

# 1988 年以来台商大规模投资内地的进程与特点

刘文正

(厦门大学 南洋研究院博士研究生, 福建 厦门 361 005)

[摘要] 1987 年台湾当局开放民众赴内地探亲之后, 台商才开始大规模投资内地, 前后经历三波投资热潮, 目前正在酝酿第四波投资热潮。近 20 年来, 台商对内地投资以制造业为主, 服务业次之, 农业的比重最小, 投资分布主要集中于沿海地区, 逐步向中西部地区扩散, 投资经济效益明显, 规模不断扩大。

[关键词] 台商; 内地; 投资

[中图分类号] F830.59

[文献标识码] A

[文章编号] 1673-8616(2010)05-0084-05

## The Characteristics and Process of Taiwanese Investment in Large-Scale in Mainland China Since 1988

LIU Wen-zheng

Abstract: Taiwan Businessmen started to make massive investment in mainland china after Taiwan authorities allowed people to visit relatives on the mainland in 1987. Three waves of Taiwan's investment in Mainland China have taken place since 1988; The fourth wave of Taiwan's investment is coming up now. With regard to industrial distribution of Taiwan's investment, manufacturing industry accounts for the largest proportion, service is the next, and agriculture shares the smallest; Taiwan's investment has been concentrated in the coastal areas and is gradually spreading to central and western regions; Taiwan Businessmen has got high investment returns and expanded the investment scale continuously in the past 20 years.

Key words: Taiwan businessmen; mainland china; investment

台商投资内地始于 1983 年, 但直到 1987 年台湾当局开放民众赴内地探亲之后, 才开始有大规模投资。进入 1990 年代, 随着台商赴内地投资的合法化<sup>①</sup>与内地的全方位开放, 台商对内地投资得到迅速发展, 并形成一波接一波的投资热潮。据商务部的统计, 截至 2010 年 2 月底, 内地累计批准台资项目 80393 个, 实际利用台资 498.5 亿美元。<sup>②</sup>多年来台湾一直是内地投资主要来源地之一, 而内地则是台湾最大的投资目的地。<sup>③</sup>

一般说来, 台商投资内地是岛内的“推力”和内地的“拉力”相互作用的结果, 即台湾整体投资环境的恶化和内地更适宜的投资环境。<sup>④</sup>从台湾岛内来看, 台湾经济经历了几十年的快速发展, 已步入新兴工业化地区行列, 人均所得日益增加, 外汇储备雄厚, 具备较强的资本输出能力; 与此同时, 随着岛内经济自由化和国际化的发展, 投资环境发生重大变迁, 诸如新台币升值、环保意识抬头、劳动密集工业人力短缺、土地价格飙升等因素, 造成产业竞争压力升高, 产业为求生存而

加速外移。<sup>⑤</sup>从内地方面来看, 劳力充沛、资源丰富、土地低廉、市场前景广阔、优惠的租税政策及文化上的同文同种等因素是内地吸引台商投资的主要诱因。此外, 世界经济全球化和一体化的大背景和两岸关系的相对缓和亦是影响台商投资内地的重要因素。

### 一、台商投资内地的进程

1987 年以前, 台商对内地的投资尚处于试探阶段, 投资主体多是中小企业, 规模有限, 形态单一, 基本上属于劳动密集型加工业。这主要是由于内地还处在改革开放的初期, 台湾也仍处在“动员戡乱时期”, 台湾当局严禁厂商赴内地投资, 当时的台商仅能通过第三地秘密前往内地投资。据内地的官方统计, 截至 1987 年底, 台商投资内地的协议金额仅有 1 亿美元, 投资件数为 80 件。<sup>⑥</sup>1980 年代末至 1990 年代初, 随着台湾当局逐渐放宽对内地投资活动的限制, 台商投资内地的活动才逐渐公开化和大规模化, 所以笔者拟以 1988 年为

