



「新冠疫情後非洲投資：策略、布局與挑戰」國際研討會

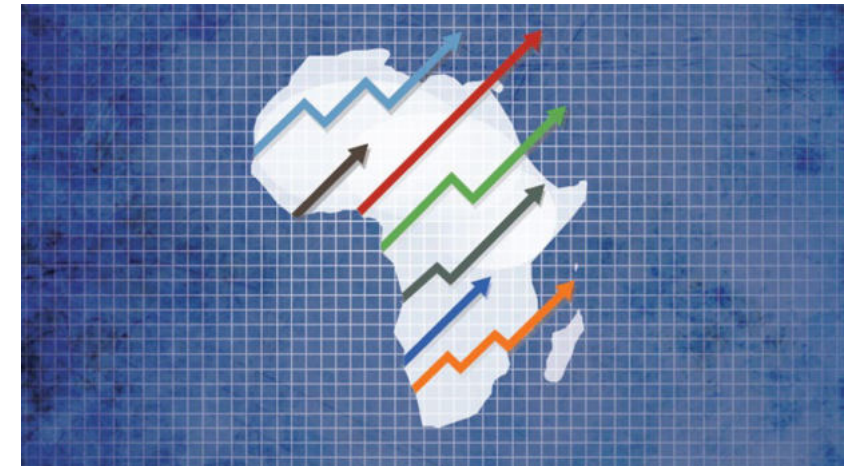
中華經濟研究院第一研究所
王國臣助研究員 吳柏寬分析師
2022年4月27日

前言

非洲市場極具潛力，研析各國對非洲政策以及疫情影響之經濟前景，提供經商與政策參考

• 前言：

- ◆ 非洲具豐富年輕的勞動力且經濟前景看好，中國大陸透過一帶一路推動基礎建設、疫苗援助、公衛甚至軍事與國安領域進行廣泛合作。
- ◆ 2020年起，疫情對非洲經濟造成過去半世紀以來最為嚴重的負面衝擊，2020年以觀光業與非石油出口產業受創較深。2021年，非洲總體成長是相對於2020年間GDP大幅衰退-2.1%後的經濟復甦。
- ◆ 美國拜登政府「共建繁榮非洲」（Prosper Africa Build Together Campaign）計畫以及歐盟「全球門戶」（Global Gate）計畫，顯示美歐重視非洲經貿潛力並挹注非洲基礎建設資金，與中國大陸「一帶一路」政策相互抗衡，並積極介入疫後非洲市場參與和振興。



前言

非洲市場極具潛力，研析各國對非洲政策以及疫情影響之經濟前景，提供經商與政策參考

- 本文以國際機構對於非洲受到疫情影響以及疫後復甦的情況，勾勒出非洲疫後經濟的類型，並研析三種不同類型的代表性國家之經商環境與景氣動態。
- 其次，引用**2021年全球僑臺商經營動能調查**結果，藉兩項指標呈現非洲僑臺商對當地營商評估與前景預期，未來期可進一步探析非洲僑臺商企業需求，結合僑務政策予以輔導協助。
- **研究問題**：非洲營商環境受疫情之影響以及未來疫後經濟復甦前景
- **研究目的**：研析非洲營商風險因素與未來商機，供僑臺商經營非洲市場與僑務政策參考



簡報大綱

- 壹 各國非洲政策 4
- 貳 非洲疫後發展前景 11
- 參 非洲僑臺商經營動能調查 17
- 肆 結論 32



壹 各國非洲政策

各國非洲政策

各國重視非洲疫後市場，亦積極介入疫苗援助、公衛提升、基礎建設等投資

全球對於廣大的非洲市場以展現強烈企圖心，美歐各國更因為中國大陸透過一帶一路的巨型經濟計畫，而再次重視非洲廣大市場的商機，規劃策略性持續投資非洲大陸。

- **美國**拜登政府啟動「共建繁榮非洲」（Prosper Africa Build Together Campaign）計畫，以及**歐盟**的「全球門戶」（Global Gate）計畫，均有意挹注非洲基礎建設資金、公眾健康、數位建設和社會公正等目標。
- **日本**「亞非增長走廊」期建立從非洲西岸經西印度洋諸島國，最後延伸至印度的經濟走廊。
- **臺灣**的「非洲計畫」於2018年啟動，強化臺灣和非洲的經貿連結。
- 各國對非洲的總體政策除重視疫後非洲市場參與和振興經濟外，持續推動非洲發展中經濟體與疫苗援助、提升公衛和農學、基礎建設等投資。

中國一帶一路

經濟影響力轉化為政治影響力，非洲漸支持中國立場但合作意願逐漸降低

- 習近平2013年推出「一帶一路」經濟戰略，看中開發中國家的經濟潛能，並透過基礎建設興建，輸出過剩的工業產能
- 全球性疫情導致中國大陸大幅減少海外投資：綠色金融與發展中心(Greenfdc)：一帶一路海外投資金額從2015年的1,260億美元高峰，降至2020年僅為470億美元
- 一帶一路將經濟影響力轉為政治影響力：中非已於戰略層面建立中長期合作關係，「一帶一路」建設或實際掌控非洲28個國家中的33個沿岸港口；提供非洲國家完整的人員培訓機制，宣揚中國治理模式；12個非洲國家使用中國的數位監控系統以控制國內政情。
- 非洲國家逐漸支持中國立場：22國致函聯合國人權理事會，支持中國在新疆的政策；25國致函理事會，支持香港《國家安全法》。
- 非洲國家合作意願逐漸下滑：剛果總統齊塞克迪（Felix Tshisekedi）表示，與中國大陸簽署的銅礦與其他礦業投資協議並不公平，中方對承諾的落實程度微乎其微；烏干達指出「一帶一路」暗藏的債務陷阱可能使該國唯一國際機場的控制權落入北京之手。



共建繁榮非洲

美國視非洲為重要地緣政治力量，期加強雙邊貿易



從新非洲戰略到共建繁榮非洲

- 2018年12月「新非洲戰略」及「繁榮非洲」指出美中俄於非洲大陸上的競爭關係，並批評「一帶一路」形同掠奪非洲。
 - 「新非洲戰略」包括「加強美非經貿合作」、「打擊極端伊斯蘭恐怖主義和暴力衝突」以及「確保美國援助資金的有效利用」。
 - 「非洲繁榮」計畫提供混合融資、貸款擔保與市場情報，以促進美非交易，並降低投資風險，未來也將提供供應和價值鏈合作夥伴間的配對服務，並針對個別國家進行投資規劃，改善私人投資環境。
- 2021年7月「共建繁榮非洲」政策為「重建更美好未來」（B3W）全球計劃的一環，幫助非洲國家建設數位、健康及其他實體基礎設施，提供地主國一帶一路倡議的替代選項，並結合發展融資工具推動非洲投資計畫
- 國務卿布林肯訪非(2021.11)指出：非洲大陸為「重要地緣政治力量」，申明拜登政府重視非洲政策。
- 美國國際開發總署署長鮑爾：「共建繁榮非洲」政策將美非關係的基礎由「援助」轉變為「貿易」。
- 政策風險：B3W計畫調動私部門資本的能力可能因發展中國家的市場風險而受限。

全球門戶

歐盟「全球門戶」政策提供一帶一路外的選擇，並具提升歐盟地緣政治力量之潛力

- **政策規劃**：2021年12月，歐盟提出「全球門戶(Global Gate)」策略，規劃以3千億歐元投資規模協助開發中國家興建鐵路、道路、電網、光纖等基礎建設，推動數位、交通、氣候、能源及健康等領域發展。
- **擴大對非投資**：2022年2月中，歐盟於歐非高峰會「2030年共同願景」承諾擴大對非洲的投資，未來7年內向非洲投入1,500億歐元進行基礎設施建設，並運用創新融資工具刺激私人投資。促進非洲的公共衛生、教育和安全穩定。
- **提升地緣政治重要性潛力**：歐盟預期可透過全球門戶發揮地緣影響力，提供開發中國家基於規則和價值觀的平等合作機會，並成為中國大陸「一帶一路」之外，具有吸引力的政策替代選項。



