

McKinsey Quarterly

非洲：经济增长的新大陆

总编 欧高敦

- 整体 GDP1.6 万亿美元，相当于巴西或俄罗斯。
- 发展机遇并不只限于资源类行业。
- 投资回报率比中国、印度或越南高出 2/3。
- 外资涌入 620 亿美元（2008 年），相对 GDP 而言，规模几乎与中国旗鼓相当。
- 城市化水平与中国相近，消费能力日增。
- 劳动力大军到 2040 年将近 11 亿，赶超中国或印度。

非洲：经济增长的新大陆

总 编 欧高敦 (Gordon Orr)

主 编 徐浩洵

执行主编 陈 功

编 委 马 敏 谢绍婷



经济科学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

非洲：经济增长的新大陆 / 欧高敦主编. —北京：经济科学出版社，2010.11

ISBN 978-7-5141-0103-4

I. ①非... II. ①欧... III. ①经济增长—研究—非洲
IV. ①F140.4

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2010) 第 219919 号

责任编辑	刘殿和
技术编辑	王世伟
出版发行	经济科学出版社
经 销	新华书店
印 刷	中科印刷有限公司印装
版 次	2010 年 11 月北京第 1 版 2010 年 11 月北京第 1 次印刷
开 本	889×1194 毫米 1/16
印 张	6
字 数	140 千字
书 号	ISBN 978-7-5141-0103-4
定 价	48.00 元

引言

把握非洲的发展潜力

下一个十年很可能标志着自工业革命以来，新兴经济体对全球增长的贡献将首次超过所有发达国家之总和。我们认为，非洲将成为这次经济复兴的核心地区之一。经过数十年的停滞，该大陆的经济体在过去的十年中出现了加速增长，2000～2008年间实际GDP年均增长4.9%，而20世纪90年代仅为2.4%。尽管这一增长的重要性已广为人知，但是，其具体细节以及所呈现的机会还是令人振奋：

- 非洲的加速增长广泛分布在多个国家和行业，包括其30个最大的经济体中的27个。
- 增长并不完全限于资源行业，自2000年以来，资源行业在非洲的加速增长中只占32%。事实上，非资源型出口企业与资源型出口企业的增长率旗鼓相当。
- 生产率经过20年的下降之后开始加速，这反映了规模经济在不断扩大、竞争加剧，以及移动电话和其他现代技术的运用更加广泛。

更加具体地说，非洲加速增长的背后有两个主要因素：首先，国内经济由于收入、消费、就业以及生产率的增长而有所发展；其次，资源的价格迅速上升。这种国内经济的发展反映了非洲出现的几项重大变化，包括宏观经济和政治稳定性有所改善，政府的经济政策更加有效，以及城市化进程。麦肯锡全球研究院进行的一项新研究揭示了这些发现，《推动非洲经济增长的动力》一文介绍了本项研究的结论。

在本专辑中，麦肯锡的咨询顾问以及外部专家探讨了非洲的增长主题以及其未来的形势。世界银行董事总经理Ngozi Okonjo-Iweala在《实现非洲

撒哈拉以南地区的繁荣》一文中，说明了该大陆为何很有可能会成为全世界下一个经济成功的地区。《如何在非洲市场竞争》一文则贡献了三位在非洲实战的高管非常具有实用价值的忠告。

关于非洲未来的任何讨论都必须将中国在该地区越来越重要的作用考虑在内。《充分利用中国对非洲的援助》研究了中国的参与如何才能为非洲人以及中国人带来最大的收益。一家非洲企业已经在与中国人共事方面拥有了丰富的经验。非洲最大的银行集团南非标准银行（Standard Bank Group）首席执行官 Jacko Maree 在专访中回顾了其机构与中国工商银行（世界上市值最大的银行）之间已有两年半的合作。南非副总统 Kgalema Motlanthe 和南非最大的金融服务公司之一的 Absa 的首席执行官 Maria Ramos 也分享了他们与中国人打交道的心得体会。

