

## 科威特(Kuwait)

### 一、基本經貿資料

2016.10.3

人口	4,239,000人。(科威特中央銀行2016年4月)
面積	1萬7,818平方公里
國內生產毛額	US\$2,030億 (2016年4月 IMF 估計)
平均國民所得	GDP/Per capita US\$49,392 (2016年3月, IMF 估計)
經濟成長率	2.39%(2016IMF 估計)
失業率	2.07 % (2016年4月 IMF)
進口值	US\$318億6,780萬 (2016年3月科威特國家統計局)
出口值	US\$550億7,400萬(2016年3月科威特國家統計局)
主要進口項目	車輛及其零件、建築材料、食品藥品、通訊器材、成衣及紡織品
主要出口項目	石油、石化產品、天然氣、肥料、銅鐵鋁廢料
主要進口來源	中國大陸、美國、德國、日本、阿聯大公國、印度、沙烏地阿拉伯、義大利
主要出口市場	中國大陸、沙烏地、阿聯大公國、印度、巴基斯坦、土耳其
週休日	週五、週六

### 二、主要經貿情勢

經濟現況及展望	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 持續低迷的國際油價和連年高升的政府計劃支出，使得科威特在2015年首次出現了從1999以來的財政赤字。遠比國際貨幣基金 IMF 提出的警告早了2年發生，科國政府大為警惕，隨即自政府內部擰節支出，估計在2017年以後的部分的政府部門擰節措施，可望使政府收支短絀情況不會持續太久。科威特可能動用外匯存底或發行公債以應付此小量赤字。若油價不長期破底下跌，科威特的財政情況仍非常健康，依照國際貨幣基金的估算，科威特石油生產損益平衡點約在每桶49美元。</li> <li>2. 近年因油價持續低靡和政府支出計劃攀升，科威特自1999 - 2016以來首次出現財政赤字。雖然未來幾年科威特的財政盈餘將大幅下降，但估計暫時仍不需要大幅緊縮資本支出，或動用外匯存底以彌補財政赤字。儘管科威特政府預估2016年赤字將佔 GDP8.5%，且會持續一陣子。但是省視此預估之基礎係以平均油價每桶45美元基準推斷，且事實上科威特政府時常低估收入又高估支出。再者，歷年來該國預算執行率極低。科威特上一次的財政收支出現赤字係1999年受到金融風暴的影響所造成。油價走勢詭譎多變，隨著世界強權及產油國之間的衝突及矛盾，主要石油產國如美國、俄羅斯和沙烏地阿拉伯的拉鋸、未來中國對石油需求量的減少，以及伊朗石油的增加供給，在在都影響著油價的波動。不單對於科威特造成影響，也讓各產油國惶惶不安。</li> <li>3. 科威特政府預算收入幾乎全數依賴石油（2014年佔92.1%），油價下滑將限制該國對特定項目提供的補助。雖然非石油收入將因海外投資和交通部門</li> </ol>
---------	---

