

# 中国 - 中东经贸走廊展望

释放增长潜力



汇丰  
HSBC

汇见新可能

Opening up a world of opportunity



# 目录

## 第一章

中国 - 中东经贸走廊:  
与日俱增的联系

10

## 第二章

中国企业如何在  
中东地区取得成功?

20

## 第三章

中东地区投资者  
在中国有哪些机遇?

28



# 前言

在本系列报告的第二期中，我们将介绍中东地区与中国之间的贸易及投资现状。我们将重点关注阿拉伯联合酋长国（阿联酋）、沙特阿拉伯、卡塔尔、埃及和土耳其（QUEST-5国家），以及中国内地和香港。

与中东 - 东盟贸易走廊一样，中东地区与中国的渊源可追溯至两千年前的古代丝绸之路时期。

随着中东地区和中国在国际舞台上的地位不断提升，两大市场彼此间的贸易和投资规模也不断增长。预计在全球经济经历去年短暂下行后逐步回升的背景下，这一趋势还将进一步扩大。两大市场的外商直接投资流入在本报告所覆盖的大部分国家和地区都在增长，这表明外界对中东和中国这两大市场发展前景的信心正不断增强。

本报告介绍中东地区的五个市场以及中国内地和香港的背景情况，同时也论述了正在改变中东地区经济发展的全球大趋势和地区因素，包括中东地区的政府为吸引更多外资参与当地经济发展而推动的有关改革。

报告还对QUEST-5国家与中国之间的贸易增长情况以及外商直接投资流入情况做了详尽介绍，并论述这些国家与中国之间的历史贸易联系，以及各自在能源资源和制造业方面的优势如何为加强地区间经济和商业合作提供空间。报告还量化评估了中国企业在中东地区发展出口业务的潜力。

此外，报告还指出中国企业可通过哪些主要行业拓展中东地区并有机会获得成功，尤其是与全球数字经济发展相关的领域。报告还涵盖了中国企业在中东市场成功投资的最新案例。

同样，报告重点介绍了中东地区政府和企业投资中国的机遇，以及存在巨大出口业务发展空间的行业。

中国和中东之间存在巨大投资机会。此次报告旨在为两地企业提供了解有关背景的良好基础，以激发中东地区及中国企业进一步发掘不断增长的市场潜力。



**马健**  
汇丰中国副行长  
兼工商金融总监



**方啸**  
汇丰工商金融总经理  
兼香港及澳门主管



**Patricia Gomes**  
汇丰中东地区  
工商金融主管

# 内容摘要

---

中国与中东地区之间的贸易往来正引发两大市场对彼此的新一轮关注。两千年前丝绸之路所建立的纽带，今天连接起了世界上的两大重要经济引擎。两大市场间的双向经济往来不断加强并受到技术加速变革推动，双方在包括中国“一带一路”倡议在内的基础设施投资不断增加，跨国公司也在寻求新的跨地区商机。两地之间资本、人才和技术联系更为紧密，为不同规模的企业带来众多商机。

全球贸易经历去年负增长后，预计2023年下半年将加速增长，这也为中国与中东之间经济往来的增长提供了支持。外商直接投资的流入在本报告所涉及各个市场也大都呈增长态势，包括中国内地、香港以及中东地区的五个市场：卡塔尔、阿联酋、埃及、沙特阿拉伯和土耳其（QUEST-5）。这一增长势头也与外界对这两大投资目的地不断增强的信心趋向一致。

然而，中国与中东之间的贸易增长仍面临一些挑战。中国和QUEST-5国家之间尚未达成自由贸易协定，例如：中国与海湾阿拉伯国家合作委员会（简称“海合会”）之间的自贸协定仍在谈判中。

尽管如此，中国 - 中东经贸走廊沿线的贸易仍在持续扩大。2010至2021年，海合会国家与中国之间的贸易额翻了一番。2021年，中国已占海湾地区贸易总额的16.7%。<sup>1</sup> 中国还取代欧盟成为海合会国家的最大贸易伙伴，目前中国已是沙特阿拉伯最大的贸易伙伴。中国与阿联酋之间的贸易也迎来迅速增长。这些增长迹象均表明，现在正是中国企业拓展中东地区业务的大好时机。

QUEST-5市场正在快速推进改革，以顺应城市化、应对气候变化、人口结构年轻化、油价上涨以及数字化等全球和地区性趋势。中国拥有成熟的出口导向型经济，具备独特优势以发掘QUEST-5市场的潜力。

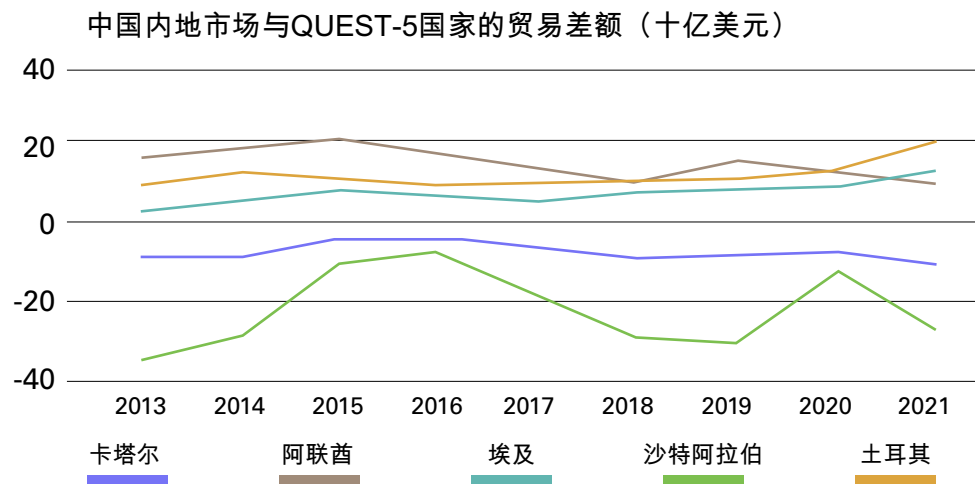
对于中国大型企业和中小企业而言，进军QUEST-5市场最具发展前景的是机械和电子设备行业。中国内地的制成品领域以及香港的贵金属及有色金属产业可充分把握相关机遇。

同样，中国在许多领域的出口缺口也可以通过中东地区政府和企业的投资来填补。2022年，沙特阿拉伯与中国内地企业签署了34项投资协议。此外，来自香港特别行政区的代表团也在访问中东地区后签署了13项谅解备忘录，合作领域包括商业、金融、创新和科技、可持续发展和交通运输等。

