

出國報告(出國類別：業務推廣)

參加「哈薩克、烏茲別克、吉爾吉斯  
經貿訪問團」出國報告

服務機關：中國輸出入銀行

姓名職稱：汪玲玲風險管理處副處長

派赴國家：哈薩克、烏茲別克、吉爾吉斯

出國期間：107年10月30日至107年11月9日

報告日期：108年1月17日

## 公務出國報告提要

出國報告名稱：參加「赴哈薩克、烏茲別克、吉爾吉斯經貿訪問團」出國報告

頁數：30

出國計畫主辦機關：中國輸出入銀行

出國人員：風險管理處副處長汪玲玲

出國類別：業務推廣

出國期間：107 年 10 月 30 日至 107 年 11 月 9 日

出國地區：哈薩克、烏茲別克、吉爾吉斯

報告日期：108 年 1 月 17 日

### 內容摘要：

職奉派參加「2018 赴哈薩克、烏茲別克、吉爾吉斯經貿訪問團」，該團係由中華民國國際經濟合作協會（簡稱國經協會）籌組，參與團員共計 22 位，分別來自食品機械、電子機械、化學肥料、園藝及金融業，此外經濟部國際貿易局、對外貿易發展協會、俄羅斯代表處經濟組亦派代表參加。本次行程自民國 107 年 10 月 30 日起至民國 107 年 11 月 9 日止，共計 11 日。本行程目的為協助我商開拓中亞市場，訪問期間除舉辦「台哈（薩克）企業論壇及貿洽會」及「台吉（爾吉斯）企業論壇」外，並針對「食品」、「金融」、「肥料」等相關產業安排企業及食品通路參訪，以協助我國廠商爭取更多貿易及合作機會。本行係協助對外貿易的專業銀行，透過此次參訪得以實地了解中亞各國的經濟及金融市場現況，亦能與當地企業及銀行交流，並藉此機會介紹本行業務，提高本行國際知名度。參訪國家之金融業務以哈薩克與吉爾吉斯較為開放，並有銀行表示有意參與本行之轉融資業務。另本次拜訪及參加企業論壇之當地企業對台灣的食品機械相當感興趣，輸銀可以提供出口融資或保險協助廠商達成交易。

## 目 錄

	頁數
壹、前言-----	3
貳、中亞簡介-----	4
參、參訪國家之政治經濟概況-----	6
肆、參訪國家之銀行體系概況-----	12
伍、企業論壇及貿洽會-----	15
陸、參訪機構-----	17
柒、心得與建議-----	22
附件一、參訪學員名單-----	25
附件二、參訪行程表-----	26
附件三、參訪照片-----	27

# 壹、前言

## 一、 出國緣由

本次「赴哈薩克、烏茲別克及吉爾吉斯經貿訪問團」係由中華民國國際經濟合作協會（簡稱國經協會）籌組，國經協會成立於民國 89 年，其宗旨在結合民間力量，配合政府政策，以加強我國與友好國家之雙邊經貿合作與交流。該會會員包括製造業、服務業及高科技公司，也結合了我國民間知名大小企業及公協會，共同為拓展我國國際關係，推動經貿合作及促進科技交流而努力。該會目前與全球 98 個國家 149 個工商團體建立友好合作關係，每年在國內外舉辦 50 場以上之民間雙邊經濟合作會議，並經常舉辦各種經貿研討會及商機說明會，協助台商爭取國際商機，開拓新興市場，進行全球布局。

國經協會於 107 年 10 月 30 日至 11 月 9 日籌組「赴哈薩克、烏茲別克及吉爾吉斯經貿訪問團」，由該會副理事長歐陽禹（亦為安口食品機械股份有限公司董事長）擔任團長，目標係針對「食品機械/食品加工」、「機械」、「金融」等產業加強合作與拓銷，另為深化我國與 EBRD 合作關係，於國外參訪時安排拜會當地 EBRD 辦公室，特邀請本行派員參加，以更進一步增進與 EBRD 及相關受援國之合作。

## 二、 主要行程

- (一)10 月 30 日(週二)：台北出發經香港轉機至哈薩克阿拉木圖。
- (二)10 月 31 日(週三)：參加台哈(薩克)企業論壇及貿洽會，參觀 Green Bazaar 傳統市集、Ramstore All-in 購物中心、Colibri 精品商場。
- (三)11 月 1 日(週四)：參觀阿拉木圖第 21 屆中亞國際食品工業展、第 13 屆中亞國際農業展，參觀批發市集 Barakholka Basar。
- (四)11 月 2 日(週五)：拜會 EBRD 阿拉木圖辦事處，參訪食品工廠 Almaty Product。
- (五)11 月 3 日(週六)：哈薩克阿拉木圖至烏茲別克塔什干。

- (六)11月4日(週日): 參觀烏茲別克塔什干傳統市集 Chorsu Bazaar、連鎖超市 ECO Bazaar。
- (七)11月5日(週一):參訪烏茲別克食品工廠 Imkon Plyus，於飯店中與烏國 O'zbekoziqovqatxolding 控股公司代表會面，自烏茲別克塔什干至吉爾吉斯比什凱克。
- (八)11月6日(週二):拜會 EBRD 吉爾吉斯比什凱克駐地辦事處，參訪吉爾吉斯飲料食品公司 Shoro、參訪肉類加工廠 Toyboss
- (九)11月7日(週三):參加台吉企業論壇及貿洽會，參觀食品通路 Bishkek park。
- (十)11月8日(週四):參觀吉爾吉斯傳統市場 Orta-Sai，自吉爾吉斯比什凱克至哈薩克阿拉木圖轉機。
- (十一)11月9日(週五): 自哈薩克阿拉木圖出發經香港轉機至台北。

本次訪問期間除舉辦「台哈（薩克）企業論壇及貿洽會」及「台吉（爾吉斯）企業論壇」外，另針對「食品加工」、「食品」、「金融」、「肥料」等相關產業安排企業參訪，以協助我國廠商爭取更多貿易及合作機會。本行係協助對外貿易的專業銀行，透過此次參訪得以實地了解中亞各國的經濟及金融市場現況，亦能與當地企業及銀行交流，並藉此機會介紹本行業務，提高本行國際知名度。謹將參訪國家簡介、金融概況、參訪行程重點、心得與建議，依序提出報告。

## 貳、中亞簡介

- 一、 中亞包括哈薩克、烏茲別克、吉爾吉斯、塔吉克及土庫曼等五個國家，總面積為 401 萬平方公里，占前蘇聯總面積十八%。中亞地理位置東起阿爾泰山與中國新疆為界，西達烏拉山南端與裡海，北與俄羅斯之西伯利亞平原為界，南抵伊朗及阿富汗。
- 二、 中亞位於歐亞大陸地理中心，為歐亞交通樞紐及戰略要道，亦是古代絲路經過之地。這裡為兩條河流(阿姆河及錫爾河)滋養的「河中流域」，也是世界文明的啟蒙之地。中世紀時期，這裡是伊斯蘭哲學思想的發展重地，也是數學、幾何學、天文、地理和醫學等科學知識的發展中心。中亞地區曾先後歷經波

