

歐洲新興市場概況： 俄羅斯和土耳其

近年，歐洲新興市場正逐漸冒起，吸引不少外商投資，跟香港在貿易上亦越來越多聯繫。上期《香港印刷》介紹了同屬歐盟成員國的三個歐洲新興市場——波蘭、捷克和匈牙利，今期將簡介俄羅斯和土耳其的市場概況及與香港的貿易關係。

俄羅斯市場概況

主要經濟指標

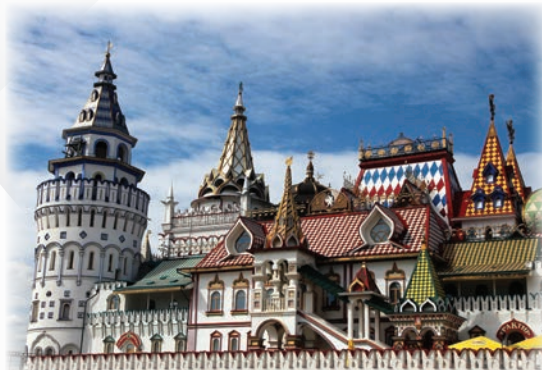
	2015年	2016年（估計）	2017年（預測）
人口（億）	1.435	1.434	1.434
國內生產總值（GDP）（億美元）	13,260	12,680	未詳
人均 GDP（美元）	9,200	8,800	未詳
GDP 實質增長（%）	-3.7	-0.8	1.1
通脹（平均%）	15.5	7.2	未詳
失業率（%）	5.6	5.8	未詳
貨物出口（億美元）	3,410	2,600	未詳
增長率（%）	-31	-24	未詳
貨物進口（億美元）	1,930	1,670	未詳
增長率（%）	-37	-13	未詳

匯率：一美元兌 60.44 俄羅斯盧布（2017年1月27日）

資料來源：國際貨幣基金組織、俄羅斯聯邦統計局

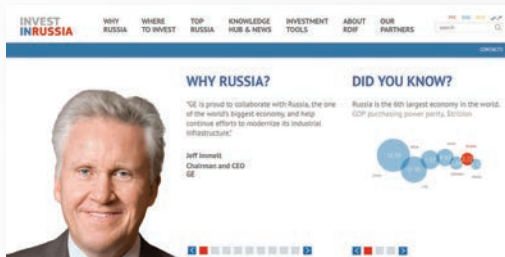
近期發展

- 2016年，香港對俄羅斯的出口總值為20億美元（下同），上升22%；同期從俄國的進口總值為6.88億元，下跌9%。
- 為了促進投資以達致經濟多元化，俄羅斯政府推出一系列優惠措施，在能源效益、核子工程、太空科技、醫藥及資訊科技業開發新



產品和新技术的投资者可以受惠。主要优惠措施包括免除利得税/财产税/增值税、降低社会保障供款率以及特别海关程序。公司进行合资格的研发活动，可享受研发费用150%的加计扣除优惠，以降低企业应纳税所得额或增加递延税项资产。

- 其他鼓励发展及投资的重点领域包括医药、房地产、创新与科技、基建、铝、钢铁、铅、钨族金属、贵金属、镍、铜、锌、煤、电讯、运输、农业、食品及天然气。投资环境及相关规例详情，可参阅俄罗斯投资促进中心 (Center for Investment Promotion (INVEST IN RUSSIA)) (<http://cn.investinrussia.com/>) 和香港贸发局经贸研究网站 (<http://research.hktdc.com/tc/>)。



■ 如想了解更多投资方向、项目及相关资料，可浏览俄罗斯投资促进中心的网页 (<http://cn.investinrussia.com/>)。

- 2015年，流入俄罗斯的外商直接投资超过98亿元，其中中国佔逾29亿元。中国对俄罗斯的累计直接投资额，由2006年的9.30亿元上升至2015年底的140亿元。香港在俄罗斯的投资额却甚少。
- 除了已於2010年6月生效的《航空运输服务收入协定》(详情可浏览：http://www.ird.gov.hk/chi/tax/dta_air.htm)，香港与俄罗斯於2016年1月18日签署的《全面性避免双重课税协定》已於2016年7月29日生效。此外，香港与俄罗斯现正磋商《促进和保护

投资协定》，以进一步推动双方的投资与贸易往来。

經濟現況

受油价和其他商品价格疲软拖累，加上卢布急跌以及利率飙升，俄罗斯经济形势仍然严峻。随著货币大幅贬值及投资下滑，国内消费疲弱，而且俄国与西方在乌克兰问题上对峙，制裁与反制裁不断升级，是经济持续受损的一大主因。更有甚者，卢布汇价疲弱一度令俄罗斯的信贷评级下跌，增加了该国外债的违约风险，加上财政紧绌，俄罗斯经济於2016年收缩0.8%。

