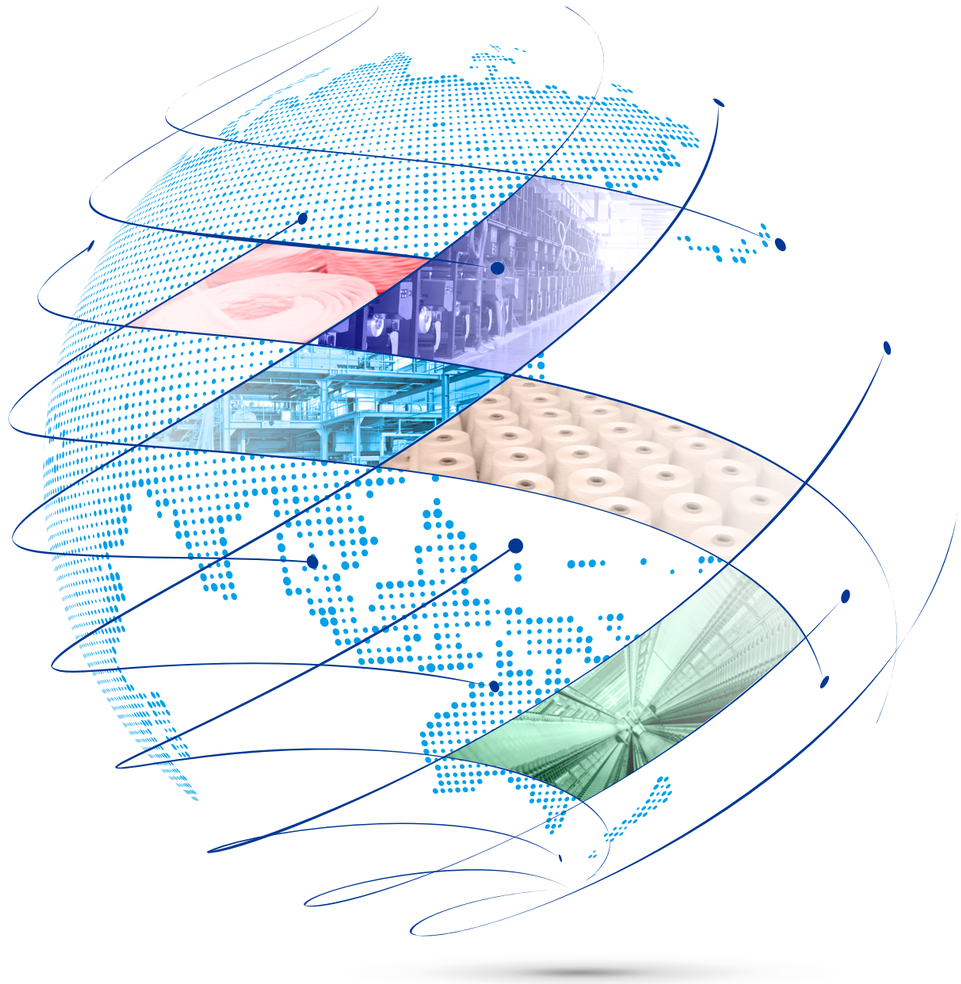
中国纺织企业“走出去”
投资国别指南 2025



中国纺织机械和技术进出口有限公司
CHINA TEXMATECH CO., LTD.

中国纺织企业『走出去』投资国别指南 2025

中国纺织机械和技术进出口有限公司

中国纺织机械和技术进出口有限公司
CHINA TEXMATECH CO., LTD.

地址：北京市朝阳区建国路 99 号中服大厦 17-18 层
电话：010-65838200
邮箱：contact@ctmtc.com.cn
网址：www.ctmtc.com.cn

2025 年 6 月

微信公众号

*鉴于国际经贸环境与各国政策的动态变化性，本指南所含信息及数据可能存在滞后，欢迎您在投资决策前与 CTMTC 联系，以获取更及时、可靠的专业支持。

前言

纺织行业是我国国民经济的重要支柱行业，中国纺织产业链更是在全球纺织产业中扮演着举足轻重的角色。然而近年来，随着全球政治、经济环境的变化，全球纺织产业格局正经历着深刻演变，区域化重构加速推进，产业链、供应链波动日益加剧。同时，科技创新驱动产业升级，智能制造、绿色低碳成为发展主轴。面对复杂严峻的外部环境以及资源成本持续攀升的压力，中国纺织行业亟需优化全球布局，提升国际分工地位与可持续发展能力。

在这样的大背景下，积极稳妥推进国际化经营，正成为中国纺织企业寻求可持续发展的重要选择。越来越多有远见的企业开始将目光投向海外，借助产业链梯度转移，靠近终端市场、降低生产成本、规避贸易壁垒，进一步拓展生存空间。在越南、印尼、孟加拉、埃及等国家，从产能合作到技术输出，中国企业的国际化实践已在多个维度展开。当然，“走出去”注定充满挑战，机遇与风险并存，更需要企业具有前瞻性的视角与审慎的步伐。

为了满足中国纺织企业布局全球的切实需求，提供更具参考价值的决策支持，我们特别编写了这本《中国纺织企业走出去国别投资指南》，聚焦全球范围内具备纺织产业承接潜力的重点国家，力求从投资环境、产业政策、要素成本、风险挑战及合作机遇等维度展开客观剖析，旨在为企业研判目标市场、评估投资可行性提供有价值的信息支撑。

我们希望这本指南能够成为各位企业家和管理者国际化征途中的一方基石，助力企业在错综复杂的全球环境中明晰方向、理性决策、稳健前行，为拓展中国纺织产业的新版图尽一份绵薄之力。愿我们携手并进，共筑开放包容、互利共赢的全球纺织业未来！

2025 年 6 月

关于 CTMTC

中国纺织机械和技术进出口有限公司（以下简称CTMTC）成立于1984年，原直属于国家纺织工业部，现为中国恒天集团旗下**纺机装备出口与工程业务平台**，主营业务涵盖**纺织机械与设备进出口、海外成套工程承包、纺织工艺技术咨询服务**等。

作为国内纺织机械进出口领域的领军企业，CTMTC成立四十年来始终深耕纺织产业链，深度参与并见证了中国纺织工业的崛起与全球化进程。我们不仅是推动中国纺织装备与技术从“引进来”到“走出去”的重要推手，也是助力众多优秀纺织企业走向海外投资兴业的**关键桥梁与合作伙伴**。

依托丰富的国际贸易业务经验、完善的海外营销服务网络、对纺织工艺技术的深刻理解，以及强大的资源整合能力，CTMTC为中国纺织企业布局海外市场提**供专业化、高效率和全流程**的支持。从投资国别选择、设备选型与供应，到工厂规划、工程建设与运营支持，我们力求为企业提供切实可行的一站式解决方案，为**“走出去”全流程赋能**。

CTMTC愿以专业的能力和诚信的服务，成为中国纺织企业全球征途上值得信赖的合作伙伴，在充满不确定性的商业世界里，让我们乘风破浪、携手并进，共赴美好的彼岸。

SINCE 1984



引领中国纺机装备出海
推动全球纺织工业升级

纺机进出口与海外成套工程

国际商务 | 工程设计 | 物流 | 融资 | 属地化支持 | 一站式服务

中国纺织机械和技术进出口有限公司
CHINA TEXMATECH CO., LTD.

CONTENTS

目 录

01 东南亚地区
- 越南 2
- 印度尼西亚 10

02 南亚地区
- 孟加拉国 20
- 印度 28
- 巴基斯坦 36

03 中亚地区
- 乌兹别克斯坦 44

04 西亚地区
- 土耳其 54

05 北非地区
- 埃及 64
- 摩洛哥 71

06 美洲地区
- 墨西哥 82
- 洪都拉斯 86
- 巴西 89



01

东南亚地区

SOUTHEAST ASIA

- 越南
  Viet Nam
- 印度尼西亚
  Indonesia

The Socialist Republic of Viet Nam

越南社会主义共和国



1 国家概况

一、地理

越南是亚洲的一个社会主义国家。位于东南亚的中南半岛东南端，地形狭长，略呈 S 型，北与中国广西、云南接壤，西与老挝、柬埔寨交界，面积约 33 万平方公里，海岸线长 3260 多公里，全国划分为 57 个省和 6 个直辖市（2025 年正在进行行政区划改革，计划将全国 63 个省市缩减至 34 个）。越南地形狭长，地势西高东低，境内四分之三为山地和高原。北部和西北部为高山和高原。

二、人口

截至 2024 年 4 月 1 日，越南人口为 1 亿零 111 万 2,656 人，城市人口近 3,860 万人，占全国总人口的 38.2%。农村人口为 6,250 万人，占 61.8%。胡志明市以逾 950 万人口居全国首位。 人口比例，男性逾 5,030 万人，占 49.8%。女性人口为 5,070 万人，占 50.2%。越南是东南亚人口第三大国，在世界排名第 16 位。越南的人口密度为每平方公里 305 人，是东南亚人口密度第三高的国家。在越南的华人有约 90 万。

三、政治

越南是社会主义共和制人民共和国。越南共产党是越南唯一的执政党，对越南行政、立法、司法各个部门的机构直接掌控。越南共产党中央委员会总书记是越南的最高领导人，位居三驾马车之首。国会是越南的国家最高权力机关，也是全国唯一的立法机构。

四、社会文化

1986 年开始施行革新开放，跟中国学习改革开放之路，少走弯路，取得了很大的改革成果。

2001 年越共九大确定建立社会主义市场经济体制。越南是以京族为主体的多民族国家，政府认定的有 54 个民族。主要语言为越南语，主要宗教：佛教、天主教、和好教与高台教。

2 经济概况

一、经济规模

越南系发展中国家，2024 年 GDP 增长 7.09%，东南亚国家中 GDP 增速排名第一，GDP 总量为 4,763 亿美元，人均 GDP4,700 美元，增长动力主要来源于：出口拉动、外资注入、内需与投资。2025 年政府设定 GDP 增长目标是 8% 以上。

二、产业结构

制造业出口：占 GDP 24.1%，电子产品、纺织、机械零部件为出口主力，2024 年贡献近 8,000 亿美元进出口额。农业：全球第二大咖啡出口国，腰果、黑胡椒出口量居首。旅游业：2025 年目标接待国际游客 2,200 万 -2,300 万人次，直接贡献 GDP 6%-8%。经济新增长点：1、数字经济与半导体：吸引外资投入 AI、芯片制造，成为产业链转移热点。2、基建投资：2025 年财政支出目标 980 亿美元，重点建设南北高铁、高速公路。 3、外国产业转移：作为出口中转站、国际贸易冲突中的缓冲地，接收外国新能源汽车、电子零部件、纺织行业产能转移。

三、基础设施

越南全国公路总里程 66.8 万公里，85.8% 为农村交通道。高速公路已建成通车 1163 公里。截至 2020 年底，公路货运量占越国内货物运输总量的 65% 以上。越南公路可与中国、老挝和柬埔寨联通。越南铁路总里程 3143 公里，货运量仅占全国货运总量的 0.6%，越南铁客运量占全国旅客交通运输量的比重不足 1%。越南共有 22 个航空港正在运营，总运营能力为 9500 万人次 / 年。内地水路总长 1.9 万公里，海洋运输有海港 49 个。

中越陆地边界线长达 1450 公里，越南北部七省与中国广西、云南两省接壤，两国共设有 28 对不同等级的陆上口岸，大部分口岸可通过大小公路连接，越南与中国关键陆路口岸有 9 个（广西有东兴、凭祥、友谊关、水口、峒中、里火，云南有河口、天保、金水河），极大的促进了两国的边境贸易。

四、国际贸易

越南与世界上 150 多个国家和地区有贸易关系。近年来越南对外贸易保持高速增长，对拉动经济发展起到了重要作用。越南主要贸易对象为中国、美国、欧盟、东盟、日本、韩国。主要出口商品有：原油、服装纺织品、水产品、鞋类、大米、木材、电子产品、咖啡。主要进口商品有：汽车、机械设备及零件、成品油、钢材、纺织原料、电子产品和零件。

2024 年中越双边贸易额 2,050 亿美元，连续四年突破 2,000 亿美元大关，越南自华进口商品，主导品类：机电产品、机械设备、纺织原料（中高支纱线、染整后面料、服装、鞋业辅料等）及零部件。越南对华出口农产品、水果是主力，新型品类是手机及零部件（越南为全球第二大手机出口国）、矿产。

3 纺织产业概况

一、产业规模

越南纺织业 2024 年出口额达 440 亿美元，稳居全球第三，仅次于中国和孟加拉。较 2023 年增长 11.26%。预计进口 250 亿美元，同比增长 14.79%；贸易顺差 190 亿美元，同比增长 6.93%。2025 年预计出口目标为 470 亿美元左右。

越南共有纺织服装企业 7,000 多家，其中服装企业 70%，纺织企业 17%，纺纱企业 6%，染色企业 4%，而其他配套企业只有 3%；按照区域分布，南部约有 62%，北部 30%，中部，西北部 8%。

从业劳动人口为 300 万人，出口额占越南 GDP 13%-15%。

越南纺织工业主要分布在：南部胡志明，隆安、西宁省；中部岘港、顺化；北部河内（荣市，太平，南定，永福、芒街）。

二、纺纱产业现状

■ 越南纺纱产业主要分布

南部胡志明，隆安、西宁省

其中：中国大型纺纱、面料企业，例如：天虹、申洲、百隆、华孚、鲁泰、国泰、黑牡丹等均有大规模投资，中国台湾台塑、美盛和韩国 VINA、东国等也有较大投资，越南本土企业天南、越胜、越志等知名纺织服装企业，该区域的纺织份额占全国 50% 左右的产能。

中部岘港、顺化

主要是以越南本土的和寿和福拜纺织服装集团为主，中资企业新大东、三阳公司，该区域的纺织份额占全国 10% 左右的产能。

北部河内、荣市，太平，南定，永福、广宁省

其中：中国大型纺纱、面料企业，例如：天虹、盛泰、裕纶、溢达、中国香港锦兴集团等均有大规模投资。越南纺织服装总公司、河内纺织服装总公司以及安南、升龙、查理、香莲、蓝海、英杜、明辉等越南本土企业，该区域的纺织份额占全国 40% 左右的产能。

★ 产业链结构问题

越南纺织产业链的发展尚不均衡，终端服装制造业是产业链主体，产销规模占全产业链 70%。纺织服装业呈现纺纱与成衣两头大，织造与染整环节中间小的状态，类似于沙漏形态。越南纺织服装产品销往世界 200 多个国家和地区，主要是欧洲美国和日韩市场。目前越南纺织服装业正努力在中国、俄罗斯、柬埔寨、印度尼西亚、泰国等其他市场实现突破。

★ 主要工序存在的问题

越南纺纱企业以生产中低支（Ne 16-32）纯棉纱线为主，混纺纱线为辅，其中普梳纱线占比较大，精梳及紧密纺等特殊纱线占比较小。受限于技术水平，当地企业难以生产 40 支以上的高质量纱线，主要依赖从中国进口。织造方面，企业以白坯布和普通毛巾布生产为主，设备主要是低端剑杆织机、喷水织机，存在产量低、能耗高、污染大的问题，高端喷气织机应用较少。服装加工环节则以代工为主，其中 65% 的企业从事简单缝制加工，25% 从事贴牌加工。

★ 原产地认证问题

CPTPP 和 EVFTA 在纺织品服装原产地规则上分别要求从纱和从面料认定，而越南目前织造、染整生产能力明显不足，因而享受零关税优惠的难度较大。

三、纺纱原料供应

越南的棉花全部依赖进口，化纤有一小部分是国内生产，例如台塑集团的 FOMOSA 主要生产原生化纤，本土小型几家企业多是用回收塑料进行低品质再生化纤的生产，产能很小。化纤主要是从中国、泰国、印尼等进口。棉花、化纤等纺织原料的进口关税为零。

四、下游配套成熟度

■ 织造

越南的织造行业规模偏小，中资制造企业占比超过 50%，主要是北部芒街区域德永佳，南定太平区域的盛泰集团，广南区域的新大东，西宁区域的鲁泰、申洲国际、黑牡丹等，梭织为主，针织为辅。越南本土织造企业主要是以低端的剑杆织机、喷水织机为主，中低档化纤、涤棉面料为主，例如南定区域的洲江、南定纺织，中部的顺化纺织、和寿纺织，南部的越胜纺织和丰富集团，坯布 70% 出口到中国，30% 左右内地销售。

■ 印染后整理

受到越南极其严格的环保政策影响，越南的印染企业规模小、染色品种少，染色质量差，只能满足低端面料染整需求。全国染整产能只能满足服装行业需求的 15% 左右。目前较大规模染整产能的中资企业主要有：盛泰集团在南定省，配套高端梭织针织染整设备，具有液氨处理设备。鲁泰集团在隆安省有较大规模的染整，申洲国际在梭织布印染领域有较大的高端产能，后期陆续进入越南的马杭、新大东、国泰集团、黑牡丹集团等，都有印染方面的投资。越南本土的染整企业主要是南定省的宝明公司，配套高端染整设备，有液氨处理线，由于缺乏工艺技术和终端订单，连续多年亏损，从 2024 年开始该公司与中国溢达集团合作，目前逐步扭亏中。南定纺织公司以及太平区域的一些小规模的染整工厂，主要是低端梭织布和毛巾面料的加工，产能小、污染严重，后期政府将陆续关停。

■ 成衣制造

2024 年越南最大的纺织品出口市场为美国，预计出口额为 167.1 亿美元，同比增长 12.33%，占出口总额的 37.98%。其他主要市场为日本、欧盟、韩国、中国和东盟，中国市场主要是纱线和坯布产品。

4 生产要素成本

一、劳动力成本

■ 最低工资标准

越南全国按经济发展水平划分为 4 个区域，最高的第一区域 496 万越盾 / 月（折合 1,434 元），最低的第四区域 345 万越盾 / 月（折合 998 元）。

产业工人和管理岗位

纺织行业工人平均月工资为 700–1,200 万越盾（约合人民币 2,000–3,470 元），基层管理人员平均月工资为 1,200–1,600 万越盾（约合人民币 3,470–4,630 元）高级管理人员平均月工资为 1,600–2,500 万越盾（约合人民币 4,630–7,230 元）。

二、能源成本

电价

工业电价平均 2,204 越南盾 / 度，约合人民币 0.6 元 / 度；在过去的 5 年里，电价年均涨幅在 5%–7%。近年来太阳能发电应用较多，以纺织厂为例，屋顶太阳能发电可以降低 15–20% 的电费成本。

水价

工业用水 7,000–14,000 越南盾 / 立方米，约合人民币 2–4 元 / 立方米；工业用水年均涨幅在 5%–8%。

天然气价

工业园区液化石油气（LPG）价格 18,000 越盾 / 千克（约计 5.2 元），家用 12 公斤天然气罐价格 35 万越盾（约计 100 元）。工业用气年均涨幅在 3%–5%。

三、土地成本

越南的工业区土地价格通常为 70 至 180 美元 / 平方米（约合人民币 500 ~ 1260 元），通常工业园区土地是 50 年使用权，需要每年缴纳园区管理费、污水处理费等。厂房租赁价格为 3 至 6.5 美元 / 平方米 / 月（约合人民币 21 ~ 45 元），较 2021 年上涨 30%。南部以胡志明为中心的经济发达地区的土地价格和租赁价格偏高，北部以及西部欠发达地区的价格偏低。

5 政策法规及贸易协定

一、外资投资优惠

以纺织行业为例，2006 年中国天虹集团率先在越南投资纺纱工厂，除了优惠的工业园区地价，还有特别的税收优惠政策，对于企业所得税实行 “四免五减半”，即前四年企业所得收入免征税，后五年企业所得收入仅收 50% 的所得税。随着越南政府对于劳动密集型纺纱企业的政策支持力度下降，大型的纺纱、织布和染整投资项目可以拿到的最好税收政策是“二免三减半”，小型的投资没有任何优惠，很多地方政府对于劳动密集型、用工多、能耗大的纺织行业是限制和拒绝发展的政策。

二、税收、出口退税、进口免税方面政策

越南一般企业的所得税率为 20%，特殊行业如石油天然气矿产，税率在 25–50%。特殊优惠税率为 10–17%（例如：高科技企业）。但出口型企业退税率从 8% 提升至 12%，设备进口关税全免，覆盖纺织机械全品类。出口退税率自 2024 年 6 月 30 日以后，标准退税率为 10%。

三、劳动就业法规

越南劳动法要求雇主与员工签订书面劳动合同，购买养老保险、医疗保险和失业保险，外籍员工仅需购买养老保险、医疗保险，失业保险仅适用越南公民。明确每周 48 小时工时，加班每天最多 2 小时，每月不超 30 小时，每年不超 200 小时（特殊情况不超 300 小时）。加班费根据不同时间有不同比例，工作日 150%，周末 200%，节假日 300%。

四、纺织产业发展专项政策

越南政府大力支持本土和外国公司投资建设现代化工业园，通过一系列金融、财政和税收优惠政策，鼓励本国企业改进升级装备水平、加大产业投资。同时面向全球吸引外国直接投资。越南政府和国家纺织服装协会等，逐步加强对行业内存在的发展不均衡、品质低、能耗高等问题的重视与改善。采取相应措施：鼓励投资织造和染整项目，扩大产能。淘汰老旧机型，降低能耗和污染，提高产能和品质。通过政府及行业协会的深入参与国际贸易协定和组织联盟，持续为越南的纺织服装出口创造机会，有助于实现 2020–2025 年间平均增长率达 6% 的目标。

五、贸易协定

越南已经签署了 15 个区域和双边自由贸易协定（其中 14 个已经生效），并且正在就 2 个自由贸易协定进行谈判。

世界贸易组织 WTO

2007 年加入世界贸易组织 (WTO)，以出口为主导实现了经济的高速发展是东盟地区经济增长最快的国家之一。

全面与进步跨太平洋伙伴关系协定 CPTPP

2018 年 3 月 8 日，参与“全面与进步跨太平洋伙伴关系协定”（简称 CPTPP），该协定覆盖了 4.98 亿人口，GDP 总和占全球经济总量的 13%。

自由贸易协定和投资保护协定 EVFTA

2019 年 6 月 30 日在越南首都河内签署自由贸易协定和投资保护协定 EVFTA，欧盟将立即取消越南进口税 85.6% 左右，其中 77% 的纺织品关税都将被取消；双方货品 99% 的关税将在 10 年内陆续取消。

与欧盟达成自贸协定

越南是继新加坡以后第二个与欧盟达成自贸协定的东南亚国家。

RCEP

2020 年 11 月 15 日，包括越南在内的 15 个 RCEP 缔约方正式签署协定，2022 年 1 月 1 日正式生效。15 个成员国将涵盖全球约 23 亿人口，占全球人口的 30%；GDP 总和超过 25 万亿美元，是世界最大的自由贸易区。

6 金融政策

一、外汇管理政策

货物贸易：出口方面，出口收入需立即调回，无强制结汇要求。禁止出口武器、有毒化学品等商品。进口方面，越南进口实行负面清单管理制度，禁止进口武器、有毒化学品等商品。部分产品进口需要工业贸易部等部委的进口许可证。与进口有关的支付不受限制，但进口商须向商业银行提交相关进口支付文件以购买外汇。

二、企业开立外汇账户

企业开立外汇账户通常分为两类：一种是外商投资企业的外币账户，另一种是用于支付和收款的外汇账户。开立外汇账户时，企业需提供相关的注册文件，包括公司章程、营业执照等，以确保账户的合法性。

三、利润汇出

外商投资企业在越南获得的利润，可以按照规定进行汇出。这一过程通常包括利润的计算、申报以及汇款等步骤。企业需向相关金融机构提交利润汇出的申请，并附上必要的财务报表和税务缴纳证明。

7 国别投资建议

中国自 2004 年起稳居越南第一大贸易伙伴，是越南最大的生产资料供应国，尤其是机电设备、原材料等，占越南 70% 以上。越南自 2016 年起成为中国在东盟的第一大贸易伙伴。从 2006 年开始，中国纺纱企业累计在越投资超过 500 万锭，占据整个越南产能的 55% 左右。织造和染整产业的投资，中资企业累计占据整个越南产能 45% 左右。近年来随着国际贸易摩擦加剧，越南奉行“竹子外交”政策，同时又处于东南亚战略位置，与各国保持了较好的国际关系，国际贸易环境较为宽松。作为社会主义国家，政权稳定，社会治安优于东南亚其他国家，为经济发展创造了良好的国内和国际环境，吸引了众多中国、欧美、日韩新加坡等企业投资。

越南棉花进口是零配额、零关税，有助于保证纺纱企业稳定的原料供应，减少原料的关税成本。服装面料、辅料进口、纺织机型设备和主要零部件进口也是免关税。整个纺织服装行业作为国民经济的支柱产业在未来十年不会发生变化，国家和地方政府鼓励该行业自动化、节能化、高效化的新项目或者技术改造升级项目发展，这对于大型中资企业赴越投资是一个积极信号。中国纺织服装行业在装备水平、工艺技术、品质管理以及终端销售等方面具有非常大的竞争优势，将部分剩余产能或者海外市场订单转移到越南也是融入国际市场的重要一步。

一、投资优势

★ 与中国同为社会主义国家，两国关系紧密，“山水相连，同志 + 兄弟”情谊。
★ 政局稳定，社会治安好，投资安全有保证。
★ 国际环境宽松，与全球主要国家保持较好合作关系，产品出口优势强。
★ 与中国大陆接壤，陆路运输快速高效，海、空运输距离近，成本低。
★ 劳动力较为充足、勤劳敬业、宗教影响小，劳动效率高于其他东南亚国家。

二、投资劣势

★ 纺织产业已有众多大型中资企业布局，后期进入面临竞争压力较大。
★ 国土狭长，公路、铁路运力有限，国内物流成本高、实效慢。
★ 作为出口加工型国家，外汇储备少，越南盾持续贬值，汇率波动较大。

