国际关系下印度经贸与制造政策分析

文 | 产业分析师

如果观察印度在外交上的态度，可发现该国目前主要走向为强调自主性，并透过冲突下各国建立盟友圈下，获取国家外交效益最大化的做法：对我国保持警戒、限制其投资、与俄罗斯不交恶，维持正常经贸往来，但同时拉近与亚洲、东南亚，以及欧美距离，可说是八面玲拢。不过，如果要说其外交路线相似国，法国能与印度有异曲同工之妙，事实上，自 20 世纪 40 年代末以来，战略自主一直是两国外交政策的核心。在二次大战后的背景下，法国总统戴高乐希望相对于美国拥有更多自主权，对此直接做法是法国于 1966 年决定退出北约军事指挥结构，尽管它仍然是该联盟的成员；此外，戴高乐呼吁与苏联进行对话，于 1964 年承认中华人民共和国，并主张法国需要保持对其核武器打击能力的警戒。而当前马克龙总统的主张也与戴高乐类似，但更强调经济层面的调和措施，例如强调加强欧洲的技术和工业基础、降低关键产业中特定外国供应商的集中度、将生产链更靠近欧洲或转回欧洲，以及在全球贸易中推广欧洲价值观和标准。

而印度也有类似情况，在独立后，该国在贾瓦·尼赫鲁总理的领导下，也奉行类似的“绝对主权”做法，以在国际事务中保持完全自主权，并透过大国政治的不结盟和中立原则付诸实践，印度还制定自己的本土核计划，目的在发展能源和战略自主权，印度在为不结盟运动做出贡献的同时，还保留英国联邦成员国的身份，通过谈判从英国和美国采购国防装备，后来又与苏联建立了牢固的军事采购伙伴关系，这或许也是印度并没有加入西方国家制裁欧洲的主因之一。不过，印度依旧积极参与国际事务，印度的地位由此从一个苦苦挣扎的发展中国家升级为一个新兴经济体，进而成为一个崛起中的大国，这其在四国

四边安全对话（QUAD）、金砖国家集团（与巴西、俄罗斯、中国和南非）、二十国集团和上海合作组织等众多联盟组织中占有一席之地，同时巩固其作为联合国安理会常任理事国的地位。莫迪和马克龙也有一个共同的愿景：成为国际关系的“平衡塑造者”，而不是“追随者”，与之前的尼赫鲁和戴高乐一样，莫迪和马克龙偏好多极国际秩序，这种模式不希望任何一个国家占据主导地位，而是透过多方平衡关系来维持国家发展。

除了国际合作以外，两国还努力成为“中等强国”与“重新定义多边主义的领导者”，即便印度持续强化与西方国家的合作关系，但该国依旧积极参与金砖国家和上海合作组织等组织，以在开发中国家扮演重要引资角色。印度一直在参加七大工业国组织（G7），同时利用其二十国团主席国的地位持续为自己发声。2023 初，印度举办了首次峰会，该项目由 125 个全球南方国家组成，声明全球南方所到的全球冲击（从 Covid-19 到乌克兰战争）的影响。而法国也在积极建立与开发中国家关系，虽然该国在与南方国家、特别是其前非洲殖民地的关系中面临挑战，但法国持续透过新的全球融资协定来解决全球金融架构中对发展中国家不利的差距，印法国也透过国际太阳能联盟等组织共同加强多边架构、关注跨国挑战，两国在国际地位的重要性与话语权都在逐年提升。

