

越南可能成為東協最強經濟體？

根據越南計畫投資部的統計資料，越南今年第 2 季 GDP 成長強勁，較去年同期成長 6.9% (圖 1)，全年 GDP 成長率可望超過 7%，可看出越南經濟表現不錯，已恢復至新冠肺炎疫情爆發前的水準。從圖 1 可知，若排除掉疫情時期不算，過去 20 年來越南 GDP 年增率平均維持在 5% 以上的水準，是個經濟成長力穩定的國家。該國已是東協第四大經濟體，也是東南亞第五大經濟體。英國調研單位 CEBR 甚至預測，**到 2038 年，越南 GDP 將達 1.56 兆美元並躍身為全球第 21 名，可能擠下印尼並在東協稱王。**

前五大國家對越南的投資額佔比高達 73%

2023 年，對越南新登記、增資、合資、股份購買之總額最高的前五大國 (表一) 是新加坡 (68.03 億美金，佔 18.58%)、日本 (65.66 億美金，佔 17.94%)、香港 (46.84 億美金，佔 12.80%)、中國 (44.70 億美金，佔 12.21%)、韓國 (44.00 億美金，佔 12.02%)。在投資越南的 111 個國家中，這五國的佔比總和高達 73.55%，且各自都佔有 10% 以上的份額，也各自都超過十億美金大關，顯示對越南的投資力道都不小，也看得出**這五國對越南的投資潛力相當看好。然而，目前對越南投資最看好的國家大多是亞洲國家，而美國的佔比只有 1.71%。台灣的佔比有 7.88%，可推測台灣正與其他亞洲國家搶食越南的大餅。**



惠達市場洞悉：

越南投資市場概況 與機會



表1. 2023年各國在越南投資統計 (來源：駐越南台北經濟文化辦事處)

單位:百萬美元

排名	國家或地區	新投資案件數	新登記之投資金額	增資案次數	增資金額	合資、股份購買次數	合資、股份購買之金額	新登記、增資、合資、股份購買之總額	金額百分比(%)
1	新加坡	410	3,769.98	153	832.03	349	2,201.49	6,803.51	18.58
2	日本	302	2,856.35	144	767.17	230	2,942.52	6,566.04	17.94
3	香港	315	3,413.01	107	1,139.12	91	131.91	4,684.04	12.80
4	中國	707	3,544.39	179	766.36	412	160.14	4,470.89	12.21
5	韓國	472	1,840.88	327	2,159.25	961	400.81	4,400.94	12.02
6	台灣	210	2,246.22	103	351.05	235	286.54	2,883.82	7.88
7	荷蘭	20	275.93	17	76.04	24	453.79	805.76	2.20
8	薩摩亞	43	257.28	24	465.81	15	211.65	934.74	2.55
9	泰國	57	490.59	15	352.79	44	36.12	879.50	2.40
10	美國	124	113.09	27	315.46	150	197.77	626.32	1.71
0	全部111國合計	3,188	20,185.62	1,262	7,880.77	3,451	8,541.23	36,607.63	100.00

過去 25 年台灣在越南投資額排名第四

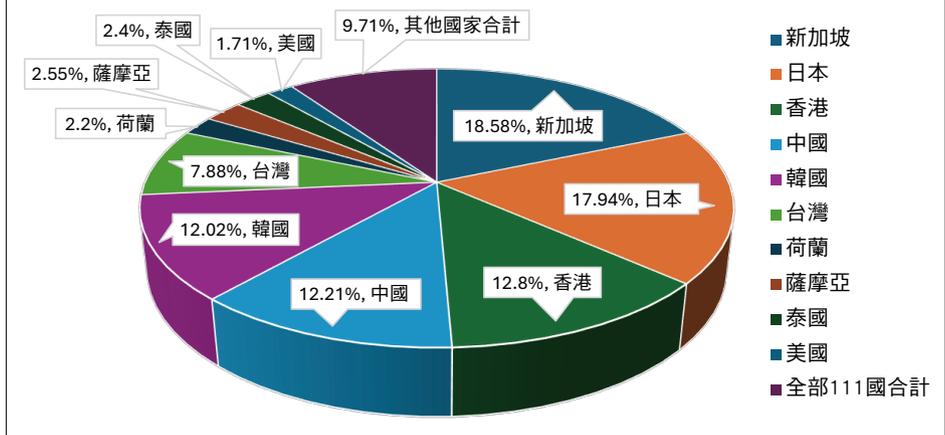
駐越南台北經濟文化辦事處的新聞稿顯示，1988 年至 2023 年之間，台灣在越南的投資額累計已達 393 億 1,586 萬美元，排名第 4 位。由於政治以及投資保障因素，也有不少台商是以他國身份投資，否則台灣企業在越南投資的家數與金額會更可觀。