斯、希臘、匈奴、突厥、阿拉伯、蒙古、中國、沙俄及前蘇聯等帝國征服與統治，其中以突厥汗國、阿拉伯帝國及前蘇聯對其文化影響最深遠。

三、 在宗教方面，中亞地區早期有薩滿教(屬於多神信仰，相信萬物有靈，以鷹為崇拜的對象)、祆教(又稱拜火教，哈薩克族拜火的習俗，正是祆教的影響)、景教(基督教的一支)和佛教。這些宗教原是和平共處於中亞，直至八世紀以後，隨著阿拉伯帝國擴張至中亞，傳入伊斯蘭教後，這些古教相繼受到排斥而漸趨沒落，伊斯蘭教成為中亞最大教派。

四、 在人種方面，哈薩克、烏茲別克、吉爾吉斯和土庫曼等屬於突厥民族，人種為蒙古人種之北亞類型。塔吉克則屬伊朗民族，人種為歐洲人種之印度地中海類型。

五、 中亞地區石油、天然氣及礦產等天然資源豐富，農業及畜牧業非常發達，惟以往在蘇聯的計劃經濟下，根據各國的比較優勢發展單一產業，如哈薩克之石油、烏茲別克之棉花、吉爾吉斯之黃金，製造業和輕工業仍處於初步開發階段，產業發展不均衡，過度依賴天然資源出口，影響經濟的穩定性。此外，中亞五國均屬內陸國家，面臨交通不便，運輸成本高的問題。

圖一 中亞五國地圖



## 參、參訪國政治經濟概況

### 一、哈薩克政經概況

哈薩克(KAZAKHSTAN)國名中,「KAZAKH」意指獨立自主、心靈自由(independent; a free spirit),比喻歐亞遊牧民族之獨特文化;「STAN」則為家園,故其國名為獨立自由的家園。

哈薩克橫跨亞、歐兩洲,領土面積 272 萬平方公里,為台灣的 75 倍大,係全球領土第 9 大國,亦為中亞面積最大的國家,其經濟規模、人均所得居中亞第一位。哈薩克石油儲備為全球第 9 大,天然氣、礦產及稀土蘊藏豐富,且為世界排名前十大產油國;世界排名前二大鎢、鈾礦產地,重點發展產業是農畜業及食品加工。哈薩克首都為阿斯塔納(Astana),阿拉木圖(Almaty)則係哈薩克的經濟中心,亦為跨國企業、銀行及中小企業設立據點的優先選擇。

**政治概況:**哈薩克總統納札巴耶夫自 1984 年以來,已統治哈薩克逾 30 年,期間多次藉由修憲來擴張權力與延長總統任期,其開明專制的強勢領導,帶領哈薩克邁向現代化,下次總統選舉將於 2020 年舉行。納札巴耶夫總統已 78 歲,未來之繼任人選與政權能否平順轉移是各界關注之重點。

**經濟概況:**石油、天然氣等礦產為哈薩克經濟成長及出口的主要來源,其經濟成長受石油及大宗商品價格影響甚巨。2015 年以來國際油價持續下跌,哈薩克 GDP 成長率由 2014 之 4.3%下降至 2016 年之 0.9%。2017 年油價回升,及卡薩幹(Kashagan)油田重新啟用後,出口收入增加,GDP 成長率提高至 3.9%,預估 2018 年實質經濟成長率 3.8%,平均每人 GDP 為 8,910 美元,消費者物價年增率 6.41%,失業率 4.95%,財政盈餘占 GDP 之比重 1.55%,經常帳赤字 2.81 億美元,經常帳赤字占 GDP 之比重 0.15%。

**匯率:**哈薩克央行於 2015 年取消匯率管制,改採浮動匯率,由於出口以石油為主,而俄羅斯為其最重要貿易夥伴,哈薩克幣坦吉(Tenge)深受國際油價及俄羅斯盧

布走勢影響，2015 年油價大幅下跌，使坦吉兌美元匯率由 2014 年 182 兌 1 美元貶至 2017 年之 331。2018 年油價雖小幅回升，惟隨著俄羅斯受國際經濟制裁，盧布走貶，2018 年底兌美元匯率續貶至 373 坦吉。

**主要貿易產品及國家：**2017 年哈薩克主要出口商品為石油及天然氣等礦產品(占 68.6%)、金屬產品(占 18.1%)、化學品(占 5.1%)及食品(占 4.9%)；主要進口商品為機械設備(占 37.7%)、化學品(占 16.7%)及金屬製品(占 11.7%)。主要出口國家為義大利(17.9%)、中國大陸(11.9%)、荷蘭(9.8%)及俄羅斯(9.2%)；主要進口國家為俄羅斯(38.3%)、中國大陸(15.9%)、德國(5.0%)及美國(4.2%)。

**與我國雙邊貿易：**2017 年哈薩克對我國進口 1,013 萬美元，出口 3,461 萬美元。2018 年 1-10 月對我國進口 756 萬美元，出口 2,592 萬美元。2017 年我國出口至哈薩克產品主要為機器及機械 (41.56%)、電機設備及零件(32.42%)、車輛及其零件(9.27%)等；自哈薩克進口產品主要為鉛及其製品(89.87%)、鋼鐵(5.26%)、鋅及其製品(3.53%)等。

**評等及排名：**國際信評機構標準普爾、穆迪、惠譽分別授予哈薩克 BBB-、Baa3 及 BBB 之主權債信評等。世界經濟論壇公布 2018 全球競爭力報告資料，哈薩克競爭力排名在全球 140 個參評經濟體中排名第 59 名。世界銀行公布 2019 經商環境報告，哈薩克經商容易度排名在全球 190 個經濟體排名第 28 名。

## 二、烏茲別克政經概況

烏茲別克位在中亞的中心位置，為雙內陸國(即自身無出海口，5 個鄰國也均為內陸國)，人口 3200 萬是中亞地區內人口最多的國家。烏茲別克自然資源豐富，是世界上重要的棉花、黃金產地之一。國民經濟指標產業是「四金」：黃金、白金(棉花)、烏金(石油)、藍金(天然氣)。棉花產量居世界第 5 位、黃金儲量居世界第 4 位，鈾資源儲量居世界第 7 位，天然鈾產量居世界第 5 位，是工業原料和農牧產品供應地，但經濟結構單一，製造業和加工業落後。



**政治概況：**烏茲別克於 1991 年脫離蘇聯獨立建國，政體採行總統制，任期五年。前總統卡里莫夫連續掌權 24 年，沿襲前共產政權的獨裁作風，並未落實自由民主體制。卡里莫夫於 2016 年因病逝世後，由原總理米爾濟約耶夫(Shavkat Mirziyoyev)補選為總統。政權和平移轉後，政府專注於穩定經濟，改革法治及提升政府效率、控制貪腐、改善國內投資環境，並加強與鄰國關係，並積極與多邊組織之國際夥伴接觸，以期吸引投資、獲得融資及技術援助。

**經濟概況：**近年受到俄羅斯及哈薩克經濟衰退，以及國際商品價格疲弱影響，烏茲別克經濟成長逐漸趨緩，2015-2017 年實質經濟成長率分別為 8.0%、7.8%及 5.3%。展望未來，在俄羅斯及哈薩克經濟溫和復甦，加上主要出口商品如黃金、棉花及銅的價格可望回升，加上政府持續推動經濟改革，預期經濟將呈溫和成長，EIU 預估 2018 年 GDP 成長率為 4.6%，2019-22 年 GDP 平均成長率為 5.6%。

