沙烏地阿拉伯(Saudi Arabia)
國家檔案

一、基本經貿資料　　2016.8.9

人口	3,077 萬人(2015)
面積	2,149,690 平方公里
國內生產毛額	US$6,490 億(2015)
平均國民所得	US$2 萬 0,677(2015)
經濟成長	3.4 %(2015)
失業率	11.4%(2015)
進口值	US$1,681 億(2015)
出口值	US$2,226 億(2015)
主要進口項目	機械設備、車輛、鋼鐵、穀物、藥品、光學儀器、塑膠、銅製品、肉品、傢具
主要出口項目	石油、非環醇及其衍生物、乙烯之聚合物、石化產品、塑膠原料、礦產品
主要進口來源	中國大陸、美國、德國、日本、南韓、阿拉伯聯合大公國、印度、法國、義大利、瑞士(2015)
主要出口市場	美國、中國大陸、日本、南韓、印度、新加坡、台灣、阿拉伯聯大公國、巴林、法國 (2015)
週休日	週五、週六

二、主要經貿情勢

經濟現況及展望	<u>沙國經濟現況：</u> 1. 由於政府支出持續增加以及積極投入基礎建設，2015年沙烏地阿拉伯經濟成長率仍有3.4%，稍低於2014年之預期3.6%。 2. 沙國整體表現相對仍優於海灣區域內其他國家。惟沙國政府收入多來自石油產出，國際油價在2014下半年大幅滑落，自2014年中之115美元，滑落至2016年初僅有35美元，由石油收入主導之沙國經濟無可避免受到相當程度之衝擊。 3. 2015年沙國政府總支出約2,600億美元，財政收入1,621億美元，財政赤字為979億美元，過去幾年高油價所累積之財政盈餘似已不足以應付逐漸擴大之赤字規模。 4. 為持續推動產業多樣化與勞動力沙化政策，減輕對石油的依賴，預期沙國政府未來一段時間仍將持續其擴張性財政政策，投入龐大財源進行運輸系統、物流、公共設施、製造業及下游產業之公共設施建設計畫，以逐漸過渡至一個具有多元基礎(broader-based)之經濟發展。 5. 2015年沙國出口總值約2,226億美元，較2014年負成長30.7%，主要係受國際油價暴跌之影響。2015年沙國進口值達1,600億美元，亦較前一年度增長7%。2015年沙國貿易順差金額自前一年度之1,711億美元，大幅降低至626億美元。 6. 全球性的經濟復甦緩慢，加上沙國政府控制得宜，2014年沙國通貨膨脹率僅為2.3%，低於2014年之2.7%。

