

浙江引进台湾银行业的意义及机会

范越龙

【摘要】新形势下，海峡两岸的产业合作呈现出与以往不同的走势，台商的进一步发展和转型升级加大了对台湾银行业的金融需求，而目前台湾银行业发展面临诸多挑战和困境，ECFA 签署后，台湾银行业也正急切地向大陆投资。本文通过对江、浙、沪、闽四省市引进台湾银行业竞争力比较分析，认为浙江存在“台商数量相对较少、政策优惠不如福建、协议台资落实率低”等问题，但也拥有“是台商投资主要区域、民营经济发达、金融环境优秀和区位优势独特”等有利条件，引进台湾银行业能助推浙江产业升级，发展浙江内需市场和帮助台资企业发展。

【关键词】台湾；银行业；浙江；竞争力；有利条件；机会

台湾向大陆的产业投资浪潮已经过三轮，随着 2010 年 ECFA 的签订以及 2011 年国务院颁发《海峡西岸经济区发展规划》，台商向大陆新一波产业转移正在兴起，以金融保险（其中银行业是主体）为代表的现代服务业将是最大亮点。台湾为浙江省第二大外资来源地，第一大进口来源地，对台经贸合作已经成为推动浙江经济发展的一支重要力量。

一、引进台湾金融保险业投资对浙江经济发展的意义

（一）引进台湾金融保险业能助推浙江产业升级

金融保险业在台湾服务业乃至整个国民经济中占有举足轻重的地位，从 1997 年开始台湾金融业增加值占 GDP 的比重稳定在 10% 左右，从 1990 年代中期开始金融保险业已经成为台湾对外产业投资的第一大行业（见图 1）。



作者单位：浙江金融职业学院。

基金项目：2010 年度浙江省哲学社会科学规划“涉台研究”专项课题：“浙江省引进台湾银行业研究——兼论台湾银行业登陆浙江的 SWOT 分析”，课题编号：10STYJ004YB。本文为阶段性成果。

对于前三轮台湾产业转移，浙江没能抓住机会而错失良机，对此，台湾岛内媒体的评论是“浙江相比江苏，在吸引外资（台资）的问题上沉睡了十年”，而以苏州为代表的苏南地区恰恰抓住了台湾投资转移的机遇，成功实现江苏的产业升级。因此，浙江应高度重视此轮台湾的产业转移，如能有效承接，则对于提升浙江金融服务业发展水平、帮助在浙台商产业升级，以及进一步吸引台湾先进制造业都有重大意义。承接台湾金融保险业投资应该作为浙江承接国际服务业转移的重要组成部分，是推动浙江产业升级的路径之一。

（二）引进台湾银行业有利于发展浙江内需市场

浙江各类银行机构的消费金融放款比例较小，消费金融业务经验不足。而台资银行有多年的消费金融业务发展经验（消费金融放款占 46%以上），且在对客户信用风险评估方面具有相当优势，如招商银行信用卡发行就引进了台湾的发展经验。

（三）引进台湾银行业，能为浙江台商提供完善金融服务，有助于进一步引进台资

鉴于浙江台商绝大多数为中小企业，缺乏担保品，省内银行机构对台商授信存在困难。而台湾银行机构则对台商知根知底，双方天然的亲切感和熟悉程度能很好地解决信息不对称问题，为浙江台商提供亟需的金融服务，有助于浙江台商的发展升级，也有利于进一步引进优秀台资企业。

二、台湾银行业投资大陆的市场动因

台湾银行业发展面临着挑战和困境，一是台湾市场狭小，台湾民众在 20 世纪 90 年代以后由于泡沫经济破灭而人均收入增幅趋缓，消费扩张速度减慢，相应减弱了对金融服务的需求，制造业部门又向大陆外移，使得客户数量逐渐减少；二是 20 世纪 80 年代中期以来，台湾当局积极推动经济金融自由化和国际化，造成了新设银行过多（over-banking）的问题，截止到 2008 年 12 月底，台湾地区共有各类银行机构（包括基层信用社，农会信用部和渔会信用部）总行 418 家，分支机构 5958 家。在台湾平均每 3800 人就有一家银行分行，而发达国家平均为每 6700 人一家银行分行。利息依然是台湾银行业最主要收入来源（见图 2），同质过度竞争造成了银行存贷利差逐年下降（见图 3），导致银行业资产报酬率和净值报酬率长期低于世界平均水准，2002 和 2006 年甚至为负值（见表 1），表明台湾银行业经营绩效差。而 2002 年台湾加入 WTO 后，对外资银行开放市场，更加剧了银行业竞争压力。

