

海外僑臺商經營動向與投資環境調查報告

劉孟俊所長

中華經濟研究院第一研究所

2022年1月27日



中華經濟研究院
CHUNG-HUA INSTITUTE FOR ECONOMIC RESEARCH



中華民國僑務委員會
Overseas Community Affairs Council, Republic of China (Taiwan)



僑委會首度進行「海外僑臺商經營動向與投資環境」調查

掌握國際經濟動態及商機

- 當前美中貿易戰與全球疫情延燒之際，全球經營環境變動對海外僑臺商海外經營浮現挑戰與轉型契機
- 僑委會首度進行大規模海外僑臺商經濟動向調查研究，委託「中華經濟研究院」對全球僑臺商目的透過線上問卷調查，建立**海外僑臺商企業經營動能指標(2021Q4)**
- 掌握全球僑臺商的營運動向與對當地**經營環境的評估**，提供僑臺商經營策略規劃參考

強化對海外僑臺商的服務效能

- 結合僑臺商深入訪談，蒐集僑臺商之意見與建議，進一步了解其運用外館與僑臺商服務情況，並據以研提未來僑臺商政策協助建議
- 提供當地僑臺商差異化精準服務，提升鏈結與臺灣**產業及科技優勢**

01

研究背景、主旨與目標

02

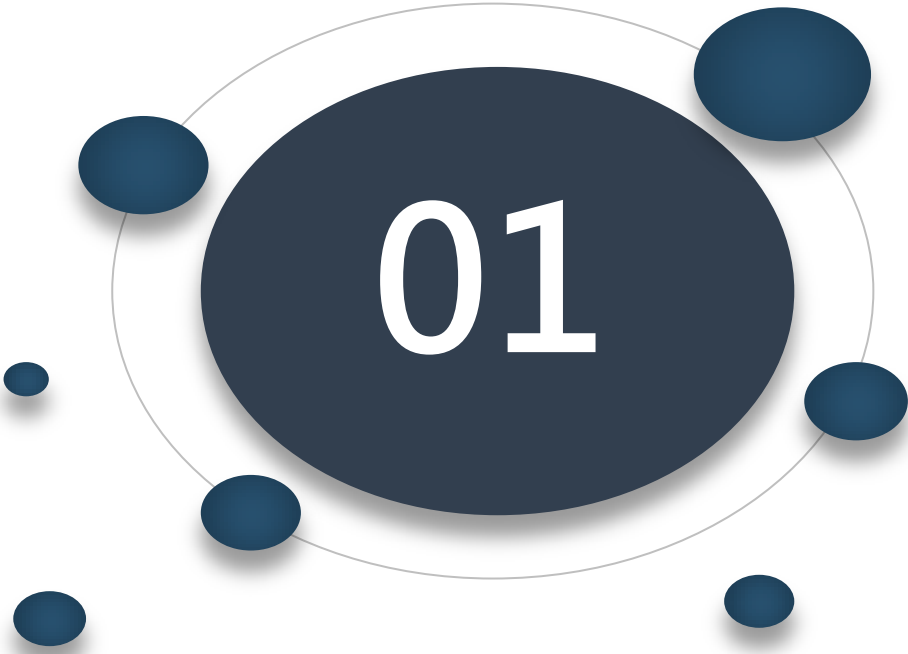
僑臺商企業經營動能指標

03

僑臺商企業經營動能指標問卷結果

04

研究發現與策略建議



01

研究背景、主旨與目標

海外僑臺商需掌握國際產業趨勢與商機

全球經濟復甦路徑分化

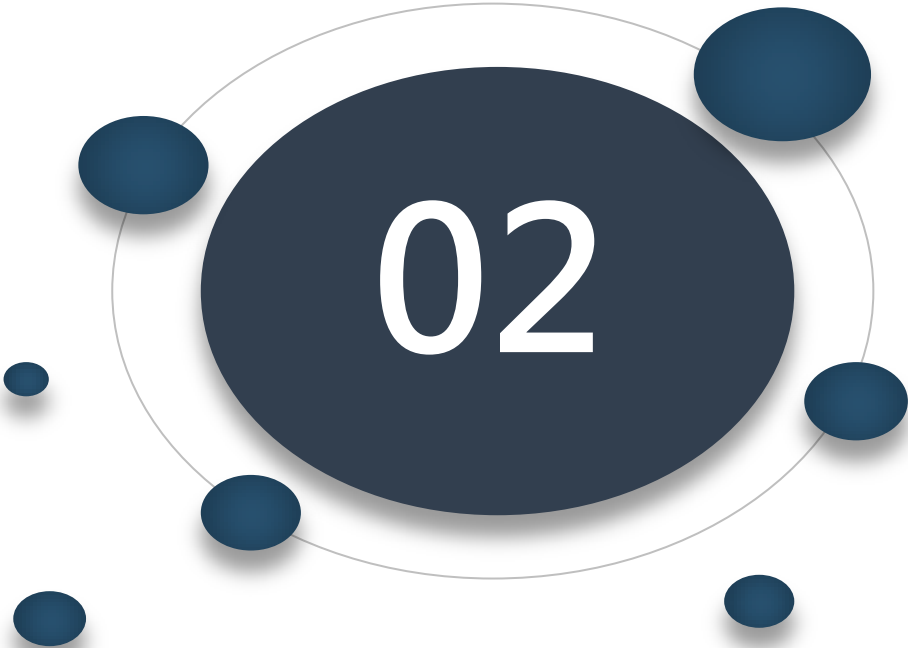
- 世界銀行最新1月《全球經濟展望》指出，**2021年全球GDP反彈成長至5.5%**，**2022年全球經濟成長預期為4.1%**
- 全球經濟復甦的強度因各地區而異，取決於疫情嚴重程度、國內經濟中斷程度、跨國間風險外溢、政策支持有效性等
- 疫苗施打率逐漸提高，但疫苗對於如Omicron變種株的有效性仍存在高度不確定性

經濟前景存在不確定性與眾多風險

- 經濟活動復甦，各國面對**通膨急遽上升**的挑戰
- **美中科技戰**對全球產業鏈衝擊。拜登政府上台後，美中仍持續科技競爭，對全球產業供應鏈產生影響
- **中國大陸地緣政治**—如中印軍事衝突、中澳政經衝突、中歐人權問題，為區域政經局勢帶來風險。

國際產業趨勢的商機與挑戰

- **疫情下各國以恢復國內經濟為主**：美國、日本、泰國皆已實施規模龐大的經濟刺激方案。
- 各國仍積極布局國際經貿與區域經濟整合：**RCEP**完成簽署後，2022年即將生效；兩岸宣布有意加入CPTPP相關影響
- **綠色經濟崛起對應全球氣候變遷**：歐盟、美國、亞洲多國皆開始透過產業、能源轉型實現**綠色經濟**。
- **全球供應鏈在地化**：企業為避免未來供應鏈中斷的風險，決定建立**區域化的生產體系**。



02

僑臺商企業經營動能指標

(僑臺商經營動能、預期指數、營商環境指數)

僑臺商經營動能指數(Overseas Compatriot Business Momentum Index, OC-BMI)

