

出國報告(出國類別：業務洽談)

參加「2024 年尼羅河流域貿易訪問團」出國報告

服務機關：中國輸出入銀行

姓名職稱：陳蓉瑤 高級辦事員

派赴國家：埃及、盧安達、索馬利蘭、衣索比亞

出國期間：113 年 9 月 21 日至 10 月 5 日

報告日期：113 年 12 月 27 日

公務出國報告摘要

出國報告名稱：參加 2024 年尼羅河流域貿易訪問團出國報告

頁數：26 頁

出國報告主辦機關：中國輸出入銀行

出國報告人員：中國輸出入銀行財務部高級辦事員陳蓉瑤

出國類別：業務推廣

出國期間：113 年 9 月 21 日至 10 月 5 日

報告日期：113 年 12 月 27 日

內容摘要：

為促進非洲市場布局及多邊經貿合作，中華民國對外貿易發展協會（外貿協會）籌組「2024 年尼羅河流域貿易訪問團」，期間自 113 年 9 月 21 日至 113 年 10 月 5 日止，共計 15 日，職奉派赴前往埃及、盧安達、索馬利蘭及衣索比亞進行貿易洽談、參訪及考察，以加強我國與上述四國間之經貿與投資合作，使我國與非洲地區政經關係更為緊密。

本次貿訪團分別於埃及、盧安達、索馬利蘭及衣索比亞舉行貿易洽談會，本行向上述四國與會廠商及來賓介紹融資服務。會後亦拜訪當地銀行及安排產業參訪，洽談雙方合作可能性，期建立轉融資合作關係並透過轉融資合作銀行採購我國商品，增加雙方貿易往來機會，以協助我國廠商拓銷非洲市場，提升經濟合作效益。

目錄

壹、前言.....	1
貳、行程活動紀要.....	2
參、與當地銀行洽談.....	3
肆、參訪行程.....	4
伍、埃及簡介.....	5
陸、盧安達簡介.....	9
柒、索馬利蘭簡介.....	13
捌、衣索比亞簡介.....	16
玖、心得與建議.....	20
拾、附錄.....	23
附錄一、埃及貿洽會及參訪照片.....	23
附錄二、盧安達貿洽會及參訪照片.....	24
附錄三、索馬利蘭貿洽會及參訪照片.....	25
附錄四、衣索比亞貿洽會及參訪照片.....	26

壹、前言

為配合政府政策前往非洲進行海外布局並促進多邊經貿交流合作，並協助我國企業界拓展非洲市場之商機，職奉派參加中華民國對外貿易發展協會（外貿協會）籌組之「2024年尼羅河流域貿易訪問團」，赴埃及、盧安達、索馬利蘭及衣索比亞進行貿易洽談、參訪及考察等活動，期加強我國與上述四國間之經貿與投資合作，使我國與非洲地區政經關係更為緊密。

本次貿訪團分別於埃及、盧安達、索馬利蘭及衣索比亞舉行貿易洽談會，促成雙邊銀行及企業之面對面交流，深入了解當地銀行及產業之發展現況及投資環境。本行藉由貿易洽談會之機會，與上述四國之當地銀行進行業務交流，增進金融同業往來，期建立轉融資合作關係，亦向潛在國外買主介紹轉融資業務，望其能善加利用本行提供之金融服務，提升我國廠商出口及國外買主對臺灣出口產品之興趣，促進我國及非洲之雙邊貿易往來。

貳、行程活動紀要

本次行程自 113 年 9 月 21 日至 10 月 5 日共計 15 天，主要行程說明如下：

日期	行程
9 月 21 日(星期六)至 9 月 22 日(星期日)	由桃園國際機場搭機至杜拜，再轉機至埃及開羅。
9 月 23 日(星期二)	埃及開羅貿易洽談會、開羅臺灣貿易中心晚宴。
9 月 24 日(星期二)	GB Corp 企業參訪
9 月 25 日(星期三)	自埃及開羅搭機至衣索比亞阿迪斯阿貝巴，再轉機至盧安達基加利、市政參訪。
9 月 26 日(星期四)	盧安達基加利貿易洽談會
9 月 27 日(星期五)	拜訪盧安達 BPR 銀行及 Equity 銀行 市政參訪、奈洛比臺灣貿易中心晚宴。
9 月 28 日(星期六)	自盧安達基加利搭機至衣索比亞阿迪斯阿貝巴，再轉機至索馬利蘭哈爾格薩、索馬利蘭代表處晚宴。
9 月 29 日(星期日)	DP World 企業參訪
9 月 30 日(星期一)	索馬利蘭哈爾格薩洽談會
10 月 1 日(星期二)	自索馬利蘭哈爾格薩搭機至衣索比亞阿迪斯阿貝巴
10 月 2 日(星期三)	衣索比亞阿迪斯阿貝巴貿易洽談會
10 月 3 日(星期四)	參訪 IDPC 工業園區公司、咖啡工廠及穀物工廠 衣索比亞急難救助協會晚宴。
10 月 4 日(星期五)至 10 月 5 日(星期六)	市政參訪、阿迪斯阿貝巴臺貿中心午宴 自衣索比亞阿迪斯阿貝巴搭機經杜拜返國。