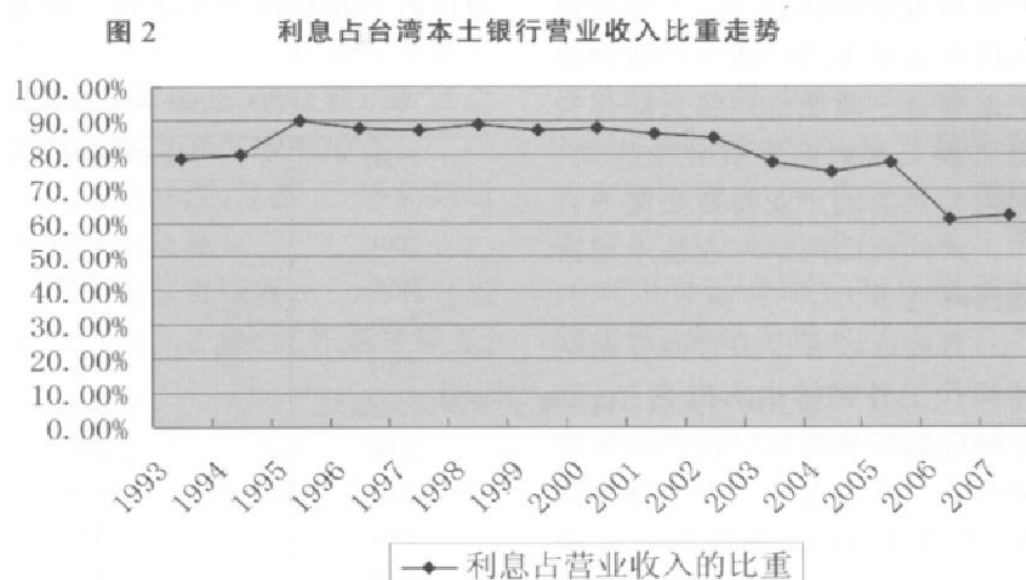


图 3 台湾银行机构存贷款利差走势

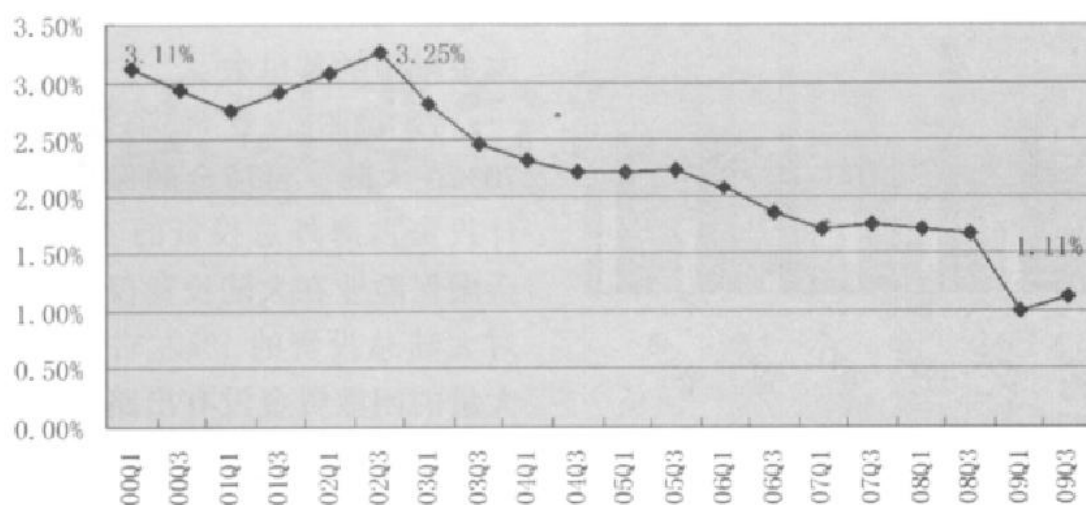


表 1 2000-2009 年台湾本土银行资产报酬率和净值报酬率变化

年底	资产报酬率(ROA)	净值报酬率(ROE)
2000	0.48	6.19
2001	0.27	3.60
2002	-0.48	-6.93
2003	0.22	3.52
2004	0.63	10.30
2005	0.30	4.81
2006	-0.03	-0.43
2007	0.14	3.72
2008	0.16	2.47
2009	0.28	4.49