此次报告也指出，QUEST-5国家可填补中国最大的出口缺口为：中国内地的塑料和橡胶、化学品和贵金属；香港的贵金属、珠宝和贵金属制品、电子设备以及塑料和橡胶。

# 信息图表概要

**1** 中国 - 中东经贸走廊增长势头强劲：  
贸易差额反映出双向贸易流动正创造双赢局面



资料来源：联合国国际贸易中心（ITC）贸易地图

**2** 海合会国家正寻求多元化发展，  
这令中国企业在中东地区享有众多机遇。

中东地区的QUEST-5市场在中国的最大出口缺口领域：

- 中国内地：机械、电子设备、工业制成品
- 香港：机械、电子设备、贵金属和有色金属

资料来源：分析基于ITC出口潜力数据图，相关预测截至2027年

**3** 预计到2027年，中国与中东地区之间将有价值1780亿美元的  
潜在贸易机会 - 现在是采取行动的最佳时机

**\$1780  
亿美元**

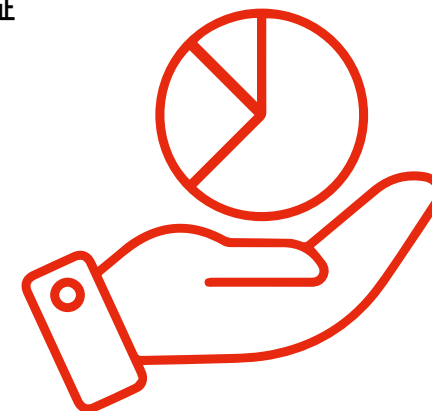


中国和中东地区QUEST-5市场的贸易潜力

**4** 中国经济为中东地区投资者带来机遇，  
令其受益 - 粤港澳大湾区就是例证

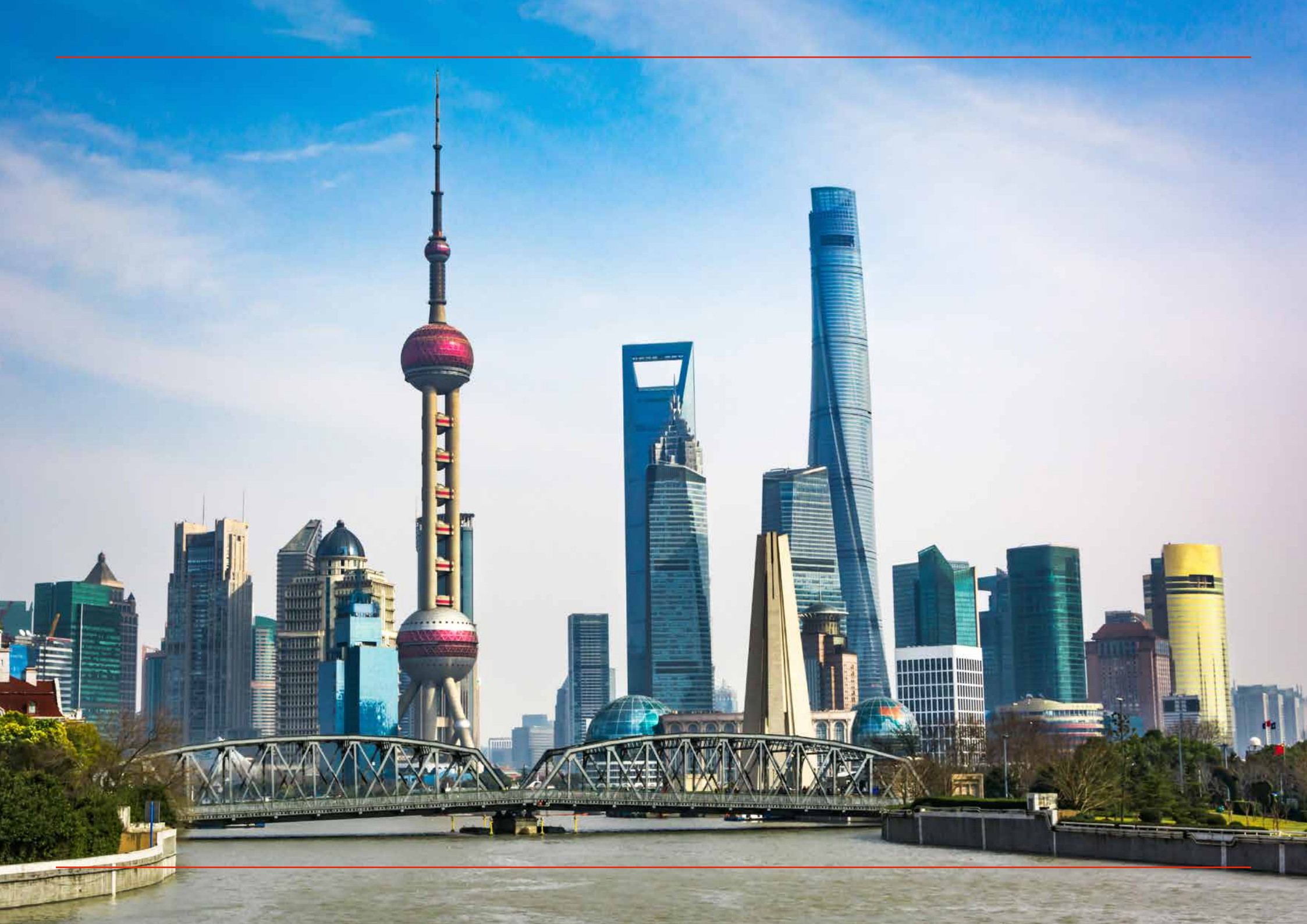
**11%**

2021年粤港澳大湾区  
对中国经济的贡献



资料来源：HSBC（11%的统计数据基于内地、香港和澳门经济的贡献计算的）



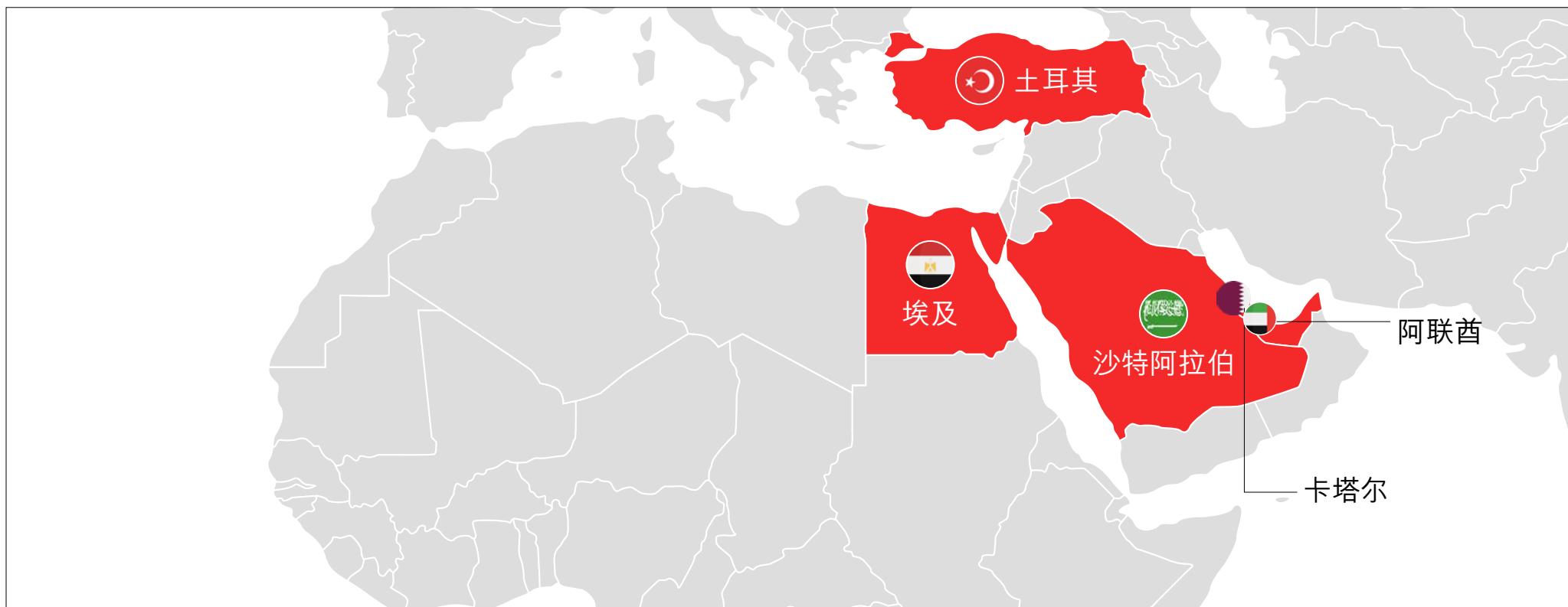


## 中东地区 (MENAT) 包含哪些国家?

本报告所聚焦的中东地区 (MENAT) 指的是中东、北非和土耳其地区。MENAT地区具体包含哪些国家在不同的定义下略有不同。

## QUEST-5市场包含哪些国家?

QUEST-5是我们在本报告中用以指代中东地区五个主要高增长市场的缩写：卡塔尔、阿联酋、埃及、沙特阿拉伯和土耳其。











## 第一章

# 中国 - 中东经贸走廊: 与日俱增的联系

## 全球宏观经济背景

尽管2022年全球贸易额达32万亿美元，但由于地缘政治影响、高通胀以及大宗商品价格高企和高利率等挑战，以及对全球债务可持续性的担忧浮现，2022年第四季度全球贸易转为负增长。不过即便在这样的背景下，根据联合国贸易和发展会议（UNCTAD）的预测，全球贸易前景仍然可期，尤其从2023年下半年开始，中国、欧盟和美国等全球主要经济体的经济前景改善、航运成本下降、美元走软以及服务业需求迎来增长等多重因素都将起到提振作用。<sup>2</sup>

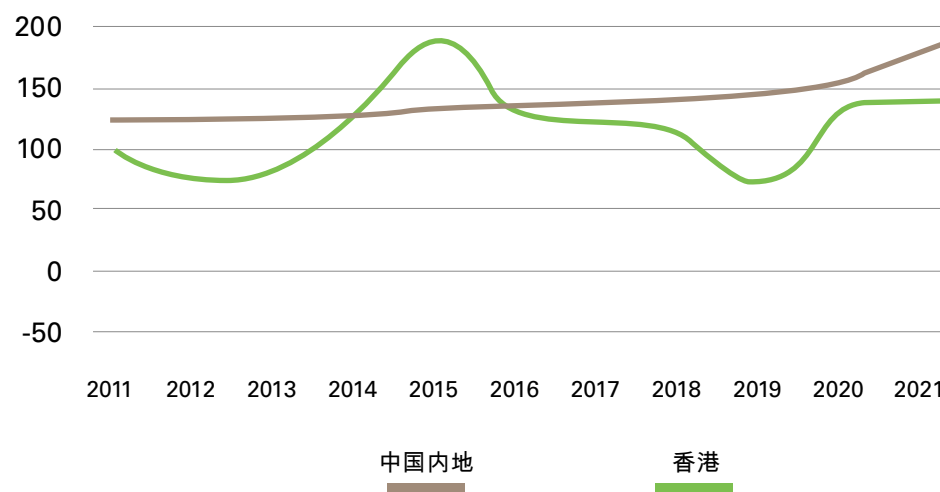
更多宏观趋势也为全球贸易带来了积极前景，如全球供应链重塑和贸易政策积极应对绿色转型等。<sup>3</sup>

