



前言

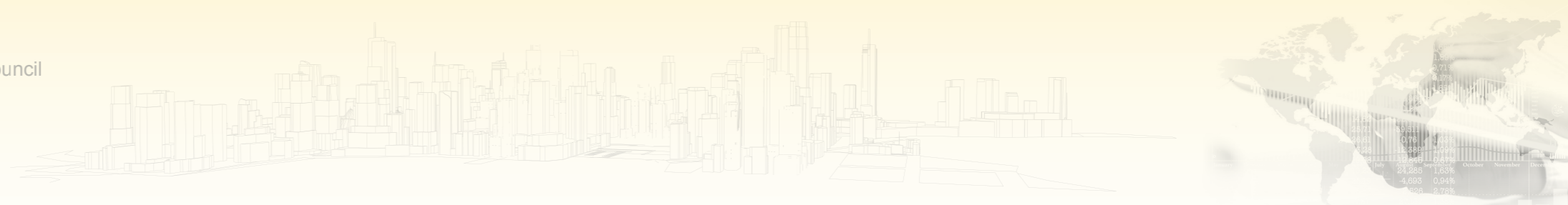
僑務委員會（下稱「僑委會」）主管我國海外僑民相關事務，其中協輔促進僑臺商事業發展便是核心工作之一。為契合政府當前推動「新南向政策」之需要，僑委會在歷年來彙編《華僑經濟年鑑》的基礎上，首次將編纂對象由過去的全球華商調整為海外臺商，透過蒐集海外臺商的投資經營相關資訊，提供海內外產官學各界參考運用。本書《2017年海外臺商經濟年鑑—東南亞六國篇》係針對越南、馬來西亞、泰國、印尼、新加坡、菲律賓等六國臺商投資經營實況蒐集及探查相關資訊，據以編纂研析。

關於《2017年海外臺商經濟年鑑—東南亞六國篇》（下稱「本年鑑」）的編纂宗旨、年鑑特色、主要發現以及相關研究方法等，說明如下：

一、宗旨：利用東南亞崛起的消費市場商機，促進雙邊經貿合作

本年鑑的首要編纂目的，是希望協助臺商於海外國家能取得成果並強化優勢。海外臺商事業發展遍及全球，是臺灣推動國際經貿交流的重要網絡與資源。東南亞因為與臺灣的距離近，生產網路支援容易，加上當地華僑可以擔任臺商海外經營所需的人力及溝通的橋梁，因此，東南亞成為我國企業甚早布局，並且相當看重的投資地區。

早期臺商以降低成本為海外投資最重要的考量，著重於土地、勞動、水電等低成本的優勢追求規模製造。然而，近年來面對全球經濟



波動、亞太區域競爭激烈、國內投資不振等大環境的轉變，以中小企業為主體的臺灣產業與海外臺商面臨轉型升級的壓力，尤其是在各國競爭日益激烈的東南亞新興市場。基此，為延續我國臺商既有優勢、跳脫薄利化困境，應透過對臺商經營情況的調查，來強化臺商支援體系及整體競爭力。

與此同時，本年鑑的研究，也呼應國際上對於東南亞新興市場的重視，並且可為我國政府現正推動的重要政策，例如海外信保基金、研提臺商返臺投資等施政方向，提供反饋建議。由於東南亞國家具有龐大的內需市場、豐沛的生產要素、優勢的地理位置，對世界各國深具經貿與投資吸引力，亞洲主要國家均以東南亞作為聯繫結合的重點區域。如日本安倍政府提出「南進計畫」、印度標舉「東進政策」、韓國於2017年11月提出「新南方政策」，且中國大陸「一帶一路」戰略中的「21世紀海上絲綢之路」，東南亞國家也是其主要合作目標。

我國政府推動「新南向政策」，亦以發展與東南亞國家之經貿關係為核心。東南亞國家對於臺商的重要性已從過去製造基地的角色，轉變為臺灣不可忽視的消費市場。希冀透過本年鑑的研究，讓我國與東南亞間的單向投資關係轉變為雙向經貿合作、促進人民交流。

