



# 台灣與中國經貿關係深化 對台灣經濟發展的影響

王塗發

國立台北大學經濟學系兼任教授

2014金融與經濟政策研討會，台北市  
2014年6月14日

# 簡報大綱

- 一、前言
- 二、台灣與中國經貿交流深化的真相
- 三、台商大舉投資中國對台灣經濟的影響
- 四、開放金融交流對台灣的可能影響
- 五、中資來台對台灣的可能衝擊
- 六、台灣經濟發展的正途
- 七、結語

# 前言

- 台灣與中國經貿關係之演進
  - 兩蔣時代：「漢賊不兩立」與「三不政策」
  - 李登輝時代：
    - 1990年8月發布「對大陸地區從事間接投資或技術合作管理辦法」。
    - 1996年台海飛彈危機後，採取「戒急用忍」政策
  - 陳水扁時期：2001年改採「積極開放」政策
  - 馬英九時期：2008年採「全面開放」政策
- 台灣與中國經貿關係深化的結果，究竟會對台灣發展產生何種影響？

# 台灣與中國經貿交流深化的真相

## 在投資方面

表一、對中國投資件數及金額			金額:百萬美元
	每年平均件數	每件平均金額	投資金額(每年)
摸索期(1991-96)	1,940	0.59	1,146
戒急用忍期(1997-2000)	2,834	0.9	2,557
積極開放期(2001-2007)	1,938	3.52	6,823
大幅開放期(2008-2011)	759	15.43	11,707
合計(1991-2011)	39,572	-	111,697
資料來源：經濟部投審會			

# 台灣與中國經貿交流深化的真相

- 「積極開放」期台商投資中國每件平均金額3.52百萬美元，是「戒急用忍」期0.9百萬美元的3.9倍；平均每年投資金額68.23億美元，是「戒急用忍」期25.57億美元的2.67倍。
- 「全面開放」期每件平均金額15.43百萬美元，是「戒急用忍」期的17.14倍、「積極開放」期的4.38倍；平均每年投資金額117.07億美元，是「戒急用忍」期的4.58倍、「積極開放」期的1.72倍。

# 台灣與中國經貿交流深化的真相

## ■ 在貿易方面

- 台灣對中國的出口依存度：由2000年的24.4%，逐年快速遞增到2007年的40.7%，2010年達41.8%，2011年為40.2%。
- 台灣對中國的進口依存度：由2000年的6.1%，一路上升到2007年的13.6%，到2010與2011年再提高為15.0%與16.1%，連年創新高紀錄。
- 總貿易依存度：2000年為15.6%，到2007年大幅提高到28.0%，2010與2011年再提高為29.0%與28.7%。

# 台灣與中國經貿交流深化的真相

## ■ 在貿易方面

- 中國對台灣的出口依存度：2000年為2.02%，到2004年最高僅達2.28%，之後就反轉下降，到2007年降為1.92%，2011年再降至1.85%。
- 中國對台灣的進口依存度：2000年為11.33%，到2002年最高達12.9%，之後就反轉下降，到2007年降為10.57%，2011年再降至7.17%。
- 總貿易依存度：2000年為6.44%，到2002年達最高7.19%，之後就反轉下降，到2007年降為5.72%，2011年再降至4.39%。

# 台灣與中國經貿交流深化的真相

## ■ 在貿易方面

- 台灣對中國之貿易依賴度有愈來愈高的趨勢，ECFA更發揮了顯著的增強效果。
- 中國對台灣的貿易依存度則持續在降低。
  - 在「積極開放」與「全面開放」政策下，台灣上、中、下游整個產業鏈移往中國，台商回台購買零組件與半成品（中間產品）的比例也就跟著降低。
  - 中國仿效台灣早期的經濟發展經驗，採取出口擴張與進口替代策略。台海兩岸的產品競合關係，早已由合作互補的關係轉為競爭替代的關係。



