



新华丝路
XINHUA SILK ROAD

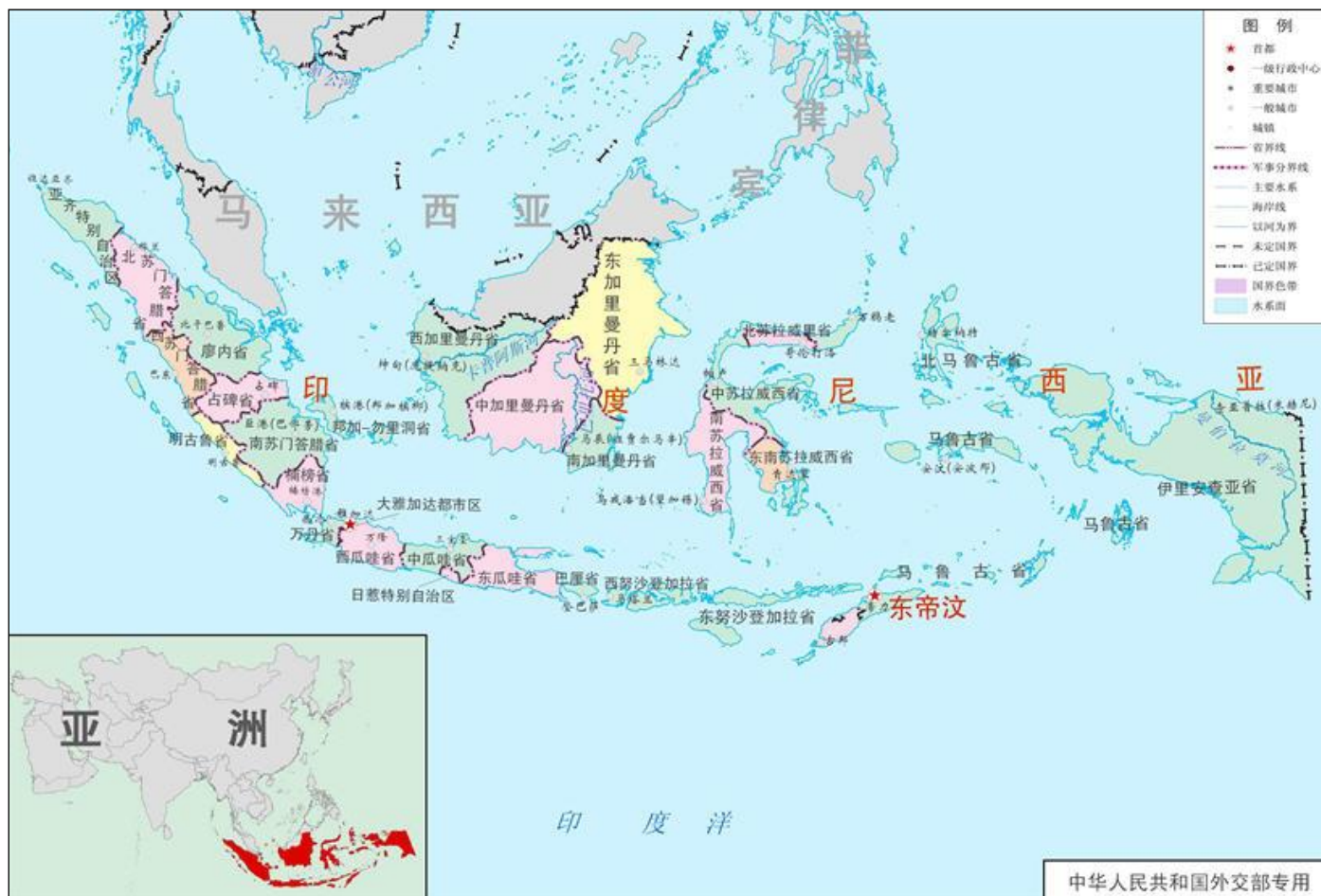
印度尼西亚中资银行业务 发展机遇及风险分析

2017 年 10 月

新华社中国经济信息社

印度尼西亚共和国

Republic of Indonesia



目 录

一、国别概况	5
（一）基本情况	5
1. 自然地理	5
2. 社会文化	7
3. 政治外交	11
4. 资源禀赋	22
（二）经济社会发展概况	26
1. 主要经济指标	26
2. 经济展望	30
3. 产业结构	36
4. 对外贸易	42
（三）风险评级概况	45
1. 评级机构对印尼评级情况	45
2. 世界银行等国际机构对印尼评估情况	47
3. 债务状况	50
4. 流动性状况	51
（四）与我国经贸合作关系	54
二、中资工商业企业在印尼的投资机会及风险分析	58
（一）发展现状	58
1. 双边直接投资额、直接投资行业	58
2. 重要中资企业及项目	59
（二）政策监管环境	63
1. 贸易政策	63
2. 投资政策	68
3. 投资手续	77
（三）投融资机会和风险分析	80
1. 重点招商引资的行业和项目	80
2. 中国企业的潜在机会	87
3. 愿为中资企业搭建投资及商务活动服务平台的机构	88
4. 风险分析	89
5. 管控措施建议	89
三、中资银行业务发展机遇及风险分析	90
（一）发展现状	90
1. 中国工商银行（印尼）有限公司	91

2. 中国银行雅加达分行	92
3. 中国建设银行印尼股份有限公司	93
(二) 政策监管环境	93
1. 监管机构	93
2. 金融政策	93
(三) 发展机遇	94
(四) 面临的困难	96
(五) 风险分析	97
1. 政治风险	97
2. 安全风险	97
3. 经济风险	98
4. 法律风险	98
5. 其他风险	99

一、国别概况

（一）基本情况

1.自然地理

印度尼西亚位于亚洲东南部太平洋和印度洋之间，横跨赤道，南北跨度 1888 公里，东西跨度 5110 公里，海岸线总长 54716 公里，是千岛之国。地形以山地和高原为主，多火山，且活动频繁。典型的热带雨林气候，年平均温度 25 - 27℃。首都雅加达。

◆ 国名

印度尼西亚共和国（印尼文：Republik Indonesia，英文：The Republic Of Indonesia）。“印度尼西亚”一名，据说是来自希腊文，意为“水中岛国”。另一种说法是：16 世纪末荷兰侵占这里后，称这些岛屿为“荷属东印度”。19 世纪末，德国民族学者巴斯廷把印度尼西亚作为地理名称首先使用。1945 年 8 月 17 日，成立印度尼西亚共和国。1949 年 11 月改为印度尼西亚联邦共和国，属于荷印联盟。1950 年 8 月，正式宣布成立印度尼西亚共和国。

◆ 国旗



旗面由上红下白两个相等的横长方形构成，上红下白，所以也

称红白旗。长与宽之比为 3:2。红色象征勇敢和正义，还象征印尼独立以后的繁荣昌盛；白色象征自由、公正、纯洁，还表达了印尼人民反对侵略、爱好和平的美好愿望。

◆ 国徽



由一只金色的鹰、一面盾和鹰爪抓着的一条绶带组成。鹰象征创造力。鹰两翼各有 17 根羽毛，尾羽 8 根，这是为了纪念印尼的独立日——8 月 17 日。鹰胸前的盾面由五部分组成：黑色小盾和金黄色五角星代表宗教信仰，也象征“潘查希拉”——印尼建国的五项基本原则；水牛头象征主权属于人民；榕树象征民族意识；棉桃和稻穗象征富足和公正；金色饰环象征人道主义和世代相传。盾面上的粗黑线代表赤道。鹰爪抓着的绶带上用印尼文写着“异中有同”。

◆ 首都

雅加达（Jakarta，印尼语含义“为胜利与光荣之堡”），是东南亚第一大城市，世界著名的海港。位于爪哇岛西北部海岸，面积 661 平方公里，人口 958.8 万（2010 年印尼统计年鉴）。是全国政治、经济、文化中心和海陆空交通枢纽，亚洲南部与大洋洲之间的航运中心。

◆ 行政区划

共有一级行政区（省级）34 个，包括首都雅加达、日惹、亚齐 3 个地方特区和 31 个省。二级行政区（县/市级）共 512 个。

除雅加达外，主要经济城市包括泗水、万隆、棉兰、三宝壟和巨港等。

◆ 地理位置

位于亚洲东南部太平洋和印度洋之间，横跨赤道，与巴布亚新几内亚、东帝汶、马来西亚接壤，与泰国、新加坡、菲律宾、澳大利亚等国隔海相望。南北跨度 1888 公里，东西跨度 5110 公里，陆地面积 190.4 万平方公里，海洋面积 316.6 万平方公里(不包括专属经济区)，海岸线总长 54716 公里。

印尼是世界上最大的群岛国家，由太平洋和印度洋之间 17508 个大小岛屿组成，其中约 6000 个有人居住，素称“千岛之国”。

地形以山地和高原为主，多火山，且活动频繁。全国 400 余座火山分布在除加里曼丹外各岛，其中 77 座为活火山，是地震多发国家。火山喷出的火山灰以及海洋性气候带来的充沛雨量，使印尼成为世界上土地肥沃的地带之一。全国各岛处处青山绿水，四季皆夏，被称为“赤道上的翡翠”。

◆ 气候

典型的热带雨林气候，年平均温度 25 - 27℃，无四季分别。北部受北半球季风影响，7 - 9 月降水量丰富，南部受南半球季风影响，12 月、1 月、2 月降水量丰富。

◆ 时差

印尼分三个时区，西部、中部和东部，与北京的时差分别是-1、0、1 小时。

2. 社会文化

印尼是一个地理分布分散和多民族多元文化并存的国家，全国有 300 多个民族，其中爪哇族 45%。全国约 87% 的人信奉伊斯兰教，是世界上穆斯林人口最多的国家。华人约占印尼总人口的 5%。

◆ 人口

据国际货币基金组织数据，2016 年印尼人口达 2.59 亿。

◆ 民族

据印尼政府公布的数字，印尼有 300 多个民族，其中爪哇族占全国总人口的 45%，巽他族 14%，马都拉族 7.5%，马来族 7.5%。有 1000 多万华人，占总人口的 5%。

◆ 宗教

印尼约 87% 的人信奉伊斯兰教。6.1% 的人信奉基督教新教，3.6% 的人信奉天主教，2% 的人信奉印度教，1% 的人信奉佛教，其余为原始拜物教信徒。

◆ 语言

印尼有 200 多种民族语言，印度尼西亚语（Bahasa Indonesia）为通用语言和官方语言。

◆ 货币

印尼法定货币为印尼盾（Indonesia Rupiah），编码为 IDR。“Rupiah”按印尼语音译为卢比也没错，但是中文很少用“卢比”称呼。

◆ 历史

印尼历史悠久，公元 3-7 世纪已建立了一些分散的王朝。13 世纪末 14 世纪初，爪哇岛出现了印尼历史上最强大的麻喏巴歇封建帝国。15 世纪先后遭葡萄牙、西班牙和英国入侵。1596 年荷兰入侵，1602 年荷兰在印尼成立具有政府职能的“东印度公司”，开始长达 300 多

年的殖民统治。1799 年底改设殖民政府。

1942 年日本占领印尼，1945 年日本投降后，印尼爆发争取民族独立的八月革命，8 月 17 日宣告独立，成立印度尼西亚共和国。1945 年至 1950 年，先后武装抵抗英国、荷兰的入侵。1947 年后，荷兰与印尼经过多次战争和协商，于 1949 年 11 月签订印荷《圆桌会议协定》。根据此协定，印尼于同年 12 月 27 日成立联邦共和国，参加荷印联邦。1950 年 8 月印尼联邦议院通过临时宪法，正式宣布成立印度尼西亚共和国。1954 年 8 月脱离荷印联邦。1950 年印尼成为联合国第 60 个成员国。

1965 年 9 月印尼爆发“930 运动”后，苏哈托掌权，开始了反共反华、寻求西方援助的政策。1967 年，印尼与马来西亚、菲律宾、新加坡和泰国成立了“东南亚国家联盟”（ASEAN，简称东盟）。目前东盟已拥有 10 个成员国，印尼是最具影响力的成员之一。

1997 年亚洲金融危机对印尼造成全面冲击。1998 年，由于印尼金融危机，政局动荡，并发生了印尼有史以来最为严重的排华事件，印尼政治、经济、社会空前危机，5 月，执政长达 32 年的苏哈托总统辞职，副总统哈比比（Bacharuddin Jusuf Habibie）接任总统。印尼开始进入民主改革过渡期。1999 年 10 月，印尼人民协商会议（简称人协）选举瓦希德（Abdurrahman Wahid）为总统，梅加瓦蒂（Megawati Soekarnoputri）为副总统。2001 年 7 月 23 日，人协特别会议以渎职罪罢免瓦希德总统职务，梅加瓦蒂接任总统，哈姆扎·哈兹（Hamzah Haz）任副总统。

2004 年 7 月，印尼举行历史上首次总统直选，原政治安全统筹部长苏西洛（Susilo Bambang Yudhoyono）和人民福利统筹部长尤素夫·卡拉（Muhammad Jusuf Kalla）通过两轮直选胜出，10 月 20 日分别宣誓就任总统和副总统。2009 年 7 月，印尼举行第二次总统直选，苏西洛和原央行行长布迪约诺（Boediono）首轮胜出，10 月 20 日分

别宣誓就任总统和副总统，任期至 2014 年。

2006 年 7 月，印尼国会通过新《国籍法》，取消部分带有种族歧视和性别歧视的内容。2008 年 10 月，印尼国会通过《消除种族歧视法》。

◆ 重要节日

节日	日期	节日	日期
新年	1 月 1 日	全国体育节	9 月 9 日
“3 月 11 日命令书”纪念日	3 月 11 日	建军节	10 月 5 日
耶稣受难日	4 月 14 日	青年宣誓节	10 月 28 日
国际劳动节	5 月 1 日	全国野生动植物保护日	11 月 5 日
卫塞节	5 月第一个月圆日	英雄节	11 月 10 日
民族觉醒日	5 月 20 日	母亲节	11 月 22 日
耶稣升天节	5 月 25 日	静居日	巴利历 10 月 1 日
伊斯兰教新年	5 月 31 日	登霄节	伊斯兰历 7 月 7 日
建国五基誕生日	6 月 1 日	开斋节	伊斯兰历 9 月
独立日	8 月 17 日	宰牲节	伊斯兰历 12 月 10 日

◆ 教育

印尼实行九年制义务教育。据印度尼西亚统计局发布的数据，2015 年小学入学率为 98.59%，初中入学率为 94.59%，高中入学率为 70.32%，10 岁以上人口文盲率 4.27%。

印尼著名大学有雅加达的印度尼西亚大学、日惹的加查马达大学、泗水的艾尔朗卡大学、万隆的万隆工学院和班查查兰大学、茂物的茂物农学院等。

◆ 风俗礼仪

印尼人忌讳用左手传递东西或食物，忌讳摸孩子的头部，认为这是缺乏教养和污辱人的举止，忌讳乌龟和老鼠。与印尼人交谈，应避免政治和宗教等问题。

衣着上总体比较保守，在公开场合服装十分得体。男性在办公室着统一工装或穿长裤、白衬衫并打领带。长袖蜡染衫（当地称“巴迪衫”）为印尼国服。妇女在办公室穿裙子和有袖的短外套，并避免色彩过于鲜艳。若参观庙宇或清真寺，不能穿短裤、无袖、背心或比较裸露的衣服。进入任何神圣的地方，一定要脱鞋。

在印尼，当人们坐下来时，两腿不能交叉，如果非要这样做，要把一条腿的膝盖放在另一条腿的膝盖上。与别人谈话或进别人家都要摘下太阳镜。打哈欠要用右手将嘴遮住。

印尼人以大米为主食，副食品主要有鱼、虾、牛肉等。信仰伊斯兰教的居民不吃猪肉。

在社交场合与客人见面时，一般惯以握手为礼。多数中产阶级有两个名字，而许多下层人民只有一个。与熟人、朋友相遇时，传统礼节是用右手按住胸口互相问好。在称呼人时，只能使用他们的第一个姓，不能使用第二个。

3.政治外交

◆ 政局

2014年10月20日，印尼新任总统佐科·维多多（Joko Widodo）宣誓就职，任期至2019年。佐科政府提出建设海洋强国战略，以维护国家安全、发展经济及反腐倡廉为施政重点，主张效率与公平并重，致力于解决长期困扰印尼发展的基础设施条件较差的问题，吸引外资刺激经济发展，加强对政府官员的监督，努力创建廉洁政府。

佐科政府的经济政策体现在，发展方面，向出口导向型企业提供优惠政策简化投资手续，为国内外投资者营造良好投资环境；大力推动基础设施建设，重点发展相对落后的东部地区。民生方面，承诺推动“惠农脱贫计划”，包括惠及 450 万户家庭的土地分配计划、建设或恢复总计 300 万公顷耕地的灌溉系统，并为农民和小型企业设立银行等。这些经济政策吸引了外国投资。

印尼是一个地理分布分散和多民族多元文化并存的国家，国土东西跨度 5110 公里，拥有 17508 个岛屿，由于交通不便、民族众多，印尼曾长期受地区分离主义势力困扰。1945 年印尼独立以来，国内多次爆发过反政府的独立运动，包括马鲁古、廖内、亚齐和巴布亚在内的多个地区均存在分离主义倾向。历届印尼政府的一个重要任务就是处理好中央与地方的关系，遏制地方分裂主义的发展。

2005 年，亚齐地区独立组织“自由亚齐运动”与印尼中央政府签署和平协议，此后，印尼境内仍成气候的分离主义组织仅余东部的“自由巴布亚运动”。2006 年 7 月，印尼国会通过亚齐管理法。12 月，亚齐举行地方选举，前“亚独运动”领导人伊尔万迪·尤素夫（Irwandi Yusuf）和穆罕默德·纳扎尔（Muhammad Nazar）分别当选省长和副省长。2012 年 4 月，前“亚齐独立军”领导人宰尼·阿卜杜拉（Zaini Abdullah）和穆扎基尔·马纳夫（Muzakir Manaf）分别当选省长和副省长，任期至 2017 年。2013 年 1 月 25 日，212 名原“自由巴布亚运动”分离主义组织成员在巴布亚省首府查亚普拉向印尼政府宣誓效忠，并上缴了手枪、散弹枪等武器。

印尼存在极端主义威胁。2002 年至 2005 年，印尼连续发生第一次巴厘岛爆炸、雅加达万豪酒店爆炸、澳大利亚驻印尼使馆爆炸、第二次巴厘岛爆炸等重大恐怖袭击事件。2009 年 7 月，雅加达万豪酒店和丽兹·卡尔顿酒店发生恐怖爆炸。2014 年以来，印尼的极端主义威胁迅速加大。据雅加达冲突政策分析研究所（Institute for Policy

Analysis of Conflict) 主任西德尼·琼斯 (Sidney Jones) 估计, 2015 年有超过 300 名印尼人在中东与“伊斯兰国”(IS) 共同作战。2016 年 1 月 14 日, 雅加达市中心发生多起由 IS 策划发动的爆炸袭击。

◆ 政体

印尼是单一的共和制国家, 实行总统内阁制, 总统既是国家元首, 也是政府首脑, 同时掌管三军。2004 年起, 总统和副总统不再由人民协商会议选举产生, 改由全民直选产生, 任期五年, 总统可连任一次。总统任命内阁, 内阁对总统负责。

◆ 宪法

现行宪法为《“四五”宪法》。该宪法于 1945 年 8 月 18 日颁布实施, 曾于 1949 年 12 月和 1950 年 8 月被《印尼联邦共和国宪法》和《印尼共和国临时宪法》替代, 1957 年 7 月 5 日恢复实行。1999 年 10 月至 2002 年 8 月间先后进行过四次修改。宪法规定, 印尼为单一的共和制国家, “信仰神道、人道主义、民族主义、民主主义、社会公正”是建国五项基本原则(简称“潘查希拉”)。

◆ 议会

印尼议会由人民协商会议(简称人协)、人民代表会议(通称国会)和地方代表理事会三部分组成。

人协是印尼最高权力机关, 由国会和地方代表理事会共同组成, 负责制定、修改和颁布宪法, 并对总统进行监督。如总统违宪, 有权弹劾罢免总统。每 5 年换届选举。本届人协于 2014 年 10 月成立, 共有议员 692 名, 包括 560 名国会议员和 132 名地方代表理事会成员。设主席 1 名, 副主席 4 名。现任主席为祖尔基夫里·哈桑 (Zulkifli Hasan)。

国会是印尼国家立法机构，行使除修宪之外的一般立法权。国会无权解除总统职务，总统也不能宣布解散国会。但如总统违反宪法，国会有权建议人协追究总统责任。本届国会于 2014 年 10 月成立，共有议员 560 名，兼任人协议员。任期五年。设议长 1 名，副议长 4 名。现任议长为塞特亚·诺凡多（Setya Novanto）。本届国会共有 10 个派系，即民主斗争党派系（18.95%）、专业集团党派系（14.75%）、大印尼运动党派系（11.81%）、民主党派系（10.19%）、民族觉醒党派系（9.04%）、国家使命党派系（7.59%）、繁荣公正党派系（6.79%）、民族民主党派系（6.72%）、建设团结党派系（6.53%）、民心党派系（5.26%）。

地方代表理事会，系 2004 年 10 月新成立的立法机构，负责有关地方自治、中央与地方政府关系、地方省市划分以及国家资源管理等方面立法工作。成员分别来自全国 34 个省一级行政区，每区 4 名代表，共 132 名，兼任人协议员。设主席 1 名，副主席 2 名。现任主席为伊尔曼·古斯曼（Irman Gusman）。

