

中國的崛起與 ASEAN

The China's Economic Growth and Asean

楊坤鋒 (Kuen-Feng Yang)
逢甲大學合作經濟系副教授

壹、緒論

在過去 20 年間東亞經濟最大的特徵就屬中國的異軍突起。一個有龐大人口規模的中國，年平均經濟成長率有 10%，而且還持續有 20 年以上，此項高度且連續不斷的經濟成長率，對世界經濟的影響可說是非同小可。中國的崛起，特別是對東亞諸國究竟是一種威脅？亦或是一種外部效果而形成的發展機會？實值得關心的一項議題。

本文的目的在探討中國的崛起對東亞的貿易及直接投資上，究竟會產生何種的變化與衝擊？尤其是本文將焦點特別放在中國是否會對在發展階段及經濟結構相似的 ASEAN (Association of South-east Asian Nations, 東南亞國協，簡稱東協) 諸國造成威脅？或製造機會？眾所周知，中國因為急速的成長而消費大量的資源與能源，導致各種資源與能源的價格暴漲與互相競爭，跨國境的環境污染問題也日益嚴重，對於臨近的國家造成不小的負面影響。但本文的重點擬從東亞的地域分工及中國在世界市場、地域市場的競爭力上去討論，而且只限定以貿易及投資為主流的工業（製造業）為分析的產業。在東協所分析的國家對象中，首先以較先發展的 4 個國家（泰國、馬來西亞、印尼及菲律賓）及較後起發展的越南為主。東協較先發展的國家其產業、貿易結構與其發展階段都與中國相類似，而越南的發展階段雖較中國及東協各國慢，但人口與資源稟賦狀況都與上述國家相近，因此，越南在未來工業化的方向或許會與上述國家現階段的產業及貿易結構相類似，換句話說，未來發生彼此間的競爭可能性大為增加。從另一角度來看，面對中國急起發展的衝擊，越南在未來工業化的腳步上，勢必也可能困難重重。

本文第二節將介紹中國崛起的特徵，第三節分析中國的崛起與東亞貿易，第四節分析中國的崛起與在東亞的投資，第五節探討如何活用中國的崛起，尋求發展機會。

貳、中國的崛起—高度成長的三大特徵

中國的經濟自 1980 年代到目前實現了高度成長的目標，其成長的結果就是在世界上所佔的地位急速上昇。中國的 GDP 從 2005 年開始就超過法國與英國，

排名世界第四位；貿易額在 2004 年追過日本，躍進成為世界第三位；自 2006 年 2 月中國的外匯存底總額已超越日本，成為世界第一名。

中國經濟的高度成長，尤其是自 90 年代以後的成長，大致可分為以下三個特徵：第一為出口導向型，且以工業產品為擴大輸出主要的項目。中國在 1980 年出口額佔 GDP 的比率不及 7%，但最近大幅成長至 25% 以上。一般而言，人口規模越大的國家，其貿易的依賴程度會越低，但對中國的經濟而言，卻是一極度對外依賴程度高的國家，而且是短期間對外依賴程度就急速竄升的國家。1980 年中國工業產品佔出口總額的比例不到 50%，2001 年以後就上升至 90% 強。就如上所述，中國在世界貿易的位置上可謂是異軍突起，尤其是出口的擴大特別顯著。1980 年中國出口總額佔世界出口總額，世界排名第 26 位，1990 年第 15 位，2000 年第 7 位，2002 年第 4 位，2004 年超過日本，位居美國與德國之後，在世界躍升至排名第三位，且在 2002 年超過美國成為日本最大的進口國。中國經濟的快速成長，可以說是以工業產品對外擴大出口所實現的。此項特徵，中國產品在外國市場中強化了其競爭力，包括東南亞國協在內，意味著中國與其他國家的競爭關係逐漸增加中。

第二特徵：中國的經濟亦是一投資導向型的成長，特別是從 1990 年代開始，此趨勢更為明顯。1992 年為止推估投資佔 GDP 的比率約 30%，2003 年達到 47%，近年來（2005~2006 年）超過 50% 的水準，此種異常高比率的投資背面裡意味著：中國的經濟成長其實包含為數不少的非效率因素。事實上，包括中國的地方政府、地方企業與國有銀行在地方分行間的相互利益輸送，使得在全國的工業生產急速擴大化與競爭化，導致重複投資及過剩投資，進而生產過剩等情形。此項特徵，使得中國可能以非常低價的產品擴大其出口，衝擊到東協各國。

第三特徵：中國的高度成長主要的原因之一是積極引進外國的直接投資（FDI）。從 1979 年制定外資引進法到 1980 年代末期間是以引進華僑資金為主，自 1990 年代開始，日本及歐美諸國才真正展開對中國的投資，此階段外資的流入才急速擴大。在 1991 年，事實上，外國直接投資總額佔中國的固定資本形成總額才 4%（Yu，2004），2002 年則上升至 15%；另外在 1991 年，外資型企業工業生產總額佔中國工業生產總額的比例有 5.7%，2000 年則上升高達至 27.4%，此項比例特別是在中國沿海地區，特別顯著。例如，在 2000 年廣東省外資型企業的工業生產總額所佔的比例有 58%，同樣的比例福建省為 61%，天津 46%，上海 55%，北京 45%。而且，外資型企業工業產品出口總額亦佔中國工業產品出口總額也超過 50%¹。此種中國的經濟成長類型，可以說是以工業生產急速的對外擴展為主所推動而成。