如果我們把時間範圍縮小到 2023 年，表 1 與圖 2 顯示，台灣在越南的新登記、增資、合資、股份購買之總額達到 28.83 億美金，佔比 7.88%，排名第六。如果看新投資案件數，台灣在 2023 年對越南投資的案件數為 210 件，佔全部 111 國合計案件數的 6.58%。這些數據說明了越南市場在台灣投資者心中所佔據的份量並不小。

台灣對北越的投資金額最高 南越台商數量最多

根據駐越南台北經濟文化辦事處 (表 2)，2023 年台灣在越南投資額最高的前五大地區是廣寧省 (9.25 億美金)、河南省 (3.86 億美金)、河內市 (2.53 億美金)、南定省 (1.76 億美金)、同奈省 (1.61 億美金)。胡志明市排名第二 (7,479 萬美金)。其中，廣寧省是越南全國省級競爭力指數排行第一的省份；河內市是越南首都，也是越南僅次於胡志明市的第二大城市。南定省是台灣首富林百里創辦的廣達集團正式進軍越南的落腳處；同奈省是越南南部經濟重地，其吸引外資的規模多次位居越南第一。

圖2. 前十大國家在越南新登記、增資、合資、股份購買總額之佔比



將越南大致劃分為北部、中部與南部，台灣投資於北部的金額達 22.19 億美金，佔比高達 76.95%；投資於南部的金額為 5.22 億美金，佔比為 18.13%；投資於中部的金額最少，為 1.41 億美金，佔比為 4.91%。以投資額來看，台灣對北部的投資比例最高。

但須注意，根據 104 獵才顧問網站的新聞稿，如果以企業數量來看，台灣在 2022 年投資於南部的比例最高 (約 2,195 家)，其次是北部 (約 525 家) 與中部 (約 125 家)。其中，北部有許多高科技、汽車、電子及金融業廠商，也有耐落螺絲越南廠 (北寧省)、越南強新材料科技 (興安省)、越南恒耀 (廣寧省) 等螺絲廠商；南部則有許多紡織、成衣、家具業等傳統產業的廠商，也包括世豐越南廠 (藩切市)、易連子公司越南頂銳 (巴地頭頓省)、順承越南螺絲 (平陽省)、鼎昇企業子公司 CO-WIN 螺絲工業 (平陽省)、越南宏穎 (同奈省)、企龍科技 (同奈省)、越南英德 (平陽省) 等螺絲廠商，以及盤元廠商廣泰金屬越南廠 (胡志明市) 等等數十家公司，若再加上機械周邊廠商，為數可觀。

以新投資案件數來看，胡志明市 (64 件) 和河內市 (33 件) 的數量最高。



以產業別(表3)來看,台灣對越南加工業與製造業的新登記、增資、合資、股份購買之總額有27.65億美金,佔總投資額的95.89%,幾乎是全部重壓在越南的工業,也代表台灣相當看好越南工業的發展潛力。越南已是**台灣在海外設立製造據點以分散製造成本與地緣政治風險的熱門標的**。

