

台商在東協投資趨勢

調查報告

2018—2024年
執行摘要



執行摘要

財團法人中華經濟研究院台灣東南亞國家協會研究中心與美商鄧白氏台灣分公司（Dun & Bradstreet Taiwan）共同合作，透過美商鄧白氏三種企業關聯性之建立方法所提供之台商企業數據，進行全球企業和台商在東協十國橫跨 7 年（2018 至 2024 年）之投資趨勢研析，調查三段時期投資趨勢，分別為：美中貿易衝突時期（2018.01-2019.12）、新冠疫情（COVID-19）時期（2020.01-2022.07）、與美國前眾議院議長裴洛西（Nancy Pelosi）訪台後時期（2022.08-2024.12），以解析美中貿易衝突、疫情、及裴洛西訪台之重大地緣政治事件對東協投資與供應鏈移轉之影響，了解全球企業與台商在東協投資之變化，以及台商在東協投資之國家別與產業別特色等。

本調查報告發現全球企業在東協投資家數逐年成長，在三段時期中，以疫情後成長幅度最為明顯，新增投資超過 300 萬家，在美中貿易衝突、裴洛西訪台事件後則未明顯增加投資。台商投資家數亦穩定成長，多數產業新增投資家數以美中貿易衝突時期（2018.01-2019.12）成長最快，顯示美中貿易衝突促使台商加快至東協布局，且高度集中在越南，僅電子產業在裴洛西訪台後時期（2022.08-2024.12）明顯增加投資，而以泰國成長最顯著。值得注意的是，全球企業和台商在東協之投資布局呈現差異，全球企業投資分布國家與產業較為多元，主要投資製造業為食品、金屬加工、紡織品。台商則高度集中在少數國家（越南、泰國），但漸擴延至新加坡、馬來西亞、印尼與菲律賓；新增投資產業以電子業最明顯，服務業則以批發零售、金融保險家數增加最多。

根據鄧白氏巨量企業資料，可得知 2024 年底時台商在東協投資家數計 6,200 家，年度營收總額超過 2,600 億美元，展現強大經濟實力，顯示我國政府自 2017 年起實施「新南向政策」已顯現成效，然台商營收在 2023 年達到高峰，2024 年成長力道不足。

本調查量化結果可作為我國了解台商近 7 年（2018 至 2024 年）因應重大地緣事件與疫情而移動供應鏈與新增投資布局之重點產業的重要參考，且可檢視「新南向政策」及進一步研擬東協國家與產業之經貿政策，並爭取與東協國家洽簽各類經貿、投資、供應鏈韌性、產業升級、人才培訓等合作協議或行動計畫，以連結台商至東協投資帶動整體經貿合作之效益，強化台灣與區域經貿合作與連結。



PART.

1

研究背景 與 調查方法



本報告調查期間為 2018 至 2024 年 7 年間，歷經川普（Donald Trump）第一任期之美中貿易衝突、新冠疫情、裴洛西訪台後之台海緊張局勢，影響全球企業和台商在東協投資趨勢，其後，隨著 2024 年底美國總統川普再度贏得美國大選，宣告川普 2.0 時代來臨，增加國際供應鏈移轉之變數，為協助國內產官學界掌握全球地緣政治情勢下之市場脈動，本報告研析全球企業在東協投資概況、台商在東協投資概況、台商在東協投資之國家別分析（主要包含越南、泰國、新加坡、印尼、馬來西亞、菲律賓、柬埔寨）以及產業別案例分析（電子業、紡織服裝及製鞋業）。

美商鄧白氏採用東協各國商業登記機構記載之註冊公司，自行完成獨立營運之環球企業編碼，本報告依據其資料探勘技術所得資料進行分析，在研究限制上，因部分企業欠缺股權資料，故分析對象以台灣法人或自然人持股大於 0.01% 者。因此，鄧白氏運用三種企業關聯性之建立方法進行調查：第一種為公司對公司之串聯（即子公司和分公司調查），第二種為公司對實質受益人（即台籍股東持股大於 0.01% 及重要台籍董監事調查）之串聯，第三種為辨識多重控制權（即企業品牌名調查）¹。（參圖 1）依此方法，同一企業集團下之公司多半合併計算家數。本計畫調查限制包括：新聞資訊公告與企業實體在當地商業註冊之時間落差、東協各國設定之登記條件與完整度不一、企業集團以規模或轉投資關係較小的成員進行投資，以及部份企業未呈現營收、雇用人數等。