当然，过去十年的经济增长不应掩盖依然存在的巨大问题：贫困水平居高不下、政治不稳定、频繁停电、道路状况不佳、教育质量低下、政府官僚主义泛滥以及腐败等。

在非洲经商需要长期的努力和稳健的实施。就像全球经济危机所表明的那样，这里的业务会有起伏，但是，许多跨国公司已经在该大陆立足。我们希望，这本专辑能够激发诸位对这一越来越激动人心的地区的业务前景的思考。



鲍达民
麦肯锡公司
全球总裁

III

引言 把握非洲的发展潜力

鲍达民

1

感受非洲的脉动

要研究非洲未来的发展轨迹，首先必须熟悉其人口结构、经济以及商业环境。

6

推动非洲经济增长的动力

Acha Leke
Susan Lund
Charles Roxburgh
Arend van Wamelen

非洲的外国投资回报率高于任何其他发展中地区。对此，全球的高管和投资者必须重视。

18

非洲增长之路： 行业分析

- 18 农业：机遇比比皆是
- 20 银行业：更上一层楼
- 23 消费品：两亿新增客户
- 26 基础设施：任重而道远
- 31 采矿业：发掘非洲潜力
- 34 石油与天然气：新的增长源
- 37 电信：从语音到数据

40

实现非洲撒哈拉以南地区的繁荣

Ngozi Okonjo-Iweala

这一地区已在不引人注意的情况下取得了巨大的进步。现在，该地区很可能会成为发展中国家下一个重大的成功范例。

47

极端气候环境： 非洲如何才能适应

Adrien de Chaisemartin
Marcel Normann
Julien Pestiaux

非洲的气候已经给该大陆的人们和经济造成严重威胁，而全球变暖还会加剧这一问题的严重性。切合实际的风险管理解决方案有助于解决问题。

在非洲经营业务

56

充分利用中国对非洲的援助

Steve Davis
华强森

现在，超越徒劳无益的争论，认可中国在非洲的作用正当其时。而现在也正是中国进一步加强这种作用的时候。

63

非洲人谈中国走进非洲

中国在非洲的参与越多，世人的关切越甚。

70

投资非洲的理由

Paul Collier

