

研究报告

欢迎扫码关注
工银亚洲研究



中国工商银行 (亚洲)

东南亚研究中心

李卢霞 兰澜 吴起睿

张润锋 孙轶博

中国与“一带一路”市场的贸易 和产业协同前景

——上篇：资源型国家篇

阅读摘要

“一带一路”倡议实施 10 年以来，中国与沿线样本资源型国家货物及服务贸易额增长超 100%，进口年均增速（8.4%）大于出口（6.8%），自 2018 年起保持持续贸易逆差。在 12 个样本资源型国家中，中国与俄罗斯、印尼的贸易额较大、与缅甸的贸易额增长最快。沿线各国产业资源禀赋差异是影响双边贸易产品结构的最重要因素，比如，纺织品类产品在中国对印尼、缅甸的出口中占比较高，化工产品在中国对阿根廷出口中扮演重要角色。

近年，中国新经济产业快速发展带动矿产品、贱金属等上游能源和工业原材料进口增加，农产品进口量也呈上升态势；中国对资源型国家的出口产品结构呈现由劳动密集型产品向资本及技术密集型产品转移的趋势，反映产业协同逐步从资源品供应和初级制造业产品生产合作，转向资源品供应和技术密集型制造业产品生产合作。

展望未来，海外市场预计于 2024 年下半年开启新一轮补库周期，有望支持中国对“一带一路”沿线国家的制造业产品出口增长，中国与沿线国家深化农业、能源合作则为沿线国家向中国出口资源产品提供更多便利。中长期看，中国制造业产业结构升级将持续推动中国与沿线资源型国家构建更多元立体的贸易和产业合作关系。

