

经济分析系列
Economic Analysis Series



PHBS 智库
北京大学汇丰商学院

中国同中东地区 经贸往来分析报告

2024年7月



摘要

中东地区在世界经济舞台的重要性愈发凸显，其不变价 GDP 占全球比重在 2001-2023 年里呈现上升趋势，由 4.6% 上升到 5.3%。

产业结构方面，以“贫水富油”为特征的资源禀赋导致该地区以第二、三产业为主导、制造业增加值对 GDP 贡献低。丰富的石油资源对地区经济增长举足轻重，随着全球气候危机严峻，绿色低碳已经成为全球对可持续发展的重要共识，地区内诸多国家积极寻求经济结构转型。

双边贸易方面，中东地区近年来同中国的贸易往来愈发密切。2023 年的双边贸易额达 4774.4 亿美元，虽然较去年小幅下滑，但却是 2001 年的 24.7 倍，而且双边贸易额占中国对外贸易额比重整体持续上升。电子电机电气设备及零件是中国向该地区出口的首要品类，油气与矿产品占中国从该地区进口商品金额的八成以上。

双向投资方面，中国对中东地区投资领域以基础设施建设、工程承包、能源等为主。2022 年中国对该地区的直接投资存量和流量分别为 338.1 亿美元和 32.2 亿美元，阿联酋是中国对该地区直接投资最重要目的国。与此同时，该地区的主权财富基金纷纷涌入中国，这不仅有助于持续提升中国同该地区的务实合作，而且中国技术、人才资源能够为该地区国家发展战略实施做出实质性贡献。

中国于 2013 年发起的“一带一路”倡议为中国同中东地区经贸往来创造了广阔的空间，许多中东地区国家将其国家发展战略与共建“一带一路”倡议相衔接，从而为经济转型升级提供了动力。中国亦从同中东地区合作中提高了对外开放水平和推动开放型经济新体制建设迈上了新台阶。

北大汇丰智库国际组（撰稿人：韩人斌）

成稿时间：2024 年 7 月 17 日 | 总第 101 期 | 2024-2025 学年第 3 期

联系人：程云（0755-26032270，chengyun@phbs.pku.edu.cn）

本报告回顾了 2023 年中东地区（国家）的宏观经济表现，包括经济规模、增长活力、产业结构、资源禀赋等，以准确捕捉中东地区的经济特征以及其与中国经贸往来的机会。其次，本报告着重探讨了 2023 年中国同中东地区（国家）的经贸合作情况，包括双边贸易、双向投资、工程承包等，以呈现双方在经贸合作上的亮眼表现、禀赋优势和发掘双方在未来深入开展经贸合作的挑战和机遇。

一、地区经济总览

1.1 地区国别界定：由 23 个国家组成

中东，是指地中海东部南部到波斯湾沿岸的部分地区。在地理上，中东包括西亚（除阿富汗）和部分北非地区（即埃及），是非洲与欧亚大陆的亚区。即便如此，“中东”究竟包括哪些国家和地区，至今尚无定论。

基于大众的传统认识，“中东”一般包括以下 17 个国家：巴林、埃及、伊朗、伊拉克、以色列、约旦、科威特、黎巴嫩、阿曼、卡塔尔、沙特阿拉伯、叙利亚、阿拉伯联合酋长国、也门、巴勒斯坦、塞浦路斯和土耳其。而世界银行认定的中东与北非地区则包括以下 21 个国家和地区：阿尔及利亚、巴林、吉布提、埃及、伊朗、伊拉克、以色列、约旦、科威特、黎巴嫩、利比亚、马耳他、摩洛哥、阿曼、卡塔尔、沙特阿拉伯、叙利亚、突尼斯、阿联酋、约旦河西岸和加沙、也门。

本报告结合大众的传统认识和世界银行的认定标准，聚焦于广义上的中东地区，将以下 23 个国家纳入到中东地区的范畴，如表 1 所示。

表 1：本报告认定的中东地区国家

序号	国家中文名简称	国家中文名全称	国家英文名简称	地理位置
1	巴林	巴林王国	Bahrain	亚洲
2	伊朗	伊朗伊斯兰共和国	Iran	亚洲
3	伊拉克	伊拉克共和国	Iraq	亚洲
4	以色列	以色列国	Israel	亚洲
5	约旦	约旦哈希姆王国	Jordan	亚洲
6	科威特	科威特国	Kuwait	亚洲
7	黎巴嫩	黎巴嫩共和国	Lebanon	亚洲
8	阿曼	阿曼苏丹国	Oman	亚洲
9	卡塔尔	卡塔尔国	Qatar	亚洲
10	沙特阿拉伯	沙特阿拉伯王国	Saudi Arabia	亚洲
11	叙利亚	阿拉伯叙利亚共和国	Syria	亚洲

12	阿联酋	阿拉伯联合酋长国	United Arab Emirates	亚洲
13	也门	也门共和国	Yemen	亚洲、非洲
14	巴勒斯坦	巴勒斯坦国	Palestine	亚洲
15	塞浦路斯	塞浦路斯共和国	Cyprus	亚洲
16	土耳其	土耳其共和国	Türkiye	亚洲、欧洲
17	埃及	阿拉伯埃及共和国	Egypt	非洲、亚洲
18	阿尔及利亚	阿尔及利亚民主人民共和国	Algeria	非洲
19	吉布提	吉布提共和国	Djibouti	非洲
20	利比亚	利比亚国	Libya	非洲
21	马耳他	马耳他共和国	Malta	欧洲
22	摩洛哥	摩洛哥王国	Morocco	非洲
23	突尼斯	突尼斯共和国	Tunisia	非洲

表注 1：前 17 个国家是传统意义上的中东国家。除了塞浦路斯（15）和土耳其（16）外，其它 21 个均为世界银行认定的中东与北非地区国家。

表注 2：埃及、阿尔及利亚、吉布提、利比亚、摩洛哥、突尼斯在地理位置上处于北非地区。

表注 3：巴勒斯坦位于亚洲西部，主要分为约旦河西岸和加沙两部分。

表注 4：塞浦路斯处于地中海东部，位于亚洲和欧洲交界处。塞浦路斯在地理位置上属于亚洲，但在历史、文化、政治上却属于欧洲。

资料来源：公开资料，世界银行，北大汇丰智库

其中，沙特阿拉伯、阿联酋、卡塔尔、科威特、阿曼、巴林六国共同组成海湾阿拉伯国家合作委员会（简称海合会）。海合会是波斯湾沿岸地区最主要的政治经济组织，海合会内的六个国家区位优势突出且共同致力于能源转型、区域经济一体化和经济多元化发展。

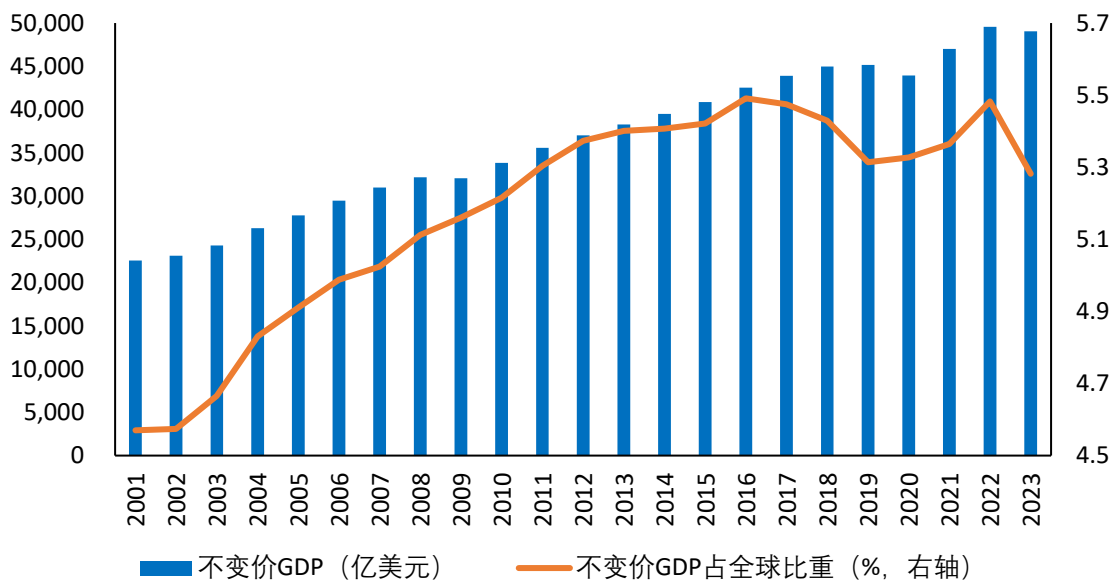


图 1：2001-2023 年中东地区 GDP 及其占全球比重（按 2015 年不变价）

图注：卡塔尔、叙利亚、也门尚无 2023 年不变价 GDP 数据。

数据来源：世界银行 World Development Indicators (WDI)，北大汇丰智库

1.2 地区经济概况：经济增长亮眼，地区内国别分化大

1.2.1 经济总量及其占全球比重整体呈上升趋势

截至 2023 年底，中东地区的 GDP 达 49030.6 亿美元，较去年同比减少 1.0%，但是 2001-2023 年该地区的 GDP 仍然呈现上升趋势，其 GDP 占全球比重同样呈现上升趋势，由 2001 年的 4.6% 上升到 2023 年的 5.3%。该地区的 GDP 占全球比重的抬升表明该地区在全球经济中的地位有所提高，而这部分得益于全球对油气与矿产资源的极大需求刺激了该地区经济增长、海湾阿拉伯国家合作委员会国家为推动区域经济一体化而付出的努力等等（见图 1）。

1.2.2 经济增速波动明显，避乱求治与发展是地区当前的迫切希望

2001-2023 年中东地区经济增速波动明显（见图 2），具体而言：

2001-2008 年快速增长期。得益于稳定的地区形势以及高油价引致的良好石油出口局面，该地区经济快速增长，其复合经济增长率（5.2%）高于同期世界复合经济增长率。随后全球金融危机在 2008 年和 2009 年席卷全球，世界经济陷入衰退，国际石油市场供需剧烈变动，该地区的 GDP 在 2009 年下滑。

2009-2019 年增长放缓期。2010 年底爆发的“阿拉伯之春”暴露了该地区国家的经济结构性矛盾，致使在随后数年里该地区经济增长面临极大下行压力。随着地缘政治发生深刻调整，在 2015-2016 年里该地区形势持续恶化，具体表现为：以沙特阿拉伯为首的阿拉伯国家针对也门发动的战争、沙特阿拉伯与伊朗断交、“伊斯兰国”发动大规模恐怖袭击等。因此该地区 GDP 占全球比重在 2016 年达到峰值（见图 1），GDP 增速在 2016 年之后下行幅度增大。

