

# 柬埔寨紡織成衣業之展望

2013年8月

紡拓會 編譯

# 柬埔寨紡織成衣業之展望

<u>目 錄</u>	<u>頁次</u>
摘要.....	2
一、紡織成衣業對柬埔寨經濟的重要性.....	2
二、柬埔寨紡織成衣業的發展.....	2
三、政經概況.....	3
四、基礎建設.....	5
五、人力資源.....	6
六、紡織成衣業的規模與結構.....	7
七、紡織成衣出口概況.....	8
八、紡織成衣進口概況.....	10
九、紡織成衣業的外來投資.....	13
十、柬埔寨政府的紡織成衣業政策與獎勵措施.....	13
十一、柬埔寨紡織成衣業的 <b>SWOT</b> 分析.....	15

## 柬埔寨紡織成衣業之展望

### 摘要

歷經戰亂的柬埔寨在 1990 年代中期後經濟開始快速發展，成衣業更是該國最大的製造業。近年柬國出口竄升，2012 年紡織成衣的總出口值達 42.2 億美元，約是柬國出口總金額的六成。同年成衣業提供約 35 萬人的直接工作機會，估計尚有 65 萬人間接賴成衣業為生計。

外資是柬國成衣業發展的最大動能，政府也以市場經濟制度及友善企業政策支持這個產業，尤其歡迎外資，因此估計有九成的成衣廠為外資所擁有，包括來自中國大陸、香港、馬來西亞、新加坡、南韓、臺灣及美國的投資。

這種情況不利的一面是柬國的成衣業主要限於低附加價值賺取工繳的加工(裁剪、縫製與整理)，缺乏設計及行銷技巧。同時因為柬國的上游紡織業缺乏投資而無規模可言，因此原料也極度仰賴進口。另外一個弱點是工人因不滿成衣業的低工資而日益不安。不過，成衣製造仍然會是柬國主要的製造產業，諸如 2012 年 12 月宣布成立柬埔寨成衣職訓中心等的新計畫將可培養出技術更高級的勞工以及當地自主投資的成衣製造商。

### 一、紡織成衣業對柬埔寨經濟的重要性

成衣業可說是柬國經濟的命脈，相較之下，紡織業苦於缺乏投資因而尚待發展。成衣製造是柬國主要的工業活動，除了生產，影響還及於就業與出口，與觀光業同為該國經濟發展的火車頭。

成衣業快速發展背後的主要推手是外資，被柬國的低生產成本與政府優惠政策吸引而來。即使與亞洲其他低成本國家如孟加拉、印度、越南相比，柬埔寨仍以競爭力與低工資結構著稱。

2012 年成衣業直接雇用約 35 萬名勞工，如果連同支援性活動的間接勞力一起計入，則創造的工作機會總數可達一百萬。大部分的勞工是女性，許多是來自鄉村地區的年輕勞工。成衣業減輕了柬國的貧窮情況，一方面是因為創造就業機會，一方面是勞工將賺的錢匯回鄉下家中之故。大部分的鄉村地區都極度貧窮並缺乏基礎設施，不像城市地區有著明顯的發展。大部分的勞工僅受過基礎教育，除了製造成衣的基本技術外，極少有進一步加強技術的機會。

### 二、柬埔寨紡織成衣業的發展

柬國紡織成衣業的工業化始於 1969 年國營紡織廠 Sonatex 的成立，不過當時的經營規模甚小，其後的發展也持平。在那之前，僅限於 1950 年代中期法國統治時期有一些小規模的棉及絲的服裝生產。到了 1970 年代，成衣業因內戰而停止運作幾近二十年之久。在此期間，柬埔寨歷經共黨赤棉的統治，接著是越南占領的十年。1990 年代初期內戰結束，1991 年巴黎和約的簽訂為和平鋪路，1993 年的新憲法讓柬埔寨從中央計畫經濟跨入市場主導經濟。在這段期間的國際經援加速柬國歷經戰亂後的重建過程，也為成衣業定調成為該國邁向工業化及出口導向經濟體的第一步。

1994 年時來自香港、馬來西亞、新加坡與臺灣的成衣廠投資者開啓今日柬埔寨成衣業的規模，產出的成品均出口至海外市場。受益於當時最重要的美國市場並未對柬埔寨的成衣設下配額限制，卻對許多其他亞洲國家設限，使得柬國成衣產業發展更為迅速；另外一個原因則是大量的低成本勞動力。之後柬國成衣業持續擴張的因素仍是外資，包括來自中國大陸、香港、馬來西亞、新加坡、南韓與臺灣的投資設廠。

柬埔寨政府一直都很支持外資，提供有利的鼓勵措施，包括賦稅優惠，以及一個可靠的法律制度。因此，高達九成的柬國成衣廠據信均為外國公司所擁有。柬國政府積極與國際社會建立貿易關係的行動也對外資是一大鼓勵。1996 年柬國獲得美國的最惠國待遇後，成衣業就瞬

間成長，即使 1999 年開始受到美國配額限制，影響也不大，甚至反而鼓勵了投資。這是因為在柬埔寨同意改進成衣業工作環境並遵守國際勞工組織規範後，美國給予柬國最慷慨的配額額度。柬國的承諾是在美國勞工部的補助及國際勞工顧問的監督下進行的。柬國成衣業也避開了其他成衣供應國的競爭，未受到如多種纖維協定與紡織成衣協定等國際貿易協定成衣配額的約束。

當配額制度實施的時候，對不受配額約束的柬國成衣製造商反而是一種保護，讓他們免去漫無限制的競爭，並在數個主要出口市場站穩腳步。當配額制度取消時，柬國成衣出口商又因中國大陸的成衣仍然受限而受惠。歐盟對中國大陸製成衣於 2005 年中至 2007 年底實施所謂的「防衛性配額」。而美國則在 2006 年初至 2008 年底對中國大陸成衣實施配額管制。

柬埔寨成衣業自 1990 年代初期以來的成功還可從該國的成衣製造設備的大量增加中看出。1993 年時僅有 3 家工廠製成衣，出口尚未成形。1995 年時已有 20 家工廠，顯示這一個產業環節已經開始啟動。1990 年代下半期工廠大幅增加，至 2000 年達 190 家，到 2012 年成衣廠數目已達 315 家。與此同時，成衣業的勞工數目從 1995 年的 18,000 人增至 2000 年的 122,600 人，到 2012 年則達 350,000 人，意味著 2012 年的雇用人數已達 1995 年的 19 倍。

出口的成長甚至更快。1995 年成衣出口值為 2,700 萬美元，2000 年為 9 億 8,500 萬美元，到 2012 年已衝至 42.2 億美元。此時的出口額已經是 1995 年的 156 倍。

