

第五章、外資在中國大陸分佈不均度之分析

如前所述，以中國大陸歷年外資統計數據可以發現，外資有集中在某一些區域，特別是沿海區域的省分。而且，外資在各產業分佈也是呈現對某一產業有特別集中的情況。但是，單以觀察外資統計數據較難瞭解外資集中的程度。所以，本文利用第（1）式計算外來投資於中國大陸的吉尼係數，以分析外來投資在中國大陸各地區、各產業分佈不均的程度。再以第（2）式對吉尼係數加以分解為組間差異與組內差異，進一步瞭解此一外資在地區間分佈不均的情況，主要是來自於中國大陸七大經濟區域間的分佈不均，抑或是來自於各經濟區域內各地區的分佈不均。此外，也進一步分析外資在各產業間投入的差異來源，主要來自於中國大陸三級產業間分佈的不均衡，或是外資對三級產業內之某些行業特別集中。本節以下，分別對外資在各地區及各產業分佈不均的情形加以分析。

第一節 外資在各地區分佈的不均程度

一、外資在各地區分佈的不均程度

先以整體外資投資額在 30 各地區（省市）的不均程度來看，從圖 3 可以發現，在 1985~2002 年間外資實際投資金額的吉尼係數，介於 0.65~0.77 之間；而外資協議投資金額的吉尼係數，介於 0.62~0.78 之間。在吉尼係數以 $[0, 1]$ 為範圍限定之下，外資實際投資金額的吉尼係數每年皆超過 0.65。這樣的數據顯示出在 1985~2002 年間，外資在中國大陸各地區的分佈有著相當不均衡的狀況。外資協議投資額之吉尼係數變動趨勢背後所隱藏含意為，外資集中現象與中國政府所實施的總體政策有關，意即