¹ Gilboy (2004) 主張：從高度依賴外資的角度來看，實不應該對中國的經濟實力有過度的評價。

但是，中國的經濟藉由外資的引進長年達到經濟的快速成長，而且對世界與東亞地區造成極大的衝擊是事實。本文的主軸僅限於討論與東亞的貿易及投資有關的議題，雖有將中國的實力列入考量，但不做詳細的評價。

參、中國的崛起與東亞貿易一對 ASEAN 的衝擊

一、中國工業產品出口擴大的方向：貿易矩陣之分析

從中國與其他東亞諸國的貿易規模來看（2003 年），ASEAN、日本與中國的出口規模大約都是 4,500 億美元左右，進口規模亦幾乎都差不多約 4,000 億美元左右，如果這些數字再加上韓國的貿易，亦即 ASEAN+3 的進出口規模就已超過美國進出口規模總額的一倍以上。如後所述，雖然東亞區域內貿易規模擴大，但對美國的貿易依賴程度仍然非常的高，根據此點，貿易規模龐大的美國仍是東亞國家產品最重要的吸收者。幾乎所有的東亞國家進出口產品都是以工業產品所佔的比例最高，以 ASEAN+3 國家平均而言，出口約 90% 為工業產品，而進口則超過 70% 為工業產品，而美國進出口亦超過 80% 也都為工業產品。因此，要觀察中國對東亞國家的影響，有必要將美國的市場列入分析考慮的重點。

全東亞國家工業產品出口的擴大（2004 年佔世界工業產品出口總額約 40%，比 80 年代約擴大 1 倍以上），其出口的主要對象非中國莫屬。如表 1-1 貿易矩陣所示，自 1992 年到 2005 年，ASEAN+3 對世界工業產品的出口增加 3.4 倍（2,027,914/596,280），ASEAN 增加 3.9 倍（471,127/122,250），日本增加 1.7 倍（580,063/334,287），而中國則擴大為 10.5 倍（713,241/67,949）。然而，中國對東亞國家出口增加的比例超過對世界出口增加的比例，例如，同時期（1992 年-2005 年）中國對 ASEAN+3 工業產品出口增加的比例為 15.1 倍，超過對世界出口增加的比例 10.5 倍。

上述可知，中國工業產品出口擴大的主要市場在 ASEAN，此對 ASEAN 帶來怎樣的衝擊？中國佔美國進口市場的比例，自 1996 年以來，的確有擴大的趨勢，而 ASEAN 所佔比例卻明顯下降。在日本的進口市場，自 1996 年以來，ASEAN 所佔比例並無很大的變化，但與中國所佔的比例差距卻逐年擴大（如表 1-2）。若從 OECD（Organization for Economic Cooperation and Development, 經濟合作暨發展組織，簡稱經合組織）加盟國的市場來看，對於中國與 ASEAN 先進國在 OECD 市場的競爭力而言，自亞洲貨幣危機以來，中國的競爭力是節節上升，而 ASEAN 則節節敗退，特別是在勞動密集的產業上，中國的競爭力得到壓倒性的勝利。例如日本的紡織纖維製品及衣服的進口總額，在 1990 年中國所佔的比例只有 1.3%，而 ASEAN 先進國則佔有 4.6%；到了 2000 年，後者略為成長至 5.5%，但前者上升至 68.1%，OECD 全體市場亦是有同樣的變化。在 OECD 全體市場的家電製品中，中國的出口也有非常明顯的成長，而 ASEAN 的出口則呈現停滯狀態。以日本的市場為例，在 1990 年中國的家電製品幾乎沒有出口至日本，到了 2000 年，日本進口的冷氣機與洗衣機，中國佔的比例有 30%，電視則為 25%。相對而言，ASEAN 四個先進國出口至日本的家電製品比例只停頓在 10% 的比例上。在 90 年代美國的家電市場，ASEAN 四個先進國出口至美國的比例從 10% 落到個位數的比例，相對來講，中國在 2000 年出口到美國的家電產品則上升至 30%

左右。

上述中國工業產品持續在先進國家市場侵蝕了 ASEAN 所佔的比例，此也意味著：中國的崛起對 ASEAN 而言，可說是一項極嚴峻的挑戰。

表 1-1：東亞工業產品貿易矩陣

(單位：100 萬美元)

