



東協瞭望

ASEAN OUTLOOK

007

2013年5月

發行人◎吳中書

總編輯◎徐遵慈

執行編輯◎葉俊廷

版面設計◎林虹君

發行單位◎中華經濟研究院

台灣東南亞國家協會研究中心

地址◎10672 台北市大安區長興街 75 號

電話◎ (02) 2735-6006、(02) 2735-0199

傳真◎ (02) 2377-2692

E-mail◎tasc@cier.edu.tw

網址◎<http://www.aseancenter.org.tw>

臺菲經濟合作回顧與前瞻

中華經濟研究院台灣東協研究中心 朱宇倩顧問

一、臺菲經濟合作回顧

菲律賓是東協國家中地緣上與臺灣最近的國家。佬沃 (Laoag) 市距離高雄只有 40 分鐘航程，從臺北飛往馬尼拉也只需一個多小時。從前大家談到菲律賓，可能沒有太多感覺，但近年來全球景氣低迷，而菲律賓經濟表現卻一枝獨秀，成為大家的焦點。菲律賓藉由近千萬的海外勞工，每年匯回巨額外匯，支持內需蓬勃成長；另

外，菲律賓人民普遍通英文、勞動成本低廉，成為歐美服務業外包的新選擇，加上傳統的電子、服務與紡織業，帶來令人耳目一新的經濟表現。日本《日經 Business》雜誌更將越南、印尼及菲律賓喻為高經濟成長的 VIP (Vietnam, Indonesia and Philippines, VIP) 新三國。《經濟學人》智庫 EIU 預估，至 2030 年時，菲律賓平均經濟成長率將達 5.4%，高於金磚四國的俄羅斯、巴西，甚至歐美。

本期目錄

- P.1 ◆臺菲經濟合作回顧與前瞻
- P.7 ◆馬來西亞發展伊斯蘭金融之政策與經驗
- P.13 ◆東協五國經濟崛起對全球經濟之影響初探
- P.20 ◆Myanmar's Overlooked Industry Opportunities and Investment Climate
- P.28 ◆Is the 21st Century a Century of the Free Trade Agreement?
- P.35 ◆The Impacts Of European Debt Crisis On The Prospects Of Some Economic Areas In Vietnam

除了地緣上的接近外，在貿易合作上，臺灣與菲律賓也往來密切，2012 年菲律賓為臺灣第 12 大貿易夥伴、第 7 大出口市場、第 25 大進口來源；臺灣則為菲國第 6 大貿易夥伴、第 9 大出口市場及第 6 大進口來源。菲律賓占我國出口金額比重更超過東協國家中的印尼、泰國及馬來西亞（詳表 1）。¹

臺菲雖於 1975 年斷交，但仍持續實質經貿、觀光、勞工等關係，同年 8 月臺菲雙方互設代表機構，並於 1989 年更名為「駐菲律賓臺北經濟文化辦事處」及「馬尼拉經濟文化辦事處」。²近年來臺菲雙方更透過官方或民間等各種管道，定期舉辦經濟合作交流會議，深化彼此經貿關係之發展，除此之外，臺菲亦在各領域簽署多項合作協定與合作備忘錄，建立

表1 臺灣與菲律賓雙邊關係與簽署協議

項目	雙邊關係	
	臺灣	菲律賓
外交	無邦交，但互設有辦事處	
	「駐菲律賓臺北經濟文化辦事處」	「馬尼拉經濟文化辦事處」
貨品貿易地位	2011年為菲律賓第6大貿易夥伴	2011年為臺灣第14大貿易夥伴
投資地位	臺灣為菲律賓第8大投資國（累計至2011年）	
重要經濟合作會議	官方	「臺菲經濟合作會議」：由臺灣經濟部及菲律賓貿易及工業部召開之部長級會議，於2012年8月召開第18屆會議。
	民間	「臺菲經濟聯席會」：由中華民國國際經濟合作協會、菲中經濟協進會及菲律賓商工總會共同召開，於2012年8月舉辦第22屆會議。
雙邊經貿協定	1. 1992年2月簽署《中菲投資保證協定》 2. 1997年5月簽署《WTO入會案臺菲雙邊議定書》 3. 2011年7月簽署《臺菲貨品暫准通關證協定執行議定書》（尚未實施） 4. 2002年5月《臺菲避免雙重課稅暨防杜逃稅協定》（尚未實施） 5. 2003年11月簽署《貿易推廣及工業發展合作備忘錄》 6. 2004年5月簽署《臺菲關務互助協定》 7. 2005年9月簽署《農漁業合作瞭解備忘錄》 8. 2005年12月簽署《加工出口區與蘇比克灣&克拉克瞭解備忘錄》 9. 2007年1月簽署《臺菲銀行監理合作備忘錄》 10. 2009年2月簽署《標準化及符合性評估領域合作瞭解備忘錄》 11. 2009年2月簽署《臺菲中小企業合作備忘錄》 12. 2009年2月簽署《跨境資訊交換計畫備忘錄》 13. 2009年2月簽署《工業技術合作備忘錄》 14. 2009年6月實施《臺菲貨品暫准通關證協定執行議定書》	