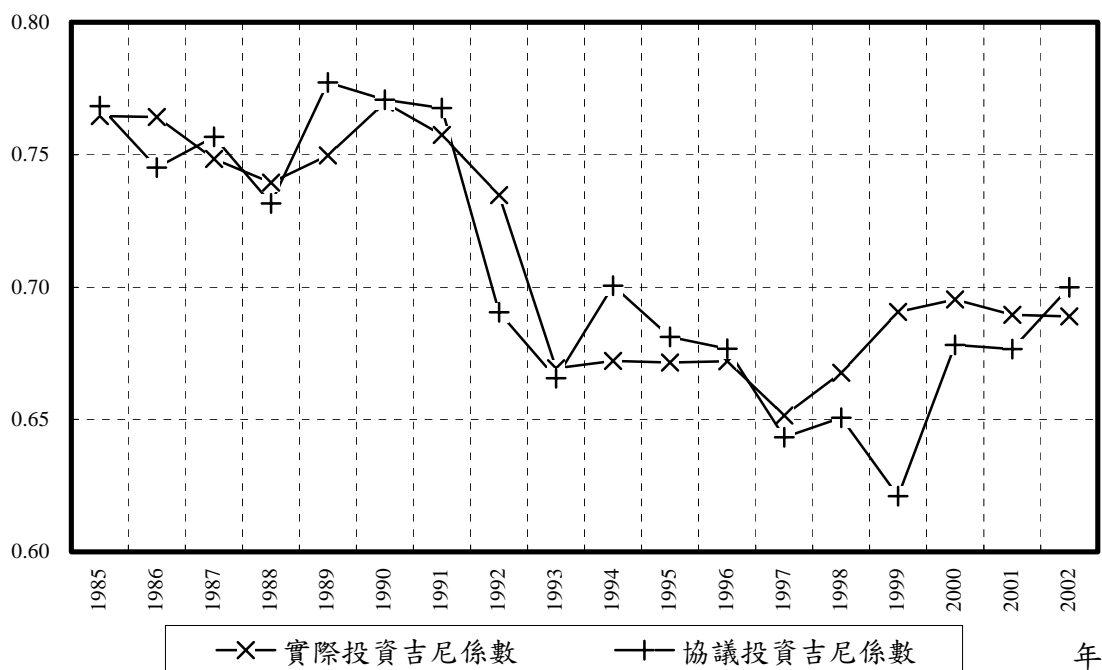


圖3：外資實際投資與協議投資吉尼係數

總體政策的鬆緊對外國投資人在簽訂投資額時的影響相當大。中國在 1985、1988~1989、以及 1993~1994 發生較為明顯的通貨膨脹期間，中國政府皆採取了緊縮政策。例如，中國在 1993 年因鄧小平「南巡」而產生經濟過熱的情況，為了降溫朱鎔基也採取了一連串的措施，包括調高利率、國內金融人事大換血、強行配銷國庫券...等，甚至派團至各地監視緊縮政策的成果。這些措施讓外資在簽訂協議金額時只集中在特定地區，造成 1994 年外資協議投資額吉尼係數上升。此外，中國政府在 1999 年實施寬鬆的總體政策，朱鎔基決定要進一步拓寬消費領域及擴大消費信貸，尤其在居民住房消費更是要大力的推展。間接必須下放更多的權力給地方政府，造成 1999 年外資簽訂協議金額在各地區集中程度降低。

由於外資協議投資金額，有時可能是在一定的條件下同意投資，條件滿足之下外資才願意投資。或者，投資者在當時所考慮到的政治環境、經

濟環境、風險、偏好常與後來實際投資的時點不盡相同。¹所以，協議的投資金額充其量只能視為外商投資意願的表達。因此本文以下，主要針對外資實際投資金額在中國大陸各地區分佈不均的程度加以分析。而協議投資金額的吉尼係數，主要是當做參考之用。

先就外資投資額在中國大陸各地區間分佈不均度的時間趨勢來看，若依據第二節中將 1985~1991 視為中國大陸吸引外資的第二階段，1992~1995 視為第三階段，1996~2002 視為第四階段，由圖 3 可以發現，第二階段的外資投資額的吉尼係數最高。也就是說，外資在中國大陸各地區的分佈，以第二階段的不均程度最高。在第三階段時，此一分佈不均的情形有相當程度的改善，最後在第四階段的初期，分佈不均的現象持續改善。圖 3 的變動趨勢表達了以製造業出口為導向的外資，在中國大陸開放初期扮演極重要的角色。近年來，以內需導向的外資則必須接近消費市場，必然不像早期的外資那麼集中於沿海。另外，由圖 3 也可觀察出 1985~2002 年間，外資實際投資與協議投資吉尼係數時間趨勢大致上呈現一致的情形，只有 1999 年呈現相反的情形。這是因為中國政府於 1999 年提出「西部大開發」戰略，導致當年外國投資者對於東部除外的其他地區產生高度的興趣，以致於 1999 年各地區協議投資吉尼係數降低。

在 1985~1991 年間中國大陸吸引外資的第二階段，外資投資額在各地區分佈的不均程度，遠超過以後的階段。這樣的現象，主要是此一時期為中國大陸吸引外資的初期，採取成立經濟特區與開放了 14 個試點城市等政策。這使得大量的外資跟隨中國政府開放政策的引導，進入這些特定開放地區。也使得外資實際投資額的吉尼係數，在此一時期的各年都超過 0.70。當時的外國資金高度集中在這些沿海開放特區及城市，所以中國大陸內陸與沿海經濟活絡程度呈現兩極化。

¹ 如果協議的另一方是關聯企業，就會產生自身循環銷售的問題。

由第二節中可知，自 1992 年鄧小平確立市場開放的決心以後，「沿海、沿江、沿邊」的三「沿」戰略，較過去重視平衡發展的觀念。在 1995 年中國大陸鑑於資源、國民所得、投資投入過於偏重東部地區，通過《中共中央關於制定國民經濟和社會發展“九五”計劃和 2010 年遠景目標的建議》，以縮小區域間發展的差距為政策目標。到了「九五」計劃（1996～2000 年）時期，更強調中、西部地區的發展。²而 1999 年江澤民強調「西部大開發」戰略的重要性，不僅在 2000 年年初成立「西部開發領導小組」，而且將「西部大開發」列為施政重點納入「十五」計劃（2001～2005 年）中。至 2000 年 12 月 27 日發佈《國務院關於實施西部大開發若干政策措施的通知》，表示中國大陸實施西部大開發戰略邁出實質性的步伐。所以，在 1992～2001 年時期的吉尼係數都比 1985～1991 年時期來得低。

