

武漢肺炎對在中國大陸臺商之影響

Impacts of the Wuhan Coronavirus on Taiwanese Businessmen in China

陳建甫 (Chen, Chien-Fu)

淡江大學中國大陸研究所副教授

壹、2018 年美「中」貿易大戰加速在中國大陸臺商的出走潮

自 1991 年，政府開放臺商赴中國大陸（以下簡稱大陸）投資，根據經濟部投審會統計，二十年多來，至少有超過三萬家以上企業，超過一千一百億美金前往大陸投資。即使 2008 年大陸實施《勞動合同法》，外界估計臺資企業將因勞動成本高漲開始出現虧損，預估 60% 以上的臺商會被迫離開大陸市場，但是臺商仍然前仆後繼的前往大陸投資。2010 年政府雖推動「鮭魚返鄉」計畫，但 2011 年臺商在大陸投資件數仍高達 575 件，投資金額 131 億美元，直到 2014 年才下降至 388 件，投資金額 98 億美元。

隨著大陸產業結構與經濟快速成長，臺商投資大陸開始出現反轉跡象，特別是在 2018 年美「中」貿易大戰期間更加速臺商資金回流潮。跟 2010 年，以傳統產業或中小規模的臺資企業不同，這波是以外銷美國或電通資訊產業的臺商為主，陸續將生產基地或生產線移出大陸。主要是擔憂一旦美國提升關稅後，根本無利可圖。再加上美國對大陸剽竊科技與智慧產權的疑慮，讓以蘋果手機周遭的科技產業鏈快速地從大陸抽離，有些企業選擇回到臺灣生產，或選擇到東南亞甚至印度等南亞國家進行布局。

大陸政府已經注意到這些將資產與製造技術從境內移轉出來的臺商出走案件，除了進行反避稅查核外，加上嚴格的外匯管制，造成臺商資金很

難從大陸內地匯出。短期內，臺商資金不太可能從大陸立即撤離，只能在檯面下進行資金的全球布局與再配置，例如：原本由左手口袋投資大陸的資金逐漸縮手，轉而改由右手口袋拿出資金投資在臺灣與其他地區。從長期趨勢觀察，臺商資金從大陸撤離的現象已經成為常態，未來將大幅降低臺商對大陸市場的依賴。

過去大陸政府會祭出吸引臺商的各項優惠措施，臺商可以獲得比外資更優惠的投資項目或某項特許，但隨著大陸經濟的快速成長與產業結構的調整，地方政府從過去的「招商引資」轉變成「招商選資」，沿海地區更祭出「騰籠換鳥」的措施。在大陸政府「胡蘿蔔」與「棒子」並行下，臺商只好從沿海地區前往中西部地區設廠。

今（2020）年1月大陸《外商投資法》正式上路，取代原來的「外資三法」，成為規範包括臺商在內的外資企業在大陸投資經營的根本性法律。雖然列出「對臺26條措施」，宣稱臺商已接近準國民待遇了，但也同時宣告外資、臺資企業享受大陸政府特殊待遇的時代，正式劃上休止符。

大陸的蘿蔔與棒子戲碼很難再奏效，該撤走的臺商大多也已經撤走，只剩下是依賴大陸內需市場的臺商還在苦撐。不管是房地產代銷業者、或協助臺資企業上市或募資的相關服務業、或仰賴大陸內需消費市場的臺商。在大陸景氣好的時候，需要大筆的資金跟耐性在大陸布局，但是，當景氣不好時，這些中小企業規模的臺商業主，很難再吸引後續臺商的資金，也無法獲得大陸境內金融體系的資金挹注，正面臨嚴峻的市場壓力。當以外銷出口為導向的臺商陸續撤離後，以零售業或服務業為主的臺資企業將成在大陸主要的臺商。

貳、2020 武漢新型冠狀病毒的衝擊

2019年大陸經濟成長率GDP依然維持在6.1%，但是國際社會對6.1%的成長率多存懷疑。因美「中」第一階段貿易談判接近尾聲，大陸政府樂觀預估2020年的經濟可望好轉。但是1月在湖北省武漢市爆發「冠狀病毒」(2019-NCoV, Novel coronavirus)，在疫情快速蔓延下，24日更罕見地宣布「武漢封城」，讓世人驚覺大陸內部有可能正在複製17年前SARS疫情。

