



逢甲大學學生報告 ePaper

報告題名

2004、2005 年中國大陸地區投資環境與風險調查

作者： 詹善鈞、張詠婷、張夢婷、林麗菊、黃小菁、
張雅惠、劉怡宏

系級： 國際貿易學系

學號： D9246913 、 D9545434 、 D9347223 、
D9347415 、 D9347458 D9588976 、
D9347339

開課老師：邱世寬老師

課程名稱：大陸台商管理實務

開課系所：國際貿易學系

開課學年： 95 學年度 第一學期

中文摘要：

中國大陸目前已成爲吸引全球外資最多的國家，乃導因大陸擁有充沛的人力、相對低廉的土地成本及廣闊的市場。而台灣由於貼近市場，以及降低成本的考量，近年來持續赴往大陸投資設廠生產，大陸已成爲我國最大貿易對手及投資地區。在台僑一窩蜂的前往大陸掏金時，常常忽略隱藏在大陸投資背後的不確定因素與風險，而負債累累，因此台商必須了解如何降低投資風險。所以，這次的研究報告就是結合由 TEEMA 研究小組編著的 2004 年和 2005 年中國大陸地區投資環境與風險調查這兩本書，整理出從 2004 年到 2005 年的整體投資風險變化趨勢及台商推薦城市等。

綜觀 2004 到 2005 年的整體變化來說，總體層面的風險包括：1.政治及行政干預經濟，例如，2004 年 4 月底的宏觀調控。2.逾期放款嚴重，導致借款融資不易。3.人民幣升值壓力始終存在，增加經營不確定性 4.兩岸關係緊張，緊縮兩岸交流。在台灣區電機電子公會的 2005 年中國大陸地區投資環境與風險調查，2005 年在各方面評價都好轉，華中地區更是異軍突起，在投資環境評比中首次超越華東地區，又以江西省的南昌市最獲推崇。不過，華東地區儘管整體排名居次，仍在個別城市排名上獨佔鰲頭、展現雄厚實力基礎，上海閔行更奪下推薦城市的冠軍寶座。投資環境評比名列第三的是華北地區，華南地區則落得敬陪末位，顯示台商對大陸投資的佈局和思維，呈現由南向北移動的明顯態勢。

目次目錄

- ◎ 第一篇：TEEMA.....P3
- ◎ 第二篇：台商在大陸的投資情況.....P8
- ◎ 第三篇：2004 年宏觀調控的政策及影響.....P29
- ◎ 第四篇：大陸內銷市場分析.....P45
- ◎ 第五篇：兩力兩度分析.....P57
- ◎ 第六篇：結論與建議.....P84

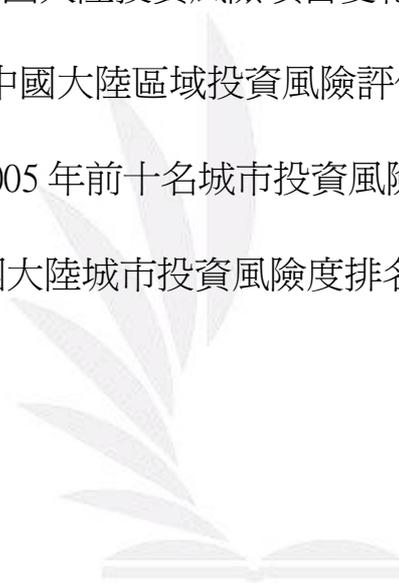
圖目錄

- ◎ 圖一：台商西進大陸四部曲與可能結果.....P10
- ◎ 圖二：台商在中國大陸投資的當地化趨勢.....P20

表目錄

- ◎ 表 1-1：對中國大陸投資核准件數及金額統計表.....P10
- ◎ 表 1-2：台商在中國大陸投資服務業結構分析.....P13
- ◎ 表 1-3：中國大陸城市競爭力近六年排行分析.....P64
- ◎ 表 1-4：中國大陸區域總體競爭力分析.....P66
- ◎ 表 1-5：中國大陸區域投資環境分析.....P68

- ◎ 表 1-6: 2005 年大陸城市投資環境力排行分析.....P69
- ◎ 表 1-7: 2000 年至 2005 年前十名城市投資環境排行變化分析.....P69
- ◎ 表 1-8: 2000 年至 2005 年推薦城市比較分析.....P72.
- ◎ 表 1-9: 2005 年與近六年投資風險細項指標變化排名分析.....P76
- ◎ 表 1-10: 2005 年近六年投資風險平均觀點與總體觀點差異分析.....P77
- ◎ 表 2-1: 最近六年中國大陸投資風險變化情形彙總表.....P77
- ◎ 表 2-2: 最近六年中國大陸投資風險項目變化表.....P78
- ◎ 表 2-3: 最近六年在中國大陸區域投資風險評估變化彙總表.....P80
- ◎ 表 2-4: 2000 年至 2005 年前十名城市投資風險排行變化分析.....P81.
- ◎ 表 2-5: 2005 年中國大陸城市投資風險度排名分析.....P83



第一篇

TEEMA

TEEMA

台灣區電機電子工業同業公會 (Taiwan Electrical and Electronic Manufacturers' Association)

一、 成立動機及目的

1. 成立動機

台灣區電機電子工業同業公會，簡稱電電公會或 TEEMA，成立於民國 37 年 10 月 24 日，當時稱為台灣區電工器材工業同業公會，隨著產業的發展，本業之重要性，原先本會所用之「電工器材」之名不易表達高科技產業，於是獲政府機關同意於民國 83 年 10 月 24 日更名為「電機電子公會」。並針對中國大陸投資環境與投資風險問題，集合中國大陸之台商及對中國事務熟稔知曉的專家，嚴加整合各方面意見及實務經驗，以期能提供當局作為交流協商參考並作為企業前往中國投資之依據。

2. 成立目的：

- 一、**聯繫協調**—傳達政令，規章行政指導，溝通會員意見，協調業者關係，保護會員合法權益。
- 二、**經貿服務**—促進外銷：組團參加國外專業展覽，加強對海外宣傳，兩岸經貿：提供大陸資訊、研究調查。
- 三、**產業服務**—研發各項產業分工體系，以因應產業國際分工合作趨勢。
- 四、**資訊服務**—提供各國進口商、批發商及製造商、公會名錄等資料。
- 五、**法務服務**—協助會員廠商有關法務問題之解決與處理。
- 六、**人才培訓**—規劃產業電子化人才培訓系列課程。

七、**投資服務**—提供海外經貿暨投資資訊，促進產業合作。

八、**國際關係**—與國外相對等公協會及有關國際機構聯繫並積極主辦或參與國際性活動。

* 新經濟強—崛起的金磚四國：

2003 年 10 月 1 號 一份編號第 99 的高盛全球經濟報告傳送到歐、亞、美洲各國機構法人的電子信箱裡，立即掀起一陣巨響。高盛證券經濟研究團隊預言：2050 現有七大工業國(G7)— 美國、日本、英、德、法、義、加拿大，將只剩美國、日本。而金磚四國:巴西、俄國、印度、中國大陸(BRICs)將成爲新經濟強權取代全球前六大經濟體的地位。目前世界各強權國在思考著未來國家區域出路時，美國不再是唯一標竿，新興強權以躍進式腳步急起直追的威脅勢力不容忽視，BRICs 排名最前面的 C: 各界更是預估爲經濟強權的接棒國，高盛預估到 2041 年將取代美國的地位成爲世界第一大經濟。中國大陸市場內部需求明顯，市場規範亦趨於西方資本世界，強勁的成長力、吸引力，使得中國大陸成立企業不僅可行，更是必要潮流。

研究背景與動機

全球化浪潮之下中國大陸的經濟影響力不容忽視

中國大自 1978 年實施改革開放後，市場經濟迅速發展帶動了企業競爭的活力，而民間消費行爲模式也日趨成熟，逐漸成了全世界投資的熱門焦點。依據聯合國發表的「2003 年世界投資報告」中所述，中國大陸連續 10 年成爲世界上外商直接投資最多的發展中國家，位居發展中國家吸引外資的第 1 位。

根據經濟部投資審議委員會統計，自 1991 年開放間接赴中國大陸投資到 2004 年第一季底止，台商對中國大陸投資總核准件數加上補辦許可之新投資案件數達到 31705 件，總核准金額達 356 億美元，達到總體累計對外投資總金額近五成，已位居台灣對外投資的首位。

台商到大陸的投資契因

基本上，台商對中國大陸的投資熱潮，除導因於台灣 1970 年代中期以後所面臨的新台幣升值、勞動、土地、廠商成本及環保意識高漲等本身優勢下的「推力」外，兩岸經貿關係之逐漸解凍、經濟資源與產業發展差距所提供的成本節約與商場拓展機會則是主要的「拉力」所在。因所，在全球化浪潮的趨勢下，對於具有強勢影響力的中國 大陸，我們應以更謹慎、客觀的看法來面對。

有鑑於此，台灣區電機電子工業同業公會從 2000 年起，連續 4 年委託學者進行中國大陸地區投資環境與風險評估，提供投資者相關資訊，與減少所可能遭遇的問題與風險。

中國大陸吸引外資投入日增值得深入研究與剖析

截至 2003 年 12 月底，中國大陸累計批准設立外商投資企業 465277 個，合同外資金額 943130 億美元，實際使用外資金額 501471 億美元。據聯合國貿發組織的數據，過去 10 年，中國大陸吸引的外資，佔全部發展中國家吸引外資數額的五分之一，中國大陸已經連續 8 年是吸引外資最多的發展中國家。外商在中國大陸投資的數額，已連續 7 年超過 400 億美元，近 2 年更是超過 500 億美元。

大陸投資環境與風險評估值得政府與業者重視

2004 年香港連續第 10 年被列為全球最自由的經濟體，位於新加坡、紐西蘭和盧森堡之上。這項 2004 經濟自由指數排行是由美國智囊機構「傳統基金會」做出。在 161 個國家當中，香港的經濟自由度名列榜首。台灣名列第 34 位、日本第 38、韓國第 47、中國大陸第 126。

中國大陸宏觀調控端正投資風氣之效應值得深究與關切

二十世紀 90 年代初，中國大陸在經濟較快增長的過程中，出現了需求過熱、通貨膨脹和經濟秩序混亂現象。針對這種情況，中國大陸採取深化改革，加強和改善宏觀調控的措施成功實現「軟著陸」，形成了高增長、低通膨的良好態勢。90 年代中國大陸的平均投資率為 35%，而 2001 年為 38.2%，2002 年為 42.2%，照這樣的趨勢發展，2004 年則可能超過 50%，這樣的成長率足以讓世界各國瞠目結舌。

電子產業成為台商赴大陸投資重心並重並逐漸加深對中國大陸之依賴

近幾年來，由於中國大採取了鼓勵高新技術產業投資的政策，來自發達國家跨國公司對大陸投資項目規模不斷擴大，資本含量明顯提高，高技術產業和在大陸設立地區總部和研發中心的投資項目也在大量增加。

研究目的

本研究即主要是針對投資環境投資風險進行研究，希望能為即將赴大陸投資以及正在大陸投資之企業提供環境評估報告，作為參考。

中國大陸經濟降溫的做法主要是控制內部需求，期望穩定的經濟成長而不要擴張太快，避免內部發生通貨膨脹。因經濟成長太快使得大陸的建設也突飛猛進，因此在原材料方面上漲迅速，尤其房地產、水泥、鋼筋等，而大陸現在又有舉辦 2008 年北京奧運的壓力，所有的建設也都陸續的進行中，如此的抑制說不定也可以使得工程進展較順利。而此項措施如果處理的好，對未來台商能在穩定中成長，也是一件好事；但是總體經濟的發展，受到各方的影響因素很多，常常會牽動許多未知的影響，因此只要稍有閃失，就會引起連鎖反應，因此需要密切的注意其發展動向。

第二篇

台商在大陸的投資情況

✚ 台商赴中國前之評估

一、評估過程

投資四部曲：

1. 台商該不該西進：投資風險與市場吸引力的兩難

在中國大陸改革開放初期，是不確定性與風險最高的階段，大家都偏向討論是不是與對不對的問題，儘管當時政府的態度趨向保守，但仍有許多大膽的先行者，以及當時正面臨生存壓力的傳統中小企業，企圖在中國大陸能東山再起。

2. 台商該怎麼西進：戒急用忍與積極卡位的兩難

隨著經驗累積，中國大陸內部積極提升基礎建設，對投資商展現各種配合強化的措施，而政府，產業界也開始討論什麼產業，什麼投資方式是適合到中國大陸投資發展，這段期間政府的角色是不反對也不鼓勵，因為唯恐中國大陸強大的吸金效應過度膨脹，忽籲各廠商要戒急用忍。

3. 台商西進後是否要再還鄉：撤退與持續西進的兩難

台商到中國經過一番經營奮鬥後，能存續下來的企業無不提升自身能力擴大規模亦顯現可觀的回收，而各方投資者對中國大陸的未來經濟都是抱持樂觀看法，且大陸經濟目前也持續發光發熱，可想而知日後台商面臨強大的競爭力，經營必定更加艱難，這樣思維下，許多企業開始想到接班人計畫或衣錦還鄉等問題。

4. 台商西進後該如何還鄉：根留台灣與母以子貴的兩難

如果台商結論是希望將經營現況做出改變，則必須詳細規劃可行方案，例如透過購併擴大公司版圖，而目前台灣政府也鼓勵台商根留台灣，在台設立營運總

部或研發中心鼓勵台商回台灣上市。

二、評估結果

投資結果：

1. 落空期望型

因素類型	主要因素
一.總體環境	1.政治環境 2.經濟環境 例如人民幣升值
二政策法規	3.政策法規的不明與不了解 4.重大政策公佈 例如限電 宏觀調控
資金財務	5.財務管理問題 例如資金調度不當 6.應收帳款催收不易
四經營管理	7.管理不當 例如人事管理 8.產品喪失競爭力 以致淪於價格競爭 9.專業人才不足 10.行銷通路管道開發不暢

2. 落地生根型

早期台商赴大陸已投資獲利為導向，而台灣營運比重仍是最重要的，因此台商都是台灣大陸兩邊跑，但隨著大陸環境改善，台商已將台灣營運單位移至中國大陸，不但帶著妻小一起過去，許多人都再當地購屋打算長期定居，第三代也到中國大陸求學。

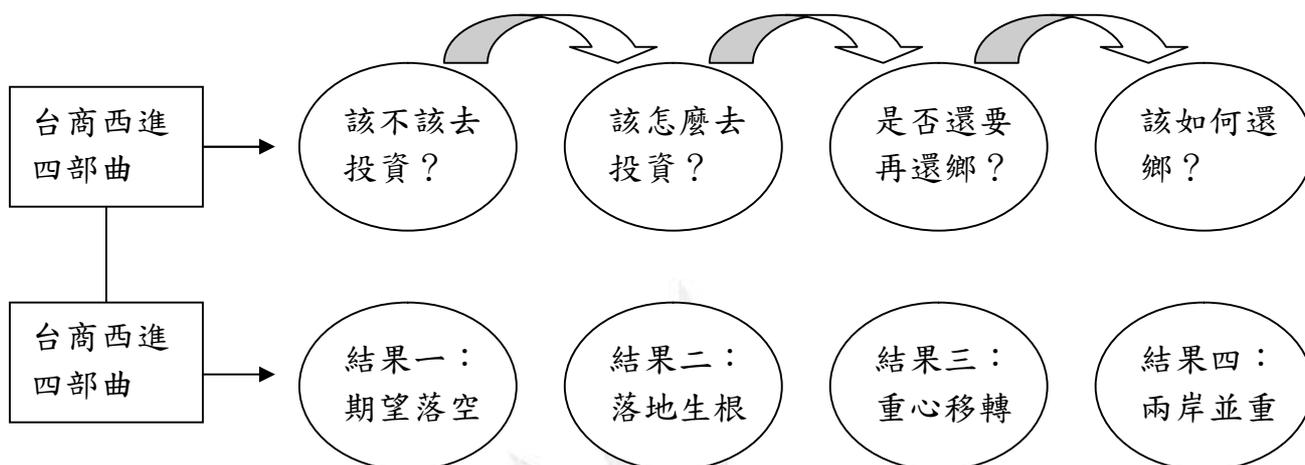
3. 重心轉移型

為了風險控管，台商在大陸投資初期都是以設立海外子公司為主，多採取台灣或海外接單，中國大陸生產製造的方式，但是隨著市場與經營規模擴大，許多子公司有計畫成為上市上櫃的獨立個體。

4. 兩岸並重型

把兩岸的資源整合運用，為企業發展創造最有利的條件，台灣因能結合中國大陸使原本內需市場狹小的腹地和能源向外推廣，中國大陸也因為有台灣的結合使其豐富資源能有效運用。

◎ 圖一 台商西進大陸四部曲與可能結果



* 兩岸統計反差:台商投資低於外商投資

- 一、越來越多台商透過海外離岸金融中心對中國投資
- 二、不少台商改以港商名義對中國投資
- 三、宏觀調控有一定的程度影響台商對中國投資佈局
- 四、部分台商南向政策取代西進投資

✚ 台商在大陸投資現況

近年來由於整個大環境的改變，使台灣和大陸在彼此經貿關係上受到不同層面的影響，因此台商赴大陸的投資型態也隨之變化。

綜觀台商近年來在大陸的投資發展趨勢，本研究發現其中有變化的為以下幾點：

1 投資件數與金額趨向大型化

依據經濟部投資審議委員會的統計表顯示如表 1-1，從 1991 年至 2003 年止，核准赴大陸投資的件數是愈來愈多，且金額也愈來愈大，顯示台灣企業認為大陸是值得投資的地區且抱持樂觀看法，而金額的增高意謂著台灣較中、大型企業也積

極在大陸佈局。

表 1-1 對中國大陸投資核准件數及金額統計表

單位：百萬美元，%

年份	經濟部核准				大陸對外宣布資料		
	數量件)(個)	金額 (億美元)	平均投 資規模 (萬美 元)	佔我對 外總投 資比重	項目數 (個)	協議金額 (億美元)	實際金額 (億美元)
1991	237	1.74	73.48	9.52	3,884	35.37	11.05
1992	264	2.47	93.56	21.78	6,430	55.43	10.5
1993	新申請 1,262	11.4	90.33	40.71	10,948	99.65	31.39
	補辦 8,067	20.28	-	-	-	-	-
1994	934	9.62	103.02	37.31	6,247	53.95	33.91
1995	490	10.93	22.3	44.61	4,778	57.77	31.62
1996	383	12.29	320.95	36.21	3,184	51.41	34.75
1997	新申請 728	16.15	221.78	35.82	3,014	28.14	32.89
	補辦 7,997	27.2	-	-	-	-	-
1998	新申請 641	15.19	236.97	31.55	2,970	29.82	29.15
	補辦 643	5.15	-	-	-	-	-
1999	488	12.53	256.72	27.71	2,499	33.74	25.99
2000	840	26.07	310.36	33.93	3,108	40.42	22.96
2001	1,186	27.8	234.74	38.8	4,214	69.14	29.79

2002	新申請 1,490	38.59	258.99	<u>53.38</u>	4,853	67.41	39.71
	補辦 3,950	28.64	72.51	-	-	-	-
2003	新申請 1,837	45.95	250.08	<u>53.66</u>	4,495	86.00	34.00
	補辦 <u>8,268</u>	31.04	37.54	-	-	-	-

資料來源：經濟部投資審議委員會(2003)

2 投資產業類型趨向多樣化

台商早期赴大陸投資多以傳統製造業為主，例如：成衣業、紡織業、塑膠業等但隨著大陸市場的開放，且國際化和自由化的環境下，服務業進軍大陸的比例是逐年升高。1990 年代以來隨著台商在大陸投資多樣化的發展趨勢與大陸服務業的發展，服務業的投資比重由 1995 年以前的 5.26%，提高至 1995-1999 年間的 7.96%，到了 2000-2003 年 2 月底止更上升至 8.23%，詳細數據如下表 1-2。