中国与“一带一路”市场的贸易和产业协同前景

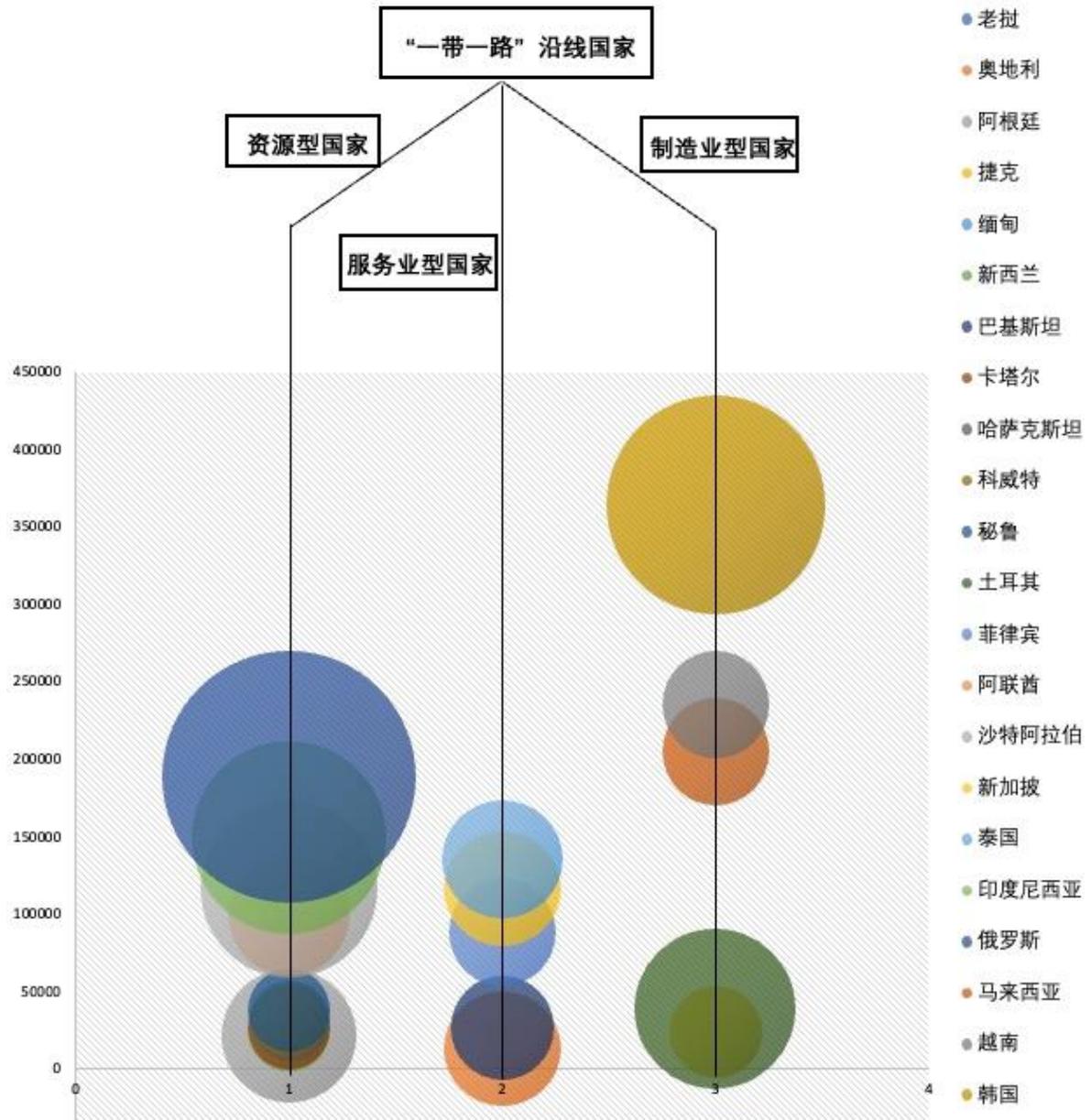
——上篇：资源型国家篇

自 2013 年“一带一路”倡议提出以来，中国已与多个国家和国际组织展开了共建带路的合作项目，涵盖贸易、投资、科技、文化等领域。2013-2022 的十年间中国（除非特别说明，本研究贸易数据均为中国内地口径）与“一带一路”沿线 24 个国家¹的货物及服务贸易总额翻了一倍。2022 年，中国与沿线国家货物及服务贸易额突破 2 万亿美元，较 2012 年增长了 103.3%、年均增速 7.35%，较同期中国对外货物与服务贸易额年均增速（5.63%）高出 1.72 个百分点（见图表 1）。中国与沿线国家贸易往来情况的变迁轨迹，也提供了观察产业协同状况的一个独特视角。“带路贸易系列”从贸易角度梳理分析 10 年间中国与“一带一路”市场的贸易与产业合作情况，探讨未来发展前景。

“一带一路”沿线国家在经济形态、与中国的贸易体量和结构等方面存在较强异质性，我们将沿线各国分为**资源型**、**制造型**、**服务型**三类进行分类研究（见图表 2）。2022 年资源型、制造型、服务型国家与中国贸易规模占比分别为 37.8%、43.3%、18.9%。本篇为“带路贸易系列”上篇，聚焦分析沿线资源型国家与中国的贸易和产业合作。

¹ 综合考虑经济形态代表性、统计资料可得性，我们选取了在“带路”贸易中较为重要、数据完整且口径可比的 24 个国家，包括：印尼、沙特、阿根廷、阿联酋、缅甸、新西兰、秘鲁、卡塔尔、哈萨克斯坦、科威特、俄罗斯、老挝、韩国、越南、马来西亚、土耳其、捷克、奥地利、卢森堡、柬埔寨、巴基斯坦、菲律宾、新加坡、泰国。后文中“一带一路”沿线国家主要基于这 24 个国家的数据。

