



聚焦東盟： 印尼投資及供應鏈機遇（上）

隨著勞工成本上漲、地緣政治局勢趨向緊張，以及業界對強韌的供應鏈需求日增，越來越多在中國內地建有完善供應鏈的製造商開始物色其他生產基地。在製造業者尋找新的生產基地和消費市場之際，東盟憑著人口眾多、經濟蓬勃、位置優越及區域聯通等優勢，迅速成為業者重整供應鏈、搬遷廠房和進行投資的理想目的地。

行業專題

印尼人口近2.8億，在東盟十國中最多，同時也是東盟最大的經濟體，而且吸引的外商直接投資也居第二位，僅次於新加坡。2022年，印尼吸引了超過430億美元（3,362億港元）的外商直接投資。其中，香港佔55億美元，成為印尼第三大外商直接投資來源地，僅次於新加坡（133億美元）和中國內地（82億美元）。

值得注意的是，根據印尼投資部的數字，截至2022年的5年間，香港對印尼的累計投資額達185億美元，項目超過8,400個，每個項目的平均投資額為220萬美元。這些投資項目實際上以小型及中型為主，大型項目不多。

印尼主要的外資來源地

排名	2020年		2021年		2022年	
	國家/地區	投資額(億美元)	國家/地區	投資額(億美元)	國家/地區	投資額(億美元)
1	新加坡	97.79	新加坡	93.90	新加坡	132.81
2	中國內地	48.42	香港	46.09	中國內地	82.26
3	香港	35.35	中國內地	31.60	香港	55.14
4	日本	25.88	美國	25.37	日本	35.65
5	韓國	18.41	日本	22.63	馬來西亞	33.43

資料來源：印尼投資部

2045年黃金印尼願景

2019年，印尼總統佐科維多多提出「2045年黃金印尼願景」（Golden Indonesia 2045 Vision），就該國在2045年成為人均收入超過23,000美元（180,000港元）的高收入國家制訂路線圖。屆時，印尼人口預計將達3.24億，成為世界第四或第五大市場。2045年願景的目標包括減貧、提高國家的全球影響力、增強競爭力和促進可持續的生活模式。



優秀、有文化及
精於科技的印尼公民



保持增長及
可持續的經濟



包容及平等
的發展



民主、強大、
品德優良的國家



印尼 2045 年的發展支柱

人民發展及科技掌控



- 加速教育普及化



- 文化在發展中的
地位提升



- 科技在發展中的
貢獻增加



- 社區的生活水平及
健康程度提升



- 勞動力改革

可持續的經濟發展



- 投資增加及
提升經濟競爭力



- 加速工業化及
旅遊業發展



- 發展水上經濟



- 加強食品安全及
農民福利



- 加強能源及
水資源供應穩定性



- 承諾保護環境

平等發展



- 加速消除貧窮



- 創造平等機會及
促進收入平均分配



- 平等的地區發展



- 綜合及平等的
基建發展

國家韌性及治理



- 實質性民主



- 公共及官僚制度改革



- 加強國家司法制度及
反貪腐



- 自由且活躍的
外交政策



- 自由且活躍的
外交政策

* 2045 年黃金印尼願景

「2045 年黃金印尼願景」* 的發展支柱。

資料來源：印尼投資部



行業專題

就實現2045年願景而言，投資可創造就業機會並提升價值鏈，因此預料將發揮關鍵作用。印尼投資部已確立80多個重點投資項目，涉及6個領域，即農產品加工業（如蛋雞養殖、辣椒醬和海產品加工）、工業、基礎設施、可再生能源、經濟區和房地產，以及旅遊業。迄今為止，這些項目已吸引239萬億印尼盾（約1,200億港元）的投資，其中70%投向工業，基礎設施則佔20%。