数据来源:2000-2006 年数据来源于:游素敏:台湾银行业经营绩效分析——兼论其赴大陆发展之研究(台湾)国立中山大学 2007 年硕士论文;2007-2009 年数据来源于(台湾)“中华民国”经济年鉴 2010。

针对银行业面临的困境,台湾当局实施了所谓的一次和二次金改,主要策略是想通过金融机构合并扩大规模,提升竞争力,配合当局的“亚太金融中心”建设计划。而台湾市场狭小,要提高银行业国际竞争力,必须寻找新的投资空间,而这个空间毫无疑问是大陆,因为大陆拥有最多的台资企业和三十年经济繁荣造就的巨大金融市场和机会。

台湾制造业岛外投资的 70%在大陆,台湾金融保险业累计投资占海外总投资的 40%,但金融保险业在大陆投资仅占台湾对大陆总投资的 1%左右,岛内大量的闲散资金没有出路,强烈的反差足以说明台湾银行业具有强烈的开拓大陆市场、提供金融供给的欲望。2009 年和 2010 年两岸 MOU 和 ECFA 签订使两岸银行业开放相互投资,一些已在大陆设立代表处多年的台资银行纷纷升

格为分行。

三、两岸产业互动对台湾银行业的金融服务需求

（一）后 ECFA 时代，海峡两岸产业合作互动趋势

以往两岸的经贸合作是台湾对大陆单向投资，大陆台商从事替欧美日代工的加工贸易出口，两岸基本是产业内垂直分工，即台湾接单，大陆生产。大陆从事产业链下游，台湾从事产业链中上游，两岸产业合作程度不深。在经历 2008 年金融危机打击对纯粹代工模式的反思后，台商越来越认识到实现产业转型升级，开发大陆市场的重要性。随着大陆特别是东南沿海地区产业技术水平的提升，跨国公司部分产业链绕开台湾直接转移到大陆，今后台湾将积极参与国际新兴产业和价值链整合，改变以往将大陆作为出口加工基地的垂直分工模式，加强与大陆的产业科技交流与合作，共同提高两岸产业技术层次和国际竞争力。

目前已经有许多台商开始从纯粹代工外销转向大陆内销，如金融危机期间浙江宁波的知名台资企业“奇美电子”外销订单锐减，在联手 TCL、海信和长虹等品牌参与“家电下乡”后即迅速恢复产能，目前内销比重已近一半。在 ECFA 签订之后，台商选择长三角作为研发基地和企业营运中心的趋势将不断加强。以宁波为例，包括台晶电子、亚德客国际集团、弘讯科技等台湾知名企业近两年来已在宁波北仑设立了十多家研发中心。根据台湾“经济部”投审会 2009 年调查结果显示，电子类大陆台商从台湾进口的采购比例，从原先的 50.15%调降至 43.20%，这意味着台资企业与大陆本地企业产业关联度不断加深。而台湾产品以零关税进入内地使这一趋势进一步增强。台商通过进一步投资大陆市场，与大陆企业合作，将大陆作为台湾产品的销售终端市场，向涵盖融资、研发、营销、生产服务等综合性企业运营基地转化，实现产业升级。

（二）两岸产业互动对台湾银行业的需求

两岸将在传统产业、成熟产业和新兴产业领域展开合作，无论是传统产业的完善产业链、创立民族品牌，还是新兴产业的核心技术获得突破、产业升级都必须要有生产性服务业的支持，因此服务业的合作将是两岸产业合作的重点之一。而其中所需的大量资金必须要有相应的金融服务业尤其是银行的支撑，目前大陆台资企业发展所需资金除了自有资金，其融资渠道主要依赖台资银行（包括 OBU 和 DBU，见表 2，两者合计占台资企业融资总额的 61.8%），台商与台资银行的这种天然亲密的关系不会轻易发生变化，因而大陆台商的进一步发展以及两岸产业的进一步互动，都对台湾银行业有着强烈的需求。