亞非增長走廊 仍未有具體成就，長遠而言可建構非洲在內的印太地區，作為印日確保亞非貿易與資源的選項

- 2016年11月，日本前總理安倍晉三以及印度總理莫迪於在東京會談時提出「亞非增長走廊」(AAGC)構想，日本規劃在3年內提供30億美元、印度在未來5年內提供10億美元，與夥伴國共同興建基礎設施、發展製造業、提升能力建構和人力資源、加強醫療衛生，以及開展人文交流等系列建設合作。
- AAGC的戰略目標是建立一條從非洲西岸到非洲東岸，再經西印度洋諸島國，最後延伸到印度的經濟走廊。
- 法國國際關係研究院(IFRI)亞洲研究中心客座研究員Takuya Taniguchi：亞非增長走廊未取得具體成就，主因為該計畫為**願景文件**，因而缺乏實施細節。
- **未來影響力**：長遠而言，日印兩國可透過「亞非增長走廊」促進共同價值觀，發展包括非洲在內的印度太平洋地區，印度亦可藉由其獨特的地理位置，作為日本、東協以及非洲經濟利益的中介者，提供亞非兩洲臨海國家確保其資源與貿易的替代選項。



非洲專案

彙整非洲投資風險障礙與商機，供僑台商未來經營參考，並透過外交實質合作平台拓展貿易

- **強化非洲投資**：蔡英文總統於2018年出訪非洲友邦史瓦帝尼，隨後由國安會成立專案協調各部會推動「非洲計畫」，以增加台灣在非洲的貿易和投資。
- **民間組織配合**：臺北市進出口商業同業公會配合政府政策方針，與臺灣駐索馬利蘭代表處建立實質合作平台，進一步輻射至東非市場





貳

非洲疫後發展前景

非洲整體

預期疫後復甦大幅加劇，惟脆弱的經濟體質和易受衝突影響的新興和發展中國家面臨不確定性與不穩定投資前景

- 2021年：
 - ◆ 消費支出、投資活動以及商品貿易復甦驅動2021年全球產出復甦
- 未來前景：2023年預期非洲經濟成長高於全球平均，疫後復甦大幅加速
 - ◆ UN：部分非洲能源出口國的石油收入高於預期，因而調升非洲整體的經濟成長率，
 - ◆ OECD：疫情造成勞動力市場的兩極化分歧加劇，撒哈拉以南非洲等地區預期出現新興極端貧困人口
 - ◆ 風險因素：
 - (1) 脆弱的經濟體質和受衝突影響的新興和發展中國家面臨更高不確定性，以及不穩定的投資前景
 - (2) 非洲疫苗施打率遠低於世界其他地區，2023年的經濟產出預計比疫情前的水準低7%

	2020	2021	2022	2023
全球	-3.4	5.5	4.0	3.5
先進經濟體	-4.8	4.8	3.7	2.5
轉型中經濟體	-2.6	4.4	3.2	2.9
發展中經濟體	-1.6	6.4	4.5	4.7
非洲地區	-2.2	3.8	4.0	3.6
北非地區	-2.4	4.8	4.8	2.8
東非地區	1.3	4.0	4.8	5.7
中非地區	-2.4	2.0	3.3	3.5
西非地區	-0.8	3.2	3.7	4.0
非洲南部地區	-6.2	2.9	2.6	2.9
低度開發國家	0.8	1.4	4.0	5.7

資料來源：UN (2022). "World Economic Situation and Prospects 2022," Table I.1, pp. 4. °

IMF 2022.4大幅調低全球經濟預測，但非洲經濟預測僅調低為2022的3.9%，2023年甚至提高至4.1%

非洲代表性國家

進行經商環境與景氣動態研析，了解僑臺商在不同非洲國家營商環境與經濟復甦趨勢

- 非洲開發銀行分析，非洲各經濟體類型與發展不一
- 研析三種不同類型具有代表性國家
 - ◆ 西非奈及利亞：內需型消費市場
 - ◆ 東非坦桑尼亞：農業為主的開發中經濟體
 - ◆ 南非：工業開發型市場
- 進行經商環境與景氣動態研析，了解僑臺商在不同非洲國家營商環境與經濟復甦趨勢

奈及利亞

南非

坦桑尼亞



南非

工業開發型市場代表，2021年經濟成長受惠於礦業、製造業與服務業，未來前景仍受疫情影響

● 2020年：

- ◆ 非洲開發銀行：各項社會指標疲軟，該年9月時失業率達30.8%

● 2021年：

- ◆ 非洲開發銀行：為對應疫情衝擊，承受巨大公共支出壓力，預算赤字擴大至GDP的14%以上
- ◆ 世銀：經濟成長預測由3.1%調升為4.6%，受惠於礦業、製造業以及服務業的強勁反彈，惟下半年受到疫情嚴峻、停電以及社會動盪加劇等影響復甦放緩
- ◆ 惟工業部門與國內投資持續落後於疫情前水準，私人投資疲軟尤其抑制了南非的經濟成長潛力

● 2022前景：

- ◆ 世銀預期樂觀：疫苗施打率已達27%、確診病例下降，使消費及投資穩定恢復，預期2022年起景氣將漸恢復至疫情前水準，製造業、礦業及服務業景氣恢復最快
- ◆ IMF預期悲觀：全球經濟成長因Omicron、邊境管制等因素下降，南非經濟成長因2021年下半年表現低於預期而調降
- ◆ UN：旅遊業前景黯淡，未來供電不穩定、失業率高、社會不平等以及貪腐持續影響



南非

奈及利亞

內需型消費市場代表，2021年服務業復甦，工業與石油部門持續疲軟，疫情與動盪為前景帶來風險

● 2020年：

- ◆ 非洲開發銀行：國際油價下滑，陷入40年來最嚴重經濟衰退；儘管推出經濟永續性計畫，支出壓力與收入短缺仍擴大財政赤字，債務佔聯邦政府收入一半以上，構成重大財政風險

● 2021年：

- ◆ 世銀：受非石油產業復甦，經濟成長率由2.4%調升至3.1%，採油維護作業中斷，導致投資下降，石油產量低於疫情前，社會動盪持續影響消費者與商業信心
- ◆ 寬鬆貨幣與財政措施推動私人消費，服務業為供給面驅動力，使Q4成長略高於Q3。工業部門受供應鏈中斷與季節性產量影響疲軟，石油產量持續低落。

● 前景：未來兩年成長率預估為 2.5% 及 2.8%

- ◆ 油業復甦：受益於油價上漲、OPEC減產政策的逐步放寬以及國內監管改革
- ◆ 服務業趨穩健：特別是電信和金融服務業
- ◆ 風險因素：
 - (1) 疫情所致收入及就業率下降，與高漲的糧價共同限制需求復甦
 - (2) 社會動盪以及疫情將持續限制非石油經濟活動
 - (3) 低疫苗接種率使旅遊解除管制的可能性低迷



奈及利亞

坦桑尼亞

農業為主的開發中經濟體，前景風險有所緩和，但復甦仍取決於外部發展和該國國內衛生政策

● 2020年：

- ◆ 非洲開發銀行：疫情導致農業與製造業等具高度就業潛力的部門疲軟，貧困人口大幅增加，50萬人處於貧困線以下

● 2021年：

- ◆ 世銀：疫苗接種率仍低於2%，為遏止Omicron傳播的旅遊管制，阻礙旅遊觀光業恢復
- ◆ 貿易、旅遊業以及消費者與商業信心
- ◆ 主要貿易夥伴中國和印度的成長放緩影響，延緩經濟復甦速度

● 前景：未來兩年預期實際GDP成長5.4%與5.9%

- ◆ 成長因素：咖啡與棉花等經濟作物的價格驅動產量提升、對提升產量的投資，以及土地集約化使用支持成長。全球和國內疫情的演變、疫苗接種的速度將決定該國未來經濟成長的速度。
- ◆ 風險因素：變種病毒、資本流動減少、債務上升、持續的通膨壓力以及供應瓶頸
- ◆ 世銀建議：應協助貧困家庭，促進創造就業機會，以利私部門能夠迅速復甦