1 企業品牌名調查係從國內上市櫃公司中，以正面列舉方式找出部份台灣領導企業品牌，強化企業數據。

D&B 企業關連性建立規則

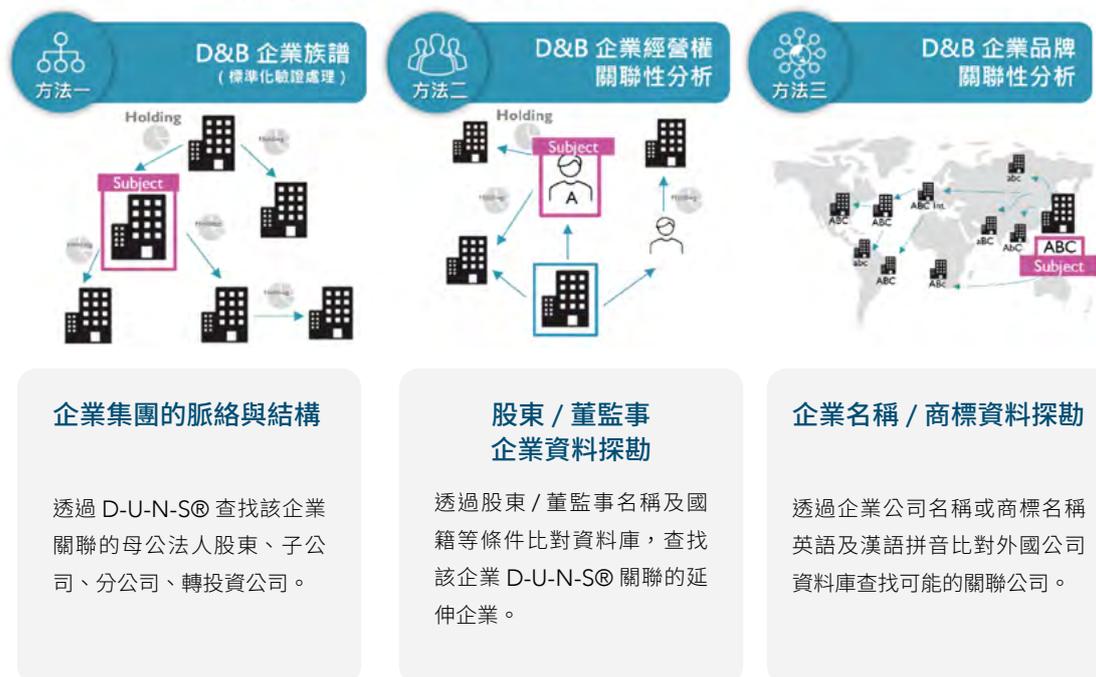


圖 1 美商鄧白氏企業資料關聯性建立方法

本調查所使用產業別分類，係採用「國際行業標準分類」(International Standard Industrial Classification of All Economic Activities, 簡稱 ISIC)²。製造業位於 ISIC 中 C 大類，包含二位碼項目 10 至 32，共計 23 個產業別；服務業包含 ISIC 中 F 至 S 大類，共計 14 個產業別。

依據 ISIC，電子業係指「電腦電子及光學產品」(二位碼 26) 一類，次產業別(四位碼)包含：電子零組件及電路板(2610)、電腦及其週邊設備(2620)、通訊傳播設備(2630)、視聽電子產品(2640)、量測 - 檢查 - 導航及控制設備(2651)、鐘錶(2652)、輻射 - 電子醫療和電子理療設備(2660)、光學儀器及照相設備(2670)、磁性及光學媒體(2680)。

「紡織服裝及製鞋業」係指紡織品(二位碼 13)、服裝(二位碼 14)和鞋靴(四位碼 1520)三類，次產業別(四位碼)分別為：紡織品包含紡織纖維的紡前加工和紡紗(1311)、紡織品編織(1312)、紡織品加工(1313)、針織及鉤針編織物(1391)、紡織製成品(1392)、地毯和小地毯(1393)、索具 - 繩子 - 合股線和網具(1394)、未另分類的其他紡織品(1399)；服裝包含服裝製造(1410)、毛皮製品(1420)、針織和鉤針編織服裝(1430)；鞋靴(1520)為皮革產品(二位碼 15)下之次產業別。

美國川普總統在 2017 年 1 月上任，展開首次任期，在 2018 年 3 月即對中國對美國不公平貿易行為，根據《美國 1974 年貿易法》(Trade Act of 1974) 第 301 條，對中國進口產品課徵 301

2 United Nations, ISIC - Rev. 4, <https://unstats.un.org/unsd/classifications/Econ/Structure>

關稅³，台商自此啟動一波調整供應鏈的行動。隨後，2020年初起新冠疫情在全球爆發，2022年8月美國眾議院前議長裴洛西訪台，引爆台海緊張局勢⁴，國際供應鏈持續移動。2024年底川普再度贏得美國總統大選，預計川普 2.0 政策將繼續推升地緣政治情勢，企業為降低市場風險將更加快供應鏈重組與多元化腳步。

本報告調查 2018 至 2024 年七年間上述三段不同時期，分析與比較上述各事件對全球企業與台商在東協投資方向與模式之影響。三段時段為：美中貿易衝突時期（2018.01-2019.12）、疫情時期（2020.01-2022.07）與裴洛西訪台後時期（2022.08-2024.12），以顯示、比較全球企業與台商在東協投資之變化與異同，以及台商在東協投資家數之國家別與產業別特色等，本報告最後提出結論與政策建議，並指出政府與企業因應川普 2.0 政策與地緣政治情勢的投資策略與避險對策。

3 Office of the United States Trade Representative, Executive Office of the President, March 22, 2018, "Findings of the Investigation into China's Acts, Policies, and Practices Related to Technology Transfer, Intellectual Property, and Innovation Under Section 301 of the Trade Act of 1974," <https://ustr.gov/sites/default/files/Section%20301%20FINAL.PDF>

4 BBC, Aug. 2, As it happened: China plans show of force after Pelosi's visit to Taiwan, <https://www.bbc.com/news/live/world-asia-62377353>

PART.

