

~斯洛伐克概要~

1990 年代，因當時總理梅契爾（Meciar）行事獨斷、施政不彰，使外商對於投資斯洛伐克有所卻步。直到 1998 年政權易手，新接任的總理祖林達（Dzurinda）爲了鼓勵外資流入，釋出投資誘因、國營企業民營化等善意政策，並於 2000 年安然渡過 1998 年以來的經濟危機後，外商投資大幅增加。2002 年，受到斯洛伐克天然氣出售的影響，外資流入額達到 40 億美元，爲歷年最高。

從國別比較斯洛伐克的外資流入狀況，目前以德國、奧地利、荷蘭所佔比例最高，總計約 6 成。從業種別比較外資流入狀況，以製造業最多，約占 5 成。主要的外資企業有德國 Volkswagen、法國 PSA Peugeot Citroen 等。韓國 Samsung（三星）電子於 2004 年宣布將英國、西班牙的工廠移往斯洛伐克，決定設立 Hyundai（現代）汽車乘用車組裝工廠，持續進行大型的投資計畫。

日本正式投資斯洛伐克始於 1994 年矢崎總業（股）與 Debnar 的合併案。之後，SONY 在斯洛伐克設立彩色電視關鍵零組件製造工廠（後來也生產彩色電視成品）、松下電子零組件開始生產 AV 機器相關零組件。2000 年開始，Araco（股）與 Johnson Controls 公司共同成立合併公司，生產汽車座墊，成爲 Renault 的供應商；松下電器產業也在斯洛伐克設立當地法人，生產家庭用 VTR、CD 等。目前最新的投資則有 SIIX（與 Sluzba 公司合併）公司，並於 2003 年 4 月起正式生產分線板（Junction Board）。

【斯洛伐克的吸引力】

- ①勞工工資便宜、品質優良：和中歐其他各國相較，勞動工資低約 3~4 成（比較勞工階級平均值），加上具高教育水準的背景，故能雇用到品質較好的勞工。
- ②佔地優勢：除了歐盟（EU），通往未來極具市場潛力的中東歐、俄羅斯、烏克蘭等地也極爲方便，若能在首都 Bratislava 近郊（或鄰近高速公路）設廠，從物流面來說將是一大優勢。
- ③具高度製造複雜零件的能力：過去，在以蘇聯爲首的經濟互助會議（COMECON）的體制下負責軍需產業。軍需產業必須具備製造高度且複雜產品的能力，特別是在電機、電子產業等，累積雄厚的技術和能力。

另外，像是生活環境等方面，Bratislava 距離 Wien 不遠，車程約 1 小時，因此，不管是在日本食材的調度，還是空運服務都極爲方便，深受當地外派人員的好評。

第4章 斯洛伐克共和國

1. 政治、經濟、產業概要

(1) 政治、經濟狀況

①政治、經濟大事記

年月日	政治、經濟相關大事記
1993 年 1 月 1 日	捷克斯拉夫聯盟解體、斯洛伐克獨立
1993 年~1994 年	第 1 次梅契爾政權（1992 年 7 月政權開始） ・重要課題：市場經濟化、克服因脫離聯盟帶來的景氣低迷。 ・總理梅契爾行事武斷，在黨內產生對立，政治情勢不穩定。94 年 3 月內閣總辭。
1994 年 3 月~12 月	莫拉維茨克（Moravcik）政權（暫定） ・基本上承續前總理梅契爾的經濟、外交政策。擁護少數民族，致力修復與鄰近各國的關係，受到國際社會一定的評價。政局穩定。 ・1994 年 9~10 月大選，敗給深具領袖魅力的梅契爾。
1994 年~1998 年	第 2 次梅契爾政權 ・一上台隨即修正之前的市場經濟化政策。對政權支持者採取禮遇政策等，強化政府主導經濟的能力。 ・限制媒體自由，對少數民族實施差別對待等，受到國際社會的撻伐。 1998 年 9 月大選失敗。 ・加入 WTO（1995 年）
1998 年~2002 年	第 1 次祖林達政權 ・首要課題在於消弭前一政權造成的國際孤立。外交上，期望加入 EU、NATO；經濟上，致力財政重建、反公務員貪污。另外，因恢復少數原住民的權利，受到國際好評。 ・加入 OECD（2000 年）
2002 年~現在	第 2 次祖林達政權 ・獲准加入 EU、NATO，外交政績顯著。 ・因經濟上有工作不穩、失業等問題，政局隱含變數。
2004 年	加入 NATO（3 月）、EU（預計 5 月）

