

緬甸-海外投資下一站?

中華民國對外貿易發展協會

葉人誠 主任

仰光台灣貿易中心



CV of Michael Yeh

- Education:
 - BA of Microbiology,
 - MBA of IT management
 - MBA of Business Management
- Work Experience
 - 貿易專員 (Europe and Africa)
 - 會展專員(展覽處、會議中心)
 - 業務經理(金屬加工、食品設備、貿易商)
 - 台北市勞工局
- Overseas Experience
 - 匈牙利外派專員 (Hungary)
 - 上海世博、伊朗短期語訓
 - 緬甸仰光台貿中心主任(籌設與營運)



- 一、緬甸開放過程
- 二、緬甸在區域經濟中的腳色
- 三、緬甸的布局分析
- 四、產業發展分析
- 五、經驗分享



一、開放重要發展里程碑

1948年：英國承認緬甸獨立，成立緬甸聯邦，脫離近百年的高壓殖民。

1962年：奈溫將軍（**General Ne Win**）發動政變並成立軍政府。

1989年：蘇貌將軍（**General Saw Maung**）掌政，由**Burma**改為**Myanmar**。

2010年：文人政府執政，釋放翁山蘇姬

2012年：開放市場，歐巴馬到訪。

2013年：逐步解除經濟制裁,地價飆漲。

2014年：通貨膨脹及貨幣貶值

2015年：規範基本工資，反對黨**NLD**大選勝出

2016年：新政府上路，團隊人才不足，大家停、看、聽！

2017年：美國川普效應，區域經濟局勢變數多



緬甸2015-16大數據

全年旅客 66 million 人次

民間航班 40,696 架次

國家道路 25,733 英里

全國機動車輛 5,541,361 輛

電話用戶 49,936,297 戶

手機數量 49,414,671 支



各界關切的問題？



開放的單行道



無法選擇的鄰居



新政府的方向與策略

1. 安內攘外，爭取外援

- 冷處理爭議性議題(種族、治安、邊界)