坦桑尼亞



參

非洲僑臺商經營動能調查

非洲計畫

非洲可望成為最重要的投資目的地

- 世界銀行(World Bank)：非洲可望成為最重要的投資目的地，各國政府制訂相關計畫
- 僑委會委託中華經濟研究院執行**海外僑台商經營動能調查**
- 本調查期間於2021年8月16日至10月6日，共回收1,617位有效樣本，在95%的信心水準下，抽樣誤差為±2.4個百分點以內。
 - 本研究引入立意抽樣酌情提高非洲僑臺商的「代表性」。非洲為**64**份，占全部有效樣本的4.0%。

受訪僑臺商的區域分布

地區	實際回收結果		推估母體分布 (%)
	家數	比例(%)	
亞洲	815	50.4	46.5
北美洲	486	30.1	37.0
中南美洲	77	4.8	4.7
歐洲	105	6.5	3.6
非洲	64	4.0	5.0
大洋洲	70	4.3	3.2
合計	1,617	100.0	100.0

行業

非洲僑臺商主要從事食品暨紡織與批發零售

- 非洲製造業僑臺商為25份，占非洲有效樣本的39.1%，其中以食品暨紡織居冠，占製造業的44.0%。其次是水電燃氣與初級產業，比例為20.0%。第三是基礎原物料及其他製造業，比例為16.0%。
- 非洲服務業為39份，其中以批發零售居冠，占服務業的48.7%。其次是其他服務業，比例為30.8%。第三是運輸及倉儲、營建工程與住宿及餐飲業，比例皆為5.1%；缺醫療保健與社會服務與資通訊傳播。

非洲製造業僑臺商行業分布

家數	家數	非洲比例(%)	全球比例(%)
食品暨紡織	11	44.0	8.8
石化暨生技醫療	2	8.0	2.5
電子暨光學	1	4.0	0.9
電力暨機械設備	1	4.0	1.6
運輸工具零件	1	4.0	1.8
基礎原物料及其他製造業	4	16.0	2.4
水電燃氣與初級產業	5	20.0	9.4
合計	25	100.0	3.8

非洲服務業僑臺商行業分布

家數	家數	非洲比例(%)	全球比例(%)
運輸及倉儲	2	5.1	6.7
金融及保險	1	2.6	1.9
營建工程	2	5.1	3.4
不動產	1	2.6	1.1
住宿及餐飲	2	5.1	1.5
批發零售	19	48.7	9.6
其他服務	12	30.8	4.1
合計	39	100.0	4.1

規模

非洲製造業與服務業僑臺商皆以微型企業為主

- 非洲微型製造業僑臺商占40.1%；其次是大型企業，比例為24.0%；第三是小型企業，比例為20.0%。第四是中型企業比例為16.0%。
- 非洲微型服務業僑臺商占71.8%；其次是小型企業，比例為15.4%；第三是中型企業，比例為7.7%。第四是大型企業比例為5.1%。

非洲僑臺商製造業規模分布

項目類別	家數	非洲比例(%)	全球比例(%)
大型企業	6	24.0	4.5
中型企業	4	16.0	2.0
小型企業	5	20.0	4.3
微型企業	10	40.1	4.7

非洲僑臺商服務業規模分布

項目類別	家數	非洲比例(%)	全球比例(%)
大型企業	2	5.1	8.0
中型企業	3	7.7	5.8
小型企業	6	15.4	8.0
微型企業	28	71.8	3.5

說明：大型、中型、小型與微型企業分別表示，員工規模超過500人、101—500人、51—100人，以及50人以下。- 表示該洲沒有該行業。

僑臺商經營動能指數

愈高表示經營動能愈是活絡，並以50分為景氣榮枯線

- 依據採購經理人指數(PMI)的編制原理，建構僑臺商經營動能指數(Overseas Compatriot Business Momentum Indicators, OCBMI)，取值0至100分之間，分數愈高表示僑臺商經營動能愈是活絡，50分為景氣榮枯線，並採算數平均勾選上升、下降與持平的比例。以方程式表示如下：

$$\text{經營動能指數(OCBMI)} = 50 + [(50 \times \text{上升}) + (0 \times \text{持平}) + (-50 \times \text{下降})]$$

製造業僑臺商經營動能指數(OCBMI)指標體系

組成指標	參考指標
生產數量	客戶存貨
新增訂單	新增出口訂單
人力雇用	投入品進口
庫存水準	原物料價格
交貨時間	售價
	未完成訂單

服務業僑臺商經營動能指數(OCBMI)指標體系

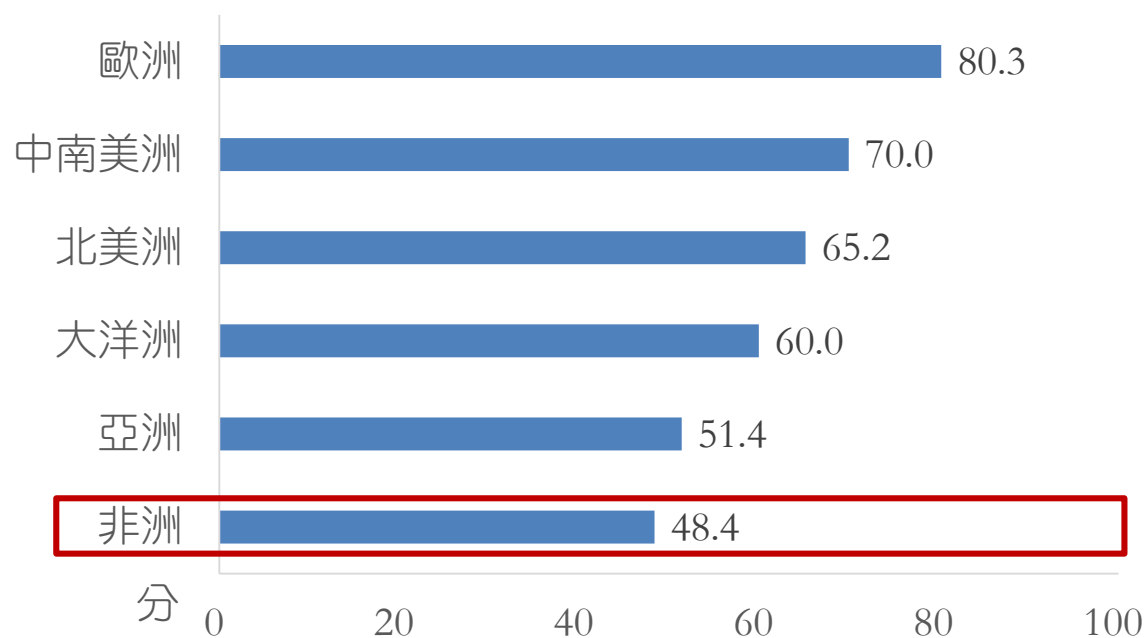
組成指標	參考指標
營業收入	營運目標
新增訂單	新增出口訂單
人力雇用	投入品進口
庫存水準	營運成本
交貨時間	售價

