

# 東協印度台商機

2013年東協暨印度投資環境與市場調查



作者◎台灣區電機電子工業同業公會

# 東協印度台商機

2013年東協暨印度投資環境與市場調查



作者◎台灣區電機電子工業同業公會

東協印度臺商機：東協暨印度投資環境與市場  
調查. 2013年／臺灣區電機電子工業同業公會作.  
-- 1版. -- 臺北市：商周編輯顧問，2013.04  
面：公分

ISBN 978-986-7877-34-5（平裝）

1. 投資環境 2. 經濟地理 3. 東南亞 4. 印度

552.3

102007667

## 2013年東協暨印度投資環境 與市場調查

總經理◎王學呈

作者◎台灣區電機電子工業同業公會

理事長◎焦佑鈞

副理事長◎鄭富雄・歐正明

秘書長◎陳文義

副秘書長◎陳慧君

地址◎台北市內湖區民權東路六段109號6樓

電話◎(02)8792-6666

傳真◎(02)8792-6141

文字編輯◎廖志容・楊秀娟・周東輝・陳柏如・劉世維・林姿妤・周柏恆

・郭淑貞・彭湘勻・詹于瑤

美術編輯◎劉錦堂・吳怡嫻

出版◎商周編輯顧問股份有限公司

地址◎台北市中山民生東路二段141號4樓

電話◎(02)2505-6789

傳真◎(02)2507-6773

劃撥◎台灣區電機電子同業公會（帳號：50000105）

商周編輯顧問股份有限公司（帳號：18963067）

ISBN 978-986-7877-34-5

出版日期：2013年4月出版1刷

定價：600元

※版權所有，翻印必究

本書如有缺頁、破損、倒裝，請寄回更換

〈理事長序〉

## TEEMA10 + I 調查報告・建構台商全球佈局第二曲線

當世界各國政府與產業界致力於提振經濟成長之際，新興市場國家如東協十國與印度，受全球景氣影響的衝擊反而較不明顯，卻處處充滿商機，在實體經濟數據交出亮眼成績，領先邁出復甦腳步。2013《TEEMA10+I調查報告》出版書名為《東協印度台商機》，希冀為台灣及台商探尋與掌握東協暨印度市場崛起的新商機，再創台商全球佈局的第二曲線。

電電公會自2009年首次對外發布《TEEMA10+I投資環境與風險調查報告》，針對東協十國暨印度進行調研，協助台商瞭解東協暨印度的總體投資環境與風險，作為台商擬定投資佈局之參考依據。有鑑於東協暨印度已成為全球企業必爭之地，為提供台商更準確完整的市場資訊，2013《TEEMA10+I調查報告》除分析東協暨印度各國最具優勢紅利及最適產業佈局城市外，亦將重點內容由「投資環境與風險評估」轉變為「投資環境與市場潛力」，主要乃是關注未來市場發展潛力，此外，研究範疇亦從2009年的45個城市、2011年的52個城市擴增至2013年的54個城市。

Peter Drucker曾言：「在變動劇烈時代下，我們無法駕馭變革，只能走在變革之前，視變革為機會」。東協暨印度11國家隨著時代巨輪帶動環境變遷之際，台商唯有走在前頭、掌握脈動才能再造成長曲線，為此，2013《TEEMA10+I調查報告》提出台商佈局東協暨印度七大典範移轉，分別為：(1)從「外銷導向」到「內需導向」轉移；(2)從「新興市場」到「白地市場」轉向；(3)從「單一市場」到「區域市場」轉進；(4)從「單打獨鬥」到「策略聯盟」轉合；(5)從「消耗性資源」到「可持續資源」轉升；(6)從「大眾消費」到「清真消費」轉變及(7)從「代工製造」到「自創品牌」轉型，希冀台商找到佈局東協暨印度最適營運模式與投資佈局策略，以創造最佳經營績效，重塑成長第二曲線。

2013《TEEMA10+I調查報告》得以順利完成，在此感謝經濟部駐外單位的協助、執行委員聚精會神參與每一次審查會議給予寶貴建議、許士軍研究顧問及呂鴻德教授所帶領研究團隊的投入，另外，協助填答相關問卷、提供投資環境與風險資訊的台商朋友，更是居功厥偉，本人再度致上誠摯的感謝。