	7. 依據2015年世界銀行有關經商難易度調查排名(Ease of Doing Business Ranking)，沙國在189個受調查國家中排名第49名；根據瑞士世界經濟論壇(WEF)最新發布「2015-2016年全球競爭力報告」(The Global Competitiveness Report 2015-2016)，在全球140個受評國家中，沙烏地阿拉伯排名第25，較去年下降1名。另外，在國際知名智庫 The Heritage Foundation 經濟自由度排名中(Index of Economic Freedom)，在全球178個受評國家中，沙國排名第78。 依據 UNCTAD2015 年公布之最新統計，沙國係亞洲西部地區第 1 大外人直接投資接受國，土耳其、阿聯大公國居次，至 2014 年底，直接外人投資累計金額已達 2,519 億美元。近幾年沙國外人投資金額有微幅減緩之趨勢，預期未來幾年沙國外人投資不會有太突出之表現。 8. 依據惠譽 (FITCH)公司國際信用評等，沙國自2016年4月起評等由 AA 調降為 AA-級，穆迪先前已調降沙國至 Aa3，標準普爾降至 A-。所有信評機構均認為油價重挫對沙國帶來重大負面影響，且未來一年內油價漲幅有限，惠譽平均油價將維持在一桶35美元至45美元之間。加以沙國和伊朗間自2016年初斷交後緊張情勢升高，及沙國周邊鄰國戰亂不斷，對外軍事支出不減反增，以及目前由副王儲 Mohammed Bin Salman 主管的經濟政策不確定性增高，皆是調降信評原因。因為油價低迷及周圍鄰國戰亂影響，沙國股市 Tadawul 至今已蒸發500億美元(相當於其1/10規模)。 9. 沙國已不再享有自2005至2014年累積10年之財政盈餘。因入不敷出，沙國除持續對國內、國外大幅舉債外，並動用外匯儲備，據 IMF 統計，2014年8月沙國外匯儲備仍有7,460億美元，至2016年2月底為5,926億美元，大幅減少1,500億美元。 <u>沙國經濟展望：</u> 1. 石油收入提供政府大量財政支出財源，以推動大型公共建設並輔導非石油部門(non-oil sector)之成長，為主導沙國經濟成長榮枯之決定性因素。由於伊朗於2016年初年已解除國際金融制裁，石油自上(2015)年亦恢復出口，就供給面而言，伊朗石油出口逐漸增加、美國也成為原油淨輸出國，波灣國家之石油出口市佔比例將因競爭者眾而進一步受到壓縮。 2. 作為最大石油輸出國家之一，沙國悲觀地僅能以量、以低價、以不減產達成搶食或維持市場佔有率之目標，惟全球需求面至多僅溫和成長看來，除非產油國及伊朗等達成共識減產(或不增產)，否則2016年國際石油價格似無過多的上漲空間，預計2016年沙國石油生產將在每日1,000萬至1100萬桶之間，石油出口價格或可略高於2016初，可維持在每桶45美元上下。 3. 自2016年公布之年度預算觀之，沙國已開始進行撙節措施，因油價續跌，2016年預計收入為1,370億美元，沙國政府將縮減支出至2,240億美元(2015年支出2,600億美元)，2016年赤字規模將達870億美元，將比2015年稍減109億美元。為平衡預算，沙國自2015年底大幅調漲國內油、電、水價，漲幅最高達70%，並取消能源補貼和削減補貼預算之措施，顯示沙國為低油價時期長期抗戰。 4. 據估計，未來油價若低於每桶30美元，沙國2016年赤字可能自870億美元攀升至1,800億美元，釘住美元匯率之沙幣里亞匯價可能崩盤，為沙國財政穩定帶不可預測性。

	5. 因中東區域政治紛擾、中國與歐元區復甦亦緩、油價仍持續低迷，沙國過往優越經濟體質已不可避免受到影響，預期沙國政府將大幅削減公共開支及各項補貼，皆大幅影響經濟成長動能，一般預估2016年沙國經濟成長率將從2015年之3.4%降至1.6~%1.9%。 國際貨幣基金(IMF)數次提醒沙國財政必須改革，負責中東中亞區域之資深官員 Mr. Masood Ahmed 說明，為因應「低油價」帶來之「低收入」衝擊，沙國政府應大幅度地調整其財政(收支)結構。IMF 估計，沙國政府 2015 年赤字可能攀升至 1,000 億美元，達 GDP 的 21.6％，且由於國內支出持續上升，持續探底的油價削減這個全球最大的原油出口國的收入。 6. 沙國財政部長 Ibrahim Al-Assaf 也宣示，政府正在削減不必要的開支，並推遲一些計畫。沙國未來的財政調整將著眼於下列四個主要領域：其一-調高沙國國內能源價格、削減能源補貼，其二-產業改革與轉型，提高”非石油產業”之收入(引入增值稅)，其三-改善公共投資建設效率，其四-合理化國內公務員薪資支出之水平。 2016 年沙國主要經濟成長風險變數仍在全球經濟成長減緩以及國際地緣政治衝突升高等外部環境。中東區域內緊張情勢大幅影響外國投資人之投資意願及國際股市與油價之波動。沙國民間部門對政府支出之仰賴度極高，沙國政府支持經濟成長之意願與改革能力變得格外重要。 7. 由第二王儲 Mohammed Bin Salman 領導的沙國5年期（2016年至2020年）「國家轉型計畫」及15年期之遠程「願景2030」國家發展計畫將是沙國在低油價時期的能夠全面轉型之唯一機會，計畫內容包括民營化(出售國營事業)、增稅及削減支出、調整金融準備、提高政府效能、增加沙籍就業率、發展朝覲觀光、經濟多元化等措施。
重要經貿政策	1. 王室接班順序調整 2. 以不減產維持石油市占率策略奏效 3. 開放外國法人機構投資沙國股市 4. 持續推動企業人力沙烏地化（Saudization）政策 5. 大幅調漲沙國國內能源售價、縮減能源補貼 6. 持續評估並調整沙籍合夥人(Sponsorship)制度 7. 持續發行公債 8. 積極發展化工產業 9. 持續推動經濟多元化及改善投資環境。 10. 推動國營企業民營化，擬售出沙國石油公司部分股份籌資。
主要產業概況及未來發展策略	1. 產業概況： (1) 石油及石化工業： 石油出口為沙國政府財政的主要支柱，國際油價行情看漲，沙國一方面樂於坐收巨幅的油元收入，另方面又擔憂高油價抑制市場需求，油價飆漲過大，致全球經濟衰退，亦非沙國所樂見。 沙國在歷經多年不斷投資高達 1,000 億美元於石油生產之基礎建設後，每日的石油產量已自 1,000 萬桶提高為 1,250 萬桶；沙國的國家政策是在 2020 年前將產能增加至每日 1,500 萬桶，同時具有出口 1,000 萬桶石

