

印度投資市場概況

文◎編輯部

一、印度投資環境 SWOT 分析表

Strength (優勢)

1. 廣大且極具潛力的內需市場。
2. 低廉的勞動成本。
3. 高素質的人力資源。
4. 政府的積極開放態度。
5. 降低對大陸的依賴風險。
6. 在高科技的技術發展與應用上，印度極可能以「蛙跳」(Leapfrog) 方式推進。

Opportunity (機會)

1. 現階段，前往印度投資應以供給印度內需市場為主，包括電腦及一般電子業，機器產業如金屬加工機械、塑膠加工機械及模具、食品加工機械、製鞋機械、木工、竹工或藤工機械、汽機車零配件業、染整、養殖漁業、飼料工業、食品加工、農業選種育苗及民生用品工業等產業尚有我商發揮之空間。
2. 出口導向的業者，短期內尚不宜至印度投資。

Weakness (弱勢)

1. 基礎設施相對較落後不足。

2. 對於當地小型公司予以保護，使得印度整體製造業的競爭力無法有效提昇。
3. 稅制相當複雜，使得產品價值與價格遭到扭曲，且讓印度製造業無法參與並成為全球製造供應鏈的一環。
4. 勞工法令相當繁瑣且相當死板，進而阻礙企業招募員工及競爭力的提昇。
5. 印度民情風俗與其他國家迥然不同，必須深入瞭解民情，切實掌握溝通要領，俾利溝通與管理。
6. 外匯管制嚴格且規定繁瑣。
7. 金融資訊落後，尚無信用資料查詢系統。

Threat (威脅)

1. 印度目前是國際軟體代工的龍頭，但也面臨東歐及大陸的競爭。
2. 2005 年配額全面取消後，印度的成衣業將面臨中國大陸及巴基斯坦的競爭壓力。
3. 印度的人口數與中國大陸相當，但其水、電、運輸成本較大陸昂貴，且其吸引外資態度較競爭對手國大陸不積極，行政效率亦比大陸差。

二、印度最新經貿動態

1. 總體經濟

- (1) 經濟成長率：2003 年度預測成長 8.1% (年度期間為 2003.4~2004.3)。
- (2) 外匯存底：2003 年度存底高達 1100 億美元，較上年度大幅增加 346 億美元，增幅高達 45.8%。

2. 降低關稅及通關作業

- (1) 關稅高峰由 30% 降為 25%。
- (2) 已於 2004 年 1 月 8 日宣佈非農產品關稅復降至 20% 並取消特別稅。
- (3) 降稅實例：傳輸設備由 25% 降至 10%、電表由 25% 降至 15%、聽筒外殼由 10% 降至 5%、電腦產品附加稅由 16% 降至 8%，另為執行資訊科技協定 (ITA)，專門用於生產電子零件產品關稅由 10~15% 降至 0%。
- (4) 國貿局 (DGFT) 作業系統完全採用電腦化，70% 進出口交易已完全網路化，交易時間降至 6 小時。

註：印度關稅內容介紹 (未降稅前)

☆基本稅(Basic Duty)，稅率級距有5，分別為5%、15%、25%、35%、40%。

☆超額稅(Surcharge on Basic Duty, SBD)，按基本稅之10%課徵。

☆附加稅(Additional Duty)，又稱平衡稅(Countervailing Duty)，類似貨物稅(Excise Duty)，按貨物稅稅率分3級，即8%、16%、24%（除農、漁產品外均課徵）。

☆特別附加稅(Special Additional Duty, SAD)，稅率4%。

3.放寬投資及外匯管制

(1)投資申請方式，分為自動核准及須申報核准兩種

☆自動核准：只需於30天內告知 Reserve Bank of India 有關外資比率或外匯的匯入即可。

☆申報核准：需向外資發展局(FIBP)申請核准，約4~6週即會決定是否核准。

(2)根據1999年公布的外匯管理條例，利潤及利息可自由匯出，股本投資亦可匯出。

(3)外國人可在印度開設銀行帳戶，並從海外接受資金。

(4)允許投資貿易公司，外資持股比例可達51%。

(5)投資金額若達110萬美元，設備進口稅率由25%降至10%

4.產業動向

(1)據統計，2003年4~9月個人電腦銷售125萬台，成長32%，另台灣明碁電腦僅2003年9~12月期間，筆記型電腦銷售更成長170%。

(2)印度行動電話成長頗速，截至2003年12月已有2819萬門號，且每月以150萬門速度增加，預測至2005年即會達1億門號。

(3)印度每年生產6億公噸的食品，但因缺乏食品加工業（僅有2%的水果及蔬菜、15%的牛奶經過加工），形成生產過剩，間接造成出口數量極低，因而極為歡迎食品加工業投資。

