

2023 年柬埔寨紡織品和成衣業展望

2023年12月

紡拓會 編譯

2023 年柬埔寨紡織品和成衣業展望

目 錄

頁次

摘要.....	1
紡織品和成衣業對柬埔寨經濟之重要性.....	1
柬埔寨紡織品和成衣業之發展.....	2
柬埔寨：地理、政治和經濟概況	5
地理概況.....	5
政治概況.....	6
經濟概況.....	8
柬埔寨：基礎建設.....	9
交通運輸	
公路.....	10
鐵路.....	11
機場.....	12
海港.....	12
經濟特區 (SEZs).....	13
通訊.....	14
柬埔寨：人力資源.....	14
柬埔寨紡織品和成衣業之規模與結構.	
柬埔寨之紡織業.....	17
柬埔寨之成衣業.....	18
工廠數量.....	18
員工人數.....	19
外商投資.....	19
工廠位置.....	19
柬埔寨：紡織品及成衣出口.....	19
依主要目的地別之成衣出口.....	20
柬埔寨：紡織品及成衣進口.....	21
依主要供應國別之紡織品進口.....	21
柬埔寨：紡織品和成衣業之外商直接投資 (FDI).....	22
柬埔寨之紡織品和成衣業：投資政策、投資獎勵措施、進口政策和貿易政策	
投資政策.....	24
外商投資項目批准.....	24
投資獎勵措施.....	24
經濟特區 (SEZs).....	24
進口政策.....	25

貿易政策.....	25
自由貿易協定(FTAs).....	25
投資獎勵措施.....	26
投資保障.....	27
柬埔寨紡織品和成衣：優勢、劣勢、商機與威脅 (SWOT)	
優勢.....	27
劣勢.....	29
商機.....	30
威脅.....	32
結論.....	34

表目錄

表1：2022年柬埔寨政治與經濟概況.....	8
表2：柬埔寨：2019~2022年經濟指標.....	9
表3：柬埔寨：2017~2023年每月最低工資.....	15
表4：柬埔寨：2017~2022年紡織品及成衣出口值.....	20
表5：柬埔寨：2017~2022年依主要目的地別之成衣出口值.....	21
表6：柬埔寨：2017~2022年紡織品及成衣進口值.....	21
表7：柬埔寨：2017~2022年依主要供應國別之紡織品進口值.....	22
表8：柬埔寨：2017~2022年成衣業之外商直接投資 (FDI).....	23

摘要

柬埔寨之紡織品和成衣業主要以出口為導向，並高度與全球供應鏈融合。它在柬埔寨經濟中發揮著至關重要的作用，近年來表現強勁。2022年，單是成衣業就有63.3萬名員工，在745家正式登記之工廠工作。

成衣業是柬埔寨最大之製造業。也是該國最大的外匯來源，近年來成衣出口通常佔該國出口總值之50%左右。2022年柬埔寨成衣出口值為90.4億美元，較2021年增長12.7%，較五年前的2017年增長28.5%。因此，該國在2022年成為全球第8大成衣出口國。

相較之下，柬埔寨紡織業規模較小，而成衣業幾乎所有的原物料投產品皆需要仰賴進口。事實上，2022年紡織品進口值為55.6億美元，較2017年成長24.6%。此外，2022年柬埔寨紡織品進口值之65%完全來自中國大陸。柬埔寨對紡織品進口的依賴是該國紡織品和成衣業的主要劣勢之一，且這在短時間內不太可能得到改善。

在2017年至2022年期間，柬埔寨成衣出口成長28.5%，很大程度上得益於柬埔寨被認定為低度開發國家（least developed country, LDC），因此產業獲免關稅、免配額進入全球主要市場之機會。不可否認的，有人士擔心低度開發國家地位將於未來被取消，但這似乎不太可能在2027年之前。

業界人士也對令人擔憂的政治發展，包括2017年11月宣佈該國主要反對黨不合法，以及這些事態發展並可能持續對該國之紡織品和成衣業造成的影響表示關切。

紡織品和成衣業對柬埔寨經濟之重要性

柬埔寨之紡織品和成衣業在國家經濟發揮著至關重要的作用。

尤其是成衣業，它與旅遊業一起成為國家經濟發展之主要動力。事實上，成衣製造是該國的主要產業活動，近年來受益於高水準之投資。

紡織業也得到發展。但由於紡織業的投資遠低於成衣業，其擴展也受到阻礙。因此，紡織業仍嚴重落後。

成衣業已成為柬埔寨經濟活動各個方面的重要動力，尤其是其工業產值、就業和出口。

成衣業之快速崛起很大程度上是由外資推動的，他們被柬埔寨之低成本工資和優渥的政府獎勵措施吸引。

2022年，成衣業直接僱用63.3萬名工人。然而，如果算上間接就業人數，2022年之員工總數將遠遠超過100萬人。

成衣業的員工大多是女性，其中有許多是來自農村之年輕外地勞工，年齡通常在30歲以下。

成衣業在全國脫貧方面發揮著至關重要的作用，部分原因是產業之擴展創造就業機會，部分原因是工人可將收入匯予留在農村的家人。

儘管柬埔寨在某些城市取得重大進展，但大部分的社區仍極度貧困且缺乏基礎建設。

大多數成衣業之工人只接受過基礎教育，除生產成衣所需的技能外，鮮少人嘗試進一步擴展及精進這方面技能。

然而，柬埔寨紡織品、成衣、鞋類和旅行用品協會（Textile, Apparel, Footwear, and Travel Goods Association in Cambodia, TAFTAC）¹設立之培訓計畫將在某些程度上改變這種情況。

柬埔寨紡織品和成衣業之發展

柬埔寨的現代成衣業可追溯到1920年代，當時該國處於法國殖民統治之下。然而，直到1990年代，該產業才開始快速成長。

工業規模的紡織品和成衣生產始於1969年國營紡織製造公司Sonatex之成立。

然而，該公司的營運水準很低，隨後幾年之產量擴展也是相當有限。

在直至1950年代中期的法國統治期間，柬國曾經有過若干製造業活動，包括一些棉質和絲質成衣之生產，但此類活動規模很小。

隨著持續近二十年的衝突和內戰時期之開始，成衣業的緩慢發展在1970年代突然結束。

在此期間，柬埔寨經歷波布（Pol Pot）領導之共產主義紅色高棉政權（Khmer Rouge regime）的恐怖時期，隨後又被越南佔領十年。

內戰時期於1990年代初結束。歷經聯合國參與十多年之談判，在1991年10月巴黎和平會議（Paris Peace Conference）中針對柬埔寨問題達成協議，為永久停火和民主選舉鋪平道路。

柬埔寨利益團體與其他18個國家簽署一份名為《全面性政治解決柬埔寨衝突協議（Agreements on a Comprehensive Political Settlement of the Cambodian Conflict）》之文件。

該文件之簽署國同意利用其影響力，敦促國際社會為柬埔寨的復原和重建提供經濟及財政支持。

1993年通過一部新憲法，標誌柬埔寨自以中央計劃為主的經濟，轉型以市場形勢為基礎之經濟。同時，內亂被安定和平的環境所取代，而隨著時間之推移，情況也得到好轉。

在這恢復和重建過程中，發展成衣業被認為是邁向工業化和建立出口導向經濟復甦之最適當的第一步。

柬埔寨現今成衣業之起源可追溯到1994年左右，當時來自香港、馬來西亞、新加坡和臺灣的外國投資者設立成衣工廠。其產品主要針對出口外銷市場。

¹ 柬埔寨紡織、成衣、鞋類和旅行用品協會（Textile, Apparel, Footwear, and Travel Goods Association in Cambodia, TAFTAC）以前稱為柬埔寨成衣製造商協會（Garment Manufacturers Association in Cambodia, GMAC），但於2022年11月更名。

這些發展得益於以下事實：柬埔寨對最重要的美國市場之出口未受配額限制，而其他亞洲國家對美國的成衣出口實施全面之配額限制，值得注意的是，1994年香港是美國最大之供應國，而中國大陸是第二大供應國。同年其他亞洲主要供應商還包括南韓、臺灣、菲律賓、印度和印尼。

此時期成衣業擴展的另一個重要因素是大量低成本勞動力之供應。

然而，柬埔寨成衣業擴展的一個重要因素是外商投資之持續參與。顯著的外國投資者包括中國大陸和其他亞洲國家，包括香港、馬來西亞、新加坡、南韓和臺灣之製造商。

柬埔寨政府一直大力支持外商投資，提供優惠條件，包括稅收優惠和可信賴之法律架構。

因此，據稱柬埔寨90%以上成衣產品製造相關之工廠為外資企業所擁有。

柬埔寨政府加強與國際社會的鏈接，並建立貿易連結之行動進一步鼓勵外國投資者。

1999年，柬埔寨加入東南亞國協（東協—Association of Southeast Asian Nations, Asean）²，而這—連同政治穩定性—有助於迎來長期的強勁經濟成長。

七年前，即1996年，柬埔寨獲得美國最惠國待遇（Most Favoured Nation, MFN）³，這為成衣業之前景提供重要推動力。

然而，柬埔寨成衣出口穩定上升發展之軌跡並非完全沒有問題。

1999年1月1日，美國依據兩國雙邊紡織品貿易協定對柬埔寨成衣進口實施配額。

結果，該配額對柬埔寨出口的影響微乎其微，而且回想起來，它更有可能鼓勵對該國成衣業之投資，使柬埔寨成為相較許多其他競爭國家更具吸引力的外商投資地點。

這是因為，在柬埔寨同意以改善該國成衣業工作條件為基準並遵守國際勞工組織（International Labour Organization, ILO）公約之後，柬埔寨獲得所有受美國配額限制的國家中最優厚之配額權利。工作條件改善基準主要由美國勞工部（US Department of Labour）資助，並由臨時借調自國際勞工組織的首席技術顧問負責監督。

柬埔寨成衣業也避免國際競爭之強大壓力，因為競爭國家的出口受到其他國際貿易協定之限制，尤其是《多種纖維協定》（Multi-Fibre Arrangement, MFA）和《紡織品及成衣協定》（Agreement on Textiles and Clothing, ATC）⁴。

² 東南亞國協（東協—Association of Southeast Asian Nations, Asean）由十個國家組成，即汶萊、柬埔寨、印尼、寮國、馬來西亞、緬甸、菲律賓、新加坡、泰國和越南。

³ 當供應國獲得進口國最惠國待遇（Most Favoured Nation, MFN）時，進口國承諾對待來自供應國的進口產品之待遇不低於對待來自其他供應國的進口產品之待遇。最惠國待遇原則是世界貿易組織的基本原則，適用於所有世貿組織成員。

⁴ 直到 2004 年底，已開發國家的大部分紡織品及成衣進口均受到根據《多種纖維協定》（Multi-Fibre Arrangement, MFA）及其接替之《紡織品及成衣協定》（Agreement on Textiles and Clothing, ATC）所達成談判的條款來進行配額或數量限制管理。配額通常是在供應國和進口國—或進口地區，就歐盟而言—談判期間由雙方商定的。每項配額規定特定供應國在特定年份被允許向進口國運送特定產品（或產品類組）之出口數量。《ATC》於 1995 年 1 月 31 日生效，並規定在 2004 年 12 月 31 日之前完全取消世界貿易組織（WTO）成員國之間的紡織品和成衣貿易配額。然而，進口國仍然可使用配額來限制來自非世貿組織成員國之進口。