國名	年	ASEAN	日本	中國	韓國	ASEAN+3	美國	世界
泰國	1992	3,187	3,120	76	181	6,564	7,744	22,105
	2005	18,078	11,383	6,420	1,4851	37,348	14,303	87,038
馬來西亞	1992	7,987	2,081	268	304	10,640	7,065	26,921
	2005	27,555	7,939	6,689	2,438	44,621	26,492	108,266
新加坡	1992	9,415	2,879	661	966	13,920	12,899	50,155
	2005	58,126	10,672	17,764	7,887	94,451	23,426	195,756
印尼	1992	2,683	2,107	648	524	5,962	2,784	15,688
	2005	11,408	5,336	1,992	1,031	19,768	7,392	42,846
菲律賓	1992	431	934	79	91	1,535	3,225	7,380
	2005	6,369	6,480	3,818	1,176	17,842	6,811	37,221
越南	1992	43	106	3	19			
	2003	896	1,747	377	269	3,289	2,698	10,819
ASEAN	1992	23,704	11,120	1,730	2,066	38,620	31,717	122,250
	2005	121,536	41,811	36,666	14,017	214,029	78,424	471,127
日本	1992	39,659		11,498	17,032	68,189	95,949	334,287
	2005	73,529		75,981	44,212	193,722	134,488	580,063
中國	1992	2,455	6,321		1,135	9,911	7,427	67,949
	2005	48,434	72,1941	0	29,359	149,988	158,742	713,241
韓國	1992	7,858	9,152	2,540		19,549	17,855	71,793
	2005	23,375	18,639	57,588	0	99,602	38,822	263,483
ASEAN+3	1992	73,675	26,592	15,769	20,233	136,269	152,948	596,280
	2005	266,874	132,644	170,234	87,587	657,340	410,476	2,027,914
世界	1992	140,981	101,768	61,317	48,538	493,585		
	2005	425,163	273,781	448,199	155,001	1,302,145	1,204,036	

註 1：越南 2005 年資料以 2003 年替代。

註 2：工業產品為 SITC266，5~8，931。

資料來源：聯合國貿易資料

表 1-2：ASEAN 與中國進口至日本與美國之比例

	日本					美國				
	1992	1996	2001	2004	2005	1992	1996	2001	2004	2005
新加坡	1.3	2.1	1.5	1.4	1.3	2.5	3.0	1.5	1.2	0.9
泰國	2.6	2.9	3.0	3.1	3.0	1.4	1.4	1.3	1.2	1.2
馬來西亞	2.8	3.4	3.7	3.1	2.9	1.8	2.6	2.3	2.0	2.0
菲律賓	1.0	1.3	1.8	1.8	1.5	0.9	1.1	1.1	0.8	0.6
印尼	5.5	4.4	4.3	4.1	4.0	0.7	0.9	0.9	0.8	0.7
ASEAN-4	11.9	11.9	12.8	12.2	11.4	4.8	6.1	5.7	4.8	4.5
ASEAN-5	13.2	14.0	14.3	13.6	12.7	7.3	9.1	7.2	6.0	5.4
中國	7.3	11.6	16.6	20.7	21.0	5.8	7.8	11.0	12.1	14.6

註：ASEAN-4 不含新加坡 ASEAN-5 包含新加坡。

資料來源：JETRO,美國商務部

二、利用中國為發展的機會

中國的崛起不只是一種威脅，也是一種發展的機會，它提供市場成為一工業產品的吸收者，因為一方面中國除了出口擴大，另一方面進口也同時擴大。例如中國自 1995 年出口總值從 1,281 億美元擴大至 2005 年的 7,620 億美元，擴大將近有 6 倍之多，同時進口也從 1,101 億美元擴大至 6,601 億美元，擴大亦為 6 倍之多。中國的進口約 80% 為工業產品，假設 ASEAN 諸國具有競爭力的話，或許就能夠擴大對中國的出口。事實上如前表 1-1 所示，ASEAN 各國工業產品雖對世界的出口有擴大的現象，但其中對中國的出口增加最為明顯。例如，自 1992 年到 2005 年 ASEAN 工業產品對世界的出口增加 3.9 倍，而對中國的出口則擴大為 21.6 倍。另外從表 1-3 所示，佔中國所有商品的進口比例，ASEAN5 國（先發展國）約佔 10%，幾乎與美國、韓國並駕齊驅，在中國主要的進口商品中，熱電子管、半導體、事務用機器零件及其他電子機器等電子機器產品，從 ASEAN 出口所佔的比例最高。未來如果中國與 ASEAN 簽訂自由貿易協定（FTA，FREE TRADE AGREEMENT）後，ASEAN 先發展國對中國的出口勢必更加擴大，而且更有可能促進中國與 ASEAN 在機械與電子產業內的分工合作。

表 1-3：中國商品進口前 20 名與佔各國之比例(2004)

(單位：100 萬美元)

