

史瓦帝尼之農業與食品加工業概況及投資機會簡析

前言

史國 85%的土地是可耕地，其農業用地之來源有二：國有土地 (Swazi Nation Land, SNL)及個人所有農場(Individual Tenure Farms, ITF)。前者係依照傳統法及習俗取得，屬鄉村公有地(由酋長分配)，通常沒有灌溉用水，大多數為農民賴以維持生計使用，低生產力的農產品主要集中在玉米、棉花及菸草。有生產力的商業性農場大部分為私人所擁有，主要農作物為甘蔗、木材、柑橘及鳳梨。ITF 農田所獲，估計占全國農業產值的四分之三。

天氣的惡劣變化(如乾旱)對農業及食品加工業衝擊之程度，印證史國多數農民靠天吃飯之宿命。如 2015/16 年度乾旱季節所造成之經濟損失估達 38 億史鏰(約 2.9 億美元)，相當於史國 2016 年 GDP 的 7%。乾旱不僅波及商業活動，亦重創農業生產。近兩年雨量充沛，逐漸擺脫過去連續數年之乾枯期，為農業活動再次注入新的活力。

一、史國農產品簡介

農業包含農作物、家畜、漁業及森林，掌握史國經濟的命脈，亦為史國首要就業部門，占全國 80%土地及 70%就業人口，其中食品與飲料業提供最多的工作機會，對穩定民生至為重要。農產品以蔗糖、木材、牛肉、柑橘、玉米、鳳梨及棉花等為主，上述產品經過加工後，成為史國主要創匯來源，因此史國主要食品加工產業與農業息息相關。

(一)蔗糖：

史國糖業發展於 1950 年代中期，為史國最早之產業，1968 年獨立時年產量 16.5 萬公噸，近幾年來年產量約為 70 萬公噸，每年收入超過 40 億史鏰(2016/17 年度達 46 億史鏰)，賺取全國出口盈餘 16%。史國國內共有 3 個糖廠，400 個甘蔗生產組織，耕地面積 44,246 公頃，產值占 GDP 的 13%，直接僱用人數超過 1 萬人，占總勞動人口 10%，為史國最重要的產業之一，在世界糖業具有極佳的競爭力。2017 年的

糖產量 58 萬 6,885 公噸，較上年減少 15.7%；由於存貨過多，銷售量下降 11.3%。

史國糖業協會(Swaziland Sugar Association, SSA)於 1967 年成立，負責全史國的糖業(不含甘蔗)發展之規劃、管理及營運，以及對外出口事宜；SSA 亦提供技術協助產業提高甘蔗產量。王家糖廠公司(Royal Swaziland Sugar Corp., RSCC)則負責生產事宜，是史國最大的公司之一，大股東為王室信託基金(Tibiyo Taka Ngwane，由史國王受國家之信託所管理的私人基金，占 53.1% 股權)及 Tsb Sugar International (26.3%)。RSCC 僱用員工 4,200 人，每一產季可供應其兩個糖廠 350 萬公噸的甘蔗，糖產量占全國三分之二。雖然歷經乾早年的衝擊，RSCC 及其子公司 2016/17 年度的稅前盈利仍創下 5 億 6,400 萬史鏰(約 4,266 萬美元)之紀錄；蔗糖壓榨量為 180 萬公噸，則較上一年度減少 19%；乙醇產量 3,320 公升，亦較上年減少 6.4%。

Ubumbo Sugar Limited 於 1958 年成立，是史國第一家生產糖的公司，年產量約 30 萬公噸，是史國最大的糖廠。Ubumbo 是史國第一家銷售電給史國電力公司(SEC)及獲史國電力管理局(Swaziland Energy Regulatory Authority)核發生產電力許可的公司；Ubumbo 利用甘蔗渣及木屑等再生能源發電，目前售給 SEC 的電力有 55,000 百萬瓦小時。

由於史國出產的糖品質甚佳，因此配合其農產品加工製成各種飲料及食品，大大提高附加價值，並大量出口。例如可口可樂在史國設立濃縮液工廠，產品出口至非洲、中東等地區。史國近年來高居外銷第一名之「工業原料用之芳香物質混合物品(HS Code 3302)」，即是可口可樂利用史產蔗糖所製成之濃縮液(俗稱 Coca Cola concentrates)，2017 年出口高達 84 億 8,196 萬史鏰(約 6 億 3,678 萬美元)，其次為蔗糖(HS Code 1701)39 億 8,300 萬史鏰(約 2 億 9,902 萬美元)，兩者合計超過史國總出口額的一半以上，顯見糖業對史國之重要性。

