

# 塞爾維亞 (Serbia) 經貿檔

2022.06.23

## 一、基本經貿資料

人口	約 690 萬人 (2022)
面積	88,499 平方公里
國內生產毛額	630 億美元 (2021, 預估值)
平均國民所得	9,096 美元 (2021, 預估值)
經濟成長率	7.4% (2021, 預估值)、-0.9% (2020)
工業成長率	2.0% (2022.4)
失業率	11% (2021)
消費者物價指數	10.4% (2022.5)
幣制	Serbian Dinar (RSD) 1 美元=99.4925RSD(2021 年) 1 歐元=117.5733 RSD (2021 年)
外債	384.67 億美元(2020)
進口值	337.97 億美元↑28.8% (2021)
出口值	255.64 億美元↑31.1% (2021)
主要進口項目	石油及其製品(4.0%)、醫藥品(2.9%)、天然氣(1.5%)、車輛零配件(1.2%)、電導體(1.1%)、行動電話(1.0%)、柴油(0.9%)、小客車(0.9%)、精煉銅線(0.8%)、焦炭(0.7%)(2021)
主要出口項目	運輸工具的點火接線組(5.6%)、銅礦及精砂(3.3%)、輪胎(2.4%)、玉米(2.2%)、鋼鐵(1.8%)、精煉銅(1.8%)、冷凍覆盆子(1.7%)、活性清潔劑(1.6%)、電導體(1.0%)(2021)
主要進口來源	德國(13.2%)、中國(12.7%)、義大利(8.1%)、俄羅斯(5.3%)、土耳其(5.0%)、匈牙利(4.2%)、波蘭(3.3%)、羅馬尼亞(3.0%)、波士尼亞(2.7%)、法國(2.6%)(2021)
主要出口市場	德國(12.7%)、義大利(8.5%)、波士尼亞(7.2%)、羅馬尼亞(5.5%)、匈牙利(5.0%)、俄羅斯(3.9%)、中國(3.8%)、蒙特內哥羅(3.8%)、北馬其頓(3.8%)、波蘭(3.5%)(2021)

資料來源：塞爾維亞統計局：<https://www.stat.gov.rs/en-US>、世界銀行 WB：<https://www.worldbank.org/en/country/serbia/overview#3>

## 二、主要經貿情勢

### 經濟現況 及展望

#### 1. 經濟現況：

##### (1) 疫後復甦良好：

依歐盟執委會報告，COVID-19 疫情對塞爾維亞負面影響較輕微 (mild contraction)。疫情期間經濟可持續維持穩定原因為：塞國政府擴張性財政政策及調控貨幣政策、有效調控防治疫情措施、政府提高採購設備、較少依賴觀光業等。疫情後推動經濟成長項目為：私部門消費、投資及出口成長，而可能影響原預估值之未知風險為：倘疫情轉嚴峻、主要貿易夥伴經濟成長未如預期或進口需求未提升等。

塞爾維亞經濟在 2020 年 COVID-19 溫和影響下恢復良好。由於薪資水平及消費信用的強勁成長，民間消費推動 2021 年經濟成長 7.4%。2021 年的經濟復甦基礎廣泛，但農業部門的實際產出下降 5.4%。

##### (2) 外人投資扮演結構改革之推動力：

2000 年 12 月塞國重新加入 IMF、IBRD、EBRD 等國際組織，近年在貿易自由化、企業重整及民營化取得進展，塞爾維亞處於轉型經濟，國家力量仍掌控一些重要產業如：電力、天然氣及電信業等，許多機構需進行改革，以吸引外人投資(FDI)帶動製造業及出口。

