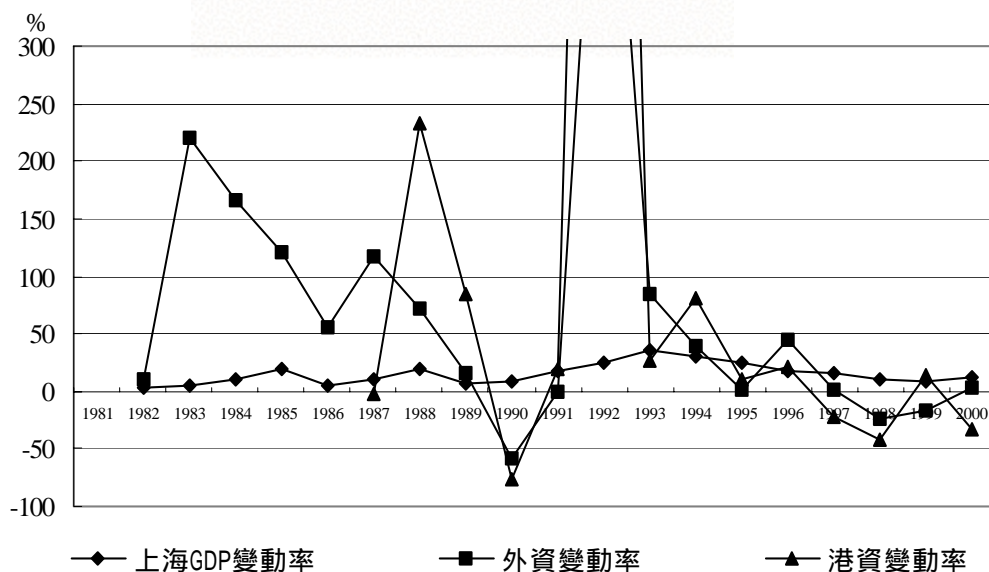


第四章 在滬港資對經濟發展之影響

在經濟發展理論中，促成每一階段經濟發展的導因大不相同。第一階段的工業化階段，主要著重於生產結構的變化及機械設備等硬體方面的升級；第二階段服務業化階段，則著重於探討知識、技術提昇、R&D 等軟體方面的升級。上海在發展之初冀望經由引進外資以提供其發展的動力，但是如何將引進的外資內化為符合該一階段發展所需，以及對於外資進入的外溢效果如何評估，都會牽動外資對上海經濟發展影響的方向與程度。由上一章分析得知，自 1981 年引進首批外資至今已二十年，外資在這二十年中歷經多次結構性變化，尤其在比重最大的港資方面，由於必須順應上海及香港本身的發展條件，並在儘速與上海建立經濟聯繫關係的考量下，也逐漸轉換其對上海的投資結構與型態。圖 4-1 表現出外資、港資與上海國內生產總值（GDP）之間的連動關係，以三者歷年的變動率來看，其整體發展方向是相當一致的。



資料來源：依據歷年上海統計年鑑資料，自行計算及繪圖

圖 4-1 上海外商、港商直接投資及 GDP 變動率趨勢圖

就各階段來說，1981年至1986年間外資變動率呈現先增長後下滑的現象，GDP變動率同樣自1981年開始快速增長，至1985年達到圖中的第一波高峰後下滑；1987年至1991年間，港資與外資同時面對由快速增長至大幅下滑，再逐漸回歸平穩的歷程，而在港資與外資大幅下滑的期間，上海GDP成長率也相同出現滑落的現象，並且又同時與港資及外資在1992年至1996年間達到發展的頂峰；1997年以後，港資與外資變動率逐漸轉趨穩定的小幅度變動，但是有愈來愈萎縮的跡象，此時上海GDP成長率亦是逐漸滑落。此說明了外商直接投資與經濟發展的相關性，在上海的發展過程中表露無疑。Shan & Tian (1998) 對上海出口與經濟成長的實證研究亦指出，在1990年至1996年間外資對於上海的經濟成長與轉型，扮演相當重要的角色⁷¹。

因此，以下將探討香港對上海在不同的投資型態、不同的投資特性及不同的投資階段之下，將會對彼此經濟體之間各方面的發展產生如何的影響。此章分為三節，第一節為港資對上海資本形成、勞動力及技術移轉方面的影響，第二節為對滬港進出口發展的影響，第三節是對產業結構的影響，其詳述如下。

第一節 對上海資本形成、勞動力及技術移轉之影響

此節分為三個重點面向並分別深入探討，首先就資本形成作分析，其次為勞動力，最後為技術移轉。

一、對資本形成的影響：

根據Chenery及Strout的「雙重缺口」理論所述，開發中國家在經濟發展初期會面臨「儲蓄缺口」及「貿易缺口」。因此一國國內資本的不足將可能構成開發中國家經濟發展的束縛，如此應當採取對外開放、引進外國資本

⁷¹ Jordan Shan and Gary Gang Tian, "Causality Between Exports and Economic Growth: The Empirical Evidence From Shanghai", *Australian Economic Papers* (Oxford, Blackwell Publishers Ltd) 1998.6, pp.195-202.

的政策，通過引進外資來解決本國儲蓄及外匯供給不足的問題。外資的引進有多種模式，可直接以機器設備的進口，地主國不須支付外匯，紓緩「貿易缺口」的困境，另外也可以直接投資資金，彌補「儲蓄缺口」的差距。本論文選擇就港商與外商直接投資的實際金額，對上海固定資產投資額的影響作分析，以觀察及比較港商及外商對於上海解決「儲蓄缺口」的貢獻度。

一國或地區的固定資本形成係指在某一時間內該國家或地區添購的資本財，資本財包括了機器設備、建築物及存貨，而固定資本形成毛額即等於該期添購的機器設備、該期新建的建築物及該期增加之存貨的價格總和。資本形成之來源主要有固定資產折舊準備、儲蓄，以及自外地匯入之資金⁷²。但是就一般落後國家而言，在發展初期因為所得水準低落，資本形成困難，進而影響經濟發展，亦即存在著「儲蓄缺口」的障礙。因此引進外資可以直接對地主國的資本形成有所貢獻，紓解地主國「儲蓄缺口」的壓力。

受限於可得之資料長度不足，表 4-1 僅呈現自 1995 年至 2000 年間，外商直接投資於上海市固定資產金額與全上海市固定資產投資金額，以及與上海市 GDP 的關係。從表 4-1 中可以發現，外商固定資產投資金額占全上海市固定資產投資金額比重是攀升至 1998 年而後逐漸下降。1995 年外商固定資產投資金額為 98 億人民幣，上海全市固定資產投資金額為 144.8 億人民幣，比重為 6.43%，至 1998 年外商固定資產投資金額增為 167.97 億人民幣，上海全市固定資產總額亦擴增為 1813.26 億人民幣，比重達到最高點 9.26%，至 2000 年外商固定資產投資金額降低為 73.71 億人民幣，同時上海全市固定資產投資金額也下降至 1696.2%，比重回到 4.35%。外商固定資產投資占 GDP 的比重 1995 年為 3.78%，1996 年升至 5.23%，其後比重開始下降，至 2000 年僅剩 1.62%。根據表 4-1 資料顯示 1995 年至 2000 年間，上海平均投

⁷² 張淑真，**外商直接投資對中國大陸經濟發展影響之研究**（高雄：中山大學中山學術研究所碩士論文，1995 年），頁 69。

資生產力⁷³大致維持在 0.2 至 0.3 左右，依此比率計算 1996 年外商固定資產創造之產值⁷⁴占上海GDP的比重高達 1.30%，而 2000 年則僅有 0.49%。

表 4-1 外商固定資產投資與上海資本形成、GDP 關係表 單位：%

年份	外商固定資產投資占上海市固定資產投資比重	外商固定資產投資占上海GDP 比重	平均投資生產力	外商固定資產投資創造之產值占上海 GDP 比重
1995	6.43	3.78	0.34	1.28
1996	8.56	5.23	0.25	1.30
1997	8.29	4.42	0.26	1.13
1998	9.26	4.55	0.18	0.82
1999	6.90	2.93	0.20	0.59
2000	4.35	1.62	0.30	0.49

資料來源：本研究依據 2000 年上海統計年鑑資料，自行計算製表。

外商對上海的固定資產投入是上海是經濟發展的一股重要力量，雖然從以上的數據中發現其重要性稍有衰退，占全市的固定資產投資比重在近 2 年來有下降的趨勢，對於上海市的GDP貢獻度也出現弱化的現象，但是外商直接投資總額另外用於費用支出的一部份，例如工資支付、購買本地勞務、材料與物品等，對國民所得之增加亦會產生乘數效果，增加之所得一部份成爲儲蓄，再轉爲投資，此即爲外商直接投資對資本形成與經濟發展的間接貢獻⁷⁵。

表 4-2 則是嘗試就 1981 年至 2000 年間，港資與外資對上海資本形成與 GDP 的貢獻作一比較分析，此處係使用港商及外商直接投資金額作分析，並假設港商與外商直接投入之資金僅使用於資本支出，不使用於費用支出。

⁷³ 平均投資生產力爲該年度上海GDP增加額占同一年度固定資產投資總額的比重。

⁷⁴ 外商固定資產投資創造之產值計算方式爲外商固定資產投資金額乘以平均投資生產力。

⁷⁵ 張淑真，**外商直接投資對中國大陸經濟發展影響之研究**（高雄：中山大學中山學術研究所碩士論文，1995 年），頁 70。

表 4-2 港資與上海資本形成、GDP 關係表

單位：%

年份	港資占上海固定 資產投資比重	港資占上海 GDP 比重	平均投資 生產力	港資創造之產值 占上海 GDP 比 重	外資創造之產 值占上海 GDP 比重
1981- 1985	0.17	0.04	-	-	-
1986	0.67	0.20	0.16	0.03	0.11
1987	0.56	0.19	0.29	0.06	0.42
1988	1.41	0.53	0.42	0.22	0.88
1989	3.01	0.93	0.22	0.21	0.51
1990	0.84	0.25	0.26	0.07	0.30
1991	0.98	0.28	0.53	0.15	0.55
1992	11.19	3.59	0.62	2.22	3.84
1993	8.15	3.53	0.61	2.14	5.37
1994	12.86	7.32	0.41	3.00	5.79
1995	9.61	6.25	0.31	1.92	3.38
1996	9.51	6.39	0.23	1.44	3.04
1997	7.36	4.33	0.23	1.00	2.75
1998	4.32	2.30	0.17	0.38	1.36
1999	5.23	2.41	0.19	0.45	1.17
2000	3.48	1.43	0.28	0.39	1.59

資料來源：根據歷年上海統計年鑑資料，本研究自行計算製表。

從表 4-2 中可以發現，港資占上海固定資產投資的比重在 1988 至 1989 年首先出現一個小幅度的成長，1992 年時則出現一波大幅度的成長。1991 年的港資僅占上海股定資產投資的 0.98%，1992 年則躍升為 11.19%，雖然 1993 年比重出現微幅下降，但是至 1994 年時又再度攀升至 12.86%，其後則逐漸衰退至 2000 年的 3.48%。港資占上海 GDP 的比重方面，亦是在 1994 年達到最高峰，為 7.32%，至 2000 年則僅為 1.43%。就上述幾個重要時點來看，以 1992 年平均投資生產力為 0.62 計算，港資該年所創造之產值占上海 GDP 的比重為 2.22%，外資創造產值所占比重則為 3.84%；1994 年以投資生

產力 0.41 計算，港資創造之產值占上海 GDP 比重上升為 3%，外資創造產值所占比重亦升至 5.79%，兩者皆同時達到歷年來最高峰；2000 年時以投資生產力 0.28 計算，港資該年創造之產值占上海 GDP 比重降為 0.39%，外資創造之產值所占比重亦降至 1.59%。

就整體趨勢來看，1981 年至 1994 年間，港資與外資對上海資本形成及 GDP 的影響力日益增加，尤其是在 1992 年至 1994 年的三年間更可說是具有舉足輕重的地位。而 1995 年之後開始進入外資「成長期」的後段，港資與外資的投入開始趨緩，因此對上海資本形成及 GDP 的影響力即出現下滑趨勢。在外資「調整期」的前段，即 1997 年及 1998 年，可發現此下滑趨勢更為加劇，至 1999 年及 2000 年則大致維持在與 1998 年相同的水準，轉為一股穩定發展的力量。

二、對勞動力的影響：

透過僱用上海當地勞動力的方式，外商投資企業相當程度地增加了上海有效勞動力。1992 年外資企業僱用之從業人數⁷⁶為 16.52 萬人，占上海從業人數的 2.05%，1995 年外資企業從業人數成長為 87.9 萬人，比重快速攀升至 11.07%，至 1999 年外資企業從業人數稍降為 80.93 萬人，占上海從業人數比重為 10%。2000 年外商投資企業職工⁷⁷人數為 54.97 萬人，占全上海市職工人數的 14.09%，2000 年外商投資企業的在崗職工人數為 51.77 萬人，占上海在崗職工人數的 16.86%。

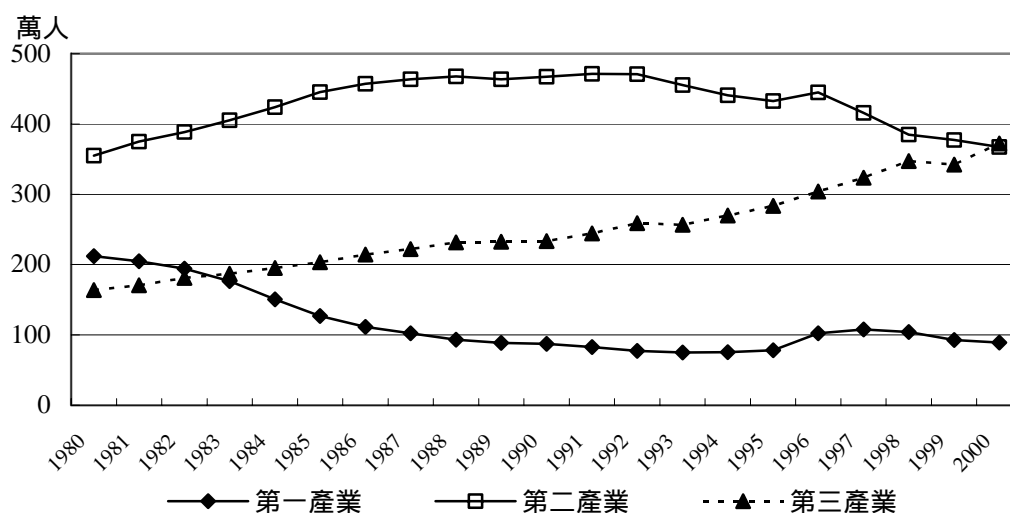
以 1999 年為例，外資企業的 80.93 萬名從業人員中，有 41.87% 是由港澳台資企業僱用，共計 33.89 萬人，其占當年上海從業人數的 4.17%。而平