越南市场推荐官



姓　名：张伟庆
电　话：13853271371
E-mail：zhangwq@ctmtc.com.cn

Republic of Indonesia

印度尼西亚共和国



1 国家概况

一、地理

印度尼西亚（简称：印尼）是东南亚发展中国家，面积 1913578.68 平方公里， 由约 17508 个岛屿组成，是全世界最大的群岛国家，印尼海岸线 8.1 万公里，水域面积 580 万平方千米，疆域横跨亚洲及大洋洲，也是多火山多地震的国家。全国共有 3 个地方特区，一级行政区（省级）38 个。

二、人口

人口 2.81 亿（2024 年 10 月），世界第四人口大国， 有数百个民族，其中爪哇族占人口 45%。

三、政治

印尼是一个总统制共和国，现行宪法为《“四五”宪法》。“信仰神道、人道主义、民族主义、民主主义、社会公正”是建国五项基本原则。实行总统制，总统为国家元首、行政首脑和武装部队最高统帅。总统任命内阁，内阁对总统负责。实行三权分立，最高法院独立于立法和行政机构。最高法院院长由最高法院法官选举。

四、社会文化

印尼民族语言共有 200 多种，官方语言为印尼语。印尼约 87% 的人信奉伊斯兰教，是世界上穆斯林人口最多的国家，其中大多数是逊尼派。6.1% 的人信奉基督教新教，3.6% 的人信奉天主教，其余的人信奉印度教、佛教和原始拜物教等。

2 经济概况

一、经济规模

2024 年，印度尼西亚国内生产总值达 22139.0 万亿印尼盾，同比增长 5.03%，人均 GDP 达到 7860 万印尼盾（折合 4960.3 美元）。2024 年，爪哇岛各省对 GDP 的贡献率为 57.02%。

二、产业结构

印尼工业发展方向是强化外向型制造业。主要部门有采矿、纺织、轻工等。印尼的工业化水平相对不高，主要有纺织、电子、木材加工、钢铁、机械、汽车、纸浆、纸张、化工、橡胶加工、皮革、制鞋、食品、饮料等。

三、基础设施

公路和水路是重要运输手段，其中公路担负着国内近 90% 的客运和 50% 的货运。印尼公路全长 34 万公里，至 2020 年底，印尼已建成高速公路 2346 公里。印尼全国铁路总长 6458 公里。其中，爪哇岛铁路长 4684 公里，占全国铁路总长的 73.6%。印尼有各类港口约 1241 个，其中主要港口 33 个。空运近年发展迅速，全国有 179 个航空港。

四、国际贸易

外贸在印尼国民经济中占重要地位，政府采取一系列措施鼓励和推动非油气产品出口，简化出口手续，降低关税。2024 年对外贸易额 4983.6 亿美元，同比下降 3.67%，2024 年通胀率 1.57%。主要出口产品有石油、天然气、纺织品和成衣、木材、藤制品、手工艺品、鞋等。主要进口产品有机械运输设备、化工产品、汽车及零配件、发电设备、钢铁、塑料及塑料制品、棉花等。

3 纺织产业概况

一、产业规模

根据国际纺织联盟（ITMF）统计，2022 年印尼环锭纺纱规模 1,150 万锭，目前开车锭数约计 700 万锭，气流纺纱规模为 108,000 头，纱线年产量达 300 万吨，2023 年合成纤维的总产能 225 万吨 / 年。纺织业年产值约 130 亿美元，占印尼制造业总产值的 6%，出口贡献显著。印尼占全球纺织品贸易额的 1.8%，为第八大服装出口国，2023 年纺织品出口额 42.5 亿美元，服装出口 95.8 亿美元，主要出口市场是美国、日本、韩国、中国、德国。2023 年纺织品和成衣进口额为 82 亿美元，主要的进口国为中国、韩国、越南。

二、纺织产业现状

产业链结构问题

印尼纺织业呈现垂直一体化特征，涵盖纺纱、织布、印染、成衣制造全流程，尤其在万隆、中爪哇省形成产业集群，产业链垂直整合度达70%。万隆地区集中了大量织造、染整印花等中小型工厂。

技术与设备水平

多数中小企业设备陈旧，使用效率低下的老化机械设备，生产成本居高不下，产品品质很难提升。目前，印度尼西亚 30％的纺织工厂的设备已使用 25 年以上，生产效率低。工业 4.0 技术（如 AI、物联网）应用缓慢，仅少数经济特区引入智能生产线。

内需市场

印尼本土消费占纺织品产量的30%，穆斯林服装（如头巾、长袍）占比 80%，催生特色细分市场，但高端产品仍依赖进口。中爪哇省因劳动力成本低，吸引工厂从西爪哇迁入，形成区域性供应链。

出口导向

70% 的纺织品用于出口，主要面向美国（36%）、中东（23%）、欧盟（13%）。成衣制造环节较强，但高附加值环节（如设计、品牌运营）薄弱。

中资企业补链作用显著

中国企业对印尼纺织业的投资集中在原材料供给与产能补充。例如：汇隆新材：在中爪哇省肯德尔工业园建设 10 万吨纤维项目，配套废旧纺织品循环利用。南山智尚：在卡朗巴塘经济特区建厂，推动面料与成衣制造联动。中国江苏雄鹰集团（纺纱，加弹，针织，成衣），江苏联发（织造，印染后整理），上海嘉乐（针织，印染后整理，加弹，成衣），浙江 SURYA（纺纱，织造，家纺），福建旺鑫（成衣）等企业实现产业链转移。

政策支持

印尼通过经济特区（如卡朗巴塘）提供税收减免、进口设备免税等优惠，吸引外资完善产业链。

三、纺纱原料供应

印尼本土棉花产量有限，98% 依赖进口（如澳大利亚、美国、印度）。涤纶短纤等合成纤维需求旺盛，本土产能约占 20%，主要从中国进口。2023 年中国出口印尼涤纶短纤达 7.5 万吨，占中国总出口量的 6.2%。

四、下游配套成熟度

织造

印尼织布行业中大型企业 500 家左右，小型企业 5000 多家，截至 2022 年，有梭织机约计 20,000 台，无梭织机约计 45,000 台，9000 台针织圆机，电子横编针织机 6,270 台，主要集中在万隆地区和中爪哇地区。

印染后整理

印尼对于环保控制要求比较宽松，染整行业发展较快，同时在数码打印、印花行业发展快速。

4 生产要素成本

一、劳动力成本

平均工资水平

制造业工人平均月薪约 95-350 美元。2024 年印尼各省最低月薪介于 126 美元至 311 美元，雅加达、泗水等大城市水平较高，外岛地区更低。雅加达劳动力成本相对较高，月薪约 5,396,761 印尼盾（约 2453 人民币）；中爪哇约 2,169,348 印尼盾 / 月（约 986 人民币）；东爪哇约 2,305,984 印尼盾 / 月（约 1048 人民币）。

社保和福利支出

强制性社保：雇主需为员工缴纳医疗保险（4%）和养老金等福利，雇员承担 1%，总社保成本约占工资的 5%。其他福利：包括交通补贴、加班费（平时 1.5 倍、假日 2-3 倍工资）及解雇赔偿（最高 9 个月工资），进一步增加隐性成本。

二、能源成本

电价

印尼目前电力总装机容量仅为约 5000 万千瓦，用电普及率不到 75%，即使首都雅加达偶尔也会实施轮流停电。低功率段（≤ 450W）：395 印尼盾 / 度（约人民币 0.18 元 / 度）。中功率段（451-900W）：405 印尼盾 / 度（约人民币 0.19 元 / 度）。高功率段（≥ 900W）：460 印尼盾 / 度（约人民币 0.21 元 / 度）。额外能源税：对用电功率超过 1300W 的企业征收 15% 的附加税。

水价

工业用水价格：低用量段（≤ 30,000 立方 / 月）：10,500 印尼盾 / 立方（约人民币 4.64 元 / 立方）。中用量段（30,001-90,000 立方 / 月）：9750 印尼盾 / 立方（约人民币 4.31 元 / 立方）。高用量段（≥ 90,000 立方 / 月）：9,000 印尼盾 / 立方（约人民币 3.98 元 / 立方）。民用水，根据使用量的增加价格从 2.4-3.7 元 / 立方。

天然气价

印尼工业园区用气价格约为 6,000 印尼盾 / 立方米（约人民币 2.65 元 / 立方）。PGN 的天然气价格目前徘徊在每百万英热单位（MMbtu）9.16 至 9.78 美元之间。

三、土地成本

大雅加达地区工业土地价格每平方米 177 美元。加拉横及普瓦加達，西朗的工业用地平均价格每平方米 138 美元。外资企业需要通过印尼公司来持有土地使用权。企业可以选择租赁或购买土地，并签订相应的合同。中资企业在印尼主要集中在三宝垄、万隆、巴淡岛、泗水等工业园区。万隆：是印尼制造业之都，箱包工厂、服装厂、食品厂等轻工业工厂较多。三宝垄：印尼电子产品制造基地，是印尼著名的深水良港，人口众多。泗水：印尼第二大城市，拥有众多华人和优良港口，制造业集中，劳动力价格便宜。

5 政策法规及贸易协定

一、外资投资优惠

■ 经济特区与工业园区介绍

巴塘工业园（中爪哇省）：作为中印尼“两国双园”项目，享受企业所得税减免、增值税豁免等优惠，简化审批流程，提供稳定水电供应，无洪水风险，适合出口导向型纺织企业。

肯德尔工业园（中爪哇省）：占地 2200 公顷，以成本竞争力和一体化基础设施著称，享受企业所得税减免、重点发展纺织加工产业。

卡朗巴唐经济特区（廖内群岛）：南山智尚等企业已在此建厂，享受进口设备免税、企业所得税减免及土地价格优惠，适合供应链整合。

万隆工业区：印尼轻工业中心，劳动力成本低，纺织业集群成熟，劳动力素质较高，适合劳动密集型生产。

■ 工业园区特点分析

雅加达及周边优势：基础设施完善，国际物流便捷，适合高端纺织制造。 推荐园区：贾巴贝卡工业园、中国·印尼经贸合作区。

万隆地区优势：轻工业中心，纺织业集群成熟，劳动力成本低，适合成衣制造。推荐产业：纺织、制鞋、医药化工。

中爪哇省巴塘工业园优势：政府重点支持的经济特区，税收减免力度大，适合出口导向型企业。适合领域：面料生产、新能源配套纺织。

廖内群岛省卡朗巴唐经济特区优势：免税政策显著，靠近新加坡，便于国际运输，南山智尚等中企已入驻。

泗水与三宝垄优势：土地和人工成本低，港口条件优良，适合规模化生产。

■ 新首都努桑塔拉专项政策

2045 年前迁入总部的外资企业可享“十免十减半”所得税优惠，土地税减免幅度显著。

二、税收、出口退税、进口免税方面政策

免税期：先锋产业可享 5–10 年所得税减免。

抵税政策：厂房设备投资的 30% 可抵扣应税收入。

关税优惠：进口生产设备免增值税，必须通过印尼投资协调委员会 (BKPM) 认证，否则无法享受优惠，税收返还周期长达 12–18 个月，需预留现金流缓冲。

■ 企业所得税优惠

投资规模优惠：投资额在 100 亿至 500 亿印尼盾（约合人民币 450 万至 2250 万元）的企业，5 年内企业所得税减半；超过 500 亿印尼盾的企业，可享 5–20 年全免。

新首都努桑塔拉地区投资超过 10 亿印尼盾的企业，最高可享 30 年企业所得税全免。

特定行业优惠：纺织业被列为优先行业，可享受 3–5 年所得税全免，并有机会申请最高 30% 的投资补贴。

中小微行业优惠：年收入低于 480 亿印尼盾的企业，应税所得中不超过 48 亿印尼盾部分按 0.5% 税率征税。

■ 增值税及关税优惠

进口设备免税：经济特区（SEZ）内企业进口生产设备可免征增值税；非 SEZ 地区可申请 50% 减免。

原材料进口优惠：纺织企业进口原材料及机械设备可享受零关税或低关税。出口增值税零税率：出口纺织品适用零税率，并可申请退税。

进口关税优惠：经济特区内企业进口生产设备、原材料免征关税。纺织品进口关税统一为 25%，但 RCEP 成员国可享额外关税减免。

出口退税与便利化：保税区内企业出口产品免征增值税，简化出口税务流程。中企出口需办理 FORM E 原产地证，并确保报关金额与单据一致。

风险提示：印尼对部分进口商品（如鞋类、纺织品）可能临时加征保障性关税（100–200%），需随时关注政策动态。

■ 其他税种减免

加速折旧与亏损结转：允许固定资产加速折旧，亏损结转期限延长至 8–10 年。研发费用加计扣除：新首都区域的研发费用加计扣除比例最高达 250%。

三、劳动就业法规

印度尼西亚的劳动法主要核心文件：2003 年第 13 号法律：劳动法。2020 年第 11 号法律：创造就业法。2021 年第 35 号政府条例：关于特定时间工作协议、外包、工作时间和休息时间以及雇员终止的法规。工作时间：每周 40 小时，可选择每周 5 天，每天 8 小时，或每周 6 天，每天 7 小时。休息时间：每周至少休息一天，连续工作时间不得超过 4 小时而没有休息时间。加班：雇主需支付加班费，通常为正常工资的 1.5 倍至 2 倍。年终奖（THR）：所有连续工作 12 个月以上的员工都有权在宗教节日获得一笔相当于一个月工资的奖金。社会保障：包括健康保险、养老保险、工伤保险和失业保险。

四、纺织产业发展专项政策

■ 高额保障性关税

2024 年 6 月，印尼对纺织品、服装、鞋类等进口商品征收 100%–200% 的保障性关税，以遏制低价进口商品对本土企业的冲击。2024 年 8 月，政府通过《PMK 第 48/2024 号条例》将纺织品保障关税延长三年，确保国内产业复苏。

■ 进口许可与认证强化

要求进口纺织品必须通过 SDPPI/Postel 认证，并取得进口许可证，清关时需提供完整检验报告和标签。

■ “印尼制造 4.0”战略支持

纺织业被列为五大优先发展领域之一，目标 2030 年跻身全球前五大纺织生产国，智能制造占比提升至 30%。重点扶持方向包括：1）、设备自动化（如数码印花、RFID 质量监控）。2）、数字化设计（3D 人体扫描定制、虚拟现实消费体验）。3）、物联网技术应用（供应链远程监控）。

■ 财政与信贷支持

提供 20 万亿印尼盾（约 12.8 亿美元）贴息贷款，期限 8 年、利率 5%，优先用于技术设备更新。对入驻中爪哇等经济特区的企业给予土地优惠与税收减免，鼓励化纤等上游原材料本地化生产（当前 60% 原料依赖进口）。

五、贸易协定

截至 2025 年，印尼参与的主要自由贸易协定：1、区域全面经济伙伴关系协定（RCEP），全球最大的自由贸易区，覆盖 15 个国家，占全球 GDP 的 30%。RCEP 取消了 92% 的关税，简化了贸易法规。2、中国－东盟自由贸易协定，促进了超过 7310 亿美元的年度贸易。ACFTA 降低了 7000 多种产品的关税，加强了中国作为东盟最大投资者的作用。3、印尼－韩国全面经济伙伴关系协定（IK-CEPA），该协议取消了印尼对韩国进口商品 95% 的关税和韩国对印尼出口商品 92% 的关税，加强了农业、渔业和工业品的贸易。4、澳大利亚－印度尼西亚全面经济伙伴关系协定（IA-CEPA），除了关税削减，IA-CEPA 还促进了采矿、医疗保健和金融领域的跨境工作机会，同时促进了农业贸易。5、印尼－欧洲自由贸易联盟全面经济伙伴关系协定（IECEPA），通过取消大多数商品的关税和促进印尼出口商的市场准入，加强与欧洲自由贸易联盟国家的贸易。

6 金融政策

一、外汇管理政策

印尼外汇新政是“稳金融”与“保外资”的平衡挑战：短期通过强制外汇留存强化了宏观稳定性，但企业流动性压力及外资撤离风险可能削弱长期竞争力。未来政策走向需关注两点：1、配套措施：印尼投资协调委员会正研究税收优惠等激励方案；2、国际协调：为加入 OECD，印尼或需谈判政策豁免。2025 年 3 月 1 日，印度尼西亚对外汇政策做出重大调整，规定自然资源（采矿、种植园、林业及渔业领域）出口商需将其全部外汇收入至少留存于国内金融体系一年。

二、企业开立外汇账户

企业开立外汇账户需先完成印尼公司注册（类型通常为 PT 私人有限公司或 CV 合作社企业），获得营业执照（SIUP）、税务号（NPWP）。外资公司（PMA）需额外提交外资股东护照、签证页及资金来源证明。

三、利润汇出

印尼实行非外汇管制制度，允许外资企业在结清企业所得税（标准税率 22%）、股息预提税（非居民企业 20%，协定下可降至 10% ）等税款后，自由汇出利润，无需央行事前审批，但需向印尼央行（BI）备案。中印尼双边税收协定：股息汇回中国适用 10% 预提税优惠税率（标准税率为 20%）。

7 国别投资建议

印尼是东南亚最大的经济体，拥有亚洲第三大市场，仅次于中国和印度。近年来政府一直在加强经济和金融领域的改革，加大吸引外商直接投资的力度。自然资源丰富，纺织和服装行业同步发展，可以为国际买家提供一站式服务。作为世界人口大国，拥有巨大的内需市场。中国制造的设备、轻工业产品在印尼有很大的占有率，随着中国的产业升级，中国制造的国际竞争力进一步加强，在印尼的市场占有率将进一步提升。随着印尼经济的发展，国内消费的升级，对国外产品的消费将不断增长，同时基础设施的不断完善，国家发展经济的政策陆续出台，大力发展国际贸易将成为国家战略之一，有助于不断扩大海外市场出口额和占有率。

随着世界经济的复苏，欧美市场需求的恢复，印尼的纺织品和成衣出口将面临重大机遇，发展空间大。国家大力支持纺织服装业进行产业升级和更新换代，通过一系列财政补贴、税收优惠等政策鼓励自动化、智能化项目的投资，中国作为纺织大国、纺织强国、装备大国，将面临巨大的市场机遇。印尼作为最大的穆斯林国家，在满足宗教用品差异化需求，引领宗教用品的发展需求、时尚需求以及个性化定制等方面有独特优势。在历史悠久、工艺复杂的蜡染布（Batik）和传统服装的生产方面有先天竞争优势，具备提升利润空间。

一、投资优势

★ 人口大国，政局稳定，经济发展基数大，出口和国内消费的潜力大。新政府改革力度大，经济发展向好。

★ 纺织行业规模在东南亚首屈一指，服装行业贸易规模大，有巨大的新型设备或者老机改造需求，发展潜力大。

★ 国际环境比较宽松，与全球主要国家保持较好合作关系，产品出口优势强。

★ 与中国政府合作紧密，雅万高铁等一批国家级项目稳定运营，吸引更多中资企业落户。

★ 劳动力充足，劳动力总数 1.44 亿，其中 15-24 岁人群占总人口 16.4%。，25-54 岁人群占总人口 42.8%。人口红利高，将在 2045 年达到人口红利高峰。

二、投资劣势

★ 自然灾害频繁，地震、洪水、海啸、火山爆发，影响经济发展。

★ 基础设施落后，公路运输为主，国内物流成本高、实效慢。交通和电力供应是短板。从中国发货到印尼只有空运和海运，物流效率低。

★ 自 2011 年到 2023 年的 12 年里，印尼卢比兑美元贬值 42.5%，平均每年贬值 4.5%，预计未来贬值速度会持续或者增加。

★ 清关流程复杂，文件要求繁琐，时效低，隐形成本高。

★ 过度依赖美国和欧洲市场，2023 年美国市场占印尼纺织品和服装出口额 40%，其中成衣占印尼出口额的一半以上。

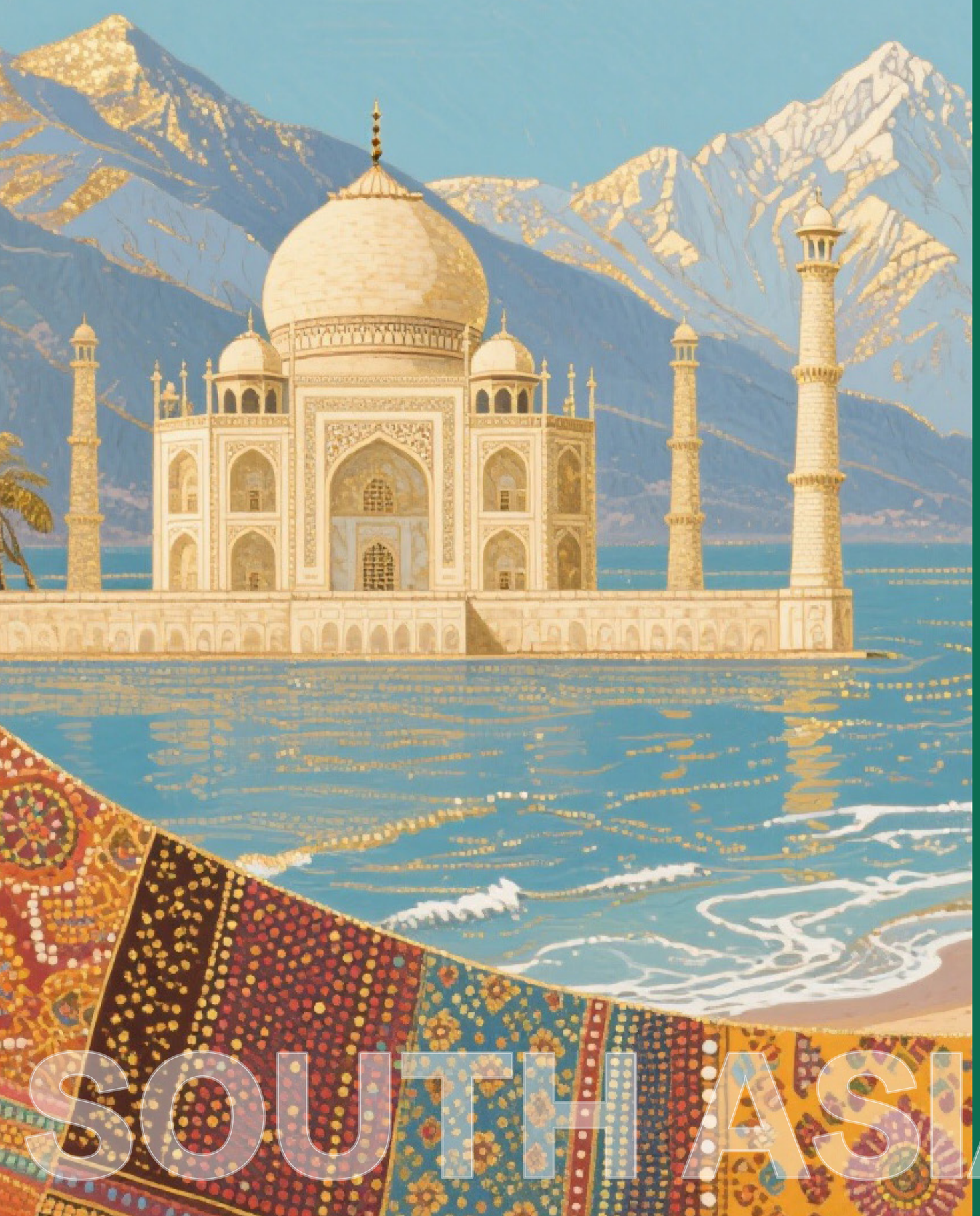
印度尼西亚市场推荐官



姓　名：张伟庆

电　话：13853271371

E-mail：zhangwq@ctmtc.com.cn



02

南亚地区

SOUTH ASIA

- 孟加拉国
  Bangladesh
- 印度
  India
- 巴基斯坦
  Pakistan

The People's Republic of Bangladesh

孟加拉人民共和国



1 国家概况

一、地理

孟加拉国东南部邻缅甸，东、西、北三面与印度毗连，南临孟加拉湾，国土面积约 14.846 万平方公里，80％以上的领土位于南亚次大陆东北部的恒河和布拉马普特拉河下游冲击而成的三角洲上，属于肥沃、平坦的冲积平原。河流和湖泊约占全国面积 10％，河道纵横密布，河运发达，非常适合农业和渔业，但雨季极易泛滥。矿藏有天然气、煤、钛、锆等。

二、人口

截至 2024 年 11 月，孟加拉总人口约为 1.72 亿，为世界人口排名第八的国家，人口密度为 1305 人 / 平方公里，世界排名第七，其中约 31.5% 的人口生活在城市。截至 2024 年一季度，15–64 岁劳动力人口约占总人口的 67.61%，劳动力丰富，但技术工人较为缺乏，普通劳动力工作效率不高。农业、服务业、工业就业人口占比分别为 44％、39％、17％。

三、政治

孟加拉奉行议会民主制，国家元首为总统，政府首脑为总理，议会每五年改选一次。孟加拉于 1990 年至 2014 年由孟加拉人民联盟 (Awami League) 与孟加拉国民族主义党 (BNP) 两大党轮流执政，自 2014 年起由孟加拉人民联盟单独执政至 2024 年 7 月。同年 7 月，孟加拉国发生左翼领导的大规模游行示威活动，推翻了孟加拉国人民联盟领导的政府，目前孟加拉国临时政府由诺贝尔和平奖得主穆罕默德・尤努斯博士担任首席顾问。

四、社会文化

孟加拉族是孟加拉国的主体民族，最大的少数民族是吉大港山区部落查克玛人，约占总人口的 0.7%，孟加拉国还有很多来自缅甸的罗兴亚人难民。

孟加拉语为官方语言，商务信函和贸易文件标准语言为英语，孟加拉语和英语通行。

伊斯兰教是孟加拉国最大的宗教，根据 2022 年的人口普查结果，孟加拉国信奉伊斯兰教的人口占 91.04%，信奉印度教的占 7.95%，信奉佛教的占 0.61%，信奉基督教的占 0.4%。

