委託研究報告(摘要)

近期臺商赴新南向國家投資趨勢及其對兩岸經貿、臺灣經濟之影響與因應建議

(摘要)

本報告純為學術研究，不代表委託單位立場

大陸委員會委託研究

中 華 民 國 １１２ 年 １１ 月

「近期臺商赴新南向國家投資趨勢及其對兩岸經貿、臺灣經濟之影響與因應建議」摘要

近年美中競爭加劇，美國前總統川普發動美中貿易戰，鼓勵供應鏈回流與美中脫鉤，2020 年新冠疫情爆發，加速各國推動供應鏈回流 以及「近岸外包」趨勢，美國現任拜登政府也分別於近兩年提倡「友岸外包」與「去風險化」。各種供應鏈改革正加速美歐跨國企業落實 供應鏈去中國化的速度，亦改變臺商的投資布局，許多大陸臺商紛紛將產線從中國大陸擴延至東南亞。基此，本報告一方面討論近期（2018 至 2022 年）臺商赴新南向國家投資整體趨勢，包括動機、營運模式、重點國家、重點產業、面臨挑戰，並分析臺商赴新南向投資趨勢對臺灣經濟之影響；另一方面探討臺商赴中國大陸投資之趨勢、演變與動因，並分析臺商投資轉移對兩岸經貿關係影響。透過前述分析與專家諮詢意見，本報告提出可能因應對策，以及對「新南向政策」未來發展方向之建議。本報告主要研究發現與建議事項如下所示。

一、近期臺商調整在中國大陸投資布局的原因包括：美中貿易戰、中國大陸內部因素、兩岸關係因素；生產成本不再是最優先考量，臺商另尋他處增設產線以分散風險，形成「中國加一」布局。

二、中國大陸臺商採取市場區隔策略，由過去「中國生產，出口美國」 為主，調整為「陸廠供應大陸內需市場」或「陸廠供應美國以外市場」，但進入中國大陸內需市場仍面臨挑戰。

三、臺商對新南向國家投資逐年增加，於 2022 年超越中國大陸，成為最大投資地，主要投資動機包括地緣政治風險、品牌客戶要求、東協 FTA 生效、新南向產業群聚。

四、臺商主要將產線移轉至越、泰、馬、印度，投資重點各異，越南與印度為電子產品，泰國為 PCB 與電動車、馬來西亞為半導體封測。

五、我國對中國大陸投資減緩，導致相關出口相應漸少，尤以電子、紡織成衣業最明顯，顯示投資與出口貿易具有正向相關性。

六、我國近年對新南向國家投資金額與占比陸續創新高，帶動出口貿易成長，如電子與紡織成衣業等，顯示投資與出口貿易具有正向相關性。

七、「新南向政策」在經貿投資、產業合作成效漸顯，惟須同時檢視政策推動過程中的內外部挑戰。

基於以上研究發現，本研究提出建議如下：

一、立即可行建議事項

（一）協助中國大陸臺商產業升級、轉向內需市場或移轉至新南向地區。

（二）針對中國大陸對臺貿易障礙調查及可能採取措施，應邀集受影響產業研擬對策。

（三）持續深化新南向產業鏈結機制，整合相關南向資源，協助中國大陸臺商與東南亞臺商共同南向布局。

（四）持續透過對外投資與貿易資訊盤點機制，掌握對中國大陸和新南向國家臺商最新動向,以利政策決策制定。

（五）持續解決臺商南向布局時面臨的投資障礙，包括勞動力、投資獎勵、工業用地、數位轉型等。

二、中長期建議

（一）兩岸關係仍是臺商投資布局重要考量，針對中國大陸新情勢與兩岸關係，重新檢討、調整我國對中國大陸經貿政策。

（二）針對中國大陸增加對臺灣經濟反制及取消 ECFA 早收清單優惠，政府應協助臺商掌握情勢及降低對中國大陸市場依賴。

（三）「新南向政策」施行迄今應檢視總體執行成果、經貿成果及臺商布局，並依此研擬及深化新版南向政策與工作計畫。

（四）「新南向政策」應研擬納入自中國大陸轉進新南向國家的中國大陸臺商，亦須與時俱進，涵蓋相關新興議題。

（五）推動與新南向國家共同培育產業人才，協助臺商解決南向布局面臨的人力資源課題。