資料來源：駐菲律賓臺北經濟文化辦事處、外交部、經濟部國際貿易局，暨本研究整理。

¹ 經濟部國際貿易局。2012。〈菲律賓國家檔〉。
<http://www.trade.gov.tw/World/ListArea.aspx?code=7020&nodeID=977&areaID=4&country=b6461-y5b6L6LO T&pw=3>；最後瀏覽日期：2012年11月21日。

² 駐菲律賓臺北經濟文化辦事處網站：
<http://www.taiwanembassy.org/PH/ct.asp?xItem=86065&CtNode=4672&mp=271&xp1=271>；最後瀏覽日期：2012年11月27日。

緊密交流。

臺灣與菲律賓經貿關係密切，在經濟合作方面建立良好的管道。目前，臺灣與菲律賓最高層級之官方聯繫管道為「臺菲部長級經濟合作會議」，自 1992 年召開第一屆會議後，在 2012 年 8 月前已召開過 17 屆會議。在此基礎上，臺灣與菲律賓自 1992 年起陸續簽署多項經濟相關合作協議及備忘錄，包括《中小企業食品發展領域技術合作瞭解備忘錄》、《標準化及符合性評估領域合作瞭解備忘錄》、《跨境資訊交換計畫備忘錄》、《工業技術合作備忘錄》等共計 20 項雙邊合作協議及備忘錄。

此外，臺菲民間互動也擁有相當深厚之合作基礎，目前最重要的雙邊民間會議為「臺菲經濟聯席會議」，第 22 屆臺菲經濟聯席會議於 2012 年 16 日至 18 日在臺北舉行。菲律賓貿工部長杜明戈（Gregory Domingo）率 70 人代表團與會，而臺灣也有包括時任經濟部長施顏祥在內的 90 名經貿官員參加。

二、臺菲經濟走廊

在臺灣與菲律賓經濟合作關係中，最重要者應屬臺菲於 2005 年 12 月 6 日簽訂《加工出口區與蘇比克灣及克拉克瞭解備忘錄》，於 2006 年 5 月生效，成立「臺菲經濟走廊」，藉由連接臺中、高雄、蘇比克及克拉克四點，成為雙向交流的貿易走廊，由於菲律賓擁有低廉而良好素質的勞工，且在特區內生產之貨品享有零關稅等優勢，因此成為各國投資東協的重點區域之一。

對臺灣來說，菲律賓生產成本較臺灣低廉，至菲律賓投資可節省臺灣業者生產成本，而臺菲經濟走廊不僅是兩國貿易的橋樑，更可以協助臺灣廠商突破東協 FTA 的關稅障礙，

以菲國為據點，拓展臺灣進入東協市場之管道。³

臺商於蘇比克灣投資的發展可從 1990 年代的南向政策開始觀察，當時臺商因應政府南向政策至菲律賓蘇比克灣投資，然而卻因 1997 年亞洲金融風暴及政府低利貸款政策未能落實，使得臺商紛紛出走。⁴在 2008 年時菲律賓臺商表示，因中國大陸執行新的企業所得稅法及勞動契約等因素，對外商在中國大陸投資造成挑戰，另一方面，越南亦因為通貨膨脹、貨幣貶值、工資及地價逐漸升高，且人力資源品質不如菲國等因素，而 2006 年 5 月生效之《加工出口區與蘇比克灣及克拉克瞭解備忘錄》，為臺商在蘇比克灣投資帶來更多優惠，包括五年免土地租金等，使菲律賓成為中國大陸與越南投資優勢漸失時之選擇。⁵