表 1-2 台商企業在中國大陸投資服務業結構分析

金額單位：百萬美元

	迄 1994 年底		1995~1999 年		200~2003 年 2 月底	
	金額	%	金額	%	金額	%
總投資金額	4,551.77	100.00	9,943.67	100.00	14,675.57	100.00
建築營造業	13.33	0.29	17.72	0.18	50.78	0.35
批發零售業	54.63	1.20	220.64	2.22	271.66	1.85
國際貿易業	37.47	0.82	94.71	0.95	102.30	0.70
餐飲業	20.40	0.45	36.84	0.37	9.68	0.07
運輸業	20.48	0.45	36.84	0.37	68.34	0.47
倉儲業	2.65	0.06	43.70	0.44	29.72	0.20
金融保險業	2.44	0.05	41.60	0.42	26.10	0.18
一般服務業	88.29	1.94	275.14	2.77	646.91	4.41
服務業合計	239.69	5.26	791.23	7.96	1205.49	8.23

資料來源：投資中國(2004)

3. 產業結構由勞力密集轉向資本與技術密集

1996 年以前，台商赴大陸以勞力密集型下游加工業、產品技術層次不高行業為主，電子業所占比重一向為超過 20%。但 1996 年以後，大陸投資不只是中大型企業愈來愈多，且已逐漸由勞力密集轉向資本與技術密集。 至 2002 年，前五大投資產業為電子及電器產品製造業（佔 39.0%）、基本金屬及金屬製品製造業（9.4%）、化學品製造業（7.1%）、精密器械製造業（6.5%）及塑膠製品製造業（5.9%），合計佔年總投資額的 67.9%。

4. 兩岸入世後由間接投資物朝向直接投資

加入 W TO 後，台灣允許台商對大陸直接貿易與投資，並開放金額保險業赴大陸設辦事處，放寬台商投資金額的限制，減少禁止類項目，例如首先允許 8 吋晶圓廠赴中國大陸投資，開放公營事業和大陸國有企業合作煉油等，顯示台灣與大陸的經貿往來已逐漸多元化、正常化。

5. 逐漸由沿海重點城市轉向內陸二、三線城市

過去台商在大陸投資的地區以福建、廣東兩省和上海等交通便利及開放程度較高的地區為主，但由於中國大陸的政策改變，使開放地區的幅度和範圍不斷擴大，因此引發台商的投資動機，投資地區一直往大陸內地、華北、東北地區靠近。不過沿海城市和其它地區由於環境不相同，吸引台商的類型也有差異，在沿海地區主要以出口型為主、資本密集及高科技的產業為主；在位於內陸地區主要以勞力密集度產業為主，因為相對於大陸地區其他地方而言，有較低的員工工資、勞工供應充足、生活物價水準低，因此會受到傳統型企業的青睞。

6. 由單打獨鬥轉為產業整合及策略聯盟

隨著大陸市場魅力和潛力不斷擴大，各方都競相投入資源，使競爭日趨激烈。在此環境下，台商多採取聯盟、共同投資以鞏固在大陸市場的地位，例如建立物流通路、品牌，此外也拓展營運範圍，將企業觸角跨足不同產業領域，像有的以 OEM / ODM 營運的，而現在大陸自創品牌，目的就是希望能在大陸地區建立

穩固位置。

7. 競爭型態由個別競爭轉為產業群聚中心衛星體系

早期最先出走大陸的是中小企業和傳統工業等勞力密集產業，隨著大陸經濟發展、政策開放、兩岸入世，更讓台灣半導體、金融、保險、服務、物流等產業也移往大陸。今日，除少數公營事業和公共建設業外，幾乎所有台商都以中心衛星體系型態至大陸發展，近期投資以華東地區的昆山、蘇州、無錫與寧波為主，展現出相當完整的群聚部落。

以目前在大陸產業的群聚效應最明顯的半導體業，主要集中在長江三角洲、京津環渤海、珠江三角洲，整個大陸半導體產業銷貨收入的 95% 以上就彼此三個地區所佔據。其中，包還上海、江蘇、浙江的長江三角洲就含括約 64%，且中國大陸有 55% 積體電路製造、80% 封裝測試、近 50% IC 設計也都集中在此區，充分顯示長江三角洲已包含研究開發、設計、製造、封裝測試、形成完整的積體電路產業鏈。

8. 運用大陸資源由成本導向轉移至人才導向

台商早期是利用大陸充沛且便宜的土地和人才，以降低成本，追求競爭優勢。但隨著外商及大陸廠商的加入，使台商必須降價競爭，而且要求投入的資金、管理和技術需求也愈來愈多，因此台商也慢慢調整思維和做法，例如大陸幹部必須是前五大重點大學畢業的學生等，目的都是希望能創造更高的附加價值。

9 據點由單一地點轉成連鎖事業

近幾年台商發現，連鎖事業在注重人際關係的中國大陸社會有相當大的發揮潛力，因此配合中國大陸喜歡創業當老闆的心理，台商積極在大陸發展連鎖事業，像餐飲業、資訊軟體業、通訊服務業等。

例如：燒餅、油條代名詞的「永和豆漿」，由生產瓶裝豆漿飲品的弘奇食品，在三年前以中式早餐店的概念，在上海浦東開出第一家店開始，短短幾年內，永和豆漿在大陸沿海都市，竟也成為早餐店的代名詞。目前永和豆漿在大

陸共有 60 多家連鎖店，從長春、煙台，一路開到東莞、深圳，甚至珠海。

同樣屬於早餐店的麥味登，繼在台店數突破 1,400 家，成為連鎖早餐店第一品牌之後，前年起也決定從上海一地進軍大陸市場。為順應當地的餐飲消費習慣，麥味登在大陸朝複合餐飲的小型西式速食店發展，營業時間延長為從早上六點半到晚上十二點，並相繼推出麥味登漢堡、東西正點及快點等品牌系列。

10 投資心態由兩頭在外轉變成當地化和本土化

台商擴大大陸的經營編制，設立大陸營運總部，以統籌當地的資源資金運用、在當地研發設計、有的企業規劃在大陸上市成為當地本土公司，這些許多做法都是為了要永續經營。過去台商在大陸以生產製造為主，而台商從事管理運籌、行銷與產品開發；但最近則轉乘研發、生產、行銷並重的經營模式，大陸的高科技人才均達到質與量的相當水準。

11. 由單純投資導向逐漸轉成落地生根

隨著大陸環境改善，且市場潛力無窮的情況下，大陸的營運比重愈來愈高，許多台商都已將台灣營運單位整個移至大陸，因此不但帶著妻小一起到大陸奮鬥，很多人都在當地購屋定居。

12. 從「根留台灣，枝連兩岸」轉成「花開亞太，果滿世界」的國際化經營

過去台商海外投資只會想到中國大陸，但隨著企業規模愈來愈大，經過金融風暴、911 恐怖攻擊、SARA 危機，台商深知單有中國大陸生產據點和富帝是不夠的。因此台商也在世界各地深耕、廣設產銷據點、計畫回台上市上櫃、或美國或東南亞掛牌，逐漸實現國際化的經營佈局。

✚ 台商投資行為四種新動態

一、投資行為四種新動態

1. 投資產業朝高科技電子產業、基礎產業、服務業集中

現況：

- (1)2004 年，台商投資產業前五名為電子電器製造、基本基礎製造、非金屬製造、化學品製造和塑膠製品製造，合計佔投資總額 72%
- (2)IT 產業仍是台商在大陸投資重心，有些產業如筆記型電腦生產線全部移到中國大陸。
- (3)台商對中國大陸基礎產業領域投資出現重大發展，如：水泥、鋼鐵、電力等，顯示中國大陸宏觀調控政策並未影響台商對中國大陸投資計畫；此外，台商還看好中國大陸緊缺商機，加快中國大陸的電力投資，形成新的熱潮。
- (4)中國大陸在第三產業領域市場開放加快，台商對商業、物流、教育、醫療等產業投資增多。

2.投資區域延續（長三角）與（珠三角）為投資主體

根據台灣統計，台商在江蘇、上海、廣東、與這將等地投資金額合計佔對中國大陸投資總額 85%；不過珠三角地區電力供應緊張、勞動力工資上升，而轉向勞動力與土地成本依舊偏低,能源電力供應卻相對保障的東北及西南地區，如：遼東半島、四川、重慶等。(天下雜誌)

3.投資規模擴大，上市上櫃企業成主流

現況：2004 年上半年，在中國大陸投資台灣上市公司達 462 家，佔上市公司總數 638 家的 72.4%

中國大陸投資上櫃公司達 274 家，佔上櫃公司總數 467 家 58.7%

* 台商投資規模得以擴大，超過上千萬美元的投資項目為普遍趨勢

4.投資業務型態從生產製造朝研發中心邁進

台商對中國大陸投資已逐漸由加工出口轉向以佔領當地市場為主，積極發展自有品牌並加快在當地設立研發中心。

IT 產業：宏碁	美容業：自然美	食品業：統一
----------	---------	--------

例如：台灣汽車產業

- (1)裕隆和日產合作在廣州東風日產場成立研發中心
- (2)國瑞與豐田在瀋陽

(3)中華汽車和東南汽車公司在福建投資

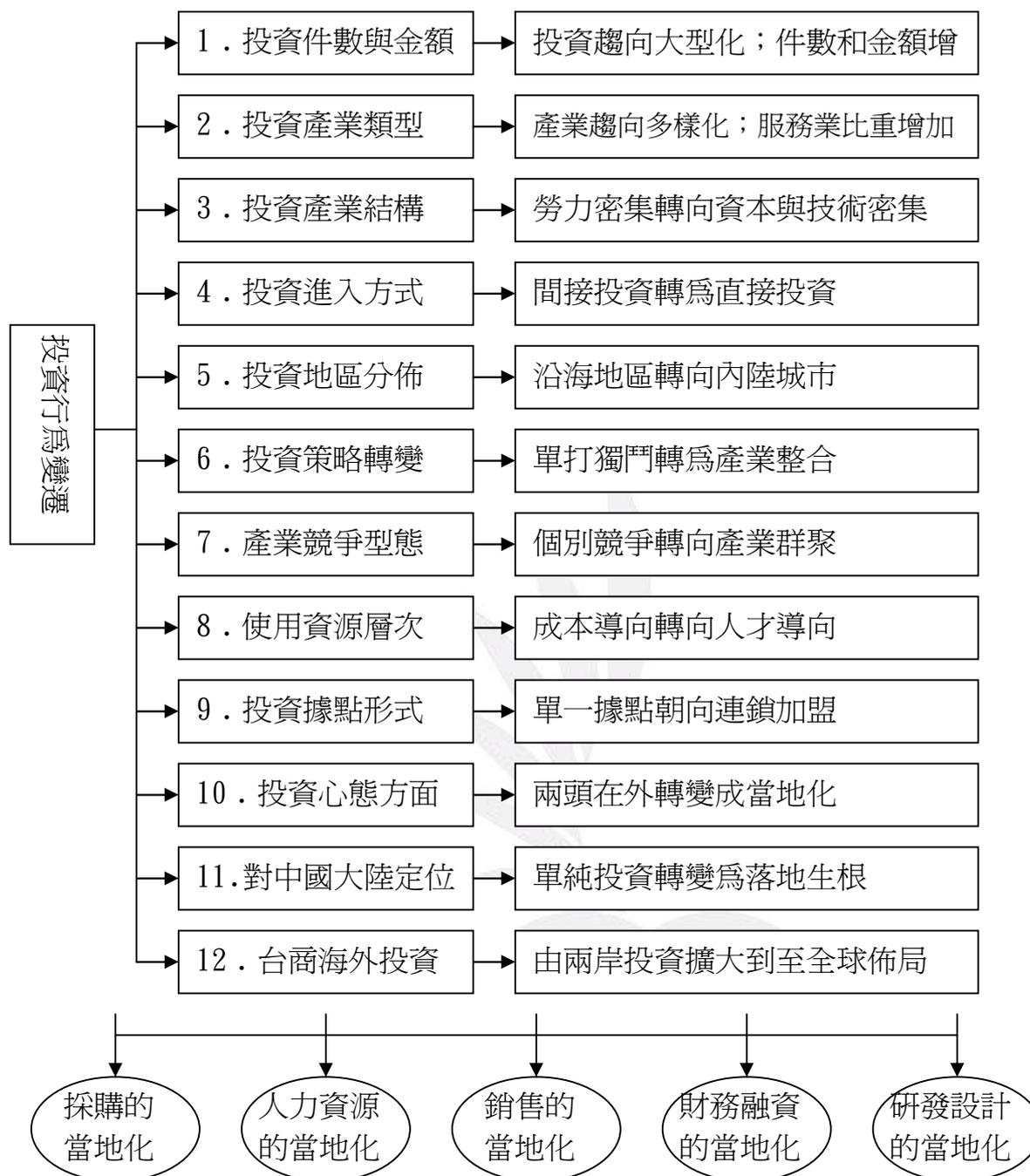
(4)福特六和汽車和長達在重慶合資設廠

二、投資行為變化趨勢

趨勢	驅動因素
採購當地化	<ol style="list-style-type: none"> 1.價格競爭 2.中國大陸原物料和零組件品質提升 3.群聚效應拉力 4.外商 IPO (國際採購組織)亦移到中國大陸
<p>影響：1.使台灣有產業空洞化危機</p> <p>2.減少台灣對中國大陸外銷與貿易順差，改變兩岸分工型態</p>	
人力資源當地化	質優價廉人力
<p>影響：1.台幹優勢和機會勢必減少</p> <p>2.價值觀與企業文化受中國大陸本土思維影響</p> <p>3.台灣母公司和控制中國大陸子公司權力愈來愈小</p>	
銷售當地化	較熟悉中國大陸投資環境
<p>現象：1.台商由沿海華南地區，轉向華東大上海地區、華北、甚至西部地區市場</p> <p>另設專營內銷市場工廠，以消除租稅困擾。</p> <p>2.台商在中國大陸各省市開創通路、自創品牌、建立完整物流系統，以內銷為主的汽車業，亦將分期付款、售後服務、安全維護以及物流配套廠商召集起來，一起到大陸投資。</p>	

<p>財務融資當地化</p>	<p>九七金融風暴後：1.金融機構呆帳嚴格整頓</p> <p>2.台商機器設備要繳關稅</p> <p>3.台商陸續購置房屋及土地</p> <p>4.各地方政府重視招商策略</p> <p>5.加入 W T O ，中資銀行迫於競爭情勢及資金寬鬆</p>
<p>影響：1.重量級上市上櫃台商注入，整體台商實力大為提高。</p> <p>2.廠商間相互保證聯貸。</p> <p>3.中資銀行和外商銀行採國際聯貸合作。</p>	
<p>研發設計當地化</p>	<p>外商開放做法及港澳商、中國大陸本土企業努力中國大陸努力發現更好學習機會。</p> <p>例如：許多美國矽谷廠商和創投公司都想到中國大陸發展，而中國大陸也不斷撥經費支援，借住政府力量將外商和中資廠商結合，共同研發產品。</p>
<p>影響：資訊電子新產品研發合作專案都跳過台灣直接與中國大陸合作，</p> <p>兩岸技術能力方面差距越來越小，中國大陸工廠也有獨立抗衡條件。</p> <p>* 台商學習如何再兩岸分工上再做合理務實安排</p>	

圖二 台商在中國大陸投資的當地化趨勢



資料來源：TEEM A 整理

✚ 台商在中國大陸面臨的投資風險

目前大陸正處於社會快速轉型階段，台商身處其中，所面臨到的投資風險比過去更複雜多變，因此台商企業如何克服多樣難題，是值得要審慎思考的。

大陸台商面臨的十大風險

風險型態	風險因素
一、市場競爭面	1、競爭風險：大陸民營企業威脅 2、W TO 的開放風險
二、資金財務面	3、財務管理風險 4、誠信風險
三、人身安全面	5、大陸台商的人身安全風險
四、經營營運面	6、經營風險：海關、外匯核銷、人事管理 7、內銷市場風險 8、外銷市場風險 9、稅務風險 10、法律風險

資料來源：TEEM A 整理

1 競爭風險

(1)真正競爭對手：不斷壯大的民營企業

原因：台商僱用大陸當地人才的比例不斷增加，因此培養許多專業人才，而這些人才有的被民營企業挖角、有的自行創業，無形中都是提升民營企業在整體管理能力與產品品質上的競爭力。

(2)網路科技：網路科技普及

使大陸不斷與國際接軌，使民營企業的開放度擴大，直接與國外企業聯絡，使有機會在國際市場上與台商競爭。

因應之道： 1 積極採取進攻策略，與民營企業競爭

2 進行企業轉型

3 進行企業升級

2.W TO 的開放風險

W TO 後台商面臨的新投資風險

新投資風險	說明
<p>以非關稅障礙阻礙 貿易進行</p>	<p>進口關稅雖已經調降，但針對一些產品，大陸訂出其他規定，形成非關稅障礙。例如半導體的相關零組件與機器，均要求進口商需提出由大陸信息產業部核發之最終使用者證明文件。<u>大陸以非關稅障礙，再加上要求提供非必要文件，程序繁瑣且耗時，影響貿易進行。</u></p>
<p>貨品市場開放的 競爭壓力</p>	<p>大陸入世後，台商與外國廠商都處於平等地位，不再享受特別優惠等政策，因此在此情況下，台商面臨的競爭者不止台商同業、大陸企業，還包括世界各地的外國企業，因此台商再競爭力方面的提升日益重要。</p>
<p>反傾銷措施</p>	<p>大陸的反傾銷所調查的產品，會使台商相關產品要輸往大陸造成影響，同時也影響使用相關進口物料之台商的原料取得，使台商的原料取得充滿不確定性。</p>

資料來源：TEEM A 整理

3. 財務管理與信用風險

(1) 財務管理問題：是台商在大陸投資發展所面臨的一大問題，有以下兩點

①大陸法令與金融體制上的限制為主

②台商自行籌備資金的問題

(2) 信用風險：在市場經濟相對發達的國家，信用可說是個體或企業在社會中的重要通行證，也是個體或企業的一項重要無形資源與資產。目前中國大陸最缺乏的不是資金、人才、技術，而是誠信，以及建立完善信用體制的機制。自2001年來大陸的信用缺失問題一一浮現出來。在信用缺失情況下，台商在大陸投資經營的風險會增高，例如貨款回收不易、採購的原物料品質欠佳問題。

4.人身風險經營風險

比起市場面、財務面等所產生的投資風險，台商的人身風險會是讓台商及家屬最堪憂的。根據台灣海峽交流基金會所做的研究顯示，近 10 年來，台商在大陸遇險有呈現直線成長的趨勢，例如 1994 年合計有 30 件，1998 年有 64 件、2002 年有 91 件、到了 2003 年則為 107 件。

5. 經營風險

台商面臨的經營風險

經營風險	說明
海關	台商在大陸常遇到的問題，即常因為作業程序上的問題，而使貨品卡在海關，影響工廠的正常運作。此外，大陸的轉廠作業速度慢也常是令台商頭痛的問題。
外匯核銷	台商常常會被外匯管理局的人要求匯入一筆所欠的外匯，主要原因就是台商進出口合同及轉廠作業金額無法平衡，而台商又因為缺乏經驗加上疏忽，因此需要支付此筆款項。
人才難以留任	由於台商對當地才的需求逐漸增加，因此大陸幹部逐漸增加，在培養優秀的專業人才之前，台商所付出的

	培育成本、教育訓練成本都是很高的，但台商常常培育後，專業人才也難以留任，使台商的人事風險提高。
--	---

5.內銷市場風險與外銷市場風險

(1)內銷市場風險

大部分台商經營內銷市場時，所面臨的問題 是以價格戰、收款困難為主要問題，其次是人才管理、人才跳槽等。台商認用當地人才比例升高已經是一個趨勢，但是台商也擔心，當地人員或幹部學成後，就跳槽至競爭者或自行創業，但在環境驅使下，又不能不實行本土化，因此台商如何掌握自己的競爭優勢與核心專業，是值得花費心力建構的。

(2) 外銷市場風險

在外銷市場上，大陸的廉價生產成本優勢，反映在國際市場上是「產品出口量增加，但價格卻下降」，這樣的現象會壓縮出口型台商的獲利空間。例如：2002年1-8月醫藥出口數量增加16.5%，但金額只增加12.8%，手持或車載無線電話出口數量增幅49.3%，但金額只增加22.8%，遠不及出口量的一半。

6. 稅務風險

長期以來，台商在大陸最常遇到的稅務問題是、「出口退稅積壓資金」。以「大陸稅捐機關認定稅率不合理」來說，許多台商在大陸辦事處，並沒有實際營業行為，但大陸當局仍課以所得稅。而「出口退稅積壓資金」問題也是令台商頭痛，例如大陸是收稅快，退稅慢，使台商有羈押資金的困擾。