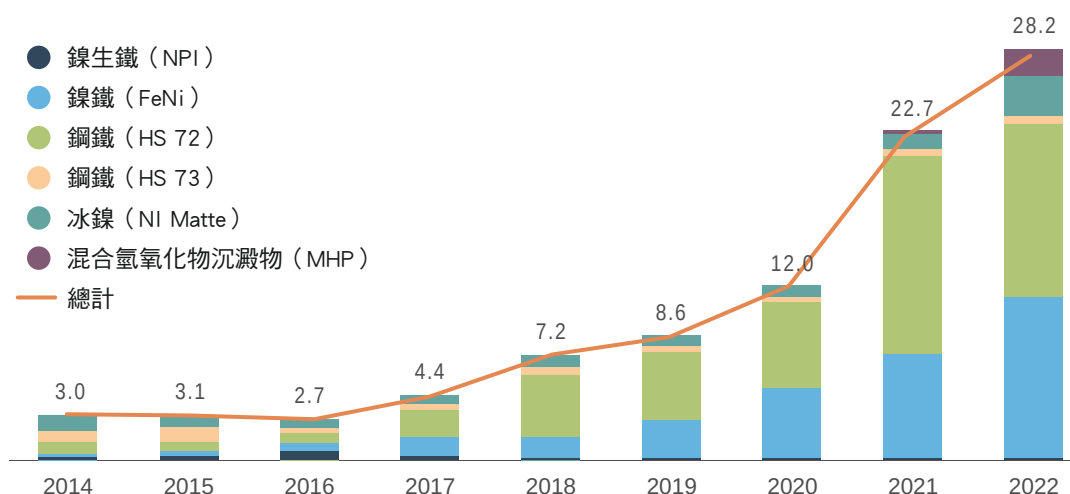
印尼的棕櫚油以及煤炭、鎳和銅等**礦產資源**豐富，其中該國的鎳儲量居世界首位，估計達2,200萬噸，約佔全球總量的22%。這促使該國高度重視並致力發展能充分利用其自然資源的增值型下游產業。2022年，採礦及採石業佔印尼國內生產總值（GDP）的12.2%。據估計，為拓展下游產業，從現在到2040年，當地所需的投資超過4,300億美元。該國自然資源豐富，商品出口額高，意味著大有機會發展下游產業，從而提高其創匯能力。

除製藥、紡織、皮革和鞋類等關鍵**工業領域**外，印尼還善用其礦產資源尤其是鎳，積極發展電動車供應鏈，以把握電動車在全球日益普及所創造的機遇。該國的目標是在2027年之前成為電動車電池的三大生產國之一。自2020年以來，該國已禁止出口電動車電池的重要原料——鎳礦石，以扶植本土冶煉廠的發展，支持國內生產，並促進高增值鎳產品的出口。

《東盟投資報告》指出，在東盟所有成員國之中，只有印尼擁有完整的電動車價值鏈，覆蓋從鎳礦開採和冶煉，到電動車電池生產和電動車組裝等各個環節。

礦產	儲量		產量	
	排名	佔全球比重(%)	排名	佔全球比重(%)
鎳	1	22	1	36
錫	2	17	2	23
鋁礬土	6	4	6	4
金	6	4	10	3
銅	10	3	9	4

印尼出口全球的鋼鐵和電池原材料 (10億美元)



資料來源：印尼投資部

為推廣使用電動車，鼓勵從傳統汽車過渡至電動型號，印尼承諾到2025年將電動車充電站增加到超過20,000個。該國還提供稅務優惠，包括豁免進口稅和奢侈品稅，以吸引外資進入電動車行業。這一政策成效顯著，較早的例子包括全球最大的電動車生產商——中國比亞迪計劃投資13億美元，在印尼建設一所電動車廠。該工廠將是比亞迪第六家海外工廠。

在佐科維多多政府制訂的經濟計劃中，**基礎設施**是另一重點。過去10年，印尼多個港口、機場和高速公路項目相繼竣工，其中雅加達—萬隆高速鐵路更是東南亞首條高鐵，是該國基建發展的重要里程碑。從正在進行的新首都項目努山塔拉 (Nusantara) 可見，印尼對新的基礎設施建設存在持續需求。預計到2024年底的5年內，該國需要超過4,000億美元的基建投資。為彌補資金缺口，印尼歡迎私營企業通過各種公私營合作計劃參與基建發展，這將為香港投資者和專業服務供應商創造大量商機。

旅遊業是印尼經濟的重要組成部分。2022年，印尼獲《福布斯》(Forbes) 評為世界上「最美麗的國家」。該國高度重視發展綜合旅遊基建，培訓熟練勞動力，以支持具有可持續發展特色的旅遊項目。為鼓勵旅遊業發展，旅遊和創意經濟部已全面開放該行業予外商投資。