參、與當地銀行洽談

本次貿訪團分別於埃及、盧安達、索馬利蘭及衣索比亞等四國舉行貿易洽談會，會後並安排相關參訪行程。本行向本次同團廠商、當地銀行及潛在國外買主，介紹輸銀為配合政府政策，協助我國廠商拓展貿易及海外市場之政策性銀行，提供多項協助我國廠商拓銷海外市場之各項金融服務，包括融資、保證、輸出保險及轉融資，而轉融資業務係指輸出入銀行授予國內外金融機構信用額度，供其轉貸當地廠商向我國廠商購買產品，亦即本行透過前述融資方式，提供國外買主分期付款融資，以提高其購買我國產品之意願，並加強我國產品在國際市場上之競爭力，與轉融資銀行創造互惠雙贏的長期合作模式，期望未來能與當地銀行建立合作關係，並善加利用本行提供之金融服務，提升我國廠商出口及國外買主對臺灣出口產品的興趣，促進臺灣及非洲之雙邊貿易往來。

本次出國參訪承蒙臺灣駐索馬利蘭共和國代表處、開羅臺灣貿易中心、奈洛比臺灣貿易中心及阿迪斯阿貝巴臺灣貿易中心之協助安排，當地銀行踴躍出席與本行互相交流現今金融情勢及洽談合作可行性，包括埃及 Commercial International Bank 及 HSBC；盧安達 BPR Bank Rwanda、I&M Bank (Rwanda) LTD、Equity Bank (Rwanda)PLC 及 East African Development Bank；索馬利蘭 Dahabshil Bank、Dara Salamm Bank 及 Premier Bank；衣索比亞 Commercial Bank of Ethiopia、Dashen Bank、Hibret Bank、Zemen Bank 及 Wegagen Bank，使本行瞭解當地銀行發展現況及提供之金融服務，本行表示返國後將評估雙方業務合作之可行性。

肆、參訪行程

一、參訪埃及 GB Corp

GB Corp 係埃及及中東地區主要的汽車製造和銷售企業之一，以汽車進口、組裝及銷售為核心業務。GB Corp 生產和銷售各類型之汽車，包括轎車、商用車、卡車及巴士，並與全球多家知名汽車品牌合作，如現代(Hyundai)、起亞 (Kia) 及三菱(Mitsubishi) 等，負責前述品牌於埃及市場之代理和組裝。GB Corp 於北非和中東地區的市場占有率較高，除製造和銷售汽車，GB Corp 亦提供汽車融資、租賃、維修及教學服務等多元化業務。

二、參訪索馬利蘭 DP World

DP World(杜拜環球港務集團)成立於 2005 年，係阿拉伯聯合大公國之國有企業，該集團於全球多個重要港口、碼頭提供航運管理及物流等服務。近年 DP World 於非洲索馬利蘭進行柏培拉港(Berbera)及其周邊自由貿易區的擴建計畫，以推動經貿整合，期該港口能成為亞丁灣海運物流之樞紐，開拓內陸國衣索比亞市場。

二、參訪衣索比亞 IDPC 工業園區公司

IDPC (Industrial Development and Parks Corporation) 係衣索比亞政府於 2008 年成立的一個機構，主要負責規劃和建設各種專業化的工業園區，吸引國際企業在衣索比亞設立生產基地，創造就業機會，促該國產業由農業轉向製造業和工業基礎，促進該國之工業發展及推動衣國於全球市場上之競爭力，目前該園區有來自印度、中國及韓國之企業於當地設廠。

伍、埃及簡介

一、政治概況

埃及政治制度為共和民主制，2019 年 4 月修憲通過，總統任期由 4 年延長為 6 年，得連選連任一次。賽西總統 (Abdel Fattah el-Sisi) 於 2023 年 12 月連任，下屆總統選舉將於 2029 年 12 月舉行。

國會為兩院制，參議院設 300 席次，其中 200 席由人民選舉產生，100 席由總統任命；眾議院設 596 席次，其中 448 席次來自獨立參選之候選人，120 席透過政黨名單選舉產生，另 28 席由總統任命，國會議員任期 5 年。2020 年參、眾議院選舉皆由國家未來黨(Nation' s Future Party) 取得多數席次，下屆國會選舉將於 2025 年 12 月舉行。

EIU 認為埃及面臨嚴重之生活成本危機，政府削減補貼及高通膨，使家庭財務壓力加劇，造成政治穩定風險。

在政策趨勢方面，埃及與國際貨幣基金組織(IMF)合作之擴展貸款基金 (EFF) 計畫，貸款期限持續至 2026 年 10 月，政府已承諾進行補貼改革，限制其政策自由裁量權，以維持 EFF 計畫。埃及另於 2024 年初，與阿布達比投資基金 (ADQ) 達成投資協議，350 億美元投資流入，增強埃及高額外部融資需求之能力，並使其外部流動性改善。EIU 認為政府將制定更有利於市場之經濟政策，並改善商業環境。

二、經濟概況及展望

埃及出口多元化，產業以服務業和能源業為主，且擁有蘇伊士運河通航權，惟經濟易受地緣政治與國際關係等因素影響。2023 年埃及農業、工業及服務業產值占 GDP 比重分別為 11.7%、32.0%、56.4%。

(一)總體經濟

2022/23 財年埃及因高基期效應，加上利率上升和高通膨，降低國內需求，實質 GDP 成長率為 3.76%。

EIU 預期 2023/24 財年雖受惠埃鎊貶值致出口成長，惟高通膨和貨幣緊縮衝擊家庭消費和企業投資，加上政府支出下降，預測實質 GDP 成長率為 2.40%；2024/2025 財年政府經濟改革，經濟成長將回升，預測實質 GDP 成長率為 3.30%。

