

# 新南向國家產業地圖

## - 柬埔寨紡織 -

作者：王冠翔、鄭凱方、閩潔、王雨讓

委託單位：經濟部投資業務處

研究單位：紡織所TTRI

出版日期：中華民國107年12月

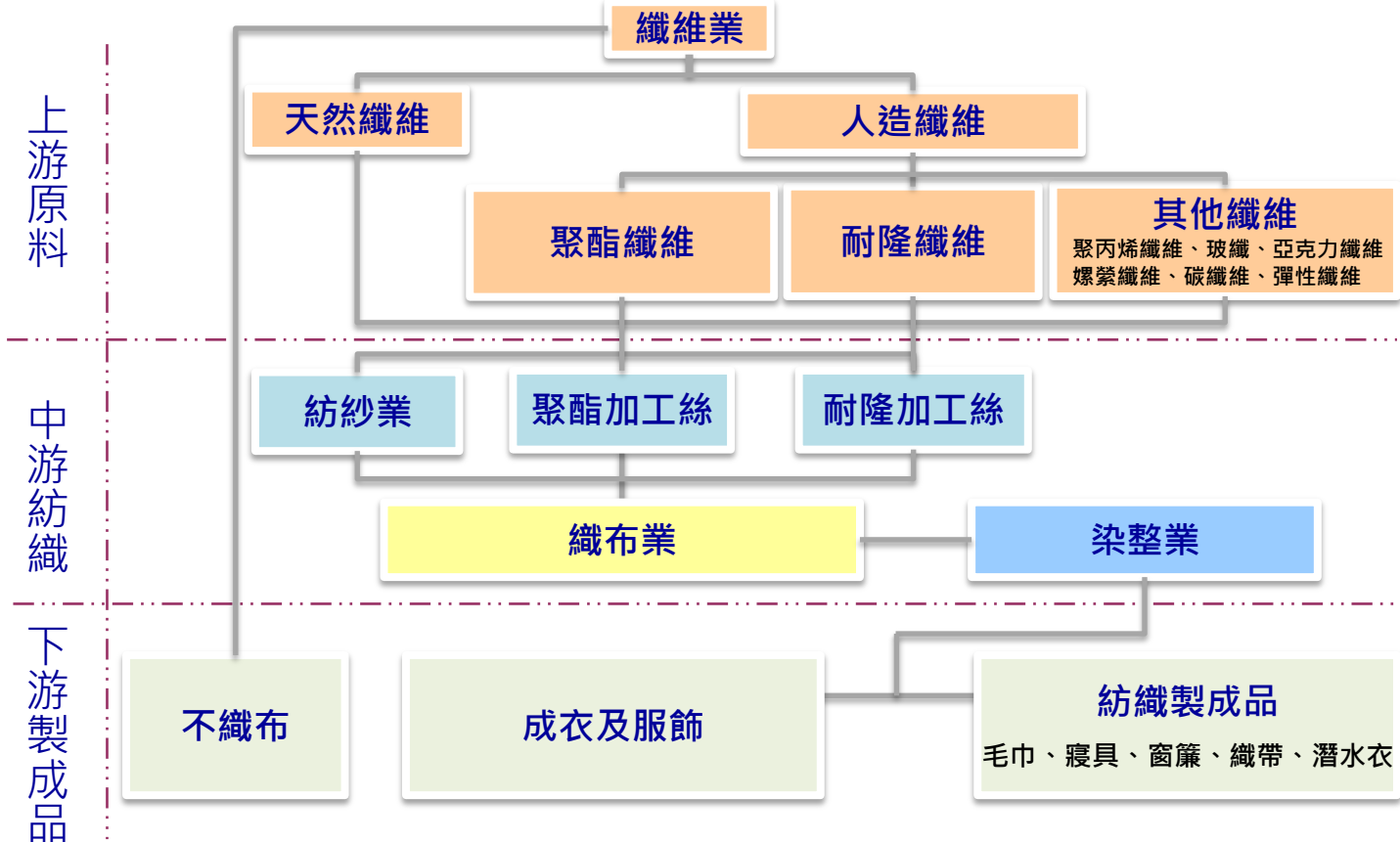




# 目錄

■ 產業範疇.....	1
■ 新南向國家產業路徑.....	3
■ 產業發展概述.....	5
✓ 產業政策.....	7
✓ 營運成本分析.....	13
✓ 出口規模.....	15
✓ 進口規模.....	17
■ 柬埔寨紡織產業結構.....	19
✓ 柬埔寨紡織產業聚落.....	21
✓ 主要國家布局策略分析.....	23
✓ 主要成衣大廠分析.....	25
✓ 主要臺商簡介.....	27
■ 臺商競爭優劣勢分析.....	29
■ 結論與建議.....	31
■ 附件.....	33

# 產業範疇



資料來源：紡織所(2018/12)

# 產業範疇

## 一、上游

紡織纖維依原料來源可區分為天然纖維（例如：棉、麻、羊毛及蠶絲）及人造纖維兩類。其中人造纖維係利用「天然」、或「合成」高分子物質，予以化學加工（又名紡絲）而得，又名化學纖維。化學纖維中又以原料來自石油提煉的有機物質，經化學反應合成高分子聚合體再予以紡絲的佔比最高（又名合成纖維），目前全球的紡織纖維用量六成以上為聚酯纖維、耐隆纖維、亞克力纖維和聚丙烯纖維。

## 二、中游

（一）紡紗：將紡織纖維透過各種機械設備加工處理，變成織布廠所需的紗線。因紡織纖維之長度、種類、潔淨度和期望的成紗性能不同，採用的紡紗方法也不同。例如依長度不同可分為短纖維紡紗、長纖維紡紗和特殊紡紗。

（二）加工絲：將成長纖維予以加熱軟化、予以物理變形，待冷卻定型後，即呈扭曲的蓬鬆伸縮型態，讓後續的織物具有豐厚感、具伸縮性及更加柔軟。

（三）織布：由紡織原料或紗線經由不同的加工流程，生產出具有「長度」和「寬度」要比其「厚度」大很多的「相對具柔軟性」的平面體，可分為針織布、梭織布、編結布和不織布。

（四）染整：含染色、整理、塗佈加工與貼合加工。

## 三、下游

含不織布應用產品（包含口罩、紙尿褲、濕紙巾、隔離衣、手術衣等等）、成衣及服飾、紡織製成品業。

## 四、研究範疇：聚焦於成衣業

自1980年代起，由於台灣勞動成本快速提高，成衣業開啟外移新興市場的腳步。時至今日，台灣大型成衣業者海外布局版圖日漸完整，並不斷隨國際政經情勢調整。這些外移的成衣業者，目前與台灣布料供應鏈的連結為：由臺灣出口多元且豐富機能的纖維與布料、於新興市場完成成衣工段後，再運至歐美消費市場。

在眾多新興市場中，柬埔寨由於（1）有廉價的勞動成本，約僅有中國的二分之一，2018年成衣廠最低工資為170美元，較其他大部分新興國家低；（2）享有歐盟「除武器外全部免稅（EBA）」和「美國普惠制（GSP）」等優惠，成衣可免除配額和關稅進入歐盟與美國市場；（3）由政府推動之柬埔寨更佳工廠項目（BFC）致力於改善成衣業工作環境，使勞工條件獲得進一步改善，獲得歐美國家之品牌商認同，未來將持續吸引國際買家擴大對柬埔寨下單。基於上述三項原因，本研究預期柬埔寨在短中期之內於全球供應鏈中仍為具競爭力之全球成衣生產基地，有鑑於此，下文研究範疇乃聚焦於成衣業，並以來料加工的經營模式為主。

