

利安达国际
Reanda International

柬埔寨国别分析报告

National Market Analysis Report of Cambodia

北京管理总部
国际业务协调部
2016.10



一、成员所所在地PESTEL模型分析

PESTEL Analysis of Cambodia

1. PESTEL模型简介(Introduction of PESTEL Model)
2. 政治因素分析(Political Analysis)
3. 经济因素分析(Economic Analysis)
4. 社会因素分析(Social Analysis)
5. 科技因素分析(Technological Analysis)
6. 环境因素分析(Environmental Analysis)
7. 法律因素分析(Legal Analysis)
8. 总结(Conclusion)



1. PESTEL模型简介

Introduction of PESTEL Model



PESTEL模型简介

PESTEL分析是PEST分析的扩展变形形式，又称大环境分析，是分析宏观环境的有效工具，不仅能够分析外部环境，而且能够识别一切对组织有冲击作用的力量。它是调查组织外部影响因素的方法，PESTEL代表企业外部环境包含的6大因素：

(1) 政治/政策因素(Political)：是指对组织经营活动具有实际与潜在影响的政治力量和有关的政策、法律及法规等因素。

(2) 经济因素(Economic)：是指组织外部的经济结构、产业布局、资源状况、经济发展水平以及未来的经济走势等。

(3) 社会因素(Social)：是指组织所在社会中成员的历史发展、文化传统、价值观念、教育水平以及风俗习惯等因素。

(4) 技术因素(Technological)：技术要素不仅仅包括那些引起革命性变化的发明，还包括与企业生产有关的新技术、新工艺、新材料的出现和发展趋势以及应用前景。

(5) 环境因素(Environmental)：一个组织的产品或服务中能与环境发生相互作用的要素。

(6) 法律因素(Legal)：组织外部的法律、法规、司法状况和公民法律意识所组成的综合系统。

2.政治因素分析

Political Analysis

政体简介

宪法规定，柬埔寨的国体是君主立宪制，实行自由民主制和自由市场经济，立法、行政、司法三权分立。国王是终身制国家元首、武装力量最高统帅、国家统一和永存的象征，有权宣布大赦，在首相建议并征得国会主席同意后有权解散国会。国王因故不能理政或不在国内期间由参议院主席代理国家元首职务。国王去世后由首相、佛教两派僧王、参议院和国会正副主席共9人组成的王位委员会在七日内从安东、诺罗敦和西索瓦三支王族后裔中遴选产生新国王。

国会是柬埔寨国家最高权力机构和立法机构，每届任期5年。第五届国会成立于2013年9月，由123名议员组成，人民党68席，救国党55席。首届参议院成立于1999年3月25日，任期6年。柬宪法规定，法案须经国会、参议院、宪法理事会逐级审议通过，最后呈国王签署生效。参议院主席礼宾顺序排在国王之后、国会主席和政府首相之前，属国家第二号领导人，在国王因故不能视事或不在国内时代理国家元首。

外交简介

奉行独立、和平、永久中立和不结盟的外交政策，反对外国侵略和干涉，在和平共处五项原则基础上，同所有国家建立和发展友好关系。主张相互尊重国家主权，通过和平谈判解决与邻国的边界问题及国与国之间的争端。柬新政府成立后，确定了融入国际社会、争取外援发展经济的对外工作方针，加强同周边国家的睦邻友好合作，改善和发展与西方国家和国际机构关系，以争取国际经济援助。

同中国的关系

1955年4月，周恩来总理和柬埔寨国家元首西哈努克亲王在万隆亚非会议上结识，成为中柬友好关系的新开端。1958年7月19日，两国正式建交。



2.政治因素分析

Political Analysis

柬新政府成立以来，中柬高层互访频繁。2013年2月，中共中央政治局常委、全国政协主席贾庆林赴柬埔寨出席西哈努克太皇葬礼。4月，柬埔寨首相洪森出席博鳌亚洲论坛2013年年会并访华。8月，王毅外长访柬。9月，洪森首相来华出席第十届中国—东盟博览会，中共中央政治局常委、中央书记处书记刘云山访柬。2014年5月，洪森首相来华出席亚信峰会。

今年10月13日至14日，中华人民共和国主席习近平对柬埔寨王国进行国事访问。访问期间，中柬双方同意从战略高度重视和深化中柬发展合作，进一步深挖合作潜力，提升合作水平。

（一）双方高度评价中柬经贸合作取得的积极进展，同意加快中国“一带一路”倡议、“十三五”规划同柬埔寨“四角”战略、“2015 - 2025工业发展计划”的有效对接，制定并实施好共同推进“一带一路”建设合作规划纲要，落实好产能和投资合作谅解备忘录及产能与投资合作重点项目协议。

（二）双方将加强对双边经贸合作的统筹规划，进一步提升经贸合作规模和水平，采取措施扩大双边贸易规模，努力实现2017年双边贸易额50亿美元目标。

（三）中方将积极支持有实力、信誉好的中国企业在基础设施、能源、通信、农业、工业、旅游等重点领域与柬方加强合作，继续实施好西哈努克港经济特区等合作项目。

（四）中方愿继续为柬埔寨国家建设提供力所能及的帮助，促进柬方发展经济和改善民生，支持柬埔寨交通、能源、通信、农业、水利等基础设施建设。柬方感谢中方资金支持和有效投资。

双方还签署了《中柬两国政府经济技术合作协定》、《免除柬埔寨政府到期债务的协议》、《关于实施中柬友谊医院大楼项目的立项换文》、《关于编制共同推进“一带一路”建设合作规划纲要的谅解备忘录》、《关于加强合作预防和打击拐卖人口的协定》、《对所得避免双重征税和防止逃避税的协定》、两国外交部《关于加强新形势下合作的协议》、《关于确认并共同推动产能与投资合作重点项目的协议》、《关于开展国内安全执法领域情报信息交流合作的谅解备忘录》、《关于监察领域合作的谅解备忘录》、《关于开展中柬青年科学家交流计划的谅解备忘录》、《关于联合开展水利项目合作谅解备忘录》、《海洋领域合作谅解备忘录》、《广播电视合作协议》等31份合作文件。

2.政治因素分析

Political Analysis

同东盟国家的关系

柬埔寨于1999年4月30日加入东盟，成为东盟第10个成员国。入盟后，柬积极参与东盟政治合作机制和经济一体化进程，坚持成员国协商一致和不干涉内政等原则，主张加强合作，缩小新老成员差距。重视国际反恐合作，积极支持建立东亚经济共同体和安全共同体。柬重视加强东盟内部和大湄公河次区域经济合作，积极推动柬越老经济三角区、柬泰老经济三角区和柬泰老缅四国经济合作。2008年2月，柬埔寨国会通过《东盟宪章》。2012年，柬埔寨担任东盟轮值主席国，举办东亚峰会、东盟峰会、东盟外长会等多次国际会议。

柬埔寨对外来的鼓励政策

上个世纪80年代末，柬埔寨开始吸引外商直接投资(FDI)。作为由计划经济向市场经济转变过程中不可或缺的组成部分，柬埔寨的外商投资政策经历了数次变迁。总体来说，柬埔寨外商直接投资政策已经越来越宽松，并且在过去的2年里，对外开放的投资领域也在不断扩大。近年以来，柬埔寨政府一直对外商投资提供优惠政策，以鼓励外商前往柬埔寨进行投资。

1994年8月柬埔寨国会通过了《柬埔寨王国投资法》和《移民法》，重申对外国直接投资(FDI)开放的经济政策。投资法规定了诸多优惠政策，如投资者不论国籍和种族一律平等(除土地所有权外)，柬埔寨政府对境内投资者的财产不得实行国有化，不对已批准投资的产品价格进行管理，并允许投资者从银行体系购买外汇，以偿还有关本身投资计划的债务。

为了适应自由市场经济发展的需要，鼓励外商投资，创造公平贸易的投资环境，柬埔寨新政府不断改善外商投资政策，其中最主要的举措就是对商业和投资的法律结构不断进行适当的调整，以适应不断变化的商业和投资环境，从法律、规章制度和相关程序上保障了投资的透明度，为投资者提供了具有竞争性的鼓励政策，如：