◆ 领导人

佐科·维多多（Joko Widodo）：总统。1961 年 6 月生于中爪哇省梭罗市。信奉伊斯兰教。家境贫寒，本科就读于日惹卡查马达大学林业系。毕业后赴亚齐特区短暂工作。1988 年返回梭罗经营家具业，成为当地知名商人。2005 年当选梭罗市长，2010 年连任。任内政绩卓著，2008 年获总统颁发的“功勋之星”奖章，2010 年入选世界 25 位最佳市长。2012 年 9 月当选雅加达省长，2014 年 10 月卸任。2014 年 7 月当选印尼总统，10 月 20 日就职，任期至 2019 年 10 月。



佐科是印尼民主斗争党成员，该党传统上同中国和发展中国家保

持密切关系，佐科也奉行这一理念，希望深化同中国的关系。佐科多次在公开场合表示印尼高度重视同中国全面战略伙伴关系。2016 年 1 月 21 日，佐科出席由中国参与建设的印尼首条高铁项目开工仪式，并表示希望印尼和中国的合作可以延伸至基础设施、制造业，能够更加密切。但同时，佐科政府把海洋外交作为政府外交核心。佐科在 2014 年 10 月就任总统后直言，改变上届政府“全方位交友”的外交政策，把焦点放在能够带来显著利益的友邦。

尤素夫·卡拉（Jusuf Kalla）：副总统。1942 年 5 月 15 日生于南苏拉威西省坦波尼。1967 年毕业于印尼哈桑努丁大学经济学院，1977 年获法国欧洲商业行政学院工商管理硕士学位。长期经商，拥有 BUKAKA 集团。曾任印尼工商会南苏分会总主席、工商会东部地区协调员、南苏经济学士联谊会总主席、印尼穆斯林大学基金会主席。2004 年当选专业集团党总主席。1999 年至 2000 年任瓦希德内阁贸工部长。2001 年至 2004 年任梅加瓦蒂内阁人民福利统筹部长。2004 年辞职随苏希洛参选，10 月当选副总统。2009 年至 2014 年担任印尼红十字会会长。2014 年搭档佐科竞选，再次当选副总统。



◆ 政府

本届内阁于 2014 年 10 月组建，现任阁员 34 人，任期至 2019 年。

◆ 政党

印尼 1975 年颁布的政党法只允许三个政党存在，即专业集团、印尼民主党、建设团结党。1998 年 5 月解除党禁。1999 年 1 月 28 日颁布的新政党法规定，50 名以上年满 21 岁的公民只要遵循“不宣传共产主义，不接收外国资金援助，不向外国提供有损于本国利益的情

报,不从事有损于印尼友好国家的行为”的原则,便可成立政党。2014年大选中,共有15个政党参选,10个政党获得国会议席,民主斗争党成为国会第一大党。印尼主要大党包括:

(1) 民主斗争党 (Partai Demokrasi Indonesia-Perjuangan): 由原印尼民主党分裂出来的人士组成,1998年10月正式成立。系民族主义政党,印尼世俗政治力量代表。以“潘查希拉”为政治纲领,弘扬民族精神,反对宗教和种族歧视。2014年国会选举中获109个议席,成为国会第一大党。现任主席为梅加瓦蒂·苏加诺普特丽(Megawati Soekarnoputri)。该党传统上同中国和发展中国家保持密切关系,梅加瓦蒂同中国各届领导人都有传统并友好的家族关系。

(2) 专业集团党 (Partai Golongan Karya): 1959年组成松散的专业集团联合秘书处,1964年10月由61个群众组织联合成立专业集团,1970年12月扩大为包括291个群众组织的专业组织,1967年至1999年6月为事实上的执政党,但一直自称为社会政治组织。1999年3月7日正式宣布为政党。以“潘查希拉”为政治纲领,主张在民主和民权基础上进行政治体制改革,保障人权,改善民生。在2014年国会选举中获91个议席,成为国会第二大党。现任主席阿布里扎尔·巴克利(Aburizal Bakrie)于2014年11月赢得连任,开始第二任期。2015年,专业集团党党内领导层分裂,形成以阿布里扎尔·巴克利为领导的一派和以阿贡·拉克索诺(Agung Laksono)为领导的反对派。反对派于2015年12月选举阿贡·拉克索诺为专业集团党“主席”。

(3) 大印尼运动党 (Gerindra): 成立于2008年2月6日,以“潘查希拉”为政治纲领,倡导民族主义、人道主义。2009年大选中力推普拉博沃参选,因实力不济竞选失败。在2014年国会选举中获73个议席。现任主席为普拉博沃·苏比延托(Prabowo Subianto)。

(4) 民主党 (Partai Demokrat): 成立于2001年9月9日,以“潘查希拉”为政治纲领,以维护和巩固国家统一为目标,倡导民族

主义、宗教信仰自由、多元主义和人道主义。2009 年 4 月国会选举中获 148 个议席，2014 年国会选举中议席大幅下滑。现任主席为苏希洛·班邦·尤多约诺（Susilo Bambang Yudhoyono）。

(5) 国家使命党（Partai Amanat Nasional）：成立于 1998 年 8 月 23 日，党员多为印尼第二大穆斯林团体穆哈玛迪亚（Muhammadiyah）成员，具有伊斯兰现代派特征。主张三权分立制衡、人民主权、经济平等、种族宗教和睦等。2009 年国会选举中获 53 个议席，国会第五大党。

(6) 建设团结党（Partai Persatuan Pembangunan）：1973 年 1 月由伊斯兰教士联合会、印尼穆斯林党、印尼伊斯兰教士联盟党和白尔蒂伊斯兰教党合并组成。20 世纪 80 年代后伊斯兰教士联合会退出。原政治纲领为“潘查希拉”，现回归伊斯兰教，并将党徽重新改回麦加天房图案。主张司法独立，实施广泛地方自治和宗教平等，全面提高人口素质。2009 年国会选举中获 38 个议席，为国会第六大党。

◆ 司法机构

实行三权分立，最高法院独立于立法和行政机构。最高法院院长由最高法院法官选举，现任院长哈达·阿里（Hatta Ali）。

◆ 重要人物

阿古斯（Agus Martowardojo）：央行行长。1956 年 1 月出生于荷兰阿姆斯特丹。1984 年毕业于印度尼西亚大学经济学院。2010 年至 2013 年担任财政部部长。2013 年 5 月出任央行行长。

黄惠忠（Robert Budi Hartono）：印尼针记香烟集团（Djarum）所有者。1940 年出生于印度尼西亚中爪哇省三宝垄，祖籍福建晋江潘湖，与其兄黄惠祥（Michael Bambang Hartono）共同经营印尼针记香烟集团。其父黄维源成立针记集团，是印尼丁香烟的第二大生产商。

1963 年黄维源去世后，针记集团交由黄氏兄弟管理。黄氏兄弟还是印尼最大的私有银行中亚银行（Bank Central Asia）最大的股东。黄氏兄弟在 2015 年福布斯华人富豪榜排名第 22 名，印尼富豪榜第 1 名。

◆ 国际关系

印尼奉行独立自主、不结盟的外交政策。主张大国平衡，重视与美、中、日、澳以及欧盟的关系。积极参与国际事务，重视不结盟运动和南南合作。

1967 年 8 月，印尼参与发起建立东南亚国家联盟，视之为“贯彻对外关系的基石之一”，务实参与地区合作。1992 年至 1995 年任不结盟运动主席，1998 年任 77 国集团主席国。2003 年 7 月至 2004 年 7 月任东盟轮值主席国。2006 年 4 月主持召开东盟外长会，讨论 2020 年东盟共同体计划。2005 年 4 月与南非共同主持召开 2005 年亚非峰会和万隆会议 50 周年纪念活动。2006 年 4 月举办亚洲及太平洋经济社会委员会第 62 届会议。5 月举办伊斯兰发展中八国集团（D8）首脑峰会，接任 D8 主席国。2006 年 10 月当选 2007 - 2008 年度联合国安理会非常任理事国。2007 年 12 月在巴厘岛举办联合国气候变化大会，通过“巴厘路线图”。2009 年 5 月在万鸦老召开世界海洋大会。2008 年至 2011 年先后举办四届“巴厘民主论坛”。2011 年担任东盟轮值主席国，11 月举行巴厘岛东亚领导人系列峰会。2013 年 10 月在巴厘岛举行亚太经合组织第二十一一次领导人非正式会议。

佐科上台执政后表示，作为横跨太平洋和印度洋的最大群岛国家，印尼应当成为海洋强国，促进地区与全球海事合作、保障人民福利。海洋外交将成为佐科政府外交核心。同时，佐科直言将改变上届政府“全方位交友”的外交政策，把焦点放在能够带来显著利益的友邦。

与美国关系：1949 年建交。2010 年 11 月，美国总统奥巴马访问印尼，与时任总统苏西洛会晤后，共同签署了全面伙伴关系协议。根

据这份协议，美国和印尼将在贸易、投资、教育、能源、环境、国家安全等领域展开全方位的合作，以巩固和加强两国在未来的合作关系。2015 年 10 月，印尼总统佐科对美国进行首次国事访问，与奥巴马总统会晤后，两国发表联合声明表示将共同建设“战略伙伴关系”，印尼还表示有意加入跨太平洋战略伙伴关系协定（TPP）。

与日本的关系：1958 年建交。2006 年，两国建立战略伙伴关系。2007 年 8 月，时任日本首相安倍晋三访问印尼，双方签署《印尼 - 日本经济伙伴关系联合声明》及价值 39.8 亿美元的 4 项能源与电力合作协议。2008 年 7 月，两国签署“印尼 - 日本经济伙伴协议执行协议书”。2015 年 3 月，印尼总统佐科对日本进行工作访问，与日本首相安倍晋三会谈后，双方发表联合声明，表示要加强两国在经济领域的合作力度、促进日本企业对印尼投资、扩大两国贸易合作等。日本将向印尼提供约 1400 亿日元的贷款，用于雅加达的城市高速铁路、爪哇岛和苏门答腊岛的送电网建设。

与韩国的关系：1956 年建交。2006 年 12 月，韩国时任总统卢武铉访问印尼，两国正式建立战略伙伴关系，并签署核能合作协定。2007 年 7 月，时任印尼总统苏西洛访问韩国，并出席了两国能源与贸易论坛。2010 年 12 月，韩国时任总统李明博赴印尼巴厘岛出席“第 3 届巴厘民主主义论坛”，与苏西洛举行了首脑会谈，共同商讨两国战略合作关系、国防工业、核能项目等两国合作事宜。2013 年 10 月，韩国总统朴槿惠出访印尼，与苏西洛就双方签订《全面经济伙伴关系框架协议协定》达成一致。2014 年 12 月，印尼总统佐科赴韩国出席东盟—韩国峰会，并与韩国总统朴槿惠和韩国企业界会晤。

与新加坡的关系：1966 年，印尼宣布承认新加坡独立，并与新加坡建交。2005 年 2 月，印尼新加坡签署为两国投资者提供平等待遇和投资保障的投资保障协定，以促进两国投资交流。2009 年 3 月，两国签署了新加坡海峡西段海域划界协议。2014 年 9 月，时任印尼

总统苏西洛对新加坡进行国事访问，两国签署了新加坡海峡东段海域划界协议。10 月，新加坡总理李显龙出席了印尼总统佐科的就职典礼，与佐科进行了首次会谈，并在接受新加坡媒体访问时表示希望深化两国合作与交流，把双边关系推向新高峰。

与马来西亚的关系：马来西亚联邦与印尼于 1957 年建交，1963 年 9 月马来西亚成立后两国断交，1967 年两国复交。2008 年 1 月、2010 年 5 月和 2012 年 12 月，时任印尼总统苏西洛访马。2015 年 2 月，印尼总统佐科对马来西亚进行了访问。

与澳大利亚的关系：1950 年建交。2005 年 4 月，时任印尼总统苏西洛访澳，与澳建立全面伙伴关系。2013 年 11 月，澳媒体披露，澳情报机构曾对时任印尼总统苏西洛的手机进行窃听，苏西洛随后宣布中止与澳多领域合作，两国关系陷入低谷。2014 年 1 月，印尼政府发表声明，将加强海上巡逻，防范澳海军阻拦难民船时侵犯印尼领海。这起事件进一步恶化已受窃听事件影响的澳印尼关系。2015 年 4 月，印尼政府处死 8 名毒贩，其中包括 2 名澳公民，随后澳时任总理阿博特宣布召回澳驻印尼大使，并暂停两国部长级交流。2015 年 11 月 APEC 峰会期间，出席会议的澳总理特恩布尔与印尼总统佐科分别表示，两国就搁置近两年的贸易协定问题达成共识，定于 2016 年初重启两国贸易对话。2016 年 3 月，印尼贸易部长托马斯访澳，与澳新任贸易部长席奥博举行新一轮自由贸易谈判。

与欧洲国家的关系：印尼视欧盟为重要战略伙伴，双方成功举行了印度尼西亚 - 欧盟对话，就民主、人权、地区贡献、多边主义、恐怖主义等议题达成广泛共识。欧盟及西欧各国为印尼海啸灾难提供大量援助。2013 年 1 月，欧盟代表团访问印尼同众议员代表会谈时表示，欧盟视印尼为东盟主要贸易伙伴，欧盟同印尼不存在竞争关系，反而在贸易上互补，因此欧盟将一如既往的发展同印尼的贸易关系。2016 年 2 月，印尼工业部国际工业准入与产业安全司长德西吉特在

雅加达表示,印尼政府将重点研究印尼—欧盟全面经济伙伴关系协议。2016年4月,佐科访欧,双方就印尼—欧盟全面经济伙伴关系协议所涉及范围达成共识,计划于2019年完成谈判并签署协议。

◆ 对华关系

1950年4月13日,印尼同中国建交。1967年10月30日,两国中断外交关系。1990年8月8日,两国恢复外交关系。1994年11月,时任国家主席江泽民对印尼进行国事访问。1999年12月,时任印尼总统瓦希德对中国进行国事访问。2000年5月,中国与印尼在北京签署《中华人民共和国和印度尼西亚共和国关于未来双边合作方向的联合声明》。2002年3月,时任印尼总统梅加瓦蒂对中国进行国事访问。近年来,中印尼关系快速发展。

2005年4月,时任国家主席胡锦涛对印尼进行国事访问,并出席2005年亚非峰会和万隆会议50周年纪念活动,胡锦涛和时任印尼总统苏西洛签订中国与印尼关于建立战略伙伴关系的联合宣言,两国关系进入全面发展的新阶段。7月,时任印尼总统苏西洛对中国进行国事访问,两国发表联合声明,中国与印尼同意将2010年确定为“中印尼友好年”。2010年1月,两国签署关于落实战略伙伴关系联合宣言的行动计划。2011年4月,时任总理温家宝访问印尼,双方发表进一步加强战略伙伴关系的联合公报,同意建立领导人定期会晤机制。2012年3月,时任印尼总统苏西洛对中国进行国事访问,双方发表联合声明。

2013年10月,国家主席习近平对印尼进行国事访问,并赴巴厘岛出席亚太经合组织第二十一一次领导人非正式会议。2014年10月,习近平主席特使、全国人大常委会副委员长严隽琪赴印尼出席总统佐科的就职仪式。2015年4月,习近平主席抵达雅加达出席亚非领导人会议和万隆会议60周年纪念活动。11月,习近平主席在土耳其安

塔利亚会见印尼总统佐科。2016 年 1 月，习近平主席向佐科总统致贺信，祝贺雅加达至万隆高铁项目动工。3 月，印尼副总统卡拉来华出席博鳌亚洲论坛年会。4 月，印尼政治法律安全统筹部长卢胡特访华并与杨洁篪国务委员共同主持中印尼副总理级对话第五次会议。8 月，印尼人类发展与文化统筹部长布安来华出席第 9 届中国—东盟教育周暨第 2 届中国—东盟教育部长圆桌会议开幕式并同刘延东副总理共同主持中印尼副总理级人文交流机制第二次会议。9 月，习近平主席同印尼总统佐科在二十国集团杭州峰会期间举行会见。

两国建有副总理级对话、高层经济对话、副总理级人文交流三大副总理级合作机制。两国还建有政府间双边合作联委会（外长牵头）、经贸合作联委会（商务部长牵头）、防务与安全磋商（副总长级）以及航天、农业、科技、国防工业等领域副部级合作机制。双方除互设使馆外，我国在印尼泗水、棉兰、登巴萨设有总领馆，印尼在香港、广州、上海设有总领馆。

4.资源禀赋

◆ 资源概况

印尼自然资源丰富，一向有“热带宝岛”之称，富含石油、天然气以及煤、锡、铝矾土、镍、铜、金、银、铀、铬、锰、金刚石等矿产资源。它是世界最大的棕榈油生产国和出口国，世界第四大煤炭生产国、全球最大多种煤炭产品出口国，世界第二大锡生产国和最大锡出口国，以及第三大可可生产国。印尼有世界上最多的地热资源，镍和铝土矿储量分别占世界第四和第七。矿业在印尼经济中占有重要地位，产值占 GDP 的 10%左右。

据欧佩克（OPEC）数据显示，2014 年印尼已探明石油储量 36.9 亿桶，已探明天然气储量 2.9 万亿标准立方米。据印尼能矿部发布的

数据，2013 年印尼新探明煤炭储量增加 30 亿吨，累计探明煤炭储量达 310 亿吨，其中约 280 亿吨可进行露天开采。森林和林地面积占国土面积的 67.8%，在世界上仅次于亚马逊地区。

◆ 矿产资源

在矿产资源方面，印尼铀、镍、铜、铬、铝矾土、煤、锰、金刚石等储量很丰富。锡的储量为 80 万吨，主要分布于邦加和勿里洞、林加群岛的新格岛等地。镍储量约为 560 多万吨，居世界前列，主要分布于苏拉威西的科拉卡、伊里安查雅的哇格岛以及马鲁古等地。伊里安查雅还有丰富的铀矿，廖内群岛的宾坦岛有铝矾土矿。爪哇、日惹附近产锰；伊里安查雅和中爪哇的梭罗产铜；金刚石储量约为 150 万克拉，居亚洲前列。但是由于印尼地质勘探技术落后，统计工作薄弱，资源开发利用能力差，政府对本国的资源储备状况掌握极不完整，长期以来矿产资源主要由外国公司开发利用。

◆ 油气资源

印尼拥有丰富的石油、天然气。主要分布在苏门答腊、爪哇、加里曼丹、西里岛和伊里安查亚等地，曾是东盟成员国中唯一的 OPEC 成员。但由于老化油田自然衰减等原因，印尼石油储量一直稳定下降。印尼已从石油净出口国转为净进口国，因此印尼政府在 2008 年退出了 OPEC。目前，印尼石油储量约为 37 亿桶，其中约 90% 由外资企业控制，印尼国家石油公司仅控制 10%。

印尼还拥有巨大的天然气储量，主产于苏门答腊的阿伦和东加里曼丹的巴达克等地。印尼近年来开始关注非常规天然气如页岩气和煤层气的开发。据印尼能矿部估计，印尼苏门答腊岛、加里曼丹岛、巴布亚岛和爪哇岛等地区总共蕴藏约 574 万亿立方英尺的页岩气资源。印尼将首先尝试开发苏门达腊岛页岩气区块，然后再扩展到其他地区，

以逐步增加国内天然气供应。印尼政府 2013 年首先提供约 4 个开发页岩气的工作合同。其中，国家石油和天然气公司（Pertamina）成为印尼第一家开发页岩气的公司，2013 年 5 月已签署北苏门答腊省页岩气区块的合同。来自澳大利亚和加拿大等国的数家公司也开始竞标苏门达腊岛北部和中部地区约 4 个页岩气区块合同。

◆ 煤炭资源

印尼煤炭资源非常丰富，据印尼能矿部统计，印尼煤炭资源储量约为 580 亿吨，已探明储量 193 亿吨，其中 54 亿吨为商业可开采储量。由于目前还有很多地区尚未探明储量，印尼政府估计煤炭资源总储量将达 900 亿吨以上。据美国能源署统计，印尼是世界第四大煤炭储藏国。印尼的煤炭资源主要分布于苏门答腊岛南部、东加里曼丹、南加里曼丹、廖内省和中央加里曼丹。其余部分分布在亚齐省、占碑、西苏门答腊、加里曼丹、万丹明古鲁、西爪哇岛中部、东爪哇、南苏拉威西岛、西伊里安查亚。根据印尼能矿部统计，2015 年 1-5 月印尼煤炭产量为 1.66 亿吨，较 2014 年同期的 2.05 亿下降了 19.4%。

印尼 2009 年颁布实施的新《矿产和煤炭法》及随后陆续颁布实施的有关政府条例，是从事煤炭勘探开发等活动的最主要法律法规。因本国资金匮乏，印尼总体上对外资进入其能矿领域持开放态度，但也设定了一些限制。

◆ 地热资源

印尼是一个地热能源大国，据印尼能矿部介绍，其地热资源储藏量高达 2903.8 万千瓦，居世界第一位，占全球储量的 4 成左右。印尼的地热资源主要分布在沿着苏门答腊，爪哇，巴厘，努沙登卡拉省，苏拉威西岛和马鲁古群岛的火山线上。

◆ 森林资源

印尼森林面积 1.37 亿公顷（50 年代为 1.62 亿公顷），森林覆盖率超过 60%，是世界第三大热带森林国家。为保护林业资源，印尼宣布自 2002 年起禁止出口原木。2008 年原木产量为 806 万立方米。印尼盛产各种名贵木材，有加里曼丹和苏门答腊的铁木，努沙登加拉的檀木，苏拉威西的乌木，爪哇的柚木等。