因歐盟自 2017 年 9 月實施糖業改革，全面開放糖市場，取消對史國之收購配額及保證價格優惠待遇，近年來糖價開始下跌，史國正積

極尋求替代市場及朝向農業多元化努力。

(二)木材

史國森林業發展甚具歷史，全國約有 36%土地為原生或外來品種樹木所覆蓋。USUTU 森林面積廣達 6 萬 6,000 公頃，為世界最大人造林之一，主要栽種松樹，其生長成熟約需 15-20 年，在北半球則需約 40 年。森林相關產業早期之產值約占 GDP 之 20%，主要出口紙漿至非洲、美國、歐盟及遠東地區，其他部分木材則用於房屋建材、家具及礦坑使用。受到 2007、2008 年史國森林大火影響，產量銳減，兩大外資經營之 SAPPI 紙漿廠及 SWAZI 造紙廠不堪虧損，2010 年停止在史國紙漿生產作業。由於紙漿及紙之出口原係史國創匯主要來源之一，停產對史國出口貿易及經濟造成很大衝擊。

Montigny Investment Limited 係由已歸化史國籍的荷商 Rijkenberg 兄弟於 1997 年所創立，擁有 8 萬 5,000 公頃土地(其中 5 萬 5,000 公頃係屬經營林地)，是南部非洲最大的私人木材集團。Montigny 於 2014 年 7 月與史國 PSPF、SNPF 兩大政府退休基金以 10 億史鎊共同收購 SAPPI 林業公司，近 4 年計創造 3,000 人的就業機會，每年營業收入超過 10 億史鎊，發展穩定迅速。該公司客戶包括：板材與礦業(礦坑支撐木)、木炭消費者、製紙業，以及供應木材加工廠生產建材、家具等產品，主要外銷市場為南非、莫三比克、尚比亞及日本。

(三)牛肉：

依據史國農業部最近之家畜數量統計年報，2016/17 年由於持續乾旱，影響飼牛之環境條件，牛隻數量由上一年度(2015 年 4 月至 2016 年 3 月)之 59 萬餘頭減少至 53 萬餘頭。由於國有地(SNL)農戶擁有約 80%的全國牛隻，養牛普遍不夠專業及傳統上認為牛群象徵財富，不僅限制牛肉的產量，且因無限制放牧致造成草皮破壞及土壤侵蝕現象。為此，政府有意輔導將牛肉產業予以商業化。

史國近幾年之牛肉年產值超過 26 億史鎊，為最大宗肉品輸出，也是唯一具有國際市場的家畜產品，主要外銷歐盟市場。2016 年的牛肉

出口數量 983 公噸，較上一年之 1,126 公噸減少 12.7%；出口金額則達 8,660 萬史鏹，較 2015 年之 7,780 萬史鏹成長 11.3%，主要原因是史鏹於 2016 年貶值。

(四)玉米：

玉米為史國最大宗農作物，主要為史國人民自行食用。2015/16 年度的嚴重乾旱使玉米耕地面積由之前的 87,200 公頃大幅減少至 46,000 公頃，產量亦由 81,623 公噸劇跌至 33,460 公噸。2016/17 年耕種季節因雨量充沛，耕地面積又回升至 69,931 公頃，產量估達 84,344 公噸。

依據 2016 年一項評估報告，史國每年玉米消費量已超過 13 萬公噸，由於產量遠不敷所需，故須大幅仰賴進口。史國 2017 年玉米(HS Code 1005)進口額達 3.2 億史鏹，是史國第 7 大進口產品。

(五)柑橘與鳳梨：

柑橘以往一直是史國重要農產品之一，但過去數年來由於果樹數量持續減少，加上乾旱及病害，已影響柑橘產品之品質與數量，致許多種植柑橘之農戶已轉種其他農作物。

2016/17 年柑橘產量為 57,536 公噸，大部分銷售給本地罐頭工廠加工用，少數流入消費市場或外銷。由於天候乾旱、消費者型態改變及農民轉作(蔗糖及香蕉)等因素，柑橘遠景不佳。

鳳梨在史國各地廣為種植，特別是集中在 Malkerns Valley 一帶，大部分產量為 Swazican 罐頭食品廠所收購，加工後外銷歐洲、澳洲及南非等市場。由於鳳梨需求增加，有賴額外土地擴充產量。

