



中非投资合作助力 非洲工业化

2024 中国企业投资非洲报告

中非民间商会



中非民间商会

北京市丰台区南四环西路 188 号 18 区 27 号楼 3 层

网址: www.cabc.org.cn

邮箱: research@cabc.org.cn

电话: 0086 (010) 6416 9865

《中国企业投资非洲报告》（2024）——《中非投资合作助力非洲工业化》由中非民间商会组织编纂发布。文中的相关发现、解读、结论不代表中非民间商会、会员或中国政府的观点。文中仍有亟待精准之处，祈盼得到各界人士的批评指正。文中因翻译造成理解问题，请参阅原文。

本报告可供引用、下载或打印，用于个人文章、博客、网站或其他材料，请标明出处为中非民间商会。

目录

序言	I
缩略词	III
执行摘要	V
第一章 中国企业对非洲投资的成果与展望	1
1.1 中国企业对非投资深入且多元	1
1.1.1 投资合作稳步增长	1
1.1.2 投资项目落地生根	2
1.1.3 投资领域持续拓宽	5
1.2 中国企业对非投资及非洲吸引外资分析预测	6
1.2.1 模型的选择与基本设定	6
1.2.2 数据建模和预测效果分析	7
1.2.3 中企对非洲投资及非洲各国吸收投资的预测分析	9
1.3 中国企业助推非洲工业化呈三大特点	14
1.3.1 “基础设施投资”夯实工业化发展基础	14
1.3.2 “市场导向型投资”完善本地工业化体系	15
1.3.3 “新领域投资”推动工业转型升级和提质增效	15
第二章 助力非洲工业化： 中非产业合作的机制、动力与创新	19
2.1 中非产业合作的机制与路径	19
2.1.1 创新合作机制	19
2.1.2 推动经贸投资	20
2.1.3 改善基建条件	22
2.1.4 培育工业人才	24
2.2 中非产业合作的互补与动力	26
2.2.1 产业与结构的互补性	26
2.2.2 资源与市场的互补性	27
2.2.3 知识与技术的互补性	28
2.3 新质生产力视角下的中非产业合作创新	30

2.3.1 以技术合作创新引领工业转型	30
2.3.2 以数字经济创新推动产业升级	32
2.3.3 以金融合作创新改善投资收益	33

第三章 通过与中国的有针对性的投资合作促进非洲工业化..... 37

3.1 非洲在全球价值链中的地位	37
3.1.1 非洲制造业发展的现状及机遇	37
3.1.2 制造业对非洲经济转型的意义	39
3.2 非洲朝阳产业及其对未来投资的影响	41
3.2.1 非洲的朝阳产业对非洲工业化的变革性影响	41
3.2.2 生产和投资机会比较分析	62
3.3 中国投资者参与促进非洲工业化的建议	71
3.3.1 利用现有互补能力构建本地化供应链	71
3.3.2 预测并利用非洲未来的需求和市场动态	71
3.3.3 提前进入新兴催化行业的战略	71
3.3.4 加强区域基础设施和互联互通	72

第四章 非洲营商环境变化轨迹： 各区域发展动力、挑战与机遇 75

4.1 西部非洲：处于改革和基础设施现代化的时代	76
4.1.1 政治、经济和基础设施条件	76
4.1.2 积极治理和自愿性：改革动力	77
4.1.3 商业便利化：竞争力问题和国家间的差异化因素	79
4.2 中部非洲：政策一体化和协调注入新的经济动力	81
4.2.1 巨大的经济潜力和有待提高的一体化	81
4.2.2 改善营商环境的努力	82
4.3 南部非洲：竞争性营商环境的经济多样化和大胆改革	85
4.3.1 经济和基础设施发展	85
4.3.2 提高经济吸引力的结构性改革和激励政策	86
4.4 东部非洲：包容性增长、雄心勃勃的改革和区域一体化	88
4.4.1 强大的经济基础和日益增强的区域一体化	88
4.4.2 转型中的营商环境	89
4.5 北部非洲：经济转型和战略性改革， 创造有吸引力的营商环境	92
4.5.1 有利的经济条件	92
4.5.2 提高行政透明度和效率的改革	93

4.6 中国：有利于非洲大陆营商环境的变革性伙伴	96
4.6.1 中国在非洲的外国直接投资发展情况	96
4.6.2 中国针对非洲营商环境的结构性举措	97
4.6.3 中国投资对非洲大陆营商环境的影响	97
4.6.4 未来前景和新发展动力	98
第五章 中非投融资合作的发展趋势	101
5.1 中国在非洲投资的激励与驱动因素	101
5.1.1 促进非洲工业化的关键因素	101
5.1.2 非洲应对粮食危机的迫切需要	102
5.1.3 非洲为缩小贸易逆差所做的努力	103
5.1.4 非洲降低债务负担的有效举措	104
5.1.5 非洲构建一体化市场的共同愿景	104
5.2 中非投融资合作的路径与方向	106
5.2.1 促进非洲工业化发展	106
5.2.2 支持非洲农业现代化	107
5.2.3 扩大非洲商品对华出口	109
5.2.4 助力非洲清洁能源转型	111
5.3 中非投融资合作的未来	113
5.3.1 非洲经济复苏的挑战	113
5.3.2 中非投融资合作理念	114
结语	115
附录	117
索引	121
企业 / 园区信息	125
参考文献	127
致谢	131

序言

2024年中非经贸投资合作将进入一个新的发展阶段。自2000年中非合作论坛以来，中非经贸投资合作取得了长足的进展，中非之间的贸易和投资金额都显著增长。特别是中国在非洲基础设施的发展方面所发挥的作用，对解决长期以来阻碍非洲发挥其经济潜力的关键问题至关重要。同样，中非合作论坛北京峰会（北京，2018年9月）提出的“八大行动”、中非合作论坛第八届部长级会议（达喀尔，2021年11月）提出的“九项工程”以及中非领导人对话会（约翰内斯堡，2023年8月）发起的“支持非洲工业化倡议”，引领和带动了一批有实力的中国企业投资于非洲国家的各类生产部门，促进了非洲本土制造业生产率的提高。2024年，在中国和非洲各国国内经济改革不断推进和全球经济环境不断变化的大背景下，新一届中非合作论坛即将召开，中非经贸投资合作将迎来新周期、新领域，中非各项合作将取得更多新成果，中非友谊将薪火相传，更好造福中非双方人民。

回顾过去三年，中非经贸投资合作既充满活力，又在不断发展，中国企业担当着重要角色。尽管新冠疫情对中非经贸投资合作带来了一些挑战，却进一步推动了中国企业对非投资的转型升级，进而为非洲新兴行业的发展带去了资金和技术。从中非民间商会会员企业的发展可以看到，之前中国民营企业对非投资主要集中在四个行业—制造业、基础设施、工业园区、贸易，现在更多企业投资到新领域—医疗卫生、交通物流、电子商务、农产品加工。

与此同时，非洲国家为了吸引更多中国投资，积极改善当地营商环境。从中国改革开放吸引外资的经验看，政府对外国投资者的积极支持、本地员工的培训和再培训、外汇和汇率市场的逐步稳定，都是提升营商环境的有效方式，最终目的是提高吸引外资的竞争力。在这方面，非洲各国政府积极发挥市场引导作用，出台一系列吸引外资的政策，持续加快非洲自贸区一体化进程，并在此过程中不断提高政府服务效率。这些举措将为中国企业在非洲的投资和发展创造更加有利的环境。

新一届中非合作论坛峰会即将在今秋在北京召开。在这一重大历史时刻到来前，《中国企业投资非洲报告 2024》的相关研究和编写工作完成。我们希望本报告的发布不仅有助于推动中非经贸投资合作的务实开展——立足非洲本土现实、促进非洲经济多元化发展、助力非洲自身发展能力建设，也能为全世界了解和展示中非企业合作的成果和潜力搭建一个国际化的交流平台。



丁建林

中非民间商会常务会长
浙江金融资产交易中心
董事长



吴严明

中非民间商会会长
新安集团总裁



王建东

中非民间商会常务会长
方同舟控股董事局主席



中非民间商会
China-Africa Business Council

缩略词

AAAM	非洲汽车制造商协会
ACFIC	全国工商联
AES	萨赫勒国家联盟
AFAP	非洲肥料和农业企业合作组织
AfCFTA	非洲大陆自由贸易区
AfDB	非洲开发银行
APIEX	投资出口促进署
AU	非洲联盟 / 非盟
AUDA-NEPAD	非盟发展署—发展新伙伴计划
BEAC	中非国家银行
BIT	双边投资协定
BITC	博茨瓦纳投资和贸易中心
CABC	中非民间商会
CADFund	中非发展基金
CAETE	中国—非洲经贸博览会
CACCF	中非产能合作基金
CAPIPP	中非民间投资促进平台
CDB	国家开发银行
CEMAC	中部非洲经济与货币共同体
CET	共同对外关税
CFC	卡萨布兰卡金融城
CGTN	中国国际电视台
DR	睿纳新国际咨询公司
EAC	东非共同体
ECOWAS	西非国家经济共同体
EG	环境产品
EIBC	中国进出口银行
EPI	出口潜力指标
FDI	外国直接投资

FOCAC	中非合作论坛
GER	全球企业注册
GIPEC	加纳投资促进中心
GSMA	全球移动通信系统协会
HIFU	高强度聚焦超声
ICBC	中国工商银行
ICSID	国际投资争端解决中心
IEA	国际能源署
ILO	国际劳工组织
IRENA	国际可再生能源机构
IRP	综合资源计划
ITC	国际贸易中心
NIPC	尼日利亚投资促进委员会
OECD	经济合作与发展组织
OHADA	非洲商法协调组织
PEBEC	总统商业环境促进委员会
PIDA	非洲基础设施发展计划
REIPPPP	可再生能源独立电力生产商采购计划
RIDMP	《区域基础设施发展总体规划》
SAJOREC	中非联合研究中心
SAPP	南部非洲电力联盟
SDGs	可持续发展目标
TAAT	非洲农业转型技术
TFP	全要素生产率
UNCTAD	联合国贸易和发展会议
WAEMU	西非经济货币联盟
ZDA	赞比亚开发署

执行摘要

工业化是一个国家经济发展的必由之路，由工业化驱动的经济增长和结构变革是实现现代化和可持续发展的关键动力。加快非洲工业化进程已日益引起非洲内外各方的高度重视并已落实到行动中，形成了共助非洲工业化的强大合力。

近年来，中国对非投资规模稳步增长、投资领域不断拓展、投资项目落地生根，体现了中国对非经贸合作的深入发展和多元化趋势。这不仅促进了非洲的经济增长，也显著推动了非洲的工业化进程。中国企业正在通过“市场导向型投资”、“基础设施投资”以及“新领域投资”，参与非洲工业体系建设，推动非洲工业化进展和提质升级。

与此同时，中非产业结构、资源市场均具有深层次的互补性。中国的优势产业发展经验能够满足非洲国家对于工业化发展和产业结构升级的迫切需求，帮助非洲国家培育自主生产能力，进而促进中非在全球产业链中的深度融合与协同升级。通过落实中非合作论坛和共建“一带一路”倡议、打造中非经贸深度合作区、举办中国—非洲经贸博览会等机制举措，中国致力于推进中非产能合作，为非洲工业化进程提供长期支持。

由于经济基础薄弱等现实因素，目前制造业在大多数非洲经济体呈发展不足态势，但非洲在人力资源、矿产资源、能源成本和运输成本方面的优势与潜力使其具有发展制造业，乃至实现工业化的巨大潜力。从产业上看，矿产加工业、农业和农产品加工业、汽车制造业、纺织业、建材、化工、医药、新能源等行业均为非洲具有一定禀赋优势的朝阳产业，这也为中国投资者将上述产能转移到非洲提供了独特的机会。

从区域上看，非洲不同地区的投资动态有差异，所采用的改善营商环境的手段也各不相同，这源自其经济、政治和社会基础的差异。但总的来说，非洲各地区现代基础设施建设以及一体化进程的持续推进，各项投资激励政

策的实施与行政效率的提升，使非洲在营商环境改善方面取得了显著进展。中国对非洲基础设施、能源和信息技术领域的投资也在其间发挥了重要作用。

为满足非洲加快推进工业化的核心关切，应对粮食危机、缩小贸易逆差、降低债务负担的现实诉求，以及构建一体化市场的共同愿景，中非投融资合作未来应聚焦于助力非洲建设高质量基础设施、发展清洁能源、推动农业现代化、提高资源品附加值，并扩大非洲商品对华出口。中国政府将继续秉持不干涉非洲东道国内部治理的原则，鼓励非洲伙伴基于自身国情自主探索发展道路，进而实现工业化和产业转型升级的目标。

目的和目标：

本报告由中非民间商会组织编写、发布，与国内外知名智库、专家合作撰写，旨在研究如何推进非洲工业化发展，进而促进经济复苏增长、创造就业、改善民生、消除贫困，以实现联合国 2030 年可持续发展目标和非洲联盟《2063 年议程》。本报告将在对非洲工业化发展现状、诉求、优势、机遇与挑战进行梳理的基础之上，探讨中非政策框架和现有合作模式对非洲工业化的影响，进而重点阐明中国企业在非洲经济发展转型中的作用，指出中非投资合作的未来潜力。

路径和方法：

本报告编撰者通过收集多方权威资料，主要利用文献分析、数据分析和案例分析等方法来得出结论。文献分析使用的资料包括但不限于政策文件、研究论文以及来自行业参与者、知名机构、多边和区域金融组织的资料和统计数据。数据分析主要应用统计学和计量经济学中的预测分析方法，基于中国对非投资的历史数据对中非投融资合作的未来进行预测。报告收录的企业案例主要来自相关公开资料和对中非民间商会会员企业的调查，企业类型涵盖农业、能矿业、基础设施建设、制造业、数字经济、医药等不同领域，且多具有一定知名度，具有较强的代表性。

本报告构成如下：

第一章，概述中国企业对非洲投资的成果与展望，包括中国对非投资及非洲吸引外资的预测分析。由中非民间商会专家研究团队中文主笔。

第二章，探讨中非产业合作的机制、动力与创新。由清华大学国际关系学系团队中文主笔。

第三章，阐述非洲工业化发展，尤其是制造业发展所面临的挑战和机遇，并从产业发展的角度对中方投资人提出相关建议。由睿纳新国际咨询团队英文主笔。

第四章，展示非洲各区域营商环境发展趋势，以及中国对非投资在助力非洲营商环境改善方面作出的贡献。由摩洛哥非洲银行集团团队法文主笔。

第五章，展望中非投融资合作的前景，分析非洲推进工业化的核心关切，并指明中非合作的方向。由世界银行前经济学家、肯尼亚政府政策顾问姆旺吉·瓦奇拉英文主笔。







中非投资合作助力 非洲工业化

2024 中国企业投资非洲报告



第一章由中非民间商会专家研究团队主笔

第一章

中国企业对非洲投资的成果与展望

1.1 中国企业对非投资深入且多元

中国对非洲的投资，不仅推动了非洲的经济社会发展，也加深了中国同非洲国家之间的友好关系。投资规模稳步增长、投资领域不断拓展、投资项目落地生根，体现了中国对非经贸合作的深入发展和多元化趋势，为未来双方开展更广泛、更深层次的合作奠定了坚实基础。

1.1.1 投资合作稳步增长

中国是对非投资规模最大的发展中国家，中非投资合作稳步增长。截至2022年底，中国在非洲直接投资存量超过470亿美元，3000多家中国企业在非洲投资兴业¹。2023年上半年，中国对非洲直接投资超过18.2亿美元，同比增长4.4%。同时，非洲是中国第二大海外承包工程市场，中国企业累计在非签署承包工程合同额超过7000亿美元²。2023年中国对非直接投资保持增长态势，园区建设为投资增长提供持续动能，中国—埃及泰达苏伊士经贸合作区、海信南非工业园、尼日利亚莱基自由贸易区、华立集团北非工业园等园区产业集聚效应持续显现，吸引了一批中资企业赴非投资兴业，项目涵盖建材、汽车、家电、农产品加工等多个领域。

1 中国商务部 (2023). 李飞出席国新办发布会介绍第三届中非经贸博览会及中非经贸合作有关情况. <http://interview.mofcom.gov.cn/detail/202306/ff80808186b9e9f40188c20d40b10145.html>

2 中国商务部 (2023). 2023 年上半年中非经贸合作数据统计. https://xyf.mofcom.gov.cn/tjsj/zhsj/art/2023/art_b72473f1c83945039eed1747d891bf0f.html

1.1.2 投资项目落地生根

中国企业在非洲投资项目涉及基础设施建设、能源开发、医疗卫生等多个领域。在基础设施建设领域中企帮助非洲建成了大量公路、铁路和桥梁，如蒙内铁路、塞内加尔方久尼大桥等超级工程，极大地改善了非洲的交通状况，促进了人员和物资的流动，为非洲的经济发展注入了新的活力。特别是数字基础设施方面，民营企业积极响应国家“一带一路”倡议，加大对非洲数字基建的投资力度，涉及海底光缆、数据中心、移动通信网络等多个领域。这些投资不仅提升了非洲国家的网络基础设施水平，也促进了中非经贸合作和数字经济的发展。

专栏 1 中国民营企业投资非洲数字经济

部分富有进取精神的中方先行者已对非洲数字经济进行前瞻性布局，亨通光电投资 27 亿元的连接亚、非、欧三个大陆的 PEACE 国际高速海底光缆正在快速建设中。腾讯投资了金融科技企业 Paystack、TymeBank 和 Ozow，投资了教育科技公司企业 uLesson 和 Kukua，以及数字医疗企业 Remedial Health 和 Reliance Health。传音公司大力布局非洲移动互联网，还联合其他互联网公司、风投机构共同投资了一系列企业：被称为“非洲版支付宝”的数字支付平台 PalmPay；被称为“非洲版 QQ 音乐”的 Boomplay，是非洲领先的音乐流媒体平台；综合内容分发应用 Phoenix 浏览器；等等。中方知名风投机构高瓴集团和清流资本，投资了数字货运平台 Lori Systems，支持打造“非洲版货拉拉”。中非跨境电商方面，安赐资本投资了 Kilimall，华盛人和资本投资了 Tospino。中方早期投资机构 Roselake 侧重投资非洲金融科技、物流科技和健康科技领域。³

³ 张泰伦 (2023). 非洲数字经济投资价值凸显. 中国投资 (中英文) (Z9):88-89.

专栏 2 特变电工：建设先进电力基础设施为非洲工业化提供动力

特变电工是电力变压器和其他电气设备的领先制造商，也是输电项目的著名开发商。特变电工已在安哥拉、坦桑尼亚、肯尼亚、多哥、冈比亚、乍得、喀麦隆、刚果民主共和国、赞比亚和布隆迪等非洲国家成功完成了众多输变电项目。

特变电工的一个著名项目是赞比亚的 Pensulo-Kasama & Pensulo-Msoro-Chipata West（彭苏洛—卡萨马及潘苏鲁—姆索罗—奇帕塔西部）330 千伏输电线路。该项目由中国工商银行提供 3 亿美元的优惠买方信贷，包括在卡萨马、姆索罗和奇帕塔西部新建三个 330 千伏变电站，扩建彭苏洛 330 千伏变电站，以及建设约 670 千米的 330 千伏输电线路。除了提高赞比亚东部和北部地区电力供应的稳定性，该项目还为未来坦桑尼亚和赞比亚、南部非洲电力联盟、东非电力联盟以及赞比亚 - 马拉维和赞比亚 - 莫桑比克的电力联营建立了重要的走廊。

通过提供稳定可靠的电力供应，它们能够促进需要稳定电力的行业（特别是制造和加工厂）的建立和发展。此外，得到改善的基础设施还有助于发展区域电力联营，加强非洲国家之间的能源贸易与合作。

在能源开发领域，中企参与建设了苏丹麦洛维大坝、赞比亚下凯富峡水电站等多个大型电力设施，为非洲国家提供了稳定的电力供应。

专栏 3 东非电力高速公路

2022 年 11 月，中国国家电网公司所属中国电力技术装备有限公司总承包实施的埃塞俄比亚—肯尼亚 ±500 千伏直流输电工程进入试运行阶段。该项目被称为“东非电力高速公路”，是东非首条跨国直流联网工程。埃塞俄比亚因此实现了富余水电送出，肯尼亚国内供电紧张局面也因此得到有效缓解。该项目切实成为一次跨国电网互联、互利共赢的成功实践。

在医疗卫生领域，中国援建了医疗设施和学校，并派遣医疗队为非洲人民提供医疗服务，提升非洲的医疗教育水平，为非洲的社会进步作出了积极贡献。

专栏 4 爱菲医院：国际化的中资综合医院

为满足埃塞俄比亚人民的医疗需求，提升埃塞俄比亚整体医疗水平，爱菲控股集团在埃塞俄比亚首都亚的斯亚贝巴成立了 Addis Ababa Silk Road General Hospital（简称爱菲医院）。爱菲医院于 2019 年 11 月正式运营，是埃塞俄比亚首家中资综合性医院，也是当地医疗条件最先进的医院之一。爱菲医院集急诊、急救、普通门诊、手术中心、重症监护中心、诊断中心及康复理疗中心于一体，下设 15 个科室，拥有 120 个床位（包括 6 张重症监护床位），年门（急）诊患者接待能力为 65000 人次，住院患者接待能力为 5000 人次。爱菲医院医疗团队来自 8 个国家，包括中国、埃塞俄比亚、美国、德国、俄罗斯、白俄罗斯、乌克兰和吉尔吉斯斯坦，诸多国际知名医疗机构与爱菲医院建立了良好的合作关系。爱菲医院作为中国志愿医生组织在非洲的服务基地，能动员中国的顶级医疗专家为患者提供服务。爱菲医院已成为埃塞俄比亚的高端医疗服务机构，其应对新冠肺炎疫情的出色表现，受到了埃塞俄比亚人民的赞誉。

从实际项目来看，中国在非洲的投资正在产生越来越显著的经济效益和社会效益。例如，在交通、能源、电力、住房及民生等基础设施领域，中国实施了一批标志性工程和“小而美”项目，有力带动了当地经济发展和民生改善。同时，在数字基础设施建设、电子商务、移动支付等领域，中国企业的积极参与也推动了非洲国家的数字化转型和产业升级。

从投资方式来看，中国对非洲的投资方式日益灵活多样。除了独资和合资方式外，参股和并购等方式也逐渐增多。这种多元化的投资方式使得中国企业在非洲市场上更具竞争力，同时也为非洲国家的经济发展提供了更多的选择和机会。

从投资主体来看，中国对非洲的投资主体也日益多元。据商务部统计，目前有超过 70% 的对非投资企业是民营企业，民营企业已经成为中国对非投资的生力军。这不仅丰富了投资主体，也增强了中非经贸合作的活力和创新力。民营企业的参与不仅带来了更多的资金和技术支持，还带来了更加灵活和高效的商业模式和管理经验，有助于提升中国企业在非洲市场的竞争力，推动中非经贸合作的深入发展。

1.1.3 投资领域持续拓宽

中国对非投资的项目类型日益多样化，正逐渐从深耕多年的建筑、采矿、电力、工程建设等行业，向更广泛的领域扩展，不仅包括制造业、科技、批发零售、农业和房地产等传统领域，还涵盖了数字经济、绿色发展、航天航空、金融服务等新兴领域。为中非经贸合作持续注入新的活力。中非携手拓展“丝路电商”合作，成功举办非洲好物网购节，实施非洲“百店千品上平台”行动，带动中国企业助力非洲电子商务、移动支付、媒体、娱乐等行业的发展。中方积极支持“非洲绿色长城”建设，中国企业参与非洲绿色能源项目建设和运营，在非打造低碳发展示范区。中国已与非洲 27 国签署民用航空运输协定，成功为阿尔及利亚、尼日利亚等国建造、发射气象通信卫星。多元化的投资格局有助于非洲实现经济的多元化发展，提高非洲经济的韧性和竞争力，也为中国企业提供了更多的投资选择和机会。这种多元化的投资趋势表明，中国对非洲的投资正在向更深层次、更广泛领域发展。

专栏 5 中非民间投资促进平台

为落实 2021 年 11 月中非合作论坛达喀尔会议成果，经过积极筹备，2022 年 8 月全国工商联正式设立“中非民间投资促进平台”。该平台由全国工商联牵头，有关智库研究机构、金融机构、商会组织、服务机构等 28 家成员单位组成，平台办公室设在全国工商联国际合作部与中非民间商会。

平台通过融智、融商、融资三类工作方式，围绕“投资驱动”工程，帮助民营中资企业在非投资增量提质，促进解决项目落地过程中的难点问题。通过贸易融资、股债结合的形式，帮助中小型企业开展对非贸易与投资业务。

在平台助力下，据不完全统计，中非商会重点会员自 2022 年以来在非新增投资超过 8 亿美元；与此同时，商会会员与合作企业已开展非洲牛油果输华、农产品种植、“大物流”车队、水电项目建设、新兴工业园示范区、跨境资产证券化金融工具研究等项目。

1.2 中国企业对非投资及非洲吸引外资分析预测

1.2.1 模型的选择与基本设定

ARIMA 模型就是差分自回归移动平均模型，是统计学和计量经济学中用于预测未来值的一种强大工具，它基于过去的数据点来预测未来的数据点。

ARIMA 模型由三个部分组成，一是 AR（自回归部分），它描述了时间序列的当前值与其过去的值之间的关系。自回归项是模型中的 p 个滞后值（即过去的观测值）的线性组合。二是差分部分，差分部分可使非平稳时间序列数据变得平稳。如果时间序列数据是非平稳的（即其统计特性随时间变化），则可能需要进行差分以使数据平稳。差分阶数 d 表示进行差分的次数。三是 MA（移动平均部分）。它描述了时间序列的当前值与过去的预测的误差（即实际值与预测值之间的差异）之间的关系。移动平均项是模型中的 q 个预测误差的线性组合。因此，ARIMA (p, d, q) 模型中的 p 、 d 和 q 分别代表自回归项的数量、差分的阶数和移动平均项的数量。

中国对非洲投资流量及存量数据往往呈现出一定的时间趋势和周期性变化，同时可能受到多种因素的影响，如政策变化、市场需求、经济环境等。ARIMA 模型能够通过对这些数据的分析和拟合，找到一个可以描述数据规律的数学模型，从而实现对未来数据的预测。通过对历史数据的分析，ARIMA 模型可以捕捉到中国对非洲投资流量及存量数据的变化趋势，并据此预测未来的趋势。这对于制定长期投资战略和规划具有重要意义。除此以外，ARIMA 模型可以分析数据中的周期性变化，如季节性波动等。这对于理解非洲市场的周期性需求以及制定相应的投资策略具有参考价值。

ARIMA 模型可以标识为：

$$(1 - \sum_{i=1}^p \varphi_i L^i) X_t = (1 + \sum_{i=1}^q \theta_i L^i) \varepsilon_t$$

其中 X_t 表示时间序列，在本报告中主要代表中国对非洲国家的投资流量，或者是中国对非洲国家的投资存量， ε_t 表示残差序列。

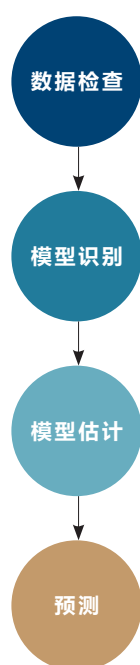
在后文的分析过程，本文遵循如下建模程序：

（1）数据检查：在数据分析过程中，首先需要检查时间序列数据是否平稳。如果数据不平稳，则需要确定差分阶数 d 以使数据平稳。在数据分析过程中，如果时间序列本身是平稳的，那么就使用 ARMA 模型进行建模，转到第（2）步中进行 ARMA 模型阶数的判断；如果时间序列本身不平稳，根据上述过程确定使用差分阶数为 d 时，那么就使用 ARIMA (p, d, q) 来进行建模。需要说明的是，在数据检查的过程中，会出现部分指标使用 ARMA 模型进行建模，而部分指标使用 ARIMA 模型建模的情况，这主要根据时间序列的平稳性进行确定。模型形式选择并不影响模型预测效果。

（2）模型识别：确定自回归项的数量 p 和移动平均项的数量 q 。通常通过 AIC 准则和 SIC 准则来判断最优阶数。在具体判断的过程中，由于 AIC 以及 SIC 准则均为指标越低越好，因此在计算过程中，本文将自回归项的数量 p 和移动平均项的数量 q 的上限均设置为时间序列长度的单位根，通过将 p 以及 q 从 1 开始逐步迭代计算的方法，来测算各种参数组合下的 AIC 以及 SIC 值，根据 AIC 以及 SIC 值最小化原则来确定模型阶数。

（3）模型估计：根据第（2）步中计算所得的模型滞后阶数，使用 Matlab 软件来对非洲各个国家的中国投资流量数据、中国投资存量数据使用最大似然估计方法来进行模型参数估计。

（4）预测：根据第（3）步中计算所得的模型估计结果，使用估计的模型对样本数据进行预测，并计算估计模型对应的 R 平方、平均绝对误差、平均相对误差，使用模型估计的各参数来对模型预测效果进行评价。



1.2.2 数据建模和预测效果分析

使用 ARMA 模型以及 ARIMA 模型分别对中国对非洲投资的流量数据以及存量数据进行研究，在计算过程中，首先使用 ADF 检验进行时间序列平稳性分析，其次根据 AIC、SIC 准则进行 ARIMA 模型滞后阶数检验，并

使用建模结果进行模型预测。总体上看，根据模型计算结果，主要得出了如下结论：

（1）使用 ARIMA 模型能够对中国对非洲投资的流量数据以及存量数据进行建模预测。



ARIMA 模型能够捕捉数据中的趋势、季节性和随机波动等特征。中国对非洲投资的流量数据和存量数据呈现出趋势性、周期性和随机性。例如，随着中非经贸关系的不断深入发展，中国对非洲的投资流量和存量会呈现出增长趋势；同时，由于国际政治经济形势的变化，这些数据也会受到周期性或随机性因素的影响。ARIMA 模型能够通过对历史数据的分析，识别出这些特征，并据此建立合适的模型来预测未来的数据。在建模过程中，首先需要检验数据的平稳性，如果数据不平稳，则需要通过差分等方法将其转化为平稳数据。然后，根据数据的相关特性，选择合适的自回归阶数（ p ）和移动平均阶数（ q ）。最后，通过拟合模型并评估模型的预测效果，可以得到对中国对非洲投资的流量数据和存量数据的预测结果。

（2）相较于中国对非洲投资的流量数据，ARIMA 模型对中国对非洲投资的存量数据建模和预测效果更为有效。



存量数据通常反映的是一段时间内的累积效应，其变化相对流量数据而言更为平稳和稳定。ARIMA 模型在处理平稳或趋势性较强的数据时，往往能够更准确地捕捉到数据的内在规律，从而构建出更为有效的预测模型。中国对非洲对外投资的存量数据受到更多长期和稳定的因素影响，如政策环境、经济基本面、资源禀赋等。这些因素在短期内不会有大的变化，但在长期内会对投资存量产生显著影响。ARIMA 模型在处理这种长期趋势和周期性变化时，能够利用其差分（ I ）部分来消除数据中的非平稳性，并通过自回归（AR）和移动平均（MA）部分来捕捉长期趋势和周期性特征，从而得到更为准确的预测结果。从数据特性上看，流量数据往往受到更多短期波动和随机性因素的影响，如国际政治经济形势的变化、突发事件等。这些因素导致流量数据在短期内出现较大的波动，使得 ARIMA 模型在捕捉这些短期波动时面临

一定的挑战。相比之下，存量数据更为稳定和可预测，因此 ARIMA 模型在对其进行建模和预测时可能更为有效。

1.2.3 中企对非洲投资及非洲各国吸收投资的预测分析

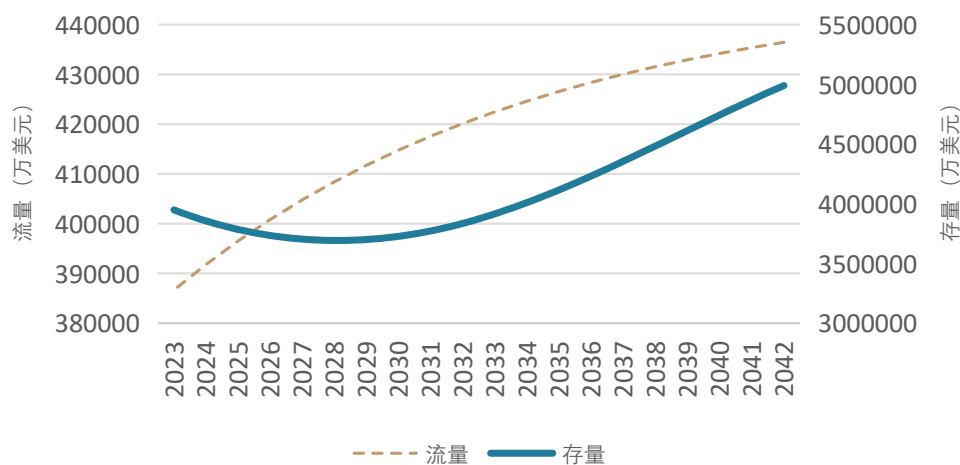
中国对非洲各国的投资规模整体上呈增长趋势



基于本文所确定的 ARIMA 模型，以最新可获得的 2022 年数据为基准，分别对未来 10 年中国对非直接投资流量、中国对非直接投资存量进行了预测，结果如下图所示。⁴ 通过预测结果可知，从对非投资流量看，未来中国对非洲投资流量具有明显的增长趋势，但其整体增长幅度呈凸性特征，即对非投资增速先增长后平缓。2032 年中国对非洲投资的流量预测值为 42.01 亿美元。

从对非投资存量看，中国对非洲投资存量长期处于增长态势，且规模呈先下降后增长的特征。2032 年中国对非洲投资的存量预测值为 392.47 亿美元。虽然中国对非洲投资流量持续为正，但转化后的存量会因折旧摊销、投资失利等出现一定量的折损，因此短期呈现一定幅度的下降，但随着中国对非洲投资流量的持续增加，存量规模存在长期增长的趋势。

图 1 中国对非洲投资流量及存量规模预测



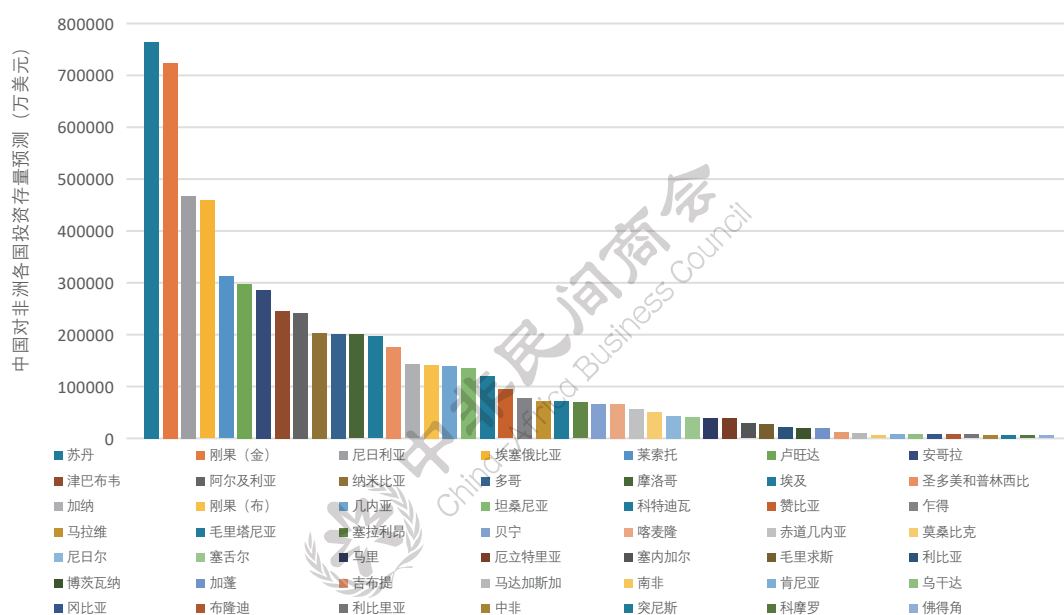
⁴ 本部分原始数据均来自 WIND 数据库。

中国对非洲各国的投资规模不同



从国家差异来看，中国对下述国家的投资规模较高，包括苏丹⁵、刚果（金）、尼日利亚、埃塞俄比亚、莱索托⁶、卢旺达、安哥拉、津巴布韦、阿尔及利亚、纳米比亚、多哥⁷、摩洛哥、埃及等⁸。