# 新南向國家產業路徑

## 越南

## 印度

- 當地商機：1.印度網路購物成長驚人，2014年網路零售市場規模成長率85%，達69億美元，其中成衣服飾佔24.8%。2.以棉、麻等天然紡織原料及織品為主，機能性布料為印度紡織供應鏈缺口。
- 臺商布局：福盈、南六等。
- 已簽署《駐印度臺北經濟文化中心與印度台北協會雙邊投資協定》。

## 泰國

- 當地商機：1.2017年調高最低工資，有助於消費者提高消費意願。且泰國四季如夏，對涼感、吸濕排汗及抗UV服裝需求高。2.當地對華人相對友善且薪資調幅慢。
- 臺商布局：· 已有多家臺商布局，如宏遠、力麗、東豐、福盈、大展等。
- 已簽署《中泰投資促進及保障協定》。

- 當地商機：1.臺商在越南上中下游布局完整，尤其近年化學纖維廠新投資設備多，產品品質優異，可直接供應越南當地廠商。2.當地成衣業快速崛起，且織造廠之發展速度又不及纖維及紡紗廠，對於中間原料需求仍大，市場規模可觀。3.越南成衣勞工由新手邁向熟練工，可加工複雜度較高的成衣。
- 臺商布局：臺商布局越南數量眾多，其中較具規模如聚陽、儒鴻、光隆、福懋、東隆興、南紡、台化、達新等。
- 已簽署《駐越南臺北經濟文化辦事處和駐臺北越南經濟文化辦事處投資促進和保護協定》。

## 緬甸

- 當地商機：1.當地成衣業快速崛起，中間原料需求仍大，市場規模可觀。2.緬甸重獲歐盟及美國GSP關稅優惠，未來國際品牌將持續提高成衣下單量。3.據可觀的人口紅利，最低薪資漲幅低，目前仍是東協國家中工資較低廉的區域，且年輕勞動人口比例高（2017年約76%）
- 臺商布局：目前約30~40家臺商至緬甸布局，較具規模如達新、銘旺實、偉特、鼎大等。
- 目前雙方尚未簽訂投資保障協定。

## 印尼

- 當地商機：1.印尼無產棉，仍朝向人造纖維方面發展，臺商人造纖維技術高。2.天氣炎熱，涼感、吸濕排汗之布料在當地市場具高度商機。
- 臺商布局：較具規模之廠商如聚陽、新東陽、台丞、家和、駿程等。
- 已簽署《中印尼投資保證協定》。

## 柬埔寨

- 當地商機：1.柬埔寨為東協之成員，從其他會員國進口原料至東國享有免關稅待遇，可降低進口原料的成本。2.柬埔寨享受歐盟「除武器外全部免稅（EBA）」和「美國普惠制（GSP）」等優惠關稅，使柬埔寨成衣可免除配額和關稅進入歐盟與美國市場。3.依「柬埔寨更佳工廠項目」，政府致力於改善成衣業工作環境，使其符合歐美品牌商之認同。
- 臺商布局：具代表性之廠商如南緯、崑洲、旭榮、台南企業等。
- 目前雙方尚未簽訂投資保障協定。

資料來源：紡織所(2018/12)

# 新南向國家產業路徑

- 對外投資國別的選擇

紡織下游成衣業屬勞力密集產業，臺灣因勞動力不足，自1985年以後即漸次外移至勞動力充沛的新興國家。分析各主要新興市場吸引臺商的優點各有不同：

1. 印度：經濟成長快速，中產階級崛起使消費力道強，以天然纖維為主，機能性布料為供應鏈缺口；
2. 印尼：當地朝人造纖維方面發展，臺商可以卓越技術進行佈局；
3. 泰國：對華人友善，薪資調漲較緩，紡織產業發展屬新興國家中發展較成熟之國家；
4. 越南：因先前TPP議題發酵，臺商在越南上中下游布局完整，尤其近年化學纖維廠新投資設備多，可直接供應越南當地廠商，減少運送時間及成本。此外，當地成衣業快速崛起，對中間原料需求仍高。雖越南勞工成本較高，但多屬熟練工，可加工複雜度較高的成衣，管理制度也較其他新興國家完善。台商主要以來料加工方式經營，並將成衣出口至美國市場。
5. 柬埔寨：具有廉價勞動成本（約僅有中國的二分之一，2018年成衣廠最低工資為170美元），較大部分新興國家低，15~59歲年輕勞工人口佔總人口數比例高。享有歐盟「除武器外全部免稅（Everything but arms, EBA）」和美國「貿易普遍優惠關稅制度（Generalized System of Preferences, GSP）」優惠，從東協會員國進口原料亦享免關稅待遇。台商以來料加工方式經營，並將成衣出口至歐盟市場。
6. 緬甸：工資與柬埔寨同屬新興國家中較低廉之國家，勞力年輕充沛，15~59歲的勞動人口約佔總人口比重67%。隨2013年歐盟對緬甸恢復GSP，以及2016年10月重獲美國GSP關稅優惠而受到關注，從東協會員國進口原料亦享免關稅待遇，預期未來歐美品牌（含運動、戶外品牌）下單緬甸將持續增加。台商以來料加工方式經營，並將成衣出口至歐盟市場。

本研究以柬埔寨成衣業作為主要研究對象。

# 產業發展概述



2017年產業環境相關數據：

- GDP：222.5億美元
- GDP成長率：6.9%
- 人均GDP：1,390美元
- 人口數：1,601萬人

外資投資情形：

截至2017年，合法註冊成衣廠有92%為純外資；1.8%為柬外合資；其餘6.2%為柬埔寨資方持有。

產業集中度：

- 以成衣廠為大宗，約有60%集中於離金邊30公里的範圍內，此外，也有許多工廠位於南部的西哈努克省。

原物料來源：

- 缺乏本土原物料供應
- 紡織品、服裝副料及製造設備皆須仰賴進口

當地成衣廠議價能力：

- 成衣廠以CMT模式經營為主，為勞力密集型代工，議價能力低

資料來源：紡織所(2018/12)



# 產業發展概述

- 產業發展背景

1. 外資優惠：於2016年4月宣布優惠投資政策，經柬埔寨發展理事會（The Council for the Development of Cambodia, CDC）批准的投資項目，可享有：（1）允許外資100%持股進行經營；（2）免公司營利所得稅最短6年（依項目最久長達9年）；（3）免稅期過後適用20%的優惠稅率；（4）進口建材、原物料、生產設備、半成品等免課進口稅；（5）可不受資本匯出之限制。
2. 原物料供給：當地缺乏中上游原物料，成品布需仰賴進口，成衣業者純粹是來料加工。
3. 產業集中度：考量成衣為勞力密集產業，以勞工供給無慮之處作為首要設廠地，因此有60%的成衣廠集中於距離金邊約30公里範圍以內的工業區及經濟特區。而位於柬埔寨南邊的西哈努克省亦是成衣廠集中的區域，鑒於西哈努克為一個發展完整的港口城市，對加工出口業者而言具交通便利之優勢。
4. 經濟成長：柬埔寨為東協十國中第八大經濟體，2004~2008年期間GDP每年成長10%，2009年受全球經濟衰退影響導致成長放緩至2.1%，隨後恢復了強勁成長力道，2010年後逐年的GDP年成長率皆維持於6~7.5%的區間。
5. 成衣廠議價能力：成衣廠以裁剪、縫製及整燙包裝（Cut the fabric, Made the garments, Trim the garments, CMT）為接單模式，由品牌商購買布料，並提供詳細產品規格予當地成衣業者，因純粹是勞力密集之代工廠，故議價能力低。
6. 外國投資：據柬埔寨國家統計局調查，2016年共吸引22.8億美元的國外企業直接投資總額，主要來自於中國（36%）、香港（17%）、台灣（15%）、英國（6%）及日本（2%）。