- 依據國發會臺灣採購經濟人信心指數(PMI)的編制原理，建構**僑臺商經營動能指數**，取值0至100分之間。
- 以50分為景氣榮枯線，分數愈高表示僑臺商經營動能愈活絡，並採算數平均勾選上升、下降與持平的比例。以方程式表示如下：

$$\text{經營動能指數(OC-BMI)} = 50 + [(50 \times \text{上升}) + (0 \times \text{持平}) + (-50 \times \text{下降})]$$

● 製造業僑臺商經營動能指數(OC-BMI)指標

組成指標	參考指標
生產數量	客戶存貨
新增訂單	新增出口訂單
人力雇用	投入品進口
庫存水準	原物料價格
交貨時間	售價
	未完成訂單

● 服務業僑臺商經營動能指數(OC-BMI)指標

組成指標	參考指標
營業收入	營運目標
新增訂單	新增出口訂單
人力雇用	投入品進口
庫存水準	營運成本
交貨時間	售價

僑臺商經營動能預期指數(Overseas Compatriot Business Expectation Index, OC-BEI)

- **僑臺商經營動能預期指數**取值0至100分之間，分數愈高表示僑臺商預期下一季經營動能愈活絡
- 50分為榮枯線，並採算數平均勾選上升、下降與持平的比例。以方程式表示如下：

$$\text{經營動能預期指數(OC-BEI)} = 50 + [(50 \times \text{上升}) + (0 \times \text{持平}) + (-50 \times \text{下降})]$$

- **製造業僑臺商經營動能預期指數(OC-BEI)指標**

組成指標	參考指標
景氣	原材料
	工資
	租金
	資本投入
	資本設備利用率
	中間商品

- **服務業僑臺商經營動能預期指數(OC-BEI)指標**

組成指標	參考指標
景氣	原材料
	工資
	租金
	資本投入
	資本設備利用率

僑臺商營商環境指數 (Overseas Compatriot Doing Business Index, OC-DBI)

- 僑臺商營商環境指數取值0至100分之間，綜合反應僑臺商對於當地營商環境看法，愈高分表示當地營商環境更為便利，並以50分為分界線。

$$\text{營商環境指數(OC-DBI)} = 50 + [(50 \times \text{上升}) + (0 \times \text{持平}) + (-50 \times \text{下降})]$$

- 僑臺商營商環境指數的組成指標包括：行政效率、海關手續、法律法規、治安環境、生活環境友善度、基礎建設、市場規模且成長前景、同業競爭壓力、合夥與勞資糾紛、利潤匯出效率、融資便利度、貸款回收效率、人力素質、租稅或關稅水準，以及開放投資共15個項目。

全球僑臺商問卷樣本 (N=1,617)

- 以亞洲、北美洲、歐洲、非洲、中南美洲及大洋洲等全球各地**1,617位**僑臺商為調查對象，確保在95%信心水準下，抽樣誤差壓縮到正負3%的區間內
- 考量不同洲別、國家及產業類型之衡平性，妥適分配各地區問卷數量。

輔助質性資料：代表性海外僑臺商訪談
(21位僑臺商代表)

調查期間: 2021年7月至9月

地區	實際回收結果		推估母體分布 (%)
	家數	比例(%)	
亞洲	815	50.4	46.5
北美洲	486	30.1	37.0
中南美洲	77	4.8	4.7
歐洲	105	6.5	3.6
非洲	64	4.0	5.0
大洋洲	70	4.3	3.2
合計	1,617	100	100.0

全球僑臺商樣本行業分布

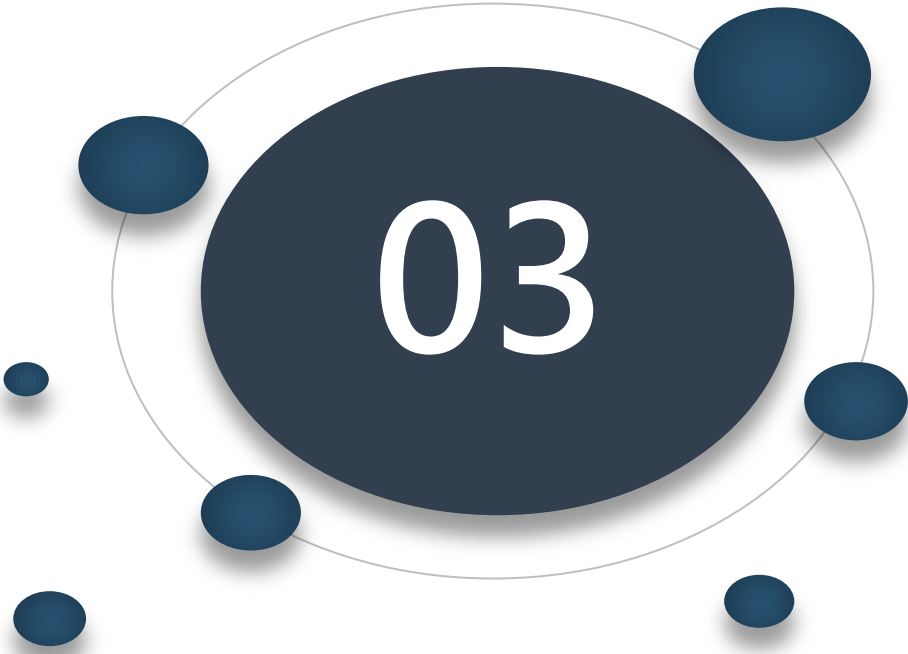
- 全球**製造業**僑臺商為657份，占有效樣本的40.6%，其中以基礎原物料及其他製造業居冠，占製造業的25.7%。其次是食品暨紡織製造業，比例為19.0%。第三是電子暨光學製造業，比例為17.4%。
- 全球**服務業**為960份，其中以其他服務業居冠，占服務業的30.4%。其次是批發零售業，比例為20.6%。第三是住宿及餐飲業，比例為14.2%。

全球製造業僑臺商行業分布

行業	家數	全球比例(%)
水電燃氣與初級產業	53	8.1
運輸工具零件	55	8.4
電力暨機械設備	61	6.3
石化暨生技醫療	80	12.2
電子暨光學	114	17.4
食品暨紡織	125	19.0
基礎原物料及其他製造業	169	25.7
合計	657	100

全球服務業僑臺商行業分布

行業	家數	比例(%)
運輸及倉儲	30	3.1
醫療保健與社會服務	42	4.4
金融及保險	54	5.6
資訊及通訊傳播	59	6.1
營建工程	59	6.1
不動產	90	9.4
住宿及餐飲	136	14.2
批發零售	198	20.6
其他服務	292	30.4
合計	960	100