越南扣件貿易

以一般鋼鐵螺絲與螺絲為主

根據 ASEANstats 提供的海關統計,2023 年越南的扣件進口額(6.92 億美金)在所有東協國家的扣件進口總和(36.66 億美金)中佔 18.87%,僅次於泰國的 27.9%。越南的扣件出口額(5.25 億美金)則佔東協國家總和(19.31 億美金)的 27.18%,僅次於泰國的 31.33%。**越南是東協第二大扣件進出口貿易國**。

2023 年,越南的前三大扣件進口來源國是中國(3.63 億美金)、日本(9,991 萬美金)、南韓(9,065 萬美金)。台灣排名第四(4,125 萬美金)。前三大扣件出口對象國是美國(1.06 億美金)、德國(9,373 萬美金)、日本(7,239 萬美金)。台灣排名第十八(506 萬美金)。

同年,越南進口的三大扣件產品是 731815- 其他類鋼鐵製螺絲及螺絲(2.55 億美金)、731822- 其他鋼鐵製墊圈(1.09 億美金)、731816- 鋼鐵製螺帽(8,803 萬美金)。越南出口的三大扣件產品是 731815- 其他類鋼鐵製螺絲及螺絲(3.30 億美金)、731814- 鋼鐵製自攻螺絲(3,794 萬美金)、731819- 其他類鋼鐵製螺紋製品(2,885 萬美金)。

越南投資環境對外資開放程度高

越南推出了許多優惠措施來吸引外資投資當地工業,包括免稅期、企業所得稅優惠以及進口關稅豁免。外資在越南工業園區內投資,就可享有優惠,包括 15 年內按 10% 稅率繳納企業所得稅、從第一年獲利開始免徵企業所得稅 4 年、9 年內應繳企業所得稅減半、土地租金減免等等,各省各地都有其不同優惠稅則,投資者應查明比較。

越南與許多貿易夥伴簽訂了自貿協定,在東協 10 國中,只有越南和新加坡有和歐盟簽訂自貿協定。根據 EVFTA 協議,越南對歐盟的 71% 出口免稅,歐盟對越南的 65% 出口也免稅。根據 CPTPP 協定,越南出口加拿大之商品 95% 享零關稅待遇,出口到歐美享有優惠關稅。

進軍越南前須精密盤算

越南市場環境雖然適合外商投資,但有老手建議,新手進軍越南前有一些眉角必須留意。首先第一點就是**現在到越南投資的生產成本,已不足以成為誘因**,這點早在兩年前就有台灣扣件業者在中鋼螺絲產銷聯誼會上提出。因此建議新手在越南設廠要把重點放在回應海外顧客分散地緣政治風險的期望上。

第二點是深刻認知越南屬於計畫經濟體,意味該國的生產、資源分配以及消費都是根據經濟計畫進行的,因此**越南會嚴格審核外資的投資計劃書**。計劃書必須包括負責人、公司產值、營運廠址、對越南社會產生的效益。越南規定,外商的法令代表必須常駐當地,不可將外商的母公司經營者設為法令代表,如果忽略這一點,會影響租稅優惠並增加修正的成本。



圖 3. 越南地圖



表2. 2023年台灣在越南投資統計(地區別) (來源：駐越南台北經濟文化辦事處)