不過，2008、2009 年間，受到全球金融危機的衝擊，臺灣廠商對菲律賓的投資減少，再加上菲國政治不穩定、產業群聚不足、工資及公共費率偏高、披索持續走強等因素，對臺商投資吸引力降低。在傳統產業方面，臺商近年來的經營型態由製造商轉型為進口商，而進口來源多以中國大陸為主。

但 2011 年時，由於越南與中國大陸工資不斷上升，依蘇比克灣開發管理公司統計，儘管全球經濟在 2011 年充滿不確定性，臺商對

³ 周伶繁。2007。〈經濟部將利用菲律賓突破東協自由貿易區的關稅壁壘〉，《國際商情雙周刊》。
<http://www.trademag.org.tw/News.asp?id=469354&url=/NewsSearch.asp>。

⁴ 今日新聞網站。2002。〈南向政策未能落實 菲律賓蘇比克灣臺商投資減緩〉。
<http://www.nownews.com/2002/09/06/184-1347264.htm>

⁵ 臺灣海外網。2008。〈中越優勢漸失 蘇比克灣可望成為臺灣新寵〉。

<http://www.taiwanus.net/news/news/2008/200809120140531733.htm>；最後瀏覽日期：2012 年 11 月 20 日。

4 東協瞭望 007

蘇比克灣之投資金額高達 18.4 億美元，而臺灣汽電共生股份有限公司、Shengfu 公司及大豪雅酒店三家臺資廠商在 2011 年的總投資額，已高於同年前 9 個月吸引之其他外資總額，⁶可見臺商有逐漸重返蘇比克灣之趨勢。

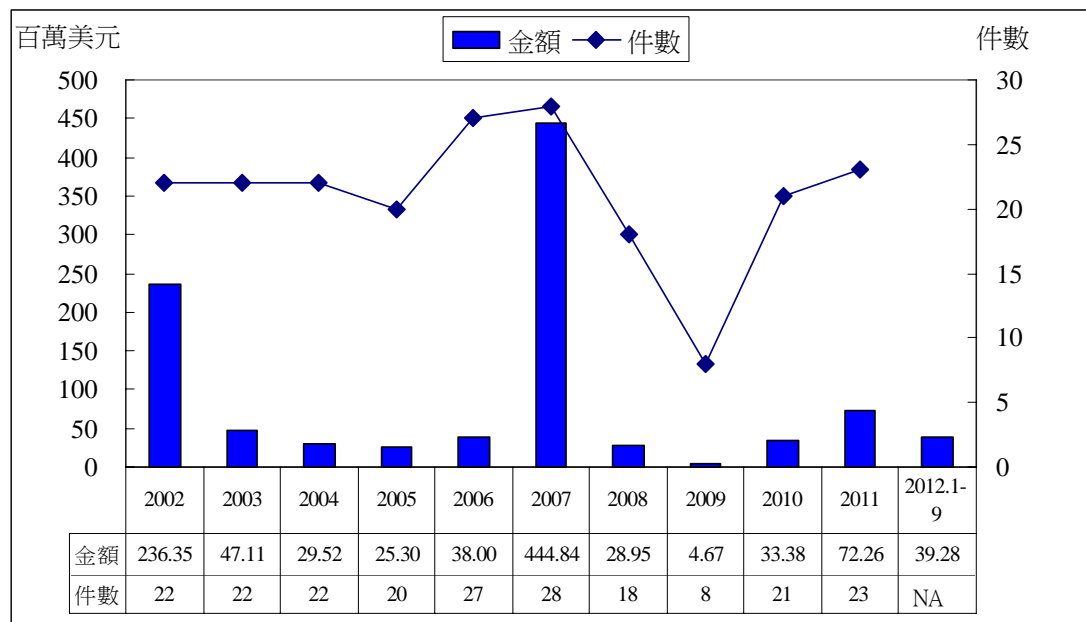
三、臺灣對菲律賓投資關係

回顧臺灣與菲律賓投資關係可發現，歷年來臺灣對菲國投資活動波動極大。如以臺灣對菲律賓之投資件數與金額觀察，在 2002 年至 2012 年間，投資件數與金額的最高峰發生於 2007 年，投資件數達 28 件、金額為 4.4 億美元，而在 2009 年時因全球金融風暴，投資件數降至 8 件，投資金額降至 467 萬美元，與 2007 年相較減少 4.4 億美元之多，為歷年最低。惟自 2010 年開始，投資件數與金額回升，2010 年投資件數計 21 件、投資金額為 3,338