[收稿日期] 2010-03-29

①1992 年台湾有关部门以正面表列形式准许部分制造业产品项目到内地投资, 从而首次使台商赴内地投资合法化。

②据台湾“投审会”统计, 2009 年台湾对内地的投资约占其全年对外投资的 70.38%。

起点,认为台商对内地的投资大致经历三波投资热潮。

### (一)第一波热潮(1988~1991年)

1987年台湾当局宣布开放民众到内地探亲,放宽外汇管制,允许资本在一定范围内流动之后,台商对内地投资逐渐增加。1988年7月内地颁布《关于鼓励台湾同胞投资的规定》,为台商投资的合法权益提供法律保障,并给予许多的优惠和便利。这些措施的出台,大大鼓舞了台商投资的热情,掀起了第一波投资内地的热潮。据内地方面的统计数据,1988年台商投资内地协议金额为5亿美元,投资项目357件,分别为前5年投资总金额和投资项目的5倍和4.46倍;1989~1991年,台商累计协议投资内地金额达27.1亿美元,年平均项目为1125件,年均金额达9.03亿美元。<sup>⑤</sup>这一阶段,台商对内地投资以劳动密集型产业为主,包括纺织、服装、制鞋、玩具、皮革加工、塑胶制品、手提箱包、农产品加工等,总体技术层次较低。投资计划以中小型为多,投资规模平均在100万美元以下,合同期限多为3~5年,短期投资行为表现突出。<sup>⑥</sup>营运方式主要是台湾接单、内地加工、香港转口、海外销售,产品外销比例比较高。投资地区主要集中在东南沿海一带,主要是闽粤两省。

### (二)第二波热潮(1992~1999年)

1992年的邓小平南方视察讲话和党的十四大确立了社会主义市场经济体制的发展方向,把中国的改革开放进一步推向深入。1994年3月《中华人民共和国台湾同胞投资保护法》的出台使台商的合法权益得到法律的保障;与此同时,台湾当局在1992年9月颁布“《台湾地区与内地地区人民关系条例》”,对两岸的经贸、投资往来进行了法律规范。上述政策环境的改善,激发了台商投资内地第二波热潮。此外,首届“汪辜会谈”的举行也为两岸经贸关系发展创造了良好氛围。1992年内地新增台商投资项目6430件,协议金额达55亿美元,翌年,更突破10000件,达到创纪录的99.65亿美元。<sup>⑦</sup>虽然台湾当局在1996年提出“戒急用忍”政策,并由经济主管部门在1997年实施的内地从事投资或技术合作审查准则,但并未阻隔两岸经贸交流的热潮。<sup>⑧</sup>截至1999年年底,内地的台资企业约43516家,协议投资金额达437.74亿美元,实际到资238.63亿美元。<sup>⑨</sup>

这一阶段,台商对内地的投资逐渐转向资本、技术密集型产业,生产方式已不再局限于简单的加工装配制造,车辆、机械、化工、精密机床等生产性企业逐步投资内地,投资规模日趋扩大。投资形态由以往单纯的租用厂房、引进设备、采取简单装配加工的短期行为,转变为自带资金、生产设备和管理人员,购买厂房及土地

使用权等营运方式,投资年限不断延长。投资策略由早期多为中小企业规模及外销市场导向逐渐转变为大型企业及内销市场导向。经营方式由独资经营居多转变为合资经营为主。投资地域由南向北推进,由沿海向内地扩张,长江流域和环渤海地区成为投资热点地区。

### (三)第三波热潮(2000年至今)

2001年年底和2002年年初,中国和台湾地区先后加入WTO组织,正式成为其成员之一。以此为契机,台商对内地投资进入新一轮迅速扩张期,通常称之为第三波台商投资热潮。在此阶段以电子资讯为代表的资本与技术密集型产业开始成为台商投资内地的主流,台商投资内地规模日益大型化、高层次化,台商在内地经营发展进入了全新的历史阶段。在产业竞争模式上,也由个别竞争转向产业集群,形成了以龙头企业为核心,大、中、小型企业分工合作,上下游联动,配套完善的台商投资产业集聚。<sup>⑩</sup>与此同时,台商在内地的投资产业分布上也更趋多元化,服务业比重渐增,台商投资逐渐向商业、金融、物流、通讯、医疗、房地产、基础设施、教育、文化等领域转移。在投资领域方面,随着我国东部沿海发达地区的市场正趋于饱和,在西部大开发、中部崛起、东北老工业基地振兴等发展战略的推动下,台商加快了“西进”、“北扩”的步伐,以更积极的姿态深入国家的中西部地区。根据我国商务部的统计数据,从2000~2009年,累计新增台资项目34185件,实际使用台资约255.82亿美元(见表1)。