根據《多種纖維協定》和後來的《紡織品及成衣協定》，對來自多個相互競爭之國家向主要消費市場供應的紡織品和成衣實施配額限制，直至2004年底才全球性地取消配額。

雖然配額限制生效，但它們為柬埔寨之成衣生產商提供一定的保護，使其免於受到不受限制之競爭的影響，並使他們能在一些主要國際市場上站穩腳跟。

2004年底取消這些配額後，透過對中國大陸製造之產品實施配額限制貿易，進一步保護柬埔寨成衣出口商的地位。

對中國大陸製造產品之配額限制貿易是歐盟和美國當局根據中國大陸加入世界貿易組織（WTO）協議中所含括之特別防衛條款（special safeguard clause）而設立的。

這些所謂的"防衛措施配額（safeguard quotas）"由歐盟於2005年中期實施，並於兩年後之2007年底被取消。

同時，美國於2006年初推出類似的協定，並持續執行三年直至2008年底。

柬埔寨成衣業自1990年代初期以來之成功，可自該國成衣製造工廠在此期間大幅增加的事實來判斷。

1993年，只有3家生產成衣之企業，而且根本不存在出口實績。

到1995年，有明顯跡象顯示該產業正在發生變化，有紀錄的工廠數量達到20家。

到1990年代後半期，工廠數量大幅擴增，到2000年工廠數量已增至190家。

此後，該產業繼續呈現大幅成長之特徵。到2022年，工廠總數達到745家。

同時，成衣業從業人員自1995年的1.8萬人增加至2000年之12.26萬人，到2022年已增至63.3萬人。這意味著2022年該產業的就業人數是1995年水準之35倍。

而出口成長得更快。1995年，成衣出口值為2,700萬美元，但到2000年已增長至9.85億美元，此後繼續大幅增長，到2022年達到90.4億美元。在這個階段，2000年出口值是1995年的335倍。

不可否認的，柬埔寨對歐盟(2018年該國最大出口市場)之成衣出口受到歐盟普遍化優惠關稅制度(Generalised Scheme of Preferences, GSP)⁵「除武器外所有商品免稅(Everything But Arms, EBA)」⁶方案的負面影響，柬埔寨部分商品暫停免稅進入歐盟市場(EU market)⁷。發生這種情況之原因是該國遭受到民主、尊重人權和法治惡化的相關指控。

⁵ 歐盟普遍化優惠關稅制度(Generalised Scheme of Preferences, GSP)之目的是為了透過讓開發中國家更容易進入歐盟市場以促進其發展。

⁶ 根據歐盟之「除武器外所有商品免稅(Everything But Arms, EBA)」方案，除武器和軍火外，自指定之低度開發國家(least developed countries, LDC)進口的所有產品均可享受完全免稅和免配額准入歐盟市場。

⁷ 歐盟(European Commission)於2020年2月12日決定，自2020年8月12日起部分暫停柬埔寨商品免稅准入歐盟市場。此次暫停影響了一系列成衣、旅遊用品、鞋類和某些其他產品，包括如下以HS類目和細分類目分類之成衣：6103.41、6103.43、6103.49、6105、6107、6109、6115.10、6115.21、6115.22、6115.29、6115.95、6115.96、6115.99、6203.41、6203.43、6203.49、6205、6207、6211.32、6211.33、6211.39、6211.42、6211.43、6211.49和6212。因此，自2020年8月12日起，歐盟自柬埔寨進口這些產品類別的商品將面臨歐盟之正常關稅—大多數成衣產品的關稅通常為12%。

然而，2022年柬埔寨對歐盟之成衣出口強勁復甦。

同年，柬埔寨政府推出《2022~2027年柬埔寨成衣、鞋類和旅行用品（GFT）產業發展策略（Cambodia Garment, Footwear, and Travel Goods <GFT> Sector Development Strategy 2022~2027）》，旨在改善工作條件和生產力、吸引投資以及促進市場多元化。

2023年，為支持這項策略，柬埔寨政府推出《2023~2027年紡織品和成衣業之產業轉型地圖（Industrial Transformation Map for Textile and Apparel Industry 2023~2027, T&A ITM）》，旨在建立一個有競爭力的產業，更加重視增值、永續性、技術採用、技能和創業精神。

柬埔寨：地理、政治和經濟概況

地理概況

柬埔寨位於東南亞中心，與寮國、泰國和越南有陸地邊界。這些邊界的長度分別為541公里、803公里和1,228公里，合計2,572公里。此外，沿泰國灣（Gulf of Thailand）周圍之海岸線長達443公里。泰國位於柬埔寨西北部，東北部與寮國接壤，東部與越南接壤，東南臨泰國灣。



柬埔寨面積181,035平方公里。其中，土地面積為176,515平方公里，佔97.5%；水域面積為4,520平方公里，佔2.5%。

就地形而言，柬埔寨主要由低窪平原組成，但北部和西南部地形較多山區。

屬熱帶氣候，5月至11月為雨季，12月至4月為旱季。季節之間的任何溫度變化都很小。

季風季節降雨量很大，可能導致洪水。

另一方面，柬埔寨偶爾會遇到乾旱。

柬埔寨擁有多種自然資源。主要包括石油和天然氣、木材、鐵礦石、錳、寶石和磷酸鹽。

農業主要以水稻生產為主，耕地面積大部分種植水稻。橡膠是重要之經濟作物。

政治概況

柬埔寨是君主立憲制領導下的多黨民主國家。國王是國家元首，總理是政府首長。

然而，該國通往民主之道路漫長而曲折，令人失望的是，最近政府方面出現反民主舉動之跡象。

柬埔寨與法國有著悠久的連結。1863年，該國成為法國之被保護國（protectorate），並最終成為法屬印度支那的一部分。

在法國持續90年之保護期間，柬埔寨於1941年落入日本軍隊手中，並一直處於被佔領狀態，直到1945年第二次世界大戰結束時日本投降。1953年，該國自法國獲得完全獨立。

1970年代標誌著柬埔寨恐怖時期的開始。內戰始於本世紀初，以及1975年共產主義紅色高棉組織進入首都金邊（Phnom Penh）。這標誌著波布領導下之紅色高棉政權的開始，波布是柬埔寨政治家和革命家，其目標是建立一個共產主義農民農業社會。

波布領導下之生活充滿苦難、飢餓和種族滅絕，估計有200萬人—佔全國人口的25%左右—死亡。

1978年底，該國遭到越南入侵，導致該國長達十年被佔領和持續將近13年之內戰。

此一情況於1991年簽訂《巴黎和平協定（Paris Peace Agreements）》，為停火和隨後在1993年之民主選舉奠定基礎，才得以停息。然而，紅色高棉分子仍繼續戰鬥，敵對行動一直持續到1999年—儘管它們的其規模已不似從前。

1993年選舉後，民選議會起草新憲法，並於1993年9月頒佈。憲法規定國家實行自由民主和多元化政策，柬埔寨人民當家作主。憲法也規定立法權、行政權和司法權必須分權。

該國設有兩院制立法機構，由國民議會和參議院組成。

柬埔寨第一屆民選政府是聯合政府，自1993年持續到1997年。該聯合政府因派系鬥爭而結束。

但隨後於1998年舉行進一步之選舉，並組成新的聯合政府。

隨後出現一段政治穩定時期。2003年舉行之選舉整體上是和平進行的，儘管花一年時間才組成一個各方都能接受之聯合政府。更令人鼓舞的是，2007年4月舉行之地方選舉並沒有伴隨著選舉前的暴力事件。

然而，2017年11月出現令人不安之事態發展，柬埔寨最高法院宣佈主要反對黨柬埔寨救國黨（Cambodia National Rescue Party，CNRP）為非法，並禁止其所有118名立法機構成員在五年內參與政治進程。在此事態發展的兩個月前，即2017年9月，該救國黨領導人Kem Sokha因叛國罪被判入獄。

此一事態發展導致人們擔心柬埔寨可能會加入亞洲反民主政府之潮流，與柬埔寨接壤的兩個國家—即寮國和越南—之共產黨政府，以及泰國的軍政權就是明證。

事實上，在2018年7月舉行之國會選舉中，執政黨的柬埔寨人民黨（Cambodian People's Party，CPP）贏得全部125個席位，因此而有效鞏固事實上之一黨制的建立。

此外，為讓洪森（Hun Sen）—自1985年起即擔任總理—之子洪馬奈（Hun Manet）順理成章地繼任，2022年對憲法進行修訂。

在2023年7月舉行的最近一次國民議會選舉中，柬埔寨人民黨贏得125個席位中之120個席位，洪森隨後宣佈將辭去總理職務，並由他的兒子繼任該總理職位。

同時，最近一次參議院選舉於2018年2月舉行，柬埔寨人民黨佔據61個席位中之58個席位。下一次參議院選舉預定於2024年2月舉行。

正式名稱	柬埔寨王朝
政體類型	君主立憲制下之多黨民主制，1993年9月成立
國家元首	諾羅敦·施亞努（Norodom Sihamoni）國王（自2004年10月起）
總理	洪森（Hun Sen）（1985年1月至今）
面積	181,035平方公里
首都	金邊
獨立	1953年11月9日獨立（獨立自法國）
國定假日	獨立紀念日，11月9日
人口	1,680萬
民族	高棉族90%、越南人5%、華人1%、其他4%
語言	高棉語（官方）95%、法語、英語
宗教	佛教（官方）96.3%、其他3.7%
主要出口產品	成衣（90億美元）、電機產品及設備（20億美元）、皮革製品（19億美元）、鞋類（17億美元）、旅遊用品（16億美元）
主要出口夥伴	美國44%、中國大陸6%、日本6%、加拿大5%、德國5%
主要進口產品	珍珠及寶石（47億美元）、礦物及石油產品（37億美元）、針織物（29億美元）、車輛（24億美元）、機械及機械器具（15億美元）
主要進口夥伴	中國大陸35%、越南13%、泰國13%、新加坡11%、瑞士5%、臺灣3%

資料來源：香港貿易發展局（Hong Kong Trade Development Council，HKTDC）；國際貿易中心（International Trade Centre，ITC）；美國中央情報局（Central Intelligence Agency，CIA）：《世界概況（The World Factbook）》；貿易地圖（Trade Map）。

經濟概況

自2009年全球經濟衰退以來，柬埔寨經濟出現強勁成長。

在2009年至2019年期間，該國的國內生產總值（gross domestic product，GDP）平均每年成長7.0%，這主要歸功於成衣業之快速擴展、旅遊業的發展，以及農業和建築業活動之增加。