### 三、政經概況

#### 地理概況

柬埔寨位於東南亞的中心地區，與寮國、泰國、越南接壤邊境分別為 541 公里、803 公里及 1,228 公里，共 2,572 公里，海岸線則圍繞暹羅灣達 443 公里。柬埔寨總面積 181,035 平方公里，其中陸地占 97.5%，其餘為河川水面。土地以低而平坦的平原為主，北邊及西南邊有一些高山。氣候屬熱帶，5 月至 11 月為雨季，12 月至 4 月為乾季。一年四季溫度變化極小。雨季雨量大到有時造成洪患，乾季時偶而發生旱災現象。



## 政治情勢

柬埔寨政體是君主立憲下的多黨民主政治，但是它通往民主的道路既漫長又坎坷。柬國與法國的關係深遠，它於 1863 年時成為法國的保護地，最後則成為法屬印度支那的一部分。在法國保護之下的 90 年間，柬埔寨曾於 1941 年為日本所占，直到 1945 年二次大戰日本戰敗為止。1953 年柬埔寨脫離法國統治完全獨立。

國內的敵對始於 1970 年代初期，1975 年赤棉進駐首都金邊，開始波布政權的恐怖統治。1978 年底越南入侵柬埔寨，開始長達 10 年的占領以及約 13 年的內戰。1991 年的巴黎和約才將戰火平息，1993 年舉行民主選舉，但是赤棉的對抗直到 1999 年才停止。柬埔寨第一個民選政府是一個聯合政府，自 1993 年持續到 1997 年，後因派系鬥爭而結束。1998 年另一次的選舉形成新的聯合政府，自此開始一段政治穩定的時期，2003 年的選舉大致平和，唯花了一年的時間方組成聯合政府。現今的國王西哈莫尼是於 2004 年 10 月繼位。

柬埔寨憲法規定國家應採取自由民主與多數決政策，柬埔寨人民應是國家的主人；憲法亦規定行政、立法、司法三權分立。柬國採兩院立法制度，由國民大會與參議院組成。國民大會最近一次選舉是在 2008 年 7 月，柬埔寨人民黨（CPP）以壓倒性勝利拿下總數 123 席中的 90 席。參議院最近一次選舉是在 2012 年 2 月，CPP 拿下總數 61 席中的 46 席。下一次選舉在 2018 年 2 月。

## 經濟情勢

柬埔寨在過去十年間經濟成長強勁。自 2004 至 2008 年的 GDP（國內生產毛額）以每年約 10% 的速度成長，主要歸功於成衣產業的擴張與觀光業的興盛，加上農業與建設的活絡。2009 年的金融風暴影響所及，經濟成長趨緩，降至 2.1%，但於 2010、2011 年又分別回升到 6% 及 6.1%，2012 年的 GDP 則上升至 7.3%。這仍然來自於成衣業的出口暢旺以及每年達兩百萬名的觀光客。每人 GDP 自然也隨之增加，2011 年每人 GDP 比 2009 年多出近兩成，比 2005 年則多出七成。但是 2011 年每人 GDP 的絕對值 830 美元仍遠低於許多國家。

柬埔寨的失業率雖僅 3.5%，但有些就業者抱怨所賺的錢不足以維生，估計有兩成人口生活於貧窮線下。此外，除失業外，僅部分就業人口的比率無法確定。近年的通貨膨脹約在 4~6% 左右，2011 年因為食物與燃料價格上升，通貨膨脹達 6%，2012 年則回穩到 4.1%。

除了 2011 年有為數 5.6 億美元的貿易順差外，大多數時候柬國貿易多是赤字。因為經濟成長之故，進出口雙雙擴張。主要出口至加拿大、德國、日本、英國和美國，而主要進口來源國為中國大陸、香港、新加坡、南韓、泰國和越南。長期來看，柬國經濟因為數個原因面臨明顯的挑戰，包括過於依賴成衣外銷，但國際競爭日益增加，且缺乏金融信用，國家建設因此而有所延宕。柬國政府正嘗試與捐贈國達成雙邊或多邊協議，以獲得信用進行未來經濟發展所需的建設計畫，中國大陸等鄰國與此有關，另外就是如國際貨幣基金、世界銀行等的國際組織。

表 1：2013 柬埔寨政經概況

國名	柬埔寨
政體	1993 年 9 月成為君主立憲下的多黨民主政體
元首	諾羅敦·西哈莫尼國王（始自 2004 年 10 月）
總理	洪森（始自 1985 年 1 月）
面積	181,035 平方公里
首都	金邊
獨立時間	1953 年 11 月 9 日(脫離法國)
國慶日	11 月 9 日獨立日

人口	1,495 萬
族群	高棉人 90%，越南人 5%，華人 1%，其他 4%
語言	高棉語（官方語言）95%，法語，英語
宗教	佛教（官方宗教）96.4%，伊斯蘭教 2.1%，其他 1.5%
主要出口產品	成衣、木材、橡膠、米、魚、煙草
主要出口市場	美國 41.5%，加拿大 8.6%，德國 8.2%，英國 7.9%，日本 4.6%
主要進口產品	石油、紡織品、香煙、黃金、建材、機器、機動車、藥品
主要進口來源	泰國 29.6%，中國 23.9%，新加坡 9.4%，香港 7.2%，越南 5.1%，南韓 4.6% (2011 年)

資料來源：The World Factbook，美國中情局出版

表 2：2009 – 2011 柬埔寨經濟指標

	2009	2010	2011
GDP（十億美元）	10.8	11.24	12.86
出口（十億美元）	3.91	5.07	6.64
進口（十億美元）	5.45	6.78	6.08
貿易差額（十億美元）	-1.54	-1.71	0.56
GDP 成長率	2.1	6.0	6.1
每人 GDP（美元）	693	750	830
通貨膨脹率	5.3	4.0	6.0
柬埔寨瑞爾對美元匯率(CR:US\$)	4,169	4,185	4,086

資料來源：The World Factbook，美國中情局出版；國際貨幣基金；柬埔寨國家銀行；亞洲開發銀行；世界銀行。

#### 四、基礎建設

柬埔寨目前需要實質的基礎建設以充分利用外資帶來的經濟機會。赤棉政權及後繼動盪時期帶來的巨大破壞，使得建立現代的基礎建設需要長期大量的資金。在運輸環節尤其如此；能源部分也需要實質財源以開發柬國已有的天然油氣源；另外也需要大量投資在額外的發電設備。令人鼓舞的是，在這些方面的建設已見到加快的腳步，主要是來自其他國家尤其是中國大陸的財務與技術支援。

