

第一章 序論

第一節 研究動機與目的

1978年以前，中國大陸在歷經數十年共產統治及「落後十年」的文化大革命後，國力遠遠落後先進國家以及亞洲四小龍。1978年底，鄧小平決定進行改革開放，¹堅持「一個中心，兩個基本點」，即堅持以經濟建設為中心，堅持四項基本原則，堅持改革開放之方針進行改革。1992年初，鄧小平南巡，放言「改革要大膽一些、放開一些；不改革，中國就沒有出路」，並直率說「改革開放，就是包括資本主義有用的東西拿過來。要引進更多外資，引進更多的國外先進經驗與技術，增加更多的三資企業」，全力貫徹「效率優先、沿海傾斜」的發展策略。從此，中國大陸的經營改革朝向「社會主義市場下的經濟體制」的方向，開始縮小政府對於生產要素價格及產品價格的管制，轉由供需法則來決定商品市場的價格，並對外採取出口導向策略，發揮大陸在勞動密集型產業的比較優勢，通過「三來一補」，即來料加工、來件裝備、來樣加工和補償貿易，來創造出口。從此，中國大陸開啟經濟開放改革大門。

中國改革開放初期，由於資金不足和技術不足，加上自身企業經營技術和體質落後，因此，中國當局企圖透過引進外資方式來促進國內工業化和都市化。根據統計，其外資資金來源中，有九成以上是來自於外人直接投資(Foreign Direct Investment，以下簡稱FDI)。至今，中國大陸已歷經近三十年的努力與改革，經濟發展快速且持續增長，加上進入WTO後，與世界各國經貿關係更為密切，經濟實力大為提升，成為世界經濟中不可忽視的重要力量，列為金磚四國(BRICs)之一。²中國大陸能發展成如此強大的經濟體，外人直接投資(FDI)扮演著非常重要的角

¹ 1978年12月18至22日，「十一屆三中全會」通過。

² 一個截然不同的世界正在崛起-金磚四國：巴西(Brazil)、俄羅斯(Russia)、印度(India)及中國(China)，見商業周刊，第901期。

色。

從總體經濟面來看，中共國家統計局公佈，2007年國內總產值(GDP)為246,619億人民幣，比上年增長11.4%，漲幅比上年度多出0.3個百分點，且連續5年經濟成長率超過2位數，經濟成長率平均達到10.6%，年度之間波動幅度均未超過1個百分點，顯示穩定成長的趨勢。2007年底，中國大陸人均GDP達16,084元人民幣；規模以上工業增長率為18.5%，其中國有及國有控股企業增長13.8%、外商及港澳臺投資企業增長17.5%；全社會固定資產投資共137,239億人民幣，比上年增長24.8%；進出口貿易總額達2.17兆美元，比上年增長23.5%，貿易順差達2,622億美元。截至2006年，中國大陸累計批准外商直接投資(FDI)項目數近六萬件，實際到位金額累積達7,009億美元，如此快速地增長，使中國成為全球吸納外人直接投資量第二位，連續20年成為世界上使用外資最多的發展中國家。