2018 年 CPI 年增率為 17.11%，財政赤字占 GDP 比率為 1%，經常帳順差占 GDP 比率為 2.52%，2018 年外債為 170.1 億美元，債負比率為 8.83%，外匯存底估計為 141.9 億美元，支付進口能力為 10.78 個月。總體而言，烏茲別克外債總額高於外匯存底，但支付進口能力及償付外債能力尚屬穩健。

**匯率：**烏茲別克央行過去採行管理浮動匯率政策，釘住美元匯率，並實行外匯管制。為改善經商環境，2017 年 9 月烏茲別克央行宣布結束管理浮動匯率，實行外匯市場自由化，烏茲別克幣索姆兌美元匯率由 2016 年底之 3231.48 大幅貶值超過 50% 至接近黑市價格，2017 年底索姆兌美元匯率貶至 8120.07，2018 年底續貶至 8301，預期未來索姆仍將維持溫和貶勢。

**主要貿易產品及國家：**2017 年烏茲別克主要出口商品為能源類產品(14.2%)金屬(6.6%)、食品(6.3%)、棉花(3.4%)；主要進口商品為機械設備(38.9%)、化學品(16.5%)、食品(9.8%)。主要出口國家為瑞士(38.2%)、中國大陸(15.2%)、俄羅斯(10.6%)、土耳其(8.5%)及哈薩克(7.6%)等，主要進口國家為中國大陸(23.9%)、俄羅斯(22.7%)、哈薩克(10.8%)、南韓(9.9%)及土耳其(5.9%)。

**與我國雙邊貿易：**2017 年烏茲別克對我國進口 185 萬美元，出口 1,023 萬美元。2018 年 1-10 月對我國進口 234 萬美元，出口 877 萬美元。2017 年出口主要為鋼鐵(51.87%)、機器及機械用具(20.02%)及化妝品(15.01%)；進口主要以塑膠及其製品(74.71%)、油料種子(12.77%)及棉花(7.28%)為主。

**評等及排名：**烏茲別克於 2018 年 12 月首次獲得國際信用評級機構惠譽和標準普爾給予的主權信用評級，評等等級均為“BB-”，將有利於該國吸引外國投資。依據世界銀行公布的 2018 年全球經商容易度調查，烏茲別克在全球 190 國中排名 76 名，較上年度 87 名進步 11 名。

### 三、吉爾吉斯政經概況

吉爾吉斯被視為從東面通往中亞的大門，蘊藏石油、天然氣、水力發電等能源資源，但因蘇聯統治時期未被列為開發項目，需由鄰國能源及石油煉製品。吉爾吉斯的人口僅 58 萬人，但全國成年男女都達到中學以上教育程度，是一個近乎零文盲的社會，也是它在中亞各國當中容易推進民主的原因。吉爾吉斯近年透過基建與通訊加強國內外的連接，國有 KyrgyzTelecom 在 2010 年已經完成鋪設連接中國的光纖，網路的開放程度優於其他中亞國家。

**政治概況：**吉爾吉斯於 1991 年脫離蘇聯獨立，採行總統制，惟第一、二任強權總統各項改革未見成效，無法改善國內貧窮、南北經濟發展不平衡及政府貪污腐敗等問題，先後在 2005 年、2010 年爆發「鬱金香革命」和「第二次革命」，推翻了當時的總統。但隨著 2010 年 6 月公投通過新憲法，削減總統職權且規定不得連任，政治制度由總統制改為議會民主制，國會議員席次 120 席，任期五年，依政黨比例代表制產生，吉爾吉斯成為中亞地區第一個推行議會民主制的國家。

**經濟概況：**吉爾吉斯擁有黃金、煤、銻、錫、汞等稀有金屬，經濟高度倚賴黃金產出及黃金出口，吉爾吉斯勞動成本極低，許多人民赴國外工作，賺取之僑匯也是該國主要外匯來源。2017 年隨俄羅斯及其他貿易夥伴國經濟復甦，帶動吉爾吉斯經濟表現，實質 GDP 成長率回升至 4.6%。由於進口增加及金價下跌，EIU 預估 2018

年實質 GDP 成長率降為 3.1%。2018 年平均每人 GDP 為 1,289 美元，投資占 GDP 之比重 30.71%，消費者物價年增率 2.91%，失業率 7.03%，財政赤字占 GDP 之比重 4.52%，經常帳赤字 9.83 億美元，經常帳赤字占 GDP 之比重 12.27%。吉爾吉斯國有企業在 2000 年左右，已經逐步完成民營化，包括不少涉及經濟命脈的行業，例如天然氣公司、航空公司等，反映吉爾吉斯有意融入以自由主義為原則的國際經濟體系。

**匯率：**由於俄羅斯為吉爾吉斯主要貿易夥伴，也是海外僑匯主要來源國，吉爾吉斯索姆匯率深受俄羅斯盧布波動影響。2015 年受到俄羅斯經濟表現不理想致海外僑匯減少，以及俄羅斯盧布貶值影響，吉爾吉斯索姆兌美元由 2014 年底 58.89 貶為 75.90。2016 年以來隨著俄羅斯盧布趨穩，出口及僑匯成長，2018 年索姆小幅回升至 69.5 兌 1 美元。

**主要貿易產品及國家：**2017 年吉爾吉斯主要出口商品為金屬產品(43%)、消費性產品(17%)、食品及農產品(14%)；主要進口商品為消費性產品(34%)、化學品(24%)、機械設備(19%)。主要出口國家為瑞士(27.4%)、哈薩克(16.5%)、俄羅斯(14.7%)、南韓(9.9%)，主要進口國家為中國大陸(33.4%)、俄羅斯(26.4%)、哈薩克(13.1%)。

**與我國雙邊貿易：**2017 年吉爾吉斯對我國出口 110 萬美元，進口 11 萬美元。2018 年 1-10 月對我國出口 877 萬美元，自我國進口 51 萬美元。對吉爾吉斯進出口貨物結構方面，2017 年吉爾吉斯對我國進口出口以精油及化妝品(37.1%)、電機設備及其零件(29.5%)、機器及機械用具(19.2%)為主；對我國出口以菸草及菸葉(56.6%)、棉花(18.8%)、機器及零件(16.3%)為主。

**評等及排名：**國際信用評等機構穆迪授予吉爾吉斯 B2 之主權債信評等，標準普爾(S&P)及惠譽(Fitch)則未核予評等。根據世界經濟論壇 2018 全球競爭力報告，吉爾吉斯在全球 140 個經濟體中排名第 97 名。世界銀行 2019 年經商環境報告，吉爾吉斯經商容易度排名在全球 190 個經濟體排名第 70 名。

