

# 新南向國家投資環境安全報告

經濟部投資業務處

106年4月



# 目 錄

摘要.....	iii
更新要點.....	iv
壹、前言.....	1
貳、臺商海外投資概況.....	7
參、各國競爭力及投資環境風險評比.....	11
一、 聯合國開發計畫署《2016年人類發展指數》	
二、 全球經濟論壇《2016-17全球競爭力報告》	
三、 澳洲和平與經濟研究院《2016年全球和平指數》	
四、 聯合國毒品及犯罪問題辦公室「犯罪發生率資料庫(UNODC Statistics)」	
五、 國際透明組織《2016年清廉指數》	
六、 美國國務院外交安全局2016年「各國犯罪及安全報告」	
七、 澳洲和平與經濟研究院《2016年恐怖主義指數》	
八、 澳洲和平與經濟研究院「全球戰亂風險指數」	
九、 怡安全球風險報告(Aon's Political Risk Map)	
肆、新南向國家政經情況及風險分析.....	32
一、 澳大利亞	
二、 紐西蘭	
三、 新加坡	
四、 越南	
五、 馬來西亞	
六、 泰國	
七、 菲律賓	
八、 印尼	
九、 柬埔寨	
十、 寮國	
十一、 緬甸	
十二、 汶萊	
十三、 印度	
十四、 孟加拉	
十五、 斯里蘭卡	
十六、 尼泊爾	
十七、 不丹	
十八、 巴基斯坦	
伍、強化臺商海外投資安全.....	72
一、 隨時注意投資環境變化	
二、 海外臺商企業建立風險管理	
三、 政府的積極作為	
陸、結語.....	76

# 表、圖目錄

## 壹、 表目錄

表 1 經濟部投資業務處編有「投資環境簡介」國家(地區)一覽表.....	2
表 2 對外投資分區統計表 .....	8
表 3 新南向國家臺商投資統計表.....	9
表 4 UNDP 人類發展程度分組.....	12
表 5 新南向國家政治/社會發展指標.....	13
表 6 發展階段的次指標權重與收入門檻.....	15
表 7 新南向國家競爭力指數.....	17
表 8 新南向國家和平指數及指標.....	19
表 9 新南向國家犯罪發生率(2005-2014 年平均) .....	21
表 10 新南向國家政治清廉排名及貪腐風險概況.....	23
表 11 美國國務院外交安全局對新南向國家犯罪及安全評等.....	25
表 12 新南向國家恐怖主義指數.....	27
表 13 新南向國家戰亂風險概況 .....	29
表 14 新南向國家風險指數.....	31
表 15 新南向國家競爭力概況.....	33
表 16 新南向國家風險概況 .....	35
表 17 我國在新南向國家派駐單位、臺商組織及緊急連絡資訊.....	77

## 貳、 圖目錄

圖 1 全球競爭力概況架構.....	14
圖 2、圖 3 澳大利亞競爭力概況、澳大利亞風險概況.....	36-37
圖 4、圖 5 紐西蘭競爭力概況、紐西蘭風險概況.....	38-39
圖 6、圖 7 新加坡競爭力概況、新加坡風險概況.....	40-41
圖 8、圖 9 越南競爭力概況、越南風險概況.....	42-43
圖 10、圖 11 馬來西亞競爭力概況、馬來西亞風險概況.....	44-45
圖 12、圖 13 泰國競爭力概況、泰國風險概況.....	46-47
圖 14、圖 15 菲律賓競爭力概況、菲律賓風險概況.....	48-49
圖 16、圖 17 印尼競爭力概況、印尼風險概況.....	50-51
圖 18、圖 19 柬埔寨競爭力概況、柬埔寨風險概況.....	52-53
圖 20、圖 21 寮國競爭力概況、寮國風險概況.....	54-55
圖 22、圖 23 緬甸競爭力概況、緬甸風險概況.....	56-57
圖 24、圖 25 汶萊風險概況、汶萊風險概況.....	58-59
圖 26、圖 27 印度競爭力概況、印度風險概況.....	60-61
圖 28、圖 29 孟加拉競爭力概況、孟加拉風險概況.....	62-63
圖 30、圖 31 斯里蘭卡競爭力概況、斯里蘭卡風險概況.....	64-65
圖 32、圖 33 尼泊爾競爭力概況、尼泊爾風險概況.....	66-67
圖 34、圖 35 不丹競爭力概況、不丹風險概況.....	68-69
圖 36、圖 37 巴基斯坦競爭力概況、巴基斯坦風險概況.....	70-71
圖 38 「臺商小幫手」QR Code.....	74

## 摘要

2014年5月13日，由於中國大陸在南海設置鑽油平台所引起的越南民眾反中群體暴動行為，導致在平陽省及同奈省的414家臺商工廠，被當地民眾誤認為陸商，蒙遭搶劫、破壞、燒毀，受災臺商損失嚴重；2016年以來復發生4月間台塑越南鋼廠被指污染海域，被越南政府要求賠償5億美元、中鋼印度電磁鋼片廠因印度政府迭次調高原料鋼材進口關稅致遭受損失等情事，海外臺商投資安全與風險立時成為注目焦點。

近年我國廠商為布局全球市場，赴海外投資設立生產及營業據點者日眾，經濟部投資業務處為協助廠商瞭解各國投資環境，原已針對82個國家（地區）編有內容包括各國自然人文環境、經濟環境、外商在當地經營現況及投資機會、投資法規及程序、租稅及金融制度、基礎建設及成本、勞工、簽證居留及移民等資訊的「投資環境簡介」資料，提供各界參考並定期更新；惟因各國經濟、政治及社會發展程度不一，亦存有程度不一的投資風險，如何強化投資風險的蒐集、分析與評估，成為未來的工作重點。

臺商或為降低生產成本、或為安排其全球供應鏈而赴海外投資設廠，在選擇投資地點時，其主要考量除與臺灣的地緣關係外，當地的土地、勞動力的成本、基礎建設良窳、政治及社會穩定、治安情形、人身及財產安全，甚至包括市場潛力、當地產業鏈是否完整等，都是廠商決定投資設廠地點的重要因素。

為增進我國廠商對有意前往投資國家投資環境安全的瞭解，本報告選擇以新南向政策目標的澳紐（澳大利亞、紐西蘭）、東協十國（新加坡、越南、馬來西亞、泰國、菲律賓、印尼、柬埔寨、寮國、緬甸、汶萊）、南亞六國（印度、孟加拉、斯里蘭卡、尼泊爾、不丹、巴基斯坦）等18個國家為研析對象，根據其社會發展、經濟競爭力、政府廉能，以及包括營商、投資、安全風險等面向，以投資環境的經濟因素為主，非經濟因素為輔，一一分析其競爭力概況及風險概況並定期更新，以提供有意赴海外投資設廠廠商決策參考。

## 更新要點

本版報告係依據怡安集團 (Aon Group) 2017 年 4 月上旬發布之 2017 年「第 1 季全球風險評估報告」內容更新，其中越南的營商交易風險由中等 (Medium) 提高至中高 (Medium High) 程度，馬來西亞的政治干預風險由中低 (Medium Low) 提高至中等 (Medium) 水準，緬甸的外匯轉移風險亦由中高 (Medium High) 提升至高 (High) 等級，詳如表 14。

聯合國開發計畫署於 2017 年 3 月下旬發布之「2016 年人類發展指數」，其中新南向國家社會發展指標詳如表 5。

國際透明組織亦於 2017 年 1 月下旬公布「2016 年清廉印象指數」，新南向國家分數及排名雖有改變，但貪腐風險等級均維持與 2015 年相同，詳如表 10。

# 新南向國家投資環境安全報告

## 壹、前言

由於中國大陸 2014 年 5 月 1 日在南海設置鑽油平台，引起越南民眾反中情緒，並於北部及南部陸續進行示威抗議活動，至 5 月 13 日在南部演變為群體暴動行為，其中以平陽省及同奈省最為嚴重，臺商工廠因有中文標示，被當地民眾誤認為陸商，蒙遭搶劫、破壞、燒毀，損失嚴重。

2016 年 4 月間越南中部 4 個省分發生附近海域遭不明污染，造成魚群大量死亡，越南民眾質疑係台塑河靜鋼廠所處之永安工業區排放廢水所導致；後於 6 月底經越南官方表示此次汙染事件係由於台塑違法行為所造成，要求台塑承認錯誤並承諾將公開向越南政府及人民道歉，且將輔導漁民就業並賠償 5 億美金；另中鋼印度電磁鋼片廠則發生因印度政府迭次調高原料鋼材進口關稅、海關行政措施繁複，致發生成本陡增、營運虧損等情事，使得臺商海外投資安全與風險成為注目焦點。

近年我國廠商為布局全球市場，赴海外投資設立生產及營業據點者日眾，經濟部投資業務處為協助廠商瞭解各國投資環境，責成我國駐外經貿單位蒐集整理各國自然人文環境、經濟環境、外商在當地經營現況及投資機會、投資法規及程序、租稅及金融制度、基礎建設及成本、勞工、簽證居留及移民等資訊，定期更新包括中國大陸在內共 82 個國家（地區）的「投資環境簡介」資料，並置於投資業務處網站，提供各界參考<sup>1</sup>；投資業務處編有「投資環境簡介」資料之國家清單詳如表 1。

---

<sup>1</sup> 各國投資環境簡介 <http://www.dois.moea.gov.tw/asp/invest.asp>

表 1：經濟部投資業務處編撰「投資環境簡介」國家（地區）一覽

亞洲（21 國家/地區）



北美洲（3 國家/地區）



中南美洲（18 國家/地區）



歐洲（24 國家/地區）



非洲（8 國家/地區）



大洋洲（8 國家/地區）





促成廠商前往海外投資的決策因素概可分「經濟因素」與「非經濟因素」兩大類；惟因各國經濟、政治及社會發展程度不一、治安情形各異，依其經濟與非經濟因素，存有程度不一的不利風險。

以大部分的臺商海外布局為例，因投資目的即在獲利，所以低廉的土地、勞工、利潤、市場等經濟因素往往成為決策中的重要考慮，政治是否廉潔、制度是否完備等非經濟因素則成為次要的考慮，臺商早期前仆後繼，甚至冒著違法的風險到中國大陸、越南、柬埔寨、印尼等過去普遍被認為是「高風險」的國家（地區）進行投資就是明證，「利潤與機會壓過了風險」正是其主因。

反觀倘以政治清明、制度健全、法規完備等「非經濟因素」來檢視一個國家（地區）的投資環境，一個「政治清明、制度健全、法規完備」的優良環境，往往隨之而來的是「土地、勞動成本高昂、市場透明、利潤降低」等經濟上的不利因素，如果廠商是以投資回報率作為其投資決策的主要考量，則往往這些國家（地區）就不是勞力密集產業從事投資的理想選擇。

目前國際上有各種針對各國競爭力、風險所做的評級資料，例如世界銀行（World Bank）的「世界投資與政治風險（World Investment and Political Risk）」<sup>2</sup>、瑞士洛桑國際管理學院的「世界競爭力年鑑（IMD World Competitiveness Yearbook）」<sup>3</sup>、各國投資環境調查<sup>4</sup>、針對跨國企業在各國投資的經營風險調查<sup>5</sup>等，有的報告偏重於「經濟因素」的分析，有些則以「非經濟因素」為分析重點。

考量當前赴海外投資的臺商中，仍以勞力密集的傳統製造業為大宗，以「降低成本、提升獲利」為其投資目的，「經濟因素」依舊是企業主投資決策的主要考慮，往往忘記風險管理亦為投資成本之一的風險

---

<sup>2</sup> World Bank 《World Investment and Political Risk》（<https://www.miga.org/wipr>）

<sup>3</sup> <http://www.imd.org/wcc/wcy-world-competitiveness-yearbook/>

<sup>4</sup> <http://www.worldbank.org/en/country>

<sup>5</sup> <http://www.enterprisesurveys.org/>

概念，也欠缺對投資地政治暴力、人身及財產安全威脅等風險意識；本報告為增進我國廠商對有意前往投資國家（地區）投資環境安全的瞭解，選擇聯合國開發計畫署《2016年人類發展報告》人類發展指數（Human Development Index, Human Development Report 2015, United Nations Development Programme<sup>6</sup>）、聯合國毒品及犯罪問題辦公室的犯罪率統計資料庫（UNODC Statistics, United Nations Office on Drugs and Crime<sup>7</sup>）、國際透明組織《2016年清廉指數》（The 2015 Corruption Perceptions Index, Transparency International<sup>8</sup>）、全球經濟論壇《2016-17全球競爭力報告》（The Global Competitiveness Report 2015-2016, World Economic Forum<sup>9</sup>）、澳洲經濟與和平研究院《2016年全球和平指數》及《2016年全球恐怖主義指數》（Global Peace Index, GPI 2016, /Global Terrorism Index, GTI 2015, Institute for Economics and Peace<sup>10</sup>）、美國國務院外交安全局《2016年各國犯罪及安全報告》（2016 Crime and Security Report, Overseas Security Advisory Council, Bureau of Diplomatic Security, U.S. Department of State, OSAC<sup>11</sup>），及怡安公司（Aon PLC）怡安全球風險報告（Aon's Political Risk Map<sup>12</sup>）等有關各國社會發展、經濟競爭力、政府廉能，以及包括營商、投資風險等面向較具代表性的報告，根據報告中與經濟因素關連性較高的指標，蒐集整理我國廠商海外主要以及具有投資潛力國家的政治風險、社會發展、政府效能等資訊，以提供有意赴海外投資設廠廠商決策參考。

為配合政府新南向政策，本報告以澳紐（澳大利亞、紐西蘭）、東協十國（新加坡、越南、馬來西亞、泰國、菲律賓、印尼、柬埔寨、寮

---

<sup>6</sup> <http://hdr.undp.org/en/2015-report>

<sup>7</sup> <https://www.unodc.org/>

<sup>8</sup> <http://www.transparency.org/cpi2015/>

<sup>9</sup> [http://www3.weforum.org/docs/gcr/2015-2016/Global\\_Competitiveness\\_Report\\_2015-2016.pdf](http://www3.weforum.org/docs/gcr/2015-2016/Global_Competitiveness_Report_2015-2016.pdf)

<sup>10</sup> <http://economicsandpeace.org/>

<sup>11</sup> <https://www.osac.gov/pages/Home.aspx>

<sup>12</sup> [http://www.riskmap.aon.co.uk/political\\_riskmap.aspx](http://www.riskmap.aon.co.uk/political_riskmap.aspx)

國、緬甸、汶萊)、南亞六國(印度、孟加拉、斯里蘭卡、尼泊爾、不丹、巴基斯坦)等 18 個新南向政策目標國家為研析對象。

本報告以文獻回顧法及資料分析法對上述 18 個國家的投資環境加以研析，在範圍及內容上仍有下列限制：

### 一、僅涵蓋新南向國家：

臺商投資的腳步幾乎遍布全球，從北美到南美、從北歐到南歐、從西歐到東歐、從東北亞到東南亞、南亞到西亞、中東乃至非洲，都有臺商投資的蹤跡及成果，本報告僅挑選澳紐(澳大利亞、紐西蘭)、東協十國(新加坡、越南、馬來西亞、泰國、菲律賓、印尼、柬埔寨、寮國、緬甸、汶萊)、南亞六國(印度、孟加拉、斯里蘭卡、尼泊爾、不丹、巴基斯坦)等 18 個新南向政策目標國家做為研析對象。

### 二、擷取最近的資料為研析素材：

從 1980 年代開始，臺商從事海外布局至今已有超過 30 年時間，期間各國(地區)的投資環境隨著時空與內外環境條件的變化而有所更迭，其發展有一定的因果脈絡關聯可循，也可以做為臺商前往布局發展的參考，而本報告擷取研析目標國家最近一年(或一季)的資訊做為研析範圍，雖然具有及時、真實的優點，但缺少歷史資料的修正與補強。

### 三、全球觀點與主觀經驗的落差：

本報告蒐集參用的各項資料，均為各研究機構蒐集分析各國的主客觀數據後，以全球觀點角度所得出的觀察結果；而由於地理、歷史或文化等因素，或是受某些單一事件影響甚或個人經驗所造成的主觀意見，對於一個國家的競爭優勢或環境風險，會有認知上的落差。

以東協國家中最受臺商青睞的越南<sup>13</sup>為例，經歷 2014 年的「513 事件」及台塑河靜鋼廠污染賠款事件，臺商對越南的競爭優勢或投資風險的體認，和國際經濟評等機構對越南進行評等的全球觀點會有落差。

---

<sup>13</sup> 根據越南計畫投資部(MPI)統計，至 2016 年 12 月，臺商在越南投資 2,507 件，金額 315.68 億美元。

#### 四、以競爭力及風險概況作為投資環境的評比要素：

影響一個國家（地區）投資環境安全的包括經濟與非經濟、內在與外在、各項因素間的交互影響等，其組合可謂包羅萬象；本報告選擇以「競爭力」及「風險」兩大面向內各 10 個指標做為所研析對象國家投資環境的評比要素，雖然可以透過文字與圖形，很詳盡地向讀者說明一個國家的競爭力與風險概況，但全球環境常急遽變化，影響一個國家投資環境安全有諸多因素，本報告所採用的指標能涵蓋範圍仍然有限。

## 貳、臺商海外投資概況

按照「臺灣地區與大陸地區人民關係條例」規定<sup>14</sup>，對我廠商赴大陸地區從事投資案採事前許可作法；對赴中國大陸以外其他國家(地區)的投資，依照「公司國外投資處理辦法」<sup>15</sup>規定，除金額逾新臺幣 15 億元(5,000 萬美元)的投資案應於事前申請核准外，得於實行投資 6 個月內報主管機關備查。

根據經濟部投資審議委員會統計，截至 2017 年 2 月底，我國廠商登記有案之海外投資累計件數為 57,478 件，累計投資金額達 2,793.79 億美元，其中前往中國大陸地區投資者 42,101 件，金額 1,658.33 億美元，赴其他國家(地區)投資者 15,377 件，金額 1,135.45 億美元<sup>16</sup>；我國對外投資情形如表 2。

基於企業資金調度、租稅待遇或其他考量，臺商在赴海外投資時，除從其母公司挹注資金外，亦常有透過第三國進行投資的作法，所以許多投資案並未顯現在投資主管機關的投資統計中，以致投資統計和臺商的實際投資金額出現明顯落差。以印度為例，根據投審會的統計，至 2017 年 2 月，臺商赴印度投資有 65 件、金額 3.27 億美元；印度商工部的統計<sup>17</sup>，至 2016 年 12 月，臺商投資金額為 1.77 億美元，而根據我駐印度代表處經濟組的實地查訪統計，在印度投資的臺商已超過 90 家、金額超過 15 億美元。

為確實掌握臺商在新南向國家的投資情形，投資業務處彙整投審會、經濟部駐外單位在地的查訪統計、當地國政府投資主管機關的投資統計等數據，截至 2016 年 12 月，臺商在新南向國家的投資總件數已超過 12,255 件，投資總金額超過 957 億美元，其中在新加坡、越南、泰國、馬來西亞、菲律賓、印尼及柬埔寨等東協主要國家的累計投資件

<sup>14</sup> <http://www.mac.gov.tw/ct.asp?xItem=87948&CtNode=5659&mp=1>

<sup>15</sup> [http://www.moeaic.gov.tw/system\\_external/ctrl?PRO=LawsLoad&id=71](http://www.moeaic.gov.tw/system_external/ctrl?PRO=LawsLoad&id=71)

<sup>16</sup> <http://www.moeaic.gov.tw/>

<sup>17</sup> [http://dipp.nic.in/English/Publications/FDI\\_Statistics/FDI\\_Statistics.aspx](http://dipp.nic.in/English/Publications/FDI_Statistics/FDI_Statistics.aspx)

數超過 11,750 件，累計投資金額超過 911 億美元，我國已成為各該國主要的投資來源國，臺商投資成為提升雙邊實質關係的重要助力。整理我國在新南向政策目標國家投資情形如表 3。

表 2：對外投資分區統計表  
期間：民國 041 年 01 月至 106 年 2 月

單位：千美元

地區	件數	核准金額
加勒比海英國屬地	2,453	33,087,948
美國	5,423	14,547,779
新加坡	578	12,842,422
越南	544	8,549,937
日本	719	8,332,059
香港	1,514	5,772,846
泰國	478	3,052,924
英國	199	3,035,185
百慕達	106	2,976,783
馬來西亞	389	2,831,491
荷蘭	187	2,421,439
澳大利亞	89	2,020,275
菲律賓	205	1,731,215
薩摩亞	534	1,700,610
巴拿馬	83	1,666,387
韓國	212	1,335,766
印尼	256	1,267,603
加拿大	87	458,598
巴西	35	372,123
德國	202	348,462
印度	65	327,287
捷克	29	157,085
尼加拉瓜	31	145,021
薩爾瓦多	25	56,414
法國	57	46,047
紐西蘭	9	6,626
非洲地區	240	731,772
歐洲其他地區	177	1,687,128
亞洲其他地區	221	793,731
中南美洲其他地區	188	752,797
大洋洲其他地區	42	490,047
小計	15,377	113,545,809
中國大陸地區	42,101	165,833,750
<b>合計</b>	<b>57,478</b>	<b>279,379,559</b>

資料來源：經濟部投資審議委員會 ([www.moeaic.gov.tw](http://www.moeaic.gov.tw))

表 3：新南向國家臺商投資統計表

單位：百萬美元

國 家		件 數	金 額	備 註
澳 紐	澳大利亞(1)	89	2,020	經濟部投審會統計 (2017.2)
	紐西蘭(1)	9	6.62	經濟部投審會統計 (2017.2)
東 協 十 國	新加坡(1)	578	12,842	經濟部投審會統計 (2017.2)
	越 南(2)	2,509	31,568	越南計畫投資部(MPI)統計 (2016.12)
	馬來西亞(2)	2,486	12,223	馬來西亞投資發展局(MIDA)統計 (2016.12)
	泰 國(2)	2,320	14,213	泰國投資促進委員會(BOI)統計 (2016.12)
	菲 律 賓(2)	1,087	2,307	菲律賓國家統計協調局(NSCB)統計 (2016.12)
	印 尼(2)	2,425	17,203	印尼投資協調委員會(BKPM)統計 (2016.12)
	東 埔 寨(2)	347	1,137	柬埔寨投資委員會(CIB)統計 (2016.12)
	寮 國(1)	4	35.80	經濟部投審會統計 (2017.2)
	緬 甸(3)	200	356	駐緬甸代表處經濟組統計 (2016.12)
	汶 萊(1)	60	82.32	經濟部投審會統計 (2017.2)
南 亞 六 國	印 度(3)	90	1,500.00	駐印度代表處經濟組統計 (2016.12)
	孟 加 拉(3)	46	290.00	達卡臺灣貿易中心統計 (2016.12)
	斯里蘭卡(1)	5	6.99	經濟部投審會統計 (2017.2)
	尼 泊 爾	NA	NA	無臺商投資資料
	不 丹	NA	NA	無臺商投資資料
	巴基斯坦	NA	NA	無臺商投資資料
合 計		12,231	95,791	

說明：(1)澳大利亞、紐西蘭、新加坡、寮國、汶萊、斯里蘭卡等國投資主管機關並未於網路公布其外來投資統計數據，爰引用經濟部投審會對各該國之投資統計資料。

(2)越南、馬來西亞、泰國、菲律賓、印尼、柬埔寨等國投資主管機關定期在其網站公布外來投資統計，爰引用各該國投資主管機關之臺商投資統計資料。

(3)緬甸、印度、孟加拉等國，因臺商赴當地投資之路徑多元或統計資訊不足，爰引用我國負責各該國業務駐外經貿單位之臺商投資統計資料。

在新南向政策所選定的目標國家中，除東協的新加坡、越南、泰國、馬來西亞、菲律賓、印尼等國外，近年臺商海外布局設廠的腳步隨著各國的生產要素條件變化而有所調整，有意前進緬甸、柬埔寨、寮國等東南亞國家的廠商日漸增加，同時南亞的印度、孟加拉也逐漸吸引臺商投資眼光，隨著中鋼、鴻海、台達電、英業達、緯創等臺灣大型企業進軍印度的腳步，隨之可能引發另一波投資熱潮。

另外如澳、紐、東協的汶萊、南亞國家中的斯里蘭卡、尼泊爾、巴基斯坦等國，亦各有其天然資源、市場發展及投資潛力，值得加以觀察瞭解。



## 參、各國競爭力及投資環境風險評比

一個國家（經濟體）的經濟、文化、教育等各項發展指標的綜合體現就是其國家競爭力；而政治情勢、金融便利、商業環境、法令規範、安全條件等的良窳，就成為與該國進行投資、貿易時的風險指標。

目前國際上有各種針對各國競爭力、風險所做的評級資料，其中有的報告偏重於「經濟因素」的分析，有些則以「非經濟因素」為分析重點。

考量當前赴海外投資的臺商中，仍以勞力密集的傳統製造業為大宗，以「降低成本、提升獲利」為其投資目的，「經濟因素」依舊是企業主投資決策的主要考慮項目，往往忘記風險管理亦為投資成本之一的風險概念，也欠缺對投資地政治暴力、人身及財產安全威脅等風險意識。

本報告為增進我國廠商對有意前往投資國家（地區）投資環境安全的瞭解，援引、整理包括聯合國開發計劃署發布之《2016年人類發展報告》、全球經濟論壇的《2016-17全球競爭力報告》、澳洲經濟與和平研究院的《2016年全球和平指數》、聯合國毒品及犯罪問題辦公室發布的犯罪率統計資料庫（UNODC Statistics）、國際透明組織的《2016年清廉印象指數》、美國國務院外交安全局海外安全顧問委員會發布的《2016年各國犯罪及安全報告》、澳洲經濟與和平研究院的《2016年全球恐怖主義指數》、「2016年全球戰亂風險指數」及全球最大的保險及再保險經紀公司怡安集團所編製的「怡安全球風險報告」等在有關各國社會發展、和平狀態、經濟競爭力、政府廉能、受恐怖主義影響程度、發生戰亂的可能性、社會治安，以及包括營商、投資風險等面向較具代表性的報告，根據報告中與經濟及非經濟因素關連性較高的指標，對本報告所選定的18個國家進行研析。