項目	SITC	世界	ASEAN-5	日本	韓國	美國
熱電子管、半導體	776	74,455	19,659(26.4)	12,748(17.1)	10,247(13.8)	4,032(5.4)
原油	333	33,912	1,48(5.4)	1(0.0)	5(0.0)	27(0.1)
光學機器	871	23,438	407(1.7)	2,967(12.7)	8,298(35.4)	147(0.6)
通信機器	764	23,186	1,847(5.4)	4,567(19.7)	4,445(19.2)	985(4.2)
其他產業機器	728	15,334	407(1.7)	5,332(34.8)	11,147(7.5)	1,571(10.2)
迴路開關機器印刷迴路	772	14,933	2,046(8.8)	3,406(22.8)	11,61(7.8)	738(4.9)
車用機器零件	759	14,920	233(1.5)	2,849(19.1)	1,379(9.2)	651(4.4)
自動資料處理機器	752	14,456	813(5.4)	938(6.5)	838(5.8)	1,266(8.8)
鐵礦	281	12,699	49(0.4)	0(0.0)	1(0.0)	97(0.8)
其他電器機器	778	12,272	742(6.0)	4,282(34.9)	1,349(1.0)	535(4.4)
測定分析控制機器	874	8,854	409(34.9)	2,098(23.7)	475(9.5)	2,223(25.1)
銅	682	7,719	552(7.1)	676(8.8)	732(9.5)	176(2.3)
汽車零件	784	7,342	85(1.2)	2,489(33.9)	1,123(15.3)	227(3.1)
油品凝固劑	222	7,196	0(0.0)	0(0.0)	0(0.0)	3,352(46.6)
羧酸	513	6,537	1,255(19.2)	748(11.4)	2,040(31.2)	214(3.3)
合金鐵壓研製品	675	6,530	58(0.9)	1,634(25.0)	1,859(28.5)	133(2.0)
碳化氫	511	6,300	461(7.3)	2,313(36.7)	2,057(32.7)	615(9.8)
其他塑膠	575	5,808	870(15.0)	890(15.3)	1,122(19.3)	633(10.9)
酒精、酚	512	5,558	569 (10.2)	465(8.4)	369(6.6)	574(10.3)
紙漿、廢紙	251	5,295	636(12.0)	306(5.8)	8(0.1)	1,299(24.5)
		306,743	38,952(12.7)	48,710(15.9)	38,654(12.6)	19,495(6.4)
輸入總計		544,755	56,712(10.4)	92,059(16.9)	58,357(10.7)	44,551(8.2)

資料來源：聯合國貿易資料、SITC 為國際貿易標準(商品)編碼

依產業別計算國際競爭指數來觀察以中國及 ASEAN 為中心的東亞各國的國際競爭力指數：

$$i = (X - M) / (X + M)$$

其中 i 為某國家某特定產業（商品）之國際競爭力指數

X：表該特定產業（商品）之出口

M：表該特定產業（商品）之進口

以大部份的後發展國家而言，大都以進口現代產業來支持國內市場，之後的演變過程則以出口來代替進口，爾後則進入出口階段，此種型態稱為產業發展的雁飛型態。在此過程中可以國際競爭力指數 i 來反映其產業的國際競爭力，亦即國際競爭力指數 i 從 -1（出口為零，依賴進口之產業導入期）變為零（出口與

