

柬埔寨(Cambodia)

國家檔案

一、基本經貿資料

2018.8.27 製

人口	1,617 萬人 (2017)
面積	181,035 平方公里
國內生產毛額	222 億美元 (2017)
平均國民所得	1435 美元(2017)
經濟成長率	6.9%(2017)
進口值	143.4 億美元(2017)
出口值	104.5 億美元(2017)
主要進口項目	針織品、石油、合成纖維梭織物、小客車、機車等
主要出口項目	女用外套、男用外套、襯衫、女用無袖襯衣、自行車等
主要進口來源	中國大陸、泰國、越南、臺灣、新加坡
主要出口市場	美國、英國、德國、日本、加拿大、中國大陸

二、對外洽簽 FTA 概況

洽簽自由貿易協定概況	已生效：東協自由貿易協定 AFTA 談判中：RCEP、EAEU、UK
------------	---------------------------------------

三、主要經貿情勢

經濟現況及展望	<p>現況：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 經濟持續穩定發展:據柬埔寨官方發布的資料,2017 年東國的 GDP 總值達 209 億美元,較 2016 年成長 6.9%,主要係因成衣業大幅出口及建築業與觀光業大幅成長所支撐。其中農業產值成長 1.8%、工業成長 10.6%及服務業成長 6.7%。通貨膨脹率 3.6%,較 2016 年之 3.0%略高。 2. 2017 年全年貿易總額為 247.90 億美元,創歷年新高,較 2016 年成長 10.67%,貿易逆差 38.90 億美元,較 2016 年增加 15.92 億美元。2017 年出口續快速成長,惟因進口亦增加,故使柬埔寨之貿易逆差擴大,逆差較 2016 年增加 15.90 億美元。 3. 2017 年出口 104.50 億美元,較 2016 年成長 3.74%,主要出口貨品為女用外套、男用外套、襯衫、女用無袖襯衣、
---------	---

自行車、鞋類、稻米、衣箱、手提箱、電話機、餐巾布、變壓器。2017 年進口 143.40 億美元，較 2016 年成長 15.92%，主要進口貨品為針織品、石油、合成纖維梭織物、小客車、機車、菸草、棉梭織物、貨車、生毛皮、電線電纜、醫藥製劑、礦泉水、電話機等。

4. 繼續執行柬埔寨「2014-2018 國家策略發展計畫」，柬埔寨 2016 年經濟政策將依據上述計畫持續推動，設定每年經濟成長率 6-7% 之目標，推動上(2015)年公布之「2015-2025 工業發展政策」，促使工業多樣化，除紡織、成衣及製鞋業外，並將發展電子、消費財等輕工業之製造。
5. 柬埔寨自 2011 年以來每年經濟成長率平均超過 7%，建築業、製造業(主要為成衣出口)、以及一小部分與觀光有關之服務業驅動柬埔寨經濟，經濟成長已逐漸擴張，結果是降低貧富不均與貧窮線等。審慎總體經濟管理之結果是：
(1)降低通貨膨脹率；(2)促進匯率穩定；(3)降低失業率；以及(4)獲控制之外債水準等。然而，柬埔寨經濟大部分為非正式經濟，多為服務業與農業，致 GDP 嚴重低估，逐漸侵蝕政府政策之效率。
6. 柬埔寨面臨結構性問題，影響經濟成長，包括：經濟基礎狹窄、經濟成本太高、高度美元化、以及金融市場低度發展等，為解決此結構性問題，已採行之措施包括：
(1)2015 年推出「工業發展政策」(Industrial Development Policy)；
(2)公司登記簡化與自動化；(3)增加金融業以及外匯市場之深度等。此外「2014 年稅收動員策略」(2014 Revenue Mobilization Strategy: RMS)之採用已大大地增加政府收入，並協助財政鞏固。
7. 柬埔寨為聯合國分類之「低度開發國家」(Least Developed Country: LDC)，人口快速成長，至 2017 年已達 1,600 萬人，其中 77% 居住在鄉村地區，有 13.5% 的人生活在貧窮線以下。柬埔寨維持開放之經濟，大部分依賴出口作為國內生產毛額(GDP)成長與就業之來源，因此國際貿易與相關投資成為政府提高柬埔寨國人所得與福利之努力方向。由世界貿易組織(WTO)所管理之國際貿易體系、東協之區域貿易安排、以及 WTO 會員國之各種普遍化優惠關稅制度(GSP)行塑柬埔寨之外在環境，據以追求其發展目標。