（資料出處）由 JOI 依各資料製作完成

②最近的經濟狀況

- 受到外資製造業業績好轉的影響，經濟成長率發展看好。
- 財政赤字擴大與高失業率對斯洛伐克是一項隱憂。未來經濟走勢的關鍵，就看以 2008 年成功引進歐元為目標實施的財政改革方案。

1998 年 10 月新繼任的總理祖林達，為了改善前一政權留下的財政赤字、經常支出赤字、外債等經濟失調狀況，採取減少公共投資等縮編財政、管制價格自由化、走向浮動匯率制、改革稅制、推動戰略物資¹民營化等主要策略，進行一連串的經濟改革。因此的確減緩國家財政赤字的惡化，但也因國營企業民營化、公共事業大幅消減等較激進的財政縮編政策，造成許多勞工失業，1999、2000 年的失業率高達 10%。

2001 年開始，在德國Volkswagen等外商製造業業績穩定上升的帶動下，斯洛伐克的經濟成長率達到 3、4%左右，儘管如此，國內的財政赤字、失業率等問題依舊日益嚴重。現在，祖林達為能順利在 2008 年引進歐元，開始進行經濟佈局，計畫 2006 年完成降低財政赤字、完成社會保障、健康保險系統²。

圖表 4-1 主要經濟指標

	單位	1998	1999	2000	2001	2002
GDP (1995 年)	百萬克朗	661.3	670.0	684.8	707.3	738.4
實質 GDP 成長率	%	4.0	1.3	2.2	3.3	4.4
財政收支	10 億克朗	-19.2	-14.8	-27.7	-44.4	-51.6
經濟成長率	%	6.7	10.6	12.0	7.3	3.5
實質工資率	%	2.7	-3.1	-4.9	0.8	5.8
失業率	%	15.6	19.2	17.9	18.6	17.5
經常收支	百萬美元	-2,126	-1,155	-713	-1,746	-1,939
貿易收支	百萬美元	-2,353	-1,092	-904	-2,125	-2,131
直接投資	百萬美元	537	761	1,904	1,542	4,007
綜合收支	百萬美元	-550	721	824	143	3,646
外債	百萬美元	11,900	10,518	10,804	11,043	13,188
外匯存底	百萬美元	6,055	4,387	5,581	5,437	10,381
匯率 (期中平均)	對美元	36.91	42.26	47.38	48.46	40.03
匯率 (期中平均)	對歐元	36.90	44.12	42.59	48.31	42.70
信貸利率 (長期)	%	13.48	11.07	9.79	8.36	8.70

