



利安达国际
Reanda International

意大利国别分析报告

National Market Analysis Report of Italy

北京管理总部
国际业务协调部
2018.9

目录

Content

一、利安达国际成员所 宏观环境分析 -- PESTEL 模型分析

二、利安达国际意大利所 行业分析

三、利安达意大利所 成果分析





一、成员所所在地PESTEL 模型分析

PESTEL Analysis of Italy

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

意大利是一个建立在1948年宪法基础上的议会共和制国家。宪法规定：意大利是一个实行行政、立法、司法三权分立的国家。总统为国家元首，总理行使管理国家职责。国家元首，对外代表国家。总统由议会两院全体会议选举产生，任期7年。总统的权力主要有：颁布法律和具有法律效力的法令；要求议会重新审议法律；解散议会及宣布举行议会选举；统领武装部队；根据议会决定宣布战争状态；担任最高司法委员会（CSM）主席；任命终身参议员；任命总理并根据总理的提名任命其他内阁成员；任命宪法法院三分之一的法官；批准国际条约。

意大利最高立法和监督机构，由共和国参议院和众议院组成。两院权力相等，可各自通过决议，但两院决议相互关联。参、众两院分别有315个和630个席位，参、众议员均由普选产生，任期5年。总统有权在任期内任命5位终身参议员。议会的主要职能是：制定和修改宪法和法律；选举总统；审议和通过对政府的信任或不信任案；监督政府工作；讨论和批准国家预算、决算；对总统、总理、部长有弹劾权；决定战争状态和授予政府必要的政治决定权力等。

外交关系

意大利对外政策基本点是立足欧洲，积极参加欧盟建设，促进欧洲一体化进程；依靠北约，重视发展跨大西洋盟友关系，主张联合国安理会改革，但坚决反对增加常任理事国，强调联合国在建立国际新秩序和解决地区冲突中的主导作用，积极参加联合国框架下的维和与人道主义救援行动；主张世界多极化和加强地区性合作；认为要对现行国际金融体制进行改革，加强全球经济治理；主张通过对话解决地区冲突和南北差距，减免债务和增加对第三世界国家的援助；关注巴尔干半岛局势和地中海事务，积极推动中东和平进程；拓展同亚太地区国家的关系，强调维护人权。目前意大利同120多个国家建立了外交关系。



2. 政治因素分析

Political Analysis

同欧盟的关系

意大利作为欧盟创始成员国之一，高度重视并积极推动欧洲一体化建设。认为欧盟一体化建设是应对全球化挑战的有效手段，只有建立强大团结的欧盟才能最大限度维护意大利安全和利益。支持欧盟机构改革，积极参与欧盟对外行动署的筹建和运作。欧洲主权债务危机爆发后，倡议在欧盟内部设立应对危机的统一基金，支持欧盟三大经济治理措施，即由欧洲统一发债、赋予欧洲央行更大权力以及加大体制改革协调力度。

同美国的关系

意大利是美国的传统盟友，战后一直与美国保持密切的政治、经济和军事关系。重视发展跨大西洋伙伴关系，承认美在世界新秩序中的主导作用，主张发展与美特殊伙伴关系。2013年2月，纳波利塔诺总统访美。同月，美国国务卿克里访意。2013年在美国举办意大利文化年。2014年3月，美国总统奥巴马访意。2016年10月伦齐总理访问美国。2017年4月真蒂洛尼总理访问美国。

同中国的关系

1964年11月30日，中意两国在罗马签定互设民间商务代表处协议，1965年初双方互派商务代表。1970年11月6日两国正式建立外交关系。1985年6月两国分别在米兰、上海互设总领事馆。1998年6月，中国在佛罗伦萨设总领事馆，同年11月，意大利在广州设总领事馆。2013年12月30日，意大利驻重庆总领馆开馆。建交以来，两国在各个领域的友好合作关系发展顺利，特别是近年来，两国高层互访增加，政治互信不断加强，双边关系得到进一步发展。近年来，中意互访频繁。2014年6月，意大利总理马泰奥·伦齐对中国进行正式访问。2014年10月，国务院总理李克强正式访问意大利并出席在米兰举行的第十届亚欧首脑会议。2015年6月7-8日，国务院副总理汪洋在意大利出席米兰世博会中国国家馆日活动和联合国粮农组织“反饥饿杰出进展”特别活动。2016年11月，国家主席习近平在访问拉美途中在意大利撒丁岛技术经停期间，会见了意大利总理伦齐。2017年2月，意大利总统马塔雷拉对中国进行正式访问。5月，真蒂洛尼总理来华出席“一带一路”国际合作高峰论坛。2016年，中国副部级（含副部级）以上有60个团组到访意大利。

2. 政治因素分析

Political Analysis

“一带一路”意大利

意大利是欧盟和欧元区的重要成员，中国与意大利开展合作，也是与整个欧盟经济体合作的重要落脚点。而对于意大利，在谋求经济实现更优发展的背景，积极加入中国提出的“一带一路”建设。

开展“一带一路”建设以来，中国和意大利之间有许多经贸上的往来。

2014年

- 中国人民银行以21亿欧元分别收购了意大利国家能源控股公司埃尼集团（2.102%）和意大利国家电力公司（2.071%）各约2%的股份。也开启了中国资本加速进入意大利关键领域的进程。
- 上海电气集团同意以4亿欧元收购意大利电力工程公司Ansaldo Energia公司40%股权。
- 意大利总理伦齐6月成功访华，中国资本进入意大利的进程再次加速。
- 中国国家电网公司与意大利存贷款公司签约，以21亿欧元收购意大利存贷款能源网公司35%股权，间接收购了意大利天然气网络公司和意大利输电网公司各约10%的股权。

2015年

中国化工80亿美元收购倍耐力，是迄今为止中企在意大利最大的一笔投资。

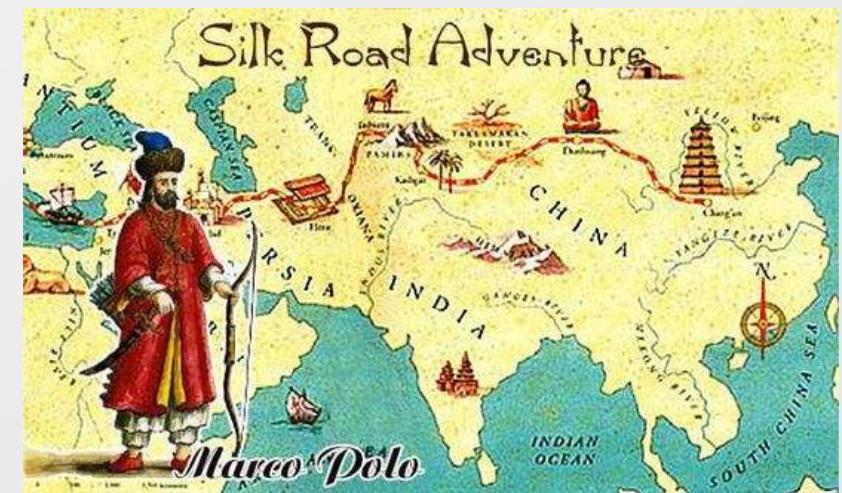
2016年

中欧体育尝试收购AC米兰俱乐部

2017年

- 意大利米兰——中国成都中欧班列成功首发“山西临汾——意大利卢戈”中欧班列开启。

意大利总理真蒂洛尼在接受中国媒体联合采访中表示，意大利“工业4.0”和“中国制造2020”之间有着许多共同特征。两国有更多相互协作的可能。意中双方可在三方面展开合作：一是基础设施建设领域，意大利在基础设施建设、运输等领域处于领先水平；二是高科技创新领域，在诸如防止污染、绿色经济、可再生能源等特定区域，无论是意大利的中小企业还是大型国企都具备较大的优势；三是在意大利高品质产品领域，在食品、设计、时尚等诸多领域“意大利制造”已成为高品质的代名词。双方应加强合作，鼓励更多的中国资本来意大利，组建更多合资企业带动相关领域发展。



(图为意大利人马可波罗的丝绸之路旅行)

2. 政治因素分析

Political Analysis

意大利对外来的鼓励政策

投资优惠政策框架

意大利没有专门针对外商投资的优惠或鼓励政策，一些行业和地区投资优惠措施普遍适用于包括外资在内的所有投资。作为欧盟成员国，意大利必须在欧盟的框架内制定相应的鼓励投资政策即对按欧盟标准划定的特定地区的投资给予资助，并针对地域和企业规模制定不同的资助标准，南部地区的中小企业享有最大幅度的资助。对钢铁、造船、汽车制造、人造纤维等敏感行业禁止提供资助或需得到欧盟特别授权。此外，对农、渔、食品和交通业也存在类似的禁止、限制和特殊规定。