◆ 水资源

印尼有 809 条河流横贯各岛，对交通运输和农业水利灌溉发挥着重要的作用。9 条最长的河流分别是：加里曼丹的卡普阿斯河（KAPUAS，998 公里）、巴里托河（BARITO，704 公里）；伊里安查亚的门波拉莫河（MEMBERAMO，684 公里）；迪古尔河（DIGUL，546 公里）；苏门答腊的穆西河（MUSI，507 公里）、巴当哈里河（BATANGHARI，485 公里）、印特拉吉利河（INDRAGIRI，343 公里）；加里曼丹的卡哈延河（KAHAYAN，343 公里）；和马哈坎河（MAHAKAM，334 公里）。此外，还有以悠久人文历史著称的爪哇岛的梭罗河（BENGAWANSOLO）、芝塔龙河（CITARUM）和布兰塔斯河（BRANTAS）。

印尼的湖泊星罗棋布，景色迷人。苏门答腊的多巴湖（TOBA），马宁焦湖（MANINJAU）和辛卡拉湖（SINGKARAK），苏拉威西的坦佩湖（TEMPE）、托武帝湖（TOWUTI）、锡登伦湖（SIDENRENG）、波索湖（POSO）、通达诺湖（TONDANO）和马塔纳湖（MATANA），伊里安查亚的帕尼艾湖（PANIAI）和森达尼湖（SENTANI），均为印尼重要旅游胜地。其中苏门答腊的多巴湖最为著名，其湖心岛面积 1300 平方公里，是世界第二大湖，也是海拔最高和最深的大湖之一。

尽管印尼拥有丰富的水力资源，水力发电潜力高达 7500 万千瓦，但开发率极低，水电实际装机能力只有 43 亿瓦，利用率仅 5.6%。印

尼政府计划在 2010-2019 年的电力建设总纲 (RUPTL) 期间, 选择 25 个地区兴建水力发电站, 总装机容量将达 524 万千瓦, 需要的投资约 104.8 亿美元。

(二) 经济社会发展概况

1. 主要经济指标

印度尼西亚主要经济指标

主 要 指 标	数 值				
	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年预测
1. 实际 GDP (万亿印尼盾)	8156.5	8566.3	8976.9	9416.8	9915.9
2. 经济增速	5.579	5.025	4.79	4.900	5.3
3. 人口 (百万)	247.954	251.490	255.077	258.802	262.185
4. 人均名义 GDP (美元)	3680	3534	3511	3620	3905
5. 对外贸易差额 (亿美元)	-40.8	-22.0	75.9	87.8	--
6. 经常项目平衡 (亿美元)	-291.09	-274.99	-177.61	-163.47	-291.45
7. 外汇储备 (亿美元)	1090	960	1090	1030	1200
8. 外债余额 (亿美元)	2661.09	2937.70	3107.22	3169.68	--
9. 中央财政收支平衡 (万亿印尼盾)	-195.72	-226.34	-267.74	-341.57	-386.81
10. 通货膨胀率 (%)	8.38	8.36	3.35	3.02	4.47
11. 汇率 (美元/印尼盾)	12189	12440	13392	13450	13315

数据来源: 印度尼西亚统计局, 国际货币基金组织 (IMF)

◆ 经济增长

印度尼西亚统计局发布的 2015 年经济统计数据显示, 2015 年印尼经济增长率首次低于 5%, 经济增长压力明显加大。经济增长的主要支柱仍是国内消费和投资, 吸引投资是印尼政府工作的重中之重。2016 年印尼经济增速略有提高, 为 4.9%。

2011—2016 年印尼经济增长情况

年份	实际 GDP 增长率 (%)	人均名义 GDP (美元)
2012	6.03	3759.197
2013	5.579	3680.125
2014	5.025	3533.529
2015	4.79	3511.403
2016	4.9	3620

数据来源：印度尼西亚统计局

私人消费、公共消费、固定资产投资、国际收支

◆ 通货膨胀

2016 年印尼的通胀率是 3.02%，或为最近十年来最低。2016 年通货膨胀得以控制，反映了由政府安排的物价稳定，包括燃油，电力等。此外，主要商品，例如易受冲击的粮食，亦能维持稳定。

2011 年-2016 年印尼通货膨胀率

年份	通胀率 (%)
2012	4.30
2013	8.38
2014	8.36
2015	3.35
2016	3.02

数据来源：印度尼西亚统计局

注：2014 年以前的数据是基于以 66 个城市为单位的统计信息，以 2007 年为 100 基期；从 2014 年开始，数据是基于以 82 个城市为单位的统计信息，以 2012 年为 100 基期。

◆ 失业率

尽管佐科政府 2014 年上台之初，承诺会通过加快基础设施建设和拉动投资，创造就业机会，但印尼失业率仍居高不下，且 60% 以上是 18 至 29 岁的青少年。

2011 年-2016 年印尼劳动力及失业情况

年份	劳动参与率 (%)	失业率 (%)
2011 2 月	70.01	6.96

	8 月	66.78	7.48
2012	2 月	69.59	6.37
	8 月	67.76	6.13
2013	2 月	69.15	5.88
	8 月	66.77	6.17
2014	2 月	69.17	5.70
	8 月	66.60	5.94
2015	2 月	69.50	5.81
	8 月	65.76	6.18
2016	2 月		5.5
	8 月		5.61

数据来源：印度尼西亚统计局

◆ 财政收支

根据印尼财政部公布的 2016 年国家财政预算报告, 2016 年印尼财政预算收入 1822.5 万亿印尼盾, 支出 2095.7 万亿印尼盾, 赤字 273.2 万亿印尼盾。

2017 年调整后印尼政府预算 (万亿印尼盾)

A. 政府收入	1.750,3
1. 国内收入	1.748,9
2. 补助	1,4
B. 政府支出	2.080
1. 中央政府支出	1.315,5
2. 转移到地区和村庄基金	764,9
C. 基本平衡	(109)
D. 预算盈余 (赤字)	(330,2)
E. 融资	330,2

数据来源：印尼财政部

◆ 国际收支

2016 年印尼经常账户赤字占国内生产总值的 1.75%，预计 2017 年印尼经济增速将达到 5.3%，随着投资和经济发展需求上升，进口将有所增加，因此经常帐赤字将更高。

2011 年-2016 年印尼国际收支平衡表

项目 (百万美元)	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年
I.经常账户	-24418.12	-29109.46	-27499.21	-17760.61	-16346.92
A. 货物	8679.52	5833.23	6982.57	13281.02	15390.22
出口	187346.48	182089.23	175292.79	148340.62	144441.06
进口	-	-	-	-	-
其中油气	178666.96	-176255.99	-168310.22	135059.60	129050.84
出口	-5238.94	-9708.56	-11829.61	-6472.39	-9702.26
进口	35571.43	33588.42	28752.07	16414.74	6267.17
其中油气	-40810.38	-43296.98	-40581.68	-22887.14	-15969.43
B. 服务	-10564.20	-12070.48	-10009.69	-8493.36	-6486.3
出口	23660.23	22944.08	23530.93	21890.86	24150.87
进口	-34224.43	-35014.56	-33540.62	-30384.22	-30637.17
C.初次收入	-26627.83	-27050.35	-29691.96	-28027.76	-29681.33
进项	2649.63	2601.77	2129.61	2825.97	2842.93
给付	-29277.45	-29652.13	-31821.57	-30853.73	-32524.25
D. 二次收入	4094.38	4178.15	5219.87	5479.48	4430.49
进项	8066.75	8508.30	9373.54	10332.53	9805.92
给付	-3972.37	-4330.15	-4153.67	-4853.04	-5375.44
II. 资本账户	50.57	45.29	26.57	16.63	9.49
III. 金融账户	24858.06	21925.58	44962.07	17119.80	29188.09
资产	-17971.27	-15467.05	-10785.81	-20273.27	19177.86
负债	42829.33	37392.63	55747.88	37393.07	10010.22
其中直接投资	13716.23	12170.06	14788.34	9258.54	15120.98
资产	-7484.55	-11111.69	-10387.53	-9427.22	11359
负债	21200.78	23281.74	25175.87	18685.76	3761.97
IV.合计(I + II+ III)	490.50	-7138.58	17489.43	-624.18	12850.66

V.净误差与遗漏	-275.38	-186.15	-2240.84	-473.87	-761.79
VI. 全面余额(IV + V)	215.12	-7324.73	15248.59	-1098.05	12088.87
VII. 储备资产	-215.12	7324.73	-15248.59	1098.05	-12088.87
经常账户占 GDP 比例 (%)	-2.65	-3.19	-3.09	-2.06	-1.75

数据来源：印度尼西亚央行

◆ 全国发电量和用电量

(TWh)	2016	2017 预测	2018 预测
发电量	243.204	257.324	276.085
热能发电量	211.918	223.487	233.776
耗电量	219	231.9	248.7
耗电量同比变化率 (%)	6.0	5.9	7.2

数据来源：美国能源署 (EIA)

2.经济展望

◆ 经济增长

根据印尼央行 2017 年 10 月发布的报告，2017 年印尼经济增长率将在 5%至 5.4%的水平。印尼财政部长丝莉在 2017 年 9 月 11 日表示，要达到 2018 年经济增长 5.4%的目标，关键在于投资，需要大量投资才能拉动国内经济增长，确保家庭消费应将增长 5.1%，投资增长 6.3%。政府将竭尽全力确保银行信贷增长达到 8%-10%的目标，以推动国内投资的增长。

2017 年 8 月 9 日，摩根士丹利经济学家团队在一项名为“第二季度持续稳定：等待下半年温和复苏”的研究中称，印尼公共或公司债务比率在可控水平，经济基础仍然稳健。作为助力经济增长的因素包括出口、政府支出的使用和效率。2017 年下半年印尼政府开支将同比增长 19%。尽管 2017 年上半年印尼经济仅增长 5.01%，下半年仍有可能加速。

因印尼二季度的产出未达预期效果，英国经济学人智库在 2017 年 9 月将印尼 2017 年度的实际 GDP 增长率预期值下调至 5.1%。但是考虑到政府致力于吸引更多私人投资（国外或其他形式）进入基础设施和生产环节，无疑将拉动经济增长，因此对于 2017-2021 年的基准预期值保持不变。进一步来讲，受制于结构性财政赤字的政府本身无法通过公共支出对这两方面提供必要支持。经济学人对于管理层推行特定领域改革的能力持怀疑态度，例如提升就业市场的灵活性、永久性消除贸易和外国投资的长期保护主义规则。在预测期内，相对强劲的私人支出将支持经济增长。整体而言，预计 2017-2021 年间的年实际 GDP 增速为 5%。

◆ 通货膨胀

英国经济学人智库 2017 年 9 月发布预测称，根据最新的全球油价下滑假设和近几个月大规模的通货紧缩，下调印尼 CPI 增长预期值。基于印尼盾的稳健表现，在 2017 年余下时间内，通货膨胀率将契合印尼央行 3%-5% 的通胀目标值。经济学人智库预计由于印尼盾的疲软，2018 年仍将面临通胀压力，但 2019-2021 年则减弱并趋于稳定。

从 2017 年起，由于全球食品价格和石油价格温和回升，这将导致消费者价格增长强劲，印尼的消费者价格将在 2017 年平均上涨 3.8%，2018 年平均上涨 4.8%。

◆ 就业

根据贸易经济学 (trade economics) 全球宏观模型和分析师 2017 年 10 月的预期，印度尼西亚失业率预计将在 2017 年 4 季度末达到 5.78%。展望未来，估计印度尼西亚失业率将在 12 个月内达到 5.30，长期来看，印尼的失业率预计将在 2020 左右达到 6% 左右。

	2017 预测	2018 预测
失业人数 (千人)	7647	7754
失业率 (%)	6.0	6.0

数据来源：印度尼西亚统计局

◆ 经济发展规划

为了全面振兴印尼，促进和扩大印尼经济增长和社会进步，增强印尼在全球的竞争力，2014 年 10 月上台的本届印尼政府制定了 2015-2019 年中期改革日程和经济发展规划，包括促进国内生产、刺激经济增长和改善财政平衡的具体目标。佐科表示，目前印尼国内旺盛的需求主要依靠进口满足，这对国家粮食和能源主权安全构成挑战，印尼政府将摒弃以往错误的公共政策，采取全新方式发展经济，将特别重视以海洋为基础的基础设施建设。佐科称，印尼土地肥沃，自然条件优越，自古便是农业国家，大米、白糖、黄豆、玉米等粮食作物生产潜力巨大，具有充足的潜力和能力实现粮食主权，印尼政府将致力于实现大米自给自足，在 3 年内不再需要进口大米等粮食产品。

该发展规划为印尼经济发展设定了雄心勃勃的目标，包括年均经济增速达到 6.7%-8.3%，通胀率降低至 2.5%-4.5%，预算赤字降至 1%；提高粮食等大宗商品作物产量，计划至 2019 年实现大米、玉米、大豆、蔗糖、牛肉、鱼类产量分别达到 8200 万吨、2340 万吨、102 万吨、340 万吨、46 万吨和 4000-5000 万吨，较 2014 年产量分别增长 17%、25%、14%、21%、16%和 60%；在基础设施建设方面，计划兴建 49 座大型水坝，开发 24 个现代化港口，新建 15 个机场，新增电力装机总量 3500 万千瓦；加大高速公路、铁路等道路交通基础设施建设力度，5 年内新建高速公路 2000 公里，新建铁路 3258 公里；年工业增长率提高至 8.8%，工业对经济增长的贡献率提高至 21.6%；吸引外国游客从 2014 年的 900 万人次提高至 2000 万人次，旅游业对经济增长贡献率提高至 8%。

为实现上述目标，印尼政府计划采取以下主要措施。一是重新配置通过减少燃油补贴和削减政府开支节余的资金，将资金重点投入基础设施项目等促进经济增长的生产性部门。二是降低监督机制对投资的限制，切实解决征地困难问题，提高政府办事效率，大力吸引外国投资。三是提高政府部门和相关项目规划能力，提高预算执行率。四是注重制造业和旅游业发展，通过吸引外国游客和提升出口竞争力增加美元等外汇收入，改善国家国际收支账户平衡。

根据公共工程与民居部 2015-2019 年发展计划，共有包括工业园、国家级旅游区、特别经济区、边境地区、大都市地区、农村地区等 35 个重点经济发展区。政府将把其中部分营利性较强的基础设施项目交予私企或公私合营企业经营，也可指定国营企业经营，如没有找到合适的投资商，则将以国家收支预算案资金接手经营管理。

◆ 金融风险

尽管略有上升，但印尼 2017 年公共债务将保持温和水平。在 2015 和 2016 年取消了能源补贴，国家预算的大头被重新分配给公共基础设施投资。尽管从石油公司获得的税收减少、公司税得以消减，拓展税基、纳税人遣返财政大赦的离岸基金使得公共赤字维持不变。

经常账户赤字将在 2017 年保持稳定：贸易余额预计将继续受到大宗商品价格低迷的困扰，而进口可能坚挺。服务账户继续赤字，但将受益于不断增长的旅游收入。

◆ 货币稳定性

印尼货币仍依赖于短期资本流动，如果全球风险厌恶情绪有所增加，可能会贬值，虽然会提高印尼出口的竞争力，但可能会产生额外的通胀。尽管如此，自 2015 年以来的糟糕情况有所改善：有关部门已实施了较为谨慎的货币政策，经常账户余额已恢复，外汇储备有所

上升（2017 年为 8 个月的进口额）。但仍需要更多的改革来限制汇率脆弱性（投资自由化，特别放宽对外国投资者的限制，取消对原材料出口的禁令）。

◆ 货币财政政策走势

（1）货币政策

印尼央行 2016 年 1 月发布的货币政策报告称，2016 年，印尼央行继续实施渐进式的货币宽松政策，保持汇率稳定，捍卫印尼盾的基本价值，同时提高储备资产，加强对跨境资本流动的监测。此外，印尼央行还将继续采取宏观审慎政策，深化金融市场改革，继续完善国内支付系统，提高支付体系的电子化。

印尼央行数据显示，自 2016 年初至 2017 年 8 月，印尼基准利率已累计降低 200 个基本点，但 2017 年 8 月份的通胀率较上个月又降低了 0.06% 至 3.82%。印尼央行宣布，自 2017 年 9 月 25 日起降低 7 天反向回购利率 25 个基本点至 4.25%，存款利率和贷款利率分别降低 25 个基本点至 3.5% 和 5%。对此，印尼央行经济政策和货币政策部负责人多迪表示，连降基准利率主要是因为 2017 年至 2019 年通胀预期值和现实通胀率均低于央行调控范围的中值，印尼经常账户赤字也在可控范围之内，加之美国联邦基金利率和美联储资产负债表的走向均趋于正常，印尼降低基准利率更加符合国内外经济现实变化，不仅不会增加通胀压力，还有助于改善银行间业务，进而促进国内经济复苏，拉抬经济增长预期。

谈到下一步货币政策的走向，多迪表示，印尼央行将继续与政府各部门加大协调力度、确保宏观经济基本稳定、保持经济复苏整体态势，“是否实施宽松的货币政策，要看通胀率和汇率走势是否平稳”。马来西亚银行印尼分行经济学家古纳尔多预计，此次将是印尼央行年内最后一次降低基准利率，“由于各主要经济体纷纷收紧货币政策，

印尼面临的外部金融风险将再次升高”。

存贷款利率、信贷增长率

(单位：%)

	贷款利率	存款利率	货币市场利率
2014 年	12.6	8.8	5.9
2015 年	12.7	8.3	5.9
2016 年	11.9	7.2	4.8

数据来源：IMF

汇率 (美元/印尼盾)

	汇率 (平均)	汇率 (年末)	实际有效汇率 (CPI 调整)
2014 年	11865.2083	12440	135.7
2015 年	13389.4083	13795	143.8
2016 年	13308.3167	13436	161.2

数据来源：IMF、英国经济学人

(2) 财政政策

印尼政府采取审慎可持续的财政政策，同时加快了结构性改革，继续深化预算结构改革，包括优化财政收入，增加基础设施建设和社会福利保障项目的支出。自 2015 年 6 月，印尼财政部连续推出一系列短期刺激政策，以增强民众购买力并促进投资，包括调整奢侈品税有关规定，取消电子产品、体育器材、品牌商品、家具和乐器等产品的奢侈品税，并将奢侈品税起征点由 100 亿印尼盾降低为 50 亿印尼盾；调整高级公寓外国所有权政策，允许外国人购买 50 亿印尼盾以上的公寓；对投资金额较大、出口贡献显著、创造就业较多、本地成分较高的公司提供减税待遇；取消征收船坞、火车、飞机及其零配件

增值税；设立保税物流中心；减免存款利息税，特别是对已向印尼央行汇报出口收汇的出口商。

印尼财政部 2017 年 2 月 13 日表示，针对铅、锌、铁及铜精矿等半加工金属，印尼政府设定了多达 7.5% 的出口税，具体税率依企业建设下游冶炼厂的进度而有所不同。印尼财政部称，企业建设加工处理设施的进度越快，适用的出口税越低。此外，镍含量低于 1.7% 的镍矿及氧化铝含量在 42% 以上的铝土矿适用 10% 的统一税率。

3. 产业结构

◆ 产业总体构成情况

农业、制造业和矿业是印尼的传统支柱产业，在国民经济中占有较大比重，但近几年这一比例不断下降。而建筑、住宿和餐饮、交通运输、通信、金融保险和房地产等服务业占 GDP 的比重则不断上升。

根据印度尼西亚统计局数据显示，按当年价格计算，2016 年，印尼农业、工业、服务业增加值分别占名义 GDP 的 14%、40.8% 和 45.3%。在印尼 2016 年 GDP 构成中，占比最高的行业仍然是制造业，为 20.51%，略低于 2015 年的 21.97%；其次是农林渔业，占 GDP 的 13.45%，比 2015 年的 13.49% 略有下降；批发零售业和机动车修理业排在第三位，占 GDP 的 13.19%，略低于 2015 年的 13.31%。

印尼 GDP 构成（按行业划分）

主 要 指 标	数 值				
	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年
GDP 构成（行业占比）	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
农林渔业	13.37	13.36	13.34	13.49	13.45
采矿业	11.61	11.01	9.83	7.65	7.21

制造业	21.45	21.03	21.08	20.97	20.51
建筑业	9.35	9.49	9.86	10.21	10.38
电力和燃气	1.11	1.03	1.09	1.14	1.15
供水、污水和垃圾处理	0.08	0.08	0.07	0.07	0.07
批发零售业和机动车修理业	13.21	13.21	13.43	13.31	13.19
交通仓储	3.63	3.93	4.42	5.02	5.22
住宿餐饮	2.93	3.03	3.04	2.96	2.92
信息通讯	3.61	3.57	3.50	3.52	3.62
金融保险	3.72	3.88	3.86	4.03	4.2
房地产	2.76	2.77	2.79	2.84	2.81
公共行政管理；社会保障	3.95	3.90	3.83	3.9	3.86
教育	3.14	3.22	3.23	3.36	3.37
医疗和社会工作服务	1.00	1.01	1.03	1.07	1.07
其他服务业	1.42	1.47	1.55	1.65	1.71

数据来源：印度尼西亚统计局

2014-2017 年印尼各行业产值（单位：十亿印尼盾）

	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年一 季度	2017 年二 季度
农林渔	1409655.7	1555746.9	1668997.8	438542.5	468605.9
采矿	1039423	881694.1	893946.9	256388.5	247790.4
制造业	2227584	2418376.4	2544576	660969.1	681996.9

电力和燃气	114905.1	131250.3	142771.6	38991.1	39401.9
供水、污水和垃圾处理	7840.6	8546.4	8947.5	2352.7	2427.5
建筑	1041949.5	1177084.1	1287659.3	329864.3	340428.7
批发零售业和机动车修理业	1419239.4	1535287.8	1635959.8	426540.3	438795.1
交通仓储	466968.9	579059.6	647154.3	167852.1	177448.6
住宿餐饮	321062.1	341555.8	362232	93732.5	95237.2
信息通讯	369457.3	405991.9	449141	122214.6	128872
金融保险	408438.8	465019.9	520926.4	138323.2	141819.9
房地产	294573.4	327601.4	348297.8	91561.2	94358
公共行政管理; 社会保障	404629.6	450233.1	478636.2	114257.3	122308.6
教育	341818.4	388041.8	418258.3	101080.6	108579
医疗和社会工作服务	109147.2	122928.2	132427.5	34464.4	35490.3
其他服务业	163548.8	190579.5	212220.1	57022.3	58838
合计	10569705.3	11531716.9	12406809.8	3227074.8	3366763.7

