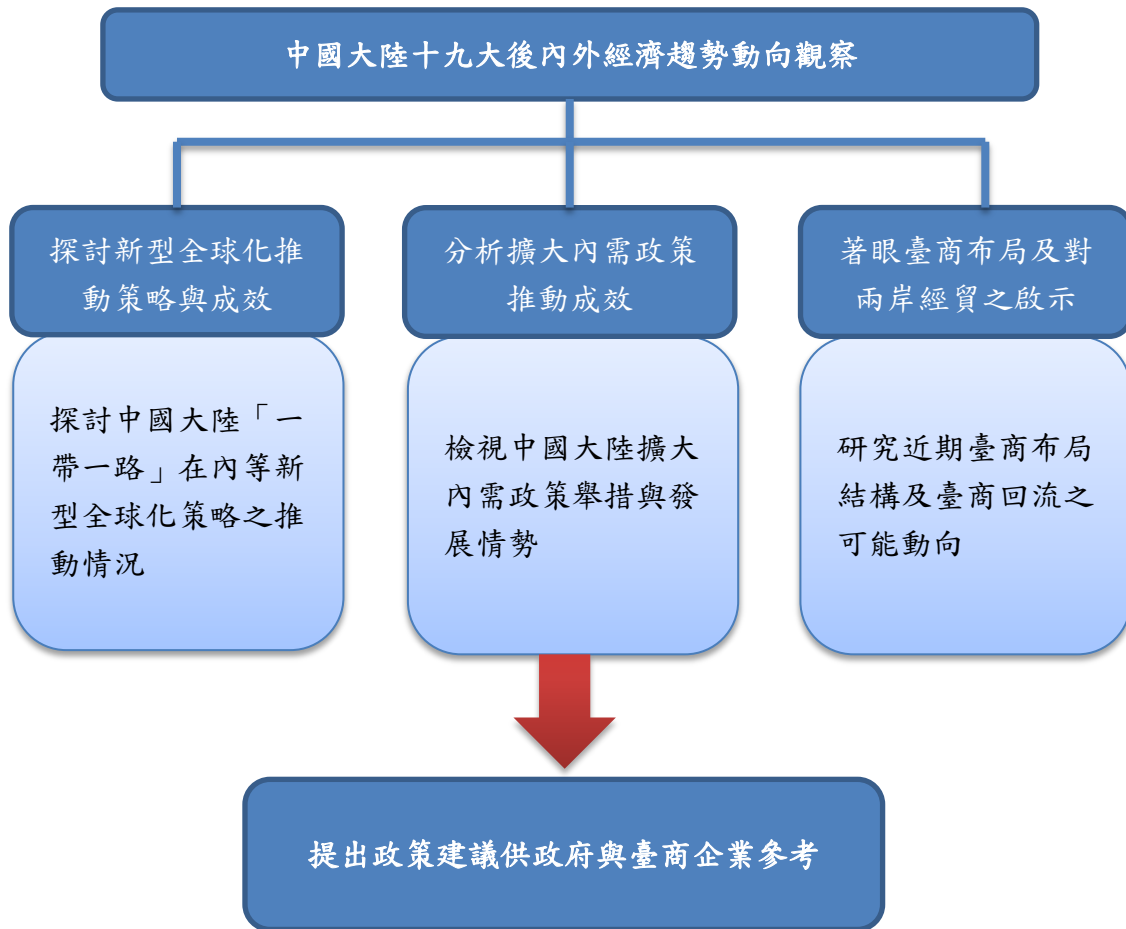


圖 1-7 研究架構圖

十九大後中國大陸於政治、經濟、社會、對外關係等局勢皆出現改變。本研究在「中國大陸十九大後內外經濟趨勢動向觀察」此框架下選擇「新型全球化」、「擴大內需」及「臺商布局變化」此三個議題探討。

首先，新型全球化主要透過「一帶一路」為利器，係「走出去」的經貿作為，更呼應 2015 年 9 月，中共中央及國務院發布的《關於構建開放型經濟新體制的若干意見》，涵蓋：構建開放型經濟新體制的總體要求、創新外商投資管理體制、建立促進走出去戰略的新體制、構建外貿可持續發展新機制、優化對外開放區域布局、加快實施「一帶一路」戰略、拓展國際經濟合作新空間、構建開放安全的金融體系、建設穩定、公平、透明、可預期的營商環境、加強支持保障機制建設、建立健全開放型經濟安全保障體系等方面，

全面性的提出習近平時期建構開放型經濟新體制的目標任務和重大舉措。

其次，擴大內需則分三個主軸：「優化供給結構」、「擴大進口」、「促進消費升級」。其中，「擴大進口」可視為是「引進來」的體現，同時也是提振內部消費以刺激內需與產業發展的政策。也因此，擴大進口可與中國大陸新型全球化政策做對接，如同中國大陸商務部部長鐘山於 2018 年上海進口博覽會時，接受採訪時所言，「進博會有利於統籌國際國內兩個市場兩種資源，推動現代化經濟體系建設，通過主動開放帶動全球開放，推進『一帶一路』建設走深走實...進博會有利於深化供給側結構性改革，擴大中高端供給，讓消費者不出國門就能體驗和享受全球好貨...進博會有利於各國分享中國發展機遇，擴大合作空間，拉緊利益紐帶，是推動構建人類命運共同體的實際行動」。⁵

此外，擴大內需政策中的「優化供給結構」、「促進消費升級」則扮演內部經濟結構調整的後勤角色，看似與新型全球化沒有緊密的直接關係，但一旦中國大陸的供給結構提升後，在新型全球化推動的過程中即具備強大的供應鏈動能，得以有效對外鏈結發展中國家群體，而內部消費升級又可以引進「一帶一路」沿線國家的優質產品。至此，「擴大內需」與「新型全球化」兩個看似獨立的內外政策出現了交集。

其三，臺商分布以中國大陸本土和東南亞國家為最大宗。其中，中國大陸擴大內需政策影響的是在陸臺商群體，一方面擴大進口市場並提升民間消費力，同時亦強化自身供給結構，對於臺商則可喜可優。消費升級反映出內需市場的紅利，但優化供給性結構則意味著中國大陸自主性研發、本地供應鏈的崛起競爭。另，中國大陸以「一帶一路」為引領的新型全球化策略影響的則是東南亞臺商群體。「一帶一路」倡議與我國「新南向政策」都希望擴

⁵ 中評社，〈商務部部長鐘山：首屆進博會成果豐碩〉，2018.11.19。
<http://hk.crntt.com/doc/1052/5/4/3/105254385.html?coluid=151&kindid=11511&docid=105254385&mdate=1119092731>。

大在東協國家投資布局，然而，前者是以大型國有企業為主角；我國則以製造業臺商為網絡。面對中國大陸官方的直接介入布局，我國民間性質、中小企業為主力的臺商群體面臨不對等競爭，而我政府的國際空間亦將遭到更多的打壓。

綜上，本研究選擇「新型全球化」、「擴大內需」及「臺商布局變化」此三議題，一方面是直接與我國經貿政策、產業發展相關；二方面，「擴大內需」、「新型全球化」皆屬於習近平主政以來，直至十九大後中國大陸內外經濟趨勢的精隨，在兩岸經貿的高度鑲嵌下，實屬我必要研究之議題，且此二內外政策看似獨立無關連，但若以更宏觀的框架分析，其實存在交集與共同目的（建構開放型經濟新體制，並建成小康社會、產業鏈自主）。此外，十九大後中國大陸內外經濟趨勢，對於在中國大陸或東南亞的臺商之影響誠如前述，因此本研究亦將臺商布局變化納入討論。

二、研究方法及章節安排

在具體研究方法的部份，本研究擬透過相關文獻與資料之整理分析、研究團隊參與相關研討會與論壇，最後再進行綜合歸納與分析等方式。研究進行將在資料與訊息蒐集上力求即時與廣泛，在專業看法上力求多元，在議題分析時力求聚焦與深入。

依據前述說明，本研究規劃各章節內容如下：

第一章 緒論

第一節 研究背景與目的

第二節 研究內容與架構規劃

第二章 新型全球化推動策略與成效

第一節 中國大陸新型全球化策略的發展與影響因素

第二節 中國大陸新型全球化策略下的經貿政策走向研析

第三節 中國大陸新型全球化政策與成效評估

第四節 本章小結

第三章 擴大內需政策推動策略與成效

第一節 擴大內需政策的發展梳理

第二節 擴大內需政策的成效評估

第三節 中國大陸擴大內需政策的困境及檢討

第四章 臺商在陸布局變化及對兩岸經貿的啟示

第一節 臺商在中國大陸之布局動向

第二節 臺商在中國大陸布局之影響因素分析

第三節 對兩岸經貿之啟示

第五章 結論與政策建議

第一節 重要研究發現

第二節 相關政策建議

第二章 中國大陸新型全球化的推動策略與成效

2016年9月G20峰會在中國大陸杭州舉辦時，中國大陸國務院僑務辦公室副主任何亞非於籌備期間表示：「中國大陸是一個倡導全球化利益共享的國家，如果沒有發展中國家整體的發展，世界經濟發展不可持續，全球治理也無法達成⁶。」此段話顯示出中國大陸對於參與全球化的積極態度，而其背後的原因，係因中國大陸的經濟崛起主要即受惠於全球化利益。

習近平於十九大報告談及自十八大以來，「全球性的外部環境問題加劇」，並顯示全球經濟成長不力。在這個情況下，習近平指出將採取「堅持對外開放的基本國策」、「支援多邊貿易體制，促進自由貿易區建設，推動建設開放型世界經濟」等全球化政策⁷。除此之外，為了參與全球治理，中國大陸也推動以「一帶一路」為主軸的總體外交戰略，主動參與經濟全球化進程。

2017年5月份的「一帶一路國際合作高峰論壇」，更是北京當局為提振對外經貿關係及深化國際合作的戰略舉措，其透過區域治理延伸推展至全球治理；透過基礎建設與金融流通擴展至軟體與文化交流。目的無非是希望能擺脫由歐美國家把持的全球體系，試圖建構一套新的經貿外交規則。然而，從一帶一路高峰論壇後幾乎沒有先進國家簽署聯合公報便可看出：目前中國大陸為首的新型全球化，響應國家多為發展中國家，因此新型全球化推動策略與成效，將可能更多著墨於發展中國家群體。

本章簡述中國大陸自十九大後欲持續推動的新型全球化策略，配合中國大陸的整體經濟情勢與外交策略布局，分析其新型全球化策略的動機、政策

⁶ 環球網（2016）。「G20杭州峰會，中國發揮領導力就要看這些」，8月3日。
http://opinion.huanqiu.com/opinion_world/2016-08/9258905.html。

⁷ 新華社（2017）。「習近平代表第十八屆中央委員會向黨的十九大報告」，10月18日。
http://www.xinhuanet.com/politics/19cpcnc/2017-10/18/c_1121819563.htm。

方向並評估可能成效與挑戰，藉以描繪其整體戰略圖像。本章將分為四節，第一節說明中國大陸新型全球化策略的形成背景與影響因素，將分由經濟面、政治面與國際面等三個面向討論之，同時也探討何謂新型全球化？與既有的全球化有何差異。第二節分析中國大陸新型全球化策略推動方向；第三節簡述中國大陸新型全球化策略現行重要政策與成效；第四節為小結。

第一節 中國大陸新型全球化策略的發展 與影響因素

自十九大後，習近平明確表示中國大陸將更為積極的參與全球治理，並主動扮演經濟全球化的推動者與主導者。根據習近平的說法，中國大陸將「帶動成長疲軟的全球經濟發展」⁸。習近平的新外交態度一改過去較為保守的「韜光養晦」外交路線，顯示中國大陸欲在全球事務中爭取更多的主動性與策略盟友，並建立自己的經貿合作體系。本節將說明推動中國大陸全球化政策轉向的不同因素，包含：內部經濟發展情況、習近平的個人政治考量、中國共產黨採取的整體意識形態修正與外交策略的調整等。以下就經濟、政治與國際三個面向說明中國大陸新型全球化策略的發展邏輯。

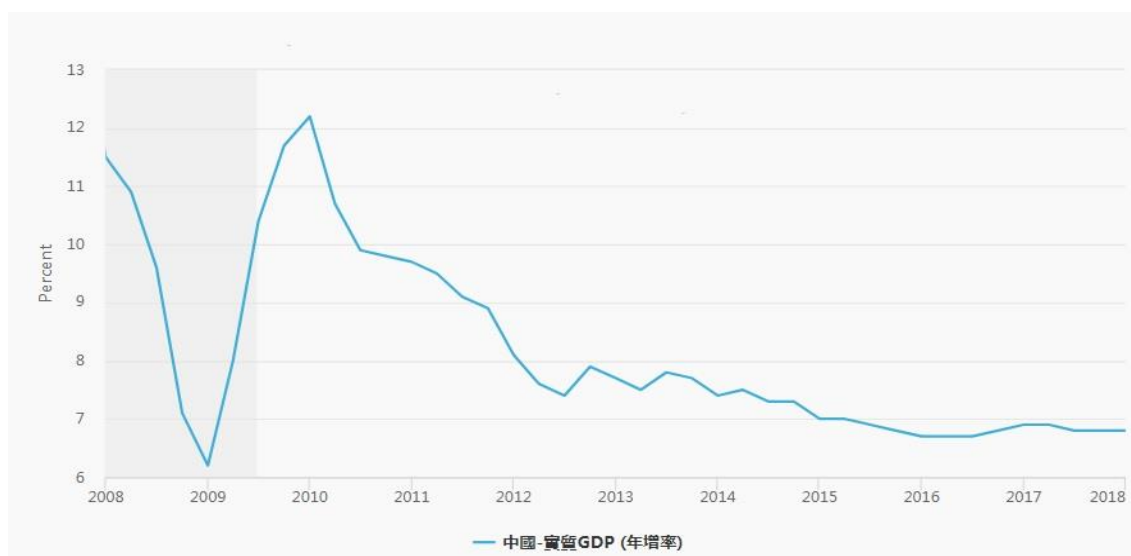
壹、經濟面

中國大陸的新型全球化策略催化於十九大後的整體外交方向改變與國內經濟需求。由於過往中國大陸經濟成長快速但市場機制仍不成熟，任何大幅度的政治變動與國際情勢，都有可能衝擊其經濟穩定發展。過去以來，在中國大陸經濟尚未崛起之前，所採取的外交策略較為保守。習近平主政前—自鄧小平到胡錦濤—皆致力於避免直接涉入任何大型國際爭端，以降低他國

⁸ 同註6。

防衛心，並保護其國內產業的穩定發展。同時，穩定的國際政治與經濟環境，也更有利於吸引外資進入，取得國家發展所需要的外部資源。

但在習近平取得政權之後，明顯改變了過去的韜光養晦，認為中國大陸經濟成長已步入穩定階段。根據中國大陸國家統計局 2018 年 2 月 28 日發布《2017 年國民經濟和社會發展統計公報》與 2018 年 04 月 18 日發布的《2018 年一季度國內生產總值（GDP）初步核算結果》數據，近年中國大陸 GDP 成長率穩定維持在 6.8-7%（見圖 2-1），顯示中國大陸經濟穩定進入下一個階段，也就是所謂的「新常態⁹」，也因此中國大陸的整體對外政策也需要跟著調整。



註：2018 年資料僅到第 1 季（Q1）。

資料來源：中華人民共和國國家統計局，《2017 年國民經濟和社會發展統計公報》、《2018 年一季度國內生產總值（GDP）初步核算結果》，2018.02.28。

圖 2-1 中國大陸 GDP 成長率（2008-2018Q1）

在中國大陸經濟成長趨緩，且內部市場存在產能過剩的情況下，為了避免大量熱錢持續湧入房市與投機事業，以及無法消化的市場資金造成過度劇烈的通貨膨脹，此時必須更多依賴由國家所推動的大型基礎建設以支撐經濟。

⁹ 新常態是「習式熱詞」之一，係指不同以往相對穩定的狀態，為一種趨勢性、不可逆的發展狀態。新常態意味著中國大陸經濟已進入一個與過去三十多年高速增長期不同的新階段。

但是大型基礎建設單在中國大陸國內推行，雖然能夠消化部分勞動力，但卻帶來更高的資金槓桿。因此，中國大陸需要以新型全球化為包裝，在「一帶一路」等發展中國家推動大型建設，成為了大陸中央面對經濟結構轉型最重要的一項對外經貿政策。

貳、政治面

就政治面而論，習近平有意識的推動國內民族主義情感，一方面藉此促進中國大陸本土企業的市場成長，並由此支持政府推動更為積極的外交發展。經濟與政治宣傳兩者相輔相成，經濟成長和成效本身也助於中國大陸內部的民族主義情感膨脹。

習近平於十九大發表政治報告，在演說的一開始即指出十九大大會的主題在於「不忘初心，牢記使命，高舉中國特色社會主義偉大旗幟，決勝全面建成小康社會，奪取新時代中國特色社會主義偉大勝利，為實現中華民族偉大復興的中國夢不懈奮鬥。」¹⁰重申中國共產黨政治路線的正確性，延續「中國特色社會主義」，並以追求經濟發展為方向實現民族主義的國家目標。

對於中國大陸當今推動新型全球化的政策目標而言，「中華民族的偉大復興」，即是建立一個以中國大陸為主導的亞洲秩序。兩者相輔相成，成為習近平於中國大陸國內持續維繫個人聲望與黨內權力的重要政治籌碼。這使得中國大陸的外交政策轉為擴張基調，力圖擴大中國大陸的政治與經貿勢力範圍。

承前，新型全球化策略不僅和中國大陸的經濟發展相關，也受到內部政治情勢與意識形態的推動。中國大陸早期領導人自知實力尚有不足，必須在強大的外國勢力中適度妥協。然而習近平時代下，中國大陸經濟已經崛起，

¹⁰ 同註 6。

逐漸不再需要倚賴他國勢力，而能夠建立自己的外交和經濟盟友。在此觀點上，可謂習近平政權對於中國大陸推動的新型全球化發展策略具有絕對性的主導性與影響力。

針對習近平的個人統治而言，在十九大後，習近平的個人威望與政治權力達到顛峰，更藉由修憲將國家主席任期限制取消，並逐步將各項權力集中。同時根據 2017 年底發布的《中共中央關於調整中國人民武裝警察部隊領導指揮體制的決定》，原本歸屬國務院與中央軍委兩個單位的中國大陸武裝警察管轄權將統一交給中國大陸中央軍委管理，再使軍警政等權力也因此集中。¹¹但現階段習近平政治權力收斂甫完成，仍然存在許多潛在的反對者，民心也對於國家主席過大的權力感到不安，即使在管制下仍有所批評。為了避免人民與政敵的反對，習近平若欲證明其權力對於中國大陸發展的必要性，就必須宣傳他所達到的功績，以求政治穩定。在此背景之下，預期習將積極訴求於民族情感與愛國情緒，另一方面藉由積極外交策略和「有所作為」的新型全球化效益，轉移對內部政治的不滿，凝聚國民共識。

參、國際面

最後，除了中國大陸因應經濟發展、產業結構轉變與習近平的個人政治權力考量外，中國大陸也必須回應近年國際社群中升溫的不信任感。新型全球化策略包含有對於國際態度的回應：藉由對「經濟」和「和平」的強調，來避免國際對中國大陸的圍堵。

隨著中國大陸經濟發展，歐美社會不時存在「中國威脅論」，擔憂中國大陸的發展會帶來亞洲區戰爭，或是中國大陸競爭世界話語權將帶來與歐美國家的衝突。而「中國威脅論」在國際政治上已產生實質影響，川普就職美

¹¹ 自由時報 (2017)。「習近平緊抓槍桿子 中國武警指揮權收歸軍委」，12 月 27 日。
<http://news.ltn.com.tw/news/world/breakingnews/2295758>。

國總統後，便積極撤換親中派的幕僚，推動對中國大陸在貿易上反制與打擊，且獲得英國、澳洲、法國等盟友的積極響應。

研判各先進國家急欲在中國大陸尚無核心技術能力時抑制其發展，避免挑戰其自身利益。在前述國際背景下，中國大陸的新型全球化策略不斷強調「和平發展」，具體例如：「一帶一路國際合作高峰論壇」開幕式上，習近平強調「一帶一路」代表著「和平之路、繁榮之路、開放之路、創新之路、文明之路」。中國大陸宣傳「一帶一路」也盡量著墨於經濟層面的效益，避免在「一帶一路」被附加過多的政治意義和軍事目的，期能降低給國際社群帶來政治與軍事上的不安。

第二節 中國大陸新型全球化策略下的經貿政策走向研析

中國大陸新型全球化策略的推動力主要來自於經濟、政治與國際三個方面的複雜影響，並以雙邊談判、區域戰略、大型企業、逐漸開放為特色。本節將進一步詳述中國大陸的新型全球化策略的政策目標與走向。並說明中國大陸新型全球化的主要策略：大型投資、新興領域、官方主導、和平發展。

壹、以推動大型基礎建設模式強化對外投資

就經濟面討論，中國大陸內部市場成長率趨緩，且市場資金若無法有效轉換為製造業產能或消費能力，過量的資金將可能導致金融市場波動過劇、匯率不穩與房地產價格上漲。根據摩根士丹利的報告，2015 年與 2016 年，「房地產、酒店和娛樂投資是中國資本外流的主要源頭。」¹²

¹² 摩根士丹利 (2018)「透析中國當代絲綢之路建設宏圖」，3 月 14 日。

<http://www.morganstanleychina.com/ideas/inside-chinas-plan-to-create-a-modern-silk-road>。

由於非固定投資的資金過多，資金多半轉往投機性商品，使得證券市場吸引大量資金。但是若製造業對於資金的需求並沒有跟上資金供應的總額，將可能導致企業股票票面價值嚴重超過企業獲利本身所反映的價值，或迫使企業將多餘的資金轉投資高風險市場。無論何者，增加的游資都將為市場帶來更大的波動性，而貨幣市場也受到同樣的因素影響。

但是對於持續推動製造業升級的中國大陸來說，不穩定的證券和匯率市場均將大幅影響企業的進出口能力與籌資能力，也會影響通膨水準。在前述考量下，中國大陸若要在「一帶一路」沿線國家投注資金，就必須適度維繫資金供給與需求之間的平衡。但由於周邊發展中國家較缺少資金與基礎設施，中國大陸尚無法將一般性的消費商品直接銷往該地市場，因此投資基礎產業建設，遂成為中國大陸新型全球化策略的出發點。

貳、側重新興科技產業，突顯後進國家優勢

中國大陸近年的創新模式—相對於美國的技術創新—主要較集中於「模式創新」，例如行動支付、共享經濟等模式之概念創新。而此種創新也有其不得不然的因素，主要是受限於傳統製造業領域，中國大陸的核心技術始終難以突破先進國家的防堵。

今（2018）年美國與中國大陸之貿易摩擦，「中興通訊」（ZTE）於4月16日遭到美國商務部下達制裁命令，未來7年禁止與美商交易往來。中興通訊被制裁一案，震撼了中國大陸，顯示出中國大陸缺少產業的核心技術將使得整體工業發展受到美國政策與企業的限制。

整體來說，中國大陸製造業的問題，不只在於品質落後於歐美水準、無法建立品牌形象，更在於沒有掌握各產業鏈中的關鍵技術，無法進行「技術創新」。如同中國大陸國務院發展研究中心副主任侯雲春在2016年曾對於技

術創新動能不足表示擔憂，並警告中國大陸企業「過分注重商業模式的創新，如果是對技術方面的創新關注不夠，下功夫不夠，也可能在下一輪發展當中和技術優秀的國家拉開差距。」¹³

在前述情況下，一方面，中國大陸的新型全球化策略配合內部經濟與產業條件，嘗試以國家的力量推動製造業技術升級。除了「中國製造 2025」等政策鼓勵廠商使用本國產品外，也亟欲在對外經貿層面找到推動產業升級的動力，因此於 1999 年中國大陸即開始推動「走出去」戰略，旨在推動海外投資之餘，進行海外技術蒐尋也是重要任務。

同時，中國大陸為了取得科技技術的優勢和主導權，在戰略上也必須思考如何與西方國家有所區隔，因此不得不轉向新興領域。在新興領域中，中國大陸能取得與西方國家較為平等甚至是優勢的起跑點。在這種策略考量下，推動中國大陸發展「電子商務」、「金融科技」、「雲端計算」等數位領域便成了重要主流。

就電子商務、跨境商務領域而論，中國大陸現已成為全球最大的零售電子商務市場，約占全球電子商務零售銷售額的 47%，且電子商務的交易量已超過全中國大陸境內零售額的 40%。此外，由於中國大陸銀行據點不足，與中國大陸網路和手機用戶大幅度增加，中國大陸的第三方支付與行動支付發展快速，其規模在十年內以成長超過 70 倍。¹⁴相關的金融產品與服務更大量增加，中國大陸金融業的發展與電子商務和互聯網的發展相結合。2017 年 KPMG 發布的《全球金融科技 100 強》報告中，排名前十的企業中，有 5 家為中國大陸的金融科技公司，代表企業則為螞蟻金服、眾安保險等。除此之外，由於中國大陸規模龐大的網路交易量與人口數，金融數據的資料記錄

¹³ 國際在線 (2016)。「中國創新更要關注技術創新」，12 月 17 日。
<http://news.cri.cn/20161207/f352ccc1-c73f-f2d9-693c-562655f5f01d.html>。

¹⁴ 華爾街見聞 (2017)。「崛起的中國金融科技行業」，8 月 10 日。
<https://wallstreetcn.com/articles/3024196>。

和分析需求特別強，故在電子商務與大數據的需求下，催生許多專注雲端應用與人工智慧分析的金融科技產業。

對外而言，配合中國大陸的產業發展現況，「一帶一路」對外推動的產業著重於「製造業」與「合作研發基地」。一方面在現行技術許可的範圍內對周邊國家進行基礎建設輸出（例如：高鐵、水庫、電廠），另一方面藉由多國合作推動產業升級，例如以多國研發合作的方式，在「一帶一路」區域中搭建產業鏈。同時大型基礎建設將有效疏通過多的資金，以維持國內經濟情況的穩定。對內而言，中國大陸則全力發展具有國際化能力的大型電子商務公司與金融科技公司，諸如阿里巴巴集團、京東集團、比特大陸與螞蟻金服等大型公司。這些科技公司與電子商務公司在政策引導下，配合「一帶一路」的發展，也成為周邊國家中的主要商業往來基礎和技術服務的提供者。

值得注意的是，中國大陸的新型全球化策略不僅是對外經貿政策，同時也是一種內部的經濟政策。中國大陸希望藉由「一帶一路」合作計畫推升國內產業升級模式，使中國大陸從「世界工廠」進入下一個發展階段，並且建立從生產到研發都完整包括在內的完整產業鏈。「一帶一路」的重要任務之一，在推動發展中國家的技術合作與互換，並建立可供貨品銷售的「區域市場」。為了達到前述解決國內經濟熱錢與產業升級的目標，新型全球化將以「大型投資」為方向，而投資的標的則重點鎖定於工業發展與合作創新，以帶來現有技術和產業的升級。

同時，「一帶一路」戰略也有助於中國大陸新興產業有廣大的發展腹地與國際化空間，並可透過提供新興國家需要的產業提供進一步的技術支援，藉以支持其所主導的新型全球化。對發展中國家而言，「一帶一路」的各項基礎建設投資能夠帶領他們搭上「發展列車」，分享中國大陸經濟發展的福利，並提升可支配所得與整體國民的消費能力。此外，中國大陸較西方國家較不講求規範和制度，這些均讓「一帶一路」對發展中國家而言更具吸引力。

參、更依賴官方（國有企業）主導，強化企業在海外影響力

為穩固統治權威，並且強調中共政權路線的正確性，中國大陸的新型全球化策略必須有「具體可見的成果」，以維持國內民眾的民族情緒與信心。因此新型全球化策略中不時充斥著「官方影子」。進一步分析中國大陸新型全球化策略中的主要行為者，可以發現中國大陸不同於臺灣以中小企業為經濟升級和全球化政策中主要角色的模式，中國大陸的全球化政策強調以國家力量支持企業「走出去」，因此國有企業扮演非常重要的角色。

根據中國大陸企業聯合會於 2017 發布的「中國跨國公司 100 大及跨國指數」¹⁵，有高達 43% 的跨國公司總部設在北京，而其他依序為廣東 10%，浙江占 8%，上海、山東各 6%，安徽 4%，江蘇占 3%，河北、湖南、甘肅各 2%。原因在於：即使上海聚集了非常多的民營企業，國有企業的主力仍然為國家扶持的企業，因此總部大多都在北京。在這 100 家企業中，雖然民營企業的數量增加 9 間，總共達到了 27 間，但國有及國有控股企業仍多達 73 間，且前十名中只有海航集團有限公司為民營企業，多數民營企業在中共政治體制下，官方介入空間相當巨大。以上數據顯示中國大陸全球化中的主力仍然是國有企業，也就是官方主導的大型機構。同時此份名單也再次顯示中國大陸的全球化產業集中於基礎建設領域，例如：中國大陸石油天然氣集團公司、中國大陸交通建設集團有限公司、中國大陸鐵道建築總公司等，在此 100 間企業中，石油天然氣產業、通信設備業、煤炭採礦業、公用事業服務業、電力生產業、軍火工業和電信業就占了 23 間。最後根據此份報告，2017 中國大陸跨國公司 100 大海外資產總合為 8 兆人民幣，年增率為 14%，顯示中國大陸新型全球化策略的積極擴張。

¹⁵ 中國企業聯合會（2017）。「2017 中國跨國公司 100 大及跨國指數」，9 月 11 日。
http://www.cec-ceda.org.cn/view_sy.php?id=34841。

雖然中國大陸的民營企業也在與全球經濟接軌的過程中發展出自身的全球化模式，諸如藉由與國外知名品牌合作銷售來達到提升自身知名度的效果，或是直接收購國外知名企業或相關部門來進入已經發展完備的外國市場等，但整體而言，新型全球化策略主導權仍掌握在政府手中，主要行為者仍然是大型國有企業。一方面，國有企業的成功有效幫助中國大陸達到激勵國內士氣的政治宣傳效果；另一方面，國有企業在國家的扶持下能夠更為完整的貫徹由官方推動的全球化目標，並且負擔大型基礎建設案。此外，大型國有企業帶來的具體建設成果也能夠做為政治宣傳，支持政黨與領導者政治路線的正確性，並消弭民眾對權力集中的不信任，增加人民對企業「走出去」的信心。

肆、維護多邊立場，雙邊採取區域性策略，爭取發展中國家支持

為了回應先進國家如美國與歐洲對中國大陸經濟崛起後的不信任，自十九大後，習近平在演說中不斷強調「和平」在中國大陸外交策略中所扮演的角色。雖然中國大陸的新型全球化策略從「韜光養晦」轉向「有所作為」，但並沒有計畫現階段就與美國和歐盟競爭話語權。相對的，中國大陸仍以「發展中國家」自居，並利用此身分拉攏「一帶一路」的參與國，並對已開發國家採取相對讓步的姿態。究其原因，中國大陸為了取得國際信賴，即使外交政策已轉為積極，並主動參與全球事務，但仍然需要避免表現強權野心。

出於同樣的原因，中國大陸在「一帶一路」計畫中強調雙邊或多邊談判與合作機制，避免建立類似 WTO 等單一機制，以避免引起其他國家對於中國大陸想要控制全局的猜忌。雙邊與多邊合作的策略為中國大陸帶來另一項好處，即是確保中國大陸在每個談判中都保有相對優勢，而無需擔心在單一

合作框架內因其他國家的聯合而受到抗衡。中國大陸的新型全球化策略故強調「多個雙邊與小型多邊關係」，避免單一體系，並以區域整合為基礎進入全球經貿談判。同時也藉由區域政策的劃分，爭取發展中國家為盟友，避免與已開發國家直接衝突。

其次，觀察習近平的公開言論，2017 年在聯合國日內瓦總部發表演講時便強調「要共同構建人類命運共同體，實現共贏共享。」面對國際社會對中國大陸政策走向的質疑，習近平回應「中國大陸有四個不會變的決心：中國大陸維護世界和平的決心不會改變；促進共同發展的決心不會改變；打造夥伴關係的決心不會改變；支持多邊主義的決心不會改變。」¹⁶其中「和平」更被放在「四個決心」的第一位，可見中國大陸外交措詞中「和平」的重要性。更表示「中國大陸維護世界和平的決心不會改變……中國大陸人民深信，只有和平安寧才能繁榮發展……中國大陸從一個積貧積弱的國家發展成為世界第二大經濟體，靠的不是對外軍事擴張和殖民掠奪，而是人民勤勞、維護和平。中國大陸將始終不渝走和平發展道路。無論中國大陸發展到哪一步，中國大陸永不稱霸、永不擴張、永不謀求勢力範圍。歷史已經並將繼續證明這一點。」其演說內容意在回應主流媒體對於中國大陸發展將造成殖民與軍事侵略的質疑。

另，中國大陸國際問題研究院院長蘇格也強調中國大陸的發展遵循周恩來所提出的「和平五原則」，且「中國大陸夢的實現，不能依靠重覆歷史上西方列強採取對外戰爭和擴張的方式，而只能通過和平途徑達成。」¹⁷

綜上，中國大陸全球化的經貿政策以「內部產業調整」和「外部國家外交」雙軌配合實施。一方面，區域合作中取得的外交和經濟合作能夠成為中國大陸與第一世界國家談判的籌碼，進而完整部署全球化戰略。另一方面，

¹⁶ 新華社（2017）。「習近平主席在聯合國日內瓦總部的演講」，1月18日。
http://www.xinhuanet.com/world/2017-01/19/c_1120340081.htm。

¹⁷ 蘇格（2016）。《習近平外交戰略思想全面領航》，《國際問題研究》2016年第5期。

建立區域發展合作體系能夠助於中國大陸國內的產業升級與技術發展。同時中國大陸將藉由區域中的雙邊談判強調互利互惠，並避免其他國家對於國際安全與和平的疑慮。

根據前文分析，在經濟、政治、國際等複雜因素推動下，中國大陸的新型全球化策略的經貿政策走向，強調大型基建投資、發展新興科技產業、官方強力主導與以和平包裝其發展等主要脈絡。其中大型基建投資的經濟策略主要用以推升國內產業升級並疏通熱錢、勞動力壓力；新興科技優勢則有助帶領中國大陸企業在發展中國家的發展與商業往來，並且在與其他國家的技術交流和合作中升級本土產業鏈與研發創新；由國有企業和國家支持的大型企業所帶來的具體建設做為官方宣傳中共路線的正確性；而為了因應國際社群的不信任，中國大陸現階段仍在國際場域中積極強調和平與安全的發展。

第三節 中國大陸新型全球化政策與成效 評估

在中國大陸的新型全球化策略中，最為核心的總體戰略即屬「一帶一路」倡議。中國大陸建立在「一帶一路」政策上發展出的跨境合作網路，以及積極簽署自由貿易協定等舉措，值得深究。本節分別討論這些重要新型全球化政策，並評估其成效與影響。

壹、「一帶一路」倡議

2013年9月和10月，習近平訪問哈薩克和印尼期間分別提出「絲綢之路經濟帶」和「21世紀海上絲綢之路」，兩個概念合稱為「一帶一路」。「一帶一路」政策旨在以陸路與海陸連接西亞與東南亞地區，發展中國大陸與周

邊國家的經濟合作關係，並加強基礎設施建設。2015年3月，中國大陸發布《推動共建絲綢之路經濟帶和21世紀海上絲綢之路的願景與行動》，主張五通（政策溝通、設施聯通、貿易暢通、資金融通、民心相通）確立了「一帶一路」的戰略地位。「一帶一路」即是中國大陸新型全球化策略核心，也是配合國家經濟發展與積極外交策略所產生的總體布局。十九大後，「一帶一路」的政治路線得到進一步的肯認，現已成為中國大陸全球化策略中的主導概念。

「一帶一路」的構想，係希望建立以中國大陸為起點和主導的經濟區域鏈，建立具有地緣連續性的整合貿易帶，以推動區域內國家經貿合作所需要的環境與建制。「一帶一路」戰略主要包含4要素：(1)基礎建設與投資；(2)區域合作的機制與法律準備；(3)基礎建設所帶動的經貿合作；(4)前期以發展中國家為主要推動目標。

其中，「一帶一路」有非常明確的合作目標，觀察其開發和投資範圍多侷限於基礎建設。研判以基礎建設為發展核心的原因如下：

1. 由於「一帶一路」沿線國家經濟條件相對落後，缺乏足夠的資金帶動大型基礎建設項目。大陸中央大舉投資這些國家的基礎建設，同時積極推廣「境外經貿合作區」，有利於帶動地主國初階工業化和產業發展¹⁸，同時促進中國大陸與地主國雙邊經貿關係。中國大陸的新型全球化即可從基礎建設出發，進而帶動金融流通，最終擴展至軟體與文化交流。從基礎建設的根基拉攏發展中國家群體，終極目的無非是希望擺脫由歐美國家把持的全球體系，試圖建構一套新的經貿外交規則。
2. 中國大陸經濟成長放緩，面臨產能過剩。在新型全球化大旗下，基

¹⁸ 特別是輕紡、家電、鋼鐵、建材、化工、汽車、機械、礦產品等重點產業發展和升級。

礎建設的輸出可有效解決過量的資金與產能。首先以鋼鐵、有色金屬、建材等產業為主，透過投資、收購、承包工程等方式帶動成套設備出口到資源條件良好但生產能力不足的發展中國家；進而結合設計、工程建設、設備供應等方式，建立當地生產線，最終打造與「一帶一路」沿線國家之間穩固的產業與資源流動網絡。

3. 中國大陸的技術能力尚不足與歐美日等傳統製造業強國競爭。因此「一帶一路」配合輸出中國大陸國內最為成熟的製造業與工業，諸如石化、能源、交通建設、房地產等門檻較低的基礎建設產業。

具體案例例如：中國大陸今（2018）年於尼泊爾建成陸上跨境光纜，使尼泊爾的網路可經由中國大陸網路連往香港，無須再轉往印度連線。中國大陸駐尼泊爾大使在啟用儀式上表示「中尼光纜是兩國在一帶一路框架下合作的重要成就，也將成為兩國互聯互通領域的里程碑」¹⁹；另於巴基斯坦投資 570 億美元發展風力發電設施，發展藍寶石風力發電廠、薩察爾（Sachal）風電場、大沃（Dawood）及吉姆普爾風電場。其中，藍寶石風力發電廠已於 2015 年 11 月底開始運作，發電量為 52.8 兆瓦；薩察爾風電場則於 2017 年 4 月開始運作，發電量為 50 兆瓦。除了電廠建設外，於馬來西亞沙巴預計投入 11.6 億美元於天然氣管道建設；而在孟加拉，亦將投入卡納普里隧道的興建工程，並提供 17 億美元融資。除卡納普里隧道外，2017 年 6 月孟加拉經濟區管理局也與中國大陸港灣工程責任有限公司簽署中國大陸經濟特區的合作。²⁰

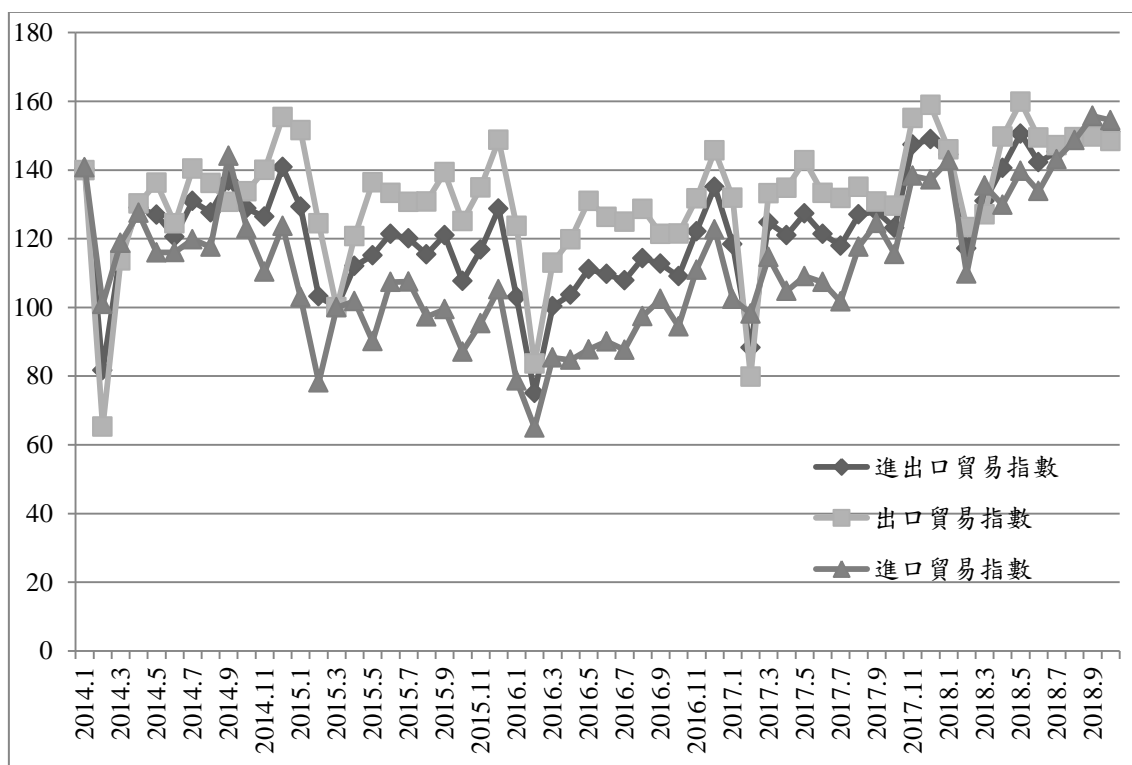
其三，從政治的角度觀察，「一帶一路」作為中國大陸主導的政策工具，除了可為其獲取戰略資源、保障能源安全外，更有利於中國大陸推進與亞、

¹⁹ 中央通訊社（2018）。「中尼跨境光纖開通 尼泊爾接入中國網路」，1 月 12 日。
<http://www.cna.com.tw/news/aopl/201801120316-1.aspx>。

²⁰ 香港貿易發展局（2018）。「孟加拉「一帶一路」隧道項目獲中國大力資助」，4 月 10 日。
<http://beltandroad.hktdc.com/tc/node/45326>。

歐、非大陸之間的合作，在全球經貿格局中更有利掌握發言權；並於拓展外交格局時，獲得更廣泛的國際支持。亞投行更扮演「一帶一路」的核心金融機構。近來，中國大陸對外合作策略強調要注重利、更要注重義的「義利觀」，主要係為降低原有經濟大國（主要是美國）的敵意與其他國家的疑慮。

綜上，要觀察中國大陸推動新型全球化的策略，「一帶一路」倡議將是重要觀察指標。一些具體的數據統計可參考中國一帶一路網站。首先在貿易指數方面，2018年出口指數平均數為145，略高於2017年平均指數133，而2018年進口指數平均為139，也明顯高於2017年的114，顯示不論進出口表現都優於上年，呈現成長趨勢（見圖2-2）。



資料來源：一帶一路網：貿易指數 https://www.yidaiyilu.gov.cn/info/iList.jsp?tm_id=513。

圖 2-2 中國大陸一帶一路貿易指數歷年變化

另參考中國大陸商務部網站資訊，其定期公布一帶一路相關數據，分為三大部份，第一：對沿線國家投資合作情況。統計至2018年1-10月，企業在一帶一路沿線對55個國家非金融類直接投資119億美元，同比增長6.4%，

占同期總額的 13.3%，主要投向新加坡、寮國、巴基斯坦、馬來西亞、印尼、越南、柬埔寨和泰國等國家。

第二，對外承包工程方面，企業在一帶一路沿線國家新簽對外承包工程項目合同 3,143 份，新簽合同額 809.1 億美元，占同期對外承包工程新簽合同額的 48.1%，同比下降 20.7%；完成營業額 653.3 億美元，占同期總額的 53.7%，同比增長 13.6%。²¹

第三，對外經貿合作區的統計方面。截至 2018 年 9 月，企業在 46 個國家在建初具規模的 113 家合作區累計投資 366.3 億美元，入區企業 4,663 家。其中，在 24 個一帶一路沿線國家在建的 82 家合作區累計投資 304.5 億美元，入區企業 4,098 家；通過確認考核的 20 家合作區累計投資 201.3 億美元，入區企業 873 家。此外，單看 2018 年 1-9 月，113 家合作區新增投資 47 億美元。其中，一帶一路沿線國家 82 家合作區新增投資 41.3 億美元；通過確認考核的 20 家合作區新增投資 16.7 億美元。²²

貳、「數位絲綢」之路

中國大陸另一項積極布局的新型全球化策略係「數位絲綢」之路。習近平在 2017 年 5 月「一帶一路國際合作高峰論壇」指出，要加強在數位經濟、人工智慧、奈米技術、量子計算機等領域合作，推動大數據、雲端計算、智慧城市建設，連接成「21 世紀的數字絲綢之路」。²³中國大陸於廈門金磚峰會、2018 博鰲論壇亦積極推廣數位化商務發展的重要性，肯定跨境網路的全球化戰略地位。除了亞投行與絲路基金外，以跨境商務合作為主題的金磚國家領導人廈門會晤與亞信峰會也都在十九大報告中被列舉為重要外交成

²¹ <http://fec.mofcom.gov.cn/article/fwydyl/tjsj/201811/20181102809363.shtml>。

²² <http://fec.mofcom.gov.cn/article/jwjmhqzq/tjsj/201811/20181102810220.shtml>。

²³ 龔婷（2018）。《科技創新打造一帶一路合作新亮點作》，一帶一路研究中心，1 月 23 日。

果。²⁴由此可見，在「一帶一路」框架下的「網路基礎環境與電子商務」投資將逐漸成為中國大陸新型全球化發展的重點面向。

其中，習近平指出中國大陸新型全球化策略的發展方向：一帶一路將在基礎建設與投資的成果上進一步發展，並配合網路科技完成區域產業鏈的創新。由於中國大陸尚不具備美國的核心技術能力，全球經濟事務的主導權和治理規則仍然被西方先進國家以科技優勢壟斷，為了發展新型全球化策略，仍需協調出不同於西方現存科技技術的新領域，這個策略思維推動了與西方國家的起跑點較為接近的金融科技與電子商務等新興領域發展。此外，根據中國大陸與全球化智庫的報告，其電子商務企業已成為不可忽視的先鋒力量。隨著跨境電商平臺不斷發展完善，有效促進中國大陸與「一帶一路」沿線國家的商品流通，使得更多中小企業直接獲益，帶動了沿線國家電子商貿、交易平臺、支付結算等技術發展與應用，推動新的商業格局和產業鏈形成。²⁵

其次，「21世紀的數字絲綢之路」的建構有2項明顯優勢：(1) 中國大陸與歐美隔離、與中亞、東南亞等發展中國家相鄰，「數字絲綢之路」有足夠的腹地與未開發的市場需求；(2) 因為中國大陸新型全球化策略中的主要合作對象為周邊發展中國家，跨境網路的貿易將有助於沿著「一帶一路」建立「大中華商品圈」；資訊網路基礎建設未來更可與「一帶一路」的交通與物流建設相互連通。

具體案例如：阿里巴巴在2016年3月的博鰲亞洲論壇上宣布打造「全球電子商務平臺」(eWTP)，以發展中國家為主體創造「一帶一路」的商務與貿易往來機會，使發展中國家的中小企業能夠「參與全球化經濟」，更將eWTP定位為「國家一帶一路戰略的民間驅動和商業實踐」²⁶；而另一個電

²⁴ 新華社(2017)。「習近平代表第十八屆中央委員會向黨的十九大報告」，10月18日。
http://www.xinhuanet.com/politics/19cpcnc/2017-10/18/c_1121819563.htm。

²⁵ 中國大陸與全球化智庫(2017)。「一帶一路的國際合作共贏方案及實現路徑」，5月。

²⁶ 阿里研究院(2017)。「世界電子貿易平臺倡議(eWTP)年度報告」，3月。
<http://i.aliresearch.com/img/20170323/20170323182812.pdf>。

子商務巨頭京東集團則與前十大跨國企業中的海航集團簽署戰略合作協議，雙方宣布在航空、物流、產業、區域開發等領域開展「全方位、多層次、產業和金融聯動合作」，全面推動電商物流全球化。²⁷時至今（2018）年1月，馬來西亞總理納吉表示：「全球經濟重心正在東移，『亞洲世紀』已經來臨，我們必須好好把握箇中機遇。因此，我們必須好好利用『一帶一路』的好處。『一帶一路』有潛力成為全球最大的經濟合作平臺。」²⁸馬來西亞也將與阿里巴巴聯合發展數位自由貿易區。

綜上，「數字絲綢」之路將展現新型全球化策略與資通訊科技整合的結晶，並創造與發展中國家於新興產業合作的基石，替中國大陸企業「走出去」做好準備。預判未來沿線發展中國家具有更高的消費能力之時，中國大陸的新科技產品即可利用數位基礎建設網絡，快速擴展市場規模。

參、自由貿易協定

由於中國大陸參與全球化的起步較先進國家為晚，難以於單一大型國際組織中握有決定性的影響力，在此方面的進程，幾乎可說自2001年加入世界貿易組織（World Trade Organization, WTO）後才開始大量學習國際談判。自此，中國大陸積極推動簽署自由貿易協定（FTA）與其他多邊貿易協定。起初「爭取外交盟友」的政治意義大於實質的經濟與貿易意義，其簽訂的內容偏向形式化與空洞，但於近十年隨著經濟對外發展的需求興盛，中國大陸已轉向更積極地與他國簽署詳細互惠合作的自由貿易協定。

回顧2007年十七大，胡錦濤表示要「實施自由貿易區戰略，加強雙邊與多邊經貿合作」，將自由貿易區視為國家級戰略。此後中國大陸的經貿外

²⁷ 徐斌（2017）。「習近平新時代中國特色社會主義思想的五重邏輯」，12月13日。
<http://theory.people.com.cn/BIG5/n1/2017/1213/c40531-29703477.html>。

²⁸ 香港貿易發展局（2018）。「一帶一路大型天然氣管道項目靜待馬來西亞大選結果」，4月30日。
<http://beltandroad.hktdc.com/tc/node/46086>。

交重心從 WTO 往 FTA 移轉，而「一帶一路」更是此項戰略精神轉移的重要實踐。自十九大後，習近平仍持續往 FTA 而非全球單一性組織的方向布局，持續升級已簽訂的 FTA，如巴基斯坦、新加坡、紐西蘭，並整合區域中的多邊協定，如海合會、東協與 RCEP。

目前已與中國大陸簽訂自由貿易的經濟體包含：馬爾地夫、喬治亞、澳洲、韓國、瑞士、冰島、哥斯大黎加、秘魯、新加坡、紐西蘭、智利、巴基斯坦、東協、香港、臺灣（ECFA）。正在談判中的協定則有：《區域全面經濟夥伴關係協定》（RCEP）、海灣阿拉伯國家合作委員會、中日韓自由貿易區、斯里蘭卡、以色列、挪威、模里西斯、摩爾多瓦等國家與區域（詳見表 2-1）。

表 2-1 中國大陸自由貿易協定談判情形整理

	已簽訂的自由貿易協定	談判中的自由貿易協定	規劃中的自由貿易協定
雙邊	馬爾地夫、喬治亞、澳洲、韓國、瑞士、冰島、哥斯大黎加、秘魯、新加坡、紐西蘭、智利、巴基斯坦、港澳經貿關係安排	斯里蘭卡、以色列、挪威、模里西斯、摩爾多瓦	哥倫比亞、斐濟、尼泊爾、巴西、加拿大、孟加拉、蒙古、巴拿馬、巴勒斯坦
多邊	東協	《區域全面經濟夥伴關係協定》（RCEP）、海合會、中日韓自由貿易區	
升級協定	東協自貿協定升級、智利自貿協定升級	巴基斯坦自貿協定第二階段談判、新加坡自貿協定升級談判、紐西蘭自貿協定升級談判	秘魯自貿協定升級聯合研究、瑞士自貿協定升級聯合研究

資料來源：本研究自行整理。

值得注意的是，習近平執政後積極推動亞太自由貿易區（FTAAP）的計畫，即清楚體現出其新型全球化策略的政策方向。習近平於 2017 年 11 日出席亞太經合組織（APEC）第 25 次領導人非正式會議時，主張 APEC 各成員