(六)魚類：

史國估計僅有 400 個漁池及 1,000 個漁戶，每年產漁產數量僅有 7 公噸，占 GDP 產值約 0.01%。農業部統計資料顯示，史國 2016/17 年度自南非及莫三比克進口魚產品金額 3,500 萬史鏹，估計未來在政府的輔導下，漁業生產可增達 400 公噸，創造約 1,600 萬史鏹之收入。

(七)其他農作物：

史國所產其他水果如鱷梨、香蕉、番茄、葡萄柚、番石榴、芒果及荔枝等，數量有限，大部份皆外銷。蔬菜部分，除幼菜(baby vegetables)有穩定的外銷市場外，其餘菜種都為國內所消費。其他農產活動包括棉花、豆類，甘藷、大蒜、香菇、夏威夷豆(堅果)及養蜂與蜂蜜業等。

二、史國食品加工業發展概況

在歐盟贊助下，史國商工暨貿易部於 2017 年 6 月首次編印之史國貿易商(出口商)名錄(Swaziland Traders Directory)，依據其分類，史國從事生產及出口之農業廠商有 10 家、農業加工 8 家、飲料與水果濃縮 7 家及食品加工業 13 家，合計僅有 38 家，產業規模甚小。茲就重要外商投資及本地較大企業與具發展潛力之中小企業，簡述如下：

(一)美商公司：

1. 可口可樂史國廠(Coca Cola Swaziland)：1987 年自南非遷移至史國所設立，為該公司在非洲最大製造廠，係史國歷年來最大之資本投資，主要生產可樂、氣泡及柳橙汁之濃縮液，行銷非洲 20 餘國，估計其出口收入占史國外銷比重達 35%。
2. USA Distillers：1999 年在史國設廠生產乙醇，銷售非洲與歐洲食品、飲料及藥劑商所需之分級酒精。
3. DD Williamson(The Color House)：1999 年成立，主要生產焦糖粉與液體，供應非歐等地，目前是非洲最大的 caramel color 製造商。
4. Mondelez International：該集團生產飲料、餅乾、粗磨粉、巧克力及糖果等，是世界最大餅乾公司之一，史廠主要生產 Halls 及 Eclairs 等品牌，外銷南非與莫三比克。

(二)南非集團：

1. Premier Group：史國歷史最悠久的食品集團首推成立於 1820 年之 Premier Group，旗下有 16 個餅乾廠、5 個小麥廠、2 個玉米廠及 1 個糕點糖果廠，除外銷南非與賴索托外，在英國並設有銷售辦公室。食品加工業產品項目繁多，係以史國農產品為原料，利用自

製蔗糖加工而成，產品以水果罐頭及果汁為主，出口至歐盟、美國、日本及澳洲。

2.Rhodes Food Group：集團下之史瓦濟蘭罐頭公司(Swazican)為該業龍頭，主要生產鳳梨、葡萄柚、柑橘等水果罐頭及濃縮果汁。該公司年產量 2,250 個貨櫃(其中 2 萬 3,000 公噸為鳳梨、2 萬公噸為柑橘)，主要市場為非南地區、歐盟市場(英國消費葡萄柚罐頭之市占率達三成)、日本、美加、澳洲、俄羅斯及中東市場等，多為世界名牌之代工產品。Swazican 是全球柑橘罐頭業最大製造商之一，為史國賺取出口外匯之重要來源。

3.其他：Infanta Foods Swaziland(製造烘培與糕點原料如冰糖等)、Parmalat Swaziland(生產牛奶與乳製品)及 Swaziland Melamine Industries(產品包括餐盤、碗、馬克杯等)。

(三)本地重要企業：除了史國糖業協會(SSC)負責行銷史糖(大宗原糖、紅糖與精糖)外，其他重要農、食品企業如下：

1.Swaziland Milling：1959 年成立，主要生產具有番石榴、桃子、柳橙風味之濃縮液。

2.Swaziland Water Services Corp：國營事業自來水公司，生產天然淨水(still)及氣泡水。

3.Swaziland Beverages：1995 年成立，生產 Sibebe、Castle 及 Hansa 等品牌啤酒，占本地 80%以上的啤酒市場。

4.Swazi Mahewu：2011 年成立，主要生產由玉米及糖製成之傳統非洲不含酒精飲料，Mandla Mahewu 係其行銷非洲的知名品牌。

5.Swaziland Meat Industries：國營屠宰場，也是史國唯一的出口屠宰場。

6.National Chicks Swaziland：國營養雞企業，過去是史國唯一經營孵雞場業者(其餘肉雞需求則仰賴進口)，目前每週約供應 24 萬隻初生雞(Day Old Chick)，市占率達 60%。