(資料出處) 斯洛伐克統計局、中央銀行、財務部、國際貨幣基金 IMF“IFS”等

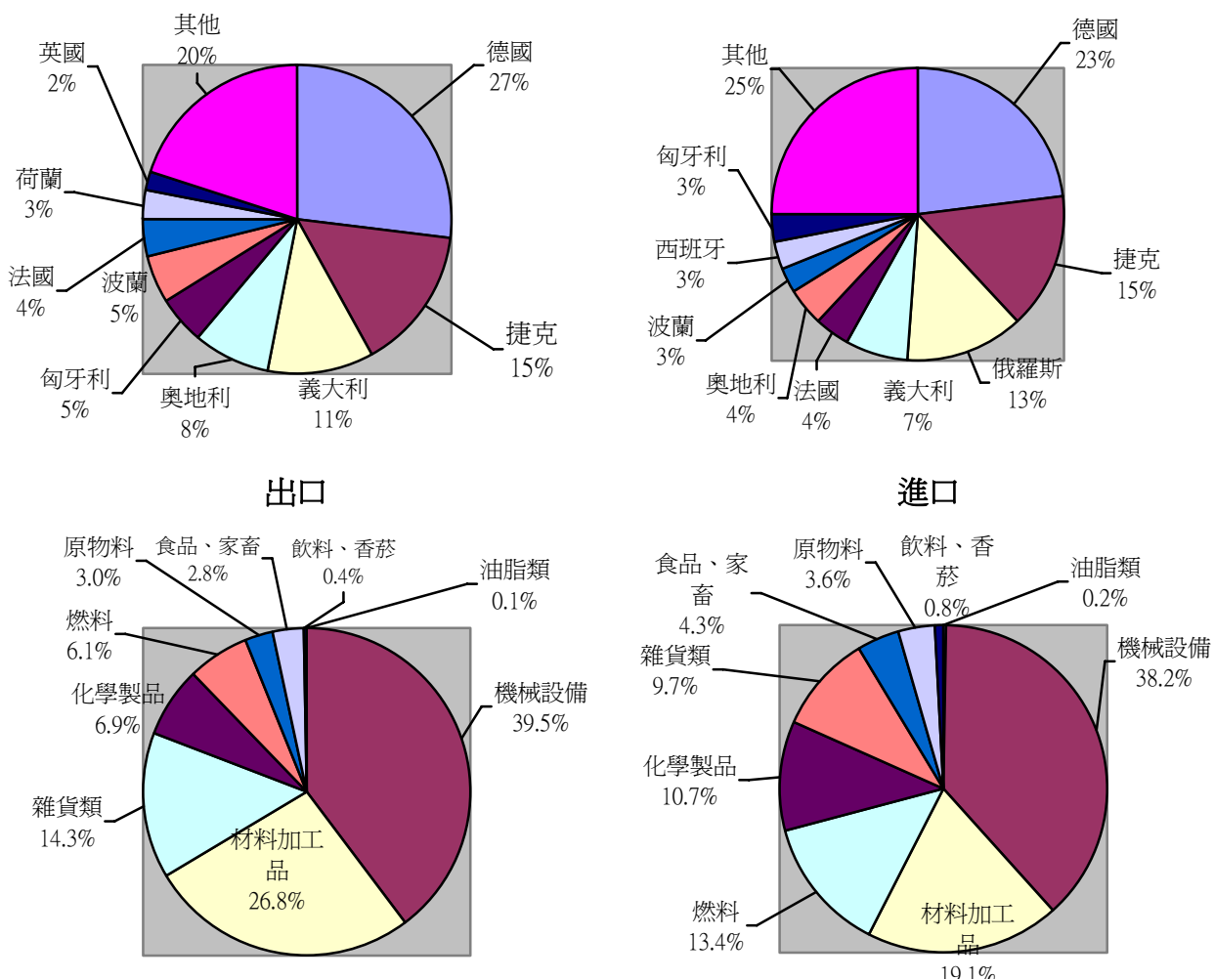
¹天然氣、電力、電信等

²2006 年達到馬斯垂克 (Maastricht) 條約徵收標準，2008 年加入歐元經濟體。

(2) 貿易

- 最大的貿易國：德國與捷克
- 從品項來看，機械設備等進出口比例高。
- 從對日貿易來說，對日出口品項以汽車（成品）最多，而對日進口品項以電子電機零組件最多。

圖表 4-2 斯洛伐克依國別、業種別進出口比例（2002 年）



圖表 4-3 貿易額發展趨勢及對日貿易關係（以 2002 年通關為準）

（金額單位：百萬斯洛伐克克朗）

對日	2000 年	2001 年	2002 年		
				對日貿易額	主要品項
出口	548,527	611,325	651,256	6,577	汽車（83%）
進口	590,275	714,071	747,883	13,836	電子零組件（46.1%） IC（13.9%）