2

主要發現



Findings

一、

全球企業與台商在東協投資趨勢不盡相同。
全球企業在東協投資服務業以批發零售家數最多，
製造業則以食品、金屬製品、紡織業為主。
台商在東協投資製造業家數集中在電子產業，
投資國家高度集中在越南與泰國，合計占八成台商家數

（一）2024 年底全球企業在東協投資家數概況

1. 2018 至 2024 年全球企業在東協投資趨勢

2018 至 2024 年 7 年間，全球企業在東協投資家數穩定增加，至 2022 年超過 1,000 萬家，至 2024 年增加至 1,193 萬家，較 2018 年增幅近一倍（94%）。（參圖 2）

2024 年全球企業約 99.8% 投資於東協主要六國，即越南、泰國、新加坡、馬來西亞、印尼和菲律賓，其中在越南投資家數約 358.3 萬家，占東協整體家數之三成，在泰國投資家數約 238.1 萬家，占東協整體家數 2 成。其餘主要國家家數與占比依序為新加坡 198.6 萬家（17%）、馬來西亞 150.8 萬家（13%）、印尼 143.8 萬家（12%），和菲律賓 101.0 萬家（8%）。

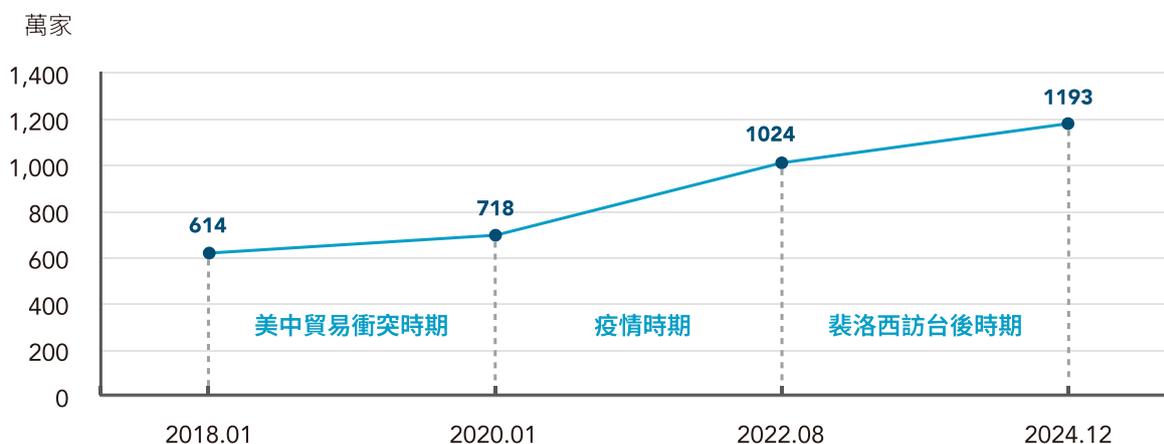


圖 2 全球企業在東協投資家數變化趨勢 (2018-2024 年)

資料來源：整理自美商鄧白氏企業資料

2. 全球企業在東協投資服務業近達七成，製造業不到一成

以企業家數觀察，全球企業在東協投資高度集中在服務業，投資服務業家數約 807 萬家，占在東協整體家數之 67.6%，其中以批發零售最多，投資家數為 302 萬家（占服務業 37.4%、占整體 25.3%），其次為「其他」產業（如電、煤氣、蒸氣供應及汙水處理、廢物管理），投資家數為 274 萬家（23.0%），再其次為製造業，家數約 93 萬家（7.8%）、農林漁業 13 萬家（1.1%）、採礦和採石 5 萬家（0.4%）。

3. 2024 年全球企業在東協國家投資重點產業

2024 年全球企業在東協投資製造業家數最多的前五大產業依家數為：食品（130,764 家）、金屬製品（101,410 家）、紡織品（70,692 家）、化學品及化學製品（63,726 家）、服裝（59,062 家）。前五大產業的第一、第二大投資國均為越南、泰國。

全球企業在東協投資服務業前五大重點產業為批發零售、建築、行政和輔助、專業和科學技術、金融和保險。批發零售、建築的第一、第二大投資國均為越南、泰國；行政和輔助為越南、菲律賓；專業和科學技術為新加坡、越南；金融和保險為新加坡、馬來西亞。（參表 1、表 2）

產業別 / 國家別名次	一	二	三	四	五	六	七	八	九	十
食品	越	泰	馬	印	星	菲	緬	柬	汶	寮
飲料	越	泰	印	馬	星	菲	緬	柬	寮	汶
煙草製品	印	越	泰	馬	菲	星	柬	緬	寮	汶
紡織品	越	泰	印	馬	星	菲	柬	緬	汶	寮
服裝	越	泰	馬	印	菲	星	柬	緬	汶	寮
皮革產品	越	泰	印	馬	星	菲	柬	緬	寮	汶
木材和木材製品	越	泰	馬	印	星	菲	緬	汶	柬	寮
紙和紙製品	越	泰	印	馬	菲	星	緬	柬	汶	寮
印刷及複製品	越	泰	星	印	馬	菲	汶	緬	柬	寮
焦炭和精煉石油產品	泰	越	馬	印	星	菲	汶	緬	柬、寮	
化學品及化學製品	越	泰	馬	印	星	菲	緬	汶	柬、寮	
基本醫藥產品和製劑	泰	馬	印	星	菲	越	緬	柬	汶	寮
橡膠和塑膠製品	越	泰	馬	印	星	菲	緬	柬	汶	寮
其他非金屬礦物製品	越	泰	馬	印	菲	星	汶	緬	柬	寮
基本金屬	泰	馬	印	星	越	菲	汶	緬	柬	寮
金屬製品	越	泰	星	馬	印	菲	汶	緬	柬	寮
電腦電子和光學產品	泰	越	星	馬	印	菲	汶	柬	緬	寮
電力設備	越	泰	馬	星	印	菲	緬	柬	汶	寮
其他機械和設備	泰	星	越	馬	印	菲	汶	緬	柬	寮
車輛	泰	越	馬	印	星	菲	緬	汶	柬	寮
其他運輸設備	星	越	泰	馬	印	菲	緬	柬	汶	寮
傢俱	越	泰	馬	星	印	菲	汶	緬	柬	寮
其他製造	越	泰	星	馬	菲	印	汶	柬	緬	寮
總計	越	泰	馬	星	印	菲	緬	柬	汶	寮