2 经济概况

一、经济规模

近 14 年来，孟加拉国经济持续稳定增长，国内生产总值（GDP）年均增长率维持在 6.7%。孟加拉国的财政年度为上年 7 月 1 日开始至次年 6 月末为止。

2023/24 财年，孟加拉国名义 GDP 为 50.48 万亿塔卡，GDP 增长率 5.82%，人均 GDP 约合 2657 美元，人均收入约合 2784 美元（按 1 美元兑 109.97 塔卡汇率计算）。2024/25 财年，孟加拉国际收支失衡问题凸显，外汇严重短缺，外汇汇率持续承压，输入性通货膨胀居高不下。临时政府上台后，通过一系列举措稳定国内局势，在出口和侨汇呈现积极增长趋势的支撑下，宏观经济呈向好迹象。

根据国际货币基金组织（IMF）等预测，由于政局不稳、自然灾害和政策收紧等造成的产出损失，预计孟 2025 财年实际 GDP 增长将放缓至 3.8%，但随着政策放宽，预计 2026 财年实际 GDP 增长将反弹至 6.7%。

孟加拉国金融机构运营状况欠佳，国内融资成本远高于国际市场水平，一般商业贷款利率在 12% 以上。

二、产业结构

孟加拉国属于开放型市场经济，三大产业中服务业占 GDP 比重最高，为 52.85%，工业和农业分别占 29.65% 和 12.68%。主要出口商品为针织或钩编服装、 其他服饰、 杂项纺织品以及轻工类产业；主要进口商品为棉花、矿物燃料和石油、机械电子类产品等。

三、基础设施

交通运输

孟加拉国有 580 公里长的海岸线横跨南部沿海，与孟加拉湾相连。孟加拉国目前有 4 个海港，吉大港（最大港）年吞吐量为 1.23 亿吨，蒙格拉港（第二大港）年吞吐量为 500 万吨，都已经全面投入运营，其余两个正在建设当中。孟加拉国高度依靠这些海港，其 90% 的进出口都通过这些港口进行。孟加拉国河流众多，内河运输是货物和人员运输的主要方式，孟加拉国拥有 11 个主要内陆港口、23 个沿海岛屿港口、133 个发射站和 1000 多个位于农村地区的小登陆点。

电力和天然气供应

孟加拉国于2022年5月实现全国100%通电，截至2023年7月，全国发电总装机容量27515兆瓦，天然气占44.32%，燃油占23.41%，燃煤占24%，其余为柴油、光伏、水电、风电。由于天然气供应量严重不足，燃油供应量较为紧张，孟加拉国停电断气现象较常发生，投资企业往往需要自行购买燃油、天然气动力发电机维持断电时段的电力供应。除此以外，有诸多投资企业也在安装太阳能光伏等来提升低价、环保、可持续能源的供应，或完全采用自建中小型天然气发电站保障持续供电。

四、通货膨胀

2023/24 财年，孟加拉国平均通货膨胀率为 9.02%，失业率为 5.2%。由于持续的金融危机、商业放缓以及政府更迭后的政治动荡影响，根据国际货币基金组织（IMF）预测，孟加拉国通胀率在 2025 财年将保持在 11% 左右。

3 纺织产业概况

一、产业规模

纺织服装业是孟加拉国的支柱产业，工业附加值约占全国 GDP 的 13%，也是孟加拉国创汇额最大的产业。根据孟加拉服装出口协会（BGMEA）统计，2023/24 财年，成衣出口额约 362 亿美元，占孟加拉出口总额的 81.29%。服装、黄麻及黄麻制品是纺织行业主要产业，也是主要出口商品。孟加拉全国拥有超过 4000 家成衣工厂、1800 家纺织厂和 1200 多家与成衣制造相关的辅料工厂，就业人口约为 500 万，80% 以上从业人员为女性。纺织服装类高等院校每年培养大量专业人才，为产业的可持续发展提供了坚实的人才支持。

孟加拉纺织产业链条比较完整，纺纱、织造、染整等环节都有一定规模，近年来针织面料、染整等环节发展较快，但品质尚待提升，面辅料进口依存度很高。2021 年，孟加拉纺织品服装进口额为 194.3 亿美元，中国是孟加拉国第一大进口来源地，约占进口总额的 38%，其次是印度和中国香港等。各类纱线、面料进口额约占纺织品服装进口额 89.4%，主要进口产品是棉花、棉纱及棉机织物（占比 54.1%），化纤长丝及织物（占比 13.1%），针织物及钩编织物（占比 11.5%），化纤短纤及织物（占比 10.7%）。

此外，孟加拉国是世界第二大黄麻生产国，年产量超 100 万吨，其中 65% 用于国内生产消费，其余用于出口。黄麻及制品是孟加拉国第二大出口产品。

目前，孟加拉纺织产业集群主要集中在首都达卡和吉大港及其周边基础建设较为完善的地区。此外，也有一些零散分布在锡拉杰甘杰、库米拉和哈比甘杰等地区，达卡周边 100 公里范围内，分布着孟加拉国三分之二以上的纺织服装产业。

据中国商务部统计，2023 年中国对孟加拉国直接投资流量 3.13 亿美元。截至 2023 年底，中国对孟加拉国直接投资存量 42.66 亿美元，投资领域涉及电力、公路、服装、纺织、陶瓷等，但主要集中在基础设施、纺织服装及其相关的机械设备等领域，利德成服装有限公司为纺织服装领域最大投资商。近年来，随着孟出口加工区管理局（BEPZA）工业园区建设逐步趋于完善，已经吸引了越来越多的中国纺织服装公司来孟加拉投资建厂，补充相关产业空白。如：2020 年开始兴建的吉大港

中国经济产业园占地 318 公顷，由中国路桥和孟加拉经济区管理局（BEZA）共同开发经营。2022 年 8 月 16 日，中国和孟加拉国经济区管理局（BEZA）签署孟加拉中国经济产业园项目合作谅解备忘录。该园区已于 2023 年底揭牌。

二、纺纱产业现状

根据孟加拉纺织协会（BTMA）统计，孟加拉纺纱产业以私营中小型企业为主，主要生产中低支纱线。截止到 2023 年年底，孟加拉全国共有纺纱厂 519 家，共计 1620 万锭环锭纺，32 万头气流纺，年产纱线总量为 450 万吨，这些纱线满足了孟加拉 85%-90% 的针织服装用纱需求和 35%-40% 的梭织服装用纱需求。但高附加值、高品质纱线全部依赖进口，主要进口来源为中国、印度等国家。

三、纺纱原料供应

孟加拉国基本所有的纺纱原料均需要进口，2023 年进口约 197 万吨棉花，约 11.1 万吨化纤，约 12.1 万吨黏胶，以及 PET 切片，莱赛尔，亚麻纤维，废棉，再循环织物，废织物，废旧衣物等，用于下游纱线、面料生产。原料主要进口自美国、澳大利亚、独联体、印度、巴基斯坦、中国、中美洲、东西非、泰国、印度尼西亚、韩国、欧盟等，孟加拉国对基础原材料（包括棉纤维和人造纤维）的关税税率一般为 7%。

四、下游配套成熟度

织造

截止至 2023 年底孟加拉共有织布厂总计 930 家，其中牛仔布厂 42 家，家纺厂 22 家，共有无梭织机和有梭织机总计 8 万台，年产坯布 90 亿米，高端面料需从中国进口。

针织

孟加拉国针织产业集中于家居用纺产品（如床单、毛巾）和基础服装，高端针织品（如泳衣、瑜伽服等无缝面料）仍处于起步阶段需依靠进口来满足需求。

印染后整理

印染厂总计 322 家，年处理总量为 50 亿米。

成衣制造

孟加拉国在全球服装出口市场中排名第二位，仅次于中国，成衣企业经营模式以出口代工为主，诸多欧美服装品牌均在孟加拉国建立了采购供应链。其中针织服装占比为 53.34%，梭织服装占比为 46.66%。欧盟和英国是其主要出口市场，份额为 61.58%，美国的份额略微下降到 18.34%，而非传统市场占 20.08%。过去的十几年来，孟加拉服装出口额增长近 300%，非欧美市场出口占比增长 150%。

4 生产要素成本

一、劳动力成本

■ 最低工资标准

孟加拉国政府依行业设定最低工资标准，一般为每月 12,500 塔卡（约合人民币 720 元），孟加拉国无强制性缴纳社会保险要求

■ 产业工人和管理岗位

孟加拉国统计局估计，2024 年 5 月，孟加拉国年度普通工资指数为 234.79，同比上一年有显著增长。

岗位	月平均工资（美元）	月工资（人民币）
高级管理人员	1500-4000	1.1 万元 -2.9 万元
中级管理人员	600-800	4300 元 -5800 元
技工	160 美元左右	约合 1150 元
普工	130 美元左右	约合 940 元

二、能源成本

■ 电价

孟加拉国供电价格实行分类计价，工业电价平段 10.88 塔卡 / 度（约合人民币 0.64 元 / 度），低谷 9.75 塔卡 / 度（约合人民币 0.57 元 / 度），高峰 13.62 塔卡 / 度（约合人民币 0.80 元 / 度）；

■ 水价

商业、工业和政府机构用水 46.20 塔卡 / 立方米，约合人民币 2.71 元 / 立方米；

■ 天然气价

孟加拉政府于 2025 年 4 月上调天然气价格，工业用天然气为 40 塔卡 / 立方米，约合人民币 2.35 元 / 立方米。

三、土地成本

孟加拉国绝大部分土地归私人所有，土地价格因所在地区、交通便利程度、地势高低、水电气供应情况不同而存在较大差异。近年来，孟加拉国土地价格迅猛上涨。以距离达卡 30 公里左右的阿舒利亚、同吉区域为例，土地价格如下表：

地理位置	价格
主路附近土地价格	200-300 万美元 / 英亩
距离主路较远的土地	50-80 万美元 / 英亩
达卡中心巴纳尼、高尔山地区商业用地	6800-7500 美元 / 平方米

孟加拉国不允许外国人以私人身份买卖孟加拉国土地，但在孟加拉国投资合法注册的公司可以购买土地。除非经过特殊批准，原则上国有土地交易仅限于使用权的买卖，其最高使用年限（租期）为 99 年；规定注册的林地等不得出售。

5 政策法规及贸易协定

一、外资投资优惠

孟加拉国与中国、美国等 30 个国家签订了双边投资条约，外商投资领域的政策非常开放，同时孟加拉国法律对资本形态和股权比例无限制，外国投资者可以享有 100% 股权，允许外商投资独资企业、合资企业、私人有限公司、公众有限公司等，对于外国“自然人”在孟加拉国开展投资合作不设限制。出资方式可采取现汇、设备、技术等多种方式，对二手设备出资无特殊规定。外国投资建设经济区、出口加工区，须取得相关主管部门的许可。

在孟加拉国并购上市公司，须由并购企业提出计划，与当地法院一起讨论，并购方案须 75% 有投票权的股东投票通过方为有效。

为了鼓励进口原料加工后再出口，孟加拉国对纺织用原料和机械免征进口关税。

其他外资鼓励政策主要包括：

★ 在投资准入方面，赴孟加拉国投资只需到孟加拉国投资发展局办理登记注册即可，无须事先批准。对于在孟加拉国出口加工区内进行的投资，受“孟加拉国出口加工区管理局”管辖；对于在孟加拉国经济区内进行的投资，受“孟加拉国经济园区管理局”管辖；对于在电力、矿产资源和电信领域的投资，则须获得孟加拉国政府有关主管部门的同意；

★ 对出口加工区、经济区及特定行业的外国投资者实施税收减免政策。

★ 对外国投资主体实施国民待遇。

★ 保证外国投资不被无偿国有化和征收。

★ 保证投资本金、利润和红利可汇回本国。

二、对出口加工区、经济区内投资的非财政鼓励政策

■ 基础设施方面

园区内土地和厂房可以租用；可提供水、电、天然气；可提供仓储服务；可提供银行、快递、邮局、清关代理、船运代理、多式联运服务等；区内有海关、警局、内部保安、消防、公共交通、医疗等机构和服务；可提供餐饮、健身、娱乐、学校、运动、电子邮件、内线电话、内部电站、商务中心、钓鱼俱乐部、投资者俱乐部等服务。

■ 其他政策

所有外国投资均受法律保护，外国投资额度没有限制，允许外资 100% 控股，允许撤回包括资本收入在内的投资；享受最惠国待遇；可开设非居民外币存款账户；便利措施；孟加拉国出口加工区管理局签发工作许可；出口加工区是安全和受保护区域；可享受离岸金融服务；可以以跟单承兑方式进口；允许从国内市场进口商品；可将 10% 的产品销售到国内市场；加工区内的所有海关手续在各工厂门口办完；处理程序得以简化；允许分包给加工区内外的出口导向型企业；允许在孟加拉国境内把企业从一个加工区迁至另一个加工区；符合条件时可获得常驻居民权利或公民权利。享受单一窗口同天服务和简化程序。

三、税收、出口退税、进口免税方面政策

在孟加拉国运营的企业需要缴纳所得税，成衣制造企业适用 15% 的企业所得税税率；纺织品生产企业适用 20% 的税率；加工出口黄麻制品的企业适用 10% 税率；出口企业所得减按应税所得额 50% 计征所得税。

在孟加拉国出口加工区和经济区内进行的投资，适用于经济特区法规，可减免税期5—10 年不等，同时对于进口机器、办公设备和组件，进口建筑材料、原料和产品等实行免税；被批准的机器和厂房可允许加速折旧，专利费、技术费和咨询费等可汇出境。商品进入欧盟、加拿大、挪威、澳大利亚等国，可享受免关税、免配额待遇。

四、劳动就业法规

孟加拉工人每天工作时间为 8 小时，每周工作 48 小时，星期五为休息日。超出规定时间视为加班。加班必须是工人自愿行为，加班费为基本工资的 2 倍。工人工资每年按基本工资的 5% 增长，出口加工区按 5% 到 10% 增长。另外，正式工人每年可以享受 2 次的节日奖金，每次按 1 个月的基本工资发放。

五、贸易协定

孟加拉国于 1995 年加入世界贸易组织（WTO），是亚太贸易协定（APTA）、南盟优惠贸易安排（SAPTA）、南盟自由贸易协定（SAFTA）、南盟服务贸易协定（SATIS）、伊斯兰合作组织成员国贸易特惠制度（TPS-OIC）、穆斯林发展中八国集团、孟印缅斯泰经合组织（BIMSTEC）的成员国。孟加拉国产品在欧盟、加拿大、日本、挪威、新西兰、澳大利亚市场享受零关税优惠政策。2020 年起，中国给予孟加拉国 98% 输华产品零关税待遇，纺织品服装进入中国市场全部享受零关税。孟加拉国尚未与任何国家和地区签订双边自由贸易协定，仅与不丹签署了双边优惠贸易协定（PTA）。

6 金融政策

一、外汇管理政策

孟加拉国外汇管理较为严格，企业日常汇出外汇需逐笔申报，且银行效率低下，部分企业面临经营收入无法及时汇出的困难。外国人携带外汇超过 1 万美元或等值货币的，必须向海关当局申报该金额。

二、企业开立外汇账户

在孟加拉国注册的外国企业可以设立外汇账户，用于进出口结算、利润汇回、外国人红利发放、技术转让费或专利费支付等。

三、利润汇出

外资企业的合法利润经审查后可以汇出，但需缴纳 5% 或 10% 的预提所得税。有的银行要求企业交纳 2‰到 3‰的手续费，部分银行免收手续费。

7 国别投资建议

孟加拉国劳动力资源丰富，成本较低，产品在欧盟、日本、加拿大等市场享受零关税优惠政策。孟加拉国与我国经贸关系较为紧密，对外资持欢迎态度，中资纺织企业在孟加拉国已有发展基础，均是我国纺织业开展产业投资合作的有利条件。

孟加拉国政府鼓励外商投资麻纺织业、服装业和家用纺织品业，综合孟加拉国投资环境，上述行业可以作为投资领域进行考量。但鉴于其电力供应存在缺口，纺织产业链配套与中国相比仍有较大差距，建议企业充分考虑厂区基础建设规划及原辅料配套路径。

一、投资优势

★ 地理位置相对临近，与我国经贸合作关系稳定。
★ 政府重视外国直接投资，鼓励发展纺织服装产业，优惠政策较多。
★ 产品在欧盟、日本等市场享受零关税政策。
★ 劳动力充足、成本低廉，英语水平较好。

二、投资劣势

★ 存在劳资冲突问题，工人罢工较为频繁。
★ 基础设施落后，水电供应相对紧张。
★ 外汇管制严格，外资企业尚不能设立人民币账户，利润可能无法及时汇出。
★ 国家预计 2026 年正式脱离最不发达国家序列，届时可能失去对主要出口市场的免税配额（QFDF）准入资格。
★ 临时政府当政，司法体系不完善。

孟加拉国市场推荐官



姓　名：杨宏昕
电　话：15764288982
E-mail：yanghx@ctmtc.com.cn

The Republic of India

印度共和国



1 国家概况

一、地理

印度是南亚次大陆最大的国家。国土面积 298 万平方公里（不包括中印边境印占区和克什米尔印度实际控制区等），居世界第七位。印度东北部同中国、尼泊尔、不丹接壤，东部与缅甸为邻，东南部与斯里兰卡隔海相望，西北部与巴基斯坦交界。东临孟加拉湾，西濒阿拉伯海，海岸线长约 8000 公里。

二、人口

截至 2024 年 7 月 1 日，印度全国有人口 14.5 亿，居世界第一位，其中女性占比为 48.4%，年龄中位数为 28.4 岁，属典型的青壮人口国家。劳动力人口为 5.65 亿人，占总人口比重为 38.96%。印度人口分布主要集中于北部喜马拉雅山脉南麓、印度河—恒河流域，尤其以东部的恒河三角洲最为稠密。印度人口最多的北方邦拥有超过 2 亿人口，是世界上人口最多的一级行政区。北方邦、比哈尔邦、恰蒂斯加尔邦、贾坎德邦、拉贾斯坦邦、中央邦六个邦约占印度人口的 40%。

三、政治

印度为联邦制民主共和国，采取英国式议会民主制。公民不分种族、性别、出身、宗教信仰和出生地点，在法律面前一律平等。总统为国家元首和武装部队的统帅，由联邦议会及邦议会组成选举团选出，每届任期 5 年。总统依照以总理为首的部长会议的建议行使职权。

四、社会文化

印度是多民族、多宗教的国家，共有 100 多个民族，有十个大民族和几十个小民族，其中包括

印度斯坦族（46.3%）。印地语是印度的官方语言，英语为官方工作语言。印度居民中约有 79.8% 信奉印度教，14.2% 信奉伊斯兰教，2.3% 信奉基督教，1.7% 信奉锡克教，0.7% 信奉佛教，0.4% 信奉耆那教，还有少数居民信仰其他宗教。

2 经济概况

一、经济规模

2019–2023 年间，除 2020 年外，印度经济均保持增长态势。2023 年，印度名义 GDP 为 3.55 万亿美元，同比增长 5.97%，为世界第五大经济体；人均名义 GDP 为 2484.8 美元，同比增长 5%。

二、产业结构

2023–2024 财年（2023 年 4 月—2024 年 3 月），印度第一、二、三产业占 GDP 增加值 比重依次为 17.66%、27.63% 和 54.71%。

2023 年，印度农产品出口额 510 亿美元，同比下降 7.27%，占印度货物出口总额的 11.8%。

2023 年印度制成品出口额 2546.3 亿美元，占印度货物出口总额的 59%，主要出口矿物燃料、珠宝、机械设备、钢铁、有机化学品和医药产品。

服务业是印度的支柱产业，主要包括金融、房地产和专业服务、公共管理、国防和 其他服务，以及贸易、酒店、运输、通信和与广播有关的服务。印度央行数据显示，2023 年，印度服务出口额 3375.4 亿美元，同比增长 11.4%；服务进口额 2465.0 亿美元，同比增长 39.8%。印度服务业是外商直接投资流入最多的行业。

三、基础设施

印度公路总长约 637.2 万公里，承运量占全国客运总量的 90% 和货运总量的 64.5%，但高速公路仅占比 4.9%，运输能力不足且路况较差，国道中约 75% 的路段为单向 2 车道及以下。

铁路轨道总长 12.7 万公里，车辆老旧，全国长途快车平均速度为 50 公里 / 小时。水运是印度外贸主要运输方式，约承担 95% 外贸业务，12 个主要港口全年货运量为 6.5 亿吨。

印度拥有 153 个运营机场，20 多个主要城市建有国际机场，可通往 39 个国家和地区，德里、加尔各答与中国成都、广州、北京、上海、昆明、济南航班已开通。

电力供应面临较大缺口，除部分经济发达地区如古吉拉特邦、马哈拉施特拉邦可以保障 24 小时供电外，其他各邦用电高峰期间断电情况时常发生。投资体量较大的产业园区大多计划自备电站，部分企业特别是制造业企业需配置小型发电机组和断电保护系统等。

印度已启动 5G 商用网络，将率先在 13 个城市推广应用。

四、通货膨胀

根据印度统计和计划实施部数据，2023–2024 财年印度通货膨胀率（以消费者价格指数衡量）为 4.83%，农村地区和城市地区的通货膨胀率分别为 5.43% 和 4.11%。

3 纺织产业概况

一、产业规模

纺织产业是印度国民经济的传统产业，发展历史悠久，产业体系较为完整，直接就业人数超过4500 万，为印度第二大就业领域，全产业链关联就业超过 1 亿人。

根据印度纺织部 2024 年数据，该行业贡献了全国 GDP 的 2.3%，占工业总产值的 13%，同时贡献了印度商品出口总额的 12%。2024 年预算案显示，政府为纺织部拨款 5272 亿卢比（约 63 亿美元），较上年增长 19%，创下历史最高预算记录，凸显了该产业的战略地位。

印度是世界第二大丝绸生产国，2023-2024 财年，年产量约为 3.9 万吨，97% 的蚕丝产于卡纳塔克邦，安得拉邦，泰米尔纳德邦，西孟加拉邦等地区，仅次于中国。

印度是全球最大的黄麻生产国，也是仅次于孟加拉国的世界第二大黄麻出口国，黄麻产量约占世界 60%。截止至 2024 年 3 月 31 日，印度共有黄麻工厂 111 家，90% 以上黄麻工厂为私人所有，相关就业人数约 40 万，产地主要集中在东部恒河三角洲地区，其中西孟加拉邦产量占印度总产量的 3/4 以上。印度政府规定粮食包装袋必须使用黄麻制品，对黄麻种植和产业发展起到积极促进作用。

目前，印度是仅次于中国的世界第二大纺织品出口国和排位第七的服装出口国。根据印度工贸部数据，2022 年印度纺织品服装出口额为 384.4 亿美元，并以 2030 年纺织品实现出口额达到 1000 亿为目标。

印度纺织品出口市场较为分散，主要包括美国（占比 28%）、孟加拉国（占比 9%）、阿联酋（占比 6%）及英国、德国等欧洲国家。从出口品类看，服装是主要出口产品，占纺织品服装出口总额的 43.5%，针织服装和梭织服装出口比重相当，其次是棉花、棉纱及棉机织物（占比 18.3%）。同期，纺织品服装进口额为 106.1 亿美元，中国是印度第一大进口来源地，占进口总额的 38%，其次是孟加拉国（占比 11%）、美国（占比 7%）。主要进口产品为棉花、棉纱及棉机织物（占比 16.3%），化纤长丝及织物（占比 15.8%），化纤短纤及织物（占比 11.7%），梭织服装（占比 8.5%）。

近年来印度产业用纺织行业也发展迅速，全国约有 2200 家企业从事产业用纺织品相关业务，产品主要有麻袋、帘子布、运动鞋材料、弹性带、渔网等十二大类。

二、纺纱产业现状

依托棉花资源优势，印度棉纺织工业规模较大且发展成熟，产能约 5800 万锭传统细纱机和 120 万头气流纺，纱产量约为 580 万吨，位居世界第二位，其中纯棉纱占比约 60%，化纤纱占比约 30%，混纺纱占比约 10%。在纯棉纱中，30 支及以上占主导地位，主要应用于衬衫布和牛仔布。

印度的纺纱厂主要集中在泰米尔纳德邦、马哈拉施特拉邦、古吉拉特邦和旁遮普邦等地。例如，泰米尔纳德邦的塞勒姆市拥有超过 125 家纺纱厂、织造和成衣单位，是该邦的重要纺织中心之一。

但近年来，由于棉花价格波动，导致纱线价格不稳定，行业产能利用率约为 70% 至 75%，出现产能过剩的情况，中小型纺纱厂被迫停产。此外，印度纺织行业的基础设施仍不完善，交通运输成本较高，企业多为小型，技术创新能力有限，依赖大量劳动力，增加了生产成本。

三、纺纱原料供应

印度纺纱原料高度自给自足，棉花种植面积居世界首位，约为 1300 万公顷，占世界棉花种植面积的 40%，种植区域主要集中在中西部的九个省，2023/24 财年棉花产量约为 584 万吨，占世界棉花产量的 23.8%。

印度也是世界第二大化纤生产国，年产量超过 600 万吨，主要产品包括涤纶、锦纶、粘胶等。绝大部分产能集中在少数企业中，其中 Birla（博拉）集团和 Reliance（信诚）集团是典型代表。博拉集团是世界最大的粘胶短纤生产商之一，也是丙烯酸纤维的三大优质生产商之一。信诚实业是世界知名的聚酯生产商，业务涉及纤维、纱线、织造以及成衣等领域。

四、下游配套成熟度

织造

印度全国约有 500 万台织机，其中动力有梭织机约 248 万台，分布在全国 38.6 个家中小型织厂中，手摇织机约 280 万台，现代化无梭织机仅有约 13 万台，占总装机数的 2%-3%，为支持产业升级，印度在 2025 年预算为现代化无梭织机提供免关税优惠政策。在 2023/24 财年中，共生产约 53 亿米的面料，其中动力织机生产约 42 亿米，手摇织机生产约 6 亿米（主要生产传统服饰特色面料，如纱丽），工业用面料生产约 3 亿平方米。