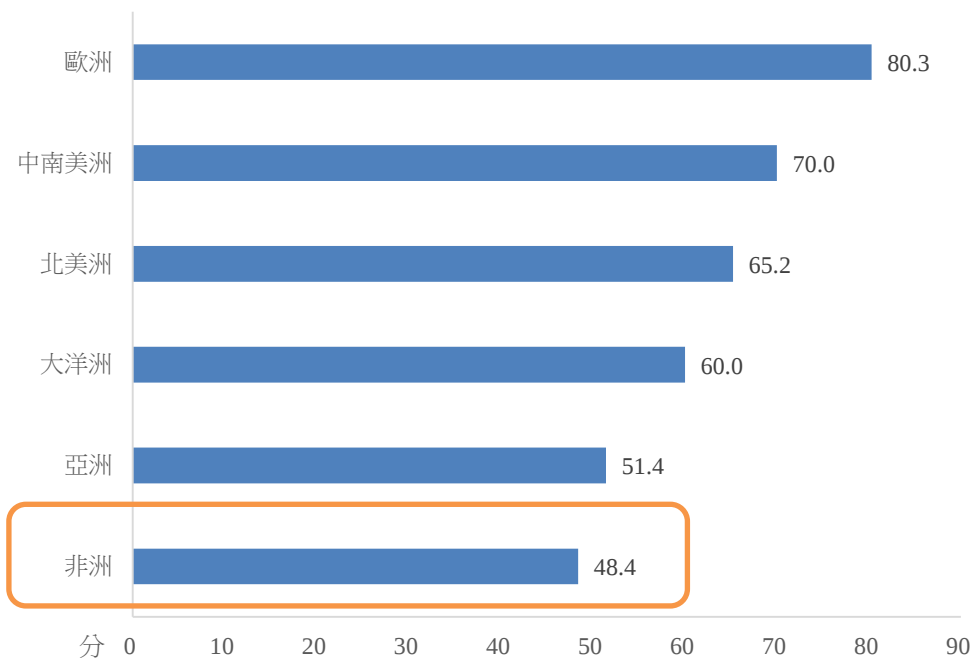


03

僑臺商企業經營動能指標 問卷結果

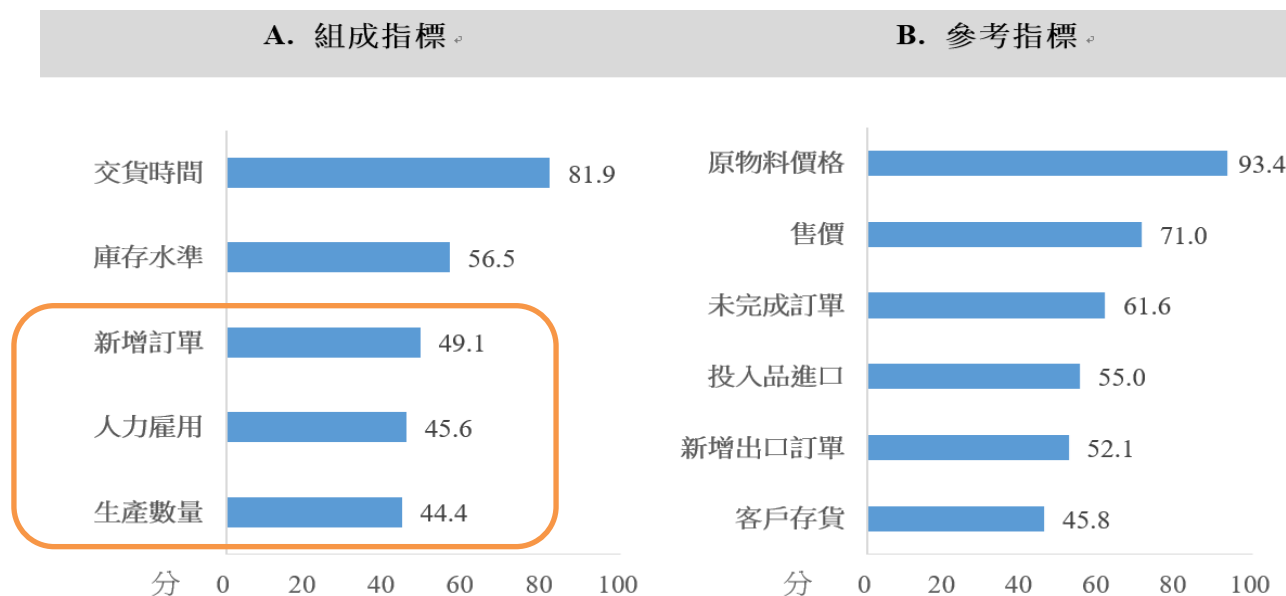
全球製造業OC-BMI

- 歐洲、美洲僑臺商製造業景氣相對活絡，多數製造業僑臺商經營動能處於擴張區，但非洲處於緊縮區間。



全球製造業僑臺商OC-BMI(2021年第4季)

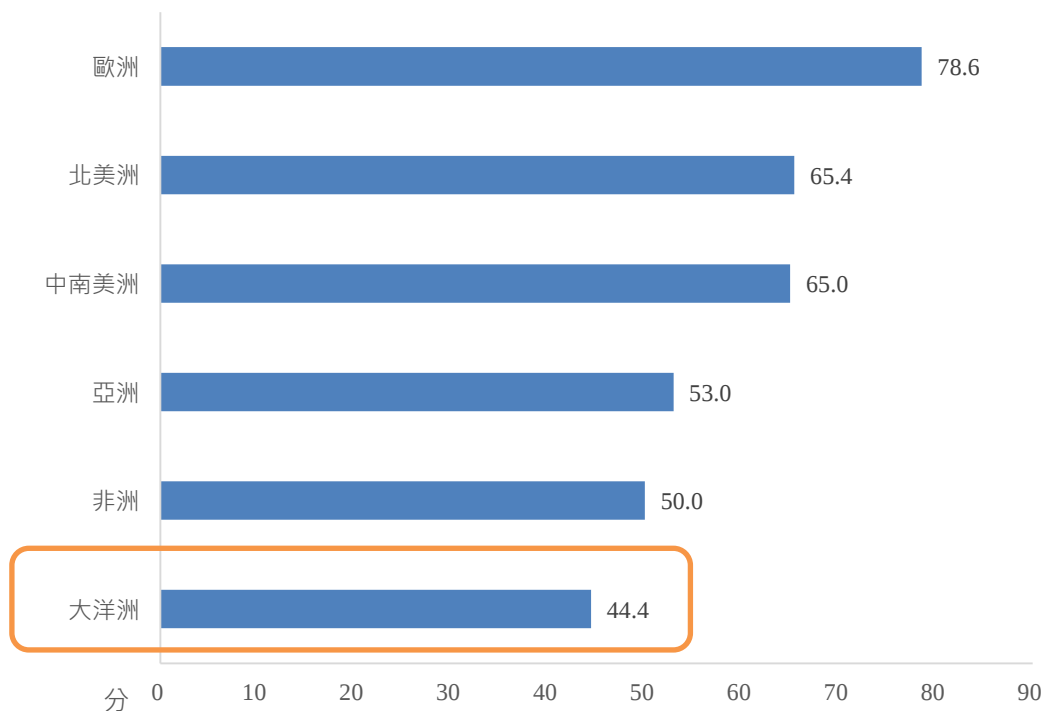
- 交貨時間受疫情後國際缺櫃塞港影響，拉抬整體製造業OC-BMI。
- 原物料價格指數高達 93.4 分顯示僑臺商面臨沉重的原材料價格飆漲的壓力。
- 僑臺商擴大產能不易，新增訂單、人力雇用與生產數量指數皆低於 50 分的景氣榮枯線。