2. 爭取各界政援及市場解禁

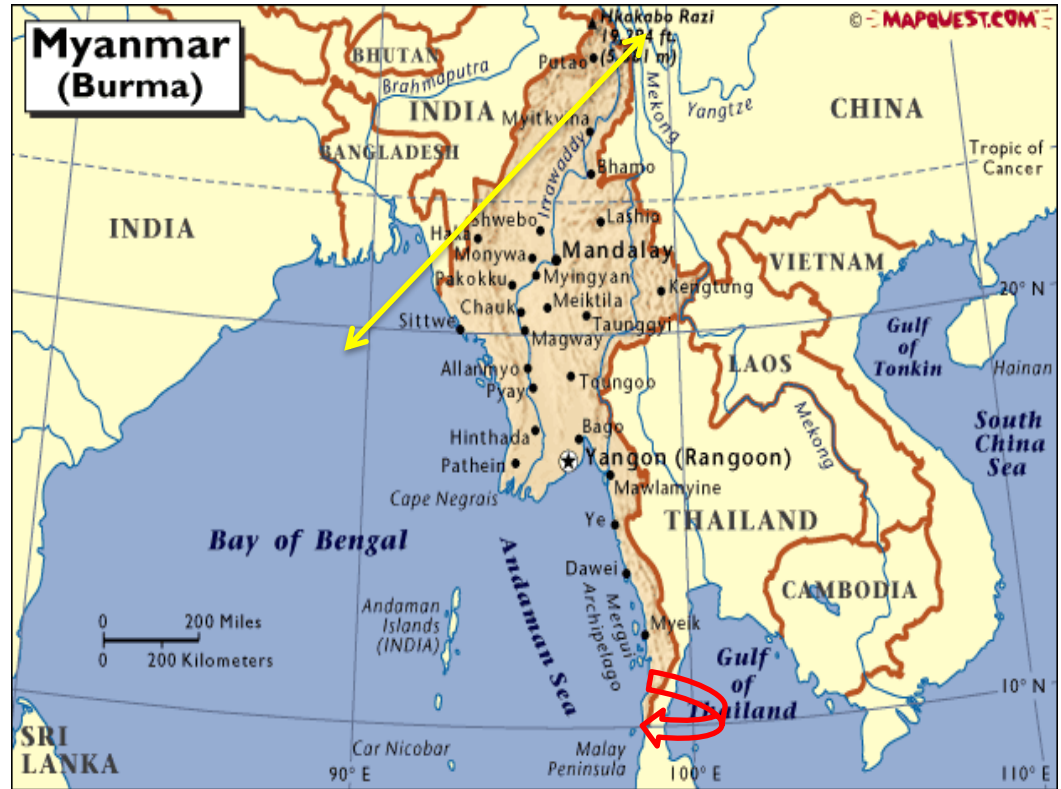
- 重新啟動油管、督促國際落實承諾

3. 發展國家基礎建設，吸引外資

- 新投資法、公司法、國定假日、簽證停留

二、緬甸在區域經濟中的腳色？

- 物流轉運中心？
 - 新加坡、泰國
- 來料加工？
 - 越南、泰國
- 戰略地位？