(二)通貨膨脹

埃及為進口導向國家，埃鎊貶值易造成通膨壓力。2023 年埃鎊貶值及燃料和電力價格上漲，政府補貼預算增加，以致通膨壓力大幅上升，平均消費者物價年增率為 33.89%。

EIU 預期 2024 年埃鎊持續貶值，受高基期效應影響，通膨壓力呈下降趨勢，惟通膨仍保持高位，預測 2024 及 2025 年平均消費者物價年增率分別為 28.50%及 19.80%。

(三)財政情況

2022/23 財年埃及因全球貨幣緊縮，加劇政府債務負擔，且經濟放緩和償債成本增加，2022/23 財年財政赤字占 GDP 比率為 5.80%。

EIU 預期埃及 2023/2024 財年雖面臨財政壓力，惟受益於阿布達比投資基金之資金流入，緩解外匯危機，使財政赤字下降，預測財政赤字占 GDP 比率為 3.70%；2024/25 財年政府持續燃料補貼，擴大財政赤字，加上利率仍高，使償債成本增加，預測財政赤字占 GDP 比率為 7.90%。

(四)對外貿易及國際收支

埃及 80%以上物資仰賴進口，致其對外貿易長期處於逆差狀態。2023 年埃鎊貶值降低進口需求，縮減貿易逆差，雖蘇伊士運河通行收入增加，惟海外僑民匯款減少，加上旅遊業疲軟，經常帳赤字占 GDP 比率為 3.93%。

EIU 預期 2024 年地緣政治緊張局勢，使蘇伊士運河通行收入下降，且能源進口費用上升，導致經常帳赤字擴大，預測經常帳赤字占 GDP 比率為 5.20%；2025 年隨大宗商品價格趨緩，加上蘇伊士運河航運量將逐漸恢復正常，預測經常帳赤字占 GDP 比率為 5.00%。

(五)匯率

埃鎊受外匯存底較低之影響，使匯率呈貶值趨勢，惟央行(CBE)於 2023 年 2 月恢復浮動匯率制度後，匯率漸趨穩定，2023 年底埃鎊兌美元匯率為 EGP 30.93：US\$1。

EIU 預期 2024 年埃及仍實施浮動匯率制度，惟地緣政治風險、經常帳赤字和通膨仍高之因素，使匯率持續貶值，預測 2024 年及 2025 年底埃鎊兌美元匯率分別為 EGP47.94：US\$1 及 EGP51.57：US\$1。

(六)外債情況及外匯存底

預估 2023 年埃及外匯存底為 331.36 億美元，外債為 1,671.69 億美元，外債占 GDP 比率為 52.30%，外債占出口比率為 186.10%，債負比率為 20.30%，外匯存底支付進口能力為 4.83 月。

預測 2024-2025 年埃及外匯存底分別為 463.79 億美元及 418.20 億美元，外債分別為 1,539.27 億美元及 1,585.42 億美元，外債占 GDP 比率為 50.40%及 50.30%，外債占出口比率分別為 176.20%及 185.30%，債負比率分別為 24.10%及 21.10%，外匯存底支付進口能力分別為 6.50 個月及 6.00 個月，整體而言，

外債遠高於外匯存底，外部流動能力欠佳。

三、對外關係及主要貿易國家占比

埃及對外政策奉行獨立自主、和平、友好和不結盟對外政策，主張在相互尊重和不干涉內政基礎上，發展與世界各國友好合作關係，積極改善並加強與阿拉伯鄰國間關係，致力與美、俄等大國維持良好關係。另自 2023 年 10 月以色列與哈瑪斯爆發衝突以來，埃及扮演協調停火協議之重要角色，以期達成和平協議。埃及面臨地緣政治挑戰，以哈戰爭、蘇丹內戰使其陷入邊境安全風險；蘇伊士運河受紅海胡塞叛軍襲擊影響，航運量大幅減少。另因衣索比亞復興大壩（GERD）蓄水工程，將影響尼羅河流向埃及之水量，使埃及與衣索比亞之關係仍緊張。

對外貿易方面，依據 EIU 資料，2020 年主要輸出項目為石油和天然氣(30.0%)、食物(12.1%)、棉花和其他紡織品(9.0%)、化學藥品(7.9%)；2019 年主要輸入項目為石油和天然氣(16.0%)、機械與設備(14.4%)、化學藥品(8.4%)、車輛(5.6%)。2021 年埃及主要出口目的地國家為土耳其(7.0%)、義大利(6.7%)、沙烏地阿拉伯(5.3%)、阿拉伯聯合大公國(3.1%)；主要進口來源國家為中國大陸(15.1%)、沙烏地阿拉伯(8.9%)、美國(7.6%)、俄羅斯(3.7%)。

四、與我國雙邊貿易

與我國貿易方面，2023 年我國對埃及出口 351.62 百萬美元，進口 68.19 百萬美元，貿易順差為 283.42 百萬美元，2024 年 1-9 月對埃及出口 216.88 百萬美元，進口 16.77 百萬美元，貿易順差為 200.12 百萬美元。