#### 運輸

##### 公路

柬國的公路在內戰時遭到嚴重破壞，摧毀許多橋樑。來自亞洲開發基金、中國大陸與日本的國際協助改善了主要道路的情況。中國大陸政府在對柬國道路建設與現代化計畫的協助與捐贈上特別活躍，估計內戰結束至今，中國大陸已在柬埔寨建設了兩千公里的柏油道路。2009 年時柬國的公路網擴大到約 44,790 公里，其中 5,263 公里是國道，6,441 公里是省道，由公共工程運輸部負責。另有 33,005 公里鄉村道路，由鄉村開發部負責。

一些國道已與鄰國銜接。公路是柬國與鄰國間主要的交通管道，是促進貿易流量的生命線。國道 1 號與 5 號是東南亞高速公路 1 號的一部分；國道 4 號、6 號與 7 號是東南亞高速公路 11 號的一部分；國道 3 號、33 號與 48 號是東南亞高速公路 123 號的一部分；國道 66 號與 78 號是大湄公河次區域幹道高速公路的一部分。

受惠於國外支援，今日柬國的主要公路網已達國際標準。例如 2013 年 3 月，柬國總理洪森宣布，在中國大陸政府援助下，國道 6A 有 248 公里將從 7 米拓寬為 12 米。這條國道連接首都金邊與各省及泰國邊境，拓寬完成後將是柬國最長及最現代化的國道。

## 鐵路

東國的鐵路系統年久失修，仍在從赤棉政權時期努力恢復中。鐵路網長度有限，僅 552 公里，而且都是 1 公尺窄軌距的軌道。兩條鐵路一條是南線，長 264 公里，從金邊到西哈努克市；一條是北線，從金邊到泰國邊境的波別，以前長度 336 公里，但最後的 48 公里受到破壞而已不存在。這兩條的設施情況不佳，火車的速度極慢，1 小時少於 15 至 20 公里。目前全部鐵路網都在重建中，營運也因 2009 年 6 月和澳洲最大的運輸公司 Toll Holdings 簽了 30 年特許約而有所改進。亞洲開發銀行與澳洲國際開發總署將提供 1.4 億美元來協助鐵路的現代化與基礎建設，包括在金邊外圍建立一座複合運輸轉運站。另外也有一個計畫在金邊與越南間建一條新鐵路，投資約 10 億美元。

## 機場

東國有 17 個機場，其中 3 個是國際機場，分別在金邊、暹粒（吳哥窟位其北郊）及西哈努克市，其他均為國內機場。金邊機場是最大機場，位於金邊市西邊約 10 公里處，至 2013 年 4 月有 27 家國際航空公司在此營運，其中僅法航是歐洲公司，尚無美國航空公司航線飛經此處。

## 海港

東國只有一個深水海港，即西哈努克港。近年一直穩定擴張，現有 12 船席均備有貨櫃處理設施；港口有兩個航道，北航道長 1,000 公尺，深 10 公尺，寬 150 至 200 公尺；南航道長 5,500 公尺，深 8.4 公尺，寬 80 至 100 公尺。

## 電信

東國有一個有線電話系統，2011 年只有 53 萬條線路，服務約 1,500 萬人，大約等於每 100 人僅有 3.5 條線路。因此手機的使用極受歡迎，2011 年有 1,376 萬人登記擁有手機，相當於每 100 人有 92 只手機，顯示手機市場已近飽和。人口集中地區的手機收訊涵蓋情形甚佳，在鄉村地區也迅速改善中。網際網路的使用也大幅增加，從 2010 年人口的 1.3% 到 2011 年成長一倍到 3.1%。

## 五、人力資源

柬埔寨的人口在 2012 年中時將近 1,495 萬，人口密度每平方公里約 83 人，並以每年 1.69% 的比率增加。整體平均壽命是 63.04 歲，其中男性為 60.66 歲，女性為 65.53 歲。與大部分的亞洲國家相同，東國的年齡層傾向年輕，31.9% 的人口年齡在 14 歲及以下，64.3% 介於 16 與 64 歲之間，僅有 3.8% 屬 65 歲以上。年齡中位數為 23.3 歲，其中男性年齡中位數為 22.6 歲，女性為 24 歲。

2010 年的勞動人口為 880 萬，約占全部人口的 58.9%。其中約 57.6% 為農業人口，其次為服務業，占勞動人口的 26.5%，工業人口占 15.9%。多年來，成衣產業提供明顯的就業機會。自 1990 年代中以後，成衣業的就業機會更是大增，1995 年成衣業就業人口僅有 1 萬 8 千人，2012 年時這個數字增加到 35 萬人。超過九成的成衣勞工是從鄉村移入的女性。

2012 年 9 月，成衣業人員的最低報酬從 61 美元的月薪上漲到 83 美元，其中基本工資為 73 美元，全勤獎金為 10 美元。儘管如此，東國的工資水平仍屬亞洲最低者之一，以中國大陸為例，車縫工的月薪就可達 200 美元。最近東國的成衣工潮顯示，許多人仍為基本生活支出而掙扎，尤其是在食物與能源價格上漲壓力下。因此，有一些工人因薪資不足以應付上漲的生活費用已離開成衣業。據報導東國約有 20% 的人口生活在貧窮線下，這雖已比 2007 年的 31% 進步，但顯然有愈來愈多的人移往他國打工維生。東國成衣廠大部分技術性、主管級與管理級的位置都由外國人擔任，尤其是來自中國大陸的人。在剪裁車縫及加工部門的組長級職務，



以及許多其他部門的資深職務也都是中國人擔任，即使是外資(非中資)的公司也有相同的情形。這主要因為柬國勞工大都不屬於技術性質，在職訓機會日益增加後這種情形應有所改善。柬埔寨成衣製造商公會(GMAC)於2012年12月訂出計畫，將在兩年內成立該國第一所成衣訓練中心，將位於「金邊特別經濟區PPSEZ」，有許多成衣廠座落於該區。這所中心將訓練作業員從基本的布料剪裁車縫升級到較高階的作業。這座名為「柬埔寨成衣訓練中心」的成立目的在於：

- 提升產業生產力
- 改善產品品質
- 協助製造較高附加價值產品
- 儲備柬國技術性、主管級與管理級人才

柬國成衣業也冀望發展自己的品牌，建立地位，而不僅是外國公司的代工廠。成衣業的工作環境標準也在改進中，在標準的規範下，成衣廠可以獲得國際成衣品牌的認可為合乎道德的供應商，洗刷血汗工廠的標誌。

柬國成衣業勞工不分性別都有工時的限制。根據最新資訊，工時限制為每天8小時，或一星期48小時。如果企業的工作時程需採輪班方式，工業管理部門通常僅允許分成兩班制，即早班與下午班。如因例外或緊急需求工人必須加班，加班時間的工資必須較正常時間多出50%。如果需夜間工作，工資須多出一倍。員工每週都必須有假日，不得連續工作超過6天。每週假日必須最少為連續24小時，通常就是星期日。所有勞工都可以有三種休假：

