

中國大陸投資環境變遷 與台商投資布局

◆ 文／林永法

三泰管理顧問公司董事長
海基會台商財經法律顧問

台商因應投資環境之思考模式

眾所周知，企業經營之三要素：土地、勞動與資本。其中土地與勞動可說是台商籌劃投資布局時之重要參數。回溯 1984 年（民國 73 年）7 月 30 日政府公布勞動基準法，規定工時、工資等勞動條件最低標準，保障勞工權益，卻導致勞動成本上漲，且因教育程度提升，願意從事基層作業勞力的就業人口變少，形成工資成本上升又找不到工人的現象。此外，台灣在 1985-88 年（民國 74-77 年）間股市活絡，台灣錢淹腳目，房地產大漲，工業廠房、土地價格飛漲，造成生產要素中的土地和勞動成本過高，加上台幣升值，逐漸失去競爭力。因此政府開始導引台商南向投資，包括泰國、馬來西亞、印尼，越南以及菲律賓蘇比克灣，更遠還有加勒比海專案，鼓勵企業遠赴中南美洲投資。因此台商的海外投資布局開始有全球化的趨勢。然而同時期中國大陸大力推展招商引資，因為地緣關係和同文同種，加上土地便宜、勞動力充足，因此吸引了大量台商投資。曾幾何時，當時企業在台灣所發生的困境，今日竟又在中國大陸的台商重演。¹

中國大陸土地與勞動環境之變遷

（一）工業土地成本與環保問題

1. 工業土地成本攀升

中國大陸工業土地成本持續墊高，從國有建設用地出讓總面積及成交金額趨勢可見一斑。2013 年出讓土地面積 374,804 公頃，成交總額 43,745 億人民幣，平均每公頃成交金額為 1,167 萬人民幣；2014 年出讓土地面積 277,347 公頃，成交總金額 34,377 億人民幣，平均每公頃成交金額 1,240 萬人民幣；2015 年出讓土地面積 221,400 公頃，成交總金額 29,800 億人民幣，平均每公頃成交金額 1,346 萬人民幣。² 以上海為例，2016 年上海市工業地產土地出讓面積為 304.46 萬平方米，2017 年上海市工業地產土地出讓面積為 249.73 萬平方米。2016 年上海市工業地產土地成交金額為 47.74 億元，2017 年上海市工業地產土地成交金額為 28.81 億元。2016 年上海市工業地產成交地面均價為 1,610 元 / 平方米；2017 年上海市工業地產成交地面均價為 1,215 元 / 平方米。³

1 林永法，台商的經營管理與轉型，台北市進出口公會出版，2010，p.3

2 田君美，當前中國大陸用地政策作法與發展趨勢。

3 中國產業信息網 <http://www.chyxx.com/industry/201811/690642.html>

從以上趨勢發現，土地出讓面積逐年呈現下滑的趨勢，然而每公頃土地出讓價款卻持續呈現上漲，這種現象與土地供不應求問題有關。

2. 土地利用之環保成本大增

進入 21 世紀開始，中國大陸國民所得提高，部分是以犧牲環保換取，由於空汙、水汙等工業化引發之問題陸續浮現，因此開始重視土地環境保護與汙染防治問題。2018 年初，部分台商聚集區陸續傳出限汙令、限產令，強制要求停工，外企、台商都受衝擊，後來雖然緊急喊卡，卻已投下震撼彈，讓台商思考調整產能與投資布局，包括考慮離開，分散設廠，甚至回台投資，或轉向東協國家。由此可見，中國大陸政府訂定有關汙染防制標準的高低，往往可能影響企業包括台商的承受力以及經營決策。停產令雖然喊卡，但相關單位「關切」、「查訪」的動作頻繁，政府抽查的頻率明顯增加。由於環保法令趨嚴，舊的廠房有部分已不符合新的環保法規，為配合新的法規，就是要不斷地整改，否則就會被迫停工，因此環保問題已經構成台商思考投資布局之重要因素。

(二) 勞動問題

依據《中國企業經營者問卷跟蹤調查報告》指出，2017 年人工成本上升是企業發展面臨的首要困難，因此減弱了製造業優勢，以往低廉的勞動成本優勢曾是中國大陸製造在全球競爭中獲勝的關鍵因素之一，此種優勢已經逐步喪失。從年年提高的最低工資增幅觀察，2011 年至 2015 年間，最低工資標準年平均增幅為 13.1%，2015 年沿海地區最低工資，相較於 2011 年水準，有 16 個地區增幅超過 50%。⁴ 以 2018 年 9 月為基準，上海最低工資達到人民幣 2,420 元，沿海主要城市最低工資超過 2,000 元大關。而北

京、上海、深圳等大城市的實際平均薪資超過人民幣 9,000 元。⁵ 因此，中國大陸的勞動成本，遠超過東南亞國家，促使台商思考外移東南亞投資的可行性。此外，年輕移工偏好服務業，傳統製造業陷「缺工荒」，也是造成企業外移的原因之一。

⁶

以上是造成大陸台商外移的基本原因，而自 2018 年 7 月美中貿易戰開打以後，則對於受加徵關稅波及的台商，產生催化作用，又因為歐美客戶訂單轉移政策，偏向中國大陸以外設廠之企業優先採購，因此，台商加速展開分散風險及投資布局。其中屬於政府所推動「五加二」產業之台商，則因為政策的拉力，回台投資機率較高，而且投資標的與金額不斷升高，近二年達到新台幣一千多億規模。至於屬於傳統製造業之台商，則多選擇其他國家，其中以東南亞投資之佔比最高，尤其是越南。為聚焦起見，本文僅就越南、菲律賓、印尼等三國之土地與勞動環境做簡要比較，供台商投資布局參考。