7.法律風險

台灣與大陸法律有很多不同之處，且規定上雙方的認知是有差異的。因此台商必需熟知大陸法律，不能以自己的邏輯去理解大陸法律，否則最後台商會損失嚴重。因此台商要知法才能利用法律來保障自己的權益。

* 小結論

對於第一次進入中國大陸市場的台商而言，影響台商的投資決策變數，卻是

變化莫測，難以掌握。從最基礎的法律面來看，繁複的規定常常使得台商無所適從，而部分地區「人治重於法治」的狀況下，往往讓台商吃了不少虧。再者，市場銷售的實際運作面，都和台灣的情況大不相同，看似相同的文化背景下，卻隱含許多台商所無法捉摸的型態，原有「台灣經驗」下的思維邏輯與管理方式無法完全地複製。

補充資料—加入 W TO 的世界觀

加入 W TO 後，會有利於兩岸經貿關係之正常化，而其對台灣經貿與兩岸產業互動之影響與趨勢，可以歸為以下幾點說明：

1. 擴大兩岸雙邊貿易：

由於 W TO 無歧視、市場准入等原則，希望建立一個公平、自由、合理之全球貿易環境，因此，兩岸在加入 W TO 後，必須調整本國之經貿政策、改善投資環境，特別是兩岸長期以來處於政治對立的局面，加入 W TO 更是潤滑兩岸關係的最佳途徑(高長、史惠慈，1999)。

加入 W TO，一方面因為會提高其他會員國與我貿易之公平性，一方面大陸亦必須隨之開放進口市場，因此，可預期會更刺激台灣對大陸之出口成長。而在台灣自大陸進口方面，亦會因大陸產業製造能力的提高，以及台灣改變對大陸經貿政策、放鬆大陸的進口管制下，而提高台灣自大陸之進口量。易言之，加入 W TO 後，會有利台灣與大陸雙邊貿易之進行。然而，開放大陸進口對國內產業之影響，卻是政府與企業必須嚴密監控與及早因應之議題。

特別是開放對大陸進口的管制，會對原先競爭力較弱之國內產業，如傳統產業、勞力密集產業等，產生相當大的衝擊，尤其當企業考量大陸的低成本優勢，而選擇在大陸投資生產或是直接進口，反而放棄在台灣自行生產時，產生的這種替代性排擠效應會對台灣的經濟發展與產業存續相當不利。

2. 吸引台商投資，分享更大的市場商機：

由於大陸豐沛的天然資源、龐大的市場，以及低廉的勞力成本，加上地緣以及文化相近的關係，對台商的吸引力之大難以預測，而在加入 W TO 之前，由於政府對大陸投資嚴加管制，許多產業僅限於與大陸發展貿易關係，而在加入 W TO 後，放寬的大陸政策勢必吸引許多台商前往大陸投資(渡邊宏一郎，2001)。到大

陸投資是許多台灣夕陽產業另謀生存機會的絕佳管道，再者，亦可推動台灣產業進行結構調整，而有利競爭力之提高；然而，如果國內產業過度外移，使得產業調整速度不及產業外移的速度，以及資金外移、國內失業問題擴張等，對台灣經濟之發展甚為不利。

因此，政府與企業必須共商如何調整企業經營，在兩岸互動關係中獲取最大利益。再者，兩岸加入 W TO，不僅是吸引台商到大陸投資，同時台灣必須逐步開放陸資，是否會對國內企業經營以及國家安全產生威脅亦是政府必須關切之議題。

3. 兩岸分工、合作與競爭，共同提高競爭力：

由於兩岸間天然資源、市場規模等先天條件差距，以及經濟發展階段不一，W TO 的加入使得兩岸之間的產業互動可以依據比較利益原則走向水平與垂直分工之合作模式(高長，2001)。所謂水平分工是指，兩岸企業生產相同的產品，但是因為技術之差距，台灣可生產較精細、質優的產品以為區隔，這種水平分工模式是現在兩岸產業最常見的合作模式。

以產業別為例，由於台灣經濟結構轉型，許多民生輕工業已逐步由成本低廉、製造技術逐漸發展的新開發市場生產，如東南亞、中國大陸，因此，諸如家電用品的電池、低技術的零件、玩具、寢具、餐具等，已漸漸轉移往大陸生產，而回銷到台灣的市場，但對於技術層級較高、或是強調生產品質的產業，如高級家具、寢具、藝術設計等服務業宜留在台灣發展；另外，垂直分工是指，兩岸依據比較利益原則，台灣產業主責技術層級較高之關鍵零組件或半成品等上游產業，如半導體、電腦零組件等，而大陸產業主責技術層級較低或勞力密集之下游產業，如電腦成品裝配。或是由於大陸製造成本較低，因此主生產功能，而台灣產業的行銷能力較強，因此主研發、行銷、服務與市場分析。這種垂直分工的合作模式，會使台灣與大陸產業的互動與依存度更高，而兩岸的產業可以由這種緊密的互動關係，以互補與良性競爭取代因替代生產可能產生的惡性競爭，以共謀其利、提高雙方的國際競爭力。

◆案例

珠三角台商的堪憂：油價升 成本漲 環境差……

珠三角台商 轉型遷地謀出路

1.深憂：

「欠薪資、欠房租，半夜關門落跑的深圳小台資工廠，今年以來越來越多了。」深圳台商協會副會長莊世良嘆口氣說。除深圳，東莞、廣州等珠江三角洲城市的台資企業今年以來面臨更加惡劣的投資環境，地方政府

也紛紛出爐產業轉型方案，強迫高耗能、高污染的外資企業外移。越來越多加工貿易型的港台資企業今年正加速撤離珠三角主要城市，搬到成本更低的地方。

經濟觀察報引述在深圳經貿局人士說，今年上半年，「三來一補」企業退出深圳的速度比去年同期增長了 30%。儘管 2000 年以來這種現象持續當中，今年顯然進入「加速期」。

2. 企業轉型的壓力：

珠三角地方政府正進行產業轉型計畫，也重重壓迫企業轉型。依照廣東省政府的有關規定，明年 10 月前，珠三角地區所有重污染企業，其環保標準必須達到集中進入工業園區的要求。其中，東莞計畫未來 10 年要拆除 1.5 兆平方公尺舊工業廠商，進行騰籠換鳥工程。

深圳近期出爐具體轉型條例。莊世良說，深圳市政府 10 月中向港、台企下發出「關於扶持外貿加工型港台資企業完成產業轉型」條例。他解讀，條例關於扶持企業轉型的部份較為空泛，難以給與實質幫助，不過，條例最後兩條要求高污染與高耗能產業撤離，規定具體，將給深圳的港台商帶來極大壓力。

以深圳最重要的工業區—寶安區經貿局統計，該區「三來一補」企業到 8 月底共有 3307 家，光是上半年，已轉移或有轉移意向企業達到 231 家，而 2000 年到 2004 年的平均數為 146 家。報導引述分析人士指出，深圳傳統的勞動密集型工業正在逐步萎縮的具體例證，比如，「上步工業區」已逐漸轉為商業區，「八卦嶺工業區」正步上後塵。

大陸暨南大學台灣經濟研究所教授陳恩日前來台參加研討會指出，台商面臨油價上漲、土地短缺、勞動力成本上漲和電力不足等瓶頸，已到了不得不升級轉型的臨界點。

3. 人民幣升值壓力

莊世良說，人民幣從去年 7 月來不斷升值，近期又連創新高，港幣貶值，從事外銷出口的台資企業莫不叫苦連天，再加上中共日前調降出口退稅率，更吃掉不少利潤，珠三角的中小台資企業越來越吃力。

【2006-12-04 經濟日報 A 7 版兩岸經貿】



第三篇

2004年宏觀調控 的政策及影響

一、前言

『對內改革，對外開放』這句經濟改革的名言使中國在 1978 年後，經濟數字開始不斷的攀升，起至 2006 年，中國已經成爲世界第四大的貿易國家、第六大的經濟體，並且同時與美國並列成爲世界經濟脈動的主要軸心，儼然再度從外國手上奪回中原霸主的地位，中國不但以低廉的勞工及廣大的土地吸引大批外資進入市場投資，更以全球最大經濟體、全球人口數最多的姿態，傲視全球各大國家。

有學者預估，若單就中國目前的購買力而言，中國的 GDP 可能在 2020 將首度超越美國，是什麼原因讓中國的國家建設從一塊塊農田鄉村轉變到如今一棟棟的摩天大樓，是什麼樣的原因使中國產生並喊出『超英趕美』的口號？這將不再是中國的夢想，達成與否，只是時間上的問題罷了，中國到底在這幾年中藉由宏觀調控的方式改革了什麼，以及如何實施、到底對內產生多少影響與效果等，將在此篇作詳細的介紹。

二、中國宏觀調控政策起因之分析

中國宏觀調控大約可分爲四大層面的問題，大多數的問題皆是以四大層面爲基礎之出發點，分別是投資過熱、原物料上漲、通貨膨脹以及人民幣升值壓力，再由這些基本構面加以延伸出問題。

1. 投資過熱

(1) 產業投資過熱

近年來由於中國大陸經濟對外開放政策的實行，進而帶動了國內整體經濟環境的蓬勃發展，而在國內的基礎建設和固定資產投資這兩方面，隨著經濟數字的不斷向上攀升之下，也是不斷地日與劇增，當然也使得國內部份行業像是最基本的房地產，甚至擴大到部分省市，都出現了投資過熱的現象。

根據中國官方發展和改革委員會的統計，目前中國境內各項重大興建案等相關建設完工後，在 2005 年底時，國內的鋼鐵產能就已經到達了三億三千多

萬噸的產能，但如果就國內實際對鋼鐵的需求而言，竟要到約 2010 年才能到達這個水準，這過剩的產能顯示中國鋼鐵產業的投資與產出硬是比實際需求超前了五年之多。

類似的問題也在電解鋁的產業發生，根據中國官方資料統計，預估至 2005 年底，中國國內電解鋁產業的產能將可超過一千多萬噸，遠遠超過了市場的需求；同樣產業投資過熱的問題不僅只發生在鋼鐵、電解鋁產業上，對於國內的水泥產業也產生了投資過熱的現象，面對建設基底三大產業的投資過熱現象，中國國家發展與改革委員會已經對此現象提出警告，強烈要求中國中央高層出現防止類似的情況發生。

(2) 省市投資過熱

中國境內部分省市投資過熱的問題，根據『中國經濟時報』的報導，在省市固定資產投資完成額方面，前大五熱門投資省市分別為，江蘇、廣東、浙江、山東，以及上海，光就這幾個省市的投資，就佔了中國的約四十八%投資率，其他的省市的投資額雖然沒有這五大省市多，但也是以驚人的幅度成長中。

此外，不難發現到，江蘇、廣東、浙江、山東、上海這幾個省市都坐落於中國經濟發展最快速的區域經濟地區，他們分別為：以深圳、廣東、珠海三省市為中心據點的珠江三角洲，以上海為中心據點的長江三角洲，以及以天津、北京為中心據點的環渤海地區，上述這些區域經濟地區，幾乎都是中國政府特別注重、加強發展的地區。

如上述所言，使得廣東、浙江以及江蘇這三個省市呈現不同於中國政府介入加強的大餅內，反而各自畫出了餅讓民間投資的錢潮湧入，就此一現象，國務院研究發展中心表示：『這就似乎間接地表示，民間投資可能是造成此波投資過熱的幕後推手。』

2. 原物料上漲

原物料上漲的問題反映出了五大隱憂，分別是一般的加工項目增加過快、地

方建設與盲目投資、能源對外依賴度高、環保議題壓力升高、原物料市場的秩序混亂五大項。

(1) 石油

首先，先探討原物料上漲的起因，應是近年來中國大陸地區不斷開發，投資金額的不斷攀升，也使得地方區域的建設如雨後春筍般不斷冒出，不論是興建中的投資案、未審核的投資案，都使得對於建材這方面的需求呈現供不應求的窘境，像是前述所提及部分產業投資過熱中的水泥、鋼鐵都是建築不可或缺的要件，供不應求的環境促使投資客將大量的資金注入市場，當然，什麼要臣也比不上原物料基礎的龍頭－石油。

中國大陸不產石油，一切仰賴外國進口，但近年來中東、阿拉伯等國又戰亂不斷，使世界各國因石油價格變動所苦，中國當然也不例外，中國先前以低廉的勞工成本和廣大的土地吸引了許多世界各地的投資客進入，也有人認為，原物料龍頭石油的上漲，部分是因為要暫緩中國快速的經濟成長所設下的緩衝措施，而非石油庫存真的告急，但就單方面而言，就像台灣一樣，當各方面經濟狀況都逐漸好轉之時，只要遇到了石油的漲跌，連最基本的民生物資，不管是油價或是物價，就會牽動整個大環境的價格，一開始只是油價漲幅，再來就連其他的民生消費必需品，也都蠢蠢欲動，一併漲價。

(2) 雙邊夾殺，進退兩難

許多的原物料都是建設的基礎材料，一但原物料漲價，都是對於開發中國家，對於那些建設持續進行中的國家皆是極度不利的，但由於近年來環保意識高漲，對於工業工廠生產的鋼鐵、水泥、化學工業等，會造成全球暖化、水資源污染的問題是相當感冒，再者，中國境內能源產的資源有限，支援不了中國境內大大小小的工程，資源還沒分配到，就在半路殺出程咬金，通通運去北京蓋奧運會管了，所以中國一方面要對內需求原物料，一方面又要對外進口原物料，雙邊夾殺，進退兩難。

(3) 盲目投資

中國國內又出現一窩蜂的盲目投資，可能是因為近期對某種產業的需求很大，所以投資客看到有利可圖，就立即注入資金進此產業，但他們不知道此產業究竟是 STAR、金牛，還是問題兒童？也就是說，有些投資客還搞不清楚此產業前景為何就盲目投資，不但造成了有限資源的浪費、勞力不必要的消耗，等此產業的熱潮一過，唯一留下來的，可能只是空氣污染的臭名和一個名叫工廠的軀殼。

3. 通貨膨脹

面對國內快速的經濟成長，通貨膨脹的壓力正逐漸形成，雖然說中國政府欲以宏觀條控的方式介入，但經濟過熱所引發的通貨膨脹還不能完全排除，因為投資過熱的現象也許會將長期物價走低的型態，扭轉過來。

在九零年代時，就因中國國內的經濟過熱、無限制的貸款，造成產生過內高達兩位數的通膨率，為了穩定動盪不安的經濟，中國政府嚴格實行物價控管，並對國有企業的貸款項目及金額大幅縮減，雖然使通貨膨脹率暫時穩定下來，但是卻也使得國內物價下跌不斷，形成了長期通貨緊縮。

中國政府現在以宏觀調控的方式，在貨幣供應方面，採取收緊貨幣的措施，將貸款的規模限制提高，希望藉此能使通貨膨脹能趨於和緩。

4. 人民幣升值的壓力

由於中國近年來在投資市場中異軍突起，並一直以突飛猛進的速度前進，這段期間經濟的突飛與國內建設的猛進，也是讓許多國家是望洋興嘆，也因為中國的興起，使大家感到好奇，會不會有一個關鍵性的因素，能使這隻灼熱的龍暫時冷靜下來？會不會有一個突破性的決定，能使這資金有機會回流到其他國家？答案或許已經快揭曉了，的確，有那麼一個關鍵性的因素，也有那麼一個可能使資金回流的可能，那就是人民幣的升值與否。

(1) 衝擊中國的內需市場

若是人民幣升值，那就表示中國的貨幣有機會變成強勢貨幣，首先衝擊的是中國的內需市場，因為中國目前為主要的大宗原物料進口國，倘若人民幣變成強勢貨幣，那麼中國內需市場的景氣將會受到一定程度的打擊，中國將

會失去價格的競爭優勢，使得對外貿易機會減少，外商也會大幅降低投資意願，轉而投資其他國家，資金容易跟著流出，卻不易再流入。

(2) 衝擊中國的出口業

因為人民幣的調升，使得進口國要用更高的價格來購買中國的出口品，使得中國的出口品失去原有的競爭優勢，不但是對出口商不利，更將對內需市場不利，中國目前大約有十三億的人口，大略估算就業人口約有九億好了，不少的出口商就是看準了中國低廉的勞力廠房成本維持競爭優勢，若是人民幣僅微幅調升，各企業也會盡量壓低成本以維持商品市場競爭力，但人民幣若僅微幅調升，對全球金融市場好像又沒什麼意義，但如果調升幅度太大，又容易對國內的消費產生抑制作用，影響國內內需市場，且中國的經濟剛從 S A R S 中慢慢好轉，若人民幣匯率一高，失去競爭優勢的廠商，勢必將關門倒閉，造成許多失業危機。

特別要說明的是，就目前中國的城市內需市場而言，擴展的空間實在有限，中國國內還有龐大的農村市場有待開發，最為關鍵的地方是中國農民並不富裕，而農產品又是中國主要出口產品之一，人民幣萬一升值對於農產品的出口造成了莫大打擊，使得中國農民僅有的微薄利益受到損害，將會更不利於中國農村和省市、城鎮內需市場的發展。

(3) 危機

現在世界各國都以輿論壓力的方式，要求中國政府調整人民幣的匯率，但這是一個佈滿危機的要求，因為人民幣若是在短期內升值，不但會加速國內市場的通貨緊縮，更會影響中國的內需市場，中國政府一旦若沒處理好人民幣調升的幅度，很有可能使中國變成第二個日本，長期陷入通貨緊縮的黑洞，一但陷入通貨緊縮的黑洞，需要更長的時間、更多的資金、更有力的政策來復甦景氣。

除此之外，中國金融體系內不良資產的比率偏高，且風險控制的能力較弱，在短期之內若對人民幣的匯率重新估價或是實行完全浮動匯率制，時機似乎太早了些，上個世紀從東南亞金融風暴得到的教訓是，若匯率制度急速變動將會導致許多經濟問題以及社會層面的問題，人民幣若大幅升值，可能對任何國家都沒有

好處，對中國來說，升值與否的這步棋，下的驚險。

宏觀調控政策之目的及要防止的問題

中國從 2003 年起至 2004 年，整體投資表現保持約 30% 的成長率，而鋼鐵業與汽車業明顯的大於整體的投資表現，鋼鐵業高達了 130% 的成長率，汽車業也有超過 70% 的成長幅度，目前全球鋼鐵年產 500 萬噸的鋼鐵企業大約有 40 家左右，然而，據統計，光是在近年在河北唐山市新成立的鋼鐵公司就有約 56 家，且目標產值都是 500 萬噸，且大部分坐落於河北省的這些鋼鐵企業都成立不久，除了河北省，在中國其他的省份，也有許多生產鋼鐵的企業陸陸續續成立中，這些企業，大多非中國政府所主導成立，而是以民間投資佔大多數。

在 2003 年的中國鋼鐵工業聯合會中，有人提出『五個一計畫』，這五個一分別是，每噸鋼鐵投資一千元、產量一百萬噸、投資十個億、建設期一年、遠產期一年，若以此進度粗略估算，在 2005 年就有過剩的產出，問題是，中國還需要這麼多的鋼鐵嗎？

就如同前述所講，『哪個場子熱，錢就往哪跑』，來投資中國的，大多目的是要賺錢沒錯，可盲目投資產業不是一個長期的 STAR，雖然說鋼鐵業的成長需求快速，但盲目的投資，只會造成投資爆炸的現象，就像是中國官方統計的平均投資率一樣，在 2001 年中國的平均投資率大約為 38% 左右，2002 年上升至 42%，平均投資率是不斷的節節攀升，這樣的數字，足以讓世界瞠目結舌。

自中國開始經濟發展以來，經濟過熱、產業過熱、投資過熱等的問題不斷在中國大大小小的產業檢討會提出，特別是幾次過熱的景氣經驗中，為求經濟長期且穩定的永續發展，應該防止以下三大方面的問題：

1. 防止國內市場經濟過熱所產生的通貨膨脹

這是保持社會經濟穩定的當務之急，在八零至九零年代時，都是投資過熱而產生經濟過熱，進而引發通貨膨脹，倘若通貨膨脹發生，中國政府勢必要花更多的時間與金錢投入經濟改革中，中國好不容易成為世界的經濟新霸主，好不容易