油的潛力。沙國是全球唯一可於短期內大幅增產油量，滿足市場緊急需求及調節油價的國家。

由於市場預期頁岩油及其他能源日益增加，全球未來 5 年對原油的需求將下降，對此沙國對此並未表憂慮，其官方說法認為，由於更多的供油注入市場可促使原油價格趨於合理均衡的水準，故必然有足夠的全球需求可以吸收美國的頁岩油及沙國原油。

沙國對全球石油供需趨勢—特別是來自中國與印度的需求成長，一向十分關注並配合調節供油，沙國國營 Aramco 石油公司現階段的兩個策略目標：首先即是保有足夠的多餘產能以隨時因應填補全球供應缺口，以配合 OPEC 配額制度運作；其次是發展本國替代能源，以減少對石油的過分依賴，影響沙國石油出口能力。

依沙國為全球最主要石化產品生產國之一，主要業者計有沙烏地基本工業公司（SABIC）、Sipchem、Saudi Kayan、Yansab 及 Petro Rabign 等 5 家公司，產量占全球產量的 8%。石化業占沙國 GDP 的 5%，係沙國第 2 大重要產業，SABIC 為沙國石化業之龍頭，亦是全球市值最大的石化企業，營運遍及全球 40 個國家，員工總數超過 4 萬人。

沙國業界預測，沙國石化產品在 2015 年前的全球市占率將達 10%，並成為世界第 3 大石化出口國。沙國於 1985 年出口塑膠與石化產品的金額不到 5 億美元，至 2011 年已高達 220 億美元，成長 44 倍。此外，由於沙國近年來已逐漸將對石油產能的過度重視，轉移至擴展其天然氣、煉油及石化產業，致沙國塑膠與石化業更具發展遠景。

(2) 礦業：

沙國有豐富的黃金、銀、銅、鋅、鋁、鎢、錳、磷、鐵、鈾、煤、鉛等礦藏。沙國國營礦產公司(Maaden)年產 30 萬盎司黃金，新建之南北鐵路將該公司於沙國北部之磷礦與鋁礦與 Ras al-Zour 港口聯結，並於該區設立年產 290 萬公噸複合肥料廠 1 座，及 Al-Zubanah 年產 330 萬公噸之煉鋁廠 1 座。

Maaden 與 SABIC 的磷酸鹽合資企業—Maaden Phosphate Company(MPC)於2011年6月開始生產硫酸、磷酸及二銨磷酸鹽肥料(DAP)等，量產後每年可製造300萬公噸的 DAP，超過目前全球10％的需求，MPC 合資案是目前世界上最大的磷酸肥料全面整合計畫，如完全量產後，不僅可大幅提升 Maaden 的營運收入，亦將使沙國成為全球磷酸鹽產業之領導者。除了磷酸鹽外，Maaden 在沙國擁有5座開採中的金礦(黃金儲藏量超過1,100萬盎司)，另正與 Alcoa 合資建造一價值108億美元的煉鋁企業。
沙國內閣於2012年2月決定大力投資北部礦業城 Wadd，初期投資金額為260億沙幣(約6.9億美元)，包括建立一家磷酸鹽公司及相關基礎設施，Madden 計劃在 Wadd 城建立7個符合國際標準的大型工廠，以生產硫

酸、鈣、磷酸鹽等系列產品，年產能達1,600萬公噸。Wadd 城未來豐富的磷酸鹽鄰近沙北天然氣產區，加上便捷的鐵路系統，將促進磷酸鹽產業及下游工業，提供私人部門20個投資機會，以及創造2,700個直接與2萬2,000個間接的工作。