不可否認的，受到COVID-19疫情⁸之嚴重影響，2020年GDP衰退3.1%。

該國也受到歐盟普遍化優惠關稅制度（GSP）「除武器外所有商品免稅（EBA）」方案下該國部分商品暫停免稅進入歐盟市場的影響。

然而，2021年GDP出現反彈，成長3.0%。進一步地，2022年GDP再成長5.0%。

經濟活動之增加導致人均收入相對增長。2022年人均GDP比2021年成長6.2%，約為2011年水準的兩倍。

也就是說，從絕對值來看，2022年之數值為1,785美元，這相較大多數其他國家仍然是極低的。

儘管如此，柬埔寨在2015年達到中低收入水準，並期望在2030年達到中高收入水準，到2050年更達到高收入水準。

該國失業率很低，低於1%。但即使是某些有工作之人員仍抱怨薪水不足以維持生活。據估計，18%之人口生活在貧窮線以下。

此外，工人是在待業中而不是處於失業狀態中的程度也不確定。

近年來，通貨膨脹率保持相當穩定，在2012年至2021年期間約為2~3%。不可否認的，由於受到烏克蘭戰爭（war in Ukraine）⁹之影響，全球大宗商品價格和能源成本飆升，通貨膨脹率在2022年加速增長至5.3%。不過，預計2023年將恢復至3.0%左右。

近年來，柬埔寨一直出現貿易逆差。不可否認的，此一情況在2022年略有改善，小幅衰減1億美元，至93億美元，而進口與出口也以大致相當之速度成長。

但貿易逆差仍遠高於前幾年的水準，自2020年之8億美元飆升至2021年的94億美元，其中進口大幅成長50%，而出口僅成長5%。

2022年柬埔寨出口之主要目的地依重要程度排名依序為美國、中國大陸、日本、加拿大、德國和英國。

⁸ COVID-19，也稱為2019冠狀病毒（coronavirus）疾病，是由嚴重急性呼吸系統綜合症冠狀病毒2（severe acute respiratory syndrome coronavirus 2，SARS-CoV-2）引起之傳染病。該病毒於2019年12月在中國大陸武漢首次發現。2020年1月30日全球衛生組織（World Health Organization，WHO）宣佈其為國際關注之公共衛生緊急事件（Public Health Emergency of International Concern），並於2020年3月11日宣佈其為疫情（pandemic）。在某些更嚴重之情況下，該疾病可能致命。

⁹ 烏克蘭戰爭（war in Ukraine）於2022年2月24日開始，俄羅斯對該國發動軍事入侵。這次入侵標誌著自2014年俄羅斯分離主義（Russian separatist）勢力佔領烏克蘭東南部部分地區以來兩國之間政治緊張局勢最為嚴重的等級。2022年之入侵被描述為自二次世界大戰以來對歐洲主權國家最大規模的軍事攻擊。

主要進口來源國則依重要程度排名依序為中國大陸、越南、泰國、新加坡、瑞士和臺灣。從長遠來看，由於多種原因，該國經濟面臨重大挑戰—包括該國在國際競爭日益激烈和普遍缺乏信貸之背景下對成衣出口的依賴。

例如，有報導指稱，因信貸短缺而導致建築業衰退。

在柬埔寨開展業務的限制之一是獲得資本的機會有限。因此，政府正試圖與雙邊和多邊贊助者達成協議，以期為被認為對未來經濟發展至關重要之重大計畫獲得信貸。

柬埔寨的許多亞洲鄰國，尤其是中國大陸，都參與協助該國獲得重大計畫所需之資金。某些國際組織也參與其中，包括國際貨幣基金會（International Monetary Fund, IMF）和世界銀行（World Bank）。

尤其是在紡織品和成衣產業方面，政府於2022年推出《2022~2027年柬埔寨成衣、鞋類和旅行用品（GFT）產業發展策略》，旨在改善工作條件和生產力，吸引投資並促進市場多元化。

2023年，為支持這項策略，柬埔寨政府推出《2023~2027年紡織品和成衣業之產業轉型地圖（T&A ITM）》，旨在建立一個有競爭力的產業，更加重視增值、永續性、技術採用、技能和創業精神。

表2：柬埔寨：2019~2022年經濟指標

	2019	2020	2021	2022
GDP（十億美元）	27.1	25.8	26.6	28.5
GDP成長（%）	7.0	-3.1	3.0	5.0
人均GDP（美元）	1,736	1,644	1,680	1,785
出口（十億美元）	16.5	18.3	19.3	20.6
進口（十億美元）	16.9	19.1	28.7	29.9
貿易差額（十億美元）	-0.4	-0.8	-9.4	-9.3
通貨膨脹率（%）	1.9	2.9	2.9	5.3
匯率（柬埔寨瑞爾CR：1美元）	4,060	4,093	4,074	4,150

資料來源：亞洲開發銀行（Asian Development Bank, ADB）；國際貨幣基金會（International Monetary Fund, IMF）；柬埔寨經濟及財政部（Ministry of Economy and Finance of Cambodia）；中央情報局（Central Intelligence Agency, CIA），《世界概況（The World Factbook）》；世界銀行（World Bank）。

柬埔寨：基礎建設

柬埔寨需要對基礎建設進行大量投資，才能充分利用其對商業友善政府所提供的經濟機會及其作為外商投資目的地之吸引力。毫無疑問的，該國基礎建設薄弱，尤其是交通設施和能源資源，阻礙出口和投資之成長。

2019年，根據世界經濟論壇（World Economic Forum）發行的《2019年全球競爭力指數（Global Competitiveness Index 2019）》指出，柬埔寨基礎建設狀況在141個國家中之排名低至第106名。

這與2017~2018年指數中的排名沒有變化，但相較2015~2016年指數中之排名，下降5名。

紅色高棉政權及其後的動亂造成嚴重之傷害，因而建立現代化的基礎建設在很長時間內需要投入大量資金。

這尤其適用於交通運輸部門，因為公路、鐵路和水路之品質明顯落後於該地區其他國家。此外，能源部門需要大量資金來開發該國已被證實的石油和天然氣資源，並且需要大量投資於額外之發電能力。

然而，有激勵人心的跡象顯示出進展速度正在加快—這在很大程度上得益於其他國家—尤其是中國大陸—之財政和技術支援。

2021年，柬埔寨吸引價值43.5億美元的固定資產投資，其中僅來自中國大陸之投資即達到23.2億美元，相當於佔53%。此外，2021年中國大陸投資也較上一年成長67%。

柬埔寨也受益於在邊境城鎮周圍建立新工業集群，以及南方經濟走廊（Southern Economic Corridor, SEC）¹⁰ 沿線現有工業中心的重大投資。SEC吸引希望自柬埔寨廉價勞動力和改善之互聯互通性中受益的外國企業之投資。

交通運輸

公路

公路網是柬埔寨人員和貨物流動的主要交通運輸方式。

就貨物運輸而言，公路網約佔該國貨運量之74%。

在大多數情況下，大批量貨物的運輸涉及在原始發貨地使用貨櫃運輸。然後使用大型卡車來移動這些貨櫃。

大部分貨櫃透過公路運輸至該國海港進行出口。

相較之下，當地的小批量貨物運輸主要利用小型卡車、貨車甚至摩托車來運送。其中許多發貨之貨物皆是散裝物品或非貨櫃單件商品。

2020年—有資料可查的最新一年—柬埔寨之公路網延伸至61,534公里。其中，國道7,261公里，省道9,031公里，鄉村公路45,242公里。

然而，2020年僅鋪設18%的公路網。其中，81%之國道已鋪設，但只有30%的省道已鋪設，而鄉村公路則只鋪設3%。

¹⁰ 南方經濟走廊（Southern Economic Corridor, SEC）是一個主要公路網，西起緬甸，穿過泰國和柬埔寨，東至越南。這條走廊的主要目標是透過改善之互聯互通性和貿易，進一步整合東南亞國協。

在1970年至1991年之內戰期間，柬埔寨的公路遭到嚴重破壞，許多橋樑被摧毀。

此後，在亞洲開發銀行（Asian Development Bank，ADB）¹¹等國際捐助者，以及中國大陸和日本的援助下，大部分主要公路都得到改善。

中國大陸政府尤其積極，是迄今為止柬埔寨公路建設和現代化計畫的最大捐助者。事實上，據估計，自內戰結束以來，中國大陸人員在柬埔寨建造超過3,000公里之柏油路。

此外，自《一帶一路倡議（Belt and Road Initiative，BRI）》¹²提出以來，中國大陸加速其投資，而且中國大陸參與許多正在建設或計劃建設的項目。

例如，一條連接首都金邊和鄰近越南邊境之柴楨省（Svay Rieng province）巴韋市（Bavet）的高速公路於2023年6月開始動工。該高速公路預計將於2026年底或2027年初完工，耗資16億美元。

該高速公路將成為亞洲公路1號線（Asian Highway 1）之重要鏈接，經過緬甸、泰國和柬埔寨，連接中國大陸和越南。它將在鄰近越南邊境的巴韋市，與連接胡志明市和木牌（Moc Bai）邊境關口之間的越南高速公路鏈接起來，因此而提供金邊和胡志明市之間的直達通路。

該跨境公路鏈接之建設被視為高度優先事項，因為鏈接柬埔寨與鄰國的公路是與外界之主要聯繫，對貿易流通至關重要。

關於日本投資，柬埔寨和日本於2023年6月簽署一項價值約1.73億美元的貸款協議，涉及鄉村公路互聯互通性改善項目（Rural Road Connectivity Improvement Project）。該計畫之目的是為透過提升柬埔寨之氣候韌性（climate-resilient）來改善其鄉村公路網。

鐵路

柬埔寨的鐵路系統可說是老舊不堪，而且仍在努力自紅色高棉政權時期造成之破壞中恢復過來。

其鐵路網長度相對較短，僅652公里，且全部採用寬度1公尺的窄軌軌道。

該鐵路網由兩條路線組成，分別為：南線（Southern Line，SL），全長264公里，自金邊到施亞努市（Sihanoukville）；北線（Northern Line，NL），全長386公里，自金邊到泰國邊境的波別（Poipet）。

¹¹ 亞洲開發銀行（Asian Development Bank，ADB）是一家區域開發銀行，成立於1966年8月22日，其目的在促進亞洲國家之經濟發展。亞洲開發銀行總部位於菲律賓馬尼拉。

¹² 《一帶一路倡議（Belt and Road Initiative，BRI）》是中國大陸國家主席習近平於2013年提出的一項發展策略和架構。該倡議旨在加強中國大陸與亞洲和歐洲約60個國家之間的互聯互通性與合作，也包括東非、北非和大洋洲國家。《一帶一路倡議》含括兩個主要組成部分：陸上絲綢之路經濟帶（Silk Road Economic Belt）；以及以海洋為基礎的21世紀海上絲綢之路（21st Century Maritime Silk Road）。《一帶一路倡議》突顯了中國大陸在全球事務中發揮更大作用的努力，以及為其產能尋找新市場之必要性，尤其是在生產過剩的領域。絲綢之路經濟帶的目標之一是加強傳統絲綢之路沿線的基礎建設—即自中國大陸向西經中亞到東歐之陸路路線，而21世紀海上絲綢之路的重點是自中國大陸出發之海上路線，自中國大陸經東南亞再到南亞、非洲和歐洲。為了刺激成長，中國大陸機構正在亞洲大部分地區承銷許多基礎建設項目。