表1 台商对内地投资统计(1991~2009)

年份	台湾“经济部”核准资料			我国商务部统计资料	
	件数	投资金额 (亿美元)	平均每件 金额 (百万美元)	项目数	实际投资 金额 (亿美元)
1991	237	1.74	0.73	3377	8.44
1992	264	2.47	0.94	6430	10.51
1995	490	10.93	2.23	4847	31.62
1996	383	12.29	3.21	3184	34.75
1999	488	12.53	2.57	2499	25.99
2000	840	26.07	3.10	3108	22.96
2001	1186	27.84	2.35	4214	29.80
2005	1297	60.07	4.63	3907	21.52
2008	643	106.91	16.63	2360	18.99
2009	590	71.43	12.11	2555	18.80
合计	37771	827.03	2.19	80061	495.40

注:1.商务部1991年台商投资大陆统计数据是1983年到1991年的累计投资数据;2.台湾公布的数据系根据“经济部投资审议委员会”发布的相关数据整理;3.内地公布的数据系根据历年商务部网站相关数据整理。

①根据2008年中国商务部发布的相关数据整理。

## 二、台商投资内地的特点

(一) 台商对内地投资以制造业为主, 服务业、农业的比重较小

虽然台商在内地投资的产业领域现已呈现多样化的趋势, 产业也横跨三大产业的 26 个行业, 但就投资比重而言, 仍以制造业为主, 服务业次之, 农业的比重最小。根据台湾“投审会”的统计, 截至 2009 年 12 月, 制造业的投资占台商对内地总投资额的 87.90%, 相应的服务业为 11.06%, 农业的比重只有 0.32%。<sup>①</sup>

首先, 从制造业来看, 台商投资内地的制造业主要包括电子零部件、计算机、电子产品及光学制品、金属制品、塑料制品、机械设备、纺织、食品等制造业。截至 2009 年 10 月, 仅电子零部件制造业和计算机、电子产品及光学制品制造业这两项的投资额就达到 263.01 亿美元, 占台商对内地总投资额的 32.66%, 说明台商对内地的投资偏重于电子高科技产业。<sup>②</sup>另一方面, 台商对于传统产业的投资比重趋于下降, 1995 年年底, 台商累计对食品、塑料制品、纺织制造业投资的比重分别达到 11.58%、10.26%、5.64%,<sup>③</sup>但是到了 2009 年 10 月, 三者的比重分别降至 2.63%、4.97%、2.38%。<sup>④</sup>总的来说, 台商对内地制造业的投资已实现了由劳动密集型向资本与技术密集型产业的转变。

其次, 从服务业来看, 1990 年代初, 台商对内地服务业投资很少, 到了 1990 年代中后期其所占比重不断上升, 2000 年台商对服务业的投资占当年台商投资内地总金额的 7.72%。<sup>⑤</sup>新世纪以来, 我国和台湾地区先后加入 WTO, 服务业进一步开放, 台湾方面也逐步放宽对台商投资内地服务业的限制。<sup>⑥</sup>在此背景之下, 台商对服务业投资的项目和金额增长十分迅速。2001 年台商对内地服务业投资的金额为 2.59 亿美元, 2009 年则达到了 11.69 亿美元, 七年间增长了 4.51 倍。<sup>⑦</sup>目前, 台商对内地服务业的投资主要集中在批发及零售业、信息及通讯传播业、金融及保险业, 2006 年, 我国加入 WTO 的过渡期结束, 内地服务业市场加快开放, 这为台湾服务业转型和两岸服务业交流与合作提供了极好的机遇, 服务业成为台商投资内地的热门领域。<sup>⑧</sup>

