

## 臺灣與韓國對中國大陸貿易投資之比較研究\*

金德洙、謝目堂\*\*

### 1. 韓、台兩國對中國大陸投資現況

#### 1.1. 韓國對中國大陸投資

韓國對中國大陸投資從 1988 年開始，經由香港等第 3 國迂迴進行。1992 年韓中建交後，韓國對中國大陸投資迅速增加。1996 年達到高峰後，1997 年短暫減少，1999 年以後又重新開始增加<sup>1</sup>。

韓國與中國地理位置臨近，並且互為重要貿易伙伴，2002 年以後，韓國對中國大陸投資以製造業之電子通信、運送機械、石油化學、機械設備等為重心。

如圖一所示，依據韓國輸出入銀行統計，觀察韓國對中國大陸投資發展階段如下。

##### 1.1.1. 初期階段(1988-1993 年)

初期階段為 1988 年到韓國與中國大陸建交後一年的 1993 年為止之期間。韓國企業主要以通過香港和日本等地之迂迴投資方式進入中國。1992 年韓中建交加上中國大陸全面對外開放，實施吸引外商投資之政策。另一方面，韓國企業為克服國內高人工費帶來的出口商品價格競爭力變弱，乃以勞動密集型產業為主力進入中國大陸。雖然是建交初期，但以中小企業為主的投資迅速實現<sup>2</sup>。不過，由於對中國市場了解不足，這個時期大部分為實驗性投資，金額也相對較小。

##### 1.1.2. 成長階段(1994-1996 年)

這段時期韓國大企業為開拓中國內需市場，逐漸將目光轉往中國大陸，對中國大陸投資相對增加。由於開拓中國大陸內需市場之投資付諸實施，投資地域也開始擴大。並且投資領域也逐漸多樣化。由單純的組合加工擴大到房地產、飲食等非製造業領域，1996 年韓國對中國大陸投資金額 9.4 億美元。

##### 1.1.3. 大幅下降期(1997-1999 年)

這段時期由於受到亞洲金融危機影響，在 1996 年韓國對中國大陸投資金額達到高峰後，從 1997 年開始到 1999 年 3 年期間，每年投資金額由 7.7 億美元大幅下降為 3.5 億美元。

##### 1.1.4. 成長發展階段(2000-現在)

這段時期為韓國對中國大陸投資之持續擴大期。由於韓國經濟復甦，從 2002 年到 2005 年的 3 年間，投資件數增加的同時投資額也大幅增加。此外，2001 年由於中國加入 WTO，投資環境改善，各種投資政策也相對更加開放，韓國對中國投資重新展現活力。

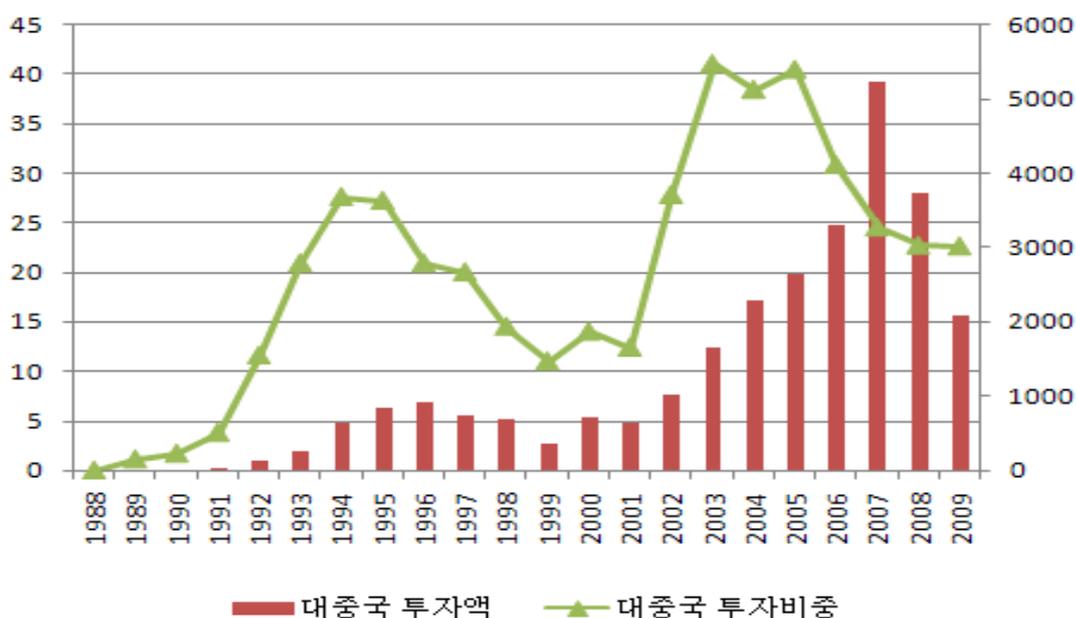
\* 本論文是在 2008 年度韓國群山大學校教授長期海外研修經費之補助下完成。

\*\* 金德洙(韓國國立群山大學 貿易學科)、謝目堂(景文科技大學 國際貿易系)共同發表。

<sup>1</sup> 강한준, 2005. “韓國的對中國製造與直接投資的宏觀投資決定因素分析”，貿易學會志，第 30 卷第 3 號，131。

<sup>2</sup> 楊平燮, 2007. 「韓中交易特性和關於韓中 FTA 的啟示」,對外經濟研究院, 143。

另一方面，兩國關係正常化的確迅速帶動韓國企業對中國大陸投資。特別是 2000 年後急劇增加。韓國由於國內經營環境快速惡化，勞動力和資本家的矛盾不斷發生，並且國內生產成本持續上漲，商品的國際競爭力持續下降，國內產業須向海外移動才得以繼續發展。同時，隨著中國市場對外改革開放，經濟迅速增長，市場規模也持續擴大，對韓國企業有著強大的吸引效果，帶動韓國對中國的投資。據韓國方面資料顯示，從 1998 年起到 2005 年 6 月止，韓國對中國投資件數合計為 12,694 件，累計金額總計為 106 億美元。據中國方面資料顯示，自 1999 年起至 2009 年底止韓國對中國直接投資之協商金額為 505.8 億美元，實際到位金額為 259.3 億美元。韓國是中國的第 5 大外資來源國。



圖一 韓國對中國大陸直接投資推移 (單位:百萬 美元)