武漢新型冠狀病毒讓在大陸苦撐的臺商面臨更不可確定的風險。新型冠狀病毒並非 SARS 或是它的變型，兩者基因序列相似度只有 80%。新型冠狀病毒造成的綜合死亡率目前在 3% 左右，低於 SARS 的 10%，更遠低於 MERS 的 35%。但是，大多數患者症狀輕微、甚至從未就醫檢查。3% 死亡率或許還是高估，但病毒毒性強於流感，而且還有轉強的趨勢。

從大陸公布的資料指出，因新型冠狀病毒感染得到肺炎的重症率，並不比非典 SARS 來得低。雖然浙江省疾控中心新型冠狀病毒檢測團隊，已經於 1 月 24 日成功分離新型冠狀病毒的基因圖譜，預期再一個月可以研製出疫苗，但是隨著武漢肺炎疫情的爆發，讓各界對大陸政府是否隱瞞疫情產生質疑。以下就整理武漢新型冠狀疫情擴散的重要時間點與事件。

參、武漢新型冠狀疫情擴散重要事件

- 2019 年 12 月底，在微博上就流傳著一張武漢市衛生健康委員會的公告，內容首次提到「不明原因肺炎」。另有一張照片顯示，該不明肺炎的檢測結果接近 2003 年爆發的 SARS。引發廣大民眾討論，擔憂 SARS 疫情重演。
- 2019 年 12 月 31 日，大陸向世界衛生組織報告尋求協助，指出 1,100 萬人口的武漢市，發生多起呼吸性感染病例但病毒來源不明。
- 2019 年 12 月底湖北省武漢市出現的 27 宗不明原因肺炎案例均和「華南海鮮市場」有關。武漢市衛生主管單位在 2020 年 1 月 1 日發出通報，決定對該市場實行休市整治並消毒。
- 2020 年 1 月 1 日，武漢市公安局在官方微博發布消息聲稱有關武漢市肺炎疫情的情況，有 8 名網民在未經核實的情況下散布謠言，「造成社會不良影響」，已被依法查處。
- 2020 年 1 月 7 日大陸科學家宣布確認這是一種新型冠狀病毒，類似 SARS，並取名為 2019-nCoV (Novel coronavirus, 2019- 新型冠狀病毒)，患者症候包括發燒、咳嗽、呼吸困難、肺炎。
- 2020 年 1 月 9 日，武漢評估專家組表示，武漢不明原因肺炎已經排除了非典型肺炎 (SARS) 和中東呼吸綜合症 (MERS) 的可能性。
- 2020 年 1 月 11 日，中國首先公布新冠狀病毒導致死亡的病例。死

者為一名 61 歲男子死於肺炎綜合症。該患者長年在武漢華南海鮮市場採購貨物。同時還有 41 個確診病例。

- 2020 年 1 月 13 日，世界衛生組織 (WHO) 正式將武漢肺炎命名為「2019 新型冠狀病毒」(2019-nCoV)。
- 2020 年 1 月 20 日，第二個死亡病例被確認。泰國和日本等國家相繼宣布曾去過武漢該市場的人員被感染病例。
- 2020 年 1 月 20 日，大陸國家主席習近平、大陸國務院總理李克強分別針對武漢疫情要求全力做好疫情防控和救治，與世衛組織和外界保持密切溝通，防止疫情擴散。
- 2020 年 1 月 21 日，大陸國家衛生健康委員會高級別專家組鍾南山組長，這位被譽為「抗擊非典功臣」，在接受《中央電視臺》採訪時，表示新型冠狀病毒肺炎存在人傳人的現象。
- 2020 年 1 月 22 日，武漢衛健委召開記者會表示，目前已經出現人傳人，病毒存在變異可能，疫情存在進一步擴散風險。
- 2020 年 1 月 23 日，大陸對武漢實行「封城」，以試圖遏制該病毒傳播。公共交通暫停。當局指令趕建一家專門收治相關病人的大規模醫院。1 月 24 日，感染人數報告超過 830 人，死亡 26 人。
- 2020 年 1 月 21 日 24 時，國家衛健委已經收到大陸 13 省(區、市)，累計報告新型冠狀病毒感染的肺炎確診病例 440 例，死亡 9 例。
- 2020 年 1 月 26 日，武漢市長周先旺在新聞發布會上表示，因為春節和疫情的影響，目前有五百多萬人離開武漢，還有 900 萬人留在城裡。當日，港澳政府宣布限制湖北省居民入境。與此同時，美國、日本和法國宣布從武漢撤僑。
- 2020 年 1 月 27 日，大陸官方宣布確診病例 2,835 例，死亡 81 例。27 日，李克強視察武漢。當日，武漢市長周先旺接受《中央電視臺》採訪承認「有信息披露不及時的一面」，但同時指「做為地方政府，我獲得信息之後，需要獲得授權之後才能披露，這一點在當時不被理解」。
- 2020 年 1 月 28 日 24 時，大陸 31 個省(自治區、直轄市)累計報告的確診人數已經超過 2003 年 SARS 的規模，不過死亡人數尚少於當年。據《新浪網》報導，2002 年末至 2003 年 8 月 16 日累計