数据来源：印度尼西亚统计局

◆ 优势产业发展情况

(1) 农业

农业是印尼国民经济的重要组成部分，全国耕地面积约 8000 万公顷，从事农业人口约 4200 万人。印尼自然条件得天独厚，农作物

生长周期短，主要经济作物有棕榈油、橡胶、咖啡、可可等。印尼为全球第三大可可豆生产国、全球最大棕榈油生产国及第二大橡胶产地。

作为世界上最大的群岛国家，印尼水域面积 580 万平方公里，包括领海渔业区 270 万平方公里，专属经济区 310 万平方公里。印尼渔业资源丰富，海洋鱼类多达 7000 种，政府估计潜在捕捞量超过 800 万吨/年，目前已开发的海洋渔业产量占总渔业产量的 77.7%，专属经济区的渔业资源还未充分开发。

印尼全国有 3000 万人依靠林业维持生计。胶合板、纸浆、纸张出口在印尼的出口产品中占很大份额，其中藤条出口占世界 80%-90% 的份额。印尼最大的林业和造纸企业为金光集团（Sinar Mas）。

(2) 工业

工业发展方向是强化外向型制造业。制造业产值在国民经济中居首位。锡、煤、镍、金、银等矿产产量居世界前列。

工业制造业有 30 多个不同种类的部门，主要有纺织、电子、木材加工、钢铁、机械、汽车、纸浆纸张、化工、橡胶加工、皮革、制鞋、食品、饮料等。其中纺织、电子、木材加工、钢铁、机械、汽车是出口创汇的重要门类。

印度尼西亚汽车工业协会 2017 年 2 月 9 日发布的数据显示，印尼 2016 年新车销售 106 万辆，比前一年增长 5%，连续 3 年成为东盟第一大汽车市场，预计印尼 2017 年印尼新车销售将增至 110 万辆。

印尼工业部长 Airlangga 2017 年 2 月称，食品行业有指望成为印尼工业的骨干，因为直到目前为止该行业发展前景依然较好，2016 年增长达 9.82%，食品企业的出口额达 190 亿美元。食品行业的国内投资达 24 兆盾（约合 18 亿美元），而外国投资达 16 亿美元。

2016 年，制造业产品出口增长 1.07%。印尼政府 2017 年 2 月表示，继最近两年来持续下降后，预期 2017 年印尼制造业产品出口能比 2016 年的 1097.6 亿美元提高 5.5%，达到 1157.9 亿美元，全球经

济情势好转成为印尼制造业出口提高的推动力之一。

(3) 旅游业

旅游业是印尼的支柱产业之一，是印尼非油气行业中仅次于电子产品出口的第二大创汇行业，政府长期重视开发旅游景点，兴建饭店，培训人员和简化入境手续。主要景点有巴厘岛、雅加达缩影公园、日惹婆罗浮屠佛塔、普拉班南神庙、苏丹王宫、北苏门答腊多巴湖等。

印尼政府在政策优惠、投资利益保护、合作方式多样化等方面继续鼓励支持旅游业，以期吸引更多的国内外投资。印尼政府 2015 年新增包括中国在内的 30 个国家实行旅游免签证措施，使旅游免签国家数量从 15 个增至 45 个，希望借此吸引更多外国游客，增加创汇额。

印尼统计局发布的数据显示，2016 年，印尼共吸引国际游客 1151.9 万人次，同比增长 10.69%。中国、新加坡、澳大利亚、马来西亚和日本为印尼前 5 大游客来源地。

2016 年 12 月，印尼旅游部调高 2017 年旅游业发展目标，计划吸引 1500 万人次外国游客以及 2.65 亿人次国内游客。2017 年印尼旅游业宏观目标为，旅游业产值占全国国内生产总值的 13%，创汇从 172 万亿盾升至 200 万亿盾，希望旅游业可创造 1200 万就业机会；微观目标为，2017 年旅游竞争力指数上升至排名世界第 40。印尼政府多次强调发展旅游业对经济建设的重要性，预定在 2019 年的国际游客人数指标为 2000 万人次，其中中国游客人数为 1000 万人次。

近年来，随着中国与印尼双边关系的不断升温，来印尼旅游的中国游客连年递增。2016 年赴印尼旅游的中国游客达 142.9 万人次，同比增长 13.96%，中国成为印尼第一大国际游客源地。至此，赴印尼中国游客连续 3 年超过 100 万人次，年均增长率超过 10%。2016 年中国游客在印尼人均消费超 1100 美元，停留期超过 6 天，和前几年相比均有大幅提高。印尼旅游部期望 2017 年能吸引 200 万人次中国游

客。为了吸引中国游客，未来印尼将开通更多两地直飞航班外，并加大与中国旅游业界的合作力度。

(4) 石油天然气业

印尼油气资源丰富，共有 66 个油气盆地，其中 15 个盆地生产石油天然气。

印尼国有油气公司 Pertamina 在 2017 年 1 月表示，2016 年印尼液化石油气进口占消费量的 66.3%，预计 2017 年进口的液化石油气将同比增长 13.12%，达到 500 万吨，为此该公司将从具有价格竞争力的美国进口。2017 年印尼对进口液化石油气的依赖或达 70% 以上。

印尼能源矿部油气总司司长维拉马查在 2017 年 4 月 8 日表示，尽管全球石油价格暴跌，但印尼石油产量仍然没有降低。根据 2016 年印尼国家预算，石油产量计划每天 83 万桶，而在 2017 年 1 月至 3 月，石油产量达每天 83.5 万桶，超过预定指标。

为支持冶矿业发展，印尼政府正寻求开发被称为亚洲最大天然气储备的东纳土纳区块。东纳土纳天然气区块位于纳土纳群岛，目前探明储量约 46 万亿立方英尺。据《雅加达邮报》2016 年 7 月 11 日报道，据印尼能源与矿产资源部油气总司的总司长 Wiratmaja Puja 介绍，开发东纳土纳区块需要的资金可能在 200-400 亿美元之间，勘探工作预计在 2017 年底完成，预计东纳土纳地区的石油储备可经过三年的开发实现量产，尽管东纳土纳地区的石油产量可能较小，但可借此促进该地区的开发。预计东纳土纳地区的石油储量约 4600 万桶，每日石油产量预在 7000-15000 桶之间，印尼政府预计在 2019 年实现量产。

(5) 采矿业

印尼矿产资源丰富，分布广泛。采矿业为印尼国民经济发展创造了可观的经济效益，是出口创汇、增加印尼中央和地方财政收入的重要来源，也为保持经济活力、创造就业和发展地区经济做出了积极贡献。主要的矿产品有煤、铁、镍、铝、铅、锌、锡、铜、金等。2016

年矿业产值达 893.95 万亿印尼盾，占 GDP 的 7.21%。

4. 对外贸易

◆ 对外贸易额、主要商品及主要贸易伙伴

据印度尼西亚统计局统计，2016 年印尼货物进出口额为 2,801.4 亿美元，比上年同期下降 4.4%。其中，出口 1,444.9 亿美元，下降 3.9%；进口 1,356.5 亿美元，下降 4.9%。贸易顺差 88.4 亿美元，而增长 14.8%。

从国别 / 地区看，2016 年印尼对其主要贸易伙伴商品出口除对中国仍保持增长，增幅 11.6% 外，对其他主要贸易伙伴出口均出现程度不同下降，按出口金额排列依次为，美国-0.6%、日本-10.6%、新加坡-11.1%、印度-13.8%，马来西亚-7.2%。同期印尼对中国、美国、日本、新加坡、印度和马来西亚的出口额分别占其出口总额的 11.6%、11.2%、11.1%、7.8%、7.0% 和 4.9%，合占印尼商品出口总额的 53.6%。2016 年，印尼自其主要贸易伙伴进口占其总进口的比重依次为，中国 22.7%、新加坡 10.7%、日本 9.6%、泰国 6.4%、美国 5.4%、马来西亚 5.3%，合计为 60.1%。同期印尼自其主要贸易伙伴进口，除对中国和泰国增幅分别为 4.7% 和 7.2% 外，均出现程度不同下降，按进口金额排列降幅依次为，新加坡-19.3%、日本-2.1%、美国-3.9%，马来西亚-15.6%。2016 年，印尼前六大逆差来源国依次为中国、新加坡、泰国，澳大利亚，沙特和巴西，分别为 140.2 亿美元、33.0 亿美元、32.8 亿美元、20.6 亿美元、13.9 亿美元、13.0 亿美元；增减幅依次为-2.5%、-38.5%、-28.3%、87.6%、2.3% 和 3.3%。顺差主要来自美国、印度、菲律宾，日本、荷兰，依次为 88.4 亿美元、72.2 亿美元、44.5 亿美元、31.2 亿美元和 25.3 亿美元。

印尼出口结构呈多元化发展趋势，主要出口商品有矿物燃料、动植物油、机电产品、贵金属及制品、运输设备等。2016 年，印尼上述

五大类商品的出口总额为 664.9 亿美元, 合占出口贸易总额的 46.0%; 其它主要出口商品还有矿砂、橡胶及制品、纸张、纺织品、鞋类制品和木制品等。机械设备、矿物燃料、机电产品、塑料制品、钢材是印尼进口的五大类商品。2016 年这五类商品的进口额分别为 210.7 亿美元、192.5 亿美元、154.3 亿美元、70.0 亿美元和 61.8 亿美元, 合占进口总额的 50.8%。同期, 印尼进口的上述五大类商品额除塑料及制品仍保持增长, 增幅为 2.5%外, 均出现程度不同下降, 按进口金额顺序排列依次为, 矿物燃料为-5.8%、机械设备为-23.2%、机电产品为-0.6%、钢材为-2.2%。印尼其它主要进口商品还有有机化学品、运输设备、航天器、钢铁、粮食、肥料、橡胶制品、棉花和无机化学品等。

2011-2016 年印尼对外贸易情况

年份	出口 (亿美元)	同比 (%)	进口 (亿美元)	同比 (%)	差额 (亿美元)
2011	2035.0	29.0	1774.4	30.8	260.6
2012	1900.3	-6.6	1916.9	8.0	-16.6
2013	1825.5	-3.9	1866.3	-2.6	-40.8
2014	1762.9	-3.4	1781.8	-4.5	-18.9
2015	1503.9	-14.7	1426.9	-19.9	77.0
2016	1444.9	-3.9	1356.5	-4.9	88.4

数据来源: 印度尼西亚统计局

2016 年印尼对主要贸易伙伴出口额

国家和地区	出口额 (百万美元)	同比%	占比%
总值	144490	-3.9	100
中国	16786	11.6	11.6
美国	16141	-0.6	11.2
日本	16102	-10.6	11.1
新加坡	11246	-11.1	7.8
印度	10094	-13.8	7.0
马来西亚	7112	-7.2	4.9
韩国	7008	-8.4	4.9
泰国	5392	-2.5	3.7
菲律宾	5271	34.4	3.7

台湾	3653	-27.5	2.5
荷兰	3255	-5.4	2.3
澳大利亚	3199	-13.9	2.2
越南	3045	11.1	2.1
德国	2639	-0.9	1.8
瑞士	2200	105.3	1.5

数据来源：印度尼西亚统计局

2016 年印尼自主要贸易伙伴进口额

国家和地区	进口额 (百万美元)	同比%	占比%
总值	135653	-4.9	100
中国	30800	4.7	22.7
新加坡	14548	-19.3	10.7
日本	12985	-2.1	9.6
泰国	8667	7.2	6.4
美国	7298	-3.9	5.4
马来西亚	7201	-15.6	5.3
韩国	6675	-20.8	4.9
澳大利亚	5261	9.2	3.9
越南	3228	2.1	2.4
德国	3159	-9.0	2.3
台湾	2890	-8.9	2.1
印度	2873	4.8	2.1
沙特	2725	-20.4	2.0
巴西	2402	-1.0	1.8
香港	1774	-2.4	1.3

数据来源：印度尼西亚统计局

据印度尼西亚统计局数据，印尼出口自 2016 年 9 月起显示出增长态势，9-12 月期间平均每月增长 3.18%。但 2016 年全年出口额为 1444 亿美元，仍然低于 2015 年的 1504 亿美元。2016 年，印尼消费和投资分别增长 5.01%和 4.48%，政府支出减少 0.15%，全年进口额约 1356.5 亿美元，贸易顺差 87.8 亿美元。

2016 年，印尼对东盟国家的出口额占到全年出口额的 21.88%，高于对美国（11.94%）、中国（11.49%）和日本（10.46%）的出口。

对东盟的出口同比增长 5.34%，出口增速仅次于中国，印尼在 2016 年对中国的出口增长了 13.85%。印尼经济学家 Chatib 在 2017 年 2 月表示，印尼 2017 年出口前景看好，建议出口企业关注东盟市场。

（三）风险评级概况

1. 评级机构对印尼评级情况

◆ 标准普尔

2015 年 5 月 21 日，标普对印尼的主权债券评级展望从稳定上调至正面，确认印尼长期及短期主权信用评级为 BB+ 和 B。标普指出，上调评级展望因印尼政策框架增强货币和财政领域管理，政策效力增强令财政、储备缓冲增加。标普称，若印尼政府达到改善支出质量的既定目标，未来 12 个月可能上调对该国评级。

2017 年 5 月 20 日，标普把印尼主权信用评级上调至投资级。标普调升评级的考虑因素包括政府妥善且适宜地应用了财政预算，大幅改善了财政赤字；经济与财政政策更加具备可预测性；税务赦免计划的实施增加了国家收入；整体经济状况改善，经济发展趋势良好等。至此，标普、穆迪和惠誉均将印尼主权信用评级定为投资级别。

◆ 惠誉

2016 年 12 月 21 日，惠誉维持印尼债务评级为 BBB-，维持展望为稳定。

2017 年 2 月，惠誉将印尼信贷主权展望评级从稳定提升为投资级，同时也肯定印尼投资级别为 BBB-。惠誉还表示，如果印尼能够提高国际市场竞争力，继续改善投资环境和提高治理标准，并维持经济持续增长，其评级还可以继续提高。在经济增长方面，基础设施支

出与建设将成为重要支撑力量。2017 年基础设施支出总额为 387 万亿盾，其中公共工程与民居部获最大份额 101.4 万亿盾。

◆ 穆迪

2017 年 2 月 8 日，穆迪维持印尼长期信贷等级为 Baa3，维持前景为稳定。

2017 年 2 月，穆迪把印尼主权信贷展望从稳定提升为正面发展，同时肯定了其 Baa3 投资级别。穆迪此次提升印尼主权信贷展望主要基于两方面理由，一是抵御外来风险的能力提高，包括经常项目赤字的减少，外汇储备的增加以及私营部门外债增幅放缓等；二是政策的有效性进一步提高，包括增强宏观经济的稳定性和严格财政纪律，经济、财政和监管的结构性改革等。穆迪认为，印尼的经济增长率将超过大部分 Baa 级国家。

◆ 中信保

中信保对印度尼西亚的评级情况

	2017 年	2016 年
国家主权信用风险评级	BBB	BBB
展望	稳定	稳定
调整缘由	(1) 经济稳定增长，主权债务规模保持较低水平； (2) 基本财政赤字进一步降低，债务负担有望下降； (3) 主权债券评级多次上调，融资成本稳步下降。	
国家风险评级	5 (5/9)	5 (5/9)
展望	稳定	稳定

注：中信保对海外国家的风险评级定分为 9 级，其中 1 级风险最低，9 级风险最高，风险

递增。对海外国家的主权信用风险评级为中国信保首次对外发布，由 AAA 至 C 共 9 级。

◆ 法国科法斯集团

2017 年科法斯对印尼的国家风险评级、营商环境评级分别是 A4 和 B，与前三年相同。（科法斯评级分为 7 个等级：A1、A2、A3、A4、B、C、D，风险逐级递增，其中 A1 风险最低。依据主要涉及 7 个方面，即外汇的清偿危机、债务的外延性、金融开放程度、银行系统的弱点、政治和制度上的稳定性、公司付款习惯、国家发展中的弱点等。）

科法斯发布的印尼主要宏观经济指标

	2014	2015	2016	2017 (预测)
经济增长率 (%)	5.0	4.8	5.0	5.0
年均通货膨胀率 (%)	6.4	6.4	3.7	4.2
预算平衡 (% GDP)	-2.1	-2.6	-2.5	-2.6
经常账户余额 (%GDP)	-3.1	-2.1	-2.4	-2.5
公共债务 (%GDP)	24.7	27.3	27.5	28.2

数据来源：科法斯集团（2017 年 1 月更新）

2. 世界银行等国际机构对印尼评估情况

◆ 世界银行

世界银行《2017 年营商环境报告》对 190 个经济体的全球营商环境便利程度进行排名，印尼居第 91 位，比上年 106 提高 15 位。

印尼在世行《2017 年营商环境报告》中的排名情况

	2017 年排名	2016 年排名	排名变化
营商环境	91	106	15
开办企业	151	167	16
办理施工许可证	116	113	-3
获得电力	49	61	12
登记财产	119	129	5
获得信贷	62	70	8

保护少数投资者	70	69	-1
纳税	104	115	11
跨境贸易	108	113	5
执行合同	166	171	5
办理破产	76	74	-2
与前沿水平的距离	61.52	58.51	+3.01

数据来源：世界银行驻中国代表处

注：*此方法展示了各经济体与“前沿水平”的距离，“前沿水平”反映了《营商环境报告》所包含的所有经济体在每个指标方面（自该指标被纳入《营商环境报告》起）表现出的最佳水平。每个经济体与前沿水平的距离以从 0 到 100 的数字表示，其中 0 表示最差表现，100 表示前沿水平。

◆世界经济论坛

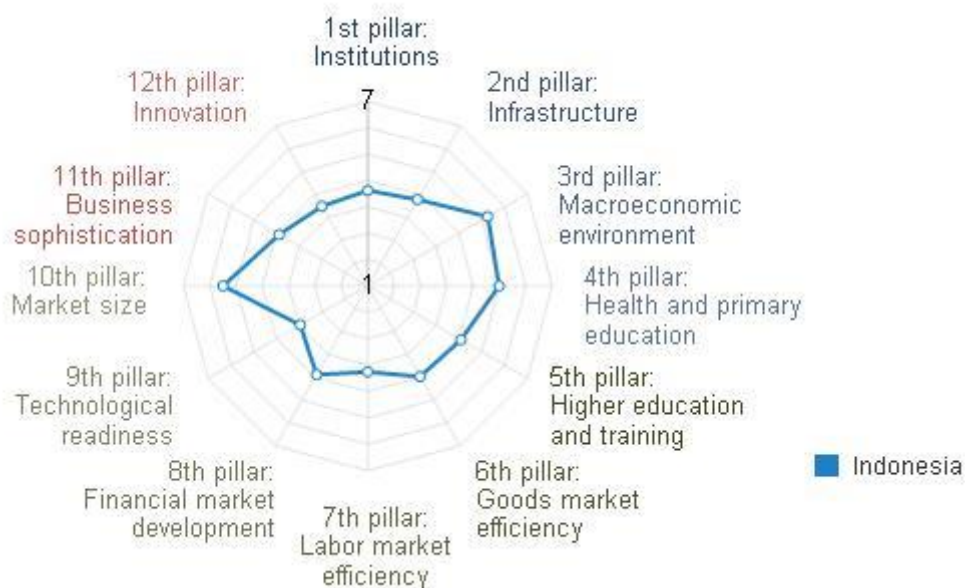
2016 年 9 月 28 日，总部位于日内瓦的世界经济论坛发布《2016 - 2017 年全球竞争力报告》，印度尼西亚的全球竞争力指数（Global Competitiveness Index, GCI）在 138 个国家中排名第 41 位。

全球竞争力指数以 12 项主要竞争力因素（pillars of competitiveness）为衡量指标的基础，全面地反映了世界各国的竞争力状况。竞争力指数总分就是这些指标的综合计分结果。这些衡量指标包括法律和行政架构（institutions）、基础设施（infrastructure）、宏观经济环境（macroeconomic environment）、卫生和基础教育（health and primary education）、高等教育和培训（higher education and training）、商品市场效率（goods market efficiency）、劳动力市场效率（labor market efficiency）、金融市场发展（financial market development）、技术（technological readiness）、市场规模（market size）、商业环境完备性（business sophistication）和创新（innovation）。这 12 项指标对应着国家经济的三个发展阶段，其中指标一到指标四是要素驱动经济的

关键、指标五到指标十是效率驱动经济的关键，指标十一到指标十二是创新驱动经济的关键。

印度尼西亚市场规模很大（指标十）。

印度尼西亚的相对竞争优势（蓝线代表印度尼西亚）



数据来源：世界经济论坛 2016-2017 年全球竞争力报告 (<http://reports.weforum.org/>)