展望将来，随著美国货币政策正常化，预料资金撤离俄罗斯的情况将会加剧。而且，西方国家对俄罗斯的制裁延续，将继续令出口及投资受压。不过，鉴于石油和商品价格可能回稳，预测2017年俄罗斯经济可温和增长1.1%。

貿易政策

俄罗斯的商业和贸易体制已经开放不少。现在在俄罗斯企业及个人均可从事贸易，毋须办理特别的登记手续，和以往的严格管制大有分别。他们可以自由进口几乎所有产品，只有少数产品如一些战略物品仍然实施进口许可证和其他管制，但是这些产品与港商关系不大。

俄罗斯根据《商品名称及编码协调制度》(Harmonised Commodity Description and Coding System) 来决定海关税则分类。所有进入该国关境的货物必须向俄罗斯联邦海关当局申报。报关单须於货物送抵海关当局後15天内提交。货物进入俄罗斯关境时须向当局缴纳相应的关税。

进口及出口关税可以是按货物的海关估价的某个百分率计算(即从价)，或以欧元按货物的计量单位计算，及/或上述两者的混合计算，不过在大多数情况下都是徵收从价关税，即按货物的海关估价某个百分率徵收。大部分港商经

營的消費品，例如成衣、家用五金製品、電子消費品、鐘錶及珠寶，適用關稅率介乎5%至20%。另一方面，石油產品、銅和鎳等數種商品以及用這些原材料製造的產品均須徵收出口關稅。另外，俄羅斯甚少以反傾銷程序針對香港產品。截至2016年12月底，俄羅斯沒有對來自香港的進口產品實施反傾銷措施。

除進口關稅外，大多數進口產品及服務均須計徵增值稅。自2004年1月起，標準增值稅率由20%減至18%。另一方面，地區銷售稅已完全廢除。同時，基本食品及兒童用品則採用較低的10%稅率，而某些產品及服務，例如金融服務及轉口貨物等均獲豁免增值稅。

大多數進口貨品包括消費品，必須符合適用的俄羅斯安全標準。貨物進入關境時通常需要出示的證書是由俄羅斯聯邦標準和計量委員會（Gosstandart，簡稱GOST）或其認可機構發出的合格證書（GOST R Certificate of Conformity，簡稱CoC）。



■ 大多進口俄羅斯的貨品，都需要出示相關的證書，證明符合俄羅斯安全標準，圖為符合GOST標準的產品合格標誌。

經過19年的談判後，俄羅斯於2012年8月22日加入世貿。俄羅斯其中一項入世承諾是降低多類產品的關稅，把整體關稅的上限（即世貿所允許的、任何成員國從另一成員國進口貨品時所徵收的「約束關稅稅率」或最高關稅稅率），自2011年起由平均10%調低至7.8%。特別值得港商關注的是，電腦硬件及周邊設備、電訊設備、半導體製造設備、某些半導體及電

子零部件等資訊科技產品，均於俄羅斯加入世貿七年後獲豁免進口關稅。

除降低關稅外，俄羅斯亦承諾改善其貿易環境及法規，例如在保護知識產權方面，實施世貿與成員國簽訂的《與貿易有關的知識產權協議》。自加入世貿當日起，該國在採納會影響貨物或服務交易、知識產權的法例前，必須刊登相關法例，並提供最少30天的諮詢期讓成員國發表意見。此舉可令俄國的法規體制及執法程序更公開及更易預知。

服務行業方面，俄羅斯簽署了一般協議，承諾繼續對外國企業開放其服務業市場。例如，俄羅斯入世四年後，將取消外資不得持有電訊公司逾49%股權的限制。同時，外國保險商、銀行及分銷商亦可更易進入有1.46億人口的俄羅斯市場。

另一方面，俄羅斯、白俄羅斯及哈薩克在2009年11月就成立關稅同盟簽訂一籃子協議，由2010年7月初開始實行共同對外關稅，並於2012年1月1日建立「共同經濟空間」，讓貨物、服務、資金及勞動力在這三個成員國之間自由流通。其後，白俄羅斯、哈薩克及俄羅斯領袖於2014年5月29日簽署條約，成立「歐亞經濟共同體」，條約於2015年1月1日生效。亞美尼亞及吉爾吉斯亦分別於2014年10月9日及2014年12月23日簽署加入共同體的條約，並於2015年1月2日及2015年8月12日正式加入。