从 2020 年至今疫情冲击及恢复期。2020 年新冠肺炎疫情全球大流行以及由其引致的国际油价暴跌使得该地区经济“雪上加霜”，GDP 同比增速在 2020 年再次跌为负值。得益于 2020 年因经济负增长而出现的“低基数效应”，2021 年该地区 GDP 增速大幅回升，但是 2023 年 10 月起巴勒斯坦与以色列爆发的冲突则扰乱了地区的和平稳定于经济增长，致使 2023 年该地区的 GDP 出现负增长。疫后复苏和经济稳定增长越来越成为该地区人民迫切的共同诉求。

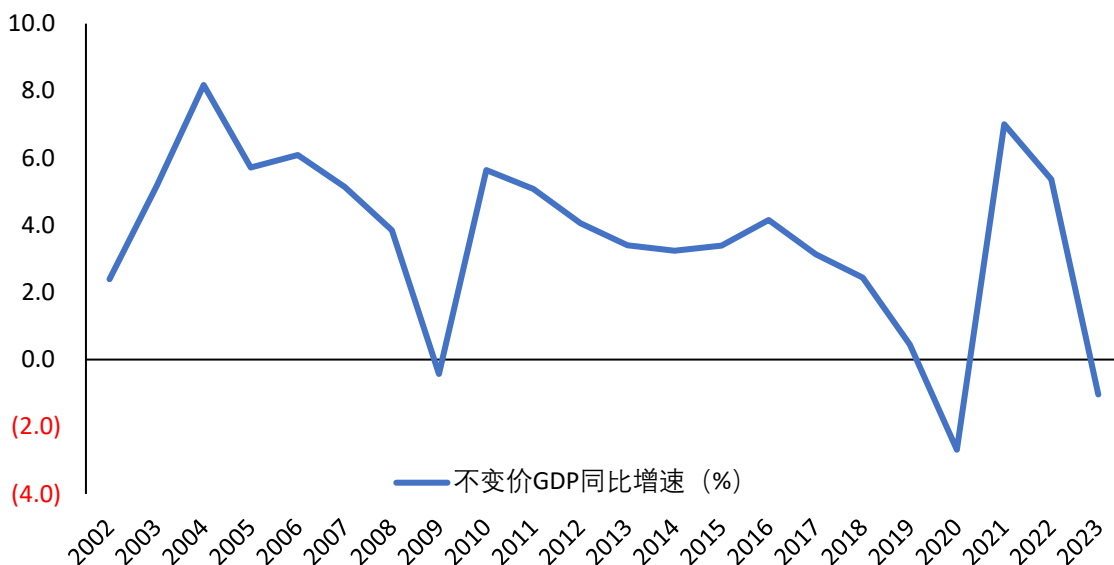


图 2: 2002-2023 年中东地区 GDP 同比增速 (按 2015 年不变价)

数据来源: 世界银行 World Development Indicators (WDI), 北大汇丰智库

1.2.3 经济规模和潜力国别分化明显, 土耳其表现最亮眼

经济规模方面, 2023 年 GDP 排名前十的中东地区国家依次是土耳其、沙特阿拉伯、伊朗、埃及、阿联酋、以色列、阿尔及利亚、伊拉克、摩洛哥、科威特, 其中前五大国家合计占该地区比重达 70.4%, 而且该比重超过 15% 的只有土耳其和沙特阿拉伯, 可见土耳其和沙特阿拉伯是该地区的经济“支柱”(见图 3)。

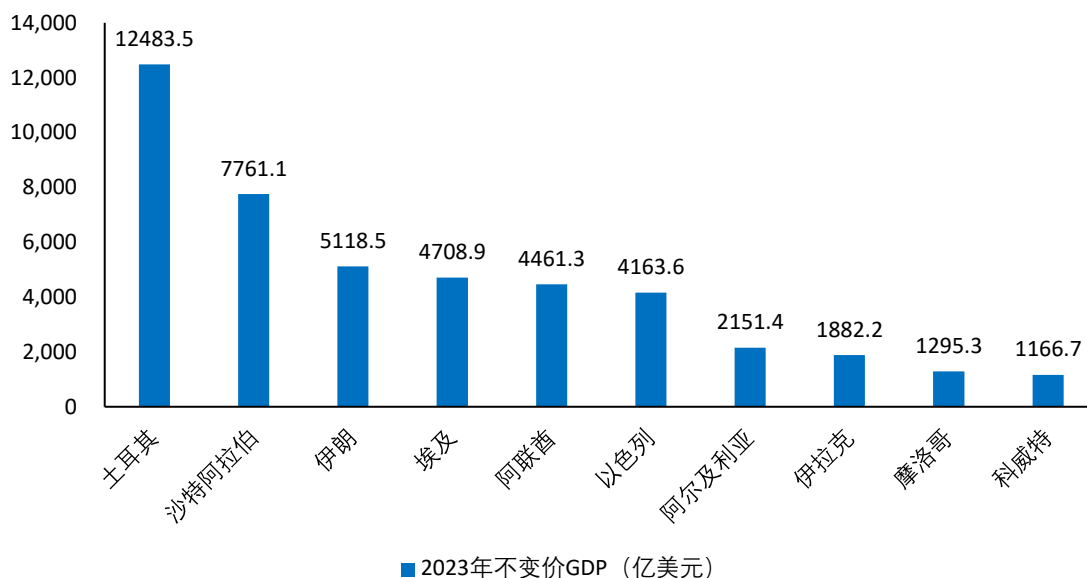


图 3: 2023 年 GDP 排名前十的中东地区国家 (按 2015 年不变价)

数据来源: 世界银行 World Development Indicators (WDI), 北大汇丰智库

经济潜力方面, GDP 四年复合增速 (2019-2023 年) 排名前十的中东地区国家依

次是土耳其、埃及、马耳他、伊朗、吉布提、以色列、塞浦路斯、阿联酋、沙特阿拉伯、约旦，其中前八大国家的 GDP 四年复合增速均在 3.0%及以上，而土耳其则接近 8.0%，由此可见该地区经济潜力国别分化明显，土耳其从新冠肺炎疫情全球大流行中复苏表现出较强的韧性（见图 4）。

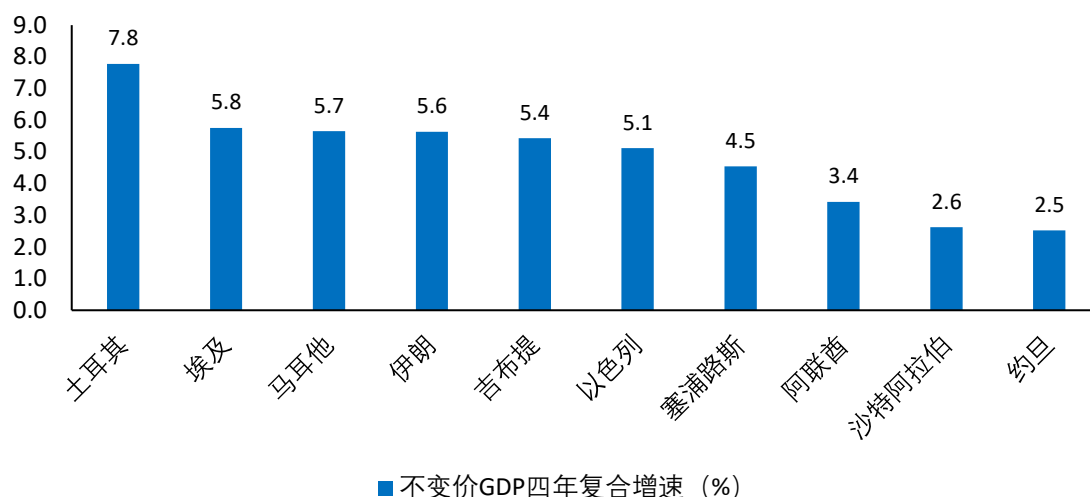


图 4：2019–2023 年 GDP 四年复合增速排名前十的中东地区国家（按 2015 年不变价）

数据来源：世界银行 World Development Indicators (WDI)，北大汇丰智库

土耳其在经济规模和增长潜力上表现最为亮眼，很大程度上得益于“埃尔多安经济学”的政策主张。雷杰普·塔伊普·埃尔多安于 2014 年出任土耳其总统，并于 2018 年和 2023 年成功连任。在任期间，埃尔多安坚持降息来应对通货膨胀，认为低利率可以鼓励投资和刺激消费，从而促进经济增长。此外，埃尔多安充分发挥土耳其作为亚欧大陆“纽带”的区位优势来维持土耳其国际贸易通道的重要地位，打造开放的投资环境以吸引大量外资涌入土耳其。虽然埃尔多安经济学受到西方国家的质疑，但是这些政策主张为土耳其经济能从 2008 年全球金融危机和 2020 年新冠肺炎疫情全球大流行中较快反弹注入了动力。

1.3 地区产业概况：石油扮演重要角色，结构转型迫切

1.3.1 “贫水富油”导致产业结构重第二、三产业轻第一产业

中东地区气候干燥，河流稀少，还有诸多沙漠地区，因此水资源极度匮乏。水资源极度匮乏严重影响当地人民的生产生活，外加可耕种的土地资源稀缺，因此该地区的农业以畜牧业为主而非种植业，而且农业增加值占 GDP 比重持续低于 10%（见图 5）。

与水资源极度匮乏形成鲜明对比的是该地区的石油资源丰富。该地区是目前世界上石油储量最大、生产石油最多的地区，其石油资源主要分布在波斯湾及其沿岸地区，因此该地区以第二产业和第三产业为主要产业（见图 5）。