〈推薦序〉

# TEEMA指引台商佈局・進軍東協11國 擘商機

當全球走過金融危機的濃霧，世界各國紛紛邁向復甦的道路，其中東協暨印度市場的表現最為亮眼、逆勢超前，各國國際機構對東協暨印度的經濟預測更是領先世界，國際貨幣基金組織（IMF）更於2013年1月21日預測指出：「東協五國GDP總和將於2014年超越亞洲四小龍，成為亮眼的亞洲經濟成長新引擎」。在歐美國家不確定因素衝擊之下，倚靠區域市場內人口結構與貿易動能，快速發展的東協暨印度市場，成為吸引企業紛紛搶進佈局的最佳練兵之地。有鑑於東協暨印度全球經濟地位日益高漲，台灣區電機電子工業同業公會自2009、2011發布《TEEMA 10+1調查報告》後，2013年三度針對東協暨印度11國家54個調查城市進行評估，發布2013《TEEMA 10+I調查報告》。

在「微利時代」企業如何降低成本變得非常重要，當中國大陸逐步調漲工資時，台商營運成本即隨之增加，此時就是考驗台商對於危機的應變能力，產能不降低的前提考量下，企業則需另闢一條生存之路，以本人所創設的環隆科技為例，2012年環隆科技將生產基地移至越南，就是相中越南相對低廉的生產成本，成功替環隆科技帶來新成長動能。此外，東協經濟體的成立促使區域市場內的經貿交流，儼然成為龐大的內需市場，也因為有基礎建設不足與廣大人口紅利的誘因下，環隆科技亦與印尼當地業者合作，在印尼建廠搶攻尚未普及的通訊與光纖產品商機。東協暨印度市場存在多樣投資誘因，諸如2013《TEEMA 10+I調查報告》所歸納的勞動人口、內需成長、改革開放、地理區位、基礎建設、引資政策、經商成本、天然資源、知識素質、清真食品等十大紅利，台商可以根據企業自身的發展優勢與利基市場，找出最適佈局模式，進行投資地點之轉移。

東協暨印度在全球經貿地位影響力日漸擴大，2013《TEEMA 10+I調查報告》亦與時俱進，不斷地擴大研究範疇與領域，除希冀能為台商企業提供更詳實完整與更具參考價值的資訊，亦希望作為政府擬定經貿政策之參考，將報告價值充分發揮，使台商能在佈局東協暨印度新興市場中找到最佳定位。

台灣區電機電子工業同業公會  
國際事務委員會主任委員



〈推薦序〉

## 推動台商區域經濟板塊布局新戰略

全球經貿環境瞬息萬變，美國金融風暴與歐債危機使全球經濟板塊發生轉移，新興市場逐漸崛起。依據IMF資料，預估2016年新興經濟體GDP比重將超過世界經濟的一半，其中，亞洲新興經濟體之GDP比重即占全球經濟的30.2%，市場潛力相當大。依財政部統計，2012年台灣貿易夥伴前3名為中國大陸、東協十國及日本，印度排名第19。觀察近年台灣對外貿易變化，可發現東協十國及印度對台灣貿易關係逐年緊密，而美國、歐盟則是逐年下滑，可見東協及印度地位快速崛起，發展潛力不容小覷。

台灣位居亞太經貿樞紐，極具有發展潛力，因此，行政院積極推動「自由經濟示範區」，第一階段以既有的「五海一空」自由貿易港區「境內關外」為核心，透過前店後廠模式，結合臨近縣市各類園區，於北中南地區同步推動，待示範區特別法通過後，即可開展第二階段推動工作。藉由示範區的推動，有效融合台灣製造的品質與台灣位處東亞優良區位，推動台商搶先布局日益茁壯的東協經濟板塊，一方面搶占新興市場商機，一方面促使貿易伙伴多元化，分散出口風險。

