

沙特营商环境及行业投资机会报告

EWTP Arabia
CAPITAL

C 财联社

جمعية رواد الأعمال السعودية - الصينية
Saudi Arabia-China Entrepreneur Association



易达资本

北京朝阳区金辉大厦11层1102
联系电话: (010)53822690
联系邮箱: emily@ewtparabia.com



财联社

上海市徐汇区虹桥路3号港汇广场2座16F
联系电话: (021)54679377转617
联系邮箱: xiaotiange@cls.cn

目录

01. 宏观背景与产业机遇

地缘政治与宏观经济发展带来的投资窗口

02. 沙特营商环境介绍

经济环境、市场环境、法律法规、营商指标等

03. 沙特投资机遇分析

医疗、物流、工业和制造业等方向投资机会



Part 1

宏观背景与产业机遇



沙特阿拉伯地理和经济概况

沙特位于阿拉伯半岛，国土面积**225万平方公里**。沙特东濒波斯湾，西临红海，平均海拔665米，同约旦、伊拉克、科威特、阿联酋、阿曼、也门等国接壤，海岸线长2437公里。

- 人口约**3220万**（截至2022年底），其中沙特籍人口约1880万，外籍人口约1340万，沙特籍人口占比约为58%；
- 人口中位年龄为**29岁**，30岁以下的人口占总人口的**63%**；
- 沙特设13个地区，分别为：利雅得、麦加、麦地那、东部、卡西姆、哈伊勒、阿西尔、巴哈、塔布克、北部边疆、季赞、纳季兰、朱夫。地区下设一级县和二级县，县下设一级乡和二级乡；
- 首都利雅得（Riyadh）是沙特第一大城市，政治、文化中心，以及政府机关所在地，位于沙特中部，城区面积1219平方公里。

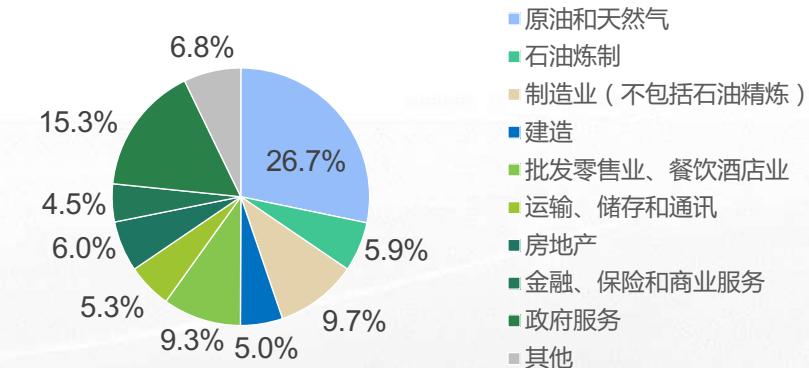


IMD 全球竞争力排名



- 2022年沙特国内生产总值为**1.11万亿美元**，人均GDP为**3.04万美元**；
- 已探明石油储量为2976亿桶，约占世界储量的**17%**，居世界第二位；天然气储量9.4万亿立方米，占世界储量的4.6%，居世界第六位；
- 石油和石化工业是沙特的经济支柱。沙特石油产业生产总值约占GDP**30%以上**。近年来，沙特政府积极引进国外的先进设备，大力发展非石油产业。

经济活动对GDP的贡献(1Q2023)



沙特阿拉伯社会文化概况



主要民族为阿拉伯族。逊尼派穆斯林占人口大多数，分布在全国各地。什叶派穆斯林人数极少，主要居住在东部地区。此外，还有少量贝都因人。



伊斯兰教为国教。沙特一年有两个重大的宗教节日：开斋节和宰牲节。伊斯兰教历的9月为斋月。在斋月的30天内，除病人、孕妇、哺乳的妇女和日出前踏上旅途的人以外，从日出到日落人们禁止饮水、进食。伊斯兰教历12月10日为宰牲节。从12月9日～12日，世界各国数百万穆斯林涌向沙特，到圣城麦加和麦地那朝觐。



严禁崇拜偶像，因为在沙特人的心目中，真主只有一个。对男女间的接触很忌讳。严禁饮酒，饮酒和私自酿酒都会受到惩罚。严禁对女人、宗教设施和王室建筑等拍照。旅游者最好向周围人询问，获得肯定答复后再拍照。禁食猪肉及一切外形丑陋和不洁之物，如甲鱼。



官方语言为阿拉伯语，商界通行英语。



沙特人饮食喜好甜食，常吃蜂蜜、枣子、杏仁等。他们也喝很多茶和咖啡，但不饮酒。



沙特希望通过“2030愿景”提升市场化经济摆脱能源依赖



工业及物流发展项目

全力提升工业化水平

将沙特建立成为全球物流中心



城市生活质量发展项目

提高沙特国内城市宜居程度

创造多样化生活环境，赋能社会发展



人力资本发展项目

吸引外国优秀人才，带动国家经济发展

赋能中小型企业创造就业机会



国家运输发展计划

提高私营机构经济贡献度

进一步整合沙特区域化及国际化经济资源

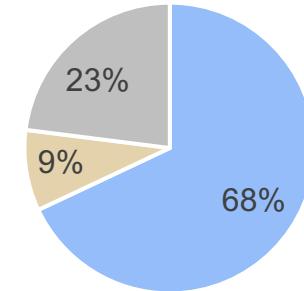


“2030愿景” 的重要推动力：沙特阿拉伯公共投资基金

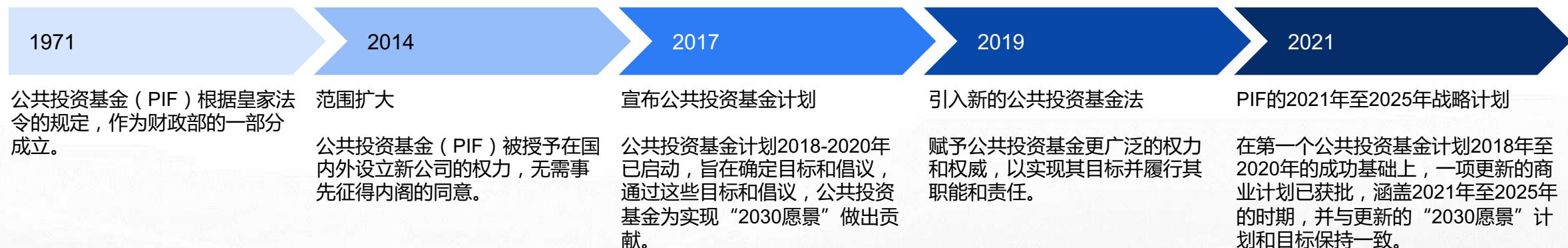
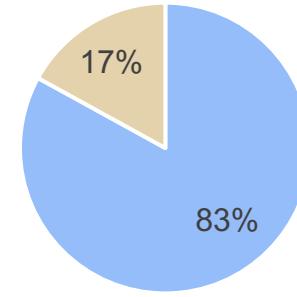
沙特阿拉伯公共投资基金 全球第六大主权基金	
管理资产规模 (2022)	22,340亿沙特里亚尔
员工总数 (2022)	1,940
2022年成立的 公司数量	25
2022年创造的 就业岗位数	181,000