1997年12月29日颁布了《关于执行柬埔寨王国投资法的法令》；

1999年6月11日对《关于执行柬埔寨王国投资法的法令》进行了修改；

2.政治因素分析

Political Analysis

2001年7月27日颁布了《组建柬埔寨发展理事会之职责与运作法令》；

1994年的《柬埔寨王国投资法》于1997年、1999年、2003年进行了三次修改004年1月柬埔寨政府放宽对外国投资限制的政策；

2004年8月4日对《组建柬埔寨发展理事会之职责与运作法令》做了修改。

2005年9月颁布的《柬埔寨王国投资法修正法实施细则》对2003年修正法的实施作出了补充规定。

投资保障

- ①对外资与内资基本给予同等待遇，所有的投资者，不分国籍和种族，在法律面前一律平等；
- ②柬埔寨政府不实行损害投资者财产的国有化政策；
- ③已获批准的投资项目，柬埔寨政府不对其产品价格和服务价格进行管制；
- ④不实行外汇管制，允许投资者从银行系统购买外汇转往国外，用以清算其与投资活动有关的财政债务。
- ⑤投资手续不断简化：1994年，柬埔寨王国政府将柬埔寨国家投资局（CIB）和柬埔寨国家恢复与发展局（CRDB）合并成立了柬埔寨发展委员会（CDC）。合并后办理投资手续由过去的多个窗口变成现在的一个窗口，大大简化了办理相关手续的环节。目前，柬埔寨发展委员会还根据需要，不断修改和补充诸如海关申报、税务以及简化公司注册、签证办理等程序，并经常向投资者及时通报柬埔寨经济社会最新信息。

投资优惠

经柬埔寨发展理事会批准的合格投资项目可取得的投资优惠包括：

- ①柬埔寨作为最不发达国家之一享受美、欧、日等28个国家给予的普惠制待遇（GSP）。柬埔寨很多产品如满足原产地规则等要求，可享受较宽松的配额和进口关税减免待遇，同时，有权享受很多产品关税减免的额外优惠。
- ②免征投资生产企业的生产设备、建筑材料、零配件和原材料等的进口关税；
- ③企业投资后可享受3-8年的免税期（经济特区最长可达9年），免税期后按税法交纳税率为9%的利润税；

2.政治因素分析

Political Analysis

④利润用于再投资，免征利润税；分配红利不征税；产品出口，免征出口税。

⑤投资人根据投资法在柬埔寨发展理事会或省/市投资委员会注册并取得最终注册证书的合格投资项目可享受免交利润税或特别折旧，免税进口生产设备、建筑材料（法律规定范围内），经批准合格投资项目的权利、待遇可转让或让渡给收购该项目或与其和平的自然人或法人等优惠政策。

行业鼓励政策

农业

在吸引外商投资农业产业上，柬埔寨政府依据投资法对开发种植1,000公顷以上的稻谷、500公顷以上的经济作物、50公顷以上的蔬菜种植项目；对畜牧业存栏在1,000头以上、饲养100头以上的乳牛项目、饲养家禽10,000只以上项目；以及占地5公顷以上的淡水养殖、占地10公顷以上的海水养殖项目均给予支持和优惠待遇。主要鼓励措施是：①项目在实施后，从第一次获得盈利的年份算起，可免征盈利税的时间最长为8年。如连续亏损则被准许免征税。如果投资者将其盈利用于再投资，可免征其盈利税；②政府只征收纯盈利税，税率为9%；③分配投资盈利，不管是转移到国外，还是在柬埔寨国内分配，均不征税；④对投资项目需进口的建筑材料、生产资料、各种物资、半成品、原材料及所需零配件，均可获得100%免征其关税及他赋税，但该项目必须是产品的80%供出口的投资项目。

旅游业

自第一届王国政府提出优先发展旅游业的战略以来，柬埔寨旅游业的经济功能受到了充分重视，为旅游业的产业化发展奠定了良好基础。十多年来，旅游业成为柬埔寨国民经济的主要增长点和支柱产业。目前全国大多数省市都把发展旅游业作为首要工作之一，将旅游产业定位于“优先发展行业”、“支柱产业”、“特色产业”来加快发展。

电力产业

柬埔寨政府为解决电力供应短缺的局面，鼓励国外私人企业到柬投资兴建水电站，以实现稳定可靠的电力供应。在柬埔寨政府的中期规划中，计划开发所有具备潜力的水电站，并通过大型火电及天然气发电厂实现能源供应多元化，减少对价格昂贵的石油的依赖性，降低发电成本。

2.政治因素分析

Political Analysis

金融业

近年来，在国际金融机构的帮助和支持下，柬埔寨王国政府积极推进金融改革，使以银行体系为主的柬埔寨金融业逐渐恢复稳定。但其宏观调控作用十分有限，公众对银行体系的信心仍然较低，保险业、证券业刚刚起步。在全球金融危机的影响和蔓延下，2008年柬埔寨政府及时且实事求是地调整经济发展指标，实施了谨慎的货币政策，并加强了对银行体系的监管。

柬埔寨对外国投资的市场准入的规定

1.投资主管部门

柬埔寨发展理事会是唯一负责重建、发展和投资监管事务的一站式服务机构，由柬埔寨重建和发展委员会和柬埔寨投资委员会组成。该机构负责对全部重建、发展工作和投资项目活动进行评估和决策，批准投资人注册申请的合格投资项目，并颁发最终注册证书。（柬埔寨发展理事会网址：www.cambodia.investment.gov.kh）

但对于下列条件的投资项目，需提交内阁办公厅批准：①投资额超过5,000万美元；②涉及政治敏感问题；③矿产及自然资源的勘探与开发；④可能对环境产生不利影响；⑤基础设施项目，包括BOT、BOOT、BOO和BLT项目；⑥长期开发战略。

2.投资行业的规定

柬埔寨政府视外国直接投资为经济发展的主要动力。柬埔寨无专门的外商投资法，对外资与内资基本给予同等待遇，其政策主要体现在《投资法》（本法于1994年8月4日柬埔寨王国第一届国会特别会议通过，1997年、1999年两度修订）及其《修正法》（2003年2月3日柬埔寨王国第二届国会通过）等相关法律规定中。

【鼓励投资的领域】《投资法》十二条规定，柬埔寨政府鼓励投资的重点领域包括：创新和高科技产业；创造就业机会；出口导向型；旅游业；农业及加工业；基础设施及能源；各省及农村发展；环境保护；在依法设立的特别开发区投资。投资优惠包括免征全部或部分关税和赋税。

【限制投资的领域】《投资法修正法实施细则》（2005年9月27日颁布）列出了禁止柬埔寨和外籍实体从事的投资活动，包括：神经及麻醉物质生产及加工；使用国际规则或世界卫生组织禁止使用、影响公众健康及环境的化学物质生产有毒化学品、农药、杀虫剂及其他产品；使用外国进口废料

2.政治因素分析

Political Analysis

加工发电；森林法禁止的森林开发业务；法律禁止的其他投资活动。

此外，该细则还列出了“不享受投资优惠的投资活动”和“可享受免缴关税，但不享受免缴利润税的特定投资活动”。

【对外国公民的限制】《投资法》对土地所有权和使用作出规定：①用于投资活动的土地，其所有权须由柬埔寨籍自然人、或柬埔寨籍自然人或法人直接持有51%以上股份的法人所有；②允许投资人以特许、无限期长期租赁和可续期短期租赁等方式使用土地。投资人有权拥有地上不动产和私人财产，并以其作为抵押品。

3.投资方式的规定

【外国直接投资】在柬埔寨进行投资活动比较宽松，不受国籍限制（土地法有关土地产权的规定除外）。除禁止或限制外国人介入的领域外，外国投资人可以个人、合伙、公司等商业组织形式在商业部注册并取得相关营业许可，即可自由实施投资项目。但拟享受投资优惠的项目，需向柬埔寨发展理事会申请投资注册并获得最终注册证书后方可实施。获投资许可的投资项目称为“合格投资项目”。

【合资企业】合格投资项目可以合资企业形式设立。合资企业可由柬埔寨实体、柬埔寨及外籍实体或外籍实体组成。王国政府机构亦可作为合资方。股东国籍或持股比例不受限制，但合资企业拥有或拟拥有柬埔寨王国土地或土地权益的除外。在此情况下，非柬埔寨籍实体的自然人或法人合计最高持股比例不得超过49%。