⁷⁶ 從業人員係指在單位中工作，並取得勞動報酬的全部人員，包括在崗職工、再就業的離退休人員、民辦教師以及在各單位的外方人員和港澳台人員等。

⁷⁷ 職工係指在內資（國有、集體、股份合作、聯營、有限責任公司、股份有限公司）單位、港澳台商投資單位和外商投資單位及其附屬機構工作，並由其支付工資的在崗人員以及不在崗但勞動關係仍在該單位的離崗人員。

均每一港澳台資企業僱用之從業人員為 168.02 人，當中屬於獨資企業者平均僱用從業人員 122.33 人，屬於合營企業者平均僱用從業人員 139.7 人，屬於股份有限公司者平均僱用從業人員 3727.78 人，因而可知港澳台資合營與獨資企業規模普遍較小，而股份有限公司規模則較大。若與外資企業（此處指不包含港澳台資之外商企業）規模作比較，1999 年平均每一外資企業僱用 179 名從業人員，其與港澳台資企業平均規模差距不大。另外，2000 年統計在上海工作之外籍人士約有 10 萬名，其中 70% 以上在外資製造業企業中擔任經理級以上的職務，約有 30% 則是從事科學研究、文化教育、出版、醫療及大眾傳播等工作⁷⁸。

在勞動力市場結構方面，首先由上海三級產業從業人數結構，如圖 4-2 所示，可以看出自 1980 年代開始上海第二產業的從業人數最多，在 1991 年達到 471.23 萬人的最高峰後轉而下降，至 2000 年時為 367.04 萬人，占上海從業人數 44.31%。



資料來源：本研究依據上海統計年鑑資料，自行繪製。

圖 4-2 上海三級產業從業人數變化趨勢圖

另一方面，第三產業的從業人數歷年皆是保持不斷提高的趨勢，從 1980

⁷⁸ 香港貿易發展局，**雙城優勢：上海、香港**（香港：香港貿易發展局，2001 年），頁 36。

年的 163.89 萬人到 1990 年的 223.39 萬人，再增至 2000 年的 372.08 萬人，已占上海從業人數的 44.92%，小幅超越了第二產業的從業人數。第一產業從業人數一直處於下降的趨勢，一路由 1980 年的 212.05 萬人降至 2000 年的 89.23 萬人，而其人數在 1982 年以前仍高於第三產業居於第二位，但是 1983 年以後就已低於第二及第三產業了。

從上圖可以明顯看出上海從業人員在產業結構上的轉換，第一產業從業人員轉移至第三產業的趨勢相當顯著，以致於第一產業與第三產業從業人員比重的裂口逐漸擴大，甚至第二產業從業人數也開始下降，唯有第三產業從業人員持續在增加。換言之，近年來僅有第三產業能夠持續吸納上海的勞動人口，第一產業與第二產業則似乎已經接近飽和了，因此新增的勞動人口幾乎都是選擇進入第三產業中。

以 2000 年上海外資企業之資料為例，其各項指標如表 4-3 所示。首先，第一產業之外資企業共僱用職工人數 300 人，僅占外資企業僱用職工總數的 0.05%；第二產業之外資企業共計僱用 47.19 萬名職工，占外資企業職工總數的 85.85%；第三產業之外資企業僱用之職工共計有 7.75 萬人，占外資企業職工總數的 14.10%。

表 4-3 2000 年上海外資企業職工指標—按三級產業分

	人數 (萬人)	比重 (%)	占上海職工比重 (%)
第一產業	0.03	0.05	1.08
第二產業	47.19	85.85	24.38
第三產業	7.75	14.10	4.00
整體產業	54.97	100.00	14.09

資料來源：本研究依據 2001 年上海統計年鑑數據，自行計算及製表。

若將此一僱用職工之產業結構比重與外商實際投資金額的產業結構比

重作一比較，發現其間似有頗大的差距。在第三章已計算之 1981 年至 2000 年外資投入累計金額，其中第一產業占 0.2%，第二產業占 52.99%，第三產業則占 46.81%，與其僱用之職工比重作一比較，可以發現第三產業之「僱用職工數與投資金額比」相較於第二產業小了許多，也就是說外資企業多投入第二產業 1 億美元，則可增加僱用職工 2766.36 人，而多投入第三產業 1 億美元，則僅多增加僱用職工 558.5 人。換言之，外資企業投入第二產業對上海勞動力的吸納有較佳的幫助，而第三產業的外資企業對於勞動力的吸納程度較低，此外因為第一產業所占比重過小故不加以計算之。

另外則是計算各產業之外資企業僱用職工人數占上海各產業職工人數的比重。在上海第一產業的職工中，屬於外資企業的職工占了 1.08%，第二產業則有 24.38%，第三產業為 4%。因此在三級產業中，第二產業的外資企業僱用職工人數最多，占上海同級產業職工人數的比重最高，另外對上海職工僱用的增進也是最有幫助。

就港澳台資企業對上海主要產業的就業影響來看，表 4-4 列出 1993 年至 2000 年間，港澳台資企業在上海工業、建築業、批發貿易業及零售貿易業等產業僱用之從業人數統計。

在工業上，港澳台資企業從業人員由 1993 年的 11.01 萬人增加至 2000 年的 37.19 萬人，其中 1998 年一年中就增加了 10.94 萬名從業人員。若計算平均每一港澳台商工業企業所僱用之從業人員數，在 1993 年為 177.01 人，其後則開始出現下降的趨勢，至 1996 年每一企業平均僱用 122.43 人，1997 年以後才又再度增加僱用人員，2000 年時每一港澳台資工業企業平均僱用 167.15 人，規模並不大。在建築業方面，1998 年港澳台資企業僱用從業人員數增加至 1.32 萬人，其後則又開始回降至 2000 年的 0.6 萬人。每一港澳台資建築業企業平均僱用從業人員數目，在 2000 年時僅為 53.57 人，幾乎又回到 1993 年時的水準了。在批發貿易業方面，港澳台資從業人員自 1995

年開始就持續保持上升的趨勢，至 2000 年時共計僱用了 0.9 萬人，但是平均每一港澳台商企業僱用人數則是一路下降，至 2000 年竟僅為 9.65 人，規模更是相當小。在零售貿易業方面，1996 年至 2000 年間港澳台資從業人員數目變化不大，平均每一企業僱用從業人員數則是由 1996 年的 101.53 人降為 2000 年的 74.5 人。

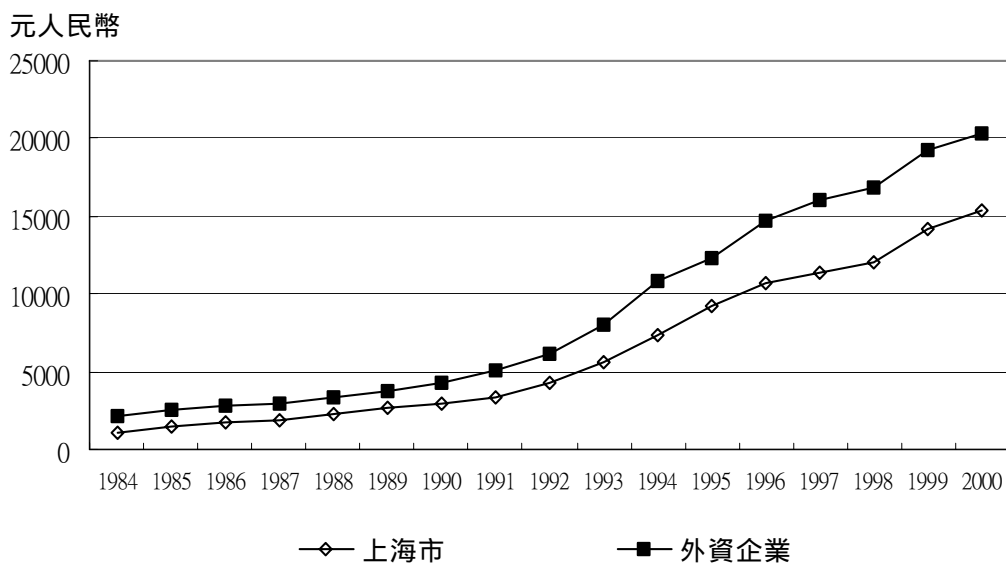
表 4-4 港澳臺資企業分行業從業人數表

	工業		建築業		批發貿易業		零售貿易業	
	從業人數 (萬人)	平均每企 業從業人 數(人)	從業人數 (萬人)	平均每企 業從業人 數(人)	從業人數 (萬人)	平均每企 業從業人 數(人)	從業人數 (萬人)	平均每企 業從業人 數(人)
1993	11.01	177.01	0.07	50.00	-	-	-	-
1994	14.99	161.53	0.71	186.84	-	-	-	-
1995	23.62	128.09	0.62	96.88	0.02	25.00	-	-
1996	23.09	122.43	0.60	86.96	0.50	28.74	1.33	101.53
1997	25.00	141.88	0.84	86.60	0.45	25.28	1.09	85.16
1998	35.94	171.63	1.32	100.76	0.50	16.50	1.20	57.14
1999	33.89	168.02	0.78	141.82	0.92	16.58	1.38	79.77
2000	37.19	167.15	0.60	53.57	0.90	9.65	1.49	74.50

資料來源：本研究依據歷年上海市對外經濟貿易統計年鑑資料，自行計算及製表。

由此些統計數據的比較來看，在這四項主要產業中，港澳台資企業在工業及零售貿易業的規模較大，對建築業的人員僱用則是較不穩定，且已有縮減的跡象，而在批發貿易業的僱用人員並沒有明顯增加，但是企業數目卻增加的相當快速，使得平均每一企業僱用人員數降低許多。

在對工資水平的影響方面，在圖 4-3 中為上海職工與上海外資企業職工的一年平均工資金額比較。



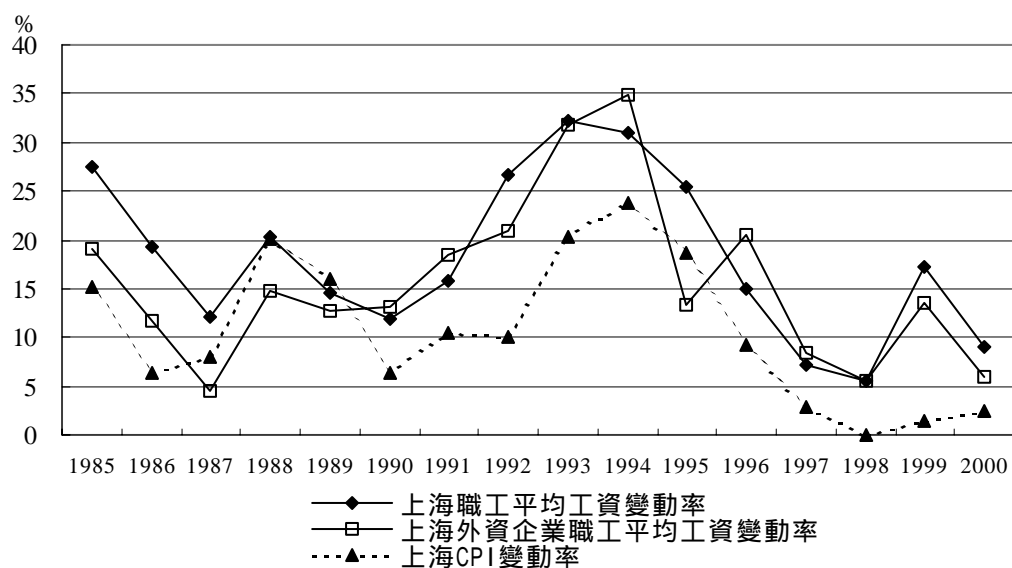
資料來源：本研究依據 2001 年上海統計年鑑，自行繪圖。

圖 4-3 上海職工與外資企業職工年平均工資比較圖

圖中顯示上海外資企業職工平均工資高於上海全數職工平均工資，並且之間的差距就長時間的趨勢來看是有擴大的趨勢，如 1984 年上海外資企業職工平均工資為 2090 元人民幣，上海職工平均工資則僅有 1110 元人民幣，相差 980 元人民幣；1990 年外資企業職工平均工資為 4246 元人民幣，上海職工平均工資為 2917 元人民幣，兩者之間差距擴增為 1329 元人民幣；2000 年外資企業職工平均工資達到 20330 元人民幣，上海職工平均工資亦增至 15420 元人民幣，但兩者之間差距仍持續擴大至 4910 元人民幣。

若將上海職工與上海外資企業職工平均工資的變動率作一比較，如圖 4-4 所示，1985 年至 2000 年間兩者的變動方向大約是一致的，並且與上海商品零售物價指數變動率也有相當程度的關聯性。

在與上海商品零售物價指數變動率比較後，可以發現 1990 年後上海職工平均工資及上海外資企業職工平均工資才開始出現實質的成長。另外，在圖 4-3 中歷年上海外資企業職工平均工資皆高於上海所有職工的平均工資，但是從圖 4-4 的變動率趨勢卻發現並非歷年外資企業職工平均工資的成長率



資料來源：本研究依據 2001 年上海統計年鑑資料，自行計算及繪圖。

圖 4-4 上海職工與外資企業職工平均工資變動率比較圖

都高於上海職工平均工資的成長率，甚至 1998 年以後的前者的成長幅度都有較後者低的現象。換言之，外資企業在職工平均工資上雖具有一定的影響力，但並非完全扮演推高的角色，並且往後若其成長率較上海職工平均工資成長率低的趨勢持續下去，未來外資企業職工與上海職工平均工資的缺口將可能會逐漸縮小。

就各行業的在崗職工一年平均工資作比較，表 4-5 即列出 2000 年上海各主要行業的在崗職工平均工資及上海外資企業在崗職工平均工資。

若將各主要行業依工資高低作排序，當中皆以金融保險業的平均工資最高，其外資企業在崗職工平均工資高達 6.09 萬元人民幣，上海所有在崗職工平均工資則為 2.85 萬元人民幣，兩者間的差距相當大。其餘排序則相當不同，如外資企業在崗職工平均工資第二位為科學研究和綜合技術服務業，但其在上海所有在崗職工的排明確落到第六位。另外如居於外資企業在崗職工平均工資排名第五位的批發和零售貿易、餐飲業，在上海平均工資中更是排名最後的第十位。此外，並非每項行業的外資企業在崗職工平均工資都高

