

當前經濟情勢概況

(專題:近年東協外人直接投資(FDI)分析)



統計處

Department of Statistics



中華民國112年6月29日

大綱

壹・國外經濟情勢

貳・國內經濟情勢

參・專題:近年東協外人直接投資(FDI)分析

肆・結語

壹、國外經濟情勢

A

全球經濟

B

主要國家CPI

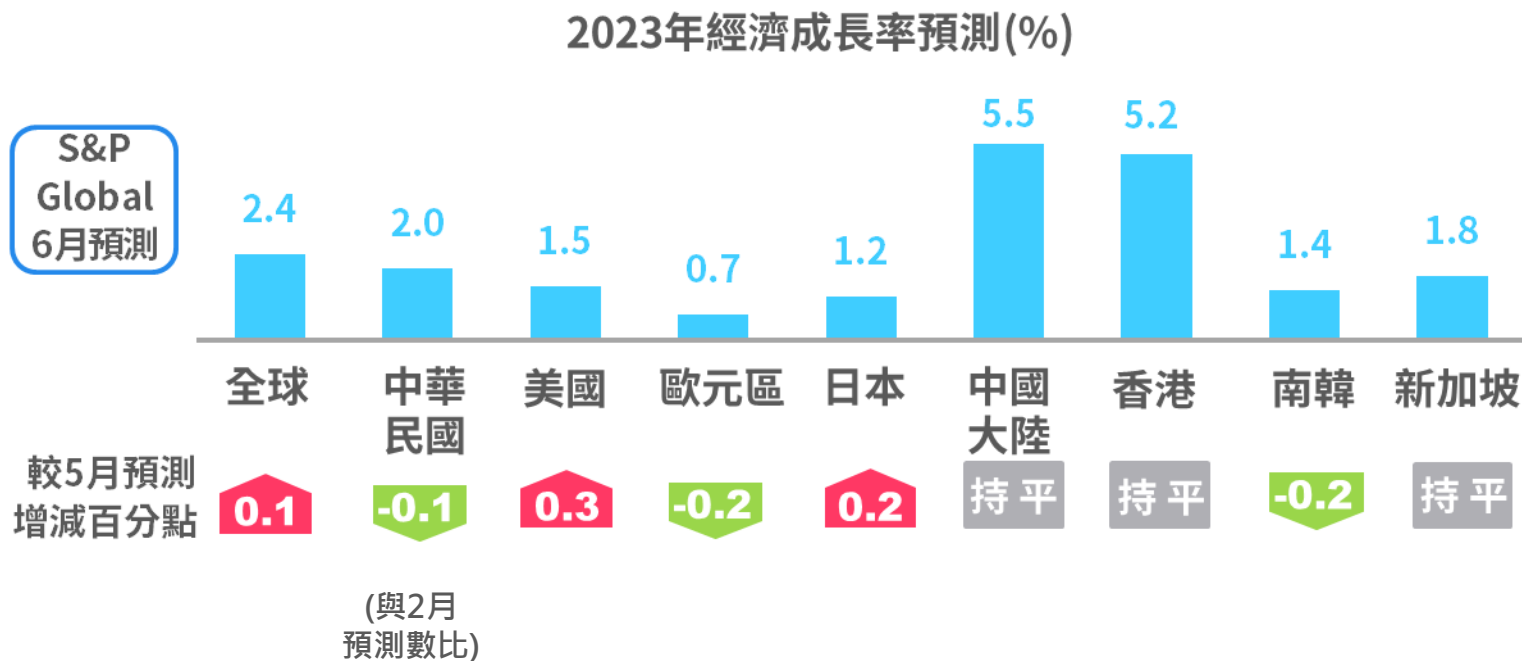
C

主要國家出口

D

主要國家經濟概況

全球經濟溫和增長

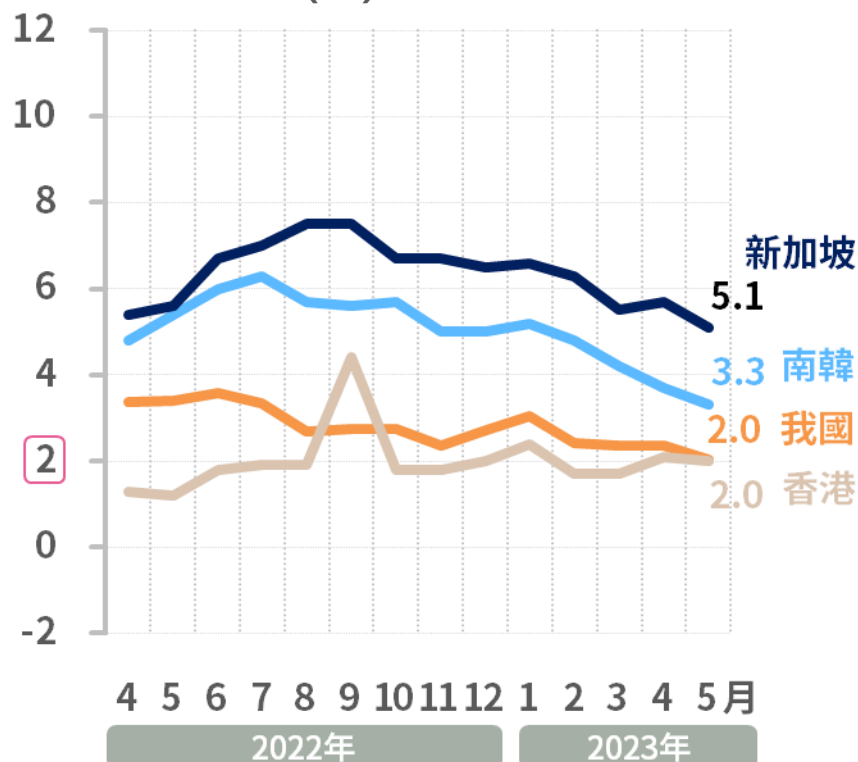
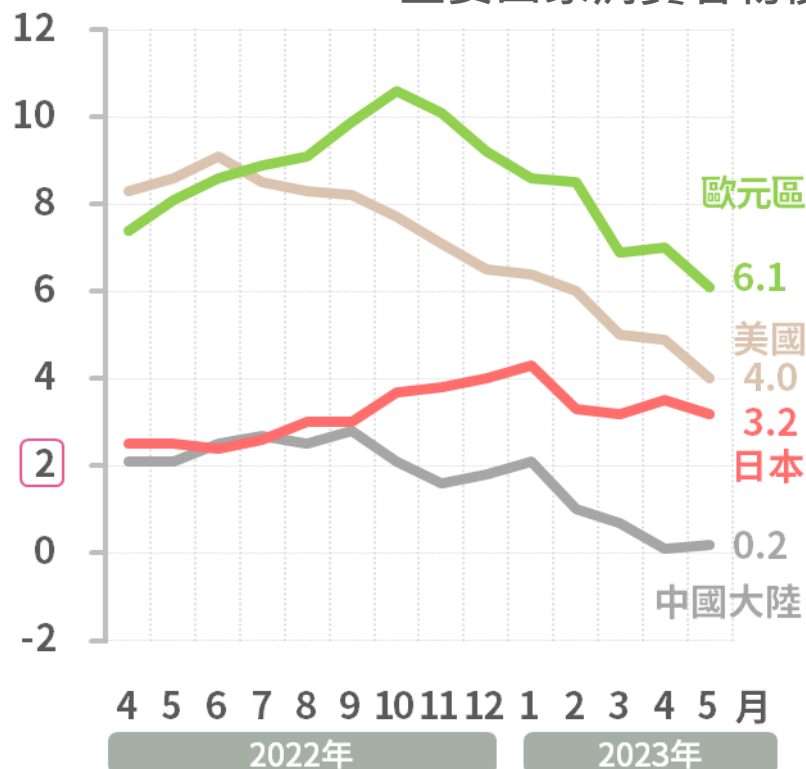


資料來源：我國來自行政院主計總處2023年5月預測數，餘皆來自國際預測機構 S&P Global。

- 隨通膨壓力趨緩，全球經濟動能溫和增長，國際預測機構S&P Global 6月15日最新預測，2023全年經濟成長率2.4%，較上月上調0.1個百分點。
- 以主要國家觀察，美國上調0.3個百分點最多，日本上調0.2個百分點次之，歐元區、南韓各下修0.2個百分點，中國大陸、香港、新加坡均持平。

主要國家通膨壓力趨緩

主要國家消費者物價指數CPI年增率(%)

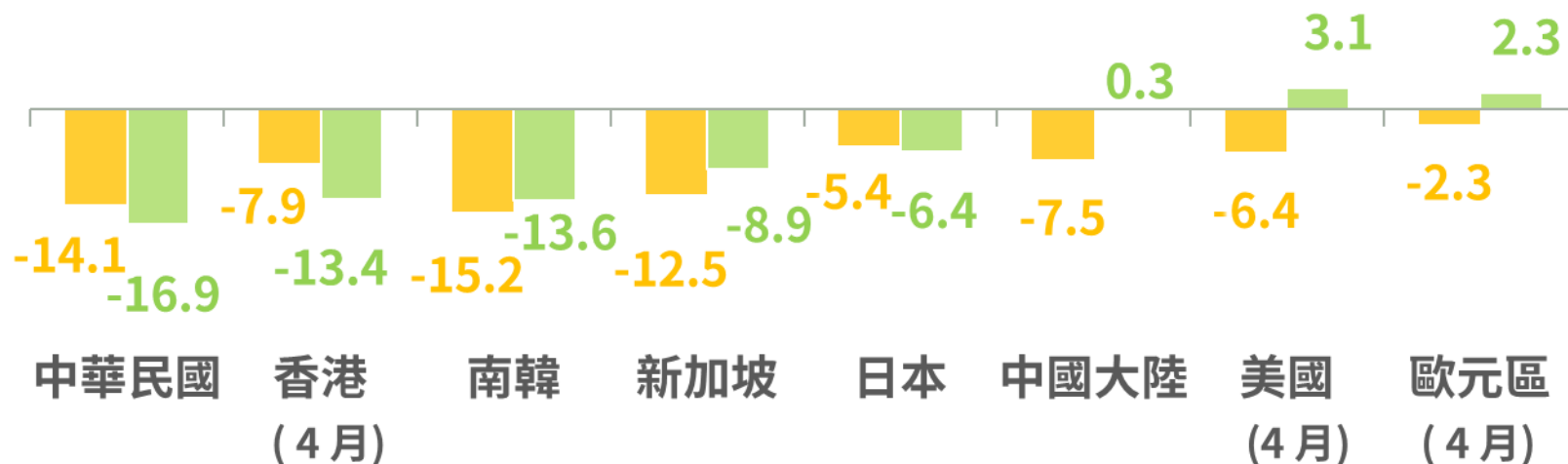


■ 隨國際主要農糧及能源價格持續走低，5月主要國家通膨壓力多較上月減輕，僅中國大陸因鮮果價格影響，致CPI年增幅微升至0.2%(上月為0.1%)外，美國4.0%創2021年4月以來最低，歐元區6.1%、新加坡5.1%皆為2022年3月以來最低，餘日本3.2%、南韓3.3%、我國與香港2.0%，年增幅均較上月縮小，惟大多仍高於2%之目標值，通膨壓力猶存。