由此可見，改革開放二十多年來，中國大陸經濟發展的重心，有些微地呈現由沿海經內陸轉移的軌跡，外資投資的地區也有逐漸開始轉移，張新（1999）也說明了，中國大陸在中西部地區一些大型工程項目對外投標吸引了外資進入，如三峽工程與二灘水電站。但是，以 1995 年實際金額的吉尼係數為 0.67，至 2002 年則為 0.69 來看，外資投資不均衡程度不僅沒有下降，反而有些微上升趨勢。也就是說，上述平衡發展政策的施行，就目前而言並沒有顯著的效果。這主要是在 1996～2002 年期間，中國大陸下放部分權利給予各地方政府，讓各地方政府向外商提供各種優惠措施來引導資金投入，造成外資集中在特定地區。

雖然，近幾年西部地方的基礎建設、特殊產業已經因外資投入而增加

² 1995 年 9 月，中共十四屆五中全會通過的《中共中央關於制定國民經濟和社會發展「九五」計劃和 2010 年遠景目標的建議》中，提出了指導往後十五年經濟和社會發展的九條基本方針，其中第八條是堅持區域經濟的協調發展，逐步縮小地區發展差距。江澤民在五中全會閉幕時闡述《正確處理現代化建設中的若干重大關係》中，“東部地區與中西部地區的關係”的方針。他進一步指出：“解決地區發展差距，堅持區域經濟協調發展，是今後改革和發展的一項戰略任務。從「九五」計劃開始，要更加重視支持中西部地區經濟的發展，逐步加大解決地區差距繼續擴大趨勢的力度，積極朝著縮小差距的方向努力。

了其經濟活力。但是，由徐東、孫寧（2003）的研究中可知道，從 1994 年開始上海、江蘇、福建、山東佔據全中國大陸五成以上的外資投資，以及殷醒民（2003）利用技術開發人員、技術開發經費、技術改造經費和技術引進經費等四項指標，計算出上海、廣東、江蘇等東部地區技術開發相關經費相對比重日益增加之研究，東部沿海地區也開始興起一波高新技術產業投資的熱潮，技術密集度高的產業更吸納了高額的投資資金進入特定地區，使得中國大陸外資直接投資結構改變。由此，可推測高科技產業聚集在東部地區是讓近年來基尼係數升高的因素之一。而且，尹希果、任毅、王韜（2003）也認為，近年來東部地區，在技術含量高、附加價值高的行業中，外資直接投資的數額和比例大大增加，電子與通訊設備製造業、儀器儀表行業、醫藥工業、化學工業、電器設備製造業等資金、技術密集的行業成為重點行業，高科技產業投資加大。間接表示東部地區因技術、資金密集之高科技產業進駐，產生中國大陸外資分佈更加相對傾斜的情況。

至於外資在中國大陸各地區分佈不均的來源，由表 10 可以發現，若以基尼係數來看，外資實際金額及協議投資金額的組間差異佔基尼係數的比重，都高達表 65% 以上。這意味著外資在中國大陸的地區分佈高度不均的情況，主要來自於外資在中國大陸七大經濟區域間的分佈不均。也就是說，七大經濟區域中每一個經濟區域外資投入的金額差距過大，解釋了大部分的基尼係數值。這樣的結論，主要是因為大部分外國投資者對東南地區經濟區域、環渤海經濟區域、長江三角洲經濟區域具有高度的投資意願（參見表 8）。尤其外資多投入在以廣東及福建構成的東南地區。雖然，中國大陸七大經濟區域的外資投入的集中程度有稍微趨緩的情形，但是資金集中在上述三個地區的情況仍然相當嚴重。這也顯示，外資在中國大陸同時存在有區域性「投資缺口」與「投資擁擠」的現象。