最后, 就农业方面而言, 一直以来就不是台商投资内地的重点产业, 投资的项目和金额亦不多, 截至 2009 年 12 月, 累计投资金额 2.65 亿美元, 项目 548 件,<sup>⑨</sup>但从长远的趋势来看, 两岸农业具有较大的互补性, 特别是内地许多内陆地区农业栽培、耕作技术、品

种和管理营销仍然比较落后, 这就为台湾农业资本和技术提供了广阔的发展空间。

(二) 投资分布主要集中于沿海地区, 逐步向中西部地区扩散

纵观 20 多年台商对内地投资的历程, 台商投资主要集中在南部沿海地区(广东、福建)和东部沿海地区(江苏、上海、浙江), 并进一步向北部的环渤海地区(北京、山东、天津)扩展。其中南部沿海地区的广东、福建两省是内地最早开放的地区, 对台湾有较强的地缘和文化优势, 是第一波和第二波台商投资的热点区域。虽然近年来, 台商对珠江三角洲和闽南的投资步伐明显放缓, 但截至 2009 年 12 月, 广东、福建两省的台商投资仍占投资总额的 30.58%, 投资金额高达 252.82 亿美元; 在另一方面, 随着 1990 年代上海浦东的开发和江浙两省的外向型经济的发展, 长江三角洲凭借其区位、文化、经济等各方面的优势和潜力成为台商投资的新的热点区域, 2000 年台商对东部沿海地区(江苏、上海、浙江)的投资首次超过其对南部沿海地区(广东、福建)的投资, 截至 2009 年年底, 台商对江苏、上海、浙江的投资占总投资额的 55.35%, 投资金额为 457.75 亿美元, 东部和南部沿海的四省一市总共占了台商投资总额的 85.93%。<sup>⑩</sup>此外值得一提的是, 截至 2008 年 1 月, 仅苏州市一地就吸引台资企业 7843 家, 合同利用台资逾 427 亿美元, 实际到位台资超过 150 亿美元。<sup>⑪</sup>

21 世纪初, 随着南部和东部沿海地区市场的日益成熟, 人力成本、管理成本等日渐提高, 使得台商考虑北移以获取更低的投资成本。以京、津为中心的环渤海地区凭借其雄厚的产业基础、大量的高素质人才、广阔的腹地、便捷的交通及较低的人力成本等优势, 正好满足新世纪台商投资的要求, 环渤海地区正逐渐成为台商投资的热点区域。根据台湾“投审会”的统计, 截至 2009 年年底, 台商累计向北京、天津、山东地区投资项目 2967 件, 投资金额达 46.25 亿美元, 占台商投资内地总额的 5.59%。<sup>⑫</sup>

如上所述, 可知台商投资 90% 以上集中在南部、东部沿海地区及环渤海地区, 但近年来, 台商投资区域开始逐步向中西部地区扩散。这主要得益于我国政府关于西部大开发的政策及中部崛起的发展态势, 以及广大中西部地区所具备的丰富的自然资源与廉价的土地、劳动力等优势对台商形成的新的吸引力。<sup>⑬</sup>武汉、成都、重庆、西安等中西部城市逐渐成为台商投资新的热点区域。

①②③根据台湾“经济部投资审议委员会”发布的相关数据整理而得。

④台湾“经济部”投资审议委员会《2009 年 12 月核准华侨及外国人、对外投资及对内地投资统计月报》。

总的来说,台商在内地的直接投资主要集中在以江苏、广东两省为核心的沿海地区,在空间上呈现分散化趋势,在逐步向中西部地区扩散的同时,进行东部地区内的合理化调整。<sup>[13]</sup>

