

首階段開放陸資 象徵大於實際

文 | 湯惠芸

台灣經濟部門5月中公佈第一階段陸資直接赴台投資項目，開放製造業、服務業與公共工程三大類共99項。專家認為，第一階段開放陸資赴台投資項目，不包括高科技、電信、金融等熱門項目，估計能吸引的大陸資金不多，象徵意義大於實際效益。

台灣經濟主管部門2009年5月12日宣佈，大陸資金赴台投資的具體辦法和開放項目，最快本月可以開放。其中製造業開放比率約30%，服務業約21%，公共建設約14%，總計99項產業(相關產業詳細項目見附表)，並秉持「先緊後寬」、「循序漸進」與「有成果再擴大」三原則。

但是由於兩岸目前尚未簽署金融監管備忘錄(MOU)，因此備受關注的金融業和較為敏感的電信業、高科技業等都不在第一批開放名錄中。業內認為，中國移動入股台灣遠傳電信的交易，或許也將因此而受到拖延。

陸資的定義與限制

台灣的「大陸地區人民來台投資許可辦法」草案，明定赴台投資外國企業若含陸資比率達30%，就認定為

陸資。另外，未來陸資企業超過實收資本額8千萬元新台幣(約1600萬元人民幣)以上，必須每年定期向主管機關申報財務報表，以利相關部門掌握陸資在台營運狀況。

草案還訂定「防禦條款」，大陸地區軍方投資或具軍事目的的企業不能赴台；另外，陸資赴台若連續投資在台灣經濟上具有獨占、寡占或壟斷地位的產業，或在政治、社會或文化具有敏感性，或影響島內安全，或對島內經濟發展或金融穩定有不利影響者，得禁止投資。

陸資赴台投資樣態，包括獨資、合夥、赴台設立分公司及赴台購買企業股權等。陸資赴台投資上市櫃股票，若未達10%不在許可範疇內，歸金融管理部門主管，10%以上則需投資審查許可。但QDII赴台投資，即使未

達10%，若具實質經營權控制，也需通過投資審查。

另外，包括晶圓、TFT-LCD、公共工程承攬、水泥業與營建業，或涉及學歷認證的律師、會計師；以及太陽光電、航空、通訊、LED照明產業、風力發電、食品等兩岸搭橋專案項目，則都將暫緩開放陸資赴台投資。

台灣民眾既期待又怕受傷害

本身是台灣人的上海申銀萬國證券股份有限公司國際業務部、市場發展部高級銷售經理許弘林接受本刊訪問表示，目前民進黨猛烈批評國民黨的兩岸政策開放的太快，雖然台灣民眾對馬英九的兩岸政策滿意度頗高，但是對於兩岸關係的看法，大部分台灣民眾仍然傾向維持現狀，反映台灣民眾一方面認同馬英九比較開放的兩



岸政策，認為對刺激經濟有幫助，但是實際上很多台灣民眾對大陸仍然存在傳統的害怕心理，認為開放太多大陸資金會對台灣造成威脅。

許弘林說，「既期待又怕受傷害」最能形容普遍台灣民眾對開放陸資的心態，因此，馬英九政府採取「先緊後寬」、「循序漸進」、「有成果再擴大」的三項開放陸資原則，比較附合一般台灣民眾的期待。

不過，許弘林表示，台灣第一階段開放陸資投資項目，大部分都不是陸資最想要的例如金融業與高科技等，所以第一階段的開放象徵意義大於實際效益，估計能吸引的陸資不多，短期內對台灣的經濟增長幫助不大。

大陸期望台灣在經濟上更依賴

香港御峰理財有限公司董事總經理陳茂峰表示，台灣開放陸資赴台，背後存在很多兩岸互相「討價還價」

的政治考量，不過，兩岸的力量相對而言比較強弱懸殊，因此，大陸不急於即時統一，現階段只需要讓台灣在經濟上更依賴大陸。「現代文明戰爭的方法就是當你對我依賴越強的時候，我可以對你予取予求。」

陳茂峰說，大陸無論是過去對香港、澳門，或者將來對台灣的理念都是類似，在統戰的過程當中，大陸不介意而且有能力在經濟上多給台灣好處，因為台灣相對於香港97之前的環境，大陸統戰台灣在國際舞台上的含義更大。目前要觀察的是，到底馬英九領導的執政團隊在台灣民眾以及在野民進黨的壓力下，願意持續開放多少陸資，而且在開放的過程中有那些要求。