图 2 2032 年中国对非洲各国投资存量预测



说明：中国对非洲各国投资存量预测结果与图例顺序一致。

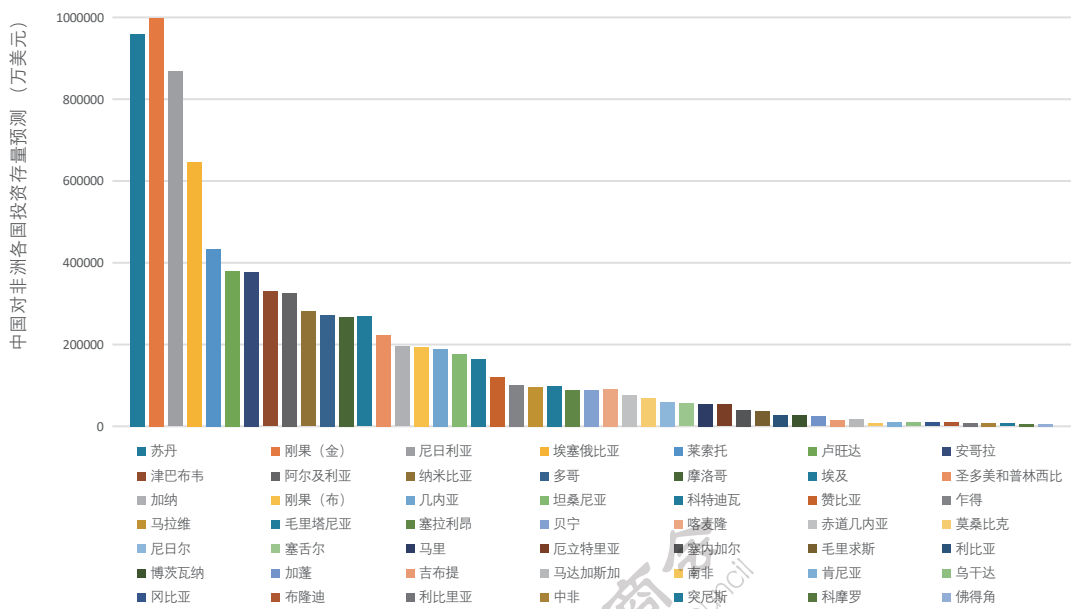
⁵ 苏丹拥有丰富的石油、天然气、黄金、农产品等自然资源，加之不断推进基础设施建设，其投资潜力巨大。

⁶ 莱索托积极推进能源市场改革，加快实施纺织业重振计划，并采取一系列自由开放的经济政策，吸引外国投资者投资。

⁷ 中国对多哥投资的年均增速为 23.97%，基于此水平，3 至 4 年其增速可均达到翻一倍水平，因此中国对多哥投资的预测结果相对较高。

⁸ ARIMA 模型作为描述数据规律的数学模型和推导工具，预测结果和模拟结果均为客观值。

图 3 2042 年中国对非洲各国投资存量预测



说明：中国对非洲各国投资存量预测结果与图例顺序一致。

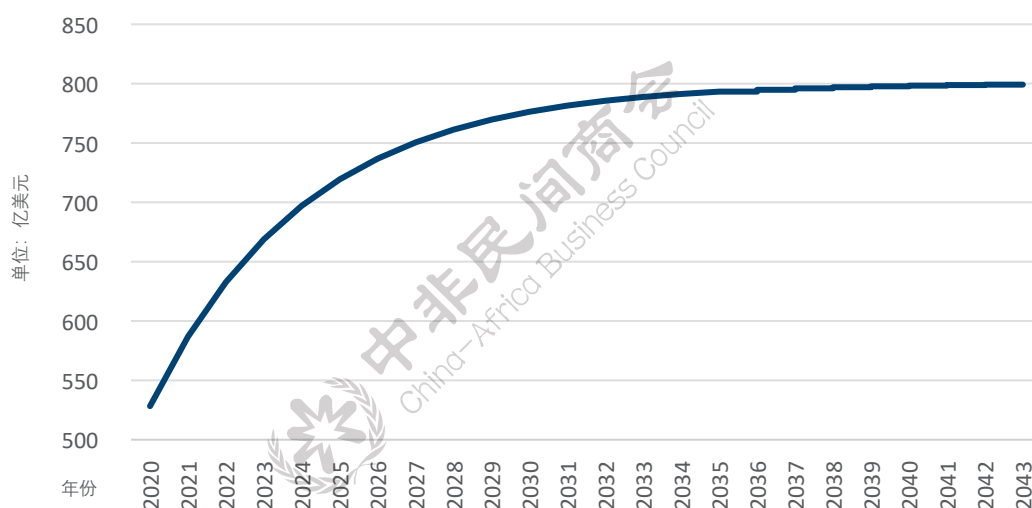
首先，从投资规模的角度来看，非洲各国由于经济、政治、资源等方面的差异，吸引了不同规模的投资。例如，肯尼亚、刚果（金）、南非、埃塞俄比亚和尼日利亚等国家在过去几年中一直是中国对非投资的重点地区。此外，中国在非洲不同国家的投资规模也与该国同中国的政治经济关系相关。一些国家与中国建立了紧密的经贸合作关系，通过合资、合作等方式共同开发资源、建设基础设施，中国对这些国家的投资规模往往较大。而另一些国家则由于政治、经济等方面的原因，与中国的投资合作相对较少，中国对这些国家的投资规模相对较小。其次，从投资领域的角度来看，一些国家因为具有丰富的自然资源，如矿产、石油等，吸引了大量的能源和矿产投资。而另一些国家则因为劳动力资源丰富、基础设施需求大，在制造业和基础设施建设领域吸引了更多的投资。最后，从政策环境的角度来看，非洲各国的政策环境也对中国对其投资的规模产生了重要影响。一些国家为了吸引外资，提供了税收减免、土地优惠等优惠政策，这些政策吸引了更多的投资。

非洲吸引外资规模整体上呈增长趋势



基于 ARIMA 模型，本报告以最新可获得的 2022 年数据为基准，分别对未来 10 年非洲吸引外资流量的情况进行了预测，结果如下图所示。非洲吸引外资情况具有明显的增长趋势，但其整体幅度呈凸性特征，即非洲吸引外资增速先增后平；从具体数值来看，2032 年非洲吸引外资规模是 785.59 亿美元。

图 4 非洲吸引外资规模预测

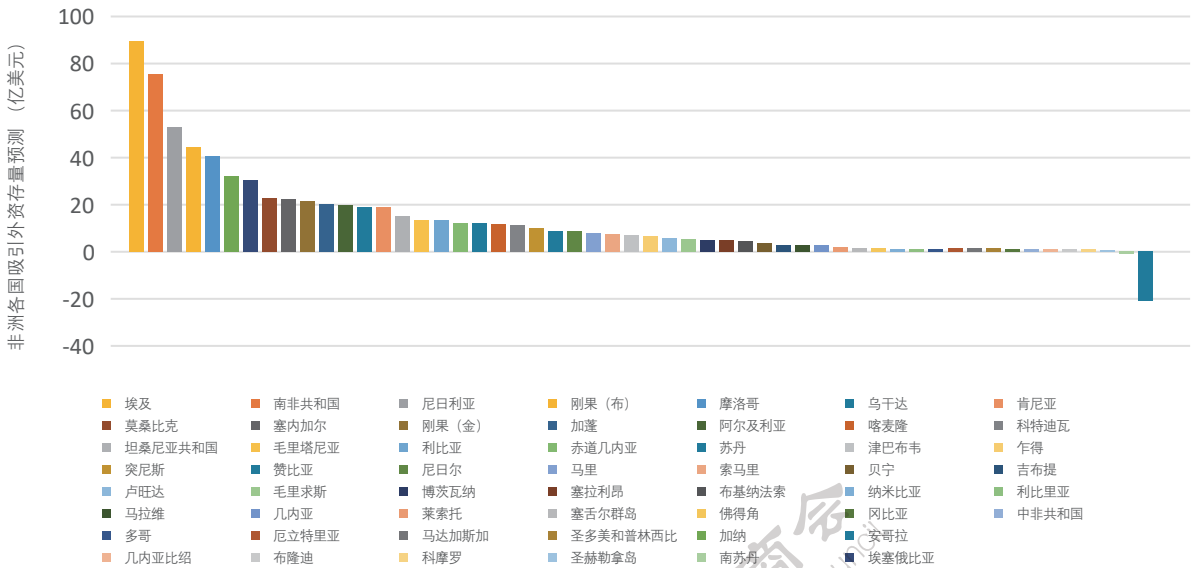


非洲各国吸引外资规模具有明显差异



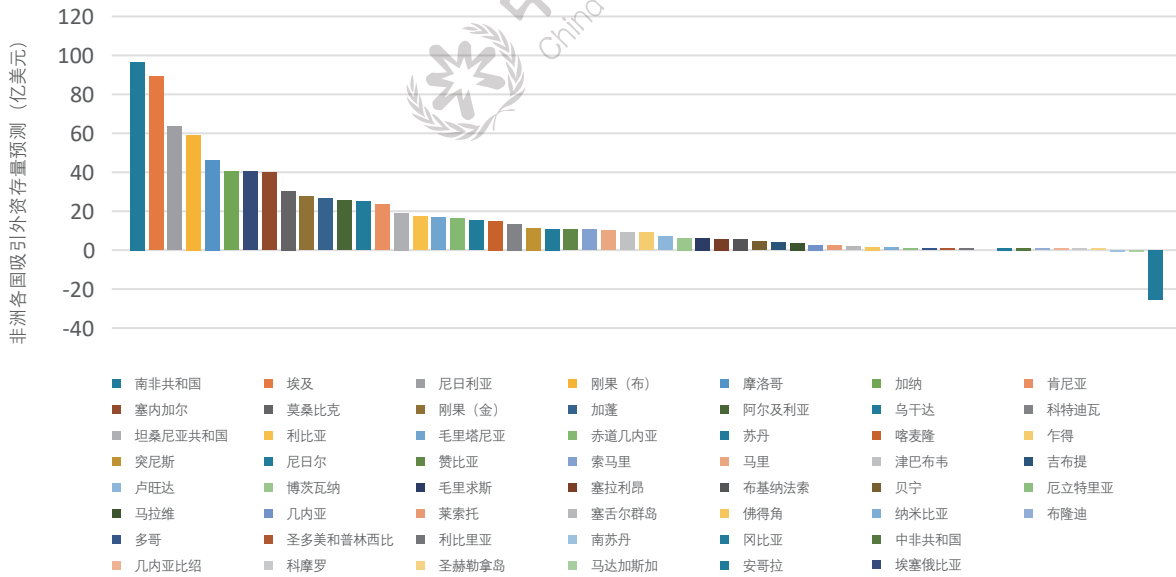
下述国家的吸引外资规模较大：南非共和国、埃及、尼日利亚、刚果（布）、摩洛哥、加纳、埃塞俄比亚、塞内加尔、莫桑比克、刚果（金）、加蓬、阿尔及利亚、乌干达、肯尼亚等。

图 5 2032 年非洲各国吸引外资存量预测



说明：非洲各国吸引外资存量预测结果与图例顺序一致。

图 6 2042 年非洲各国吸引外资存量预测



说明：非洲各国吸引外资存量预测结果与图例顺序一致。

1.3 中国企业助推非洲工业化呈三大特点

随着中非经贸合作的不断深入，中国企业在非洲的投资越来越多元化，不仅促进了非洲的经济增长，也显著推动了非洲的工业化进程。中国企业正在通过“市场导向型投资”、“基础设施投资”以及“新领域投资”，完善非洲工业体系，推动非洲工业化进展和提质升级。

1.3.1 “基础设施投资”夯实工业化发展基础

基础设施是工业化的重要支撑，中国企业在非洲的基础设施投资为非洲工业化进程提供了坚实基础，中国对非洲每年制造业直接投资规模保持在 4 亿美元以上，基础设施建设合作规模保持在 370 亿美元以上，助力非洲工业化和经济多元化进程。在交通领域，中国企业承建了多条高速公路、铁路和港口项目，这些项目的建成大大提高了非洲内部的物流效率，降低了物流成本，为非洲的工业化和区域一体化提供了有力支持。例如，蒙内铁路使肯尼亚的物流运输成本降低了 40% 以上，极大地促进了当地经济的发展。

专栏 6 格林福德：非洲物流方案与全球网络运营模式

格林福德国际物流在海外已经有 16 年发展历程，非洲分支机构覆盖 31 个国家。格林福德非洲与亚洲、欧洲、美洲及中东地区的分支机构紧密联动，形成了有效率的国际网络运营模式，专注工程物流、合同物流、海外仓储物流等领域，名列中国民营物流企业 50 强。

完成了马里古伊那水电站、布隆迪胡济巴济水电站、肯尼亚卢萨卡机场等国家重点工程项目的物流支持。通过引入国家支持的物流方案，促进中非贸易发展，参与运营湘粤非铁海联运通道，并在非洲建设了数十万平方米的海外仓库和监管仓库。

同时，中国与非洲国家共同谋划与基础设施联动的工业项目，提高基建的效用和收益，例如，在亚的斯亚贝巴—吉布提铁路建设中，中国政府引导企业将大型基础设施建设同产业园区、经济特区建设相结合，努力建成沿线产业带，形成大型基础设施与产业发展的良性互动。中国招商局还参与了吉

布提新港口的建设，旨在大幅提升港口吞吐能力，以应对新铁路建成带来的不断增加的货运量。在能源领域，中国企业在非洲投资了多个电力和油气项目，为非洲提供了稳定的能源供应，不仅解决了非洲的能源短缺问题，还为非洲的工业化发展提供了可靠的能源保障。

1.3.2 “市场导向型投资”完善本地工业化体系

中国企业在非洲的投资越来越注重市场需求和产业发展趋势，通过“市场导向型投资”，完善非洲本地工业体系。中国企业充分利用非洲的资源和劳动力优势，在当地设立生产基地，生产符合当地市场需求的产品，带动相关产业链的发展，促进非洲工业的升级和转型。

以海信集团家电项目为例。1996 年海信集团进入非洲市场，以产品贸易为主，品牌认知度低。2013 年海信集团成立面向非洲贸易和生产的公司，按照“以贸易带动投资、以投资促进发展”的思路，逐步在南非建设生产线，依托国内研发、产业链管理优势，并逐渐将非洲公司扩展为家电产业园区。目前海信家电产品在南非、尼日利亚、加纳、坦桑尼亚、乌干达、阿尔及利亚等市场占有率领先。与此同时，继南非工业园后，海信埃及电视工厂项目于今年 8 月正式签约，预计明年投产，产品进一步辐射北非、东非、阿盟在内的 21 个国家和地区。海信家电项目通过技术转让、人员培训，带动了当地配套产业发展，提升了当地家电制造水平。同时，部分中国企业在非生产经营过程中，提供生产技术、工艺研发、原辅材料、生产模式、生产管理等工业配套，提高当地产业的竞争力和附加值，提升非洲生产能力和效率，帮助非洲国家建立起较为完整的工业体系。

1.3.3 “新领域投资”推动工业转型升级和提质增效

随着科技进步和全球产业链重组，中国企业在非洲投资不断向新领域拓展，推动非洲工业的转型升级和提质增效。在新能源领域，中国企业在非洲投资建设了多个太阳能和风能发电项目。例如，龙源德阿风电项目是中国国有发电企业在非洲自主投资、建设、运营的首个风电项目，项目投产后，每年为当地稳定供应清洁电力约 7.6 亿千瓦时，可满足当地 30 万户居民的用

电需求。新能源项目不仅为非洲国家提供了清洁能源，也带动了当地新能源产业的发展。同时，企业还积极推广新能源技术和产品，帮助非洲提高新能源利用率。在绿色环保产业领域，中国已经在非洲实施数百个清洁能源和绿色发展项目，中国企业同非洲合作建设的光伏电站累计装机容量超过 1.5 吉瓦，走在国际对非绿色合作前列。在摩洛哥，中国企业建设的努奥二三期光热电站，为超过 100 万户摩洛哥家庭提供清洁能源，彻底改变了摩洛哥电力长期依赖进口的局面。同时，中国企业积极推广环保理念和技术，帮助非洲提高环保技术水平，推动非洲工业可持续发展。此外，中国企业在非洲投资还涉及数字经济、电子商务等新兴领域，帮助非洲国家构建数字化基础设施，推动了非洲工业的数字化转型和升级。







第二章由清华大学国际关系学系团队主笔

第二章

助力非洲工业化： 中非产业合作的机制、 动力与创新

2.1 中非产业合作的机制与路径

当下，产业链成为全球战略竞争的焦点之一。囿于经济基础薄弱等现实因素，非洲产业发展转型面临长期挑战。作为非洲坚定、可靠的伙伴，中国始终致力于将对非合作同《2063年议程》和非洲各国产业发展战略对接，支持非洲工业化和产业转型升级进程。

2.1.1 创新合作机制

中非产业合作框架的机制创新



2015年，中国政府发布《国务院关于推进国际产能和装备制造合作的指导意见》，明确提出国际产业合作是新一轮高水平对外开放、增强国际竞争优势的重要内容。在中非合作论坛和“一带一路”倡议框架下，产业合作成为中非合作的重要着眼点。“十大合作计划”包括“中非工业化合作计划”和“基础设施合作计划”，“八大行动”中第一项行动就是“产业促进”，“九项工程”中也涉及“贸易促进”“数字创新”“能力建设”工程，一系列行动计划和工程都与中非产业合作息息相关。除此之外，中国还设立了中非产能合作基金，围绕非洲“三网一化”（高速铁路网、高速公路网、区域航空网和工业化）开展合作。截至2021年，中国已经与15个非洲国家建立产业合作机制，助力非洲国家提高工业化水平。

地方政府对非合作的举措创新



在国家顶层设计指引下,中国地方政府纷纷出台对非产业合作相关政策。在湖南,中非经贸深度合作区和中国—非洲经贸博览会两个国家级对非合作平台正在推动湘非产业合作步入快车道。其中,中非经贸深度合作先行区旨在探索合作新路径、新模式,重点建设非洲非资源性产品集散交易中心、中非跨境电商合作中心、中非产业链培育中心等“六大中心”,⁹中国—非洲经贸博览会是中非合作“八大行动”首条具体举措,更是中非合作论坛框架下最大的经贸合作平台。自2019年起,该博览会已在长沙举办三届,累计签署合作项目336个,金额达533.2亿美元,成为中国地方对非经贸合作的新窗口。¹⁰在广东,境外经贸合作区是粤非产业合作的重要载体。广东省首批7个省级境外经贸合作区有4个在非洲,并出台《支持广东省境外经贸合作区发展金融服务措施》支持境外经贸合作区的融资。¹¹此外,广东还举办了两届“粤非交流合作周”,展示粤非在工业项目和产业合作方面的合作成果。¹²在浙江,省政府依托民营经济繁荣和体制机制灵活优势,在全国范围内率先发布《浙江省加快推进对非经贸合作行动计划》(2019—2022年),推动浙商“走出去”,用浙江产业填补非洲空白。¹³

2.1.2 推动经贸投资

中国已连续15年保持非洲第一大贸易伙伴地位。2023年,中国对非直接投资保持增长态势,¹⁴中非贸易额达到历史峰值2821亿美元,同比增长

9 中国政府网(2024). 新机遇、新气象、新格局——湘非经贸合作步入快车道. https://www.gov.cn/lianbo/difang/202402/content_6929515.htm

10 中国金融信息网(2024). 中非经贸博览会首次赴非办活动引关注. https://www.cnfin.com/hg-lb/detail/20240526/4053367_1.html

11 南方日报(2023). 广东品牌走进非洲 粤非合作孕育新机. https://news.southcn.com/node_b6acdc8047/3ba00b61a0.shtml

12 中国政府网(2019). 广东省将打造新时代粤非合作“升级版”. https://www.gov.cn/xinwen/2019-11/22/content_5454441.htm

13 浙江省商务厅(2019). 浙江对非经贸合作交流会在杭召开. http://www.zcom.gov.cn/art/2019/3/1/art_1389631_30579812.html

14 中国商务部(2024). 商务部召开中非经贸深度合作先行区专题新闻发布会. http://www.scio.gov.cn/xwfb/bwxwfb/gbwfbh/swb/202402/t20240202_831745.html

1.5%。¹⁵2021 和 2022 年，中非经贸合作克服疫情影响，双边贸易总额逆势增长，展现出中非经贸面对复杂外部形势的韧性和活力。¹⁶从整体行业分布看，近年来中国对非投资集中在能源、矿业和制造业等领域。¹⁷

大力支持非洲能矿业可持续发展



非洲能矿业发展潜力巨大。截至 2021 年底，中国对非采矿业直接投资存量达到 99.9 亿美元，占中国对非投资存量的 22.6%。¹⁸中国与非洲能源矿业合作带动了当地工业化发展。一方面，中非能源合作为非洲带来经济效益。非洲矿产资源丰富，总价值约占全球的 23%，但产值仅占全球的 9% 左右，矿业开发在大量非洲国家的 GDP 增长、解决就业、出口方面起着支柱作用。¹⁹另一方面，中国大力支持非洲“绿色能源”和“绿色矿业”建设。2021 年，国家主席习近平在联合国大会上宣布将大力支持发展中国家能源绿色低碳发展，不再新建境外煤电项目。²⁰中非合作论坛第八届部长级会议（FOCAC8）通过的《中非应对气候变化合作宣言》，更是重申了长期支持非洲能矿业可持续发展的承诺。²¹



¹⁵ 人民网 (2024). 中国已连续 15 年保持非洲第一大贸易伙伴地位——中非经贸合作取得丰硕成果. <http://world.people.com.cn/n1/2024/0221/c1002-40180237.html>

¹⁶ 人民网 (2022). 中非贸易疫情下再创新高凸显中非经贸合作韧性. <http://world.people.com.cn/n1/2022/0301/c1002-32362455.html>; 国家发展和改革委员会 (2022). 2022 年 1-11 月我国与非洲国家贸易情况. https://www.ndrc.gov.cn/fgsj/tjsj/jjmy/dwjmjztfx/202212/t20221230_1345145.html

¹⁷ 商务部研究院 (2023). 中国与非洲经贸关系报告 2023. <https://www.caitec.org.cn/upfiles/file/2023/6/20230710163247545.pdf>

¹⁸ 商务部研究院 (2023). 中国与非洲经贸关系报告 2023. <https://www.caitec.org.cn/upfiles/file/2023/6/20230710163247545.pdf>

¹⁹ 人民网 (2022). 非洲大型矿业投资会议呼吁——加强合作，深挖非洲矿业潜力. <http://world.people.com.cn/n1/2022/0607/c1002-32439644.html>

²⁰ 中国政府网 (2021). 习近平在第七十六届联合国大会一般性辩论上的讲话（全文）. https://www.gov.cn/xinwen/2021-09/22/content_5638597.htm

²¹ 新华网 (2021). 《中非应对气候变化合作宣言》（全文）. http://www.news.cn/2021-12/02/c_1128121935.htm

多领域投资非洲制造业



近年来，中国对非洲制造业投资持续扩大，每年直接投资规模保持在 4 亿美元以上，对推动非洲经济发展和工业化进程起到重要作用。²² 最新数据显示，截至 2021 年末，中国对非洲制造业直接投资存量达到 59.3 亿美元，占中国对非直接投资存量的 13.4%。²³ 在建材制造领域，陶瓷、水泥等材料生产成为中国企业对非投资热点。例如，旺康控股在尼日利亚建设投资 4 条陶瓷生产线，日均产量达 14 万平方米，是非洲单体产量最大的一家企业。²⁴ 在轻工业领域，中国充分发挥资金和技术优势，助力非洲将丰富的人力资源优势转化为经济发展优势。除了传统的劳动密集型产业，中国企业还关注医疗医药、新能源、电子信息等高科技领域制造业的投资，为中非经贸合作持续注入新的活力。

专栏 7 瑞阳制药迈步非洲近 20 年

瑞阳制药成立于 1966 年，大约在 2006 年前后开始开拓非洲业务，至今已近 20 年。为了满足企业发展目标和国内外的法律法规要求，瑞阳一开始主要与医药保健品公司合作，将代工生产和自主品牌的产品转运出口至非洲市场。

作为人福药业在非洲市场的生产及供应合作方，瑞阳制药主要生产青霉素类和头孢类片剂、胶囊剂，各种小容量注射剂，以及具备解热、镇痛和降压功能的药剂。目前，由瑞阳制药生产的青霉素类和头孢类片剂在马里市场已经是比较畅销的品牌。与此同时，瑞阳制药自主品牌的一些药品也通过人福的平台逐渐进入了非洲。

2.1.3 改善基建条件

中国在对非合作中始终重视基础设施建设投资，支持非洲将基础设施建设作为经济振兴的优先发展方向，为非洲工业化进程做出了重要贡献。

²² 央广网 (2024). 商务部：2023 年中国对非直接投资保持增长态势. https://news.cnr.cn/native/gd/20240411/t20240411_526660510.shtml

²³ 商务部研究院 (2023). 中国与非洲经贸关系报告 2023. <https://www.caitec.org.cn/upfiles/file/2023/6/20230710163247545.pdf>

²⁴ 黄金龙 (2019). 中国建材的非洲优势. 中国投资 (20):28-30.

非洲基建需求吸引中国投资



基础设施是为社会生产和居民生活提供服务的物质工程设施，是社会赖以生存发展的一般物质条件。非洲大部分地区的基础设施建设落后于世界其他地区，根据世界银行的最新数据，截至 2021 年，撒哈拉以南非洲通电率仅为 51%，使用网络人数仅占总人口的 36%²⁵。与此同时，非洲各国正处于工业化、城镇化的快速发展时期，普遍有着强烈的基建发展需求。据估测，撒哈拉以南非洲地区若要实现其可持续发展目标，每年需要将其 GDP 的约 7.1% 投资于基础设施建设，而 2023 年的实际投资水平仅为 3.5%。²⁶ 在这一背景下，对非基建投资成为中非产业合作的重要议题。

对非基建投资阶段性成果显著



在一系列对非投资政策引导下，目前中国对非投资中基础设施建设投资所占比重大，每年基础设施建设合作规模保持在 370 亿美元以上。²⁷ 2000 年中非合作论坛对话机制成立至今，中国企业已在非洲建设了超过 1 万公里铁路、近 10 万公里公路、近千座桥梁、近百个港口以及大量医院和学校。²⁸ 基建能够惠及非洲工业化的原因之一，在于基础设施和工业园区有非常强的互补性。随着中国在非工业园区投资建设的步伐稳步向前，中国对非基建投资也能够产生联动效应，为非洲工业化和产业升级注入强大动能。

²⁵ 世界银行 (2021). 撒哈拉以南非洲地区. <https://data.worldbank.org.cn/region/%E6%92%92%E5%93%88%E6%8B%89%E4%BB%A5%E5%8D%97%E9%9D%9E%E6%B4%B2%E5%9C%B0%E5%8C%BA>

²⁶ International Finance Cooperation (2023). Infrastructure in Africa. <https://www.ifc.org/content/dam/ifc/doc/2023/working-paper-infrastructure-in-africa.pdf>

²⁷ 中国商务部 (2024). 商务部召开例行新闻发布会 (2024 年 4 月 11 日). <http://cz.mofcom.gov.cn/article/zytz/202404/20240403503203.shtml>

²⁸ 人民网 (2023). 非洲国家加快推进基础设施建设. <http://world.people.com.cn/n1/2023/1011/c1002-40092637.html>

2.1.4 培育工业人才

授人以鱼不如授人以渔，非洲工业化进程离不开工业人才的培养。在人力资源开发领域，中国通过政策引导和企业参与，为非洲国家提供了多元化、高质量的教育与培训支持，对非洲工业化进程产生了积极而深远的影响。

专栏 8 中土尼日利亚公司：承建西非首条电气化轻轨

中国土木在尼日利亚已扎根四十余年，成为中尼两国经贸合作的重要见证者。多年来，中土公司通过良好的技术实力、品牌形象以及履约能力，逐渐赢得拉各斯州政府的认可。2009 年，拉各斯州政府将拉各斯轻轨蓝线项目授标给中国土木尼日利亚公司。

2023 年 1 月 24 日，中国土木承建的尼日利亚拉各斯轻轨蓝线一期举行通车典礼。中土尼日利亚公司严控施工质量，克服重重困难，以高效、优质的建设确保了项目一期在 2022 年底前顺利竣工。该项目也标志着西非首条电气化轻轨在非洲第一人口城市落地。

政府重视职业教育培训合作



中国重视非洲工业化人才培养，与非洲开展职业教育培训合作。²⁹一方面，中国通过提供政府奖学金，鼓励非洲青年赴华接受优质教育，为非洲培养具备专业知识和国际视野的工业人才。另一方面，中国对非开展了一系列职业技术培训，加强知识共享和技术转移，通过建立“未来非洲—中非职业教育合作计划”等机制，实施“鲁班工坊”等职业技能培训项目，为当地培养了大批人才，切实惠及了非洲国家工业化进程。³⁰

²⁹ 中国外交部 (2021). 中非合作论坛—达喀尔行动计划 (2022-2024). https://www.mfa.gov.cn/web/ziliao_674904/1179_674909/202112/t20211202_10461174.shtml.

³⁰ 教育部 (2021). 天津在非洲建成 12 个“鲁班工坊”——为非洲职教贡献“中国方案”. http://www.moe.gov.cn/jyb_xwfb/s5147/202112/t20211202_584025.html

在非中企助力工业人才培养



在非中资企业身处非洲工业化的第一线，能够有针对性地培养企业生产所需要的技术人才。例如，华为累计投入超过 1.5 亿美元，开展一系列人才培育计划，为非洲青年提供专业培训和实践机会，覆盖 150 多个国家，受益人数超过 154 万人。³¹ 这些人才培养计划不仅为华为公司在非洲的业务拓展提供了人才保障，也为非洲国家培养了一批具备专业技能和创新精神的工业人才，有力推动了非洲信息化和工业化融合发展。

专栏 9 华为公司：“未来种子”计划扎根坦桑尼亚

华为公司于 2008 年发起“未来种子”项目，旨在帮助培养当地信息通信技术人才，鼓励各国及地区参与建立数字化社区的工作。该项目至今已覆盖全球 139 个国家和地区。

2016 年，华为在坦桑尼亚启动“未来种子”计划，助力当地数字经济发展，弥合学术界和产业之间的差距。截至 2023 年底，“未来种子”计划已为 240 多名坦桑尼亚大学生提供学习尖端信息通信技术的机会。通过“未来种子”计划，华为积极培养坦桑尼亚通信技术人才，帮助坦桑尼亚实现技术自力更生，并深度参与该国通信发展。

³¹ 华为 (2021). 推动数字人才培养，跨越数字鸿沟，促进可持续发展——2021 年华为可持续发展报告董事长致辞. <https://www.huawei.com/cn/sustainability/the-latest/views/message-from-chairman-of-the-board>

2.2 中非产业合作的互补与动力

 际局势动荡不安，令一些批评者对中国对非洲投资抱有悲观的预期，但这些观点往往缺乏事实依据。实际上，中非产业结构具有深层次的互补性，中国对非投资仍然有着强劲的动力，能够为非洲工业化进程提供长期支持。

2.2.1 产业与结构的互补性

非洲产业结构升级需求迫切



长期以来，非洲产业经济结构转型进展缓慢，整体产业结构经过多年的发展并没有明显的变化。在工业化进程早期，非洲的一些国家依靠自身自然资源丰富的优势实现产业初步发展，在产业链上游具备一定优势。但与此同时，此类经济模式可能导致国家形成单一性的经济结构，在国际经济形势纷繁复杂的变动中稳定性较差，经济具有很大的脆弱性。例如，尼日利亚、安哥拉和苏丹易受国际油价波动影响，赞比亚、刚果（金）等国同样易受国际矿物价格波动冲击。这些国家处于全球产业链的边缘，多数国家仍然只能出口各种原材料或者加工程度低的产品，在产业链下游环节存在较大的发展提升空间，宏观层面对于产业结构升级的需求十分迫切。

中非产业结构发展呈现契合互补态势



中国的优势产业发展经验能够满足非洲国家对于工业化发展和产业结构升级的迫切需求。比如，非洲基础设施水平相对落后，且缺乏相关技术资源。中国作为基建大国，拥有丰富的技术积累和建设经验，并能运用多种融资方式，填补非洲基础设施建设资金链缺口，促进非洲基础设施建设可持续发展。双方产业结构互补性强，合作前景非常广阔。

专栏 10 中国路桥承建东非第一条快速路

内罗毕快速路由中国路桥工程有限责任公司投资开发并建设运营，全长 27.1 公里，连接乔莫·肯雅塔国际机场、蒙内铁路内罗毕终点站、内罗毕环城路和中心城区，是肯尼亚第一条采用公私合营模式修建的高等级公路，也是东非第一条快速路。该公路自 2022 年 5 月 14 日开始试运营。

内罗毕快速路在大幅减少内罗毕交通堵塞、降低物流成本、推动经济发展的同时，为肯尼亚吸引了更多的国际投资，助力肯尼亚成为东非区域的经济、交通、外交及旅游枢纽。

2.2.2 资源与市场的互补性

推动非洲当地产业拓展升级



凭借优势产业积累，中国能够为非洲国家提供技术优化和产业升级的机会，培育非洲国家的自主生产能力，进而提高其在全球产业链中的地位。

在农业领域，随着消费需求持续增长，中国对高品质和多样性的农产品需求量旺盛，是非洲优质农产品的巨大潜在市场。非洲自然资源丰富，农产品资源极富特色、品质优良。但同时，当地农业面临着生产效率低下、附加值较低的问题。面对这一情况，中国在非洲本着“筑巢引凤”“授人以渔”的理念，积极开展产业对接与产业合作，助力非洲农业现代化。³²

在矿产领域，非洲总体矿产储量约占世界的 30%，但融资总额不到全球的 5%。³³ 反观中国，金属产品的消费量占全球总消费量 50% 以上，但一些关键矿产品（如硫、钾、硼、锂、溴等）非常缺乏，对外依存度高。非洲是中国进口矿产品的重要来源地。2021 年和 2022 年中国对非洲矿产品进口额分别为 625.8 亿美元和 670.9 亿美元，占总进口额的 59% 和 57%。³⁴

³² 中国政府网 (2015). 中国对非洲政策文件 (全文). https://www.gov.cn/xinwen/2015-12/05/content_5020197.htm

³³ 经济观察网 (2023). 2023 中国国际矿业大会的关注：掘金非洲的机遇与挑战. <https://www.eeo.com.cn/2023/1027/610969.shtml>

³⁴ 中国-非洲经贸博览会秘书处 (2023). 中非经贸关系报告 (2023). <https://www.caitec.org.cn/upfiles/file/2023/6/20230710163247545.pdf>

同时，中国企业也在非洲不断构建勘探、开采、提取、加工和销售的矿产供应链，尤其是设立上下游一体化的产业园区，提升当地矿产加工的附加值。例如赞比亚 - 中国经济贸易合作区已汇集有色金属采、选、冶产业群，集机械、化工、建材、商贸、物流等一系列有色金属衍生产品及重工产品产业项目，以及水泥、电线电缆生产等有色金属加工产业类项目，已吸引近百家企业落户，基本形成了一个基础设施较为完善、产业链较为完整、带动和辐射能力强、影响大的现代有色金属工业园。³⁵

实现全球产业链循环



当前，全球生产布局重构加速，在此背景下，中国提出“构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局”。新发展格局将充分激发中国市场潜能，帮助非洲国家从中国多样化进口需求和庞大的潜在消费市场中获益。在新发展格局下，中国对非产业转移不会仅限于单方面的产业输出。在非洲当地产业集群完成初步生产后，产品可以再返销回中国进行深度加工。这种模式不仅实现了中国与非洲优势产业的全球布局和优化配置，还促进了中非在全球产业链中的深度融合，从而推动中非双方实现产业链的协同升级。

2.2.3 知识与技术的互补性

中国产业发展经验惠及非洲



中国在自身工业化进程中积累的丰富技术、管理和项目运营经验，能帮助非洲加速产业发展进程。一个具有代表性的例子是，中国已成功地将产业园区模式带到非洲。中国的产业园区从改革开放之初的蛇口工业区起步，历经 40 余年发展，涌现出一系列涉及不同产业层次、覆盖经济领域广泛的园区。中非共建产业园是中国对非产业投资的重要载体。20 世纪 90 年代以来，中国企业积极在非洲投资、建设、运营各类产业园区。截至 2023 年，纳入商

³⁵ 中国一带一路网 (2021). 赞比亚中国经济贸易合作区. <https://www.yidaiyilu.gov.cn/p/178176.html>

务部统计的在非中资园区达到 25 个，吸引了超过 620 家企业入园，累计投资 73.5 亿美元，雇用当地员工 4.2 万人，累计上缴东道国各种税费 14.8 亿美元，初步形成矿产资源、装备制造、轻工纺织、家用电器等多个产业集群。³⁶

非洲本土知识助力中资融入



非洲国家众多，各国国情不尽相同，对中国产业出海带来较大挑战。但另一方面，这些差异也彰显了非洲本土知识在产业政策规划和企业市场发展中的重要性。例如在非洲的水泥、钢铁等建材行业，中国企业对非洲市场动向和政策导向的把握没有非洲企业那么准确，产能时往往过大或过小，产品也不能精准对应客户需求。而当中方为非洲企业提供生产技术服务，由非洲伙伴主导经营战略和市场销售时，双方能结合各自的比较优势，形成更优化的商业模式。³⁷ 中国的技术和管理经验与非洲本土知识资源优势的有机融合，能够有效降低中国投资在当地的启动、运营和维护成本，提高中国对非产业对接效率。

在本土知识助力下，中国投资者能够深入了解当地法律制度，更好地适应非洲的市场与投资规则，降低法律风险。同时，中国在非企业能够更加了解并尊重当地文化传统，确保项目顺利进行。此外，中国产业投资也可依据非洲市场的实际需要生产相应产品，从而与当地的发展水平更好地融合，形成可持续的本土工业化动力。³⁸

³⁶ 中国新闻网 (2023). 中企在非投建产业园区 25 个雇用当地员工 4.2 万人. <https://www.chinanews.com.cn/gj/2023/07-01/10034927.shtml>

³⁷ Tang Xiaoyang(2019). Chinese Manufacturing Investments and Knowledge Transfer: A Report from Ethiopia.