國應該堅定推進亞太自由貿易區 (FTAAP)。而川普退出 TPP 更加速了中國大陸與其他國家多邊協定的發展意願，尤其在美中貿易戰壓力下，預期中國大陸將更力求盡早完成談判，必要時也許願意做出更多談判讓利作為，值得觀察。

中國大陸的新型全球化為一整體性戰略，故自由貿易協定政策也同時搭配著「21 世紀數字絲綢之路」推行，值得注意的有近期的東協自由貿易協定與中韓自由貿易協定。

東協方面，推行「中國—東協自貿區商務門戶合作夥伴計劃」與「中小企業跨境電子商務發展計劃」。根據官方說明，「中國-東協自貿區商務門戶合作夥伴計劃」旨在聯合境內外相關機構和企業，尤其是在跨境電商方面有所布局的大型企業，共同打造中國-東協自貿區基於雲服務的港口單一窗口，構建中國-東協貿易及投資服務網絡，利用「一個平臺、一次提交、一個標準」實現商品在聯盟區域內的高效便捷流通，以幫助企業降低成本、提高國際競爭能力。²⁹而在中韓自由貿易協定中，「電子商務」也自成一個章節，顯示中國大陸簽署的自由貿易協定同時也積極配合前述跨境商務往來的全球化策略發展方向，以及跨境電商對於中國大陸新型全球化政策中的重要性。

肆、成效與阻礙

不同於西方傳統的全球化路徑，中國大陸推動的新型全球化模式，主要以官方推動周邊國家的雙邊和多邊貿易協定，配合中國大陸國內的產業發展情勢與經濟狀況，本節主要探討其成效與可能遭遇的挑戰。

²⁹ 中國東盟自由貿易區門戶網 (2016)。「中國-東盟自貿區商務門戶合作夥伴計劃」，7 月 2 日。
<http://www.cn-asean.org/index.php?m=content&c=index&a=show&catid=281&id=760>。

一、中國大陸新型全球化

主要成果可歸納如下：

1. 運用大型跨國企業，擴大或拓展以中國大陸為核心的建設網絡

近年中國大陸中央企業主動適應全球化發展趨勢，推展國際化經營，積極參與國際合作，境外經營規模不斷擴大。根據中共國資委宣傳局官方發布訊息³⁰，國務院國資委監管的 102 家中央企業，主要分布於電力、石油石化、交通運輸、機械製造、建築、通信等產業。截至 2017 年 6 月，央企投資設立境外單位約計 9,112 戶，在全球 185 個國家和地區。時至 2016 年，已有 50 家中央企業進入了《財富》世界 500 強，國家電網、中國石油、中國石化分別位於第 2、3、4 位。

而中央企業積極配合習近平政府，大舉推動「一帶一路」為主力的新型全球化進程，主要可分為三個面向：

首先是**基礎設施建設**，提升沿線國家互聯互通水平，主動參與重大工程建設。在鐵路方面，亞吉（埃塞俄比亞至吉布提）鐵路已開通，蒙內（肯尼亞蒙巴薩至內羅畢）鐵路即將通車，中寮鐵路已開工建設，中泰鐵路也在加快推進。在公路方面，中巴喀喇崑崙公路等工程給當地交通帶來明顯改善，刺激當地旅遊資源、零售業、寶石開採等產業，並改善居民生活條件。在通訊網絡方面，在東北亞、中亞、南亞、東南亞等周邊區域建設跨境海底電纜、陸地電纜等大容量高速率通信設施，打造全方位的通信網絡聯通體系。「中國移動」加強巴基斯坦基礎網絡建設，率先開通 4G 無線寬帶服務，有利這些國家的資通訊產業快速發展。

其次是**深化能源資源合作**，帶動沿線國家經濟快速發展。中央企業先後

³⁰ 中共國有資產監督管理委員會網站，〈中央企業參與「一帶一路」共建情況〉，2017.06.15。
<http://www.sasac.gov.cn/n4470048/n4470081/n4582104/c4594908/content.html>。

在 20 多個國家拓展了 60 多個油氣合作計畫，參與礦產資源開發與加強技術交流和共享，有效提升「一帶一路」沿線國家能源礦產資源開發的能力。「中國石油天然氣集團」承建的中俄、中哈、中緬原油管道；以及中俄、中亞、中緬天然氣管道等項目，有效解決油氣資源輸出的難題。「國家電網」則在俄羅斯等周邊國家建設 10 條輸電線路；「三峽集團」、「中國電建」、「中核集團」建設中巴經濟走廊重點電力項目；以及「中國廣核集團」的馬來西亞埃德拉電力建設等皆為促進當地經濟發展作出了重要貢獻。

其三是**加強產業投資和園區建設**，中央企業結合「一帶一路」沿線國家產業發展情況，加大投資力度，加強國際產能和裝備製造合作，著力推動所在國經濟轉型升級。在馬來西亞、寮國、蒙古、印尼等國家成功落實多項工業、製造業合作。此外，「中國機械工業集團」、「招商局集團」推進的「中國-白俄羅斯工業園」也取得重要進展。

總體而言，根據 2017 年中國企業聯合會依據企業自願申報的數據，並參照聯合國貿易和發展組織的標準產生的「中國跨國公司 100 大及跨國指數」。中國石油天然氣集團公司以 8,585.04 億人民幣海外資產位列第一，中國石油化工集團公司（5,869.71 億人民幣）、中國海洋石油總公司（4,948.60 億人民幣）分列第 2、3 名。第 4 至 10 位分別是中國中信集團有限公司、中國遠洋海運集團有限公司、海航集團有限公司、中國中化集團公司、中國五礦集團公司、中國化工集團公司、中國鋁業公司。值得注意的是，除海航集團之外，前 10 名的跨國公司皆為國有企業（見表 2-2）。

表 2-2 2017 年中國大陸跨國公司前 10 大

公司名稱	海外資產 (人民幣)	海外收入 (人民幣)	海外人員	跨國指數 (%)
中國石油天然氣集團公司	8,585 億元	6,830 億元	113,281 人	21.69
中國石油化工集團公司	5,869 億元	5,185 億元	50,235 人	20.18
中國海洋石油總公司	4,948 億元	2,145 億元	6,114 人	32.61
中國中信集團有限公司	4,948 億元	483 億元	19,437 人	10.34
中國遠洋海運集團有限公司	3,335 億元	1,022 億元	9,981 人	37.25
海航集團有限公司	3,300 億元	200 億元	29,000 人	15.43
中國中化集團公司	3,159 億元	3,155 億元	9,894 人	58.47
中國五礦集團公司	2,438 億元	900 億元	37,219 人	23.43
中國化工集團公司	2,121 億元	2,043 億元	55,130 人	57.95
中國鋁業公司	2,089 億元	146 億元	2,111 人	15.74

資料來源：本文整理自中共國資委宣傳局 2017「中央企業共建一帶一路」專題；中國企業聯合會「2017 中國跨國公司 100 大及跨國指數」(依據企業自願申報)。

2017 中國 100 大跨國公司海外資產總額超過人民幣 8 兆元，年增 14%；海外營業收入達到人民幣 49 兆元，年增 3.58%；海外員工總數達到 1,166,176 人，年增 15.26%。「2017 中國跨國公司 100 大」入圍門檻為人民幣 61.47 億元，年增 48.19%。前述數據皆顯示出中國大陸國有企業，尤其中央企業在新型全球化上位戰略中扮演核心動員角色。

2. 發展具代表性的新興科技公司和商業模式

其中著名企業如：阿里巴巴與螞蟻金服，成功運用新興科技領域的技術，發展出成熟的市場產品，如：淘寶網的「搜圖」功能成為網路軟體與電子商務技術的前端。

以阿里巴巴推動的 eWTP 之進展為例：2018 年 5 月 23 日，首支源自中國大陸，定位於全球化的基金「eWTP 生態基金」正式在香港啟動。此 eWTP 生態基金將重點關注於科技創新和快樂生活（消費升級）領域的企業。該基金也同時宣布旗下第一支基金「eWTP 科技創新基金」正式上市，首期規模達 6 億美金，也是首支聚焦一帶一路區域相關的科技創新和創新企業全球化

發展的民間基金。

阿里巴巴對於推動全球化具有十分積極的企圖心，其成立全球共享商品庫，在 2016 年 4 月，阿里巴巴以 10 億價格買下東南亞電商 Lazada 控股權，並在 2017 年 3 月，阿里巴巴集團對印度支付企業 Paytm E-commerce 投資了 1.77 億美元。阿里巴巴及其子公司螞蟻金服（支付寶母公司）在 Paytm 公司股份也從 40% 增加到 62%。在「全球買全球賣」的全球共享商品庫模式中，阿里巴巴把中國大陸產品庫和阿里海外布局的電商平台的產品庫進行打通，讓這些平台擁有中國大陸的產品庫。

而螞蟻金服成立於 2014 年 10 月，成立迄今 4 年左右，挾著支付寶的威力，螞蟻金服 2018 年 4 月宣布啟動 Pre-IPO 輪融資 90 億美元（約新臺幣 2,628 億元）。並預計在港股或美股進行兩地上市，螞蟻金服估值亦將由 1,060 億美元上調至 1,550 億美元（約新臺幣 4.5 兆元），成為全球最大獨角獸³¹。

分析螞蟻金服的國際化商業模式，主要係透過投資和合作等策略交互運用，其在 2014 年成立之初，即大刀闊斧完成了 7 起投資事件；然後在接下來三年，螞蟻金服再投資了 57 家企業。覆蓋了銀行、股票、證券、保險、基金、消費金融等金融領域，甚至還涉及人工智慧、企業服務、汽車出行、餐飲、媒體、影視等非金融領域。再搭配上支付寶的功能，已躍升為全球最強的支付平臺，擁有超過 6 億用戶，其龐大交易所產生的大數據，帶來了互聯網金融的諸多創新，例如累積多年用戶資料的芝麻信用，正成為大陸民間徵信領域的補充。同時也向其他金融機構提供從底層架構、到資料服務的金融雲服務。

此外，螞蟻金服的國際化布局已經深入如印度及東南亞等國家，雖然北美市場與歐洲市場尚難親近，但對於發展中國家而言，來自陸方的投資仍然

³¹ 經濟日報，螞蟻金服啟動 IPO 變身超級獨角獸。2018 年 4 月 11 日。
<https://money.udn.com/money/story/5603/3079603>。

極具吸引力，尤其是這些資本龐大的陸企公司投資，有助於促進當地國的經濟發展，而有些已開發國家公司也願意讓阿里等類的網路巨擘進駐，以借重其商業模式來增進產業發展。以螞蟻金服為例，其近年來的海外投資包括：

表 2-3 螞蟻金服海外投資布局

時點	對象國	公司	合作方式
2015.01	印度	Paytm 第三方支付	投資+技術輸出
2015 年中	韓國	K-Bank 韓國首家網路銀行	共同創辦
2015.11	新加坡	M-Daq 跨國證券交易公司	投資
2016.01	泰國	Ascend Money 線上金流(支付貸款等)	投資+技術輸出
2017.02	韓國	Kakao Pay 第三方支付	投資
2017.02	菲律賓	Mynt 線上金流(支付貸款等)	投資+技術輸出
2017.03	印尼	EmTek 初期以開發支付為主	合資公司
2017.03	馬來西亞	馬來西亞與聯昌銀行	引入支付寶
2017.04	新加坡	HelloPay 第三方支付	與 AliPay 合併
2017 年底	美國	MoneyGrem	失敗

資料來源：整理自科技新報。 <https://finance.technews.tw/2018/07/19/ant-financial-analysis/>

3. 雙邊與多邊協定的持續推動，搭配一帶一路倡議持續向外鏈結

中國大陸為促使其在區域內經貿關係的緊密，填補美國退出亞洲後的真空。中國大陸已成功簽署的自由貿易協定多達 16 個，並涉及 23 個國家/地區（見表 2-4）。

表 2-4 中國大陸自由貿易區涉及國家/區域表

	已簽定的自由貿易區	所涉及國家/地區
雙邊	馬爾地夫、喬治亞、澳洲、韓國、瑞士、冰島、哥斯大黎加、秘魯、新加坡、紐西蘭、智利、巴基斯坦、內地與港澳經貿關係安排	馬爾地夫、喬治亞、澳洲、韓國、瑞士、冰島、哥斯大黎加、秘魯、紐西蘭、智利、巴基斯坦、印尼、馬來西亞、菲律賓、泰國、新加坡、汶萊、柬埔寨、寮國、緬甸、越南、香港、澳門
多邊	東協	
升級協定	東協自貿協定升級、智利自貿協定升級	

資料來源：本研究自行整理。

此外，在一帶一路倡議方面，其宣稱參與國已高達 72 國（見表 2-5），中國大陸將陸續於參與國家進行投資布局。³²然而今年度中國大陸對外政策所遭逢最大的變數，即屬中美貿易爭端，在面臨美國強大壓力下，中國大陸「一帶一路」對外作為或可能因此限縮，或轉為更低調隱晦。

紐約時報報導提到：中國大陸已開始對「一帶一路」目前達成之交易、融資條款、與哪些國家達成交易，進行廣泛的「跨部門審查」。³³另如中國人民銀行行長易綱 7 月 4 日也對外表示：「保證（一帶一路）投融資的可持續性，非常重要」。以上顯示現今中國大陸金融機構對於「一帶一路」的跨國融資與放款行為更加謹慎。

表 2-5 一帶一路參與國家/區域表

亞洲	香港特別行政區、澳門特別行政區、菲律賓、越南、柬埔寨、泰國、馬來西亞、新加坡、汶萊、印尼、緬甸、孟加拉、尼泊爾、巴基斯坦、北韓、南韓、斯里蘭卡、馬爾地夫、蒙古、哈薩克、吉爾吉斯、塔吉克、烏茲別克、伊朗、科威特、巴林、阿拉伯聯合大公國、阿曼、沙烏地阿拉伯、卡達、以色列、不丹、印度、伊拉克、約旦、黎巴嫩、巴勒斯坦、敘利亞、東帝汶、土庫曼、葉門
非洲	肯亞、吉布地、蘇丹、埃及、衣索比亞、馬達加斯加、摩洛哥、南非
歐洲	俄羅斯、喬治亞、亞美尼亞、亞塞拜然、賽普勒斯、土耳其、希臘、義大利、白俄羅斯、瑞士、奧地利、匈牙利、西班牙、塞爾維亞、羅馬尼亞、波蘭、摩爾多瓦、德國、突尼西亞、波士尼亞與赫塞哥維納、保加利亞、克羅埃西亞、捷克、愛沙尼亞、拉脫維亞、立陶宛、馬其頓、蒙特內哥羅、斯洛伐克、斯洛維尼亞、烏克蘭
美洲	巴拿馬
大洋洲	紐西蘭

資料來源：本研究自行製表。

³² 資料來源：香港貿易發展局，
<http://beltandroad.hktdc.com/tc/country-profiles/country-profiles.aspx>。

³³ 經濟日報，〈一帶一路 中國開始踩煞車減速〉，2018 年 7 月 2 日。
<https://money.udn.com/money/story/5641/3230522>。

二、中國大陸新型全球化的主要阻礙

1. 發展中國家普遍存有對中國大陸「經濟殖民」的質疑

「一帶一路」雖然成功吸引許多中國大陸周邊國家參與，但也引起不少國家的疑慮。如印度就拒絕參與 2017 年 5 月舉辦的「一帶一路國際合作高峰論壇」，並質疑一帶一路將給參與國帶來無法承受的債務負擔。印度的顧慮有其來自，除印度外，歐盟也曾表示對於「一帶一路」計畫的透明性存疑，並擔憂發展中國家若無法償還中國大陸的放款，將迫使其政治外交和核心產業受到北京當局控制。

根據現行資料，中國大陸已經藉由「一帶一路」計畫成為許多發展中國家的主要進口國與債權國，而一旦參與國無力償還債務，將可能被迫出賣政治與土地使用上的利益已換取北京當局的「豁免」，因此「經濟殖民」的顧慮一直成為「一帶一路」的陰影。舉例而言：中國大陸已超越英、美，成為肯亞最大的外商直接投資來源國，光是 2017 年，中國大陸已在肯亞簽署專案 72 個新的工程專案，總金額約達 33 億美元。³⁴反對「一帶一路」的國家擔憂中國大陸的「大型投資」將為中歐、西亞與非洲國家帶來新的殖民經濟。預判這些對於「一帶一路」的擔憂將持續成為北京當局進行雙邊與多邊自由貿易協定談判中的阻礙與反對力量。

2. 外界對於中國大陸新型全球化的資金來源有所疑慮

另一層顧慮也在於「一帶一路」所牽涉的資金過於龐大，在資訊不透明的情況下，許多國家對於中國大陸是否真的有能力對外輸出建設需要的資金存疑；而已開發國家是否有資金參與「一帶一路」的計畫也同樣是疑問。類

³⁴ 香港貿易發展局(2018)。「中國成為肯尼亞最大外商直接投資來源國，兩國經貿合作不斷深化」，2月22日。
<http://beltandroad.hktdc.com/tc/insights/zhongguochengweikenniyazuidawaishangzhijietouzilaiyuanguo>。

似的擔憂如同中國大陸國務院發展研究中心副主任王一鳴曾言：「雖然許多『一帶一路』項目是由主要金融機構提供資金，但是每年仍然有 5,000 億美元的巨額資金缺口。」³⁵

此外，2017 年中國大陸經濟表現雖然優於預期，但經歷多年的持續高成長後，經濟面的系統性風險亦隨之擴散。包括房地產泡沫、影子銀行、地方債務、國有企業高槓桿、違法違規集資等風險亦將讓其「新型全球化目標國家」產生或將連帶承擔系統性風險的疑慮。

3. 中美貿易摩擦將壓縮中國大陸全球化推動進程

雖然中國大陸逐漸開放內需市場，但在其全球化策略中，自身市場的開放畢竟有所侷限。中國大陸在「中國崛起」的口號下，仍不時強調自己屬於發展中國家，進而在經濟貿易談判中要求非平等的優待。然而，日漸壯大的內需消費市場使得中國大陸成為西方國家虎視眈眈的對象，且美國總統川普上任後，對過大的貿易赤字相當不滿。

中國大陸目前是美國第 2 大的貿易夥伴、第 3 大出口國。雖然川習兩人於 2017 年展開 3 次重要會面³⁶，卻未能緩和美國對中國大陸施予貿易調查和制裁。美方於今（2018）年先後祭出 201、232、301 條款制裁措施，拉高雙方貿易衝突。川普政府更於 2018 年 4 月 4 日宣布，根據 301 調查，將對規模達 500 億美元的中國大陸進口商品徵收 25% 關稅的建議清單；同日下午，中方宣布對原產於美國的大豆、汽車等同等規模的商品加徵關稅，並先後就 301、232 條款在 WTO 爭端解決機制項下向美方提出磋商。至 4 月 6 日，川普表示將在 301 調查基礎上，再對規模達 1 千億美元的中國大陸進口商品加

³⁵ 大紀元（2018）。「中共一帶一路計劃快沒錢了，參與國負債累累」，4 月 17 日。
<http://www.epochtimes.com/b5/18/4/16/n10308821.htm>。

³⁶ 4 月川普招待習近平來訪，雙方在貿易、投資上答應深化合作、降低摩擦，並提出百日內讓雙方貿易投資有所進展；7 月於 G20 峰會與習近平討論北韓問題；11 月川普亞洲行於北京簽署總值 2,530 億美元的能源及農產品訂單。

徵關稅；中方則強調美方如公布 1 千億美元的清單，將立即反擊。

時至今（2018）年 4 月 10 日博鰲亞洲論壇，習近平開幕演講頗有軟性回應川普政府之意（見表 2-6）。簡言之，中國大陸將擴大進口，將相當幅度降低汽車進口關稅；承諾將放寬服務業（特別是金融業）、製造業的市場准入；並重申保護知識產權，亦希望美國能輸出高技術產品到中國大陸。習近平表示「開放帶來進步，封閉必然落後」，透過國際舞臺展現多邊包容，中國大陸意在成為國際貿易體制的守護者，在與美國談判正式啟動前爭取各國支持，以鞏固其推動新型全球化之基礎不會因與美國的貿易糾紛而受波及。

然而，美中貿易摩擦沒有因為習近平於博鰲論壇的開放承諾而平息，今（2018）年 4 月 16 日，「中興通訊」（ZTE）遭美國商務部下達制裁命令，未來 7 年禁止與美商交易往來。固然在制裁令的 28 天後，美國總統川普表示在習近平的請求下，已向商務部下達對中興的解禁指示，以求在最快時間內「恢復中興在美的商運業務」。³⁷且 5 月 19 日美中發表聯合聲明指出，雙方在進行「有建設性的諮商」後，已同意須採取「有效措施以大幅縮減」美中逆差。中方同意「大幅增加」採購美國產品及服務，且須使美國農產品及能源出口「顯著增加」。惟聯合聲明未提及美中打算縮減的具體貿易逆差數字，對於保護知識財產權的措辭也相當模糊，也沒有提到是否要鬆綁中興通訊的零組件銷售禁令。

³⁷ 轉角國際，〈川普介入「救中興」？美中談判前的制裁大逆轉〉，2018.05.14。
https://global.udn.com/global_vision/story/8662/3140907。

表 2-6 習近平 2018 博鰲亞洲論壇開幕演講回應川普政府不滿

	習近平演講內容	川普過去的指責
美中貿易	<ul style="list-style-type: none"> ● 將相當程度降低汽車進口關稅。 ● 努力增加需求比較集中的特色優勢產品進口。 ● 加快加入 WTO《政府採購協定》進程。 	<p>2018 年 4 月推特留言</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 「當一輛車從中國銷往美國時，需要付 2.5% 的關稅；當一輛車從美國銷往中國時，需要付 25% 的關稅。這像是自由或者公平的貿易嗎？不，這是愚蠢的貿易，已經持續了多年了」。
市場開放	<ul style="list-style-type: none"> ● 今（2018）年上半年，將完成修訂外商投資負面清單工作。 ● 去（2017）年底宣布的放寬銀行、證券、保險行業外資股比限制，要確保落實。 ● 加快保險業開放進程，放寬外資金融機構設立限制，擴大外資金融機構在中國大陸的業務範圍。 ● 汽車、船舶、飛機等少數行業已經具備開放基礎，下一步要盡快放寬外資股比限制，尤其是汽車行業外資限制。 	<p>2017 年 11 月 APEC 演說</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 當美國與其他國家或民眾進入貿易關係，我們從今起會期望我們的伙伴會忠實履行規則。我們期望雙方市場會在相同程度下開放，私人投資而非由政府規劃主導投資。 ● 我們降低和消除了關稅，減少了關稅壁壘，容許外國商品自由地進入我們的國家。但是在我們降低我們的關稅壁壘時，其他國家並沒有向我們開放市場。
智慧財產權	<ul style="list-style-type: none"> ● 將重新組建國家知識產權局，完善加大執法力度，鼓勵中外企業開展正常技術交流合作。 ● 保護外資企業合法知識產權，也希望外國政府加強對中國大陸知識財產權的保護。 	<p>2017 年 11 月 APEC 演說</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 美國將「不再容忍大膽的知識產權盜竊行為」。 ● 強調美國不會允許部分區內國家「強逼企業向政府交出技術，並迫使他們與當地企業合組合資公司，換取市場准入的破壞性做法」。
中國威脅疑慮	<ul style="list-style-type: none"> ● 無論中國發展到什麼程度，都不會顛覆現行國際體系，不會謀求建立勢力範圍。 	<p>2017 年 12 月《國家安全戰略報告》</p> <p>中俄兩國是美國的競爭對手，挑戰國際經濟秩序，他們還控制訊息和數據的自由流動，擴張影響力。</p>

資料來源：香港經濟日報，〈一圖看懂，習博鰲全面回應川普〉，2018.04.11。

綜上，前述聯合聲明雖然降低美中貿易緊張情勢，但中興被制裁一案仍顯示出中國大陸缺少資通訊產業的核心技術將使其「21 世紀數字絲綢之路」推動存在桎梏。美中之間的貿易持續對峙顯示出中國大陸並沒有成功「取信於」美國等先進國家，而中國大陸當前尚不具有能夠在亞洲區域外與美國競

爭的實力，預判其新型全球化策略仍然在美洲與歐洲遭受阻礙，「傳統西方世界主導之全球化」與「中國大陸等發展中國家的新型全球化」，兩者之間將壁壘分明，持續競爭。

第四節 本章小結

回顧本章重點，首先分由經濟面、政治面及國際因素探討中國大陸推動新型全球化的策略及其發展因素，藉以理解中國大陸的新型全球化策略，係為逐漸翻轉以美國和歐洲為主導的全球秩序結構，力主中國大陸將帶領發展中國家，共享全球經濟與全球治理的舞臺，並企圖翻轉以傳統科技技術壟斷的全球產業鏈，將新興產業帶往科技研發前端，並訴求單邊與單一組織性質的全球治理模式，以多邊和雙贏共享為主導邏輯。

其次研析中國大陸新型全球化策略下的經貿政策走向，聚焦於其推動大型基礎建設（如一帶一路）、發展新興科技產業；特別是數位經濟與人工智慧等領域，並透過官方（國有）企業引導向海外走出去，形成國際影響力，同時為降低他國疑慮，不斷以和平與安全為政策包裝。

最後，本章試圖為中國大陸的新型全球化現階段成效進行評估，分就一帶一路倡議、「數位絲綢」之路、自由貿易協定等進展進行回顧，同時也探討各項多元策略的可能挑戰，包括發展中國家普遍存有對中國大陸「經濟殖民」的質疑，加上外界對於中國大陸新型全球化的資金來源有所疑慮，以及當前中美貿易摩擦，均將壓縮中國大陸全球化推動進程。

總結而言，中國大陸的新型全球化策略非不是一個獨立政策，而是產生於中國大陸改革開放 40 年來複雜的政治、經濟與國際情勢變化。就經濟層面而論，中國大陸最重要的挑戰即是在高速發展期之後，如何在新常態狀況下同時維持經濟發展的動能，必須能夠平衡外國對內投資與國內對外投資，

同時引導市場資金推動產業轉型和升級，從「世界工廠」轉為真正的「世界市場」，將研發、技術與生產結合。

就政治層面而論，出於中國大陸獨特的組織官僚與權力集中之特性，執政當局的穩定度對經濟發展有直接的影響，因此長期的經濟戰略和領導階級的權力變動緊密相關；權力集中的政治領導集團將穩固經濟戰略的實施方向，並要求國有企業與各部門的配合；經濟戰略的實施方向與結果也關係到中共政權正當性的維持。就國際層次而論，在共產黨統治中國大陸之初，以美國為首的自由主義國家陣營就對於中國大陸、蘇聯等共產主義國家有所防備與敵意，而在改革開放後，「中國威脅論」也從來不曾於國際社會中消失，並持續存在對中國大陸的亞太圍堵政策（例如美日主導的印太戰略）。在中國大陸經濟達到製造業和工業發展的巔峰，處於轉型關鍵時期的近年，國際社會與中國大陸之間的合作和衝突變得更為複雜與強烈。中國大陸是否能夠證明「和平崛起」與「互利共贏」的政策和態度，對於外交和國際經貿關係將有重大的影響。

其次，在前述三方背景的影響下，由於特殊的政治結構，不同於臺灣「由下而上」以民間中小企業為創新和發展動能的全球化模式，中國大陸新型全球化策略主導權在於政府當局手中，推動的力量「由上而下」，尤其來自大型國有企業。因此，分析中國大陸新型全球化的政策走向之時，對於領導集團與國有企業動向的觀察將特別重要。

其三，由於中國大陸已經躍升世界前三大經濟體，因此其經濟戰略必定會關係於大型投資與建設，對於中國大陸所欲發展的重點產業觀察格外重要。近年備受注目的是金融科技、電子商務、跨境商務、雲端計算與人工智慧的發展。而積極發展前述新興科技產業的裡由相當清楚：在硬體產業的關鍵技術被美國等先進國家控制的情況下，只有發展新興科技領域才能取得與先進國家平等的起跑線與基礎，並在發展中搶得先機與優勢。在此脈絡下，倘若

忽略中國大陸重點發展的新興領域，將無法完整理解新型全球化的經貿政策走向與戰略。

其四，中國大陸在推動新型全球化時所採取的談判策略仍圍繞著多邊體系。為了避免過度展現權力，並且避免其他國家聯合抗衡，單一性的國際組織與談判結構將對中國大陸有所不利，因此在中國大陸已經取得 WTO 等主要國際組織中的重要會員地位後，其對外策略已清楚轉向雙邊與區域型的多邊關係。在雙邊與區域型多邊關係中，中國大陸能夠主導談判走向與規則，確保自己的經濟實力在談判中能夠取得較為優勢的地位。

綜上，十九大以來，中國大陸持續展現經濟改革與對外開放，有別於政治權力的集中與社會控制力的加強，習近平表示「中國開放的大門不會關閉，只會越開越大」，將推動形成全面開放新格局、建設開放型世界經濟，可視為中國大陸的全球化承諾。尤其以「一帶一路」的投資規模持續擴大中，而中國大陸所持續推動的雙邊和多邊自由貿易協定也在穩定的增加。除此之外，由於中國大陸過去以半開放的市場所進行的談判策略已面臨西方國家的聯合壓力，尤其自 2008 年爆發金融危機，歐美國家對於國際市場的影響力下滑，也成為中國積極參與全球化治理和爭取國際經貿發言權的重要契機。中國由早先提出與美共建新型大國關係，到如今推動新型全球化倡議，漸有宣示在全球經貿舞臺上與美分治的意味，因此對應於現今的中美關係而言，反應的正是美國推動傳統全球化與中國推動新型全球化激起的火花和潛在衝突。另外，中國大陸所倡議的新型全球化爭取轉變現有全球化格局，推動期間亦將陸續面臨內外存在的矛盾與挑戰，研判後續「新型全球化」的內涵與策略仍會不斷修正，值得相關研究進行長期的追蹤與探討。

第三章 擴大內需政策推動策略與成效

第一節 擴大內需政策的發展梳理

中共十九大報告明確指出，中國大陸將完善促進消費體制，增強消費對經濟發展的基礎性作用。在此基礎上，中共國務院總理李克強於第 13 屆全國人民代表大會第一次會議上進一步強調，北京當局將積極擴大消費、促進有效投資，側重調結構增加投資，形成供給結構優化與總需求適度擴大的良性循環。

具體而言，中國大陸政府試圖推進消費升級，發展消費新業態與新模式。例如：今年北京當局將新能源汽車車輛購置稅優惠政策再延長三年。同時，全面取消二手車限遷政策。此外，亦將增加醫療、養老、教育、文化與體育等服務供給。同時致力於創建全國旅遊示範區，降低重點國有景區門票價格。

在此期間，中國大陸政府將持續投入交通基礎建設。具體作為例如，今年的鐵路投資為 7,320 億人民幣、公路水運投資 1.8 兆人民幣、水利投資 1 兆人民幣。此外，北京當局將繼續實施「大數據發展行動」，以加強新一代人工智慧研發應用於醫療、養老、教育、文化、體育等多領域，加快建成「互聯網+」與現代服務業。就此，中共中央亦要求中國大陸的移動網路流量資費，年內至少要降低 30%（中國國務院 2018）。

值得注意的是，2018 年 4 月 23 日，中共中央總書記習近平主持中央政治局會議，分析當前中國大陸經濟形勢與因應政策。會議明確提出五項具體要求：一是全力打好「三大攻堅戰」—防範化解重大風險、精準脫貧，以及污染防治。二是深化供給側結構性改革。三是實施鄉村振興戰略。四是主動

推進改革開放。五是推動金融市場的健康發展。最後是加大保障改善民生工作力度（新華社 2018a）。

其中，中央政治局會議強調，「注重引導預期，把加快調整結構與持續擴大內需結合起來，保持宏觀經濟平穩運行。」這是自 2013 年 12 月以來，中央政治局會議再次標明「擴大內需」的表述。

由於中國大陸經濟進入新常態，需求結構轉變，消費成為經濟發展的重要驅動力。回顧中國大陸近幾年所發布關於消費相關政策，可回溯至 2015 年 11 月 23 日由國務院所印發《關於積極發揮新消費引領作用加快培育形成新供給新動力的指導意見》³⁸（以下簡稱《指導意見》）。該政策目的在於推動以消費升級引領產業升級，以制度創新、技術創新、產品創新增加新供給，滿足創造新消費，形成新動力。

根據《指導意見》提出 4 個方面的具體措施。其一，是加快推進重點領域制度創新，破除阻礙消費升級和產業升級的體制障礙，維護國家統一市場和各類市場主體的公平競爭；加大服務業對內對外的開放力度，並加快服務業發展；加強助推新興領域發展的制度保障；加快戶籍制度改革，推進農業轉移人口市民化，以及擴大城鎮消費群體。

第二，改善優化消費環境，提高標準化水準，完善品質監管體系，強化企業主體責任；改善市場信用環境，建構全國統一的信用資訊共用交換平臺，推進跨地區、跨部門信用獎懲聯動；健全消費者權益保護機制，完善和強化消費領域懲罰性賠償制度；強化消費基礎設施網路支持體系，加快網路速度提升、費用降低，在城市社區和村鎮布局建設共同配送末端的網點；加快增設各口岸進境免稅店，擴大 72 小時過境免簽政策範圍，完善和落實境外旅客購物離境退稅政策；依託中心城市和重要旅遊目的地，培育建設國際消費

³⁸ 國發〔2015〕66 號文，全文詳見 http://www.gov.cn/zhengce/content/2015-11/23/content_10340.htm。
最後瀏覽日期：2016 年 12 月 20 日。

中心等。

第三，創新並擴大有效供給，引導企業更積極主動適應市場需求變化，實施企業技術改造提升行動計畫，增加優質新型產品和生活服務等有效供給；適度擴大先進技術裝備和日用消費品進口；推行企業產品品質承諾和優質服務承諾標誌與管理制度，在教育、旅遊、文化、產品「三包」³⁹、網路消費等重點領域，開展服務業品質提升專項行動；實施品牌價值提升工程，培育一批能夠展示「中國製造」和「中國服務」優質形象的品牌與企業。

第四，改善並形成有利於消費升級和產業升級協同發展的政策環境，發揮制度優勢、彌補市場失靈、引導市場行為，系統性調整財稅、金融、投資、土地、人才和環境等政策的協調性。

本研究認為該份政策有以下重點值得關注：

（一）消費升級的重點領域和方向

根據《指導意見》，中國大陸未來欲發展的消費升級新模式，目的是要能引領相關產業、基礎設施和公共服務的投資成長。因此設定的消費領域包括：

（1）**服務消費**：隨著民眾的生活水準提高，教育、健康、養老、文化、旅遊等既滿足人民生活品質改善需求、又有利於人力資本積累和社會創造力增強的服務消費迅速成長。職業技能培訓、文化藝術培訓等教育培訓消費，健康管理、體育健身、高端醫療、生物醫藥等健康消費，家政服務和老年用品、照料護理等養老產業及適老化改造，動漫遊戲、創意設計、網路文化、數位內容等新興文化產業及傳統文化消費升級。其他領域諸如：鄉村旅遊、自駕車房車旅遊、郵輪旅遊、工業旅遊及配套設施建設，以及集多種服務於

³⁹ 即包修、包換、包退。

一體的城鄉社區服務平臺、大型服務綜合體等平臺建設等。

(2) 資訊消費：資訊技術的廣泛運用尤其是移動互聯網的普及，正在改變消費習慣、變革消費模式、重塑消費流程，催生跨區跨境、線上線下、體驗分享等多種消費業態興起。互聯網與協同製造、機器人、汽車、商業零售、交通運輸、農業、教育、醫療、旅遊、文化、娛樂等產業跨界融合，在刺激資訊消費、帶動各領域消費的同時，也為雲計算、大資料、物聯網等基礎設施建設，以及穿戴式設備、智慧家居等智慧終端機相關技術研發和產品服務發展均具有前景。

(3) 綠色消費：生態文明和綠色消費觀念日益深入人心。綠色消費從生態有機食品向空氣淨化器、淨水器、節能節水器具、綠色家電、綠色建材等有利於節約資源、改善環境的商品和服務拓展。這將推動循環經濟、生態經濟、低碳經濟的蓬勃發展，為生態農業、新能源、節能節水、資源綜合利用、環境保護與污染治理、生態保護與修復等領域技術研發、生產服務能力提升和基礎設施建設等領域均提供大量投資創業機會。

(4) 時尚消費：由於個性化多樣化消費漸成主流，特別是年輕一代更加偏好體現個性特徵的時尚品牌商品和服務，中國大陸將推動消費者體驗、個性化設計、柔性製造等相關的產業加速發展。同時，中高收入群體規模的壯大使得通用航空、郵輪等傳統屬高端消費領域已日益普及，消費潛力加速釋放，並激發相關基礎設施建設的投資需求。

(5) 品質消費：隨著居民收入水準不斷提高，廣大消費者特別是中等收入群體對消費品質有著更高要求。更加安全實用、更為舒適美觀、更有品味格調的品牌商品消費發展潛力巨大。前述消費涉及幾乎所有傳統消費品和服務，預期將會帶動傳統產業改造提升和產品升級換代。

(6) 農村消費：隨著農村居民收入持續較快成長、城市消費示範效應

擴散、消費觀念和消費方式快速更新，農村消費表現出明顯的梯度追趕型特徵。在交通通信、文化娛樂、綠色環保、家電類耐用消費品和家用轎車等方面還有很大提升空間。適宜農村地區的分散式能源、農業廢棄物資源化綜合利用和垃圾汙水處理設施、農村水電路氣資訊等基礎設施建設改造投資潛力巨大。

（二）培育面向國際的消費市場，力圖提升服務輸出能量

在擴大消費的政策作法上，依託重要的中心城市和重要旅遊目的地，培育面向全球旅遊消費者的國際消費中心。鼓勵有條件的城市運用市場手段，透過購物節、旅遊節、影視節、動漫節、讀書季、時裝周等為載體，提升各類國際文化體育會展活動的品質和水準，鼓勵與周邊國家（地區）聯合開發國際旅遊線路，帶動文化娛樂、旅遊和體育等相關消費。暢通商品進口管道，穩步發展進口商品直銷等新型商業模式。加快推出增設口岸進境免稅店的操作辦法。擴大 72 小時過境免簽政策範圍，完善和落實境外旅客購物離境退稅政策。

（三）消費政策鏈結傳統產業升級與戰略性新興產業

儘管《指導意見》係以新消費為核心，但政策目的仍不忘「加快培育形成新供給」。因此內容也涵蓋了改造提升傳統產業的政策指導作法，包括：加快推動輕工、紡織、食品加工等產業轉型升級，瞄準國際標準和細分市場需求，從提高產品功效、性能、適用性、可靠性和外觀設計水準入手，最終提升消費品質。此外，實施企業技術改造提升行動計畫，鼓勵傳統產業設施裝備智慧化改造，推動生產方式向數位元化、精細化、柔性化轉變；推進傳統製造業綠色化改造，推行生態設計，加強產品全生命週期綠色管理。支援製造業由生產型向生產服務型轉變，引導製造企業延伸產業鏈條、增加服

務環節，並協助支援企業研發和推廣應用創新。

另一方面，培育壯大戰略性新興產業：加快構建現代產業技術體系，高度重視顛覆性技術創新與應用。以技術創新推動產品創新，滿足智慧化、個性化、時尚化消費需求，以拓展新需求。另，培育壯大節能環保、新一代資訊技術、新能源汽車等戰略性新興產業。推動 3D 列印、機器人、基因工程等產業加快發展，開拓消費新領域，進而支援穿戴式設備、智慧家居、數位媒體等新興消費發展。

（四）擴大先進技術裝備和日用消費品進口

在貿易方面，《指導意見》表示將適度擴大先進技術裝備和日用消費品進口，藉以增加新技術和關鍵設備、零組件的引進；降低部分日用消費品進口關稅，研究調整化妝品等項目消費稅徵收範圍，適度增加適應消費升級需求的日用消費品進口。透過積極解決電子商務在境內外發展的技術、政策等問題，加強標準、支付、物流、通關、計量檢測、檢驗檢疫、稅收等方面的國際協調，創新跨境電子商務合作方式。

綜合上述內容，簡要整理《關於積極發揮新消費引領作用加快培育形成新供給新動力的指導意見》的重要內容，如表 3-1 所示。

表 3-1 關於《積極發揮新消費引領作用加快培育形成新供給新動力的
指導意見》方案重點摘要

重點策略	政策內涵
消費升級 重點領域	服務消費、資訊消費、綠色消費、時尚消費、品質消費、農村消費
重點領域 制度創新	建立統一市場；服務業對內對外開放；新興領域發展制度保障；人口城鎮化相關領域改革
改善優化 消費環境	提高標準化水準；完善質量監管體系；改善市場信用環境；健全消費者權益保護機制；強化基礎設施網絡；拓展農村消費市場；培育國際消費市場
創新並擴 大效供給	提升傳統產業、戰略性新興產業；推動大眾創業萬眾創新；產品服務升級；先進技術裝備和日用消費品進口；加強質量品牌建設
優化政策 支撐體系	強化財稅支持政策；推動金融產品和服務創新；優化政府投資結構；完善土地政策；創新人才政策；健全環境政策體系

資料來源：本研究整理。

據此，本研究將依此政策之精神，大致圍繞三個主軸：促進消費升級、擴大進口，以及優化供給結構，以下依序說明。

壹、促進消費升級

而為促進民眾消費的擴大和升級，帶動產業結構調整升級，同時加快培育發展新動力，中國大陸在 2016 年 4 月 15 日，由國家發改委聯合 24 個部門共同公布《關於印發促進消費帶動轉型升級行動方案的通知》（以下簡稱《方案》）。係針對中國大陸供給結構、供給品質未能適應民眾消費需求持續增長、消費結構加快升級的要求，因此限制了消費對促進經濟成長的效益。加上中國大陸經濟發展進入新常態，工業生產領域面臨較嚴重的產能過剩，供給結構的調整轉型升級十分艱鉅，為此，需要推動新型態消費來加快培育引領形成新供給，從而解決供需矛盾的問題。

《方案》內容提出「十大擴消費行動」，聚焦在新興服務業及提升服務品質等領域。整理如表 3-2 所示。從基礎設施改善如物流、住房到高端服務

業如醫療養老、「智慧家庭」等新興資訊消費，另也包括電子競技遊戲遊藝賽事活動等，及體育健身消費等。這些消費內涵的改善和提升，均可望創造新一波消費商機。

表 3-2 中國大陸「十大擴消費行動」方案內容

十大擴消費行動	政策措施
城鎮商品銷售暢通行動	<ol style="list-style-type: none"> 1. 暢通市場流通網路。推動鐵路與物流、電商加快樞紐節點的配套，逐步推廣城市中心鐵路貨場轉為城市配送中心，發展快消品等民生物資倉儲、共配等業務，同時增開貨運快運列車，擴大快運網路覆蓋範圍。 2. 降低物流成本。快遞行業推行同一工商登記機關管轄範圍內「一照多址」，降低企業設立成本。 3. 促進優質品牌商品銷售向三四線城市延伸。
農村消費升級行動	<ol style="list-style-type: none"> 4. 挖掘農村電商消費潛力。鼓勵供銷系統年內重點建設100 個縣級電商運營服務中心，新建和改造 3 萬個鄉村資訊化綜合經營服務網點。 5. 暢通城鄉雙向聯動銷售管道。鼓勵地方政府與電商開展多元合作，支援有實力的電商平臺開設特色地方館，通過政府購買服務支援電商企業開展電子商務專業培訓人才。 6. 改善農村資訊消費基礎設施。建立農村地區寬頻投資的多元化資金來源和市場化運作機制。將寬頻鄉村示範工程推廣至全國。
居民住房改善行動	<ol style="list-style-type: none"> 7. 推進住宅小區採暖改造。 8. 穩定住房消費預期。增加一線和熱點二線城市的住宅建設用地供應；加快發展住房租賃市場。 9. 用足用好住房公積金。允許個人公積金帳戶內資金隨工作地點變動進行跨省跨市轉移接續。滿足居民因就業地變動而購房、返鄉購房等需求，化解三四線城市房地產庫存。
汽車消費促進行動	<ol style="list-style-type: none"> 10. 逐步在全國範圍內實行取消或放寬對皮卡進城限制相關措施。 11. 支持各地加快建設停車場，通過專項建設基金給予適當支持。 12. 促進汽車售後服務品質提升。
旅遊休閒升級行動	<ol style="list-style-type: none"> 13. 著力打造全域旅遊示範區。結合特色旅遊小鎮建設和鄉村旅遊發展，年內建成100 個全域旅遊示範區。推動線上線下旅遊商品銷售。著力推進國際旅遊島、旅遊帶等旅遊重點區發展。

十大擴消費行動	政策措施
	<p>14. 加快發展郵輪遊艇等消費。將上海實施的國際郵輪入境外國旅遊團 15 天免簽政策逐步擴大至其他郵輪口岸。拓展國內郵輪航線，培育本土郵輪發展，制定休閒船艇管理服務規範，推出粵港澳遊艇自由行試點。</p> <p>15. 積極發展研學旅行、老年旅遊。</p> <p>16. 加快培育通用航空消費市場。年內開工建設一批通用機場，在適宜地區開展空中遊覽、飛行賽事、航空文化交流等活動；支持通用航空俱樂部、愛好者協會等社會團體發展。</p>
康養家政服務擴容提質行動	<p>17. 增加高水準護理、家政服務人員供給。依託大型家庭服務機構、各類職業技能培訓機構進行專業培訓。</p> <p>18. 推進公辦養老機構社會化運作。鼓勵政府投資新建或購置的養老服務設施採取「公建民營」、轉企改制等方式，進行社會化運作。</p> <p>19. 提高醫養結合服務能力。鼓勵有條件的地方建立長期護理保險制度。</p> <p>20. 支援整合改造閒置社會資源發展養老服務。鼓勵地方通過招標等方式，將城市廢棄工廠、事業單位改制後騰出的辦公用房、鄉村撤校併點的閒置用房，低價或免費提供辦理養老機構。</p> <p>21. 推進個性化多層次健康服務業發展。支持發展中醫醫療保健、健康體檢、醫療保健旅遊等多樣化健康服務。</p>
教育文化資訊消費創新行動	<p>22. 開展高水準職業教育和中外合作辦學。</p> <p>23. 支持鄉鎮影院建設。</p> <p>24. 鼓勵各級文博單位發展文化創意產業。實施「互聯網+中華文明」行動計畫。</p> <p>25. 鼓勵文化產品和服務供給創新。</p> <p>26. 推進智慧家庭等新興資訊消費應用推廣。建立完善智慧家庭標準體系，加快制定智慧家居、可穿戴設備、虛擬實境設備等領域關鍵技術標準，滿足居民個性化多樣化的新興資訊消費需求。</p> <p>27. 開展電子競技遊戲遊藝賽事活動。</p>
體育健身消費擴容行動	<p>28. 完善賽事運營市場競爭機制。深化足球協會改革，做好全國性體育協會與體育行政機關脫鉤工作，年內完成首批 14 個協會的脫鉤工作。</p> <p>29. 加快推動場館設施開放利用。支持各類球場、冰雪運動場地、健身步道、登山步道、體育公園、沿河沿湖健身帶、健身器械場地、健身房（館）、全民健身中心和冬會場館建設。</p>
綠色消費壯大行動	<p>30. 實施家用電器能效領跑者計畫。發布電視、冰箱、空調能效領跑者產品目錄，引導企業、公共機構優先購</p>

十大擴消費行動	政策措施
	<p>買使用能效领跑者產品。</p> <p>31. 增加家用綠色淨化器具的供給。<u>引導和支持淨氣、淨水、淨物及其監測等設備生產企業</u>，加大研發、設計和製造投入，將淨氣、淨水、淨物等綠色淨化器具納入能效领跑者實施範圍。</p> <p>32. 推廣綠色建材應用。建立綠色建材檢驗檢測保障體系，<u>在供地方案和土地出讓合同中明確要求提高綠色建材的使用比例</u>。</p> <p>33. 促進居民生活用能清潔改造。支援居民採暖等生活用能由燒煤改為天然氣、電力等清潔能源。</p>
消費環境改善和品質提升行動	<p>34. 推廣應用全國信用資訊共用平臺。建立健全失信黑名單制度，並依法依規予以公開，供消費者查詢。進一步擴大企業信用資訊公示系統和「信用中國」網站社會影響力。</p> <p>35. 充分用好 12358 價格監管平臺。查處商品銷售、網路購物、旅遊休閒、餐飲服務、停車、物業、教育等領域的價格欺詐、價格壟斷、哄抬價格、不實行明碼標價的價格違法行為，定期公布市場價格舉報情況，即時解析全國價格舉報資料。</p> <p>36. 進一步清理和規範政策環境障礙。清理整合強制性行業標準和地方標準，推進檢驗檢測認證證書、報告在全國範圍內的應用和採信，實現「一次檢驗檢測、一次認證、全國通行」。樹立國產品牌形象。</p> <p>37. 推動消費產品品質提升。實施國家品質技術基礎示範工程。實施<u>進出口消費品和食品品質安全、出口食品企業內外銷「同線同標同質」工程</u>，加強國家地理標誌產品保護，開展空氣淨化器、電飯煲、智慧馬桶蓋、智慧手機、兒童紙尿褲、兒童玩具、嬰幼兒童裝、廚具、床上用品、傢俱等民生關注的 10 類消費品質量提升行動。</p> <p>38. 支持分享經濟等消費新業態發展。對無車承運物流、網路租賃汽車等分享經濟發展較快的行業和地區，提供發展分享經濟創造寬鬆的制度環境。</p>

資料來源：整理自 2016.04.15《關於印發促進消費帶動轉型升級行動方案的通知》之附件：關於促進消費帶動轉型升級的行動方案。

上述「十大擴消費行動」政策內涵，實為延續 2015 年 11 月 11 日中國大陸國務院通過《加快發展生活性服務業促進消費結構升級的指導意見》和《關於積極發揮新消費引領作用加快培育形成新供給、新動力的指導意見》等

一系列提振內需政策之精神。根據中國大陸商務部資料，2014 年中國大陸遊客到境外購物的消費額超過 1 兆元人民幣，大量在海外採購可能原本就是在中國大陸製造的家電和日用品。此種奇特現象引發其政府高度關注，而細究其原因，包括中國大陸本身的稅制問題，造成很多商品在境外的價格反而比在中國大陸境內便宜（即使原本就在中國大陸生產製造）；另一方面，中國大陸消費者認為海外商品的品質較可靠，因而大量到海外採購和健康有關的消費品，例如：奶粉、尿布等。為解決前述問題，中國大陸政府乃力圖透過政策，提高中國大陸製產品的品質競爭力，同時也暢通商品進口管道，擴大民眾喜愛的日用消費品等進口，增設進口免稅商店，落實和完善境外旅客購物離境退稅政策。

延續 2016 年消費政策，2017 年 10 月 31 日，中國商務部（2017a）會同國家發展和改革委員會等 12 個部門，展開擴消費專項行動聯合督查。重點檢視「發展流通、促進消費」，以及促進流通三化—資訊化、標準化與集約化、深化流通體制改革、建設統一大市場、增加商品有效供給、提升生活服務品質、優化消費環境等六大措施。

2018 年 4 月 23 日至 24 日，中國大陸商務部在四川省成都市召開貫徹落實「消費升級行動計畫」工作會議，部署推進實施「消費升級行動計畫」。商務部表示，今年「消費升級行動計畫」的重點工作，主要包含五個方面，分別是擴大服務消費、發展中高端消費、促進綠色循環消費、推動消費管道升級，以及營造良好消費環境（張懷水 2018）。

進一步而言，2018 年 4 月 28 日，中國商務部（2018b）頒布《關於加快城鄉便民消費服務中心建設的指導意見》，這是中國大陸政府消費升級行動計畫的重要內容。該《指導意見》指出，力爭 3 到 5 年的時間，打造城鄉便民消費服務中心，即在城市社區建設集餐飲、家政、托幼，以及維修等基本生活服務於一體的社區便民服務中心。

其次，中國大陸政府將實施「商圈消費引領工程」，計劃在城市街區，推動建設各具特色的購物、美食、休閒娛樂和生活服務街區；在農村地區，則推動建設提供基本生活服務的鄉（鎮）生活綜合服務中心和村級生活綜合服務站等。北京當局希望在五年的時間內培育 100 個示範商圈，以及 20 條老字型大小特色街區（經濟參考報 2018b）。