管理资产細分



管理类型



Part 2 沙特营商环境介绍

营商开展前：

- 经济环境
- 市场环境

营商开展后：

- 法律法规
- 对外经贸
- 金融环境

世界银行营商环境指标对比

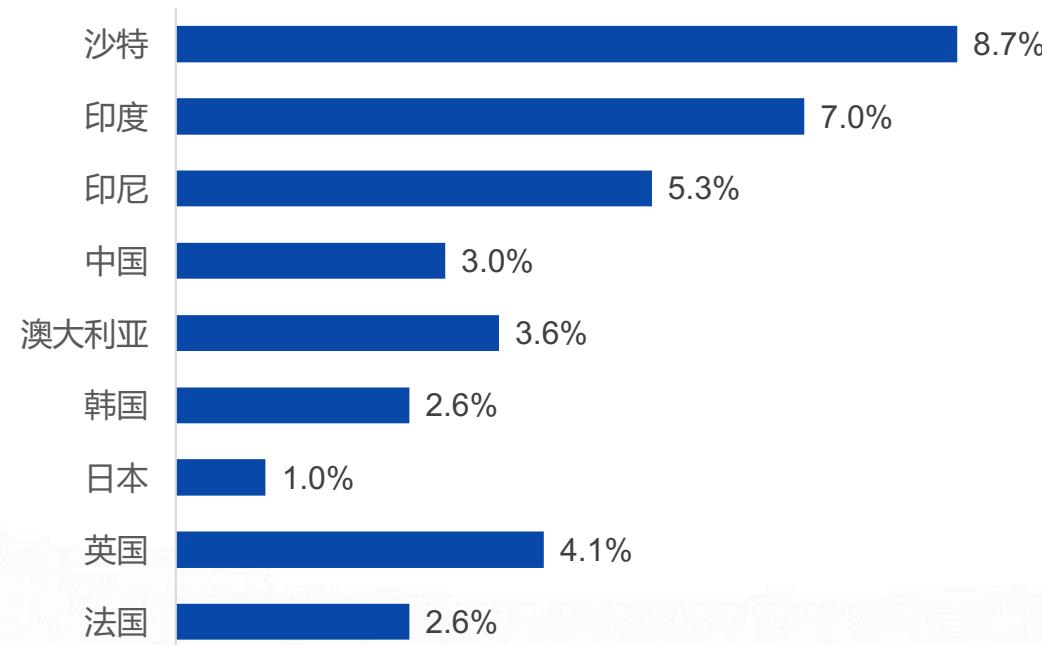


经济环境：沙特阿拉伯的经济潜力庞大

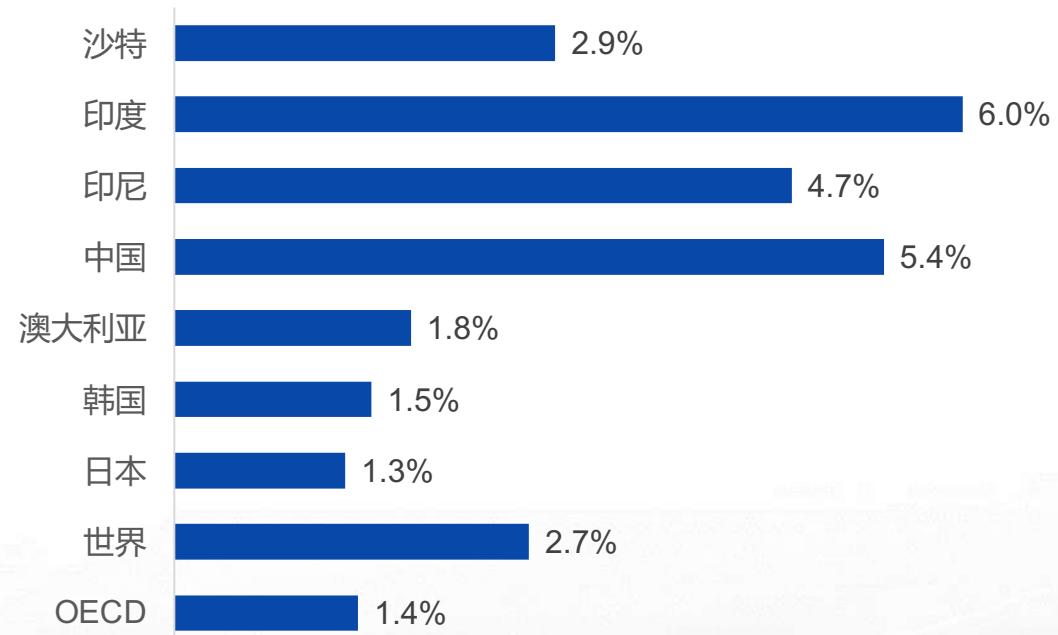
2022年沙特GDP同比增速8.7%，
成为全球增速最快的经济体之一

OECD预测沙特2023年GDP增长将达到 2.9%，
GDP超过一万亿美元；2024年GDP增长将达到 3.6%

2022年本币GDP同比增速



2023年GDP上涨百分比预测



数据来源：世界银行

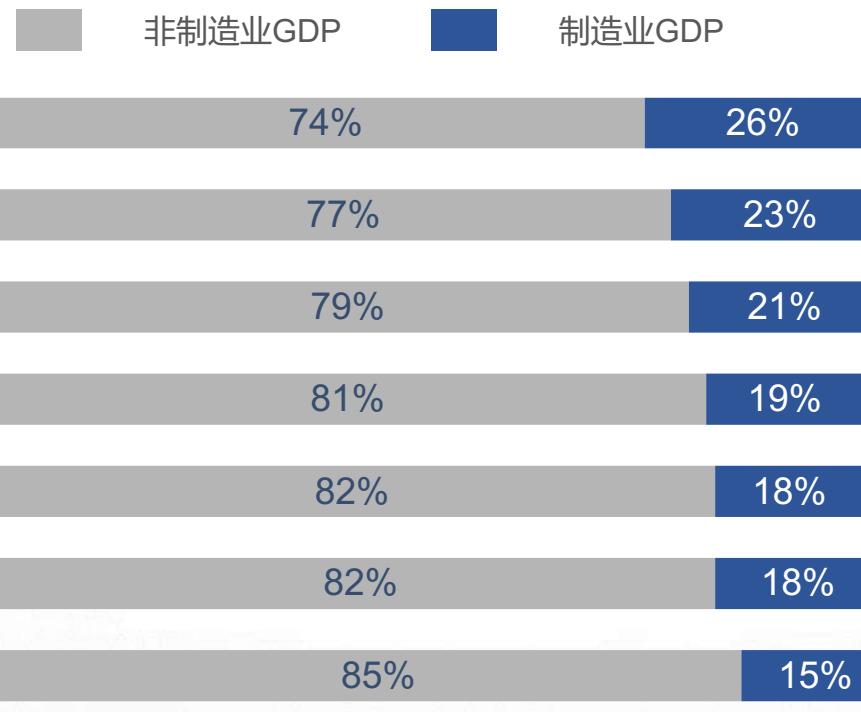
数据来源：经济合作与发展组织OECD

经济环境：制造业GDP占比较低，贸易逆差解锁大量机遇

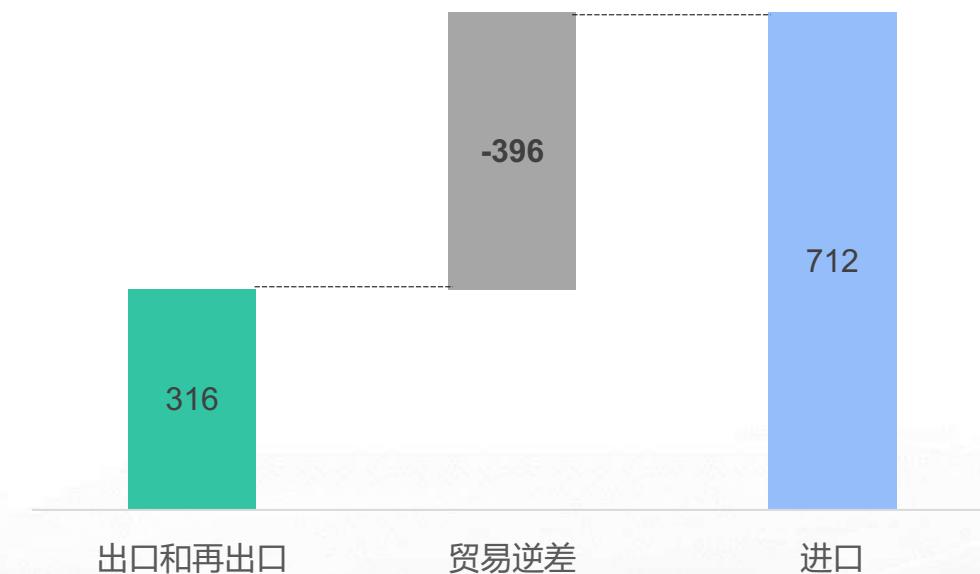
与其他工业国家相比，沙特制造业GDP占比处于较低水平，潜在提升空间巨大

巨大的贸易逆差催动了沙特制造业转型的决心，制造业将诞生大量投资机会

制造业GDP占比 (%GDP , 2022)



