

海峡两岸关系发展对台湾对外直接投资的影响

张琼燕, 李一智

(中南大学商学院, 湖南长沙, 410083)

摘要:随着海峡两岸关系日益密切,台湾企业对大陆的直接投资迅速增加,2003年台湾企业对大陆的投资额比2002年增长19.1%,达到45.95亿美元,对大陆直接投资占其对外投资总量的65%,台湾海外投资逐渐减少。台湾对大陆直接投资具有国际收支效应、产业带动与产业结构变动效应、技术溢出效应和市场示范效应,对台湾经济发展产生重大影响。大陆低廉而充沛的劳动力资源和潜力巨大的市场与台湾的资金、技术、管理经验结合在一起,可以使两岸经济进一步融入经济全球化进程,分享国际分工效益,最终实现两岸三通和祖国统一。

关键词:海峡两岸关系;台湾企业;直接投资

中图分类号:F114.1

文献标识码:A

文章编号:1672-3104(2005)03-0374-04

一

大陆不仅有低廉而充沛的劳动力资源和广袤而廉价的土地,而且有潜力巨大的市场。这些经济资源优势与台湾的资金、技术、管理经验结合在一起,可以产生一种比较利益优势,在国际市场上形成强大的竞争力,成为台湾经济继续保持适度增长的重要动力来源。从台湾对外贸易看,对大陆出口的迅猛增加带动台湾出口总量的增长。失去祖国大陆的巨大市场需求,就没有台湾商品的畅销,最近台湾农产品的滞销就是明证。在1992~2003年间,台湾出口贸易从815亿美元增至1442亿美元,平均每年递增5.3%,其中近5年一直徘徊在1200~1400亿美元的水平;相对而言,台湾对大陆出口却呈快速增长趋势,同期从63亿美元增至494亿美元,平均每年递增率高达20.6%,其中近5年增长势头更快,与台湾出口贸易总量的变化呈明显的反差,说明台湾出口增量主要来源于对大陆出口。从台湾对外投资看,对大陆投资增长明显快于对海外投资增长。在1992~2003年间,台湾对外投资总量从11亿美元增至117亿美元,平均每年递增23.6%。其中对海外投资从9亿美元增至40亿美元,平均每年递增14.5%;而对大陆投资从3亿美元增至77亿美元,平均每年递增率达36.7%。近10年来,台湾对大

陆的商品和资本输出,一直是其经济扩张的重要组成部分。2003年台湾对大陆出口占其出口总额的比重已上升至35%,对大陆投资更占其对外投资总量的65%。可见,台湾GDP的变化存在着对大陆的高度依赖性,其经济走向在很大程度上与两岸社会经济联系紧密相关。

随着对大陆直接投资的增加,台湾企业向大陆转移生产据点的活动有了进一步的扩大,台湾对外直接投资区域分布呈现出迅速变动的趋势。2003年台湾的对外直接投资由2002年的负增长转为正增长,比2002年增长了17.8%。从2003年台湾对外直接投资的地区分布情况看,英属中美地区延续了2002年的首位投资地区的地位,对英属中美地区的投资额比2002年增长26.8%,占台湾对外直接投资额的比重为50.3%。台湾投资中美地区的投资绝大部分是为了迁回投资到大陆而在这里设立投资公司的投资与增资,或者作为台湾的外资投资再度回流到台湾投资。2003年台湾对香港的投资比2002年增长283.9%,上升为第二位,有台湾富邦金融控股公司对香港港基国际银行的大型投资案例。2003年台湾对美国的投资金额减少19.2%,退居第三位。由于有台湾长荣海运公司对海外子公司(巴拿马永华投资有限公司)的增资投资,2003年台湾对