非洲大陆的发展速度要比经合组织国家快得多。在非洲的资本投资回报率比在其他地区高得多，比在中国、印度、越南等国的投资回报率高出2/3。

75

如何在非洲市场竞争——三位高管的务实忠告

闯荡非洲必须了解当地的各种环境，做支持当地社会经济发展的事情，不要指望有捷径可走，也不可急功近利，非洲不是捞一把就跑的地方。

80

数数非洲还有多少人未开银行账户

Alberto Chaia
Tony Goland
Robert Schiff

未使用过银行服务并不意味着不值得银行去提供服务。

82

把握非洲商机

Donald Kaberuka

全球危机袭来之后，非洲似乎不再是唯一有风险的地区。该地区蕴藏着巨大的商机。

86

帮助非洲人启动实业——从扶持莫桑比克养鸡业而获得的启示

Bruce McNamer

一项在莫桑比克等发展中国家开展的非营利性工作展示了那里的企业能够突破贫穷的怪圈。

感受非洲的脉动

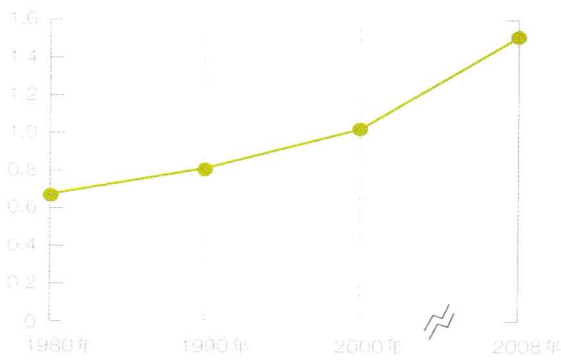
要研究非洲未来的发展轨迹，首先必须熟悉其人口结构、经济以及商业环境。

2009年，非洲的人口约为10亿。

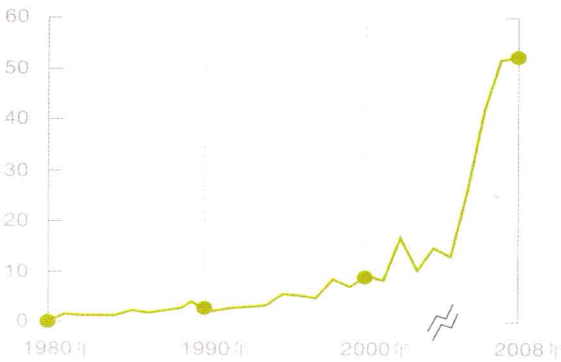


2008年，非洲大陆的汇总GDP为1.6万亿美元，大致相当于巴西或俄罗斯的水平，已成为经济增长最快的地区之一。

非洲的实际GDP（万亿美元）



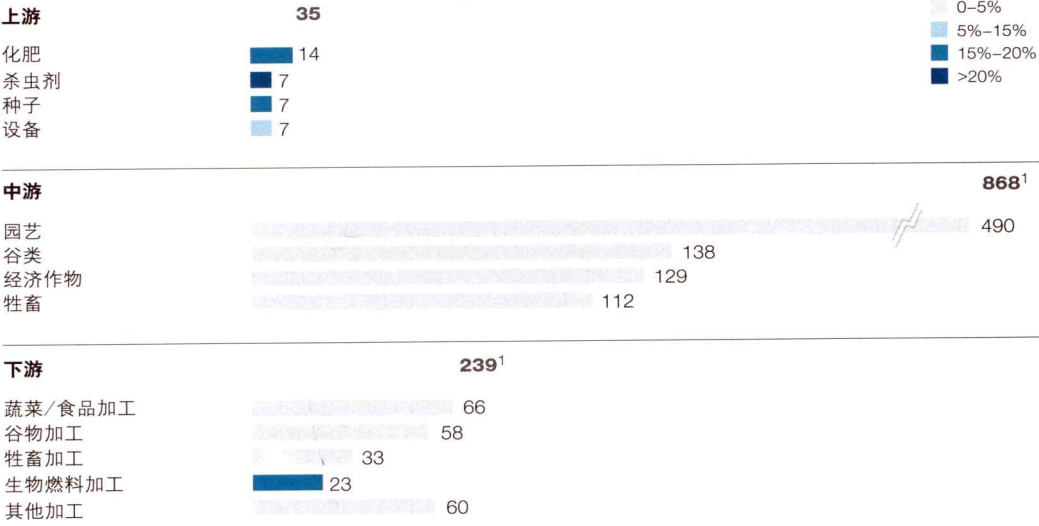
非洲的资本流入（净外债，10亿美元）



家庭支出，2008年 ¹ (10亿美元)		家庭支出增长， 2008~2020年 ¹ (10亿美元)	年复合增长率 (CAGR)， 2008~2020年 ¹ (百分比)
食品与饮料	369	175	3.3
住房	144	101	4.5
非食品消费品	97	62	4.2
医疗	51	32	4.2
电信	46	35	4.9
银行	28	30	6.2
教育	26	21	4.9
其他	101	60	4.0
合计	861	515	4.0