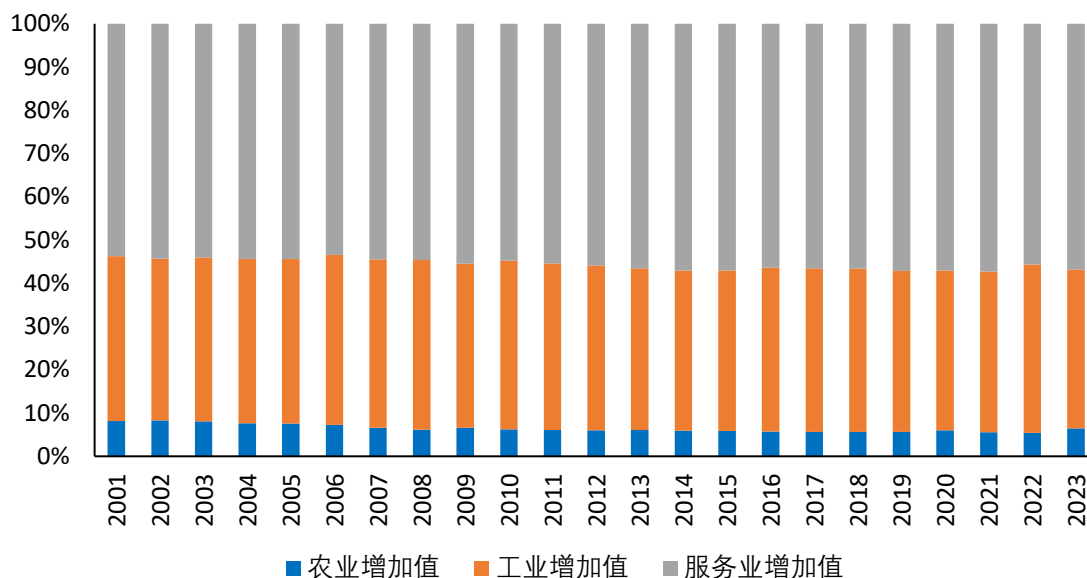


图 5：2001-2023 年中东地区三大产业增加值占 GDP 比重（按 2015 年不变价）

图注：由于各国统计存在差异，三大产业增加值占该地区 GDP 比重的加总不一定等于 100%

数据来源：世界银行 World Development Indicators (WDI)，北大汇丰智库

1.3.2 制造业对第二产业增加值的贡献大，但仍低于世界平均水平

2001-2022 年第二产业增加值呈现上升趋势，其中建筑业增加值对第二产业增加值的贡献最小，而制造业增加值对第二产业增加值的贡献略有上升，这可能与该地区部分国家在推动经济多元化过程中将发展制造业置于重要地位有关（见图 6）。以阿联酋为例，阿联酋曾在 2017 年发布了“第四次工业革命战略”，希望通过技术革新，提高先进制造业对本国经济发展的贡献。此外，阿联酋曾在 2021 年发布了国家工业战略“3000 亿迪拉姆行动”，目标是到 2031 年，工业产值达到 3000 亿迪拉姆，设立 13500 家中小企业和项目，增加工业研发至 570 亿迪拉姆（约占国内生产总值的 2%），在全球工业竞争力指数中力争达到世界第 25 名。2023 年，阿联酋政府还与阿联酋发展银行、阿布扎比第一银行和马士礼格银行合作，向制造业企业提供了 53 亿迪拉姆作为支持ⁱ。

即便如此，截至 2022 年底，该地区制造业增加值占 GDP 比重仅为 12.5%，不仅低于世界平均水平（15.4%），而且仅仅高于撒哈拉以南非洲地区（11.2%）。之所以

该地区制造业整体发展水平不高，是因为：第一，油气与矿产资源为该地区贡献了大量收入，以至于该地区国家发展制造业的动机不足；第二，制造业发展依赖长期稳定的投资环境，而该地区地缘政治冲突时常发生；第三，该地区内部经济一体化程度不高，经济规模和增长潜力国别分化明显，从而抑制了制造业的规模经济优势。

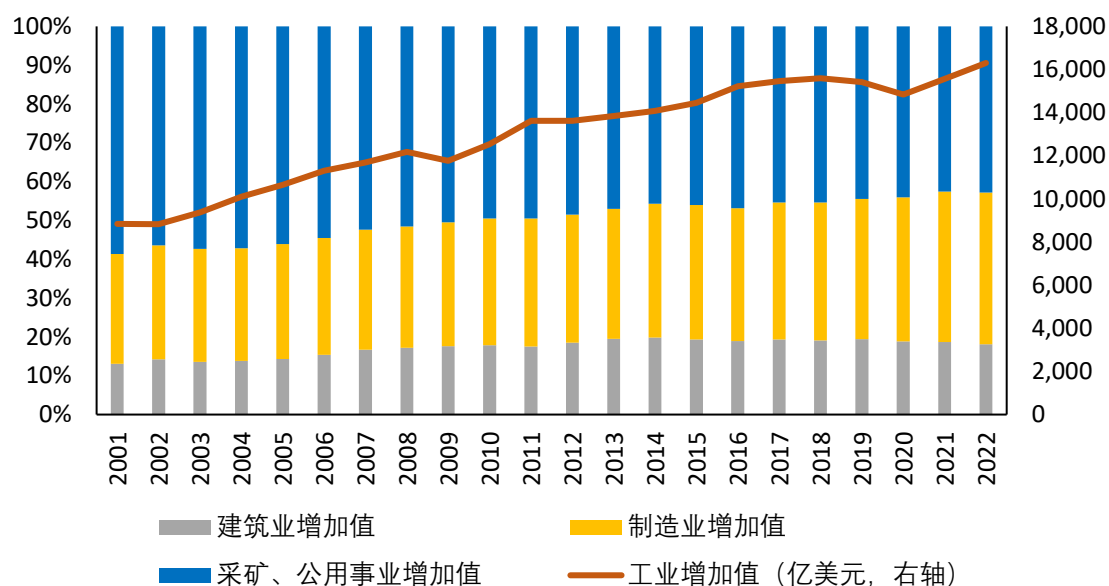


图 6: 2001-2022 年中东地区第二产业增加值及其构成

图注: 由于各国统计存在差异, 三大分项增加值占第二产业增加值比重的加总不一定等于 100%
数据来源: UNCTAD, 北大汇丰智库

1.3.3 运输、仓储及通讯业以及批发、零售、餐馆和酒店业对第三产业贡献大

2001-2022 年第三产业增加值呈现上升趋势，其中运输、仓储及通讯业增加值和批发、零售、餐馆和酒店业增加值合计对第三产业增加值的贡献接近 40%（见图 7），这得益于：第一，该地区地跨亚洲、欧洲、非洲，处于联通大西洋与印度洋、连接西方和东方的枢纽位置，是国际货物贸易的重要通道，于是运输、仓储及通讯业得到相应发展；第二，该地区电子商务市场快速增长，从而促进了批发、零售业的发展。据阿拉伯贸易新闻社报道，中东与北非的电子商务市场总规模在 2022 年达到 370 亿美元，在 2018-2022 年期间的复合年增长率达 32.0%，预计将在 2026 年达到 570 亿美元，在 2022-2026 年期间的复合年增长率为 11.0%ⁱⁱ。

1.3.4 地区经济增长依赖石油，沙特阿拉伯等国寻求经济结构转型

石油资源对经济增长的贡献可以用自然资源租金来衡量。自然资源租金是针对能够被人类利用且被垄断的资源征收的经济租金的一种形式，自然资源租金占 GDP

比重越大，那么该自然资源对该国家或地区的重要性就越大。截至 2021 年底，该地区自然资源租金占 GDP 比重达 18.6%，在全球各地区中排名第一，大大高于全球水平（3.0%），而且遥遥领先于世界其它地区。2021 年该地区石油资源租金占自然资源租金的比重高达 81.0%，而在 2017 年以及之前的年份里该比重一直超过 90.0%，由此可见石油资源是该地区最重要的自然资源，是该地区长期赖以发展的宝贵资源品（见图 8）。中东与北非地区因其丰富的石油资源和重要的战略位置，长期以来是各大国争夺的焦点。美国、俄罗斯、中国和欧洲各国都试图在该地区扩大自己的国际影响力，从而导致地区的国际关系复杂多变。

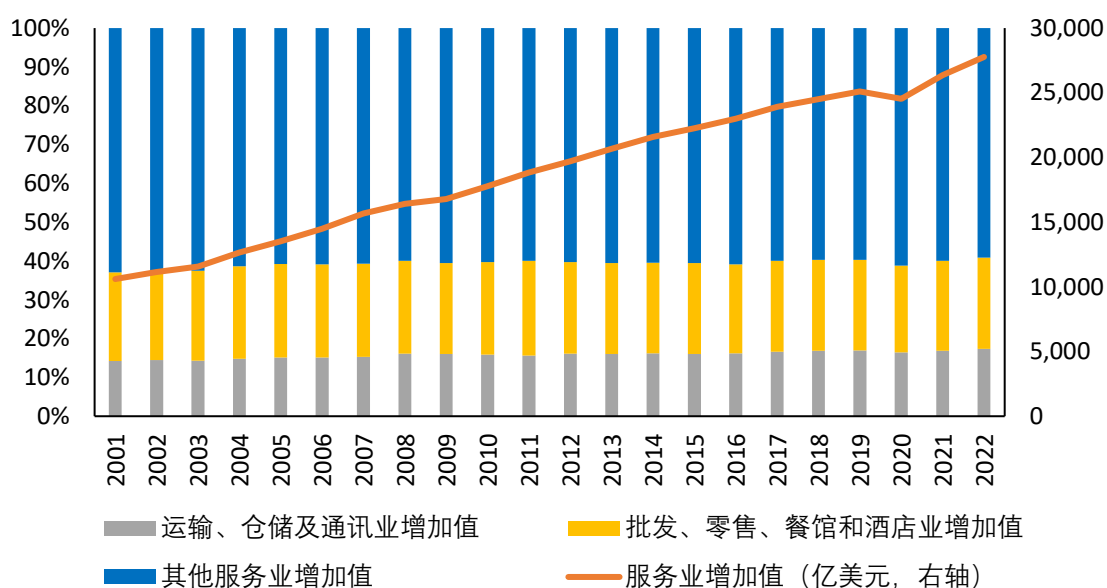


图 7：2001-2022 年中东地区第三产业增加值及其构成

图注：由于各国统计存在差异，三大产业增加值占该地区 GDP 比重的加总不一定等于 100%
数据来源：UNCTAD，北大汇丰智库

截至 2021 年底，石油资源租金占 GDP 比重排名前十的中东地区国家依次是利比亚、伊拉克、沙特阿拉伯、阿曼、伊朗、阿联酋、卡塔尔、阿尔及利亚、巴林、埃及。鉴于石油资源是不可再生的，外加全球各国正为减缓气候变化、减少碳排放而做出努力，因此这些国家难以始终依赖石油来推动经济增长，必须降低对石油资源的依赖和寻求经济转型。

以沙特阿拉伯为例，其在 2016 年正式发布了“沙特阿拉伯 2030 愿景”，其中能源战略转型是重要内容，具体而言：第一，继续投资石油工业以维持强大的石油生产能力的同时还要扩大非常规石油和天然气的产量；第二，重点发展炼油化工产业；第三，采取“向东看”战略以平衡国际石油市场供求和巩固市场份额；第四，大力

发展天然气和包括太阳能等在内的新能源；第五，依靠石油工业推动经济多元化，比如世界最大的石油生产公司沙特阿美公司将从石油生产商转型为多业态的全球工业集团ⁱⁱⁱ。随着“沙特阿拉伯 2030 愿景”逐渐变为现实，沙特阿拉伯的经济结构将趋多元化，从而为经济增长注入动力。