二、特色：以整體與個體分析、問卷調查及實地訪查，力求完整多面向分析

首先，本年鑑之研究對象是以海外臺商為主，在「臺商」的定義採廣泛的認定方式，凡按照我國政府及當地國政府相關法令所認定之

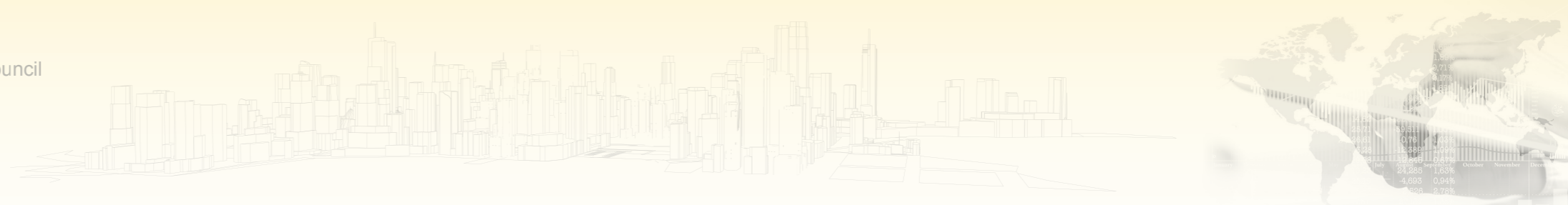
臺灣投資企業，以及當地國境內臺商協會組織所屬之會員企業等，均屬於本年鑑探討之範圍。

除了由過往《華僑經濟年鑑》所探討的全球華商，調整為海外臺商之外，本年鑑主要探查越南、馬來西亞、泰國、印尼、新加坡、菲律賓等東南亞六國之臺商分布及經營情況。透過研究對象與選擇國別的交叉分析，更聚焦、深入地探討其與我國相關的經貿議題，避免因研究範圍過大，而失之於籠統泛論。

進一步來說，越南、馬來西亞、泰國、印尼、新加坡、菲律賓等六國，與臺灣的投資經貿關係相當緊密。檢視歷年我國對新南向國家的投資金額與件數，可以發現，我國對越南的投資金額與件數皆排名第一，¹其後依序為印尼、泰國、新加坡、馬來西亞、菲律賓。同時，近年來東南亞國家經濟崛起，吸引了世界投資者的注意，依據國際貨幣基金組織（International Monetary Fund, IMF）之資料顯示，2017年全球平均經濟成長率（GDP Growth Rate）為3.7%，而印尼、馬來西亞、菲律賓、新加坡、泰國等5國的平均GDP成長率為4.9%，而越南更有6.3%的亮眼表現。²因此，該六國的經濟發展前景，值得臺灣

1 自1952年累計至2017年10月，臺商在越南投資3,484件，金額為3,356,600萬美元。整理自經濟部投資審議委員會網站：<https://www.moeaic.gov.tw/chinese/index.jsp>。

2 International Monetary Fund. 2017. "Regional Economic Outlook: Asia Pacific, October 2017: Making the Most of the Upswing". <https://www.imf.org/en/Publications/REO/APAC/Issues/2017/10/09/areo1013>. (Accessed on August 20). International Monetary Fund. 2017. "World Economic Outlook, October 2017. Seeking Sustainable Growth: Short-Term Recovery, Long-Term Challenges". <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2017/09/19/world-economic-outlook-october-2017>. (Accessed on August 20).