【合格投资项目合并】两个或以上投资人，或投资人与其他自然人或法人约定合并组成新实体，且新实体拟实施投资人合格投资项目，并享受合格投资项目最终注册证书规定投资优惠及投资保障的，新实体需向投资委员会书面申请注册为投资人，并申请将合格投资项目最终注册证书转让新实体。

【收购合格投资项目】投资人或其他自然人或法人收购合格投资项目所有权，且拟享受合格投资项目最终注册证书规定投资优惠及投资保障的，应向投资委员会提出收购申请，将合格投资项目最终注册证书转让新实体。收购人为未注册自然人或法人的，需先申请注册为投资人。

2.政治因素分析

Political Analysis

投资人股份转让造成受让方取得投资人控制权的，投资人须向投资委员会提出转让申请，并提供受让人名称和地址。

【BOT】

目前在柬埔寨开展BOT项目的主要以中国公司为主，涉及行业包括水电站、输电网等，特许经营期限没有特殊规定，水电站的经营期限一般是30-40年。有中国水电集团投资的甘再水电站项目是柬第一个BOT项目，2006年4月开工，总投资额2.6亿美元，特许运营期为44年，其中建设期4年，经营期40年。

4.特殊经济区域的规定

2005年12月，《关于特别经济区设立和管理的148号次法令》颁布，特别经济区体制在柬埔寨开始施行。柬埔寨发展理事会下设的柬埔寨特别经济区委员会是负责特别经济区开发、管理和监督的一站式服务机构，特别经济区管委会是在特别经济区现场执行一站式服务机制的国家行政管理单位，由柬埔寨特别经济区委员会设立，并在各特别经济区常驻。至2008年底，斯登豪、曼哈顿、柴柴、欧宁、金边和西哈努克等六个特别经济区已获政府正式批准，另有五家也已取得特别经济区委员会许可。

特别经济区次法令规定特别经济区委员会应向全部特别经济区提供优惠政策；《投资法修正法》规定，位于特别经济区的合格投资项目有权享受与其他合格投资项目相同的法定优惠政策和待遇。经济区开发商和区内投资企业可享受的优惠投资政策见下表。

迄今，柬埔寨政府批准25个经济特区，获批的经济特区主要分布在国公省、西哈努克省、柴顿省、卜迭棉芷省、茶胶省、干拉省、贡布省、磅湛省和金边市。其中，西哈努克省经济特区数量最多，包括中国江苏红豆集团与柬埔寨国际投资开发集团合资建立的西哈努克港经济特区。

受益人	优惠政策
经济区开发商	<ol style="list-style-type: none"> 1. 利润税免税期最长可达9年； 2. 经济区内基础设施建设使用设备和建材进口免征进口税和其他赋税； 3. 经济区开发商可根据《土地法》取得国家土地特许，在边境地区或独立区域设立特别经济区，并将土地租赁给投资企业。
区内投资企业	<ol style="list-style-type: none"> 1. 与其他合格投资项目同等享受关税和税收优惠； 2. 产品出口国外市场的，免征增值税。产品进入国内市场的，应根据数量缴纳相应增值税。
全体	<ol style="list-style-type: none"> 1. 经济区开发商、投资人或外籍雇员有权将税后投资收入和工资转账至境外银行； 2. 外国人非歧视性待遇、不实行国有化政策、不设定价格。

2.政治因素分析

Political Analysis

中国“一带一路”政策与柬埔寨

中柬建交58年来，友谊历久弥新，政治上高度互信、经贸合作成果丰硕、人员往来频繁，在国际和地区问题上保持着密切沟通，在彼此关切的核心利益上给予支持，两国民众也一直互有好感。柬埔寨作为中国“一带一路”战略在东南亚的一个重要节点“一带一路”，双方合作空间和潜力巨大。

柬埔寨公共工程与运输部国务秘书Lim Sidenine在2016年5月举办的第六届国际基础设施投资与建设高峰论坛上曾指出，“一带一路”战略将为中柬双方带来很多共赢机会，柬埔寨也为此制定了包括六大战略的规划，其中包括路桥、轻轨和铁轨等，具体战略包括提升道路的多元化方式、发展城市路网；建设轻轨；道路再造；改造地区道路，使道路延伸到内陆，包括偏远地区；维护目前农村地区的交通路网以及铁路轨道运输等。他还表示，目前柬埔寨该国的基础设施规划一直和中国河南省交通规划勘察设计院等机构进行技术合作。早在2012年，河南省交通运输厅便与柬埔寨公共工程与运输部签署交通基础设施建设合作谅解备忘录，相互承诺在柬埔寨基础设施建设领域不断深化合作。

此外，柬埔寨的西哈努克港经济特区可以成为“一带一路”的一部分，还有旅游、高铁等合作项目。

但是，“一带一路”的倡议在带来很多共赢机会的同时，也给柬埔寨带来了一些人力资源和资本需求的挑战。但中国提出倡议的同时，也已经考虑到资金运作。例如，中国提出“一带一路”倡议后，马上宣布用丝路基金400亿美元支持沿线国家。柬埔寨因此十分赞赏中国的努力，中国不仅发展自己的经济，也帮助邻近国家和地区国家。“一带一路”促进中国与东盟和其他广泛经贸伙伴的经贸交流更加活跃。



3.经济因素分析

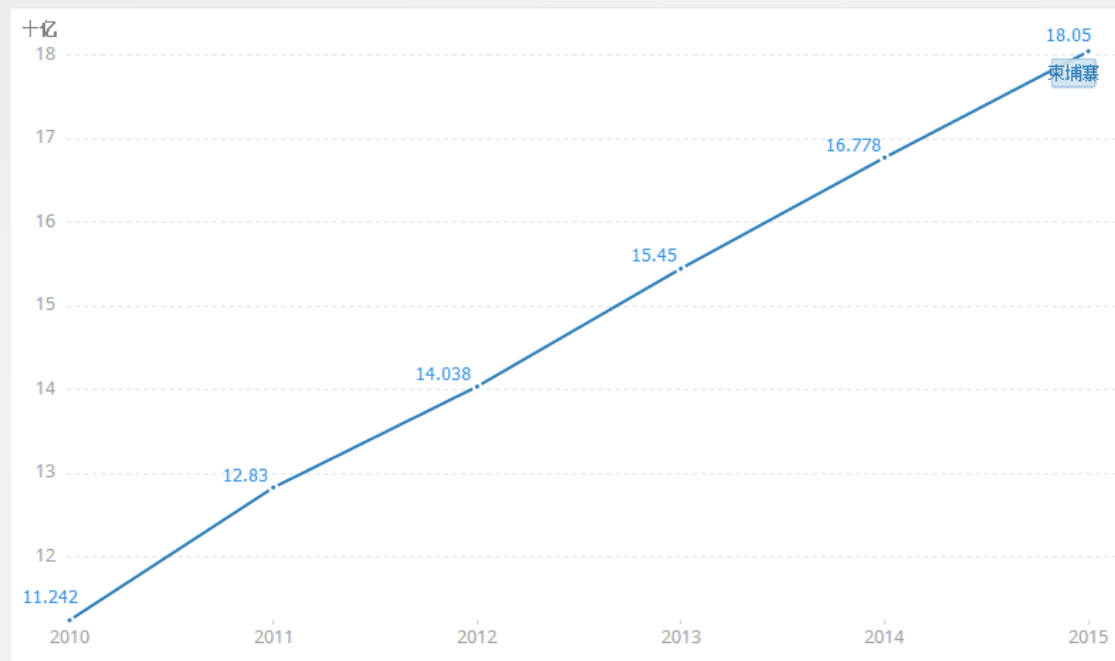
Economic Analysis

宏观经济态势

柬埔寨是传统农业国，贫困人口占总人口28%。柬政府实行对外开放的自由市场经济，推行经济私有化和贸易自由化，把发展经济、消除贫困作为首要任务。把农业、加工业、旅游业、基础设施建设及人才培养作为优先发展领域，推进行政、财经、军队和司法等改革，提高政府工作效率，改善投资环境，取得一定成效。

据柬埔寨《高棉日报》报道，亚洲开发银行9月27日发布最新亚洲发展展望报告，报告中预测今年柬埔寨经济增长7%，明年增长7.1%。柬埔寨经济保持强劲增长主要得益于强劲的服装和鞋类出口增长。