該兩條路線之基礎建設狀況皆不佳，而且路線上運行的列車通常運行速度緩慢，低於15~20公里/小時。

針對該兩條路線之欠佳狀況—歷經多年的忽視和對系統改進之有限努力—政府最終於2009年決定啟動鐵路修復計畫。

然而，該進展非常緩慢。貨運列車服務於2012年重新啟動。但又過四年—直到2016年—才重新推出限量的載客服務。

最近，在2023年1月，柬埔寨政府宣佈一項40億美元之投資計畫，將北線升級為時速可達160公里/小時的高速鐵路線。該升級預計將於2027年完成，完成後，該路線將成為該國第一條高速鐵路線。

同時也計劃興建一條自金邊到鄰近越南邊境之巴韋市的高速鐵路線。

兩條鐵路線建設完成後，將容許貨物之高速運輸自越南胡志明市經柬埔寨到泰國曼谷，而其他連接中國大陸和新加坡的高速鐵路線則是作為貫穿東南亞國協高速鐵路網之一部分，也是作為《一帶一路倡議（BRI）》之一部分而開發的。

機場

柬埔寨有17座機場。三個機場被列為國際機場，分別位於金邊、暹粒（Siem Reap）和施亞努（Sihanouk）。另外14個屬於國內機場，分別位於馬德望（Battambang）、磅清揚（Kampong Chhnang）、貢布（Kampot）、戈公（Koh Kong）、磅同（Kompong Thom）、桔井（Kratie）、蒙多基里（Monduliri）、奧多棉吉（Oddor Meanchey）、拜林（Pailin）、波別（Poipet）、柏威夏（Preah Vihear）、臘塔納基里（Ratanakiri）、上丁（Stung Treng）以及柴楨（Svay Rieng）。

與全球其他地區之航空連結十分全面。共有42家國際航空公司飛往柬埔寨機場，其中包括來自歐洲的法國航空公司（Air France）、英國航空公司（British Airways）、荷蘭皇家航空公司（KLM）和德國漢莎航空公司（Lufthansa），以及來自美國之達美航空公司（Delta）。

2019年，柬埔寨機場共處理1,160萬人次旅客和7.1萬噸貨物，儘管2020年旅客人數下降81%，至210萬人次，貨運量也下降30%，至5萬噸。

金邊機場是柬埔寨最大的機場，位於該國首都金邊以西約10公里處。

然而，一旦Techo Takhmao國際機場建成，將成為該國之主要機場，預計金邊機場將被Techo Takhmao國際機場所取代。該機場位於金邊以南約30~40公里處，目前正在建設中，預計將於2025年啟用。其落成後，將成為世界第九大機場。

海港

海上運輸對於柬埔寨加強國際貿易的參與至關重要。但該國所進行之出口努力在很大程度上受到海港容量不足的限制。

目前，柬埔寨只有兩個港口能處理國際貨運。它們是：

- 金邊之河港，被稱為金邊自治港（Phnom Penh Autonomous Port）；以及
- 施亞努市港（Sihanoukville Port）之深水港，被稱為施亞努市自治港（Sihanoukville Autonomous Port，SAP）。

施亞努市自治港（SAP）是柬埔寨最大的海港，也是海運貨物進出該國之主要貿易門戶。SAP 處理所有貨櫃貿易，到2022年，其貨櫃吞吐量超過750,148個20英尺標準貨櫃（equivalent units，TEUs）。

2022年金邊自治港的貨櫃吞吐量達417,696個標準貨櫃。

出境貨物主要包括：

- 成衣；
- 鞋類；以及
- 農產品，尤其是大米。

出境貨物之主要市場是歐洲和美國。

入境貨物大部分包括：

- 用於製造成衣之原料；
- 食品和飲料；
- 建築材料；以及
- 機械。

該國政府一直在採取行動以解決其海港容量短缺的問題，而有一項重大建設項目正在進行中，其目的在分三個階段大幅增加SAP之容量。

該工程第一階段於2022年完工，包括興建新貨櫃碼頭，總耗資3億美元。新碼頭的竣工使SAP之總容量增加至每年115萬個標準貨櫃。

該專案的第二階段預計將於2029年完成，將包括增加另一個貨櫃碼頭，並將SAP之總容量增加到每年160萬個標準貨櫃。該計畫的第三階段預計將於2037年完工，屆時將新增第三個貨櫃碼頭，並將SAP之總容量增加至每年205萬個標準貨櫃。

經濟特區（SEZs）

柬埔寨約有50個經濟特區（special economic zones，SEZs）。然而，據說這50個經濟特區中只有大約一半在運作。

幾乎所有50個經濟特區皆策略性地位於柬埔寨與東南亞國協鄰國的邊界附近、首都金邊附近或主要港口城市Sihanoukville附近。

其中，4個位於柬埔寨與泰國邊境，另外15個位於柬埔寨與越南邊境附近。其餘31個港口中，多達18個位於施亞努市自治港（SAP）附近，9個位於首都金邊及其周邊地區。

通訊

柬埔寨通訊網路幾乎完全以行動電話為基準。

當大部分基礎建設被紅色高棉摧毀之際，固定電話系統被嚴重破壞，自此後幾乎沒有任何發展。

在2020年中期，該系統僅包括57,438條固定電話線，這相當於每100人僅連接0.3條固定電話線。

相較之下，行動電話的使用在該國受到相當大之熱衷度。在2020年中期，約有2,170萬支行動電話在使用，相當於每100人擁有132支。

主要人口中心的行動電話使用率良好，鄉村地區之行動電話使用率也正在迅速提昇。

此外，近年來網際網路的使用量大幅增加。在2022年1月，估計有1,340 萬網際網路用戶。

柬埔寨：人力資源

截至2022年底，柬埔寨人口估計為1,680萬，相當於每平方公里約93人之人口密度。

最新數據顯示，其人口每年以1.08%的速度成長。

2023年，柬埔寨出生時平均預期壽命（life expectancy at birth）整體為71.0歲。男性預期壽命為69.2歲，女性為73.0歲。

與其他亞洲國家一樣，柬埔寨之年齡結構明顯傾向於年輕人。多達29.5%的人口年齡在14歲或以下，另外16.5%的人口年齡在15~24歲之間，這意味著46.0%的人口年齡在25歲以下。在剩下之54.0%中，高達48.9%的人口年齡在25~64歲之間，而只有5.1%的人口年齡在65歲或以上。

2020年之整體中位數年齡（median age）為26.4歲，其中男性為25.6歲，女性為27.2歲。

2019年，該國勞動力總數為880萬人，約佔總人口的50%。勞動力中男性（450萬人）和女性（430萬人）所佔比例相當均衡。

由於2019年更多人口處於工作年齡，勞動力總數較2016年之660萬（佔總人口的41%）大幅上升。事實上，2019年超過60%之人口處於工作年齡。

2020年，約39%的勞動力從事農業。其次是服務業，佔總就業人數之36%，其次是工業領域，佔25%。

多年來，成衣業提供大量的就業機會。

此外，自1990年代中期以來，此類機會急劇增加。

在1995年，該產業僅有1.8萬個工作崗位，但到2022年，此一數字已增至63.3萬個。

柬埔寨成衣業多達85%的勞工是女性。這些婦女中有許多是來自鄉村地區之年輕婦女，她們在工廠工作以養家糊口。

柬埔寨成衣和鞋類產業的最低工資於2023年1月1日上漲3.1%，自每月194美元上漲至每月200美元，這是相繼於2022年1月1日上漲1.0%、2021年1月1日上漲1.1%、2020年1月1日上漲4.4%，以及2019年1月1日上漲7.1%之後。此外，現在是2014年水準的兩倍。

除2023年之基本最低工資外，工人每月還可獲得10美元的全勤獎金、每月7美元之交通和住宿費，以及每天0.50美元的伙食津貼。

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
價值（美元）	153	170	182	190	192	194	200

資料來源：柬埔寨勞動和職業訓練部（Cambodia Ministry of Labour and Vocational Training）。

由此可見，減少貧困是重要目標。事實上，近年來這方面已取得實質進展。在2009年至2019年期間，貧困率（poverty rate）平均每年下降1.6%，2019年降至18%左右。然而，在2020年，由於COVID-19疫情，失業率有所上升，而據說貧困率上升約2.8%。

此外，2023年貧困率可能進一步上升，這反映出2022年能源成本和食品價格上漲（主要因烏克蘭戰爭而上漲）—給家庭預算帶來額外負擔。

然而，展望未來，貧困率預期將下降，反映出經濟復甦和通膨放緩之預測。

成衣業在這方面發揮至關重要的作用，幫助人們和家庭擺脫貧困。值得注意的是，估計90%之貧困線以下人口居住在鄉村地區，而正是這些地區為成衣業提供很高比例的從業人員。

然而，越來越多之證據顯示，越來越多的人尋求透過在其他國家工作來賺取更多錢。

該國成衣工廠之大部分技術、監督和管理職位皆由外國人，尤其是來自中國大陸的公民擔任。

中國大陸公民擔任裁剪、縫製和加工整理部門之主管也很常見，而且許多人也在其他職能部門擔任高階職位，尤其是在中資企業。

在投資者來自中國大陸以外的其他外商獨資企業中，同樣由外籍人士擔任高層和中階職位之模式也很明顯。

這些問題主要源自於柬埔寨大部分勞動力在本質上缺乏技能。

然而，隨著向員工提供越來越多的培訓機會，技能水準應該會提高。

柬埔寨紡織、成衣、鞋類和旅行用品協會（TAFTAC）建立柬埔寨成衣培訓學院（CGTI）—該國第一家成衣培訓機構，這是增加培訓機會的重要一步。

該研究所於2016年底完工，位於金邊經濟特區（Phnom Penh Special Economic Zone，PPSEZ），該國許多成衣工廠都位於該區。

該學院之目標是提供必要的培訓，以便：

- 加強和提高成衣業工人之技能；以及
- 使工人能從基本的布料裁剪和縫製轉向更高級之作業。

TAFTAC設立該研究所之主要目標是：

- 提高生產力；
- 確保品質之提升；
- 促進生產更高附加價值之產品；以及
- 為柬埔寨人民準備接替目前由外國人擔任之一些技術、監督和管理職位。

成衣業也將受益於開發自己的品牌和採用自己之身份，而不是簡單地成為外資企業的低成本承包商。

據稱，2015年柬埔寨成衣業約有8,000個高階職位由外籍人士擔任，CGTI之目標是培養一支有能力在中期內填補這些職位的高技能本地勞動力。

CGTI開設之的課程涵蓋許多不同的主題，包括：

- 成衣設計和產品開發；
- 成衣行銷；
- 能源和環保永續性；
- 人力資源管理；
- 工業工程；
- 職業健康與安全；以及
- 品質合規性和製造。

此外，它還提供不同級別之認證，包括：

- 文憑；
- 高級文憑；以及
- 高級證書。

這些課程的持續時間通常在三個月到六個月之間。

此外，CGTI 還提供通常持續30小時左右的短期課程。

CGTI已被柬埔寨勞動和職業培訓部（Cambodian Ministry of Labour and Vocational Training）認可為官方授權之民營培訓機構，而且該部已同意認證CGTI頒發的文憑。

