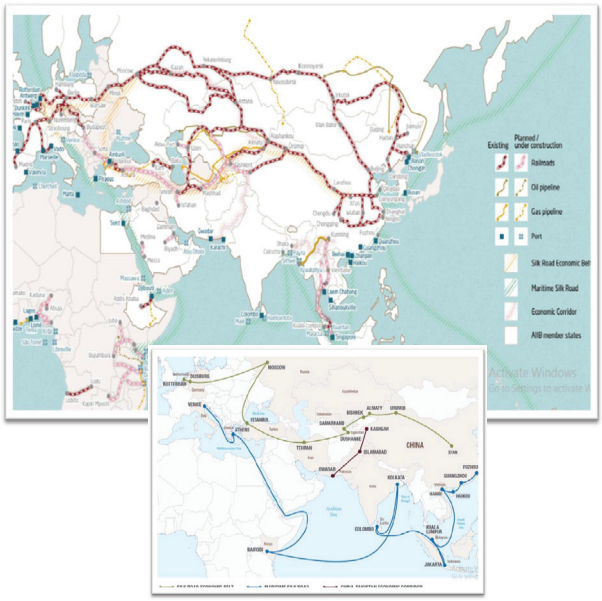
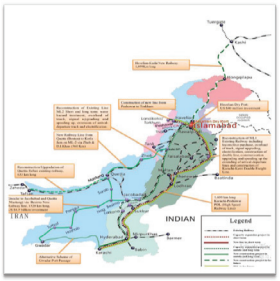

中巴经济走廊
巴基斯坦的投资机会

投资机会
和有竞争力的
优势在优先领域

战略位置&全球互联互通





巴基斯坦拥有通往中东，非洲和世界各地的贸易路线：3大洲，68国，全世界GDP的三分之一和世界人口的62%

内陆贸易路线可达中国，中亚国家及俄罗斯

贸易运输独特的战略优势是空运成本低，时间效益高

出发港口	抵达港口	陆上运输时间(喀什葛尔到瓜达尔)	陆上运输时间(喀什葛尔到上海)	海上运输时间（瓜达尔到其他港口）	海上运输时间（上海到其他港口）	总计运输时间(喀什葛尔-瓜达尔港口)	总计运输时间(喀什葛尔-上海港口)	不同
天数，除非另有说明		A	B	C	D	E=A+C	F=B+D	E-F
喀什葛尔（中国）	塞拉莱港口	4 (2800 kms)	7 (5150 kms)	3 (755 nm)	22 (6027 nm)	7	29	22
	吉达	4 (2800 kms)	7 (5150 kms)	8 (2127 nm)	26 (7341 nm)	12	33	21
	舒瓦克港	4 (2800 kms)	7 (5150 kms)	4 (942 nm)	25 (7094 nm)	8	32	24
	鹿特丹港市	4 (2800 kms)	7 (5150 kms)	24 (6785 nm)	42 (11999 nm)	28	49	21
	汉堡	4 (2800 kms)	7 (5150 kms)	25 (7063 nm)	43 (12277 nm)	29	50	21
	勒阿弗尔	4 (2800 kms)	7 (5150 kms)	23 (6530 nm)	41 (11744 nm)	27	48	21

