

近期大陸

投資環境變遷之調查研究

文 / 林震岩

本文內容摘自大陸委員會委託研究「104年度大陸投資環境變遷對台商經營影響及因應建議之研究計畫」，整本報告內容請參見www.mac.gov.tw/public/Data/612215501971.pdf。

近年國際經濟景氣變化甚鉅，隨大陸經濟產業結構轉變，豐沛廉價勞動力、便宜土地成本及優惠政策等吸引外資企業等優勢隨之逐漸消失，再加上大陸企業本身競爭力的提升，台商在大陸投資經營日趨困難，並普遍導致企業獲利大幅下降、故進行本調查研究，以瞭解2015年大陸投資環境變遷對台商之影響，並研擬對台商之具體因應建議。本研究亦在2012年進行過此調查，並對前後兩次調查進行比較。

本研究共回收了220份有效樣本。本問卷主要由在協會或公司擔任高階主管的台商所填答，故具有代表性。回收樣本數以長三角及珠三角為主，分別各83家佔35.83%，其他地區為輔（共76家佔29.93%）。在產業別方面，分別是電子資訊業42家19.09%、金屬機械業37家16.82%、民生化工業70家31.82%、服務業67家30.35%與農林漁牧業4家1.82%。調查結果如表1所示，說明如下。

一、投資環境變遷之分析

在前七項投資環境變遷負面影響項目有六項皆與人力資源有關，且平均值達-2.0，印證了大陸人力成本的高漲及招募與管理的不易，已成為台商最頭痛的問題，特別是「勞資糾紛頻傳」。此外，台商除面對大陸人力資源的問題外，最常關心的問題就是面臨地方保護主義造成台商的不公平競爭，再加上大陸企業的崛起與同業競爭使台商無法與陸商競爭，台商的經營模式常是「先求好再求大」而陸商則是「先求大再求好」，故台商在未來將面臨嚴酷的生存競爭。

至於排名前11名至前20名的負面影響項目，其平均值位於-1.5至-1.0之間。「總體經濟下滑」使台商對是否能保七及未來經濟發展有相當的憂慮，「土地與房舍成本高漲」、「物價通膨嚴重」、「遵守法規成本增加」等造成成本嚴重的增加。此外，早期台商到大陸投資受到大陸政府高度歡迎與重視，但現在不投資幾億元已無法受到重視。「環保標準提高」乃因新環保法規的實施對製造業，特別是高污染的製造業影響更大，且沿海各地投資優惠不再，只有中西部或特別鼓勵項目還有優惠。

至於排名前21名至前30名的負面影響項目，可

看到台商常會感受到大陸稅務官員對台商特別嚴苛，不但常來查稅且要求完全按照法令規定，因而造成經營成本提高。大陸近幾年來強調「依法治國」，法規愈來愈對企業嚴苛，這是許多台商反應的心聲。在資金取得方面，不只是取得成本太高的問題而已，而是想借也借不到。此外，「台商重大事件」特別是工安事件，自從昆山中榮事件發生後，大陸政府對工安嚴加查核，造成台商需投入資金改善工安設備。

二、政府政策之分析

在16項政府政策面影響中，負面影響排名第1為「新常態經濟」，大陸政府宣示高成長不再是追求目標，故2015年以保七為目標，但台商感受到的是經濟下滑的負面影響。對房地業調控亦感受到對經濟發展的影響。「騰籠換鳥政策」與「製造業轉型為服務業」對以中小製造業為主的台商產生很大衝擊。此外，根據台商訪談多數希望服貿能夠通過，但畢竟服貿卡關還是可透過各種方式進軍大陸市場，只是較為麻煩而已。至於貨貿後續協商也因ECFA早期清單已有獲益且中韓FTA也未有太大衝擊，故沒有太大影響。

