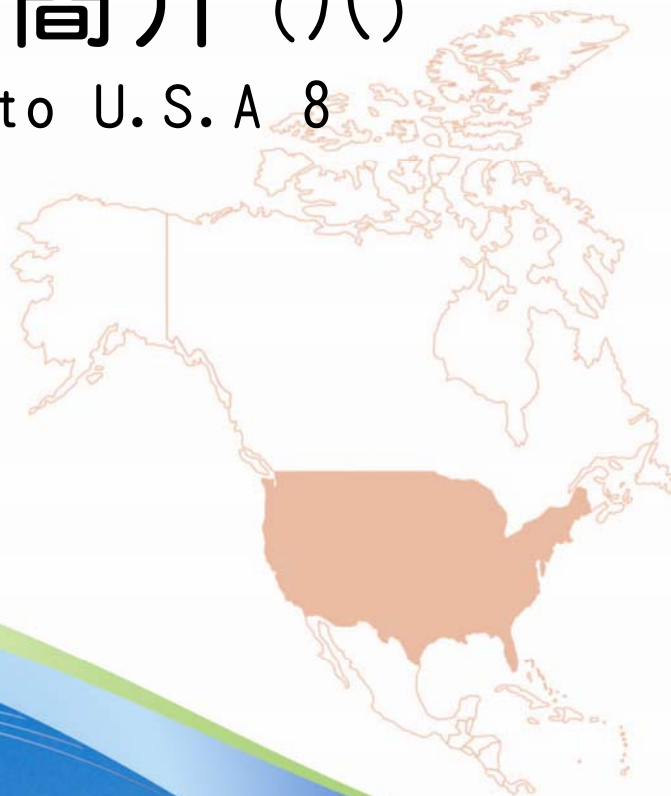




美國投資環境簡介 (八)

Investment Guide to U.S.A 8



經濟部投資業務處 編印

Department of Investment Services, Ministry of Economic Affairs

中華民國 105 年 8 月

美國投資環境簡介（八）

Investment Guide to U.S.A 8

經濟部投資業務處 編印

感謝駐多明尼加大使館經濟參事處協助本書編撰

目 錄

波多黎各投資環境簡介	1
附錄 我國廠商對當地投資統計	1

美國基本資料表

自 然 人 文	
地 理 環 境	位於北美洲，東濱大西洋，西濱太平洋，北與加拿大接壤，南接墨西哥。中部多平原，西部多山，整體而言地勢和緩。
國 土 面 積	9,826,675平方公里
氣 候	氣候大致溫和，僅夏威夷與佛羅里達州為熱帶氣候，阿拉斯加有極地氣候。
種 族	白人、黑人、亞洲人、拉丁美洲裔、原住民為印地安人
人 口 結 構	0至18歲：23.3%，18至64歲：62.6%，65歲以上：14.1%
教 育 普 及 程 度	識字率99%
語 言	英語
宗 教	基督教、天主教、印度教、伊斯蘭教、佛教、猶太教
首 都 及 重 要 城 市	首都為華盛頓特區，主要城市包括：紐約、洛杉磯、芝加哥、休士頓等
政 治 體 制	聯邦總統制
投 資 主 管 機 關	美國商務部

經濟概況

幣制	美元
國內生產毛額	US\$ 17.46兆元 (2014)
經濟成長率	2.4% (2014)
平均國民所得	US\$ 4萬6,129元 (2014)
匯率	1美元兌換30.69新台幣 (2015年5月)
利率	聯準會基準利率為0.25%
通貨膨脹率	1.62% (2014)
產值最高前5大產業	金融暨房地產服務業、專業及商業服務業、政府部門、製造業、教育暨醫療服務及社會扶助業
出口總金額	US\$ 1兆6,351億元 (2014)
主要出口產品	石油及提煉自瀝青質礦物之油類、航空器、客車、汽車零件、積體電路、金、電腦設備及附件、醫療設備與用具、大豆、辦公設備
主要出口國家	加拿大、墨西哥、中國大陸、日本、英國、德國、韓國、荷蘭、巴西、香港、比利時、法國、新加坡、臺灣
進口總金額	US\$ 2兆3,720億 (2014)
主要進口產品	原油、機械設備、電腦設備及零件、客車、光學及醫療儀器、汽車零件、藥品、有機化學製品、傢俱、塑膠製品、成衣及配件、鋼鐵製品、航空器

主 要 進 口 國 家

中國大陸、加拿大、墨西哥、日本、德國、韓國、英國、沙烏地阿拉伯、法國、印度、義大利、臺灣

波多黎各投資環境簡介

波多黎各基本資料表

自 然 人 文	
地 理 環 境	為大安地列斯群島中，最小與最東之島，位於邁阿密東南1,000哩之加勒比海北端，北濱大西洋，南鄰加勒比海。位於多明尼加以東，維爾京群島以西。
國 土 面 積	8,870平方公里
氣 候	全年平均溫差不大，夏季約為26℃，冬季約為21℃，屬熱帶型氣候。
種 族	西班牙人為主
人 口 結 構	359萬8,357人（2015），其中白人（以西班牙後裔為主）佔75.8%、黑人佔12.4%、混血種佔3.3%、其他佔8.5%。
教 育 普 及 程 度	76%的人口受過高中以上的教育，其中44%為大學以上。
語 言	英語、西班牙語（皆為官方語言）
宗 教	羅馬天主教85%，基督教新教和其他15%。
首 都 及 重 要 城 市	首府及工商業中心：聖胡安（San Juan）
政 治 體 制	採美國憲法體制的聯邦政府，分為立法、行政、司法，總督為政府最高行政首長。
投 資 主 管 機 關	波多黎各經濟發展局（Commonwealth Economic



	Development Administration FOMENTO)
經 濟 概 況	
幣 制	美元
國 內 生 產 毛 額	1,319億美元 (2015 est.)
經 濟 成 長 率	-1.3% (2015 est.)
匯 率	同美國
利 率	2.75% (April, 2015)
通 貨 膨 脹 率	-0.8% (2015 est.)
平 均 國 民 所 得	2萬8,235美元 (2015 est.)
產 值 最 高 前 五 種 產 業	醫藥，電子，服裝，食品，旅遊
出 口 總 金 額	681億9,000萬美元 (2015 est.)
主 要 出 口 產 品	醫藥製劑、血清、多肽、蛋白糖蛋白等激素及其衍生物和結構類似物、氮雜原子之雜環化合物、核酸及鹽類、含一嘧啶環或哌嗪環化合物、彌補生理缺陷殘疾穿戴或植入人體的器具、噴射機用燃油、含有激素或品目29.37的藥品，已配定劑量、前列腺素及其衍生物等。
主 要 出 口 國 家	比利時、荷蘭、日本、西班牙、英國、奧地利及加拿大 (2015)
進 口 總 金 額	477億7,000萬美元 (2015 est.)
主 要 進 口 產 品	磺胺的藥品、內酰胺、車用汽油、噴射機用煤油型燃

	油、鹽酸克樂定、硫胺類藥劑、核酸鹽類、氨基酸、乙胺丁醇及液化天然氣等
主要進口國家	愛爾蘭、新加坡、日本、巴西及中國大陸（2015）。



第壹章 自然人文環境

一、自然環境

位於多明尼加以東，維爾京群島以西，北濱大西洋，南鄰加勒比海，面積8,870平方公里，海岸線長501公里。全島主要為山區，北部有沿海平原地帶，西海岸山區陡峭，沿海多為沙灘地區。南岸偏乾，北岸沿海平原土地較豐渥。全年平均溫差不大，夏季約為85°F，冬季約為70°F，屬熱帶型氣候。自然災害包括季節性的乾旱及颱風。波多黎各位於通往巴拿馬運河之重要航道（莫納航道）上，首都聖胡安（San Juan）是航道上最大和最好的天然港口之一。

二、人文及社會環境

官方語言為英語及西班牙語，種族以西班牙白人為主，其他尚有印第安人種，非洲人種等，人口達359萬8,357人，76%的人口受過高中以上的教育，其中44%為大學以上。在1950年美國境內約有25萬波島人，2013年統計移居美國本土的波多黎各人超過500萬人，而2015年波島總人口僅約359.8萬人。

三、政治環境

- (一) 採美國憲法體制的民主制度，分為立法、行政、司法。
- (二) 總督為政府最高行政首長，每四年改選一次；最高法院為最高司法機構；參眾議院為最高立法當局。
- (三) 在美國國會設一代表，稱為Resident Commissioner但無投票表決權。
- (四) 係美國屬地，享有美國居民之權利，但居民無投票選舉美國總統或議員的權利。