此外，隨著全球經濟中心轉移東亞，台灣將積極推動區域經濟合作，包括積極爭取加入「跨太平洋夥伴協定」（TPP: Trans-Pacific Partnership）、東協國家推動之「區域全面經濟夥伴關係」（RCEP: Regional Comprehensive Economic Partnership），希冀發揮台灣地理區位優勢，將台灣打造為亞太經貿樞紐中心，以提升台商布局東協暨印度市場競爭力。

感謝台灣區電機電子工業同業公會以前瞻視野、宏觀思維，集結產、官、學、研的結晶，預應掌握東協暨印度之經濟發展與脈動，持續對東協暨印度的投資環境進行系統性的調查與剖析，並將研究成果加以擴散與分享，十分期盼台灣區電機電子工業同業公會所發布之《2013年東協暨印度投資環境與市場調查》能引領台商布局東協暨印度新藍海。

行政院院長

江宜樺

〈推薦序〉

## 以經貿外交再造台灣國際競爭力

近年來亞太地區在全球經貿的重要性日益提升，隨該地區新興市場崛起與經貿整合的快速發展，政府也將加速推動經貿自由化政策。不久前宣布的「自由經濟示範區」，藉法規鬆綁及市場開放，有助於強化與國際接軌，改善國內投資環境及提升產業競爭力。同時政府也積極與我國主要貿易夥伴洽簽經濟合作協定，並推動參與「跨太平洋夥伴協定」（TPP）以及「區域全面經濟夥伴協定」（RCEP），以加速融入區域經貿整合，作為我國永續發展的重要基礎。

「經貿外交」是「活路外交」的重要內涵。外交部已將推動「經貿外交」列為工作要項，並請駐外館處同仁積極招商引資及蒐集全球政府採購商機，全力協助台商拓展海外市場。此外，外交部多年來賡續辦理各項海外商展及籌組貿易訪問團，協助國內業者拓銷邦交國及新興國家市場，以行銷台灣優質品牌，宣揚經貿實力，並促進產業合作。

對外貿易向為我國經濟命脈，其中又以電機電子產業的出口為最。「台灣區電機電子工業同業公會」長年配合政府政策，協助我業者轉型升級、積極拓展新興應用領域，朝汽車電子與雲端運算產業開發新商機，並利用ICT產品及技術建立智慧經貿園區及智慧城市，可謂我國企業得以維持高競爭力的重要推手，在此由衷表達感謝及敬意。未來外交部期盼與貴公會繼續加強合作關係，為我國業者爭取經貿利益，並藉由推動經貿外交，持續提升台灣的國際競爭力。

外交部部長

林永樂

〈推薦序〉

# 以「品牌台灣」開拓東協印度新藍海・再創台商新商機

為因應全球經濟動能逐漸由已開發國家市場移轉至新興市場，且考量新興市場以民生產品為消費大宗的消費特性，故經濟部自2010年起推動「優質平價新興市場推動方案」，鎖定新興市場脫貧入小康的「新興中產消費族群」，以協助台商業者拓銷新興市場。「優質平價方案」主要從「創新研發」、「生產設計」、「市場需求」及「國際行銷」等4個策略方向著手，建構「創新研發」、「環境培育塑造」與「國際行銷整合」三大平台，並選定中國大陸、印度、印尼、越南及菲律賓等五個新興市場作為台商瞄準的目標市場，期許藉由「平價奢華、質高不貴」的訴求為台商企業強化新興市場競爭力。

「優質平價方案」5個新興市場中，其中中國大陸的市場投資環境與風險評估從，從2000年開始電電公會即出版專書進行調查，而印度、印尼、越南及菲律賓4國皆在電電公會此次所執行的2013《TEEMA10+I調查報告》評估之列，顯示東協印度其發展潛力有目共睹，尤其是雙印人口逾14億，為本次東協暨印度調查11個國家中人口最多的兩個市場，加之與日俱增的中產階級，使雙印的平價奢華商機無限，為「優質平價方案」中最受矚目的兩個市場。