進出口貨物結構方面，2023 年我國出口至埃及主要產品為電機與設備及其零件(27.01%)、塑膠及其製品(24.13%)、鋼鐵(9.88%)等；自埃及進口主要產品為礦物燃料(59.78%)、食用蔬菜(18.60%)、光學及精密儀器(3.35%)等。

陸、盧安達簡介

一、政治概況

盧安達於 1961 年建立共和國，1962 年 7 月正式獨立，政治制度採總統制，任期 7 年，連選得連任 1 次。卡加美(Paul Kagame) 總統於 2024 年 7 月連任，下屆總統選舉預計 2031 年 7 月舉行。

國會為兩院制，參議院(Senate)共 26 席，眾議院(Chamber of Deputies)共 80 席，任期均為 5 年。眾議院 24 席為女性保障席次，由地方政府官員組成之聯合大會選出，另 3 席保留予青少年及殘障人士，其餘 53 席則按比例代表制，經普選產生。2024 年 7 月國會大選，執政黨盧安達愛國陣線(RPF)之聯盟黨共獲 37 席，獲得多數席位；與總統結盟之非聯盟黨共獲 10 席。下屆國會選舉將於 2029 年 7 月舉行。

政府政策為促進經濟快速成長，氣候變遷將為政策重點，中長期經濟目標以轉型向綠色經濟為主軸。另在國際貨幣基金(IMF)支持下，進行公共財務改革，將促進外部資金來源，滿足其融資需求和發展目標。

政府將工業化視為高收入成長和創造就業之核心，透過製造和建設復甦計畫(MBRP)將其列為優先事項，提供建築業和製造業等優先工業部門免稅和抵免優惠。

二、經濟概況及展望

盧安達為非洲低所得國家，農業及服務業為其經濟成長主要動力，2023 年農業、工業及服務業產值占 GDP 比重分別為 24.10%、20.37%、55.53%。

(一)總體經濟

2023 年政府擴大投資，推動洪災復原工作及建設基礎設施，加上服務業蓬

勃發展，2023 年盧安達實質經濟成長率為 8.25%。

展望未來，EIU 預期盧安達經濟受益於消費、投資出口強勁與政府增加選舉支出，惟政府持續財政整頓，農業恐受極端氣候衝擊，致成長幅度下降，預測 2024 年及 2025 年實質經濟成長率分別為 7.00%及 7.10%。

(二)通貨膨脹

2023 年盧安達受全球大宗商品價格仍相對偏高、供應鏈中斷，及匯率貶值影響，平均消費者物價年增率為 19.79%。

EIU 預期 2024 年受惠於糧食豐收及政府實施價格管制，通膨將大幅下降，預測平均消費者物價年增率為 1.30%；2025 年盧安達法郎 Rwanda Franc (RWF)持續貶值及經濟成長帶動需求增加，通膨將回升，預測 2025 年平均消費者物價年增率為 5.50%，仍符合盧安達央行(BNR) 2-8% 之目標。

(三)財政情況

2022/23 財年(7 月至 6 月) 為減少高物價對人民之衝擊，盧安達政府增加社會扶貧補貼，致財政赤字擴大，占 GDP 比率為 6.29%。

EIU 預期 2023/24 財年政府推動洪災後重建計畫、提供社會補貼及選舉相關支出增加，預測財政赤字占 GDP 比率為 6.60%；2024/25 財年政府實施財政整頓，有利於財政赤字收窄，占 GDP 比率為 5.70%。

(四)對外貿易及國際收支

盧安達依賴資本財、糧食及燃料等物品進口，長期存在貿易逆差。2023 年貨幣貶值致進口成本上漲，進口增幅大於出口增幅，貿易逆差擴大，且疫情相關援助減少，經常帳赤字上升，占 GDP 比率為 11.73%。

EIU 預期盧安達進口需求增加，不利改善貿易逆差，經常帳赤字持續擴

大，預測 2024 年經常帳赤字占 GDP 比率為 13.70%；2025 年受惠於出口成長，貿易逆差收窄，加上 IMF 提供貸款及外國直接投資支持，緩解經常帳赤字壓力，占 GDP 比率為 12.30%。

(五)匯率

2023 年盧安達因經常帳赤字擴大，且投資人對新興市場信心不足，致其貨幣盧安達法郎貶值，2023 年底盧安達法郎兌美元匯率為 1,263.93 RWF 兌 1 美元。EIU 預期 2024 年盧安達經常帳赤字持續增加，使貨幣呈貶值趨勢，預測 2024 年底盧安達法郎兌美元匯率為 1,347.00 RWF 兌 1 美元；2025 年經常帳赤字收窄，有助縮小貶值幅度，預測 2025 年底盧安達法郎兌美元匯率為 1,421.90 RWF 兌 1 美元。

(六)外債情況及外匯存底

2023 年盧安達外匯存底為 18.34 億美元，預估外債為 107.67 億美元、外債占 GDP 比率為 76.40%、外債占出口比率為 266.60%、債負比率為 18.70%，外匯存底支付進口能力為 3.81 個月。

預測 2024 年及 2025 年盧安達外匯存底分別為 18.87 億美元及 20.67 億美元，外債分別為 114.69 億美元及 120.34 億美元，外債占 GDP 比率為 85.70% 及 88.00%，外債占出口比率分別為 263.40%及 256.10%，債負比率分別為 16.10%及 14.60%，外匯存底支付進口能力分別為 3.60 個月及 3.90 個月。綜合而言，盧安達雖外債高於外匯存底，惟外匯存底支付進口能力尚可。