鉴于中国与中东地区过去两千年来贸易往来的丰富历史，以及当前不断演变的现实因素，如外商直接投资流入、两地的GDP增长以及经济改革，当下正是探索中国—中东地区进一步合作潜力的好时机。

此外，2021年及此前10年，中国和QUEST-5国家的外商直接投资流入量大体呈上升趋势，这表明外界将这两个市场作为投资目的地的信心十分稳健。<sup>4</sup>

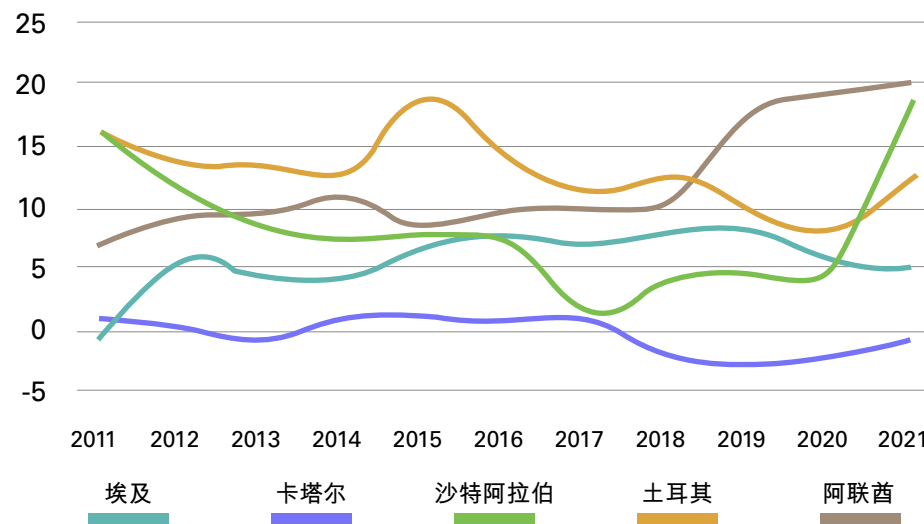
中国内地和香港在吸引外商直接投资（FDI）方面占据主导地位，中国内地的FDI流入量从2011年的1230亿美元激增至2021年的1800亿美元，而香港的FDI流入量则从2011年的960亿美元增至2021年的1400亿美元。QUEST-5国家中，阿联酋的表现最为突出，其FDI流入量从2011年的70亿美元增至2021年的200亿美元，几乎翻了三倍。沙特阿拉伯紧随其后，2021年FDI流入量为190亿美元，反映出其作为外商直接投资目的地的崛起。

2011-2021年外商直接投资流入量：中国内地和香港（十亿美元）



资料来源：联合国贸发会议《2022年世界投资报告》

2011-2021年外商直接投资流入量：QUEST-5国家（十亿美元）



资料来源：联合国贸发会议《2022年世界投资报告》



## 中国与中东地区的历史纽带为双方当前和未来的合作奠定坚实基础

中国与中东地区的经贸关系正引发两大市场对彼此的新一轮关注。这种经贸关系以众多历史纽带为基础，尤其是两千多年前开辟的丝绸之路通过贸易连接起这全球两大重要市场，且其坚实基础正推动双向市场的形成。

随着经贸走廊沿线基础设施投资的持续增长，追求跨地区商机的跨国企业崛起，技术变革和加速发展带来的数字丝绸之路的前景，这些因素或使得如今的联系进一步得到加强，同时扩展至更大范围并不断深化，包括人才和技术的进一步联系将为经贸走廊沿线不同规模的企业带来无数商机。<sup>5</sup>

## 中东地区丰富的能源资源以及中国内地的出口和制造业优势强化了经贸走廊沿线的内在增长潜力

本报告的前景展望重点关注中国、以及中东地区的五大市场。截至2021年，中国内地的GDP总量占东亚及太平洋地区GDP的61%，而QUEST-5国家占中东地区GDP的70%及人口的44%。<sup>6,7</sup>

此外，中国和中东国家是能源和其他资源的主要消费国和市场参与者。世界主要石油生产国中有五个是中东国家，其石油产量占全球总量的26%。<sup>8</sup> 八个东盟和中东国家的天然气出口量占全球比重的19%。<sup>9</sup> 而中国内地则在2022年全球商品出口中占14.3%，表明了中国在全球商品生产中的关键角色。<sup>10,11</sup>







## 专栏：QUEST-5各市场背景介绍



### 卡塔尔

过去60年中，卡塔尔通过其巨大的石油和天然气储量实现了彻底转型。如今它是世界上人均GDP水平最高的国家之一。自20世纪90年代以来，卡塔尔经历了多次转型改革，包括政府对经济建设的高度投入，发展先进的医疗保健和教育体系，以及在2022年世界杯举办前大力推进基础设施建设。在其具指导性的“2030国家愿景”下，<sup>12</sup> 卡塔尔经济预计将在2022至2027年间每年增长3%，达到2560亿美元。<sup>13</sup>



### 阿联酋

阿联酋的经济增长预计将在2023至2027年间放缓，但随着全球油价持续走高，石油产量逐步上升以及支持发展多元经济的政策，表明政府仍具备引领未来经济增长的良好条件。<sup>14</sup>

阿联酋经济预计将在2022至2027年间以年均4%的速度增长，最终达到6170亿美元。旅游、房地产等非石油领域被视为推动这一增长的主要驱动力，此外，迪拜和阿布扎比的外商直接投资水平不断增长，资本市场也逐渐深化。<sup>15</sup>



### 埃及

作为QUEST-5国家中人口最多的国家（1.093亿人），埃及不仅在亚洲、非洲和欧洲贸易路线的交汇处占据举足轻重的地位，更是中东地区的重要经济体。然而庞大的人口以及对尼罗河沿岸有限耕地的过度依赖，令埃及始终难以实施急需的经济改革以及对实体和通信基础设施的投资。<sup>16</sup> 2022年全球粮食和燃料价格居高不下更加剧了这些问题。<sup>17</sup>

然而，预计埃及经济将在2022至2027年间每年以7%的速度增长，最终达到6640亿美元，超过阿联酋的经济增长率。<sup>18</sup>





## 沙特阿拉伯

沙特阿拉伯被视为地区强国，目前是QUEST-5市场中最大的经济体（2022年GDP达1.01万亿美元）。

沙特阿拉伯是主要的石油和天然气产地，因此在能源市场上发挥至关重要的作用。<sup>19</sup> 近期其政府正将政策聚焦于促进经济多元化发展和吸引外资，包括推动公司法改革和私有化。<sup>20</sup>

沙特阿拉伯备受关注的“2030愿景”为国家发展制定了战略方向及多项具体举措，如金融服务改革和通过NEOM智慧城市项目推动旅游业发展。但对于沙特阿拉伯截至2027年的增长预测仍显保守，预计GDP在2022至2027年间每年增长2%，达到1.11万亿美元，落后于土耳其至2027年的GDP预测。<sup>21</sup>

然而值得注意的是，如果油价从2022年起继续保持上升趋势，沙特阿拉伯的有关经济数据预测也将上调。



## 土耳其

土耳其是快速增长的QUEST-5经济体，经济有望在2022至2027年间每年增长10%，成为期内QUEST-5市场中的最高经济增长率。

预计到2027年，土耳其每年GDP将达1.35万亿美元，超越沙特阿拉伯成为QUEST-5国家中的最大经济体，同时也是整个中东地区（不包括伊朗）的最大经济体。<sup>22</sup>

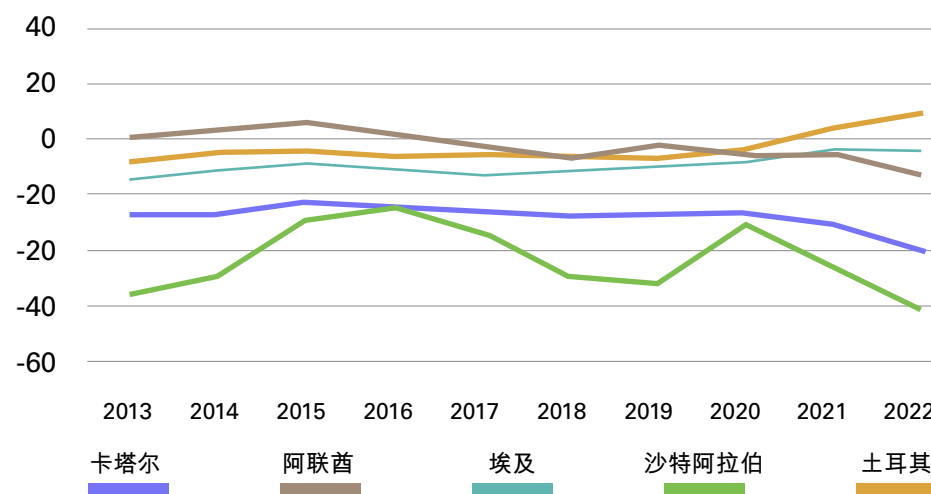
然而土耳其近期破坏性地震的长期影响仍具不确定性，以及包括里拉急剧下跌在内的货币问题，可能会导致土耳其的经济增长数据预测下调。