於上海在崗職工工資，如衛生、體育和社會福利業、建築業及教育、文化藝術與廣播電影電視業即是如此。

表 4-5 2000 年上海主要行業在崗職工平均工資 單位：萬元人民幣

行業	上海	外資企業
金融保險業	2.85 (1)	6.09 (1)
科學研究和綜合技術服務業	2.05 (5)	3.51 (2)
交通運輸、倉儲和郵電通信業	2.37 (2)	2.82 (3)
房地產業	2.12 (3)	2.66 (4)
批發和零售貿易、餐飲業	1.54 (10)	2.24 (5)
服務業	1.55 (9)	2.12 (6)
衛生、體育和社會福利業	2.07 (4)	2.10 (7)
工業	1.75 (7)	2.04 (8)
建築業	1.64 (8)	1.50 (9)
教育、文化藝術與廣播電影電視業	1.99 (6)	1.00 (10)
其他行業	2.15	3.04
全市	1.85	2.12

說明：括號內為工資金額高低排名。

資料來源：本研究依據 2001 年上海統計年鑑資料，自行製表。

由此細項目的產業職工工資結構來檢視，說明了至 2000 年為止，外資企業職工工資與上海職工工資的差距依然存在，尤其在許多特定行業上外資企業的職工工資優勢更為顯著。因缺乏足夠的數據資料，故無法加以詳實分析其工資優勢存在的因素，若僅就推論來探究其原因，可能因外資企業中有一部份職工人員是屬於外籍員工，包括外方人員及台港澳人員，其技術能力較上海本地人員高，工資也就會較上海本地員工高出許多，另外外籍員工還會獲得部分的生活加給，更是拉高了外資企業的平均工資水平；另一推論或如 Zhao (2001) 指出，外資企業從非城市居民部門中，以較低的成本僱用非技術勞工，而相對地必須給予技術勞工比原有報酬更多之優惠條件，因為

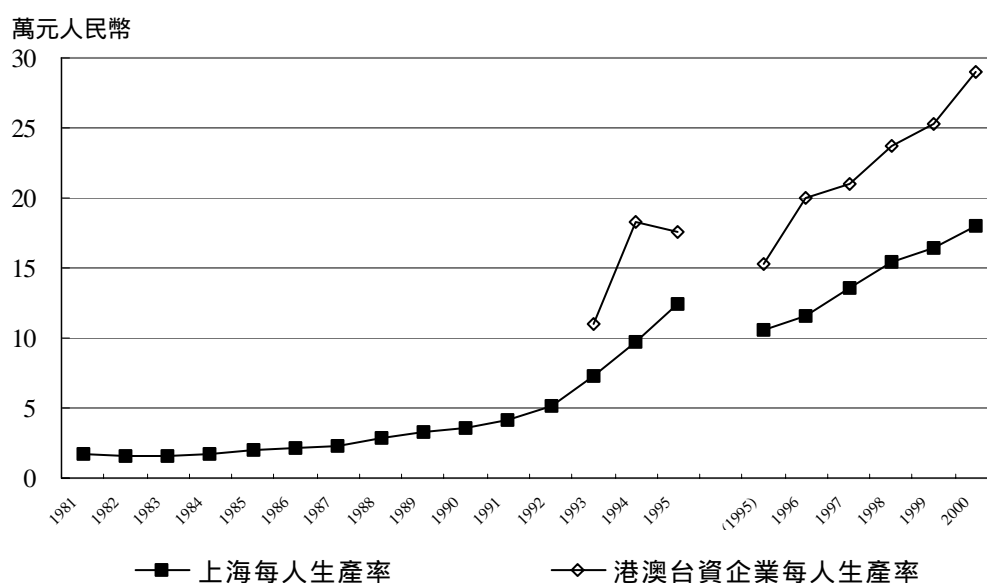
國有部門勞工存在移動成本，所以技術勞工的相對工資在外資企業就比在國有企業要高出許多。若以此兩種假設來檢視表 4-5 中各主要行業的工資水平，可以發現外資企業職工工資較上海職工工資高出許多的產業，其技術含量也都較高，而外資企業不存在工資優勢的產業之技術含量則較低或可能存在進入障礙（如教育、文化藝術與廣播電影電視業是外籍人員較不易進入的行業），因此技術含量高的產業更有可能必須聘請外籍人員進駐，其工資水平就會相較於上海所有職工工資水平高出許多了。但是隨著外資企業在技術移轉上的效果逐漸顯現，讓上海從業人員技術能力得以提高，外資企業的工資優勢勢必也會逐漸消失。

三、對技術移轉的影響：

九〇年代中國大陸提出「市場換技術」的設想，試圖通過進一步開放中國大陸市場，引入更多外商直接投資，當市場的競爭更加劇烈時，外商為了獲取競爭優勢，會將較高的技術移入，理論上當地企業就將更有提升相關技術的機會。

在外資企業對投資地主國的技術移轉效果理論方面，Fei & Ranis 即提出每一勞工之資本設備不斷增加，或是技術提昇，皆能使其生產量增加，而外資之流入可使勞工資本設備增加，並且有先進技術移轉之機會，有助於國家整體之經濟成長。因此外資企業技術移轉的效果不僅會反映在出口商品結構的轉變，也會反映在投資地主國勞動人口的生產效率提昇上。圖 4-5 將 1981 年至 2000 年間上海工業企業每人生產率（即平均工業企業每一從業人員產出之工業產值）與港澳台資工業企業每人生產率作一比較，但因 1996 年以後上海對工業產值的計算方式有變更，故將該圖分為兩個線段，前一線段為舊式算法計算之 1981 年至 1995 年每人生產率，後一線段為新試算法之 1995 年至 2000 年每人生產率。由圖中可以看出上海工業企業每人生產率與港澳

台資企業每人生產率的上升趨勢相當一致，但是依然具有相當的差距，1996年兩者之間差距為 8.48 萬元人民幣，至 2000 年時差距又再擴大為 10.95 萬元人民幣，也就是港澳台資工業企業在 2000 年每一從業人員可以較上海工業企業多生產 10.95 萬元人民幣的產值。

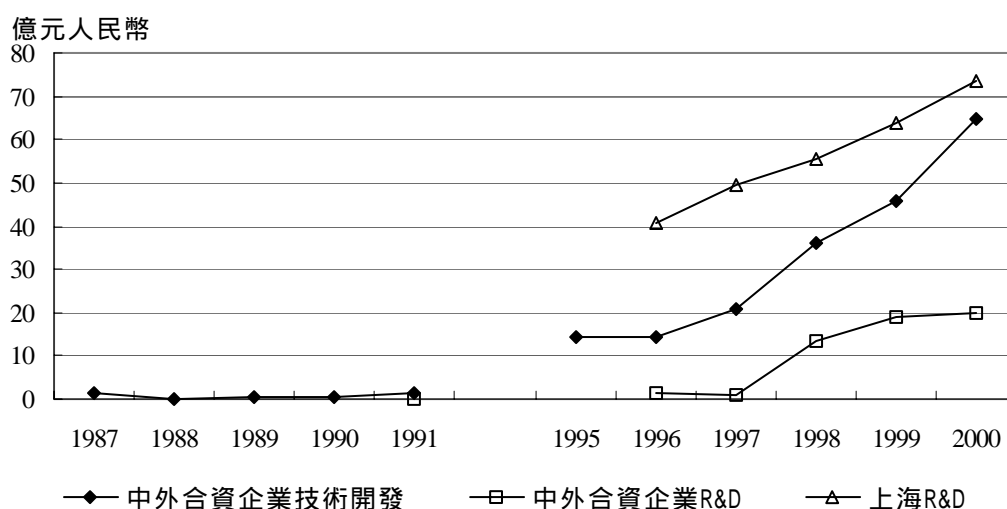


資料來源：本研究依據歷年上海統計年鑑，自行計算及繪圖。

圖 4-5 上海及港澳台資工業企業每人生產率比較圖

另外，就 1997 年至 2000 年港澳台資投資金額累計變動與其每人生產率的變動趨勢來看，1997 年港澳台資每增加投資 100 元人民幣，則其每一從業人員會增加 20.89 元人民幣的產值，1998 年則可增加 108.23 元人民幣，但 1999 年卻稍降為 60.94 元人民幣，至 2000 年又大幅上升為 201.75 元人民幣。由此數據可知，上海的港澳台資企業在 2000 年時，其從業人員每人生產率大幅提昇許多，亦可說港澳台資企業從業人員技術已經有大幅提昇的現象，但上海企業每人生產率提昇則較為緩慢，此應是兩者間差距擴大的重要因素之一。由此一差距逐漸擴大的跡象判斷，上海港澳台資企業在技術移轉上的貢獻並不明顯，或可能是有逐漸縮減的趨勢。

由於各個外資企業的投資動機不同，投資模式也不同，因而對外資企業的技術移轉效果也會有不同的影響。Hill *et al.* (1990) 研究指出，技術移轉效果會受到外資企業進入模式不同的影響，以專利授權模式進入的外資企業其技術擴散的風險最高，換言之投資地主國能夠獲得技術移轉的機會愈高，獨資經營企業技術擴散的風險最低，合資經營企業居中。圖 4-6 為 1987 至 1991 年與 1995 至 2000 年間，上海中外合營企業在技術開發與 R&D⁷⁹（研究與發展）方面的經費支出。



資料來源：本研究依據上海市對外經濟貿易統計年鑑，自行繪圖。

圖 4-6 上海中外合營大中型工業企業之技術開發及 R&D 經費圖

1987 年至 1991 年間，中外合資企業之中的大中型工業企業，技術開發費用加總尚不足 1.5 億元人民幣，1995 年始上升至 14.51 億元人民幣，2000 年更增為 64.75 億元人民幣。R&D 方面的經費，中外合資企業 1991 年時僅投入 321 萬元人民幣，至 1996 年時增為 1.27 億元人民幣，但比重僅占上海 R&D 經費總額的 3.11%，2000 年時則達到 19.77 億元人民幣，其占 2000 年

⁷⁹ R&D 包括基礎研究、應用研究、試驗發展三類活動。

上海 R&D 經費投入總額的比重亦增為 26.81%。雖然中外合資企業 R&D 經費較過去增加許多，但其近年來增幅已經開始呈現趨緩。

在技術引進方面，2000 年上海自香港引進技術的成交金額為 1 億 2185 萬美元，到貨金額則為 1 億 746 萬美元，前者占上海技術引進成交總額 11.78%，後者占上海引進技術到貨總額 10.28%。此比重較 1999 年增長相當多，1999 年上海自香港引進技術的成交金額僅占整體金額的 3.82%，到貨金額則亦僅有 3.22%。此兩年之間主要的差別在於上海引進技術總額呈現下降的趨勢，但自香港引進技術的金額則是較為上升，因而香港所占比重提高了許多。此處的引進技術係指通過貿易途徑從國外獲得發展國民經濟和提高技術水平所需要的技術裝備。引進的方式包括許可證貿易（技術貿易）、生產線（包括成套設備）、單機（包括關鍵技術）、軟硬體結合（同時引進技術和設備）等。

在工業企業新產品的開發方面，2000 年上海工業新產品產值為 1065.89 億元人民幣，其中港澳台資企業的新產品產值僅為 87.38 億元人民幣，其餘外資企業的新產品產值則有 654.68 億元人民幣。若作一統計比較，發現上海本地企業新產品產值僅占上海所有企業新產品總產值的 30.38%，而其餘半數以上的產值都是由港澳台資企業或其他外資企業所貢獻。但港澳台資企業新產品產值則僅占上海企業新產品產值的 8.2%，而其他外資企業則占了 61.42%。很顯然地，港澳台資企業創新產品的能力相當不佳。若將此數字與港澳台資企業直接投資金額作一比較，發現 2000 年港澳台資企業投資金額占上海外資金額的比重為 30.63%，累計至 2000 年更達 45.42%，其新產品產值卻僅占上海所有企業新產品產值的 8.2%，可見港澳台資企業投入的生產活動皆係低階的產品，且創新成分相當低。

即使在九〇年代中國大陸就理論分析而提出「市場換技術」的設想，但是在實際上，上海外資主體多來自亞洲國家或地區，其技術開發能力較為有

限，因而能夠移入之新技術也較為稀少；另一方面，歐美企業的投資規模一般都較為龐大，本身具有一定的市場壟斷地位，這種優勢足以保證利潤的獲取，不需要經由技術提昇來達成，因此在研發方面的支出比重就較低。經由以上多項有關技術移轉的指標來檢視港澳台資企業或外資企業的影響，結果指出港澳台資對上海市場的技術移轉作用並不顯著，而上海外資企業在技術與研發能力上則占有相當的優勢。

第二節 對滬港進出口貿易之影響

在上海政府出口導向型產業政策及外匯平衡的影響下，1981年至2000年間上海貿易額的成長趨勢相當顯著，進出口額都維持大幅度增長，如表4-6所示。

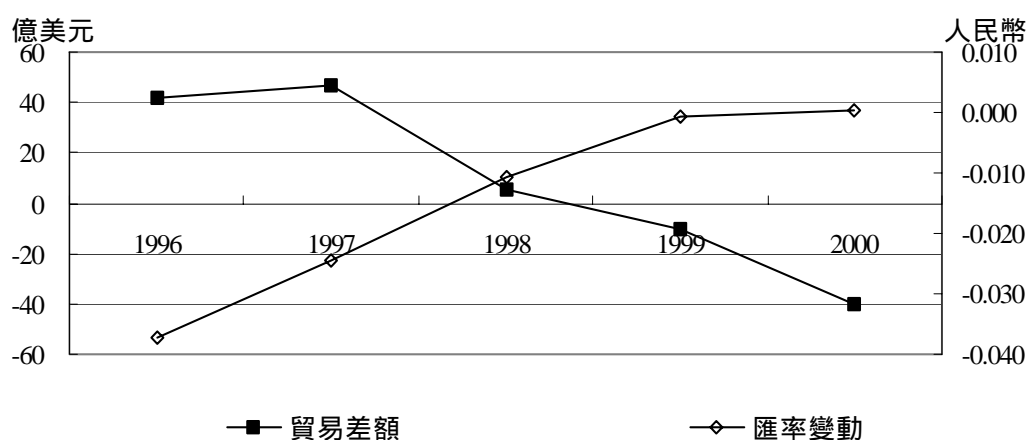
1981年上海的貿易總額為41.5億美元，在1991年擴增為80.44億美元，至2000年時已經達到547億美元以上。值得注意的是，若將出口額視為上海的貿易所得，而將進口額視為上海的貿易支出，那麼此項貿易差額在1998年以前都是呈現順差，即出口額大於進口額，尤其在1997年順差一度高達46.84億美元。但是1998年貿易順差開始出現大幅度縮減，1999年以後更是呈現負值，即進口額超越了出口額的貿易逆差現象，1999年的貿易逆差為10.34億美元，2000年又更進一步擴大為40.02億美元。