针织

印度针织产业集中于运动服饰、内衣和功能性针织布，占纺织品出口总额的 14%。

印染后整理

印度主要染整集群（蒂鲁普尔、卢迪亚纳）年处理能力超 80 亿米，但 70% 为中小染坊，技术滞后。产业用纺织品染整需求年增长约 12%，集中于土工布和医卫材料。

成衣制造

借助于人口优势，印度本土服装市场需求旺盛，预计 2025 年是市场规模可达到 1150 亿美元，特别是电商渠道增速明显。

同时因孟加拉国社会动荡，2024 年美英服装订单转向印度蒂鲁普尔集群，当地 5000 家工厂产能利用率从 60% 升至 95%，预计 2025 财年收入增至 4000 亿卢比（约 48 亿美元）。但是由于自身基础设施不足带来物流成本高居不下（约占最终成品价格的 15-20%），绝大部分产能由中小微企业贡献带来的供应链分，新建工厂获批手续耗时长的效率短板，限制了出口型服装企业的投资吸引力。

4 生产要素成本

一、劳动力成本

最低工资标准

根据印度劳工部 2024 年 9 月 25 日公布的规定，见下表：

岗位	最低工资
高技术工人	546-656 卢比 / 日（约合人民币 45 元 -55 元 / 日）
技术工人	501-593 卢比 / 日（约合人民币 45 元 -55 元 / 日）
半技术工人	462-546 卢比 / 日（约合人民币 38 元 -45 元 / 日）
非技术工人	452-500 卢比 / 日（约合人民币 38 元 -42 元 / 日）

逢节假日按当地习俗一般要发放补贴，约为月工资的 20% 至整月工资。大学毕业生的起薪一般在 1.5 万卢比 / 月（约合人民币 1255 元 / 月）以上（电信等热门行业则更高），每年涨幅一般不低于 10%；对于有管理经验，尤其是有跨国公司管理经验，具备市场开拓、协调能力的中高层管理人员，年薪达 3 万至 10 万美元不等。

超过 20 名员工的企业需缴纳社保，金额为基本工资的 24%，其中，企业及个人各负担 12%。计算基数包括基本工资、物价补贴等，但不包括房租补贴、加班费、奖金。

二、能源成本

电价

印度各地区电价有较大差异，以德里首都区（NCR）为例，2021/2022 财年的具体用电价格如下表所示：工业用电固定费用每月 250 卢比 / 千伏安（约合人民币 21 元），单位价格 7.75 卢比 / 千伏安时（约合人民币 0.65 元）。

水价

每月用量	最低工资
少于 6 千升	单位价格 17.57（卢比 / 千升）（约合人民币 1.47 元）
6-15 千升之间的部分	单位价格 26.35（卢比 / 千升）（约合人民币 2.21 元
15-25 千升之间的部分	单位价格 35.14（卢比 / 千升）（约合人民币 2.94 元）
25-50 千升之间的部分	单位价格 87.85（卢比 / 千升）（约合人民币 7.36 元）
50-100 千升之间的部分	单位价格 140.56（卢比 / 千升）（约合人民币 11.77 元）
100 千升以上的部分	单位价格 175.69（卢比 / 千升）（约合人民币 14.71 元）

以上单位费用每千升均需额外加收 60% 的污水处理费用。

天然气价

以德里首都区为例，2024 年 10 月，压缩天然气（CNG）价格为 76.59 卢比 / 公斤（约合人民币 6.41 元），管道天然气（PNG）价格为 48.59 卢比 / 立方米（约合人民币 4.07 元）（含增值税）。

三、土地成本

印度制造业主要聚集于浦那、金奈、诺伊达、巴罗达等城市，研发中心集中在班加罗尔，商业中心及总部集中于孟买、古尔冈。土地可租可售，购买土地需以在印度注册的公司名义（使用期 99 年）。印度不同区域地价差别较大，哈里亚纳邦工业和基础设施发展有限公司数据显示，2025 财年，哈里亚纳邦古尔冈地区工业园区土地底价约为 860—1153 美元 / 平方米（约合人民币 6180-8286 元），而托哈纳地区仅为 71 美元 / 平方米（约合人民币 510 元）。

5 政策法规及贸易协定

一、外资投资优惠

印度鼓励外商投资石油炼化产品销售、贸易等领域，禁止投资房地产、棉花种植等行业，限制投资多品牌零售业等领域，投资多品牌产品零售行业需要外国投资促进局批准，且外商有持股上限。此外，若外商投资的领域涉及印度保留给小型企业的经营项目（小型企业指工厂及机器设备投资额小于 1 亿卢比（约合人民币 8,374,760 元）、营收不超过 5 亿卢比（约合人民币 41,873,798 元）；

印度政府发布了 114 类鼓励小型企业经营的行业清单、358 类要求从小型企业采购的商品清单），需获得政府批准。

外商投资优惠政策基本限于经济特区内，目前印度有 268 个经济特区处于运营状态，单一投资项目即可申请成为经济特区，经济特区优惠政策主要包括：

★ 企业无需获得许可或特定批准，即可进口或从印度本地购买建立经济特区及进一步经营所需的资本货物、原材料、消耗产品及办公设备等，无需缴纳关税，进口或从本地购买的免关税货物，免缴关税时间为 5 年。

★ 企业前 5 年免缴所得税，第 6-10 年可按利润的 50% 上缴所得税，第 11~15 年可按照再投资利润的 50% 上缴所得税。

★ 除需要许可的产业外，经济特区的制造业允许 100% 外商直接投资。

★ 外汇管制更具灵活性，企业每年的外部商业借款限额为 5 亿美元（合人民币 3,593,400,000 元）。

★ 企业无需缴纳服务税。

★ 被征土地 1/4 须用于生产和加工业，其他部分可用于任何目的。

但印度现行的特殊经济区与中国的经济特区有本质区别，规模比中国小，主要由私人承建，也不要求具有综合开发和社会发展功能，部分单一投资项目也可申请成为特殊经济区。

二、劳动就业法规

印度劳动法要求法定工时一般为每日 8 小时，最高不超过 9 小时，每周最高 48 小时；加班付双薪，每季加班不得超过 50 小时。有些地区每天 9 小时，每周最高 48 小时；加班付双薪，每季加班不得超过 75 小时。印度部分邦不允许女性值夜班。

中央及邦政府每周休 2 日，一般公司每周休 1 日，员工在工作满 240 日后，每 20 日可有 1 日带薪年休假。法定假日与休假均带薪。

按照职工国家保险计划，雇主负担的比例依员工薪资水平而不同，平均为 5%。

三、纺织产业发展专项政策

印度政府推出了多项政策支持纺织行业的发展。例如，"PM MITRA"（大型综合纺织服装区）计划旨在建立七个大型综合纺织园区，总预算为 444.5 亿卢比（约合人民币 37,225,806,677 元），整合纺纱、织造、染整等环节，推动产业现代化。此外，政府还推出了生产挂钩激励（PLI）计划，鼓励人造纤维和技术纺织品的生产。

四、贸易协定

印度是世界贸易组织（WTO），与孟加拉国、斯里兰卡、尼泊尔、不丹、马尔代夫 6 国共同签署了南亚自由贸易区协议（SAFTA），与孟加拉国、韩国、老挝、斯里兰卡、中国、蒙古签有《亚太贸易协定》（APTA），与南盟（SATIS）签有服务贸易协定，与东盟（ASEAN）签有货物贸易协议。印度与日本、韩国、南非等 46 个国家签订了双边自由贸易或经济合作协定。2019 年起，印度部分产品在美国不再享受普惠制下的关税优惠待遇，2023 年欧盟也取消了印度部分产品的普惠制待遇（生效时间为 2023 年 1 月至 12 月），均涉及纺织产品。印度政府对棉花等少数产品实行国有外贸企业专营管理，多次禁止棉花出口，2020 年 3 月起禁止防护服出口。

6 金融政策

一、外汇管理政策

印度储备银行主要依据《外汇管理法（1999 年）》开展外汇管理，无外汇管制，经常账户下的印度卢比可以自由兑换，非居民资本账户也可以兑换卢比。但在实际操作中，政府对资本流动有很多具体规定和限制。外国投资者在印度直接投资，需要在 30 天内向储备银行报告股份转让、汇款金额等信息。

二、企业开立外汇账户

出资比例 60% 以上的外资企业可以开立欧元、日元、英镑和美元的非居民外币定期存款账户，用于储蓄印度境外获得的收益，定期储蓄期限在一年以上、三年以下。

三、利润汇出

外汇账户余额可以随意汇出境外，不需请示储备银行。除建筑工程领域、国防项目等有投资锁定期规定外，所有外国投资本金和利润都可自由汇回母国，外商直接投资获得的利润、股息和出售投资所得收益均可全额汇回。

7 国别投资建议

★ 印度政府发布多项本国行业、产品保护政策，对外国直接投资领域的限制较多，且印度居民对外资普遍持抵制态度，抗议游行时有发生，纺织企业赴印度投资的环境友好度不高。

★ 外籍劳工工作签证难以办理，土地私有化导致工业用地受限，工程项目征地十分困难。电力供给缺口较大，交通基础设施较为落后。

★ 印度棉花基本仅限于本地棉纺企业使用，并多次被政府禁止出口，即便外资企业新建棉纺产能也难以利用其原料资源。

★ 印度 2019 年底退出《区域全面经济伙伴关系协定》（RCEP）谈判，多次被欧盟、美国取消普惠制待遇，外资企业能否利用其在进口市场的关税优势存在较大不确定性。

★ 印度纺织产业体系相对完善，与我国纺织行业的竞争关系更为显著，我国纺织企业赴印度投资风险居多，如仅出于商业目的，建议我国纺织企业充分进行尽职调查，慎重做出投资决策。

一、投资优势

★ 政局稳定，投资法规 相对完善，外商在经济特区内可享受优惠政策。

★ 棉花资源丰富，纺织产业体系相对完善，投资项目易实现上下游配套。

★ 劳动力充足、成本低廉，英语水平较好。

二、投资劣势

★ 恐怖活动和宗教冲突时有发生，女性员工安全需额外保障（避免单独前往偏远区）。

★ 电力缺口较大，交通运力不足，港口效率低。

★ 当地居民对于土地和就业问题十分敏感，对外资持抵制态度，罢工、抗议游行经常发生。

★ 土地私有制导致征地极为困难，产业园区建设项目难以开展。

★ 劳务输入有严格限制，外籍劳工工作签证申请耗时较长且极难获得审批，中国员工难获得签证，影响技术团队派驻。

★ 政策不稳定：印度中央与各邦政策常有不一致，外资政策调整频繁，例如曾突然限制电商、科技领域外资比例，让许多公司措手不及。中资科技企业（如小米、OPPO）曾因政策回溯遭遇冻结资产、高额罚单。

★ 税务稽查风险：印度税务执法存在“突击性”，常以“逃税”为由追溯调整税款，如小米被追缴 65 亿卢比税款；沃尔玛、诺基亚等跨国企业也曾被开高额罚单。

★ 法律体系分散：联邦与各邦法律并存，征地、环保、劳动等审批需多层协调，耗时漫长。

★ 劳动法严苛：雇佣超 100 人企业裁员需政府批准；罢工频发（如 2012 年铃木印度罢工损失 3 亿美元）；最低工资、社保缴纳要求也因地而异。

★ 强制企业社会责任（CSR）：符合条件企业（年营收超 2 亿美元 / 净利润超 100 万美元）须将 2% 利润投入 CSR 项目，增加合规成本。

★ 行政效率低下：注册公司平均耗时 30 天，建筑许可审批需 100 天以上（全球平均 28 天），腐败寻租进一步拖延进程。

★ 退出成本高：近十年超 3000 家外企撤离印度，但资产处置常因法律纠纷拖延，如福特关厂谈判耗时 2 年仍陷赔偿争议。

★ 技术流失风险：外资常被要求“技术本地化”，如苹果供应链企业需 3 年内将本地化率提至 50%，导致核心工艺被印方掌握后遭“自主复制”。

★ 人力资源瓶颈：虽劳动力充足，但技工短缺（仅 10% 劳动者接受技能培训）。

★ 中印关系波动：若边境冲突升级，印度可能援引《敌国财产法》冻结中资资产；中资项目（如长城汽车收购）常因“安全审查”搁置。

★ 针对性执法：税务稽查、环保审查等常针对中企，如中兴、华为被排除 5G 试验，vivo 高管曾被逮捕。

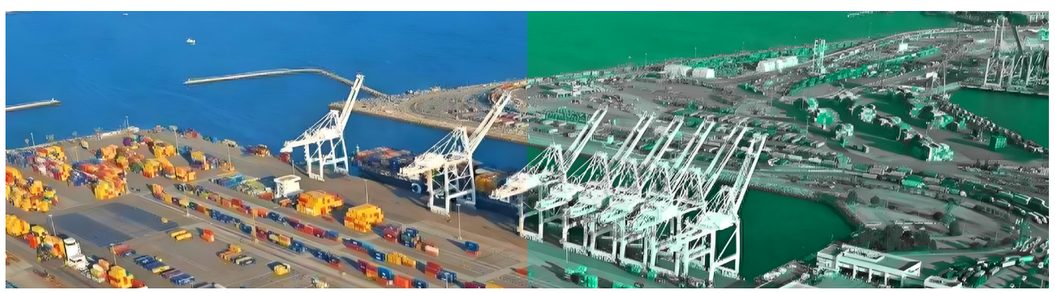
印度市场推荐官



姓　名：杨宏昕
电　话：15764288982
E-mail：yanghx@ctmtc.com.cn

Islamic Republic of Pakistan

巴基斯坦伊斯兰共和国



1 国家概况

一、地理

巴基斯坦位于南亚次大陆西北部，南濒阿拉伯海，北枕喀喇昆仑山和喜马拉雅山， 东、北、西三面分别与印度、中国、阿富汗和伊朗接壤，是“一带一路”重要支点国家。中巴经济走廊（CPEC）作为高质量共建“一带一路”的示范性工程，深化区域互联互通。

巴基斯坦以热带草原气候为主，印度河流域灌溉发达，棉花主产区为信德省及旁遮普省（占全国产量 90%）。

二、人口

根据巴基斯坦国家统计局2024年7月公布的第七次全国人口普查报告，巴基斯坦总人口约为2.41亿，青年化特征显著，79% 的人口年龄小于 40 岁，其中 15 岁以下儿童占总人口 40.56%，15 至 29 岁的青年占 26%。旁遮普省为人口第一大省，人口达 1.28 亿，约占全国总人口的 53%。

三、政治

巴基斯坦实行联邦制，联邦政府是最高行政机关。联邦内阁由总理、部长和国务部长组成，各部委由常务秘书主持日常工作。省政府受联邦政府领导，同时宪法规定实行省自治，由中央和省政府官员组成共同利益委员会和全国经济委员会协调联邦与省区以及省区之间的关系。

四、社会文化

巴基斯坦是多民族国家，其中旁遮普族占比 63%，信德族占比 18%，普什图族占比 11%，俾路支族占比 4%。但根据巴基斯坦国父真纳的“两个民族理论”，巴基斯坦只有一个民族，即穆斯林民族。非穆斯林和其他巴基斯坦人被称为“少数教派”。巴基斯坦宪法规定乌尔都语为国语，英语为官方语言。

2 经济概况

一、经济规模

据巴基斯坦中央银行统计，2022–23 财年，巴基斯坦国内生产总值（GDP）83.88 万亿卢比（约 3380 亿美元），实际增长率为 0.29%。据世界银行统计，2023 年巴基斯坦人均 GDP 为 1460 美元，同比下降 3.05%。

2022–23 财年，巴基斯坦消费占 GDP 比重为 93.6%，投资占 GDP 比重约为 14.1%，净出口额占 GDP 比重约为 –7.0%。总资本形成下降 19.56%；出口额增长 21.22%、进口额下降 5.35%。2022–23 财年，巴全社会固定资本形成总额 10.09 万亿卢比，同比增长 8.1%；吸引外国直接投资 16.27 亿美元，同比下降 15.96%，外资流入的前四大行业是电力、金融、 通信和油气。

二、产业结构

巴基斯坦三大产业农业、工业和服务业分别在 GDP 中占比 23%、25%、52%。巴基斯坦是全球第八大纺织品出口国，纺织业占出口收入的 60% 以上。

■ 基础设施

巴基斯坦基础设施建设总体相对滞后，是制约其经济发展的主要因素之一。近年来，巴政府加大对相关领域的投资，基础设施状况有所改善。

公路客运占巴基斯坦客运总量的 90%，公路货运占货运总量的 96%。据统计，2022–23 财年巴基斯坦公路总里程为 501165 公里，公路密度为 0.62 公里 / 平方公里，远低于南亚其他国家的水平。巴基斯坦与周边邻国均有公路连接，并设有陆路口岸。

巴基斯坦水路运输基本依靠海运，80% 以上的对外贸易通过海运进行，主要海港有：卡拉奇港、卡西姆港和瓜达尔港。2023–24 财年前三季度，卡拉奇港和卡西姆港货物年吞吐量分别为 6414 万吨和 3433 万吨。瓜达尔港已经具备集装箱、散货、件杂货和石油液化气的处理能力，2022–23 财年，完成散货吞吐量 59 万吨。

■ 通货膨胀

2022–23 财年，巴基斯坦物价维持上涨趋势，消费者物价指数（CPI）同比上涨 10.89%，上财年的涨幅为 12.2%。巴基斯坦联邦统计局数据显示，2022–23 财年，平均通货膨胀率 33%，CPI 平均涨幅为 29.18%。

3 纺织产业概况

一、产业规模

巴基斯坦是亚洲第八大纺织品出口国、全球第四大棉花生产国和第三大棉花消费国。纺织业是巴基斯坦制造业中最重要的行业，提供了 47% 的劳动力就业岗位。纺织业直接从业人数达到 1500 万，全产业链就业人数超过 2000 万，对制造业 GDP 贡献率为 46%。全国有 1328 家纺织企业，约 1200 万锭棉纺纱锭，其中 58% 集中在旁遮普省，34% 集中在信德省。

根据巴基斯坦央行统计，2022–23 财年，巴基斯坦纺织业出口额为 165 亿美元，占全国出口总

额的 60%。棉花、化纤、染料等依赖进口，约 38 亿美元。贸易顺差 127 亿美元。2023 年棉花年产量仅 480 万包（需求 1200 万包），进口依存度 60%。本地棉纤维长度短（平均 27mm），无法满足高支纱生产需求。

细分纺织行业，成衣制造占比 31%，棉布或坯布占比 26%，家纺制品占比 18%（床上用品、毛巾占全球市场 5.2%），纺纱占比 15%，化纤和非织造布占比 10%。

二、纺纱产业现状

作为全球第四大纺纱产能国，巴基斯坦纺纱产业基础庞大但高端不足，主要生产中低支纱线，高支纱产能不足 5%，主要依赖从中国、越南进口，均价在 3.8–4.8 美元 / 公斤之间。在设备方面，45% 的纺纱设备使用年限超过 15 年，万锭用工量达 120 人。

三、纺纱原料供应

巴基斯坦是全球第四大棉花生产国，棉花种植面积约 210 万公顷，75% 的种植面积在旁遮普省，25% 的种植面积在信德省，较 10 年前棉花种植面积已缩减 40%。2023–2024 年度总产量为 480 万包（每包 170kg），创 20 年新低，同比下跌 36%。

尽管巴基斯坦是产棉大国，但是依然严重依赖进口棉花，巴基斯坦国家银行《2024 年原料进口数据》显示，24 年棉花总进口量为 720 万包，主要进口国为美国、巴西。

巴基斯坦本土化纤类原料的产能和供给关系基本与棉花保持一致，其中涤纶短纤本土产能约 68 万吨，2023 年产量 52 万吨，自给率约 45%；粘胶纤维本土产能约 12 万吨，2023 年产量约 8 万吨，自给率约 20%，尼龙长丝本土产能约 3.5 万吨，2023 年产量约 2.2 万吨，自给率约 15%（以上数据来源于巴基斯坦化纤制造商协会《2024 年产能报告》）。

除上述本土产量外，巴基斯坦化纤类原料也严重依赖进口，其中 70% 的进口涤纶短纤来自中国，50% 的进口粘胶纤维来自印尼，60% 的进口再生涤纶来自泰国。

根据巴基斯坦联邦税收委员会《2024 年关税法案》，巴基斯坦对棉花进口实行 0% 关税（2020 年起永久免税），0% 的销售税和 1% 的预提所得税。对化纤及原料进口实行 3%–7% 关税，17% 的销售税和 2%–4% 的预提所得税。

巴基斯坦政府当前正积极推广 Bt–4G 转基因棉种，抗虫性提升 50%，目标 2025 年产量恢复至 700 万包。同时，根据外媒报道，中国某大型企业在瓜达尔投资建立产能 250 万吨 PTA 工厂。

四、下游配套成熟度

织造

织造产能过剩但技术落后，无梭织机仅占 18%，45% 为老式剑杆织机。功能性和弹力高端面料自给率不足 20%。梭织面料产能约 35 亿米 / 年，主要集中在费萨拉巴德，针织面料产能约 28 亿米 / 年，主要集中在卡拉奇。

印染后整理

巴基斯坦约有 650 家染整企业，年加工能力 80 亿米面料，加工品质低于国际标准要求。机器设备方面，70% 的主流设备仍为传统溢流染色机，仅 15% 企业配备气流染色机。

成衣制造

巴基斯坦的成衣制造属于初级阶段。

4 生产要素成本

一、劳动力成本

工资标准

根据巴基斯坦统计局发布的《劳动力调查 2020–21》，不同行业的产业工人和管理岗位工资水平如下表。按照巴雇员养老保险机构（EOBI）规定，10 人以上企业雇员参加社保计划，雇主需按照参保职工工资的 5% 缴纳。

岗位	月工资（卢比）	月工资（人民币，1=39 卢比）
经理人	68214	1749.08
教授	41815	1072.18
技术人员或副教授	33553	860.33
文职人员	34259	878.44
服务业和零售业者	20770	532.56
农林牧渔业技能工	24917	638.90
手工艺者和相关商业工作者	20091	515.15
工程 / 机械操作员和装配工	21721	556.95
基础职业	16238	416.36

巴基斯坦政府每财年都对劳动力最低工薪做出调整，2021–22 财年，非技术工人的最低月工资为 2.5 万卢比（2021–22 财年平均汇率为 1 美元约合 177.45 卢比）。

二、能源成本

- **电价**：工业电价平均 0.14 美元 / 度，约合人民币 1 元 / 度；
- **水价**：工业用水多靠自备水井；
- **天然气价**：分量计价。

三、土地成本

巴基斯坦的工业区土地可以出售，根据地理位置、交通条件和基础设施完备情况有所不同，土地价格通常为 20 至 120 美元 / 平方米，其中瓜达尔 (CPEC 特区) 获批 20 至 50 美元 / 平方米。

5 政策法规及贸易协定

一、外资投资优惠

外商在巴基斯坦投资，享受设备进口关税、初期折旧提存、版权技术服务费等方面优惠政策。在巴政府出台的 2013 年版投资政策文件中规定，制造业外商投资上线 100%，机械设备进口关税 5%，税收优惠（初始折旧占厂房设备投入的百分比）为 25%，对支付特许权和技术使用费无限制。

二、税收、出口退税、进口免税方面政策

2018 年，巴基斯坦确定了 9 个特殊经济区作为中巴经济走廊项下的优先发展园区。 根据 2012

年《特殊经济区法》，特殊经济区内的外商投资企业享受税收减免优惠。2019 年巴基斯坦总统签署并颁发了瓜达尔自由区税收优惠政策法令，明确自由区内投资企业享受 23 年关税、销售税、企业所得税减免政策。

三、劳动就业法规

工商业雇主应与雇员签署雇佣合同，合同应对雇用性质、雇用期限、职位、工资福利做出规定。对家政、短期雇工等无合约的，如发生纠纷，由法院根据事实确定其雇佣关系。经过本人或监护人申请并取得体检证明适合参加工作的 14—18 岁少年，可被雇用从事非繁重劳动，每天工作时间不得超过 7.5 小时，每周工作时间不得超过 42 小时，不得兼职，不得值夜班（夜班时间段由各省政府公告）；年满 18 岁的雇员，每天工作不超过 9 小时，每周工作不超过 48 小时；斋月期间工作时间要相应减少。

四、纺织产业发展专项政

巴基斯坦财政部《SRO 1125(1)/2023》文件表明，在巴政府针对纺纱产业的扶持计划中，包含了技术升级基金和原料进口补贴。技术升级基金提供 1.5 亿美元低息贷款，目标 5 年内更新 300 万纱锭。在原料进口补贴方面，对进口美棉每吨补贴 50 美金，于 2024 年 1 月生效。

五、贸易协定

南亚自贸区 SAFTA

SAFTA 的成员国包括阿富汗、孟加拉、不丹、印度、马尔代夫、尼泊尔、巴基斯坦和斯里兰卡。它的成立是为了通过降低关税和壁垒来提高南盟国家之间的贸易和经济合作水平，并在南盟国家中给予最不发达国家特别优惠，其中纺织品的关税需≤ 5%（原平均 15-25%）。

巴基斯坦 – 印尼 CEPA

该协定于 2023 年 9 月生效，协议规定，巴基斯坦出口的棉纱或织物的关税从 10-15% 降至 0%（5 年内）；印尼出口人造纤维关税从 12% 将至 3%。

双边自由贸易协定 FTAs

协定国不同，相应关税政策不同。与中国协定，巴出口棉纱关税从 10% 降至 0%，中国出口化纤关税从 12% 降至 5%。与马来西亚协定，巴出口成衣关税≤ 3%（原 22%），马出口纺织机械关税 0%。与斯里兰卡协定，纺织原料双向零关税，成衣关税≤ 5%。