資料來源:韓國輸出入銀行

## 1.2. 台灣對中國大陸投資

1990 年初，流入中國大陸的外資大部分來自台灣。這是因為 1989 年天安門事件後，全世界對中國大陸採行制裁措施。而台灣卻在開放老兵回中國大陸探親訪問之政策下，實現對中國大陸之持續投資。

1990 年台灣對中國大陸投資以中小企業為主，投資項目大部分以成衣、製鞋等民生工業產品為主。自 2000 年起大企業開始參與投資，投資項目也轉換為電子、石油化學、發電等重化工業。2002 年台灣開放電腦產業登陸，雖然台灣企業掌握全世界 85% 以上的手提電腦代工訂單，但生產基地大部分在中國大陸。<sup>3</sup>根據台灣的統計，迄 2010 年 12 月底止，台灣企業向台灣政府申請赴中國大陸投資且獲得許可之金額累計達 973.2 億美元，而實際數字則遠遠不止於此。因為台

<sup>6</sup>謝目堂、金德洙。2008 年 11 月。「臺灣海峽兩岸經貿關係的現況與展望」，韓國國際商學會，

灣政府對台灣企業赴中國大陸投資採取管制措施。因此許多台灣資本迂迴香港、新加坡等地區進入中國大陸<sup>4</sup>。

另外值得一提的是，台灣的統計顯示 1991 到 2009 年台灣每年對大陸投資金額持續增加，而依大陸統計則相反，從 1994，1995，1996 年的每年 30 餘億美元減為 2007，2008，2009 的每年 10 餘億美元，這種反差現象主要是由於台灣實施既往不究，准許以往偷跑的台商補登記，對大陸投資陽光化之故。

2010 年情勢再度出現轉變，在兩岸 ECEA 之和諧氣氛下，台商對中國大陸投資再度大幅增加，不論依台灣統計還是依大陸統計，台商對大陸投資金額顯現大幅成長，（詳表 1）。

表 1：台灣對中國大陸投資現況 (單位:百萬 美元)

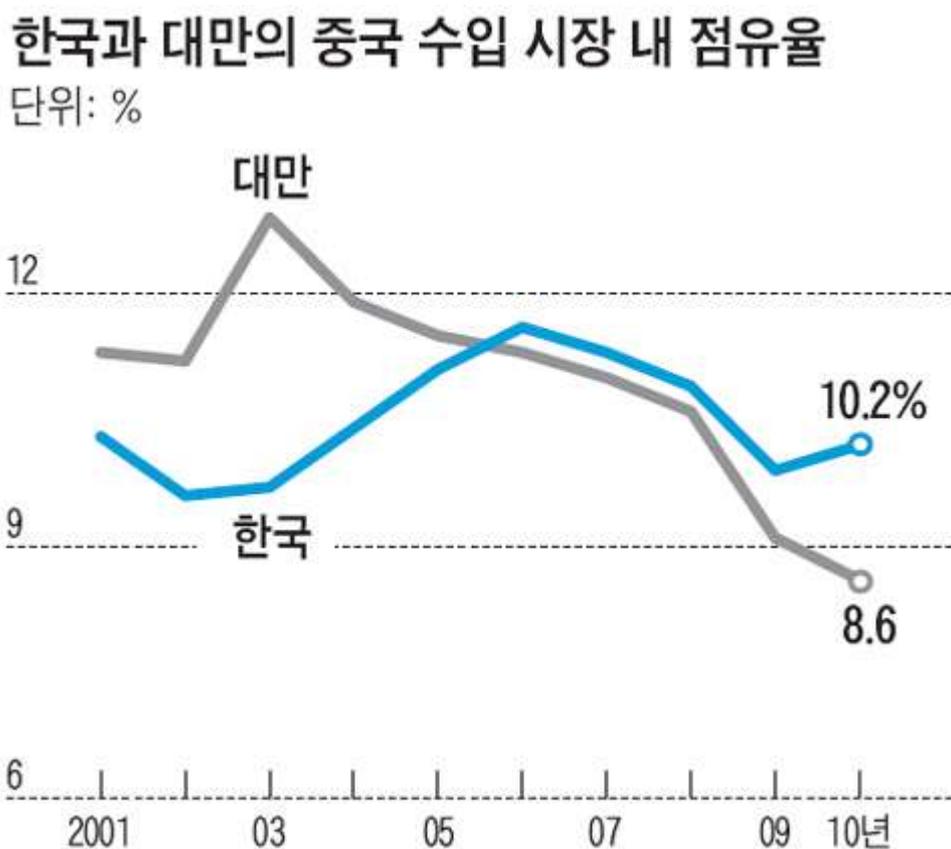
| 時期        | 台灣政府統計資料 |           |        | 中國大陸對外公布資料 |           |        |           |       |
|-----------|----------|-----------|--------|------------|-----------|--------|-----------|-------|
|           | 件數       | 金額        | 平均每件金額 | 件數         | 協商金額      | 平均每件金額 | 實際金額      | 資金率%  |
| 1991-1992 | 501      | 421.15    | 0.84   | 9,807      | 8,253.53  | 0.84   | 1,894.10  | 22.92 |
| 1994      | 934      | 962.21    | 1.03   | 6,247      | 5,394.88  | 0.86   | 3,391.04  | 62.86 |
| 1995      | 490      | 1,092.71  | 2.23   | 4,847      | 5,849.07  | 1.21   | 3,161.55  | 54.05 |
| 1996      | 383      | 1,229.24  | 3.21   | 3,184      | 5,141     | 1.61   | 3,474.84  | 67.59 |
| 1999      | 488      | 1,252.78  | 2.57   | 2,499      | 3,374.44  | 1.35   | 2,598.70  | 77.01 |
| 2000      | 840      | 2,607.14  | 3.1    | 3,108      | 4,041.89  | 1.3    | 2,296.28  | 56.81 |
| 2001      | 1,186    | 2,784.15  | 2.35   | 4,214      | 6,914.19  | 1.64   | 2,979.94  | 43.1  |
| 2004      | 2,004    | 6,940.66  | 3.46   | 4,002      | 9,305.94  | 2.33   | 3,117.49  | 33.5  |
| 2005      | 1,297    | 6,006.95  | 4.63   | 3,907      | 10,358.25 | 2.65   | 2,151.71  | 20.77 |
| 2006      | 1,090    | 7,642.34  | 7.1    | 3,752      |           |        | 2,135.83  |       |
| 2007      | 996      | 9,970.55  | 10.01  | 3,299      |           |        | 1,774.37  |       |
| 2008      | 643      | 10,691.39 | 16.63  | 2,360      |           |        | 1,898.63  |       |
| 2009      | 590      | 7,142.59  | 12.11  | 2,555      |           |        | 1,880.55  |       |
| 2010      | 914      | 14,617.87 | 15.99  | 3,072      |           |        | 2,475.74  |       |
| 合計        | 38,685   | 97,320.92 | 2.52   | 83,133     |           |        | 52,015.97 |       |