進口約略相等的水準，即進口代替的完成時期）最後國際競爭力指數再變化為 1（即進口減少，出口擴大），如下圖 1-1。

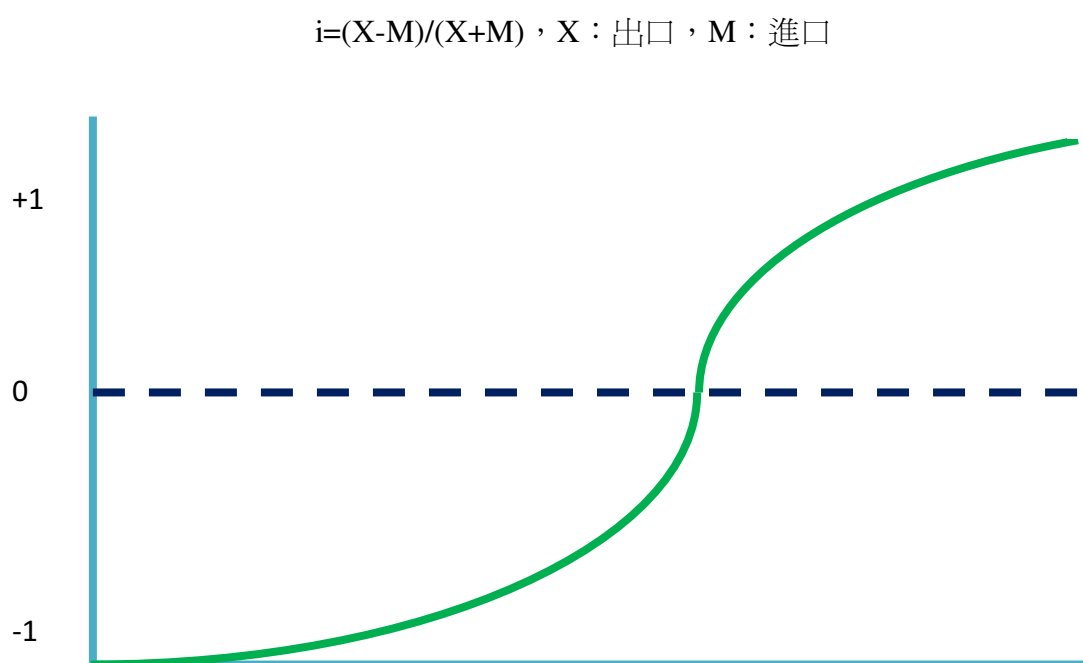


圖 1-1：產業的國際競爭力指數

今日，各種與機械相關的工業均是以東亞國家的貿易為主流，事實上，2002 年與機械相關的工業品，在中國的出口總額所佔的比例已達到 40%，但在泰國、馬來西亞與菲律賓，該項比例更高，分別為 45%、60%與 75%。如果用機械相關工業為基礎所計算出之國際競爭力指數可看出以下的一些特徵：以經濟規模較高的汽車為例，由於日本、韓國及泰國這些少數國家對於汽車工業的先行研發與鑽研，因此除了上述這些國家以外，其他國家的國際競爭力指數幾乎都是停滯在 -1，因此汽車產業的發展並未波及到全體的東亞區域。但是，另一方面，在技術上較容易移轉且生產標準化的工業產品如家電與電腦，則東亞後起發展的國家急起直追，其國際競爭力指數均為正，而且也都接近 1，而包括日本及較先發展的國家，則該項國際競爭力指數逐年降低。不論是汽車、家電或電腦，中國不只是急起直追，其生產、出口規模擴大的速度都讓其他後起發展的國家無法迎頭趕上。

另外，下游廠商廣闊的汽車零件生產，則遍佈各個國家（日本雖然仍是主要的生產國，但其他許多國家的國際競爭力指數則逐漸從負數接近零），而在東亞國家形成一生產網絡。經濟規模較小的電腦零件，由於比較早移植至較後發展的國家，也因此其國際競爭力也較強勢。

總之，以機械為主的產業在東亞地區已蓬勃的發展，無論是中國或 ASEAN 先發展國都已積極的參與，而且 ASEAN 先發展國家對中國的出口大幅擴大，佔中國進口總額的比例也已和美國及韓國並駕齊驅，對 ASEAN 先發展國家而言，可說是活用了中國的崛起，加速其發展的機會²。

肆、中國的崛起與在東亞之直接投資-對 ASEAN 的衝擊

本節將比較外國對中國與對 ASEAN 的直接投資流入，探討其直接投資的變化趨勢，並分別探討世界全體的投資流入趨勢及該區域最大投資國日本的投資動向。

一、世界對中國及對 ASEAN 的直接投資

如下圖 1-2 所示，自 1985 年外國對中國與 ASEAN 先開發 5 國（新加坡、泰國、馬來西亞、菲律賓、印尼）的直接投資總額（政府認可為基礎）來看，全體投資傾向可分為下列四階段：

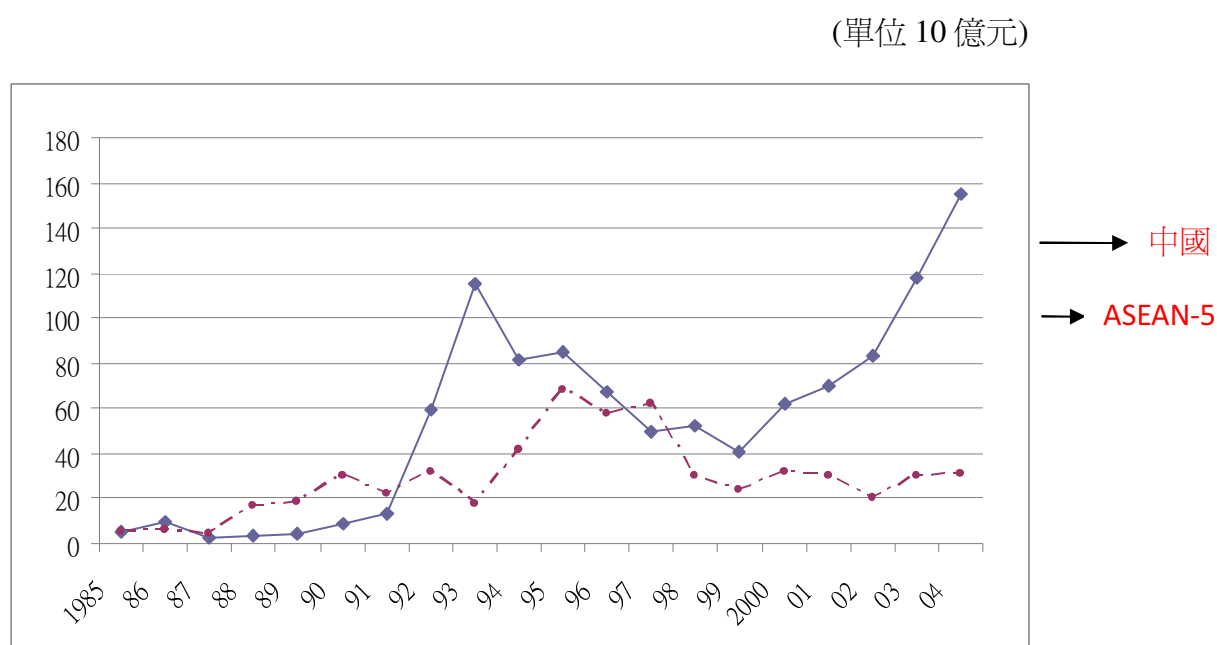
第一階段從 80 年代後半到 90 年代初期，由於 1985 年「廣場協定」（Plaza Accord）對於貨幣的重新調整，使得日圓急速升值，此時期是導致以日本為中心對 ASEAN 直接投資的階段。在此階段，中國仍是對外開放的初期階段（1979 年始制定外資引進法），因相關法律亦未臻完備，投資許可行政繁雜，除華僑外，其他國家對中國的投資可說是微乎其微。