- 帶薪年休假，日數依年資不同
- 90天產假，可拿半薪
- 如果勞工家中發生事件，可以請特別假

## 六、紡織成衣業的規模與結構

### 紡織業

柬國幾乎不生產紡織原料，僅有少數國內供應商。因此幾乎所有成衣業對紗布等原料的需求全仰賴進口，國內供應的紡織品原料極為有限。依照國際紡織聯盟(ITMF)的資料，從2002年到2011年間，柬國的紡錠(環錠式)僅增加32,760錠，而且在2011年完全未增加。因此，柬國於該期間在東南亞國協國家中的紡錠投資中僅名列第六，全球排名第四十一名。在增加的環錠中，約82.1%(26,880錠)用於短纖紗，其餘為長纖紗(17.9%，5,880錠)。同期間針織圓編機則增加了102台，在東南亞國協國家中名列第八，全球排名第五十四名；其中單面圓編機約占48%，餘為雙面圓編機。柬國在經編機方面投資較大，在2002年到2011年間，共新安裝11,478台手動及半自動針織機，在東南亞國協國家中名列第三，同期間新安裝的電動針織機有3,111台，名列東南亞國協國家中第一位。其中僅在2011年新增加675部手動、半自動針織機，名列東南亞國協國家中投資此類機器第一位。柬國在2002年到2011年間未增添任何織布機。

### 成衣業

柬埔寨的成衣產出在1990年代中期一飛沖天，與其成衣生產設備增加的速度互相呼應。柬國大部分的成衣工廠都屬於外國公司，作業僅限於基本的剪裁、車縫、修整(CMT)，在此種模式下，產品的設計、原料採購與產品行銷都是母公司的責任，柬國只負責勞力密集的生產作業。因此，這些工廠如欲提供從設計、生產、宣傳到行銷的全方位服務空間有限。儘管如此，柬國成衣業仍然和國際品牌如Disney、Gap、Levi Strauss & Co、Sears、Walmart等發展出有實質意義與價值的連結關係。在建立這些連結關係時，對買主很有吸引力的一點是柬國在勞工倫理方面值得稱讚的聲譽。

工廠家數



柬國成衣業在 1990 年代初期尚未發達，1995 年時僅有 20 家工廠。2000 時增加到 190 家，主要因為獲得美國與歐盟的貿易優惠待遇。但接續直到 2004 年的十年無甚發展，2004 年有 206 家，2005 年成衣廠數劇增為 270 家。到 2009 年時，受到全球金融風暴影響，成衣廠數目降到 243 家，該年成衣出口也衰退 18.9%。之後工廠數又開始增加，至 2012 年，成衣廠的數目達到 315 家。

表 3：2000 – 2012 柬埔寨工廠家數及受雇員工數

	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
工廠家數 (家)	190	185	188	197	206	270	305	288	285	243	262	300	315
受雇員工數 (千人)	122.6	185.0	210.4	234.0	245.6	270.0	317.1	347.8	327.1	297.0	319.0	326.7	350.0

資料來源：柬埔寨成衣製造商公會(GMAC)，國際勞工組織(ILO)，美國國際開發總署 (USAID)

### 員工數

2000 年時成衣業的直接受雇員工數為 122,600 人，2012 年則達 350,000 人。如同工廠數目，成衣業就業人數也是起起伏伏，在 2008 及 2009 年時均曾跌落，到 2012 年則達最高峰。除了直接受雇人員，還有大量人員是間接受雇於與成衣業相關的支援業別。將直接與間接受雇人員合計，總數約達一百萬人，相當於柬國整體勞動力的 11.4%。

### 外資

柬埔寨成衣產業一大特色是外國擁有權，估計超過九成的成衣製造設備屬於外資擁有或掌控；其中台資的工廠數目最多，次為中國大陸、南韓及香港，這些國家合計約占七成。外資無疑也是柬國成衣業成長的關鍵因素，但在另一方面，高比例的外資代表許多涉及生產、出口等的關鍵策略及管理決策是由外國公司決定，會影響到柬國成衣產業的演進。

### 工廠位置

大多數成衣廠位於首都金邊內或周圍地區，另一主要地點是西哈莫尼市，又稱磅遜港，是暹羅灣上一個快速發展的港口城市，位於金邊西南約 185 公里處。

### 七、寨紡織成衣出口概況

儘管柬國成衣業在 1990 年代早期發展快速，卻仍非世界重要成衣出口國。2011 年出口值僅占全球成衣出口值 0.98%，排名 22，但是對柬國經濟而言卻是關鍵產業，2012 年成衣加上小量的紡織品出口共占柬國總出口值約六成。1990 年代中期起，柬國成衣出口明顯成長，主要歸因於已開發國家與亞洲成衣廠商欲利用身為未開發國家柬埔寨的低工資，加上柬國出口至歐盟市場可享無配額限制及普遍化優惠關稅待遇的好處；此外，柬國成衣在代表重要品牌及零售商採購的買主口中的口碑甚佳，也是產業迅速發展的原因之一。

在 1995 至 2000 年間，柬埔寨的紡織品及成衣出口金額從微不足道的 2,700 萬美元大幅成長至 9.85 億美元，平均每年成長 105.3%。柬國輸美成衣在美國於 1996 年給予最惠國待遇後成長特別強勁，以至於美國於 1999 年對柬國輸美成衣設限，不過設限的配額額度特別寬鬆，容許成長空間；歐盟則在 2001 年給予柬埔寨普遍化優惠關稅待遇。2004 年底當紡織品配額制度全面取消時，柬國成衣業喪失了一些優勢。2009 年柬國成衣出口明顯衰退，一方面是因為美國對中國大陸紡織品採取的設限防衛措施期滿，買主重新轉向中國大陸採購，主要還是因為當時全球的金融危機。2010 年時隨著全球經濟情勢好轉，柬國成衣出口也強力回復，成長了 24.3% 達到 30 億美元。2011 年初持續成長，達 34.5%(40.5 億美元)。2012 年成長趨緩至 4.2%，出口額為 42.2 億美元，這已是 1995 年的 156 倍了。

表 4：2000 – 2012 柬埔寨紡織成衣出口值

(百萬美元)

	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
紡織品及成衣	985	1,156	1,338	1,607	1,800	2,166	2,652	2,866	2,981	2,419	3,008	4,047	4,217

資料來源：柬埔寨成衣製造商公會(GMAC)、柬埔寨海關總署

### 成衣出口 – 依主要產品類別

#### 成衣

柬埔寨出口的成衣品項範圍甚廣，包括所有主流產品如洋裝、外套、晚裝、襯衫、裙子、套裝、長褲及內衣，以及開襟毛衣外套、運動衫、套頭毛衣等針鉤織品。

2011 年成衣出口的最大品項類別是女用或女童用套裝、組合裝、外套、夾克、洋裝、裙子、褲裙及長褲，出口值為 10.28 億美元，約占紡織成衣出口總額的 25.4%，占全國出口值的 15.5%。