2010-2015年柬埔寨GDP变化趋势（现价美元）



(数据来源：世界银行)

<http://www.reanda-international.com>

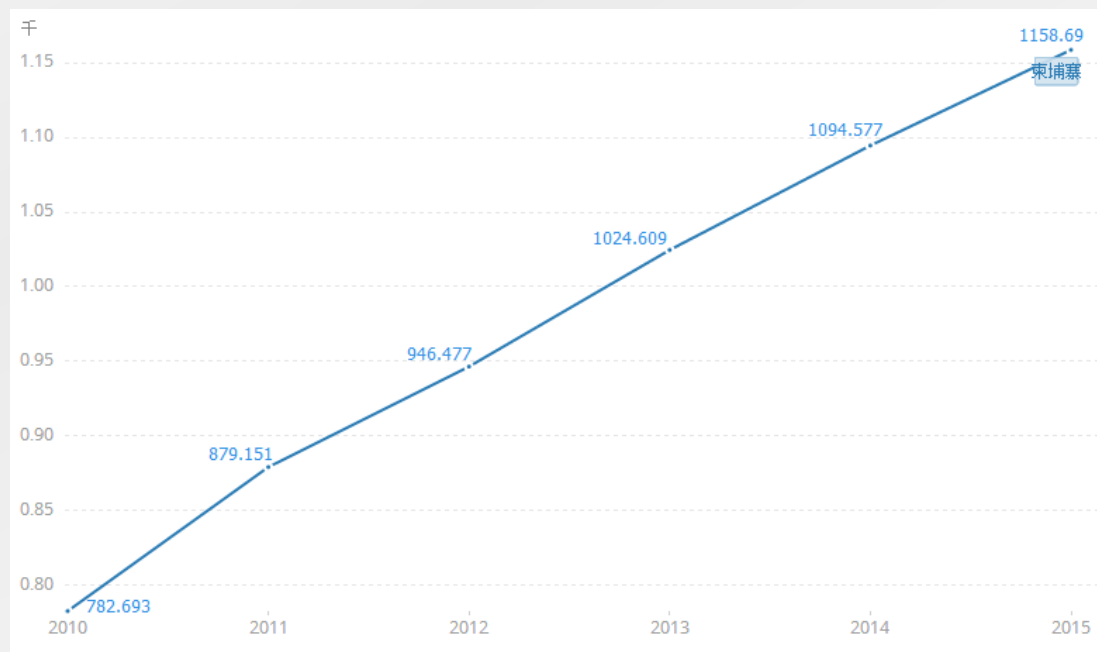


3.经济因素分析

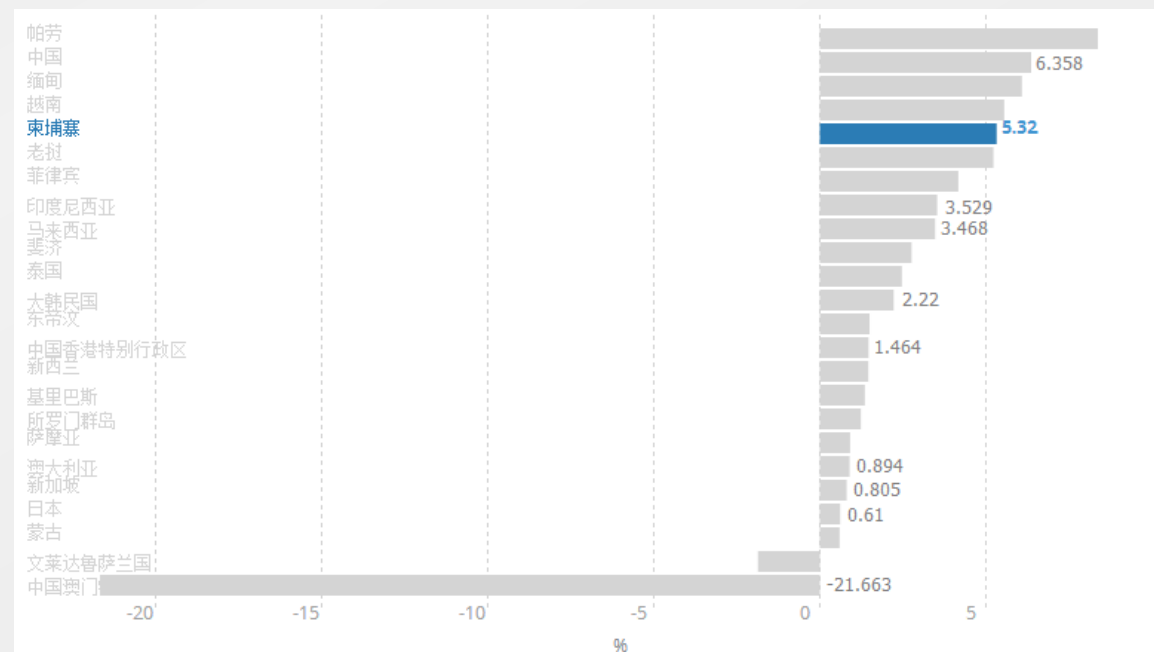
Economic Analysis

相关经济数据

人均GDP趋势（现价美元）



2015年亚太地区人均GDP增长率



(数据来源：世界银行)

整体上来说，尽管柬埔寨整体GDP水平在世界范围内仍属于较低水平，短期经济增速将受国际经济环境恶化影响而下滑，但长期经济增长动力充足。近5年柬埔寨的人均GDP都是保持着一个较高的增长率持续上涨的，因而说明柬埔寨的经济仍有很大的提升空间。中长期看来，在国际援助支持下，依托亚洲区域较快的经济增长环境，柬埔寨经济增长动力较为充足，经济增速将继续保持在较高水平。外国直接投资和国际援助性贷款继续的平稳流入，也能够保障政府的偿债能力，因而综合来看，柬埔寨国民经济建设正在稳步推进之中。

3.经济因素分析

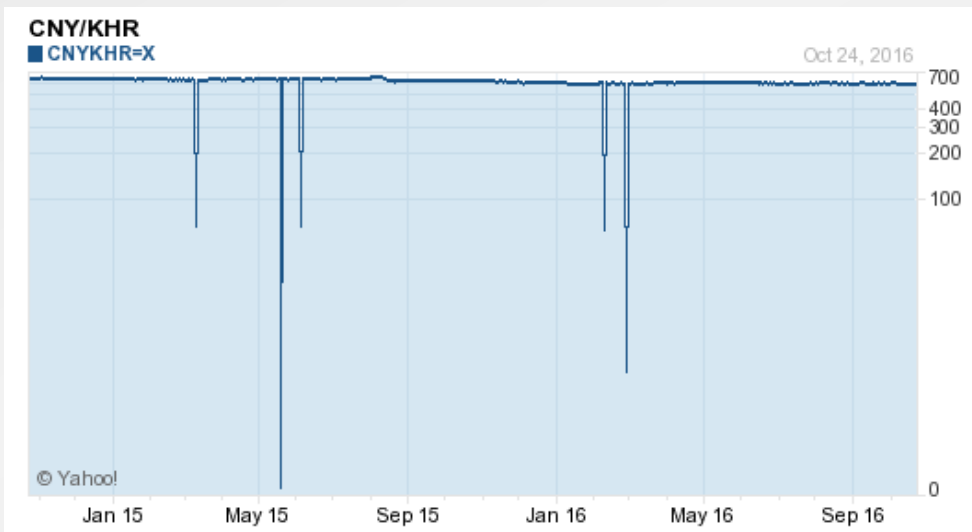
Economic Analysis

货币及汇率

柬埔寨瑞尔，又称：利尔斯（Cambodian Riel，标准符号：KHR）是柬埔寨的法定货币。柬埔寨法定货币的发行，伴随着柬埔寨整个历史从殖民地到独立而不断改变。初期的系列纸币在法国印刷，1995年3月发行。这时期也发行了硬币，包括一枚50、一枚100和一枚200瑞尔的不锈钢材质硬币，还有一枚500瑞尔表面镀铜的不锈钢硬币，但可是硬币面世后，没有得到流行。与人民币的汇率约为475:1。与美元的汇率固定在1美元=4000瑞尔。



人民币/柬埔寨瑞尔一年期汇率走势



人民币/柬埔寨瑞尔两年期汇率走势



人民币/柬埔寨瑞尔五年期汇率走势

(数据来源：雅虎财经)