嘗試探求上海出現貿易逆差的原因，可能受到多方因素的影響，其中之一即為人民幣兌美元的匯率變動。圖4-7將人民幣兌美元的年平均匯率變動與上海貿易差額作一比較，1996年至1999年間人民幣兌美元的升值走勢有逐漸趨緩的現象，至2000年則微幅貶值了0.0002元人民幣。理論上，人民幣兌美元的升值對上海的出口成長不利，因此可以發現同期間上海的貿易差額逐漸縮小，至1999年時終於出現貿易逆差的現象。

表 4-6 上海進出口貿易商品金額統計表 單位：億美元

年	貿易總額	進口總額	出口總額	貿易差額 (出口-進口)
1981	41.50	3.43	38.07	34.64
1982	38.93	2.88	36.05	33.17
1983	41.40	4.92	36.48	31.56
1984	44.00	8.13	35.87	27.74
1985	51.74	18.13	33.61	15.48
1986	52.04	16.22	35.82	19.60
1987	59.96	18.36	41.60	23.24
1988	72.45	26.40	46.05	19.65
1989	78.48	28.16	50.32	22.16
1990	74.31	21.10	53.21	32.11
1991	80.44	23.04	57.40	34.36
1992	97.57	32.02	65.55	33.53
1993	127.32	53.50	73.82	20.32
1994	158.67	67.90	90.77	22.87
1995	190.25	74.48	115.77	41.29
1996	222.63	90.25	132.38	42.13
1997	247.64	100.40	147.24	46.84
1998	313.44	153.88	159.56	5.68
1999	386.04	198.19	187.85	-10.34
2000	547.10	293.56	253.54	-40.02

資料來源：依據上海經濟統計年鑑數據資料，本研究自行計算製表。

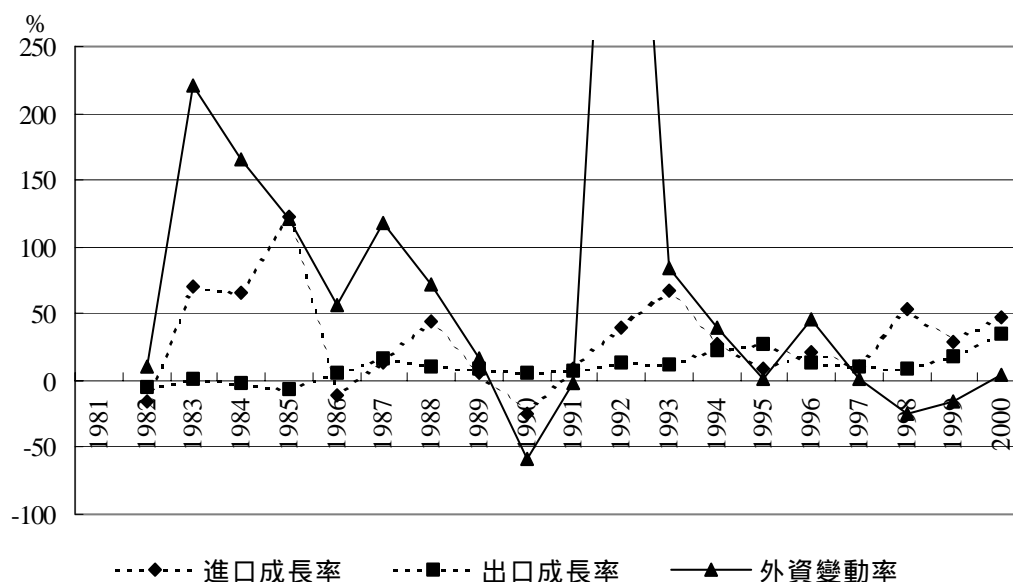


資料來源：本研究依據歷年上海統計年鑑與中國統計年鑑資料，自行繪製。

圖 4-7 上海貿易差額與匯率變動關係圖

如上一章所述，1998 年人民幣匯率非正式採取盯住美元的策略後，2001 年至 2002 年美元兌日圓、歐元和其他貨幣出現了貶值的趨勢，人民幣對這些貨幣也將相應下跌。若未來美元仍持續貶值，且人民幣匯率也持續與美元掛勾，則有可能帶動上海出口成長，縮減貿易差額。

圖 4-8 是將上海進出口的變動趨勢與外資投入金額的變動趨勢作一比較，可以觀察出在 1982 年至 2000 年間上海外資變動的趨勢與上海進出口額變動趨勢呈現一定程度的連動性。



資料來源：本研究依據歷年上海統計年鑑，自行繪製。

圖 4-8 上海進出口貿易變動率與外資變動率關係圖

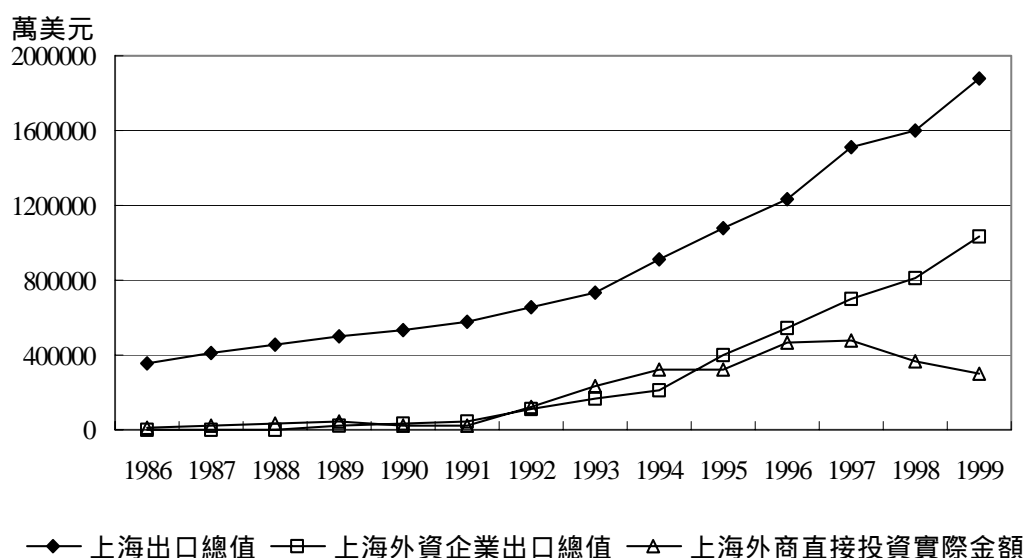
1986 年以前上海進出口額皆呈現相當不穩定的變動。1983 年外資投入成長了 220.12%，進口額隨之出現 70.83% 的成長，出口額也有 1.19% 的小幅度成長。但是在 1984 年至 1986 年間，外資投入有萎縮的趨勢，同期間上海進出口都一度出現負成長。1987 年以後，外資進入第二階段「試錯時期」，即由 1987 年 117% 的成長急速衰退為 1990 年 -58.01% 的負成長，同期間上海的出口額成長率也由 1987 年的 16.14%，縮減為 1990 年的 5.74%，進口額亦

由 1987 年的 13.19% 下降至 1990 年的 -25.07%。1991 年外資衰退的幅度趨緩，出口額的成長率回升至 7.87%，同時進口額也有 9.19% 的成長。1992 年是外資成長進入白熱化階段的一年，這一段成長時期一直持續至 1996 年，在此期間上海出口額有穩定且持續地發展。當然這一時期另一個相當重要的影響因素就是 1994 年人民幣匯率雙軌制的併軌措施，匯價由 1993 年 1 美元兌 5.762 元人民幣，大幅度貶值為 1 美元兌 8.6187 元人民幣，因此上海出口額在 1994 年有 22.96% 及 1995 年 27.54% 的高成長，但是相對地對於上海進口市場卻有不利的影響，在 1995 年僅有 9.69% 的成長。1997 年以後，外資進入調整時期，實際投資在 1998 年呈現 -24.34% 的負成長，並且受到亞洲金融風暴的影響，人民幣相對於其他亞洲國家貨幣較為強勢，因而上海出口額也由 1997 年 11.23% 的成長率下降為 1998 年的 8.34%，同時進口額卻有 53.27% 的高成長。1998 年以後外資投入逐步回升，此間上海出口額也同步向上成長，至 2000 年已達到 34.97% 的成長率，進口成長率在 2000 年亦有 48.12% 的水準。

由於外資企業主要投資動機在於利用上海廉價的勞動力、土地及廠房等生產條件，從事出口導向型產業之生產活動，但是此時上海仍不具有同等技術的機械設備與中間材，必須由投資母國提供，因而匯率之變動對外資企業出口產品或是進口機械設備及中間材料都將是一大影響因素，也會進而影響外資企業投入與否的評估。一旦外資企業進駐後，不僅對於其投入產業有所影響力，透過產業關聯互動，也將對上海總體產業的進出口有一定的推動力量。因此由上述可以得知，外資企業的投入確實對於上海進出口市場的擴增有相當大的影響力與貢獻。

圖 4-9 係將上海總體出口值與上海外資企業出口值以及上海外資實際投入金額作一比較。由圖可見上海總體出口值與上海外資企業出口值有同步成長的趨勢，且後者占前者的比重也有顯著地提高。在 1991 年以前，外資企

業出口額仍未達上海出口總額的 10%，當時外資實際投資金額占上海 GDP 的比重也僅在 1%至 2.5%之間。1992 年外資企業出口額達到 10 億 7057 萬美元，占上海出口總額的比重躍升為 16.33%，外商實際投資金額也已達 12 億 5894 萬美元，為上海 GDP 的 6.23%。1995 年外資企業出口額繼續擴增為 40 億 1810 萬美元，已占上海出口總額的 37.29%，而外資投入金額亦已占上海 GDP 的 11%。至 1999 年，外資企業出口額為 103 億 4671 萬美元，已經高居上海出口總額的 55.08%，此時外資投入金額反而出現萎縮的現象，僅占上海 GDP 的 5.74%。



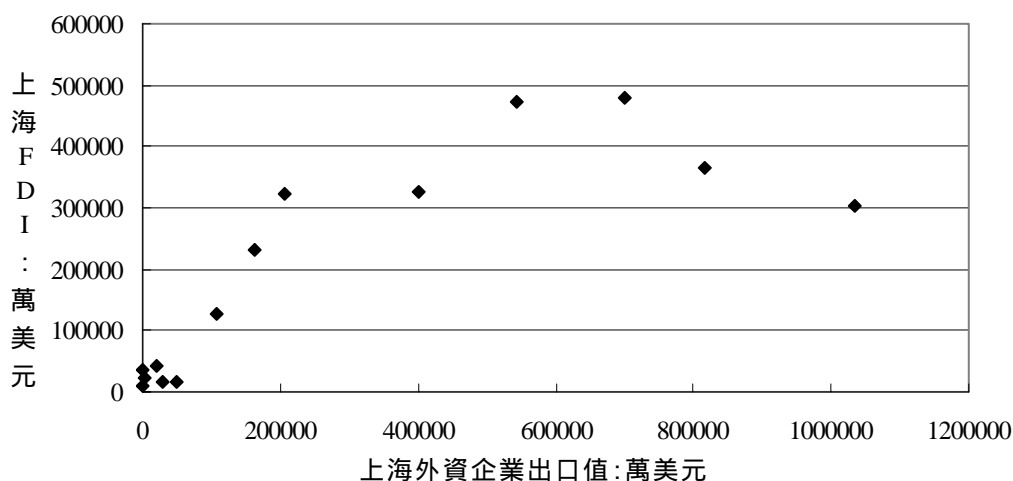
資料來源：依據上海統計年鑑數據，本研究自行繪製。

圖 4-9 上海出口值、上海外資企業出口值及外商直接投資金額比較圖

外資企業的出口能力對於上海在全球市場占有率的拓展，貢獻相當卓著。儘管自 1997 年以來，外資對上海的投入金額有縮小的趨勢，但是外資企業在出口表現上，仍然保持亮眼的成績，以年平均 24% 的速度持續增長。

從圖 4-10 可以更清楚地觀察出上海外資企業出口值與其對上海直接投資金額增長的關係。經過計算兩者的相關係數達 0.80231，若將圖中各點以

線串連起來，則是呈現一個如同拋物曲線的圖形。



資料來源：本研究依據上海市對外經濟貿易統計年鑑，自行繪製。

圖 4-10 上海外資企業出口值與上海外商直接投資金額相關度

上海外資企業出口總額尚在 60 億美元以下時，亦即 1996 年以前，其與外商直接投資金額的關聯型態是屬於正相關的關係，外商投資金額愈高，外資企業出口額亦愈高。但是當上海外資企業出口額達到 70 億美元以上，也就是 1997 年以後，其與外商直接投資額的關聯型態則轉為負相關，外商投資金額開始逐年下降，外資企業出口額卻仍保持逐年增長。在圖 4-10 中，左下角的群點集中在 1986 年至 1991 年間，其後呈現正相關曲線的各點分別為 1992 年至 1997 年的資料，1997 年即為此一曲線的最高點，而曲線轉為負相關的兩個資料點則是 1998 年與 1999 年。

由此可知，1997 年以後，即使外資對上海的投入逐漸縮減，外資企業在出口擴張上仍成績斐然。值得注意的是，過去在外資投入不斷提高的情況下，上海出口市場得以擴展，而近年來外資投入開始出現萎縮，雖然其影響尚未反應在出口額上，但是如果外資仍持續衰退，未來對上海的出口能力可能就會有所影響了，尤其外資企業出口額占上海總出口額的比重不斷提高，

外資投入的縮減對上海出口產品在全球市場占有率上的比重是否會有連帶的影響，是需要密切注意的現象。

在上海進出口貿易的國家（地區）結構方面，最主要的出口國家（地區）為日本、美國及香港，而最主要的進口來源國家（地區）為日本、美國、德國、台灣及香港。表 4-7 及表 4-8 分別列出上海出口與進口主要國家（地區）結構，從中可以觀察出歷年各主要國家進出口額占上海進出口總額比重的變化趨勢，以及各個主要國家（地區）之間在比重上的消長。