³⁸ 中国日报中文网 (2023). 三大“中国特色”助力非洲工业化. <https://cn.chinadaily.com.cn/a/202308/03/WS64cbae8fa3109d7585e47d54.html>

2.3 新质生产力视角下的中非产业合作创新

目前，社会上存在一些顾虑，表现为担忧中国制造业，特别是劳动密集型产业的外迁可能会给当地带来“产业空心化”的问题。近年来因地缘政治关系紧张而增加的贸易壁垒，更加重了这种担忧。然而，事实证明，中非之间的产业合作并不会导致中国国内“产业空心化”，反而可以促进新质生产力的发展，推动中非产业链共同升级。其根本原因在于，创新是新质生产力发展的第一动力。新质生产力与传统生产力相比最鲜明的特征，就是创新起主导作用。³⁹在当前全球科技革命和产业变革的浪潮下，技术合作创新对于推动中非产业转型升级具有重要意义。

2.3.1 以技术合作创新引领工业转型

中国技术优势赋能非洲工业转型



非洲大陆拥有丰富的自然资源和庞大的市场需求，但工业发展水平相对较低，面临不少困境。其中，非洲工业技术水平较低是制约非洲工业化发展最主要的因素之一。一旦缺乏核心技术和创新能力，便难以形成具有国际竞争力的产业。中国经过几十年的发展，已经形成了完整的工业体系，积累了丰富的技术经验，在传统行业和新兴领域均具备一定技术优势。中国的制造业技术产业链成熟，家电、纺织、玩具等劳动密集型产业具有全球领先的技术水平。中国高新技术产业发展也很迅速，新能源、新材料、信息技术等领域已经成为中国优势产业的名片。据报道，2023 年中国电动载人汽车、锂离子蓄电池和太阳能蓄电池等“新三样”合计出口 1.06 万亿元人民币，同比增长 29.9%。⁴⁰ 因此，中非产业合作并不是一味地转移落后产业，而是走适合中国和非洲实际情况和发展模式的创新路径，是加增量而不是去存量。比

³⁹ 人民网 (2024). 新质生产力的内涵特征和发展重点 (深入学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想). <http://opinion.people.com.cn/n1/2024/0301/c1003-40186428.html>

⁴⁰ 海关总署 (2024). 2023 年“新三样”产品合计出口增长 29.9%，首次突破万亿元大关——中国外贸新引擎日益强劲. <http://gdfs.customs.gov.cn/customs/xwfb34/mtjj35/5644345/index.html>

如，江苏天一集团在尼日利亚投资建设了阿凡达新能源材料有限公司，该公司自 2013 年成立以来，已为当地创造 4000 多个就业岗位，且将使尼日利亚成为全球锂行业的关键参与者，助力该国实现产业价值链的攀升。⁴¹

中非标准对接提升产业合作效率



标准对接是中非产业合作的重要支撑。《中非合作 2035 年愿景》提出，中国支持非洲建设完善技术标准体系，提升质量基础设施能力。⁴² 通过加强中国与非洲国家技术理念与技术标准的对接，可以降低交易成本，提高合作效率，促进中非产业合作的深入发展。例如，中国企业承建和运营的肯尼亚蒙内铁路是该国百年来第一条现代化铁路，采用中国标准、中国技术、中国装备，被誉为新时期中非“友谊之路”“合作之路”“共赢之路”，累计运送旅客 541.5 万人次、发送集装箱 130.8 万个标准箱，对肯经济增长贡献率达到 1.5%，累计直接和间接创造就业 4.6 万个，取得了显著的经济和社会效益。⁴³

具体而言，中非可以在以下三方面推进和完善标准对接：一是加强标准化组织的交流合作，共同制定符合中非双方利益的技术标准；二是推动中国与非洲国家在行业标准、产品质量等方面的互信互认，减少贸易壁垒和标准障碍；三是加强在知识产权保护方面的合作，共同打击侵犯知识产权的行为，维护双方在产业技术领域的创新成果和合法权益。

⁴¹ 人民网 (2024). 尼日利亚期待借助中资企业打造非洲新能源产业中心. <http://world.people.com.cn/n1/2024/0511/c1002-40233787.html>

⁴² 中国商务部 (2021). 中非合作 2035 年愿景. <http://xyf.mofcom.gov.cn/article/lt/202112/20211203226116.shtml>

⁴³ 中国商务部 (2021). 中非合作 2035 年愿景. <http://xyf.mofcom.gov.cn/article/lt/202112/20211203226116.shtml>

中国政府网 (2021). 新时代的中非合作白皮书. https://www.gov.cn/zhengce/2021-11/26/content_5653540.htm

专栏 11 海扶医疗：无创外科技术落地非洲四国

非洲医疗手段匮乏，目前 80% 的手术仍然以大创伤开腹治疗为主，掌握腔镜治疗技术的医生不到 10%；优质血源的匮乏以及传统大创伤手术带来的副反应、恢复慢是非洲医疗的痛点。

海扶医疗将原始创新 HIFU（高强度聚焦超声）技术为主体的医学教育及医疗服务引入非洲，帮助非洲实现医疗外科技术从大创到无创的历史性跨越。2015 年，在中国科学技术部的资助下，海扶医疗在南非成立第一个 HIFU 中心；2016 年和 2021 年，海扶医疗又分别在埃及和尼日利亚成立 HIFU 中心。截至 2024 年 6 月，海扶医疗在非洲已成立五个 HIFU 中心，累计救助超过 3000 名患者。

2.3.2 以数字经济创新推动产业升级

提前布局非洲数字基础设施



数字经济已成为全球经济发展的新引擎，中非双方应把握数字经济发展的机遇，以数字经济创新推动产业升级。近年来，非洲数字经济发展迅速，体量不断增大。全球移动通信系统协会（GSMA）的一份报告显示，2023 年撒哈拉以南非洲独立移动设备用户数已达到 4.89 亿，并将在 2030 年达到近 7 亿。⁴⁴ 目前，非洲数字经济规模为 1150 亿美元。全球企业家网络 Endeavor 在报告中预测，到 2050 年，非洲大陆的数字经济规模将达到 7120 亿美元，发展潜力巨大。⁴⁵

目前，中国国家层面已经出台了一系列措施指导对非数字经济投资。其中，“中非数字创新伙伴计划”提出，中方将与非方分享数字技术成果，促

⁴⁴ GSMA(2023). The Mobile Economy Sub-Saharan Africa 2023. <https://www.gsma.com/mobileeconomy/wp-content/uploads/2023/10/20231017-GSMA-Mobile-Economy-Sub-Saharan-Africa-report.pdf>.

⁴⁵ Endeavor(2022). The Inflection Point: Africa's digital economy is poised to take off. https://endeavor.org/wp-content/uploads/dlm_uploads/2022/06/Endeavor-The-Inflection-Point-June-2022.pdf

进数字基础设施互联互通。⁴⁶此外，中非在数字基础设施领域的合作不仅能够中方带来经济效益，还对维护双方及国际互联网安全有重要意义。《中非携手构建网络空间命运共同体倡议》提出，中非要推动在光缆骨干网、国际海缆等通信基础设施领域开展合作，要推进信息基础设施建设，加强关键信息基础设施保护。⁴⁷由此可见，中非数字基础设施合作具有重大的战略价值。

推动数字技术与实体经济的融合应用



随着数字基础设施日益完善，推动数字技术与实体经济的深度融合，成为推动产业升级的重要途径。中国电子商务产业发展迅速，能够为非洲国家产业升级提供宝贵经验。自2016年以来，中国已与多个国家签署电子商务合作备忘录并建立双边电子商务合作机制，“丝路电商”成为经贸合作新渠道和新亮点。2021年11月29日，国家主席习近平在中非合作论坛第八届部长级会议开幕式上发表主旨演讲，指出中国将同非洲国家携手拓展“丝路电商”合作，举办非洲好物网购节和旅游电商推广活动，实施非洲“百店千品上平台”行动。⁴⁸除电子商务外，中国对非数字技术投资还能够其他方面惠及非洲产业升级，包括农业、医疗、教育等多个领域，助力非洲实现可持续发展。

2.3.3 以金融合作创新改善投资收益

加快推进人民币国际化



人民币国际化能够惠及中非经贸合作。其一，中国企业在非投资需要规避汇兑风险。非洲许多国家汇率不稳定，受国际市场、大宗商品价格以及国

⁴⁶ 中国驻加纳大使馆 (2021). 中国将同非洲制定实施“中非数字创新伙伴计划”. http://gh.china-embassy.gov.cn/gdxw/202108/t20210828_9066320.htm

⁴⁷ 中国网信网 (2021). 中方发起“中非携手构建网络空间命运共同体倡议”. https://www.cac.gov.cn/2021-08/25/c_1631480920450053.htm

⁴⁸ 中国政府网 (2021). 习近平在中非合作论坛第八届部长级会议开幕式上的主旨演讲 (全文). https://www.gov.cn/xinwen/2021-11/29/content_5654846.htm

内政治经济局势的影响较大。汇率波动可能导致企业在进行跨境结算和利润汇回时，实际收到的货币价值缩水，影响企业的盈利能力。

其二，中国企业在非投资有大量的人民币支付需求。2022年，非洲跨境人民币汇款量同比增长12.4%，部分非洲国家跨境人民币客户汇款增长也较快，如埃及、安哥拉人民币客户汇款增长超过5倍。⁴⁹中国企业在非投资的特点之一是伴随着大量设备、技术和劳务的投资，因此无论是投资者还是承包工程的施工方，最终都需要使用人民币进行结算、支付。⁵⁰

其三，非洲国家也需要人民币以满足其外汇储备多元化需求。非洲国家普遍面临着外汇短缺，本国货币相对美元等国际货币持续贬值。伴随着这一过程，大部分非洲国家货币当局通过强化外汇管制政策加强了干预外汇市场的力度，使得汇兑问题越来越突出。⁵¹

综合来看，在非洲国家大力推动人民币国际化，能够帮助中国企业避免不必要的汇率损失，满足在非投资大量的人民币支付需求。同时，也可满足非洲国家外汇储备多元化需求。因此，中国应积极与非洲国家达成人民币可结算协议，规避使用人民币支付的潜在法律风险。

助力非洲国家发展普惠金融



发展普惠金融服务是提高金融合作质量的重要举措。普惠金融旨在为所有社会群体，尤其是传统金融体系覆盖不到的低收入人群和小微企业提供便捷的金融服务。许多非洲国家的传统金融体系不够完善，制约了当地中小企业的健康发展。中国在普惠金融领域积累了丰富的经验，在推广移动支付、互联网金融和农村金融服务的过程中，成功实现了普惠金融的快速发展。鉴于此，中国可以从两方面入手寻求对非合作。

其一，与非洲传统金融机构合作。中国应根据非洲各次区域金融业务发展的实际情况，采取多样化和分阶段的推进策略。通过参与股权多元化改革、

49 中国银行 (2023). 2022 年人民币国际化白皮书——RCEP 中的人民币. <https://pic.bankofchina.com/bocappd/rareport/202306/P020230606704599655655.pdf>.

50 余焯锐、庄太量 (2015). 从中国企业在非洲国家投资面临的汇率汇兑风险来看人民币国际化. https://www.igef.cuhk.edu.hk/igef_media/working-paper/IGEF/igef_working_paper_no_41%20sim.pdf.

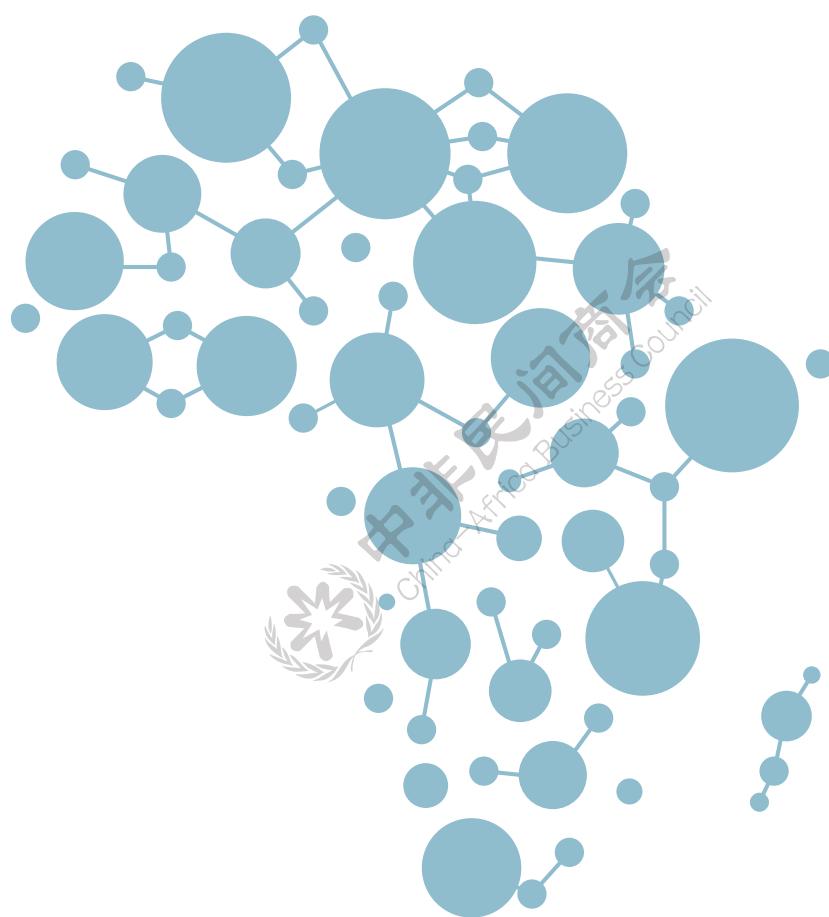
51 人民日报 (2015). 人民币国际化在非洲不断提速. www.boc.cn/aboutboc/ab8/201508/t20150811_5415896.html

设立合资机构等方式，优先在银行和保险机构较集中的东非和西非，以及资管和保险业务基础较好的南非拓展合作，推动中资资管和保险产品落地。⁵²此外，中非双方可以合作推动普惠金融政策的制定和实施，建立完善的法律和监管框架，开发适合非洲市场的普惠金融产品和服务，保障普惠金融的健康发展。由于非洲大部分国家是农业国，因此中国可以特别针对非洲农民的生产周期和收入特点，开发灵活的小额贷款和保险产品，帮助他们应对生产风险和资金短缺问题。

其二，与非洲新兴金融科技公司合作。非洲已经存在一些比较成熟的普惠金融公司，如肯尼亚的 M-Pesa 在当地市场具有深厚的基础和丰富的运营经验。中国的蚂蚁金服公司和华为公司已与 M-Pesa 开展了合作，通过技术引进、资金支持和业务合作等方式，提升当地普惠金融服务的质量和覆盖面。⁵³中国金融科技企业可以借鉴此类成功经验，进一步推进对非普惠金融投资，提升金融服务的普及率和便利性，弥补传统金融体系的不足。普惠金融不仅是经济发展的助推器，更是改善民生、减少贫困的重要手段，能够为中非产业合作开辟更加光明的前景。

⁵² 罗青林 (2023). 不断深化中非金融合作. 中国金融 (05):84-85.

⁵³ Safaricom(2022). Super apps and the future of money. <https://newsroom.safaricom.co.ke/innovation/super-apps-and-the-future-of-money/>; 华为 (2021). 华为发布移动支付和小微金融方案，助力全球普惠金融. <https://e.huawei.com/cn/news/ebg/2021/huawei-launches-mobile-payment-microfinance-solutions>



第三章由睿纳新国际咨询团队主笔

第三章

通过与中国有针对性的投资合作促进非洲工业化

3.1 非洲在全球价值链中的地位

3.1.1 非洲制造业发展的现状及机遇

截至 2023 年第三季度，非洲仅占全球制造业产出的 2%，全球制成品进口中仅 0.6% 来自非洲。⁵⁴ 总体来看，自 20 世纪 80 年代以来，制造业对大多数非洲经济体的贡献度在持续下降。⁵⁵ 就非洲内部而言，国家之间制造业发展水平存在明显差距。从地区层面来看，北非是非洲工业化程度最高的地区，2019 年制造业对 GDP 的贡献率达 18%。从国家层面来看，非洲的制造业高度集中在埃及、摩洛哥、尼日利亚和南非这四个国家。⁵⁶ 南非安全研究所的非洲未来项目预测，非洲制造业规模将从 2020 年占 GDP 比重的 12.8% 增至 2043 年的 22%。⁵⁷ 对非洲大陆制造业未来发展的前景保持乐观是基于非洲大陆当前存在的机遇。不论是从生产性还是消费性的角度来看，非洲大陆在人力资源方面都具有巨大潜力。到 2050 年，大约世界

⁵⁴ Omono Okonkwo (2023). 为非洲制造业的未来提供动力需要使用天然气. <https://www.linkedin.com/pulse/powering-africas-manufacturing-future-requires-use-natural-okonkwo-ruzef/>

⁵⁵ ISS 非洲 (2023). 7 制造业. <https://futures.issafrica.org/thematic/07-manufacturing/>

⁵⁶ Sergio Pimenta (2023). 非洲制造业：绿色建设. <https://www.linkedin.com/pulse/africas-manufacturing-sector-building-green-sergio-pimenta/>

⁵⁷ ISS 非洲 (2023). 7 制造业. <https://futures.issafrica.org/thematic/07-manufacturing/>

人口的 25% 将来自非洲大陆。⁵⁸除了人口激增之外，非洲的城市化速度也是世界上最快的。预计到 2040 年，将有 5 亿人从农村迁移到城市。⁵⁹非洲大陆拥有世界上最年轻、增长最快的人口，正凭借丰富的劳动力和快速增长的消费市场成为理想的制造业中心。⁶⁰

众所周知，非洲拥有丰富的矿产资源，包括铝、钴、铜、锂、锰等，这些矿产资源都是生产智能手机、太阳能电池板等高科技和绿色产品所必需的。随着绿色发展对世界各国越来越重要，非洲大陆的资源禀赋为其在发展此类新兴产业制造业方面带来了独有的优势。⁶¹此外，基础设施建设作为非洲开发银行和非盟的优先议程，将为非洲制造业的发展提供有利环境。最后，非洲大陆自由贸易区的发展将巩固非洲内部市场，进一步增强非洲制造业的潜力。

为了释放上述机遇，非洲国家及其合作伙伴目前正在努力应对阻碍非洲制造业增长的各种挑战，一项重要的举措就是定于 2024 年 10 月在南非举行的制造业峰会。⁶²第一，除了国家发展计划外，非洲大陆还通过非盟非洲基础设施发展计划（PIDA）加快基础设施建设，建设高效畅通的物流体系，并支持制造业的增长。第二，非洲国家正在与国际同行开展职业教育合作，以充分激发不断增长的人口潜力。第三，由于电气化是非洲工业化的关键，非洲大陆正在通过公私合作伙伴关系和多边开发银行对能源领域进行大量投资。除此之外，非洲国家目前面临的其他挑战包括：获得金融资源的机会有限、贸易壁垒和关税问题、政治环境不稳定、先进技术和创新制造工艺受限，以及监管程序冗杂。⁶³

58 麦肯锡 (2023). 非洲制造业的未来：就业、增长和可持续性. <https://www.mckinsey.com/industries/public-sector/our-insights/the-path-to-greater-productivity-and-prosperity-in-africa>

59 麦肯锡 (2023). 非洲制造业的未来：就业、增长和可持续性. <https://www.mckinsey.com/industries/public-sector/our-insights/the-path-to-greater-productivity-and-prosperity-in-africa>

60 ISS 非洲 (2023). <https://futures.issafrica.org/thematic/07-manufacturing/>

61 贸发会议 (2023). 非洲经济发展报告. <https://unctad.org/publication/economic-development-africa-report-2023>

62 非洲评论 (2024). 抑制非洲制造业增长的主要挑战. <https://africanreview.com/manufacturing/top-challenges-inhibiting-african-manufacturing-growth>

63 全球非洲网络 (2024). 2024 年阻碍非洲制造业增长的关键挑战. <https://www.globalafricanetwork.com/company-news/key-challenges-hindering-manufacturing-growth-in-africa-in-2024/>

3.1.2 制造业对非洲经济转型的意义

几十年来，制造业工业化一直是非洲发展议程的重中之重。《2063 年议程》——以解决非洲发展为主题的蓝图和战略框架——阐述了制造业，特别是区域制造业中心在非洲经济转型中的重要性。⁶⁴正如非洲开发银行行长所说：“国家富裕的秘诀显而易见：发达国家为其生产的所有产品提升附加价值，而贫穷国家则只能出口原材料。非洲必须摆脱全球价值链底层的地位，通过为所有产品增加附加值，转向快速工业化。”⁶⁵

截至 2022 年，尽管非洲商品出口额达 7241 亿美元，增长了 26.8%，但同年非洲在世界商品贸易中的份额仅占 2.8% 左右，相比于 2021 年的 3.4% 有所下降。⁶⁶中非贸易数据也呈现类似的趋势。尽管非洲对华出口在 2016 年有所下滑后，在过去几年中一直在增长，⁶⁷但自 2012 年以来，非洲对华贸易逆差不断扩大并出现大幅波动。⁶⁸贸易持续不平衡的主要原因之一，是与从其他国家进口的高附加值制成品相比，非洲的原材料出口水平比例过高。非洲制造业的发展是解决这一问题的关键。

除了对贸易产生积极影响外，制造业还是非洲可持续发展中其他社会经济变革不可或缺的催化剂。制造业的增长将促进更广泛的技术传播和创新，而技术传播和创新又能促进生产率的提高。制造业的溢出效应还会影响其他行业，包括农业、运输、保险、银行和通信服务。⁶⁹

⁶⁴ 非洲联盟 (2015). 2063 年议程. https://au.int/sites/default/files/documents/36204-doc-agenda2063_popular_version_en.pdf

⁶⁵ 非洲开发银行 (2017). 非洲工业化：战略、政策、机构和融资. https://www.afdb.org/fileadmin/uploads/afdb/Documents/Generic-Documents/industrialize_africa_report-strategies_policies_institutions_and_financing.pdf

⁶⁶ 非洲进出口银行 (2023 年). 2023 年非洲贸易报告：新世界秩序下的非洲出口制造业和地区价值链. https://media.afreximbank.com/afrexim/AFRICAN_TRADE_REPORT_2023.pdf

⁶⁷ 中非研究计划，中非贸易（1992-2022）. <http://www.sais-cari.org/data-china-africa-trade>

⁶⁸ Oyintarelado Moses (2024). 用 10 张图表解释中非贸易 22 年、海外发展融资和外商直接投资. <https://www.bu.edu/gdp/2024/04/02/10-charts-to-explain-22-years-of-china-africa-trade-overseas-development-finance-and-foreign-direct-investment/>

⁶⁹ Abdoul' Ganiou Mijiyawa (2017). 结构转型的驱动因素：非洲制造业案例. <https://www.sciencedirect.com/science/article/abs/pii/S0305750X17302413?via%3Dihub>

更重要的是，制造业会带来大量的就业机会。目前，约 60% 的非洲人口年龄在 25 岁以下，2050 年非洲人口预计将达到近 25 亿⁷⁰，这种人口结构对非洲各国政府创造足够的体面且正规的工作岗位以实现减贫目标提出了重大挑战。如果非洲各国政府致力于解决失业危机，到 2025 年时必须创造超过 1500 万个体面的工作岗位。⁷¹ 非洲开发银行此前的研究表明，除了投资增长外，要实现经济的迅速发展，还需要提高生产率以及将劳动力从低生产率行业重新分配到高生产率行业。⁷² 为了确保外国直接投资（FDI）促进可持续发展，应优先鼓励能够吸纳劳动力的增长方式，提高生产率并建立强有力的前后向关联，而不是仅仅依赖自然资源开采。因此，对具有这些特征的制造业领域进行有针对性的投资尤为关键。这些溢出效应对于非洲大陆实现全面发展至关重要，从而使非洲国家满足其人民日益增长的消费需求和年轻一代的诉求成为可能。



⁷⁰ 国际货币基金组织 (2023). 非洲人口结构转型有可能改变世界秩序. <https://www.imf.org/en/Publications/fandd/issues/2023/09/PT-african-century>

⁷¹ 非洲 ONE 组织. 非洲立刻就业行动. <https://www.one.org/africa/get-involved/jobsnowafrica-campaign/>

⁷² 非洲开发银行 (2018). 2018 年非洲经济展望 (第 2 章): 非洲的增长、就业和贫困.

3.2 非洲朝阳产业及其对未来投资的影响

3.2.1 非洲的朝阳产业对非洲工业化的变革性影响

我们所说的“朝阳”产业是指凭借非洲大陆现有的要素禀赋而在非洲崛起的产业。更重要的是，这些行业具有催化潜力，通过其广泛的前后向关联效应以及区域和次区域价值链有相当大的能力刺激非洲生产结构的转型。

值得强调的是，这些产业已被非盟、非洲开发银行和非洲大陆自由贸易区秘书处等非洲大陆机构在总体规划中确立为优先投资产业。对这些产业的特别关注标志着各国鼓励和战略性引导投资的进一步政策指向，这也将促进持续的伙伴关系和投资项目的运作。

为了描述这些行业带来的投资机会，我们用经济可行性作为衡量指标。我们从生产能力和需求 / 市场准入的角度来理解经济可行性。一个行业要在经济上可行，就必须有生产或生产基地。而要将经济可行性的概念公式完整表达出来，还需要加入产品的市场 / 需求。

为了描述这些行业的经济可行性，我们采用国际贸易中心（ITC）开发的出口潜力指标（EPI）。EPI 的灵感来自贸易引力模型，该模型可以衡量现有和潜在贸易伙伴之间的贸易潜力。EPI 能够识别一个国家已经具有竞争力的出口产品，以及在特定市场中具有良好出口前景的产品。换句话说，这个指标帮助我们确认该出口国已被证实具有国际竞争力的产品，和可能在目标市场具有良好出口前景的产品。EPI 还能帮助我们计算出所选行业中出口潜力最大的国家。

农业和农产品加工



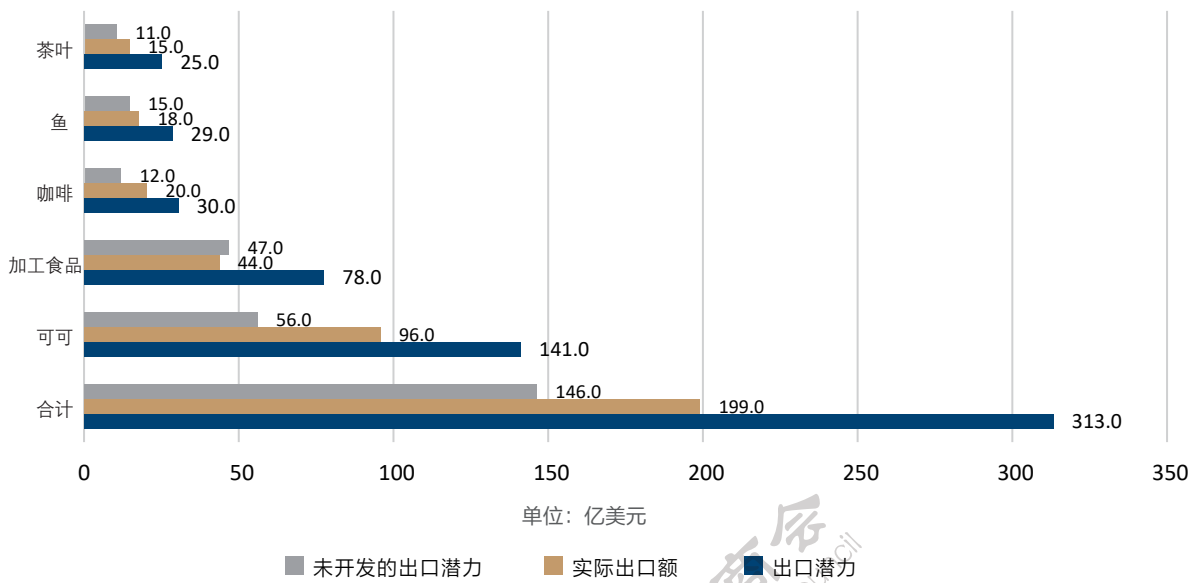
农业为非洲 70% 的人口提供生计，非洲拥有世界上 60% 的未开垦耕地。⁷³ 尽管拥有资源禀赋，但主要类别的原材料产品和加工食品的出口都面临着巨大的缺口。如图 7 所示，以选定行业的现有生产水平为计算标准，排名前十的国家的总出口潜力为 313 亿美元，其中未开发的出口潜力，即在供应、需求和贸易准入条件改善的情况下，可以实现超出其当前实际出口水平的价值为 146 亿美元。图 8 突出显示了这些选定行业中出口潜力最大的国家，尽管它们在供应、需求和贸易准入方面的表现已相对优异，但尚未开发的潜力仍然很明显。尚未得到充分利用的农业资源也蕴含着巨大的增长机会。

农业可以作为发展制造业的基础。农业在价值链中广泛的前后向关联对非洲经济结构转型至关重要。根据非洲开发银行的研究，农产品加工业广泛刺激了第二和第三产业的辅助服务和支持活动。此外，鉴于大多数农产品体积大且易变质，加工厂通常位于靠近原材料来源的地方。⁷⁴ 在这种情况下，通过从农场购买直接材料和提供增值生产的就业机会，农产品加工能够对当地社区产生直接的溢出效应。

⁷³ 维姆·普莱齐尔 (2016). 关于非洲农业的 2 个真相. <https://www.weforum.org/agenda/2016/01/how-africa-can-feed-the-world/>

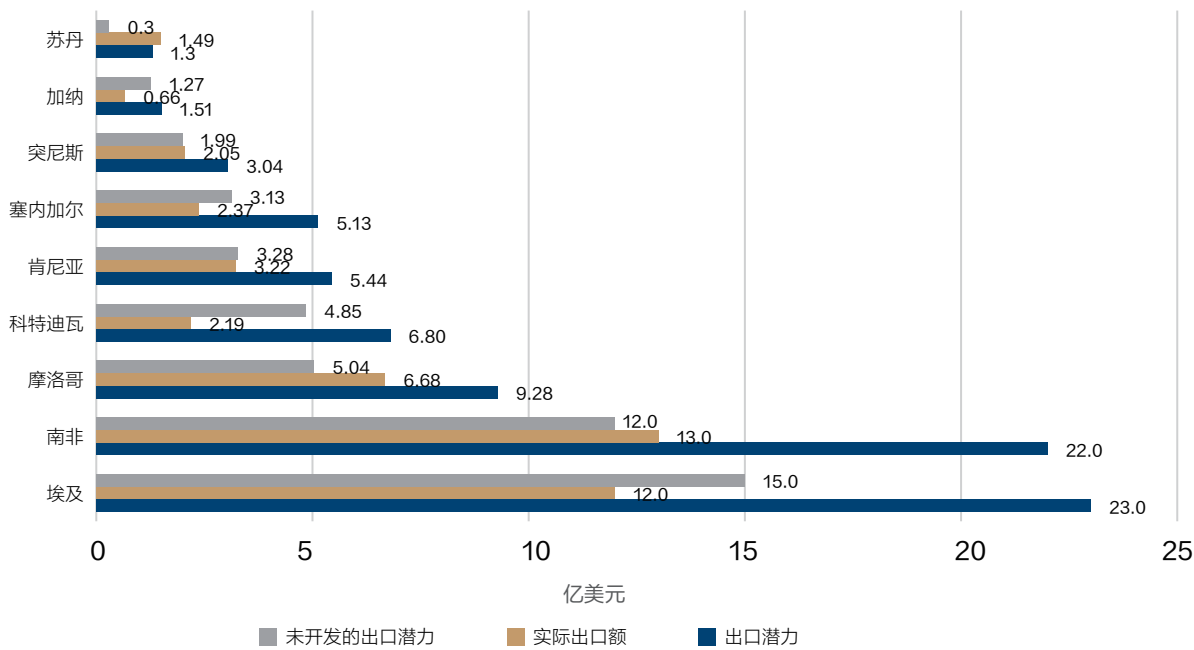
⁷⁴ 非洲开发银行 (2017). 通过农业工业化改变非洲农业. https://www.afdb.org/fileadmin/uploads/afdb/Documents/Publications/AEB_Volume_8_Issue_7_Transforming_Africa_s_Agriculture_through_Agro-Industrialization_B.pdf

图 7 农基工业的出口潜力指标（EPI）



对于这个能够产生巨大社会和经济影响的支柱产业，中国的投资可以显著提升价值链整体的活力：在上游可以促进化肥、机械和智能农业服务等投入品的更广泛使用；在下游能够改善仓储设施、本地加工和开拓多元化市场。

图 8 非洲加工食品出口潜力最大国家的出口潜力指标（EPI）



专栏 12 江苏杰龙：专注坦桑尼亚植物油加工⁷⁵

来自中国江苏的杰龙农业发展集团有限公司自 2001 年起就开始从事农产品加工，该公司注意到坦桑尼亚有着丰富的棉花和其他油籽资源。2013 年，该公司投资 3000 万美元在坦桑尼亚希尼安加省建立工厂，最初专注于植物油、饲料和肥皂加工，后来该项目扩展出动物饲料和塑料桶生产。

杰龙目前是坦桑尼亚最大的植物油加工企业，使用现代化设备和工艺，实现年产植物油 2.6 万吨、棉短绒 1 万吨、饲料 5 万吨、油料 500 万桶。该工厂雇用了 420 多名当地工人，占其员工总数的 95%。此外，该项目还为当地 5000 多名农民创造了就业机会，增加了收入。

除了加工活动外，该项目还对上游产业的技术改进、管理革新产生了重大影响。杰龙与希尼安加省的农民签订了合同，并与政府合作，将向日葵种植区的分散小规模农场改造为大型农场，使之成为适合联合种植和管理、生产效率大幅提高的农业示范项目。

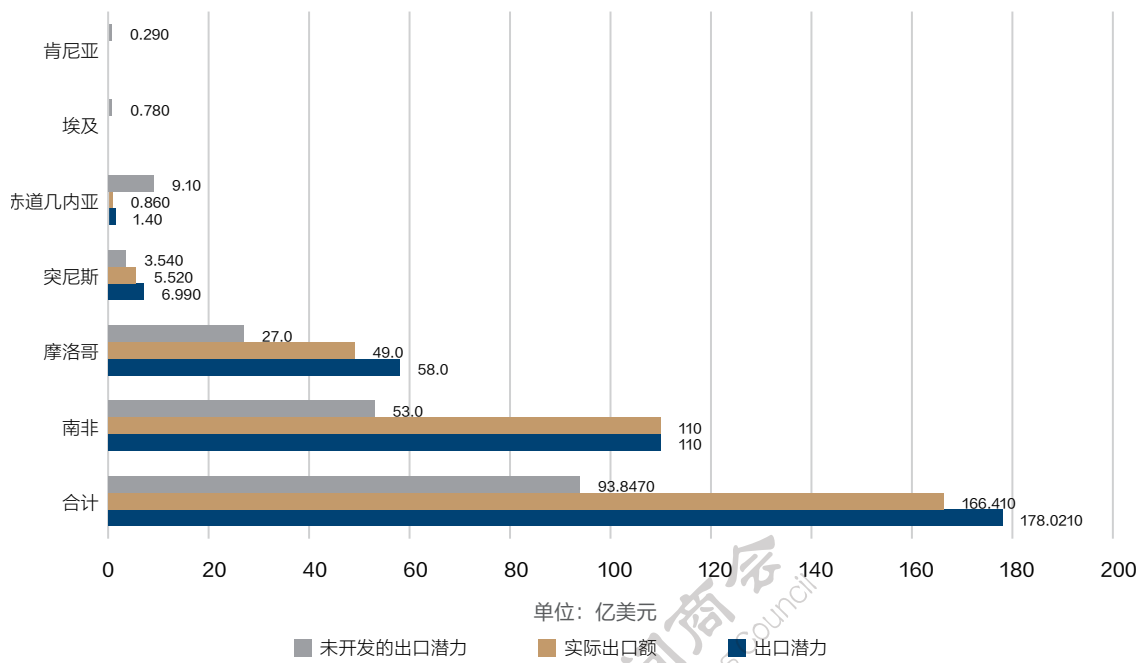
汽车

图 9 显示了在当前生产水平下汽车行业（包括整车和电机以及零部件）出口潜力最大的国家。目前，南非和摩洛哥占据主导地位，汽车出口额占非洲大陆总体规模的 80% 以上。这主要是因为，南非是非洲目前最大的市场，而摩洛哥的战略位置以及与欧洲、美国、土耳其、阿联酋等国家签订的众多自由贸易协定使其成为重要的枢纽。⁷⁶

⁷⁵ 张学法 (2024). 江苏杰龙：一个跨国的国家级农业产业化龙头企业. 扬子晚报. <https://www.yzwb.net/zncontent/3697067.html>

⁷⁶ Jo Harper (2021). 非洲成为汽车工业中心. <https://www.dw.com/en/africa-begins-to-emerge-as-car-industry-hub/a-59500532#:~:text=Morocco%20is%20an%20emerging%20automotive%20manufacturing%20hub%2C%20while,are%20starting%20out%20on%20this%20road%20less%20traveled>.