值得注意的是，僅兩個產品類別就占柬國紡織成衣產品出口值的 44.5%與全國總出口值的 27.2%。這兩大項類別除了上述的出口最大品項外，另一項是針織或編鉤織運動衫、套頭毛衣、開襟毛衣外套、背心及類似物品。

表 5：2011 年柬埔寨成衣出口主要品項

品項說明	出口值 (百萬美元)	占柬國總出口值比重 (%)
婦女或女童套裝、組合裝、夾克、外套、洋裝、裙子、褲裙及長褲	1,028.3	15.5
針織或編鉤織運動衫、套頭毛衣、開襟毛衣外套、背心及類似物品	773.9	11.7
男士或男童套裝、組合裝、夾克、外套、長褲、馬褲及襯衫	678.4	10.2
T 恤、運動衫及其他背心	480.3	7.2
婦女或女童襯衣、襯裙、短襯褲、內褲、睡袍、睡衣及浴袍	199.1	3.0
婦女或女童針織或編鉤織襯衫及罩衫	141.5	2.1
其他	745.5	11.2
<b>紡織成衣總出口值</b>	<b>4,047.0</b>	<b>61.0</b>
<b>柬國總出口值</b>	<b>6,636.0</b>	<b>100.0</b>

資料來源：柬埔寨海關總署

### 紡織成衣出口 – 依市場別

柬國紡織品出口歐美得利於貿易協議的簽訂及獲得最惠國待遇(MFN)和歐盟的普遍化優惠關稅(GSP)而蓬勃發展。輸美紡織品在 1999 年與美國簽署雙邊紡織品協議後更是急速成長。這個協議規定在柬國政府改善勞工法後，輸美紡織品得享優惠待遇，即使仍有配額規定，但大部分的紡織品都不受限，出口得以顯著增加。例如 2001 年不設限的產品出口就較前一年暴增 140%；即使設有配額的產品，與其他受限國相較，額度也寬鬆得多。在此情況下，協議激發出對紡織成衣業的大量投資。

美國市場一直是柬國紡織品出口的最大市場，雖然近年來份量減輕。2007 至 2012 年間，柬國紡織品輸美略微減少 0.2%到 20 億美元，但是輸美紡織品出口值占柬國紡織品總出口值的比重則自 69.7%大幅降低至 47.3%。

相對而言，出口至第二大市場歐盟的紡織品金額則在近年強勁成長，2012 年較前一年成長 5.9%達 12.4 億美元，較 2007 年則是成長了 96%，並且占柬國紡織品總出口值的比重從 2007 年的 22.1%上升到 2012 年的 29.4%。柬國輸歐盟紡織品是在 1993 年獲得最惠國待遇而迅速成長，更因在 2001 年以未開發國家身分得以免受配額及關稅的限制更加發展。

2012 年東國紡織品出口第三大市場是加拿大，也是在 2007 年至 2012 年間明顯成長，在五年期間成長 164.9% 達約 4.08 億美元，占東國紡織品總出口值的比重則從 2007 年的 5.4% 上升到 2012 年的 9.7%。東國是在 2003 年以未開發國家身分獲得加拿大的免稅待遇。

東國紡織品出口的其他市場在 2007 年至 2012 年的五年間也大幅擴張，從 2007 年僅占 2.8% 到 2012 年達 13.6%，代表東國紡織品出口市場有所分散。

**表 6：2007 – 2012 柬埔寨紡織成衣主要出口市場** (百萬美元)

	2007	2008	2009	2010	2011	2012
美國	1,999	1,988	1,508	1,820	2,068	1,996
歐盟	632	659	578	693	1,170	1,239
加拿大	154	199	195	276	383	408
其他	81	135	138	219	426	574
<b>總計</b>	<b>2,866</b>	<b>2,981</b>	<b>2,419</b>	<b>3,008</b>	<b>4,047</b>	<b>4,217</b>

資料來源：柬埔寨成衣製造商公會(GMAC)

## 八、紡織成衣進口概況

由於上中游紡織業規模過小，柬埔寨成衣的生產原料幾乎完全倚賴進口。事實上紡織品的進口占東國總進口很大的比重，在 2011 年占有 40.2% 達 24.4 億美元。隨著成衣業的發達，紡織品的進口也巨幅成長。2000 年時進口值為 4.32 億美元，2011 年則增加 466% 達 24.4 億美元，期間僅於 2009 年由於全球金融風暴影響成衣出口減緩，紡織品的進口也有所減縮。

**表 7：2000 – 2011 柬埔寨紡織品進口值** (百萬美元)

	2000	2006	2007	2008	2009	2010	2011
紡織品	432	1,173	1,298	1,472	1,293	1,808	2,444

資料來源：世界貿易組織(WTO)

專為生產成衣用進口的紡織品原料於 2011 年的進口值為 14.9 億美元，與五年前相較增加 114.7%。生產成衣用的針織布進口增加特別明顯，在 2006 年至 2011 年間增加 157%，從 3.42 億美元成長到 8.79 億美元，2011 年針織布進口值占成衣用進口紡織品原料總值的 58.8%。

紗的進口值方面成長得更快，2011 年紗的進口值較 2006 年成長 226.3%，從 3,800 萬美元增加到 1.24 億美元。2011 年紗的進口比重占成衣用進口紡織品原料總值的 8.3%。

同期間梭織布的進口較為平緩，從 2.89 億美元增加到 4.7 億美元，成長 62.6%。2011 年梭織布的進口比重占成衣用進口紡織品原料總值的 31.1%，與 2006 年時的 42.1% 比重相較反而下降。

**表 8：2006 – 2011 柬埔寨紗及布料<sup>(註 1)</sup>進口值** (百萬美元)

	2006	2007	2008	2009	2010	2011
梭織布	289	289	245	256	370	470
針織布	342	447	485	548	709	879
紗	38	49	83	89	104	124
裁片 <sup>(註 2)</sup>	27	17	20	17	5	21
<b>總計</b>	<b>696</b>	<b>802</b>	<b>833</b>	<b>910</b>	<b>1,188</b>	<b>1,494</b>

註 1：供生產成衣用

註 2：供縫製成衣用預先裁切的裁片  
資料來源：柬埔寨商務部

在進口量的方面，成長的幅度比較緩和，但是在 2006 至 2011 年的五年期間上升趨勢仍很明顯，反映出同期間成衣業的快速擴張。

表 9：2006 – 2011 柬埔寨紗及布料<sup>(註 1)</sup>進口量

	2006	2007	2008	2009	2010	2011
梭織布(千噸)	51.03	54.40	48.76	45.71	58.69	64.18
針織布(千噸)	89.27	107.22	114.00	115.40	144.44	161.40
紗(千噸)	13.38	15.00	18.53	18.23	22.39	22.05
裁片 <sup>(註 2)</sup> (百萬)	61.08	0.18	54.79	41.35	12.94	45.08