(四)具特色及發展潛力之中小企業：

1. Africa Chicks Swaziland：公司於 2014 年成立，目前在史國肉雞市場占有率約 30-35%，為拓展以史國為中心的非洲市場，已規劃從事大規模投資。
2. United Plantations：生產新鮮柳橙、葡萄柚、檸檬、香蕉、夏威夷豆及鱷梨，銷售我國、日本、印尼、香港及歐非中東地區。
3. Black Mamba Foods：2010 年成立，是製造辣椒醬(54%)、香蒜醬(16%)、醃漬醬及調味醬等系列產品之自創品牌小型企業，標榜使用有機成長之新鮮原料，產品未加人工風味及防腐劑，獲有世界最嚴謹之一的 FSSC22000 食品安全認證。
4. Eswatini Kitchen：生產果醬、辣椒醬及蜂蜜等外銷產品，在本地市場具有知名度。

三、國際近年來對史國農業發展之重要援助

歐盟是史國蔗糖產業最大之資助國，依照歐盟為協助史國發展糖業在烏蘇杜河下游之灌溉供水計畫(Lower Usutu Smallholder Irrigation Project, LUSIP)，造價 14 億史鎊之工程完成後，將供應足夠灌溉水給 12,000 公頃農業開發用地，其中 5,000 公頃將作為蔗田用途。迄今歐盟已協助史國開發蔗田 2,600 公頃，並輔導成立約 30 家農業公司。

歐盟其他及國際對史國農業發展之援助概要如下：

- (一) 歐盟「歐洲發展基金(European Development Fund)」：歐盟於 2014 年至 2020 年預算中編列 4,000 萬歐元，作為協助史國發展農業之用。另歐盟有意協助史國進行國有土地(SNL)之管理，以促使 SNL 更有效運用，達成經濟規模。
- (二) 歐盟「高價值及農作物次級產業(High-Value Crops sub -sector)」計畫：歐盟提撥 1,385 萬歐元之資金，贊助史國於 2017 年 11 月啟動，目前正由本地農民與國家農業行銷局(National Agricultural Marketing Board, NAMBoard)及史國水利及農業發展企業 Swaziland Water and Agricultural Development Enterprise, SWADE) 共同執行中。SWADE 將協助發展本項計畫，NAMBoard 則負責找

出本國、區域及國際市場。

- (三)聯合國工業發展組織(UNIDO)援助史國工業化：UNIDO 投入 957 萬美元，協助史國進行 2016 至 2019 年國家計畫(Country Program)，依照史國政府優先次序及 UNIDO 策略任務所擬定的 5 大工作目標，首要目標即是農業企業發展(Agribusiness Development)，其他為企業家技能培養、再生能源與能源效率、工業政策及私人部門競爭力與市場進入。
- (四)聯合國食糧組織(FAO)協助建立技術合作計畫(TCPs)：TCPs 之執行經費 228.7 萬歐元，FAO 所設定之 4 項優先領域涵蓋多元化農業支援系統，其工作重點包含史國先天條件極不利發展之漁業及水產養殖。為協助史國因應此一挑戰，FAO 近期派員訪史考察後建議提供史國制定漁業及水產養殖發展之國家策略與行動計畫相關技術協助，以及提升農業部漁業管理能力等方案。
- (五)印度：印度政府提供史國兩項貸款，其中 3,790 萬美元為協助農業發展及機械化計畫，另 2,000 萬美元係設立資訊科技園區。

四、史國農業及食品加工業發展之挑戰與瓶頸及投資利基

一般而言，史國農食品加工業的主要挑戰包括能源成本、影響原料生產品質的雨量不穩定、欠缺標準、可耕地資源不足、原料供應不足及人力運用問題等。

史國農業發展之瓶頸可歸納為：(一)生產方面：取得灌溉水受到限制、低生產率、蟲害與農作物疾病管理技術及產品控管；(二)資金方面：融資困難、高利率及信貸管理能力欠缺；(三)行銷方面：農場倉儲條件太差、運輸工具欠缺及市場資訊不足。因此，我商如有意投資史國農業及食品加工業，可從上述三方面分析其現況問題，進而發掘潛在之投資利基。試舉例如下：