第貳章 經濟環境

一、經濟概況

- (一) 波島國民生產毛額：1,016億3,480萬美元（2015）。
- (二) 波島平均國民所得：2萬8,235美元（2015）。
- (三) 經濟成長率：-1.3%（2015）。
- (四) 失業率：12.2%（2015）。
- (五) 出口總額：681億9,000萬美元（2015）。
- (六) 主要出口市場：比利時、荷蘭、日本、西班牙、英國、奧地利及加拿大（2015）。
- (七) 主要出口產品醫藥製劑、血清、多肽、蛋白糖蛋白等激素及其衍生物和結構類似物、氮雜原子之雜環化合物、核酸及鹽類、含一嘧啶環或嘧啶環的化合物、彌補生理缺陷殘疾穿戴或植入人體的器具、噴射機用燃油、含有激素或品目29.37的藥品，已配定劑量、前列腺素及其衍生物等。
- (八) 出口至我國：2億3,071萬美元（2015）。
- (九) 主要銷我產品：2015年我自波島主要進口產品項目依序為醫藥製劑、調製顏料、鉑族金屬、銀、鐵屬廢料、調製黏著劑、培養或保存微生物之培養基、機器零組件及其附件、鋁廢料、儲存裝置、電話、印刷品、整形用具、醫用儀器及用具、黏合劑及化學製品、回收紙、食物調製品、積體電路及印刷機及其零組件等。
- (十) 自我國進口金額：5,316萬美元（2015）。
- (十一) 自我進口產品：2015年我出口至波島之產品項目依序為機動車輛零件、新

橡膠氣胎、塑膠製成品、卑金屬掛鎖、不鏽鋼扁軋製品、機踏車照明設備、栓塞、魚肉；鋼鐵製螺釘等製品、機器零件及附件、儲存裝置；鐵或非合金鋼扁軋製品、電熱水器、合成纖維絲沙梭織物、印刷電路、鋼鐵製衛生設備及其零件、鐵或非合金鋼製線、遊戲設備、點火啟動設備、家具及零件及座物等。

(十二) 主要產業：觀光業、製藥業、測量儀器、電子及電器設備、塑膠工業。

(十三) 進口總額：477億7,000萬美元（2015）。

(十四) 主要進口市場：愛爾蘭、新加坡、日本、巴西及中國大陸（2015）。

(十五) 主要進口產品：磺胺的藥品、內酰胺、車用汽油、噴射機用煤油型燃油、鹽酸克樂定、硫胺類藥劑、核酸鹽類、氨基酸、乙胺丁醇及液化天然氣等。

二、天然資源

蔗糖、煙草、咖啡。

三、產業概況

波多黎各在美國政府支持下，為加勒比海最工業化的地區，由於其銀行利率較美國本土低，吸引不少企業廠商前往投資，其經濟發展亦為加勒比海各國之先驅。波多黎各政府近年來採一連串經濟發展方案，以多角化及全球化角度發展經濟，並特別重視旅遊業、科技發展、服務業、出口以及傳統製造業等。2015年波島勞工共100萬4,569名，約占總人口33%，平均失業率12.2%。在總就業人口中，約42%的勞工從事服務業、25%受僱於政府部門、貿易及運輸業占20%、8%從事製造業、5%從事商業及金融管理及其他如農、漁等產業勞工約占1%。

波島非常重視人才培訓，每年約有3萬5,000名大學畢業生，其中約1萬人擁有科學、工程及工業技術等學位。2015年全島100萬在職勞工中，擁有學士以上學位



的有35.7%，知識普及率為94%，在世界上名列前茅。波島數間大學與研究中心獲美國國家海洋及大氣管理局（NOAA）、國家衛生研究院（NIH）、美國太空總署（NASA）等研究經費補助，且官方語言同時西班牙語及英語兼具，對於協助廠商進入拉丁美洲市場極為有利。

波島無具經濟價值的自然資源，其經濟成長主要係依賴政府實施獎勵法案，致力發展製造業，及島上的技術密集人才、多樣的就業人口及友善的投資環境，促使美國、歐洲及日本等業者紛紛前往設立據點。此外，波島受益於美國聯邦基金協助及製造輸美免稅優惠，均為外商前往投資最大的誘因。

波多黎各在2008年經濟風暴之前即陷入經濟衰退，加上過於複雜的稅務系統造成財政透明度不足。2011年曾立法通過財政改革，調整稅務系統，以降低個人及企業所得稅稅率，惟仍無法協助波島自經濟風暴中脫困，至2016年2月為止，波島的公債額高達730億美元。波島公債提供3重免稅（國家稅、聯邦稅及城市收入稅）優惠，曾廣受美國互惠基金歡迎，惟自2014年信用評等被降為垃圾級之後，融資難上加難，瀕臨破產。波島為美國自由邦，其特殊地位無法獲得美國破產法的保障，且聯邦政府無意提供財務紓困方案，因此波島債務已達破產規模，卻無法申請破產保護。波島總督Alejandro Javier García Padilla數次於正式場合表示，波多黎各無法償還債務，並呼籲美國儘速修法，以免債務規模一再擴大。

波多黎各債台高築的原因部分來自於加勒比海域的觀光業競爭激烈、過度仰賴進口物資及70%發電能源來自於進口石油。為改變現狀，波島於2014年5月宣布進行新經濟振興計畫，重點項目包括提升教育水準、擴建大型旅館以強化觀光產業、增加農業產值以減少進口需求，及尋找石化發電的替代選項等。預計可增加上千個工作機會，並計畫在2018年增加2%的經濟成長率。

波島交通發達，公路及快速道路路線橫跨全島且遍佈沿海，總長度超過4,629英哩。島上的公車、迷你巴士（Carros Públicos）及捷運系統（Tren Urbano）均相當完備。Tren Urbano是加勒比海首創的大眾捷運運輸系統，但尚未遍及最大城聖

胡安（San Juan）境內；為因應每天超過4萬人的乘載量，都會巴士（Metropolitan Bus）為都會交通運輸重要工具。波島有3大機場，分別為在Aquadilla的Rafael Hernandez Airport（BQN）、在Ponce的Mercedita Airport（PSE），及在Carolina的Luis Muñoz Marín International Airport（SJU）。Luis Muñoz Marín International Airport是維京群島以外，加勒比海地區最大的機場，每天提供飛往美國19個城市及前往馬德里、巴拿馬、多倫多、倫敦及卡拉卡斯直飛航班；許多旅客經此地轉機至其他加勒比海地區的25個城市，每年乘客乘載量逾1,000萬人次，來往的旅客與貨運眾多，為連結北美、南美、歐洲及加勒比海地區之重要交通樞紐。波島最主要的港口是聖胡安，為東加勒比海地區最大的郵輪港口，每年約有120萬的郵輪旅客，部分郵輪公司也在此設立母港；其次為Ponce，預計未來幾年將成為加勒比海地區主要的貨運轉運站之一。

波島財政金融由波多黎各政府發展銀行（The Government Development Bank for Puerto Rico，簡稱GDB）統整管理相關法令規定。提供公共財務顧問、公共財務代表，及提供短期貸款與發行債券；The Economic Development Bank（EDB）提供小型企業許多新興投資及出口支援。商業銀行、儲蓄銀行、儲蓄和貸款協會、投資銀行、財務公司、風險投資公司、信用合作社及其他金融機構等均為重要金融機構。目前波島總共有11家商業銀行，人民銀行是當地最受信賴的銀行，其他也有如花旗銀行也包括First Bank分行及西班牙的畢爾包比斯開亞銀行（BBV）和桑坦德銀行（Banco Santander）。其中GDB及EDB為國營銀行，均在波島經濟發展上扮演關鍵性腳色。

波島政府為成為美國領先高科技中心，除以通訊、資訊技術、製藥、產品製造、生命科學及保健等為目標產業外，並推出多項投資獎勵措施。當地政府投資數億美元在相關基礎建設，提供國際級服務，相關建設包括92座連接波島與全世界的人造衛星，40條運輸航線以提供服務連結全世界及國內外80多個港口，並搭配高速公路系統，使業者無論在波島何處設廠，其商品皆可在2小時內運達機場或港口。