表一 哈薩克、吉爾吉斯、烏茲別克經貿數據比較表  
2018年

國家	哈薩克	烏茲別克	吉爾吉斯
面積	272.7 萬平方公里	44.7 萬平方公里	198.5 萬平方公里
人口	1,874 萬人	3,002 萬人	585 萬人
匯率(US\$1=)	373.10 KZ Tenge	8,301 UZ Som	69.55KG Som
平均每人國民所得	8,910 美元	1,304 美元	1,289 美元
經濟成長率	3.8%	4.6%	3.1%
出口值	633 億美元	135 億美元	18 億美元
進口值	351 億美元	124 億美元	44 億美元
向我國出口值	3,461萬美元(2017) 2,592萬美元(2018/1~10)	1,023萬美元(2017) 877萬美元(2018/1~10)	110萬美元(2017) 877萬美元(2018/1~10)
自我國進口值	1,013萬美元(2017) 756萬美元(2018/1~10)	185萬美元(2017) 234萬美元(2018/1~10)	11萬美元(2017) 51萬美元(2018/1~10)
主要出口項目	石油天然氣 (68.6%)、 金屬產品(18.1%)、化學 品(5.1%)、食品(占4.9%)	能源類產品(14.2%)金 屬(6.6%)、食品(6.3%)、 棉花 (3.4%)	金屬產品(43%)、消費 性產品(17%)、食品及 農產品(14%)
主要進口項目	<b>機械設備(37.7%)</b> 、化學 品(16.7%)、金屬製品 (11.7%)	<b>機械設備(38.9%)</b> 、化學 品(16.5%)、食品(9.8%)	消費性產品(34%)、化 學品(24%)、 <b>機械設備 (19%)</b>
主要出口國家	義大利(17.9%)、中國大 陸 (11.9%)、荷蘭 (9.8%)、俄羅斯(9.2%)	瑞士(38.2%)、中國大陸 (15.2%)、俄羅斯 (10.6%)、土耳其(8.5%)	瑞士(27.4%)、哈薩克 (16.5%)、俄羅斯 (14.7%)、南韓(9.9%)
主要進口國家	俄羅斯(38.3%)、中國大 陸 (15.9%)、德國 (5.0%)	中國大陸 (23.9%)、俄 羅斯(22.7%)、哈薩克 (10.8%)	中國大陸(33.4%)、俄羅 斯(26.4%)、哈薩克 (13.1%)
國際信用評等	S&P (BBB-)、Moody (Baa3)、Fitch (BBB)	S&P (BB-)、Fitch (BB-)、Moody (-)	Moody (B2)、S&P (-)、 Fitch (-)
2018全球競爭力排名	59	-	97
經商容易度	28	76	70

資料來源:外交部、EIU、CIA、Global Insight、經濟部國際貿易局

## 肆、參訪國家銀行體系概況

### 一、哈薩克銀行體系

截至 2018 年 12 月 1 日止哈薩克銀行體系共計 28 家銀行，其中 1 家為 100%國營銀行，14 家外資銀行，前五大銀行資產、放款、存款市占率均在 6 成以上，集中度高。銀行體系總資產約 666 億美元，占 GDP 比重僅 42.7%，銀行體系滲透率仍低；放款約 360 億美元，占總資產比重約 50.2%。存款約 454 億美元，占資金來源約七成，存放比率為 79.3%。由於通貨膨脹及匯率貶值，致外幣存款比重高達 49.5%，造成本國幣資金流動性不足。2017 年銀行業對企業之平均放款利率為 13.6%，對個人之平均放款利率為 18.8%，高利率環境影響客戶之貸款意願。

2008 年全球金融風暴後，該國銀行體系不良放款率一度升至 30% 以上，存款人雖獲得保障，國際借款人則承受約七成之損失。近年來哈國政府藉由修正稅捐法規，成立不良資產管理基金，2017 年政府對前五大銀行挹注約 20 億美元資本，要求銀行積極打銷壞帳。2017 年政府撤銷經營不善發生擠兌之 Delta Bank 執照，並由資產管理基金購入不良放款率高達 69% 之第二大銀行 Kozkommers Bank 之不良放款，2018 年並將該行併入第一大銀行 Halyk Bank。截至 2018 年 11 月底逾期 90 天以上之逾放比率降至 7.9%，風險涵蓋率為 79.8%，授信風險保障程度尚可。

哈薩克銀行體系利差約在 5% 左右，2017 年由於增提壞帳準備，營運由盈轉虧，ROA 及 ROE 分別由 2016 年之 1.61% 及 14.9% 下降至 -0.08% 及 -0.63%。所幸 2018 年前 11 個月已轉為獲利，ROA 及 ROE 分別為 2.19% 及 17.7%。平均第一類資本比率及資本適足率分別為 16.6% 及 22.0%。鑒於哈薩克政府 2017 年對銀行業挹注大量資金，使資產品質及資本不足之情況獲得改善，Moody's 於 2018 年 3 月將哈薩克銀行體系之展望由負向轉為穩定，惟部分銀行償債能力偏低之風險仍須注意。

## 二、 烏茲別克銀行體系

烏茲別克銀行體系由 28 家商業銀行組成，其中國營銀行 11 家，14 家外資銀行；銀行體系由國營銀行主導，於該國銀行體系總資產、放款及存款市占率分別高達 83%、88% 及 66%。國營銀行負責推動政策性業務，放款對象以國營企業為主，民營及外資銀行則以中小企業及個人融資為主。

依據該國中央銀行資料，截至 2018 年 12 月 1 日止該國銀行體系總資產約 250 億美元，較上年成長 25%，雖然近年資產快速成長，惟占該國 GDP 之比重不高，截至 2017 年底僅 67%。由於政府積極推動基礎建設投資，並提供優惠貸款利率，近年烏茲別克銀行業放款快速成長，截至 2018 年 12 月 1 日止放款約 194 億美元，較上年大幅成長 48%；其中外幣放款占總放款比重高達 55.7%，外幣放款主要來自國營銀行，放款對象以國營企業(石油、天然氣及礦產出口商或政策性支持之產業)為主，且多數由政府提供保證。根據 Moody's 報告，2017 年底平均不良放款率為 2.6%，風險涵蓋率為 166%，資產品質在 CIS 國家中屬於較佳之國家。

烏茲別克銀行業獲利穩定，2018 年 1-11 月平均資產報酬率(ROA)為 1.7%，平均淨值報酬率(ROE) 13%，由於該國銀行業以政策性放款居多數，淨利差不高(約 2-3%)，收益部分來自貨幣貶值產生之外幣兌換利益。

截至 2018 年 12 月 1 日烏茲別克銀行體系存放比率高達 233%，存放比偏高除了存款成長速度(18%)不及放款(48%)之外，主要係因存款占資金來源的比重僅 38%，政策性融資之資金多來自政府基金融資，外國同業借入款係由國際輸出信用機構及國際發展組織針對貿易合約及長期專案融資所提供之資金。

近年烏茲別克政府為強化該國銀行體系，持續對銀行挹注資本，2017 年對國營銀行注資 5 億美元及 UZS1.2 兆，民營及外資銀行則依賴股東增資。截至 2018 年 12 月該國銀行體系資本總額約 UZS23 兆(約 28.5 億美元)，資本適足率 16.0%，第一類資本比率 14.8%，高於國際清算銀行 8% 最低要求。國際信評機構 Moody's 及 Fitch 對烏茲別克銀行體系經營環境、資產品質、流動性、獲利能力及政府支持度未來展望評估均為穩定，資本適足性目前尚可。

### 三、 吉爾吉斯銀行體系

吉爾吉斯銀行體系由 25 家商業銀行組成，其中外資參與持股有 18 家(15 家持股五成以上)，外資投資之資本占銀行體系 49%。依據該國中央銀行資料，截至 2018 年 11 月底，銀行體系總資產吉爾吉斯幣 KGS2,220 億元(約 31 億美元)，較 2017 年底增加 10.4%，於中亞三國中銀行體系規模最小(哈薩克 666 億美元、烏茲別克 250 億美元)。