主要國家地區出口持續走弱

出口年增率—按美金計(%)

2023年5月 2023年1-5月



- 由於全球消費動能不振，主要國家5月出口與上年同月比較皆呈衰退，我國、南韓、新加坡減幅均為二位數，各減14.1%、15.2%、12.5%，日本、中國大陸各年減5.4%、7.5%；美國及歐元區4月出口均轉呈負成長，各年減6.4%、2.3%。
- 累計1-5月出口，我國、南韓各減16.9%、13.6%，新加坡、日本各減8.9%、6.4%，僅中國大陸年增0.3%。

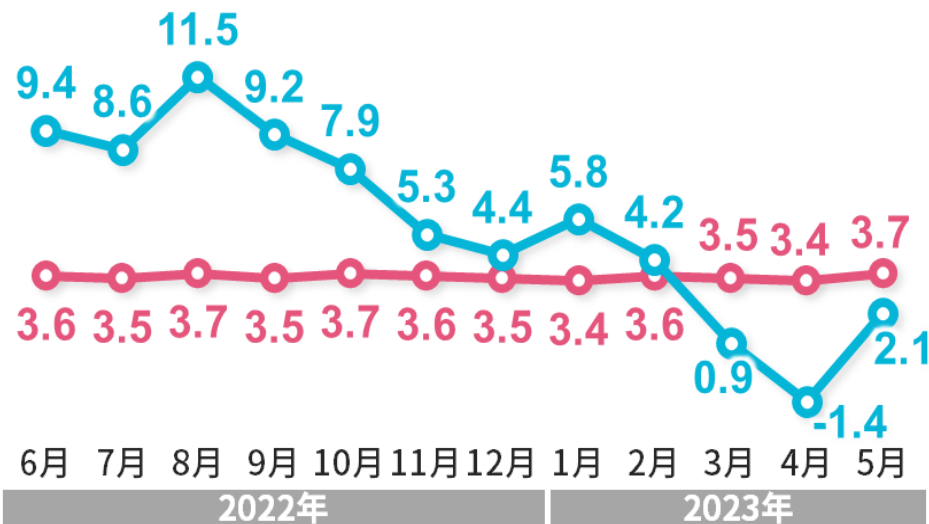
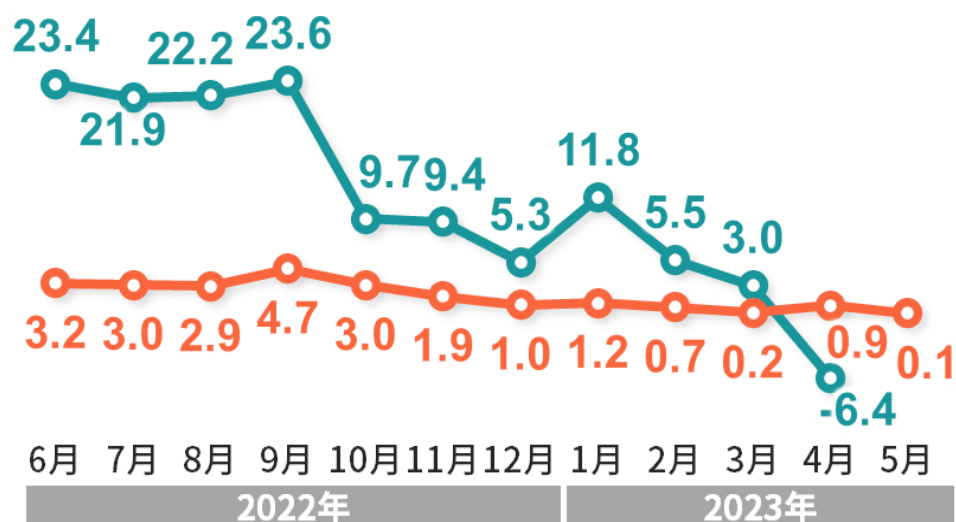
美國出口轉呈負成長、內需動能回升

▶工業生產年增率(%)

▶出口年增率(%)

失業率(%)

零售銷售
年增率(%)

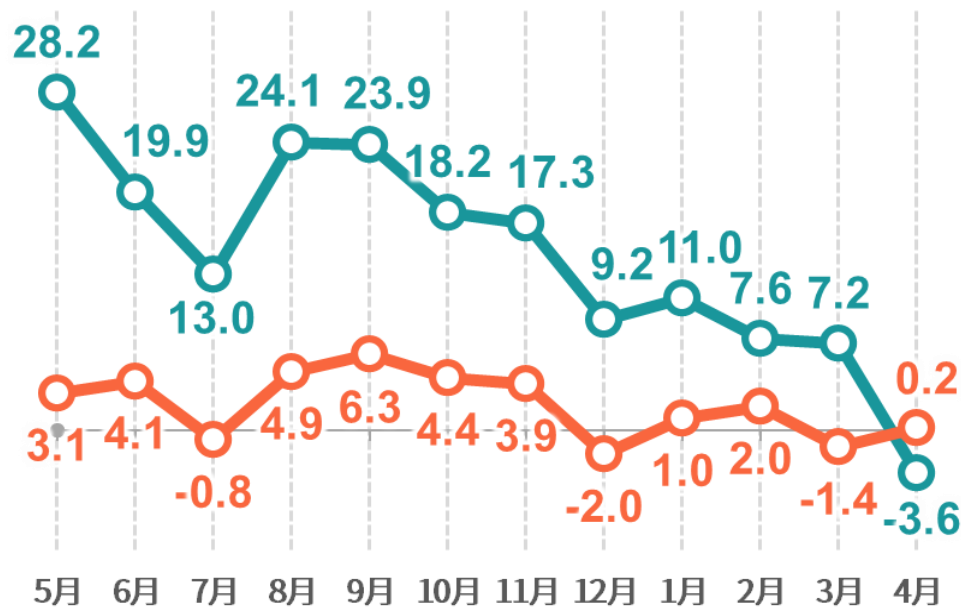


- 美國4月出口因礦產品減少致反轉呈年減6.4%，結束自2021年3月以來連續25個月成長；5月工業生產僅年增0.1%，雖已連續27個月正成長，惟成長幅度緊縮。
- 5月零售銷售反轉呈年增2.1%，主因汽車與非店面零售銷售增加，惟燃料銷售減少，抵銷部分增幅；失業率3.7%，較上月上升0.3個百分點；勞動參與率62.6%，與上月持平，若與疫情爆發前(2020年2月)比較，下降0.7個百分點。

歐元區出口動能反轉向下

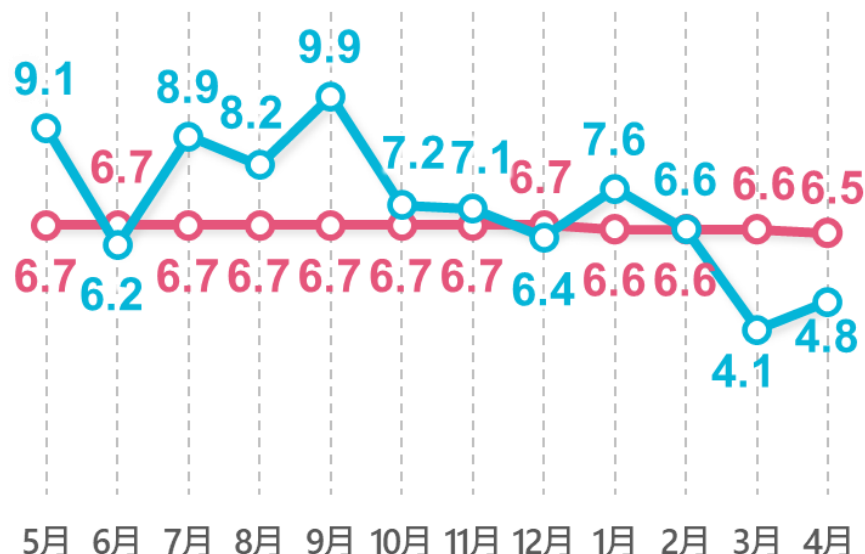
工業生產年增率(%)

出口年增率(%)



零售銷售
年增率(%)

失業率(%)



- 歐元區4月出口按歐元計年減3.6%，終結自2021年3月以來連續25個月的成長走勢，主因化學品與能源產品出口減少所致，惟機械和車輛出口增加，抵銷部分減幅；4月工業生產因資本財增產而年增0.2%。
- 零售銷售4月年增4.8%，增幅低於CPI之年增7.0%，顯示高物價抑制消費者購買力道；失業率6.5%，較上月下降0.1個百分點，勞動市場穩定。

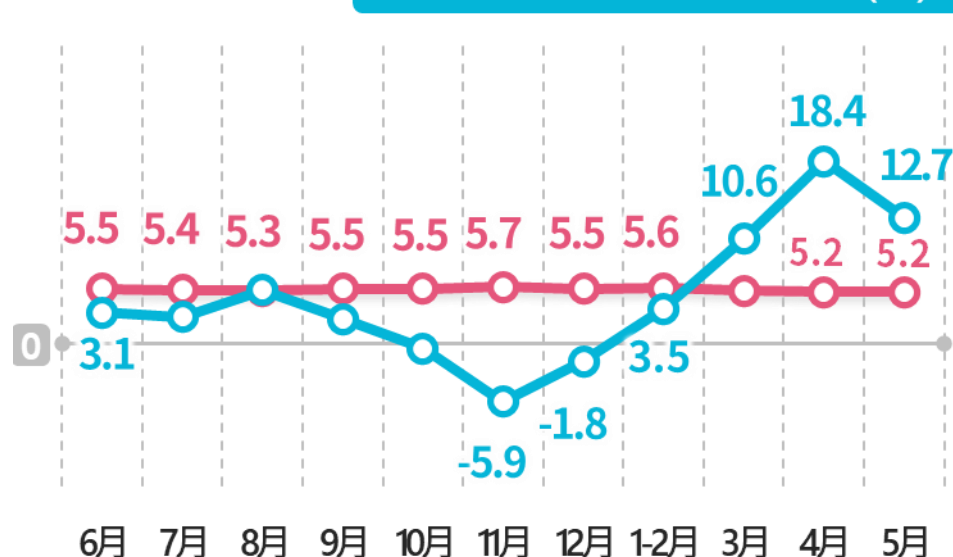
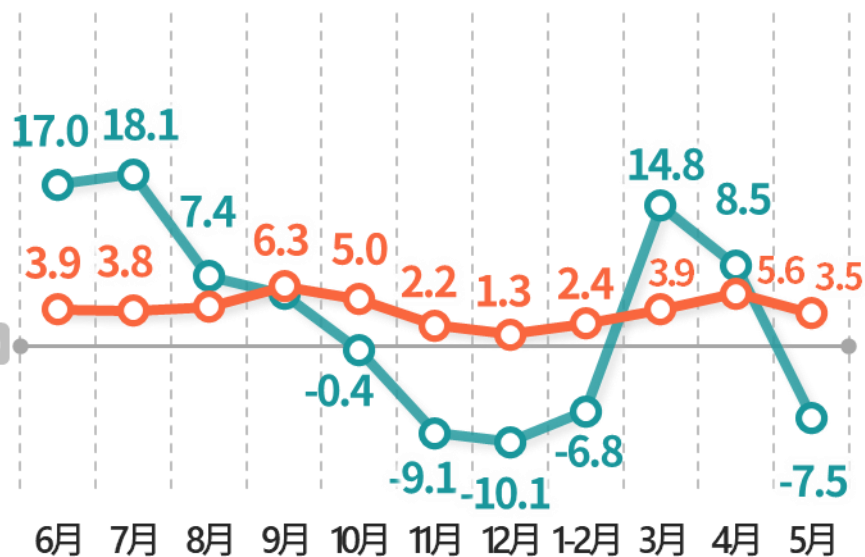
中國大陸出口年增率由正轉負