第三，中國商務部（2018a）發布，《商務部辦公廳關於做好 2018 年綠色循環消費有關工作的通知》指出，中國大陸政府將在現有 85 家綠色商場基礎上，新創建約 60 家綠色商場。

此外，2017 年 12 月 19 日，中國商務部（2017b）頒布《城鄉高效配送專項行動計畫（2017-2020 年）》，試圖突破城鄉配送困難的問題。具體目標為：計畫到 2020 年初步建立起高效集約、協同共用、融合開放、綠色環保的城鄉高效配送體系。據此，北京當局將建立城鄉高效配送示範城市 50 個左右，以及 100 家骨幹企業。

2018 年 8 月 31 日，中國國家發展和改革委員會、財政部與亞洲開發銀行（Asian Development Bank）簽署《關於支持中國鄉村振興的諒解備忘錄》，預計 2018-2022 年，亞行將籌資 60 億美元，用於支持中方實施鄉村振興戰略（中國國家發展和改革委員會 2018）。⁴⁰在此基礎上，中國國家發展和改革委員會，相繼頒布《促進鄉村旅遊發展提質升級行動方案（2018 年-2020 年）》與《三區三州等深度貧困地區旅遊基礎設施提升工程建設方案》，希冀帶動鄉村與貧困地區的旅遊消費。⁴¹

9 月 20 日，中國國務院頒發《關於完善促進消費體制機制 進一步激發

⁴⁰ 中國國家發展和改革委員會(2018)，〈國家發展改革委、財政部與亞洲開發銀行共同簽署關於支持鄉村振興的諒解備忘錄〉，http://www.ndrc.gov.cn/gzdt/201809/t20180904_897792.html。

⁴¹ 中國國家發展和改革委員會(2018)，〈促進鄉村旅遊發展提質升級行動方案（2018 年-2020 年）〉，<http://www.ndrc.gov.cn/gzdt/201810/W020181015518620802230.pdf>。中國國家發展和改革委員會(2018)，〈三區三州等深度貧困地區旅遊基礎設施提升工程建設方案〉，http://www.ndrc.gov.cn/gzdt/201810/t20181015_916365.html。

居民消費潛力的若干意見》。該文強調，當前制約中國大陸消費升級的因素有四：一是重點領域消費市場，還不能有效滿足居民多元化的消費需求。二是監管體制，尚不適應消費新業態的迅速發展。三是品質與標準體系，仍滯後於消費升級的需要。四是信用體系與消費者權益保護機制，還未能有效發揮作用。最後是消費政策體系，尚難以有效支撐居民消費能力提升和預期改善。⁴²對此，中國大陸政府重申，以消費升級引領供給創新。

貳、擴大進口

2017年12月1日起，中國大陸調降187項商品的進口關稅，平均稅率由17.3%將至7.7%。範圍主要涉及居民日常生活相關的三大領域。一是適應個性消費、時尚消費、品質消費，以及品牌消費的發展需求。例如：香水等化粧品關稅從10%降至5%。

二是針對生活方式轉變與消費水準升級，衍生的新興消費需求。舉凡特殊配方嬰幼兒奶粉的關稅，從20%降為零。咖啡機與麵包機的關稅，亦從32%分別降至10%和16%。三是發展健康消費，降低藥品、部分保健品、牙齒固定件、特殊配方嬰幼兒奶粉、嬰童車等產品的進口關稅（中國國務院關稅稅則委員會2017）。

不僅如此，2018年5月1日中國國務院關稅稅則委員會（2018）再發布《國務院關稅稅則委員會關於降低藥品進口關稅的公告》，取消28項藥品的進口關稅。調整後，除安宮牛黃丸等中國大陸特產藥品、部分生物鹼類藥品等少數品種外，絕大多數進口藥品，特別是有實際進口的抗癌藥均將實現零關稅。

此外，自2018年1月1日起，中國大陸跨境電商零售進口監管過渡期

⁴² 中國國務院(2018)，《中共中央 國務院 關於完善促進消費體制機制 進一步激發居民消費潛力的若干意見》，http://www.xinhuanet.com/politics/2018-09/20/c_1123462073.htm。

政策使用的範圍，從原本的 10 個城市，再新增 5 個城市。至此，中國大陸跨境電商零售進口的試點城市包括：天津、上海、杭州、寧波、鄭州、廣州、深圳、重慶、福州、平潭、合肥、成都、大連、青島，以及蘇州（齊志明 2018）。

特別值得一提的是，2018 年 11 月 5 日至 10 日，首屆中國進口博覽會將於上海的中國國家會展中心舉辦。中國商務部已確認有 120 個國家 1,100 家企業與會，其中 34% 的比例為一帶一路沿線國家（陳家倫 2018）。研判北京當局擬透過中國國際進口博覽會作為國際消費新平臺，用三年培育若干國際消費城市及國家消費城市、國際消費中心城市等以促進消費升級（梁敏 2017）。

前中國大陸正積極籌辦國際進口博覽會，亞洲鄰國特別是東南亞國家多表達出強烈興趣。以新加坡為例，做為中國大陸外國直接投資的最大來源國，新加坡政府高度重視此一活動，鼓勵企業積極參加。目前新加坡工商聯合總會已經正式成為新加坡官方指定之進口博覽會的籌備機構，統一協調和安排新加坡企業和機構參展。將整合雙邊、區域、多邊場合的新加坡商業團體代表，幫助新加坡商界加強業務交流，拓展國際市場。新加坡中華總商會、製造商總會、中小企業商會等商協會均表示將積極配合動員會員企業參展。

參、優化供給結構

中國大陸政府亦透過稅收減免優化供給結構。2018 年 4 月 26 日國務院總理李克強宣布 7 項減稅措施。（1）將享受當年一次性稅前扣除優惠的企業新購進研發儀器、設備單位價值上限，從 100 萬人民幣提高到 500 萬人民幣。

（2）將享受減半徵收企業所得稅優惠政策的小微企業年應納稅所得額上限，從 50 萬人民幣提高到 100 萬人民幣。上述兩項措施的實施期限為 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日。（3）取消企業委託境外研發費用不得加計扣除限制。（4）將高新技術企業與科技型中小企業的虧損結轉年限，由 5 年延

長至 10 年。(5) 將一般企業的職工教育經費稅前扣除限額、高新技術企業的限額，統一從 2.5% 提高至 8%。這三項措施，都是自 2018 年 1 月 1 日起實施。(6) 從 2018 年 5 月 1 日起，將對納稅人設立的資金帳簿，按實收資本與資本公積合計金額徵收的印花稅減半，對按件徵收的其他帳簿免徵印花稅。(7) 將目前在 8 個全面創新改革試驗地區與蘇州工業園區試點的創業投資企業，以及天使投資個人投向種子期、初創期科技型企业按投資額 70% 抵扣應納稅所得額的優惠政策推廣到全國。其中，企業所得稅、個人所得稅有關優惠政策分別自 2018 年 1 月 1 日和 7 月 1 日起執行(中國財政部 2018)。

此外，中國大陸政府也將設立戰略新興產業發展基金，以期全面實施積體電路、新型顯示、生物產業倍增，以及空間資訊智慧感知等重大工程。不僅如此，北京當局將制訂《數位經濟戰略發展綱要》，成立綜合型國家新興產業創新中心、實施「互聯網+」的數字經濟試點，以及人工智慧創新發展工程，以促進大數據技術與產業的發展(新華社 2018b)。

特別值得一提的是，中國大陸工業和資訊化部將陸續制訂《資訊消費發展指南》、《深化國家資訊消費試點示範城市創建》、《新技術產品推廣應用目錄》等多項政策。具體目標為：至 2020 年資訊消費規模達到 6 兆人民幣，平均年成長率為兩位數(11% 以上)，並拉動相關領域產出達到 15 兆人民幣。據此，中國大陸政府將加大推廣數字家庭產品的力度，鼓勵企業發展面向定制化應用場景的智慧家居「產品+服務」模式，推廣智慧電視、智慧音響、智慧安防等新型數字家庭產品，積極推廣通用的產品技術標準及應用規範。同時，引導企業加強「互聯網+」人工智能核心技術及平臺開發，推動虛擬現實、增強現實產品研發及產業化，支持可穿戴設備、消費級無人機、智能服務機器人等產品創新和產業化升級等。

此外，中國大陸政府將實施數位內容創新發展工程，加快文化資源的數字化轉換及開發利用。具體工作包括：發展交互式網絡電視(IPTV)、手機

電視，以及有線電視網寬帶服務等融合性業務，以期培育形成一批擁有較強實力的數位創新企業。同時，扶持一批重點文藝網站，推動傳統媒體與新興媒體深度融合、創新發展。

最後，中國大陸政府也鼓勵電商、物流、商貿、郵政等社會資源，合作構建農村購物網絡平臺；支持重點行業骨幹企業建立在線採購、銷售、服務平臺，推動建設一批第三方工業電商服務平臺；培育基于社交電子商務、移動電子商務及新技術驅動的新一代電子商務平臺，建立完善新型平臺生態體系等電子商務服務領域（經濟參考報 2018a）。

順此發展脈絡，2018年8月10日，中國工業與信息化部與國家發展和改革委員會，共同頒布《擴大和升級資訊消費三年行動計畫（2018-2020年）》。該計畫預期，到2020年，資訊消費規模達到6兆人民幣，年均成長11%以上。資訊技術在消費領域的帶動作用顯著增強，拉動相關領域產出達到15兆人民幣。同時，中國大陸政府力爭，到2020年98%行政村實現光纖通達與4G網路覆蓋。

綜上所述，十九大以降，北京當局試圖促進消費升級、擴大進口，進而帶動供給面改革。但截至目前為止，只有「優化供給結構」的相關政策較為明確，其次則是「擴大進口」。例如：自2018年10月以來，中國財政部已相繼調降兩波關稅。反之，「促進消費升級」的若干措施則略顯空洞。不過，由於中共中央政治局再次點明「持續擴大內需」。因此合理預期未來將制訂一連串的相應政策。特別值得一提的是，可能受到美中經貿關係惡化的影響，自5月以來，中國大陸的消費升級政策明顯停滯，直到8月開始，相關計畫才又零星推出。惟擴大內需與消費升級，為中國大陸政府既定發展路線，故此議題仍值得持續觀察。

第二節 擴大內需政策的成效評估

本節旨在評估中國大陸擴大內需政策的成效。惟值得注意的是，中國大陸擴大內需政策目標，大多僅揭櫫預期性方向。例如：《關於完善促進消費體制機制 進一步激發居民消費潛力的若干意見》提出，「居民消費率穩步提升、服務消費占比穩步提高，全國居民恩格爾係數逐步下降，消費者滿意度顯著提高。」

目前，可資具體評估中國大陸擴大內需的政策成效，約略只有三個量化指標：其一，第三產業增加值的年成長率為 7.6%。其二，第三產業增加值占國內生產毛額（gross domestic product, GDP）的比例為 52.6%。其三，社會消費品零售總額年成長率為 10.0%。這是中國大陸政府於今年全國人民代表大會上的預期規劃（中國國家發展和改革委員會 2018）。⁴³

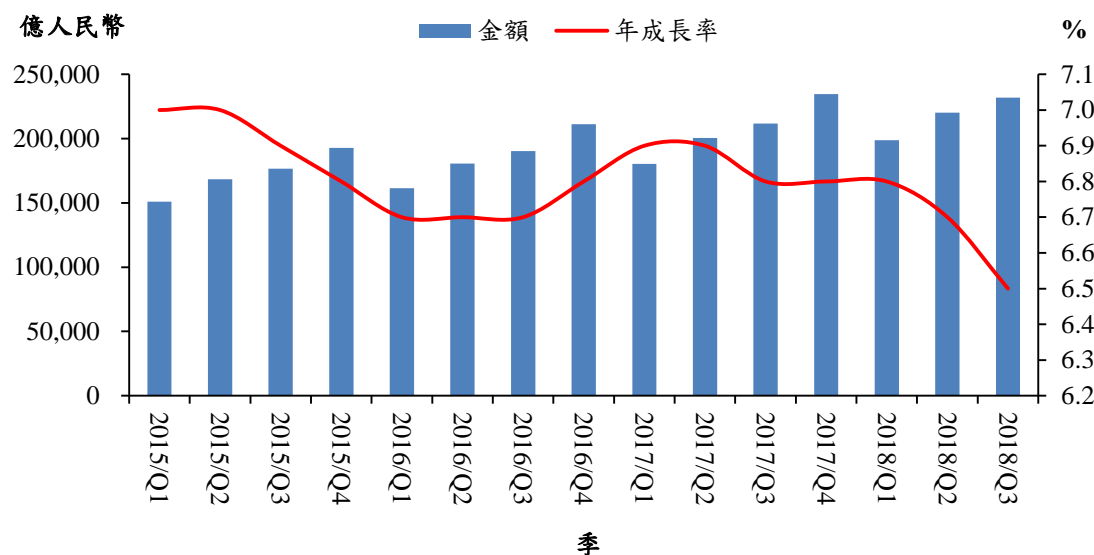
據此，本研究計畫僅能廣泛蒐集相關數據，以期勾勒出當前中國大陸內需與消費的走勢。在章節安排上，先行檢視消費對經濟成長的貢獻。其次再分析社會消費品零售總額的變化趨勢及消費組成。第三部分與第四部分，轉從供給面的角度檢視各服務業的投資變化與前景。第五部分聚焦於進口需求。最後則探討中國大陸居民的消費品質。

壹、消費已成為中國大陸經濟成長動力

今（2018）年前 3 季，中國大陸的國內生產毛額（gross domestic product, GDP）為 650,899 億人民幣，年成長率為 6.7%；其中，第 3 季 GDP 為 231,938 億人民幣，年成長率為 6.5%，成長速度較上季滑落 0.2 個百分點，亦低於去年同期的 6.8%。目前中國大陸的經濟成長率已觸及北京當局的預期底線

⁴³ 中國國家發展和改革委員會（2018）。《關於 2017 年國民經濟和社會發展計畫執行情況與 2018 年國民經濟和社會發展計畫草案的報告》，
http://www.gov.cn/xinwen/2018-03/23/content_5276985.htm。

6.5%，這顯示出美中經貿關係的日趨緊張恐已衝擊中國大陸的經濟表現（見圖 3-1）。

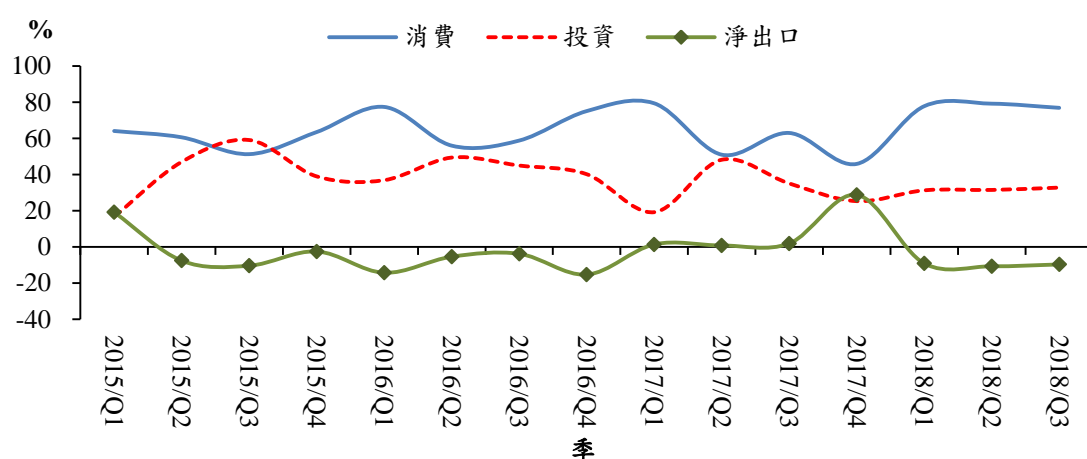


資料來源：中國國家統計局（2018）。

圖 3-1 中國大陸國內生產毛額（2015 年第 1 季至 2018 年第 3 季）

此外，分產業看，前三季，第一產業增加值為 42,173 億人民幣，年成長率為 6.7%。第二產業增加值為 262,953 億人民幣，年成長率為 5.8%。第三產業增加值為 345,773 億人民幣，年成長率為 7.7%，符合年初的預期目標（7.6%）。

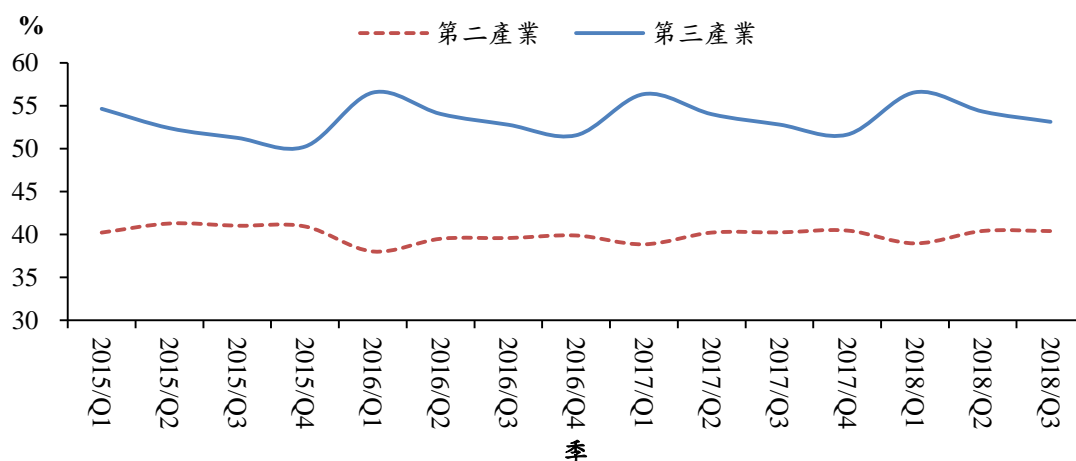
進一步觀察淨出口對中國大陸 GDP 的貢獻率，從 2017 年第 4 季的 28.8%，驟降到今年第 2 季的 -10.7%，大幅衰退 39.5 個百分點。至今年第 3 季，淨出口的貢獻率勉強拉回 1.0 個百分點。其次，第 3 季最終消費對 GDP 的貢獻率為 76.9%，較上季回落 2.3 個百分點，終止連三季的正成長。反之，資本形成對 GDP 的貢獻率，則從 2017 年第 4 季的低點 25.3%，穩步爬升至今年第 3 季的 32.8%（見圖 3-2）。



資料來源：中國國家統計局（2018）。

圖 3-2 中國大陸經濟成長動力（2015 年第 1 季至 2018 年第 3 季）

受到消費動能萎縮的影響，中國大陸服務業產值占 GDP 的比例從今年初的 56.6% 滑落到第 3 季的 53.1%，共下降 3.5 個百分點，但尚勉強維持在年初的預定目標（52.6%）。惟值得注意的是第二產業占 GDP 的比例卻沒有因此增加，仍保持在 40.4% 的水準，與上半年末相比大致持平（見圖 3-3）。因為工業與服務業成長趨緩的緣故。



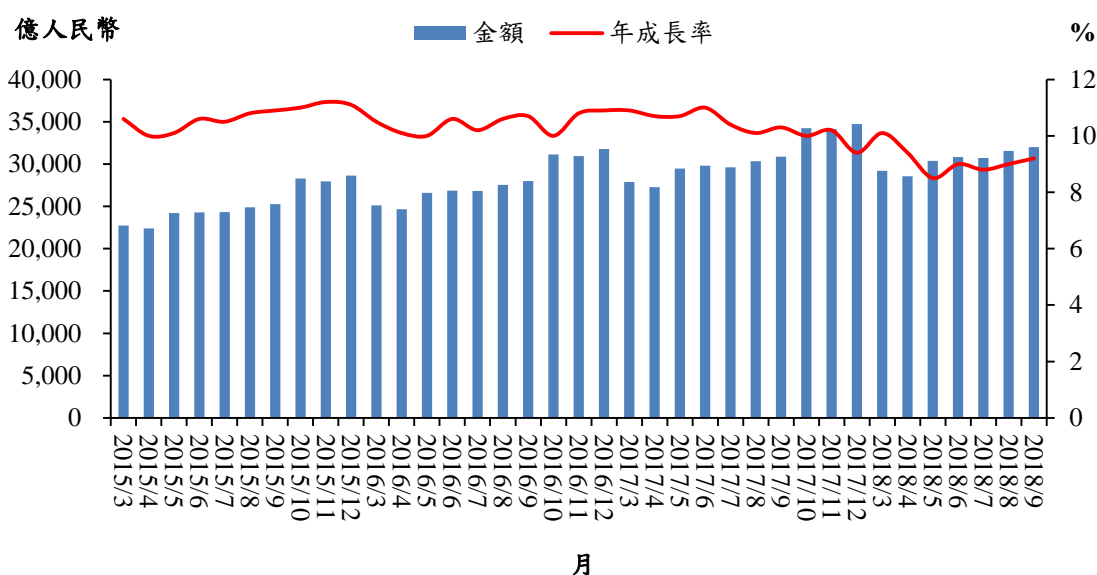
資料來源：中國國家統計局（2018）。

圖 3-3 中國大陸第二、三級產業占 GDP 的比例（2015 年第 1 季至 2018 年第 3 季）

綜合上述，中國大陸消費動能開始趨緩，惟其仍是經濟成長的主要動力。據此，中國國家發展和改革委員會（2018）表示，今年的服務業增加值的年成長率達到 7.6%。屆時，服務業占 GDP 的比例將從 2017 年的 51.6% 上升到 52.2%。此外，亦強調 2018 年的社會消費品零售總額須維持兩位數（10%）以上的成長。以下分析中國大陸消費市場的走勢。

貳、社會消費的成長力度略微減緩

2018 年前 9 個月，中國大陸社會消費品零售總額為 274,299 億人民幣，年成長率為 9.3%，已低於年初的預定目標（10%）。其中，9 月為 32,005 億人民幣，年成長率為 9.2%，與上月相比上升 0.2 個百分點。惟 2015 年的每月平均成長率為 10.6%，2016 年滑落到 10.4%，2017 年雖維持住相同增速（10.4%），但 2018 年前 9 個月則降到 9.3%，衰退 1.3 個百分點。這顯示出：中國大陸消費市場的擴張力道有逐步減弱之虞（見圖 3-4）。

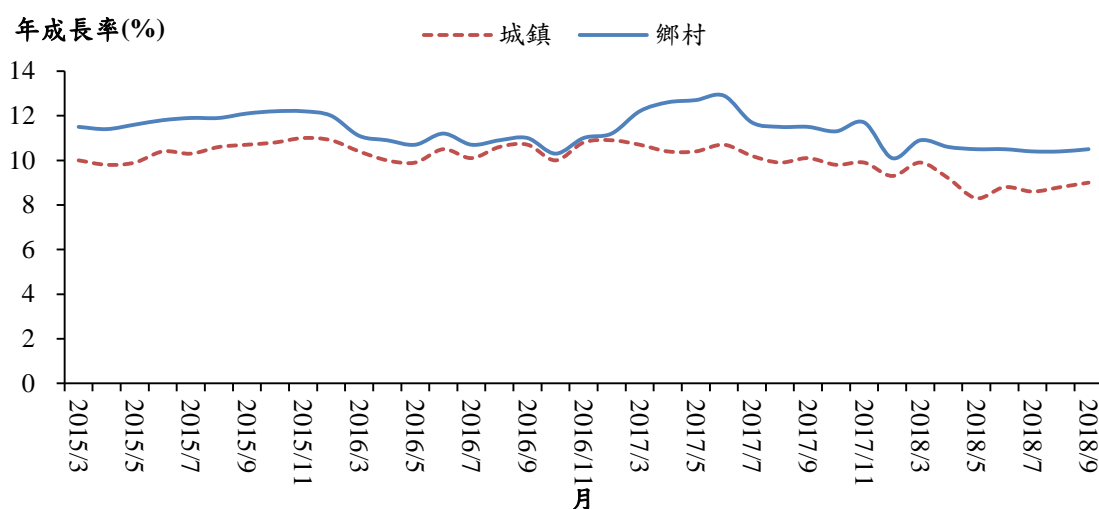


資料來源：中國國家統計局（2018）。

圖 3-4 中國大陸社會消費品零售總額（2015 年 3 月至 2018 年 9 月）

分地區看，2015 年迄今，中國大陸城鎮的社會消費品零售總額年成長率，平均為 10.3%。同期，鄉村社會消費品零售總額年成長率，平均為 11.5%。鄉村社會消費品零售總額年成長率，高於城鎮 1.2 個百分點。這表示：鄉村的消費需求較城鎮強烈。

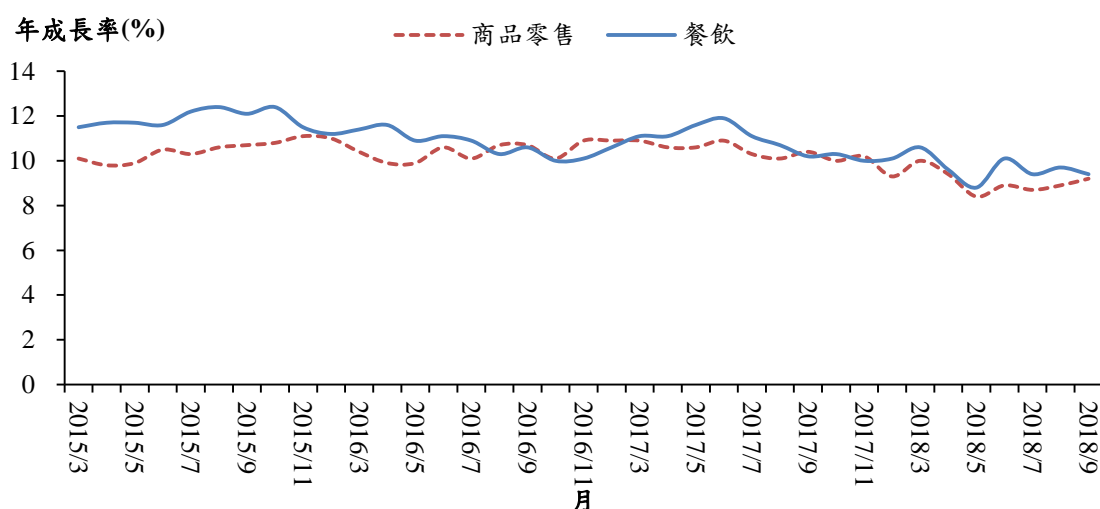
惟值得注意的是，自十九大後，中國大陸的城鄉消費力道皆開始減弱。例如：2018 年 5 月，城鎮社會消費品零售總額年成長率已跌落到 8.3%，創近 41 個月以來的新低。同期，鄉村社會消費品零售總額年成長率，亦降到 10.5%，逼近 40 個月以來的最低點（2017 年 12 月為 10.1%）。換言之，中國大陸城鄉消費市場，呈現同步放緩的趨勢（見圖 3-5）。



資料來源：中國國家統計局（2018）。

圖 3-5 中國大陸城鄉的社會消費品零售總額(2015 年 3 月至 2018 年 9 月)

分類別看，2015 年迄今，中國大陸餐飲零售總額年成長率，平均為 11.1%，高於商品零售總額年成長率的平均值（10.4%）。這表示：中國大陸居民對飲食的需求較高。此外，值得注意的是，商品與餐飲零售的成長速度都略微減緩。2018 年 7 月，兩者的年成長率分別為 8.7%與 9.4%，皆創下近四年以來的新低。直到 7 月以後開始反彈。然而 9 月又開始跌落（見圖 3-6）。

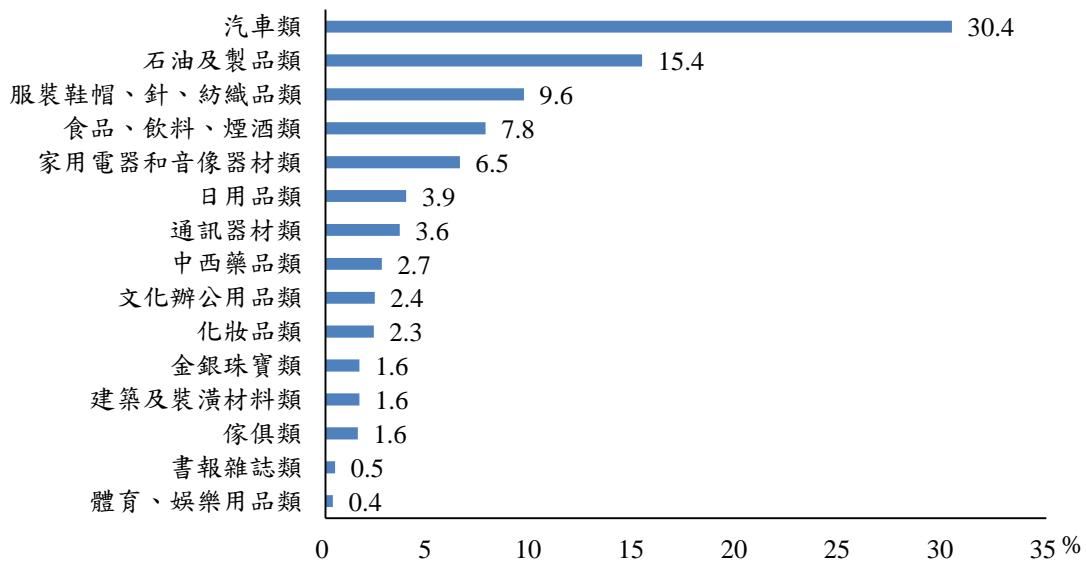


資料來源：中國國家統計局（2018）。

圖 3-6 中國大陸主要商品的社會消費品零售(2015 年 3 月至 2018 年 9 月)

進一步看，2015 年 1 月至 2018 年 4 月，限額以上企業的社會消費品零售總額，累計為 2,276 兆人民幣。其中，汽車類的社會消費品零售總額增加量為 692 兆人民幣，占全部限額以上企業的社會消費品零售總額增加量之比例為 30.4%，居各項商品之冠。其次是石油及製品類，比例為 15.4%。第三是服裝鞋帽、針、紡織品類，比例為 9.6%。第四是食品、飲料、煙酒類，比例為 7.8%。第五是家用電器和音像器材類，比例為 6.5%。

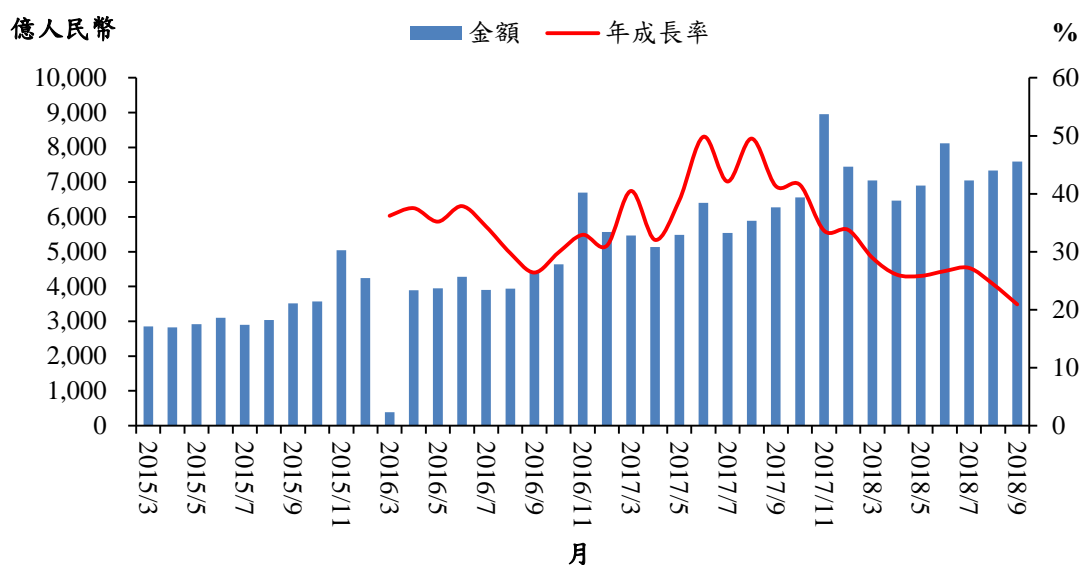
第六名至第 10 名依序為：日用品類（3.9%）、通訊器材類（3.6%）、中西藥品類（2.7%）、文化辦公用品類（2.4%）以及化妝品類（2.3%）（見圖 3-7）。



資料來源：中國國家統計局（2018）。

圖 3-7 中國大陸各類社會消費品零售總額之占比
(2015 年 1 月至 2018 年 4 月)

此外，中國大陸居民更加倚賴網上購物。如圖 3-8 所示，中國大陸網上零售的金額，從 2015 年 3 月的 2,856 億人民幣持續擴張到 2017 年 11 月的 8,956 億人民幣，每月平均成長率高達 36.9%。惟值得注意的是，近今年來，網上購物呈現略微衰退的跡象。4 月為 6,474 億人民幣，緩步爬升到 6 月的 8,119 億人民幣，但 7 月則下跌到 7,053 億人民幣。最近兩個月則維持在 7,400 億人民幣左右。



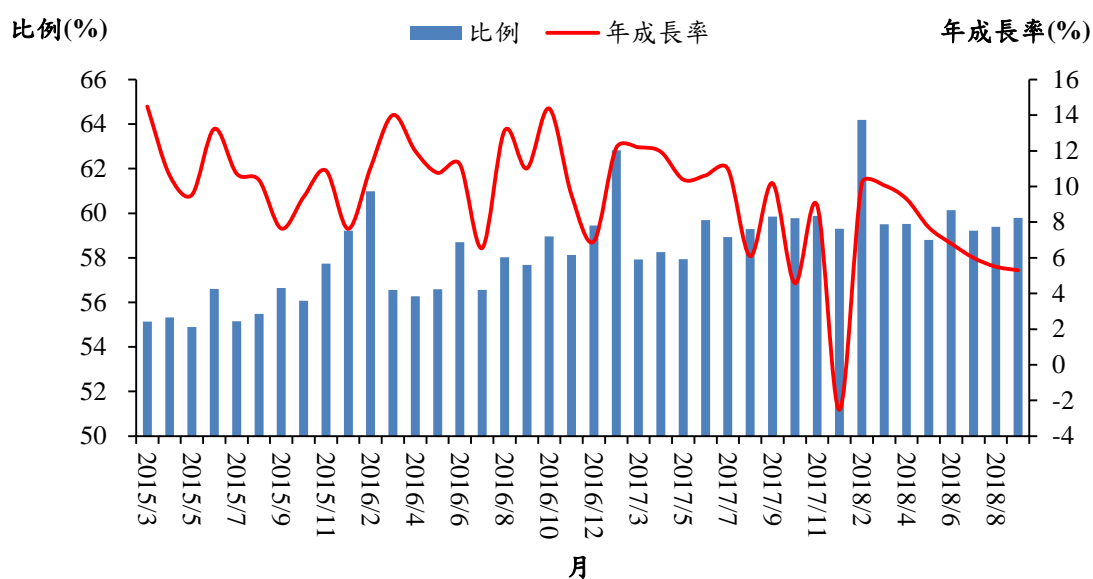
資料來源：中國國家統計局（2018）。

圖 3-8 中國大陸網上零售總額（2015 年 3 月至 2018 年 9 月）

綜合上述，自十九大以來，中國大陸的社會消費品零售總額持續成長，惟增速略微減緩。這個現象不僅發生在城鎮，亦同時出現在鄉村。此外，商品與飲食零售的成長速度也雙雙下跌。分項目看，近期中國大陸居民偏好購買汽車。食品、飲料、煙酒類，則位居第四。以下將轉從供給側檢視與中國大陸消費相關的產業發展。

參、服務業投資速度持續加快

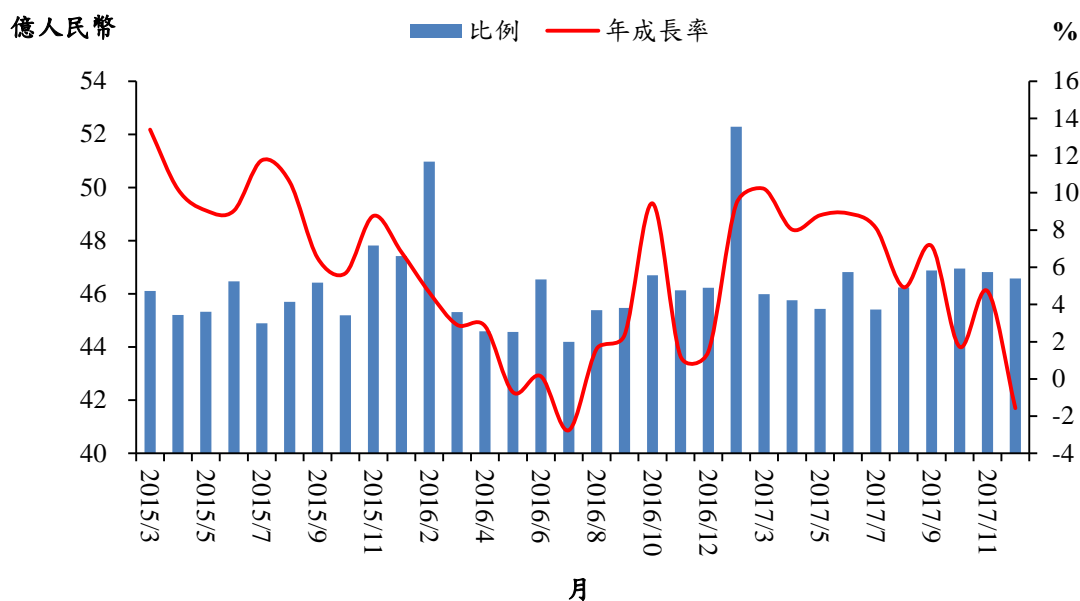
2018 年 9 月，中國大陸第三產業的全社會固定資產投資總額為 40,539 億人民幣，占同期全社會固定資產投資總額的比例為 59.8%，較 2017 年 3 月上升 2.5 個百分點，亦比 2016 年 3 月多增加 3.2 個百分點。惟第三產業的投資增速漸次放緩。2018 年 9 月，第三產業的投資年成長率為 5.3%，較 2017 年 9 月下降 3.6 個百分點，亦較 2016 年 9 月多衰退 4.2 個百分點（見圖 3-9）。



資料來源：中國國家統計局（2018）。

圖 3-9 中國大陸第三產業的全社會固定資產投資
(2015 年 3 月至 2018 年 8 月)

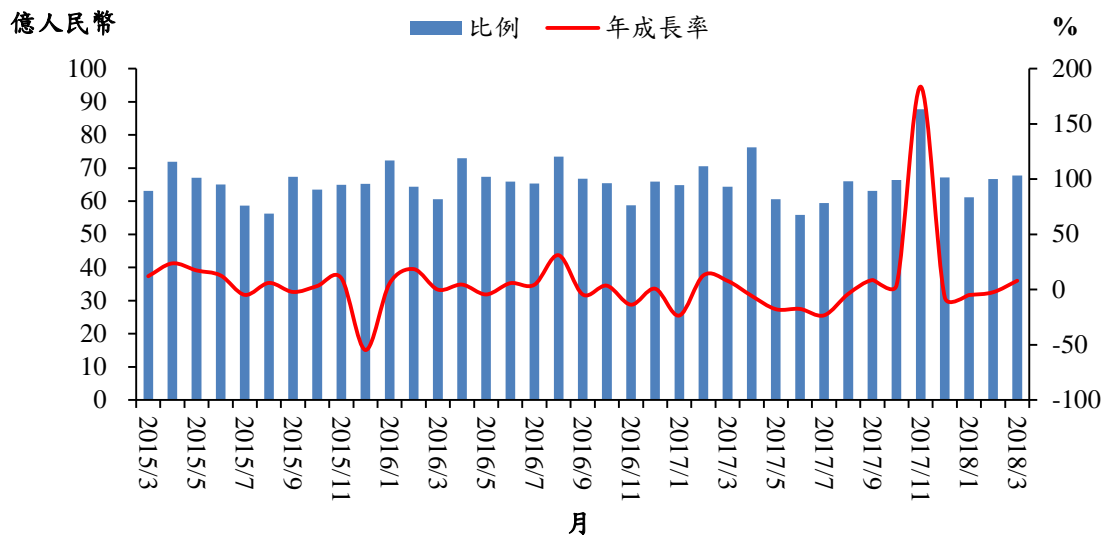
從資金來源面看，2017 年 12 月，中國大陸民間企業對第三產業的固定資產投資總額為 15,542 億人民幣，占同期民間企業的全部固定資產投資總額之比例，則為 46.6%，較 2016 年 12 月上升 0.4 個百分點。惟民間企業對第三產業的固定資產投資，年衰退 1.6 個百分點，比 2016 年 12 月多減少 3.1 個百分點（見圖 3-10）。民間企業對第三產業的投資動能，是否削弱？值得持續觀察。



資料來源：中國國家統計局（2018）。

**圖 3-10 中國大陸第三產業的民間固定資產投資
(2015 年 3 月至 2017 年 11 月)**

此外，2018 年 3 月，中國大陸第三產業共吸引 91 億美元的外人直接投資 (foreign direct investment, FDI)，占全部 FDI 的 67.7%，較 2017 年 3 月上升 3 個百分點，更比 2016 年 3 月大幅增加 7.1 個百分點。此外，第三產業 FDI 的增速比 2017 年 3 月多提升 0.1 個百分點，也比 2016 年 3 月加快 8.0 個百分點。這顯示：中國大陸第三產業已成為外商非常青睞的場域（見圖 3-11）。

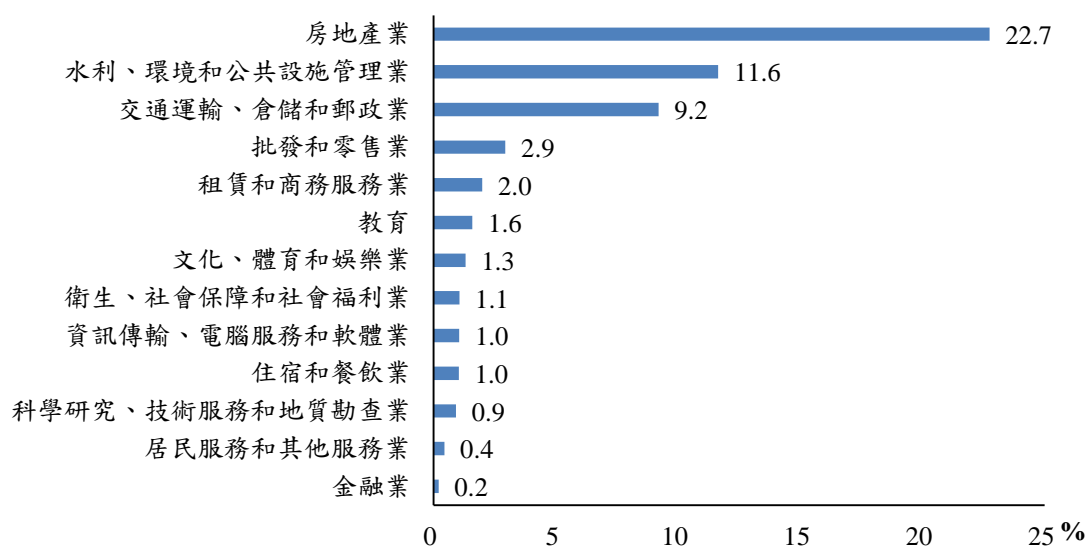


資料來源：中國國家統計局（2018）。

圖 3-11 中國大陸第三產業的外人直接投資
(2015 年 3 月至 2018 年 3 月)

分行業看，2015 年 3 月迄今，中國大陸房地產業的固定資產投資累計為 427,747 億人民幣，占同期第三產業的全社會固定資產投資之比例為 22.7%，高居各服務業之冠。其次是水利、環境和公共設施管理業，比例為 11.6%。第三是交通運輸、倉儲和郵政業，比例為 9.2%。第四是批發和零售業，比例為 2.9%。第五是租賃和商務服務業，比例為 2.0%。

第六名至第 10 名依序是：教育（1.6%）；文化、體育和娛樂業（1.3%）；衛生、社會保障和社會福利業（1.1%）；資訊傳輸、電腦服務和軟體業（1.0%），以及住宿和餐飲業（1.0%）（見圖 3-12）。



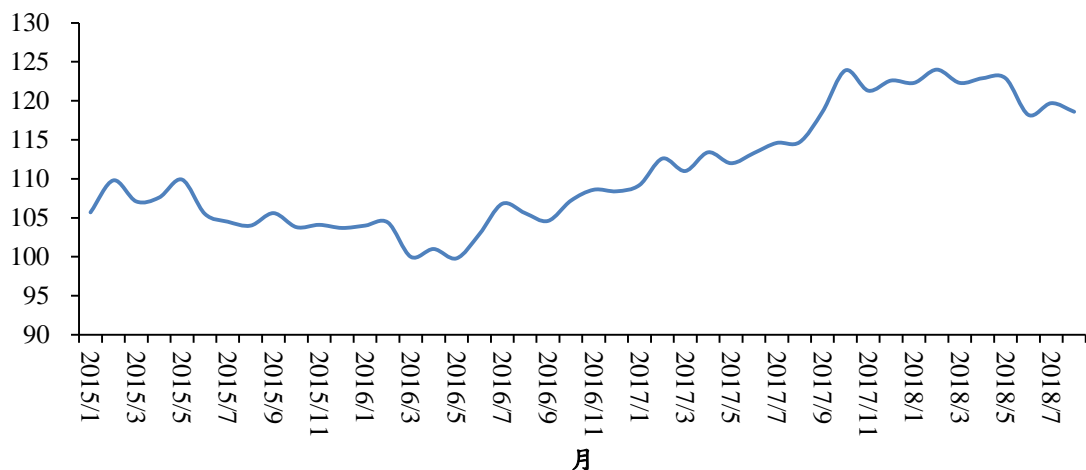
資料來源：中國國家統計局（2018）。

圖 3-12 中國大陸各服務業占第三產業的比例
(2015 年 3 月至 2018 年 4 月)

綜合上述，過去兩年的消費需求擴大，進一步刺激中國大陸各服務業的投資。其中，跨國企業對服務業的投入表現最為亮眼。但問題是，中國大陸民間企業對第三產業的投資開始趨緩。此外，投資又過於集中在房地產業，這很可能激發新一波的資產價格泡沫危機。這都值得持續觀察。為此，以下將進一步探討中國大陸的消費前景。

肆、消費前景審慎樂觀

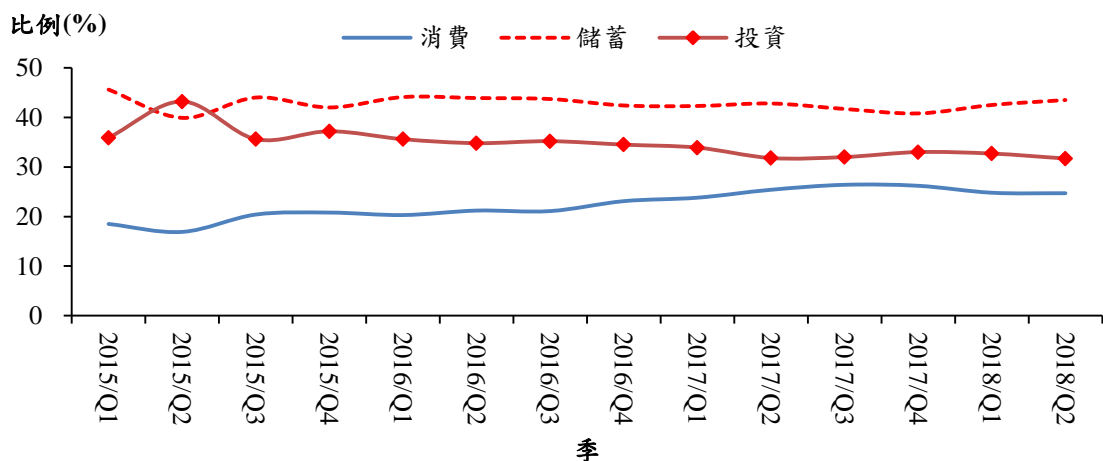
中國大陸消費者信心指數，從 2015 年 2 月的 109.8 點滑落到 2016 年 5 月的 99.8 點，跌破基準線（100 點），表示消費者對前景看淡。惟此後，消費者信心指數開始回升，從 2016 年 6 月的 102.9 點，竄升到 2018 年 2 月的 124.0 點，創近 40 個月以來的新高。儘管此後消費者信心指數小幅回落，但至 2018 年 8 月維持在 118.6 點仍在高位運行。這顯示：中國大陸居民對消費前景非常樂觀（見圖 3-13）。



資料來源：中國國家統計局（2018）。

圖 3-13 中國大陸消費者信心指數（2015 年 1 月至 2018 年 7 月）

此外，2018 年第 2 季，傾向於「更多消費」的城鎮儲戶，比例為 24.7%，儘管較上季下降 0.1 個百分點，但比 2015 年第 1 季多增加 6.4 個百分點。相對而言，傾向「更多儲蓄」的比例，為 43.5%，較 2015 年第 1 季減少 2.1 個百分點。傾向「更多投資」的比例，為 31.7%，較 2015 年第 1 季減少 4.2 個百分點。很顯然，中國大陸居民的消費意願持續增強（見圖 3-14）。



資料來源：中國人民銀行調查統計司（2018）。

**圖 3-14 中國大陸居民傾向消費、儲蓄及投資之趨勢
(2015 年第 1 季至 2018 年第 2 季)**

進一步看，2018 年第 2 季，32.2% 的中國大陸城鎮儲戶願意將所得更多地用在「旅遊」之上，居各項支出之冠。其次是教育，比例為 27.3%。第三是醫療與保健，比例為 23.9%。第四是購房，比例為 23.0%。第五是大額商品，比例為 21.1%。第六是社交、文化與娛樂，比例為 16.9%。最後是保險，比例為 14.5%。（見表 3-3）

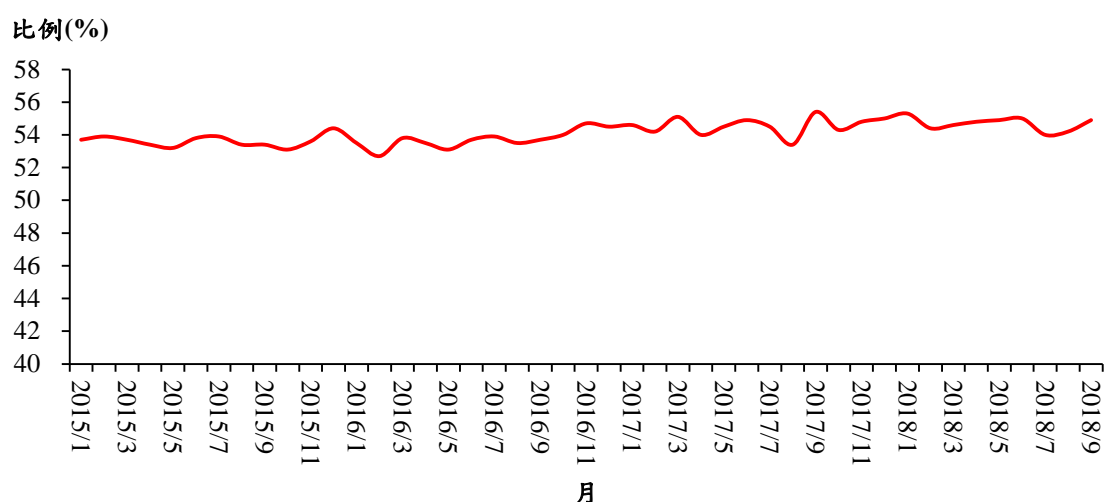
表 3-3 中國大陸城鎮儲戶願意消費項目（2016 年第 4 季至 2018 年第 2 季）

單位：比例（%）

項目類別	旅遊	教育	醫療	購房	大額商品	娛樂	保險
2016/Q4	26.9	24.5	20.9	20.1	25.5	17.5	13.8
2017/Q1	30.3	28.1	23.3	22.9	23.5	17.7	14.9
2017/Q2	33.6	26.2	23.6	23.3	23.1	18.3	14.6
2017/Q3	31.4	28.6	25.0	22.5	22.0	19.0	15.0
2017/Q4	30.2	28.2	26.2	24.6	23.2	18.6	15.8
2018/Q1	30.4	29.4	25.8	22.9	21.8	17.3	15.1
2018/Q2	32.2	27.3	23.9	23.0	21.1	16.9	14.5