主要 FDI 來源國及出口市場國持續受 COVID-19 疫情衝擊，導致對塞國投資流入及出口總體表現產生負面效應，另國際油價上漲問題亦為另一風險。

2019 年 FDI 淨流入達歷史新高 36 億歐元，惟 2020 年僅 29 億歐元，約占 GDP 6.2%，倘扣除該年度 Komercijalna 銀行民營化案投資匯入款 4 億歐元，則 FDI 淨流入僅 24 億歐元，約占 GDP 5.4%。自 2007 年至 2021 年底，塞國共吸引外人投資約 370 億歐元；以金額計主要來自德國 10.8%、義大利 10.2%、美國 10.1%、法國 9.5%、奧地利 8.8%、中國 8.7%、捷克 6.7% 等；主要投資業別為：汽車製造 19%、農業食品飲料 11.8%、紡織成衣 8.2%、電子電機 7.1%、工程 5.3%、機械設備 5.2%、金屬加工 4.3% 等。

##### (3) 物價受國際能源及糧食價格而上漲

塞國近年來通貨膨脹率偏低，2014 至 2020 年連續 7 年平均 1.6%，中長期朝向 3% 目標前進。自 2021 年 5 月起消費者物價(CPI)年增率逾 3%，隨國際油價及俄烏戰爭影響，2022 年 5 月 CPI 年增率已逾 10.4%。

#### 2. 經濟展望：

塞國經濟預計將以每年約 4 至 4.5% 的速度成長。然而，俄烏戰爭以及

	<p>對俄羅斯實施的制裁將對塞爾維亞的出口、外國直接投資、匯款及觀光收入產生影響。因此，2022 年的經濟成長預測下調至 3.2%。預計中期將以每年 3% 左右的速度穩定成長。由於較高的通貨膨脹正侵蝕收入成長，預計 2022 年減貧工作將停滯不前。</p> <p>有利塞國經濟成長之因素則包括：位於東南歐策略位置、相對廉宜之技術勞力，15 個自由貿易區、以及已與歐盟、俄羅斯、土耳其、EFTA、美國、CEFTA、白俄羅斯、哈薩克等簽署自由貿易協定。已簽署 60 個避免雙重課稅協定。</p>
<p>重要經貿政策</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 持續努力加入歐盟及 WTO： <p>依據歐盟執委會統計資料，2021 年塞國為歐盟第 26 大貿易夥伴。2009 年塞國提出申請加入歐盟，2014 年展開入歐談判，與歐盟正式對話，其中談判內容包含雙邊貿易合作項目，盼能於 2025 年加入 EU。</p> <p>至有關加入 WTO 談判部分，目前塞國主要問題在於農業議題，尤以禁止基因改造農產品 BMO-ban，以及貿易障礙等問題，為主要障礙。</p> </li> <li>2. 積極吸引外人投資： <p>塞國政府與地方政府合作鼓勵投資，提供建地補助、最長 10 年公司所得稅減免、社會捐減免等投資獎勵措施。其中投資金額超過 850 萬歐元，創造超過 100 個工作機會，給予最長 10 年公司所得稅減免，或至公司開始獲利為止。</p> </li> <li>3. 塞科和解： <p>塞爾維亞與科索沃 2020 年 9 月 4 日在美國居中斡旋下，在華府達成經濟關係正常化協議 (normalize economic relations)，美國川普政府誇讚這是重大外交成果。塞爾維亞總統武契奇 (Aleksandar Vucic) 及科索沃總理霍蒂 (Avdullah Hoti) 在白宮橢圓形辦公室 (Oval Office) 簽署聲明，承諾採取一系列措施，以改善運輸基礎設施和邊境口岸、降低貿易關稅並分享能源與水資源，以及開放高速公路和鐵路連結的協議。</p> </li> <li>4. 塞匈合作： <p>2021 年 9 月 9 日匈牙利總理 Viktor Orban 與塞國總理 Ana Barnabic 於布達佩斯會晤後公布，匈國與塞爾維亞簽署策略夥伴合作協定 (strategic agreement of friendship and partnership)，匈塞將長期推動經濟合作，並宣布高速鐵路建案預計於 2025 年可竣工。此外匈塞 Horgos 及 Kelebia 跨境貨運鐵路預計於 2022 年竣工。</p> <p>2021 年 9 月 9 日塞國 Barnabic 總理帶領相關部會首長於布達佩斯簽署</p> </li> </ol>