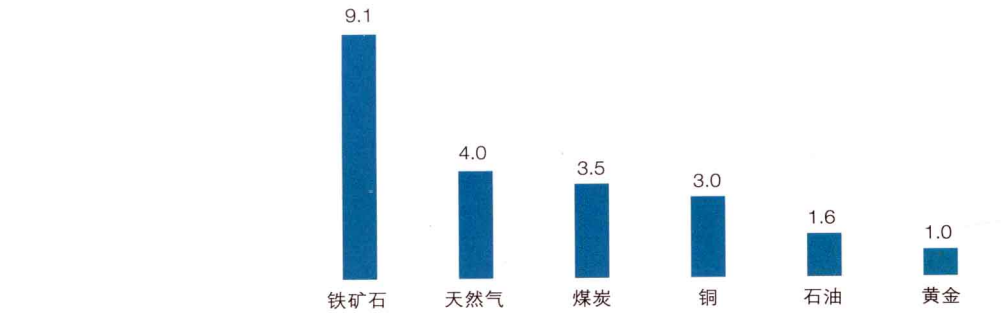
¹ 由于四舍五入，数字之和与总数不符。
资料来源：Euromonitor；《世界发展指标》；世界银行；麦肯锡全球研究院分析。

到2030年非洲农业收入潜力（10亿美元）



¹ 由于四舍五入，数字之和与总数不符。
资料来源：麦肯锡全球研究院分析

非洲主要资源生产的年增长率，按产量计算，2008~2020年（百分比）

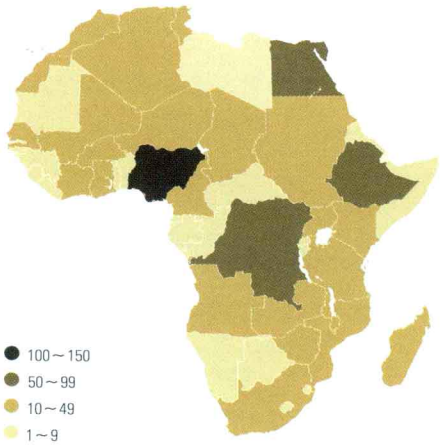


非洲资源生产的比例，2008年¹
(百分比)

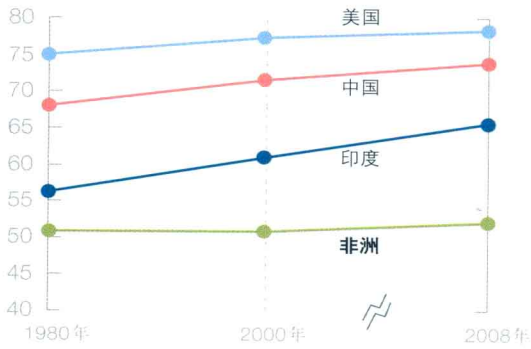
1	9	3	2	73	3
---	---	---	---	----	---

¹ 由于未显示“其他”，数字之和不等于100%。
资料来源：国际能源署；兰德商业银行；麦肯锡分析。

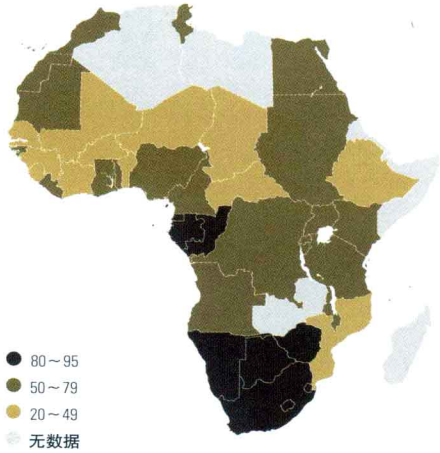
人口（2007年，百万人）



出生时的期望寿命（年）



识字率（2007年，占人口的百分比）



资料来源：人口资料局；联合国艾滋病规划署（UNAIDS）；联合国贸易与发展会议（UNCTAD）；世界银行；世界卫生组织；麦肯锡全球研究院。

6

推动非洲经济增长的动力

40

实现非洲撒哈拉以南地区的繁荣

47

极端气候环境：非洲如何才能适应

非洲增长之路：行业分析

18

农业：机遇比比皆是

20

银行业：更上一层楼

23

消费品：两亿新增客户

26

基础设施：任重而道远

31

采矿业：发掘非洲潜力

34

石油与天然气：新的增长源

37

电信：从语音到数据

非洲的增长历程



Katongo

Tingatingastudio.com

推动非洲经济增长的动力

非洲的外国投资回报率高于任何其他发展中地区。对此，全球的高管和投资者必须重视。

Acha Leke

Susan Lund

Charles Roxburgh

Arend van Wamelen

非洲的经济脉搏在加快，为这个大陆注入了新的商业活力。从 2000 年一直到 2008 年，非洲的 GDP 年均实际增长率为 4.9%，比 20 世纪 80 年代和 90 年代增长率的两倍还要高。电信、银行和零售业都是一片繁荣，建筑业也在蓬勃发展。私人投资正在大量涌入。