三、對外關係及主要貿易國家占比

盧安達與英美關係良好，依賴 2 國提供經濟援助，並與其他西方國家擴大經濟合作。2009 年盧安達加入大英國協(Commonwealth)後，基於務實原則，法國與其恢復外交關係。

盧安達以印度及中國大陸為重要貿易與投資夥伴，在採礦及農產品加工領域強化往來合作。政府另將持續透過軍事外交及貿易，以增強對非洲地緣政治影響力，惟自 2022 年以來，盧安達與剛果民主共和國因邊境問題致雙方關係緊張，將不利其擴大區域影響力。

對外貿易方面，盧安達主要輸出項目為黃金、錫礦砂、咖啡、茶葉、鎢礦砂等；主要輸入項目為汽油、黃金、食用油、稻米、糖、肥料等。

2023 年盧安達主要出口國家為剛果民主共和國、阿拉伯聯合大公國、中國大陸、印度、英國、美國、香港等；主要進口國家為中國大陸、坦尚尼亞、肯亞、印度、阿拉伯聯合大公國、沙烏地阿拉伯等。

四、與我國雙邊貿易

與我國貿易方面，2023 年我國對盧安達出口 0.33 百萬美元，進口 1.02 百萬美元，貿易逆差為 0.70 百萬美元。2024 年 1-9 月對盧安達出口 6.66 百萬美元，進口 0.08 百萬美元，貿易順差為 6.58 百萬美元。

進出口貨物結構方面，2023 年我國出口至盧安達主要項目為電機與設備及其零件(85.95%)、機器及機械用具及其零件(4.85%)、光學精密儀器及器具(3.54%)等；自盧安達進口主要項目為錫及其製品(69.96%)、咖啡、茶及香料(28.41%)、動植物或微生物油質及其分解物(0.93%)等。

柒、索馬利蘭簡介

一、政治概況

1880 年代英國與索國各部落簽署協定並於 1887 年成立索馬利蘭保護地，1960 年 6 月 26 日，索國脫離英國保護而獨立，成立「索馬利蘭國」(State of Somaliland)，當時獲包括我國在內之 5 個安理會常任理事國等共 35 個國家承認，惟旋於當年 7 月 1 日在大索馬利亞 (Greater Somalia) 理想下與義屬索馬利蘭合併，成立「索馬利亞 民主共和國」。1969 年 10 月強人 Mohamed Siad Barre 上臺並實施軍事獨裁，1981 年 4 月 12 日索國反對勢力在倫敦成立「索馬利亞民族運動 (Somalia National Movement)」，雙方爆發流血衝突，造成索國約 5-10 萬人傷亡，百萬人流離失所，近 50 萬人流亡國外 (此為今日索國人遍布歐美各地主因) 之慘劇。1991 年 1 月 27 日 Barre 政權瓦解，1991 年 4 月 27 日至 5 月 15 日索國召開「部落長老大會」，通過索國獨立決議，並於 1991 年 5 月 18 日宣布獨立為「索馬利蘭共和國 (Republic of Somaliland)」，2001 年 5 月 31 日舉行全民公投通過憲法，融合代議民主與傳統制度，建立三權分立體制。索國主要政黨為執政黨 Kulmiye 黨、Waddani 黨、UCID 黨，國會係兩院制，分別為長老院 (House of Elders，相當於上議院)，以及眾議院 (House of Representative)，兩院均各 82 席，眾議院為直接民選。司法機關則分為最高法院 (含憲法法院功能)、區域上訴法院、區域法院及地方法院共四級。據國際組織觀察，索國自 1990 年代以降，已創建一個有效運作的政府及司法系統，實施自由公平選舉與多黨制國會。索國目前與東鄰之邦特蘭 (Puntland，索馬利亞境內的半自治區) 間有領土爭議，兩方曾在聯合國及非洲聯盟 (AU) 協調下，簽署降低敵意、釋放俘虜、建立軍事溝通管道的協

議，惟衝突時起，2019年8月邦特蘭曾襲擊索國官員，索國外交部事後對此事表達抗議。含我國在內共有7個國家及國際組織在索馬利蘭設立代表機構（英國、丹麥、衣索比亞、土耳其、吉布地、歐盟及聯合國）。另索馬利蘭在22個國家設有代表機構（美國、英國、加拿大、法國、比利時、瑞士、挪威、瑞典、沙烏地阿拉伯、臺灣等），並使用「領事館」、「外交團」、「代表處」及「辦事處」等不同名稱。索馬利蘭（Somaliland）於2024年1月1日與內陸國家衣索比亞在衣國首都阿迪斯阿貝巴（AddisAbaba）達成協議，讓衣索比亞取得其渴望已久的國際重要貿易水道紅海近用權。這項協議引發索馬利亞（Somalia）當局的憤怒，認為其主權受到侵犯。