图表 1：中国与“一带一路”双边贸易网络图



数据来源：IMF、中国工商银行（亚洲）东南亚研究中心

图表 2：“一带一路”沿线 24 国分类情况

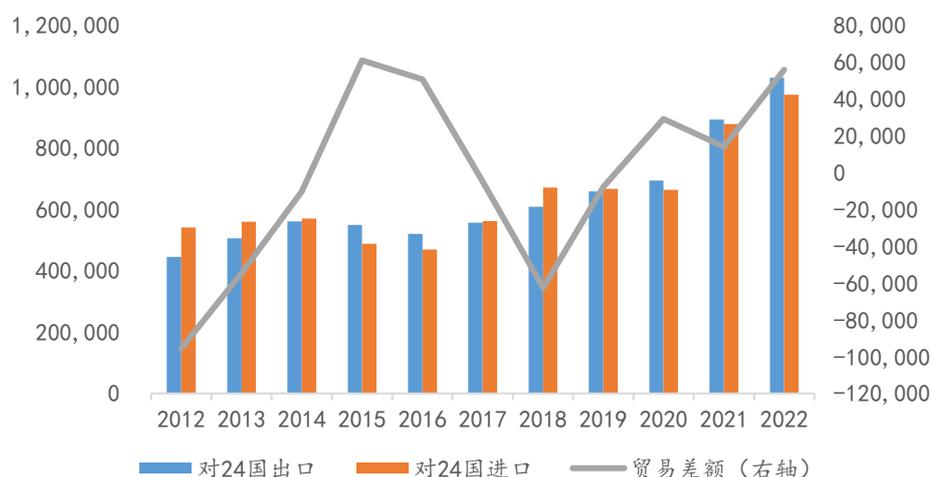
	国家	初级产品出口 占商品出口比 重 (%)	制造业增加值 占 GDP 比重 (%)	服务业增加值 占 GDP 比重 (%)
资源型 国家	印尼	54.4*	18.3	41.8
	沙特	80.7*	14.7	39.2
	阿根廷	57.5	15.4	53.0
	阿联酋	78.3*	10.4*	51.6*
	缅甸	60.6	24.8***	38.6
	新西兰	82.6	9.5**	66.7**
	秘鲁	77.4*	11.6*	49.4*
	卡塔尔	87.3	9.3	—
	哈萨克斯坦	83.1	13.2	52.6
	科威特	95.3*	6.6**	69.1**
	俄罗斯	59.4*	12.8	54.0
	老挝	64.3*	8.7	41.2
制造型 国家	韩国	11.8	25.6	58.2
	越南	12.2*	24.8	41.3
	马来西亚	29.4*	23.5	50.8
	土耳其	20.2	22.1	51.2
	捷克	9.9	21.2	57.9
服务型 国家	奥地利	15.9	15.6	62.1
	卢森堡	15.4	4.5	78.4
	柬埔寨	8.7*	18.1	33.7
	巴基斯坦	24.6*	13.2	51.5
	菲律宾	18.9	17.2	61.2
	新加坡	14.7	20.5	70.9
	泰国	23.9*	27.0	56.2

数据来源：CEIC、中国工商银行（亚洲）东南亚研究中心

注：初级产品包括食品、农业原材料、矿石和金属、燃料。其中无标记数据为 2022 年，标记*数据为 2021 年（最新可得），标记**数据为 2020 年（最新可得），标记***数据为 2019 年（最新可得）。

2022年，中国与“一带一路”沿线24个国家货物及服务贸易额突破2万亿美元，较2012年增长了103.3%、年均增速7.35%。分国家类型看：资源型、制造型、服务型国家分别贡献了中国与沿线国家货物及服务贸易额的37.8%、43.3%、18.9%。本研究选定的样本资源型国家共计12个，分别是：印尼、沙特、阿根廷、阿联酋、缅甸、新西兰、秘鲁、卡塔尔、哈萨克斯坦、科威特、俄罗斯、老挝（见图表3）。