表 4-7 上海出口之主要國家（地區）結構

單位：%

	香港	台灣	日本	美國	小計
1980	18.78	-	8.65	6.49	33.92
1985	17.41	-	10.80	14.07	42.28
1990	20.00	0.45	14.26	14.00	48.71
1991	19.32	-	15.94	14.13	49.39
1992	17.69	0.82	18.34	15.72	52.57
1993	19.02	0.90	21.95	16.78	58.65
1994	22.18	1.78	27.67	18.61	70.24
1995	20.09	2.43	30.44	16.73	69.69
1996	18.23	2.18	34.14	16.50	71.05
1997	15.59	2.29	31.18	18.64	67.70
1998	12.56	2.03	24.38	21.83	60.79
1999	10.16	2.00	24.41	23.15	59.72
2000	9.08	2.24	23.98	22.19	57.49

資料來源：本研究依據歷年上海市對外經濟貿易統計年鑑資料，自行計算製表。

在出口方面，1991 年以前香港是上海最大的出口對象，日本與美國則分居第二、三位。1992 年及 1993 年香港與日本所占比重幾乎不分軒輊，兩者比重的差距相當小，1994 年以後差距開始逐漸擴大，香港比重愈來愈減弱，日本則愈來愈擴張，美國同時也呈現穩定地成長。至 2000 年時，日本占上

海的出口比重為 23.98%，位居第一；其次則為美國，占 22.19%；香港則僅占上海出口的 9.08%，居於第三位。台灣則因受到政策的限制，無法對中國大陸進行直接貿易往來，僅存在小規模的貿易交易，故在上海的出口結構中僅占了約 2%左右的比重。若將上海對香港、台灣、日本及美國的出口比重作一加總，則可發現在 1996 年以前上海的出口市場有愈來愈集中化的趨勢，尤其在 1996 年時上海對上述四個國家(地區)的出口比重已達到 71.05% 的水準，同年此四個國家對上海的實際投資金額占上海外資總額的比重為 82.13%。1997 年以後出口市場集中化的現象逐漸獲得改善，但仍占上海出口總額的一半以上，至 2000 年時四個國家(地區)合占上海出口額的比重降至 57.49%，同年此四國家(地區)對上海實際投資金額占外資總額的比重亦下降為 61.9%。

表 4-8 上海進口之主要國家(地區)結構

單位：%

	香港	台灣	日本	德國	美國	小計
1980	12.08	-	38.33	14.17	10.42	75.00
1985	20.46	-	34.97	17.87	6.18	79.48
1990	25.10	1.00	21.74	16.37	13.31	77.53
1991	24.97	-	18.96	20.77	14.73	79.43
1992	23.03	2.43	20.10	22.68	11.21	79.45
1993	17.87	3.21	21.87	18.72	11.22	72.89
1994	25.45	2.55	20.63	8.98	11.38	69.00
1995	16.04	2.59	31.20	9.88	10.26	69.98
1996	13.55	2.81	32.04	11.53	9.95	69.88
1997	13.60	3.95	28.00	8.25	10.08	63.88
1998	5.62	6.99	25.47	9.31	16.41	63.81
1999	4.91	6.51	23.76	10.32	15.75	61.25
2000	5.68	6.62	23.99	9.06	13.66	59.02

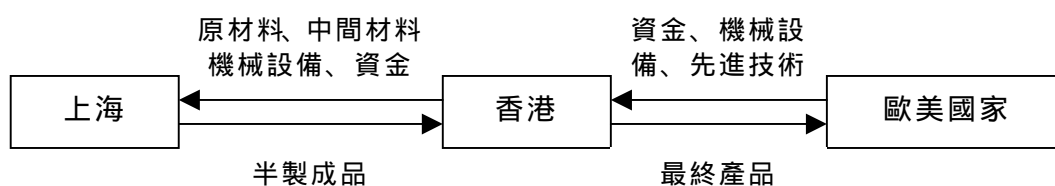
資料來源：本研究依據歷年上海市對外經濟貿易統計年鑑資料，自行計算製表。

在進口方面，上海的進口來源國主要集中在日本、美國、德國、台灣與香港。上海對於香港的進口依賴程度變化與香港對上海直接投資金額的變化有相當的關聯性，如 1992 年上海從香港進口的比重為 23.03%，香港對上海的實際投資金額占上海外資總額比重為 57.62%，該年香港投資金額成長率高達 1429%；1993 年上海從香港進口的比重下降至 17.87%，香港對上海的實際投資金額占上海外資總額比重也降為 39.9%，該年香港投資金額成長率僅為 27.49%；1994 年上海從香港進口的比重回升至 25.45%，香港對上海的實際投資金額占上海外資總額比重亦升為 51.87%，該年香港投資金額成長率為 81.2%；1995 年以後，不論是上海對香港的進口依賴比重，或是香港對上海的外資投入都是呈現衰退的趨勢，至 2000 年上海從香港進口的比重縮減為 5.68%，香港對上海的實際投資金額占上海外資總額比重已降為 24.87%。

歷年來日本大多是上海進口來源國的首位，德國與美國在比重上則互有消長，台灣所占比重雖然仍未達 7%，但一直維持成長的走勢。換言之，隨著台商在上海投資量的擴張，其對母國機械設備或中間材料的需求也會增長，故同時也會帶動台灣對上海的出口。事實上，由表 4-8 中的數據還可以發現上海對此五個進口國家（地區）的依賴集中程度正在逐步降低。1993 年以前，上海對此五個國家（地區）的進口集中度高居 70% 以上，1994 年以後開始逐年下降，2000 年時則已經降至 59.02% 了。

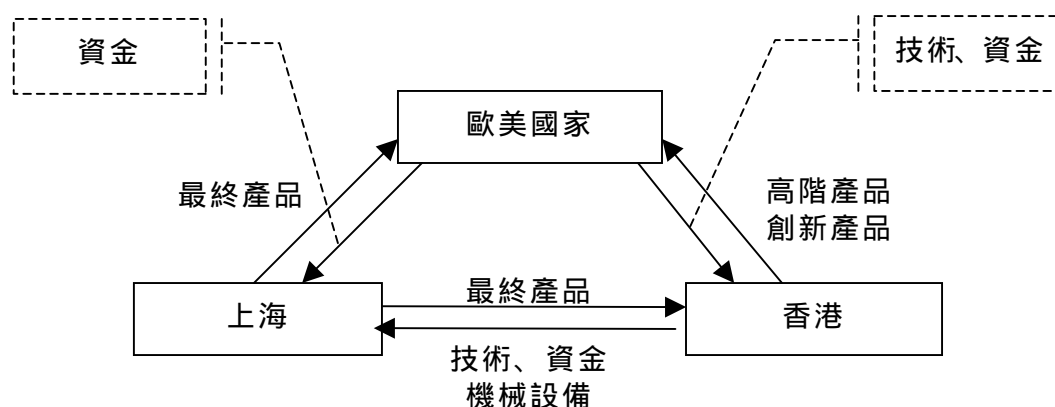
很顯然地，上海不論在出口市場或進口來源地方面，都有逐漸轉向多元化、分散化的現象，此趨勢都是在 1998 年以後才開始出現。此種多元化的趨勢在上海吸引外來投資的來源國方面所展現的成效也是相當顯著，如此正說明了外資來源國家（地區）結構的變動在一定程度上也影響了上海進出口國家（地區）結構的轉變。主要由於亞洲金融風暴發生後，上海外貿部門及出口企業都更積極開拓歐美市場，就短期來看可以彌補對亞洲出口的損失，

以長期來看則可以是積極提高歐美市場占有率，平衡對亞洲市場的依賴。另外就單一產業而言，過去的投資型態多是投資國將原料、中間材料及機械設備出口至上海或中國大陸其他地區進行加工，半製成品再回到該投資國進行再加工而出口，但是近年上下游產業鏈大部分皆轉移至上海或中國大陸其他地區直接在該地完成整個生產工序，最終產品亦直接出口至歐美國家等消費型市場，該投資國則轉而生產高階產品或創新產品。換言之，過去落後國家或地區（以上海為例）、開發中國家或地區（以香港為例）與先進國家或地區（以歐美國家為例）之間是呈現線型的貿易結構（如圖 4-11），而其後則逐漸轉為三角貿易結構（如圖 4-12）。



資料來源：本研究自行繪製。

圖 4-11 線型貿易結構

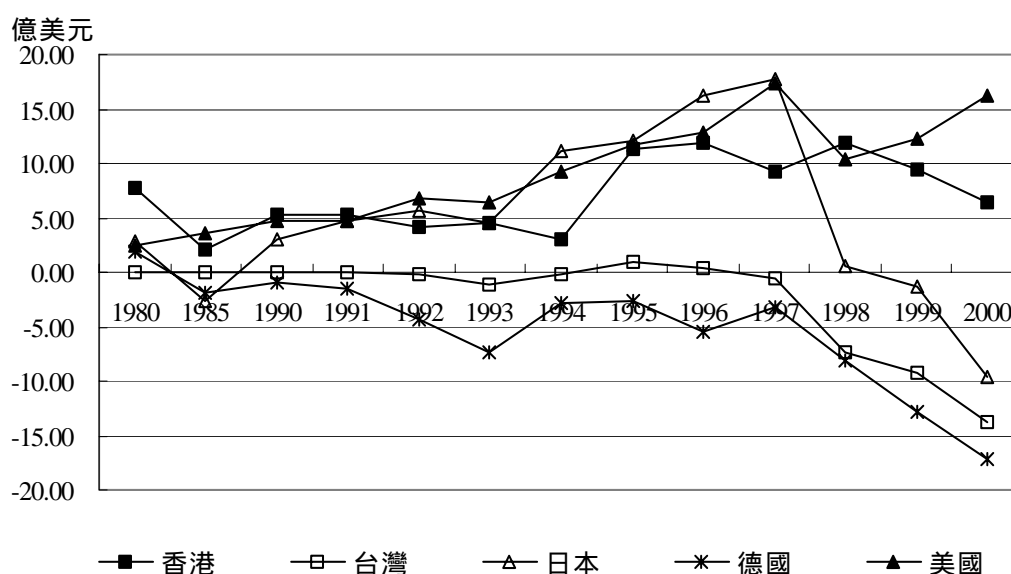


資料來源：本研究自行繪製。

圖 4-12 三角貿易結構

在生產工序完全轉移至上海之後，上海對歐美國家的出口比重會有向上攀升，相對的對香港的出口比重則會出現下降的趨勢。

在上海對各國的貿易差額方面，如圖 4-13 所示，不論是貿易順差或是貿易逆差都有擴大的趨勢。



資料來源：本研究依據上海市對外經濟貿易統計年鑑，自行計算及繪製。

圖 4-13 上海對主要國家之貿易差額趨勢圖

美國是上海主要的貿易順差國家，在 1980 年上海對美國的出口較進口僅多出了 2.52 億美元，2000 年時則已增加為 16.14 億美元。上海對香港的貿易順差在 1980 年時有 7.72 億美元，其間經過上下多次的起伏後，2000 年時貿易順差又回到 6.34 億美元。上海對日本的貿易差額變動最為強烈，在 1997 年以前上海對日本都保持貿易順差的優勢，1997 年貿易順差達 17.8 億美元，但是 1998 年上海對日本的貿易順差瞬間縮減為 0.62 億美元，1999 年即出現了貿易逆差達 1.23 億美元，2000 年逆差又繼續擴增為 9.62 億美元。而上海對台灣的貿易逆差同樣是在 1997 年以後出現急遽擴增的趨勢，2000 年時上海對台灣的貿易逆差為 13.77 億美元。上海對德國的貿易差額大部分

都居於貿易逆差的情勢，並且也是由 1997 年開始逆差的狀況又進一步擴大，2000 年上海對德國的貿易逆差達到了 17.11 億美元。

若將上述與上海外資企業進出口對象國家（地區）的金額作一綜合分析，如表 4-9 所示，可以發現兩者之間的關聯程度非常強。

表 4-9 上海外資企業進出口貢獻度

單位：%

	出口		進口	
	1998 年	1999 年	1998 年	1999 年
香港	41.61	58.25	69.22	70.50
台灣	70.09	76.27	83.73	78.16
日本	64.73	66.05	77.56	75.15
德國	51.53	53.05	69.97	65.38
美國	48.26	54.48	62.05	65.33
合計	54.06	60.11	72.40	70.93

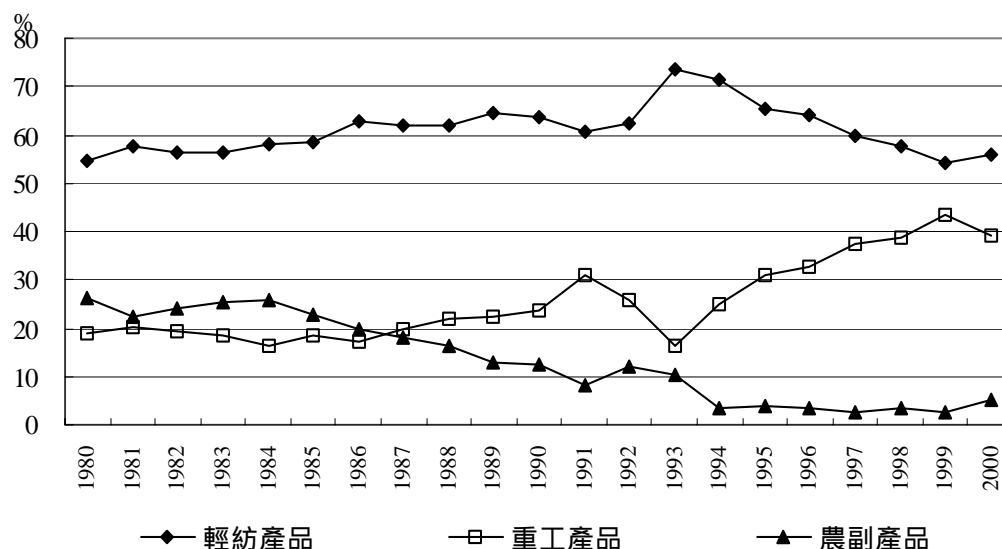
說明：此表之計算方式為上海外資企業對各主要國家（地區）之進出口額，占上海對各主要國家（地區）進出口額的比重。