	<p>經濟、創新科技、農業、邊境巡邏等 7 個合作協定。匈塞高層會議自 2014 年起迄今已舉辦 6 屆，2020 年因 COVID-19 疫情停辦。Barnabie 總理表示，匈國為塞國申請加入歐盟以來最堅定之支持國。</p> <p>5. 實施全面性的公共行政改革及財政重整計畫（Comprehensive Public Administration Reforms and Fiscal Consolidation）。</p> <p>6. 免除部分產品稅捐：</p> <p>(1) 塞國政府將增值稅（VAT）訂為 20%，民生必需品之例外項目為 10%。建築材料、能源、交通、汽油等免 VAT。</p> <p>(2) 設備、建築材料及原料免關稅。</p> <p>7. 企業租稅負擔中等：</p> <p>(1) 社會捐項目，退休及失能保險金 14%、健保 5.5%、失業保險 0.75%。</p> <p>(2) 企業所得稅 15%、股息股利及資本利得 20%。</p> <p>(3) 自營商所得稅 10%、個人所得稅 10%-15%、智慧財產及博弈所得稅 20%。</p>
<p>主要產業概況及未來發展策略</p>	<p>1. 汽車業：根據塞國投資及出口促進局數據，塞國製造汽車自 1939 年組裝軍用卡用開始，自 2000 年以來吸引 70 家重要外資進駐，就業人數逾 70,000 人。其中最重要之汽車業者為 FIAT 及其供應鏈，該廠年產能達 20 萬輛，年出口金額在 15 至 20 億歐元間。該國汽車業也是賓士、福特、PSA 及 Opel 等西歐車廠之供應商，也吸引高階零組件廠商 Bosch, Continental, ZF, Brose, Michelin 及 Johnson Electric 赴塞國投資。目前塞國汽車業者可生產廣泛之汽車零組件，包括：輪胎、線束、雨刷器、底盤、懸掛系統零件、煞車盤、閥門及飛輪、引擎零件、汽車電子零件、車用電池等。塞國政府已將汽車業、ICT 業及電子業同時列為塞國國家發展策略優先產業。</p> <p>2. 電子業：塞國擁有此產業製造基礎及技術人力，現有 1,378 家相關公司，就業人數逾 33,000 人，出口值為 18.4 億歐元。迄今，塞國電子業吸引國際著名大廠投資，例如：法國 Schneider Electric、奧商整合照明 Zumtobel、斯洛維尼亞家電廠 Gorenje（投資 5,000 萬歐元）、德商西門子、博世、日商 Panasonic（投資 1,300 萬歐元）等。</p> <p>3. 資通訊 ICT 業：塞國目前約有 1,600 家 IT 相關公司，主要從事於外包之網路及軟硬體設計，僱用員工達 14,000 人，Microsoft 在塞國設立全球第 4 個發展中心。塞國大學畢業生有 33% 具工程技術背景，此行業僱用員工 70% 均為大學畢業，合格之工程師平均稅前薪資每月約 1,000 至 1,200 歐元。</p>