資料來源：兩岸經濟統計月報

## 2. 韓、台兩國對中國大陸貿易現況

### 2.1 投資消長帶動貿易變化

如前所述，依台灣統計從 1991 到 2009 年台灣每年對大陸投資金額持續增加，但依大陸統計則相反，從 1994 年以後一路下滑，這種統計上反差現象主要是由於台灣實施既往不究，准許以往偷跑的台商補登記之故。反觀韓國雖也有起伏，但從 2001 年對中國大陸投資開始快速成長，依大陸統計近年來來自韓國的投資高於來自台灣。投資變化帶來貿易變化，（圖二）顯示台灣和韓國產品在中國大陸的進口市場占有率，黑色線條代表台灣，藍色線條代表韓國，2006 年之前台灣占有率高於韓國，2006 年之後台灣占有率為韓國所超越，近 2 年來差距逐漸拉大。惟據台灣經濟部投審會之資料，2010 年投審會核准台商赴中國大陸投資金額高達 146 億美元，投資增加是否帶動台灣對中國大陸出口再度恢復以往優勢，值得觀察。



圖二 台韓兩國產品在中國大陸市場占有率

資料來源：韓國朝鮮日報，2010年6月30日

### 2.1. 韓國對中國大陸貿易

中國大陸為現在韓國最大貿易國，2009年中國GDP增長率達到了9.1%，同年韓國對中國大陸進出口貿易規模為1409.5億美元。如（表2）所示，韓國對中國大陸出口867億美元占韓國對外總出口的23.9%，自中國進口542億美元占韓國對外進口總額的16.8%。另一方面，如（圖三）所示，1992年兩國建交時交易

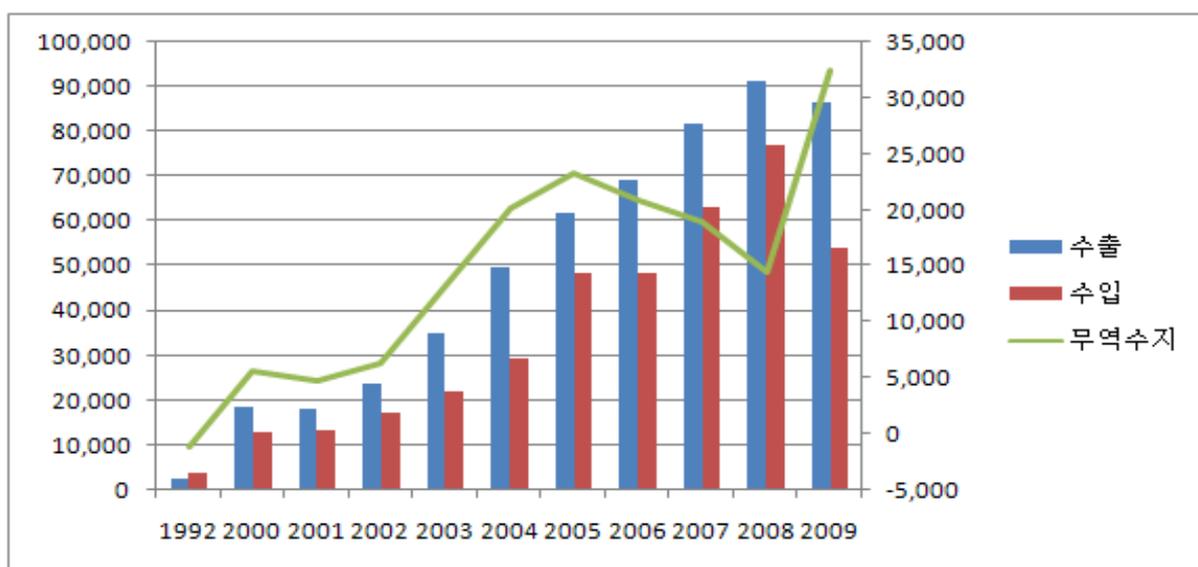
額僅為 63.8 億美元，18 年期間兩國交易規模增加了 22 倍。正因為如此，隨著中國大陸逐漸成為韓國的主要出口市場，韓國對中國大陸的出口依存度由 1992 年的 3.5% 迅速上升為 25%。並且，1992-2010 年間，韓國的對中國貿易順差持續增長。

表 2：韓國對中國大陸貿易現況 (單位:百萬 美元)

| 區分   | 1992   | 1997   | 2002   | 2003   | 2004   | 2005    | 2006    | 2010    |
|------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|
| 出口   | 2,653  | 13,572 | 23,754 | 35,100 | 49,763 | 61,915  | 69,459  | 116,800 |
| 進口   | 3,725  | 10,117 | 17,400 | 21,909 | 29,585 | 38,648  | 48,557  | 71,536  |
| 貿易收支 | -1,072 | 3,455  | 6,354  | 13,201 | 20,178 | 23,267  | 20,902  | 45,264  |
| 貿易規模 | 6,378  | 23,689 | 41,154 | 57,019 | 79,348 | 100,563 | 118,016 | 188,336 |

資料來源: 韓國貿易協會

近來，韓、中兩國間的貿易規模急劇增長。韓國的對外交易國中，中國大陸在總交易額、進出口和貿易收支上都占據第 1 位。因此，中國大陸成為韓國對外貿易中最主要的國家。



圖三 年度別 韓國對中國的進出口推移 (單位:百萬 美元)

資料來源: 韓國貿易協會

韓、中建交後，貿易實現了飛躍性發展。交易初期，韓國對中國大陸主要出口技術及資本密集型工業製成品，從中國大陸進口半加工製成品或技術含量和附加價值低的勞力密集型工業製成品，兩國間的產業結構互補性高。由於韓國企業在中國大陸進行加工貿易，促進中國大陸對外出口市場增長的同時，韓國對中國