## 一、 聯合國開發計劃署《2016年人類發展指數》

人類發展指數 (Human Development Index, HDI)<sup>18</sup>，是聯合國開發計劃署 (UNDP) 從 1990 年開始發佈，用以衡量各國社會發展程度的標準，並依此將各國劃分為：極高、高、中、低四組<sup>19</sup>，只有第一組「極高」的國家才可能是已開發國家，剩下的三組都是發展中國家。

UNDP《2016年人類發展指數》報告涵蓋 188 個國家 (地區)；根據 UNDP HDI 指數所定的人類發展程度分組標準，本報告研析的國家中，澳大利亞 (排名第 2，下同)、紐西蘭 (13)、新加坡 (5)、汶萊 (30) 列於「極高度人類發展指數」組，馬來西亞 (59)、斯里蘭卡 (73) 及泰國 (87) 列於「高人類發展指數」組；印尼 (113)、菲律賓 (116)、越南 (115)、印度 (131)、不丹 (132)、寮國 (138)、孟加拉 (139) 及柬埔寨 (143) 列於「中人類發展指數」組；尼泊爾 (144)、緬甸 (145)、巴基斯坦 (147) 則列於「低人類發展指數組」；UNDP HDI 指數及人類發展程度分組標準如表 4。

表 4：UNDP 人類發展程度分組

人類發展程度	HDI 指數	國家數
極高度發展 (Very high human development)	>0.799	51
高度發展 (High human development)	0.700-0.799	55
中度發展 (Medium human development)	0.550-0.699	41
低度發展 (Low human development)	<0.550	41

資料來源：整理自 UNDP《2016年人類發展指數》

UNDP 選用以構成人類發展指數 (HDI) 的因素指標很多，本報告以所研析國家 (地區) 的 HDI，以及其中與投資環境較有相關的人口紅利、

<sup>18</sup>人類發展指數 (HDI) 表示在人類發展關鍵面向平均成就總結衡量：一個長久且健康的生活、是知識淵博的、有一個像樣的生活水準；HDI 是這三個面向標準化指數的幾何平均值。

<sup>19</sup><http://zh.wikipedia.org/wiki/%E4%BA%BA%E7%B1%BB%E5%8F%91%E5%B1%95%E6%8C%87%E6%95%B0>

教育程度、就業情形、失業狀況等項指標，表達各該國家（地區）的社會發展程度，可以約略體現其投資環境中與社會發展相關部分的優劣；本報告研析的國家（地區）之社會發展指標如表 5。

表 5：新南向國家社會發展指標

國家		社會發展(HDI)**		年 齡 中位數 (歲)	15 歲以上 識字率 (%)	15 歲以上 就業率 (%)	15-24 歲 失業率 (%)	15 歲以上 失業率 (%)
		分數	排名					
澳 紐	澳大利亞	0.939	2	37.5	NA	60.7	13.5	6.3
	紐西蘭	0.915	13	38	NA	63.6	14.4	5.9
東 協 十 國	新加坡	0.925	5	40	96.8	65	7.3	3.3
	越 南	0.683	115	30.4	94.5	76.7	5.3	2.1
	馬來西亞	0.789	59	28.5	94.6	61.5	10.4	2.9
	泰 國	0.740	87	38.0	96.7	70.6	4.7	1.1
	菲 律 賓	0.682	116	24.2	96.3	60.4	15.7	6.7
	印 尼	0.689	113	28.4	93.9	63.4	19.3	5.8
	東 埔 寨	0.563	143	23.9	77.2	80.5	0.8	0.5
	寮 國	0.586	138	21.9	79.9	76.1	4	1.6
	緬 甸	0.556	145	27.9	93.1	74.3	12.1	4.7
	汶 萊	0.865	30	30.6	96.4	62.3	11.3	5.9
南 亞 六 國	印 度	0.624	131	26.6	72.1	51.9	9.7	3.5
	孟 加 拉	0.579	139	25.6	61.5	59.4	11.6	4.4
	斯里蘭卡	0.766	73	32.3	92.6	49.3	20.2	4.7
	尼 泊 爾	0.558	144	23.1	57.4	80.5	5.1	3.1
	不 丹	0.607	132	26.7	52.8	64.7	9.2	2.6
	巴基斯坦	0.550	147	22.5	54.7	51.0	10.7	5.4

資料來源：聯合國開發計畫署《2016 年人類發展報告》人類發展指數 (Human Development Index, Human Development Report 2016, UNDP)；分數越高表發展程度越高，排名係指在受調查之 188 個國家(地區)中的排名。

## 二、全球經濟論壇《2016-17 全球競爭力報告》

全球競爭力報告（Global Competitiveness Report）是由世界經濟論壇（World Economic Forum, WEF）自 2004 年以來，基於各經濟體全球競爭力指數（Global Competitiveness Index, GCI）排名所發布的年度報告<sup>20</sup>。

WEF《2016-17 全球競爭力報告》將「競爭力」定義為一個「機構（Institutions）、政策（Policies）及決定國家生產力水準要素（Factors that determine the level of productivity of a country）」的組合，並以 12 項指標做為構成一個經濟體競爭力的支柱（Pillars）<sup>21</sup>，各有其評分及權重，最後得出各經濟體的整體競爭力，全球競爭力指數的架構如圖 1。

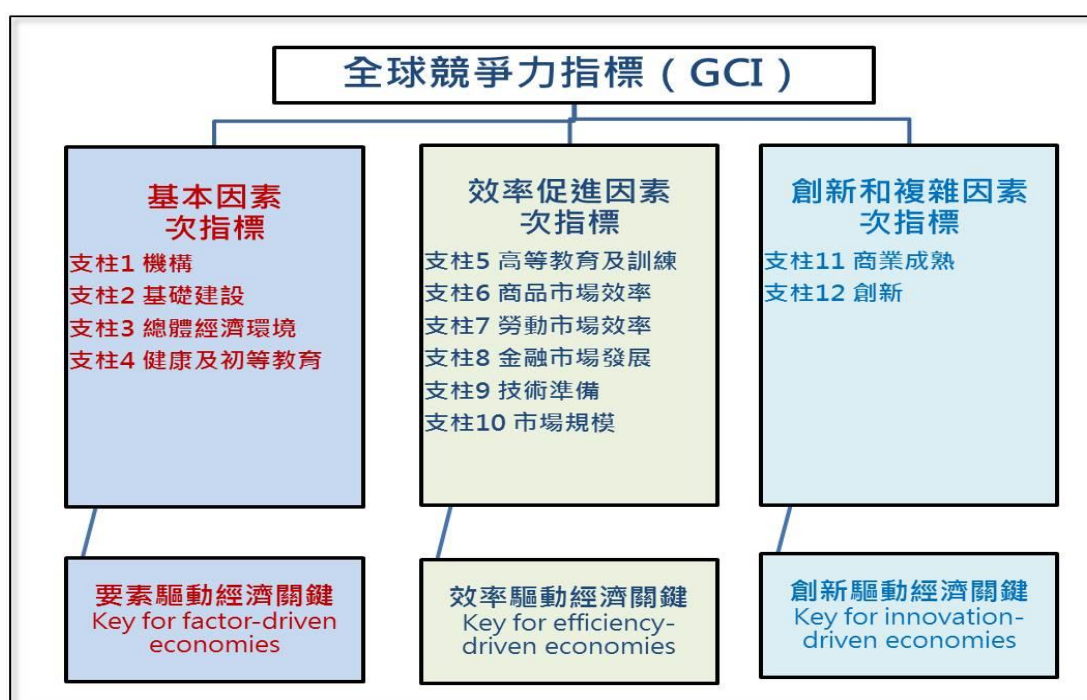


圖 1：全球競爭力概況架構（GCI framework）

資料來源：WEF《2016-17 全球競爭力報告》

<sup>20</sup> [http://en.wikipedia.org/wiki/Global\\_Competitiveness\\_Report](http://en.wikipedia.org/wiki/Global_Competitiveness_Report)

<sup>21</sup> 12 Pillars: 1.機構(Institutions), 2.基礎建設(Infrastructure), 3.總體經濟環境(Macroeconomic environment), 4.健康及初等教育(Health & primary education), 5.高等教育與訓練(Higher education & training), 6.商品市場效率(Goods market efficiency), 7.勞動市場效率(Labor market efficiency), 8.金融市場發展(Financial market development), 9.技術準備(Technological readiness), 10.市場規模(Market size), 11.商業成熟(Business sophistication), 12.創新(Innovation)

WEF 的全球競爭力報告涵蓋 138 個經濟體，本報告研析的國家整體競爭力排名如次：澳大利亞（排名第 22/上一年度排名第 21，下同）、紐西蘭（13/16）、新加坡（2/2）、越南（60/56）、馬來西亞（25/18）、泰國（34/32）、菲律賓（57/47）、印尼（41/37）、柬埔寨（89/90）、寮國（93/83）、汶萊<sup>22</sup>（58）、印度（39/55）、孟加拉（106/107）、斯里蘭卡（71/68）、尼泊爾（98/100）、不丹（97/105）、巴基斯坦（122/126）。緬甸則未在《2016-17 全球競爭力報告》評核國家之列。臺灣在 WEF《2016-17 全球競爭力報告》中的排名為第 14（上一年度排名第 15）。

報告另按照各經濟體的人均 GDP、各項發展因素的評分及權重，將國家競爭力的建構發展分為「要素驅動（Factor-driven）」、「效率驅動（Efficiency-driven）」和「創新驅動（Innovation-driven）」三個特定階段；各發展階段與各項因素及指標關係如表 6。

表 6：發展階段的次指標權重與收入門檻

	發展階段（Stage of development）				
	階段 1： 要素驅動	階段 1 過渡 至階段 2	階段 2： 效率驅動	階段 2 過渡 至階段 3	階段 3： 創新驅動
人均 GDP 門檻*(US\$) GDP per capita (US\$) thresholds	<2,000	2,000-2,999	3,000-8,999	9,000-17,000	>17,000
基本因素權重** Weight for basic requirement	60%	40-60%	40%	20-40%	20%
效率促進因素權重 Weight for efficiency enhancers	35%	35-50%	50%	50%	50%
創新和複雜因素權重 Weight for innovation & sophistication factors	5%	5-10%	10%	10-30%	30%

資料來源：整理自 WEF《2016-17 全球競爭力報告》

\*對礦產資源高度依賴的經濟體，人均 GDP 並非發展階段的唯一標準。

\*\*確實權重詳見報告中個別國家/經濟體資料

<sup>22</sup> 汶萊未在 WEF《2015-16 全球競爭力報告》評核國家之列。

在「要素驅動階段」，各國競爭力係根據其低廉的土地、廉價的、低效率、非熟練的勞動力和自然資源等要素所建構；由於工資上漲與促進發展，當國家進入發展的「效率驅動階段」時，必須開始開發更高效的生产流程、提高產品質量以維持其競爭力；最後，國家競爭力進入「創新驅動階段」，為了能夠維持較高的工資和生活水準，這些國家的企業必須能夠提供創新的或生產複雜程度高的產品以利競爭。

根據 WEF 2016-17 年全球競爭力報告，本報告研析的國家中，越南、寮國、柬埔寨、緬甸、印度、孟加拉及巴基斯坦的競爭力仍屬於「要素驅動階段」；泰國、印尼、斯里蘭卡的競爭力處於「效率驅動階段」；澳大利亞、紐西蘭及新加坡的競爭力處於「創新驅動階段」；馬來西亞的競爭力處於由「效率驅動階段」轉化為「創新驅動階段」的過程，越南、菲律賓及不丹則處於由「要素驅動階段」轉化為「效率驅動階段」的過程。WEF 2015/16 年全球競爭力報告未對汶萊進行評等。

本報告選擇「整體競爭力(Overall index)」、「基礎建設(Infrastructure)」、「總體經濟環境(Macroeconomic environment)」、「商品市場效率(Goods market efficiency)」、「勞動市場效率(Labor market efficiency)」、「市場規模(Market size)」、「商業成熟程度(Business sophistication)」及「創新能力(Innovation)」等與投資較有關連的指標及次指標來體現相關國家的競爭力；本報告研析的國家(地區)之競爭力指數如表 7。

表 7：新南向國家競爭力指數

國家/地區		整體競爭力		基礎建設		總體經濟環境		商品市場效率		勞動市場效率		市場規模(1)		商業成熟度		創新能力	
		指數	排名	指數	排名	指數	排名	指數	排名	指數	排名	指數	排名	指數	排名	指數	排名
澳 紐	澳大利亞	5.19	22	5.65	17	5.69	23	4.82	27	4.69	28	5.10	22	4.74	28	4.55	26
	紐西蘭	5.31	13	5.33	27	5.99	17	5.31	10	5.43	6	3.86	64	4.83	26	4.63	23
東 協 十 國	新加坡	5.72	2	6.50	2	6.15	11	5.78	1	5.80	2	4.70	37	5.18	19	5.33	9
	越南	4.31	60	3.88	79	4.55	77	4.21	81	4.33	63	4.85	32	3.64	96	3.29	73
	馬來西亞	5.16	25	5.42	24	5.43	35	5.25	12	4.77	24	5.03	24	5.16	20	4.72	22
	泰國	4.64	34	4.39	49	6.12	13	4.66	37	4.23	71	5.22	18	4.27	43	3.43	54
	菲律賓	4.36	57	3.37	95	5.88	20	4.07	99	4.04	86	4.88	31	4.15	52	3.38	62
	印尼	4.52	41	4.24	60	5.51	30	4.40	58	3.80	108	5.71	10	4.33	39	3.99	31
	柬埔寨	3.98	89	3.17	106	5.02	50	4.24	76	4.39	58	3.28	86	3.47	114	2.83	118
	寮國	3.93	93	3.08	108	4.32	87	4.30	72	4.63	30	2.89	108	3.67	92	3.12	95
	緬甸*	3.32	131	2.09	134	4.19	106	3.62	130	4.19	73	4.16	60	2.94	135	2.47	132
	汶萊	4.35	58	3.88	78	4.87	61	4.34	68	4.46	47	2.74	116	3.73	84	3.26	78
南 亞 六 國	印度	4.52	39	4.03	68	4.55	75	4.39	60	4.10	84	6.43	3	4.39	35	4.05	29
	孟加拉	3.80	106	2.77	114	4.79	65	4.08	96	3.58	120	4.65	38	3.52	107	2.80	121
	斯里蘭卡	4.19	71	3.95	73	4.23	96	4.35	66	3.37	128	4.06	60	4.14	53	3.65	43
	尼泊爾	3.87	98	2.16	130	5.54	27	3.90	116	3.86	103	3.24	91	3.25	124	2.63	126
	不丹	3.87	97	3.44	92	3.78	117	4.05	101	4.69	27	1.82	133	3.57	91	3.10	99
	巴基斯坦	3.49	122	2.75	116	3.79	116	3.89	117	3.30	129	4.91	29	3.65	95	3.28	75
臺灣		5.28	14	5.80	13	6.12	14	5.20	15	4.77	25	5.18	20	5.03	22	5.07	11

資料來源：全球經濟論壇《2016-17 全球競爭力報告》(The Global Competitiveness Report 2016-17, WEF)。各項指數介於 1-7，指數越高表示發展程度越高；排名指在報告所評比 138 個經濟體中之排名。\*該報告無緬甸競爭力資料；緬甸競爭力資料係引用 WEF《2015-16 全球競爭力報告》相關資料。

(1)市場規模(Market size)：指一個國家(地區)的 GDP 加上貿易值(進口的貨品及服務減去出口的貨品及服務)。

### 三、 全球和平指數 (Global Peace Index, GPI)

總部設於澳洲雪梨的「經濟與和平研究所 (Institute for Economics and Peace, IEP)<sup>23</sup>」是一個致力於發展以指標來分析和平並量化其經濟價值的智庫，IEP 發展出一套針對全球和個別國家的指數系統，經由計算暴力的經濟成本，進而分析各國的風險並體現和平的積極意義。

自 2007 年以來，IEP 蒐集整理 23 種定性和定量指標，按照「社會安全保障水準 (the level of safety and security in society)」、「國內或國際衝突程度 (the extent of domestic or international conflict)」、「軍事化程度 (the degree of militarisation)」三大主題，計算編製涵蓋全球人口 99.7% 的 163 個國家 (地區) 的「全球和平指數 (Global Peace Index, GPI)」，《2016 年全球和平指數 (GPI 2016)》<sup>24</sup> 將各國 (地區) 的和平狀態 (the state of peace) 按其高低分為極高 (Very high)、高 (High)、中 (Medium)、低 (Low)、極低 (Very low) 及未評估 (Not included) 六大類。

本報告研析的國家中，紐西蘭 (和平指數 1.287/和平狀態全球排名第 4，下同) 的和平狀態為極高；不丹 (1.445/13)、澳大利亞 (1.465/15)、新加坡 (1.535/20)、馬來西亞 (1.648/30)、印尼 (1.799/42)、寮國 (1.852/52) 及越南 (1.906/59) 等 6 個國家和平狀態為高 (High)；尼泊爾 (2.026/78)、孟加拉 (2.045/83)、斯里蘭卡 (2.133/97)、柬埔寨 (2.161/104)、緬甸 (2.256/115) 及泰國 (2.312/125) 等 6 個國家/地區的和平狀態為中等 (Medium)；菲律賓 (2.511/139)、印度 (2.566/141) 2 國和平狀態為低 (Low)，巴基斯坦 (3.145/153) 的和平狀態則為極低 (Very low)。

新南向國家「和平指數及指標」如表 8。GPI 2016 並未對汶萊的和平狀態進行評等；另，臺灣在 GPI 2016 報告中的和平指數 1.787，「和平狀態」為高 (High)，全球排名第 41。

<sup>23</sup> Institute for Economics and Peace, IEP (<http://economicsandpeace.org/>)

<sup>24</sup> [http://economicsandpeace.org/wp-content/uploads/2016/06/GPI-2016-Report\\_2.pdf](http://economicsandpeace.org/wp-content/uploads/2016/06/GPI-2016-Report_2.pdf)



表 8：新南向國家和平指數及指標

國 家		和平指數* (GPI)		
		分數	排名	和平指標
澳 紐	澳大利亞	1.465	15	5
	紐西蘭	1.287	4	6
東 協 十 國	新加坡	1.535	20	5
	越南	1.906	59	5
	馬來西亞	1.648	30	5
	泰國	2.312	125	4
	菲律賓	2.511	139	3
	印尼	1.799	42	5
	柬埔寨	2.161	104	4
	寮國	1.852	52	5
	緬甸	2.256	115	4
	汶萊	NA	NA	NA
南 亞 六 國	印度	2.566	141	3
	孟加拉	2.045	83	4
	斯里蘭卡	2.133	97	4
	尼泊爾	2.026	78	4
	不丹	1.445	13	5
	巴基斯坦	3.145	153	2
臺 灣		1.787	41	5

資料來源：澳洲經濟與和平研究所 (Institute for Economics & Peace)

\* 《2016 年全球和平指數》(Global Peace Index 2016)；分數越低表和平程度(State of peace)及社會安全(Societal safety & security)越高；排名係指在受調查之 163 個國家 (地區) 中的排名。

#### 四、 聯合國毒品及犯罪問題辦公室犯罪率統計資料庫 (UNODC Statistics)

聯合國毒品及犯罪問題辦公室 (United Nations Office on Drugs and Crime, UNODC) 的「犯罪率統計資料庫 (UNODC Statistics)」列舉各國 2003 年至 2014 年間各式犯罪的發生率資料。

惟檢視資料庫內容，發現所蒐集的各國犯罪發生率資料並不齊全，例如越南、柬埔寨、寮國及巴基斯坦就欠缺綁架、傷害、竊盜等犯行發生率資料，菲律賓欠缺傷害及竊盜發生率資料等；另外各國的治安情況在近年亦有高低變化，為了體現各國治安的一般情形，本報告整理該資料庫中最近 10 年 (2005-2014 年) 間，與赴各該國投資經商時人身及財產安全較相關的殺人、傷害、綁架、搶奪、竊盜、汽車竊盜等犯行的平均發生率，提供比較各該國治安一般情況，以及廠商前往各該國考察或投資經商時的參考。

另因「犯罪率統計資料庫 (UNODC Statistics)」中上述各項犯行的統計資料，僅有「殺人案 (Homicide)」一項較為齊全 (新南向 18 個目標國家皆有數據)，本報告爰以 2005-2014 年間各國殺人案件平均發生率 (即每 10 萬人口發生的殺人案件數) 為指標，按照各國謀殺案件發生率高低，將各國犯罪率分為「低」(0-0.99)、「中低」(1.0-1.99)、「中」(2.0-2.99)、「中高」(3.0-6.99)、「高」(7.0-10.99) 及「嚴重」(11.0 以上) 六級，作為各國治安風險的參考指標。

按照此一指標，本報告研析的國家中，新加坡、印尼及汶萊的治安風險概況為「低 (Low)」，澳大利亞、紐西蘭、越南及緬甸的治安風險概況為「中低 (Medium-Low)」，馬來西亞、柬埔寨、孟加拉及不丹的治安風險概況為「中等 (Medium)」，泰國、印度、斯里蘭卡及尼泊爾的治安風險為「中高 (Medium-High)」，菲律賓、寮國及巴基斯坦的治安風險概況為「高 (High)」。新南向國家的犯罪發生率資料如表 9。

表 9：新南向國家犯罪發生率（2005-2014 年平均値）

單位：案件數/每 10 萬人口

國家/地區		殺人	傷害	綁架	搶奪	竊盜	車輛失竊
澳 紐	澳大利亞	1.17	320.4	6.9	44.44	1041.73	288.19
	紐西蘭	1.03	245.68	6.48	56.17	1346.38	496.37
東 協 十 國	新加坡	0.38	9.59	0	13.15	16.51	16.98
	越南	1.37	NA	NA	NA	NA	NA
	馬來西亞	2.16	19.15	NA	70.65	99.4	286.35
	泰國	5.62	26.9	0	1.87	8.78	24.65
	菲律賓	8.13	NA	0.02	25.65	NA	2.03
	印尼	0.55	13.98	0.18	4.54	21.34	15.95
	柬埔寨	2.72	NA	NA	NA	NA	NA
	寮國	7.3	NA	NA	NA	NA	NA
	緬甸	1.83	4.84	0.1	0	0.1	0
汶萊	0.58	134.5	0.3*	1.5	130.65	45.45	
南 亞 六 國	印度	3.44	24.13	3.03	1.94	7.68	10.5
	孟加拉	2.7	0.4	0.85	0.6	2.35	0.7
	斯里蘭卡	6.02	305.93	1.38	30.31	85.83	7.01
	尼泊爾	3.11	4.1	0.3	0.75	0.15	0.1
	不丹	2.48	5.38	0.26	4.91	54.16	NA
	巴基斯坦	7.22	NA	NA	NA	NA	NA

1. 資料來源：聯合國毒品及犯罪問題辦公室（the United Nations Office on Drugs and Crime, UNODC, <http://www.unodc.org>）
2. 本表各項犯罪發生率數值係根據 UNODC 公布之各國 2005-2014 年間犯罪發生率計算所得之平均值。\*汶萊綁架案件發生率係根據 2003-2004 年之數據得來。
3. 本報告按照各國謀殺案發生率高低，將各國犯罪率分為「低」（0-0.99）、「中低」（1.0-1.99）、「中」（2.0-2.99）、「中高」（3.0-6.99）、「高」（7.0-10.99）及「嚴重」（11.0 以上）六級。

## 五、國際透明組織《2016年清廉印象指數》<sup>25</sup>

清廉印象指數（Corruption Perceptions Index, CPI）是國際透明組織（Transparency International）自1995年起每年就世界各國民眾對於當地貪腐狀況的主觀感知程度所發布的評估及排名；清廉印象指數評分越高，意味著感知的腐敗程度越低；清廉印象與官僚體系的效率高低相關，也關係一個國家政治風氣的良窳，與投資環境的優劣息息相關。

CPI資料來源包含自由之家（Freedom House）、瑞士洛桑國際管理學院（IMD）等10個國際組織，是根據各國商人、學者與國情分析師，分別對各國公務人員與政治人物貪腐程度的評價，以滿分10分代表最清廉，CPI滿分為100。

《2016年清廉印象指數》報告內容包括全球176個國家（地區），總分滿分為100分，本報告研析的國家清廉印象指數與排名如次：澳大利亞（79/13分數/排名，下同）、紐西蘭（90/1）、新加坡（84/7）、越南（33/113）、馬來西亞（49/55）、泰國（35/101）、菲律賓（35/101）、印尼（37/90）、柬埔寨（21/156）、寮國（30/123）、緬甸（28/136）、印度（40/79）、孟加拉（26/145）、斯里蘭卡（36/95）、尼泊爾（29/131）、不丹（65/27）、巴基斯坦（32/116）。

本報告按照受調查之176個國家（地區）的分數排名分為6組，排名第1-29的國家，其貪腐風險為1（低）；排名第30-58的國家，其貪腐風險為2（中低）；排名第59-87的國家，其貪腐風險為3（中等）；排名第88-116的國家，其貪腐風險為4（中高）；排名第117-145的國家，其貪腐風險為5（高）；排名第146-176的國家，其貪腐風險為6（嚴重）。新南向國家政治清廉排名及貪腐風險概況如表10。CPI 2016報告並未對汶萊進行評等。

另臺灣在CPI 2015的得分為61，排名全球第31。

---

<sup>25</sup> [http://en.wikipedia.org/wiki/Corruption\\_Perceptions\\_Index](http://en.wikipedia.org/wiki/Corruption_Perceptions_Index)

表 10：新南向國家政治清廉排名及貪腐風險概況

國家		分數	排名*	貪腐風險**
澳 紐	澳大利亞	79	13	1
	紐西蘭	90	1	1
東 協 十 國	新加坡	84	7	1
	越南	33	113	4
	馬來西亞	49	55	2
	泰國	35	101	3
	菲律賓	35	101	4
	印尼	37	90	4
	柬埔寨	21	156	6
	寮國	30	123	5
	緬甸	28	136	6
	汶萊	NA	NA	NA
南 亞 六 國	印度	40	79	3
	孟加拉	26	145	5
	斯里蘭卡	36	95	3
	尼泊爾	29	131	5
	不丹	65	27	1
	巴基斯坦	32	116	5
臺灣		61	31	2

資料來源：國際透明組織《2016年清廉指數》(The 2016 Corruption Perceptions Index, Transparency International)