## 中国与中东地区贸易不断扩大 现在正是中国企业进军中东地区市场的好时机

通过观察中国市场和QUEST-5国家之间的贸易差额，有助我们从另一个角度了解中国 - 中东经贸走廊的双方贸易关系。根据ITC截至2022年的贸易地图数据，<sup>23</sup> 中国内地和香港与埃及和土耳其的贸易差额均为正数（即双边净出口大于净进口）。

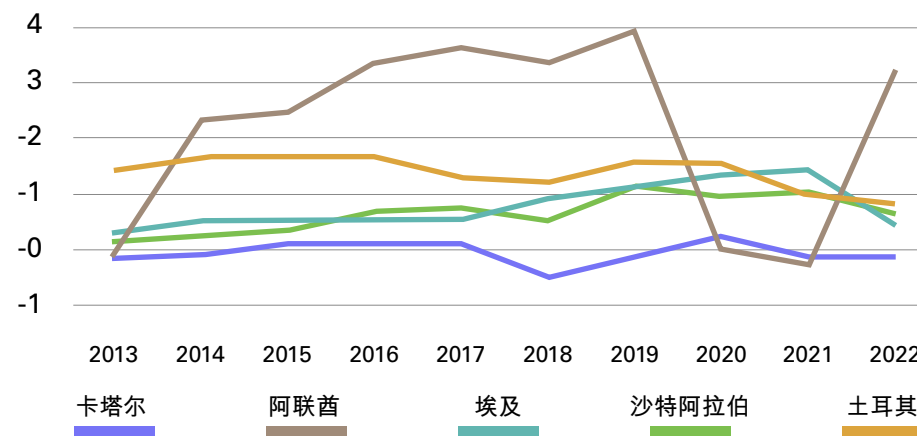
此外，中国内地和香港与卡塔尔的贸易差额为负数（双边净进口大于净出口）。中国内地和香港与阿联酋的贸易差额为正数。中国内地与沙特阿拉伯的贸易差额为负数，而香港与沙特阿拉伯的贸易差额则为正数。<sup>24</sup>

### 中国内地与QUEST-5国家的贸易差额（十亿美元）



资料来源：ITC贸易地图

### 香港与QUEST-5国家的贸易差额（十亿美元）



资料来源：ITC贸易地图



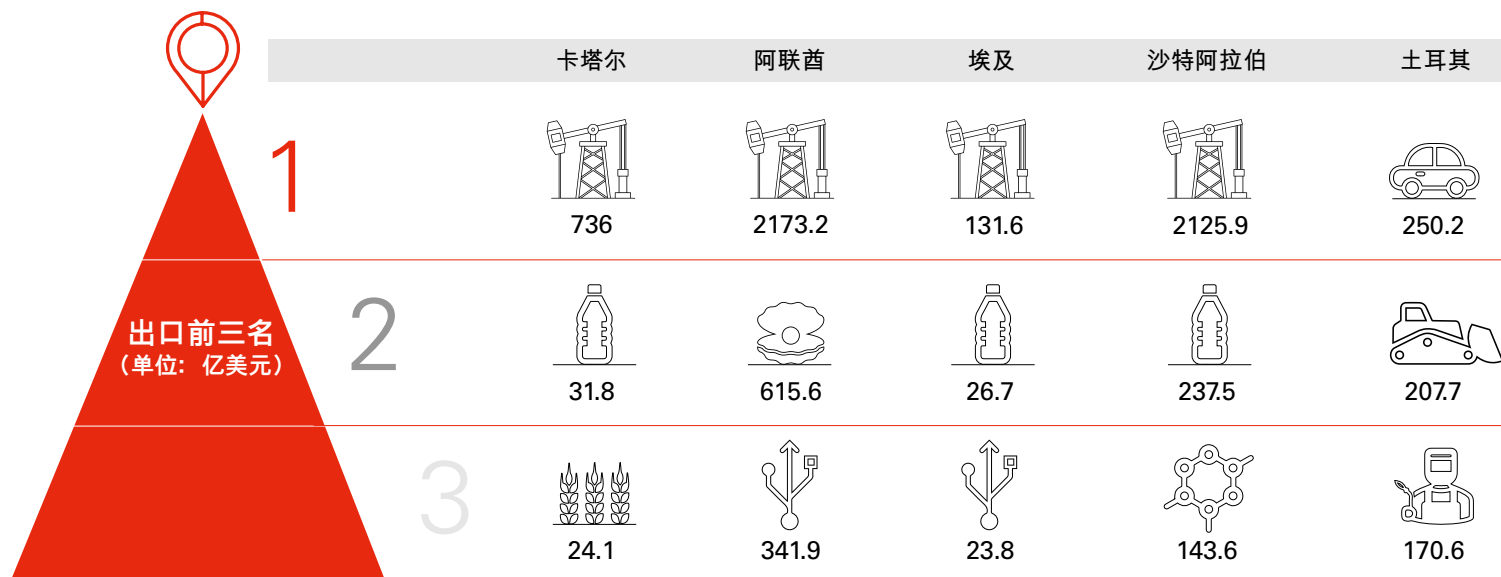
贸易走廊同样面临一些挑战。目前，ITC有关400多项自由贸易协定（FTA）的统计数据显示，中国与QUEST-5国家之间并未有相关协定。而中国与海合会国家之间的贸易协定仍在谈判之中。<sup>25</sup> 但与此同时，中国与各个QUEST-5 国家之间的双边投资协议 (BIT) 带来了一定的乐观预期。

尽管如此，中国与QUEST-5国家之间的贸易仍展现出强劲增长。例如，海合会国家（包括卡塔尔、阿联酋和沙特阿拉伯）与中国的贸易往来在2010年至2021年期间翻了一倍，其中2021年与中国占海湾地区贸易总额的16.7%。2020年，中国还取代欧盟成为海合会国家最大的贸易伙伴，双边贸易额达到了1614亿美元。如今中国已是沙特阿拉伯最大的贸易伙伴，2022年双边贸易额达1060亿美元。<sup>26</sup>

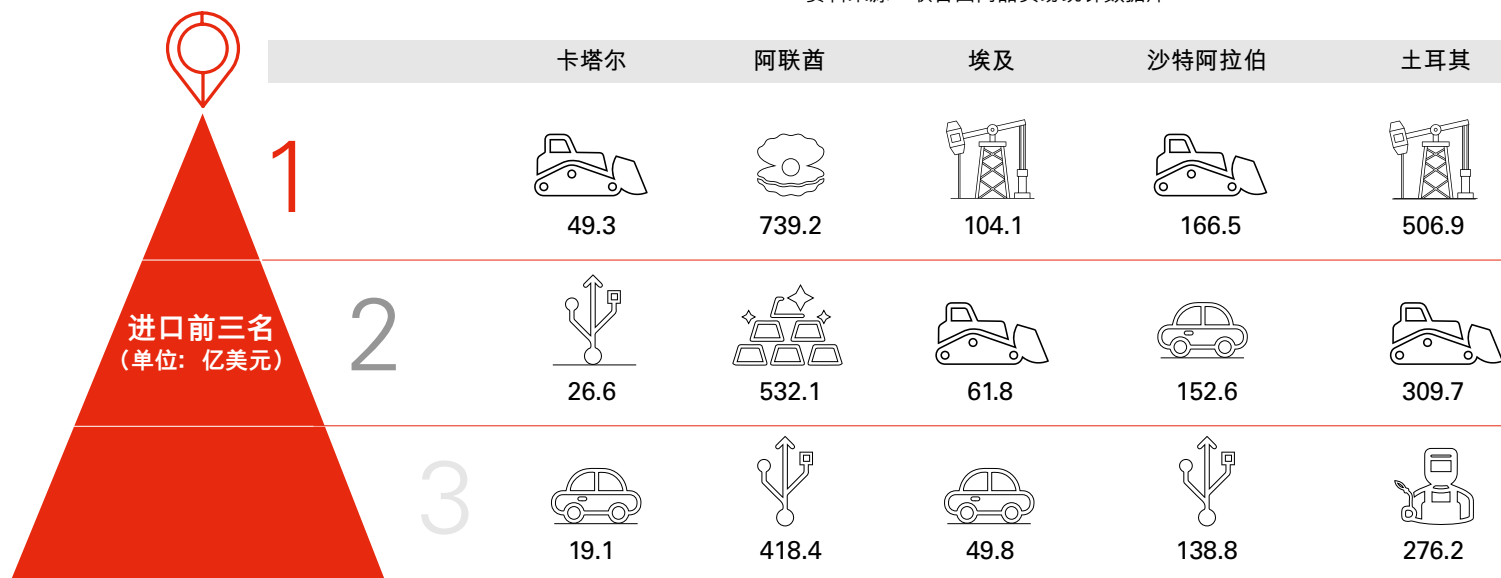
此外，中国与阿联酋之间的贸易额也在迅速增长，2022年达到创纪录的992.7亿美元，年增长率为37.4%。<sup>27</sup> 这些数据表明，现在正是中国企业进军中东地区，从现有坚实的双边贸易和投资基础中获利的大好时机。