柬埔寨成衣業引入一系列備受推崇之工作實務，並使其被國際成衣品牌授權為具職業道德的供應商，並且是沒有任何"血汗工廠（sweatshop）"標籤之供應商。

無論男性和女性的工作時數都有限制。根據最新消息指出，該限制為每天工作8小時，即每週工作48小時。

當企業之工作時間由輪班制組成時，企業管理階層通常只允許設定兩個班次，一個上午班和一個下午班。

如果工人因特殊或緊急工作而被要求加班，他們在加班時間內的工資通常比正常工作時間之工資高50%。

在某些情況下，例如晚上工作，該比例會高出100%。

公司有義務每週給員工休假，並且不允許讓員工連續工作超過六天。

每週的休息時間需要至少連續24小時。這通常意味著員工週日休息一天。

所有工人都有權享有三種類型之休假，即：

- 有薪年假，依工人受僱於雇主之時間長短而變動；
- 90天產假，在此期間工人有權享有半薪；以及
- 若發生影響工人直系親屬之事件，則可享有特別假。

柬埔寨紡織品和成衣業之規模與結構

柬埔寨之紡織業

柬埔寨幾乎沒有任何紡織原物料生產，只有少數國內供應商。

因此，國內紡織原物料供應極為有限，成衣業對紗線、織物和其他投產品（inputs）的需求幾乎全部依靠進口來滿足。

根據國際紡織聯盟（International Textile Manufacturers Federation，ITMF）之數據顯示，在2013~2022年之十年期間，只有9,574個短纖維紡錠（short staple spindles）和3,220個氣流紡紗杯（open-end rotors）運往柬埔寨紡織業。

結果，在該十年期間該產業在全球短纖維紡錠投資者中排名低至第54名，在東南亞國協國家中僅排名第七。

就氣流紡紗杯而言，在該十年期間該產業在全球投資者中排名低至第35名，在東南亞國協國家中僅排名第五。

在織布產業方面，於2013~2022年期間僅向該產業運送288台無梭織機。

這意味著該產業於該十年期間在全球此類機械投資者中僅排名第42名，在東南亞國協國家中排名低至第8名。

在針織產業方面，於2013~2022年期間總共向該產業運送490台圓編針織機。

結果，於該十年期間該產業在全球此類機械投資者中僅排名第31名，在東南亞國協國家中排名低至第8名。

然而，該產業是橫編機的主要投資者。在2013~2022年期間，該產業總共運送9,926台電子橫編機，使其成為全球第六大此類機器之投資國，也是東南亞國協國家中的第二大投資國，僅次於越南。

柬埔寨之成衣業

當今柬埔寨成衣業之起源可追溯到1990年代中期，當時外國投資者開始探索在該國開展業務的潛力。

這種引起關注之觸發點發生在1996年，當時柬埔寨被美國授予最惠國（MFN）待遇，並透過歐盟的普遍化優惠關稅制度（GSP）進入歐盟市場。

自那時起，隨著成衣生產設備數量之不斷增加，成衣業的產量激增。

大部分柬埔寨之成衣廠都是外資企業的子公司。

因此，他們之作業往往僅限於基本的裁剪、縫製和修飾（cut, make and trim, CMT）作業¹³。

在這種商業模式中，母公司承擔設計、材料採購和行銷等下游活動之責任—委託柬埔寨的工廠進行勞動密集型製造業務。

因此，這些工廠幾乎沒有機會提供全方位之服務—包括設計、廣告、行銷，以及生產。

即便如此，這種商業模式對柬埔寨的經濟和工業基礎之發展非常有利，並且與adidas、Disney、GAP、H&M、Levi Strauss & Co、Marks and Spencer（M&S）、Sears、Walmart、ZARA，以及其他多種國際品牌建立一些重要且有價值的聯繫。

在建立和發展這些聯繫之過程中，買家被該國以人道對待勞動力的讚賞聲譽所吸引。

工廠數量

誠如本報告前文所述，柬埔寨的成衣業在1990年代初幾乎不存在。但它自那時起已有很大的發展。1990年代中期以來，成長尤其迅速。

1995年，該產業僅有20家成衣廠。但到2000年，僅僅五年後，這個數字就成長到190家。此一增長在很大程度上源自於美國和歐盟給予之貿易特權。

隨後幾年，工廠數量有所波動，但整體趨勢仍是上升的，到2022年，該產業共有745家營運中之工廠。

¹³ 裁剪、縫製和整熨（cut, make and trim, CMT）作業是一種製造商透過裁剪客戶提供之布料並根據客戶的規格將裁剪之布料縫製成成衣來為客戶生產成衣之系統。在許多情況下，客戶還安排供應布料、裝飾物和配件。一般來說，以CMT或CM為基礎營運的製造商不參與成衣之設計或材料的採購，而是僅關注於其生產。

員工人數

成衣業員工人數的變化與工廠數量之變化相當接近。

在2005年至2022年期間，該產業直接就業人數增加134.4%，自 27萬人增加至63.3萬人，而工廠數量則增加175.9%。

除直接受僱於該產業的人數外，還有相同數量人數間接受僱用於各種輔助活動。

外商投資

外資持股是柬埔寨成衣業之重要特徵。事實上，據估計，柬埔寨80~90%的成衣生產設備由外國投資者擁有和控制。

這些投資者大多位於鄰國，包括中國大陸、香港、馬來西亞、新加坡、南韓和臺灣。

工廠位置

柬埔寨約60%之成衣工廠位於金邊30公里半徑範圍內，而其他許多工廠則位於Sihanoukville（也稱為Kompong Som）。Sihanoukville是泰國灣（Gulf of Thailand）上一個快速發展的港口城市，位於金邊西南方約185公里處。

其他生產成衣的地區包括Kampong Cham、Kampong Chhnang、Kampong Speu、Kandal、Svay Rieng以及Takeo。

柬埔寨：紡織品及成衣出口

柬埔寨紡織品和成衣業在國家經濟中發揮著至關重要之作用，是重要的外匯來源。

2022年，成衣出口—加上少量紡織品—佔全國出口總值之45.3%。

近年來，柬埔寨紡織品及成衣出口大幅成長，已成為世界上最大的紡織品及成衣出口國之一。

根據世界貿易組織（WTO）的數據顯示，在2022年，柬埔寨是全球第19大紡織品及成衣出口國，僅在成衣方面，柬埔寨則是排名第15大出口國。

此外，當歐盟被視為單一出口國時，僅在成衣方面，柬埔寨是全球第九大出口國。

在2017年至2022年期間，柬埔寨紡織品及成衣出口成長29.7%，自72.0億美元增至93.4億美元，除2020年全球貿易受到COVID-19疫情嚴重影響之外的五年期間每年都在增長。

在該五年期間，僅紡織品出口就成長76.4%，自1.71億美元增長至3.02億美元，而成衣出口則成長28.5%，自70.3億美元增長至90.4億美元。

因此，在2022年，成衣佔柬埔寨紡織品及成衣出口總值之比例高達96.8%（較2017年的97.6%略有下降），而紡織品所佔比例僅為3.2%（較2017年的2.4%略有上升）。

	2017	2018	2019	2020	2021	2022
紡織品	171	180	206	283	340	302
成衣	7,030	7,833	8,286	7,395	8,017	9,035
合計	7,201	8,013	8,492	7,678	8,357	9,337

資料來源：柬埔寨經濟財政部 (Cambodia Ministry of Economy and Finance)；柬埔寨海關總署 (Cambodia General Department of Customs and Excise, GDCE)。

依主要目的地別之成衣出口

柬埔寨成衣出口的表現在很大程度上源自該國進入全球主要市場之有利條件。

話雖如此，近年來，由於在歐盟普遍化優惠關稅制度 (GSP)「除武器外所有商品免稅 (EBA)」方案下該國部分商品暫停免稅進入歐盟市場，單單對歐盟出口方面就受到負面影響。

因此，歐盟不再是柬埔寨最大的成衣出口市場，並於2020年被美國取代。

事實上，在2017年至2022年之五年期間，柬埔寨對美國的成衣出口成長82.0%，自17.38億美元增長至31.64億美元，在該五年期間逐年增長。

此外，在2017年至2022年期間，柬埔寨成衣出口到美國所佔百分比自24.7%上升至35.0%，儘管較2021年37.2%之高峰值有所下降。

同時，柬埔寨對歐盟成衣出口在該五年期間成長8.6%，自24.3億美元增長至26.4億美元。此外，它們仍低於2018年創下的27.29億美元之高峰。

此外，在2017年至2022年期間，柬埔寨成衣出口到歐盟所佔百分比，自34.6%下降至29.2%，儘管該比例高於2021年的27.3%。

2022年柬埔寨成衣出口之其他重要目的地包括加拿大、日本和英國，它們分別是柬埔寨的第三大、第四大和第五大出口市場。

在2017年至2022年期間，柬埔寨對加拿大成衣出口成長45.0%，自5.82億美元增長至8.44億美元。結果，在該五年期間柬埔寨成衣出口到加拿大所佔百分比自8.3%上升至9.3%。

同時，在2017年至2022年期間，柬埔寨對日本成衣出口成長28.3%，自6.07億美元增長至7.79億美元，儘管柬埔寨對日本成衣出口所佔百分比依然維保持在8.6%。

然而，在2017年至2022年期間，柬埔寨對英國成衣出口下降13.1%，自7.87億美元降減至6.84億美元，而柬埔寨對英國成衣出口所佔百分比在上述五年期間自11.2%下降至7.6%。

	2017	2018	2019	2020	2021	2022
美國	1,738	1,974	2,270	2,431	2,980	3,164
歐盟 ^a	2,430	2,729	2,574	2,199	2,187	2,640
加拿大	582	638	698	611	735	844
日本	607	768	820	722	738	779
英國	787	796	777	644	560	684
其他	886	928	1,147	788	817	924
合計	7,030	7,833	8,286	7,395	8,017	9,035

^a 與EU27相關之歐盟資料；本文中的術語"EU27"是指2020年歐盟不包括英國之27個成員國的資料。英國於2020年1月31日離開歐盟。

資料來源：柬埔寨經濟財政部（Cambodia Ministry of Economy and Finance）；柬埔寨海關總署（Cambodia General Department of Customs and Excise，GDCE）。

柬埔寨：紡織品及成衣進口

由於柬埔寨紡織業規模仍然很小，柬埔寨成衣業之製造業務幾乎完全依賴進口原物料。事實上，該產業對原物料進口的依賴程度很高，僅紡織品就佔該國進口總值之比例相當大。2022年柬埔寨紡織品進口值為55.6億美元，佔全國進口總值的18.6%。