表 2 大陆台资企业的融资来源占比情况

台资银行 DBU	台资银行 OBU	大陆银行	外资银行	其他机构	合计
39.9%	21.9%	27.5%	8.4%	2.3%	100%

资料来源：郑鸣、肖健、黄光晓，《新形势下两岸金融合作发展先行先试政策研究》，厦门大学出版社，2010 年 3 月 1 日。

四、引进台湾银行业的沿海区域主体比较

江苏、上海和福建都是台商投资主要地区，且与浙江相邻，浙江引进以银行为主体的台湾金融业，必然面临着与这些省市竞争的问题。掌握浙江拥有的竞争优势、分析浙江在引进台湾银行业时存在的困难与机会，对于浙江而言大有裨益。

（一）浙江、江苏、上海和福建在经济规模和产业结构的比较

经济总量和人均占有量决定了一个地区的整体经济发展水平、基础设施状况、市场容量等一系列影响外资进入的因素。从经济总量上比较,浙江仅次于江苏,高于上海和福建,人均 GDP 指标浙江已被江苏超越,居全国各省第二,上海则遥遥领先,排名全国第一,而福建无论在经济总量和人均占有量上都较落后,其经济发展水平与长三角两省一市有较大差距。从产业结构角度比较,上海第三产业比重达到近 60%,而浙江,江苏和福建三省第二产业的工业制造业依然是经济的主体,服务业比重低。从四地吸引外资包括台资来看,上海越来越重视现代服务业投资,欢迎高科技产业,限制一般性制造业前来投资。江浙两省不同区域之间发展水平存在落差,发达地区倾向于吸引高科技产业、现代服务业投资。福建省经济相对较落后,对于外来投资门槛相对较低。

（二）浙江、江苏、上海和福建利用台资比较

由于缺乏福建历年利用台资数据,本研究采用了台湾“经济部”投资审议委员会核准对大陆各省市投资数据,从表 4 可以看出,江苏历年吸引台商投资遥遥领先,台商的密集群聚为江苏进一步吸引台资创造了很好的条件。浙江吸引台资在长三角两省一市中位列末位,在大多数年份里要好于福建。但福建在 2008 年和 2010 年两年都超过浙江,2011 年 4 月国务院正式颁布《海峡西岸经济区发展规划》,给予海西主体福建省先试先行的特殊政策优惠,福建利用台资数量有望稳步超越浙江。因此,浙江利用台资今后将面临更加严峻的形势。

（三）浙江、江苏、上海和福建对台贸易比较

从表 3 可以看出,从对台进出口贸易上比较,江苏遥遥领先。上海其次,浙江略高于福建位居第三,进出口贸易总额的大小反映出两地经济的密切程度,台商是两岸贸易的主体,因此进出口贸易总额与台商投资额指标呈现同一特点。江苏利用台资局全国各省市第一,可见江苏和台湾两省的经济紧密度最高。浙江在长三角两省一市区域内位居最后,略好于福建。大陆台商在 2008 年以后开始转向大陆内销,对贸易及投资对象提出了更高要求:如市场规模、产业链配套状况、人力资源状况、基础设施和政策环境等,所有这些方面浙江都具备不错的条件,合作前景广阔。

表 3 江浙沪闽四地经济规模与产业结构比较

2009 年底	浙江	江苏	上海	福建
GDP	22990.35 亿元	34457.3 亿元	15046.45 亿元	12236.53 亿元
人均 GDP	44641 元	44744 元	78989 元	33840 元
三次产业 结构	第一产业: 5.1%, 第二产业: 51.8%, 第三产业: 43.1%	第一产业: 2.1%, 第二产业: 58.1%, 第三产业: 39.8%	第一产业: 0.7%, 第二产业: 39.9%, 第三产业: 59.4%	第一产业: 9.7%, 第二产业: 49.1%, 第三产业: 41.2%