本展望报告第二章将详细指出，中东地区的QUEST-5市场为中国不同规模的企业扩大贸易和投资提供了极佳机遇。以下两张图表展示了QUEST-5国家的领先进出口行业：



资料来源：联合国商品贸易统计数据库



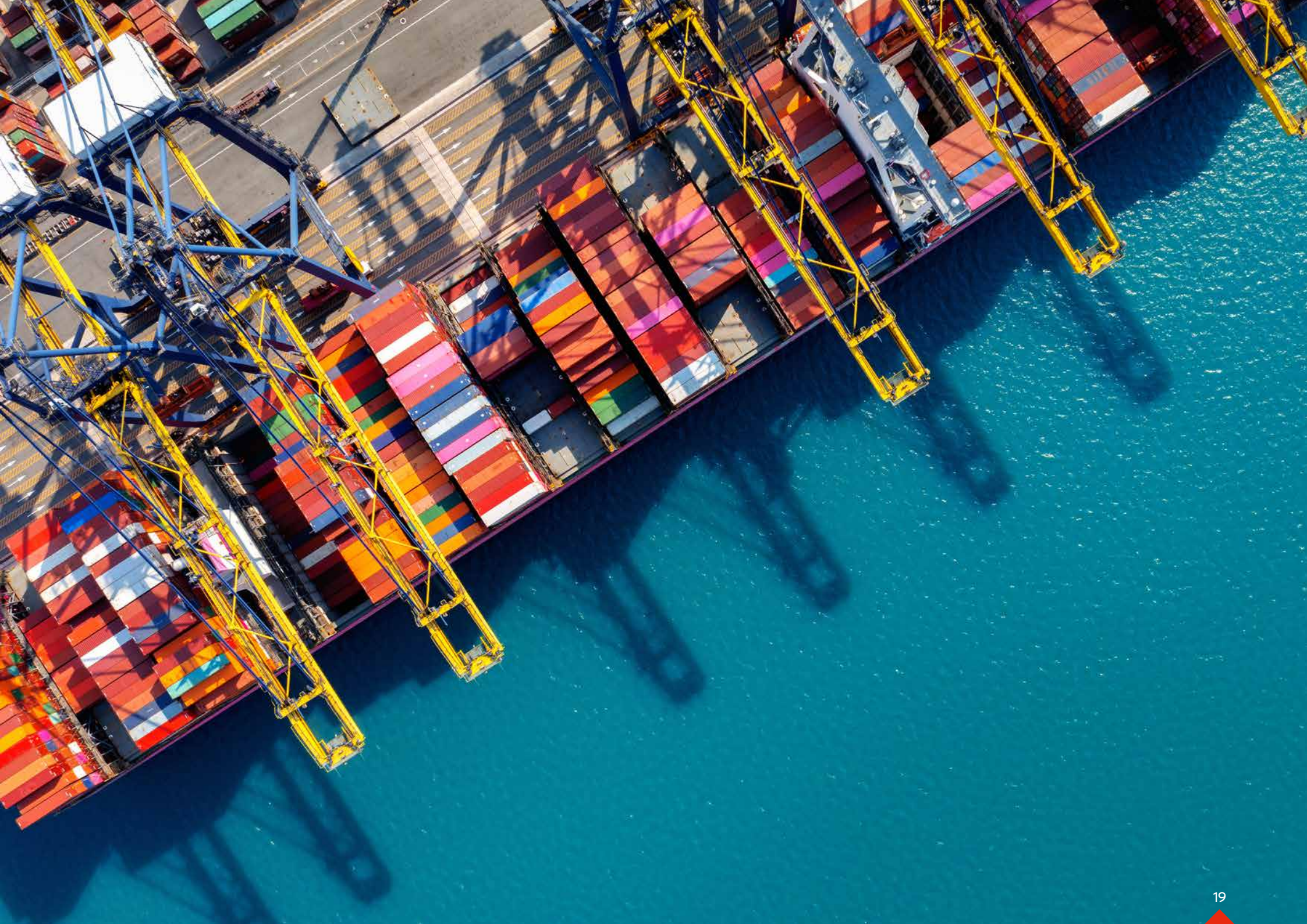
资料来源：联合国商品贸易统计数据库

## 图例

- 矿物燃料、石油、蒸馏产品
- 机械、核反应堆、锅炉
- 电气、电子设备
- 未指定种类的大宗商品
- 化肥
- 珍珠、宝石、金属、硬币
- 铁路、有轨电车以外的其他车辆
- 钢铁
- 塑料
- 有机化学品

数据来源于联合国商品贸易统计数据库







# 第二章

## 中国企业如何在 中东市场取得成功?





---

## 把握中东地区经济快速转型和改革带来的机遇

正如我们在本系列报告的第一期 - “东盟 - 中东经贸走廊报告”中提到的，中东地区国家历来是主要的能源出口国，其经济仍然高度依赖石油。尽管如此，这些国家也致力于全球能源转型，并日益重视非石油行业的发展，如旅游业、房地产和建筑业、制造业和电信业。

此外，由于人口和社会变革、资源稀缺和气候变化、城市化以及数字技术的兴起等各种大趋势，中东地区的国家正在经历快速转型。

例如：<sup>28</sup>

- **人口结构**：60%的海合会国家人口年龄在30岁以下，预计到2030年，海合会国家的30岁以下人口将达到6500万
- **稀缺性**：在22个阿拉伯国家中，有13个国家缺水，人均年用水量不足500立方米，而全球平均水平为6000立方米。此外，海合会国家进口的食品约占其消费总量的85%
- **城市化**：预计未来五年海合会需要1.6万亿美元的基础设施投资，来支持该地区的人口增长

此外，全球数字革命正在对QUEST-5国家产生重大影响，阿联酋等国家大力投资“数字优先”文化。例如，2019年至2025年间，中东国家将在移动基础设施方面投资700亿美元。<sup>29</sup>

数字化转型的另一个例证是，在线体验已成为海湾地区日常生活不可或缺的一部分。截至2021年，阿联酋和沙特阿拉伯40%的购物者每天或每周都会通过手机在线购买商品和服务（全球比例为33%）。

科技对中东地区转型的重要性，正在为数字产业的中国企业创造机会。

## 中东地区改革势头强劲，无限商机涌现

QUEST-5市场快速转型所产生的最显著成果之一是推动改革的强大动力，这是由于上述大趋势以及数字化、石油价格冲击、增加青年就业的愿望以及向绿色未来转型等其他关键因素的驱动。

近年来一系列的商业改革使得中东地区比以往任何时候都更加开放。全球指标表明，该地区尤其是海合会国家的商业生态系统对企业十分有利。例如，阿联酋联邦竞争力和统计中心（FCSC）指出，该国在156项世界竞争力指标中名列第一。<sup>30</sup>

中国因其成熟的出口驱动型经济，目前完全有能力把握QUEST-5市场的潜在潜力。海合会国家的市场、法律和社会经济改革凸显了这一潜力，表明这些国家愿意向外商投资开放其经济，并可能鼓励中国资本流入海湾地区。其中值得注意的改革包括：

- 市场改革，如增加海湾地区资本市场的流动性和交易，以及在当地证券交易所上市国有资产
- 法律改革，如沙特阿拉伯的新公司法和司法改革，旨在增强沙特阿拉伯的商业信心，并创造更加自由的社会环境，有助于吸引外国人生活和工作
- 分阶段实施新签证，通过提供更多福利和保护来吸引更多外籍员工。这为高度依赖外籍人士的行业开放了机会，例如金融服务、旅游业和其他服务业，以及制造业
- 阿联酋工作周的改变，使其与全球周末（周六和周日休息）保持一致。现在，阿联酋的工作周与世界其他地区完全一致，此项改革旨在提高生产率









## 卡塔尔

• **来自中国内地：**中国石化入股卡塔尔北部气田液化天然气扩能项目5%股权。<sup>31</sup> 中国铁建与卡塔尔 HBK Contracting 合作建设卢赛尔体育场，该体育场举办了2022年世界杯决赛。中国公司还为赛事建造了其他基础设施，包括太阳能发电厂和供球迷使用的集装箱式房屋。<sup>32</sup> 2022年年11月，卡塔尔能源公司和中国石化还签署了为期27年的液化天然气供销协议，这是迄今为止行业历史上为期最长的此类协议，从而加深了长期能源关系。<sup>33</sup>