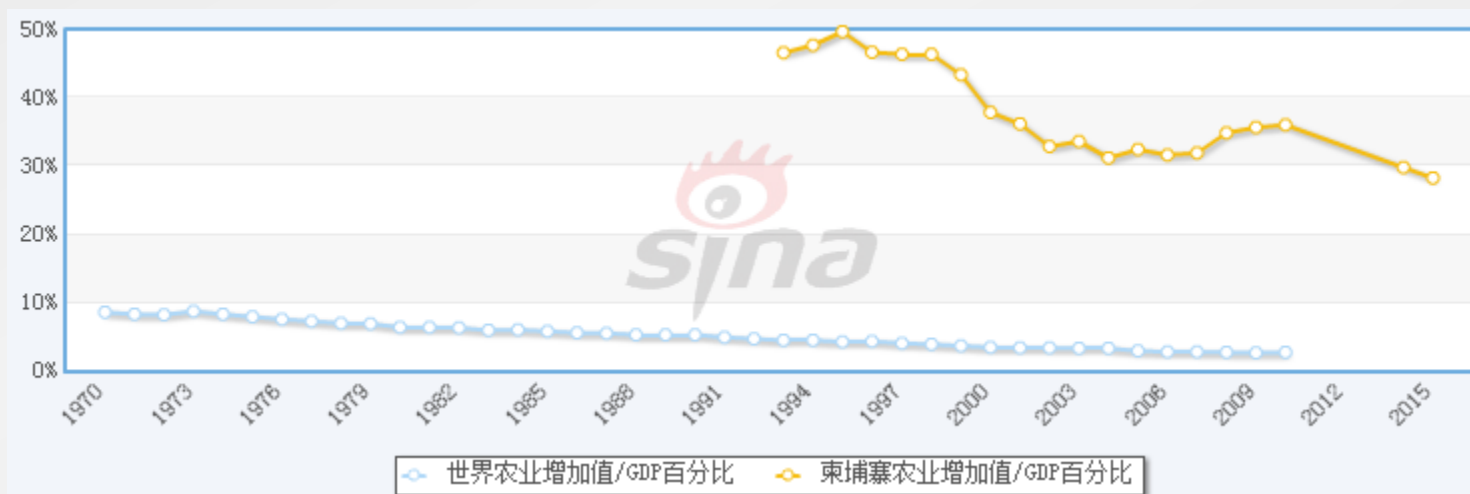
3.经济因素分析

Economic Analysis

产业结构

1. 农业

农业是柬埔寨经济第一大支柱产业。农业人口占总人口的85%，占全国劳动力78%。可耕地面积630万公顷。2012年，全年全国水稻种植面积297.1万公顷，同比增加20.4万公顷。稻谷产量931万吨，同比增长6%，每公顷产量3.13吨。除满足国内需求外，剩余475万吨稻谷，可加工成约300万吨大米供出口。天然橡胶种植面积28万公顷，产量为6.45万吨，同比分别增长31%和26%。渔业产量66.2万吨，同比增长13%。柬政府高度重视稻谷生产和大米出口，政府首相洪森2015年百万吨大米出口计划的号召，不但提升了本地农民的积极性，也让众多投资者更热衷于投入农业、利用先进的管理技术改良稻种、建立现代化碾米厂。



柬埔寨农业占GDP百分比

(数据来源：世界银行国民经济核算数据，以及经济合作与发展组织国民经济核算数据文件)

2.工业

工业被视为推动柬埔寨国内经济发展的支柱之一，但基础薄弱，门类单调。1991年底实行自由市场经济以来，国营企业普遍被国内外私商租赁经营。工业领域为50万名柬埔寨国民创造就业机会。2012年全年柬埔寨出口服装46亿美元，同比增长8%，占当年出口比重的83.7%，主要出口市场为美国、欧盟、加拿大、日本、韩国和中国。制衣业继续保持柬埔寨工业主导地位 and 出口创汇龙头地位，是柬埔寨重要的经济支柱。全国共有630多家制衣厂，较2012年增加150家，同比增长31.2%，雇佣工人35万人，其中91%为女工。

3.经济因素分析

Economic Analysis

	2010	2011	2012	2013	2014	2015
柬埔寨工业增加值占GDP%	23.3	23.5	24.3	25.6	27.0	29.4

	2010	2011	2012	2013	2014	2015
柬埔寨增加值（年增长率）	13.6	14.5	9.3	11.0	9.8	11.7

（数据来源：世界银行国民经济核算数据，以及经济合作与发展组织国民经济核算数据文件）

3.旅游业

2000年来，柬政府大力推行“开放天空”政策，支持、鼓励外国航空公司开辟直飞金边和吴哥游览区的航线，柬政府加大对旅游业的资金投入，修复古迹，开发新景点，改善旅游环境。2013年柬埔寨共接待外国游客421万人次，同比增长17.5%，旅游收入达25.5亿美元，同比增长15.4%，占GDP的15.5%，吸引62万个就业岗位。2015年该国共接待外国游客478万人次，实现旅游总收入30亿美元。其中，中国游客约80万人次，较去年同期增长23%。

自2011年7月柬沿海四省被纳入世界最美海滩俱乐部以来，柬政府高度重视沿海各省旅游业的发展，努力推动国内旅游链条延伸，开展了“清洁、绿色”为主题的清洁旅游城市竞赛和“一名游客一棵树”等活动，制订了2015年实现“无废弃塑料袋海滩”的目标，积极宣传推介旅游项目，加强沿海区域管理法等相关法律法规的执行力度，禁止污染项目进入，改善旅游设施，成立旅游监督队伍，提高旅游质量。

旅游业的快速发展带动了与其相关产业的发展，2009年柬服务业产值占GDP的37.8%，远高于柬工业产值，其中交通运输占GDP的7.3%，零售和批发占8.8%，酒店餐饮业占3.8%，住宅投资占6.3%，医疗和教育占1.8%，金融保险及不动产占1.4%，其它服务业占8.3%。2016年年初，柬埔寨政府正式发布《中国准备》旅游行业白皮书，并制定了《吸引中国游客的营销策略2016—2020》方案。白皮书首次提出柬埔寨接待中国游客的标准，包括旅行社服务、餐厅酒店服务、运输服务等内容，细化具体指标及考核标准。

	2010	2011	2012	2013	2014	2015
柬埔寨服务业附加值占GDP%	40.7	39.8	40.1	40.8	42.6	42.3

	2010	2011	2012	2013	2014	2015
柬埔寨服务业附加值（年增长率）	3.3	5.0	8.1	8.7	8.7	7.1

（数据来源：世界银行国民经济核算数据，以及经济合作与发展组织国民经济核算数据文件）

3.经济因素分析

Economic Analysis

外来直接投资

在自由经济体制下，柬埔寨是亚洲最开放的经济体之一。柬埔寨的对外开放度和经济自由度很高。根据经济自由化指数，23年在17个国家和地区的经济自由度排名中，柬埔寨排第35位，与日本同一名次，远高于周边国家(泰国第4，马来西亚第72，印尼第99，越南第135和老挝第153)。在全球49个最不发达的国家中，柬埔寨经济是最开放的。柬埔寨将加速国内经济的自由化和现代化程度，以此来提高国家的国际竞争能力。

柬埔寨投资高速增长，基础设施投资急速增加。上半年，柬埔寨投资总额33.2亿美元，相当于去年全年的84.5%。农业领域投资3.5亿美元，较去年全年增长33.2%；工业领域投资3.6亿美元，较去年全年下降87.3%；基础设施领域投资25.3亿美元，较去年全年增长6.2倍；旅游业投资7,400万美元，仅有去年的15.4%。其中，建筑和房地产领域新批准62家公司，投资额12.2亿美元，同比下降51.3%，其中外资企业15家，投资额6.7亿美元。

在全部33.2亿美元的投资中，柬埔寨本国投资占88.6%，较上年提高24.6个百分点。其中中国投资2.54亿美元（我方统计数据是2.1亿美元），占7.65%，占比较去年下降16.8%，为五年来最低（2011年至2014年中国投资占比分别是30.55%、20.69%、15.68%、24.44%），但投资额是其它所有国家投资总和的2倍还多，依然保持遥遥领先。