# 產業政策

- 2015~2025年十年產業發展政

## 三大目標

2025年工業部門佔GDP比例提高至30%；製造業提高至20%

增加出口商品多樣化

鼓勵中小型企業註冊為合法公司

## 三大實施方向

擴大市場規模和加強技術轉讓制度，強化產業聯繫

擴大及加強國家製造基地規模，吸引高水準外資

消除不必要的非生產性程序，並同時協調配套政策

資料來源：Textile Outlook International · 紡織所整理(2018/12)

# 產業政策

- 2015~2025年十年產業發展政策

柬埔寨政府在國家產業發展目標為，在2025年之前將製造業推向現代化，強調加強國內產業的競爭力和生產力，並以專業知識為基礎，將產業由勞力密集型轉變為技術導向型態。主要的發展方向為：開發相互關聯的生產群聚、整合區域生產網絡，以及連接區域和全球之價值鏈。為實現此願景，該國政府設定了三個目標：

1. 將2025年工業部門佔國內生產總額的比例提高至30%，並將其中製造業佔比提高至20%；
2. 增加紡織品和成衣以外的出口品項，以出口多樣化避免依賴單一產業；
3. 鼓勵中小型企業註冊為合法公司，並提出財務報表和資產負債表。

實際提出的政策包含：

1. 重點放在大型工業，擴大市場規模和加強技術轉讓制度，確保技術轉讓和產業聯繫；
2. 擴大及加強國家製造基地規模，吸引高水準的外國投資及國內私人投資；
3. 重新審視監管環境，消除不必要的非生產性程序，並同時協調配套政策，如：開發人力資源開發、技術培訓、改善勞資關係，以及建設基礎設施（通訊系統、電力、水源及金融服務）。

# 產業政策

- 外國企業投資優惠政策



資料來源：Textile Outlook International · 紡織所整理(2018/12)

# 產業政策

- 外國企業投資優惠政策

由於柬埔寨國內缺乏推動經濟發展所需的資本，因此政府對於外國投資採取開放主義，並於2016年4月宣布其制定之相關優惠投資政策，以取代現有的稅收制度，為外國投資企業提供具有吸引力優惠措施。對於欲進入柬埔寨投資的企業而言，最首要的條件為投資項目需經過柬埔寨發展理事會（CDC）的批准，並獲得合格投資項目（Qualified Investment Projects, QIPs）的認定。目前QIPs認可的投資形式包含：柬埔寨當地企業、柬埔寨與國外企業合資，以及純外資企業。CDC所提出的投資優惠包含以下項目：

1. 允許外資100%持股進行經營（其中需注意，若為柬外合資，政府規定若外資已擁有當地土地之權益，則外資持有股份之比例不得超過49%，若無擁有土地權益者則不受此限制）；
2. 提供外資免公司營利所得稅（Corporate Income Tax, CIT）之優惠，最短均為3年，依項目最久長達6年，而免稅其將由企業首度獲利或營運3年後方開始徵收，因此實際免稅期為6~9年，免稅期過後則適用20%的稅率；
3. 進口建材、原物料、生產設備、半成品等免課進口稅；
4. 可不受資本匯出之限制。

對於成衣業而言，若為加工出口型態，則進口投入品可免課增值稅。此外，所有受QIPs認可的項目，無論是否位於經濟特區生產，皆享有100%的出口稅豁免優惠。

# 產業政策

## 經濟特區

	曼哈頓	金邊	大成巴域	西哈努克	
位置	柬埔寨鄰越南的柴楨省巴域市	金邊市郊千丹省	柬埔寨鄰越南的柴楨省巴域市	柬埔寨南部西哈努克省	
規模 (公頃)	300	350	99	1,688	
開發經營者	台灣	柬埔寨與日本	柬埔寨大成集團	中國紅豆集團	
建立年分	2005	2006	2007	2008	
成本	電費	0.15	0.19	0.1485	0.2
	水費	0.15	0.3	0	0.5
	排汙費	0.25	0.26	--	--
	管理費	0.04	0.06	0.04	0.04
優勢	營運成本為目前經濟特區中最低，柴楨省擁有37萬勞動人口，離越南胡志明市距離近。	距金邊機場約8公里，並可直接連接至國道四號。基礎設施與其他配套設施完整。	第一個引進太陽能之特區，柴楨省擁有37萬勞動人口，離越南胡志明市距離近。	為全國最大的經濟特區，連接國道四號，鄰近西哈努克機場及西哈努克自治港（唯一深水港）。	
劣勢	規模較小，恐有廠區不足之慮。	為經濟特區中成本最高之處	規模較小，恐會有廠區不足之慮。	離主要都市（金邊）較遠，勞工數較少。	



註：電費單位為美元/千瓦時；水費單位為美元/立方米；排汙費單位為美元/立方米；管理費單位為美元/平方米/月。

資料來源：香港貿發局、紡織所整理(2018/12)

# 產業政策

- 經濟特區

發展經濟特區 ( Special Economic Zones, SEZ ) 為柬埔寨吸引外國投資政策的重要部分。柬埔寨經濟特區通常由民間擁有及管理，柬政府於2005年陸續授權開發，地區多位於大湄公河地區、及柬泰、柬越邊界的沿海城市。以柬埔寨的成衣業而言，大部分工廠早期進駐至位於金邊及其周圍的工業區，其具有較完整的基礎設施，然近年來因經濟特區內可享有一系列的優惠措施，包括：較長的免稅期、免增值稅，以及進口原材料、機器、設備等免稅，使其亦成為外商出口型成衣企業的新投資地區。截至2017年底，柬埔寨經濟特區委員會 ( Cambodia Special Economic Zone Board, CSEZB ) 已授權了約30個經濟特區，其中有11個已營運，其中較具規模的經濟特區說明如下：

1. 西哈努克港口：2008年由中國紅豆集團於西哈努克省建立，為柬埔寨規模最大的經濟特區，鄰近西哈努克機場及柬埔寨唯一的深水港 - 西哈努克自治港，適合加工出口型態之業者進駐。
2. 金邊：2006年由柬埔寨與日本資方供同建立，區內基礎設施與其他配套設施完整，位於市中心勞工數量充沛，惟營運成本稍微偏高。
3. 大成巴域：2007年由柬埔寨大成集團建立，為第一個引進太陽能之特區，離越南胡志明市距離近，但因位置較偏遠，容易發生缺工問題。
4. 曼哈頓：2005年由台灣業者建立，營運成本為目前經濟特區中最低，離越南胡志明市距離近，與大成巴域相同，因所屬位置偏遠，較容易發生缺工問題。

# 營運成本分析

項目		金額	項目	金額
人力	基本工資	170 美元【註1】 / 月	貨櫃運輸費 【註4】	2.5噸 (含) 以下 35美元 / 貨櫃
				2.5-5噸 45美元 / 貨櫃
	平均工資 (含加班津貼)	280 美元 / 月	工業區管理費【註5】	0.06 美元 / 平方公尺 / 月
	交通車接駁費	400 美元 / 台 / 月	油價	1 美金 / 公升
土地	地租【註2&3】 (依地區有異)	1-2美元 / 平方公尺 / 月【註3】	水源	地下水 NA
	租稅【註4】	10% (月繳)		自來水 0.5美元/度/月
電費		0.22美元/度/月		

註1：匯率1美元約4,000柬幣；新台幣1元約133柬幣；

註2：柬埔寨土地僅開放租賃，多為長期租約，外資目前尚無法直接購買土地；

註3：此處為平均租金，金額依地區不同而有所差異；

註4：此處之貨櫃運輸費用，係指金邊至西哈努克港之費用，運輸費用會因為距離長短而有所增減；

註5：此處工業區管理費為金邊經濟特區之管理費用，各工業區之管理費用皆有所不同。

資料來源：紡織所(2018/12)