	<p>的成長而微幅上升，但無法彌補低油價的衝擊。2015年初政府宣布，加倍國內油價至一公升0.12科幣（0.39美金，仍低於國際油價）。科威特也極可能減少對旅居附近國家如巴林、阿聯酋之國人的補助。但政府薪水支出因政治敏感性及預算上升，預計將不會受到明顯刪減。但是部分政府支出，如內部會議、國外差旅、或是研擬中而尚未公佈的計畫，則或有受到暫時擱置之影響。</p>
<p>重要經貿政策</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 五年經濟發展計畫 (2015-2020 Economic Development Plan)  為維持競爭力，資本性支出上升不斷降低的油價，終究將使科威特經濟付出代價。根據官方2015年12月的資料顯示：相較於去年同期，政府的收入下跌8.1%。油價的跌落造成2015年營收持續地減少，分析師與全球金融監測機構預測，油價在2015年仍有下滑壓力。國際能源機構表示，2015年國際油價的恢復並非近期可預見之事。科威特國家銀行(NBK)指出2014/15財政盈餘很可能由2013/14佔 GDP26%下跌至17%，甚至於2015/16則跌落至11%。  第二個五年經濟發展計劃，預算規模達1,550億美元。項目包括200億美金，預計於2017動工的地鐵及鐵路計畫。還有12億美金的 Mubarak 港口和 Media City 計畫等等。此一長期性的建設計劃亦給予增加的私營運部門參與經濟發展的機會，但受限於油價暴跌，2016年起，雖資本支出未見停歇，但政府部門的消費減少，商業環境稍微受到消費信心不足影響，部分零售批發業表示2016年初前幾個月，應收約有10%減少。</li> <li>2. 考慮課徵科威特當地公司所稅  受到油價維持低檔影響，據悉科威特政府考慮增加公司稅。科威特政府考量 IMF 對科國的建議，擬進行一部分的經濟改革，如改變國家稅收制度，使國家收入多樣化以及增加其非石油收入。雖然科威特訂有稅制，但目前科威特公司都暫免徵所得稅。徵收公司稅將會是一項重大且對於政治上相當敏感的政策轉變，故科國政府在顧慮業者及民意可能的反彈之下，亦不願妄下決策。</li> <li>3. 積極參與經濟整合  科威特係海灣合作理事會(GCC)之會員，GCC 刻正加速推動海灣共同市場及單一貨幣區之進程，同時，亦正加緊與美國、歐盟、中國大陸等世界主要經濟體進行自由貿易協定(FTA)之談判。</li> <li>4. 水資源及水處理需求龐大，但尚未開放民間參與  科威特是世界上最乾旱的國家之一，該國可再生水資源相當有限，每人每年只有7立方公尺的使用量，但因使用該國盛產的石油提供並補貼海水淡化廠，也使得科威特擁有世界上最高的人均用水量。2015年科威特每人每天的家庭用水量預計達到432公升。因為浪費水資源的陋習，估計在2018年將增長到535.3升。龐大的用水也演深水處理問題，科威特在2013年至2016年期間對城市供水和污水處理費用的綜合預算是 USD4.4bn，趕上其他海灣國家對於污水處理部門的發展。在2013年2月，科威特公共工程部宣布，計劃將利用 USD306mn 作為成本發展新的衛生項目。該工程旨在擴大和升級其衛生系統，將包括建設污水處理廠，輸水管和泵站。科威特和荷蘭已經簽署了關於環保的諒解備忘錄，並特別著重於水利部門。另外環境保護局也和 Deltares 簽署了另一項額外議程。地下水新增的速率不及用水量增幅，故家庭廢水是在科威特唯一隨時間增加的水資源。已經有大量研究表示，此種水可用於例如灌溉等非消費目的。然而，此種水資源尚未</li> </ol>

	<p>完全資本化。</p> <p>5. 天然氣資源與電力開發 為改善天然氣供應不足問題，科國計劃開採與沙烏地共有之天然氣資源，為配合天然氣資源開發，科國已規劃270億美元的電力開發案、300億美元的提煉廠開發案以及40億美元的石化產業發展案，若成功將燃油發電轉換為燃氣，單日產油量將可增加10萬桶。</p> <p>6. 擬規劃科威特成為區域金融中心 科威特商工部助理次長 Mr. Fawaz Al-Shallal 在一場有關科威特金融市場未來發展以及開發證券交易的開幕會議上表示：開發科威特經濟以及使其轉變為金融中心是所有部門的職責。 科威特金管局 Capital Markets Authority(CMA)的主席 Ahmad Marafi 認為科國政府正努力使其金融市場的所有活動採用國際準則。CMA 正在與特定的國際組織合作，以促進他們開發的專業技術、學習國際投資者的不同見解，並且帶領科威特金融市場走向全球分類市場中，更進步的類別。</p> <p>7. 根據聯合國貿易暨發展會議(UNCTAD) 在日內瓦所發布的國際資本流動資訊顯示，憑著龐大的油元盈餘，科威特原即為中東地區第一大，全球第七大資本輸出國。據該報告顯示，包含香港、中國大陸、俄羅斯、新加坡、南韓、馬來西亞及科威特依序為外國投資排名前七大國家。</p> <p>8. 科威特在西亞地區的對外直接投資國 (FDI)名單中，榮登榜首，為最大對外投資國，金額達到130億美元。卡達及土耳其對外投資金額均為70億美元，在中東地區名列第二。再次為沙烏地及阿拉伯聯合大公國，對外投資金額為50億美元及30億美元，分列第三及第四。</p>
<p>主要產業概況及未來發展策略</p>	<p>(一) 概況 科威特主要產業包括：石油業、電信業、金融業、工程營建業。</p> <p>1. 石油業：據估計，科威特原油蘊藏量約1,020億桶，占全球的7%，另根據科國政府統計資料指出，科國原油產能達每天300萬桶 (2012-2013年)，若按此估算科國原油尚可開採100年，科國為全球第6大石油出口國，石油及天然氣收入占其國內生產毛額(GDP)的55%，占出口收益及政府收入的95%。</p> <p>2. 電信業：科威特的通訊基礎設施算是中東地區較進步的，科國的手機普及率達140%，手機市場由 Zain、Wataniya、Viva 等3大業者所瓜分，而科國政府透過科威特投資總署(Kuwait Investment Authority)對它們全部均擁有25%的持股。科國的電信業者均提供第三代(3G)的頻寬，行動寬頻的速度從7Mbps 至42Mbps 不等，但寬頻的收費仍舊很貴。科國由於缺乏獨立運作的主管機關，致使電信業的發展緩慢，另由於行動通訊市場趨於飽和，毛利率持續下降，迫使業者開拓新的成長領域，業界的競爭已轉移至加值型的服務及行動寬頻的領域上，其中尤以 Viva 表現別有創意。由於科國的高人均所得及數量龐大的識字年輕人口，使其有能力掌握科技的發展並運用最新的科技設備。</p> <p>3. 金融業：科威特的金融業自2008年金融危機復甦以來，民間投資機構一直在科國的金融發展上扮演重要角色，但在過去的3年(2011-2013)內，民間金融機構所面臨的情勢嚴峻，就像曾為科國金融業數一數二的 Investment Dar 公司，於2009年4月科國金融穩定法案(Financial Stability Law) 上路</p>