图 9 非洲和其出口潜力最大国家的汽车和汽车零部件的出口潜力指标(EPI)



由于拥有丰富的电动汽车生产必需的原材料，如铜、钴、铝土矿和锂，非洲大陆也有望成为促进可持续交通方式的关键地区。⁷⁷ 因此，在非洲打造附加值生产链将会对产业转型产生重大影响。按照目前的生产水平估算，非洲十大汽车出口国的总出口潜力为 178 亿美元，是目前出口总额的两倍。这些国家共有 93 亿美元的未开发出口潜力。由于政府的激励措施、城市化进程的加快和基础设施的发展，预计产能将增加，到 2027 年，非洲汽车工业的产值预计将增长至 420.6 亿美元。⁷⁸

还值得注意的是，非洲大陆自由贸易区通过市场一体化实现规模经济并降低莫桑比克铝、科特迪瓦橡胶等投入品及南非和摩洛哥成品汽车的关税，从而提振了汽车行业。如图所示，赤道几内亚是非洲主要产油国，传统上依赖石油开采维持经济，有潜力通过提供汽车生产必需的石油基材料（例如塑料和合成橡胶）来实现经济多元化和增强经济韧性，从而创造更高的附加值。

⁷⁷ 同上。

⁷⁸ Chido Munyati 和 Landry Sign é (2023). 非洲自由贸易区有望为非洲大陆汽车行业带来 120 亿美元的增长. <https://www.weforum.org/agenda/2023/04/african-free-trade-agreement-could-herald-12-billion-growth-for-Continental-s-auto-industry/>

非洲大陆自由贸易区的原产地规则确立了附加值水平的共同门槛，促进了区域凝聚力和竞争力。⁷⁹

除了钢、铝、皮革、橡胶、塑料和玻璃等基本材料外，汽车行业的核心活动围绕装配展开，涉及车身焊接、制造、剪切、弯曲、冲压、传动系统、变速箱、转向系统和电子产品等部件。非洲汽车制造商协会（AAAM）提出了汽车产业链“中心辐射”模式，“中心”经济体的成品组装所需的零部件由周边“辐射”经济体提供，⁸⁰ 这能够使多个国家从汽车行业受益，并促进更广泛的区域发展。中国投资者可以利用这些子行业，撬动非洲对汽车和丰富原材料日益增长的需求，并帮助非洲国家建立强大的供应链。

专栏 13 贝特瑞新材料集团：推动摩洛哥电动汽车电池和零部件制造业发展⁸¹

2024 年 3 月 29 日，中国领先的电池制造商江苏贝特瑞新材料集团获得摩洛哥政府批准，在摩洛哥北部地中海城市丹吉尔建设电动汽车电池正极工厂。贝特瑞新材料集团为比亚迪、宁德时代、大众、特斯拉等主要电池制造商供货。该项目总投资 3 亿美元，将分两期建设，占地 15 公顷，位于穆罕默德六世丹吉尔科技城。一期计划于 2026 年 9 月投产。该工厂预计将为当地创造 2500 个就业岗位。摩洛哥投资部长摩辛·杰祖利（Mohcine Jazouli）强调，它是摩洛哥建立全面电池生态系统战略的基石。

⁷⁹ 普拉奇·阿加瓦尔、安东尼·布莱克、阿尔贝托·雷玛、Vuyiswa、姆卡贝拉和约翰·斯图尔特 (2022). 非洲大陆自由贸易区和汽车价值链. https://cdn.odi.org/media/documents/VVC_paper_final_.pdf

⁸⁰ 同上。

⁸¹ 桑雨 (2024). 北非摩洛哥正成为中资新能源制造业投资热土 Radio France Internationale (RFI) <https://rfi.my/AUGz>

专栏 14 北汽南非制造工厂：成果显著的中非合作论坛重点项目⁸²

2018 年，中国第六大汽车制造商北京汽车集团有限公司（北汽）在格贝哈港附近的库哈工业开发区完成了南非工厂的建设。该项目总投资 2.26 亿美元，是 2015 年中非合作论坛约翰内斯堡峰会前签署的中南合作双边协议第 26 个项目的组成部分。这座完整的制造工厂旨在成为面向非洲、欧洲、中东和拉丁美洲的全球生产和出口中心。该工厂在工程、设备采购、劳动力等方面加大大地化力度，当地超过 150 家中小企业参与其中，创造了供应链上的 3000 多个就业岗位。该工厂还培养了一支由技术和管理专业人员组成的熟练劳动力队伍。

制药

非洲开发银行研究发现，非洲人均医药年支出为 25 美元，远低于全球平均水平 160 美元，增长潜力巨大。⁸³ 然而，目前非洲的药品产量仅占全球的 3%，其药品的 80% 以上都依赖进口。⁸⁴ 为了促进医药行业增长并增强卫生系统的弹性，在非洲所有地区建立药品制造中心至关重要，特别是需要私营部门参与融资和研发。目前，医药制造仅集中在少数几个国家，因此需要更广泛的分销以降低基础设施成本、鼓励资源共享和优化物流。

非洲有 600 家至 1000 家药品制造商，主要集中在埃及、摩洛哥和阿尔及利亚等北非国家，以及加纳和尼日利亚等西非国家，另外还有肯尼亚和南非。⁸⁵

非洲排名前六的医药产品出口国的出口总额达 13 亿美元。在现有生产水平下，它们的总出口潜力比目前水平高出 35%，达到 17 亿美元。图 10 列出了这些国家各自的出口潜力。

⁸² BAIC(2023). 从“走出去”到“走进来”——北汽集团参与高质量共建“一带一路”这十年 <https://www.baicgroup.com.cn/media/24.1689.html>

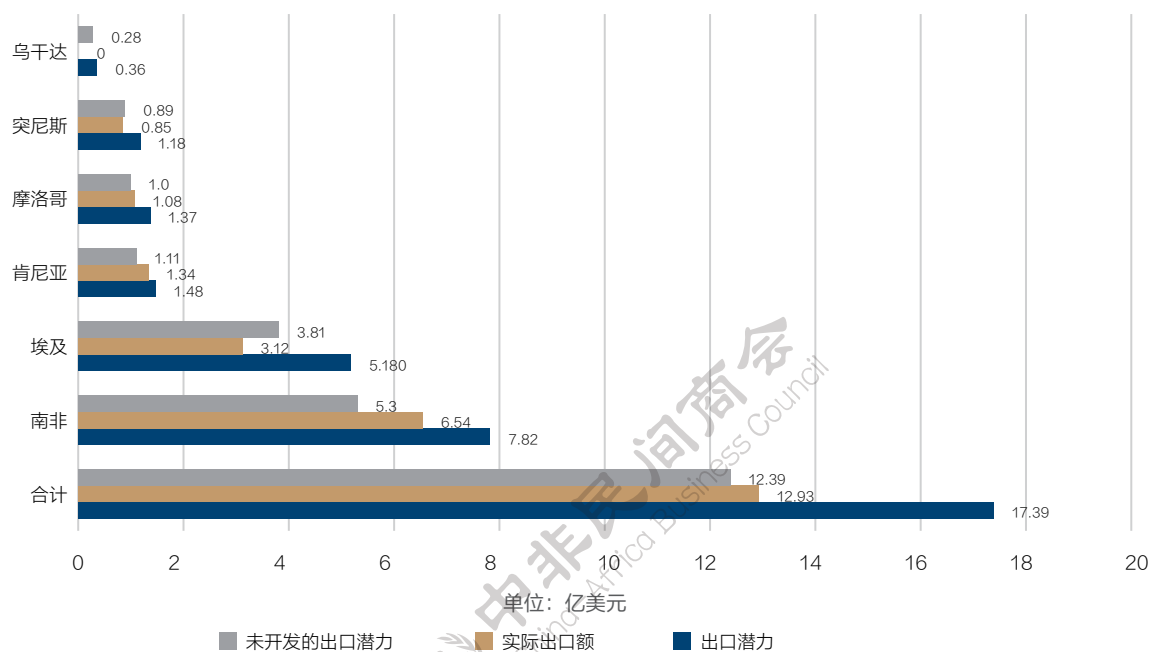
⁸³ 非洲开发银行 (2022). 非洲医药制造业的新领域. https://www.afdb.org/sites/default/files/documents/publications/pharmaceutical_industry_and_vaccine_production_web.pdf

⁸⁴ Nanthalile Mugala 和 Johnpaul Omollo(2023). 扩大非洲保健品生产的 6 个基本步骤. <https://www.weforum.org/agenda/2023/01/6-essential-steps-to-expanding-health-product-manufacturing-in-africa-davos23/>

⁸⁵ 睿纳新国际咨询公司 (2022). 让非洲的制药雄心成为现实：第 1 部分 - 历史、贸易和中心. https://developmentreimagine.b-cdn.net/wp-content/uploads/2022/08/afr_pharm_report_final_format_oo_29jul.pdf

中国投资者可以抓住机遇，建立制造设施，增强当地预防和治疗非洲最常见疾病的药品的制造能力，目前非洲常见疾病以糖尿病等非传染性疾病为主，其次是疟疾和艾滋病毒等传染病。⁸⁶

图 10 非洲药品出口潜力最大国家的潜力指标（EPI）



⁸⁶ 同上。

专栏 15 人福医药：从商业合作到投资工厂的本土化战略⁸⁷

人福医药集团股份公司（人福医药）在非洲率先建立现代化制药工厂，体现了“商业先于工业”的长期发展战略。最初，公司与西非和东非当地制药商合作，进行合同生产和贸易，逐步在当地市场建立品牌影响力。后期，人福医药在当地的业务演变为直接投资和建立当地工厂以实现药品本地化。

在马里首都巴马科，人福医药与中非发展基金合作，投资 3.5 亿元人民币设立人福非洲药业股份有限公司。该工厂自 2015 年投产以来，年收入超亿元人民币，每年生产 3000 万瓶糖浆和 4000 万袋静脉输液，这些药品已销往西非 14 个国家，并使得上述药品的价格降低了 30%。2017 年，人福医药将业务拓展至埃塞俄比亚，初始投资 2000 万元。埃塞俄比亚工厂拥有固体口服、液体和小容量注射制剂的自动化生产线。人福医药在当地的业务支持着埃塞俄比亚医药工业发展十年计划，并为当地创造了 300 个就业岗位。

化学品

在化学品行业，非洲排名前十的出口国的出口总额达到 230 亿美元，其中 110 亿美元来自化肥。然而，按照现有生产水平，这些国家化肥行业的出口潜力为 180 亿美元，其中尚未开发的潜力为 80 亿美元。⁸⁸ 在化肥以外的其他化学品行业，出口潜力为 166 亿美元，尚未开发的潜力为 83 亿美元，如图 11 所示。⁸⁹

⁸⁷ 肖齐家 (2021). 卫生健康共同体——人福非洲药业实践注脚. 中国投资. https://www.thepaper.cn/newsDetail_forward_12276485

⁸⁸ 肥料的主要类型包括磷肥、氮肥和钾肥。

⁸⁹ 这包括磷酸、无水氨、天然铀产品、甲醇和其他化学品等化学品。

图 11 非洲和其出口潜力最大国家的化肥出口潜力指标（EPI）

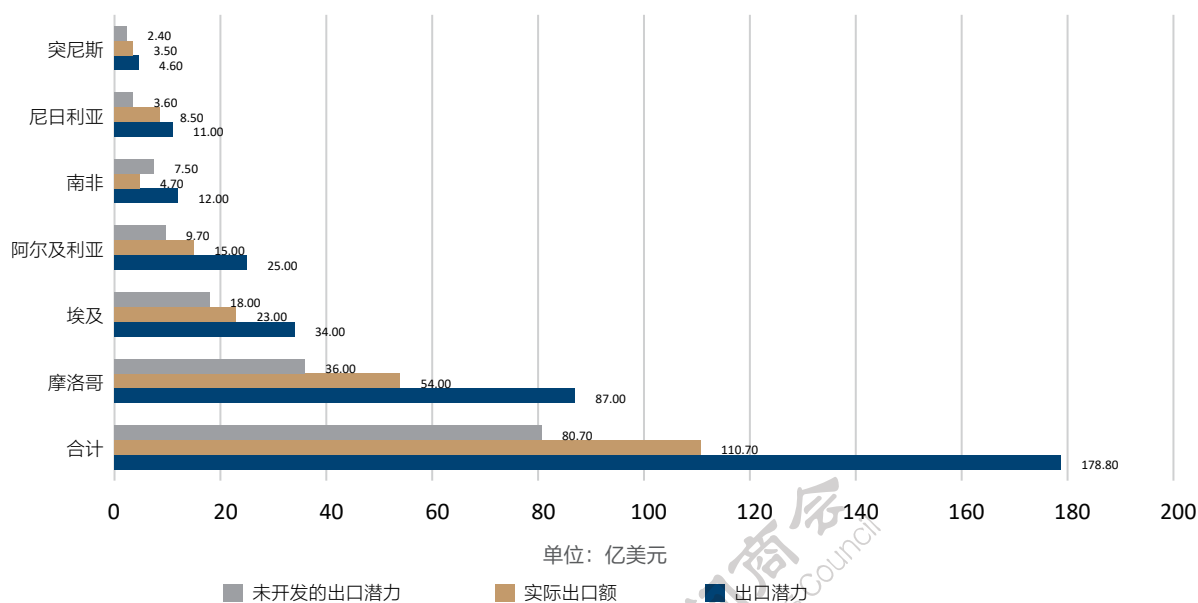
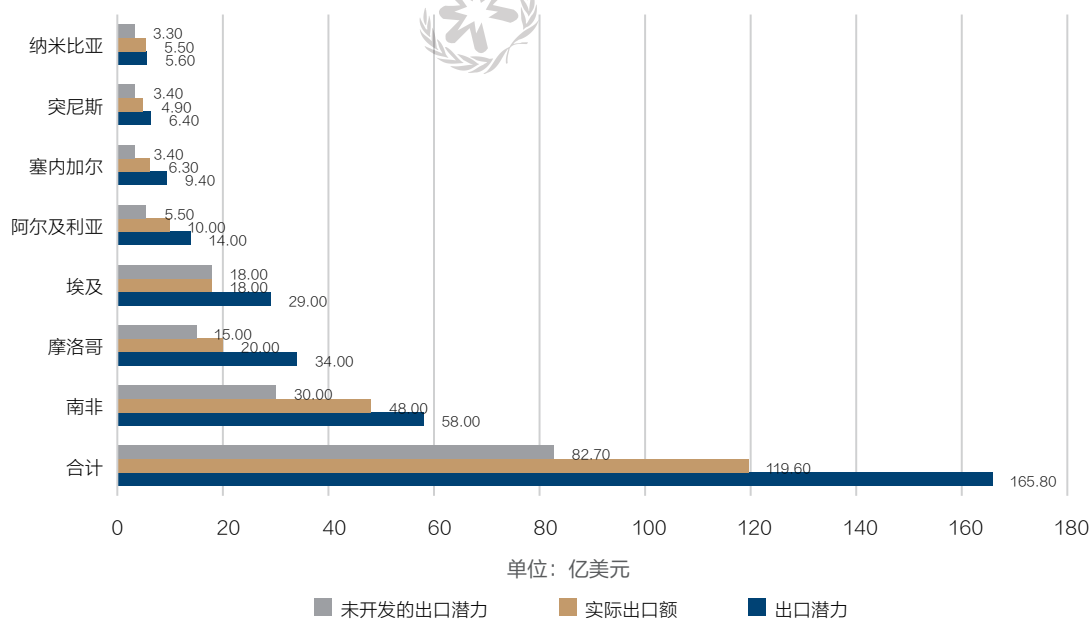


图 12 非洲和其出口潜力最大国家的其他化学品出口潜力指标（EPI）



非洲部分地区盛产化肥生产所需的原材料。例如，摩洛哥是最大的化肥出口国之一，拥有世界约 75% 的磷矿石储量，埃及和突尼斯也拥有相当大的储量。⁹⁰ 非洲天然气资源丰富，生产气头氮肥有先天优势。非洲 55 个国家中近一半国家已探明天然气储量总计超过 800 万亿立方英尺。英国石油公司预测，到 2035 年，非洲的天然气产量将增长 80%，其中尼日利亚、阿尔及利亚、塞内加尔、莫桑比克、埃及和坦桑尼亚增长最多。⁹¹

据非洲肥料和农业企业合作组织（AFAP）称，超过 40% 的非洲土壤因施肥不足而面临养分枯竭的问题。⁹² 非洲部分地区化肥使用量低的原因之一是小规模生产者的合成肥料成本过高。尽管非洲是化肥净出口地区，但产能高度集中在少数国家，它们无法以更容易接受的价格满足整个非洲的需求。由泛非机构领导的若干机制旨在促进化肥的更广泛使用，其中包括非洲开发银行集团下属的非洲化肥融资机制⁹³。这个机制为加速非洲化肥的使用并提高农业生产力提供创新的融资解决方案。⁹⁴ 化肥生产既涉及农业也涉及制造业，但中国企业只要把握好机会，投资非洲的化肥生产并非难事，在中国企业技术的加持下，在非洲内部贸易的不断成熟的今天，当地农民将更容易获得性价比更优的化肥。

90 世界人口评论 (2024). 2024 年各国磷酸盐储量. <https://worldpopulationreview.com/country-rankings/磷酸盐-reserves-by-country>

91 能源资本与电力 (2021). 拥有最多天然气的十大非洲国家. <https://energycapitalpower.com/top-ten-african-countries-sitting-on-the-most-natural-gas/>

92 非洲投资交易 (2024). 非洲最大的化肥生产国及其产量. <https://theexchange.africa/industry-and-trade/list-of-largest-fertiliser-having-countries-in-africa-and-their-output/>

93 非洲开发银行 (2024). 承诺建立更强大的非洲化肥融资机制，以增加非洲的粮食产量. <https://www.afdb.org/en/news-and-events/press-releases/pledges-stronger-africa-ifer-financing-mechanism-increase-food-product-africa-70938>

94 此外，2006 年 6 月 12 日在阿布贾举行的非洲肥料峰会期间，非盟农业部长们决定将增加化肥使用作为消除饥饿的战略措施，尽管大多数非洲国家尚未兑现这一区域承诺。

专栏 16 新安阳光（加纳）：催化农用化学品在西非的生产

新安阳光（Wynca Sunshine，加纳）是总部位于浙江的新安（Wynca）集团的子公司，该集团是草甘膦生产商，在全球农用化学品销售中排名第 13 位。截至 2012 年 5 月，新安集团已投资 5 亿元人民币在加纳建设了首个草甘膦生产基地。目前，该公司占据加纳市场 35% 以上的份额。除草甘膦外，新安阳光还生产 50 多种农用化学品，包括除草剂、杀虫剂和杀菌剂。这些农用化学品的本地化生产大大降低了成本，提高了生产率。它的市场覆盖范围已从加纳扩展到多哥、贝宁、科特迪瓦、布基纳法索、尼日利亚和塞内加尔。

在致力于增强当地社区能力方面，新安阳光的加纳工厂工人 90% 以上是当地居民。公司每年举办 100 多场有关产品使用、植物保护和病虫害防治的培训，惠及 25 万多名农民。2017—2018 年，新安阳光推出了玉米高产解决方案，使农民每亩增收 450~810 塞地。2018 年，公司还推出了无人机农业服务，引领了加纳农业技术的发展和运用。

2023 年 11 月，新安阳光公司因其在农业领域的突出贡献而受到加纳食品与农业部的表彰，成为其他利益相关方推动加纳实现粮食生产自给自足的典范。⁹⁵与化肥类似，制药、纺织、农业和建筑领域使用的各种化学品也能产生跨行业协同效应，并通过前后向关联建立起强大的供应链。目前，北非是非洲著名的具有雄厚化学工业实力的地区，其中阿尔及利亚、埃及、摩洛哥和突尼斯的产量较大。南非的化学工业主要以煤炭为基础，在非洲南部地区处于领先地位，煤炭是当地大规模合成燃料工业的主要原料。

目前，非洲化工市场主要侧重于满足当地对化工原料和中间体的需求，而不是出口到非洲以外的地区。⁹⁶不过，非洲化学品市场规模预计将增长，2024—2030 年预测期间复合年增长率为 6.9%⁹⁷。它将为投资者提供巨大的机会，特别是像尼日利亚和安哥拉这样传统上专注于原油开采的石油资源丰富的国家，这些国家现在正在制定战略目标以实现产品组合多元化。

⁹⁵ Christabel Danso Abeam (2023). PPRSD-MoFA lauds Wynca Sunshine for outstanding support. B&FT Online. <https://thebftonline.com/2023/11/09/pprsd-mofa-lauds-wynca-sunshine-for-outstanding-support/>

⁹⁶ 肖恩·巴卡莫索. 非洲：化学品——非洲化学品概述. 非洲经贸信息网. <https://mbendi.co.za/indy/chem/af/p0005.htm#:~:text=Petrochemical%20commodities%2C%20polymers%20and%20fertilisers%20are%20the%20main,multinational%20chemical%20company%20majors%20%20贸易商%20%20代理商%20和%20经销商>

⁹⁷ 6W 研究 (2024). 非洲化学品市场 (2024-2030) | 公司、预测、规模、价值、前景、行业、收入、份额、分析、趋势和增长. <https://www.6wresearch.com/industry-report/africa-chemicals-market-outlook>

专栏 17 联合资本化肥厂：探索赞比亚化肥变革潜力⁹⁸

联合资本化肥厂位于赞比亚首都卢萨卡的奇兰加区，由万得福实业集团投资建立，投资总额达 3.08 亿美元。项目由中国五环工程有限公司承建，于 2023 年 5 月开工，并于近期接收了关键工程设备。

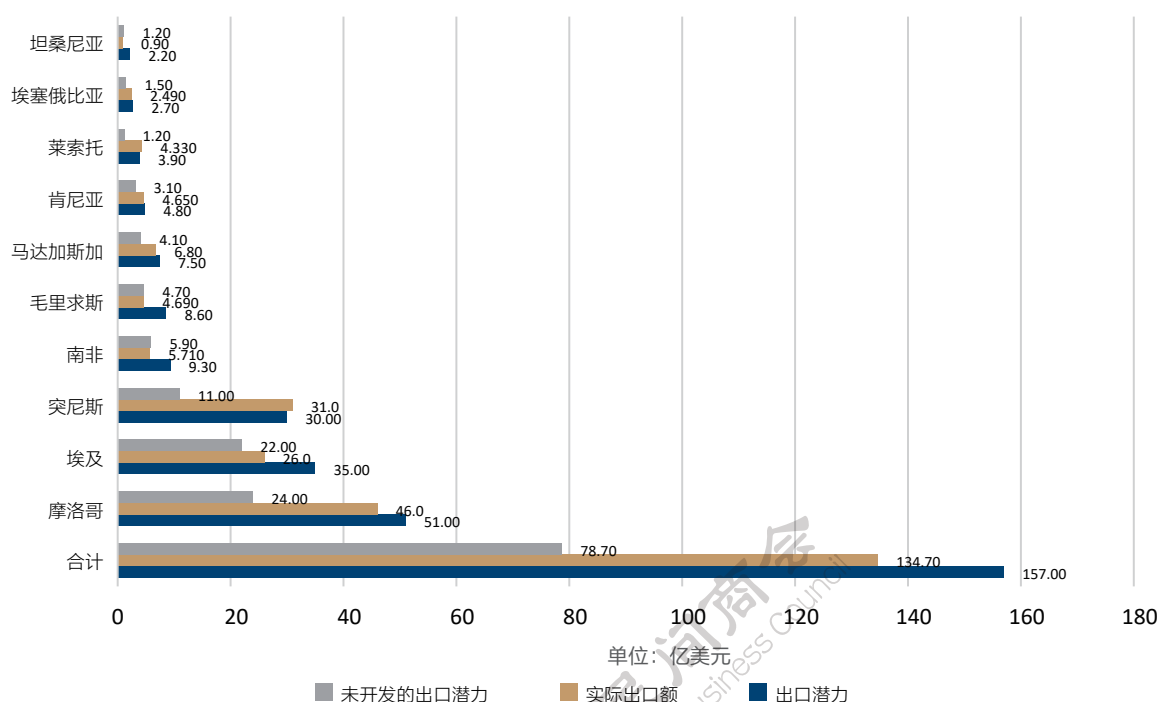
预计该化肥制造工厂化肥年产能 20 万吨，碳酸氢氨年产能 80000 吨。该设施的建立预计将减少化肥进口量约 60%，化肥成本降低约 40%，充分利用当地原材料和规模经济。工厂能够满足赞比亚 80% 的尿素需求和 60% 的复合 D 肥料需求，大大减少该国对进口化肥的依赖。在赞比亚的南方省份采购煤炭和磷酸盐等原材料是这一战略优势的关键因素。一旦全面投入运营，该工厂预计将创造约 1100 个直接就业岗位，进一步推动当地经济增长。

纺织品

在纺织行业中，非洲排名前十的出口国的出口潜力合计为 157 亿美元，比目前 135 亿美元的出口潜力高出约 16%，尚未开发的潜力为 79 亿美元。图 13 显示了纺织行业出口潜力最大的国家。

⁹⁸ Food Business Africa (2022). Wonderful Group of Companies opens US\$300m United Capital Fertilizer Manufacturing Plant. <https://www.foodbusinessafrica.com/wonderful-group-of-companies-opens-us300m-united-capital-fertilizer-manufacturing-plant/>

图 13 非洲和其出口潜力最大国家的纺织品出口潜力指标（EPI）



作为非洲传统产业之一，纺织行业预计 2024—2029 年复合年增长率将超过 4%。⁹⁹ 纺织和服装行业在增值效益和创造就业方面具有巨大潜力。据估计，棉花价值链可创造高达最终产品价值的 600% 的价值¹⁰⁰，价值链上的环节包括：棉花生产、纺纱或捻成纱线、机织和针织成布、染色、印花和设计。¹⁰¹ 纺织业也对赋予妇女权力产生积极影响。妇女在上述领域的技能提升，

⁹⁹ 魔多情报。非洲纺织工业规模和份额分析 - 增长趋势和预测（2024 - 2029）。<https://www.mordorintelligence.com/industry-reports/africa-textile-industry---growth-trends-and-forecast-2019-2024> 年

¹⁰⁰ 棉花的种植主要是为了获取纤维或皮棉，作为棉纺织品的原材料。然而，棉花植株的其他部分也具有商业潜力，包括种子、茎、皮和短绒，统称为棉花副产品。这些副产品可以为农民、加工商和贸易商提供可观的收入，但在非洲基本上尚未开发。2018 年底，棉花四国（C-4）国家——贝宁、布基纳法索、乍得和马里——请求世贸组织、联合国贸易和发展会议（UNCTAD）和国际贸易中心（ITC）合作支持产棉最不发达国家（LDC）利用棉花副产品的价值。该地区也为中国投资提供了良好的机遇。上述坦桑尼亚的杰龙工厂是该领域成功的一个显著例子。欲了解更多详情，请参阅 https://www.wto.org/english/tratop_e/agric_e/cbps_e.htm

¹⁰¹ 非洲开发银行（2018）。纺织服装业可以带动非洲工业化，造福妇女。<https://www.afdb.org/en/news-and-events/textile-and-clothing-industries-can-drive-africas-industrialization-benefit-women-18427>

为她们带来收入，可以提高妇女的经济生产力和独立性，并为社区带来社会和政治利益。

然而，非洲目前缺乏完整的纺织产业链。尽管一些国家拥有丰富的棉花等原材料，但大多数非洲国家必须进口大量纺织材料和配件来生产服装和其他制成品。这种依赖性导致制造周期更长，使生产商难以及时响应新订单。¹⁰²但与此同时，这也为非洲国内市场提供了机遇。

2013 年至 2022 年，中国纺织行业对“一带一路”沿线国家投资额约 60 亿美元，约占全球纺织行业投资总额的 50%。¹⁰³ 非洲的优势包括关税低、地理位置靠近主要市场、原材料丰富和人力资源库庞大。非洲各个国家的工业园区将成为非洲大陆新兴纺织中心的坚实基础。例如，贝宁的格鲁吉贝工业园（GDIZ）是一个由泛非工业园区运营商昇非（ARISE IIP）和贝宁政府共同管理的公私合作项目，工业园相关企业直接从当地农场采购的优质、可持续的棉花资源，用于投资纺织价值链。¹⁰⁴

矿产加工

非洲最大的出口潜力存在于矿物加工行业。¹⁰⁵ 按现有生产水平，非洲前十大矿产品出口国的出口潜力为 1442 亿美元，比现有的 977 亿美元的出口总额高出约 50%。此外，还有 609 亿美元未开发的出口潜力。有了中国在非洲矿产资源方面的投资，尤其是在关键矿产领域的投资，非洲国家可以大幅提升其丰富的矿产资源带来的收益。

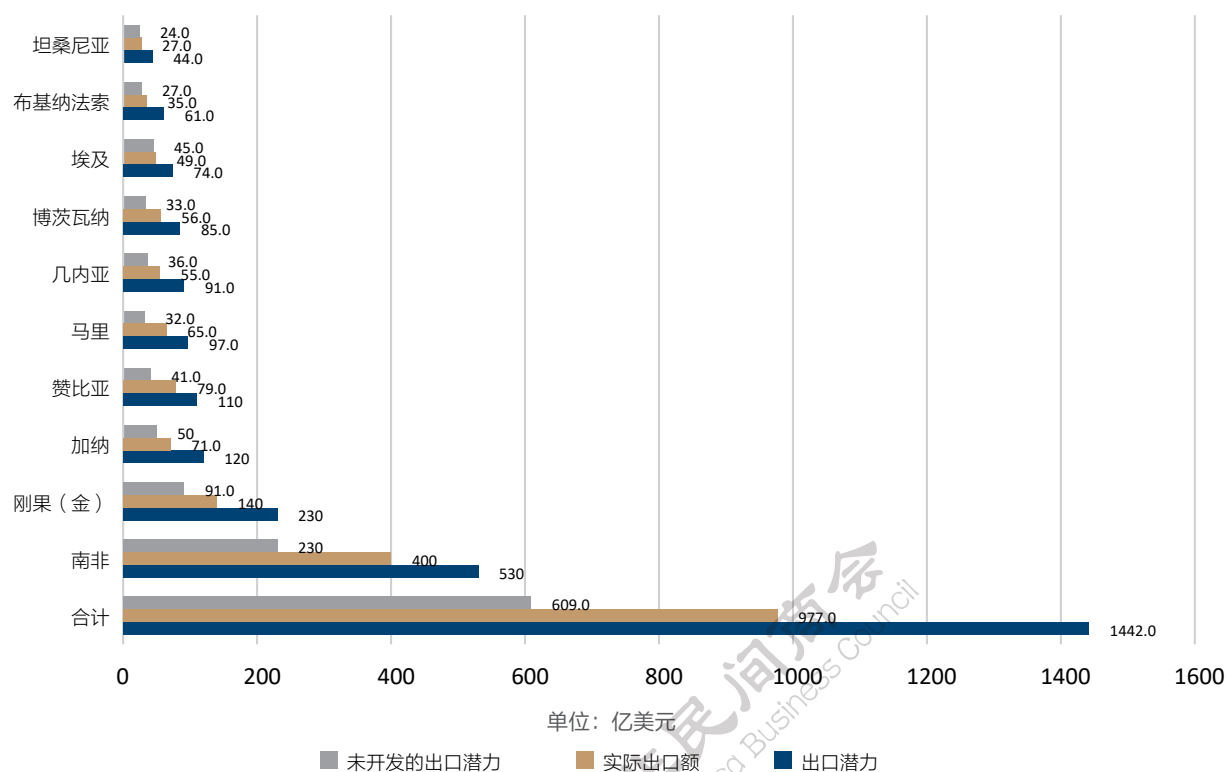
¹⁰² 搜狐财经 (2018). 中非纺织业合作蓄积强劲动力非洲纺织业专题对话会在沪举行. <https://business.sohu.com/20180929/n550957504.shtml>

¹⁰³ 纺织经济信息网 (2023). “潜力”非洲，中国纺企新聚集地. http://news.ctei.cn/internal/gjzx/202311/t20231108_4330427.htm

¹⁰⁴ 同上。

¹⁰⁵ 矿产包括锰矿、铁矿、铬矿、铜、钛、铝、锌、锡等。

图 14 非洲矿物加工出口潜力最大国家的出口潜力指标（EPI）



世界银行预测，为了满足不断增长的全球需求，避免气候变化的最严重影响，到 2050 年这些矿物的产量需要增加 500%。¹⁰⁶ 非洲拥有世界 30% 以上的矿产储量，非洲几乎每个国家都富含至少一种关键矿产资源。¹⁰⁷ 这些资源对于电动汽车、太阳能和风能装置、电池和可再生能源系统等绿色能源技术的发展至关重要。为了最大限度地提高非洲大陆矿产工业的价值，需要将重点转向当地价值链。