# 台商大舉投資中國 對台灣經濟發展的影響

## 短期利益：

- 1.可紓解台灣勞力不足的壓力，使某些勞力密集產業有宣洩外移的出路；
- 2.有助於台商取得中國低廉的原料、勞力與土地使用權；
- 3.有助於台商打入中國市場；
- 4.促使兩國貿易交流、分工合作，可能發揮部分互補互利的效果。

# 台商大舉投資中國 對台灣經濟發展的影響

## 長期影響：

- 1. 排擠國內投資，導致產業升級速度減慢
- 2. 造成台灣出口品被取代的危機
- 3. 造成台灣產業空洞化，失業率居高不下
- 4. 導致台灣經濟成長動能不斷流失
- 5. 造成台灣所得分配持續惡化
- 6. 台灣經濟發展將受制於中國，經濟安全堪憂

# 台商大舉投資中國 對台灣經濟發展的影響

## ■ 排擠國內投資，導致產業升級速度減慢

- 行政院主計處：國內投資率由2000年的24.4%連續下降到2003年的19.2%；2004年提高到22.1%之後又一路下滑，到2008與2009年分別降到20.6%與18.3%，創下1970年以來的最低紀錄。
- 按2006年價格計算之實質投資成長率，在2001年更創下最大負成長的紀錄（-17.9%）；2008、2009與2011年分別為-12.4%、-11.2%與-3.9%。其中，民間投資在2001、2008與2009年都大幅下降，分別為負成長24.7%、10.4%與18.4%；2011年亦為負成長（-1.1%）。國內投資顯著遭到排擠！

# 台商大舉投資中國

## 對台灣經濟發展的影響

### 造成台灣出口品被取代的危機

- 陸委會：在美國的進口市場中，台灣產品的市場佔有率，自1991年的4.72%逐年下滑，到2001年已降至2.92%，到2011年更降至1.9%，2012年再降至1.7%，頻創新低紀錄。中國產品的市佔率則逐年上升，由1991年的3.89%增加到2001年的8.96%，再升高到2011年的18.1%與2012年的18.7%。
- 台經院：2004年台灣產品在美國及日本市場被中國產品取代率分別高達13.21%及8.49%；其中尤以高技術人力密集度產品被中國取代率最高，分別為19.26%與13.22%。

# 台商大舉投資中國

## 對台灣經濟發展的影響

### 造成台灣產業空洞化，失業率居高不下

- 在2000年以前，我國失業率都維持在3%以下。
- 自「積極開放」政策之後，失業率就突破3%，在2001年達4.57%，2002年更高達5.17%。之後逐漸降到2007年的3.91%。
- 在2008年「全面開放」政策後，失業率又開始回升：2008年為4.14%，2009年更嚴重，達5.85%，創下最高紀錄，且是亞洲四小龍最高。2010年稍降為5.21%，2011與2012年雖分別再降為4.39%與4.24%，仍是亞洲四小龍最高。

# 台商大舉投資中國 對台灣經濟發展的影響

## 台灣經濟成長動能不斷流失

- 台商大舉投資中國，既然排擠了國內投資，造成台灣產業空洞化，使失業率居高不下，就會連帶導致民間消費成長趨緩，加上出口又受到中國的競爭替代，促進經濟成長的主要動能便不斷流失。
- 經濟成長率每況愈下。

# 台商大舉投資中國

## 對台灣經濟發展的影響

表二、 台灣經濟發展簡表

年 期	平均每年經濟成長率
1950-1959	8.4%
1960-1969	9.2%
1970-1979	10.2%
1980-1989	8.1%
1990-1999	6.5%
2000-2009	3.4%
2000Q3-2008Q2	4.4%
2008Q3-2012Q2	2.7%