資料來源：中國人民銀行調查統計司（2018）。

受到居民消費意願增強的刺激，中國大陸服務業的前景亦持續看漲。2018 年 3 月，服務業採購經理人指數（purchasing managers index, PMI）為 53.6 點，雖連續兩個月下降，且比 2017 年 3 月衰退 0.6 點。但值得注意的是，2015 年 1 月迄今，中國大陸服務業 PMI 始終高於 50 的基準點。這顯示：中國大陸服務業的景氣，儘管略微緊縮，卻仍處於擴張階段（見圖 3-15）。



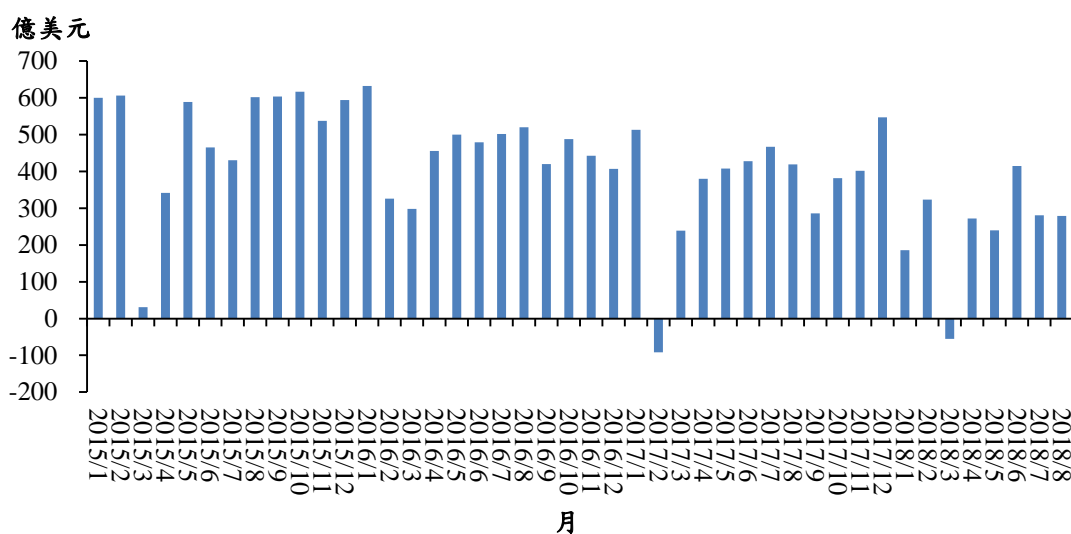
資料來源：中國國家統計局（2018）。

圖 3-15 中國大陸服務業 PMI（2015 年 1 月至 2018 年 9 月）

綜上所述，中國大陸服務業的景氣維持「審慎樂觀」的態勢發展。首先，就長期而言，無論是消費者信心指數、城鎮儲戶消費意願以及服務業 PMI，都比 2015 年顯著成長。惟短期來看，自今年初以降，上述三個指標都呈現不同幅度的衰退，未來的趨勢則尚須持續觀察。

伍、進口規模繼續擴大

2018 年 9 月，中國大陸進口 1,895 億美元，年成長率為 20.0%，較 2017 年 9 月加快 1.3 百分點，亦較 2016 年 4 月（-10.5%）大幅增加 30.5 個百分點。這顯示：中國大陸對世界各國的商品需求日益增加。受此影響，中國大陸的貿易順差，從 2016 年 4 月的 456 億美元，減少到 2017 年 4 月的 380 億美元。到了今年 9 月，貿易順差更進一步縮減到 279 億美元（見圖 3-16）。



資料來源：中國海關總署（2018）。

圖 3-16 中國大陸進出口 (2015 年 1 月至 2018 年 8 月)

分項目看，2015 年 1 月至 2018 年 4 月，中國大陸進口機電產品累計為 26,618 億美元，占同期進口總額的比例為 47.4%，高居各項商品之冠。此外，高新技術產品的進口額為 18,141 億美元，比例為 32.3%。其中，積體電路的進口額為 7,892 億美元，比例為 14.1%。液晶顯示器的進口額為 1,086 億美元，比例為 1.9%。二極體及類似半導體器件的進口額為 691 億美元，比例為 1.2%。

農產品與糧食的進口額為 6,074 億美元，比例為 10.8%。原油與成品油的進口額為 5,076 億美元，比例為 9.0%。汽車及其零組件的進口額 4,027 億美元，比例 7.2%。礦產的進口額 3,870 億美元，比例 6.9%。塑膠與橡膠及其製品的進口額 2,185 億美元，比例 3.9%。服飾及其原料的進口額 1,100 億美元，比例 2.0%。化學產品的進口額 801 億美元，比例 1.4%（見表 3-4）。

表 3-4 中國大陸主要進口商品（2015 年 1 月至 2018 年 4 月）

項目類別	總額（億美元）	比例（%）
機電產品	26,618	47.4
高新技術產品	18,141	32.3
原油與成品油	6,190	11.0
農產品與糧食	6,074	10.8
汽車及其零組件	4,027	7.2
礦產	3,870	6.9
塑膠與橡膠及其製品	2,185	3.9
服飾及其原料	1,100	2.0
化學產品	801	1.4

說明：

1. 農產品與糧食，尚包括乳品、水海產品、肉及雜碎，以及食糖。
2. 原油與成品油，尚包括天然氣、液化石油氣，及其他煙類氣。
3. 礦產包括：鑽石、煤及褐煤、鐵、銅、錳、鉻、鉛礦砂及其精礦。
4. 塑膠與橡膠及其製品包括：初級形狀的塑膠、天然及合成橡膠、非泡沫塑料的板、片、膜、箔、膠合板及類似多層板，以及塑膠製品。
5. 服飾及其原料包括：紡織紗線、織物及製品、服裝及衣著附件、紡織機械及零件、羊毛、棉花、紡織用合成纖維、二醋酸纖維絲束，以及人造纖維短纖。
6. 化學產品包括二甲苯、乙二醇、苯乙烯、氧化鋁、異氰酸酯、甲苯、對苯二甲酸，以及己內醯胺。

資料來源：中國海關總署（2018）。

綜合上述，中國大陸的進口持續擴大，惟主要仍集中在中間財貨，舉凡積體電路、液晶顯示器、二極體，以及類似半導體等設備。這些中間財貨的關稅調降，是否能反映到最終端的消費品之上？則需進一步觀察。例如：2018 年前 10 個月，中國大陸工業生產者出產價格指數〔生產者價格指數(producer price index, CPI)〕，平均維持在 3.9%，但居民消費價格總水準〔消費價格指數(consumer price index, CPI)〕，卻從 1 月的 1.5% 緩步上升到 10 月的 2.5%。換言之，中國大陸政府須直接調降消費品的進口關稅，方能更有效地擴大消費。

陸、消費品質持續升級

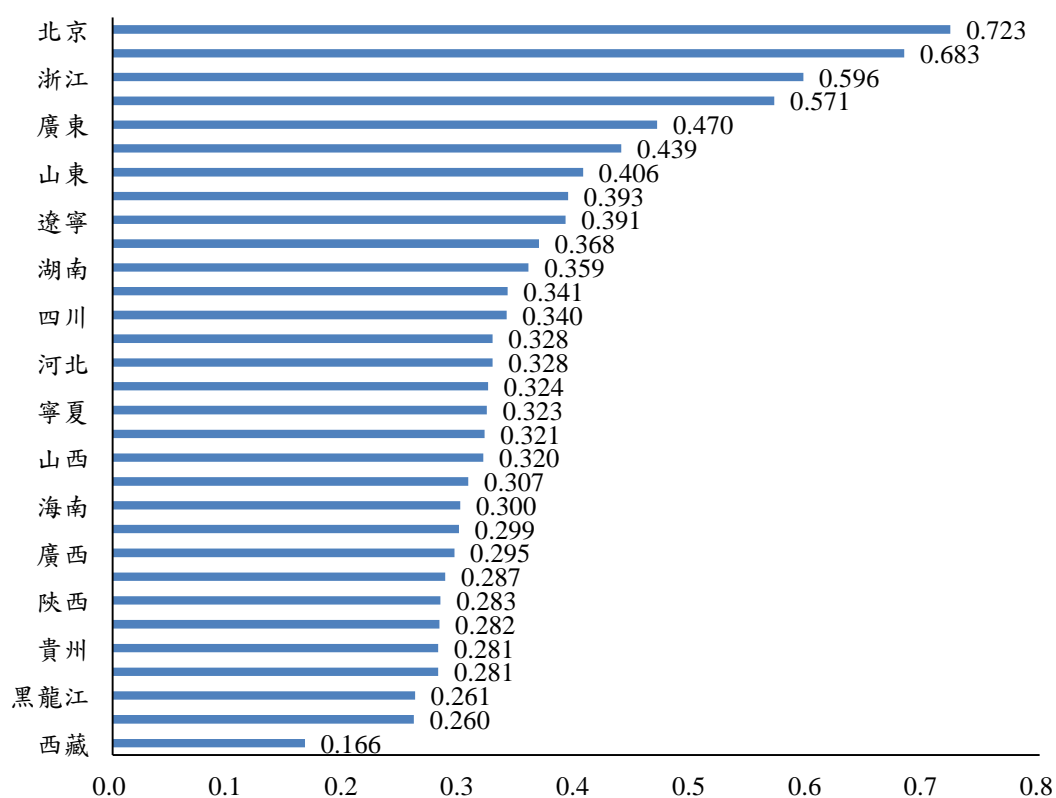
2017 年 12 月，中國國家金融與發展實驗室、蘇甯金融研究院（2017）

共同發布《中國居民消費升級指數報告》指出，中國居民消費升級綜合指數從2012年的0.341點增加到2013年0.348點，再攀升到2014年的0.352點。2015年，中國居民消費升級綜合指數進一步爬升到0.358點；2016年則持續前進到0.363點。這顯示：中國大陸居民的消費品質不斷提升。

分區域看，北京、上海、浙江與江蘇的消費升級指數，大幅度領先其他地區；其中，北京為0.723點，上海暫居第二（0.683點）。浙江與江蘇則緊追在後，不過兩者的差異不大，僅0.025點。至於廣東、天津與山東，屬於第二領先群，他們的消費升級指數，分別為0.470點、0.439點與0.406點。

惟值得一提的是，中國大陸24省市的消費升級指數，都低於0.4點，其中，福建、遼寧、重慶、湖南、河南、四川、河北、湖北、內蒙古、寧夏、安徽、山西、雲南，以及海南等14個省市的消費升級指數，介於0.3-0.4點之間。此外，九個省市：吉林、廣西、甘肅、陝西、江西、新疆、貴州、黑龍江，以及青海的消費升級指數，則落在0.2點。至於西藏屈居末位，消費升級指數僅0.166點（見圖3-17）。

最後，需強調的是《中國居民消費升級指數報告》屬於年資料，且最新數據已是兩年前（2016年），這無法反應十九大後的消費趨勢。為此，財新傳媒、數聯銘品（2018）建構「伊利中國消費升級指數」以為因應。該指標自2017年5月起，每月定期發布中國大陸居民的消費品質變化。本研究計畫希望藉此洞察近一年來的中國大陸居民之消費品質。

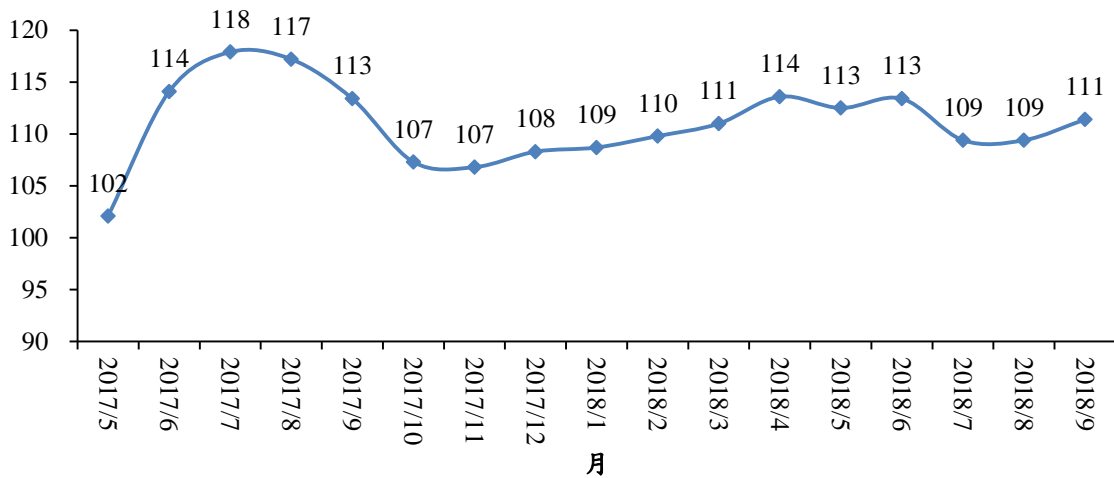


資料來源：中國國家金融與發展實驗室、蘇甯金融研究院（2017）。

圖 3-17 中國大陸各省市的消費升級指數（2016 年）

如圖 3-18 所示，伊利中國消費升級指數從 2017 年 5 月的 102.1 點，緩步攀升到 2017 年 7 月的 117.9 點。隨後，伊利中國消費升級指數開始下降，至 2017 年 10 月降至最低點（107.3 點）。2017 年 11 月又再度反彈，從當月的 106.8 點連續六個月上漲至 2018 年 4 月達到 113.6 點。儘管 7-8 月略微下滑，但 9 月又反彈回 111.4 點。這顯示：中國大陸居民對高品質的商品需求日益擴大。

2017年3月=100



資料來源：財新傳媒、數聯銘品（2018）。

圖 3-18 中國大陸的消費升級指數（2017 年 5 月至 2018 年 9 月）

綜上所述，中國大陸居民對高品質消費品的需求持續擴大。惟值得注意的是，近一年來，消費升級指數出現明顯衰退。特別是，即使去年下半年開始復甦，但截至今年 3 月，仍未恢復到歷史高位。

第三節 中國大陸擴大內需政策的困境及檢討

中共十九大報告明確提出，中國大陸政府將完善促進消費的體制，增強消費對經濟發展的基礎性作用。為此，本章旨在梳理中國大陸擴大內需政策，進而評估其實施成效，特別側重在刺激消費與升級兩個方向。本研究計畫發現，「優化供給結構」的內容最為詳實。其次是「擴大進口」。反之，「促進消費升級」則相對空泛。

目前，中國大陸擴大內需與消費升級的困難之處，主要有三：一是房貸負擔沈重。例如：中國人民銀行統計，2018 年 9 月末，個人住房貸款餘額

25 兆人民幣，年成長率高達 17.9%。房貸占家庭債務的比例高達 65.0%。特別是，當前首套房貸款平均利率為 5.64%，較上月增加 4 個百分點，為 2017 年 1 月以來連續 18 個月上漲。換言之，與去年同期相比，居民需多付 16.7 萬人民幣的利息（葉文義 2018）。⁴⁴

二是教育成本過高。《2017 中國家庭教育消費白皮書》指出，51%的家長認為，子女的教育消費，比家庭其它消費更重要。其中，30%的家長願意支付，超出消費能力的學費（新浪教育，2018）。教育支出占中等收入家庭的年所得 20-37%。⁴⁵此外，北京大學中國教育財政科學研究所（2018）的調查亦顯示，城鎮家庭的基礎教育階段（幼兒園、小學和初中）學費，每年平均為 1 萬人民幣／人，而大學階段更高。易言之，中國大陸居民可支配所得非常有限。⁴⁶

三是醫療費用龐大。近年來，中國大陸醫病衝突不斷；而看病難、看病貴的問題，也是臺灣人赴陸工作最主要的困難之一。比較兩岸的醫療資源，中國大陸每千人的病床數是 5.66 床，臺灣是 6.98 床；更關鍵的是，中國大陸每千人只有 2.41 位醫生，而臺灣是 12.72 位。換言之，中國大陸醫療人員的工作負擔，是臺灣醫生的六倍。

此外，中國大陸政府，對醫療的財政投入亦明顯偏低。2012 年，中國大陸政府衛生支出占財政支出的 5.8%，低於高收入國家的 13.3%，中高收入國家的 11.5%，中低收入國家的 9.8%與低收入國家 10%。至 2015 年，該比例也略僅爬升到 6.8%。特別值得一提的是，中國工程院院士鐘南山於兩會上公開表示，醫生收入的四分之一來自政府，其餘則需自行創收。這加劇以

⁴⁴ 葉文義(2018)，〈陸房貸利率連 18 漲 飆到 5.64%〉，《旺報》，
<https://www.chinatimes.com/newspapers/20180711000170-260303>。

⁴⁵ 新浪教育(2018)，《2017 中國家庭教育消費白皮書》，
http://slide.edu.sina.com.cn/slide_11_638_65996.html#p=1。

⁴⁶ 北京大學中國教育財政科學研究所(2018)，《2017 年中國教育財政家庭調查》，
http://pkunews.pku.edu.cn/xwzh/2018-01/01/content_300881.htm。

藥養醫的亂象（鳳凰資訊 2016）。⁴⁷

綜合上述，中國大陸家庭債務負擔急遽擴大。根據中國國際金融股份有限公司(2018)的統計，中國大陸 2017 年消費貸款的未償還金額，已達 6.8 兆人民幣，成長近 40%。2017 年底，消費貸款促使家庭貸款增加至 33 兆人民幣，約相當於中國大陸 GDP 的 40%。⁴⁸隨著消費者將收入用於還款，家庭債務的增加將損害長期消費增長，同時還有可能觸發金融危機。

特別值得一提的是，本研究發現，美中經貿關係的日趨緊張，或已擾亂中國大陸的政策步調。例如：今（2018）年 4 月 23 日，中共中央政治局重申「持續擴大內需」。據此，北京當局理應加快制訂相應政策。惟截至觀測時間止，中國大陸相關部委的配套措施，尚付之闕如。僅於 5 月 24 日頒布《商務部關於推進農商互聯助力鄉村振興的通知》。直至 8 月 10 日再公布《擴大和升級資訊消費三年行動計畫（2018-2020 年）》。

此外，北京當局可能重返側重投資的軌道。例如：2018 年前 7 個月，地方政府新增專項債券發行金額，累計 5,632 億人民幣，至 9 月更達 6,740 億人民幣。對此，中國國家發展和改革委員會新聞發言人孟瑋坦承，目前受到中美經貿摩擦的影響，首要任務為穩定就業。換言之，這可能是下半年以來，中國大陸消費止步不前的原因。然而，若干數據顯示，中國大陸的消費動能雖略微萎縮，但仍保持在一定水準。這反映在消費者信心指數、服務業 PMI，以及消費升級指數等指標之上。例如：中國大陸的線上消費蓬勃發展。根據其工業與信息化部的統計，2017 年資訊消費規模達 4.5 兆人民幣。今年上半年更持續擴大，達到人民幣 2.3 兆人民幣，年成長率為 15.0%。為此，中國國家發展和改革委員會提出《擴大和升級資訊消費三年行動計畫》，預

⁴⁷ 鳳凰資訊(2016)，〈在中國看病為什麼那麼貴、那麼難〉，
http://news.ifeng.com/a/20160308/47743822_0.shtml。

⁴⁸ 中國國際金融股份有限公司(2018)，〈如何看待推動居民去杠杆〉，
<http://www.cicc.com/portal/business/rs/investweather///1520226819857EA24B3BE474DFCB754F08C807754FC5B.pdf>。

期今年到 2020 年，資訊消費規模要達 6 兆人民幣。這顯示：網路世代已成為中國大陸消費的主力。

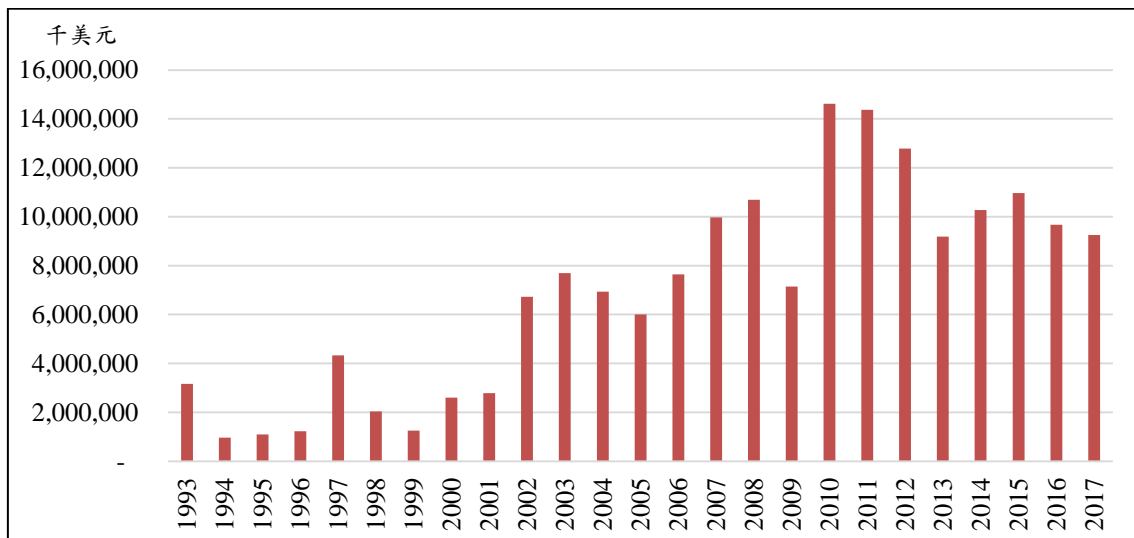
綜上所述，外需轉內需、製造轉服務，以及投資轉消費，仍將是中國大陸政府的既定目標。尤其是，美國對中國大陸的貿易制裁將促使北京當局更加致力於開拓國內消費市場。據此，後續的觀察重點有三：一是如何消弭消費低迷的結構性因素，包括房貸、教育與醫療問題。二是消費帶動產業結構升級戰略。三是國進民退問題，特別是貿易戰加劇民企的經營困難。

第四章 臺商在陸布局變化及對兩岸經貿的啟示

第一節 臺商在中國大陸之布局動向

臺商在海外投資眾多，其中對中國大陸的投資占比亦不容忽視。自 2002 年起，臺商對中國大陸投資金額超過我國對其他海外地區的投資數額；但從 2016 年起，此一臺商對外投資趨勢出現逆轉，對海外其他地區的投資金額，開始超過對中國大陸的投資金額。

圖 4-1 顯示，臺商在中國大陸的投資金額，從 2010 年開始呈現出逐步衰退的趨勢變化，而後雖然在 2013-2015 年出現回升的短期動態，然而自 2015 年起，對於中國大陸投資衰退的趨勢再次出現；2017 年，臺商對中國大陸核准投資金額已跌落至 90 億美元以下。



資料來源：經濟部投審會。

圖 4-1 我國對中國大陸的核准投資金額

由上述資料可以看出，臺商對於中國大陸的投資布局可能已發生結構性改變，且此一改變足以從總投資金額的變化觀察得知；然而若要深究其細部

動態轉變，則需要透過更多資料進行比對和分析。因此在接下來的討論當中，本研究將針對於臺商在中國大陸的重要投資產業及省市，以及臺商在中國大陸重要地區之投資動態進行較細部的討論。

壹、臺商在中國大陸的重要投資產業與地區

依據經濟部投審會統計資料顯示，過去 6 年以來（從 2012 年起），臺商在中國大陸投資的前 10 大產業，是以四個類別為重點產業，分別為：「電腦、電子產品及光學製品製造業」、「電子零組件製造業」、「金融及保險業」及「批發及零售業」。但是從 2015 年開始，「批發及零售業」每年所占比重逐漸下滑，唯在 2017 年又回到了占比 10% 以上。另外，前三大產業大致呈現出更為明顯的集中效應，合計投資比重占 40%-50% 左右（表 4-1）。在前述四項產業中，「電腦、電子產品及光學製品製造業」以及「電子零組件製造業」近兩年來投資比重明顯快速增加，可能與中國大陸官方近期積極鼓勵半導體產業進行「全產業鏈」發展，提升自身內部電子產業的先進製程有關。

在衰退的產業方面，包含化學材料、電力設備、機械設備、基本金屬... 等類型的製造業，以及不動產業。上述產業雖然在各年度多次入榜臺商於中國大陸前 10 大投資產業，但是從 2012 年以來的變化趨勢觀察，這些產業的投資比重近年來逐年下降，例如「電力設備製造業」在 2016 年僅剩 2%。顯示臺商在中國大陸的投資類別，呈現出集中化的趨勢，多數非電子產品相關的製造業，面臨到投資衰退的困境；這應當與中國大陸所推出的產業升級政策有關，使得較缺乏競爭力、附加價值的傳統製造業，面臨產業轉型的挑戰。

本研究亦將臺商赴中國大陸投資的各產業總金額及其年增率，整理於表 4-2 提供參考。基本上，各產業每一年度的投資金額差異大，特別是大型投資案的投入，可能使特定產業在兩年度之間的投資金額呈現巨幅差異，年成長率可能暴增超過 100%，甚至是高達 3 倍以上（例如：2016 年的化學材料

製造業、以及 2013 年和 2015 年的紙漿、紙及紙製品製造業)。然而，此種暴增成長屬於短期現象，一般而言，在大型投資案過後的往後年度，產業投資金額多半會回復到過往水準。另外，觀察表 4-2 可發現，電子零組件製造業赴中國大陸投資金額已於 2016、2017 連續兩年呈現正成長、金融及保險業則連續兩年負成長。而在各項產業當中，汽車及其零件製造業近幾年來算是穩定發展，共有 4 年投資金額為正成長。

表 4-1 2012 至 2017 年臺商對大陸投資前 10 大產業

排名	2012年	2013年	2014年	2015年	2016年	2017年
1	電子零組件製造業(15.23%)	金融及保險業(20.68%)	金融及保險業(16.14%)	金融及保險業(25.41%)	電腦、電子產品及光學製品製造業(21.60%)	電子零組件製造業(20.65%)
2	金融及保險業(13.49%)	電腦、電子產品及光學製品製造業(12.78%)	電子零組件製造業(15.70%)	電子零組件製造業(11.23%)	電子零組件製造業(16.27%)	金融及保險業(11.61%)
3	電腦、電子產品及光學製品製造業(11.90%)	批發及零售業(11.27%)	電腦、電子產品及光學製品製造業(12.94%)	電腦、電子產品及光學製品製造業(10.10%)	金融及保險業(14.09%)	電腦、電子產品及光學製品製造業(11.57%)
4	不動產業(10.46%)	電子零組件製造業(11.17%)	批發及零售業(10.66%)	非金屬礦物製品製造業(9.19%)	化學材料製造業(8.12%)	批發及零售業(11.46%)
5	批發及零售業(9.94%)	電力設備製造業(5.01%)	非金屬礦物製品製造業(6.65%)	批發及零售業(6.20%)	批發及零售業(5.53%)	化學材料製造業(4.83%)
6	化學材料製造業(9.15%)	化學材料製造業(3.71%)	化學材料製造業(6.52%)	紙漿、紙及紙製品製造業(5.06%)	非金屬礦物製品製造業(3.42%)	機械設備製造業(3.10%)
7	機械設備製造業(3.49%)	機械設備製造業(3.43%)	基本金屬製造業(3.83%)	電力設備製造業(4.49%)	化學製品製造業(3.41%)	基本金屬製造業(3.08%)
8	電力設備製造業(3.42%)	基本金屬製造業(3.38%)	不動產業(3.17%)	金屬製品製造業(3.31%)	基本金屬製造業(3.31%)	金屬製品製造業(2.26%)
9	非金屬礦物製品製造業(2.79%)	不動產業(3.15%)	機械設備製造業(3.09%)	基本金屬製造業(3.01%)	機械設備製造業(2.54%)	電力設備製造業(2.14%)
10	專業、科學及技術服務業(2.15%)	資訊及通訊傳播業(2.43%)	電力設備製造業(2.93%)	不動產業(2.91%)	電力設備製造業(2.00%)	汽車及其零件製造業(1.78%)

資料來源：經濟部投資審議委員會。

表 4-2 臺商對大陸投資重要產業之投資金額與年成長率

單位：千美元，%

	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年
電子零組件製造業	1,948,057	1,026,728 (-47.29)	1,613,022 (57.10)	1,231,455 (-23.66)	1,573,079 (27.74)	1,910,318 (21.44)
金融及保險業	1,725,721	1,900,966 (10.15)	1,658,954 (-12.73)	2,785,891 (67.93)	1,362,907 (-51.08)	1,073,515 (-21.23)
電腦、電子產品及光學製品製造業	1,522,422	1,174,675 (-22.84)	1,330,215 (13.24)	1,107,941 (-16.71)	2,088,569 (88.51)	1,070,136 (-48.76)
不動產業	1,337,996	289,317 (-78.38)	325,297 (12.44)	319,528 (-1.77)	93,632 (-70.70)	148,678 (58.79)
批發及零售業	1,271,788	1,035,940 (-18.54)	1,095,575 (5.76)	679,942 (-37.94)	535,112 (-21.30)	1,059,867 (98.06)
化學材料製造業	1,171,111	341,179 (-70.87)	670,219 (96.44)	173,948 (-74.05)	785,563 (351.61)	446,749 (-43.13)
機械設備製造業	446,256	314,907 (-29.43)	317,773 (0.91)	258,636 (-18.61)	245,307 (-5.15)	286,663 (16.86)
電力設備製造業	437,579	460,145 (5.16)	300,655 (-34.66)	492,670 (63.87)	193,699 (-60.68)	197,741 (2.09)
非金屬礦物製品製造業	357,355	190,424 (-46.71)	683,346 (258.85)	1,007,210 (47.39)	330,793 (-67.16)	1,126,135 (240.43)
專業、科學及技術服務業	274,987	163,385 (-40.58)	209,937 (28.49)	263,995 (25.75)	68,568 (-74.03)	141,600 (106.51)
資訊及通訊傳播業	118,636	222,877 (87.87)	113,267 (-49.18)	116,468 (2.83)	49,335 (-57.64)	64,061 (29.85)
汽車及其零件製造業	126,916	152,492 (20.15)	203,224 (33.27)	217,615 (7.08)	53,805 (-75.28)	164,470 (205.68)
紙漿、紙及紙製品製造業	40,983	172,866 (321.80)	65,985 (-61.83)	555,280 (741.52)	120,579 (-78.28)	105,872 (-12.20)
基本金屬製造業	243,308	310,455 (27.60)	393,832 (26.86)	330,198 (-16.16)	320,528 (-2.93)	285,089 (-11.06)
金屬製品製造業	203,606	168,936 (-17.03)	220,416 (30.47)	363,287 (64.82)	65,991 (-81.84)	208,587 (216.09)

資料來源：本研究自行整理自投審會資料。

註：括號內為年成長率，上方則為該年度投資金額（單位：千美元）。

至於臺商在中國大陸投資省（市）的分布，2012-2017 年之間，江蘇省及上海市皆位於臺商在中國大陸投資省（市）的前三名，顯示此二地區為臺商重要的集中區域（表 4-3）。其他的領先地區則有：廣東省及福建省，亦為長年位在前五名的主要投資區域。值得注意的是，近兩三年來，河南省與北京市偶發性的在某些年度進入前三名，而且投資比重高達 10% 以上，或意味著未來可能將成為臺商長期經營的區域，至於需要結合該地區的投資產業類別則仍須長期追蹤。

表 4-3 2012 至 2017 年臺商對中國大陸投資前 10 大地區

排名	2012年	2013年	2014年	2015年	2016年	2017年
1	江蘇 (27.02%)	上海 (26.04%)	江蘇 (23.92%)	江蘇 (20.87%)	江蘇 (29.83%)	江蘇 (25.14%)
2	上海 (16.79%)	江蘇 (25.15%)	福建 (18.40%)	廣東 (13.40%)	河南 (16.99%)	廣東 (12.02%)
3	廣東 (11.06%)	廣東 (16.09%)	上海 (13.16%)	北京 (13.02%)	上海 (11.44%)	上海 (11.22%)
4	福建 (8.64%)	福建 (6.24%)	廣東 (11.30%)	上海 (11.74%)	福建 (10.25%)	福建 (10.92%)
5	浙江 (7.85%)	浙江 (4.63%)	四川 (7.48%)	山東 (8.35%)	廣東 (10.20%)	浙江 (7.31%)
6	四川 (6.01%)	河南 (4.12%)	浙江 (4.51%)	福建 (7.76%)	北京 (5.00%)	山東 (6.05%)
7	山東 (3.28%)	四川 (2.79%)	河南 (3.98%)	浙江 (6.01%)	浙江 (3.49%)	安徽 (4.13%)
8	遼寧 (2.80%)	湖北 (2.61%)	山東 (2.76%)	安徽 (3.65%)	遼寧 (3.29%)	河南 (4.01%)
9	天津 (2.77%)	北京 (1.92%)	湖北 (2.44%)	遼寧 (2.06%)	安徽 (1.45%)	北京 (3.44%)
10	山西 (2.58%)	山東 (1.92%)	重慶 (1.80%)	湖北 (1.99%)	四川 (1.34%)	四川 (3.32%)

資料來源：經濟部投資審議委員會。

另外從前十名的其他省分觀察，中國大陸中西部地區的四川省、重慶市、湖北省、河南省等區域，則是官方近年來推行產業移轉的重要省份，此一政策效應也可以明顯地在臺商的投資分布上觀察到。總體而言，臺商主要仍是以東半部的省分為重點投資對象，而部份業者確實受到官方政策的引導作用，開始往中西部省分移動。然而就目前為止，中西部省份的投資數額和比重仍

相對有限，眾多省份加起來的比重仍未能超越江蘇省或是上海市的份額，顯示出江蘇和上海對於臺商而言具有不可取代性，因此每年的新增投資仍是以這兩個省（市）為重點。

同樣地，本研究亦將臺商赴中國大陸投資主要省分之投資金額及年成長率整理於表 4-4。臺商所投資的主要省份當中，投資金額多半呈現正負成長並陳的狀態；單一年度投資暴增的情況仍偶有出現，推測仍是因臺商大型投資案所致。此外，四川、山西及重慶在 2016、2017 年連續兩年呈現投資正成長，是值得關注之處。

表 4-4 臺商赴中國大陸投資主要省分之投資金額與年成長率

單位：千美元，%

	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年
江蘇	3,456,009	2,310,932 (-33.13)	2,457,881 (6.36)	2,288,663 (-6.88)	2,885,129 (26.06)	2,325,097 (-19.41)
上海	2,147,704	2,392,848 (11.41)	1,352,674 (-43.47)	1,286,895 (-4.86)	1,106,283 (-14.03)	1,037,939 (-6.18)
廣東	1,414,273	1,478,529 (4.54)	1,161,025 (-21.47)	1,469,726 (26.59)	986,873 (-32.85)	1,111,762 (12.66)
福建	1,105,863	573,631 (-48.13)	1,891,399 (229.72)	850,400 (-55.04)	990,899 (16.52)	1,010,262 (1.95)
浙江	1,003,982	425,758 (-57.59)	463,332 (8.83)	659,322 (42.30)	337,722 (-48.78)	676,413 (100.29)
四川	769,386	256,709 (-66.63)	769,014 (199.57)	74,946 (-90.25)	129,617 (72.95)	306,923 (136.79)
山東	419,214	176,153 (-57.98)	283,390 (60.88)	915,531 (223.06)	83,586 (-90.87)	559,957 (569.91)
遼寧	358,403	81,160 (-77.36)	37,049 (-54.35)	226,406 (511.09)	317,835 (40.38)	65,324 (-79.45)
天津	354,147	126,782 (-64.20)	95,710 (-24.51)	151,535 (58.33)	52,326 (-65.47)	61,751 (18.01)
山西	329,450	4,850 (-98.53)	14,935 (207.93)	2,647 (-82.27)	3,500 (32.21)	25,967 (641.93)
河南	254,650	378,754 (48.74)	408,764 (7.92)	161,259 (-60.55)	1,643,077 (918.91)	370,624 (-77.44)
湖北	143,116	239,693 (67.48)	250,285 (4.42)	218,672 (-12.63)	100,526 (-54.03)	155,854 (55.04)
北京	132,104	176,216 (33.39)	139,230 (-20.99)	1,428,201 (925.78)	483,871 (-66.12)	318,009 (-34.28)
重慶	155,157	156,904 (1.13)	185,315 (18.11)	57,179 (-69.15)	97,197 (69.99)	197,858 (103.56)
安徽	292,881	79,501 (-72.86)	125,191 (57.47)	400,299 (219.75)	140,530 (-64.89)	381,785 (171.68)

資料來源：本研究自行整理自投審會資料。

註：括號內為年成長率，上方則為該年度投資金額（單位：千美元）。

貳、臺商在大陸主要地區之投資產業動態

在瞭解臺商在中國大陸大致的投資地區及產業分佈之後，以下再針對各地區產業投資變化進行研究，深究其細部動態轉變。在區域分類上，聚焦於長三角、珠三角、京津冀、成渝及中部地區五個區域。⁴⁹

由於臺商最初在中國大陸投資是以製造業為主，在此就近 10 年來臺商在中國大陸主要投資地區的製造業投資占比進行整理，瞭解其投資產業的大致變化，如表 4-5 所示。非製造業占中國大陸各地區投資比重亦整理於表 4-6，提供參考。

首先，長三角地區在 2007~2009 年間，製造業投資皆達當地臺商投資金額的 8 成以上，惟此一比重在 2010 至 2013 年間持續下降，至 2013 年占比最低，製造業占比甚至在 5 成以下。不過在 2014 年至 2017 年間，長三角地區臺商投資製造業之金額比例略有回升，目前占比約為 6 成至 7 成左右。珠三角地區在 2007 至 2015 年間的製造業投資比重長期呈現下滑趨勢，在 2007 年最高占逾 9 成，在 2014 年最低占逾 5 成。近兩年來珠三角地區臺商之產業投資比重起伏較大，2016 年製造業投資比重暴增，比重超過 8 成；然而在 2017 年又下降至 66.9%。京津冀地區的製造業投資比例則近 10 年來明顯呈現下滑趨勢。表 4-5 顯示，臺商在京津冀地區的製造業投資占比在 2007、2008 年曾高達 8 成以上，然而自 2009 年起快速下跌，在 2015 至 2017 年間甚至不到 2 成。

其次，就成渝及中部地區而言，則臺商在當地對製造業投資比重與前述東部地區呈現截然不同的變化趨勢。以成渝地區為例，臺商在當地投資製造業比重近 10 年來雖然有所起伏，但並未呈現明顯的上升或下降，期間最高

⁴⁹ 長三角涵蓋江蘇省、浙江省以及上海市；珠三角區域為廣東省；京津冀區域涵蓋北京市、天津市以及河北省；成渝地區包括四川省與重慶市；中部地區涵蓋山西省、河南省、安徽省、湖北省、湖南省以及江西省六個省份。

曾在 2009 年製造業投資比重達到 84.6%，最低則在 2013 年占 42.8%；至於 2017 年占比則為 71.8%。至於中部地區，則整體而言臺商在當地投資製造業比重相當高，皆占 7 成以上，甚至在 2016 年最高達到 94.7%。

表 4-5 2007 至 2017 年製造業占中國大陸各地區投資比重

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
長三角	87.9%	80.4%	84.7%	72.6%	66.4%	51.2%	47.4%	60.7%	71.8%	70.3%	67.2%
珠三角	92.2%	83.1%	87.4%	81.9%	80.2%	75.6%	76.0%	53.1%	55.6%	85.6%	66.9%
京津冀	80.9%	89.2%	46.9%	66.4%	50.8%	18.0%	38.7%	39.0%	5.4%	12.2%	18.7%
福建	89.5%	91.0%	82.9%	75.8%	75.2%	81.1%	57.4%	64.5%	42.3%	69.4%	76.9%
成渝	65.4%	56.6%	84.6%	62.4%	76.2%	45.4%	42.8%	82.1%	69.2%	47.8%	71.8%
中部	87.1%	86.7%	88.3%	77.0%	89.4%	87.9%	73.0%	73.1%	73.9%	94.7%	71.5%

資料來源：經濟部投資審議委員會；本研究整理。

表 4-6 2007 至 2017 年非製造業占中國大陸各地區投資比重

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
長三角	12.1%	19.6%	15.3%	27.4%	33.6%	48.8%	52.6%	39.3%	28.2%	29.7%	32.8%
珠三角	7.8%	16.9%	12.6%	18.1%	19.8%	24.4%	24.0%	46.9%	44.4%	14.4%	33.1%
京津冀	19.1%	10.8%	53.1%	33.6%	49.2%	82.0%	61.3%	61.0%	94.6%	87.8%	81.3%
福建	10.5%	9.0%	17.1%	24.2%	24.8%	18.9%	42.6%	35.5%	57.7%	30.6%	23.1%
成渝	34.6%	43.4%	15.4%	37.6%	23.8%	54.6%	57.2%	17.9%	30.8%	52.2%	28.2%
中部	12.9%	13.3%	11.7%	23.0%	10.6%	12.1%	27.0%	26.9%	26.1%	5.3%	28.5%

資料來源：經濟部投資審議委員會；本研究整理。

一、臺商在長三角地區投資情況

再由各地區投資產業細項，說明臺商在中國大陸重要地區之細部投資動態，詳細數據請見附件 1。

長三角地區的製造業細項中，資訊電子製造業為臺商在當地投資的最大項目。在 2007 年至 2010 年間，「電子零組件製造業」與「電腦、電子產品及光學製品製造業」合計占臺商在當地投資金額比重，皆達 35% 以上，最高

為 2010 年的 44.4%。而後雖然投資情況陷入低迷，但整體又在 2013 年至 2017 年間呈現回升態勢，於 2015 年、2016 年兩項產業合計超過 36%。

另外，化學材料製造業亦為臺商在長三角地區投資之重要產業，惟投資比重並不穩定，在 2007 年最低只占 1.8%，但在 2012 年最高占 14.1%，此外，2015 年至 2017 年間投資比重呈現上升趨勢。電力設備製造業在 2007 年至 2017 年間投資占比持續下降，2007 年至 2008 年仍占臺商在當地總投資金額的 10% 以上，但 2016 年至 2017 年間只剩下 1% 左右。另外，機械設備製造業則是在 2012 至 2016 年間投資比重相對較低，但 2017 年又回升至 6.1%。

在非製造業方面，臺商在長三角地區以金融及保險業占最大宗，在 2011 年至 2017 年間幾乎都占總投資金額 10% 以上，2013 年甚至高達 30.5%；批發及零售業在 2009 年至 2017 年間皆占總投資金額 5% 以上，2012、2014 與 2017 年甚至占 10% 以上，顯示金融及保險業、批發零售業為臺商在長三角地區相當重視之行業。

二、臺商在珠三角地區投資情況

臺商在珠三角地區的製造業投資也以資訊電子產業占大宗，2007 至 2013 年，電子零組件製造業以及電腦、電子產品及光學製品製造業兩者合計之投資金額比重，占臺商整體投資的 4 成以上，2010 年更達到 53%。惟此一比重在 2014 年快速下滑至 15.6%，而後緩步回升，2017 年則為 27.2%。另外，電力設備製造業近 10 年來占臺商在珠三角投資比重皆超過 5%，在特定幾年甚至達到 10% 以上，2007 年最高達 13.2%。

在服務業細項當中，批發及零售業和金融及保險業是臺商在珠三角投資的最重要產業。但金融業可能因投資個案關係，而使特定年度投資金額比重大幅上升（例如：臺商 2015 年在珠三角地區投資金融及保險業的比重高達 32.9%）。此外，批發及零售業在 2007 至 2014 年間投資比重長期呈現上升趨

勢，2007 年最低只有 3.2%、2014 年最高達 23.8%。

三、臺商在京津冀地區投資情況

相對於長三角及珠三角地區而言，臺商在京津冀地區的投資產業，近 10 年來呈現較大幅度的改變。由表 4-5、表 4-6 可知，臺商在京津冀地區的投資自 2012 年起轉以服務業為主，其中又以金融及保險業最為重要，2015 年占臺商在當地投資比重高達 85%。此外，臺商在京津冀地區對於批發及零售業，以及專業、科學及技術服務業的投資，也不容忽視。反觀臺商在當地對於製造業的投資比重，近三年來低迷許多。製造業投資主要投資於橡膠製品製造業或是金屬製品製造業（視當年度投資案件情況而定），至於電子零組件製造業以及電腦、電子產品及光學製品製造業兩項產業，自 2013 年起占臺商在當地投資比重已下滑至 5% 以下。

四、臺商在成渝地區投資情況

臺商在成渝地區的投資，自 2012 年左右開始崛起，主要是臺商在中國大陸的投資區位擴大，由東部省分向西部地區擴展。在此情況之下，臺商在成渝地區的投資產業仍集中於製造業，一方面聚焦於資訊電子產業（包括電子零組件製造業以及電腦、電子產品及光學製品製造業），另一方面則以能資源應用相關之製造業為重（包括非金屬礦物製品製造業、基本金屬製造業）。其中，非金屬礦物製品製造業在 2007 年至 2014 年間占臺商在當地投資金額比重大多超過 10% 以上，而後雖然有所下降，但在 2017 年仍達到 27.5%。至於服務業方面則以批發及零售為主，相對於其他服務業而言有較高的投資比重。至於運輸及倉儲業、金融及保險業，以及不動產業等業別，在特定年度也有突出的表現。

五、臺商在中部地區投資情況

臺商在中國大陸中部地區的投資，同樣在近 5 年來引起關注。河南鄭州由於富士康的投資加入，逐漸以手機全產業鏈作為當地產業發展目標。此外，臺灣工具機大廠—友嘉集團也在鄭州設有生產基地。就目前情況而言，臺商在中國大陸中部地區的投資極度聚焦於電子零組件製造業以及電腦、電子產品及光學製品製造業，兩者合計最高曾於 2016 年達到臺商在當地投資的 8 成，最低比重則出現在 2015 年，但也達到臺商在當地投資的 27.3%。除資訊電子產業之外，臺商在中部地區的投資同樣與當地資源有關。包括非金屬礦物製品製造業、基本金屬製造業、電力設備製造業等，都是當地較為重要的製造業投資產業。

第二節 臺商在中國大陸布局之影響因素 分析

壹、臺商對於中國大陸投資環境之評價

關於臺商對於中國大陸投資環境之評價，以下先採用經濟部投審會每年對臺商經營狀況之調查結果，說明臺商對於中國大陸經營環境評價之歷史變化趨勢。由於勞動力供給、勞動成本、租稅以及當地廠商競爭等因子，都是過去影響臺商投資的長期因素，因此透過投審會經營調查數據，可系統性的說明中國大陸投資環境的變化。至於中國大陸環保政策以及提出的「對臺」措施，由於是相當近期的政策措施，因此，本節將此二議題分別獨立說明，並且於本章第三節提出臺商對此二項議題之看法及因應。

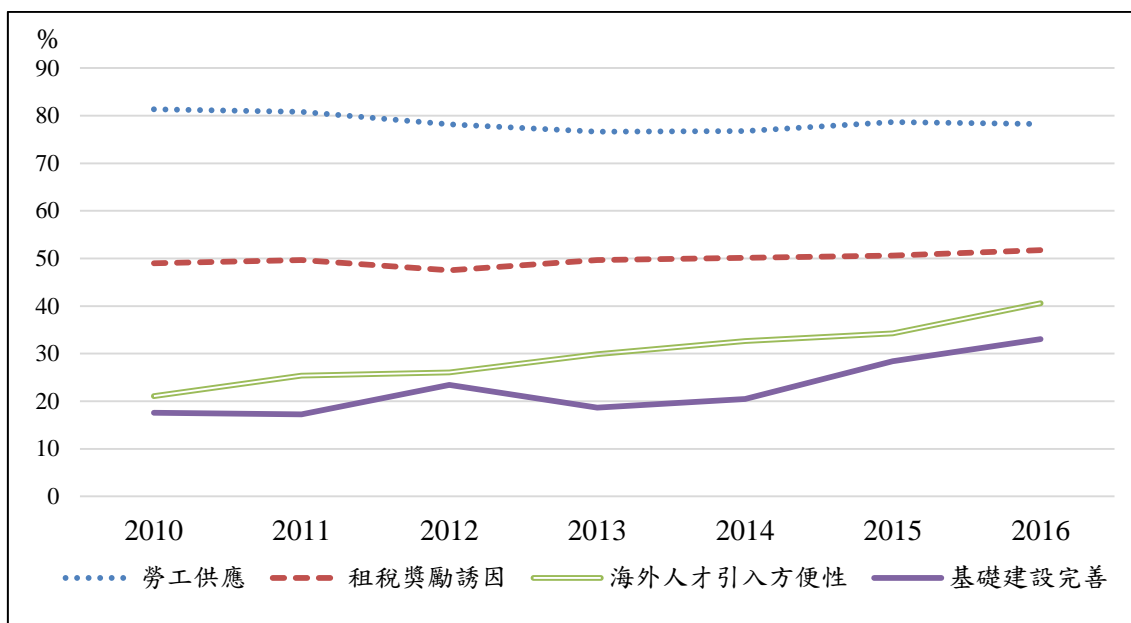
一、中國大陸投資環境對臺商之吸引力及優勢

利用經濟部投審會每年對臺商經營狀況之調查結果，可以看出中國大陸對於臺商的主要吸引力（亦即相對於臺灣而言，中國大陸所具有的相對優勢），自 2010 年起皆以勞工供應、租稅獎勵誘因，以及海外人才引入方便性為調查結果的前三名，基礎建設完善的誘因則逐步提升（見圖 4-2）；特別是前兩項誘因，在 2017 年調查結果中分別得到 78.27% 和 51.73% 的臺商認同，且係長期以來半數以上受訪臺商認定的中國大陸重要優勢。

另外，「海外人才引入方便性」的重要性在六年之間增加一倍左右（從 21.1% 提升至 40.58%），同時也是臺商營運調查中，中國大陸經營環境優勢排名第 3 的項目。目前，雖然認為中國大陸人才引入方便性優於臺灣之受訪臺商比重雖仍未超過五成，然而此一人才引入優勢正快速成長當中，值得我國重視。

另外從該項調查的長時間變化趨勢來看，中國大陸「基礎建設完善」近年來也大幅度成長，從 2010 年的 17.58% 提升到 2016 年的 33.08%。顯示出中國大陸政府對於基礎建設的重視和長期投入，使得臺商對於此一項目的吸引力更為重視。

縱觀對臺商在中國大陸的調查，多數臺商認同且被中國大陸優勢所拉動的項目，大體上相當一致。除了前述提及的勞工、租稅獎勵、海外人才之外，其他優勢項目的吸引力則相對較為薄弱，例如：政府行政效能、研發技術人才素質、政策法令透明度及明確性、融資或籌資方便性、智慧財產權保護等項目，大約僅只有 25-26% 的臺商認為是中國大陸所具有優勢的部份。



資料來源：經濟部投審會。

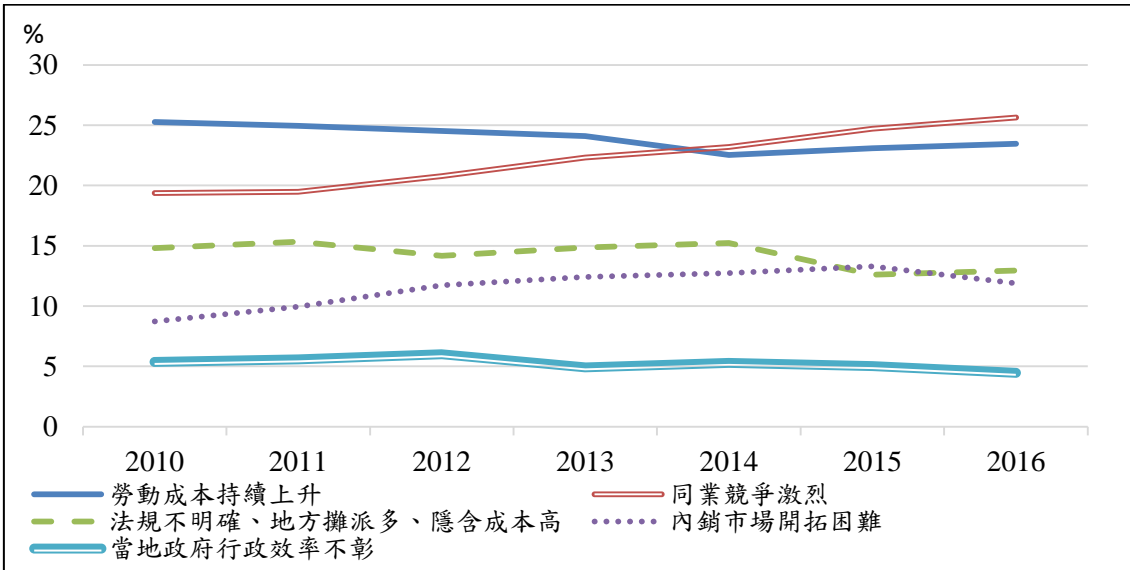
圖 4-2 臺商對中國大陸經營環境評價—認為中國大陸投資環境較優之比重

二、臺商赴中國大陸投資經營面臨之困難

對於臺商在中國大陸的經營困難，經濟部投審會對臺商營運狀況調查結果顯示，臺商在中國大陸投資之主要困難點在於兩個方向：「同業競爭激烈」與「勞動成本持續上升」，超過 20% 的受訪臺商具有此一共識。