\*排名：係指在受調查之 176 個國家（地區）中的排名；分數越高表公部門清廉程度越高。

\*\*貪腐風險：將受調查之 176 個國家（地區）按其分數排名分 6 組，排名第 1-29 的國家，其貪腐風險為 1（低）；排名第 30-58 的國家，其貪腐風險為 2（中低）；排名第 59-87 的國家，其貪腐風險為 3（中等）；排名第 88-116 的國家，其貪腐風險為 4（中高）；排名第 117-145 的國家，其貪腐風險為 5（高）；排名第 146-176 的國家，其貪腐風險為 6（嚴重）。

## 六、美國國務院外交安全局 2016 年各國「犯罪及安全報告」

美國國務院外交安全局海外安全顧問委員會（Overseas Security Advisory Council, Bureau of Diplomatic Security, U.S. Department of State, OSAC<sup>26</sup>）彙整美國駐各國使領館所提報的轄區安全報告發布的 2016 年各國「犯罪及安全報告（Crime and Safety Report）」，就各國（主要城市）有關犯罪威脅、網路電信安全、交通運輸安全、基礎建設、旅遊安全、政治、宗教、種族、恐怖主義、天然災害、人際關係、毒品氾濫及醫療、緊急援助等資訊提供詳細的評估報告，可以提供外國人赴當地經商、投資或訪問、旅遊時參考。本報告擷取其中對所研析國家有關犯罪率、恐怖主義威脅、政治暴力及天然災害等資訊，提供讀者瞭解各該國安全風險時參考。

OSAC 2016 年各國「犯罪及安全報告」中，「犯罪評等（Crime Rating）」為低（Low）的有澳大利亞、紐西蘭、新加坡、緬甸、汶萊；中等（Medium）的有泰國、印度、斯里蘭卡、巴基斯坦；高（High）的有越南、馬來西亞、菲律賓、印尼、寮國、孟加拉、尼泊爾等國；柬埔寨的犯罪評等則為嚴重（Critical）。

「恐怖主義評級（Terrorism Rating）」為低（Low）的有紐西蘭、新加坡、越南、柬埔寨、寮國、汶萊；中等（Medium）的有澳大利亞、馬來西亞、泰國、緬甸、斯里蘭卡、尼泊爾；高（High）的有菲律賓、印尼、印度、孟加拉等國；巴基斯坦的評級則為嚴重（Critical）。

「政治暴力評級（Political Violence Rating）」為低（Low）的有澳大利亞、紐西蘭、新加坡、越南、寮國、汶萊；中等（Medium）的有馬來西亞、泰國、柬埔寨、緬甸、印度、斯里蘭卡等國；高（High）的有菲律賓、印尼、孟加拉；巴基斯坦的評級則為嚴重（Critical）。

整理 OSAC 對各國犯罪及安全評等資料如表 11。另，OSAC 報告中對臺灣的三項評級皆為低（Low）。

---

<sup>26</sup> <http://www.osac.gov>

表 11：美國國務院外交安全局對新南向國家犯罪及安全評等

國家/地區		犯罪評等 Crime Rating	恐怖主義評級 Terrorism Rating	政治暴力評級 Political Violence Rating
澳 紐	澳大利亞	低 (Low)	中等 (Medium)	低 (Low)
	紐西蘭	低 (Low)	低 (Low)	低 (Low)
東 協 十 國	新加坡	低 (Low)	低 (Low)	低 (Low)
	越南	高 (High)	低 (Low)	低 (Low)
	馬來西亞	高 (High)	中等 (Medium)	中等 (Medium)
	泰國	中等 (Medium)	中等 (Medium)	中等 (Medium)
	菲律賓	高 (High)	高 (High)	高 (High)
	印尼	高 (High)	高 (High)	高 (High)
	柬埔寨	嚴重 (Critical)	低 (Low)	中等 (Medium)
	寮國	高 (High)	低 (Low)	低 (Low)
	緬甸	低 (Low)	中等 (Medium)	中等 (Medium)
	汶萊	低 (Low)	低 (Low)	低 (Low)
南 亞 六 國	印度	中等 (Medium)	高 (High)	中等 (Medium)
	孟加拉	高 (High)	高 (High)	高 (High)
	斯里蘭卡	中等 (Medium)	中等 (Medium)	中等 (Medium)
	尼泊爾	高 (High)	中等 (Medium)	無資料 (NA)
	不丹	無資料 (NA)	無資料 (NA)	無資料 (NA)
	巴基斯坦	中等 (Medium)	嚴重 (Critical)	嚴重 (Critical)
臺灣		低 (Low)	低 (Low)	低 (Low)

資料來源：美國國務院外交安全局海外安全顧問委員會 (Overseas Security Advisory Council, Bureau of Diplomatic Security, U.S. Department of State, OSAC)

## 七、 全球恐怖主義指數 (Global Terrorism Index, GTI)

「經濟與和平研究所 (IEP)」針對近年危害和平與安全甚鉅並對經濟活動帶來嚴重影響的恐怖主義 (Terrorism)，亦按照最近 16 年來 (2000 年至 2015 年)「恐怖事件總數 (total number of terrorist incidents)」、「恐怖事件導致的死亡總人數 (total number of fatalities caused by terrorists)」、「恐怖事件導致的受傷總人數 (total number of injuries caused by terrorists)」及「恐怖事件導致的財產總損失 (a measure of the total property damage from terrorist incidents)」等 4 個指標，計算編製出涵括全球 163 個國家/地區的「全球恐怖主義指數 (Global Terrorism Index, GTI)」。

《2016 年全球恐怖主義指數 (GTI 2016)》<sup>27</sup>將各國/地區按其受恐怖主義影響 (the impact of terrorism) 程度從最高 (Highest impact of terrorism) 到無恐怖主義影響 (No impact of terrorism) 六級。

本報告觀察的國家中，巴基斯坦受恐怖主義影響程度為「最高」；印度、孟加拉、泰國及菲律賓等 4 國受恐怖主義影響程度為「高」；印尼、緬甸及尼泊爾等 3 國受恐怖主義影響程度為「中等」；澳大利亞、馬來西亞及斯里蘭卡等 3 國受恐怖主義影響程度為「低」；紐西蘭、柬埔寨、寮國及不丹受恐怖主義影響程度為「最低 (Lowest impact of terrorism)」；新加坡、越南 2 國則「無恐怖主義影響 (No impact of terrorism)」。整理本報告研究對象各國的「恐怖主義指標」如表 12。

IEP 的 GTI 2016 報告並未對汶萊受恐怖主義影響程度進行評等。另 GTI 2016 報告中，臺灣受恐怖主義影響的分數為 0.077，全球排名第 122，臺灣的恐怖主義風險概況為「最低 (Lowest impact of terrorism)」。

---

<sup>27</sup> [http://www.visionofhumanity.org/sites/default/files/Global%20Terrorism%20Index%202016\\_0.pdf](http://www.visionofhumanity.org/sites/default/files/Global%20Terrorism%20Index%202016_0.pdf)



表 12：新南向國家恐怖主義指數及指標

國家		恐怖主義指數* (GTI)		
		分數	排名	恐怖主義風險
澳 紐	澳大利亞	2.742	59	3
	紐西蘭	0.23	112	2
東 協 十 國	新加坡	0	130	1
	越南	0	130	1
	馬來西亞	2.691	61	3
	泰國	6.706	15	5
	菲律賓	7.098	12	5
	印尼	4.429	38	4
	柬埔寨	0.077	122	2
	寮國	0.695	99	2
	緬甸	4.167	45	4
	汶萊	NA	NA	NA
南 亞 六 國	印度	7.484	8	5
	孟加拉	6.479	22	5
	斯里蘭卡	3.486	53	3
	尼泊爾	4.415	39	4
	不丹	0.115	119	2
	巴基斯坦	8.613	4	6
臺灣		0.077	122	2

資料來源：澳洲經濟與和平研究所 (Institute for Economics & Peace)

\*《2016 年全球恐怖主義指數》(Global Terrorism Index,GTI 2016)；分數越高表受恐怖主義影響 (Impact of terrorism) 程度越高，排名係指在受調查之 163 個國家 (地區) 中的排名。

## 八、 全球戰亂風險指數(Ongoing Domestic and International Conflict)

一個國家的內部動亂或與周邊國家發生衝突，都將對經濟活動產生不利影響，也可能使在該國的投資發生損失；為了能對各國的內部安定或與周邊國家的和平狀態有所瞭解並予以關注，IEP 另依據各國「有組織的內部衝突導致的死亡數 (Number of Death from Organised Internal Conflict)」、「內部衝突的次數與期間 (Number & Duration of Internal Conflict)」、「與鄰國關係 (Relations with Neighbouring Countries)」、「次數、期間及在外部衝突中的角色 (Number, Duration & Role in External Conflict)」及「有組織的外部衝突導致的死亡數 (Number of Death from Organized External Conflict)」等 5 個指標，計算出全球 163 個國家的戰亂指數，即發生內部與外部衝突可能性的指標。

本報告按照各國戰亂發生指數高低，將各國戰亂發生風險分為「低」(1-1.499)、「中低」(1.500-1.999)、「中」(2.000-2.499)、「中高」(2.500-2.999)、「高」(3.000-3.499)及「嚴重」(3.500 以上)六級，作為各國發生戰亂風險可能性的指標。

新南向國家中，戰亂風險為「低 (Low)」的有澳大利亞、紐西蘭、新加坡、越南、馬來西亞、柬埔寨及不丹等國；戰亂風險為「中低 (Medium-Low)」的有印尼、寮國、孟加拉、斯里蘭卡及尼泊爾；戰亂風險為「中等 (Medium)」的有泰國及緬甸；菲律賓的戰亂風險為「中高 (Medium-High)」；印度的戰亂風險為「高 (High)」；巴基斯坦的戰亂風險則為「嚴重 (Critical)」。整理本報告研析各國的「戰亂風險概況」如表 13。

GPI 2016 並未對汶萊發生戰亂的可能進行評等。另，GPI 2016 的戰亂指數中，臺灣的分數為 1.604，排名第 71，戰亂風險概況為「中低 (Medium-Low)」。

表 13：新南向國家戰亂風險概況

國家		戰亂風險概況*		
		分數	排名	戰亂風險
澳 紐	澳大利亞	1.137	141	1
	紐西蘭	1.081	151	1
東 協 十 國	新加坡	1.069	157	1
	越南	1.403	106	1
	馬來西亞	1.111	149	1
	泰國	2.121	35	3
	菲律賓	2.664	17	4
	印尼	1.506	85	2
	柬埔寨	1.469	96	1
	寮國	1.604	71	2
	緬甸	2.482	23	3
	汶萊	NA	NA	NA
南 亞 六 國	印度	3.045	13	5
	孟加拉	1.670	64	2
	斯里蘭卡	1.604	71	2
	尼泊爾	1.439	99	2
	不丹	1.403	106	1
	巴基斯坦	3.617	3	6
臺灣		1.604	71	2

資料來源：澳洲經濟與和平研究所（Institute for Economics & Peace）

\*戰亂風險指數分數越高表受發生國內或周邊國家發生衝突的可能性越高，排名係指在受調查之 163 個國家（地區）中的排名。

## 九、 怡安全球風險報告 (Aon's Political Risk Map / Terrorism Risk Map)

總部設於倫敦的怡安集團<sup>28</sup> (Aon Corporation)，是全球最大的再保險經紀公司和純保險經紀公司，目前在包括臺灣在內全球 120 餘個國家營業，設立了 500 多家分支機構，是全球最大規模的保險業集團公司之一，集風險管理服務、保險經紀和再保險經紀、人力資源諮詢服務於一體。

Aon 集團為服務其客戶，根據各國的政治、安全、金融、法律規範、營商環境、產業鏈等各項風險概況，編製「怡安政治風險地圖 (Aon's Political Risk Map)<sup>29</sup>」；提供客戶從事跨國投資、貿易及運輸時的決策及風險規避參考，是最貼近商業實務需求的風險評估資料；「怡安政治風險地圖」包括外匯轉移風險 (Exchange Transfer Risk)、法律及監管風險 (Legal & Regulatory Risk)、政治干預風險 (Political Interference Risk)、政治暴力風險 (Political Violence Risk)、主權不付款風險 (Sovereign Non Payment Risk)、供應鏈中斷風險 (Supply Chain Disruption Risk)、金融業脆弱性風險 (Banking Sector Vulnerability Risk)、營商風險 (Risk of Doing Business)、財政刺激風險 (Risk to Fiscal Stimulus) 等 9 個指標，按風險高低分為「低 (Low)」、「中低 (Medium Low)」、「中 (Medium)」、「中高 (Medium High)」、「高 (High)」、「極高 (Very High)」六級。

本報告選用「2017 年第 1 季怡安政治風險地圖」中與投資相關性較高的 6 項指標，包括「政治干預風險」、「政治暴力風險」、「外匯轉移風險」、「法律及監管風險」、「供應鏈中斷風險」、「營商交易風險」等 6 項指數做為對本報告所研析國家進行風險評估的依據。整理新南向國家風險指數如表 14，表中另附怡安風險報告中有關對臺灣的風險評等資料，併請參考。

<sup>28</sup> [http://en.wikipedia.org/wiki/Aon\\_\(company\)](http://en.wikipedia.org/wiki/Aon_(company))

<sup>29</sup> <https://www.riskmaps.aon.co.uk/site/map.aspx>

表 14：新南向國家風險指數

國家/地區		政治干預 風險	政治暴力 風險	外匯轉移 風險	法律及 監管風險	供應鏈 中斷風險	營商交易 風險
澳 紐	澳大利亞	未評等	未評等	未評等	未評等	未評等	未評等
	紐西蘭	未評等	未評等	未評等	未評等	未評等	未評等
東 協 十 國	新加坡	2	1	2	1	1	1
	越南	4	3	4	4	3	4
	馬來西亞	3	3	3	2	2	2
	泰國	4	5	2	4	3	3
	菲律賓	3	5	2	4	3	4
	印尼	3	4	2	4	3	4
	柬埔寨	5	4	2	6	4	6
	寮國	4	3	5	5	3	4
	緬甸	5	5	5	6	5	5
	汶萊	3	2	2	3	2	3
南 亞 六 國	印度	4	6	3	4	3	5
	孟加拉	4	5	2	5	4	5
	斯里蘭卡	3	4	4	4	2	3
	尼泊爾	4	5	3	5	5	4
	不丹	3	2	5	3	2	3
	巴基斯坦	5	6	3	5	4	5
臺灣		2	2	1	2	1	1

資料來源：整理 2017 年第 1 季怡安政治風險地圖 (Aon's Political Risk Map 2016 Q4)；  
各項指標介於 1-6 之間，分數越高表示其風險越高。

## 肆、新南向國家政經情況及風險分析

以下將整合聯合國開發計劃署《2016年人類發展報告》、全球經濟論壇《2016-17全球競爭力報告》、澳洲經濟與和平研究院《2016年全球和平指數》、聯合國毒品及犯罪問題辦公室發布的犯罪率統計資料庫（UNODC Statistics）、國際透明組織的《2016年清廉印象指數》、美國國務院外交安全局海外安全顧問委員會的2016年「各國犯罪及安全報告」、澳洲經濟與和平研究院《2016年全球恐怖主義指數》、「2016年全球戰亂風險指數」及「怡安全球風險報告」等有關國家競爭力及風險概況報告內容，對本報告所選定的18個國家，按照「政治經濟發展概況」、「國家競爭力概況」、「投資風險概況」及「安全風險概況」四個面向，逐一分析。

在「政治經濟發展概況」面向，將以「政治廉潔度」及「社會發展程度」為主，兼以人口、教育、就業等社會發展指標做為參考，可以使讀者對這個國家（地區）的官僚體系效能、社會發展程度、國民就業、勞動力供給等各項客觀投資環境因素提供初步說明。

在「國家競爭力概況」面向，根據聯合國開發計畫署《2016年人類發展報告》、WEF《2016-17全球競爭力報告》、IEP《2016年全球和平指數》各篇報告中，對所研析國家的「社會發展程度」、「整體競爭力」、「基礎建設」、「總體經濟環境」、「商品市場效率」、「勞動市場效率」、「市場規模」、「商業成熟程度」、「創新能力」及「和平狀態」<sup>30</sup>等10項指標，為對各國競爭力進行觀察比較，本報告並將各項指數按其高低均分為6組，介於1-6之間，按其高低來體現各國之競爭優勢，越高表示其競爭力越高。彙整新南向國家競爭力概況如表15。表中並附彙整之我國各項競爭力概況資料，併供參考。

---

<sup>30</sup> IEP《2016年全球和平指數》已對各國按其「和平狀態（State of Peace）」分為6組。

表 15：新南向國家競爭力概況

國家/地區		社會發展程度 (1)	整體競爭力 (2)	基礎建設指標 (2)	總體經濟環境 (2)	商品市場效率 (2)	勞動市場效率 (2)	市場規模指標 (2)	商業成熟程度 (2)	創新能力指標 (2)	和平狀態指標 (3)
澳 紐	澳大利亞	6	6	6	6	5	5	6	5	5	5
	紐西蘭	6	6	5	6	6	6	4	5	6	6
東 協 十 國	新加坡	6	6	6	6	6	6	5	6	6	5
	越南	3	4	3	3	3	4	5	2	3	5
	馬來西亞	5	5	5	5	6	6	5	6	6	5
	泰國	4	5	4	6	5	3	6	5	4	4
	菲律賓	3	4	2	6	2	3	5	4	4	3
	印尼	3	5	4	5	4	2	6	5	5	5
	柬埔寨	2	3	2	4	3	4	3	2	1	4
	寮國	2	2	2	3	3	5	2	3	2	5
	緬甸*	2	1	1	2	1	3	4	1	1	4
	汶萊	6	4	3	4	4	4	1	3	3	NA
南 亞 六 國	印度	2	5	4	3	4	3	6	5	5	3
	孟加拉	2	2	2	4	2	1	5	2	1	4
	斯里蘭卡	4	3	3	2	4	1	4	4	5	4
	尼泊爾	2	2	1	5	1	2	3	1	1	4
	不丹	2	2	3	1	2	5	1	3	2	5
	巴基斯坦	2	1	1	1	1	1	5	2	3	2
臺灣		NA	6	6	6	6	5	6	6	6	5

資料來源：

- (1) 整理聯合國開發計畫署《2016年人類發展報告》資料。各項指標介於 1-6，指標越高表示社會發展程度越高。聯合國未收錄我國資料。
- (2) 整理全球經濟論壇《2016-17 全球競爭力報告》各項指數資料。各項指標介於 1-6，指標越高表示發展程度越高，該報告無緬甸競爭力資料。\*緬甸競爭力資料係引用《2015-16 全球競爭力報告》所列資料。
- (3) 整理澳洲經濟與和平研究院《2016 年全球和平指數》報告資料。各項指標介於 1-6，指標越高表示和平狀態越高。該報告無汶萊和平狀態資料。

在「投資風險概況」面向，以國際透明組織的《2016年清廉印象指數》資料及怡安集團的《怡安全球風險報告》，對在各國進行投資活動時相關性較高的「貪腐風險」、「政治干預風險」、「政治暴力風險」、「匯兌風險」、「法律及監管風險」、「供應鏈中斷風險」及「營商交易風險」等7項指標進行研析。

在「安全風險概況」面向，以聯合國毒品及犯罪問題辦公室(UNODC)犯罪率資料庫的各國犯罪發生率資料、澳洲IEP《2016年全球恐怖主義指數》、「國內與國際衝突發生指數」，對在各國進行投資時的人身與財物安全相關性較高的「治安風險」、「恐怖主義風險」及「戰亂風險」等3項指標進行研析。

為對各國風險概況進行觀察比較，本報告並將10項風險指數按其高低均分為6組，介於1-6之間，按其高低來體現各國之風險程度，越高表示其風險越高。彙整新南向國家風險概況如表16；表中並附彙整之我國各項風險概況資料，併供參考。

本報告同時將以雷達圖分析法(radar chart)顯示各個國家的「競爭力概況」及「投資風險概況」；競爭力概況雷達圖的面積越大，表示該國的競爭力越高，投資風險概況雷達圖的面積越大，表示該國的投資風險越高；讓讀者更易於瞭解與比較各個國家的整體競爭力與風險差異。



表 16：新南向國家風險概況

國家/地區		治安 風險 指標 (1)	貪腐 風險 概況 (2)	恐怖 主義 風險 (3)	戰亂 風險 指標 (4)	政治 干預 風險 (5)	政治 暴力 風險 (5)	外匯 轉移 風險 (5)	法律 及監 管風 險(5)	供應 鏈中 斷風 險(5)	營商 交易 風險 (5)
澳 紐	澳大利亞	2	1	3	1	NA	NA	NA	NA	NA	NA
	紐西蘭	2	1	2	1	NA	NA	NA	NA	NA	NA
東 協 十 國	新加坡	1	1	1	1	2	1	2	1	1	1
	越南	2	4	1	1	4	3	4	4	3	4
	馬來西亞	3	2	3	1	3	3	3	2	2	2
	泰國	4	3	5	3	4	5	2	4	3	3
	菲律賓	5	4	5	4	3	5	2	4	3	4
	印尼	1	4	4	2	3	4	2	4	3	4
	柬埔寨	3	6	2	1	5	4	2	6	4	6
	寮國	5	5	2	2	4	3	5	5	3	4
	緬甸	2	6	4	3	5	5	5	6	5	5
汶萊	1	NA	NA	NA	3	2	2	3	2	3	
南 亞 六 國	印度	4	3	5	5	4	6	3	4	3	5
	孟加拉	3	5	5	2	4	5	2	5	4	5
	斯里蘭卡	4	3	3	2	3	4	4	4	2	3
	尼泊爾	4	5	4	1	4	5	3	5	5	4
	不丹	3	1	2	1	3	2	5	3	2	3
	巴基斯坦	5	5	6	6	5	6	3	5	4	5
臺灣		NA	2	2	2	2	2	1	2	1	1

資料來源：

- (1) 整理聯合國毒品及犯罪問題辦公室「犯罪率統計資料庫」資料。指標介於 1-6，指標越高表示治安風險越高。該資料庫未收錄我國相關資料。
- (2) 整理國際透明組織《2016 年清廉印象指數》報告資料。指標介於 1-6，指標越高表示貪腐風險越高。
- (3) 整理澳洲經濟與和平研究院《2016 年全球恐怖主義指數》報告資料。指標介於 1-6，指標越高表示受恐怖主義影響程度越高。該報告無汶萊恐怖主義指數資料。
- (4) 整理整理澳洲經濟與和平研究院《2016 年全球和平指數》報告中有關戰亂發生指數資料。指標介於 1-6，指標越高表示戰亂發生指數越高。該報告無汶萊戰亂發生指數資料。
- (5) 整理 2016 年第 4 季怡安政治風險地圖 (Aon's Political Risk Map 2016 Q4) 風險評等資料；各項指標介於 1-6 之間，分數越高表示其風險越高。怡安風險地圖未包括澳大利亞及紐西蘭風險評等資料。

## 一、澳大利亞

- (一) 政治經濟發展概況：澳大利亞的各項指標在全球均名列前茅；在政治廉潔度上，在國際透明組織對全球 176 個國家（地區）進行評比的《2016 年清廉指數》中排名第 13（上年排名第 11，下同）；根據《聯合國 2016 年人類發展報告》，澳大利亞的社會發展程度在全球 188 個家中排名第 2（2）；人口年齡中位數 37.5 歲，人口結構有逐漸老化趨勢；15 歲以上人口就業率 60.7%，15 至 24 歲的青年人口失業率達 13.5%，勞動人口（15 歲以上）失業率 6.3%，失業率有上升趨勢。
- (二) 國家競爭力概況：澳大利亞為高度發展國家，在世界經濟論壇《2016-17 全球競爭力報告》中，澳洲的整體競爭力在 138 個經濟體中排名第 22（21），其中基礎建設排名 17（16）、總體經濟環境排名第 23（28）、商品市場效率排名第 27（27）、勞動市場效率排名第 28（36）、市場規模排名 22（22）、商業成熟度排名 28（27）、創新能力排名第 26（23）。根據澳洲經濟與和平研究院（IEP）的《2016 全球和平指數報告》（GPI 2016），澳洲的和平指數排名居全球 15。澳大利亞的各項競爭力概況如圖 2。

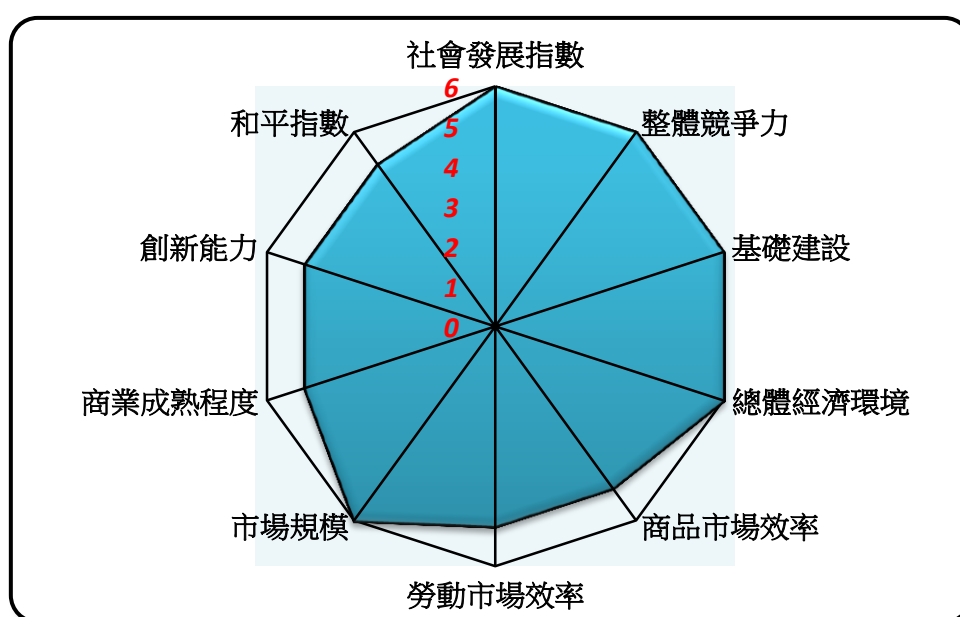


圖 2：澳大利亞競爭力概況

(三) 投資風險概況：怡安集團並未將澳大利亞納入其風險評估報告國家（地區）。

(四) 安全風險概況：美國國務院外交安全局「海外安全顧問委員會(OSAC)」的報告資料，對澳大利亞的犯罪評等為「低(Low)」、恐怖主義評級為中等(Medium)、政治暴力程度的評級為「低(Low)」，報告中亦指出，澳大利亞每年10月至翌年5月間，要小心大規模的森林或草原野火對生命財產帶來的威脅；2014、2015年發生數起極端主義者試圖發動攻擊的案例，長期來說，威脅還是有的；澳洲IEP發表的《2016全球恐怖主義指數報告》(GTI 2016)中，澳大利亞的恐怖主義指數為2.742，在全球163個國家(地區)中排名第59，其恐怖主義指標為「低(Low)」；另IEP的和平指數報告(GPI 2016)中亦指出，澳大利亞發生國內或國際戰亂的可能性極低，是全球163個國家中的第141名。聯合國毒品及犯罪問題辦公室(UNODC)的數據顯示，澳大利亞的治安風險概況為「中低(Medium-Low)」，惟還是要注意防範傷害、綁架、搶奪、竊盜、汽車竊盜等犯行，以維護人身及財產安全。澳大利亞的各項風險概況如圖3。