建立起現在世界的富強經濟體系，中國目前經濟市場的榮景，就有如煮熟的鴨子，絕不能讓牠飛掉，如何有效抑制再度的經濟過熱問題，且又不會太干預到市場運作，也是不可忽視的。

2. 防止受市場內短期利益所吸引的盲目投資

特別是較低水平且重複建設的投資，不但造成中國未來供給能力的過剩，也使得這些重覆投資的建設，缺乏了競爭的能力，同時也對中國社會帶來通貨緊縮的壓力。且就上段所言，盲目投資這部分，在中國市過熱的市場中佔了絕大部分的影響，投資帶動金錢，金錢輔助投資，兩者密不可分，雖說投資固然是件好事，對市場也會有莫大的幫助，但對於不之前景為何的產業而言，盲目投資等於是一顆不定時的炸彈。

3. 防止原物料的供應不足

特別是要防止短期內產生經濟成長的瓶頸，一旦基礎原物料不足，所有的建設、工業就等於是停擺，無法正常運作，假設如果第一期的原物料供應不足而影響到第一期的建設進度，那麼就更不用談第二期或是下下一期的建設計畫了，原物料的不足，不但影響中國國內自己所需，在間接方面，也使得須以原物料作為原料的產品，全面停擺，不僅影響到國內需求原物料的市場，也影響到國外需求產品的市場。

中國兩次宏觀調控的比較

1. 宏觀調控－朱調控

自 1993 起的宏觀調控，由前中國國家主席朱鎔基領導，當時廣東省正好出現了經濟過熱的情況，但由於此次的宏觀調控是針對中國大陸而調控，所以沒有什麼顯著的影響，當年朱調控所採取的方法為適度從緊，尤其在總量控制、結構調整、改進調控方式三方面，方式為加強農業的基礎、控制過熱的投資，其朱調控的特點是以『一刀切』的方式緊急煞車，目標是希望在短期之內，穩定國內金融市場以及經濟失衡的現象。

(1) 宏觀調控－溫調控

不同於朱調控的方式以及做法，因面臨全球大環境的改變，使得前中國國家主席溫家寶發現，當前需改變以往的調控方式，才能使中國的宏觀調控更為有效，從 2003 年開始，食用油的價格和糧食價格逐漸上升，進而引發鋼鐵、水泥、等原物料的上漲，在 2004 年時的其物料價格水準較前期漲幅達到了 4.6%，不僅是價格水準有首次上揚，企業消費與投資商品、消費價格指數，也有平均大約 5% 的帳福程度。目前中國所出現的價格上漲和 1994 年、1999 年期間所出現的通貨膨脹不太一樣，目前以價額的方面而言，通貨膨脹的程度雖是快速在增加中，但發生惡性通貨膨脹的機率還不大（中國社會科學院，2004）。

1993 年朱調控的經濟計畫目前仍然繼續發揮作用，並以行政力量加以進行主導，但目前的市場的經濟條件及因素，已跟以往大不相同，在原有市場經濟的運行之下，還加入的法律的要素條件。

在中國恆生銀行擔任經濟顧問的關永盛指出，中國能以較佳的方式來調控整個經濟環境，而避免重複發生朱調控所造成的不良影響，其原因有：首先是因為中國目前的經濟條件及環境較以往有利，不同於之前的通貨膨脹，目前的通貨膨脹是以較溫和的方式進行，使得中國政府有較多的時間來測試國內金融工具之成效，第二，逐步放寬對於國內利率的管制，加強銀行業的借貸功能，並設立中央分行辦事處等，都會對貨幣政策的推行有所助效。

(三) 兩次宏觀調控的主要政策比較（上）

	朱調控	溫調控
對象	房地產與證券業	鋼鐵、水泥等原料類與房地產
主要政策	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 控制全年的貨幣發行量 ◆ 嚴格控制信貸總規模 ◆ 糾正違章拆借資金 	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 財政政策 <p>包括運用預算、稅收、債券、轉移支付等手段，主要用來調節經</p>

	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 提高存款利率 ◆ 對在建設的項目進行審批、嚴格控管新開工的項目 	<p>濟結構和社會分配</p> <ul style="list-style-type: none"> ◆ 金融政策 <p>中央銀行和監管部門通過實施貨幣政策加強對金融業監管，綜合運用效率、匯率、貼現率、存款準備金率和公開市場業務等手段，調節貨幣供應量，穩定幣值，促進經濟成長</p>
--	--	--

資料來源：李德水（2004）：東方日報

（四）兩次宏觀調控的比較（下）

	過去的治理整頓	現今的宏觀調控
辦法	急急車，力度較大	較溫和
社會環境	隨後出現六四天安門事件，使得整頓變得更加複雜、困難度更高	政治、經濟等各方面都已逐漸趨於穩定
行政等其他手段	行政命令式	行政與改革共同推進
消費市場概況	缺乏民生消費品，若遇物價上漲，將會引起人民爭相搶購	民生消費品較為充足，且人民收入與物價上漲有正比的趨勢，不會引起搶購

資料來源：唐彥博 大陸經貿變革與兩岸經貿整合 內容分析整理

1. 因應而變的調控手段

中國宏觀調控主要以經濟手與法律手段互相並行，並以行政手段的方式加以輔助，就中國目前宏觀調控的方式而言，有幾點不同於 1994 年的地方，如下：

- (1) 再調控方式上，由直接調控介入企業與直接配置資源方面，轉向為調控市場為主，進而去影響市場的行為來實現宏觀調控的目的。
- (2) 在供需總量的調節上，由供給調節方面轉向以調節需求為主。
- (3) 在調節需求方面，由直接調控市場需求之規模轉向，改由經濟槓桿來調解市場的需求規模。
- (4) 在國家計畫方面，由過去只照國家計畫實行調控，逐步轉成由國家計畫、財政策、金融政策三者來相互配合協調。

6. 宏觀調控政策未來動向

自中國確立由社會主義主導市場經濟為主要改革的目標後，從溫調控到朱調控，從軟著陸到擴大內需（在此特別補充說明軟著陸的含意，軟著陸基本的含義為經濟體成長速度經過一段時間調整後，再度平穩地回到適度成長區間，並以較溫和的手段來調控以達成穩定國內經濟的目的，軟著陸的特色是追求較平緩、漸進式發展，以便可隨時調控，相對後遺症較少，但所需時間較長。），其趨勢變化如下：

- (1) 從提出宏觀調控到政策的確立：雖說現行的社會主義改革市場經濟的目標確立點時間不長，1992 至 1993 年，中國的宏觀調控主要以『黨』的政策方向來確立，如 1993 年 6 月，中國中央國務院宣布了『關於當前經濟情況和加強宏觀調控的意見』，在此文章裡提出 16 大的宏觀調控措施，並且在 1993 年的下半年起，中國政府又陸續通過『預算法』、『稅收徵收管理法』以及『中國人民銀行法』等法規，將宏觀調控與法制作一整合。
- (2) 行政和經濟的並行的雙軌調控，到以經濟為主的單軌調控：中國在經濟轉型的初期，採用的是已經計畫好的『行政式』調控，如以政府介入控制企業的手段，對某企業作大規模的整頓計畫，但隨著經濟市場的穩定發展與市場機制的建立之

下，宏觀調控改以『經濟性』的手段為主。

(3) 從中國中央政府完全主導，到以中央為主，地方為輔的調控體制：許多中國學者認為，宏觀調控應是中國政府站在整體社會的立場上，針對宏觀內的經濟運行方式所實行的控制與調節，也就是說，宏觀調控的方向與措施應由政府高層來統一制定，而地方政府只是負責執行中央頒布下來命令的單位，但中國幅員遼闊，各地方經濟發展的狀況又有所不同，因此，為將宏觀政策作更有效的運用，應建立起中央為主，地方為輔的調控體制，而若是在地方，則由省、直轄市、自治區個別政府，做為該管轄範圍內的調控主體。

7.宏觀調控的影響

(1)使台商重新評估投資中國的佈局

根據『兩力兩度見商機』這本書的看法認為，此次宏觀調控對於已經在中國投資並主攻外銷市場方面的台商而言，預料整體影響不大，只要歐洲、美國市場的景氣有持續復甦的情況，各大電子廠的出貨量仍會持續且穩定，傳統產業也能搭上原物料價格回穩的順風車，使本身的經營成本得到控制。而對宏觀調控真的有影響的則是以中國內需市場為主的台商，這類的廠商可能會因為中國內需市場的需求下降，增加了進軍市場的阻力。

就其他層面而言，中國實施此次的宏觀調控，將以助於產業的發展回歸到基本面，當中國許多價額上漲、投資過熱等問題及多市場價格不穩的現象減緩後，反而有助台商看清中國目前的投資情勢，在排除經濟、投資、產業過熱的問題都逐漸平穩後，再回頭好好省思、檢視投資中國的良機。

(2)為減少調控所產生的衝擊，將內銷逐漸轉為外銷

雖依上述所說，對台商的影響是不大，但實際上或多或少都一定會受到宏觀調控的影響，據本書所論，超過六成以上的台商從事外銷產業者居多，其所受到的國際景氣影響比中國經濟影響大的多，現執教於東華大學的高長教授認為，依目前中國的環境情勢走向來看，廠商最好逐步把內銷轉為外銷，以減低可能預期的所失，而對於不能外銷的廠商，也要停下腳步，評估完情勢後，再看是要停止擴

廠計劃還是要新增投資計畫等，都須三思而後行。

而在資金的調度方面，應以謹慎且保守為基準原則，並且定期檢視下每一步，甚至下一步的資金營運計畫，隨時保持危機意識，尤其是深處中國等投資風險較高的環境，若擴張速度過快，易使資金周轉不靈或其他危機，所以，依『雞蛋不要放在同一個籃子上』原理，分散風險將成為進軍中國的根本準則。

(3)在溫調控之後，台商籌資的問題不一

目前中國只要是體質好、信用好的外資產業，不單只是外商銀行搶著要貸款給他們，就連根本的中資銀行也顯現高度的配合力，表示願意參與聯貸資金。

學界普遍認為這次的宏觀條控是短空長多，意即短期看跌，長期來說看漲，此次調控主要是針對部分投資過熱的現象，例如鋼鐵、房地產業等，對於台商的資金籌措，應該影響不大；同時，中國政府也對其他產業開始進行調控的相關措施，所以此次的經濟緊縮，並不是全部硬著陸，在此特別補充，硬著陸是中國官方為一制經濟過熱的作法，特色是痛快而迅速，硬著陸能輕鬆到位，但風險大，過程較難以控制，有時後果會嚴重到難以收拾的地步。

(4)宏觀調控後，仍持續不斷加碼的國際外資

在宏觀調控時，被指為投資過熱禍首的鋼鐵、房地產業，在調控後，皆可以說是草木皆兵、嚴陣以待，但外資對於調控後的經濟環境，依舊處之泰然，似乎還是哪個場子熱，錢就往哪裡鑽，對於投資的環境與風險、投資與收益，外資彷彿有自己的行事規矩與判斷標準。

如本書有提及一例，2004 年五月初時，荷蘭國際集團（ING）在上海宣布，集團剛完成一項亞洲房地產基金收購項目，並將此基金放置於中國市場，除此之外，荷蘭國際集團在中國的房地產業的投資額高達 3 億美元，新的資金流入中國經濟市場後，使得荷蘭國際集團在中國的房地產投資總額增加了一倍之多，並且達到 6 億美元的水準。

8.宏觀調控後的六大效果

根據本書所論，由於宏觀調控政策的實行，已在六大方面取得改善。

(1)消費市場穩定且趨於旺盛

2004 年 5 月，中國社會消費品的零售總額到達人民幣 4166 億元，增幅若合同期相比，增長了約 17%，其增加速度與同年 2004 年四月份多出了約 4.6%，農村與都市的銷售額也分別成長了 21%和 11%。

2004 年 1 月到 5 月，中國社會消費品的零售總額累計成長到 12.5%，汽車業、住房業等消費性產業也有快速增長的趨勢，汽車業的銷售額增加了 53%，而房屋的銷售額增加了約 45%，除此之外，餐飲業也是日益茁壯，有後來居上之勢，同比增長了 47%，批發零售業也增長了大約 15%左右。

各種數據都顯示中國的消費市場逐漸擴大，不管是城市還是農村，對於一些像是消費品的需求與花費，其成長幅度都是日益劇增。

(2)部分產業過熱的生產幅度逐漸下降

2004 年 5 月，工業的增加值為 17%，若與同年 4 月份相比，其上漲幅度下降了 1.6%，而重工業（凡是產品重量較重的工業稱為重工業。大部分是和國防、軍事有關的工業，像是鋼鐵、飛機製造、軍火、造船、電機製造等）和輕工業（凡是工業產品重量較輕的工業稱為輕工業。大部分是與民生有關的工業，像是食品、塑膠、陶瓷、造紙、紡織、印刷等）則是個別下滑了 2.5%和 0.6%，投資過熱最嚴重的鋼鐵產業的生產速度也有明顯的下降，像是鋼材、粗鋼的產量亦較 2004 年 4 月下降了 9.4%和 7.3%，同時，還有三個產業保持著快速增長的型態，分別是發電、鐵路運輸和原煤，受宏觀條控的影響不大，應是此產業還有許多利多空間才是。

(3)投資過熱的趨勢得以遏止

隨著宏觀調控政策的實施，尤其是抑制投資擴張的控制方案紛紛出爐，宏觀調控的效果逐步展現，像是固定資產的投資在 3 至 4 月份，皆有持續明顯的下降趨勢。

(4)貨幣信貸增幅有明顯下降

據中國中央銀行金融統計數據裡顯示，於 2004 年 5 月時，中國金融體顯現

出五項較明顯的特徵：分別是貨幣市場利率趨於穩定、貨幣供應量與各項貸款成長速度緩慢、外匯貸款和中長期貸款依舊成長較快、人民幣匯率平穩、城鄉民眾儲蓄存款成長持續的減少。

(5)價格上漲的基礎產價格得到抑制

各跡象表明，中國在 2004 年第一季時投資成長的部分已經有降溫的趨勢，並隨著宏觀調控政策的落實及效應有進一步的發揮，在 2004 年的下半年度，投資成長率將會放慢腳步，而這個現象將會有效抑制價格的上漲現象；事實上，中國的鋼材市場裡的建築鋼材已出現下降的趨勢，其中以螺紋鋼和線材等建設性材料的價格水準，都已經回跌到 2003 年 12 月的時候的水準，這顯示了中國宏觀調控的政策已經開始逐步奏效，價格上漲的基礎產價格也得到抑制。

(6)對外貿易持續成長

2004 年五月，中國對外貿易進出口總額 876.3 億美元，同比增長了 34% 左右，其中出口增長約 33%，進口增長約 35%，而出口總額大於進口總額約 21 億美元，是 2004 年來首度的順差。

總體而言，中國對外貿易環境將繼續發展改善，先從出口方面來說，主要是因為國際性的機構和國際經濟組織皆不約而同的看好全球經濟的前景，根據國際貨幣基金會（IMF）估計，在 2004 年時全球經濟將會成長 4.5%，因此，全球性的國際貿易將會更加的活躍。

9.台商因應措施

就目前中國投資情況來講，的確還存在著投資過熱的現象，但中國政府當局已提出宏觀調控來對此因應，並採積極且主動的措施，在第三季過後，應該可以有效減緩此『熱潮』，逐步使景氣降溫，延緩國內經濟發展速度，對於尚未決定是否要赴中國投資的台商而言，倘若宏觀調控效果明顯且兩岸的產業結構無太大變革，台商或企業仍可繼續『全球佈局，兩岸分工』。

對於已經決定要前往中國投資，卻尚未買地蓋廠房的台商來說，目前中國

已經針對農業用地的變更或空地限制移轉等的實行管制措施，因此，尚未投資的台商可以仔細挑選、比較，再決定是否租地或買地。

對於已經取得土地資源但還沒興建廠房的台商而言，由於現階段的蓋廠成本偏高，應該等中國生產財（簡單的說生產財就是將消費財再用於生產過程。）價格回跌至原先水準後，再進行建廠，至於房地產業的投資者應注意空地的時效性，要避免閒至過久而導致被政府相關主管機關沒收。

最後對於已經赴中國投資的台商來講，特別針對投資於中國部分地區電力不足停電者，一方面除了要調整工廠的上下班時間，還要考慮是否要自備發電機，避免突發情況發生。

]



第四篇

大陸內銷 市場分析

中國大陸目前的市場概況

中國大陸在 1979 年改革與開放以前，是一封閉、高度集中的社會主義計畫經濟體制，改革開放之後，金融市場逐漸形成，監理機制與法規也日趨完備。由於台灣本身市場有限，而中國大陸的低廉工資、廣大的市場和積極的招商態度，成為吸引外來投資的重要因素。

基於兩岸經濟貿易互有需要的基礎，近 20 年來兩岸經貿關係營造了兩岸互利雙贏的局面。1979 年兩岸貿易總額還不到 1 億美元，20 年後的 1999 年兩岸貿易總額已超過 230 億美元，增長了 300 多倍，目前中國大陸已成為台灣第二大出口地。

目前，兩岸企業界、科技界人士正著手制定和落實兩岸多領域、全方位的密切交流合作，以加速科學研究開發成果轉化為商品化、產業化、國際化的進程，實現海峽兩岸產品、產業、市場結構和研究開發等領域更加緊密的合作。

◎大陸內銷市場最新趨勢：

大陸內銷市場的最新趨勢，包括運用電子商務建立分銷體系、有效結合電子商務的分銷通路及傳統的分銷體系、運用網路和客戶建立長久的合作關係、反應快速的行銷組織、虛擬市場行銷、個性化的市場行銷、產品本地化、連鎖業及大型量販店、物流中心、高科技市場行銷、社會行銷、互動的服務體系、整合行銷傳播、全球化行銷與當地化行銷並行。

◎大陸加入 WTO 後的內銷市場商機：

主要在服務貿易市場領域，包括：貿易、通路、運輸、通信、保險、顧問、金融、證券、會計、法律、批發、零售、旅遊、廣告等。在商業流通業方面，大陸已在七個方面向外資開放，包括：一、舉辦中外合資、合作零售商店；二、重點發展超市、便利店等連鎖店；三、舉辦中外合資、合作批發業務；四、舉辦流通加工工業的三資企業；五、由國外引進先進的流通業管理辦法、技術交流及人才培訓；六、引進外資興建物流基礎設施；七、允許部分內貿企業從事進出口業

務。

從事內貿所面臨的最大問題，是取得進出口權及關稅問題。大陸爲了符合加入 WTO 的條件，已陸續於 1992 年底，將關稅水平由 42.5%，降至 39.9%，1994 年將關稅水平降到 36%，1996 年四月，將關稅水平由 36%，降到 23%，中美貿易協議將關稅水平由 23%，降到 17%，大陸加入 WTO 之後的：關稅水平將降到 15%，關稅的降低有助於從事內貿。此外，大陸加入 WTO 之後的內貿市場開放政策包括：三年內逐步取消內銷比例限制、逐步擴大對中外合資零售企業的試點、逐步對外資開放批發市場、逐步開放中外合資連鎖商業試點企業、允許外商設立物流配送中心、允許外商從事貿易型的批發企業。

(資源參考：---兩岸經貿服務網)

中國大陸市場內銷與內貿法規分析

一、中國大陸法律上對於內銷的定義

外商生產企業，不論其採用合資、合作或獨資方式設立，在其經大陸政府批准並登記成立後，對於其生產的產品均有權在中國大陸國內市場銷售，即取得內銷權利（即「自產自銷」）。

依照中國大陸相關規定，所謂生產企業的內銷權利，均僅侷限於銷售該企業自己生產的產品；換言之，生產企業無權銷售其他企業產品。

外商生產企業在行使內銷權時，受到中國大陸法律和法規的必要的管理和限制，這些管理和限制主要表現在方面以下幾點。

1. 生產銷售特定產品的事前審批和銷售許可

指在設立生產與經營某些特定產品的生產企業之前，爲設立該生產企業而須辦理的審批手續、在企業生產該等特定產品前，應辦理的批准手續以及企業在銷售自己的產品之前，需要符合的條件或獲得的許可等等。