全球製造業僑臺商OC-BMI組成與參考指標(2021年第4季)

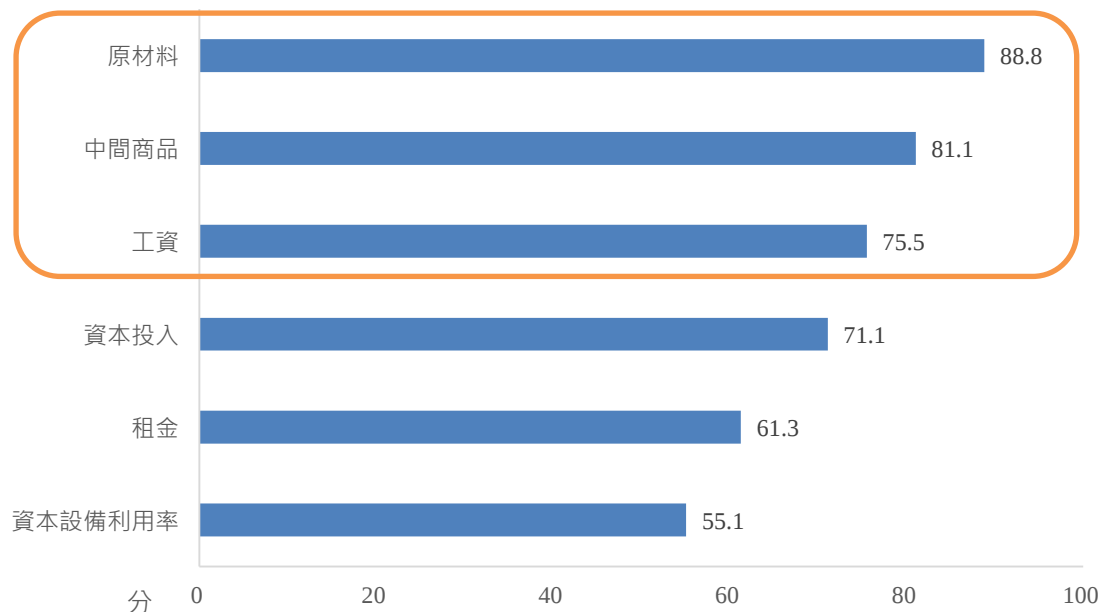
全球製造業OC-BEI

- 歐洲製造業僑臺商最看好未來景氣，大洋洲則處於悲觀預期區。



全球製造業僑臺商OC-BEI(2021年第4季)

- 原材料、中間商品與工資預期指數是推升整體製造業僑臺商 OC-BEI 上升的重要因素。
- 製造業僑臺商預期國際大宗原物料與能源價格飆升，且漲勢恐向中間商品與工資蔓延。
- 資本投入預期指數 71.1 分，資本設備利用率預期指數僅有 55.1 分，預期景氣回升時間可能略長於一季。



全球製造業僑臺商經營預期擴散指標(2021年第4季)

全球製造業僑臺商評估營商環境變遷

- 各洲的製造業僑臺商營商環境指數以**北美洲**最高，**非洲**最低。

製造業僑臺商營商環境指數的跨洲比較

項目類別	全球	亞洲	北美洲	中南美洲	歐洲	非洲	大洋洲
市場規模與成長前景	58.1	54.9	68.1	67.5	84.3	40.0	50.0
基礎建設	57.6	58.0	60.1	52.5	55.7	42.0	72.2
開放投資項目	51.8	52.0	53.7	55.0	45.7	46.0	55.6
人力素質	50.1	50.5	43.6	55.0	65.7	42.0	44.4
合夥與勞資糾紛	48.6	49.8	50.0	50.0	28.6	52.0	38.9
生活環境友善度	48.1	48.8	45.7	47.5	54.3	36.0	44.4
融資便利度	43.4	42.0	52.7	40.0	48.6	28.0	50.0
貸款回收效率	42.3	40.5	49.5	45.0	45.7	40.0	50.0
治安環境	41.8	42.9	41.0	37.5	48.6	20.0	33.3
租稅或關稅	40.3	43.6	35.6	30.0	22.9	28.0	38.9
行政效率	40.2	39.1	48.4	37.5	45.7	24.0	38.9
利潤匯出效率	38.7	36.9	45.7	47.5	45.7	26.0	44.4
法律法規	38.3	35.0	54.3	25.0	48.6	38.0	33.3
同業競爭壓力	36.2	38.0	34.6	30.0	24.3	36.0	22.2
海關手續	33.9	34.4	37.8	17.5	38.6	20.0	27.8
營商環境指數	44.6	44.4	48.1	42.5	46.9	34.5	43.0