報告 SARS 診斷病例 5,327 例，死亡 349 例，治癒出院 4,959 例。

- 2020 年 1 月 30 日晚間，世界衛生組織宣布武漢肺炎已構成「國際關注公共衛生緊急事件」，(Public Health Emergency of International Concern, PHEIC) 是史上第六度宣告，確認疫情對大陸之外的國家有風險，需要國際社會一致應對，但呼籲各國不要限制對大陸的旅行或貿易。
- 2020 年 1 月 31 日，大陸國家衛健委最新疫情通報，30 日 24 時，大陸 31 個省市自治區武漢肺炎新增確診病例 1,982 例，新增死亡病例 43 例，兩者均創下這次疫情爆發以來新高。全大陸累計報告確診病例達到 9,692 例，累計死亡病例 213 例。

肆、武漢新型冠狀疫情的影響

冬春交替時節本來就是呼吸道傳染病的高發病季節，再加上春節假期長達一周更讓疫情容易擴散。儘管大陸政府已經宣布，延緩開工到 2 月 10 日，試圖減緩武漢疫情的衝擊，但對臺資企業的生產與經營已經造成影響。目前共有 46 家上市櫃公司在湖北省設立 69 個據點，其中 25 上市櫃公司在武漢市共設有 28 個據點。根據我金融監督管理委員會統計，我國金融業包括銀行、證券、保險業對大陸曝險達新臺幣 1.99 兆元，目前土地銀行、臺灣中小企業銀行、富邦銀行、第一銀行等在武漢設有分支機構。

全世界科技產業更關注，武漢肺炎疫情是否讓電子資訊產業出現「斷鏈」的危機？其中又以鴻海在湖北（4 廠）與武漢的（2 廠）最令外界關注。武漢封城後，疫情仍可能會擴及到整個湖北省。而湖北省北鄰河南省，河南鄭州是鴻海 I-phone 最大的生產基地，西鄰重慶市，也是鴻海或筆記型電腦的重要基地。武漢位居河北與重慶的樞紐，當武漢被封城後，原本在武漢工作的外來移工被迫轉往北邊的河南鄭州或是往西到重慶找工作。因此，開工後，第二波的疫情才正要開始，甚至有可能會擴及到沿海江蘇省等電子資訊產業園區。

真正令人擔憂的是整個大陸體制在此抗疫行動中幾乎完全失靈。從 1 月 6 日到 17 日，武漢衛建委都公布「零病例」，事後也證明是謊言，一直拖到 1 月 20 日鍾南山記者會後才承認武漢肺炎疫情會「人傳人」。武漢市

長周先旺在 27 日記者會上說，他們要披露疫情，要得到授權才可以。不是他們瞞報，而是上面不讓披露。「上面」究竟是哪一個層級，只有中共高層自己才知道。從春節團拜會上習近平發表講話，不提武漢肺炎，無非是為了維護中共中央層級領導的威望，製造全大陸歡天喜地的假象。

在大陸工作的臺商都人人自危，因為沒有人知道這個疫情是否能完全控制住或是會快速的往外蔓延。這次中央應對新型冠狀病毒感染肺炎疫情工作領導小組罕見地交給李克強負責，顯示疫情可能很難在短期就處理完畢。此時此刻，臺商會選擇盡量不要到大陸，或改以遠距通訊方式來管理在大陸的相關業務。17 年前 SARS 所造成和平醫院封館事件讓我國人印象深刻，防疫大作戰成為 2020 年上半年影響兩岸關係最重要的因素。如果疫情擴大可能會加速臺商快速的撤離大陸，兩岸之間的交流團也都會因疫情停航而暫時中斷。