收稿日期:2005-03-07;修回日期:2005-05-18

作者简介:张琼燕(1958-),女,台湾台中人,中南大学博士研究生,台湾台中技术学院讲师,主要研究方向:应用经济学,国际金融与跨国投资。

巴拿马的投资增长153.6%,居第四位。此外,2003年台湾对越南的投资比2002年增长185.1%,对日本的投资增长326.1%,均有急剧的增长。

未来台湾产业结构要想向高层次提升,必须加强与大陆的经济技术合作,并以大陆市场为发展腹地,改变长期过度依赖美国和日本的局面。随着台湾制造业的外移,发展区域性营运中心或营运总部,是台湾寄望借以带动服务业以至整个经济成长的“火车头”。根据美国“麦肯锡国际顾问公司”的评估,台湾发展货物及旅客转运中心,至少80%的商机在大陆市场。如果台湾无法开发大陆市场,营运中心的发展前途堪忧。这意味着两岸之间迟早必须实现全面直接“三通”,才能达到台湾发展区域营运中心的目标。因此,未来台湾只有与大陆发展更紧密的经济合作关系,借助于大陆的经济活力和市场,才能获得岛内所缺乏的经济资源,继续保持经济的适度增长。

根据台湾当局的专业智囊资讯工业促进会的统计(2004年1月),台湾企业的资讯硬件生产基地分布比率情况为:在大陆的分布比率已从2002年的47.5%增大到2003年的61.6%,而留在台湾岛内的分布比率则从35.7%下降到22.1%。另一方面,台湾企业所生产的主要资讯硬件产品在世界市场上所占的比率在2002年到2003年期间均有增加:笔记本电脑从61.2%增加到67.2%,电脑基板从74.9%增加到79.0%,液晶显示器从60.8%增加到65.4%,光盘驱动器从60.8%增加到65.4%,数码照相机从32.9%增加到37.6%,主要是由于这些产品被转移到大陆生产,降低了生产成本,增强了国际市场竞争力。

台湾当局虽然在1990年3月解除了禁止台湾企业到大陆进行投资的禁令,但要求台湾企业必须经由在第三国、第三地区设立的子公司进行间接投资。当时台湾企业大部分经由设在香港的子公司到大陆进行投资。但到了接近1997年香港回归祖国时,台湾企业担心经由香港的投资会有政治风险,从而考虑离开香港移往既是免税区又较少有外汇限制的英属中美地区。利用设在这些地区的子公司作为对大陆进行投资的据点有以下这样一些好处:①可以回避台湾当局在金融管理上所设置的许多管制,以确保外汇资金的流动性;②由于台湾的对外投资

难以享有国际投资权益的保护,为此许多台湾企业在这些地区设立投资公司;③可以享受降低公司税的优惠,这些免税区均与大陆缔结有“避免双重征税协定”。台湾当局虽然在2002年8月撤销了有关台湾企业必须经由第三国、第三地区才能到大陆进行投资的限制,被列为审查对象的投资金额限制也有所放宽,但不少规模庞大的台湾企业仍然选用了经由英属中美地区作为到大陆进行投资的途径。

2003年台湾企业对大陆的投资额比2002年增长19.1%,达到45.95亿美元;投资件数比2002年增长23.3%,达到1837件。如果加上“补行申报”的数字,则2003年台湾企业对大陆的投资额达76.99亿美元,比2002年增长14.5%,投资件数达10105件,比2002年增长85.8%。从这些统计数字可以看出,“补行申报”的多数为小型投资。台湾企业对大陆的直接投资绝大部分均在1000万美元以下。

从台湾企业在大陆的投资地区分布情况看,投资地区分布以华东与华南为中心,对江苏、广东两省的投资额占投资总额的一半以上,达到390亿美元。从2001年起,江苏省(包括上海市)一直被列为第一位,2003年台湾对江苏省(包括上海市)的投资额比2002年增长16.8%;广东省列为第二位,2003年台湾对广东省的投资额比2002年增长25.6%;其次依次为:浙江省,2003年台湾对浙江省的投资额比2002年增长18.8%;福建省,2003年台湾对福建省的投资额比2002年减少34.4%;河北省(包括北京市),2003年台湾对河北省(包括北京市)的投资额比2002年增长6.1%。根据台湾的中国商业杂志社出版的《投资中国》一书所载的大陆31个省市的台湾企业投资状况看,到2003年年中为止,在大陆进行投资的台湾企业已达68115家,合同投资额达1296亿美元(实际投资额为774亿美元),大大超过了台湾当局所批准的投资金额。