- (一)輔導微型與小型企業：史國私人部門——特別是從事農業及食品加工業者大多由微小企業(SMME)及中小型企業(SME)所組成，商業管理與行銷能力有限。該兩型企業所面臨的最大挑戰包括：營運資金

取得及成本過高、有限的市場資訊與機會、無法達到部分出口市場之嚴格品質標準、經營技巧低及所獲商業支持與服務不足等。我商可藉由扶持微、小型企業切入史國農、食品商業體系，建立未來成為供應鏈關係之基礎。

(二)設立小農銀行：史國目前有四家商業銀行，其中三家是屬南非銀行分支機構，基於商業考量，很難配合政策提供融資便利，另家本國銀行(Swazi Bank)亦無暇照顧鄉下農戶。政府雖然有提供出口貸款及小額貸款保證方案，但微小型企業仍告貸無門；另1987年及1995年分別成立之國家工業發展公司(National Industrial Development Corp)及史國金融發展公司(Swaziland Finance Development Corp)兩個政策貸款機構，成效亦不彰。史國一項內部報告建議政府應協助金融機構開發及引進可讓小農取得融資的工具，我商如有意設立小農專業銀行，應可爭取史國政策優惠。

(三)鬆綁國有土地使用限制：史國大部分的可耕地皆屬國有土地(SNL)，位於鄉村地區，故普遍缺乏投資，具有經濟價值潛力土地之生產率不高。土地取得問題一直是農業及其他相關產業發展的重要挑戰。因此，政府擬考慮制訂一個確定及開放的土地政策，以釋放更多的農村地作為商業化農業、工業區、公園及觀光等用途。史國若干公營機構如史國公務員退休基金(PSPF)或勞工社保基金(SNPF)擁有許多閒地，透過與其合資經營方式或較易取得用地。

(四)克服氣候變化問題：氣候是史國農業發展的天敵，投資於創新科技領域如綠能屋、農作物儲藏所、集水與灌溉設施，可提升國內生產。

(五)漁業及水產養殖發展條件不足：史國為一內陸國，魚類產品杯水車薪，2017年進口冷凍魚(HS Code 0303)一項即達1,800萬史鏰，有穩定的國內消費市場。FAO已規劃協助史國推動漁業及水產養殖業，以改善營養、降低貧窮、促進經濟成長及確保天然資源有效運用。今史國政府已開始正視是項產業為快速成長中之食品領域，極具潛力，值得我商注意。

五、史國推動農產品加工產業價值鏈之概念

史國政府「2015 至 2022 年工業發展政策」諸多政策之一，係提升本地初級產品之附加價值為高價值之加工產品，以及在關鍵產業發展國家、區域及全球價值鏈。此或為史國農產品產業價值鏈之濫觴。

依據史國 2015 年提報南部非洲發展共同體(SADC)秘書處之「史國國家報告-SADC 工業化策略及藍圖之發展」報告分析，史國主要的製造業活動(蔗糖、糖果、飲料、紡織品、罐裝水果及木製品)集中在只需要幾個生產步驟即完成之低附加價值產品，限制更多附加價值的機會及提高國家成長的潛力。以史國最大的蔗糖產業為例，史國外銷歐盟大多數為原糖，而非更有利潤的糖類成品。識者以為，歐盟糖市場於 2017 年 9 月自由化導致糖價下跌後，或將是驅動史國具有競爭利益的糖業相關產品轉變多樣化的契機。

史國 2013 年一項經濟多樣化研究報告提及，除了已從事之蔗糖及其副產品(如糖漿、乙醇、液體肥料及生質電力)外，史國其他具有比較利益及可能增加全球市場競爭力的產品包括口香糖、固體糖、酒精溶液及蘭姆酒。將糖產品範疇予以多樣化，不僅可創造新的投資機會，增進既有產業間之附加價值及連結，且可吸引技術升級所需之投資、創造就業及帶動製造業的成長。

另以果蔬及柑橘產業價值鏈為例。果蔬與柑橘提供農產品加工之空間甚大，可改善產業多樣化、提高出口量與就業機會，進而推升史國的經濟成長。史國目前製造與外銷加工蔬菜、水果及堅果。廣泛的農產加工品包括罐裝鳳梨心與切片、果醬、什錦水果、果汁及柑橘製品，皆是使用本地生產之原料及元素，但包裝則是由南非或歐洲進口。史國的罐裝水果產業掌控了南部非洲關稅同盟(SACU)5 國市場，特別是在史國栽種之鳳梨。