8. 柬埔寨過去 10 年來經濟穩定地快速成長，平均成長率 7%，建築業係最活躍之行業，2014 年成長率為 14%，2015 年為 19%，2016 年已達 32%。成衣業維持表現良好，年平均成長率達 8%，主要係因受歐盟「除武器外一切都行」(Everything but Arms: EBA)之優惠關稅。食品、飲料與菸草亦快速成長，主要係由國內需求所驅動，該業主要由中小企業組成，已成為經濟成長逐漸重要之成分。
9. 貨幣政策與匯率政策兩者之目標係為維持物價穩定，然而經濟上銀行業之淺薄以及高度美元化，減低貨幣政策之效率；相反地，對美元之穩定匯率在維持低通貨膨脹率係一重要之支撐要素。維持對美元穩定之匯率導致實質有效匯率高估，REER(東幣瑞爾)目前預估高估 5-10%，將會在未來導致出口降低，以及逐漸升高之貿易赤字。
10. 經常帳赤字於 2013 年攀升至 20 億美元，此後即逐漸往下走，主要係因減緩進口成長，促進出口擴張，尤其是成衣業，經常帳赤字已由金融帳所彌補，主要係外資之流入，結果外匯存底自 2011 年以來至今已成長 1 倍以上，至 2017 年已達 112 億美元。柬埔寨近年持續存在財政赤字，惟已因稅收逐年增加而逐漸下降，目前外債占 GDP 比率維持在 30% 左右。
11. 貿易與投資係柬埔寨欲達成經濟與社會目標之基礎。貨品與服務業貿易占 GDP 比率自 2011 年之 127% 上升至 2017 年之 140%。柬埔寨出口持續集中在成衣業，占總出口之 65%，而主要進口產品為紡織品，此係被用來生產成衣之原料。主要出口市場為歐盟，主要進口來源為亞洲，占 90% 左右，且維持上升中。

未來展望：

1. IMF 預測柬埔寨 2018 年經濟將成長 6.9% 左右

國際貨幣基金(IMF)建議柬埔寨政府製作新的中期稅收策略，確保國家收入和開支增長相平衡。IMF 代表團於 2018 年 3 月 12 日至 16 日，對東國展開工作訪問，期間會見東國財經部門高級官員。以查科杜倫內為首的代表團發表聲明，對柬埔寨取得的高速經濟增長和整體經濟穩健狀況表示嘉許，並鼓勵東政府繼續實行改革政策。

該聲明指出，東經濟展望正面的同時，也面對許多下行風險，其中宏觀金融和外部風險依然存在，而持續的政治不穩定局面也將影響消費人和投資者情緒。該聲明表示，近年來東政府開支大幅增加，有必要採取措施，以增加國庫收入。

柬埔寨需要新的中期稅收策略，以確保政府財政的可持續性。該聲明亦預測柬埔寨 2018 年之經濟成長率將達 7%，較東政府所預測之 6.9%略高，主要係由公共支出與建築、觀光穩定成長所支撐。

2. 柬埔寨財經部預測 2018 年經濟成長率將達 7%

根據柬埔寨財經部報告，2017 年財經部收入為 50 億美元，占計畫的 106.1%。報告指出，2017 年財經部屬下各單位收入皆優於前(2016)年，其中海關總局收入超出計畫 8.4%。

財經部高級官員表示，柬埔寨 2018 年國內生產毛額(GDP)目標為 240 億美元，平均每人國民所得(per capita income)將增至 1,435 美元。