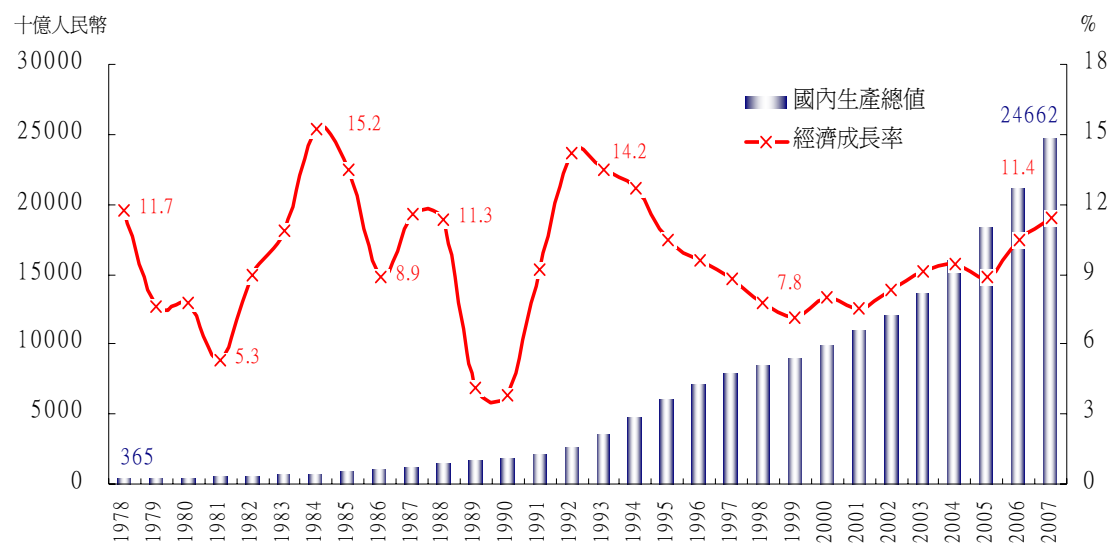


圖 1 中國大陸國內生產總值及經濟成長率

資料來源：中國統計年鑑(2007)。

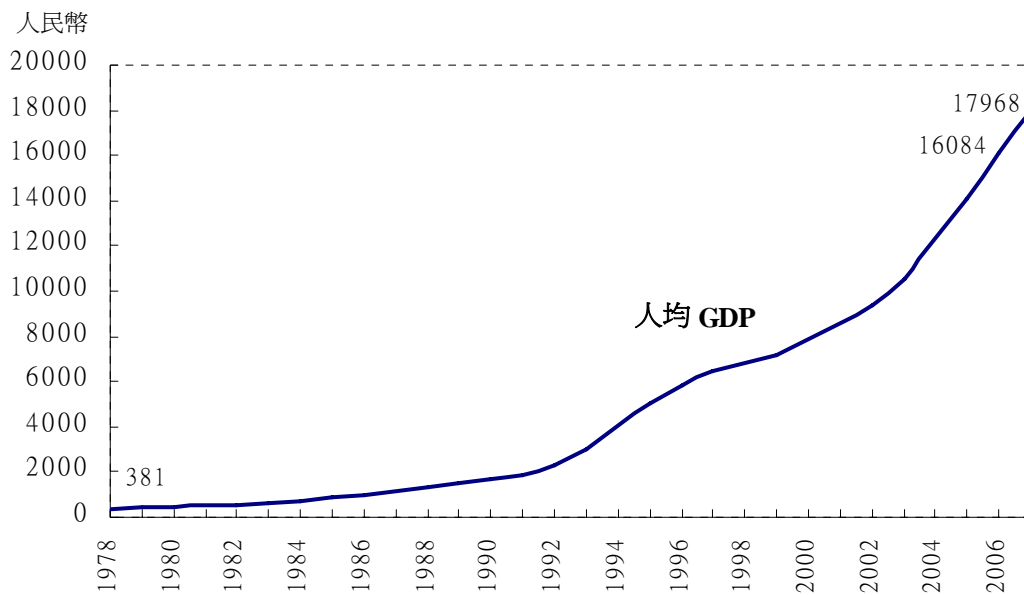


圖 2 中國大陸人均 GDP 趨勢

資料來源：中國統計年鑑(2007)。

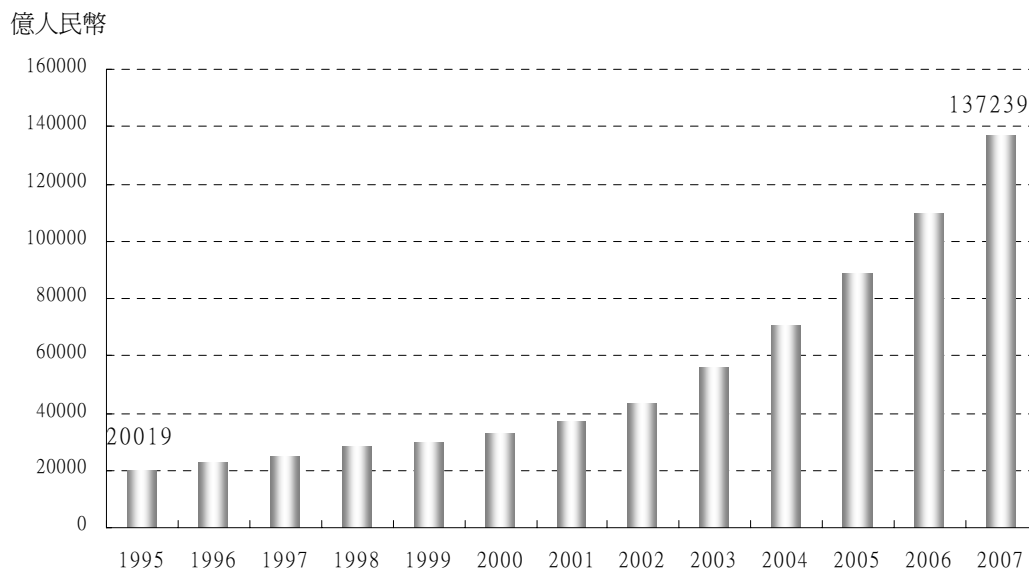


圖 3 中國大陸全社會固定資產投資

資料來源：中國統計年鑑(2007)。

中國實施改革開放以來，已成為外人直接投資的熱門地區，尤其 2001 年底加入 WTO 後，由於投資環境發生變化，新的市場開放措施帶來新的商機，吸引了全球各地企業的關注。由中華人民共和國商務部外資統計，截至 2006 年，外商對中國大陸直接投資前十大國家依序為：香港(39.74%)、日本(8.24%)、維京群島(8.12%)、美國(7.66%)、台灣

(6.23%)、韓國(4.97%)、新加坡(4.26%)、英國(1.98%)、德國(1.91%)及開曼群島(1.53%)。由數據顯示出，亞洲國家仍是中國大陸主要的投資國，其中港澳台投資佔總額比重約 46.96%，排名第一位。

中國大陸利用外資投入不僅對內創造了經濟基礎建設，亦成功對外創造國際貿易上的發展，加上中國大陸自從加入 WTO 以來，對外貿易連續六年保持 20% 以上的成長。從進出口總額來看，進出口總額由 2002 年不足 9,000 億美元到 2007 年首次超過 20,000 億美元，年增長 28.5%。其中，出口貿易總額 12,180 億美元，成長 25.7%；進口貿易總額 9,558 億美元，成長 20.8%。進出口相抵，貿易出超 2,622 億美元，較上年增加 847 億美元，貿易依存度高達 66.9%(見圖 4)。中國大陸前三大貿易夥伴分別為歐盟、美國及日本，台灣排名第七。由於中國貿易依存度高且貿易總額持續高成長，使中國成為世界第三大貿易國，僅次於美國及德國。