2. 受限的產品類別

特定的產品受流通領域國家專營的限制，中國大陸政府對於關係到國計民生

的重要商品或其他特殊的商品，長期以來一直實施國家專營的政策。一般而言，受到中國大陸專營控制的產品，包括農業產品和農具品、石油原油和成品油產品、煙草製品、藥品等。

二、商業領域的經營範圍

允許設立外商投資商業企業的範圍，是指從事以下經營活動的外商投資企業，包含了以下幾種：

1. 佣金代理
2. 批發
3. 零售
4. 特許經營：為獲取報酬或特許經營費，通過簽訂合同授與他人使用其商標、商號、經營模式等。

所以，外商投資商業企業在中國大陸的投資可以從事以下經營範圍：

1. 從事零售業務的外商投資商業企業：商品零售、自營商品進口、採購國內產品出口、其他相關配套業務。
2. 從事批發業務的外商投資企業：商品批發、佣金代理（拍賣除外）、商品進出口、其他相關配套業務。
3. 外商投資商業企業可以授予他人以特許經營方式開設店舖。

2005 年中國大陸市場之困境

一、龐大的人口並不完全等於購買力

人們往往會把中國大陸人口數和購買力畫上等號，實則不然。其實也並非大陸人沒有購買力，而是企業應該先了解大陸人的購買習慣和風格。舉例而言，中國大陸嬰兒車的價格多半在三、四百人民幣左右，但是也有價值上千元的高級品，依據市場調查結果顯示，嬰兒車在鄉村地區的銷售量比都市好，政府機關及學校附近的銷售量也比商業區高，原因在於大陸人購買高級嬰兒車並不是自用，而是拿來送禮的。所以當我們在看中國大陸市場時，並不能只光看人口數就對購買力妄下斷語，而是要依個別產品市場的不同來做判斷。

1. 中國大陸並非單一市場

一般人總喜歡把中國大陸當成是一個單一市場，而許多到中國大陸投資的台商常會妄想在中國大陸設一個廠牌就要打進全中國大陸市場，這是不可能的事情，想想光是台灣就有南北上的差異，更何況是面積比台灣大 200 多倍的中國大陸！中國大陸基本上就有沿海或沿江及內陸之間的差異，所以應該依據產品的性質、各地方的不同來劃分市場區域。且台商應切記中國大陸型和海島型市場的差異。

2. 外匯儲備金額表面上增加並不等於外匯實際可運用增加

在 1991 年鄧小平南巡之前，中國大陸的外匯存底只有 300 多億，現在卻迅速增到 1400 多億，但這只是帳面上的數字而已。我們必須把中國大陸 1000 多億外債、在香港發行的股票吸金及 2000 多億的外資等都列入考慮，否則我們可能會高估中國大陸的外匯存底而做出錯誤的判斷。這和日、台、新加坡無外債、有海外鉅額投資、民間持有巨額美金的情形，外匯存底表達的意義是不可相提並論。

3. 中國大陸開放的是政府政策，而非法令上的全面放寬

中國大陸這幾年在經濟上的作風似乎逐漸開放，但這些都只是中國大陸的政策而不是法令(法令是要行之久遠，必須要盡力維持的；政策只是一時的方向，可以說改就改的)。中國大陸的政策常常不定期轉變，例如傳銷執照發照才展開，卻在一夕之間就已不符國情而宣佈全面禁止，使得投資巨額的企業面臨極大的問題。

4. 重視中國大陸地方主義造成的行銷障礙

中國大陸是個充滿地方主義國家，人人以靠近上海為榮，看不起離上海遠的都市，可見地區之間的障礙是相當大的。所以台商必須以夷制夷，打入各地，突破地方主義的行銷障礙，因此結合當地人是必要的手段。

5. 通路未成熟所造成的投資疑慮

在中國大陸的台商不太敢託中國大陸人經銷，因為常常會有收不到錢的情形，但要收現款又相當不容易。而台商雖然也有以中國大陸人頭逃稅的情形，但較中國大陸廠商少，且有被逮的危機，地租也較中國大陸人貴 3~5 倍等問題，這

些都是通路上的障礙。如非法暴力、競爭上不公平，皆造成外資許多不利。

2005 年中國大陸投資的潛在障礙

1. 應收帳款回收問題

中國大陸內銷倒帳嚴重，宜掌控信用來避免應收帳款變成呆帳。

2. 商品調度不易，造成存貨積壓

中國大陸幅員遼闊，鋪貨通路長，使商品調度不易而容易造成囤積存貨。

3. 觸法風險

(1) 內外銷之原料與倉儲必須明確區隔，且不得互相調度挪用，以免造成海關認定走私受罰。

(2) 所有海內外商標必須在中國大陸當地重新註冊、取得合法地位，以免觸法。

4. 外匯管制，利潤不易匯出

變通的方式：在租稅天堂設立控股公司再轉投資中國大陸子公司，藉由海外控股公司上市上櫃回收投資利潤(創投的做法)。

5. 產能審核管制

中國大陸為保護其本國產業，外資企業之產能擴充計畫必須事先申請，並經過核准才能生產，企業不能依市場狀況隨時自由地擴充產能。

6. 遭受仿冒與價格競爭嚴重

7. 官商勾結下，增加企業投資成本

8. 各省之間政策執行面規模不一，且相互競爭

跨越省際之行銷佈局，必須特別注意地區間的差異性。

9. 要能適應不同地區特質

(1) 開發較早之華南及華中地區：員工薪資較高且流動性高，對於技術性產業的佈局有技術外流、不易累積的風險。

(2) 華中地區較華南地區具法制化。

10. 中國大陸政策轉移快速

廠商佈局中國大陸在評估優惠政策時，宜考量政策轉移的風險。

2005 中國大陸內銷市場關鍵行銷策略

1. 掌握十倍速的市場決策

目前市場競爭已發展到「只有贏家通吃的時代」，如果沒進入市場前 10 名就無生存的空間；若無法進入該行業前四強就很難賺取利潤。所以台商應運用「十倍速的戰略決策」，快速佔領中國大陸市場，以縮小與跨國企業及中國大陸本土企業的差距。

2. 市場先行，帶動產業同步發展

當台商制訂了拓展中國大陸內銷市場的戰略目標後，即利用 SW OT 來運用自己的優點及規避自己的缺點，將不利因素轉化為有利因素，並排除各種外在威脅，把握稍縱即逝的機會。

在中國大陸資訊產業發展過程中的五大要素：

(1) 技術要素 (2) 營運要素 (3) 市場要素 (4) 資金要素 (5) 機遇要素

台商在拓展中國大陸內銷市場初期，並不可能具備五大要素，因此，依據自身條件來採取「以市場先行，帶動產業同步發展的策略」。

3. 搶佔產業制高點

台商在擬定市場策略時可採大策劃、大手筆、創意高或與跨國企業合作，並採用搶佔制高點戰略的作法。例如：資訊廠商攻下一家大型企業或某一行業，在主戰場上出擊、樹立台商形象，有大型企業的雄厚資金，才能得到市場巨大的回報。

4. 借力使力、優勢互補

企業在快速發展過程，往往會面臨自身實力及資金不足的問題。此時可能會量力而行；另一種方法是「草船借箭，巧借東風」或站在巨人的肩膀上求發展。假設一家有錢、有資金，另一家有產品、有市場，雙方就會一拍即合，這就是「合」字當頭，「利」在其中，所採取的是「有錢大家賺，大家有錢賺」的雙贏戰略。

5. 建立快速反應的時間成本

時間與成本有極大的關係，這也是美國戴爾公司為何能異軍突起的主要原因，美國戴爾公司利用全球網路掌握零組件的庫存，在七天內完成生產及交貨，不僅降低成本、提升競爭力及客戶滿意度，也使得市場佔有率提高。

台商應「普遍設點，全面開花」在全國各地生產的模式，並透過網路掌握各地的設計、採購、生產、庫存、運輸及銷售情形，以達資源共享、資訊共享來降低成本。

6. 逆向思考

中國大陸企業有一個普遍現象---「一窩蜂」，造成產能過剩、供過於求，企業血本無歸。其實台商可以考慮逆向思考、逆向操作，以達出奇制勝的目的。例如：當大家認為中國大陸的電腦製造廠無法與跨國企業競爭，而中國大陸資訊廠商卻採取逆向思考說：「別人下馬，我們上馬」

7. 動態管理模式

企業如果過分強調作業流程，一味追求規範化的管理，可能會限制企業的快速發展。台商應採取「扁平化的組織」以減少管理的掣肘，也應按照市場商戰的發展需要，靈活地隨時調整組織及制度。若欲掌握市場及競爭對手動態，應將行銷中心設在北京，以作為攻打市場的前線指揮中心，且必須發揮台商靈活彈性的創意和動機性及默契良好的團隊，來補制度的不足。

8. 全力保護名牌

中國大陸改革開放後，實力雄厚的企業無一不是靠創名牌發展起來的，像台商康師傅能夠快速在大陸發展，其關鍵是靠名牌戰略。在市場經濟下，「創名牌難，保護名牌更難」，所以台商欲拓展中國大陸內銷市場，除了堅持走樹立名牌的路線外，更應著重於保護名牌。

統一企業大陸發展案例



一、發展概況

1. 進入大陸市場時間：

由於看好大陸市場腹地廣、成長潛力大，統一企業自 1992 年開始進入大陸的市場，一直藉由全球搜尋(Global Outsourcing)，積極展開並增強核心優勢，全力拓展公司核心且具全球競爭優勢之產品於海外市場，將產業範疇延伸至國際舞台。目前以投資了五十一個廠，投資總額達 26 億美元，投資行業別涵蓋食品、飲料、大宗物質、貿易、餐飲、電瓶、馬口鐵罐、小家電、軟件服務等。雖然統一進入中國大陸市場的時間較晚，但充份運用在台灣累積三十多年的經驗，已躋身為中國大陸的十大品牌之一。

2. 劃分事業群組，中央統籌策略及執行：

由母公司再劃分出負責大陸事業組織部門「主管大陸投資的大陸事業群、專司研究開發的中央研究所」；以下針對此兩事業群加以說明：

★大陸事業群分為大陸開發部與大陸貿易部

大陸開發部：負責大陸投資設廠之策劃與商情資訊之蒐集。

大陸業務行銷部：引進台灣統一企業各事業部之產品進入大陸市場、研議大陸管銷計劃、設定經銷商、產品的推銷、供應、服務及其他有關事項。

★中央研究所

中央研究所底下分成食糧開發部、食品開發部、畜水產研究部、品質保證部以及 T、Q、C 總部。1993 年統一鑑於大陸投資設廠後，未來市場行銷需要仰賴事前的研發為前導，因此將研發部門進行整合，成立中央研究所。

如今中央研究所的功能發揮重大效果，包括大陸、泰國、印尼的產品研發工作，皆由其研究人員前往市調、開發新產品。開發完成，再在當地進行測試、調整後，才全面上市。

3. 赴大陸投資原因：

在 1993 年以前，該階段台商赴大陸投資多為成本考量為主要動機；而 1993 年以後則轉變為市場與成本並重為考量的動機。

★ 成本動機

★ 市場動機：以擴大廣大內銷市場為第一優先，尤其是飲料、食品業者更甚。

★ 台灣的「推力」：可視為源於本國市場的壓力之消極性動機（因本國因素使得企業赴國外投資）。台灣飲料食品業面臨經營困境，如：工資成本高漲、

人力資源短缺、環保意識抬頭、土地廠房成本高漲、同業競爭激烈。

- ★ 大陸的「拉力」：即源於國外市場的吸引力之積極性動機（因外國因素吸引本國企業前去投資）；而食品業赴大陸投資最重要的五大利益為大陸內銷市場廣大、充沛廉價的原料、充沛廉價的勞力、同文同種易於溝通、廣大廉價的土地。

由上述的「推力」與「拉力」可看出，國內食品業者面臨的重大經營困境，可藉由赴大陸投資獲得紓解；如：國內勞力資源短缺，而大陸勞工工資低廉；國內廠地取得困難，大陸則廠地使用費及租金低廉；國內同業競爭激烈，大陸則潛在市場廣大，可減輕競爭壓力。因此，在國內的推力與大陸的拉力相互作用之下，引發食品業者大陸投資的動機，掀起大陸投資熱潮。

★ 統一企業在大陸之投資概況

食品 20	瀋陽統一 哈爾濱統一、北京統一 北京飲品、北京麒麟 昆山統一、合肥統一 鄭州統一、成都統一 武漢統一、南昌統一 廣州統一、福州統一 昆山統萬、新疆統一 廣州食品科技
食糧 4	中山統一、松江統一、眉山統一、青島統一、天津統一、東莞嘉吉、張家港統清、三統萬福、統一福記
商業 9	上海星巴克、天津家樂福、重慶家樂福、家廣超市
其他 20	無錫實業包裝 福建馬口鐵、成都實業包裝 江蘇馬口鐵、深圳長營電器 上海電器、翔鷺滌綸紡織 翔鷺石化、天津統一工業 昆山興能、海南科力電子 昆山統神、朕欣豐光電 寧波麥芽、聯欣達光電 上海康那香、鉅亨網 昆山三合、昆山神隆 上海統泰

二、經營策略

1 進入市場方式

(1) 轉口銷售統一產品：

以『直接出口』方式直接由企業內的外銷部門直營對外出口事宜，並不透過台灣出口商，目的是為了減少另一階層的中間商；但基於台灣現行法令的限制，出口必須透過第三地香港統一控股公司將產品轉口至大陸銷售，由香港統一控股公司總代理統一產品銷售事宜。統一產品進入大陸後，因受價反映成本固定價較大陸同類產品高，雖然品質亦較高，但卻因價格而使得產品的競爭力減弱，產品出售只能限定在沿海所得較高的城市，此時產品銷售主要目的是為了測試大陸消費者對統一產品的接受程度，為統一在大陸投資設廠的市場調查。

(3) T 型策略：

以沿海和長江流域為主幹；沿海從深圳、上海到東北的哈爾濱是縱向；沿長江經武漢，到四川重慶、成都是橫向，以上海為交叉點，向沿海發展開來，

並順著長江延伸至內陸，形成明顯的兩條帶狀經濟區塊。統一企業的大陸發展策略是在這個 T 型經濟帶上切割出幾個重點市場來開發。

(4) 網狀策略：

由 T 型策略延伸而來，藉由陸續於二、三級都市設廠，進入第二階段的佈局由主要城市到次級城市的延伸布局，並以經濟商圈為市場區隔化的準則，把大陸分為幾個不同的市場區隔，針對每一個市場區隔的所得水準、消費偏好，來決定投資的時間與投資的事業；目的是讓通路順暢、產品產生綜效，預估 3 年后將進入第三階段，重點是加強市場擴大及產品導入。

原則上，統一企業在大陸的投資以七個區域（1.珠江三角洲、長江三角洲、渤海沿岸地區、華中地區、西南經濟區、東北地區、新疆地區）為重點，每個重點各有其投資的事業和發展的產品。

統一企業在大陸投資的策略思考方向，是以區域市場為經，以多角化經營為緯，以統一企業在台灣的成功產品作為切入點，並以區域網路相連的方式來共享資源，互通經驗，期望未來在投產後，能以區域網路來產生綜合效益，加速整體成長。

2. 進入市場障礙

不管是進入哪一個國家的市場，都會有進入的障礙，下列便一一的舉出：

- (1)大陸當局的社會環境不穩定，常常可以看到台商被綁架、恐嚇的消息，造成台商本身的人身安全問題，再加上大陸的員工忠誠度不高，常常會有內部員工洩漏機密或是偷竊公司的物品，員工本身的操守不佳、員工經營理念灌輸不易、企業管理制度與觀念推動不易、員工市場通路開拓困難、與投資決策不容易評估。
- (2)大陸目前的官僚政治十分嚴重，任何事情不走後門，處理的速度便會嚴重的延宕，但是只要一踏上賄賂這條路，便是一條不歸路，甚至於有可能在政黨交替的時候，成為了被清算的對象。
- (3)大陸的政策常常「朝令夕改」，要不即是「上有政策，下有對策」。大陸當局為了快速的打入國際市場，不斷的制定新的法規，但是卻無法有效的約束政府官員執行。而台商在法律的接收度上卻不高，一不小心就可能誤觸法網。
- (4)大陸對媒體的管制相當的嚴格，稍微敏感一點的話題，就可能遭到禁撥或是禁刊，造成在廣告宣傳上的困擾，品牌的知名度不易打響。
- (5)另外，台商認為大陸地區之運輸狀況、能源供應的穩定度較低；應收帳款的收回不易，亦是從事內銷市場的台商經常反應的問題。且大陸當局對台商的資金管制與融通措施，使得台商資金週轉困難，企業難以擴大經營。大陸對於企業經營關係最密切的銀行與稅賦制度限制條件最嚴苛也最無彈性，常使得台商企

業無法順利運作，故現金流動的掌控，成為台資企業最頭痛的一環。

(6)大陸雖然有著廣大的市場、低價的勞工和充分的原料，但是在軟體環境方面應該要最佳的加強，甚至於可以主動提供台商資料，建立良好的金融投資環境，提高政府人員的行政速率，幫助台商投資，也幫助大陸經濟發展。



第五篇

兩力兩度分析

城市在全球活動中的地位日形重要，且城市間的競爭力更趨激烈，在此即以競爭力、環境力、風險度、推薦度之「兩力兩度」分析模式，探討此一重要課題…。

中國大陸整體發展競爭力之優勢項目

一、優勢項目

1. 生產、投資、儲蓄、消費等有極強之經濟實力

如珠江三角洲及長江三角洲，其創造增加值的能力、水準和發展潛力在軍事強化能力、GDP 總值和每人平均 GDP 及其成長率均極高、金融消費佔人民經濟重要比例。整體而言，經濟運行的規模、成長和質量較其它區域有較強競爭力。

2. 利用外資、進出口和國際化的競爭優勢

珠江三角洲及長江三角洲，利用外資最多，形成產業聚集，國際化程度較高，吸引更多外資投入，創造更良好之投資環境。

3. 人力資本聚集和人力資本要素成長優勢

最有力的證明即深圳之發展，在人力聚集、高科技產業聚集等方面的成功。人力資本及其學習效應顯示其在城市發展競爭力中的重要性。

4. 產業聚集與企業群集優勢

產業聚集與企業群集是市場競爭的成果，展現出產業和企業競爭力，也帶來人力資本等重要要素的聚集，創造出更強化的區域競爭力。

5. 金融資源的助力

金融資源和價值創造息息相關，豐富的金融資源將促進國際競爭力。如珠江三角洲及長江三角洲以土地資本化、科技成果產權化和資本市場化上促進金融資源之創造與流動，奠定發展區域金融資源創造之優勢。

6. 高效率的政府管理

以中國大陸最發達地區--珠江三角洲及長江三角洲表現傑出。

7. 收入水準及高生活質量

國家競爭力優勢的其中一特性即為高所得水準和高生活品質。珠江三角洲及長江三角洲在報告中亦領先其他區域。

二、最佔優勢地區

整體而言，中國大陸以珠江三角洲及長江三角洲在所有區域中最佔優勢，此兩區域核心競爭力、基礎競爭力、環境競爭力皆優於其它區域，因此建立身區域競爭力，奠定中國大陸國際競爭力基石，並做為其他區域學習借鏡。

三、中國大陸較落後區域之競爭力其劣勢

相對於以上發展區域，中國大陸較落後區域之競爭力其劣勢如下：

1. 工業化程度落後
2. 區域競爭力優勢認識不清
3. 創造附加價值能力弱，導致企業資源流出
4. 生活方式落後，需求競爭力更低
5. 習慣不良，嚴重缺乏自學氣氛
6. 過多資源浪費：政府基礎建設進度超前，相反地，企業缺乏競爭力成長資源基礎。

大陸各城市總體競爭力分析

一、A 級城市之競爭力分析

1. 上海：

- (1)地理環境:位於長江三角洲,以豐富資源為背景
- (2)政府政策:積極投入政策及改善投資環境。進入 90 年代後,積極開發浦東
- (3)2004 年上海實際生產總值 5408.76 億,這 50 年來增長將近 77 倍
國內生產總值以連續九年保持 10%以上增長率,「95」期間年均增速達到 11.4%。