# 營運成本分析

## 一、人事成本

柬埔寨基本工資為170美元/月（約合台幣5,100元），但以成衣廠為例，作業員的薪資成本平均為280美元/月（約合台幣8,400元），其中包含供餐、加班、全勤、績效獎金、職務加給、交通津貼等等。另外，在柬埔寨設廠還需特別注意公會管理的問題，柬埔寨勞工公會較為強勢及公會派系眾多，若無妥善處理，恐釀成罷工甚至動亂。

## 二、其他營運成本

（一）土地：依柬埔寨法令規定，外資企業無法直接購買土地，需以租賃的方式取得土地使用權但內外合資，內資企業超過51%者除外。柬埔寨的土地租賃，通常企業主只要跟地主談好價格及年限後方可租賃，目前柬埔寨政府並無租賃法規年限的限制。但要注意的是，在柬埔寨租賃土地，每月需繳土地租金10%的租稅，這個是由企業主負擔的。

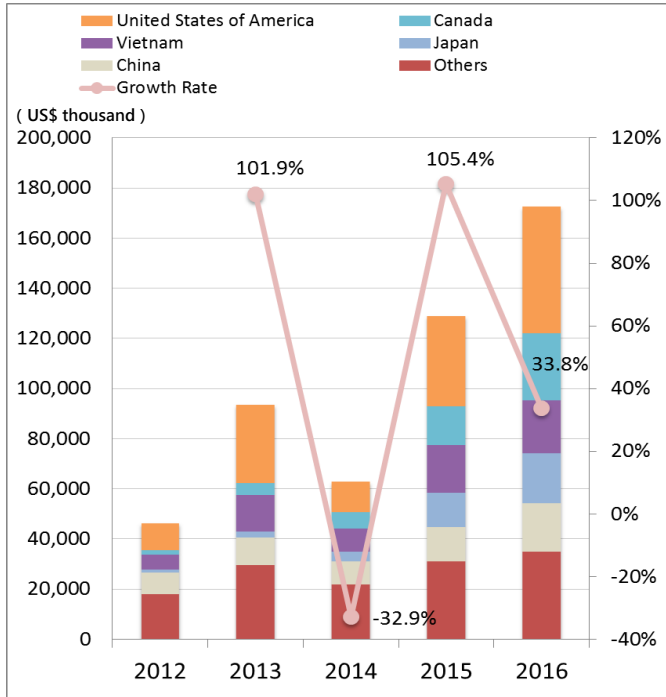
（二）電力及水源：柬埔寨的電費約0.22美元/度，供電方面趨於穩定，唯郊區無電力之供應，金邊週遭及主要城市供電基本上是沒問題的。柬埔寨的水費約0.5美元/度/月，部份郊區水管管線還沒設置完成，故在郊區設置工廠者，需自行挖掘地下水取用。

（三）交通：柬埔寨唯一深水港口為西哈努克港，距離金邊225公里（約4.5小時車程），運輸費用會依照赴港口的距離及貨櫃的大小計算，也有部份業者將廠址設置在西哈努克港附近，以節省運輸成本，但需考量的是辦理相關行政事務，需往返金邊市區。

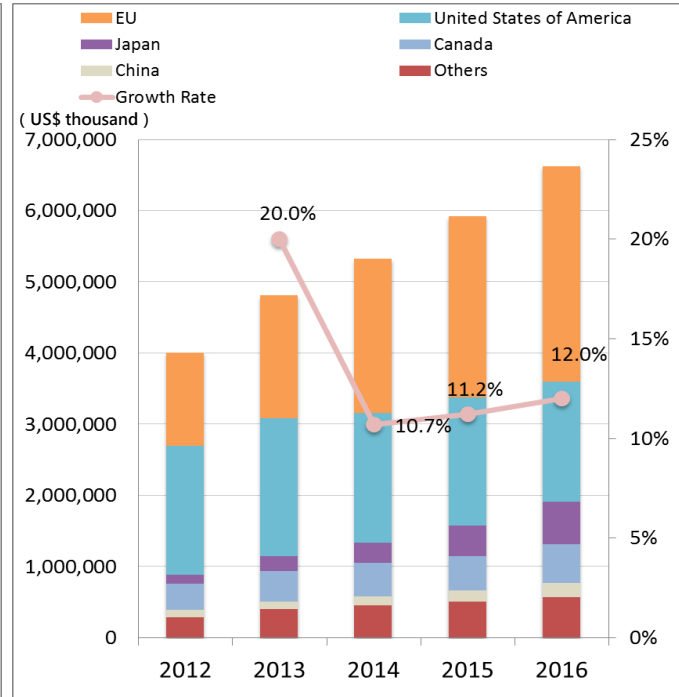
# 出口規模

- 柬埔寨紡織品及成衣出口金額呈逐年成長趨勢，紡織品份額小，2016年成長33.8%達1.7億美元。
- 成衣為主要外匯來源之一，2016年成長12.0%達66.3億美元。

2012~2016年柬埔寨紡織品出口統計



2012~2016年柬埔寨成衣出口統計



資料來源：The International Trade Centre (ITC) · 紡織所整理(2018/12)

# 出口規模

## 一、柬埔寨紡織業出口以成衣為主

柬埔寨紡織和成衣業在該國經濟中發揮著至關重要的作用，並為外匯的主要來源之一，而這最早可追溯至1994年，因柬埔寨出口至美國市場的成衣當時未受到配額的限制，來自中國大陸、香港、馬來西亞、新加坡和台灣等外資大量至柬投資生產成衣的工廠。外資的進駐成為柬埔寨當地發展產業的重大支助，目前超過90%的成衣廠仍掌握於外資手中。受益於政策及優勢生產條件的加持，柬紡織業出口額呈現逐年成長的趨勢，2016年少量的紡織品及大量成衣出口額共佔該國出口總額的66.5%，其中紡織品出口額成長33.8%達1.7億美元，成衣出口額成長12%達66.3億美元。

## 二、柬埔寨紡織業出口地區分析

(一) 歐盟：柬埔寨被聯合國認定為最不發達國家 (LDCs) 之一，自2001年開始獲得歐盟EBA優惠，商品 (武器除外) 進入歐盟可享免關稅、免配額的優惠待遇。2014年歐盟超越美國成為柬最大的成衣出口目的國，2016年佔比更達45.7%。然2016年世界銀行將柬埔寨從「低收入國家」調升為「中低收入國家」，恐影響世界銀行未來提供的援助，但歐盟與美國的關稅優惠目前仍不受到影響。即便日後聯合國將柬由LDCs行列除名，其仍享有3年適用EBA的緩衝時間。

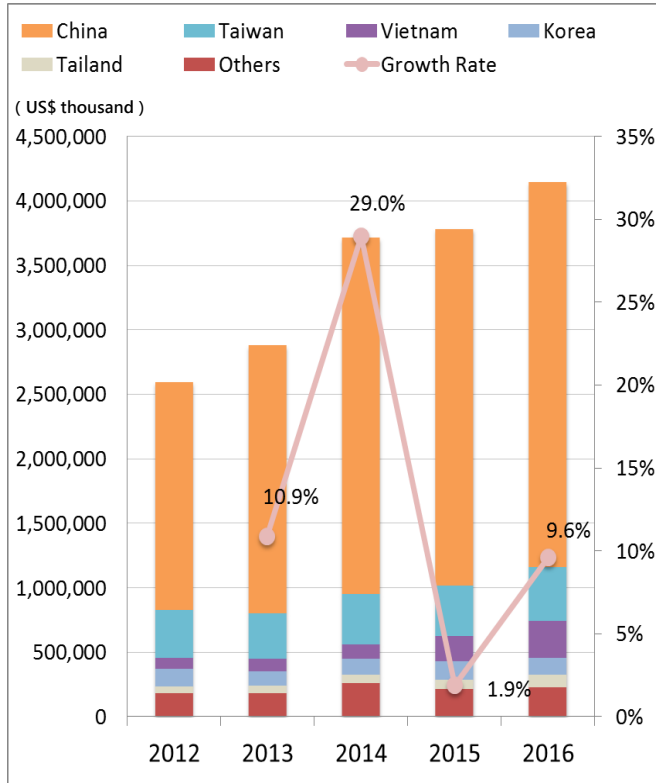
(二) 美國：1996年柬埔寨獲得美國GSP待遇，為成衣業發展之一大助力。1999年根據柬美雙邊紡織品貿易協定，美國對從柬埔寨進口的成衣實行配額限制，但此對柬埔寨出口並未造成顯著負面影響。2014年美國下降至柬出口成衣之第二大市場，原因為受到美國一系列產品的銷售量大幅降低，因而減少進口需求的影響。2016年佔比為25.4%。隨脫離低收入國家，最惠國待遇也將在三年的緩衝期後減少優惠。