地点选定的研究表明，通过中巴经济走廊在运输时间上有巨大的好处

巴基斯坦是快速服务国际客户订单的理想地点

对全球主要市场具有竞争力的海运成本

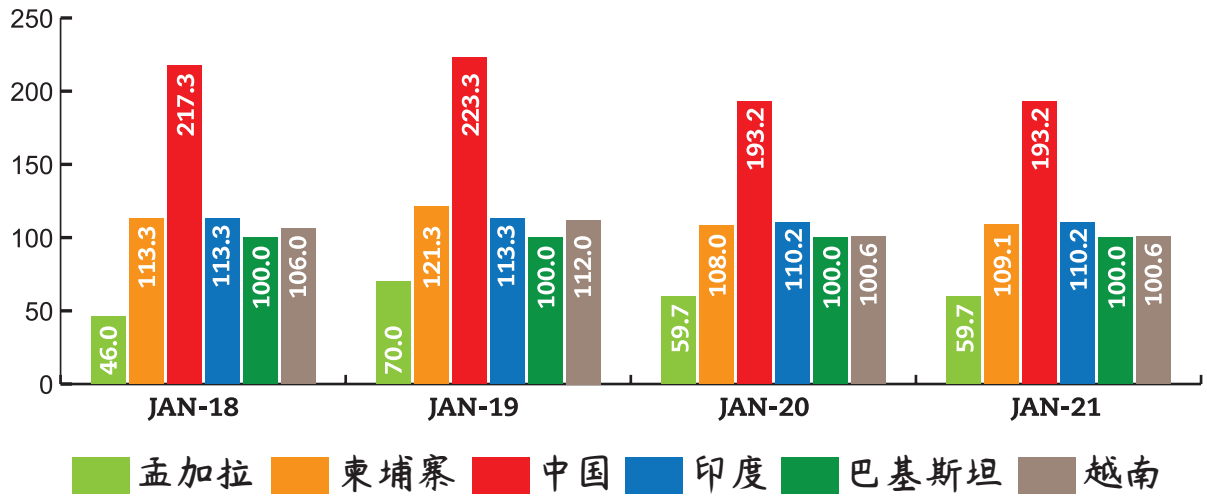
40英尺集装箱海运货轮*			
欧元	欧盟地区港口	美国东海岸港口	美国西海岸港口
巴基斯坦	4,000	6,700	6,900
中国	15,000	12,500	8,800
巴-中差别(x)	3.75x	1.86x	1.28x

根据产品不同，海运费用可占单位成本的2-10%

巴基斯坦为两个最大的进口目的地提供了更好、更低的海运费率

海运成本的节约可以大大降低交易各方的成本，使产品定价具有竞争力

有竞争力的地区劳动力成本



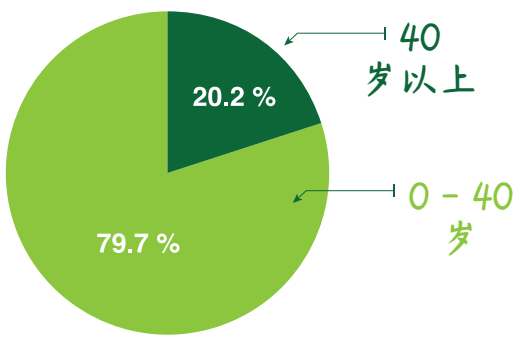
和中国相比，巴基斯坦历史上提供的劳动力成本更低

2018年，中国劳动力成本为2.1X，有经验劳动力成本是巴基斯坦的两倍左右

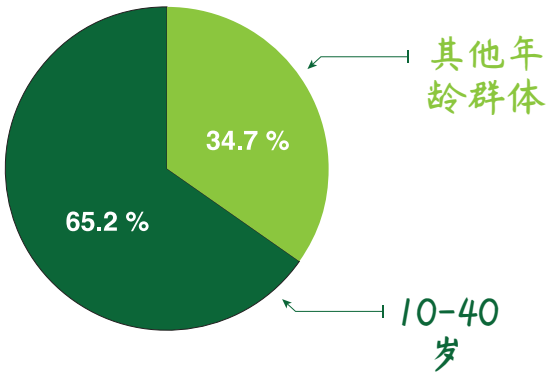
按普遍的美元平价计算，中国和巴基斯坦的工资差距将超过两倍

年轻的人口结构，增长的需求和人才库

人口年龄分布



人口劳动力分布

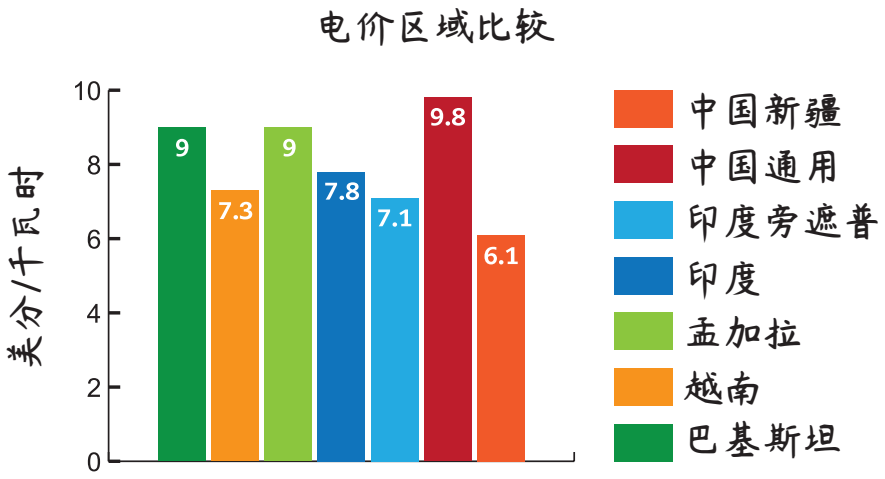


巴基斯坦80%的人口和60%的劳动力是40岁以下的

国内经济不断增长，中产阶级有更高的潜在需求和可支配收入

技能劳动力充足，人才库庞大

区域可比能源关税(RCET)