数据来源:《浙江统计年鉴 2010》、《江苏统计年鉴 2010》、《上海统计年鉴 2010》和《福建统计年鉴 2010》。

（四）浙江、江苏、上海和福建金融发展水平比较

从反映金融发展水平的指标金融相关率(FinancialInterre-lationsRatio, FIR)比较,2009 年上海的金融相关率为 493.83%,明显要高于其他三省,浙江紧随其后为 366.83%,然后依次是江苏和福建。而现实情况也确是如此,上海作为全国金融中心和未

来的国际金融中心，在金融发展基础设施和配套制度设施等各方面遥遥领先。而浙江发达的民营经济和良好的信用环境使浙江成为全国金融生态环境最好的省份，金融发展水平超过江苏和福建，而福建由于经济基础相对较差，金融发展水平也位居末位。

表 4 江浙沪闽四地台商投资情况(单位:千美元)

年份	浙江	江苏	上海	福建
2000	68671	930557	321066	99486
2001	208485	1046346	376245	120122
2002	511553	2223082	949230	749942
2003	607721	2601103	1104296	491778
2004	689461	2486757	1174993	452831
2005	484800	2349104	1017513	398326
2006	590997	2887247	1041794	519939
2007	690793	3841901	1440221	388360
2008	611883	4229113	1704127	808537
2009	592180	2746633	955000	262467
2010	722624	5501825	1961340	881654

数据来源:台湾“经济部”投资审议委员会。

综合经济规模、对台经贸联系以及金融发展环境等各项指标比较。各地都有自身的特点:上海金融发展水平领先,又是长三角龙头,拥有辐射周边广大经济腹地的优势,具备吸引外资银行机构总部入驻的强大优势,目前已有四家台资银行进驻;江苏作为吸引台资最多的地区,具备良好的先发优势和厚实基础,目前已有三家台资银行进驻;福建经济发展水平及对台经贸相对落后,但具有与台湾合作的地缘优势,区位优势独特,在对台交往历史中创造过多个“第一”,如率先进行新台币与人民币兑换试点、率先直接通汇试点、率先设立大陆台商投资区、率先实行落地签证政策、率先实现厦门与高雄试点货运直航、率先实现居民赴台自由行等,并且在“海峡西岸经济区”建设中享有先行先试的特殊优惠政策。

五、相比周边省市,浙江引进台湾银行业存在的困难与有利条件

(一) 浙江引进台湾银行业存在的困难

1. 台资数量相对较少

长期以来,相比周边省市,浙江利用台资数量略高于福建,低于上海,更逊于江苏。但 2008 和 2010 两年,在“海峡西岸经济区”国家战略影响下,福建利用台资已经超过浙江,今后有可能会出现福建稳步超越浙江的态势。出于客户追随考虑,台湾银行业势必首先考虑目标地台资数量,这方面浙江相比周边省市存在台资企业数量相对较少的劣势。

表 5 江浙沪闽四地对台进出口贸易情况

(单位:万美元)

年份	浙江	江苏	上海	福建
2005 年	454751	2600973	1244500	500000
2006 年	596384	3059671	1528900	560682
2007 年	890275	3437738	1673400	690073
2008 年	1075974	3392509	1732900	725565
2009 年	906290	2504375	1519200	699215

数据来源:浙江、江苏和上海数据来源于历年《浙江统计年鉴》《江苏统计年鉴》和《上海统计年鉴》,福建数据来源于福州市海关网站。其中福建省 2005 年数据为估计值。

2. 政策优惠低于福建

江苏是台商聚集最多的省份,目前已设立有三家台资银行分行和办事处。上海是全国金融中心,跨国银行中国总部大多在上海,目前已有四家台资银行设立分行和办事处。浙江和福建目前尚未有台湾本土银行设立代表处或分行。但 2011 年 4 月国家出台的《海峡西岸经济区发展规划》给予了福建以先试先行的特殊优惠和审批政策,特别如“规划”中明确提到“支持厦门建立两岸区域性金融服务中心,扩大金融改革试点,在对台离岸金融、资金清算等方面率先试验”。金融机构最关注准入资格、进入形式及业务范围等方面,因而政策优惠对于吸引台湾金融业入驻非常关键。