►工業生產年增率(%)

►出口年增率(%)

失業率(%)

社會消費品零售額年增率(%)



- 中國大陸5月出口年減7.5%，主因積體電路與手機等減幅加深，加以汽車出口不如上月強勁所致；工業生產因上年同月高基數，加以全球需求遲緩，僅年增3.5%。
- 5月社會消費品零售額年增12.7%，增幅較上月回落5.7個百分點，主要受五一假期較上年同月提前及比較基數偏高影響；失業率5.2%，與上月持平，就業形勢穩定。

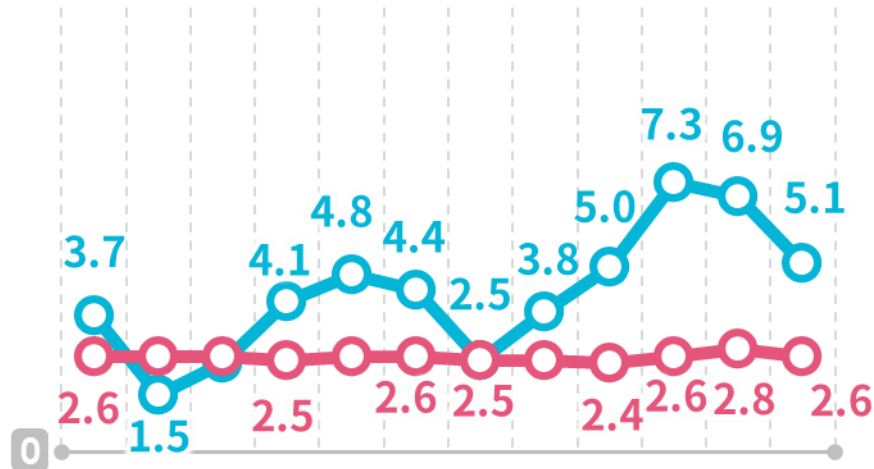
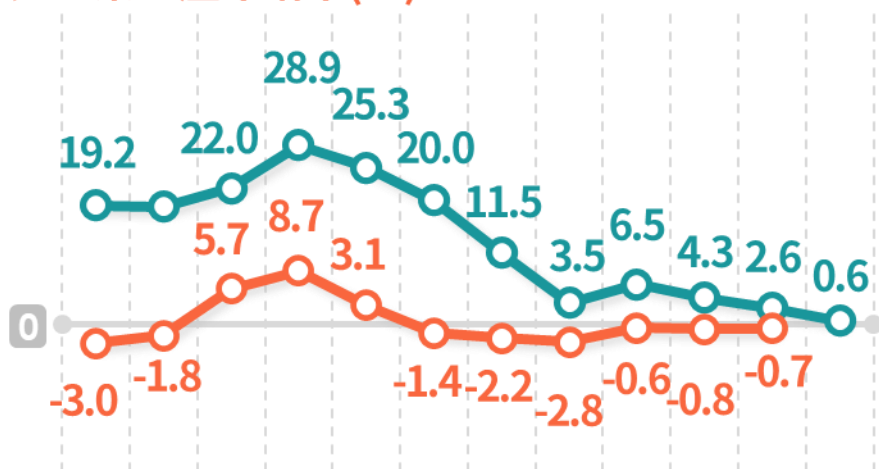
日本內需動能持續復甦，惟出口趨緩

▶ 出口年增率(%)

▶ 工業生產年增率(%)

失業率(%)

零售銷售年增率(%)

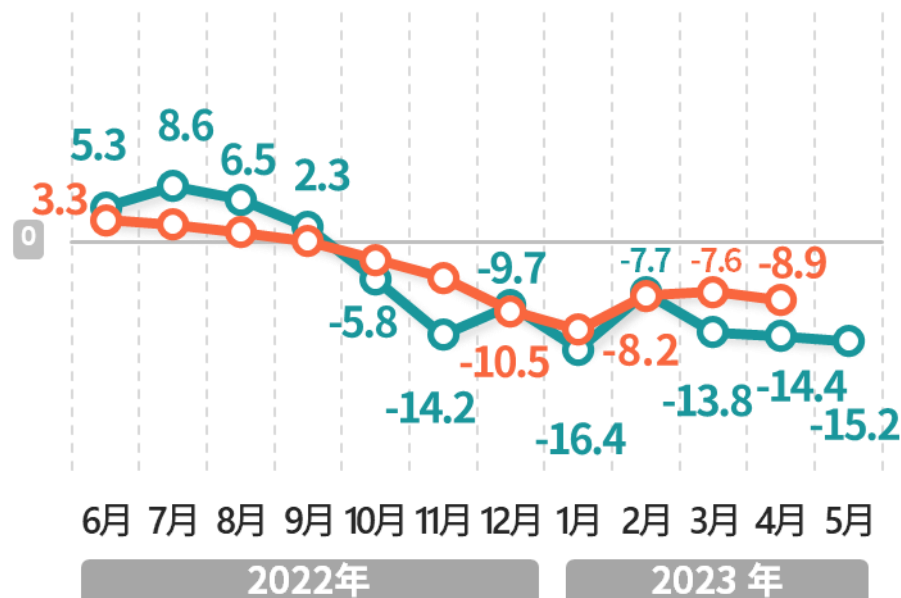


- 日本5月出口按日圓計年增0.6%，主因汽車、建設用鑛山用機械及科學光學機器等成長，而鑛物性燃料、半導體等製造裝置、半導體等電子零件衰退相互抵銷；4月工業生產續減0.7%，主因積體電路等電子零組件、生產機械及鋼鐵業減產所致，惟汽車等運輸機械業因零組件短缺緩解而增產，抵銷部分減幅。
- 4月零售銷售年增5.1%，主因受惠食品飲料、汽車、藥品及化粧品，與綜合商品零售業銷售增加；4月失業率2.6%，較上月下降0.2個百分點。

南韓出口及生產動能仍疲

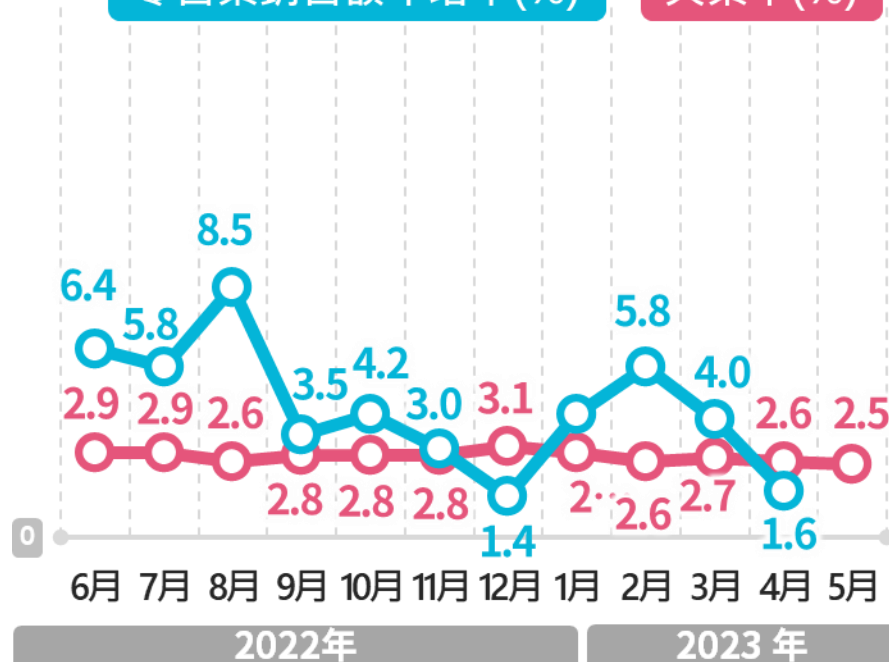
▶ 出口年增率(%)

▶ 工業生產年增率(%)



零售業銷售額年增率(%)

失業率(%)



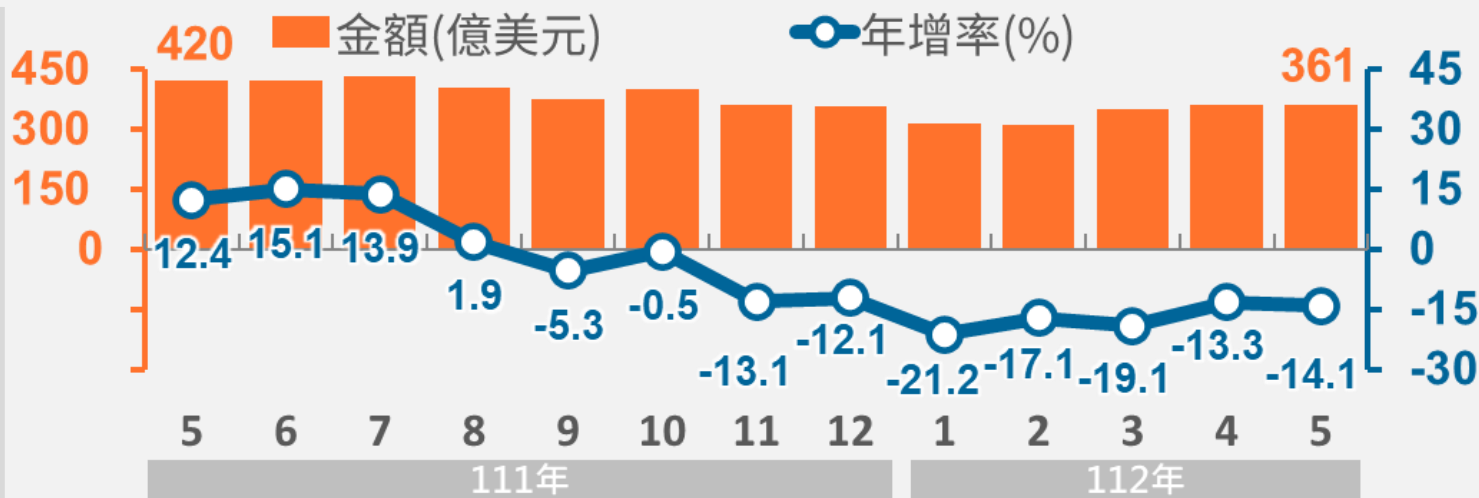
- 南韓5月出口年減15.2%，主因半導體、石化產品外銷不振，惟汽車等運輸設備出口增加，抵銷部分減幅；4月工業生產年減8.9%，主因半導體、化學產品減產，抵銷藥品、汽車等運輸設備增產所致。
- 4月零售業銷售額年增1.6%，因百貨公司、量販店及超市營業額提升，惟免稅店與汽車及燃料店銷售減少，抵銷部分增幅；5月失業率2.5%，較上月下降0.1個百分點。