提供有竞争力的经济特区激措施

国家	税收优惠	进口设备	原材料
巴基斯坦	-10年内免征所有所得税	用于制造和提供服务的所有工厂、机械、设备、备件及配件免税进口	出口导向企业可享受海关及其他免税待遇
印度（非关税区）	-前5年出口收入100%免税，之后5年免税50%，再后5年免税25%	经济特区企业的发展、运营和维护享受免税国内采购/免税进口	根据2017年IGST法案，向经济特区提供的供应品税收为零
孟加拉（非关税区）	-所得税——10年(不含食用油、糖、面粉、水泥、铁及铁制品)前3年100%，之后每年减免10%. -10年股息税-免征公用事业增值税	部分资本机械免税进口	进口建筑材料免税(钢筋、水泥、装配式建筑、铁皮除外)
中国（深圳特别经济区）	-10年免税25%（整体）。-为期两年的7.5%税收宽减-企业所得税按15%的税率征收	生产设备进口100%免税	企业和开发商的进口、建筑材料和生产投入100%免税
越南(宜山经济区)	- 为期15年的10%优惠税率（整体）.- 4年免税期，未来9年应纳税额减少50%	创造固定资产的货物进口免税专用车辆进口免税	本地没有的原材料、供应品、零件及半成品的进口，可获100%豁免，为期5年。
柬埔寨	可选择获得利润免税*或使用特殊折旧*	取决于行业类别的免税商品服装和鞋类行业:只对生产项目的出口产品原材料征收0%进口增值税8	

巴基斯坦的经济特区（SEZs）

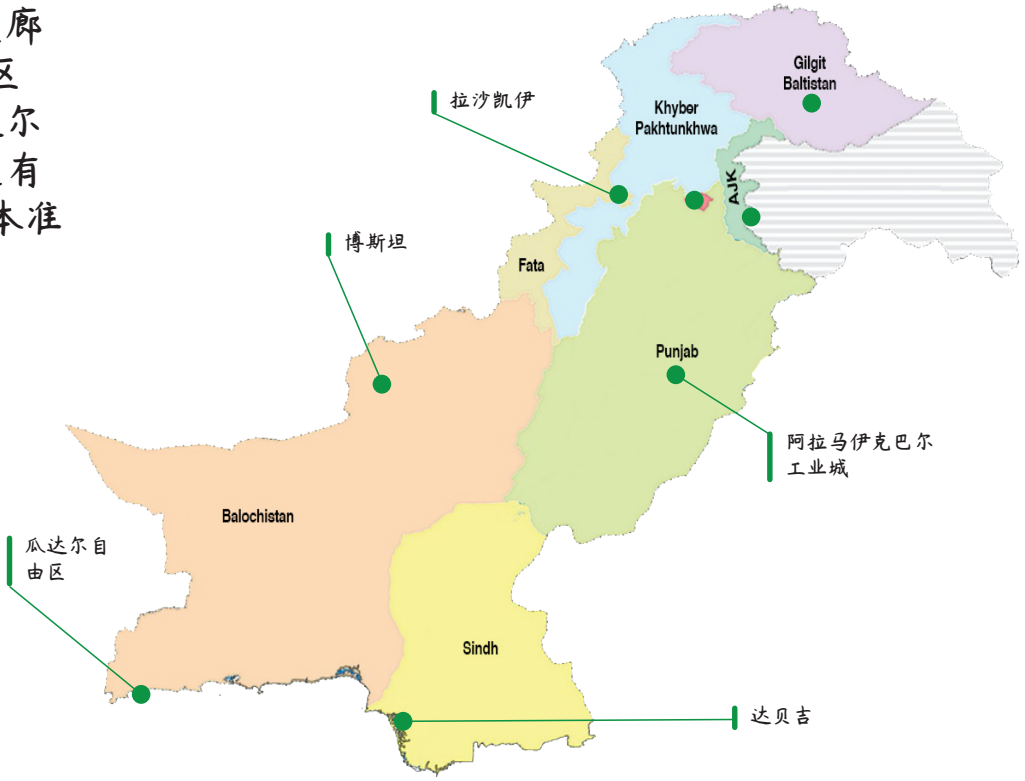
19个容纳多行业的经济特区已经开放，为有意在未来两年内设立生产单位的投资者提供基础设施(电力、天然气、水和道路等)