註 1：供生產成衣用

註 2：供縫製成衣用預先裁切的裁片

資料來源：柬埔寨商務部

### 成衣用紡織品原料進口 – 依供應國

柬埔寨成衣用紗與布的最大進口供應國是中國大陸。2011 年自中國大陸進口的紗與布為 10.4 億美元，占紗與布進口總值的 69.4%。2006 年時同一項比重為 70.3%。所有其他重要的進口來源國也都位於亞洲，包括臺灣占 14.7%，南韓占 4.6%，馬來西亞與越南均占 3.1%，泰國占 1.9%。

表 10：2006 - 2011 柬埔寨成衣用紗與布<sup>(註 1)</sup>的主要進口供應國 (百萬美元)

	2006	2007	2008	2009	2010	2011
中國大陸	489	532	569	643	777	1,037
臺灣	107	145	135	128	185	220
南韓	20	29	25	29	36	68
馬來西亞	30	34	34	39	68	47
越南	8	18	22	22	39	47
泰國	8	9	22	23	42	29
印度	4	8	5	4	9	12
巴基斯坦	7	9	11	14	12	7
印尼	15	10	6	4	5	6
新加坡	5	4	1	1	1	1
其他	3	4	3	3	14	20
總計	696	802	833	910	1,188	1,494

註 1：供生產成衣用

資料來源：柬埔寨商業部

中國大陸與臺灣是三個主要進口類別梭織布、針織布及紗的兩大領先供應國。

### 梭織布

2011 年進口的梭織布有 77.7% 是來自中國大陸，與 2006 年差別不大；位居第二的臺灣則占 8.7%，較 2006 年的 9.7% 略微下跌；來自越南的梭織布則占 5.1%，較 2006 年的 0.7% 明顯增長。

表 11：2006 - 2011 柬埔寨梭織布<sup>(註 1)</sup>的主要進口供應國 (百萬美元)

	2006	2007	2008	2009	2010	2011
--	------	------	------	------	------	------

中國大陸	225	217	185	202	275	365
臺灣	28	34	27	20	37	41
越南	2	2	3	3	20	24
印度	3	8	5	4	8	10
泰國	2	4	6	7	7	8
巴基斯坦	6	8	11	14	12	6
印尼	11	8	4	2	3	4
南韓	5	4	2	1	1	4
馬來西亞	3	2	1	2	1	1
其他	4	2	1	1	6	7
<b>總計</b>	<b>289</b>	<b>289</b>	<b>245</b>	<b>256</b>	<b>370</b>	<b>470</b>

註 1：供生產成衣用

資料來源：柬埔寨商業部

### 針織布

針織布方面中國大陸的獨占性則沒那麼明顯。2011 年來自中國大陸的針織布占有所有進口針織布的 61.9%，較 2006 年的 59.6%略為增長。位居第二的臺灣占 19.7%，2006 年所占比重則為 22.5%。其他 2011 年針織布重要來源國包括南韓占 7.2%（2006 年占 4.4%），馬來西亞占 5.1%，越南占 2.5%，泰國占 2.4%。除了臺灣與馬來西亞外，其餘針織布主要供應國的比重都較 2006 年增加，針織布的總進口值在 2011 年也比 2006 年有顯著的增加。

表 12：2006 - 2011 柬埔寨針織布<sup>(註 1)</sup>的主要進口供應國 (百萬美元)

	2006	2007	2008	2009	2010	2011
中國大陸	204	256	290	343	407	544
臺灣	77	107	101	102	140	173
南韓	15	25	23	28	35	63
馬來西亞	27	32	33	36	67	45
越南	5	16	19	18	17	22
泰國	6	5	15	16	35	21
印度	1	0	0	0	0	2
印尼	2	1	1	1	2	2
新加坡	5	3	1	1	1	1
其他	0	2	2	3	5	6
<b>總計</b>	<b>342</b>	<b>447</b>	<b>485</b>	<b>548</b>	<b>709</b>	<b>879</b>

註 1：供生產成衣用

資料來源：柬埔寨商業部

### 紗

2011 年柬埔寨進口用於生產成衣的紗高達 90.3%來自中國大陸，較 2006 年的 84.2%增長；紗的第二大供應源是臺灣，不過比重僅占 4.8%，還比 2006 年的 5.3%略降；再來則是越南，占 1.6%，也比 2006 年時的比重減少。

表 13：2006 - 2011 柬埔寨紗<sup>(註 1)</sup>的主要進口供應國 (百萬美元)

	2006	2007	2008	2009	2010	2011
中國大陸	32	42	74	82	90	112
臺灣	2	4	6	5	8	6
越南	1	0	1	0	2	2
印尼	1	1	1	1	1	1

馬來西亞	0	0	0	0	1	1
巴基斯坦	1	1	0	0	0	0
其他	1	1	1	1	2	2
<b>總計</b>	<b>38</b>	<b>49</b>	<b>83</b>	<b>89</b>	<b>104</b>	<b>124</b>

註 1：供生產成衣用

資料來源：柬埔寨商業部

### 九、紡織成衣業的外來投資

在來自各方的大量外資及外國政府貿易優惠待遇的支持下，柬埔寨成衣業自 1990 年代中期開始蓬勃發展，柬國政府相對地對外資的流入也採取鼓勵態度，特別了解到成衣業對柬國經濟的重要性，因此也實施廣泛的獎勵措施以吸引成衣產業的外來投資。

如前所述，柬埔寨成衣廠超過九成屬於外資，主要是來自其他亞洲國家。2012 年共有 298 家外資成衣廠，其中 251 家來自六個亞洲國家，約占八成五。來自臺灣的外資有 77 家，中國大陸有 52 家。亞洲之外唯一外資來源國是美國，有 10 家工廠。

**表 14：2012 年柬埔寨外資成衣廠數目**

臺灣	77
中國大陸	52
南韓	49
香港	46
馬來西亞	16
新加坡	11
美國	10
其他	37
<b>總計</b>	<b>298</b>

資料來源：柬埔寨成衣製造商公會(GMAC)

除了柬國政府的獎勵措施，吸引外資的因素還包括：

- 出口至北美及歐洲重要國際市場的優惠待遇
- 低廉的單位製造成本
- 充沛的低成本勞工

成衣業的外資投入仍顯示出增加的趨勢，還有跡象顯示紡織業也有外資投入。根據官方統計，雖然紡織成衣業的外資因為全球金融危機於 2008 年及 2009 年均有衰退，但恢復極為迅速。2011 年的外資達 3.985 億美元，較前一年成長 180.8%，2012 年則趨緩乃至縮減至 2.881 億美元，衰退 27.7%。2013 年紡織成衣業的外資預期將會成長 12% 達 3.227 億美元。