(三) 亞洲地區：柬埔寨成衣出口的其他重要目的國包括日本及加拿大，自2011年後對這兩大市場的出口額皆呈現成長趨勢，2016年日本更是超越加拿大達到9%的佔比，加拿大則為8.3%。皆以針織成衣為主要出口商品。

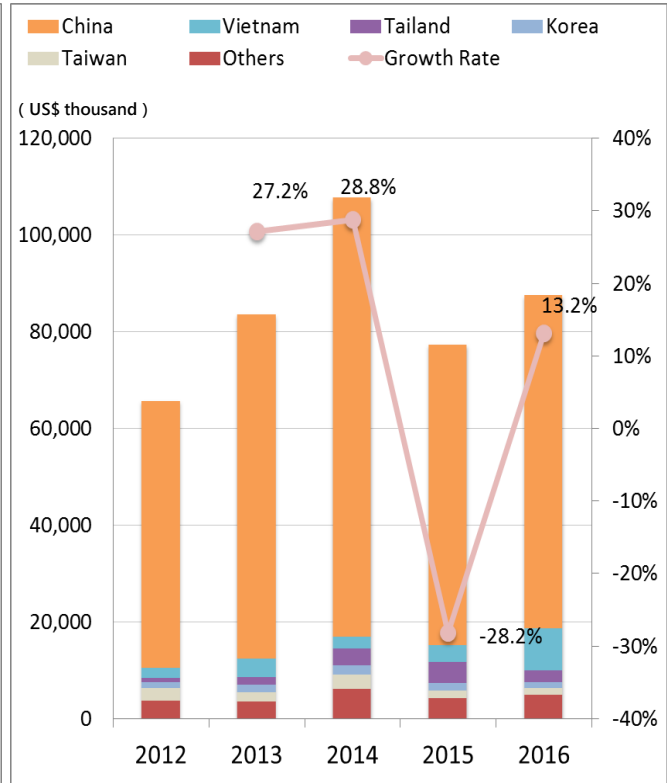
# 進口規模

- 2016年柬埔寨紡織品進口金額成長9.6%達41.5億美元；成衣進口金額成長13.2%達0.87億美元。

2012~2016年柬埔寨紡織品進口統計



2012~2016年柬埔寨成衣進口統計



資料來源：The International Trade Centre ( ITC ) · 紡織所整理(2018/12)

# 進口規模

## 一、柬埔寨紡織品進口以來料加工為主

2016年紡織品進口額達41.5億美元，較2015年成長9.6%，約佔該國進口總額的三分之一。成衣進口金額則達0.87億美元，較2015年成長13.2%。柬埔寨主要透過來料加工製成服飾出口至關稅優惠之國家，因基礎建設尚不夠完整，當地只生產很少量的纖維、紗線及織布，中上游原料幾乎完全仰賴進口。隨著柬埔寨成衣業的蓬勃發展，近年來也逐漸帶動對於中上游原料的進口需求。

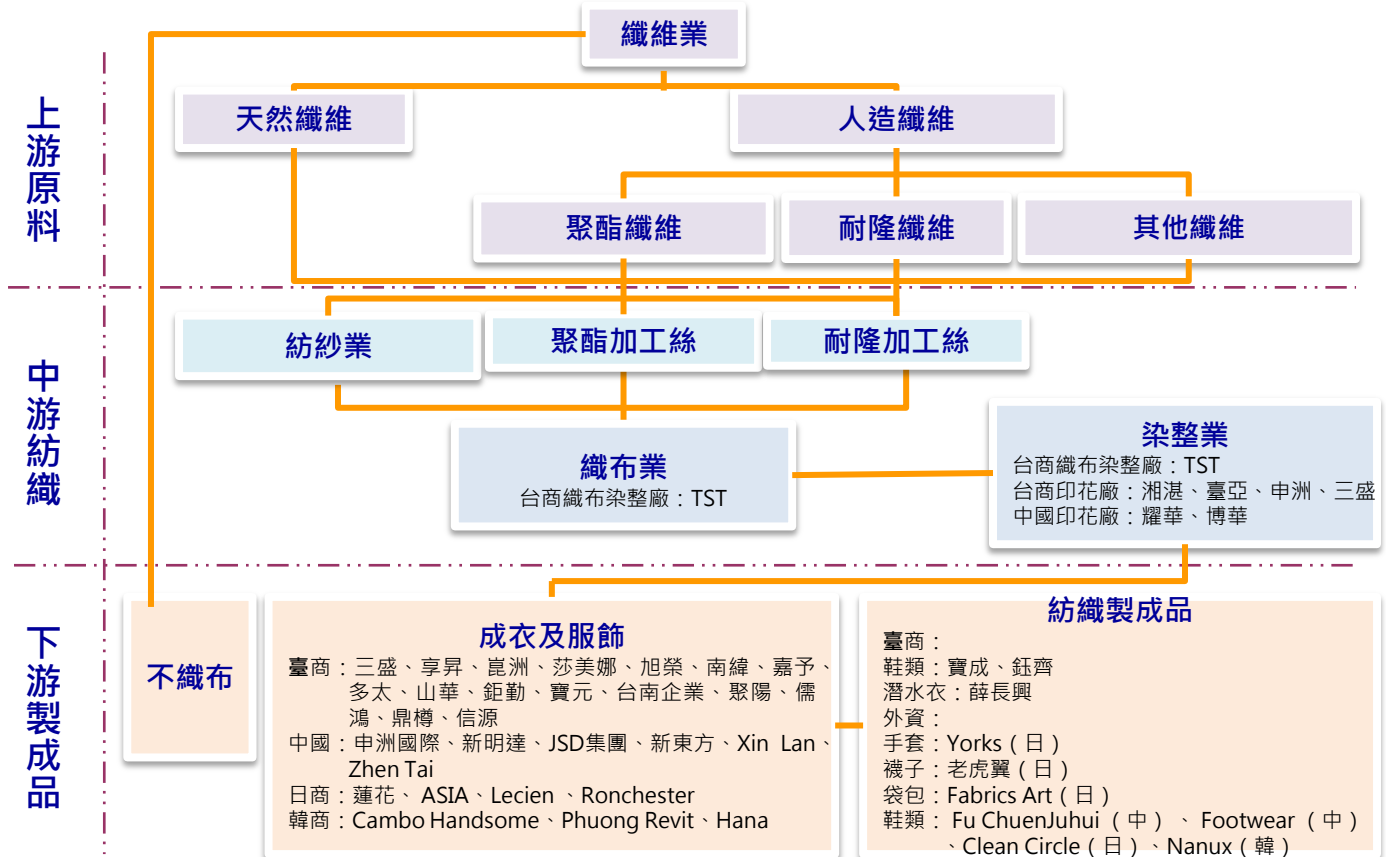
## 二、柬埔寨紡織品以中國為第一大進口來源國

柬埔寨於1999年成為東南亞國家協會（ASEAN）之成員，2010年中國-東協自由貿易區（CAFTA）正式啟動，多項產品於區內流通享免關稅優惠，中國成為柬埔寨紡織品第一大進口來源國，近年來佔比逐漸增加，2016年佔比為72%，品項以針織品、人造纖維棉、人造纖維絲織物及棉織物為主。第二大進口來源國為台灣，2016年佔比10.1%，品項以針織品及人造纖維棉織物為主。其次依序為越南（佔比6.9%）、韓國（佔比3.2%）及泰國（佔比2.3%）。除原料外，柬埔寨進口成衣主要來自於中國，2016年由中國進口6,883.2萬美元的成衣，其中三分之一為針織成衣，其餘三分二則為梭織成衣。