「十二五規劃」與「十三五

表1 本研究重要研究構念之平均數分析彙總表

投資環境變遷		兩岸政府政策	
衡量項目	平均值(排名)	衡量項目	平均值(排名)
勞資糾紛頻傳	-2.081 (1)	新常態經濟	-0.807 (1)
徵收社會保險費用	-2.004 (2)	騰籠換鳥政策	-0.626 (2)
員工敬業精神不足	-1.968 (3)	房地產政策	-0.585 (3)
提高最低工資標準	-1.954 (4)	製造業轉型服務業	-0.545 (4)
缺乏熟練員工及專才	-1.913 (5)	服貿卡關	-0.284 (5)
同業間的競爭壓力	-1.813 (6)	貨貿後續協商	-0.037 (6)
員工流動率高	-1.804 (7)	已推動十二五規劃	-0.036 (7)
面臨大陸企業崛起	-1.759 (8)	反腐肅貪	-0.027 (8)
大陸地方保護主義	-1.622 (9)	正規劃十三五規劃	-0.018 (9)
原物料成本高漲	-1.550 (10)	依法治國	0.050 (10)
總體經濟下滑	-1.472 (11)	城鎮化建設	0.059 (11)
物價通膨嚴重	-1.418 (12)	一帶一路	0.092 (12)
人民幣匯率波動	-1.395 (13)	自由貿易區	0.151 (13)
土地與房舍成本高漲	-1.381 (14)	減政放權	0.243 (14)
遵守法規成本增加	-1.372 (15)	兩岸企業合作	0.339 (15)
人民幣兌換與結算	-1.318 (16)	開放金融機構設點	0.403 (16)
大陸對台商重視度	-1.259 (17)	升級轉型策略	
環保標準提高	-1.168 (18)	衡量項目	平均值(排名)
智慧財產權保護不力	-1.095 (19)	技術升級	3.593 (1)
紛紛取消投資優惠	-1.068 (20)	管理升級	3.635 (2)
賦稅課徵嚴格	-1.059 (21)	產品升級	3.630 (3)
大陸法規趨嚴	-1.022 (22)	人力升級	3.583 (4)
資金取得不易	-0.940 (23)	轉內需	3.317 (5)
地方債務增加	-0.918 (24)	轉產業	2.322 (6)
貧富差距擴大	-0.818 (25)	轉地區	2.148 (7)
都市規劃造成遷移	-0.761 (26)	轉國家	1.674 (8)
土地房舍補償不合理	-0.733 (27)	轉回台	1.601 (9)
台商重大事件	-0.713 (28)	整體對策	
商業倫理喪失	-0.663 (29)	衡量項目	平均值(排名)
避稅天堂查核嚴格	-0.650 (30)	強化行銷與業務擴展能力	4.258 (1)
電力缺乏	-0.586 (31)	解決缺工與人事成本高漲	4.186 (2)
各國實施貿易制裁	-0.445 (32)	解決各種生產要素成本高漲	4.179 (3)
水力缺乏	-0.436 (33)	強化資金周轉與收款能力	4.032 (4)
台灣食安事件	-0.436 (34)	加強對大陸政策與法令適應	4.014 (5)
跨境電商交易	-0.368 (35)	與各方建立更密切關係	3.911 (6)
電子商務交易	-0.359 (36)	調整公司策略以配合政策	3.872 (7)
大陸與韓國簽訂FTA	-0.322 (37)	爭取大陸政府的補助與優惠	3.835 (8)
台灣九合一選舉	-0.240 (38)	縮小經營規模或簡化業務	3.165 (9)
大陸與其它國簽訂FTA	-0.222 (39)	凍結或減緩新投資與計畫	3.155 (10)
大陸開拓東南亞市場	-0.140 (40)		

註1：在「投資環境變遷」與「政府政策」中，3、2、1分別表正面影響很大、大、有點，0表沒影響，-3、-2、-1分別表負面影響很大、大、有點。

註2：在「總體環境變遷」中，5表很同意、4表同意、3表中等、2表不同意、1表很不同意。

規劃」因其內容過廣，故不若其它政策來得感受較深，故整體而言沒有影響。至於「反腐肅貪」利大於弊且大多台商表示肯定與支持，但對企業的影響並不大。至於大陸正積極推動的「一帶一路」與「城鎮化建設」，大多數台商表示參與的機會很有限，特別是以中小企業為主的台商。至於「自由貿易區」多數台商關心其發展，但是否要進駐自貿區又是另一回事。至於「減政放權」有助各項業務的順利推動。對台商最有實質助益的是「開放金融機構設點」與「兩岸企業合作」。

三、升級轉型策略之分析

在升級轉型的七項策略中，可看出排名前4名的項目分別是技術升級、管理升級、產品升級、人力升級。這四項升級策略分數皆高於轉型策略，這代表確實有「升級容易、轉型難」的現象，在升級策略中又以「人力升級」最困難，乃因大陸的人力資源管理一直是很艱困的問題。人力與管理升級皆是屬於企業「軟實力」的提升，故較企業「硬實力」的產品及技術升級，顯得較沒有那麼迫切，故其執行程度較低。

在五項轉型策略中，唯一分數高於3.0之策略為「轉內需」，這原本就是台商普遍在進行的轉型策略。排名後四名的策略分別是「轉產業」、「轉地區」、「轉國家」、「轉回台」，其排名順序與過去本研究從事陸委會相關研究的大致一致。轉產業相對於轉地區更普遍一些。在轉回台方面，因台灣的勞工問題、配套問題與關係網絡等問題，使得台商更願意留在大陸而不是回台發展。