SACU 對進口鳳梨產品課徵相當高的稅率(罐裝鳳梨 55%、鳳梨果汁 25%)，使史國產品在區內銷售較外銷國際市場維持更高的利潤。因此，史國有 60 至 70%的罐裝鳳梨銷至南非。除 SACU 區域市場外，

史國產品享有進口免關稅待遇的地區尚包括南部非洲發展共同體(SADC)、東南非洲共同市場(COMESA)、歐盟(EU-SADC 經濟夥伴協定)、南方共同市場(SACU-Mercosur 優惠性貿易協定)，以及受惠於美國「非洲成長暨機會法(AGOA)」及「普遍性關稅優惠制度(GSP)」，使其高附加價值之加工食品不虞外銷市場。

六、適合外商投資之項目、可採投資標的及可尋求合作之當地夥伴

食品加工屬於運用本地自產原料以創造附加價值之範疇，為史國所鼓勵之產業。雖然史國從事部分附加價值，但因多數加工食品仍須仰賴進口，食品加工業在史國具有相當大發展空間。此外，由於史國出口許多初級產品至南非加工後再回銷，損失鉅額潛在收入，亦促使史國極力推動食品加工業。

蔗糖為史國首要農業出口經濟作物，其次為柑橘、鳳梨濃縮果汁，大部分為歐洲裔掌握之灌溉私有土地生產，其他外商切入投資經營相關食品加工業，須面臨直接競爭。前述說明已提及投資利基，本節試就在史投資之各項可能性簡述如下：

(一)適合投資項目：史國投資促進局(Swaziland Investment Promotion Authority, SIPA)近期分析主要食品加工業計有：蔗糖、乳製品(乳品汁、酸奶、優格、奶油及鮮奶)、家禽、加工肉品(培根、火腿及漢堡等)及柑橘，其中蔗糖與家禽係屬自足供應產品。SIPA 並具體建議外商可投資食品加工業的項目如下：

- 1.蔗糖加工：史國出口許多原糖，反而失去創造更多附加價值(利用原糖製造糖果、蘭姆酒等各種產品)的巨大商機。
- 2.番茄汁製造：史國一年四季生產大量的番茄，但卻從南非進口 100% 的番茄汁，番茄加工業潛力大。
- 3.加工肉品：史國僅有一家肉品加工廠，遠不能滿足國內市場需要，致必須從國外(主要為南非)進口許多加工肉品(培根、火腿及漢堡等)。投資方式有二，一是在史設立加工廠，二是提高肉品供應量。
- 4.水果加工：史國生產橘子、葡萄柚、柚子(pomelo)、小柑橘(nartjie)、

檸檬及酸橙(lime)等新鮮水果至國際市場，可創造水果加工及其包裝業之附加價值。

5. 冷凍蔬菜及穀類：史國幾乎是 100% 自國外進口。

此外，依據史國一份國家諮詢報告，投資食品加工業的領域涵蓋：製造附加價值產品所需之原料、設備與技術升級及包裝材料(如瓶、罐、標籤及生產科技)等之供應。史國由於部分初級產品或加工原料供應不足，必須自南非進口，如 Swazi Can 在加工過程中必須使用進口之關鍵原料，故投資生產相關食品加工業之原料，亦屬適合投資項目。

(二) 可採投資標的：在史國投資可採獨資、合資、參股、技術合作、設立分公司、併購等一般商業可行模式。惟史國農業與食品加工業之投資資訊有限，為便我商參考，試舉若投資標的案例如下：