二、經濟概況及展望

與索馬利亞相較，索馬利蘭政治情勢穩定，經濟發展情況較好，惟該國仍是世界貧窮國家之一，索馬利蘭先令係由索馬利蘭銀行（Bank of Somaliland）發行，但索馬利蘭先令並非國際認可貨幣，美元仍廣泛在民間流通。索國極度仰賴對外貿易，主要出口港為柏培拉（Berbera），對外貿易大幅逆差，最大宗出口貨品為牛、羊及駱駝等活體動物，主要進口產品為糖、米、麵粉、小麥、餅乾、香菸、肥皂等民生消費品，約占7成，其餘為汽油、製造業零件等資本財。索國產業以農業為主，另各項礦產儲量豐富，相當具有潛力，最近地質調查顯示該國擁有豐富天然氣及製造業，惟大多數國家仍未承認索馬利蘭，大多數歐美石油公司尚未進駐開採，至於製造業部分仍處於初步發展階段，各項民生消費用品均仰賴進口。索馬利蘭經濟持續呈現成長，除積極吸引外資外，該國採取擴張財政政策以刺激經濟成長，擴建柏培拉港務設施以及與阿拉伯大公國企業 DP World 合作擴建柏培拉國際機場，以促進區域貿易及觀光，該國並設立國家財務管理系統（Public Finance Management System），以提

高稅收正確率。

三、主要貿易國家占比

對外貿易方面，索馬利蘭對外貿易持續呈現逆差，2022 年進口金額為 14.08 億美元，出口金額僅 3.54 億美元，進出口貨物結構方面，主要出口產品牛、羊及駱駝等活體動物，主要出口國家沙烏地阿拉伯、阿拉伯聯合大公國、阿曼、衣索比亞、印度；主要進口產品糖、米、麵粉、小麥、餅乾、香菸、肥皂等民生消費品占 7 成，其餘為汽油、製造業零件等資本財，主要進口國家衣索比亞、巴西、泰國、中國大陸、印度、土耳其。索國持續輔導農業、漁業及牲畜業擴大產能，包括免費提供種子，改善灌溉系統、提供動物疾病疫苗及動物飼料等措施，另盼外資前往發展製造業，推動民生消費品生產，提高產業技術。

捌、衣索比亞簡介

一、政治概況

衣索比亞於 1994 年 12 月制憲會議通過新憲法；1995 年 5 月舉行首次多黨選舉，同年 8 月 22 日，衣索比亞聯邦民主共和國成立；2018 年 10 月特修姆 (Mulatu Teshome) 總統無預警請辭，由哲吾蒂 (Sahle-Work Zewde) 繼任，並為該國首位女性總統，下屆總統選舉擬訂於 2024 年 10 月舉行。

總理由國會多數黨指派，2018 年 2 月在國內反政府示威活動壓力下，海爾馬里亞姆 (Hailemariam) 請辭總理，由阿邁德 (Abiy Ahmed) 繼任為總理。

國會為兩院制，包括上議院 (House of Federation) 及下議院 (House of Peoples' Representatives)，議員任期均為 5 年；原訂於 2020 年 8 月舉行國會及地方議會選舉，因 COVID-19 疫情之故，延至 2021 年 6 月，由阿邁德領導之繁榮黨 (Prosperity Party, PP) 獲勝，下屆國會選舉將於 2026 年 6 月舉行。

衣索比亞積極推動重要基礎建設，並完成復興大壩 (GERD) 蓄水工程，惟 EIU 認為政府仍面臨維持提格雷 (Tigray) 地區和平協議、應對阿姆哈拉 (Amhara) 和奧羅米亞 (Oromia) 地區叛亂，及協調政府內部民族政治相互利益競爭等挑戰。

EIU 預期政府短期政策為配合國際貨幣基金組織 (IMF) 計畫，實施財政改革，以防止因外匯存底減少、通膨飆升及政府債務負擔沉重，而引發之經濟危機；中長期經濟政策將與阿邁德總理本土經濟改革議程一致，側重於經濟自由化、私有化、貨幣穩定及債務可持續性；為促進外國直接投資，以及具有出口潛力的大型採礦項目，衣索比亞國家銀行 (NBE) 於 2023 年 9 月開放設立離岸帳戶，將有助於吸引外國投資至該國電信、能源、採礦、金融和運輸等產業。

二、經濟概況及展望

衣索比亞為非洲之角(The Horn of Africa)最大經濟體，亦為過去 15 年非洲成長最快速經濟體之一，農業及採礦業為其核心產業，主要出口產品為油菜籽、咖啡和皮革製品，惟政治不穩定和國內衝突風險對其經濟前景構成壓力。產業結構方面，2022 年農業、工業及服務業產值占 GDP 比重分別為 32.40%、28.87%、38.73%。

(一)總體經濟

2022 年衣索比亞因政治不穩定影響投資成長，加上高通膨及外匯存底減少，導致經濟成長放緩，實質 GDP 成長率為 5.32%。

EIU 預期 2023 年衣索比亞經濟受益於 GERD 發電量增加、啟動天然氣出口、經濟進一步自由化和發展重大基礎設施項目，推升經濟成長，惟內需成長持續受高通膨拖累，經濟成長仍低於政府設定目標 9%，預測 2023 年及 2024 年實質 GDP 成長率分別為 6.00%及 6.20%。

(二)通貨膨脹

2022 年全球能源價格驟升，加上衣索比亞貨幣貶值，以及國內提格雷衝突造成供應鏈中斷，導致平均通貨膨脹率大幅通升至 33.89%。

EIU 預期 2023 年雖全球油價及大宗商品價格雖回落，惟政府將逐步取消燃料補貼、財政赤字以國內融資支應及貨幣貶值，致通膨仍居高不下，預測 2023 年及 2024 年平均通貨膨脹率分別為 30.80%及 27.20%。

