

顧問講座摘要

「赴外投資可行性分析」

主講人：黎昌意

經濟部投資業務處處長

時間：3月3日下午2點

主辦：台一國際專利商標事務所



邱美鈴整理

一提起海外投資，就不能不提國內的投資。在現階段的經濟發展中，基本上是雙向投資爲其骨幹，二者一樣重要。

但無可諱言的是，唯有國內經濟不斷地發展，海外投資才足以持續地成長，畢竟，國內的經濟成就是我們對外投資的 근본。那麼，現在國內投資的發展方向又如何呢？扼要地說，我們應該不斷引進附加價值較高的產品、技術，同時加強研究發展，以提昇本國的工業結構。舉例來說，台灣目前的玩具業、成衣業及鞋業，不論在技術、規模、價格等方面均因業者本身的自我要求而有長足進步並具有國際競爭力。換言之，國內的傳統性工業如能不斷的改進，提昇設計開發與改進爲高品質，則仍不失爲可投資的事業。

但是，我們不能否認我們的經濟型態是海島型經濟，天然的資源、原料較爲缺乏，當然我們擁有優秀的人力資源以及以往累積的寶貴工業發展的經

驗等有利的非天然性的因素，因而，經濟部也替廠商在對外投資方面提供多方協助。那麼，經濟部協助廠商（含公民營事業單位）對外投資的方向又是什么呢？

1. 能掌握國內經濟發展需要的原料或天然資源者。如馬來西亞、泰國的石油——中油已參予當地探勘投資，共同開發；台電於美國中西部落磯山也投資了七千萬美金與美國公司一起開發鈾礦，爲核能發電鈾原料作儲備的工作；廠商在印尼、馬來西亞及沙勞越木材、森林資源之投資；王永慶先生對美國石化原料的投資；華夏海灣在美國路易斯安那州投資石化原料；前經濟部長徐立德先生結合國內工商界人士與加拿大的公司共同合資成立中加投資公司，以協助國內廠商對加拿大石化工業及森林等資

源的開發、投資；同時，澳洲也有煤礦、石油資源的投資機會。

2. 能掌握海外市場者。如目前我們的外銷市場中，美國佔了百分之四十四，那麼我們便可以到美國政府給若干優惠條件的加勒比海中美洲地區或墨西哥邊境等地方去投資；到東南亞等可降低成本的地區，更可利用國內的機器設備或者舊機器、原料、半成品等運往東南亞裝配製造再運銷各市場；當然在歐洲的荷蘭、西德、英國等地從事發貨倉庫或裝配工廠之投資。

3. 能掌握未來技術之科技投資者。如電子資訊工業、機械自動化工業、生物科技等均為目前政府積極鼓勵的。現在加州矽谷有許多為我國學人創立，政府方面這三年來也推動創業投資（VENTURE CAPITAL）來鼓勵廠商轉投資高科技事業。

除了以上的投資外，自去年七月十三日外匯解禁以後，國人也以選擇國外自由地區的黃金、債券、證券等投資。而經濟部投資業務處因囿於人手有限之故，未能提供這方面的直接服務，所以建議國人應選擇透過國際知名的銀行、國際性的律師、會計師、企管顧問公司等正常管道從事投資。

大家在了解了以上介紹的投資型態以後，我們接著探討赴外投資可行性的分析。

事實上，國內、外投資的基本可行性考慮是類似的：

1. 投資可行性的研究：充份研究你所投資的產品的市場、技術、生命週期、市場的競爭對手及其現況等。

2. 考慮從事的經濟規模：國內、外的需要量、原料、半成品

品的供應等等之考慮

3. 資金因素：自有資金、對股東籌得的資金以及向銀行的貸款有多少等。

4. 當地的風土人情、法令規章之深入研究，多方收集資料，做好事前準備。投資業務處對於這一方面的資料收集已達七十餘國並已翻譯成中文，大約每六至十二個月更新，免費提供有興趣研究對外投資之廠商參考。另外，經濟部與外貿協會在全世界有七十多個駐外單位來為廠商提供服務；同時我們也建議投資人向銀行、國際知名的律師、會計師洽詢當地的投資情況。

我們不妨來檢討目前國內廠商對外投資情況：

(一) 東南亞：

1. 泰國：

由於宗教（佛教）風俗習慣與我國相似，對種族問

題溫和，去年我國在該國投資達五億六千萬美元，僅次於日本。

2. 馬來西亞：

因該國早期的強烈排華，使我國投資人心有餘悸，投資額去年只有四千六百萬美元，次於日本、新加坡。

3. 印尼：

早期因簽證手續不便，阻碍了我國人前往投資之意願；目前已改爲免簽證，我國廠商前往投資者亦逐漸增加中。

(二) 歐洲：

1. 英國：

是歐洲第一個與中共建交，與我國斷交之國家，因此大英國協對我國人的態度不甚友善。近年因大同公司在英國之投資，提供了一千多個就業機會，令英

國態度略見改善。近二年來亦先後三次來華舉辦投資說明會爭取我國廠商前往投資。

2. 荷蘭：

由於當地人勤奮，使生產力大爲提高。如捷安特、光男、宏碁等企業在當地都有發貨倉庫。政府與外貿協會亦於該國成立「台灣商品中心」以發貨倉庫方式協助廠商打入歐洲市場。

3. 德國：

以優惠方式吸引國人前往投資，如長榮海運於漢堡建立了三十層樓高的歐洲地區總部以及大同、宏碁等都在德國設立分支機構。

4. 西班牙：

因工資便宜，且是歐洲共同市場的一員，目前投資

環境優於葡萄牙，國人可考慮前往投資。

總之，歐洲市場將於一九九二年以一個類似大型國家的方式來發展，因此，國內廠商總想要突破歐洲市場，應在一九九二年以前建立據點，將有助於在歐洲市場之成長。

(三) 美國：

近年來在政府核准的對外投資額中約佔百分之八十左右，多爲電子資訊業、傢俱工業、石化工業等。目前國內有許多公司有能力的回到美國去控制他們的行銷公司，是我們欣見的現象之一。

綜上所述，我們國內投資應走向生產高附加值運用高科技的生產方式與結構；而對外投資方面我們認爲廠商於事前應作充分的準備，如此一來，我們的經濟在双向投資中方能相輔相成，蓬勃發展。