表 1 2024 年底全球企業在東協各國投資製造業產業別家數之排名

註：產業別採用聯合國「國際行業標準分類」(International Standard Industrial Classification of All Economic Activities, ISIC)

資料來源：整理自美商鄧白氏企業資料

產業別 / 國家別名次	一	二	三	四	五	六	七	八	九	十
建築	越	泰	馬	星	菲	印	緬	汶	柬	寮
批發零售	越	泰	星	馬	菲	印	緬	汶	柬	寮
運輸和倉儲	越	泰	星	馬	菲	印	緬	柬	汶	寮
食宿	越	星	泰	馬	菲	印	柬	緬	寮	汶
資訊和通訊	星	越	泰	馬	菲	印	柬	緬	汶	寮
金融和保險	星	馬	越	泰	菲	印	柬	汶	緬	寮
房地產	泰	越	馬	菲	星	印	柬	汶	緬	寮
專業和科學技術	星	越	泰	馬	菲	印	緬	柬	汶	寮
行政和輔助	越	菲	泰	星	馬	印	汶	緬	柬	寮
公共管理和國防	菲	越	馬	印	星	泰	柬	緬	汶、寮	
教育	越	星	泰	菲	馬	印	緬	柬	汶	寮
人類健康和社會工作	星	越	泰	馬	菲	印	緬	柬	汶	寮
藝術娛樂和文化	越	泰	星	馬	菲	印	柬	緬	寮	汶
其他服務	星	越	菲	泰	馬	印	緬	柬	汶	寮
總計	越	泰	星	馬	菲	印	緬	柬	汶	寮

表 2 2024 年底全球企業在東協各國投資服務業產業別家數之排名

註：產業別採用聯合國「國際行業標準分類」(ISIC)

資料來源：整理自美商鄧白氏企業資料

(二) 2024 年底台商在東協投資趨勢

1. 台商在東協投資自 2010 年起即穩定成長，在中美貿易衝突後持續增加，於 2024 年達 6,208 家

2024 年底台商在東協投資總家數為 6,208 家⁵。在 2018 至 2024 年 7 年間，家數從 4,394 家增加 1,814 家，每年平均增加家數約 200 至 400 家。如將觀察時間往前延伸，2010 至 2017 年 7 年間⁶，台商在東協投資家數已持續增加，與 2018 至 2024 年趨勢一致。（參圖 3）

5 汶萊與寮國無台商資料。

6 依據台灣經濟部統計，2010 年為台商赴中國大陸投資占台灣對外直接投資 (FDI) 比重最高的一年，比重達 83.8%，然後逐年下降，至 2024 年降至 7.5%，參中央社，2025 年 5 月 1 日，台商赴陸投資占比降，陸委會：下滑趨勢明顯，<https://reurl.cc/8boMWo>



圖 3 台商在東協投資家數之變化（2010-2024 年）

註：以 2024 年底營運中企業進行分析

資料來源：整理自美商鄧白氏企業資料

2. 全球企業在東協投資主要分布在 6 國，台商投資高度集中在越南、泰國，合計家數占比將近八成

依 2024 年底全球企業在東協投資家數，前 6 位為越南、泰國、新加坡、印尼、馬來西亞、菲律賓；台商投資家數則集中在越南、泰國，在越南投資家數占台商在東協投資總家數超過五成（55.8%），在越、泰合計家數占比將近八成（79.4%），呈現高度集中現象。（參圖 4）