这些经济特区有5300英亩的土地。计划再增加1000英亩土地

- 滨佳圣姆工业园区(BQIP)
- Korangi Creek工业园区(KCIP)
- (卡拉奇)哈塔尔经济特区 (HSEZ)
- M3 工业城 (M3IC)
- 油城经济特区SEZ
- 拉奇纳工业园区(RIP)
- 拉希姆亚尔汗工业园区(RIE)
- 拉沙凯伊经济特区(RSEZ) (CPEC)
- 维哈里工业园区 (VIE)
- 巴尔瓦尔工业园区(BIE)
- 博斯坦经济特区(BSEZ)（中巴经济走廊）
- 枢纽经济特区(HUBSEZ)
- 瑙仕拉工业园区(NFIP)
- 阿拉马伊克巴尔工业城(AIIC)（中巴经济走廊）
- 国家科技园区(NSTP)
- JW-特别经济区
- 中国-巴基斯坦特别经济区
- 伟大领袖（Quaid-e-Azam商业园区(QABP)
- 达贝吉经济特区(CPEC)瓜达尔自由区

当前重点关注--中巴经济走廊经济特区

在中巴经济走廊的9个经济特区中，除了瓜达尔自由区外，还有4个已进入基本准备就绪阶段



针对中国投资者的激励措施

中巴经济走廊管理局投资便利化中心与中国企业直接对接

所有与中国企业相关的问题都可得到政府部门的迫切关注，问题也可得到迅速解决

确保经济特区管理公司的法律赋权，除了提供”即插即用环境”外，还为经济特区内的投资者提供最大的便利

安全概况

巴基斯坦政府致力于为中国投资者提供安全的环境

内政部设立了外国人安全‘特别小组’

所有民事和军事安全机构密切合作，以确保外国人的最大安全

中巴经济走廊项目由巴基斯坦陆军和海军提供安全保障



纺织业领域

中国十四五计划2021-25

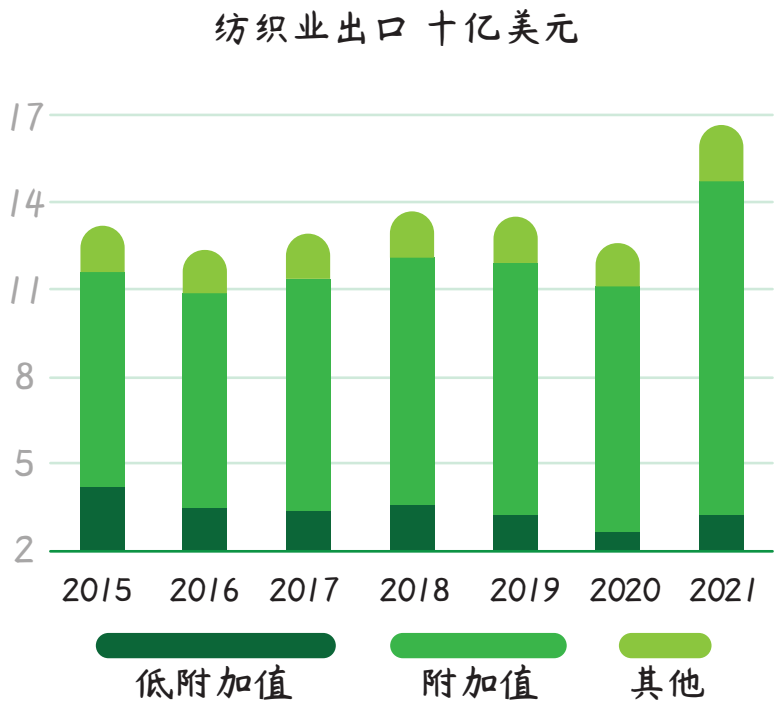
中国纺织工业联合会(CNTAC)第十四次五年规划提出了2021年至2025年中国纺织服装行业的发展目标、增长战略和优先任务