截至 2018 年 11 月底，放款成長 17.8%，占總資產之比重為 57.6%。2017 年底放款的產業以製造業為主，占 56.6%，其次為進口貿易融資占 13.5%，出口貿易融資占 5.1%。由於幣值漸趨穩定，美元放款占總放款之比重自 2014 年之 57.6% 逐年下降至 37.9%，美元存款占存款總額之比重亦自 2015 年之 62.9% 逐年下降至 45.6%。

資產品質方面，不良放款率由 2014 年之 4.5% 逐年上升至 2016 年之 8.8%，2018 年 11 月底雖降至 7.6%，資產品質仍欠佳，不良放款主要來自貿易融資；風險涵蓋率 55.4%，授信風險保障程度不足。

銀行體系存款較 2017 年底成長 8.42%；占總資產之比重為 56.9%；流動比率為 64%，高於該國央行 45% 之最低規定，存放比率 101.2%，整體流動性尚可。

吉爾吉斯銀行體系受到主要貿易國家經濟復甦、僑匯收入增加影響，2018 年 1-11 月淨利較上年同期增加 44.7%，平均資產報酬率(ROA)為 1.4%，平均淨值報酬率(ROE)9.4%，較上年同期之 1.1% 及 7.1% 上升，獲利能力尚可。銀行業淨利差(7.6%)高於烏茲別克(2.6%)，然匯率穩定，不若烏茲別克有來自貨幣貶值產生之外幣兌換利益，獲利反低於烏茲別克。銀行體系第一類資本比率及資本適足率則分別為 20.1% 及 24.1%，資本適足性良好。

表二 哈薩克、吉爾吉斯、烏茲別克銀行業重要指標比較表

2018 年

國家	哈薩克	烏茲別克	吉爾吉斯
日期	2018.12.01	2018.12.01	2018.11.30
銀行家數	28家	28家	25家
總資產	666億美元	250億美元	31億美元
放款占總資產比重	50.2%	76.2%	57.6%
存款占總資產比重	68.2%	38.1%	56.9%
存放比率	79.3%	233.0%	101.2%
外幣放款占放款比重	26.3%	55.7%	37.9%
外幣存款占存款比重	49.5%	38.8%	45.6%
不良放款率	7.9%	2.6%*	7.6%
風險涵蓋率	79.8%	166%*	55.4%
淨利差	5.1%	3.2%	7.8%
資產獲利率(ROA)	2.19%	1.7%	1.4%
淨值報酬率(ROE)	17.7%	13%	9.4%
資本適足率	22%	16%	24.1%
第一類資本比率	16.6%	14.8%	20.1

資料來源:各國央行

## 伍、企業論壇及貿洽會

### 一、 台哈(薩克)企業論壇及貿洽會

由國經協會與哈薩克阿拉木圖企業家商會合辦之企業論壇，於 10 月 31 日上午於阿拉木圖 Rixos Hotel 召開，哈方代表 20 人出席，出席企業函括食品加工、連鎖通路、肥料公司等，本團團員分別簡介其經營之業務、可合作之項目等，以增進該國企業或銀行對我國產業之了解。

阿拉木圖企業家商會副會長 Mr. Kabishtayer Nurlan 致詞表示，阿拉木圖為哈薩克經濟中心，阿拉木圖市政預算佔哈薩克全國預算的五分之一，該市共聚集 187 萬家企業，為跨國



企業、銀行及中小企業在哈國設立據點的首選。哈薩克近年致力發展運輸及農畜產品加工業，加上哈薩克係屬於歐亞經濟聯盟成員，盼臺灣企業可將哈薩克當作據點，推展歐亞經濟同盟國市場。哈薩克糖果及食品加工產業協會會長 Mrs. Nauryzgaliyeva Aizhan 擔任致詞貴賓表示，農畜業及食品加工為哈國的重點發展產業，該國業者踴躍參加此次論壇，盼能促進台哈未來經貿交流。

外貿協會莊副董表示，臺灣全球第 4 大機械出口國，能提升哈薩克產品的附加價值，臺哈兩國產業互補，極具發展潛力，且阿拉木圖台貿中心可提供企業協助。歐陽副理事長表示，本次訪團聚焦食品加工業，係盼將哈國優良農產加工，期盼明年企業家商會能組團來臺，建立互訪關係，推動企業雙贏。台灣肥料康董事長信鴻指出，該公司生產肥料需要大量天然氣與磷礦，而哈薩克擁有豐富的天然氣及磷礦，希望透過本次交流能與哈薩克企業建立長久的夥伴關係。

企業論壇結束後，雙方業者隨即進行貿易洽談會，會談場面熱絡。哈方企業依循興趣、需求與我方團員交流，其中哈薩克商 Bizhan 為肉品加工業者，正在評估於阿拉木圖設立新廠，該公司過去係購買德國及波蘭的機器設備，有意瞭解我商的食品機械業者，並詢問輸銀可提供之融資保險業務詳情，希望有合作之機會。

## 二、 台吉（爾吉斯）企業論壇及貿洽會

由國經協會與吉爾吉斯青年企業家協會（JIA Business Association）合辦之企業論壇，於 11 月 7 日上午於塔什干 Hyatt Hotel 召開，吉方代表 44 人出席。本團團員依例簡介其業務，以增進該國企業或銀行之了解。

JIA 理事 Mr. Kantemir Amitov 致詞時表示，JIA 在吉爾吉斯七個州均設有辦事處，係吉國最大的企業家商會，該會致力推動國際合作，與美國、日本、印度與台灣均有長期的合作關係，該會會長甫於本月 6 日受外貿協會邀請訪台，盼能進一步開展台吉合作關係。

外貿協會莊副董表示，吉爾吉斯為中亞民主化最高國家，外貿協會去年甫與 JIA 簽署合作備忘錄，盼兩會未來能共創經濟奇蹟。歐陽副理事長表示，吉爾吉斯係第一個加入 WTO 的中亞國家，吉國富含豐富的水源，政治、經商環境也最開放，發展潛力無窮。我國有近

80%的 GDP 係由中小企業所貢獻，應可藉為吉國發展借鏡，本次訪團聚焦食品加工機，剛好符合吉國目前國內發展政策所需，盼促成商機，並定期舉行相關商業論壇活動。

企業論壇結束後，雙方業者隨即進行貿易洽談會，安排雙方廠商交流，吉方企業依循興趣、需求與我方團員交流，就合作項目及技術發展等交換意見。吉爾吉斯國營銀行 Aiy Bank 對輸銀轉融資業務深感興趣，期望有合作機會。

## 陸、參訪機構簡介及訪談概要

### 一、 歐洲復興開發銀行(EBRD)

歐洲復興開發銀行(European Bank for Reconstruction and Development，簡稱 EBRD) 成立於 1991 年，提供融資予銀行、企業以及政府機構，亦提供商業顧問服務。EBRD 建立的目的為重建共產經濟瓦解後的中東歐區域，轉型成為自由市場經濟。

EBRD 會員國包含 66 個國家及 2 個國際組織( 歐盟及歐洲投資銀行)，並與各國政府、主管當局及公民社會團體維持密切的合作，以推動其目標。EBRD 亦與其他國際組織合作，包括經濟合作暨發展組織(OECD)、國際貨幣基金(IMF)、世界銀行及聯合國。