此外，隨著柬埔寨成衣業之擴展，多年來該國的紡織品進口也大幅增長。

2000年柬埔寨紡織品進口值僅為4.32億美元，但到2022年已增長1,187%，達到55.6億美元。

同時，2022年柬埔寨成衣進口值仍維持在1.5億美元之最低水準。

	2017	2018	2019	2020	2021	2022
紡織品	4,463	5,045	5,172	4,512	5,540	5,560
成衣	91	102	112	112	129	150
合計	4,554	5,147	5,284	4,624	5,669	5,710

資料來源：柬埔寨經濟財政部（Cambodia Ministry of Economy and Finance）；柬埔寨海關總署（Cambodia General Department of Customs and Excise，GDCE）。

依主要供應國別之紡織品進口

到目前為止，柬埔寨紡織品進口的最大來源是中國大陸。

2022年柬埔寨自中國大陸進口之紡織品僅口值為35.93億美元，佔柬埔寨自所有來源進口的紡織品之64.6%。

此一百分比比較2017年的63.9%略有上升，因為在2017年至2022年之五年期間，來自中國大陸的紡織品進口成長26.0%，自28.51億美元增長至35.93億美元。

然而，較2021年高峰值65.3%有所下降，反映出2022年來自中國大陸之紡織品進口較2021年的高峰值36.18億美元小幅衰退0.7%。

2022年柬埔寨紡織品進口第二大來源國是越南，與第一大有相當差距，佔柬埔寨自所有來源進口紡織品之17.5%。

然而，此一百分比比較2017年的8.3%大幅成長，因為該五年期間自越南進口紡織品之進口值大幅成長164.0%，自3.69億美元增長至9.74億美元。

在其他主要供應國中，臺灣排名第三，對柬埔寨的供應額為3.85億美元（佔總進口值之6.9%），泰國排名第四，對柬埔寨的供應額為1.54億美元（佔總進口值之2.8%），以及香港排名第五，對柬埔寨的供應額為1.25億美元（佔總進口值之2.2%）。

在此三個來源中，於2017年至2022年期間柬埔寨自泰國進口的紡織品成長強勁，成長48.1%。來自臺灣之進口也有所成長，儘管增幅僅2.7%。

但在該五年期間，柬埔寨自香港進口的紡織品則衰退61.8%。

**表7：柬埔寨：2017~2022年依主要供應國別之紡織品進口值
（百萬美元）**

	2017	2018	2019	2020	2021	2022
中國大陸	2,851	3,234	3,097	2,839	3,618	3,593
越南	369	414	611	658	825	974
臺灣	375	392	389	326	401	385
泰國	104	118	142	118	121	154
香港	327	347	317	229	224	125
其他	437	540	616	342	351	329
合計	4,463	5,045	5,172	4,512	5,540	5,560

資料來源：柬埔寨經濟財政部（Cambodia Ministry of Economy and Finance）；柬埔寨海關總署（Cambodia General Department of Customs and Excise，GDCE）。

柬埔寨：紡織品和成衣業之外商直接投資（FDI）

外商直接投資（foreign direct investment，FDI）在柬埔寨成衣業之發展和營運中發揮著至關重要的作用。

然而，由於缺乏國內資本，任何形式之本土擁有和本土管控的成衣業之成立皆受到嚴重阻礙。

此外，本土企業往往缺乏與全球買家的廣泛接觸。

該國所有的投資項目均受柬埔寨投資法（Cambodia's Law on Investment, LoI）管轄。其中包括當地投資者發起之項目和外國投資者發起的項目，而LoI平等地對待這兩個群體，沒有差別待遇。投資者可是個人—稱為"自然人（natural person）"—也可是法人實體。

LoI為外國投資者提供重要之投資獎勵措施（investment incentives），包括：

- 免稅期；
- 優惠的企業所得稅稅率；
- 建立100%外資持股之企業的可能性；
- 不受資本匯回限制；
- 資本貨物進口免稅；以及
- 經濟特區（SEZs）。

因此，該國吸引大量且不斷增長的外商直接投資也就不足為奇。

2022年柬埔寨之外商直接投資總額為35.8億美元。這比前一年高出2.8%，是有紀錄以來的第三高水準。不可否認的，它仍略低於2019年和2020年達到之水準，但遠高於前幾年的水準。

事實上，光是在2018~2022年期間，該國之外商直接投資總額就達176億美元。這佔1994年中至2022年底之28.5年期間該國FDI總額的39%，價值約450億美元。

柬埔寨不少於90%之外商直接投資來自亞洲國家。在這些國家中，在1994年中至2022年底期間最大的投資者是大中華地區（Greater China）¹⁴，佔總數之43%，其次是南韓佔12%、新加坡佔7%、越南佔6%、日本佔6%，以及馬來西亞佔5%。

柬埔寨的FDI專案主要集中在金融業，佔總數之23%、製造業佔21%、房地產業佔12%、旅館業和餐飲業佔11%、農業佔10%、電力業佔6%，以及建築業佔4%。

在製造業中，多年來外商直接投資的最大接受者通常是成衣業。儘管如此，2022年柬埔寨成衣業之外商直接投資額為2.72億美元，僅佔該國當年外商直接投資總額的7.6%。

不可否認的，在2017年至2022年期間，成衣業之FDI逐年增長，2017年達2.14億美元。

然而，仍遠低於2013年和2014年的水準，當時FDI達到約4億美元。

據柬埔寨紡織、成衣、鞋類和旅行用品協會（TAFTAC）表示，近年來，由於歐盟進口市場免稅准入之不確定性，還有產業最低工資之大幅提高，成衣產業的投資受到負面影響。

表8：柬埔寨：2017~2022年成衣業之外商直接投資（FDI）

	2017	2018	2019	2020	2021	2022
價值（百萬美元）	214	235	242	250	258	272

資料來源：柬埔寨投資委員會（Cambodian Investment Board）。

¹⁴ 本文中所稱的大中華地區（Greater China）包括中國大陸、香港、澳門和臺灣。

柬埔寨之紡織品和成衣業：投資政策、投資獎勵措施、進口政策和貿易政策

投資政策

柬埔寨政府對外商投資採取寬鬆的態度，並制定投資政策，為外國投資者提供廣泛而有吸引力之獎勵措施。

這種做法反映國內可用資本的缺乏，因此該國需要自所有可能之來源獲取資金，以促進其經濟發展。

外商投資項目批准

外商投資項目必須得到柬埔寨發展委員會（Council for the Development of Cambodia, CDC）的批准。CDC就像是一次購足商店（one-stop-shop），提供全部所需要的許可證和文件。

一旦獲得批准，這些項目將被歸類為如下三類投資項目之一：

- 合格投資項目（Qualified Investment Project, QIP）；
- 擴展之合格投資項目（Expanded Qualified Investment Project, EQIP），指以任何形式擴展之合格投資項目，包括透過增加新的基礎建設或新技術；或者
- 擔保投資項目，雖有"擔保（guaranteed）"但不符合稅收優惠條件。

柬埔寨投資法規定外國投資者和國內投資者之間的公平待遇。不可否認的，外國投資者被禁止在柬埔寨擁有土地，但可選擇享有對土地之控制權。其中一個選項是成立一家土地控股公司，該公司可混合外資所有權和柬埔寨所有權，但在這種情況下外資所有權不能超過49%。

投資獎勵措施

CDC向QIPs提供各種投資獎勵措施，包括：

- 有權建立100%外資持股之企業；
- 根據產業和投資活動，所得稅豁免三至九年；
- 所得稅豁免結束後六年內享有優惠所得稅率；
- 資本貨物進口免稅；購買本地製造之生產投入產品（production inputs）¹⁵免徵增值稅（value-added tax, VAT）；以及
- 稅收減免：
 - 研究、開發和創新；
 - 透過職業訓練實現員工發展；
 - 為員工之福利建造住宿、美食廣場和食堂，並提供交通、托兒所和其他設施；以及
 - 機械升級。

經濟特區 (SEZs)

經濟特區（Special Economic Zones, SEZs）是柬埔寨外商投資政策的重要組成。

¹⁵ 本文中所稱生產投入產品（production inputs）是指用於製造商品之原物料。

經濟特區於2005年推出，深受外國投資者青睞。其中有許多位於大湄公河（Greater Mekong）地區，也位於沿海城市以及靠近柬埔寨與泰國和越南邊境之城市。

事實上，經濟特區已成為吸引外商獨資，以及出口導向成衣企業的重要標的，儘管按照傳統，柬埔寨之大多數成衣工廠皆位於金邊及其周邊地區的工業園區，相較該國其他地區，它們受益於優越之基礎建設。

柬埔寨的經濟特區通常是私人擁有和管理，政府將其視為賦予該國建立充滿活力之現代工業國家所需的資本和技術之基本手段。

進口政策

大多數商品無需許可證即可進口到柬埔寨，但限制物品清單（List of Restricted Goods）中所涵蓋的商品除外。例如，其中包括化學產品和動物。

所有進口商品均需繳納10%統一稅率之增值稅（VAT）。

此外，他們還須遵守：

- 進口關稅，按從價稅（ad valorem）基準徵收；以及
- 對某些商品徵收之特別稅。

柬埔寨的進口關稅為0%至35%，分為四個關稅等級，具體如下：

- 醫療用品和教育設備等免稅商品為0%；
- 初級產品及非本地可用原物料為7%；
- 資本貨物、機械和設備以及當地可用原物料為15%；以及
- 製成品、石油產品、車輛、貴重金屬和寶石為35%。

貿易政策

自1990年代中期以來—隨著1991年柬埔寨內戰結束之後—柬埔寨政府一直積極加強與國際社會的接觸。尤其是，它加入國際協會，並談判締結多項自由貿易協定（FTAs）。

其中有如下較重要之進展：

- 1999年，該國加入東南亞國協（東協）；以及
- 2004年，該國成為世界貿易組織（WTO）成員，成為第二個低度開發國家（LDC）。

作為低度開發國家，柬埔寨在出口到大多數已開發經濟體時享有優惠的市場准入和有利之原產地規定（rules of origin）¹⁶。

自由貿易協定（FTAs）

身為東協成員，柬埔寨與多個國家簽署自由貿易協定（FTAs），包括：

- 東協-中國大陸自由貿易區（Asean-China Free Trade Area, ACFTA）；

¹⁶ 許多貿易協定都包括原產地規定（rules of origin），必須遵守這些規定才能使貨物有資格享受免稅待遇。其中包括所謂的"從紗線開始（yarn forward）"和"從織物開始（fabric forward）"規定。根據從紗線開始規定，紡織品或成衣產品中之所有紗線和織物都必須在原產國或允許的第三國生產，該產品才有資格享受免稅待遇。同樣的，根據從織物開始規定，紡織品或成衣產品中之所有織物都必須在原產國或允許的第三國製造，該產品才有資格享受免稅待遇。

- 東協-南韓自由貿易區（Asean-Korea Free Trade Area，AKFTA）；
- 東協-澳洲-紐西蘭自由貿易區（Asean-Australia-New Zealand Free Trade Area，AANZFTA）；
- 東協-日本全面經濟夥伴關係（Asean-Japan Comprehensive Economic Partnership，AJCEP）；
- 東協-印度自由貿易區（Asean-India Free Trade Area，AIFTA）；
- 東協-香港自由貿易區（Asean-Hong Kong Free Trade Area，AHKFTA）；以及
- 區域全面經濟夥伴協定（Regional Comprehensive Economic Partnership，RCEP）¹⁷。