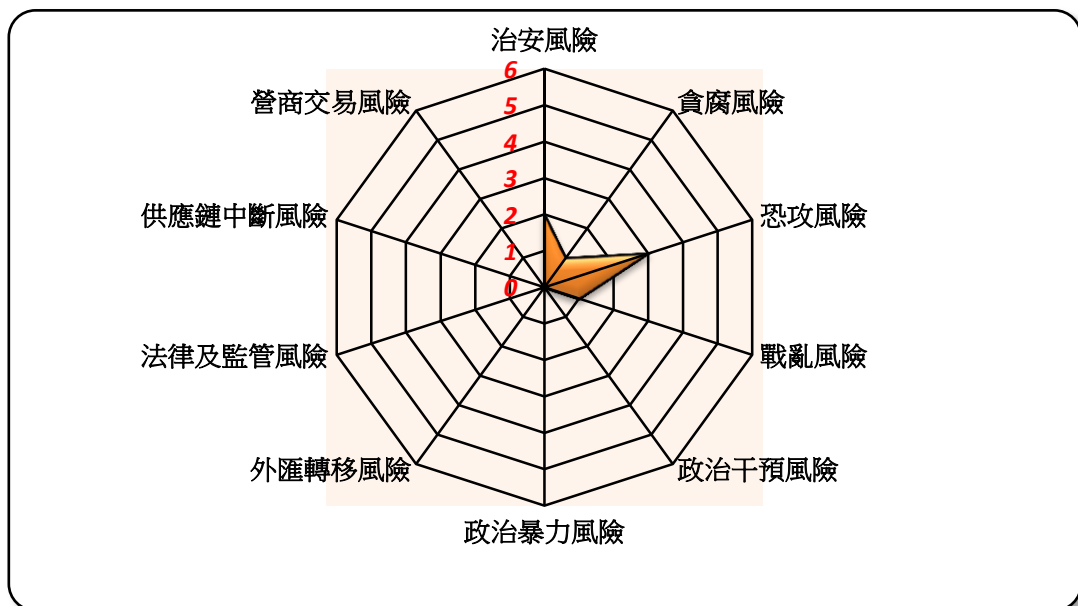


圖3：澳大利亞風險概況

## 二、紐西蘭

- (一) 政治經濟發展概況：紐西蘭的各項指標在全球均名列前茅；在政治廉潔度上，在國際透明組織對全球 176 個國家（地區）進行評比的《2016 年清廉指數》中排名第 1（上年排名第 4，下同）；根據《聯合國 2016 年人類發展報告》，紐西蘭的社會發展程度在全球 188 個家中排名第 13（9）；人口年齡中位數 38 歲，人口結構有逐漸老化趨勢；15 歲以上人口就業率 63.6%，15 至 24 歲的青年人口失業率為 14.4%，勞動人口（15 歲以上）失業率為 5.9%，失業率有下降趨勢。
- (二) 國家競爭力概況：紐西蘭為高度發展國家，在世界經濟論壇《2016-17 全球競爭力報告》中，紐西蘭的整體競爭力在 138 個經濟體中排名第 13（16），其中基礎建設排名 27（28）、總體經濟環境排名第 17（22）、商品市場效率排名第 10（8）、勞動市場效率排名第 6（6）、市場規模排名 64（66）、商業成熟度排名 26（25）、創新能力排名第 23（24）。根據澳洲經濟與和平研究院（IEP）的《2016 全球和平指數報告》（GPI 2016），紐西蘭的和平指數排名居全球第 4，是新南向國家中和平狀態最高的。紐西蘭的各項競爭力概況如圖 4。

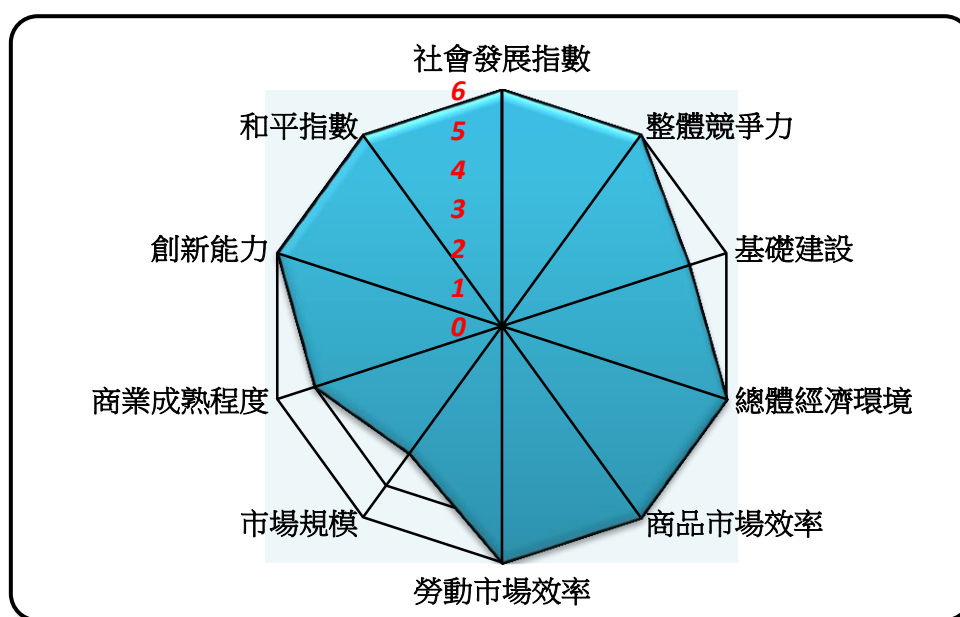


圖 4：紐西蘭競爭力概況

(三) 投資風險概況：怡安集團並未將紐西蘭納入其風險評估報告國家(地區)。

(四) 安全風險概況：美國國務院外交安全局「海外安全顧問委員會(OSAC)」的報告資料，對紐西蘭的犯罪評等、恐怖主義評級、政治暴力程度的評級皆為「低(Low)」；報告中亦指出，天然災害(如地震)可能是在紐西蘭居住及工作的人們最大的威脅，強烈建議各企業及個人均須做好緊急應變計畫，以降低災害發生時的人身安全與財物損失。澳洲 IEP 發表的《2016 全球恐怖主義指數報告》(GTI 2016) 中，紐西蘭的恐怖主義指數為 0.23，在全球 163 個國家(地區)中排名第 112，其恐怖主義指標為「最低(Lowest impact of terrorism)」；另 IEP 的和平指數報告(GPI 2016) 中亦指出，紐西蘭發生國內或國際戰亂的可能性極低，是全球 163 個國家中的第 151 名。聯合國毒品及犯罪問題辦公室(UNODC) 的數據顯示，紐西蘭的治安風險概況為「中低(Medium-Low)」，惟還是要注意防範傷害、綁架、搶奪、竊盜、汽車竊盜等犯行，以維護人身及財產安全。紐西蘭的各項風險概況如圖 5。

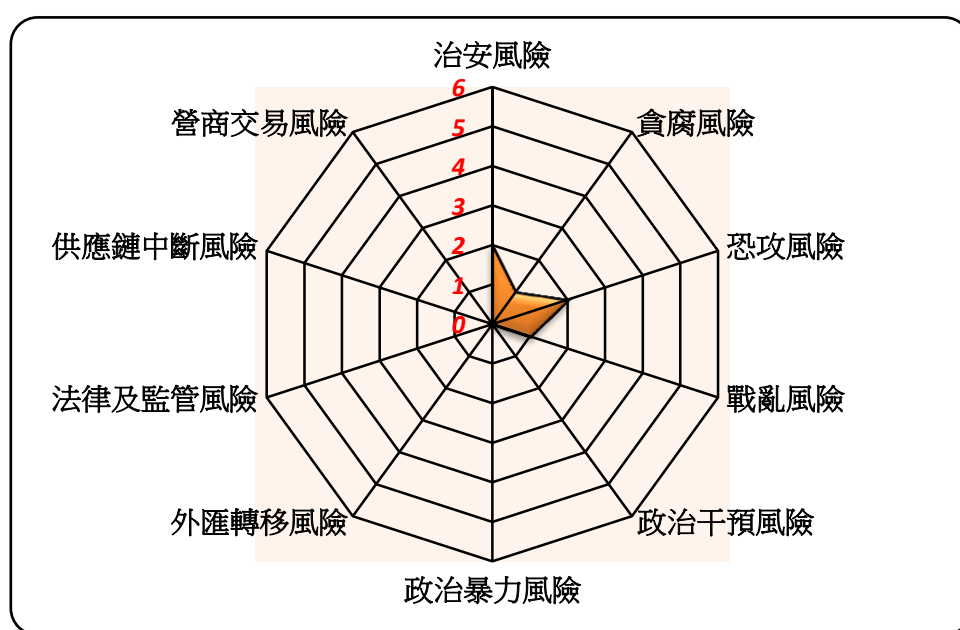


圖 5：紐西蘭風險概況

### 三、新加坡

- (一) 政治經濟發展概況：新加坡的各項指標在全球均名列前茅；在政治廉潔度上，在國際透明組織對全球 176 個國家（地區）進行評比的《2016 年清廉指數》中排名第 7（上年排名第 8，下同）；根據《聯合國 2016 年人類發展報告》，新加坡的社會發展程度在全球 188 個家中排名第 5（11）；人口年齡中位數 40 歲，居東協國家首位，人口結構有逐漸老化趨勢；教育普及，15 歲以上人口識字率 96.8%，15 歲以上人口就業率 65%，15 至 24 歲的青年人口失業率 7.3%，勞動人口（15 歲以上）失業率僅 3.3%。
- (二) 國家競爭力概況：新加坡為高度發展國家，在世界經濟論壇《2016-17 全球競爭力報告》中，新加坡的整體競爭力在 138 個經濟體中排名第 2（2），其中基礎建設排名第 2（2）、總體經濟環境排名第 11（12）、商品市場效率排名第 1（1）、勞動市場效率排名第 2（2）、市場規模排名第 37（35）、商業成熟度排名第 19（18）、創新能力排名第 9（9）。根據澳洲經濟與和平研究院（IEP）的《2016 全球和平指數報告》（GPI 2016），新加坡的和平指數排名居全球 20，是東協國家中最高的。新加坡的各項競爭力概況如圖 6。

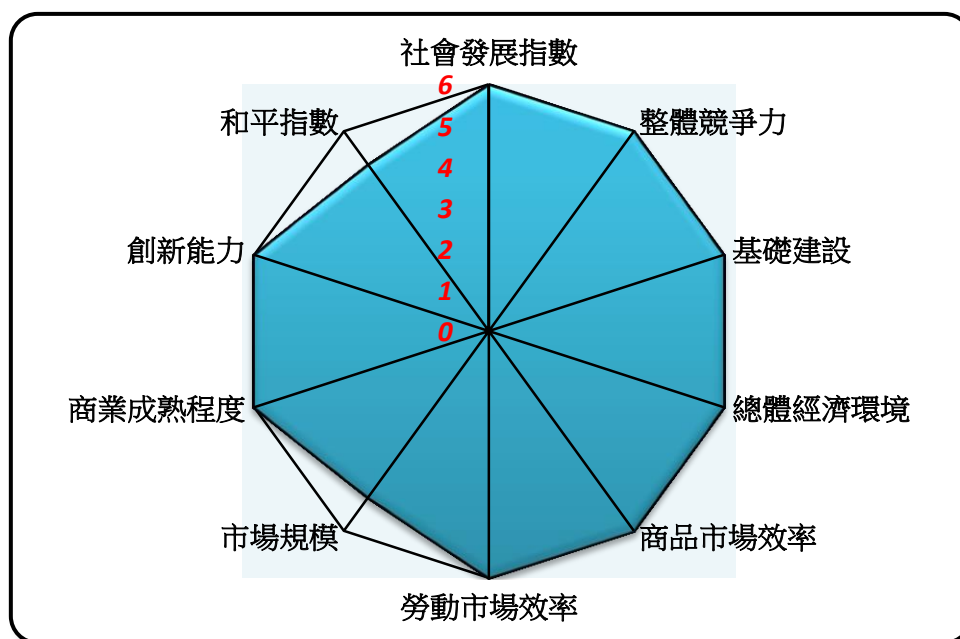


圖 6：新加坡競爭力概況

- (三) 投資風險概況：根據怡安風險報告，新加坡的各項風險概況在東協國家中皆屬於中、低水準，在新加坡的政治制度及政府政策治理下，其政治干預、外匯轉移風險均為中低（Medium-Low）水準，其餘如政治暴力、法律與監管、供應鏈中斷、營商交易等各項風險概況均處於低（Low）水準狀態。
- (四) 安全風險概況：美國國務院外交安全局「海外安全顧問委員會(OSAC)」的報告資料，對新加坡犯罪、恐怖主義、政治暴力程度等評級皆為「低（Low）」；澳洲 IEP 發表的《2016 全球恐怖主義指數報告》(GTI 2016) 中，新加坡被評為全球最不可能發生恐怖攻擊的國家之一，恐怖主義指數為零；IEP 的和平指數報告 (GPI 2016) 中亦指出，新加坡發生國內或國際戰亂的可能性極低，是全球 163 個國家中的第 157 名。聯合國毒品及犯罪問題辦公室 (UNODC) 的數據顯示，新加坡的治安屬於良好水準，犯罪發生率指標為東協國家中最低者。新加坡的各項風險概況如圖 7。

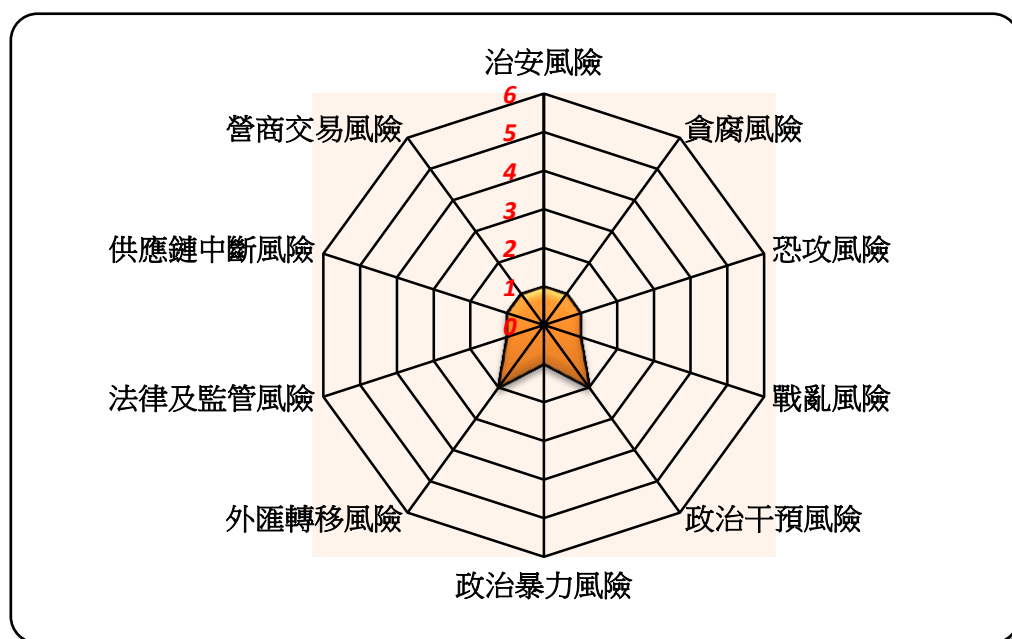


圖 7：新加坡風險概況

#### 四、越南

- (一) 政治經濟發展概況：在政治廉潔度上，2016 年越南在國際透明組織對全球 176 個國家（地區）進行評比的《2016 年清廉指數》中排名 113（上年排名 112，下同）；根據《聯合國 2016 年人類發展報告》，越南的社會發展程度在全球 188 個家中排名第 115（116）；人口年齡中位數 30.4 歲，15 歲以上人口識字率 94.5%，越南 15 歲以上人口就業率 76.7%，15 至 24 歲的青年人口失業率 5.3%，15 歲以上人口失業率僅 2.1%，顯示勞動力充沛且品質不差，在高勞動參與及低失業率情形下，勞動成本提高的情形應難避免。
- (二) 國家競爭力概況：在世界經濟論壇《2016-17 全球競爭力報告》中，越南的整體競爭力在 138 個經濟體中排名第 60（56），其中基礎建設排名 79（76）、總體經濟環境排名 77（69）、商品市場效率排名第 81（83）、勞動市場效率排名第 63（52）、市場規模排名 32（33）、商業成熟度排名 96（100）、創新能力排名第 73（73）。根據澳洲經濟與和平研究院（IEP）的《2016 全球和平指數報告》（GPI 2016），越南的和平指數排名為全球第 59，是中南半島國家中次高的，僅次於寮國(52)。越南的各項競爭力概況如圖 8。

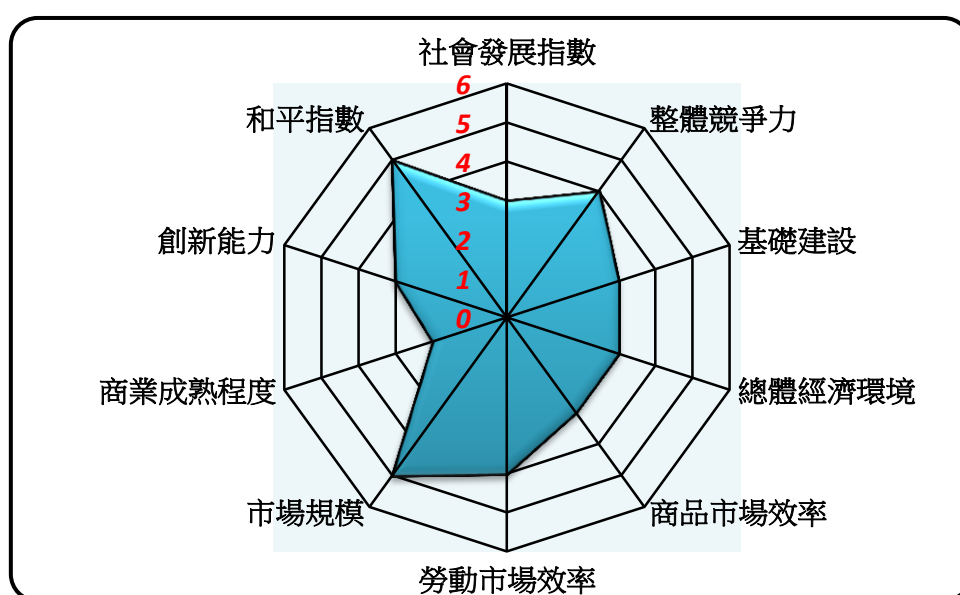


圖 8：越南競爭力概況



(三) 投資風險概況：根據怡安風險報告，越南的法律及監管風險、政治干預及外匯轉移的風險維持在中高（Medium High）水準，政治暴力及供應鏈中斷風險維持在中等（Medium）水準，營商交易風險則由中等(Medium)提升至中高(Medium High)水準，因為與中國大陸的南海緊張局勢仍然存在，民眾騷亂的風險仍有，且由於政府高層趨於保守，恐暫緩經濟改革的腳步；另外壞帳問題導致銀行和金融部門迅速惡化，是對經濟發展的最大威脅。

(四) 安全風險概況：美國國務院外交安全局「海外安全顧問委員會(OSAC)」的報告資料，對越南的犯罪評級為「高 (High)」，恐怖主義、政治暴力程度的評級為「低 (Low)」，報告中亦指出，越南政府有對居民的住所、通訊進行高程度的監控；澳洲 IEP 發表的《2016 全球恐怖主義指數報告》(GTI 2016) 中，越南被評為全球最不可能發生恐怖攻擊的國家之一，恐怖主義指數為零；IEP 的和平指數報告 (GPI 2016) 中亦指出，越南發生國內或國際戰亂的可能性，是全球 163 個國家中第 130 名。聯合國毒品及犯罪問題辦公室 (UNODC) 的數據顯示，越南的治安風險概況為中低 (Medium-Low)，犯罪發生率指標為中南半島國家中最低者。越南的各項風險概況如圖 9。

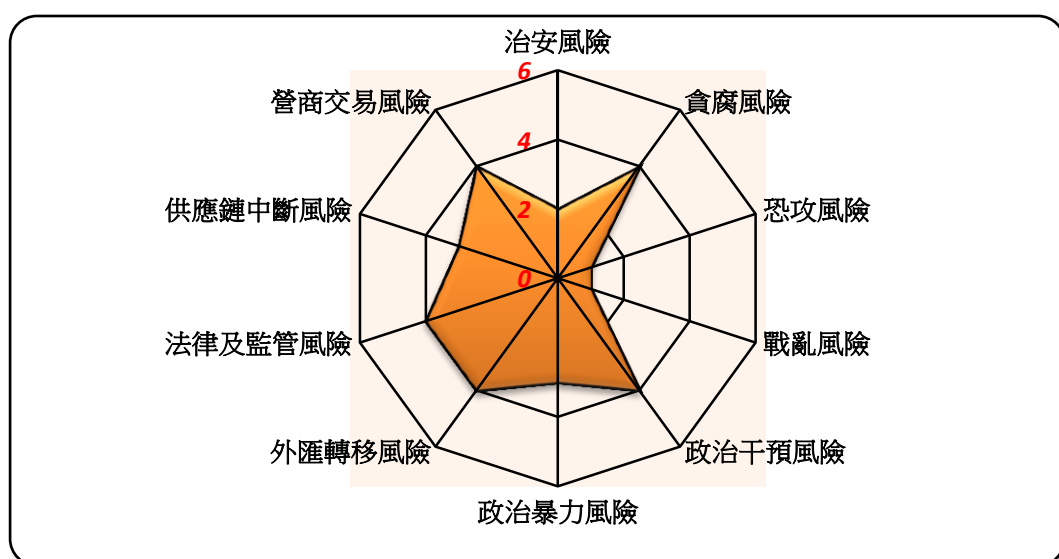


圖 9：越南風險概況

## 五、馬來西亞

- (一) 政治經濟發展概況：在政治廉潔度上，2016 年馬來西亞在國際透明組織對全球 176 個國家（地區）進行評比的《2016 年清廉指數》中排名 55(上年排名 54,下同);根據《聯合國 2016 年人類發展報告》，馬來西亞的社會發展程度在全球 188 個家中排名第 59(62);人口年齡中位數 28.5 歲，15 歲以上人口識字率 94.6%，15 歲以上人口就業率 61.5%，15 至 24 歲的青年人口失業率達 10.4%，15 歲以上人口失業率 2.9%，顯示雖然勞動力充沛且品質不差，惟在高勞動成本情形下，使得勞力密集產業面對較為不利的發展條件。
- (二) 國家競爭力概況：在世界經濟論壇《2016-17 全球競爭力報告》中，馬來西亞的整體競爭力在 138 個經濟體中排名第 25(18)，其中基礎建設排名 24(24)、總體經濟環境排名第 35(35)、商品市場效率排名第 12(6)、勞動市場效率排名第 24(19)、市場規模排名第 24(26)、商業成熟度排名 20(13)、創新能力排名第 22(20)。根據澳洲經濟與和平研究院 (IEP) 的《2016 全球和平指數報告》(GPI 2016)，馬來西亞和平指數排名為全球第 30，在東協國家中僅次於新加坡。馬來西亞的各項競爭力概況如圖 10。

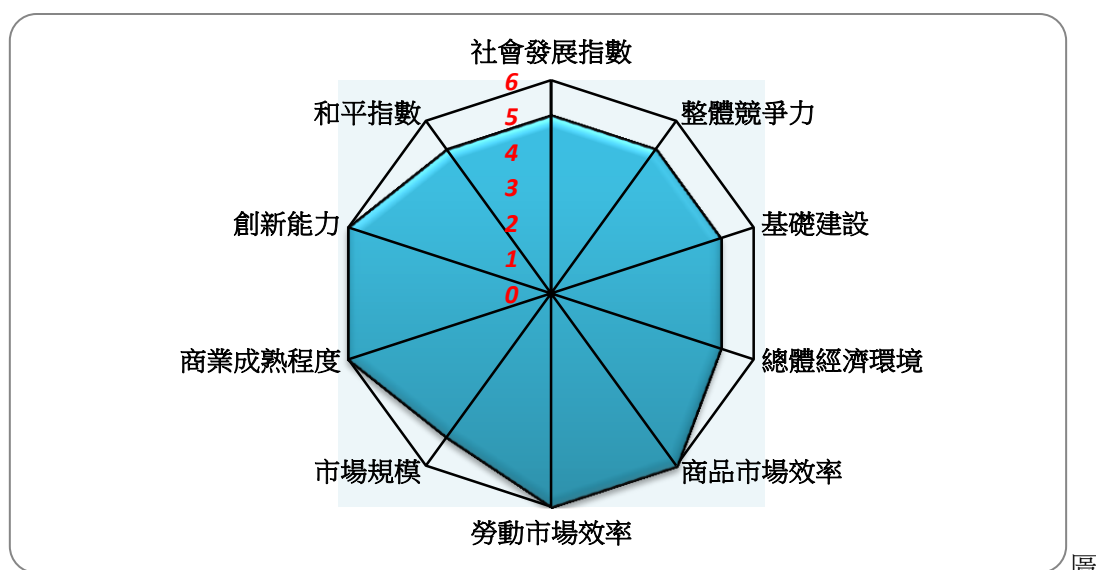


圖 10：馬來西亞競爭力概況

(三) 投資風險概況：根據怡安風險報告，馬來西亞整體國家風險評分為中低水準(Medium-Low)，然馬國執政聯盟近來受貪汙案影響致施政推動略受影響；就投資環境而言，外匯轉移風險、政治暴力維持在中等 (Medium)，其餘如法律及監管、供應鏈中斷、營商交易等各項風險概況均處於中低 (Medium Low) 水準，惟政治干預風險由中低(Medium Low)提升至中等(Medium)程度。另豐富的資源讓馬國繼續享有高水準的經濟繁榮同時支持政府各項措施，石油和天然氣部門以及強勁的國內需求，更廣泛地帶動投資潛力。