• **来自香港：**2022年6月，香港房地产私募基金管理公司基汇资本代表卡塔尔主权财富基金“卡塔尔投资局”QIA收购了日本东京黄金地段和其他日本主要城市的32项住宅资产。<sup>34</sup>



## 阿联酋

• **来自中国内地：**全球最大的集装箱运营商中国远洋海运集团选择阿布扎比哈利法港作为其中东业务的新中心，计划将港口设施的年吞吐量提高到600万标准箱。扩建后的哈里发港将成为该地区最大的集装箱货运码头，并有可能吸引更多来自东亚的投资者。<sup>35</sup> 此外，阿联酋经济部次长阿卜杜拉·萨利赫（Abdullah Ahmad Al Saleh）于2023年会见了世界贸易组织副总干事张向晨，双方讨论了在新经济领域以及贸易、物流、房地产、金融服务、技术和保险领域扩大联合投资机会。<sup>36</sup> 2022年，中国与阿联酋之间的非石油贸易额增长18%，达到720亿美元，中国目前是阿联酋第三大直接投资来源国。<sup>37</sup>

• **来自香港：**香港金融管理局正寻求增加海湾投资，以使这一金融中心的经济更加多元化，发挥香港的领先、成熟的债券市场的声誉，以及香港作为外商投资进入中国内地市场的首选门户的地位。<sup>38</sup>



## 埃及

• **来自中国内地：**截至2023年2月，埃及共有2000多家中国公司。这些公司的投资总额达80亿美元，投资领域广泛，包括玻璃纤维、家用电器、纺织品、食品加工和动物饲料。<sup>39</sup> 来自中国广东省的多家公司正率先进军埃及市场，并签署了多项协议，将中国的制造技术转移到埃及市场。作为中国外贸第一大省，广东在这方面具有得天独厚的优势。<sup>40</sup>

• **来自香港：**2023年3月，香港和记港口向埃及两个港口投资7亿美元，使该公司在埃及的总投资超过15亿美元。这两个港口分别是位于红海苏伊士湾西岸的艾因苏赫纳港和地中海沿岸的亚历山大港。<sup>41</sup>



## 沙特阿拉伯

- **来自中国内地：**2022年12月，沙特阿拉伯与中国内地企业签署了34项投资协议，总价值近300亿美元，双方的贸易关系日益密切。这些协议涉及多个领域，包括绿色能源、科技和云服务、交通、物流、医疗、建筑和制造业，有助于推进沙特阿拉伯的“2030愿景”与中国的“一带一路”倡议对接。<sup>42</sup>

- **来自香港：**预计沙特阿拉伯和阿联酋的主权财富基金将在香港设立基金，投资于香港及粤港澳大湾区。<sup>43</sup>

香港和沙特阿拉伯也将启动会谈，以改善双边投资流动，<sup>44</sup> 而沙特阿拉伯和香港证券交易所于2023年2月签署了协议，合作增进交叉上市。<sup>45</sup>



## 土耳其

- **来自中国内地：**截至2022年，中国内地在土耳其注册企业1148家，投资总额已高于10亿美元。中国对土耳其的投资案例包括昆波特（Kumport）集装箱码头和阿里巴巴以7.28亿美元收购购物网站Trendyol。<sup>46</sup>

## 中东地区正在经历的转型为许多行业带来重大机遇

ITC公布的相关数据凸显了具有最大出口潜力的行业，这些行业也是中国企业最有前途的机遇所在。QUEST-5市场中，以下行业的出口缺口最大：

- **中国内地：**机械、电子设备、制成品
- **香港：**机械、电子设备、贵金属和有色金属

## 出口潜力数据也为有意投资QUEST-5市场的中国企业带来机遇

随着中国 - 中东经贸走廊的贸易增长，现在正是中国企业进入或拓展QUEST-5市场的大好时机。ITC的预测显示，到2027年，中国与QUEST-5国家之间的出口潜力为1780亿美元。中国内地对QUEST-5国家的出口潜力庞大，达1710亿美元。而中国对于阿联酋、土耳其和沙特阿拉伯的出口潜力分别为670亿美元、430亿美元和420亿美元，这些市场将从中国企业和中小企业进军QUEST-5市场中获益最多。

下图显示了ITC估算的中国对QUEST-5市场及其中阿联酋、土耳其、沙特阿拉伯的出口潜力：

出口潜力：中国和QUEST-5国家

出口商	卡塔尔	阿联酋	埃及	沙特阿拉伯	土耳其	
中国内地	5500	65000	19000	41000	41000	171500
香港	162	2400	644	1500	2400	7106
<b>总计</b>	<b>5662</b>	<b>67400</b>	<b>19644</b>	<b>42500</b>	<b>43400</b>	<b>178606</b>

资料来源：ITC出口潜力数据图<sup>47</sup>



## 中国企业的 关键行业机遇： QUEST-5市场

下图根据ITC确定的最大出口缺口，展示了中国企业在 QUEST-5国家中的关键行业机会。

### 来自中国内地

热门行业		出口缺口 (百万美元)
<b>卡塔尔</b>		
1	机械、电力	584
2	各种制成品	404
3	电子设备	395
<b>阿联酋</b>		
1	电子设备	10000
2	机械、电力	4300
3	各种制成品	2600
<b>埃及</b>		
1	电子设备	2700
2	机械、电力	1600
3	化学品	636
<b>沙特阿拉伯</b>		
1	电子设备	3500
2	机械、电力	3400
3	各种制成品	2000
<b>土耳其</b>		
1	电子设备	3700
2	机械、电力	3600
3	合成纺织面料	1600

### 来自香港

热门行业		出口缺口 (百万美元)
<b>卡塔尔</b>		
1	电子设备	15
2	珠宝及贵金属制品	8.2
3	贵金属	8.2
<b>阿联酋</b>		
1	电子设备	303
2	贵金属	218
3	机械、电力	49
<b>埃及</b>		
1	电子设备	8.8
2	有色金属	7.3
3	机械、电力	6.2
<b>沙特阿拉伯</b>		
1	电子设备	114
2	机械、电力	36
3	光学产品、钟表及医疗仪器	21
<b>土耳其</b>		
1	电子设备	29
2	有色金属	20
3	机械、电力	14

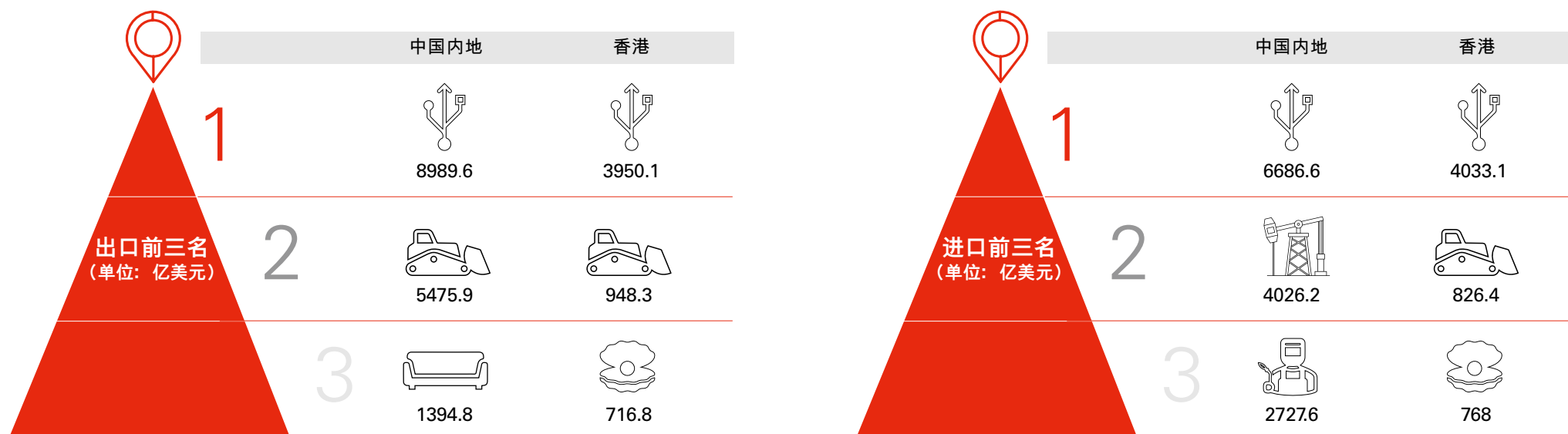


## 第三章

对于中东地区投资者，  
中国有哪些机遇？

## 中国市场为中东地区企业带来贸易增长机遇

中国市场有相当大的进口量。2023年3月，中国内地的进口额为2274亿美元。<sup>48</sup> 2023年2月，香港的进口额为3315.6亿港元（422亿美元）。<sup>49</sup> 因此，这些庞大的进口数据表明中国市场为来自QUEST-5国家的企业提供了大量机会。为了对中国目前的优势和潜在的贸易缺口提供一些背景信息，以下图表提供了 2021年中国内地和香港的主要进出口行业概览，或将有助于 QUEST-5国家的企业在这些市场寻找机会。