而且，中國大陸幅員廣大，有許多地區因為地理環境特殊、交通不便

表 10 外資在中國大陸各地區分佈之吉尼係數及其來源

年	外資實際投資額				外資協議投資額			
	吉尼係數	組間 (%)	組內 (%)	吉尼係數 (17 個省市地區)	吉尼係數	組間 (%)	組內 (%)	吉尼係數 (17 個省市地區)
1985	0.76	89.12	10.88	0.65	0.77	74.85	25.15	0.69
1986	0.76	86.07	13.93	0.72	0.75	65.64	34.36	0.67
第二階段 1987	0.75	80.49	19.51	0.66	0.76	75.43	24.57	0.69
1988	0.74	76.88	23.12	0.66	0.73	89.24	10.76	0.62
1989	0.75	84.35	15.65	0.65	0.78	90.51	9.49	0.70
1990	0.77	85.92	14.08	0.67	0.77	90.81	9.19	0.66
1991	0.76	86.27	13.73	0.63	0.77	89.84	10.16	0.66
第三階段 1992	0.73	86.42	13.58	0.60	0.69	88.93	11.07	0.55
1993	0.67	87.01	12.99	0.52	0.67	87.31	12.69	0.53
1994	0.67	86.96	13.04	0.51	0.70	88.88	11.12	0.55
1995	0.67	88.22	11.78	0.53	0.68	89.55	10.45	0.54
1996	0.67	90.03	9.97	0.53	0.68	90.93	9.07	0.54
1997	0.65	88.59	11.41	0.50	0.64	83.94	16.06	0.49
第四階段 1998	0.67	88.60	11.40	0.50	0.65	86.70	13.30	0.50
1999	0.69	91.00	9.00	0.55	0.62	87.58	12.42	0.46
2000	0.70	89.15	10.85	0.55	0.68	86.98	13.02	0.54
2001	0.69	88.92	11.08	0.54	0.68	88.55	11.45	0.55
2002	0.69	87.00	13.00	0.53	0.70	88.28	11.72	0.57

資料來源：同表 2。

註：1、本文將中國大陸區分為七大經濟區域，作為計算的基礎。所以，吉尼係數為中國大陸 30 各省、市之不均程度。組間效果表示，七大經濟區域之間不均衡的程度在吉尼係數中所佔的百分比；組內效果表示，每一個經濟區域中各省、市之間的不均程度在吉尼係數中所佔的百分比。

2、東北地區：遼寧、吉林、黑龍江。環渤海地區：北京、天津、山東、山西、河北、內蒙古。長江三角洲地區：江蘇、浙江、上海。東南地區：福建、廣東。中部五省地區：河北、湖北、湖南、安徽、江西。西南華南地區：四川、貴州、雲南、廣西、海南。西北地區：陝西、甘肅、青海、寧夏、新疆、西藏。

3、依據表 5 所計算出 1992~2002 外資直接投資的比重，將投資比重不到 1% 的省市、地區排除所剩下的 17 個省市地區樣本。包括：北京、天津、河北、山東、遼寧、上海、江蘇、浙江、江西、河南、湖北、湖南、福建、廣東、廣西、海南、四川。

或人口稀少等因素造成外資缺乏，甚至國內投資也呈現相當稀少的情況。

所以，依據表 8 將在 1992~2002 年間擁有全部外來投資比重不到 1% 的

省、市、地區樣本排除，再來觀察其吉尼係數的趨勢變化。³從表 10 中可以看出，外資在中國大陸地區 17 個省、市、地區樣本分佈的吉尼係數低於未扣除前的數值，但不均衡的趨勢與未扣除之前並無差異。另外，實際及協議金額的組內差異佔吉尼係數的比重都比較低。這也顯示中國大陸在「九五」計畫期間，依照各地區的地理環境、產業特色所劃分的七大經濟區域，都能合乎計畫中所安排的地區性結合發展。致使每一個經濟區域中，各地區間的外資投入差距很小。