台灣製造（Made in Taiwan；MIT）在國際上儼然已成為產品品質精良的保證，但面對競爭國際化及產業高值化的全球發展趨勢，品牌價值、品牌知名度、品牌忠誠度已成為企業綜合實力的展現，因此如何讓「台灣製造」走向「品牌台灣」（Brand in Taiwan；BIT），為台灣產品創造更高的附加價值，東協暨印度無疑是「品牌台灣」最佳的練兵場和進軍國際市場的跳板。以「品牌台灣」開拓東協暨印度市場新藍海已成為本部推動「優質平價方案」的策略重心。

2013《TEEMA10+I調查報告》從投資環境與市場潛力角度剖析，與本部推動輔導台商拓展新興市場的諸多政策相互輝映，特此感謝電電公會協助政府精準剖析東協暨印度各國的政經環境及市場潛力，並提供台商前瞻性的策略建言，希冀藉由本部經貿政策及《TEEMA10+I調查報告》所提供的相關資訊所形成的投資綜效，成為指引台商進入東協印度市場這一片新藍海的燈塔。

經濟部部長

張家記

〈推薦序〉

## 洞察機先·為佈局東協11國的策略新思維

這本《東協暨印度投資環境與市場調查》，乃是自2009年開始由電電公會所推出系列報告的第三冊（前一冊在2011年出版，兩年一冊）。隨著這段時間世界經濟情勢的發展，如本報告所指出，本報告所包括的地區在世界經濟舞台上所扮演的角色，已由邊陲地位而愈來愈受注目，有被譽為「成長新星」，甚至有帶動世界今後經濟成長的「火車頭」之期許。由此可見，這一系列報告之推出，可說洞察機先，為我國企業在這重要地區拓展商機提供所需要的基本資訊。

有關這類投資環境與市場基本資訊之價值，並非由資訊本身之內容或深淺程度所能決定，而在於它對於使用者之價值，也就是能否滿足使用者之資訊需求，一如今日產品之價值不在於產品本身。

從使用者立場，市場資訊之價值取決兩層因素：一是使用者對於決策上所仰賴資訊之認知與使用能力，再則是所獲得資訊與所面臨之決策問題之相關性。舉例言之，數十年前，台商提著一個007行李箱，帶著自己的樣品或型錄，走遍海外單打獨鬥，秉著無比勇氣和毅力，尋找買主。在那階段，徒有相關資訊，似乎也發揮不了多大作用。但到今日，台商開拓海外商機已深深認識這類資訊的價值和其重要性，但是隨著本身所從事產業性質不同，以及經營模式或面臨的具體問題的特殊性，使得所需要的資訊五花八門，很難靠一本報告就能滿足。

站在研究者立場，在著手此一工作前，必須對於所要蒐集與提供的資訊如何能配合與滿足業者的需要，要先找到適當的定位。有關這一點，如何滿足業者對於資訊的需要，基本上有不同作法，如以交通工具為喻，可有公共汽車、計程車或私人汽車三種模式。其間差異，大致言之，公共汽車不可能將乘客送達其目的地，但收費最為低廉；私人汽車則可隨車主所欲到達所有道路可通的目的地，但所需負擔成本及費用最為昂貴；而計程車之功能與代價則介於二者之間。同樣道理，應用到市場資訊服務上有如交通工具，必須在滿足業者個別需要之吻合度以及所需費用之間取得折衷。

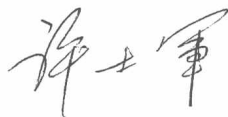
以此為喻，本項調查報告基本上乃屬於公共汽車性質，企圖無償地滿足大多數使用者之共同與基本資訊需要，但是在這種基本定位下，有關資訊內容之提供，仍然像對於公車路線之設計，儘管不可能配合不同乘客之個別需要，仍儘可能接近多數乘客的需求。

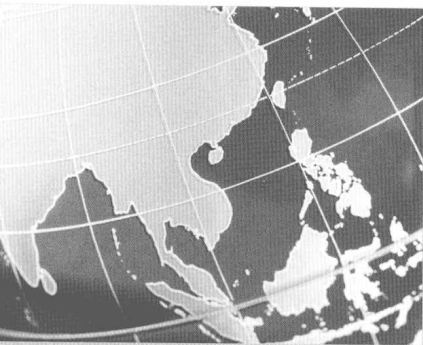
在這種認識下，本項報告之內容，基本上乃根據三力二度標準分別就相關各地區進行排名。做為一種最基本但可供持續性比較的市場資訊，此種排名，應用到國家與城市兩個分析單位上，希望能兼顧使用者不同層次之決策需要。