行业鼓励政策

为缓解能源对外依存度，促进可再生能源发展，2005年起意大利陆续出台多部能源法案，对包括光伏发电在内的可再生能源发电项目，给予上网电价、电价补贴等财政鼓励措施。欧债危机以来，意大利政府逐步削减补贴总规模，下调补贴力度。目前，意大利光伏发电补贴目标已基本完成，补贴额度也已基本告罄。

-意大利政府对研究与开发提供的鼓励政策主要体现在3个法律文件之中，即技术创新特别基金46/82号法律，工业研发优惠297/99号法律，研究开发的税收补助140/97号法律。

-当投资项目涵盖多方面内容，比如研发、生产、培训等，企业可以获得特别整体投资项目优惠，称为“一揽子优惠”，“包括2种类型：技术创新一揽子优惠；培训一揽子优惠。这些优惠适用于目标地区，参照488/92号法律执行。

-意大利经济的一个重要特点是中小企业在国民经济中发挥重要作用，中小企业占企业总数约98%，政府对企业的补助政策向中小企业倾斜，使这些企业成为政策的主要受益者。

地区鼓励政策

意大利南部是经济欠发达地区，因此享受优惠政策倾斜，意大利政府针对在南方投资和增加就业制定了众多优惠政策，主要包括：一般性的财政金融激励措施、雇主鼓励措施和基础设施投资的融资扶助计划。根据意大利488用2号法律，在以下领域经营的大中小型企业可获得资助：采矿、制造、建筑、能源开采和分配、服务业、贸易和旅游。资助的项目要有利于：新建、扩建工厂，技术更新，重组、生产复苏，改建或转移现有生产单位。适用地区包括意大利南部和中北部具有增长点、有发展潜力的未开发地区。意大利鼓励企业在南部投资，意大利引进外资及企业发展署负责落实意大利

“发展合同”基金补贴。目前在坎帕尼亚、普利亚、卡拉布里亚和西西里等4个大区投资超过3000万欧元以上的项目可以申请补贴，而且投资必须是新建工厂、设备，并且外资企业在意大利拥有可信的投资实体。“发展合同”可以给予外资企业30%的项目技资补贴。由于意大利南部经济发展水低，基础设施等配套项目不齐全，中资企业在意大利南部投资很少，主要是一些光伏发电项目。

2. 政治因素分析

Political Analysis

意大利的税收体系和制度

意大利的税收制度建立在直接税（所得税）和间接税两种税收的基础上。直接税主要有：个人所得税、公司所得税和工商业地税；间接税主要有：增值税、注册税、城市房地产税（IMU税）和地籍税。意大利对本国居民和企业基本实行属人税制 即对源自本国和意大利境外的所有收入征收所得税，应缴税款不包括可能已在国外缴纳的税款。对于纳税而言，一般认定为本国企业的有：股份公司、有限责任公司和股份有限公司（s.a.p.a）。非居民主体在意大利境内产生的收入承担纳税义务。对企业收入而言，必须的前提是必须在意大利设有常设机构（一般为12个月）。对于“工程建设或安装工程”，如工程期限超过3个月，应被视为常设机构。如意大利与其他国家签订关于避免双重征税的双边协定，则按照双边协定执行。根据中意双边协定，由非居民公司承建或安装的工程至少为期6个月，方可被视为在意大利的常设机构。

税种不同，企业报税和交税时间各异，具体需要咨询专业会计师。一般而言，对于增值税，一般在商业交易完成后3个月内交纳。对于企业所得税申报，纳税期一般以自然年为基础，企业需通过电子方式在纳税期最后一个月之后的第9个月的月底（次年8月底）提交应纳税所得文件。对于个人所得税申报，一般在应纳税期的次年9月30日前提交电子版应纳税所得文件，如提交纸质版，需通过银行或邮局在6月30日前提交。关于税收交纳，一般分为两次预交纳和一次补交税款差额：第一次预交纳在纳税期第一个月之后的第6个月的第16日之前完成；第二次在纳税期第一个月之后的第11个月底之前完成；补交税款差额一般在纳税期第一个月之后的第6个月的第16天之前完成。有限责任公司和股份公司必须同时向商会在企业所在地的分支机构和当地税务机关提交报税文件。其他形式企业仅需向当地商会机构提交相关文件。

主要赋税和税率

-直接税

(1) 个人所得税（IRE）。意大利居民个人就其在意大利境内和意大利境外所取得的收入缴纳个人所得税。非意大利居民个人仅就其来源于意大利境内的收入缴纳个人所得税。应纳税收入按照累进税率征税，最高税率为43%，最低税率为23%。另外，对超过10万欧元的收入部分，征收4%的固定附加税。

(2) 公司所得税（IRES）。意大利居民公司就其在意大利境内和意大利境外所取得的收入缴纳公司所得税。非意大利居民公司仅就其来源于意大利境内的收入缴纳公司所得税。应纳税收入按照33%的统一税率征税。

(3) 大区生产税（IRAP）。它是一个地方税种，指从事经营活动的人基于其在每一个应纳税期，在某个意大利大区产生的产值而缴纳的税。非意大利居民公司仅就其在意大利常设机构的产值缴纳大区生产税。税率各大区略不同，一般在3.9%左右。

2. 政治因素分析

Political Analysis

主要税赋和税率

-间接税

(1) 增值税 (VAT)。意大利的增值税政策完全符合欧盟关于增值税的规定。根据增值税制度规定，商品和服务的提供者可以抵扣向上一级支付的增值税，由最终消费者负担增值税。在意大利境内销售商品或提供服务应缴纳增值税。目前，意大利普通增值税税率是22%。

(2) 注册税 (Imposta di Registro)。注册税在以下情况下缴纳：①在意大利境内形成的特定的合同；②在意大利境内、境外达成的涉及意大利境内商业企业或不动产的转让与租赁业务的合同。征税基础和税率根据相关合同的性质以及当事人的状况确定。土地登记和抵押税也适用于不动产的转让，在公共注册机关办理正式书面手续时缴纳。税基与注册税相同，土地登记和抵押税税率分别是1%和2%。对于应征增值税的不动产转让，可以一并征收168欧元的注册税、土地登记和抵押税。注册税按照不动产的类型，征收税率为4%-15%不等。

(3) 城市房产税 (IMU)。从2012年开始征收，任何意大利境内的房地产所有权人（居民或非居民）每年必须缴纳城市房产税。税基等于最近一次房产注册价值，上下幅度5%，然后由土地局按照不动产种类和级别确定的估价乘以给定的系数得出的值。对于第一套房产，税率为0.4%，其余房产税率为0.76%。所在地市政当局可决定上、下调税率，调整幅度不超过0.3%。

(4) 继承和赠与税。自2001年起，继承和赠与税已经被取消。被取消后，只有在受赠人与赠与人之间无任何亲属关系的情况下缴纳间接税，如注册税、土地登记税和抵押契据税。