出口也快速增加。最近，韓、中進出口商品發生了很大的變化。中國大陸成為韓國最大進出口貿易對象國（詳表 3）

表 3：2009 年韓國 10 大交易對象國（單位：百萬 美元）

| 排序 | 國家     | 出口     | 進口     | 交易規模    |
|----|--------|--------|--------|---------|
| 1  | 中國     | 86,703 | 54,246 | 140,949 |
| 2  | 日本     | 21,771 | 49,428 | 71,199  |
| 3  | 美國     | 37,650 | 29,039 | 66,689  |
| 4  | 沙烏地阿拉伯 | 3,857  | 19,737 | 23,594  |
| 5  | 新加坡    | 13,617 | 7,872  | 21,489  |
| 6  | 香港     | 19,661 | 1,487  | 21,148  |
| 7  | 德國     | 8,821  | 12,298 | 21,119  |
| 8  | 澳洲     | 5,243  | 14,756 | 19,999  |
| 9  | 台灣     | 9,501  | 9,851  | 19,352  |
| 10 | 印度尼西亞  | 6,000  | 9,264  | 15,264  |

資料：韓國貿易協會

從上表來看，韓國的主要交易對象國為中國、日本、美國、沙烏地阿拉伯、新加坡等。其中，與中國大陸的交易規模高出同日本交易規模的 2 倍左右。韓國對中國大陸交易中，出口比進口形式更為多樣，對中國的貿易順差規模占據整體貿易收支順差的 80.2%。

## 2.2. 台灣對中國大陸貿易

依據台灣的海峽兩岸間相互進出口貿易量統計，如（表 4）所示，1986 年為 9.55 億美元。其中，台灣對中國大陸的出口額為 1.44 億美元。但是，2010 年兩岸相互貿易總額達到 1,207.84 億美元，在 25 年間增長了 126 倍。2010 年台灣對中國大陸出口 848.32 億美元，自中國大陸進口 359.52 億美元，台灣實現了 488.8 億美元的貿易順差。中國大陸對台灣來說，是貿易順差的源泉地，台灣享有了大幅貿易順差<sup>5</sup>。

<sup>5</sup>謝目堂、金德洙，2008 年 11 月。「臺灣海峽兩岸經貿關係的現況與展望」，韓國國際商學會，國際學術發表論文，268-269。

表 4：臺灣對中國大陸貿易現況 (單位：百萬美元)

|      | 臺灣對中國大陸<br>出口額 | 臺灣自中國大陸<br>進口額 | 兩岸貿易總額     |
|------|----------------|----------------|------------|
| 1986 | 811.30         | 144.20         | 955.50     |
| 2002 | 31,528.80      | 7,968.60       | 39,497.40  |
| 2003 | 38,292.70      | 11,017.90      | 49,310.60  |
| 2004 | 48,930.40      | 16,792.30      | 65,722.70  |
| 2005 | 56,271.50      | 20,093.70      | 76,365.20  |
| 2006 | 63,332.40      | 24,783.10      | 88,115.50  |
| 2007 | 74,245.90      | 28,015.00      | 102,260.90 |
| 2008 | 73,997.80      | 31,391.30      | 105,369.10 |
| 2009 | 62,090.90      | 24,425.30      | 86,514.40  |
| 2010 | 84,832.20      | 35,952.20      | 120,784.50 |
|      |                |                |            |

資料來源：兩岸經濟統計月報

### 3. 台韓商在中國大陸競爭分析

2006 年之前臺灣在中國大陸市場占有率高於韓國，2003 年臺灣的占有率一度高達 13%，何以之後逐年衰退，終於於 2006 年為韓國所超越，且差距越拉越大？，臺灣與大陸同文同種，知大陸者莫若台灣，何以台灣在大陸市場之優勢如此快速流失？茲探討如下：

#### 3.1. 企業文化面

早期台韓商將外銷導向加工廠轉移到中國大陸，主要是著眼於豐富的低廉勞動力，投資初期其運作方式和大陸當地原本的產業體系並沒有太大的關聯，在原材料、零組件、和設備的供應方面，台韓商從母國採購的比例很高，生產所需技術也相當依賴母國提供。換言之，在這個階段，台韓商只將末端的加工裝配流程轉到中國大陸。在投資初期階段當地化程度並不高，這是台韓商初期在中國大陸投資的共同點，不過在中國大陸的台韓商卻因企業結構上的不同而有不同的發展型態，台商生長在以中小企業為主的產業結構環境，廠商之間自然而然形成產業網路，前往中國大陸投資時，上下游呼朋引伴，連根拔起，在大陸設廠就地供應原材料零組件。而韓商則不然，韓商習慣在以大企業為主的產業結構環境裏經營企業，尤其是韓國中小企業大都與大企業形成垂直關係，在中國大陸的韓國中小企業仍然與韓國大企業形成垂直關係，大企業提供訂單給中小企業，同時將原料零組件供應給中小企業，在中國大陸的中小企業只能扮演加工廠的角色。

### 3.2. 投資布局面

台商與韓商在中國大陸與當地政府間的互動形式不同，在中國大陸中央與地方間對吸引外資政策雖同，步調則異，地方政府傾向於回收快、風險小、創造就業機會多、投資短的投資模式，這與中央政府的外資步調相背離。台商在中國大陸因為同文同種，沒有語言障礙，所以不太需要透過投資仲介機構之安排，就能輕易地與當地地方政府形成直接關係，配合地方政府之需求，投入回收快、風險小、創造就業機會多之短期投資，這種短線操作在投資專案安排上，與中國大陸中央經濟發展步調不一致，投資項目背離大陸中央發展主軸。相反地，韓商在中國大陸除了有語言障礙之外，又無關係網絡，所以投資之進行需要依賴仲介機構之安排，中國大陸仲介機構雖然愈來愈具有自主性，但基本上還是遵守政府的指導方針，因此在投資地區、投資規模、投資專案的安排上，比較與中央政策符合，長期而言，韓商投資步調與大陸整體發展趨勢相一致。

### 3.3. 母國政商資源整合面

在台灣公務人員圖利商人視為違法亂紀須坐牢，在韓國公務人員卻以圖利商人為己任，並且還依法又據，李明博 2009 年到阿拉伯聯合大公國為韓國電力公司拿到 400 億美元核電廠訂單，2010 年又向大陸政府為三星電子與 LG 電子說項取得 2 張面板廠許可執照，政府如此，政府所屬公營機構亦復如此，韓國輸出入銀行與大韓貿易振興公社為出口商打開國外市場的故事為外界所熟知，其內容如下：