¹⁰⁶ 世界银行 (2019). 气候智能型采矿：气候行动矿物. <https://www.worldbank.org/en/topic/extractiveindustries/brief/climate-smart-mining-minerals-for-climate-action>

¹⁰⁷ 布拉德利情报报告 (2023). 非洲和全球关键矿产竞赛. <https://www.bradley.com/insights/publications/2023/08/africa-and-the-global-race-for-critical-minerals>

在此背景下，一些非洲国家正在实施改革，鼓励当地矿产加工和增值生产。例如，2023 年起，纳米比亚¹⁰⁸和津巴布韦¹⁰⁹禁止出口未加工的锂和其他关键矿物，以利用全球对过渡金属和矿物不断增长的需求。两国都致力于监管这些矿物的出口，纳米比亚仅允许出口获得其矿业与能源部批准的少量指定矿物，而津巴布韦则把重心放在利用精矿在本地生产电池级锂。非洲开发银行还制定了《非洲绿色矿产发展战略》，为非洲国家如何战略性地利用绿色矿产资源实现工业化提供政策指南。¹¹⁰

截至 2021 年底，中国对非洲矿业直接投资存量达 99.9 亿美元，占中国对非投资总额的 22.6%。¹¹¹ 这样的巨额投资凸显了通过本地加工来扩展价值链的现有基础。

绿色制造

环境产品（EG）在非洲环境保护和减缓气候变化的努力中发挥着重要作用。它们有助于减少温室气体排放、改善空气和水质、保护自然资源以及实现《巴黎协定》和可持续发展目标（SDG）等国家和国际环境目标。

然而，非洲目前对全球环境产品市场的参与度仍然有限。尽管没有关于非洲环境产品出口潜力的出口潜力指标（EPI）数据，但睿纳新国际咨询公司发布了一份报告，广泛讨论了这一主题。¹¹² 2020 年，全球环境产品贸易总额为 299 亿美元，而非洲仅占其中的 1%。在非洲内部，2020 年环境产品贸易总额为 338.2 亿美元，其中进口产品占贸易总量的 77.5%。¹¹³ 非洲

¹⁰⁸ 路透社 (2023). 纳米比亚禁止出口未加工的关键矿物. <https://www.reuters.com/markets/commodities/namibia-bans-export-unprocessed-ritic-minerals-2023-06-08/>

¹⁰⁹ 津巴布韦邮报 (2023). 津巴布韦政府解释禁止原矿出口的法律. https://www.thezimbabwemail.com/business/zimbabwean-government-explains-law-banning-export-of-raw-minerals/#google_vignette

¹¹⁰ 非洲开发银行 (2022). 准备文件的方法：非洲绿色矿产战略. https://www.afdb.org/sites/default/files/documents/publications/approach_paper_towards_preparation_of_an_african_green_minerals_strategy.pdf

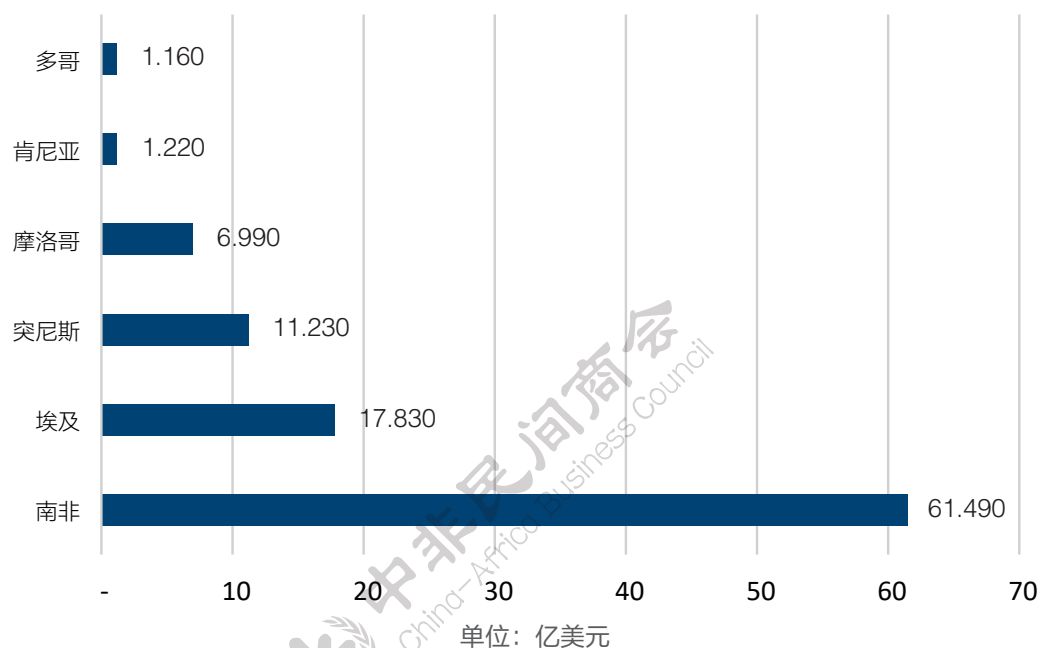
¹¹¹ 中国国际贸易经济合作研究院和中非经济贸易促进委员会 (2023). 2023 年中非经贸关系报告. <https://www.caitec.org.cn/upfiles/file/2023/6/20230710163310913.pdf>

¹¹² 睿纳新国际咨询公司 (2023). 释放非洲环保产品制造的潜力. <https://developmentreimagine.b-cdn.net/wp-content/uploads/2023/11/Unleashing-Africas-Untapped-Potential-for-Environmental-Goods-Manufacturing-Nov13.pdf>

¹¹³ 国际货币基金组织. 环境产品贸易. 气候变化仪表板. <https://climatedata.imf.org/pages/bpindicators#cb1>

最大的环境产品出口国是南非、埃及、突尼斯和摩洛哥，合计占非洲出口总额的 90%。这四个国家占据主导地位可归因于多种因素，包括丰富的自然资源、相对成熟的制造业以及庞大的国内市场。

图 15 非洲主要环境产品出口国（2021 年）



这种较低的产量和出口量与非洲环境产品巨大的制造潜力相去甚远。据估计，非洲仅太阳能发电量就能够达到惊人的 10 太瓦（TW），拥有 350 吉瓦（GW）的水力发电潜力，110 吉瓦的风能发电潜和 15 吉瓦的地热资源。¹¹⁴ 此外，国际可再生能源机构（IRENA）预计，到 2030 年，非洲可再生能源装机容量有望达到 310 吉瓦，成为全球领先的可再生能源生产地区。¹¹⁵

因此，非洲国家有机会通过与中国制造业的合作，加强对全球环境产品市场的参与。随着全球对此类产品的需求的不断增长，非洲国家拥有巨大的机遇，可以利用其丰富的资源、充足的劳动力和战略地理位置，成为环境产品的主要制造者。

¹¹⁴ 非洲开发银行．为什么非洲是下一个可再生能源强国．<https://www.afdb.org/en/news-and-events/why-africa-is-the-next-renewables-powerhouse-18822>

¹¹⁵ 国际可再生能源机构 (2019)．扩大非洲可再生能源开发．

专栏 18 晶科能源：非洲绿色制造投资的先行者¹¹⁶

晶科能源股份有限公司是江西省领先的太阳能科技公司，是第一家在非洲建立光伏制造工厂的中国投资者。它在位于南非开普敦埃平工业区的光伏工厂投资约 750 万美元。截至 2014 年投产时，该工厂年产能为 120 兆瓦（MW），雇用了约 250 名当地工人。晶科能源在南非设立该工厂的战略决策是基于公司对非洲在可再生能源发展方面存在巨大潜力的认可。

南非平均年日照 2500 小时，辐射水平 4.5 至 6.6 千瓦时 / 平方米，位居世界前三，为广阔的光伏市场奠定了基础。南非政府为实现能源结构多元化，于 2010 年推出了综合资源计划（IRP），提出了一个雄心勃勃的目标，即到 2030 年将总装机容量提高到近 9 万千瓦，将燃煤发电的比例降低到 45.9%，将可再生能源（不包括水电）的占比从几乎为零提高到 21%。此外，南非能源部于 2011 年推出的可再生能源独立电力生产商采购计划（REIPPPP）进一步促进了南非可再生能源的发展。晶科能源投资该光伏制造厂的战略决策符合这些国家目标，并凸显了该公司在进军非洲蓬勃发展的可再生能源市场方面的战略远见。

建筑材料

在建材行业，我们重点关注三大支柱子行业：陶瓷、水泥和玻璃。在这三个子行业，非洲排名前十的出口国的出口潜力合计为 27 亿美元，比目前 18 亿美元的总出口额高出 50%。与此同时，这些特定行业的未开发出口潜力为 22 亿美元。下图展示了上述行业在现有生产水平下的出口潜力。

¹¹⁶ 中国储能网新闻中心 (2014)，中国光伏企业在非洲设立的首家工厂正式投产，数字储能网 <https://www.desn.com.cn/news/show-881906.html>

图 16 非洲和其出口潜力最大国家的陶瓷出口潜力指标（EPI）

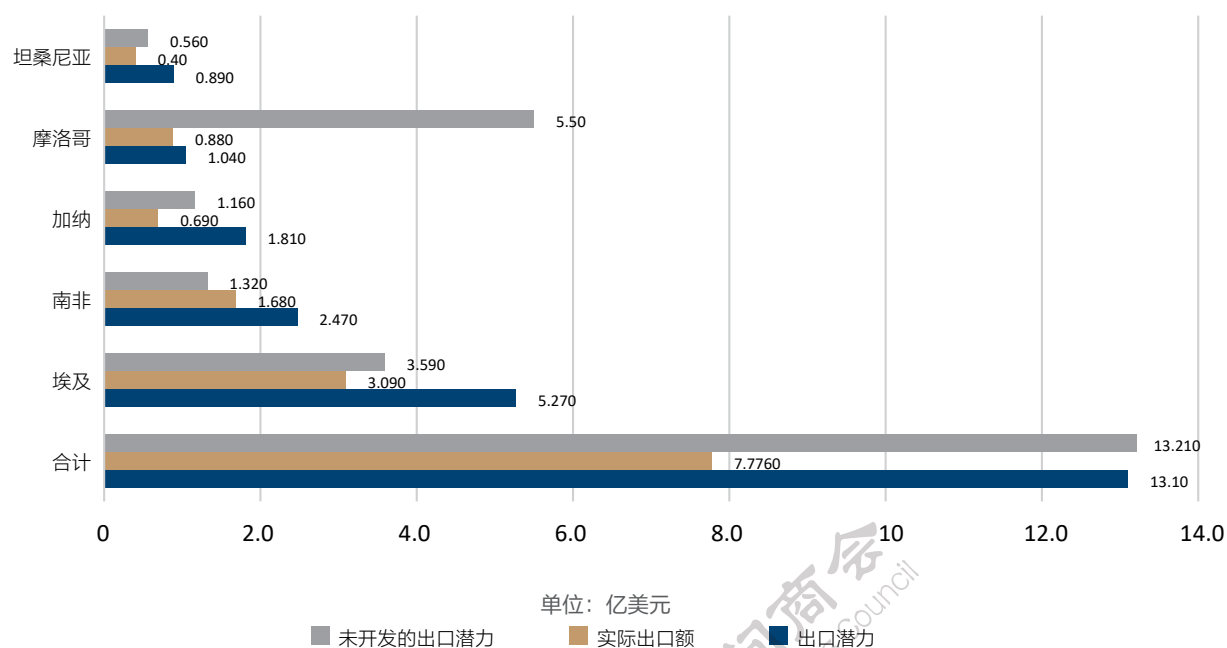


图 17 非洲和其出口潜力最大国家的水泥出口潜力指标（EPI）

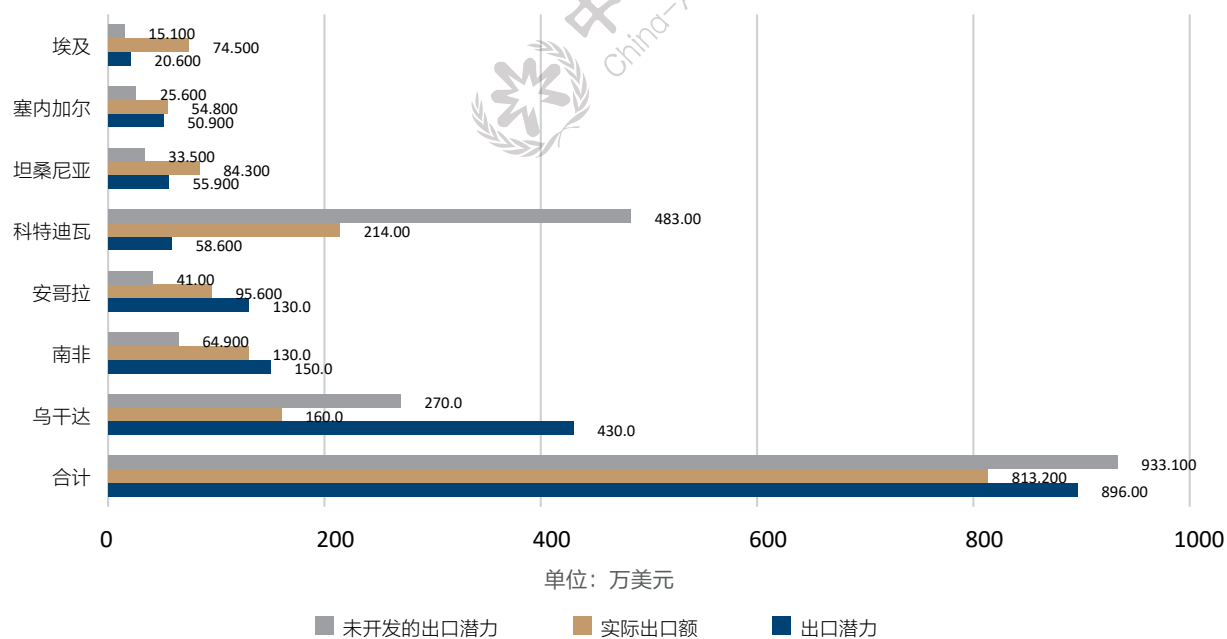
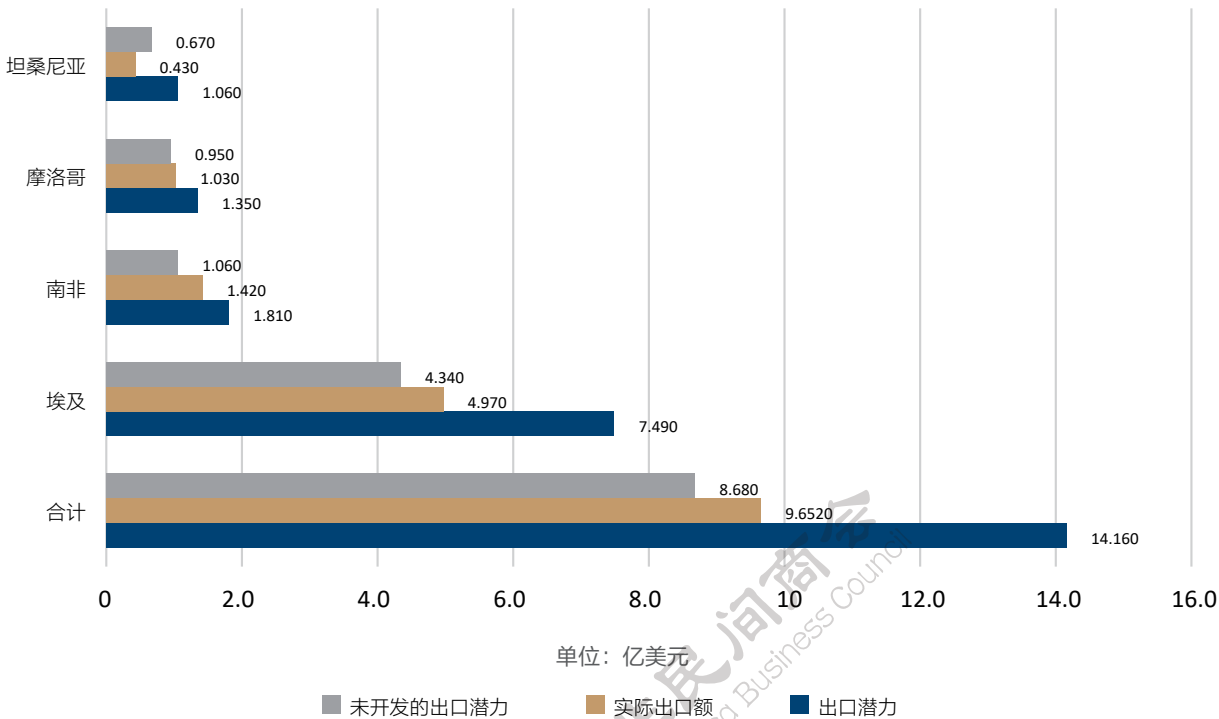


图 18 非洲和其出口潜力最大国家的玻璃出口潜力指标（EPI）



预计 2024 年至 2030 年期间，非洲建筑材料市场规模的复合年增长率为 6.8%。¹¹⁷ 人口增长、快速城市化和大量投资基础设施建设推动了对建筑材料需求的不断增长。许多国家都将基础设施建设列为优先事项，这也是中国在非洲大陆最主要的投资领域。

魔多情报公司估计，2023 年，非洲有超过 570 个建设项目，价值 4500 亿美元。¹¹⁸ 这些项目凸显了与制造业的协同效应，特别是在建设项目密集的国家，地理位置靠近这些直接市场的背景为建筑材料行业提供了战略优势。

¹¹⁷ 6W 研究 (2024). 非洲建筑材料市场 (2024-2030) 行业、前景、增长、收入、预测、规模、份额. <https://www.6wresearch.com/industry-report/africa-construction-materials-market-2021-2027>

¹¹⁸ 魔多情报. 非洲建筑业规模和份额分析 - 增长趋势和预测 (2024-2029 年). 非洲建筑业 - 市场趋势与报告 (mordorintelligence.com)

专栏 19 尼日利亚丹格特与中材国际的战略合作¹¹⁹

尽管尼日利亚不断增长的基础设施市场推动了对水泥的巨大需求，但当地水泥生产行业仍面临着一些挑战，包括能源消耗高、技术落后、排放问题严重。认识到现代化的需要，2008 年西非领先的水泥生产商丹格特工业有限公司与中国最大的水泥和石膏板生产商中国建材集团有限公司（CNBM）的子公司中材国际签署了战略合作协议。

中材国际的参与使丹格特位于科吉州奥巴哈纳的水泥厂得以扩建，这个项目引进了前沿的新型干法水泥生产技术。烧成系统中的预热器和回转窑采用了中材国际的专有技术、设备，及顶级进口实验室自动取样设备。因为此次升级改造，生产多种高品质水泥产品成为现实，工厂也达到了世界一流的能源效率和环境标准。

2020 年 5 月，奥巴哈纳工厂新的 5 号生产线投入运营，日产熟料水泥 6000 吨。此次扩建极大提高了当地水泥产能，增强了基础建材供应，创造了大量就业机会。此外，当地水泥价格从 300 美元 / 吨下降至 130 美元 / 吨，为尼日利亚国家开发建设项目节省了大量成本。

3.2.2 生产和投资机会比较分析

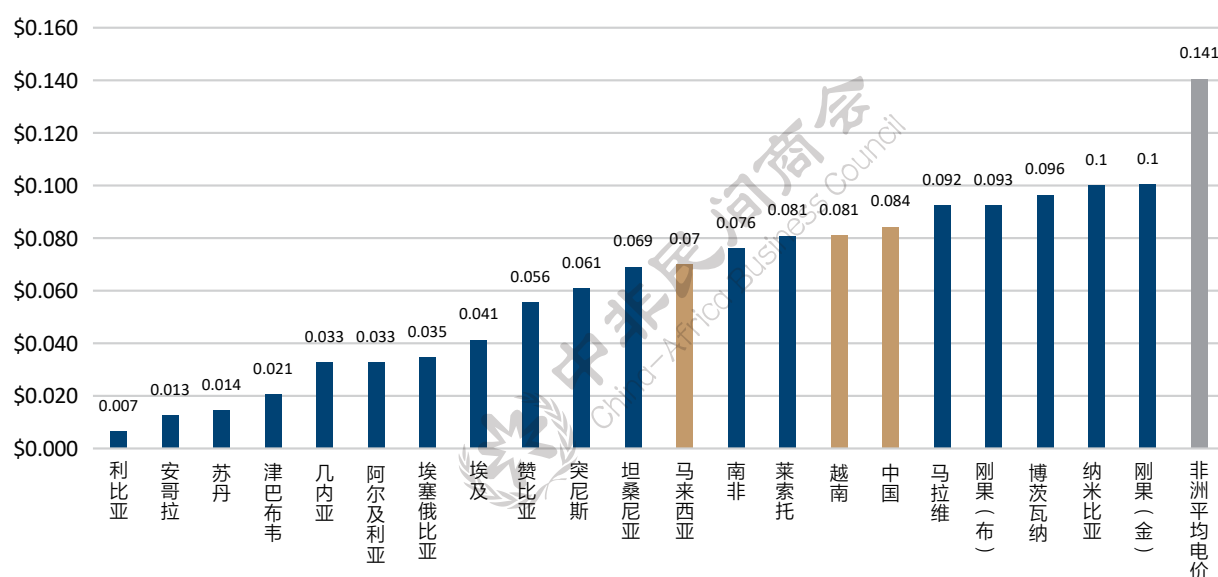
中国经济的持续转型为非洲国家工业产能转移和生产结构升级提供了历史性机遇，这种情况在中国周边的一些国家和地区已经存在。不过，中国工业产能向非洲转移的情况并不多见。如果希望情况有所改善，必须改变将非洲视为高风险投资目的地的错误看法。在本节中，我们力求通过和中国以及印度尼西亚、马来西亚、越南、泰国等其他新兴工业中心对比，展示非洲作为投资目的地的吸引力。一般经济生产成本，特别是制造业生产成本的主要驱动因素是能源、运输、劳动力和原材料。我们将通过以下对非洲生产成本的分析，对非洲作为投资目的地提供经济论证。除重点关注非洲大陆本身的生产成本，我们还会将其与中国自身及其他新兴工业中心的生产成本进行比较。

¹¹⁹ 姜宣（2021）中尼企业强强联手 打造非洲水泥产业新格局。人民网 <http://world.people.com.cn/n1/2021/0508/c1002-32097512.html>

能源：能源成本

能源（电力）是生产成本的关键驱动因素，尤其是在制造业中。根据现有数据，全球平均每度电价格为 0.165 美元。¹²⁰ 非洲平均电价为 0.141 美元，比全球平均电价低 15%。尽管中国的电价单价（0.084 美元）低于非洲，但有 13 个非洲国家的电价比中国和东南亚其他一些区域工业中心更低（见图 19）。另外 7 个非洲国家平均每度电价格比中国高出不到 20%。

图 19 非洲和其他工业中心 1 千瓦时的平均电价（美元）



丰富的能源资源、多国国家补贴以及中非能源领域的合作，这些因素降低了非洲电力成本。随着非洲能源领域投资的增加，工业用电成本将进一步下降，从而提高非洲的生产能力。不过显然，非洲还有进一步投资的空间，特别是在一些电力成本仍然很高的国家。这些国家面临着电力供应不足和不稳定的问题，阻碍了经济社会发展。¹²¹ 非洲各国已经把扩大对能源领域的投

¹²⁰ 英国有线电视网。230 个国家 / 地区每千瓦时的电价。 <https://www.cable.co.uk/energy/worldwide-pricing/>

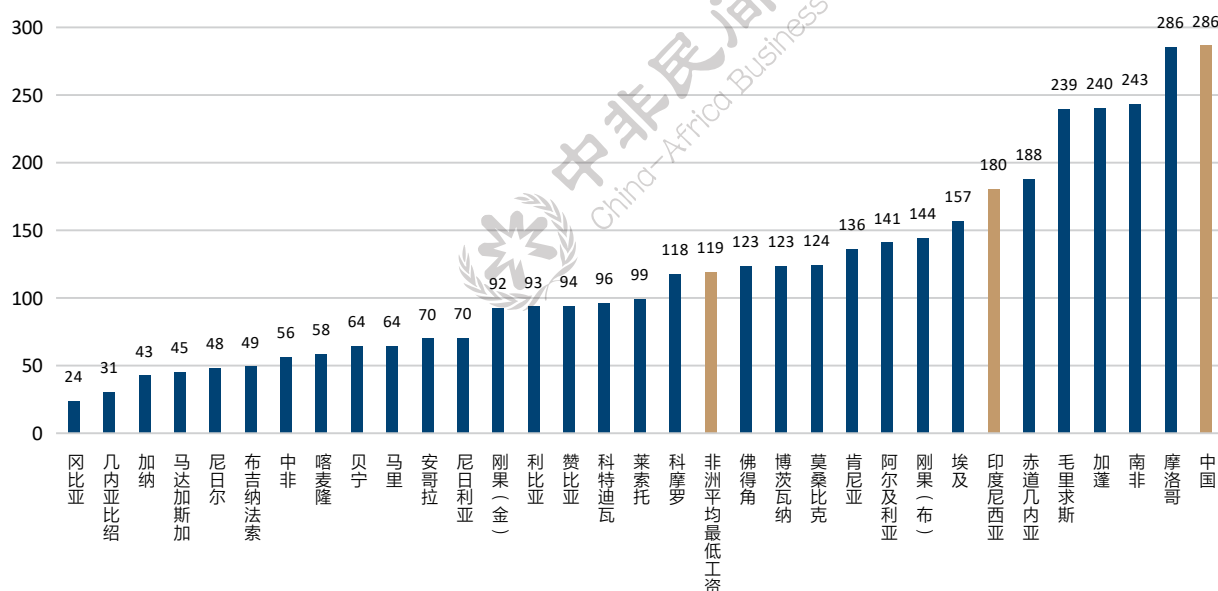
¹²¹ 国际能源署 (2022)。非洲能源展望 2022 - 主要发现。 <https://www.iea.org/reports/africa-energy-outlook-2022/key-findings>

资列为战略重点，中国长期以来也一直积极参与非洲电站的融资、建设和电网扩建。

劳动力：劳动力成本和劳动生产率

鉴于制造业的劳动密集型性质，劳动力成本和生产率是投资决策的关键考虑因素，特别是在前文提到的行业中。根据国际劳工组织（ILO）的数据，中国的最低工资为 286.5 美元，¹²² 这是有数据的 32 个非洲国家平均最低工资 119.2 美元的 2.4 倍。而且，如图 20 所示，中国的最低工资高于所有 32 个非洲国家的最低工资。较低的劳动力成本对于制造商有种很强的激励作用，使非洲能够成为其他工资较高地区的可行替代方案。这种成本优势也可以为在非洲开展业务的企业带来更高的利润率。

图 20 非洲和其他工业中心的最低工资（美元）



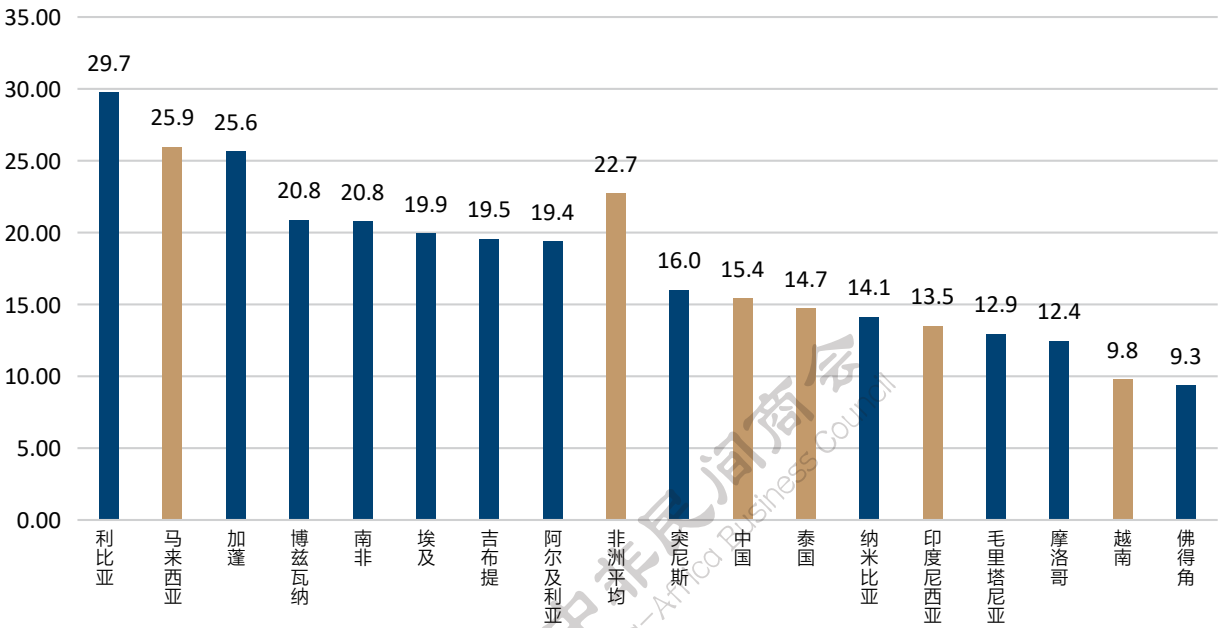
据国际劳工组织估计，在劳动生产率方面，非洲工人平均每小时产出 22.71 美元，而中国为 15.39 美元。¹²³ 此外，七个非洲国家的工人每小时产出高于中国和中国周边的其他一些工业中心。这表明，尽管受到生产结构限

¹²² 国际劳工组织（ILO）。工资统计。 <https://ilostat.ilo.org/topics/wages/#>

¹²³ 国际劳工组织（ILO）。劳动生产率统计。 <https://ilostat.ilo.org/topics/labour-productivity/>

制，非洲的劳动力成本依然相对较低，也拥有较高的生产力。因此，对于寻求经济高效生产基地的中国投资者来说，这里是一个极具吸引力的目的地。

图 21 非洲和其他工业中心的每小时产出（美元）



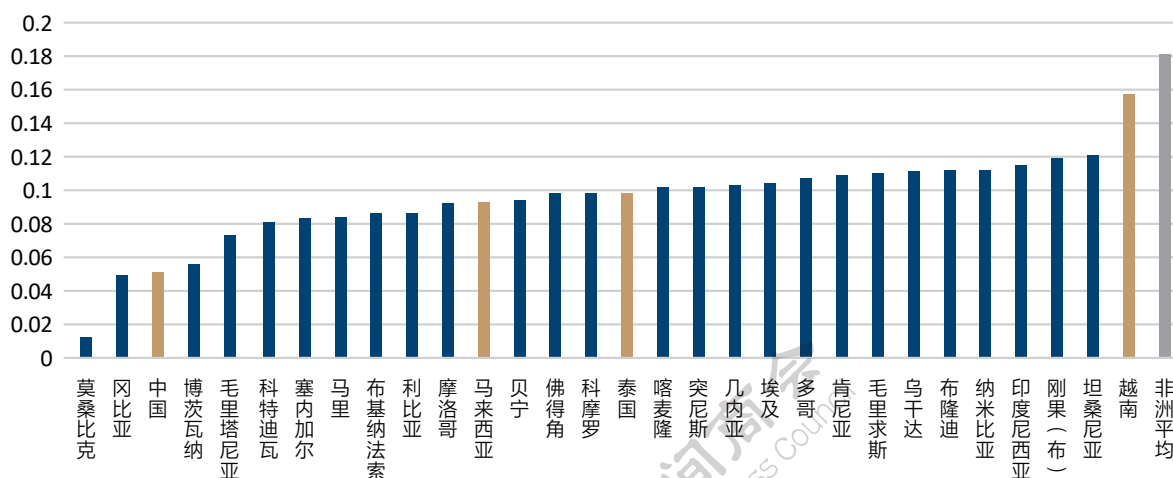
运输：运费 / 国际运费

运输是经济生产的另一个主要成本驱动因素。具体来说，国际航运是国际贸易最主要的推动因素，国际航运成本是投资决策者选择不同目的地的关键考虑因素。联合国贸易和发展会议（UNCTAD）提供了所有国家和地区的货运成本估算，也就是使用不同运输方式（空运、海运、公路、铁路等）在世界各国之间运输单位数量商品的成本。图 22 所示，从世界其他地区向中国运输货物的平均单位成本为每公斤 0.051 美元，而非洲的平均单位成本为每公斤 0.181 美元。¹²⁴ 不过，如图 23 所示，从非洲到世界其他地区的运输成本为每公斤 0.052 美元，仅为从中国到世界其他地区平均运输成本 0.395 美元的 13%。虽然将货物运输到非洲相对昂贵，但将货物从非洲运输到大多数外部市场却相对便宜。这种巨大的成本差异主要是由于非洲地理位置优越，

¹²⁴ 联合国贸易和发展组织。贸易和运输数据集（实验性），年度，2016 年起。 <https://unctadstat.unctad.org/datacentre/dataviewer/US.TransportCosts>

更接近欧洲、亚洲和北美的主要全球市场。因此，非洲在出口方面具有的成本效益优势，使其成为面向国际市场的制造和分销业务的绝佳地区。

图 22 非洲和其他工业中心的单位货运运费 (美元/公斤)



然而，为了充分利用这一优势，通过改善交通基础设施来降低非洲境内的入境成本至关重要。交通基础设施的加强将确保原材料运输的顺利进行，使非洲能够更好地利用其自然资源，促进大陆内部贸易。中国是非洲最大的基础设施投资国，交通建设是中国企业在非洲承包工程最多的领域，占新签合同额的 31.2%，2022 年中非新签合同额达 732.2 亿美元。¹²⁵ 随着基础设施建设合作的深入，非洲的地缘优势将得到释放，进一步增强非洲作为世界制造中心的潜力。

125 中国国际贸易经济合作研究院、中非经济贸易促进委员会 (2023). 2023 年中非经贸关系报告. <https://www.caitec.org.cn/upfiles/file/2023/6/20230710163310913.pdf>