(四) 安全風險概況：美國國務院外交安全局「海外安全顧問委員會(OSAC)」的報告資料，馬來西亞的犯罪評級為「高 (High)」，恐怖主義、政治暴力程度的評級為「中等 (Medium)」，報告亦指出，在馬國要小心信用卡盜用、網路犯罪及汽車竊案等非暴力犯行，同時須留意伊斯蘭激進組織活動，每年11月到翌年2月間則要注意季風雨(monsoon)帶來的水患；澳洲IEP發表的《2016全球恐怖主義指數報告》(GTI 2016)中，馬來西亞受恐怖主義影響的程度在全球排名61；IEP的和平指數報告(GPI 2016)中，馬來西亞發生國內或國際戰亂的可能性很低，在全球163個國家(地區)中排名第149，在東協國家中僅比新加坡高。聯合國毒品及犯罪問題辦公室(UNODC)的數據顯示，馬國治安屬於中等水準，其車輛失竊、竊盜及搶劫等犯罪發生率指標在東協國家中偏高。馬來西亞各項風險概況如圖11。

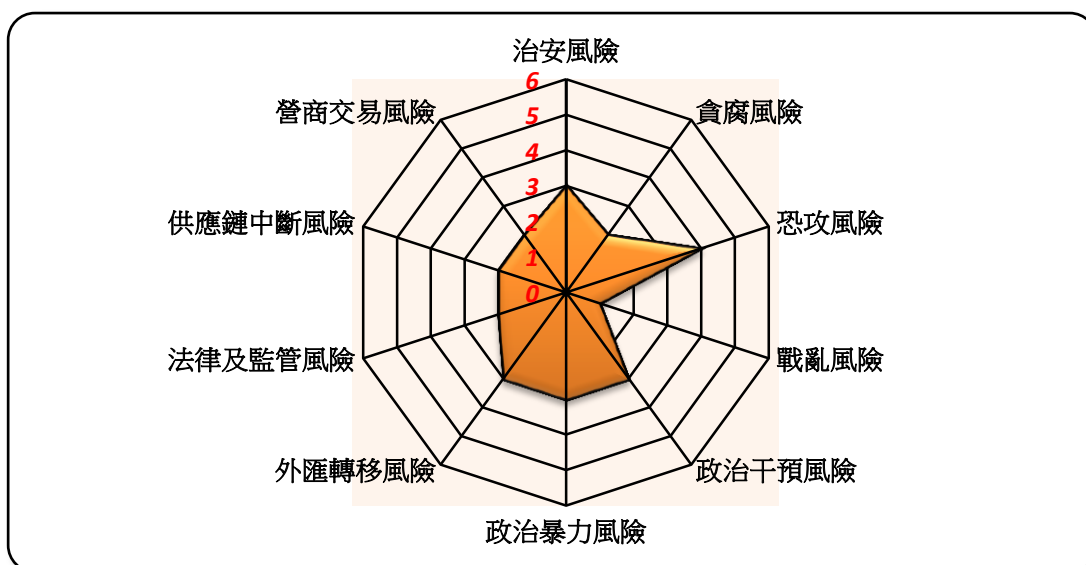


圖 11：馬來西亞風險概況

## 六、泰國

- (一) 政治經濟發展概況：在政治廉潔度上，2016 年泰國在國際透明組織對全球 176 個國家（地區）進行評比的《2016 年清廉指數》中排名 101（上年排名 76，下同）；根據《聯合國 2016 年人類發展報告》，泰國的社會發展程度在全球 188 個家中排名第 87（93）；人口年齡中位數 38 歲，在東協中僅次於新加坡；15 歲以上人口識字率 96.7%，15 歲以上人口就業率 70.6%，顯示泰國目前的勞動力充沛且品質不差。15 至 24 歲的青年人口失業率 4.7%，15 歲以上人口失業率僅 1.1%。
- (二) 國家競爭力概況：在世界經濟論壇《2016-17 全球競爭力報告》中，泰國的整體競爭力在 138 個經濟體中排名第 34（32），其中基礎建設排名 49（44）、總體經濟環境排名第 13（27）、商品市場效率排名第 37（30）、勞動市場效率排名第 71（67）、市場規模排名 18（18）、商業成熟度排名 43（35）、創新能力排名第 54（57）。根據澳洲經濟與和平研究院（IEP）的《2016 全球和平指數報告》（GPI 2016），泰國和平指數在全球 163 個國家（地區）中排名第 125，在東協國家中僅高於菲律賓。泰國的各項競爭力概況如圖 12。

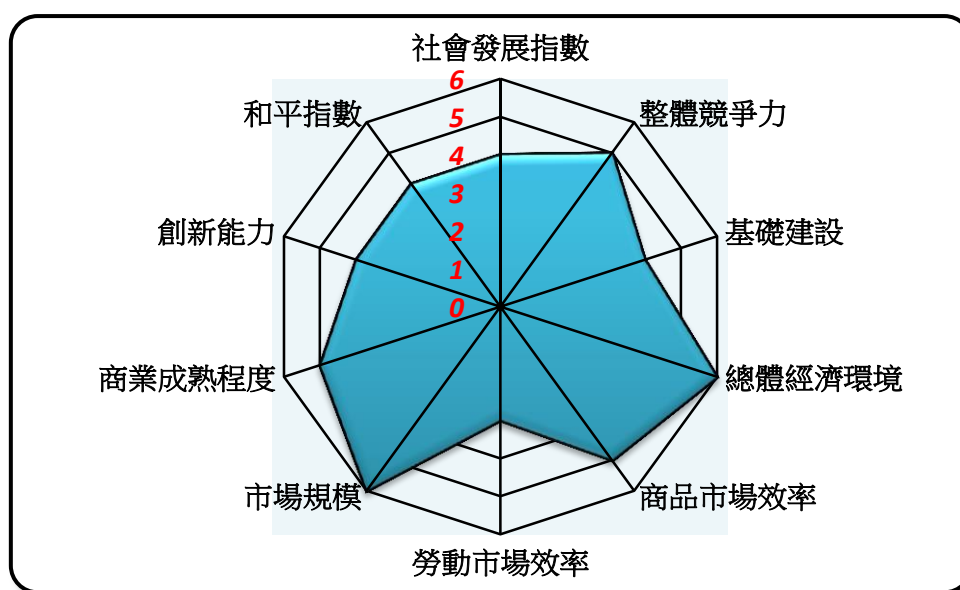


圖 12：泰國競爭力概況

- (三) 投資風險概況：根據怡安風險報告，儘管軍方在政府的影響力越來越大，造成政府的政策議程重啟，使泰國的政治暴力風險處於高(High)程度；政治干預、法律及監管風險維持在中高(Medium High)程度，營商交易及供應鏈中斷等風險均為中等(Medium)水準，外匯轉移風險則由中等(Medium)降至中低(Medium Low)程度。在部分南方省份，仍然存在伊斯蘭分裂主義及暴力威脅，時有所聞的恐怖攻擊加上層出不窮的政治抗議，泰國仍為具高度(High)安全風險的環境。
- (四) 安全風險概況：美國國務院外交安全局「海外安全顧問委員會(OSAC)」的報告資料，對泰國的犯罪、恐怖主義、政治暴力程度的評級皆為「中等(Medium)」，報告中亦指出，在泰國於人群聚集之公共場所要注意安全，同時也要留意地震、海嘯及水患等天然災害；澳洲 IEP 發表的《2016 全球恐怖主義指數報告》(GTI 2016) 中，泰國受恐怖主義影響的程度在全球排名第 15，居東協國家第 2 (僅次菲律賓)；另在 IEP 的和平指數報告(GPI 2016) 中，泰國發生國內或國際戰亂的風險屬於中等，在全球 163 個國家(地區)中排名第 35。聯合國毒品及犯罪問題辦公室(UNODC)的數據顯示，泰國的犯罪發生率指標屬於中高水準，尤要留意如殺人、傷害等暴力犯行。泰國的各項風險概況如圖 13。

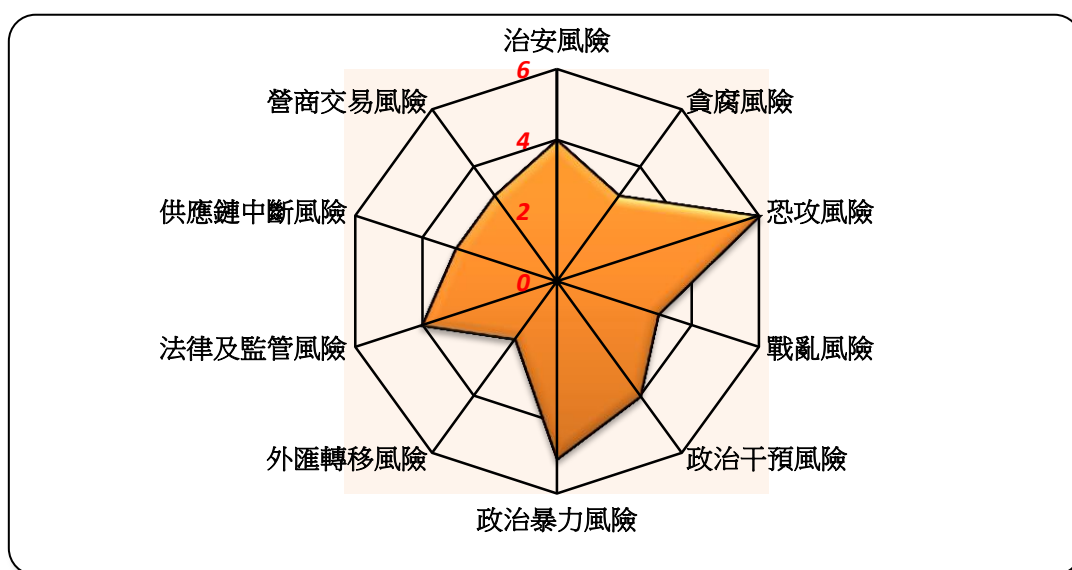


圖 13：泰國風險概況

## 七、菲律賓

- (一) 政治經濟發展概況：在政治廉潔度上，2016 年菲律賓在國際透明組織對全球 176 個國家（地區）進行評比的《2016 年清廉指數》中排名 101（上年排名 95，下同）；根據《聯合國 2016 年人類發展報告》，菲國的社會發展程度在全球 188 個國家（地區）中排名第 116（115）；人口年齡中位數 24.2 歲，15 歲以上人口識字率 96.3%，15 歲以上人口就業率 60.4%，15 至 24 歲的青年人口失業率達 15.7%，15 歲以上人口失業率更達 6.7%。顯示菲律賓勞動力充沛且品質不差，但工作機會不足，造成勞動參與低及失業情形嚴重。
- (二) 國家競爭力概況：在世界經濟論壇《2016-17 全球競爭力報告》中，菲律賓的整體競爭力在 138 個經濟體中排名第 57（47），其中基礎建設排名 95（90）、總體經濟環境排名第 20（24）、商品市場效率排名第 99（80）、勞動市場效率排名第 86（82）、市場規模排名第 31（30）、商業成熟度排名 52（42）、創新能力排名第 62（48）。根據澳洲經濟與和平研究院（IEP）的《2016 全球和平指數報告》（GPI 2016），菲律賓的和平指數在全球 163 個國家（地區）中排名第 139，在東協國家中敬陪末座。菲律賓的各項競爭力概況如圖 14。

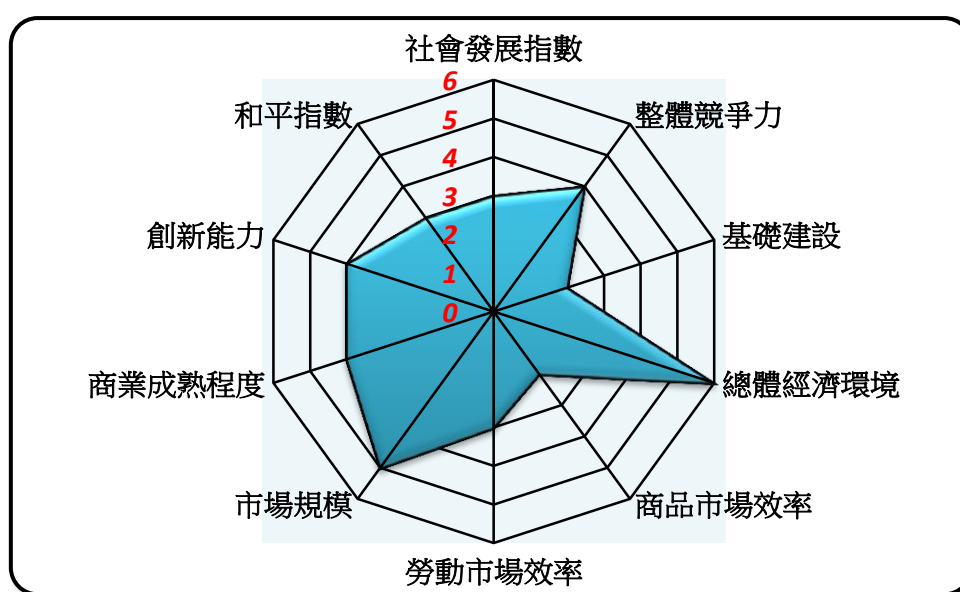


圖 14：菲律賓競爭力概況

(三) 投資風險概況：根據怡安風險報告所述，雖然政治干預風險位於中等 (Medium) 程度，但軍方在政府的影響力越來越大，造成政治暴力風險達到高 (High) 的程度，而法律與監管風險 (中高程度)，抵消了日臻完善、經濟政治干擾低的商業環境，同時削弱企業和投資前景；菲律賓中高 (Medium-high) 程度的經商風險以及不足以應付頻繁颱風災害的基礎設施，使得菲律賓仍有中等 (Medium) 程度的供應鏈中斷風險。

(四) 安全風險概況：美國國務院外交安全局「海外安全顧問委員會(OSAC)」的報告資料，對菲律賓的犯罪、恐怖主義、政治暴力程度評級皆為「高 (High)」，報告中亦指出，在菲國要注意如竊盜、搶奪、人身攻擊及綁架等犯行，同時也要留意左翼游擊隊、回教激進組織的安全威脅，以及地震、海嘯及洪水等天然災害；澳洲 IEP 發表的《2016 全球恐怖主義指數報告》(GTI 2016) 中，菲國受恐怖主義影響的程度在全球排名第 12，在東協國家中居首，另在 IEP 的和平指數報告 (GPI 2016) 中，菲國發生國內或國際戰亂的風險亦屬中高程度，在全球 163 個國家 (地區) 中排名第 17，居東協國家首位。聯合國毒品及犯罪問題辦公室 (UNODC) 的數據顯示，菲國的犯罪發生率指標屬於高 (High) 水準，尤要留意如殺人、搶奪等暴力犯行。菲律賓的各項風險概況如圖 15。

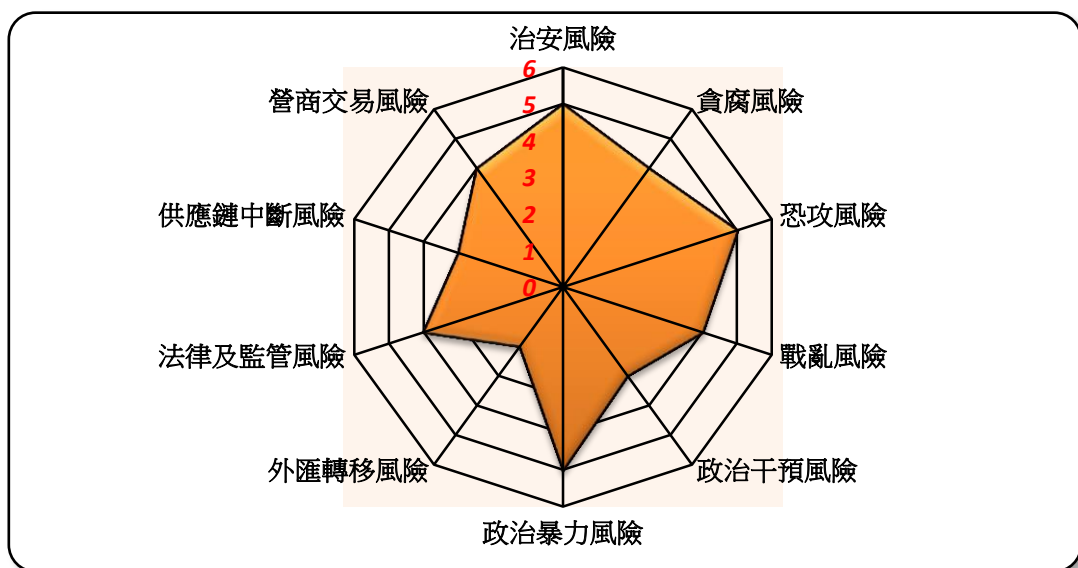


圖 15：菲律賓風險概況

## 八、印尼

- (一) 政治經濟發展概況：在政治廉潔度上，2016 年印尼在國際透明組織對全球 176 個國家（地區）進行評比的《2016 年清廉指數》中排名第 90(上年排名 88，下同)；根據《聯合國 2016 年人類發展報告》，印尼的社會發展程度在全球 188 個家中排名第 113 (110)；人口年齡中位數 28.4 歲，15 歲以上人口識字率 93.9%，15 歲以上人口就業率 63.4%，15 至 24 歲的青年人口失業率達 19.3%，15 歲以上人口失業率達 5.8%，顯示印尼勞動力充沛且品質不差，但工作機會不足，造成勞動參與偏低且失業情形嚴重。
- (二) 國家競爭力概況：在世界經濟論壇《2016-17 全球競爭力報告》中，印尼的整體競爭力在 138 個經濟體中排名第 41 (37)，其中基礎建設排名第 60 (62)、總體經濟環境排名第 30 (33)、商品市場效率排名第 58 (55)、勞動市場效率排名第 108 (115)、市場規模排名第 10 (10)、商業成熟度排名第 39 (36)、創新能力排名第 31 (30)。根據澳洲經濟與和平研究院 (IEP) 的《2016 全球和平指數報告》(GPI 2016)，印尼的和平指數在全球 163 個國家（地區）中排名第 42，在東協國家中僅次於新加坡及馬來西亞。印尼的各項競爭力概況如圖 16。

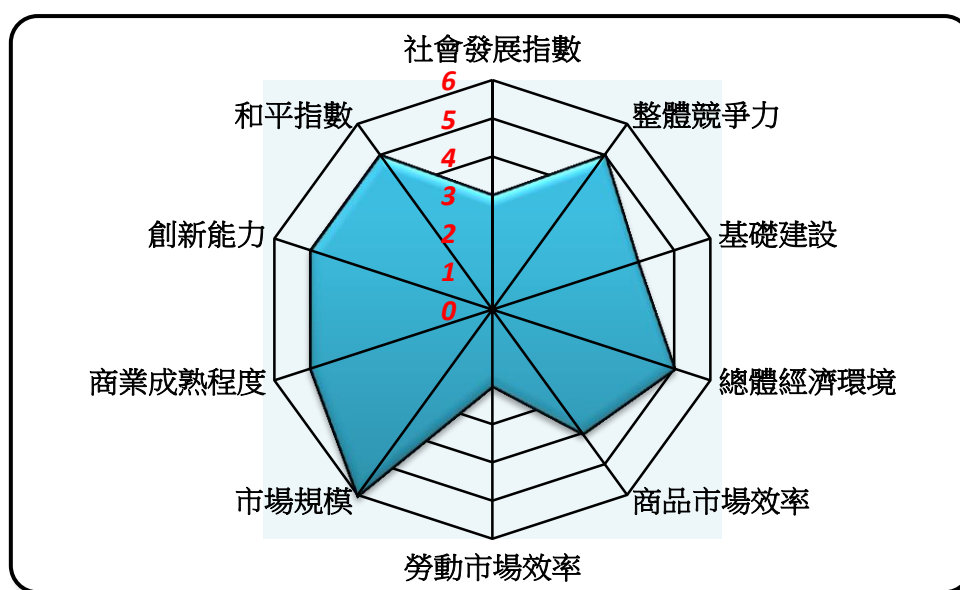


圖 16：印尼競爭力概況



- (三) 投資風險概況：根據怡安風險報告，印尼的經濟環境在顯著震盪後趨於穩定，但保護主義政策和腐敗因素仍然是值得關注的地方；民粹主義和民族主義論調可能削弱如採礦這種戰略性行業的投資環境；同時印尼的貪腐問題仍然令人關切；印尼的政治暴力、營商交易、法律及監管風險均在中高（Medium High）程度，政治干預、供應鏈中斷等風險維持在中等（Medium）水準，外匯轉移風險則為低（Low）。
- (四) 安全風險概況：美國國務院外交安全局「海外安全顧問委員會（OSAC）」的報告資料，對印尼的犯罪、恐怖主義、政治暴力程度的評級皆為「高（High）」，報告中亦指出，2016 年 1 月雅加達曾發生自殺攻擊事件，2015 年雅加達發生 1,480 次示威活動，在印尼要避免搭乘無牌計程車，同時也要注意火山、地震等天然災害；澳洲 IEP 發表的《2016 全球恐怖主義指數報告》（GTI 2016）中，印尼受恐怖主義影響的程度，在全球 163 個國家（地區）中排名第 38，另在 IEP 的和平指數報告（GPI 2016）中，印尼發生國內或國際戰亂的風險為中低，全球排名第 85。聯合國毒品及犯罪問題辦公室（UNODC）的數據顯示，印尼的犯罪發生率指標屬於低（Low）水準，僅高於新加坡，要多留意如傷害、竊盜、汽車竊盜等犯行。印尼的各項風險概況如圖 17。

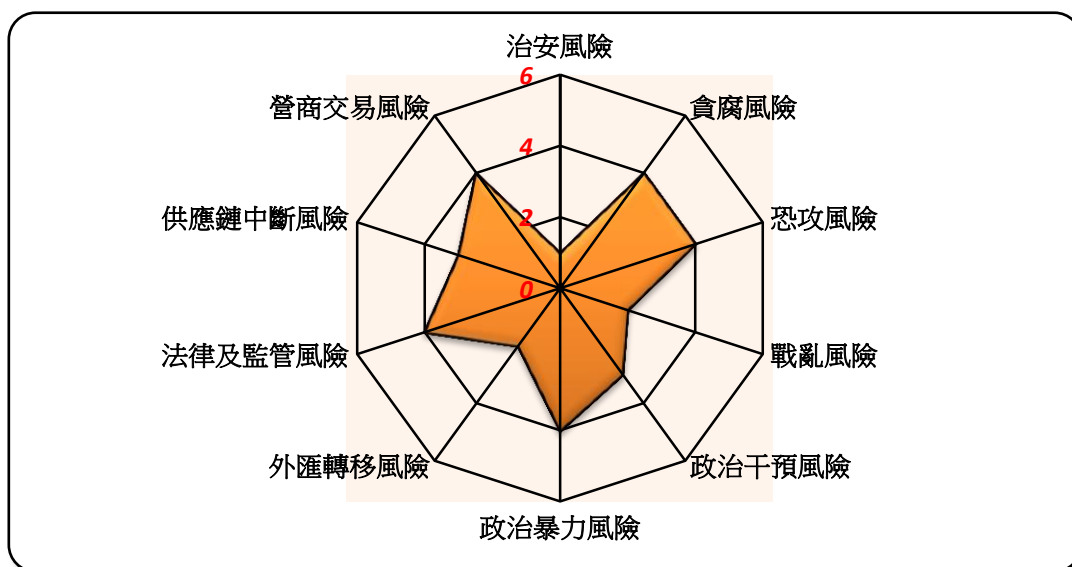


圖 17：印尼風險概況

## 九、柬埔寨

- (一) 政治經濟發展概況：在政治廉潔度上，2016 年柬埔寨在國際透明組織對全球 176 個國家（地區）進行評比的《2016 年清廉指數》中排名第 156（上年排名 150，下同）；根據《聯合國 2016 年人類發展報告》，柬埔寨的社會發展程度在全球 188 個家中排名第 143（143）；人口年齡中位數 23.9 歲，15 歲以上人口識字率 77.2%，15 歲以上人口就業率 80.5%，15 至 24 歲的青年人口失業率僅 0.8%，15 歲以上人口失業率則為 0.5%，顯示柬埔寨勞動力充沛且年輕化。
- (二) 國家競爭力概況：在世界經濟論壇《2016-17 全球競爭力報告》中，柬埔寨的整體競爭力在 138 個經濟體中排名第 89（90），其中基礎建設排名 106（101）、總體經濟環境排名第 50（64）、商品市場效率排名 76（93）、勞動市場效率排名第 58（38）、市場規模排名 86（90）、商業成熟度排名 114（122）、創新能力排名第 118（122）。根據澳洲經濟與和平研究院（IEP）的《2016 全球和平指數報告》（GPI 2016），柬埔寨的和平指數在全球 163 個國家（地區）中排名第 104，在東協國家中優於緬甸、泰國及菲律賓。柬埔寨的各項競爭力概況如圖 18。