The Puerto Rico Science, Technology and Research Trust在2004年成立，目的在協助該國研究發展計畫，協助有意於波島投資的公司找尋合適地點及提供更多的就業機會給當地居民。而波多黎各工業發展公司（Puerto Rico Industrial Development Company，簡稱PRIDCO）與島上500多家跨國企業和100所大專院校合作，擴大商界和學術界的交流及投資，如：設立軟體開發、電子商務、應用海洋生物、包裝及物流、保健研究及先進製造技術等創新中心。PRIDCO同時亦創設培育計畫，俾協助通訊和資訊技術、生命科學、製造、細胞生物研究和植物性產品的新公司之發展。此外，波島勞工學習迅速，使他們能快速掌握高科技產業技術，使波島成為潛在高科技產業發展中心之一。

波島主要產業包括：製藥、電機和電子設備、加工食品、紡織、成衣、萊姆酒、石油化學及精煉石油。波島製造業素有高品質及高生產力的聲譽，約提供24萬個就業機會。島上2,300家多樣化工業廠商，多為資本密集的高科技廠商。農業方面，乳製品及家畜最重要，出口新鮮蔬果亦極為重要。服務業是波島成長迅速的產業之一，主要有觀光、會計、銀行、保險、法律及醫療等，其中以觀光為首。為維持波島在國際的地位，並且同時研發進一步的生產與製造，波島一直致力於重點產業的發展。

四、經濟展望

（一）2015年經濟回顧

波多黎各最大的經濟問題為高失業率，島上半數以上居民生活水準遠低於美國貧窮線以下，低就業創造率及低就業率使當地經濟缺乏成長動力，歐巴馬總統就職後指示成立由美國聯邦政府與波多黎各自治政府成員組成之專案小組，以推動經濟發展及創造就業。歐巴馬政府認為過去30餘年波多黎各就業率僅達美國本土的2/3，是波島政府行政管理不當導致的結果，政府應協助相關業者進行產業轉型，致力於由勞力密集產業

調整為資本及知識密集之產業。

波多黎各未來將善用稅賦優惠措施，加強促進現有優勢產業如製藥、生技、R&D、製造業及旅遊業等之發展。近來波多黎各之廠商外移，導致喪失近5萬個工作機會。為因應前述廠商外移問題，歐巴馬政府已將廠商在波島設廠須支付高於在美國其他州設廠之賦稅相關規定予以廢除。此外，波島政府亦大力支持中小型企業發展，該島有約12萬家中小型企業，其產值近全島GDP的一半，創造60%之新就業機會。

展望2016年經濟前景，因美國經濟景氣成長、國際石油價格下降、政府及民間投資、財政預算、賦稅改革及觀光業成長等因素影響，預計波島之經濟將較2015年樂觀。

（二）重要經貿措施

1、政府經貿改革

波多黎各連續數年預算呈現赤字，政府因而採取一系列緊縮措施，包括2010年5月首批裁員達7,800名員工，全年裁員高達3萬人，由於縮減支出措施，使政府支出減少20億美元。此外，歐巴馬政府經濟刺激基金亦同意提撥60億美元給波多黎各，其中過半的資金（約35億美元）已於2010年6月30日會計年度結束前投入，暫時挽救波多黎各政府信用評級。

此外，波多黎各政府為平衡收支，採取縮減預算支出10%及持續裁員等措施，預計未來4年可節省7億3,100萬美元。波多黎各政府並推動2項刺激經濟配套措施，未來2年約達57億美元用於刺激國內經濟景氣，可望使島內經濟略呈復甦跡象。2014年政府執行防止逃稅法案，建立78個市級行政區與財政廳強制聯線，用電子資訊交換，以強加查緝企業非法逃漏稅。同時亦藉此機會加強商業現代化之管理，企業交易必須使用2台發票設備，其中1台用以出具商業發票，另1台機器



則負責將商業附加交易稅直接傳送至財政廳，盼使波多黎各財政稽徵更有效率，以改善稅及財政收支。

2、促成美洲海運中心（Port of the Americas）計畫

目前波多黎各最重要之計畫為促使波島成為美洲海運中心（Port of the Americas）計畫，該項計畫結合波島南部Ponce及Guayanilla兩個港口之原有設施，重整並改建為深水港及上世界級硬體設備，以提供行經巴馬拿運河之船隻服務。

另為配合該美洲海運中心計畫，波多黎各利用港口腹地，開發約1,000公畝之土地，作為發展高附加價值產業之自由貿易區，以吸引汽車零件、化學製品、建材、電子產品、科學及專業儀器、醫療設備、塑膠、資訊產品、食品與飲料等產業，並將產品轉銷美國及加勒比海與拉丁美洲市場。

3、租稅優惠措施

波多黎各租稅優惠措施（1998 Tax Incentives Act）被視為過去第936稅賦之優惠措施之替代方案，旨在降低公司稅，減少企業經營成本，鼓勵企業研究發展與提供員工訓練，加強企業對營運與機器設備等投資誘因。本項優惠法案規定除利息收入外，一般工業發展（例如製造業及出口服務業）之營業所得稅率為7%。惟該稅率又可依營業類別、科技引進程度、創造就業機會等因素降至最低2%。此外，針對傳統勞力密集產業如紡織業、成衣、服務加工業、皮革加工業及魚罐頭加工業等給予優惠，最高稅率為4%。租稅優惠措施主要內容包括：

- (1) 公司所得稅：最高稅率為7%，最低2%（過去為9%-14%）。
- (2) 公司研發費用及員工訓練支出，可享受200%之租稅抵減優惠。
- (3) 資本淨利稅：取消償還母公司之資本利得稅（全免）。

- (4) 財產稅：依地區稍有差異，個人財產稅最高約在6%左右，惟投資營業用個人財產稅第一年可完全減免，爾後年度可減免90%。
- (5) 新設公司或公司進行擴張達到25%規模以上者，可適用較低之公司所得稅。
- (6) 製造商購置原料、機器設備之消費稅（excise tax）得以免稅。金融機構貸款予中小企業5萬美元以上之滋息部分免徵所得稅。
- (7) 薪資稅
 - A. 製造商工業發展所得（Industrial Development Income）以所僱工人數攤計，平均公司每人年營收不足3萬美元者，另給予15%薪資稅扣除額。
 - B. 失業保險—以薪資7,000美元為上限，課徵6.2%。
 - C. 工作福利保險—依員工工作性質而異。
 - D. 社會安全稅—一年薪11萬7,000美元以上者，雇主及員工各負擔7.65%其中社會安全稅6.2%，醫療稅1.45%。
 - E. 聖誕節年終獎金—加發2%。

4、提升產業發展措施

波多黎各高失業率和低勞動力參與率是主要的經濟問題，長期以來未有效利用人力勞動資源導致其經濟結構性成長緩慢。

- (1) 改善勞動力市場機會，特別是解決青年失業問題，盼藉由立法提高企業晉用青年就業給予較優惠之誘因。
- (2) 發展人力資源，以提高生產率及競爭力。發展人力資本有利於知識及技能的轉移。政府與各大學及民間企業，建立產官學合作，設立研究中心，以增加產業技術創新，提升國際競爭力。
- (3) 降低企業的營運成本，日前波多黎各電力成本較高主要係仰賴石油發電所致，故已朝降低石油發電比率，改採其他能源替代方案



。另需改善交通基礎設施服務及政府對各類經商許可證及註冊所需之行政時間等，以提升波多黎各企業營運效率。

（三）未來展望

波多黎各經濟最大的問題為高失業率，島上半數以上居民生活水準遠低於美國貧窮線以下，低就業創造率及低就業率使當地經濟缺乏成長動能，歐巴馬總統就職後，指示將成立由美國聯邦政府與波多黎各自治政府成員組成之專案小組，推動經濟發展及創造就業。歐巴馬政府認為過去30餘年波多黎各就業率僅達美國本土的2/3之主因為波島政府行政管理不當，政府應協助相關業者進行產業轉型，致力於將原有之勞力密集產業調整為資本及知識密集之產業。

波多黎各未來將善用稅賦優惠措施，促進現有優勢產業如製藥、生技、R&D、製造業及旅遊業等之發展。近來由於波多黎各廠商外移，導致喪失近5萬個工作機會。為因應前述廠商外移問題，歐巴馬政府已將廠商在波島設廠須支付高於在美國其他州設廠之賦稅相關規定予以廢除。此外，波島政府亦大力支持中小型企業發展，該島有約12萬家中小型企業，其產值近全島GDP的一半，創造60%之新就業機會。

展望2016年經濟發展前景，因美國經濟景氣成長、國際石油價格下降、政府及民間投資、財政預算、賦稅改革及觀光業成長等因素影響，預計波島之經濟表現將較2015年樂觀。