## 三、進口關稅優惠政策

大部分商品無需許可證即可進口（受限製品包括特定化學產品及動物）。所有進口商品均需課徵10%的統一稅率增值稅（Value Added Tax, VAT），此外尚需負擔海關進口關稅（從價稅基礎）及某些商品的特殊稅收。2001年柬埔寨政府簡化了進口關稅結構，將12個關稅稅率縮減至4個稅率，同時將最高稅率由120%降至35%。不同產品對應之稅率分別為：（1）0%：用於醫療用品和教育設備等免稅商品；（2）7%：未加工產品和非本地產之原材料；（3）15%：資本貨物、機器設備及本地亦有產出之原材料；（4）35%：製成品、石油產品、車輛、貴重金屬和石料。

# 產業結構



資料來源：紡織所(2018/12)

# 產業結構

## 一、柬埔寨紡織產業鏈發展以成衣業為主

柬埔寨紡織產業鏈發展與緬甸、菲律賓及孟加拉相似，以來料加工之成衣業為主，原料來源由品牌商指定為主，大多來自於中國、越南、泰國、台灣等地。截至2017年僅有一家織染一貫廠TOP SPORTS TEXTILE LIMITED，設置於曼哈頓工業區內，主要提供柬埔寨、越南雙邊的成衣廠。

由於水源不穩定性過高及染整重汙染業對當地環境的衝擊，使得柬埔寨織染業進入門檻過高，使得投資人卻步。另一方面，成品布料的取得性相當高，許多的中國及越南布料大量的流入柬埔寨境內，價格低於成品布的製作費用，故造成當地織布及染整業發展困境。

## 二、柬埔寨主要外資投資布局

- (一) 臺灣：由成衣業為主，進駐柬埔寨高峰期為1995-2008年，進入者約為大型企業，包含崑洲、三盛、南緯、莎美娜、旭榮、鼎樽等等，主要以來料加工業為主，出口至加拿大及歐盟為主。
- (二) 中國：僅以成衣業為大宗，廠商家數多且規模龐大，2014-2016年為進駐柬埔寨高峰期。
- (三) 馬來西亞：以成衣業為主，以歐美休閒成衣代工為主，進駐柬埔寨高峰期為2000-2010年。
- (四) 韓國：以成衣業為主，以打帶跑方式經營，廠房及機台皆以租賃的方式，部份業者近年來以撤出柬埔寨投資。

外商投資柬埔寨最主要的因素，還是在於柬埔寨享有出口加拿大、歐盟、東協的關稅優惠，據柬埔寨成衣製造商協會(GMAC)表示，柬埔寨成衣業目前還有十年的優勢，包含出口的關稅、勞動成本、較低的缺工率、自由的貿易外匯、使用美金計價等。

# 紡織產業聚落



西港及4號公路沿線

資料來源：紡織所(2018/12)

外資主要聚落	主要優勢
金邊區域50公里內	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 勞動人口密集</li> <li>• 享有機場便利</li> <li>• 辦理行政事務便利</li> </ul>
西哈努克市及週遭 (4號公路沿線)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 距離港口近</li> <li>• 來料加工交期快</li> </ul>
越南交界處 (大成及曼哈頓區域)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 就近供應柬埔寨及越南區域</li> <li>• 原料供給便利性</li> </ul>
貢布省區域及週遭 (3號公路沿線)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 地租便利</li> <li>• 搶工情況較不嚴重</li> </ul>



# 紡織產業聚落

柬埔寨成衣紡織聚落仍以金邊及其週遭50公里內之範圍為主，以金邊一帶的紡織業就佔全柬埔寨80%，業者主要還是依附在於人口密集處，做為設廠的第一考量。金邊區域形成了全柬埔寨最大的紡織及成衣產業聚落，擁有充份的成品布料供應、印花業的進駐以及便利的運輸系統，使得成衣廠可快速的反應客戶的需求，提高交期的效率。

西哈努克市在中國一帶一路的政策下，大幅度的增加硬體設備及港口的吞吐量，有部份的成衣廠也選擇在西哈努克港週遭設廠。唯西哈努克港週遭因中國大量的建設及將其定位成休閒渡假聖地，大量的飯店及賭場進駐，導致週遭的地租費用，逐年來翻倍成長，對在當地設廠而言，會增加許多的土城租賃成本。

大成工業區及曼哈頓工業區座落於柬越交界處，若在此處設立織染廠可就近提供柬埔寨及越南之成衣廠。若是設立成衣廠之業者，除了可吸收越南邊界的所轉發的訂單之外，也可依靠越南邊界幾個大型的港口進行出貨。

由於在柬埔寨享有QIPs認可項目的成衣業者，無論是否位於經濟特區生產，皆享有100%的出口稅豁免優惠，因此在當地設廠就不一定要到經濟特區內生產，也能享有關稅的優惠，亦可減少經濟特區內需徵收的管理費用。但經濟特區的管理環境及供電水源較為穩定，運輸系統也有所搭配，也具有吸引工人的群聚效應，這也是經濟特區的優勢所在。

# 主要國家布局策略分析

國家	企業規模	原物料來源國	是否進入內銷市場	出口目的國	廠商家數
臺灣	中、大型企業	臺灣、中國、越南	無	歐洲、加拿大、美國	約100家
中國	大型企業	中國、越南	無	中國、歐洲、加拿大	約250家 (包含中國190家與香港60家)
韓國	大型企業	韓國、中國 越南	無	歐洲	約60家
柬埔寨	小型企業	中國、越南	以內銷市場為主	無	約70家

資料來源：紡織所(2018/12)

# 主要國家布局策略

柬埔寨經過內戰的巨裂損耗之後，其後便積極的展開經濟復甦，其中成衣及製鞋產業為柬埔寨最主要的經濟產業之一，因此柬埔寨政府也針對了成衣及製鞋產業製訂最低工資的標準，許多其它的產業以此為依規，紛紛的以成衣及製鞋產業工資做為招工的標準，柬埔寨政府透過大幅度的調整基本工資，來達到補彌物價通膨的問題。

目前柬埔寨共有508家紡織及成衣業者，其中又以中國業者最為大宗約為250家，其中有60家來自於香港，約佔整體49%；其次為臺灣約100家佔整體20%；韓國約60家佔整體12%；柬埔寨當地廠商約70家佔13%，其餘為馬來西亞、新加坡、日本、英國、美國等等。

臺灣及韓國的成衣廠在柬埔寨的經營式多為相同，主要是以來料加工的方式，接獲歐洲、加拿大之品牌商之訂單，原料大多來自於母國以及鄰近的中國及越南，由於柬埔寨內需市場較小，因此並未進入內銷市場。