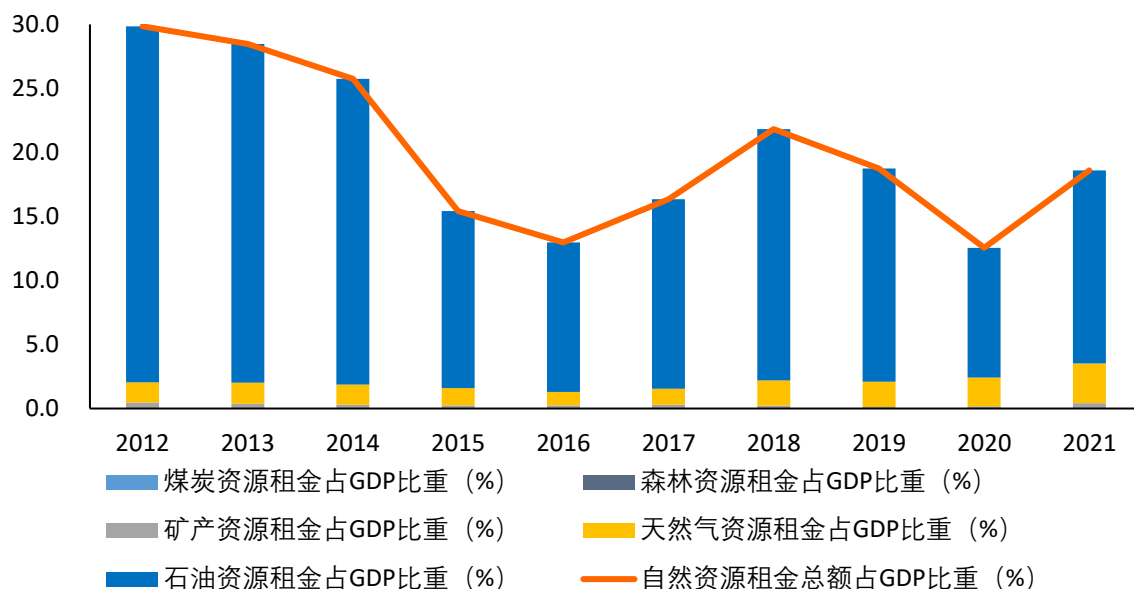


图 8：2012-2021 年中东地区各类型自然资源租金占 GDP 比重
数据来源：Wind，北大汇丰智库

二、双边贸易：出口强于进口

2.1 双边贸易呈扩大趋势，中国与地区互为重要贸易伙伴

2.1.1 双边贸易占中国对外贸易比重整体上升，沙特阿拉伯是第一大贸易伙伴

2023 年中国同中东地区国家进出口金额达 4774.4 亿美元，虽然金额较去年小幅下滑，但是仅次于中国第一大贸易伙伴美国。在 2001-2023 年里，中国同该地区国家进出口金额整体呈现上升趋势，2023 年的进出口金额是 2001 年的 24.7 倍，而 2023 年该地区的 GDP 仅为 2001 年的 2.2 倍（见图 9）。在此期间，中国同该地区进出口金额在 2009 年、2015-2016 年和 2020 年下滑分别与全球金融危机、地区动荡局势、新冠肺炎疫情全球大流行有关，自 2020 年后，进出口金额快速增长并创新高，或可从侧面表明中国与该地区的经济互补性强，贸易往来更为密切。

与此同时，中国同该地区国家进出口金额占中国进出口总额比重整体呈现上升趋势，从2001年的3.8%上升到2023年的8.0%（见图9），这表明该地区国家日益成为中国重要的贸易伙伴，这是因为：第一，该地区丰富的油气与矿产资源与中国总体规模多年位居全球第一的制造业具有互补性，于是双边贸易得以增长。第二，该地区国家正在推动能源转型和经济结构多元化，而中国同样在加快产业转型升级迈向高质量发展阶段，这有利于双方开拓非油气领域的贸易合作。第三，通过与该地区贸易往来，中国能在该地区增强国际影响力，进而在大国竞争中积聚优势。

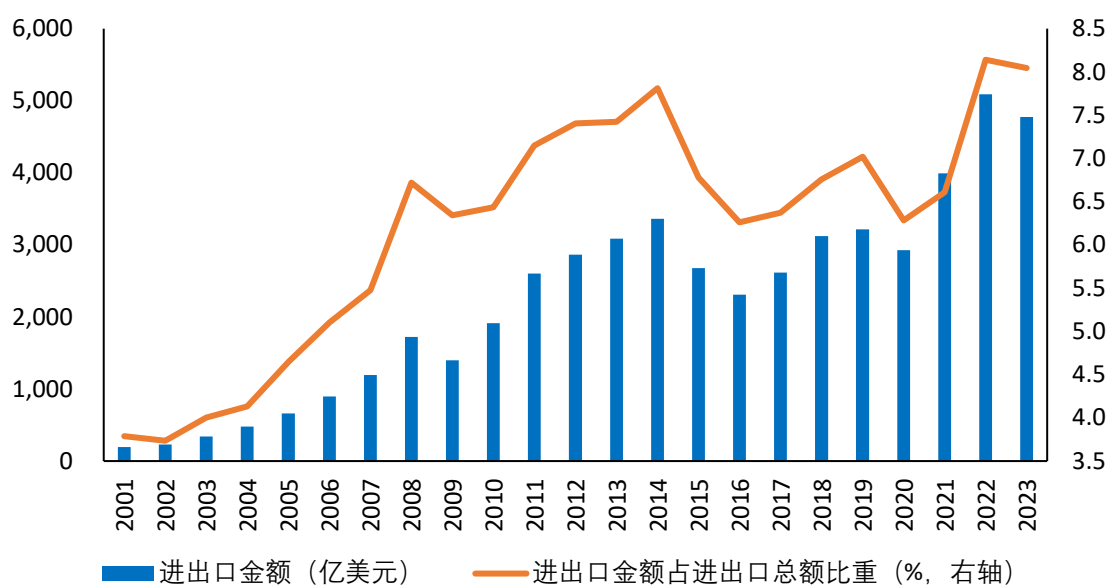


图 9：2001-2023 年中国同中东地区进出口金额及其占中国进出口总额比重
数据来源：Wind，北大汇丰智库

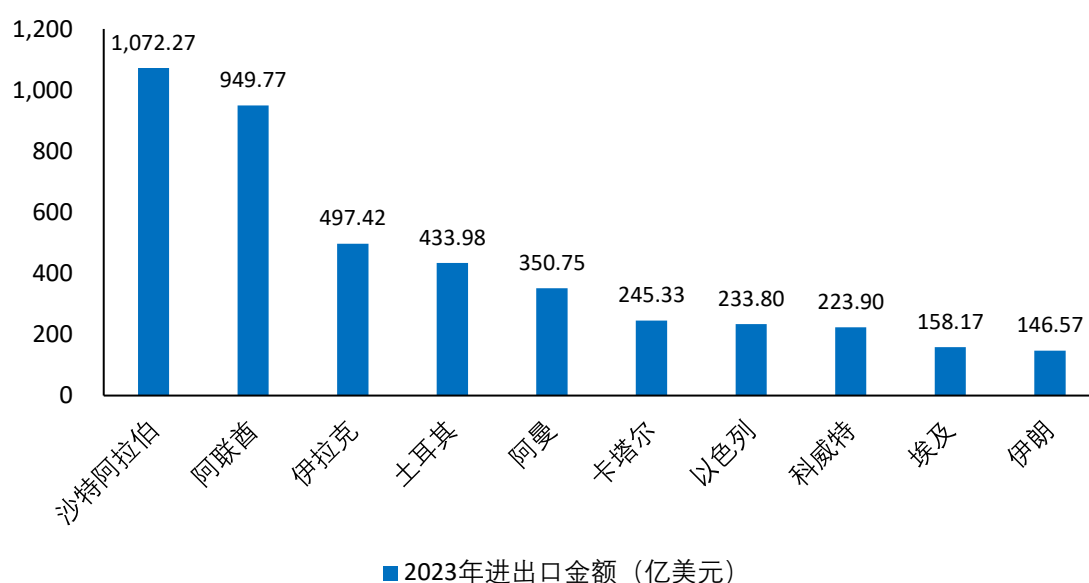


图 10：2023 年同中国进出口金额排名前十的中东地区国家

数据来源：Wind，北大汇丰智库

分国别看，2023 年同中国进出口金额排名前十的中东地区国家依次是沙特阿拉伯、阿联酋、伊拉克、土耳其、阿曼、卡塔尔、以色列、科威特、埃及、伊朗（见图 10）。沙特阿拉伯已经连续 22 年成为中国在中东地区最大的贸易伙伴。

2.1.2 中国同样是该地区国家重要的贸易伙伴

随着中东地区日益成为中国重要的贸易往来地，中国对该地区国家对外贸易而言同样是不可或缺的贸易伙伴。以沙特阿拉伯、阿联酋、埃及为例：

根据沙特阿拉伯官方统计数据，2023 年第一季度沙特阿拉伯的进口金额达 490 亿美元，较去年同期增长了 18.1%。沙特阿拉伯从中国进口的商品金额为 106.66 亿美元，占沙特阿拉伯同期进口金额的 21.5%，中国是沙特阿拉伯最大的进口来源国。2023 年第一季度沙特阿拉伯的出口金额达 836 亿美元，较去年同期下降了 14.6%，而中国仍然是沙特阿拉伯最大的出口目的国^{iv}。

据阿联酋官方统计数据，2022 年阿联酋非石油类对外货物贸易（包括进口、出口和转口贸易）总额达 22300 亿迪拉姆（约合 5990 亿美元），中国是阿联酋非石油类对外货物贸易最大的贸易伙伴，双边贸易额达 2645 亿迪拉姆^v。

据埃及官方统计数据，2022/2023 财年埃及对外贸易总额为 1104.07 亿美元，中国则是埃及第三大贸易伙伴，双边贸易额达 75.04 亿美元^{vi}。

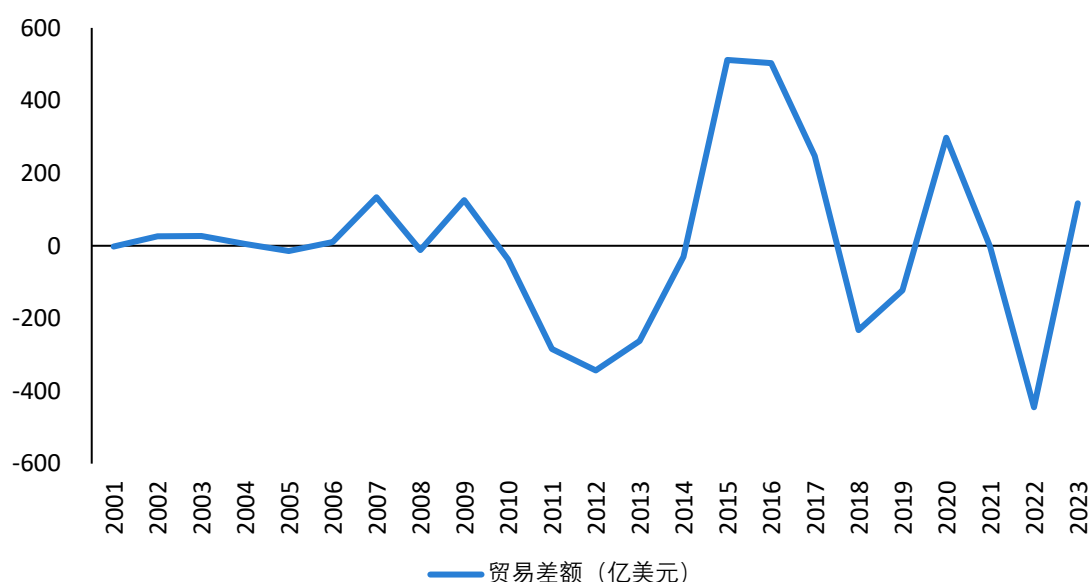


图 11：2001-2023 年中国对中东地区贸易差额

数据来源：Wind，北大汇丰智库

2.1.3 中国对该地区再次出现贸易盈余

2023 年中国对中东地区的贸易差额为 116.5 亿美元，与去年同期相比大幅上升，这可能与该地区国家在 2023 年加快推进经济结构转型有关，由此带动中国相关商品的出口。在 2010-2023 年里，中国对该地区的贸易差额变动显著，在 2015 年一度达到 511.8 亿美元但在 2022 年却跌落至-444.8 亿美元，或可从侧面说明双边贸易互补性强，即一旦全球或地区经济形势变动造成国际汇率或者大宗商品价格波动，贸易差额便会受到影响（见图 11）。