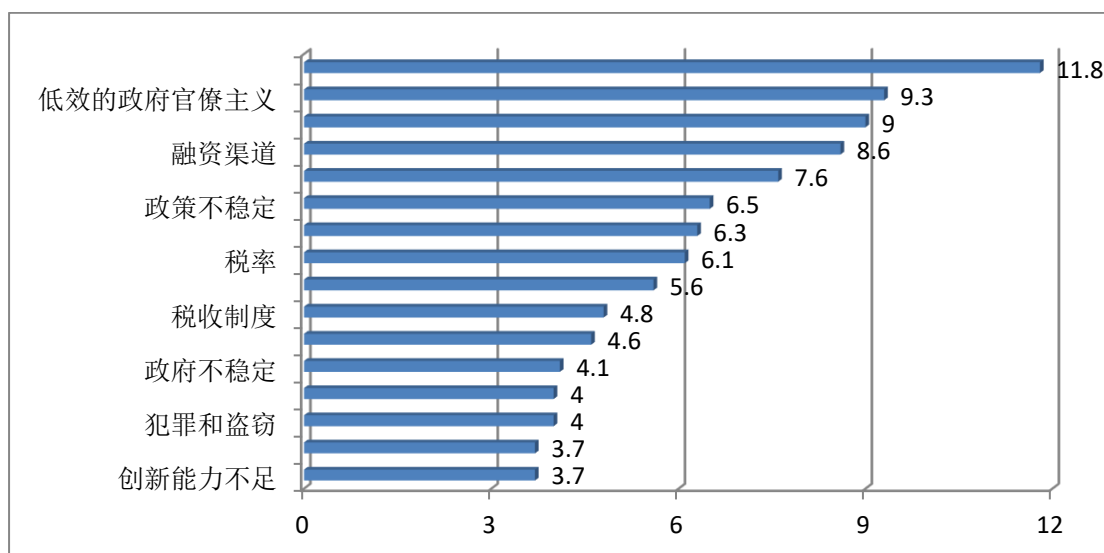
印尼全球竞争力指数及主要竞争力的衡量指标在全球的排名、得分

	排名	得分
全球竞争力指数 1-7 (1 为最差, 7 为最好, 下同)	41	4.5
A: 基本需求指标	52	4.8
1.法律和行政架构	56	4.1
2.基础设施	60	4.2
3.宏观经济环境	30	5.5
4.卫生和基础教育	100	5.3
B: 效率提升指标	49	4.4
5.高等教育和培训	63	4.5
6.商品市场效率	58	4.4
7.劳动力市场效率	108	3.8
8.金融市场发展	42	4.3

9.技术	91	3.5
10.市场规模	1.0	5.7
C: 创新和完备性指标	32	4.2
11.商业环境完备性	39	4.3
12.创新	31	4.0

数据来源：世界经济论坛 2016-2017 年全球竞争力报告 (<http://reports.weforum.org/>)

在印尼开展商业活动面临的主要问题 (按严重性从小到大排列)



数据来源：世界经济论坛 2016-2017 年全球竞争力报告

世界经济论坛的竞争力评比还涉及商业活动重大障碍因素的分析。其获取方法是：在问卷调查中，要求企业家根据开展商业活动过程中面临的主要问题，按照严重程度选择其中的 5 项并排序。上面的横向柱状图表明了被调查者认为在印尼开展商业活动最需要解决的问题。

3. 债务状况

印尼央行发布的统计数据显示，截至 2017 年 5 月底，印尼外债

余额达 3336 亿美元，同比增长 5.5%。

2013 年-2016 年印尼外债情况

指标	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年
外债余额 (亿美元)	2661.09	2937.70	3107.22	3170.86
偿债率 (债务占货物服务出口和初级收入比重, %)	20.73	23.10	29.13	31.3
外债余额占 GDP 的比重 (%)	29.13	32.9	36.06	34.0

数据来源：印尼央行

印尼债务负担 (%)

	2013	2014	2015	2016	2017 年一季度
已到期短期债务占总债务比率 (%)	160.06	15.36	12.46	12.95	13.46
未到期短期债务占总债务的比率 (%)	21.15	20.2	17.86	17.24	17.01

数据来源：印尼央行

印尼外债按债务类型和债务期限分类 (截至 2017 年 5 月底)

单位：亿美元

期限、类型	政府外债	私企外债	按期限合计
长期外债	1651	1241	2892
短期外债	33	411	444
按类型合计	1684	1652	3282

数据来源：印尼央行

4. 流动性状况

◆ 货币供应

2011 年-2016 年印尼货币供应情况

时间	M1 (十亿印尼盾)	同比 (%)	M2 (十亿印尼盾)	同比 (%)
2013 年	887084	5.4	3730409	12.8
2014 年	942221	6.2	4173327	11.9
2015 年	1055440	12.0	4548800	9.0

2016 年	1237643	17.3	5004977	10.0
--------	---------	------	---------	------

数据来源：国际货币基金组织

◆ 外汇与黄金储备

自 2014 年 3 月以来,印尼外汇储备开始呈现逐月下降,仅在 2015 年年底出现回调, 2016 年初又继续减少。

根据印尼央行 2017 年 10 月发布的报告,截至 2017 年 9 月底,印尼外汇储备额增至 1294 亿美元。印尼央行行长阿古斯说:“外汇储备额继续增加,表明印尼经济持续发展,经济基础扎实,投资者也看好印尼宏观经济的发展。”

2011 年-2016 年印尼官方储备资产情况

项目 (亿美元)	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年
黄金	39.35	30.23	30.27	26.61	28.76
特别提款权	27.15	27.12	25.51	24.42	14.99
基金组织储备头寸	2.24	2.24	2.11	2.02	1056
货币和存款	220.44	192.04	194.77	120.86	113.88
证券	832.99	736.69	860.27	879.86	989.53
其他	5.64	5.55	5.69	5.54	5.8965
合计	1127.81	993.87	1118.62	1059.31	1163.61

数据来源: 印尼央行

◆ 经济援助

亚洲开发银行 2015 年月 9 月表示,将为印尼提供 22 亿美元贷款,支持其 2016 年基础设施建设,援助数额高于 2015 年提供的 14 亿美元。亚行副总裁班邦表示,印尼基础设施发展需求较大,因此 2016 年亚行增加贷款额度,贷款期限为 5 年,年利率 1.2%。

2015 年 6 月,德国国家开发银行承诺向印尼国企提供 20 亿美元贷款,用于支持印尼的基础设施项目,尤其是电站建设和轮船采购,印尼国家电力公司和国家航运公司将从中获益。此前,中国政府曾通

过中国国家开发银行和工商银行承诺向印尼国有企业提供总额为 500 亿美元的融资支持，用于支持大型基础设施项目建设。

2015 年 10 月 12 日，中国国家开发银行与印尼三家国有银行，即万自立银行、印尼人民银行和印尼国家银行签署了提供总额 30 亿美元贷款（约合 39 万亿盾）的协议。三家印尼国有银行每家获得中国国家开发银行 10 亿美元的授信，还款期限为 10 年，其中 30% 是人民币贷款，其余 70% 是美元贷款，这笔贷款将用于印尼贸易与投资合作等项目的融资和再融资。

2016 年 11 月，亚投行主管战略政策副行长约阿希姆·冯阿姆斯贝格表示，亚洲基础设施投资银行（亚投行/ AIIB）准备向印尼提供 2.16 亿美元的低息贷款，用于整顿或改造全国 154 个地区的贫民窟，亚投行与世界银行有这方面的合作，世行也会拨出同样金额的贷款给印尼政府用于改造或整顿上述 154 个地区的贫民窟。印尼全国 154 个地区贫民窟改造项目约需资金 17.43 亿美元，印尼政府从国家预算拨出 13.1 亿美元，剩余资金则来自亚投行和世行的贷款。

2017 年 1 月中旬，日本外交部发言人川村泰久在印尼茂物总统行宫表示，日本将向印尼提供 6.5 亿美元贷款，主要用于三个基建项目：一是改善南苏拉威西省的水利灌溉设施；二是改善西爪哇省的水利灌溉设施；三是巴厘岛海岸建设。川村泰久还称，印日两国也将在建设和运作巴丁班港口项目上进行合作。印尼交通部长布迪表示，关于雅加达-泗水中速铁路项目，两国政府至今仍未达成共识。但两国已在巴丁班港口建设上达到一致，即 2018 年开始建设，营运将从 2018 年初分段进行，印日双方同意成立合资公司。

（四）与我国经贸合作关系

◆ 与中国贸易情况

（1）与中国的贸易额及主要商品

据印度尼西亚统计局公布的数据显示, 2016 年, 印尼对中国双边货物贸易额为 475.9 亿美元, 增长 7.0 %。其中, 印尼对中国出口 167.9 亿美元, 增长 11.6%, 占印尼出口总额的 11.6%, 增长 1.1 个百分点; 印尼自中国进口 308.0 亿美元, 增长 4.7%, 占印尼进口总额的 22.7%, 增长 2.1 个百分点。印尼对中国的贸易逆差为 140.1 亿美元, 下降 2.4 %。

2016 年, 印尼对中国出口最多的商品为矿物燃料、动植物油、木浆等纤维状纤维素浆、钢铁及制品, 木材及木制品; 上述五大类商品的出口额依次为 54.0 亿美元、27.4 亿美元、9.7 亿美元、9.3 亿美元和 8.3 亿美元, 合占对中国出口总额的 64.7%。其他对华出口商品还有矿砂、橡胶及其制品、机电产品、塑料制品、杂项化学产品, 铜及制品、有机化学品、可可及制品、棉花、水产品等。印尼自中国进口的商品品类繁多, 主要有机械设备、机电产品、钢材、塑料制品, 有机化学品。2016 年, 印尼进口的上述五类商品合计 180.5 亿美元, 占印尼自中国进口总额的 58.6%。除上述产品外, 印尼自中国进口的主要商品还有金属及制品、肥料、干鲜水果、无机化学品、化学纤维长丝、鞋类制品、肥料、铝制品、音响器材制品等。截止 12 月底, 印尼对中国的商品出口已一举超过美国和日本, 使中国不仅成为印尼第一大出口市场, 也是其第一大商品进口来源地。在印尼的十大类进口商品中, 中国出口的机电产品、金属制品、纺织品、家具和瓷器处于较明显的优势地位; 但中国出口的化工品、塑料制品、光学仪器和运输设备等仍面临着来自欧洲、美国、日本等发达国家的竞争。

2016 年印尼对中国出口主要商品构成（类）

金额单位：百万美元

商品类别	2016 年	上年同期	同比%	占比%
总值	16786	15045	11.6	100
矿产品	6016	4978	20.9	35.8
动植物油脂	2738	2938	-6.8	16.3
化工产品	1478	1207	22.5	8.8
贱金属及制品	1235	628	96.8	7.4
纤维素浆；纸张	1133	1247	-9.1	6.8
木及制品	827	860	-3.8	4.9
塑料、橡胶	780	725	7.6	4.7
纺织品及原料	622	669	-7.0	3.7
机电产品	436	448	-2.5	2.6
鞋靴、伞等轻工产品	393	314	25.1	2.3
食品、饮料、烟草	330	311	5.9	2.0
活动物；动物产品	315	245	28.8	1.9
植物产品	222	253	-12.0	1.3
光学、钟表、医疗设备	106	93	13.7	0.6
运输设备	78	62	24.8	0.5
其他	75	67	11.9	0.4

数据来源：印度尼西亚统计局

2016 年印尼自中国进口主要商品构成（类）

金额单位：百万美元

商品类别	2016 年	上年同期	同比%	占比%
总值	30800	29411	4.7	100
机电产品	13700	13511	1.4	44.5
贱金属及制品	3916	4018	-2.5	12.7
化工产品	3437	3405	0.9	11.2
纺织品及原料	2870	2619	9.6	9.3
塑料、橡胶	1400	1207	15.9	4.6
植物产品	939	801	17.2	3.1
家具、玩具、杂项制品	802	634	26.5	2.6
食品、饮料、烟草	743	561	32.4	2.4
运输设备	737	664	11.0	2.4
陶瓷；玻璃	586	535	9.5	1.9
光学、钟表、医疗设备	474	374	26.6	1.5
矿产品	317	365	-13.0	1.0
鞋靴、伞等轻工产品	275	218	26.0	0.9
纤维素浆；纸张	267	226	18.3	0.9
皮革制品；箱包	220	161	36.6	0.7
其他	118	112	5.4	0.4

数据来源：印度尼西亚统计局

2014-2015 年中国与印尼双边贸易情况

指标	2014 年	2015 年	2016 年
进出口总额 (亿美元)	635.81	542.30	535.08

同比 (%)	-7.0	-14.7	-1.3
中国对印尼出口总额 (亿美元)	390.59	343.42	321.15
同比 (%)	5.8	-12.1	-6.5
中国自印尼进口总额 (亿美元)	245.21	198.88	213.93
同比 (%)	-22.0	-18.8	7.6

数据来源：中国海关总署

(2) 与中国签订的贸易协定

应印度尼西亚总统苏西洛·班邦·尤多约诺邀请，习近平主席于 2013 年 10 月 2 日至 3 日对印度尼西亚进行国事访问。双方一致同意，在 2005 年 4 月 25 日签署的《中华人民共和国和印度尼西亚共和国关于建立战略伙伴关系的联合宣言》和 2010 年 1 月 21 日签署的《中华人民共和国政府和印度尼西亚共和国政府关于落实战略伙伴关系联合宣言的行动计划》基础上，将双边关系提升为全面战略伙伴关系。10 月 3 日发表《中印尼全面战略伙伴关系未来规划》。

中印双方签订了《中华人民共和国政府和印度尼西亚共和国政府关于促进和保护投资协定》、《海运协定》、《中华人民共和国政府和印度尼西亚共和国政府关于对所得避免双重征税和防止偷漏税的协定》，并就农业、林业、渔业、矿业、交通、财政、金融等领域的合作签署了谅解备忘录等。

2017 年 8 月 22 日，商务部长钟山在京会见来华出席中印尼高层经济对话第三次会议的印度尼西亚经济统筹部长达尔敏(副总理级)，双方就共建“一带一路”、贸易投资和产能合作、工业园区、基础设施合作及电子商务合作等议题广泛交流了意见。

◆ 中资投资

中国对印尼的投资起步较晚，但增长迅速。2016 年 1 月初，印尼投资协调委员会主席弗兰基表示，根据统计，2015 年中国为印尼最大的投资来源国。中国投资者在印尼申请的计划投资额达 278 万亿印尼

盾（约合 200 亿美元），占印尼外国计划投资总额的 23%，同比上涨了 67%。弗兰基指出，中国投资者主要投资领域为基础设施，最大投资领域是在电力行业，占中国投资计划总额的 54%，其次是铁路运输行业占 27%，金属工业领域 6%，房地产与工业园等领域占 13%。

2016 年 3 月中旬，弗兰基在北京出席投资论坛时表示，目前印尼正处于人口红利期，诚邀中国投资者在 5 个劳动密集型领域进行投资，即制造业、农业、海洋运输业、基础设施和旅游业。印尼政府投资协调委员会称，自从佐科 2014 年 10 月底出任印尼总统以来，中国在印尼的投资意向额超过 830 亿美元，远超过日本的 116 亿美元和新加坡的 1.85 亿美元（数据不包括银行及油气行业）。2016 年 1 月中国投资者在印尼的协议投资额高达 18 亿美元，主要集中在垃圾处理、水电站、煤化工等领域。

二、中资工商业企业在印尼的投资机会及风险分析

（一）发展现状

1. 双边直接投资额、直接投资行业

印度尼西亚投资协调委员会 2017 年 1 月 25 日公布的数据显示，中国内地 2016 年全年对印尼直接投资 26.65 亿美元，投资额在全球 121 个国家和地区中名列第三，较 2015 年全年增长 324%。冶炼是中国对印尼最大的投资领域，其次为火电站。

2016 年全年，中国香港和中国台湾分别以 22.48 亿美元和 1.49 亿美元的投资额位列第 4 位和第 19 位。中国内地 2016 年第四季度对印尼落实投资 10.76 亿美元，仅次于新加坡。

2016 年，中国对印度尼西亚的直接投资主要分布在制造业、电力/热力/燃气及水的生产和供应业、建筑业、金融业。

据中方统计,截至 2015 年底,印尼在华实际投资额 24.8 亿美元。2015 年印尼来华实际投资金额 10754 万美元,增长 37.8%。2016 年,中国大陆对印尼直接投资同比增长 324%,达到 27 亿美元,由印尼第九大跃升为第三大投资来源地。

2013-2016 年中国对印尼直接投资存量、流量

	直接投资存量 (亿美元)	直接投资流量 (亿美元)
2013 年	46.5665	15.6338
2014 年	67.9350	12.7198
2015 年	81.2514	14.5057
2016 年	95.46	14.6

数据来源:中国商务部、国家统计局、国家外汇管理局联合发布的《2015 年度中国对外直接投资统计公报》《2016 年度中国对外直接投资统计公报》

2. 重要中资企业及项目

据中国商务部统计,2015 年中国企业在印度尼西亚新签工程合同 432 份,新签合同额 74 亿美元,完成营业额 48.2 亿美元。新签大型工程承包项目包括中国水电建设集团国际工程有限公司承建巴丹托鲁水电站项目;中铁国际集团有限公司承建印尼中加运煤铁路特许经营权项目;中国交通建设股份有限公司承建印度尼西亚 DM 房地产项目等。

◆ 雅加达至万隆（雅万）高速铁路

雅万高铁是印尼的首条高速铁路,连接印尼首都雅加达和第三大城市万隆,全长约 150 公里,最高设计时速 350 公里,计划 3 年建成通车。建成后,雅加达到万隆的车程将从 3 个多小时缩短至 40 分钟。

2015 年 10 月 16 日,中国铁路总公司在雅加达与印尼 4 家国有企业签署协议成立合资公司,共同建设和运营雅万高铁,其中中方占股份 40%,印尼方占股份 60%。雅万高铁项目总造价约 55 亿美元。

中国国家开发银行提供项目造价 75% 的贷款，剩余 25% 为项目资本金，由中印尼合资公司提供。

雅万高铁项目是国际上首个由政府主导搭台、两国企业合作建设和管理的高铁项目，也是中国高速铁路从技术标准、勘察设计、工程施工、装备制造、物资供应，到运营管理、人才培养、沿线综合开发等全方位整体走出去的第一单项目。

◆ 爪哇 7 号项目

由中国企业参与投资建设的印尼单体装机容量最大的燃煤发电站项目-爪哇 7 号项目 2017 年 1 月在万丹省西冷地区举行桩基工程开工仪式，标志着项目正式进入施工建设阶段。

爪哇 7 号项目是印尼国家电力公司面向全球公开招标的独立发电项目，总装机容量为 2X100 万千瓦。该项目由中标方以“建设 - 拥有 - 经营 - 转让”方式进行投资建设。2015 年 12 月，由山东电力工程咨询院有限公司和中国能源建设集团浙江火电建设有限公司组成的联合体配合中国神华集团，在全球 36 个竞争对手中脱颖而出，成功中标该项目。

爪哇 7 号项目拥有 2 台百万千瓦超超临界燃煤发电机组，是中国第一个海外百万千瓦级独立发电商火电项目。由神华国华（印尼）爪哇发电有限公司与印尼国家电力公司子公司共同投资开发，山东院和浙江火电组成联合体进行工程总承包。该电站总投资约 20 亿美元，由国家开发银行提供贷款。电站预计于 2020 年中期正式投入商业运营，运营期 25 年。

◆ 碧桂园集团

据 2016 年 11 月 2 日《印尼商报》讯，中国第三大房地产开发公司——碧桂园集团与印尼合作伙伴 Credo 集团联手拟投资 40 亿元人民币在巴厘岛开发旅游酒店、别墅和公寓楼。

碧桂园集团在公告中称，为响应国家“一带一路”政策，碧桂园集团将大力拓展包括印尼在内的东南亚市场，同时集团产业将更加多元化以应对国内消费市场放缓和人民币贬值所带来的压力。

◆ 万达集团

印尼投资协调委员会主席托马斯 2016 年 11 月表示：“中国富豪王健林属下的大连万达集团表示有意在印尼投资发展旅游业，协助印尼吸引更多中国游客。目前万达集团在世界各地拥有了超过百家豪华酒店。他们也很可能会进入主题公园、时尚和购物中心等领域。”

2017 年 2 月 26 日，万达集团与印尼力宝集团（Lippo Group）在北京签署战略合作协议，王健林董事长与力宝集团主席李文正博士出席签约仪式。

◆ 中国-印度尼西亚经贸合作区

中国-印尼经贸合作区项目是国家商务部于 2007 年 11 月批复中標的第二批境外经济贸易合作区之一，由广西农垦集团有限责任公司承建，于 2009 年 5 月、7 月分别获得国家发改委、商务部对项目建设方案的批复。

合作区位于雅加达东部 37 公里处贝卡西县境内的绿壤国际工业中心园区内，属于“园中园”。合作区距离印尼最宽的雅加达至万隆双向 8 车道高速公路的出口仅 2 公里，往西距离雅加达市中心 37 公里，往北距离雅加达国际港口 50 公里，往西北距离雅加达国际机场 60 公里，往南距离万隆 100 公里。交通便利，地理位置优越。

合作区规划用地总面积 500 公顷,首期实际规划建设面积 205 公顷。秉以“产业集聚、规模发展,产业升级,构建生态产业园区”为发展原则,按照“集约化、高效化、配套化”的规划理念和策略,以“建造一个中国企业走向海外、进军印尼的规范产业基地”为发展目标,合作区整体规划结构为“两轴三组团”,沿两条西北至东南向的园区主干道发展轴,依次布局家用电器、机械制造、农产品加工等三个产业组团。合作区的产业定位主要为汽车装配、机械制造、家用电器、精细化工及新材料等产业类型。

合作区所在的“绿壤国际工业中心”基础设施及配套服务设施齐全,已配有供水厂、污水处理厂、电讯中心、15 万伏特的国家变电站等基础设施,以及贝卡西县行政办公中心、高级住宅小区、体育中心、游乐场、学校、诊所、超市、银行等公共服务机构,为入驻企业提供非常良好便利的投资和居住环境。

◆ 摩罗瓦里工业园

由中国企业在印尼中苏拉威西省投资设立的摩罗瓦里(MOROWALI)工业园已于 2017 年 1 月建成,该工业园区是印尼政府优先发展的 14 个工业园区之一,入住企业主要为镍加工和冶炼企业,面积 2000 公顷,将吸引约 60 亿美元的投资额,预计创造 10 万个就业机会,其中直接就业岗位 2 万个,间接就业岗位 8 万个。