多边协定 – 中巴经济走廊 CPEC

CPEC 项下进口纺织机械关税 0%，需 BOI 认证，在瓜达尔加工出口欧盟的纺织品，退还联邦销售税（17%），瓜达尔制造产品可标“Made in Pakistan”享受 GSP+。

6 金融政策

一、外汇管理政策

根据巴央行规定，可以在巴开立外币账户的情况分为 11 种，其中，公司，包括持有外国股份公司可开立外币账户，但账户不得保留外汇，必须在规定时间内兑换成卢比，除非获得央行保留外汇的许可。

二、企业开立外汇账户

外资企业可在巴开立外币账户。

三、利润汇出

根据巴央行规定，原则上外汇汇入均无限制，在公司说明资金汇入目的后，即可入账。外汇汇出的主要类型分为贸易项下、资本项下和投资项下。非贸易项下的汇出，均需要通过央行审批，如提供申请信、合同、发票、资金数额计算方式、资金本金注入证明、经审计的财务报表等。巴基斯坦允许外国投资者将全部资本、资本所得、红利和利润汇出。红利和利润汇出通常征收 10% 的代扣税，也称预提税。

7 国别投资建议

目前，中巴两国各领域合作不断深化，走廊建设进入高质量发展新阶段，双边经贸合作硕果累累。中国已连续十年保持巴基斯坦最大贸易伙伴，是巴第一大进口来源国和第二大出口目的国，稳居巴基斯坦外国直接投资最大来源国，巴基斯坦还是中国重要海外工程承包市场之一。

但是，企业或个人在巴开展对外投资合作也面临不少风险。中国驻巴基斯坦经商办于 2024 年 9 月首次开展统计并公布在巴中企景气指数为 49.63 分，略低于 50 分的枯荣线，主要原因包括巴当地安全风险、外汇管制和政策不稳定等。

一、投资优势

★ 原料资源丰富。
★ 劳动力充足、成本低廉。
★ “一带一路”及瓜达尔港口地区的扶持政策。

二、投资劣势

★ 当地安全形势严峻、政治不稳定因素和政策连续性有待加强。
★ 基础设施建设相对落后、电网稳定性不足且电费逐年上涨。
★ 通货膨胀高居不下、卢比汇率波动以及外汇管制等。

巴基斯坦市场推荐官



姓　名：张安时
电　话：18510167897
E-mail：zhangas@ctmtc.com.cn



03

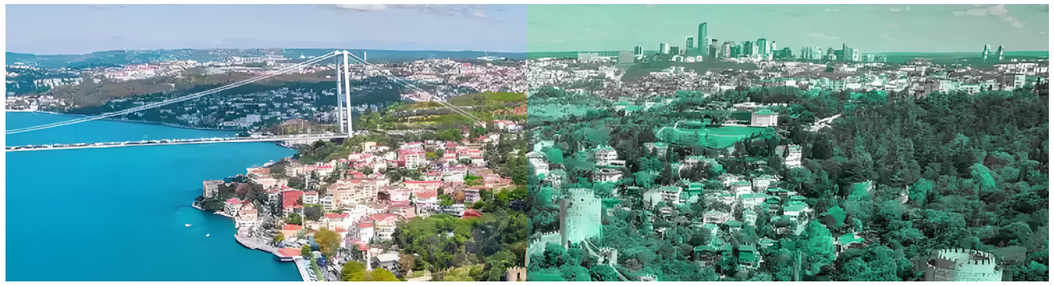
中亚地区

乌兹别克斯坦
Uzbekistan

CENTRAL ASIA

Republic of Uzbekistan

乌兹别克斯坦共和国



1 国家概况

一、地理

乌兹别克斯坦地处中亚腹地，是典型的“双内陆国”，与哈萨克斯坦、吉尔吉斯斯坦、塔吉克斯坦、土库曼斯坦、阿富汗接壤，国土面积 44.9 万平方公里，东部为山地，海拔 1500~3000 米，最高峰 4643 米。中西部广阔的平原、盆地和沙漠地区（约占国土面积的 2/3）属于严重干旱的大陆性气候。这种气候特征（夏季炎热漫长、日照极其充足、降水稀少）极其适合棉花种植。同时海拔（0–1000 米）的平原和盆地地形平坦开阔，适合大规模机械化棉花种植，实现规模效益；高温干燥的环境也有助于减少仓储过程中的霉变风险；内陆特点对远洋出口构成天然障碍，但客观形成的地理条件，依靠一带一路的铁路运输资源，使其天然靠近了中亚区域消费市场（1.26 亿），可以有效辐射这些周边国家。通过临近的地理位置，乌兹别克斯坦可以成为区域纺织产品集散和转运的枢纽，同时平原和盆地，也为纺织工业园区的建设、工厂的布局和未来扩展提供了相对充足且成本较低的土地资源。

二、人口

乌兹别克斯坦人口 3735.5 万，城市人口占总人口的 51%，农村人口占比 49%。男性平均年龄 28.5 岁，女性平均年龄 30 岁。劳动力人口占比 56.4%，纺织核心区人口密集，费尔干纳州 409.9 万，撒马尔罕州 424.9 万，塔什干市及周边 400 万，大学学历及以上劳动力占比 12%（约 253 万人），高于中亚邻国（吉尔吉斯 7%、塔吉克 5%）未来纺织业反哺农村趋势较大，农村人口占比 49%（约 1830 万人），通过系统培训，乡村纺织卫星工厂也将吸纳大量人口就业。

在乌常驻华人目前大概 4 万人左右，主要集中在塔什干市及塔什干州、锡尔河州、布哈拉州、纳沃伊州和费尔干纳盆地，开展油气、工业、农业、能源类、交通、化工、园区和基础设施建设等项目合作。

三、政治

乌兹别克斯坦通过总统权威体制保障政策连续性，以纺织业为经济多元化突破口，2010 年宪法修正案赋予议会多数党提名总理权力，但总统仍主导决策，米尔济约耶夫推动《新乌兹别克斯坦 2022–2026 年发展战略》，聚焦经济开放与外资吸引。

纺织政治上，资源民族主义：限制原棉出口，强制国内深加工以捕获更高附加值；

外资依赖与技术嫁接：以税收优惠吸引外资弥补技术短板；

就业出口平衡：政策向劳动密集型环节（由纺纱向织机，染色，服装制造）倾斜，同时以出口补贴对冲物流劣势。

四、社会文化

乌兹别克斯坦人大多信奉伊斯兰教，多属逊尼派，信徒占人口总数 90% 以上，属政教分离的穆斯林国家。其次为东正教。乌兹别克语为国语，俄语为通用语。乌语属阿尔泰语系突厥语族，现使用拉丁字母拼写乌兹别克斯坦共有 134 个民族。

根据乌 2021 年统计数据，乌兹别克族占 84.4%，塔吉克族占 4.9%，哈萨克族占 2.4%，卡拉卡尔帕克族占 2.2%，俄罗斯族占 2.1%。在此开拓清真纺织品蓝海市场大有可为，90% 逊尼派穆斯林人口催生对符合教义服装的需求（如宽松款式、天然面料），可发展清真认证（Halal Textile）产业链，祷告毯（Sajjada）、头巾（Hijab）等宗教用品本土化生产，替代土耳其、伊朗进口（占乌市场 70%）将伊斯兰几何图案、布哈拉刺绣融入家纺与服装设计，打造“丝路美学”品牌。针对古尔邦节、开斋节开发限定系列拓展发展产品，推动民族服饰升级。

2 经济概况

一、经济规模

2023 年，乌兹别克斯坦 GDP 为 908.7 亿美元，同比增长 6%；人均 GDP 为 2496 美元，同比增长 3.8%。

2024 年 1150 亿美元，同比增长 6.5%，2025 年的乌政府如果能有效控制债务杠杆、加速产业链升级（如纺织业转向服装制造），并借力中吉乌铁路（2024 年开工）提升物流效率，则有望突破 6% 增速上限，实现中亚的稳定增长。

二、产业结构

乌政府重点发展出口导向型经济，着力加快工业发展。乌是产棉国，2024 年产棉 370 万吨，居全球第六位。乌轻纺领域有超过 3500 家纺织企业和 4700 多家服装企业，以小企业和私企为主，主要集中在塔什干市、安集延州、费尔干纳州和撒马尔罕州。全年总额：纺织品出口额约 28.7 亿美元（2024 年 1—12 月），同比下降 6.7%。

出口结构：纱线占比 46.2%，出口额 7.086 亿美元 45；

成品纺织品：占比 38.1%，出口额 5.84 亿美元；其余为针织面料、面料及袜制品。

三、基础设施

乌兹别克斯坦干线公路连通各州并与哈萨克斯坦、塔吉克斯坦、吉尔吉斯斯坦、土库曼斯坦、阿富汗等邻国公路网相连，总体路况一般，少部分路段亟待改造。

现有公路 18.4 万公里。其中，城市间公路 4.27 万公里，乡村公路 6.73 万公里，市内公路约 6.17 万公里，其他公路 1.23 万公里。

乌兹别克斯坦铁路总长约6118公里，其中正常运行路段约4732.8公里，电气化铁路1933.9公里。塔什干至布哈拉建有高速铁路，里程 600 公里，运行时长 3 小时 20 分钟，最高时速 250 公里。

中乌间航线包括北京—塔什干、乌鲁木齐—塔什干，成都—塔什干、西安—塔什干、广州—塔什干、西安—撒马尔罕等，中乌间每周直达往返航班 44 班。乌方计划将两国间航班增加值每周 100 班。

四、通货膨胀

乌兹别克斯坦总体物价在中亚及独联体国家属中上水平。2023 年全年乌通胀率为 8.77%，2024 年上半年通货膨胀率为 5.2%。

具体影响内销市场：居民实际收入增速（4.1%）低于通胀率（5.2%），消费降级导致中端纺织品需求萎缩，企业不敢提价。

出口市场：国际棉价下跌 15%（2024 年），乌企业被迫消化成本，侵蚀利润率。

3 纺织产业概况

一、产业规模

乌兹别克斯坦棉花种植面积 93 万公顷，皮棉棉花产量预计 70 万吨，合成纤维依赖进口（年需 12 万吨），本土化纤产能不足 5%，制约混纺纱开发，2025 年预计实际产量 100 万吨（产能利用率 77%），受限于棉花供应。

企业数量：超 6000 家纺织企业，从业人员 57 万，占全国劳动力 2.7%。

CLUSTER 集群化：142 个棉纺产业集群，覆盖轧花、纺纱、织造、服装全链，年加工纤维能力 130 万吨，2024 年纺织品出口额 28.7 亿美元（同比降 6.7%），主因全球需求疲软及物流成本高；2025 年借助中吉乌铁路开通（缩短物流时间50%）及欧盟 GSP+ 免税政策，预计出口回升至 35 亿 -40 亿美元。

二、纺纱产业现状

乌兹别克斯坦的纺织工业，自 2017 年国家双汇并轨之后，逐步走向开放和改革，随着私有经济的快速发展，迅速形成了纺纱的克拉斯特产业集群，并逐步呈现纺纱 – 织造 – 染整纵向整合的产业链，纺纱产业在逐渐盘活棉花资源，延申织造、染整产业链。

近几年，大量铺设了配套的欧洲品牌设备，使纺纱工业有了活跃的提升，且产品质量与国际市场尚有差距，品种规格较为单一，规模竞争、柔性发展上欠缺，织造，染整产业链还待进一步延续发展，完善，产品品类亟待提高；疫情以来，大批国内新疆区域的纺织企业纷纷“西行探路”，更有像水发，

利华等种植集团大户自筹资本，参与到当地的棉花种植，收割，扎花的投资，其中鹏盛工业园区试验田 6-8 吨 / 公顷于 2023 年 9 月已由乌当地农业部采摘验收成功，高出本土产量一倍以上。未来乌农业部、农场、大型克拉斯特企业都将陆续与中国种植企在棉花育种，滴灌，施肥，喷药，收割上全方面开展合作。

目前乌兹别克共有 150 家纺纱企业（预计 370 万锭环锭和 239000 头气流纺），织布厂 218 家，针织厂家 250 家，自 2017 年到现在乌兹别克陆续购置了 170 万锭环锭纺成套设备，10 万头气流纺，4000 多台无梭织机，2000 多台针织圆机；纺织产链的逐步完善，不断倒逼上游棉花原料种植质量水平，乌兹棉花收购买卖已经通过当地交易市场自由化。

随着本土纺织投资热潮的冷却，欧成套纺织设备成本高，回流慢，产品市场价格竞争力不强的瓶颈开始发酵，加之棉纱市场低迷，“俄乌冲突”，土耳其销售大门关闭，乌越来越开始拥抱中国市场，目前中国已经成为乌兹别克的第一大棉纱出口国。

由于棉纱质量档次偏低，生产工厂规模和产能不强，产品订单交付缓慢，加之特殊的现金支付政策影响，乌兹产品存在着“价格低廉信誉不高”的特点，国内棉纺企业考虑内卷压力影响，基于乌纱的相对价格优势（一般每吨低于国内 150-200usd 的价格），低成本原料（棉花价格 2100 万 som(预计 1700USD)/ 吨），丰富的劳动力（平均 220usd/ 月），相对便宜的电费（0.042-0.07 美分 / 度（取决于项目不同区域，不同项目的用电量），近两年纷纷走出国门，根据自身实力，借助资金利率杠杆优势（乌兹别克本国纺织项目贷款利率 10%-25%，国内资信优良的企业可能年化 2% 左右）投资中亚几国，尤其具备一定纺织基础的乌兹别克斯坦。

未来 5 年随着棉产量的翻倍增长，化工基础的发展，将是走出去企业投资拉动影响乌纺织工业的窗口期。

三、纺纱原料供应

受种植面积缩减（93 万公顷，同比减 9.7%）和虫害影响，实际产量较早期预测下调 12%，棉花出口归零，政府优先保障国内供应，棉花出口量几乎降至零，目前乌兹别克斯坦棉纱设备产能饱和覆盖。按照目前的原料转化率：每吨纱线消耗约 1.3 吨原棉，纱线产能利用率的提升加剧了原料竞争，产需缺口：2.6 万吨，需依赖进口填补（主要从中亚邻国进口，预计进口量 2.5 万吨）。

四、下游配套成熟度

织造

乌兹别克织机项目整体处于产业升级关键时期，主要区域位于布哈拉，纳曼干以及安集延纺纱集聚中心，主要以喷气织机，剑杆织机，以及毛巾织机为主，撒马尔罕地区因化纤基础较好，主要进口高档欧洲地毯织机，以生产穆斯林文化特色的地毯为主，另外喷水织机相对较多，总体上乌兹别克产品主要中低档水平的坯布为主，主要出口俄罗斯，土耳其，东欧区域，以及周边国家。

近年来，靠近首都塔什干地区，凭借良好的化工基础以及市场资源，贸易渠道，特种纱（医用）生产设备及绿色以及废水循环系成为乌市场新增长点。

针织

乌兹别克斯坦针织市场还在发展过程中，进口中国品牌较多，也有少部分欧洲品牌，竞争较为激烈，因流程短，投入资金规模灵活，利润率高，乌东部安集延，以及首都塔什干附近绝大多数纺纱厂，都配套针织车间，且根据出口以及国内市场分别设立标志性的民族品牌，目前品种价格较为单一，

技术培训是市场短板。首都阿布萨黑市场进口了大量中国的化纤针织品，价格竞争激烈，季节销售周期比较明显。

■ 印染后整理

乌兹别克印染领域发展尚在初始极端，产业基础薄弱，绝大工艺技术条件受制于土耳其方面，塔什干长车染色，圆网印花相对较多，受环保影响，大多迁移到郊区；季札克以及西部卡尔卡拉巴克斯坦地区牛仔染色较为有名，撒马尔罕地区染整设备主要面向服装，家纺，从 2013 年开始也引入了数码印花项目，总体上整个国家的染整工业偏弱，区域发展不平衡，严重依赖国家的补贴产业政策，目前招商引资带动该领域发展趋势较明显。

■ 成衣制造

缝纫设备严重依赖进口，中国为主要供应国，缝纫市场依托原料优势和政策红利加速发展，但亟待突破附加值低、技术薄弱及市场多元化不足的瓶颈。未来增长将依赖设备升级、技术引进（尤其印染与智能制造）及对欧美高端市场的开拓，为中国设备制造商和技术服务商提供重大机遇。

4 生产要素成本

一、劳动力成本

乌人均月薪 515.1 万苏姆（约合人民币 2800 元），最低月工资标准为 115.5 万苏姆（约合人民币 630 元）。根据乌法律，雇主需为员工缴纳工资额 12% 的社保基金费。

二、能源成本

■ 汽油价格

80 号汽油 8800 苏姆 / 升（0.69 美元 / 升），

92 号 10500 苏姆 / 升（0.83 美元 / 升），

95 号 13838 苏姆 / 升（1.09 美元 / 升）

■ 生活用水价格

5200 苏姆 / 立方米（0.41 美元 / 立方米，含管网费用），

■ 电价

1000 苏姆 / 千瓦时（0.079 美元 / 千瓦时），燃气价格：1800 苏姆 / 立方米（0.14 美元 / 立方米）。

三、土地成本

纺织企业入驻政府规划的“棉花 – 纺织集群”（如安集延、纳曼干），可享 5–10 年土地税减免；若配中资参与的园区（如鹏盛工业园）提供“土地 + 基建”打包方案，租金低至 8 美元 / 亩 / 年，且含道路、电力等配套套建设污水处理厂等设施，还可申请用地补贴。

通过合资公司申请，土地以象征性价格（1–5 美元 / 亩 / 年）长期租赁，但需承诺就业岗位和出口指标由于纺织业与棉花种植紧密关联，部分工厂直接设在产棉区。

农业用地租金较低，约 2 美元 / 亩 / 年。工业用地价格略高，但政府为吸引纺织投资，提供补

贴后 10–15 美元 / 亩 / 年的长期租赁价格。布哈拉、安集延等纺织集聚区因供应链成熟，土地需求旺盛，价格年均涨幅 5–8%；而新兴区域如吉扎克州为吸引投资，有相关免租的优惠。

5 政策法规及贸易协定

一、外资投资优惠

乌政府对外国投资的优惠政策主要针对在自由经济区内注册的实体企业。

企业直接投资 30 万 –300 万美元，3 年免缴土地税、所得税、法人财产税、社会基础设施改造和发展税、统一税（针对小企业）；

投资 300 万 –500 万美元，优惠期 5 年；

投资 500 万 –1000 万美元，优惠期 7 年；

投资 1000 万美元以上，优惠期 10 年，10 年期满后仍享受所得税和统一税征收减半的优惠。

此外，在自由经济区内投资的企业为在当地生产商品而从国外进口原料、物资和零部件免征关税（海关手续费除外）；允许区内流通外汇，即允许以外汇结算和支付。

二、纺织产业发展专项政策

■ 税收优惠政策

出口导向型企业优惠：

对出口占比≥ 80% 的企业，免征财产税（2011 年延长至 2016 年）。

2022 年新规：出口染色织物、成衣等产品的企业，社会税税率降至 1%，并可延期 3 年缴纳法人财产税。

进口关税减免：

免除企业进口国内无法生产的化学制剂、辅料等关税。

■ 财政补贴与融资支持

设备采购补贴：2022–2025 年，对生产染色 / 混纺织物的企业，按设备成本的 10% 提供补贴（上限 50 万美元）。

优惠贷款：

生产高附加值产品的企业可获外币贷款，首付 15%，期限 7 年（含 3 年宽限期）

出口企业可申请最高 300 万美元的流动资金贷款，期限 1 年（含 9 个月宽限期）

三、贸易协定

《欧盟 – 乌兹别克斯坦纺织贸易伙伴关系与合作协议》（2016 年生效）

核心内容：降低欧盟进口乌纺织品的关税，扩大乌产品出口市场。

采棉季禁用童工成效显著，获欧盟认可，原料解除制裁。

6 金融政策

一、外汇管理政策

米尔济约耶夫执政后，双轨制终结与汇率自由化，2017 年起，政府取消强制结汇制度，允许苏姆汇率由市场供需决定，实现单一汇率机制；

二、外汇账户

出口企业外汇收入无需全额强制结汇，仅需按比例（现行政策为 50%）兑换为苏姆，剩余外汇可留存专用账户支付进口款项。

三、利润汇出

外资企业利润汇出限制放宽，允许经审计后汇出净利润，中资纺织厂（如金昇集团）可将投资收益直接汇回国内。

7 国别投资建议

乌兹别克斯坦拥一定规模的棉花资源和中亚区域较为重要的地理位置，其纺织业正在延伸式发展。乌兹别克改革带来了公平稳定的营商环境，纺织是其传统产业，142 个棉纺集群，覆盖轧花－纺纱－织造全链。

在贸易政策上，乌兹别克斯坦政府以及轻工业部鼓励纺织产业导向性出口，出口辐射俄罗斯，中亚以及东欧和土耳其区域，是搭建 “纺织一带一路”桥头堡。

总体来看乌兹别克斯坦通过国家政策改革，双汇并轨，纺织产业由封闭走向开放式，鼓励私有经济，克拉斯特产业集群，产业链纵向发展，纺织出口经济，饱和发展情况下的资源回流，工业反补农业。

纺纱的活跃发展盘活棉花资源，目前产业向织机，染色方向延伸，是中亚几个国家里最活跃的棉纺市场，相比而言，邻国哈萨克，以棉花贸易擅长，土地，水电资源也有优势，但粗放型资源居多。涉及到纺织类工业全部依赖投资性经济政策来一站式引入。土库曼斯坦受其中立性政策，国有经济影响，偏向规划性，纺织发展偏向综合体，政府型经济，纺、织、染全产业链式，自给自足，封闭式发展。纺织换天然气政治趋向引导较多。

一、投资优势

★ 棉花种植政策优厚。
★ 中亚辐射位置显著。
★ 能源丰富，土地成本较低。

★ 年轻劳动力有保证，具备一定的管理基础。
★ 织造染整机遇发展强劲。

二、投资劣势

★ 双内陆条件，运输不方便。
★ 国家政策依赖较多。
★ 深加工串联发展较多，资金周转紧张，发展动力受现有车间管理素质，技术人材投入，企业经营能力，信贷政策受影子经济影响。

中亚地区市场推荐官



姓　名：郭东伟
电　话：18611814964
E-mail：guodw@ctmtc.com.cn

WEST ASIA

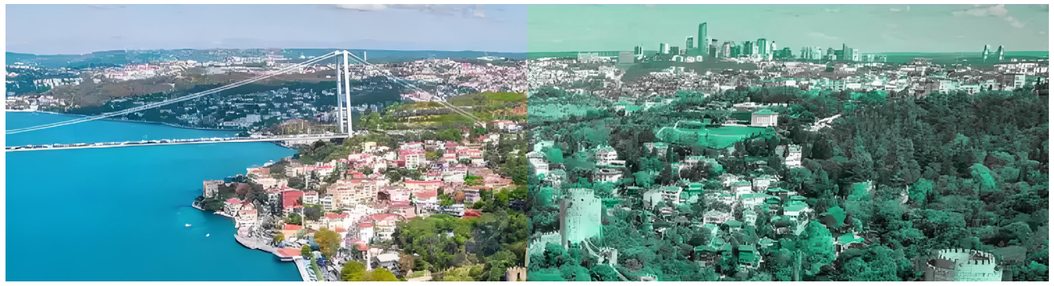
04

西亚地区

- 土耳其
  Turkiye

Republic of Turkiye

土耳其共和国



1 国家概况

一、地理

土耳其位于亚洲最西部，横跨欧洲、亚洲两大洲。国土面积 78.36 万平方公里，其中 97% 位于亚洲的小亚细亚半岛（又称安纳托利亚半岛）；3% 位于欧洲的巴尔干半岛，称为东色雷斯。土耳其三面环海，北为黑海，西为爱琴海和马尔马拉海，南为地中海，海岸线长 7200 公里。土耳其与亚、欧 8 个国家相邻，陆地边境线长 2648 公里。东有格鲁吉亚、亚美尼亚、阿塞拜疆、伊朗；东南有伊拉克、叙利亚；西有保加利亚、希腊；北部隔海与罗马尼亚、俄罗斯、乌克兰相望；南部隔海与塞浦路斯相对。

二、人口

据土耳其统计局发布的数据，截至 2023 年底，土耳其人口为 8537.2 万，较 2022 年增加 92.82 万人。其中男性人口占 50.1%，女性人口占 49.9%；城镇人口占 93.0%，农村人占 7.0%。土耳其人口最多的 5 个省（包括常住外国人）分别为：伊斯坦布尔省人口 1565.5 万占全国人口的 18.34%；安卡拉省人口 580.3 万；伊兹密尔省人口 447.9 万；布尔萨省人口 321.4 万；安塔利亚省人口 269.6 万。以上几个省份也是华人分布相对集中的地区。

三、政治

土耳其实行总统共和制。立法体系效仿欧洲模式，宪法规定：土耳其为民族、民主、政教分离和实行法制的国家。土耳其实行多党制以来，国内政党林立，其中正义与发展党是议会第一大党。

四、社会文化

土耳其 80% 的人口为土耳其族，15% 为库尔德族（主要分布在东部及东南部），另有阿拉伯、亚美尼亚和希腊等少数民族。在土耳其定居的华人数量较少，主要从事小商品、旅游行业、餐饮行业。土耳其本地居民对中国人比较友好。

土耳其官方语言为土耳其语，和希腊语等。流行的主要外国语包括英语、俄语、法语等。近年来，随着中土战略合作关系特别是经贸关系快速发展，汉语成为当地流行的主要外国语之一。

土耳其绝大部分居民信仰伊斯兰教，其中 85% 属于逊尼派。土耳其宗教气氛相对宽松，与其他西亚地区伊斯兰国家迥异，在男女握手、饮酒等方面无特殊禁忌，但食猪肉。

土耳其社会风气比较多元、开放，由于地理位置、历史渊源、申请加入欧盟等原因当地人习惯将自己视为欧洲人而非亚洲人。

2 经济概况

一、经济规模

土耳其既是重要的伊斯兰国家，又是北约成员国及欧盟候选国，同时也是经济合作与发展组织（简称“经合组织”）创始成员国及二十国集团成员国。土耳其是全球发展较快的国家之一，2023 年 GDP 全球排名第 17 位，合计 1.11 万亿美元，人均 GDP 为 13310 美元，实现近 4.5% 的高增长。