<補充資料>

加快體制創新—浦東綜合配套改革成效顯著

2005 年 6 月，浦東新區被國務院批准進行綜合配套改革試點。一年多來，

新區根據“著力轉變政府職能，著力轉變經濟運行方式，著力改變二元經濟與社會結構”的要求，扎實推進改革試點。

深化行政管理體制改革、建設公共服務型政府，是試點的重點和難點。新區通過“減、降、擴、增”，建設服務政府、責任政府和法治政府。包括：今年，浦東第四輪行政審批制度改革啓動。今年 4 月再次在浦東試行擴大分局登記管轄權、允許商標專用權作價出資、優化外商投資企業審批登記辦法等措施，放寬市場准入，簡化審批手續。同時，新建的市民中心、政務網站、區長網上辦公會等虛實相間的平台，加強了與市民和社會的溝通交流。7 月 1 日起實施的行政效能投訴、效能評估、審批電子監察、首長問責制 4 項新制度，則將政府的行政行爲置于全方位的監督下，使政府行爲變得更加規範、透明、廉潔、高效。

爲轉變經濟運行方式，浦東新區以陸家嘴金融貿易區爲載體推進金融改革和創新，在中央各金融監管部門的支持下，一些重要的金融改革和金融創新舉措相繼在浦東試點。去年以來，先後又有 64 家中外資金融機構落戶浦東，目前浦東的金融機構總數達到 375 家，其中外資金融機構 192 家。

浦東新區還以張江高科技園區爲載體加快推進科技體制創新，除建立國家級火炬計劃創新試驗區試點、知識產權示範園區之外，率先開展了創業風險投資引導基金試點，“十一五”期間將建立 20 億元的創業風險投資引導基金，爭取帶動社會資本形成 200 億元的風險投資基金。此外，浦東還希望吸引了跨國公司地區總部紛至沓來。目前，浦東經認定的跨國公司地區總部達 72 家。浦東還在積極配合國家有關部門，深化“大通關”建設。(新華網 (2006-10-01 07:23))

2. 廣州:

(1)和去年比較起來，名次上升一名。主由於廣州在投資條件整體較去年進步許多。

(2)地理環境:珠江口島嶼眾多,水道密佈，有虎們、橫門、磨刀門等水道出海，廣州成爲中國大陸遠洋航運優良海港汗珠江流域進出口岸廣州又是京廣、廣深、廣三、廣茂廣梅汕鐵路交會點和華南民用航空交通

中心，與全國各地聯繫極為密切。故在交通網如此發達下，更容易吸引外資投入。也因此廣州有中國大陸「南大門」之稱。

3 北京:

(1)2005 年度往下掉了一名排第三，主由於北京在基礎條件及整體投資環境表現上，較不如以往，雖然期表現依舊亮眼，但可能受其他區域有更佳發展影響，稀釋吸引外商優勢。

(2)北京已獲得 2008 年之奧運舉辦權，相信往後在整體建設上必有更亮麗表現。

* 總體特色

A 級城市仍係以沿海、靠江及重要直轄市或都會城市為主。直轄市方面以上海、北京、天津等本身具有豐厚資源之古都，分居 1、2、4 名。A 級城市變動不大，顯示因為原有之良好投資環境，配合地利，吸引外資進入而不斷發展進步，進而提升競爭力，創造更良好投資環境，外資受群聚效應、優秀投資吸引持續投入投資，成為良好循環。

二、B 級城市之競爭力分析

上升幅度較明顯，以鄭州和蘭州為主。鄭州共上升 12 名，而蘭州由原本 52 名上升到 37 名。

1 鄭州:

- (1) 投資環境上較往年有相當幅度改善
- (2) 擁有悠久歷史、優越區位和豐富資源，使鄭州成為中國大陸重要交通樞紐、著名商阜、中國歷史文化名城、優秀旅遊市和龐海蘭新經濟地帶重要城市
- (3) 向建設全國區域性中心城市和社會主義現代化商貿城市邁進

2 蘭州:

根據中國大陸科技信息報導，在 2003 年和 2004 年中，為了重點專案發展，投資相當大金錢。蘭州市投資 470 億，對 1170 重大專案予以扶持。農林水行業專案有 30 個，主要有「引大入秦」節水灌溉工程、飲用水解困工程、生態防護林

工程等。社會事業專案 49 個，投資 49 億元，主要是中小學危房改造工程。旅遊業 13 個項目，總投資人民幣 21.1 億元，包括：蘭州國際網球場俱樂部、蘭州大西北商城等。

本身位於中國大陸正中心，身處通往邊疆西北交通要道，所以中央再思考平衡區域發展時，必會想到蘭州。在未來五年內，中央要投資兩百億人民幣發展蘭州交通建設，以它為中心輻射 12 條高速路，打開甘肅到新疆、青海、寧夏、內蒙古門路、最後還要通往歐和印度。蘭州既是中國科研重鎮，擁有 1 千兩百多家研究機構，中國發行量最大雜誌《讀者》也是蘭州製作。「世界上最美麗的花，就開在最閉塞地方」《讀者》總編輯解釋。（摘自天下雜誌第 347 期）

* 總體特色：以重慶、紹興、徐州為顯著。多位於較發達省市之次級城市，落於 B 級城市主係因基礎條件或財政條件弱，因當地政府資源仍以主要城市為主。整體而言，從 B 級城市中可發現多屬於臨海省市之重要城鎮及內陸重要省會，顯示其地理環境及歷史發展仍有助於奠定現代化基礎，而 B 級城市中含有內陸都市，顯示中國大陸西進策略已有彰顯成效。

三、C 級城市之競爭力分析

1. 包頭：

- (1) 變動最大，由 66 名上升 52 名，共上升 14 名。
- (2) 政府改掉舊有目光短淺，狹隘地區利益觀念等缺點，並由單象形思危轉變為複合型思維。
- (3) 提前兩年完成「十一五」計畫目標。
- (4) 全市生產總值超過人民幣 50.2 億，比 2001 年增加人民幣 21.8 億元。

規模以上工業實現增加值人民幣 144.4 億元，增長 38.1%，占全自治區 28.3%。固定資產完成人民幣 223.5 億元，增長 104%，佔全區固定資產投資 20%

<補充資料>

包頭市介紹

近年來，隨著包頭市建設經濟強市步伐的不斷加快，全市以電子、羊絨、稀土、鋼材等產品為首的出口企業得到了空前發展。目前，包頭市已初步形成了以中國冶金進出口包鋼公司、內蒙古鹿王羊絨集團公司、包頭市新宏大電子公司、內蒙古稀土高科公司、內蒙古和發稀土公司、包頭鋁業公司等為首的出口創匯企業新格局。全市出口企業戶數的迅速增加，帶動了出口業務量的穩步增長，特別是自 2004 年國務院全面加快出口退稅機制改革步伐以來，使得全市出口企業創匯能力進一步提高。

此外，包頭市成為內蒙古自治區唯一一座確定為全國節水型社會建設試點城市。是繼 2004 年包頭市被內蒙古自治區確定為節水型社會建設試點地區之後，又一次展示了包頭市水資源管理工作和節水工作的新成果和新進展，標誌著包頭市水資源管理工作和節水工作再次得到國家的認可，走在全國同行業的前列。包頭市曾於 2001 年被國家水利部評為水資源管理先進單位。

特別是 2000 年包頭市實現了水務一體化管理體制之後，加大水資源管理力度，依法在全市實現了水資源統一規劃、統一配置、統一取水許可、統一水資源費徵收管理制度，極大地促進了包頭市節約用水工作的開展，有力地促進了經濟、資源、環境協調發展。截止目前，全包頭市工業和生活實行計劃用水達到 90% 以上；工業平均水重復利用率達 86%，水重復利用率最高的為電力企業，達到 95% 以上，最大工業用水戶包鋼水重復利用率為 92.8%，創建節水型企業 15 家；農業節水灌溉面積達 99 萬畝，佔總有效灌溉面積的 50.8%；推廣和更新改造節水器具 3 萬餘套，節水器具普及使用率達到 70%；取水許可發證率達到 100%，年度審驗率達到 100%。

* 總體特色：在 C 級城市中可發現多數以大陸東半部之沿岸省市城市為主，和 B 級城市有所差異的是，這此城市已偏往內陸；大陸開發策略欲地區平均化仍有成效，造成部海岸城市之投資移往內陸城市之情事，未來內陸城市排名之

提升仍有待觀察。

四、D 級城市之競爭力分析

變動幅度+/-大於 10 城市有韶關、海口、銀川等城市，其中以海口變動幅度最大且排名滑落 17 名之多，主要原因除了本身投資環境沒改善外，可能是受到其他城市進步之影響。

1 銀川: 進步最多，從 93 名進步到 78 名

主要原因：根據銀川新聞網 2005 年 7 月 11 日指出近年來，銀川市提出「跳出銀川看銀川」，立足全國看銀川，著力提升中心城市功能，全面建設現代化區域城市，營造一流發展環境。

* 總體特色: D 級城市多屬各省市之次次級城市，且多集中於東北地區、華北地區、西南地區、華中地區等，和多數人對大陸區塊落後地區直覺相符，顯示中國大陸為何急欲推廣減少區域差異化。

五、E 級城市之競爭力分析

E 級城市為附屬於主要城鄉旁之城市。由於部分城市受到資料限制,故對排名產生影響。

總結論：綜觀以上城市競爭力分析，仍係以直轄市、省市交會、航運發達交通便利之城市有較佳之投資環境，愈具競爭力之城市更容易形成良好之投資環境，發展重心仍偏西南沿岸，可能是因台商對大陸之投資選擇仍多考量地緣關係，以及各省縣市開發程度影響。

表 1-3 中國大陸城市競爭力近六年排行分析

組別	城市	本研究加權分數	2005 年排名	2004 年排名	2003 年排名	2002 年排名	2001 年排名	2000 年排名	近六年排名總分	總排名
A	上海	97.33%	1	1	3	1	1	2	9	1
	廣州	96.22%	2	3	1	2	3	4	15	2

2004、2005 年中國大陸地區投資環境與風險調查

	北京	96.19%	3	2	4	3	2	1	15	3
	天津	91.50%	4	4	8	5	5	5	31	4
	深圳	90.16%	5	5	2	4	4	19	39	5
B	佛山	79.18%	15	20	45	25	16	15	172	28
	寧波	79.15%	16	12	22	11	14	6	81	13
	長春	77.13%	17	17	20	28	31	28	141	20
	福州市區	74.88%	18	22	20	21	17	29	127	19
	廈門	74.43%	19	18	13	19	15	28	112	17
	重慶市	71.92%	23	36	53	18	24	9	146	22
	鄭州	71.87%	24	19	21	29	26	35	171	27
	蘭州	61.27%	37	52	67	42	46	42	286	50
C	中山	59.93%	38	40	41	39	32	44	234	39
	泉州	59.74%	39	35	33	40	31	56	234	39
	烏魯木齊	59.59%	40	43	25	38	41	47	234	39
	南昌	58.34%	41	45	34	59	52	39	270	47
	嘉興	57.87%	42	53	84	41	—	—	302	53
	包頭市	54.35%	52	66	52	61	53	59	343	61
D	常熟	39.82%	72	62	72	62	—	—	392	67
	汕頭	39.77%	73	65	44	55	44	37	318	57
	韶關	37.93%	74	86	87	—	—	—	508	90
	海口	37.77%	75	58	47	52	37	60	329	59
	盟成	36.95%	76	78	—	—	—	—	466	82
	西寧	29.89%	92	99	94	90	—	—	555	98
E	清遠	19.48%	102	106	123	92	—	—	607	104
	宜賓	19.45%	103	105	91	91	—	—	572	100
	阜新	19.13%	104	103	118	100	68	—	561	99
	開封	17.84%	105	109	115	97	—	—	620	107
	商丘	17.69%	106	107	105	99	67	—	551	97

資料來源：

1. TEEM A 計算整理呂鴻德 (2004), 陳麗瑛 (2003), 呂鴻德 (2002)、林祖嘉 (2001)、林震岩 (2000) 附註：

1 本研究所使用之原始資料除蕭山、常熟、江陰、杭州部份數據取自呂鴻德 (2004) 研究資料外, 其餘資料來自中國大陸城市統計年鑑 (2004)、中國大陸統計年鑑 2004, 以及各省市統計年鑑 2004

2 近六年排名總分, 若不足六年度, 則以既有年度為底數轉換為六年度。

3 計算公式: 加權分數 = (基礎條件) * 20% + (財政條件) * 10% + (經濟條件) * 20% + (投資條件)

* 30% + (就業條件) * 20%。

表 1-4 中國大陸區域總體競爭力分析

地區	加權分數	2005 年排名	2004 年排名	2003 年排名	2002 年排名	2001 年排名
華北地區	87.50	2	1	3	2	2
華東地區	84.17	1	2	1	1	1
華中地區	60.41	3	3	2	3	4
華南地區	41.67	5	4	5	4	3
東北地區	37.08	4	5	4	6	6
西南地區	25.41	6	6	6	5	5

分析結果：

由表分析出去年(2004)和今年(2005)比較起來，前五名除了華中地區名次不變外，其餘四個地區排名則略有變化，其中華東地區又超過華北地區。根據(表 1-5)分析，可知華東地區除了在就業條件不如華北地區外，其餘的財政條件、投資條件、經濟條件都明顯優於華北地區，這顯示華東政府積極開發建設。

而華南地區 2005 年跌至第五名，以基礎條件及就業條件稀釋整體競爭力。最後，西南和西北地區總體競爭力低落和前幾期之研究並無級大變動。也再次驗證地區良好之競爭環境和外部資源投入會形成良性循環，對外資投入資本有極大影響。

<補充資料>

* 洋山港：帶動長三角新經濟盛世

它是世界上第一個健在外海島嶼的離岸港口，海岸線長 1600 公尺、水深 15 公尺國際級深水港。這個大膽的建港工程，不僅解決上海金融、經濟、貿易、與航運中心「四缺一」的困境，更使得佔中國 20%GDP 的長三角，能夠更快與世界接軌。洋山港同時也是中國所有沿海港口中，第一個獲得國務院特別獲准的「保稅港」，既有政府支持，又有長三角腹地支撐，上海港有野心要在未來兩三

年內，打敗香港、新加坡，摘下全球商港貨物量和貨櫃量雙冠王。

中國大陸整體投資環境分析

本研究的研究目的乃是比較中國大陸主要城市投資環境差異與歷年投資環境評估比較，在進行比較之前，應對所有回收樣本進行整體評估，以瞭解各個環境指標之整體優劣、各個風險指標之整體營體狀況指標優劣。

1. 投資環境的指標

本研究投資環境的指標有 7 個，包括自然環境、基礎建設、公共設施、社會環境、法制環境、經濟環境、及經營環境。

(1) 投資環境滿意的項目

整體而言，台商對於大陸自然環境與基礎建設最為滿意，可見得台商對大陸投資環境的條件基本上是滿意的。除了充裕的勞力供應、相關設施成本低廉外，市場的開發潛力更是台商所感到較滿意的部份。

而回顧過去 5 年的資料，台商對大陸城市投資環境較為滿意的項目中以「當地地理位置及條件」5 年來均位居榜首最為醒目，5 年來台商均滿意的投資環境包括：「當地的天氣及氣候條件優良」、「當地海、陸、空運交通運輸便利」、「當地郵電通訊設備」、「當地基層勞力供應充裕」、「當地民眾歡迎台商投資設廠的程度高」、「當地土地取得價格合理」；本年度(2004)的調查中，台商新增對「當地的市場開發潛力高」、「當地飲食條件良好」這兩項投資環境感到滿意。

(2) 投資環境不滿意的項目

台商對大陸投資環境評估，5 年來普遍感到不滿意的項目，在 2000 年首推「當地資金融資不易」，到了 2001 年則是對「當地官員操守清廉程度」感到不滿意，而最近 3 年則換成「當地政府對智慧財產權重視程度低」感到不滿。5 年來投資環一直為台商所不滿意的項目包括：「當地資金融資不便利」、「當地利潤匯出不便利」、「當地金融機構的國際化程度」、「當地解決糾紛的管道」。

中國大陸各地區投資環境分析

表 1-5 中國大陸區域投資環境分析

地區		華北地 區	華東地 區	華南地 區	華中地 區	東北地 區	西北地 區	西南地 區
自然環境	平均分數	3.77	3.89	3.47	4.18	3.44	3.60	3.70
	排名	3	2	6	1	3	5	4
基礎設施	平均分數	3.76	3.88	3.36	3.80	3.46	3.38	3.37
	排名	3	1	7	2	4	5	6
公共設施	平均分數	3.65	3.82	3.27	3.67	3.34	3.32	3.30
	排名	3	1	7	2	4	5	6
社會環境	平均分數	3.71	3.83	3.16	3.63	3.40	3.47	3.43
	排名	2	1	7	3	6	4	5
法制環境	平均分數	3.51	3.72	3.10	3.67	3.16	3.37	3.27
	排名	3	1	7	2	6	4	5
經濟環境	平均分數	3.61	3.77	3.20	3.61	3.14	3.32	3.22
	排名	2	1	5	2	6	3	4
經營環境	平均分數	3.52	3.74	3.24	3.80	3.15	3.50	3.36
	排名	3	2	6	1	7	4	5
綜合分數	平均分數	3.62	3.82	3.22	3.76	3.23	3.44	3.36
	排名	3	1	7	2	6	4	5
呂鴻德 (2004)		2	1	3	4	—	—	—
陳麗瑛 (2003)		2	1	5	3	4	—	—
呂鴻德 (2002)		1	2	3	4	5	6	7
呂鴻德 (2002)		1	2	7	3	4	5	6
林祖嘉 (2001)		1	3	5	7	6	4	2
林震岩 (2000)								

資料來源：TEEM A

中國大陸根據各地方特性，分為七大經濟區域，分別為華東、華北、華中、華南、東北、西北、西南七大區域(表 10-6)

根據(表 1-5)，整體而言，華東地區投資環境還是優於地區，其次為華中地區，第三名是華北地區，第四名是西北地區。和 2004 年研究結果一樣的是華東地區第一名，不同的是華南地區稍有退步。同時 2005 年調查發現中部地區投資環境有崛起趨勢，台灣廠商對華中地區投資環境是歷年來最高，華中地區正逐漸下滑中。華南地區發展模式與華東地區不同，華南以輕型加工業為主(泉州模式)，華東的蘇南地區則是在地方政府主導下，發展以中心城市為依託的工業化路線(蘇州模式)，所以，當高新技術湧向長三角時，華南所受到衝擊很大。林祖嘉(2001)

也認為，華南地區在歷次調查中表現不理想原因在於，華南地區是台商早期進入區域，在進入之前可能未做仔細投資區位分析所致。

中國大陸各城市投資環境分析:

表 1-6 2005 年大陸城市投資環境力排行分析

排名	城市	省份	區域	樣本數	自然環境	基礎建設	公共設施	社會環境	法制環境	經濟環境	經營環境	整體環境	環境力加值
1	杭州蕭山	浙江省	華東地區	32	4.60	4.51	4.47	4.45	4.63	4.52	4.72	4.82	4.58
2	上海閩行	上海市	華東地區	22	4.53	4.46	4.50	4.63	4.39	4.37	4.56	4.57	4.48
3	徐州	江蘇省	華東地區	41	4.62	4.51	4.41	4.50	4.44	4.43	4.44	4.52	4.47
4	蘇州昆山	江蘇省	華東地區	145	4.48	4.48	4.44	4.40	4.48	4.49	4.44	4.57	4.46
5	無錫江陰	江蘇省	華東地區	33	4.67	4.01	4.04	3.94	4.01	3.93	4.06	4.14	4.07
6	成都	四川省	西南地區	49	4.06	4.12	4.13	4.03	4.12	4.07	3.94	4.26	4.06
7	揚州	江蘇省	華東地區	31	4.65	4.09	3.96	3.98	3.94	3.90	3.99	4.00	4.04
8	南昌	江西省	華中地區	18	4.13	4.01	3.79	4.07	4.01	3.94	4.10	4.06	4.02
9	天津市	天津市	華北地區	15	3.99	4.10	4.07	4.06	4.07	3.97	3.84	4.10	4.00
10	汕頭	廣東省	華南地區	28	4.14	3.98	4.15	4.05	3.71	3.91	3.96	4.09	3.94

資料來源：TEEM A

註：(1) 加權滿意程度 = 自然環境×10% + 基礎建設×10% + 公共設施×10% + 社會環境×10% + 法制環境×25% + 經濟環境×15% + 經營環境×20%。