第二階段從 90 年代初期到亞洲發生貨幣危機（1997 年）之前，此階段可說是中國與 ASEAN 國家經驗了擴大直接引進投資的時期。在中國，由於投資環境已完成整備，再加上鄧小平的「南巡講話」，其中特別強調積極對外開放政策（1992 年），因此除了華僑對中國的投資之外，歐美及日本企業也積極對中國直接投資。另一方面，在日圓持續升值下，日本對 ASEAN 的直接投資也日益加速。

第三階段為亞洲貨幣危機的影響期（1997 年~1999 年），無論是對中國或 ASEAN 國家的直接投資都雙雙滑落。第四階段則從 2000 年到現在的時期。在第二階段與第三階段，對中國與 ASEAN 國家的直接投資變化的趨勢幾乎都一致，而在第四階段，兩者的落差則有擴大的趨勢。在亞洲發生貨幣危機發生後，對 ASEAN 國家的直接投資有停滯的現象產生，而中國在 2001 年因為加入 WTO 的效果，立即又擴大對中國的直接投資。因此，外國對 ASEAN 直接投資的停滯，或許可以說是因為中國躍進的原因所造成。

² ASEAN 的一些政府關係者、學者及財經人士，在 2000 年左右之前都一致認為中國的崛起對他們是一種威脅，擔心中國對他們的虎視眈眈，但自 2000 年以後，才轉變觀念，認為中國的崛起才是提供他們發展的機會。

外國對 ASEAN 直接投資的停滯，是否真的是因為中國的經濟躍進所造成，實難以證明，但以個別的企業而言，如果比較 ASEAN 一些特定的國家與中國兩者的投資環境，選擇中國為其投資對象的企業應該不是少數。但是，即使假設中國不存在，以往已大量投資 ASEAN 國家的企業，也並不一定會再增加投資或進行新投資。尤其是從 2000 年前後開始，諸多企業都指責：大部分的 ASEAN 國家基礎建設不足、人才缺乏，換句話說，如果投資環境好，不論是 ASEAN 或中國，外國的企業當然都會積極前往投資，事實上，從表 1-4 可看出像 ASEAN 中的泰國與越南，因為投資環境的急速改善，其外資也隨之增加。



註：ASEAN-5 指印尼、馬來西亞、菲律賓、泰國與新加坡

資料來源：Jetro

圖 1-2：對中國與 ASEAN 之直接投資變遷

表 1-4：近年對 ASEAN 及中國之直接投資流入

(單位：100 萬美元)

	2000		2002		2004		2005		2006	
	全體	直接投資 來自日本的	全體	直接投資 來自日本的	全體	直接投資 來自日本的	全體	直接投資 來自日本的	全體	直接投資 來自日本的
泰國	5,292	2,673	2,316	893	7,888	3131	8,101	4,271	7,039	3,041
馬來西亞	5,223	758	3,047	154	3,451	266	4,722	970	5,514	1,203
印尼	16,076	1,955	9,795	510	10,306	1,685	13,579	1,176	13,212	362
菲律賓	1,816	461	903	334	2,775	475	1,739	500	3,233	391
新加坡	4,206	880	3,932	993	3,960	688	3,837	787	4,480	789
越南	2,017	81	1,558	102	2,222	224	4,268	437	8,827	1,057
ASEAN	34,631	6,807	21,551	2,987	30,548	6,469	36,247	8,141	42,305	6,843
中國	62,379	3,680	82,768	5,298	15,3471	9,162	18,9065	11,920	N,a	N,a

註：AEAN 為泰國、馬來西亞、印尼、菲律賓、新加坡、越南合計值

資料來源：Jetro，各國原資料以各國貨幣計算，並以各國對美元之年平均匯率換算

二、日本對 ASEAN 與中國的直接投資

對日本而言，ASEAN 的四個先發展國家（泰國、馬來西亞、印尼及菲律賓）為其主要的投資市場之一。尤其是從 1980 年代後半到 1990 年中期，由於日圓持續的升值，與電機、汽車零件等相關機器產業進出 ASEAN 國家相當頻繁。1997 年日本對東亞的直接投資，在 ASEAN 的四個國家就約佔了一半的比例，但由於在 1997 年秋季所發生的亞洲貨幣危機，影響了來自日本的直接投資，因此從 1998 年開始連續 3 年急速降低，直至 2001 年的直接投資才大幅回升而比前年度增加了 31%。

順便一提，在 2002 年及 2003 年時，日本對中國直接投資的增加，曾在日本的各大新聞造成騷動，如果只觀察到 2001 年為止，日本對 ASEAN 四個先發展國家的直接投資總額仍然是非常的多，之後除了 2002 年之外，如表 1-4 所示，日本對中國及 ASEAN 的直接投資差距逐漸縮小。

中國由於市場廣大，再加上日本期待中國加入 WTO 後在經濟上的改革及加速對外開放的腳步，因此增加對中國的直接投資，雖然如此，日本對泰國及越南的期待並不亞於中國。從最近日本所做的調查結果可知，ASEAN 諸國與中國一樣，擁有豐富低成本的勞動力資源，且預期其國內市場將來會逐漸擴大，再加上日系企業在 ASEAN 諸國進出的累積效果，因此 ASEAN 諸國仍舊持續成為日本一具有希望的投資市場。然而從整體來說，直接投資中國雖然有利，但從風險分