2.2 出口稳中向好，电子电机电气设备及零件是首要出口品类

2.2.1 出口金额呈现上升趋势，占出口总额比重亦在提升

2023 年中国向中东地区出口金额达 2529.3 亿美元，同比增长了 4.9%。在 2001-2023 年里中国向该地区国家出口金额呈现上升趋势，2023 年的出口金额是 2001 年的 25.2 倍。与此同时，中国向该地区国家出口金额占中国出口总额比重整体呈现上升趋势，从 2001 年的 3.8% 上升到 2023 年的 7.5%（见图 12），这是因为：第一，中国与该地区的能源合作频繁，由此带动相关技术和设备的出口。第二，该地区国家寻求与中国在非油气资源领域的合作，为此中国向该地区出口的商品规模和品类得以扩大。

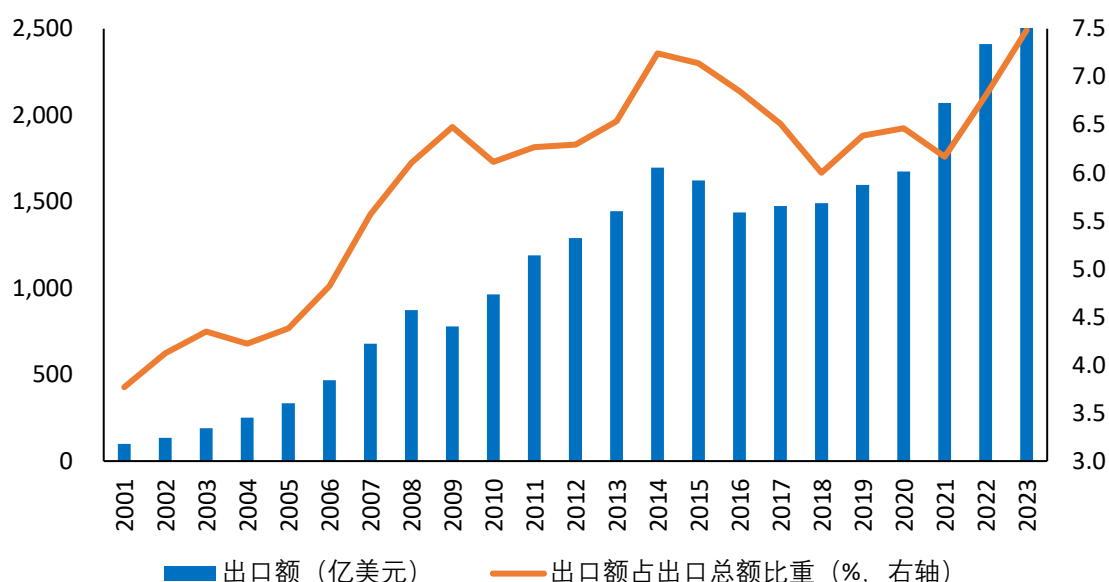


图 12：2001-2023 年中国向中东地区出口金额及其占中国出口总额比重

数据来源：Wind，北大汇丰智库

分国别看，2023 年中国出口金额排名前十的中东地区国家依次是阿联酋、沙特阿拉伯、土耳其、以色列、埃及、伊拉克、伊朗、阿尔及利亚、摩洛哥、科威特（见图 13），其中前五名的国家合计占比达到 69.5%。

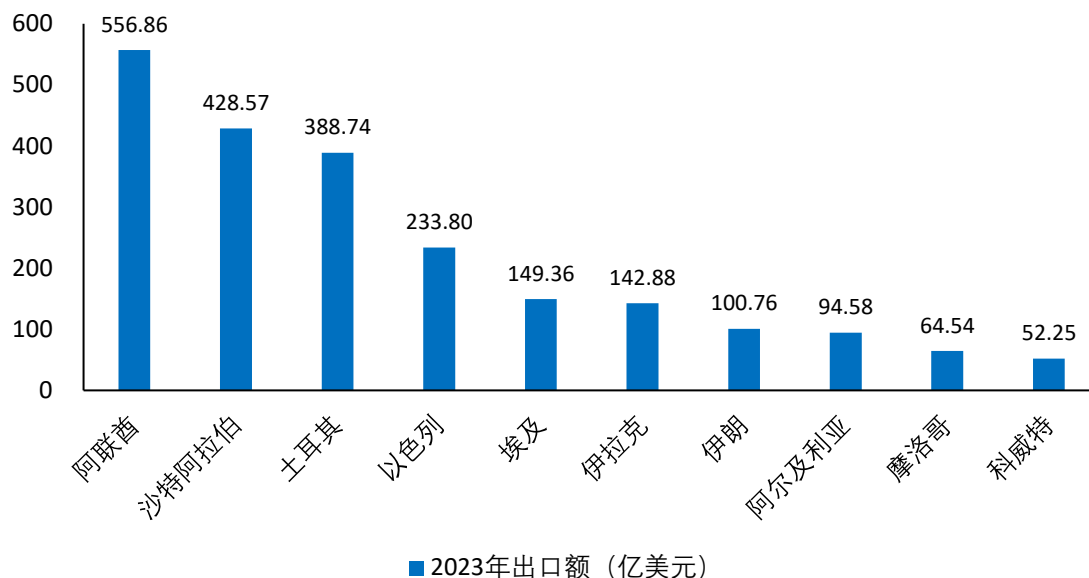


图 13：2023 年中国出口金额排名前十的中东地区国家

数据来源：Wind，北大汇丰智库

2.2.2 电子电机电气设备及其零件是首要出口品类，阿联酋、土耳其等份额大

2019–2023 年，“电机、电气设备及其零件；录音机及放声机、电视图像、声音的录制和重放设备及其零件、附件”商品金额占中国对中东地区出口的商品金额比重从 2019 年的 17.3% 上升到 2023 年的 18.1%，始终是份额最大的出口商品。

除此之外，“核反应堆、锅炉、机器、机械器具及零件”、“车辆及其零件、附件，但铁道及电车道车辆除外”、“钢铁”、“塑料及其制品”、“有机化学品”商品金额占比在 2023 年均相较 2019 年有所增加，这表明中国向该地区出口的上述商品的市场集中度在提高、在当地市场的竞争力有所增强（见表 2）。

表 2：2019–2023 年中国向中东地区出口的前 10 种商品占向该地区出口金额比重 (%)

商品名称	2019	2020	2021	2022	2023
第 85 章 电机、电气设备及其零件；录音机及放声机、电视图像、声音的录制和重放设备及其零件、附件	17.3	17.9	17.1	17.2	18.1
第 84 章 核反应堆、锅炉、机器、机械器具及零件	14.7	16.3	15.1	14.7	16.3
第 87 章 车辆及其零件、附件，但铁道及电车道车辆除外	3.9	4.7	5.5	7.5	9.1

第 72 章 钢铁	2.6	2.5	3.9	4.9	5.1
第 73 章 钢铁制品	4.8	4.6	3.9	4.6	4.6
第 39 章 塑料及其制品	4.2	4.3	4.8	5.1	4.5
第 94 章 家具；寝具、褥垫、弹簧床垫、软坐垫及类似的填充制品；未列名灯具及照明装置；发光标志、发光铭牌及类似品；活动房屋	4.8	5.6	5.0	4.2	4.0
第 29 章 有机化学品	2.2	2.0	2.8	3.1	2.4
第 61 章 针织或钩编的服装及衣着附件	3.7	3.1	3.4	2.7	2.2
第 54 章 化学纤维长丝；化学纤维纺织材料制扁条及类似品	2.3	1.8	2.1	2.0	2.0
合计	60.5	62.8	63.5	65.9	68.2

资料来源：海关总署，北大汇丰智库

在 2023 年，中国出口“电机、电气设备及其零件；录音机及放声机、电视图像、声音的录制和重放设备及其零件、附件”商品金额占比排名前五的中东地区国家依次是阿联酋、土耳其、沙特阿拉伯、埃及、以色列。

2023 年，除了“电机、电气设备及其零件；录音机及放声机、电视图像、声音的录制和重放设备及其零件、附件”外，中国向该地区出口的商品金额占比比较大的依次是“核反应堆、锅炉、机器、机械器具及零件”、“车辆及其零件、附件，但铁道及电车道车辆除外”、“车辆及其零件、附件，但铁道及电车道车辆除外”、“钢铁”“钢铁制品”、“塑料及其制品”、“家具；寝具、褥垫、弹簧床垫、软坐垫及类似的填充制品；未列名灯具及照明装置；发光标志、发光铭牌及类似品；活动房屋”、“有机化学品”、“针织或钩编的服装及衣着附件”、“化学纤维长丝；化学纤维纺织材料制扁条及类似品”。上述十种商品金额合计占中国向该地区出口的商品金额的 68.2%（见表 2）。

2.3 进口整体向好，矿产品类进口金额占比超 80%

2.3.1 进口金额呈现上升趋势，占进口总额比重亦在提升

2023 年中国从中东地区进口金额达 2328.9 亿美元，较去年小幅下滑。2001-2023 年中国从该地区国家进口金额呈现上升趋势，2023 年的进口金额是 2001 年的 23.9 倍，低于出口金额的增幅。与此同时，中国从该地区国家进口金额占中国进口总额比重整体呈现上升趋势，从 2001 年的 4.0% 上升到 2023 年的 9.1%（见图 14），这是因为：第一，随着中国加入世界贸易组织和拥抱经济全球化趋势，中国对石油和天然气的需求大大增加，于是中国从该地区进口商品金额得以增加。第二，