報告指出，在經濟強勁發展下，GDP 不斷增長，其中 2013 年柬埔寨 GDP 為 150 億美元，2017 年增至 220 億美元。

財經部國務秘書旺西威索表示，根據目前的投資和商業條件，柬埔寨經濟將繼續發展。渠表示，根據國際各大金融機構預測，本年東國經濟成長率為 6.9%，但渠認為可以達到 7%。

3. 世界銀行：柬埔寨經濟成長仍將強勁

根據世界銀行 2018 年 1 月 10 日發布之「2018 年 1 月全球經濟展望」(January 2018 Global Economic Prospects)報告，柬埔寨雖係一小國，惟其經濟卻持續不斷成長。其貿易逐漸復甦，內部公共基礎設施建設之投資龐大。報告指出，柬埔寨成衣以外之新興製造業產品出口貿易逐漸增加，諸如汽車零件、電子裝置等，加上觀光業之收入大幅增加，已彌補成衣出口成長之減緩，由於貿易與外人直接投資(FDI)支撐，預計柬埔寨可維持其快速之擴張。

世銀報告指出，柬埔寨之經濟成長率於 2013-17 年間雖維持在 7%，但仍低於長期平均值，主要侷限於外資之流入所驅動，惟短期內仍享受低成本勞工人口紅利。儘管如此，未來

恐將面臨低勞工生產力之挑戰，加上人口逐漸老化等問題。

在基礎建設方面，柬埔寨在未來仍舊需要龐大之基礎建設投資，為促進基礎建設之效率，其公共工程之遴選、評估與採購需透明化，使公共投資更具效率。

4. 柬埔寨中央銀行預測 2018 年經濟成長率將達 6.9%

根據柬埔寨國家銀行(中央銀行)所發布之「2017 年總體經濟與金融業表現及 2018 年展望」(Macroeconomic Prospects and Financial Sector in 2017 and Outlook for 2018)報告，柬埔寨 2018 年經濟成長率預計將達 6.9%，國際組織如國際貨幣基金(IMF)則預測 6.8%、世界銀行(WB)預測 6.9%、亞洲開發銀行(ADB)預測 7.1%。

央行報告指出，強勁之區域經濟成長將支撐投資、出口與觀光業，而成衣出口則由歐盟與美國之普遍化優惠關稅所加持，以及出口至日本與加拿大增加亦降低對少數幾個出口對象國之依賴。

報告另指出，東國已逐漸多樣化製造業產品之生產，有電子與汽車零件等產品。該報告指出，上述所作之預測係基於柬埔寨總體經濟之穩定與銀行業快速發展，加上政府稅收增加與政府部門結構性改革等。

儘管展望正面，該報告亦警告東 2018 年經濟將面臨諸多挑戰，主要係因歐盟與美國之經濟將溫和成長，以及即將舉行之大選將降低投資者投資意願等。內部因素則將面臨成衣工人之薪資提高，以及柬埔寨農產品出口缺乏國外市場等。

5. 柬埔寨農業成長遇瓶頸

農業在柬埔寨一向扮演重要角色，惟過去 5 年來呈顯著下降，引起東政府與企業關切，並思解決方案，以提振農業。根據柬埔寨農林漁業部之統計資料，自 2003 年至 2007 年，東國農業年平均成長率為 7.2%，自 2008 年至 2012 年，年平均成長率為 4.5%。自 2013 年至 2017 年，農業占國內生產毛額(GDP)為 27.1%，已較 2008 年至 2012 年之 33.6% 為低。其中穀物於 2013-2017 年間自 2008-2012 年間之 5.5% 降為 1.1%，而 2003-2007 年間則為 12.1%。畜產於 2013-2017 年間