### (三)投资经济效益明显,规模不断扩大

首先,就投资的经济效益而言,内地的台商投资企业普遍盈利,增资扩产的比例高。根据 2008 年的统计资料,台商投资企业的微观经济效益非常好,企业盈利面在 60%以上,其中投资经营以工业生产项目为主的台商企业盈利面更高达 70%以上。<sup>[14]</sup>而根据台湾工商时报所作的调查显示,2007 年,营业收入成长的台商为 664 家,盈利的台商为 825 家,说明仍有八成以上台商继续盈利,其中获利达亿元人民币以上台商有 111 家,远多于 2006 年的 77 家,整体台商获利持续攀高峰。从产业面来看,信息电子及通信器材业是内地台商的第一大产业,2007 年税前纯利总额为 289.07 亿元人民币,电子业是台商在内地最赚钱的行业,它的收益要好于全部在内地的台资企业,也好于全部在海外的台湾企业。<sup>[15]</sup>

台商企业获得明显的经济效益的重要表现便是台商企业增资扩产的比例高,在已开业的 60000 家台商中,有上万家增资扩产,约占六分之一,平均每家增资 100 万美元以上,累计增资超过 100 亿美元。<sup>[16]</sup>据台湾“经济部”统计处的调查,2005 年获利的内地的台商投资企业有 24.8%进行增资扩产,高于同期其他海外台商投资企业。<sup>①</sup>一批台商企业通过扩大生产规模、新办企业以及带进配套项目等方式进行增资,逐步朝集团化、规模化经营方向发展。据分析,台商增资主要来源于投资盈利,也不乏证券融资。如厦门的三德兴、正新橡胶、灿坤电器、翔鹭石化等一批重点台商纷纷增资扩产。<sup>[16]</sup>

其次,20 多年来台商单项投资规模总体上呈现不断扩大的趋势。据台湾“经济部”的统计资料显示,1991 年台商投资内地平均每件规模仅为 73 万美元,1994 年突破 100 万美元,1996 升至 321 万美元,但此后因两岸关系紧张和亚洲金融危机的影响,1998 年回落至 158 万美元,但到了 2000 年又回升至 310 万美元,此后两年有所回落,2004 年迅速增至 463 万美元,2009 年单项投资规模更猛增至 1211 万美元,增幅十分惊人(见表 1)。之所以出现上述趋势,主要是因为 1990 年代中期以前,台商对内地的投资多属劳动密集型产业,且为试探性投资外移模式,故一般规模都较小,但从上世纪末开始,台商投资开始转向以大中型企业为主,台湾的大企业、大财团及上市、上柜公司纷纷到内

地投资办厂,单项投资规模迅速扩大。据台湾“行政院”的统计,截至 2009 年第一季度,赴内地投资的台湾上市和上柜公司共计有 924 家,占有台湾上市、上柜公司七成以上。<sup>[17]</sup>另据根据国家商务部的统计,2007 年出口额超过 30 亿美元的台资企业高达 12 家。<sup>[18]</sup>这也从侧面反映出在内地的台商企业规模庞大,实力雄厚。

### 三、结 语

台商对内地投资是一个从初级到高级,从局部到全面,从小型到大型的一个动态的发展过程,它既是台商遵循市场经济规律的理性行为,又是台湾现代产业发展规律的体现,同时也是经济全球化、区域化必然趋势的反映。毋庸置疑,追求利润的最大化是台商投资内地的首要目标,但台商投资内地对两岸经济发展的贡献也是显而易见的。台商在内地的投资活动,促进了台湾经济的转型,推动了内地的经济发展,提升了两岸贸易的依存度,带动了两岸人员往来、两岸航运的发展,以及信息、文化等方面的交流。2008 年 5 月台湾政党轮替之后,两岸经贸关系进一步改善。目前,《两岸经济框架协议》正在谈判当中,并有望在年内签署。届时台商投资在经历了三次投资热潮之后,势必掀起第四波投资热潮,中西部和环渤海等地区将是新的投资热点区域,光电产业、生物技术产业、金融业和创意服务产业等成为新的热门领域。