五、市場環境

波多黎各是生物科學、資訊科技、工程服務和先進製造業等產業成長最快的市場，其商業環境之優勢包括：勞動素質比加勒比海其他地區高、政治環境穩定、位居加勒比海要道、創造力和創新成績良好、稅率、基礎設施、雇主獎勵措施優厚及融資選擇多元。

波多黎各在美國支持下，成為加勒比海最工業化發展的島嶼，其經濟發展亦為加勒比海各國之先驅。波多黎各自1994年起採行一連串經濟發展方案，朝多角化及全球化方向發展，並特別重視旅遊業、科技發展、服務業、出口及傳統製造業等。波島非常重視人才培訓，每年約有3萬5,000名大學畢業生，其中約1萬人擁有科學、工程及工業技術等學位。2015年全島100萬在職勞工中，擁有學士以上學位的有35.7%，知識普及率為94%，在世界上名列前茅。波島本身並無富含經濟價值的自然資源，其經濟成長主要依賴政府實施獎勵法案，且致力於推動製造業發展，加上島上訓練有素的人力資源、多樣化的就業人口及友善的投資環境，使美國本土、歐洲及日本等地業者紛紛前往設立據點。波島工業發展公司（Puerto Rico Industrial Development Company，以下簡稱PRIDCO）提供外來投資全力的協助。現約有2,300家不同的工業廠商投資於波島，其中Fortune500大企業，有178家在波國設有分公司。美國提供的相關優惠是外商前往波島投資最大的誘因，相關政策包括豁免美國聯邦收入稅，公司稅最低可減至2%，無股利（息）扣繳稅，100%的資產、工廠、及儀器加速折舊可抵稅等。

波島交通發達，公路及快速道路路線橫跨全島且遍布沿海，本島的公車、迷你巴士（Carros Públicos）及捷運系統（Tren Urbano）也相當完備，Tren Urbano是波島重要的大眾捷運運輸系統。位於Carolina的Luis Muñoz Marín International Airport是除Virgin Islands以外，加勒比海地區最大的機場，波島西邊新建的機場則位於Aguadilla（前為Ramey空軍基地），最主要的港口則為San Juan。

波島的財金系統由波多黎各政府發展銀行（The Government Development Bank for Puerto Rico-GDB）統整管理一切相關法令規定，該系統為公共財務顧問、公共財務代表，並發行短期借貸及債券；The Economic Development Bank（EDB）則提供小型企業新興投資及出口等融資，目前波島總共有19家商業銀行，大多數為地區性銀行，其中具代表性的地區銀行為Banco Popular，在波島擁有超過100家分行，而美國銀行目前則有Citi Bank, N.A.，已成立16家分行，其他國外



銀行為Banco Bilbao-Vizcaya以及Banco Santander（波島第2大銀行）。

波島電信事業是其發展最快速的產業，島上共有250家電信公司營運。雖然目前波多黎各電信公司（PRTC）在當地擁有90%的市場占有率，但是由於波島的電信產業被視為美國及拉丁美洲市場的跳板，而使得擁有其餘10%市場的Centennial成為PRCT近年來最大的威脅。波島擁有超過132萬條電話線、121萬個手機用戶及60萬個網路用戶。

波島政府為成為美國領先高科技中心，除以通訊、資訊技術、製藥、產品製造、生命科學及保健等產品為目標產業外，並推出多項投資獎勵措施。波島投資數億美元在基礎建設，包括92座人造衛星，40個連結全世界及國內外80多個港口的航線，並搭配高速公路系統，協助波島各地生展之商品在2小時內運達機場或港口。The Puerto Rico Science, Technology and Research Trust在2004年成立，目的在協助該國的研究發展計劃，幫助有意在波國投資的公司尋找合適地點，並提供更多的就業機會。波多黎各工業發展公司（Puerto Rico Industrial Development Company, PRIDCO）與島上500多家跨國企業和100所大專院校合作，擴大商界和學術界的交流和投資，如設立軟體開發、電子商務、應用海洋生物、包裝和物流、保健研究及先進製造技術等創新中心。波多黎各工業發展公司同時亦創設培育計畫，俾協助新公司在通訊和資訊技術、生命科學、製造、細胞生物研究和植物產品的發展。此外，波島勞工習於迅速學習的特質使得他們快速掌握瞬息萬變的高科技產業技術，促使波島成為美國潛力高科技產業的發展中心之一。

波島主要經濟來源包括製藥、電機和電子設備、加工食品、紡織、成衣、萊姆酒、石油化學和精煉石油等。島上2,300家多樣化工業廠商大多為資本密集的高科技廠。農業方面，乳製品和家畜的重要性勝過糖業，新鮮蔬果的種植主要供應出口。服務業是波島成長最迅速的產業之一，包括觀光、會計、銀行、保險、法律及醫療等，其中以觀光業最為重要。

為維持波多黎各產業的國際領先地位及研發更先進的生產與製造能力，波多黎

各致力於重點產業的發展。

（一）製造業

製造業約占波島國內生產總值的50.8%左右。製造業進口原材料到島上加工成成品後出口至美國市場，政府善用當地的勞力資源，並經稅收減免及鼓勵外國直接投資（Foreign Direct Investment，簡稱FDI）之政策，使得波多黎各勞動力成本相對於亞洲或墨西哥等其他國家更具競爭優勢。惟近年來勞動密集的傳統產業逐漸被資本密集的製造業、菸草、皮革及服裝產業所取代。其中製藥業、電子、電氣設備及零件製造業，以及紡織、石油化工及加工食品等產業對波島整體製造業有顯著的貢獻。

（二）觀光旅遊

除製造業之外，波多黎各有約4成勞工人口從事服務業，佔國內生產總值48.4%，其中又以觀光業為首。波多黎各溫暖的氣候、眾多的海灘及良好的基礎設施每年吸引數百萬計美國的遊客，也帶動搭乘遊輪的熱潮。觀光旅遊每年均帶來至少1億5,000萬美元的外匯收益。

在休閒與旅遊雜誌舉辦的生活品質與遊客體驗城市票選中，波島的聖胡安在全美前35大城市中名列前茅。波多黎各不但是加勒比海區域中最大島嶼，也是觀光人數及飯店訂房人數最高的地區，除觀光之外，亦有許多因商業旅客。

歐巴馬政府自2014年12月17日宣布與古巴開始建立正式外交關係，並自2015年3月16日開放旅行及貿易限制鬆綁，對古巴的旅遊、貿易及投資產生利多。由於波多黎各近70%的遊客來自美國本土，且古巴國土面積大於波島10倍，其海岸線長於波島13倍，未來美國政府若全面開放古巴旅遊，勢必衝擊波島觀光產業。

為因應開放古巴觀光之政策可能帶來的衝擊，波多黎各政府嚴正以



待，在經濟振興計畫中宣布將在聖胡安投資招商3億5,000萬，致力於10年內擴建旅館，建設大型商場及展覽中心。至2015年底，島上已增加1萬5,000間的旅館房間，另有4,000間仍在興建中。此外，位在聖胡安的凱悅嘉軒（Hyatt Place）建案達2,970萬美元，及5星級康達多范德比爾特酒店（Condado Vanderbilt Hotel）建案達2億2,000萬美元，亦對波島觀光業帶來許多效益。至於2015年末爆發的茲卡（Zika）病毒是否衝擊波島的觀光產業，就目前統計資料來看，尚未造成重大影響，未來則仍需觀察。

此外，波島的觀光旅遊產業尚未受政府公債影響。2015年波島觀光成果豐碩，根據波多黎各旅遊局（Puerto Rico Tourism Company，簡稱PRTC）統計，2015年旅館入住率高達71%，房間的平均價格也漲至157.43美元、增加10條飛航航線且經由郵輪而來的旅遊人數亦高達150萬人，較去年同期增加45%。

PRTC資料亦顯示，2015年共計有500多萬人至島上觀光，帶來38億2,000萬美元的收益，較去年同期增加20%。預計2016年旅遊人數亦將大幅增加。

（三）生命科學

早在生命科學這個名詞普及之前，波多黎各就已致力於生物科技產業，擁有超過40年的經驗，該產業向為波島重點產業。島上的生物科技园區占地200萬平方英尺。其中製藥業及醫療器材業提供逾3萬個就業機會，迄今為止生技業的投資已超過350億美元；美國前20大的生技產品當中8項是在波多黎各製造。波島的製藥、醫療器材及生技公司約100家，每年的產能占波島GDP的1/3，由此可看出生命科學在波島的蓬勃發展。

