

委託研究報告

中國大陸臺商投資動向 及產業分布研究調查 (摘要)

本報告純為學術研究，不代表委託單位立場



大陸委員會委託研究

中華民國 111 年 12 月

摘要

2022 年由於新冠疫情相繼在大陸多點爆發，在貫徹「動態清零」的防疫方針下，大陸多地採取嚴厲的封控措施，尤其是東莞、深圳、上海及昆山等地先後都曾經歷封城，導致臺商的產銷活動被迫中斷，營運受到嚴重的衝擊。

在中國大陸及國際經貿形勢巨變的此刻，為了解大陸臺商目前的經營狀況與面臨困境，本研究透過文獻資料分析、問卷調查及深度訪談，掌握製造業臺商在大陸的投資產業分布，並了解業者對大陸投資環境的看法，協助政府掌握臺商最新的布局動向，以利相關政策擬定。

壹、研究發現

- 一、**臺商對大陸投資概況與產業分布**：據經濟部投審會統計，近三年(2019-2021)間，製造業占我對大陸投資金額比重超過六成(64.3%)，並以「電子零組件製造業」、「電腦、電子產品及光學製品製造業」及「化學材料製造業」的投資占比較高。由於美中貿易戰引發全球供應鏈的重組，加上大陸投資環境的改變，臺商對大陸投資近年趨於保守。
- 二、**近半數業者去年大陸事業營業利益衰退**：近半數的受訪臺商認為，去年大陸事業「營業利益」衰退(小幅衰退 33.8%、大幅衰退 12.3%)。在各業別中，以從事「水泥及建材」的業者，表示營利衰退的占比較高。交叉分析也顯示，以「歐美等海外」為主要銷售市場，或在臺為「非上市櫃公司」及「對陸投資規模較小」的受訪者，去年營業利益呈現衰退的比例較高。
- 三、**肺炎疫情對臺商營運造成顯著衝擊**：近七成的受訪者認為 2022 年以來，新冠疫情造成訂單(69.1%)及利潤(71%)減少，亦使供應鏈管理難度增加。就「缺櫃或運費高漲」及「疫情封控措施」對

營運的影響程度，超過八成的業者認為「影響很大」或「部分影響」，只有約一成的受訪者認為「影響很小」或「不受影響」。具體影響方面，以遭遇「人員交通、貨品物流受阻」的業者占比超過九成(90.8%)最高，亦有五成左右的廠商反映面臨「營運成本提高」(51.9%)及「無法按時履行交易」(48.5%)。

四、業者多半看淡今年的營運表現與市場前景：約七成(70.4%)受訪者預期 2022 年利潤將減少。就對大陸市場前景評估方面，超過六成業者對 2022 年大陸市況抱持「不太樂觀」(54.4%)或「非常不樂觀」(10.3%)的看法，顯示多數臺商看淡 2022 年的營運表現及市場前景。

五、臺商未來對大陸投資趨於保守：僅有約一成(12.1%)的業者表示未來 3-5 年將「增加」對大陸投資規模，超過六成(63.6%)的廠商投資規模保持「不變」，超過二成(24.3%)將「減少」投資規模。顯示業者對大陸的投資趨於謹慎。

六、業者持續經營內需市場，擬撤出大陸者不到一成：超過半數(56.4%)的業者仍選擇加強開發較熟悉的大陸市場，其次則是東協區域(46.7%)。鑒於大陸內需市場仍有發展潛力，只有 10.1%的受訪者擬將產線遷出大陸，高達 89.9%的業者表示不會遷出。

七、「強化研發、品牌與行銷」與「增加對外投資」為主要投資策略：關於未來 3-5 年的投資布局策略，超過六成(64.5%)臺商採取「在大陸強化研發、品牌與行銷措施」；約半數(54.6%)受訪者選擇「增加大陸以外地區投資」，其中投資動向以臺灣(59.1%)及越南(31.4%)為主。

八、多數受訪者對大陸投資環境評價中立：將近半數(47.8%)的受訪者對大陸投資/營運環境評價為中立，約三成(31.5%)業者看好，但有兩成(20.7%)的業者看壞大陸投資環境。至於業者考慮「減少

「遷出大陸投資」的因素，現階段最多受訪者認為是「勞動成本提高」(59.1%)及「疫情封控措施影響營運」(42.9%)；而「繼續或增加對大陸投資」的原因，則是以「內需市場潛力」為主(85.6%)。