图表3：10年间中国与“一带一路”沿线24个国家贸易额实现翻番（百万美元）



数据来源：CEIC、中国工商银行（亚洲）东南亚研究中心

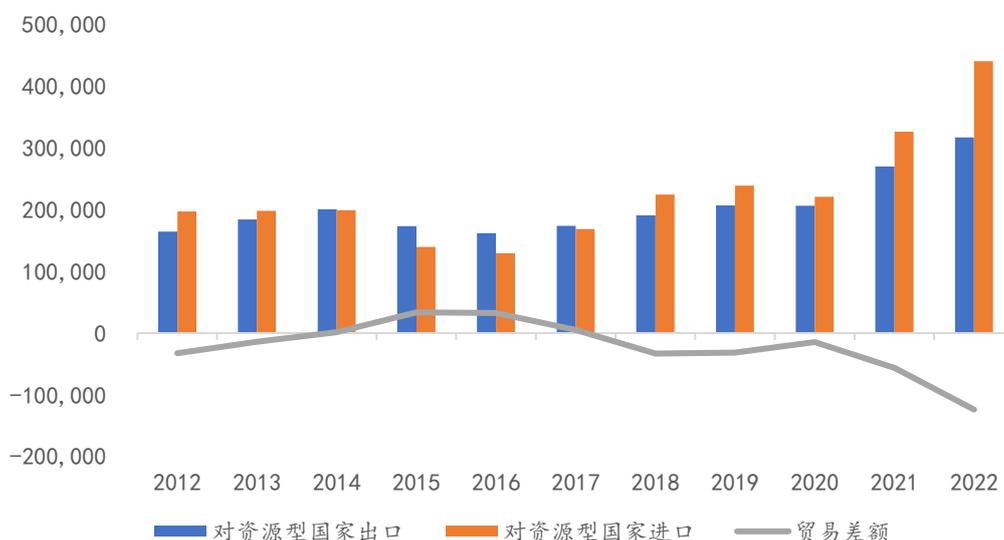
一、贸易往来：“一带一路”沿线资源型国家向中国出口能源等资源品，从中国进口制造业产品

（一）从总量看：“一带一路”倡议实施10年以来，中国与沿线资源型国家货物及服务贸易额显著增长，进口年均增速大于出口

2022年，中国与样本资源型国家货物及服务贸易额7,574.0亿美元，较2012年增长了109.6%、年均增速7.7%。

其中，中国对“一带一路”资源型国家出口 3,167.6 亿美元，较 2012 年增长了 92.7%、年均增速 6.8%；自“一带一路”资源型国家进口 4,406.4 亿美元，较 2012 年增长了 123.6%、年均增速 8.4%。中国与沿线资源型国家的贸易差额自 2018 年由正转负后持续扩大，逆差由 2018 年的 334.2 亿美元增长至 2022 年的 1,238.8 亿美元（见图表 4）。

图表 4：中国对资源型国家贸易额实现翻番、顺差转逆（百万美元）



数据来源：CEIC、中国工商银行（亚洲）东南亚研究中心

（二）从国别看：资源型国家与中国的贸易往来存在较为明显的国别差异，中国与俄罗斯和印尼的贸易额较大、与缅甸的贸易额增长最快

与中国货物及服务贸易额目前最大的是俄罗斯。2022 年，中俄货物及服务贸易额 1,884.9 万亿美元、占中国与资源型国家货物及服务贸易总额的 24.9%。其中，中国由俄罗斯进口产品主要为矿产品（石油等）、占进口总额的 77.8%（统计口径为中国从俄罗斯进口矿产品货值在中国从俄罗斯总

进口额中的比重，如无特殊说明，下文类似指标含义一样），对俄罗斯出口产品主要集中在机电产品和运输设备（统计口径为中国对俄罗斯出口的机电和运输设备货值在中国对俄罗斯总出口额中的比重，如无特殊说明，下文类似指标含义一样），分别占出口总额的 39.7%和 9.7%。

印尼与中国货物及服务贸易额在样本资源型国家中居第二位。2022 年，中国与印尼货物及服务贸易额 1,494.1 亿美元、占中国与资源型国家货物与服务贸易总额的 19.7%。其中，中国由印尼进口产品主要为矿产品（动力煤）、贱金属（钢铁和镍制品）和动植物油（棕榈油），分别占进口总额的 34.6%、33.3%和 9.4%，对印尼出口产品主要集中在机电产品、贱金属²和化工产品³，分别占出口总额的 37.9%、13.6%和 9.1%。

与中国货物及服务贸易额增长最快的是缅甸。过去十年年均增 13.7%，其中，中国对缅甸出口额年均增 9.2%、自缅甸进口额年均增 24.3%，进口产品主要为珍珠宝石（翡翠）、矿产品和植物产品⁴，分别占进口总额的 35.8%、25.0%和 11.2%，出口缅甸的主要商品为纺织原料及纺织制品和机电产品，分别占出口总额的 25.3%和 14.8%（见图表 5 和 6）。