非石油产品贸易情况 (单位：十亿沙特里亚尔 , 2022)



数据来源：世界银行，沙特阿拉伯统计局

市场环境：生产要素具备综合优势，油价优势明显



水、电、气、油价对比

单位：美元

注：水、电、气价格为2021年平均工业价格；油价截至2022年9月30日；汇率以2022年9月30日即时汇率为准

	水价 / 立方米	电价 / 千瓦时	天然气价 / 升	油价 / 升
沙特	1.37	③	0.05~0.08	② 95号：0.60 柴油：0.17 ①
中国	1.05	②	0.06~0.10	③ 95号：1.26 柴油：1.18 ③
美国	1.64	④	0.07~0.11	④ 95号：1.14 柴油：1.34 ④
印尼	0.48	①	0.03~0.04	① 95号：0.71 柴油：0.44 ②

- 与中国、美国相比，沙特阿拉伯的工业用水、电、天然气价格处于较低水平，略高于印尼
- 沙特在油价方面远低于其他国家，汽油与柴油价格仅为其他国家的1/2或者1/3，因此在运输和部分工业生产上存在明显的成本优势

数据来源：商务部对外投资合作国别指南2021版（美国、印尼、沙特），MarketWatch，Oilprice.com

市场环境：劳动力情况横向对比



劳工数量、工资水平对比

单位：美元

注：劳工总数截至2022年；最低工资与制造业平均工资截至2021年6月

	劳工总数	本地员工最低工资	制造业平均月薪
沙特	1,600 万	1064	2406 ③
中国	78,200万	277	1068 ②
美国	16,900万	1257	2565 ④
印尼	13,700万	152	179 ①

- 截至2022年底，沙特阿拉伯劳工总数约1600万人，其中外籍员工1100万人，**最低工资要求仅适用于沙特本地员工**
- 由于印尼本地劳动力过剩，工作机会不足，大量印尼人选择到其他国家寻找工作，沙特雇佣的印尼移工数量位于世界第三，仅次于马来西亚和台湾

数据来源：商务部对外投资合作国别指南2021版（美国、印尼、沙特），沙特国家劳工局，美国劳工联合会

法律法规：在沙特阿拉伯设立企业相关法规概览



外商投资相关法规

- 2022年，沙特阿拉伯颁布了新公司法，管辖沙特阿拉伯市场上所有形式的实体，无论是商业实体、非营利实体、家族经营实体和/或专业实体，一部综合性的单一法律。
- 新公司法下，外国公司应当根据《外商投资法》和其他相关法律规定，通过分支机构、代表处或任何其他形式在王国境内开展经营活动。
- 一般而言，拟在沙特阿拉伯开设商业运营实体的外国企业必须从（MISA）获取外国投资许可证，如果申请符合所有要求，投资总局通常在**四周内签发**外国投资许可证
- 值得注意的是，在沙特阿拉伯设立企业时，外国投资者必须提供**至少一年的股东审计报表**，以证明拥有相关领域的经验
- 投资者获得许可证后需要设立法律实体（见下一小节）



禁止参与的商务活动清单

石油勘探、钻探与生产

招聘和雇佣业务

军队餐饮服务

有偿商业代理服务
(国际分类为CPC 621)

安全和调查服务

助产、护理、物理治疗

圣城麦加和麦地那的房地产投资

渔业

朝圣旅游定位及向导

血库、毒物和检疫中心

法律法规：在沙特设立的法律实体类型与相关法规

2022年6月28日，沙特阿拉伯王国内阁批准了第678/1443号决定，批准通过了新《公司法》，新法共有281条，于2023年1月18日，在官方公报上公布后的180天正式生效。相较于先行的2015年《公司法》以及2019年《专业公司法》有巨大变化，更符合活跃的沙特市场需求。

新法删除了原有的“无限责任公司”，引入了“简化股份有限公司”(SJSC)这一新形式，第4条的规定，在沙特可以设立下列形式的公司：

1. 普通合伙
2. 有限合伙公司
3. 股份公司
4. 简化股份公司
5. 有限责任公司

除以上5种形式外，关于沙特阿拉伯公司组建的立法还规定了有兴趣在当地市场经营的外国公司可以使用的特殊商业形式，包括分支机构和代表处。

法律法规：在沙特设立的法律实体类型与相关法规

普通合伙

普通合伙企业必须有至少2名及以上普通合伙人

注册合伙企业没有最低资本要求。合伙企业不允许发行债券、股票，不能由合伙企业回购合伙人的份额，也不能在沙特证券交易所上市。

有限合伙公司

外国投资者也可在沙特成立有限合伙公司，但要求一名股东必须对公司债务承担无限责任，所以外国投资者一般不会选择此类型公司。

股份公司

新法对股份公司的设立和治理规则进行了一些新的修改，其中包括：

1. 允许成立只有一个股东的股份公司；
2. 取消进行公司股东大会的要求；
3. 取消董事会成员人数上限；
4. 允许发行具有不同权利和义务的不同类别的股票，例如普通股、优先股和可赎回股；
5. 取消董事会成员薪酬的最高上限；
6. 授予股东大会根据公平标准确定董事会成员的福利和薪酬的权力。

简化股份公司

引入简化股份公司的为了满足沙特快速增长的初创企业和风险投资市场的需要。简化股份公司的主要特点包括：

1. 没有最低资本要求；
2. 同股份公司允许发行具有不同权利和义务的不同类别的股票；
3. 公司可由一名首席执行官、一名或多名经理或董事会管理；
4. 不设股东大会（普通和特别），股东应当任命一个股东代表承担股东大会的职责。

有限责任公司

1. 承认股东协议和家族协议的拘束力
2. 小微公司法律设立首两个财政年度无需聘任审计师
3. 公司章程新增声明以及实物出资的公允价值报告
4. 可发行债券等金融工具
5. 可以回购股东持有的股份，但回购的股份无投票权
6. 赋予了公司章程给予有限责任公司大股东强制出售权的权利

税务标准：在沙特开设公司课税情况概览



公司所得税

- 对于外国合伙人或股东，以及通过常设机构在沙特经商的非居民，除少数特殊情况以外（特别值得注意的是碳氢化合物行业按石油产值的50%-85%征税），一般按**净利润的20%**征收企业所得税
- 合资公司中，沙特本地公司需要缴纳Zakat税，公司整体税率将按照本地公司股份占比进行加权平均计算



个人所得税和社保金

- 沙特阿拉伯不征收个人所得税
- 用人单位每月按基本月薪、住房补贴及佣金合计总额的**2%为非沙特雇员缴纳社保金**。对于沙特国民，雇员和用人单位的缴金比例分别是10%和12%



关税

- 关税税率因商品的种类和数量而异，关税的征税对象是进口货物，一般按成本、保险费加运费(CIF)的发票金额收入，比例最高达到**25%**，但某些商品的关税率可能更高 (**大多数基本消费品免征关税**)



增值税

- 沙特阿拉伯从2020年7月1日起实行**15%的增值税率**，增值税的征收针对在沙特阿拉伯境内提供货物和服务的业务以及货物和服务的进口，除非有明文规定适用零税率或免税待遇



消费税

- 沙特阿拉伯从2017年6月11日起征收消费税
- 消费税的征税对象是投放到沙特境内消费使用的消费品的进口和生产活动
- 沙特对烟草制品和能量饮料征收100%的消费税率，对软饮料征收50%的消费税率。消费税以下列两项中较高者为税基：其一是消费品的零售价格；其二是政府确定公布的上市价格。