整體表現

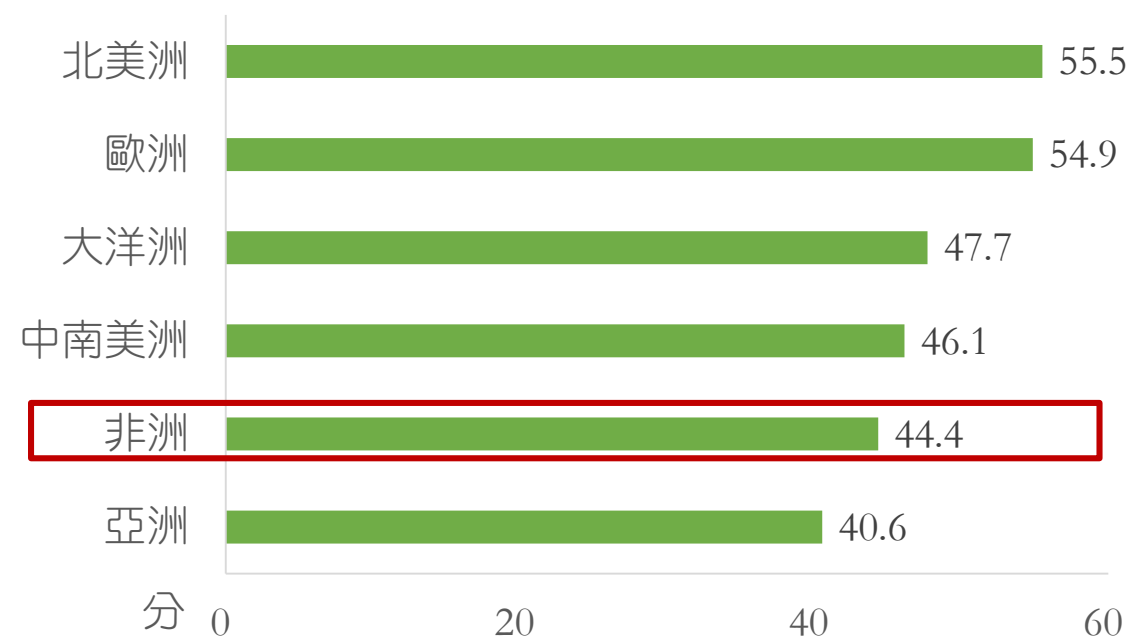
非洲僑臺商經營動能指數皆落在緊縮區間，惟服務業衰退幅度高於製造業

- 2021年第4季，非洲製造業僑臺商經營動能指數(OC-BMI)為48.4分，落在50分景氣榮枯線下，且屈居全球六大洲之末，顯示非洲若干國家政治動盪的影響甚劇。
- 全球疫情反覆疊加嚴格的封鎖措施，壓抑服務業成長。其中，非洲服務業OC-BMI為44.1分，落在緊縮區間，惟高於亞洲的40.6分。

製造業僑臺商經營動能指數(OC-BMI)與世界比較



服務業僑臺商經營動能指數(OC-BMI)與世界比較

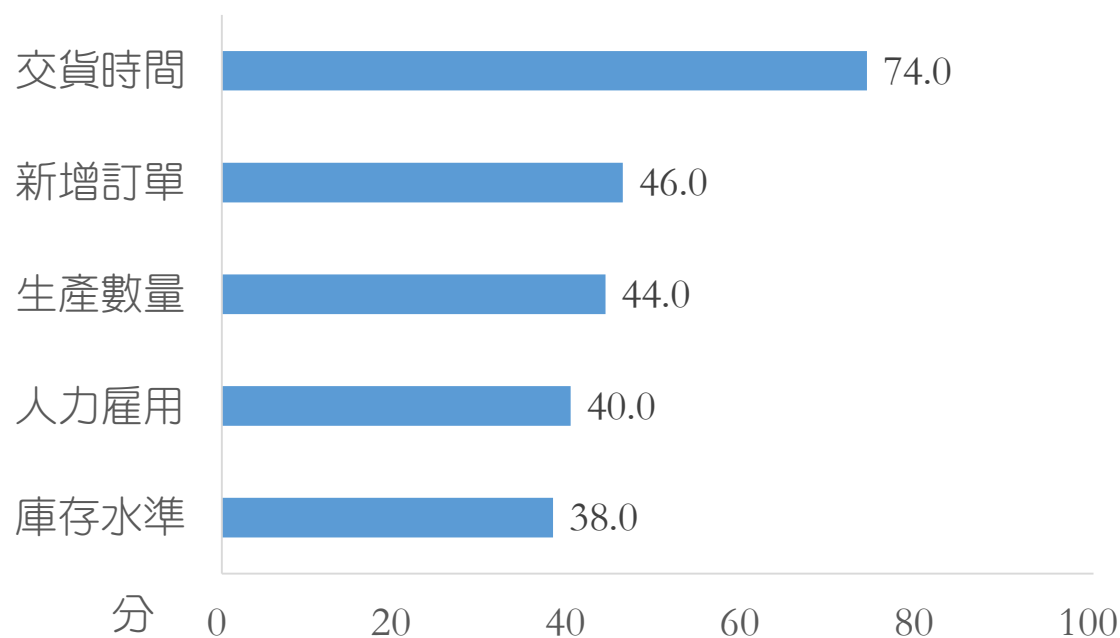


製造業

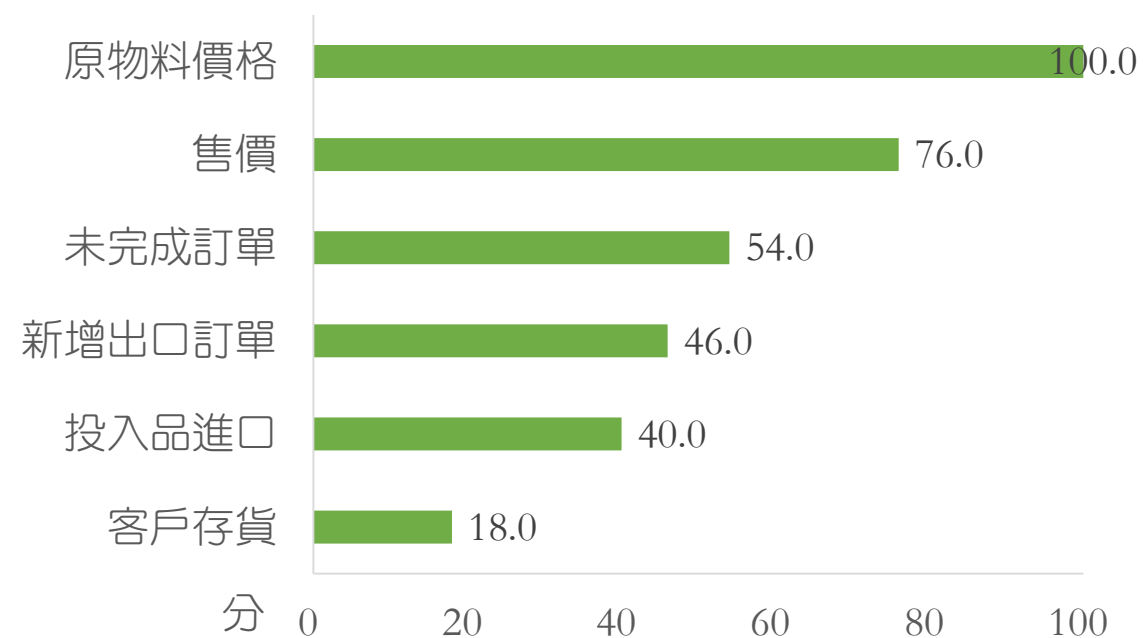
所有行業都面臨國際大宗原物料與能源價格飆漲的壓力

- 全球需求暢旺疊加航運繁忙，拉長**非洲僑臺商交貨時間**，是推升經營動能指數(OC-BMI)的關鍵因素。另鑑於疫情反覆與政治風險攀升，多數廠商難以提高安全庫存水準。
- OC-BMI中的原物料價格指數高達100分，即全部25位僑臺商都填答**原物料價格上漲**，是所有僑臺商共同面臨的問題。此外，售價指數亦攀升到76.0分，顯示廠商逐步將成本轉嫁到中下游。