资料来源：联合国商品贸易统计数据库（由《贸易经济学》引用）

### 图例

  
家具、灯光标识、  
装配式建筑

  
矿物燃料、石油、  
蒸馏产品

  
机械、核反应堆、  
锅炉

  
电气、电子设备

  
珍珠、宝石、  
金属、硬币

  
矿石、矿渣  
和矿灰



## 中东地区投资者在中国的投资机会遍及多个领域

对于中东地区投资者，中国蕴含着大量机会，其中原因之一在于双边关系的不断加强。例如，中国国家领导人于2022年12月对沙特阿拉伯进行国事访问后，更多机遇正不断涌现。此次访问期间，沙特阿拉伯与中国内地企业签署了34项投资协议，涉及领域包括绿色能源、绿色氢能、光伏能源、信息技术、云服务、交通、物流、医疗产业、住房和建筑工厂等。<sup>50</sup>

虽然这种兴趣和潜力尚未转化为显著的交易，但此类协议为中东地区投资者对中国进行更多的投资交易奠定了坚实的基础。对于中国，中东地区投资者可能感兴趣的行业包括：纺织业、废物管理和回收利用，土耳其尤其青睐消费电子电子产品行业。其他潜在兴趣领域包括基础设施和房地产以及制药业。此外，这条经贸走廊沿线的其他贸易增长也值得注意，即中东企业在中国采购各类原材料。

香港作为全球金融中心和贸易中心，拥有强大的资本市场和融资机会，并在离岸人民币支付和债券交易中占据主导地位，同时，香港又是通往中国内地的门户，这就为中东地区的政府和企业展现了一个很有意思的投资案例。2023年2月，香港特别行政区代表团访问中东地区并签署了13份谅解备忘录，主要涉及商业、金融、创新和科技、可持续发展以及交通运输。<sup>51</sup>另一方面，香港的贸易公司也发现迪拜是一个有效的二级运营中心，因为迪拜在地理位置和时区位置上更接近西方市场，能与西方市场建立更紧密的联系。

由香港特区行政长官率领的代表团访问了对中国 - 中东经贸走廊具有显著重要性的几个具体领域，充分利用了香港作为通往中国内地的天然门户的优势。这些领域包括创新、家族办公室以及通过香港证券交易所筹集资金等。

本报告前文已提到中东地区政府和企业与中国经贸往来的其他例证，包括房地产私募股权、<sup>52</sup> 金融服务<sup>53</sup> 和证券交易所合作<sup>54</sup> 等领域。此外，阿联酋对非洲的再出口贸易潜力也是中东地区企业在中国市场可充分利用的另一大机遇 - 汇丰在约翰内斯堡设有办事机构，其非洲业务网络就是国际银行为此类业务提供金融支持的最佳范例。

在可持续发展方面，中东地区更加注重在实践中转向可持续发展，这与中国在发展上游太阳能和风能基础设施方面的显著优势具有天然的协同效应，而与可持续发展相关的机遇很可能成为未来中国在中东经贸走廊沿线的对外贸易中一个重要的增长领域。

## QUEST-5市场的企业在中国的 关键行业机遇：

在更细化的层面上，ITC关于未开发出口潜力最大的行业数据向QUEST-5市场的企业呈现了最具前景的行业机会。根据截至2027年QUEST-5国家在中国市场最大的行业出口缺口分析，下表详细列出了QUEST-5市场的企业在中国市场的主要行业机会。总体而言，对QUEST-5市场的企业来说，在中国面临出口缺口最大的行业，即QUEST-5国家可以比现在出口更多的领域是：

### 中国内地：

塑料和橡胶、化学品、贵金属

### 香港：

贵金属、珠宝及贵金属制品、电子设备、塑料和橡胶



## 进入中国内地

热门行业		出口缺口(百万美元)
来自卡塔尔		
1	塑料和橡胶	294
2	化学品	233
3	金属（有色金属和贵金属除外）	146
来自阿联酋		
1	贵金属	3800
2	机械、电力	853
3	珠宝及贵金属制品	601
来自埃及		
1	贵金属	130
2	塑料和橡胶	84
3	化学品	69
来自沙特阿拉伯		
1	塑料和橡胶	5000
2	化学品	1900
3	矿物资源	396
来自土耳其		
1	机动车辆及零部件	769
2	机械、电力	571
3	塑料和橡胶	187

## 进入香港

热门行业		出口缺口(百万美元)
来自卡塔尔		
1	珠宝及贵金属制品	147
2	塑料和橡胶	49
3	船舶及零件	23
来自阿联酋		
1	贵金属	2500
2	珠宝及贵金属制品	1500
3	电子设备	399
来自埃及		
1	贵金属	65
2	水果	4.6
3	其他食品（加工或保藏）	3.7
来自沙特阿拉伯		
1	贵金属	95
2	塑料和橡胶	24
3	乳制品	11
来自土耳其		
1	贵金属	212
2	珠宝及贵金属制品	150
3	服饰	72

资料来源：ITC出口潜力数据图

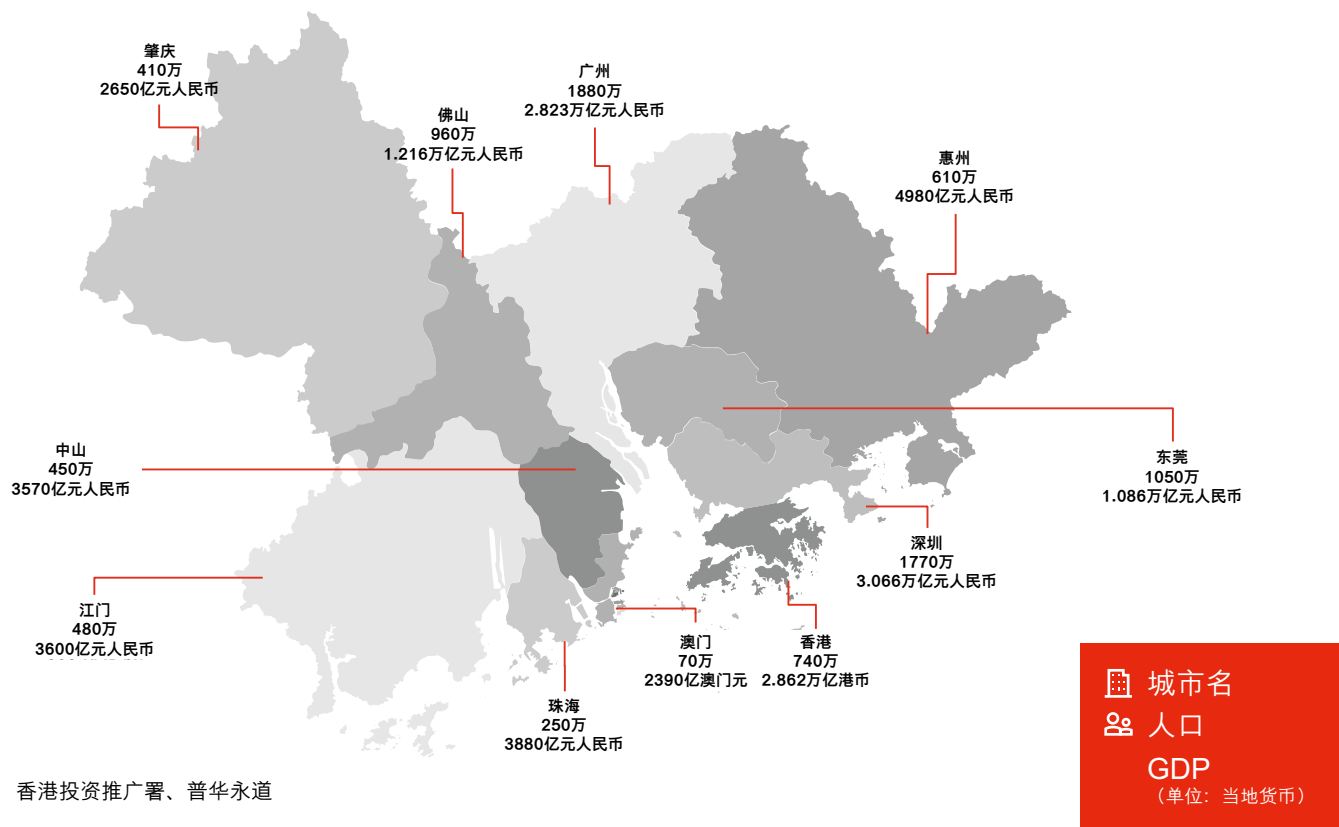


## 粤港澳大湾区是全球和区域经济增长的重要引擎 – 中东地区企业应挖掘大湾区11个城市的潜在机遇

粤港澳大湾区是中国最创新、开放和富裕的区域之一。区内产业多元互补，包括制造、科技、电子商务、供应链，以及国际金融中心和庞大的消费市场。鉴于这些优势，它是跨国企业进入或拓展到中国这一世界第二大经济体的重要跳板，也是他们开拓中国消费市场及规划其制造或采购供应链的合适之处。