地产税

- 城市边界内的未开发土地按2.5%的税率征收土地税
- 目前土地的出售仅开放给沙特本地居民

对外经贸：沙特战略位置显赫，辐射周边三大洲市场

沙特阿拉伯处于欧亚非三大洲交界，处于一带一路核心节点，紧邻周边超过**30亿人口**的市场，未来将是中国企业拓展全球市场的重要根据地



1160亿美元+

2022年
中沙进出口贸易总额

4小时

亚欧非
平均飞行时间

1000万+

标准箱（20英尺等效单位）
2022年沙特吞吐

80%

平均7小时飞行时间
可触达世界人口

2nd

吉达港
中东集装箱货港排名

16th

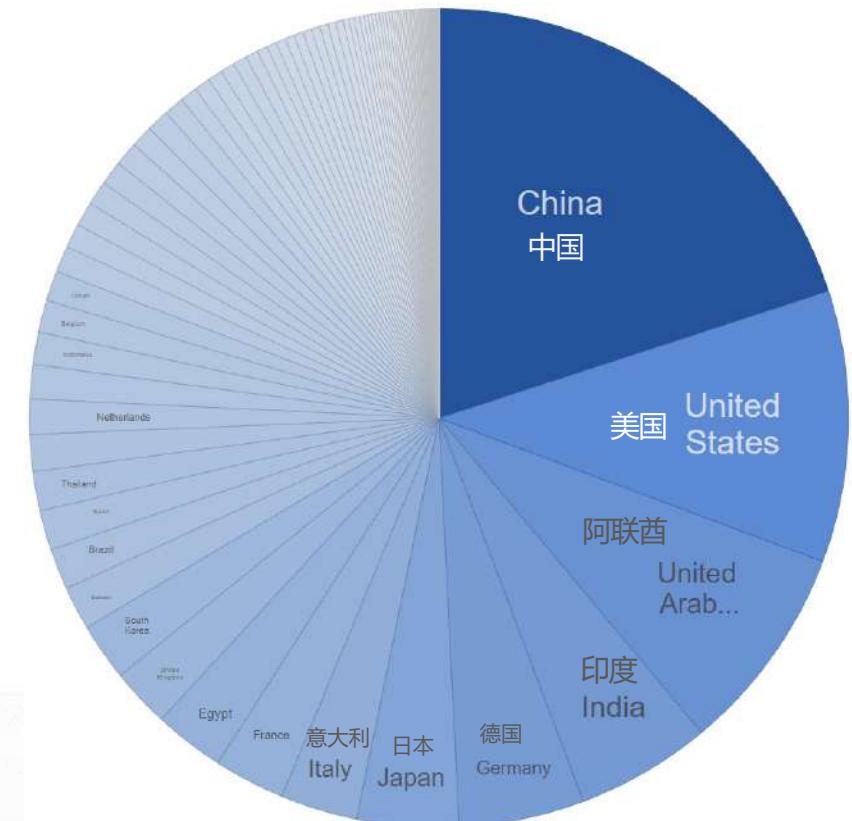
2022年沙特集装箱吞吐量
全球排名

对外经贸：沙特进口贸易品类与国家情况概览

沙特2021年进口贸易品类占比

Machinery, Nuclear Reactors, Boilers 机械	Commodities Not Specified According to Kind 泛大宗商品	Cereals	Plastics	Optical, Photo, Technical, Medical Apparatus	Articles of Iron or Steel	Aircraft, Spacecraft
11%	5.2%	2.7%	2.5%	2.4%	2.2%	2.1%
Vehicles Other Than Railway, Tramway 铁路，有轨电车以外的车辆	Mineral Fuels, Oils, Distillation Products 石化，石油，天然气 4.8%	Furniture, Lighting Signs....	Copper	Organic Chemicals	Miscellaneous Chemical Products	Articles of Apparel, Not Knit or Crocheted
10%	Pharmaceutical Products 医药产品 4.5%	Ships, Boats, and Other Floating Structures	Edible Fruits, Nuts, Peel of Citrus Fruit, Melons	Animal, Vegetable Fats and Oils, Cleavage	Coffee, Tea, Mate and...	Dairy Products, Eggs, Honey, Edible...
Electrical, Electronic Equipment 电气，电子设备	Iron and Steel 钢铁产业 3.6%	Meat and Edible Meat Offal	1.3% 1.2%	0.82% 0.71%	Oil Seed, Oleaginous Fruits, Grain, Seed...	Vegetable, Fruit, Nut Food Preparations
9.1%	Pearls, Precious Stones, Metals, Coins 珍珠，宝石，金属，铸币 3.5%	Rubbers	Edible Fruits, Nuts, Peel of Citrus Fruit, Melons	0.64% 0.61%	0.58% 0.53%	Inorganic Chemicals, Precious Metal Compound, Isotope
		Aluminum	Animal, Vegetable Fats and Oils, Cleavage	0.48% 0.41%	0.49% 0.35%	Edible Vegetables and Potatoes, Roots and Tubers
		Essential Oils, Perfumes, Cosmetics, Toiletteries	Tobacco and Manufactured Substitutes	0.48% 0.37%	0.34% 0.30%	Clothes and Household Utensils
		Miscellaneous Edible Preparations	Toys, Games, Sports Articles	0.33% 0.27%	0.25% 0.20%	Clothes and Household Utensils
		Articles of Apparel, Knit or Crocheted	Leather, Fibres, Cotton, Wool, Silk, Synthetic Fibres, Manufactured Fibres	0.33% 0.30%	0.19% 0.13%	Zinc
		Wood and Articles of Wood, Wood Charcoal	Chemical, Mineral, Metallic, Non-Metallic, Plastics, Glassware, Ceramics, Porcelain, Earthenware, Pottery	0.45% 0.41%	0.12% 0.10%	Leather, Fibres, Cotton, Wool, Silk, Synthetic Fibres, Manufactured Fibres
		Live Animals	Leather, Fibres, Cotton, Wool, Silk, Synthetic Fibres, Manufactured Fibres	0.29% 0.18%	0.13% 0.10%	Leather, Fibres, Cotton, Wool, Silk, Synthetic Fibres, Manufactured Fibres
			Leather, Fibres, Cotton, Wool, Silk, Synthetic Fibres, Manufactured Fibres	0.16%	0.12%	Leather, Fibres, Cotton, Wool, Silk, Synthetic Fibres, Manufactured Fibres
			Leather, Fibres, Cotton, Wool, Silk, Synthetic Fibres, Manufactured Fibres	0.18%	0.13%	Leather, Fibres, Cotton, Wool, Silk, Synthetic Fibres, Manufactured Fibres
			Leather, Fibres, Cotton, Wool, Silk, Synthetic Fibres, Manufactured Fibres	0.16%	0.12%	Leather, Fibres, Cotton, Wool, Silk, Synthetic Fibres, Manufactured Fibres
			Leather, Fibres, Cotton, Wool, Silk, Synthetic Fibres, Manufactured Fibres	0.16%	0.12%	Leather, Fibres, Cotton, Wool, Silk, Synthetic Fibres, Manufactured Fibres