非洲製造業經營動能指數(OC-BMI)組成指標



非洲製造業經營動能指數(OC-BMI)參考指標

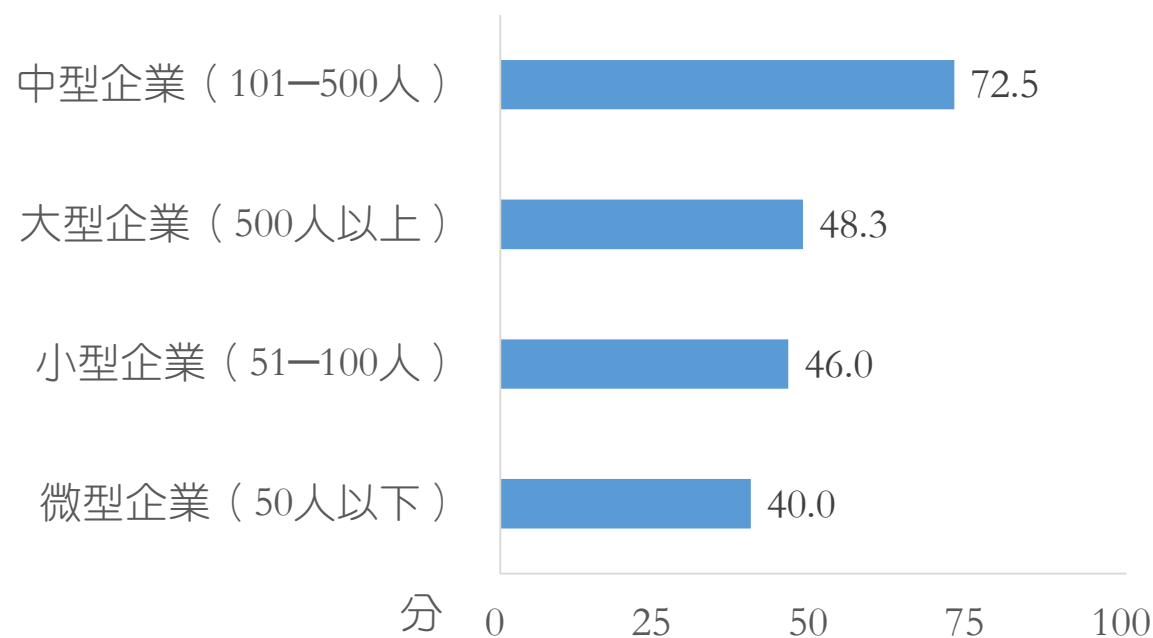


製造業

為數較多的微型企業與食品暨紡織業，都暫居緊縮區間

- 非洲製造業**中型企業表現最佳**，經營動能指數(OC-BMI)達72.5分。大型、小型與微型企業都落入緊縮區間，彼此差異有限，OC-BMI介於40分至49分之間。
- 非洲以**石化暨生技醫療製造業表現最佳**，OC-BMI達75.0分。電力暨機械設備緊追在後，OC-BMI達70.0分。另**電子暨光學、運輸工具零件**，以及**基礎原物料及其他製造業**都處於擴張階段。

非洲製造業經營動能指數(OC-BMI)：規模



非洲製造業經營動能指數(OC-BMI)：行業

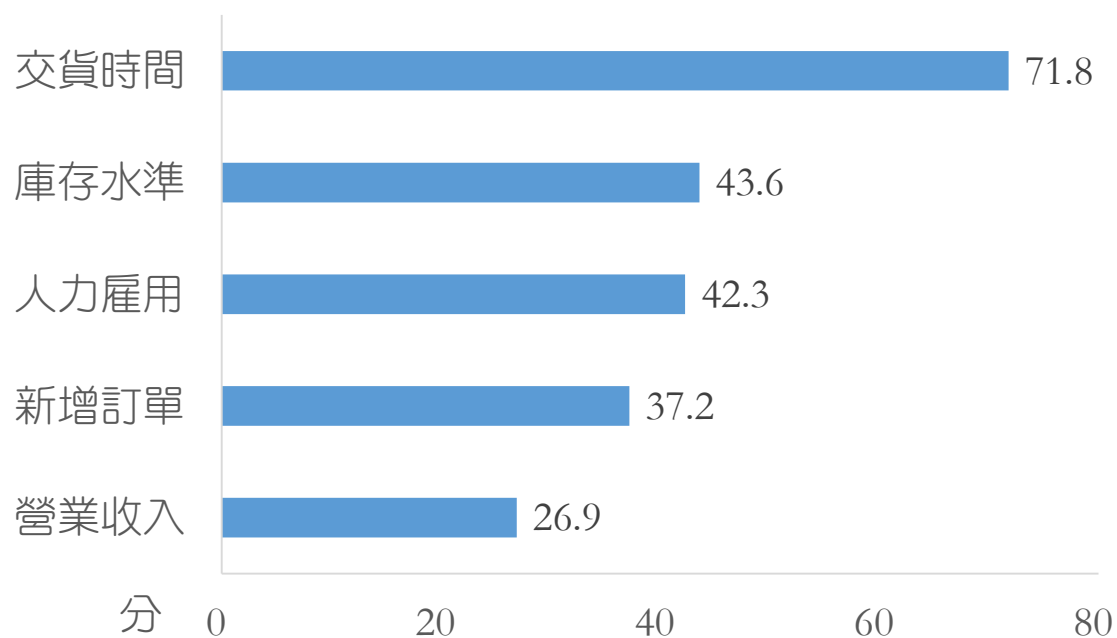


服務業

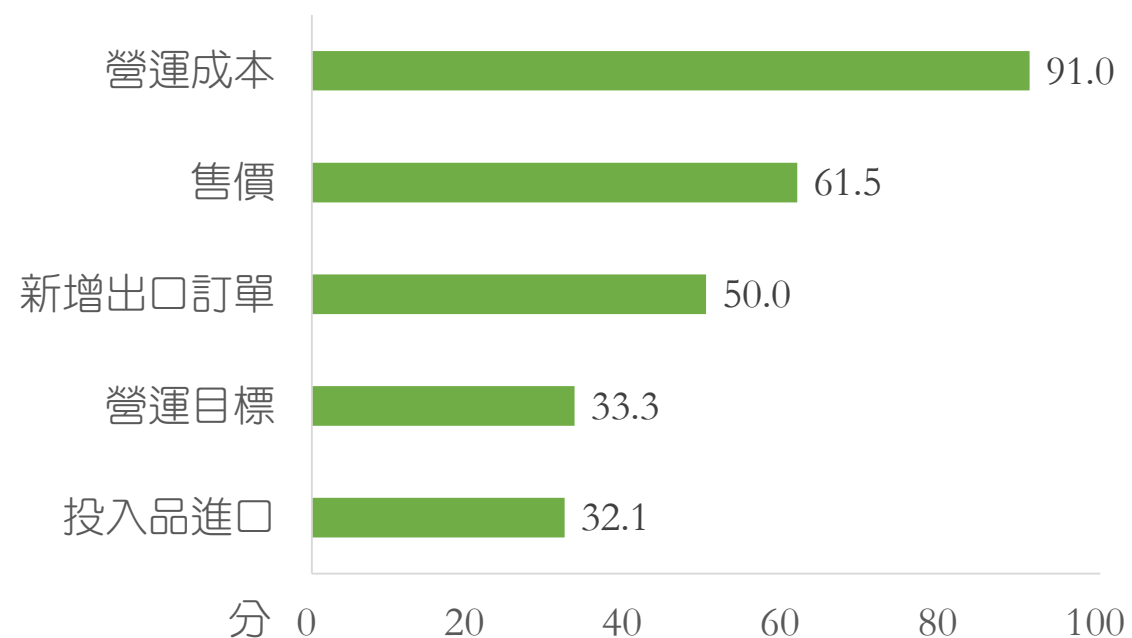
所有行業都面臨營運成本飆漲的壓力

- 全球需求暢旺疊加航運繁忙，拉長非洲服務業僑臺商交貨時間，是推升經營動能指數(OC-BMI)的關鍵因素。另鑑於疫情反覆與政治風險攀升，服務業僑臺商營收與新增訂單緊縮，不易增補人力與庫存。
- OC-BMI中的營運成本指數高達91.0分，是所有僑臺商共同面臨的問題。售價指數亦攀升到61.5分，顯示廠商逐步將成本轉嫁到末端消費。受疫情影響，非洲服務業僑臺商普遍緊縮投入品進口與營運目標。