貳、國內經濟情勢



5月出口年減14.1%，連續9個月負成長

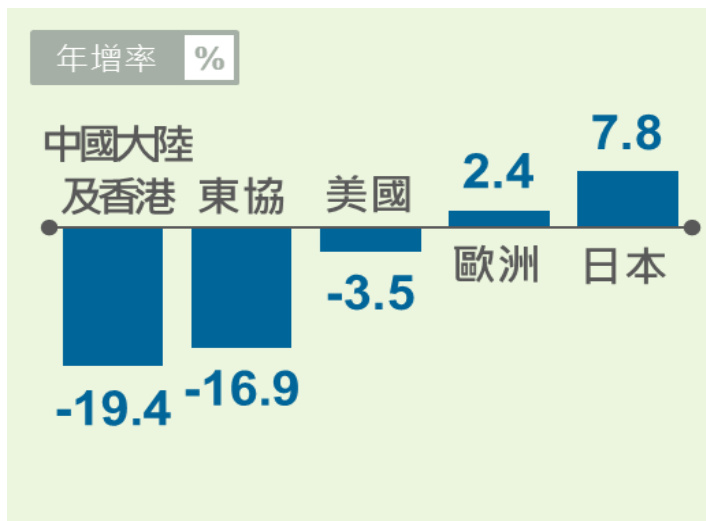
出口金額及年增率



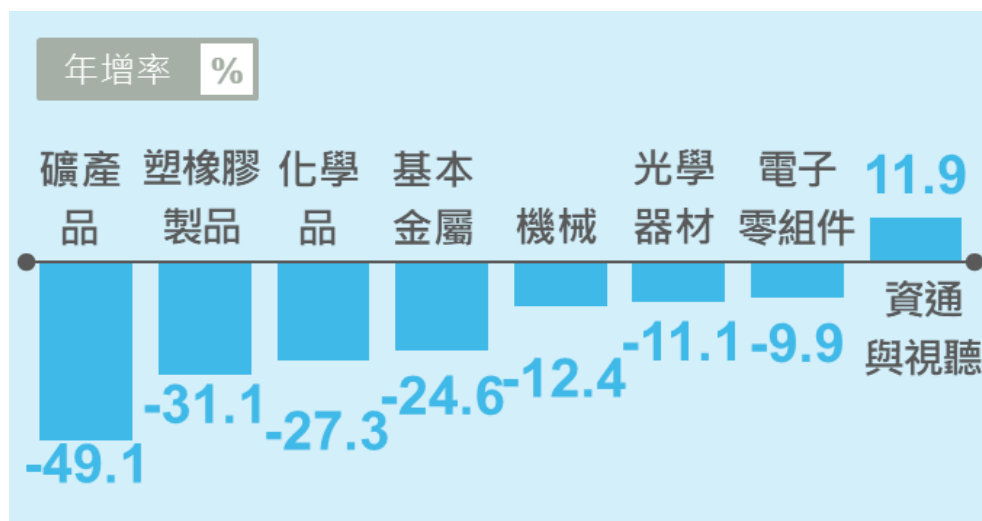
- 受到全球通膨與升息效應之抑制，市場消費動能仍舊低迷，加上供應鏈庫存調整時間延長，5月出口361億美元，年減14.1%，連續9個月負成長。
- 展望未來，高效能運算、車用電子、人工智慧等新興科技應用與數位轉型商機持續發酵，以及終端產品晶片含量提高，均有利挹注我國出口動能，惟全球經濟在通膨、升息、俄烏戰事僵持等因素阻礙下，成長力道明顯受限，復有美中科技戰增添不確定性，皆為我國外貿情勢帶來相當壓力，仍待密切關注後續發展。

資通與視聽產品出口連續兩個月正成長

5月主要出口市場



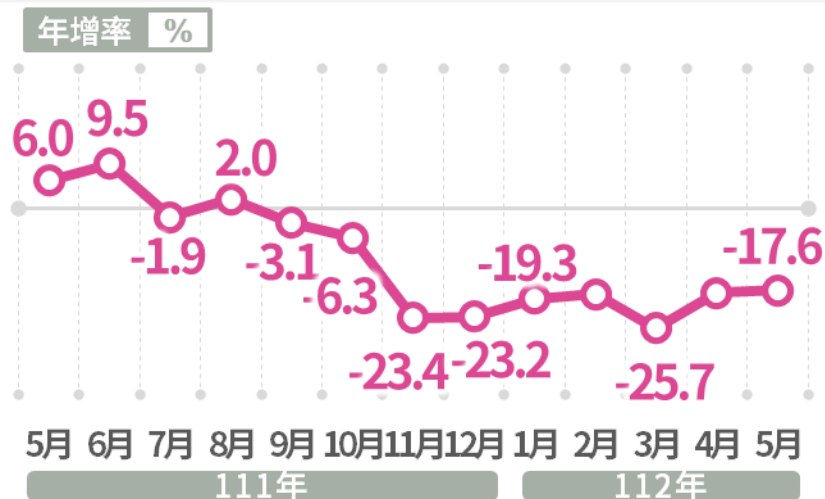
5月主要出口貨品



- 5月主要出口市場方面，對中國大陸及香港、東協出口下降較多，各年減19.4%、16.9%，對日本出口因電子零組件出貨成長，年增7.8%；隨資通產品需求增溫，對歐洲出口轉為正成長2.4%，對美國減幅縮小至3.5%。
- 5月主要出口貨品中，資通與視聽產品受電腦零附件出口創高帶動，年增11.9%，電子零組件因消費性電子需求萎縮、產業持續調節庫存，年減9.9%；礦產品受油價下跌及比較基數偏高影響，年減49.1%，塑、化產品隨價量齊挫，各年減31.1%、27.3%。

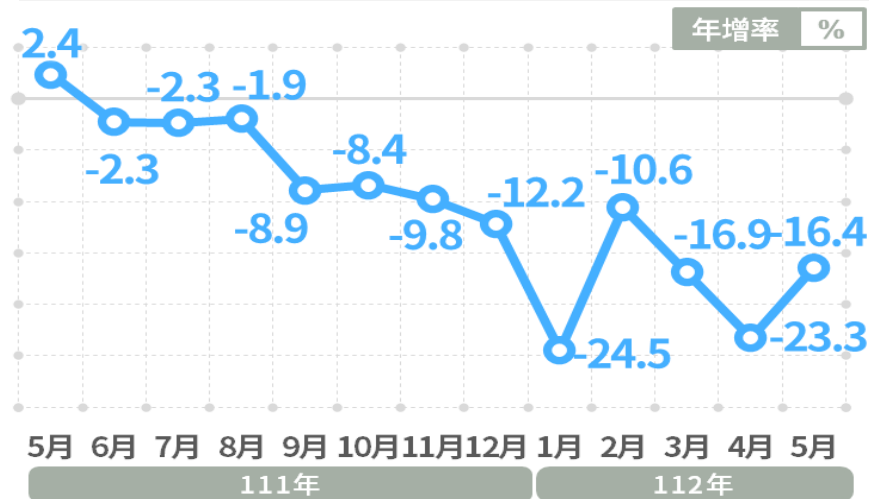
外銷訂單及製造業生產動能仍持續低迷

外銷訂單 5月↓17.6%



- 5月外銷訂單457億美元，較上年同月減17.6%，主因受通膨、升息因素干擾，終端需求仍疲軟，加上國際原物料價格低於上年同月所致。按主要貨品別觀察，除資訊通信產品、光學器材各年減9.5%、8.8%外，其餘均呈兩位數縮減。

製造業生產指數 5月↓16.4%

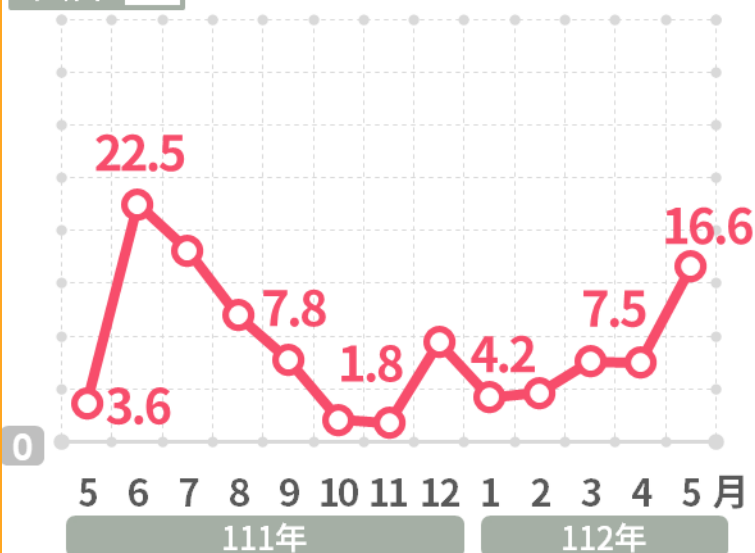


- 5月製造業生產指數84.22，年減16.4%，主因全球經濟仍受通膨及升息影響，終端產品需求疲軟，加上產業鏈持續庫存調整所致。按主要中行業觀察，除汽車及其零件業年增29.4%外，其餘均為年減。

零售及餐飲業1至5月營業額齊創歷年同期新高

零售業營業額年增率(%)

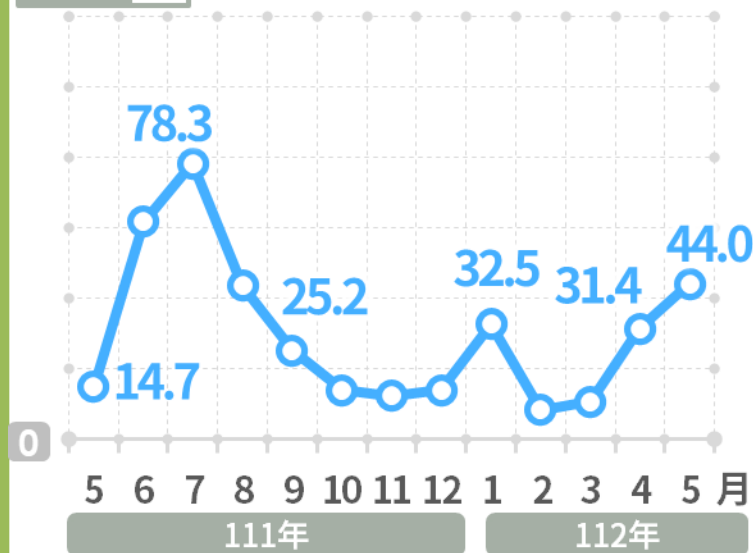
年增率 %



- 5月零售業營業額3,763億元，年增16.6%，主因母親節檔期促銷活動挹注，加以上年同月受國內疫情升溫影響，比較基期較低，致百貨公司、布疋及服飾品零售業、其他綜合商品零售業、家用器具及用品零售業、食品飲料及菸草零售業分別年增56.5%、46.0%、57.7%及7.9%。