資料來源：本研究依據上海市對外經濟貿易統計年鑑，自行計算及製表。

以上海外資企業對香港出口為例，其在 1998 年占上海對香港的出口額比重為 41.61%，1999 年為 58.25%，顯示出上海對香港的出口在 1999 年有一半以上是由外資企業所貢獻的。此種情勢在上海對各主要國家的出口方面皆是如此，外資企業對台灣的出口占上海對台灣總出口額比重在 1998 年為 70.09%，1999 年更高達 76.27%，而對此五個主要國家的出口比重合計亦已有六成以上，從此項數據亦可以更加證明外資企業對於上海出口推展之貢獻。另外在進口方面，上海外資企業從香港的進口額占上海從香港進口總額的比重在 1998 年為 69.22%，1999 年又再增為 70.5%，顯示了上海對香港的進口有七成以上是由外資企業所創造的。上海從台灣的進口情形更是如此，

其比重在 1998 年已高達 83.73%，1999 年則稍有滑落至 78.16%，根據研究指出，台商對中國大陸的投資將會帶動台灣的出口額增加⁸⁰，而此數據也加以證明了在台灣對上海的出口（即上海從台灣進口額）方面，外資企業扮演相當重要的角色。

以上海的出口商品結構來看，若將出口商品分為三種類型，分別為輕紡產品、重工產品與農副產品，圖 4-14 即為 1980 年至 2000 年間三種類型的出口商品占上海出口市場的比重趨勢變化。



資料來源：依據 2001 年上海統計年鑑數據，本研究自行計算繪製。

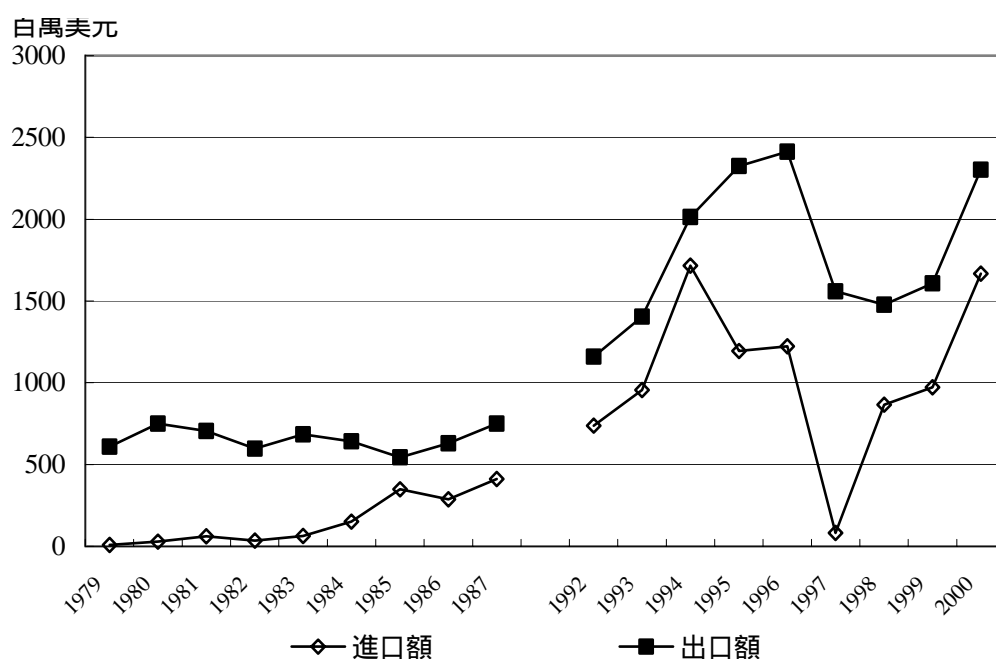
圖 4-14 上海出口商品結構

歷年來輕紡產品一直保持上海出口商品的最大比重，在 1985 年以前占了 55% 以上，1986 年至 1992 年之間則比重增加至 60% 至 65% 之間，1993 年及 1994 年更進一步提高比重到 73.39% 及 71.37%，1995 年以後則是一路由 65% 下降至 2000 年的 55.72%。而重工產品占上海出口商品的比重在 1990

⁸⁰ 經濟部工業局，**台灣製造業發展升級策略長期研究計劃-兩岸產品競合及依賴監視指標之研究**（台北：經濟部工業局，2001 年）

年以前大多僅有 19% 至 23% 之間，1991 年一度躍升至 30.89%，但是在 1992 年及 1993 年比重則又下降為 25.87% 及 16.49%。1994 年以後重工產品的比重一路呈現增長的趨勢，至 1999 年達到 43.34%，2000 年才又小幅滑落為 39.28%。由此可知，在上海的出口商品結構中，輕紡產品與重工產品占了絕大部分，而兩者之間的差距在 1993 年以後就開始逐漸縮減。

在上海與香港的貿易方面，如圖 4-15 所示，1992 年至 1994 年間上海對香港的進出口都呈現相當高的增長速度，1994 年上海對香港出口值為 20.13 億美元，進口值為 17.16 億萬美元。1995 年上海自香港的進口值開始出現衰退，衰退趨勢至 1997 年達到谷底，1997 年的進口值為 0.81 億美元。出口則在 1997 年出現大幅度的衰退，1998 年衰退的幅度趨緩，該年出口值已降為 14.78 億美元。1999 年至 2000 年間，出口與進口的金額都一致出現大幅度回升的現象，2000 年進口值為 16.68 億美元，出口值為 23.02 億美元。



資料來源：本研究依據歷年上海市對外貿易經濟統計年鑑資料，自行繪製。

圖 4-15 上海對香港進出口金額趨勢圖

在上海與香港貿易的產品方面，首先將上海對香港的出口商品分為兩大類型，即初級產品與工業製成品。初級產品包括食物及活動物、飲料及菸類、非食用原料、礦物燃料、潤滑油及有關原料、動植物油脂及蠟，工業製成品則涵蓋了化學成品與有關產品、按原料分的製成品、機械及運輸設備、雜項製品及未分類產品等。在表 4-10 中為 1993 年、1996 年及 1999 年間上海對香港的進出口商品結構，不論是出口或是進口方面，工業製成品都占了絕大部分的比重，且比重仍在持續推高，而初級產品不僅在比重上有滑落的趨勢，在其金額上也是同樣呈現萎縮的現象。

表 4-10 上海對香港進出口商品結構

單位：%

	出 口		進 口	
	初級產品	工業製成品	初級產品	工業製成品
1993	10.66	89.34	5.31	94.69
1996	7.79	91.93	13.16	86.54
1999	6.56	93.44	1.26	98.74

資料來源：本研究依據上海統計年鑑資料，自行計算及製表。

其次再以 1999 年為例，將初級產品與工業製成品中包含的各細項產品之進出口結構作一詳細分析。表 4-11 為上海出口的細項商品結構與上海對香港出口的細項商品結構比較，以及後者占前者的比重，而表 4-12 則是針對進口的統計。從表 4-11 可以觀察出 1999 年對上海出口商品結構與上海對香港的出口商品結構相當相似，其中細項出口商品以機械及運輸設備所占比重最高，占上海出口結構的 37.25%，占上海對香港出口結構的 49.82%。上海出口商品所占比重居於第二位的為雜項製品，占 35.45%，第三位則為按

原料分類的製成品，占 18%。在上海對香港出口商品中比重居於第二位的是按原料分類的製成品，占 23.51%，第三位為雜項製品，占 12.24%。因此由此得知上海出口商品中以此三項商品所占比重最大，對香港的出口亦以此三項商品為主。

表 4-11 1999 年上海對香港出口商品結構 單位：%

	上海出口 商品結構	上海對香港出 口商品結構	對港出口占上 海總出口比重
初級產品	4.06	6.56	13.83
食品及活動物	2.08	3.11	12.80
飲料及菸類	0.43	2.66	52.94
非食用原料	0.72	0.20	2.39
礦物燃料、潤滑油及有關原料	0.81	0.58	6.14
動植物油、脂及蠟	0.03	0.02	5.34
工業製成品	95.94	93.44	8.34
化學成品及有關產品	5.24	7.84	12.81
按原料分類的製成品	18.00	23.51	11.18
機械及運輸設備	37.25	49.82	11.45
雜項製品	35.45	12.24	2.95
未分類商品	0.0/	0.03	100.00
總值	100.00	100.00	8.56

資料來源：本研究依據 2000 年上海市對外經濟貿易統計年鑑資料，自行計算及製表。

就各項商品來說，其對香港的出口額占上海出口總額比重最大者是飲料及菸類（52.94%），其次則是化學成品及有關產品（12.81%），再次是食品及活動物（12.8%），而機械及運輸設備（11.45%）及按原料分類的製成品（11.18%）則分居第四、五位。因此可知雖然初級產品並非是上海出口的主要商品，亦非上海對香港出口的主要商品，但香港是上海初級產品相當重要的市場之一。另一方面，工業製成品中的細項商品大多是上海出口的主要商品，亦是對香港出口的主要商品，但是其對香港市場的依賴性相對於初級產

品來說較低。

表 4-12 1999 年上海從香港進口商品結構

單位：%

	上海進口 商品結構	上海從香港進 口商品結構	香港商品在上 海市場占有率
初級產品	12.56	1.26	0.49
食品及活動物	0.96	0.16	0.83
飲料及菸類	0.07	0.00	0.07
非食用原料	9.18	0.31	0.16
礦物燃料、潤滑油及有關原料	1.80	0.79	2.16
動植物油、脂及蠟	0.55	0.00	0.00
工業製成品	87.44	98.74	5.54
化學成品及有關產品	14.48	6.57	2.23
按原料分類的製成品	18.87	16.42	4.27
機械及運輸設備	47.25	62.31	6.48
雜項製品	6.78	12.65	9.16
未分類商品	0.07	0.79	56.82
總值	100.00	100.00	4.91

資料來源：依據 2000 年上海市對外經濟貿易統計年鑑資料，本研究自行計算及製表。

在進口商品方面，如表 4-12 所示。機械及運輸設備是上海進口結構及上海從香港進口結構中占最大比重的細項商品，分別占了 47.25% 及 62.31%。其次則是按原料分類的製成品，占上海進口商品額 18.87%，占上海從香港進口商品額的 16.42%。同樣各項初級產品所占比重都不高，唯非食用原料占上海進口商品額比重有達到 9.18%，較其他初級產品突出。而香港產品在上海市場占有率（即上海從香港進口之各項商品額占各項商品進口總額的比重）的表現上，除了未分類產品（56.82%）外，以雜項產品（9.16%）所占比重最高，其他依序為機械及運輸設備（6.48%）、按原料分類的製成品（4.27%）、化學成品及有關產品（2.23%）、礦物燃料、潤滑油及有關原料（2.16%）等。由此數據得知，在香港對上海出口的商品結構中所占比重較

大者，在上海市場占有率的表現也較佳，且多為工業製成品，而初級產品中唯有礦物燃料、潤滑油及有關原料有 2.16% 的占有率，其餘則都小於 1%。

若與港資對上海的投入作一比較，港資在 1999 年占所有外資的比重為 38.52%，但是在上海進口市場的占有率僅為 4.91%。同年台灣對上海的投資占所有外資比重為 4.01%，台灣商品在上海市場的占有率卻達到 6.51%。

就細項商品的結構作比較，表 4-13 左列數據為 1999 年上海從台灣進口之商品結構。

表 4-13 1999 年上海從台灣進口商品結構 單位：%

	上海從台灣進口 商品結構	台灣商品在上海 市場占有率
初級產品	3.53	1.83
食品及活動物	0.15	1.01
飲料及菸類	0.00	0.00
非食用原料	3.17	2.25
礦物燃料、潤滑油及有關原料	0.20	0.71
動植物油、脂及蠟	0.02	0.20
工業製成品	96.47	7.19
化學成品及有關產品	21.15	9.51
按原料分類的製成品	31.63	10.92
機械及運輸設備	0.72	0.10
雜項製品	6.03	5.80
未分類商品	0.00	0.07
總值	100.00	6.51

資料來源：本研究依據 2000 年上海市對外經濟貿易統計年鑑數據，自行計算及製表。

其中以按原料分類的製成品所占比重最高，為 31.63%，其次為化學成品及有關產品占 21.15%，雜項製品占 6.03% 居於第三位，非食用原料占 3.17 為第四位，而機械及運輸設備在上海從香港進口商品結構中居於首位，占

62.31%，在台灣的商品結構中卻僅占 0.72%。從香港與台灣的商品結構比較可以發現，台灣對上海的出口商品相當大的比例是偏向中間材料屬性的商品，而香港對上海的出口商品則絕大部分是機械及運輸設備。另外，台灣各項商品在上海市場的占有率方面，亦是以按原料分類的製成品（10.92%）表現最佳，其次是化學成品及有關產品（9.51%），再次為雜項製品（5.8%）。前兩項產品在上海市占率的表現上都優於香港商品，台灣工業製成品整體的市占率（7.19%）也優於香港（5.54%），而台灣初級產品的市占率（1.83%）表現同樣較香港（0.49%）高。

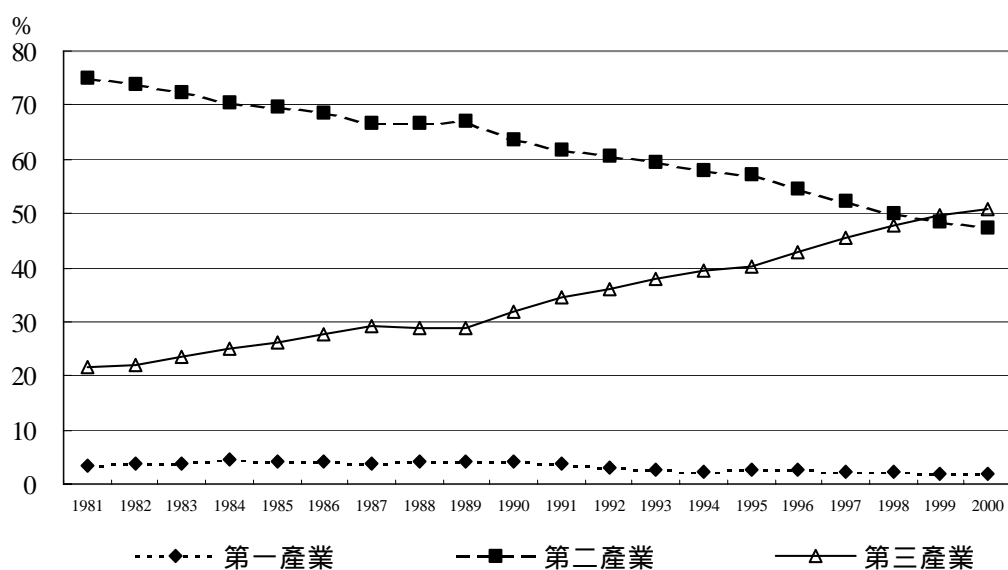
從以上的分析可知外商投資對上海進出口有相當的推進力量，尤其近幾年來外資投入額雖然出現下降的趨勢，外資企業的進出口額卻仍持續向上攀升。外資企業對上海進出口的貢獻程度也不斷提高，若以上海對香港的進出口為例，約有六成至七成是由外資企業所貢獻的。