- 九、大陸各項政策優惠以「退稅、減稅降費措施」對業者助益較大：**
在大陸的各項經濟政策與優惠措施中，「退稅、減稅降費措施」是臺商認為助益較大的項目，認為對營運有所助益的業者超過半數(57.4%)。監管措施方面，除「能耗雙控與雙碳目標」，有超過三成(36.4%)業者認為影響很大或部分影響外，其餘「共同富裕」及「數據監管」等政策，目前皆認為「不受影響」的占比較高。
- 十、業者多滿意並了解政府的各項回臺投資政策：**對於政府的各項回臺投資政策，約六成(64.7%)的受訪者認為非常了解或還算了解；約四成(40.2%)的業者表示非常滿意或還算滿意。至於希望獲政府協助措施方面，經統計以「放寬人員邊境管制」(82.2%)占比最高，另「儘速恢復直航航班」(71.4%)及「土地取得」(52%)亦為較多業者企盼獲得協助的項目。

貳、相關建議

- 一、適度放寬防疫管制：**受疫情影響，兩岸目前僅有北京、上海、廈門與成都等四個航點，建議就華南的廣州、深圳等臺商主要聚落城市，優先恢復直航航點。另建議視兩岸實際旅運需求，協調航空公司增加航班，並儘速重啟「小三通」。同時，為利兩岸經貿交流恢復常態，建議就陸籍人士來臺之各項「專業交流」事由，尤其是商務活動部分儘速檢討放寬。
- 二、協助臺商因應大陸投資環境變化：**調查研究發現，有意「結束大陸事業營運」的廠商呈現增加的趨勢。基此，建議政府整合運用既有臺商輔導資源，提供有意退場的臺商在勞資、稅務、資產處理及資金匯出等領域的諮詢服務，俾利其保全資產並順利自大陸

撤出。此外，因應中共二十大後共同富裕及碳排放管制措施的推動，建議政府持續掌握相關政策的變化情形，適時提醒臺商業者即時因應。另針對地緣政治風險的升高，建議政府輔導業者就美方相關法規，以及「一個世界、兩套系統」的產業趨勢，重新檢視投資布局規劃，以降低美中科技戰帶來的營運風險。

三、協助臺商布局大陸市場：調查結果顯示，業者未來銷售市場的重心仍以中國大陸為主。建議政府就各產業如何因應大陸經濟情勢及重大政策議題，以及大陸各區域特性與產業變化進行調查研究，以協助臺商掌握大陸內需市場的發展趨勢。另為協助業者拓銷大陸市場，政府除持續協助業者參與重要實體與線上展會外，亦建議協助廠商改以數位平台進行拓銷，包括輔導其導入內銷 B2B 平台，或協助運用大陸時下熱門的直播帶貨、社區團購、社交電商等途徑，借力使力以突破臺商在通路上的弱勢。

四、協助臺商回臺投資：建議政府委由產業公協會、智庫等單位，就符合我產業發展藍圖的特定供應鏈，制定全盤的產業鏈招商計畫，並於疫後主動深入大陸臺商產業聚落接觸業者，一方面提供臺商更多的政策與商情資訊供其決策參考之用，另一方面亦串聯供應鏈上下游的廠商，引導共同返臺投資。其次，2023 年元月實施之受控外國公司（CFC）制度料將對臺商帶來重大影響，建議就臺商如何因應法規等事宜，提供相關輔導窗口，以降低業者所受衝擊。另為緩解產業缺工問題，建議政府通盤檢討各產業別的基礎勞動力缺口，適度放寬相關規範，以利企業因應訂單變動與彈性調配勞動力。

五、輔導臺商多元佈局與強化供應鏈韌性：對於中小企業臺商轉赴東南亞投資面臨的諸多障礙，建議由在當地的旗艦臺商領銜，以「大帶小」的抱團方式集結供應鏈成員，在海外建設「臺商園區」進

行布局，以提升臺商赴東南亞投資的質與量，並促進當地政府協助臺商投資、改善基礎建設的誘因。同時，為協助臺商克服語言及文化的經管障礙，建議政府透過鬆綁移民法規、精進人力媒合等方式，協助產業界將外籍移工或新住民，轉化為企業拓展東協市場的重要力量。此外，亦應持續辦理語言或文化融入專班，以強化我國對東南亞的經貿專才培育。

六、改善臺灣投資環境：建議政府重新評估未來的電力需求，規劃最適切的能源結構，並檢整全臺輸配電網的韌性與調度能力。另針對高階研發人才的引進，宜加速推動國際人才的攬才及留才措施，以協助我產業競逐國際優秀人才。鑒於兩岸情勢衝擊各界投資臺灣的信心，建議政府應鼓勵產業公協會、智庫等民間團體，與對岸重啟交流、創造雙方對話空間，以緩解兩岸緊張並降低國際社會對我供應鏈的安全疑慮。

關鍵詞：大陸臺商投資動向、臺商產業分布、新冠疫情對臺商影響