-预提税

意大利有3种主要的预提税：脱息预提税、利息预提税、特许权使用费预提税。

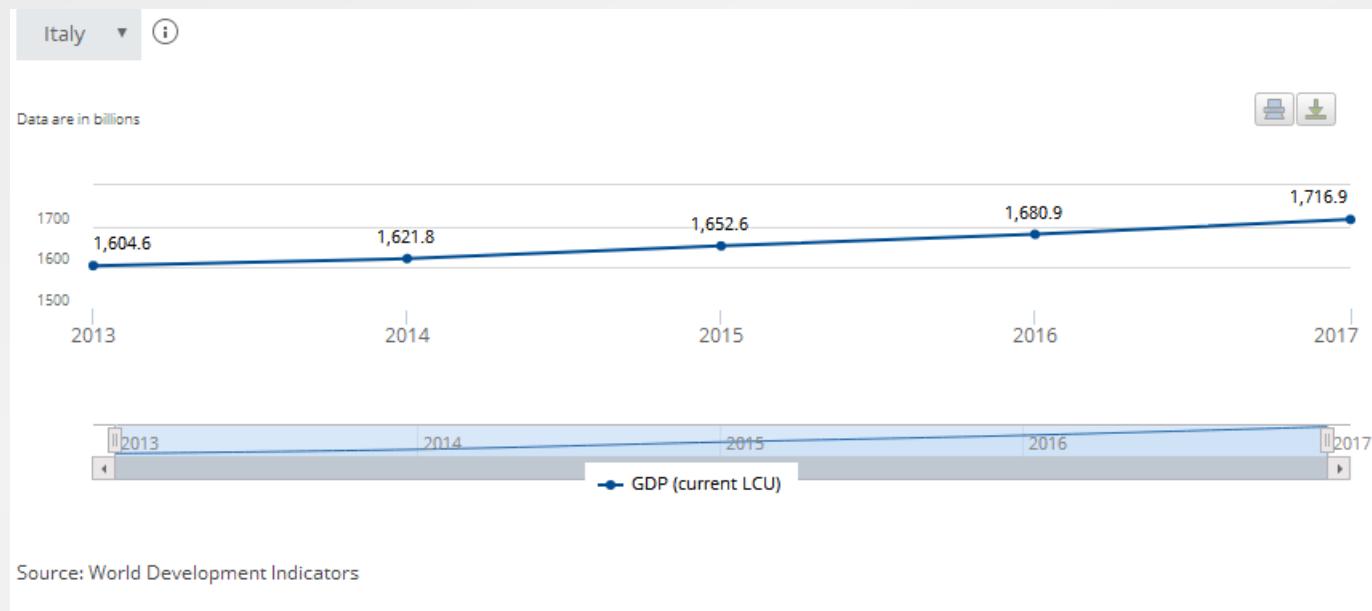
3. 经济因素分析

Economic Analysis

宏观经济态势

意大利是发达工业国，欧洲第四大、世界第八大经济体。意大利人均国内生产总值居欧盟第12位、世界第27位。服务业发达，占国内生产总值的75%。中小企业发达，被誉为“中小企业王国”，中小企业数量占企业总数的99.8%以上。地区经济发展不平衡，北方工商业发达，南方以农业为主，经济较为落后。

2013-2017年意大利GDP变化趋势（现价欧元）



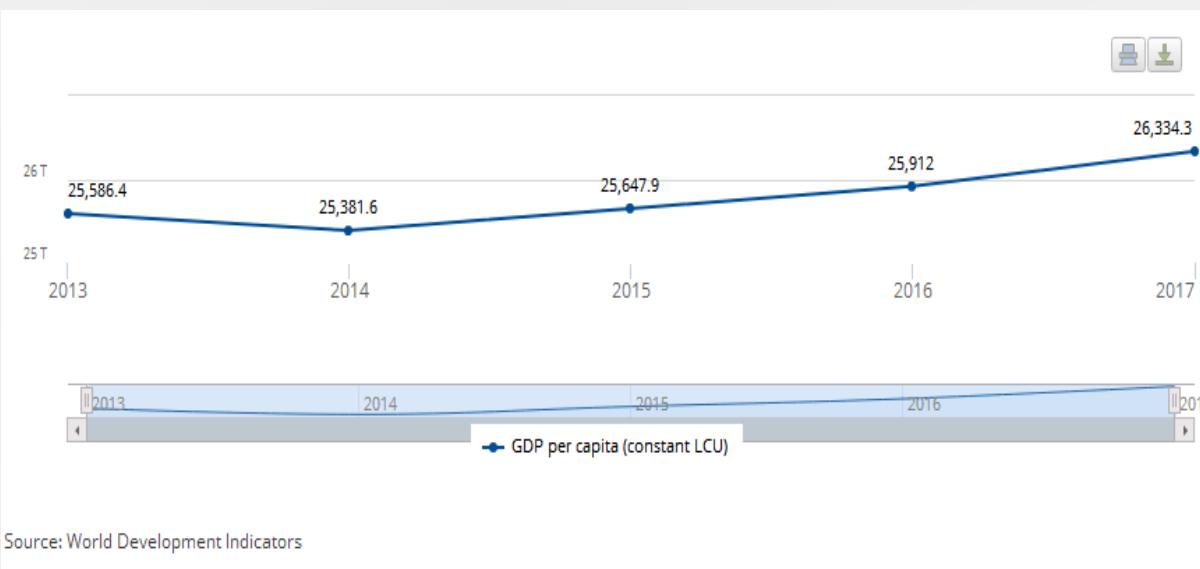
(数据来源：世界银行)

3. 经济因素分析

Economic Analysis

相关经济数据

2013-2017 意大利人均GDP趋势 (现价欧元)



2013-2017意大利经济增长情况

年份	GDP (亿欧元)	增长率 (%)	人均GDP (欧元)	增长率 (%)
2013	16045.99	0.5	25586.4	-2.9
2014	16218.27	1.9	25381.6	-0.8
2015	16526.22	1.7	25647.9	1
2016	16809.48	1.9	25912	1
2017	17169.35	2.2	26334.3	1.6

(数据来源：世界银行)

从2008年起，伴随着全球经济危机，意大利经济进入衰退期。2013年经济缓慢增长，直到2014年，其经济开始复苏。但还是存在很多问题亟待解决，如能源价格高，税收负担重，公会势力强大等司法效率低下，有些因素影响企业投资信心。上图是2013-2017年间意大利的总体经济情况和人均GDP。2017年，为2010年以来增速最快的一年。

3. 经济因素分析

Economic Analysis

货币及汇率

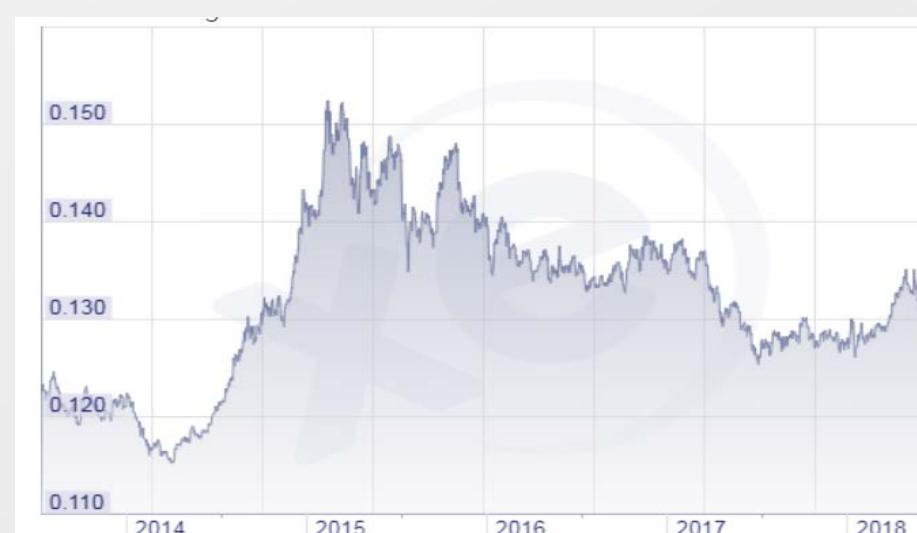
欧元（ Euro ）是欧盟中19个国家的货币。欧元的19个会员国是德国、法国、意大利、荷兰、比利时、卢森堡、爱尔兰、西班牙、葡萄牙、奥地利、芬兰、立陶宛、拉脱维亚、爱沙尼亚、斯洛伐克、斯洛文尼亚、希腊、马耳他、塞浦路斯。1999年1月1日在实行欧元的欧盟国家中实行统一货币政策（ Single Monetary Act ），2002年7月欧元成为欧元区唯一合法货币。欧元由欧洲中央银行（ European Central Bank , ECB ）和各欧元区国家的中央银行组成的欧洲中央银行系统（ European System of Central Banks , ESCB ）负责管理。另外欧元也是非欧盟中6个国家（地区）的货币，他们分别是：摩纳哥、圣马力诺、梵蒂冈、安道尔、黑山和科索沃地区。截止2018年8月10日，人民币同欧元的汇率为0.12681:1。



欧元/人民币 两年期汇率走势



欧元/人民币 一年期汇率走势



欧元/人民币 五年期汇率走势

（数据来源：xe.com）

3. 经济因素分析

Economic Analysis

产业结构

1. 农业

农、林、渔业占国内生产总值比例为 2.4%。农业可用土地1780万公顷，其中已利用土地1270万公顷，农业企业约160万家。意大利是欧盟内仅次于法国的第二大农业国，农产品质量享誉世界，239种农产品获得欧盟最高认证，是欧盟国家中拥有该级别认证最多的国家。2014年意大利农业附加值315亿欧元，占GDP2.2%。2010年，意大利葡萄酒产量超过法国，成为世界最大葡萄酒生产国，主要出口德国、美国和英国。