另外，儘管台灣對上海各方面的經濟連結度都較香港對上海低，例如受到政策限制的影響，台商對上海的投資金額較港資少，但是台灣多項商品在上海市場占有率的表現上卻較香港為優。換言之，上海隨著外資投入的增加，對於港台兩地進口品的依賴程度都有快速提昇，並且對台灣的依賴更是勝於香港。若未來台灣與中國大陸解除「三通」限制，或台灣解除對中國大陸投資的限制，勢必對香港對上海的進出口能力有更嚴重的影響。

第三節 對滬港產業結構之影響

對上海而言，引進外資的目的即在於促進經濟發展，因而自 1981 年以來，上海根據發展需要不斷調整引資政策，以使外資引進符合其長遠發展的需要。如前述分析，上海港資及外資多集中投入於第二產業及第三產業，因此對於第二、第三產業的發展影響最鉅。以上海三級產業之國內生產總額（GDP）結構來看，見圖 4-16，自 1981 年至 2000 年間，上海第二、三產業

比重的變化極大，而第一產業所占比重最小但較穩定。



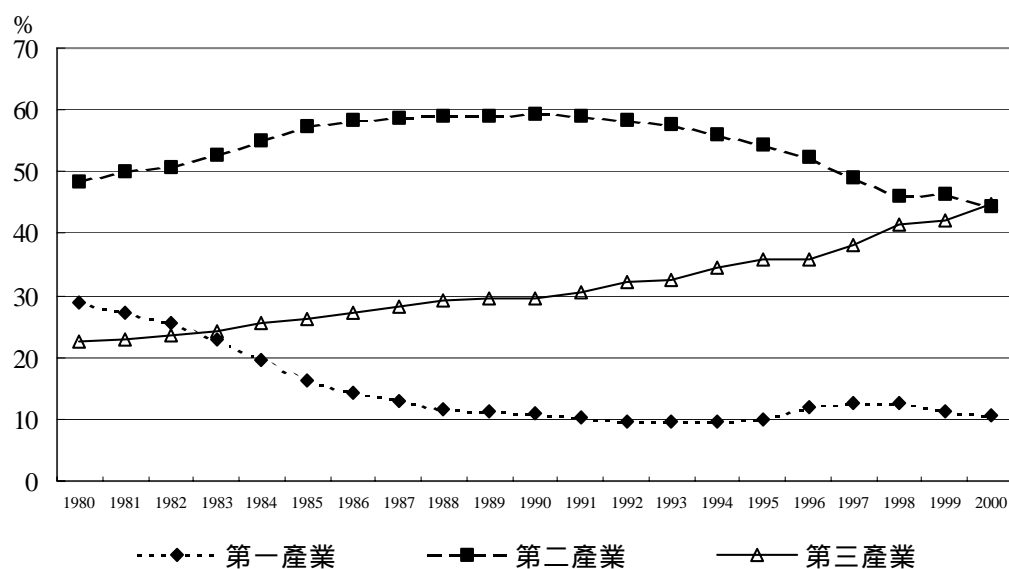
資料來源：本研究依據 2001 年上海統計年鑑資料，自行計算及繪圖。

圖 4-16 上海三級產業之 GDP 結構

舉主要年份的資料為例，1981 年第二產業 GDP 占上海 GDP 的比重高達 75.24%，第三產業占 21.51%，而第一產業僅占 3.26%。1985 年第二產業所占比重稍降為 69.77%，第三產業則上升至 26.05%，第一產業亦是微幅升為 4.18%。1990 年時第二產業持續降為 63.81%，第三產業則達到 31.88%，第一產業仍保持在 4.31%。1999 年第三產業比重首次超越第二產業比重，而 2000 年第二產業比重又再降低至 47.54%，第三產業則已經擴增到 50.63%，占上海 GDP 一半以上，第一產業則僅占了 1.83%。因此第二產業自 1981 年至 2000 年間，共下降了 27.7 個百分點，第三產業則上升了 29.12 個百分點。由上海 GDP 的產業結構看來，上海自 1999 年起已經轉為以第三產業為主的經濟體，並且在 2000 年占 GDP 比重超過了 50%，是繼北京之後中國大陸第二個第三產業產值超過 GDP 一半以上的城市⁸¹。

⁸¹ 2001 年上海經濟發展藍皮書總報告編寫組，「2000 年上海經濟運行分析與 2001 年預測」，**上海經濟研究**（上海），2001:1，2001 年，頁 5-13。

若以上海三級產業的從業人員結構來看，如圖 4-17 所示，其發展趨勢與上海 GDP 的產業結構轉換十分相符。



資料來源：本研究依據上海統計年鑑資料，自行計算及繪圖。

圖 4-17 上海三級產業之從業人數結構

1980 年上海從業人員的產業結構中，以第二產業所占比重最高，為 48.56%，其次是第一產業為 29.02%，第三產業則占 22.43%。1983 年時第三產業從業人員比重超越第一產業比重，此時第二產業所占比重已經達到 52.74%。至 1990 年第三產業與第一產業的比重差距擴大到 18.55%，並且仍持續擴大，在此同時第二產業所占比重則達到最高點，為 59.3%，其後則開始轉而下降。2000 年第三產業比重首次超越第二產業居於首位，其比重為 44.92%，第二產業為 44.31%，而第一產業仍占 10.77%。

綜合來說，雖然上海就業市場結構的改變與產業結構改變趨勢是一致的，但是就業市場結構卻未充分反應出產業結構的轉變。以第一產業為例，其 2000 年時在從業人員結構中占 10.77%，但是其產值卻僅占上海 GDP 的 1.83%。因此上海若無法有效改善第一產業的生產效率，則在第一產業中就

應當有相當比例的勞動力必須釋放出來。在第二產業的就業方面，顯現了與工業結構升級轉換相適應的趨勢，亦即重化工業及高加工工業的從業人數下降，都市型工業⁸²則成爲吸收就業的重要部門。就細項目產業來看，第二產業中的建築業就業比重上升，工業就業則轉趨下降，工業內部的輕工業就業比重亦高於重工業，輕工業中又以食品、菸草業及服裝、皮革業等都市型工業的從業人數持續增加。因此自九〇年代以來，上海的支柱型產業已經轉向資本密集與技術密集方向發展，因而吸收就業的能力也減弱許多⁸³。

在第三產業方面，1980年至1998年期間第三產業的就業彈性達到0.33，而同期第二產業僅有0.062。但是在第三產業中的各項產業吸收就業的能力差異相當大，其中批發、零售貿易及餐飲業是第三產業中就業比重最大的產業，1999年時占29.71%，其次是科研技術服務業占3.18%，再次是金融保險業占2.77%。若以就業彈性排名，1991年至1999年間平均就業彈性以金融保險業最高，爲0.71，其次是批發、零售貿易及餐飲業的0.32，再次才是科研技術服務業的-0.07。科研技術服務業的發展程度在第三產業中仍相當低弱，而金融保險業雖然從業人員比重不高，但是發展強度相當高，本章第一節分析亦指出金融保險業的平均工資爲上海各產業中最高者，因此其吸收就業的能力勢必將維持高於第三產業平均水平的優勢。

以下就上海各項主要產業，包括工業（製造業）、房地產業、高新技術產業等，觀察各產業的發展狀況。

就工業的成長來看，引資政策確有其積極貢獻的一面。2000年外資企業（不含港澳台資企業）工業產值占上海整體的36.6%，港澳臺商企業的工業產值則占16.3%，兩者合計爲52.9%，可見外資及港澳台資企業對上海工業

⁸² 1988年上海將服裝服飾業、食品加工製造業、室內裝潢業、包裝及印刷業、化妝品及清潔用品製造業、工藝美術旅遊及文化用品製造業等六項行業定爲重點發展之都市型工業。

⁸³ 袁志剛、范劍勇，「上海市就業的產業分布特徵及其影響因素」，**上海經濟研究**（上海），2001:1，2001年，頁47-53。研究指出上海六項支柱型產業（鋼鐵製造業、汽車製造業、電子通信設備製造業、家用電器製造業、電站設備及配件製造業、石油化工及精細化加工業）之就業比重占上海工業的23%。

發展影響力相當大。但是，當外資過多集中於單一產業部門，也可能使當地產業結構及企業面臨嚴重威脅。以上海外資投入的傾斜度來檢視，1994 年上海當地企業尚能占 77% 的銷售收入，以及近 70% 的利潤，但 2000 年其銷售收入比例已經不足 50%，僅為 45.34%，其利潤更是下降到不足 40%。

1999 年上海 34 個工業產業中，有 5 個產業的外資股本超過 50%，食品製造業的外資股本即高達 62.54%。

以 2000 年上海製造業各細項產業的產值比重來看電子及通信設備製造業占 12.01%，為最高者，其次交通運輸設備製造業是占 11.66%，第三位為金屬冶煉及壓延加工業的 10.43%，第四位為電氣機械及器材製造業占 6.95%，第五位為化學原料及化學製品製造業占 6.65%，而外資股本比重最高的食品製造業則僅占了 1.78%。由此可知，上海製造業的優勢產業已經形成新的轉換，技術含量較高的產業成為上海工業發展的主力。

在第三產業方面，上海根據中共中央政府的發展規劃及區域經濟合理分工的原則，確定了優先發展第三產業的「三二一」產業發展方針。因此在產業結構調整上，第三產業近年來都有相當強勢的表現。透過第三產業中的產業關聯計算，顯示出在 1997 年時商業、金融業、郵電通信業、保險業及房地產業對第三產業的發展推動作用力最大⁸⁴。以房地產業的發展為例，1979 年以後隨著土地使用制度、住房制度及房地產管理體制的改革，房地產政策初具框架，上海房地產業市場也逐步形成。1988 年初又再頒布《上海市土地使用權有償轉讓辦法》、《上海市外商投資房產企業商品住宅出售管理辦法》等一系列政策規定，為外資進入上海房地產市場打開大門。至 1991 年時，上海房地產開發公司達到 94 家，其中外資企業為 22 家，但是此時期大部分房地產企業仍是代理建設，住房使用則由政府統包。1996 年上海政府確立將房地產業及住宅產業定為經濟支柱產業，當年房地產投資額就快速突

⁸⁴ 陳杏根，「上海第三產業發展升級的分析」，**上海經濟研究**（上海），2001:4，2001 年，頁 44-49。

破 657.79 億元人民幣，利潤總額也達到 58.5 億元人民幣，但 1997 年以後又開始轉趨下降，至 2000 年時投資總額為 566.17 億元人民幣，利潤總額也跌至 34.3 億元人民幣。另外，上海房地產發展政策對外資投入房地產業的激勵作用也不大，1996 年至 2000 年間投入房地產業金額占外資總額比重皆維持在 25% 上下，2000 年外資投入房地產業金額約在 52.40 億元人民幣，占上海房地產投資總額的 9.26%。

在高新技術產業的發展方面，上海在九〇年代開始大規模推動多項政策及及決議，將高新技術產業列入上海經濟發展的戰略之一。高新技術領域包括信息產業、生物技術及新醫藥產業、新材料產業、航空航天產業、先進製造技術及產業、新能源、核能及高效節能產業、環保產業、海洋高新技術產業與核應用技術產業等。上海並將發展焦點設定在信息技術產業、新材料產業及現代生物與醫藥產業等三大領域。1998 年上海高新技術產業企業數為 761 家，1999 年則增為 1785 家，其中有 461 家屬於外資企業。1999 年上海高新技術產業產值為 1130.03 億元人民幣，2000 年增為 1435.48 億元人民幣，此間的發展有三項特點，其一為 1999 年至 2000 年間產值的增幅高達 27.03%，其二 2000 年高新技術產業工業產值占上海工業總產值比重達 21.74%，其三 2000 年外資高新技術產業企業工業產值為 973.54 億元人民幣，占上海高新技術產業工業產值 67.82%，在增長速度上則較 1999 年成長了 34.14%。由外資企業對上海高新技術產業發展的貢獻方面來看，1997 年外資企業占上海高新技術產業總產值的比重為 47.69%，至 2000 年則已上升至 67.82%，因而得知外資企業在推動上海高新技術產業發展上扮演相當關鍵的角色。但是被歸類於上海高新科技產業的企業並非主要營業項目都是屬於高新技術，例如已經成為上海本地的高新技術上市公司的「同濟科技」，其主業收入來源為建築設計、施工監理、工程總體承包等土地建設技術服務，其中屬於高新技術的含量相當低；又如「張江高科」主業為高科技園區

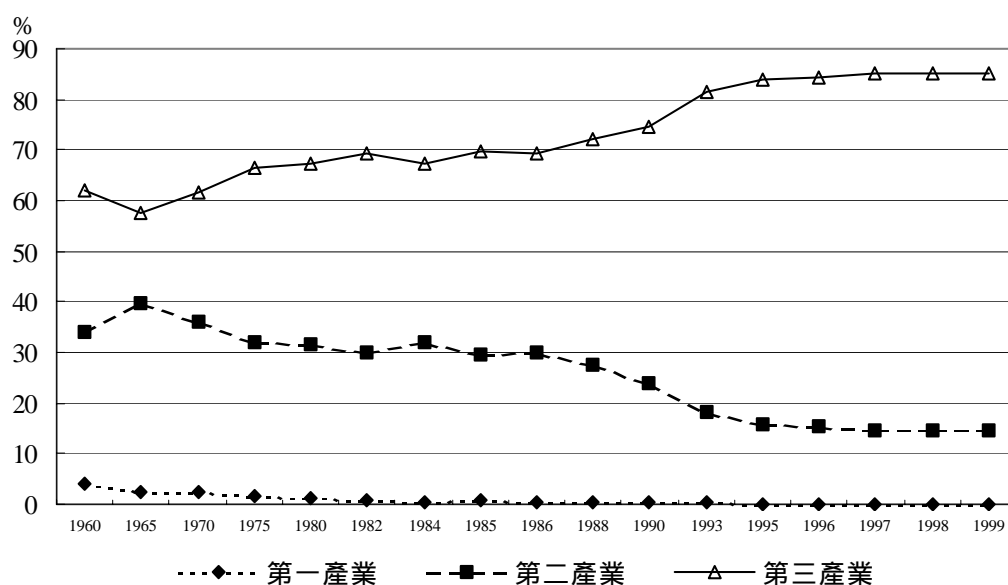
建設、土地批租等，亦是高新技術含量低⁸⁵。上海對於高新技術產業的認定基礎並未採取嚴格的規範標準，因而就產生其產值被誇張化的現象，但是根據以上的數據亦能相當程度地判斷上海高新技術產業的發展相當快速，而外資企業即是其發展的主要推力來源。