資料來源：行政院主計處。

# 台商大舉投資中國

## 對台灣經濟發展的影響

- 對照表一與表二，可以發現，台灣與中國的經貿關係和台灣的經濟成長呈現**高度負相關**；即兩國的經貿關係愈密切，台灣的經濟成長率就愈低！
- 台灣在1960至1980年代採取「出口擴張」的外向型經濟發展政策，走向「**國際化**」的發展大道。台灣與美國、日本等已開發國家（又是巨大經濟體）發展密切的經貿關係，台灣（小經濟體）的經濟發展便很輕易的被這些先進國家**往上拉升**。
- 自**2001**年以來台灣逐漸「**脫美入中**」。與中國經濟緊密結合的結果，以一個小經濟體去拉升一個巨大經濟體必然倍感吃力，甚至反而被這個巨大經濟體拉下來而**向下沉淪**。



# 台商大舉投資中國 對台灣經濟發展的影響

## 台灣所得分配持續惡化

- 失業率不斷升高，造成實質薪資的下滑。
  - 主計處：2010年10月，製造業實質薪資為36,208元，比2009年下降了3.4%，比1995年的36,269元還低，等於回到15年前的水準；服務業實質薪資為38,405元，比2009年下降了8.6%，比1992年的39,031元還低，等於回到18年前的水準。
- 主計處：在2000年，我國五等分最高所得組每戶所得是最低所得組（政府移轉收支前）的6.57倍，2007年與2008年分別達7.52倍與7.73倍，2009年高達8.22倍，創下史上最高紀錄；2011與2012年分別為8.06倍與8.17倍。

# 台商大舉投資中國 對台灣經濟發展的影響

## 台灣經濟發展受制於中國，**經濟安全**堪憂

- **雞蛋都放在同一個籃子（中國）裡**：台商投資中國占台灣對外投資總額八成以上；台灣對中國出口依存度約四成。
- 中國經濟學者胡鞍鋼的「貿易戰七天亡台論」（2006年）
- 胡錦濤的「關閉水龍頭」說（2009年）

# 台商大舉投資中國

## 對台灣經濟發展的影響

- 台灣的經濟本就具有資源依賴性與市場依賴性兩種脆弱特性。在馬政府簽署ECFA，要把台灣推入「一中市場」後，台灣經濟又多了一項國家依賴性（依賴單一國家）的特性，使台灣的經濟安全風險倍增。
- 一旦中國崩潰或經濟硬著陸，台灣經濟受創程度將遠甚於2001年國際網路科技泡沫與2008年全球金融風暴的情況。
- 哈利·鄧特二世（Harry S. Dent, Jr.）也對台灣提出警告：「現代史上最大的泡沫在中國，一旦這個泡沫破滅，台灣所受的衝擊將比世界上多數國家更大。」（2014.03）

# 開放金融交流對台灣的可能影響

- 繼ECFA之後，2013年6月21日馬政府又與中國簽署服貿協議，要更深化台灣與中國的經貿關係。
  - 服貿協議特別值得注意的是，開放金融交流與中資來台的影響。
- 開放金融交流，是在為台灣與中國**金融整合**鋪路。
- 金融業西進中國，將使「錢進中國、債留台灣」的情況更加惡化。

# 開放金融交流對台灣的可能影響

- 中國正面臨四大經濟危機：影子銀行、地方債、公司債、資產（房地產）泡沫；一場中國版金融海嘯正在形成。一旦這些泡沫連環爆破，對全球經濟的殺傷力將遠甚於2008年的全球金融海嘯。
  - 根據中國社科院統計，2012年底，中國影子銀行的規模約人民幣20兆元（約合新台幣100兆元）；地方債的規模亦約人民幣20兆元，且今年將進入償債高峰期。
  - 根據美國標準普爾（S&P）統計，到去年底中國非金融類公司債總額暴增到12兆美元（約合人民幣74.6兆元），已達其GDP的120%。