(3) 農業：

沙國因氣候乾旱，降雨量稀少，實際耕地面積僅為全國面積之2%，其餘有35%之土地作為低度放牧利用，主要農作耕地集中於西南部雨量較多地區。沙國目前每年的食品與農業產品進口額為175億美元，約占總進口的15％。由於國內食品消費不斷快速成長，預計沙國農產品進口在2016年前將成長76％。為此，沙國正投資約123億美元於國內農業計畫及食品安全方案，以因應需求激增。由於消費能力提高、人口成長、對零售食品的巨大需求，以及區域內最大經濟體的地位，使沙國成為阿拉伯海灣諸國最重要的農業市場。

沙國自1980年起採取各項補貼措施，希望能達到農產品（尤其是小麥）自給自足目標。但基於農業自給自足政策導致沙國珍貴水資源無法有效率利用，沙國業改弦易轍，以積極於海外投資農業生產基地，再將農產品回銷沙國代替農業自給自足政策。

沙國近年來為確保食品來源無虞，積極推動海外農業計畫，在海外經營農場，以落實加強對抗食品安全挑戰的國家政策，並充分利用農業發展基金(Agricultural Development Fund)的貸款及其他服務項目，對目前在國外進行中的農業計畫予以融資。

沙國商工部於2014年4月發布決定設立東亞農業發展及投資公司，致力投資於海外農場經營及發展有關稻米、大麥、水果、橄欖、蔬菜、家畜飼料等農作物與其他農產品的農業計畫。

(4) 資訊科技業：

據國際著名商學院 INSEAD 及世界經濟論壇(WEF)共同研究的第 12 次全球資訊科技年報(Global Information Technology Report)所示，2013 年沙烏地阿拉伯資訊網路基礎環境在 144 個國家中排名第 31 名。此外沙國使用網路人口中有高達 41%係推特(Twitter)社交網路工具的愛好者，高居世界第 1 位，業界估計沙國在 2015 年前對資通訊科技（ICT）產業的總投資額預計可達 500 億沙幣（約 133 億美元），至 2013 年之投資額則估約 370 億沙幣（99 億美元）。Business Monitor International（BMI）預估在 2014 年前，每一位沙烏地人每年平均購買消費性電子產品（定義為電腦設備、行動話機及視聽與遊戲產品等 3 大類）的金額可達 184 美元，沙國個人電腦使用率至 2015 年前將提高至 30%以日益受歡迎的平板電腦，未來將成為主力銷售產品。

沙國近年來推動許多電子化政府措施，包括：e 政府入口網站、e 政府網路、重要資訊公共工程（public key infrastructure）、全國智慧 ID 卡、電子付款網站（Sadad）、電子稅務系統、社會保險及電子資訊交換。此外，

許多政府部門目前亦提供網路服務。聯合國 2012 年 e 政府預備指數（e-Government Readiness Index）曾將沙國排名一舉提高 17 名，在全球名列第 41 位，為阿拉伯國家第 3 名。

據沙烏地郵政總局資料，沙國電子商務市場在 2015 年前可創下 500 億沙幣(133.3 億美元)的紀錄；沙國使用網路人口中有四分之一經常光顧電子商務，每個月約瀏覽 7,000 萬頁的電子商務資訊，且有越來越多的使用者加入，估計每年平均成長率為 9.3%。沙國電子商務市場占有率最大的網站為 Souq.com(13%)、其次為 Sukar.com(8%)、Namsi(7%)、MarkaVIP(5%)等中東地區跨國公司，但合計僅約占沙國所有市場的三分之一。

(5) 電信業：

沙國有 3 家主要電信業者：1 國營 STC：為中東地區最大的公司之一，擁有沙國 45%的市占率；2Mobily：由阿聯大公國的 Etihad 及 Etisalat 兩公司合組的企業，行動電話市占率第 2 名及；3 科威特 Zain：在沙國占有市場最小，不到 20%的市占率。STC 集團擁有超過 80%的有線寬頻市場，Mobily 的寬頻服務訊號也遍佈沙國全境 90%的區域。