#### (一)阿拉木圖辦事處

EBRD 於 1992 年在哈薩克阿拉木圖設立據點，員工 90 餘人。EBRD 在哈薩克主要業務目標，可分為下列四方面：

促進公民營企業平衡發展：經由投資，協助發展較落後之民營企業成長，支持哈薩克政府推動之國有企業民營化及商業化改革，以期提高該國競爭力。

擴大融資管道，強化銀行業及資本市場發展：當地中小企業融資管道不足，EBRD 持續協助哈薩克金融部門健全發展，以緩解企業之經營壓力。

強化地區間及跨國之聯繫：協助建立基礎設施，透過支持區域及跨境鐵路和公路計畫，加強哈薩克偏遠地區經濟發展。

轉型為綠色經濟：能源轉型對哈國農業及工業的可持續性發展至關重要，歐銀協助將

各項投資計畫與綠色能源政策相結合，促進哈國發展再生能源及節能技術。

本次拜訪由該行首席銀行家 Mr. Nazar Talibdjanov 接待，根據其說明，近年 EBRD 致力於吸引外人投資哈國、提供哈國企業取得進口設備融資、及企業與風險管理諮詢等，並著重輔導哈國中小企業發展。迄今已於哈薩克核准 246 項計畫，累計投資 74 億歐元，領域包括能源（47%）、基礎建設（38%）、工商農業（10%）、金融（5%），其中私部門項目佔核准項目整體金額的 46%。哈國經濟長期仍具成長潛力，歡迎我國業者提案共同投資哈國。

EBRD 以往曾參與三家哈薩克銀行投資，惟目前均已無持股，經詢問 Mr. Nazar Talibdjanov 表示哈薩克銀行業於 2008 全球金融風暴期間遭受嚴重打擊，許多銀行被購併或收歸國有，故目前在該國無投資之銀行。

## (二)EBRD 比什凱克辦事處

由 EBRD 比什凱克駐地辦事處分析師 Ms. Bermet Karabekova 接待。吉爾吉斯共和國 1992 年加入歐洲復興開發銀行 (European Bank for Reconstruction and Development, EBRD)，歐銀在吉爾吉斯主要業務，可分為三大面向：

強化區域間經貿交流，促進經濟發展：吉爾吉斯屬於內陸國家，內需市場有限，然而該國地理位置良好，擁有豐富的礦產資源，具有能源出口潛力，若能與鄰近國家強化區域經貿交流，將提升吉國整體經貿實力。EBRD 協助該國建設關鍵基礎設施，提供出口廠商融資和諮詢服務，並支持跨境投資，促進其經濟發展。

促進中小企業擴大規模並增強競爭力：EBRD 透過投資、融資及諮詢服務，協助當地中小企業提高營運效率及核心競爭力。

通過商業化和民營部門參與，強化公用事業競爭力：為解決投資、監管環境不足及財務經營績效不彰，EBRD 透過建立專業商業模式，改善公用事業部門營運績效，提高民營部門參與意願。

迄今 EBRD 已於吉國核准 172 項計畫，累計投資 7.27 億歐元，領域包括能源（4%）、基礎建設（52%）、工商農業（16%）、金融（28%），其中私部門項目占 44%。

## 二、 第 21 屆中亞國際食品工業展及第 13 屆中亞國際農業展

中亞國際食品工業展（Central Asian International Food Industry Exhibition）及中亞國際農業展（AgroWorld Kazakhstan 2018）為目前中亞地區最大的食品與農產品展會，該展覽為五合一展覽，產業包括食品加工、食品包裝、冷凍冷藏供應鏈、園藝等，由哈薩克 Iteca 公司及英國 ITE Group PLC 共同策劃，參展廠商及規模逐年增加與擴大，本屆有來自共 31 個國家，計 370 家廠商參展。其中俄羅斯、波蘭、中國、美國、阿富汗、印度、韓國、德國、吉爾吉斯和斯里蘭卡亦設立國家館。本團團員以食品機械業為主，藉由參觀展會，可進一步瞭解中亞食品產業設備技術及原料現況，並發掘潛在客戶與商機。

## 三、 食品工廠參訪

### （一） 哈薩克食品工廠 Almaty Product

參訪 Almaty Product 由該公司總經理 Mr. Baurzhan Umiryayev 接待。Almaty Product 公司成立於 2002 年，是哈薩克最大的糖果餅乾生產商之一，旗下產品豐富多元包含各類餅乾、焦糖、早餐麥片及糖果，產品原料除來自當地外，亦自法國及俄國進口，機器設備則自波蘭及中國進口，主要出口市場包括中亞鄰國、俄國及中國等地。國經協會歐陽禹副理事長表示台灣食品機械極具市場競爭力，除價格合理外，亦提供完善的售後服務，建議該公司未來可考慮進口台灣相關食品機械設備，提高產能與品質。該公司有意開發方便麵市場，已當面邀請台中麵食機械商國倉機械再度前往，洽談合作可能性。

### （二） 烏茲別克冰淇淋工廠 Imkon Plyus

參訪 Imkon Plyus 由該公司創辦人 Mr. Saydulla Abdullayev 接待。Imkon Plyus 是烏茲別克最大的冰淇淋工廠。該工廠使用當地天然蔬果、黃油及鮮牛奶製作各式冰淇淋、果醬及糕點食品，產品價格優惠，深受當地消費者歡迎。

### （三） 烏茲別克 "O'zbekoziqovqatxolding" 控股公司

本團團員於飯店中與烏茲別克 O'zbekoziqovqatxolding 控股公司一行人會面，該公司成

立於 2016 年，前身為烏茲別克食品公會，政府為改善食品工業的管理而改制的控股公司，目前由政府持有大部分之股份。該公司會員包括烏國 176 家食品業者，目前烏茲別克政府規劃於 5 年內投資 11 億美元，該公司深入研究國內外食品市場，引進用於加工蔬果、肉類和奶製品的現代化創新技術，協助食品產業升級。烏茲別克政府自新總統繼位後，採開放的經濟政策，盼吸引外資，我國食品加工業發達，雙方應有可合作之處。

#### (四) 吉爾吉斯飲料食品公司 Shoro

參訪由 Shoro 由該公司公關經理 Ms. Zhyldyz Almazbekova 接待。Shoro 公司成立於 1992 年，是吉爾吉斯最大的傳統飲料及礦泉水生產商之一，工廠位於天山山脈山腳下，取用山泉水來製作礦泉水取名為天山傳說 (TIEN SHAN LEGEND)，傳統的飲料 Maksym Shoro 係由大麥，小麥和玉米加上天山山泉水、岩鹽發酵而成，有獨特溫和的香味與酸味，可以改善消化系統，肝臟和腎臟的功能，有助於身體排毒。Shoro 公司持續參與 EBRD 資助的國際 TAM (周轉管理) 計劃，該計劃專具有美國、加拿大等食品業經營管理經驗，為 Shoro 公司提供生產、管理、營銷、人力資源管理等諮詢服務，協助其成為現代化公司。該公司產品除於吉國販售外，亦於 2005 年成功進入哈薩克市場並在當地設立工廠，銷售該公司的瓶裝產品。

#### (五) 吉爾吉斯肉類加工廠 Toyboss

由 Toyboss 業務部經理 Mr. Kasimbaev Salemat 接待。Toyboss 成立於 2012 年，是吉爾吉斯肉類產品製造商，公司的產品包括香腸及肉排。因吉爾吉斯人信奉伊斯蘭教，Toyboss 肉類加工廠嚴格遵守技術配方，在製造過程中使用“清真”成分，整個製造過程亦符合“清真”原則，並由穆斯林管理局及吉爾吉斯共和國國家標準化機構認證。