非洲服務業經營動能指數(OC-BMI)組成指標



非洲服務業經營動能指數(OC-BMI)參考指標

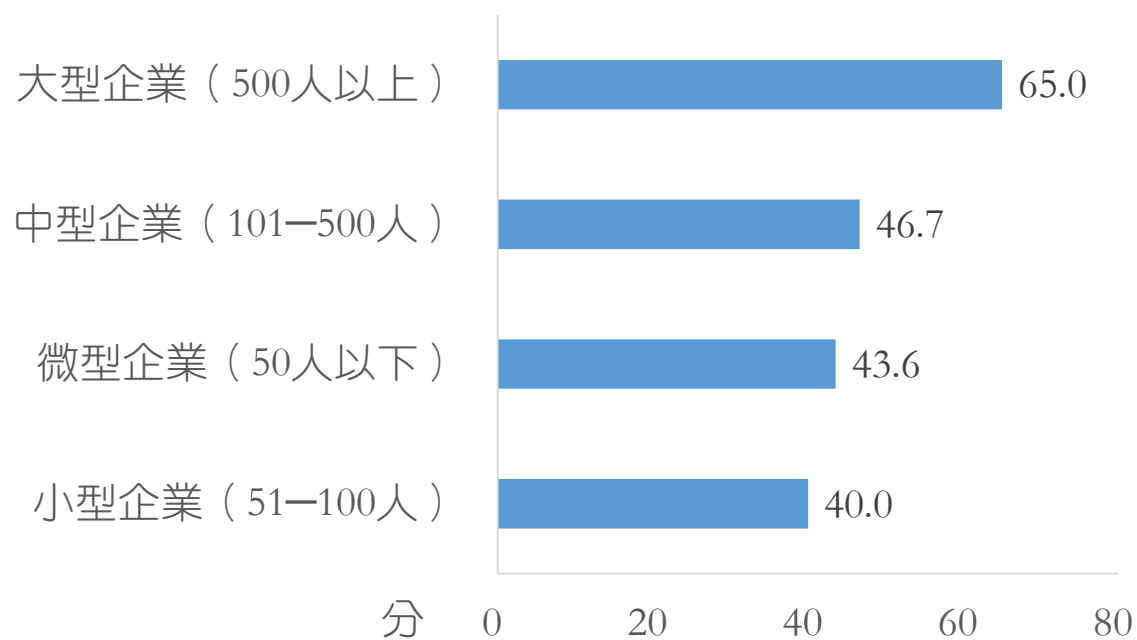


服務業

所有行業都陷入緊縮區間

- 非洲服務業大型企業表現最佳，經營動能指數(OC-BMI)為65.0分；中型、小型與微型企業都陷入緊縮階段，OCBMI差異有限，都介於40至47分之間。
- 非洲所有服務業行業都陷入緊縮區間；其中，批發零售業的OC-BMI為49.5分，逼近50分的景氣榮枯線。反之，金融及保險業的OC-BMI僅20.0分。本次問卷沒有訪問到資通訊傳播、醫療保健與社會服務業者。

非洲服務業經營動能指數(OC-BMI)：規模



非洲服務業經營動能指數(OC-BMI)：行業



僑臺商經營動能預期指數

愈高表示預期下一季經營動能愈是活絡，並以50分為景氣榮枯線

- 同理，本研究建構僑臺商經營動能預期指數(OC Business Expectations Index, OC-BEI)，取值0至100分之間，分數愈高表示僑臺商預期下一季經營動能愈是活絡，50分為景氣榮枯線，並採算數平均勾選上升、下降與持平的比例。以方程式表示如下：

$$\text{經營動能預期指數(OC-BEI)} = 50 + [(50 \times \text{上升}) + (0 \times \text{持平}) + (-50 \times \text{下降})]$$

製造業僑臺商經營動能預期指數(OC-BEI)指標體系

組成指標	參考指標
景氣	原材料
	工資
	租金
	資本投入
	資本設備利用率
	中間商品

服務業僑臺商經營動能預期指數(OC-BEI)指標體系

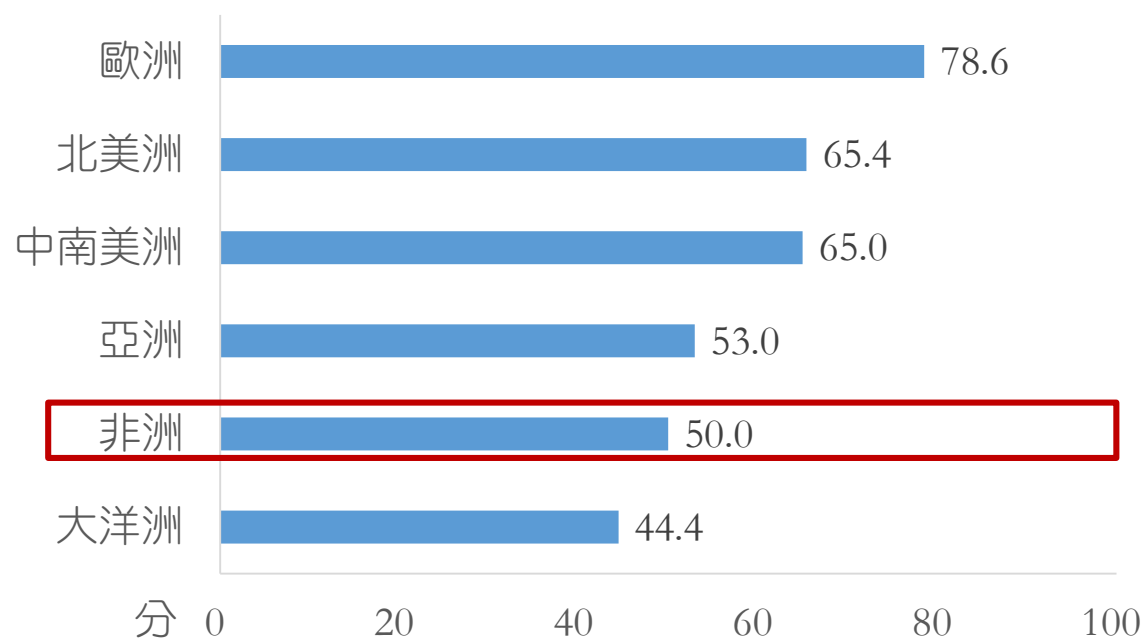
組成指標	參考指標
景氣	原材料
	工資
	租金
	資本投入
	資本設備利用率

整體表現

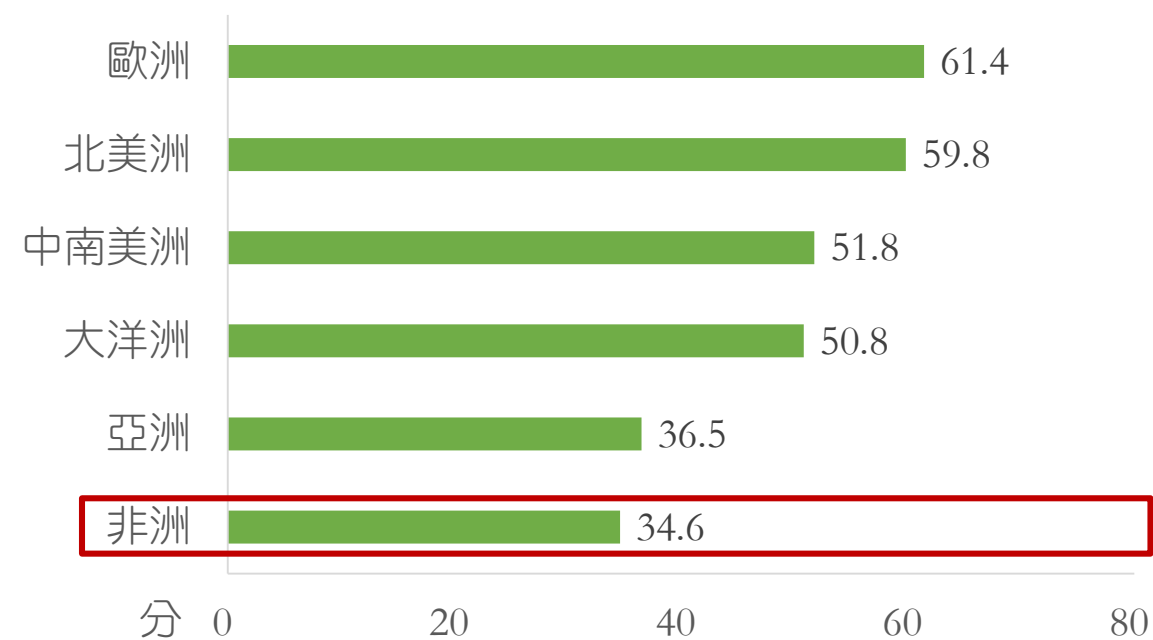
製造業預期景氣回升，惟服務業恐持續緊縮至下一季

- 2021年第4季，非洲製造業僑臺商經營動能預期指數(OC-BEI)為50.0分，位於景氣榮枯線交界，僅高於大洋洲的44.4分。
- 鑑於疫情反覆與景氣復甦陰霾，內需動能受限，非洲服務業OC-BEI為34.6分，預期緊縮將持續到下一季，且屈居全球之末。