波島當地政府致力於製造過程的研討、臨床實驗及行銷策略等不同方面的研究發展。目前波島上有幾家主要的研究機構，包括蛋白質結構、功能及能量研究中心，分子研發、行為及神經病學研究中心，波島醫藥

學院的臨床實驗中心，以及Ponce醫藥學院。

全球著名藥廠Abbott、Eli Lilly及Amgen等公司在波島投下大筆資金，其雄厚的製藥業背景，加上逾40年的專業經驗，使波島匯集具創造力且專精於製藥業的研發團體。雄厚人才經驗之根基，提供各大廠商產業發展的基礎，是製藥業不可多得的資源。

在波島提供的高素質生產勞動力、高品質製造能力及企業與學術機構的合作下，多家重量級製藥業者在島上設立製造據點。現今島上的醫療儀器公司及相關科學儀器的製造商，提供約1萬7,000個工作機會，主要製造商包括Baxter、Medtronic、Stryker、Becton Dickinson、3M、Allergan、Eli Lilly、Guidant、Wesley-Jessen、U.S. Surgical及Bristol-Myers Squibb等，大部分業者均來自美國。整個市場自2008年的29億美元提升至2013年40.8億美元的規模；全美約有50%的心電圖儀器及心臟的電擊器為波島製造，波島醫療出口名列全球第8。

製藥業為島上最具規模的產業之一，生產項目包括醫療化學、植物性產品、藥劑及生物產品等。島上計有51家製藥廠，合計提供約3萬個就業機會，占該島3.2%以上的就業人口。另一方面，美國20大暢銷學名藥曾經有13項在島上生產，包括輝瑞（Pfizer）的降膽固醇藥Lipitor、阿斯特捷利康（Astra Zeneca）的潰瘍藥物Prilosec及默克（Merck）的關節炎藥物Vioxx，更證明波島製藥業之發達。

在過去幾年，波多黎各國際製藥工業展覽會（INTERPHEX Puerto Rico）已經成為加勒比海地區最主要的專業性展覽會。2015年主辦單位更名以波多黎各生命科學暨創意發明週（INTERPHEX Life Science Innovation Week）為名，獲得空前的迴響，展覽會展出超過350種設備與技術，並舉行為期2天的教學課程。前述展覽分為監管、生產技術、設備與工程、生物技術及包裝等產覽特區，並與拉丁美洲供應鍊及物流展



(Latin American Supply Chain Expo) 及波多黎各製藥暨醫療儀器展 (Medical Device Puerto Rico) 在同一展場舉行。

(四) 航太科技

由於波多黎各為美國自由邦之一，被視為美國的一部分，因此波多黎各出口至美國本土的產品無需任何關稅，此外，遠低於美國本土平均值的勞工成本及超過40年製造高精密儀器如醫療器材等的專業經驗，許多世界級的航太科技公司紛紛進駐波多黎各。

目前在波島設廠的大型航太科技公司的包括：

- Lockheed Martin：是1家美國國防安全科技公司，為世界最大國防承包商之一。有60名員工從當地提供該公司全球各營運部門軟體支援服務，投資金額總計130萬美元。
- Honeywell Aerospace：透過其服務共享中心提供計畫管理、客戶支援和軟體開發服務予其Honeywell全球防禦與航太企業；Honeywell在當地已僱用400名員工，投資金額總計1,675萬美元。
- Hamilton Sundstrand：在波島的綜合製造廠提供飛機的環境控制及電子系統予如波音公司這類的客戶，僱用逾900名員工，投資金額總計4,000萬美元。
- Infotech Aerospace Services：India's Infotech Enterprises Ltd.與Pratt & Whitney的合資公司，成立於2003年，僱用670名員工，投資金額總計2,130萬美元，為世界級航太製造產業的佼佼者。
- Florida Turbine：該公司的應用研發中心自從在波島設廠開始，其研發已獲得多項渦輪機械工程相關專利，投資金額總計230萬美元。
- ESSIG Research：該公司設廠於波島的Maya Guez，對引擎葉片、機殼、螺旋槳推進器及渦輪平台等進行最大利益相關研究，奇異（GE）、西門子（SIEMENS）及TRANE等世界級公司皆為ESSIG Research

的委託客戶。目前有20名員工，承諾在數年內僱用員工人數增加到100人，投資金額總計250萬美元。

- Axon PR, Inc：Axon集團與Pratt & Whitney已合夥在波多黎各建立起一個世界級的SAP服務中心。該中心提供SAP應用管理、解決方案的實施和諮詢服務，目前有僱用員工人數為325名，投資金額總計2,200萬美元。

波多黎各的航太科技業除同享有各項稅率優惠之外，尚具備下述優勢：

- 波島位於美國領土範圍內，適用國際武器貿易條例（International Traffic in Arms Regulation，簡稱ITAR）。所有波島製造與軍事國防相關的科技產品皆為最高機密，享有資訊安全的保障。
- 波島製造的產品皆需符合美國製造法規的標準。
- 位於波多黎各的前海軍基地，如今改建為工業級維修保養（Maintenance, Repair and Overhaul，簡稱MRO）設施，並提供標準飛航跑道、專業訓練及其他服務。

（五）電信電子業

電子業為波島第2大產業，80多家電子設備及組件製造廠合計僱用1萬8,000多位技術員工，製品自主機板至數位通訊設備不等。波島電子設備出口超過28億美元，由於輸往美國無需支付關稅且不受配額限制，其中25億美元以美國為出口目的地，約為美國當地電子進口產業的10.3%。

波島電信事業是該區發展最快速的產業，Claro Puerto Rico（於2007年被América Móvil收購）雖擁有90%的市場占有率，但由於波島的電信產業為美國及拉丁美洲市場的跳板，而使得擁有其餘10%市場的Centennial Communications（AT&T子公司）及Open Mobile（Verizon商業夥伴）成為Claro Puerto Rico近年來最大的競爭對手。據統計，波島擁有



超過132萬條電話線、121萬個手機用戶及60萬個網路用戶。

（六）自然資源及礦產

波多黎各擁有少許天然的資源，其中包括銅、鎳和石油。島上除稍具水力發電的潛力外，幾乎所有的能源均須仰賴進口。在漁業方面，包括黃鰭、鯉魚、藍鰭等漁產對經濟貢獻不少，而淡水魚養殖在當地是項新興產業。

（七）水泥工業

中美洲及加勒比海為水泥工業的新興市場，水泥工業更是波島少數原產並外銷的產業之一。墨西哥最大的水泥公司—CEMEX於2002年於波島設廠並收購國營Ponce水泥廠，更名為CEMEX PUERTO RICO，年均產量可達200萬噸。由於波島地處颶風地區，因此國內市場對水泥需求高，且出貨至美國本土的德州、加州、佛州、俄亥俄州及伊利諾等。根據波多黎各政府發展銀行的報告顯示，2015年12月水泥銷售量達112萬4,000包（每袋94磅），較去年同期增加9.8%。經濟學者指出，由於波島水泥產業與其國內生產總值的關聯性（Correlation）高，因此水泥銷是波島重要的經濟指標。

六、投資環境風險

- （一）政治社會風險：波多黎各為美國屬地，政治及社會治安與美國本土類似，惟近年來受美國金融危機影響，經濟成長持續下滑，失業率提高，社會問題已有增加趨勢。
- （二）經商風險：波多黎各本身市場狹小，在波島投資宜設定商品之生產製造以輸出至美國本土或出口至加勒比海及中南美洲為目標市場，以擴大銷售規模。

第參章 外商在當地經營現況及投資機會

一、外商在當地經營現況

(一) 一般市場情況

波多黎各政府近年來在財政問題嚴重，整體來說包括龐大的政府公債、經濟萎縮及人口外流等。波島整體經濟與美國市場密不可分，因此美國經濟對於波島影響甚鉅，過去由於波島為對抗古巴共產政權的最前線，美國國會提供各項優惠措施，波島因此經濟起飛，吸引全球資本密集產業紛紛進駐波島。惟自1996年起，美國國會開始逐步取消各項減稅優惠，重創波多黎各的產業發展。2006年以後租稅優惠完全取消，從此波多黎各陷入經濟衰退，經濟規模衰退14%。2008年美國次貸風暴後，使美國整體經濟疲軟，波島的經濟亦每況愈下。