如果將此一排名視為「量的」資訊，在本次報告中，則所嘗試者，為對於初級資訊進行「質的」加值。大致言之，包括有以下幾方向：

- ◆除靜態之橫切面狀況之呈現外，更重視不同地區與城市之動態性發展趨勢及其特殊性因素。
- ◆利用上述靜態與一般性，動態與特殊性兩方面資訊，進而提供業者一般性策略選擇之建議。
- ◆基於我國企業屬於中小企業為主的特性，某些拓展海外市場或從事投資作為上，發現有某些共同性之問題，有賴政府之支持與協助。本報告亦嘗試對於這些問題予以歸納。在這方面，本報告希望扮演一種平台與管道的角色，做為反映業者需要與建言，以供政府參考與採用。
- ◆由於在審查過程中，有委員建議包括有關參考文獻與投資成本要素之資料，因此也納入在本報告第六篇中，希望對於使用者提供資訊延伸利用之效果。

元智大學講座教授暨校聘教授





# 東協暨印度 投資環境與市場調查

## | 目錄 |

|                                   |      |
|-----------------------------------|------|
| TEEMA10 + I 調查報告・建構台商全球佈局第二曲線◆焦佑鈞 | III  |
| TEEMA指引台商佈局・進軍東協11國擘商機◆歐正明        | IV   |
| 推動台商區域經濟板塊布局新戰略◆江宜樺               | V    |
| 以經貿外交再造台灣國際競爭力◆林永樂                | VI   |
| 以「品牌台灣」開拓東協印度新藍海・再創台商新商機◆張家祝      | VII  |
| 洞察機先・為佈局東協11國的策略新思維◆許士軍           | VIII |
| 專注新興崛起動力・聚焦未來市場商機◆呂鴻德             | X    |

## 第 1 篇 | 佈局新版圖 | 全球經貿版圖推移與東協印度雙崛起

|                       |    |
|-----------------------|----|
| 第1章 TEEMA10 + I 時代新定位 | 2  |
| 第2章 世界經濟版圖變遷趨勢        | 9  |
| 第3章 東協與印度成長雙引擎        | 20 |
| 第4章 東協與印度全球排行榜        | 31 |

## 第 2 篇 | 台商新商機 | 全球價值鏈整合台商新佈局

|                      |    |
|----------------------|----|
| 第5章 台商佈局新興市場新路徑      | 44 |
| 第6章 台商佈局東協暨印度新誘因與新契機 | 52 |
| 第7章 台商價值鏈整合新綜效       | 61 |

## 第 3 篇 | 城市新排名 | 2013 TEEMA10 + I 綜合城市競爭力剖析

|                                 |    |
|---------------------------------|----|
| 第8章 2013 TEEMA10 + I 三力兩度評估模式建構 | 68 |
| 第9章 2013 TEEMA10 + I 調查樣本結構剖析   | 70 |
| 第10章 2013 TEEMA10 + I 國家競爭力剖析   | 90 |

# CONTENTS

|      |                            |     |
|------|----------------------------|-----|
| 第11章 | 2013 TEEMA10 + I 國家軟實力剖析   | 95  |
| 第12章 | 2013 TEEMA10 + I 投資環境力剖析   | 100 |
| 第13章 | 2013 TEEMA10 + I 投資風險度剖析   | 107 |
| 第14章 | 2013 TEEMA10 + I 企業推薦度剖析   | 113 |
| 第15章 | 2013 TEEMA10 + I 綜合城市競爭力剖析 | 119 |