從時間軸的變化來看，「勞動成本持續上升」從 2010 年的調查以來，一直都是臺商所認知到的經營困難點，每年的調查約有 20-25% 的臺商反映此一項目。但是在「同業競爭激烈」方面，則是每年呈現穩定成長的態勢，代表中國大陸內部市場的開發、勞動市場的就業情況日益成熟，因此競爭者眾多，臺商在此地投資設廠，自然會比以往遭遇到更多的同業競爭。因此從 2014 年開始，臺商反應「同業競爭激烈」的比重正式超越了反應「勞動成本持續上升」的比重；而且在近兩年以來，兩者的差距逐步拉大。此一變化相當程度顯示臺商對於中國大陸的投資需求，已經逐漸呈現飽和狀態，因此

才會使得同業之間的競爭，成為臺商所感受到最為重大的經營困難點。



資料來源：經濟部投審會。

說明：地方攤派係指地方政府為應付臨時差辦而進行的強制收繳。

圖 4-3 臺商於中國大陸投資面臨之困難

其次，臺商所反應的面臨「法規不明確、地方攤派多、隱含成本高」與「內銷市場開拓困難」等經營困難點，2016年分別有12.94%和11.9%的臺商反應。但就長期的追蹤調查，法規與攤派等問題，雖然是中國大陸長久以來為外界所詬病的缺點，不過從臺商的角度來看，此一問題並非臺商主要的經營困難點；而且從2010年以來，反應此一問題的臺商比重都維持在12-16%左右，顯示出對於臺商經營而言，中國大陸本身的法規與攤派等問題並未惡化，而是呈現穩定存續的狀態。

而「內銷市場開拓困難」的問題，主要是反應出中國大陸的市場轉型，從製造業大國轉型成為市場大國的過程中，臺商對於此一轉變確實有所掌握。不過對於中國大陸內部市場的開發和經營，對於臺商而言有其難度存在，所以自2010年起，反應此一困難的臺商比重逐步增加，從原有的8.74%最高來到13.29%。可以預期未來當中國大陸的內銷市場逐漸成熟之後，對於此一議題感到經營困難的臺商將會再度增加。

貳、近期中國大陸「對臺」政策說明

一、近期中國大陸中央及地方「對臺」政策簡述

近期中國大陸官方陸續推出相關的「對臺」政策，共計有下列兩個層次：首先由中央層級的國臺辦、發改委等部委聯合發布綱要性質的政策，而後則由個別的地方政府層級，規劃出配合中央政策的實行細則。

中央層級的國臺辦在 2018 年 2 月提出的「31 條惠臺措施」，本質上為指導性質的政策綱要，雖然羅列多項給予臺資企業、臺灣民眾同等待遇的條文，但實際落實與否？該如何實踐？等執行面的問題，實質上需要地方政府規劃的「實行細則」加以配套，⁵⁰ 方可真正落實中央政府的政策方針。尤其是地方政府實質上具有掌握行政流程的管理權限，因此中央政府的政策真正落地，取決於地方政府願意給予多少資源和制度面的搭配。

自從國臺辦提出「31 條惠臺措施」後，各地方政府紛紛響應中央政府政策，接連推出地方層級的對臺政策。例如：廈門市「60 條惠臺施行細則」、上海市「上海惠臺 55 條」、廣州市「廣州 60 條惠及臺胞措施」、蘇州市「蘇州惠臺 55 條」、北京市「北京惠臺 55 條」等（表 4-7）。⁵¹ 根據中國大陸國臺辦新聞稿，截至 2018 年 10 月底止，已有 18 個省區市的 40 個地方推出「對臺」政策；⁵² 若統計至 11 月下旬，則已有 20 個省區市的 49 個地方推出「對臺」政策。⁵³ 各地方對臺政策大多以中央提出的 31 項政策為依據，再依當地地方政府所能提供的權限和經營的重點政策，來額外提供不等的優惠對臺

⁵⁰ 「惠臺 31 條措施的牛肉上桌了」，經濟日報，2018 年 4 月 12 日，
<https://money.udn.com/money/story/5628/3081844>。

⁵¹ 表 4-7 為可查得政策全文或內容綱要之地方層級對臺政策。

⁵² 「國台辦介紹各地各部門落實 31 條措施最新發展情況」，中共中央台灣工作辦公室網頁，
http://www.gwytb.gov.cn/wyly/201810/t20181031_12107904.htm。

⁵³ 「國台辦：31 條措施的落實和推進已取得顯著成效」，中共中央台灣工作辦公室網頁，
http://www.gwytb.gov.cn/wyly/201811/t20181128_12117394.htm。

措施。綜觀中國大陸各地方政府積極推動的「對臺」措施主要包含四個方面：經濟交流合作、社會文化交流、學習實習與就業創業，以及居住生活。中國大陸透過實行多方面的細則，不僅提供臺資企業與大陸企業同等待遇，也提供臺灣民眾在大陸學習、創業、就業、生活與大陸同胞同等的待遇。

表 4-7 中國大陸中央及地方「對臺」相關政策整理

中國大陸中央及地方發布之「惠臺」政策		
發佈單位	政策名稱	內容綱要
國臺辦	2018年2月28日公布《關於促進兩岸經濟文化交流合作的若干措施》，簡稱為「31項惠臺措施」	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 12項涉及加快給予臺資企業與大陸企業同等待遇 ▪ 19項涉及逐步為臺灣同胞提供與大陸同胞的同等待遇
福建省 廈門市	2018年4月10日公布《關於進一步深化廈臺經濟社會文化交流合作的若干措施》，簡稱為「60條惠臺施行細則」	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 23項關於經濟交流合作方面 ▪ 10項社會文化交流合作方面 ▪ 10項關於學習實習和就業創業方面 ▪ 17項關於居住生活方面
上海市	2018年5月31日公布《關於促進滬臺經濟文化交流合作的實施辦法》，簡稱為「上海惠臺55條」	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 28項關於經濟交流合作方面 ▪ 9項社會文化交流合作方面 ▪ 12項關於學習實習和就業創業方面 ▪ 6項關於居住生活方面
福建省	2018年6月6日公布《福建省貫徹〈關於促進兩岸經濟文化交流合作的若干措施〉實施意見》，簡稱為「福建惠臺66條」	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 27項關於經濟交流合作方面 ▪ 8項社會文化交流合作方面 ▪ 22項關於學習實習和就業創業方面 ▪ 9項關於居住生活方面
寧波市	2018年6月19日公布《進一步深化甬臺經濟社會文化交流合作的若干措施》，簡稱為「寧波惠臺80條」	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 43項關於經濟交流合作方面 ▪ 11項社會文化交流合作方面 ▪ 14項關於學習實習和就業創業方面 ▪ 12項關於居住生活方面
天津市	2018年7月3日公佈《關於進一步深化津臺經濟社會文化交流合作的若干措施》，簡稱為「天津市惠臺52條」	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 24項關於經濟交流合作方面 ▪ 11項社會文化交流合作方面 ▪ 11項關於學習實習和就業創業方面 ▪ 6項關於居住生活方面
浙江省	2018年7月6日公佈《浙江省貫徹〈關於促進兩岸經濟文化交流合作的若干措施〉的實施意見》，簡稱為「浙江惠臺76條」	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 42項關於經濟交流合作方面 ▪ 9項社會文化交流合作方面 ▪ 13項關於學習實習和就業創業方面 ▪ 12項關於居住生活方面
湖北省	2018年7月12日公佈《省臺	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 25項關於經濟交流合作方面

中國大陸中央及地方發布之「惠臺」政策		
發佈單位	政策名稱	內容綱要
	辦省發展改革委關於促進兩岸經濟文化交流合作的實施意見》，簡稱為「湖北惠臺 62 條」	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 10 項社會文化交流合作方面 ▪ 18 項關於學習實習和就業創業方面 ▪ 9 項關於居住生活方面
江蘇省 昆山市	2018 年 7 月 3 日公佈《關於深化昆臺經濟社會文化交流合作的若干措施》，簡稱為「昆山惠臺 68 條」	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 32 項關於經濟交流合作方面 ▪ 9 項社會文化交流合作方面 ▪ 13 項關於學習實習和就業創業方面 ▪ 14 項關於居住生活方面
浙江省 杭州市	2018 年 7 月 17 日公佈《關於進一步深化杭臺經濟文化交流合作的實施意見》，簡稱為「杭州惠臺 60 條」	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 22 項關於經濟交流合作方面 ▪ 5 項社會文化交流合作方面 ▪ 15 項關於學習實習和就業創業方面 ▪ 6 項關於居住生活方面
廣東省	2018 年 7 月 26 日公佈《關於促進粵臺經濟文化交流合作的若干措施》，簡稱為「粵臺 48 條」	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 28 項關於經濟交流合作方面 ▪ 11 項社會文化交流合作方面 ▪ 6 項關於學習實習和就業創業方面 ▪ 9 項關於居住生活方面
江蘇省 淮安市	2018 年 7 月 30 日公佈《關於促進淮臺經濟文化交流合作實施辦法》，簡稱為「淮安惠臺 58 條」	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 23 項關於經濟交流合作方面 ▪ 5 項社會文化交流合作方面 ▪ 18 項關於學習實習和就業創業方面 ▪ 12 項關於居住生活方面
廣州市	2018 年 7 月 31 日公佈《關於進一步深化穗臺經濟社會文化交流合作的若干措施》，簡稱為「廣州 60 條惠及臺胞措施」	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 32 項關於經濟交流合作方面 ▪ 9 項社會文化交流合作方面 ▪ 11 項關於學習實習和就業創業方面 ▪ 8 項關於居住生活方面
廣西壯族 自治區	2018 年 8 月 2 日公佈《關於促進桂臺經濟文化交流合作的若干措施》，簡稱為「廣西惠臺 80 條」	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 34 項關於經濟交流合作方面 ▪ 15 項社會文化交流合作方面 ▪ 14 項關於學習實習和就業創業方面 ▪ 17 項關於居住生活方面
江西省	2018 年 8 月 8 日公佈《江西省貫徹關於促進兩岸經濟文化交流合作若干措施的實施辦法》，簡稱為「江西惠臺 60 條」	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 33 項關於經濟交流合作方面 ▪ 9 項社會文化交流合作方面 ▪ 9 項關於學習實習和就業創業方面 ▪ 9 項關於居住生活方面
南京市	2018 年 8 月 9 日公佈《關於深化來寧臺胞宜學宜業宜游宜居服務的若干措施》，簡稱為「“四宜”措施」（宜學、宜業、宜游、宜居）	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 13 項關於經濟交流合作方面 ▪ 8 項社會文化交流合作方面 ▪ 28 項關於學習實習和就業創業方面 ▪ 26 項關於居住生活方面
福州市	2018 年 8 月 13 日公佈《福州市貫徹〈關於促進兩岸經濟文	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 28 項關於經濟交流合作方面 ▪ 8 項社會文化交流合作方面

中國大陸中央及地方發布之「惠臺」政策		
發佈單位	政策名稱	內容綱要
	化交流合作的若干措施)實施意見》，簡稱為「福州惠臺 68 條」	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 23 項關於學習實習和就業創業方面 ▪ 9 項關於居住生活方面
山東省 濰坊市	2018 年 8 月 15 日公佈《關於進一步深化濰臺經濟社會文化交流合作的若干措施》，簡稱為「濰坊惠臺 80 條」	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 29 項關於經濟交流合作方面 ▪ 14 項社會文化交流合作方面 ▪ 18 項關於學習實習和就業創業方面 ▪ 19 項關於居住生活方面
山東省	2018 年 8 月 15 日公佈《關於促進魯臺經濟文化交流合作的若干措施》，簡稱為「山東惠臺 56 條」	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 23 項關於經濟交流合作方面 ▪ 14 項社會文化交流合作方面 ▪ 7 項關於學習實習和就業創業方面 ▪ 12 項關於居住生活方面
重慶市	2018 年 8 月 21 日公佈《關於促進渝臺經濟文化交流合作的若干措施》，簡稱為「重慶惠臺 58 條」	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 17 項關於經濟交流合作方面 ▪ 14 項社會文化交流合作方面 ▪ 17 項關於學習實習和就業創業方面 ▪ 10 項關於居住生活方面
浙江省 湖州市	2018 年 8 月 28 日公佈《湖州市貫徹〈關於促進兩岸經濟文化交流合作的若干措施〉的實施辦法》，簡稱為「湖州惠臺 60 條」	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 28 項關於經濟交流合作方面 ▪ 5 項社會文化交流合作方面 ▪ 14 項關於學習實習和就業創業方面 ▪ 13 項關於居住生活方面
四川省	2018 年 9 月 3 日公佈《關於促進川臺經濟文化交流合作的若干措施》，簡稱為「川臺 70 條」	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 31 項關於經濟交流合作方面 ▪ 12 項社會文化交流合作方面 ▪ 17 項關於學習實習和就業創業方面 ▪ 10 項關於居住生活方面
江蘇省	2018 年 9 月 12 日公佈《關於深化蘇臺經濟文化交流合作的若干實施意見》，簡稱為「江蘇惠臺 76 條」	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 34 項關於經濟交流合作方面 ▪ 15 項社會文化交流合作方面 ▪ 21 項關於學習實習和就業創業方面 ▪ 6 項關於居住生活方面
江蘇省 鹽城市	2018 年 9 月 12 日公佈《關於促進鹽臺經濟文化交流合作的若干措施》，簡稱為「鹽城惠臺 50 條」	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 22 項關於經濟交流合作方面 ▪ 11 項社會文化交流合作方面 ▪ 9 項關於學習實習和就業創業方面 ▪ 8 項關於居住生活方面
陝西省	2018 年 9 月 17 日公佈《關於促進陝臺經濟文化交流合作的實施意見》，簡稱為「陝西惠臺 60 條」	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 22 項關於經濟交流合作方面 ▪ 14 項社會文化交流合作方面 ▪ 16 項關於學習實習和就業創業方面 ▪ 8 項關於居住生活方面
廣州市 珠海市	2018 年 9 月 10 日公佈《關於促進珠臺經濟文化交流合作的若干措施》，簡稱為「珠臺 52 條」	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 30 項關於經濟交流合作方面 ▪ 2 項社會文化交流合作方面 ▪ 11 項關於學習實習和就業創業方面 ▪ 9 項關於居住生活方面
浙江省	2018 年 9 月 10 日公佈《嘉興	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 25 項關於經濟交流合作方面

中國大陸中央及地方發布之「惠臺」政策		
發佈單位	政策名稱	內容綱要
嘉興市	市貫徹〈關於促進兩岸經濟文化交流合作的若干措施〉實施辦法〉，簡稱為「嘉興惠臺48條」	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 6項社會文化交流合作方面 ▪ 11項關於學習實習和就業創業方面 ▪ 6項關於居住生活方面
貴州省	2018年9月29日公佈《關於促進黔臺經濟文化交流合作的實施意見》，簡稱為「貴州惠臺64條」	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 33項關於經濟交流合作方面 ▪ 5項社會文化交流合作方面 ▪ 10項關於學習實習和就業創業方面 ▪ 16項關於居住生活方面
江蘇省 蘇州市	2018年10月12日公佈《關於促進蘇州與臺灣經濟文化交流合作的若干措施》，簡稱為「蘇州惠臺55條」	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 29項關於經濟交流合作方面 ▪ 11項社會文化教育合作方面 ▪ 7項關於就業創業方面 ▪ 8項關於學習及生活便利方面
遼寧省	2018年10月15日公佈遼寧省貫徹《關於促進兩岸經濟文化交流合作的若干措施》，簡稱為「遼寧惠臺52條」	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 23項關於經濟交流合作方面 ▪ 7項社會文化交流合作方面 ▪ 13項關於學習實習和就業創業方面 ▪ 9項關於居住生活方面
安徽省	2018年10月15日公佈《關於促進皖台經濟文化交流合作的若干措施》，簡稱為「安徽惠臺55條」	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 21項關於經濟交流合作方面 ▪ 12項教育社會文化交流合作方面 ▪ 15項關於就業創業方面 ▪ 7項關於居住生活方面
江蘇省 常州市	2018年10月18日公佈《關於深化常台經濟社會文化交流合作的實施意見》，簡稱為「常州惠臺36條」	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 17項關於經濟交流合作方面 ▪ 3項文化交流合作方面 ▪ 11項關於就業創業方面 ▪ 5項關於學習生活方面
湖南省	2018年10月19日公佈《關於深化湘台經濟文化交流合作的實施意見》，簡稱為「湖南惠臺59條」	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 22項關於經濟交流合作方面 ▪ 12項文化交流合作方面 ▪ 14項關於就業創業方面 ▪ 11項關於居住生活方面
福建省 龍岩市	2018年10月19日公佈《龍岩市深化龍台經濟文化交流合作實施意見》，簡稱為「龍岩惠臺46條」	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 26項關於經濟交流合作方面 ▪ 6項社會文化交流合作方面 ▪ 6項關於學習實習和就業創業方面 ▪ 8項關於居住生活方面
北京市	2018年10月23日公佈《關於深化京台經濟文化交流合作的若干措施》，簡稱為「北京惠臺55條」	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 15項關於經濟交流合作方面 ▪ 16項社會文化交流合作方面 ▪ 24項關於學習實習、就業創業、居住生活方面
福建省 漳州市	2018年10月23日公佈《關於促進漳台經濟社會文化交流合作的實施意見》，簡稱為「漳州惠臺58條」	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 25項關於經濟交流合作方面 ▪ 8項社會文化交流合作方面 ▪ 14項關於學習實習和就業創業方面 ▪ 11項關於居住生活方面

中國大陸中央及地方發布之「惠臺」政策		
發佈單位	政策名稱	內容綱要
山東省 青島市	2018年10月24日公佈《關於促進青台經濟文化交流合作的若干措施》，簡稱「青島惠臺64條」	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 30項關於經濟交流合作方面 ▪ 10項社會文化交流合作方面 ▪ 24項關於學習實習、就業創業和居住生活方面
河南省	2018年10月30日公佈《河南省促進兩岸經濟文化交流合作的實施意見》，簡稱為「河南省惠臺60條」	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 33項關於經濟交流合作方面 ▪ 6項社會文化交流合作方面 ▪ 13項關於實習和就業創業方面 ▪ 8項關於學習及生活方面
內蒙古自治區	2018年11月19日公佈《內蒙古自治區貫徹〈關於促進兩岸經濟文化交流合作的若干措施〉實施意見》，簡稱「內蒙古惠臺48條」	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 22項關於經濟交流合作方面 ▪ 26項關於學習實習、就業創業和居住生活方面
江蘇省 無錫市	2018年11月21日公佈《深化錫臺經濟文化交流合作的實施意見》，簡稱「江蘇無錫惠臺66條」	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 23項關於經濟合作(企業品質發展)方面 ▪ 14項社會文化交流合作方面 ▪ 10項人才交流合作方面 ▪ 19項關於學習實習和就業創業方面
江蘇省 揚州市	2018年11月22日公佈《關於進一步深化揚台經濟文化交流合作的若干措施》，簡稱「江蘇揚州惠臺68條」	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 36項關於經濟合作(企業品質發展)方面 ▪ 8項社會文化交流合作方面 ▪ 9項人才交流合作方面 ▪ 15項關於學習實習和就業創業方面
湖北省 武漢市	2018年11月23日公佈《關於深化漢臺經濟文化交流合作的實施辦法》，簡稱「武漢惠臺45條」	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 22項關於經濟交流合作方面 ▪ 7項社會文化交流合作方面 ▪ 7項關於學習實習和就業創業方面 ▪ 9項關於居住生活方面
廣東省 東莞市	2018年11月23日公佈《關於進一步深化莞台經濟社會文化交流合作的若干措施》，簡稱「東莞惠臺77條」	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 27項關於經濟交流合作方面 ▪ 10項關於當地「倍增計畫」試點 ▪ 21項社會文化交流合作方面 ▪ 10項關於就業創業方面 ▪ 9項關於居住生活方面

註：安徽省及江蘇省蘇州市「惠臺」資訊來自當地地方政府新聞稿，目前尚未能夠取得「惠臺」文件全文。

資料來源：本研究自行整理。

近期中國大陸中央層級或地方層級推出的對臺措施，有一特點值得關注。亦即政策主要服務的對象，除了長久以來中國大陸政府積極拉攏的臺資企業之外，另外一大重點，就是針對於臺灣民眾在中國大陸的生活與創業方面，給予「同等待遇」。例如廈門市60項措施，除了兩岸經濟交流方面的優惠條文之外，亦涵蓋臺灣民眾在廈門進行學習實習、就業創業與居住生活等方面，

等於是從過去單方面、單點針對於臺商所進行的產業優惠措施，擴大到對於臺灣民眾在當地生活的各個層面。⁵⁴

二、國臺辦「惠臺 31 條」與地方省市「惠臺」政策

由於本章探討之主題在於探討臺商在中國大陸的投資布局變化，再加上目前除了國臺辦的「惠臺 31 條」外，各地方省市也積極推行落地性質的對臺細則，因此，以下先將國臺辦「惠臺 31 條」與臺商投資誘因有關之內容整理於表 4-8，而後針對臺商聚集的重點地區進行討論，以便後續探討相關政策對於臺商投資之可能影響。

由表 4-8 可知，國臺辦 31 條基本上可歸納為中國製造 2025、租稅優惠、開放基礎建設、政府採購、參與國有企業改革、土地供應、農業補貼、金融機構合作，以及一帶一路等幾個項目。而在國臺辦 31 條公布後，各地方省市的對臺政策文件也陸續公布，其優惠內容基本上是以國臺辦的 31 條政策為基礎，在國臺辦有提到的產業和相關領域一併跟進(例如：土地供應、租稅優惠、國企改制...等)，並再額外增列加碼各地方欲吸引臺商投資之特定產業，或是擴大省市政府具有自主權限的部份。

例如：廈門在國臺辦政策中並未提及的產業中，增列了廈門市政府規劃吸引臺商的產業，包括：建築產業、娛樂產業、航運業以及創業註冊等方面。其中，娛樂業全面開放獨資成立經營機構；航運物流業中，僅「國際船舶代理業務」開放臺資持股上限為 51%，其餘行業類別皆開放獨資；建築業則是開放具有臺灣資格證照的建築企業，獲得批准之後可在廈門當地進行企業活動。縱觀廈門市對於臺資企業進行的額外開放和加碼政策，相當程度上是與

⁵⁴ 廈門市「60 條惠臺細則」基本上結合廈門目前頒布的相關涉臺法規，例如：《廈門經濟特區臺灣同胞投資保障條例》、《廈門市深化兩岸交流合作綜合配套改革試驗總體方案》、《中國（福建）自由貿易試驗區條例》、《廈門經濟特區兩岸新興產業和現代服務業合作示範區條例》、《廈門經濟特區兩岸區域性金融服務中心建設條例》等項目。

原有的「自由貿易試驗區—廈門片區」做結合，對於臺商的相關措施，並非另外給於特殊的身分待遇，而是利用原有的「自貿區」機制，搭配上若干的「優惠」政策，一方面吸引臺商到自貿區投資，另一方面則是增加自貿區（廈門片區）的經營規模。

表 4-8 國臺辦 31 條與臺商投資有關之條文（企業部分）

類別	國臺辦 31 條
中國製造 2025 及研發總部相關待遇	<ul style="list-style-type: none"> 臺資企業參與「中國製造 2025」行動計劃適用與大陸企業同等政策。 支持臺商來大陸投資設立高端製造、智能製造、綠色製造等企業並設立區域總部和研發設計中心，相應享受稅收、投資等相關支持政策。
租稅優惠	<ul style="list-style-type: none"> 幫助和支持符合條件的臺資企業依法享受高新技術企業按 15% 稅率徵收企業所得稅，研發費用加計扣除，設在大陸的研發中心、採購大陸設備全額退還增值稅等稅收優惠政策。
開放基礎建設、政府採購	<ul style="list-style-type: none"> 臺資企業可以特許經營方式參與能源、交通、水利、環保、市政公用工程等基礎設施建設。 臺資企業可公平參與政府採購。
開放國有企業改革	<ul style="list-style-type: none"> 臺資企業可通過合資合作、併購重組等方式參與國有企業混合所有制改革。
土地供應	<ul style="list-style-type: none"> 臺資企業與大陸企業同等適用相關用地政策。對集約用地的鼓勵類臺商投資工業項目優先供應土地，在確定土地出讓底價時，可按不低於所在地土地等別相對應大陸工業用地出讓最低價標準的 70% 執行。
農業補貼	<ul style="list-style-type: none"> 臺資農業企業可與大陸農業企業同等享受農機購置補貼、產業化重點龍頭企業等農業支持政策和優惠措施。
金融機構合作	<ul style="list-style-type: none"> 臺灣金融機構、商家可與中國銀聯及大陸非銀行支付機構依法合規開展合作，為臺灣同胞提供便捷的小額支付服務。 臺灣徵信機構可與大陸徵信機構開展合作，為兩岸同胞和企業提供徵信服務。 臺資銀行可與大陸同業協作，通過銀團貸款等方式為實體經濟提供金融服務。
一帶一路	<ul style="list-style-type: none"> 繼續在中西部、東北地區設立海峽兩岸產業合作區，鼓勵臺資企業向中西部、東北地區轉移並參與「一帶一路」建設，拓展內需市場和國際市場。大力推進臺商投資區和兩岸環保產業合作示範基地建設。

資料來源：本研究自行整理。

另外，上海市政府透過降低企業營運成本、簡化臺商在上海投資的相關審批流程，促使臺資企業在上海設立總部、金融機構、營運中心、採購中心、

物流中心，持續拉攏臺商與臺資企業到上海發展。有別於廈門惠臺政策與自貿區的相結合與呼應，上海對於吸引臺商的規劃，主要是在智慧財產權、農業發展、戰略性新興產業領域...等項目發展。

至於廣東省政府則針對企業技術改造與研發提供多項政策支持。像是符合條件的臺資企業可申請製造業新興支柱產業（例如：新一代資訊技術、高端智慧裝備、綠色低碳、生物醫藥...等）的標誌性重大專案，並為重點企業的新技術研發及產業化、擴產增效、產業鏈上下游配套等提供政策支持。在企業技術改造及設立研發機構方面，2020 年前，進行數位化、網路化、智慧化及綠色化技術改造的企業給予重點支援；2022 年前，符合條件之粵臺資研發機構，可享受「一項目一議」及廣東省最高 1 千萬元人民幣獎勵優惠。

廣州市政府在特定產業方面，支持臺資企業及臺灣相關機構參與廣州「IAB」（新一代資訊技術、人工智慧、生物醫藥）與「NEM」（新能源、新材料）新興產業發展，對新成立且被認定為省級新型研發機構者，給予資金支援。為了吸引臺資企業在廣州市設立綜合型總部及職能型總部，對新引進的總部企業按規定連續 3 年每年給予 5 百萬元、1 千萬元、2 千萬元、5 千萬元（人民幣）等不同金額的資金獎勵，對總部企業併購重組境內外上市公司並將其遷回本市的，單次給予 1 千萬元併購重組獎勵。此外，廣州市實行「審核合一、一次辦結」和「容缺登記」工作模式，推行商事主體登記「全程電子化」、商事服務「跨境通」，開通重點企業准入「綠色通道」，便利臺商與臺資企業快捷落戶廣州。

另外，近期吸引臺商轉移投資的中部地區，當中的湖北省也在 2018 年 7 月公布對臺政策。其政策文件特別指出，編列省級涉臺經濟工作專項經費 4,000 萬元，用於鼓勵臺資優勢產業向湖北省轉移和支持臺灣青年至湖北發展，扶持涉臺園區建設和以及臺資企業轉型升級，顯示湖北省將積極吸收向中西部省分移動的優勢臺商。此外，針對大規模投資之特定產業臺商給予獎

勵，強調「晶片—顯示—智慧終端機—通訊—應用」聯動發展，並且利用長江經濟帶產業基金，協助相關臺資企業進行專案，爭取相關產業子基金支援。對符合條件且總投資額3千萬美元以上的臺資項目，在產業佈局、註冊登記、經營許可、資金扶持等，適用與中國大陸企業同等政策並給予支持。

值得注意的是，2018年10月底公布的「北京惠臺55條」，高度聚焦於臺灣民眾在北京的學習實習、就業創業及居住生活，占當地55條惠臺措施中的24條。觀察北京吸引臺灣民眾的優惠措施，可發現高端優秀人才及創新創業人才是當地政策著重點，除了國家的千人計畫、萬人計畫之外，北京市當地的「海外人才聚集工程」、「高層次創新創業人才支持計畫」以及中關村「高聚工程」等，皆提供臺灣專業人才申請加入的機會。此外，在各類行業中，以醫療方面提出最多吸引臺灣人才之措施，除了已具執業資格者之外，還包括就讀臨床醫學專業碩士學位的臺籍學生。至於在臺資企業方面，惠臺條文數量雖然不多（占當55條惠臺措施的15條），但是特別強調在北京設立企業總部的優惠。此外，在新一代資訊技術、醫藥健康、智慧裝備、節能環保、新能源智慧汽車、新材料等領域，透過人才、資金、技術等形式，參與投資「符合北京城市功能定位和產業發展要求」的高端、智能、綠色製造企業者，可與當地企業享有同等政策。

上述省市為臺商長久以來投資或是近期關切的投資區域，因此在國臺辦提出「惠臺31條」的不久後，接連推出地方層級的對臺政策。由各地對臺政策內容可以得知，各地主要產業發展的方向、領域各有所不同，雖然有國臺辦「惠臺31條」作為指標，但各地方政府對臺商提供的優惠內容，主要仍取決於當地自身的產業發展考量，亦或是與該省（市）原有的政策相結合（例如：自貿區規劃）。惟就臺商而言，各地對臺政策文件是否能夠對臺商帶來實質優惠，仍須視後續政策落實結果而定。

參、近期中國大陸環保政策及執法變化

中國大陸自 1978 年改革開放以來，各項經濟改革及對外開放雖然促進中國大陸經濟快速成長，然而過度重視經濟發展成果、採取粗放型的經濟發展模式，卻導致環境污染問題持續惡化、資源消耗相當嚴重。

根據 2018 年「全球環境績效指標」，在全球 180 個國家當中，中國大陸環境健康指標排名為 167，較基線排名前進 9 名（表 4-9）。若以分項指標來看，則空氣品質全球排名 177，與基線時期相同；重金屬排名為 130，與基線時期比較亦進步有限。在空氣、水以及重金屬暴露環境而言，僅水資源與衛生指標進步最多，由全球 77 名進步到全球 47 名。

表 4-9 2018 年全球環境績效指標－中國大陸排名

	全球排名	分數 (0-100)	基線排名
環境健康	167	31.72	175
空氣品質	177	14.39	177
水資源與衛生	47	68.24	77
重金屬	130	38.02	137

資料來源: Environmental Performance Index, <https://epi.envirocenter.yale.edu/epi-country-report/CHN>。

近年來，中國大陸政府開始正視日益嚴重的環境污染問題。2012 年 11 月「中共 18 大」以建設美麗中國為目標，將生態文明納入「五位一體」總布局，期望在經濟發展的同時，也能大幅降低能源、水、土地的消耗強度，提高資源利用效率，解決生態環境惡化之趨勢。此外，自 2015 年 1 月 1 日起施行《中華人民共和國環境保護法》，此法由於對環境污染違法事項設定高罰則並且嚴格規定監督責任，因而被視為史上「最嚴厲」環保法。

自十三五時期開始，中國大陸對環境保護議題更為重視，且執法日趨嚴格。《十三五規劃綱要》提出「創新、協調、綠色、開放、共享」五大理念，其中的「綠色」理念，可視為中國大陸中央對於環境生態保護的政策宣示。

此外，《十三五規劃綱要》的資源環境類指標全為約束性指標，經濟發展類目標則大多為預期性指標，凸顯中國大陸中央在經濟與環境之間的取捨，已開始偏重環境保護。2016年11月通過的《「十三五」生態環境保護規劃》亦提出12項約束性指標，並指出中國大陸將在2018年、2020年底進行評估考核，作為對領導班子和領導幹部綜合考核評價的重要依據。

2017年，中國大陸中央對於環保政策落實與法規執法愈趨嚴格。中國大陸環保部於2017年4月發布《國家環境保護標準「十三五」發展規劃》，進一步完善環境保護標準體系、改善環境品質和防範環境風險；同年10月十九大報告指出，中國大陸將實行最嚴格的生態環境保護制度，以「加快生態文明體制改革，建設美麗中國」。

上述政策規劃多為中國大陸中央部會提出的政策宣示，然而近期對臺商而言最為震撼的環保事件，莫過於2017年昆山市因環保因素而提出的緊急停產令。2017年12月24日，昆山市「兩減六治三提升」專項行動領導小組辦公室，以昆山市部分地區水質差、無法達到中國大陸中央及江蘇省的考核要求為由，緊急行文吳淞江流域等地區270個工業企業，宣布自2017年12月25日至2018年1月10日全面停產，且停產期間實施「日報告制度」。此一事件由於受臺商影響層面大，因此當地政府於12月25日晚間緊急決定暫緩實施，但後續仍須嚴格督導及檢查。惟雖如此，此一事件已牽動中國大陸其他地區對於環保指標及法令的重視。例如：珠海市於2017年底發布污染天氣應對措施文件，於2017年12月26-29日限排3日。2018年上半年河北、山東、河南、山西等地區亦陸續發布限排治污文件，進行環境治理。

2018年1月1日，中國大陸正式實施《中華人民共和國環境保護稅法》，指出直接向環境排放應稅污染物的企業事業單位和其他生產經營者，為環境保護稅的納稅人，應依照規定繳納環境保護稅。此一環保稅採定額稅率，納稅額按「大氣、水、固體、噪音」四類污染物制定，按照「多污染、多繳稅；

少污染、少繳稅」的原則，將環境成本內化於企業內部。⁵⁵ 2018年1月1日同時實施新《中華人民共和國水污染防治法》，對水污染物排放進行總量管制，加重水環境污染違法行為的懲罰力道等。

值得注意的是，中國大陸環保議題在各地擴散的同時，中國大陸官方亦明文指出各類污染物在監測及執法工作上應重點加強的區域。根據2018年6月國務院發布的《關於全面加強生態環境保護堅決打好污染防治攻堅戰的意見》，有關工業企業大氣污染加強綜合治理，京津冀及周邊區域2018年底完成，其他重點區域2019年底完成；水污染方面，應全面排查和整治縣級及以上城市水源保護區內的違法違規問題，長江經濟帶於2018年底、其他地區於2019年底完成；至於在土壤污染方面，將強化土壤污染管控和修復，2018年底完成農用地土壤污染狀況詳查。另外，2018年7月，中國大陸工信部發布《堅決打好工業和通信業污染防治攻堅戰三年行動計畫》，將長江經濟帶上海、江蘇、浙江、安徽、江西、湖北、湖南、重慶、四川、雲南、貴州等11省市定義為重點流域範圍。

前述一系列的環保新政，顯示中國大陸政府不再只是盲目的追求經濟發展，對於生態環境維護也將更為重視。中國大陸環境保護執法統計資料顯示，2017年1月至11月中大陸環保執法案件中，按日連續處罰的案件數1,046件、罰鍰人民幣10.75億元，查封扣押16,429件，限產停產7,842件，移送拘留7,827件，涉嫌污染犯罪移送公安機關2,523件。此外，臺商投資較多的上海、江蘇、廣東、重慶、四川之環保執法情況，如表4-10所示，顯示中國大陸對於環保執法具有落實之決心。

⁵⁵ 環保稅法主要徵收對象為大氣污染物、水污染物、固體廢物和噪音四大類。根據稅目稅額表，大氣污染物每污染當量人民幣1.2至12元，水污染物每污染當量人民幣1.4至14元，固體廢棄物按種類每噸人民幣5至1000元，危險廢棄物每噸1000元，工業噪音按超標分貝數每月繳納人民幣350至11,200不等，直接向排放應稅污染物的企業事業單位徵收。

表 4-10 上海、江蘇、廣東、重慶、四川環保執法情況(2017 年 1-11 月)

地區	按日連續處罰		查封扣押	限產停產	移送居留	涉嫌污染 犯罪移送 公安機關
	案件數	金額 (萬元人民幣)				
上海	54	8,139	166	26	18	62
江蘇	101	3,514	1,541	1,079	303	333
廣東	84	4,925	1,963	275	317	377
重慶	8	435	120	52	80	35
四川	85	5,126	246	515	473	66

資料來源：蕭偉松、梁禹山（2018）。

第三節 對兩岸經貿之啟示

壹、過去臺商在中國大陸投資已隨其國內經營環境因素變化而在產業及區位上有所調整

由本章前述內容可知，臺商在中國大陸不論就投資金額或是投資產業分布、地區布局等，都已有所變化。基本上，臺商過去在中國大陸的投資決策，多半受到中國大陸國內政策及經濟環境變化之綜合影響。

首先，臺商在中國大陸投資起先是受到廉價勞動力及土地吸引，亦即受到成本驅動考量，並且以設置生產基地進行加工出口為目標。隨著中國大陸經濟加速成長、居民購買力提升，中國大陸對於臺商而言，逐漸變為兼具生產基地以及消費市場的角色。在此情況之下，批發零售或房地產等服務業對於臺商在中國大陸投資之重要性日漸提高；而隨著中國大陸外人投資准入項目陸續開放，金融及保險業的投資亦開始扮演吃重角色。

其次，中國大陸勞動及土地等要素成本逐漸提高，使得中國大陸成本誘因逐漸減弱。特別是東部省分的高速經濟發展，一方便代表著消費潛力不可忽視，另一方面則代表勞動及土地成本將對臺商經營形成壓力。對於臺商而

言，對於當地投資產業及區位選擇更需謹慎決策。

在此情況下，可以看到臺商在中國大陸不同地區採取不同的投資策略：

(1) 部分臺商需要向中西部轉移，然而在此同時，中西部省分必須能夠提供相對應的人力資源（包括數量及素質），以及適合的設廠環境（包括產業聚落的形成），並非一蹴可及。因此，近 10 年來臺商在中國大陸的投資統計數據，雖然可看出河南、湖北、四川、重慶等省分陸續成為臺商前 10 大投資省（市），然而其重要性仍未能取代江蘇、上海、廣東、浙江等臺商長久以來聚集的東部省分。此外，向中西部地區轉移之臺商多是為了因應東部經營環境變化，而另闢生產基地。因此，臺商在中國大陸中西部轉移投資之產業，目前亦以製造業為主，除了與當地能資源有關的產業之外，另一項重點則是臺商長期投入且具有優勢的資訊電子產業。

(2) 留在東部地區投資經營之臺商，勢必面臨轉型或升級之抉擇。由統計資料可知，長三角、珠三角及京津冀等地區，自 2009~2010 年起，臺商在當地服務業的投資比重快速上升，顯示臺商對於中國大陸東部省分，相對於生產角色而言，可能更重視其消費市場發展。值得注意的是，臺商在長三角、珠三角的製造業投資比重，自 2014 年、2015 年起又逐漸回升，其中在資訊電子產業的變化更為明顯，此或與中國大陸於 2014 年設立「國家積體電路產業投資基金」有關。除此之外，中國大陸自發布「中國製造 2025」後，對於高端製造業及重要產業（半導體產業）的關鍵技術及關鍵零組件自主更為重視。此一產業政策走向可能持續帶動臺商相關業者在中國大陸的投資，但此項與製造業相關的政策發展，強調的是高端製造業的研發與關鍵零組件的提供，與過往低階製造業的發展在本質上有所不同，值得持續關注。

最後，過往臺商在中國大陸的經營調整，主要都是因應中國大陸國內經營環境的變化，以及針對各項因素的綜合考量。部分經營環境現象雖然可能長久存在（例如：中國大陸的法規及地方攤派隱性成本），但對於臺商而言

已將其視為中國大陸的既存問題，對於投資決策影響不大。然而隨著中國大陸生產及經營成本逐漸上升，再加上當地業者崛起、對於臺商形成更大的經營壓力後，臺商近年來已開始尋找中國大陸以外的其他生產基地（例如：東南亞國家），因而對中國大陸投資金額逐漸下降。然而，考量到中國大陸消費市場規模不容忽視，臺商在中國大陸的投資布局，已不再單純由製造層面出發，而是同時考量製造與銷售層面的綜合影響。

貳、未來臺商在中國大陸布局除了當地經營環境 考量之外，也將考慮國際經貿情勢

近期中國大陸經營情勢的最大變化，當屬中國大陸中央對於環保政策的重視以及地方政府的加強執法；另外，中國大陸中央及地方陸續推出各項「對臺」措施，也可能對臺商形成投資誘因。然而，臺商目前在中國大陸面臨的經營條件，有一點與過去大不相同。亦即中國大陸過去十餘年來，受惠於加入世界貿易組織、逐漸融入世界經濟，因而產品的對外出口，只要品質安全無虞就不會遭到太大困難。在此情況之下，臺商的投資決策幾乎都取決於中國大陸國內經營環境。然而，近期美中貿易戰的發生，增加了臺商在中國大陸產品的外銷出口成本，在此情況之下，臺商未來在中國大陸的佈局將必須同時考慮國際經貿情勢。以下將對近期中國大陸投資環境及國際經貿環境變化對於臺商布局之意涵提出討論。

一、近期「對臺政策」對臺商投資意涵

在對臺政策方面，雖然中國大陸國臺辦以及多個地方政府，在 2018 年陸續提出「對臺」政策，然而後續政策能否落實並給予臺商更多的投資機會/優惠，目前仍難以定論。由各項對臺政策文件內容可知，各地方政府的對臺文件在架構上相當類似，主要在於經濟交流合作、社會文化交流、學習實

習與就業創業，以及居住生活等四個部分。然而不論就臺商或是就居民優惠層面而言，中國大陸提出的優惠措施，不再像過去一般，只想單純達到招商引資的目的，而是期望在配合中央政策（國臺辦惠臺 31 條）之餘，也能夠為當地產業所需之發展帶來成效。

例如：浙江聚焦於「八大萬億」產業；廣東省及廣州市聚焦於「IAB」與「NEM」新興產業；此外，湖北省強調「晶片—顯示—智慧終端機—通訊—應用」產業鏈聯動發展；昆山市則特別強調臺商發展生產性服務業以及支持臺資企業與昆山市國有企業在部分服務業進行合作。另外，由各地對臺政策內容亦可發現，鼓勵設立總部與研發機構以及人才吸引，已是現今中國大陸對臺政策之共同趨勢。部分財政能力充沛的省市可能提供相當程度的獎勵金額，用以吸引臺灣領先企業至中國大陸設立總部或進行大規模投資。廣東省對臺措施中提到的「外資十條」第 2 條及第 4 條，即代表廣東省欲吸引臺商投資之項目，是跨國公司總部或地區總部投資、全球領先企業在 IAB、NEM 產業之大規模投資，以及在當地新設研發機構之相關投資等。

除了政策上鎖定特定型態臺商之外，實際執行面的落實程度，可能也並非臺商所能掌握。政策文件的頒布可能讓當地政府提供的優惠於法有據，然而實際能夠獲得的優惠項目及優惠多寡，最終仍以臺商與當地政府洽談結果為準。若臺商對於當地產業發展提供的益處有限，則以目前中國大陸經濟及當地業者發展情況而言，臺商不見得能夠獲得政策所列舉之優惠（或者優惠程度有限）；然而若特定臺商對於當地產業發展極有益處，則在洽談之下可能獲得比政策項目更多的優惠措施。

二、近期中國大陸環保措施對臺商意涵

近年來，隨著中國大陸對生態環境保護的重視，中央政府與地方政府相繼推出一系列有關大氣、廢水、空氣和噪音等污染物的法令與政策，此一變

化將使臺商在中國大陸環保成本增加，同時，環境污染較為嚴重的產業也勢必受到影響。

其中，環保成本之一為 2018 年起必須額外支出的環境保護稅。隨著 2018 年中國大陸環保稅的開徵，受大氣污染物排放法規限制影響的產業，包括：黑色金屬冶煉及壓延加工業，非金屬礦物製品業，有色金屬冶煉及壓延加工業，化工，電力、熱力的生產和供應業等。受水污染物排放法規限制影響的產業包括：化工、造紙、清洗劑洗衣業、醫藥、紡織業、黑色金屬冶煉及壓延加工業、電子業、農副食品加工業、發酵和釀造、製革業等。由於中國大陸環境稅的課徵採取「國家定底線，地方可浮動」的機制，因而在不同省份、不同產業的臺商企業，需要繳納的污染稅額可能不盡相同。例如：北京的環境保護稅採取了最高稅率—大氣污染物每污染當量徵收 12 元人民幣、水污染物稅額為每當量 14 元人民幣。另外，臺商聚集的廣東省大氣污染物每污染當量徵收 1.8 元人民幣、水污染物徵收 2.8 元人民幣；江蘇省則甚至在不同城市之間亦採取不同稅率。在此情況下，各地區環境保護稅率的採用，可能影響臺商在當地的投資決策。

環保成本之二在於廢棄物處理。不論是污水處理池或是其他廢棄物處理裝置，抑或是將廢棄物委外處理，未來都是臺商必須支出的環保成本。企業一旦環境評估結果未獲通過，工廠就可能面臨停產或停工，導致產業供應鏈延誤或中斷。因此，面對中國大陸近期積極的環保執法措施，大型臺商企業或許可以調整原先經營模式，進行環保設備投資或規劃產業轉型升級。然而，中小型臺商企業可能難以負擔廢棄物處理設備購置或是委外處理費用，因而必須考慮搬遷到排污管制較低的地區或最終必須退出市場。

環境成本之三在於可能因環境因素受到裁罰。由於中國大陸對於環保執法日趨嚴格，再加上 2018 年、2020 年是中國大陸對領導幹部進行環境指標綜合考核的時程，因此可以預期，近期地方政府對於環境污染監測將更為積

極，而與環保因素相關的處罰金額或是限產/停產要求造成的損失，將成為臺商的潛在環保成本。例如：2018年6月，毅嘉科技蘇州廠因嚴重環境污染而被當地環保局要求全面停工。同年8月，欣興子公司昆山鼎鑫電子因廢水處理不符規定遭裁罰人民幣38萬元；同年10月，另一子公司欣興同泰科技又因中水回用率未達環評要求、危險廢棄物臨時暫存未規範等因素，遭裁罰人民幣約65萬7000元。

綜上所述，面對中國大陸近期積極推動的環保政策措施，中小型臺商可能難以因應環保要求或無法負擔環保成本，因而退出中國大陸市場。然而對規模較大的廠商而言，考量到中國大陸市場誘因，再加上企業能力足以應對中國大陸提出的環保要求，因此不太可能因為單一的環保因素就放棄投資中國大陸。然而即使如此，由於東部經濟發展較快的省分，對於環保規範可能執法較嚴，環境保護稅課徵稅率可能高於其他地區，再加上居民所得提升後，更加重視環保意識、可能提出檢舉，形成廠商經營壓力。因此，即使是大規模廠商，也可能在環保措施的壓力下，向中國大陸中西部地區轉移，另覓生產基地。不過，中國大陸環保意識的抬頭並非突然，待中西部省分經濟狀況提升後，同樣也將對生態環境保護提出規範與要求。因此長期而言，臺商仍需正視環保議題並提出因應。事實上，也有臺商認為，中國大陸對於環保指標的要求及監管由於對廠商一視同仁，因此，過去不願付出額外成本處理廢棄物的廠商，現在同樣要應對環境保護議題、付出環境成本。在此情況下，對於合於規定的廠商而言，反而是站在相同基礎上進行競爭，更有利於廠商經營。

三、其他中國大陸國內政經環境的變化對於臺商之影響

除了對臺政策及環保措施對於臺商在中國大陸的經營可能具有較大影響之外，其他中國大陸國內政經環境的變化或事件，也可能對臺商投資具有

影響意涵。

其中，中國大陸國內政治環境變化可能增加臺商在中國大陸經營之風險。例如：中國大陸國家主席習近平上台執政後強調打貪反腐，其目的雖是要整肅貪腐歪風，整治官僚主義，然而由於反貪亟欲取得成效、查處大批官員，導致官僚系統進行消極抵抗，不少官員選擇「怠政」或「懶政」，此一結果反使國家行政效率低落。對於臺商而言，反貪腐政策或可降低在中國大陸經營的地方攤派或其他隱性成本，然而地方官員選擇「怠政」、「懶政」的作為，可能讓原有的地方政策中斷，此外，地方政府行政效率低落，也形同變相增加臺商在中國大陸當地的營運成本，不利於企業經營。

另外，中國大陸近期對於「國進民退」以及「國退民進」的爭論，使得中國大陸經營環境出現不確定性。關於「國進民退」的論點，一是因中美貿易戰影響，許多中國大陸民營企業面對資金斷鏈，而使國營企業以放款或入股方式對民營企業進行協助。二是中國大陸黨組織進入企業的情況日趨明顯，中國證監會於 2018 年 10 月發布新修訂之「上市公司治理準則」，要求國有控股上市公司建立中國共產黨組織，開展黨務活動，即是相當明顯的例子；此外，「非公有制企業黨建工作」也在近期受到討論。習近平雖已多次對於「國進民退」的爭議進行釋疑，表示支持民營企業發展是中國共產黨一貫方針，不會有所動搖。然而就現實情況而言，「國進民退」以及「國退民進」的爭論及後續發展，未來仍有不確定性，此外，企業經理人對於黨組織進入企業治理，仍抱持不信任感，成為在中國大陸經營的風險考量之一。

最後，首屆中國國際進口博覽會於 2018 年 11 月 5 日在上海舉行。根據官方說明，此一博覽會之目的在於支持中國大陸貿易自由化及經濟全球化、主動向世界開放市場，並顯示其持續對外開放的決心。而根據媒體報導，此一國際博覽會共吸引 172 個國家、地區和國際組織參會，參展企業 3,617 家，其中有 72 家臺灣企業參展，分為電子、智慧、醫療、食品、服務等五個展

區。⁵⁶ 另外，博覽會總計獲得價值 578 億美元的交易，主要產業包括：智能製造業（165 億美元），糧食和農業（127 億美元），以及汽車行業（120 億美元）；另外還有消費電子產品和家用電器（43 億美元），消費品（34 億美元）及貿易服務（32 億美元）。⁵⁷

透過此一博覽會的舉辦，可以瞭解中國大陸正積極透過國際活動改變其國家形象。一是藉此表達中國大陸已從出口型國家，轉變為具有 14 億人口消費力的經濟體，同時亦強調其加強開放國內市場之決心。二是說明中國大陸欲扮演世界經貿的「平台」角色。中國大陸商務部長鐘山指出，此一國際進口博覽會雖是中國大陸發起，但同時也有多個國際組織及國家共同參與，是為全球貿易發展搭建共同平台，提供一項國際公共產品。⁵⁸ 三是透過國際博覽會推動「跨界」、「融合」趨勢，由上下游產業/企業的銜接，消除或降低各領域面臨之障礙。

綜合而言，中國國際進口博覽會的意涵，在於中國大陸藉此宣示其更加開放對外合作，積極建設開放型世界經濟；除了對外分享其國內市場商機之外，也為國際合作搭建公共平臺。目前雖然難以斷言此國際博覽會是否可為臺商提供具體產業商機，然而，就市場及平台角度而言，中國大陸市場持續對外開放的趨勢應可確定，臺商亦可藉由此平台獲得更多與國際廠商接觸、尋求跨界或跨域合作之機會。

⁵⁶ 「中國國際進口博覽會即將登場 72 家台企參展」，聯合報，2018 年 11 月 1 日，
<https://udn.com/news/story/7331/3456100>。

⁵⁷ China International Import Expo 2018: Did it Live Up to the Hype? , China Briefing, 2018 年 11 月 13 日，
<http://www.china-briefing.com/news/china-international-import-expo-2018-did-it-live-up-to-the-hype/>。