萬美元，2011 年時投資金額更達 7,326 萬美元，2012 年時則約有 3,928 萬美元(詳圖 1)。

在投資項目方面，臺商對菲國投資行業相當廣泛，涵蓋水泥、汽車、便利商店、紡織成衣、農漁業及水產品、電子及電器產品、房地產及營建業、金屬及非金屬產品、機械業、紙漿及紙製品、橡塑膠業、化學、食品、金融保險等。投資業者多為中小企業，較大型投資案為臺塑重工及臺灣汽電共生股份有限公司之電廠投資、中國信託及緯創資通等，增資者則有東隆五金及敦南科技公司。⁷

依經濟部投資審議委員會統計，2011 年臺商至菲律賓投資項目有核備者投資金額為 6,917.4 萬美元，且全部核備投資項目皆為製造業，又以製造業中的電子零組件為最主要投資項目，核備投資金額達 6,700 萬美元；其次



資料來源：經濟部投資業務處引自菲律賓 BOI 及經濟區管理局。

圖 1 2002-2012 年菲律賓核准臺灣投資件數及金額

⁶ Asia Today. 2012. "Taiwan Investment in Subic Bay Reaches US\$1.84 Billion in 2011". <http://asiatoday.com/pressrelease/taiwan-investment-subic-bay-reaches-us184-billion-2011>; 最後瀏覽日期：2012 年 11 月 16 日。

⁷ 藍科銘。2012。〈菲律賓市場商機湧現〉，《國際商情雙週刊》，第 352 期。

為其他運輸工具，投資金額為 200 萬美元；而化學材料投資金額則占 17.4 萬美元。⁸2012 年時，臺商至菲律賓投資項目有核備者亦以製造業為主，但以金屬製品製造業為最大宗，達 950 萬美元，其次為批發零售業，達 108.7 萬美元。⁹

如進一步將臺灣對東協國家如菲律賓、泰國、馬來西亞、印尼、新加坡、越南與柬埔寨等國自 1990 年至 2012 年投資趨勢做一比較，臺灣對菲律賓累計投資金額在 7 國當中明顯偏低，與臺灣投資柬埔寨之金額相當。臺灣對菲律賓投資金額最高的一年出現在 2007 年，當年度臺灣對菲國投資金額為 7 個國家中的第 3 名，惟投資金額仍遠低於第 1 名及第 2 名的越南及新加坡。究其原因，大致有產業鏈不完善、法定薪資過高、電費過高、貪腐、治安等因素，多半仍是出於成本考量。

不過，近年來因臺商投資中國大陸生產成本增加，部分臺灣業者轉向於經濟蓬勃發展的菲律賓設廠生產或擴充生產規模。以金仁寶集團旗下的康舒科技及泰金寶科技菲律賓公司為例，因菲律賓整體投資環境良好，使金仁寶集團近兩年增加對菲律賓的投資，在 2012 年時康舒科技將原在菲律賓奎松市（Quezon City）的工廠遷移，並擴充至馬尼拉以南的 Carmelray 工業區，以擴大康舒科技於菲律賓的生產規模。金仁寶集團更在菲律賓新設立泰金寶科技菲律賓公司，且已於 2012 年 9 月進行試營運。¹⁰除了臺灣業者對於增資菲律賓有所動作外，有鑑於 2012 年我國對菲律賓出口

成長 25.8%，外貿協會亦將菲律賓列為 2013 年新興市場拓銷重點之一，並考慮在菲律賓設立辦事處。¹¹

四、臺菲經濟合作前瞻

菲律賓政府一貫為投資者詬病的貪腐與低效能狀況，在近年呈現好轉趨勢。新總統艾奎諾三世自 2010 年上任以來，制定了嚴格的基礎建設案審核系統，梳理前任政府不合格的投資案，同時大力推動反貪腐、提升治理品質，讓民間投資人信心大增。2011 年第二季，菲律賓企業界商業信心指數高達 54.9%，創下歷史新高紀錄。新政府力推「公私夥伴關係計畫」（Public-Private Partnerships, PPP），希望能夠透過推動基礎建設，刺激投資率和創造就業機會，亟欲擺脫過去低效能、貪腐的形象，增加外資對菲律賓的信心。然而，完全剷除貪腐與低效能需要長期的努力，非一朝一夕可完成，貪腐在菲律賓已經制度化、體系化，雖然上位者想有所作為，但很多層面上與實務上，貪腐還是根深柢固，無法根除。而現任總統在 2016 年卸任後，接任者是否能夠延續反貪腐的方向，成為大家關注的焦點。