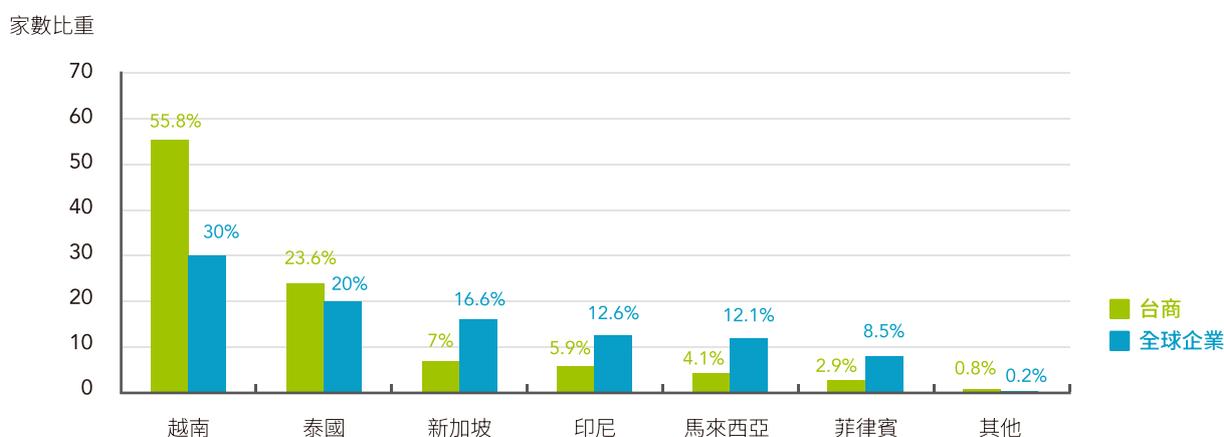


圖 4 2024 年底全球企業和台商在東協各國投資家數占其整體家數之比重

資料來源：整理自美商鄧白氏企業資料

3. 2024 年底全球企業與台商在東協投資製造業重點產業呈現極大差異，投資服務業家數比重最大的產業均是批發零售

2024 年底全球企業在東協投資製造業家數比重較大的產業是食品、金屬製品、紡織品；台商在投資製造業家數比重較大的產業是電腦電子和光學產品、金屬製品、橡膠和塑膠製品，與全球企業投資重點呈現極大差異（金屬製品除外）。全球企業與台商在東協投資服務業家數比重最大的產業均是批發零售，但台商占比超過五成，集中度高於全球企業。（參圖 5、圖 6）

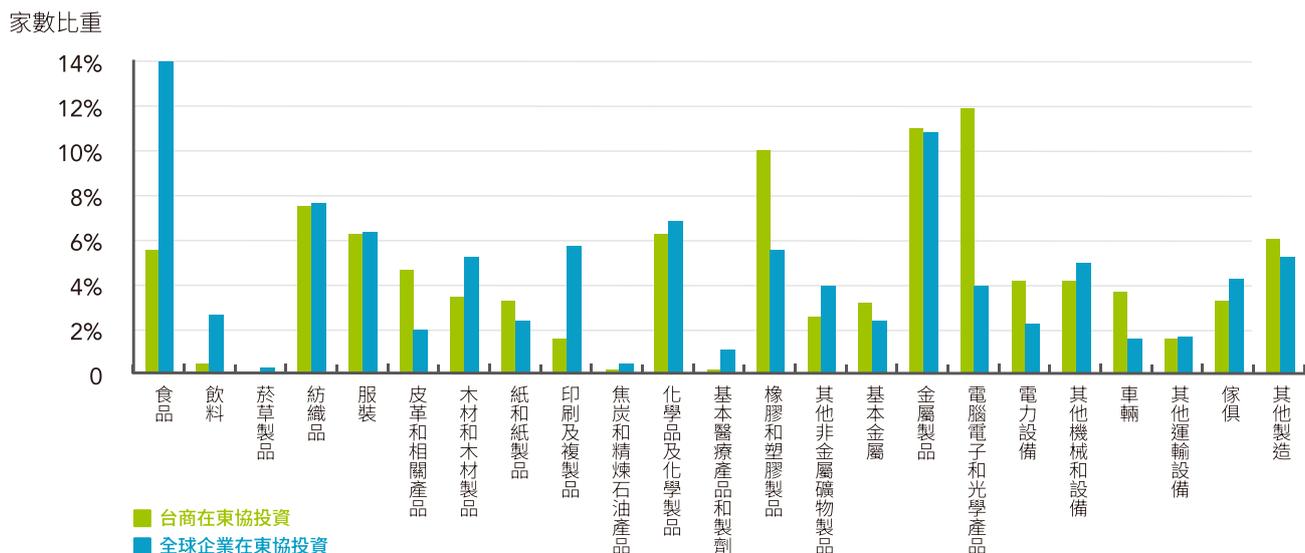


圖 5 2024 年底全球企業和台商在東協投資製造業別家數占其整體家數之比重

資料來源：整理自美商鄧白氏企業資料

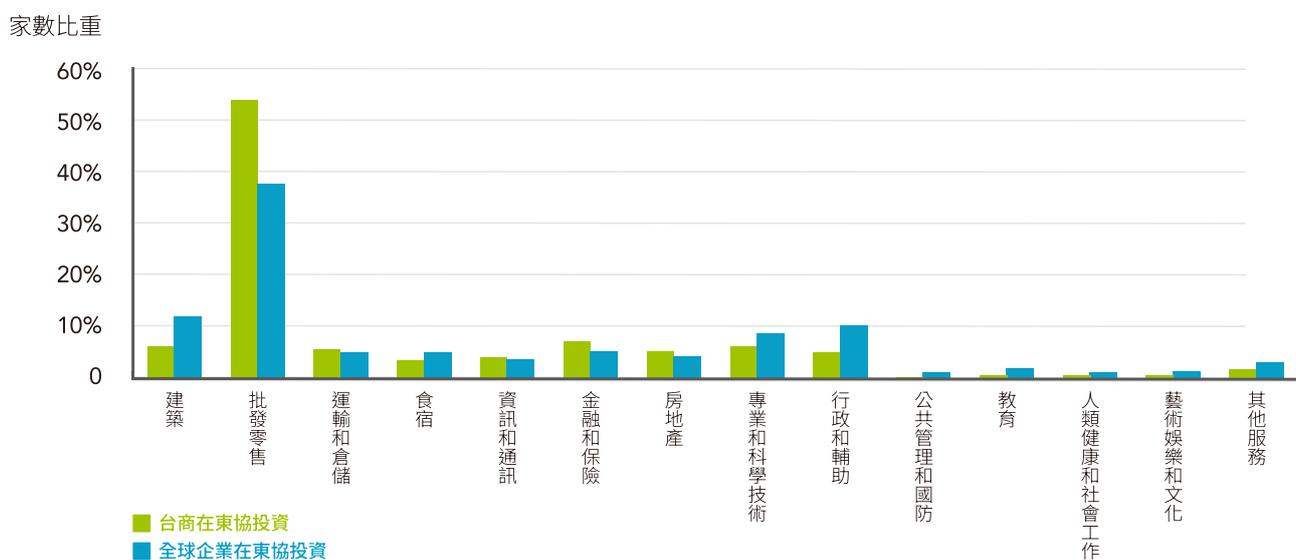


圖 6 2024 年底全球企業和台商在東協投資服務業別家數占其整體家數之比重

資料來源：整理自美商鄧白氏企業資料

二、
 全球企業和台商於美中貿易衝突（2018.01-2019.12）、
 疫情（2020.01-2022.07）、裴洛西訪台後（2022.08-2024.12）
 三段時期在東協投資趨勢不同。
 全球企業在疫情時期新增家數最多，
 台商在美中貿易衝突時期成長最快

