

# 2021年全球經濟展望

——疫後超前部署 展現經濟韌性

主編 彭素玲

中華經濟研究院出版社

2021年1月

# 編輯序

彭素玲<sup>1</sup>

**2020**年全球經濟走勢因新型冠狀病毒肺炎（簡稱新冠肺炎，COVID-19）而飽受波折與震盪。年初首先由中國大陸確診，而後迅即攻克全球，幾乎無一國家倖免於難；在疫情最為嚴峻之際，IMF 甚至預測臺灣 2020 年之經濟成長將呈現史上最大衰退之 -4.0%。面對嚴峻的疫情，主要國家／區域有關封城、隔離與邊境管制政策陸續推出，一方面除防堵疫情擴散之外，對於疫苗研發與試驗也如火如荼開展；而主要國家／區域也提出各項紓困、振興方案，透過財政紓困與貨幣量化寬鬆多管齊下方式，力挽直線墜崖式的景氣衰退，幸而全球經濟逐漸自第 2 季的谷底和緩回彈，下半年經濟活動逐漸恢復。

時至 2020 年歲末年終，主要機構對於全球經濟成長之預估值逐漸收斂，OECD、IMF、IHS Markit 等對於 2020 年全球經濟成長率預測值約在 -4.2% 左右；針對 2021 年經濟成長預測值，則在美、英、中國大陸等有關疫苗進展報佳音，邊境管制可望陸續解封，以及比較基期偏低情形下，全球成長預測值約在 4.2% 至 5.2% 之間。

雖然各界現階段多看好 2021 年全球經濟，惟面對疫後千瘡百孔之重建路途遙遙，若干商業、服務模式可能無法回復舊有模式，如何在宅

---

<sup>1</sup>現任中華經濟研究院經濟展望中心研究員兼主任。主要研究領域為景氣與預測、經濟發展、產業經濟。

經濟、線上、遠端等新生活模式下，有序重建整體社會之活動與秩序，展現經濟韌性，成為 2021 年各界關注與討論之焦點。

2021 年全球冀望能揮別疫情陰霾、迎向新局，包括如美國新人新政，拜登總統如何有效防治美國高漲的疫情發展、提振內需；美中關係如何承接川普總統之中國政策，各界多所觀望及推演；中國大陸在內、外循環經濟結構調整、布局下，如何開展「十四五」新局新頁，不但攸關其未來成長與發展走勢，也為全球經濟發展重要關鍵因素之一。

臺灣 2020 年經濟成長表現，雖然第 2 季因受疫情干擾而所有回檔，隨後即因超前部署，成長坐二望三，表現耀眼。不但是全球少數享有經濟正成長之經濟體；民眾之生活如常、安居樂業，更是羨煞深陷疫情膠著的他國人民。不過，疫情後如何把握新局、展現經濟韌性，成就新的挑戰與發展契機，仍需各界攜手合作、貢獻所長。

中華經濟研究院為國內重要財經政策智庫，對於疫後之全球經濟新局以及臺灣可能的因應契機，循例出版年度經濟展望專書，以饗讀者。本書首先由疫後之全球經濟情勢拉開序幕，研析主要國家或地區面對 2021 年疫後情勢以及可能之發展情境，除對於已開發國家，包括美國、歐元區（以及英國脫歐議題）、日本等之疫後新局與挑戰多所著墨，同時對於新興市場國家之東協與印度，也有深入的討論與分析。

至於中國大陸 2021 年之成長與展望，在其內部迎接十四五新局以及外部將與新上任美國總統重啟談判、互動關係下，如何應對疫後之結構轉型、走增之債務風險，以及科技創新如何在各界防堵夾縫中生存與發展，將是觀察重點。

展望 2021 年臺灣經濟成長表現，在疫情發展以及全球經貿大格局、大環境發展下，如何超前布署，展現經濟韌性，「牛」轉新機為各界所期待。專書的出版希冀能為臺灣疫後重建復甦過程，點亮明燈；在無常多變的疫情風暴中，如常出版、凝聚共識、守護臺灣。

# | 目錄 |

# CONTENTS

編輯序 / 彭素玲	2
-----------	---

## 第 1 章

### 全球經濟回顧與展望

---

引言：前瞻全球經濟新常態 / 連文榮	9
全球經濟2020年回顧與2021年展望 / 連文榮	11
主要經濟體國家回顧與展望：美、歐 / 蔡依恬、林葳均	23
主要經濟體國家回顧與展望：日、韓 / 呂慧敏、蘇怡文	39
新興經濟體國家回顧與展望：印度與東南亞 / 陳佳珍、葉華容	53

## 第 2 章

### 中國大陸經濟回顧與展望

---

引言：十四五時期中國大陸經濟發展模式展望 / 陳之麒	67
前瞻2021-2025年中國大陸經濟 / 劉孟俊	69
中國大陸發展內循環經濟模式之政策與可能方向 / 鍾富國	81
中國大陸「新基建」發展重點與趨勢展望 / 謝頌遇	91
展望中國大陸數位化政策之發展 / 劉柏定	101
後疫情時代下中國大陸的外交政策走向 / 吳柏寬	109
兩岸經貿回顧與展望 / 吳佳勳	123

## 第3章

### 臺灣經濟回顧與展望

---

- |                                 |     |
|---------------------------------|-----|
| 引言：後疫情下臺灣經濟的因應與調整 / 洪志銘         | 135 |
| 疫後展現臺灣產業的韌性之策略 / 王健全            | 137 |
| 2020-2021年臺灣經濟形勢分析與展望 / 彭素玲、王儷容 | 145 |
| 國家財政的制度改革與紀律展望 / 黃勢璋            | 159 |
| 後疫情時期之金融市場發展趨勢 / 林柏君、陳馨蕙        | 169 |
| 後疫情時代的氣候變遷調適行動 / 楊晴雯            | 179 |

## 第4章

### 中長期重要議題前瞻

---

- |  |     |
|--|-----|
| 引言：貿易戰火下之經貿發展與能源政策 / 彭素玲                   | 191 |
| 後疫情的新南向政策：以醫衛新南向政策為例 / 李淳                  | 193 |
| 歐盟最新產業戰略與新冠疫情復甦計畫：<br>臺歐合作新契機 / 徐遵慈、李明勳    | 203 |
| 美國新政府的經貿政策走向 / 劉大年、許茵爾                     | 213 |
| 後疫情時代對全球能源經濟變化之影響、<br>主要國家的因應及對我國之啓示 / 葉長城 | 227 |