伍、這會是「百年未有之大變局」的續集？

2019 年習近平在新年賀詞中，罕見的說大陸正面臨「百年未有之大變局」，但是在迎接 2020 年金鼠年之際，卻發現大陸的經濟還持續面臨前所未有的巨大的變局。隨著武漢新型冠狀病毒肺炎的蔓延，台股新春開盤就以單日跌幅 700 點，創下歷史跌幅紀錄告訴臺灣股民，大陸正在面臨一項前所未有的變局。

在武漢肺炎疫情擴大可能延緩大陸經濟的成長力道外，臺商不要輕忽美「中」貿易戰已經變成是一種常態性的貿易失衡或摩擦，以及大陸內部地方政府查稅的力道。即使 2020 年一開年，美「中」就選在美國華府簽下第一階段經貿協議，但是美「中」出現的經濟、強權、科技、軍事與價值的多元衝突，當這兩隻大象究竟是在打架？或是在跳舞？臺灣包括臺商都應該小心應對避免被踩扁。臺商還是要關切美「中」貿易戰中，美國總統川普（Donald J. Trump）的言論和動作，美「中」霸權角力戰將挑全球資本與匯率市場，讓 2020 年變得更動盪不安。

2018 年美國制定的《出口管制改革法案》（Export Control Reform Act, ECRA）。此法案將於 2020 年落實，這是美國對大陸進行 301 貿易制裁最核心的手段，也包括涉及國防與國家安全等戰略。2020 年 1 月 6 日

起，美國政府對新興技術包括：人工智慧、辨識程式、5G 通訊軟體等出口加以限制，由於許多屬於高科技產品製造的臺商大量使用這些新興技術製造硬體設備或產品，且多數製造基地仍在大陸境內，於是面臨在美國政府懲罰性關稅與技術出口管制，及大陸政府執行查稅與外匯管制之間的兩難困境。

若要避免美國今年執行出口管制改革法案的三大新挑戰：停止技術授權、阻斷出口供應鏈、凍結投資金額。高科技產品製造的臺商勢必會加速地將製造產線從大陸移轉出來，同時把長年在大陸累積的資金匯出，回臺投資或轉投資到東南亞地區，設立新的產線與供應基地。但是，生產基地移回臺灣，改由臺灣出口，也會讓大陸對美貿易順差的壓力跟著回流臺灣，2019 年美「中」貿易高達逾三千億美元的逆差，估計有幾近三分之一來自臺灣資訊電子廠商為美國代工的服務業務。

越南政府在 2018 年美「中」貿易大戰期間一直被外界推估會因美「中」貿易戰而獲利，但是從 2019 年下半年起，越南政府官方不斷地對外界說明，「並沒有證據顯示越南的經濟成長是因美中貿易大戰所致」，越南近這幾年的經濟成長都在 5% 到 9% 之間。很明顯的，越南政府就是要避免越南成為下一波美國經濟制裁的目標。美「中」貿易戰產生的轉單效應，讓臺灣 2019 的 GDP 成長 2.46%，高居亞洲四小龍之首，我政府要記取越南政府的策略，要注意美國是否會因美臺貿易大幅逆差對臺灣的各項經貿的要求。

武漢疫情預估會衝擊到大陸經濟的成長率，武漢封城將減緩大陸內需市場的消費力，未來大陸民營企業積欠貸款與倒帳案例恐將激增，為 2020 年大陸內需市場帶來新的風險。以零售業或服務業為主臺商，也須提防大陸內銷市場仿冒猖獗的問題，例如臺灣盛行的珍珠奶茶店，在大陸如雨後春筍般地開設，但幾乎全是仿冒店家居多。

在技術門檻較低且容易被仿效下，臺資企業大多只能維持一年到兩年的好光景，在大陸民營企業大量複製與連鎖設點下，讓仍在大陸的臺資連鎖或服務企業備受威脅。另外值得關注的是為了支付之前發行的地方債，地方政府對地方稅的力道將會有增無減，地方稅務局未來會啟動大規模的稅務調查是臺商特別要留意的焦點。