根据该计划，中国纺织服装业的未来有几个值得关注的趋势：

- 中国力求发展更为复杂的，以高科技驱动的纺织和服装行业，从事更多增值领域
- 随着出口市场的转变，纺织服装业的增长将更加依赖于国内市场
- 中国将继续努力”走出去”，即主要通过”一带一路”倡议投资海外纺织服装工厂
- 中国追求发展”更绿色”、更可持续的纺织服装产业

巴基斯坦纺织工业&其出口市场

- 2021年出口增长32%
- 由于竞争力增强，增值纺织品在2021年增长了36%
- 汇率政策，加上有竞争力的电力和天然气关税政策，进而迎来转机
- 欧盟普惠制+地位给予巴基斯坦较低的出口关税
- 工厂和机械升级，生产能力显著提高
- 目标是2022年出口200亿美元



巴基斯坦纺织工业&其出口市场

子部门	# 单位	生产	巴基斯坦出口 * 美元（百万）	全球出口* 美元（百万）	巴基斯坦的份额 %
棉（轧花）	1221	7.1 万包	58.4	14,685	0.40%
棉线团	517 (40 复合，477 独立)	3.5 百万吨	848.2	11,783	7.20%
MMF 产品	5 （主要的）	0.6 百万吨	343.5	69,920	0.49%
棉织物	9,084 （磨机） 403,500 （非机织机）	9.2 十亿平方米	1,752.6	20,490	8.55%
服装（针织）	5,000 （缝合）	-	3,061.9	208,587	1.47%
服装（梭织）			2,633.4	203,756	1.29%
化妆			4,274.4	121,585	3.52%
Others			160.4	122,533	0.13%

* 2020 日历年的出口数量

完整的价值链，尽管有些分散

出口的重点一直是纱线和织物；在夺取增值产品的出口市场份额方面拥有可观的优势

相对较少的垂直整合单位。有吸引力的综合单位投资机会

具有竞争力的单位成本定价

	巴基斯坦	中国	印度	孟加拉	柬埔寨*	越南*
纱线(美元/磅)	1.47	1.49	1.24	1.34	N.A.	N.A
棉织面料(美元/平方米)	0.62	1.43	0.62	0.70	1.56	1.75
男性T恤(美元/组)	3.89	5.79	4.80	6.12	3.90	6.39
女性T恤(美元/组)	3.95	5.75	3.93	5.93	3.50	6.20
床上用品(美元/组)	0.50	0.68	0.80	0.49	0.68	0.71

* 大约 10% 的误差范围

巴基斯坦整个纺织价值链（TVC）的单位成本与中国相比具有竞争力

巴基斯坦在高附加值产品、服装和床上用品方面，单位成本更具竞争力

针对全球主要纺织品进口市场的特惠关税

		纺织品 (A)（纤维，纱线和织物）				增值纺织品(B)（成衣、成衣及地毯）			
		欧盟-27	美国	英国	中国	欧盟-27	美国	英国	中国
全球出口市场%		19%	5%	1%	9%	36%	19%	6%	2%
简单平均最惠国待遇%	巴基斯坦	0.00%	6.66%	0.00%	2.22%	0.00%	8.33%	0.00%	2.70%
	中国	5.96%	6.31%	5.70%		10.14%	8.29%	10.10%	
	越南*	4.96%	6.89%	4.96%	0.06%	8.17%	8.57%	8.17%	0.00%
	印度	6.01%	6.72	5.87%	5.06%	10.12%	8.33%	10.14%	4.23%
	孟加拉	0.00%	4.29	0.00%	0.00%	0.00%	8.26%	0.00%	0.00%
	柬埔寨	6.46	2.10	6.83%	0.00%	10.14%	4.84%	10.78%	0.00%