1. 全球企業在疫情時期（2020.01-2022.07）成長最快；台商在美中貿易衝突時期（2018.01-2019.12）成長最快

自 2018 至 2024 年 7 年間，全球企業家數大致穩定增加，但在疫情時期（2020.01-2022.07）增加 306 萬家，成長最快，顯示美中衝突與裴洛西訪台事件對其投資影響較小。台商在東協投資家數亦持續增加，但在美中貿易衝突時期（2018.01-2019.12）成長最快，顯示 2018 年起美國對中國課徵 301 關稅，促使台商加快至東協投資，尤其是製造業，影響更甚於疫情與裴洛西訪台。（參圖 7）

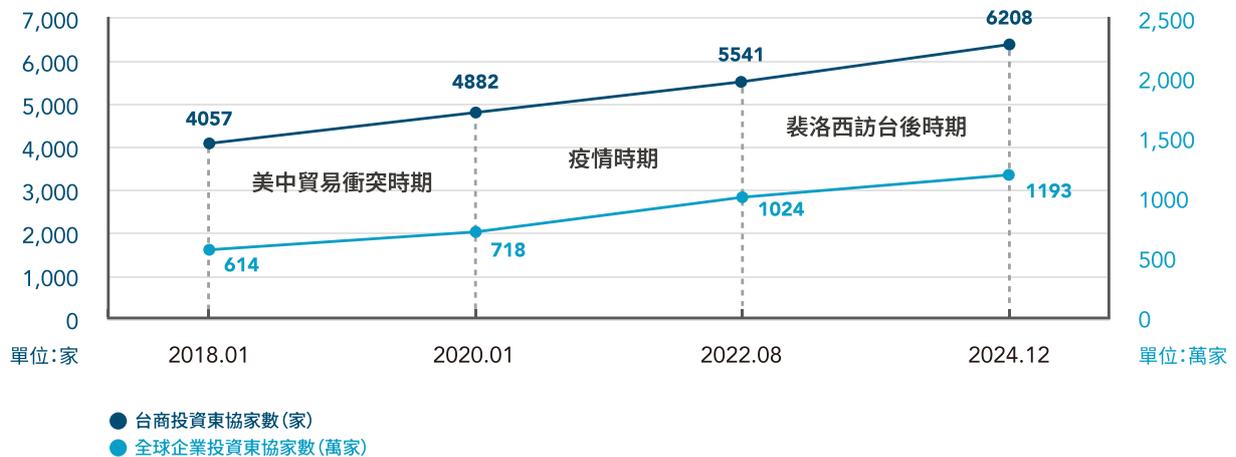


圖 7 全球企業和台商在東協投資家數成長趨勢（2018-2024 年）

資料來源：整理自美商鄧白氏企業資料

如整體觀察，全球企業在東協製造業之新增投資家數比例分別是美中貿易衝突時期 16.3%、疫情時期 45.5%、裴洛西訪台後時期 38.3%；服務業之新增投資家數比例分別是 21.6%、48.1%、30.3%。台商製造業新增投資家數比例分別是美中貿易衝突時期 41.0%、疫情時期 26.7%、裴洛西訪台後時期 32.4%；服務業之新增投資家數比例分別是 38.3%、32.5%、29.2%。

2. 台商在東協新增投資家數較多的產業別為電腦電子和光學產品、專業和科學技術，在裴洛西訪台後時期（2022.08-2024.12）成長最快，金融和保險也在同時期成長最大

自 2018 至 2024 年 7 年間，台商在東協製造業新增投資家數最多的產業別為電腦電子和光學產品，家數則是在裴洛西訪台後時期成長最快；其次是金屬製品、橡膠和塑膠製品、紡織品、其他機械和設備，但家數在美中貿易衝突時期成長最快，顯示電子業台商至東協投資受裴洛西訪台事件影響最大，投資時間晚於其他產業，出現時間之落差。此一時間落差顯示台商在三段時期主要投資業別，從傳統製造業明顯轉向電子業，同時期亦帶動研發、金融和保險服務業家數快速成長。

台商在東協服務業新增投資家數最多的產業為批發零售，其次依序是專業和科學技術、房地產、金融和保險、運輸和倉儲。其中，批發零售、房地產、運輸和倉儲家數在美中貿易衝突時期成長最快；專業和科學技術金融家數在裴洛西訪台後時期成長最快。金融和保險則在疫情時期、裴洛西訪台後時期均明顯成長。（參表 3）