## 第 4 篇 | 市場新情勢 | 東協印度四大市場投資商機與風險

|      |                 |     |
|------|-----------------|-----|
| 第16章 | 台商佈局重要市場投資商機與風險 | 136 |
| 第17章 | 台商佈局成長市場投資商機與風險 | 151 |
| 第18章 | 台商佈局新興市場投資商機與風險 | 168 |
| 第19章 | 台商佈局白地市場投資商機與風險 | 200 |
| 第20章 | 台商佈局東協印度七大典範移轉  | 219 |
| 第21章 | 台商佈局東協印度典範移轉案例  | 225 |

## 第 5 篇 | 策略新轉移 | 2013 TEEMA10 + I 報告結論與建言

|      |                              |     |
|------|------------------------------|-----|
| 第22章 | 2013 TEEMA10 + I 調查報告趨勢發現    | 240 |
| 第23章 | 2013 TEEMA10 + I 調查報告對台商佈局建議 | 244 |
| 第24章 | 2013 TEEMA10 + I 調查報告對政府政策建言 | 248 |

## 第 6 篇 | 資訊新掃描 | 2013 TEEMA10 + I 54個城市資訊揭露

|      |                             |     |
|------|-----------------------------|-----|
| 第25章 | 2013 TEEMA10 + I 綜合城市競爭力彙總表 | 254 |
| 第26章 | 2013 TEEMA10 + I 調查報告參考文獻   | 268 |
| 附 錄  | 東協暨印度投資成本要素一覽表              | 275 |



# 1 佈局新版圖

全球經貿版圖推移與  
東協印度雙崛起

- 第1章 TEEMA10+I 時代新定位
- 第2章 世界經濟版圖變遷趨勢
- 第3章 東協與印度成長雙引擎
- 第4章 東協與印度全球排行榜

## 第 1 章

# TEEMA10 + I 時代新定位

台灣區電機電子工業同業公會 (Taiwan Electrical and Electronic Manufacturers' Association; TEEMA) 自 2000 年以來，以「城市競爭力」、「投資環境力」、「投資風險度」、「台商推薦度」之兩力兩度評估模式，進行中國大陸投資環境與風險調查與評估，並從 2002 年開始將《中國大陸投資環境與風險調查報告》編纂成書公開發行，以擴大研究之成果，至 2012 年已出版 11 本書籍。然而隨著中國大陸投資環境驟變，勞動成本上升、環保意識提高、缺工缺電困境等，使得台商經營環境更加困難，因而思索轉移至成本更為低廉的國家投資。於此同時，東協及印度擁抱著優越的地理區位、成本優勢、人口紅利等有利條件，成為世界各國爭先搶進投資的新興市場。根據「東南亞國家協會－印度紀念峰會」會議（2012）指出：「將印度及東協的夥伴關係提升至戰略夥伴關係，並極力推動東協和印度在安全、政治、經濟及社會文化等全面的合作」，由此可知，印度與東協國家的關係更為緊密，對彼此的經濟合作有更深層面的加溫，會議更進一步指出：「2015 年爭取實現印度與東協的貿易額，由 2012 年的 700 億美元提升至 1,000 億美元的規模，且在 2022 年達成 2,000 億美元」，顯示印度與東協合作關係更為緊密後，在龐大發展優勢下，將帶來可觀的投資利多。而電電公會亦看到此一發展趨勢，於 2009 年首次發表《TEEMA10+1 調查報告》希冀能提供東協暨印度更全面投資資訊，讓台商能夠分散風險，並搶佔新興市場崛起之商機。

### 一、2013 TEEMA10 + I 調查報告三大新定位

經過 2009 年及 2011 年的《TEEMA10+1 調查報告》後，為更明確定位

調查報告之範疇，特在 2013《TEEMA10+I 調查報告》出版前，做出三大定位轉移，欲提供台商更即時與詳實的調查內容，以作台商在投資佈局東協暨印度等 11 國之參考。茲將 2013《TEEMA10+I 調查報告》三大新定位分述如下：