政府與企業持續關注。

本年鑑章節架構區分為三大部分，首先，「總論」部分以越南、馬來西亞、泰國、印尼、新加坡、菲律賓等六國臺商為核心，重點瞭解臺灣與該六國的貿易和投資關係，以及臺商布局東南亞六國的動機分析。其次，「東南亞六國各論」部分，著重在瞭解東南亞六國當地臺商的投資經營實況，以及臺商與我國經貿連結的互動分析，針對臺商在當地的投資概況、產業分布與代表企業等，呈現各項臺商數據分析。最後在「結論」部分，有鑑於近年來國內經濟面臨諸如投資逐漸下滑、產業升級轉型不易、經濟發展動能不足等發展瓶頸，政府應積極強化當地臺商與我國經貿連結互動。本年鑑於結論部分綜整歸納東南亞六國臺商之經營難題、臺商對政府之期待，以及東南亞六國臺商對政府重大政策之具體建議等。

目前國內亦有其他臺商報告，其特色與本年鑑有所差異。例如，《2017年對海外投資事業營運狀況調查分析》（經濟部投資審議委員會出版），是以問卷形式為主，調查我國在中國大陸以及海外投資廠商之在臺灣的母公司與海外主要投資事業之營運現況，與此相比，本年鑑可以提供在東南亞六國區域以及對於各國更深入的經濟情勢分析。此外，因經濟部投審會之調查是由國內母公司的角度，說明其海外布局策略及其對於國內外投資環境與時事之看法，而本年鑑編纂團隊除了進行問卷調查以外，還有赴東南亞六國進行訪談，可以呈現更多在地臺商的觀點。

另外，《2017年大陸投資環境與風險調查》（臺灣區電機電子工業同業公會出版）是以調查中國大陸投資環境為主，從全球經貿發展、兩岸互動格局、中國大陸經濟前瞻與各城市綜合排名等面向進行分析。與此相比，本年鑑則更站在東南亞臺商的角度，並且嘗試著重加強臺商與國內產業與網絡之聯繫。

海外臺灣商會也積極出版相關作品，如《臺商經貿投資白皮書》，2017年越南臺灣商會聯合總會正式呈遞《經貿投資白皮書》給越南政府，是海外臺商對投資當地國正式呈遞的第一本白皮書，其內容具體呈現臺灣與當地國的經貿、文化交流、總體經商環境、臺商投資關切議題與建議等。相較於《經貿投資白皮書》以個別國家為主體進行深入分析，本年鑑則在東南亞六國各論的基礎上，進行綜合考察以及比對經濟數據分析。

換言之，國內各政府單位、外圍機構所做的相關臺商報告，其研究重點與切入點未盡相同，能提供更多視角的觀察面向，各年鑑報告皆具有不可替代的特殊存在價值。同時，更顯示我國政府、企業、人民等，對於海外臺商議題的重視程度。

三、主要發現：生產要素、五缺問題、技術創新是臺商布局的關鍵

根據本年鑑編纂團隊在問卷調查中發現，臺商選擇前往東南亞六國投資設廠的三大因素，主要包括當地勞力成本、土地廠房與機具設備等固定資產成本相對低廉，以及當地市場需求大，顯見土地、勞動、水電等成本要素仍是臺商考量投資的主要因素。

然而，近年來隨著東南亞國家經濟快速成長，生產要素成本亦不斷提升，但根據本年鑑編纂團隊在問卷調查中發現，70%左右的臺商現階段沒有返臺投資意願，但有30%左右的臺商考慮未來返臺投資。對於這些臺商而言，影響其做決定的主因是臺灣五缺問題（缺水、缺電、缺土地、缺人才、缺人力）遲遲未能妥善解決。五缺問題導致臺商目前沒有意願返臺投資，而五缺問題能否解決也是臺商考慮未來是否返臺投資的關鍵因素。

此外，根據本年鑑編纂團隊在問卷調查中發現，在東南亞六國投資經營獲利的臺商中，其獲利最主要原因為開發新產品，以及服務、市場需求增加，或是生產技術提升。顯見即使當初臺商前往東南亞六國設廠是著眼於廉價的勞動力、土地成本，但隨著東南亞國家的生產成本逐漸提升，臺商亦須不斷技術升級與創新，並以高附加價值產業結合既有企業利基以及當地潛在需求，方能爭取東南亞國家內需市場與相關商機，維持企業經營獲利。