單位:百萬美元

排名	省市	新投資案件數	新登記之投資金額	增(減)資案次數	增(減)資金額	合資、股份購買次數	合資、股份購買之金額	新登記、增資、合資、股份購買之總額
1	廣寧省	0	925.30	0	0	0	0	925.30
2	河南省	17	231.93	2	155.00	0	0	386.93
3	河內市	33	217.17	12	35.37	7	1.05	253.59
4	南定省	5	176.38	0	0	0	0	176.38
5	同奈省	5	22.00	9	46.74	15	92.80	161.53
6	平陽省	14	96.09	16	10.54	50	36.58	143.21
7	峴港市	2	135.10	1	-1.09	0	0	134.01
8	興安省	6	94.60	1	30.00	0	0	124.60
9	北寧省	24	84.59	11	27.64	2	0.25	112.47
10	巴地頭頓省	2	6.00	0	0	5	101.81	107.81
11	永福省	5	100.70	0	0	2	0.20	100.90
12	胡志明市	64	16.60	23	25.15	132	33.03	74.79
13	海防市	6	44.84	2	6.31	2	3.95	55.10
14	太平省	5	39.33	0	0	0	0	39.33
15	北江省	4	14.96	3	5.07	1	0.14	20.17
16	海陽省	4	9.30	3	4.92	2	0.04	14.26
17	永隆省	1	13.50	0	0	0	0	13.50
18	西寧省	0	0	6	12.35	0	0	12.35
19	清化省	1	8.03	0	0	0	0	8.03
20	林同省	0	0	0	0	4	7.20	7.20
21	平福省	0	0	3	6.12	3	0.14	6.26
22	平順省	1	3.60	0	0	0	0	3.60
23	廣義省	0	0	1	2.89	0	0	2.89
24	河靜省	1	2.41	0	0	0	0	2.41
25	廣南省	0	0	0	0	1	2.30	2.30
26	富壽省	0	0	0	0	1	1.28	1.28
27	金甌省	0	0	1	1.00	0	0	1.00
28	和平省	0	0	0	0	1	0.84	0.84
29	同塔省	0	0	0	0	1	0.35	0.35
30	得樂省	0	0	0	0	1	0.17	0.17
31	寧平省	0	0	0	0	1	0.17	0.17
32	安江省	0	0	0	0	1	0.05	0.05
33	隆安省	6	3.80	9	-16.94	3	4.18	-8.96
	合計	210	2,246.22	103	351.05	235	286.54	2,883.82

第三點是認知到前述優惠措施的現實層面。例如雖然越南提供免徵企業所得稅 4 年的優惠，但這是從產生獲利的第一年才開始生效。眉角就在於外地設廠未必能早早獲利，若獲利時間太晚也無法享有優惠。因此**新手必須精密盤算由虧轉盈的時程**。在越南投資，廠房與土地只能承租，效期大致 50 年左右。

投資越南必讀寶典

經濟部投資臺灣入口網提供了投資越南常見問答的 PDF 檔案可閱讀。進入網址 investtaiwan.org/twBusiness 之後，點選「常見問題 QA」，即可看到「投資越南常見問答 QA (2024.06.30更新)」的下載連結。該檔案提供有關投資、公司設立、外匯金融、貿易、勞工、稅務、環保、消防等規定，有意願的投資者不可不知！■

表3. 2023年台灣在越南投資統計(產業別) (來源：駐越南台北經濟文化辦事處)

單位:百萬美元

排名	產業類別	新投資案件數	新登記之投資金額	增(減)資案次數	增(減)資金額	合資、股份購買次數	合資、股份購買之金額	新登記、增資、合資、股份購買之總額
1	加工業、製造業	93	2,177.22	67	344.49	75	243.68	2,765.40
2	批發、零售	80	21.03	18	7.43	119	29.75	58.20
3	旅宿、餐飲	1	22.00	-00	-00	3	1.51	23.51
4	行政服務	9	10.03	2	1.02	4	0.30	11.34
5	運輸、倉儲	3	8.51	1	0.10	6	0.77	9.38
6	資訊通信	9	1.11	3	5.11	1	0.04	6.26
7	不動產	4	4.71	2	-0.87	5	1.11	4.96
8	建築	-00	-00	5	3.03	4	0.35	3.38
9	專業項目、科學技術	10	1.61	2	0.18	12	1.54	3.33
10	其他服務業	-00	-00	1	0.07	-00	-00	0.07
11	金融、銀行、保險	1	0.00	-00	-00	1	0.01	0.01
12	農、林、水產	-00	-00	2	-9.50	5	7.47	-2.03
	合計	210	2,246.22	103	351.05	235	286.54	2,883.82

著作權所有：惠達雜誌 / 撰文：曾柏勳