在亞洲金融風暴後，韓國政府將振興出口訂為優先施政目標，而韓國輸出入銀行即被賦予提供出口所需資金融通的任務。韓國輸出入銀行為配合企業出口資金融通需求所推出的金融商品，計有：出口票據貼現、履約保證、債務保證、搬出支援融資、遠期信用狀買斷、中小企業應收帳款承購、中小企業特別信用融資、出口應收帳款承購等。其中「搬出支援融資」最為大家所津津樂道。所謂「搬出支援」，是將商品搬出國境，但尚未完成接單交貨，產品先放在國外倉庫等候出貨。這是利用先進的國際物流手段，爭取商機、取得競爭優勢的一種策略，但是利用這種策略要克服 2 個問題，其一是國外設立發貨倉庫，其二是產品送到國外倉庫等候出貨的資金積壓。為了解決此一問題，韓國輸出入銀行與韓國貿易振興公社(KOTRA)進行策略合作，由 KOTRA 在重要出口市場成立共同物流中心，設立發貨倉庫，而韓國輸出入銀行則對於事先將商品運往 KOTRA 發貨倉庫的出口商給予融資。在進入 IT 產業的時代，進口商為求零庫存往往採取少量多筆的進貨策略，且要求訂貨後可以立即交貨。韓國輸出入銀行與 KOTRA 的策略合作讓韓國出口商在國際競爭上取得優勢(資料來源：韓國經濟重要資訊特約譯述及研析，經建會，民國 99 年 12 月，編號 99.053.020，P78)

### 3.4. 企業經營策略面

大陸台商以代工為主軸，重視生產：全世界 85% 以上的手提電腦由台商製造，製造基地在大陸，現在最為風行的蘋果 I PHONE、I PAD 一樣是台商製造，一樣是生產基地在大陸，台商為大陸創造大量就業機會，僅鴻海一家在大陸各地所雇用員工就超過 100 萬人，但由於是代工，獲利不高，勞工成本成為公司獲利與否的關鍵因素，因此台商不得不採取低工資、長工時的政策，而壓低工資延長

工時的結果，往往造成勞資糾紛等社會問題，諷刺的是鴻海代工的 I PHONE 手機，最主要且占 I PHONE 手機零組件成本 45% 的核心零組件 MEMORY 與 CPU 均來自韓國三星。

韓商全球行銷以品牌為主軸，重視行銷技巧，創造高市占率：韓商在中國大陸由大企業領軍進行市場攻略，且以高價高品質為攻略手段，為提高企業知名度創造品牌形象，韓商在大陸進行一系列產品行銷競爭，運動贊助行銷為其行銷手段之一，以三星電子為例，三星電子贊助北京奧運與廣州亞運為其帶來龐大商機，北京奧運之前，三星手機 2007 年在中國大陸的市場占有率為 11.5%，而 2008 年 9 月北京奧運結束時，三星手機在中國大陸的市場占有率倍增至 21.2%。韓商在中國大陸的行銷布局將會拉大台韓商在中國大陸市場的競爭差距

#### 4. ECFA 對台韓商大陸布局之影響

##### 4.1. 全球區域整合趨勢下，台灣面臨之困境

2003 年 WTO 杜哈回合談判的失敗，WTO 做為全球談判的功能大幅萎縮，各國紛紛開始尋求其他管道，來到相互減稅，以及擴大對外貿易的目的地。一種常見的方式是尋求加入或成立新的區域性經貿組織，例如歐盟成員的增加，又例如協商成立中的美洲自由貿易區。另一種方式，則是由兩國之間簽署的雙邊自由貿易協定(FTA)。依 WTO 公布的資料顯示，到 2009 年二月為止，全球共有 421 個雙邊協定的(FTA)，另外，大約還有將近 400 個正在協商當中。

在東亞國家方面，由於大多數國家都是以對外貿易為導向，因此這些國家近年來也都紛紛的在彼此之間，以及與世界一些主要國家之間簽署各種形式的 FTA。台灣身處在東亞國家之間，與這些國家有著極為密切的經貿關係。因此，當這些國家之間在積極的進行經貿整合時，台灣是否能加入與他們一起整合，或是被動的被排擠在外，對於未來台灣經濟發展有著決定性的影響。

依台灣一些相關研究的結果指出，如果中國、韓國、日本與東協等國簽署自由貿易協議，因為這些國家之間的商品貿易往來是免稅的，而台灣商品與這些國家的貿易是要課稅的，因此台灣的商品就會受到排擠，使得台灣的出口會受到影響，進而導致台灣經濟成長減緩。反之，如果台灣也能加入這些國際經貿組織，或是與這些國家簽署自由貿易協議，台灣的出口可以因為免關稅而大大的增加，對於台灣的經濟成長就會有很正面的貢獻。

2010 年東協十國與中國大陸將依其「自由貿易協定」大部分實施互免關稅，而東協 10+3 和 10+5 將在隨後數年內陸續完成，台灣企業在高關稅障礙下，將被迫外移產業，甚至嚴重衝擊台灣勞工就業機會<sup>6</sup>。

表 5：台灣主力產品與東協國家在中國大陸市場關稅比較表

| 稅率<br>產品別 | 台灣適用稅率<br>(平均名目稅率) | ASEAN+1 架構下中國大陸給東協之優惠稅率(平均名目稅率) |        |        |        | 2007 年台灣出口至中國大陸 |      | 2007 年台灣出口至全球總金額 | 台灣就業人數 |
|-----------|--------------------|---------------------------------|--------|--------|--------|-----------------|------|------------------|--------|
|           | 2009 年             | 2005 年                          | 2007 年 | 2009 年 | 2010 年 | 總金額             | 中國大陸 |                  |        |
|           |                    |                                 |        |        |        |                 |      |                  |        |

<sup>6</sup>謝目堂、徐東海從兩岸經貿關係看兩岸經濟合作前景。

|                                       |       |       |       |      |      |           | 全球%   |           |         |
|---------------------------------------|-------|-------|-------|------|------|-----------|-------|-----------|---------|
| 石化產品                                  | 6.49  | 6.01  | 5.53  | 0.98 | 0.25 | 13,405.68 | 43.34 | 30,929.63 | 57,000  |
| 機械產品                                  | 8.23  | 6.97  | 5.84  | 2.08 | 0.07 | 4,098.32  | 27.04 | 15,154.43 | 327,480 |
| 汽車及其零<br>組件                           | 14.92 | 13.59 | 11.42 | 7.04 | 4.31 | 504.70    | 5.40* | 9,353.34  | 80,000  |
| 上述三類產品出口總額計 554.37 億美元，占對外出口比重達 23.6% |       |       |       |      |      |           |       |           |         |