中國大陸透過外人投資與貿易出超兩大動力，使外匯存底迅速累積，截至 2007 年，外匯存底已達 14,930 億美元，比上年增長 43.3%，世界排名第一位。

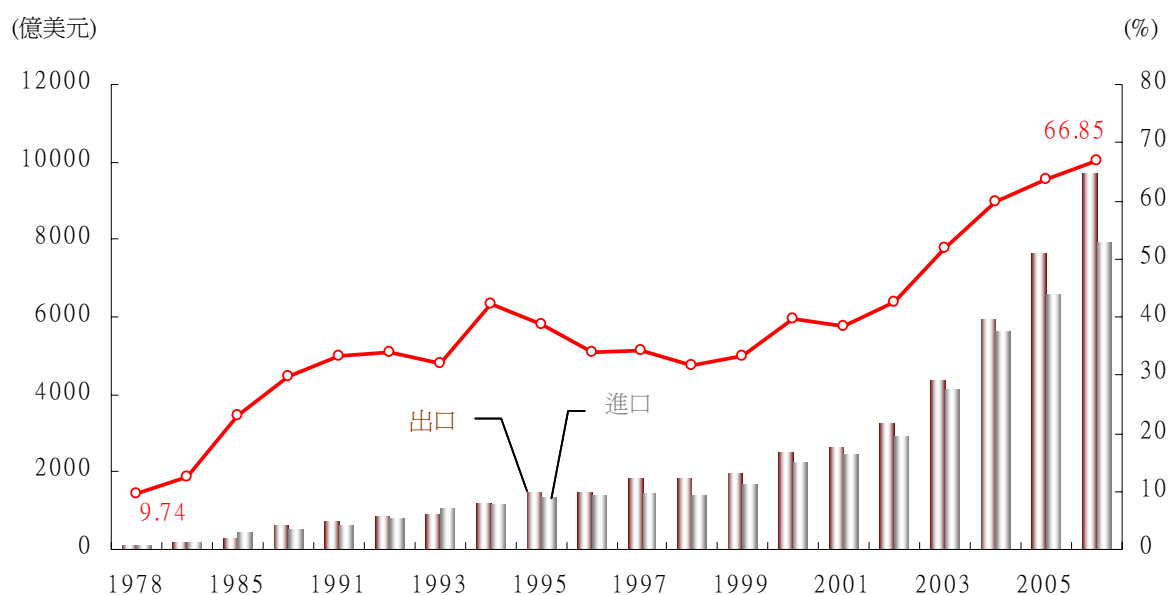


圖 4 中國歷年外貿依存度

資料來源：中國統計年鑑(2007)。

透過外資的引進，中國大陸成功地將貿易轉為順差。由中華人民共和國對外貿易經濟合作部(MOFTEC)2006年公佈資料顯示，進出口總額中，由外人直接投資企業所創造的比重高達58.8%，當中占進口貿易總額59.7%、占出口貿易總額58.2%（見圖5）。進口創造的三大外資國為日本、台灣、歐盟；出口創造的三大外資國為美國、香港、日本。

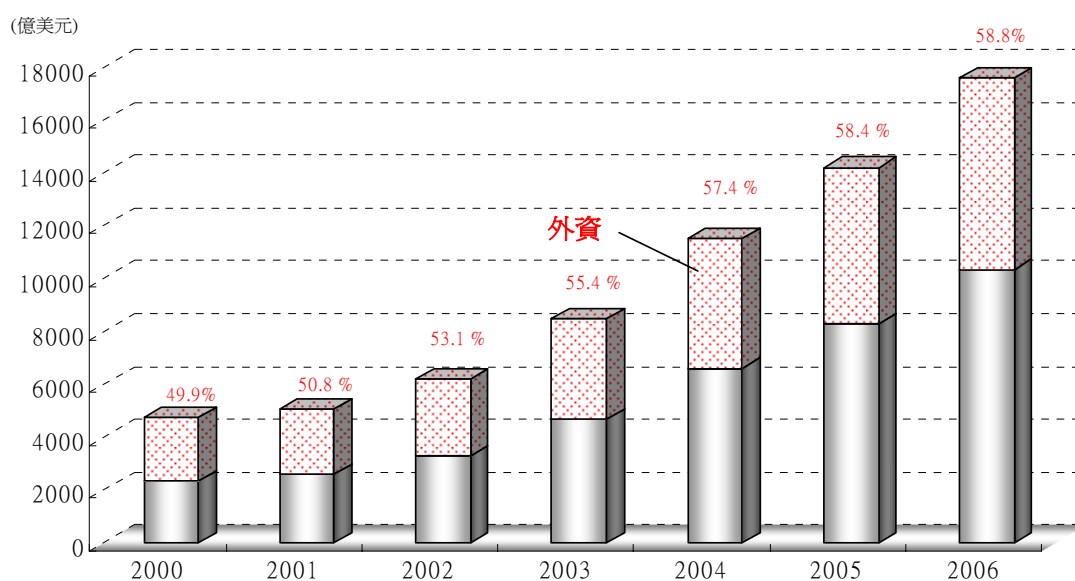


圖 5 外資企業貿易總額占中國貿易總額之比重

資料來源：中國統計年鑑(2007)。

工業總產值於2006年達316,589億人民幣。當中，內資企業占68.39%、港澳台商投資占10.66%、外商投資占20.95%。在2007年，工業生產成長率為12.9%，在180國家中排名第6名。³