（註）依財務部統計（以美元為準）的對日貿易額，對日出口值為 152.4 百萬美元、對日進口值為 48.2 百萬美元。

（資料出處）WIIW, "Country in Transition 2003"。對日貿易的主要品項、比例取自財務部「通關統計」

(3) 產業

- 一度曾是支柱產業的礦工業，比重逐漸降低，而服務部門則呈現穩定成長。
- 製造業以運輸機器、金屬製品、食品加工、電子器材等所佔比例較高。

①產業結構

斯洛伐克在經濟互助會議的體制下，主要負責重工業部門。在尚未變更體制前，礦工業和建築業在GDP的比重最高⁴。隨著經濟互助體制的瓦解，出口市場跟著萎縮等影響，礦工業部門式微，在GDP的比重呈現下滑現象⁵，建築業也因財政緊縮，削減公共事業支出的政策，比例逐年降低⁶。

另一方面，服務部門在零售、餐廳等商業、金融等產業的帶動下，穩定向上發展。製造業中，又以運輸機器、金屬製品、食品加工、電子器材等所佔比例較高。

圖表 4-4 產業部門 GDP 組成比
(單位：10 億克朗、%)

項目	2002	
農林水產業	37.4	5.1
礦工業	191.4	25.9
製造業	171.2	23.2
建築業	26.5	3.6
商業服務業	421.3	57.1
其他	61.8	8.3
合計	738.4	100.0

(資料出處) 斯洛伐克統計局

圖表 4-5 整個製造業的業種組成比 (2002 年)
(單位：%)

項目	組成比	項目	組成比
食品加工	12.5	橡膠、塑膠	4.4
纖維製品	2.7	非金屬製品	4.7
皮革製品	1.4	金屬製品	16.2
木材製品	1.5	機械設備	6.3
製紙、紙製品	5.9	電子器材	8.6
煤、精製石油	8.0	運輸機器	18.3
化學製品	6.3	其他工業	3.1
合計			100.0

(資料出處) WIIW, "Country in Transition 2003"

³軍需產業是以重兵器（坦克、大砲等）為主。

⁴礦業部門與建築部門合計共占GDP比重的6成（1985年）。

⁵從1994年的29.5%降至2002年的25.9%。

⁶從1994年的6.4%降至2002年的4.8%。

②主要產業

a. 汽車

- 汽車產業是目前斯洛伐克佔有率最大的產業。
- 從 1991 年 Volkswagen 前進斯洛伐克起，汽車產業開始嶄露頭角。
- 加上 PSA Peugeot Citroen、Hyundai 將於 2006 年正式營業，預計汽車產業發展將更為蓬勃。

斯洛伐克的汽車產業	● 斯洛伐克的汽車產業可以追溯到第二次世界大戰後，生產二輪車開始。50、60 年代，汽車產業發展漸入軌道，除了生產卡車、貨車、牽引車等外，現在還是捷克設廠營運的 Skoda、TATRA、LIAZ、KOROSA、AVIA 等企業的相關零組件供應商。
VW 進駐(1991 年)及其影響	<ul style="list-style-type: none"> ● 1991 年 Volkswagen (以下簡稱 VK) 在斯洛伐克設廠以來，汽車產業持續發展，外資帶來的最新技術及 Know-How，大大改變了汽車生產與供需體制。 ● VW 進駐後，吸引許多零組件廠商。由 Siemens、Delphi 等開始生產。 ● 隨著零組件廠商增加，VW 在斯洛伐克汽車產業的佔有率也相對降低。(參照圖表 4-6) ● 日後會有更多的零組件廠商進駐，生產額也會大幅增加。
PSA Peugeot Citroen 進駐	● 2006 年 PSA Peugeot Citroen 計畫在 Trnava 開始生產。(產能 30 萬台/年)
Hyundai 決定進駐	<ul style="list-style-type: none"> ● 韓國 Hyundai (現代) 汽車在 Zilina (斯洛伐克北部) 於 2004 年宣布設立年產 20 台的小型汽車生產工廠。(預定 2006 年正式營業，所需員工 2,400 人)。 ● 預計到了 2006 年，VW、PSA、Hyundai 三間企業在汽車生產台數將達到 80 萬台。由此看來，汽車產業成為斯洛伐克的支柱產業將是指日可待。