沙特2021年进口贸易国别占比



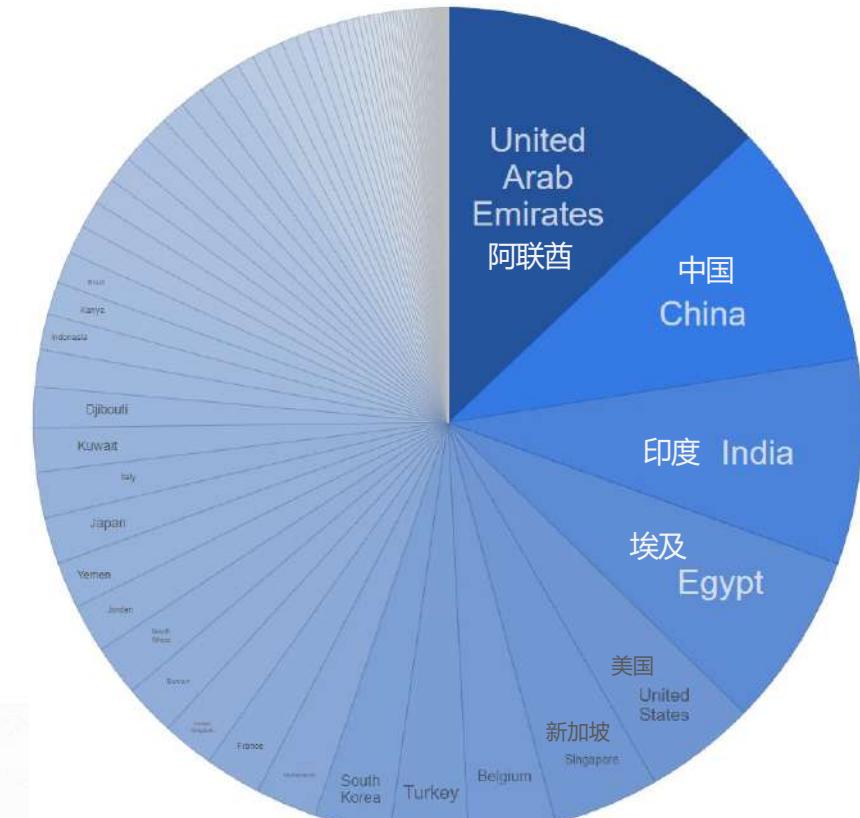
数据来源：Trading Economics

对外经贸：沙特出口贸易品类与国家情况概览

沙特2021年出口贸易品类占比



沙特2021年出口贸易国别占比



数据来源：Trading Economics

对外经贸：沙特从中国进口的TOP15品类概览

单位：百万美元
年份：2021年



数据来源 : Trading Economics

金融环境：货币与融资相关情况概览



当地货币

- 沙特货币名称为沙特里亚尔，采用与美元挂钩的汇率制度

1 里亚尔 = 0.27 美元

1 里亚尔 = 1.84 人民币



外汇管制

- 沙特没有关于外汇管理的具体立法，对于居民和非居民的资本收入和付款都没有外汇管制



商业融资成本

- 截止到2022年12月，沙特银行的Repo利率为5%，因国际评级较好，沙特主权及国有企业融资成本较低
- 外国企业在当地融资通常需要最近三年的财政报表、现金流量预测、贷款偿还来源说明、项目可行性报告、贷款计划等。并且接受贷款人票据、可交易证券和母公司与银行等形式的担保



银行与部委相关金融支持政策（部分）

牵头机构	所需条件	优惠政策
沙特工业发展基金	<ul style="list-style-type: none"> 为沙特提供培训和就业机会 经济可上行 使用当地采购的原材料 有助于进口替代 有助于促进出口 有助于引进先进技术 	<ul style="list-style-type: none"> 对工业项目提供项目成本50%的贷款，对具备发展潜力的城市工业项目提供75%的贷款 还款期限最长可达15年 给予两年还款宽限期 提供关于行政、营销、技术等方面的建议
阿拉伯贸易融资计划	<ul style="list-style-type: none"> 原材料及其他部件完全在阿拉伯国家生产或制造 或在阿拉伯国家的增加值达到货物价值的40%以上 	<ul style="list-style-type: none"> 为阿拉伯原产货物贸易提供出口前信贷、装船后信贷、买方信贷、进口信贷 为阿拉伯原产货物出口提供再融资

金融环境：沙特证券交易所Tadawul

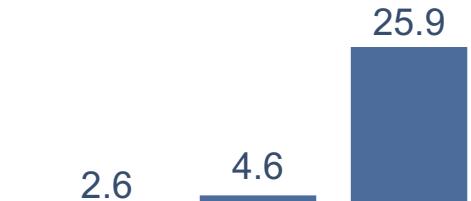


当地货币交易所基本情况概览

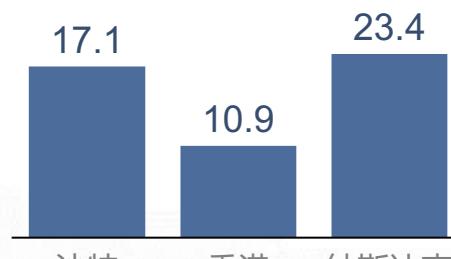
Tadawul交易所目前上市公司数量约220个，以国企和传统类公司为主，但平均市盈率处于较高水平，**Tadawul缺失优质投资标的**，2030愿景下将快速释放潜力



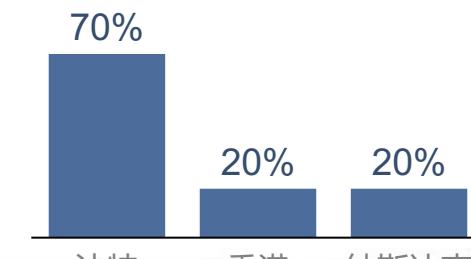
2022年底上市公司数量



2022年底市值 (USD trn)



2022年平均市盈率



2022个人投资者交易量占比

数据来源：Tadawul官网，公开资料整理



交易所上市条件概览

上市主体公司注册地：沙特股份制公司，且必须在沙特有办公处所

公司最低市值要求：3亿沙特里亚尔(约8000万美元，无收入和净利润要求)

转让发行量：至少30%的股权(增发新股或者老股转让)