印太经济架构下印度角色更为关键

除了强调战略自主的外交政策外，自从拜登政府于 2022 年 5 月推出印太经济战略后，美印的互动从经贸一路延伸到国防且逐渐热络，IPEF 的独特之处在于该架构为区域经济一体化的多边方式进行，IPEF 分为四大支柱—网络经济、韧性经济、绿色经济和公平经济，该机制的目的在于达到参与国家经济结构转型，同时对抗我国在亚太的影响力扩张，调查指出，IPEF 已占全球 GDP 的 40%，并且可能很快就会突破 50%，该架构包含 14 个国家，包括澳洲、文莱、斐济、印度、印尼、日本、韩国、马来西亚、纽西兰、菲律宾、新加坡、泰国、越南和美国。对印度而言，虽然其立场未明朗，但对于 IPEF 架构的态度为“大致上认同其内容”，以供应链韧性为例，印度因 Covid-19 而导致电子元件、半导体设备、矿物和其他原材料供应链的严重中断，加上美中贸易冲突使得各国贸易关系的紧张、物流放缓以及中国的经济胁迫等挑战，使印度在国际价值链的地位更为脆弱。因此，参与 IPEF 除可建立供应链风险管理框架之外，印度还可以利用 IPEF 开发其供应链的适应能力来维持供链稳定，同时吸引外商投资，印度需要积极与美国进行技术交流和商业往来，以加强贸易，达到两国在经贸的互惠互利。

除韧性供应链议题外，加入 IPEF 也预期能提升印度绿色经济的竞争力，包含（一）为公用事业规模的清洁能源项目建立竞价机制，以确保本国与外国业者皆能参与；（二）设计批量采购计划以降低能源效率和电动汽车企业的成本；（三）促进国有企业，包括国家热电公司、印度煤炭公司和印度石油公司与合作伙伴国家的同业机构之间的财务和技术合作伙伴关系，以达到向清洁能源垂直领域的业务转型，例如促进海上风电行业的成长；（四）透过设计有效的电力传输来巩固“一个太阳、一个世界、一个电网”策略。此外，印度也能透过架构受惠于与其他国家的合作，特别是澳洲与东协国家，合作项目相当多元，例如与伙伴国家合作开发绿色氢生态系统，满足对绿色钢铁等产品的需求，以发展低碳生产优势、与澳洲、印尼等拥有大量原物料与天然资源储备的国家合组联盟，共同推动清洁能源经济所需

的关键材料的供应链、共同开发和改进与印度沼气（GOBARdhan 计划）相容的技术，以及制定自己版本的《通货膨胀削减法案》，以确保健康产业竞争与透过补助计划创造本地就业机会。事实上，在印太经济架构下，印度能透过市场吸引力及政策与 14 个参与国在各种能源项目上展开更密切的合作。

当然，印太经济架构很大一部分即是维持盟友供应链，特别是战略原物料与电子产业的韧性，搭配美国的芯片法案、抗通膨法案来共同发挥作用。而在各国讲求产业自主性下，除美国外，欧洲、日本、韩国也加大半导体与电子产业链的政策投入，欧盟委员会在 2022 年 2 月推出《欧洲芯片法案》，预计投入超过 430 亿欧元（约 480 亿美元）的公共和私人投资，以强化欧洲的芯片研究与制造能力，目标是到 2030 年将欧盟的芯片产能全球占比从目前的 10% 提高到 20%。日本于 2022 年 1 月通过一项芯片补贴法案，总计 6000 亿日元（约 42 亿美元）的预算将用于支持芯片制造商，其中向台积电提供 4000 亿日元（约 28.3 亿美元）的补贴。2021 年 5 月，韩国发布“韩国半导体战略”，宣布未来十年将携手三星电子、SK 海力士等 153 家韩国企业，投资 510 万亿韩元（约 3983 亿美元），目标是将韩国建设成全球最大的半导体生产基地，引领全球的半导体供应链。若将这些法案整合可观察到，关键产业供应链已成为产业政策发展主轴，电子业者遇到的挑战将从产业层级提升至国家安全层级，未来供应链挑战的复杂程度只会有增无减。

印度政府积极建立亚洲区域制造中心

许多跨国公司采取多元化生产和供应链营运，减少对单一国家或地区制造的依赖。企业采用这一战略是为了减轻与过度依赖单一国家相关的风险，降低劳动力和生产成本，并更有效地进入当地市场，以增强应对市场动态的干扰。印度的制造业潜力源于丰沛的劳动力、大肆扩张的数位基础设施、物流基础设施投资、供应链多元化、进入新兴市场的战略位置以及低成本制造的成本优势，这些因素使印度成为制造业有吸引力的目的地，促进创新和研发投资。印