製造業僑臺商經營動能預期指數(OC-BEI)與世界比較



服務業僑臺商經營動能預期指數(OC-BEI)與世界比較

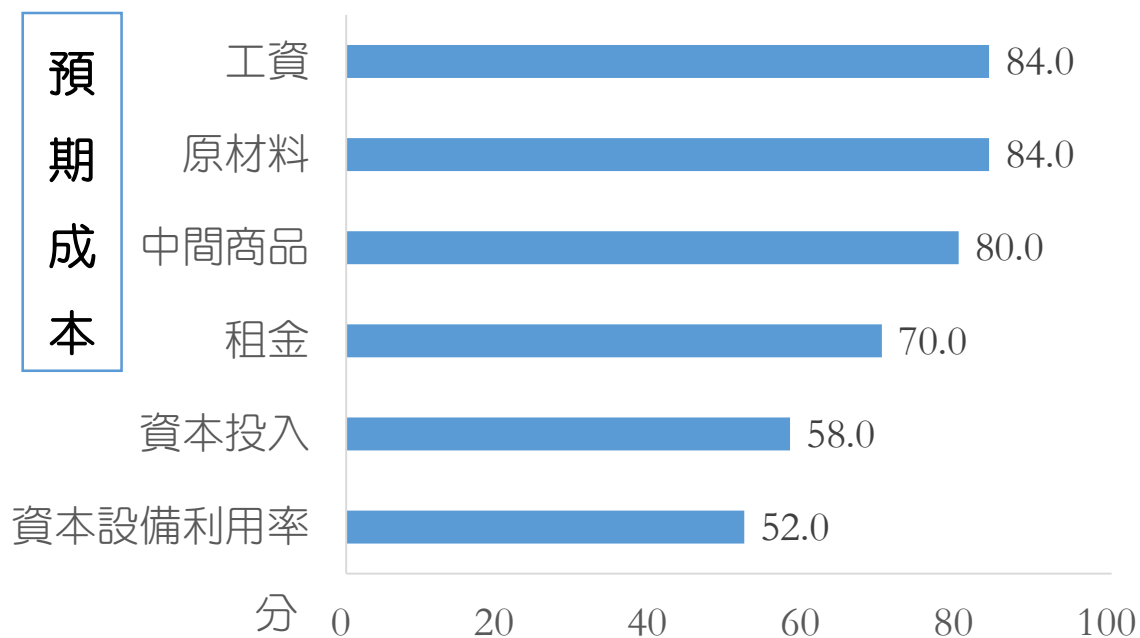


參考指標

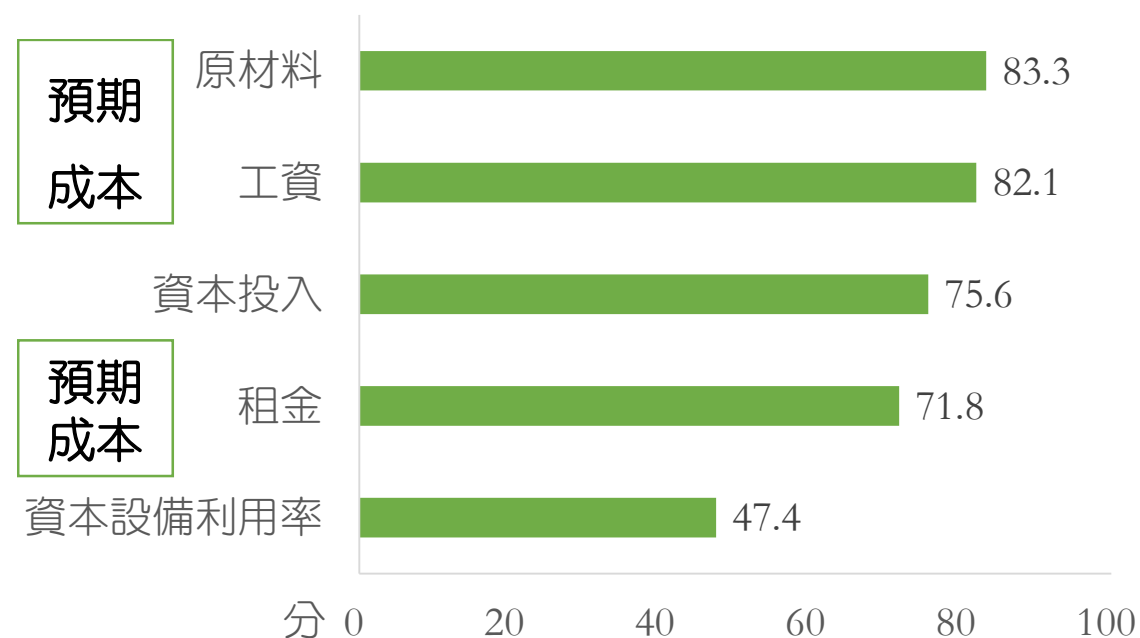
製造業與服務業皆預期成本飆漲，故傾向縮減產能

- 經營動能預期指數(OC-BEI)的參考指標普遍指出，工資、原材料、中間商品與租金預期上揚，顯示商普遍擔憂成本飆漲，是推升製造業與服務業OC-BEI的關鍵因素。
- 製造業僑臺商預期資本設備利用率跌落緊縮區間，顯示企業為因應成本驟增而傾向縮減產能。

非洲製造業經營動能預期指數(OC-BEI)參考指標



非洲服務業經營動能預期指數(OC-BEI)參考指標

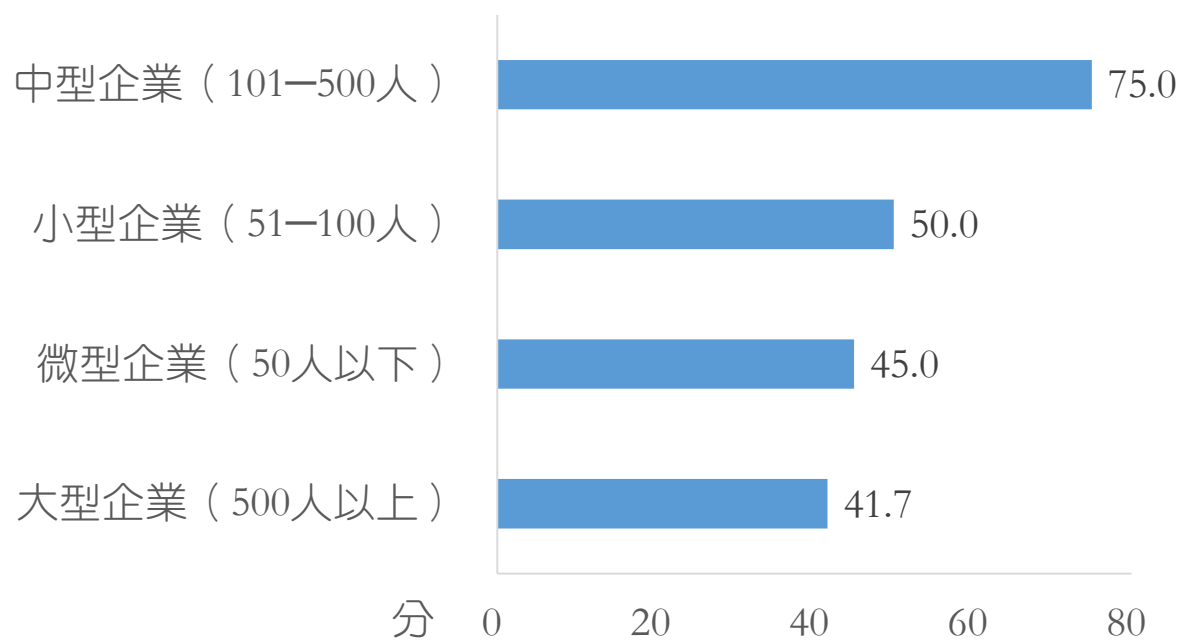


製造業

為數較多的僑臺商微型企業與食品暨紡織業，仍預期景氣持續緊縮

- 非洲製造業僑臺商以**中型企業最具信心**，經營動能預期指數(OC-BEI)達75.0分。小型企業位於景氣榮枯線交界，至於大型與微型企業則預期景氣持續緊縮，彼此差異有限，OC-BEI介於41分至45分之間。
- 非洲電力暨機械設備、電子暨光學，以及運輸工具零件製造業OC-BEI皆為100分，且石化暨生技醫療、基礎原物料及其他製造業，以及初級與水電燃氣業也預期景氣回暖。