### 四、 食品通路參訪

#### (一) 阿拉木圖 Green Bazaar 傳統市集

Green Bazaar 已有百年歷史，是阿拉木圖最重要的市集之一，亦為當地人日常採購的市集。從肉類，香料、水果、堅果、果乾到紡織品和家具，應有盡有，Green Bazaar 建築為

多層次結構，主要賣場計有 800 個攤位。

## (二) 阿拉木圖 Ramstore All-in 購物中心

Ramstore 為一家國際連鎖超市和購物中心，由土耳其商 Migros Ticaret A.Ş 公司所有，在土耳其、馬其頓和哈薩克擁有近 2,000 家超市和 30 家購物中心，為目前哈國最大的連鎖超市，商品品項較多，其中不乏進口食品，類似我國量販店，商品單價較傳統市場略高。Ramstore 集團在哈薩克有 12 間一般超市、4 間 Express 超市、網路商店以及 All-in 購物中心，購物中心內包括辦公室、精品店、餐廳以及超市。

## (三) 阿拉木圖 Colibri 精品商場

Colibri 定位為精品商場，內有精品店、餐廳以及超市等。該商場主打各國高品質食品，包括我國水果及噶瑪蘭威士忌，商品單價最高。以上三個市場通路產品定位各不相同，各有鎖定的消費族群，藉由此次的通路參訪，讓團員對哈薩克飲食習慣、食品包裝、市場定位有更深的瞭解。

## (四) 阿拉木圖最大批發市集 Barakholka Basar

Barakholka Basar 為哈薩克阿拉木圖最大的批發市場，位於郊區大街上，販售各類用品，包含服飾、飾品、廚房設備、餐具、紡織品及玩具，當地民眾及觀光客絡繹不絕。過往為露天市集，近年因道路更新並新建室內銷售場地，批發商多已移入室內。

## (五) 烏茲別克最大傳統市集 Chorsu Bazaar

Chorsu Bazaar 為塔什干最大的平民市場，已經存在了數百年，位於老城區中心地帶，販賣品項涵蓋生鮮肉品、蔬菜水果、家庭日用品及當地傳統飾品。肉品、蔬果及食品位於一樓，因烏茲別克人信奉伊斯蘭教，民眾多食用牛、羊、馬肉和奶製品，市集內肉類及奶製品種類眾多，因烏國優越的氣候條件，當地盛產各式蔬菜水果，為美而且便宜；因當地日照豐富，烏國人民習於將蔬果製作成果乾，故市集二樓專賣水果乾及香料。Chorsu Bazaar 主建

築有著綠色和藍色優美彩繪的圓形屋頂，是體會烏茲別克市井風情的最佳去處。

## (六) 烏茲別克市集 ECO Bazaar

Ecobozor 連鎖賣場屬烏茲別克 Atlas 集團，Atlas 集團係於 2015 年成立，旗下擁有賣場、家具、居家與電子用品、餐廳等連鎖店。ECO Bazaar 為當地傳統市集開創不同的經營模式，環境整潔，提供消費者舒適的室內購物空間，室內市集除了販賣農畜產品及蔬果外，亦販賣家電及民生用品，商品價格雖較傳統市集略高，惟賣場空間舒適且交通便利，受當地消費者歡迎。

## (七) 食品通路 Bishkek park

Bishkek park 為吉爾吉斯最大商場，附設生鮮超市，商場內店家林立，販賣各類家電及民生用品、流行服飾，整體環境清潔，為當地民眾逛街購物之場所。

# 陸、心得與建議

## 一、 中亞食品機械市場極具發展潛力

中亞五國物產豐饒，主要作物包括小麥、甜菜及蔬果，擁有近 6,000 萬人口，食品消費量大，包括肉類製品、乳產品、蔬果及烘焙產品，當地人偏愛食用麵食，對麵食製品需求大，然因工業基礎薄弱，缺乏食品相關加工技術，每年都要進口大量的食品加工設備與包裝機械。據當地廠商表示，歐洲、日本之機械品質優良惟價格太高，中國大陸之機械價格便宜惟售後服務欠佳，而台灣食品機械發達、食品加工技術優良，價格合理；未來無論出口或至當地投資設廠，中亞均為具開發潛力之地區。

## 二、 籌組專業訪問團可提升參訪效益

本次訪團團員以食品機械產業為主，包括安口食品、國昌、七堡、老松等，參訪活動聚焦食品相關產業及通路，參觀食品產業之製程、加工、包裝到通路等，亦使雙方了解彼此產業優勢，深化雙方相關產業交流。另藉由參觀「第 21 屆中亞國際食品工業展」及「第 13

屆中亞國際農業展」，瞭解中亞地區農產品原物料及食品產業發展現況，並發掘潛在客戶與商機。

### 三、 清真食品市場商機龐大

我國目前致力推動拓展清真食品市場，目前全台已有約 700 家廠商取得清真認證。中亞國家穆斯林人口近 4,000 萬人，人民信仰虔誠，清真食品市場潛力龐大，我國政府及廠商可推動與中亞國家清真食品認證機制，進一步拓展中亞穆斯林市場商機。

### 四、 辦理簽證耗時且不透明

哈薩克與烏茲別克則須有邀請函才可申請辦理落地簽，且申請時間須耗時 2 至 3 週，吉爾吉斯雖可辦理電子簽證，惟本次國經協會承辦人員申請吉爾吉斯電子簽證時遭拒簽，而顯示這些國家雖極欲吸引外來投資、與外國企業合作，惟簽證問題實為我廠商進軍上開市場可能之阻力。

### 五、 善用一帶一路可克服運輸問題

中亞 5 國屬於內陸國，無出海口，境內之交通基礎設施落後，以公路運輸為主，鐵路運輸仍不發達。近年來中國大陸的「一帶一路」的倡議，以現代化鐵路來打通中亞和歐洲市場，鐵路運輸較空運便宜、比海運快的優勢，對助於克服我國廠商與中亞國家貿易之運輸成本過高之問題。

### 六、 進入中亞市場需培養俄語人才

中亞國家屬於獨立國家國協一分子，過去長期為蘇聯統治，居民中俄羅斯人約占三成，除了當地語言外，主要使用俄語。由於地處邊陲之內陸國家，獨立之前與西方接觸甚少，英文極不普遍。中國大陸推動一帶一路帶來之商機，能說中文的人數有增加之跡象。鑒於中亞市場惟具潛力之新興市場，有意進軍之廠商宜多培養俄語人才，以利增進彼此了解，提升交易成功之機會。



## 七、 加強與 EBRD 合作，拓展中亞市場暨強化風險控管

EBRD 業務聚焦於中東歐、南歐及中亞等地區，與我國出口集中於亞洲地區有明顯的市場區隔，雙方合作有利於市場的互補及資訊交流。另 EBRD 近來重點發展中亞及高加索地區，其中烏茲別克、哈薩克、吉爾吉斯等國均為重點國家，惟此地區資訊較不透明、政治風險較高，EBRD 可協助我國廠商及金融機構在兼顧風險的前提下，跨足此潛力市場。