四、研究方法：綜合文獻蒐集、焦點訪談，提出具體深入的政策建議

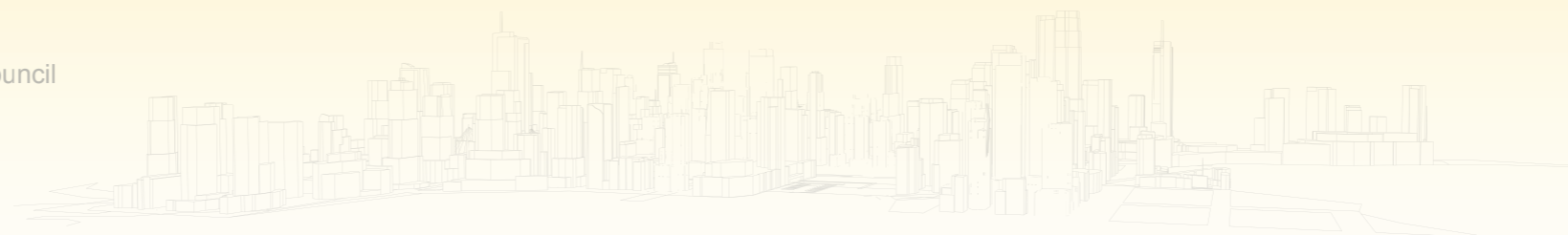
本年鑑章節架構區分為三大部分：「總論」、「東南亞六國各論」、「結論」。所參採之各項統計數據，乃廣泛蒐集國際或區域組織網站、東南亞各國政府機關、臺灣政府相關單位發表之統計資料。進一步來說，總論的資料來源，是以聯合國、國際貨幣基金組織、亞洲開發銀行 (Asian Development Bank, ADB)、我國政府及各國政府機關所發表之統計資料為主。東南亞六國各論部分，則全面蒐集當地國政府公布

之數據、我國經濟部等機關公布之數據，以及其它相關研究機構所推估之數據。同時，本年鑑為力求各項統計數據呈現之完整與客觀，採取對各類相關資訊「併列說明」之編纂原則。

同時，為了第一手蒐集分析臺商相關的關注重點以及需求，本年鑑編纂小組也親赴越南、馬來西亞、泰國、印尼、新加坡、菲律賓六國，進行問卷調查、深度訪問與田野調查。其中，為確保蒐集資料不致發生過度集中於特定國家之情形，在問卷調查部分，單一國皆至少取得60份以上有效問卷，總計六國共取得400份有效問卷。在取得所需當地國臺商第一手資料的基礎上，進而分析彙整臺商經營與新南向政策之互動影響、臺商融資與海外信保基金之需求、臺商返臺投資意願等議題。

此外，因為本年鑑的基礎為106年版之海外臺商經濟年鑑，按照編纂經濟年鑑的慣例與原則，各項統計數據的蒐集時限是以2017年1至12月為原則。另一方面，為了如實反應東南亞六國發生之經濟大事，例如近期因為美「中」貿易戰的僵持不下，高額關稅引發的成本上揚，牽動全球產業分工體系的改變，使得原先深耕中國大陸市場的臺商，可能與東南亞國家的貿易關係有再進一步深化的可能性。本年鑑編纂團隊於2018年赴東南亞六國進行訪談，瞭解年度重大事件的前因後果及其影響，並將蒐集到的意見反饋至本年鑑內容中。

綜合以上所述，本年鑑站在僑委會立場，以完成一本對政府、業界有實務幫助的工具書為目的，聚焦於與臺灣經貿投資互動最緊密的



東南亞六國臺商，分析臺商在當地的發展情勢與關注議題，供政府相關單位企業參考。共同思索如何運用海外廣大臺商為平臺，提振國內投資成長和產業轉型升級，進一步規劃帶動臺灣與各國間雙邊貿易成長，強化與東南亞國家之交流、連結海內外資源、鼓勵臺商回臺投資，俾作為施政方向之參考。