发生重大重组后，需要度过1年的等待期再上市

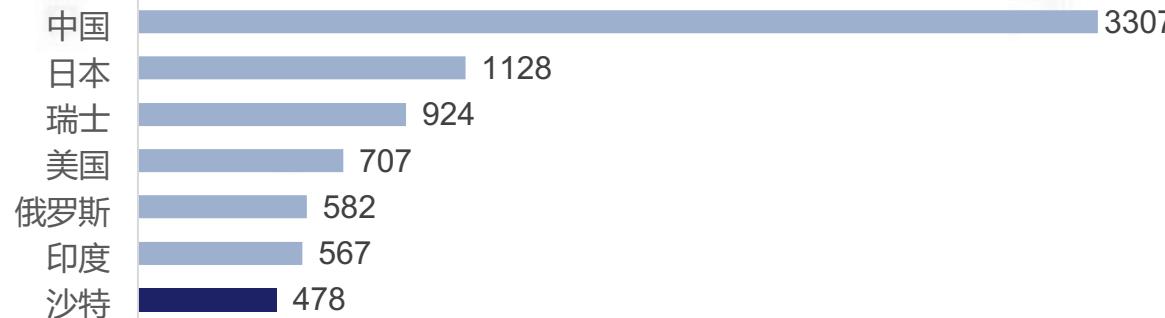
有3年完整的公司运营记录和完全符合IFRS准则的审计财务报表

上市后外国投资人持股比例一般不得超过49%

股东数量：至少200名

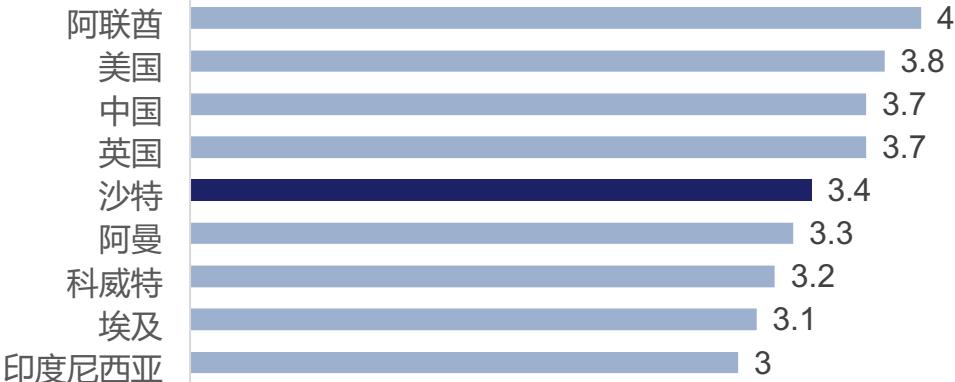
世界银行营商指标：充裕的国家资本储备与竞争优势

**总资金储备
(US\$Bn, 2022)**



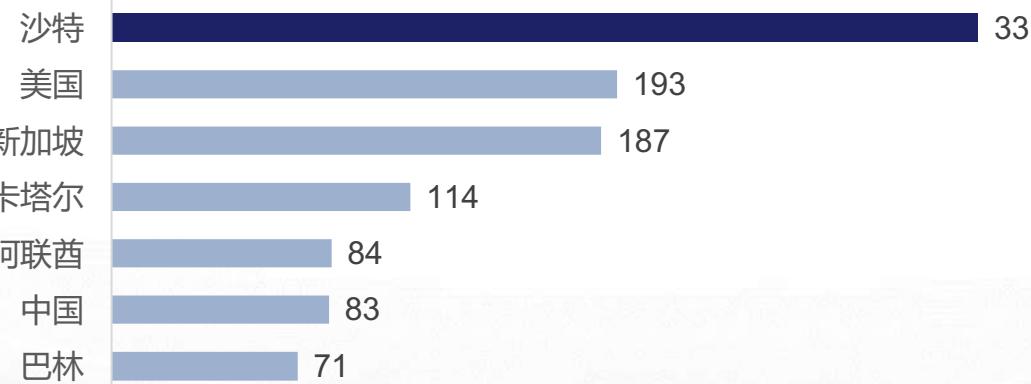
沙特排名 **7/184**

**物流绩效指数
(2023)**

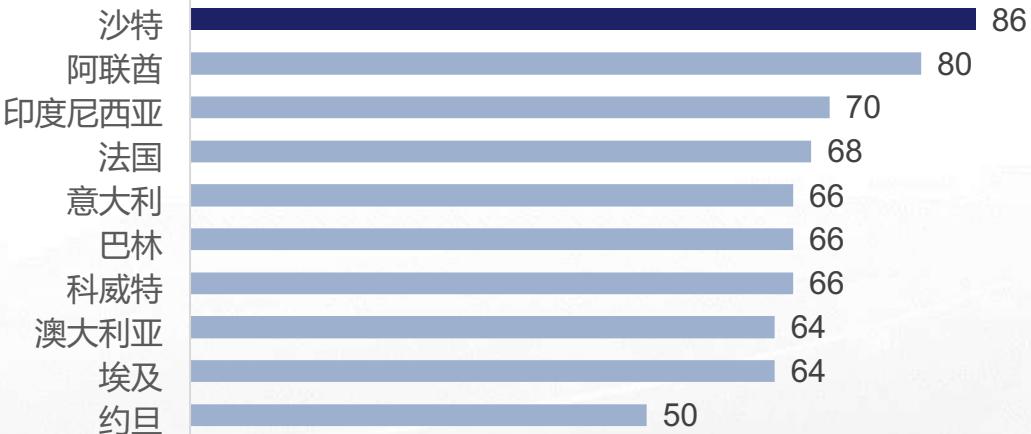


沙特排名 **38/139**

**本地上市公司总市值占GDP
(% of GDP, 2020)**



少数股东权益保护分数 (2020)



沙特排名 **3/190**

数据来源：世界银行

Part 3

沙特投资机遇分析



沙特王储迫切希望通过“2030愿景”提升国家竞争力



数据来源：Saudi Vision 2030

沙特88个细分行业将在2035年前释放两万亿投资机会

	加强基础 2023~2025 主要针对沙特现有市场进行整合	提升多样化 2025~2030 针对需要持续增长的细分市场（例如基础设施、监管）	长远布局 2030~2035 针对处于新兴阶段但是发展迅速的细分市场，技术和需求的整合需要更多时间
		细分行业（部分）	
航空	MRO、预浸料制造、卫星制造、无人机制造、航空结构、机械系统		
自动驾驶	塑料模块、电池电动车、燃料电池商用车、仪表组、FCEV（氢）、锂离子电池		
基础化学	碱性 C1 链、甲醇、乙烯、丙烯、二甲苯、丁二烯、苯、氯、苛性钠、甲苯、粗 C4、尿素		
可转化化学品	弹性体（例如，MRG – 轮胎、机械和建筑、电力公用事业、工业、汽车非轮胎）		
食品加工	罐头和加工海鲜、冷冻/冷冻家禽和红肉、基于日期的冲突，和功能性食品		
中间化学品	中级 C2 链、中级 C4/5 链、新技术		
机械设备	Tier 1（例如，管道、连接器、电缆、HVAC 组件），Tier 2 和 3（例如，发电机、起重机械）		
医疗器械	无菌包装、精密金属制品、塑料挤出和成型、化学品和气体、纺织品、电子产品、金属和精密金属		
药品	Generics API, Biologics API, Biologics Formulation and Fill & Finish, Generics Formulation		
可再生能源	系统平衡(BOS)、风塔、储能、塔		
特种化学品	油漆和涂料、橡胶加工化学品、催化剂、建筑化学品、缓蚀剂、香精香料、食品		
合计涉及细分行业数量	56	80(+24)	88(+8)
阶段性投资额估算（亿元）	~9000	~7000	~4000

数据来源：National Investment Strategy (Saudi Arabia Ministry of Industry & Mineral Resources)

外国投资者在沙特投资机会-能源和水资源行业



- 沙特阿拉伯是全球第11大电力生产国，可再生能源超过能源总产量的50%
- 同时沙特阿拉伯是全球最大的海水淡化市场，拥有全球22%的海水淡化产能
- 沙特正处于人口快速增长、工业化和城市高速发展阶段，导致废物产生速度大幅增加，达到每年5200万吨，废水处理问题凸显

项目	投资总值	项目介绍
可再生能源	170亿 美元	2021-2030年建成年产能为14兆瓦的太阳能发电站
清洁能源	10亿 美元	2021-2030年建成年产能为6兆瓦的风能发电站
LED照明系统	800万 美元	2021-2030年建成年产能为300兆瓦的聚光太阳能发电站
变压器	1300万-4000万 美元	在2021-2030年，在能源行业内合作转型以创新技术，并在清洁氢能源项目上进行合作
水行业的本地化	五年投入170亿 美元	在沙特阿拉伯王国本地制造和组装包括LED灯在内的照明产品
海水反渗透膜	4000万至4500万 美元	100MVA 或更高功率变压器的本地化
高压泵	1900万至5600万 美元	水行业的投资机会包括水行业公司的私有化以及建立公共基金，咸水淡化，输水管道，污水处理系统和项目，环境处理，现代技术以及战略水库
溶气浮选系统	2900万至4000万 美元	建立工厂以生产海水反渗透膜
		建立工厂以生产高压泵
		建立工厂以生产溶气浮选系统

数据来源：Ministry of Investment 沙特王国投资局（MISA）

外国投资者在沙特投资机会-生命科学与医疗健康行业



- 沙特阿拉伯王国的生命科学与医疗健康行业占支出总预算的第三位，2021年占总支出的17.7%
- 此外，沙特政府正在努力通过扩大政府服务私有化和增加私营部门在医疗保健方面的支出以发展医疗保健行业
- 沙特人口（3500万人）近60%是年轻人（35岁以下），这一数字为健康产业创造了更多的投资机会

项目	投资总值	项目介绍
医疗器械：输液泵和注射泵	1.2亿 美元	制造输液泵、注射泵和给药耗材
医疗器械：假肢和辅助器	1.1亿 美元	制造假肢设备和辅助技术
医疗器械：透析机和耗材	1亿 美元	制造透析机和耗材
医疗器械：血袋	2000万 美元	制造用于采集、储存、运输血液及血液成分的生物医学设备
医疗服务:心理健康	3 亿 美元	为住院和门诊部建立精神健康设施
医疗服务:急性病后康复治疗	2 亿 美元	设立和运营急性病后康复设施，设施应为脑中风患者、神经病患者、心血管病患者、运动和肌肉骨骼患者，以及儿童等提供康复治疗
医疗服务:长期护理	1.8亿 美元	设立绿地投资及褐地投资，经营长期护理设施，还提供全面的医疗服务和社会支持
医疗服务:家庭医疗护理	1300万至2000万 美元	为居家患者提供医学护理服务，该服务应包括向居家轻症患者提供医学护理和个人日常护理

数据来源：Ministry of Investment 沙特王国投资局（MISA）

外国投资者在沙特投资机会-石化、石油和天然气行业



- 沙特阿拉伯是基础、中型和专业化学工业领域的全球领先国，也是中东和北非地区最大的化工国家
- 沙特希望基于数十年的化工行业投资经验在“2030愿景”阶段构建世界上最大的集成化工综合体
- 沙特化工行业的投资者将受益于低成本优势、世界一流大学、研发中心、供应商、基础设施和物流服务在内的稳固生态系统