至 2011 年底，沙國使用手機數約 5,370 萬，普及率高達 188%，其中預付型用戶占 87%;電話線用戶為 463 萬，其中 71%(330 萬)係屬家庭用戶，家戶及總人口使用電話之普及率分別為 69.3%、16.2%—略低於全球國家平均值 17%以上，但高於阿拉伯國家及開發中國家的平均值。沙國的網路需求正穩定的成長中，依據沙國資訊及通信委員會(C ITC)年報：沙國至 2012 年底使用網路人口達 1,580 萬人，網路普及率由 2001 年的 5%、2011 年的 47.5%，至 2012 年已高達 54.1%。

(6) 營建業：

沙國營建業的需求，大多依賴政府公共支出計畫，拜沙政府投入大筆資金從事公共設建之賜，沙國營建市場欣欣向榮，報載目前已規劃及進行中的各項工程合同金額估計 7,320 億美元，營建業在 2015 年前將是支撐沙國經濟的最快速成長產業。

沙國的營建產業位居中東之首，未來 15 年將持續帶動本區域的基礎建設與工程投資，特別是社會及運輸基礎建設包括：

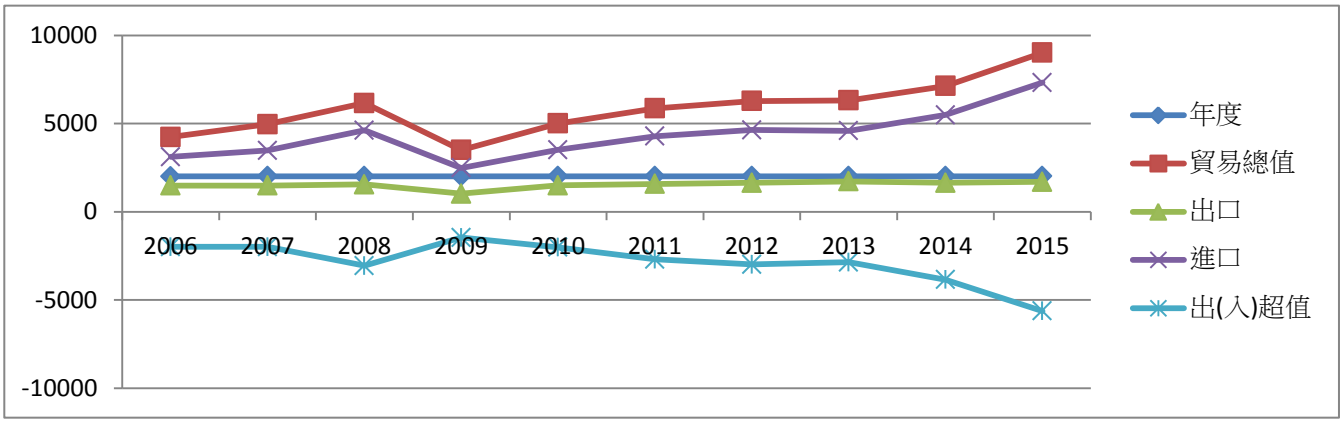
-總金額達 3,750 億沙幣的工程興建與基礎建設計畫，未來 4 年將成長 5%；
-社會與經濟基礎建設的投資金額在 2014 年前達 1.44 兆沙幣；
-沙國民航局預定在未來 4 年投入約 25 億沙幣於全國 34 座機場；
-目前規劃進行的鐵路建設計畫金額達 1,012 億沙幣；
-正在興建中的道路計畫工程金額達 75 億沙幣；-國民住宅計畫 2,475 億

	沙幣； -運輸建設計畫 618.7 億沙幣。 (7) 零售業： 沙國小型雜貨店及迷你超市營業額占沙國總零售額的 60%，但由於消費型態的改變，大型超市、購物商場（shopping mall）及高度區隔的專賣店之市場發展潛力無窮（前 5 大零售業者的市場占有率合計不到 25%），預期將帶動未來零售業的成長。沙國最大的超市集團為本地的 HyperPanda、Al-Othaim 及法系的家樂福（與沙商 Al-Olayan 及阿聯 Al-Futtaim 兩家集團合夥）等 3 家。 沙國平均家庭消費支出年成長率為 17%，年輕人口結構（60%在 30 歲以下）、人口成長率（未來 10 年每年約 2.5%）、所得不斷提高，以及對品牌與品質越來越重視，和快速的都市化，皆提供零售業高度成長的有利環境。 依據 BMI（Business Monitor International）報告，由於經濟持續強勁成長的支撐，預估沙國零售業 2015 年的銷售額，可自 2011 年的 270 億美元大幅增加至 370 億美元，其中以消費性電子的成長最為快速。
洽簽自由貿易協定概況	1. 沙國一向主張海灣國家合作理事會(GCC)集體對外簽訂由貿易協定，反對區內國家個別與他國洽簽自由貿易協定。目前，沙國尚未與他國單獨簽署自由貿易協定。 2. GCC 整體對外洽簽自由貿易協定現況： （1） 已簽署國/經濟圈：新加坡(已於2013年9月1日生效)、歐洲自由貿易協會（EFTA，預計於2014年7月生效）。 （2） 已完成談判尚未簽署：紐西蘭。 （3） 談判中/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, 巴西、阿根廷、烏拉圭、巴拉圭及委內瑞拉）。