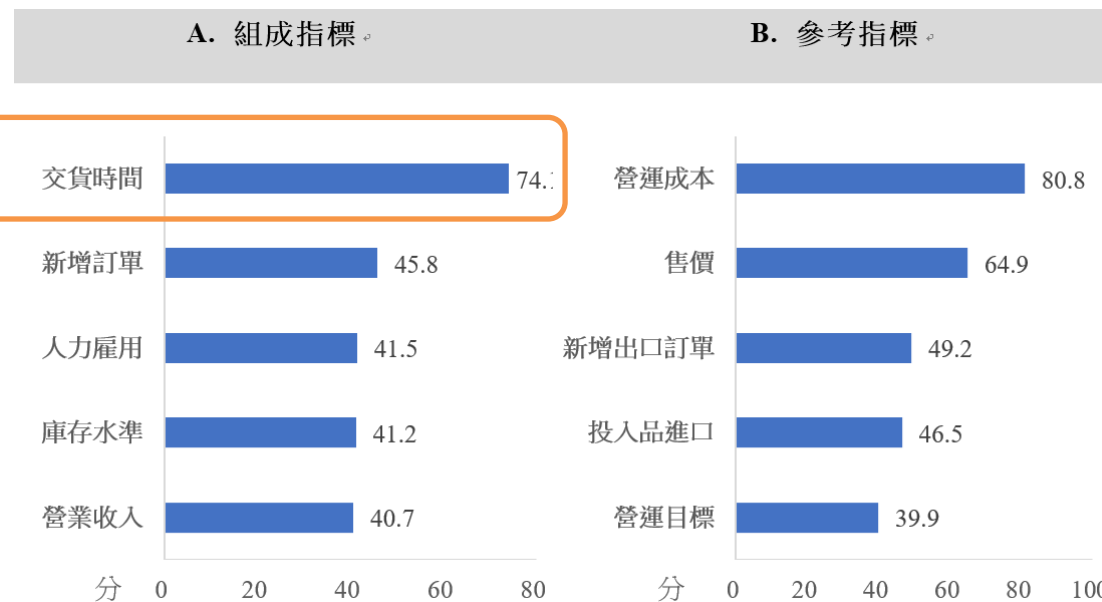
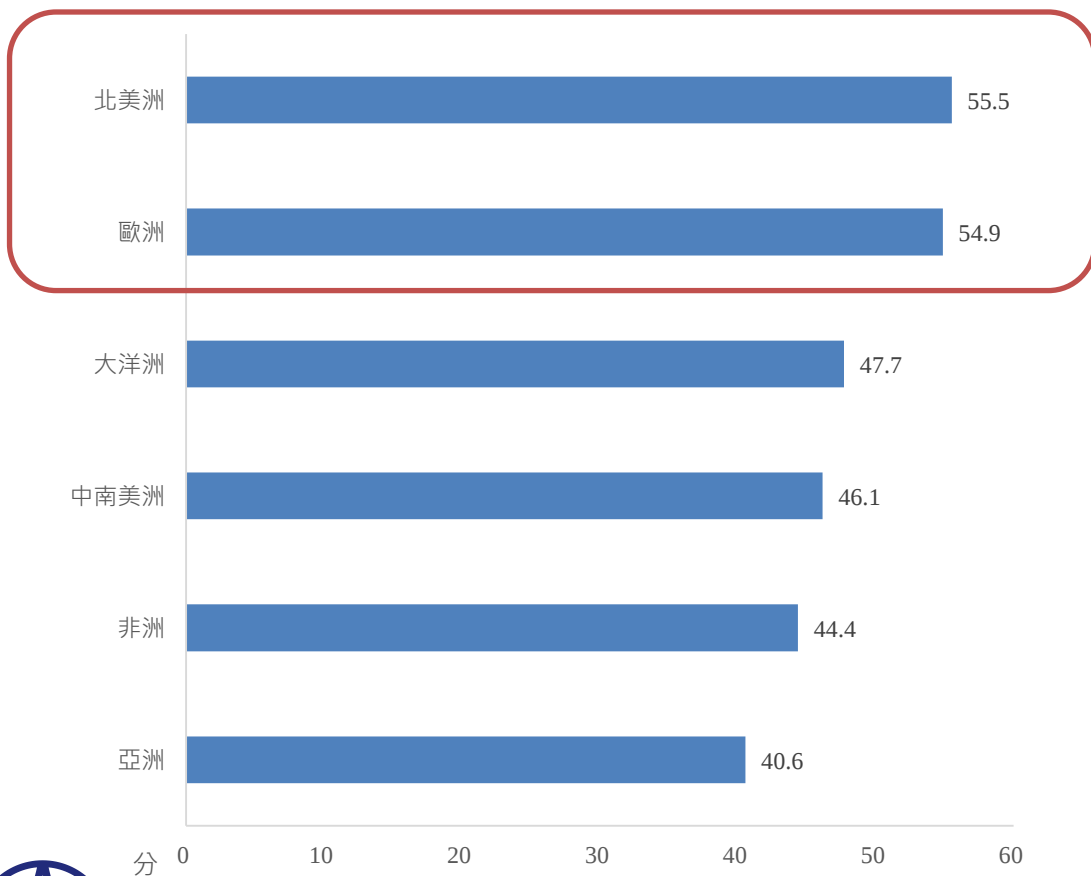
- 在**市場規模**、**基礎建設**、**開放投資**與**人力素質**四項的改善比例高於惡化，但**海關手續**、**同業競爭**、**法律法規**、**利潤匯出**與**行政效率**指標偏低。

全球製造業僑臺商營商環境指數組成指標

項目類別	改善(%)	惡化(%)	持平(%)	評分(分)
營商糾紛	18.4	21.2	60.4	48.6
開放投資	19.5	15.8	64.7	51.8
基礎建設	24.7	9.4	65.9	57.6
人力素質	17.0	16.9	66.1	50.1
貸款回收	7.6	23.0	69.4	42.3
法律法規	10.8	34.2	54.9	38.3
環境友善	13.1	16.9	70.0	48.1
市場規模	36.7	20.5	42.8	58.1
同業競爭	16.0	43.5	40.5	36.2
融資便利	10.7	23.9	65.4	43.4
稅務負擔	5.3	24.8	69.9	40.3
利潤匯出	11.1	33.8	55.1	39.7
行政效率	13.5	33.2	53.3	40.2
海關手續	5.8	37.9	56.3	33.9
治安環境	8.5	25.0	66.5	41.8

全球服務業OC-BMI

- 北美洲與歐洲服務業僑臺商相對活絡，其餘大洲則處於緊縮區間。
- 交貨時間受疫情後國際缺櫃塞港影響，拉抬整體服務業OC-BMI。
- 營運成本指數高達 80.8 分，揭露僑臺商經營的沉重壓力。
- 僑臺商擴大產能的意願頗低，最佳例證是新增訂單、人力雇用與營業收入指數皆低於 50 分的景氣榮枯線。

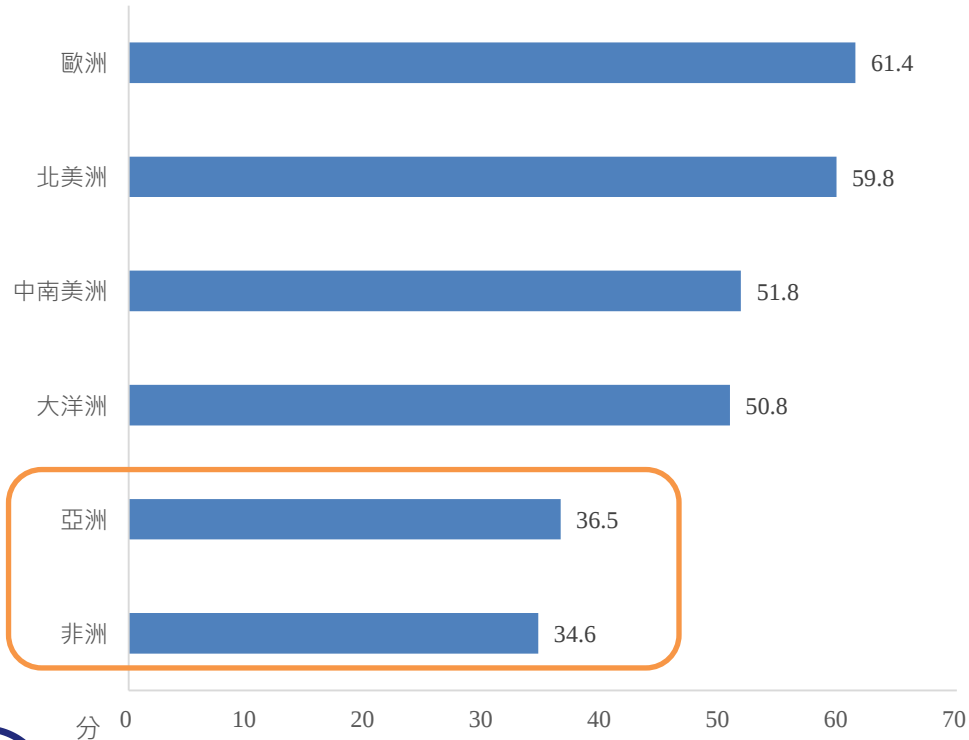


全球服務業僑臺商OC-BMI(2021年第4季)