陳茂峰認為，整個台灣開放大陸資金的流程，可以說是政治考量多於經濟，以目前的情況而言，大陸願意盡量滿足台灣的要求，在經濟上做到

「台灣大贏、大陸小贏」，維持兩岸雙贏的局面。

就兩岸交流的本質而言，對民眾還是有很大好處的，經濟好起來才是百姓最關心的。

台灣產業界歡迎陸資

在第一階段開放陸資的99項台灣產業當中，紡織、成衣、織布、橡膠製品等勞力密集產業，目前已不具競爭優勢，電腦與手機製造領域，台灣廠商包括宏碁、華碩、宏達電，已經是世界級品牌，開放陸資赴台投資，對上述企業競爭力並不會造成影響，至於汽車、家電等產業，在台灣發展空間有限，對於兩岸產業合作躍躍欲試。

2009年初，台灣裕隆汽車與大陸吉利汽車傳出將合作生產汽車，雙方合作的「熊貓」系列汽車，未來可能在台灣組裝生產。裕隆發言人蕭明輝

表示，大陸市場空間大，台灣汽車廠商過去20年研發能力也有大幅提升，與大陸汽車廠有很大的合作空間。

在台灣正式宣佈大陸資金赴台投資的具體辦法和開放項目之前幾天，大陸中鋼集團公司(簡稱中鋼)董事長黃天文赴台考察並對外宣佈，中鋼將會在台北設立辦事處，命名為「中國金貿有限公司」，預期在2009年8月開始營運。

對於兩岸的合作，有電子業主管理建議，不要只看到陸資入股，應該從更高的視野去看，透過兩岸官方與民間的合作，共同制定產品技術標準，例如數碼電視訊標準與數碼機頂盒規格，讓兩岸產業鏈藉著分工，共同拓展全球市場，才是兩岸合作的最終目的。

大陸台資企業回流台灣

為響應台灣鼓勵台商回流的政策，旺旺集團董事長蔡衍明2008年底砸下大筆資金一口氣買下中國時報集團中時、工商、中視、中天等媒體事業，從米果大王變身成為橫跨中港台的媒體大亨。最近中國旺旺更搶下頭炷香，順利以TDR(台灣存託憑證)回台第二上市。蔡衍明一年多以來投入台灣的資金超過百億元新台幣，他表示，「回家真好」，未來只要能暢旺台灣經濟的產業都有興趣投資。

同樣以食品起家的頂新集團，過去鎖定上海地區，從商用不動產租賃開始，當起「房東」；隨著兩岸氣氛和緩開放，頂新魏家對台灣的佈局投資轉趨積極。頂新在台灣的房地產觸角涵蓋北中南，最早傳出看中位於台中七期總太建設推出的東方帝國；至

首波陸資赴台開放項目			
類別	開放數目	開放項目	細項
製造業	65項	電子	被動元件、電腦周邊、手機、電話
		資訊家電	音響、電視、冰箱、洗衣機
		生技	中草藥製造、醫療器材
		傳產	汽車、汽車零組件、機車、自行車、紡織、成衣、織布、塑橡膠及其製品、橡膠加工機械、紡織機械及農業機械、發電設備業
		文創	設計、影音
服務業	23項	電子	第二類電信業
		傳產	飯店餐廳、百貨量販、超商、物流
公共建設	11項	海空港、游憩景點設施等	

於大台北地區，頂新先是競標信義計畫區新光A11，2009年5月中再傳出準備砸下新台幣90億元買下新光民生金融大樓，進駐A級商辦大樓，搶先在開放陸資前先行「卡位」。

陸資赴台商用不動產受惠

「第三次江陳會」針對陸資赴台購買不動產，達成放寬購買商用不動產的相關限制共識。台灣房地產業人士表示，根據「香港經驗」，台北市中心的辦公大樓將率先受惠，從2009年4月開始，台北中古辦公室的成交行情，就悄悄止跌回升，結束連續3季的跌勢，大有提前反應「陸資行情」的意味。

台灣負責大陸事務的官員傅棟成5月19日指出，陸資赴台辦法公佈後，將准許獲准赴台投資的大陸法人，能

夠在台灣添購廠房、辦公室和員工住宅，金融管理部門也將研議大陸法人在台灣買房能夠貸款的成數。

依照台灣現行規定，一般外商赴台投資不動產，必須在台灣設立分公司或子公司，才准放行，同時外商也可在台灣向銀行貸款。外商可在台灣購買住房、商辦大樓，但是否能取得土地，則要視外商母國是否准許台灣民眾能互惠取得土地。傅棟成表示，台灣開放有意赴台投資的大陸法人，可以自由購買商辦、廠房、住宅，即是比照現行台灣開放給外商的規格辦理。不過，這項政策僅限定有意赴台進行事業投資的大陸法人，排除其他可能從事投機性炒房的法人或個人；日後是否會放行，要看政策施行初期狀況與屆時是否存在開放條件而定。**台商**