餐飲業營業額年增率(%)

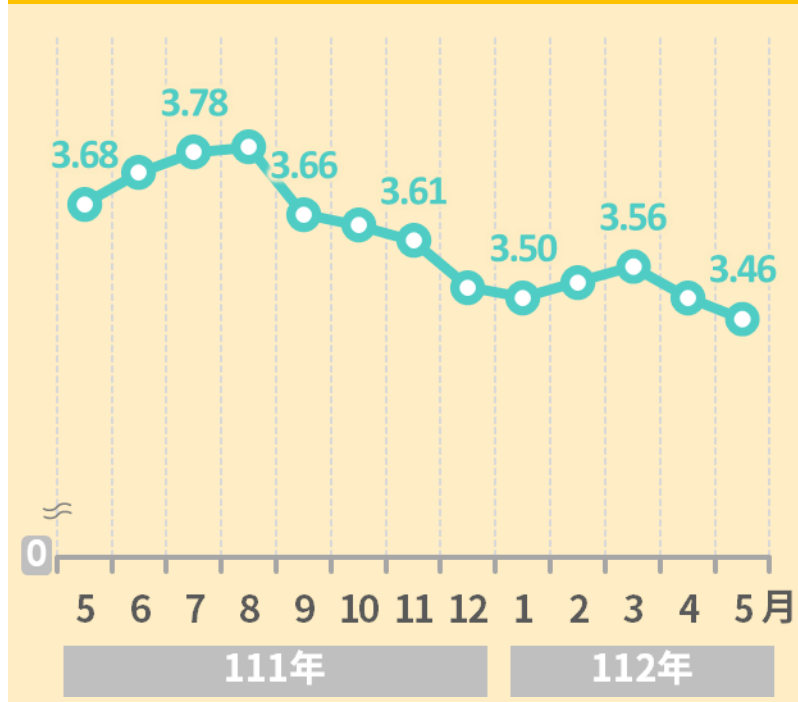
年增率 %



- 5月餐飲業營業額829億元，年增44.0%，其中餐館業及飲料店業分別年增45.9%及22.6%，主因受惠母親節聚餐商機，業者推出新品及應景優惠活動挹注，加以上年同月因疫情基期較低所致；外燴及團膳承包業受惠航班載運人次回升，以及上年同月部分學校因疫情停課，比較基期較低，年增80.7%。

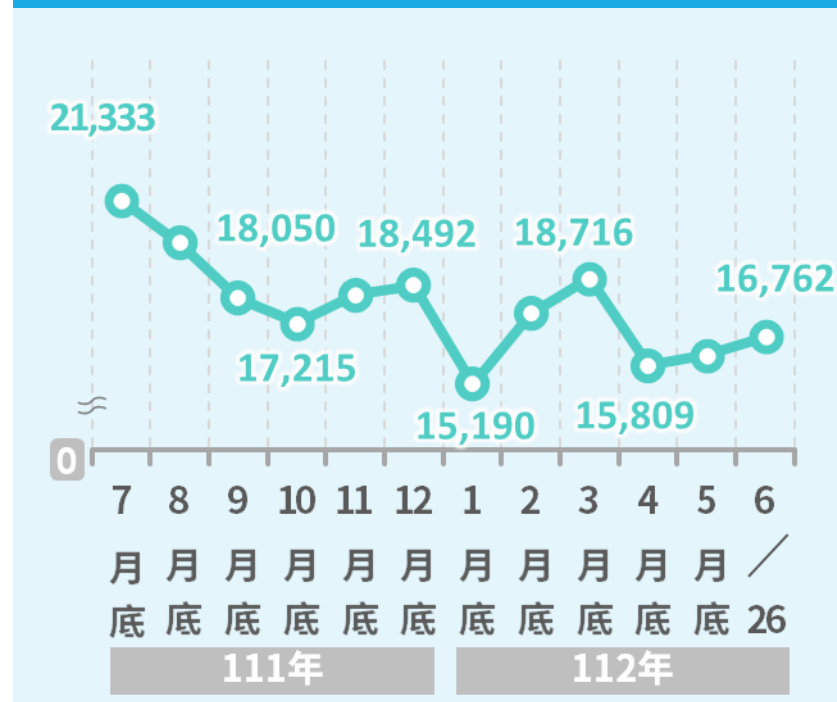
勞動市場尚屬穩定

失業率(%)



- 5月失業率3.46%，較上月下降0.04個百分點，其中因工作場所業務緊縮或歇業、初次尋職而失業者均減少，若與上年同月相比，亦降0.22個百分點，為自89年以來同月最低。

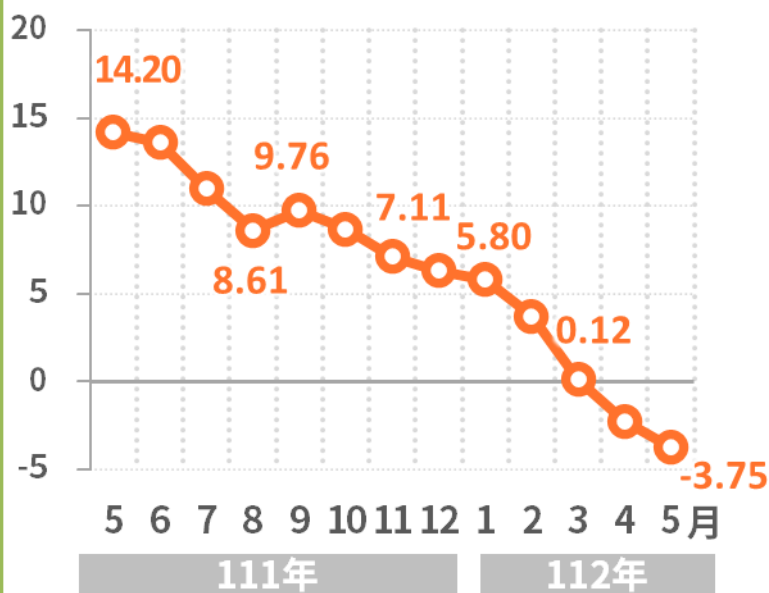
實施無薪假人數(人)



- 隨疫情影響逐漸弱化，及邊境鬆綁效應發酵，實施無薪假人數由去年6月高點下滑，至今年6月26日1萬6,762人，減少5,417人，其中住宿及餐飲業減少5,983人較多，惟製造業增加7,237人。

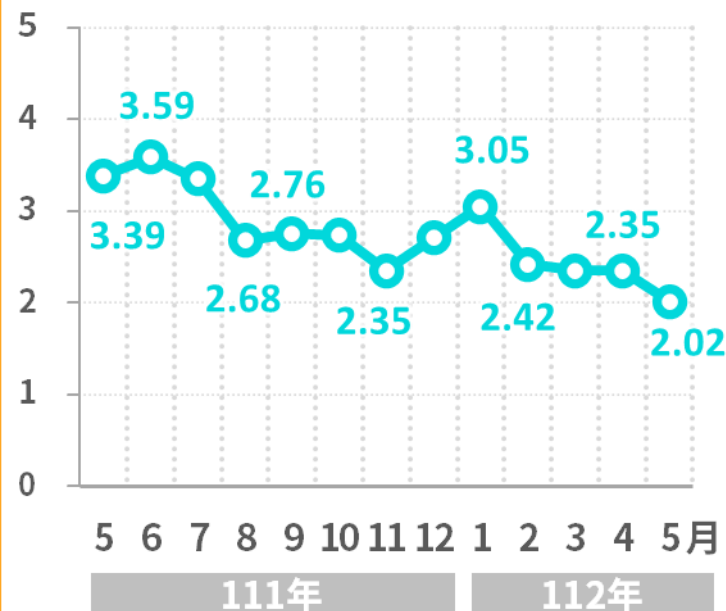
5月CPI年增2.02%為110年8月以來最低

生產者物價指數年增率(%)



- 5月生產者物價指數(PPI)較上年同月減3.75%，主因石油及煤製品、基本金屬、金屬製品，以及化學材料及其製品與藥品等價格下跌所致，惟電價上漲，電子零組件亦受匯率影響而上揚，抵銷部分跌幅。

消費者物價指數年增率(%)



- 5月消費者物價指數(CPI)較上年同月漲2.02%，主因休閒娛樂消費需求增加，推升娛樂服務費用價格，加以外食費、肉類、蛋類、房租、家庭用品及個人照顧服務費價格上漲所致，惟蔬菜、水果、油料費及通訊設備價格下跌，抵銷部分漲幅。

參、專題： 近年東協外人直接投資(FDI)分析

- A 經濟穩健帶動外人投資
- B 東協外人投資來源與標的
- C 我國對東協投資
- D 推展新南向政策

東協成為全球布局投資的重要區域

2021年東協整體概況



汶萊



柬埔寨



印尼



寮國



馬來西亞



緬甸



菲律賓



新加坡



泰國

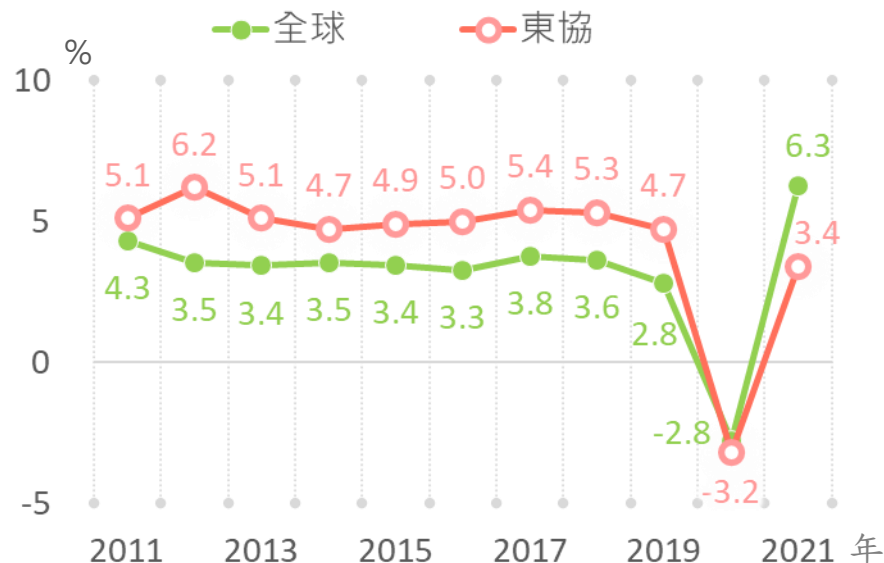


越南

- 人口總數663.9百萬人
- 土地面積4.5百萬平方公里
- 粗出生率15.5‰
- 平均每人GDP 5,024.2美元
- 失業率 5.0%
- 商品貿易總額3.3兆美元
- 勞動參與率 66.6%
- 服務貿易總額 7.5千億美元

資料來源：ASEAN Stats Database, ASEAN STATISTICAL HIGHLIGHTS.

