

解析日本對東協投資之意涵

劉慶瑞*

近年來中日關係因歷史遺留、東海油氣田能源爭端、領土等問題而緊張，特別是去年(2012年)9月日本政府聲稱與釣魚台地主完成簽約程序，片面宣佈釣魚台國有化後，抵觸中日敏感神經，並引爆雙方關係急轉直下。除了中止雙方高層互訪外，中國赴日本旅遊人數亦受到嚴重衝擊，例如，根據日本政府觀光局(JNTO)最新統計資料顯示，2012年10月至2013年5月中國(未含港澳)赴日本觀光客人數為22.8萬人，較上一年前期的48.5萬人減少53%。¹此外，中國境內多處發生反日示威、大陸日商設施遭破壞等，亦使日商赴中國大陸投資轉趨消極。

廠商的經營活動常需在穩定的環境下進行，然在2012年第四季以後，中日關係緊張加劇而嚴重影響廠商的投資決策，日商已著手審慎思考中國以外的佈局策略，例如，2013年前兩季日本對中國的直接投資額(Foreign Direct Investment，以下簡稱「FDI」)為49.3億美元，較上一年同期減少31.2%。²相對於對中國FDI的減少，同期間日商對東協國家的投資卻大幅增加，例如，2013年前兩季日本對ASEAN6的FDI為102.1億美元，佔同期間日本對全球FDI的18.1%，

* 作者為輔仁大學日文系所副教授。

¹ 詳參日本政府觀光局(http://www.jnto.go.jp/jpn/news/data_info_listing/index.html)。

² 數字係根據日本貿易振興會(<http://www.jetro.go.jp/world/japan/stats/fdi/>)換算財務省的國際收支統計資料而得，2013年第二季為速報值。

遠超過 2003 至 2012 年日本對該地區投資額佔總投資額比重的 10.4%，筆者認為未來幾年日本廠商對東協地區的投資仍將持續熱絡。³

有鑑於此，本文除了透過日本的統計資料說明近期日商對東南亞地區的投資特徵及對未來增加對該地區投資之因素外，亦將論述其對我國之影響，最後，則提出對我國政策建言之看法。

日商明顯增加對東協的 FDI

1980 年代以後，東協 (ASEAN) 各國之經濟發展明顯，再加上日本政府長期對該地區挹注政府開發援助 (ODA) 所建立相對完備的基礎建設，使日商開始將東協列為全球佈局的對象。⁴ 表一為 1996 年至 2013 年 6 月日商對外直接投資的變化情形，由該表可知日商對 ASEAN6 的投資額由 1996 至 2000 年的年均值 37.4 億美元快速增加到 2011-2012 年的年均值 150.4 億美元。不過，由於該期間日商同步大舉對全球佈局，故對 ASEAN6 的投資額佔對全球總投資額比重並未顯著提高，相反地，日商對中國大陸本土的佈局成長較為明顯。雖然如此，隨著中日關係之惡化，2013 年第 2 季日商對中國之投資明顯減少，取而代之的是對東協的投資快速增加。若從日商對東協投資之業別來看，根據日本財務省「國際收支

³ 數據來源同註 2，ASEAN6 係指新加坡、泰國、印尼、馬來西亞、菲律賓、越南等六國。

⁴ 有關日本對東協之 ODA 可參考劉慶瑞〈從 ODA 觀點看日本對東南亞的經濟貢獻〉，宋鎮照、陳欣之主編，《變遷中的東南亞區域整合：過程、挑戰與發展》，(台北市：五南圖書，2007 年)，353-373 頁。

表一：日商對外直接投資之演變(1996年～2013年6月)

(單位：億美元、%)

期間	全球		中國大陸本土		ASEAN6	
	金額	比重	金額	比重	金額	比重
1996-2000	255.9	100.0	13.5	5.3	37.4	14.6
2001-2005	351.4	100.0	42.4	12.1	33.2	9.4
2006-2010	772.6	100.0	66.1	8.6	73.4	9.5
2011-2012	1,155.8	100.0	130.6	11.3	150.4	13.0
2013年1-3月	234.0	100.0	26.3	11.2	27.4	11.7
2013年4-6月	330.9	100.0	23.0	7.0	74.7	22.6

(註) 1. 國際收支基礎，4-6月為速報值。

2. 1996-2000、2001-2005、2006-2010、2011-2012各期間為年均值。

(資料來源) 根據日本貿易振興會(JETRO)，由筆者換算而成。

統計」的對外直接投資資料顯示，2012年日商對東協主要投資業別依序為輸送機械業、批發·零售業、鐵·非鐵·金屬業，而最新公佈的2013年第一季則分別為金融·保險業、運輸業、批發·零售業。⁵

其次，根據日本瑞穗總合研究所在2013年2月對企業調查結果顯示，44.7%的日商回答將東協地區作為「今後重點展開之國家與地區」，該比例遠超過回答中國的36.7%，此結果乃始自1999年的該項調查以來，首度超越中國而躍居第一。⁶其主要的理由係因未來的十幾年中，中國大陸人口將飽