菲律賓與臺灣經濟結構互補，一個以內需主導，而一個以外銷為主；一個處於經濟起飛初期，而一個已具完善的產業結構；一個人力充沛，成本低廉，亟需資金與技術，而一個人力成本不菲，需要向外尋找機會與市場。因此，臺菲之間存在著許多合作的可能。總體而言，投資菲律賓有兩個最大誘因：一、菲國本身的經濟發展與內需市場；二、菲國豐富的自然資源與人力資源，成為向歐美及東協其他國

⁸ 經濟部投資審議委員會。2011。〈100 年統計月報〉。2011。http://www.moeaic.gov.tw/。

⁹ 經濟部投資審議委員會。2013。〈102 年 2 月統計月報〉。2011。http://www.moeaic.gov.tw/。

¹⁰ 中央通訊社。2012。〈看好菲國 金仁寶拓廠增資〉。http://www.cna.com.tw/Views/Page/Search/hyDetailws.aspx?qid=201212190356&q=%e9%87%91%e4%bb%81%e5%af%b6。

¹¹ 中時電子報。2012。〈搶新興市場 貿協明年緬、菲設點〉。http://money.chinatimes.com/news/news-content.aspx?id=20121220000118&cid=1210。

6 東協瞭望 007

家出口的基地。不同產業也許會基於不同的出發點做決策，但考量這兩方面因素，菲律賓與臺灣未來在經濟發展上，有機會在很多方面進行合作，達到互利互惠的雙贏局面。

就內需市場而言，菲國人口約 1 億 377 萬，人口成長迅速，具有龐大潛在的消費市場。世界銀行的資料顯示，2011 年菲律賓內需消費（household final consumption expenditure）占 GDP 的 78%，若加上政府部分的消費，總消費占 GDP 的比重更高達 88%，為東協國家中最高，是內需非常強勁的國家。以 2011 年 GDP 2,247.54 億美元來計算，菲國市場每年預估有 1,978 億美金，是非常值得開拓的市場。由於菲律賓本身製造業不發達、農業技術落後，臺灣的商品與技術在菲律賓很受歡迎，這從臺灣對菲律賓連年攀升的貿易順差可見一斑。就產業而言，傳統產業中的食品、鋼鐵、房地產業、飼料加工及電子電機產品等都是臺商在菲律賓的內需市場中具有機會的產業。

對於出口歐美的外銷企業而言，亞洲其他國家人力成本的迅速攀升，使得菲律賓過往的成本劣勢，已不再是投資的主要障礙。菲律賓

勞力資源充足，勞力及土地供應充沛且成本仍屬低廉。其次，在勞動力素質上，由於教育普及，且為英語系國家，因此較易培養技術工人，現今包括歐、美、日與南韓等國的資訊業、勞力密集電子業與企業流程委外業（Business Process Outsourcing, BPO）等，多將菲國列為其海外零組件加工基地與企業流程委外業中心。再者，菲國蘊藏有銅、金、鎳、鉻、大理石、石灰石及砂石等豐富礦產，可提供我國在相關工業製成原料上的需求。另外，菲國政策鼓勵外銷，外銷工廠不但外資所有權不受限制，還享有各種租稅優惠，而加工出口區的效率與清廉也備受產商肯定，因此，菲律賓不失為外銷企業投資東南亞的一個選擇。

2012 年第 18 屆臺菲經貿會議上，臺菲雙方簽署 5 項合作意向書，目前，臺菲經濟合作夥伴協議相關研究已經展開¹²，未來若能簽署經濟合作夥伴協議，勢必帶來新的一波投資菲律賓的熱潮，也將把臺商在菲律賓的競爭優勢和市場占有，推向新的高峰。至於能否順利實現，還有待政府與民間共同努力。

¹² 中華民國經濟部網站
http://www.moea.gov.tw/Mns/populace/news/News.aspx?kind=1&menu_id=40&news_id=27090