此外，東協已開始與其他國家、地區和集團進行自由貿易協定談判，包括加拿大、歐盟和巴基斯坦。

投資獎勵措施

如前文所述，合格投資項目（QIPs）受益於許多有吸引力且寬厚的投資獎勵措施。尤其是，QIPs投資者有權享有：

- 所得稅豁免；或者
- 特別折舊方案（special depreciation measures）。

與利潤稅免稅（profit tax exemption）相關之規則很複雜，取決於一系列因素，例如相關產業和投資規模。

然而，基本上，該免稅預期將可提供三到九年之所得稅免稅期。

所得稅免稅期結束後，可享有六年的優惠稅率。尤其是，所得稅之徵收為：

- 該六年期間前兩年總稅率之25%；
- 該六年期間接下來兩年總稅率之50%；以及
- 該六年期間最後兩年總稅率之75%。

此外，投資者在所得稅免稅期間內免繳預繳稅（prepayment tax）。

在特別折舊方案（special depreciation measures）方面，投資於合格投資項目（QIPs）的外資企業有資格透過特別折舊來扣除資本支出。

此外，根據相關產業和投資活動，投資者有資格獲得：

- 最多可扣除九年內發生之特定費用之200%；以及
- 免繳預繳稅。

所有QIPs投資者，無論是否選擇所得稅豁免選項或特別折舊方案選項，均有權享有：

- 100%豁免出口稅（export tax），但與投資獎勵相關之法律規定的活動除外；以及
- 如果已執行獨立審計報告（independent audit report），則可100%豁免最低稅額（minimum tax）。

¹⁷ 區域全面經濟夥伴協定（Regional Comprehensive Economic Partnership，RCEP）於2022年1月1日生效。該夥伴關係簽署國包括澳洲、中國大陸、日本、紐西蘭、南韓以及東南亞國協（Association of Southeast Asian Nations，Asean）之十個成員國－汶萊、柬埔寨、印尼、寮國、馬來西亞、緬甸、菲律賓、新加坡、泰國和越南。RCEP之15個簽署國約佔全球人口的30%，GDP約佔全球之30%，使RCEP成為史上最大的貿易集團。

還有，建築設備、建築材料、生產設備和生產用投產品之進口可100%豁免關稅、特別稅和增值稅（VAT）。

此外，他們有權在購買本地製造的生產用投產品來實施合格投資項目時可享受100%豁免增值稅（VAT）。

此外，他們有權於如下項目自稅基中享有150%的扣除額：

- 研究、開發和創新發展；
- 透過職業培訓進行員工發展；
- 為員工之福利建造住宿、美食廣場和食堂，並提供交通、托兒所和其他設施；以及
- 機械升級。

位於指定經濟特區(SEZs)的合格投資項目有權享受與其他合格投資項目相同之獎勵和特權。

投資保障

該國《投資法》(LoI) 為外國投資者提供以下某些條件保障：

- 外國投資者不得僅僅因為其是外國投資者而受到任何歧視，但國家所有權方面之情況除外。
- 政府不得採取對柬埔寨投資者之私有財產權產生不利影響的國有化政策。
- 政府不得決定合格投資項目產品或服務之價格或費用。
- 政府應允許投資者透過銀行系統購買外幣並將這些貨幣匯出國外，用於以下目的：
 - 資本投入；
 - 支付進口貨款和償還國際貸款本金和利息；
 - 支付資本收益、股利、收入、利息、授權費、管理和技術援助費，以及特許權使用費；
 - 實施投資項目之公司用來支付全部出售、部分出售或解散的收入；
 - 在發生內亂、柬埔寨政府徵用或沒收之情況下所支付賠償金；
 - 以任何方式解決爭議而產生之支付款；以及
 - 支付員工薪資。

外國投資者可參與任何產業。然而，外國土地所有權受到限制。尤其是，投資者為經營合格投資項目而擁有的土地所有權，應僅歸屬於持有柬埔寨公民身份之人士或柬埔寨實體。

然而，允許外國投資者透過無限制的長期租賃和可續約之有限短期租賃的方式使用土地。

外國投資者有權擁有該土地上之財產並以此作為擔保。

如果柬埔寨沒有具備所需資格和專業知識的人員，QIP有權獲得外國公民在柬埔寨就業擔任管理人員、技術人員和技術工人之簽證和工作許可證。

柬埔寨紡織品和成衣：優勢、劣勢、商機與威脅 (SWOT)

優勢

自紅色高棉政權的恐怖統治以來，柬埔寨已發展成為一個基本穩定之國家，其政治和社會結構協調一致而經濟成長迅速—儘管起點較低。

柬埔寨的成衣業得到政府政策之大力支持 (well supported by government policies)，因而促進該產業的發展和福祉。

這反映出該產業是該國最重要之製造業活動，也是就業機會和外匯的重要來源。

柬埔寨地理位置優越 (geographically strategic location)，與其他亞洲國家有著密切之交通連結。因此，對於正在尋找建立區域業務國家的國際紡織品和成衣公司—尤其是擁有跨國生產鏈之公司—而言，它是一個具有吸引力的地點。

柬埔寨優越之地理位置也使其能加快向日本、美國和歐盟成員國等全球主要市場的出口供應。

作為低度開發國家 (LDC)，柬埔寨受益於全球主要市場之免稅和免配額准入 (duty-free and quota-free access to the world's major markets)。

儘管如此，由於有關民主、尊重人權和法治惡化的指控，柬埔寨主要成衣出口市場之一的歐盟於2020年8月部分暫停對該國之免稅准入。

自柬埔寨出口到加拿大的大多數產品皆可免稅、免配額進入該國，但乳製品、家禽和雞蛋除外。加拿大承諾取消99%自低度開發國家進口之產品的關稅和配額。

除西方世界和日本市場外，柬埔寨還拓展到許多其他亞洲國家的成衣市場。其中包括中國大陸、印度和南韓，它們在關稅和配額方面也對柬埔寨進口產品提供類似之優惠。

柬埔寨因其成為東南亞國協 (東協) 會員國而受益匪淺。

此外，隨著東南亞國協內部經濟整合的加強，以及2018年東協自由貿易區 (AFTA) 之發展，柬埔寨所有出口商品—不包括高度敏感物品的出口—都可免稅進入其他東協國家。這為柬埔寨提供更便利於進入擁有約6.5億人口之東協市場的機會。

同時，柬埔寨成衣業也受惠於自其他東協國家免稅進口投產品。

然而，不利的一面是，柬埔寨成衣業在國內市場面臨來自其他東協國家製成品成衣 (finished clothing) 的日益激烈的競爭。

柬埔寨政府一直大力支持外商投資。國際投資者受益於一系列優惠措施，包括免稅期和其他獎勵措施。

例如，投資於合格投資項目 (QIPs) 之外資企業可享受長達九年的利潤免稅，以及生產設備和其他投產品之免稅進口。

此外，在柬埔寨投資的外資企業可放心地知道他們正在一個擁有可靠法律架構之國家開展業務。

還有，外資企業可100%擁有和掌控其柬埔寨業務之所有權。

這是非常有吸引力的，並且代表一個為成衣業務分配資金之明確亮點。

柬埔寨80~90%之成衣產品製造工廠都為外資企業所擁有，這些優惠規則和獎勵措施之吸引力顯而易見。

柬埔寨成衣業有一種合規文化(culture of compliance)，有助於該國的整體社會和經濟發展。

柬埔寨成衣工廠之工作條件(working conditions)由國際勞工組織(ILO)獨立監測和報告，並根據國家和國際標準進行評判。因此，近年來這些工廠的工作條件得到顯著改善。

這極大地激勵GAP、Levi Strauss & Co、Marks & Spencer (M&S)和Walmart等龍頭品牌向該國之成衣製造商授予以供貨合約。

柬埔寨的成衣工廠因其企業社會責任(corporate social responsibility, CSR)計畫而贏得當之無愧之聲譽。

這些計畫協助工廠與國際品牌建立寶貴的鏈接。

製造商受益於充足之廉價勞動力供應(abundant supply of cheap labour)。此外，鄉村地區仍然擁有大量潛在尚未被發掘之低成本勞動力-儘管不具技術-可支持該產業未來的擴展。

而且，柬埔寨之年齡結構明顯傾向於年輕人-多達46.0%的人口年齡在25歲以下。

此外，該國之識字率近年來顯著提高，自2008年的78%上升到2019年之88%。

柬埔寨的勞動成本在國際上具較強之競爭力，相較其他亞洲國家也具有優勢。不可否認的，近年來最低工資大幅上漲，自2014年之每月100美元增加到2023年的每月200美元。然而，這仍然低於柬埔寨成衣產業主要競爭對手之大多數國家的工資水準，其中包括中國大陸、印尼、馬來西亞、菲律賓、泰國和越南。

提高柬埔寨競爭力之另一個因素是海關流程的改進和線上簽發原產地證書(certificates of origin)。

由於這項改進，目前出口商提報之發貨可在24小時內獲得批准。

劣勢

也許柬埔寨紡織品和成衣業的最大劣勢是紡織業近乎"隱形(invisibility)"，尤其是與快速成長之成衣業相較。為滿足成衣業快速成長的需求，紡織品進口必須迅速擴增。

成衣業幾乎完全依賴紡織品進口，尤其是布料之進口。事實上，據估計，成衣出口收入的近50%用於進口投產品，這反映投資於升級成衣產業價值鏈是一項挑戰。

成衣業之重點是裁剪、縫製和整熨(CMT)業務，這些業務本質上是低技能和低利潤的業務。高附加價值業務和高利潤時尚產品之生產尚未在柬埔寨有顯著的發展規模。

近年來，成衣業勞動力之勞資糾紛日益增加，加劇該產業創造利潤的困難。其表現方式主要在於工人為尋求加薪之罷工行動，因而導致生產中斷，毫無疑問的，這也引起代表著全球品牌之買家的不滿。

另一個劣勢是由於最低工資之提高而導致競爭力下降。在2014年至2023年期間，最低工資翻一倍，自每月100美元增加到每月200美元。

進口成本很高，而且還在不斷上升，尤其是與能源和運輸相關的成本。

由於柬埔寨不具備滿足需求所需之供電能力，電力供應往往昂貴且不穩定。

此外，高能源成本阻礙機械化程度高和依賴電力的紡織業之發展，因為現有的投資誘因不足以抵消所涉及之營運成本，因此而無法吸引投資者。

該國的基礎建設不足，需要時間和大量投資才能滿足快速擴展之製造業的需求。

柬埔寨之成衣工廠推行企業社會責任（CSR）計畫，幫助企業與國際品牌建立有價值的鏈接。

然而，這些計畫成本高昂，可能導致單價超過其他國家營運商之成本，因為這些國家在其企業社會責任承諾方面不太誠信。

柬埔寨紡織品和成衣業缺乏熟練勞動力。這種劣勢遍及所有專業職能領域—從創意到管理。因此，該產業高度依賴外籍人士來填補這些空缺。

成衣業內的大部分國內勞動力集中在低附加價值之裁剪、縫製和整熨（CMT）生產中，有證據顯示，一些成衣企業不願意投資培訓項目並提高技能和生產力水準，因為勞動力流動性很高。