(4)印度機動車輛規模約630萬台，其中511萬台（81%）係機車，轎車約72萬台（12%）、商用車20萬台（3%）、三輪車27萬台（4%）。

三、印度國家基本資料

1.印度經貿指標（2002/2003）（見表一）

2.印度整體經貿概況

(1)印度自1947年獨立後即採行社會主義色彩濃厚之中央計畫經濟體制，實施保護主義之高進口關稅制與進口許可制，並配合各種行政管制措施，嚴格管制外資進入。由於過度管制導致官僚體系腐化，1989年至1991年間經濟情況持續惡化。

(2)自1991年起，印度改採經濟自由化政策，對舊有之管制措施進行一連串之改革。如自1988年逐步開放進口並調降關稅，在1997年印度限制進口項目尚有2,714項，至2001年4月已全部取消，2004年復將關稅高峰由30%降為25%，使經濟成長率大

印度經貿指標(2002/2003)

表一

*面積	14萬3,998平方公里	*央行重貼現率	N/A
*人口	10億3,340萬人(2003)	*墨售物價指數	N/A
*國內生產毛額(GDP)	US\$474.57億(2002)	*消費者物價指數	5.3%(2002)
*國民所得	US\$386(2003)	*外債	US\$170億(2000)
*經濟成長率	4.9%(2002)	*失業率	2.5%(2000)
*工業成長率	5.3%(2002)	*匯率	US\$1=59Taka(2002)
*外匯準備	US\$17.2億(2002)		
*進口值	US\$76億(2002)(紡織品、機械、運輸工具、穀類、乳製品)		
*出口值	US\$59億(2002)(成衣、水產品、黃麻暨相關製品、皮革)		
*自我進口值	US\$3億9,774萬(2003)(紡織品、機械、塑膠及其製品、鋼鐵)		
*對台出口值	US\$2,000萬(2003)(皮革、瓷磚、服飾)		

幅提升，近年皆維持在 4~7% 之間，另據印度 2004 年 1 月 8 日最新宣佈，非農產品項目最高稅率降為 20%。

(3) 印度 2002/2003 年進口 584 億美元，成長 13.6%，出口 424 億美元，減少 3.2%。惟該年度係印度年進出口貿易量首度超過 1,000 億美元大關。印度政府在未來的進出口政策中，將未來五年（2002~2007）的外銷成長率訂在 12%，並冀望至 2007 年外銷產值能達到全球總貿易量的 1%。

(4) 印度關稅收入占其總歲收比例甚高，故相對的其關稅偏高，除基本稅外，尚有附加稅（Additional Duty，分為 8%、16%、24%）及特別附加稅 4%（Special Additional Customs Duty）。印度雖然採行高關稅政策，但因人口眾多，市場需求大，且許多產品當地無法產製，仍需自國外進口，歷年來貨品進口金額多半大於出口金額，產生貿易赤字。此外，許多印度進口廠商為了逃避關稅，採用自北部中印邊界走私、貨櫃轉運調包及個人夾帶等方式進入印度所謂 Grey Market，形成龐大地下經濟（據 2004 年 1 月 8 日最新宣佈已取消特別稅）。

3. 印度主要產業概況

(1) 工具機業

印度工具機業以往因長期受政府保護，缺乏研發能力，品質及規模皆不佳，因此無法與國外進口產品競爭。主要產品金屬加工機在 2001 年的產值僅約 1 億 2,000 萬美元，較前一年衰退幅度達 14%。印度工具機主要製造商約有 450 家，其中 150 家較上軌道，約 50 家業者通過 ISO 及 CE 的認證，而最大的 10 家廠商即掌握了印度 70% 的產能，其中全印度最大的 HMT Machine Tools Limited，其產值即達全國的 32%，顯示該產業集中在少數業者上。

(2) 通訊業

1994 年印度制定國家通訊政策 (National Telecom Policy) 時，每百名印度人才有 1 部電話，到了 2000 年，增加到了 3.5 部，現在大約是每 4.5 人有 1 部電話。近年來印度有線電話的年成長率大約在 10% 至 20% 之間，但行動電話的成長則甚為驚人，過去 2 年來，用戶幾乎成長了一倍，主要是由於都市有線電話由國家控股的 MTNL 所獨占，申請手續不易，而行動電話，因可選用充值卡，不需任何申請手續，吸引多家業者如 Airtel、Reliance 等加入市場，費率亦逐漸調降，整個產業已呈現自由競爭