的确，在非洲 50 多个国家中，许多国家都面临着贫困、疾病和高婴儿死亡率等严峻挑战。但是，到 2008 年，非洲的整体 GDP 已经达到了 1.6 万亿美元，与巴西或俄罗斯大体相当，而该大陆也跻身世界上经济增长速度最快的地区之列。这种加速发展反映了来之不易的进步和充满希望的前景。

非洲不断增长的经济发展势头得到了广泛认可，但人们对这种发展的根源和可能的持久力却缺乏了解。自 2000 年以来，石油、矿产品和其他大宗商品价格的飙升帮助拉升了非洲的 GDP。麦肯锡全球研究院（MGI）发表的研究报告显示，在新近出现的增长中，资源只占到了其中的大约 1/3^①。其余部分则来自于其内部的结构变化，这些变化在更广阔的范围内刺激了非洲经济的发展。战争、自然灾害或政府的糟糕政策可能会导致某些个别国家经济增长停滞甚至逆转。但是，就长期而言，内部和外部的趋势显示，非洲的经济前景非常光明。

每个非洲国家都会遵循自己的发展轨迹。我们开发了一个框架，根据经济的多样化程度和人均出口额对非洲国家进行分类，帮助大家了解不同国家面临的机遇与挑战情况。该方法不仅在高管制定企业战略时具有指导作用，还能够为政策制定者提供新的洞见。

繁荣不仅仅来自于资源行业

毫无疑问，非洲受益于过去 10 年间大宗商品价格的飞涨。石油价格从 1999 年的每桶不到 20 美元，上涨到 2008 年的每桶超过 145 美元。随着全球需求的增长，矿产品、谷物和其他原材料的价格也出现了飙升。

然而，大宗商品市场的繁荣只是非洲广泛经济增长的部分原因。自然资源，以及与此收入相关的政府支出，对 2000 ~ 2008 年非洲 GDP 的增长只贡献了 32%^②。其余 2/3 来自于其他行业，包括批发和零售业、交通、电信和制造业（图表 1）。经济增长加速出现在整个非洲大陆，在其最大的 30 个经济体中，有 27 个出现了加速增长。事实上，在非洲，拥有或没有大量出口资源的

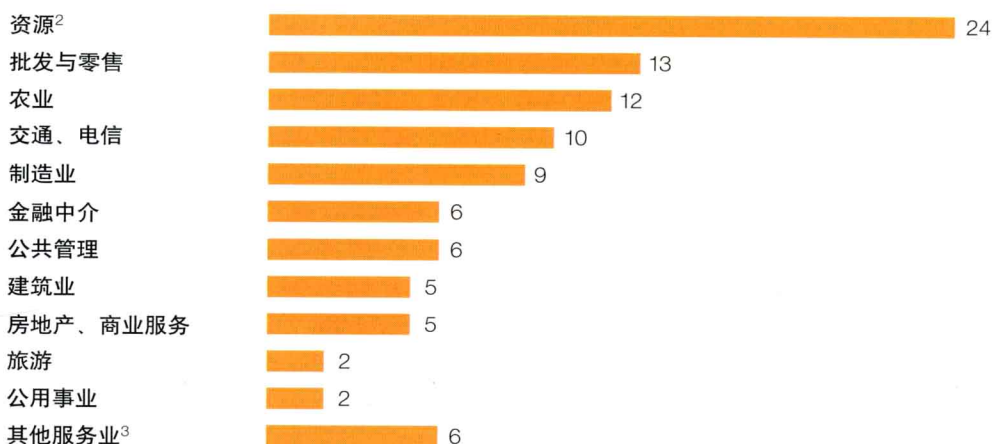
① 麦肯锡研究院：“觉醒的雄狮：非洲经济体的进步与潜力”（Lions on the move: The progress and potential of African economies），2010 年 7 月发表。请登录 mckinsey.com/mgi 在线阅读。

