

俄羅斯投資環境報導

文◎貿協國際貿易資訊中心 / 許正誼

經濟持續擴張 全球矚目焦點

喝下一口醇美的伏特加，我的心在發燙；打開一組十個俄羅斯娃娃，我開始與她們交心對談。過去的歲月，政治的紛亂考驗著俄羅斯人的耐心，嚴酷的天候試煉著俄羅斯人的身心，經濟的衰退消磨著俄羅斯人的信心。然而幾經困頓的俄羅斯人，卻永不放棄和多舛命運角力的機會。地跨歐亞的俄羅斯，其實好山好水不嫌多，建築好美，歷史好精彩，藝文生活品味多麼令人豔羨。莫斯科的擲地有聲，聖彼得堡的溫文儒雅，俄羅斯金環的宗教洗禮，每個地方，都充滿了俄羅斯獨一無二的驚奇！

全球國土面積最大的俄羅斯，擁有其他歐洲國家少有的兩大優勢：龐大的天然資源與高水準的人民素質。在擺脫共產主義的枷鎖與束縛，積極引進外國資金與技術後，俄羅斯經濟有如猛虎出柙，先以天然資源帶動經濟的強勁成長，與高額的貿易順差；再點燃蓄積已久的高素質人力資源，亟欲創造下一波經濟巔峰。高盛證券的「金磚四國」報告預估，俄國的 GDP 將在 2028 年超越德

國，稱霸歐陸。俄羅斯是否真能達到此目標，成為下一位歐洲經濟強權？讓我們一起屏氣凝神，從現在開始，期待俄羅斯這塊嚴寒大地中所散發出來的光與熱吧！

出口暢旺 經濟持續成長

俄羅斯土地遼闊，國土面積世界第一；天然資源豐富，石油、白金、鑽石產量世界第二、天然氣產量世界第一；高度質與量的人力，識字率世界第一、全世界諾貝爾得主第二多。於是乎，高盛證券在 2003 年提出的「金磚四國」報告中預估：俄國的 GDP 將在 2028 年超越德國，稱霸歐陸；並於 2050 年成為金磚四國中唯一達到六大工業國國民所得水準的國家。自 1991 年底蘇聯解體、實施經濟改革至今，俄羅斯經濟情況維持穩定改善狀況；近年來，俄國經濟因內需強烈，伴隨著世界能源及原物料價格高漲，出口暢旺，經濟持續成長，2004 年經濟成長率更高達 6.9%。展望未來，依據聯合經濟研究報告指出，俄國經濟將繼續受益於世界能源及原物料價格居高不下而持續擴大出

口，國民所得亦將提高，內需擴大，預估今(2005)年經濟成長率亦可達 6%。

產業結構轉型 首重高科技產業

俄國目前的產業結構以石油天然氣為主，並大量的依賴原物料與能源出口。據俄國官方統計，原油、天然氣、鐵金屬、非鐵金屬等項目占俄國出口總額已達三分之二。但正如國際貨幣基金組織（IMF）副主席安妮·克魯格對俄國經濟的看法：「俄羅斯能源經濟的高峰將可持續擴展。但是適時的轉型更加勢在必行」。俄國政府亟欲轉變目前的經濟結構。故於 2004 年公佈出口導向計畫，計劃推動工業製成品出口，預計至 2006 年以前工業製成品出口要成長 10%，針對此計畫，俄國政府計劃對每一出口案提供最高 1,000 萬美元的保證，並將由經貿部、財政部、工業能源部等擬定提高出口保證融資的國家清單。此外，為加強發展資訊工業，計劃於 2010 年以前設立七個高科技園區，並對園區內廠商提供租稅優惠，以鼓勵資訊科技工業發展。俄羅斯也致力發展與