2. 工业

实体经济发达，是欧盟内仅次于德国的第二大制造业强国。各类中等技术含量消费品和投资产品在世界市场上占有相当份额，但高技术产品相对较少。主要工业有：石油化工、汽车制造、家用电器、电子仪器、冶金、机械、设备、纺织、服装、制革、家具、食品、饮料、烟草、造纸、出版、印刷、建筑等。中小企业专业化程度高，适应能力强，传统上以出口为导向，在制革、制鞋、服装、纺织、家具、厨卫、瓷砖、丝绸、首饰、酿酒、机械、大理石开采及机械工业等领域具有较强的国际竞争力。

(1) 航空航天

意大利在航空领域有其独到的技术与产品，如直升飞机传动系统及旋翼装置、ATR支线客机等。FINMECCANICA集团是意大利航空航天、国防、能源、运输和自动化领域的核心企业。旗下的阿古斯塔—韦斯特兰公司作为世界领先的直升机制造商就是该行业的杰出代表。其海上救护、近海石油平台作业用和军、警用直升机在国际市场上占有较大的市场份额。

(2) 高速铁路、城市轨道交通

意大利在高速铁路和城市轨道交通如施工、铁路安全关键技术的集成和车辆制造技术方面处于国际领先水平。安萨尔多公司生产的无人驾驶城市轨道交通车辆等技术水平先进；MERMEC机械制造公司在铁路机车制造、铁路安全控制系统和国际空间站机器人摄像系统方面处于国际领先地位。

3. 经济因素分析

Economic Analysis

(3) 专用机械设备、机床和机器人

意大利的机械设备产业位居全球第4位（欧洲第2位），产值占GDP的9.3%，2016年销售额超过200亿欧元，其中70%以上出口，德国、中国及美国是意大利产品的重要客户。机器人产业是意机械制造业的精髓，其中用于车辆制造的机器人系统，如焊接机器人、车辆组装机器人、车身喷涂工艺机器人在世界处于领先地位。日前，意大利机器人生产企业共50家。意大利机床与机器人企业中大型企业只占3.2%，中型企业占22.3%，小型企业占44.3%，微型企业占27.2%。

(4) 生物技术与医药

意大利生物技术企业约200家。目前世界上的418种新药中，意大利生物技术企业研发的有77种（18.4%），其中35种处于临床前研究阶段，42种已经进入临床试验阶段。200多家企业中有160多家为小型企业。意大利在制药领域具有独特的技术、产品和庞大的研发体系。尤其是抗肿瘤、抗精神病等药物的制造技术与产品在国际处于领先地位。由意大利芬尼美卡集团下属企业TELESPAZIO开发生产的远程医疗系统技术水平先进，已经出口多个国家。

(5) 汽车制造设计及零配件

汽车行业是意大利制造业的重要组成部分，以菲亚特集团为代表，在整车设计、制造和发动设计与制造方面有其独到之处，尤其是“多点喷射柴油发动机”（Multijet）是目前全球范围内最先进的柴油发动机产品。意大利汽车设计享誉全球，世界主要汽车生产企业的许多车型都带着意大利设计师独特的印记。主要代表企业包括：平尼法利纳集团（Pininfarina）和乔致·亚罗设计公司。意大利汽车零配件生产历史悠久，特别是轮胎与精密机械、器具机械、齿轮、连接件和模具的生产，在世界名列前茅。

(6) 纺织服装

纺织服装业代表了意大利制造业的核心，共拥有企业9.3万余家，产业工人近80万人，年营业额超过430亿欧元，拥有意大利工业2/3的贸易顺差。

(7) 食品工业

食品工业在意大利制造业中位居第2位。其中葡萄酒是意大利国家的标志产品，约占整个意大利食品工业出口量的20%。其他特色农食品还包括：意大利面、蔬菜罐头、橄榄油、大米、甜食糕点、肉食制品（尤其是猪肉制品）和奶制品等。

3. 经济因素分析

Economic Analysis

3. 服务业

服务业发展较快，始终保持上升势头，在国民经济中占有重要地位，产值占国民生产总值2/3，多数服务业与制造业产品营销或供应有关。

(1) 旅游业

意大利旅游业发达，旅游资源丰富，气候湿润，风景秀丽，文物古迹众多。截至目前，意大利共有51处历史、文化古迹和自然景观被收入联合国教科文组织《世界遗产名录》，是世界历史文化遗产最丰富的国家之一。旅馆多为中小型，包括宾馆、露营地、旅游村和农业旅游住所等在全国共有11.5万家。主要旅游城市是罗马、威尼斯和佛罗伦萨等。旅游从业人员32万人。每年接待的旅游者近5000万人次，其中德国、美国和法国游客居多，俄罗斯和中国游客数量增长迅速。根据意大利《24小时太阳报》与专业公司Amadeus开展的联合调查，2016年意大利高端旅游行业收入约73亿欧元，同比增长7%。美国和英国是意大利高端旅游业的主要客源国，2016年两国游客人数分别增长6%和7.2%。预计未来10年高端跨境游行业平均增速达6.2%，高出旅游业平均增速（4.8%）近1/3。



3. 经济因素分析

Economic Analysis

区域间投资与贸易合作

意大利对外投资

对外贸易是意经济的主要支柱。外贸产值占国内生产总值40%以上。个人消费品、机械设备以及服务在国际市场占据非常重要的地位。意大利是世界贸易大国之一，为世界第9大出口国、第12大进口国。据欧盟统计局统计，2017年，意大利货物进出口额为9588.4亿美元，比上年（下同）增长10.4%。其中，出口5064.8亿美元，增长9.7%；进口4523.6亿美元，增长11.2%。贸易顺差541.2亿美元，下降1.5%。

（1）意大利外贸商品结构

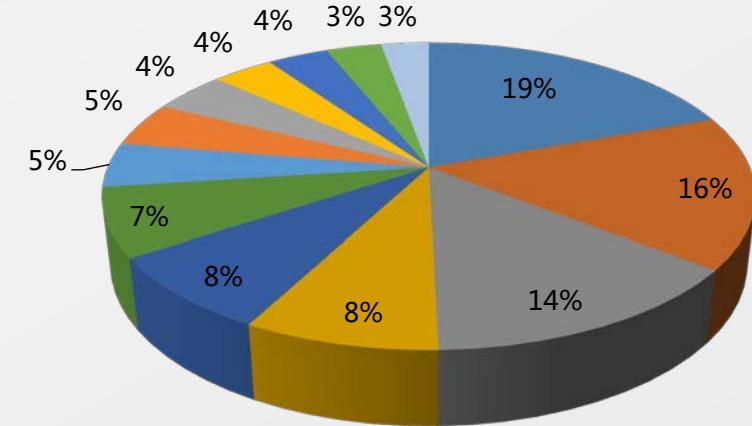
主要出口商品：机械设备与机床、服装纺织品、皮革及制品、金属及制品、农产品；主要进口商品：能源性矿产、化工及人造纤维产品、金属及制品、家电产品及服装制品。

（2）意大利外贸主要伙伴

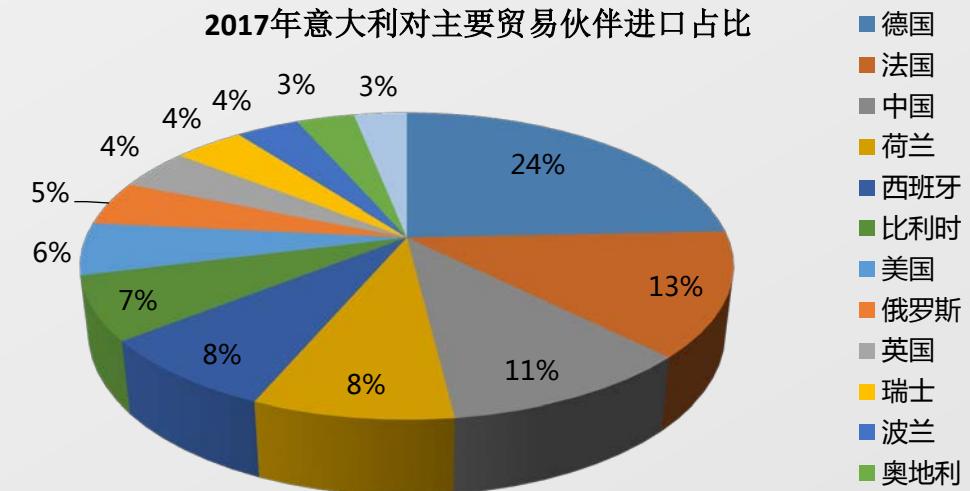
意大利主要出口国为德国、法国、美国、英国和西班牙；主要进口国为德国、法国、中国、荷兰和西班牙。2017年法国、德国和美国位列意大利出口市场前三名，出口额占比分别为12.5%，10.3%和9%，同期出口市场增长最快的是俄罗斯、中国和美国。