图 23 非洲和其他工业中心的平均货运成本（美元 / 公斤）

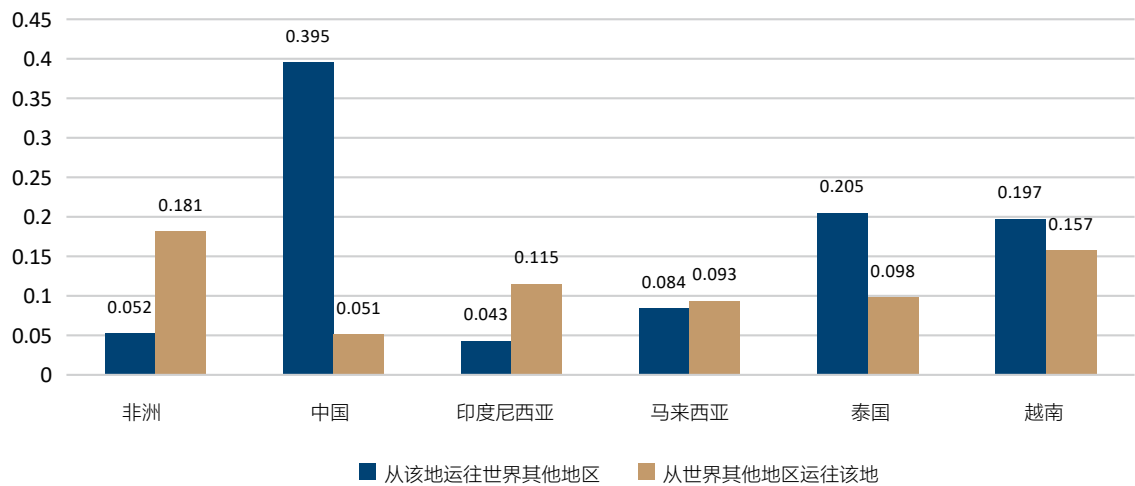


图 24 从非洲和其他工业中心运往世界主要市场的平均货运成本（美元 / 公斤）

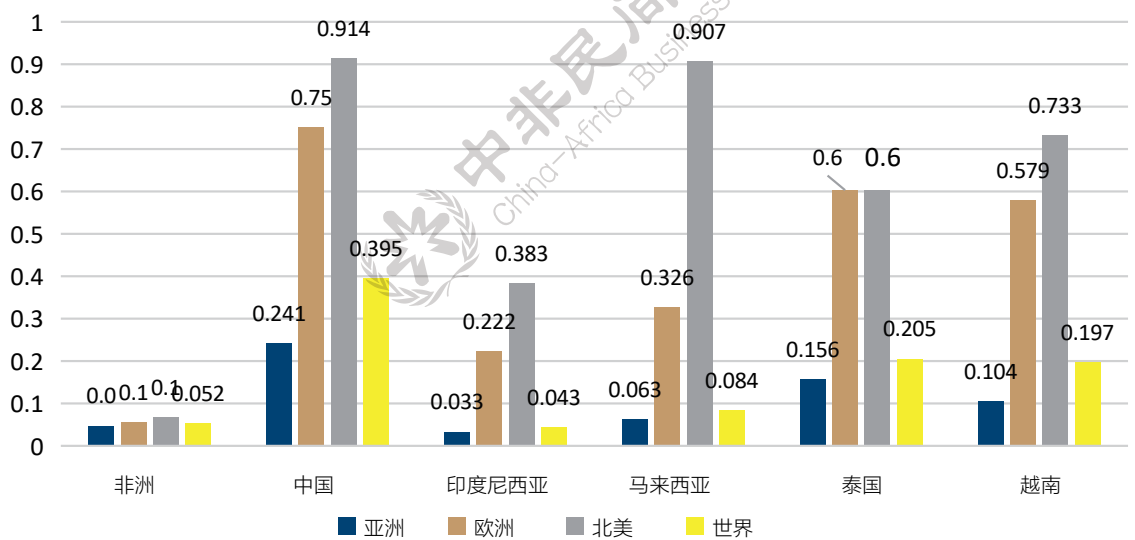
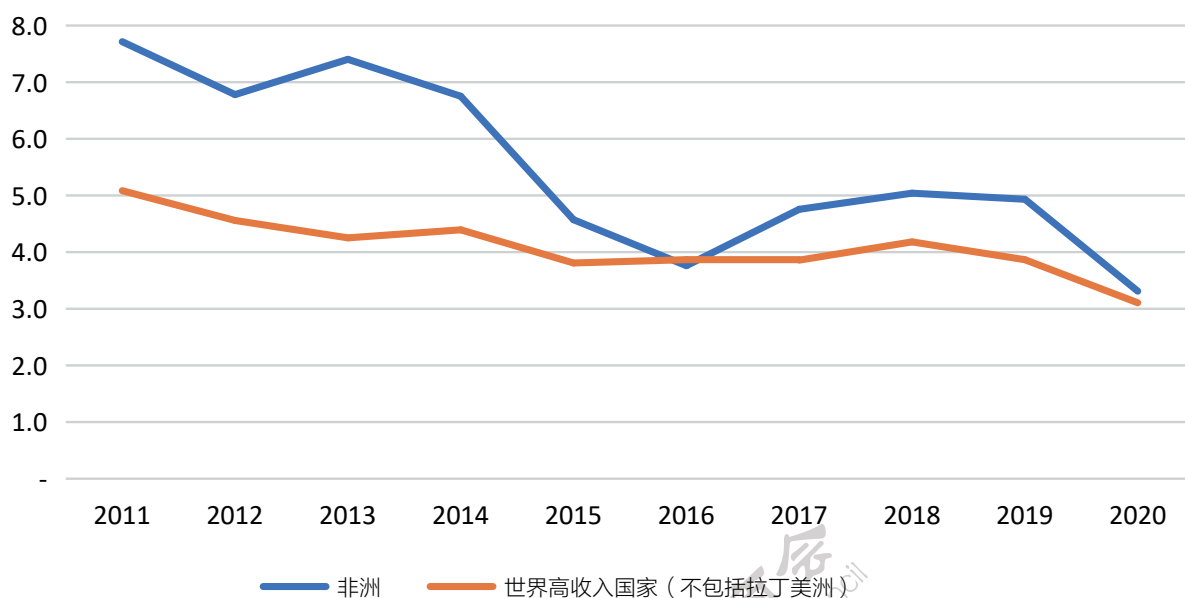


图 25 非洲和世界高收入国家（不包括拉丁美洲）的外国直接投资回报率

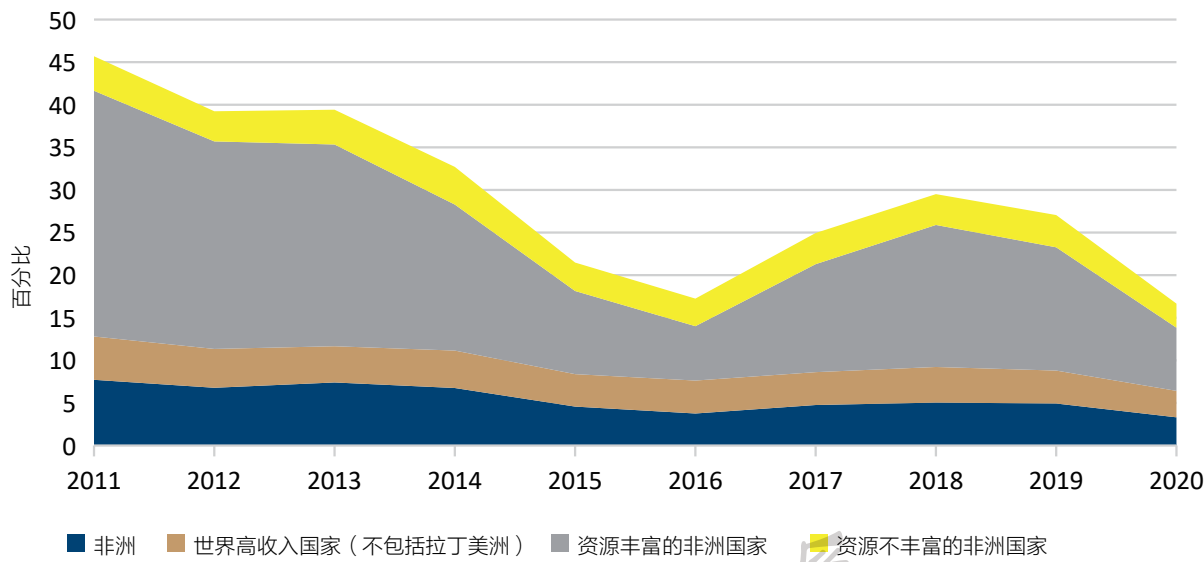


根据联合国贸易和发展会议（UNCTAD）的数据，流向发达国家的 FDI 多于发展中国家，其中非洲占全球 FDI 流入量的比例不到 5%。实际上，非洲 FDI 回报率高于发达国家。如图 25 所示，根据经合组织的数据，与高收入国家相比，非洲的外国直接投资回报率更高。¹²⁶ 而图 26 显示，资源丰富的非洲国家的回报率甚至更高。这一悖论源自将非洲视为高风险投资目的地的误判。尽管非洲国家可以采取更多措施来增强非洲的吸引力，例如增加对公共和机构资本的投资，但非洲不能单打独斗；这些努力需要合作伙伴的支持，而中国与非洲的制造业合作能够提供这方面的机遇。¹²⁷

¹²⁶ AUC/OECD(2023). 2011-20 年世界地区外国直接投资流入回报率。2023 年非洲发展动态：可持续发展投资。 <https://doi.org/10.1787/6db99666-en>

¹²⁷ 阿约德勒·奥杜索拉 (2018). 解决非洲的外国直接投资悖论。 <https://www.undp.org/africa/blog/addressing-foreign-direct-investment-paradox-africa#:~:text=Addressing%20impediments%20to%20public%2C%20human%20and%20institutional%20capitals%2C,%20中央%20到%20消除%20FDI%20悖论%20在%20非洲。>

图 26 不同资源禀赋的非洲国家的外商直接投资回报率

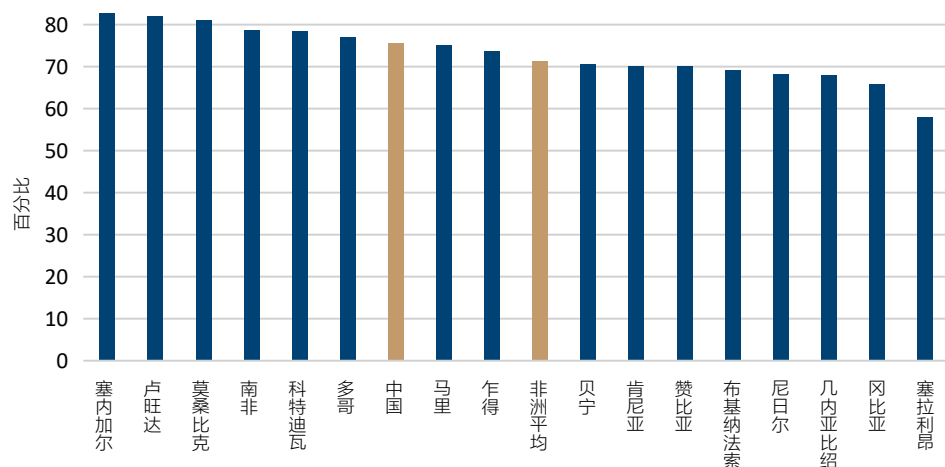


生产力：产能利用率和全要素生产率

我们使用两种指标比较经济生产率。第一个指标是产能利用率，用于衡量一个机构正在实现的产出占潜在产能的百分比，我们通常在公司层面使用此指标作为衡量标准。据中国国家统计局数据，2023 年中国产能利用率为 75.6%。与此同时，非洲平均产能利用率为 71.3%，并未明显低于中国。¹²⁸ 此外，如图 27 所示，六个非洲国家的产能利用率高于中国。非洲国家产能利用率的差异反映了要素禀赋和产业发展水平的差距。南非和科特迪瓦等拥有相当工业基础的国家的产能利用率高于非洲其他国家。

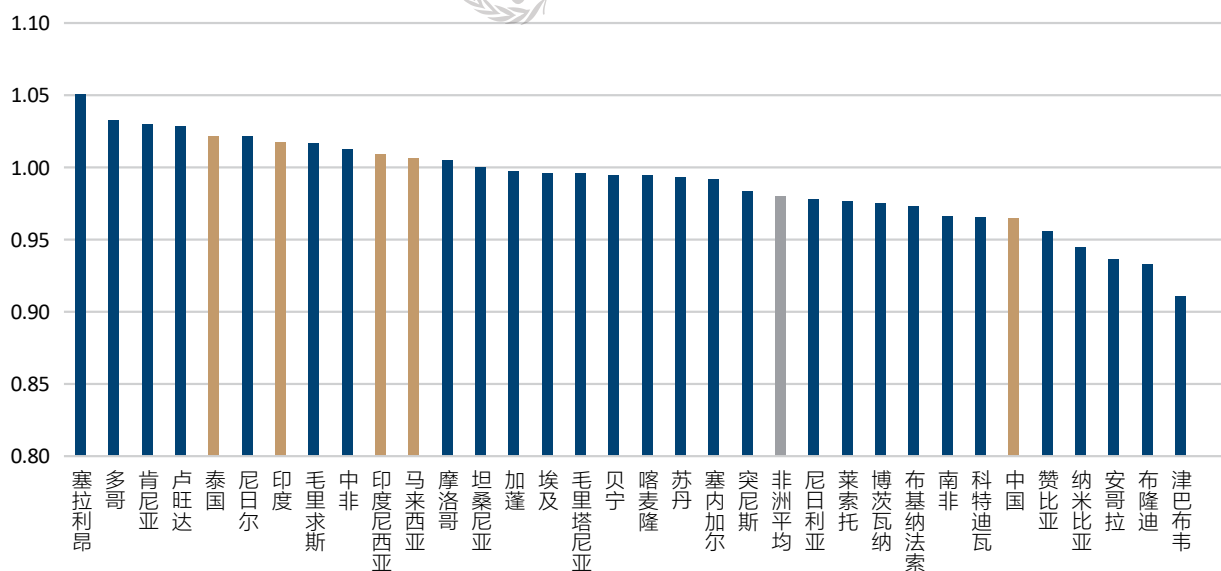
¹²⁸ 穆迪分析。经济指标。产能利用率 - 国家 / 地区列表。 <https://www.economy.com/indicators/capacity-utilization>

图 27 非洲产能利用率



生产力的第二个指标是全要素生产率(TFP)，它是生产效率的衡量标准，即在给定的投入水平下获得了多少产出，或者说以投入与产出的比率来衡量。现有数据表明，非洲的平均全要素生产率为 0.98，高于中国的 0.96，其中 17 个非洲国家的全要素生产率高于中国，如图 28 所示。¹²⁹

图 28 非洲的全要素生产率



¹²⁹ 格罗宁根增长和发展中心 (2024)。宾夕法尼亚大学世界表版本 10.01。 <https://www.rug.nl/ggdc/productivity/pwt/?lang=en>

3.3 中国投资者参与促进非洲工业化的建议

3.3.1 利用现有互补能力构建本地化供应链

上文中所选行业在非洲的出口潜力及其比较优势为中国投资者将富余产能转移到非洲提供了独特的机会，它们可以在竞争相对较弱的情况下寻求高回报。中国在这些朝阳领域投资的成功案例表明，除了金融投资之外，通过与非洲公司合作实现的技术转让可以显著提高非洲的生产力。通过利用这些互补优势，投资者可以建立更高效、更有弹性的本地化供应链。

3.3.2 预测并利用非洲未来的需求和市场动态

地理位置靠近主要出口市场对于许多非洲国家的制造业来说是一个显著的优势，与此同时，上述朝阳行业产品的非洲国内市场也在快速增长。非洲大陆自由贸易区推动了原材料、中间产品和成品的高效流动和交易。投资者应识别并利用与价值链上下游环节有密切联系的区域中心，充分利用不断增长的非洲内部市场和非洲对这些产品不断增长的需求。

3.3.3 提前进入新兴催化行业的战略

一些非洲国家已经在催化工业方面具备一定的基础，其他国家虽然拥有比较优势，但仍处于发展的早期阶段。中国投资者应考虑尽早进入这些市场，以建立强大的影响力并充分挖掘其增长潜力。这一战略也适用于尚未获得大量中国投资但具有较高催化潜力的行业。一些特定行业，如绿色制造、制药、建筑材料等具有较高的增长潜力和显著的经济影响。举例来说，对绿色制造的投资可以利用全球向可再生能源的转变趋势，而制药可以满足非洲日益增长的医疗保健需求。尽早进入这些领域可以为中国投资者带来先发优势。

3.3.4 加强区域基础设施和互联互通

为了最大限度地发挥投资效益，改善交通和基础设施一直是泛非机构和许多非洲国家发展计划的核心。中国已经是非洲基础设施建设的重要投资者，融资和跨境项目可能是下一阶段合作的战略方向。区域项目不仅可以降低进出国境成本，促进原材料的顺利运输，也可以创造一体化的市场和价值链。此外，基础设施投资也是一个利润丰厚的部门，特别是在基础设施需求仍然突出的非洲。在这方面，中国的银行和承包商应优先考虑非盟发展署—发展新伙伴计划（AUDA-NEPAD）在非洲基础设施发展计划中确定的高潜力项目，因为这些项目将支持非洲内部贸易并提高非洲的制造能力。







第四章由摩洛哥非洲银行集团团队主笔

第四章

非洲营商环境变化轨迹： 各区域发展动力、 挑战与机遇

非洲正处于重大转型阶段，其转型进程对营商环境产生了直接的影响。经济、政治和社会动态不断变化，治理、税收等领域发生重大结构性改革，投资大幅增涨，这些因素都加快了非洲经济环境的现代化。

发展运输、能源和电信基础设施对于改善营商环境也非常关键。运输走廊的现代化建设和电信网络的改善，既能提高效率，又能降低商业运营成本。此外，为促进可再生能源发展，各国纷纷出台措施以确保能源供应的安全性和可持续性，进而提振投资者的信心。

在西非国家经济共同体（ECOWAS）和东非共同体（EAC）等组织的支持下，区域一体化也取得重大进展。各组织致力于协调经济政策和减少贸易壁垒，从而为非洲打造更趋一体化和更具竞争力的营商环境。非洲大陆自由贸易区是加强非洲内部贸易和建立大规模单一市场的重要举措。

与此同时，非洲各地建立的经济特区也是另一关键举措。通过实行税收和海关优惠政策，简化行政程序，并提供现代化的基础设施，经济特区在刺激当地工业化和加大力度吸引投资者方面发挥着至关重要的作用。

尽管取得了上述进展，但非洲各区域仍然面临重大挑战。例如，需进一步提高透明度，缩小经济差距，建立更有效的监管体系。然而，应对挑战的同时也伴随着机遇。可深化改革，吸引投资，助力可持续和包容性增长。应加大力度提升透明度和行政效率，创造更有利的营商环境。

非洲各区域因其独特的经济、政治和社会背景，在改善营商环境方面具有不同的特点和方法。本章节将着重介绍非洲为改善营商环境所采取的各种方法和战略。每一区域均根据自身情况制定了具体的解决方案，成果各异，前景良好。

4.1 西部非洲：处于改革和基础设施现代化的时代

在西共体和西非经济货币联盟（WAEMU）的领导下，西非采取的战略是进行积极的结构性改革，并投资建设现代基础设施。西非立足于经济多元化，塞内加尔和科特迪瓦率先在矿产开采和能源领域吸引投资；尼日利亚和加纳等国建设的免税区通过税收优惠和简化行政程序等措施发挥关键作用。

4.1.1 政治、经济和基础设施条件

区域政治和经济发展成果

在西共体和西非经货联盟的领导下，西非进入深刻变革期。马里、尼日尔和布基纳法索等国陷入政治动荡。变革一方面带来了挑战，另一方面也催生了民主进步，如塞内加尔 2024 年大选近期和平举行。

在经济方面，西非经货联盟成员国实施的多样化和结构转型增强了西非地区的经济活力。相对稳定的西非法郎 / 美元汇率平价使该联盟成员国，尤其是塞内加尔和科特迪瓦受益。两国在矿产开采和能源产业的外国直接投资均大幅增加。此外，尽管面对巨大的汇率波动和通货膨胀挑战，尼日利亚和加纳等主要经济体仍然是西非经济增长的重要引擎。西非 2024 和 2025 年经济增速预计为 4.1%¹³⁰，将成为非洲大陆极具吸引力的经济中心。

互联互通领域的进展：区域营商环境的重要抓手

西非运输和电信基础设施的最新进展极大促进了营商环境的改善。区域运输走廊项目，包括对公路、铁路和港口的完善，在促进利比里亚、塞拉利昂和几内亚等国之间的贸易和经济一体化方面发挥着关键作用。这些举措旨在减少过境时间，降低成本，促进区域内外更顺畅、更高效的贸易往来。

此外，电信基础设施建设取得显著进展。科特迪瓦、塞内加尔和贝宁等国在改善移动网络和扩大宽带使用范围方面加大投入，彰显了较高的行业成

¹³⁰ 国际货币基金组织 (2024)。撒哈拉以南非洲区域经济展望。

熟度。这些举措对数字经济的发展至关重要，为电子商务和数字服务提供了必要的基础设施，是现代商业运营的关键因素。4G 技术的推广和 5G 技术的应用也将极大提高服务速度和联通水平。

为区域提供更实惠、更便捷的能源

在能源方面，最近出台的项目初见成效，前景良好，如建设太阳能微型电网和推动西共体成员国家电网互联。布基纳法索充分利用私人投资和世界银行融资，大规模部署太阳能光伏系统和电池，极大提高了可靠和廉价电力的供应。到 2030 年¹³¹，西非地区跨境互联互通项目的建设可将发电成本降低约 10%，并提供更加绿色的能源。这些措施为可持续增长创造了更稳定、更有利的经济环境。

4.1.2 积极治理和自愿性：改革动力

启动国家项目和战略，提升投资吸引力

西非国家致力于通过实施各类治理项目、设立委员会以及推出投资路线图和章程来改善营商环境。加纳投资促进中心（GIPC）、尼日利亚投资促进委员会（NIPC）和总统商业环境促进委员会（PEBEC）均实施改革措施，简化监管流程，吸引更多投资。塞内加尔设立了投资促进与大型工程局（APIX）和改善营商环境总统委员会，旨在促进创业和吸引私人投资。

多哥、贝宁和几内亚等国也采取了类似举措。多哥启动国家发展计划（2018–2022）（PND），并成立营商环境小组，重点加强行政服务数字化和经济特区建设。贝宁投资出口促进署（APIEX）着力为投资者获取信息提供便利。在几内亚，私人投资促进局（APIP）和投资和公私伙伴关系部（CPI-PPP）通过推动立法和制度改革来吸引外国投资，支持当地私营经济发展。

¹³¹ MDPI (2023). 电网互连互通：现状、未来前景和研究方向。

共同对外关税（CET）¹³²：营商环境改善和经济一体化的催化剂

2015 年实施的西共体共同对外关税和 2000 年实施的西非经货联盟共同对外关税旨在协调区域内国家关税政策，刺激区域内贸易，并建立稳定和可预测的关税体系。根据产品的不同，设置从 0% 到 35% 不等的不同水平关税。这一关税体系有助于简化贸易程序、降低交易成本、保护当地产业。

近期，三个萨赫勒国家联盟（AES）成员国宣布退出西共体，带来一些挑战，但也为进一步增强区域一体化和凝聚力提供了机遇，需要探索创新方案，使共同对外关税体系高效运行。

投资者保护措施：公平和公正待遇

西非国家制定各项措施以保护外国投资者。例如，加纳分别与中国、英国和美国等国签署了若干双边投资协定（BIT），条款涉及公平和公正待遇、防范无合理补偿征用，引入国际投资争端解决中心（ICSID）等国际争端解决机制等。

在税收方面，西非地区多国制定了不双重征税协定¹³³，避免对投资人的同一收入进行重复性征税。例如，2018 年，科特迪瓦与法国签署了不双重征税协定，允许相关公司在本国享受税收抵免或免税。塞内加尔和贝宁等国也与欧洲和亚洲多国签订了类似协定。大多数国家法律投资方将股息和利润汇出的自由，如塞内加尔《投资法》允许投资者将利润转移到国外，未设重大限制。

外国投资者在发生争议时也受到国际仲裁机制的保护。例如，布基纳法索加入了《承认及执行外国仲裁裁决公约》，增强了投资者对该国安全和公平营商环境的信心。马里和尼日尔也建立了有利于国际仲裁的法律体系，有助于解决国家管辖范围外的争端。

¹³² 欧洲发展政策管理中心。对西共体共同对外关税的初步思考。

¹³³ 联合国非洲经济委员会。非洲投资政策和双边投资条约。

4.1.3 商业便利化：竞争力问题和国家间的差异化因素

更有利的税收制度

为协调和简化公司税收程序，西非国家¹³⁴，特别是西非经货联盟和西共体成员国的税收体系主要由税种和税率构成。公司税率通常为 25% 至 30% 不等，增值税为 18% 左右，不同行业的税率和免税规定也不尽相同。例如，几内亚比绍等国对相关行业征收附加税，而其他国家则提供税收优惠，以吸引战略领域的投资。

尼日利亚的税收制度对外国投资者尤其有吸引力。尼日利亚的公司税率从小型企业的零征税到大型企业的 30% 不等，增值税为 7.5%（西共体最低税率之一）。此外，尼日利亚为农业、基础设施、房地产和能源等重点行业提供多种税收优惠，以鼓励投资。例如，为刺激出口及初级生产，矿业及农业领域企业享受免税政策。此外，道路基础设施项目也享受税收抵免，以鼓励对这一重要行业的投资。上述措施，叠加 2021 年确立的 6.7% 的总体税负，使尼日利亚成为以良好税收政策推动商业发展和吸引外资的典范。

更有效的行政手段

近年来，西非国家为促进创业作出系列改革举措，包括出台相关政策以简化创办企业的程序，降低成本，缩短时间。西非经货联盟国家均引入了“单一窗口”机制，简化相关流程。例如，在贝宁和多哥，创业手续全部在线上完成，而在科特迪瓦等国仍需于线下完成相关程序。塞内加尔通过简化行政程序、降低交易成本，将创建企业所需的时间从两个月缩短至 48 小时。

通过实施上述举措，西非经货联盟成员国在全球企业注册（GER）排名中获得相应分数，从尼日尔的 3 分到几内亚比绍的 10 分不等，而后者在企业创建便利化方面的成效尤为突出。根据最新的《营商环境报告》，在几内亚比绍，私人投资促进局（APIP）推出“单一窗口”，创业者可在 72 小时内完成企业创建。这一举措使几内亚比绍成为本地区改革的典范。

¹³⁴ 税务基金会：非洲商业内幕。

表 1 西非经货联盟成员国在全球企业注册中的分数

国家	贝宁	布基纳 法索	科特迪瓦	几内亚 比绍	马里	尼日尔	塞内加尔	多哥
分数	9.5	5.5	7	10	7	3	6	8

资料来源：ger.digitalgovernment.world.

注释：全球企业注册排名分数为 1–10，10 分为最高分。斜体表示信息门户网站，其他为电子单一窗口（2021 年评估数据）。

更有吸引力的自贸区和特区

西非施行的免税区和经济特区政策对于刺激投资至关重要¹³⁵。尼日利亚的卡拉巴尔和莱基全球免税区，以及加纳的特马全球免税区，以税收和关税优惠吸引外国企业。科特迪瓦和塞内加尔也分别在阿比让和达喀尔建立了免税区，为工业和商业提供便利。与此同时，按行业设立的经济特区也不断发展，如贝宁的格鲁吉贝纺织品工业园，科特迪瓦在约普贡建设的农用工业免税区等。通过简化行政程序和提供现代基础设施，这些举措改善了营商环境，进而促进本地区的经济增长和产业多元化发展。

¹³⁵ 全球非洲网。

4.2 中部非洲：政策一体化和协调注入新的经济动力

中部非洲自然资源丰富，致力于提高经济一体化水平，通过推动各类税收改革以吸引投资。乍得实施了有利的税收制度。尽管区域治理和透明度方面仍然存在挑战，但中部非洲经济与货币共同体（CEMAC）设立的营商环境观察站等举措能有效发现并消除投资障碍如在。

4.2.1 巨大的经济潜力和有待提高的一体化

自然资源和经济增长

中非经货共同体覆盖区域超过 300 万平方公里，包括六个国家：喀麦隆、中非共和国、刚果（布）、加蓬、赤道几内亚和乍得。该地区总人口达 6000 万，拥有丰富的自然资源储备，尤其是石油、天然气、黄金、钻石、锰和铀。然而，由于缺乏私人投资，这些资源多数没有得到充分开发利用。能源行业，尤其是石油和木材，占其出口的 80% 以上，是共同体经济发展的支柱。此外，中非经货共同体 2024 年和 2025 年经济增长率预计分别为 3.4% 和 3.1%，前景良好¹³⁶。预计 2024 年通胀率将降至 4.5%，经济稳定性进一步增强。

区域一体化的挑战

通过协调各国经济和货币政策，建立中非国家银行（BEAC）和中非经货共同体委员会等区域性机构，中非经货共同体内部的区域一体化¹³⁷取得显著进展。然而，与非洲其他区域相比，中部的一体化水平仍有待提高，需继续加强区域内投资力度。共同体内部贸易量有待增长，经济一体化还有较大提升空间。中非共和国和乍得等内陆国家受地理因素影响较大，加蓬和赤道几内亚之间的签证要求限制了人员的自由流动，这些都是提高区域一体化水平及其潜在经济效益面临的挑战。

¹³⁶ 国际货币基金组织 (2024)。撒哈拉以南非洲区域经济展望报告。

¹³⁷ 世界银行 (2019)。深化区域一体化，促进增长和繁荣。

共同对外关税带来机遇

1993 年，中非经货共同体设立共同对外关税¹³⁸，旨在对该地区的进口产品实施标准关税。该关税体系分为四档税率：必需品为 5%，原材料和资本货物为 10%，中间产品为 20%，消费品为 30%。然而，由于成员国未经中非经货共同体批准而采取单方面减损和保障措施，给共同对外关税的实施带来了挑战，需切实加强共同海关制度的协调，提高其效率。

4.2.2 改善营商环境的努力

协调的必要性

非洲商法协调组织（OHADA）在改善中部非洲的营商环境方面发挥着关键作用。该组织成立于 1993 年，旨在统一各国贸易法，加强其 17 个成员国，特别是中部非洲国家的法律制度建设。

税收方面制定了区域性指导原则，将公司税率统一在 25% 至 40% 之间。然而，由于中非经货共同体成员国有权根据其经济情况灵活调整税收政策，因此，公司税率各有不同，国家间增值税税率的差异较大。

同时，区域内也正在部署重大项目，以改善当地营商环境。例如，2021 年，中非经货共同体建立了营商环境观测站，其任务是持续监测和评估营商环境，找出投资障碍，并提出解决方案。

乍得：更有利的税收结构

在中部国家中，乍得制定了最优征税方案，在税收方面的表现最为突出。根据对中非各国税收制度的深入分析，乍得的公司税为 20%，具有较强竞争力。此外，乍得的增值税税率为 18%，低于地区标准。其税收体系还包括累进所得税，税率从 0% 到 20% 不等，对不同收入水平的投资者和员工具有较大吸引力。

¹³⁸ 国际货币基金组织。中部非洲经济和货币共同体（中非经货共同体） 员工报告（2023）磋商第四条。

表 2 中非经货共同体国家的主要税收

	公司税	增值税	所得税
喀麦隆	33%（营业额超过 30 亿中非法郎的公司） 30.8%（营业额低于 30 亿中非法郎的公司）	19.25%	累进税率从 11% 到 38.5% 不等（包含 10% 附加费）
刚果（布）	28%	18%	累进税率从 1% 到 45% 不等
加蓬	30%	18%	累进税率从 0% 到 35% 不等
赤道几内亚	35%	15%	累进税率从 0% 到 35% 不等
中非共和国	30%（全行业） 20%（农业领域）	19%	累进税率从 0% 到 40% 不等
乍得	20%	18%	累进税率从 0% 到 20% 不等

资料来源：中部非洲税务指南

刺激投资：不同国家的优势



为了进一步鼓励投资，各国制定了具体的激励计划，突出各自优势。

综合来看，喀麦隆侧重于企业创建和运营期的税费减免，刚果（布）重点发展经济特区，加蓬聚焦减免的期限和法律保障，乍得则为新建企业大幅减税。

表 3 西非国家实施的主要投资激励措施

国家	主要投资激励措施
喀麦隆 ¹³⁹	在初建阶段，某些商品可享受 5 年期的免除注册税、转让税、关税和增值税。 在运营阶段，可享受 10 年期的减免税，主要是最低税、公司税和关税。 新注册企业可享受 2 年期的免征营业税。 营业额低于 1 亿中非法郎的企业可享受 50% 的公司税减免。 上市企业和免税区或工业免税点经营的企业可享受免税。 某些受影响行业和地区可享受特殊豁免。
刚果（布） ¹⁴⁰	成立费、增资、公司合并、股票或股份转让等注册费用降低 50%。 减免企业税，根据其规模和 / 或经营活动的不同，免税最高可达 100%。 允许在前 3 个财年内结转损失。 对出口产品实行零增值税。 大幅降低经济特区内企业的公司税、股息税和注册费。
加蓬 ¹⁴¹	经济区的新企业可享受 10 年期的免征公司税，25 年期的免征预扣税、增值税、不动产税和关税。 经济区内可招聘外国雇员。 根据经营活动类型和实际投资，免除 100 万中非法郎的最低税，以及注册 2 年或 2 年以上企业的最低征税。 法律保障：国有企业和外企无差别待遇，不得在独立第三方确定的公平、公正补偿方案缺失的情况下实施征用和国有化。 在旅游和建筑等行业，3 亿中非法郎以上的投资免征增值税。
乍得 ¹⁴²	新建企业前 5 个自然年可享受免征企业税（营业税）。 再投资获得的受益可免税。 公司税和个人所得税税基可扣减 40%。 创业、增资、合并、出售股票或股份可减免注册费 50%。 根据投资地点、性质和金额的不同，可免除公司最低税。 2023 起，对工业、旅游、能源、水利、信息通信技术、体育、交通等行业不低于 2.5 亿中非法郎的投资实行减税制度。
中非共和国 ¹⁴³	房地产、农业、林业、矿业、旅游和工业领域的企业可享受减免公司税 25%。 新注册企业的可享受 2 年期免除公司税。 房地产、农业、林业、矿业、旅游和工业行业的新注册企业可享受 5 年期免税。 法律保障：为非本国企业制定投资章程，保障其资本汇回权利。 特定行业的企业免征关税。
赤道几内亚 ¹⁴⁴	税务和海关征税豁免由企业和相关部门协商。 政府可为特定行业（石油、天然气、市政工程等）实施税费减免。

¹³⁹ 普华永道税务摘要：喀麦隆 2023 年投资环境报告（美国农业部）。

¹⁴⁰ 中部非洲税务指南。

¹⁴¹ 中部非洲税务指南。

¹⁴² 蒙达克。一般税法变更——投资激励。

¹⁴³ 中部非洲税务指南。

¹⁴⁴ 中部非洲税务指南。

4.3 南部非洲：竞争性营商环境的经济多样化和大胆改革

南部非洲国家优先发展多样化经济，同时进行大胆改革，以创造更有竞争力的营商环境。该区域集中发展关键基础设施和经济项目，以提高竞争力，如南部非洲电力联盟（SAPP）。出台激励政策和简化监管流程也是关键因素，如博茨瓦纳为投资者制定了更有吸引力的税收方案。

4.3.1 经济和基础设施发展

宏观经济稳定和区域一体化：可持续增长的基础



南部非洲自然资源丰富，经济多样化程度较高，吸引了大量外国投资者。为消除关税和非关税壁垒，南共体自由贸易区积极推动区域一体化。得益于此，预计博茨瓦纳、莫桑比克和南非三国 2024 年增长率为 2.6%¹⁴⁵。尽管面临物流和制度性挑战，非洲自贸区仍为区域内贸易的增长创造了机遇。

关键基础设施和经济发展：提高区域竞争力的动力



发展能源、运输和电信行业基础设施对于改善南部非洲营商环境至关重要。为促进区域贸易，降低物流成本，提高竞争力，制定了《区域基础设施发展总体规划》（RIDMP）。特别是在博茨瓦纳、纳米比亚和南非，互联网和手机普及率较高，数字互联和信息通信技术基础设施，以及光纤和 4G/5G 网络的部署也发挥了关键作用。博茨瓦纳计划将哈博罗内科技园打造成为地区信息通信技术中心。在能源行业，包括南部非洲电力联盟（SAPP）在内的互联互通项目将在降本增效方面发挥积极作用。

¹⁴⁵ 国际货币基金组织 (2024)。撒哈拉以南非洲区域经济展望报告。

4.3.2 提高经济吸引力的结构性改革和激励政策

简化制度环境和商业便利化



南部非洲各国家采取重大改革措施改善营商环境和制度，以吸引更多投资者。

莫桑比克¹⁴⁶：2023年，通过新的《投资法》，为投资者提供一站式服务，取消了相关行业限制，并加强了产权保护。

南非：2022年启动的《营商环境改革愿景》旨在创建更加现代和合理的制度环境，激励关键行业的私人投资。

博茨瓦纳和赞比亚：博茨瓦纳投资和贸易中心（BITC）和赞比亚开发署（ZDA）在简化制度程序和促进投资方面发挥着关键作用。

津巴布韦：2023年11月颁布了《津巴布韦投资发展局（一般投资）条例》，为投资者提供更多保障，包括投资许可证续期和提交年度报告的规定，以及争端解决机制。

吸引战略投资的税收优惠和特殊制度



尽管各国普遍倾向于降低公司税以吸引投资，但税收制度仍存在差异。其中，博茨瓦纳的税收制度最具吸引力。

¹⁴⁶ 联合国贸发会议投资政策中心（UNCTAD）。2023年投资法。

表 4 2024 年南部非洲各国税率

国家	法人税	增值税	所得税
南非	27%	15%	累进，18%–45%
博茨瓦纳	22%	12%	累进，0%–25%
莫桑比克	32%	17%	累进，10%–32%
赞比亚	30%	16%	累进，25%–37.5%
津巴布韦	24.72%	14.5%	累进，0%–45%
纳米比亚	32%	15%	累进，18%–37%