#### [参考文献]

- [1]中国商务部台港澳司.2010 年 1-2 月内地与台湾贸易、投资情况[EB/OL].(2010-03-17)[2010-03-20].<http://tga.mofcom.gov.cn/aarticle/d/201003/20100306826049.html>.
- [2]段小梅.台商投资内地的区位选择及其投资环境研究[M].北京:中国经济出版社,2006.
- [3]吕慧敏.台商赴内地投资的理论与实际[J].经济前瞻(台湾),1997(52).
- [4]季崇威.内地与港澳台地区经济合作前景[M].北京:人民日报出版社,1996.
- [5]中国商务部.2007 中国外商投资报告[R].北京:中国商务部,2008.
- [6]中国商务部台港澳司.历年台商投资内地统计表(1989-2007 年)[EB/OL].(2008-06-17)[2010-03-20].<http://tgamofcom.gov.cn/aarticle/jingmaotongji/zongzhi/200803/20080305435913.html>.
- [7]中华人民共和国政府网站.商务部副部长:两岸贸易今年有望突破 1100 亿美元 [EB/OL].(2008-06-20)[2010-03-20].[http://www.gov.cn/jrzq/2007-09/09/content\\_743804.htm](http://www.gov.cn/jrzq/2007-09/09/content_743804.htm).
- [8]“行政院”陆委会.两岸经济统计月报(台湾)[Z].台北:“行

①台湾“经济部统计处”《制造业对外投资实况调查报告》。

政院”陆委会,2009.

[9]张传国.2000 年以来两岸投资关系的新发展及其效应[J].厦门大学学报(哲学社会科学版),2004(4).

[10]黄庭满.台商投资内地第四波热潮来临[N].经济参考报,2006-06-05(4).

[11]史晓芳.台商投资西进北上[N].中华工商时报,2005-09-15(1).

[12]周建琳.苏州台资企业突破 7800 家,台商投资从制造业转向服务业[N].人民日报(海外版),2008-01-24(3).

[13]张传国.台商直接投资内地的空间扩散研究[J].国际贸易问题,2003(10).

[14]袁飞.台商投资内地经济效益明显[N].国际商报,2008-04-20(8).

[15]林上祚.千大台商 获利持续攀高峰[N].中国时报(台湾),2008-06-04.

[16]李非.台湾经济发展通论[M].北京:九州出版社,2004.

[17]台湾“行政院”金融监督管理委员会.97 年度及 98 年第 1 季上市柜公司海外及内地投资情形[EB/OL].(2009-05-21)[2010-03-20].[http://oldwww.fsc.gov.tw/news\\_detail2.aspx?icuitem=5895496](http://oldwww.fsc.gov.tw/news_detail2.aspx?icuitem=5895496).

[18]中国商务年鉴编辑委员会.中国商务年鉴(2008)[M].北京:中国商务出版社,2008.

[责任编辑 陈展图]

(上接第 83 页) 家贷款和启动民间资金等多管齐下的方式转变,再次,要拓宽视野,广泛争取各方支持。在努力扩大招商引资的同时,要扩大白银市对外宣传力度,构造与国内外城市的交流学习渠道;积极参加国内发展论坛,邀请著名学者专家对项目进行咨询论证等。实现白银市由相对单一的自我发展向借助外力求发展、全方位开放开发的转变。

#### [参考文献]

[1]刘云刚.大庆资源型产业结构转型对策研究[J].经济地理,2000(5).

[2]沈镭.论矿业城市的特殊性与可持续发展对策[M]//张以诚.矿业城市与可持续发展.北京:石油工业出版社,1998:79-83.

[3]许学强,周一星,宁越敏.城市地理学[M].北京:高等教育出版社,1996:36-55.

[4]赵公正.矿业城市实现可持续发展的实证分析——以山东省矿业城市为例[J].中国人口资源与环境,2002(1).

[5]秦风华.“白银模式”[J].中国投资,2008(5).

[6]刘天明.论工矿基地型城市的可持续发展问题——以白银市为例[J].城市发展研究,2004(2).

[7]国务院关于促进资源型城市可持续发展的若干意见[EB/OL].(2007-12-24)[2010-04-28].中国经济网.

[8]聂华林,王宇辉.甘肃省资源型城市经济转型问题研究[J].开发研究,2004(4).

[责任编辑 李君安]