二

台湾对大陆直接投资的迅猛发展,投资规模的急剧扩大,必然会对台湾经济发展产生重大影响。

(一) 国际收支效应

台湾对大陆直接投资对台湾经常项目中的货物收支、劳务收支以及资本项目中的长期资本和短期

资本流动都有直接的影响。台湾对大陆直接投资可以带动台湾出口增加。台湾对大陆直接投资的诱因之一就是看到了其可以带动台湾设备、元件及其它物品出口的这一面。台商通过扩大企业形象和商标形象在大陆民众中的影响,融洽台湾产品与大陆消费者的情结,从而带动更多的台湾产品出口,并且通过产业转移促进台湾生产、出口商品的高附加价值和多品种化从而扩大出口总额。台湾对大陆直接投资赚取了大量利润,其中利润的大部分被汇回台湾,为台湾带来大量外汇收入,有利于台湾的资本积累;台湾对大陆直接投资通过带动人员到大陆就业也赢得大量外汇收入。

(二) 产业带动与产业结构变动效应

台湾对大陆直接投资使台湾在国际分工的基础上利用大陆的比较优势进行国际产业转移,在台湾集中资源发展高级产业以达到提升与优化台湾产业结构的目的。要优化提升台湾的产业结构,就应当将停留在一些失去比较优势产业里的生产要素转移出来,用这些资源去发展台湾具有比较优势的产业,使台湾有限的生产要素得以最优的配置,以实现经济效益的最大化。然而,由于一些生产要素具有一定的刚性和沉没性,过剩生产要素存在着转出壁垒,如一些夕阳产业的过剩劳动力和固定资产的处理问题是产业结构调整中的一大障碍。因此,台湾发展对大陆直接投资,将过剩生产要素投资到大陆,有利于纠正台湾的结构扭曲与结构刚性。一方面,可以盘活资产存量,取得效益;另一方面,便于使用这些沉淀的生产要素为台湾岛内其它产业的发展提供资金积累,并释放那些可以方便地转化为其它生产能力的生产要素,为其它产业的发展提供必要的生产要素。同时,台湾为了给这些大陆直接投资提供服务,必然会相应地扩大台湾的服务业,从而为台湾服务业的发展创造大量的机会。

(三) 技术溢出效应

当台湾通过对大陆直接投资引进了大陆的某种先进技术,经复制并被扩散,台湾的产业结构(至少是使用该种技术的产业部门)的状况就通过技术转移而被传导到台湾岛内。如果台湾重视技术的转移、扩散、消化和吸收,将会出现两种情况:一是发挥后发优势,向大陆反输出,使大陆也获得改良后的技术,这会促进海峡两岸的结构变动和经济增长;二是

台湾引进技术后进行大规模仿制性生产,并由于某些条件优越,而使其产品具有较高的竞争力,这会促使中国大陆被迫放弃该种技术所生产的商品的市场,转向新的技术开发,从而得到技术升级、结构改善。由此,海峡两岸经济结构形成良性互动关系,引发新一轮产业传导。

(四) 市场示范效应

进行对大陆直接投资的台湾企业会要求上游供应商提高质量和效率,同时会对流通领域中的信息提供、交货保证、付款条件、售后服务等有更高的要求,如希望能得到低成本全球融资的能力、国际市场上营销能力、风险回避能力,得到符合国际惯例的会计、法律、咨询服务的能力,否则将转向全球采购。如此一来,将促使相关产业和配套服务效率的提高。台湾对大陆投资企业竞争力的提高,将对台湾岛内同行业的企业产生新的威胁,由此将推动该产业内部所有企业都提高自身的竞争能力,这样也就提升了台湾企业所在产业的素质。