⁵ 詳參日本銀行(<http://www.boj.or.jp/statistics/br/bop/index.htm/>)。值得注意的是日商對ASEAN各國投資的主要業別不盡相同。例如，2013年第一季對ASEAN投資最多國家為越南，主要業別依序為金融·保險·橡膠·皮革、化學·醫藥。

⁶ 此項調查對象為資本額1,000萬日圓以上之製造業會員廠商，回答廠商數共1,303家，詳參杉田智沙「中国からASEANへのシフトに舵を切り出す日本企業」，みずほリサーチ，July 2013，

和，勞動人口之確保越來越困難，相對於此，東協國家的人口仍持續增加，再加上東協區域內關稅廢除等經濟整合、東協國家親日者多等有利日商經營之因素所致。

再者，近年來日本政府增加對東協國家提供公費留學機會、大學積極至當地舉辦招生說明會、陸續開設全英文授課等有利之留學環境，使東協赴日留學人數增加許多，例如根據日本獨立行政法人日本學生支援機構(JASSO)的統計資料顯示，2002年5月1日的留日總外籍生人數、ASEAN9留日人數分別為95,550名、7,397名，10年後的2012年5月1日分別增為137,756名、13,528名，該期間總外籍生人數增加約44.2%，而ASEAN9留日人數則增加82.9%。⁷留日學生畢業後，無論是選擇返國服務、在日本就業、赴第三國就業等皆對母國與日本間的經濟、商務、文化、技術等有著實質的助益。

另外，近十餘年日本政府作為解決國內持續低迷的景氣對策之一，遂積極與他國洽簽經濟合作協定(EPA)，自2002年11月與新加坡簽署的EPA正式生效後，截至2013年8月現在共計已有13件EPA生效，其中有7件的合作對象為東協的單一國家、1件為日本與東協的EPA。⁸再加上甫於2012年12月再度回鍋就任日本首相的安倍晉三(Shinzo, Abe)，

pp.3~5, <http://www.mizuho-ri.co.jp/publication/research/pdf/research/r130701question.pdf>。

⁷ 由於汶萊留日人數過少，而未被個別列出，故僅合計ASEAN9的留日人數。其中尤以越南、緬甸、東埔寨的留日人數增加最多。詳細的統計數據及其演變可參閱日本獨立行政法人日本學生支援機構(<http://www.jasso.go.jp/statistics/index>)。

⁸ 先後分別與新加坡、馬來西亞、泰國、印尼、汶萊、ASEAN、菲律賓、越南簽署並生效。

分別於 2013 年 1、5、7 月三度出訪東協國家，從此可見其對東協國家之重視。⁹還有，安倍首相於第一任期的 2007 年 1 月召開第二屆東亞首腦會議(EAS)時，表明推動 21 世紀東亞青少年大交流計畫(Japan-East Asia Network of Exchange for Students and Youths, JENESYS)，為期五年，每年邀請 6,000 名左右之東亞青少年訪問日本。2013 年 4 月起，更展開 JENESYS2.0 計畫，再度實施 3 萬名規模的亞洲青少年訪問日本之計畫。基於上述之原因及在安倍首相之加持下，筆者認為今後日商對東協之佈局將更為積極。

對台商與我國經濟帶來之衝擊

由於日商重新思考亞洲佈局，將減少對中國大陸之投資，而轉向加碼投資東協國家，此舉勢必造成中國大陸投資的減少，為中國經濟帶來負面影響，並因此可能使中國廠商失去競爭對手、學習日式管理方法等強化企業體質的機會。另一方面，近十餘年來兩岸經濟關係日益加深，大陸台商可能因日商的勢力式微或大陸人民反日情結作祟而增加在大陸的市佔率。不過，若作為日商的協力廠商或客戶的台商，有可能因日商的減資而受到衝擊，特別是日商若將事業轉移到東協國家，將可能就近尋找協力廠商或客戶，因而中止與大陸台商之關係，如此將使台商經營活動受阻，進而影響到我國的經濟發展，我國政府與廠商應及早思考因應對策。

⁹ 安倍首相分別於 2013 年 1 月訪問越南、泰國、印尼等三國，5 月訪問緬甸，7 月訪問馬來西亞、新加坡、菲律賓等三國。除因 2013 年為日本與東協友好協議 40 週年外，更顯出安倍亟欲強化與東南亞各國關係之強烈企圖心。

雖然如此，由於我國受制於外交因素，較難與當地政府接洽談論有利於我國廠商經營活動之措施，然而若能透過強化台日廠商合作之機制，採取「日皮台骨」之合作模式，特別是台商在華人圈之優勢，將有助於促進台日廠商的合作機會。另外，從分散風險的觀點來看，我國廠商若能藉此機會而擴大前進東南亞地區，也可避免經濟過度仰賴中國市場，化危機為契機。