## 八、 結合俄羅斯、土耳其共同開發中亞市場

由於地緣、政治等因素，中亞地區與俄羅斯、土耳其、中東市場關係密切，中亞三國對我國生產民生用品的製造機器如塑膠射出機、食品加工機、各式包裝機以及電腦及電子零件等需求量頗大，我國廠商拓銷時可考慮結合上述市場，或於該地區找尋適當代理商，共同開發此一市場。

## 九、 金融業深具發展空間

中亞地區過去長期為蘇聯統治，銀行業多半僅推動政策投資的工具，經過 20 年以上的努力，銀行已逐漸擺脫協助政策發展的主要目的，轉而朝向民生經濟為主，並積極參與個人金融及支付金融的發展，因此金融業深具發展空間。目前金融業務以哈薩克與吉爾吉斯較為開放。本次拜訪及參加企業論壇之哈薩克企業對台灣的食品機械相當感興趣，輸銀可以提供出口融資或保險協助廠商達成交易。吉爾吉斯國營銀行 Aiyl Bank 對轉融資業務深感興趣，期望在此領域與中國輸出入銀行合作，輸銀轉融資部門與該行積極聯繫中。

## 附件一、參訪團員名單

No.	姓名	職稱	單位名稱
1	歐陽禹	副理事長/董事長	國經協會/安口食品機械股份有限公司
2	莊碩漢	副董事長	外貿協會
3	黃博治	副理事長	國經協會
4	林瑞玲	副總經理	安口食品機械股份有限公司
5	陳雅智	副總經理	國倉機械廠有限公司/ 台灣區食品暨製藥機械工業同業公會
6	徐秀好	副總經理	七堡企業有限公司
7	陳仲漁	董事長	環懋國際顧問有限公司
8	薛格芳	顧問	朝味有限会社
9	康信鴻	董事長	台灣肥料股份有限公司
10	蔡欣延	董事長秘書	台灣肥料股份有限公司
11	陳煜超	總經理	弘大園藝企業股份有限公司
12	吳淑貞	董事長	弘大園藝企業股份有限公司
13	汪玲玲	副處長	輸出入銀行
14	陳柏仰	組長	外貿協會
15	褚泓毅	科員	經濟部國際貿易局
16	黃許峯美	顧問	台灣區機械工業同業公會
17	孟慶頤	總經理	東元電機土耳其公司
18	謝建一	業務代表	老松機械股份有限公司
19	成吉司	業務代表	老松機械股份有限公司
20	張煜霖	組長	駐俄羅斯代表處經濟組
21	章凱婷	秘書	駐俄羅斯代表處經濟組
22	潘映均	專員	國經協會
23	吳明學	專員	國經協會

## 附件二、參訪行程表

日期	活動
10月30日(二)	自桃園機場一航廈出發，經香港轉機，前往哈薩克阿拉木圖
10月31日(三)	台哈(薩克)企業論壇及貿洽會 食品通路參訪:Green Bazzar，RAMSTORE超市，Colibri商場
11月1日(四)	第21 屆中亞國際食品工業展 第13 屆中亞國際農業展 參觀批發市集Barakholka Basar
11月2日(五)	拜會EBRD阿拉木圖駐地辦事處，參訪食品工廠Almaty Product。
11月3日(六)	哈薩克阿拉木圖至烏茲別克塔什干
11月4日(日)	參觀塔什干最大傳統市集Chorsu Bazaar、連鎖超市ECO Bazaar。
11月5日(一)	參訪食品工廠 Imkon Plyus、於飯店中與烏國 O'zbekoziqovqatxolding控股公司一行人會面、 自塔什干至吉爾吉斯比什凱克。
11月6日(二)	拜會EBRD比什凱克駐地辦事處、參訪飲料食品公司Shoro、參訪肉 類加工廠Toyboss
11月7日(三)	參加台吉(爾吉斯)企業論壇及貿洽會、參觀食品通路Bishkek park
11月8日(四)	參觀傳統市場Orta-Sai、自吉爾吉斯比什凱克至哈薩克阿拉木圖轉 機
11月9日(五)	哈薩克阿拉木圖出發經香港轉機至台北

### 附件三、參訪照片



10月31日「台哈（薩克）企業論壇及貿洽會」



11月1日參觀第21屆中亞國際食品工業展覽暨第13屆中亞國際農業展



11月2日拜會 EBRD 阿拉木圖駐地辦事處

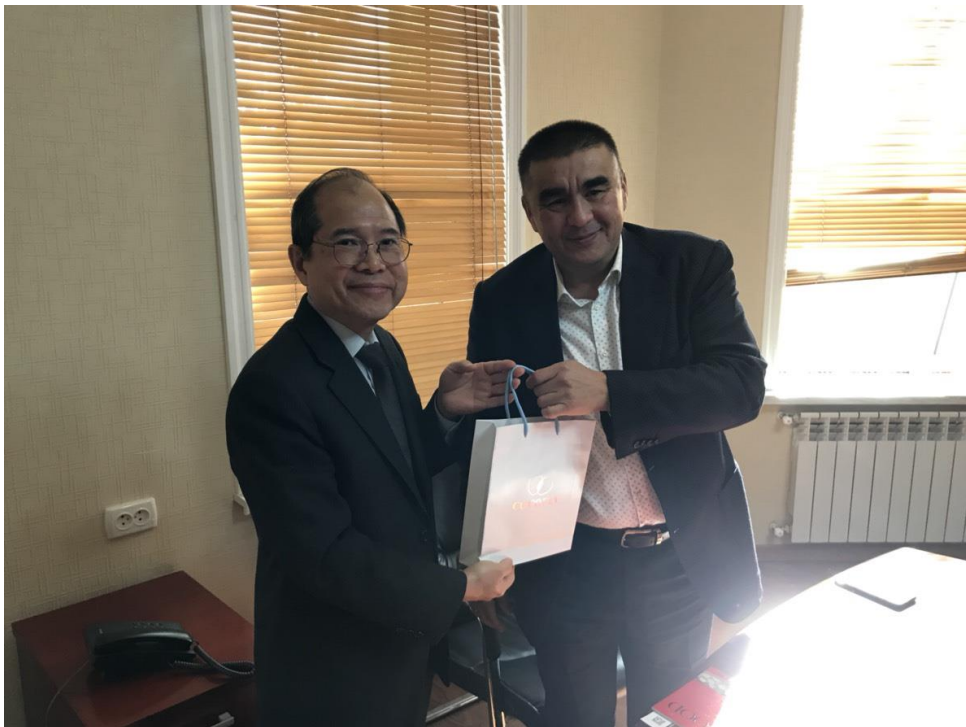


11月2日參訪阿拉木圖食品工廠 Almaty Product





11月4日參觀烏茲別克塔什干最大傳統市集 Chorsu Bazaar



11月5日參訪烏茲別克食品工廠 Imkon Plyus



11月6日拜會 EBRD 比什凱克駐地辦事處



11月6日參訪吉爾吉斯飲料食品公司 Shoro





11月6日台吉企業論壇輸銀代表簡介該行業務



11月6日「台吉（爾吉斯）企業論壇及貿洽會」全體合影



參考資料來源:

1. EIU ViewsWire, 2018/11。
2. Global Insight, 2018/10
3. 國貿局，2018年我國與哈薩克雙邊貿易數據。
4. Moody's, Fitch 報告
5. 哈薩克、烏茲別克、吉爾吉斯央行
6. 哈薩克經貿及產業報告，阿拉木圖台貿中心