二、产业结构

世界银行数据显示，2023 年土耳其第一、二、三产业增加值分别占 GDP 的 6.2%、27.2% 和 66.9%，继续呈现服务业占主体地位的经济结构。

三、基础设施

土耳其港口、机场、公路、铁路、油气管线等基础设施完善。

近年来，土耳其公路网络得到迅猛发展。截至 2023 年 1 月 1 日，公路总长达 6.9 万公里（其中高速公路总长达 3633 公里，国道高速公路总长达 3.1 万公里，省道公路总长达 3.4 万公里）。土耳其还发展了欧洲最大的公路运输车队之一。目前，95% 的乘客和 90% 的货物都是通过公路运输的。

土耳其现有 56 个民用机场，其中 24 个向国际航班开放。土耳其航空公司是欧洲发展最快的航空公司之一，其运输量和运输能力增长在欧洲均名列前茅。

土耳其北，西，南三面环海，海上运输颇具竞争优势，主要港口包括伊斯坦布尔、梅尔辛、伊兹密尔等，承担全国 90% 外贸货运。

四、通货膨胀

2023 年，土耳其通胀率为 64.77%。

3 纺织产业概况

一、产业规模

土耳其纺织和服装业技术居世界领先水平，纺织和服装业在土耳经济中占据举足轻重的地位。地毯、家纺家居产品、皮革制品、T恤衫和套头衫是其纺织和服装业最独具特色也是最重要的产品门类。土耳其是世界第 8 大纺织和服装出口国，纺织服装产品是土耳其重要的出口项目。土耳其贸易部数据显示，2023 年土耳其成衣出口排名世界第七，总额为 206 亿美元，其他纺织品出口额为 123 亿美元，两项合计超过 300 亿美元，约占该国总出口的 13% 至 14%。

土耳其在纺织领域有着悠久的历史，国内约 1/7 的人从事纺织行业。土耳其拥有从棉花种植到纺纱、织布、印染和成衣加工的完整产业链。出口市场为欧盟、中东和中亚等；纺织企业主要分布在伊斯坦布尔、布尔萨（Bursa）、代尼兹利（Denizli）等地，其中伊斯坦布尔周边占全国纺织品出口的 75%。

二、纺纱产业现状

由于土耳其纺织产品定位高端，设备现代化程度较高，土耳其纺纱厂大多选择欧洲高端纺机设备，因最终产品多面向欧美，为避开和中国、东南亚纺织企业的直接竞争，其大多数订单为小批量、多品种、高品质，对纺机设备的差异化服务力、性能、自动化程度、人工投入等要求较高。

截至 2020 年，土耳其有环锭纺 800 余万锭，气流纺 80 余万头。近年来，土耳其化纤及无纺布市场发展迅速。据预测，土耳其纺织行业将会以 10% 的复合年增长率发展。

当前受高通胀、能源价格持续走高、劳动力成本攀升等因素影响，成本上升是土耳其纺织服装业面临的主要问题之一。土耳其成衣制品行业成本以美元计算，平均比亚洲竞争对手高出 40% 至 50%，比欧洲部分国家也要高出 15% 至 20%。此外，主要市场如欧盟的需求萎缩也是重要原因。论成本和价格，土耳其无法与亚洲竞争，但土耳其纺织业可以拼的是高附加值产品，例如生产质量、设计以及与欧盟的关系；专注于品牌、时尚和设计，提升品质而不是产量。

三、纺纱原料供应

土耳其是世界第七大产棉国，年产皮棉约 80 万吨。棉花种植主要集中在东南部（如加济安泰普、阿达纳）和爱琴海地区，采用机械采摘的比例较高（部分地区达 95%）。由于纺织业需求旺盛（年消费棉花约 160 万吨），本土产量无法完全满足需求，年进口量约 80 万吨，主要从美国、中亚和非洲进口。土耳其对棉花进口实行零关税政策，以支持纺织业发展，但对中国等国家的纺织品（如梭织面料）曾加征 28% 关税，以保护本土产业。

土耳其化纤产业近年来发展迅速，年产合成纱线约 27 万吨。部分高端化纤原料（如聚酯纤维）仍需进口，尤其是用于高端纺织品的特种纤维。化纤原料的进口关税因品种而异，但整体上土耳其鼓励纺织业发展，部分关键原料可能享受低关税或免税政策。

四、下游配套成熟度

织造

土耳其是全球重要的机织面料生产国，年产量约 160 万吨，其中棉织物占比高达 90%。其机织产业以现代化设备和技术为支撑，能够生产高质量的梭织面料，尤其是棉质梭织面料在欧洲市场具有显著竞争力。

针织

土耳其的针织产业同样发达，其成衣出口中约 60% 为针织产品。该国拥有灵活的针织生产结构，能够快速适应时尚变化，并自主设计产品。土耳其的针织企业主要服务于欧洲市场，为 H&M、ZARA 等快时尚品牌提供代工服务。此外，土耳其的针织纱线产能位居全球前五，年产量约 250 万吨，其中合成纱线和棉纱占据重要份额。

印染后整理

土耳其的印染技术处于世界领先水平，尤其在色染、印花和装饰面料方面表现突出。伊斯坦布尔和布尔萨等地的印染企业采用先进的环保工艺，符合欧盟的纺织品标准，使得土耳其的家纺和服装产品在国际市场上具有较高的认可度。此外，土耳其的印染行业还注重创新，例如通过举办设计大赛提升产品竞争力。

成衣制造

成衣制造是土耳其纺织业的核心支柱，2022 年成衣出口额达 212 亿美元，位居全球第六。土耳其的成衣制造以棉制品为主（占比 80%），并具备快速响应订单的能力，能够满足欧洲品牌对时尚性和交货周期的要求。

4 生产要素成本

一、劳动力成本

土耳其人力资源相对丰富、便宜、优质，但因临近欧洲，市场竞争较为激烈，部分行业中端人才不足，高端人才稀缺。

下表为 2024 年土耳其最低月薪及雇主成本计算：

	金额（里拉）
净最低月薪	17002.12
总最低月薪	20002.50
社保缴费 (14%)	2800.35
失业保险金缴费 (1%)	200.03
总扣费金额	3000.38

雇主成本	
	金额（里拉）
总最低月薪	20002.50
社保缴费 (15.5%)	3100.39
失业保险金 (2%)	400.05
雇主总成本	23502 .94

对于按期缴纳的保费，作为激励措施，将获得 5 个百分点的扣减（从 20.5% 降至 15.5%）。
资料来源：土耳其劳动和社会保障部

2024 年最低工资：约每月 17,002 土耳其里拉（按当前汇率约 500 美元），较 2023 年上涨约 49%，但里拉贬值抵消了部分成本上升。

雇主需承担较高的社保费用，最低总成本为 23,502.94 土耳其里拉（按当前汇率约 691 美元）。

二、能源成本

电价

工业用电约0.12–0.18美元/千瓦时（2024年），受政府补贴和汇率波动影响较大。可再生能源（如风电、太阳能）发展迅速，长期可能降低能源依赖。

水价

普通地区：工业用水价格较高，通常在11.27土耳其里拉/立方米（另加8%增值税），约0.33美元/立方米；

天然气价

进口依赖度高，价格与国际市场挂钩，工业用气约0.35–0.45美元/立方米（高于本地生产国但低于部分欧洲国家）。

三、土地成本

土耳其不同地区的土地及房屋价格差别较大。即使在同一城市，土地及房屋价格也存在极大差别，不同地段价格可能相差数十倍。

5 政策法规及贸易协定

一、外资投资优惠

土耳其《外商直接投资法》对外国投资者和外商直接投资进行了定义，对外商直接投资的重要原则做出了解释。外商投资公司与当地公司一视同仁，享有与在同一领域运作的国内公司相同的权利和减免。同时，外资公司和内资公司负有相同的义务，无进入前或成立前的审核要求。外国公司在土耳其设立商业活动组织，可以选择符合《商业法》规定的任何组织类型。为便于统计，外资公司在成立后需要向国库和财政部备案。除个别受特殊法律管辖的行业外，外国投资者可以100%拥有所有类型公司的股份或100%收购土耳其企业。

外国投资者的权利：外国投资者可以向国外自由转移各种资金，包括净利润、红利、任何投资项目的全部或部分销售收益或结算收益、补偿性质付款、经营许可协议、管理协议或类似协议涉及的资金，以及外国银行或特殊金融机构借贷产生的偿还利息资金等。在确保土耳其公民享有同等购置权的前提下，通过由外资或由外资参与建立的法人实体，商业公司可以自由购买地产或有限物权。针对投资纠纷，外国投资者可以向地方法院或国内或国际仲裁机构提出申诉。非现金资本根据土耳其《商业法》有关规定评定其价值，如果外国公司的股票或证券被当作外国投资商的外国资本使用，其价值则可由母国的有关机构评定，或可由母国法院指派专家评定，或由任何从事估值活动的国际机构评定。外国公司可以开设联络处，条件是这些联络处不得在土耳其从事商业活动。

二、税收、出口退税、进口免税方面政策

2023年7月，土耳其议会审批通过2023年的企业所得税适用税率从25%上调至30%，个人

所得税税率从15%到40%不等。此外，出口商还可享受出口收入5%的企业税减免。

退税制度

产品进口所付的税费在履行出口承诺后可以退税。在退税制度下，产品可进入土耳其自由流通，应缴进口税和增值税。当成品出口后，可以退还增值税和进口税。

三、劳动就业法规

土耳其《劳动法》对于劳动者的工作条件、雇主与劳动者之间的权利和义务、劳动合同的签订和终止、报酬等做了相应的规定。具体法规查询网址：https://www.csgb.gov.tr/sss/calisma-genel-mudurlugu/is-kanunu/ 。法定工作时间每周最多45个小时。经双方同意，日工作时间可以采用不同形式，但每天工作时间不超过11个小时，且此种情况不得超过2个月，经双方协商可延长至4个月。

四、贸易协定

土耳其区域辐射效应明显。土耳其区位优势独特，已与欧盟建立关税同盟，与23个国家和地区签订的自由贸易协定已经生效，与4个国家和地区签订的自由贸易协定正在审批，与9个国家正在进行自由贸易协定谈判。市场自由度较高。土耳其已成为周边地区货物、服务、人员、资金、技术的重要集散地，也可成为中资企业进入周边13亿人口、综合GDP达25.5万亿美元、国际贸易额达7.9万亿美元的巨大潜在市场的重要通道。

6 金融政策

一、货币汇率

近两年，土耳其遭遇货币危机，里拉汇率暴跌，引发投资和消费放缓，消费品和能源价格大涨。信用评级展望下调，对土耳其吸引外资造成负面影响。近年来，里拉兑美元汇率不断走低，近三年里拉兑美元平均汇率为13.32、18.69和29.41。2023年，里拉兑美元已贬值近36.6%。对贸易和投资企业来说，里拉汇率波动造成与土企业合作以美元结算的经营成本大幅增加，加上土现汇短缺，延付甚至拒付的风险增大，中资企业难以按时回款。对于营销收入以里拉计价的企业，实际盈利低于预期，回本时间延长。

二、外汇管理

土耳其无外汇管制，居民可自由持有外币，在银行、授权组织、邮政局和贵重金属经纪机构购买外汇，在土耳其和国外银行存取外汇。土耳其居民可直接从非土耳其居民手中接受外汇支付。土耳其居民和非土耳其居民可通过银行将5万美元以下外汇一次性自由转移到国外，银行应在转账之日起30天内将外汇转出国外（包括从外汇储蓄帐户进行的转账）的情况通报给国家指定的机构。

外国投资企业可在土耳其开立外汇账户。外币可存入外币账户，只有在成为注册资本时才必须转换成里拉。在清算或销售得以保证的情况下，可自由转移利润、手续费、版权费和汇回资本。获得外汇并不困难，汇出或汇入资金也无限制。

由于近年来外汇负债压力增大，土耳其政府出台了鼓励使用里拉和加大外汇监控的措施。2018年，土耳其政府颁布第32号法令，对当地无外汇收入的企业和个人申请外汇贷款作出了限制。根据2021年11月的新政，在外币兑换地点用本币兑换外币的本地人或外国人，必须出示居民身份证或护照核实信息，并且必须记录交易日期、时间、金额，外币兑换地点有义务予以保存上述信息。2022年6月，土耳其财政部要求8.5万土耳其里拉以上的兑换交易，需出示居民身份证或护照进行信息核实。旅行者可自由携带外汇现钞出境，但不得超过5000美元。

7、国别投资建议

一、投资优势

当前，土耳其政局总体稳定，投资环境日益改善。受乌克兰危机影响，土耳其地理位置越来越受到外国投资者尤其是欧洲投资者的青睐。总体看，土耳其投资合作环境具有以下几方面比较优势：

- **经济总量较大：**2023年，土耳其跃居世界第17大经济体。
- **经济前景广阔：**2023年，土耳其是经济合作与发展组织（OECD）和二十国集团（G20）成员国中发展最快的经济体之一。
- **区位优势继续凸显：**土耳其处于亚洲、欧洲、非洲三大洲的交界处，已成为货物、服务、人员、资金、技术的集散地。目前，中东局势持续紧张，从亚洲运载货物的船只往往被迫航行经过南非好望角的更长、更昂贵的航路。土耳其位于欧洲、亚洲和中东间的战略位置，在物流和运输方面具有显著优势，这有助于土耳其公司高效地分销产品，降低运输成本并缩短向主要市场的交货时间。
- **本地市场日趋扩大：**土耳其民众消费能力很强，消费观念超前。
- **海外市场日渐广阔：**纺织业产业链相对完整，历史悠久，面向欧盟，中亚、中东等广大市场。土耳其是欧盟关税同盟成员，并与23个国家和地区签订了自由贸易协定，目前仍有多个自由贸易协定在谈。
- **劳动力供应充足，素质较好。**

二、投资劣势

- **政治风险及地区安全风险：**土耳其是世俗化、民主化的穆斯林国家，发展水平较高，政治风险较小，堪称中东地区最和平、安全的国家之一。但土耳其是多个“东突”组织总部的所在地，“东突”分子每年都在中国驻土耳其大使领馆门前举行多次“示威”活动。近年，土耳其极端组织和“东突”势力常无中生有，造谣诬蔑，并借机闹事。2015年7月5日，伊斯坦布尔的“Happy China”、京雅堂等中餐馆遭到土耳其极右翼组织打砸，有部分游客（包括韩国游客）受到攻击。准备赴土耳其投资的中资企业要做好安全防范工作。

土耳其东邻中东地区。库尔德问题是中东地区的敏感问题，土耳其境内土耳其族与库尔德族之间长期缺乏互信。尽管前些年土耳其政府与库尔德人达成了“和平进程”，但推进仍有一定困难。土耳其与伊拉克、叙利亚接壤的库尔德人聚居区不时发生暴力恐怖活动。受叙利亚内战外溢效应影响，截至目前，自土叙边境涌入土境内的叙难民数已达367万人。叙利亚难民潮不但增加了土耳其政府的经济负担，而且滋生了安全隐患。

- **经济风险：**通胀率不断攀升。2023年，土耳其通胀率为64.77%，高于政府制定的22.3%的中期通胀目标。通胀率持续保持高位，制约了中央银行通过货币政策刺激经济的能力，对经济增长造成负面影响。

经常账户赤字仍然较大。土耳其长期依赖低成本外国资本填补其赤字缺口，对全球资金流动性异常敏感。而流入的外国资本中大部分是进入金融市场的投机性短期投资，这更增加了金融市场的波动性和经济的脆弱性。目前，土耳其经常账户赤字出现明显收窄的迹象，表明土经济正经历结构性调整。

近两年，土耳其遭遇货币危机，里拉汇率暴跌，引发投资和消费放缓，消费品和能源价格大涨。信用评级展望下调，对土耳其吸引外资造成负面影响。

- **汇率风险：**近年来，里拉兑美元汇率不断走低，近三年里拉兑美元平均汇率为13.32、18.69和29.41。2023年，里拉兑美元已贬值近36.6%。对贸易和投资企业来说，里拉汇率波动造成与土企业合作以美元结算的经营成本大幅增加，加上土现汇短缺，延付甚至拒付的风险增大，中资企业难以按时回款。对于营销收入以里拉计价的企业，实际盈利低于预期，回本时间延长。对于工程类企业，土工程市场萎缩，承揽项目难度增大，营收回报难以保障。
- **自然灾害：**土耳其位于欧亚板块与非洲板块之间的北安那托利亚断裂层，属地震多发地区。2023年2月6日，土耳其东南部卡赫拉曼马拉什省连续发生7.7级和7.6级地震。全国11个省份和包括叙利亚在内的邻国都有震感，随后还发生了数百次余震，已有超过55000人因这场地震而死亡。

土耳其市场推荐官



姓　名：张安时
电　话：18510167897
E-mail：zhangas@ctmtc.com.cn

NORTH AFRICA

05

北非地区

- 埃及
  Egypt
- 摩洛哥
  Morocco

The Arab Republic of Egypt

阿拉伯埃及共和国



1 国家概况

一、地理

埃及是世界上最重要的文明古国之一，地处非亚欧三大洲交界处，苏伊士运河连接红海和地中海、印度洋和大西洋，地理优势得天独厚，是“21 世纪海上丝绸之路”的战略要冲。

埃及 94% 的国土为沙漠，全境干旱少雨，尼罗河三角洲和北部沿海地区属亚热带地中海式气候，其余大部分地区属热带沙漠气候。

二、人口

截至 2024 年 6 月，埃及总人口为 1.06 亿，集中分布在尼罗河三角洲和沿岸地区。截至 2024 年一季度，埃及劳动力人口为 3140 万，约占总人口的 30%，其中制造业就业人口约 387 万。

三、政治

埃及奉行独立自主、不结盟政策，主张在相互尊重和不干涉内政的基础上建立国际政治和经济新秩序，加强南北对话和南南合作。2023 年 8 月埃及受邀成为金砖国家成员，2024 年 1 月 1 日正式生效。

四、社会文化

埃及的主要民族是东方哈姆族（埃及阿拉伯人、科普特人、贝都因人、柏柏尔人），占总人口的 99%；官方语言为阿拉伯语，年轻人的英语普及率相对较高，英语、法语在大城市及旅游区通用。伊斯兰教是埃及人的主要信仰，信徒以逊尼派为主，占总人口的 84%。

2 经济概况

一、经济规模

埃及是非洲第二大经济体，规模仅次于南非。2023/24 财年，埃及实现国内生产总值 3476 亿美元，实际 GDP 增长率 2.7%，人均 GDP 为 3255 美元。

2022/23 财年，在地缘冲突、美联储加息等背景下，埃及国际收支失衡问题凸显，外汇严重短缺，埃镑汇率持续承压，输入性通货膨胀居高不下，2024 年，在外部资金流入支撑下，宏观经济呈向好迹象。从中长期看，根据国际货币基金组织（IMF）等预测，埃及经济有望保持较快增长。

二、产业结构

埃及属开放型市场经济，拥有相对完整的工业、农业和服务业体系，工业以纺织、食品加工等轻工业为主，约占国内生产总值的 36％。其中纺织和服装业是是埃及经济的重要组成部分，约占工业产值的 30% 和出口额的 10%。

三、基础设施

埃及是中东和北非地区现代化进程起步较早的国家，特别是塞西总统执政以来，高度重视基础设施建设。目前，公路主干网、港口、空运等各类交通基础设施较完备，电力总装机容量超过需求。

埃及公路交通体系较为健全，公路网主干道分布在尼罗河两岸及红海沿岸，连接南至阿斯旺、北至亚历山大的各大城市，以开罗为中心、向尼罗河三角洲区域辐射的公路网络十分发达。截至 2023 年底，公路总里程达 16.6 万公里。

埃及海岸线总长 2900 公里，亚历山大港是埃及最大港口，塞得港是最大集装箱转运枢纽。 随着不断扩建，预计到 2030 年埃及货物年吞吐能力将从目前的 2.7 亿吨增至 4 亿吨。苏伊士运河是世界上最重要、最繁忙的运河之一，约 12% 的全球海运贸易由此经过。

四、通货膨胀

2022 年以后，受国际油价、粮价上涨和埃镑贬值等影响，埃及国内物价持续上涨，2022 年 12 月年通胀率达到 21.9%，2023 年 2 月至 2024 年 4 月保持在 30% 以上，但自 2024 年 2 月起开始回落。据 IMF 预测，2024/25 财年埃及通胀率将降至 15% 以下。

3 纺织产业概况

一、产业规模

埃及拥有非洲最大的棉花和纺织产业集群，从棉花种植到纺纱、织布和成衣加工的产业链较为完整。成衣加工能力较强，但合成纤维等制造环节薄弱，产品依赖进口。目前，埃及纺织产业集群主要集中在以苏伊士运河城市塞得港和伊斯梅利亚为中心的运河地区，该地区是棉制品生产的主要

区域；以及亚历山大地区，主要是成衣制造区域。

2023 年，埃及纺织和服装产品出口 43.5 亿美元，约占出口总额的 10.4%。其中服装和配饰出口约 24.5 亿美元，占比 56%，主要出口市场为美国、欧盟、土耳其和沙特等阿拉伯国家；纺织和服装进口 37.2 亿美元，占进口总额的 4.5%。其中，合成纤维产品进口 18.4 亿美元，占比 50%，主要来自中国、印度尼西亚、土耳其、印度等国。

2025 年埃及启动明亚和法尤姆纺织城项目，规划整合 600 家工厂形成产业集群，预计通过集中污水处理和能源供应系统降低运营成本，进一步巩固埃及作为非洲 – 中东 – 欧洲纺织服装供应链枢纽的地位。

近年来，中资企业正通过技术输出和产业园模式填补产业空白。例如，浙江恒生印染在西坎塔拉工业城投资 7000 万美元建设 20 万平米染色与成衣加工基地；湖州彩蝶纺织投资 6000 万美元在中埃・泰达苏伊士经贸合作区建设年产面料 5 万吨和服装 800 万件的制造工厂；曼凯纺织在萨达特市工业城投建中埃曼凯纺织产业园，逐步形成纺纱、织布、印染、洗水、成衣制造、等生产及贸易关联产业。

二、纺纱产业现状

埃及纺纱产业呈现“基础庞大但高端不足”的特点，根据 2024 年数据，全国共有 320 余家纺纱企业，以国有和私营中小企业为主，主要生产中低支纱线，年产能 85 万吨。技术层面，国有企业设备普遍陈旧，而私营企业因融资成本高也较难升级设备，导致用工多、能耗高、生产效率低下。产品结构上，普梳棉纱占比 45%，主要用于家纺和牛仔布；精梳棉纱占 28%，但受限于设备和技术，质量指标（如纱疵率、CV 值）普遍低于国际标准。

近年来埃及政府高度重视纺织业发展，要求国内棉花产量优先供应本土企业，并限制原棉出口，倒逼企业提升加工能力，目标将纱线自给率提升至 70%。2024 年 8 月，埃及政府主导投资的号称全球最大的纺纱织造综合体投入使用。该项目位于传统纺织工业的核心地带 El-Mahallah 市，总投资 500 亿埃及镑（约合 10.6 亿美元）。项目整合了原属 23 家国有企业的纺纱与织造产能，合并为 9 家专业化公司，日产纱线达 30-35 吨。

尽管如此，高附加值纱线（如 80 支以上精梳棉纱）仍然需要从中国、土耳其等国家进口，2023 年埃及纱线进口额达 920 万埃镑，占纺织进口总额的 56%。

三、纺纱原料供应

埃及是传统农业国，棉花是其重要的经济作物和主要出口产品。埃及棉花有超长绒棉、长绒棉和中短绒棉三类，2024/25 年度棉花总产量预计为 21 万吨，其中超长绒棉（Giza 70/86）占比 81%，纤维长度超过 38 毫米，适合生产高端纱线。然而，埃及国内棉纺需求仅消耗产量的 31%，剩余用于出口。

埃及化纤原料高度依赖进口，聚酯、粘胶等产品进口占比达 70%，中国占埃及化纤进口量的 34%。本土仅有 Societe Mosr 等少数化纤厂，产能不足且技术滞后。关税政策方面，欧盟自贸协定使埃及进口化纤原料关税低于 5%，但本土化纤生产因缺乏规模效应和技术投资，难以替代进口。

埃及政府当前正积极扩大棉花种植面积，同时逐步减少原棉出口，以支持本土纺织厂的生产。埃及总理穆斯塔法・马德布利此前已强调，国内棉花生产将优先供应本土工业，而非出口原材料。

四、下游配套成熟度

织造

埃及织造行业较为分散，企业多为中小型规模，高端面料（如牛仔布、功能性纺织品）70% 依赖从中国和土耳其进口。国有企业主导纺纱和织造环节（例如Giza Spinning and Weaving S.A.E. 吉萨纺纱与织造公司），但设备老化导致产品质量受限。1979 年创立的东方织造集团（Oriental Weavers Group）是世界上最大的机织地毯生产商，2022 年产量超过 1.4 亿米。

针织

埃及针织产业集中于家纺产品（如床单、毛巾）和基础服装，贡献埃及纺织业产出的 12%，高端针织品（如无缝服装）仍处于起步阶段。

印染后整理

埃及印染行业面临突出的环保和技术挑战。全国仅有约 160 家印染企业，多数采用高耗水 / 化学品的老旧工艺，因此面料依赖进口程度较高。

成衣制造

成衣制造是埃及纺织产业链中最为成熟的环节，也是经济增长的核心驱动力之一，对埃及 GDP 的贡献率超过 3%，形成了以私营企业为主导、国际品牌代工与本土生产并行的产业格局。凭借独特的区位优势和政策红利，埃及成衣出口持续强劲增长，2024 年出口额达到 28.4 亿美元，同比增长 18%，其中对美出口占比 50%，对欧盟出口占 30%，阿拉伯国家及非洲新兴市场则贡献了快速增长份额。