台商在東協投資			2018-2024 年三段時期		
			美中貿易衝突 (2018.01-2019.12)	疫情 (2020.01-2022.07)	裴洛西訪台後 (2022.08-2024.12)
製造業	投資家數前三名		電腦電子和光學產品、 金屬製品、 橡膠和塑膠製品	電腦電子和光學產品、 金屬製品、 橡膠和塑膠製品	電腦電子和光學產品、 金屬製品、 橡膠和塑膠製品
	占 2018-2024 年比重	電腦電子和光學產品	29%	28%	43% 最高
		金屬製品	44% 最高	28%	29%
		橡膠和塑膠製品	39% 最高	29%	32%
		紡織品	47% 最高	21%	32%
		其他機械和設備	49% 最高	22%	30%
服務業	投資家數前三名		批發零售、 房地產、 專業和科學技術	批發零售、 專業和科學技術、 金融和保險	批發零售、 專業和科學技術、 金融和保險
	占 2018-2024 年比重	批發零售	37% 最高	33%	30%
		專業和科學技術	32%	31%	37% 最高
		房地產	49% 最高	25%	26%
		金融和保險	26%	37% 最高	37% 最高
		運輸和倉儲	45% 最高	34%	21%

表 3 台商於三段時期在東協投資製造業和服務業產業別新增家數比重（2018-2024 年）

註：以 2024 年底營運中企業進行分析

資料來源：整理自美商鄧白氏企業資料

3. 台商在越南和馬來西亞投資家數在美中貿易衝突時期（2018.01-2019.12）成長最快，在泰國投資家數則在裴洛西訪台後時期（2022.08-2024.12）成長最快，占比高達 50%

2024 年底，台商在東協新增投資家數最多的國家依序為越南、泰國、新加坡、印尼和馬來西亞。三段時期相比，在越南和馬來西亞家數在美中貿易衝突時期成長最快；在新加坡和印尼家數在疫情時期成長最快；在泰國家數在裴洛西訪台後時期成長最快，占三段時期比重高達 50%。（參表 4）

台商在東協投資			2018-2024 年三段時期		
			美中貿易衝突 (2018.01-2019.12)	疫情 (2020.01-2022.07)	裴洛西訪台後 (2022.08-2024.12)
國家	投資家數前三名		越南、泰國、新加坡	越南、泰國、新加坡	越南、泰國、新加坡
	占 2018-2024 年比重	越南	43% 最高	33%	22%
		泰國	27%	23%	50% 最高
		新加坡	29%	37% 最高	33%
		印尼	24%	52% 最高	24%
		馬來西亞	47% 最高	26%	26%

表 4 台商於三段時期在東協國家新增投資家數比重（2018-2024 年）

註：以 2024 年底營運中企業進行分析

資料來源：整理自美商鄧白氏企業資料

4. 台商在東協主要新增投資產業為電子零組件及電路板、金融控股等，製造業投資逐漸從越南和泰國延伸至新加坡、印尼、馬來西亞等國；服務業主要新增投資國家為越南、泰國、新加坡

台商在 2024 年底在東協新增投資家數最多之製造業為電子零組件及電路板，在東協投資製造業逐漸從越南和泰國延伸至其他東協國家；服務業主要新增投資國家為越南、泰國、新加坡，但在菲律賓亦有房地產新增投資。（參表 5）

台商在東協投資		2018-2024 年三段時期		
		美中貿易衝突 (2018.01-2019.12)	疫情 (2020.01-2022.07)	裴洛西訪台後 (2022.08-2024.12)
製造業	電腦電子和光學產品 - 電子零組件及電路板、通訊傳播設備、電腦及其週邊設備	越南、泰國、馬菲	越南、泰國、新加坡	越南、泰國、馬來西亞
	金屬製品 - 金屬加工、建築用 / 容器類結構性製品	越南、泰國	越南	越南、泰國、印尼
	橡膠和塑膠製品 - 塑膠	越南	越南	越南、泰國
	紡織品 - 寬幅織物、其他紡織品	越南、泰國、印東	越南	越南、泰國、印尼
	其他機械和設備 - 通用機械、金屬成型機械、其他泵壓縮機	越南、泰國、新加坡	越南、新加坡	越南、泰國、印尼
服務業	批發零售 - 家庭用品、機械設備、食品、電子品批發；零售	越南、泰國、新加坡	越南、泰國、新加坡	越南、泰國、新加坡
	專業和科學技術 - 管理諮詢、建築工程、自然科學工程	越南、泰國、新加坡	越南、泰國、星印馬	越南、泰國、新加坡
	房地產 - 買賣、租賃、代銷、中介、投資	越南、泰國	越南、泰國、菲律賓	越南、泰國、新加坡
	金融保險 - 控股公司、證券、信貸	泰國、新加坡、越南	新加坡、泰國、越南	泰國、新加坡、越南
	運輸和倉儲 - 貨運海關代理、貨物裝卸、艙位經紀、貨物倉庫	越南、泰國、星馬	越南、新加坡、泰菲	泰國、越南

表 5 台商於三段時期在東協投資製造業和服務業主要新增家數之國家

註：以 2024 年底營運中企業進行分析

資料來源：整理自美商鄧白氏企業資料

Findings

三、
根據不完全統計，
2024 年台商在東協投資總營收達 2,607 億美元，
雇用人數接近 100 萬人，8 成以上在製造業，
對東協經濟發展與就業創造重大貢獻

1. 2024 年底台商在東協總雇用人數達 96 萬人，8 成以上在製造業；在東協各國中，越南占將近 6 成，印尼和泰國合計約占 2 成

根據不完全統計⁷，2024 年底台商在東協總雇用人數達 96 萬人，以越南占比 59% 最高，印尼和泰國合計占 24%。台商在製造業雇用人數約 80 萬人，以越南、印尼和泰國為主；在服務業雇用人數約 14 萬人，以越南占比 38% 最高，泰國占比約 20% 居次。（參表 6）