 - 中國、美國
- 消費內需市場？
 - 台、日、中、韓



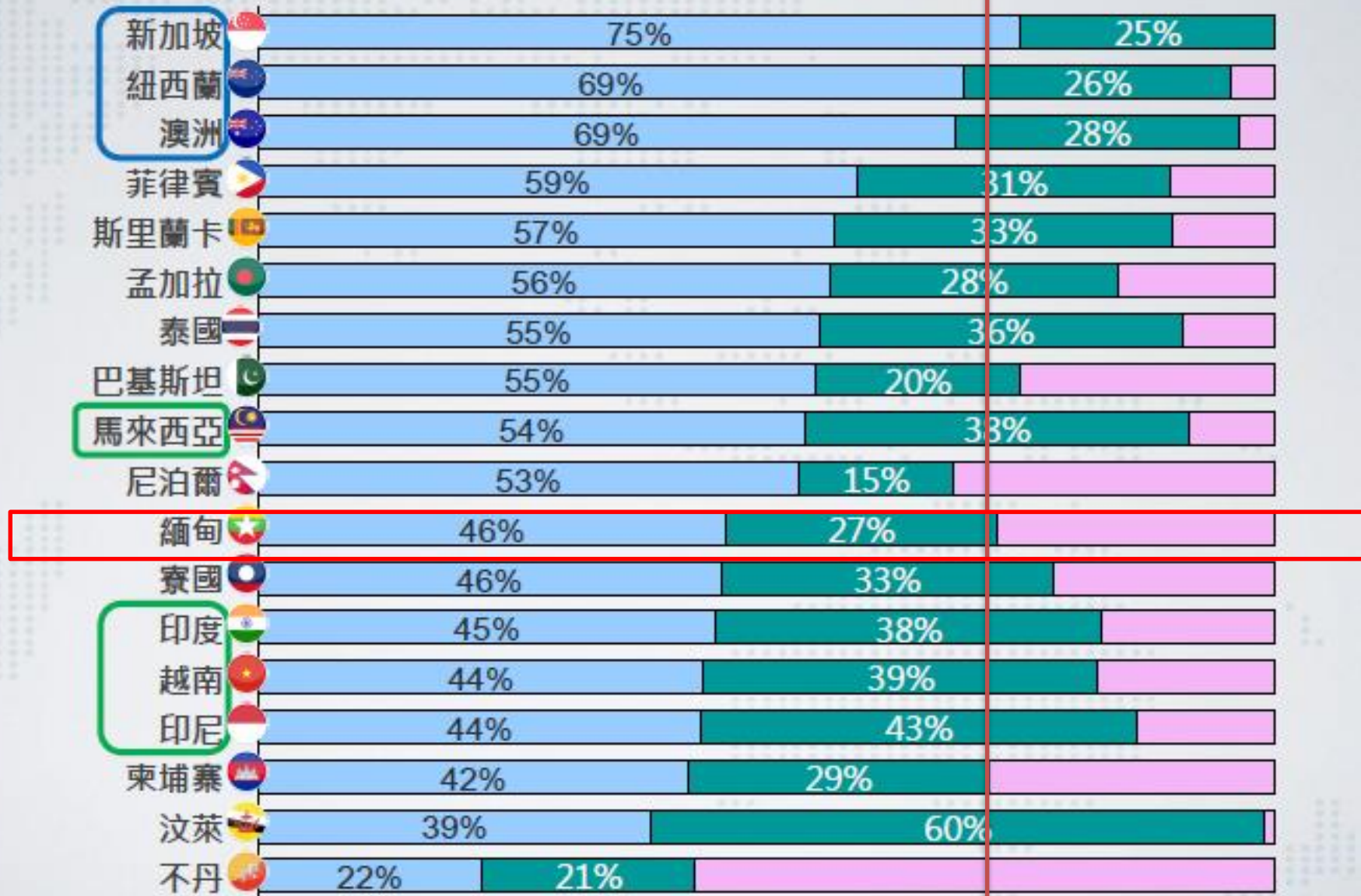
- 仰光地區薪資:150至200美元
- 主要投資國:前三名為中國、新加坡、香港，累計投資金額690億美元。
- 電力供應:全國普及率約37%，電價僅泰國一半。
- 全國產業:農業佔7成!