的局面，據統計，截至 2003 年 12 月，印度約有 2,819 萬門號，且每月增加 150 萬台，由於增加快速，預測至 2005 年即會增至 1 億台。

(3) 軟體業

印度軟體業在近年有非常亮麗的表現，已經成為印度政府引以為傲的產業，過去 5 年以來，印度軟體業的複合年成長率約是 50%，2001 年的出口值接近 80 億美元（包含相關代工服務），較 1996 年出口值 8 億美元，成長近 10 倍，成為紡織業以外，最重要的出口產業。印度軟體業競爭優勢包括擁有大量通曉英語、工資低廉且素質良好的軟體人才，另在智慧財產方面，建立資料保護及數位簽名與隱私保護等嚴密之品質控管系統，吸引全球知名企業前往投資，如美國卡耐基·梅隆大學對全球 32 家軟體公司頒發的「頂級品質」認證中，印度企業便獨占 17 家，所以預期印度軟體代工業仍將持續成長。根據 Business World 期刊在 2001 年 11 月 12 日報導，至 2008 年印度軟體業規模約可達到 170 億美元。

(4) 電子業

印度電子產品可略分為消費電子、工業電子、資訊電子（硬體）及其他電子零組件，整體產值自 1996 年至 2001 年約

成長了 61%，2001 年總產值約達 70 億美元，其中消費電子約 27 億美元，工業電子約 9 億 5,000 萬美元，資訊電子約 7 億 2,000 萬美元。在出口方面，2001 年印度電子產品總出口值僅約 12 億 5,000 萬美元與其軟體 80 億美元的出口值，相去甚遠。

(5) 產業機械

印度政府近年來積極發展汽車、電信通訊、資訊電子及紡織等產業，對各種產業機械需求日殷，直接帶動產業機械市場。印度紡織品出口占印度總出口額近 1/3，所使用的設備及零件都需定期維護及更新，對紡織機械需求相當龐大，其整體市場規模約有 10 億美元。

(6) 汽車零件工業

根據印度汽車零件製造公會 (Automotive Component Manufacturers Association, 簡稱 ACMA) 統計，2002 年印度汽車零件產值約 44 億 7,000 萬美元，較上年成長 9%，主要業者約有 402 家，其中年營業額在 3,000 萬美元以上的大廠有 28 家，100~1,000 萬美元的中型廠有 202 家，整個產業直接從業人員達 25 萬人。印度汽車零件主要分成五大類：引擎零件佔 32%、轉向及傳動系統佔 17%、懸吊及煞車系統佔 16%、電子零件佔 8%，其他零配件佔 27%。

(7) 紡織業

印度紡織業起源甚早，在 1854 年就有第一台紡織機運轉，目前全國共有 3,000 家工廠，總投資金額約為 10 億 6,000 萬美元，從業人員超過 120 萬人，相關行業人員達 1,500 萬人，是印度最重要的產業之一。2002 年全印度出口紡織品總額達到 168 億 3,800 萬美元，其中以成衣為最大宗，達 77 億 3,100 美元。其競爭優勢在於擁有大量又便宜的勞工（每小時工資約 0.56 美元）及全球第三大的棉產量。惟印度紡織機械業受到以往經濟封閉影響，甚少更新技術及設備，使得產品品質及技術水準落後，無法與國際競爭，產品主要供應國內紡織業使用。

4. 台灣與印度雙邊貿易統計 (見表二)