後，就申請成為第一間適用保護的公司，該公司打算出清其主要資產，以為債務重整籌資做準備，但在現今的經濟環境下，是否能為該公司不同資產配置的部位找到買主仍有變數。

4. 工程營建業：整體而言，科威特擁有龐大的油元支應大型基礎建設計畫，且近幾年因人口成長(1.883%的年成長率)，預估2030年總人口數(含外籍勞工人口數)將達540萬人，人口紅利亦帶來營建業發展動能；科威特政府於2010年公布預算規模達1,300億美元的5年期發展計畫，推動包括醫療、教育、交通等相關建設。
  - (1) 醫療院所：斥資80億美元增設科國既有的社福設施，包括提升現有9家醫院的設備，及興建8家新的醫療院所。
  - (2) 教育建設：擴建現有大學與發包承造新的大學校區：包括科威特科技大學(the Kuwait Institute for Science and Technology)以及荷蘭馬斯垂克商學院將在科威特設立分校等。
  - (3) 交通建設
    - i. 捷運系統：有關交通運輸的多種基礎建設也將在五年內陸續推動：包括斥資100億美元的國有鐵路、70億美元的捷運系統、及35億美元的科威特國際機場擴建計畫。
    - ii. 鐵道網路：科威特規劃建造可與海灣合作理事會(GCC)國家相連以建構完整的區域鐵路網絡。
    - iii. 國際機場：包括機場擴建與三合一工程案，欲建造4.5公里的跑道、重建及擴建機場東邊現有的跑道、及建造機場連外道路及計程車專用道。
    - iv. 水電廠：合夥技術局(Partnerships Technical Bureau, PTB)也透過參與其他基礎建設而逐漸的改變科威特建案融資的方式。
  - (4) 政治體系改革的配合：科國不同部會就所主管的標案皆採各自獨立發包的作業，導致工程顧問公司及承包商必須就不同機構所提出的發包案不斷的準備甄選文件，而增加不少額外工作。

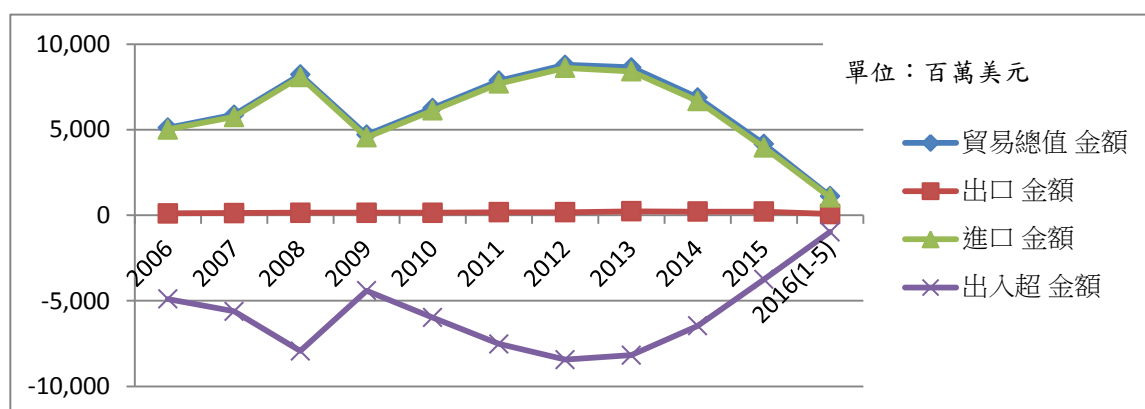
## (二) 發展策略

1. 石油業：科威特石油公司(Kuwait Petroleum Corporation、KPC)計畫推出兩項工程：一個是蒸餾油煉油廠(Clean Fuels Project、CFP)，另一個是新煉油廠計畫，預計工程完工後，煉油產能可提升至每日140萬桶(目前約80萬桶)。KPC的子公司國營科威特國家石油公司(Kuwait National Petroleum Company)現正考慮將總值約160億美元的 CFP 建廠計畫切割成8個部分，包括工程設計、購料及營造等，以取代原本的3部分。
2. 通訊業：科威特政府持有主要3家業者的25%股份足以干預業者的經營，主要目的是防範業者彼此削價競爭，但政府的干預抑制了良性的競爭，減少了經營上的彈性並讓此3間業者無法進行服務上的整合，致科國電信業自由化的速度已經拖延很長的時間。其次，與阿拉伯聯合大公國一樣，科威特也禁止民間業者提供網路語音通訊協定 voice over internet protocol(VoIP)的服務，以保障政府及3家手機電信業者的獲利。
3. 金融業：科威特自2008年末陷入金融危機後，科國中央銀行介入防止問題惡化，科國政府自2008-2009年執行風險管理措施，進行金融體系結構性的