全球服務業僑臺商OC-BMI組成與參考指標(2021年第4季)

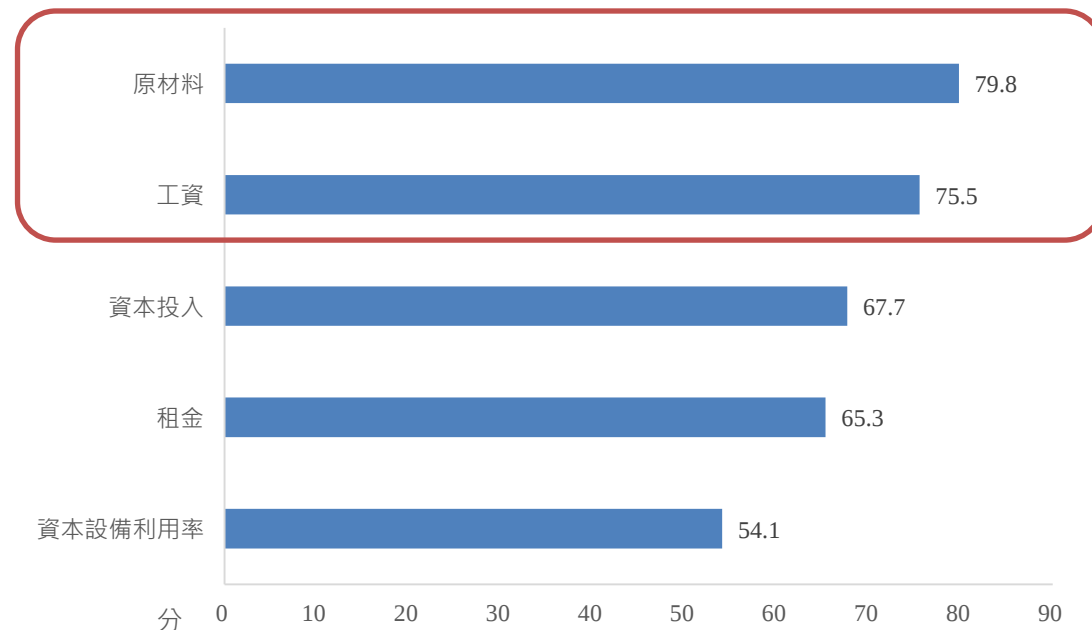
全球服務業OC-BEI

- 歐洲僑臺商服務業景氣預期最優，亞洲與非洲預期景氣持續緊縮。



全球服務業僑臺商OC-BEI(2021年第4季)

- 原材料與工資預期指數，是拉動整體服務業僑臺商OC-BEI 上升的重要因素。
- 資本投入預期指數為 67.7 分，資本設備利用率預期指數更只有 54.1 分，顯示僑臺商預期國際大宗原物料與能源價格飆升，且漲勢恐向工資蔓延；但對景氣樂觀回升的時間意見尚未一致。



全球服務業僑臺商經營預期擴散指標(2021年第4季)

全球服務業僑臺商評估營商環境變遷

- 服務業營商環境指數以**大洋洲**最高，**非洲**最低。
- 僅**基礎建設**、**市場規模**兩項的改善比例，高於惡化比例。

服務業僑臺商營商環境指數的跨洲比較

項目類別	全球	亞洲	北美洲	中南美洲	歐洲	非洲	大洋洲
基礎建設	55.7	55.7	56.8	46.5	55.7	39.7	67.2
市場規模與成長前景	52.7	44.6	59.2	48.3	61.4	37.2	59.8
開放投資項目	49.7	47.5	50.6	47.4	52.9	50.0	54.9
生活環境友善度	47.6	45.8	47.6	44.7	55.7	39.7	55.7
人力素質	47.4	48.4	44.4	50.0	52.1	44.9	54.9
合夥與勞資糾紛	46.5	45.5	47.7	43.9	52.1	42.3	43.4
融資便利度	43.8	37.7	49.4	38.6	46.4	35.9	48.4
行政效率	41.0	34.6	46.8	36.0	42.1	28.2	50.8
法律法規	39.6	32.3	46.9	21.9	36.4	29.5	59.8
貸款回收效率	39.5	32.7	45.3	34.2	45.0	33.3	43.4
治安環境	38.8	40.2	39.8	19.3	50.0	19.2	41.8
利潤匯出效率	38.1	30.9	45.2	32.5	47.1	26.9	35.3
租稅或關稅	33.6	38.7	30.7	23.7	28.6	29.5	41.0
海關手續	32.1	29.6	35.5	21.9	33.6	23.1	38.5
同業競爭壓力	28.7	26.7	33.2	23.7	23.6	24.4	23.8
營商環境指數	42.3	39.4	45.26	35.5	45.5	33.6	47.9

全球服務業僑臺商營商環境指數組成指標

項目類別	改善(%)	惡化(%)	持平(%)	評分 (分)
開放投資	19.1	19.6	61.4	49.7
人力素質	12.3	17.5	70.2	47.4
營商糾紛	10.2	17.2	72.6	46.5
環境友善	13.1	18.0	68.9	47.6
基礎建設	22.9	11.6	65.5	55.7
市場規模	28.6	23.3	48.0	52.7
融資便利	11.5	24.0	64.6	43.8
貸款回收	4.9	25.8	69.3	39.5
稅務負擔	4.1	36.9	59.1	33.6
法律法規	14.2	35.0	50.8	39.6
行政效率	15.6	33.6	50.7	41.0
利潤匯出	8.3	32.1	59.6	39.3
同業競爭	0.3	43.0	56.7	28.6
海關手續	5.2	40.9	56.7	28.6
治安環境	8.2	30.7	61.0	38.8



04

研究發現與策略建議

- 自童振源委員長於2020年上任以來，僑委會積極開辦僑臺商產業合作。諸如：全球僑臺商產業升級與技術服務方案、全球僑臺商農業服務方案，以及僑見臺灣商機36計線上論壇。
- 上述僑委會開辦的僑臺商產業合作，廣獲外界好評。例如：高達66.7%的大洋洲製造業僑臺商，希冀僑委會協助專業培訓；60%的歐洲製造業僑臺商，也表達相同需求。尤其，**非洲製造業主要從事紡織、塑膠業等傳統產業，生產技術與經營模式亟需轉型升級。**

建議：

1. 持續豐富僑委會僑臺商服務專區
2. 持續豐富相關僑臺商產學合作與技術合作服務手冊資訊
3. 開辦相關技術培訓班及研習班，邀請當地僑臺商返國參訓
4. 僑委會可輔導非洲僑臺商**連結臺灣傳產相關專業技術機構法人**
5. 僑委會結合外貿協會，於僑臺商可**組團訪臺時**，洽接臺灣相關機械設備優秀製造商

製造業僑臺商外館資源建議的跨洲比較

項目類別	全球	亞洲	北美洲	中南美洲	歐洲	非洲	大洋洲
專業培訓	28.92	29.54	19.15	20.00	45.71	24.00	66.67
技術指導	24.51	23.42	20.21	20.00	60.00	12.00	33.33