② 资源占 GDP 增长的 24%。由资源所产生收入提供的政府支出又贡献了 8 个百分点。

图表 1

非洲的增长遍及各行各业。

2002~2007年，各行业在实际GDP变化中所占份额
100%=2350亿美元¹



¹按2005年的美元计算。

²由资源业产生的收入所提供的政府支出额外贡献了8个百分点。

³教育、医疗、家庭服务业以及社会服务业。

资料来源：麦肯锡全球研究院分析。

国家，其 GDP 增长率相差无几。

经济加速增长背后的主要原因包括：政府采取的结束武装冲突、改善宏观经济条件的行动，并且进行微观经济改革以创造更好的商业环境。一开始，几个非洲国家结束了你死我活的敌对状态，为重新启动经济发展创造了必不可少的政治稳定性。接下来，随着各国政府将平均通货膨胀率从 20 世纪 90 年代的 22% 降低到 2000 年以来的 8%，非洲的经济增长趋向更加健康。非洲各国将自己的外债削减了 1/4，并将预算赤字缩减了 2/3。

最后，非洲各国政府越来越多地实施为市场注入活力的政策。它们将国有企业私有化，提高了贸易的开放程度，降低了企业税，加强了监管和立法体系，并提供了至关重要的物质和社会基础设施。比如，1999 ~ 2006 年间，尼日利亚对 116 家企业进行了私有化，而摩洛哥和埃及则与主要出口伙伴达成了自由贸易协定。尽管在政策方面，许多非洲国家的政府还有很长的路要走，但这些重要的初步措施使私营企业部门得以兴起。

这些结构性变革帮助企业扩大了经济规模，提高了投资，增强了竞争力，从而推动了非洲的生产力革命。经过 20 世纪 80 年代和 90 年代的衰退后，非洲大陆的生产力从 2000 年以后开始再次增长，自 2000 年以来，平均每年增

长 2.7%。生产力的上升遍及整个非洲大陆和各个行业。

这种加速增长已经开始通过降低贫困率而改善了非洲人民的生活条件。但是，医疗和教育方面的多个衡量指标的改善速度并没有这么快。为了更广泛地提高生活标准，非洲大陆必须保持或加快其最近的经济增长步伐。

长期发展前景光明

关键的问题是，非洲经济的快速增长是一次性事件，还是真正的经济起飞？在 20 世纪 70 年代石油繁荣时期，非洲大陆也曾出现过增长，但是，随着其后 20 年石油和其他大宗商品价格大幅度下跌，这种增长突然刹车，慢了下来。今天，非洲的各个经济体也可能经历了许多失望和挫折。尽管存在短期风险，但我们的分析显示，在全球经济的外部趋势和非洲大陆内部的社会及经济变革的双重推动下，非洲的长期发展前景光明。

全球经济联系增强

尽管非洲的经济发展不只来自于资源行业，但该大陆将继续受益于全球对石油、天然气、矿产品、食品、耕地等日益增长的需求。麦肯锡全球研究院的研究发现，在未来 10 年里，全球液体燃料的消耗量将增长 25%，是 20 世纪 90 年代增速的两倍。对于许多硬矿物需求的预测显示了类似的增长速度。此外，非洲还拥有非常丰富的其他资源：拥有世界石油储量的 10%，黄金储量的 40%，以及 80%~90% 的铬和铂金。这些还只是已知储量，毫无疑问，还有更多的矿藏有待人们去开发。