香港與俄羅斯的貿易

2015年，香港對俄羅斯的總出口為16億元，下跌29%；2016年為20億元，上升22%。2016年，香港出口到俄羅斯的產品主要有電訊設備及零部件（佔總額54%）、電腦（16%）、半導體及電子管（4%）、玩具、遊戲及運動用品（3%）、供電路用的電力器具（2%）、辦公室機器／電腦的零件和配件（2%）、電動機械及器具（2%）以及電力機械及零件（2%）。

另一方面，2015年，香港從俄羅斯輸入的產品總值為7.53億元，下跌39%；2016年為6.88億元，下跌9%。2016年，香港從俄國進口的產品主要是銀及鉑金（佔總額38%）、珍珠、寶石及半寶石（26%）、未黏結的煤（12%）、預製或醃製肉類及食用雜碎（4%）、鐵及鋼棒、杆、角材、型材及節材（3%）、未加工的動物材料（3%）、電訊設備及零部件（2%）以及載客汽車（2%）。

(百萬美元)	2015年		2016年	
	價值	增減 (%)	價值	增減 (%)
總出口	1,643	-29	2,011	+22
本產出口	4	-51	4	-5
轉口	1,639	-29	2,007	+22
進口	753	-39	688	-9
其中轉口	316	-21	436	+38
貿易總額	2,396	-33	2,699	+13

資料來源：香港政府統計署《香港貿易統計》

由於一般貿易數字並未包括離岸貿易，因此這些數字不一定全面反映香港公司經營的出口業務。

土耳其市場概況

主要經濟指標

	2015年	2016年 (估計)	2017年 (預測)
人口 (億)	7,820	7,900	7,980
國內生產總值 (GDP) (億美元)	7,180	7,360	未詳
人均 GDP (美元)	9,200	9,300	未詳
GDP 實質增長 (%)	4.0	3.3	3.0
通脹 (平均%)	7.7	8.4	未詳
失業率 (%)	10.3	10.2	未詳
貨物出口 (億美元)	1,520	1,500	未詳
增長率 (%)	-10	-1	未詳
貨物進口 (億美元)	2,000	1,990	未詳
增長率 (%)	-14	-1	未詳
匯率：一美元兌3.86土耳其里拉 (Turkish Liras) (2017年1月27日)			

資料來源：國際貨幣基金組織、歐洲統計局、土耳其統計局



近期發展

- 2016年，香港對土耳其的總出口為10億元，下跌2%；從土耳其的進口為3.59億元，增長7%。
- 土耳其訂立長遠發展目標，期望到2023年，國內生產總值 (GDP) 可增加至2萬億元、人均 GDP 和出口分別增至25,000元及5,000億

元、失業率下跌至5%，以及通脹率跌至較低的單位數水平。為此，土耳其大國民議會於2013年7月1日通過了「第十個發展計劃（2014-2018）」，旨在拓展高增值領域，令該國躋身高收入國家行列，解決絕對貧窮問題。（有關「第十個發展計劃」的詳情，請瀏覽：[http://www.kalkinma.gov.tr/Lists/Yaynlar/Attachments/628/The Tenth Development Plan \(2014-2018\).pdf](http://www.kalkinma.gov.tr/Lists/Yaynlar/Attachments/628/The Tenth Development Plan (2014-2018).pdf)）

- 土耳其的策略產業包括農業和食品、汽車、商業服務、化工、電子產品、能源和可再生能源、金融服務、醫療保健和製藥、資訊及通訊科技、基建、機械、製造、礦業、房地產、旅遊以及運輸和物流等。為鼓勵投資者注資相關領域，減低策略產業對進口半成品的依賴，土耳其政府實施多項投資優惠，包括豁免增值稅／進口關稅，以及提供社會保障金支援。
- 自2012年1月1日起，土耳其本土及外國投資者同樣受惠於新的投資優惠制度。新制度包括四類計劃，即一般投資優惠計劃、區域投資優惠計劃、大型投資優惠計劃以及策略性投資優惠計劃。投資環境及相關規例詳情，可參閱土耳其投資支援及促進局（Investment Support and Promotion Agency of Turkey (ISPAT)）<http://www.invest.gov.tr> 和香港貿發局經貿研究網站 <http://research.hktdc.com/tc/>。
- 2015年，流入土耳其的外商直接投資逾165億元，中國佔6.28億元。中國在土耳其的累計直接投資額，從2006年的1,040萬元上升至2015年底的13億元。不過，香港對土耳其的投資甚少。為發揮更大的協同作用，香港正與土耳其談判全面性避免雙重徵稅協定。