- 德国
- 法国
- 美国
- 西班牙
- 英国
- 瑞士
- 中国
- 比利时
- 波兰
- 荷兰
- 土耳其
- 奥地利
- 俄罗斯

2017年意大利对主要贸易伙伴出口占比



2017年意大利对主要贸易伙伴进口占比



3. 经济因素分析

Economic Analysis



中意投资往来

据欧盟统计局统计，2017年，意大利与中国的双边货物贸易额473.9亿美元，增长11.7%。其中，意大利对中国出口153.0亿美元，增长25.4%，占其出口总额的3.0%，提升0.4个百分点；意大利从中国进口320.9亿美元，增长6.2%，占其进口总额的7.1%，下降0.3个百分点。意方贸易逆差168.0亿美元，下降6.9%。

机电产品是意大利对中国出口的主要商品，2017年出口51.6亿美元，占对中国出口总额的33.7%，增长17.5%。其中，机械设备出口44.9亿美元，增长17.1%；电机和电气产品出口6.7亿美元，增长20.6%。另外，运输设备、化工产品和纺织品及原料也是意大利对中国出口的重要产品，2017年合计出口49.8亿美元，占对中国出口总额的32.6%。对中国运输设备出口增速较快，其中车辆及零附件出口20.5亿美元，增长84.9%。

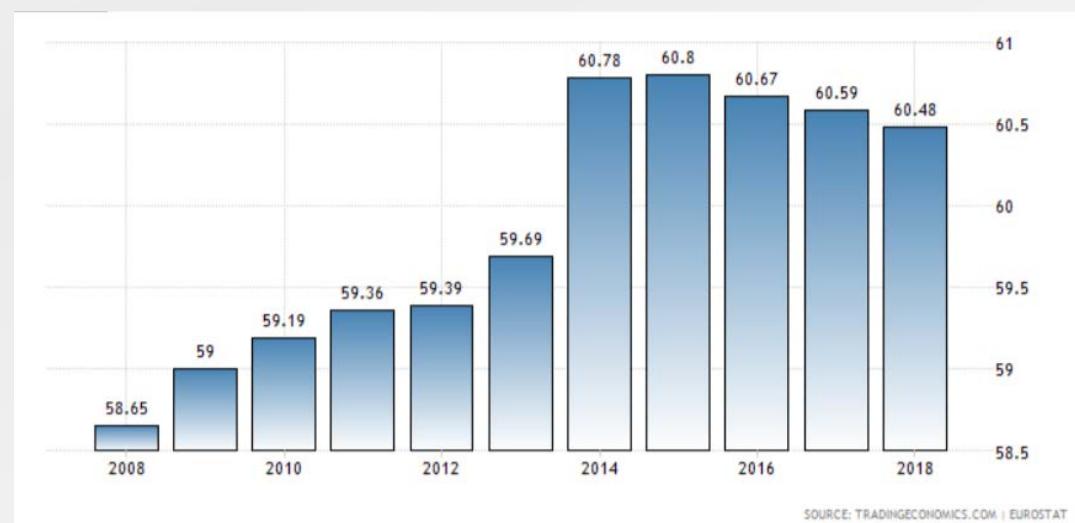
意大利自中国进口的主要商品为机电产品和纺织品及原料，2017年进口118.1亿美元和49.8亿美元，占自中国进口总额的36.8%和15.5%，增长8.1%和1.7%。机电产品中，机械设备进口59.2亿美元，增长11.2%；电机和电气产品进口58.8亿美元，增长5.2%。纺织品及原料中，非针织或非钩编的服装进口16.5亿美元，增长0.8%；针织或钩编的服装进口12.2亿美元，下降0.8%。中国是意大利纺织品及原料、家具玩具、鞋靴伞等轻工产品和皮革制品及箱包的首要来源地，所占市场份额分别为19.9%、29.7%、17.3%和15.5%。另外，中国是意大利机电产品的第二大进口来源地，占其市场份额的15.0%，居首位的德国占22.2%。

4. 社会因素分析

Social Analysis

人口

意大利人口约6057万
 (2017年1月) , 人口密度
 约为201人/平方公里 , 居欧
 盟国家第5位 , 世界第42位。
 罗马为第一大城市 , 人口约
 287万 ; 米兰 130万 ; 那不
 勒斯97.5万 ; 都灵90万。目
 前在意大利华人人数官方数
 据统计为33万 (2016年6
 月) , 主要集中于普拉托、
 米兰、罗马和佛罗伦萨等地。



语言

意大利官方语言为意大利语 ,
 北方个别边境地区讲法语和德
 语。

劳动力	近期数据	参考日期	前次数据	范围
失业率	10.4 %	2018-07	10.8	5.8 : 13.1
就业人数	23292 千	2018-07	23320	22122 : 23361
失业人员	2705 千	2018-07	2818	1413 : 3347
生活工资家庭	1370 EUR /月	2017-12	1410	1370 : 1720
生活工资个人	855 EUR /月	2017-12	875	855 : 995



(数据来源 : Trading Economic)

4. 社会因素分析

Social Analysis

文化风俗

意大利人90%以上信仰天主教，其余信仰新教、东正教、犹太教、伊斯兰教和耶和华见证会及佛教。各种宗教组织达440多个，成员60多万，加上同情和支持者超过100万。

意大利人热情好客，待人接物彬彬有礼，在正式场合，穿着十分讲究。在各种社交场合奉行女士优先。见面礼是握手或者招手示意；亲吻是比较亲近的朋友间的礼节，一般两人的脸要贴两次。在意大利，两个男性好友间也行亲吻礼。

教育

意大利教育体系分为三个阶段，即5年初级教育（小学），8年中级教育（3年初中，5年高中），大学、专科院校等高等教育，16岁以下可享受义务教育。意政府教育投入约占国内生产总值的4.2%，低于欧盟5.3%的平均水平。在25至64岁的意大利人中42.2%的最高学历仅为中学，教育程度远低于欧盟整体水平。义务教育阶段完成后，15至19岁人群中82.4%选择继续深造学习。当前，意就业情况不容乐观，15至29岁的年轻人中26%处于失业状态。意著名大学有罗马大学、米兰博可尼大学、米兰理工大学、都灵理工大学、波伦亚大学、帕多瓦大学、那不勒斯大学、比萨大学和佛罗伦萨大学等。

人民生活

根据意大利国家统计局数据，多年来，意人口老龄化现象严重，2014年，65岁以上老年人口占总人口的21.7%，14岁以下青少年人口占总人口比例下降至13.8%。2014年意大利新生儿50.9万人，比2013年减少5000人，创历史新低。人均寿命较长，男性平均80.2岁，女性平均84.9岁。

意大利医疗水平较为发达，医疗条件较为优越。意大利实行全民医疗保险制度，由国家承担相关医疗费用。外国人一般可免费看急诊。据意大利国家统计局统计，2015年意大利全国公共卫生支出达到112亿欧元，占GDP的6.8%，人均公共医疗年支出1838欧元。

5. 科技因素分析

Technological Analysis

意大利有良好的科学传统，20世纪先后有9位科学家获得过诺贝尔物理、化学、医学奖。基础研究中的物理与天文（如超导托克马克、同步辐射加速器、宇宙射线的研究和大型天体望远镜的研制等）、临床医学、生物医学、化学等领域处于世界前列。高新技术领域如空间技术、信息通信、高性能并行计算机（运算速度已经达到每秒万亿次）、核能等有一定的竞争力。自1997年意大利大学科研部向意大利国会提交《国家科学技术体系改革大纲》并获批准以来，意大利科技管理与科研体制改革进入了新的阶段。