⁵⁸ 「中國國際進口博覽會是各國『大合唱』」，新華網，2018 年 3 月 12 日，
http://www.xinhuanet.com/mrdx/2018-03/12/c_137032838.htm。

四、未來國際經貿情勢變化也將對臺商在中國大陸投資決策造成影響

中國大陸自加入世界貿易組織後、逐漸融入世界經濟，再加上外商陸續進入中國大陸投資，使中國大陸位居世界工廠的地位。而臺商在中國大陸採取加工出口的投資經營策略，過去也未因中國大陸與他國的經貿情勢問題，而遭受困難。在此情況之下，臺商過去在中國大陸的投資決策，幾乎都取決於當地經營環境。前述的勞動成本提升、當地業者競爭激烈、環保議題、乃至於中央與地方政府提供的臺商優惠等，對臺商而言，都是當地經營環境的變化之一。

然而，近期美中貿易戰的發生，使得臺商在中國大陸的經營，必須同時考慮國際經貿情勢變化所帶來的影響或衝擊。特別是美中貿易戰中，美國對中國大陸課徵高額關稅的制裁清單，集中於中間產品與資本設備，其中包含航太、機器人、資通訊科技產品、工業產品、新材料、汽車等，多項涉及「中國製造 2025」產業政策相關之高科技產品，此一制裁措施對於採取「中國大陸製造、外銷歐美」策略的科技業臺商，勢必造成影響。也因此，臺商近期進行中國大陸投資決策時，除了考慮中國大陸國內經營環境變化之外，也將美中貿易摩擦問題納入考量。

由於中國大陸目前已是全球重要市場之一，因此對於臺商而言，較可能採取「雙生產基地」(或是 China+1) 的策略予以應對。亦即在中國大陸製造之產品主要內銷中國大陸國內市場，或是外銷其他非美國地區的國家，以避開美國的高額關稅。至於被美國課徵高關稅的產品，則由位於其他國家的生產基地製造後再出口至美國市場。由於臺商對美中貿易關係仍在觀望當中，且認為美中貿易戰短期內不會結束，因此，採用「雙生產基地」策略一方面為企業後續的生產計劃保留彈性，另一方面，則希望在投資決策未有太大波

動的情況下，同時保住美國及中國大陸兩大市場。若以今（2018）年 1-9 月臺商海外投資佈局情況來看，則臺商赴中國大陸核准投(增)資金額為 65.4 億美元，與去年同期相比大致持平，僅小幅增加 2.16%；對新南向國家的投資則雖然件數增加，金額卻較去年同期減少 41.05%，可能是去年臺商對新南向國家有大型投資案、比較基期偏高所致。值得注意的是，2018 年 1-9 月臺商對美國投資金額達 16.25 億美元，較去年同期增加 2.84 倍，主要是受到幾件大型投資案影響。⁵⁹ 我國大型廠商赴美投資影響因素多元，除了近期中美貿易摩擦問題之外，美國政府提出的「美國優先」策略等，都會影響臺灣企業海外佈局走向，值得後續追蹤。

除了中美貿易戰的關稅制裁影響之外，美國對於中國大陸特定企業的制裁是否對於臺灣相關企業形成連帶影響，值得關注。2018 年 10 月，美國因國家安全理由，將中國大陸福建晉華集成（積體）電路公司列入出口管制實體清單，此一制裁措施使得與晉華集團具有合作計畫的聯電公司表示，在禁令解除之前將暫停為晉華開發技術。然而在 2018 年 11 月，美國司法部即以經濟間諜罪起訴臺灣聯電以及中國大陸晉華公司共 3 名主管。上述事件顯示，由於兩岸企業經濟往來密切，技術合作關聯深，因此美國對中國大陸特定企業的制裁，亦可能使臺灣相關企業收到波及。另外，2018 年 10 月談定的「美墨加協定(USMCA)」當中包含「毒丸 (poison pill) 條款」，規定若 USMCA 中任一國家與一個「非市場經濟國家」簽署貿易協定，則另外兩國可在 6 個月內自由退出並簽署雙邊協議。目前外界多認為「毒丸條款」的用意是在對中國大陸進行制裁，企圖孤立中國大陸於國際經濟之外。若「毒丸條款」有其成效並且複製於美國與其他國家後續的貿易協定諮商，則不僅中國大陸企業首當其衝，在中國大陸生產並外銷國際市場的臺商，也將因此而受到影響。關於美國對中國大陸的經貿制裁策略及走向，值得持續觀察。

⁵⁹ 投審會於 2018 年 6 月核准大成不銹鋼工業股份有限公司、大成國際鋼鐵股份有限公司申請匯出美金 5.1 億元及美金 4.9 億元，對外投資設立美商大成國際鋼鐵投資公司。

第五章 結論與政策建議

第一節 重要研究發現

壹、中國大陸新型全球化策略仍以一帶一路為主導，但其內涵與策略將不斷修正

二戰以來的全球化進程基本上由美國主導，直至 2008 年金融海嘯後，西方國家一度陷入全面經濟衰退和蕭條，進而催生西方社會日漸增大的保護主義浪潮，使得過去幾年的全球化進程處於半停滯狀態。在前述背景下，習近平主政後提出「一帶一路」倡議，目標無非是跳脫出西方框架，打造一個以發展中國家和新興市場為主要動力、由中國大陸主導的新型全球化。

十九大以來，中國大陸持續展現經濟改革與對外開放，有別於政治權力的集中與社會控制力的加強，習近平表示「中國開放的大門不會關閉，只會越開越大」，將推動形成全面開放新格局、建設開放型世界經濟，可視為中國大陸的全球化承諾。然而，新型全球化策略並非一朝一夕，而是產生於中國大陸改革開放 40 年來複雜的政治、經濟與國際情勢變化。研判近期影響其推動新型全球化進程的因素包含：(1) 經濟成長結構的改變。在經濟成長率趨緩，成長模式漸漸轉由內需帶動的背景下，新型全球化的推動能夠平衡外國對內投資與國內對外投資，同時引導市場資金推動產業轉型和升級，並有效的將金融風險分散出去；(2) 習近平政權正當性的維繫。新型全球化的政治宣傳有助於帶動民族主義膨脹，進而移轉內部政治與社會的矛盾，「中華民族的偉大復興」成為習近平於中國大陸國內持續維繫個人聲望與黨內權力的重要政治形象；(3) 國際情勢變化。

經濟、政治、國際情勢三者因素之間環環相扣，影響中國大陸新型全球

化策略的發展方向。然而，本文推測內部經濟成長結構、政權正當性此二變數，對於北京當局相對可以預期、甚至必要時刻可以強行管制。惟外部國際情勢變化莫測，回顧習近平主政初期，出現了諸如「新型大國關係」、「義利觀」⁶⁰等外交理念，加上中資企業大舉對外投資與併購，不免引發外界質疑鄧小平時期的「韜光養晦」在十九大後將徹底轉型。然而，歐美社會不時存在「中國威脅論」，甚至質疑中共試圖介入其國內選舉，當前的美中貿易戰不過是將此長期以來的矛盾檯面化，以美國為首的西方國家無論在經貿與安全領域都做出了比以往更明顯的對抗姿態。從美中貿易戰、美國主導的印太戰略、歐盟將推動的「亞洲連線戰略」、美墨加貿易協定（USMCA）中的「毒丸條款」⁶¹等，皆被認為是劍指中國大陸。

當美國副總統彭斯（Michael Richard Pence）2018年10月4日在保守派智庫哈德遜研究所（Hudson Institute）發表演講，批評中國大陸從安全到貿易等各領域都展現侵略態勢⁶²；而後10月19日川普政府透露出美國計畫退出「中程核飛彈條約」（Intermediate-Range Nuclear Forces Treaty, INF）。⁶³一系列的作為甚至已被視為是「新冷戰」的序幕，或至少體現出未來西方民主國家與中國大陸在全球範圍內、經貿與安全領域上的正面衝突越演越烈。

在前述國際情勢下，本研究綜覽政策文件、中共中央領導階層的重要講話、新聞評論等，預判中國大陸新型全球化策略的走向，固然仍將以「一帶一路」、新興科技產業引領，但其內涵將出現動態調整：可能會退以鞏固發

⁶⁰ 2013年習近平主席在訪問非洲時首次提出要堅持「正確義利觀」並將這一重要外交思想貫穿於此後的中國外交之中。其內涵主要為：以義為先體現大國風範，以義利平衡實現合作共贏，重義輕利凸顯責任擔當。

⁶¹ 根據毒丸（poison pill）條款，若美墨加貿易協定（USMCA）中的任何一個國家，與一個「非市場經濟國家」簽署貿易協定，另外兩個國家可以在6個月內自由退出，並簽署雙邊協議。美國在世界貿易組織內仍拒絕承認中國是市場經濟。

⁶² “Vice President Mike Pence's Remarks on the Administration's Policy Towards China”, Hudson Institute, Oct. 4.
<https://www.hudson.org/events/1610-vice-president-mike-pence-s-remarks-on-the-administration-s-policy-towards-china102018>。

⁶³ David E. Sanger and William J. Broad (2018). “U.S. to Tell Russia It Is Leaving Landmark I.N.F. Treaty”, *The New York Times*, Oct. 19.

展中國家為主軸，但對外的各種態勢與國際參與仍需維持，以免影響內部政權正當性，因此必須在不斷的修正中取得平衡。

貳、一帶一路目前遭遇的阻礙增加

「一帶一路」涵蓋基礎建設輸出、新興產業國際化、金融流通、雙邊與多邊協定的洽簽、文化交流的強化，乃至打造「數位絲綢之路」等面向。在初具成果的基礎上，中國大陸官方或媒體對外往往宣稱其推進新型全球化的決心不會動搖，並且以和平的方式進行；正如同中國大陸外交部長王毅今（2018）年9月28日出席第73屆聯合國大會發表題為《堅持多邊主義共謀和平發展》的演講亦強調國際合作的「開放、包容、普惠、平衡、共贏」等價值。⁶⁴可看出中國大陸希望盡可能降低國際社會（尤其是發展中國家）在地緣政治與經濟安全上的質疑或擔憂。

然而，「一帶一路」推動至今遭遇到不少阻礙，理由主要可歸因於三大面向：其一是發展中國家對中國大陸「新殖民主義」的擔憂；其二是歐美國家在國際社會上的競爭；其三是發展中國家債務償還能力不足或財政困難。

經爬梳近期情勢，以下列舉「一帶一路」推動阻礙案例：（1）印度拒絕參加首屆「一帶一路國際合作高峰論壇」，研判與當時中印邊境糾紛有關；（2）馬來西亞馬哈迪政府取消3個「一帶一路」項目⁶⁵，除了認為成本過高、合作不對等之外，與其民意擔心被中國大陸經濟殖民亦高度相關。而馬來西亞亞洲航空（AirAsia）放棄與河南鄭州建立低成本航空公司的合資計畫，此計畫於「一帶一路」高峰論壇簽署，官方則無透漏具體放棄原因；（3）西非國家塞拉利昂（原獅子山共和國）2018年10月10日宣布取消中國大陸在當

⁶⁴ 中國一帶一路網，〈王毅：堅持多邊主義共謀和平發展〉，2018.09.29。
<https://www.yidaiyilu.gov.cn/xwzx/gnxw/67558.htm>。

⁶⁵ 包括：馬來西亞本土和婆羅洲島的兩個油氣管道（每個項目的造價都超過10億美元）、連接馬六甲市與馬來西亞國家石油公司位於柔佛州的煉油與石化廠的造價為7.95億美元的管道項目。

地建造機場的計畫，原因是這項耗資 4 億美元的工程將導致沉重的債務，加上這項建設又非該國當務之急；(4) 巴基斯坦政府 2017 年取消狄阿莫—巴沙大壩工程；(5) 尼泊爾 2017 年取消中國葛洲壩集團承建的布達甘達基水力發電廠、2018 年 5 月再次取消由中國三峽集團開發的水電廠工程；(6) 斯里蘭卡與中國大陸簽定的漢班托塔深水港專案中，由於斯里蘭卡無力償還貸款，只好出租土地，中方因此將取得長達 99 年的經營權，擁有 1 萬 5 千畝的土地，該案遭到當地民眾強烈反對，目前處於擱置狀態；(7) 刪減金額或合作規模縮減的狀況。例如：緬甸政府為避免斯里蘭卡債臺高築的前車之鑑，大幅削減中國大陸參與的皎漂港發展案，投入資金由 73 億美元縮減至 13 億元。⁶⁶

值得注意的是，「一帶一路」作為中國大陸新型全球化的核心倡議，一旦出現破洞，研判以美國為首的西方國家，或是「一帶一路」在鐵道工程上的競爭對手日本等國，將戰略性地讓這些破洞擴大，並想辦法讓發展中國家對於「一帶一路」的質疑蔓延。當前除了印太戰略被強調之外，美中貿易戰激烈化，加上歐盟擬與美、日聯手推動 WTO 改革，未來可預期歐美日將針對智慧財產權、強制性技術移轉、政府補貼、競爭遭國營企業扭曲和產能過剩等 5 大議題向中國大陸施壓⁶⁷。

預判「一帶一路」的未來將面臨嚴峻考驗，除了參與國家的債務風險、經濟殖民的疑慮以及西方國家的抗衡之外，中國大陸至少還須面對兩個內部問題：其一，經濟持續下行，2018 年第 3 季中國大陸經濟成長率創近 10 年新低 6.5%，再加上面臨嚴重的房市與債市兩大風險，市場將需要資金挹注，「一帶一路」恐面臨融資困難；其二，「一帶一路」強調經貿走出去，與擴

⁶⁶ 經濟日報，〈一帶一路再受挫 緬甸削減中資皎漂港案規模〉，2018.08.03。
<https://money.udn.com/money/story/5641/3288892>。

⁶⁷ 中央社，〈歐盟擬聯美日制中 推動世貿組織改革〉，2018.08.10。
<https://www.cna.com.tw/news/firstnews/201808100031.aspx>。

大內需、轉型為消費驅動型經濟的發展方向在本質上存在衝突。

總體而言，「一帶一路」的推動目的之一是為了舒緩內部問題，但目前卻可能因為內部問題而導致無法順利推動。中國大陸當局除了需要突破合作困境之外，還必須強化調控其內外經濟政策的相容性，同時面對影子銀行、房地產泡沫、國有企業高槓桿、地方債務、違法違規集資等主要內部風險。至於對於臺灣而言，前述推動阻礙或能成為新南向政策擴張的機會。

參、擴大內需將成為中國大陸因應貿易戰的主要對策

推動消費升級、擴大進口、優化供給結構等擴大內需政策，是十九大後中國大陸從「中國製造到中國創造」、「世界工廠到世界市場」轉型的核心策略。而當前面對川普政府的劍拔弩張，根據中國大陸國家發展和改革委員會（正部級，類似我國發會）的官方智庫中國國際經濟交流中心首席研究員張燕生⁶⁸在官方媒體新華社針對「美國單方面挑起貿易戰」的表述。中國大陸有世界上最齊備的產業體系，在世界 500 多種主要工業品中，已經有 220 個產品產量位居世界第一；且經濟已由高速成長階段轉向高質量發展階段，現代農業、製造業和服務業的比重將不斷提升；加上中國大陸的儲蓄率較高，通過深化改革，將高儲蓄有效轉化為高質量投資，同時加快推動消費升級，發揮消費引領作用，將使擴大內需成為應對貿易戰的戰略支點。⁶⁹據此，本研究預判擴大內需政策將扮演「經濟維穩」的關鍵角色，未來亦將會成為因應美中貿易戰的主要對策。

⁶⁸ 張燕生同時也是中國大陸國家發改委學術委員會秘書長，享有國務院頒發的政府特殊津貼的專家。曾主持或參與中國大陸國家重點研究項目、國家計委重點課題、國家社會科學「七五」、「八五」、「十五」規劃重點課題等。因此其對於中國大陸因應美中貿易戰的表述具有官方代表性。

⁶⁹ 新華社，〈美國單方面挑起貿易戰對世界經濟貽害無窮〉，2018.08.09。
http://www.xinhuanet.com/politics/2018-08/09/c_1123245944.htm。

今（2018）年中國大陸擴大內需相關政策持續推出：4月23日，中共中央政治局重申「持續擴大內需」；5月24日，頒布《商務部關於推進農商互聯助力鄉村振興的通知》；7月23日，國務院宣布整套促進國內需求計畫，因應貿易緊張升高對國內經濟成長的威脅。內容涵蓋為促進研發而擴大減稅額度，發行特別公債以促進基礎建設投資；8月10日，公布《擴大和升級資訊消費三年行動計畫（2018-2020年）》。

而近期值得關注的是促進消費升級的部分，9月20日，中國大陸國務院更發布《關於完善促進消費體制機制進一步激發居民消費潛力的若干意見》。目標係以消費升級引領供給創新、以供給提升創造消費的循環動力實現更高水平的供需平衡，同時推動農村居民消費升級。該政策文件包山包海，幾乎涉及所有消費領域。其中，關於汽車消費的部分明顯較多，例如「促進汽車消費優化升級」、「全面取消二手車限遷政策」、「實施好新能源汽車免徵車輛購置稅、購置補貼等財稅優惠政策」、「積極發展汽車賽事等後市場」、推動綠色消費如「綠色建材、新能源汽車」。研判在居民消費的品項中，汽車產業將會受到高度重視。

此外，關於擴大進口政策的部分，2017年5月「一帶一路峰會」中，習近平已提出未來5年將進口2兆美元商品；於2017年11月初，川普訪問北京前夕，中國大陸商務部再次表示將採取三方面的擴大進口舉措；直至2018年4月的博鰲論壇，習近平提出擴大開放將採取的重大舉措亦包含擴大進口。

擴大進口的直接優點是有利於充分利用它國產品與資源，提高國內市場資源配置效率。面對美國的貿易制裁與西方國家的保護主義，擴大進口政策更具有引導中國大陸境外消費回流之意涵。當消費者對產品多樣性、品質的需求越來越高，擴大進口可以有效滿足消費者，同時刺激本地業者進化，讓中國大陸從世界工廠變成世界市場，最終目標是讓它國依賴中國大陸市場，

而翻轉當前「中國製造」依賴美國等先進國家市場的現況。

綜上，對當前的中國大陸而言，廣大群眾的消費可視為是未來推動其經濟成長的主要力量。而外銷轉內需、製造轉服務、投資轉消費此三趨勢是未來的努力目標。面臨美國高關稅的壓力，其消費動能勢必要同時仰賴城鎮與鄉村、線上與線下的增量，才有可能使產業升級不再依靠出口拉動，而產業成功升級則能反饋消費升級，進而降低美國等西方國家保護主義的衝擊。

肆、臺商在陸投資產業將呈現集中化趨勢

展望十九大後的臺商布局趨勢，隨著中國大陸漸漸不再具備勞動力與環境等成本優勢，自 2017 年起，臺商對中國大陸核准投資金額已跌落至 90 億美元以下；而電電公會發布的 2018《中國大陸投資環境與產業發展報告》亦指出，臺商對未來中國大陸經營預期呈悲觀趨勢。關於布局規劃，該調查中以「臺灣母公司繼續生產營運」占比 42.15% 最高，其次為「擴大對大陸投資生產」占 29.08%，第三為「與陸資企業合資經營」占 14.06%。⁷⁰ 加上面對美中貿易戰開打後的衝擊，以及中國大陸環保政策日趨緊縮、以及社保制度改革⁷¹等壓力，總體而言研判臺商對陸投資意願將持續呈現下滑趨勢。

就中國大陸環保政策的影響方面，根據資誠會計事務所的調查，臺商要繼續在中國大陸發展，必須符合「環保、綠能及減排」的政策方向，大型臺商企業會加碼投資、擴大規模；而環保不及格又不改善的中小型臺商恐被淘汰。在這種情況下，臺商布局將呈M型化趨勢。⁷²

就投資產業別方面，1978 年改革開放後，臺商投資起步早、領域廣、

⁷⁰ 經濟日報，〈調查：台商對在兩岸擴大投資意願都下滑〉，2018.08.30，
<https://money.udn.com/money/story/5641/3340020>。

⁷¹ 依據中國大陸《國稅地稅徵管體制改革方案》，規定自 2019 年 1 月 1 日起，各項社保將交由稅務部門統一徵收。預計將大幅提高中小企業經營成本。

⁷² 經濟日報，〈大陸台商走向M型化 三種企業恐退場〉，2018.02.02，
<https://money.udn.com/money/story/11037/2981766>。

發展迅速。然而隨著進入中國大陸市場的外商越來越多，競爭日益激烈，百廢待興之景不復見，臺商投資的重點產業漸漸與中國大陸產業政策出現高相關性。而自 2012 年起，臺商在中國大陸投資以四大產業為重點：「電腦、電子產品及光學製品製造業」、「電子零組件製造業」、「批發及零售業」及「金融及保險業」。根據陸委會兩岸經濟統計月報發布 2018 年 1-7 月臺商在陸投資行業分布的數據⁷³，亦明顯反映出臺商投資集中於電子製造業的分布狀況，如下：2018 年 1-7 月臺商投資主要分布於電子零組件製造業、批發及零售業、基本金屬製造業、電腦、電子產品及光學製品製造業等，投資金額依序為 15 億美元（占總金額 28.8%）、6.6 億美元（占總金額 12.7%）、5.2 億美元（占總金額 9.9%）、4.7 億美元（占總金額 9%）。

除了前述統計數據之外，本研究團隊觀察值得注意之趨勢有 4 點：第一，當前中國大陸官方積極鼓勵半導體產業進行「全產業鏈」發展，提升自身內部電子產業的先進製程。而此政策或將造成「排擠」與「集中」兩大效應，一方面排擠、淘汰容易被取代（技術門檻低）的臺商電子零組件、半導體代工業者，改由中國大陸本地業者供應中間財、零組件；另一方面，將造成具有合作價值或掌握電子產業、半導體產業關鍵技術的臺商得以趁勢拓展，擴大在中國大陸供應鏈的參與空間；第二，中國大陸正推動擴大內需、擴大進口等政策，且同時提倡包括本地產品品質提升等優化供給結構策略，預判客觀條件相仿的臺商群體，所能夠切入的內需市場會出現高度相似性。總體而言，前述兩點可能會導致未來臺資在中國大陸的投資布局呈現高同質性與集中化；第三，中國大陸各地推出的「對臺措施」政策獎勵多集中於高端製造、智能製造、綠色製造等戰略性產業，這些產業會有較好的投資環境，因此將間接稀釋臺商在其他產業的投資；第四，美中貿易戰將淘汰掉部分無法承受成本壓力的產業類別，存活下來的產業將具有某些相同特質與同質性。綜上，

⁷³ 陸委會兩岸經濟統計月報第 305 期，2018.09。臺灣經濟研究院編撰。

研判未來臺商在中國大陸投資的產業別將呈現更加明顯的集中效應。

在兩岸關係當前較為冷峻的背景下，倘若未來臺商在陸投資產業的集中化趨勢如同本研究的推測發展，則資訊不甚對稱的狀況將會導致我臺商群體無法動態調整布局，屆時直接曝險。建議政府單位可委託學術界專門針對此趨勢深入調查，了解前述 4 個趨勢分別的發展狀況，唯有透過持續關注，才能確實掌握哪幾個趨勢才是影響臺商的主要變數，進而才能擬定具體的因應措施；其次，可建議臺商多運用陸委會「台商張老師」專業預約諮詢服務，以獲得投資經營的相關資訊及建議；其三，仍應持續鼓勵在陸臺商分散投資風險，無論是引導臺商將部分產線或公司部門（研發中心或管理部門）回流臺灣，或是透過新南向政策的渠道協助其分散供應鏈至東南亞國家，皆為避險的可行作法。畢竟，即便是因為「對臺措施」或中國大陸自主供應鏈發展政策而暫時受益的臺商群體，仍無法確保美中貿易戰的走勢，或是中國大陸內部政治局勢、經濟結構的突然波動是否會對其營運造成衝擊；其四，發展高端技術、產業持續升級才是提升競爭力、提升企業抗風險能力的基石。政府刻正推動「5+2」產業創新計畫，希望在現有的產業基礎上，快速地讓產業升級。建議政府應持續前進，現行作法例如：經濟部產業升級創新平台輔導計畫、協助傳統產業技術開發計畫等。一旦整體升級，臺商無論是在東南亞或中國大陸布局，可以拉開當地自主供應鏈的追趕，同時回過來拓展當地內需市場。

伍、中國大陸「對臺措施」對我影響有限

中國大陸「對臺 31 項措施」可視為係中共中央層級對臺灣的最新總體戰略，發布當日即引發臺灣政府與民間廣泛討論，同時掀起國內各界對於兩岸經貿、人才、技術、臺資企業加速外流到中國大陸等疑慮，行政院更指示各單位口徑一致，對外談論相關措施和公文往返時，統一使用「對臺」而非

中國大陸所謂「惠臺」。

「對臺 31 項措施」內容許多都是既有措施的彙整、擴大、延伸。例如開放就業是在過去政策基礎上，進一步放寬執業資格。如醫療服務，過去就已允許臺灣醫師赴陸中短期就業，或是申請臨時執業資格；而就業部分，同樣延續以往政策方向。這些所謂措施背後都有一個目標，就是把臺灣消融在中國大陸當中，進而寄望影響臺灣人的政治認同。然而，實際對臺灣民眾、臺商、我國產業、乃至兩岸經貿局勢的影響，仍應聚焦於地方政府推出的執行措施。如同本研究所述，目前臺商群聚地例如：江蘇、福建、廣東、上海、浙江、重慶等省及直轄市，以及縣級市如昆山等，皆陸續推出配套。

總體而言，中國大陸「對臺措施」主要聚焦在在對臺灣「兩高一青」的爭取。所謂兩高乃指「高競爭力與創新產業臺商」與「高競爭力高階人才」，一青是指「具有競爭力的臺灣青年」。其中 12 項涉及加快給予臺資企業與大陸企業同等待遇；19 項涉及逐步為臺灣同胞提供與大陸同胞的同等待遇。該《措施》具有 3 項特點：一是圍繞中國大陸重大行動計畫和重點研發計畫項目；二是量身訂製，提出針對性強的解決辦法；三是涵蓋產業、財稅、用地、金融、就業、教育、文化、醫療、影視等多領域。

在加快給予臺商與大陸企業同等待遇方面，主要包括明確臺商參與「中國製造 2025」行動計畫，享受稅收優惠政策；支持符合條件的臺商享受高新技術企業減按 15% 稅率徵收企業所得稅，研發費用加計扣除；臺商也可以特許經營方式，參與能源、交通、水利、環保、市政公用工程等基礎設施建設。此外，開放臺商公平參與政府採購；臺商可透過合資合作、併購重組等方式參與國有企業混合所有制改革。

在逐步為臺胞提供與大陸同胞同等待遇方面，主要包括向臺胞開放 134 項國家職業資格考試（有些證照甚至可以用認證方式即可，例如醫師執照）；臺胞可申請參與「千人計畫」、「萬人計畫」及包括國家社會科學基金等多

項基金；可參與中華優秀傳統文化傳承發展工程和評獎項目、榮譽稱號評選；可加入專業性社團組織、行業協會，參與大陸扶貧、公益等基層工作。該《措施》亦明定，臺灣人士參與大陸廣播電視節目和電影、電視劇製作可不受數量限制。中國大陸電影發行機構、廣播電視臺、視聽網站和有線電視網引進臺灣生產的電影、電視劇不做數量限制。此外，也放寬兩岸合拍電影、電視劇在主創人員比例、大陸元素、投資比例等限制。

在中國大陸地方政府對臺商企業的獎勵措施具體落實方面，以兩岸經貿往來高度密切的昆山市為例⁷⁴說明。昆山市於2018年4月13日舉行「惠臺31項工作推進會」，昆山市副市長宋德強表示，國臺辦31項措施中已有17條在昆山實施，一共42家臺商企業總部累計享受地方獎勵達到人民幣8,303萬元，昆山市支持臺商設立區域總部和研發中心、享受高科技企業減徵所得稅，為臺商的發展提供保障。時至7月16日，昆山市正式對外公布《關於深化昆臺經濟社會文化交流合作的若干措施》，在共計68項措施中包含投資經貿、金融創新、社會文化、臺胞工作居住生活等各種面向。

除了昆山，其他省市大致以類似套路進行，無外乎給予臺商資源、並多聚焦在智慧製造、高新技術產業、稅收優惠等方面的吸引。本研究發現地方政府推出的對臺措施，對兩岸經貿情勢發展存有潛在影響的面向主要有三：其一，各地方政府多鼓勵臺資企業參與「中國製造2025」或是各類重點研發計畫；其二，各地皆提出對我企業研發中心、科研機構、高新產業、科研院所、高等院校、科技服務機構的政策性吸引條件，在不同情況下給予租稅優惠、研發費用加計扣除所得稅，或資金等補助，並強調合作結盟；其三，對我科研人才、技術人才積極拉攏，在滿足某些條件下，我方人才可參與其官方科技計畫項目，甚至參與評審與諮詢工作。

⁷⁴ 昆山市為臺商重鎮，自1990年10月首家臺資企業在昆山落戶後，截至今（2018）年2月底，昆山累計批准臺資項目4,878個，增資項目2,332個，投資總額586.07億美元，註冊資本304.36億美元，約有近10萬臺商臺胞在昆山工作生活。

「對臺措施」希望對我國產學研優秀人才、臺商群體產生磁吸效果，進而透過這種多面向微觀層次的互動，由下而上強化兩岸經貿與社會鑲嵌，最終達其統戰目的。如果如同中共官方所稱，其對臺政策非常成功的前提下，理論上兩岸經貿情勢將持續走向更緊密。但是，中共當局集權的政治體制並無法有效確保其承諾各項「優惠」的持續性和普遍性，一切措施的最終拍板權仍完全掌握在黨政部門；此外，地方保護主義幾乎不可能完全被消弭，相關措施到執行面是否還能如同政治宣傳那般「優惠」仍值得懷疑。

綜上，根據陸委會 2018 年 9 月 6 日公布「壯大臺灣八大策略—因應中國大陸對臺 31 項措施」實施成果報告。⁷⁵「對臺 31 項措施」實施迄今逾半年，依據各機關相關統計及客觀調查或評估，目前對我方經濟、教育、文化及醫療等各面向之實際影響，並不明顯。另，該報告從臺商赴陸投資、國人赴陸工作、教師赴陸任教、學生赴陸就學、醫師赴陸行醫、文化輸陸等多面向評析如下：

1. 在臺商赴中國大陸投資方面，經濟部投審會統計，2018 年 1 至 7 月我對中國大陸投資核准金額為 52.21 億美元，較上年同期減少 2.77%。
2. 在國人赴陸工作方面，依據行政院主計總處今年初發布「國人赴海外工作人數統計結果」，2016 年國人赴中國大陸（含港澳）工作 40 萬 7 千人，較 2015 年減少 1 萬 3 千人。最新統計將在 2018 年底完成後公布，惟依今年臺商赴陸投資趨勢，國人赴中國大陸工作人數可能持續減少。
3. 在教師赴陸任教方面，經教育部初步查證，「對臺 31 項措施」實施後，公立大學與頂尖大學並無教師赴陸任教。至於私立學校教師或大學及研究所畢業生赴陸任教，經大致了解，目前亦無特殊異常狀況，未來將持續透過各種客觀方式查證，俾進一步掌握國人赴陸任教動態。

⁷⁵ 大陸委員會，《「壯大臺灣八大策略-因應中國大陸對臺 31 項措施」實施成果報告》，2018.09.06。

4. 在學生赴陸就學方面，從近 5 年資料觀察，臺灣每年赴中國大陸就讀學士和碩博士班人數多維持在 2 千多人左右，去年在中國大陸就讀大學人數總計 11,851 人。今年陸方大幅降低「學測」申請標準，或增加學生申請赴陸意願人數，但從近年統計資料顯示，大多數臺灣學生仍優先選擇赴美國、英國、澳洲及日本等國留學，赴中國大陸就學僅是青年學生眾多選項之一，去年赴中國大陸就學人數（2,567 人），約占赴國外就學人數（37,149 人）的 6.5%，評估陸方放寬措施對赴陸就學人數之影響不大。
5. 在醫師赴陸行醫方面，近幾年向衛福部申請良醫證聲明有意至中國大陸行醫者，平均每年約 200 人；2016 年及 2017 年分別為 204 人及 234 人。2018 年 1 至 8 月申請良醫證僅 108 人，有降溫情況。
6. 在文化輸陸方面，文化界普遍反映，陸方文化方面之措施，多是「口惠實不至」，尤其放寬臺灣藝人及引進臺灣影劇電影等，中國大陸各省市均無實際放寬措施。陸方對臺灣藝人赴陸及文化產品銷陸，基於意識形態及政治考量，採取嚴格審批制度，近來審批更為趨嚴，嚴重壓縮臺灣節目播出、臺灣藝人及組創人員參與中國大陸廣電節目製作演出機會。

值得注意的是，就科研人員與臺商方面，本文研判或對於在陸已深根的臺商與科研人員、技術人才存在暫時性的吸引效果；但至今中國大陸地方政府政策執行的不確定性仍高、人治色彩濃厚、政策宣傳與落實不完全一致等特徵下，長期對於在臺灣本地的研發機構、學術界的吸引仍相當有限。加上美中貿易戰越發激烈，在陸臺商回流或將生產基地轉移到東南亞國家的腳步漸顯，尤其對於長期從事三角貿易的臺商群體而言，「對臺措施」所提出的租稅獎勵或補貼政策，不見得能彌補美國對中國大陸出口商品所加徵的關稅成本。

展望未來，美中貿易戰持續升溫，美中臺政經關係出現明顯變動的局勢下，臺商是否前往投資或增資，仍需衡量其自身的經營狀況及既有布局，以

及外部國際因素。而對於兩岸經貿的影響方面，今（2018）年3月以來兩岸貿易及投資數據仍算平穩，可以說當前兩岸經貿情勢並沒有因為北京當局的大張旗鼓而有劇烈改變。然而值得我方特別注意的是，顯然中國大陸對我企業的吸引措施將強化鞏固，「對臺措施」支持臺商投資設立高端製造、智能製造、綠色製造等企業，同時享受稅收、投資等相關補貼，建議應密切觀察未來中國大陸中央是否會在前述三大領域推出總體性的補助或扶植措施。

陸、新型全球化與擴大內需等政策趨勢及臺商布局動向對我經濟層面的可能影響評析

首先，中國大陸於2001年加入WTO後正式進入以資本主義體系為主的全球化後，其綜合國力與對外影響力日益擴張，全球不時籠罩「中國威脅論」的氛圍。尤其自2008年爆發金融危機，歐美國家對國際市場的影響力下滑，也成為中國大陸積極參與全球化治理和爭取國際經貿發言權的重要契機。中國大陸由早先提出與美共建新型大國關係，到如今推動新型全球化倡議，漸有宣示在全球經貿舞台上與美分治之意味，對現今的美中關係而言，反應出美國推動傳統全球化與中國新型全球化激起的火花和潛在衝突。

對臺灣經濟意涵而言，關注中國大陸推動全球化之成效，將深刻影響我國的產業及經貿發展。兩岸產業供應鏈緊密連結，在現今美中貿易爭端未解下，中國大陸的全球化進程似有停滯，同時也牽動美中臺三地的產業供應鏈重組。美中臺供應鏈的完整性，向來是支撐臺灣經濟成長的重要動能，但在川普掀起新一波保護主義浪潮下，「短鏈革命」似有興起之勢，此現象對於長期大量依賴外貿的臺灣企業而言，無疑是一大警訊。另一方面中國大陸為因應美中貿易戰，在其全球化推動策略上也將求新求變，力圖突破美方封鎖，因此現今全球供應鏈在中美政策強力夾擊之下，勢必衝擊原本在供應鏈之中

相對應位置的各國角色，例如牽動原本臺、韓在國際產業上的競爭樣態，面臨重新洗牌的局面。臺灣廠商有必要快速掌握國際形勢，即早應變，掌握小國特性，著重和跨國企業的伙伴關係，在變局下尋找契機。

其次，中國大陸擴大內需政策對我產業的可能影響方面。整體而言，臺商對中國大陸的投資定位將由生產基地轉變為市場導向；且為加速對中國大陸消費市場的開發，越是依賴中國大陸內需市場的廠商或產業，與當地企業的合作將無可避免；反之若是營運模式仍以代工為主的廠商，則中國大陸作為生產基地之重要性仍高於消費市場。

中國大陸內需市場商機對我國產業的優勢利基：例如資訊產業，當城鎮數位產品普及率快速成長、農村對於電腦與智慧型手機等消費亦具有潛力；由於新一波的政策措施以環保、綠色產品作為訴求，對於用電規格、節能要求、包裝材料回收等規定較過去更為嚴格，因此對技術發展較為成熟的臺商將有良好的著力點。

臺商與中國大陸當地企業的密切合作固然有助我搭上擴大內需政策順風車。惟兩岸企業合作可能面臨之風險亦不可不慎。有關臺商在中國大陸的投資保障及技術合作相關之專利或智慧財產權保護議題，仍值得政府重視。

其三，關於臺商布局動向對我經濟層面的可能影響方面。臺商在中國大陸投資起先是受到成本驅動考量，以加工出口為目標。隨著中國大陸經濟成長、居民所得提升，中國大陸逐漸變為兼具生產基地與消費市場的角色。近期，中國大陸對臺政策、環保措施以及尤其美中貿易戰的經貿環境變化下，臺商對中國大陸及其他海外投資布局策略實須有所因應。

在中國大陸市場誘因等考量下，預計大型臺商將採取「雙生產基地」之策略因應美中貿易戰衝擊，以期在投資決策未有太大波動的情況下，同時保住美國及中國大陸市場。然而，對小廠商而言，無論是產線轉移、撤出中國

大陸市場，或持續留在中國大陸投資但改以當地內需市場為目標，皆非易事。當前廠商對於美中貿易戰的後續走向尚處於觀望階段，政府應持續關注臺商走向及投資需求，視情況協助廠商至其他國家或回臺投資。

展望未來，除美中貿易戰的關稅制裁影響外，美國對於中國大陸的科技及經貿制裁是否將連帶影響到與中國大陸具有合作關係的臺商，值得關切；另「美墨加協定」當中的「毒丸條款」，凸顯美國企圖孤立中國大陸於國際經濟之外。整體而言，美國對中國大陸祭出的各項制裁措施，中國大陸廠商雖然首當其衝，然而臺商與中國大陸往來密切且可能具有技術上的合作，美中貿易戰除影響在陸臺商外，亦間接衝擊臺灣本地出口零組件、中間財之中小型供應鏈業者的生存空間。

第二節 相關政策建議

壹、對應中國大陸新型全球化之策略

一、針對「一帶一路」的推動阻礙，尋找國際合作空間

對臺灣而言，「一帶一路」的推動阻礙或可視為我國際合作的突破點。以馬來西亞為例，當馬哈迪政府重新檢視「一帶一路」合作項目、提高效益門檻，甚至最終取消計畫。直接反映出馬來西亞人民對於可能耗費鉅額金錢且「無法帶來益處」的投資有所質疑、也可能是馬哈迪於經貿外交上的平衡策略（將基礎建設承包合作分散於不同國家）。總之，面對中馬關係出現的不穩定和矛盾，根據在馬資深臺商的建議，例如高科技與生物科技產業、精緻農業和養殖漁業、服務業、醫療產業、電子商務，以及清真市場都是當前

我國可切入連結馬來西亞的主力產業。⁷⁶而緬甸、非洲等國家取消或縮減「一帶一路」項目，則反映出被中國大陸「經濟殖民」控制的擔憂，面對這些國家對中國大陸的質疑，我方可強化透過產業公協會、法人單位建立更多經貿與產業連結合作關係。

在當前國際局勢走向美中對抗格局的氛圍下，建議我有關單位應持續掌握中國大陸新型全球化之推動作為，尤其觀察「一帶一路」於亞太國家遇到的阻礙是否存在擴散效應，並與臺商聚集國家、新南向政策目標國家對照分析，進而尋找我國可切入的國際空間。未來亦可透過學研單位、專家團隊長期追蹤、實地訪查，以深入了解發展中國家普羅大眾、民間團體對於「一帶一路」的真實態度。於民間多加著墨，從更多層面、更多元的管道促進臺灣與發展中國家的雙邊經貿關係。在前述經貿合作基礎上，再創造出更多與歐美日先進國家的合作空間。

二、面對美中貿易戰，積極拓展區域經貿合作關係

在中國大陸新型全球化的推動過程中，近期最大的阻礙莫過於美中貿易戰。美中貿易戰某種層面反映出美國對中國大陸崛起的不安，並可能引發高端技術競爭，以及國際金融市場動盪造成匯率波動加劇等效應。而當前歐盟、加拿大等國也因美國保護措施採取反制行動，合理推測臺灣未來將面臨貿易障礙更高的全球市場。

建議我因應策略可朝以下面向擬定：一方面，更積極拓展東南亞新興市場，力促貿易協定，藉以平衡臺灣對單一市場的貿易依存度；二方面，在川普政府對中國大陸的關稅制裁下，臺灣產品直接出口到美國可望受益。應持續提升本土研發製造比例，加快產業升級的腳步、擴大與美國市場的雙邊對

⁷⁶ 丁重誠拿督總會長於 2018 年 5 月 28 日中華經濟研究院「2018 年馬來西亞選後政經情勢與臺馬經貿關係分析」研討會的談話。

接；三方面，《跨太平洋夥伴全面進展協定》（CPTPP）對臺灣而言是一重要契機，政府應把握機會並加速準備。今（2018）年10月12日，美國駐WTO大使Dennis Shea提及臺灣在WTO貿易政策檢討（Trade Policy Review）會議上，承諾在未來談判中，將不再主張使用開發中國家所享有的「特殊與差別待遇」優惠，而是以「已開發國家」的定位參與談判。而以「已開發國家」定位參與未來各項談判，等於是向國際宣示我國將朝向更自由市場開放，有利爭取未來加入CPTPP等各項國際談判與協商。倘若CPTPP正式生效，亞太地區形成一個標準高的自由貿易協定，美國再加入的機會將提高，儘管我國因非第一輪加入、可能必須多付出一些代價，但仍應努力爭取。

三、因應美中貿易戰，吸引外商來臺投資

美中貿易戰下受災最重的應是在中國大陸生產，且以美國為主要出口市場、參與三角貿易的企業。而除在陸臺商企業外，在中國大陸投資的外商⁷⁷亦不在少數，且同樣面臨生產據點或製造業供應鏈因應美中貿易戰開打而被迫調整外移的規劃。

以美商而言，例如：根據中國美國商會（Amcham China）及上海美國商會（AmCham Shanghai）對其在中國大陸企業430餘家會員所進行的調查⁷⁸，可發現美中貿易戰已對這些在中國大陸營運的美國企業產生重大衝擊，且影響層面非常廣。短期已發生成本上升、利潤下滑、市場需求減少以及出口受到影響等不利因素；而在美中貿易戰走入持久下，中國大陸做為海外加工基地風險太高，所以必需考慮調整營運模式，包括增加對中美兩地以外的地區採購以避開關稅，甚至縮減或取消在中國大陸的投資計畫，而考慮轉移生產據點。

⁷⁷ 對中國大陸而言指的是臺港澳以外的外資企業。

⁷⁸ 「美國商會：逾60%在華美企因貿易戰受損」。英國《金融時報》中文網。2018年9月13日。
<http://www.ftchinese.com/story/001079413?full=y&archive>。

外資企業一直占中國大陸出口很高的比重，雖然近年來在中國大陸扶植本土企業的政策下，比重有所下降；但外資企業仍然占相當比例，特別是在電子資訊產業。根據 2016 年中國大陸出口美國百大企業名單，外資企業占三分之二有 66 家，其中臺資企業高達 35 家，美國企業居次有 10 家⁷⁹。因此，因應美中貿易戰，建議政府除輔導協助在陸臺商回臺投資或轉向布局東南亞外，趁勢吸引外商企業來臺投資實為努力方向。尤其我國電子資訊產業基礎雄厚，且與中國大陸及美國有完整供應鏈關係，在陸外商考慮轉移生產地時，臺灣是很好的選擇。針對如何吸引外商來臺投資，提舉策略建議如下：

1. 持續推進現行吸引外商來臺投資相關措施

經濟部在「建構臺灣成為外商亞太布局樞紐及全球創新中心」的願景下，目前推動吸引外商來臺投資相關措施包括：(1) 辦理投資說明會、海外招商團。主動積極拜訪有意願來臺投資之外商；(2) 舉辦全球招商論壇。透過舉辦大型國際招商活動，積極發掘及主動接觸具投資潛力之外商來臺投資，建構中央、地方政府與民間企業的招商引資平台；(3) 加強與在臺外商互動。藉由與外商之互動，增加其對我產業狀況及發展之了解，並藉以了解其投資需求，以提供必要協助，提高其在臺投資之意願；(4) 成立「行政院全球招商聯合服務中心」。提供海內外投資人來臺投資之整合型單一窗口服務，及投資個案疑難問題的專案解決服務。

建議有關單位應以現行相關措施為基石，在既有政策上持續優化，進而推出新的、更積極之招商舉措，最終目標係趁美中貿易戰之際，大舉吸引外商布局臺灣。

2. 法規面鬆綁與持續優化，營造友善經商及投資的法制環境

過去臺灣法制環境對外人投資不夠便利，據 2017 年世界經濟論壇(WEF)

⁷⁹ 「學者觀點—美中貿易戰下台灣的機會」。工商時報。2018 年 10 月 8 日。
<https://www.chinatimes.com/newspapers/20181008000241-260202>。

全球競爭力報告，我國在 137 個受評比國家中雖排名第 15，惟相關法制指標表現不盡理想，包括「行政法規之繁瑣程度」(第 30 名)、「法規鼓勵外人直接投資的程度」(第 79 名)。對此我政府做出積極回應，為營造友善經商及投資的法制環境，2017 年 10 月 26 日開始鬆綁相關法規，至 2018 年 10 月初為止，在 388 件法規鬆綁成果中，其中有 216 件與經濟金融有關。而這些法規鬆綁案件，部分是來自美國商會或歐洲商會的建言，對於外商商會的建言，政府相當重視並積極研議。

鑒於臺灣經濟發展步入開發國家之林，已不適合如開發中國家發展「耗資源型」及成本導向產業。建議未來吸引外商來臺投資相關法規的鬆綁工程，可朝吸引總部型投資與管理人才等高附加價值領域優化，具體例如：人資管理總部、知識研發總部、供應鏈總部、商情行銷總部、試量產總部。惟當前臺商回臺投資以「供應鏈總部」為最多，其包含製造加工、檢測、維修、組裝、採購及物流配送等目的。因此，建議吸引外商來臺投資，可以人資管理、知識研發、商情行銷等面向為法制環境營造的主力方向。

3. 廣宣臺灣相較於其他地區（如東南亞）的特殊優勢

建議相關單位在進行招商工作之時，應對外商廣宣投資臺灣相較於其他地區（如東南亞）的特殊優勢，以下說明供參。

(1) 臺灣具有較佳的經濟開放與自由度：根據美國傳統基金會(Heritage Foundation)發布「2018 經濟自由度指數」顯示，在 1-100 分區間內，臺灣的經濟自由度，評比為 76.6 分，在世界 186 個經濟體中，排名第 13 位。分項目看，臺灣的財產權保障、司法效率、政府誠信、租稅負擔、政府開支、財政健全、經商自由、勞工自由、貨幣自由、貿易自由、投資自由，以及金融自由，每項皆優於東南亞國家（除新加坡外），顯示出臺灣具有較佳的經濟開放與自由度。

(2) 臺灣持續優化新創事業投資環境：世界經濟論壇（WEF）2018 年全球競爭力報告，在 140 個受評比國家及地區中，臺灣排名第 13，在亞太居第 4 強，僅次於新加坡、日本、香港。在評比的 98 個細項中，有 18 個細項臺灣排名居全球前 10 名，表現優異。其中臺灣創新能力亞洲最強、全球第 4，與德國、美國、瑞士並列為全球 4 個「超級創新者」(super innovators)。

(3) 臺灣政府擁有高行政效能：根據世界銀行（World Bank）調查結果顯示，在 1-100 分的區間內，臺灣的經商便捷度為 80.07 分，在 190 個經濟體中，排名第 15 位。臺灣的經商便捷度雖較美國低 2 分左右，但於「開辦企業」、「施工許可證核發」、「電力取得」、「產權登記」、「少數投資者的權益保障」，以及「契約履行」等 6 項行政程序，均較美國便捷。

(4) 臺灣人力資本素質亞洲第一：根據美國華盛頓大學健康計量評估研究所（The Institute for Health Metrics and Evaluation, IHME）2018 年 9 月 24 日在刺絡針期刊（The Lancet）發布最新研究，針對全球 195 個國家和地區在 1990 至 2016 年間的人力資本進行國際排名。結果顯示，1990 年排名第 10 的臺灣，在經過將近 30 年的努力後，攀升至第 5 名，也是亞洲第 1。

(5) 在臺投資有助產業供應鏈的升級與增值：美國對中國大陸實施關稅措施，加上中國大陸的生產要素優勢下滑，成本逐漸提高，對在中國大陸投資的外商而言，長期勢必面臨供應鏈的重整與再布局。目前東南亞為後起之秀，擁有充足的勞動力和具發展潛力的市場；然而其基礎建設尚不充足，產業群落並不成熟，位於供應鏈高端的企業，要完全轉移至東南亞並不容易。另一方面，先進國家如美國，由於人力成本相對較高，其製造業多在過去已將生產基地外移至生產成本較低的國家，本土缺乏完整的供應鏈，不一定適合企業移轉。相較之下，臺灣的電子產業、半導體產業、生產設備產業供應鏈相當完整，且隨著科技發展不斷進步，以及在政府的產業政策推動下，逐漸在智慧工廠解決方案、工業機器人產業等方面展現成果，有助外商企業創

造額外附加價值。

4. 加強吸引創新領域，以利產業轉型升級

隨著美中貿易戰愈演愈烈，研判在陸跨國企業將有明顯的調整投資布局動作，以分散風險。各國政府則會趁此時機加強吸引外資。臺灣與中國大陸及美國的產業供應鏈關係較其他國家密切，且企業通常在兩岸已都有布局基礎，具有吸引外商投資之先天優勢。

除吸引傳統產業轉向投資臺灣外，亦可加強吸引創新領域的外商投資，例如：物聯網（IoT）相關產品、先進材料、智慧機械等，以利我產業轉型與升級。惟創新商業模式常對傳統產業造成衝擊，需要更彈性、更友善的環境及健全的體制配套。建議政府可多著墨符合新興產業、新興商業模式發展所需的法規體制、租稅制度及配套措施，不僅可以促進國內經濟成長，同時可增加就業機會、擴大稅收、並強化國內留才與海外攬才之基礎。

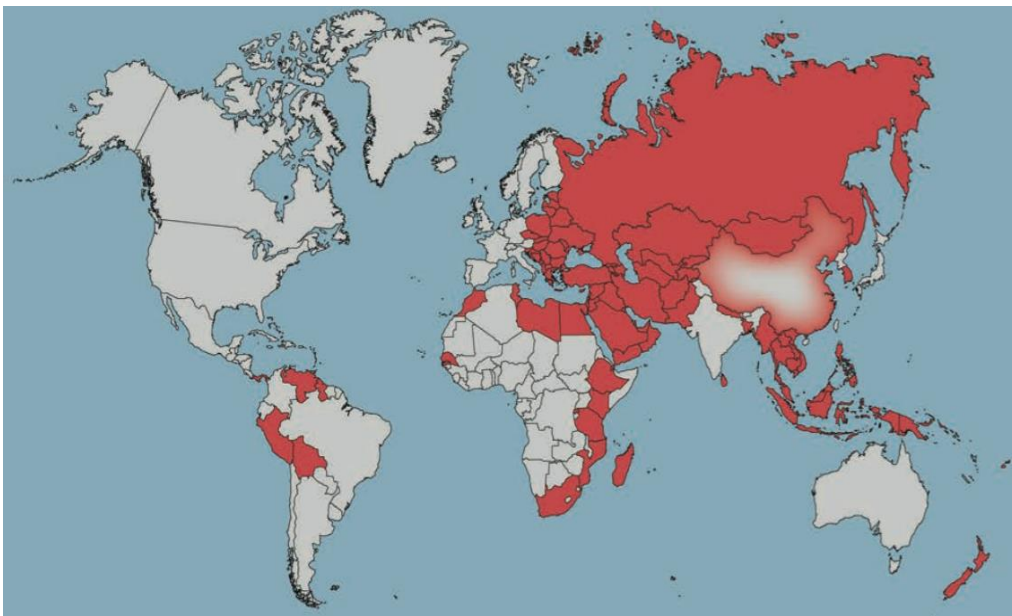
四、維繫臺美關係之友好，共同維持區域和平穩定

中國大陸的新型全球化並非侷限於經貿面，而應視為係一連串全面性擴展其國際政經影響力之動態進程。短期目的是主導發展中國家群體的話語權，進而以「發展中國家代表」的地位在國際場域中與先進國家互動，並以「一帶一路」為骨架建構合作網絡；長遠看來則是希望從國際社會的玩家蛻變成莊家，參與並主導國際社會在各領域的遊戲規則。

此外，中國大陸新型全球化與其內部政治情勢、社會壓力及政權正當性維繫有關。當前中國大陸經濟成長遇到瓶頸，加上無論在房地產、股票市場、地方債等風險均高，研判中國大陸新型全球化的各種作為，恐有透過對外強勢以緩解內部矛盾之深層考量。

固然中國大陸官方一再強調其新型全球化、乃至「一帶一路」倡議沒有

軍事和地緣戰略意圖⁸⁰，然而美國華府智庫新美國安全中心(Center for a New American Security, CNAS) 近期發表的報告⁸¹認為，中國大陸可藉「一帶一路」提升地位及軍事行動能力，將帶給美國及其盟友地緣政治上的風險；另外還會帶給合作國家債務問題，中國大陸更可能利用對方欠債來換取軍事和商業上的利益，進而侵犯主權。對臺灣而言，如圖 5-1 所示，除了太平洋海域之外，在東亞大陸區域幾乎被包圍在「一帶一路」布局中，固然並非所有參與國家都與中國大陸合作順遂，但此局面已經值得我方高度警戒與關注。



資料來源：Center for a New American Security。

圖 5-1 「一帶一路」倡議所涉國家

綜上，面對中國大陸新型全球化可能隱藏的政治或安全領域之企圖，臺灣作為國際民主社會的一員，考量國際關係現實面以及美中貿易戰的現況，建議我方應持續從政策面強化並深化與美國在經貿產業等合作關係，進而讓雙邊經貿連結回饋於區域安全的鞏固，而區域和平穩定能夠再吸引到更多的

⁸⁰ 中華人民共和國國防部，〈「一帶一路」合作倡議沒有軍事和地緣戰略意圖〉，2017.05.25。
http://www.mod.gov.cn/info/2017-05/25/content_4781369.htm。

⁸¹ Daniel Kliman and Abigail Grace (2018). "POWER PLAY—Addressing China's Belt and Road Strategy", ASIA-PACIFIC SECURITY, Center for a New American Security.