**表 15：2007 - 2011 柬埔寨紡織成衣業外資 (百萬美元)**

2007	2008	2009	2010	2011
170.7	146.6	90.1	141.9	398.5

資料來源：柬埔寨經濟與財政部

### 十、柬埔寨政府的紡織成衣業政策與獎勵措施

柬埔寨政府自從於 1989 年採取市場開放經濟原則後，即提供一系列吸引外資的措施，其中最具吸引力的有：

- 對外匯交易無管制
- 資本可匯回投資國

- 原料及機器進口免稅

### 對外人直接投資政策

柬埔寨對外人直接投資的法令規定意在鼓勵外資的投入。投資法令規定，除了土地所有權以外，外來投資者應受到無歧視待遇，並准許自由投資範圍廣泛的商務與行業；同時提供外來投資者擁有「最終註冊證明」(Final Registration Certificate)，可享有各種優惠措施。

此外，柬埔寨政府也致力於改進所謂的「投資便捷服務」。舉例來說，2005 年政府於柬埔寨發展委員會(CDC)下成立「柬埔寨特別經濟區管理局」(CSEZB)，以推廣特別經濟區(SEZ)制度。CSEZB 管控各個特別經濟區的管理部門，這些部門的任務是提供經濟區內外資單一窗口的全方位服務，從投資計畫的登記到進出口的例行核准在內。

### 投資獎勵

凡屬特別經濟區(SEZs)裡的計畫與合格投資計畫(QIPs)者，都可獲得投資獎勵。

### 合格投資計畫(QIPs)

符合 QIPS 的投資者得以享有：

- 免繳營業利潤稅(profit tax)，或
- 特別折舊措施(special depreciation measures)

並可在下列物件進口上享有免稅優惠：

- 生產設備
- 建築材料
- 原料
- 半成品
- 配件

免繳營業利潤稅的法令複雜，需視一系列因素而定，例如投資的產業及規模。不過基本上免稅期可長達九年。

投資 QIPs 的外國公司必須每年都能獲得義務完成證明 (Certificate of Obligation Satisfaction，又稱符合證明 Certificate of Compliance) 才能保有免繳營業利潤稅的資格。所謂特別折舊措施，是指投資 QIPs 的外國公司，可以在用於公司生產與加工的全新或二手實質財產價值上，獲得 40%的特別折舊額度。所有 QIPs 的投資者都享有在生產設備、建築材料及投資計畫基本需要的投入物資上免稅進口的優惠。符合獎勵條件的投資計畫必須先達到一些最低條件，這些條件的相關規定很複雜，列於 111 號行政命令附錄一的第二節內(Section 2 of Annex 1 of Sub-Decree No 111)。

就紡織成衣計畫而言，適用獎勵措施的計畫投資額至少須達 50 萬美元。

### 特別經濟區(SEZs)計畫

屬於 SEZs 的計畫可以獲得的投資獎勵措施列於柬埔寨特別經濟區的行政命令(SEZ Sub-Decree)裡，內容規定由 CSEZB 負責審查提出的相關申請並提供獎勵，同時也規定所有的獎勵措施必須在「最終註冊證明」裡載明。

位於特定的「特別推廣區」(Special Promotion Zone, SPZ)或「出口加工區」(Export Processing Zone, EPZ) 裡的合格投資計畫 QIPs 也可以比照其他的 QIPs 享有相同的獎勵措施與待遇。提供給經濟區開發者與經濟區投資者的獎勵措施一般而言與適用於 QIPs 計畫者類似，都包含免繳營業利潤稅以及免除生產設備與建築材料的進口稅。



## 投資保障

東國投資法保障外國投資者的某些情況如下：

- 除了與土地所有權相關方面，外國投資者不得僅因身為外國投資者而受到歧視待遇
- 政府不得採行對柬埔寨境內投資者私有財產權利有不利影響的國有化政策
- 政府不得決定 QIP 計畫的產品或服務的價格或費用
- 政府應准許投資者透過銀行系統購買外匯，並得因下列目的將外匯匯至國外：
  - 支付進口貨款與國際貸款之本金與利息
  - 支付權利金與管理費
  - 利潤匯出
  - 投資資本之匯回

## 十一、柬埔寨紡織成衣業的 SWOT 分析

### 優勢

柬埔寨成衣業已成為該國經濟活躍且不可或缺的一部分，以產出、就業及出口而言，都是東國最大與最重要的生產活動。這個產業仍繼續擴張，其產生的財富在很大程度上決定了柬埔寨整體的繁榮與成功。因此東國政府亟欲加強可以保護成衣產業最佳利益並促進其發展的政策與獎勵方案。

成衣製造業者獲益於該國充沛而廉價的勞力，此外，還有一股來自鄉村地區尚未開發的低成本勞工潛力可以支持成衣業未來的發展，儘管這些勞工缺乏技術。東國勞工成本在國際上來說非常低，與其他亞洲國家相較也很有利。紡織成衣業從業員的平均月薪僅 83 美元，是全球最低者之一。

東國致力於改善成衣業的工作環境，因此贏得西方國家客戶的贊同。這種努力的結果是正面的，東國成衣廠尚未曾被控為血汗工廠。國際勞工組織(ILO)有派員監督與報告東國成衣工廠的工作條件是否符合國家及國際標準，對一些著名品牌如 Levi Strauss、Gap、Sears、Walmart 及 Disney 來說，這是讓他們能將代工合約交予東國成衣廠很大的誘因。

東國做為成衣組合代工國，已因符合成本效益而享譽，並以成本優勢勝過包括中國大陸、印尼、越南在內的許多其他亞洲國家。

在歷經暴政及一連串的政治動亂後，東國自 1990 年初期至今已享有一段政治穩定的時期，帶來重要及正面的益處，包括高度的社會團結與經濟發展。此外，成衣業也獲益於相當大的外來投資，這是由於政府鼓勵外資，製造有利投資之政策及環境所致。投資者可享受一系列的優惠措施，包括進口稅全免及資本匯回不設限。外來投資者除提供資本外，相對也為東國成衣產業帶來技術專長、商務能力及國際接觸。

東國成衣業發展特色是持續成長的國際貿易，澳紐、歐洲、日本及北美這些重要國際市場對東國提供的優惠待遇當然對此有極大助益。柬埔寨也透過參加國際與區域組織來拓展它的貿易網絡，重要者如世界貿易組織(WTO)及東南亞國協(ASEAN)。

### 弱點

東國成衣業雖然在過去一、二十年有實質的擴展，但現正努力想要找到自己的定位。外來投資固然是產業發展的關鍵，但是也需要本地的企業家與投資者的投入，為這個產業增添一些「在地味」。