表 6 江浙沪闽四地金融发展水平比较

(单位:亿元人民币)

2009 年	GDP ①	本外币存 贷款余额②	本外币 存款余额	本外币 贷款余额	金融相关率 * ②÷①
浙江	22990.35	84335.92	45112.01	39223.91	366.83%
江苏	34457.3	86908.19	50061.85	36846.34	252.22%
上海	15046.45	74304.37	44 620.27	29 684.10	493.83%
福建	12236.53	27062.66	14702.34	12360.32	221.16%

* 注:国际上通常采用 Goldsmith 于 1969 年提出的指标来衡量金融发展的水平,金融相关率 = 金融资产总量 / GDP,由于缺少各省金融资产总量数据,故用金融机构存贷款余额代替。数据来源:同表 3。

3. 协议利用台资落实成功率低浙江在利用台资的竞争力上相比周边省市有逐年下降趋势,此外历年实际利用台资远远小于协议利用台资,说明台资落实成功率低,如 2009 年落实率为 31.66%,而 2008 年更是只有 20.94%,这其中固然存在部分台商最终没有意愿落实协议的问题,但更反映出浙江利用台资工作的欠缺。

（二）浙江自身的有利条件

1. 浙江是台商主要聚集地

浙江台资虽然少于江苏和上海，但按台湾“经济部投资审查委员会”核准的大陆台资，浙江位居第四，目前在浙江台资企业数量超过 6800 家，台资企业数量不少，台湾也是浙江第一大进口来源地，两地贸易往来密切，能保证台资银行的基本业务量。

2. 浙江经济发达

2009 年浙江人均 GDP 达 44641 元（约 6490 美元）居全国第二，民营经济发达，巨大的企业金融和潜在的个人消费金融需求能为台湾银行业者创造巨大的发展空间。

3. 浙江拥有良好的金融发展环境

良好的民间信用传统和宽松的政策环境创造了“浙江银行现象”，在浙江的各类银行机构都盈利良好，浙江金融生态环境整体好于江苏和福建，其中金融资产质量排名全国第一，为 AAA 级，高于上海、江苏、福建。从城市综合排名来看，上海、宁波、温州、杭州、深圳、台州、苏州、绍兴、嘉兴以及北京位居前十，其中上海、宁波、温州、杭州和深圳的金融生态环境等级被评为最高的 I 级。

4. 浙江地处长三角和海西经济区重叠地带，区位优势独一无二

浙江处在当前台商投资最多的长三角和今后台商重点投资的海西经济区的重叠地带，是连接长三角和海西经济区的战略走廊，具备独特的区位优势，今后浙江经济发展将形成“长三角”和“海西”双极增长模式，浙江无论现在还是今后都将是台商投资重点区域。六、总结吸引新一波以金融保险为代表的台商投资潮对浙江经济发展有重大意义。从供需框架分析，台湾银行业投资大陆是必然选择且具有很大的发展空间。对此，浙江应努力化解引进台湾银行业中存在的困难，同时充分利用现有的各种有利条件，通过加强与台湾方面联络交流、做好台商工作、加强浙台两地产业合作、提高行政效率、完善配套服务、积极融入长三角和参与海峡西岸经济区建设等手段，浙江引进台湾银行业将拥有很好的机会。

参考文献：

范越龙：台湾向大陆产业转移的新动向，《两岸关系》，2005 年第 12 期。

周忠菲：ECFA 与沪台经贸关系发展新机遇，《上海经济研究》，2011 年第 5 期。

游素敏：《台湾银行业经营绩效分析——兼论其赴大陆发展之研究》，硕士学位论文，（台湾）国立中山大学，2007 年。

郑鸣、肖健、黄光晓：《新形势下两岸金融合作发展先行先试政策研究》，厦门大学出版社，2010 年。

刘煜辉：《中国地区金融生态环境评价 2006-2007》，中国金融出版社，2007 年。

陈丽明、张冠华：新形势下加强两岸产业交流与合作的思考与探索，《台湾研究》，2009 年第 3 期。