资料来源：南非税务局、普华永道税务摘要、标准银行贸易俱乐部、欧华律师事务所（非洲）、其他地方机构

除国家标准税率外，各国也制定了各类激励政策。

南非¹⁴⁷：为研发支出提供有效期至 2033 年 12 月 31 日的 150% 税收信贷，并为控股公司提供优惠。

纳米比亚¹⁴⁸：出口免税区免税政策力度大，公司税为 18%。

津巴布韦¹⁴⁹：对 100 万美元以上的投资给予税收减免和关税豁免，在经济特区前 5 年期享受零税率，5 年期满后税率为 15%。

博茨瓦纳¹⁵⁰：为经济特区和斯佩杜地区（SPEDU）的企业提供税收优惠。

赞比亚¹⁵¹：向在经济便利区和农业、工业等重要行业的企业提供税收优惠，包括利润免税和关税减免。

147 南非税务局。研究专业新闻。
148 纳米比亚投资促进和发展委员会。
149 津巴布韦投资发展局。
150 博茨瓦纳投资贸易中心 (BITC)。
151 赞比亚发展署 (ZDA)。

4.4 东部非洲：包容性增长、雄心勃勃的改革和区域一体化

东非地区的经济增长得益于坚实的基础和日益增强的区域一体化水平。经济特区和产业园区促进了工业化的发展，进一步推动了改革的步伐，改善了营商环境。税收措施和投资激励政策至关重要，肯尼亚、乌干达和坦桑尼亚引领地区改革进程。尤其在肯尼亚，初创企业得到大力扶持，商业便利化举措较为完善。

4.4.1 强大的经济基础和日益增强的区域一体化

东非的持续增长和竞争力因素

东部非洲包括肯尼亚、乌干达、坦桑尼亚、埃塞俄比亚、卢旺达和苏丹等国，近年来保持了强劲的经济增长势头。经济发展得益于不断扩大的中产阶级群体、人口偏向年轻化、丰富的自然资源和有效的工业化举措。据国际货币基金组织预测，2024 年该地区 GDP 增长率将达到 5.4%¹⁵²。

经济一体化和贸易便利化

尽管在消除关税和非关税壁垒、政策协调和贸易便利化等方面存在诸多挑战，东非共同体国家的经济一体化仍持续推进。

东非共同体建立了共同市场和关税联盟，极大促进了资本、货物和人员的流动。同时，非洲自贸区提供的巨大市场也为企业带来了新的商业和投资机会。

此外，区域内基础设施建设不断增强，乌干达和坦桑尼亚之间的加热原油管道项目已提上日程。该地区还通过东非电力联盟加强跨国电网建设，拓展跨境公路、铁路和油气网络，如拉穆港－南苏丹－埃塞俄比亚运输走廊。

¹⁵² 国际货币基金组织 (2024)。撒哈拉以南非洲区域经济展望报告。

4.4.2 转型中的营商环境

大刀阔斧的改革和重大进展



东非国家不断实施大刀阔斧的改革，以提高竞争力，为商业发展提供便利。世界银行的《营商环境报告》显示，该地区取得重大进展，主要得益于以下举措：

贸易和商业便利化：为促进跨境贸易，坦桑尼亚于 2015 年通过了“坦桑尼亚贸易一体化战略”¹⁵³。2022 年，乌干达¹⁵⁴将其投资局重组为一个集中的一站式服务机构，简化了行政程序。肯尼亚启动了“KenNIP”转型总统方案，为创办企业提供便利。卢旺达建立了在线平台，整合了 100 多项行政服务¹⁵⁵。布隆迪于 2023 年 7 月¹⁵⁶修订了《银行条例》，使小企业更易获得贷款。

制度现代化：肯尼亚修订了《投资法》，并于 2023 年通过了《创业条例》，鼓励创新和创业。埃塞俄比亚于 2020 年出台了新的《投资法》，并于 2023 年 11 月颁布了《外国投资保护法》，为投资保驾护航。卢旺达于 2021 年制定了《投资法》，提供更多保障，简化企业注册程序。

改善治理：治理工作的改革主要是增加透明度。埃塞俄比亚 2022 年通过一项法律，旨在加强司法独立，确保严格执法，更好地保护投资者权利。肯尼亚于 2021 年出台了《公务员行为准则》，促进政府部门的诚信建设。此外，2024 年 6 月启动了政府服务数字化战略，旨在提高行政机关解决问题的时效，加强公共服务的效率和透明度。卢旺达于 2021 年设立了国家监察局，进一步步加强监督机制建设。坦桑尼亚于 2021 年通过了一项法律，以提高采掘行业透明度，提升自然资源管理水平。

¹⁵³ 坦桑尼亚投资。坦桑尼亚贸易一体化诊断研究；非洲开发银行。2021-2025 年国家战略文件。

¹⁵⁴ 乌干达投资局。

¹⁵⁵ 卢旺达发展委员会。

¹⁵⁶ 布隆迪共和国银行。

经济特区和产业园区：工业化的驱动力



东非依托产业园区和经济特区吸引投资。在肯尼亚¹⁵⁷，阿西河出口加工区、蒙巴萨和拉穆园区聚焦工业化，而内罗毕航空城项目计划围绕新机场打造重要的经济枢纽。乌干达规划的2040年建成的27个产业园中，9个已于2022年投入运营¹⁵⁸。这些园区拥有完备的电力、工业用水、道路、废弃物管理等基础设施，有利于制造业的发展。坦桑尼亚正在建设本杰明·姆卡帕农产品加工和能源产业经济特区¹⁵⁹。埃塞俄比亚¹⁶⁰集中发展汽车和制药业。卢旺达¹⁶¹基加利经济特区入驻企业100余家。同鲁济济经济特区一样，该经济区也用于发展农用工业加工和绿色能源产业。

税收措施和投资激励：提高区域吸引力



财政政策是改善东非营商环境的关键。区域内各国政府实施了多项税收改革，以减轻企业负担，鼓励创业。2023年，为吸引更多投资，相关国家调整了公司税。乌干达的公司税为30%，重点行业的税收减免高达30%，自贸区企业可享受10年期免税。坦桑尼亚于2024年降低了建筑材料和绿色技术的进口税，以支持建筑行业，促进可持续发展。肯尼亚于2023年4月实施了税收改革，降低了对中小企业的税收；信息通信技术和建筑等重点行业享受下调税率，为15%，经济特区可享受长达10年期的免税政策。

除税收外，该地区国家还通过提供补贴、贴息贷款和优惠土地政策等激励措施吸引投资。例如，在肯尼亚，投资者可以优先获得国家银行信贷和工业用地，外籍人士还可快速办理工作许可。乌干达采取的金融激励措施包括参与战略项目投资、获取低价能源等坦桑尼亚为制造业项目提供贴息贷款，并为投资者提供外汇担保。埃塞俄比亚为出口项目提供补贴和出口中介服务。在卢旺达，投资者在非公有制性质基础设施项目中可享受政府融资政策支持。

¹⁵⁷ 肯尼亚出口加工区管理局（EPZA）；肯尼亚投资局。

¹⁵⁸ 乌干达投资局。产业园区报告。

¹⁵⁹ 坦桑尼亚投资中心。

¹⁶⁰ 埃塞俄比亚投资委员会。产业园区概况。

¹⁶¹ 卢旺达发展局。

表 5 2023/24 年东非各国的投资激励措施

激励措施	肯尼亚	乌干达	坦桑尼亚	埃塞俄比亚	卢旺达
金融	优先获得国家银行贷款	参与战略项目投资	制造业项目贴息贷款	出口项目补贴	非公有制性质基础设施项目中可享受政府融资政策支持
土地	优先获得工业用地	—	长期租赁	完全产权土地转让	优先入驻农用工业园
其他	外籍人士快速办理工作许可	获取低价能源	为投资者提供外汇担保	出口中介服务	企业快速注册程序

资料来源：地方政府部门和委员会、普华永道



4.5 北部非洲：经济转型和战略性改革，创造有吸引力的营商环境

北非重点通过战略性改革来实现经济转型，改善营商环境。该地区在互联互通、运输和物流基础设施以及可再生能源转型方面取得了重大进展。自由贸易协定的签署使该区域深度融入全球经济。值得一提的是，摩洛哥制定了有利的税务制度，同时实施改革，以提高政策透明度和行政效率，吸引外国投资。

4.5.1 有利的经济条件

改善运输和物流基础设施



北非国家在互联互通方面取得重大进展，以吸引投资，促进经济发展。例如，摩洛哥大规模投资运输和物流基础设施，建设工业区、现代公路和铁路网，以及地中海丹吉尔港等世界级港口。在埃及，苏伊士运河的现代化和新行政首都的建设，增强了该国的联通水平，对投资者更具吸引力。

向可再生能源转型和绿色能源领域投资



北非拥有巨大的石油和天然气储量，在世界能源格局中发挥着十分重要的作用。为了实现能源多样化，北非国家逐渐转向可再生能源。摩洛哥和突尼斯这两个非石油生产国已经成为可再生能源领域的引领者。摩洛哥实施了太阳能项目和绿氢方案，开启绿色能源发展的步伐。突尼斯通过建立国际伙伴关系发展绿氢产业¹⁶²。

¹⁶² Maghreb Emergent (2024). 突尼斯：三大欧洲合作伙伴启动绿色氢项目。

通过地区和国际协定促进贸易



自由贸易协定为进入国际市场提供了便利，为北非国家打造出口平台。例如，摩洛哥与欧盟、美国等发达国家和地区、发展中国家和新兴国家签订自由贸易协定，如与土耳其签订了阿加迪尔协定，使本国产品进入广阔的国际市场。突尼斯和埃及签署了类似协议，进一步融入全球经济。尽管阿尔及利亚不是世界贸易组织成员，但自 2005 年以来，阿尔及利亚通过签署结盟协定与欧盟加强联系，并加入了阿拉伯自由贸易区。

4.5.2 提高行政透明度和效率的改革

以现代化的法律制度吸引投资



北非国家通过实施一系列改革措施，以提高其经济吸引力，改善营商环境。阿尔及利亚加大改革力度，建强投资促进局，进一步明确国家投资委员会的宗旨，为营商环境注入活力。摩洛哥制定了 2023–2026 年路线图，聚焦统一的投资治理和投资管理的区域性方案。新的《摩洛哥投资章程》提出以促进就业、重点行业和可持续性为衡量标准的激励机制¹⁶³。突尼斯启动了 2025 年专项战略，涉及 229 项具体措施，以提高经济吸引力，其中包括关于投资的第 2016–71 号法律和关于税收优惠的第 2017–8 号法律。埃及实施了大规模的国企私有化项目，并放开汇率管制以吸引更多外国投资。

¹⁶³ 投资章程：建立更加透明和可读的框架以鼓励投资（摩洛哥投资和出口发展署，2023 年 7 月 6 日）

表 6 商业法律制度参考

国家	制度框架	措施和激励
阿尔及利亚	2022 年 7 月 24 日第 22-18 号法律	大型项目和外国投资的一站式服务中心以及 3 项激励措施。
埃及	第 72 号投资法（2017 年）	落后地区的投资可享受免税 50%。
摩洛哥	投资章程的第 03-22 号框架法（2022 年）	基于相关标准的激励机制。
突尼斯	2016 年 9 月 30 日第 2016-71 号法律和 2017 年 2 月 14 日第 2017-8 号法律	直接投资奖励、区域和可持续发展激励。
利比亚	第 9 号投资促进法（2010 年）	符合相关标准的项目可享受税费优惠和减免。

资料来源：外国投资公共促进机构

简化行政程序，鼓励创业



北非各国也采取措施，简化企业创建流程。摩洛哥建立了多个门户网站支持创业，如“Al Moukawala”和“Startup Hub”，以及一站式外贸网站“Portnet”。此外，摩洛哥还通过一项法令，明确了在线创办企业的条件和程序。阿尔及利亚投资促进局在国内广泛设立一站式服务中心（GUD），方便经营者快速办理行政手续，还基于 2022 年 7 月的法律推出了数字平台¹⁶⁴。埃及通过私有化项目和汇率自由化，为创建企业提供便利，吸引投资。突尼斯通过发展国际伙伴关系、建立免税区、提供直接投资奖励等举措，助力创业和商业发展。

建设自由经济区和经济特区以刺激增长



自由经济区和经济特区提供税收和政策优惠，在吸引投资方面发挥着关键作用。阿尔及利亚的经济区鼓励生产、加工和出口。在埃及，苏伊士免税区实施税收优惠和现代化基础设施。摩洛哥有 12 个工业免税区，提供税收

¹⁶⁴ Algeria360(2024). 阿尔及利亚推出数字投资平台。

和关税优惠，助力企业进入欧洲市场。在突尼斯，比塞大和杰尔吉斯经济区重点吸引制造业和服务业投资。

更有利的税收制度



摩洛哥税收制度有诸多优势，如相关行业或地区的新建企业可享受较低公司税。例如，出口型企业和入驻免税区的企业在 5 年免税期结束后，还可享受 15% 的低税率。新的投资章程为战略性投资提供了金融激励措施。穆罕默德六世投资基金支持大型项目和创新型企业，为私营企业发展提供动力。此外，卡萨布兰卡金融城(CFC)为国际金融公司提供有利的法律和财政政策，巩固了摩洛哥投资目的地的地位。



4.6 中国：有利于非洲大陆营商环境的变革性伙伴

对非洲而言，与中国等国际伙伴的合作以及区域性项目对于非洲的经济转型至关重要。中国的投资在改善非洲营商环境方面发挥着关键作用。

“一带一路”倡议和中非合作论坛极大促进了对非洲基础设施和经济特区的投资，推动了当地工业化进程，促进了经济增长。中国的投资，特别是在基础设施、能源和信息技术领域的投资，有助于非洲经济多样化发展，提高了非洲在世界舞台上的竞争力。

4.6.1 中国在非洲的外国直接投资发展情况

中国在非洲大陆的外国直接投资持续增长

尽管全球经济持续动荡，中国对非洲的外国直接投资近年来保持稳步增长。中国商务部的数据显示，2023 年前三季度投资额与 2022 年同期相比增长了 5.2%。

投资领域多样化，创造共同价值

过去，中国的投资主要集中在基础设施和自然资源开采，现在，投资领域趋于多元化。新兴投资行业主要包括制造业、信息通信技术、清洁能源、农用工业和食品加工等，投资战略方向转变为可持续发展和高附加值业态。

中国提供贸易和金融支持，促进投资

2009 年，中国成为非洲最大的贸易伙伴。从 2000 年到 2023 年，双边贸易额达到 2821 亿美元，增长近 30 倍¹⁶⁵。中国还为非洲各类大型基础设施和发展项目提供资金，是非洲的主要双边债权人。

¹⁶⁵ 中国商务部 (2024). “中国连续第 15 年成为非洲最大的贸易伙伴”. <https://french.xinhuanet.com>

4.6.2 中国针对非洲营商环境的结构性举措

“一带一路”倡议在非洲

“一带一路”倡议是中国在非洲投资的主要项目。2023 年，52 个非洲国家与中国签署了“一带一路”合作协议。这些协议催生了基础设施领域的大规模投资，使非洲大陆成为该倡议的最大受益者，金额高达 217 亿美元¹⁶⁶。

中非合作论坛

中非合作论坛持续成为中非经济合作的重要平台，为双边合作指明方向。上一届论坛部长级会议于 2021 年举行，在会议上，中国承诺向非洲金融机构提供 100 亿美元贷款，以支持非洲中小企业，显示了中国支持当地经济发展的意愿。

4.6.3 中国投资对非洲大陆营商环境的影响

基础设施和能源

中国的投资改变了非洲的基础设施状况，其中最具代表性的项目有肯尼亚蒙巴萨－内罗毕铁路、阿比让－拉各斯走廊和埃及苏伊士运河现代化。中国还为摩洛哥的地中海丹吉尔港等战略性港口建设，布基纳法索的太阳能公园、加纳的水电项目等提供重要支持。

经济特区

中国投资建设的尼日利亚的莱基免税区、摩洛哥的地中海丹吉尔港经济特区等，都促进了当地的工业化，刺激了经济增长。埃塞俄比亚与中国合作建设的哈瓦萨工业园吸引了众多制造业企业，创造了大量的就业机会，促进了当地的经济发展。

¹⁶⁶ 格里菲斯大学亚洲研究所和绿色金融与发展中心（2024）。中国“一带一路”倡议 2023 年投资报告 / 克里斯托弗·纳多皮尔·王

4.6.4 未来前景和新发展动力

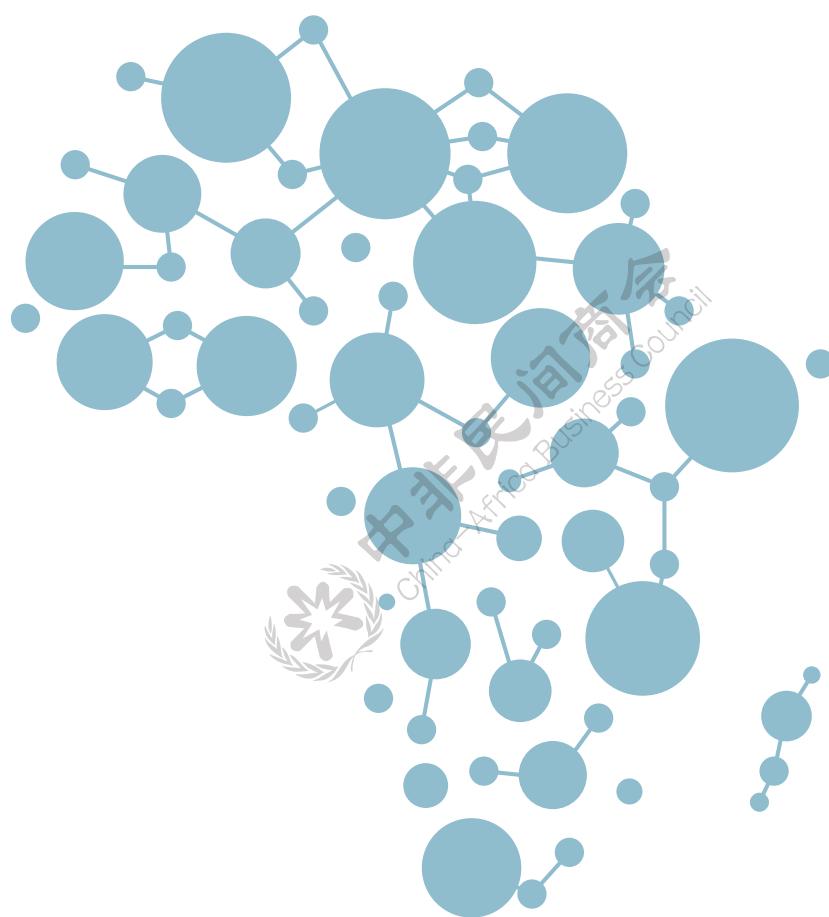
探索新领域

华为、阿里巴巴和腾讯等中国科技巨头拓展了在非洲的业务。以华为为例，其深耕非洲 20 多年，携手运营商为北部非洲（北非、西非和中非）大陆超过 3.8 亿人提供移动通信服务，为超过 3100 万个家庭提供宽带服务；携手 3000 多家政企市场合作伙伴，共同助力政府、金融、电力、油气、教育、医疗、交通等行业的数智化转型。与此同时，2023 年，华为将“一带一路”倡议框架下启动的近 34% 的资金投入太阳能、风能和水电等绿色产业。国际可再生能源机构的数据显示，2022 年，非洲大陆 60% 的新增太阳能装机容量由华为投资。

更加平衡的伙伴关系

中非合作的发展更加均衡，不断推动构建高质量伙伴关系，促进当地可持续发展和工业化。与此同时，中国企业在非洲的发展吸引了更多国际投资者，非洲各国需深入推进政策和体制改革，以改善其营商环境。





第五章由世界银行前经济学家、肯尼亚政府政策顾问姆旺吉·瓦奇拉主笔

第五章 中非投融资合作的发展趋势

5.1 中国在非洲投资的激励与驱动因素

5.1.1 促进非洲工业化的关键因素

中国能够成为世界制造大国有几个关键因素，包括高质量的基础设施、具有价格竞争力的本地制造业人才，以及西方和其他国家将制造外包给中国并购买最终产品的意愿。¹⁶⁷ 在这些因素中，中国加入了自己的独创性和有效的治理，逐步从基础制造业向先进制造业转型，开发尖端技术，拓展科学前沿。中国的工业化也因此飞速发展，“中国制造”成为世界家喻户晓的标签。

非洲决策者正在寻找在工业化方面取得类似进展的方法。但非洲缺乏中国工业化发展的关键要素。

全世界都来到非洲掠夺攫取，如今是矿产和大宗商品，过去则是奴隶贸易。中国的工业化模式中一些关键要素因为这种榨取模式在非洲难以增长，例如上文提到的高质量的基础设施、具有价格竞争力的本地制造业人才，因此非洲不具备接收制造业外包的基础条件，更不用说会有国家购买最终产品了。

当然，非洲国家会通过向中国和其他国家出口矿产以及农产品原料或加工品来实现部分工业化，但其工业化速度会非常缓慢，远未达到所需的规模。大多数非洲经济体仍然过度依赖农产品、采矿业和采掘业出口，极易受到外

¹⁶⁷ Ekwewe, N (2019). 为什么非洲的工业化发展会有别于中国。哈佛商业评论。

部市场波动的影响。总体而言，2024 年中非合作论坛的对话应着眼于非洲经济多元化，采取任何必要的方式，包括增值、就业、技能发展和加速工业化。

由于缺乏中国工业化发展的关键要素，克服榨取式发展模式的最可靠方法是在非洲本土加工非洲的矿产和商品。¹⁶⁸ 本地加工、基础设施建设和非洲新兴中产阶级是非洲工业化的几个关键要素。

5.1.2 非洲应对粮食危机的迫切需要

在我们这个时代，气候变化正在加剧粮食不安全问题，非洲大草原上久经考验的耐寒作物已成为遥远的记忆。除非采取重大甚至激进的措施，气候变化将加剧和扩大粮食不安全，导致前所未有的社会危机。前景不容乐观，非洲政策制定者非常清楚采取应对措施必要性。例如，许多非洲决策者知道全球平均谷物产量为每公顷 4153 公斤，而非洲大陆的平均产量为每公顷 1589 公斤。在收成本就有限的情况下，如果收获后损失达到非洲粮食总产量的 30-50%，那么后果将非常可怕。¹⁶⁹

世界银行在 2024 年 4 月的世界粮食安全更新报告中指出，对于非洲饮食中常见的谷物来说，国内粮食价格通胀仍然很高。玉米、小麦和大米的价格分别比 2020 年 1 月新冠疫情爆发时高出 15%、3% 和 47%。2023/24 年度全球小麦期末库存处于八年最低点。总体而言，全球粮食库存较 2019/20 年峰值减少了 3900 万吨。连续四年，面临严重粮食不安全问题的人口比例一直居高不下，占评估人口的近 22%，甚至超过了新冠疫情之前的水平。¹⁷⁰

与此同时，非洲高度依赖少数国家的粮食进口。2020 年，15 个非洲国家一半以上的小麦来自俄罗斯和乌克兰。贝宁、吉布提、埃及、苏丹和坦桑尼亚的小麦进口比例则是七成以上。对于依赖进口的非洲而言，俄乌冲突导

¹⁶⁸ Fofack, H. (2019). 克服资源开采的殖民发展模式，促进非洲的可持续发展。布鲁金斯学会。 <https://policycommons.net/artifacts/4138852/overcoming-the-colonial-development-model-of-resource-extraction-for-sustainable-development-in-africa/>

¹⁶⁹ Fofack, H. (2023). 非洲农民满足当地粮食需求的技术。东非人报。 <https://www.theeastafrican.co.ke/tea/kusi-ideas/technologies-continent-s-farmers-need-to-feed-africa-4451692>

¹⁷⁰ Andree 等人 (2014). 2024 年及以后的粮食安全趋势。世界银行。 <https://blogs.worldbank.org/en/agfood/food-security-trends-2024-and-beyond>

致了 3000 万吨的粮食缺口，以及急剧上升的成本。¹⁷¹ 俄乌冲突引发整个非洲大陆的食品价格飙升，这既是一个警告，也是一种减少对粮食进口过度依赖的动力。

非洲拥有世界百分之六十的可耕地。非洲必须带着紧迫感采取行动，哪怕只是为了节省一点非洲每年在谷物进口上花费的 750 亿美元。农业应该是非洲对外合作，包括与中国合作往来的首要领域。

2063 年是非洲成立一百周年，到那时，在非洲自身和包括中国在内的所有支持者的共同努力下，非洲应该能够克服当前的挑战，生产足够的粮食来养活非洲大陆的人口。非洲应该为自己设定一个目标，到 2063 年时，能够生产充足的粮食来养活自己的人口，并能够向非洲以外的国家提供紧急粮食援助。这一目标并非遥不可及，中非合作可以助力这个目标的实现。

5.1.3 非洲为缩小贸易逆差所做的努力

尽管中国连续十五年成为非洲第一大贸易伙伴，¹⁷² 但双边贸易特点始终以非洲贸易逆差为主。贸易平衡对中国实际上是有利的。到 2022 年，非洲对华出口额约占非洲 GDP 的 3.2%。到 2022 年，非洲从中国的进口额约占非洲 GDP 的 5.8%，逆差约为非洲 GDP 的 2.6%。

贸易不平衡并不奇怪。从非洲来看，近二十多年来，中国已成为继英国、日本、欧盟国家、美国之后与非洲建立了长期贸易关系的国家。这些国家从非洲国家购买的产品与中国大致相同。就非洲而言，当有购买能力时，它从西方国家和日本购买的产品与从中国购买的产品也大致相同。因此，非洲与这些国家存在的贸易逆差在某些情况下与中国程度相当。可以说，非洲与中国的贸易不平衡并无独特之处。

非洲国家自然希望改善对华贸易逆差。因此，在 2024 年中非合作论坛期间，将会出现关于增加非洲对华出口的不同方式的提案，这一主题已被列

¹⁷¹ Bychkovska (2024). 乌克兰的谷物出口对非洲的安全至关重要。大西洋理事会。 <https://www.atlanticcouncil.org/blogs/econographics/ukraines-grain-exports-are-crucial-to-africas-food-security/#:~:text=Ukrainian%20grain%20exports%2C%20especially%20wheat,came%20from%20Ukraine%20and%20Russia.>

¹⁷² 中国日报 (2024)。

入近期中非合作论坛及相关部长级磋商的议程。¹⁷³ 例如，在达喀尔中非合作论坛会议上，中国承诺未来三年将从非洲进口价值 3000 亿美元的产品，这清晰地表明缩减贸易逆差是非洲人持续关注的内容。¹⁷⁴

5.1.4 非洲降低债务负担的有效举措

22 年来的数据证实，中国在非洲外债总额中所占的份额确实有所增长：从 2000 年的 1% 增至 2022 年的 13%。由于有传言称非洲正在背负巨额债务，这种增长引起了人们的关注。但非洲的主要债权方并不是中国。2022 年的数据显示，债券持有者、世界银行、非洲开发银行和法国持有非洲外债的 65%。

非洲债权人对债务减免请求的反应各不相同。部分债权人选择免除债务，部分债权人则倾向于结合债务重组和债务减免。而另一些非洲的债权人，例如中国，则选择仅免除无息贷款。

2024 年中非合作论坛召开之际，许多非洲国家都面临偿债困难。如果能够获得债权人的首肯，它们可以选择增加额外债务作为债务重组的一部分。另一种选项是，它们可以鼓励投资者扩大在非洲的业务，或开设新业务。由于第一种选择会增加债务负担，因此第二种选择可能对很多非洲国家格外有吸引力，特别是那些具有投资吸引力的国家，或者说那些拥有有利于投资者的制度环境，并且资源丰富的国家。

5.1.5 非洲构建一体化市场的共同愿景

新冠疫情大流行和俄乌冲突提醒了非洲分析人士他们大多数人已经知道的事情：尽管国际贸易在应对供需方面高效、灵活，但非洲国家不能使其生存完全依赖于国际贸易。非洲各国必须继续寻求通过大陆一体化市场实现有限的自力更生，有效地分配进口疫苗、乌克兰小麦或中国电子产品以及本地

¹⁷³ Thomas, D. (2021). 2021 年中非合作论坛为非洲带来了什么. 非洲商业. <https://african.business/2021/11/trade-investment/what-can-africa-expect-from-focac-2021>

¹⁷⁴ 孙燕 (2021). 中非合作 2035 年愿景审视. 布鲁金斯学会评论. <https://policycommons.net/artifacts/4142687/an-examination-of-the-2035-vision-for-china-africa-cooperation/>

产品。在国际贸易中断时，有限的自力更生将提供更多安全保障。尽管实际问题常常阻碍这一愿景的实现，但典型的非洲决策者很清楚其好处：它将降低非洲大陆进步的成本。

目前，非洲内部贸易额仅占非洲出口总额的 14.4%。但其中一半以上贸易额，如今是由一个国家运往另一个非洲国家进行加工的半成品构成的。整个非洲大陆期待已久的价值链开始成型。此外，成立仅三年的非洲大陆自由贸易区最近通过泛非支付结算系统得到了加强，已获得 47 个非洲国家的批准。33 个国家已经在其体制下开展贸易。这是创建一个拥有 13 亿人口、国内生产总值总计 3.4 万亿美元的市场的征程的一小步，并可能在 2030 年全面投入运营时成为世界上面积最大的自由贸易区。推动这一愿景的是这样的认识：即使目前这个愿景还远未成型，非洲 3.5 亿有实力的中产阶级仍能为从疫苗到玩具等各种产品的制造带来规模经济。

还有迹象表明，非洲大陆政治意愿的恢复正在推动非洲自由贸易区的发展。2023 年四季度，尽管面临诸多挑战，东非共同体成员国与非洲其他国家的贸易额较 2022 年同期增长了 14%，达到 43 亿美元。本季度成员国之间的贸易额也增长了 20%，达到 32 亿美元。¹⁷⁵

中国在支持建立非洲一体化市场的节点和纽带方面成绩斐然——支持建立了港口、铁路、公路、非洲疾病控制和预防中心以及非盟总部等标志性项目，不胜枚举。一体化的非洲市场将大大有助于解决非洲大陆一些最棘手的问题——粮食、工业产品或疫苗的分配。2024 年中非合作论坛应鼓励中国在资源允许的情况下，为非洲大陆自由贸易区多一个节点、多一条纽带提供支持。

¹⁷⁵ Owino, V. (2024). 东非与非洲同行的贸易量多于与欧盟和亚洲的贸易量。东非人报。

5.2 中非投融资合作的路径与方向

5.2.1 促进非洲工业化发展

面对重重困难——叛乱、干旱、气候变化以及以援助为幌子对其内政进行无休止的干涉——许多非洲国家正在努力拥抱开放的市场、有利的贸易和汇率政策、稳定的政府和安全的财产权。¹⁷⁶

但工业化对非洲的决策者提出了更多要求。追求工业化需要鼓励当地消费和非洲内部贸易，自由利用非洲大陆自由贸易区，增加和改善基础设施，优先投资科学教育和技术培训，以及即将推出的单一非洲货币。工业化所需的所有这些要素都在发展过程中，只是进度不同。但在气候变化永远关闭非洲工业化的大门之前，还有更多的工作需要尽快完成。

建设高质量基础设施



中非合作任重而道远，但应始终把基础设施建设放在未来合作的突出位置。中国在非洲大陆建设高质量的基础设施，这意义重大。一些西方国家和机构不愿在非洲进行投资建设，特别是在撒哈拉以南地区，因为它们认为这些地区的风险多于机遇，而中国则在这些地方开展了积极的行动。

同样意义重大的，就像中国建设的基础设施上产生了价值链，过去四十年来，中国制造的消费品也推动了非洲中产阶级的增长。中国利用自己的过去推进工业化，而非洲则必须克服自己过去的不足以实现工业化。换句话说，非洲必须克服榨取式的发展模式。

因此，除了促进非洲矿物开采和商品出口之外，基础设施还应用于培育为非洲中产阶级制造消费品的供应链、产业链和价值链。将非洲内部出口额占非洲出口总额的比例从目前的 14% 提高到接近欧洲这一比例的估算值

¹⁷⁶ Sandrey, R. 和 Edinger, H. (2011). 中国在非洲的制造和工业化，非洲开发银行。 <https://www.afdb.org/fileadmin/uploads/afdb/Documents/Publications/Working%20128.pdf>

69% 或亚洲的 59%，就算是成功了。¹⁷⁷ 关键在于，中国应当对非洲采取务实或工具主义的态度，以实现其目标，而不是受非洲历史的影响，试图重塑非洲的道德基础。

提高非洲产品附加值



与此同时，为非洲消费者生产商品的中国制造商已经在蓬勃发展。从水泥、塑料、药品到化妆品、手机和电动汽车，中国制造商正在为不断壮大的非洲中产阶级提供服务。¹⁷⁸ 根据非盟《2063 年议程》对工业发展的要求，特别是对制造业的要求，需要进一步扩大中非合作，提高非洲资源附加值，改善就业水平，提高当地收入。事实上，一些非洲决策者认为，中国应该开始减少对基础设施的投入，转而支持非洲的工业化。¹⁷⁹

而且，南非和其他一些非洲国家的制造业已证明，非洲人学习和获取制造业所需技能的能力与世界上任何其他国家的人相当。非洲人才库不断壮大，非洲人将会参与从生产车间的机器操作到管理的整个制造过程。

5.2.2 支持非洲农业现代化

摆脱粮食援助困境



非洲大陆的粮食安全问题一直困扰着许多非洲决策者。早在气候变化成为一个问题之前，一些非洲国家就处于粮食不安全状态，并且常年接受粮食援助。许多非洲的政策制定者对此就有第一手资料，他们知道粮食安全问题会导致国家管理受到严重的外界干涉，对当地人造成长期不利影响。其实，一些非洲国家拥有大片土地，可以生产足够的粮食来满足当地的需求，还能够有剩余的粮食用于出口。然而，这些国家已经接受了太多年的粮食援助，

¹⁷⁷ Ogwu, B. (2023). 新世界秩序下非洲的出口制造业和区域价值链. Afreximbank2023 年非洲贸易报告.

¹⁷⁸ Usman, Z. 和唐晓阳 (2024). 中国的经济转型如何影响其与非洲的关系. 卡内基国际和平基金会.

¹⁷⁹ du Plessis, C. 和 Tannur Anders(2023). 中国称非洲国家希望实现工业化而不是基础设施. 路透社.