中国企业较早进入该地区投资和开展工程承包，与之相伴随的是中国对原材料和能源产品的进口需求同样增加。

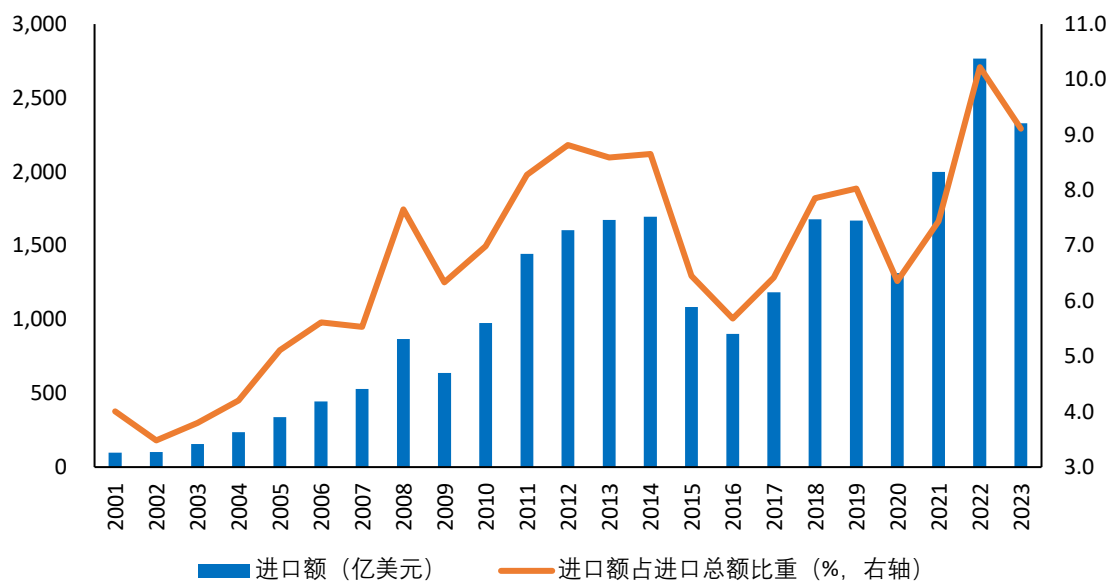


图 14：2001-2023 年中国从中东地区进口金额及其占进口总额比重

数据来源：Wind，北大汇丰智库

分国别看，2023 年中国进口金额排名前十的中东地区国家依次是沙特阿拉伯、阿联酋、伊拉克、阿曼、卡塔尔、科威特、以色列、伊朗、土耳其、利比亚（见图 15），其中前五名的国家合计占比达到 82.1%。

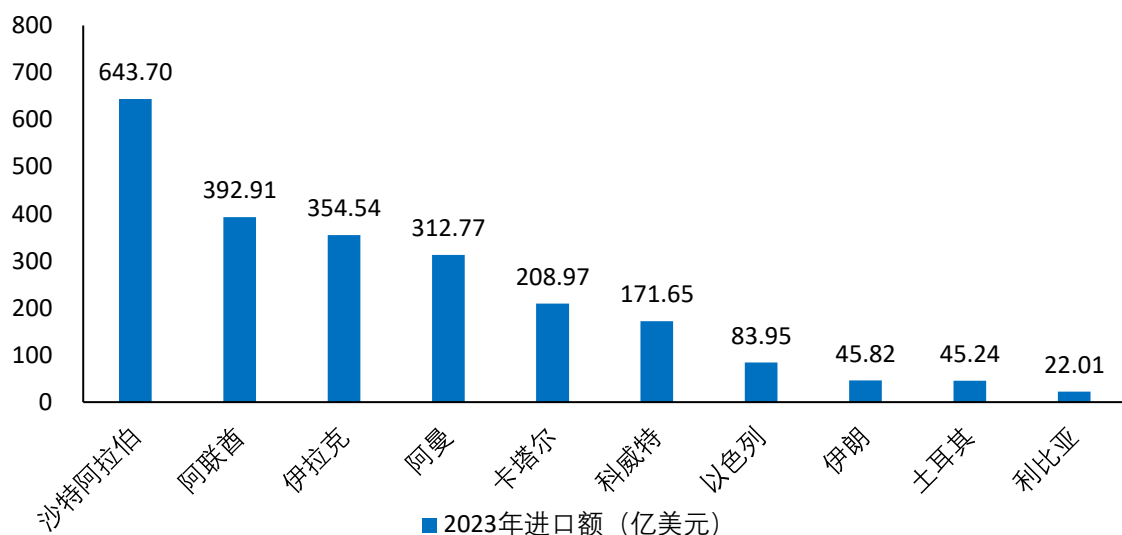


图 15：2023 年中国进口金额排名前十的中东地区国家

数据来源：Wind，北大汇丰智库

2.3.2 矿产品类是主要进口品类，沙特阿拉伯、伊拉克、阿联酋等份额大

矿产资源按其性质和用途可被分为能源矿产、金属矿产、非金属矿产和水气矿产，其中石油、天然气属于矿产资源里的能源矿产。在 2019-2023 年里矿产品类下的“矿物燃料、矿物油及其蒸馏产品；沥青物质、矿物蜡”商品金额占中国从中东地区进口的商品金额比重从 2019 年的 76.6% 上升到 2023 年的 82.7%，始终是份额最大的进口商品。与此同时，在 2019-2023 年里中国从全球进口的“矿物燃料、矿物油及其蒸馏产品；沥青物质、矿物蜡”商品金额有接近 40% 来自该地区，其中 2022 年则达到了 43.2%，由此可见该地区是中国极其重要的油气与矿产资源进口来源地（见表 3）。

除此之外，“电机、电气设备及其零件；录音机及放声机、电视图像、声音的录制和重放设备及其零件、附件”、“铜及其制品”、“无机化学品；贵金属、稀土金属、放射性元素及其同位素的有机及无机化合物”、“钢铁”商品金额占比在 2023 年均相较 2019 年小幅增加，而其中“钢铁”在出口和进口的占比均有所上升，显示钢铁行业内贸易联系日益紧密。

表 3：2019-2023 年中国从中东地区进口的前 10 种商品占从该地区进口金额比重 (%)

商品名称	2019	2020	2021	2022	2023
第 27 章 矿物燃料、矿物油及其蒸馏产品；沥青物质；矿物蜡	76.6	72.8	76.3	83.6	82.7
第 39 章 塑料及其制品	7.0	8.0	6.0	4.1	3.4
第 29 章 有机化学品	6.4	6.4	5.5	3.6	3.3
第 85 章 电机、电气设备及其零件；录音机及放声机、电视图像、声音的录制和重放设备及其零件、附件	1.5	3.0	2.4	2.2	2.5
第 26 章 矿砂、矿渣及矿灰	1.8	1.2	1.3	0.9	1.8
第 74 章 铜及其制品	0.5	0.6	0.8	0.8	0.9
第 25 章 盐；硫磺；泥土及石料；石膏料、石灰及水泥	1.2	1.1	1.2	0.8	0.9
第 90 章 光学、照相、电影、计量、检验、医疗或外科用仪器及设备、精密仪器及设备；上述物品的零件、附件	0.8	1.2	1.0	0.7	0.7
第 28 章 无机化学品；贵金属、稀土金属、放射性元素及其同位素的有机及无机化合物	0.5	0.6	0.6	0.5	0.6
第 72 章 钢铁	0.3	1.0	1.4	0.4	0.4
合计	96.6	95.8	96.5	97.7	97.2

资料来源：海关总署，北大汇丰智库

2023年，中国进口“矿物燃料、矿物油及其蒸馏产品；沥青物质、矿物蜡”商品金额占比排名前五的中东地区国家依次是沙特阿拉伯、伊拉克、阿联酋、阿曼、卡塔尔，合计占比达87.8%，而且沙特阿拉伯、伊拉克、阿联酋、阿曼位列中国该商品前十大进口来源国，上述国家将是未来研究中国与该地区能源合作的重点对象（见图16）。

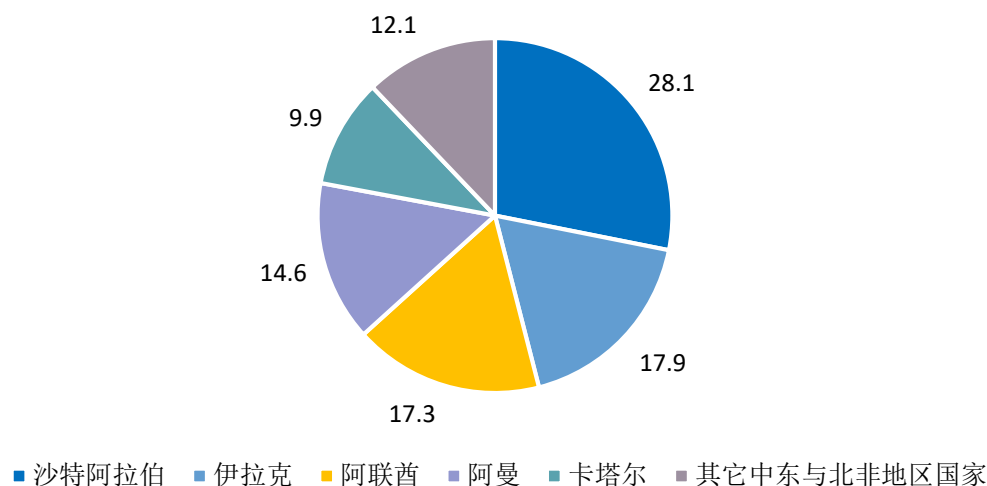


图 16：2023 年中国进口油气与矿产品金额占比排名前五的中东地区国家（%）

数据来源：Wind，北大汇丰智库

2023年，除了“矿物燃料、矿物油及其蒸馏产品；沥青物质、矿物蜡”外，中国从该地区进口的商品金额占比比较大的依次是“塑料及其制品”、“有机化学品”、“电机、电气设备及其零件；录音机及放声机、电视图像、声音的录制和重放设备及其零件、附件”、“矿砂、矿渣及矿灰”、“铜及其制品”、“盐；硫磺；泥土及石料；石膏料、石灰及水泥”、“光学、照相、电影、计量、检验、医疗或外科用仪器及设备、精密仪器及设备；上述物品的零件、附件”、“无机化学品；贵金属、稀土金属、放射性元素及其同位素的有机及无机化合物”、“钢铁”。上述十种商品金额合计占中国从该地区进口商品金额的97.2%（见表3）。

三、双向投资与工程承包：投资合作领域广，工程承包仍重要

中国对中东地区的投资不仅聚焦于传统的能源领域，而且还覆盖了基础设施建设、通讯、电力建设、工程承包、油气开采、批发零售、等多个领域，显示出中国与该地区国家投资合作的多样性（见表4）。