目前東國成衣業嚴重偏向低附加價值的作業，利潤薄弱。大部分的成衣作業集中在剪裁、車縫、修整，主要決定都由外資掌控。同時，這個產業也很依賴外來的技術與管理，這意味著

產業未來的發展，至少是中期的發展，需要視外資是否持續投資於生產與技術的升級而定。在競爭愈趨激烈的全球市場上，產業不求升級則榮景難以持久。

與其他亞洲國家相較，東國成衣業的生產力相形低落。東國勞動力大部分是沒有技術的工人，加上偶發的生產中斷情況，使得生產力更加惡化。柬埔寨成衣製造商公會指出，越南工人平均每小時可生產的襯衫是柬埔寨工人的兩倍，中國大陸工人則是四倍。

東國成衣業高度依賴出口至數目有限的西方市場，面臨來自其他亞洲生產國激烈的競爭，尤其很大一部分成衣產品是出口至超級競爭的美國市場。尤有甚者，有一些跡象顯示成衣製造有「回流」美國的現象。

由於東國勞動力大部分不具技術性，因此適合 CMT 作業。但是這樣的限制意味著產業極少接觸最新的科技發展，東國成衣的交貨期也較競爭對手國來得長。另外就是，東國勞資關係近年雖已改善，但仍有些脆弱；勞工行動常使得生產中斷，讓本來就低落的生產力雪上加霜。

成衣產業本土的管理技巧也很欠缺，不論是中層管理或是基層管理皆然。因此管理及基層主管的位置多由外國人擔任，容易導致溝通及文化問題。當地並普遍缺乏對設計及流行等專業的知識，不利於產業升級及提升產品附加價值。

東國缺乏製造紗、布及副料的設備，這意味著成衣生產商的原料幾乎完全依賴進口。這當然是一個很不理想的狀況，讓成衣產業很容易受到國外情勢的影響。

製造成本普遍也在上升，特別令人擔憂的是電價及其他燃料價格上升的趨勢，導致生產的不確定性。另外一個不確定的因素是油價及其他能源價格的劇烈變動。東國離北美與歐洲等主要市場距離遙遠，雖然其他亞洲生產國也有這個問題。

整體而言，東國的基礎建設迫切需要更新、發展與現代化。雖然很多方面已有所進步，但需要改進的更多，這猶待進一步吸引外資協助。

## 機會

隨著全球貿易量的成長及國際經濟的逐漸復甦，加上較其他主要亞洲對手有較佳的競爭優勢，東國成衣業有機會擴大深入國際市場。尤其各國工資的上漲，例如中國大陸，就可能提供柬埔寨吸引更多外資及更多訂單的機會。西方買主其實已經因為中國大陸生產成本的提高而積極尋找替代來源，即使在孟加拉及越南，勞工成本也顯著上升。

此外，即使東國與其他 47 個國家如孟加拉、寮國、緬甸等都享有歐盟普遍化優惠關稅待遇，東國仍為眾人看好是最大受益者之一。東國與鄰近國家如中國大陸、日本、南韓等也訂有自由貿易協定，得以保障商品（包括成衣）輸往這些國家的管道。東國是東南亞國協的一員，也擁有與其他會員之間貿易蓬勃發展的機會。運用其他會員國的布料在東國製成的成衣已享有免關稅進入歐盟的好處；而從其他會員國進口原料至東國亦享有免關稅待遇，因此可以降低東國成衣廠使用進口原料的成本。

另外，東國國內市場愈來愈見繁榮，人口達 1,500 萬，每年以近 2% 的比率增加。雖然個人可支配所得仍然很低，但是隨著全國 GDP 的增加也在增加，有激發國內對成衣需求的潛力。

政府的重商政策會持續鼓勵外資成衣公司利用東國的優勢與機會進一步投資成衣產業。

## 威脅

柬埔寨的成衣業面臨其他開發中國大陸家成衣業愈來愈激烈的競爭威脅，尤其是如孟加拉、

印度、印尼、泰國及越南等低成本國家。

中國大陸尤其是一大挑戰。中國大陸的生產成本強勁上升，但是因其較高的生產力而有所抵銷，代表中國大陸的單位生產成本仍然有高度競爭力。此外，中國大陸快速的繁榮代表有能力大大改善核心基礎建設，有利於製造業的發展。這引起東國產業的憂心，因為中國大陸發展中的龐大紡織成衣業有能力生產各種高品質產品，在全球市場都擁有極具競爭力的價格。

眾所公認，中國大陸的工業力量對亞洲較小、較低開發的國家是一個強大的威脅，無法與之有效競爭。雖然東國勞工成本很低，工資上漲的壓力與勞工不安的跡象都日益明顯。可以聽到工資上升無法支應生活開支上升的抱怨，也有抗議成衣工人的最低薪資無法到達維生的程度，需要調高四倍才行。當然許多工人的報酬高於最低薪資，但是現行工資水準如顯著提高是會對競爭力造成影響。儘管東國勞工充沛，已有報導成衣廠徵工困難。2012年初始據報成衣業有5萬名空缺。愈來愈多年輕人選擇到其他國家當外勞，賺取較高薪酬。缺乏年輕工人的隱憂讓東國經濟發展受到威脅，一個更深的威脅則是全球經濟的不振，尤其是在東國重要的西方國家成衣市場，消費者緊縮的荷包會影響到成衣供應國的產業。比較不利的是，在緊要的歐盟市場，特別是歐元區，消費需求可能仍有一段時期不振，自2012年底至2013年，歐洲央行對歐元地區GDP成長率的預測都一再調低。這些成衣市場面臨的挑戰對倚賴外銷為生的東國成衣產業都是雪上加霜。西方經濟已暗淡數年，回到2008年金融危機前榮景的希望不大。

東國成衣業完全依賴進口原料的現象也面臨一些威脅。首先，產業對原料價格無法掌控，過去經驗顯示，原料價格的變動可能非常劇烈；還有，東國成衣業過度依賴中國大陸紗布的進口供應，預料在可見的未來仍然如此。

另外一項威脅則是，一些主要成衣進口國家為了平衡經濟，試圖引導製造業工作機會「回流」。證據顯示在美國一些製造業已有類此情形；一些歐洲國家也看到些微成衣業的重生現象，雖然尚未成氣候。

同時，西方市場的產業也可能以非關稅及技術性障礙的方式，包括以環保、衛生、勞工等議題為名建立保護制度。雖然如此，柬埔寨在勞工工作環境方面的紀錄堪稱模範。

另一潛在威脅在於日益猖獗的海盜行爲。東國大量的出口均依賴海上運輸，海盜行爲不但是人身及貨物安全的實質威脅，也可能引起保險及運費費率的調升。