(三)財政情況

2022 年衣索比亞由於高額軍事支出及因應高通膨之福利補貼，使財政赤字擴增，財政赤字占 GDP 比率為 3.95%。

EIU 預期 2023 年衣索比亞面臨提格雷衝突後之重建需求，且應對高通膨之措施，致財政赤字再擴大；2024 年政府配合 IMF 計畫進行財政整頓，加上

電力出口及擴大稅基，將使財政赤字略減，預測 2023 年及 2024 年財政赤字占 GDP 比率分別為 4.80%及 4.40%。

(四)對外貿易及國際收支

2022 年衣索比亞因油價居高不下，加上國營衣索比亞航空機隊擴編計畫，使進口增加並擴大貿易逆差，經常帳維持赤字，占 GDP 比重為 4.36%。

EIU 預期 2023 年於油價下跌以及進口嚴格管制，致進口下降，使貿易逆差縮小，加上旅遊業復甦，致服務出口收入增加，縮減經常帳赤字；2024 年政府放寬進口融資限制及發展基礎設施，將帶動進口成長，並使貿易逆差及經常帳赤字擴增，預測 2023 年及 2024 年經常帳赤字占 GDP 比率分別為 3.90%及 4.40%。

(五)匯率

2022 年衣索比亞因經常帳及財政雙赤字、外匯存底餘額相對較低，且高通膨加劇，造成衣索比亞比爾(ETB)貶值，2022 年底衣索比亞比爾兌美元匯率為 ETB 53.57：USD 1。

EIU 預期衣索比亞外匯短缺，導致匯率持續貶值，惟央行(NBE)仍不願讓貨幣完全浮動，預期 NBE 將允許分階段貶值，以應對通膨壓力，預測 2023 年底及 2024 年底衣索比亞比爾兌美元匯率為 ETB 62.79：USD 1 及 ETB 73.70：USD 1。

(六)外債情況及外匯存底

預估 2022 年衣索比亞外匯存底為 11.75 億美元，外債為 287.52 億美元，外債占 GDP 比率為 24.30%，外債占出口比率為 253.40%，債負比率為 21.00%，外匯存底支付進口能力為 0.6 個月。

預測 2023-2024 年衣索比亞外匯存底分別為 14.27 億美元及 20.93 億美元，外債分別為 296.83 億美元及 314.27 億美元，外債占 GDP 比率分別為 19.60%

及 19.30%，外債占出口比率分別為 255.00%及 244.30%，債負比率分別為 20.50%及 26.70%，外匯存底支付進口能力分別為 0.7 個月及 0.8 個月。綜合而言，外債總額遠高於外匯存底餘額，外部流動能力欠佳。

三、對外關係及主要貿易國家占比

2022 年 11 月簽署提格雷和平協議後，與西方緊張關係趨緩，EIU 預期將恢復 G20 共同框架下之債務重組談判，IMF 亦重啟與政府談判，將於 2024 年上半年就資助計畫達成協議。2023 年 8 月，衣索比亞成為金磚國家集團新成員之一，使該國處於更有利之國際地位。

對外貿易方面，衣索比亞主要輸出項目為咖啡、油菜籽、食用蔬菜等；主要輸入項目為機械、航空器、金屬製品、電子零件、石化產品、汽車、化學品、肥料、藥品等；主要出口國家為蘇丹、瑞士、中國大陸、索馬利亞、荷蘭等，主要進口國家為中國大陸、沙烏地阿拉伯、印度、科威特、法國等。

四、與我國雙邊貿易

與我國貿易往來方面，2022 年我國對衣索比亞出口 8.12 百萬美元，進口 41.06 百萬美元，貿易逆差約 32.94 百萬美元。2023 年 1-9 月對衣索比亞出口 5.71 萬百萬美元，進口 28.16 百萬美元，貿易逆差為 22.45 百萬美元。

2022 年我國出口至衣索比亞主要產品為機器及機械用具及其零件(32.67%)、蛋白狀物質、改質澱粉(20.03%)、塑膠及其製品(12.67%)等，自衣索比亞進口主要產品為咖啡、茶、馬黛茶及香料(99.01%)、油料種子及含油質果實(0.40%)、活樹及其他植物(0.37%)等。

玖、心得與建議

一、 非洲具潛在商機及市場利益，惟須留意市場變化及交易風險

(一)埃及地處歐、亞、非三洲交界處，境內蘊藏石油與天然氣等資源，並握有蘇伊士運河通航權，近年積極進行產業轉型發展製造業，尋求外資技術轉移並提供投資優惠，主要產業有觀光、交通服務、紡織成衣、農及畜牧、汽車製造、通訊及能源。埃及地理位置極具戰略意義，掌控全球重要水路蘇伊士運河，蘇伊士運河連接大西洋、地中海和印度洋，讓船隻可以不必繞過非洲好望角，得以直接通過紅海駛向目的地，大幅省下航運時間，是該國財政收入及外匯存底之主要來源之一。然而，以巴衝突爆發後致紅海地區局勢緊張並影響該國收入，迫使船運公司尋求遠離蘇伊士運河的替代航線，由於埃及與國際情勢連動性高，經濟易受地緣政治與國際關係等因素影響，另該國實施浮動匯率制度，因受經常帳赤字及通膨居高不下因素影響，使埃鎊匯率呈持續貶值。