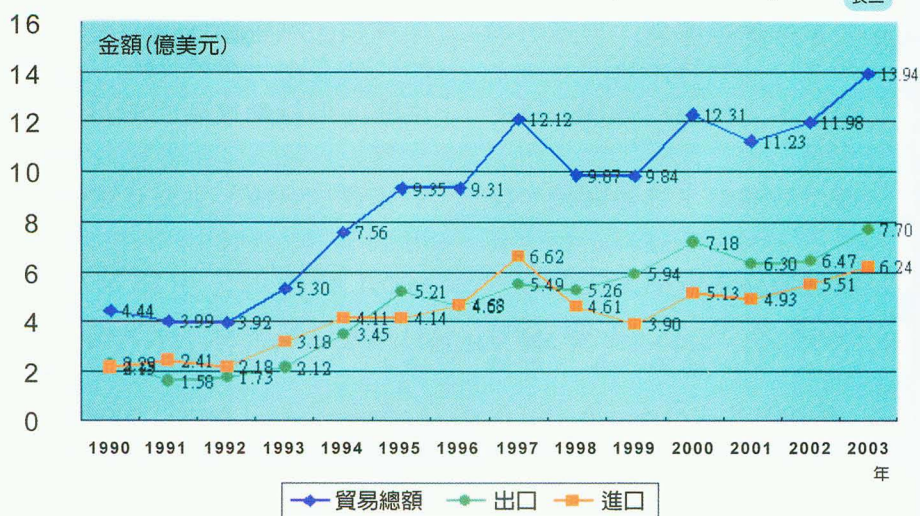
(1) 台、印雙邊貿易自台灣於

1995 年於新德里設立代表處以來，經貿交流活動增加，雙邊貿易有顯著的成長（詳如圖）。近年來，台、印雙邊貿易額約維持在 11 億至 14 億美元之間。2003 年更因印度經濟成長暢旺，雙邊貿易額增至歷年來最高的 13.94 億美元，其中我對印度出口 7.70 億美元，較 2002 年成長 18%，主要出口項目為機器設備、電機產品、塑膠製品、紡織品、人造纖維、化學品、針織品、人造棉、人造皮、鋼鐵。台灣自印度進口 6.24 億美元，較 2002 年成長 12%，主要進口項目為有機化學、鋁製品、棉花、銅製品、鋼鐵、礦物、石灰水泥、礦渣、寶石、食品等。

(2) 由於台灣對印度出口金額僅約占該國年進口之 1.5% 左右，加上雙方產業結構具互補性，咸認印度市場尚有許

台灣與印度雙邊貿易統計折線圖(1990-2003)

表二



多值得台灣拓銷之處，諸如經過雙邊努力，本（2004）年第一季（1至3月）對印度出口2億3,073萬美元，增加33.9%，惟相對自印度進口亦大幅成長44.6%（2億2,649萬美元）。

(3)印度雖取消進口產品數量限制，卻換以提高進口關稅和課徵反傾銷稅等措施來保護其國內脆弱的產業。我商被控傾銷者多為化學或化纖產品，迄今已有聚苯乙烯、苯乙烯丁二烯橡膠、純對苯二甲酸、聚酯纖維棉、尼龍輪胎簾布、壓克力纖維、丙烯晴丁二烯橡膠、四亞異丙二苯酚及其鹽類、過錳酸鉀、聚酯半延伸絲、解熱鎮痛劑、抗發炎針劑原料、亞硝酸鈉、鉛酸電池、丙烯聚合薄膜、異戊四醇及三聚磷酸鈉等17件受控，另受防衛措施調查者亦有碳煙、丙酮、二氯甲烷及酚等四件。

5.台印雙邊投資關係

(1)根據印度工業部產業協助秘書處 (Secretariat for Industrial Assistance; ISA) 資料，截至2003年止，台灣在印度的投資案件計有123件，投資金額累計為1億1,469萬美元。投資的產業項目依序為電子零組件、電氣設備、電腦資訊、食品加工與飼料、化學、機械與通訊業等。另觀察上述統計，近年台灣對印投資金額皆不多，僅2002年

文菱電子公司計畫在印度投資生產電腦終端顯示器，金額高達7千多萬美元，可謂我商歷年來最大宗的投資案（惟本案因融資保證問題未解決，尚未投資到位）。相較於其他國家在印度之投資，台商在印度之投資活動多屬中小企業。

(2)另一方面，印商來台投資，依本部投資審議委員會統計，截至2002年底止僅52件，金額約474萬美元。

6.台灣與印度經貿關係及活動簡史

* 1994年與印度政府達成協議互設官方代表處，印度政府於1995年7月在台北設立「印度台北協會」，現任會長（第四任）顧凱傑 (Mr. Vijay Gokhale) 於2003年8月到任。台灣則於1995年9月在印度設立「台北經濟文化中心」。

* 我中國信託商業銀行於1996年4月於印度設立分行，為台灣首家在印度設立的金融分支機構。

* 1999年10月外貿協會林董事長振國率「1999年南亞貿易訪問團」前往印度孟買主持「台北世貿中心駐孟買辦事處」開幕典禮。

* 1999年11月20日中華航空公司貨機通航新德里，2000年9月起華航客運包機每週飛航新德里，現已改為正常航班每週一、三、五由台北飛新德里；二、四、六由新德里飛台北。

* 2000年11月19日至30日國際貿易局吳局長率「前往印度等南亞國家訪問及拓銷團」一行38人，前往斯里蘭卡、印度訪問拓銷。

* 2002年10月2日至16日經濟部尹次長啓銘率「經濟部南亞貿易訪問團」22家廠商前往印度孟買、邦加洛、新德里及斯里蘭卡可倫坡等地拓銷，係首次由台灣次長級官員率團赴印度。

* 2003年10月21日至11月2日經濟部施次長顏祥率「經濟部南亞投資貿易訪問團」，約有20家廠商前往孟加拉吉大港、達卡及印度新德里、孟買等地拓銷。

* 2003年10月28日「第九屆台印經濟合作會議」於印度新德里召開。

(資料來源：經濟部國際貿易局、經濟部投資業務處)