虽然只占中国陆地面积的不到1%，但2021年，该地区的经济总量占中国经济总量的近11%。<sup>55</sup> 大湾区的11个城市（香港、澳门和广东省的9个城市）拥有近2万亿美元GDP和8660万人口，是有名的出口枢纽和存款中心，如下表主要统计数据所示：

### 粤港澳大湾区2021年主要人口和经济数据



## 专栏：大湾区11个城市的核心优势<sup>56</sup>

### 粤港澳大湾区主要城市的优势：

#### 香港

- 主要国际金融中心
- 全球离岸人民币枢纽和国际资产与风险管理中心
- 提供在亚太地区领先的国际法律及争议解决服务

#### 澳门

- 大湾区税率最低城市之一，零外汇管制，享有自由港和独立关税区地位
- 著名旅游休闲目的地
- 与葡语国家商贸合作服务平台

#### 深圳

- 具有全球影响力的创新创业中心
- 华南地区重要研发制造中心

#### 广州

- 全国工商业中心
- 大湾区主要交通枢纽
- 科技、教育和文化中心

### 大湾区其他城市的优势：

- 东莞 - 国际知名的跨国公司生产基地
- 中山 - 中国内地沿海经济带上的重要城市和研发成果商品化的主要枢纽
- 佛山 - 珠江-西江经济带的重要组成部分，广东乃至中国内地重要的制造业中心
- 江门 - 大湾区西部枢纽，重点发展五大新兴产业：先进装备制造和新一代信息技术、新能源汽车、零部件、大健康和新材料
- 珠海 - 中国内地唯一与香港和澳门都有公路连接的城市，主要旅游中心，拥有完善工业基础
- 肇庆 - 旅游胜地，连接大湾区与中国西南地区的枢纽
- 惠州 - 绿色城市、大湾区东部枢纽，拥有一系列发达产业，包括石油化工、电子信息和清洁能源





---

## 参考资料

1. The National: <https://www.thenationalnews.com/business/2023/02/03/why-a-china-gcc-free-trade-agreement-might-be-a-game-changer/>
2. UNCTAD: Global Trade Update (March 2023) | UNCTAD
3. UNCTAD: Global Trade Update (March 2023) | UNCTAD
4. UNCTAD: <https://unctad.org/data-visualization/global-foreign-direct-investment-flows-over-last-30-years> (based on World Investment Report 2022)
5. Ben Simpfendorfer: What Next for The New Silk Road? 10 Years On (linkedin.com)
6. HSBC analysis of World Bank data on GDP: <https://data.worldbank.org/indicator/NY.GDPMKTP.CD>
7. MENAT comprises nineteen countries: Algeria, Bahrain, Djibouti, Egypt, Iran, Iraq, Jordan, Kuwait, Lebanon, Libya, Morocco, Oman, Qatar, Saudi Arabia, Syria, Tunisia, Turkey, the United Arab Emirates and Yemen.
8. EIA data: <https://www.eia.gov/tools/faqs/faq.php?id=709&t=6>
9. CIA's World Factbook: <https://www.cia.gov/the-world-factbook/about/archives/2021/field/natural-gas-exports/country-comparison>
10. UNCTAD: Mainland China: The rise of a trade titan | UNCTAD
11. HSBC: <https://www.mobilenews.hsbc.com/blog/greater-bay-area-drives-chinas-new-economy/>
12. Moody's Analytics: <https://www.economy.com/qatar/indicators>
13. HSBC analysis, based on data from IMF World Economic Outlook (October 2022): <https://www.imf.org/external/datamapper/datasets/WEO>
14. Economist Intelligence Unit: <https://country.eiu.com/united-arab-emirates>
15. Khaleej Times: <https://www.khaleejtimes.com/business/uae-non-oil-sector-to-remain-resilient-in-2023>
16. Moody's Analytics: <https://www.economy.com/egypt/indicators>
17. Economist Intelligence Unit: <https://country.eiu.com/egypt>
18. HSBC analysis, based on data from IMF World Economic Outlook (October 2022)
19. Moody's Analytics: <https://www.economy.com/saudi-arabia/indicators>
20. Economist Intelligence Unit: <https://country.eiu.com/saudi-arabia>
21. HSBC analysis, based on data from IMF World Economic Outlook (October 2022)
22. HSBC analysis, based on data from IMF World Economic Outlook (October 2022)
23. ITC Trade Map: Trade Map - Trade statistics for international business development
24. ITC: Market Access Map (macmap.org)
25. SCMP: Mainland China meets Gulf oil bloc with sights set on free-trade agreement and energy security | South Mainland China Morning Post (scmp.com)
26. International Trade | General Authority for Statistics (stats.gov.sa)
27. National: Why a Mainland China-GCC free trade agreement might be a game changer (thenationalnews.com)
28. PWC: <https://www.pwc.com/m1/en/assets/document/gcc-massive-fast-transformation-online.pdf>
29. PWC: <https://www.pwc.com/m1/en/assets/document/gcc-massive-fast-transformation-online.pdf>
30. FCSC: based on various global indices

- 
31. Nikkei Asia: China's Sinopec to take stake in Qatar's LNG expansion project - Nikkei Asia
  32. The Diplomat: China's Prominent Role in the 2022 Qatar World Cup –The Diplomat
  33. Reuters: Qatar seals 27-year LNG deal with Mainland China as competition heats up | Reuters
  34. Zawya: Hong Kong's Gaw Capital buys 32 buildings in Japan for Qatar's QIA (zawya.com)
  35. Dezan Shira & Associates: Why the UAE is a Key Economic Partner for Mainland China and its BRI Ambitions (china-briefing.com)
  36. Arab News: UAE, Mainland China review boosting joint investment opportunities in new economic sectors (arabnews.com)
  37. Zawya: Mainland China-UAE non-oil intra-trade rises 18% to \$72bln in 2022 (zawya.com)
  38. SCMP: Bye to the West? Hong Kong Monetary Authority eyes Middle East bonds and investment, banks on Gulf states' need to diversify risk amid tensions | South Mainland China Morning Post (scmp.com)
  39. EgyptToday: Over 2K Chinese firms have investments in Egypt worth \$8B: GAFI chairman - EgyptToday
  40. Modern Diplomacy: The role of Guangdong Province in the Egypt – Mainland China relationship - Modern Diplomacy
  41. Reuters: Hutchison Ports to invest \$700 mln in two Egyptian ports | Reuters
  42. Zawya: Saudi-Mainland China deal sheet: Major agreements to boost two-way investments (zawya.com)
  43. SCMP: Gulf investments into Hong Kong and GBA set to rise, especially in fintech | South Mainland China Morning Post (scmp.com)
  44. SCMP: Hong Kong leader John Lee says talks with Saudi Arabia on investment promotion deal to begin soon, reveals plans to try to lure oil giant Aramco to city | South Mainland China Morning Post (scmp.com)
  45. The Standard: HK, Saudi Arabia exchanges to cooperate on cross listings |The Standard
  46. Dezan Shira & Associates: Mainland China 2023 Trade and Investment with Türkiye: Development Trends - Silk Road Briefing
  47. ITC Export Potential Map: <https://exportpotential.intracen.org/en/>
  48. Mainland China's General Administration of Customs
  49. Hong Kong 's Census and Statistics Department
  50. Alarabiya News: Saudi Arabia and Mainland China sign 34 investment agreements during Xi's visit | Al Arabiya English
  51. Zawya: Hong Kong's Middle East mission lays groundwork for new business opportunities (zawya.com)
  52. Zawya: Hong Kong's Gaw Capital buys 32 buildings in Japan for Qatar's QIA (zawya.com)
  53. SCMP: Bye to the West? Hong Kong Monetary Authority eyes Middle East bonds and investment, banks on Gulf states' need to diversify risk amid tensions | South Mainland China Morning Post (scmp.com)
  54. The Standard: HK, Saudi Arabia exchanges to cooperate on cross listings |The Standard
  55. HSBC: China's Greater Bay Area | Insights | HSBC
  56. HKTDC: Statistics of the Guangdong-Hong Kong-Macau Greater Bay Area | HKTDC Research. Note: GDP at current market prices; per-capita GDP converted with yearly average exchange rates; export figures are from 2020; utilised FDI of Macau in 2020 was negative, showing that investment outflows exceeded inflows that year. The population of the nine mainland cities is based on the Seventh National Population Census of Guangdong Province.







# 中国 - 中东经贸走廊展望

释放增长潜力