	<p>改革，以確保民間金融機構獲得支持進行債務重整計畫。\  4. 營建業：加速推動包括醫療、教育、交通等相關基礎建設。</p>
<p>洽簽自由貿易協定概況</p>	<p>海灣國家理事會（Gulf States of Cooperation Council, GCC），含巴林、科威特、阿曼、卡達、沙烏地阿拉伯及阿拉伯聯合大公國等6國，整體對外洽簽自由貿易協定現況：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>（1）已簽署生效：新加坡、歐洲自由貿易協會（EFTA, 會員國包括冰島、列支敦斯頓、挪威及瑞士）等。</li> <li>（2）已簽署但尚未批准：紐西蘭。</li> <li>（3）談判中但尚未完成：歐盟、中國大陸、澳大利亞、南韓、日本、土耳其、印度、巴基斯坦及南方共同市場（MERCOSUR, 會員國包括巴西、阿根廷、烏拉圭、巴拉圭及委內瑞拉）等。</li> <li>（4）研議中：東南亞國協(ASEAN)、亞塞拜然、柬埔寨、東部與南部非洲共同市場(COMESA)、西非經濟暨貨幣聯盟(UEMOA)、喬治亞、香港、印尼、馬來西亞、秘魯、菲律賓、泰國、烏克蘭、越南等。</li> </ol>

### 三、台科雙邊經貿關係 (一)雙邊貿易概況

2014年臺科貿易總額68億8,200萬美元(衰退20%)； 2015年臺科貿易總額41億6,700萬美元(衰退39.4%) 2016年1-8月臺科貿易總額20億8,000萬美元(衰退30%)	第17大貿易夥伴 占我總貿易額1.17%
2014年我出口至科2億2,800萬美元(衰退9.7%)； 2015年我出口至科2億800萬美元(衰退0.11%) 2016年1-8月我出口至科1億160萬美元(衰退20%)	第58大出口國 占我總出口0.07%
2014年我自科進口66億7,300萬美元(衰退20%)； 2015年我自科進口39億5,800萬美元(衰退40.7%) 2016年1-8月我自科進口19億6,400萬美元(衰退31%)	第11大進口國 占我總進口2.43%



年(月)別	貿易總值		出口		進口		出入超	
	金額	增減比%	金額	增減比%	金額	增減比%	金額	增減比%
2006	5,123	16	109	-6	5,015	17	-4,906	17
2007	5,881	15	129	19	5,751	15	-5,622	15
2008	8,229	40	142	10	8,087	41	-7,945	41
2009	4,709	-43	147	4	4,562	-44	-4,415	-44
2010	6,272	33	142	-3	6,130	34	-5,988	36
2011	7,874	26	170	20	7,704	26	-7,534	26
2012	8,803	12	176	3	8,628	12	-8,452	12
2013	8,652	-2	231	31	8,422	-2	-8,191	-3
2014	6,882	-20	209	-10	6,673	-21	-6,465	-21
2015	4,177	-39	219	5	3,958	-41	-3,740	-42
2016(1-8)	2,080	-30	116	-20	1,964	-31	-1,848	-32

主要出口項目	車輛及其零件與附件；塑膠及其製品；電機與設備；鋼鐵；核子反應器、鍋爐、機器及機械用具；魚類、甲殼類、軟體類；鋼鐵製品；橡膠及其製品；
主要進口項目	礦物燃料、礦油；有機化學產品；塑膠及其製品；無機化學品、貴金屬、稀土金屬、放射性元素；雜項化學產品

## (二)雙邊投資概況

我對科威特投資	截至2015年底，無我國廠商在科國投資記錄。
科威特對我投資	截至2015年底，科商對我投資投資共計2件，累計核准金額為25萬9,000美元

## (三)雙邊重要會議及協定

重要官方會議	無官方會議，但我國在科國設有代表處，負責維繫兩國間政府溝通管道，外貿協會在科國亦設有台灣貿易中心，提供相關商詢服務，協助我國廠商拓展科國市場。
重要民間會議	無民間會議。
雙邊經貿協定	無雙邊經貿協定。

資料來源：

1. 中華民國海關
2. 科威特中央銀行
3. CIA-World Facts