⁷ 台商在東協投資家數於 2024 年有 6,208 家，其中 1,034 家雇用人數未獲取資料。

雇用人數	總計		製造業		服務業	
	總計	比重	總計	比重	總計	比重
東協總計	962,224		801,103		140,572	
越南	564,122	58.6%	494,222	61.7%	53,878	38.3%
印尼	127,945	13.3%	115,213	14.4%	10,142	7.2%
泰國	102,858	10.7%	73,364	9.2%	28,094	20.0%
馬來西亞	54,409	5.7%	41,221	5.1%	13,137	9.3%
菲律賓	47,061	4.9%	33,513	4.2%	13,268	9.4%
柬埔寨	37,080	3.9%	36,645	4.6%	435	0.3%
新加坡	28,034	2.9%	6,496	0.8%	21,412	15.2%
緬甸	715	0.1%	429	0.1%	206	0.1%

單位：人

表 6 2024 年底台商在東協各國投資之製造業及服務業雇用人數和比重

資料來源：整理自美商鄧白氏企業資料

2. 2024 年底台商在東協總營收達 2,607 億美元，製造業占 5 成以上，主要營收國家為新加坡（占比約 47.6%），其次是馬來西亞（占比約 19.7%），越南僅排名第三位（占比約 17.0%）

根據不完全統計⁸，2024 年底在東協投資台商總營收達 2,607 億美元，以新加坡占比 47.6% 最高，馬來西亞和越南次之。製造業營收約 1,453 億美元，以馬來西亞占比 33% 最高，越南和新加坡次之；服務業營收約 1,139 億美元，以新加坡占比 79% 最高，越南和泰國次之。台商在新加坡的服務業營收占比最高，除了統計因素外，台商考量新加坡經商環境較佳，透過金融控股投資其他東協國家，也是可能的因素之一。（參表 7）

營收	總計		製造業		服務業	
	總計	比重	總計	比重	總計	比重
東協總計	260,705		145,281		113,905	
越南	44,368	17.0%	37,819	26.0%	6,387	5.6%
印尼	14,672	5.6%	10,914	7.5%	3,136	2.8%
泰國	20,124	7.7%	12,402	8.5%	7,144	6.3%
馬來西亞	51,349	19.7%	47,253	32.5%	4,044	3.6%
菲律賓	5,066	1.9%	2,522	1.7%	2,492	2.2%
柬埔寨	994	0.4%	697	0.5%	297	0.3%
新加坡	123,988	47.6%	33,582	23.1%	90,384	79.4%
緬甸	144	0.1%	92	0.1%	21	0.02%

單位：百萬美元

表 7 2024 年底台商在東協投資之營收金額和比重

資料來源：整理自美商鄧白氏企業資料

8 台商在東協投資家數於 2024 年有 6,208 家，其中 532 家營收未獲取資料。



一、本調查報告發現全球企業在東協投資家數逐年成長，在疫情後成長幅度最為明顯，新增投資近 300 萬家；台商投資家數亦穩定成長，多數產業以美中貿易衝突時期（2018.01-2019.12）成長最快，然電子相關產業在裴洛西訪台後加速至東協國家投資，投資時間雖落後其他產業，但供應鏈移動規模逐漸擴大，對我國產業結構恐產生影響，值得政府與產業界重視。

二、全球企業和台商在東協之投資布局呈現差異，全球企業投資分布國家與產業較為多元，台商則高度集中在少數國家與少數產業（電子產業、批發零售），台商應關注國家別與產業別投資風險問題，如國際地緣政治影響等，政府與產業應重視與評估投資風險與管控。

三、台商對東協新增投資與獲利呈現不對稱現象，投資製造業家數雖接近服務業，但營收僅略高 300 億美元，越南台商營收占比更明顯偏低（17%）。政府與產業應深入研析台商產業別投資與營運情形，以提高企業在東協投資營收與獲利。

四、根據鄧白氏巨量企業資料，可得知 2024 年台商在東協投資家數約 6,200 家，營收總額超過 2,600 億美元，顯示我政府實施新南向政策已顯現成效，然台商營收在 2023 年達到高峰，2024 年成長力道不足。本調查量化結果可作為我國檢視新南向政策及進一步研擬東協國家別與產業別之政策參考，並爭取與東協國家洽簽各類經貿、投資、供應鏈韌性、產業升級、人才培訓等合作協議或行動計畫，以連結投資帶動貿易之效果，強化台灣與當地經貿連結性。

五、鑒於台商投資模式已從「中國加一」進入「東協加一」，政府在協助產業打造以歐美市場為主之「非中供應鏈」（Non-China Supply Chains）之趨勢下，應與東協國家談判調降關稅及移除貿易、投資障礙，及引導台商進入當地關鍵或成長型產業（含製造業與服務業）投資，以共創經濟發展。

六、全球企業與台商積極前往東協投資布局，然美國總統川普在 2025 年 4 月宣布實施「對等關稅」政策，除新加坡（10%）外，對東協各國課徵 19% 至 40% 不等關稅，將衝擊企業在東協投資與出口，台商應依美國對東協各國不同政策、各國產業競爭力等，檢視投資營運計畫及研擬因應對策。

七、川普 2.0 對東協轉運商品課徵懲罰性關稅，稅率高達 40%，將促使電子、紡織等產業台商重新檢視投資政策，以提高附加價值及產業升級，政府應鼓勵台商投資東協產業升級，並協助加強智慧生產、綠色轉型及投入綠色供應鏈、AI 等新經濟領域。