全球及東協國家經濟成長率

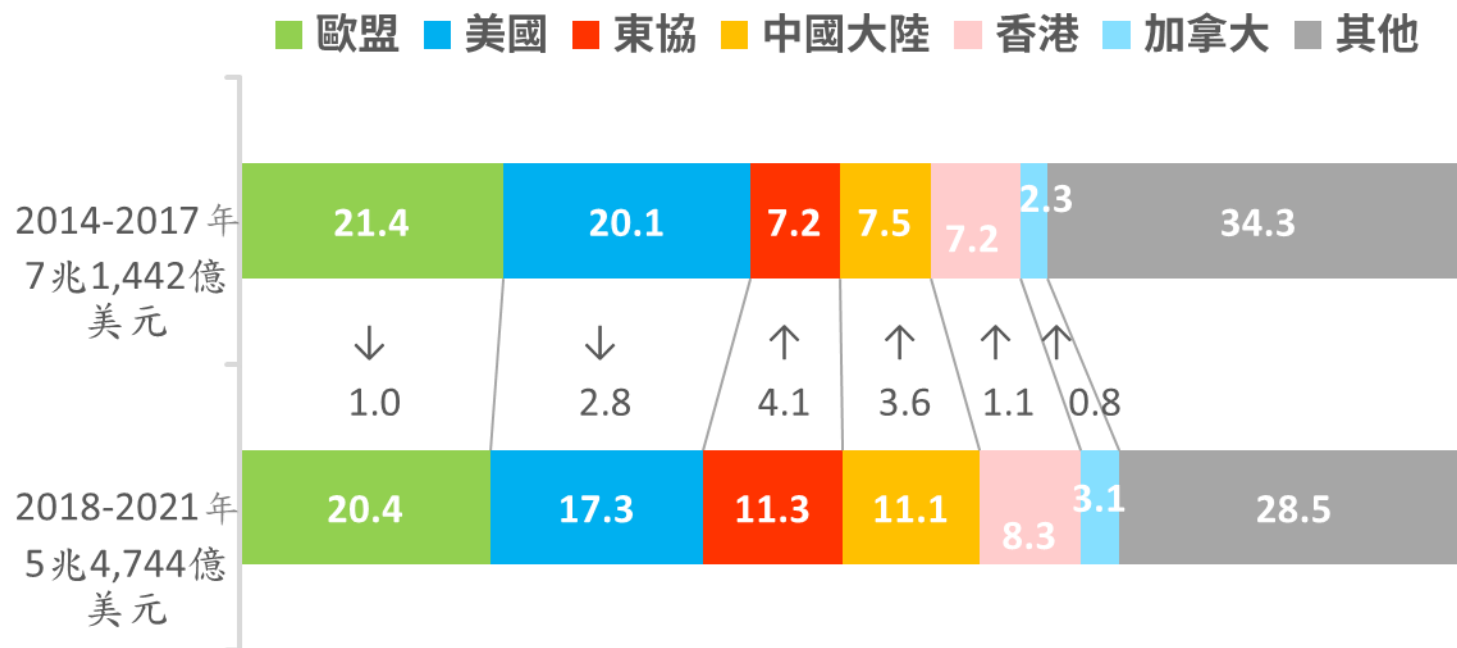


資料來源：IMF, ASEAN STATISTICAL YEAR BOOK.

- 東協2021年人口總數663.9百萬人，與全球各個國家比較，僅低於中國大陸及印度，位居第3；2021年GDP亦達到3.3兆美元，於全球各國排名居第5，僅次於美、中、日、德。
- 受惠龐大的人口紅利、豐富的天然資源，在美中貿易戰催升的全球供應鏈重整下，東協逐漸成為各國考量投資或轉單的重要區域。近年經濟成長率除2020年受疫情衝擊而年減3.2%外，其餘各年多在5%左右，且普遍高於全球增幅。

東協外人投資超越中國大陸躍升全球第3

全球外人投資結構比(%)



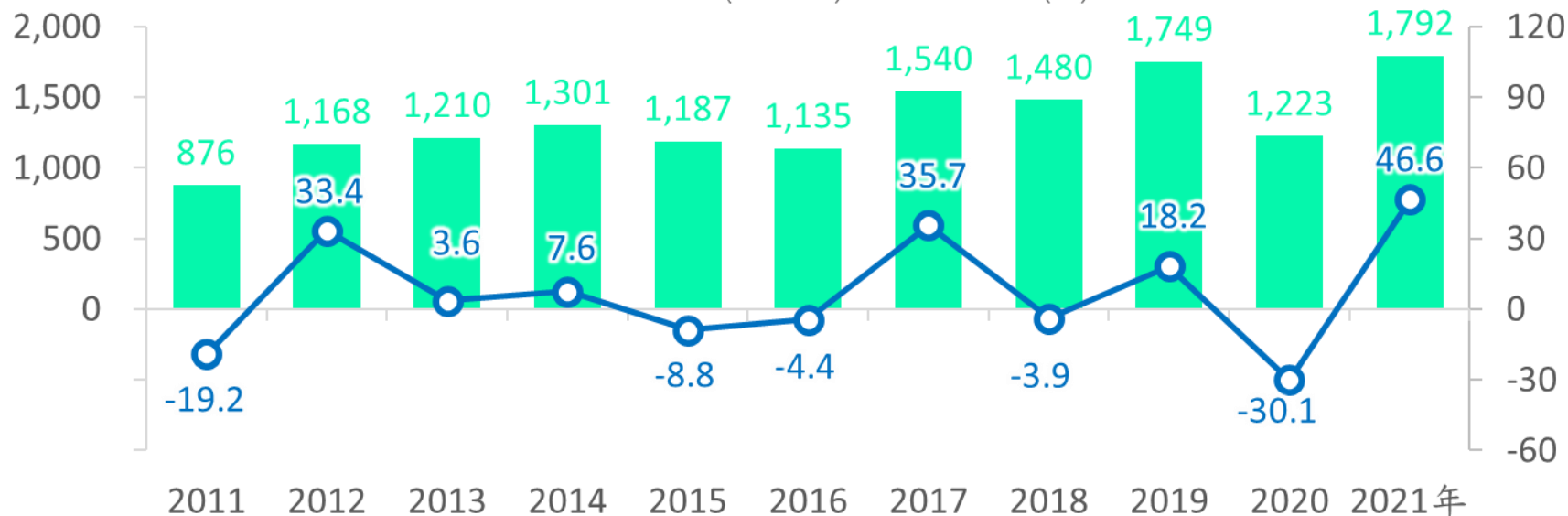
資料來源：UNCTADSTAT.

- 歷經美中貿易與科技紛爭，以及疫情肆虐封控的洗禮後，2018-2021年全球外人投資降到5兆4,744億美元，較2014-2017年減少23.4%，惟對東協投資卻逆勢成長逾2成。
- 2018-2021年外人投資東協占全球比重突破1成升至11.3%，較2014-2017年提高4.1個百分點，且排名超越中國大陸，躍升為全球第3。

2021年東協外人投資創歷史新高紀錄

全球對東協直接投資

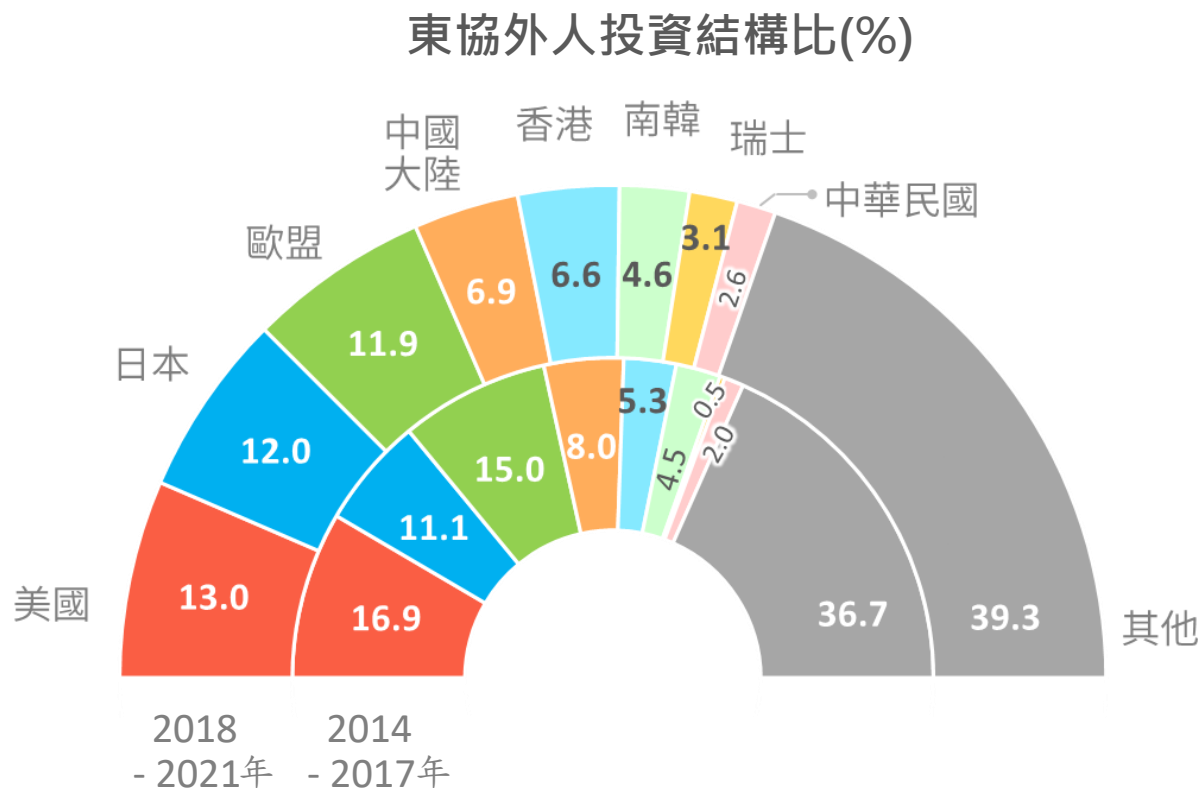
■ 金額(億美元) ● 年增率(%)



資料來源：ASEAN Stats Database.

- 東協因逾半數人口居於20~54歲年齡層，具人口紅利優勢，為趨動消費與製造的重要動力，加上豐富的石油、礦產等天然資源加持，深受投資者青睞。
- 全球對東協投資於2010年突破千億美元水準，2018年美中貿易磨擦升溫，推升東協外人投資於2019年大幅攀升至1,749億美元，而2021年在走出疫情重創的低谷後，東協外人投資再度超越疫前水準，提升至1,792億美元。

美國、日本、歐盟為東協外人投資的主力



資料來源：ASEAN Stats Database.