³ 共排除 13 個省、市、地區，包括：山西、內蒙古、吉林、黑龍江、安徽、貴州、雲南、西藏、陝西、甘肅、青海、寧夏、新疆。

第二節 外資在各產業分佈的不均程度

《中國統計年鑑》只公布 1997~2002 年「按行業分外商實際直接投資額」，所以本節在分析外資在各產業之吉尼係數時，就針對此 6 年間之外資投資產業情況作探討。在分析中國大陸外資在各產業分佈之差異程度前，先以整體外資在 12 種行業的不均度來看，從圖 4 可以發現，在 1997~2002 年(第四階段)外資實際直接投資金額的吉尼係數，介於 0.68~0.75 之間。在吉尼係數以「0,1」範圍限定之下，顯示出 1997~2002 年外資在各行業的分佈有不均衡的情況。以外資在各行業投資的時間趨勢來看，各行業之外資投資集中程度在近年來有升高的趨勢。

圖 4 的變動趨勢說明了，外資似乎並沒有積極地跟隨中國政府在 1992 年提出的「調整和優化產業結構，高度重視農業，加快發展基礎工業、基礎設施和第三產業」⁴1994 年國務院通過的《90 年代國家產業政策綱要》、

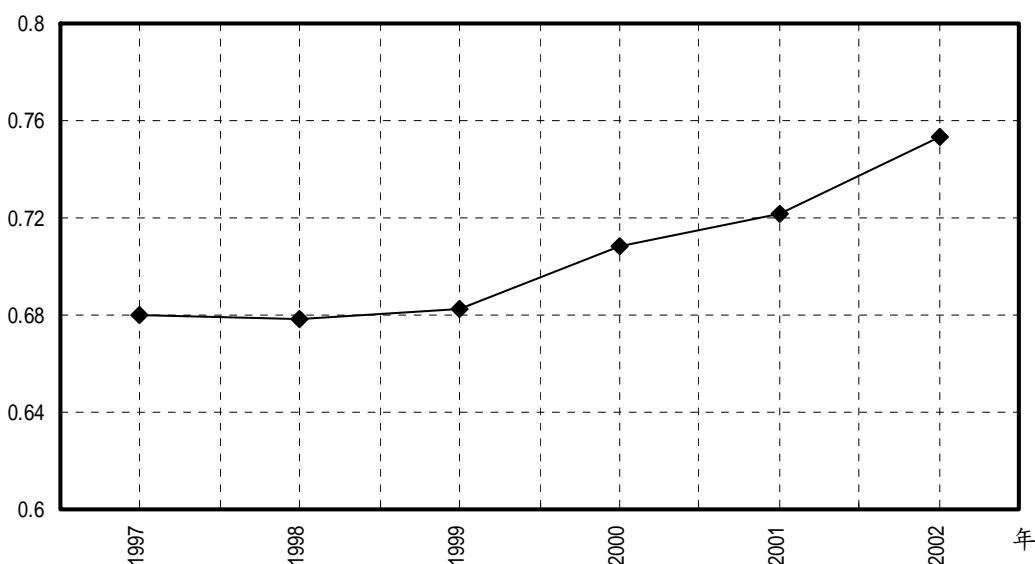


圖4 外資實際投資在中國大陸各產業之吉尼係數

⁴ 1992 年 10 月召開中共 14 大，在重視解決社會主義經濟體制目標問題的同時，也注意到產業結構的問題。在《政治報告》的“九十年代改革和建設的主要任務”中論述了產業結構的問題。

以及 1995 年所頒佈的《指導外資投資方向暫行規定》和《外商投資產業指導目錄》等一連串之產業政策投資。雖然，中國大陸的外資政策逐漸與產業政策相配合，但外資在各產業投資流向卻無明顯達到官方所期待的成效。反而，如前所述 1999 年以後技術密集、資金密集之高科技產業大量進入東部地區，這不僅造成外資在地區性吉尼係數有稍微往上攀升的情況，外資資金投入在各行業之吉尼係數也呈現顯著集中。