中国投资者已通过青山集团(Tsingshan Group)和德龙集团(Delong Group)与印尼摩罗瓦里工业园区公司(PT Indonesia Morowali Industrial Park)签署有关在摩罗瓦里工业园区合作建设年产量 350 万,总投资 9.80 亿美元的碳钢厂谅解备忘录。德龙控股发布公告称,合资公司将主要从事生产、销售钢筋、线材、板坯。

（二）政策监管环境

1. 贸易政策

◆ 贸易主管机构

印尼贸易部负责外贸政策的制定，参与外贸法规的制定，划分进出口产品管理类别，负责进口许可证的申请管理，指定进口商和分配配额等事务。

◆ 进出口限制政策

印尼政府在进行进口管理时，主要采用配额和许可证两种形式。适用配额管理的主要是酒精饮料及包含酒精的直接原材料，其进口配额只发给经批准的国内企业。适用许可证管理的产品包括工业用盐、乙烯和丙烯、爆炸物、机动车、废物废品和危险物品，获得上述产品进口许可的企业只能将其用于自己的生产。其中，氟氯化碳、溴化甲烷、危险物品、酒精饮料及包含酒精的直接原材料、工业用盐、乙烯和丙烯、爆炸物及其直接原材料、废物废品、旧衣服等九类进口产品主要适用自动许可管理；丁香、纺织品、钢铁、合成润滑油、糖类、农用手工工具等六类产品主要适用非自动许可管理。为方便进口，印尼贸易部 2009 年大力推行网上办理进口许可证，原本纸质办理许可证需要 5-10 天时间，利用网上全国一站式服务，只需 8 小时。

2010 年，印尼开始实施新的进口许可制度，将许可证分为两种，即一般进口许可证和制造商进口许可证。一般进口许可证主要针对为第三方进口的进口商，制造商进口许可证主要针对进口供自己使用或者生产过程中使用的进口商。2010 年 8 月，印尼财政部颁布了《有关汽车在自由贸易区和自由港进口和出口规则的财政部长条例》。根据该条例规定，机动车辆属于动产，拥有上述汽车必须向相关的主管机

构注册；自由贸易区和自由港是在印尼司法辖区内而与海关辖区分开的特定区域，因此得以豁免征收进口税、增值税、奢侈品销售税等税费；对于汽车在自由贸易区和自由港的进口和出口，除了需要向海关申报，必须申请由海关办事处发出的出入口证明书；已经获得自由贸易区营业机构发给营业执照的企业可以从区外进口汽车。

2013 年 4 月 10-12 日，世贸组织对印尼做出第六次贸易政策审议。世贸组织秘书处报告显示，目前，印尼关税税目中近 20% 的产品涉及进口许可要求，涉及对其国内产品的保护，如大米、糖、盐、部分纺织品和服装产品、丁香、动物和动物产品以及园艺产品。印尼的进口许可要求相当复杂，而且缺乏透明度，许多世贸组织成员已经对此表示了严重关切。印尼政府采取进口数量限制的产品包括大米、糖、动物和动物产品、盐、酒精饮料和部分臭氧消耗物质。上述产品的进口数量是每年在印尼政府部长级会议上根据国内产量和消费量来决定，并通过印尼进口许可制度来具体实施。

出口货物必须持有商业企业注册号或由技术部根据有关法律签发的商业许可，以及企业注册证。出口货物分为受管制的出口货物、受监视的出口货物、严禁出口的货物和免检出口货物四大类。受管制的出口货物包括咖啡、藤、林业产品、钻石和棒状铅。受监视的出口货物包括奶牛和水牛、鳄鱼皮和鲸鱼皮（蓝湿皮）、野生动植物、拿破仑幼鱼、拿破仑鱼、棕榈仁、石油和天然气、纯金、银、钢、铁废料（特指源自巴淡岛）、不锈钢、铜、黄铜和铝废料。严禁出口的货物包括幼鱼与金龙鱼等、未加工藤以及原料来自天然森林未加工藤的半成品、圆木头、列车铁轨或木轨以及锯木、天然砂、海砂、水泥土、上层土（包括表面土）、白铅矿石以及化合物、含有砷、金属或其化合物以及主要含有白铅的残留物、宝石（除钻石）、未加工符合质量标准的橡胶和厚皮、受国家保护野生物植物、铁制品废料（源自巴淡岛的除外）和古董。除以上受管制、受监视和严禁出口的货物外，其

余均属免检的出口货物。

印尼所有进口食品必须注册，进口商必须向印尼药品食品管理局申请注册号，并由其进行检测。检测过程繁琐且费用昂贵，每项检测费用从 5 万印尼盾到 250 万印尼盾不等，每一件产品的检测费用在 100 万印尼盾到 1000 万印尼盾之间。此外，印尼药品食品管理局在测试过程中要求提供极其详细的产品配料和加工工艺情况说明，这可能侵害商业秘密。

2007 年起，印尼针对新鲜球茎蔬菜采取更为严格的检验检疫措施和技术要求，以提高印尼新鲜植物产品的国际竞争力。在检验检疫方面，新规定扩大了证书要求范围，除了需具备与 2005 年法规相同的原产国权威机构签发的证书外，经转运的产品还需提供转运国授权的证书。在技术要求方面，新规进一步严格了原产国无虫害地区的调查及对植物性检疫虫害进行风险分析。上述规定在一定程度上提高了中国植物产品的出口门槛。

2009 年以来，印尼政府开始在食品、饮料、渔业等诸多行业强制推行国家标准。贸易部规定，要求包括进口产品在内的所有产品必须附有印尼语说明。海洋渔业部规定要求 81 种渔业产品必须符合印尼国家标准，甚至将捕鱼工具、渔产加工程序及微生物学测试程序等也列入印尼国家标准。工业部在 2011 年对电线、电子、汽车零部件、家电、五金建材、玩具等几十种产品强制推行国家标准。

2012 年以来，印尼贸易部、工业部和农业部等相继发布了一系列限制进出口贸易的政策。（1）出口限制。印尼政府 2012 年 5 月施行的能源矿务部长第 7 号条例，对 65 种矿产品出口加征 20% 出口税，并再次明确从 2014 年起禁止原矿出口，鼓励外国投资者在印尼投资设立冶炼加工厂。从 2014 年 1 月 12 日起，印尼政府禁止矿产公司出口矿物矿石产品，矿产公司被要求在境内从事精炼加工活动。（2）进口禁令。2012 年 5 月，印尼政府颁布了 2012 年第 30 号关于进一

步规范蔬果进口的条例，通过进口许可证的方式限制新鲜蔬菜水果进口。6月初开始对进口新鲜瓜果蔬菜采取贸易保护措施，将进口上述产品的8个航空港和海运港缩减至4个，并对出口商增设限制。(3) 技术性贸易壁垒。印尼政府对于更多种类的产品规定需符合印尼强制性国家标准的要求，2012年印尼相继发布了关于婴幼儿纺织服装及玩具的标准草案，并要求相关产品应符合SNI标准要求，且生产商需持有SNI标志，否则不能进入印尼市场。

印尼财政部2017年2月13日表示，针对铅、锌、铁及铜精矿等半加工金属，印尼政府设定了多达7.5%的出口税，具体税率依企业建设下游冶炼厂的进度而有所不同。印尼财政部称，企业建设加工处理设施的进度越快，适用的出口税越低。此外，镍含量低于1.7%的镍矿及氧化铝含量在42%以上的铝土矿适用10%的统一税率。

◆ 关税政策

印尼关税制度的基本法律是1973年颁布的《海关法》。现行的进口关税税率由印尼财政部于1988年制定。自1988年起，财政部每年以部长令的方式发布一揽子“放松工业和经济管制”计划，其中包括对进口关税税率的调整。印尼进口产品的关税分为一般关税和优惠关税两种。印尼关税制度的执行机构是财政部下属的关税总局。为促进进出口贸易，改善投资环境，印尼财政部关税局于2009年宣布，决定在部分港口推行和提供每周7日每日24小时的海关和港口服务。

2010年，印尼将草药、化妆品和节能灯列为特种进口品，此后几年，已有41种产品被列在该清单内。根据规定，这些产品只能通过印尼国内5个码头进口，即棉兰的勿佬湾、雅加达的丹绒普禄、三宝垄的丹绒额玛斯、泗水的丹绒贝拉克及锡江的苏加诺哈塔码头。其中，巴布亚的查雅布拉码头为只能进口食品和饮料的码头。同时，把4种香烟关税平均提高6%，这4种烟草产品为机器卷丁香烟、机器卷白

烟、手卷丁香烟/白烟和滤嘴手卷丁香烟/白烟。

印尼对进口商品的关税分以下 4 类征收：

a 类商品。为国内必要的进口商品，包括稻米、面粉、某些钢铁制品、某些化纤产品、棉花、药材、农业机械设备等。这类商品的进口关税率大部分在 5 ~ 25% 之间。

b 类商品。为一些工业产品必需的零部件和材料，进口关税率为 5 ~ 35%。

c 类商品。为国内市场需求不大或国内相关企业需要进口保护的的商品。此类商品的进口关税较 a 类、b 类商品要高。

d 类商品。为奢侈品、某些消费品，以及国内可以生产，应加以进口保护的的商品。此类进口商品所征收的关税最高。进口管制《进口许可证》，一般不需要，有些货物需要商业部的特别许可证，个别货物禁止进口，某些货物只有经授权的独家代理商方可办理进口。对许多货物还有进口垄断措施及配额规定。

2017 年 9 月 29 日，印尼贸易部宣布，为防止国内工业面临的损失发生，将特定平轧铁 (flat-rolled iron) 或非合金钢 (non-alloy steel) 的进口关税延长到 2019 年。印尼保障措施委员会称，这一延期的目的是为了防止当地生产者发生任何严重损失，并给他们机会与进口产品进行公平竞争。财政部已出台一项规定，从 9 月 20 日开始延长平轧铁或非合金钢的进口关税，2017 年 10 月 3 日至 2018 年 10 月 2 日期间，上述产品的进口关税为每吨 289 万印尼盾（约 214.7 美元）；在 2018 年 10 月 3 日至 2019 年 10 月 2 日期间则为每吨 219 万印尼盾。

根据《中国—东盟全面经济合作框架协议货物贸易协议》，中国和印尼逐步削减货物贸易关税水平。中国—东盟自由贸易区在 2010 年年初建成后，中国和印尼 90% 以上的进出口产品实现零关税。

2. 投资政策

◆ 投资主管机构

印尼主管投资的政府部门分别是：投资协调委员会（BKPM）、财政部和能矿部。投资协调委员会负责促进外商投资，管理工业及服务部门的投资活动，但不包括金融服务部门。财政部负责管理银行和保险部门在内的金融服务投资活动。能矿部负责批准能源项目，而与矿业有关的项目则由能矿部的下属机构负责。

◆ 投资行业的规定

（1）支持产业

根据印尼 2007 年第 25 号《投资法》，国内外投资者可以自由投资除被法律法规限制、禁止以外的任何营业部门。

依照印尼《投资法》的规定，外国直接投资可以设立独资企业，但须参照《禁止类、限制类投资产业目录》的规定，属于没有被该《目录》禁止或限制外资持股比例的行业。外国投资者也可在规定范围内与印尼的个人、公司成立合资企业，还可通过公开市场操作，购买上市公司股票，但受到《投资法》关于对外资开放行业相关规定的限制。

印尼投资统筹机构 2013 年 12 月 24 日公布了新修订的投资负面清单，放宽了对外资准入的限制。修订主要包括：

第一类对外资更加开放领域，陆路交通客站和车辆常规检验部门的外资可持股比例从零放宽至 49%，制药业和金融风险投资业的外资可持股比例分别从原来的 75%和 80%调整至 85%。广告业外资可持股比例从零放宽至 49%，但仅限东盟国家成员投资者；

第二类为新设定的外资可持股领域，固定通讯、多媒体综合网络电信、多媒体服务供应商的外资可持股比例分别为 65%、65%和 49%；

第三类为公私合营的基础设施项目领域，其中机场、港口和陆路

交通客站（含铁路）的经营管理外资可持股比例分别为 49%、95%和 49%，供水 95%，收费公路 95%，10 兆瓦以下发电厂 49%，10 兆瓦以上的 100%，输电和配电 100%。此外，此次修订的负面清单还收紧了几个外资可持股比例领域，如货物分销业和仓储业从 100%缩减至 33%，农业领域外资可持股比例从 95%缩减至 30%。

（2）限制产业

根据 2007 年第 25 号《投资法》，国内外投资者可自由投资任何营业部门，除非已为法令所禁止与限制。法令禁止与限制投资的领域包括生产武器、火药、爆炸工具和战争设备等领域。该法还规定，基于健康、道德、文化、环境、国家安全和其他国家利益的标准，政府可依据总统令对国内外投资者规定禁止行业。

2016 年 2 月，印尼政府颁布第十期经济配套措施，在新的投资负面清单 (DNI) 中删除了 35 个行业，这意味着政府放宽外资准入限制，外资可在 35 个行业中独资控股。上述 35 个行业分别为：

1) 橡胶粉工业（外资原先最大持股权为 49%）；2) 高速公路运作业（原先 95%）；3) 非危垃圾处理业（原先 95%）；4) 直销业（原先 95%）；5) 冷藏业（原先 33%）。6) 期货经纪商（原先 95%）。7) 餐馆业（原先 51%）；8) 酒吧业（原先 49%）；9) 咖啡座（原先 49%）。10) 运动或体育场所（原先 49%）。11) 拍摄电影工作室（原先 49%）；12) 电影片加工室（原先 49%）；13) 电影配音设施（原先 49%）；14) 冲洗电影片和生产业（原先 49%）；15) 拍摄电影设施（原先国内企业专有）；16) 剪辑电影片措施（原先国内企业专有）；17) 电影片配字措施（原先国内企业专有）；18) 制作电影软片业（原先国内企业专有）；19) 放映电影业（原先国内企业专有）；20) 录音室（原先国内企业专有）；21) 发行电影片（原先国内企业专有）；22) 网吧（原先国内企业专有）；23) 电讯实验室（原先 95%）；24) 电子商务（原先国内企业专有）；25) 制药原材料工业（原先 85%）；

26) 医院管理和营业 (原先 67%)。27) 租赁医疗设备 (原先 49%) ;
28) 医疗实验室 (原先 67%) ; 29) 临床健康检查 (原先 67%) ; 30)
普通科医生临床检查 (原先国内专有) ; 31) 专科医生 (原先国内专
有) ; 32) 牙科医生 (原先国内专有) ; 33) 医疗员服务 (原先国内
专有) ; 34) 传统保健服务 (原先国内专有)。35) 退休金管理业 (原
先国内企业专有) 。

(3) 禁止产业

印尼禁止外商投资领域

部门	领域	KBLI 编号
农业	大麻种植	01289
林业	国际贸易公约附录一濒临绝种野生动植物项下鱼类捕捞	10719
海洋及 渔业	沉船古器物打捞	52229
	使用或采集活的或死去的自然界珊瑚作为建筑材料/石灰/钙以及纪念品/ 珠宝首饰	03117
工业	水银法生产三氯乙醛碱	20111
	农药有效成分生产工业：滴滴涕 (DDT)、阿尔德林、异狄氏剂、氧桥氯 甲桥萘、氯丹、七氯、灭蚁灵以及毒杀芬	20211
	化工工业及消耗臭氧层物质工业 (BPO)：多氯联苯 (PCB)、四氯化碳 (CTC)、甲基氯仿、溴化甲烷、一氟三氯甲烷 (CFC11)、二氟二氯甲 烷 (CFC12) 三氯氟甲烷 (CFC-113)、二氯四氟乙烷 (CFC-114)、氯五 氟乙烷 (CFC-115)、三氟氯甲烷 CFC-13、四氯二氟乙烷 (CFC-112)、 五氟乙烷 (CFC-111)、十七氟一氯丙烷 (CFC217)、二氯六氟丙烷	20119

	(CFC216)、四氯四氟丙烷 (CFC214)、三氯五氟丙烷 (CFC215)、五氯三氟丙烷 (CFC213)、七氯氟丙烷 CFC211、二氟一氯一溴甲烷 (海龙 1211)、三氟溴甲烷 (海龙 1301)、二溴四氟乙烷 (海龙 2402)、R-500、R-502	
	2008 年 9 号法令附录一列明的化学武器公约清单中有关研制化学武器而使用的化学原料。	20119
	烈酒生产工业	11010
	酒精饮料工业：葡萄酒	11020
	麦芽酒饮料工业	11031
交通	组织运营陆路交通客运站	52211
	称重站运营	52219
	船舶导航和船舶交通信号系统通信	52221
	空中导航服务	52230
	机动车检测管理	71203
信息通信	无线电频率以及卫星轨道频谱检测站运营管理	61300
文化	公共博物馆	91021
教育	历史古迹（寺庙、苏丹宫、碑铭、遗迹、古建筑等）	91023
旅游及创意经济	赌场	9200

数据来源：2016 年印尼投资行业开放清单（印尼政府 2016 年 5 月 18 日发布）

◆ 投资方式的规定

合资企业：根据 2007 年第 25 号《投资法》及相关规定，在规定的范围内，外国投资者可与印尼的个人、公司成立合资企业。

独资企业：依照印尼《投资法》的规定，外国直接投资可以设立独资企业，但须参照《非鼓励投资目录》规定，属于没有被该《目录》禁止或限制外资持股比例的行业。

外资并购：外国投资者可以通过公开市场操作，购买上市公司的股票，但受到投资法律关于对外资开放行业相关规定的限制。印尼市场中多数律师事务所和咨询公司提供此项服务。

◆ 行业鼓励政策

2016 年 5 月 18 日，印尼政府颁布“2016 年印尼投资行业开放清单”，它在 2014 版清单基础上做了较大幅度调整，增加了较多对外资开放领域，其目的在于通过吸引外资，大幅提升印尼基础设施建设，解决发展瓶颈，进而拉动经济增长。

2016 年调整的外资政策：将之前禁止外资涉及的 35 个行业从投资负面清单中移除，外资可拥有 100% 持股比例，包括冷藏、旅游（餐馆、咖啡馆、酒吧和体育馆等）、仓储、电影、电子商务、高速公路运营、电信设备检测、垃圾处理及药物原料等，其中电子商务投资额需达到 1000 亿印尼盾，电影发行放映 60% 应为印尼影片。此外，政府也有比例限制开放投资负面清单中 20 个行业予外国投资者，如火车运输业外资最高持股 49%，保健服务外资持股比例从之前的 49% 上调至 67%。

◆ 地区鼓励政策

印尼政府 2013 年为企业获得税收优惠进一步简化手续，并降低了获得免税期和免税津贴的标准。根据规定，在基础金属、炼油、天然气、有机化学、可再生能源和电信设备等行业，投资额逾 1 万亿印尼盾的企业，可获得 5 至 10 年的所得税免税期；对在印尼偏远落后地区投资的 129 个劳动密集型行业的企业，最低投资额 500 亿印尼盾以上且投资期限逾 6 年的，可按总投资的 30% 降低应纳税所得。

◆ 经济特区政策

2015 年 11 月，印尼政府宣布，对北苏拉威西省比通（Bitung）、北苏门答腊省双溪芒克（Sei Mangke）、万丹省丹戎乐孙（Tanjung Lesung）、南苏门答腊省丹戎阿比—阿比（Tanjung Api-Api）、北马鲁古省摩罗泰（Morotai）、西努沙登加拉省曼达里卡（Mandalika）、东加里曼丹省马雷（Maloy Batuta Trans Kalimantan）和中苏拉威西省巴鲁（Palu）8 个经济特区提供各项优惠政策，主要惠及：

1. 所得税方面，其中是免税期优惠，投资额超过 1 万亿盾的企业可享受为期 10 年至 25 年的减税或者免税 20% 至 100% 优惠；投资额超过 0.5 万亿盾的企业可享受 5 年至 15 年的减税或者免税 20% 至 100% 优惠。

2. 增值税和奢侈品销售税的优惠，包括免税进口；从其它地区购买商品或原材料进入经济特区可免税；从经济特区运至其它地区也可免税；经济特区内企业之间的交易可免税，经济特区企业与另外的经济特区企业的交易也可免税。

3. 海关方面的优惠，从经济特区进入国内市场的进口税按照原产地证书（SKA）的规定。

4. 外籍人士拥有房地产的优惠，外国公民或外国企业可以在经济特区拥有公寓或房地产；拥有公寓或房地产的外国公民或外国企业，

可以通过经济特区管理机构的保证获得居留证；所拥有的奢侈品可获得免除增值税、奢侈品销售税。

5. 旅游业方面的优惠，可以获得削减 50%至 100%的第一期建设税；可以获得削减 50%至 100%的娱乐税。

6. 劳动力方面的优惠，经济特区将成立工资委员会，以及成立由政府、雇主和雇员组成的合作机构；每一个企业只有一个工会或工人论坛；经济特区有权直接发出和延长使用外国员工的计划书；可在经济特区延长外国员工准字。

7. 移民方面的优惠，可获得为期 30 天的首次访问签证，并可连续延长 5 次每次 30 天的时间；可以获得为期 1 年的多次访问签证；在经济特区拥有房地产的外籍人士可以获得居留证；在旅游业经济特区的外籍老年人可以获得居留证。

8. 土地方面的优惠，通过经济特区私营企业的建议，可以获得有关建筑物使用权，并可持续延长；经济特区行政组织可以直接为业者提供土地方面的服务。

9. 许可证方面的优惠，经济特区管理人可以直接发出原则许可证和营业证书；从开始申请直至发出许可证的时间最久为 3 个小时；将提供许可证方面和非许可证方面的服务列表；可以通过经济特区管理员申请处理许可证方面和非许可证方面的服务。