散的角度來看，並非最上策，因此對 ASEAN 諸國的投資亦被視為重要的趨勢。根據 2002 年 9 月日本經濟研究中心對進出 ASEAN 諸國及中國의 日系企業所做的調查結果中顯示，其中有 70% 的企業認為「政策搖擺不定」是投資中國的一項風險，而有 40% 左右的企業認為「企業競爭過於激烈」及「侵犯智慧所有權」亦被視為投資中國的另一項風險。2005 年 4 月在中國所發生的反日運動，更加深日本企業分散在中國的投資風險。

在 2005 年前後，日本的製造業對於是否提昇對中國的投資又成為日本國內的話題，其主要的原因是日本企業縮小並整理其在 ASEAN 諸國的事業版圖，是否增加對中國的投資成為日本企業所重視的另一焦點。根據 Jetro2001 年在日本國內的調查結果中顯示，有回答問卷的 398 家企業中，有 393 家企業（98.7%）回答仍繼續經營在 ASEAN 的事業。在 2001 年 11-12 月，Jetro 以在亞洲各國展開投資的日系製造業為調查的對象，在 ASEAN6 國（包含越南）的日系企業中，有回答問卷的 1,054 家企業中，對於「未來的事業發展方向如何？」的問題，只有 0.4% 的企業回答「撤資、轉移」，有 62.9% 的企業回答「擴大事業版圖」。從上述的調查可知，日系企業依然仍非常重視 ASEAN 這個投資市場。

日本國際合作銀行（Japan Bank for International Cooperation, JBIC）在每年都會針對日本企業在未來中期（3 年內），「那個國家是最有希望的投資市場？」舉行調查，在 90 年代末左右（1997-2001 年）的調查結果，也是最常被提及的「中國威脅論」的時期，中國及美國仍是因為龐大的經濟規模，分別成為最有希望的投資市場的第一及第二名，而 ASEAN 的先發展國家及越南通常都位居在第三名到第十名之間。最近五年間（2002-2006 年）的調查結果顯示，印度則在第二及第三名間進出，越南及泰國則都位居在第五名以內。

有意加入東協成為新會員國的日本，其直接投資有達到一定規模的國家，充其量只有越南這個國家。越南在 1987 年末制定「外商投資法」，日本對越南的真正直接投資則是從 1990 年中期開始。但從 1997 年開始，對於越南投資環境改善的期待不如預期，因此，日本與其他投資國一樣，對越南的投資都處於停滯的狀態。1996 年日本企業向日本政府正式提出對越南直接投資申請的總額達到最高峰，有 3 億 1,900 萬美元，佔日本對外投資總額的 0.7%，但自 1998 年開始則開始呈現停頓的現象，2000 年提出申請的金額則劇減至 2,100 萬美元。從越南政府對外國投資的許可金額來看，在 1999 年日本的直接投資金額只有 6,200 萬美元，只佔最高峰 1995 年許可金額（11 億 3,000 萬美元）的 5% 不到。

2000 年 5 月越南政府大幅修正外商投資法，對於外資企業的投資活動而言，無異是一項利多。如此投資環境的改善，再加上過度集中投資中國的風險意識提高，日本自 2001 年開始就積極展開對越南的直接投資，根據越南的統計，2001 年投資的金額就比前一年增加了 1 倍之多。為改善越南的投資環境與解決投資的問題，2003 年 4 月日本與越南簽訂共同創建協議，同年 12 月制定行動計劃，再加上 2004 年 12 月日越雙方簽訂的投資協定發揮功效，使得越南的投資環境急速改善，就如前表 1-4 所示，來自日本對越南的直接投資，從 2004 年開始就打破

每年倍增的記錄，2006 年即比 2005 年增加了 2.5 倍之多。

從以上的分析可知，雖然中國的興起對 ASEAN 國家的直接投資有影響，但其衝擊並非很大，反而由於 ASEAN 國家維持其優良的投資環境，外國的直接投資仍持續的增加中。

伍、結語

東南亞國協（ASEAN）於 1967 年成立，是東亞地區最早之次區域整合的組織，亦是亞洲最緊密的區域經貿組織。ASEAN 於 1992 年第四次高峰會議中，泰國提出成立東協自由貿易區（AFTA）之構想，而印尼則同時提出共同有效關稅優惠（Common Effective Preferential Tariff, CEPT），會後當時六國首長簽署東協自由貿易區共同有效優惠關稅方案協議（Agreement on the Common Preferential Tariff Scheme for AFTA），預定 15 年內，亦即於 2008 年之前成立自由貿易區。第五屆高峰會議再一次形成提前成立 AFTA 之共識，於 2003 年前成立 AFTA，爾後 1999 年第三屆非正式高峰會宣佈 6 個創始會員國將從原訂 2015 年完成貿易自由化時程提早 5 年，即 2010 年之前完成，而寮國、緬甸、柬埔寨及越南則將提前 3 年，亦即於 2015 年前達成貿易自由化之目標。