波多黎各的政府債務問題高達730億美元，債務比重占國內GDP 70%。單是波多黎各電力公司（Puerto Rico Electric Power Authority，簡稱PREPA）之欠債即高達90億美元。波島為美國自由邦之一，居民雖享有等同於美國公民的福利，但非國家、州，甚至不是一個城市，模糊的定位使波島債務重整問題困難重重。

由於經濟表現不佳，波島民眾紛紛前往美國尋找機會，使得人口外移嚴重，造成勞動力及高等教育的學生數量均大幅減少，2004年到 2013年間學生人數大減 25%。2013年統計移居美國本土的波多黎各人超過500萬人，而2015年波島總人口僅約359.8萬人。

1、國內業者需注意之特殊點



波島為美國領土的一部份，以美元交易，但有獨立的租稅系統，自美國本土輸入的產品無需繳納進口關稅，但若自其他地區進口及當地製造之商品皆須課徵銷售稅。西班牙語及英語雖均為正式官方語言，島上居民偏好使用西班牙語。

由於波多黎各過度依賴於石油進口，以滿足能源需求，特別是發電的需求，因此任何石油價格的波動，對當地物價水準均造成明顯影響。由於肉、乳製品、飲料及醫療保健等價格持續攀升。近來美國成功開採頁岩油，大幅降低原油價格，除有益於一般民眾，對於波島的製造業也是一大利多。

政權更迭為波島經濟發展的重要因素之一。2012年波島政黨輪替，Luis Guillermo Fortuño-Burset敗選，新任總督Alejandro Javier García Padilla（Popular Democratic Party，簡稱PDP、人民民主黨）於2013年1月2日宣誓就職，惟就任至今卻未能有效解決波島公共負債問題。波多黎各公債問題嚴重，國際評級機構穆迪投資者服務公司（Moody's Investors Service）於2014年宣布將波島信用評級降為垃圾級。對此，新總督為解決此問題，就任後發行29億美元的低利率公債，同時維持針對國外投資人債券「三免」（Triple Tax Exemption）政策，即投資人賺取的利息免繳聯邦稅、州稅及地方稅，以吸引世界級公司來波島投資設廠，提出如20號法案（波多黎各出口稅收優惠法案）73號法案（波多黎各經濟發展獎勵法案）及273法案（國際金融中心法案）等各項優惠，以吸引公司行號及投資客移民波島，後續波島之經濟發展仍有待觀察。

上述4項相關優惠法案內容，請參閱下列連節：

- 20號法案（波多黎各出口稅收優惠法案）：<http://www.china-invests.net/businessinpuertorico/pdf/ACT-20-PG.pdf>

- 22號法案（波多黎各新資本稅收優惠法案）：<http://www.china-invests.net/businessinpuertorico/pdf/ACT-22-PG.pdf>
- 73號法案（波多黎各經濟發展獎勵法案）：<http://www.china-invests.net/businessinpuertorico/pdf/ACT-73-PG.pdf>
- 273法案（國際金融中心法案）：<http://www.china-invests.net/businessinpuertorico/pdf/ACT-273-PG.pdf>

據報導指出，自2012年22號法案生效起，已有超過250位來自美國本土、資產淨值逾100萬美元的富豪將其資產及企業遷移至波島。

Alejandro Javier García Padilla總督於2015年2月宣布稅務改革，將原本7%的增值稅調高至16%，估計可增加波島政府15億美元的收益。惟波多黎各的稅務問題來自過度複雜的稅務系統使財政透明度不足，稅收效率不佳，爰被批評為治標不治本，且造成波島國民普遍不滿，甚至走上街頭抗議。至2015年7月，增值稅自原7%調升至11.5%，成為全美最高，其影響及後續發展仍有待評估。

2、市場特性、銷售通路之分析和策略

波島素為拉丁美洲、加勒比海及美國本土之客運、貨運及服務業轉運中心，主因為其優越的地理位置及投資環境。我國廠商前往設立投資或貿易據點除可免稅回銷美國外，並可拓展加勒比海及中南美洲市場。北美自由貿易協定（NAFTA）、多明尼加共和國中美洲自由貿易協定（DR-CAFTA）及美洲自由貿易協定（FTAA）及美國對古巴的經濟政策均對波島經貿帶來深遠的影響。由於NAFTA，墨西哥吸引許多製造業前往墨國設廠；波島為美國屬地，必須依照美國法令，訂定相對於墨西哥和多明尼加等國有更嚴格的最低工資政策，最低工資為每小時3.61美元至5.15美元，製造業平均每小時工資為11美元，每週工作40個小時。



進口商、代理商、直接購買、子公司或辦事處為當地最普遍的配銷管道。由於波島市場規模有限，代理商及配銷商為提高利潤，其銷售對象包括企業及政府機構。整體而言，採購雖因產品而異，但價格均為重要採購決定因素。在消費品、電器及汽車等價格較敏感的商品上，我國及南韓等亞洲地區產品較歐美產品占優勢；但若以可靠性為前提的產品，如科技電子、營造及機械，品質、技術、顧客支援及供應商所提供的服務則為優先考慮項目，歐美廠商產品較占上風。

(二) 競爭對手國在當地行銷策略

綜合上述資訊，身為美國第3大生物醫藥和醫療儀器重鎮，波島擁有低稅率和低工資的良好投資條件，使世界7大生技公司紛紛投入鉅額資金成立研發中心，並與當地人力緊密結合。我製造商如擬拓展波島市場或洽覓代理商，以遠端通訊的方式不但較難獲得市場資訊，也不易對當地市場作即時回應，設置營業據點對於商機的掌握及拓展將帶來正面效益。

我商可考慮在當地設立子公司或辦事處，俾縮短與終端用戶的距離、取得更多的經營管理權、便於直接與代理商聯繫，以及即時回應市場需求，提供適當產品及服務，有利於日後長期發展。採購者於採購時常考慮產品品質、價格和售後服務，因此在當地設有辦事處可給予買者購買信心，亦可考慮與當地代理商或配銷商合作。因行銷目的客戶群不同，我商可經由代理配銷商瞭解當地市場資訊及熟悉潛在客戶，並挑選適合的行銷管道。惟挑選代理商時須事先瞭解其專業能力，以及當地對代理商的相關保護法令。

(三) 波多黎各未來政府採購相關重要資訊

由於波多黎各為美國屬地，任何有關主權的行使行為皆以美國政府為主，該島的採購預算分配及項目也是由美國國會決定，廠商可至美國聯

邦總務署（ U.S. General Services Administration Building ， 網址 <http://www.gsa.gov/> ）查詢詳細招標案件，或逕至波多黎各總務署（ General Services Administration ， 網址 <http://www.asg.pr.gov/> ），查詢相關合作的合約內容及到期日與公開招標的消息。

二、臺（華）商在當地經營現況

我商在波島目前僅有餐館等小型服務業投資。

三、投資機會

（一）廠商在當地投資應注意事項

波多黎各具有拉丁美洲、加勒比海及美國大陸客運、貨運及服務業轉運中心重要位置，具有優越的地理位置及投資環境。我國廠商前往設立投資或貿易據點除可售美國本土外，並可拓展加勒比海及中南美洲市場。

波多黎各享有美國提供之經濟援助，其政治穩定，經濟環境尚佳，且在波多黎各設據點營運無須繳納美國聯邦稅，當地本身之公司所得稅稅率甚低，而相關貨物輸銷至美國本土可享免關稅及免配額等優惠，吸引甚多美商前往投資，此一優勢因素亦值我商參考。惟波多黎各勞動成本較高，我商倘擬至當地投資，以技術或資本密集產業為宜。

（二）可投資產業型態或產品項目

波多黎各之勞動製造成本與我國相近，因此赴波多黎各投資宜以資本及技術密集產業為優先，如資訊電子業、製藥業、汽車零組件業及機車裝配業等。擬投資者宜注意936稅賦優惠獎勵廢除後，美商企業逐漸移出，波多黎各本土企業需結合海外投資企業，以填補當地產業缺口。

此外，波多黎各當地政府醫療旅遊業提供多項優惠政策，旅遊者可從



美國、加勒比地區和拉美地區前往波多黎各。波多黎各的醫療保健基礎設施和醫療技術與歐美相仿，大多數醫院擁有聯合委員會認證，許多醫院在高複雜性醫療檢查和治療領域擁有豐富的經驗。波多黎各的醫療旅遊協會和波多黎各政府共同制定長期發展策略，如對醫療保健提供飯店服務、商業培訓和認證，以及確保價格低於其他國家或地區40%到60%，並開發多元化的醫療檢查和治療。