■ 2015年6月，土耳其執政黨僅獲得40%的選票，失去國會大多數控制權。

經濟現況

土耳其經濟估計在去年增長3.3%，主要得益於石油價格疲軟、貨幣政策寬鬆以及最低工資調高，使國內需求轉強。此外，執政黨在2015年6月大選中失去國會大多數控制權後，土耳其政局不穩，加上鄰國的地緣政治局勢緊張，拖慢了經濟增長步伐。另一方面，市場憂慮俄羅斯經濟問題帶來負面影響，以及美國貨幣政策正常化使全球資金流動減少，令土耳其資產和里拉持續受壓。

展望將來，鑒於里拉轉弱，歐盟經濟持續復甦，出口表現回穩，預料土耳其經濟仍會保持活力。由於商業及消費信心回升，預測土耳其經濟於今年可增長3.0%。

貿易政策

土耳其的進口制度已大為開放，尤以過去10年為然。任何個人或企業均可註冊登記，自由從事進口業務。土耳其是世界貿易組織成員，其關稅表以貨品編碼協調制度（Harmonised System）為基礎。

歐盟－土耳其關稅同盟

歐盟－土耳其關稅同盟於1996年1月生效。在關稅同盟下，土耳其和歐盟對彼此大部分製成

品的關稅、其他附加費以及進口配額均已取消。土耳其還採用歐盟對來自第三國或地區的進口產品實施的共同對外關稅。因此，從歐盟及土耳其以外地區進口的產品，只要在進口國辦妥進口手續，並繳納關稅或相應的收費，便可在歐盟及土耳其境內自由移動。

然而，土耳其近期向多種產品徵收額外關稅，如來自大部分國家包括中國的若干家具、燈具、真空吸塵機、電動機械家庭用具。另一方面，來自最不發達國家和發展中國家（包括中國）的部分工業製品，可享受歐盟普及特惠稅制待遇；在歐盟－土耳其關稅同盟成立後，該等產品也受惠於土耳其的普惠制。

關稅同盟沒有涉及的措施

歐盟與土耳其之間並沒有取消反傾銷等貿易保護措施，土耳其也可能對來自第三國的傾銷和受補貼產品採取貿易保護措施。換言之，土耳其有本身的反傾銷行動，與歐盟的行動並無關連。現時土耳其對源自香港的強化玻璃塞蓋徵收每公斤 0.91 元的確定性反傾銷稅。

產品標準

土耳其標準協會（Turkish Standards Institution，簡稱 TSE），是土耳其的產品標準化機構，負責制訂產品標準及確保業者遵從。以電器及電子產品為例，除規定最少兩年保用外，產品在輸入及投放土耳其市場前，還須取得 TSE 的技術許可，並根據 TSE 制訂的規定取得歐洲 CE 標準認證。玩具方面，TSE 亦實施了多項安全標準，大致上依照歐盟的要求。因此，達到 CE 標準認證，可作為已符合 TSE 規定的證明。

RoHS 及 WEEE 指令

為與歐盟相關指令協調一致，土耳其版的《限制有害物質指令》（RoHS 指令）於 2009 年 6 月生

效，而土耳其版的《電器及電子設備廢料指令》（WEEE 指令）則於 2012 年 5 月 22 日在土耳其《官方公報》刊登，2013 年 1 月起實施。

香港與土耳其的貿易

2015 年，香港對土耳其的總出口超過 10 億元，下跌 6%；2016 年再下跌 2%，僅為 10 億元。2016 年，香港對土耳其的主要出口產品包括電訊設備及零件（佔總額 44%），電腦（7%）、鐘錶（6%）、非電力引擎及馬達和其零件（5%）、半導體及電子管（3%）、電動機械及器具（3%）以及供電路用的電力器具（3%）。

另一方面，香港從土耳其的進口總額於 2015 年為 3.36 億元，減少 18%，2016 年則上升 7% 至 3.59 億元。2016 年，香港從土耳其進口的產品包括珠寶（佔總額 30%）、梭織棉織物（10%）、電訊設備及零件（4%）、鮮果或乾果和硬殼果（不包括含油硬殼果）（4%）、皮革（4%）、以織物縫製的服裝（3%）以及銀和鉑金（3%）。

（百萬美元）	2015 年		2016 年	
	價值	增減（%）	價值	增減（%）
總出口	1,022	-6	1,000	-2
本產出口	10	-55	8	-23
轉口	1,013	-5	993	-2
進口	336	-18	359	+7
其中轉口	170	+1	139	-19
貿易總額	1,359	-9	1,359	*

* 甚少

資料來源：香港政府統計署《香港貿易統計》

由於一般貿易數字並未包括離岸貿易，因此這些數字不一定全面反映香港公司經營的出口業務。