这一成就得益于“合格工业区（QIZ）”政策的深度实施——214 家 QIZ 认证企业通过使用至少 10.5% 的以色列原材料，获得对美出口零关税待遇，使 GAP、Tommy Hilfiger 等国际品牌将埃及作为重要生产基地。

4 生产要素成本

一、劳动力成本

最低工资标准

2024 年 5 月起，埃及的私营部门最低月工资标准为 6000 埃镑（约 870 元人民币）。

产业工人和管理岗位

埃及平均月工资为 9230 埃镑（约合人民币 1400 元），其中 5% 的就业人员工资高于 17100 埃镑（约合 2500 元人民币），65% 的就业人员工资在 5210 – 13400 埃镑（约合人民币 750-2000 元）。

二、能源成本

电价

工业电价平均 1.142 埃镑 / 度，约合人民币 0.16 元 / 度。

水价

工业用水 6 埃镑 / 立方米，约合人民币 0.87 元 / 立方米。

天然气价

埃及政府于 2024 年 9 约上调天然气价格。

家用 12.5 公斤天然气罐价格 150 埃镑，商用 25 公斤天然气罐价格 200 埃镑，约合人民币 30 元。

三、土地成本

埃及的工业区土地可以出售，根据地理位置、交通条件和基础设施完备情况有所不同，土地价格通常为 700 至 1000 埃镑 / 平方米（约合人民币 100 ~ 150 元），厂房价格为 1000 至 2000 埃镑 / 平方米（约合人民币 150 ~ 300 元）。

中埃・泰达苏伊士经贸合作区目前不同类型的土地价格如下：

★ 工业用地为 50 美元 / 平方米（约合人民币 346 元 / 平方米）；

★ 物流用 65 美元 / 平方米（约合人民币 473 元 / 平方米）；

★ 商业用地 100 美元 / 平方米（约合人民币 728 元 / 平方米）。

5 政策法规及贸易协定

一、外资投资优惠

根据 2017 年埃及颁布的第 72 号《投资法》及其后续修订案，外资企业在埃及可享受 A/B 区分类优惠：

对 A 区的投资（落后地区，包括苏伊士运河经济特区，明亚、艾斯尤特、索哈杰等农业和工业基础薄弱的上埃及省份等），投资成本可享受 50% 的所得税税基核减，自项目启动起 7 年内完成抵扣；

对 B 区的投资（其他地区），投资成本核减比例为 30%；

入驻苏伊士运河经济区的企业更能享受前 5 年所得税全免、后续 10 年税率减半的特殊待遇。

二、税收、出口退税、进口免税方面政策

埃及对标准企业的所得税率为 22.5%，但出口型企业退税率从 8% 提升至 12%，设备进口关税全免覆盖纺织机械全品类。

三、劳动就业法规

埃及劳动法要求雇主与员工签订书面劳动合同，明确每周 48 小时工时上限及 150% 的加班费率，外籍员工比例在自由区可达 1:3，经济特区放宽至 1:9。

四、纺织产业发展专项政策

埃及政府投入 560 亿埃镑实施纺织振兴计划，重点支持 10 家国有企业设备升级，并对符合非洲自贸区出口标准的企业给予每平方米厂房 50 美元的补贴。

五、贸易协定

合格工业区协议（QIZ）

作为埃及输美纺织品的关键通道，QIZ 协议允许埃及企业使用至少 10.5% 的以色列原材料生产的产品免税进入美国市场，且不受配额限制。该政策使埃及成为中东地区对美出口的重要枢纽，例如牛仔裤制造商 Lotus Garments 利用 QIZ 政策，将生产成本较中国低 30%，成功承接 Levi's 等国际品牌的订单转移。

埃及 – 欧盟伙伴国协议

根据 2001 年生效的协议，埃及出口至欧盟的工业制成品（含纺织品服装）免征关税，条件是产品从纺纱环节开始需符合原产地规则（埃及或欧盟国家原料占比达标）。例如，埃及生产的棉质床单若使用本土或欧盟纱线，可零关税进入欧洲市场，这使得埃及对欧盟纺织品出口占比达 38%，尤其在棉织品领域占据优势。

东南非共同市场自由贸易协议（COMESA）

作为 COMESA 成员国，埃及与东南非及南部非洲 19 国实现 90% 以上商品零关税。埃及纺织品可免税进入埃塞俄比亚、肯尼亚等市场，2024 年对非阿拉伯国家的成衣出口激增 121%，运动服品类增长 89%。该协议还推动埃及在非洲自贸区框架下扩大区域供应链整合，例如利用苏伊士运河区位优势向非洲腹地分销中国进口的化纤面料。

阿加迪尔协定

埃及与摩洛哥、约旦、突尼斯等阿拉伯国家通过该协定减免关税并统一技术标准，促进区域内纺织产业链协作。例如，埃及从约旦进口涤纶纱线加工成服装后，可零关税返销至协定国市场。这一机制使阿拉伯国家占埃及纺织品出口的 15%，尤其在毛巾、地毯等家纺产品领域表现突出。

6 金融政策

一、外汇管理政策

埃及《外汇法》（1994 年第 38 号）规定，投资企业可在银行开设美元账户并保留美元利润，外汇自由兑换。《投资法》也保证，投资资金和利润可以自由汇出，在公司清盘时所有资金可一次性汇回，在其他情况下可分 5 次在 5 年内汇完。

二、企业开立外汇账户

外资企业可在本地商业银行开立美元、欧元等外汇账户。埃及银行、埃及商业国际银行（CIB）、汇丰银行、卡塔尔银行等已开展人民币业务，包括开立人民币账户、处理信用证、转账及外汇交易等。

三、利润汇出

外资企业的合法利润经审查后可以汇出，但需缴纳 5% 或 10% 的预提所得税。有的银行要求企业交纳 2‰到 3‰的手续费，部分银行免收手续费。

7 国别投资建议

埃及拥有优质的棉花资源和得天独厚的地理位置，其纺织业正处于从传统低附加值模式向高附加值制造转型的关键时期。埃及政府十分重视行业发展，将纺织业定位为国家战略产业，通过《2025纺织业愿景》和多项投资振兴计划推动全链条现代化。在贸易政策上，埃及能够充分利用 QIZ 协议对美免税出口、欧盟零关税准入以及非洲自贸区协定，构建起“欧美 – 中东 – 非洲”的出口网络。

总体来看，埃及纺织业在产业基础、棉花原料、要素成本和贸易协定等方面都具备较好优势，其规模和价值提升空间较为可观。随着非洲自贸区深化，埃及有望成为连接亚非欧的纺织中转站。未来五年，埃及国有纺织巨头依托政策补贴预计将进一步主导上游纺纱、织造等环节，而私营企业聚焦成衣代工和区域市场。中国纺纱企业赴埃及投资，可聚焦高附加值领域，适当向上下游环节延伸或寻找合作伙伴，加强本土化运营、技术培训，打造可持续经营能力，做长期布局，而非短期套利。

一、投资优势

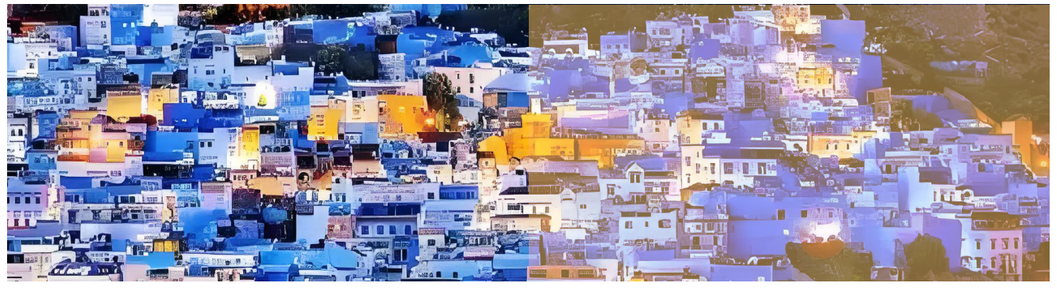
★ 原料资源丰富。
★ 地理区位好，运输成本低、时效快。
★ 能源与土地成本较低。
★ 劳动力充足、成本低廉，英语水平较好。
★ 政府激励政策较多、贸易协定红利显著。

二、投资劣势

★ 劳动力技能水平不足。
★ 基础设施仍存瓶颈，电网稳定性不足。
★ 金融风险，美元汇出有审批延迟、货币贬值风险较高。

The Kingdom of Morocco

摩洛哥王国



1 国家概况

一、地理

摩洛哥位于非洲大陆西北端，国土面积 45.9 万平方公里（不包括西撒哈拉 26.6 万平方公里），世界排名第 57 位。摩洛哥是世界少有的（另外两个为西班牙和法国）同时拥有大西洋和地中海海岸线的国家之一。

二、人口

据摩计划高专署数据，2023 年摩洛哥人口总量为 3784 万人，城市人口占 64.3%。摩洛哥人口中，阿拉伯人约占 80%，柏柏尔人约占 20%。在摩华人人数不多，约 2000 人，其中一半以上集中在卡萨布兰卡。

三、政治

摩洛哥实行君主立宪制，议会实行两院制，国王是国家元首、宗教领袖和武装部队最高统帅，拥有最高权力。目前，摩政局总体保持稳定，但因区域发展不均衡、失业率较高，游行、罢工等事件仍有发生。现任政府为 2021 年 10 月组阁，政府首脑为阿齐兹·阿赫努什（Aziz Akhannouch），为执政党全国自由人士联盟党魁。

四、社会文化

摩洛哥的官方语言为阿拉伯语和柏柏尔语，通用法语，北部地区也有部分人群使用西班牙语。政府文书多用法语书写。伊斯兰教是摩洛哥国教，99.8% 的居民信奉伊斯兰教，主要为逊尼派；少数人口信奉基督教和犹太教。

2 经济概况

一、经济规模

摩洛哥是以第三产业经济为主、中等收入水平的发展中国家，是非洲第五大、北非第三大经济体，近几年宏观经济指标见下表：

指标	2020 年	2021	2022	2023
GDP(亿迪拉姆)	11524	12747	13418	15480
实际 GDP 增长率 (%)	-7.2	8.0	1.1	3.2
人均 GDP(迪拉姆)	32055	35363	35279	40000
人均 GDP 增长率 (%)	-8.0	10.3	-0.2	13

二、产业结构

据摩计划高专署数据，2023 年摩洛哥农业、工业、服务业占 GDP 比重分别为 14%、25%、61%，矿业占 GDP 的 10%-15%，渔业占 GDP 的 2.3%。据摩外汇管理局数据，2023 年摩洛哥货物贸易总额为 1132 亿美元，同比（下同）下降 0.8%。其中，出口额 429.3 亿美元，增长 0.2%；进口额 715.7 亿美元，下降 2.9%。贸易逆差 286.4 亿美元，减少 7.3%。

据摩外汇管理局数据，2023 年摩洛哥进口的前五大商品为矿物燃料、矿物油（120.6 亿美元，同比下降 19.3%）；电机和电气设备（73 亿美元，增长 22.2%）；汽车及零部件（65.3 亿美元，下降 13.3%）；核反应堆、锅炉、机械等（63.5 亿美元，增长 13.3%）；谷物（30 亿美元，下降 18.5%）。

据摩外汇管理局数据，2023 年摩洛哥前五大贸易伙伴分别是西班牙（206.7 亿美元，占比 18%）、法国（161.3 亿美元，占比 14%）、中国（78.7 亿美元， 占比 6%）、美国（72.1 亿美元，占比 6%）和意大利（56.1 亿美元，占比 4%）。

据世界银行数据，2023 年摩洛哥通货膨胀率为 6.1%。

三、基础设施

运输

摩洛哥海运港口凭借其优越的地理位置和现代化设施，在国际贸易中发挥着重要作用。2024 年上半年，摩洛哥港口总货物吞吐量为 1.16 亿吨，同比增长 15.3%，其中转运货物占比 47.8%，进口货物占比 32.2%，出口货物占比 16.3%。

丹吉尔地中海港是非洲最大的集装箱港口之一，年吞吐量超 900 万标箱，是地中海重要的转运枢纽，承担了摩洛哥约 40% 的集装箱运输任务。卡萨布兰卡港作为摩洛哥最大的人工港口，年货物吞吐量达 3500 万吨，处理多种货物，包括工业品、消费品和磷酸盐。阿加迪尔港则以渔业和农产品运输为主，拥有现代化冷藏设施，年吞吐量约 200 万吨。

电力

摩洛哥电力来源主要包括火电、水电、风电和太阳能。截至 2023 年底，摩洛哥国家电力局装机容量 11055 兆瓦，同比增长 3.8%。其中风力发电装机容量为 2071 兆瓦。摩洛哥还与欧洲建立了可

再生电力交易平台。中资企业赴摩洛哥投资设厂，如在政府建设的工业园或保税区中，电力可满足需求，不需自备发电设备。

3 纺织产业概况

一、产业数据

指标	数据表现（2023 年）
就业人数	约 220,000 人
GDP 占比	约 15%
外汇收入占比	出口创汇约占全国外汇的 15 - 17%
出口总额	约 460 亿摩洛哥迪拉姆（46 亿美元）
主要出口市场	西班牙、法国、意大利
纺织企业数量	1800 家

二、产业特点

摩洛哥纺织业是典型的“进口—加工—出口”型体系，上游原材料(如纱线、面料) 高度依赖进口，下游成衣制造和出口占据主导地位。进口产品主要包括化纤、棉纱、染料、纺机装备等，依赖于中国、土耳其、印度等国，出口市场则集中在西班牙、法国、意大利等欧洲国家。

纺纱

摩洛哥纺纱能力较为薄弱，本土纺纱企业规模较小，技术设备相对落后，难以满足成衣制造对高品质纱线的需求。

织造

摩洛哥本地织造企业多集中于卡萨布兰卡和丹吉尔等工业区，以生产棉、化纤等常规基础面料为主，服务于快时尚订单，高端功能性面料需要进口。 2022 年，摩洛哥从中国进口化纤短纤及织物占其总进口额的 24%，针织面料占 16%。

针织

针织服装是摩洛哥对欧盟出口的核心品类，但原料高度依赖进口。据摩洛哥外汇管理局统计，2022 年针织服装出口额占纺织品总出口的 21%，但生产所需针织面料主要从土耳其和中国进口。

印染后整理

印染和后整理是摩洛哥产业链的薄弱环节。目前仅有少数企业具备现代化印染技术，多数仍采用传统工艺，导致能耗高、污染大。摩洛哥政府正通过工业加速区政策鼓励外资引入环保型印染技术。

成衣制造

成衣制造是摩洛哥纺织产业链最成熟的环节，主要采用来料加工模式，以欧洲快时尚品牌为主(如西班牙 INDITEX、法国迪卡侬)，增值率需达 40% 以上才能获得原产地证明。2022 年摩洛哥成衣出口额达 40.9 亿美元，其中 57.9% 出口至西班牙，16.1% 至法国。

4 生产要素成本

一、劳动力成本

■ 最低工资标准

截至 2025 年 1 月 1 日，摩洛哥政府根据与主要工会（UMT、UGTM）于 2024 年 4 月达成的三方协议，对最低工资标准（SMIG/SMAG）进行了调整，具体如下：

非农行业最低工资（SMIG）

小时最低工资：17.10 摩洛哥迪拉姆 / 小时

对应月收入：3045 MAD（净额）折合美金：US$340

■ 产业工人和管理岗位

摩洛哥纺织行业从业者月均工资大致 3000-3500 MAD（约 300-350 USD），技术工种（如技术、设计）可达 4500 MAD（500USD） 以上。测量技术及岗位管理人员工资为 6000-9000MAD（660-1000USD），工程师工资为 1.2 万 ~ 2 万 MAD（1330-2220USD），高层管理人员行业工资水平受岗位性质、经验年限、地区（卡萨布兰卡、丹吉尔等）及雇主规模影响较大。

二、能源成本

■ 电价

工业用电按峰荷和季节计价：

时段	冬季 10 月 1 日至次年 3 月 31 日
17:00-22:00 时段	单价为 1.3304 迪拉姆 / kWh，约合人民币 1.038 元 / 度
07:00-17:00 时段	单价为 0.9514 迪拉姆 / kWh，约合 0.742 元 / 度
22:00-07:00 时段	单价为 0.6985 迪拉姆 / kWh，约合人民币 0.544 元 / 度

时段	夏季 4 月 1 日至 9 月 30 日
18:00-23:00 时段	单价为 1.3304 迪拉姆 / kWh，约合人民币 1.038 元 / 度
07:00-18:00 时段	单价为 0.9514 迪拉姆 / kWh，约合人民币 0.742 元 / 度
23:00-07:00 时段	单价为 0.6985 迪拉姆 / kWh，约合 0.544 元 / 度

■ 水价

工业用水为：5.9 迪拉姆 /m³，约合人民币 4.6 元 / 立方。

工业污水处理为：7.68 迪拉姆 /m³，约合人民币 5.99 元 / 立方。

■ 天然气价

民用天然气每公斤约 10.83 迪拉姆，约合人民币 8.45 元。

三、土地成本

摩洛哥房屋价格因地产位置、档次和用途不同而存在较大差异。丹吉尔自贸区的工业厂房租

金为 5 ~ 10 美元 / 平方米 / 月，设备齐全的办公楼租金为 8 美元 / 平方米 / 月。卡萨布兰卡工业园的厂房租金为 4 ~ 8 美元 / 平方米 / 月。 丹吉尔自贸区外的办公楼租金大约为 6 ~ 14 美元 / 平方米 / 月，丹吉尔市中心小型办公 室租金约为 14 ~ 25 美元 / 平方米 / 月，商场商铺租金约为 33.5 ~ 50 美元 / 平方米 / 月。卡萨布兰卡市区办公楼租金价格为 18 ~ 28 美元 / 平方米 / 月，售价在 1700 ~ 3150 美元 / 平方米之间。市区外围的新区办公楼租金约为 6.5 ~ 16.5 美元 / 平方米 / 月，售价在 900 ~ 1650 美元 / 平方米之间。

■ 住宅租金及售价

在卡萨布兰卡市内，两居室公寓的租金约为每月 800 ~ 1100 美 元，次新公寓售价约 2250 美元 / 平方米。城郊别墅的月租金约为 2000 ~ 7000 美元，售价为 900 ~ 2000 美元 / 平方米。丹吉尔中档住宅公寓售价为 1450 美元 / 平方米，高端住宅为 1650 ~ 2250 美元 / 平方米。（注：实时价格随市场变动）。

5 政策法规及贸易协定

一、外资投资优惠政策

摩洛哥是北非地区最开放的经济体之一，政府长期致力于吸引外国直接投资（FDI），特别是在制造业、汽车、航空、纺织、可再生能源等领域。

■ 自由贸易区和工业加速区（Zones d’Accélération Industrielle, ZAI）

外资企业可在 ZAI 享受多项税收减免与运营便利，例如：前 5 年企业所得税全免，第 6 年起税率仅为 15%。土地租金优惠、基础设施支持。外汇自由兑换与资金汇出便利。

■ 投资宪章

摩洛哥 2022 年出台新版《投资宪章》，核心内容包括：对战略领域投资者给予直接财政补贴（最高达项目投资额的 30%）。设立投资统一窗口，简化审批流程。鼓励在高失业地区、农村地区投资，提供额外补贴。

二、税收、出口退税、进口免税政策

■ 企业所得税（IS）

一般企业所得税率：利润 ≤ 300,000 迪拉姆：10%；利润在 300,001-1,000,000 迪拉姆之间：20%；利润 > 1,000,000 迪拉姆：下调至 20%（自 2023 年起）；

工业加速区企业享受：前 5 年 0%，后续为 15%

■ 增值税（TVA）标准税率：20%

某些行业享受 6%、10%、14% 的减免税率；出口产品适用零税率，可申请退还进项税。

■ 出口退税

出口企业可获得增值税退税；企业出口材料、半成品、或最终产品，相关增值税可向政府申请退回；退税周期一般在 3-6 个月内完成。

进口免税

摩洛哥对生产性原材料、机器设备等进口实施特定免税政策：

自由贸易协议（FTA）涵盖的国家（如欧盟、土耳其、美国）产品可减免关税；投资项目获得“投资协议”资格者可免关税及 VAT 用于项目建设阶段的进口设备；ZAI 或自由区企业从海外进口的商品原材料通常免关税。

三、劳动就业法规

摩洛哥劳工政策强调雇员权益与劳动市场灵活性的平衡。每周正常工作时间为 44 小时。

最低工资（SMIG）截至 2024 年为：私营部门：约 17.10 迪拉姆 / 小时，加班需支付相应加班费。

企业需为员工缴纳社会保障（CNSS）：包含医疗、养老金、失业、家庭补助等。雇主缴纳比例约为 27%。劳动法支持成立工会与集体谈判，雇员有权参与企业管理委员会。

四、纺织产业发展专项政策

摩洛哥是全球第七大纺织品出口国，政府高度重视纺织服装产业的发展。

工业加速计划（PAI）

推动纺织服装行业产业链本地化（例如面料、染整环节的国产化）；鼓励外资品牌在摩洛哥设立采购中心、生产基地。

产业集群与平台

建设如 Casablanca、Tanger、F è s 等地纺织产业集群；产业园区提供标准化厂房、物流支持、环保设施。

培训与人力资源

与私营企业合作建立纺织职业学院（如 IFMIA）；政府为招聘员工提供部分培训费用补贴。

出口激励

纺织出口企业享受 TVA 退税；与欧盟签署自由贸易协议（FTA），享有“近岸制造”优势。

五、贸易协定

双边自贸协定

摩洛哥 – 美国自由贸易协定（US-Morocco Free Trade Agreement, US-Morocco FTA）

美国与非洲国家签署的首个全面自由贸易协定。它对摩洛哥的外贸格局、法制环境以及双边投资与合作产生了深远影响。于 2004 年签署，2006 年 1 月 1 日正式生效。

摩洛哥 – 土耳其自由贸易协定

该协定签署于 2004 年，2006 年 1 月 1 日正式生效。属于全面自由贸易协定，涵盖货物贸易、原产地规则、争端解决、贸易便利化等方面。这是摩洛哥与一个非阿拉伯国家签署的首批自由贸易协定之一，属于其“经济多元化”战略的一部分。

摩洛哥 – 欧洲自由贸易联盟（EFTA）协定

摩洛哥加强其与非欧盟欧洲国家经济联系的重要协议之一。该协定推动了摩洛哥对欧洲市场的多元化出口渠道，并提升了其贸易法规体系的国际兼容性。1997 年签署，于 2000 年 12 月 1 日正式生效。请注意：欧洲自由贸易联盟（EFTA）成员有：瑞士、挪威、冰岛、列支敦士登。

阿加迪尔协定

2004 年在摩洛哥首都拉巴特签署，是摩洛哥与其他阿拉伯国家之间达成的一项重要区域自由贸易协议，主要目标有：

建立自由贸易区，取消成员国之间的关税和非关税壁垒。

促进阿拉伯国家之间的经济一体化，为未来更大范围的阿拉伯市场打基础。

促进与欧盟的经济整合，利用欧盟—地中海伙伴关系框架（EU-Mediterranean Partnership）加强南北合作。

利用欧盟原产地累积机制，提高对欧出口的灵活性与竞争力。

增强区域投资与产业链整合，推动产业互补与技术转移。

大阿拉伯自由贸易区（GAFTA）

大阿拉伯自由贸易区（GAFTA，Greater Arab Free Trade Area），又称泛阿拉伯自由贸易区，是阿拉伯国家联盟（Arab League）成员国间建立的区域性自由贸易协定，旨在通过逐步取消成员国之间的关税和非关税壁垒，形成统一的阿拉伯内部市场。1997 年签署，于 1998 年 1 月 1 日正式生效，截至到 2025 年共有 18 个成员国，主要目标和内容：

★ 逐步取消关税：在 2005 年前完全取消区内关税；

★ 消除非关税壁垒：包括配额、许可证、技术壁垒等；

★ 统一贸易程序：简化原产地规则、清关、海关手续；

★ 提升阿拉伯国家间商品、服务流通量；

★ 建立更大阿拉伯经济共同体基础。

非洲大陆自由贸易区（AfCFTA）

非洲大陆自由贸易区（AfCFTA，African Continental Free Trade Area）是非洲国家联合推动的历史性经济一体化项目，其目标是建立世界最大的自由贸易区之一，打破非洲国家间的关税与非关税壁垒，推动“非洲制造”、“非洲销售”、“非洲融合”。

签署国：54 个非洲国家（除厄立特里亚外，全部 AU 成员国已签署）

批准生效国：已有超过 40 个国家完成协定的本国批准程序

该协定核心目标：

★ 建立统一非洲市场，涵盖 13 亿人口与超过 3.4 万亿美元的 GDP；

★ 取消 90% 商品关税；

★ 消除非关税壁垒（如技术标准、配额、行政许可等）；

★ 促进货物、服务、资本、人员自由流动；

★ 打造“非洲内部价值链”，推动工业化、技术转移和就业；

★ 增强非洲在全球经济中的议价能力和自主发展能力。

6 金融政策

一、外汇管理政策

根据摩洛哥外汇管理局的规定，商业银行被授权为外国法人和自然人、摩洛哥侨民、位于摩洛哥境内自贸区的企业、位于摩洛哥境内离岸金融中心的 单位、驻摩洛哥外交单位、驻摩洛哥国际组

织及其代表处等开立外币账户或者可转换迪拉姆账户。外币账户中的外汇入账后，即自动兑换成迪拉姆，提取外汇时外国个人或企业需向摩洛哥银行购买外汇。

二、利润汇出

外汇自由汇入。汇出外汇需向摩外汇管理局提出申请，提供合法的收入来源、完税证明以及外汇管理局要求的其他材料。分支机构向非居民企业总部汇出的利润须按照 15% 的税率扣缴分支机构所得导出税。