² 主要为铝及其制品。

³ 主要为有机化学品。

⁴ 中国由缅甸进口玉米近年增长明显。

图表 5： 中国对资源型国家出口情况（百万美元）



数据来源：CEIC、中国工商银行（亚洲）东南亚研究中心

图表 6： 中国自资源型国家进口情况（百万美元）



数据来源：CEIC、中国工商银行（亚洲）东南亚研究中心

（三）从贸易产品结构看：中国从资源型国家的进口以矿产品为主，出口则以制造业产品为主

中国从资源型国家的进口以矿产品为主，且占比呈上升态势（主要是矿物燃料、矿物油及其产品）。其中，自阿联酋、沙特矿产品进口占比均超过八成、自俄罗斯进口矿产品占比超七成、而自哈萨克斯坦进口也超六成。相关国家对中 国矿产品出口不仅占比高，占比也不断提升：过去十年哈萨克斯坦、阿联酋、俄罗斯、沙特矿产品出口占比分别上升 17.8 个百分点、5.2 个百分点、4.9 个百分点和 3.1 个百分点。此外，印尼的贱金属⁵（33.3%）及动植物油⁶（9.4%）、阿根廷的动物产品⁷（37.4%）及植物产品⁸（46.9%）、新西兰

⁵ 主要为钢铁、镍。由于新能源汽车在中国快速，中国从印尼进口镍及其制品从 2015 年的 1.7 亿美元上 升到 2022 年的 43.8 亿美元。

⁶ 动植物油出口占比从 2012 到 2022 下降 3.18%，主要因为印尼政府限制棕榈油出口。中国自印尼进口矿 产品（褐煤、液化石油气）比重亦较高（2022：34.6%）。

⁷ 动物产品出口占比从 2012 年的 3.0% 上升到 2022 年的 37.4%，主要由于阿根廷牛肉价格较低，中国大量 进口。

⁸ 主要为大麦、大豆和高粱。

的动物产品⁹（55.2%）和木及木制品¹⁰（17.1%）均是中国对相关国家的重要进口产品。

中国对于资源型国家的出口，以制造业产品为主，主要集中在机电、贱金属、纺织、化工及车辆等运输工具等领域。中国已经形成规模庞大、门类齐全、竞争力较强的工业体系，制造业较资源型国家具有比较优势。其中，出口主要集中于机电、贱金属、纺织产品、化工及车辆等运输工具，2022年中国对资源型国家相关产品出口占比分别为32.1%、10.1%、9.8%、7.1%、7.0%。中国对阿根廷、俄罗斯、阿联酋、印尼机电产品出口¹¹占比均逾三成，其中：对阿根廷机电出口比例最高，录得44.0%；贱金属在对缅甸、沙特、印尼、阿联酋、新西兰出口¹²中的占比超一成，对缅甸出口中占比最高，为16.5%，出口产品主要是钢铁及钢铁制品。此外，对阿根廷的化工产品（20.5%）出口、对哈萨克斯坦（27.2%）的纺织产品出口¹³和对沙特（10.1%）运输工具¹⁴出口占比亦较高。

此外，双边贸易产品结构也受交通等因素影响。比如，阿联酋拥有众多良港，营商环境良好、转口贸易蓬勃发展¹⁵，中国对其出口产品涉及电子设备、建筑材料、轮胎等多个行业。

⁹ 主要为乳品和肉及食用杂碎，比如牛奶、固体奶油、生禽类。

¹⁰ 主要为松树毛坯。

¹¹ 对俄罗斯、阿联酋、印尼机电出口也超过三成（39.7%、38.6%、37.9%）。

¹² 对沙特、印尼、阿联酋、新西兰机电出口占比分别为14.5%、13.6%、11.3%和11.3%。

¹³ 对缅甸（25.3%）纺织原料及纺织品出口占比亦较高，但主要是是纺织原料出口。

¹⁴ 对新西兰运输工具特别是汽车出口增速较快，2022年占比为9.7%，在资源型国家中仅低于沙特及俄罗斯。

¹⁵ <http://ae.mofcom.gov.cn/article/ddfg/waimao/202307/20230703422347.shtml>。

二、产业合作：中国对资源型国家的资源类产品进口增长较快，出口产品结构呈现由劳动密集型产品向资本及技术密集型产品转移的趋势

（一）中国与不同资源型国家贸易产品结构差异，反映了双边产业协同空间的差异，各国产业资源禀赋是主要影响因素

其中，**纺织品类**在中国对印尼、缅甸¹⁶出口中占比较高（9.1%、25.3%），主要原因是印尼、缅甸人口年轻化程度高、劳动力成本低，承接了中国部分产业链转移需求，大力发展纺织业，从中国进口纺织原料¹⁷开展加工贸易。