截至2015年上半年，中国累计对柬协议投资102.7亿美元，是柬最大的外资来源国。中国在柬投资企业超过500家，主要投资电站、电网、制衣、农业、矿业、开发区、餐饮、旅游综合开发等领域。除华电、大唐、中水电等国企投资的水电站外（以BOT方式投资6个水电站，总额27.9亿美元），约三分之二的对柬投资来自民营企业，投资领域主要是制衣业。

柬埔寨旅游业保持增长，中国在其中扮演的角色地位日益提高。上半年，入境旅游人数230.2万人次，同比增长4.6%，其中空运旅游人次123.1万人次，占53.5%，增长8.2%，金边机场客吞吐量51.2万人次，占22.2%，增长14.9%；暹粒机场客运吞吐量71.9万人次，占31.2%，增长4.0%。

中国入境旅游人数33.5万人次，占14.6%，占比较上年增加2.1个百分点，连续第三年保持次席地位；同比增长21.8%，增速比排在第一位的越南高7.3个百分点。

对外贸易稳定增长，大米出口增速明显。1-7月，柬埔寨贸易进出口总额116.8亿美元，相当于去年全年的64%，出口50.8亿美元，相当于去年全年的65.9%，进口65.9亿美元，相当于去年全年的62.6%。其中，纺织成衣用品进出口40.5亿美元，同比增长14.7%。大米出口32.1万吨，增长62.9%，出口额1.9亿美元，增长44.6%（1-8月大米出口34万吨，其中向中国出口7.5万吨，排第一位）。木薯出口33.6万吨，增长38.8%；橡胶出口7.2万吨，增长41.2%。

3.经济因素分析

Economic Analysis

西哈努克经济特区

西哈努克港经济特区有限公司是西港特区的开发建设主体。西港特区是企业走出去实现跨国发展的理想投资贸易平台，是中国首批通过商务部、财政部考核确认的境外经贸合作区之一。总体规划面积11.13平方公里，首期开发面积5.28平方公里，以纺织服装、五金机械、轻工家电等为主导产业，同时集出口加工区、商贸区、生活区于一体。全部建成后可容纳企业300家，形成10万产业工人就业，20万人居住的宜居新城。

作为中柬两国间的重要合作项目，西港特区受到了两国领导人及各级政府部门的高度关注，2010年12月13日，两国政府在北京正式签订《中华人民共和国政府和柬埔寨王国政府关于西哈努克港经济特区的协定》，奠定了西港特区的法律地位。西哈努克港特区位于“21世纪海上丝绸之路”的重要节点上，地处柬埔寨国际港口城市——西哈努克市，离西港国际机场3公里，离西哈努克深水港12公里，连接柬埔寨四号国道，离柬首都金边仅212公里，地理位置优越，交通便利。



在两国政府的大力支持下，西哈努克港特区发展迅速。目前，西港特区5平方公里区域内已基本实现通路、通电、通水、通讯、排污（五通）和平地（一平）；相应地生产、生活配套设施同步跟进。不仅引入了由柬埔寨发展理事会、商业部、海关、商检、劳工局、西哈努克省政府代表组成的“一站式”行政服务窗口，还引入清关物流公司及柬埔寨加华银行等，为入区企业提供高效、全面的服务；同时，联合无锡商业职业技术学院共同建设西哈努克港特区培训中心。



3.经济因素分析

Economic Analysis

西哈努克港经济特区的六大优点：

第一，安全系数高。西港特区既是中柬两国投资商合资开发建设经济特区，又是柬埔寨目前唯一签订双边政府协定确立国家级经贸合作区法律地位的经济特区。

第二，政策环境好。西港特区是柬埔寨目前唯一建立柬外双边政府部门协调机制的经济特区，为协调解决西港特区建设发展过程中遇到的重大困难和问题创造了条件。

第三，配套设施全。西港特区具有城市配套功能和社会属性，可相对满足人们生产生活要素和物质文化需求，空间更符合人们的日常生活半径，是柬埔寨目前所有经济特区中唯一以国际化工业新城定位建设的经济特区。

第四，地理位置优。西港特区集中座落柬埔寨发展规划经济走廊的腹地、自然生态优越、规模最大、离港口最近、政府部门“一站式”服务窗口和保税功能于一体，是未来综合资源环境最丰富的区块。

第五，服务功能强。西港特区的投资主体为西哈努克港经济特区有限公司，但她除了开发建设以外，集经营管理和服务于一体，管理和服务资源的整合和合理配置，使各项功能相得益彰，节约人力、财务和时间成本。

第六，反应速度快。目前西港特区已经入驻的企业，大都是柬外合资或外商独资企业，其中除来自中国大陆、香港和台湾地区的以外，还有分别来自爱尔兰、法国、意大利、德国、美国和日本等国家或地区的8家企业，是目前柬埔寨国际化程度最高，反应国际贸易动态信息速度最快的经济特区。

特区现已引入包括工业、服务行业在内的102家企业入驻，分别来自中国、欧美及日本等国家和地区，84家已生产经营，区内从业人数1.6万人。

部分入驻企业名单：

- Texpack Packaging (Cambodia)Ltd
- Cambodian Team Work Industry Co.,Ltd.
- Qingyi Commodities (Cambodia) Co.,Ltd
- Cambodian Handlift Product Co.,Ltd
- 邱氏聚氨酯材料(柬埔寨)有限公司

- 昌辉管业(柬埔寨)有限公司
- 雷利电机(柬埔寨)有限公司
- 宝丽莎(柬埔寨)家用纺织品有限公司
- 和德盛箱包(柬埔寨)有限公司
- 四通包装(柬埔寨)有限公司
- 中毅搬运(柬埔寨)有限公司
- 鑫达顺家纺有限公司

- 克里沙发皮业柬埔寨有限公司
- 科莱雅皮件(柬埔寨)有限公司
- J.D.Y PHARM CO., LTD.
- 江夏服饰(柬埔寨)有限公司
- 柬埔寨圣瑞斯服装有限公司
- CAFFCO INTERNATIONAL (CAMBODIA) LTD.
- 柬埔寨全星家用纺织品有限公司

- ASLE ELECTRONIC (CAMBODIA) CO., LTD.
- IZUMI ELECTRONIC (CAMBODIA) CO., LTD.
- CAMBODIAN GATEWAY UNDERWEAR CO., LTD.
- 瑞贝卡发制品(柬埔寨)有限公司
- 顺成实业(柬埔寨)有限公司

- 柬埔寨由美泓家居用品有限公司
- 昌辉管业(柬埔寨)有限公司
- 雷利电机(柬埔寨)有限公司
- 宝丽莎(柬埔寨)家用纺织品有限公司
- 和德盛箱包(柬埔寨)有限公司
- 四通包装(柬埔寨)有限公司

- 奥斯威管件(柬埔寨)有限公司
- 德胜利(柬埔寨)有限公司
- 三禾打火机工业(柬埔寨)有限公司
- 柬埔寨青岛保利纺织有限公司
- 西港特区浙江产业园有限公司
- 慕容世家(柬埔寨)有限公司
- 江西3L医用制品集团股份有限公司

4. 社会因素分析

Social Analysis

人口

柬埔寨约1480万（2012年6月）。有20多个民族，其中高棉族为主体民族，占总人口的80%，还有占族、普农族、老族、泰族和斯丁族等少数民族。华人、华侨约70万。

	2010	2011	2012	2013	2014	2015
柬埔寨农村人口（占总人口%）	80.2	80.0	79.9	79.7	79.5	79.3

	2010	2011	2012	2013	2014	2015
柬埔寨城镇人口（占总人口%）	19.8	20.0	20.1	20.3	20.5	20.7

（柬埔寨）	2011	2012	2013	2014
出生时的预期寿命，总体（岁）	66.9	67.3	67.8	68.2
粗出生率（每千人）	25.2	24.8	24.5	24.1
粗死亡率（每千人）	6.4	6.3	6.2	6.1