服務業

服務業僑臺商可適時運用策略結盟，提升品牌價值

- 僑委會高度重視全球服務業僑臺商，相繼舉辦海外臺商產品品牌建立與行銷管理線上直播課程等線上講座資源。
- 上述活動獲得高度評價，但仍無法滿足僑臺商的熱烈需求。例如：近四成（36.6%）的服務業僑臺商，依舊期盼僑委會協助「**擴展當地通路**」。

建議

1. 僑委會協助匯集性質相近的服務業類別形成「**小型服務業聯盟**」，共同經營行銷。
2. 僑委會可**擴大舉辦海外臺商精品選拔**暨輔導活動，結合臺灣在國際社會良好形象與信任感，幫助臺商發展品牌。

服務業僑臺商外館資源使用的跨洲比較

項目類別	全球	亞洲	北美洲	中南美洲	歐洲	非洲	大洋洲
投資商機	55.73	56.01	52.30	64.91	55.71	66.67	60.66
融資貸款	14.06	17.60	11.73	8.77	11.43	7.69	21.31
當地通路	28.96	31.38	30.61	14.04	20.00	25.64	31.15
策略建議	19.17	28.15	12.24	17.54	10.00	28.21	19.67
法稅務諮詢	26.88	36.36	18.88	38.60	20.00	30.77	19.67
降低當地經商障礙	4.48	7.33	3.32	5.26	2.86	0.00	0.00
經貿糾紛	3.13	3.52	3.06	1.75	4.29	5.13	0.00
回臺投資	22.60	22.58	21.68	28.07	27.14	10.26	26.23

環境、社會和企業治理是我國資本市場發展的首要目標

環境、社會和企業治理（environment, social responsibility and governance, ESG）已形成新商機與挑戰。

蔡英文總統於2021年10月29日強調，持續鼓勵ESG投資是推動目前資本市場發展的首要目標。

1. 環保發展與傳統產業可攜手並進。例如：在東南亞經營養殖業的臺商利用太陽能控制溫濕度，並採用人工智慧（artificial intelligence, AI）技術，實現漁業永續經營與智慧養殖。
2. 企業社會責任可維持與僑居地當地社區的良好關係；
3. 公司治理重視照顧員工及利害關係者，可吸引優質人才和投資者，有利於公司集資以及提升企業形象。

建議：僑委會協同經濟部標準檢驗局，制訂**僑臺商ESG認證標準**（OC-ESG Standard）並鼓勵僑臺商取得ESG認證資格。

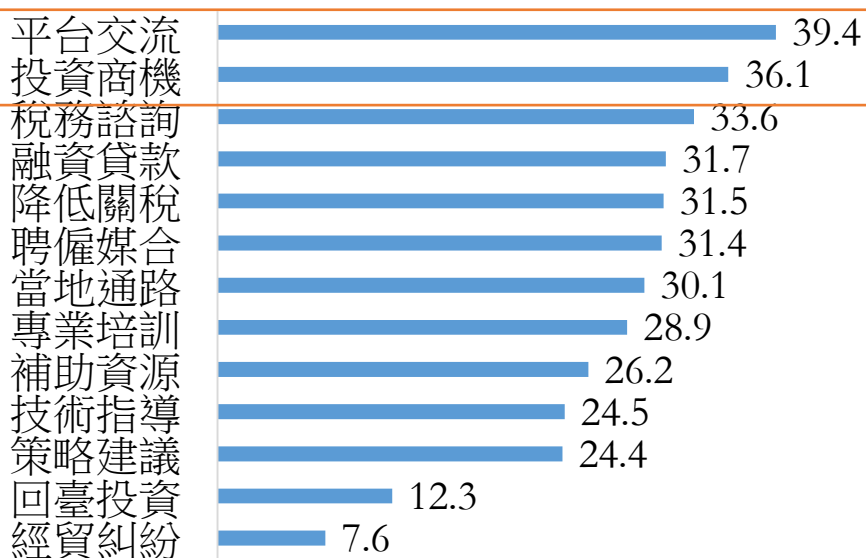


僑委會編撰《僑臺商國內外經濟情勢分析月報》並結合黃頁

- 近四成的全球製造業與服務業僑臺商，希望僑委會定期提供「投資海內外相關商機訊息」與「商會平臺交流」，居未來外館資源服務項目的首位。

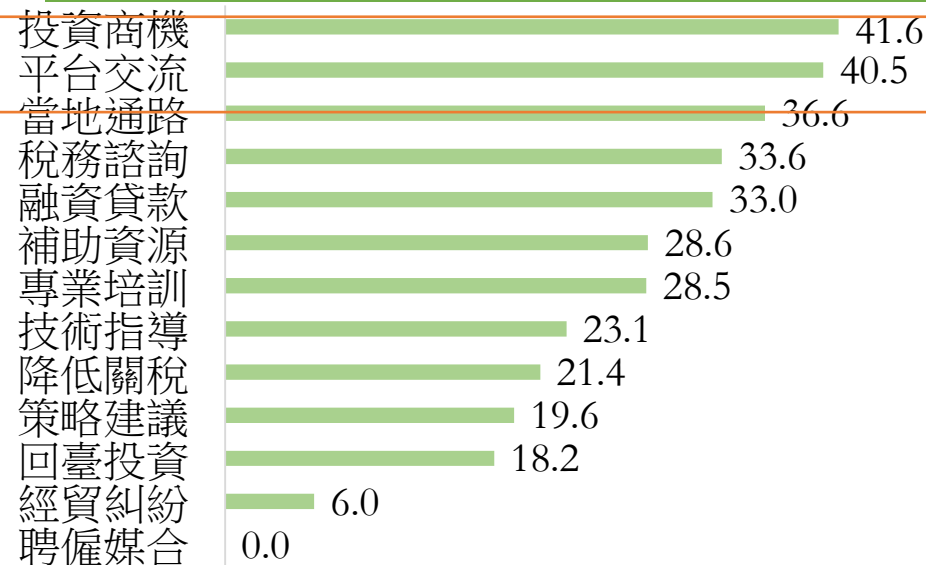
建議：僑委會編撰《僑臺商國內外經濟情勢分析月報》，內容摘述國際經濟最新走勢，以期協助僑臺商預先洞察商機，並及早因應避免可能損失。月報並可搭配黃頁（yellow pages），給予有意願的僑臺商介紹自身營運項目，提升海外僑臺商的商機媒合。