三、臺沙烏地阿拉伯雙邊經貿關係

(一)雙邊貿易概況

2014 年臺沙總貿易額 157 億 802 萬美元衰退(9.8%) 2015 年貿易總額 90 億 1,453 萬美元(衰退 42.6%)	第 12 大貿易夥伴 占我總貿易額 1.77%
2014 年我出口至沙 20 億 2,503 萬美元(增加 11.50%) 2015 年我出口至沙 16 億 9,444 萬美元(衰退 16.33%)	第 20 大出口國 占我總出口 0.60%
2014 年我自沙進口 136 億 8,298 萬美元(減少 12.28%) 2015 年我自沙進口 73 億 2,009 萬美元(衰退 46.50%)	第 6 大進口來源國 占我總進口 3.20%。



年度	貿易總值		出口+復出口		進口+復進口		出(入)超值	
	金額	增減比%(同期)	金額	增減比%(同期)	金額	增減比%(同期)	金額	增減比%(同期)
2006	4,236	29.70	1,124	6.82	3,112	31.23	-1,988	32.97
2007	4,958	8.28	1,482	38.39	3,476	6.65	-1,994	4.83
2008	6,159	45.06	1,548	35.30	4,611	45.75	-3,063	46.54
2009	3,498	-42.26	1,018	-32.03	2,480	-42.93	-1,462	-43.70
2010	5,001	37.81	1,489	48.62	3,512	36.97	-2,022	35.99
2011	5,859	20.79	1,579	68.53	4,280	16.75	-2,702	11.98
2012	6,277	7.12	1,643	9.73	4,634	6.80	-2,992	6.39
2013	6,312	4.65	1,724	-1.98	4,587	5.47	-2,863	6.54
2014	7,126	-9.80	1,639	11.50	5,488	-12.28	-3,849	-15.41
2015	9,015	-42.60	1,694	-16.33	7,320	-46.50	-5,626	-51.70
2016(1-5)	2,820	-27.32	621	-12.89	2,199	-30.57	-1,578	-35.70

我國主要出口	車輛及其零件與附件、礦物燃料、鋼鐵、電機與設備及其零件、塑膠及其製品、核子反應器及其零件、鋼鐵製品、有機化學產品。
我國主要進口	礦物燃料、有機化學產品、塑膠及其製品、鋁及其製品、無機化學品、銅及其製品、鋼鐵、鉛及其製品、玻璃及玻璃器、鞣革或染色用萃取物。

(二)雙邊投資概況

我國對沙投資	根據我經濟部投資審議委員會統計，至 2015 年底止，我赴沙烏地投資：9 件，1,794.2 萬美元。
沙國對我投資	根據我經濟部投資審議委員會統計，至 2015 年底止，沙烏地商來台投資：7 件，740.5 萬美元。

(三)雙邊重要會議及協定

重要官方會議	第 22 屆台沙經技合作會議 2014 年 12 月在沙京利雅德召開
重要民間會議	1. 台沙經濟聯席會議：2010年11月(第2屆) 2. 第22屆經技合作會議產業任務小組會議於2016年4月於台北召開
雙邊經貿協定	1. 2000年簽署促進及保障投資備忘錄。 2. 經濟部標準檢驗局與沙國標準度量衡品質局(SASO) 於2011年2月簽署雙邊「技術合作計畫(TCP)」。 3. 我財政部與沙國財政部刻交涉簽署「避免所得稅及資本稅雙重課稅及防杜逃稅協定」。 4. 台電公司與沙國電力公司於2015年簽署台沙電力合作備忘錄。

參考資料：

1. CIA The World Fact book
2. The World Bank
3. 國際貿易局進出口貿易統計