此外，缺乏培訓造成技能差距，從中期來看，預計將阻礙成衣業的發展，阻礙其攀升價值鏈並生產更複雜之產品。

在某些情況下，外國投資者因不明確和繁瑣的官僚程序，以及腐敗和缺乏透明度而望之卻步。

在世界銀行的《2019年各國經商便利度指數（2019 Ease of Doing Business Index）》中，柬埔寨在190個國家中排名第144名。此外，在國際透明組織（Transparency International）之《2021年清廉透明度指數（2021 Corruption Perceptions Index）》中，柬埔寨在180個國家中排名低至第157名，這意味著它是當年度東南亞最腐敗的國家。

商機

柬埔寨不但有機會強化與歐盟、美國、中國大陸、南韓和日本等主要貿易夥伴之關係，也有機會加強其與東協和其他地區新興市場的關係。這種擴展將使柬埔寨變得不那麼依賴其主要市場。

近年來，柬埔寨透過其東協成員國身分與六個國家、領地或地區簽訂自由貿易協定（FTAs）。

這些自由貿易協定包括：澳洲和紐西蘭、中國大陸、香港、印度、日本，以及南韓。

此外，該國也是區域全面經濟夥伴協定（RCEP）之成員，該協定於2022年1月1日生效。

還有，東協人口約6.5億，年GDP達3億美元，人們對在東協增加業務寄予厚望。

柬埔寨的地理位置位於泰國和越南-大湄公河次區域（Greater Mekong Subregion，GMS）的兩個主要生產中心-之間，這為該國提供巨大之商機，可在區域供應鏈和物流網路中發揮日益重要的作用。該大湄公河次區域有3億人口，包括柬埔寨、中國大陸部分地區、寮國、緬甸、泰國和越南。

然而，要做到這一點，需要大規模之發展計畫，因為大多數柬埔寨的物流公司規模相對較小，而且明顯缺乏具有相關國際經驗之專業物流人才。這相對的，又限制當地公司提供更高附加價值服務，例如"追蹤和溯源（track-and-trace）"和庫存管理之能力。然而，有機會朝這個方向發展。

隨著柬埔寨基礎建設的發展，將會出現更多之貿易和商業機會。大型基礎建設項目正在進行中，處於規畫和建設階段，這些項目通常由外商投資-尤其是來自中國大陸的投資。能源領域正在進行重要投資，旨在提供更低成本的電力。

最終這將降低紡織品和成衣業的能源成本，從而提高該行業的國際競爭力。

此外，這還可刺激柬埔寨紡織業的發展。這會消耗大量電力，因此將受益於低成本電力供應。

應透過建立經濟特區來促進工業發展。預計這些將為現有和未來的投資者提供建立具有廣泛特權的製造基地的機會。

柬埔寨的成衣生產商也有機會自其他國家成本上升以及隨之而來的競爭力喪失中受益。

例如，隨著中國大陸企業尋求降低製造成本，中國大陸不斷上升的生產成本有可能吸引更多來自對東國的投資，遺憾的是其中許多工作的執行僅是CMT作業。

除出口市場外，還有供應本地市場的機會。目前，人均收入很低，但隨著經濟繁榮和薪資水準上升，人均收入正在上升。這應該會提振當地的成衣需求，其中大部分可能是在當地採購的。

柬埔寨人口的年齡結構明顯傾向於年輕人。不少於46.0%的人口年齡在25歲以下-隨著經濟發展導致個人可支配收入增加，預計該年齡層會對成衣和時尚用品產生興趣。

此外，柬埔寨的識字率近年來大幅上升，自2008年的78%升到2019年的88%。

透過促進教育和培訓，有機會更好地利用國家的人力資源。政府在這方面採取一系列舉措，例如建立技術培訓學校。

有關培訓的其他措施來自成衣業。其中包括在該國許多成衣工廠所在地的金邊經濟特區建立成衣培訓學院。這是由TAFTAC設立的，被稱為柬埔寨成衣培訓學院（Cambodia Garment Training Institute，CGTI）。

CGTI於2016年底完成，旨在提供必要的培訓，以加強和提高成衣業工人的技能。

隨著成衣業的發展，將有機會生產具有更大附加價值的產品。這將涉及自CMT業務轉向生產展現時尚風格的高利潤產品。

2022年，柬埔寨政府推出《2022~2027年柬埔寨成衣、鞋類和旅行用品（GFT）產業發展策略》，旨在改善工作條件和生產力，吸引投資，以及促進市場多元化。

而在2023年，為支持這項策略，柬埔寨政府推出《2023~2027年紡織品和成衣業之產業轉型地圖（T&A ITM）》，旨在建立一個有競爭力之產業，更加重視增值、環保永續性、技術採用、技能和創業精神。

威脅

柬埔寨之成衣出口大多僅依賴少數市場，令人感到不安。這在歐盟和美國尤其明顯，以出口值計算，2022年這兩個國家合計佔該國成衣出口總值的64.2%。

在2018年至2022年期間，柬埔寨對美國之成衣出口激增60.3%，因此，2022年美國佔柬埔寨對所有目的地的成衣出口之35.0%。

但2018年至2022年期間，對歐盟的出口衰退3.3%，在該四年期間歐盟佔柬埔寨成衣出口總值之百分比自34.8%降減至29.2%。

歐盟於2020年決定根據歐盟普遍化優惠關稅制度（GSP）「除武器外所有商品免稅（Everything But Arms, EBA）」方案對柬埔寨部分商品暫停免稅進入歐盟市場，該國對歐盟的出口受到負面影響。

此外，即使歐盟完全恢復柬埔寨免稅進入歐盟市場，這種進入也不可能無限期延續下去。

柬埔寨被列為低度開發國家（LDC），有資格享有GSP EBA優惠方案。然而，它在2021年首次符合從低度開發國家地位畢業之標準，而且如果在2024年再次符合標準，則最早可在2027年獲得畢業舉薦並從低度開發國家地位畢業。

另一個威脅是日益增長的"回流（reshoring）"趨勢，即已開發經濟體正在將其部分製造活動—包括紡織品和成衣方面之活動—撤回國內，以及"近岸（near-shoring）"趨勢，即將製造活動自遙遠的開發中國家撤回另一個離已開發國家市場較近，而且勞動力成本通常較低的地區。

柬埔寨之經濟利益嚴重依賴成衣產業。該國正努力實現其製造業基礎的多元化，而在旅遊業等其他經濟領域也出現令人振奮之跡象。但在可預見之未來，成衣業可能會居於主導地位。

在亞洲國家中，柬埔寨並不是唯一依賴紡織品和成衣業並高度重視其發展的國家。有許多低成本生產國已獲得已開發國家市場之優惠准入權，因此而造成激烈的競爭。

儘管中國大陸之製造成本不斷上升，但仍構成重大威脅，許多商界領袖皆具創業天賦，該國還擁有精簡的經濟體系和迅速改善之基礎建設，以及擁有極其龐大的紡織品和成衣業，能以具競爭力之價格生產各式高品質產品。

柬埔寨勞資糾紛由來已久，罷工頻繁。為鎮壓這些罷工，政府推出《工會法(Law on Trade Unions)》，並於2016年5月生效。

該法規使工人和工會很難維護他們的罷工權益。此外，工會必須向勞動部提供年度財務報告，並且有強制性登記要求，這嚴重限制工會進行活動之能力。

此外，2019年對該法規進行修訂，而根據國際特赦組織(Amnesty International)表示，該修訂"不符合國際勞工權利標準"並且"透過嚴格限制工人的結社自由，以及籌組與集體協商之權利，進一步剝奪工人的勞動力和人權"。

柬埔寨成衣業之生產力非常低，而這威脅到該產業的競爭力。

根據TAFTAC表示，中國大陸工人平均每小時生產100~120件襯衫，而越南工人每小時生產約60~70件襯衫，但柬埔寨工人每小時僅生產約30~40件襯衫。這在一定程度上反映投資現代製造設備之需要。

成衣業的原物料幾乎完全依賴進口，這帶來許多威脅。

首先，該產業對原物料進口價格幾乎沒有掌控能力，而且過去之經驗顯示，原物料進口價格會出現劇烈波動。

此外，該產業過度依賴中國大陸紡織投產品的供應，預計這種依賴在可預見之未來仍將持續。

柬埔寨並未受到各種天然災害的威脅，但熱帶風暴和季風降雨所造成之洪水氾濫經常令人擔憂。

自從紅色高棉政權倒台以來，柬埔寨一直享有穩定的政治和社會狀況，但最近之政治發展顯示，這種情況可能即將改變。

正如前文所述，2017年11月發生令人不安的事態發展，當時柬埔寨最高法院宣佈主要反對黨-柬埔寨救國黨(CNRP)-為非法，並禁止立法機關所有118名成員在五年內參與政治進程。

這導致人們擔心柬埔寨可能加入亞洲反民主政府之趨勢，與寮國和越南接壤的共產黨政府，以及泰國之軍事政權就可看出。

事實上，執政黨-柬埔寨人民黨(CPP)-在2018年7月舉行的國會選舉中贏得全部125個席位，因此而有效鞏固實際上之一黨制的建立。

此外，2022年對憲法進行修訂，以便為總理洪森-他自1985年起即擔任該職位-清除障礙，由他的兒子洪馬奈接替。

在2023年7月舉行之最近一次國民議會選舉中，柬埔寨人民黨贏得125個席位中的120個，不久之後，洪森宣佈將辭去總理職務，他的公子將擔任該職位。

結論

在 2023 年，柬埔寨的紡織品和成衣業展現出令人矚目的發展動向。該行業在東國內外市場皆取得了顯著的成就，為柬埔寨經濟注入新的活力。隨著全球經濟的復甦和市場需求的提升，柬埔寨的紡織產業正積極應對挑戰，迎接更加光明的未來。柬埔寨的紡織品出口在 2023 年有望繼續增長。

優越的地理位置和相對較低的勞動成本使得柬埔寨在全球紡織市場中占據一席之地。國際品牌對於柬埔寨製造的產品持續表現興趣，這將進一步推動該國紡織品的國際銷售。

其次，柬埔寨政府致力於提升產業價值鏈，加強技術創新和生產效率。透過引進先進的生產技術和提高勞動者技能水平，產業能更好地滿足市場需求，同時提高自身競爭力。

在可持續發展方面，柬埔寨紡織業也積極參與環保和社會責任的實踐。越來越多的企業將可持續發展納入經營策略，注重環保生產和社會公益事業。這不僅有助於提高企業形象，還能迎合越來越關注環保和社會責任的國際市場需求。

2023 年柬埔寨紡織品和成衣業展現出繁榮發展的勢頭，為該國經濟帶來積極的影響。未來，隨著全球經濟繼續回升，柬埔寨的紡織業有望在國際市場中取得更大的份額，同時在可持續發展和人才技術創新方面迎來更多機遇。