此外，由於日本政府長期與東協國家保持良好關係，再加上雙邊貿易、投資成長迅速，東協國家長期且持續的經濟發展亦提升當地國民的所得，以及勞動力充足等有利經濟發展之因素，皆使東南亞地區的經濟實力不容小覷。如今，日商擴大進入東協，除因中日關係交惡外，東協市場的發展潛力亦是主要考量之一，而東協市場有了日商的加入，將使亞太經濟如虎添翼，並能提高亞太地區在全球經濟的地位。還有，筆者認為日本政府除希望減少過度集中中國市場所造成的過大風險外，亦希望藉由再度的「南進政策」來提高與中國大陸在區域政經相抗衡之籌碼。

對我國之政策建言

誠如前述，2012年9月以後中日關係已從緊張急速惡化，並嚴重影響雙方的政經、文化交流與廠商的經營活動。日商對中國大陸投資雖明顯減少，但筆者認為日商在全球佈局策略下，將無法在中國大陸缺席，故不至於將中國大陸的事業全部撤離。主要係因若日本廠商失去龐大的大陸市場將無法在全球競賽中獲勝，亦可能降低其在全球的競爭力。

另一方面，1980年代以後，中國大陸實現超過30年的高

度經濟成長，其在全球政經均有極高的影響力。近年兩岸關係持續良好，減少許多在政治上的可能摩擦，理應有助於我國的經濟發展，然因歷經全球金融風暴、歐債危機等因素，使我國的經濟成長未如預期。雖然如此，筆者認為雖然我國在產業轉型、少子高齡化等諸多問題仍待解決，但未來我國經濟仍須建立在和諧的兩岸關係下才有發展的可能。為此，若能與中國大陸持續維持良好的穩定關係，除了有利於兩岸之經貿發展，亦有助於與亞太地區鄰國的經貿合作與交流。

然而，面臨近來日商大舉前進東協國家之際，我國應採取何種策略？以下提出幾項建言：

一、強化合作模式，交替運用

廠商合作模式包括技術指導或移轉、工程師派遣、單純資金投入、技術移轉、部門合作、合資新設廠商、全面性合作等。長久以來，台日廠商間的合作亦時有耳聞，然而，雙方合作地點多在兩國間。在產業環境訊息萬變的全球化時代裡，台日廠商合作前進第三地之情形日益增多，雙方合作之難度亦加深不少。台日廠商除了須致力於雙方內部之磨合外，亦應善用投資策略的相互交替，例如中日關係交惡之際，日本廠商可透過「台皮日骨」之合作模式在中國大陸經營，以減少不必要的阻礙，反之，日本與東協國家關係較緊密，我國廠商可透過「日皮台骨」之合作模式在東協國家進行事業活動。此種強化雙方合作深度與交錯運用，將可能是未來進軍全球市場之利器。

二、建立資料庫，及時提供資訊

全球市場瞬息萬變，各國的經濟情勢、產業消長情形、

廠商供需狀況、國民所得分配等亦會影響廠商的佈局策略。不過，我國中小企業家數眾多，廠商在有限的人力、物力、資金力等，實難以自行調查與分析。有鑑於此，相關單位應建立並經常更新資料庫，以提供最及時、正確之資訊給廠商參考。此外，亦可提供平台，定期召開中大型研討會或小型讀書會，讓廠商透過該平台交換意見或傳遞資訊。例如，中國大陸都會地區勞動力剩餘不再、日商對東協國家投資的主要業別及今後的策略等資訊的提供，將有助於廠商佈局之決策擬定與及早因應。

三、「知日」人才的培育，有利台日廠商合作

廠商若要有有效經營，優秀的人才不可或缺，然而落實人才的培育更為重要。日本廠商重視信賴關係與長期的夥伴關係，但在建立此關係之前，仍應培育「知日」人才。我國大專院校不乏日語相關科系，每年報考日語檢定的考生多超過六萬名，不過，真正堪稱「知日」，特別是能用流暢的日語取得對方信賴的人數相當有限，如此將可能阻礙台日廠商之合作機會。日本中小企業家數多，亦多擁有特殊技術，然因過去多仰賴大企業的「保證訂單」而不善於開拓新客戶。相對於此，我國廠商早已練就單打獨鬥的好功夫，若能藉由日商的技術力、台商的行銷力，將可創造許多可能性。不過，若要取得日本廠商之信賴關係並成為長期的夥伴，培育「知日」人才實為重要且必要。

四、加速與東協國家簽署經濟合作協定

兩岸關係的改善雖有助於台商在中國大陸之佈局，然因雙方關係基礎仍薄弱，過度仰賴單一市場將使台商與我國經

airiti

濟陷入不可預測的風險，分散投資地區，可避免過度仰賴中國市場帶來可能的傷害。有鑑於此，為使我國廠商有較好的對外投資環境與保障，政府宜加速與向來經濟關係深厚的東協國家進行洽簽經濟合作協定。不過，由於我國與東協國家並未存有外交關係，將可能影響洽簽經濟合作協定之時程。雖然如此，在區域經濟整合時程加速的亞洲，我國已無法置身於外，而在兩岸關係改善之際，政府更應掌握時機。此外，為洽簽經濟合作協定，政府不可避免在經濟面更為開放，短期內雖可能為國內產業與廠商帶來衝擊，然就長期而言，我們認為將可進一步強化產業與廠商之競爭力。