



中共二十大前後之中國大陸 經濟春秋

◎蔡慧美／中華經濟研究院第一（大陸經濟）研究所 副研究員兼財經策略中心代主任

◎傅豐誠／中華經濟研究院財經策略中心 顧問

將於今年10月召開的中共二十大，習近平將打破領導人兩任十年任期的限制，進入一個新的改革開放時代。本文從消費、投資及淨出口等三個面向，解讀習近平初次上臺前的中國大陸經濟增長情況，再從其施政理念及政策的調整過程，闡釋中國大陸經濟的轉型與變動，最後再從美中戰略競爭的角度，分析未來中國大陸經濟的可能發展變化。

關鍵詞：中美戰略競爭、國家資本主義、共同富裕、動態清零

Keywords: China-US strategical competition, national capitalism, common prosperity, zero-tolerance covid-19 strategy

預計今年10月召開之中共第二十次全國代表大會（二十大），最大的看點是習近平將打破領導人兩任十年任期的限制，進入一個新的改革開放時代。回顧過去習掌權的近十年時間，透過打貪腐鞏固權力，提出民族偉大復興建立威望，推動黨的建設集中權力，實施威權治國。本文將以過去十年中國大陸經濟環境的變化為背景，點出習近平推動經濟改革與轉型的進程與路徑變化，並就當前中國大陸面臨之內外政經處境，探討習近平所面臨的挑戰及可能因應政策走向。

習上臺前後中國大陸經濟發展環境之潛在困局

中國大陸在經濟改革初期，由於供給迅速增加，過去被壓抑的民間消費迅速釋放，使民間消費短期之間成為GDP增長的主要成份。但因中國大陸居民儲蓄率一直居高不下，使得居民消費占GDP比重又趨於下降，反而是投資需求成為影響中國大陸經濟增長的主力。但投資需求一旦完成，就會形成供給，如果沒有相應的消費需求支撐，就會造成供