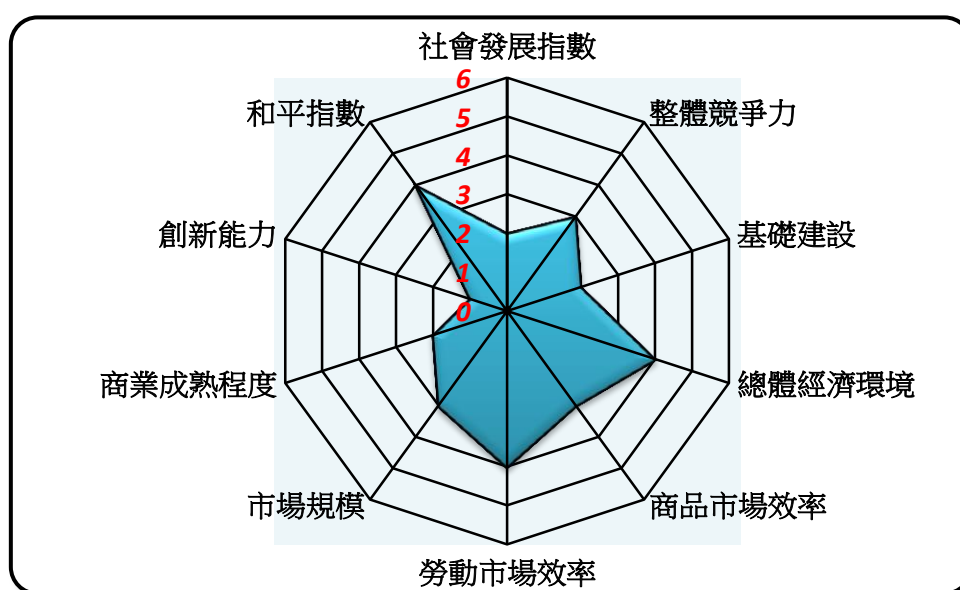


圖 18：柬埔寨競爭力概況

- (三) 投資風險概況：根據怡安風險報告，柬埔寨貪腐問題較為嚴重，人治色彩重，加上受到泰國等周邊國家相當程度的政治不穩定的影響，東國呈現高度（High）政治干預風險、中高程度（Medium High）政治暴力風險，以及極高（Very High）程度的法律監管風險及營商交易風險；柬埔寨基礎設施依然薄弱，這暴露了其供應鏈中斷的中高程度風險，同時開展業務的成本很高，容易使投資者望而卻步。
- (四) 安全風險概況：美國國務院外交安全局「海外安全顧問委員會(OSAC)」的報告資料，對柬埔寨的犯罪程度評級為「嚴重（Critical）」、恐怖主義程度的評級為「低（Low）」、政治暴力程度的評級為「中等（Medium）」，報告中亦指出，在東國車站、市場等公共場所要慎防扒手及手機、車輛竊案，另近年有關土地、勞工及政治衝突的示威活動日益頻繁且有暴力化傾向，且當局處理大型示威的訓練與能力不足，同時每年5-10月季風雨季要留意水患；澳洲 IEP 的《2016 全球恐怖主義指數報告》(GTI 2016) 中，東國受恐怖主義影響的程度屬最低程度，在全球 163 個國家（地區）中排名第 122，另在 IEP 的和平指數報告 (GPI 2016) 中，柬埔寨發生國內或國際戰亂的風險為低，全球排名第 96。聯合國毒品及犯罪問題辦公室 (UNODC) 的數據顯示，柬埔寨的犯罪發生率指標在東協國家中屬於中等 (Medium) 水準。柬埔寨的各項風險概況如圖 19。

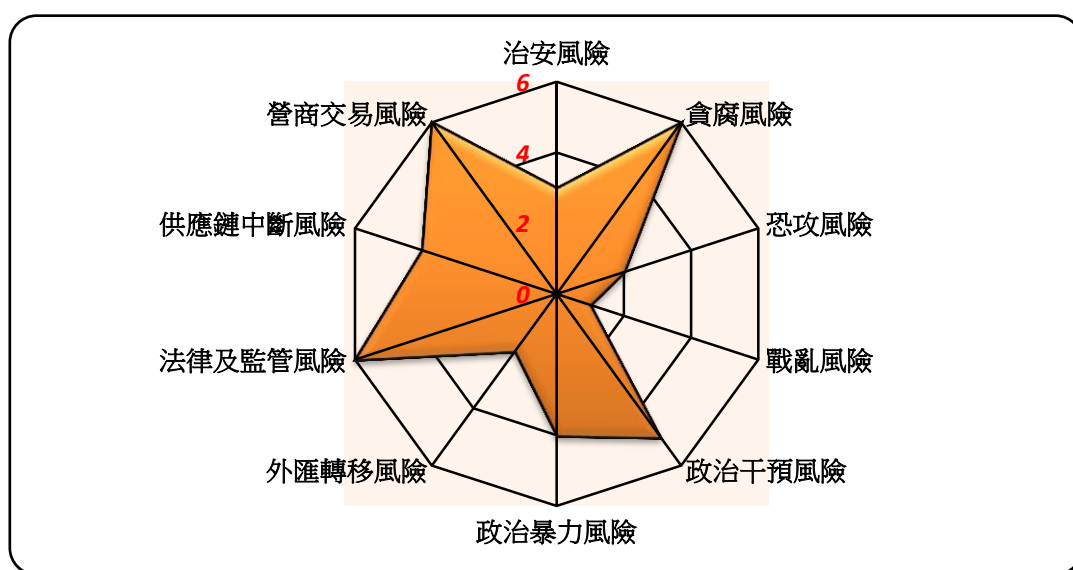


圖 19：柬埔寨風險概況

## 十、寮國

- (一) 政治經濟發展概況：在政治廉潔度上，2016 年寮國在國際透明組織對全球 176 個國家（地區）進行評比的《2016 年清廉指數》排名 123（上年排名 139，下同）；根據《聯合國 2016 年人類發展報告》，寮國社會發展程度在全球 188 個家中排名第 138（141）；人口年齡中位數 21.9 歲，15 歲以上人口識字率 79.9%，15 歲以上人口就業率 76.1%，15 至 24 歲的青年人口失業率為 4%，15 歲以上人口失業率僅 1.6%，顯示寮國勞動力充沛且年輕化。
- (二) 國家競爭力概況：在世界經濟論壇《2016-17 全球競爭力報告》中，寮國的整體競爭力在 138 個經濟體中排名第 93（83），其中基礎建設排名 108（98）、總體經濟環境排名第 87（70）、商品市場效率排名 72（76）、勞動市場效率排名第 30（44）、市場規模排名 108（109）、商業成熟度排名 92（96）、創新能力排名第 95（108）。根據澳洲經濟與和平研究院（IEP）的《2016 全球和平指數報告》（GPI 2016），寮國的和平指數在全球 163 個國家（地區）中排名第 52，在東協國家中次於新加坡、馬來西亞及印尼。寮國的各項競爭力概況如圖 20。

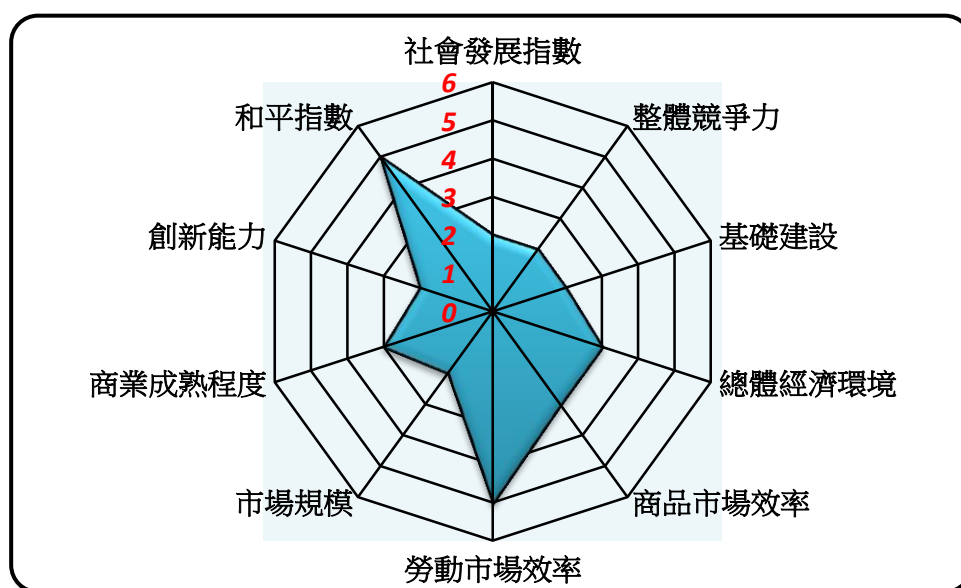


圖 20：寮國競爭力概況

(三) 投資風險概況：根據怡安風險報告，寮國是內陸社會主義國家，其法律及監管、外匯轉移的風險均在高（High）水準，政治干預及營商交易風險為中高程度（Medium-High）；除少數因為環境問題而引起的示威外，一般而言尚無恐怖活動或暴力騷亂威脅，寮國的安全風險指數維持在低（Low）水準，政治暴力、供應鏈中斷風險則屬中等（Medium）水準，但因寮國的基礎設施短缺，前往投資設廠仍須注意供應鏈中斷的風險。

(四) 安全風險概況：美國國務院外交安全局「海外安全顧問委員會(OSAC)」的報告資料，對寮國的犯罪程度評級為「高(High)」，恐怖主義及政治暴力程度評級皆為「低(Low)」，報告中亦指出，在寮國要慎防扒手、竊案等，另外鄉間還有許多尚未清除的地雷，要儘量避免進入路外範圍以策安全。澳洲 IEP 的《2016 全球恐怖主義指數報告》(GTI 2016) 中，寮國受恐怖主義影響的程度屬最低水準，在全球 163 個國家(地區)中排名第 99，另在 IEP 的和平指數報告(GPI 2016) 中，寮國發生國內或國際戰亂的風險為中低，全球排名第 71。聯合國毒品及犯罪問題辦公室(UNODC) 的數據顯示，寮國的犯罪發生率指標屬於高(High) 水準，在東協國家中僅次於菲律賓。寮國的各項風險概況如圖 21。

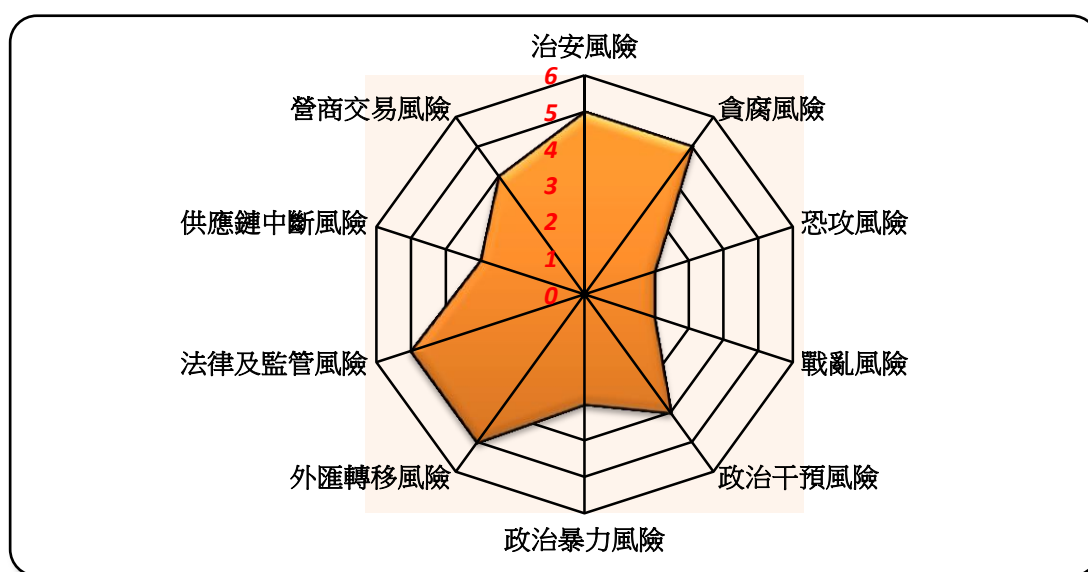


圖 21：寮國風險概況

## 十一、緬甸

- (一) 政治經濟發展概況：在政治廉潔度上，緬甸在國際透明組織對全球 176 個國家（地區）進行評比的《2016 年清廉指數》中排名 136（上年排名 147，下同）；根據《聯合國 2016 年人類發展報告》，緬甸的社會發展程度在全球 188 個家中排名第 145（148）；人口年齡中位數 27.9 歲，15 歲以上人口識字率 93.1%，15 歲以上人口就業率 74.3%，15 至 24 歲的青年人口失業率 12.1%，一般認為緬甸的勞動力充沛且年輕化。
- (二) 國家競爭力概況：世界經濟論壇並未將緬甸列入《2016-17 全球競爭力報告》評比國家名單。根據《2015-16 全球競爭力報告》，緬甸的整體競爭力在 138 個經濟體中排名第 131（134），其中基礎建設排名 134（137）、總體經濟環境排名 106（116）、商品市場效率排名 130（130）、勞動市場效率排名第 73（72）、市場規模排名 60（70）、商業成熟度排名 135（140）、創新能力排名第 132（138）。根據澳洲經濟與和平研究院（IEP）的《2016 全球和平指數報告》（GPI 2016），緬甸的和平指數在全球 163 個國家（地區）中排名第 115，在東協國家中僅優予泰國及菲律賓。緬甸的各項競爭力概況如圖 22。

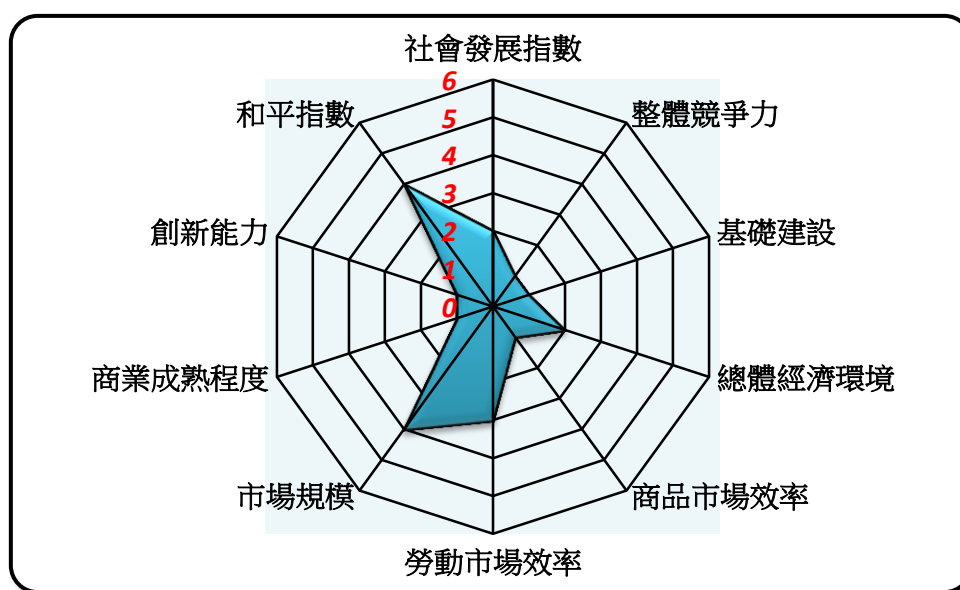


圖 22：緬甸競爭力概況

- (三) 投資風險概況：根據怡安風險報告，緬甸是一個長期的專制國家，正在慢慢開放，接受外部的政治和經濟影響，有助減少政治風險並改善商業環境，使營商交易風險由極高(Very High)降低為高(High)；隨著恢復與美國及西方社會的關係，亦有助吸引更多投資，但由於資訊不透明，難以就其法規、基礎設施及政府效率等進行評估；緬甸供應鏈中斷、政治干預、政治暴力風險維持在高(High)水準，外匯轉移風險則由中高(Medium High)提升至高(High)等級，法律及監管風險達到極高(Very High)，顯現軍方在政府仍有顯著影響力，而持續發生的宗教、民族衝突，使得緬甸仍然是一個高風險的環境。
- (四) 安全風險概況：美國國務院外交安全局「海外安全顧問委員會(OSAC)」的報告資料，對緬甸的犯罪程度評級為「低(Low)」，恐怖主義及政治暴力程度評級皆為「中等(Medium)」，報告中亦指出，緬甸的基礎建設嚴重不足，尤以電力短缺最為嚴重，另外每年5-10月的雨季還要防範水患及颱風等天然災害。澳洲 IEP 的《2016 全球恐怖主義指數報告》(GTI 2016) 中，緬甸受恐怖主義影響的程度屬中等水準，在全球 163 個國家(地區)中排名第 45，另在 IEP 的和平指數報告(GPI 2016) 中，緬甸發生國內或國際戰亂的風險亦為中等，全球排名第 23。聯合國毒品及犯罪問題辦公室(UNODC)的數據顯示，緬甸的犯罪發生率指標屬於中低(Medium-Low)水準，在東協國家中高於汶萊、印尼及新加坡。緬甸的各項風險概況如圖 23。

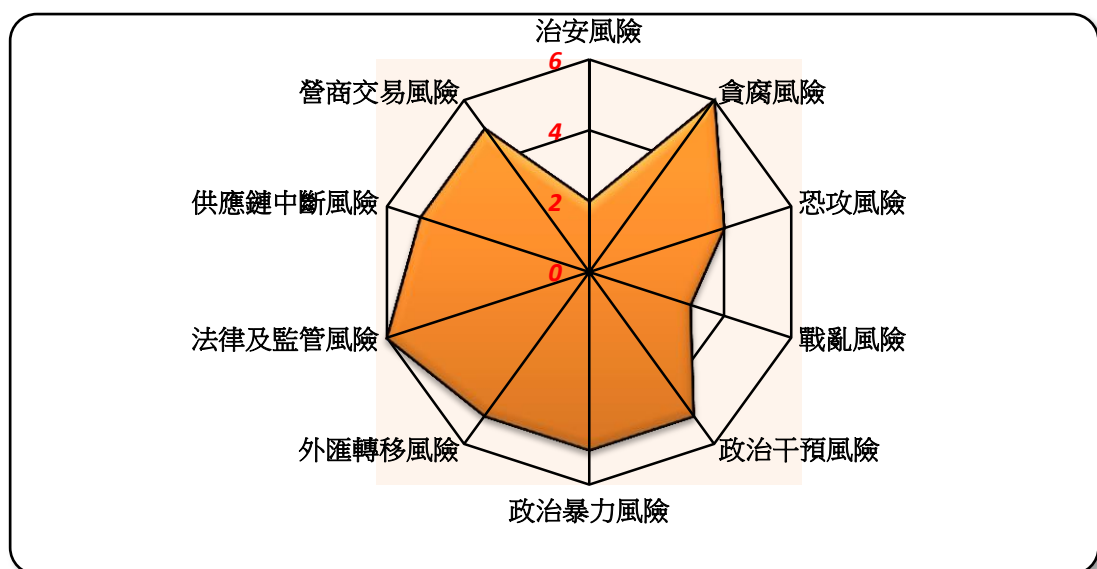


圖 23：緬甸風險概況

## 十二、汶萊

(一) 政治經濟發展概況：在政治廉潔度上，國際透明組織對全球 176 個國家（地區）進行評比的《2016 年清廉指數》中並未包括汶萊；根據《聯合國 2016 年人類發展報告》，汶萊的社會發展程度在全球 188 個家中排名第 30（上年排名 30）；人口年齡中位數 30.6 歲，15 歲以上人口識字率 96.4%，15 歲以上人口就業率 62.3%，15 至 24 歲的青年失業率為 11.3%，15 歲以上人口失業率則有 1.7%。

(二) 國家競爭力概況：汶萊經濟高度依賴能源產業，原油和天然氣占 GDP 65%、出口的 90% 以上，除此之外和全球經濟的連結程度不高。

《2015-16 全球競爭力報告》並無汶萊競爭力資料。根據《2016-17 全球競爭力報告》，汶萊的整體競爭力在 138 個經濟體中排名第 58，其中基礎建設排名 78、總體經濟環境排名 61、商品市場效率排名 68、勞動市場效率排名第 47、市場規模排名 116、商業成熟度排名 84、創新能力排名第 78。澳洲經濟與和平研究院（IEP）的《2016 全球和平指數報告》（GPI 2016）並未將汶萊列入其評等國家之列。汶萊的各項競爭力概況如圖 24。

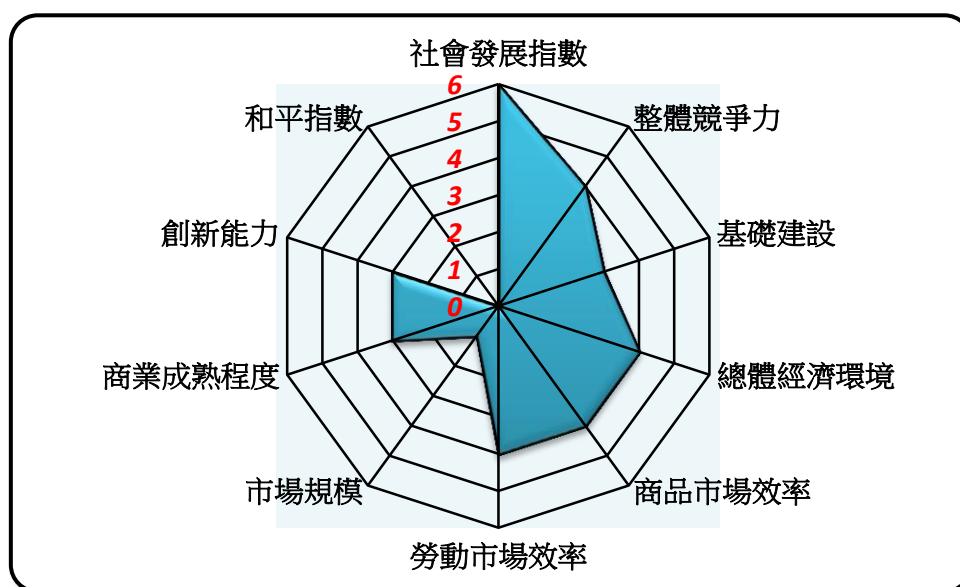


圖 24：汶萊競爭力概況



(三) 投資風險概況：根據怡安風險報告，汶萊是個資源豐富的國家，除法律及監管、營商交易風險屬於中等 (Medium) 水準外，由於政府對政治權利的控制，政治干預風險為中等 (Medium)，隱含了不穩定的潛在風險。其餘政治暴力、外匯轉移及供應鏈中斷等風險皆屬於中低 (Medium-Low) 程度。

(四) 安全風險概況：美國國務院外交安全局「海外安全顧問委員會(OSAC)」的報告資料，對汶萊的犯罪、恐怖主義及政治暴力程度評級皆為「低 (Low)」。聯合國毒品及犯罪問題辦公室 (UNODC) 的數據顯示，汶萊的犯罪發生率指標屬於低 (Low) 水準，在東協國家中僅高於印尼及新加坡，但在汶萊還是要留意傷害及竊盜犯行。汶萊的各項風險概況如圖 25。

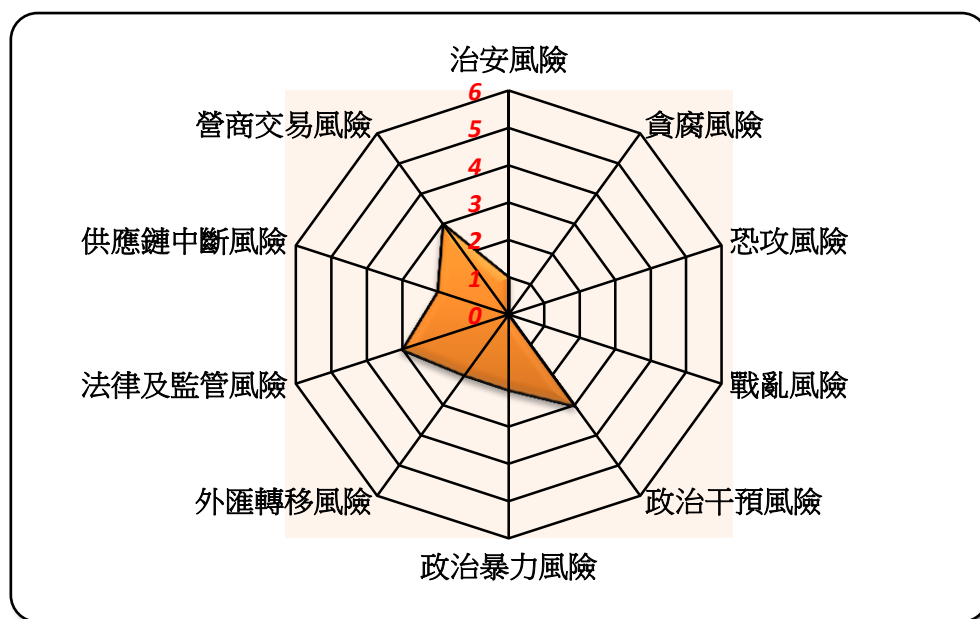
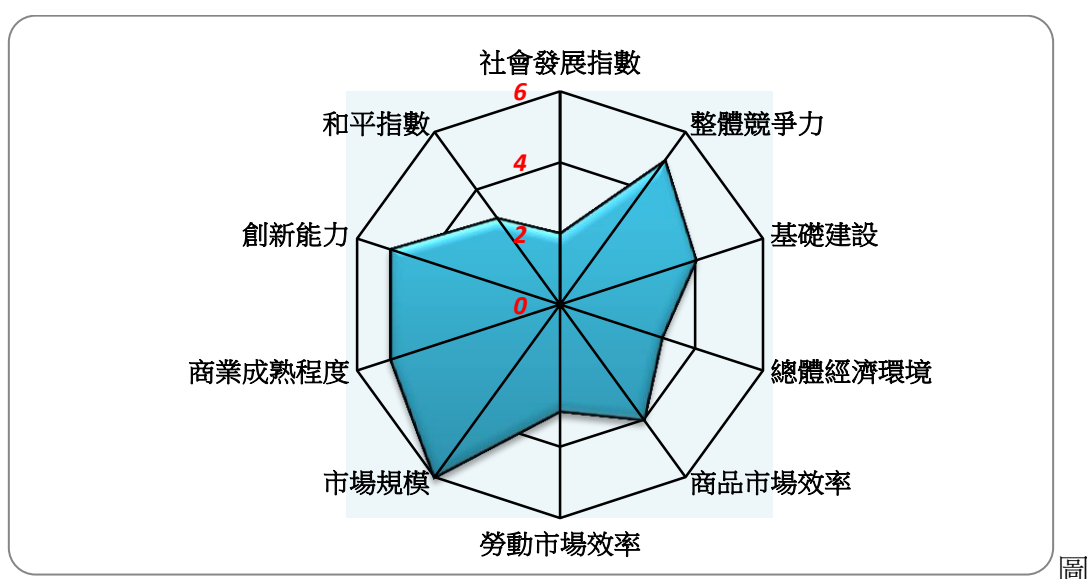