越、菲、印尼三國之土地與勞動環境比較

(一) 土地環境比較

項目	VN 越南	INA 印尼	PHI 菲律賓
土地款 /M ² (USD)	50 ~ 150	150 ~ 250	60 ~ 90
使用 期限	50 yr	25 yr	50 yr (rent) 限外資低於 40% 之公司 購買土地所 有權
土地 產權	公有，人民永 久使用權，外 國人有定期 使用權	國有與私有 並存，外資僅 能取得定期 使用權	國民私有，低 於 40% 外資 之公司可所 有權

1 田君美，當前中國大陸降低企業勞動成本之對策，中華經濟研究院，p.61

5 <https://www.ettoday.net/news/20180704/1205568.htm>

6 <https://www.ettoday.net/news/20190225/1386354.htm>

(二) 勞動環境比較

項目	VN 越南	INA 印尼	PHI 菲律賓
主要法律	勞動法 社保法	勞工法	勞工法
主管機關	社會榮軍勞動部	勞工部	勞動與就業部
人口中位數	30.8 歲	27 歲	25.5 歲
識字率	94.5%	94.44%	95.6%
語言	越南語	印尼語 地方語言多達 580 多種	英語及菲律賓語，另有 150 種方言
宗教	天主教 基督教 高台教（儒釋道）	回教、基督教、天主教、 印度教及佛教等 5 個，惟 全國人民近 9 成信奉回教	北部天主教、南部回教
工時規定	正常的作業時間每天不得 超過 8 小時，及每週不得 超過 48 小時。	每星期正常工作時數為 40 小時或每日工作 7 小時（1 週 6 日工作天者，第 1-5 天為 7 小時但在第 6 天為 5 小時；1 週 5 日工作天者， 1 日為 8 工時）。	每天的正常工作時間不得 超出 8 小時，每週至少得 有 1 個休息日
基本工資 (USD)	124 ~ 180 (292 萬盾 - 418 萬盾)	158 ~ 260	147 ~ 295 (255 ~ 512 披索 / 日) 實行最低工資標準和 13 個 月工資制。雇員工資每 2 周支付一次
加班限制	加班的工時，不得超過 其每天正常作業工時之 50%。每月加班總時數不 得超過 30 小時，以及每年 加班總時數不得超過 200 小時。	正常工作日每日不得加班 超過 3 個小時，每星期（平 日）加班不得超過 14 小時 （不含週休與國定假日時 加班）。	每月勞工得加班最多為 30 小時
社保	三險：養老、失業、醫療	退休、醫療	社會保險、醫療
社保費負擔	雇主負擔：社會保險 18% + 醫療保險 3% + 失業保 險 1% = 22%。 員工負擔：社會保險 8% + 醫療保險 1.5% + 失業保 險 1% = 10.5%。 合計 32.5%	雇主：8.24% - 9.74% 員工：20150701 之前 2.5%； 之後 (1% + 家庭成員數 *1%)	社會保險 SSS： 雇主 7.55% 員工 1.25% 醫療保險： 雇主 3.36% 員工 1.25% (2016. 6)
罷工	僅准發生集體勞工福利糾 紛的勞工，且依規定處理 期滿後，方可舉行罷工。	罷工是員工 / 工人或職 / 工工會之基本權利，須在 協商失敗後依照正當、秩 序及和平之方式來實施。	在特殊情況下，工人可以 根據法律規定舉行罷工， 雇主同樣有權依法關廠。

台商投資布局應有之策略思考

大陸台商由於空汙、水汙等工業化引發之問題，以及企業經營環境變化，包括生產成本提高，勞動條件日益嚴格等，若台商非屬三高產業，如面臨整改或遷廠等問題，到底是在大陸就地轉型改善、或遷移工廠至低環保標準城市，或者遷廠回台，或遷廠東協國家，台商應該做策略性的思考。一般而言，如果台商同樣以產生水汙染或空汙的生產方式，不做汙染防制的改善，或者其改善不能符合環保標準，縱然遷廠到東協國家，都只是治標不治本，因為東協國家的環保意識也在抬頭。以東協的台商聚集區為例，早期在 2004 年及 2008 年前往越南投資設廠之台商，其土地要求的環保標準較低，只要做到 B 級處理即可，現在則是可供汙染性產業設廠的區域受到規範，而且對於汙染

防制也有一套標準，甚至有些地區更要求要達到 A 級處理標準。其他東協國家，雖可能採取低環保標準，然而又因為供應鏈不完整，以及基礎設施及經營管理等問題，也要慎重考慮。因此，台商對於中國大陸土地環境的變化，除了要投入資金及設備以達到當地政府要求之汙染標準，繼續深耕大陸外，如果因為環保問題或者因為供應鏈或客戶外移而要遷廠，仍要有做好汙染防制的準備，並利用遷廠之機會，做好轉型升級，重新規劃建立具有當地環保標準的規範性 A 級汙染防制廠房，才能因應往後因為土地環境的變化，環保標準不斷提升，藉以避開環保地雷，達到永續經營的目的。如果台商是屬於政府所鼓勵的「五加二」產業，也可以考慮響應政府鼓勵回台投資之政策，在台重新建構足以滿足國際化需求之投資布局。🌐

▼ 2014 年 2 月，越南第一家麥當勞快餐店在胡志明開設，引發熱潮。

累計至 2019 年 1 月，越南共有 27,463 個外資項目，協議資金 3,430 億美元、到位資金 1,920 億美元。



圖／東方 IC