資料來源：中國大陸海關稅則；台灣海關統計

## 4.2. ECFA 啟動兩岸合作新契機

兩岸簽署 ECFA 之後，台灣可望在大陸市場獲得較其他國家為佳之競爭優勢，同時因為台灣成為外商進入中國大陸之門戶，又助於台商說服外商將台灣列為優先合作對象，對台灣未來與其他國家洽簽 FTA 有加分效果，以下是經濟部國際貿易局對 CEFA 效益之說明：「依據中華經濟研究院以 GTAP 模型研究，兩岸簽署 ECFA 對台灣經濟之影響，研究結果顯示簽署後對台灣 GDP、出進口、貿易條件、社會福利均呈現正成長，對總體經濟有明顯正面效益此外，簽署後對台灣的利益還包括：a.取得領先競爭對手國進入中國大陸市場之優勢：台灣銷往中國大陸大部分工業產品之關稅降為零，台灣將較日韓等競爭對手國更早取得進入中國大陸市場之優勢，進而取代日韓之地位。b.成為外商進入中國大陸市場之優先合作夥伴及門戶：因台灣銷往中國大陸之貨品享有關稅優惠、台灣對智慧財產權保護較為周全等因素，將有助於歐美日企業選擇將台灣作為進入中國大陸市場之門戶，並可吸引外人來台投資，有利台灣經濟結構轉型。c.有助於產業供應鏈根留台灣：一旦中國大陸大部分工業產品關稅降為零後，藉由兩岸直航之便利性，有助於整體供應鏈根留台灣。d.有助於中國大陸台商增加對台採購及產業競爭力：中國大陸進口關稅降為零後，自台灣進口相對成本降低，台商自可增加自台灣採購之數量，同時因品質較佳及成本降低將有助於台商在中國大陸競爭力之提升。e.加速台灣發展成為產業運籌中心：由於大三通貨物及人員流通之便利性，配合雙邊貨品關稅降低及非關稅障礙消除等貿易自由化效果，將可重新塑造台灣成為兼具轉口、物流配送、終端產品加工等全功能運籌中心之機會。搭配政府放寬台商赴大陸投資之限制、鼓勵台商回台上市等激勵措施，將可促成台灣成為台商運籌帷幄之營運總部」。

## 4.3. ECFA 對韓國之衝擊

### 4.3.1 對貿易之衝擊

從 ECFA 的內容來看，中國大陸與台灣將於 2 年內撤銷關稅的早期收穫計劃（EHP）包括了中國大陸對台灣開放 539 項商品，台灣對中國大陸開放 267 項商品。這將對台韓產品在中國大陸市場競爭力消長產生影響。以往中國大陸對來自台灣與韓國之商品一律基於 WTO 會員國之義務一體適用最惠國待遇，但在兩岸簽署 ECFA 之後，韓國產品繼續適用原來關稅率而台灣產品適用零關稅。在台韓競爭激烈之產品，韓國可能落於價格競爭弱勢。（表 6 與表 7）觀察 2009 年台韓對中國大陸出口項目可發現台韓兩國對大陸出口前 10 大產品重疊性甚高，包括半導體、TFT LCD 面板、石化等項目競爭激烈，（表 7）說明韓國產品輸往中國大陸時，在中國大陸對台灣零關稅下可能受到的衝擊將會很大，因為韓國輸

往中國大陸的前 14 大產品與台灣銷往中國的產品相重疊，而這 14 大產品占韓國外銷中國大陸之比重高達 60%。

韓國貿易協會於 2010 年 6 月 29 日兩岸簽署 ECFA 當天發表「海峽兩岸 ECF A 協商和韓國之因對方案」研究報告，報告中特別指出：“石油化工、機械、紡織、汽車零件等 108 個台灣商品將在 ECFA 生效的同時享受到中國大陸的零關稅優惠，韓國企業的競爭力馬上就會減弱”。如，目前中國大陸仍分別對台灣的塑料產品和有機化工產品徵收 6 至 12% 和 6.5% 的關稅。如果台灣產品享受到 ECFA 的零關稅優惠，而韓國產品的關稅保持不變，韓國產品的競爭力就會相應下降。

表 6：台韓對中出口 10 大競爭項目(2009) (單位：百萬美元)

| 品目                   | 韓國    | 台灣    |
|----------------------|-------|-------|
| 半導體                  | 21132 | 28230 |
| LCD                  | 13648 | 12668 |
| 石油與瀝青油               | 4122  | 720   |
| 手機                   | 3866  | 842   |
| Poly carboxylic acid | 2824  | 1866  |
| 循環碳氫化合物              | 2599  | 1042  |
| 事務用機器                | 2260  | 1517  |
| 光 纖                  | 1688  | 1420  |
| 印刷迴路板                | 1608  | 2152  |
| 半導體設備                | 1490  | 2938  |

資料來源：韓國貿易協會

| 品目                   | 比重%  |      |
|----------------------|------|------|
|                      | 韓國   | 台灣   |
| IC                   | 20.6 | 32.9 |
| LCD                  | 13.4 | 41.8 |
| 石油與瀝青油               | 4.0  | 0.8  |
| 電話機                  | 3.8  | 1.0  |
| Poly carboxylic acid | 2.8  | 2.2  |
| 循環碳氫化合物              | 2.5  | 1.2  |
| 事務用機器                | 2.2  | 1.8  |
| 丙烯綜合物                | 1.7  | 0.9  |
| 光 纖                  | 1.6  | 1.7  |
| 乙烯綜合物                | 1.6  | 0.8  |
| 印刷迴路板                | 1.6  | 2.5  |
| 苯乙烯                  | 1.5  | 2.5  |
| 半導體設備                | 1.5  | 3.4  |
| 多縮酸樹脂                | 1.0  | 1.3  |

資料來源：韓國貿易協會

### 4.3.2. 對投資之衝擊

依據 ECFA 之合意事項，大陸對台灣開放的項目，除了商品貿易外，還包括了銀行、證券、保險、會計、電影等 11 項服務領域，到目前為止中國大陸在社會主義體系下，對於服務業之開放仍然顯得相對保守，而中國大陸在兩岸簽署 ECFA 後對台灣開放 11 項服務業，將使台灣在中國大陸之服務業投資較韓國取得有利地位，特別是銀行業，由於銀行業提供貿易服務，影響貿易服務之便利性高低，進而影響貿易之金融成本與效率。