	<p>降為 0.3%、以及漁業於 2013-2017 年間降為 1.7%。</p> <p>柬埔寨財經部經濟學家 Lao Poliveth 表示，農業產出降低主要係因生產力低、國際與國內市場逐漸失去、氣候變遷、以及缺乏土地開墾之擴張等。Poliveth 表示，東農業生產力較越南與泰國已降低 4 倍，過去 5 年平均生產力成長率僅為 5.3%，而 2008-2012 年曾達 20%。</p> <p>柬埔寨政策研究中心主任 Chan Sophal 表示，有 3 項原因致使東農業生產力降低：農業投入、產出、與信用，投入指種子之品質不佳、農業機械進口成本太高、以及缺乏訓練等。產出指無大規模農企業可進行低成本、高產出之生產，而信用指借貸成本相較越南與泰國為高。渠希望檢討農業現代化措施，以吸引較多大型農企業投資，使農產品商業化 (commercialization)。</p> <p>而柬埔寨財經部國務秘書旺西偉索 (Vongsey Vissoth) 表示，東農業對 GDP 之貢獻降低係因市場壓力、以及無土地可擴張，此外亦須多樣化農產品與提高產品附加價值等。</p>
<p>重要經貿政策</p>	<p>目標：多樣化經濟成長動力，促進經濟持續成長</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 加強私部門及中小企業之發展 2. 促進外人投資 3. 積極融入東協組織參與各項合作計畫
<p>重要經貿措施</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. 多樣化柬埔寨經濟成長動力，促進經濟持續增長： 2. 加強中小企業之發展：由於柬埔寨經濟發展過於集中於成衣業及旅遊業，受到 WTO 取消紡品配額及旅遊業易受天災的影響，東國當局體認到經濟發展過於集中特定產業的缺點，將促進中小企業發展列為未來經濟發展重點項目。 3. 加強基礎建設之興建：柬埔寨基礎設備極差，造成廠商投資極大之困擾，其中電力缺乏且昂貴，已嚴重影響廠商投資意願，爰該國已將電力設施建設列為振興經濟發展之重要目標。 4. 開發經濟特區，成立特別投資促進區 (Special Promotion Zone, SPZ)：東國目前有 27 個經濟特區，目前有 3 個經濟特區已開始運作，其中包括我商在東越邊境所設之柴楨經濟特區，擬配合優惠的投資政策，以吸引外人投資。 5. 積極融入東協組織，參與各項合作計畫：1999 年 4 月 30 日柬埔寨成為東協第 10 個會員國後，隨即積極參與東協各項合

	<p>作計畫。</p> <p>6.5 年國家策略發展計畫：加強發展農業領域，特別是大米，協助農民擺脫貧困，撤銷未按期限發展經濟特許土地的合約；加強國家治安與政治穩定，改善行政管理，加強國際合作關係。</p> <p>7. 柬埔寨通過貿易救濟法</p> <p>柬埔寨部長理事會通過一項貿易救濟法修正案，以保護當地消費者、企業與在柬投資之外國企業，避免進口產品低於成本價格。柬埔寨商務部發言人 Soeng Sophary 表示，該項貿易救濟法係在保護柬國企業，規範柬埔寨國內與在柬投資與從事國際貿易之流通。惟渠表示該法將不會影響自由市場之運作，主要目標將針對那些低於成本價格而致影響其他企業者。</p> <p>該法修正後計有 6 章，44 條，將保護與協助企業免於不誠實企業與大量進口產品所影響。以期建立誠信、確保公平競爭之環境。</p> <p>柬埔寨中小企業協會聯合會主席 Te Taing Por 表示，該新法將使柬埔寨本國與在柬外國企業順利營運。然渠表示如進口產品可順利在柬流通，將如何保護本地企業，渠認為應適當對進口加以限制，以協助本地產品拓銷，並提升其競爭力。</p> <p>柬埔寨商務部發言人 Sophary 表示，該法並不只保護中小企業，而係包括所有企業。渠表示政府不允許僅有一家企業壟斷市場，而希望有更多家企業競爭以提高品質。</p>
<p>主要產業概況及未來發展策略</p>	<p>1. 產業概況：</p> <p>(1.) 柬埔寨有 80% 勞工在農業部門，其占經濟比重約 40%，而近年來工業及服務業正逐漸崛起，工業約佔 20% 且服務業約佔 40%，服務業主要係仰賴旅遊觀光業之發展，柬國有世界著名的旅遊盛地—吳哥窟，每年可吸引超過 20 萬名外國遊客。</p> <p>(2.) 工業中又以成衣工業最為重要，2016 年柬國成衣及鞋類出口 80 億美元，約佔柬國出口總額(104 億美元)之 80%，至於其他僅有農產加工、橡膠加工等初級工業，技術簡陋，故為引進各樣的工業技術，柬國政府對任何工業投資案均相當歡迎。</p> <p>2. 發展策略：</p>