7 国别投资建议

一、投资优势

■ 地理优势

摩洛哥地处非洲西北端，扼守直布罗陀海峡，距离西班牙最短 14 公里，是连接欧洲、中东和非洲的枢纽，处于重要的战略位置。与欧洲、北美、非洲多国签订自由贸易协定，享零关税或优惠关税待遇。

■ 稳定优势

政局稳定、社会和谐是摩洛哥开展国际合作的最大优势。无论是在2011 年的“阿拉伯之春”运动中，还是在最近几年极端宗教势力和恐怖主义蔓延的形势下，摩洛哥均保持政局和社会稳定。

■ 开放优势

摩洛哥经济开放程度较高，与欧盟、美国等签订了自由贸易协定，涵盖 56 个国家，可辐射 10 亿人口的大市场。2019 年，摩洛哥加入非洲自贸区，巩固了扩大出口和对非合作的基础。 摩洛哥正在加快工业化、信息化、农业现代化，希望外国企业来摩洛哥投资，带来新技术、新设备、新理念、新经验、新的就业岗位，带动摩洛哥经济发展，特别欢迎出口加工型和技术附加值高的投资项目。近年来，中摩关系持续升温，经贸合作势头良好。两国建立了战略伙伴关系，签署 共建“一带一路”合作规划。摩洛哥同中国开展经贸合作的意愿不断提升，两国各领域、各层面交流日益密切。摩洛哥有优势、有条件成为中资企业开拓非洲和欧洲市场的平台、进军欧美市场的桥梁。未来 5 至 10 年，一个立足摩洛哥、面向欧美和非洲的产业合作平台将逐步形成。

■ 优渥的政策激励

对重大项目提供 30% 的一次性投资补贴、10-20% 土地与基础设施补贴，及高达 20% 的职业培训补贴。“一站式”审批服务与 100% 外资控股及利润自由汇回的政策保障。

二、投资劣势

■ 原材料高度依赖进口

棉纱、化纤、染料等关键原料主要来自中国、印度和土耳其，面临供应链波动与成本上升风险。

■ 技术与自动化水平相对滞后

尽管有部分现代化工厂，但整体行业数字化、智能化程度仍低于亚洲主要竞争对手。

■ 劳动力技能差异

一线工人技能集中于传统缝纫与整理，缺乏高端技术纺织与研发设计人才储备。

■ 激烈的区域竞争

与土耳其、埃及、孟加拉国等纺织出口国同场竞争，价格与交期优势可能受压。

■ 汇率与宏观风险

迪拉姆虽与欧元挂钩，但对美元与其他货币仍有波动，需做好外汇对冲安排。

■ 能源成本与环境合规压力

能源及用工成本较高，印染与后整理环节耗能大、排污监管趋严，若未及时投资环保设施，可能面临合规成本上升。

北非地区市场推荐官



姓　名：肖 鹏
电　话：18501018303
E-mail：xiaop@ctmtc.com.cn

06

美洲地区

- 墨西哥
  Mexican
- 洪都拉斯
  Honduras
- 巴西
  Brazil

美洲位于西半球，自然地理分为北美洲、中美洲和南美洲，面积达 4206.8 万平方公里，占地球地表面积的 8.3%、陆地面积的 28.4%。截至 2023 年，美洲地区拥有大约 10.39 亿居民，占到了人类总数的 12.95%。美洲地区国家数量众多，市场结构多样，整体发展水平差异显著。本篇以墨西哥（北美洲）、洪都拉斯（中美洲）和巴西（南美洲）作为各区域重点投资国别进行多维度综合分析，给出国别投资建议。

AMERICAS

The United Mexican States

墨西哥合众国



1 国家概况

一、地理

墨西哥国土面积约 196 万平方公里，位居全球第 14 位，地形多样，涵盖高原、山地、沙漠和热带雨林，地处北美与拉丁美洲交界，具有重要地缘战略意义 。

二、人口

2023 年人口约 1.3 亿，居全球第 10 位，2024 年在墨常住华人华侨约 15 万人，主要集中在墨西哥城、瓜达拉哈拉和蒙特雷等大都市。

三、自然资源

银矿产量全球第一，原油储量 252 亿桶。天然气和可再生能源（风能、太阳能）也具开发潜力。

四、社会文化

墨西哥的主要民族为印欧混血人种（梅斯蒂索人），占总人口的 62%，美洲原住民占 21%，欧洲裔占 15%；官方语言为西班牙语，年轻人英语普及率约 35%，旅游区英语通用；天主教为主要信仰，信徒占 78%。

2 经济贸易发展状况

墨西哥工业体系完善，经济开放程度较高。汽车制造业占制造业总产值的 20% 以上。此外，纺

织服装业仍是重要的传统制造业，进出口规模位居全球前列。

2023 年，墨西哥国内生产总值（GDP）达 1.79 万亿美元，外贸总额达 1.19 万亿美元。人均 GDP 约 1.39 万美元，增长率为 2.5%。据墨西哥经济部统计，2023 年墨西哥吸引外资 362.81 亿美元，同比下降 0.1%，截至年底吸引外资存量为 7783.71 亿美元。据中国商务部统计，2023 年中国对墨西哥直接投资 10.79 亿美元，截至 2023 年末，中国对墨西哥直接投资存量 34.88 亿美元。

2023 年，中国和墨西哥货物贸易总额 1002 亿美元，同比增长 6%，

中国对墨出口额 815 亿美元，同比增长 5.7%，自墨进口额 187 亿美元，同比增长 7.4%。

3 纺织产业现状

一、纺织产业规模

墨西哥纺织业作为国民经济支柱产业之一，拥有完整的产业链体系，涵盖纱线制造、面料生产和成衣加工三大环节。全国纺织企业数量已突破 3000 家，纺织业年产值约 120 亿美元（2023 年），占制造业 GDP 的 4.2%，直接就业超 40 万人。产业链以服装加工为主导（占产值 65%），纺纱、织造等上游环节占比不足 20%。 2023 年纺织品出口总额为 92.61 亿美元，其中 91% 出口至美国（约 84.29 亿美元）。

二、. 纺纱产业现状

全国约 85 家纺纱厂，集中在瓜纳华托、普埃布拉等中部州，总纱锭数约 450 万锭，年产能约 45 万吨（棉纱占 60%）。70% 的设备服役超 15 年，仅头部企业（如 Kaltex、Cydsa）完成自动化改造，劳动生产率为中国的 60%。受亚洲低价纱线冲击，2023 年产能利用率降至 65%。

三、纺纱原料供应

- **棉花：**2023/24 年度产量 19 万吨（占需求 35%），需从美国、巴西进口；本土棉价较美棉高 8%（因运输成本）。
- **化纤：**涤纶年产能 28 万吨（满足需求 80%），原料 PTA 依赖进口（主要来自美国）。

4 生产要素成本

一、劳动力成本

- **最低工资：**一般地区最低日薪为 249 墨西哥比索，北部边境自由区 375 墨西哥比索。
- **劳动力优势：**年轻人口占比高（中位年龄 29 岁），但技能缺口导致部分行业依赖培训。

二、能源成本

- **工业电价：**约0.10–0.12美元/千瓦时。（在不同地区、不同用电模式、不同时间下有不同价格。）
- **天然气价格：**2024年，民用基础液化天然气每升10.17比索（0.54美元）。

三、土地成本

墨西哥土地价格的地区差异较大，具体取决于地块的位置和条件，受区域发展及安全等因素影响，各种地价变化较大。北部墨美边境地区工业园价格为全国最高。

四、下游配套成熟度

墨西哥纺织产业链呈现＂下游强、上游弱＂格局：北部边境服装加工区（占全国产能70%）配套完善，交货周期2–3周；但本土面料自给率仅45%，高端面料90%依赖进口，印染环保问题突出。物流瓶颈导致纱线运输耗时5–7天，本地化采购不足30%推高成本10–15%。

5 政策法规及贸易协定

一、外资投资与税收优惠

- **外资激励：**北部边境企业享受所得税税率降至20%的优惠政策。部分州提供10年土地租金减免。
- **出口退税：**满足特定条件的情况下，制造业出口企业可申请6%–8%增值税退税，纺织业优先。
- **进口免税：**USMCA框架下纺织原料进口关税豁免（需符合原产地规则），机械设备进口增值税递延（海关总署2024新规）。

二、纺织专项政策

- **产业升级基金：**拨款3亿美元支持设备自动化。
- **可持续生产补贴：**环保工艺改造可获20%成本补贴。

三、贸易协定

- **《美墨加协定》简称USMCA**

纺织产品关税优惠利用率92%（2024年1–6月），要求北美地区纱线占比超70%。

- **《全面与进步跨太平洋伙伴关系协定》简称CPTPP**

对日、澳纺织品出口关税降至0（2024年生效）。

五、金融支持

- **贷款利率补贴：**国家外贸银行(Bancomext)提供纺织业3%利率优惠贷款(上限500万美元)。

6 国别投资建议

墨西哥纺织纺纱业正处于产业链升级的重要阶段，依托USMCA协定和近岸外包趋势，正逐步从传统加工向高附加值制造转型。墨西哥政府通过《纺织现代化计划2024–2026》等政策大力推动产业升级，重点提升纺纱环节的自动化水平和可持续生产能力。凭借毗邻美国市场的区位优势，墨西哥纺织业已形成＂下游强、上游弱＂的产业格局，在成衣出口领域具有显著竞争力。

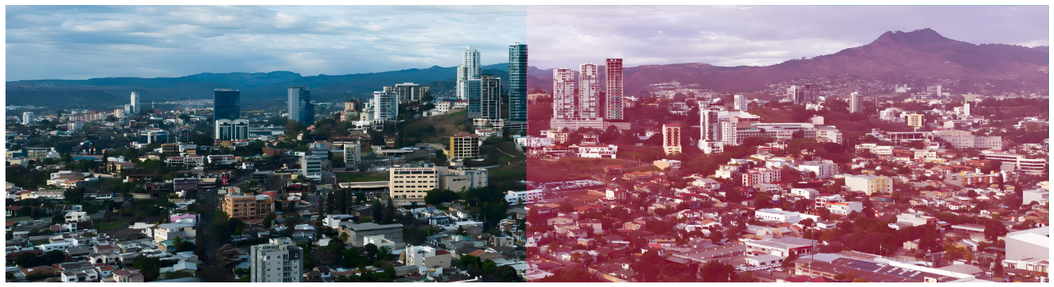
从投资价值来看，墨西哥在贸易网络、政策支持和市场准入方面优势突出：USMCA框架下对美出口关税优惠利用率高达92%，北部边境州成熟的服装加工集群可确保快速交货；政府提供包括税收减免、设备升级补贴等多项激励措施；劳动力资源丰富且成本可控。但产业链上游的原料依赖、老旧的纺纱设备以及能源成本波动等问题仍制约着行业发展。

随着近岸外包趋势深化，墨西哥纺纱业面临重要发展窗口期。投资者可重点关注与本土龙头企业合作的机会，通过技术升级和垂直整合提升竞争力，同时需充分考虑原料供应、环保合规等长期运营挑战。墨西哥在区域价值链中的枢纽地位将持续强化，但产业全面升级仍需时日。

企业投资前也需做好USMCA协定即将重审得准备。该协定部分条款围堵中国的意图非常明显，同时中国企业近年来对墨投资的快速增长已经引起美国方面的注意。由于USCMA协定即将进入6年一次的审议，需要企业未雨绸缪，做好政策调整预案。

Republic of Honduras

洪都拉斯共和国



1 国家概况

一、地理

洪都拉斯位于中美洲北部，国土面积 11.25 万平方公里，东临加勒比海，西濒太平洋丰塞卡湾，地形以山地和高原为主，热带气候显著。其地理位置使其成为连接北美与南美的物流节点。

二、人口

截至 2025 年中，洪都拉斯人口约为 10,846,000 人 。城市化率约为 58.3%，人口结构年轻化，中位年龄约 24 岁。劳动力人口占比约 62%，但技能型工人短缺。

三、自然资源

银储量全球第 6（5,800 吨），锌、铅储量分别占中美洲的 40% 和 35%。水电资源丰富。

四、社会文化

印欧混血人口占 90%，官方语言为西班牙语，英语普及率约 15%。天主教为主要宗教（占比 85%）。

2 经济贸易发展状况

洪都拉斯中央银行数据显示，2023 年，洪都拉斯国内生产总值约 296.6 亿美元，经济增长率 3.8%，人均国内生产总值 3638.2 美元，通货膨胀率为 5.19%。2023 年，洪都拉斯货物贸易总额为 220.6 亿

美元，同比下降 1.6%。其中，出口额为 59.5 亿美元，下降 2.7%；进口额为 161.1 亿美元，下降 1.2%。据联合国贸发会议统计，2023 年，洪都拉斯吸收外资流量为 10.76 亿美元；截至 2023 年底，洪都拉斯吸收外资存量为 196.33 亿美元。据中国海关统计，2023 年中洪货物贸易额为 19.1 亿美元，同比增长 20.9%；中方出口额 18.3 亿美元，增长 18.1%；进口额 8116.8 万美元，增长 1.8 倍。

目前，洪都拉斯是中美洲最大的纺织品出口国，产品主要销往美国。

3 纺织产业现状

一、纺织产业规模

据估算，全国纺织企业约 600 家，年产值 28 亿美元，直接就业 25 万人。

产业链以成衣加工为主（占产值 75%），纺纱和织造环节薄弱，纱线年产能仅 8 万吨（自给率不足 30%）。

二、纺纱产业现状

纺纱厂集中在科尔特斯省和亚特兰蒂达省，总纱锭数约 120 万锭，设备平均服役年限 12 年以上。

三、纺纱原料供应

- **棉花：**年需求约 10 万吨，70% 依赖进口（主要来自美国、巴西）。
- **化纤：**涤纶年产能约 5 万吨，原料主要依赖进口。

4 生产要素成本

一、劳动力成本

- **法定最低工资标准（2024 年）：**约为 1.50–2.00 美元 / 小时（按行业和规模分级），实际制造业平均工资约 1.80–2.50 美元 / 小时（含基础福利）。

二、能源成本

工业电价约 0.15–0.22 美元 / 千瓦时。

三、土地成本

主要工业区（如科尔特斯港、圣佩德罗苏拉）土地租金约为 0.8–1.5 美元 / 米 ^{2} / 月；偏远区域约为 0.5–0.8 美元 / 米 ^{2} / 月。

5 政策法规及贸易协定

一、贸易协定

洪都拉斯是世界贸易组织（WTO）和中美洲一体化体系（SICA）的成员国，与加拿大、欧盟、韩国、墨西哥、哥伦比亚、智利、秘鲁、巴拿马、厄瓜多尔等国家和地区签有自贸协定，也是美国－中美洲及多米尼加共和国自贸协定（CAFTA-DR）的成员国。CAFTA-DR 协定允许符合原产地规则的纺织品免税进入美国市场。在投资激励政策方面，满足特定出口和雇佣要求的保税区企业免征所得税 10 年，并减免进口设备增值税。

二、投资激励

保税区特定企业免征所得税 10 年，进口设备增值税全免。

三、劳动法规

最低工资 280 比索 / 日（约 11.5 美元），允许弹性工作制。

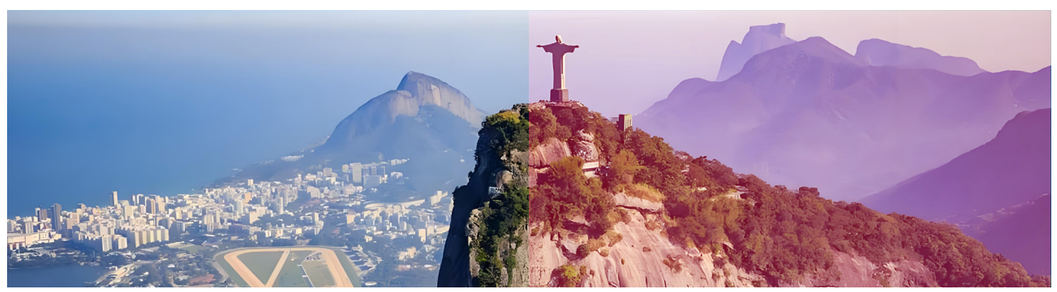
6 国别投资建议

洪都拉斯纺织业凭借 CAFTA-DR 关税优势和相对低廉的劳动力成本，已成为中美洲重要的服装出口基地，然而，该产业仍面临结构性挑战：纺纱环节设备老旧、原料高度依赖进口，导致供应链脆弱性突出。

当前，区域价值链重构和国际品牌商可持续要求正重塑产业格局。洪都拉斯在成衣加工领域具备显著竞争力，但上游纺纱环节的现代化和能源结构优化将成为未来关键增长点。投资者需权衡政策激励、物流瓶颈及运营风险，在区域供应链整合与技术升级窗口期中寻求战略布局机会。

The Federative Republic of Brazil

巴西联邦共和国



1 国家概况

一、地理

巴西联邦共和国是南美洲面积最大的国家，国土总面积达 851 万平方公里，约占南美洲大陆的 47%。其地理环境极具多样性，北部广袤的亚马逊雨林覆盖了全国约 60% 的国土面积，是全球最大的热带雨林生态系统，而南部则以高原和温带气候为主。

二、人口

巴西是全球第七大人口国，总人口约 2.15 亿（2023 年），劳动力资源丰富。纺织业作为巴西的传统支柱产业之一，直接从业人员超过 150 万，主要集中在圣保罗、南大河和米纳斯吉拉斯等工业州。巴西的人口构成高度多元化，其中混血种人（Pardos）占比 45.3%，是最大的族群，其次是白人（43.8%）和黑人（10.2%）。

三、自然资源

巴西自然资源极为丰富。其铌、锰、钛、铝矾土等 29 种矿产储量位居世界前列，其中铌矿探明储量约 1600 万吨，占全球总量 90% 以上。铁矿探明储量约 210 亿吨，资源总量达 620 亿吨，居世界第五，产量世界第二。自 2007 年起，沿海发现多个特大盐下油气田，使巴西跻身全球十大储油国。2023 年数据显示，其石油储量达 275 亿桶（较上年增 2.3%），天然气储量 7047 亿立方米（增 19.9%）。巴西森林覆盖率高达 58.5%，总面积约 4.98 亿公顷，其中天然林占 98%。水力资源同样富集，拥有全球 12% 的淡水资源。

四、社会文化

巴西人口构成多元，2022 年普查显示：45.3% 为混血（棕种人），43.5% 为白人，10.2% 为黑人，土著与亚裔分别占 0.6% 和 0.4%。华人多聚居圣保罗和里约，主要从事商贸及餐饮行业。官方语言为葡萄牙语，土著民族使用超 250 种语言。宗教以天主教（50%）和福音教派（31%）为主。

文化特色鲜明: 足球为国民运动，巴西队五夺世界杯冠军（1958–2002 年），并获 9 次美洲杯冠军，居全球之首。饮食以烤肉和黑豆饭为代表。狂欢节规模冠绝世界，每年 2 月举办三天，里约狂欢节最负盛名，吸引数百万游客。

2 经济贸易发展状况

根据巴西国家地理统计局（IBGE）数据，2023 年，巴西名义 GDP 为 10.9 万亿雷亚尔（约 2.17 万亿美元），同比增长 2.9%，其中巴西投资、消费和净出口占 GDP 的比重分别为：16.1%、81.5% 和 2.4%。2023 年巴西通胀率为 4.62%，高于巴西国家货币委 员会年初制定的 3.25% 的目标，但处于巴央行设定的容忍区间内。

在吸引外资方面，巴西展现出强劲的竞争力。2023 年吸收外国直接投资（FDI）超过 600 亿美元，其中纺织领域占比约 15%。特别值得注意的是，中国对巴西纺织业的投资呈现持续增长态势，2023 年直接投资额达到 8.2 亿美元，主要集中在纺纱设备和高端面料生产领域。巴西经济对外开放程度不断提高，2023 年进出口总额突破 5000 亿美元，其中纺织品出口 59.8 亿美元，主要销往美国、阿根廷和欧盟等市场。

3 纺织产业现状

一、纺织产业规模

巴西纺织产业经过多年发展，已形成从原料到成衣的完整产业链体系。全国注册纺织企业超过 28,500 家，年产值达 387 亿美元，产业规模位居全球前列。从区域分布来看，巴西纺织业呈现出明显的集群化特征：圣保罗州集中了全国 35% 的高端服装产能，米纳斯吉拉斯州贡献了 28% 的棉纱产量，而南大河州则拥有全国 70% 的化纤面料生产能力。这种专业化分工大大提升了产业协同效率。

二、纺纱产业现状

巴西纺纱产业是南美洲规模最大、产业链最完整的纺织生产体系之一。截至 2023 年，全国纺纱总产能达 320 万锭，主要集中在棉花主产区的米纳斯吉拉斯州（占 28%）、圣保罗州（22%）和南大河州（18%）。尽管产能可观，但生产效率仍落后于亚洲主要纺纱国，平均万锭用工 85 人，且设备平均使用年限达 9.2 年，亟需技术升级。

三、纺纱原料供应

巴西是全球重要的纺纱原料供应国，拥有完整的天然纤维与化纤产业链。在天然纤维方面，巴西是全球第五大棉花生产国，自给率高达 185%，主要产棉区集中在马托格罗索州（占全国产量 45%）、巴伊亚州（22%）和戈亚斯州（15%）。巴西棉花以中长绒棉为主（马克隆值 3.8–4.5），其中约 60% 出口至中国、越南等亚洲市场，剩余供应国内纺纱企业。在化纤原料方面，巴西涤纶年产能达 120 万吨，居拉美首位，主要依托南大河州的完整石化产业链，基础涤纶自给率 100%。巴西正推动再生纤维发展，2023 年再生涤纶产能提升至 8 万吨 / 年，以满足国际品牌可持续采购需求。整体来看，巴西纺纱原料供应充足，但高附加值纤维仍需加强本土化生产。

4 生产要素成本

巴西在纺织产业生产要素方面展现出独特的竞争优势。

一、劳动力成本

劳动力成本方面，纺织业平均工资维持在 2.9 美元 / 小时的相对低位，但需要考虑 38% 的社保附加成本。

二、能源成本

巴西电价由用电收费、使用输电网收费及流转税、社会一体化费、社会保险融资贡献费共同组成，按照不同用电量区段加价。（参考：2023 年东南部的 EDP 电力公司发布的收费标准中，普通居民的用电收费为 0.44656 雷亚尔 / 千瓦时。）

三、土地成本

巴西工业用地价格相对合理，圣保罗州工业区租金约为 3–5 美元 / 平方米 / 月。各州政府为吸引投资还提供不同程度的税收优惠，如米纳斯吉拉斯州对新建纺织项目提供前五年 80% 的财产税减免。物流成本是巴西纺织业的主要挑战之一，从主要产棉区到港口的运输成本约 120 美元 / 吨，纺织品平均清关时间 3.5 天，这些因素都影响了产业的国际竞争力。

5 政策法规及贸易环境

一、投资激励

巴西政府近年来推出了一系列支持纺织产业发展的政策措施。RECAP 特别税收制度（区域发展计划）为在特定欠发达地区投资的纺织企业提供最高 50% 的联邦所得税减免（具体比例依地区而定），并提供部分设备进口关税豁免或减免，有效降低了企业初始投资和运营成本。政府推动的产业现代化计划（如更广泛的“巴西工业”计划框架）包含对纺织业数字化和可持续转型的支持，部分州和地方政府可能提供就业补贴。

二、政策法规

环保方面，巴西国家环境委员会（CONAMA）制定的基础纺织废水排放国家标准（CONAMA 430）要求 COD 浓度不超过 180mg/L。部分工业集中或环保要求更严的州（如圣保罗）可制定并执行更严格的地方标准（例如 COD ≤ 80mg/L）。

三、贸易协定

巴西作为南方共同市场（MERCOSUR）成员国，其纺织品在区域内享有低关税或零关税待遇（特定敏感产品可能有例外或过渡期）。2025 年最终批准的欧盟 – 南方共同市场协定（非 2024 年生效）为巴西纺织品进入欧盟市场带来利好，包括逐步取消关税和设立一定配额。此外，巴西与美国达成的棉花贸易协定解决了长期争端，为巴西棉花出口美国提供了稳定框架（无配额限制）。这些贸易安排显著提升了巴西纺织业的区域和国际市场准入。

6 国别投资建议

巴西纺织产业正处于转型升级的关键时期，蕴含着重要的投资机遇。从宏观层面看，巴西拥有完整的产业基础、丰富的原料资源和不断改善的政策环境，为纺织业发展提供了良好条件。具体而言，棉花种植与纺纱环节的垂直一体化可降低 15–20% 的生产成本，区域贸易协定带来的市场准入优势，以及数字经济转型带来的效率提升，都是值得关注的投资亮点。

然而，投资者也需要审慎评估各类风险因素。巴西复杂的税制系统在全球营商环境排名中位列第 184 位，雷亚尔汇率年波动率维持在 12% 左右，这些都会影响投资回报的稳定性。此外，尽管巴西劳动力成本相对较低，但生产效率与亚洲主要纺织国家相比仍有差距，万锭用工是中国同行业的 3 倍以上。环保合规成本的上升趋势也需要纳入长期经营考量。

从战略角度看，巴西纺织业的投资价值主要体现在三个方面：首先是原料端的深度整合机会，特别是在棉花主产区建立纺纱基地；其次是利用贸易协定拓展欧美高端市场；最后是把握产业数字化升级的窗口期。那些能够平衡短期成本优势与长期技术投入的企业，将最有可能在这个南美纺织大国获得持续成功。

总体而言，巴西纺织业投资既面临挑战也蕴含机遇，需要投资者进行全面评估和战略规划。随着全球供应链重构和近岸外包趋势的深化，巴西有望成为南美地区最重要的纺织产业中心之一。但产业全面升级仍需时日，投资者应当做好长期布局的准备，重点关注政策连续性、基础设施改善和人才培养等关键因素。

美洲地区市场推荐官



姓　名：李　星

电　话：17736739822

E-mail：lixing@ctmtc.com.cn