白俄羅斯、哈薩克、烏克蘭等國家間的相互合作；具體措施包括建立經濟合作區，並計劃使用盧布作為該「經濟合作區」的統一貨幣。俄國總統普欽在2005年3月也表示，希望在2010年使俄國的GDP成長一倍，由此可見俄國舉國上下打拚經濟的強大決心。

外商逐鹿俄國 各擅勝場

具高度競爭力的石油業及朝向消費經濟發展的趨勢，是俄羅斯市場吸引外資流入的主要原因；根據2004年8月The Moscow Times報導，近幾年俄國政府不斷改善投資環境，而具體成效已經顯示，俄國2004年外商投資金額較2003年增加49.9%，股市與債市的外資投入額分別激增2.3與7.1倍。俄羅斯的主要貿易往來國為歐盟、中國大陸、美國與日本等國。俄羅斯一直是歐盟的生產中心，彼此關係密切；中國大陸因位置相近、政治文化密切，許多民生消費品已湧入低價產品市場，以批發中心迅速行銷，為台灣廠商銷售低價位產品的強勁對手。日韓銷俄則主要為汽車、電子、家電及資訊產品。

家電/資訊市場廣大

俄國電腦產業主要靠進口

零件組裝。目前俄國的電腦組裝業已相當發達，但處理器及監視器的生產則處於未發展狀態。依據Gartner Group以及IDC的資料顯示，2004年底，台灣的ASUS已取代俄國的Rover Computer，成為俄國筆記型電腦的領導廠牌，占有率為18%，其後為Rover Computer (16%)、iRU (14%)、Acer (10%)及Max Se-lect (7%)。同時，俄國筆記型電腦前五大供應商依序為ASUS、Rover Computer、iRU、Samsung以及Acer。依據IDC資料，2004年第四季俄國市場的筆記型電腦銷量，較2003年同期成長了166%。俄國資訊產品需求的持續成長，值得台商深加耕耘。

俄國家電市場主要仍為進口產品的天下。依據俄國國家統計局資料，2004年俄國的電視機、家用電冰箱及冷凍箱、收音機需求成長率達15%以上。而吸塵器市場成長率大，惟俄產吸塵器產量目前仍無法滿足市場需求，外國製吸塵器深得俄國民眾喜愛，已達60%的市占率；家電市場的潛力甚大，值得台商參考。

塑膠機械市場日趨繁榮

2004年，俄國機械設備的耗損度已達76%，平均機齡達20年。近年並傳出農民無力收割、棄置田地的消息。因此，

俄國農業部每年將編列預算，輔助農民添購機械化設備。雖然俄國政府保證將盡量向國內機械製造業者購買，但事實上俄國勢必依賴進口，才能滿足需求。俄羅斯塑膠機械市場也日趨繁榮；俄羅斯45%的塑膠機械使用年壽命為10年到20年，目前25%已超過最高使用年限，急需更新。俄羅斯需要進口的塑膠機械偏重於價低的小型機械。就機種而言，俄國主要進口射出成型機、中空成型機、真空成型機、塑膠擠出機及塑膠回收機等。從進口方式來看，俄國通常分為購買整廠設備、更新設備以及為現有生產線補充設備等。目前俄羅斯主要從德國、義大利、烏克蘭等國進口塑膠機械，從台灣進口塑膠機械也頗為旺盛。

俄羅斯廣大的塑膠機械市場引起了各國塑膠機械製造商的高度重視和激烈競爭。不僅歐洲機械公司更加努力擴大市場占有率，許多亞洲機械公司也躍躍欲試，力爭占據一席之地。許多公司以銷售宣傳及舉辦研討會、訓練班等形式搶占市場。台灣相關廠商也可考慮選擇俄羅斯市場，並積極尋找可靠的代理商，加強設備安裝、諮詢和售後服務。目前更新生產設備是俄國許多中小企業所共同面臨的問題，再加上很多俄國人都有創業的意願，因此機械設備、零配件等商品