# 開放金融交流對台灣的可能影響

- 中國官方媒體新華網（2月8日）：「專家稱中國房地產泡沫崩盤時間就在今明二年」。
- 哈利·鄧特二世（Harry S. Dent, Jr.）（2014.03）更警告：「中國驚人的房地產泡沫，是現代史上最大的泡沫…。泡沫破裂時，中國將如大象倒地，情況一發不可收拾！」
- 如今開放台灣金融業大舉西進，無異是要將其推入中國的火坑！固然仍可能有獲利的機會，但風險絕對更高。

# 開放金融交流對台灣的可能影響

■ 開放中國金融業來台，則是開啟中資銀行前來併吞台資銀行的大門；等於歡迎中國來掌握台灣的金融體系，進而掌握台灣的經濟命脈。

- 中國四大國營銀行中的任一家之資產（2012年底最大的中國工商為新台幣84.4兆元、第四大的中國銀行為新台幣61兆元）都遠超過台灣所有銀行的資產總和（2012年底為新台幣36.2兆元），規模相差非常懸殊，中國的銀行要併吞台灣的銀行乃是輕而易舉。

# 開放金融交流對台灣的可能影響

- 台灣的銀行業，大部分都是**民營**銀行，**股權分散**；但中國的銀行則是**國營**或**公營**，**股權集中**。要取得一家銀行的經營主導權，在中國至少要取得超過50%的股權；而在台灣則只要取得不到10~20%的股權即可（例如財政部以13.35%的股權，就完全掌控一金與一銀）。
- 依「**服貿協議**」，馬政府開放單一中國的銀行得申請投資台灣上市(櫃)銀行、金控公司的持股比例提高至**10%**(如加計中國合格境內機構投資者為**15%**)。據此，中國的銀行要來台灣取得任一家銀行的經營主導權，實乃易如反掌！



# 中資來台對台灣的可能衝擊

- 自1990年代以來，台灣已成為淨資本輸出國，引進外資的主要目的是為了要引進技術，促進產業升級，而不是要補國內資本之不足。近年來每年核准對中國投資都超過百億美元，足可證明。
- 台灣既不缺資金，且產業技術又領先中國，馬政府為何要引中資來台？
  - 這是馬政府所要建立的「兩岸共同市場」（即一中市場）的一環。

# 中資來台對台灣的可能衝擊

- 一旦「一中市場」建構完成，台灣的經濟將完全被中國所掌控，台灣的「經濟主權」必然喪失。
- 為了建構「一中市場」，而與中國簽訂ECFA和「服貿協議」，根據2008年諾貝爾經濟學獎得主克魯曼（Paul Krugman）的「核心—邊陲」理論，台灣經濟成長的動能將完全消失，而淪為中國經濟的附庸。

# 中資來台對台灣的可能衝擊

- 「服貿協議」開放的市場雖僅11個服務業領域、64項目，但對照轉換成國內行業別分類方式，實際開放逾一千項行業，可說是「生、老、病、死」一網打盡，「食、衣、住、行、育、樂」無一倖免，相關本土中小企業將遭受嚴重衝擊，受到衝擊人數超過4百萬人。勞動市場受此衝擊，將造成實質薪資繼續下滑，財富與所得分配更趨不均。
- 簽署ECFA已造成製造業空洞化；簽署服貿協議將造成服務業空洞化，對台灣影響更大。

# 中資來台對台灣的可能衝擊

- 台灣與中國是兩個非常**不對等**的經濟體。
  - 在2013年，中國GDP高達9.2兆美元，僅次於美國的16.8兆美元，經濟規模居全球第二，而台灣僅將近0.5兆美元，兩者**經濟規模**大小相差非常懸殊；
  - 台灣是以民營企業為主的**自由競爭市場**經濟，中國則是國（公）營企業佔重要地位，且各級政府介入市場程度甚深的**非自由市場**經濟。
  - 台灣是個**民主法治**的社會，而中國則是一個**極權人治**的社會。