外資在中國大陸各產業分佈不均的來源，由表 11 可以知道，若以吉尼係數來看，外資實際直接投資額在各行業的組間差異佔吉尼係數的比重，都高達 55% 以上。顯示出，外資在中國大陸產業間存在高度分佈不均，主要是因為三級產業之間，外國投資者主要高度集中於第二級產業。但是，外資實際直接投資額在各行業的組內差異佔吉尼係數的比重也都佔 41% 以上，如周穎（2000）的研究所言，外資在三級產業內部分佈也有呈現集中的情況。就如表 9 所示，第二級產業中各行業佔外資投資比重加總後為 72.04%，第三級產業各行業外資投資比重加總後為 26.27%，第一級產業各行業外資投資比重只有 1.68%。外資投資選擇偏向第二級產業，在各行業中嚴重集中於製造業。因此，由吉尼係數所計算後的數據也證明了，外資不僅在三級產業分佈不均，在各行業中也呈現相當集中的情形。而且，觀察表 10 和表 11 後發現，外資投資在產業的分佈集中程度確實比在各地區分佈還要更為集中。

最後，結合外資在各地區以及外資在各產業的投資情況來看，外資在各地區和各產業皆呈現不均的情況。各地區呈現外資投資吉尼係數高主要是外資在七大經濟區域間投資不均，而各產業呈現外資投資吉尼係數高的原因為，三級產業及其內部行業外資都存在高度偏向的情況。如前所述，外商在上海、江蘇所注入的資金日益提高、技術開發相關經費也逐漸增加、高新技術產業大量進入，外資在東部地區投資比重增加，長江三角洲

表 11 外來投資在中國大陸各產業之不均度

年	吉尼係數 (Gini Coefficient)	組間 (Between-Group) (%)	組內 (Within-Group) (%)
1997	0.68	58.85	41.15
1998	0.68	54.92	45.08
1999	0.68	54.21	45.79
2000	0.71	57.14	42.86
2001	0.72	57.90	42.10
2002	0.75	56.13	43.87

資料來源：《中國統計年鑑》

註： 1、三級產業由 12 種行業組成。依據中國統計年鑑分類，第一級產業包括：農業、漁林、牧業與漁業。第二集產業包括：採掘業、製造業、電力、煤氣及水的生產和供應業、建築業。第三產業包括：交通運輸、倉儲及郵電通信業、批發和零售貿易餐飲業、房地產業、社會服務業、衛生體育和社會福利、教育、文化藝術和廣播電影電視業、其他行業。
2. 組間效果表示，三級產業之間不均衡的程度在吉尼係數中所佔的百分比；組內效果表示，每一個產業中各行業之間的不均程度在吉尼係數中所佔的百分比。

經濟區域在中國大陸的重要性未來將會逐漸升高，造成 1996~2002 年（第四階段）外資在各地區集中程度增加且 1997~2002 年（第四階段）外資在各產業集中程度趨勢上揚。王方、全偉（2004）發現，外商在長江三角洲的投資集中在第二產業，其中以製造業最多。尤其，高新技術是高附加價值的產業，在外商投資的企業總資產中，高新技術產業只佔總量的四分之一，卻可創造 50% 的總利潤，史東明（2003）認為，目前跨國公司在中國紛紛設立投資研究中心與研發中心，可知外資青睞資金和技術密集型行業。在 1999 年頒佈了《外商投資商業企業試點辦法》，大多數服務業項目進一步開放，讓大量的外來資金進入服務業部門。而且，近年來鼓勵高新技術產業投資，如 2000 年中國政府又公布《中國高新技術產品出口目錄》之後，因產業聚集效應使得更多外資流向特定地區及特定產業。

由此可知，外資近年來集中在東部地區的製造業。由尹希果、任毅、王韜（2003）的研究可以得知，中國大陸東西部不僅在利用外資規模上差異相當大。同時，東西部在利用外資產業結構上也有很大的差異。這表示，

中國政府在制訂開放政策時也有把產業政策納入考量。東部地區各方面條件較為優異，近年來投資結構不斷優化，促進了產業結構調整與升級。在第二級與第三級產業中技術含量高、附加價值高的行業中外資投資比重大大增加，資金、技術密集型行業為投資重點。在第一級產業方面，東部地區也充分利用外商投資發展各自的特色農業經濟。而西部地區主要投資在第二級產業，只是投資結構集中在技術層次較低、技術轉移效果較差的行業，不利於實現地區產業結構優化。