项目	投资总值	项目介绍
超高分子量聚乙烯纤维(UHMWPE)	4.77 亿美元	在沙特建设年产能为2至2.5万吨的超高分子量聚乙烯纤维生产企业以服务国内以及区域市场
聚丁二醇醚 (PTMEG)	2.71 亿美元	在沙特建设年产能为3.5至4万吨的聚丁二醇醚生产企业以服务沙特以及海合会国家市场
甲氧基聚乙二醇 (MPEG)	2.27 亿美元	在沙特建设年产能为4至4.5万吨的甲氧基聚乙二醇生产企业以服务沙特以及海合会国家市场
乙烯-乙丙醇共聚物 (EVOH)	1.83 亿美元	在沙特建设年产能为3.5至4万吨的乙烯-乙丙醇共聚物生产企业以服务沙特以及海合会国家市场
氟化氢	1.76 亿美元	在沙特建设年产能为4至4.5万吨的氢氟酸/氟化氢生产线以服务区域市场和国际市场
二氧化硅沉积物	1.47 亿美元	在沙特建设年产能为2至2.5万吨的二氧化硅沉积物生产企业以服务区域以及国际市场
聚羧酸醚	7500 万美元	在沙特建设年产能为4至5万吨的聚羧酸醚生产企业以服务区域以及国际市场
高分子量聚乙烯	5800 万美元	在沙特建设年产能为2至2.5万吨的高分子量聚乙烯生产企业以服务区域以及国际市场
聚乙烯醇缩丁醛	7700 万美元	在沙特建设年产能为4.5至5万吨的聚乙烯醇缩丁醛生产企业以服务区域以及国际市场
对苯二甲酸二酯	6300 万美元	在沙特建设年产能为5至5.5万吨的对苯二甲酸二酯生产企业以服务区域以及国际市场

数据来源：Ministry of Investment 沙特王国投资局 (MISA)

外国投资者在沙特投资机会-运输和物流服务行业



- 沙特阿拉伯人口不断增长，电子商务规模不断扩大，已经成为世界上增长最快的物流市场之一
- 基于对2020年的估算数据，运输领域增长37%，外国第三方物流增长175%，存储增长56%，以及冷存储增长73%
- 运输和物流行业年贡献GDP约200亿美元，沙特优越的地理位置和与连接世界的便捷性使其成为吸引全球物流投资的战略要地

项目	投资总值	项目介绍
物流服务-在沙特阿拉伯的配送中心，以满足当地和地区的需求	待定/未设上限	吸引投资者在沙特建立配送中心，以满足当地和地区需求
物流服务-在吉达第二工业城建立一个温控仓库	待定/未设上限	开发温控仓库综合体，服务于吉达第二和第三工业城的各行各业
物流服务-提供物流签约服务	待定/未设上限	为本地和地区客户提供仓储及本地化服务
航空-飞机维修服务 (MRO)	待定/未设上限	增加飞机维修和备件领域的公司数量，并将其服务本地化
航空-航空学院	待定/未设上限	为航空公司提供培训服务
航空-水陆两用飞机	待定/未设上限	吸引水陆两用飞机服务商在城市和旅游景点间移动
道路和火车-按照铁路系统需求建立制造车轮的工厂	待定/未设上限	开发了一家车轮制造工厂，以满足沙特阿拉伯王国，海湾合作委员会国家和北非的铁路系统的需求
道路和火车 - 生产火车牵引发动机	待定/未设上限	建立工厂以生产牵引发动机，以满足沙特阿拉伯王国、海合会国家及北非地区的需求
船运-船舶维修服务 (MRO)	待定/未设上限	为延布AI-Raed中心内的船舶提供服务，服务包括：陆港、水下维护和修理，以及为船舶提供备件服务
船运-法赫德国王工业港自贸市场	待定/未设上限	吸引自由市场服务商入驻延布法赫德国王工业港
物流服务-在沙特的配送中心，以满足当地和地区需求	待定/未设上限	沙特阿拉伯的配送中心，以增加满足当地需求并覆盖该地区

外国投资者在沙特投资机会-工业和制造行业-食品行业



沙特阿拉伯农业和食品行业的投资机遇主要来自6各方面：

- 战略位置—沙特的地理位置只用7个小时就可以到达世界上80%以上人口所在区域
- 渔业 - 沙特阿拉伯是欧盟批准的海产品供应商，可以扩大生产能力并利用出口市场的需求
- 椰枣 - 沙特阿拉伯拥有竞争对手难以比拟的优势，因为其土壤营养丰富，可以生产出300多种高品质和独特的椰枣
- 沙特自然环境 - 低湿度有利于降低作物患病的压力，从而增强了王国的农业环境
- 成熟的生态系统和卓越的供应链管理—沙特王国拥有完善的食品和饮料行业，该行业使用最新的技术和包装、仓储和分销网络

项目	投资总值	项目介绍
乳制品	5000万 美元	在沙特阿拉伯建立奶酪/黄油/炼乳生产工厂，为当地和地区市场服务
甜点类食品	1.1亿 美元	在沙特阿拉伯建立饼干/小吃/冰激淋/甜点/谷物/酱汁和香料等生产工厂，为当地和地区市场服务
鲜切/冷冻蔬菜和水果	5600 万美元	向沙特阿拉伯的食品制造商、零售店和超市等不同领域的投资者提供新鲜/冷冻水果和蔬菜
家禽（增值产品）	1.08亿 美元	在沙特建立一个生产增值家禽产品的生产设施，以服务于当地和区域市场
水产养殖（鱼）	待定	在海上使用浮动网箱建立养鱼场，并在陆地上建立封闭式养殖场（鲈鱼、鲷鱼和罗非鱼），以满足当地和区域的需求
海产品的工业	待定	建立工厂来冷冻和保存海鲜，以满足当地和区域的需求；建立一个工厂来加工海鲜和增加海鲜的价值，例如：（罐装、调味和包装）以满足当地和区域的需求
金枪鱼罐头	6400万 美元	建立一个包含各个鱼加工步骤的工厂，包括鱼加工线、金枪鱼肉罐头及相关产品的生产线、制冰装置、生产鱼粉和质量检测
饲料厂	待定	建立工厂来生产海鲜饲料（鱼和虾）以满足当地需求

数据来源：Ministry of Investment 沙特王国投资局 (MISA)

外国投资者在沙特投资机会-工业和制造行业-机械设备行业



为了促进工业设备行业本土化，沙特通过多个计划对此提供了支持，分别是：

- 由沙特阿美石油公司牵头，以促进石油和天然气设备及工业阀门行业本地化为目标的“IKTVA”计划
- 由SABIC公司牵头，以促进一组设备进行本地化为目标的“Nusaned”计划，
- 由沙特电力公司牵头，以促进电气设备、空调及其配件本地化为目标的“Namaa”计划
- 除了激励措施外，由地方内容和政府采购局(LCGPA)牵头的政府部门也提供支持，以支持本土化工作和合法化

项目	投资总值	项目介绍
空调	待定/未设上限	吸引全球领先企业建立分体式空调机组加工基地和窗式空调机组或沙特已有的单机空调机组
制冷设备	待定/未设上限	吸引国际领先公司在沙特建立制冷设备加工基地
电梯和自动扶梯	待定/未设上限	根据规格、用途和速度在当地制造电梯和自动扶梯，以满足当地、中东及北非市场的需求
工业阀门	待定/未设上限	邀请阀门行业的龙头企业，打造沙特在设计、本地化及工业阀门加工、组装和测试的能力
法兰	待定/未设上限	邀请领先的工业公司，打造沙特在设计、本地化及法兰加工、组装和测试的能力
石油和天然气设备	待定/未设上限	在沙特阿美公司“IKTVA”项目下有许多机会，此外还有SABIC公司、电力公司和其他公司的本地化项目

数据来源：Ministry of Investment 沙特王国投资局（MISA）

外国投资者在沙特投资机会-工业和制造行业-汽车行业



- 沙特有海合会国家里最大的汽车市场，占汽车区域销量的50-60%
- 交通运输行业对车辆的需求不断增加，尤其是沙特超过200,000公里的道路将国内各大城市相互连接起来，因此为有意填补市场空白的投资者创造了巨大的机会及满足了汽车市场不断发展的需求