中國成衣廠在大陸布局，主要是將成衣的生產基地轉移為東南亞各地，會轉至柬埔寨區域之成衣廠，大多為接獲歐美的訂單為主，其有部份之成衣運回中國內地進行銷售。當地柬埔寨之成衣廠，主要訂單來源，來自於中、台、韓、馬等各國之成衣廠的訂單轉發，柬埔寨成衣廠也會將接獲品牌之訂單，多做些量產運至國內市場銷售，導至柬埔寨境內大量的仿冒品流竄。

# 主要成衣大廠分析

根據柬埔寨製衣廠商協會 ( GMAC ) 統計，2017年柬埔寨註冊之成衣業者約為508家。外資公司以中國及香港為主要投資國，佔比高達49%，餘則來自臺灣、韓國、馬來西亞等地，主要集中於金邊市區週邊。



公司名	國家別	設廠地點	員工數	主要產品
United Apparel	美國	磅士卑	7,727	針織服飾
Yung Wah Industrial	新加坡	甘丹	6,500	T-shirt, Polo shirt ( 針織及梭織 )
Cambo Handsome	韓國	金邊	6,000	針織服飾及 夾克外套
M & V	中國大陸	金邊	5,586	毛衣

資料來源：緬甸服裝製造商協會 ( MGMA )，紡織所整理(2018/12)

# 主要成衣大廠分析

## (一) United Apparel

自1989年以來，United Apparel在柬埔寨生產針織服飾產業，如今擁有柬埔寨最大，最現代化的成衣製造工廠。United Apparel的工廠座落於磅士卑，員工人數約為7,000人，United Apparel的核心產品範圍涵蓋西服，夾克，褲子，短褲，裙子，襯衫和襪衫。並且提供CMT或FOB為基礎的供貨。

## (二) Yung Wah Industrial

Yung Wah Industrial成立於1972年，如今以其高品質的成衣製造和後加工處理專業聞名。Yung Wah總部位於新加坡，在新加坡和柬埔寨設有製造工廠，在全球擁有超過8000名員工，每月產能約為300萬件服裝。

## (三) Cambo Handsome

CAMBO HANDSOME是一家韓資成衣廠。主要業務為成衣加工及出口，CAMBO HANDSOME擁有廣大的品牌客戶群，如JC Penney，Gap 's，KOHL' S和Walmart。Cambo Handsome 工廠座落於金邊，擁有6,000名員工。

## (四) M &V

澳越集團公司(M &V集團)，集團屬下柬埔寨工廠創建於1994年，工廠分位於金邊，現有員工共計5500多人左右，為柬埔寨當地最大的毛衫企業。

# 主要臺商簡介

產業	公司名	設廠地點	設廠時間	員工人數	說明
紡織 與 成衣	崑洲實業	金邊 (二廠)	1997	6,000	崑洲集團柬埔寨公司於2014/06/16在柬埔寨上市成為第一家民營企業上市公司
	莎美娜	金邊 磅士卑	1998	5,000	莎美娜於1998年設立柬埔寨一廠，2011柬埔寨第二廠開始運作，2015年開始全面啟動供餐計畫
	鼎樽集團	甘丹 (二廠)	1999	4,200	1999年設立新東方廠區，於2012年增設鼎翰廠，增加柬埔寨的產能
	若雷針織	金邊(三廠)	2002	4,300	若雷針織在柬埔寨設立三個廠區，分別為SKYHIGH(2002)A.K.M(2010)UNITY (2012)，產能共計1200K pcs/month
	旭榮集團	金邊	2006	2,100	2011年柬埔寨廠ILO驗廠綠燈通過，2012年柬埔寨廠榮獲國際社會責任認證組織頒發證書

註：廠商依設廠時間排序。

資料來源：紡織所(2018/12)

# 主要臺商設廠分析

## (一) 崑洲實業

崑洲實業於1997年在柬埔寨金邊設立成衣廠，是崑洲集團公司的第一家海外佈局海外的工廠。擁有專業的管理團隊和強大的生產製造技術。在董事長楊紹欣先生及經營團隊的努力下，產品範圍已從海灘褲逐步擴展至夾克、休閒及運動服、滑雪衣、襯衫、POLO衫、貼條夾克、防水衣等多元領域。2012年成為外資企業第一家在柬埔寨上市之公司。

## (二) 莎美娜

莎美娜於1998年在金邊地區設立柬埔寨第一廠，在2011年莎美娜於柬埔寨投入的第二廠區也開始運作，莎美娜主要客戶為全球知名運動服飾品牌，並且在中國、柬埔寨和緬甸皆有設廠，藉此有效地配置資源並更有效率的控制成本，創造更高的價值。

## (三) 鼎樽集團

鼎樽集團(Dintsun Holding Co.,Ltd) 旗下子公司包含：台灣鼎森製衣、越南、柬埔寨各廠區，主要產品為各類針織衫、平織衫，產品族包含了運動服、雪衣、外套、運動褲、T-Shirt等。

## (四) 若雷針織

若雷針織在柬埔寨設立三個廠區，分別為SKYHIGH(2002)、A.K.M(2010)、UNITY(2012)，產能共計1200K pcs/month，主要客戶為C&A(40%)、MARKS(26%)、MUJI(16%)、WE(9%)、M&S(5%)。

## (五) 旭榮集團

旭榮集團在柬埔寨設有二間成衣廠，分別為Grand Textiles & New Wide (Cambodia) Garment，二廠皆為生產針織成衣為主，員工人數共計2,500人，二廠區之月產量共約為100萬件左右，主要客戶為迪卡儂、沃爾瑪、LF USA、Dicks、Charming shoppers、Charming、Mother's Work、Belk等。

S

# 競爭優劣勢分析

W

- 臺商管理能力較佳，較遵循政府規定行事，勞工在臺資廠商工作，相對有保障；
- 臺商設廠方針多為長期考量，土地以長期租賃，機器設備也是採用購買並非租賃，對環保及人權意識優於其它外資國，較受品牌商信任；
- 臺商成衣廠多採全球佈局之策略，依地區特色進行訂單管理分配，有效減少成本並且增加效率。

- 臺灣在當地無代表處，僅由胡志明代表處兼管；
- 許多年輕的台幹不願赴當地發展，造成中堅幹部人材斷層；
- 當地僅有西哈努克港唯一深水港，距離金邊較遠，貨運成本高，花費時間較長；
- 稅務及海關申報規定不明確，許多廠商受到查稅的刁難，增加成本費用。

- 在未來九年內，柬埔寨仍可享受EBA所提供之關稅上的優惠；
- 加拿大政府提供給柬埔寨成衣出口關稅零之優惠，可望延長期限；
- 柬埔寨擁有勞動人口紅利，適合勞力密集產業發展；
- 柬埔寨使用美金計價，匯率計算方便，且幣值相較於東南亞各國穩定。

- 公會勢力龐大，容易引起罷工事件；
- 土地成本及租金高漲，致投資門檻增加；
- 勞動成本逐年攀升，已與越南相當；
- 柬埔寨政府與中國大陸政府關係良好，恐影響臺商駐地發展
- 當地環保法規日漸嚴峻，金邊地區未來恐限制汙染行業設廠。

OT

資料來源：紡織所(2018/12)



# 競爭優劣勢分析

## 1. 優勢 ( Strengths )

- 臺商管理能力佳，營運方針重視人權及環保觀念，並與國際品牌合作關係良好，具信任基礎；
- 臺商採長期投資，具在地化生產經營理念，並採取全球佈局策略，有效控制成本。