圖 25：汶萊風險概況

### 十三、印度

- (一) 政治經濟發展概況：在政治廉潔度上，2016 年印度在國際透明組織對全球 176 個國家（地區）進行評比的《2016 年清廉指數》中排名第 79（上年排名 76，下同）；根據《聯合國 2016 年人類發展報告》，印度的社會發展程度在全球 188 個家中排名第 131（130）；人口年齡中位數 26.6 歲，15 歲以上人口識字率 72.1%，15 歲以上人口就業率 51.9%，15 至 24 歲的青年人口失業率達 9.7%，15 歲以上人口失業率達 3.5%，顯示印度勞動力充沛但品質有待加強，且工作機會不足造成勞動參與偏低且失業情形嚴重。
- (二) 國家競爭力概況：在世界經濟論壇《2016-17 全球競爭力報告》中，印度的整體競爭力在 138 個經濟體中排名第 39（65），其中基礎建設排名第 68（81）、總體經濟環境排名第 75（91）、商品市場效率排名第 60（91）、勞動市場效率排名第 84（103）、市場規模排名第 3（3）、商業成熟度排名第 35（52）、創新能力排名第 29（42）。根據澳洲經濟與和平研究院（IEP）的《2016 全球和平指數報告》（GPI 2016），印度的和平指數在全球 163 個國家（地區）中排名第 141，在南亞國家中僅優於巴基斯坦。印度的各項競爭力概況如圖 26。



26：印度競爭力概況

(三) 投資風險概況：根據怡安風險報告，印度政府行政效率與素質不一之官僚體系導致政治暴力風險為極高 (Very High)，政治干預與法律及監管風險維持中高 (Medium High) 水準，如印度政府近期之廢鈔政策嚴重影響市場交易；營商環境已改善緩慢，營商交易風險維持在高 (High) 水準；同時，領土爭端、宗教和種族衝突使得印度的安全風險維持在高 (High) 水準，經濟自由化及產業發展的努力則使外匯轉移風險及供應鏈中斷風險維持在中等 (Medium) 水準。

(四) 安全風險概況：美國國務院外交安全局「海外安全顧問委員會 (OSAC)」的報告資料，對印度的犯罪程度評級為「中等 (Medium)」，恐怖主義程度評級為「高 (High)」，政治暴力程度評級為「中 (Medium)」，報告中亦指出，印度對 IPR、個人隱私的保護不足，提醒婦女衣著不宜暴露，此外還要注意高溫、水患，北部部分地區要留意地震威脅。澳洲 IEP 的《2016 全球恐怖主義指數報告》(GTI 2016) 中，印度受恐怖主義影響的程度屬高水準，在全球 163 個國家 (地區) 中排名第 8，另在 IEP 的和平指數報告 (GPI 2016) 中，印度發生國內或國際戰亂的風險亦為高，全球排名第 13。聯合國毒品及犯罪問題辦公室 (UNODC) 的數據顯示，印度的犯罪發生率指標屬於中高 (Medium-High) 程度，尤要注意殺人、綁架、傷害等暴力犯行。印度的各項風險概況如圖 27。

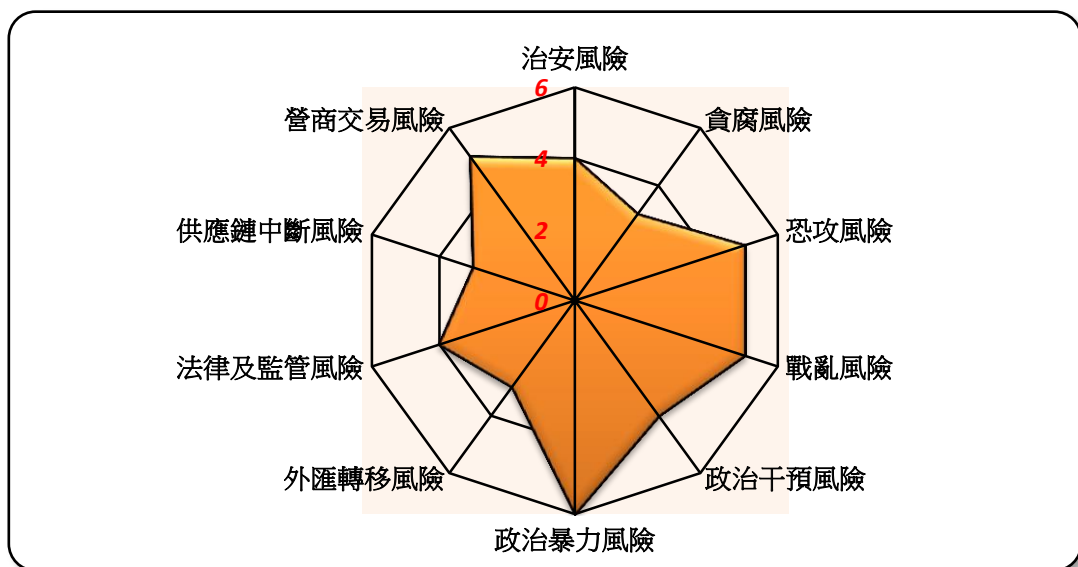


圖 27：印度風險概況

#### 十四、孟加拉

- (一) 政治經濟發展概況：在政治廉潔度上，2016 年孟加拉在國際透明組織對全球 176 個國家（地區）進行評比的《2016 年清廉指數》中排名第 145（上年排名 139，下同）；根據《聯合國 2016 年人類發展報告》，孟加拉的社會發展程度在全球 188 個家中排名第 139（142）；人口年齡中位數 25.6 歲，15 歲以上人口識字率 61.5%，15 歲以上人口就業率 59.4%，15 至 24 歲的青年人口失業率 11.6%，15 歲以上人口失業率 4.4%，顯示孟加拉勞動力充沛但品質有待加強，且工作機會不足造成勞動參與偏低且失業率偏高。
- (二) 國家競爭力概況：在世界經濟論壇《2016-17 全球競爭力報告》中，孟加拉的整體競爭力在 138 個經濟體中排名第 106（107），其中基礎建設排名 114（123）、總體經濟環境排名第 65（49）、商品市場效率排名第 96（101）、勞動市場效率排名第 120（121）、市場規模排名第 38（40）、商業成熟度排名 107（117）、創新能力排名第 121（127）。根據澳洲經濟與和平研究院（IEP）的《2016 全球和平指數報告》（GPI 2016），孟加拉的和平指數在全球 163 個國家（地區）中排名第 83，在南亞國家中優於斯里蘭卡、印度及巴基斯坦。孟加拉的各項競爭力概況如圖 28。

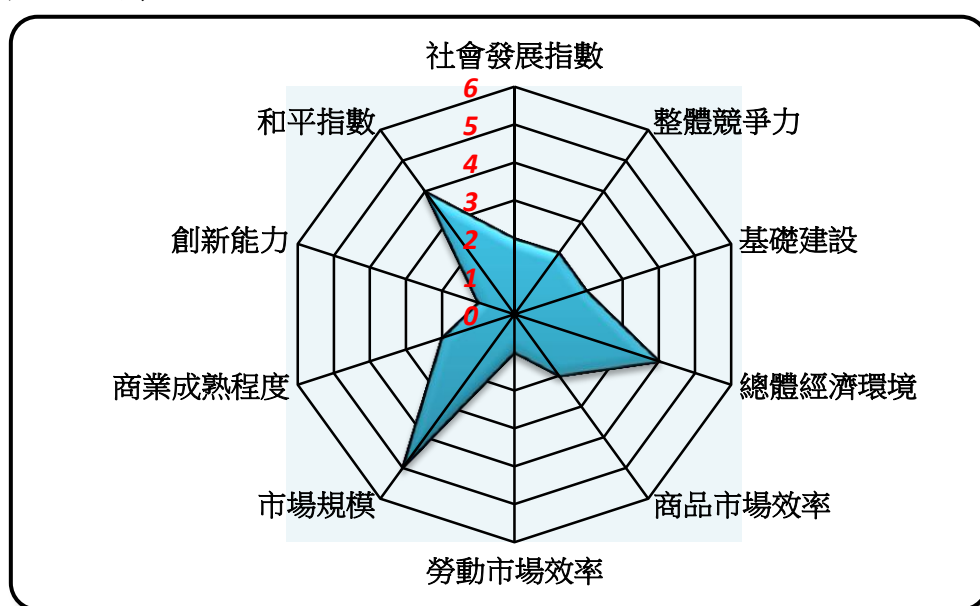


圖 28：孟加拉競爭力概況

(三) 投資風險概況：根據怡安風險報告，恐怖攻擊威脅及鄰國政治情勢不穩，使孟加拉面臨著高 (High) 政治暴力風險；貪腐問題造成法律及監管風險亦高 (High)；政治干預及供應鏈中斷風險則為中高 (Medium High) 水準；惡化的財政狀況和行政效率不佳使營商交易風險為高 (High) 等級。暴力的反政府抗議活動及 IS 恐怖主義，使得孟加拉呈現高 (High) 程度的安全風險。

(四) 安全風險概況：美國國務院外交安全局「海外安全顧問委員會(OSAC)」的報告資料，對孟加拉的犯罪、恐怖主義、政治暴力程度的評級皆為「高 (High)」，報告並提醒在達卡地區要注意水患及地震威脅。澳洲 IEP 的《2016 全球恐怖主義指數報告》(GTI 2016) 中，孟加拉受恐怖主義影響的程度屬高水準，在全球 163 個國家 (地區) 中排名第 22，另在 IEP 的和平指數報告 (GPI 2016) 中，孟加拉發生國內或國際戰亂的風險為中低程度，全球排名第 64。聯合國毒品及犯罪問題辦公室 (UNODC) 的數據顯示，孟加拉的犯罪發生率指標屬於中等 (Medium) 程度。孟加拉的各項風險概況如圖 29。

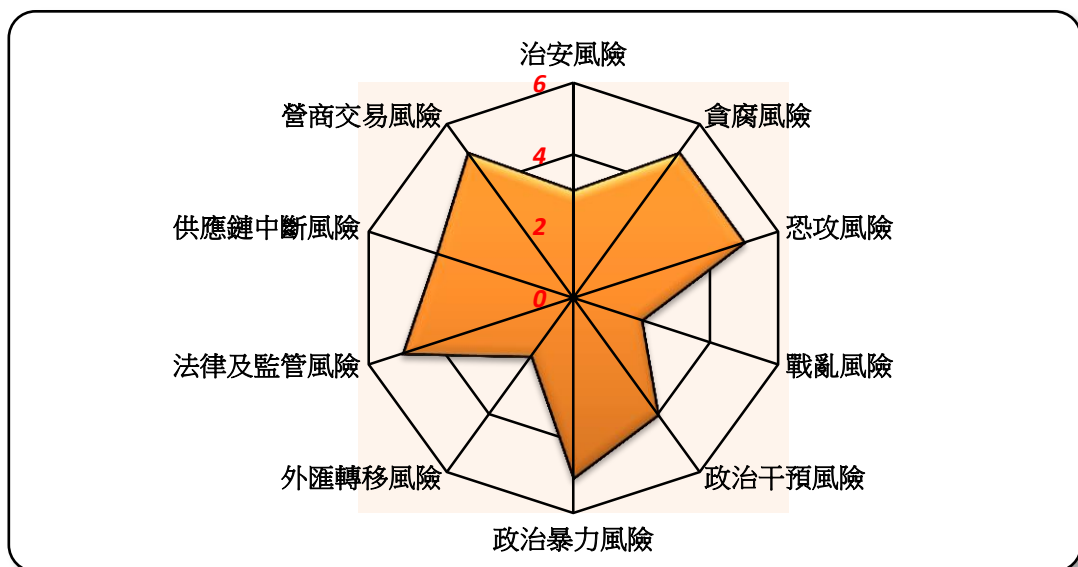


圖 29：孟加拉風險概況

## 十五、斯里蘭卡

- (一) 政治經濟發展概況：在政治廉潔度上，2016 年斯里蘭卡在國際透明組織對全球 176 個國家（地區）進行評比的《2016 年清廉指數》中排名第 95（上年排名 83，下同）；根據《聯合國 2016 年人類發展報告》，斯里蘭卡的社會發展程度在全球 188 個家中排名第 73（73）；人口年齡中位數 32.3 歲，15 歲以上人口識字率 92.6%，15 歲以上人口就業率 49.3%，15 至 24 歲的青年人口失業率達 20.2%，15 歲以上人口失業率 4.7%，顯示斯里蘭卡勞動力充沛且品質不差，但工作機會不足，造成勞動參與偏低且失業情形嚴重。
- (二) 國家競爭力概況：在世界經濟論壇《2016-17 全球競爭力報告》中，斯里蘭卡的整體競爭力在 138 個經濟體中排名 71（68），其中基礎建設排名 73（64）、總體經濟環境排名 96（115）、商品市場效率排名第 66（51）、勞動市場效率排名 128（130）、市場規模排名 60（61）、商業成熟度排名 53（44）、創新能力排名第 43（43）。根據澳洲經濟與和平研究院（IEP）的《2016 全球和平指數報告》（GPI 2016），斯里蘭卡的和平指數在全球 163 個國家（地區）中排名第 97，在南亞國家中優於印度及巴基斯坦。斯里蘭卡的各項競爭力概況如圖 30。

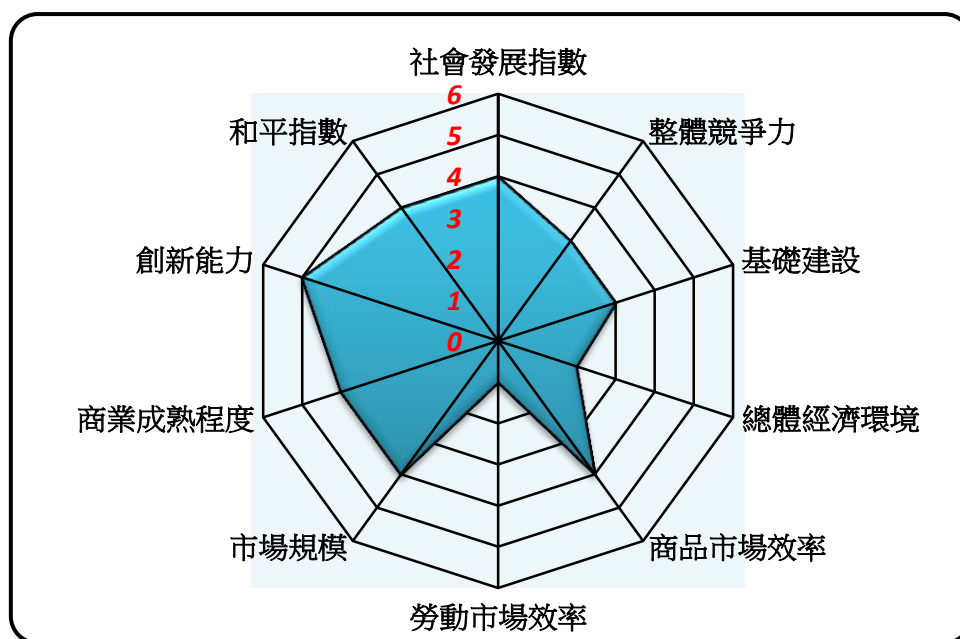


圖 30：斯里蘭卡競爭力概況

(三) 投資風險概況：根據怡安風險報告所述，斯里蘭卡的整體政治風險為中等程度，國內政局在南亞國家中尚屬穩定，惟仍有面臨恐怖主義與種族衝突之風險。斯國的政治暴力、法律監管、外匯轉移、治安等的風險概況均維持在中高（Medium-High）的程度。

(四) 安全風險概況：美國國務院外交安全局「海外安全顧問委員會(OSAC)」的報告資料，對斯里蘭卡的犯罪、恐怖主義、政治暴力程度的評級皆為「中等 (Medium)」，報告並提醒在斯國要防範盜刷、偽卡等信用卡犯罪，前往北部或東部前叛軍衝突區亦要小心未清除的地雷威脅，每年 5-7 月西南季風雨、10-12 月東北季風雨，要小心水患及土石流災害。澳洲 IEP 的《2016 全球恐怖主義指數報告》(GTI 2016) 中，斯里蘭卡受恐怖主義影響的程度屬低水準，在全球 163 個國家（地區）中排名第 53，另在 IEP 的和平指數報告 (GPI 2016) 中，斯里蘭卡發生國內或國際戰亂的風險為中低程度，全球排名第 71。聯合國毒品及犯罪問題辦公室 (UNODC) 的數據顯示，斯里蘭卡的犯罪發生率指標屬於中等 (Medium) 程度。斯里蘭卡的各項風險概況如圖 31。

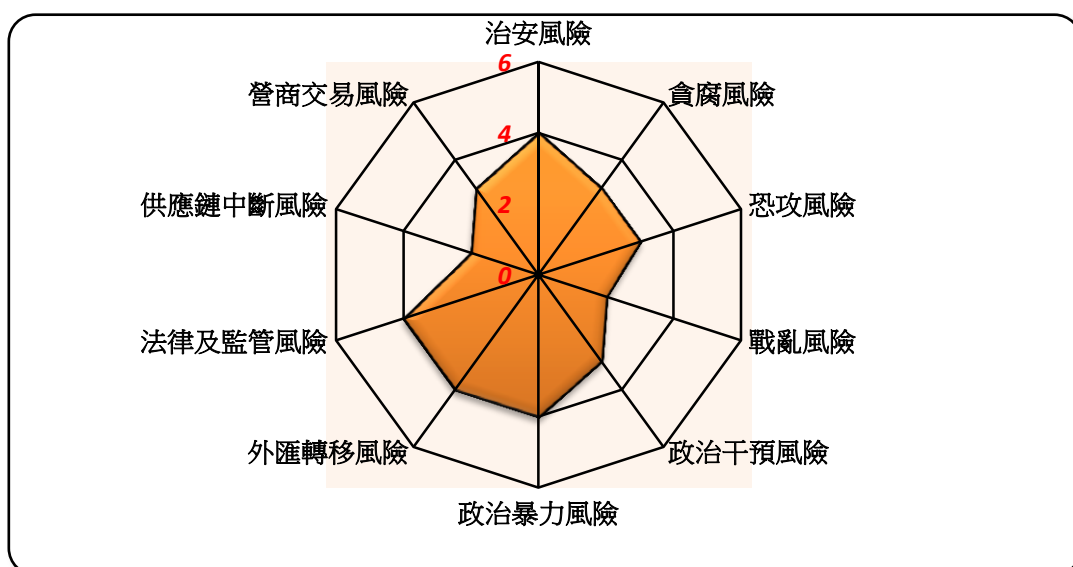


圖 31：斯里蘭卡風險概況

## 十六、尼泊爾

(一) 政治經濟發展概況：在政治廉潔度上，2016 年尼泊爾在國際透明組織對全球 176 個國家（地區）進行評比的《2016 年清廉指數》中排名第 131（上年排名 130，下同）；根據《聯合國 2016 年人類發展報告》，尼泊爾社會發展程度在全球 188 個家中排名第 144（145）；人口年齡中位數 23.1 歲，15 歲以上人口識字率 57.4%，15 歲以上人口就業率 80.5%，15 至 24 歲的青年人口失業率達 5.1%，15 歲以上人口失業率 3.1%，顯示尼國勞動力人口年輕但品質有待加強。實際上因尼國工作機會不足，許多青壯人口前往鄰國（如印度）尋找就業機會。

(二) 國家競爭力概況：在世界經濟論壇《2016-17 全球競爭力報告》中，尼泊爾的整體競爭力在 138 個經濟體中排名第 98（100），其中基礎建設排名 130（131）、總體經濟環境排名第 27（37）、商品市場效率排名 116（114）、勞動市場效率排名第 103（99）、市場規模排名第 91（88）、商業成熟度排名第 124（126）、創新能力排名第 126（126）。根據澳洲經濟與和平研究院（IEP）的《2016 全球和平指數報告》（GPI 2016），尼國的和平指數在全球 163 個國家（地區）中排名第 78，在南亞國家中僅次於不丹。尼泊爾的各項競爭力概況如圖 32。

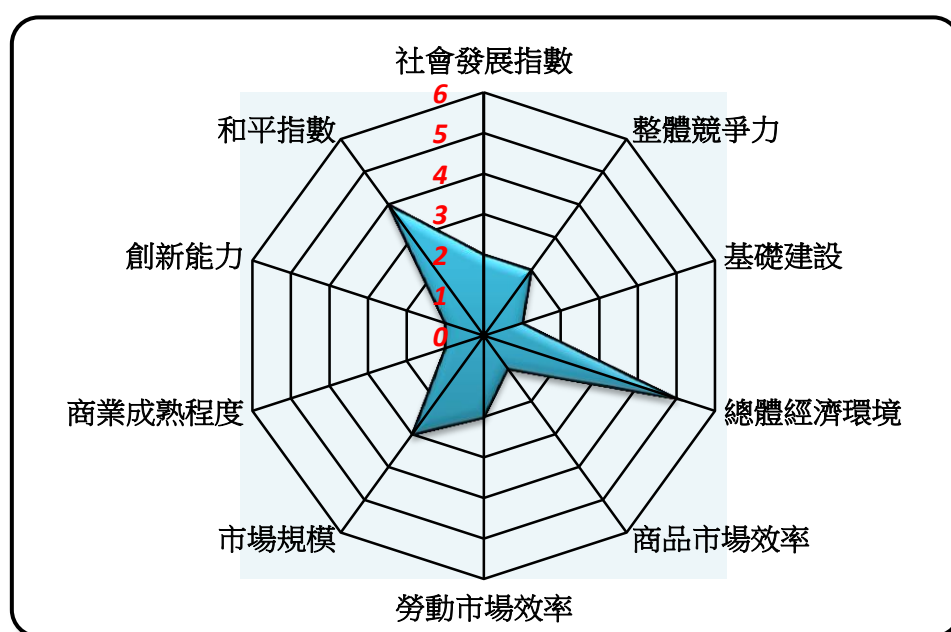


圖 32：尼泊爾競爭力概況



(三) 投資風險概況：根據怡安風險報告，整體而言尼泊爾政治風險水平仍然屬高，雖然內戰已是超過 10 年前的舊事，但政府的不穩定一直造成尼泊爾的政治暴力及法律監管風險居高 (High) 不下。尼國在經濟和制度上的改革倒是帶來一些改善，2015 年的嚴重地震對尼國造成重大影響，使尼國的供應鏈中斷風險為高(High)等級，而治安、恐攻、政治干預、經商交易等風險均維持在中高 (Medium High) 水準。

(四) 安全風險概況：美國國務院外交安全局「海外安全顧問委員會(OSAC)」的報告資料，對尼泊爾的犯罪程度評級為「高 (High)」、恐怖主義程度評級為「中等 (Medium)」，報告並提醒在尼泊爾，示威、抗議、罷工、閉市通常都是無預警發生，尼國的基礎建設嚴重不足，5-9 月季風雨季要注意水患及地震威脅。澳洲 IEP 的《2016 全球恐怖主義指數報告》(GTI 2016) 中，尼國受恐怖主義影響的程度屬中等水準，在全球 163 個國家 (地區) 中排名第 39，另在 IEP 的和平指數報告 (GPI 2016) 中，尼泊爾發生國內或國際戰亂的風險為低程度，全球排名第 99。聯合國毒品及犯罪問題辦公室 (UNODC) 的數據顯示，尼國的犯罪發生率指標指標屬於中高 (Medium-High) 程度。尼泊爾的各項風險概況如圖 33。

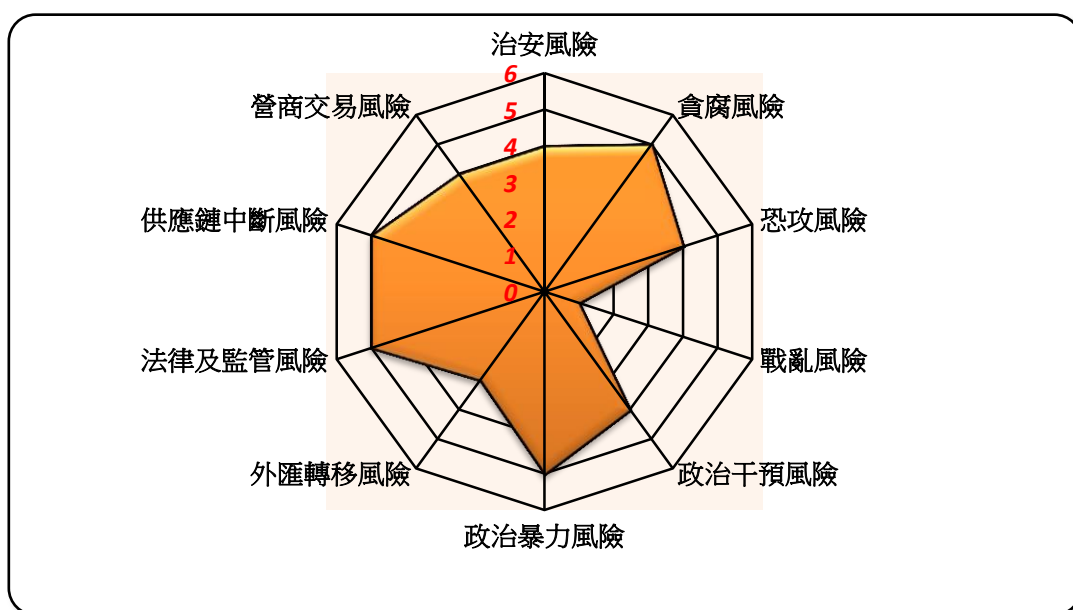
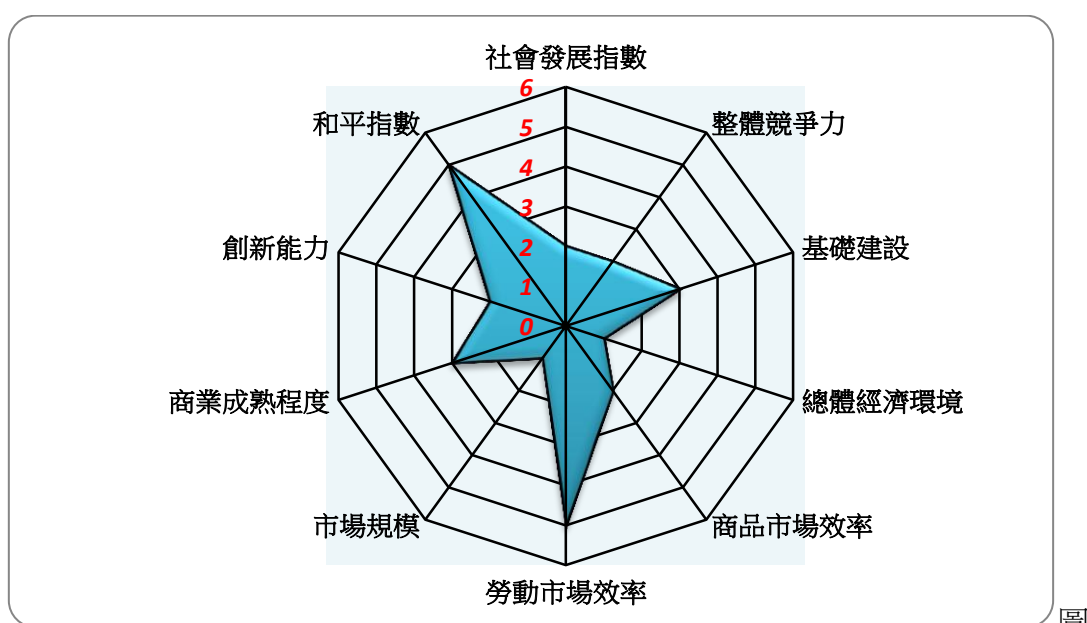