世界新兴经济体对于大宗商品的需求增长最为迅猛，尤其是亚洲和中东地区。尽管非洲与欧洲的商业关系由来已久，但现在，非洲与发展中经济体的贸易量在其贸易中占据了半壁江山（南南交流）。从 1990~2008 年，亚洲在非洲贸易中所占份额翻了一番，达到 28%，而西欧在非洲贸易中所占份额却从 51% 缩减至 28%。

这种地理上的变迁推动新型经济关系的兴起，许多国家的政府之间一下子就达成了多项长期交易。比如，中国凭借 60 亿美元的“一揽子”基础设施投资，投标获得了刚果民主共和国 1000 万吨的铜和 200 万吨的钴^③，这些基础设施投资包括矿山设施的改善，以及修建公路、铁路、医院和学校等。印度、巴西以及中东的经济体也正加速在非洲构建基础广泛的新型投资合作关系。

^③ 由于对采矿权存在争议，该协议的许多方面正在法庭受到挑战。该交易的最初价值是 90 亿美元。截至本文写作时，60 亿美元已经最终敲定，另外 30 亿美元仍在讨论中。

世界各国对于大宗商品的竞相追逐还提高了非洲各国政府的议价能力，使它们能够通过谈判获得更好的交易条款，从自己的资源中获取更多价值。现在，买家愿意支付预付款（除了资源开采特许权使用费外），并与非洲分享管理技能和相关技术。

与此同时，非洲也正在利用越来越多的国际资本。每年流入非洲的外国直接投资从 2000 年的 90 亿美元，增长到 2008 年的 620 亿美元，按占 GDP 的比例计算，几乎与流向中国的一样多。尽管非洲的资源行业吸收了大部分外国新资本，但外国资本也流向了旅游、纺织、建筑、银行和电信等行业，以及广大的乡村地区。

非洲城市消费者在崛起

非洲的长期发展将越来越多地反映在相互关联的社会与人口的变化上，这种变化营造了新的内部增长引擎。在这些变化中，最主要的将是城市化、日益扩大的劳动力队伍以及非洲中产阶级消费者的崛起。

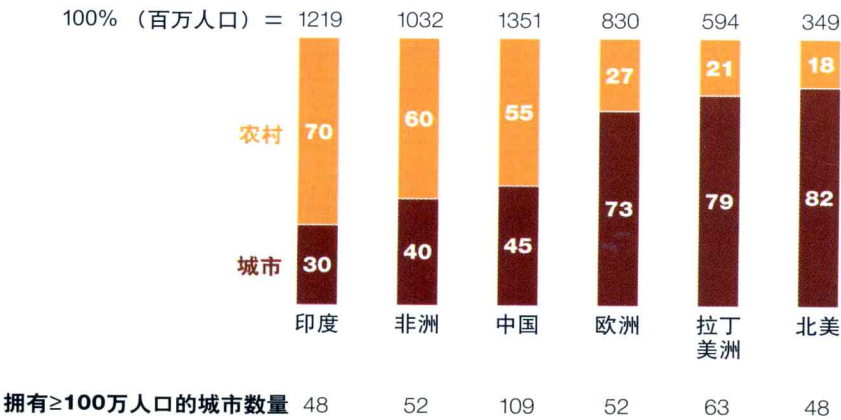
1980 年，只有 28% 的非洲人口生活在城市中。今天，在非洲大陆的 10 亿人口中，已有 40% 的人生活在城市里，这一比例可与中国媲美，高于印度（图表 2）。到 2030 年，该比例预计将会升至 50%，而非洲最大的 18 个城市的合计消费能力将达到 1.3 万亿美元。

当然，如果城市化产生大量贫民窟的话，它带来的也可能是穷困。但是，

图表 2

非洲的城市化程度接近中国，拥有百万人口的城市数量与欧洲一样多。

按地区分类的人口比例，2010 年（单位：百分比）



资料来源：联合国；麦肯锡全球研究院分析。