在俄國的市場應十分廣大。只要價格合理、售後服務周到，出口設備機械到俄國應可帶來長期的利益。

車輛汰換更新需求大

目前俄羅斯的小汽車量約為 2,050 萬輛，其中一半車齡超過十年，需要更新。據統計，俄羅斯目前小型貨車的年需求量達 4,000 輛，輕型卡車和大型客車的年需求量在萬輛以上。而且，俄羅斯各州、市政府對更換新車的態度都很積極，這為台灣汽車零配件產業提供了良好的參與機會。

依俄羅斯 2002-2010 年的汽車工業發展綱要，該國計劃將轎車的年產量從目前的一百多萬輛提高到 220 萬輛，轎車年銷量從目前一百多萬輛提高到 250 萬輛。但俄羅斯的汽車生產能力跟不上市場需求，需要大量依賴進口來滿足。近年來，俄羅斯政府鼓勵發展各類小型企業，市場上對小型貨車、小型廂式貨車的需求量急劇增加。同時，在 2003 年，俄國輪胎生產較 2002 年同期成長 10.4%，達 2,887 萬 5,000 條，國內需求量成長達 6%。俄國內輪胎銷售市場的主要消費部門為汽車製造業，俄國輪胎生產量近年將可達 10-15% 的年成長率。針對此商機，台灣汽車與零配件廠商應予重視。

中產階級興起 零售市場蓬勃

俄國的中產階級正逐漸形成，約占總人口的 20-25%，他們在購買消費品時，雖然重視品質，但仍須考慮價格，故無法兼顧品牌，是西歐、美國、西班牙、南韓、土耳其等非名牌產品的主要消費群，也是台灣商品的潛在客戶。

近年來，俄國零售市場蓬勃發展，成長率皆達 10%~15% 左右。依據 Economic Intelligence Unit 預估，未來五年俄國零售市場仍可持續 4% 至 5% 的年成長率。目前食品、電腦、手機、消費家電、汽車零配件、體育用品、化妝品及建材等產品皆有連鎖店，其中以食品超市最受歡迎。許多外國零售業者亦開始進入俄國市場。Ikea 在 2000 年進入俄國市場。2001 年德國 Metro 第一家店面在莫斯科開幕。2002 年 8 月法國的 Auchan 亦在俄國開設其第一家大型超市。Carrefour、Real、Casino 及 Wal-Mart 亦已在俄國投資。台灣相關產品廠商，可考慮以外銷或直接於當地設置組裝廠產製產品。

電腦通訊／機械 台商拓銷主力

2004 年 1-11 月台俄雙邊貿易創歷史新高，總額為 26 億 1,800 萬美元，較上年同期成長約 80%；其中，台灣對俄國出

口 3 億 7,800 萬美元，成長 35.7%，台灣自俄國進口 22 億 4,000 萬美元，成長了 90.4%。

台灣對俄國出口方面，目前台商拓展俄羅斯市場的主力產業為電腦通訊產品，台灣知名廠商如華碩 ASUS、技嘉 Giga、建碁 Acer、微星 MIS 等均在莫斯科設立代表處。而隨著俄國工業生產發展，對於塑膠、木工、包裝等機械的需求也逐步提升，機械部分也是台灣對俄的出口主力。此外，螺絲螺帽、包裝機械、汽車配件、布料、文具禮品、健身器材和自行車的整車及零組件等，也都是台商前進俄羅斯市場的重點。

俄國係一新興市場，蘊藏許多投資機會，台商若想在俄投資，可事前蒐集有關投資法令及相關經貿資訊以供判斷，並審慎選擇投資行業，盡量以 100% 獨資方式投資，避免合資企業不可預測之風險。又俄國各地方發展情形不一，各地方政府為吸引外國投資者，往往另制定較優惠的投資法令或提供優渥條件以吸引外商。由於地方政府實際握有地方資源之掌控及支配權，若有合適之投資案，台商亦可考慮參與。■