圖 33：尼泊爾風險概況

## 十七、不丹

- (一) 政治經濟發展概況：在政治廉潔度上，2016 年不丹在國際透明組織對全球 176 個國家（地區）進行評比的《2016 年清廉指數》中排名第 27（上年排名 27，下同）；根據《聯合國 2016 年人類發展報告》，不丹的社會發展程度在全球 188 個家中排名第 132（132）；人口年齡中位數 26.7 歲，15 歲以上人口識字率 52.8%，15 歲以上人口就業率 64.7%，15 至 24 歲的青年人口失業率 9.2%，15 歲以上人口失業率 2.6%，顯示不丹勞動力人口年輕但品質有待加強，勞動參與偏低且青年人口失業率偏高。
- (二) 國家競爭力概況：在世界經濟論壇《2016-17 全球競爭力報告》中，不丹的整體競爭力在 138 個經濟體中排名第 97（105），其中基礎建設排名 92（92）、總體經濟環境排名第 117（126）、商品市場效率排名 101（107）、勞動市場效率排名第 27（23）、市場規模排名 133（136）、商業成熟度排名 91（99）、創新能力排名 99（111）。根據澳洲經濟與和平研究院（IEP）的《2016 全球和平指數報告》（GPI 2016），不丹的和平指數在全球 163 個國家（地區）中排名第 13，居南亞國家之首。不丹的各項競爭力概況如圖 34。



34：不丹競爭力概況

(三) 投資風險概況：根據怡安風險報告所述，不丹是南亞政治最穩定的國家之一，面對的恐怖主義威脅也比其他國家為低，政治暴力、貪腐等風險皆低，但在經商交易、法律監管與政治干預等的風險相對較高。不丹的經濟基礎脆弱，出口以電力、金屬、木材等貨品為主，經濟極易受外部貨品價格的變化所影響。

(四) 安全風險概況：美國國務院外交安全局「海外安全顧問委員會(OSAC)」並未發布對不丹的「犯罪及安全報告」資料。澳洲 IEP 的《2016 全球恐怖主義指數報告》(GTI 2016) 中，不丹受恐怖主義影響的程度屬最低(Lowest impact of terrorism)水準，在全球 163 個國家(地區)中排名第 119，另在 IEP 的和平指數報告(GPI 2016) 中，不丹發生國內或國際戰亂的風險為低程度，全球排名第 106。聯合國毒品及犯罪問題辦公室(UNODC)的數據顯示，不丹的犯罪發生率指標屬於中等(Medium)程度。竊盜、搶奪及傷害是較常發生的犯行。不丹的各項風險概況如圖 35。

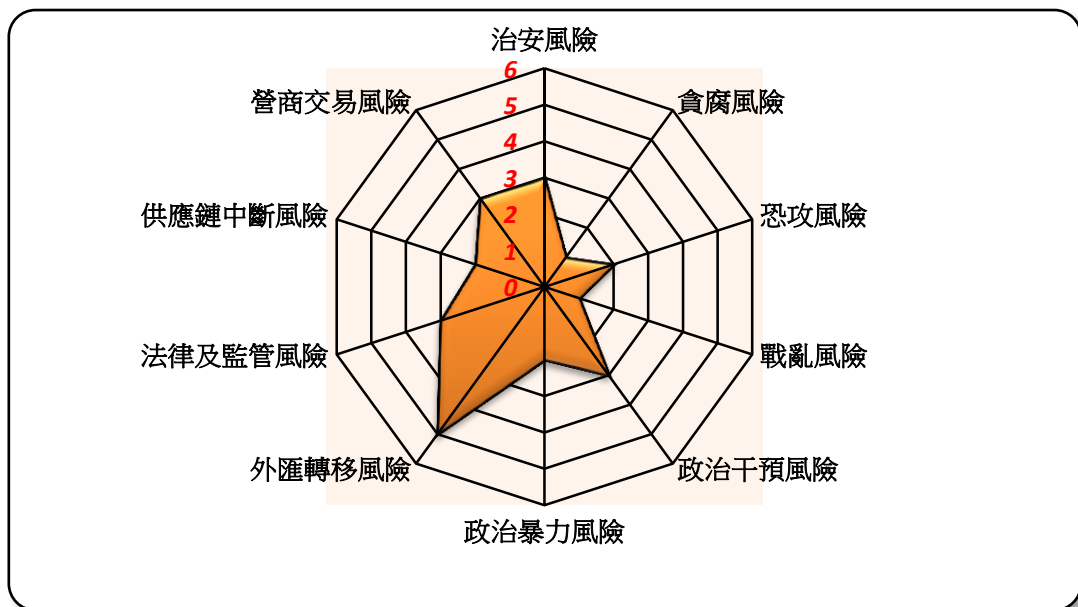


圖 35：不丹風險概況

## 十八、巴基斯坦

- (一) 政治經濟發展概況：在政治廉潔度上，2016 年巴基斯坦在國際透明組織對全球 176 個國家（地區）進行評比的《2016 年清廉指數》中排名第 116（上年排名 117，下同）；根據《聯合國 2016 年人類發展報告》，巴國的社會發展程度在全球 188 個家中排名第 147（147）；人口年齡中位數 22.5 歲，15 歲以上人口識字率 54.7%，15 歲以上人口就業率 51%，15 至 24 歲的青年人口失業率達 10.7%，15 歲以上人口失業率 5.4%，顯示巴基斯坦勞動力人口年輕但品質有待加強，工作機會不足致勞動參與偏低且失業率偏高。
- (二) 國家競爭力概況：在世界經濟論壇《2016-17 全球競爭力報告》中，巴基斯坦的整體競爭力在 138 個經濟體中排名第 122（126），其中基礎建設排名 116（117）、總體經濟環境排名 116（128）、商品市場效率排名 117（116）、勞動市場效率排名 129（132）、市場規模排名第 29（28）、商業成熟度排名 95（86）、創新能力排名 75（103）。根據澳洲經濟與和平研究院(IEP)的《2016 全球和平指數報告》(GPI 2016)，巴基斯坦的和平指數在全球 163 個 國家（地區）中排名第 153，居南亞國家之末。巴基斯坦的各項競爭力概況如圖 36。

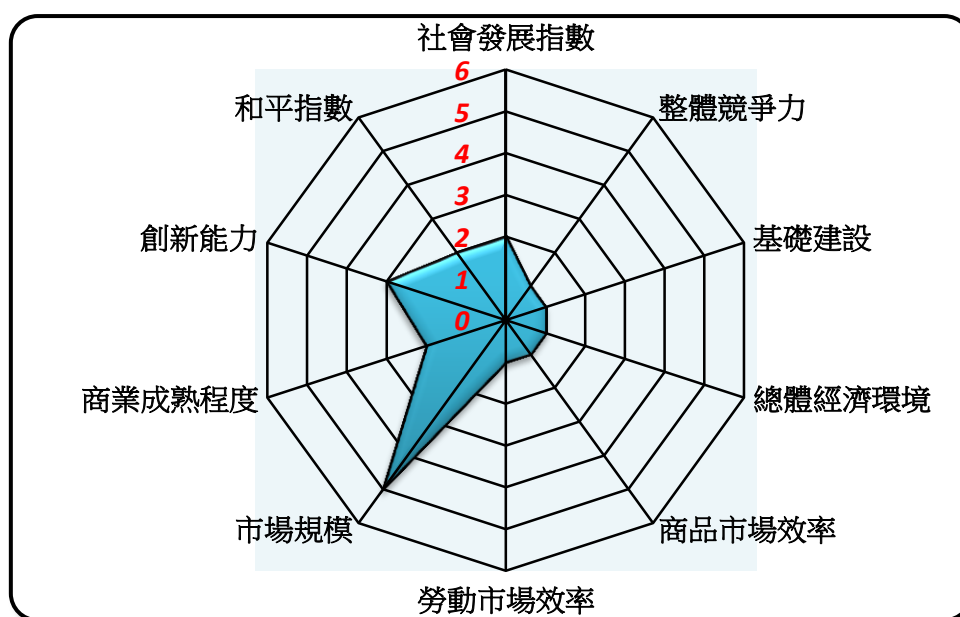


圖 36：巴基斯坦競爭力概況

(三) 投資風險概況：根據怡安風險報告所述，巴基斯坦整體是處於一個高的風險程度，由於恐怖攻擊及戰禍不斷，巴國的政治暴力、恐攻及戰亂風險均屬嚴重（Severe）程度；治安、法律監管、經商交易等風險概況亦維持在高（High）水準；雖然政府推動出口多元化及金融財政改革略有成效，但長期不穩定之政治與社會局面，仍是未來經濟發展的主要障礙。

(四) 安全風險概況：美國國務院外交安全局「海外安全顧問委員會(OSAC)」的報告資料，對巴基斯坦的犯罪程度評級為中等、恐怖主義、政治暴力程度的評級皆屬「嚴重(Critical)」，報告並提醒在巴國，經常有政治暴力、暗殺、炸彈攻擊等事件，而政府機關、官員、西方人士皆容易成為恐怖攻擊目標；北部及西部地區要小心地震威脅，季風雨季常帶來水患，災後則要小心疫病。澳洲 IEP 的《2016 全球恐怖主義指數報告》(GTI 2016) 中，巴基斯坦受恐怖主義影響的程度屬最高水準，在全球 163 個國家(地區)中排名第 4，另在 IEP 的和平指數報告(GPI 2016) 中，巴國發生國內或國際戰亂的風險亦為嚴重程度，全球排名第 3。聯合國毒品及犯罪問題辦公室(UNODC)的數據顯示，巴國的犯罪發生率指標屬於高(High)程度。巴基斯坦的各項風險概況如圖 37。

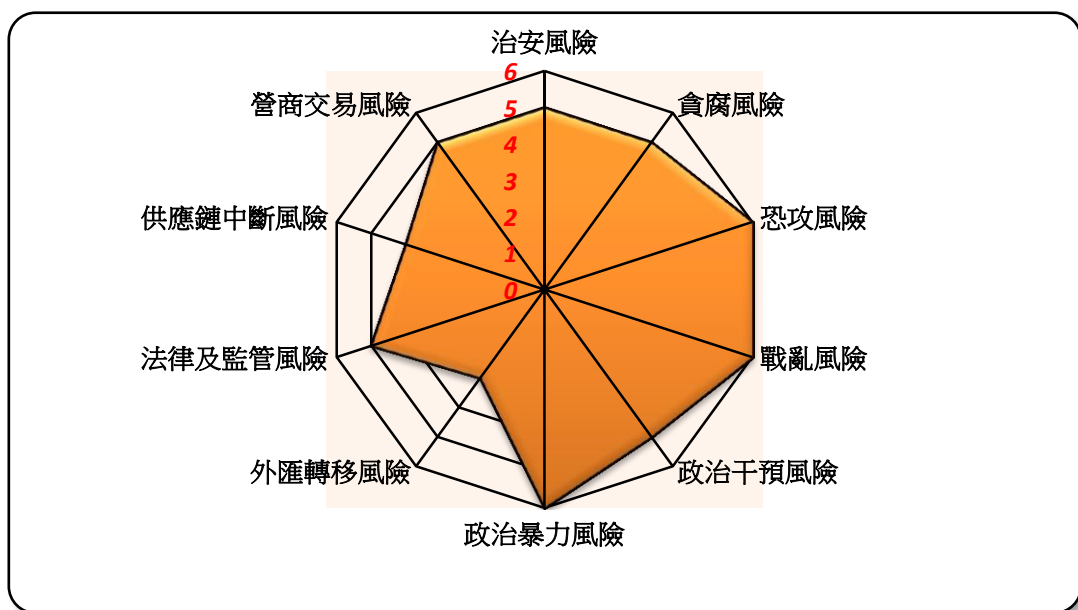


圖 37：巴基斯坦風險概況

## 伍、強化臺商海外投資安全

### 一、隨時注意投資環境變化

2014年發生的「越南513案」是臺商海外投資布局數十年來首次遭遇的嚴峻考驗，雖然在政府積極努力與協助下，受損臺商大致已經恢復生產，惟此案也提供政府與企業界對海外投資風險一個深沈思考的機會。

東協及南亞國家，雖然是充滿機會與商機的新興市場，但各國由於政治、宗教、文化以及基礎建設等的差異，其投資環境除了機會無窮外，同時也是充滿許多的不確定甚至是風險。從兩年前的越南513案、2016年4月間的台塑越鋼污染賠償案、示威遊行甚至圍廠的例子時有所聞；另外像在泰國、菲律賓接連發生疑似恐怖攻擊的爆炸案、南海國際仲裁案所引起的漣漪等，都可能對臺商在當地的投資帶來不可預測的風險。

在積極推動「新南向政策」的同時，政府與臺商應積極未雨綢繆，同心協力建立一個可行的機制，儘可能地即時注意投資環境變化、完備投資環境風險資訊、降低風險因子的不利影響。

### 二、海外臺商企業建立風險管理

(一) 提高臺商投資風險意識：由於部分臺商成本概念模糊且風險意識薄弱，在進行投資評估時忽視風險管理實為成本之一，經濟部將持續宣導廠商正視並妥善因應潛在的投資風險，並建議臺商應建立正確的風險成本概念、提升風險意識，並採取對風險進行管理與預防的必要措施，如增加安全門禁、提高商業保險額度及保障範圍等，以加強保障並降低可能遭遇的損失風險。

(二) 強化臺商組織聯繫網絡及角色功能：由於許多臺商並未加入當地臺商組織，使得臺商聯繫網絡不完整，致發生緊急情事時未能發揮聯繫功能，提供臺商正確訊息，以採行必要避災措施；對此經濟部將責成駐外單位加強與當地臺商聯誼組織之互動，透過辦理拜訪、座

談等方式，宣導臺商加入當地臺商聯誼組織，以建立完善聯繫網絡。

另外，臺商企業除了已是東協多個國家的主要外資來源，在當地國的經濟發展扮演著重要角色，對當地經濟發展的卓越貢獻亦普受當地政府肯定，建議我國在各國的臺商組織亦應積極強化其角色功能，可以師法歐、美國家商會作法，善用在投資目標國當地的投資能量及政經連結，對改善當地的投資與經商環境、促進經濟發展等提出建言，此舉將有助提升臺商組織形象與影響力，並營造與當地政府之良好投資合作關係，肇建一個安全穩固的投資條件。

- (三) 建議善盡企業社會責任：**鑑於臺商融入當地社會及跨文化（臺籍、陸籍、當地勞工等）人力資源管理的經驗與能力有待加強，經濟部相關機關與駐外單位將加強宣導企業社會責任，鼓勵臺商與當地國政府及社會建立良好互動關係，遵守當地國投資法令規定，力求勞資和諧並善盡企業社會責任。

### 三、政府的積極作為-建構投資安全網絡

#### (一) 完備投資環境資訊，強化風險資訊蒐報

完備的投資環境資訊，可提供廠商在前往投資前，初步瞭解投資目的國之投資環境與風險；而國際政治與經濟情勢瞬息萬變，各國的投資環境風險亦和政治與經濟情勢密切相關，掌握政治與經濟情勢的變化，方能夠掌握當地投資環境的風險趨勢。

經濟部投資業務處為了掌握各國投資環境風險態勢，除了蒐集研析各項風險資訊彙編「新南向國家投資環境安全報告」，並定期更新各國「投資環境簡介」資料，提供有意赴海外投資設廠廠商決策參考外，投資業務處及駐外經濟機構並將強化轄區國家投資環境及風險資訊的蒐報分析工作，除密切注意轄區的政治、經濟情勢變化並加以整理分析，函報國內相關機關研參因應外，並將相關資訊即時張貼公布於全球臺商服務網（<http://twbusiness.nat.gov.tw>，<http://www.twbusinessnet.com>）及投

資業務處 (<http://www.dois.moea.gov.tw>) 網站，提供廠商參考。

## (二) 網實合一，全方位提供臺商投資諮詢

除了透過「全球臺商服務網」及「投資業務處網站」提供廠商各國投資環境資訊外，在實體服務方面，經濟部投資業務處除了強化臺商服務中心（地址：台北市中正區館前路 71 號 8 樓，諮詢電話：02-2383-2169 /2382-0495，傳真：02-2382-0497，e-mail: tw-fmtwbusiness@kpmg.com.tw；support2@kpmg.com.tw）服務與功能外，刻正積極籌備在臺商投資較為密集的新南向國家設立臺灣窗口<sup>31</sup>(Taiwan Desk)，透過聘請當地諳中文、當地語言人員，提供臺商一般法律、會計稅務、產業資訊諮詢，協助我國廠商掌握在地投資產業資訊，尋找可能合作商機、引介媒合等。

投資業務處並應用網路社群軟體 Line 及微信 (WeChat)，建置「臺商小幫手」群組，提供臺商資訊交流平台，也透過社群軟體提供投資相關即時訊息，讓群組成員能夠即時掌握最新資訊。

Line 及微信「臺商小幫手」QR Code 如圖 37，歡迎掃瞄加入群組，零時差分享投資相關訊息。



圖 38：臺商小幫手 QR Code

<sup>31</sup>第一階段設置臺灣窗口 (Taiwan Desk) 國家：印尼、越南、泰國、菲律賓、緬甸、印度等國。



### **(三) 建立緊急應變 SOP，降低風險衝擊**

為因應未來發生「越南 513 案」類似事件，外交部已訂定「政府協助旅外國人及僑民緊急應變處理原則」，就預警階段、避難階段、撤離階段及復原階段訂定不同之工作要項如下：

- 1. 預警階段：**密切蒐集情資、召開緊急應變小組會議、調整旅遊警示燈號、發布新聞、周知旅外國人及僑民注意安全、增設並公告緊急聯絡專線及網頁專區等。
- 2. 避難階段：**連繫當地政府提供協助、通告避難場所、路線及注意事項、檢視旅遊警示燈號、發布新聞、協助並掌握旅外國人及僑民避難或離境情形等。
- 3. 撤離階段：**連繫當地政府提供協助、公告撤離措施、檢視旅遊警示燈號、發布新聞、派遣民營或軍方運輸工作協助並掌握撤離情形等。
- 4. 復原階段：**釐清責任歸屬並全力向當地政府交涉、派員(團)前往災區探訪、瞭解後續需要並全力提供協助，包括視需要進行災損鑑定、統計、求償及重建等事宜。

### **(四) 洽簽新型投資保障協定，落實投資安全的法制化**

由於現有的舊型投資保障協定對臺商保障不足，而新型投資保障協定中對投資定義將採廣義型（含間接投資），對投資人範圍、公平公正待遇內容等均更加明確，並增加最新爭端解決機制、最惠國待遇、國民待遇、投資自由化等內容，對投資保護更加完善；經濟部將積極推動與各國洽簽新型投資協定，以提升臺商在海外投資的安全保障，落實投資安全的法制化。

## 陸、結語

本報告除對新南向政策的 18 個目標國家，從經濟因素為主、非經濟因素為輔的面向，就其投資環境的競爭力與風險進行研析外，並提出可透過政府與企業共同努力，建構一個強化臺商海外投資安全的機制。

經濟部投資業務處除持續辦理籌組投資考察團，赴海外實地瞭解投資環境，以及委託專業的法律及會計稅務專家赴海外為臺商提供相關教育課程及諮詢服務外，同時也由駐外經貿機構蒐集各國的投資環境資訊編撰「投資環境簡介」資料、隨時蒐報投資環境相關資訊並登載於投資處網站，相關資訊除可提供有意赴海外投資設廠廠商決策參考外，並期未來一旦發生投資風險提高或緊急狀況情事時，除廠商可以及早進行因應，政府也能迅速回應廠商需求，將風險因子造成的安全威脅及對在當地投資的不利影響降到最低，以保障臺商投資安全及投資權益。

彙整我國在新南向國家派駐單位、臺商組織及緊急連絡資訊如表 17。

表 17 我國在新南向國家派駐單位、臺商組織及緊急連絡資訊

國家		駐外館處名稱 急難救助電話*	經濟組電話 經濟組 e-mail	臺商組織名稱 連絡 e-mail	報警 電話	緊急醫 療電話	
澳 紐	澳大利亞	駐澳大利亞代表處	+61-2-6120-2032	澳洲臺灣商會	000	000	
		+61-418-284-531	ecoteco@bigpond.com	secretariat@tcca-sydney.com			
紐 西 蘭	紐西蘭	駐紐西蘭代表處	+64-4-4736-6474	紐西蘭臺灣商會	111	111	
		+64-4472-2430	tecowec@taipei.org.nz	jerryshihnz@yahoo.com			
東 協 十 國	新加坡	駐新加坡代表處	+65-6500-0100	新加坡台北工商協會	999	995	
		+65-9638-9436	singapore@moea.gov.tw	tpebiz@singnet.com.sg			
	越 南	越南	駐越南代表處	+84-4-3833-5510	越南臺灣商會聯合總會	113	115
			+84-913-219-986	vietnam@moea.gov.tw	ctcvnn5@gmail.com		
			駐胡志明市辦事處	+84-8-3834-9196		113	115
	+84-903-927-019	hochiminh@moea.gov.tw					
	馬 來 西 亞	馬來西亞	駐馬來西亞代表處	+60-3-2162-0021	馬來西亞臺灣商會聯合總會	999	999
			+60-19-381-2616	malaysia@moea.gov.tw	tiammy68@gmail.com		
	泰 國	泰國	駐泰國代表處	+66-2-6700-200	泰國臺商聯合總會	191	191
			+66-81666-4006/4008	thailand@moea.gov.tw	ttba@ttba.or.th		
	菲 律 賓	菲律賓	駐菲律賓代表處	+63-2-887-6688	菲律賓臺商總會	911	911
			+63-912-819-4597	philippines@moea.gov.tw	allanlinmr@hotmail.com		
	印 尼	印尼	駐印尼代表處	+62-21-515-3939	印尼臺灣工商聯誼總會	110	118
			+62-811-984676	indonesia@moea.gov.tw	itcctw@gmail.com	112	119
			駐泗水辦事處			110	118
			+62-822-5766-9680			112	119
	東 埔 寨	柬埔寨	駐胡志明市辦事處兼轄	+84-8-3965-1574	柬埔寨臺商協會	117	119
			+84-903-927-019	hochiminh@moea.gov.tw	tbac@camnet.com.kh		
寮 國	寮國	駐泰國代表處兼轄	+66-2-6700-200	寮國臺商聯合總會	191	195	
		+66-81666-4006/4008	thailand@moea.gov.tw	ctclao.1@gmail.com			
緬 甸	緬甸	駐緬甸代表處	+95-165-7772	緬甸臺商總會	199	NA	
		+95-925-426-9703	tecoecon.mm@gmail.com	mtbamail@gmail.com			
汶 萊	汶萊	駐汶萊代表處	+60-3-2162-0021	汶萊臺灣商會	993	991	
		+673-895-6338	malaysia@moea.gov.tw	richard@golden-corp.com			
南 亞 六 國	印 度	駐印度代表處	+91-11-4090-7000	德里臺灣商會	100	102	
		+91-98105-02610	india@moea.gov.tw	t.c.c.delhi.india@gmail.com	112		
		駐清奈辦事處		孟買臺灣商會	100	1066	
		+91-99621-49906		jennifermakh@hotmail.com	112		
	孟 加 拉	孟加拉	駐印度代表處兼轄	+91-11-4090-7000	孟加拉臺灣商會	999	199
			+91-98105-02610	india@moea.gov.tw	rorysu123@gmail.com		
	斯 里 蘭 卡	斯里蘭卡	駐清奈辦事處兼轄	+91-11-4090-7000	尚無臺商組織資訊	118	110
			+91-99621-49906	india@moea.gov.tw		119	
	尼 泊 爾	尼泊爾	駐印度代表處兼轄	+91-11-4090-7000	尚無臺商組織資訊	100	102
			+91-98105-02610	india@moea.gov.tw			
	不 丹	不丹	駐印度代表處兼轄	+91-11-4090-7000	尚無臺商組織資訊	113	112
			+91-98105-02610	india@moea.gov.tw			
巴 基 斯 坦	巴基斯坦	駐印度代表處兼轄	+91-11-4090-7000	尚無臺商組織資訊	15	115	
		+91-98105-02610	india@moea.gov.tw				

\*急難救助電話專供緊急求助之用（如車禍、搶劫、有關生命安危緊急情況等），非急難重大事件，請勿撥打；一般護照、簽證等事項，請於上班時間以辦公室電話查詢。