- 美中貿易戰爆發，加速各國推進全球供應鏈調整步伐，東協吸引外人踴躍投資，致投資來源相對分散，2018-2021年前三名為美國、日本、歐盟，三者占比合計36.9%，較2014-2021年下滑6.1個百分點，而我國則由2.0%上升至2.6%，提高0.6個百分點。

東協外人投資集中於新加坡、印尼、越南

全球外人投資東協各國規模

單位：億美元；%

資金流入地	2014 -2017年		2018 -2021年		較 2018-2021年 2014-2017年		
		結構比		結構比	增減額	增減率	貢獻度
東協	5,162	100.0	6,244	100.0	1,082	21.0	21.0
新加坡	2,830	54.8	3,548	56.8	718	25.4	13.9
印尼	630	12.2	831	13.3	202	32.0	3.9
越南	477	9.2	631	10.1	154	32.2	3.0
泰國	257	5.0	290	4.6	33	12.8	0.6
菲律賓	300	5.8	379	6.1	79	26.2	1.5
馬來西亞	416	8.1	303	4.8	-114	-27.4	-2.2
柬埔寨	87	1.7	140	2.2	53	60.9	1.0
寮國	48	0.9	42	0.7	-6	-12.8	-0.1
緬甸	108	2.1	66	1.0	-42	-39.1	-0.8
汶萊	10	0.2	17	0.3	6	59.6	0.1

資料來源：ASEAN Stats Database.

- 全球對東協投資向以新加坡占最大宗，2018-2021年投資金額3,548億美元，占56.8%，較2014-2017年增加25.4%，比重亦提高2.0個百分點，其次為印尼和越南，2018-2021年占比皆逾1成，較2014-2017年分別提高1.1個百分點和0.9個百分點。

全球對東協製造業投資動能強勁

全球FDI對東協各行業投資

單位：億美元；%

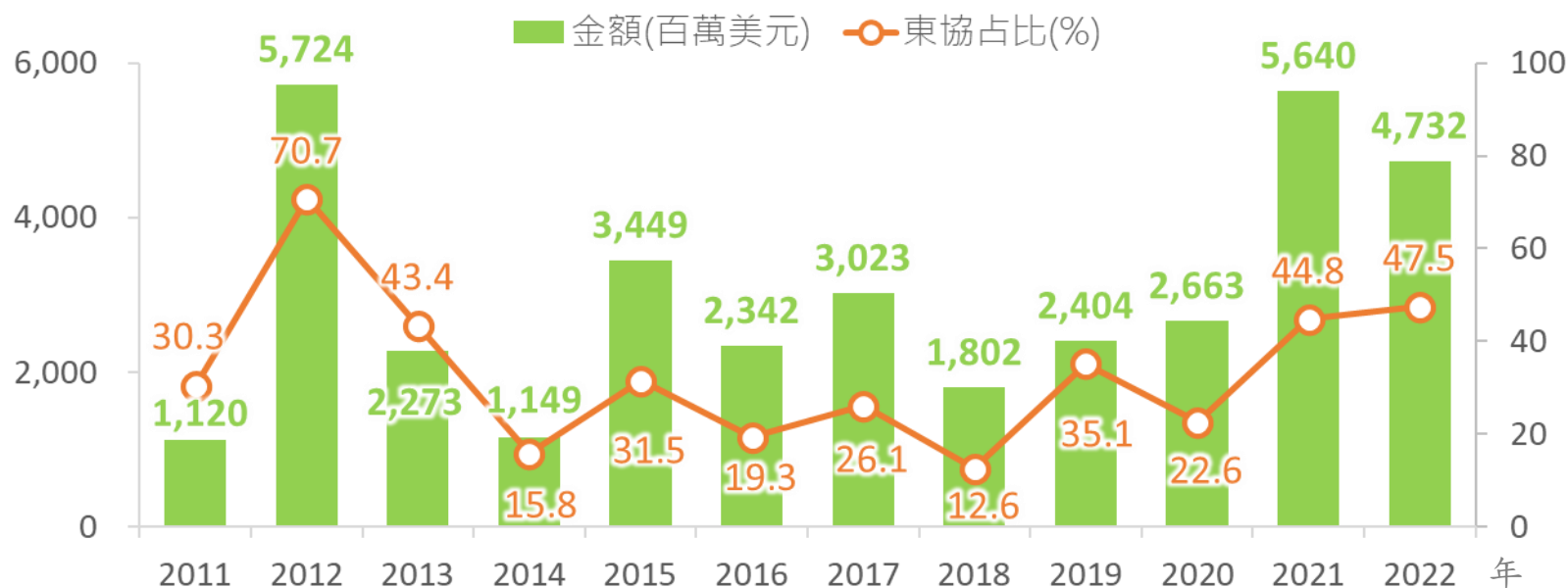
投資行業	2014 -2017年		2018 -2021年		2018-2021年 較 2014-2017年		
		結構比		結構比	增減額	增減率	貢獻度
總計	5,162	100.0	6,244	100.0	1,082	21.0	21.0
金融保險業	1,685	32.6	1,903	30.5	218	12.9	4.2
製造業	1,086	21.0	1,758	28.2	672	61.8	13.0
批發零售業	635	12.3	859	13.8	224	35.2	4.3
不動產業	419	8.1	401	6.4	-18	-4.4	-0.4
專技服務業	245	4.7	311	5.0	66	26.8	1.3
運輸倉儲業	46	0.9	138	2.2	92	198.5	1.8
電力燃氣供應業	108	2.1	133	2.1	25	22.8	0.5
資訊通信業	159	3.1	121	1.9	-38	-23.6	-0.7
其他	779	15.2	620	9.9	-159	-20.4	-3.1

資料來源：ASEAN Stats Database.

- 觀察全球對東協投資的業別，主要以金融保險業為主，2018-2021年1,903億美元，占30.5%，其次為製造業1,758億美元，占28.2%，兩者合計占58.7%，若與2014-2017年比較，外人對東協製造業投資成長61.8%，為東協投資成長之主要貢獻來源，同時也帶動相關輔助行業的成長，如運輸倉儲業。

近年我國對東協投資占整體對外投資比重近5成

核備對東協投資及占比



資料來源：投審會

- 我國對東協投資於2006年跨越十億美元大關，2012年因對新加坡有重大投資案挹注，投資金額達到5,724百萬美元的歷史高點，占整體核備對外投資逾7成，2013-2017年平均每年對東協投資約24億美元。
- 美中貿易戰開打後，隨供應鏈移轉，我國提高對東協投資，於2021、2022年分別達5,640百萬美元及4,732百萬美元，占整體核備對外投資的比重提升至44.8%及47.5%。

新加坡、越南為我國投資東協前兩大國

我國對東協十國投資結構

單位：百萬美元；%

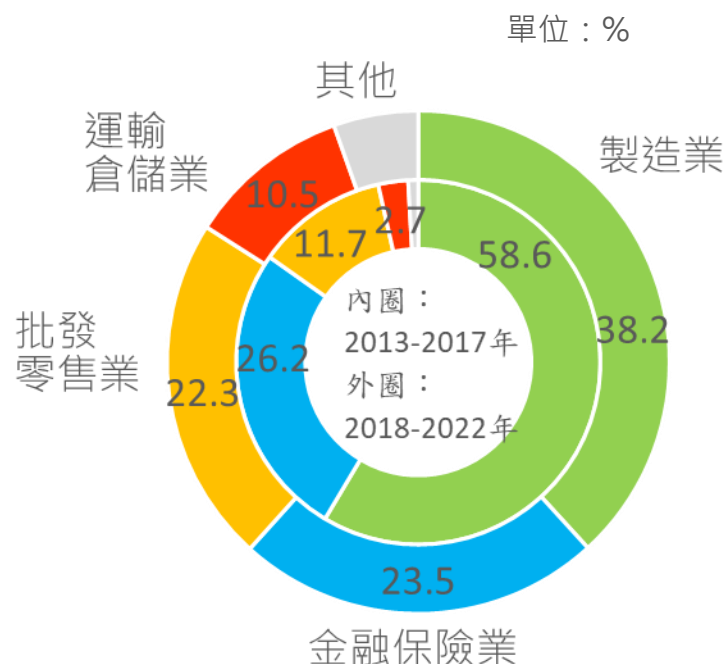
東協十國	2013-2017年		2018-2022年		較 2018-2022年 2013-2017年		
		結構比		結構比	增減金額	增減率	貢獻度
總計	12,236	100.0	17,242	100.0	5,006	40.9	40.9
新加坡	2,995	24.5	8,516	49.4	5,521	184.4	45.1
越南	4,746	38.8	4,194	24.3	-551	-11.6	-4.5
印尼	718	5.9	1,364	7.9	646	90.0	5.3
泰國	1,549	12.7	1,257	7.3	-292	-18.9	-2.4
柬埔寨	386	3.2	666	3.9	280	72.4	2.3
馬來西亞	632	5.2	407	2.4	-224	-35.5	-1.8
菲律賓	1,032	8.4	397	2.3	-635	-61.5	-5.2
緬甸	113	0.9	358	2.1	245	216.3	2.0
寮國	50	0.4	72	0.4	23	45.3	0.2
汶萊	17	0.1	11	0.1	-6	-33.6	0.0

資料來源：投審會

- 我國對東協投資主要以新加坡、越南居前2位，2013-2017年因業者在越南投資大型煉鋼廠，推升對越南投資額4,746百萬美元，占38.8%最高，而對新加坡、泰國、菲律賓投資亦均逾十億美元。
- 2018-2022年在對新加坡的多項投資案持續注資下，投資額大幅攀升至8,516百萬美元，占比升至49.4%居首位，其次對越南投資4,194百萬美元，占24.3%，兩者合計占比逾7成。

近年對東協投資以服務型產業成長顯著

我國對東協各業別投資結構比



資料來源：投審會

我國對東協各業別投資規模

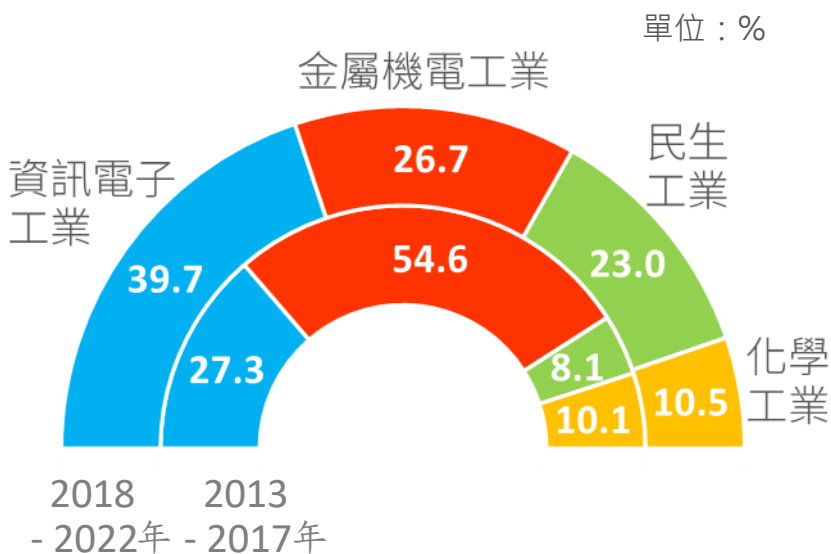
單位：百萬美元；%

主要行業	2013 -2017年	2018 -2022年	增減 金額	增減率	貢獻度
合計	12,236	17,242	5,006	40.9	40.9
製造業	7,165	6,589	-576	-8.0	-4.7
金融保險業	3,209	4,050	841	26.2	6.9
批發零售業	1,428	3,850	2,421	169.5	19.8
運輸倉儲業	324	1,813	1,488	458.8	12.2
其他	109	941	832	762.9	6.8