意大利科技管理机构层次

重大科技战略及科技资源分配决策机构：①国家研究与创新政策部长委员会；②经济计划部际协调委员会。

科技主管部门，即大学科研部是意大利大学和科研系统政策制定、实施和科研项目经费管理的核心部门。其主要任务是提出国家科研计划和科研情况报告，根据预算向各个大学和公共研究机构划拨经费，协调全国公共基金资助的科研活动，协调全国参加欧盟和国际科研项目的活动。另外，创建于1603年的科学院是世界上最古老的科学院，也是意大利最有权威的学术性团体。该院分为自然科学和社会科学两大学部，共有院士540名，其中本国院士、通讯院士和外籍院士各为180名。它经常组织各种国际和国内学术会议，出版科学杂志，每年颁发科学奖金，并通过科学院的期刊与世界主要科研机构保持联系。

科学研究

意大利的科研机构分为三个部分，即公共科研机构、高等院校和企业研究开发中心。公共科研机构主要从事基础研究和基础应用研究。意大利共有近70所大学，90%是公立大学。它们既是科技人才的摇篮，又是基础研究的主力。意大利大企业的研究、开发力量比较雄厚，并且与公共科研机构及大学研究机构合作密切。

1999年意大利全国R&D总投入为135亿美元，其中国家投入58亿美元，企业投入77亿美元，约占国内生产总值(GDP)的1.1%，仅为欧盟国家平均水平的一半左右。意大利国家科技经费投入的重点领域是物理、生物与医学、技术创新、农学、空间技术及新兴边缘学科。意大利国家科技经费的90%以上由大学科研部负责管理，其余不足10%分别由工商手工业部、卫生部和农业政策部等部门负责管理。



5. 科技因素分析

Technological Analysis

高科技产业

意大利高技术产业主要集中在信息通信、航空航天、生物制药、可再生能源、先进技术材料、机器人与自动化及精密仪器等领域。

1. 信息通信产业

意大利信息通信产业在国民经济发展中占有重要地位，移动通信服务业是意大利增长较快的行业，到目前为止全国已有四家移动通信服务公司，移动电话用户超过2,000万。因特网及网络服务业发展迅速，已经成为意大利发展最快的高技术产业之一。

2. 航空航天产业

意大利在航空领域有其独到的技术与产品，如直升飞机传动系统及旋翼装置、ATR支线客机等。FINMECCANICA集团是意大利航空航天、国防、能源、运输和自动化领域的核心企业。旗下的阿古斯塔—韦斯特兰公司作为世界领先的直升机制造商就是该行业的杰出代表。其海上救护、近海石油平台作业用和军、警用直升机在国际市场上占有较大的市场份额。

2. 生物技术与制药产业

意大利生物技术企业约200家。目前世界上的418种新药中，意大利生物技术企业研发的有77种（18.4%），其中35种处于临床前研究阶段，42种已经进入临床试验阶段。200多家企业中有160多家为小型企业。意大利在制药领域具有独特的技术、产品和庞大的研发体系。尤其是抗肿瘤、抗精神病等药物的制造技术与产品在国际处于领先地位。由意大利芬尼美卡集团下属企业TELESPAZIO开发生产的远程医疗系统技术水平先进，已经出口多个国家。

3. 自动化和机器人产业

意大利的机械设备产业位居全球第4位（欧洲第2位），产值占GDP的9.3%，2016年销售额超过200亿欧元，其中70%以上出口，德国、中国及美国是意大利产品的重要客户。机器人产业是意大利机械制造业的精髓，其中用于车辆制造的机器人系统，如焊接机器人、车辆组装机器人、车身喷涂工艺机器人在世界处于领先水平。日前，意大利机器人生产企业共50家。意大利机床与机器人企业中大型企业只占3.2%，中型企业占22.3%，小型企业占44.3%，微型企业占27.2%。

4. 空间技术产业

意大利一直对空间技术及产业的发展较为重视。在运载火箭结构、固体助推器、燃料泵、卫星天线、空间实验室压力舱、温控系统、密封系统等方面具有较高的技术水平。意大利每5年制订一个国家空间发展计划，基本上由政府拨款，国家空间局负责实施。FINMECCANICA集团是意大利航空航天、国防、能源、运输和自动化领域的核心企业。

6. 环境因素分析

Environmental Analysis

地理位置

意大利位于欧洲南部，包括亚平宁半岛以及西西里岛、撒丁岛等岛屿，国土面积301333平方公里。北面与法国、瑞士、奥地利和斯洛文尼亚接壤，东、西、南三面临亚德里亚海、爱奥尼亚海和第勒尼安海。海岸线长7200多公里。全境4/5为山丘地带，境内的玫瑰峰海拔4634米，是意大利的最高峰。

意大利首都罗马位于东1时区，与北京有7小时时差。每年3-10月执行夏令时，期间与北京有6小时时差。

交通运输

意大利全国公路网总长31万公里，其中高速公路总长6668公里，占欧盟总里程的10%。全国机动车约4000万辆。意大利境内高速公路网北部发达，南部发展缓慢。意大利高速公路多建于上世纪80年代，设施老旧，维护成本高，高速公路费也相对较高。

全国铁路网总长1.67万公里，电气化线路约占70%，高于欧洲平均水平，年运送旅客8.55亿人次，年运送货物接近1亿吨。意大利主要城市间均已开通高铁。意大利与法国、瑞士、奥地利有铁路直接相通。

意大利境内共有大小机场130多个，主要机场有罗马的菲乌米奇诺，米兰的利纳特、马尔奔萨，都灵的卡塞莱等，其中35个主要机场的年旅客吞吐量为1.5亿人次，年货运吞吐量95.2万吨。

意大利与中国的航线有国航北京—罗马，上海—米兰航线；东方航空上海—罗马航线、罗马—温州航线；南方航空罗马—武汉—广州航线；海南航空罗马—重庆、罗马—西安航线等。

意大利地处亚平宁半岛，三面环海，内连欧洲大陆，地理位置优越，海运业较为发达，年海运货运量约4.5亿吨。意大利装卸量最大的5个港口分别为焦亚陶罗港、热那亚港、拉斯佩齐亚港、塔兰托港和那不勒斯港。



7. 法律因素分析

Legal Analysis

司法机关

宪法规定，除了立法和行政外，司法为国家的基本职能。这一职责的履行委派给统称为法官的国家公务员，法官只服从法律。司法机构是独立于其他国家机构的自主机构，职责是通过解决在贯彻法规过程中可能出现的争执来维护国家的法律秩序。

最高法院设在罗马，包括3个民法庭和6个刑法庭，最高法院与其他各级法院不同，它不审理案件的事实问题，只审理法律问题，即审理其他各级法院在审理和判决某个案件时，是否严格执法，这种审理被称为“三审”。

最高司法委员会是最高司法权力机构，有制定独立司法体制和任免法官的权力，有法官的任命、分配、调遣、晋升和规定措施等项权力。由33人组成，总统任主席，最高法院院长和总检察长为成员。其他成员由议会选举的10位委员（律师和司法教授）和全体法官选出的20位法官组成，任期4年，不得连任和兼职。

法律条款

意大利没有专门针对外国投资的法律或法规，其关于外资的核心规定源于《民法典》第16条，即在对等原则（Reciprocity Principle）的基础上，外国投资者享有与本国公民同等的待遇。过去10年间，意大利在私有化、市场开放和减少限制等诸多方面修订了有关法规，同时改革了金融市场和政府公共行政管理。目前意大利在其行政法规中采纳了绝大多数OECD原则，市场管理变得更加透明、公开。经过一系列改革，意大利在能源、铁路和通信行业的开放程度均有所提高。

意大利对外国投资的名义开放程度较高，外国投资者可以拥有100%产权，但此类情况实际极少。根据欧盟协定第43条款，外资企业在意大利享受国民待遇，在税收和优惠政策方面与意大利本国企业一致。但也有例外，如意大利的反垄断法《竞争和公平交易法》赋予意大利政府可以出于国家经济利益和战略利益优先”的考虑，或在意大利企业在别国遭受歧视性对待情况下，有权阻止外资企业的并购计划。

意大利在国防工业、飞机制造、石油天然气资源勘探开发、国内航空业经营和海运等行业对投资经营限制较严格。在这些行业存在某些限制外资的特殊法律条文。



8. PESTEL总结

Conclusion of PESTEL Analysis

意大利位于欧洲南部，主要有靴子型的亚平宁半岛和地中海的西西里岛和撒丁岛组成。意大利实行议会共和制，立法、行政、司法三权分立，并相互制衡。

意大利目前仍在努力摆脱二战以来持续时间最长的经济衰退困扰。与临近的德国、英国、法国、西班牙等国家相比，意大利吸引的外资总额十分有限。世界银行2017年9月公布的《2018年营商环境报告》，意大利在全球190个经济体中排名第46位。意大利的产业结构方面，农业占比较低，服务业占据主导地位。