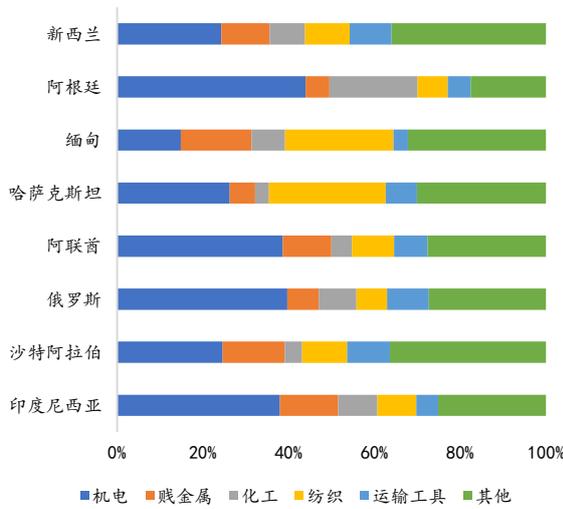
化工产品在中国对阿根廷出口中扮演重要角色（20.5%），主要原因是阿根廷作为农业国¹⁸从中国进口大量肥料，对中国出口大量植物产品，主要是大麦、大豆和高粱等产品（见图表7和8）。

¹⁶随着产业链转移到东南亚，印尼和缅甸承接了部分中国劳动密集型制造业，转移到印尼的产业主要以皮革箱包、鞋帽假发为主，纺织品其次。

¹⁷ 化学纤维长丝，化学纤维纺织材料制扁条及类似品、化学纤维短纤和针织物及钩编织物。

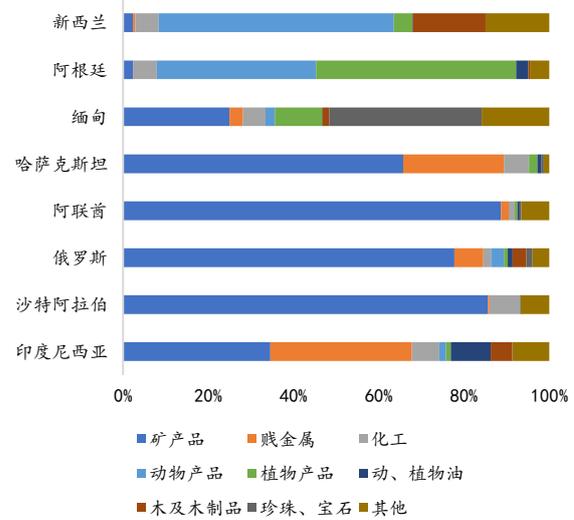
¹⁸ 对中国出口主要是畜牧业、种植业其次。2021年，阿根廷农业产业链对GDP的贡献率达25.6%，约为1050.91亿美元。但是新西兰从中国进口化肥变化并不明显。

图表 7： 2022 年中国对资源型国家出口主要商品占比



数据来源：CEIC、中国工商银行（亚洲）东南亚研究中心

图表 8： 2022 年中国自资源型国家进口主要商品占比



数据来源：CEIC、中国工商银行（亚洲）东南亚研究中心

（二）中国对资源型国家出口产品由劳动密集型向资本及技术密集型产业转移，反映内地与资源型国家的产业协同逐步从资源品供应和初级制造业产品生产合作，转向资源品供应和技术密集型制造业产品生产合作

相较于 2012 年，中国与资源型国家贸易产品结构出现以下明显变化：第一，资本及技术密集型产品出口占比上升。主要体现为中国对资源型国家机电产品出口提升¹⁹，对俄罗斯（+6.9 个百分点）、哈萨克斯坦（+5.6 个百分点）、印尼（+4.5 个百分点）机电产品出口比例明显提高，但对新西兰（-4.2 个百分点）的该比例有所下降。具体地，电气设备出口占比较传统机械出口占比上升更为明显。比如，中国对俄、哈、印尼传统机械出口占比分别上升了 2.7 个百分点、0.98 个百分点、0.7 个百分点，但电气设备出口占比分别上升了