年齡
中位數

新南向市場 年輕人口紅利

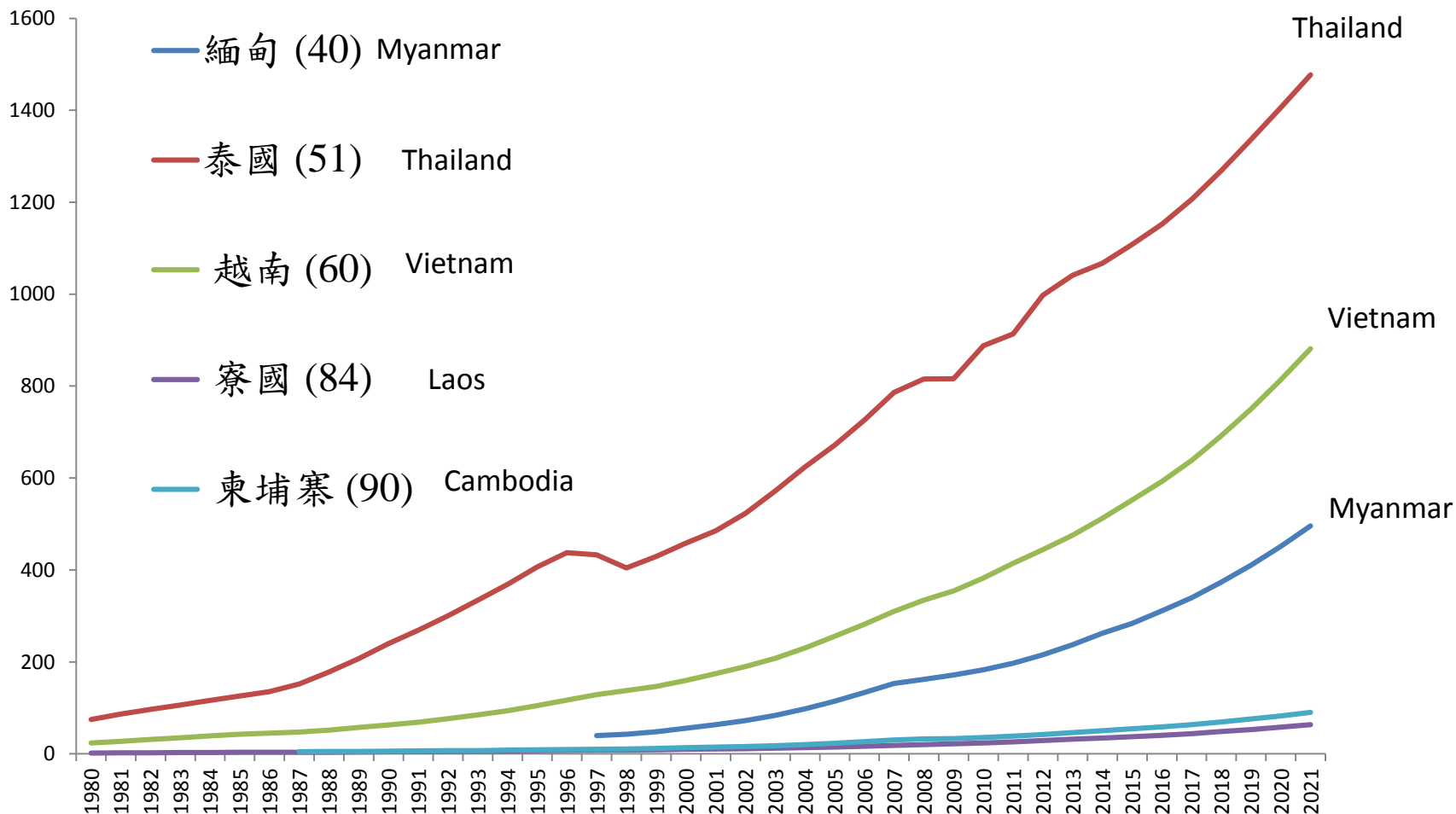


□ 服務業 service
 ■ 工業 Industry
 ■ 農林漁業 Agri & Fishery



中南半島五國的GDP發展趨勢

Unit:\$ Billion



重要指標數字

國家	緬甸	泰國	越南	印尼	馬來西亞
人口	5千700萬	6千800萬	9千500萬	2億5千萬	3千萬
人均GDP	1,300	5,600	2,100	3,600	9,500
經濟成長	7.7%	3.3%	6.2%	5.3%	4.6%
存款利率	8~9%	1.75%	3%	1~1.7%	3.5%
放款利率	13~15%	7.4%	6.5%	9.75%	6.6%
辦公職員 (外商)	US\$400	US\$700	US\$500	US\$700	US\$700
雞蛋指數 (10顆裝)	US\$1.1	US\$2.2	US\$ 2.2	US\$3	US\$1.2
“薪”情值	1	0.9	0.6	0.6	1.6
商業傾向	????	邊界移工	設廠、代工 內需市場	設廠、代工 內需市場	海外勞工

緬甸在東南亞的SWOT分析

<p><u>優勢(strength)</u></p> <p>區域戰略位置</p> <p>天然資源(土地、礦產、能源)</p> <p>適中的市場大小</p> <p>成長的空間</p>	<p><u>弱點weak</u></p> <p>國內種族衝突</p> <p>金融工具與系統</p> <p>基礎建設嚴重不足</p> <p>缺乏專業經驗與技術</p>
<p><u>機會Opportunity</u></p> <p>勞動價格</p> <p>足夠的內需市場</p> <p>中、美等大國的資源</p> <p>新商業模式的高接受度</p>	<p><u>威脅Threat</u></p> <p>來自國際市場的競爭</p> <p>投資保障的疑慮</p> <p>進入門檻障礙偏高</p> <p>政治穩定度與透明度</p>

三、緬甸的布局分析



來的早，不如來的巧!
更不如待的久!



台緬雙邊貿易結構

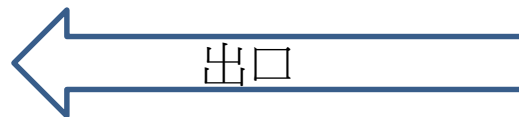


緬甸

來料加工材(鞋材、成衣、羽絨)

汽車相關(小客車、配件、組件)

產業機械(鞋材、成衣、羽絨)



出口



進口

來料加工成品或半成品
(光學成品件、紡織件)