### 定位一：由 TEEMA10 + 1 轉變為 TEEMA10 + I

《TEEMA10+1 調查報告》係於 2009 年首度出版以東協十國與印度為研究主體的報告，以作為電電公會從 2000 年進行的《中國大陸投資環境與風險調查》報告之延伸，而 TEEMA10+1 所代表的是東協十國加上印度，有別於一般所言的東協 10+1 代表東協十國加上中國大陸。為避免台商企業閱讀產生混淆，2013 年特將《TEEMA10+1 調查報告》更改為《TEEMA10+I 調查報告》，其中的「I」即為印度（India）的英文單字之字首。

### 定位二：東南亞暨印度投資環境與風險轉變為東協暨印度投資環境與市場潛力

台灣區電機電子工業同業公會自 2009 年首度發表《東南亞暨印度投資環境與風險調查報告》（當時簡稱：TEEMA10+1 調查報告）、2011 年二度發表《東南亞暨印度投資環境與風險調查報告》，協助台商了解東協暨印度 11 國的投資環境及投資風險，以利企業佈局投資。然由於東南亞並非只有東協十國而已，因此為更加明確研究範疇，2013 年特將過去命名的《東南亞暨印度投資環境與風險調查》更名為《東協暨印度投資環境與市場調查》，除確定研究範疇為東協十國暨印度外，亦考慮東協暨印度挾帶著人口紅利、內需紅利、資源紅利等諸多優勢，未來發展潛力無窮，亦將報告研究重點從「投資環境與風險調查」轉向著重「投資環境與市場潛力」，提供更即時與豐富的資訊給台商參考，希冀台商能掌握此一發展契機，率先搶佔市場商機，產生首動利益。

### 定位三：關注成長市場與新興市場投資環境與市場潛力

新興市場及成長市場的崛起，將極大改變全球的經貿版圖。然而，隨著金磚五國、東協十國暨印度等新興市場的崛起，全球貿易與投資的重心亦在轉移，正從傳統的歐美發達市場轉向新興市場及成長市場調整。根據 ING 新興市場資深策略分析師 Bakkum（2013）表示：「新興經濟體 GDP 占全球 GDP 比重達 36.34%，仍維持正向成長，意味新興市場具有龐大發展潛力」。顯示成長市場是未來投資佈局的重點。因此，2013《TEEMA10+I 調查報告》內容定位為關注成長市場與新興市場投資環境與市場潛力，以利讀者更能清楚了解。

## 二、國際媒體對東協暨印度地位提升之論述

回顧 2012 年，環伺著歐債危機風險的不確定性及全球大環境低迷的情況

下，先進國家經濟陷入嚴重衰退，新興市場如金磚四國成長亦趨於緩慢。然而，在此氛圍籠罩下，東協及印度等各國不但未被世界經濟拖垮，還能夠維持穩定增速，吸引全球資金流入，成為世人目光焦點。此一現象是否表示東協及印度國家於全球經濟地位有所改變，茲將國際媒體對於東協暨印度國家評述說明如下：

❶ 日經新聞（Nikkei）：2013 年 1 月 21 日報導指出，印尼、泰國、菲律賓、馬來西亞及越南等「東協主要五國」，2013 年名目 GDP 將超越「亞洲四小龍」的南韓、新加坡、香港及台灣。相較東協主要五國合計超過 5.2 億人口數，東協的爆炸性成長，將成為帶領世界經濟的火車頭，未來 20 年將成為全球消費市場成長最快的地區。

❷ 美聯社（Associated Press）：2012 年 11 月 19 日報導指出，2013 年起東南亞國家區域全面經濟夥伴協定（Regional Comprehensive Economic Partnership；RCEP）開始推動，此協定涵蓋東協與中、日、韓等亞太 16 國，將來可望成為世界貿易組織（WTO）以外的最大自由貿易區。該協定可減輕東亞國家對傳統歐美出口市場依賴，並提振亞洲開發中國家間之貿易流通。此外，美聯社引述東協秘書長 Surin Pitsuwan（2012）於金邊東協第 21 屆高峰會所述：「RCEP 的成功將進一步強化全球經濟重心從西方轉移至亞洲」。