(三) 可供引進技術合作項目或可在當地技術合作項目

製藥業為波多黎各最重要的產業，許多跨國大藥廠均在當地設廠，儘管美國聯邦政府近年來逐步取消美商在當地投資製藥之減稅優惠，然製藥業仍在當地僱用超過3萬名員工，產值占當地GDP之1/3以上，遠優於美國本土之2%，年出口值超過311億美元，占總出口值之64%。由於生化製藥及醫療儀器也是我國未來重點發展產業，我商似可透過合資方式引進技術，厚植發展潛力。另波多黎各電子電機產業平均年出口值達57億美元，機械產品出口值為37億美元，測量、分析及控制儀器業為波島另一高科技產業，年出口值達22億美元，均為重要產業。

第肆章 投資法規及程序

一、主要投資法令

- (一) 30A法案 (即取代目前之936稅賦優惠條款—U.S. Internal Revenue Code第936條款, 提供美國母公司在波島設立公司所賺利潤租稅優惠條款), 實施至2006年。
- (二) 1998年租稅優惠法案 (1998 Tax Incentive Act)。

二、投資申請之規定、程序、應準備文件及審查流程

外國公司的分公司在波多黎各營業前, 須向波多黎各的Department of State申請並經核可, 一旦獲准, 所享權利、義務與一般美國公司相同。

三、投資相關機關

- (一) 波多黎各經濟發展局 (Commonwealth Economic Development Administration FOMENTO)。
地址 : P.O. Box 362350
San Juan, Puerto Rico 00936-2350
電話 : (809) 758-474 傳真 : (809) 765-4260
- (二) 波多黎各工業發展公司 (Puerto Rico Industrial development Company)
地址 : 355 F.D. Roosevelt Ave.
Hatorey, PR 00918
電話 : (787) 754-9481 傳真 : (787) 764-1415



四、投資獎勵措施

「1987產業獎勵投資法」規定，企業投資在不同經濟發展程度地區，可獲不同之減免稅捐優惠期限及百分比，茲分述如下：

企業營利、不動產稅及個人財產稅三項，另有地方稅（Municipal Tax）亦在免稅項目內。前者減免幅度為90%，後者則為60%。至於減免地區及期限分別為：

- ~高度經濟發展地區：減免期限10年。
- ~中度經濟發展地區：減免期限15年。
- ~低度經濟發展地區：減免期限20年。
- ~貧脊地區：減免期限25年。

五、其他投資相關法令

1998年租稅優惠法案（1998 Tax Incentives Act）於1997年12月2日通過，1998年1月1日生效實施，被視為彌補第936稅賦優惠之配套措施。旨在降低公司稅，減少企業經營成本，鼓勵企業從事研究發展、員工訓練，並加強營運與機器設備方面之投資。本項優惠法案規定除利息收入外，一般工業發展（例如製造業及出口服務業）之營業所得稅率為7%。一般稅率又可依營業類別、科技引進程度、創造就業機會等因素降至最低2%。另規定也對傳統勞力密集產業如紡織業、成衣、服務加工業、皮革加工業及魚罐頭加工業等給予優惠，最高稅率為4%。

第五章 租稅及金融制度

一、租稅

- (一) 公司所得稅：最高稅率為7%，最低2%（過去為9%-14%）。
- (二) 公司研究發展費用及員工訓練支出，可享受200%之租稅抵減優惠。
- (三) 資本淨利稅：取消償還母公司之資本利得稅（全免）。
- (四) 財產稅：依地區稍有差異，個人財產稅最高約在6%左右，惟投資營業用個人財產稅第一年可完全減免，爾後年度可減免90%。
- (五) 新設公司或公司進行擴張達到25%規模以上者，可適用較低之公司所得稅。
- (六) 製造商購置原料、機器設備之消費稅（excise tax）得以免稅。金融機構貸款予中小企業5萬美元以上之滋息部分免徵所得稅。
- (七) 薪資稅：
 - 1、製造商工業發展所得（Industrial Development Income）以所雇工人數攤計每人年所得不足3萬美元者，另給予15%薪資稅扣除額。
 - 2、失業保險—以薪資7,000美元為上限，課徵6.2%。
 - 3、工作福利保險—依員工工作性質而異。
 - 4、社會安全稅一年薪11萬7,000美元以上者，雇主及員工各負擔7.65%，其中社會安全稅6.2%，醫療稅1.45%。
 - 5、聖誕節年終獎金—加發2%。



二、金融

制定Financial Modernization Act of 1999，加強金融改革，落實波島金融市場開放政策，自1999年11月生效實施，目的在活絡銀行與金融機構市場操作及風險，鼓勵合併及降低金融工具成本，提高對產業發展服務效能。未來允許商業銀行承銷證券及房地產買賣仲介，以及承攬保險銷售。證券金融及保險公司相對亦可介入商業銀行市場。

2010年美國監管機構關閉了3個波多黎各最弱的銀行並將他們賣給較強的對手，注入近70億美元的資本至島內的銀行系統。然仍可從美國聯邦儲備委員會的行動可看出，波多黎各銀行界仍有很大的問題。

第陸章 基礎建設及成本

一、土地

目前波島90%以上的產業所使用的工業用地或廠房，皆透過波島工業發展公司（Puerto Rico Industrial Development Co., Pridco）及經濟發展局（Economic Development Administration，西文簡稱為（Fomento）之協助取得。該公司擁有之工業區達139個，面積達3,100萬平方呎，可租可售，租金在1.75-4.75美元/平方呎間。策略係以興建工業園區方式，園區內廠房皆採只建空殼廠房，供用戶確定後，再依用戶需要興建內部廠房。第一個五年租約每平方呎使用租金在1.75至4.30美元之間，第二個五年租約，則在2至4.75美元。

二、能源

年度供電量為420萬千瓦伏特，水由Puerto Rico Aquecuct And Sewer Authority供應，水質與美國本土標準相同，全年降雨量平均70吋。

三、通訊

大部分波島電訊皆已數位化，且衛星通訊發達，亦具利用光纖網路及微波通訊便利，電話及電傳通訊如同美國本土，相當方便，波島電話公司（PRTC）是美國第13大電話公司，1998年6月正式民營化。長途及國際電話公司與美國相似，主要為AT&T、MCI及Sprint等公司。



四、運輸

海運方面與美國主要港口聯繫，平均航程在二至四天，與太平洋各主要港口航程為12天，14天可抵歐洲。空運方面有40家航空公司飛行聖胡安市，波島公路及海、空運建設網絡發達。聖胡安為全世界第12大貨櫃港，第14大貨物港。

第柒章 勞工

一、勞工素質及結構

勞動人口為147萬人，其中76%的勞動人口受過高中以上的教育，44%為大學以上。在總就業人口中，約42%的勞工從事服務業、25%受僱於政府部門、貿易及運輸業占20%、8%從事製造業、5%從事商業及金融管理及其他如農、漁等產業勞工約占1%。波多黎各政府設立特別職業訓練計畫，培養業界所需勞工，並對員工職訓提供租稅獎勵，波島有126個職業學校，訓練技術勞工。

二、勞工法令

適用法規計有美國聯邦工資及工時法、波多黎各解雇員工法（Dismissal Law），就業福利法（The Employment Security Act）、工人補償法（Workmen's Compensation Law）、公司例假日停止營業法（Closing Act）。



第捌章 簽證、居留及移民

適用美國移民法

第玖章 結論

高失業率是波多黎各最大經濟問題，波島半數以上的居民生活水準遠低於美國貧窮線以下，低就業率及就業創造率使得當地經濟缺乏成長要素，美國歐巴馬總統就職後指示將成立由美國聯邦政府與波島自治政府成員組成之專案小組，藉以創造波島就業及推動經濟發展。

波多黎各未來將利用稅賦優惠措施，加強對既有經濟發展優勢產業如製藥、生技、研發製造業、旅遊業等之發展。由於波島受到製造廠外移，導致近5萬個製造業工作機會喪失，歐巴馬政府支持將目前美商在波島設廠須支付高於在美國其他州設廠稅賦之規定予以廢除。此外，支持中小型企業發展亦為專案小組推展重點，波島目前有12萬家小型企業，創造60%之新就業，產值近全島GDP的一半。