意大利自然资源贫乏，仅有水力、地热、天然气等能源和大理石、粘土、汞以及少量铅、铝、锌和铝矾土等矿产资源。本国生产的石油和天然气产量仅能满足4.5%和22%的国内市场需求，能源和主要工业原料供给依赖进口。

当前，意大利鼓励企业在南部投资。意大利政府会给予相关的补贴。意大利投资虽有风险，但仍然具有一定的吸引力。随着中资企业的增加，为中资企业提供跨境财税服务将成为对意大利当地会计师事务所的挑战。利安达国际于2017年底吸收意大利成员所，由此可见对该区域发展的重视。

附：意大利主要中资企业名单

List of Chinese Enterprises in Italy



- | | |
|-------------------|-----------------------|
| (1) 中国银行米兰分行 | (11) 宝钢意大利集散中心 |
| (2) 中国银行罗马分行 | (12) 中国驻罗马旅游办事处 |
| (3) 工商银行米兰分行 | (13) 中国国际航空公司意大利罗马办事处 |
| (4) 工商银行罗马分行 | (14) 中国东方航空公司意大利罗马办事处 |
| (5) 中国建设银行米兰分行 | (15) 中国南方航空公司罗马办事处 |
| (6) 中国交通银行罗马分行 | (16) 中国海南航空公司罗马办事处 |
| (7) 中国远洋海运集团意大利公司 | (17) 国家电网CDP Rete公司 |
| (8) 通用技术集团意大利公司 | (18) 中联重科CIFA公司 |
| (9) 华为意大利公司 | (19) 潍柴集团法拉帝游艇公司 |
| (10) 中兴意大利公司 | (20) 中国寰球工程公司意大利代表处 |

二、意大利会计行业分析

Accounting Industry Analysis of Italy



1. 意大利会计行业概况
(Introduction of Accounting Industry in Italy)
2. 利安达意大利所排名
(Ranking of Reanda Italy)

1. 意大利会计行业概况

Introduction of Accounting Industry in Italy

会计起源于意大利，世界上第一本复式簿记著作是意大利的卢卡·帕乔利(Luca Pacioli)所著的《数学大全》，该书于1494年11月10日在意大利威尼斯出版。卢卡·帕乔利因此被誉为“近代会计之父”、“近代会计的奠基人”。

目前意大利的会计组织主要有两个：



意大利注册会计师全国理事会 (Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili , 简称CNDCEC)

最早成立于1911年，是根据相关法律规定成立的公共性组织。截至2010年7月，协会约有107,000名会员，70,000名学员，会员分为两类，一是在会计师事务所执业的注册会计师，二是协会特别名录中登记的在其它机构中工作的注册会计师。根据意大利的注册会计师法，注册会计师在协会地方分会注册后才能执业。

意大利注册会计师全国理事会的主要职能是：立法及监管、拟定制度职能及职业惩戒。意大利注册会计师全国理事会分全国总会与地方分会两级，全国总会的理事会有11名成员，由地方分会理事会选举产生，每位理事会成员的会员注册资格都必须在10年以上。协会在有15名以上执业注册会计师的行政区域设立分会（目前共有143个地方分会），地方理事会成员由该地区的注册会计师从当地注册时间5年以上的会员中选举产生。

意大利会计委员会 (Organismo Italiano di Contabilità, Italian Accounting Committee,简称OIC) 成立于2001年，作为一个注册基金会组织，主要是以公共部门和私营部门的要求，作为建立一个国家标准的制定者，以适当的代表性，并在全国的会计问题上发表意见。该组织的创始人包括主要代表对会计事务感兴趣的各方的组织。有会计和审计专业人员、金融机构代表为意大利证券交易所等。

施行准则：意大利与其他欧洲国家一样，于2005年正式启用国际会计准则IFRS

2. 利安达意大利所排名

Ranking of Reanda Germany

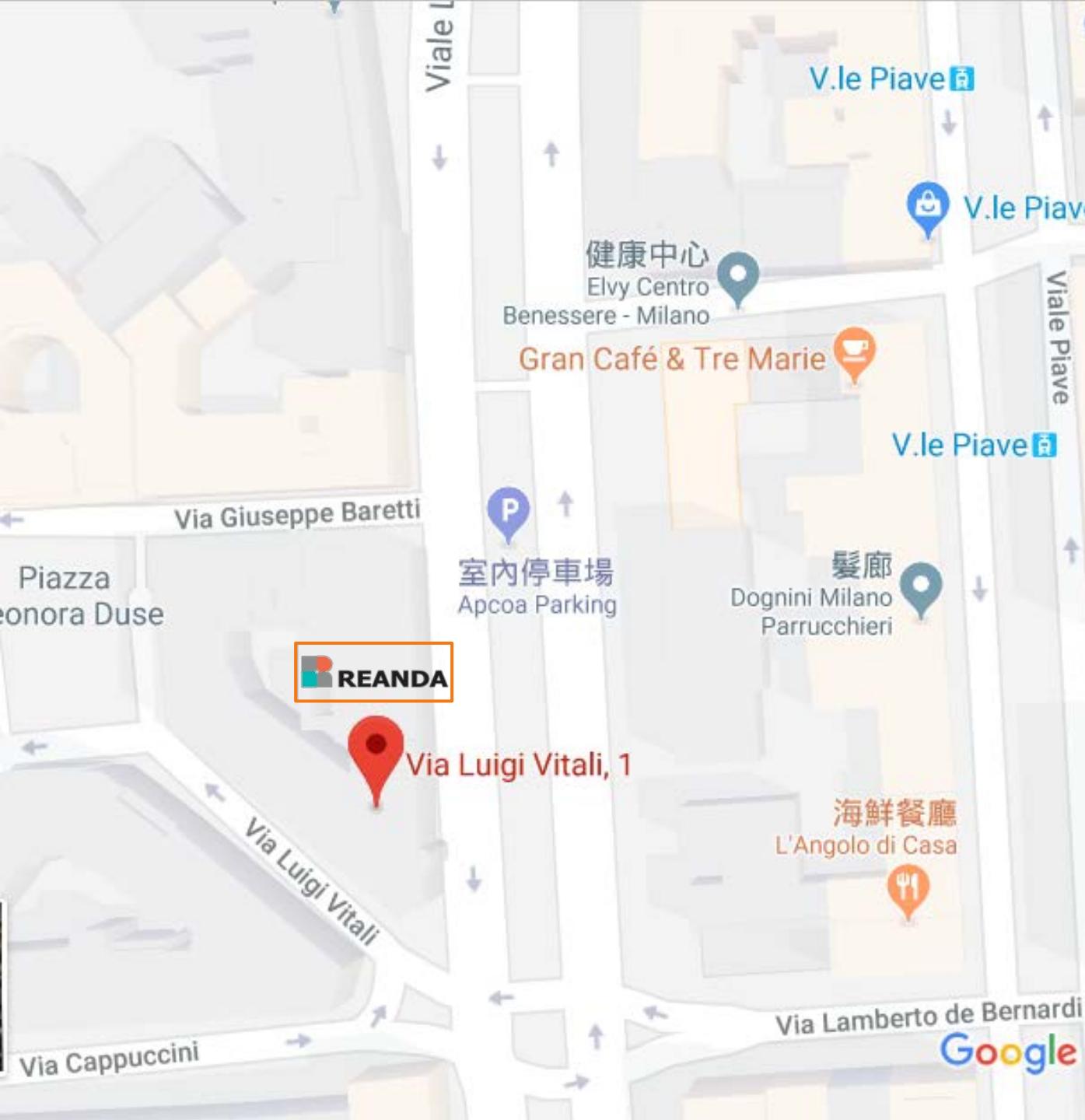


12月底会附上根据IAB今年公布的针对意大利国内会计师事务所网络的排名名单



三、意大利成员所成果分析 Company Analysis of Reanda Italy

1. 成员所简介 (General Introduction of Reanda Italy)
2. 成员所优势介绍 (Advantages of Reanda Italy)
3. 业务现状分析 (Business Status Analysis of Reanda Italy)



1. 成员所简介 General Introduction

- 成员所名称 : Rigobon Bitetti De Luca
- 加入时间 : 2017
- 人员规模 : 16人 (其中律师5人将于2018年12月加入)
- 经营范围 : 会计服务、审计、税务服务、企业行政及法务、管理咨询等