### 5.2.3. 對金融依存關係之衝擊

中國大陸透過換匯協定來提高人民幣之國際地位，2008 年全球金融危機時，中國人民銀行與韓國、香港、馬來西亞、白俄羅斯、印尼、阿根廷等之中央銀行簽訂 6,500 億人民幣之換匯協定。另外中國大陸自 2008 年底起開始試用人民幣作為國際交易工具，目前正與巴西、俄羅斯、馬來西亞洽談使用人民幣作為貿易清算工具之方案，同時原則上決定雲南、廣西等邊境省份與東協國家間交易時採用人民幣。人民幣國際化已屬必然。

ECFA 簽署後，兩岸保有之外匯存底加上鉅額之美國國債，足以影響美元國際匯價及美國國債價格，進而左右國際金融之安危。2010 年 6 月底兩岸保有之外匯存底高達 2.8 兆美元，2009 年底兩岸持有之美國國債合計 1.58 兆美元，占當時美國國債總額 9.64 兆美元之 16.4%。

兩岸合作後中華經濟圈金融實力大幅提高，韓國與中國大陸簽署換匯協定時，已原則上同意雙方交易時將試著採用人民幣作為清算工具，韓國對外貿易總額中，對中國大陸貿易之比重超過 20%，今後金融部門對中華經濟圈之依賴性將日益增加。這將衝擊韓國對外金融依存關係。

## 5. 韓國可能的因應措施

韓國政府一向具有強烈的危機意識，在 ECFA 洽簽過程中一直保持高度注意，ECFA 簽署後，韓國政府可能採取如下因應措施：

### 5.1 加速與中國大陸洽簽 FTA：

以往擔心與中國大陸簽署 FTA 將影響韓國農業與傳統產業，恐招致農民與傳統產業工人之激烈抗爭，在兩岸 ECFA 之壓力下，韓國政府以此作為與人民對話之契機，正積極與中國大陸進行 FTA 洽商。

### 5.2 採彈性開放之對中投資策略：

加速對大陸投資以貼近市場，例如韓國政府由李明博親自為三星與 LG 取得 7.5 代廠及 8.5 代廠投資許可，在台韓面板產業競爭激烈之此刻，韓國捷足先登，先在中國大陸設廠生產，以取得貼近市場之先占優勢，拉開與台灣在面板領域之優勢差距。

### 5.3 加速開拓東協市場

依據世界銀行 Global Insight 2008 的資料，東協 10 國人口 5.74 億，GDP14,968 億美元，對外進出口貿易總額 17,113 億美元，是一個成長快速，深具潛力的市場，韓國與東協 10 國之 FTA 於 2007 年 6 月生效，在這一區塊韓國產品較台灣具有價格優勢，因此貿易協會國際貿易研究院與產業研究院等智庫均建議韓國政府加強對東協市場之拓銷，已因應兩岸 ECFA 於 2011 年 1 月 1 日生效後對韓國產

品可能造成的市場排擠效果。

## 6. 結論

在中國大陸開放市場後，台韓企業紛紛進軍大陸，初期台商投資大於韓商，台灣在中國大陸市占率亦高於韓國，惟在 2006 年後台灣之市占率為韓國所超越，且差距逐漸擴大。兩岸語言文化相同，知大陸者莫若台灣，何以台商競爭力與韓商相較反而居於劣勢？其原因可歸納為：a. 韓國以大企業為主體，進行資源整合，根留韓國，韓商習慣在以大企業為主的產業結構環境裡經營企業，尤其是韓國中小企業大都與大企業形成垂直關係，在中國大陸的韓國中小企業仍然與韓國大企業形成垂直關係，大企業提供訂單給中小企業，同時將原料零組件供應給中小企業，在中國大陸的中小企業只能扮演加工廠的角色。反觀台灣，台商生長在以中小企業為主的產業結構環境，廠商之間自然而然形成產業網路，前往中國大陸投資時，上下游呼朋引伴，連根拔起，在中國大陸生產原料零組件，就地供應。b. 韓商投資配合中國大陸中央政府總體經濟發展主軸，台商在中國大陸因為同文同種，沒有語言障礙，所以輕易地與地方政府形成直接關係，配合地方政府之需求，投入回收快、風險小、創造就業機會多之短期投資，這種短線操作背離中國大陸中央經濟發展步調。c. 韓商與韓國政府政商合體，韓國公務人員以圖利商人為己任，連總統李明博都親自出馬為韓商拓展國際市場，2009 年到阿拉伯聯合大公國為韓國電力公司拿到 400 億美元核電廠訂單，2010 年又向大陸政府為三星電子與 LG 電子說項取到 2 張面板廠許可執照。d. 台商視大陸為生產基地，韓商視大陸為龐大市場，韓商在中國大陸由大企業領軍進行市場攻略，且以高價高品質為攻略手段，為提高企業知名度創造品牌形象，韓商在大陸進行一系列產品行銷競爭，運動贊助行銷為其行銷手段之一，三星電子贊助北京奧運與廣州亞運為其帶來龐大商機，北京奧運之前，三星手機 2007 年在中國大陸的市場占有率為 11.5%，而 2008 年 9 月北京奧運結束時，三星手機在中國大陸的市場占有率倍增為 21.2%。韓商在中國大陸的行銷布局將會拉大台韓商在中國大陸市場的競爭差距。

2010 年 6 月 29 日兩岸正式簽署 ECFA，中華經濟圈於焉產生，擁有超過 13 億 6000 萬人口的中華經濟圈，勢將對全球實體經濟與國際金融產生巨大影響，中國大陸與台灣經 ECFA 結盟，連結全球華僑與港澳，足以與英美經濟圈相抗衡，改變以往由西方獨占鰲頭的世界經濟秩序。