¹⁹ 如无特别说明，本部分进口或出口占比变化时间区间均指 2012-2022 年进口或者出口占比变化。

3.9 个百分点、4.5 个百分点、3.5 个百分点。对新西兰的电器设备和传统机械出口占比双双下降，电气设备出口占比下降 2.0 个百分点，传统机械出口占比下降 2.3 个百分点。由于新西兰下游制造业薄弱，中国对新西兰电气设备和传统机械出口额在过去十年均翻了一番，但运输工具等出口增长速度更快²⁰，使得机电出口占比相对下降。

第二，劳动密集型产品出口占比下降，体现为纺织品出口明显下降，对阿联酋（-13.3 个百分点）、俄罗斯（-9.0 个百分点）、新西兰（-8.0 个百分点）纺织品出口占比大幅下滑，但对缅甸（+13.0 个百分点）纺织原料出口占比明显上升。**具体地**，在中国制造业产业链向东南亚、南亚转移背景下，对阿联酋、俄罗斯服装²¹出口额下降（-36.9%、-35.7%）。对新西兰纺织品出口占比下滑²²，则主要因为过去十年新西兰与中国**货物及服务**贸易增长较快 137.0%。与此同时，中国对缅甸纺织原料出口占比明显上升（+12.99 个百分点），缅甸承接中国产业链转移发展纺织业，化学纤维长丝、短纤维、和针织物及钩编织物等纺织原材料进口额，在 2015 年到 2022 年间，分别增长 467.4%、57.4%和 470.3%。

（三）在新经济产业快速发展、关税优惠等政策支持下，近年中国自资源型国家的能源和农产品等进口增长较快

新经济产业发展推动矿产品、贱金属等产业链上游能源

²⁰ 车辆等运输工具出口占比由 2012 年的 2.3% 上升到 2022 年的 9.8%。

²¹ 针织或钩编的服装及衣着附件和非针织或非钩编的服装及衣着附件，为 2012-2022 年出口额变化。

²² 出口金额过去十年上升 34.2%。

和工业原材料进口增加。根据中国海关总署数据，2022 年中国自资源型国家矿产品（矿物燃料、矿物油）进口显著上升，自哈萨克斯坦、阿联酋、俄罗斯进口矿产品占比大幅增加（+17.8 个百分点、+5.2 个百分点、+4.9 个百分点）。近两年俄罗斯对中国能源出口增速较快，2021 年俄罗斯对中国矿物燃料、矿物油出口为 538.4 亿美元，2022 年增至 856.2 亿美元。

特别是，中国新能源产业发展亦推动矿产品、贱金属进口量较快增长。中国新能源产业快速发展²³，特别是新能源汽车，相应对矿产品和贱金属品类如镍和锂进口需求提升。比如，中国自阿根廷进口锂矿²⁴，2018 年由阿根廷矿产品进口占比曾上涨到 18.1%。新能源汽车的发展也带动中国自印尼²⁵贱金属进口占比上升 30.3 个百分点。

近年中国自资源型国家的农产品进口量呈上升态势。作为世界上最大的农产品消费国，进口主要集中于粮食、棉花和肉类。受牛肉和奶制品进口增长带动²⁶，2022 年中国自阿根廷、新西兰农产品进口占比大幅上升（+24.4 个百分点、+10.3 个百分点）。具体地，中国从阿根廷进口大量牛肉²⁷、

²³ 新能源行业，中游电池片、组件、发电机组，下游光伏系统、新能源车、充电桩等需要大量锂、镍等矿产品，中国大力发展新能源汽车，镍氢电池和锂电池需要大量相应矿产品、贱金属原材料。

²⁴ 2022 年 1-9 月，中国自阿根廷进口锂的碳酸盐（HS code 28369100）金额为 1.8 亿美金，同比上升 115%。

²⁵ 印尼盛产镍铁和镍硫可以满足中国新能源汽车对原材料的发展。但中国由其他国家的贱金属进口比例增加并不明显，缅甸（+0.91%）和阿联酋（-0.33%），但是哈萨克斯坦（-20.2%）由于废金属出口禁令对中国出口占比下降较大，其他资源型国家贱金属出口占比不大。