- (1.) 加強引進各樣工業技術。
- (2.) 提供稅制優惠吸引投資。
3. 開發工業區健全投資環境。

四、臺東埔寨雙邊經貿關係

(一)雙邊貿易概況

2016 年臺東貿易總額 7.3 億美元(較去年同期衰退 2.98%)

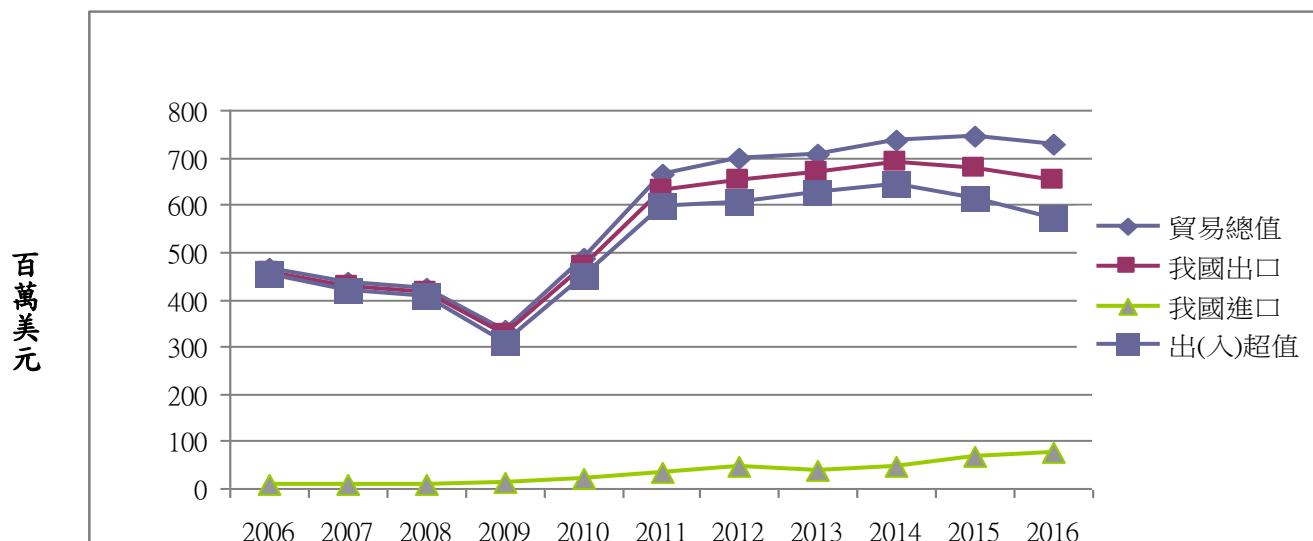
2017 年臺東貿易總額 7.27 億美元(較去年同期衰退 0.15%)

2016 年我出口至東國 6.50 億美元(較去年同期衰退 4.78%)

2017 年我出口至東國 6.50 億美元(較去年同期衰退 0.12%)

2016 年我自東國進口 0.78 億美元(較去年同期成長 15.28%)

2017 年我自東國進口 0.78 億美元(較去年同期衰退 0.46%)