(2) 問卷給分如下：「非常同意」5分，「同意」4分，「沒意見」3分，「不同意」2分，「非常不同意」1分。

表 1-7 2000 至 2005 前十名城市投資環境排名變化分析

排名	2005 年度	2004 年度	2003 年度	2002 年度	2001 年度	2000 年度
1	杭州蕭山	杭州蕭山	杭州蕭山	蘇州市區	吳江	嘉定
2	上海閩行	揚州	青島	蘇州昆山	寧波	杭州蕭山

3	徐州	無錫江陰	漳州	揚州	杭州	奉化
4	蘇州昆山	成都	寧波市區	無錫	昆山	揚州
5	無錫江陰	上海閩行	中山	杭州蕭山	奉化	餘姚
6	成都	徐州	揚州	寧波奉化	上海	蘇州
7	揚州	嘉興	無錫	寧波市區	無錫	杭州
8	南昌	汕頭	蘇州市區	上海市區	蘇州	寧波
9	天津市	蘇州昆山	汕頭	杭州市區	鎮江	吳江
10	汕頭	南昌	上海市區	上海浦東	溫州	武漢

資料來源：TEEM A 整理

✚ 台商整體推薦排名

本研究問卷調查中採用的風險因素指標有 4 個，包括社會風險、法制風險、經濟風險、及經營風險。本研究將相同城市問卷中有關推薦當地城市給未來台商赴大陸投資設廠的程度問項加以平均，得到台商對中國大陸各城市推薦程度的分數，分數愈高推薦的傾向愈高。

1.2004 年推薦城市排名

推薦城市排名第 1 名的是杭州蕭山，其次是揚州，第 3 名是無錫江陰；排名最後的分別是：泉州、保定與泰州。

(1) 蕭山

蕭山地處浙江省南北要衝，臨江近海，地理位置優越，水陸交通便利，蕭山近年來的城長有目共睹，主要經濟指標實績均居全省縣(市、區)級首位，綜合經濟實力在縣(市、區)中列中國大陸第 8 位，發展活力列中國大陸第 7 位。工業是蕭山經濟的支柱，全區擁有工業企業 12,000 餘家。因此聚集產業效應極大，結合地利，蕭山 2004 年仍高居台商推薦排名第 1。

(2) 揚州

揚州在近 3 年已是台商推薦城市熱門地點，目前揚州市仍積極完善城市設。通過「揚州市沿江開發總體規劃」，在基礎設施和生態環境建設強力推進。

(3) 江陰

江陰近來導入創新概念，講求研發，高薪引進境內甚至國際技術人才、管理

人才，並進行產業升級。

(4) 成都

位於四川省之成都，目前為招商引資設定優沃環境，規範良好法制，因此 2004 年也成為台商推薦重點城市。

(5) 徐州

徐州是 2004 年的新研究城市，位於上海經濟區與環渤海經濟圈的結合部位，方便的地理位置也為徐州帶來台商聚集成效。

(6) 青島

青島為山東省企業重鎮，近 1/3 加工企業落居於此，近來，青島前灣港海關與烏魯木齊海關的進口轉關業務正式開通，方便貨物轉運，節省轉運時間及手續。**便利運輸，也使青島歷年來一直為台商心中極力推薦城市。**

2. 2004 年排名下降城市

排名下降中，以無錫市區下降排名最大，其次有福州市區、杭州市區、惠州、上海市區等。

(1) 無錫

2002 年的無錫卻以招商「三不」：不送禮品、不排觀光、不排住宿為訴求，2003 年又提出「新三不」：不壓指標、不湊數目、不走形式，因此招商上吸引力略顯弱勢。

(2) 福州

福州原有基礎不好，福州要拓展，原有的道路不夠，新建道路的話，拆遷工程量太大，建設工作開展困難。福州沒有強有力的經濟支柱，雖然引進了市場機制運作，但是要大力發展、改造城市面貌，建設資金是比較短缺的。福州最主要的問題仍係自然環境以及城市內部交通性便利性不足所致。

(3) 杭州

嚴重的缺電問題，也是使杭州市區排名下滑影響重點之一。

(4) 上海

上海本年度不論市郊區皆屬下滑趨勢，此可能與過去發展至今已過於飽和，加上鄰近城鄉發展稀釋上海本市優勢影響所致，經歷多年的高度經濟成長，大批台、外商企業進駐後，飽和度提升，引發軟、硬體建設老化，或不敷使用，自然很難讓台商維持高滿意度。

* 整體而論，缺電問題在大陸一直是備受矚目的關鍵問題。

► 表 1-8 五年推薦城市比較分析

2005 推薦城市		2004 年推薦城市		2003 年推薦城市		2002 年推薦城市		2001 年推薦城市		2000 年推薦城市	
極力推薦	上海閔行、杭州蕭山、蘇州、昆山	極力推薦	杭州蕭山、上海閔行、成都	極力推薦	杭州蕭山、青島、無錫	極力推薦	蘇州、無錫、寧波市區	極力推薦	蘇州、昆山、吳江	極力推薦	蘇州、嘉定、寧波
值得推薦	上海市區、北京市區、上海松江	值得推薦	蘇州市區、南京市區、蘇州太倉	值得推薦	中山、汕頭、廈門	值得推薦	寧波奉化、中山、蘇州	值得推薦	福州、保定、惠州	值得推薦	昆山、佛山、揚州
勉予推薦	瀋陽、海寧、蘇州吳江、秦州	勉予推薦	無錫市區、杭州市區、桂林	勉予推薦	深圳其他、深圳市區、南寧	勉予推薦	武漢、北京、佛山	勉予推薦	汕頭、海口、東莞	勉予推薦	汕頭、福州、西安
暫不推薦	惠州、深圳寶安	暫不推薦	惠州、東莞市區、東莞虎門	暫不推薦	佛山、泉州、東莞石碣	暫不推薦	南寧、保定、泉州	暫不推薦	黃岡、湛江	暫不推薦	黃岡、哈爾濱

<補充資料>

大陸電力供應不足，影響經濟發展

1.現象:

根據報導，2002 年大陸電力供應大致上滿足經濟發展的需求，只有在夏季高峰負荷較大時，在北京、河北、河南、江蘇、山西、四川、廣東等地區採取限電措施，出現了自 1996 年以來首次電力短缺的現象。進入 2003 年，全大

陸有 21 個省區市不同程度地出現了拉閘限電。2004 年拉閘限電地區再增加 3 個省市區，其中供需形勢最為緊張的是華東地區，缺電的現象已經從部分地區夏季高峰或枯水期電力短缺，轉變為全年持續性缺電和隨機性缺電。

2.原因:

(1) 經濟快速發展、電力需求猛增的結果

近年來，投資主導經濟成長的特徵使得工業成長較快，而消費結構升級也帶動了裝備工業和基礎原材料工業的快速發展。電力消費彈性係數由 1998 年的 0.31，逐年增加到 2002 年時已達 1.45。電力投資偏低。電力需求大幅增加，而每年新增裝機容量又大幅減少，由 1998 年的 2,035 萬千瓦，到 2001 年間僅有 1,916 萬千瓦，結果導致電力供應能力不足。

(2) 高耗能行業高速成長，使電力供應對經濟成長的支撐能力下降

近年來，大陸工業化程度提高，鋼鐵、建材、有色金屬、化工等高耗電工業發展較快，對電力的需求大增。截至目前，工業用電是大陸電力需求的主體，占全社會用電需求總量的 73%。

(3) 電煤供應緊俏

2004 年山東省本來裝機容量過剩，但因電煤供應短絀，300 多萬千瓦煤電機組停產，造成山東拉閘限電。

(4) 持續高溫、乾旱和來水不足，增加了隨機性缺電

據統計，華東電網、南方電網，華中電網空調製冷負荷比重均已超過了 30%。去年夏秋季枯水，造成各水電站水量減少，開機不足，最大用電負荷對氣溫的變化越來越敏感。

(5) 經濟發展與能源資源分佈不均衡

因此使得發電廠分佈和電力負荷中心不配稱，而各大區域電網聯網還未形成規模，大區電網間電力交換受到約束，以及輸電和配電基礎設施落後，這種體制性問題造成大陸輸配電效率差，也是大陸電力產業目前面臨的大問題。

3.對策:

(1) 加快電源建設，增加電力供應

從 2002 年起到 2005 年，三年內全大陸每年新增發電裝機將從 2002 年的 1,800 萬千瓦增加到 2,500 萬千瓦。到 2005 年底，預計全大陸發電裝機總容量也將從原定的 3.9 億千瓦增加到 4.3 億千瓦。

(2) 加強輸電網和配電網建設和發展

國家電網公司加快「西電東送、南北互供、全國聯網」的步伐

(3) 預擬電網大面積停電應急方案

電監會發出通知，要求各電網公司和供電企業，與各地政府部門協調配合，電監會已向國務院提交了《電網大面積停電應急預案》，主要內容包括斷電的等級劃分以及對應的搶救措施、國內電網的統一調控以及電力的集中供應等。

(4) 調高用電價格

6 月中全大陸四個區域電網銷售電價平均提高 2.2 分錢

(5) 不同行業試行行業差別電價、繼續實行分時電價

為抑制高耗能行業盲目發展，提高能源利用效率，大陸國家發改委對電解鋁、鐵合金、電石、燒鹼、水泥、鋼鐵等六個高耗能行業，配合全國產業政策區分為淘汰類、限制類、允許和鼓勵類企業試行差別電價。

(6) 各地政府盡力確保當地供電，減少電耗

長三角地區普遍缺電的嚴峻現實，迫使區域內的首長們紛紛前往山西、內蒙古等地「謀煤」，與大型煤炭企業簽署煤炭供應中長期合同，確保煤炭供應。

另外，地方政府也採取相關措施，以降低電耗，例如深圳要求公共場所空調溫度設定最低溫度不能超過 25℃；南京要求室外溫度達到 32℃ 時，機關辦公場所才能使用空調。

4. 未來電力供應情況：

根據學者專家說，大陸在 1~2 年內電力供應短缺恐難獲得有效解決，就長期來看，受到煤、油及水資源供應條件的限制，其實，電力供需形勢也不容樂觀。目前煤炭發電量約佔發電總量的 80%，三峽工程發電機組陸續投入運行

(2003 年已有六台 70 萬千瓦機組投入，2004 年將再增加四台機組投入) 以及西氣東輸工程對煤發電有替代性，或有助於紓解煤炭供應緊俏局面。

爲了改善長期性電力供應短缺問題，中共當局正計畫提高核能發電量的比重，估計在 2020 年，將核電佔全大陸總量的比例，從目前的大約 1% 提高到 5% 左右。大陸現有的八座核電站位於廣東的大亞灣和嶺澳及浙江的秦山，發電量爲 6,000 兆瓦，要實現擴大後的發電量目標，在 2020 年之前需新建 20 多座核電站。

對於中共當局而言，受到水、煤、石油等資源的制約，爲適應經濟快速發展的需求，除了提高核能發電量，似乎沒有其他選擇。(摘自全球 e 焦點網站)

中國大陸投資風險分析

一、四大風險因素指標

1. 社會風險包含了四項細項風險：

- (1) 勞工抗議、抗爭事件頻繁發生的風險
- (2) 當地的外來民工造成社會問題風險
- (3) 發生勞資或經貿糾紛不易排解風險
- (4) 當地人身財產安全受到威脅的風險。

2. 法制風險：包含了八項細項風險

- (1) 當地的行政命令經常變動的風險
- (2) 當地企業及人民對法令、合同、規範不遵守的風險
- (3) 當地官員對法令、合同、規範執行不一致的風險
- (4) 與當地政府協商過程難以掌控的風險
- (5) 當地政府調解、仲裁糾紛對台商不公平程度的風險
- (6) 當地機構無法有效執行司法及仲裁結果的風險
- (7) 當地政府要求不當回饋頻繁的風險
- (8) 當地常以刑事方式處理經濟案件的風險。

3. 經濟風險：包含了九項細項風險

- (1) 當地的原物料經營成本上漲的風險
- (2) 外匯嚴格管制與利潤匯出不易的風險
- (3) 當地的地方稅賦政策變動頻繁的風險
- (4) 藉由當地體系籌措與取得資金困難風險
- (5) 政府優惠政策變動頻繁且不透明的風險
- (6) 政府對台商優惠政策無法兌現的風險
- (7) 台商企業在當地發生經貿糾紛頻繁的風險

- (8)政府保護主義濃厚影響企業獲利的風險
- (9)政府經費、攤派、罰款項目繁多的風險。

4 經營風險：包含了十二項細項風險

- (1) 水電、燃氣、能源供應不穩定的風險
- (2) 運輸、物流、通路狀況不易掌握的風險
- (3) 當地跨省運輸不當收費頻繁的風險
- (4) 當地配套廠商供應不穩定的風險
- (5) 當地市場開拓困難的風險
- (6) 當地企業信用不佳，欠債追索不易風險
- (7) 當地適任的員工招募與留用不易的風險
- (8) 當地員工缺乏敬業精神與忠誠度的風險
- (9) 經營企業維持人際網絡成本過高的風險
- (10)當地政府干預企業經營運作的風險
- (11)台商因經貿、稅務糾紛被羈押風險
- (12)企業貨物通關受當地海關行政阻撓風險。

表 1-9 2005 年與近六年投資風險細項指標變化排名分析

投資風險構面	本研究 (2005)	近六年平均值	2005 與近六年 差異	下降名次
一、社會風險	2.32	2.68	-0.36	4
二、法制風險	2.36	2.89	-0.53	1
三、經濟風險	2.43	2.96	-0.53	1
四、經營風險	2.41	2.84	-0.43	2
投資風險指標 總平均	2.38	2.84	-0.46	—

資料來源：TEEM A 整理

附註：2005 與近六年差異分數為負，表 2005 年度投資風險細項指標分數下降，即台商評鑑此指標風險較去年低，即風險改善。

在社會風險方面，2.32 vs. 2.68→台商對中國大陸地方政府在此風險上的努力已見改善。法制風險得分 2.36 vs. 2.89→台商雖對中國大陸的法制環境改善程度給予正面的評價，但同時也透露出中國大陸在此方面仍有進步的空間。經濟風險得分 2.43 vs. 2.89→台商除了法制風險之外，對於經濟環境不確定所產生的風險疑慮也高。

表 1-10 2005 年與近六年投資風險平均觀點與總體觀點差異分析

投資風險平均觀點	本研究 (2005)	近六年平均值	2005與近六年差異	投資風險整體觀點	本研究 (2005)	六年度平均值	2005與近六年差異
一、社會風險	2.32	2.68	-0.36	一、社會風險	2.38	2.62	-0.24
二、法制風險	2.36	2.89	-0.53	二、法制風險	2.32	2.74	-0.42
三、經濟風險	2.43	2.96	-0.53	三、經濟風險	2.37	2.77	-0.40
四、經營風險	2.41	2.84	-0.43	四、經營風險	2.39	2.72	-0.33
細項平均值	2.38	2.84	-0.46	總體平均值	2.37	2.71	-0.34

資料來源：TEEM A 整理

附註：2005 與近六年差異分數為負，表 2005 年度投資風險細項指標分數下降，即台商評鑑此指標風險較去年低，即風險改善。

結論：

2005 年中國大陸投資風險各個評估構面所得到的風險分散均低於六年平均值，若以總體的觀點比較 2005 年的投資風險（2.38）也低於六年平均值（2.84），審視 2005 年中國大陸投資風險低於六年平均值的原因在於經濟、經營、與法制風險的顯著降低。

表 2-1 最近六年中國大陸投資風險變化情形彙總表

風險評估構面	2005 年 度	2004 年 度	2003 年 度	2002 年 度	2001 年 度	2000 年 度
投資風險總平均	2.58	2.76	2.67	3.01	3.14	3.14
社會風險	2.32	2.70	2.57	2.77	2.86	2.85
法制風險	2.36	2.79	2.70	3.13	3.14	3.22
經濟風險	2.43	2.79	2.74	3.23	3.33	3.21
經營風險	2.41	2.77	2.65	2.97	3.10	3.11

資料來源：TEEM A 整理

整體而言，中國大陸投資風險較去年的低，同時也低於六年的平均值，不過未來投資風險的發展趨勢將會是值得注意的焦點，尤其是中國大陸正在進行宏觀調控的政策，實施地區均為台商群聚的重要據點，中國大陸投資風險是否會持續下降值得審慎觀察。

同時分析結果也可以看出中國大陸投資環境仍有一定風險，比較投資環境與投資風險，可看出兩者的一致性與相關性，投資環境愈好者其投資風險就相對較小，相反的投資環境較差者投資風險就較大。

◎表 2-2 最近六年前十大投資風險項目變化表

排序	2005 年度	2004 年度	2003 年度	2002 年度	2001 年度	2000 年度
1	當地官員對法令、合同、規範執行不一致的風險	企業信用不佳，欠債追索不易風險	當地帳款的回收困難	當地銀行及信用業務無法滿足台商需求	當地的外匯管制措施嚴格	當地資金籌措與取得困難
2	政府優惠政策變動頻繁且不透明的風險	當地員工缺乏敬業精神與忠誠度難	1.當地資金籌措與取得困難 2.當地銀行及信用業務無法滿足台商需求	當地的外匯管制措施嚴格	1.當地資金籌措與取得困難 2.當地常以刑事方式處理經濟案件	當地帳款的回收困難
3	當地適任的員工招募與留用不易的風險	當地資金籌措與取得困難的風險	—	當地的資金籌措與取得困難	—	當地利潤匯出不易的風險
4	當地的行政命令經常變動的風險	1.銀行信用業務無法滿足台商需求 2.適任的員工招募與留用不易的風險	1.當地的外匯管制措施嚴格 2.當地的利潤匯出不易	當地帳款的回收困難	當地銀行及信用業務無法滿足台商需求	當地經營企業維持人際網絡的相關成本過高
5	與當地政府協商過程難以掌控的風險	—	—	當地人民對法令認知有不同	當地帳款的回收困難	當地的行政命令經常變動
6	當地外匯嚴格管制與利潤匯出不易的風險	當地利潤匯出不易的風險	當地員工的敬業精神與忠誠度低	當地人民對合同規範認知常有不同	當地利潤匯出不易的風險	與當地政府協商過程難以掌握

7	<p>1.台商企業貨物通關受當地海關行政阻撓風險</p> <p>2.當地常以刑事方式處理經濟案件的風險</p>	<p>當地的外匯管制措施嚴格的風險</p>	<p>當地人民對法令認知有不同</p>	<p>當地的物價水準高</p>	<p>當地的物價水準高</p>	<p>當地的稅賦、歸費變動頻繁</p>
8	—	<p>企業人民對法令不重視不遵守風險</p>	<p>1.當地官員對法令認常有不同</p> <p>2.當地人民對合同規範認知常有不同</p>	<p>當地員工的敬業精神與忠誠度低</p>	<p>當地經營企業維持人際網絡的相關成本過高</p>	<p>當地員工的敬業精神與忠誠度低</p>
9	<p>台商企業在當地發生經貿糾紛頻繁的風險</p>	<p>1.企業人民對合同規範不重視風險</p> <p>2.官員對法令認知及執行不一致風險</p> <p>3.機構無法有效執行司法及仲裁風險</p> <p>4.政府對台商優惠政策兌現程度風險</p>	—	<p>1.當地官員對法令認常有不同</p> <p>2.當地利潤匯出不易</p>	<p>當地海關通關的障礙高</p>	<p>1.當地人民對法令認知常有不同</p> <p>2.當地人民對合同規範認知常有不同</p> <p>3.當地有台商無端因經貿糾紛羈押之紀錄</p>
10	<p>當地配套廠商供應不穩定的風險</p>	—	<p>當地政府對台商的優惠政策不夠透明</p>	—	<p>當地的行政命令經常變動</p>	—

資料來源：TEEM A 整理

由上表觀察，前十大投資風險集中在。法制風險、經濟風險與經營風險，社會風險的各項指標未曾出現在十大風險中。

值得注意的是經濟風險中的「當地外匯措施管制嚴格」，這五年來一直都在十大投資風險排行榜中，只是每年排名稍有不同，此外，「當地政府優惠政策變動頻繁且不透明的風險」這兩三年均出現在投資風險排行內；在法制風險方面「官員對法令認知及執行不一致風險」也一直高掛十大投資風險項目中；經營風險的「當地適任的員工招募與留用不易的風險」也躍升到今年風險排行的前三名。