◆ 税收政策

印尼实行中央和地方两级课税制度，税收立法权和征收权主要集中在中央。现行的主要税种有公司所得税、个人所得税、增值税、奢侈品销售税、土地和建筑物税、离境税和印花税等。

2008 年 7 月 17 日，印尼国会通过了新《所得税法》，个人所得税最高税率从 35%降至 30%，税率分为 4 档：5000 万印尼盾以下，税率 5%；5000 万印尼盾至 2.5 亿印尼盾，15%；2.5 亿印尼盾至 5 亿

印尼盾，税率 25%；5 亿印尼盾以上，30%。现行的企业所得税率为 25%。2013 年，印尼税务总署向大约 100 万家印尼中小企业推行 1% 税率。一般情况下，印尼对进口、生产和服务等征收 10% 的增值税，对一些合同和文件的签署征收 3000 或 6000 印尼盾的印花税。

◆ 劳工政策

印尼国会于 2003 年 2 月 25 日通过第 13/2003 号《劳工法》，对劳工提供了相当完善的保护，但大幅提高了劳工成本。要点如下：

- (1) 离职金由原来薪水的 7 个月，调高到 9 个月；
- (2) 劳工因反对公司相关政策而罢工，雇主仍需支付罢工期间劳工工资，但劳工必须事先通知雇主和主管机关，且必须在公司厂房范围内进行罢工。如劳工违反罢工程序，罢工即属非法，雇主可暂时禁止劳工进入工厂并不必支付罢工工资；
- (3) 劳工工作时限为每星期 40 小时；
- (4) 对于自愿离职和触犯刑法的劳工，雇主可不必支付补偿金，但需支付劳工累计的福利金；
- (5) 准许雇佣 14 周岁以上的童工，但工作时间每日以 3 小时为上限；
- (6) 合同临时工以 3 年为限；
- (7) 连续雇佣工作满 6 年的劳工可享有 2 个月的特别休假，特别休假期间只能领半薪；工作满第 7、8 年时，开始享有每年一个月的休假，但这两年期间不得享有原来每年 12 天的年假。

关于童工问题，印尼政府在 2015 年 6 月再次宣布，将采取一系列新举措，以消除本国存在的严重的童工现象，计划到 2022 年，使印尼的童工全都重返校园。

◆ 土地政策

外资企业获得土地的规定

印尼实行土地私有，外国人或外国公司在印尼都不能拥有土地，但外商直接投资企业可以拥有以下三种受限制的权利：建筑权、允许在土地上建筑并拥有该建筑物 30 年，并可再延期 20 年；使用权，允许为特定目的使用土地 25 年，可以再延期 20 年；开发权，允许为多种目的开发土地，如农业、渔业和畜牧业等，使用期 35 年，可再延长 25 年。

◆ 参与当地证券交易的规定

根据印尼有关法律，对在印尼注册的外国公司参与证券交易（包括股权并购）与本土公司享受同等待遇。

◆ 环保政策

环保管理部门：印尼政府主管环保的部门是环境国务部。主要职责有：依据《环境保护法》履行政府环境保护的义务，制定环保政策，惩罚违反环境保护的行为。

主要环保法律法规名称：1997 年的《环境保护法》。主要规定了环境保护目标、公民权利与义务、环境保护机构、环境功能维持、环境管理、环境纠纷、调查及惩罚违反该法的行为。

环保法律法规基本要点：环境可持续发展是指在经济发展中充分考虑到环境的有限容量和资源，使发展既满足现代人又满足后代人生存需要的发展模式。

环保评估的相关规定：印尼《环保法》要求对投资或承包工程进行环境影响评估，规定企业必须获得由环境部颁发的环境许可证，并详细规定了对于那些造成环境破坏的行为的处罚，包括监禁和罚款。

◆ 承包工程政策

许可制度：按印尼法律规定，外国承包商在印尼承包工程需获得许可。

禁止领域：限制外企在政府基础设施工程的承包，只被允许参加基础设施部门建筑价值在 1000 亿盾以上和其他部门采购和服务价值在 200 亿盾以上的招标。

◆ 保护知识产权政策

现行的知识产权法主要有 2001 年《专利法》、2001 年《商标法》、2002 年《著作权法》、2000 年《商业秘密法》、2000 年《工业设计法》、2000 年《集成电路布图设计法》和 2000 年《植物品种保护法》。

3. 投资手续

◆ 设立企业的手续

设立企业的形式

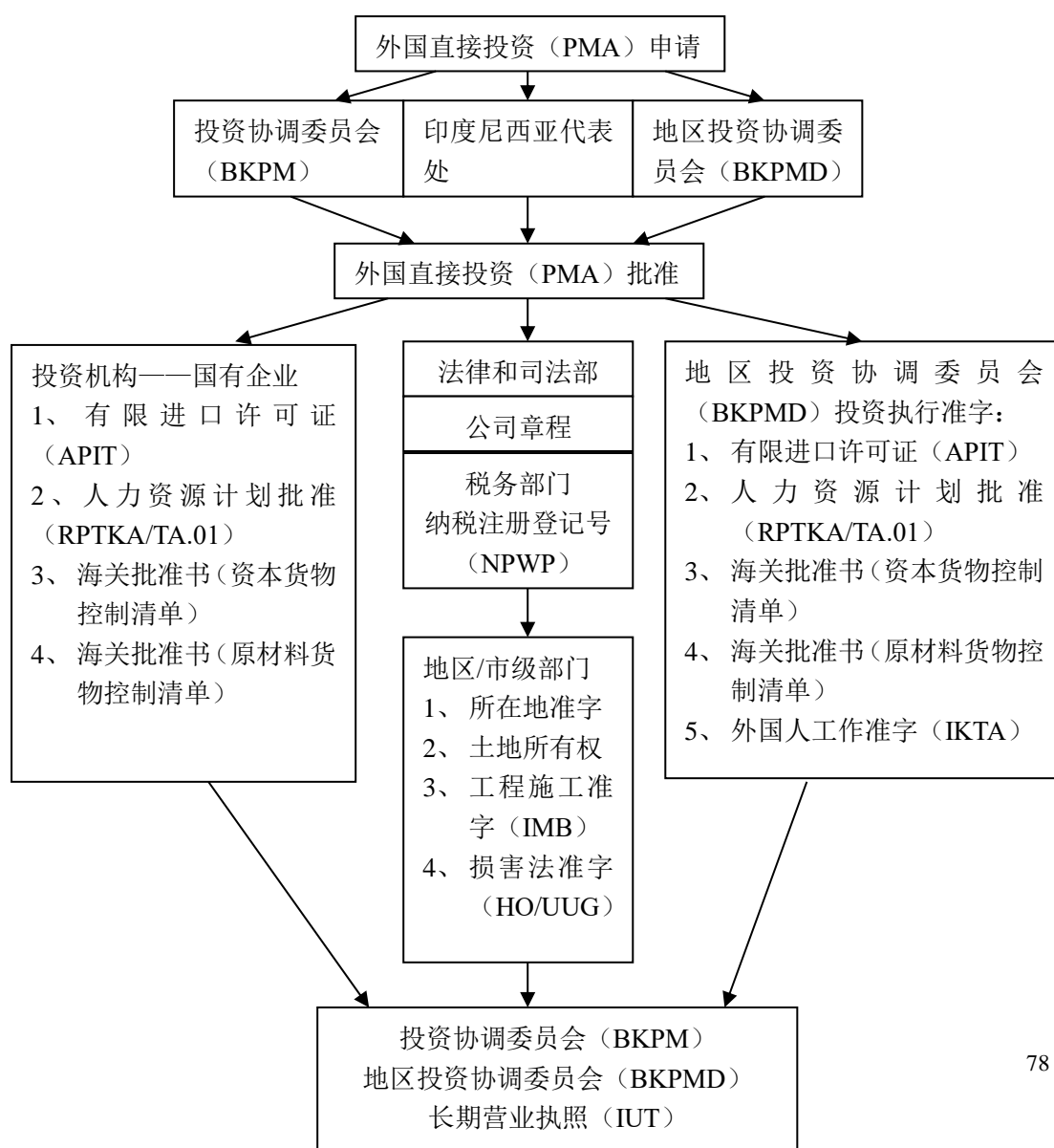
设立企业的形式包括有限责任公司和代表处两种。

受理机构

设立有限责任公司和代表处均需得到印尼投资协调委员会批准。外国投资可以在印尼雅加达由投资协调委员会批准，也可以由其在印尼各地和驻国外的代表机构批准。

主要程序

外国直接投资申请程序及其执行准则



◆ 承揽工程的手续

获取信息：承包工程项目主要分四类，即国际金融机构援助项目；外国资金援助的印尼政府项目；外国和本国资金投资的政府项目；私人资金项目。前三类项目由印尼国家计委或公共工程部、能矿部、交通部和国家电力公司等具体实施项目部门对外发布项目招标信息。私人项目则多通过商业关系寻求合作伙伴。

招标投标：由国际金融组织贷款或援助项目，一律采用招标方式；而使用某一特定国家政府贷款项目，一般采用在援助国国籍公司中公开招标形式，但也可通过两国政府协商确定项目实施公司；印尼政府自筹资金项目的招标形式比较灵活，视情可进行国际招标或只在印尼公司中招标；私人项目则由项目业主自行决定议标或招标。

许可手续：印尼承包工程的主管部门是公共工程部。中标的外国公司必须在印尼成立有限责任公司或代表处并取得印尼公共工程部颁发的承包工程准字。

◆ 申请专利和注册商标

申请专利：由发明人或者申请人提出，申请专利需以印尼文书面向印尼知识产权理事会提出。

注册商标：商标注册申请应以印尼文书面向印尼知识产权理事会提出。

◆ 报税手续

报税时间：除根据印尼政府从1月1日到12月31日财政年度报

税外，企业可使用会计年度报税，企业纳税通过月度分期付款的方式进行。

报税渠道：企业自行到税务部门报税。

报税手续：纳税年度期间由纳税人本人每月缴纳分期支付税款的数额，应当等于根据前一纳税年度的《年度所得税申报表》到期应付的税款，并扣除下列所得税（已按规定扣缴的所得税和已征收的所得税；在境外已付或到期应付，并且属于规定的可抵免的所得税）。

◆ 工作许可手续

主管部门：印尼负责外国人工作许可管理的是移民局。

工作许可证制度：外国人在印尼工作，必须向印尼大使馆申请工作签证，以及通过雇主办妥印尼劳工部工作准证，并在抵达印尼后规定时间内办理临时居留等相关手续。

申请程序：印尼雇主向投资协调委员会申请人力资源计划，并向劳工部申请 TA.01 推荐表，以 TA.01 表格推荐为基础，移民局局长将向印尼驻外代表机构发出指示，允许为有关外国人签发限期居留签证。

（三）投融资机会和风险分析

1. 重点招商引资的行业和项目

印尼政府已批准成立了 11 个经济特区，前 9 个经济特区分别是北苏拉威西省比通（Bitung）、北苏门答腊省双溪芒克（Sei Mangke）、万丹省丹戎乐孙（Tanjung Lesung）、南苏门答腊省丹戎阿比—阿比（Tanjung Api-Api）、北马鲁古省摩罗泰（Morotai）、西努沙登加拉省曼达里卡（Mandalika）、东加里曼丹省马雷（Maloy Batuta Trans Kalimantan）和中苏拉威西省巴鲁（Palu）、苏北省塞芒吉经济特区。至 2017 年年中，印尼又有 6 个新的经济特区已完成评估，即北苏门答腊省 Kuala Tanjung、廖岛省 Karimun、巴布亚省 Merauke、东努沙

登加拉省 Melolo、邦加岛和巴淡 Nongsa。

梭隆经济特区

政府 2016 年底正式发布条例，把巴布亚省的梭隆（Sorong）建为新的经济特区。印尼海洋建设统筹部表示，梭隆将主要发展加工业，四类工业最具发展潜力，即从事木材加工的林业、促使农产品下游化的农用工业、为采矿提供服务的物流业，和海洋渔业。

阿伦洛司马威经济特区

印尼总统佐科签署了 2017 年第 5 号关于阿伦洛司马威经济特区政府条例。该经济特区位于苏门答腊岛亚齐省，总面积 2622.48 公顷，特区业务范围包括：出口加工、货物运输及转运、工业品制造、能源加工和旅游等。阿伦洛司马威经济特区自政府条例生效后最迟 3 年内建成并运作。亚齐目前的经济支柱主要为农业和采矿业，其中农业对经济增长的贡献率维持在 28.2%-29.4%，采矿业的贡献率从 2000 年 34.2% 降至 2016 年的 4.5%。金融业的贡献持续增长，从 2005 年的 15.5% 增长至 2016 年的 28.7%。印尼国家经济工业委员会表示，亚齐可开发的经济潜能包括旅游业和渔业，出口咖啡、茶、橡胶、无机化工和香精油等商品。

未来将有 25 个经济特区

印尼政府通过多方努力，以推动全国经济均衡发展，其中包括持续增加新的经济特区，从 2017 年已有的 11 个经济特区拟再增加 14 个经济特区，预计至 2019 年全国有 25 个经济特区，将吸引 669 万亿盾的投资，并吸收 625,583 名员工。

2017 年 8 月 1 日，印尼政府在雅加达召开题为“经济特区：从边远地区开始发展的独立宏图”的经济研讨会，经济统筹部长达尔敏以全国经济特区委员会主席的身份在会上发表演讲时说：“我们希望所有的业界人士能积极支持和参与，使这种具有全国各地均衡发展动力、具有持续性和竞争力的经济特区能建设成功。”政府发展经济特

区基于三大目的,即是加速爪哇岛外的经济发展,均衡发展全国经济,以及加强各地互联互通,并通过这种互联互通关系改善全国各地的物流供应系统。

六大经济走廊

印尼按照总体规划部署和各地区自然禀赋、经济水平、人口状况等特点,重点发展“六大经济走廊”,即爪哇走廊—工业与服务业中心、苏门答腊走廊—能源储备、自然资源生产与处理中心、加里曼丹走廊—矿业和能源储备生产与加工中心、苏拉威西走廊—农业、种植业、渔业、油气与矿业生产与加工中心、巴厘-努沙登加拉走廊——旅游和食品加工中心、巴布亚-马鲁古群岛走廊—自然资源开发中心。

2017年8月24日,商务部发言人高峰在例行发布会上表示,支持中国企业参与印尼“外岛综合经济走廊”建设,助力当地工业、互联互通、旅游、电力发展;创造条件共同实施好雅万高铁等两国重大基础设施合作项目;加强对话和沟通,促进两国农渔业合作。

◆ 重点关注行业

(1) 交通基础设施

作为东盟最大经济体,印尼的政局较为稳定,市场化程度较高,金融市场较为开放,正在迎来了与中国产能合作的重要时点。未来中国和印尼双方在制造业、基础设施、农业、海洋渔业、工业园区与旅游业等领域开展投资合作,前景广阔。

1) 工程机械

印尼是东盟经济总量和人口最大的国家,也是东南亚最大的工程机械市场之一。但印尼由于基础设施落后,物流成本畸高,严重制约了经济的进一步发展。为解决这一问题,印尼政府于2011年颁布《2011-2025年加速与扩大印度尼西亚经济发展总体规划》,制定了

建设六大经济走廊的宏观发展战略，并确定了总计 396 项基础设施建设项目，总投资额超过 4000 亿美元。目前印尼的建筑业蓬勃发展，平均增速超过 10%，公寓、购物中心和写字楼快速增长，在公路、铁路、港口、机场、发电站等项目的投资已达数百亿美元，其中包括机场、铁路、公路及住宅建设等，印尼基础建设市场保持快速发展的良好势头，带动了对工程机械和设备的需求逐年快速增长。

随着基础设施建设工程不断实施，印尼对重型机械的需求迅速增长。由于全球大宗商品价格下跌，印尼矿产开采和种植园生产活动也受到影响，本地重型机械制造商门可罗雀。

中国工程机械产品价格低廉、质量较好，具有较高的性价比，在印尼市场具有较强的竞争优势。一是两国友好关系持续发展。自 2005 年两国建立战略伙伴关系后，双边经贸合作已经步入持续健康发展新时期。印尼成为中国工程机械产品的稳定市场。二是中国企业承揽和实施项目的能力增强。在工程施工能力和配套能力方面，中国企业承揽大型项目的能力大幅提高，在印尼承建了泗水—马都拉大桥、巨港电站、加蒂格迪大坝等特大项目。随着合作方式从传统的 EPC 总承包，逐步升级为 BOT、BOOT 和 PPP、IPP 等新型模式，中国企业在印尼工程承包项目源源不断，带动大量中国工程机械产品出口印尼。三是中国产品专业领域齐全。中国工程机械产品专业领域齐全，在各个领域都能参与国际竞争，在各类房建、交通运输、水利电力、通信等方面更是具有独特的专业优势。除传统基础设施工程机械需求外，印尼还有大量的矿产开采项目，对矿山工程机械需求也较大，中国产品可满足印尼市场主要需求。四是成本低廉，价格优势仍较明显。目前印尼大多数本地承包商所使用的设备都是在 1997 年亚洲金融危机前购买的，已无法满足当前高质量工程的建设需要，亟需更新换代。与目前市场的占有份额较高的美日等产品相比，中国产品的价格在印尼市场仍有较大优势。

工程机械企业可把握目前印尼大力发展基础设施和矿业建设的契机，利用中国—东盟自贸区的政策优势，大力开拓印尼市场。结合印尼鼓励在当地投资有关政策，适时将相关产业转移至印尼，进一步扩大成本和质量优势，扩大印尼市场份额。同时，加强配套和售后服务，在印尼建立服务中心或机构，推动中国产品在印尼市场持续发展。

2) 汽车制造

由于经济保持稳定增长、中产阶级持续增加、汽车领域投资逐年攀升和政府陆续制订鼓励汽车业发展政策等有利因素，印尼成为东盟各国中汽车工业发展最快的国家，预计 2019 年印尼将成为东盟最大汽车市场。印尼政府欲将印尼打造成东盟汽车生产基地。

其中环保汽车将是主要发展方向之一。印尼机动车工业联合会（Gaikindo）预计廉价环保汽车的销售量每年有潜力达到 15 万辆。

中资企业上汽通用五菱公司在雅加达附近的金三角工业园区内出资建立了一家汽车制造厂，占地 30 万平方米，预计投资额将达到 4 亿美元，截至 2016 年 1 月中旬，已落实投资 4350 万美元。该厂在印尼生产销售上汽通用五菱多款成熟车型，包括多功能小型 MPV，并有可能在未来出口汽车到其它东盟国家。

3) 基础设施建设

印尼交通运输基础设施建设落后，严重制约了印尼的资源传输和经济发展效率，为此印尼政府积极招商引资，提高其基础设施配套建设水平。为加速印尼铁路运输业建设，2007 年，政府同意该行业对外资开放并允许外资拥有 95% 的股权。另外，政府将规定对于铁路运输业 BOT 项目的特许经营期为 40 年。2014 年政府条例载明供水、电力、交通部门业务领域对外国投资家开放，其中，供水外资可持股权 95%；10 兆瓦以下发电厂 49%，10 兆瓦以上的 100%，输电和配电分别为 100%；机场、港口和陆路交通客站（含铁路）的经营管理外资可持股权分别为 49%、95% 和 49%，收费公路 95%。

2014 年 10 月上台的本届印尼政府制定了 2015-2019 年经济发展规划，其中强调加大基础设施建设，计划兴建水坝、现代化港口、机场、高速公路、铁路。

作为产能合作的重要一环，电力一直是中国和印尼合作的重要领域之一。为缓解生产生活用电瓶颈，印尼总统佐科 2015 年 5 月宣布了到 2019 年前全国新增 3500 万千瓦发电量的电力规划。这给中资企业提供了巨大的投资机会。以华电、大唐发电、神华国华为代表的一批中国电力企业实施“走出去”战略，早在 2005 年左右就已扎根印尼市场，完成了华电阿萨汉水电站、神华国华南苏门答腊煤电建设项目等“示范性工程”。

华电巴厘岛燃煤电站项目总投资 6.3 亿美元，其中项目公司出资 25%，中国国家开发银行提供其余款项。一期项目于 2012 年 5 月 1 日破土动工后，2015 年，三台发电机组已经投产。项目一期总装机容量为 3×14.2 万千瓦，建成后提供巴厘岛 40% 以上的用电。

4) 手机及电子产品制造

印尼是世界上最大的群岛国家。由于国土面积较大、岛屿众多，使得通讯固网在印尼发展困难较多，印尼现代通讯以无线为主。印尼在智能手机市场占有越来越重要地位。在这种趋势的驱使以及劳动力成本低廉和新政策等因素的影响下，很多当地和国外的品牌手机厂商纷纷在印尼建厂生产，抢占印尼市场。

印尼本土主要手机品牌有 Polytron、Evercoss、Advan 和 Mito。

Polytron 主要生产电子产品，比如收音机、扬声器、LED 电视和冰箱，在印尼颇有名气。2011 年，Polytron 推出了自己的白牌功能手机，正式加入移动战场。在那时候，该公司虽然已经有三家工厂，但依然从中国制造商处采购手机。2013 年 12 月，Polytron 决定在它自己的一家工厂里生产它的功能手机。2015 年 1 月，它设立了一个目

标，那就是它位于爪哇中部 Kudus 的工厂每月要生产 10 万部功能手机和智能手机。Polytron 的第一台国产智能手机在当月发售。

位于爪哇中部三堡垄港市的 Evercoss 工厂在 2014 年 6 月投入运行。它雇有 350 名员工，每天可以生产 1500 部智能手机，1500 台平板电脑和 2500 部功能手机。但是并不是所有的 Evercoss 都是在印尼生产的。2015 年 1 月，Evercoss 在附近地区建立另一家工厂。按计划，该工厂能够生产智能手机组件，并将雇佣另外 2500 名员工。除印尼外，该手机品牌计划也在其他东南亚国家发行。