表 4：中国对中东地区部分国家投资的领域分布

国家名称	吸收中国投资的重要领域
巴林	制造、通讯、工程承包、环保等
伊朗	基础设施建设、能源、汽车和摩托车制造、农业等
伊拉克	油田开发、电力建设、基础设施建设、通讯和建材等
以色列	生物医药、电子商务、人工智能、智慧农业等
约旦	基础设施建设、通讯、建材、批发零售、餐饮、纺织业等
科威特	电信、金融、油气开采、建筑施工等
黎巴嫩	通讯等
阿曼	工程承包、电力等
卡塔尔	金融、通讯、基础设施建设、能源等
沙特阿拉伯	工程承包、贸易航运、通讯、园区建设等
叙利亚	基础设施建设、电力等
阿联酋	能源、航运、基础设施建设等
也门	资源开发、餐饮、建筑工程、渔业捕捞等
塞浦路斯	能源、电信、文化、餐饮等
土耳其	能源、基础设施建设、房地产、金融等
埃及	油气开采、制造、能源、建筑、信息技术及服务、农业等
阿尔及利亚	油气开采、房地产、建材等
吉布提	基础设施建设、水利工程等
利比亚	工程承包、基础设施建设、通讯等
马耳他	电力、能源等
摩洛哥	能源、水利工程等
突尼斯	基础设施建设、通讯等

资料来源：公开资料，中国商务部对外投资合作国别（地区）指南，北大汇丰智库

3.1 阿联酋是中国对该地区直接投资最重要目的国

3.1.1 对外直接投资存量：阿联酋名列前茅

截至 2022 年底，中国对外直接投资存量达 27548.1 亿美元，其中对中东地区的直接投资存量为 338.1 亿美元。

2022 年中国对外直接投资存量排名前十位的中东地区国家依次是阿联酋、伊朗、以色列、沙特阿拉伯、土耳其、伊拉克、阿尔及利亚、埃及、科威特、卡塔尔，其中阿联酋则是中东地区唯一处于中国对外直接投资存量排名前二十的国家。2022 年中国对阿联酋直接投资存量为 118.8 亿美元，占中国对外直接投资存量的比重为 0.4%，占中国对中东地区直接投资存量的比重为 61.2%（见图 17）。

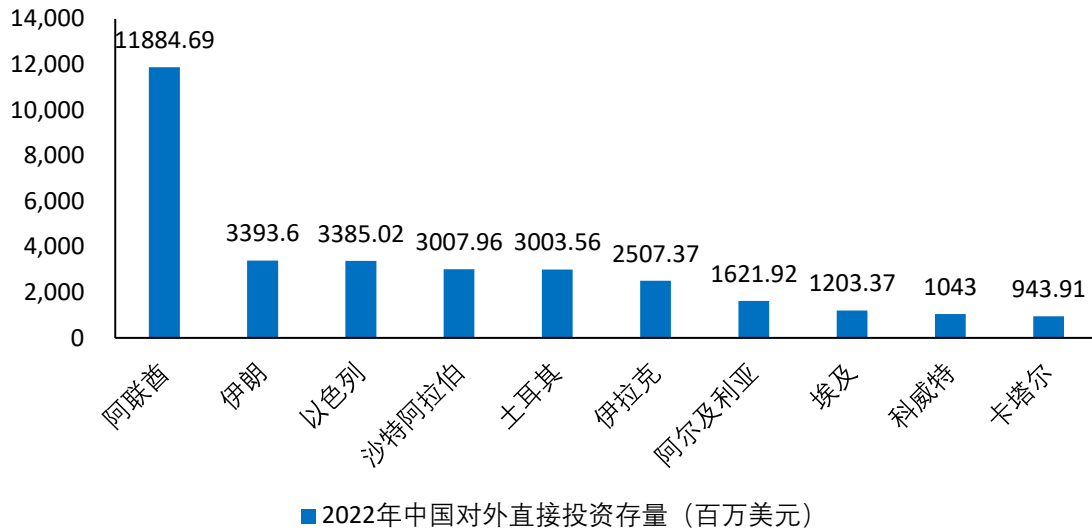


图 17：2022 年中国对外直接投资存量排名前十的中东地区国家
数据来源：CEIC，北大汇丰智库

3.1.2 对外直接投资流量：阿联酋和土耳其名列前茅

2022 年中国对外直接投资流量达 1631.2 亿美元，其中对中东地区的直接投资流量为 32.2 亿美元。2022 年中国对外直接投资流量排名前十的中东地区国家依次是阿联酋、土耳其、伊拉克、以色列、埃及、科威特、约旦、阿尔及利亚、伊朗、阿曼，其中阿联酋、土耳其则是中国对外直接投资流量排名前二十的国家。2022 年中国对阿联酋、土耳其直接投资流量分别为 16.1 亿美元、7.5 亿美元，占中国对外直接投资流量的比重分别为 1.0%、0.5%（见图 18）。

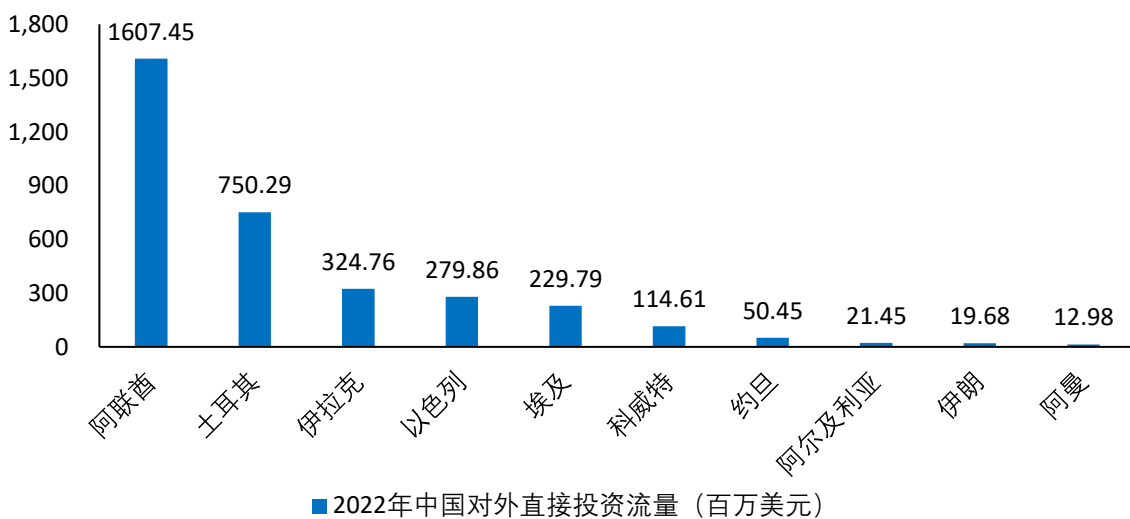


图 18：2022 年中国对外直接投资流量排名前十的中东地区国家
数据来源：CEIC，北大汇丰智库

在 2003-2022 年里，中国对阿联酋直接投资存量和流量均呈现上升趋势（见图 19），而且在 2022 年阿联酋在中国对外直接投资中位居前列，这是因为：

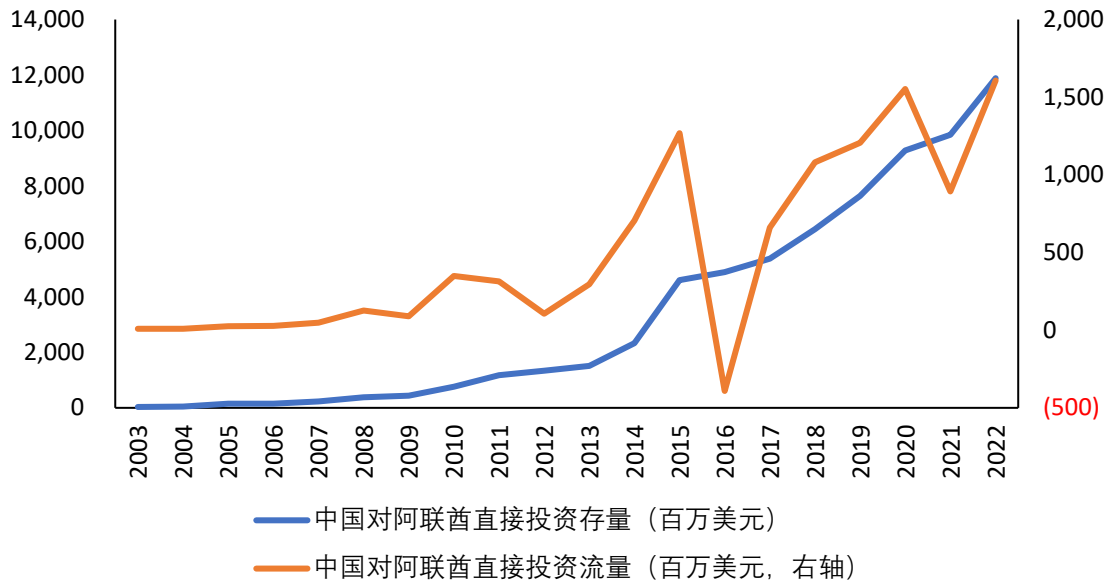


图 19：2003-2022 年中国对阿联酋直接投资存量和流量

数据来源：CEIC，北大汇丰智库

第一，阿联酋是波斯湾沿岸地区的贸易中心、物流中心，其不仅地处波斯湾沿岸交通要塞，而且还拥有必要的基础设施。第二，根据阿联酋政府公布的《2050 年能源战略计划》，到 2050 年，44%的能源供给来自可再生能源，6%来自核电，38%来自天然气，12%来自煤炭清洁利用。上述能源战略目标与中国 2030 年“碳达峰”与 2060 年“碳中和”目标相呼应，从而有利于中国与阿联酋开展投资合作。第三，2020 年 9 月，阿联酋新修订的《商业公司法》放宽了外资准入限制，具体包括：外国投资者可以拥有在岸公司 100%所有权；公司不必由阿联酋公民作为主要股东；外国投资者不必指派阿联酋公民或阿联酋本地公司作为代理人。阿联酋鼓励外国投资，对投资者设立企业的形式或收并购活动无特别限制^{vii}。

3.2 地区主权财富基金投资中国科技公司

中国同中东地区经贸联系的加强为该地区扩大对华投资奠定了基础，以阿联酋、沙特阿拉伯、卡塔尔为例：

2022 年阿联酋对中国实际投资达 9.6 亿美元，在中国新设企业 37 家；截至 2022 年底，阿联酋对中国实际投资累计 23 亿美元，在中国设立企业 1126 家。阿