## 2. 劣勢 ( Weakness )

- 臺灣在當地無代表處，僅由胡志明代表處兼管，無法在當地直接給予協助；
- 年輕的台幹較不願赴當地發展，選擇環境較好的越南、泰國等地發展，造成中堅幹部人材斷層。

## 3. 機會 ( Opportunities )

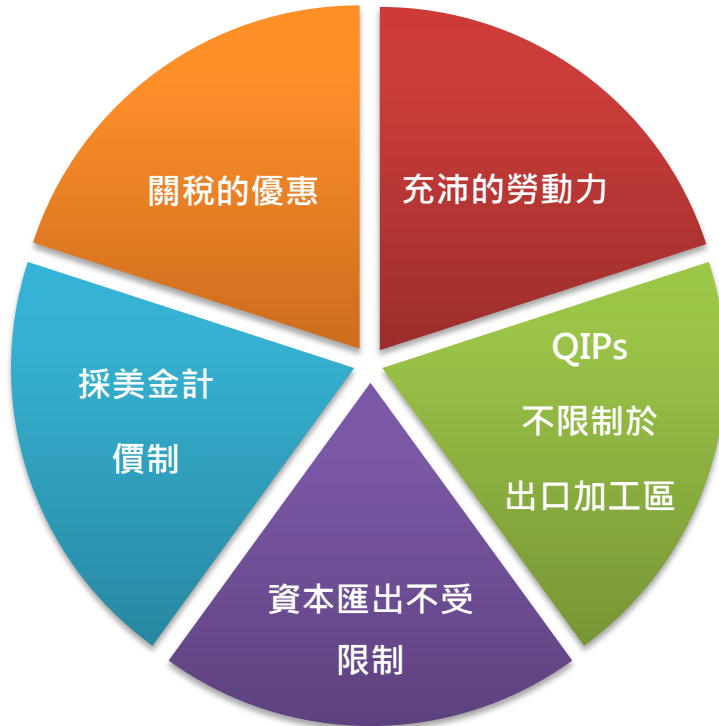
- 柬埔寨在短期之內，仍可享有GSP之關稅優惠，成衣出口歐盟及加拿大零關稅；
- 柬埔寨30歲以下的年輕人占總人口的70%，人口年輕化程度較高，勞動力充足。

## 4. 威脅 ( Threats )

- 公會勢力龐大，與東南亞各國不同的地方為，公會體系眾多，除了企業內部的公會之外，企業還需與外部公會進行周旋；
- 過去七年，柬埔寨工資從61美元漲至170美元，成長幅度幾乎是越南的二倍，柬埔寨政府欲透過薪資的調漲來平衡通膨的問題。

# 結論

## 赴柬埔寨設廠的五大機會點



資料來源：紡織所(2018/12)

## 投資柬埔寨的注意事項

- 外部成本偏高
- 強勢的工會環境
- 假期為東南亞之冠
- 需深徹瞭解當地法規
- 確實得到當地政府的支持

## 可協助臺商設廠的合作夥伴

- 柬埔寨成衣製造商協會 ( GMAC )
- 駐胡志明經濟文化辦事處
- 柬埔寨台商協會

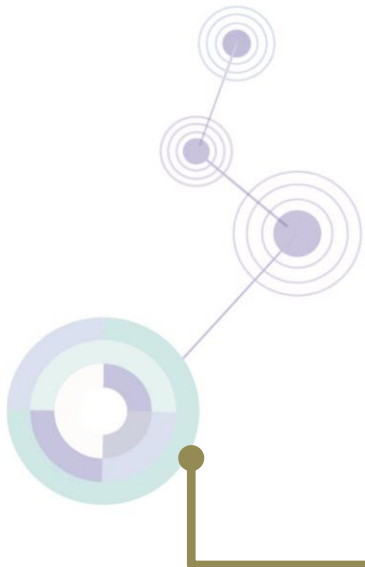
# 結論

一、赴柬埔寨設廠的五大機會點：關稅的優惠、充沛的勞動力、採美金計價制、QIPs不限制於出口加工區、資本匯出不受限制

- (一) 關稅的優惠：柬埔寨出口東協、歐盟及加拿大之成衣出口免關稅。
- (二) 充沛的勞動力：柬埔寨擁有年輕的充沛勞動力，70%的勞工年齡層在30歲以下。
- (三) 採美金計價制：柬埔寨使用美金計價，多數品牌客戶皆以美金計價，無需在進行幣值的轉換。
- (四) QIPs不限制於出口加工區：若企業取得QIPs的認證，可於柬埔寨全境內享來料加工免進口稅之優惠。
- (五) 資本匯出不受限制：相較於東南亞各國，柬埔寨無外匯的限制，企業在運作時更增添彈性。

二、投資柬埔寨的注意事項：外部成本偏高、強勢的工會環境、假期為東南亞之冠、需深徹瞭解當地法規、確實得到當地政府的支持

- (一) 外部成本偏高：在柬埔寨設廠，還需特別注意海關、衛生、消防、稅務、警政、公會等的外部成本。
- (二) 強勢的公會環境：柬埔寨的公會環境生態眾多且複雜，包含公司內部的公會及外部公會。因此，在柬埔寨設廠的企業，除了要管理內部公會之外，還要與外部公會協調與周旋。
- (三) 假期為東南亞之冠：柬埔寨的國定假期為東南亞之最，共計27天。柬埔寨勞工工作滿一年便有18天的特休，並且工作每滿2年就會多1天，特休以30天為上限。勞工也會因為休假眾多而影響勞動曲線，將造成工作進度落後。
- (四) 需深徹瞭解當地法規規定：赴柬埔寨設廠，需特別注意當地的法規、稅務、海關、衛生、消防等規定，由於柬埔寨罰則較重且採追溯制，許多的成衣廠皆因稅法之罰則過重而導致關廠。
- (五) 確實得到當地政府的支持：赴柬埔寨設廠必須先尋求當地政府之協助，屆時日後廠區發生問題，當地政府也可協調處理。



# 附 件

# 聯絡資訊

## 外館及貿協駐點位置

台灣與柬埔寨目前沒有在對方首都互設具大使館性質的代表機構，對柬埔寨的相關事務由設在越南的駐胡志明市臺北經濟文化辦事處兼轄。

### ➤ 駐胡志明市辦事處經濟組

地址：No. 336, Nguyen Tri Phuong St., District 10, HO CHI MINH City, Vietnam

電話：+8428-38349196

E-mail：hochiminh@moea.gov.tw

網址：<https://www.roc-taiwan.org/vnsgn/index.html>

# 產業公協會

## ➤ 柬埔寨成衣製造商協會

地址：FPenh Special Economic Zone, Phum Trapeang Kul, Sangkat Kantouk, Khan Porsenchey Phnom Penh, Cambodia

電話：+855-23-301181

電子郵件：kenloo@gmac-cambodia.org

## ➤ 柬埔寨貿易促進總局

地址：19-61, Russian Federation Blvd, Phum Teuk Thla, Sangkat Teuk Thla, Khan Sen Sok, Phnom Penh, Kingdom of CAMBODIA.

電話：+886-12-313333

電子郵件：seangthay@yahoo.com

## ➤ 柬埔寨商會

地址：No.7D, Russian Blvd, Sangkat Tek Laok 1, Khan Toul Kok, Phnom Penh, Cambodia

電話：+855-23-880795

電子郵件：info@ccc.org.kh

## ➤ 柬埔寨商務部

地址：19-61, Russian Federation Blvd, Phum Teuk Thla, Sangkat Teuk Thla, Khan Sen Sok, Phnom Penh, Kingdom of CAMBODIA.

電話：+885-23-866459

電子郵件：omdararith@yahoo.com

書 名：新南向國家產業地圖 - 柬埔寨紡織

作 者：王冠翔、鄭凱方、閩潔、王雨讓

委 託 單 位：經濟部投資業務處

研 究 單 位：紡織所TTRI

出 版 日 期：中華民國107年12月

版 次：初版

著 作 權 利 管 理：著作權所有，請勿翻印，轉載或印用需經出版單位同意

經濟部投資業務處 版權所有，請勿翻印