在经济全球化的过程中,台湾对大陆直接投资总是服从台湾产业结构升级和谋求更大经济利益的需要。一方面,其直接投资的项目往往是在台湾已经失去比较优势的产业,大陆接受过来虽对改善产业结构有利,但难以赶超台湾,只能永远处于依附地位;另一方面,台湾在投资及转移产业中,往往把大陆的产业纳入其产业内垂直分工的阶梯中,并把核心技术牢牢掌控在自己手中,而只把低技术工序转移到大陆,导致大陆产业、经济结构扭曲和结构刚性。由此可见,台湾进行对大陆直接投资,是其参与全球分工体系的主动形式,有利于其沿着台湾产业结构演化和调整升级的方向,通过弃旧迎新,发挥后发优势。

过去几年来,尽管两岸政治对话不多,进展有限,但大陆方面对于吸引台商投资,推进两岸经贸交流等工作在态度上却一直非常积极。在各方促进下,台湾当局在两岸经贸政策上相应做了某些调整。例如,2001年8月,确立以“积极开放、有效管理”取代“戒急用忍、行稳致远”政策;同年11月,公布《落实大陆投资“积极开放、有效管理”的执行计划》,对台商赴大陆投资政策做了较大幅度调整,放宽大陆投资资金上限、开放企业赴大陆直接投资。开放台湾地区银行海外分支机构、国际金融业务分行(OBU)与大陆地区金融机构及其海外分支机构、大陆法人、团体或其它机构等进行直接金融业务往来。

为配合两岸加入 WTO 的新形势,台湾当局除自 2002 年元月起分阶段开放大陆人士入台观光,亦积极逐步落实开放大陆企业对台投资,主要包括开放大陆资金赴台投资土地及不动产,调整两岸三通政策,主要包括:逐步扩大开放两岸贸易及两岸通邮、通讯等业务,开放大陆物品进口,开放大陆货品通关入境,准许民间航运企业与大陆洽谈航运业务合作事宜,建立两岸经贸特区,推动小三通,金门、马祖与福建沿海的直接通航与通商正式启动,配合小三通政策开放金门、马祖金融机构与大陆地区福建的金融机构从事直接通汇业务。

两岸经贸交流规模日益扩大的结果,已使得台湾与大陆的关系愈来愈密切。两岸直航呼声越来越

高,2005 年 1 月 19 日两岸终于实现春节包机对飞,预料两岸双边贸易的规模还将扩大,相互投资也将更为频繁。为使两岸经济进一步融入经济全球化进程与国际分工体系,分享更大的专业分工效益,我们期待两岸关系由经济密切协作走向,最终实现祖国的完全统一。

参考文献:

- [1] 李非. WTO 与两岸经贸发展[M]. 厦门: 厦门大学出版社, 200.
- [2] 张传国. 台商对祖国大陆直接投资的地域分布与成因分析[J]. 世界经济, 2003, (10):

Influence on foreign direct investment of Taiwan exerted by the development of the relationship between the two sides of the Strait

ZHANG Qiong-yan, LI Yi-zhi

(School of Business, Central South University, Changsha 410083, China)

Abstract: With the increasingly closer relationship between the two sides of the Strait, enterprises in Taiwan's direct investment on mainland has been increased rapidly, total of Taiwan's direct investment on mainland increased by 19.1 percent in 2003 than in 2002, amounting four billion five hundred ninety five million dollar, percentage of total foreign direct investment reach 65 percent, while oversea direct investment decreased gradually. Taiwan's direct investment has effect of international balance of payment, effect of industry motivation and the change of industrial structure, effect of technological outflow and market demonstrate, it influences greatly on development of Taiwan's economy. The cheap and sufficient labor force and the great potential market of mainland cooperated with Taiwan's capital, technology and management experience could lead the economy of two sides to enter the process of economic globalization together and share the benefit of the effect of international work - division so as to realize the "three direct links" between two sides and the unification of country finally.

Key words: relationship between the two sides of the Strait; Taiwan's enterprises; direct investment

[编辑:汪晓]