项目	投资总值	项目介绍
挡风玻璃雨刷器	980-1050万 美元	吸引汽车配件产业的世界头部公司供应链本土化，有助于满足本地需求和发展沙特汽车产业
水泵和油泵	890-950万 美元	吸引汽车配件产业的世界头部公司供应链本土化，有助于满足本地需求和发展沙特汽车产业
点火发动机	980-1060万 美元	吸引汽车配件产业的世界头部公司供应链本土化，有助于满足本地需求和发展沙特汽车产业
减震器，散热器	3350-3610万 美元	吸引汽车配件产业的世界头部公司供应链本土化，有助于满足本地需求和发展沙特汽车产业
自动剥离 折叠辅助	960-1020万 美元	吸引汽车配件产业的世界头部公司供应链本土化，有助于满足本地需求和发展沙特汽车产业
高压连接	890-950万 美元	吸引汽车配件产业的世界头部公司供应链本土化，有助于满足本地需求和发展沙特汽车产业
玻璃	1990-2100万 美元	吸引汽车配件产业的世界头部公司供应链本土化，有助于满足本地需求和发展沙特汽车产业
燃油泵	1510-1590万 美元	吸引汽车配件产业的世界头部公司供应链本土化，有助于满足本地需求和发展沙特汽车产业
精细过滤器	1370-1490万 美元	吸引汽车配件产业的世界头部公司供应链本土化，有助于满足本地需求和发展沙特汽车产业
刹车片，制动盘	1650-1910万 美元	吸引汽车配件产业的世界头部公司供应链本土化，有助于满足本地需求和发展沙特汽车产业
发电机，皮带，车轮	4240-4620万 美元	吸引汽车配件产业的世界头部公司供应链本土化，有助于满足本地需求和发展沙特汽车产业
空调压缩机	1570-1630万 美元	吸引汽车配件产业的世界头部公司供应链本土化，有助于满足本地需求和发展沙特汽车产业

数据来源：Ministry of Investment 沙特王国投资局（MISA）

外国投资者在沙特投资机会-采矿及金属业



- 为响应沙特国家经济多样化的目标，采矿及金属业的目标是成为工业的第三支柱

采矿及金属业的优势：

- ①矿储量：沙特矿产资源储量总值为1.3万亿美元，发现了超过15座有商业价值的矿山
- ②当地需求：鉴于沙特现有金属加工业供应链的发展和重大项目基础设施的不断发展，沙特阿拉伯王国是世界上第四大金属进口国
- ③竞争优势：天然气，电，水和基础设计能提供有竞争力的价格，以及融资解决方案能到达项目成本的75%

项目	投资总值	项目介绍
铝箔纸	1.67亿 美元	为了满足当地和地区的需求建立年产能为3.5万吨的工厂生产铝箔纸
电机壳体铝压铸件	4.92亿 美元	建立年产能为5万吨的电机壳体铝压铸件厂，以满足当地汽车工业的需求和世界需求
炼铜厂	10亿 美元	建立年产能为40万吨的炼铜厂，以满足当地和海合会国家的需求
多晶硅厂	16亿 美元	建立年产能为2万吨的多晶硅厂，以满足当地太阳能板产业的需求
钢板	23亿 美元	建立钢板厂以满足海洋项目的需求
镀锡钢卷	4亿 美元	建立年产能为40万吨的镀锡钢卷厂，以满足地区需求
石墨电极	4亿 美元	建立年产能为7万吨的工厂生产石墨电极，以满足当地和地区在钢铁业的需求
不锈钢管	2.27亿 美元	建立年产能为4万吨的工厂生产不锈钢管
热轧钢卷	9亿 美元	建立年产能为300万吨的工厂生产热轧钢卷，以满足当地和地区的需求
金属粉末	2.5亿 美元	建立年产能为24万吨的工厂生产金属粉末，以用于医疗加工和汽车工业
铝轮毂	1.52 亿美元	建立工厂以生产铝轮毂年产能为4万吨约250万个

数据来源：Ministry of Investment 沙特王国投资局（MISA）

外国投资者在沙特投资机会-金融服务



- 沙特阿拉伯的金融行业被认为是世界上最发达和最有效的金融行业之一，拥有世界最大规模的资本集团
- 通过针对商业和投资银行进行投资，预计金融行业将在支持国民经济发展、收入和融资来源多样化、吸引外资和刺激储蓄及融资方面发挥重要作用。因此，沙特正在大力支持金融机构，使其能支持公共和私营部门的发展，增加对中小微企业的融资

项目	投资总值	项目介绍
吸引投资银行从事交易活动	1300万 美元	沙特经济包含许多并购及金融评估的机会，除此之外还包括有能力进行股票承销的银行
吸引投资银行开展证券托管业务	1300万 美元	沙特发行了价值数百亿的金融工具，需要从事托管业务的银行高效率的保存和处理
吸引投资银行开展金融投资组合管理	1300万 美元	沙特阿拉伯拥有许多高净值家庭的办事处，以及对投资本地和国际金融市场感兴趣的投资者
吸引投资银行开展咨询服务	/	咨询服务是指一方就证券问题向另一方提供建议，这包括就他在证券交易方面的优势和风险提供咨询服务，或在行使任何交易权利时，或在财务规划和管理个人财富中提供咨询服务
吸引投资银行开展安排服务	/	安排是指介绍与发行证券或安排承保相关的业务，或在公司金融业务中提供建议
吸引商业银行开展企业/个人银行服务和财资服务	投资价值根据公司的规模、范围和业务计划确定	<p>吸引银行开展企业银行业务并扩宽私营部门融资来源和金融产品的能力</p> <ul style="list-style-type: none"> • 寻找融资来源，特别是针对初创企业和中小型企业 • 沙特阿拉伯王国的公司与外国公司长期有业务往来，对美元和欧元等货币的需求也在增加
吸引保险公司提供现代保险服务和产品	投资价值根据公司的规模、范围和业务计划确定	吸引可以填补沙特市场现代保险服务和产品空白的公司
吸引投资银行从事交易活动	1300万 美元	沙特经济包含许多并购及金融评估的机会，因此，吸引专业从事交易活动的银行很重要。另外，我们还需要有能力进行股票承销的银行

数据来源：Ministry of Investment 沙特王国投资局（MISA）

关于我们

易达资本是一家致力于帮助中国领军企业出海开展全球化业务的投资机构。作为具有创业者精神与企业家经验的成熟投资者，我们通过风险投资、私募股权等多种方式助力处于成长周期的中国科技企业实现全球化发展战略。

易达资本投资领域聚焦数字化场景，覆盖企业服务、云服务、网络安全、金融科技、跨境供应链、零售消费、电商、物流、数字娱乐等多个领域。
深耕中东北非地区多年，易达资本与中东地区主权政府建立了紧密深入的合作关系，获得中东地区主权基金及财团的重点资金支持，并积累了沙特、科威特、阿联酋、阿曼、巴林、埃及、巴基斯坦、孟加拉等多地丰厚的本地资源与战略合作伙伴。

财联社是7X24小时财经通讯社，着力为金融机构、上市公司投资者等市场参与者提供有价值的金融信息服务，并进一步向资本市场服务延伸。

聚焦资本市场 | "电报" 产品始终保持比竞争对手"快三秒" 的发布速度，专业性获得投资人、投资机构的高度认可；

服务超过150家金融机构，对国内主要券商实现全覆盖 | 分发覆盖亿级投资者，具备超强券商渗透能力；

财经生态布局：覆盖一二级市场、金融科技、记者及专家服务体系 | 财联社近年来积极开拓港美股、FICC、投关等二级市场服务，同时发展以科创板日报为核心的一级市场体系。

版权声明

本报告所有文字及数据图标的版权归财联社、易达资本、沙中企业联合会共同所有。在未获得财联社、易达资本、沙中企业联合会的书面许可下，任何组织和个人不得将本报告的全部或部分内容用于商业目的。非商业目的的转载，请注明出处本版权声明。本报告所使用的数据来自于三方机构调研及公开资料。本报告的观点及结论基于以上事实进行推演分析，旨在为读者提供相对准确的信息。读者基于此信息而做出的投资行为和结果，财联社、易达资本、沙中企业联合会不承担任何法律责任。

免责声明：本报告不代表eWTP Arabia Capital（易达资本）对于任何相关问题的投资意见，如您需要投资意见或专业分析，请咨询本文相关作者。如需转载或引用该等文章或分析的任何内容，请注明出处。未经我司书面同意，不得转载或使用该等文章中包含的任何图片或影像。本投资机构的信息仅为一般信息目的而提供，不构成针对个人情况的投资、法律、税务或其他专业建议。任何决策都应基于您自身的具体情况和专业意见。如您有意就相关议题进一步交流或探讨，欢迎与我司联系。本机构不对因使用或依赖其提供的信息而导致的任何直接或间接损失承担责任，无论是合同、侵权还是其他法律理论。您对投资决策的后果负有全部责任。