圖表 4-6 汽車產業相關指標

(單位：10 億斯洛伐克克朗)

	2000	2001	2002
工業生產 (收益)	785	888.5	939.7
汽車產業生產	170.0	184.5	219.1
VW 生產	85.4	88.8	109.6
VW 生產比率 (%)	65.6	61.8	59.2

(註) 上述汽車產業包含二輪車製造業。

圖表 4-7 汽車零組件生產額變化

(單位：10 億斯洛伐克克朗)

	1998	1999	2000	2001	2002
零組件生產	26.1	31.2	35.87	41.7	53.3
供應給 skoda	5.0	3.9	3.16	2.9	2.5
供應給 VW	11.3	14.5	17.47	19.9	28.0
其他	9.8	12.8	15.24	18.9	22.8

(資料出處) 斯洛伐克汽車工業 (ZAP) HP

⁷ 1991 年德國 VW 公司與 BAS (Bratislava 汽車製造廠牌) 合併而設立。員工數 9,000 人。

2002 年生產額占整個汽車產業的 59.2%。

就商用汽車課徵的稅。無論是否為公司所有皆需課稅。稅額依乘用車、卡車，以及排氣量而異。

附件 4：會計制度

斯洛伐克會計制度依國際會計標準規定（修正會計法 2003 年 1 月起施行），其主要不同的地方如下。

- ①以外幣購買的資產，依交易當日匯率換算幣值。
- ②可以採用與會計及稅務不同的折舊率。
- ③庫存資產可從購入成本或可變現淨價中選擇較低者進行評價。
- ④除非特殊情況，否則租賃交易得列入資產。然而，即使國際會計標準規定必須列入資產計算，斯洛伐克也有例外情況。

◇ 法定會計監察要件

在監察會計年度的前一年度，若有限公司符合以下任二條件時，必須接受會計監察。

- 營收超過 4 千萬斯洛伐克克朗
- 總資產超過 2 千萬斯洛伐克克朗
- 員工人數超過 20 名

附件 5：環境相關法規及智慧財產權相關法規

◇ 智慧財產權相關法規

斯洛伐克保護專利、著作權、商標、設計、新型專利等相關之智慧財產權。斯洛伐克是世界智慧財產組織（World Intellectual Property Organization）的成員之一，此組織也是智慧財產權最重要的國際機構。斯洛伐克有關機構則有工業財產局（Industrial Property office），專門辦理智慧財產權的申請登記。

向工業財產局提出申請該日起，智慧財產權即受到保護。

	保護期間	延長保護期間	最長保護期間
專利	20 年	不得延長	20 年
著作權	著作人之生存期間及其死亡後 70 年	n.a.	n.a.
商標	10 年	每 10 年	無期限
設計	5 年	5 年（4 次為限）	25 年
新型專利	4 年	3 年（2 次為限）	10 年

◇ 環境相關法規

斯洛伐克訂有以下 6 種與環境相關的法規。

- ①環境保護法
- ②環境影響評估法
- ③水質污染、大氣污染法
- ④廢棄物法
- ⑤土地保護法
- ⑥有害物質放射能法

違反以上環境相關法規時，除了罰鍰，還訂有強制去除環境污染源等罰則。

依日系企業聽證會得知，當局在飲用水的水質調查（2 個月 1 次）、下水道水質調查（3 個月 1 次）、大氣調查（1 年 1 次）等，調查次數十分頻繁。

* 附件資料引用自 SARIO、中東歐投資導覽、KPMG Japan Desk（2003 年 10 月）、Clifford Chance 等資料。