中國經濟的崛起，雖然一時性的影響到 ASEAN 諸國的經濟，但基本上並非是一零和遊戲，反而是因為中國市場的擴大，提供了 ASEAN 諸國發展機會的新契機，並確立其貿易比較利益的優勢，進一步促進與中國在產業上的水平分工。因此，為達此目的，ASEAN 諸國就必須加強其勞動力品質的改善、提昇產業結構的高度化，並且透過 AFTA（東協自由貿易區）的徹底實施，在實現 ASEAN 共同市場的同時，維持並加強其外國對 ASEAN 直接投資的誘因；特別是 ASEAN 與中國最大的差別在於其市場規模過小，為克服此缺點，AFTA 全面性徹底的實施對 ASEAN 而言，顯得更為迫切與重要。

至於 ASEAN 後加入的越南而言，目前尚未利用到中國的發展機會趁機而興起，在現階段對越南不如說它是一種挑戰，為有效面對此挑戰，越南必須強化其目前的貿易與產業結構，並持續加強提供具有國際競爭力的工業產品。

中國、日本與韓國均積極加入所謂的 ASEAN+3，不可諱言的是這三個國家都已警覺到與東協諸多國家進年來進出口的貿易額持續大幅的增加，未來如果不能與 ASEAN 國家整合在同一個自由貿易區內，勢必失去其在東協國家的競爭力。2010 年 ASEAN+3 的協定即將生效，其協定中所涵蓋的所有國家將依照條約內容，互相實施免關稅的經濟策略。然而因為中國的打壓讓台灣無法加入東協，部份人士認為東協加三將邊緣化台灣並危及台灣的整體經濟。先不論及政治的觀點，台灣是否會邊緣化；目前與台灣已簽署 FTA 之中美洲五國，僅佔我國全球出口總額的 0.187%，而受限於國際政治因素，對於佔我國出口比重高達 88.7%的亞洲、歐洲及北美等市場，我國迄今為止，均尚無法與該等國家簽署任何的雙邊自由貿易協定，使得我國廠商面臨極為不利的競爭環境。特別是自 2009

年 1 月 1 日起中國與東協彼此間進口關稅稅率在 10%以下的項目將降為零，而我國石化、機械等產品在中國大陸的市場卻被課 6.5%的高關稅，出口競爭力及優勢將完全喪失，一旦我國產品被他國取代而退出當地市場，未來要再重返將極為困難。因此從上述的角度觀察台灣是否應該與大陸簽署 ECFA（Economic Cooperation Framework Agreement，兩岸經濟合作架構協議），應可得到明確的答案。

参考文献

1. 王曙光 (2006), 「本格化する中国企業の海外展開」, 『東アジアへの視点』, 第 17 巻 4 号, 12 月, P.1-10
2. Gilboy, George J. (2004), 'The Myth Behind China's Miracle', *Foreign Affairs*, Vol.83, No.4, July/August, pp33-48
3. 石川幸一 (2002), 「外国直接投資は中国に集中するかー中国と競合する ASEAN」, 『ジェトロセンサー』, 7 月, pp.14-17
4. 石川幸一 (2006), 「活発化する中国の対外投資」, 『アジア研究所所報』(亜細亜大学), 12 月 19 日, pp1-3
5. ジェトロ (2006), 「ASEAN 市場に押し寄せる中国製品の現実」, 『ジェトロセンサー』 8 月号, pp6-24
6. Ravenhill John (2006), "Is China an Economic Threat to Southeast Asia?", *Asian Survey*, Vol.XLVI, No5, Sep./Oct., pp653-674
7. 竹内順子 (2002), 「中国の輸出競争力向上と東アジアにおける競合, 補完関係の変化」, 『環太平洋ビジネス情報 RIM』, Vol.2, No.5, pp71-97
8. トラン.ウン.トウ (1999), 「アジアの産業発展と多国籍企業」, 『海外投資研究所報』, 第 25 巻, 第 2 号, 3.4 月, pp.27-56
9. トラン.ウン.トウ (2002), 「ASEAN で追い上げる中国, 戦略欠く日本」, 日本経済研究センター研究報告書『中国がアジアを変えるー日本の生き残り戦略』, 第五章, pp.71-84
10. トラン.ウン.トウ (2004), 「ASEAN, AFTA の徹底と比較優位産業創出で競争力強化を」 浦田ほか編 (2004), 第三章, pp.37-62
11. トラン.ウン.トウ (2006), 「ASEANー中国の FTA: ベトナムへの挑戦」, 『桜美林大学産業研究年報』 二月発行, pp.67-81
12. トラン.ウン.トウ・松本那愛 (2006), 「ASEAN-中国の FTA: その意味とインパクトの考察」, 『東北学院大学東北産業経済研究所紀要』, 第 25 号, 2 月発行, pp.47-67
13. 浦田秀次郎, 日本経済研究センター編 (2004), 『アジア FTA の時代』, 日本経済新聞社
14. Urata, Shuziro, Chia Siow Yue and Fukunari Kimura, eds. (2006), 'Multinationals and Economic Growth in East Asia: Foreign direct investment corporate strategies and national economic development', Routledge, London and New York.
15. Yu Yongding (2006), "The Experience of FDI Recipients: The Case of China" in Urata, Yue and Kimura, eds. pp.423-451