# 中資來台對台灣的可能衝擊

- 在如此本質上極不對等的情況下，台灣資金到了中國將有如掉進黑洞一般。而中資來台則可輕易的取得主導、操控在台公司之經營權，並將關鍵技術搬回中國。
- 台商「錢進中國」與「中資來台」的本質完全不同：開放台商（不論是製造業或服務業）「錢進中國」是「投懷送抱、自投羅網」；而開放「中資來台」則是「開門揖盜、引狼入室」。

# 中資來台對台灣的可能衝擊

台商投資中國與中資來台投資的**目的完全不同**；前者在於追求私人利潤，後者則別具政治目的。

- 台商「**錢進中國**」，是為中國創造就業機會，賺取大量外匯，絲毫也不會去影響中國的政經政策，只會淪為中國用來恐嚇台灣的人質；
- 「**中資來台**」則是來挖取台灣的關鍵技術，或是別具政治目的的「**戰略性**」投資，進而影響台灣的經濟與金融政策，掌控台灣的經濟命脈，以促進「**經濟一體化**」。

# 中資來台對台灣的可能衝擊

- 台積電董事長張忠謀就曾警告：中資來台後，政府若無法有效管理中國藉股權投資取得台灣產業的**關鍵技術**，將導致技術嚴重外流。
- 「**服貿協議**」開放中資對電信、海運、倉儲、貨運承攬…等服務業之總持股比例需低於50%，不具控制力（**?**）。這擺明就是要「**引狼入室**」，讓中資來挖取台灣的**關鍵技術**。

# 中資來台對台灣的可能衝擊

- 服貿協議配合馬政府之前已開放中資來台 **BOT公共工程**，屆時機場、港口等支持台灣經濟發展的基礎建設一旦被中資BOT，中國更可掌握台灣經濟發展的命脈！
- 何況機場、港口等設施也攸關國家安全，萬一被中資BOT，屆時台灣就完完全全被中國掌控了。



# 中資來台對台灣的可能衝擊

- 開放**第二類電信之一般業務**（總持股比率不超過50%），同樣影響**國家安全**至鉅。
  - 電信產業是國家戰略性產業，由對台灣具有敵意、不放棄以武力併吞台灣的中國入股或買下台灣的電信業，不但容易產生企業情資被掌握、個資外洩等威脅，更影響國家安全。

# 台灣經濟發展的正途

- 台灣自2001年逐漸步入「脫美入中」的歧途後，與中國經貿關係愈來愈緊密結合，實已落入經濟「中國化」的陷阱，致經濟成長每況愈下。
- 台灣經濟該如何走出當前的困境？
  - 應以「本土化」與「國際化」策略，來化解經濟「中國化」的危機：深耕台灣、佈局全球、領先中國。

# 台灣經濟發展的正途

- **深耕台灣**：改善投資環境，致力永續發展
- **佈局全球**：加強與技術先進國家之經貿關係與技術合作
- **領先中國**：保持技術領先中國，降低對中國的依賴

# 結語

- 比較研究台灣與中國經貿關係的演變與台灣長期經濟發展的軌跡，我們發現，**台灣與中國的經貿關係和台灣的經濟成長呈現高度負相關！**
- 當台灣與美國、日本等已開發國家發展密切的經貿關係時，台灣的經濟發展很輕易的被這些先進國家往上拉升。相反的，當台灣「脫美入中」，與中國經貿關係愈緊密結合時，經濟成長就愈緩慢。

# 結語

- 台灣想依賴中國來發展經濟，無異是與虎謀皮、自掘墳墓。
- 台灣如果還是執迷不悟，繼續採取「依賴中國，降低成本」的發展策略，而不改採「投資國內，提升價值，佈局全球」的發展策略，則台灣未來的發展將完全由中國來決定，且很快就會受到中國大泡沫破滅的波及而受到重創！



簡報結束

敬請指教