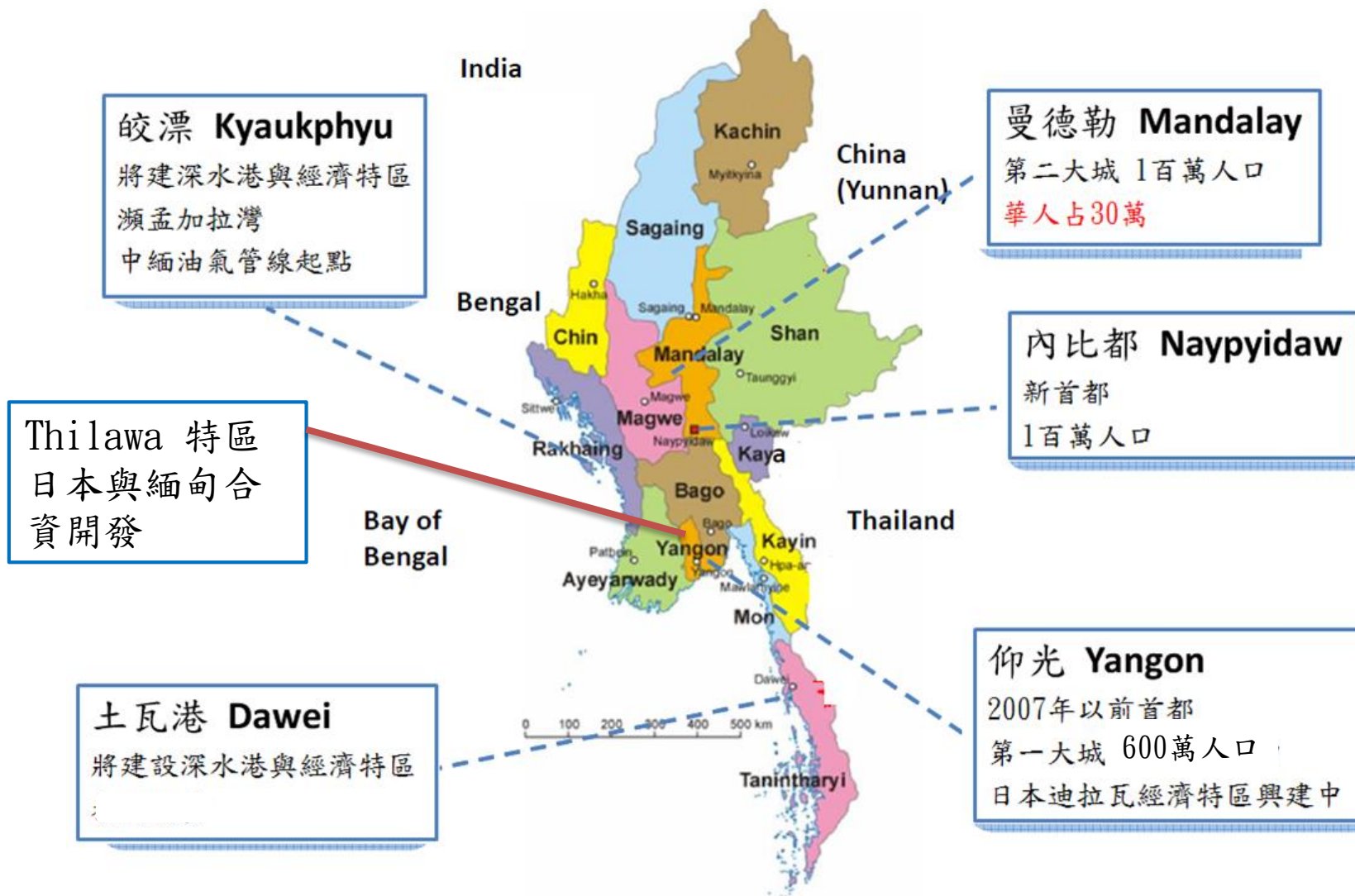
農作產品(豆類、芝麻、光學成品件)

海鮮類(蝦、蟹、漁產)



台灣

重要地理資訊



緬甸與中國二地之勞工評價比較表

項目	緬甸	中國
工作效率	中等	高
工作穩定性	高	中等
服從性	高	低
人力成本	低	高 (3倍以上)
薪資上漲率	中 (15%)	高 (25%)