²⁶ 《中国-新西兰自由贸易协定》2008 年签订，新西兰进口的奶粉自协定生效之日起 12 年内取消关税。

²⁷ 中国由阿根廷牛肉进口是阿根廷对华贸易顺差的主要来源。阿根廷牛肉价格相对较低，根据中国商务部信息，2022 年上半年阿根廷超过一半牛肉销往中国。

<http://ar.mofcom.gov.cn/article/jmxw/202208/20220803337689.shtml>.

大麦、大豆²⁸和高粱，2022年1-9月进口额分别达到20.6亿美元、8.2亿美元、6.1亿美元和5.3亿美元。同时，从新西兰进口乳品和肉及其他食品类（主要为生禽类产品和肉类），2022年全年两项占新西兰对华出口额的49.0%。近年来，中国从缅甸进口玉米量增长较快²⁹，推动农产品进口来源地多元化。

三、趋势展望：中国与资源型国家贸易与产业合作有望呈现规模扩大、结构深化的积极发展态势

第一，中国与资源型国家的贸易和产业合作空间有望持续扩展。

海外市场有望于2024年上半年结束去库存，并于下半年开启新一轮补库存周期，中国与“一带一路”沿线国家积极规划建设六大经济走廊³⁰、开通中欧班列并签署RCEP促进区域经济一体化，为中国制造业产品出口提供更多便利。

同时，中国分别于2017年和2018年发布“农业合作与愿景”³¹、“能源联合宣言”³²等政策文件，积极推动与“一带一路”相关国家的产业合作，特别是能源合作方面，到目前为止已经拥有33个成员国，成为“一带一路”框架下成员数最多、成果最为丰富务实的框架。

²⁸ 中国由阿根廷植物产品进口占比下降很多（-10.1%），主要因为大豆进口下降造成，2020年1-6月同比下降6.7%，2021年1-5月同比下降95%，2022年1-6月同比下降25.2%。

²⁹ 谷物占农产品占中国进口比重较小，中国水稻、小麦等主粮基本可以实现自给自足，但是大豆、玉米等饲料由于单产较低需要从美国、巴西、乌克兰等国大量进口。

³⁰ 中蒙俄经济走廊、新亚欧大陆桥经济走廊、中国-中亚-西亚经济走廊、中巴经济走廊、孟中印缅经济走廊和中国-中南半岛经济走廊。

³¹ 《共同推进“一带一路”建设农业合作的愿景与行动》。

³² 《建立“一带一路”能源合作伙伴关系联合宣言》。

2022年，中国与样本资源型国家**货物及服务**贸易额录得7,574亿美元、同比增加27.1%、占比37.8%，规模略低于中国与制造型国家**货物及服务**贸易额（8,671亿美元），但远高于服务型国家**货物及服务**贸易额（3,791亿美元），未来仍有较大的持续增长空间。

第二，中国制造业产业结构持续升级，有望推动中国与沿线资源型国家构建更多元立体的经贸和产业合作关系。

制造业产品出口方面，除机械设备、电器设备、计算机等传统优势机电产品外，中国制造业不断向附加值更高的价值链上游迁移，信息技术、高端装备和新能源汽车等正在成为推动制造业产品出口升级的重要力量。同时，在纺织等劳动力密集型产品出口增速放缓、出口占比不断下降的大环境下，中国纺织品企业正在积极推动海外扩产布局、与东南亚国家形成产业链上下游差异化、优势互补的分工格局。

能源、农业等资源产品进口方面，在内地持续推动经济及能源转型的大背景下，替代化石燃料是中长期能源转型的战略方向，多元化进口格局仍是短期资源进口重要特点。比较而言，中国潜在需求高、农产品进口关税较低³³，立足国内、适度进口的粮食供给战略有望支持中国与沿线国家农产品贸易稳步发展。

³³ 中国农产品进口平均关税税率仅15.2%，为世界平均水平的四分之一。
<http://www.moa.gov.cn/ztl/ymsn/jjrbbd/202308/t20230808-6433727.htm>。