❸ 華爾街日報（The Wall Street Journal）：2012 年 12 月 17 日報導指出，歐盟與新加坡完成自由貿易協定談判。根據協定內容，新加坡將對自歐盟進口貨物給予免稅待遇，歐盟從新加坡進口的所有貨物也將在 5 年內取消關稅。並進一步表示，此舉是歐盟打開東南亞市場大門的鑰匙，將推動歐盟出口商的增長，該項協議可望能帶動歐盟與其他東南亞國家達成類似貿易協定。

❹ 英國金融時報（Financial Times）：2013 年 1 月 23 日報導指出，東南亞地區國家儲蓄率為全球最高、信用卡使用量持續增加；在商業銀行業務方面，家族控股企業為進行業務擴張，急需資金。顯示東南亞地區擁有成為世界銀行家目光所在的條件。此外，更進一步表示，儘管長期以來，東南亞與中國大陸和印度相比稍顯失色，但歷經此次金融風暴後顯示，該地區對經濟衰退表現出較強的適應性，且由於東南亞國家中產階層的興起，以及地區內部貿易的發展，東南亞可望成為世界經濟成長新星。

❺ 路透社（Reuters）：2012 年 7 月 12 日報導指出，由於中產階級人數的擴大、政府基礎建設支出、財政管理改善等原因，東南亞地區經濟成長相對穩定。該現象引起全球投資人關注，東南亞股市與債市的長線投資人數已於 2012 年超越短線投資人數，使東南亞如今更像是一個避風港，而不再是風險投資地，

顯示投資者對東南亞地區信心漸增，且看好該地區長期成長。

⑥ 遠見雜誌：2012 年 10 月 8 日指出，擁有天然資源、勞動力、消費能力等優勢，東協已坐上「東亞整合」的駕駛座，戰略經濟地位不可忽視。並指出，世界各國企業已發現東協國家成長潛力，以及其日漸壯大的中產階級消費族群，紛紛藉由設點、併購方式，進入東協市場搶占商機。未來東南亞可望成為帶動亞洲經濟成長的火車頭。

⑦ 紐約時報（New York Times）：2012 年 12 月 31 日報導指出，中國大陸過去一直是亞洲投資最熱的地區，但現在其收益高峰已過。許多投資者已經開始看向更遠的地方，如越南和印尼等東協國家。此外，像柬埔寨、孟加拉這樣的國家，現在則剛開始進入投資者的視野。由此可知，東南亞國家已成為世界投資者的新焦點。

綜上所述，東協及印度國家由於內部貿易穩定流通、中產階級消費成長、天然條件、政策改善等原因，經濟成長相對穩定，已成為吸引全球資金的投資地。此外，其他新興市場的成長漸緩及 RCEP 協議的產生，東協及印度國家於世界經濟之影響力擴增，可望成為帶動世界經濟發展的新勢力。

### 三、國際研究機構對東協暨印度地位提升之論述

承接國際媒體論述，2013 年全球經濟探底回溫，東南亞國家人口帶動消費和投資，形成龐大內需市場，種種條件使得該地區成為世界研究機構關注焦點。不同於 90 年代末期亞洲金融風暴，東協國家這次挾帶著更成熟的市場結構、更完整的政策規劃，再度站上世界的舞台。以下茲將國際研究機構對於東協及印度國家之評述說明如下：

① 環球透視（IHS Global Insight）：環球透視（2012）表示：「過去 10 年亞洲經濟主要由中國大陸與印度帶動，但東協 GDP 總和從 2000 年的 6,000 億美元成長到 2012 年的 2.3 兆美元，已超越印度，未來東協國家不可小覷」。此外，預估未來 20 年東協 GDP 可於 2020 年增至 4.7 兆美元，超越日本，2030 年更可逼近 10 兆美元大關。

② 經濟合作暨發展組織（OECD）：OECD 於 2012 年 11 月 18 日表示，隨著全球經濟回穩，東協各國的經濟將逐漸復甦，預估東協各國自 2013 年起 5 年平均經濟成長將回復到 2000 年至 2007 年金融危機前的水準。OECD 開發中心研究主任 Mario Pezzini 進一步指出：「若能夠在經濟政策上進行結構性的改革來提高生產力，並降低東協各國間經濟差距，則能穩定東協區內發展，使