經貿合作與投資，並促進臺灣產業與總體經濟持續升級擴張，形成良性循環如下：策略性深化臺美經貿連結→回饋至區域安全合作→鞏固東亞局勢穩定→促進臺美雙方更多的經貿產業合作→臺灣總體經濟及投資環境持續改善升級→從臺美合作擴大至與其他國家多邊、多元合作。

貳、面對中國大陸擴大內需的政策建議

一、持續透過民間、商界網絡協助在陸臺商深耕市場

中國大陸面對其經濟成長結構的轉型所需，近年陸續提出包括促進消費升級、優化供給結構、擴大進口等擴大內需政策。對於在陸臺商而言，因應中國大陸生產成本上升與美中貿易戰，部份臺商評估後選擇回臺灣或轉向東南亞國家、部份臺商搭上川普政府製造業回流政策，將某些生產線直接布局美國、而部份臺商則轉以中國大陸內需為主要目標市場。

針對已深根或是有意願拓展中國大陸內需市場以分散貿易風險的臺商，以長江三角洲與廣東地區為例，提舉策略建議如下⁸²：

5. 長三角地區：開拓具潛力之新興城市及鄉鎮

對於長三角的內需市場商機，臺商企業除鞏固原有的一線大城市之外，也應積極布局具有高度發展潛力的鄉鎮商機。尤其針對已有較完善的物流與快遞服務等縣級城市，可成為臺商優先考慮之重點地區。建議我方如外貿協會等法人機構，可在政府支持下協助蒐集當地消費者行為研究與進行市場調查，提供業者市場資訊之掌握。

6. 珠三角地區：掌握產業創新研發及全球鏈結能量，爭取融入供應鏈或進行差異化策略

⁸² 吳佳勳(2017)。「中國大陸內需市場的變化及臺商的機會與挑戰」，《展望與探索》，15(11)，58-75。

珠三角地區重點城市的產業轉型升級綜合績效在近年來表現優異，尤其以深圳、廣州、珠海、佛山、中山、東莞等地成效最為突出。未來此區域將可能進一步加強科技投入，對臺商而言，可先行掌握當地產業結構創新升級趨勢，爭取融入當地供應鏈體系，並著眼於珠三角地區先進裝備製造、新能源、資訊技術等未來重點產業的發展，培養製造關鍵零組件與特殊技術的能力，以帶動我相關產業廠商出口表現。另，由於現行廣東本地業者對東協進出口仍以傳統勞動密集產業為主，臺商或可透過技術與提升品質等差異化作法，與廣東當地產業做出區隔，鎖定或專攻特定電子產品、機械產品，再透過港口等鄰近地緣優勢轉而打入東協市場，並可與新南向政策在東南亞國家連結。

隨著中國大陸土地及勞動力成本逐年上漲，世界工廠的優勢逐漸式微，但同時隨著所得提升，轉型為世界市場的能耐亦逐漸顯現。以「十三五規劃」擬定到 2020 年居民人均收入倍增的目標來看，未來其內需市場確實可期。而臺商開發中國大陸服務業商機遠較其他國家擁有更大優勢。展望中國大陸未來產業發展趨勢，蘊含如教育、健康、養老、文化、旅遊等服務消費商機、以及資訊消費商機、綠色消費商機、時尚消費等，皆為臺灣優勢領域，尤其在中國大陸經濟趨緩步入「新常態」之際，以內需市場為主力的臺商群體可望搭上其城鎮總體消費力上揚的順風車。

建議政府對欲持續深耕中國大陸內需市場的臺商群體，一方面應積極加強與臺商社團、公協會、法人等密切合作，在兩岸關係冷卻的狀態下，可持續透過民間商界網絡協助在陸臺商深耕市場；另一方面，隨著中國大陸日漸龐大的產業規模，臺商業者可多參與當地各類商業展覽，以爭取潛在機會。值得注意的是，固然中國大陸為我國最大出口地區，臺商投資布局經驗亦久，但中國大陸擴大內需政策的對象是世界各地，因此，建議政府有關單位仍須適時提醒業者，隨著中國大陸內需市場漸漸步入開放，非高端產品、消費品

亦將進入更加激烈競爭的處境。

二、關注「擴大進口政策」，並協助本地業者尋找出口商機

中國大陸擴大內需政策主要圍繞三大主軸：促進消費升級改善消費結構、擴大進口調整國際收支結構、擴大有效投資優化供給結構。三者環環相扣，當消費已漸成為中國大陸經濟成長的主力之時，居民收入持續增加，中等收入人口比例越來越大，在此情況下消費者對於消費品種類、消費品質量的要求越來越高，僅僅依靠國內供給已經不能滿足居民需求。且根據本研究，固然當前中國大陸的進口持續擴大，但仍集中在中間財如機電等產品。換言之，最終端的消費品進口仍有相當的市場空間和拓展潛力。

今（2018）年7月1日起中國大陸即實施大範圍下調日用消費品進口關稅，這已是2015年以來第4次調降，涉及日用消費品稅目的70%以上。而11月5-10日於上海舉辦的首屆「中國國際進口博覽會」，外貿協會率領臺灣廠商前往參展，主要集中在文創和消費零售等業者為主。首屆進口博覽會將成為未來中國大陸各省市地方政府在擴大進口推廣活動的參考模板，且為確保成效，中共中央很可能會要求各地方政府必須認列採購。

建議政府相關單位應持續關注前述趨勢，並針對中國大陸就各產品（未來可能就各地方政府）不同的進口需求，輔導臺灣消費品業者拓展出口商機。可以下列品項為初步協助重點：服裝鞋帽、家居百貨、文體用品、家用電器、食品飲料、日化用品和醫藥健康等陸方進口關稅大幅調降之產品項目；或是消費性電子及家電、服裝服務及日用消費品、食品及農產品、智慧高端裝備以及醫療機械及醫藥保健、汽車技術等上海進口博覽會聚焦產業。

參、針對從事三角貿易之臺商的政策建議

中國大陸新型全球化主要透過「一帶一路」為利器，係「走出去」的經

貿作為；擴大內需則為「引進來」刺激內需與產業發展的政策。兩者乍看獨立，但皆為建設開放型經濟新體制的途徑。在前述脈絡下，對於早已深根中國大陸之臺商群體、或以中國大陸內需消費為目標市場的臺商而言，搭上中國大陸開放型經濟新體制的浪潮、搶攻其內需市場、或間接參與「一帶一路」供應鏈等作為，可成為其擴展業務與獲利的契機。

然而，對於大多數「臺灣接單、大陸生產、出口美國」的三角貿易臺商而言，其主要關心的議題無外乎是美中貿易戰造成的成本壓力與潛在風險。近期此類臺商業者，可能選擇回流臺灣或是將生產線重新布局到其他國家。

一、因應臺商回流意願，持續強化我國投資環境與內需市場

關於 2018 年後的臺商動向，根據經濟部政務次長龔明鑫 10 月 4 日的談話，臺商考量是否返臺的關鍵在於「美中貿易摩擦是持續性還是短暫現象」。美中貿易戰牽動臺商生產據點布局，經濟部日前盤點包括網通廠、中低階自行車及零組件、石化產品、工具機及手提包等有意回臺，估算約有 20 家企業表達意願，且尚有 10 家未上市櫃業者有意回臺，產業分屬紡織、塑橡膠、電子材料、汽機車零組件、機械業及金屬製品業。⁸³

當 2018 年 9 月 24 日美國開始對中國大陸 2,000 億美元商品加徵 10% 的關稅後，中國大陸國務院副總理劉鶴取消赴美談判。中國大陸政協副主席張慶黎後更公開表示：「中國從不希望和任何人打貿易戰，更不用提是美國，他們是我們長期的策略夥伴，但是我們也不怕貿易戰」，越來越多跡象顯示美中貿易戰短期內無轉圜餘地。

一般而言，企業調整供應鏈生產線，考量的不只關稅，還包括土地、人力、供應商、產業群聚，以及匯率、利率等因素，若美國只課 10% 的關稅，

⁸³ 經濟日報，〈美中貿易戰擴大 經部：30 家臺商有意返臺〉，2018.10.14。
<https://money.udn.com/money/story/11994/3403327>。

臺商仍可能猶疑觀望，但根據川普的聲明⁸⁴，2019年初關稅可能上漲至25%，打擊層面會擴大。因此如何引導與協助臺商回臺投資布局成為當前政府應該關切的關鍵議題。以下4點建議供我政府相關單位參考：

1. 優先協助「5+2 產業」，與回流臺灣後仍有國際競爭力之產業

建議政府聚焦於「5+2 產業創新計畫」相關產業，如 AI、IoT、大數據、機器人等的回臺投資，以及回流臺灣後仍可保有國際競爭力的產業。並透過跨部會協調協助其解決投資所面臨的困難，在協助相關業者規避貿易戰風險的同時，趁勢加速臺灣產業升級進程。

此外，前述具有國際競爭力的業者回臺後，另一個重要策略意涵是如何配合美國再工業化、製造業回流，營造我國下一波的競爭優勢。首先，數位經濟的源頭在美國，臺灣可積極配合美國在人工智慧、物聯網、巨量資料等領域投資，扮演美國再工業化的主要策略夥伴，進而引導技術、商業模式回流臺灣，使臺灣在數位經濟時代持續保持對中國大陸、東南亞的競爭優勢。

2. 持續強化我國投資環境，解決缺工、缺地等問題

建議政府應強化我投資環境，解決回流臺商最關切的缺工、缺地問題。行政院自 2017 年 9 月 27 日起定期召開數場「加速投資臺灣專案會議」，由院長親自主持督導，以逐項解決影響產業發展所面臨的關鍵問題。而目前有關用地需求，經濟部表示將透過「公有土地優惠釋出」、「民間閒置土地輔導釋出」和「產業用地開發更新」三大策略加以因應，預計至民國 111 年可釋出 1,470 公頃；短期政府園區立即可供應量共計 415 公頃，其中北部 44 公頃、中部 167 公頃、南部 133 公頃及東部 71 公頃，均將透過資訊系統公開給廠商做為布局參考，特別是透過閒置控管與優惠政策，強化中南部土地供給，讓廠商區域選擇更多元。

⁸⁴ “Statement from the President”, *ECONOMY & JOBS*, The White House. Issued on: Sept . 17, 2018. <https://www.whitehouse.gov/briefings-statements/statement-from-the-president-4/>.

關於缺工的部分，政府相關單位可透過跨部會協調、預先盤點，掌握回流臺商對於勞動力的需求情況。建議除了透過獎勵政策促進本國待業或失業青年投入之外；同時鼓勵業者導入智慧機械、自動化生產，長期而言可降低生產成本，並順勢擴大我國智慧機械產業的升級力度與市場規模。至於是否大幅開放外籍勞工人數方面，則需要跨部會協商與多面向考量。

3. 加速擴大內需投資以預防出口下滑的風險

隨著臺商回流意願提升，過去兩岸投資帶動貿易效益恐將遞減，全球經濟景氣亦可能自高峰滑落，影響我國出口市場。建議加速擴大內需來彌補可能出現的缺口，具體作法例如：政府可帶頭擴大觀光的基礎建設投資，提高附加價值，帶動觀光對零售、民宿、餐飲等產業的關聯效果；同時加速法規鬆綁、產業化，引導超額儲蓄、保險資金投入都更、長期照護、國際醫療、金融理財等領域，為服務業挹注資金、活力，以舒緩出口下滑的壓力，同時擴大高階人力的市場需求。

4. 回流臺商欲出口美國，需留意美國原產地認證相關制度

以美國市場為目標的臺商回流後，需留意美國原產地認證相關制度。美國原產地規定不但複雜，且具有濃厚的個案認定色彩，所以在政府輔導廠商回臺生產的同時，特別是對於「兩岸分工生產，最終從臺灣出口」的產品，必須留意是否符合美國原產地規定。⁸⁵所以當產品部分製程由中國大陸移回，如何在美國規定下被認定為臺灣製造，而非中國大陸製造，將會是未來政府輔導工作的重點。

美國的原產地認證沒有一定標準，但美國有預審制度，建議臺商可預審產品生產資料。並如同經濟部國貿局的建議，若業者在臺灣對貨品僅從事運送保存、分類、改包、貼標、未進行造成貨品特性重大差異作業，皆不得認

⁸⁵ 參考：經濟日報社論，〈吸引臺商回流 政策準備好了嗎？〉，2018.09.23。
<https://udn.com/news/story/7338/3382699>。

定為實質轉型⁸⁶。就此，有關單位應廣泛向臺商宣導相關資訊，提醒出口貨品到美國的業者，應先檢視該產品是否有在中國大陸加工，並向美國海關暨邊境保護局（CBP）申請原產地預審，以免誤觸紅線。

二、協助部分業者轉向投資布局東南亞

從事三角貿易之臺商除了回流臺灣之外，傳統產業可能移往東南亞，透過間接出口避開貿易戰的衝擊。

近年中國大陸勞動力及環境成本日益升高早已促使部分製造商遷至東南亞。例如：紡織、造紙、製鞋等產業遷往工資水平較低的越南和菲律賓等地。以臺商紡織業為例，自 2008 年開始部分業者（儒鴻、佳和、宜進）即策略性地逐步移往東南亞，鎖定越南、柬埔寨、印尼、孟加拉、緬甸等國⁸⁷。而當前美中貿易戰的催化，讓前述現象更加顯著，例如：鞋業製造龍頭寶成，擴大其在東南亞的生產足跡，同時大幅降低對中國大陸的依賴，2017 年該公司生產的鞋子，僅有 17% 產自中國大陸，比率低於 2016 年的 20%、2015 年的 25% 和 2014 年的 29%；臺達電將泰國的關聯企業臺達電子泰國公司變為子公司，將分散中國大陸的生產；金寶集團也將在菲律賓新建工廠。

目前，若干臺灣的中大型企業已在越南、柬埔寨、泰國等地，建立紡織成衣、鞋子、汽車零組件群聚。因此，建議政府可加強協助有意轉向東南亞國家布局的中小型業者，讓其有秩序地取得工業區，並建立相關的產業群聚，擴大臺商在東協國家的落地，同時也可落實新南向政策目標。具體做法可參考緬甸與日本合作的迪拉瓦經濟特區（Thilawa Special Economic Zone）模式

⁸⁶ 根據經濟部國貿局，臺灣原產地認定原則所稱「實質轉型」，主要是指以下其中一種情況：一、原材料經加工或製造後，所產生的貨品與其原材料歸屬的我國海關進口稅則前 6 位碼號列不同；二、貨品的加工或製造雖未造成稅則號列改變，但附加價值率超過 35% 或特定貨品已符合經濟部國貿局公告的重要製程者。

⁸⁷ 蘋果日報，〈全球製造業棄守中國 擴大東南亞生產基地〉。2018.08.19。
<https://tw.finance.appledaily.com/realtime/20180819/1413617/>。

⁸⁸，嘗試與其他東協國家建立跨國產業合作專區，共同針對特定產業項目進行合作。

建議政府應善加運用當前趨勢，將有意願布局東協的臺商群體與新南向政策中的「供應鏈連結」做結合，協助臺商搭上東協製造業快速成長的浪潮。具體可透過公協會、法人等途徑，搭建各式合作平臺，促進「已深根東南亞的臺商」與「因應貿易戰轉向東南亞的臺商」、「東南亞本地產業社群」多方多向合作對接。例如：金屬工業研究發展中心於與越南胡志明市機械電公會於2018年10月24日簽署機械產業合作備忘錄，未來將於電子機械技術領域共同合作，致力於產業人才培訓與技術研發交流。此外，政府的中長期目標則應引導臺商在傳統製造業基礎上，擴大投入物流、電商、醫療、新能源、資訊服務、工程營建、自動化，乃至知識服務等領域商機。

肆、協助在陸臺商因應中國大陸環保門檻升級之挑戰

承本文第四章第二節第參點、第三節第貳點所論，十九大後中國大陸中央對於環保政策落實與法規執法愈趨嚴格。2017年4月中國大陸環保部發布《國家環境保護標準「十三五」發展規劃》，進一步完善環境保護標準體系、改善環境品質和防範環境風險；同年10月十九大報告指出，中國大陸將實行最嚴格的生態環境保護制度，以「加快生態文明體制改革，建設美麗中國」。2018年1月1日，正式實施《中華人民共和國環境保護稅法》，指出直接向環境排放應稅污染物的企業事業單位和其他生產經營者，為環境保

⁸⁸ 迪拉瓦經濟特區 (Thilawa Special Economic Zone) 該經濟特區的成立源自2013年5月25日緬甸九家公營公司與三家日本財團包含三菱、丸紅、住友在仰光簽署了合作開發緬甸迪洛瓦經濟特區的備忘錄 (MOU)。於2015年9月底正式啟用，成為緬甸第一座由政府所設立的經濟特區，該特區位於緬甸最大城市仰光東南約20公里處。其中，緬甸與日本的持股比例為緬甸財團41%、緬甸政府10%、日本財團39%、日本政府10%。

護稅的納稅人，應依照規定繳納環境保護稅；同日亦實施新《中華人民共和國水污染防治法》，對水污染物排放進行總量管制，加重水環境污染違法行為的懲罰力道等。

雖然個別企業需繳交的「環保稅」視各地規定及企業排放情況而有所不同，但對於中小型臺商而言，恐無法負擔節節上升的環保成本而面臨更大的經營壓力，一方面可能在環保措施的壓力下，向中國大陸中西部地區轉移，另覓生產基地；另一方面甚至被迫退出中國大陸市場。本文提供以下建議：

1. 環保門檻升級不僅是對臺商有影響，亦涵蓋著中國大陸本土企業及外商企業。建議在陸臺商應正視此一趨勢，強化環保要求，切實遵守大陸中央及當地的各項環保規範，將負面衝擊降到最低。因為稅收減免政策梯度的增加也意味著一些污染物控制良好的企業，未來有機會享受「環保稅」減免的優惠，有利於減輕企業負擔。
2. 工廠引進環保設備與改善污染需要一定的時間，無法一蹴可幾。雖然目前兩岸關係冷卻，但仍建議政府可透過公協會或臺商組織（臺企聯或是各地臺商協會）等民間團體，協助在陸臺商改善環保設備，以爭取緩衝時間。
3. 中國大陸加強綠色理念、發展綠色生態鏈，建議我政府可協助在陸臺商規劃產業往創新及綠色生產轉型，並趁勢布局相關產業。例如：節能、節水、節材等有利於保護環境的產品、防治污染設備、環境檢驗儀器與設施、資源回收機構、生態休閒產業等。搶占未來綠色商機。
4. 由於「環保稅」與相關法規較為複雜、具技術性，因此預期第三方諮詢、監測機構的需求亦將提升，我政府有關單位可朝此面向著墨，透過各式平台引介臺灣會計與法律等專業機構人才，讓尤其是中小型臺商業者能更容易獲得政府認可、具有一定信任度的相關諮詢服務。

5. 目前還有不少在陸臺商仍從事高勞力密集產業，汙染也相對較為嚴重。當中國大陸沿海城市開始不歡迎汙染型的企業設廠之時，建議我政府應持續輔導臺商轉型升級，提高產品的附加價值，朝向生產性服務業等較低汙染的方向邁進。
6. 對臺商而言，後續二大重點需高度關注：其一是中國大陸定調「高質量發展」路線，可能部分犧牲經濟成長幅度，進而衝擊我經貿出口動能。同時，其綠色標準與產業管理動向，有可能衍生新的貿易障礙或增加企業經營成本，建議臺商以及我有關單位高度關注。

參考文獻

一、中文部分

- 大陸委員會。《「壯大臺灣八大策略-因應中國大陸對臺 31 項措施」實施成果報告》。2018.09.06。
- 中國人民銀行調查統計司（2018）。《城鎮儲戶問卷調查報告》。北京：中國人民銀行。
- 中國大陸與全球化智庫（2017）。《一帶一路的國際合作共贏方案及實現路徑》。5 月。
- 中國國家金融與發展實驗室、蘇甯金融研究院（2017）。《中國居民消費升級指數報告》。北京：中國國家金融與發展實驗室。
- 中國國家發展和改革委員會（2018）。《關於 2017 年國民經濟和社會發展計畫執行情況與 2018 年國民經濟和社會發展計畫草案的報告》。北京：中國國家發展和改革委員會。
- 中華人民共和國國家統計局。《2017 年全國房地產開發投資和銷售情況》。2018.01.18。
- 中華人民共和國國家統計局。《2017 年國民經濟和社會發展統計公報》。《2018 年一季度國內生產總值（GDP）初步核算結果》。2018.02.28。
- 中華經濟研究院（2017）。「2017 年對海外投資事業營運狀況調查分析（調查年度：2016 年）」。經濟部投資審議委員會委託。
- 吳佳勳（2017）。〈中國大陸內需市場的變化及臺商的機會與挑戰〉。《展望與探索》。15(11)。58-75。
- 香港經濟日報。〈一圖看懂，習博鰲全面回應川普〉。2018.04.11。
- 陸委會兩岸經濟統計月報第 305 期。2018.09。臺灣經濟研究院編撰。
- 新華社（2017）。「習近平代表第十八屆中央委員會向黨的十九大報告」。10 月 18 日。

經濟日報 (2017)。〈中共 19 大政治報告全文〉。經濟日報。2017.10.18。

蕭偉松、梁禹山 (2018)。〈從法律觀點看臺商面對中國大陸環保執法之合規性對策〉。產業雜誌 576 期 (3 月 1 日出版)。中華民國全國工業總會。

蘇格 (2016)。《習近平外交戰略思想全面領航》。《國際問題研究》2016 年第 5 期。

龔婷 (2018)。《科技創新打造一帶一路合作新亮點作》。一帶一路研究中心。1 月 23 日。

二、外文部分

“Statement from the President”, *ECONOMY & JOBS*, The White House. Issued on: Sept . 17, 2018.
<https://www.whitehouse.gov/briefings-statements/statement-from-the-president-4/>.

“Vice President Mike Pence's Remarks on the Administration's Policy Towards China”, Hudson Institute, Oct. 4.
<https://www.hudson.org/events/1610-vice-president-mike-pence-s-remarks-on-the-administration-s-policy-towards-china102018>.

ADB (2018). Asian Development Outlook. Manila, Philippines: Asian Development Bank.

China International Import Expo 2018: Did it Live Up to the Hype? .*China Briefing*, 2018.11.13.
<http://www.china-briefing.com/news/china-international-import-expo-2018-did-it-live-up-to-the-hype/>

Daniel Kliman and Abigail Grace (2018). “POWER PLAY – Addressing China’s Belt and Road Strategy”, ASIA-PACIFIC SECURITY, Center for a New American Security.

David E. Sanger and William J. Broad (2018). “U.S. to Tell Russia It Is Leaving Landmark I.N.F. Treaty”, *The New York Times*, Oct. 19.

Environmental Performance Index,

<https://epi.envirocenter.yale.edu/epi-country-report/CHN>.

Forbes (2017). Smaller Cities To Drive China's Consumption Boom. Forbes.

2017, Jul 14.

<https://www.forbes.com/sites/morganstanley/2017/07/14/smaller-cities-to-drive-chinas-consumption-boom/#7580622b174d>.

IMF (2018). World Economic Outlook. Washington, D.C.: International Monetary Fund.

OECD (2017). Main Economic Outlook. OECD. 2017, Nov 11. Download from:

<http://www.oecd.org/eco/outlook/economic-outlook/>.

UN (2018). World Economic Situation and Prospects. New York: United Nations.

World Bank (2017). East Asia Pacific Economic Update. World Bank. 2017, Oct 3. Download from:

<http://www.worldbank.org/en/region/eap/publication/east-asia-pacific-economic-update>

三、網站部分

「中國國際進口博覽會即將登場 72 家台企參展」。聯合報。2018 年 11 月 1 日。<https://udn.com/news/story/7331/3456100>。

「中國國際進口博覽會是各國『大合唱』」。新華網。2018 年 3 月 12 日。http://www.xinhuanet.com//mrdx/2018-03/12/c_137032838.htm。

「美國商會：逾 60% 在華美企因貿易戰受損」。英國《金融時報》中文網。2018 年 9 月 13 日。<http://www.ftchinese.com/story/001079413?full=y&archive>。

「國台辦：31 條措施的落實和推進已取得顯著成效」。中共中央台灣工作辦公室網頁。http://www.gwytb.gov.cn/wyly/201811/t20181128_12117394.htm。

「國台辦介紹各地各部門落實 31 條措施最新發展情況」。中共中央台灣工作辦公室。

http://www.gwytb.gov.cn/wyly/201810/t20181031_12107904.htm。

「貫徹 31 條惠及臺胞措施廈門推出 60 條舉措」。中共中央台灣辦公室。2018 年 4 月 16 日。

http://big5.gwytb.gov.cn/local/201804/t20180416_11943852.htm。

「溫州市落實國臺辦 31 條措施情況」。溫州市人民政府臺灣事務辦公室。2018 年 4 月 18 日。

http://wzwb.wenzhou.gov.cn/art/2018/4/18/art_1217777_17391895.html。

「學者觀點—美中貿易戰下台灣的機會」。工商時報。2018 年 10 月 8 日。

<https://www.chinatimes.com/newspapers/20181008000241-260202>。

「關於印發《關於促進兩岸經濟文化交流合作的若干措施》」。中共中央台灣辦公室。2018 年 2 月 28 日。

http://www.gwytb.gov.cn/wyly/201802/t20180228_11928139.htm。

人民日報(2018)。「跨境電商零售進口監管過渡期政策適用範圍添 5 城」。《中國政府網》。取自

http://www.gov.cn/xinwen/2017-12/10/content_5245585.htm。

大紀元(2018)。「中共一帶一路計劃快沒錢了。參與國負債累累」。4 月 17 日。<http://www.epochtimes.com/b5/18/4/16/n10308821.htm>。

中央社。〈歐盟擬聯美日制中 推動世貿組織改革〉。2018.08.10。

<https://www.cna.com.tw/news/firstnews/201808100031.aspx>。

中央通訊社(2018)。「中尼跨境光纖開通 尼泊爾接入中國網路」。1 月 12 日。<http://www.cna.com.tw/news/aopl/201801120316-1.aspx>。

中共國有資產監督管理委員會網站。〈中央企業參與「一帶一路」共建情況〉。2017.06.15。

<http://www.sasac.gov.cn/n4470048/n4470081/n4582104/c4594908/content.html>。

中時電子報。〈惠臺 31 項 江蘇昆山實施超過一半〉。2018.04.13。

<http://www.chinatimes.com/realtimenews/20180413004221-260409>。

- 中國一帶一路網。〈王毅：堅持多邊主義共謀和平發展〉。2018.09.29。
<https://www.yidaiyilu.gov.cn/xwzx/gnxw/67558.htm>。
- 中國企業聯合會（2017）。「2017 中國跨國公司 100 大及跨國指數」。9 月 11 日。
http://www.cec-ceda.org.cn/view_sy.php?id=34841。
- 中國自由貿易區服務網（2018）。「印尼貿易部長稱力爭年底前完成 RCEP 談判」。4 月 28 日。
http://fta.mofcom.gov.cn/article/fzdongtai/201804/37721_1.html。
- 中國東盟自由貿易區門戶網（2016）。「中國-東盟自貿區商務門戶合作夥伴計劃」。7 月 2 日。
<http://www.cn-asean.org/index.php?m=content&c=index&a=show&catid=281&id=760>。
- 中國海關總署（2018）。統計月報。《中國海關總署》。取自
<http://www.customs.gov.cn/customs/302249/302274/302277/index.html>。
- 中國財政部（2018）。「國務院關稅稅則委員會關於降低藥品進口關稅的公告」。《中國財政部》。取自
http://gss.mof.gov.cn/zhengwuxinxi/zhengcefabu/201804/t20180423_2874912.html。
- 中國財政部（2018）。國務院常務會議決定再推出 7 項減稅措施 支援創業創新和小微企業發展等。《中國財政部》。取自
http://www.mof.gov.cn/zhengwuxinxi/caizhengxinwen/201804/t20180426_2879084.htm。
- 中國商務部（2017a）。2017 年加快內貿流通創新推動供給側結構性改革擴大消費專項行動督查方案。《中國商務部》。取自
<http://www.mofcom.gov.cn/article/ae/ai/201710/20171002662883.shtml>。
- 中國商務部（2017b）。城鄉高效配送專項行動計畫（2017-2020 年）。《中國商務部》。取自
<http://www.mofcom.gov.cn/article/b/d/201712/20171202688258.shtml>。
- 中國商務部（2018a）。商務部辦公廳關於做好 2018 年綠色循環消費有關工作的通知。《中國商務部》。取自
<http://ltfzs.mofcom.gov.cn/article/smzx/201804/20180402736597.shtml>。

- 中國商務部 (2018b)。關於加快城鄉便民消費服務中心建設的指導意見。《中國商務部》。取自
<http://www.mofcom.gov.cn/article/zhengcejid/bj/201804/20180402738087.shtml>。
- 中國商務部流通業發展司 (2018a)。「商務部辦公廳關於做好 2018 年綠色循環消費有關工作的通知」。《中國商務部》。取自
<http://ltfzs.mofcom.gov.cn/article/smzx/201804/20180402736597.shtml>。
- 中國國家統計局 (2018)。國家數據。《中國國家統計局》。取自
<http://data.stats.gov.cn/>。
- 中國國家發展和改革委員會 (2018)。《關於 2017 年國民經濟和社會發展計畫執行情況與 2018 年國民經濟和社會發展計畫草案的報告》。
http://www.gov.cn/xinwen/2018-03/23/content_5276985.htm。
- 中國國家發展和改革委員會 (2018)。〈三區三州等深度貧困地區旅遊基礎設施提升工程建設方案〉。
http://www.ndrc.gov.cn/gzdt/201810/t20181015_916365.html。
- 中國國家發展和改革委員會 (2018)。〈促進鄉村旅遊發展提質升級行動方案 (2018 年-2020 年)〉。
<http://www.ndrc.gov.cn/gzdt/201810/W020181015518620802230.pdf>。
- 中國國家發展和改革委員會 (2018)。〈國家發展改革委、財政部與亞洲開發銀行共同簽署關於支持鄉村振興的諒解備忘錄〉。
http://www.ndrc.gov.cn/gzdt/201809/t20180904_897792.html。
- 中國國務院 (2018)。《中共中央國務院 關於完善促進消費體制機制 進一步激發居民消費潛力的若干意見》。
http://www.xinhuanet.com/politics/2018-09/20/c_1123462073.htm。
- 中國國務院 (2018)。政府工作報告。《中國政府網》。取自
<http://www.gov.cn/zhuanti/2018lh/2018zfgzbg/zfgzbg.htm>。
- 中國國務院關稅稅則委員會 (2017)。國務院關稅稅則委員會關於調整部分消費品進口關稅的通知。《中國財政部》。取自
http://gss.mof.gov.cn/zhengwuxinxi/zhengcefabu/201711/t20171123_2755506.html。

- 中國國務院關稅稅則委員會 (2018)。國務院關稅稅則委員會關於降低藥品進口關稅的公告。《中國財政部》。取自
http://gss.mof.gov.cn/zhengwuxinxi/zhengcefabu/201804/t20180423_2874912.html。
- 中國銀行 (2017)。「中國經濟金融展望報告」。中國銀行。2017 年 9 月 28 日。下載自：
http://www.boc.cn/big5/fimarkets/summarize/201709/t20170928_10354788.html。
- 中華人民共和國國防部。〈「一帶一路」合作倡議沒有軍事和地緣戰略意圖〉。2017.05.25。
http://www.mod.gov.cn/info/2017-05/25/content_4781369.htm。
- 中評社。〈商務部部長鐘山：首屆進博會成果豐碩〉。2018.11.19。
<http://hk.crntt.com/doc/1052/5/4/3/105254385.html?coluid=151&kindid=11511&docid=105254385&mdate=1119092731>。
- 北京大學中國教育財政科學研究所(2018)。《2017 年中國教育財政家庭調查》。
http://pkunews.pku.edu.cn/xwzh/2018-01/01/content_300881.htm。
- 自由時報 (2017)。「習近平緊抓槍桿子 中國武警指揮權收歸軍委」。12 月 27 日。<http://news.ltn.com.tw/news/world/breakingnews/2295758>。
- 李鳴濤 (2017)。中國國際電子商務中心研究院院長李鳴濤在第二屆中國農村電子商務主題會議上發佈《中國農村電子商務發展報告 (2016-2017)》」。第二屆中國農村電子商務主題會議。2017 年 10 月 12 日。http://www.ec.com.cn/article/nsfzdh/nsfzxwzx/201710/21810_1.html。
- 汪洋 (2017)。「汪洋在全國農村電商精準扶貧經驗交流會上講話」。中國大陸中央人民政府。2017 年 9 月 16 日。
http://big5.gov.cn/gate/big5/www.gov.cn/guowuyuan/2017-09/16/content_5225655.htm。
- 林則宏。「林毅夫：大陸經濟續增長要擴大內需」。聯合報。2016 年 12 月 19 日。<https://udn.com/news/story/7331/2177776>。
- 阿里研究院 (2017)。「世界電子貿易平臺倡議 (eWTP) 年度報告」。3 月。
<http://i.aliresearch.com/img/20170323/20170323182812.pdf>。

- 香港貿易發展局 (2018)。「一帶一路大型天然氣管道項目靜待馬來西亞大選結果」。4月30日。<http://beltandroad.hktdc.com/tc/node/46086>。
- 香港貿易發展局 (2018)。「中國成為肯尼亞最大外商直接投資來源國。兩國經貿合作不斷深化」。2月22日。
<http://beltandroad.hktdc.com/tc/insights/zhongguochengweikenniyazuidawaishangzhijietouzilaiyuanguo>。
- 香港貿易發展局 (2018)。「孟加拉「一帶一路」隧道項目獲中國大力資助」。4月10日。<http://beltandroad.hktdc.com/tc/node/45326>。
- 香港貿易發展局。
<http://beltandroad.hktdc.com/tc/country-profiles/country-profiles.aspx>。
- 徐斌 (2017)。「習近平新時代中國特色社會主義思想的五重邏輯」。12月13日。
<http://theory.people.com.cn/BIG5/n1/2017/1213/c40531-29703477.html>。
- 財新傳媒、數聯銘品 (2018)。伊利中國消費升級指數。《財新智庫》。取自
<http://www.caixininsight.com/zdetail-20.html>。
- 商務部等10部門 (2016)。關於印發《國內貿易流通“十三五”發展規劃》的通知。中國大陸商務部。2016年11月16日。下載自：
<http://www.mofcom.gov.cn/article/ae/ai/201611/20161101779114.shtml>。
- 國際在線 (2016)。「中國創新更要關注技術創新」。12月17日。
<http://news.cri.cn/20161207/f352ccc1-c73f-f2d9-693c-562655f5f01d.html>。
- 張懷水 (2018)。商務部全面部署「消費升級行動計畫」。《中國經濟網》。取自
http://finance.ce.cn/rolling/201805/11/t20180511_29098216.shtml。
- 梁敏 (2017)。商務部：明年將全面啟動消費升級行動計畫。《新華網》。取自
http://big5.xinhuanet.com/gate/big5/www.cs.com.cn/xwzx/201712/t20171225_5639507.html。
- 陳家倫 (2018)。首屆中國國際進口博覽會 臺團體有意參加。《中央社》。取自
<http://www.cna.com.tw/news/acn/201803060344-1.aspx>。

- 陳驚人、龍益雲。「臺商創新創業論壇 媒合投資衝 60 億」。工商時報。2017 年 9 月 23 日。
<http://www.chinatimes.com/newspapers/20170923000142-260210>。
- 華爾街見聞 (2017)。「崛起的中國金融科技行業」。8 月 10 日。
<https://wallstreetcn.com/articles/3024196>。
- 新浪教育 (2018)。「《2017 中國家庭教育消費白皮書》」。
http://slide.edu.sina.com.cn/slide_11_638_65996.html#p=1。
- 新華社 (2017)。「習近平主席在聯合國日內瓦總部的演講」。1 月 18 日。
http://www.xinhuanet.com/world/2017-01/19/c_1120340081.htm。
- 新華社 (2017)。「習近平代表第十八屆中央委員會向黨的十九大報告」。10 月 18 日。
http://www.xinhuanet.com/politics/19cpcnc/2017-10/18/c_1121819563.htm。
- 新華社 (2017)。「習近平在一帶一路國際合作高峰論壇開幕式上的演講」。5 月 14 日。
http://www.xinhuanet.com/world/2017-05/14/c_1120969677.htm。
- 新華社 (2018a)。「習近平主持中共中央政治局會議 分析研究當前經濟形勢和經濟工作」。《新華社》。取自
http://www.xinhuanet.com/politics/2018-04/23/c_1122727588.htm。
- 新華社 (2018b)。「戰略新興產業發展基金今年將設立」。《新華社》。取自
http://www.xinhuanet.com/fortune/2018-03/30/c_1122612584.htm。
- 新華社。「〈美國單方面挑起貿易戰對世界經濟貽害無窮〉」。2018.08.09。
http://www.xinhuanet.com/politics/2018-08/09/c_1123245944.htm。
- 經濟日報。「〈一帶一路 中國開始踩煞車減速〉」。2018.07.02。
<https://money.udn.com/money/story/5641/3230522>。
- 經濟日報。「〈一帶一路再受挫 緬甸削減中資皎漂港案規模〉」。2018.08.03。
<https://money.udn.com/money/story/5641/3288892>。
- 經濟日報。「〈大陸台商走向 M 型化 三種企業恐退場〉」。2018.02.02。
<https://money.udn.com/money/story/11037/2981766>。

- 經濟日報。〈大陸惠臺 地方措施連發〉。2018.04.12。
<https://money.udn.com/money/story/5603/3081838>。
- 經濟日報。〈美中貿易戰擴大 經部：30 家臺商有意返臺〉。2018.10.14。
<https://money.udn.com/money/story/11994/3403327>。
- 經濟日報。〈惠臺 31 條措施的牛肉上桌了〉。2018.04.12。
<https://money.udn.com/money/story/5628/3081844>。
- 經濟日報。〈調查：台商對在兩岸擴大投資意願都下滑〉。2018.08.30。
<https://money.udn.com/money/story/5641/3340020>。
- 經濟日報。〈螞蟻金服啟動 IPO 變身超級獨角獸〉。2018.04.11 日。
<https://money.udn.com/money/story/5603/3079603>。
- 經濟日報社論。〈吸引臺商回流 政策準備好了嗎？〉。2018.09.23。
<https://udn.com/news/story/7338/3382699>。
- 經濟參考報 (2018a)。我國今年將出臺信息消費發展指南。《人民網》。取自
<http://finance.people.com.cn/BIG5/n1/2018/0307/c1004-29854514.html>。
- 經濟參考報 (2018b)。「戰略新興產業發展基金今年將設立」。《新華社》。取自
http://www.xinhuanet.com/fortune/2018-03/30/c_1122612584.htm。
- 經濟參考報 (2018b)。促消費新政有望迎密集出臺。《新華網》。取自
http://www.xinhuanet.com/money/2018-01/02/c_1122195986.htm。
- 經濟部「臺商回臺投資概況」。經濟部投資業務處。下載自：
https://www.dois.moea.gov.tw/Home/relation3_3_2。
- 經濟部投審會。<https://www.moeaic.gov.tw/chinese/>。
- 葉文義 (2018)。「陸房貸利率連 18 漲 飆到 5.64%」。《旺報》。
<https://www.chinatimes.com/newspapers/20180711000170-260303>。
- 鳳凰資訊 (2016)。「在中國看病為什麼那麼貴、那麼難」。
http://news.ifeng.com/a/20160308/47743822_0.shtml。
- 齊志明 (2018)。跨境電商零售進口監管過渡期政策適用範圍添 5 城。《中國政府網》。取自
http://www.gov.cn/xinwen/2017-12/10/content_5245585.htm。

摩根士丹利 (2018)。「透析中國當代絲綢之路建設宏圖」。3月14日。
<http://www.morganstanleychina.com/ideas/inside-chinas-plan-to-create-a-modern-silk-road>。

摩根士丹利 (2018)。「透析中國當代絲綢之路建設宏圖」。3月14日。
<http://www.morganstanleychina.com/ideas/inside-chinas-plan-to-create-a-modern-silk-road>。

蕭軒。「臺經部高市創新創業論壇 盼臺商回臺投資」。大紀元。2017年7月14日。
<http://www.epochtimes.com/b5/17/7/14/n9400789.htm>。

環球網 (2016)。「G20 杭州峰會。中國發揮領導力就要看這些」。8月3日。
http://opinion.huanqiu.com/opinion_world/2016-08/9258905.html。

繆宗翰。「田弘茂指陸舉債嚴重 籲臺商回臺投資」。中央社。2017年10月5日。
<http://www.cna.com.tw/news/aip/201710050248-1.aspx>。

轉角國際。「川普介入「救中興」？美中談判前的制裁大逆轉」。2018.05.14。
https://global.udn.com/global_vision/story/8662/3140907。

譚淑珍。「兩岸冷對抗 回臺投資、上市 臺商意願轉強」。工商時報。2017年9月1日。
<http://www.chinatimes.com/newspapers/20170901000061-260202>。

蘋果日報。「全球製造業棄守中國 擴大東南亞生產基地」。2018.08.19。
<https://tw.finance.appledaily.com/realtime/20180819/1413617/>。

附件 1 中國大陸主要地區之臺商投資產業比重變化

長三角地區

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
投資金額總計(美金千元)	5,972,914	6,545,122	4,293,813	8,185,789	7,326,209	6,607,695	5,129,537	4,273,886	4,234,880	4,329,133	4,039,449
農林漁牧業	0.1%	0.0%	0.0%	0.1%	0.1%	0.1%	0.0%	0.1%	0.0%	0.2%	0.3%
礦業及土石採取業	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.1%	0.0%	0.0%	0.1%
製造業	87.9%	80.4%	84.7%	72.6%	66.4%	51.2%	47.4%	60.7%	71.8%	70.3%	67.2%
食品製造業	0.5%	1.0%	4.3%	0.9%	1.2%	1.7%	1.0%	1.1%	0.3%	1.8%	0.4%
飲料製造業	0.1%	0.1%	0.2%	0.1%	0.1%	0.6%	0.6%	0.2%	0.4%	0.3%	0.0%
菸草製造業	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
紡織業	0.8%	1.2%	1.0%	0.6%	0.6%	0.8%	0.0%	0.8%	0.3%	0.1%	0.5%
成衣及服飾品製造業	0.7%	0.4%	0.8%	0.8%	0.1%	0.2%	0.3%	0.8%	0.1%	0.9%	0.1%
皮革、毛皮及其製品製造業	0.0%	0.0%	0.4%	0.3%	0.5%	0.9%	0.0%	0.6%	0.1%	0.0%	0.0%
木竹製品製造業	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
紙漿、紙及紙製品製造業	2.3%	2.1%	3.1%	0.7%	1.4%	0.3%	2.9%	1.5%	11.5%	2.5%	1.5%
印刷及資料儲存媒體複製業	0.1%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.1%	0.1%	0.1%	0.0%	0.0%
石油及煤製品製造業	0.2%	0.2%	0.5%	0.2%	0.5%	0.0%	0.0%	0.2%	0.0%	0.6%	0.8%
化學材料製造業	1.8%	4.7%	3.2%	1.1%	6.3%	14.1%	4.5%	8.4%	2.9%	7.2%	9.1%
化學製品製造業	0.7%	0.3%	1.3%	0.5%	0.6%	1.3%	0.2%	0.2%	0.0%	0.3%	2.5%
藥品製造業	2.9%	2.6%	0.8%	1.0%	1.2%	0.4%	0.5%	1.2%	0.4%	2.6%	1.2%
橡膠製品製造業	1.4%	0.0%	0.0%	0.2%	0.3%	0.9%	0.3%	0.0%	0.3%	2.8%	0.0%
塑膠製品製造業	4.7%	5.4%	6.0%	3.6%	2.1%	1.7%	1.1%	1.7%	1.6%	1.4%	1.2%
非金屬礦物製品製造業	1.1%	1.0%	0.9%	0.9%	2.3%	1.0%	1.2%	4.3%	0.4%	1.0%	4.1%
基本金屬製造業	4.6%	4.5%	1.4%	1.9%	1.6%	0.9%	2.6%	0.9%	0.6%	2.6%	1.1%
金屬製品製造業	2.4%	2.8%	3.9%	2.5%	2.4%	1.2%	1.6%	3.4%	5.9%	1.1%	3.0%
電子零組件製造業	27.2%	18.6%	26.2%	36.2%	23.3%	11.6%	11.3%	11.2%	14.4%	28.1%	11.5%
電腦、電子產品及光學製品製造業	14.2%	17.0%	14.0%	8.2%	8.3%	5.0%	7.4%	12.7%	21.9%	8.8%	16.4%

長三角地區

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
電力設備製造業	11.8%	10.8%	6.8%	3.8%	3.0%	2.6%	4.4%	3.0%	6.0%	0.7%	1.4%
機械設備製造業	6.9%	5.3%	6.8%	4.7%	5.6%	4.4%	3.5%	3.8%	3.2%	3.8%	6.1%
汽車及其零件製造業	1.3%	0.9%	1.6%	3.1%	3.4%	0.9%	2.5%	2.3%	0.4%	0.8%	3.2%
其他運輸工具製造業	0.4%	0.7%	0.6%	1.0%	0.7%	0.3%	0.4%	1.7%	0.3%	1.8%	1.6%
家具製造業	0.3%	0.1%	0.1%	0.0%	0.5%	0.1%	0.1%	0.0%	0.1%	0.6%	0.0%
其他製造業	1.5%	0.4%	0.8%	0.4%	0.3%	0.1%	0.5%	0.3%	0.5%	0.2%	1.3%
產業用機械設備維修及安裝業	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.1%	0.1%	0.2%	0.0%	0.3%	0.2%
電力及燃氣供應業	0.6%	0.1%	0.3%	0.3%	0.0%	0.0%	0.0%	0.2%	0.6%	0.5%	0.0%
用水供應及污染整治業	0.0%	0.0%	0.1%	0.0%	0.6%	0.0%	0.3%	0.0%	0.0%	0.5%	0.7%
營造業	0.2%	0.6%	0.6%	0.5%	0.3%	0.1%	0.2%	0.5%	0.3%	1.3%	0.2%
批發及零售業	3.7%	4.0%	8.7%	5.0%	6.6%	11.1%	9.3%	12.1%	8.0%	5.2%	10.1%
運輸及倉儲業	0.4%	0.8%	0.5%	0.2%	1.0%	0.3%	0.4%	0.1%	0.4%	0.2%	0.3%
住宿及餐飲業	0.3%	0.7%	0.4%	0.7%	0.4%	1.6%	1.5%	0.7%	0.2%	0.5%	0.4%
資訊及通訊傳播業	1.2%	3.8%	1.6%	2.0%	2.2%	1.0%	1.6%	1.6%	0.8%	0.7%	1.3%
金融及保險業	1.9%	3.4%	0.7%	4.2%	14.6%	14.8%	30.5%	15.2%	8.6%	13.7%	11.4%
不動產業	0.2%	0.4%	0.4%	10.3%	3.6%	14.5%	3.6%	4.5%	1.9%	2.0%	2.9%
專業、科學及技術服務業	0.5%	2.5%	0.3%	1.5%	1.2%	3.1%	1.9%	2.0%	4.6%	1.1%	2.1%
支援服務業	0.6%	0.6%	0.2%	0.7%	1.4%	0.3%	2.2%	1.5%	1.1%	0.3%	0.6%
公共行政及國防；強制性社會安全	0.3%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.1%	0.0%
教育服務業	0.0%	0.1%	0.0%	0.0%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.1%
醫療保健及社會工作服務業	0.2%	0.2%	0.2%	0.0%	1.1%	0.6%	0.1%	0.1%	0.1%	1.6%	1.1%
藝術、娛樂及休閒服務業	0.1%	0.1%	0.0%	0.0%	0.1%	0.8%	0.1%	0.1%	1.2%	0.8%	0.1%
其他服務業	0.1%	0.1%	0.3%	0.3%	0.2%	0.5%	0.9%	0.1%	0.2%	1.0%	1.1%
未分類	1.6%	2.3%	1.1%	1.4%	0.0%	0.0%	0.0%	0.3%	0.0%	0.0%	0.0%