中國大陸各省市投資風險分析

在投資風險分析採用的指標中，5分代表「非常同意」風險很大，4分代表「同意」風險很大，3分代表「沒意見」，2分代表「不同意」，1分代表「非常不同意」。風險指標愈大，代表投資風險愈高；反之，則風險愈少。

和前六年比較起來，華東地區的投資風險逐年降低，華中地區投資風險也相對較低。

表 2-3 最近六年在中國大陸區域投資風險評估變化彙總表

區域	樣本數	社會風險	法制風險	經濟風險	經營風險	加權風險	推薦投資	投資風險排名					
								2005	2004	2003	2002	2001	2000
華北	121	2.34	2.49	2.55	2.50	2.50	3.77	3	2	1	1	2	2
華東	990	2.16	2.16	2.27	2.27	2.23	3.99	1	1	4	2	7	4
華南	644	2.79	2.77	2.82	2.82	2.80	3.34	7	4	5	3	1	6
華中	180	2.14	2.33	2.36	2.32	2.32	4.00	2	3	2	4	6	7
東北	49	2.34	2.58	2.57	2.54	2.54	3.42	5	—	3	5	3	5
西北	23	2.57	2.56	2.55	2.55	2.55	3.48	6	—	—	6	5	1
西南	132	2.40	2.51	2.57	2.51	2.52	3.46	4	—	—	7	4	3

資料來源：TEEM A 整理

在評估的 75 個城市中，上海閩行的投資風險最低（1.24），杭州蕭山、成都、蘇州昆山的投資風險加權平均數也都低於 2，為最低度投資風險的城市。

觀察這六年的資料，昆山在 2001 年與 2002 年均入榜，但在 2003 與 2004 年退出榜外，2005 年即獲得第四名。

表 2-4 2000 至 2005 前十名城市投資風險排名變化分析

排名	2005 年度	2004 年度	2003 年度	2002 年度	2001 年度	2000 年度
1	上海閩行	徐州	青島	寧波奉化	吳江	蕭山
2	杭州蕭山	揚州	杭州蕭山	杭州蕭山	濟南	奉化
3	成都	杭州蕭山	重慶	揚州	福州	餘姚
4	蘇州昆山	無錫江陰	無錫	蘇州吳江	惠州	上海嘉定
5	無錫江陰	成都	成都	蘇州市區	保定	南京
6	徐州	嘉興	揚州	無錫	石家莊	無錫
7	揚州	上海閩行	福州	蘇州昆山	鄭州	杭州
8	南昌	南昌	杭州市區	寧波市區	桂林	吳江
9	上海浦東	汕頭	汕頭	杭州市區	昆山	青島
10	天津市	寧波餘姚	寧波市區	中山	寧波	寧波

資料來源：TEEM A 整理

2005 年投資風險較低的前十大城市分別說明如下：

1. 上海閩行：

上海閩行在 2003 年的調查中僅名列第 31 名，2004 年名列第 7 名，2005 年更大幅躍進為第一名，造成其風險急遽下降的原因，以 2004 與 2005 兩年度比較，在於以下幾項指標的下跌：台商藉由當地銀行體系籌措與取得資金、當地經營企業維持人際網絡成本過高、當地的行政命令經常變動、當地員工缺乏敬業精神與忠誠度、當地市場通路開拓困難。

2. 杭州蕭山：

杭州蕭山 2003 年的投資風險評估名列第二名，但是 2004 年小退一名到第三名，在 2005 年的投資風險評估躍升一名，回到第二名，檢視其風險指標的各項得分，和 2004 年相較指標有些許波動的情形，有些上升有些下降，但以兩年度比較，其上升最多的項目為：當地的原物料經營成本上漲、台商企業貨物通關時受到當地海關行政阻撓、當地政府干預企業經營運作、當地的配套廠商供應不穩定、當地適任的員工招募與留用不易。

3. 成都：

成都在 2003 年與 2004 年的風險評估中均排名第五名，2005 年則更進一步到第三名，以 2004 年與 2005 年兩年度比較其風險指標，在風險項目表現成長較佳

的部分為：當地的配套廠商供應不穩定、當地機構無法有效執行司法及仲裁結果、當地企業信用不佳，欠債追索不易、台商藉由當地銀行體系籌措與取得資金。

4.蘇州昆山：

蘇州昆山在 2004 年的調查中僅名列第 14 名，2005 年大幅躍進到第四名，和 2004 年相較檢視其風險指標各項得分，全部指標呈下降情形，造成其風險下降的原因，以兩年度比較，以下幾項風險指標改善情形最佳：當地員工缺乏敬業精神與忠誠度；當地適任的員工招募與留用不易；當地的水電、燃氣、能源供應不穩定；當地經營企業維持人際網絡成本過高；當地的地方稅賦政策變動頻繁。

5.無錫江陰：

無錫江陰 2004 年的投資風險評估名列第三名，在 2005 年名次退後兩名到第五名，雖然大部份的風險指標的各項分數均呈現下降情況，但其降幅波動情況不大，與 2004 年相較，僅當地原物料經營成本上漲風險上升；其中改善較多的項目是：當地企業信用不佳，欠債追索不易；當地的水電、燃氣、能源供應不穩定；當地政府保護主義濃厚影響企業獲利；台商企業貨物通關時受到當地海關行政阻撓。

6.徐州：

2004 年徐州在投資風險評估中的排名異軍突起，獲得第一名，在 2005 年的表現僅名列第六名，以兩年度比較，各項風險指標中有兩個風險指標上升為：當地的原物料經營成本上漲、當地的勞工抗議抗爭事件頻繁發生；且各項得分表現大部分風險降低，但其進步幅度不大；其中進步表現較佳的項目分別為：當地企業信用不佳，欠債追索不易；當地政府保護主義濃厚影響企業獲利；當地政府干預企業經營運作；台商企業在當地發生經貿糾紛頻繁。

7.揚州：

揚州在 2004 年的風險評估中排名第二，2005 年則名列第七名，以兩年度比較，其全部指標均有下降，其降幅最小的項目包括：台商在當地發生經貿糾紛頻繁、當地政府優惠政策變動頻繁且不透明、當地的外來民工造成社會問題、當地政府對台商的優惠政策無法兌現、當地政府的收費攤派及罰款項目繁多。

8.南昌：

南昌在 2004 年的風險評估中排名第八，2005 年持平，仍然維持第八名，以兩年度比較審視結果其風險指標大部份是上升的，僅當地的市場通路開拓困難下降。

9.上海浦東：

上海浦東在 2004 年的調查中僅名列第 34 名，2005 年大幅躍進到第九名，造成其風險急遽下降的原因，以兩年度比較，在於以下幾項風險指標的下跌，分別是：當地政府收費、攤派、罰款項目繁多；當地政府要求不當回饋頻繁；當地官員對法令、合同、規範執行不一致；當地人身財產安全受到威脅；當地的行政命令經常變動。

10.天津市：

天津是在 2004 年的投資風險評估中排名第 13 名，2005 年調查中名列第十，上升三名，比較其風險指標全部是下降，表現較佳的部分為：台商藉由當地銀行體系籌措與取的資金困難、當地經營企業維持人際網絡成本過高、當地台商因經貿稅務糾紛被羈押、台商貨物通關時，受當地海關行政阻撓、當地水電或燃氣或能源供應不穩定。

表 2-5 2005 年中國大陸城市投資風險度排名分析

排名	城市	省份	區域	樣本數	社會風險	法制風險	經濟風險	經營風險	整體風險	風險度加權
1	上海 閩行	上海市	華東地區	22	1.33	1.18	1.24	1.26	1.26	1.24
2	杭州 蕭山	浙江省	華東地區	32	1.37	1.28	1.39	1.35	1.35	1.35
3	成都	四川省	西南地區	49	1.50	1.43	1.53	1.53	1.51	1.50
4	蘇州 昆山	江蘇省	華東地區	145	1.60	1.66	1.70	1.67	1.60	1.67
5	無錫 江因	江蘇省	華東地區	33	1.82	1.75	1.86	1.85	1.82	1.82
6	徐州	江蘇省	華東地區	41	1.75	1.87	1.82	1.84	1.86	1.83
7	揚州	江蘇省	華東地區	31	2.11	2.00	2.13	1.97	2.04	2.04
8	南昌	江西省	華中地區	18	2.80	2.94	2.99	2.86	2.16	2.15
9	上海 浦東	上海市	華東地區	38	2.01	2.04	2.20	2.25	2.16	2.16
10	天津 市	天津市	華北地區	15	2.03	2.11	2.23	2.22	2.13	2.17

資料來源：TEEM A 整理

註：(1) 加權滿意程度 = 社會風險×10% + 法制風險×25% + 經濟風險×30% + 經營風險×35%。

(2) 問卷給分如下：「極高度風險非常同意」5分，「高度風險」4分，「中度風險」3分，「低度風險」2分，「完全無風險」1



第六篇

結論與建議篇

一、兩力兩度結論

台灣區電機電子公會的 2005 年中國大陸地區投資環境與風險調查，大陸整體投資環境擺脫連續四年下滑趨勢、2005 年在各方面評價都好轉，華中地區更是異軍突起，在投資環境評比中首次超越華東地區，又以江西省的南昌市最獲推崇。

不過，華東地區儘管整體排名居次，仍在個別城市排名上獨佔鰲頭、展現雄厚實力基礎，上海閔行更奪下推薦城市的冠軍寶座。

投資環境評比名列第三的是華北地區，華南地區則落得敬陪末位，顯示台商對大陸投資的佈局和思維，呈現由南向北移動的明顯態勢。

這是台灣區電電公會連續第五年委託專家學者針對大陸投資環境及台商投資風險進行深度調查，每年的報告結果都深受兩岸關注。調查範圍今年進一步擴大，從原來的 33 個城市增至 75 個城市。在“投資環境評比”一項中，華

中地區快速躍升，首次超越華東，表現讓人側目。參與研究調查的中原大學教授呂鴻德指出，除了江西省南昌市已是連續第二年晉升“極力推薦城市”名單，華中其他城市和地區如合肥、武昌、長沙、漢口、漢陽等地也都進入了“值得推薦城市”名單，可見中部地區投資環境正快速改善，未來華中地區發展值得高度關注。

華東地區基礎好

但若論整體基礎，呂教授仍更看好華東地區，雖然 2005 年整體評分落到第二，但華東長期累積的雄厚經濟基礎、高素質人力資源和開放式經濟管理，都是至關重要的優異投資條件。

華東地區的實力就在個別城市排名中展露無遺。台商選出的 18 個“極力推薦”的城市當中，華東地區城市上海閔行、杭州蕭山和蘇州昆山搶佔了前三甲，其他如無錫江陰、上海浦東、蘇州市區等，也都榜上有名。

如果綜觀過去五年的調查結果，排名第一的城市也幾乎都有華東城市壟斷，包括 2004 年的徐州、2002 年的寧波奉化、2001 年的吳江、以及 2000 年的杭州蕭山。唯一例外的是 2003 年冠軍，華北地區的青島。

華南地區急轉直下

華中和華東地區以外受極力推薦的城市當中，四川的成都是唯一的大西南城市；北方的天津雀屏獲選，也顯示台商投資區域有由珠三角、長三角逐漸北移環渤海灣的趨勢。而人口超過百萬的不少中小型“二級城市”也正在崛起，未來將成為大陸經濟成長的主要動力。

一度是台商地盤的華南地區，表現則急轉直下，今年不只整體投資評估落後於中北區，排名落後與暫不推薦的城市也集中在這裡，包括惠州、東莞虎門、東莞市區、深圳龍崗與北海等地。

調查報告也總結了台商到大陸投資的幾項主要風險，居投資風險首位的是“當地官員對法令認知及執行不一致”；其他如“當地政府對智財權的重視程度”、“當地資金融資便利程度”，則已連續六年讓台商列為對大陸投資環境最不滿意的項目，顯示大陸當局在這幾方面的作為仍無法滿足企業界的期待。

針對報告結果，電電公會副總幹事羅懷家呼籲台灣政府，在同對岸進行客貨運包機協商時，爭取增加杭州蕭山機場及南京機場作為航點，以紓解台商出貨管道的瓶頸，更好地應付長江三角州台商的需求。

二、對台商建議

1. 台商投資前應謹慎評估當地投資環境與風險

由於中國大陸幅員廣大，中央與地方各有法規，再加上「上有政策，下有對策」的做法以及「人治」現象時有所聞，導致各地區與各城市間投資環境與風險差異很大，尤其是法制環境；根據研究發結果觀察，廠商未來佈局以華東為主，華南地區因為投資環境下滑，使得未來企業往華東，華北及華中佈局可能性提升，在考量配套產業完整與產業群聚效應因素下，後續投資佈局區位應更審慎評估。（參考投資環境表）

2. 台商應更積極投入研發科技及企業升級兩岸專業分工模式

台商未來應加強企業本身科技研究發展，若不圖進步依然僅從事固有的來料加工生產模式，將容易被中國大陸當地廠商所取代；此外，世界各國企業對於中國大陸認識程度越來越深，在國際大企業科技水平高於台灣下，台商企業再中國大陸發展容易遭這些大廠取代，我們可以利用提升台灣研發技術與台灣在兩岸佈局學習曲線為本身優勢，更可以讓國際企業願意將台灣視為進軍中國大陸跳板，藉由技術往低處流原理，進一步提升台灣國際競爭力。

3. 加入台商協會與產業公會，便於取得外力協助

主要原因可藉由他人分享投資經驗，減少失敗的風險並降低進入障礙，另一

方面也台商作為後盾，再有需要時可以隨時請求幫助與支援。台商協會會長陳中表示「台商到中國大陸投資，人生地不熟，對相關法律、政策、法規不了解，經常遇到各式各樣難題，非常渴望有一個能幫他們聯繫和溝通團體，一但他們找到協會，就會產生一種親切感」。

4. 掌握對中國大陸熟悉度優勢，開拓內銷市場並自創品牌

中國大陸於 2004 年 12 月 11 日起,加入 WTO，允許設立外資商業企業，台商應該掌握機會自創品牌，主動拓銷中國市場，而非將中國大陸單單只視為代工生產基地，以取代內銷轉出口投資模式，擺脫 OEM/ODM 宿命，並積極拓展產業升級及企業產品區隔。

5. 二級城市崛起

人口超過百萬中小型「二級城市」正在崛起,未來將成為中國大陸經濟成長主要動力。

6. 泛珠江三角洲整合發展

調查發現華南地區主要城市投資環境、投資風險與台商推薦情況日漸下滑，因此，廣州與澳門將共同推動泛珠江三角洲整合，將廣東發展發展成為世界重要製造地之一，並強化香港對華南地區乃至大陸地區經濟牽引作用，所以未來華南地區競爭力發展值得觀察

7. 人民幣升值潛在風險

2005 年隨著中國大陸日前宣布人民幣升值百分之一，未來人民幣走向，對於以出口製造為主台商企業應增加匯兌風險之規避考量

三、對台灣當局建議

1. 兩岸穩定且經貿持續交流

2008 年後，中國大陸辦完奧運會、世博會，東協自由貿易區及東協加三逐漸形成後，兩岸關係如未改善，台灣將面對「邊緣化」挑戰。大部分台商表示未來會採取「台灣母公司繼續生產營運」與「擴大對中國大陸投資生產」的

兩岸同時佈局策略，因此應加強兩岸經濟性協商議題規劃、健全相關法令及加強民間經貿交流，加強對話與協商。如何「有效管理」及「引導廠商回台投資」才是未來必須繼續進行重點工作。

* 經濟部長陳瑞隆說：

基本上希望投資台灣優先。所以我們大投資是鼓勵我們民間，甚至鼓勵國外廠商來台灣投資。投資台灣優先後，假如爲了要擴大企業營運，要善用世界資源及掌握全世界市場。

FTA 的發展非常蓬勃，保守估計，到 2006 年底，至少有三百個協定會正式在全世界運作。歐盟東擴後，25 個國家裡面，大概高達 60% 到 70% 貿易是在區域內。

台灣廠商爲了取得這些區域貿易協定所提供市場機會，必須做全球佈局，如：歐盟東擴、中美洲、甚至中東。關於投資大陸，基本上我們經濟部不持反對立場，事實上我們也提供台商一些協助。可是我們要提醒廠商的是，在全球化時代，全球佈局必須有更寬廣視野，才能夠取得最大利益。(摘自天下雜誌第 347 期)

2. 兩岸經貿糾紛及智財權保護應受重視

政府應建立民間法律顧問團，同時聘僱台灣律師與中國大陸律師，共同協助台商於中國大陸進行法律訴訟。此外，大陸廠商亦有來台訴訟需求，因此希望兩岸雙方能互派仲裁員。

3. 開放三通；方便兩岸佈局

在現階段，台灣應加強兩岸人員、資金與貨品自由流動

四、對大陸當局建議

1. 以平常心解讀調查

因統計方法關係，各城市不必斤斤計較排名高低，可以大致了解自己落點，作爲城市良性開端，行政首長如果可以從善用自己優勢，來拉抬另一方面缺陷角度加

以解讀，本研究結果是相當值得參考。

2. 回應台商面臨問題

3. 減少人治重法治

這是中國大陸台商投資風險最普遍原因，近幾年來，「當地政府優惠政策變動頻繁與不透明風險」、「官員對法令認知及執行不一致風險」不斷出現在十大風險項目中，「當地官員對法令、合同、規範執行不一致風險」雖然是本年度風險改善最多項目，但仍是六年來十大投資風險第一名。顯示中國大陸此情形已獲得一定程度改善，但卻仍有進步空間。

4. 金融應加強現代化

中國大陸自改革開放後，金融市場之開放亦隨之進行。同時，由於人民幣匯價長期釘住美元，加上美元近年來弱勢，使得國際熱錢流入。而外國投資人把中國大陸當成高效率生產平台，再把產品出口到世界各國所形成加工貿易，是中國大陸對外貿易成長最快的部分，巨額貿易順差，累積鉅額貿易存底，但國際貿易摩擦問題也日益嚴重。

對中國大陸而言，最重要挑戰是入世後，透過學習外國經營和管理方式，培養人才和提高競爭力。此外，金融改革開放對大陸經濟也將帶來波動，使中國大陸在金融調控之自主能力下降。這就需要健全法規級制度之訂定。

5. 加強智慧財產權保護

中國大陸再 2004 年四月份承諾採取措施包括：降低對侵犯智慧財產權行動實施行政處分門檻、持續在全國加強打擊盜版仿冒稽查行動、落實新的海關措施以打擊仿冒品進出口活動、持續對企業和政府使用正版軟件進行檢查、加強對公眾尊重智慧財產權的宣導工作。

6. 政策持續性

政策是需有延續性，政策發布，需風行草偃，不可以因人而異，在此講求是誠信二字，面對合同亦同，但是政策不可凌駕合同之上，更不可因為宏觀調控而撕毀或背信合同。



參考資料

1. 大陸台商貿易網 <http://www.chinabiz.org.tw/maz/Eco-Month/home.htm>

2004、2005 年中國大陸地區投資環境與風險調查

- 大陸經濟情勢評估 <http://www.moea.gov.tw/~ecobook/1998mainland/index.htm>
2. 統一企業網站 <http://www.uni-president.com.tw/>
 3. 統一生活資訊網 <http://www.pecos.com.tw/>
 4. 經濟全球化與兩岸經貿政策
<http://www.npf.org.tw/e-newsletter/report/900202-TE-1.htm>
 5. 經濟部國貿局網站 <http://www.trade.gov.tw/index.asp>
 6. <http://www.fst.com.tw/L34/L3402.htm>
http://www.pdsdaily.com.cn/big5/content/2002-05/28/content_62370.htm
 7. <http://magazines.sina.com.tw/buinesstimes/contents/057/057-012.2.html>
 8. <http://61.222.52.195/news/2002/01/23/20020123m09.htm>
 9. <http://www.chinabiz.org.tw/study/study.report/menu.htm>
 10. <http://www.cnfi.org.tw/co10107.htm>
 11. <http://www.udnnews.com>
 12. <http://www.emkt.com.cn/article/26/2680.htm>
 13. <TEEMA>