度制造实力近年来引起跨国公司投资。通用电气 (GE) 在印度投资了约 30 亿美元，投资范围从供应商发展计划到新建大型基础设施项目和制造设施；电子产品制造者富士康宣布计划投资 50 亿美元在马哈拉施特拉邦建设最先进的制造园区。苹果公司也扩大其在印度的制造业务，2020 年，该公司开始在清奈生产 iPhone11，随后于 2021 年生产 iPhoneSE(2020) 手机，这些跨国巨头的投资再次证实了印度作为引人注目的制造目的地的地位。

而自从莫迪大力推动“印度制造”以来，该国的对外招商政策就一直没停过，目前印度招商政策数项。第一为 PLI 计划，PLI 全名为“大规模电子制造生产挂钩激励计划”（Production Linked Incentive Scheme），该计划于 2020 年 4 月 1 日公告，目的为促进国内制造并吸引国际制造与特定电子元件“包括组装、测试、标记和封装 (ATMP) 单位”业者的投资。该计划将促进电子制造业的发展，并提升印度在电子产业的技术能量，PLI 计划应在规定的基准年之后的五年内向符合条件的公司提供印度制造的目标，细分市场商品增量销售 4% 至 6% 的激励措施，受惠产业也涵盖制药、通讯、食品、纺织、家电、光电、化学电池、钢铁等，不难看出印度发展区域制造中心的决心，除国外电子大厂外，PLI 也吸引印度本土业者如 Lava、Micromax、Optiemus、United Telelinks Neolyncs、Padget Electronics 投产。此外，该计划更在 2021 年 9 月发布额外项目，特别是针对汽车行业，主要为鼓励电动和氢能汽车的制造。德国汽车业者 BMW 计划在印度开始本地生产其电动汽车(EV)，原因是公司的电动车在印度市场越来越受欢迎，即便当前 BMW 电动车销量占印度总销量的 8% ~ 9%，但公司对未来依旧抱持乐观态度：预计 2024 年将达到 15% 左右，而截至 2025 年可能成长到 20% ~ 25%。

复杂的国际关系与供应链议题落实在印度制造业招商与政策制定上，透过积极引资与优惠政策，印度正在将自己定位为亚洲经济的重要参与者。即便该国的基础设施仍有相当进步空间，却挡不住国际企业前往该国布局，原因在于，无论是基于分散全球产能、以降低风险，或是着眼印度数十亿人口的红利与市场商机，都是吸引厂商投资的关键要素根据国际货币基金调查报告，印度 2022 年国内生产毛额超越英国，晋升全球第 5 大经济体，预估 2027 年将再度超越日本、德国成为全球第 3 大经济体，其发展潜力不可小觑。

在机械产业上，印度五轴印度 Ethereal Machines 近期完成一轮 730 万美元的重大募资，资金多半来自知名投资者，包括 PeakXV 的 Surge、Blume Ventures、Celesta Capital 的 Ganapathy Subramaniam、Mathew Cyriac，其他参与者包括 Finvolve、9Unicorns、Venture Catalysts 和 T2D3Capital。该公司看到印度制造巨大市场机会，并计划运用募资资金拓展当地市场，该公司的印度采用专有技术，使制造商能够以经济高效的方式大规模、更快地达到精密制造，Ethereal 重新投资建设生产这些组件的工厂，为制造商提供从设计到原型再到生产阶段的端到端解决方案。其制造解决方案为客户降低了 30% 的成本，并将生产周期缩短了 40%，公司的第一家工厂位于印度班加罗尔，客户产业别则涵盖航空航天、国防、汽车和医疗保健等，印度蓬勃的市场机会在各领域皆可见一斑。MFC