贫困人口比例，按国家贫困线衡量的（占人口的百分比）

	2008	2009	2010	2011	2012
柬埔寨	34.0	23.9	22.1	20.5	17.7

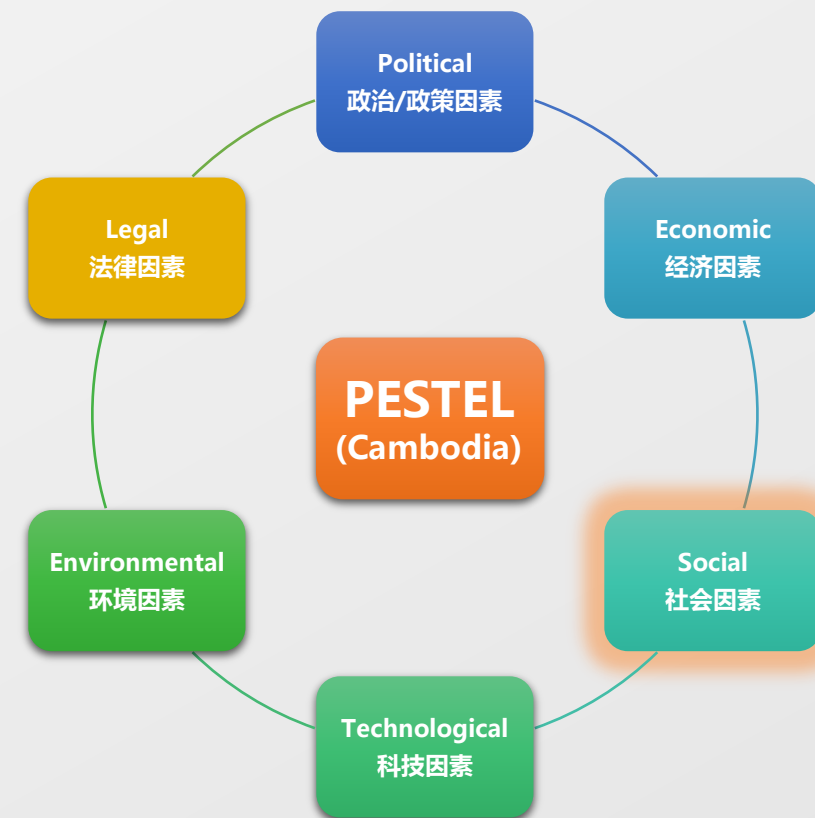
语言

高棉语为柬埔寨通用语言，与英语均为官方语言。

教育

20世纪60年代文教事业有较大发展。自70年代后，因长期战乱，文教事业遭受严重破坏。政府重视教育，兴建了一些学校。据柬埔寨教育部统计，2014年柬埔寨共有2,772所幼儿园，138,038名入园儿童。6,476所小学，学生人数2,326,152名。1,321所中学，学生人数898,594名。63所大学（其中18所公立大学，45所私立大学），学生人数11万余人。

（数据来源：世界银行）



4. 社会因素分析

Social Analysis

	2009	2010	2011	2012
公共教育支出，总数（占政府支出的比例）	..	13.1	..	7.5
入学率，高等院校（占总人数的百分比）	11.7	14.1	15.9	..
识字率，成人总体（占15岁以上人口的百分比）	73.9
教育公共开支总额，总数（占GDP的比例）	..	2.6	..	1.6

（数据来源：世界银行）

人民生活

实行低工资制。贫富悬殊、两极分化现象严重。政府普通公务员、军警平均月工资70-100美元左右，外资工厂工人月工资100-120美元。物价平稳，市场消费价格指数为121%。全国共有121家国家医院，521家医疗中心。农村缺医少药，医疗设施较差。摩托车是百姓的主要代步工具，多为自日本、台湾进口的二手车。

	2009	2010	2011	2012
基尼 (GINI) 系数	34.7	33.4	31.7	30.8
公共医疗卫生支出（占GDP的百分比）	1.3	1.4	1.3	1.5

（数据来源：世界银行）

文化风俗

佛教为柬埔寨国教，95%以上的居民信奉佛教。伊斯兰教徒占人口的2%，其他占3%。

在柬埔寨，一年中的节日很多，有新年节、送水节、风筝节、斋僧节、雨季安居节等，其中的送水节是柬埔寨最盛大而隆重的传统节日，在每年佛历十二月月圆时边疆庆祝三天。送水是为庆祝雨季结束，河水消退而设。

吴哥古迹 (Angkor) 位于暹粒省境内，距首都金边约240公里，是柬埔寨民族的象征，被誉为东方四大奇迹之一。在公元9世纪至15世纪时，吴哥曾是柬埔寨的王都。吴哥古迹现存600多处，分布在面积45平方公里的森林里。大吴哥和小吴哥是它的主要组成部分，其中有许多精美的佛塔以及众多的石刻浮雕，蔚为壮观。这些佛塔全部用巨大的石块垒砌而成，有些石块重达8吨以上。佛塔刻有各种形态的雕像，有的高达数米，生动逼真。1992年，联合国教科文组织世界遗产委员会把整个吴哥古迹列为世界文化遗产。

5.科技因素分析

Technological Analysis

据柬埔寨《金边邮报》2013年2月1日报道，柬埔寨正在起草一项新的国家政策，旨在促进该国的科技发展，追赶周边国家的水平。

这项草案将于3月完成，提交政府批准并成为国家政策。该政策明确柬埔寨将采取哪些重要方式促进科技的发展。此项政策的主要目的之一是解决柬埔寨缺乏科技人才的问题。

柬埔寨国家科技、创新政策顾问ChinChharom说，一直以来，柬埔寨对于制定一个统一的国家科技发展政策缺乏重视。根据统计，目前柬埔寨每百万人口中，仅有56人在从事与科技行业有关的工作，这个数字在邻国越南和缅甸分别达到了508人和100人，柬埔寨存在显著差距。目前，在10个东盟国家中，只有柬埔寨还没有设立指导、协调科技发展的机构，多数的工作被分散到了多个政府部门，缺乏统一管理和规划，不利于行业的长远发展。

柬埔寨已经意识到科技和创新对于社会发展的重要意义。为了保持这个王国的未来发展潜力，柬埔寨未来将增加在人力资源，尤其是科技人才培养等方面的投入，加强人才的引进。同时规划、引导促进科技业的发展，服务柬埔寨的经济社会发展。柬埔寨还将大力鼓励创新，以保证其在国际竞争中能够持续发展。

2014年3月14日上午，柬埔寨国家与东盟科技合作委员会主席邓西尼和柬埔寨国际合作机构主席曹云德一行访问广西科技厅和中国—东盟技术转移中心，中柬双方共商合作建设中国—柬埔寨技术转移中心事宜。中柬技术转移中心的建立，将进一步推动中国与柬埔寨两国间的技术转移，有效促进两国的科技合作与共同发展。



6.环境因素分析

Environmental Analysis

柬埔寨位于中南半岛西南部，占地181,035平方公里，20%为农业用地。全国最南端至西边区域地处热带区域，北方以扁担山脉与泰国柯叻交界，东边的腊塔纳基里台地和Chhlong高地与越南中央高地相邻。西边是狭窄的海岸平原，面对暹罗湾的西哈努克海。扁担山脉在洞里萨流域北边，由泰国的柯叻台地南部陡峭悬崖构成，是泰国和柬埔寨国界。

柬埔寨矿藏主要有金、磷酸盐、宝石和石油。林业、渔业、果木资源丰富。盛产贵重的柚木、铁木、紫檀、黑檀、白卯等热带林木，主要分布在东、北和西部山区。西南沿海也是重要渔场，多产鱼虾。由于生态环境失衡和过度捕捞，水产资源正在减少。

交通以公路和内河运输为主。主要交通线集中于中部平原地区以及洞里萨河流域。北部和南部山区交通闭塞。

公路：截止2013年，全国公路总长约1.5万公里。最主要的公路有四条：1号公路（金边至越南胡志明市），4号公路（金边至西哈努克港），5号公路（金边经马德望至泰国边境），6号公路（金边经磅同、暹粒至吴哥古迹）。

水运：内河航运以湄公河、洞里萨湖为主，主要河港有金边、磅湛和磅清扬。雨季4000吨轮船可沿湄公河上溯至金边，旱季可通航2000吨货轮。西哈努克港为国际港口。

铁路：截止2013年，全国有两条铁路：金边-波贝，全长385公里，可通曼谷；金边-西哈努克市，全长270公里，是交通运输的大动脉，但铁路年久失修，运输能力较低。

空运：柬埔寨主要航空公司有暹粒航空公司、吴哥航空公司。从中国的北京、上海、广州等城市到柬埔寨金边有很多直飞航班，中国国际航空公司、中国南方航空公司、中国东方航空公司和海南航空公司均有直达金边的飞机。暹粒与曼谷、新加坡、吉隆坡、胡志明市、台北、广州、成都等地有直飞航班。