四大要素分析

土地

- 有充足的可用地，但價格相對偏高
- 產權、地目制度管理不嚴謹
- 欠缺完整規劃與基礎設施

資本

- 現金交易，企業資本無虞
- 稅制不健全，國庫空虛
- 金融制度待發展，財務運作不易

人力

- 工人USD 120-150
- 中階人力USD 400-600
- **專業不足，拐彎抹角**
- 幾乎無勞、健保；
- 工時彈性，效率待提升

管理

- 欠缺物業管理能力
- 工商管理經驗不足
- 區乏專業知識與經驗
- 環保管理有心無力

台灣在緬的SWOT分析

優勢

- 精打細算的管理經驗
- 僑生與華人的同質性
- 中小企業的經營模式

弱點

- 現金流量的管控與調度
- 國家與產品形象的建立
- 整體組織行銷與作戰能力

機會

- 相對廉價的工資
- 內需市場的未來發展
- 品牌的建立

威脅

- 東盟市場的區域經濟成形
- 國際經濟體的衝擊與競爭
- 經營成本的上揚

四、重要產業分析



生意與創意



生活中的細節



貨櫃當倉庫工廠



人擠人的公車，如何有效收費



塞車的變通方式



三天就變色

商業發展趨勢

- 直接躍進現代化生活模式
- 室外走向室內
- 連鎖通路
- 生活電子商務



(from 2012 to 2015)



緬甸的熱門生意

- 工業區開發

- 一站式服務、經濟特區優惠...

- 高檔住宅與酒店

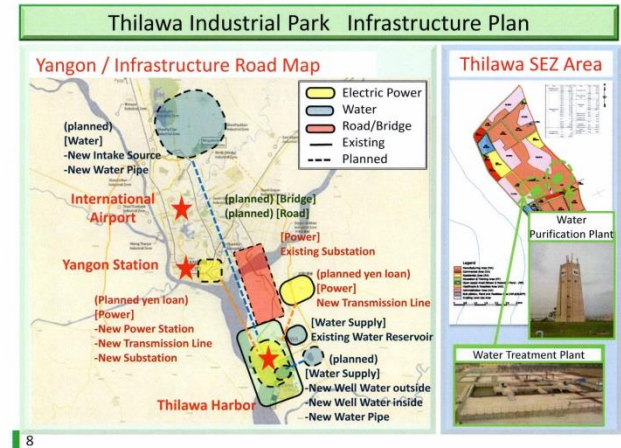
- 管理式公寓、五星酒店、渡假村開發...

- 通路布局

- 汽車維修點、便利商店、
 - ICT通路、中大型賣場

- 基礎工程

- 太陽能發電、水處理、交通運輸系統...

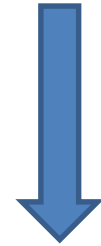


長期發展之潛在商機

- 農產、畜牧、水產及水果加工
 - 芒果乾、牛奶脫脂加工、肉品加工...
- 產業鏈發展衍生的機械設備需求
 - 氣密窗、建材、營建機械...
- 汽車修護及零組件
 - 高級房車衍生行車電腦維修需求、
 - 左側駕駛未來需求大
- 醫療產業提升
 - 政府提高醫療預算、刺激產業升級
- 渴求工商管理知識
 - 國際管理課程、品質管理、國際行銷、
 - 通路管理...



緬甸的拓銷模式-系統整合、量身訂做



融資+技術+管理



消費用戶

五、經驗分享



前進緬甸的自主檢查

目的

- 短線投資
- 長期經營(內需、外銷、建立品牌)
- 企業區域經濟布局考量

員工需求

- 勞力密集需求
- 產品質大於量(半自動或全自動生產)
- 軟體開發之工程人員

資金條件

- 自有資金，彈性能力佳
- 聯合資金，規模取勝
- 金融槓桿操作，成本最高

2017政局變化，影響未來！

緬甸發展位處關鍵十字路口上，要準好三樣東西

1. 足夠的資金
2. 建立人脈關係
3. 投入熟悉的產業





簡報完畢
敬請指教