全球製造業僑臺商外館資源需求比例



比例(%) 0 20 40 60

全球服務業僑臺商外館資源需求比例

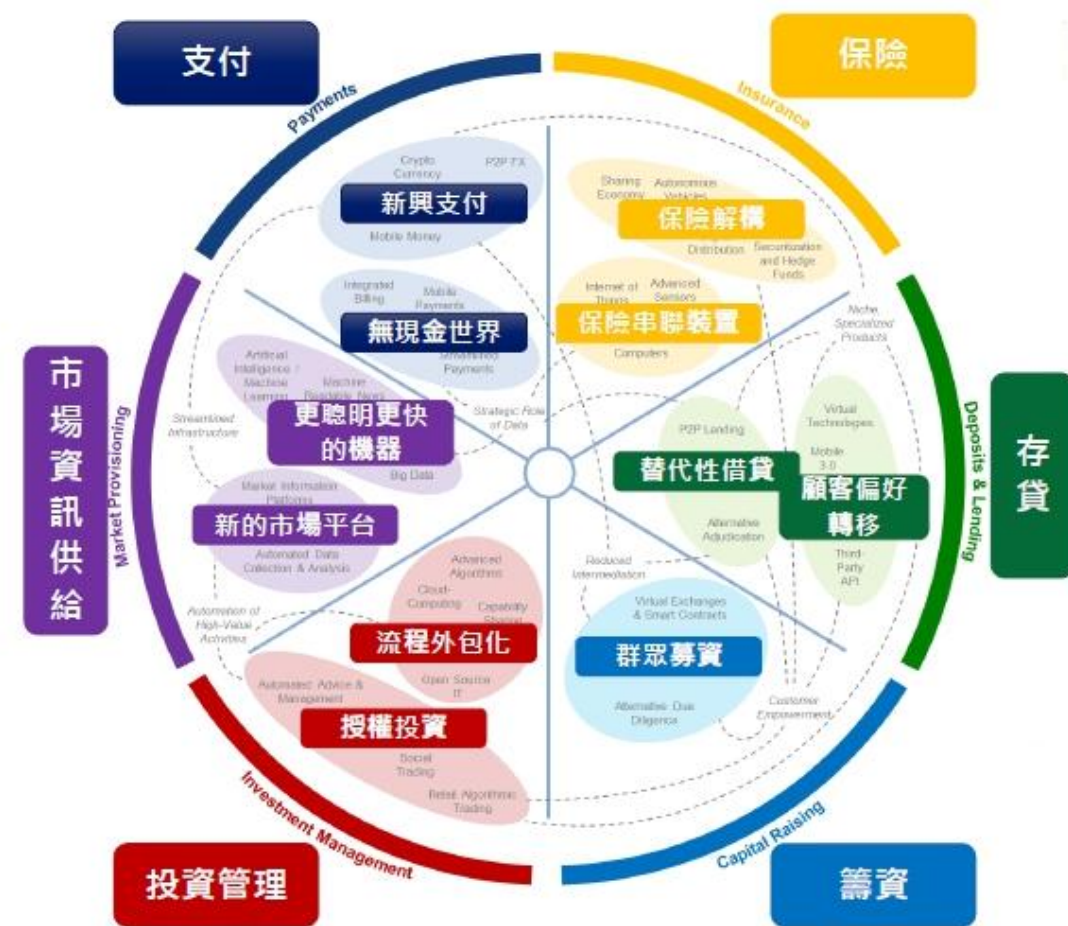


比例(%) 0 20 40 60

- 當前部分地區面臨政經局勢動盪與疫情挑戰，加劇當地僑臺商營商風險。當地受訪僑臺商希望政府協助資。

建議：

- 結合蔡英文總統的「非洲計畫」與既有海外信保基金，形成長期化的非洲海外信保基金。特別是引入聯貸機制，擴大服務非洲僑臺商。
- 僑委會強化與政治大學金融科技研究中心的合作，共同打造僑臺商的供應鏈金融，快速迎合海外中小型僑臺商的融資需求，並有效降低借貸成本。



- 目前僑委會舉辦「全球僑臺商產業升級與技術服務方案」交流會，促進僑臺商與國內研發機構對接合作機會。近年亦結合「僑生建教合作專班」、「產學攜手專班」等計畫，擴大招收新南向國家僑生來臺就學，並透過「全球僑臺商產學合作服務方案」積極鏈結臺灣優質的研發技術，建立僑臺商與35間大專院校的產學合作交流平臺。
- 建議：初期階段以高雄—新南向國家為軸心。促進臺灣與東協及南亞各國雙邊人才互補與合作。
 1. 首先盤點南部地區優勢產業，並建立資深技術人才資料庫（供給面）。
 2. 匯整新南向國家僑臺商所需產業別技術（需求面）。
 3. 技術顧問團赴僑居地實際訪查與給予初步的技術指導，進而吸引僑臺商參與在地（高雄）培育受訓計畫。



駐各國代表處 2023 年 4 月

- 各大洲僑臺商會代表均表示，在地耕耘已久的商會可提供寶貴的當地市場訊息與協調服務，給有意進入當地市場的新進本土僑臺商。
- 建議：
 1. 補助各地僑臺商會成立**服務中心**。初期提供臺灣商品展示區（**臺灣櫥窗**），提供有興趣至當地投資的僑臺商，得以先行評估市場商機與未來投資報酬率。
 2. 組織**專家小組**以長期組織化的運作為目標，提供臺商赴當地投資與貿易的專業意見，進而促進科技新興技術與產業發展。
 3. 未來可選定特定國家，試點**新興科技與商機的國際延伸**。例如：北美洲僑臺商會建議，透過結合當地行銷經營團隊與試點，逐步推廣臺灣已經具有發展優勢的智慧農業、智慧醫療、智慧製造等創新產品或產學合作成熟產品。



藉助ODA，將可大幅提昇臺灣與僑臺商於在地的國際印象。

- 秉持政府開發援助（Official Development Aid，ODA）的精神，蔡英文總統於2017年便匡列35億美元的「策略性融資機制」，與邦交國及新南向國家進行公共工程合作。
- 建議：「**策略性融資機制**」的對象，亦可擴大至海外僑臺商，並將相關招標資訊即時分享給僑臺商。另一方面，僑臺商亦可提供僑居地最新的基礎設施需求。

國家	時間	計畫
美國	2017/11/6	印太戰略(Indo-Pacific strategy)
美國	2018/12/14	繁榮非洲(Prosper Africa)倡議
美國	2018/10/3	更好利用投資引導發展法案(Better Utilization of Investments Leading to Development Act, BUILD)
美國	2019/4/11	藍點網絡(Blue Dot Network)計劃
美國	2020/4/29	經濟繁榮網絡(Economic Prosperity Network)的可信任夥伴聯盟
美國	2020/6/3	亞得里亞海(Adriatic Sea)、黑海(Black Sea)與波羅的海(Baltics Sea)的「三海合作」
歐盟	2018/9/19	歐亞連結戰略(Europe-Asia Connectivity)
歐盟	2019/12/18	連結非洲(Africa Connect)計劃
歐盟	2021/9/16	歐盟印太合作戰略聯合公報(Joint Communication on the EU Strategy for cooperation in the Indo-Pacific)
日本	2017/5/16	亞非增長走廊(Asia-Africa Growth Corridor, AAGC)
G7	2021/7/1	重返更好世界倡議(Build Back Better World, B3W)

感謝聆聽 敬請指教

海外僑臺商經營動向與投資環境白皮書報告

第一研究所團隊 劉孟俊所長、王國臣助研究員、吳柏寬分析師

聯繫窗口：王國臣(助研究員)



gcwang@cier.edu.tw



guochenwang



02-2735-6006#418