韓國對 ECFA 一向密切注意，且具有危機感，韓國認為從 ECFA 的內容來看，ECFA 生效後，韓國對中國大陸的貿易、投資與金融都將受到衝擊。在貿易方面，中國大陸與台灣將於 2 年內實施零關稅的早期收穫計畫，依該計畫中國大陸對台灣開放 539 項商品免關稅，台灣對中國大陸開放 267 項商品免關稅，這將影響韓國產品在中國大陸市場的競爭力。以往中國大陸對來自台灣與韓國的商品一律基於 WTO 會員國之義務一體適用最惠國待遇，但在兩岸簽署 ECFA 之後，韓國產品繼續適用原來關稅率而台灣產品適用零關稅，由於台韓對中國大陸出口項目重疊性甚高，石油化工、機械、紡織、汽車零件等對中國大陸出口主力產品台韓高度重疊，在台灣產品享受到 ECFA 的零關稅優惠後，如果韓國產品的關稅保持不變，韓國產品的競爭力就會相應下降。在投資方面，依據 ECFA 之合意事項，大陸對台灣開放的項目包括了銀行、證券、保險、會計、電影等 11 項服務領域，中國大陸在社會主義體系下，對於服務業之開放相對保守，若在 ECFA 機制下對

台灣開放，將使台灣在中國大陸之服務業投資取得較韓國有利地位。在金融面，ECFA 簽署後，兩岸保有之外匯存底高達 2.8 兆美元(2010 年 6 月)，持有之美國國債 1.58 兆美元(2009 年底)，足以左右國際金融之安危。兩岸合作後中華經濟圈金融實力大幅提高，韓國與中國大陸簽有換匯協定並原則上同意雙方交易時將試著採用人民幣作為清算工具，韓國對外貿易總額中，對中國大陸貿易之比重超過 20%，今後金融部門對中華經濟圈之依賴性將日益增加，這將衝擊韓國對外金融依存關係。

台韓商在中國大陸兩軍相遇，雖然難免相互競爭，但互有優勢。在兩岸簽署 ECFA 之後，台商在兩岸關係中佔有相對優勢，在中國大陸之市場布局較韓商有利，韓商則在品牌與資源整合上較台商為優，基於兩岸簽署 ECFA 後之局勢變化，台韓商宜重新思考在大陸之競爭佈局，結合雙方之優勢，創造雙贏。

### 參考文獻

- 【1】 李淑霞、金德洙，1997 年 9 月。「韓國與其他外國直接投資在中國比較分析和綜合評價」，中國管理科學。
- 【2】 柳熙文，2001。「臺灣民間企業的發展和中國投資的特徵」，「東北亞經濟研究」，第 12 卷 12 號，韓國東北亞經濟學會。
- 【3】 KIEP，2003。「臺灣企業對中國投資現狀和策略」。
- 【4】 顏國瑞、金德洙，2005。「東北亞經濟圈開發和臺灣、韓國的經濟貿易關係角色」，韓國國際商學會，冬季學術發表論文。
- 【5】 강한준，2005。「韓國對中國製造與直接投資的宏觀投資決定因素分析」，韓國貿易學會志，第 30 卷第 3 號。
- 【6】 周小兵，2005。「韓國經濟結構轉型及其對華投資的影響」，「當代韓國」。
- 【7】 金德洙，2005。「環黃海圈時代的韓中經濟貿易關係論」，仙人圖書出版社。
- 【8】 王建民，2005 年 4 月。「2004~2005 兩岸經貿關係回顧展望」，中國網。
- 【9】 建 強，2005 年 6 月。「台商大陸投資形成四大熱點區域，長三角成大熱點」。
- 【10】 孫升亮，2005 年 7 月。「台商投資路線圖」。
- 【11】 陳德民，2006。「韓國對華直接投資的地區分布不平衡及調整建議」，「當代韓國」。
- 【12】 楊平燮，2007。「韓中交易特性和關於韓中 FTA 的示竣點」，韓國對外經濟研究院。
- 【13】 顏國瑞、金德洙，2008。「臺灣海峽兩岸經貿關係的現況與展望」，韓國國際商學會，國際學術發表論文。
- 【14】 韓國貿易協會，2010 年 6 月。「海峽兩岸 ECFA 協商和韓國之因對方案」。
- 【15】 김민정，2010 年 7 月。Chiwan 時代的來臨與因應，現代經濟研究院。
- 【16】 謝日堂、徐東海，2010 年 7 月。從兩岸經貿關係看兩岸經濟合作前景。

## 【한글초록】

중국대륙이 대외시장을 개방한 이후, 대만과 한국의 기업들은 줄지어 중국 대륙으로 진출하였다. 1990년 초기에는 지리적인 관계로 인해 한국기업들은 중국 동북지역으로 진출하였고, 대만기업들은 중국의 동남지역으로 진출하였다. 2000년 이후부터는 한국기업들은 중국 남부지역으로 진출하였고, 대만기업들은 중국 북부지역으로 진출함에 따라 대만기업과 한국 기업들은 양자강 삼각주에서 충돌을 이루며 발전을 해나갔다. 초기에는 대만기업이 우세하였지만, 점차 한국기업이 투자는 물론 무역면에서 우세한 면을 보였다. 대만은 중국대륙과 같은 문화, 같은 동족으로써 누구보다도 중국대륙에 대해 잘 알고 있는데도 왜 대만의 활동이 한국보다 못하다는 것인가?

이는 대만과 한국 기업의 경영방침의 차이에서 기인한다고 본다.

대만의 기업들은 중국대륙을 생산기지로 하여 OEM 방식에 따라 대만의 원자재 공급을 중국의 원료로 대체하였다. 반면에 한국은 중국대륙을 잠재 시장으로 보고 브랜드를 구축하면서 대기업의 통솔하에 자원을 재통합하고, 중국대륙시장을 점령함으로써 중국대륙을 한국 상품과 원료 부품의 수출지로 전환시켰다.

2010년 6월 29일, 대만과 중국대륙은 ECFA 체결을 성공시켜 쌍방협력의 새로운 계기를 마련하였다. 대만과 한국 기업들이 중국대륙에서 생산 판매하는 상품이 많이 중복이 되고 있는데, 만약 대만에서 비관세 혜택을 받게 되면 대만기업의 상품은 가격 면에서 한국보다 상대적으로 우세하게 된다. 투자 면에서 볼 때 대만의 대 중국대륙 투자는 중소기업을 위주로 산업망을 형성하여, 기동성과 유연성을 겸비하고 있는데 비해서, 한국의 대 중국대륙 투자는 대기업을 위주로 하여 자원결합을 하여 브랜드우세를 가지고 있다.

그 간 대만과 한국 기업들의 경영방식이 서로 달라 쌍방간에 경쟁을 면치 못하였지만, ECFA 이후 경제무역면에서 경쟁적인 변화가 있었기 때문에, 대만과 한국 기업들은 대 중국대륙에서의 경쟁전략을 새로이 고려하면서 쌍방간에 결합을 이루고 상호간에 이익을 거두어야 한다.