联酋阿布扎比投资局还于 2023 年 12 月通过旗下投资机构 CYVN 向全球化的智能电动汽车公司——上海蔚来汽车有限公司投资了 22 亿美元^{viii}。

2023 年 6 月，沙特阿拉伯投资部宣布与创新型出行科技公司——华人运通控股有限公司签署一项价值 56 亿美元的协议。2023 年 10 月，沙特阿拉伯王国新未来城（NEOM）旗下的战略投资部门（NIF）向自动驾驶解决方案提供商——北京小马智行科技有限公司投资了 1 亿美元，以用于自动驾驶技术全球化研发和运营投入。与此同时，北京小马智行科技有限公司与 NEOM 计划在沙特阿拉伯成立合资公司，为该地提供自动驾驶技术解决方案^{ix}。

2023 年 12 月 10 日，卡塔尔投资局与金蝶国际软件集团有限公司宣布达成最终协议，前者将投资约 2 亿美元作为对价认购金蝶根据一般性授权发行的普通股，交易完成后约占金蝶总普通股的 4.26%，锁定期为 180 天^x。

中东地区对华投资不仅有助于持续提升中国同该地区的务实合作，而且中国技术、人才资源能够为该地区国家发展战略实施做出实质性贡献。通过吸收投资，中国同该地区的经贸关系得到深化。

3.3 近年来承包工程营业额有所下滑

中国的建筑工程企业从 20 世纪 70 年代末开始走向包括中东地区在内的国际市场，并逐渐成为国际建筑工程市场的重要力量。随后，该地区逐渐成为中国的国际工程承包的主要市场之一，特别是在“一带一路”倡议提出后，中国与该地区在基础设施建设、工程承包等领域的合作得到进一步拓展。

2022 年中国对该地区承包工程完成营业额达 282.4 亿美元，其中承包工程完成营业额前五的中东地区国家依次是阿尔及利亚、吉布提、埃及、利比亚、摩洛哥。

在 2002-2016 年里，中国在该地区的承包工程营业额及其占对外工程承包营业额的比重整体呈现上升趋势，但是在 2016 年后却均呈现下滑趋势（见图 20），其中缘由可能在于：第一，2015-2016 年里该地区形势恶化，包括但不限于以沙特阿拉伯为首的阿拉伯国家针对也门发动的战争等；第二，新冠肺炎疫情全球大流行导致部分工程项目推迟或取消，从而影响承包工程完成营业额；第三，其它国家的承包商也进入该地区；第四，全球金融条件收紧可能导致项目融资难度增加；第五，重大承包工程项目在 2016 年之前可能已经完成。

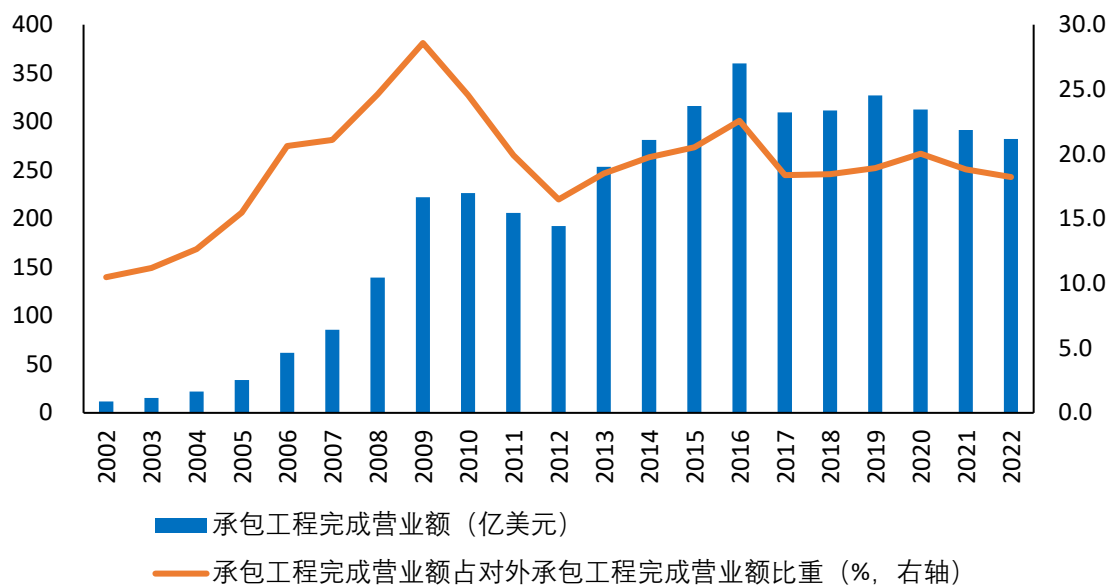


图 20：2002-2022 年中国对中东地区承包工程完成营业额及其占比

数据来源：CEIC，北大汇丰智库

四、结论与展望

结合大众的传统认识和世界银行的认定标准，本报告将巴林、伊朗等 23 个国家纳入到广义的中东地区的范畴。本报告的主要结论如下：

第一，中东地区在世界经济舞台的重要性愈发凸显，而且经济增长水平在近年里高于全球水平。该地区经济增速因地缘政治格局调整和全球外生冲击而波动明显，为此避乱求治与发展是该地区的迫切希望。

第二，以“贫水富油”为特征的资源禀赋导致中东地区以第二、三产业为主导以及经济增长长期依赖石油。然而石油资源是不可再生的，为了经济可持续增长，地区内诸多国家在寻求经济结构转型。

第三，中国同中东地区的经贸合作已经取得了显著的进展，并且这种合作正在深化和扩展。双边贸易额在过去的二十年内显著增长，双方互为重要的贸易伙伴。出口方面，电子电机电气设备及零件是首要出口品类，其中对阿联酋、土耳其等的出口份额大；进口方面，油气与矿产资源是主要进口品类，其中从沙特阿拉伯、伊拉克、阿联酋等的进口份额大。双边贸易在规模和品类上逐渐扩大，这表明双方在贸易合作上互补空间广阔。

第四，中国对中东地区投资领域分布广，尤以基础设施建设、工程承包、能源等最为重要。与此同时，该地区的主权财富基金纷纷涌入中国，这不仅有助于提升中国科技企业的创新水平，而且还为中国高质量发展带来宝贵机遇。双向投资进一步加强了中国同该地区之间的经济联系。不过近年来承包工程营业额有所下滑，或是国际工程承包市场竞争激烈、全球金融条件收紧等因素所致。

当前中国和该地区诸多国家的双边关系和政治互信在增强，寻求稳定发展的诉求一致，而且在“一带一路”合作中也日趋紧密。随着共建“一带一路”倡议持续深入推进，双方有望在数字经济、跨境电商、科技创新、人文交流等领域开展合作并取得积极进展。

五、风险提示

第一，中东地区部分国家政治局势不稳定。当前国际形势错综复杂，各种不确定性因素明显增多，该地区部分国家局势仍然不稳定，比如：2023年10月巴勒斯坦与以色列再次爆发冲突并持续至今，美国等发达国家政治博弈不断从而给该地区局势发展带来隐忧。复杂的地区局势给中国与该地区的经贸合作带来了阻力。

第二，中国同中东地区经贸往来多集中在少数几个国家。鉴于中国同该地区的经贸往来频繁分布在沙特阿拉伯、阿联酋、土耳其、埃及、以色列等国，而且中国对阿联酋的直接投资存量和流量均远超于地区内其它国家，一旦国际油价波动或是某个合作国家发生显著事件，那么中国同该地区的经贸往来或将发生明显变动。为此，经贸合作领域多元化和国家差异化是中国同该地区经贸往来的重要事项。

第三，工程承包因局部战争等突发性事件可能存在风险。中东地区的工程承包市场具有资金投入高、风险高、回报率高的特点，中国企业在开展业务时需要做好前期准备和风险控制工作。

-
- i 中华人民共和国驻阿拉伯联合酋长国大使馆经济商务处. 阿联酋启动国家工业战略 “ 3000 亿 行 动 ” [EB/OL]. (2021-03-24) [2024-06-14]. <http://ae.mofcom.gov.cn/article/ddfg/qita/202104/20210403049930.shtml>.
- ii 中华人民共和国驻巴林王国大使馆经济商务处. 中东和北非电子商务市场 2026 年 将 增 长 至 570 亿 美 元 [EB/OL]. (2023-04-04) [2024-07-01]. <http://www.mofcom.gov.cn/article/zwjg/zwsq/rlzykf/202304/20230403401335.shtml>.
- iii 人民网. “2030 愿景”背景下沙特能源战略转型[EB/OL]. (2017-12-12) [2024-06-14]. <http://world.people.com.cn/n1/2017/1212/c1002-29702218.html>.
- iv 中华人民共和国驻沙特阿拉伯王国大使馆经济商务处. 沙特 2023 年 一 季 度 进 出 口 1326 亿 美 元 [EB/OL]. (2023-06-07) [2024-06-14]. <http://sa.mofcom.gov.cn/article/sqfb/202306/20230603414897.shtml>.
- v 人民网. 阿联酋非石油贸易保持增长[EB/OL]. (2023-09-19) [2024-06-14]. http://paper.people.com.cn/rmrb/html/2023-09/19/nw.D110000renmrb_20230919_5-17.htm.
- vi 中华人民共和国驻阿拉伯埃及共和国大使馆经济商务处. 埃及 2022/23 财 年 对 外 贸 易 额 达 1104.07 亿 美 元 [EB/OL]. (2023-11-23) [2024-06-14]. <http://eg.mofcom.gov.cn/article/jmxw/202311/20231103456221.shtml>.
- vii 阿联酋. UAE: federal decree law No. 26 of 2020 - at a Glance [EB/OL]. (2021-04-08) [2024-07-01]. <https://www.lexology.com/library/detail.aspx?g=14911913-2128-4ab2-ae6e-0b5fe8c3f44d>.
- viii FT 中文网. 蔚来汽车获阿布扎比基金 22 亿美元投资[EB/OL]. (2023-12-19) [2024-06-14]. <https://www.ftchinese.com/story/001101687?full=y&archive>.
- ix 中国汽车报. 沙特：在沙漠中打造新能源汽车“绿洲”[EB/OL]. (2023-12-19) [2024-06-14]. http://www.cnautonews.com/shendu/2023/12/19/detail_20231219361779.html.
- x 金蝶国际软件集团有限公司. 金蝶获得来自卡塔尔投资局 2 亿美元战略投资 [EB/OL]. (2023-12-10) [2024-06-14]. <https://www.kingdee.com/newlist/59098>.



PHBS 智库

北京大学汇丰商学院

北大汇丰智库 (The PHBS Think Tank) 成立于 2020 年 7 月，旨在整合北京大学汇丰商学院各院属研究中心，统筹协调资源，重点从事有关宏观经济、国际贸易与投资、金融改革与发展、粤港澳大湾区可持续发展、城市与乡村发展、海上丝路沿线国家经济贸易与合作等领域的实证分析与政策研究，打造专业化、国际化的新型智库平台。北大汇丰智库主任为北京大学汇丰商学院创院院长海闻教授，智库副主任为王鹏飞、巴曙松、任颀、魏炜、林双林。