Advan 在三堡垄港市有一个完善的工厂，主要生产液晶显示屏，笔记本电脑和个人电脑。

Mito 位于丹格朗的工厂于 2014 年 8 月投入使用。该厂计划每月组装 10 万部智能手机和平板电脑。Mito 在印尼和中国两地组装手机。像 Advan 一样，Mito 希望在未来几年可以生产自己的智能手机组件。

2015 年，中国品牌 Oppo 积极进入印尼市场。该公司已投资 3000 万美元在当地收购了一个旧工厂，并将其改装成组装厂。这个工厂是 Oppo 位于中国境外的第一家工厂，它位于丹格朗，毗邻雅加达。Oppo 的目标是该印尼工厂每月组装 50 万部智能手机。

另一个中国家电品牌海尔在印尼的市场导向是智能手机。海尔是当地手机品牌 Smartfren Andromax 的生产商之一。海尔已经投资 100 万美元来拓展它印尼工厂的生产线，按照 2015 年制订的计划，该工厂每月能组装 20 万部智能手机。

此外，中兴通讯为印尼的品牌提供白牌智能手机。它的产品包括 Smartfren Andromax 系列及 Bolt Power 手机。中兴称印尼是它最大的市场。该公司计划斥巨资在雅加达机场附近建造智能手机工厂。

未来手机厂商的竞争，外在硬件的竞争不再是唯一，内置的服务将会是未来竞争的重点。中国手机企业经过十几年的发展，工艺制造水平获得了长足的进步，虽然与国际巨头仍有差距，但是差距已经越

来越小，甚至在某些方面有赶超国际巨头的势头，这给中国手机企业在印尼市场与国际巨头同台竞技提供了硬件基础。而在软件方面，中国网络社交类服务项目数目众多，市场成熟，使用人群量庞大，并且有着多年的市场运营经验，这些社交类服务移植到手机平台上使用不存在技术上的难题，因此，在这方面中国手机企业是有优势的。随着中国文化在印尼的影响日益加深，来自中国的微信等社交类服务也会在印尼引起一股潮流，随之也可以带动与这些社交服务完美结合的中国手机销量上升。在国内手机市场已趋于饱和的情况下，企业走出国门开拓海外市场已成为趋势。印尼作为世界第四人口大国，市场潜力巨大，越来越多的中国手机企业开始重视印尼市场。中国手机企业想在印尼获取更大的市场份额，应根据印尼的国情制造出符合印尼消费者需要的产品。随着中印两国之间的经济文化交流日益加深，中国手机厂商对印尼这块市场越发重视，越来越多符合印尼市场需求的产品被开发出来，中国手机在印尼市场占据的份额将呈现快速增长趋势。

2. 中国企业的潜在机会

“21 世纪海上丝绸之路”倡议与印度尼西亚的“全球海洋支点”规划高度契合。印尼作为东南亚地区最大的经济体、二十国集团中唯一的东盟国家，在东南亚乃至亚太地区都有着重要的影响力。随着中国建设实施“21 世纪海上丝绸之路”倡议的不断推进，印尼更成为“海上丝绸之路”的重要枢纽。

在经济全球化面临新趋势、新挑战的背景下，加强亚太地区的区域、次区域深度合作极为重要。南海及周边地区作为亚太经济最具活力和发展潜力的地区之一，在全球经济格局中的地位日益提升。特别是其地处两大洋和两大陆的交汇地带，交通区位优势突出、旅游资源丰富，加强区域经济一体化建设既是大势所趋，也有利于增进本地区人民的共同福祉。从共建 21 世纪海上丝绸之路的战略高度出发，构

建“泛南海旅游经济圈”，以“大旅游”产业合作网络与项目建设为突破口，加强旅游及相关服务业开放合作，为共建 21 世纪海上丝绸之路创造更好的合作环境与基础，具有重大现实意义。

3. 愿为中资企业搭建投资及商务活动服务平台的机构

(1) 印度尼西亚中国商会总会

英文名称：China Chamber of Commerce In Indonesia

电话：（+62 21） 2978 3186

传真：（+62 21） 29783187

电子邮箱：chinacham@gmail.com

地址：Noble House 27 floor, Jl.Dr.Ide Anak Agung Gde Agung
Kav.E4.2 No.2, Kawasan Mega Kuningan Jakarta 12950-Indonesia

网站：<http://www.chinachamber.co/>

(2) 印中商务理事会

英文名称：Indonesia China Business Council)

地址：Gedung Pusat Niaga Lt.4, Arena PRJ Kemayoran, Jakarta
10620 Indonesia

电话：62 21 3910947

传真：62 21 6678353, 6612338

(3) 印尼工商会中国委员会

名称（印尼语：Kadin Indonesia Komite Tiongkok (KIKT)）

地址：Deutsche Bank Building 11th Floor, Jl. Iman Bonjol No. 80,
Jakarta 10310 Indonesia

电话：62 21 39831308/39831308

传真：62 21 39831307

电子邮件：secretariat@kikt.or.id

4. 风险分析

首先，基础设施比较落后。其公路、铁路、航空、港口、电力、通讯、供水等以及其他生产生活配套设施都较落后，成为经济发展和引进外资的瓶颈。印尼政府已经意识到了这一不足，正着力改善。

其次，印尼政策较为多变，缺乏规范和透明的法律体系，法制环境差且许多法律规定都不尽合理，有法不依，执法不严的现象严重。外资企业在印尼若遇到纠纷想通过当地司法解决几乎不可能。

第三，政府腐败现象严重，行贿受贿成风，政府的办事效率低。由于社会贫富悬殊，恐怖主义和宗教极端势力活动时有发生。劳工生产效率和技术水平较低。劳工法对劳工的保护超过限度。虽然政府为了吸引外资想修改劳工法，但遭到工会组织和工人的激烈反对，未能实现。

第四，知识产权保护不利。走私、仿造品流入增加，尤其是纺织品的走私流入已正常化，经营正规产品的企业的市场份额受到侵害。

第五，印尼存在一些投资壁垒问题。如对一些外资投资领域的控股限制，以及很多行业禁止外资进入。外商独资企业自投产和商业运营 15 年后必须向印尼国民出售一部分股权等。

5. 管控措施建议

印尼正处于经济发展起飞阶段，政府财政实力不足，并且总体债务融资管理水平不足。印尼政策的不稳定性以及较为严重的腐败现象，也是对吸引外资促进经济发展的一大障碍。重点关注政治情绪不稳定等因素可能产生的经济动荡，关注持续下降的出口对外国投资者信心产生的负面影响，评估潜在风险，做好防范和规避措施，对于投资中可能遇到的政治风险和经济风险要有充分的准备。

(1) 适应法律环境的复杂性

中国企业到印尼投资首先应该注意法律环境问题，印尼的法律体

系整体比较完整，但也有很多法律规定模糊，可操作性差，且不同的法律之间存在矛盾和冲突。由于法律环境复杂，中国企业到印尼开展投资合作要坚持守法经营，密切关注当地法律变动的情况，依法保护权利，履行义务。处理关键问题，还要聘请专业律师。

(2) 做好企业注册充分准备

在印尼投资设立公司注册手续繁多，审批时间较长，虽然政府修订了相关法律，完善了配套措施，推行“一站式”审批服务，以促进和吸引外国投资，但执行效果不理想。企业注册可以聘请专业律师、公证员、投资顾问等专门人员代为办理，但还是要注意甄选和审核，防止法律文件及手续出现瑕疵。

(3) 充分核算税负成本

印尼的税收体制比较复杂，企业税负成本较高。印尼国会通过新的《所得税法》调低了企业所得税和个人所得税率。印尼税法对中小微企业有税收优惠，还有其他产业税收优惠政策，投资者要认真研究相关法律规定，用足用好优惠政策，降低税负成本。

(4) 抓住市场机遇

1997 年金融危机之后，印尼的基础设施建设基本停滞，近年来随着经济逐步恢复，政府加大了对基础设施建设的投入力度，中企近年来进入印尼交通、电力、通信等市场并逐步站稳了脚跟，占据了相当的市场份额。中企应继续发挥已有优势，并通过印尼市场，逐步拓展东盟市场。

三、中资银行业务发展机遇及风险分析

(一) 发展现状

目前在印尼开展业务的中资银行主要有中国工商银行、中国银行和中国建设银行，另外还有国家开发银行和中国进出口银行两家政策性银行，其中规模最大的是中国工商银行。

1. 中国工商银行（印尼）有限公司

◆ 机构情况

中国工商银行（印尼）有限公司（简称“工银印尼”）是工行在 2007 年 9 月 28 日收购整合印尼哈利姆（Halim）银行后设立的。目前工银印尼已成为印尼市场中资产规模最大的中资金融机构。在雅加达、万隆、泗水、棉兰、巴淡岛和巴厘等地开设有 22 家分行。

◆ 业务情况

工银印尼的公司业务包括保函、国际贸易融资、信用证、托收结算、存贷款和跨境人民币结算业务额；个人业务方面，工银印尼可以提供印尼盾、美元和人民币活期、定期存款业务。

◆ 主要业绩

截至 2016 年底，工银印尼总资产达到 48.6 万亿印尼盾（约合 36.2 亿美元），同比增加 6%；贷款余额达 33.5 万亿印尼盾，同比增长 11%。第三方存款同比增长 13%，达到 24.8 万亿印尼盾。工银印尼 35% 以上的贷款用于支持印尼国有企业发展，成为支持印尼国家经济发展的印尼主要金融企业之一。

工银印尼 2015 年 9 月与印尼进出口银行签署了 5 年期、5 亿美元运营资金贷款协议，助力印尼基础设施建设；还同时与印尼国家储蓄银行签署了 6.92 亿美元的贷款协议，为印尼“百万家庭住宅项目”提供融资支持。

2. 中国银行雅加达分行

◆ 机构情况

中国银行雅加达分行始建立于 1938 年，2003 年 4 月 15 日根据中印尼两国政府及中国人民银行与印尼中央银行签订的双边协议恢复营业，持有全能银行业务牌照，可经营印尼国内及国际的所有银行产品及服务。

目前中国银行在印尼三大主要城市雅加达、泗水和棉兰设有分支机构，其中在雅加达网点有 7 家。

◆ 业务情况

中行雅加达分行提供存款（印尼盾、美元、人民币和澳元）、BOC 美元贷款、外汇交易、汇款、旅游支票、长城国际卡、“留学中国”服务和贸易结算融资等。

中国银行雅加达分行是印尼最大的人民币现钞供应商，在人民币清算、人民币存款、人民币兑换及掉期保值等金融服务领域有着绝对领先优势，是印尼金融领域的人民币金融服务首选银行。

◆ 主要业绩

中行大力支持印尼政府的基础建设和民生项目，重点支持了印尼国家电力公司、印尼国家石油公司、印尼鹰航空公司、印尼维卡等能源、交通运输、基础设施行业，还为印尼一批中小企业发展提供金融支持。

3. 中国建设银行印尼股份有限公司

◆ 机构情况

建行进入印尼的时间比较晚，中国建设银行印尼股份有限公司（建行印尼）2017 年 2 月在雅加达举行正式揭牌仪式。

建行印尼是持有全牌照的印尼上市商业银行，由印尼温杜银行与安达银行合并而成，经中国和印尼监管机构批准，银行更名为建行印尼。截至 2016 年末，建行印尼在印尼 15 个省份拥有 112 家分支机构。

（二）政策监管环境

1. 监管机构

2011 年，印尼政府组建成立印尼金融服务管理局（印尼语：Otoritas Jasa Keuangan，缩写 OJK；英语：Financial Services Authority of Indonesia），不再保留印尼资本市场和金融机构监管局（印尼语：Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan，或 Bapepam-LK；英语：Capital Market and Financial Institutions Supervisory Agency）。

印尼金融服务管理局于 2013 年 1 月 1 日起正式运行，履行原印尼资本市场和金融机构监管局的资本市场和金融机构监管职能，以及原印尼央行银行监管的职能。

2. 金融政策

银行业监管

印度尼西亚实行中央银行监管体制，由印度尼西亚央行从市场准入、资本监管、监督检查和风险评级对商业银行和村镇银行进行监管。资本监管方面已经逐步符合巴塞尔协议的要求。

2016 年，印度尼西亚金融服务管理局推行银行保险综合许可证系统后，

实行注册会计师与会计师事务所的许可证综合制度。

目前,印尼只有两部银行法——《印度尼西亚 1992 年银行业法》和《1999 年印度尼西亚银行法》。随着国内数字金融服务和金融科技增长走高,2016 年 9 月,印尼银行颁布有关金融科技服务的央行条例。

2015 年,中国银监会与印度尼西亚金融服务局签署双边银行业监管合作谅解备忘录(MOU)。

外汇管理

印尼实行相对自由的外汇管理制度。印尼盾可自由兑换,资本可自由转移。印尼盾实行自由浮动汇率政策,印尼央行采取一揽子货币汇率定价法,根据印尼主要贸易伙伴货币汇率的特别提款权的汇率变化来确定印尼盾的对外比价,每日公布汇率。

保险管理

印尼保险市场由财政部下属的保险委员会负责监管。印尼保险市场规模不大,市场渗透率有待提高。但印尼人口规模逾 2.5 亿,保险市场发展潜力很大。随着印尼经济持续发展和人均收入水平提高,保险市场规模也将持续扩张,渗透率有望进一步提高,这将给市场的竞争主体带来发展机遇。2014 年 9 月,印尼众议院撤消了保险法案中对外资控股印尼当地保险企业设限的条款。根据新的保险法案,外国投资者依然可以在证券交易所通过买卖股票的方式,控股保险公司。

(三) 发展机遇

金融渗透率低

印尼国土辽阔,是世界上第四大人口国家,但是除大中城市外,印尼其他地区的金融渗透率低,整体而言,印尼的金融渗透率是地区最低的国家之一。印尼商业银行数量众多,目前国内市场上共有约 120 家商业银行,集中度较高,其中前 5 大银行的总资产比重为 50%,4 家国有银行的市场占有率高达 40%。印尼银行 23%的贷款发放对象为家庭消费者,其次为批发零售业和制造业,贷款发放行业分散。印

尼百姓普遍没有储蓄的习惯，印尼 15 岁以上拥有银行账户的民众只有不到 40%。低渗透率造就银行业巨大的潜在上涨空间，同时印尼较高的利差环境使得印尼银行获利相对容易。

印尼在 1997 年亚洲金融危机后强化对银行业的整顿和监管，积极引入外资促进竞争。经过 10 多年的发展，印尼国内银行业的资产明显增大，抗风险能力和竞争力显著增强，银行在信用、利润、资本充足率和管理水平方面都得到了前所未有的加强。

2008 年全球金融危机之后，温和的国内通胀、较低的借贷成本和快速增长的经济推动印尼银行业快速发展。企业和个人消费者对信贷的强劲需求推升了银行的净利差，银行的利润不断上升。

印尼经济增长从 2013 年开始放缓，再加上大宗商品价格下跌和国内投资降温、盾币贬值等宏观经济因素影响，印尼银行的净利差下降，利润缩水和坏账率上升。但印尼银行业的净利差依然是全球最高的国家之一，印尼银行业的坏账率并不特别突出，银行业的风险依然可控。长期来看印尼的银行业仍有极大的发展空间，仍是东南亚最具吸引力的市场之一，长期前景光明。

同外国银行合作意愿浓厚

印尼银行业的风险主要在于印尼国内的总体经济发展状况。同时印尼金融管理机构对外资持股规定的不确定性，印尼银行业专业人才短缺也是投资印尼银行业的风险。

对中资银行来说，投资印尼银行业面临机遇也是显而易见的。

印尼目前的银行按照其所拥有的核心资本大小可以分为 4 类。为了提高印尼银行业的区域竞争力，印尼央行和 OJK 力推银行兼并和重组，以降低管理成本并提高效率，这给外资通过并购进入印尼金融市场提供了机遇。基于削减成本并提高运营效率的考虑，印尼本土银行在寻求与经验和实力强大的外国银行合作上意愿浓厚。

目前印尼的银行体系相对落后，银行业正处于快速的科技转型期，科技也成为印尼银行在未来多年改革的主要推动因素。中资银行在网络支付等领域早已位居全球领先水平，有能力在推动印尼银行业转型中起到积极作用。

基础设施建设计划需大量信贷

印尼佐科政府正大力推动雄心勃勃的基础设施建设计划，印尼的公路、铁路、码头、机场及电站项目正如火如荼地开展。由于印尼国有银行和财政资金的限制，印尼政府积极鼓励私人企业参与这一计划，提升了市场对基建信贷的需求。这为中资银行参与印尼国内的互联互通发展提供机遇。

对于“一带一路”项目，目前主要由国开行参与，例如海螺西巴水泥项目、青山集团苏拉威镍铁冶炼项目、山东魏桥西加氧化铝冶炼项目等，中资商业银行的参与较少。

（四）面临的困难

为了创建一个更加强劲和有效的银行业，印尼金融服务管理局（OJK）大力鼓励印尼银行业的重组与合并，并制定了在未来 10 年到 15 年将印尼的银行数量从约 120 家压缩到 60 到 70 家的目标。

由于印尼银行业的估值从 2012 年的顶峰不断下降，外资银行特别是来自中日韩的投资者对并购印尼银行的兴趣强劲。

2012 年 7 月印尼央行颁布关于商业银行单一股东持股上限的规定，要求单一银行或金融机构投资者持股比例不得高于 40%（在某些特殊条件下，经央行批准持股比例可达 40%至 99%）；单一非金融机构投资者的持股上限为 30%；个人投资者的持股上限为 20%。

另外，为了防止单一股东同时控制 2 家或以上的银行，印尼在 2006 年推出了“单一存在政策”（The Single Presence Policy，简称

SPP)，要求相同受益人旗下的控股银行有义务合并或出售，以提升行业透明度并鼓励兼并。

中资银行在印尼银行的持股比例不能超过 40%并且无法在印尼控股一家以上的印尼银行。

如果中资银行想控股一家银行，必须放弃其对其他银行的控股权。考虑到印尼商业银行的硬件系统老旧，合并银行面临极大挑战，这对中资银行在印尼的进一步壮大产生影响。

（五）风险分析

1. 政治风险

印度尼西亚国内政治局势的特点是少数党的扩散，正式和非正式联盟是执政和立法的必要条件。此外，国家机构的效率受到官僚和腐败的拖累。改革充满了挑战，政治家们承诺竞选支持者的实践往往是镜花水月。

1990 年代末和 21 世纪初，印尼受到分离主义叛乱和种族暴力的影响，为此付出了巨大努力。一旦出现新的经济危机，区域分裂的呼声可能再次出现。

2. 安全风险

印度尼西亚境内恐怖主义和犯罪活动的盛行威胁了外国工人和商业财产的安全。从历史上看，外国人是恐怖主义集团特别针对的目标，例如在 2002 次巴厘爆炸案中，在某些地区外国人存在被绑架的危险。虽然暴力犯罪并不常见，但团伙仍有一定程度的影响力，外国人也会受到盗窃、抢劫和信用卡诈骗等一般犯罪的威胁。因此，印尼安全环境受到强烈的有组织犯罪和恐怖主义的巨大威胁。这些问题是该地区国家当局腐败现象中最普遍的一种，这意味着尽管该国的犯罪

率据报道比较低，但这些数字并不完全可靠。总的来说，安全风险增加了企业的成本，包括损失的风险和防止此类损失所需的安全措施。

3. 经济风险

经济发展优势

- (1) 自然资源多样性（农业、能源、矿业）；
- (2) 劳动成本低并且具有竞争力；
- (3) 旅游行业有活力；
- (4) 国内市场活跃；
- (5) 银行业需要强化。

经济发展不足

- (1) 投资率低；
- (2) 商品出口越来越依赖中国需求；
- (3) 基础设施不足；
- (4) 持续的腐败和缺乏透明度；
- (5) 高水平的失业率和贫困，加剧了种族间的紧张关系。

4. 法律风险

腐败对印度尼西亚的投资者和企业来说仍是一个很大风险，从政治、官僚和法律制度的角度来看都是如此。2017 年 1 月，印尼最高法院一名法官因印尼反腐败机构的贪污指控而被捕，这表明腐败在司法系统内的高发性。印度尼西亚司法部发表声明称，他们坚决支持反腐败机构的调查，如果被判有罪，该法官将被免职。

在印尼创办企业的平均时间为 24.9 天，是东亚和东南亚地区中第六长的国家，该地区的平均值为 23.5 天。这是由于所需流程的数量为 11.2 个，高于 7 的区域平均值。最耗时的程序是在“一站式服务”窗口申请永久性商业交易牌照及公司注册。这项服务本是为减少

繁文缛节而推出的，但迄今为止在精简印尼官僚机构方面没有起到什么作用。无效的管理和腐败是印尼政府在推行官僚改革中面临的主要挑战之一，企业把监管和透明度问题列为阻碍业务运作的首要因素。

5. 其他风险

印度尼西亚的国际净投资状况不佳，加上经常账户赤字，使其容易受到全球经济中严重风险规避时期的影响。在全球利率上升的环境中，这增加了风险。

尽管大多数印度尼西亚人实行温和的伊斯兰教形式，但在穆斯林占多数的国家，种族和宗教问题仍然需要关注。伊斯兰保守主义似乎在上升，可能危及经济。政客和宗教强硬派极端主义分子或以其来煽动动乱从而达到他们的政治目的。（完）



中国经济信息社

CHINA ECONOMIC INFORMATION SERVICE

新华丝路事业部

电话：010-63077787/63077785 传真：010-63072776

网址：silkroad.news.cn/db.silkroad.news.cn

邮箱：silkroad@xinhua.org