固定資產投資於2006年達109,998億人民幣，投資率52.2%。⁴其中，外商投資部份為6,113億人民幣，港澳台投資為4,745億人民幣。2007年，全年全社會固定資產投資較上年成長24.8%，漲幅較上年度上升0.9%。

中國經濟改革的開放，確實使得國家的總體經濟國力大幅成長，為中國大

³ 資料來源：美國中央情報局(Central Intelligence Agency)。

⁴ 投資率(%) = 固定資產投資 / 國內生產總值。

陸帶來了國民所得提升、經濟繁榮、對外貿易擴展等積極效果。事實上，中國歷經近三十年的努力，在經濟面會有如此輝煌的表現，引進外來直接投資扮演相當重要的角色。但外人直接投資促進中國經濟發展之時，同時也加劇了中國大陸區域經濟發展的非均衡性。中國大陸在鄧小平的改革開放的目標下，區域經濟政策由平衡到傾斜，故相較於沿海地帶享有豐沛外資的蓬勃發展，未臨海的中西部地區有著截然不同的經濟樣貌，無法雨露均霑地享有外資所帶來的諸多利益，造成東西部之間十分嚴重的失衡發展狀態。⁵2000年，根據鄧小平「兩個大局」的構想，中國全國人民大會通過「西部大開發」政策，⁶希望能吸引外資進入內地投資，並且要求沿海地區拿出力量來幫助內地，但具體成果仍持續觀察中。

現今，中國吸收外資仍繼續平穩地增長，最為關鍵的因素在於跨國公司仍然看好中國經濟當前的快速增長形勢與長期持續增長的潛力。依中國經濟世界報告中指出，2007年，中國FDI信心指數為 2.21，在 25個經濟體中排名第一位。⁷

到底中國大陸市場有何魅力？為何吸引各跨國企業爭相投資？新古典經濟成長理論認為，技術創新是經濟成長的重要因素之一，而引進外資是地主國學習與模仿新技術的管道之一。因此，外資對地主國所產生的影響，可能會對地主國的市場結構造成改變，導致地主國廠商調整其生產行為，進而產生經營績效的變化。Aizeman and Yi (1998)指出國有企業是否願意進行改革端視於他們能否從外資企業中分享到額外收益，又或國有企業是否具有市場壟斷。一般來說，如果國企不具市場壟斷條件，對外資引進又只是屬互補性時，在外資企業具較高生產效率下，國有企業必須達到外商企業所要求的生產標準才能建立產業生產合作，這就使得國有企業必先改造自己，才能與外商企業進行合作與交易。

過去許多文獻指出，外資企業投資對地主國有明顯正向技術外溢效果，例如：

⁵ 中國大陸區域發展策略從毛澤東時期的「平均主義」，到鄧小平時期的「讓一部分人、一部份地區富起來」，使中國在發展過程中經歷了「均衡」到「梯度傾斜」的發展變化。

⁶ 2000年，「西部大開發」，由國務院總理朱鎔基擔任組長，副總理溫家寶擔任副組長。主要範圍包含內蒙古、陝西、寧夏、甘肅、新疆、青海、西藏、重慶、四川、貴州、雲南、廣西等 11 個省區及 1 個直轄市。

⁷ FDI 信心指數：衡量各國投資環境綜合吸引力的觀察指數

Blomstrom and Wolff (1989)、Caves (1974)、Haddad and Harrison (1993)、以及 Kokko (1994) 等，多數中國大陸學者亦認為FDI對中國大陸具有正的技術外溢積極效果，且引進外資是地主國產業學習與模仿新技術的管道之一。因此，外資可能對地主國的市場結構造成影響，導致地主國廠商將調整其生產行為，進而產生經營績效的改變。本文將更進一步探討中國大陸企業是否因技術外溢效果及國際情勢發展而提高其生產技術效率，並就中國大陸本資、港澳台資與外資間的生產效率做分析比較。