	<p>4. 食品業：塞國法規禁止生產及進口基因改造（GMO）食品及種子，塞國氣候適合生產穀物及蔬果，加上已簽多個 FTA 協定，吸引甚多外資前來投資生產並出口至歐美日俄等國，塞國是全球冷凍覆盆子（Frozen Raspberries）出口大國，德國冷凍水果第 2 大供應國。近年外國對塞國食品訂單持續增加之項目包括：松露（truffle）、覆盆子、蘋果、玉米、果汁、果醬、冷凍及乾燥水果等。</p> <p>5. 紡織業：塞國之紡織及成衣業因其相對廉宜之技術勞力，長久以來一直是跨國成衣業者歐洲生產基地，如：Calzedonia, Benetton, Golden Lady, Pompea, Falke, Geox，現有 1,800 家廠商投入該產業，僱用員工逾 43,000 位。</p> <p>6. 木材及家具業：塞國森林面積 225 萬公頃，占 29% 國土面積，主要木材為山毛櫸(Beech)及橡樹。此產業與西歐相比具有較低勞工及能源成本，加上輸往歐盟及俄羅斯等國因簽署 FTA 可以免稅，因此在木製品、家具及紙類生產具有出口競爭優勢，硬木家具已銷往德法比奧瑞(士)等國，Simpo 是塞國最大家具業者也是 IKEA 供應商；其他主要出口業者包括：Forma Ideale、Matis、Gir、Atlas，Tra-Duga 及 Extraform 等。另塞國擁有 22 所培訓木材加工高中及貝爾格勒大學設有森林科學學院，每年大學畢業生達千人，人才不虞匱乏。</p> <p>7. 業務流程外包服務業（Shared Services and Business Process Outsourcing）： 塞國擁有諳多國語文人才，與大多歐洲國家位於同時區且此類接線服務人員平均月薪為 650 歐元，相對西歐及美國廉宜，已吸引歐美公司前來設立此類客服中心，塞國高失業之青年大學生亦樂於在此類國際公司工作。</p> <p>8. 能源業：塞國生產褐煤，供應 65% 塞國發電之用，其餘由燃油發電。塞國電力國內消費有餘，可供出口。</p>
洽簽自由貿易協定概況	<p>1. 已與歐盟、俄羅斯、土耳其、EFTA、美國、CEFTA、白俄羅斯、哈薩克等簽署自由貿易協定。</p> <p>2. WTO 觀察員，2005 年開始申請加入 WTO。</p> <p>3. 歐盟候選會員（2014 年 1 月開始加入歐盟談判），根據 2018 年 2 月公告之歐盟西巴爾幹策略（EU Western Balkans Strategy），塞爾維亞應於 2025 年完成所有加入歐盟之準備程序。</p>

### 三、臺塞雙邊經貿關係

我國出口值	983 萬美元(2022 年 1~5 月↑44.02 %) 1,936 萬美元(2021 年↓5.23%) 2,043 萬美元(2020 年↓39.60%) 3,382 萬美元(2019 年↓23.33%)
我國進口值	515 萬美元(2022 年 1~5 月↑28.14%) 871 萬美元(2021 年↑6.12%) 821 萬美元(2020 年↑4.80%) 784 萬美元(2019 年↓31.84%)
雙邊貿易總值	1,498 萬美元(2022 年 1~5 月↑38.13 %) 2,807 萬美元(2021 年↓1.97%) 2,864 萬美元(2020 年↓31.25%) 4,165 萬美元(2019 年↓25.09%)
主要出口項目 (4 位碼)	不銹鋼扁軋製品、通訊設備、機器零件、電腦及其附屬單元、二極體、工具機零件、儲存裝置、其他鋼鐵製品、橡塑膠加工機(2021)
主要進口項目 (4 位碼)	調製動物飼料、玻璃器、新橡膠氣胎、腳踏車零組件、清潔劑、菸及菸葉、醫療儀器、液體泵、活性炭、電動機及發電機(2021)
我國對塞國投資	投審會統計：0 貿聯集團 BizLink 於 2017 年收購塞國 Leoni Technology SRB d.o.o. 電器線束事業部，生產家用電器和電器設備的電纜系統，並於 2018 年建獨立廠房，其面積達 9000 平方公尺。 臺商洪慶齡先生所設立之 Green Group 除在羅馬尼亞外，亦在塞爾維亞投資設立資源回收工廠。
塞國對我國投資	無
重要官方會議	無
重要民間會議	無
雙邊經貿協定	無

資料來源：經濟部國際貿易局貿易統計系統、投審會