这已经成为了一种常态。这影响了当地的粮食价格，并阻碍了粮食生产，也使得这些国家愈发需要粮食援助——形成了一个无限延续的恶性循环。这对非洲来说是一场灾难。结束对粮食援助的长期依赖对于东非、非洲之角和萨赫勒地区至关重要，即使不存在气候变化的问题，这些地区传统上也极易发生干旱。

因此，未来的合作可以采取这样的原则：**每花 1 美元用于粮食援助，就应该相应地用 100 美元改善当地粮食生产**。只有激进的措施才能使非洲每公顷平均谷物产量达到与世界其他地区相同的水平。对于许多其他粮食作物来说也是如此。解决非洲农业和粮食安全问题需要结合多种不同的解决方案，即使每种方案只能解决部分问题，不同地区采取的组合会有所不同，但会有一些共同的组成要素。

应用技术与知识



主要的一种部分解决方案是更广泛、更积极地利用科学手段和新技术来提高作物产量并增强作物对极端天气条件的抵御能力。这些手段都是行之有效的，例如，通过灌溉和使用耐热小麦品种相结合的种植方法，埃塞俄比亚在 2018 年至 2023 年的五年内将小麦种植面积从 5000 公顷扩大到超过 220 万公顷，从而提高了该国实现粮食自给自足的机会。¹⁸⁰ 有迹象表明，埃塞俄比亚即将成为小麦净出口国，这无疑是一项重大成就。

为了支持非洲农业现代化，中国设立了 24 个中心，开展了 300 多项如何提高农作物产量的技术应用示范，并将这些知识传播给超过 100 万农民。中国对该领域的投资每年以约 11% 的速度增长，在 2021 年达到了 17.7 亿美元。这一投资为 30 万非洲人创造了就业机会。截至 2021 年，中国已培养农业各领域专业人才 400 余名，管理和技术人员 1 万余名。¹⁸¹

粮食安全问题的第二个部分解决方案是扩大种植久经考验的农作物。这些作物是无数代非洲人通过反复试验确定的。例如，二十年来，中国投资的两个项目可能是部分解决肯尼亚粮食安全问题的关键。位于埃格顿大学孔子学院的中国－肯尼亚作物分子生物学“一带一路”联合实验室和乔莫肯雅塔

¹⁸⁰ 福法克，同上。

¹⁸¹ 新华社 (2024)。中非农业全面合作前景广阔。中国网。

农业科技大学中非联合研究中心为作物育种提供前沿科学技术和资源支持，也在当地开展技能培训。这些项目的技术突破，特别是在耐寒粮食作物育种方面的突破，能够增加粮食产量，而这些耐寒作物几千年来供养着在肯尼亚和非洲大草原生活的人们。随着气候变化加速，在作物育种上取得技术进步尤其重要。通过与中国合作及非洲自身的努力，例如非洲开发银行的非洲农业转型技术项目，也可以取得类似的积极成果。非洲开发银行的这一举措旨在增加整个非洲大陆的小米、玉米、大米、小麦和其他主粮的产量。

也许未来的合作可以建立在已经在筹备的项目的基础上，例如共同非洲农业园区计划，以促进育种、生产、种植、加工和仓储。考虑到气候变化的加剧，未来的合作可以优先并快速推进中非在种子品种、高产种子生产、渔业、近海养殖和海洋生物技术产品，特别是当地耐寒谷物方面的联合研究和成果推广。相关合作还应包括用太阳能灌溉系统补充传统的雨养农业，使用在干旱条件下表现良好的高产种子品种，尽可能实现机械化操作，并为小农户提供基于网络的预警。过去，为减少收获后损失所做的努力基本集中在谷物上，这也是合理的，但今后中非合作可能会着眼于木薯及相关块根和块茎，探究减少收获后损失的可能性。

2024 年中非合作论坛可能会在 2023 年第二届中非农业合作论坛的基础上，提出支持非洲大陆实现《2063 年议程》的具体举措，旨在通过中国和非洲之间的联盟和交流促进当地农业现代化。为了提升附加值，中心还将培训 1000 名非裔管理人员，以帮助实现为非洲农业附加值产品贸易增加 200 亿美元的既定目标。¹⁸² 这些可以与共同非洲农业园区计划协调或合并开展，以促进已经在筹备中的育种、生产、种植、加工和仓储等工作。

5.2.3 扩大非洲商品对华出口

以中非经贸博览会为平台



近年来，中国多次举办非洲专题博览会，聚焦中非生产商和贸易商的贸易活动和其他机会。在中非合作论坛的支持下，首届中非经贸博览会

¹⁸² 中国农业农村部 (2023). 第二届中非合作论坛；中国外交部 (2023). 支持非洲农业现代化规划。

(CAETE) 于 2019 年在中国湖南举办。博览会上, 来自中国和非洲的贸易商共同探索具体项目。在这里, 贸易商或其代理商展其所长, 开展商务谈判并签署交易协议。中非经贸博览会已成为推动中非经贸合作取得良好成果的重要平台。这次活动中累计签署了 84 个合作协议, 合同价值约 208 亿美元, 涵盖基础设施、旅游、制造、航空等多个领域的项目。通常情况下, 高级官员和工业或贸易领袖会通过会谈制定协议, 有关新机遇的信息自上而上传达, 以惠及小型生产商和贸易, 但这可能是一个缓慢的过程。博览会加快了人们获取消息的速度。因此, 参加大规模的博览会为小型贸易商或其代理商提供了互动和展示非洲产品的机会, 也为介绍非洲的投资机会提供了平台, 还包括以非洲增值农产品达成交易的各种机会。

2021 年第二届中非经济贸易博览会举办时, 世界仍处于新冠肺炎的阴影之中。据中国国际电视台报道, 在中非互动过程中, 生产商、贸易商及其代理商展示了贸易、投资、工程承包、战略合作等项目 176 个, 总金额 159.3 亿美元。这一届博览会的新特色为“主宾国”, 聚焦来自特定国家的产品。重点展示了来自埃塞俄比亚、肯尼亚、卢旺达、南非和塞内加尔的产品。到 2023 年, 博览会签约的部分项目已经开工建设。

尽管这些博览会取得了成功, 但由于物流落后、官僚主义, 非洲的银行和小型企业在中国几乎完全缺席, 非洲国家进入中国市场仍面临挑战。中国和非洲之间的贸易联系在广州等地非常活跃, 但在其他地区却很少。2024 年中非合作论坛可能会就可采取的额外措施展开对话, 使非洲的银行和小贸易商在广州之外的其他类似地区与中国同行扩大接触。

以关税减免为举措



从 2021 年开始, 中国向越来越多的非洲国家提供零关税, 重点是减免农产品的关税。到目前为止, 这一“绿色通道”已覆盖 33 个国家, 符合条件的产品已达 8000 个, 包括芝麻、腰果、牛油果、辣椒、棉花、大豆等, 占这 33 个国家对华出口全部产品的 98%。

更有利的是, 中方没有对这 8000 多种以农产品为主的进口产品附加与贸易没有直接关系的要求和条件。当然, 双方必须遵守植物检疫标准和执行程序, 但在此之上, 在允许非洲牛油果或腰果等产品进入中国市场时, 中方

没有附加任何社会目的或政治条件。这对于撒哈拉以南非洲国家来说是前所未有的，这些国家长期忍受其他贸易伙伴动机不纯的要求或条件，这其实是殖民主义的遗毒。

零关税的目标是消除非洲与中国之间巨大的贸易不平衡。据中国海关总署统计，2023 年前 10 个月中非贸易额达 2348 亿美元，其中中国进口额 915 亿美元。¹⁸³ 关税减免扩大了非洲向中国出售的产品，特别是农产品的范围，这有助于非洲逐步改善对华贸易逆差。

零关税受到欢迎，是因为它发挥了非洲在农业方面潜在的优势。可以肯定的是，非洲农业部门需要进行反思和重塑。与此同时，进入中国市场的可能性已经成为肯尼亚牛油果农民的激励因素，就像欧洲花卉市场激励着肯尼亚和埃塞俄比亚花农一样。

5.2.4 助力非洲清洁能源转型

近年来，来自中国的直接投资略有转向能源和过渡材料及绿色技术材料。与工业化国家的投资者一样，中国投资者也开始向后化石燃料时代过渡。因此，他们可能会接受非洲寻求加大电气化基础设施投资的要求，并帮助非洲逐步摆脱化石燃料占能源消耗 90% 的情况。研究表明，平衡非洲和中国之间贸易的其中一种方法是鼓励中国在非洲加工目前在贸易中占次要地位的产品，巧合的是，这些产品也正是绿色技术供应链的关键投入品——用于电动汽车电池、太阳能电池板和风力发电设备的铜、铁和铝。这也将为非洲带来就业机会，一定程度上缓解非洲国家在创造有价值的就业机会方面的压力。

虽然现在可能还为时过早，但数据显示，中国正开始兑现 2021 年的承诺，不再为海外新建燃煤电厂提供资金。这可能是非洲国家尝试将重点放在过渡材料项目上的机会。目前，可再生能源项目仅占中国对非洲直接投资的 2% 左右。

中国的主要投资者为国有企业，其中部分投资项目为化石燃料项目。全球持续向可再生和绿色技术转变表明，非洲政策制定者如果为可再生和绿色技术项目寻求新的中国直接投资，可能会带来良好的收益。这可能会引领双方合作进入一个新阶段，中国的小型私人投资者将比国有企业发挥更大的作

¹⁸³ Yu, S. Z. (2021). 非洲数字未来与中国深度交织的三个原因。伦敦政治经济学院非洲学。

用。2000 年至 2022 年间，中国对外直接投资中有 1340.1 亿美元¹⁸⁴（含承包工程合同额）流入非洲新项目和现有项目。

这种向可再生和绿色的矿物开采和商品生产的转变可能是非洲工业化的必由之路，特别是如果开采之后是在非洲制造成品的话。非洲面临在后化石燃料时代实现工业化的挑战。例如，非洲需要完全跳过基于化石燃料的机械生产并跨越到电动机械生产，就像非洲很大程度上跳过了基于固定电话的电话一样。这一挑战可能开启中非交往的新时代。

例如，东非地区拥有丰富的矿产、稀土金属和石油，中国企业可以利用在南非的经验在东非制造电动汽车、太阳能电池板、风力涡轮机和储能设备，或者建设风电场。Associated Vehicle Assemblers 与中国汽车制造商比亚迪成立的合资企业在肯尼亚组装电动汽车的做法可以在其他地方复制。埃塞俄比亚著名女鞋制造商华坚集团，将与广汽国际加强合作，双方于 2024 年 8 月宣布在埃塞俄比亚投资组装电动汽车生产线。



¹⁸⁴ 中文 Oyintarelado Moses, 《用 10 张图表解读中非贸易、海外发展金融和外商直接投资的 22 年》，波士顿大学全球发展中心，2024 年 4 月 2 日；<https://www.bu.edu/gdp/2024/04/02/10-charts-to-explain-22-years-of-china-africa-trade-overseas-development-finance-and-foreign-direct-investment/>

5.3 中非投融资合作的未来

5.3.1 非洲经济复苏的挑战

2024 年中非合作论坛已不再受到新冠疫情的影响。至少对于非洲来说，目前主要面临的问题是动荡的局势和环境。俄乌冲突战火不停导致全球食品价格上涨，非洲国家更是首当其冲。高昂的生活成本、通货膨胀和历史性的高失业率已经让许多开发项目被迫停止。在整个非洲，预示着气候变化的极端天气正在摧毁多年来取得的发展成果，夺走了数千人的生命，并使人们对未来产生严重怀疑。在许多非洲国家，政府收入的大部分用于偿还债务，而不是开展新项目。2024 年中非合作论坛是在非洲发展速度大幅放缓之际召开的。

到 2022 年为止的 22 年来，非洲国家的贷款主要来自中国的开发性金融机构——国家开发银行（CDB）和中国进出口银行（EIBC）。这些贷款大部分用于能源、交通、信息和通信技术及金融服务等行业。外商直接投资因金融危机（2008–2009 年）、大宗商品价格暴跌（2014–2015 年）和全球疫情（2020–2022 年）而出现波动。显然，中国的主要贷款机构与西方同行一样受到全球市场力量的制约。

非洲国家也在尽力控制全球市场对其小型经济的影响，这种影响因当地面临的问题而被放大，这些问题包括持续干旱、气候变化或难以承受的高生活费用引起的动乱。

在这种情况下，中国和非洲可能都倾向于把注意力放在应对眼前的危机上，先解近忧，再谋远虑。尽管困难重重，但中国和非洲都不能将自己的行动局限于当下。相反，双方应该优先考虑在现代非洲自愿开展的这次最重要的对外合作之中，具有战略意义的组成部分是什么。对非洲来说，目前来看应该是工业化、农业和粮食安全、贸易和投融资。

5.3.2 中非投融资合作理念

中非合作是基于对许多原则的共同理解，包括非洲的现代化不是不可避免或不可逆转的。然而，推进非洲现代化的许多项目正在国家处于动乱的状态中展开。驱动这些动乱的正是人们对现代化社会本质的愿景和理解上的分歧。在一些地方，由此引发的冲突几乎阻碍了现代化进展。在这方面，中国也表现出了克制，没有利用当地的骚乱来进一步实现其目标。总体而言，中国不干涉非洲东道国内部治理的原则受到好评。

对于大多数非洲的分析人士来说，与中国合作的主要吸引力在于它将贸易和投资置于与援助不同的轨道上。出于人类共同体意识，中国早在与非洲开展贸易和投资合作之前就向非洲大陆提供了援助。如今，中国与非洲的贸易或投资是否能达成合作取决于项目本身的价值，中国不会因为有过对非洲的援助就强制达成不公平的交易。中国的这种态度让非洲人可以选择自己的现代化道路，自行试错，直到选择正确的道路为止。

最重要的是，目前中非合作因快速推进而受到赞扬，因为我们知道非洲必须在其矿产和大宗商品的丰富资源耗尽或气候变化造成不可逆转的影响之前完成脱贫。肯尼亚的标准轨距铁路、亚吉铁路、尼日利亚拉各斯轻轨、突尼斯梅莱格大坝以及非洲大陆的许多其他项目都按时竣工甚至提前竣工，而且没有附带其他的社会或文化目的，证实了中国投资者和非洲拥有同样的紧迫感。与建成当前项目没有直接关系的附加条件会增加项目的名义成本，也往往会浪费时间和资源。如果中国保持现在的立场并始终避免此类附加条件，那么非洲与中国自发自愿的合作之旅才刚刚开始，中非合作论坛也将成为长期合作机制。

结语

中非合作几十年来，特别是中非合作论坛成立 24 年来，取得历史性成就，改变了非洲面貌，也带动国际社会更加关注和重视非洲。中非合作论坛新一届会议将于 2024 年 9 月在北京举办，中非领导人时隔 6 年将再次聚首，共商未来发展合作大计，共同擘画新时代中非合作的宏伟蓝图，也将进一步推动中非经贸投资合作取得更多务实成果。

进入新时代以来，习近平主席提出了真实亲诚对非政策理念和正确义利观，引领中非命运共同体建设步入了“快车道”。中国连续 15 年成为非洲第一大贸易伙伴，中非合作的蛋糕越做越大，中非企业家越走越近。非洲各国正在加快发展经济，逐步走出一条成功的非洲式现代化道路，把非洲建设成为和平、繁荣的大陆。在此过程中，中国企业愿做非洲探索现代化道路的同行者。

我们将鼓励中国各领域更多企业在非洲投资，通过多种形式参与公路、电力、信息通信等基础设施建设，助力非洲经济多元化发展和工业化进程。

我们将引导中国企业扩大同非方的投资合作，加强在工业、农业、医疗卫生、交通物流、新能源、电子商务等领域互利合作，支持非方实现自主和可持续发展。

我们将支持中非企业家共同探索数字经济、绿色发展、蓝色经济等领域合作，培育新的合作增长点。

我们呼吁中非双方政府支持金融领域合作，支持金融机构为企业合作提供投融资服务，鼓励在贸易和投资中更多使用本币结算，便利企业减少汇兑成本，为推动本币结算创造良好的政策环境，支持在非人民币清算行发挥更大作用。

我们呼吁非洲政府为中非企业合作营造开放、透明、公正、无歧视的营商环境，为中国企业在非洲经营提供良好条件，促进贸易和投资便利化。

非洲是充满希望的大陆，我们对非洲的前景充满信心，21 世纪必将见证中国和非洲的共同发展振兴。中方成立了“中非民间投资促进平台”，推动加强中非产业对接等合作，欢迎非洲各国企业家积极参与。

预祝 2024 年中非合作论坛北京峰会取得圆满成功！



附录

中非达累斯萨拉姆共识

姆旺吉·瓦奇拉博士

编者按：中非智库论坛是中非合作论坛的重要分论坛之一。今年三月初，中非智库论坛第十三届会议在坦桑尼亚达累斯萨拉姆召开，来自中国和 49 个非洲国家的智库学者、行业领袖和政府官员等 300 余人参与了会议。在构建人类命运共同体这一愿景的指导下，学者们围绕当今世界面临的主要问题和挑战开展深入探讨，共同商议解决方案，并且发布了《中非智库关于深化全球发展合作的共识》，又称“中非达累斯萨拉姆共识”（以下简称“共识”）。“共识”有诸多突出特点，本评论仅围绕其中一部分进行探讨。

全球层面

在全球层面，“共识”坚持维护多极世界，使其免受各类新旧因素威胁。“共识”还倡导建立由知识分享驱动的更加公平的国际金融体系。

多极化得到非洲智库和分析人士的认可，是因为它珍视和歌颂人类、文化与民族的多样性。实际上，尤其对于处在当前现代化阶段的非洲，他们十分重视自己发掘尽可能多的贸易对象、投资者和伙伴的自由。

气候变化很可能会使现代化的成本更高，对现代化的需求更迫切。非洲国家需要获取一切他们所能获得的援助。多极化的世界会使非洲接触到更多友好国家，这为非洲各国的发展指明了方向：多极化能够增强所有非洲国家的独立性。

例如，直到大约四十年前，非洲各国和中国还没有贸易和投资往来。但随着中国的改革开放，非洲各国为数不多的出口产品有了新的目的地，中国也与其他国家一样，和非洲市场建立了长期的联系，在非洲拥有了稳定的投资机会。

如今“中国制造”触达了大部分非洲偏远农村。在此过程中，非洲不断壮大的中产阶级得以获取现代化所需产品，如果仅靠与西方国家的长期合作，这是无法实现的。

上述贸易方面的亲身体验也打破了非洲和西方国家之间并不合理的中心原则：只有西方的社会、政治和文化道路才能产生或建设现代化。中国经验为非洲提供了不走西方国家老路也能实现现代化的新的可能。

目前中国确实处于对非洲的贸易顺差地位，这和其他与非洲的小规模市场有长期贸易往来的国家情形类似。

同样地，改革开放为中国投资人打开了非洲市场，但目前投资规模依旧有限。在所有大洲、地区和国家中，中国对非洲的投资额的确是最低的。从非洲角度来看，尚且没有非洲投资人实际进入中国或其他国家市场。

非洲各国和中国有能力，也正在以各种方式平衡双方贸易差。贸易差产生的根源是非洲国家能够提供给中国和世界的贸易范围和产品类别有限。非洲在中国的投资目前仍然微乎其微，希望在不远的将来，多极化能让非洲人像如今的中国人一样在全世界开展贸易和投资，届时也将会有一大批在中国的非洲投资者和贸易商。

文化的多极化是全世界的宝贵财富。非洲历经了长达一个世纪的殖民束缚，殖民带来的遗留问题还有很多，如今在多极化世界，非洲人可以探索新的世界观、探索包括中国在内的其他文化。同样地，文化多极化也是展示中国文化遗产的契机。最重要的是，文化多极化让非洲人在不远的将来也能邀请其他人领略非洲文化，体验非洲世界观。在多极化世界，挽回千年以来控制、奴役和殖民对非洲的破坏这一艰巨任务也会变得更加容易。

举个例子，非洲人如今抓住机遇学习中国社会的方方面面，比如现代治理，并将其与自身或其他类似国家作对比。同样地，多极化世界也使非洲成为中国人丰富自身文化体验的选择。在这片五十年前未曾有过中国游客印迹的大陆上，如今已遍布中国游客，这正是无价的人文交流。

总而言之，一个多极化的世界为双边贸易、投资、援助和文化交流提供了更多的选择。近来的事件——新冠疫情与俄乌冲突，恰恰证明了维护多极世界秩序的价值，以及与尽可能多的国家维持良好合作关系的必要性。在更多极化的世界中，非洲各国或许不会总是最后接收到新冠疫苗，他们可能和其他国家也有小麦贸易，从而不必过度依赖乌克兰和俄罗斯。

国家层面

在国家层面，“中非达累斯萨拉姆共识”坚持通过有效市场和有为政府推动以人民为中心的现代化，这需要国际和国内环境相协调，同时要求和平成为公共产品。但想要实现以人民为中心的现代化，至少市场和政府必须发挥重要作用。

以人民为中心的现代化原则在非洲智库和决策者中引起了共鸣，但许多非洲国家的市场和政府当下依然乏力。这一潜在的弱点限制了市场和政府推进以人民为中心的现代化的能力，其心有余而力不足。

弥补有限政府和欠发达市场的常见措施是寻求多边和双边的支援或帮助。有时这种补充是行之有效的，但有些时候，援助方虽然弥补了这种缺位，但也会将自身的逻辑例如自己的现代化主张强加于人。有些现代化模式甚至是对本土世界观的全盘否定。这种援助的过程较殖民时期最坏的情况还要更具有侵略性，更使非洲变得孤立无援，也使现代化成了殖民的一种代称。

伴随尚未修复的殖民创伤，非洲的决策者欢迎中国不干涉东道国，包括接受中国援助的国家内政的原则。非洲分析人士希望其他国家效法中国，摒弃理直气壮干涉他国内政的做法，虽然这种行径几乎仅出现在非洲，尤其是撒哈拉以南非洲，但这种干涉一直存在。非洲决策者和分析人士目前处于一个困境，他们需要支援和帮助来弥补有限政府以及欠发达市场，但是这种帮助的代价极大：决定了非洲会选择怎样的现代化道路。而“中非达累斯萨拉姆共识”或可解决这个困境。

当今时代，各国都会保护人工智能或量子计算等领域取得的突破，因为这些技术给予了他们在贸易、投资和安全方面的相对优势。取得这些突破需要巨额的投资与辛勤的付出。这些技术的应用是一把双刃剑，或安全或不安

全，这使得自由贸易复杂化，而且可能会损害多极世界的原则。而“中非达累斯萨拉姆共识”或可为管理多极世界的各项创新提供指引。

最后，对中国与非洲特别是撒哈拉以南的非洲地区的贸易、投资和援助抱有的敌意主要来源于两种互相关联的观点。第一种观点以“家长式姿态”自诩；第二种观点认为西方世界与非洲长达近千年的殖民关系带来的影响已经使非洲成为西方的私域。但非洲的分析人士们不同意这样的看法，“中非达累斯萨拉姆共识”同样不支持。



索引

专栏

专栏 1 中国民营企业投资非洲数字经济	2
专栏 2 特变电工 :建设先进电力基础设施为非洲工业化提供动力	3
专栏 3 东非电力高速公路	3
专栏 4 爱菲医院 :国际化的中资综合医院	4
专栏 5 中非民间投资促进平台	5
专栏 6 格林福德 :非洲物流方案与全球网络运营模式	14
专栏 7 瑞阳制药迈步非洲近 20 年	22
专栏 8 中土尼日利亚公司 :承建西非首条电气化轻轨	24
专栏 9 华为公司 :“未来种子”计划扎根坦桑尼亚	25
专栏 10 中国路桥承建东非第一条快速路	27
专栏 11 海扶医疗 :无创外科技术落地非洲四国	32
专栏 12 江苏杰龙 :专注坦桑尼亚植物油加工	44
专栏 13 贝特瑞新材料集团 :推动摩洛哥电动汽车电池和零部件 制造业发展	46
专栏 14 北汽南非制造工厂 :成果显著的中非合作论坛重点项目	47
专栏 15 人福医药 :从商业合作到投资工厂的本土化战略	49
专栏 16 新安阳光(加纳) :催化农用化学品在西非的生产	52
专栏 17 联合资本化肥厂 :探索赞比亚化肥变革潜力	53
专栏 18 晶科能源 :非洲绿色制造投资的先行者	59
专栏 19 尼日利亚丹格特与中材国际的战略合作	62

图

图 1 中国对非洲投资流量及存量规模预测	9
图 2 2032 年中国对非洲各国投资存量预测	10
图 3 2042 年中国对非洲各国投资存量预测	11
图 4 非洲吸引外资规模预测	12
图 5 2032 年非洲各国吸引外资存量预测	13
图 6 2042 年非洲各国吸引外资存量预测	13
图 7 农基工业的出口潜力指标(EPI)	43
图 8 非洲加工食品出口潜力最大国家的出口潜力指标(EPI)	43
图 9 非洲和其出口潜力最大国家的汽车和汽车零部件的出口潜力指标(EPI)	45
图 10 非洲药品出口潜力最大国家的潜力指标(EPI)	48
图 11 非洲和其出口潜力最大国家的化肥出口潜力指标(EPI)	50
图 12 非洲和其出口潜力最大国家的其他化学品出口潜力指标(EPI)	50
图 13 非洲和其出口潜力最大国家的纺织品出口潜力指标(EPI)	54
图 14 非洲矿物加工出口潜力最大国家的出口潜力指标(EPI)	56
图 15 非洲主要环境产品出口国(2021 年)	58
图 16 非洲和其出口潜力最大国家的陶瓷出口潜力指标(EPI)	60
图 17 非洲和其出口潜力最大国家的水泥出口潜力指标(EPI)	60
图 18 非洲和其出口潜力最大国家的玻璃出口潜力指标(EPI)	61
图 19 非洲和其他工业中心 1 千瓦时的平均电价(美元)	63
图 20 非洲和其他工业中心的最低工资(美元)	64
图 21 非洲和其他工业中心的每小时产出(美元)	65
图 22 非洲和其他工业中心的单位货运运费(美元 / 公斤)	66
图 23 非洲和其他工业中心的平均货运成本(美元 / 公斤)	67
图 24 从非洲和其他工业中心运往世界主要市场的平均货运成本(美元 / 公斤)	67

图 25 非洲和世界高收入国家(不包括拉丁美洲)的外国直接投资回报率68

图 26 不同资源禀赋的非洲国家的外商直接投资回报率 69

图 27 非洲产能利用率 70

图 28 非洲的全要素生产率 70

表

表 1 西非经货联盟成员国在全球企业注册中的分数 80

表 2 中非经货共同体国家的主要税收 83

表 3 西非国家实施的主要投资激励措施 84

表 4 2024 年南部非洲各国税率 87

表 5 2023/24 年东非各国的投资激励措施 91

表 6 商业法律制度参考 94



企业 / 园区信息

海信南非工业园	第 1 页
中国—埃及泰达苏伊士经贸合作区	第 1 页
尼日利亚莱基自由贸易区	第 1 页
华立集团北非工业园	第 1 页
华盛人和资本	第 2 页
亨通光电	第 2 页
腾讯	第 2 页
传音公司	第 2 页
安赐资本	第 2 页
Roselake	第 2 页
清流资本	第 2 页
高瓴集团	第 2 页
中国电力技术装备有限公司	第 3 页
特变电工	第 3 页
中国国家电网公司	第 3 页
爱菲医院	第 4 页
格林福德国际物流	第 14 页
海信集团	第 15 页
中非产能合作基金	第 19 页
旺康控股	第 22 页
瑞阳制药	第 22 页
中国土木	第 24 页
华为公司	第 25 页
中国路桥	第 27 页
赞比亚—中国经济贸易合作区	第 28 页
蛇口工业区	第 28 页
江苏天一集团	第 31 页
海扶医疗	第 32 页

M-Pesa	第 35 页
蚂蚁金服	第 35 页
江苏杰龙农业发展集团	第 44 页
贝特瑞新材料集团	第 46 页
特斯拉	第 46 页
大众	第 46 页
北京汽车集团有限公司	第 47 页
宁德时代	第 46 页
比亚迪	第 46 页
睿纳新国际咨询公司	第 47 页
中非发展基金	第 49 页
人福医药集团股份公司	第 49 页
英国石油公司	第 51 页
新安阳光	第 52 页
联合资本化肥厂	第 53 页
中国五环工程有限公司	第 53 页
万得福实业集团	第 53 页
格鲁吉贝工业园	第 55 页
昇非一体化产业园	第 55 页
晶科能源	第 59 页
中材国际	第 62 页
中国建材集团有限公司	第 62 页
丹格特工业有限公司	第 62 页
基加利经济特区	第 90 页
鲁济济经济特区	第 90 页
本杰明·姆卡帕经济特区	第 90 页
阿西河出口加工区	第 90 页
哈瓦萨工业园	第 97 页
丹吉尔港经济特区	第 97 页
阿里巴巴	第 98 页
华坚集团	第 112 页
广汽国际	第 112 页

参考文献

- 中国商务部 (2023). 2023 年上半年中非经贸合作数据统计
- 张泰伦 (2023). 非洲数字经济投资价值凸显 . 中国投资 (中英文)(Z9):88-89.
- 中国商务部研究院 (2023). 中国与非洲经贸关系报告 2023.
- 黄金龙 (2019). 中国建材的非洲优势 . 中国投资 (20):28-30.
- International Finance Cooperation(2023). Infrastructure in Africa
- 中国外交部 (2021). 中非合作论坛—达喀尔行动计划 (2022-2024)
- 中国政府网 (2015). 中国对非洲政策文件 (全文)
- 中国 - 非洲经贸博览会秘书处 (2023). 中非经贸关系报告 (2023) .
- Tang Xiaoyang(2019). Chinese Manufacturing Investments and Knowledge Transfer: A Report from Ethiopia.
- 商务部 (2021). 中非合作 2035 年愿景 .
- 中国政府网 (2021). 新时代的中非合作白皮书 .
- GSMA(2023). The Mobile Economy Sub-Saharan Africa 2023.
- Endeavor(2022). The Inflection Point: Africa' s Digital Economy Is Poised to Take Off.
- 中国政府网 (2021). 习近平在中非合作论坛第八届部长级会议开幕式上的主旨演讲 (全文) .
- 中国银行 (2023). 2022 年人民币国际化白皮书——RCEP 中的人民币 .
- 余焯锐、庄太量 (2015). 从中国企业在非洲国家投资面临的汇率汇兑风险来看人民币国际化 .
- 罗青林 (2023). 不断深化中非金融合作 . 中国金融 (05):84-85.
- 麦肯锡 (2023). 非洲制造业的未来：就业、增长和可持续性 .
- 贸发会议 (2023). 非洲经济发展报告 .
- 非洲联盟 (2015). 2063 年议程 .
- 非洲开发银行 (2017). 非洲工业化：战略、政策、机构和融资 .
- 国际货币基金组织 (2023). 非洲人口结构转型有可能改变世界秩序 .
- 非洲开发银行 (2017). 通过农业工业化改变非洲农业 .

普拉奇·阿加瓦尔、安东尼·布莱克、阿尔贝托·雷玛、Vuyiswa、姆卡贝拉和约翰·斯图尔特 (2022). 非洲大陆自由贸易区和汽车价值链 .

非洲开发银行 (2022). 非洲医药制造业的新领域 .

睿纳新国际咨询公司 (2022). 让非洲的制药雄心成为现实：第 1 部分 - 历史、贸易和中心 .

肖齐家 (2021) 卫生健康共同体——人福非洲药业实践注脚，中国投资

6W 研究 (2024). 非洲化学品市场 (2024-2030) | 公司、预测、规模、价值、前景、行业、收入、份额、分析、趋势和增长

魔多情报 . 非洲纺织工业规模和份额分析 - 增长趋势和预测 (2024 - 2029) .

布拉德利情报报告 (2023). 非洲和全球关键矿产竞赛 .

非洲开发银行 (2022). 准备文件的方法：非洲绿色矿产战略 .

睿纳新国际咨询公司 (2023). 释放非洲环保产品制造的潜力 .

6W 研究 (2024) . 非洲建筑材料市场 (2024-2030) | 行业、前景、增长、收入、预测、规模、份额 .

魔多情报 . 非洲建筑业规模和份额分析 - 增长趋势和预测 (2024-2029 年)

国际货币基金组织 (2024). 区域经济展望：撒哈拉以南非洲 .

MDPI(2023). 电力网络互联：现状回顾、未来展望和研究方向 .

世界银行 (2019). 深化区域一体化以促进增长和繁荣 .

IMF. 中部非洲经济和货币共同体 (CEMAC) - 2023 年第四条磋商工作人员报告 .

普华永道税务摘要、喀麦隆 2023 年投资环境报告 (美国农业部)

联合国贸发会议投资政策中心 (UNCTAD). 2023 年投资法 .

摩洛哥投资和出口发展署 (AMDIE)(2023). 投资章程：鼓励投资行为的透明且可读的框架 .

格里菲斯亚洲研究所和绿色金融与发展中心 (2024). 2023 年中国一带一路 (BRI) 投资报告

Fofack, H.(2023). 大陆农民需要养活非洲的技术 . 东非 .

Andree 等人 (2014). 2024 年及以后的粮食安全趋势 . 世界银行 .

Bychkovska(2024). 乌克兰的谷物出口对非洲的安全至关重要 . 经济学 .

Thomas, D.(2021).2021 年中非合作论坛为非洲带来了什么 . 非洲商业 .

孙燕 (2021). 中非合作 2035 年愿景审视 . 布鲁金斯学会评论 .

Owino, V.(2024). 东非与非洲同行的贸易量多于与欧盟和亚洲的贸易量 . 东非 .

Sandrey, R. 和 Hannah Edinger(2011). 中国在非洲的制造和工业化, 非洲开发银行 .

Ogwu, B.(2023). 新世界秩序下非洲的出口制造业和区域价值链 . Afreximbank2023年非洲贸易报告 .

Usman, Z. 和唐晓阳 (2024). 中国的经济转型如何影响其与非洲的关系 . 卡内基国际和平基金会 .

中国外交部 (2023). 支持非洲农业现代化规划 .

Yu, S. Z.(2021). 非洲数字未来与中国深度交织的三个原因 . 伦敦证券交易所 .





致谢

非洲所有国家必须推进工业转型议程，让工业在非洲的发展中发挥关键作用。工业化应成为社会经济发展议程的重中之重。¹⁸⁵ 本报告作为《中国企业投资非洲报告》系列 2024 年的专题研究，聚焦非洲工业化与中非合作，尤其展现了中国企业在非洲工业化进程中的努力及殷切期望。

本报告由中非民间商会牵头协调组织，由中非民间商会、清华大学、睿纳新咨询、非洲银行和经济学家等团队主笔，有 500 余人参与访谈、校对、翻译、发布，最终得以顺利完成。文中仍有多处需要核实验证之处，在此次欢迎各位读者来信勘误。我们尤其要对以下人员和机构提供的专业知识与洞见、付出的辛劳和精力，致以诚挚谢意！

核心成员：

本报告由王晓勇、唐晓阳、白啸峰、Hannah Ryder、Mwangi Wachira、周玉芳、朱思翹、Jad Benhamdane、Papa Malick Thiam、Said Hidane、Trevor Lwere、陈慧怡、李宸偲、涂珈颖、Rugare Mukanganga、蔡婧、Joseph Olivier Mendo'o 完成撰写、统筹工作，感谢各位为报告贡献时间。另外还要感谢杨龙、冯欣为报告提供设计支持。

报告发布：

感谢浙江金融资产交易中心 / 中非供应链研究院，方同舟控股有限公司，对英文、法文和中文版报告编辑、发布的大力支持。

调研案例：

报告中的 19 个案例来自中非民间商会和撰稿团队调研的 40 家企业，其中包括中非商会会员企业及在非中资企业。感谢中非商会的分支机构及合作

¹⁸⁵ 联合国纪事 (2020)。让非洲实现可持续的工业化。 <https://www.un.org/zh/115446>

伙伴尼日利亚代表处、杭州办事处、青岛办事处、广州办事处、长沙办事处、物流工作委员会、中非医疗创新促进专业委员会、继创者工作委员会。

有关机构：

研究期间，有关机构为报告撰写提供了必要的咨询意见与背景信息，感谢摩洛哥非洲银行集团、中国观察智库提供的建设性观点。感谢中国外文局翻译院为报告提供的翻译支持，尤其是 Dr. Martin Ward、刘君焕、吴晓蕊、秦苏、刘梦格、王蕴航。

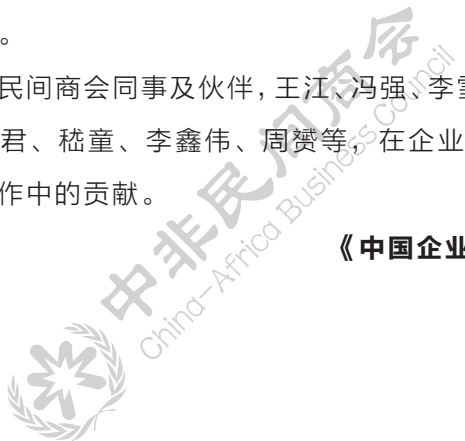
专家学者：

报告课题组感谢对本报告提供建设性意见的专家、学者，郝睿、徐泽来、马萍、李洪峰。

感谢中非民间商会同事及伙伴，王江、冯强、李雪薇、陈淑朋、赵丹、王延、朱紫葳、宋姝君、嵇童、李鑫伟、周赟等，在企业调研、资料查找与补充、审校排版等工作中的贡献。

《中国企业投资非洲》2024 课题组

2024 年 8 月，北京



支持单位



方同舟控股
FANG TONG ZHOU HOLDINGS

方同舟控股有限公司



CHINA-AFRICA
SUPPLY CHAIN
RESEARCH INSTITUTE
中非供应链（浙江）研究院

中非供应链（浙江）研究院有限公司



中非民间商务
China-Africa Business Council