在香港的產業結構轉變方面，由於在自由經濟的政策原則下，歷來經濟及產業結構的調整都是由市場中私人企業自發行動，又因香港是一個自由開放的經濟體，故與國際經濟環境的連動性相當強。七〇年代初期香港開始進入以製造業為主的工業起飛時期，但其製造業的原材料與燃料等都必須依靠進口，在 1973 年面臨第一次石油危機的衝擊時，進口成本大幅上揚，隨後又受到西方國家經濟衰退的影響，使香港的出口產品在銷量及價格上逐漸受到很大的限制。另一方面，經濟起飛後工資也不斷上漲，更增加了出口部門的生產成本。八〇年代以後香港製造業因生產成本的提高漸失競爭力，故技術含量較低的勞力密集型產業開始將生產工序外移至工資及土地等成本低廉的地區進行，以確保該產業得以在低成本高利潤下持續發展。同時香港本地開始大力推展服務業經濟型態，包括已經外移至他地生產的產業之行銷物流端仍維持在香港進行，形成跨國跨地區的產業佈局。九〇年代以後，香港第三產業的發展速度相當可觀，已稱得上是以服務、金融及貿易業為主的國際商業中心。

圖 4-18 即為香港三級產業自 1960 年至 1999 年間的 GDP 結構變化。1965 年第二產業進入發展的高峰期，但是在 1985 年以後其與第三產業間的差距開始快速擴大，第二產業所占比重下降幅度擴大，同時第三產業迅速補位，成為推動其經濟發展的主力產業，而第三產業的發展也與中國大陸市場改革開放有不可分的關係。八〇年代香港的第三產業開始蓬勃興起，尤其是貨

⁸⁵ 上海市府發展研究中心課題組，「上海高新技術企業分析」，**上海經濟**（上海），1999:6，1999 年，頁 18-19。

運、倉儲、電訊、銀行、房地產，及法律、保險、會計等專業服務行業。第三產業占香港 GDP 比重由 1980 年的 67.1%，上升至 1990 年的 74.5%，1999 年時已高達 85%。第二產業與第三產業間差距擴大的趨勢在 1993 年之後轉趨平穩，香港產業結構也就在此時確立進入以第三產業為主的發展型態。至 1999 年時，第一產業占香港 GDP 比重僅為 0.1%，第二產業所占比重為 14.5%，第三產業則高達 85%。



資料來源：本研究依據歷年香港年報資料，自行計算及繪圖。

圖 4-18 香港三級產業之 GDP 結構

在細項產業方面，在第三產業中的各主要行業，以社區、社會及個人服務業的生產淨值增長率最高，其在 1989 年至 1999 年的 10 年間平均年增長率為 13%。其餘依序為金融、保險、房地產及商用服務業的 11%，運輸、倉儲及通訊業的 9%，以及批發、零售及進出口貿易、餐飲業的 8%。以占香港 GDP 的比重來比較，批發、零售及進出口貿易、餐飲業在 1999 年所占比重最大，為 25.2%；第二位為金融、保險、房地產及商用服務業，占 23.2%；第三位為社區、社會個人服務業，占 21.5%；第四位為運輸、倉儲及通訊業，

占 9.6%。第二產業中製造業與建築業在 1999 年占香港 GDP 比重相當，皆為 6%。

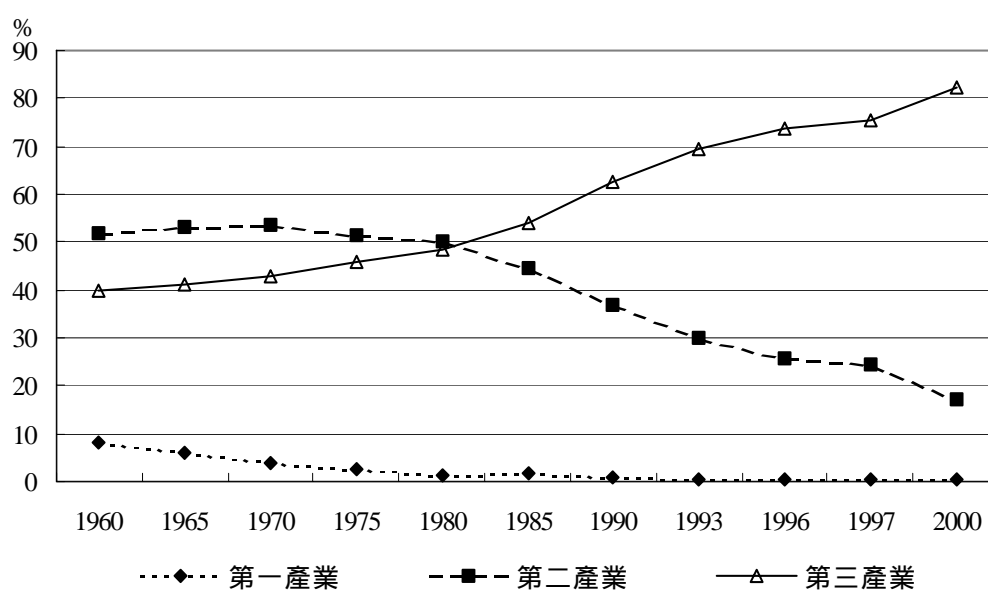
經過上述的產業結構調整後，香港在整體經濟表現上相當耀眼。2001 年香港位居世界第十大貿易實體；以對外銀行交易量計算，是世界第十大銀行中心；以成交金額計算，是世界第七大外匯交易市場；以資本市值計算，是亞洲第二大股票市場，僅次於日本。2000 年美國傳統基金會連續第七年評定香港為世界上最自由的經濟體系，美國凱托研究所及其他國家的 53 個獨立研究亦將香港列為世界最自由的經濟體。2001 年世界經濟論壇將香港評定為亞洲第二個最具有競爭力的經濟體，在全球名列第八位⁸⁶。

如此的經濟結構顯示出香港經濟型態已日趨外向。2000 年進出口貿易（有形貿易）總值為 32340 億港元，相當於 GDP 的 254%，此比率較 1980 年的 148% 及 1990 年的 221% 高出許多。若將服務輸出及服務輸入（無形貿易）的價值算入，在 2000 年占 GDP 的比率為 295%，而 1980 年僅為 181%，1990 年為 260%，可見其增加幅度又更大了。2000 年香港生產要素收入的流入及流出數額占 GDP 比重分別為 32% 及 31%，亦是顯示出香港經濟高度外向型的特性。除了外向型經濟特性外，再結合香港各個小型製造業企業之間以分包合約制度形成的緊密內向聯繫，及利用中國大陸進行外發加工生產的經濟型態，各方因素綜合影響下更加促使香港以出口為主的製造業生產能力大為提昇。

在經濟結構調整的過程中，香港就業結構也歷經相當程度的轉變，如圖 4-19 所示。香港第一產業占就業總人數的比重自 1960 年以後就一直不足 10%，且持續下降至 2000 年的 0.4%。第二產業就業人數占總就業人數的比重，從 1980 年的 50.1%，降至 1990 年的 36.7%，到 2000 年僅為 17.3%。第三產業的就業人數比重則是由 1980 年的 48%，升至 1990 年的 62.4%，至 2000

⁸⁶ 香港行政特區政府網站，**香港 2000 年年報**，
http://www.info.gov.hk/hk2000/b5/04/c04-01_content.htm

年已達到 82.3%。1985 年至九〇年代中期是香港第三產業就業人數比重上升最快速的時期，同時也正是第三產業 GDP 比重大幅增長的時期。在第三產業的各細項產業方面，2000 年批發、零售及進出口貿易、餐飲業占從業人數最大比重，為 33.1%；其次是社區、社會及個人服務業，占 24%，金融、保險、房地產及商用服務業占 14%，運輸、倉儲及通訊業則為 11%。



資料來源：本研究依據香港年報資料，自行繪圖。

圖 4-19 香港三級產業之就業結構

綜而言之，香港製造業的外移到九〇年代達到最高峰，從「在香港製造」(Made in Hong Kong) 轉變為「由香港製造」(Made by Hong Kong)，而這樣的轉變對其國際競爭力具有正反兩面的影響。從正面來看主要表現為有三點。

第一，香港製造業適時將製造工序外移及產地轉換，在一定期間內保持了其勞動密集產業的國際競爭力。在 2000 年香港製衣業出口值為 774.15 億港元，占製造業出口總額 42.8%，其次是電子製造業為 432.56 億港元，占 23.9%。香港主要出口市場分別為美國 (30%)、中國大陸 (29.9%)、英國

(5.9%)、德國(5.1%)及台灣(3.4%)。

第二，使香港傳統產業獲得提昇的機會，成為亞太地區提供工藝及中間材料支援的「聯繫工業」⁸⁷。

第三，製造業外移後，香港全力發展服務業，並促進其國際服務型經濟中心的角色及地位確立。

就其負面影響而言，第一，香港製造業外移所產生的低成本高利潤現象，延緩了香港產業升級的壓力，高科技型製造業無法在結構轉換上獲得重視。香港尤其嚴重的問題在於科研基礎相當薄弱，科技人才短缺，相對於新加坡及台灣有些許落後⁸⁸。

第二，香港傳統產業面對分流的壓力，甚至近年來香港服務業也將部分業務北移，並且在中國大陸發展的第三產業也要面對當地新興第三產業的競爭。例如中國大陸航運業的發展分流了香港航運業業務，香港港口處理的貨櫃量在2001年首度出現下滑，但反觀上海卻以兩位數在增長，根據估計至2015年，上海將取代香港成為全球最大港口⁸⁹。另外，在中國大陸投資的港商直接尋求當地銀行融資也分流了香港銀行的信貸業務。因此香港雖然在發展高增值型服務業具有相當的優勢，但是已不像過去擁有獨一無二的地位。

第三，造成香港面臨嚴重的結構性失業危機，增加香港經濟的脆弱性。亞洲金融風暴發生後，1998年香港第一季平均失業率被當時各界稱為「高達」3.5%。但是1999年香港經季節性調整第四季失業率更是已經升為6%，至2000年第四季失業率才有明顯改善為4.4%，2000年全年平均失業率為5%。

香港經歷過兩次經濟發展階段，第一次在五〇年代轉向工業化階段，第

⁸⁷ 譚剛，**東亞金融危機前後的香港國際競爭力分析與展望**（綜合開發研究院，2001年），http://www.cdi.com.cn/research_content.asp?id=101

⁸⁸ 中銀集團，**全球經濟調整中的香港經濟前景**（經濟論壇，2001年7月），<http://www.tdctrade.com/econforum/boc/chinese/010701c.htm>

⁸⁹ **中國時報**（台北），2002年7月2日，第10版。

二次則在八〇年代中期面臨「脫離工業化」危機（即所謂的產業空洞化），其後進而往服務業化階段升級。如同 Matsumoto（1993）提出，脫離工業化係指一國的製造業部門呈現萎縮趨勢的現象，但不一定意味製造業的國際競爭力有所衰退，因為脫離工業化將有助於該國國內資源重新作有效分配，從而提昇其生產效能。由前述分析亦得知，香港第二產業在 1985 年生產總額為 1203.59 億港元，占 GDP 比重為 29.6%，儘管 1999 年在比重上大幅度降為 14.5%，其生產總值仍有 1172.55 億港元，並未因脫離工業化而出現系統性的經濟衰退。

對香港影響較鉅的應是 2001 年開始的全球經濟放緩趨勢。由於香港經濟的外向性質，使得 2001 年以來占全球經濟總量七成以上的三大經濟體，美國、日本及歐盟相繼陷入經濟困境，對香港經濟也產生重大影響，再加上其本身已經存在的結構性問題（如高失業率等），致使香港不僅在對外貿易方面表現不佳，內部需求及資本市場也都受到衝擊。在 2002 年香港回歸五週年時，經濟方面卻是呈現外部和內部的發展動力都轉趨疲弱的現象，對此香港也出現兩派不同的見解。其一是屬於樂觀派，如 2002 年 5 月國際貨幣基金組織（IMF）對香港作的第四份評估報告，指出香港雖然面臨與中國大陸經濟日益融合帶來的經濟結構性調整及其本身週期性經濟下滑的兩大挑戰，但是香港政府所提出的適當政策及聯匯制度將可使財政赤字問題獲得解決，並預估香港在 2002 年將有 1.5% 的經濟成長率⁹⁰。而對於與中國大陸的經濟關係上，香港東亞銀行首席經濟學家鄧世安認為「香港抓住大陸的衣角，大陸跑得快，香港當然也一同起飛」，意指香港應不斷加強建設物業基礎設施，使得在中國大陸經濟發展的過程中可以因而受益⁹¹。

另一較為悲觀的說法則認為，香港正因為處於中國大陸與全球的夾縫

⁹⁰ 「IMF看好香港經濟前景」，**工商時報**大陸財經新聞中心（台北），2002 年 5 月 17 日，<http://news.chinatimes.com>。

⁹¹ **中時電子報**，2002 年 6 月 29 日，<http://news.chinatimes.com>

中，讓香港開始不知如何自處，於是矛盾與衝突就此產生。例如在教育問題方面，就有一派人士對於香港教育「內陸化」、「中國化」的趨勢憂心忡忡。在經濟方面，有一說認為在中國大陸不斷進行經濟開放與國際接軌的情勢下，將逐步侵吞香港「中間人」的角色。換言之，在過去香港是全球與中國大陸的接口，但在中國大陸加入世界貿易組織（WTO）後，上海將取代香港成為新的出入口。因此上海港口興起後，香港轉運的地位與功能都會岌岌可危，如 2001 年香港不僅進出口額都出現下滑的現象，連轉口額也呈現-4.61% 的負成長。

香港與上海，或與中國大陸其他區域經濟體之間，應作出更明確的產業區隔性，以善用彼此的比較優勢，並在彼此相異與相似之間找到一個發展的平衡點。當然發展至今上海與香港業已形成了一定程度的經濟合作與競爭模式，但是經由上述分析可知此一模式仍是具有相當的變動性與脆弱性，故下一章將嘗試分析滬港間的合作與競爭。