2. 成员所优势介绍

Advantage of Reanda Italy

- **咨询服务优势明显**

意大利所经过发展已经形成了具有审计、管理咨询、会计服务、税务咨询服务等一些列不同业务种类。其管理咨询服务一直以来都是该所的优势业务，在收入中占有很大比例。

- **客户资源广泛，良好的执业口碑**

他们拥有在国内与国际专业领域的全面而卓著的专业能力，并拥有在处于行业领先地位的律师及会计税务事务所、学术领域和企业实务中所积累的丰富行业实践经验。拥有广泛的意大利企业及跨国集团客户资源。

- **所内从业人员具有多语言多文化背景，在国际化业务上优势显著**

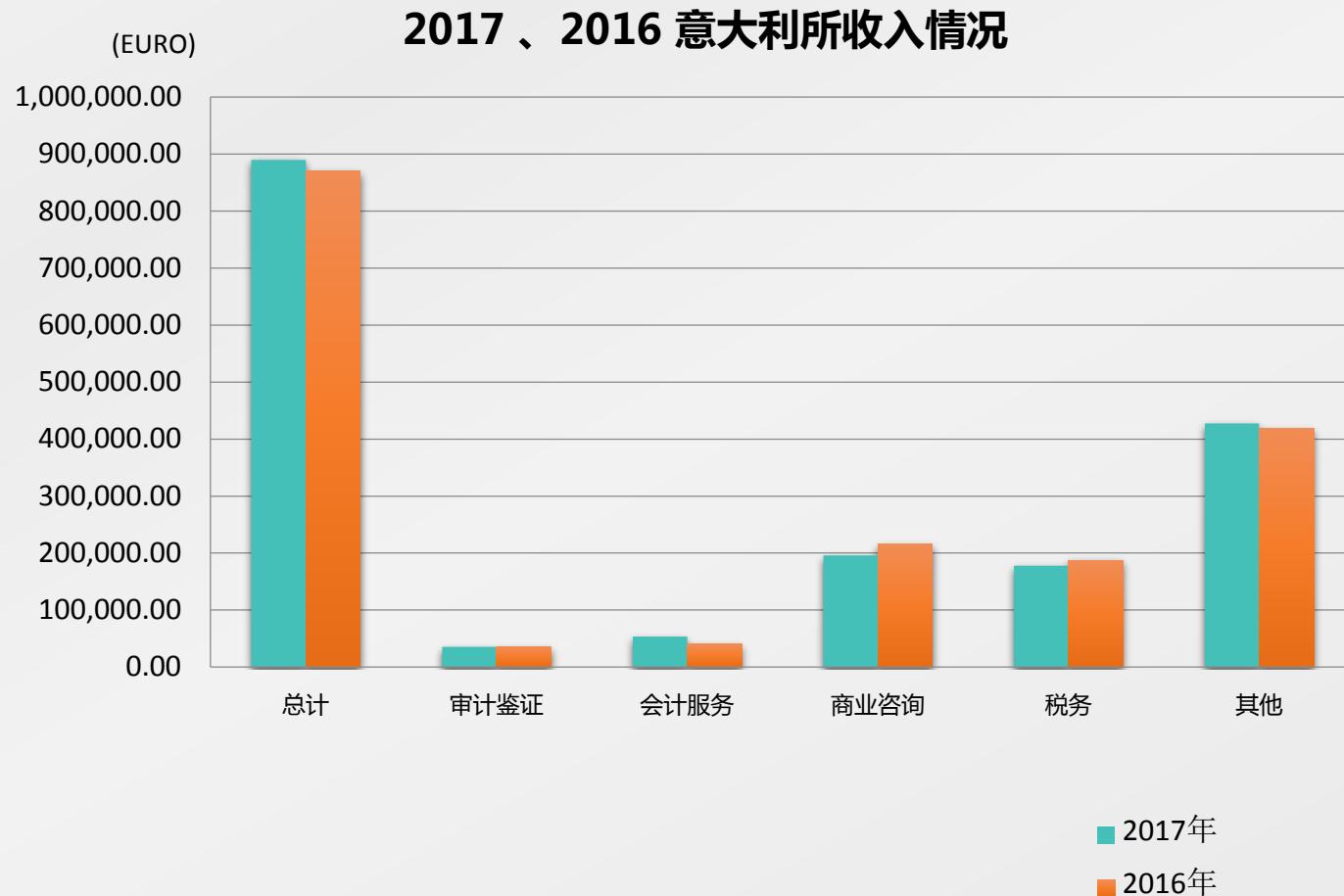
意大利所内从业人员在具备坚实的专业背景的情况下，可使用如意大利语、英语、中文等多种语言，充分发挥跨文化的优势，为多家跨国业务服务，获得国内外客户的众多好评。

- **拥有中国业务部**

意大利所紧跟当下世界经济贸易发展的新趋势，着眼于拓展中意业务市场进而加入利安达国际时就成立了中国业务部，其中从业人员不仅为华人，同时具有专业素养，能充分发挥自身优势为中资企业提供相应的服务。

3. 业务现状分析

Business Status Analysis of Reanda Italy



如图中数据所示，2016年意大利所的年收入由审计鉴证、会计服务、商业咨询、税务和其他组成。2017年的业务整体上与2016年一致。鉴证类业务比较少，其他服务占比最多，其他服务主要包括：企业并购、破产清算、重组、尽职调查等服务。这些服务在2017年达到收入的48%，同时商业咨询和税务服务也占主导地位，达到了22%和20%。2017年整体营业额较2016年上涨趋势幅度不大，增长率为2.3%。

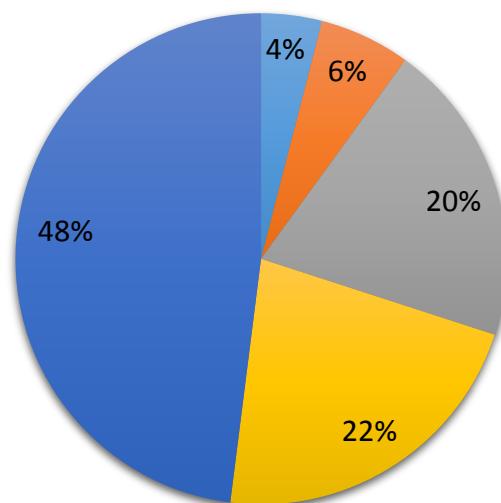
3. 业务现状分析

Business Status Analysis of Reanda Italy

如图中数据所示，意大利所鉴证类业务的比重在所有业务板块中占比非常少，2017和2016年都是占据总业务收入的4%。而非鉴证业务类，在2017年会计服务有小幅提升。其他服务在这两年一直是保持着占比的领先优势，2017年稍有下降。总体上，近两年在业务上的分布基本没有太多变化。管理咨询在各种业务中稍占优势。应在其他服务业务优势的前提下，充分发挥公司在其商务服务业务方面上的优势，丰富业务种类、促进其他业务领域的发展最终实现整体收入的进一步增长。

2017 意大利所业务收入明细

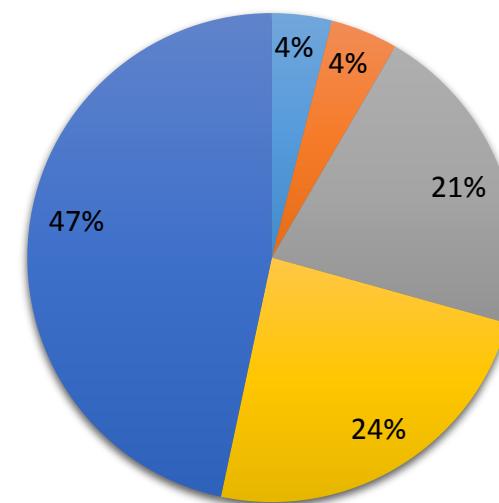
2017 Fee Split



- Audit & Assurance
审计及鉴证业务
- Accountancy Service
会计服务
- Tax
税务
- Management Consulting
管理咨询
- Others
其他

2016 意大利所业务收入明细

2016 Fee Split



- Audit & Assurance
审计及鉴证
- Accountancy service
会计服务
- Tax
税务
- Management consulting
管理咨询
- Others
其他

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，并非旨就会计、税务或其他专业服务范畴提供特定或一般性建议。
- 本网站所提供的国家及社会相关介绍、政策资料、行业数据等信息，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联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

© 2018 利安达会计师事务所（特殊普通合伙）版权所有



谢谢观看，敬请指导！