1. 投資史國具發展潛力之中小企業：史國投資促進局(SIPA)及史國雇主聯盟暨商會(FSE&CC)近期提供駐館數件具有小農創業精神及發展潛力的投資案源，包括養雞業、番茄與馬鈴薯種植、夏威夷豆果樹栽植、個體養豬戶創業、蔬果包裝加工與行銷、屠宰場與家畜飼養場及小型食品加工公司等案，若我商未來有機會參與投資經營，當有助於我企業深入史國農業基層紮根，並在當地建立扶持小農企業家的口碑。
2. 協助提高養牛戶產量：牛是史國家庭財富的象徵，但一般鄉村皆是以放牧方式養牛，多數在國有土地(SNL)自養牛群的農戶並不知如何以農場經營的方式提高畜牧生產率，牛隻數量與品質受限。我商若能針對史國畜牧環境，協助提升養牛之質量，當直接裨益於鄉村普遍小農戶，並可增加史國牛肉供應量。
3. 設立小農銀行：史國一般從事家庭式生產之農家及小型企業申請貸款，必須適用相當高的利率及提供足夠的擔保品，致很難順利從商業銀行取得資金，只能在無信貸的情況下小本經營，無法加強生產方式及擴充規模。我商若能從設立專業專用途之小農銀行，提供鄉下簡便低利貸款，應有投資獲利空間，並協助改善其地方融資問題。

(三)當地合作夥伴：

史國可協助外商媒介本地經銷商及貿易夥伴的機構大致有：史國投資促進局(SIPA 負責招商工作，協助外商在史國投資設立公司)、史國工業發展公司(Swaziland Industrial Development Company，由史國政府及數家本地金融機構合資成立、王室信託基金(Tibiyo Taka Ngwane，外商與其合作可循合資計畫模式或協助經營其所擁有的計畫)及中小企業發展公司(Small Enterprise Development Company)。

至於投資農業及食品加工業，可另尋求之專業合作夥伴主要有：

1. 國家農業行銷局(NAMBoard)：為政府 100%擁有的國營事業，其主要任務是提升農產品生產、加工、倉儲、運輸、進入本地市場及外銷等能力，除了商業營運收入外，並透過公私部門夥伴關係，代表政府與農民代表及私人部門(投資夥伴)組成公司。
2. 史國水利及農業發展企業(SWADE)：可協助輔導農民生產加工所需原料，並免費提供業者有關農業經濟、商業及行銷服務。
3. 史國國家工業發展公司(National Industrial Development Corp. of Swaziland, NIDCS)：亦為政府 100%擁有的國營公司，於 1971 年成立，其早期任務是協助企業經營及提供貸款，2012 年改組後成為政府投資的管理機構，慎選具有經濟與財務上存活價值、技術可行及符合環保標準之長期投資案件，為政府創造最大投資效益。NIDCS 對投資有創新力的新企業尤感興趣，目前融資的產業以甘蔗除外之農產品加工居大多數。

結語

史國政府曾於 2016 年 10 月 20 日舉行之第 19 屆台史經技合作會議提出「國家價值鏈分析及附加價值策略之促進」議題，提及史國計畫於 2020 年達成附加價值產品之創造，並提升當地原始產品成為高附加價值之農業加工品，最終目標在進入區域跨境及全球價值鏈。

有關史方建議我國政府協助對其農產品加工(奶製品，肉類，水果，蔬菜，蜂蜜，皮革和林業)產業進行全面的分析，並就其中具有競

爭優勢的產業發展價值鏈及規劃具體產業策略等事項，頗有宏觀視野，惟因史方未續提供進一步資料與具體需求，致最後未予執行。

史國相關研究報告顯示，史國最具區域與國際價值鏈整合潛力的產業有農業加工、木材製品、紡品與成衣及服務業。倘我國相關研究機構或國營事業有意從農產品加工產業之價值鏈分析與規劃，進而找出適合在史國投資的相關產業項目與合作模式，不僅可提供來史投資農業與食品加工業之我商重要參考，亦可有效協助史國推動產業價值鏈工作。

編撰單位：駐史瓦濟蘭大使館經濟參事處

日期：107年6月25日

資料來源：

1. The United Nations Industrial Development Organization Country Program to Support Industrialization in Swaziland, 2016-2019
2. National Consultancy Report: Development and Costing of a Detailed Action Plan Implementation of the SADC Industrialization Strategy and Roadmap
3. Development of the SADC Industrialization Strategy and Roadmap: Swaziland Country Report, June 2015
4. Swaziland Industrial Development Policy, Period 2015-2022
5. Swaziland Review 2018
6. Swaziland Business Year Book 2018
7. Swaziland Traders Directory 2017

附註：

- (1)史鏹(Emalangi)幣值與南非 Rand 相同，2017年1美元兌換史鏹之平均匯率為1:13.32，2018年6月維持在1:12.5至1:13.5間。
- (2)史國會計年度為每年4月1日至翌年3月30日止，一般國內統計採用會計年度，部分統計項目亦配合國際實務提供歷年統計資料。