呂福玉（2003）強調，中國大陸在制訂產業政策時，應該發揮自己在勞動密集產業的比較優勢。雖然，現今高新技術產業是各國競爭力決定的產業，但這不意味著中國大陸也必須要發展與各國結構驅同的產業，而應該發展高新技術產業中的勞力密集產業。換句話說，中國大陸在現階段應該著重發展勞力密集產業，在高科技產業方面應該以下游工業為主，不僅可以充分運用本身具優勢的資源，也可以解決目前國內嚴重的失業問題。孫久文（1999）也提到，勞動力價格低廉是中國大陸的一大優勢，發展勞動密集產業是重要的發展方向。目前，中西部勞動力價格的地區差距已逐漸擴大，真正具有勞動優勢的地區都已經轉移到中西部地區。但是，勞動密集產業並未做相應的區域轉移，長江三角洲將可能會形成非高新技術產業結構，又不是勞動密集產業結構的「三明治」式產業結構。史東明（2003）表示，目前外資在中國各地區直接投資有分佈不均衡的情況，而導致地區發展差異擴大。中國政府採取許多引資政策至西部地區，成效不僅不顯著，反而因為外資對中低檔產業重複投資而增加了產業結構的矛盾，增加了國有企業改革的困難度。

第三節 本章小結

本章主要欲分析外資在中國分佈之不均程度。計算外來投資於中國大陸的吉尼係數，以分析外來投資在中國大陸各地區、各產業分佈不均的程度，再分解為組間差異與組內差異，進一步瞭解此一外資在地區間分佈不均的情況。此外，也進一步分析外資在各產業間投入的差異來源。本章重點整理如下：

一、外資在各地區分佈的不均程度。

(1) 1985~2002 年間，外資在中國大陸各地區的分佈有著相當不均衡的狀況。在 1992~2001 年時期的吉尼係數都比 1985~1991 年時期來得低。分析結果顯示，以製造業出口為導向的外資，在中國大陸開放初期扮演極重要的角色。近年來，以內需導向的外資則必須接近消費市場，必然不像早期的外資那麼集中於沿海。然而，在 1996~2002 年期間，中國大陸下放部分權利給予各地方政府，讓各地方政府向外商提供各種優惠措施來引導資金投入，造成外資集中在特定地區。

(2) 至於外資在中國大陸各地區分佈不均的來源，若以吉尼係數來看，外資在中國大陸的地區分佈高度不均的情況，主要來自於外資在中國大陸七大經濟區域間的分佈不均。因為大部分外國投資者對東南地區經濟區域、環渤海經濟區域、長江三角洲經濟區域具有高度的投資意願。這表示，外資在中國大陸同時存在有區域性「投資缺口」與「投資擁擠」的現象。

(3) 此外，中國大陸在「九五」計畫期間，依照各地區的地理環境、產業特色所劃分的七大經濟區域，都能合乎計畫中所安排的地區性結合發展。致使每一個經濟區域中，各地區間的外資投入差距很小。

二、外資在各產業分佈的不均程度。

(1) 針對 1997~2002 年間之外資投資產業情況作探討，以外資在各

行業投資的時間趨勢來看，各行業之外資投資集中程度在近年來有升高的趨勢。

(2) 雖然，中國大陸的外資政策逐漸與產業政策相配合，但外資在各產業投資流向卻無明顯達到官方所期待的成效。反而，1999年以後技術密集、資金密集之高科技產業大量進入東部地區，這不僅造成外資在地區性吉尼係數有稍微往上攀升的情況，外資資金投入在各行業之吉尼係數也呈現顯著集中。

(3) 外資在中國大陸各產業分佈不均的來源，若以吉尼係數來看，主要是因為三級產業之間，外國投資者主要高度集中於第二級產業，尤其是製造業。

(4) 由吉尼係數所計算後的數據也證明了，外資不僅在三級產業分佈不均，在各行業中也呈現相當集中的情形。

(5) 外資投資在產業的分佈集中程度確實比在各地區分佈還要更為集中。