(二)盧安達位處東非內陸，地狹人稠，國土僅臺灣 2/3 面積，該國 1994 年發生種族大屠殺後歷經重建，目前政局穩定，經濟成長迅速，市容整齊清潔，社會治安良好，當地政府積極推動新創、綠色、資通訊及觀光等產業，素有「非洲新加坡」之稱，首都基加利被稱為非洲最乾淨之城市，惟當地國民所得偏低、市場規模較小，企業可能面臨未來有限的消費需求及內需發展成長。

(三)索馬利蘭東臨索馬利亞，西南臨衣索比亞，北濱亞丁灣，隔海與葉門相望，西北與吉布地接壤，為阿拉伯半島和東非內陸之橋梁，具優越地理位置。索馬利蘭天然資源豐富，惟資本市場規模小，難以提供融資管道，基礎建設仍在發展階段。索國於國際上未被承認為主權獨立國家，當地貨幣索馬利蘭先令並非國際認可貨幣，美元雖廣泛流通，惟當地銀行無國際銀行代碼(SWIFT

CODE)，VISA 及 Mastercard 信用卡均無法於當地使用，造成生活消費不便，爰民間盛行手機電子支付，而國際匯兌需透過國際匯款公司及第三國進行匯款，例如阿拉伯聯合大公國、土耳其及吉布地等。索國遵循伊斯蘭金融原則，禁止收付利息，銀行主要提供以成本加利潤銷售(Murabahah)之伊斯蘭金融服務，意即金融機構代替客戶購買商品，並以商品原價加上利潤賣給客戶，而客戶可以透過分期付款償還金額。

(四)衣索比亞位於非洲東北方，為東非第一大人口國，聯合國非洲經濟委員會及非洲聯盟總部均設在衣國首都阿迪斯阿貝巴。該國以農業及採礦業為核心產業，主要外匯來源係出口咖啡、動物等農產品，近年大幅興建基礎建設，服務業及製造業亦日趨蓬勃，促使經濟成長迅速，被視為非洲經濟發展最快和最具投資潛力的國家之一，惟據當地廠商表示，衣國央行實施外匯管制，對進口商之交易有所限制，交易需由國家批准。

綜觀前述四國之實地參訪及市場觀察經驗，非洲各國具有豐富天然資源及潛在經濟優勢，惟易受地緣政治、金融政策與基礎建設薄弱等影響，在未來面臨各項挑戰，各國金融政策與多元文化背景差異之情況下，亦將影響外人投資，我國出口商對與非洲國家之貿易往來及本行對其辦理融資時，宜注意相關風險。

二、 本行轉融資業務有利臺非貿易

非洲地區富有豐富天然資源且人口數量龐大，臺非雙方之貿易拓展尚有相當大之成長空間，由於非洲銀行業之放款利率水準遠高於臺灣，本行轉融資業務對於當地銀行及進口商極具吸引力。

本次貿易洽談推廣方式以 B2B (Business to Business) 為主，客戶多為企業廠商，當地銀行亦出席踴躍。經由此次貿訪團了解當地銀行較少與臺灣往來，國

外買主多數未曾向臺灣採購產品，本行積極向當地銀行及潛在買主推介轉融資業務，接獲不少潛在合作對象洽詢，期能拓展本行客戶，並提升非洲廠商購買臺灣產品之動能。本行推展轉融資業務有時未能找到直接銀行窗口並與其親自會面，建議未來可藉由參加貿訪團之機會，面對面地向國外金融同業推展本行優質之金融服務及經驗交流分享，增加溝通效率開拓商機，不僅提升本行能見度及雙方成功合作之機會，亦能向我國廠商及國外買主介紹本行可提供之金融服務，建立良好往來關係，以協助我國廠商拓銷全球市場，共同創造多方共贏契機。

三、 我國駐外單位積極協助以促進臺非雙邊貿易

此次貿訪團能夠順利邀請多家當地銀行並安排後續相關拜訪行程，承蒙我國駐外單位之大力協助與積極安排，包括臺灣駐索馬利蘭共和國代表處、開羅臺灣貿易中心、奈洛比臺灣貿易中心及阿迪斯阿貝巴臺灣貿易中心等單位。我國駐外單位作為我國與非洲各國貿易合作的橋樑，致力於促進臺非雙方貿易，不遺餘力地戮力協助推廣本行轉融資業務，不僅提供當地市場的最新資訊，並協助安排與當地銀行會面，相信未來定能提高雙邊貿易發展。

拾、附錄

附錄一、埃及貿洽會及參訪照片



與 Commercial International Bank 洽談



貿洽會之全體團員合影



參訪 GB Corp 企業



拜訪 HSBC 銀行

附錄二、盧安達貿洽會及參訪照片



與 I&M Bank (Rwanda)銀行洽談



貿洽會之全體團員合影



與 BPR Bank Rwanda 銀行洽談



拜訪 Equity Bank (Rwanda)銀行

附錄三、索馬利蘭貿洽會及參訪照片



索馬利蘭羅震華大使與貿洽會之全體團員合影



與 Dahabshil Bank 銀行洽談



參訪 DP World

附錄四、衣索比亞貿洽會及參訪照片



貿洽會之全體團員合影



與 Commercial Bank of Ethiopia 洽談



與 Dashen Bank 銀行洽談



與 Hibret Bank 洽談



參訪 IDPC 工業園區公司



參訪咖啡工廠