非洲製造業經營動能預期指數(OCBMEI)：規模



非洲製造業經營動能預期指數(OCBMEI)：行業

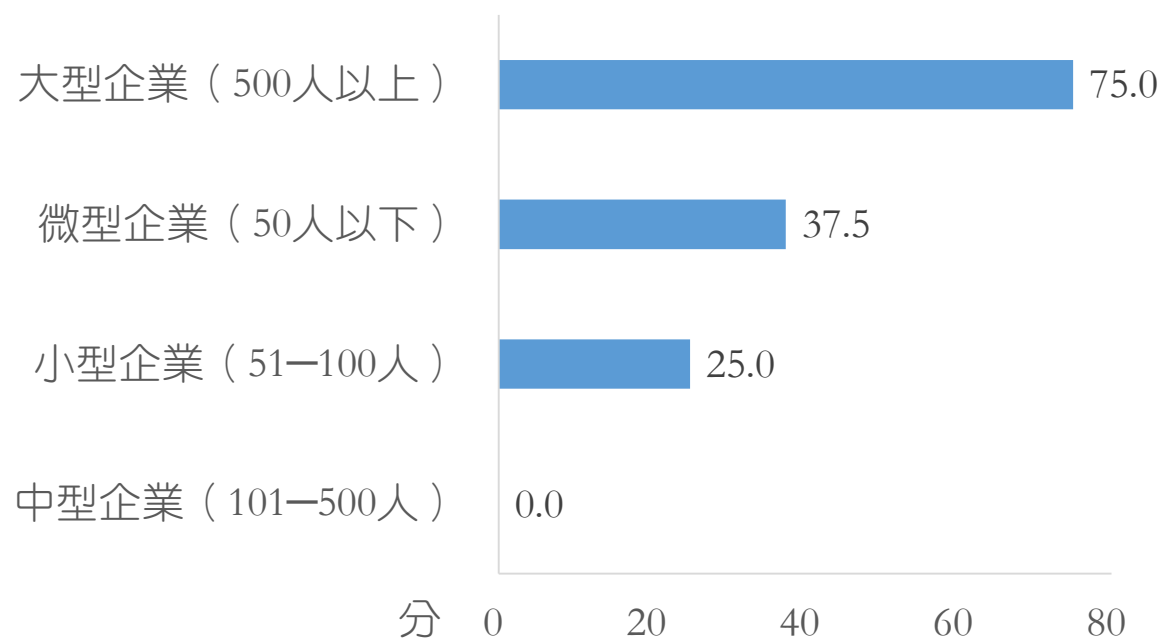


服務業

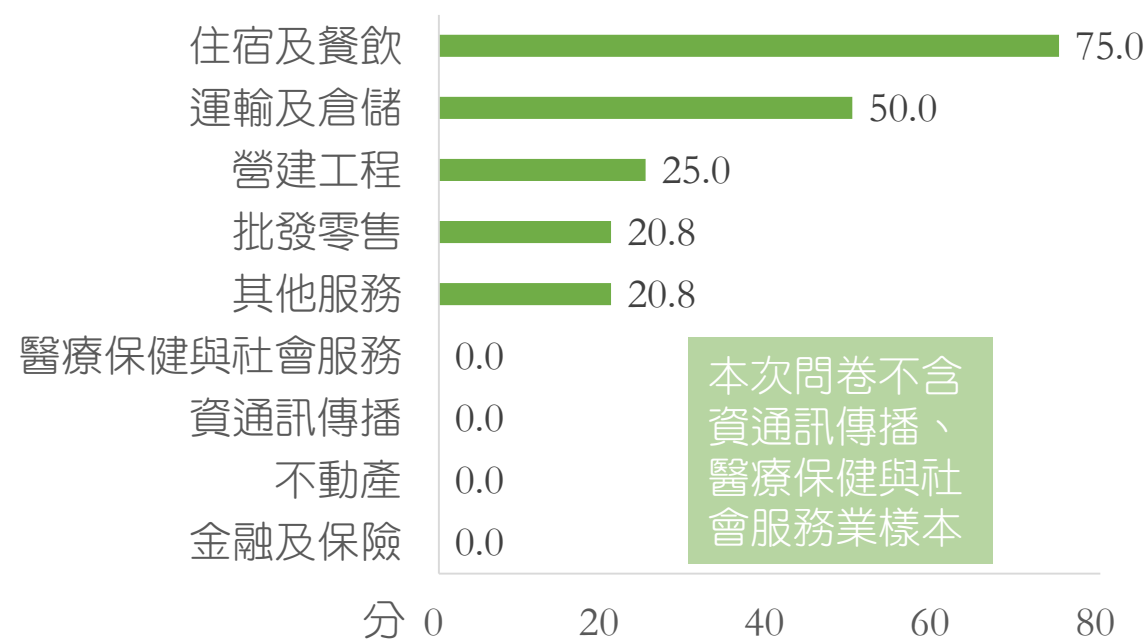
批發零售、其他服務、不動產與金融及保險業者都高度擔憂未來經濟前景

- 非洲服務業僑臺商以**大型企業最具信心**，經營動能預期指數(OC-BEI)達75.0分。微型、小型與中型企業則預期景氣持續緊縮。其中，中型企業OC-BEI趨近於零，充分顯露高度擔憂未來經濟。
- 非洲**住宿及餐飲、運輸及倉儲**僑臺商預期景氣趨於擴張；其餘行業則陷於高度悲觀，OC-BEI都在30分以下，大幅偏離50分的景氣榮枯線。

非洲服務業經營動能預期指數(OC-BEI)：規模



非洲服務業經營動能預期指數(OC-BEI)：行業





肆 結論

結論

僑臺商非洲經營動能與景氣預期保守，惟臺商於疫情中具競爭優勢，未來應關注通膨風險與轉單投資趨勢

- 據2021年的全球僑臺商統計，2021年第4季非洲製造業僑臺商經營動能指數（OC-BMI）為48.4分，服務業則為44.1分，皆於全球六大洲後段班
- **疫情與高漲糧價共同限制發展**：非洲勞力密集型工作較高，收入受商業活動低迷影響甚深。大幅上漲的食品價格使部分地區出現飢餓貧困狀況。
- **未來景氣預期相對保守**：非洲製造業僑臺商經營預期指數得分50.0分，服務業則為34.6分。非洲國家在疫情時代，政府債務不斷增加以及疫苗施打相對低落，亦成為非洲各國疫後復甦的關鍵。
- 研究限制：非洲僑臺商問卷數量仍相對有限，歡迎在非經營僑臺商與在非設立辦公室/生產據點的台商共襄盛舉

結論

僑臺商非洲經營動能與景氣預期保守，惟臺商於疫情中具競爭優勢，未來應關注通膨風險與轉單投資趨勢

- **非洲臺商仍具發展空間**：臺灣企業品牌口碑、追求長遠經營的態度，較中國大陸之企業有競爭優勢。此外，在疫情期間，陸商難以返回中國大陸採購進貨；而臺商相對進出較無障礙，成為疫情經濟一大優勢。
- **非洲疫後中長期風險**：疫情造成貧窮、高昂的糧食價格與通膨、高公共債務比造成政府資源分配惡化等政策困境
- **非洲營商風險**：烏俄戰爭以來，全球原物料短缺，糧價上升，部分非洲國家已出現抗議通膨之運動，應關注近期非洲國家通貨膨脹問題
- **未來可關注趨勢**：烏俄戰爭轉單效應，應有益產油國石油生產，未來可能逆轉因綠能而下降的投資趨勢



敬請指教，懇請支持2022年度調查

2022上半年

僑臺商企業經營動能暨
當地經營環境變化問卷調查

中華民國僑務委員會




感謝聆聽 敬請指教

第一研究所團隊

聯繫窗口：王國臣(助研究員)

 gcwang@cier.edu.tw

 guochenwang

 02-2735-6006#418