年(月)別	貿易總值		我國出口		我國進口		出(入)超值	
	金額 (百萬 美元)	增減比 % (同期)	金額 (百萬 美元)	增減比% (同期)	金額 (百萬 美元)	增減比 % (同期)	金額 (百萬 美元)	增減比% (同期)
	2007	436.45	-6.01	428.68	-6.41	7.76	23.2	420.92
2008	422.66	-3.16	414.00	-3.42	8.66	11.54	405.34	-3.7
2009	335.06	-20.73	323.66	-21.82	11.40	31.61	312.27	-22.96
2010	488.25	45.72	467.95	44.58	20.30	78.17	447.65	43.35
2011	666.23	36.45	633.16	35.3	33.07	62.89	600.09	34.05
2012	699.94	5.06	654.07	3.3	45.87	38.69	608.20	1.35

2013	711.58	1.66	672.90	2.88	38.68	-15.67	634.22	4.28
2014	743.4	4.47	695.03	3.29	48.36	25.03	646.67	1.96
2015	750.9	1.01	683.27	-1.69	67.62	39.83	615.65	-4.8
2016	728.54	-2.98	650.59	-4.78	77.96	15.28	572.63	-6.99
2017	727	-0.15	650	-0.12	78	-0.46	572	-0.07
2018(1-7)	458	12.13	401	9.91	57	30.84	344	7.08

我主要出口項目	針織品(HS 6006)、針織品且含彈性紗(HS 6004)、合成纖維絲紗梭織物(HS 5407)、車輛之零件及附件(HS 8714)、拉鍊及其零件(HS 9607)等。
我主要進口項目	T恤衫、汗衫(HS 6109)、天然砂(HS 2505)、外穿式背心(HS 6110)、針織或鉤針織(HS 6104)、西裝、套裝(HS 6203)等。

(二)雙邊投資概況

我對柬埔寨投資	<p>據東國投資委員會(CDC)提供之數據顯示，自 1994 年至 2017 年止，來自我國投資件數計有 354 件，投資金額達 11 億 6,038 萬美元，為柬埔寨第 10 大外人投資國。</p> <p>主要投資項目有房地產及土地開發、農業開發、木材加工、紡織成衣、製鞋業、旅遊業及娛樂業。</p> <p>柬埔寨台灣商會已於 1996 年 9 月 1 日成立，加強台商彼此間之連繫與協調，提供台商一般性之協助與諮詢服務，該商會目前公司會員計 114 家，個人會員 108 位，總共 222 會員，涵蓋有製衣、製鞋、旅遊、房地產、農產加工、醫療服務、木材加工等行業。</p> <p>柬埔寨第 1 個經濟特區-曼哈頓經濟特區係由台商美德向邦集團在東國政府支持下成立。</p> <p>在金融服務業方面，我國第一商業銀行於 1998 年設立金邊分行，兆豐銀行金邊分行亦於 2011 年成立，另合作金庫銀行已正式在金邊設立第一個分行，玉山商業銀行已收購柬埔寨聯合商業銀行 70% 的股份，上海商銀已在金邊設立代表處，國泰世華銀行已於 2012 年 12 月成功收購柬埔寨新</p>
---------	---

	<p>加坡銀行 70% 的股份，並再併購其餘的 30% 股份，掌握該銀行所有股權，於 2014 年 1 月 16 日正式更名為國泰世華銀行柬埔寨子行。金管會 2015 年 1 月 20 日宣布，同意兆豐銀行向柬埔寨主管機關申請設立金邊分行-堆谷支行。目前本國銀行於柬埔寨設立營業據點，計有兆豐銀、第一銀行及合作金庫 3 家銀行於金邊設立分行；其中，兆豐銀有 1 個支行據點（金邊機場支行），第一銀有 4 個支行據點（中洲、奧林匹克、堆谷及桑園支行），合作金庫有 2 個支行據點（德他拉、菩森芷支行）。</p>
--	--

(三)雙邊重要會議及協定

重要民間會議	2015 年 4 月 1 日在金邊召開第二屆臺東經濟聯席會議。
--------	---------------------------------

註 1：中華民國財政部關務署統計資料

註 2：柬埔寨投資委員會(Council for the Development of Cambodia)統計