四、整體對策之分析

在十項整體對策中，從表中可看出除最後二個項目外，其餘項目皆高於3.8分，這表示台商整體而言，很積極透過各整體因應策略來面對大陸投資環境的變遷。排名最後的二個項目為透過「消極的」縮小、簡化、凍結來減緩計劃與業務成長，其它題目則

皆為採取「積極的」作法來因應，包括排名前4名的「強化行銷與業務擴展能力」、「解決缺工與人事成本高漲」、「解決各種生產要素成本高漲」及「強化資金周轉與收款能力」，故台商除積極拓展業務與強化財務能力外，且嚴格控制成本來因應經濟不景氣。這表示台商對於大陸投資環境的變遷是採取「積極面對」態度，而非「消極逃避」作法，故應對台商認真與努力的態度予以高度肯定。

五、經營績效與展望之分析

在量化的經營績效中，台商在過去2014年艱困的經營環境中，仍努力追求績效，這也是台商雖抱怨大陸投資環境已變得嚴苛，但仍還有一定的發展機會，而沒有撤出大陸的原因。但也可看出，還是有超過百分之二十幾的台商，已遭遇到業務成長與利潤為負的情況。在質化的未來經營展望部分，勾選「持平」的台商最多，台商因有感於大陸各項投資環境愈來愈嚴苛，雖然各種經營績效展望不算好，但對於未來企業永續經營還抱持樂觀態度，故還有許多台商願意留在大陸發展。

六、2015年與2012年的比較分析

雖然兩次調查使用了不同的樣本且採便利抽樣，但不同年的不同台商樣本還是可進行比較檢定以供參考，雖採便利抽樣但台商也是隨機選取的，故以相隔3年間的變化來進行比較仍具有相當的可參考性。

在投資環境變項目中，可看出2015年的投資環境比2012年更為嚴苛。在前六項與人力資源有關項目中，只有「員工流動率高」負面影響減少，這乃因經濟下滑使企業關閉不少，造成員工選擇性低而使員工流動率降低。在2012年反應的生產要素成本高居不大的問題，特別是「電力缺乏」、「水力缺乏」、「原物料成本高漲」問題在2015年已獲得顯著改善，隨著經濟下滑使電與水已不缺，生產過剩亦使得原物料成本不再高漲。此外，「環保標準的提高」變得更加嚴重，這乃是新環保法的實施所致。

「同業間競爭壓力」將造成未來台商難與陸商競爭的嚴重問題。在「貧富差距擴大」問題比2012年更加嚴重，使台商更加擔心會造成嚴重社會問題。

在轉型策略方面，2015年皆較2012年下降了，且在轉產業、轉地區與轉回台下降的程度達顯著差異，這表示台商面對大陸投資環境嚴苛的挑戰，在轉型的作法上不若2012年積極，這乃因轉型不易。在「經營績效與展望」方面，2015年皆比2012年降低，且還有5項顯著降低。分別是「營業額成長率」、「內銷成長率」、「降低經營成本」、「提高市佔有率」及「提升永續經營」。

綜合前述2015年與2012年的比較分析，可發現相隔3年的調查結果，整體而言，2015年台商所面臨的「投資環境」變得比2012年嚴苛，雖然台商還堅守「整體對策」而沒有顯著降低對策的積極度，但很明顯的發現「企業能力」與「轉型策略」有顯著降低現象，最後導致「經營績效與展望」亦跟著顯著降低。

七、對大陸台商之建議

在新的變局下，台商不能只想著過去政府的優惠，而是要靠自己的努力。台商面對不公平待遇應正面看待，要有良好心理素質，包括不埋怨、不與當地比較，要適應變遷，台商必需正規經營才能在大陸永續生存。在產品與服務的定位上必須要高中端甚至是高端，在技術上必須要領先具高附加價值。轉型不易，但台商還是要努力拼轉型。面對勞資糾紛時，盡量不要走到打官司或找政府協調，私下協商較好，員工要各個擊破，更要退為進讓糾紛盡快



◎法新社

隨著中國大陸經濟產業結構轉變，廉價勞動力及便宜土地成本優勢不再，台商在大陸投資經營日趨困難。

落幕。且台商必須妥善處理好第二代接班與專業團隊接班問題，接班順利與否是在大陸能否成功經營的重要關鍵因素。台商與大陸政府建立良好的關係是很重要的工作，但台商只要遵守大陸各種法規制度，並達到大陸當地標準的要求，讓大陸政府來查核也不會發現問題才是最重要的。🌀

（本文作者為中原大學企管系教授兼全球台商研究中心主任）