觀光業為波多黎各發展重點產業，產值占7%，目前島上並積極發展影視產業，提供多項獎勵優惠，已成為加勒比海電影拍攝的首選地點。波多黎各政府為鼓勵島民留下定居，吸引已流失的居民也能返鄉就業，加強政策宣導改變，已吸引外界的肯定。Nordstorm、Petsmart、Saks Fifth Avenue、Victoria Secret等高級零售商，相繼宣佈在波多黎各首府聖胡安開設新店。Honeywell International、默克（Merck）亦宣佈，擴展當地製造據點。

波島經濟發展重心在製造業與服務業。其中製造業之產值占總生產毛額之48.5%，估計每5個就業人口中有1人從事製造業；服務業（含運輸及金融、保險及房地產業）產值占總生產毛額之50.8%。行銷美國本土及全世界之藥品，27%係在波多黎各生產，顯示波多黎各投資環境良好；波多黎各吸引外人投資之優勢包括租稅獎勵、與主要市場之連結、教育水準高勞動素質佳及完好的基礎建設等。

波島製造業偏向高科技為主之產業，包括科學與醫療用精密儀器、製藥、電子



及電器設備等，近年來塑膠工業及消費性電器設備發展迅速，若干如鋼鐵、汽車等重工業較為缺乏。

電子及電子設備、汽車零組件、電腦及周邊產品、運動器材及家用電器為波多黎各較受歡迎國外廠商前來投資之項目。另根據1993年旅遊業獎勵法案，為便利旅遊觀光業取得融資及資金，以促進旅遊業發展。旅遊業最高可減稅90%，並可取得最高60%之融資。其他尚有公民營合資特別獎勵措施，鼓勵高風險性產業投資，公民營合資投資高風險性產業可取得25%投資金額抵稅措施。

製藥業吸引為數眾多之美國及外人投資，美國著名藥廠在波多黎各均設有生產工廠，分別為Abbott Laboratories, American Home Products, Amgen, Bristol-Myers Squibb, Eli Lilly, Johnson & Johnson, Merck, Pfizer, Pharmacia & Upjohn, Procter & Gamble, Shering-Plough, Searle-Monsanto, Warner-Lambert。其他國際性製藥廠在波多黎各設廠者包括，Zeneca（英國），SmithKline Beecham（英國），BASF（德國），Faulding Pharmaceutical（奧地利），Ares-Serono（瑞士），Biovail（加拿大），Roche（法國）等。

波島具有拉丁美洲、加勒比海及美國大陸客運、貨運及服務業轉運中心角色，其優越之地理位置及投資環境，我國廠商前往設立投資或貿易據點，除可回銷美國外，並可拓展加勒比海及中南美洲市場。

波多黎各受惠於美國屬地之地位及享受美國提供之經濟援助，使其政治穩定，經濟環境尚可，且由於在波多黎各設據點營運無須繳納美國聯邦稅，波多黎各本身之公司所得稅稅率甚低，而相關貨物輸出美國本土又可享受免關稅及配額等優惠待遇，因此吸引甚多美商前往投資，此一優勢因素亦值我國有意至美國投資之廠商及擬在該地區設立拉丁美洲營運中心之廠商參考，惟因波多黎各勞動成本較高，擬至波多黎各投資，與我國在生技、製藥、醫療器材與電子科技產業方面可加強合作開發，仍以技術或資本密集產業為宜。

附錄 我國廠商對當地投資統計

年度別統計表

年度	件數	金額 (千美元)
1969	1	100
1971	1	100
1972	1	440
1973	2	561
1974	2	100
1975	-	800
1976	3	1,195
1977	3	1,650
1978	1	3,270
1979	1	620
1980	8	35,130
1981	5	1,645
1982	2	2,500
1983	2	2,858
1984	13	30,530
1985	15	35,690
1986	16	45,967
1987	21	70,058
1988	42	123,335
1989	55	508,732
1990	114	428,690
1991	127	297,795
1992	84	193,026
1993	86	529,063
1994	70	143,884

年度	件數	金額（千美元）
1995	97	248,213
1996	174	271,329
1997	335	547,416
1998	401	598,591
1999	345	445,081
2000	801	861,638
2001	742	1,092,748
2002	449	577,781
2003	229	466,641
2004	267	557,036
2005	155	314,635
2006	127	484,617
2007	94	1,346,020
2008	67	399,576
2009	49	1,113,917
2010	39	490,730
2011	44	730,069
2012	54	144,137
2013	67	416,023
2014	83	282,293
2015	53	362,479
總計	5,347	14,208,710

資料來源：經濟部投資審議委員會

年度別及產業別統計表

單位：千美元

業 別	1952-2015		2015		2014		2013		2012	
	件數	金額	件數	金額	件數	金額	件數	金額	件數	金額
合計	5,347	14,208,710	53	362,479	83	282,293	67	416,023	54	144,137
農林漁牧業	4	3,092	0	0	0	0	1	400	0	0
礦業及土石採取業	17	171,410	0	0	0	0	0	0	0	0
製造業	3,101	7,172,730	17	145,296	31	76,115	16	262,762	19	45,784
食品製造業	18	52,187	0	0	2	1,300	0	0	0	0
飲料製造業	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
菸草製造業	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
紡織業	41	477,588	0	0	0	0	0	0	1	63
成衣及服飾品製造業	3	11,150	0	0	0	0	0	0	0	0
皮革、毛皮及其製品製造業	2	188	0	0	0	0	0	0	0	0
木竹製品製造業	192	403,373	0	0	0	0	0	0	0	0
紙漿、紙及紙製品製造業	10	6,835	0	0	0	0	0	0	0	0
印刷及資料儲存媒體複製業	4	8,950	0	0	0	0	0	0	0	0
石油及煤製品製造業	10	44,585	0	2,131	0	0	0	0	0	1,538
化學材料製造業	142	673,091	0	0	0	0	0	0	0	0
化學製品製造業	18	169,363	0	0	0	1,358	1	153,895	0	0
藥品製造業	309	530,131	3	55,943	4	1,935	0	3,050	5	4,813
橡膠製品製造業	3	25,434	0	0	0	0	0	0	0	0
塑膠製品製造業	42	418,155	0	1,600	0	1,200	0	0	0	800
非金屬礦物製品製造業	84	204,510	0	0	0	0	0	0	0	0
基本金屬製造業	4	4,966	0	0	0	0	0	0	0	0
金屬製品製造業	26	455,135	0	12,000	1	23,800	0	50,000	0	600
電子零組件製造業	1,123	1,699,242	4	6,523	8	14,011	8	16,187	4	8,814
電腦、電子產品及光學製品製造業	879	1,258,619	6	23,600	8	15,559	3	25,768	5	12,257
電力設備製造業	92	191,441	2	32,700	2	301	1	2,160	1	7,100
機械設備製造業	46	192,438	1	7,000	3	13,110	1	7,722	0	6,500
汽車及其零件製造業	10	25,007	0	0	0	0	0	0	0	0
其他運輸工具製造業	16	168,137	0	0	1	1,500	0	1,000	1	1,000
家具製造業	2	128,690	0	0	0	0	0	0	0	0
其他製造業	22	17,709	1	3,800	2	2,041	2	330	0	0
產業用機械設備維修及安裝業	3	5,805	0	0	0	0	0	2,650	2	2,300
電力及燃氣供應業	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
用水供應及污染整治業	8	33,043	0	0	0	9,000	0	7,360	0	11,040
營造業	12	51,850	0	0	1	120	0	0	0	0
批發及零售業	553	1,507,674	14	51,452	19	62,891	25	104,189	20	27,955
運輸及倉儲業	21	111,992	0	0	3	2,760	0	0	0	0
住宿及餐飲業	7	32,002	1	1,660	1	100	1	2,500	0	0
資訊及通訊傳播業	1,112	1,480,152	7	46,399	6	8,008	3	3,939	4	45,806
金融及保險業	234	2,972,157	6	72,230	4	22,718	3	1,967	2	4,316
不動產業	33	101,244	2	17,969	4	32,642	7	14,360	0	500
專業、科學及技術服務業	143	195,881	3	6,470	10	51,666	6	4,010	6	4,969
支援服務業	30	29,208	0	0	1	450	3	1,180	0	0
公共行政及國防；強制性社會安全	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
教育服務業	3	21,100	0	10,000	0	0	1	10,000	0	0
醫療保健及社會工作服務業	34	81,878	3	11,004	3	15,823	67	416,023	54	144,137
藝術、娛樂及休閒服務業	2	903	0	0	0	0	1	400	0	0
其他服務業	16	68,682	0	0	0	0	0	0	0	0
未分類	17	173,713	0	0	16	262,762	19	45,784	13	103,452