7.法律因素分析

Legal Analysis

司法机关

法院分初级法院、上诉法院和最高法院三级。最高法官理事会是司法系统的管理部门，负责监督法院工作，拥有遴选、任免法官的职权。最高法官理事会由国王、最高法院院长、总检察长、上诉法院院长和检察长、金边法院院长和检察长以及两位法官共九人组成。2003年2月西哈努克国王辞去主席职务后，该理事会主席空缺。最高法院院长为迪蒙蒂 (DitMunty)。柬埔寨无独立检察院，各级法院设检察官，行使检察职能。

法律条款

由于柬埔寨现有的法律制定时期分别处于民盟时期、金边政权和王国政府这三个不同的历史阶段，并且没有统一的规整。由于既定的历史背景，这导致了不同时期制定法律，在法律适用过程、在法律执行的时候会出现冲突、混乱的局面。

现行的规范商业活动的法律有：

《**投资法**》制约所有柬埔寨人和外国人在柬埔寨境内的投资活动，对投资主管部门、投资程序、投资保障、鼓励政策、土地所有权及其使用、劳动力使用、纠纷解决等作出明确的规定。

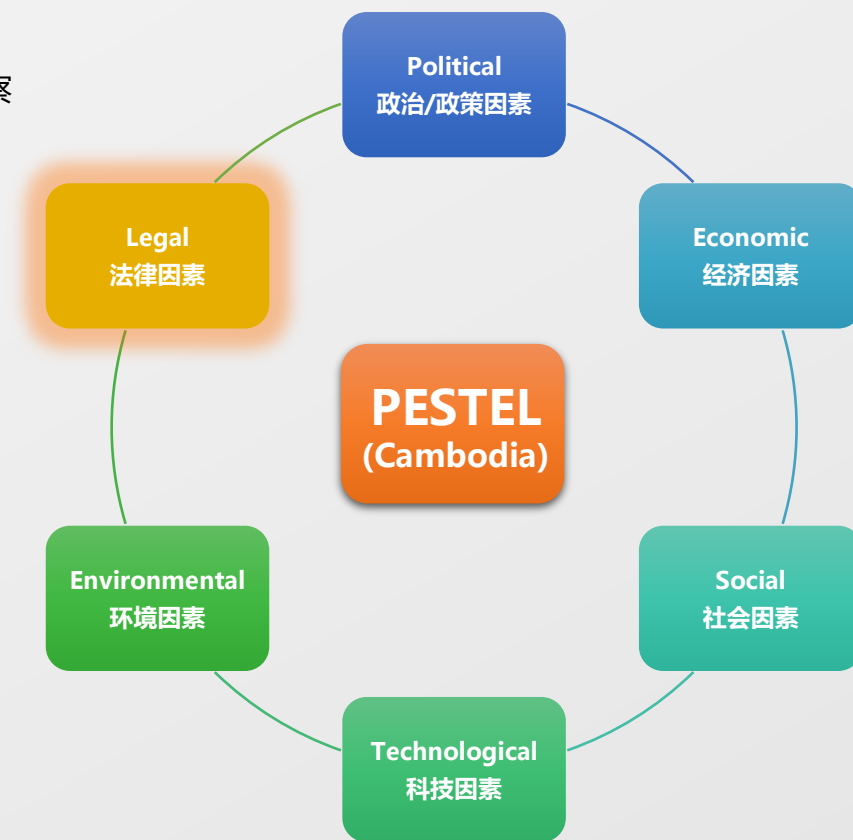
《**投资法修正案**》是对《投资法》的补充和修正。在投资申请、投资项目购进与合并、合资经营、税收、土地所有权及其使用、劳动力、惩罚等方面给出相关定义，并作出明确规定。

《**关于柬埔寨发展理事会组织与运作法令**》规定了柬埔寨投资主管部门—柬埔寨发展理事会的组织结构、职权任务和运作方式。

《**关于特别经济区设立和管理的第148号法令**》（2005年12月颁布），规定了建立经济特区的法律程序，经济特区的管理框架与任务、对经济特区的鼓励措施、对出口加工生产区的特别措施、劳动力管理与使用、职业培训、侵权与纠纷的解决。

《**商业管理与商业注册法**》，对商业公司的成立、组织、运作、解散、转让和变更做出了规定，对公司的类型进行了划分。

《**商业合同法**》，规定了所有类型合同的成立、履行、解释和执行。它也进一步详细地描述了某些类型的合同，比如销售合同、租赁合同、借贷合同、个人财产抵押和担保。



8. PESTEL总结

Conclusion of PESTEL Analysis

柬埔寨政治环境稳定，在当局政府领导下，柬埔寨政府出台了多项利于社会繁荣发展的国策，坚持对外和平中立不结盟的外交政策，也为柬埔寨构建了一个有力的外部和平环境，使得柬埔寨在近几年来发展基本步入正规。

柬中友谊源远流长，近年来柬中发展成为全面战略合作关系，中国政府支持中国企业到东盟国家投资，并同柬埔寨政府签订了一系列文件、成立合作特区，无疑使柬埔寨成为中资企业投资的首选地之一。

柬埔寨实行开放的自由市场经济政策，经济活动高度自由化。市场高度开放，没有任何外汇管制和资本输出输入的限制，也没有国有化措施，即使如银行、保险、证券、电信、电力、矿业等领域，都允许外资进入，甚至100%控股。且由于经济欠发达，多数行业的市场仍处于发展的初级阶段，没有任何进入壁垒和强有力的竞争对手，发展开拓潜力巨大。且由于受到普惠制待遇（GSP）的庇护，柬埔寨获得美国、欧盟关税优惠和配合便利，使得在柬埔寨从事进出口贸易十分有利。

从中长期需求来看，劳动密集型的工业、房地产、交通、电力、通讯、能源、旅游、餐饮等是柬埔寨急需开发的领域。尤其是柬埔寨农业得益于自然条件优势，柬埔寨矿产、林业、渔业、果木资源丰富，但是仍出于初级开发的阶段，且有大量闲置土地、低廉的劳动力资源及优惠的投资政策，对于发展农、工、矿业及初级产品加工极为有利。

此外，旅游业作为柬埔寨的主要支柱产业，发展仍停留在较低档的水平，尽管有世界七大奇观之一的吴哥古迹等旅游风景区及沿海丰富的旅游资源，每年吸引着数十万的外国游客，但仍具有巨大潜力吸引着具有国际管理经验的外商投资其酒店等旅游产业。

东盟自贸区已经启动，大湄公河区域经济开发亦在计划之中，贯通中柬直接的铁路动漫黄金通道蓝图也已敲定，加上湄公河黄金水道、柬埔寨沿海深水码头的建设，都为柬埔寨的交通发展带来强大助力，为赴柬投资提供了便利的交通支持。

免责声明

- 本报告经过精心编制及整合，出于为公众传播、普及综合性资讯的目的，并非旨就投资、会计、税务或其他专业服务范畴提供特定或一般性建议。
- 本报告所提供的有关柬埔寨国家及其社会相关介绍、政治现状、政策资料、行业数据等信息均摘录于世界银行、中国外交部、中国驻柬埔寨大使馆经商处、新华网、云南日报等机构公司公布的相关材料、数据，力求但不保证资料的准确性，如有错漏，请以相关政府机构、行业监管部门公布的官方信息为准。
- 利安达国际不对因此报告内资料全部或部分内容产生的、或因依赖该资料而引致的任何损失承担任何责任，也不对任何因本报告提供的资料不充分、不完整或未能提供特定资料产生的任何损失承担任何责任。
- 任何人不得以此报告中的信息用作商业活动或财务决策的判断依据，请先向您的相关专业顾问获取具体意见，并欢迎您同利安达国际的专业人员联络咨询，以助您解决个别疑难。
- 任何利安达国际、其他成员所或其相关机构均不对任何因使用此报告而导致的直接或间接的损失承担任何法律责任。

www.reanda.com
www.reanda-international.com

© 2017 利安达国际 北京管理总部 版权所有

谢谢观看，敬请指导！