- 觀察我國對東協投資之業別，主要集中於製造業，2013-2017年占58.6%居首，金融保險業占26.2%次之。
- 2018-2022年，除製造業因前期有較大投資案，基期較高致呈減少外，餘主要行業均呈成長，在製造業發展日益成熟穩定下，帶動批發零售業、運輸倉儲業等輔助製造業的服務型產業呈現倍數成長。

對東協製造業投資以民生與資訊電子工業增加較多

我國對東協製造業投資結構比



資料來源：投審會

我國對東協製造業投資規模

單位：百萬美元；%

四大工業	2013 -2017年	2018 -2022年	增減 金額	增減率	貢獻度
製造業	7,165	6,589	-576	-8.0	-8.0
資訊電子工業	1,956	2,619	662	33.9	9.2
金屬機電工業	3,910	1,762	-2,148	-54.9	-30.0
民生工業	578	1,516	938	162.3	13.1
化學工業	721	692	-29	-4.0	-0.4

- 2013-2017年我國對東協製造業投資7,165百萬美元，其中逾半數來自金屬機電工業3,910百萬美元，主要係受基本金屬業重大投資案挹注，而資訊電子工業亦有1,956百萬美元的投資規模。
- 在非金屬製品業、紡織業的投資帶動下，2018-2022年以民生工業增加938百萬美元最為顯著，資訊電子工業亦受惠電腦電子產品及光學製品業投資而增加662百萬美元。

對新加坡主要投資批發零售，餘以投資製造業為主

我國主要投資東協國家前5大行業結構

單位：百萬美元；%

	新加坡	占比	越南	占比	印尼	占比	泰國	占比
2013 2017 年 投資	2,995	100.0	4,746	100.0	718	100.0	1,549	100.0
	批發零售	40.9	製造	89.7	製造	52.1	製造	65.6
	製造	30.6	金融保險	7.6	金融保險	44.5	金融保險	31.5
	金融保險	17.4	批發零售	1.7	批發零售	3.0	批發零售	2.0
	運輸倉儲	10.3	支援服務	0.3	運輸倉儲	0.2	資訊通信	0.6
	營造業	0.2	運輸倉儲	0.3	營造業	0.1	支援服務	0.1
2018 2022 年 投資	8,516	100.0	4,194	100.0	1,364	100.0	1,257	100.0
	批發零售	38.8	製造	61.1	製造	84.8	製造	65.0
	金融保險	21.4	金融保險	19.9	礦採	6.0	金融保險	18.9
	運輸倉儲	20.6	電力燃氣	9.3	金融保險	4.4	批發零售	11.6
	製造	18.4	批發零售	4.3	批發零售	4.0	不動產	2.1
	專技服務	0.5	不動產	3.2	農林漁牧	0.3	運輸倉儲	1.1

資料來源：投審會

- 以我國投資東協前四大國家與投資之主要行業交叉觀察，對新加坡投資以批發零售業為主，而對天然資源較充裕國家之投資業別則集中在製造業，如對越南、印尼、泰國製造業投資占比均逾5成。
- 以2013-2017年與2018-2022年兩個時段變化觀察，對新加坡製造業投資比重下滑，分散到金融保險、運輸倉儲業，對印尼製造業投資則因非金屬礦物製品業投資挹注，占比由52.1%大幅提升至84.8%。

四大面向創造互利共贏新合作模式

如何推動
新南向？

4大工作主軸



經貿合作

互惠互利，共創雙贏。



人才交流

以人為本，深化人力交流、培育及共享。



資源共享

運用軟實力，爭取合作機會，提升生活品質。



區域鏈結

加強協商及對話，促進區域安定及繁榮。

資料來源：經濟部

- 政府於2016年推出「新南向政策推動計畫」，秉持「長期深耕、多元開展、雙向互惠」核心理念，整合各部會、地方政府，以及民間企業與團體的資源與力量，從「經貿合作」、「人才交流」、「資源共享」與「區域鏈結」四大面向著手，期望與東協、南亞及紐澳等國家，創造互利共贏的新合作模式，建立「經濟共同體意識」。

肆、結語

一、國外經濟

隨通膨壓力趨緩，全球經濟動能溫和增長，國際預測機構S&P Global 6月15日最新預測，2023全年經濟成長率2.4%，較上月上調0.1個百分點。以主要國家觀察，美國上調0.3個百分點最多，日本上調0.2個百分點次之，歐元區、南韓各下修0.2個百分點，中國大陸、香港、新加坡均持平。

二、國內經濟

隨通膨及升息抑低全球終端消費力道，加以廠商陸續去化庫存及調節投資、國際原物料價格續低，我國5月出口及製造業生產指數分別年減14.1%、16.4%。民間消費方面，受惠母親節檔期促銷活動挹注，實體店購物人潮明顯回升，外出用餐消費動能增加，加以上年同月受國內疫情升溫影響，比較基期較低，5月零售業、餐飲業營業額，分別年增16.6%、44.0%。

展望未來，雖高效能運算、人工智慧、車用電子等新興科技應用持續擴增，加上我國半導體產業具競爭優勢，惟通膨升息、俄烏戰爭，以及美中科技戰等干擾全球經貿之不確定因素仍在，恐抑制外銷接單成長，後續發展仍須密切關注，並妥為因應；零售業及餐飲業因解封效益持續顯現，且適逢端午連假、畢業季、年中慶等採買和聚餐商機，及車商夏季銷售競賽開跑，加以上年同月比較基期續低，預期營業額年增率將持續正成長。

三、近年東協外人直接投資(FDI)分析

(一) 經濟穩健帶動外人投資：

- 1.東協成為全球布局投資的重要區域：東協2021年人口總數663.9百萬人，與全球各個國家比較，僅低於中國大陸及印度；2021年GDP亦達到3.3兆美元，於全球各國排名居第5。受惠龐大的人口紅利、豐富的天然資源，在美中貿易戰催升的全球供應鏈重整下，東協逐漸成為各國考量投資或轉單的重要區域。
- 2.東協外人投資超越中國大陸躍升全球第3：歷經美中貿易與科技紛爭，以及疫情肆虐封控的洗禮後，2018-2021年全球外人投資降到5兆4,744億美元，較2014-2017年減少23.4%，惟對東協投資卻逆勢成長逾2成。2018-2021年外人投資東協排名超越中國大陸，躍升為全球第3。

(二) 東協外人投資來源與標的：

- 1.2021年東協外人投資創歷史新高紀錄：東協具人口紅利優勢，為趨動消費與製造的重要動力，加上豐富的石油、礦產等天然資源加持，深受投資者青睞。2018年美中貿易磨擦升溫，推升東協外人投資於2019年大幅攀升至1,749億美元，而2021年在走出疫情重創的低谷後，東協外人投資再度超越疫前水準，提升至1,792億美元。

- 2.美國、日本、歐盟為東協外人投資的主力：美中貿易戰爆發，加速各國推進全球供應鏈調整步伐，東協吸引外人踴躍投資，致投資來源相對分散，2018-2021年前三名為美國、日本、歐盟，三者占比合計36.9%。
- 3.東協外人投資集中於新加坡、印尼、越南：全球對東協投資向以新加坡占最大宗，2018-2021年投資金額3,548億美元，占56.8%，其次為印尼和越南，2018-2021年占比皆逾1成。
- 4.全球對東協製造業投資動能強勁：觀察全球對東協投資的業別，主要以金融保險業為主，2018-2021年1,903億美元，占30.5%，其次為製造業1,758億美元，占28.2%，兩者合計占58.7%。若與2014-2017年比較，外人對東協製造業投資成長61.8%，為東協投資成長之主要貢獻來源，同時也帶動相關輔助行業的成長，如運輸倉儲業。

(三) 我國對東協投資：

- 1.近年我國對東協投資占整體對外投資比重近5成：我國對東協投資於2006年跨越十億美元大關，2012年因對新加坡有重大投資案挹注，投資金額達到5,724百萬美元的歷史高點，占整體核備對外投資逾7成。美中貿易戰開打後，隨供應鏈移轉，我國提高對東協投資於2021、2022年分別占整體核備對外投資的比重提升至44.8%及47.5%。

- 2.新加坡、越南為我國投資東協前兩大國：我國對東協投資主要以新加坡、越南居前2位，2013-2017年因業者在越南投資大型煉鋼廠，推升對越南投資額4,746百萬美元，占38.8%最高，而對新加坡、泰國、菲律賓投資亦均逾十億美元。2018-2022年在對新加坡的多項投資案持續注資下，投資占比升至49.4%居首位，其次對越南投資占24.3%，兩者合計占比逾7成。
- 3.近年對東協服務型產業投資顯著成長：觀察我國對東協投資之業別，主要集中於製造業，2013-2017年占58.6%居首，金融保險業占26.2%次之。2018-2022年，除製造業因前期有較大投資案，基期較高致呈減少外，餘主要行業均呈成長，在製造業發展日益成熟穩定下，帶動批發零售業、運輸倉儲業等輔助製造業的服務型產業呈現倍數成長。
- 4.對東協製造業投資以民生與資訊電子工業增加較多：2013-2017年我國對東協製造業投資7,165百萬美元，其中逾半數來自金屬機電工業3,910百萬美元，主要係受基本金屬業重大投資案挹注，而資訊電子工業亦有1,956百萬美元的投資規模。在非金屬製品業、紡織業的投資帶動下，2018-2022年以民生工業增加938百萬美元最為顯著，資訊電子工業亦受惠電腦電子產品及光學製品業投資而增加662百萬美元。
- 5.對新加坡主要投資批發零售業，餘以製造業為主：以我國投資東協前四

大國家與投資之主要行業交叉觀察，對新加坡投資以批發零售業為主，而對天然資源較充裕國家之投資業別則集中在製造業。以2013-2017年與2018-2022年兩個時段變化觀察，對新加坡製造業投資比重下滑，分散到金融保險、運輸倉儲業，對印尼製造業投資則因非金屬礦物製品業投資挹注，占比由52.1%大幅提升至84.8%。

(四) 四大面向創造互利共贏新合作模式：我國於2016年推出「新南向政策推動計畫」，秉持「長期深耕、多元開展、雙向互惠」核心理念，整合各部會、地方政府，以及民間企業與團體的資源與力量，從「經貿合作」、「人才交流」、「資源共享」與「區域鏈結」四大面向著手，期望與東協、南亞及紐澳等國家，創造互利共贏的新合作模式，建立「經濟共同體意識」。