珠三角地區

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
投資金額總計(美金千元)	1,978,464	1,504,598	1,282,165	2,618,867	2,205,065	1,414,273	1,478,529	1,161,025	1,469,726	986,873	1,111,762
農林漁牧業	0.0%	0.8%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
礦業及土石採取業	0.1%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.5%	0.1%	0.0%	0.2%
製造業	92.2%	83.1%	87.4%	81.9%	80.2%	75.6%	76.0%	53.1%	55.6%	85.6%	66.9%
食品製造業	0.1%	1.2%	1.9%	0.4%	1.5%	0.3%	0.9%	0.2%	0.1%	0.2%	0.6%
飲料製造業	0.0%	0.0%	0.9%	0.0%	0.0%	0.0%	1.8%	0.0%	0.1%	1.9%	0.2%
菸草製造業	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
紡織業	1.1%	0.5%	0.7%	0.5%	1.3%	0.9%	0.0%	0.6%	0.2%	0.2%	0.0%
成衣及服飾品製造業	0.1%	0.0%	0.1%	0.3%	0.1%	0.2%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.6%
皮革、毛皮及其製品製造業	2.8%	0.1%	0.8%	0.1%	0.9%	0.9%	3.1%	0.3%	0.0%	0.9%	0.3%
木竹製品製造業	0.1%	0.5%	0.8%	0.1%	0.0%	0.0%	0.6%	0.0%	0.6%	0.1%	0.0%
紙漿、紙及紙製品製造業	1.5%	0.3%	0.0%	0.0%	0.6%	0.3%	0.6%	0.1%	1.8%	0.0%	0.4%
印刷及資料儲存媒體複製業	0.2%	0.2%	0.0%	0.0%	0.0%	0.1%	0.0%	0.0%	0.1%	0.0%	0.4%
石油及煤製品製造業	0.5%	0.9%	0.2%	0.0%	0.2%	0.0%	0.1%	0.6%	0.0%	0.0%	0.0%
化學材料製造業	1.0%	1.8%	1.4%	0.6%	0.7%	2.4%	0.5%	2.6%	1.6%	0.0%	0.5%
化學製品製造業	2.6%	0.3%	0.3%	0.7%	0.7%	0.1%	0.3%	0.2%	0.1%	19.9%	3.0%
藥品製造業	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.1%	0.2%	0.2%	0.3%	0.5%	0.0%	0.1%
橡膠製品製造業	0.1%	0.3%	0.0%	0.2%	0.6%	0.0%	0.3%	0.0%	2.0%	0.3%	0.2%
塑膠製品製造業	6.9%	5.4%	5.2%	1.4%	7.1%	2.3%	5.5%	1.4%	5.6%	3.2%	4.2%
非金屬礦物製品製造業	1.0%	3.6%	5.0%	9.3%	1.4%	0.8%	0.9%	11.5%	0.1%	10.6%	14.6%
基本金屬製造業	6.4%	8.1%	1.7%	2.5%	1.4%	2.2%	0.4%	1.5%	1.2%	1.3%	0.1%
金屬製品製造業	5.7%	2.5%	0.9%	2.0%	4.2%	1.3%	2.4%	2.9%	5.6%	0.6%	0.9%
電子零組件製造業	20.7%	22.8%	23.8%	43.2%	34.1%	24.4%	13.8%	9.0%	12.9%	22.5%	16.4%
電腦、電子產品及光學製品製造業	23.6%	15.5%	22.8%	9.8%	9.3%	23.2%	27.3%	6.6%	10.6%	13.2%	10.8%
電力設備製造業	13.2%	11.8%	11.3%	5.9%	9.8%	11.7%	8.9%	6.8%	10.3%	8.1%	6.5%

珠三角地區

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
機械設備製造業	2.1%	4.2%	4.0%	2.5%	3.4%	1.8%	6.8%	5.2%	0.5%	1.5%	3.4%
汽車及其零件製造業	0.7%	0.7%	0.4%	0.4%	0.6%	0.6%	0.0%	0.9%	0.1%	0.1%	0.1%
其他運輸工具製造業	0.6%	0.1%	2.0%	0.7%	0.7%	0.2%	0.6%	1.4%	1.0%	0.0%	2.1%
家具製造業	0.1%	0.2%	0.3%	0.1%	0.0%	0.0%	0.7%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
其他製造業	1.1%	2.0%	3.1%	1.3%	1.4%	1.7%	0.2%	0.9%	0.5%	0.9%	1.4%
產業用機械設備維修及安裝業	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
電力及燃氣供應業	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.3%	0.0%	0.3%	0.0%
用水供應及污染整治業	0.1%	0.3%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.2%	0.0%
營造業	0.1%	0.0%	0.0%	0.2%	0.2%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.1%
批發及零售業	3.2%	4.3%	8.9%	10.4%	10.5%	12.2%	8.3%	23.8%	5.2%	11.6%	22.3%
運輸及倉儲業	0.0%	0.2%	0.1%	0.0%	0.4%	0.8%	0.0%	0.0%	0.6%	0.0%	0.0%
住宿及餐飲業	0.1%	0.1%	0.2%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.1%	0.3%	0.4%
資訊及通訊傳播業	1.3%	1.8%	1.7%	4.2%	1.5%	1.2%	2.6%	1.0%	3.6%	0.8%	0.5%
金融及保險業	0.0%	0.0%	0.0%	1.7%	4.3%	7.3%	12.0%	18.5%	32.9%	0.0%	5.5%
不動產業	0.0%	0.0%	0.0%	0.5%	0.0%	2.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
專業、科學及技術服務業	0.1%	0.2%	0.0%	0.2%	0.5%	0.6%	0.9%	2.2%	1.8%	0.5%	1.9%
支援服務業	0.1%	0.5%	0.0%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.1%	0.0%	0.0%
公共行政及國防；強制性社會安全	0.2%	0.2%	0.0%	0.1%	0.2%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
教育服務業	0.0%	0.0%	0.5%	0.0%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.5%	0.0%
醫療保健及社會工作服務業	0.3%	0.9%	0.0%	0.0%	0.0%	0.2%	0.0%	0.4%	0.0%	0.0%	0.1%
藝術、娛樂及休閒服務業	0.8%	0.1%	0.0%	0.4%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
其他服務業	0.2%	0.0%	0.0%	0.1%	2.1%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	2.1%
未分類	1.1%	7.3%	1.0%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%

京津冀地區

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
投資金額總計(美金千元)	438,887	522,967	415,113	589,205	416,627	535,427	326,092	269,647	1,618,243	631,090	381,810
農林漁牧業	0.9%	0.0%	1.1%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
礦業及土石採取業	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
製造業	80.9%	89.2%	46.9%	66.4%	50.8%	18.0%	38.7%	39.0%	5.4%	12.2%	18.7%
食品製造業	2.5%	3.3%	16.8%	5.8%	2.7%	0.8%	7.0%	9.6%	0.4%	3.0%	2.0%
飲料製造業	0.0%	0.0%	0.6%	0.0%	2.1%	0.0%	9.2%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
菸草製造業	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
紡織業	0.5%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
成衣及服飾品製造業	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
皮革、毛皮及其製品製造業	0.0%	2.5%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
木竹製品製造業	0.0%	0.5%	0.0%	0.0%	0.2%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
紙漿、紙及紙製品製造業	0.7%	5.5%	0.0%	0.3%	1.3%	1.1%	0.8%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
印刷及資料儲存媒體複製業	0.0%	0.0%	0.1%	0.4%	0.0%	0.0%	0.6%	0.6%	0.0%	0.0%	0.0%
石油及煤製品製造業	0.0%	0.6%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
化學材料製造業	2.2%	20.0%	0.6%	0.5%	0.1%	0.3%	0.0%	0.5%	0.0%	0.0%	0.0%
化學製品製造業	1.1%	0.5%	4.6%	0.0%	1.7%	0.1%	2.5%	0.0%	0.0%	0.0%	0.1%
藥品製造業	0.8%	2.2%	1.0%	2.6%	0.0%	0.0%	0.5%	1.1%	0.2%	0.4%	0.0%
橡膠製品製造業	1.1%	1.5%	0.2%	2.4%	0.0%	3.9%	6.4%	0.0%	0.1%	5.5%	0.0%
塑膠製品製造業	11.4%	5.4%	1.4%	1.5%	1.5%	0.9%	0.2%	0.8%	1.1%	1.5%	0.9%
非金屬礦物製品製造業	0.0%	1.0%	3.6%	0.0%	5.2%	0.0%	0.0%	2.2%	0.0%	0.4%	0.0%
基本金屬製造業	1.5%	1.6%	0.0%	0.3%	0.0%	1.2%	0.0%	0.9%	0.9%	0.0%	0.0%
金屬製品製造業	5.5%	3.3%	2.1%	19.4%	0.8%	1.3%	4.0%	9.6%	1.1%	0.1%	12.2%
電子零組件製造業	17.5%	17.1%	11.1%	12.2%	10.8%	2.6%	1.0%	3.1%	0.7%	0.8%	0.0%
電腦、電子產品及光學製品製造業	27.1%	17.9%	1.3%	16.7%	14.5%	3.8%	2.0%	0.1%	0.1%	0.4%	0.2%
電力設備製造業	4.0%	4.5%	0.3%	0.7%	0.9%	1.4%	0.2%	0.0%	0.0%	0.0%	2.3%

京津冀地區

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
機械設備製造業	0.5%	0.8%	0.4%	0.0%	0.5%	0.3%	1.2%	0.7%	0.1%	0.0%	0.0%
汽車及其零件製造業	0.3%	1.1%	2.4%	2.4%	0.4%	0.2%	0.0%	0.1%	0.4%	0.0%	0.0%
其他運輸工具製造業	2.9%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.6%	0.3%	0.0%	0.5%
家具製造業	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
其他製造業	1.4%	0.0%	0.4%	1.5%	8.1%	0.0%	3.0%	8.9%	0.0%	0.0%	0.5%
產業用機械設備維修及安裝業	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
電力及燃氣供應業	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
用水供應及污染整治業	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	3.2%	0.0%
營造業	2.7%	1.5%	0.2%	4.8%	3.6%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.2%	0.1%
批發及零售業	8.7%	2.5%	32.6%	2.8%	29.9%	13.6%	32.3%	22.9%	5.0%	14.8%	2.3%
運輸及倉儲業	0.8%	0.0%	2.2%	0.3%	0.9%	0.1%	0.6%	0.0%	0.9%	0.2%	0.0%
住宿及餐飲業	0.4%	1.4%	12.3%	0.3%	0.3%	0.5%	0.3%	0.5%	0.1%	0.0%	0.0%
資訊及通訊傳播業	3.1%	4.0%	1.3%	6.5%	5.9%	3.3%	7.5%	1.6%	0.9%	1.3%	0.4%
金融及保險業	0.4%	0.0%	2.1%	0.0%	2.7%	62.6%	3.1%	31.3%	85.3%	65.0%	71.9%
不動產業	0.5%	0.3%	0.0%	13.9%	0.7%	0.0%	3.6%	0.0%	0.0%	1.0%	0.9%
專業、科學及技術服務業	0.3%	0.3%	0.8%	2.4%	0.4%	0.1%	8.8%	4.2%	2.2%	1.8%	5.4%
支援服務業	0.2%	0.0%	0.0%	0.1%	0.0%	0.1%	0.0%	0.4%	0.0%	0.0%	0.0%
公共行政及國防；強制性社會安全	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
教育服務業	0.7%	0.2%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
醫療保健及社會工作服務業	0.0%	0.6%	0.0%	1.1%	1.2%	0.0%	1.9%	0.0%	0.0%	0.1%	0.0%
藝術、娛樂及休閒服務業	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.5%	0.0%	3.3%	0.0%	0.0%	0.2%	0.3%
其他服務業	0.2%	0.0%	0.0%	0.9%	3.1%	1.7%	0.0%	0.0%	0.3%	0.0%	0.0%
未分類	0.1%	0.0%	0.6%	0.2%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%

成渝地區

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
投資金額總計(美金千元)	107,846	199,964	119,101	821,580	1,375,185	924,543	413,614	954,329	132,124	226,814	504,780
農林漁牧業	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.2%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.1%
礦業及土石採取業	0.0%	3.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.2%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
製造業	65.4%	56.6%	84.6%	62.4%	76.2%	45.4%	42.8%	82.1%	69.2%	47.8%	71.8%
食品製造業	0.0%	12.8%	1.6%	0.9%	1.1%	0.3%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
飲料製造業	0.0%	0.0%	2.7%	0.0%	2.2%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
菸草製造業	0.0%	0.0%	0.0%	1.6%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
紡織業	8.3%	0.0%	3.8%	1.5%	0.0%	0.0%	0.0%	1.4%	0.0%	0.0%	0.0%
成衣及服飾品製造業	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.9%	0.0%	0.0%
皮革、毛皮及其製品製造業	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.8%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
木竹製品製造業	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
紙漿、紙及紙製品製造業	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	1.0%	0.0%	0.1%	0.1%	0.0%	0.0%	0.2%
印刷及資料儲存媒體複製業	0.0%	0.0%	0.3%	0.0%	0.0%	0.0%	1.1%	0.3%	0.0%	0.0%	0.0%
石油及煤製品製造業	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
化學材料製造業	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.4%	0.0%	6.8%	0.0%	5.8%	2.6%	5.5%
化學製品製造業	0.6%	0.0%	0.0%	0.0%	1.6%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	2.1%
藥品製造業	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.1%	1.5%	0.0%	0.0%	0.0%
橡膠製品製造業	0.0%	0.0%	0.0%	3.7%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.9%	0.0%	0.0%
塑膠製品製造業	1.3%	0.0%	0.0%	0.6%	0.7%	0.7%	1.1%	0.0%	1.7%	0.0%	0.0%
非金屬礦物製品製造業	2.3%	16.0%	12.6%	17.4%	4.8%	10.5%	4.3%	12.4%	0.0%	16.5%	27.5%
基本金屬製造業	13.0%	18.7%	1.3%	1.4%	2.2%	0.4%	9.2%	19.0%	6.1%	1.8%	0.6%
金屬製品製造業	2.4%	0.1%	0.0%	2.0%	3.7%	1.5%	6.5%	0.0%	1.9%	0.0%	0.8%
電子零組件製造業	24.4%	2.7%	61.6%	19.4%	25.4%	14.4%	4.7%	9.8%	13.1%	12.4%	31.0%
電腦、電子產品及光學製品製造業	11.8%	3.0%	0.3%	7.0%	26.7%	16.1%	2.7%	34.6%	5.3%	11.1%	0.0%
電力設備製造業	0.3%	3.4%	0.0%	6.0%	4.6%	0.5%	3.6%	1.0%	9.8%	0.0%	0.6%

成渝地區

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
機械設備製造業	0.9%	0.0%	0.3%	0.0%	0.6%	0.1%	1.8%	0.0%	0.0%	1.6%	0.0%
汽車及其零件製造業	0.0%	0.0%	0.0%	0.5%	0.3%	0.3%	0.0%	2.1%	2.1%	0.7%	3.4%
其他運輸工具製造業	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.1%	0.6%	0.9%	0.0%	2.6%	0.7%	0.0%
家具製造業	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
其他製造業	0.0%	0.0%	0.0%	0.5%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.3%	0.0%
產業用機械設備維修及安裝業	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
電力及燃氣供應業	1.4%	0.0%	0.0%	1.2%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
用水供應及污染整治業	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	1.2%	0.3%	0.0%
營造業	0.2%	0.0%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
批發及零售業	6.3%	10.5%	6.7%	25.1%	9.4%	2.3%	25.8%	8.6%	14.2%	4.5%	24.9%
運輸及倉儲業	0.0%	1.4%	0.0%	0.0%	0.4%	1.3%	0.3%	0.2%	0.0%	23.4%	1.7%
住宿及餐飲業	0.2%	0.0%	0.0%	0.1%	0.1%	4.3%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.1%
資訊及通訊傳播業	3.0%	1.7%	2.8%	0.1%	0.4%	0.0%	12.9%	0.1%	7.4%	0.0%	0.6%
金融及保險業	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	2.2%	19.6%	0.0%	0.0%	0.0%	24.0%	0.3%
不動產業	0.0%	0.0%	0.0%	6.9%	3.4%	18.4%	16.4%	5.8%	8.1%	0.0%	0.0%
專業、科學及技術服務業	23.6%	26.7%	0.4%	3.7%	4.8%	5.1%	1.7%	3.2%	0.0%	0.0%	0.4%
支援服務業	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
公共行政及國防；強制性社會安全	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
教育服務業	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
醫療保健及社會工作服務業	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	3.2%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.1%
藝術、娛樂及休閒服務業	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
其他服務業	0.0%	0.1%	4.9%	0.6%	3.3%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
未分類	0.0%	0.0%	0.6%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%

中部地區

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
投資金額總計(美金千元)	498,334	628,359	294,653	760,053	789,435	1,232,602	772,275	965,409	1,026,368	1,962,293	1,102,260
農林漁牧業	0.0%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
礦業及土石採取業	0.0%	0.0%	0.0%	1.6%	0.0%	0.0%	2.5%	0.0%	0.0%	0.0%	1.2%
製造業	87.1%	86.7%	88.3%	77.0%	89.4%	87.9%	73.0%	73.1%	73.9%	94.7%	71.5%
食品製造業	0.0%	2.9%	3.6%	1.2%	2.0%	1.3%	0.9%	1.0%	1.4%	0.9%	0.3%
飲料製造業	0.0%	5.3%	0.0%	0.1%	0.9%	0.0%	0.4%	3.4%	0.0%	0.0%	0.1%
菸草製造業	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
紡織業	0.9%	0.4%	0.6%	0.8%	0.2%	0.2%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
成衣及服飾品製造業	0.0%	0.0%	0.0%	0.7%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
皮革、毛皮及其製品製造業	0.1%	1.1%	4.1%	3.3%	9.0%	1.4%	0.9%	1.1%	0.9%	0.0%	0.0%
木竹製品製造業	0.0%	1.4%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
紙漿、紙及紙製品製造業	0.0%	0.0%	0.6%	0.0%	1.5%	0.4%	1.0%	0.0%	3.9%	0.6%	3.1%
印刷及資料儲存媒體複製業	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.8%	0.4%	0.0%	1.1%	0.0%	0.3%	0.0%
石油及煤製品製造業	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
化學材料製造業	0.0%	0.0%	3.4%	0.1%	5.8%	0.0%	1.4%	0.6%	0.7%	0.0%	0.9%
化學製品製造業	0.4%	0.0%	0.0%	0.0%	0.4%	0.2%	0.1%	0.3%	1.3%	0.0%	0.0%
藥品製造業	0.1%	0.0%	0.3%	0.1%	0.2%	0.0%	0.5%	0.3%	0.2%	1.2%	0.1%
橡膠製品製造業	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.6%	0.0%	0.2%	0.0%	0.0%	0.0%
塑膠製品製造業	4.2%	1.3%	0.7%	1.6%	0.1%	1.0%	2.7%	0.9%	3.5%	0.5%	1.6%
非金屬礦物製品製造業	8.2%	7.3%	19.8%	17.3%	7.9%	10.6%	0.0%	7.3%	15.5%	0.2%	2.0%
基本金屬製造業	11.5%	7.4%	0.0%	7.1%	6.1%	3.3%	0.1%	4.0%	10.5%	0.0%	0.2%
金屬製品製造業	2.9%	0.4%	1.7%	2.0%	2.2%	3.3%	0.5%	0.9%	0.0%	0.0%	1.5%
電子零組件製造業	15.7%	4.7%	9.1%	25.6%	15.5%	6.1%	15.7%	2.2%	26.6%	2.9%	31.6%
電腦、電子產品及光學製品製造業	28.4%	43.1%	36.1%	11.0%	21.9%	50.4%	37.7%	31.3%	0.7%	77.3%	25.2%
電力設備製造業	1.3%	6.8%	1.8%	3.3%	9.3%	1.3%	7.1%	8.3%	3.5%	3.2%	4.7%

中部地區

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
機械設備製造業	1.2%	2.1%	0.3%	1.1%	1.0%	4.3%	0.9%	8.4%	3.0%	1.8%	0.0%
汽車及其零件製造業	7.1%	2.4%	0.0%	0.8%	3.3%	1.6%	1.8%	0.8%	1.3%	0.3%	0.0%
其他運輸工具製造業	5.0%	0.2%	5.2%	0.5%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.6%	0.5%	0.2%
家具製造業	0.0%	0.0%	0.2%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
其他製造業	0.0%	0.0%	0.8%	0.4%	1.3%	0.9%	1.3%	0.8%	0.0%	5.1%	0.0%
產業用機械設備維修及安裝業	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.6%	0.0%	0.3%	0.2%	0.0%	0.0%
電力及燃氣供應業	1.1%	0.2%	1.0%	0.9%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.2%	0.0%
用水供應及污染整治業	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.7%	0.9%	0.0%	0.5%	0.0%	1.8%
營造業	0.4%	0.2%	0.0%	0.0%	2.6%	2.8%	0.8%	2.3%	0.0%	0.5%	0.0%
批發及零售業	5.2%	9.5%	7.4%	15.6%	4.9%	6.1%	11.9%	6.2%	5.2%	2.0%	15.8%
運輸及倉儲業	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
住宿及餐飲業	0.2%	0.9%	2.7%	0.4%	2.9%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
資訊及通訊傳播業	4.8%	1.9%	0.1%	1.3%	0.2%	0.7%	1.2%	1.3%	0.1%	0.2%	0.1%
金融及保險業	0.0%	0.0%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	7.8%	17.1%	19.8%	2.5%	9.1%
不動產業	0.0%	0.0%	0.0%	2.6%	0.0%	1.6%	1.9%	0.0%	0.0%	0.0%	0.4%
專業、科學及技術服務業	0.0%	0.0%	0.3%	0.0%	0.0%	0.0%	0.1%	0.0%	0.2%	0.0%	0.1%
支援服務業	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
公共行政及國防；強制性社會安全	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
教育服務業	0.5%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
醫療保健及社會工作服務業	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
藝術、娛樂及休閒服務業	0.4%	0.3%	0.1%	0.1%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
其他服務業	0.0%	0.0%	0.0%	0.5%	0.0%	0.1%	0.0%	0.0%	0.3%	0.0%	0.0%
未分類	0.0%	0.2%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%

資料來源：投資審議委員會；本研究整理。

附錄 1 期中審查意見回覆及處理情形

審查意見	中經院回復及本會意見
一、第一章部分，建議如下：	對第一章處理說明如下：
<p>(一)本報告探討「新型全球化」、「擴大內需」及「臺商布局變化」三個議題，請補充此三議題彼此之間有何關聯性，否則似乎是三篇單獨文章的組合。</p>	<p>感謝審委意見。十九大後中國大陸於政治、經濟、社會、對外關係等局勢皆出現改變。本研究在「中國大陸十九大後內外經濟趨勢動向觀察」此框架下選擇「新型全球化」、「擴大內需」及「臺商布局變化」此三個議題探討，主因是前述議題直接與我國經貿政策、產業發展相關。</p> <p>新型全球化主要透過「一帶一路」為利器，係「走出去」的經貿作為；擴大內需則為「引進來」刺激內需與產業發展的政策。兩者雖為獨立，但皆為建構開放型經濟新體制的途徑。而研判此兩大政策主軸的推動或將對臺商布局產生影響與啟示。</p> <p>本研究將於期末報告時就三議題之間的關聯做較為深入的闡述。</p> <p>【本會意見】</p> <p>擬同意，並請於期末報告時修改內容。</p>
<p>(二)本研究探討中國大陸的「新型全球化」策略，但「新型」究竟與「舊型」有何差異，一直到第二章的第 29 頁才有論述及比較，建議將此內容移至第一章的第二節，能讓讀者一開始就知道「新型全球化」之所以稱為「新」的原因，以及使用此名詞及理論的目的。</p>	<p>感謝審委意見，遵照委員建議辦理。將關於中國大陸新型全球化與傳統全球化之比較移至第一章的第二節，以利讀者清楚相關名詞之內涵與理論的目的。(P.13-15)</p> <p>【本會意見】</p> <p>擬同意。</p>
<p>(三)十九大報告點出中國大陸及全球各國均須面對美國川普總統當選之後，「美國優先」所帶來的亞太變局，中國大陸處於較為被動的層面，因而在闡述十九大後中國大陸對外經貿政策方向時，中國大陸係被動因應雙邊對談之現況，而非如第 13 頁所提出在翻轉多邊與單一組織性質的全球治理模式。</p>	<p>感謝審委意見，已遵照委員建議修正。(P.16)</p> <p>【本會意見】</p> <p>擬同意。另第 16 頁標題二及第一段內容請配合修正。</p>

審查意見	中經院回復及本會意見
<p>(四)文中所提中國大陸「新型全球化」策略相關論述，似無相關研究採用過相關的名詞及說法，亦無說明資料來源及出處。以「新型全球化」策略的3個翻轉及5個特徵闡述中國大陸十九大後的對外經貿政策及其策略特色時，應再檢視其因果關係，調整第二章各節內容。</p>	<p>感謝審委意見。雖然鮮少關於「新型全球化」的學術研究，也未曾由習近平口中說出。但觀察包括人民日報、新華社等官方媒體；以及中國社科院、中國人民大學等官方單位皆曾使用「新型全球化」此名詞，且主軸皆圍繞「一帶一路」；而 KPMG 出版的「展望中國 2018」亦形容中國大陸是新型全球化的倡導者和推動者。</p> <p>關於本文「新型全球化」相關論述與因果關係，期末報告將就委員建議，於第二章做補充與調整。</p> <p>【本會意見】</p> <p>擬同意，並請於期末報告時修改內容。</p>
<p>二、第二章部分，建議如下：</p>	<p>對第二章處理說明如下：</p>
<p>(一)中國大陸的共享經濟或行動支付至今仍是內需型產業，但第二節之貳(第32頁至34頁)談到中國大陸「新型全球化」策略是以新興科技產業為特徵，建議可提供更多的案例或證據說明。</p>	<p>感謝審委意見。該節第貳點首段僅是以共享經濟或行動支付為例，說明中國大陸的技術創新係側重於模式創新，且存在核心技術不足的隱憂。(P.31)</p> <p>該節論述之新興科技主要側重於「電子商務」、「金融科技」、「雲端計算」等數位領域。相關案例則論述於第三節第貳單元：「數位絲綢」之路之內容。(P.40-41)</p> <p>【本會意見】</p> <p>擬同意。</p>
<p>(二)第二節之肆(第36頁)，標題為「以和平為包裝」，似乎隱喻實際上是「不和平」，可考慮使用文中提到的「強調和平與安全」為標題，較為中性。</p>	<p>感謝審委意見。已遵照建議修改。(P.35)</p> <p>【本會意見】</p> <p>擬同意。</p>
<p>(三)第45頁至49頁，闡述中國大陸「新型全球化」的成果內容比重不平衡，建議除可在「成功發展國際化的新興科技公司和商業模式」子項上增補內容之外，亦可酌予調整「一帶一路」的成果內容。另外，「一帶一路」被外界質疑相當空洞且無所不包，建議探討此一問題。</p>	<p>感謝審委意見。已遵照建議增加「成功發展國際化的新興科技公司和商業模式」子項之內容(P.47-48)。而關於一帶一路之成果因已有多篇專題探討之，故本文不做詳細盤點，茲簡單整理發展現況(P.49)。另外界對一帶一路的質疑，則於第肆點第二節處：中國大陸新型全球化的主要阻礙中的第1、2點分別論述之(P.49-50)。</p> <p>【本會意見】</p>

審查意見	中經院回復及本會意見
	擬同意。
(四)第四節小結(第 53 頁至 55 頁),可依據本章各節之順序,將其重點及結論做一彙整及增補。	感謝審委意見。於期末報告時將一併遵照建議修改整理。 【本會意見】 擬同意,並請於期末報告時修改內容。
三、第三章部分,建議如下:	對第三章處理說明如下:
(一)第一節討論中國大陸的擴大內需政策,除消費外是否也該探討投資或政府支出,尤其是促進民企投資的做法,因為民企投資還有很大的成長空間。	感謝審查委員的寶貴意見,並謹遵辦理。於期末報告中,本章將進一步擴及消費、投資、政府支出,以及進出口的相關政策與實際數據表現。此外,本章亦將側重分析民間企業投資的相關促進措施,及其成效。 【本會意見】 擬同意,並請於期末報告時修改內容。
(二)第二節在分析擴大內需的成效時,可針對相關重大擴大內需政策之相關對應細部數據再做一分析,將有助於了解擴大內需政策之實質效應,並可做出正確判讀。	感謝審查委員的寶貴意見,並謹遵辦理。於期末報告中,第一節將彙整相關重大擴大內需政策之相關對應細部數據。據此,第二節將進一步比較,政策預期目標與實際數據的落差,進而瞭解內需政策之實質效應。 【本會意見】 擬同意,並請於期末報告時修改內容。
(三)第二章有針對中國大陸「新型全球化」的發展困境進行檢討,本章建議增加中國大陸擴大內需政策的困境及檢討。	感謝審查委員的寶貴意見,並謹遵辦理。本報告第三章將新增「第三節 中國大陸擴大內需政策的困境及檢討」,詳盡探討影響中國大陸擴大內需的相關因素。完整內容,將彙整於期末報告。 【本會意見】 擬同意,並請於期末報告時修改內容。
四、第四章部分,建議如下:	對第四章處理說明如下:
(一)第一節之壹(第 92 頁至 94 頁)呈現投資中國大陸的各產業比重,建議也可呈現各產業的投資金額或成長率,因為投資中國大陸金額過去幾年是下滑的,有些產業比重上升可能只是下滑得較少,並非投資金額成長。	感謝審委建議。已將臺商赴中國大陸投資之重要產業、省份,其投資金額及成長率數據整理於表 4-2 及表 4-4。(P.92-96) 【本會意見】 擬同意。另依第 94 頁表 4-2「紙漿、紙及紙製品製造業」年成長率高達 3 倍以上應為 2013 年及 2015 年,請修正第 93 頁第 2

審查意見	中經院回復及本會意見
	行之文字。
<p>(二)第二節之壹(第 95 頁至 98 頁) 探討臺商對中國大陸投資環境的評價，都是使用本部投審會已完成的調查結果，由於此份報告也是本部的委託案，建議研究團隊應有本身的想法或採用多元化的資料來源。</p>	<p>感謝審委建議。關於臺商對中國大陸投資環境之評價，將參酌更多元化的資料來源並提出本研究團隊之綜合看法，於期末報告補充。</p> <p>【本會意見】</p> <p>擬同意，並請於期末報告時修改內容。</p>
<p>五、有關資料補充、文字及圖表修正部分，建議檢視全文並修正。</p>	<p>處理說明如下：</p>
<p>(一)第 16 頁第 2 行，觀察 2017 年第 1 季中國大陸經濟成長情況，有 2/3 的經濟成長是政府與家計單位的消費動能所貢獻，顯示中國大陸目前經濟結構轉移至第三級產業，資料判讀期間僅 1 季且較舊，建議補充。</p>	<p>感謝審委意見，謹遵照委員建議辦理，更新資料期間 (P.19)。</p> <p>【本會意見】</p> <p>擬同意。</p>
<p>(二)第 18 頁表 1-3，2014 年新增就業人數為 25,336 人，數字與其他年度只有幾千人差異太大，請確認數字是否有誤。</p>	<p>感謝審委意見，遵照委員建議確認數字之正確性。該數據引用自經濟部投資業務處「臺商回臺歷年統計表」，其中 2014 年因單一個案之就業人數達 20,000 人，若扣掉該個案，每年創造就業人數約 4,000 至 5,000 人。本研究已於表格下方增加註解說明 (調整後為表 1-4) (P.21)。</p> <p>【本會意見】</p> <p>擬同意。</p>
<p>(三)第 21 頁規劃各章節內容中，第二章第一節中國大陸新型全球化策略的發展邏輯，標題名稱應與目次頁一致。</p>	<p>謝謝審委指正，已將章節內容標題，第二章第一節「中國大陸新型全球化策略的發展邏輯」修正為「中國大陸新型全球化策略的發展與影響因素」，與目次頁一致 (P.24)。</p> <p>【本會意見】</p> <p>擬同意。另第 24 頁規劃各章節內容部分，第三章第三節請修正為「中國大陸擴大內需政策的困境及檢討」，並加列第四節「本章小結」，與目次頁一致。</p>
<p>(四)第 25 頁圖 2-1，中國大陸 GDP 成長率因 2018 年僅有第 1 季數據，橫軸座標應標示。</p>	<p>感謝審委意見。已遵照建議修改。於該圖下方補充說明 (P.27)。</p> <p>【本會意見】</p> <p>擬同意。</p>

審查意見	中經院回復及本會意見
(五)第 36 頁倒數第 9 行,「就」其原由應更正為「究」其原由。	感謝審委意見,已修正。(P.35) 【本會意見】 擬同意。
(六)第 37 頁第 5 行,夥伴關「系」應更正為夥伴關「係」;第 2 段第 3 行,西方列強「采」取應更正為西方列強「採」取;倒數第 5 行,「布」署全球化戰略應更正為「部」署全球化戰略。	感謝審委意見,已修正。(P.36) 【本會意見】 擬同意。
(七)第 48 頁表 2-4,所涉及國家/地區內,中國建議刪除。	感謝審委意見,已刪除。(P.48) 【本會意見】 擬同意。
(八)第 62 頁第 5 行,在貿易方面,「該檔」表示... ,「該檔」意義不清。	感謝審查委員的指正。第 62 頁第 5 行,「在貿易方面,『該檔』表示」,已修正「在貿易方面,『《指導意見》』表示」。(P.62) 【本會意見】 擬同意。
(九)第 63 頁倒數第 7 行,十分艱「巨」應更正為十分艱「鉅」;倒數第 2 行,「而」體育健身消費等應更正為「及」體育健身消費等。	感謝審查委員的指正。本報告已將第 63 頁倒數第 7 行,十分艱「巨」修正為十分艱「鉅」。此外,倒數第 2 行,「而」體育健身消費等,修正為「及」體育健身消費等。(P.63) 【本會意見】 擬同意。
(十)第 73 頁圖 3-2,淨出口的曲線圖標示不清。	感謝審查委員的指正。本報告已用「深綠色」,重新標示圖 3-2 的淨出口曲線。(P.73) 【本會意見】 擬同意。
(十一)第 78 頁第 4 行,則為居第四應更正為「位」居第四。	感謝審查委員的指正。本報告已將第 78 頁第 4 行,「『為』居第四」,修正為「『位』居第四」。(P.78) 【本會意見】 擬同意。
(十二)圖 3-4、圖 3-5、圖 3-8、圖 3-9、圖 3-10、圖 3-11、圖 3-13、圖 3-15 及圖 3-16(第 74 頁至 85 頁),圖稱	感謝審查委員的指正。本報告已調整圖 3-4、圖 3-8、圖 3-9、圖 3-10、圖 3-11、圖 3-13、圖 3-15 及圖 3-16 的圖稱的日期,及

審查意見	中經院回復及本會意見
<p>的日期起迄應與圖一致。</p>	<p>圖中日期，使兩者一致。 【本會意見】 擬同意。另第 75 頁圖 3-5 圖稱的日期請修正為 2015 年 3 月—2018 年 4 月。</p>
<p>(十三) 圖 3-5 及圖 3-6 呈現成長率趨勢，圖稱應標示成長率，另圖 3-6 縱軸應標示成長率。</p>	<p>感謝審查委員的指正。本報告已將圖 3-5 的標題，修正為「中國大陸城鄉的社會消費品零售總額年成長率」。(P.75) 圖 3-6 的標題，修正為「中國大陸主要商品的社會消費品零售總額年成長率」。(P.76) 【本會意見】 擬同意。</p>
<p>(十四) 圖 3-7 與圖 3-6 圖稱重複，圖 3-7 應為各類社會消費品零售總額之占比。</p>	<p>感謝審查委員的指正。本報告已將圖 3-7 的標題，修正為「中國大陸各類社會消費品零售總額之占比」。(P.77) 【本會意見】 擬同意。</p>
<p>(十五) 圖 3-14 與圖 3-13 圖稱重複，圖 3-14 應為中國大陸居民傾向消費、儲蓄及投資之趨勢，另圖 3-14 縱軸應標示比例。</p>	<p>感謝審查委員的指正。本報告已將圖 3-14 的標題，修正為「中國大陸居民傾向消費、儲蓄及投資之趨勢」。 此外，於圖 3-14 中，本報告亦新增標記「比例(%)」。(P.83) 【本會意見】 擬同意。</p>

附錄 2 期末審查意見回覆及處理情形

審查意見	中經院回覆及本會意見
<p>(一) 摘要部分，主要研究發現及政策建議應精簡；另英文摘要部分，請補充主要研究發現及政策建議。</p>	<p>感謝審查委員的寶貴意見，已精簡摘要之主要研究發現與政策建議，並於英文摘要補充研究發現與政策建議之重點。</p> <p>【本會意見】 擬同意</p>
<p>(二) 第一章「緒論」部分：</p> <p>1. 請補充說明中國大陸本身過去的舊型與目前新型全球化的差異。</p>	<p>感謝審委建議，已增補相關說明，見第 15-16 頁處。</p> <p>【本會意見】 擬同意</p>
<p>2. 本研究內容「新型全球化」、「擴大內需」及「臺商布局變化」等三議題，應就彼此間的關聯做較為深入的闡述。</p>	<p>感謝審委建議，已增補相關說明，見第 24-26 頁處。</p> <p>【本會意見】 擬同意</p>
<p>(三) 第二章「中國大陸新型全球化的推動策略與成效」部分：</p> <p>1. 關於「新型全球化」相關論述，應再檢視強化其與第 16 頁策略目標和特徵之連結。另第 2 節前言（第 30 頁）未見政策目標與走向之分析。</p>	<p>感謝審委建議，已強化改寫第 16-17 頁及第二章第二節的小標與文字論述。</p> <p>【本會意見】 擬同意</p>
<p>2. 第 43 頁提及「川普退出 TPP 更加速了中國大陸與其他國家多邊協定的發展機會，使 FTAAP、RCEP 後勢更為看好」，似與當前亞太區域經濟整合趨勢不符，請增補相關國家之新聞，例如 RECP 近期召開會議。</p>	<p>感謝審委建議，已依照時事改寫對於 RECP 之進展觀察，見第 47 頁處。</p> <p>【本會意見】 擬同意</p>
<p>3. 第 3 節評估政策的推動成效（第 44 頁至 49 頁）部分，請補充相關論述和資料。</p> <p>(1) 「新型全球化策略」政策的推動成效應有比較的基期，並增加相關的經濟序列資料。</p>	<p>感謝審委建議。由於新型全球化概念尚處於初形成階段，不論是策略或路徑均十分模糊，尚未成熟至可清楚定義其發展階段，敬請見諒。</p> <p>【本會意見】 第 15 頁雖提到中國大陸的新型全球化概念，並非固定時間點開始推動，而第 24 頁提及新型全</p>

審查意見	中經院回覆及本會意見
	<p>球化主要透過「一帶一路」為利器，係「走出去」的經貿作為，更呼應 2015 年 9 月發布的《關於構建開放型經濟新體制的若干意見》，可以該時期為基準，或以十八大為基準，補充相關經濟序列資料，藉以研析十九大前後推動成效。</p> <p>感謝審委建議。謹依建議補充過去五年以來中國大陸重要對外經貿政策之執行與文字說明。詳見文中第 15-17 頁處及表 1-4。</p>
<p>(2) 關於成功發展新興科技公司和商業模式部分，請補充阿里巴巴 eWTP 的進展及如何國際化；金服螞蟻的部分，除了中國大陸以外，還有哪些國家在使用其服務等。</p>	<p>感謝審委建議。已適度補充阿里巴巴和螞蟻金服於海外投資等資訊，見第 51、52 頁處。</p> <p>【本會意見】 擬同意</p>
<p>(3) 中國大陸與很多國家簽訂雙邊協定，但缺乏相關討論，且表 2-3 列出的雙邊協定未更新近年的成果（如與港澳的 CEPA 在 2003 年簽訂）。</p>	<p>感謝審委建議。表 2-4 已按中國自由貿易區服務網公布之資料進行整理分類，但並未逐一按年次更新。</p> <p>【本會意見】 擬同意</p>
<p>(4) 請補充中國大陸在「一帶一路」區域的歷年投資和雙邊貿易相關資料，來探討「一帶一路」的成果。</p>	<p>感謝審委建議。惟本文僅試以一帶一路為例，用以說明中國大陸推動全球化之策略，關於一帶一路政策執行成效，由於涉及面向太廣，建議另作他案處理。</p> <p>【本會意見】 請就中國大陸在「一帶一路」區域的歷年投資和貿易相關資料，整體性說明其成果。</p> <p>感謝審委建議。惟本文僅試以一帶一路為例，用以說明中國大陸推動全球化之策略，關於一帶一路政策執行成效，謹補充最新貿易與投資相關資料於第 44-45 頁處及圖 2-2。</p>
<p>(5) 有關中國大陸新型全球化的主要成果部分，前 3 項似非單因新型全球化所致，請改成擴大或拓展較為適宜。</p>	<p>同意審委建議。已調整各小項標題。見第 48-52 頁處。另因年中後遇美中貿易戰，相關成效轉趨低調，已補充說明如第 53 頁。</p> <p>【本會意見】 擬同意</p>
<p>(四) 第三章「擴大內需政策推動策略與成效」部分：</p>	

審查意見	中經院回覆及本會意見
<p>1. 請強化分析十九大後之相關促進消費措施，並刪除十九大之前的政策措 施，並依 6 大項目實際分析內容修改 標題；另外，可分析擴大內需後，消 費占比是否增加。</p>	<p>感謝審委建議。</p> <p>首先，本研究團隊持續追蹤中國大陸商務部、國家發展和改革委員會、財政部、工業和信息化部，以及人民銀行。同時，檢索層級更下至司級。但我們發現，自期中報告後，相關擴大內需與消費升級政策，幾乎沒有進一步推出。惟本研究仍進行兩點補充，詳見第 74-75 頁與第 78 頁處。另將本研究團隊的觀察心得，摘述於段落結語，見第 78 頁處。</p> <p>第二，關於「刪除十九大之前的政策措施」的部分，亦非常感謝審查委員的寶貴建議。惟十九大後的政策，大多為延續十八大習近平上任後的相關政策。因此，於此處討論，或可清晰整體擴大內需與消費升級的政策發展，尚祈審查委員見諒。</p> <p>第三，關於「依 6 大項目實際分析內容修改標題」，非常感謝審查委員的寶貴建議。惟政策內容與可資取得的統計數據，存在落差。尚祈審查委員海涵。</p> <p>第四，關於「擴大內需後的消費占比」。本研究計畫擬依據《關於 2017 年國民經濟和社會發展計畫執行情況與 2018 年國民經濟和社會發展計畫草案的報告》進行評估。其中，2018 年前 9 個月，第三產業增加值為 345,773 億人民幣，年成長率為 7.7%，符合年初的預期目標（7.6%）。此外，服務業產值占 GDP 的比例從今年初的 56.6% 滑落到第 3 季的 53.1%，共下降 1.2 個百分點，但尚勉強維持在年初的預定目標（52.6%）。最後，社會消費品零售總額年成長率為 9.3%，已低於年初的預定目標（10%）。詳文修正見第 81、第 82 頁處。</p> <p>【本會意見】</p> <p>擬同意</p>
<p>2. 第 2 節評估擴大內需政策成效，應就 實際數據與政策預期目標間的落差做 進一步比較。</p>	<p>感謝審委建議。惟中國大陸擴大內需政策目標，大多僅揭櫫預期性方向。例如：《關於完善促進消費體制機制進一步激發居民消費潛力的若干意見》提出，「居民消費率穩步提升、服務消費占比穩步提高，全國居民恩格爾係數逐步下降，消費者滿意度顯著提高。」</p> <p>目前，可具體評估的中國大陸擴大內需政策成效，約略只有三個量化指標：其一，第三產業增</p>

審查意見	中經院回覆及本會意見
	<p>加值的年成長率為 7.6%。其二，第三產業增加值占 GDP 的比例為 52.6%。其三，社會消費品零售總額年成長率為 10%。這是中國大陸政府於今年全國人民代表大會上的預期規劃。</p> <p>據此，本研究除檢視上述三個量化指標外，試圖廣泛蒐集相關數據，以勾勒出當前中國大陸內需與消費的走勢。詳文修正見第 79 頁、第 80、第 82 頁。</p> <p>【本會意見】 擬同意</p>
<p>3. 中國大陸以降關稅擴大進口規模並促進消費升級的部分，似乎不太符合實際情況；文中檢視中國大陸降關稅的項目（表 3-4），也認為大部分項目是中間財且「最終端的消費品進口仍待提振」，請修正相關論述。</p>	<p>感謝審委建議。本研究更詳細地說明該段。詳文增補見第 95 頁處。</p> <p>【本會意見】 擬同意</p>
<p>4. 請補充論述中國大陸擴大內需政策的困境及檢討，第 3 節標題刪除「本章小結」字樣。</p>	<p>感謝審委建議，本研究已刪除「本章小結」。此外，從中國大陸家庭債務負擔的角度，試圖說明此波消費減緩的原因。詳文增補見第 98-100 頁處。</p> <p>【本會意見】 擬同意</p>
<p>(五) 第四章「臺商在陸布局變化及對兩岸經貿的啟示」部分：</p> <p>1. 請補充 2018 年「中」美貿易衝突加溫後，臺商布局的變化，並探討其對臺商的影響，如中國大陸晉華集團遭美國制裁，也影響到臺灣的聯電集團，以及「毒丸條款」對臺商之影響</p>	<p>感謝審委建議。關於 2018 年「中」美貿易衝突加溫後，臺商布局的變化，已補充說明於頁 138-139 處。另，美國對中國大陸晉華集團制裁事件以及美墨加協定之「毒丸條款」對臺商影響，已補充探討，請見第 138-139 頁處。</p> <p>【本會意見】 擬同意</p>
<p>2. 補充說明中國大陸近期舉辦首屆「中國國際進口博覽會」，對臺商的機會。</p>	<p>有關首屆「中國國際進口博覽會」之說明及對臺商之意涵，已於修正報告中補充說明，請見第 136-137 頁處。</p> <p>【本會意見】 擬同意</p>
<p>3. 當前中國大陸「國退民進」或「國進民退」的爭論不斷，請探討對臺商的</p>	<p>有關「國退民進」或「國進民退」之爭，以及「怠政」、「懶政」現象對於臺商之可能影響，已補充</p>

審查意見	中經院回覆及本會意見
<p>風險。而中國大陸官員在習近平打貪腐的情況下，有所謂「怠政」、「懶政」的情況，亦請探討其對臺商的影響。</p>	<p>說明，請見第 135-136 頁處。</p> <p>【本會意見】 擬同意</p>
<p>4. 請更新表 4-7 中國大陸中央及地方「對臺」相關政策整理，並補充相關論述。</p>	<p>表 4-7 內容已更新，詳見第 118-121 頁處；相關論述亦補充於第 117 頁及第 125 頁。</p> <p>【本會意見】 截至 107 年 10 月底止，已有 18 個省區市的 40 個地方(若統計至 11 月下旬，則已有 20 個省區市的 49 個地方)推出「對臺」政策，可於第 117 頁補充說明。</p> <p>感謝審委建議，已增補相關資料，見第 117-122 頁處及表 4-7。</p>
<p>(六) 第五章「結論與政策建議」部分：</p> <p>1. 研究架構提及「根據研究結果在最後提出中國大陸經濟結構轉型、政策趨勢進展(新型全球化與擴大內需等)、臺商布局動向等對我國經濟層面的可能影響」，惟從報告各章小節或第五章來看，主要內容係論述 3 個框架(圖 1-7「研究架構圖」)的研究發現，請補充其對我經濟層面的可能影響分析。另 3 個框架並未有「中國大陸經濟結構轉型」，何以根據研究結果分析其對我經濟影響。</p>	<p>感謝審委建議與提醒。本研究並未就「中國大陸經濟結構轉型」此變數做獨立的規劃與論述，已修正研究架構，見第 23-24 頁處。惟中國大陸的新型全球化與擴大內需政策屬於正在進行式、仍不甚明朗。此外，當前如「一帶一路」等策略更因美中貿易戰與國際局勢的改變而轉趨低調。因此，對臺灣而言，目前的直接影響仍集中在國際經貿合作空間受阻(新南向政策的推動)及在陸臺商群體的營運條件改變，且此二層面的影響於本研究各章節均有鑲嵌。而對於臺灣內部經濟的影響則較為間接，或需待中國大陸相關政策發酵後才能彰顯與評估。</p> <p>【本會意見】 研究架構不宜於期末報告修正，且其對我經濟層面的可能影響分析為本部關注重點，請提出智庫的觀察及評析。</p> <p>感謝審委建議，已於第五章第一節增補「陸、新型全球化與擴大內需等政策趨勢及臺商布局動向對我經濟層面的可能影響評析」。詳見第 154-156 頁處。</p>
<p>2. 重要研究發現部分，應有數據或案例為佐證，而非簡單的推論，建議強化與研析內容之間的關聯性。</p>	<p>感謝審委建議。本文重要研究發現共五點，說明如下：</p> <p>第一點，關於中國大陸新型全球化策略的發展方向實屬國家級上位戰略、高階政治範疇。本計畫僅能就國際局勢近期變動並歸納本研究第二章的</p>

審查意見	中經院回覆及本會意見
	<p>文獻做出推論，敬請見諒。如需深入追蹤調查「一帶一路」的內涵之動態，則建議以他案、並以長期觀測、或是考察的方式辦理。</p> <p>第二點，關於「一帶一路」的阻礙，本研究於第 143-144 頁處舉例說明。</p> <p>第三點，關於「擴大內需將成為中國大陸因應貿易戰的主要對策」此論述，本研究已於第 145 頁處引用中國大陸國家發展和改革委員會主管的官方智庫所述佐證。</p> <p>第四點，關於臺商投資產業別將呈現集中化的趨勢，係本研究參考陸委會兩岸經濟統計月報發布 2018 年 1-7 月臺商在陸投資行業分布的數據，加上研究團隊討論後，綜合觀察當前動態情勢而做出的預判，在此說明。</p> <p>本研究已於第 147-149 頁處將文字重新組織調整，讓論述更為清晰。同時補充政府單位面對此趨勢值得關注之處。</p> <p>第五點，關於中國大陸「對臺措施」對我影響方面，本研究根據審委建議，於第 150-151 頁處增補對臺灣民眾的可能影響之相關討論；並於第 150-153 頁處，引用陸委會報告支持本研究的觀點。</p> <p>【本會意見】 擬同意</p>
<p>3. 第 130 頁提及「臺商在陸投資產業將呈現集中化趨勢」，惟在第四章似未有相關分析，請補充相關論述及政府單位需值得關注之處。另請補充臺商在陸投資之未來變化趨勢分析。</p>	<p>感謝審委建議。關於臺商投資產業別將呈現集中化的趨勢，係參考陸委會兩岸經濟統計月報發布 2018 年 1-7 月臺商在陸投資行業分布的數據，加上依據研究團隊的討論，綜合觀察當前動態情勢而做出的預判，在此說明。此外，已就臺商在陸投資趨勢、政府單位值得關注之處補充說明，見第 147-149 頁處。</p> <p>【本會意見】 擬同意</p>
<p>4. 有關中國大陸「對臺措施」之分析目前係安排在第四章，惟內容非僅限臺商，亦述及對臺灣民眾部分(如第 107 頁)，在第五章重要發現提及該措施對我影響有限之看法亦為如此，或可再</p>	<p>感謝審委建議，已於第 150-153 頁處增補對臺灣民眾的可能影響之相關討論，並引用陸委會報告支持本研究觀點。</p> <p>【本會意見】</p>

審查意見	中經院回覆及本會意見
釐清分析對象。	擬同意
5. 有關臺商布局分析，第四章分析內容甚為豐富，惟第五章政策建議第參點卻僅侷限在從事三角貿易的臺商（第140頁），該段論述層面可再廣些。	<p>感謝審委建議。本研究於第五章第二節第貳點，針對已深根在陸臺商、有意願拓展中國大陸內需市場之臺商的布局提舉建議。另，針對第四章所分析之環保政策及執法變化等議題，於第五章第二節增加第肆點「協助在陸臺商因應中國大陸環保門檻升級之挑戰」作為政策建議，見第165-166頁處。</p> <p>【本會意見】 擬同意</p>
6. 除了討論如何吸引臺商回流外，亦請討論如何吸引外商來臺投資。	<p>感謝審委建議。本研究主題係「中國大陸十九大後內外經濟趨勢動向觀察」，本研究已於第五章第二節第參點闡述強化我國投資環境與內需市場之相關建議，合先敘明。</p> <p>擴大吸引外商來臺投資實乃當前政府施政重要之政策目標。經濟部為促進外商來臺投資，已透過整合相關單位之招商資源，以目標導向方式推動對外招商工作。包括：打造「投資臺灣事務所」，舉辦全球招商論壇、籌組海外招商訪問團、提供單一窗口服務等積極作法。</p> <p>惟「吸引外商來臺投資」是關於臺灣如何提升國際競爭力之議題，與本研究主題的直接關聯有限，如欲深入探討，建議他案辦理，敬請見諒。</p> <p>【本會意見】 美中貿易戰可能持續的情況下，在中國大陸以美國為出口市場的外商或臺商都有可能選擇臺灣作為另一生產基地，第161至162頁討論如何吸引臺商回流，請就如何吸引外商來臺以避開美中貿易戰，提出智庫的觀察及評析。</p> <p>感謝審委建議，已於第五章第二節第壹點補充「三、因應美中貿易戰，吸引外商來臺投資」之政策建議。詳見第158-162頁處。</p>
(七)報告內文(圖表)缺漏或誤植部分，建議全文檢視並修正。	<p>感謝審委建議。已全面檢視修正。</p> <p>【本會意見】 擬同意</p>