资料来源：世界银行（基于2019年关税年度）（2021年8月12日访问）
*数据公布后，将分析越南-英国自由贸易协定的影响

巴基斯坦为欧盟27国和英国提供了最具竞争力的区域准入

欧盟27国和英国市场约占全球附加值出口的42%，占全球纺织品出口总额的35%

中国投资者在纺织业领域的机会

- 巴基斯坦是亚洲第八大纺织品出口国
- 同时是第四大棉花生产国和第三大消费国
- 纺织业占整个制造业的46%，并为40%的劳动力提供就业机会.
- 5%的纺织公司在证券交易所上市。全国有423家纺织厂
- 该行业拥有1130万纱锭、300万转子、40万台动力织机、18000台针织机，加工能力达52亿平方米
- 拥有工业和家用缝纫机约70万台。现有10万吨长丝生产线21台
- 巴基斯坦拥有完整的纺织价值链，不像其他许多国家只有初级基地或成品基地

中国投资者在纺织业领域的机会

巴基斯坦拥有几乎所有人造和天然纱线和织物的供应基地，包括棉花，人造丝等。这种丰富的原材料对巴基斯坦来说是一个很大的优势，因为有益于成本和运营周期。.

许多国际品牌目前在巴基斯坦经营，并与当地纺织厂合作，如H&M、李维斯、Target、耐克、阿迪达斯、彪马等。

巴基斯坦的纺织业为中国投资者在增值领域提供了最具吸引力的机会，特别是”服装和成品”，这些领域有相当大的增长潜力

投资者能够利用经济特区的最佳财政激励措施，熟练和廉价的劳动力，易于获得的原材料，有竞争力的能源关税，低廉的运费和进入欧洲市场的优惠政策



医药产业

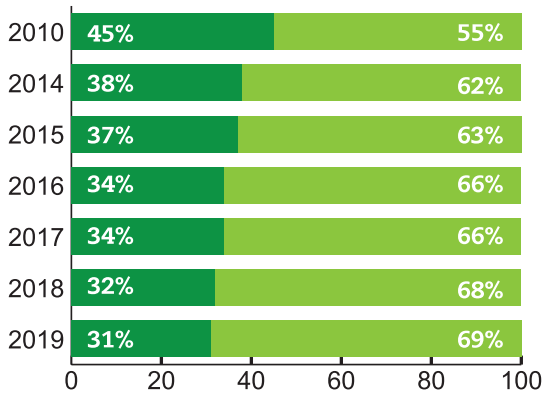
巴基斯的医药领域

2020年医药行业价值约32亿美元，比2011年的16.4亿美元翻了一番

2019年药品出口额为2.18亿美元，仅占出口总额的0.9%

由于近期公共医疗领域的扩张，巴基斯坦的药品制造业价值到2024-25年可能上升到50亿美元

按销售额划分的市场份额构成(百分比)

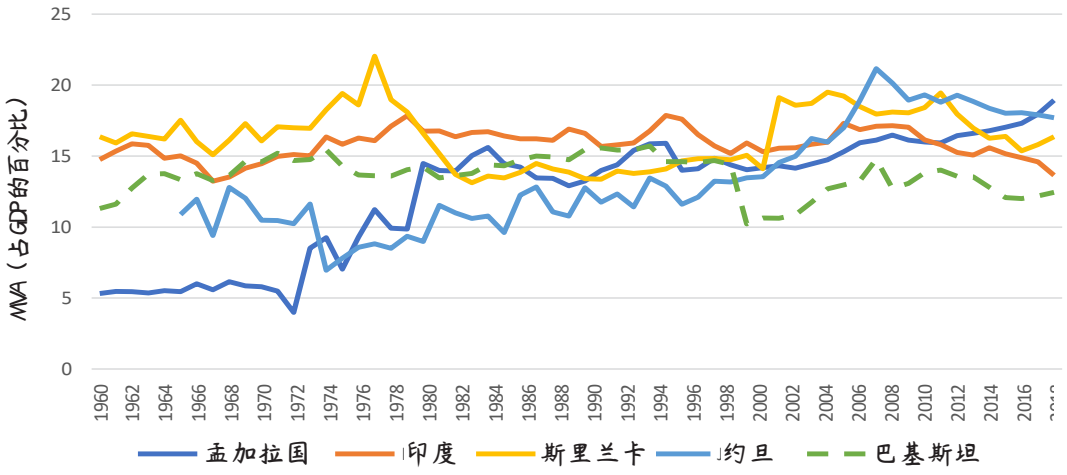


本地制造商的份额从2010年的55%稳步增长到2019年的69%

来源：PBC和CDPR的《为更美好的未来，进行健康检查：释放巴基斯坦药品的潜力》

跨国公司　本地企业

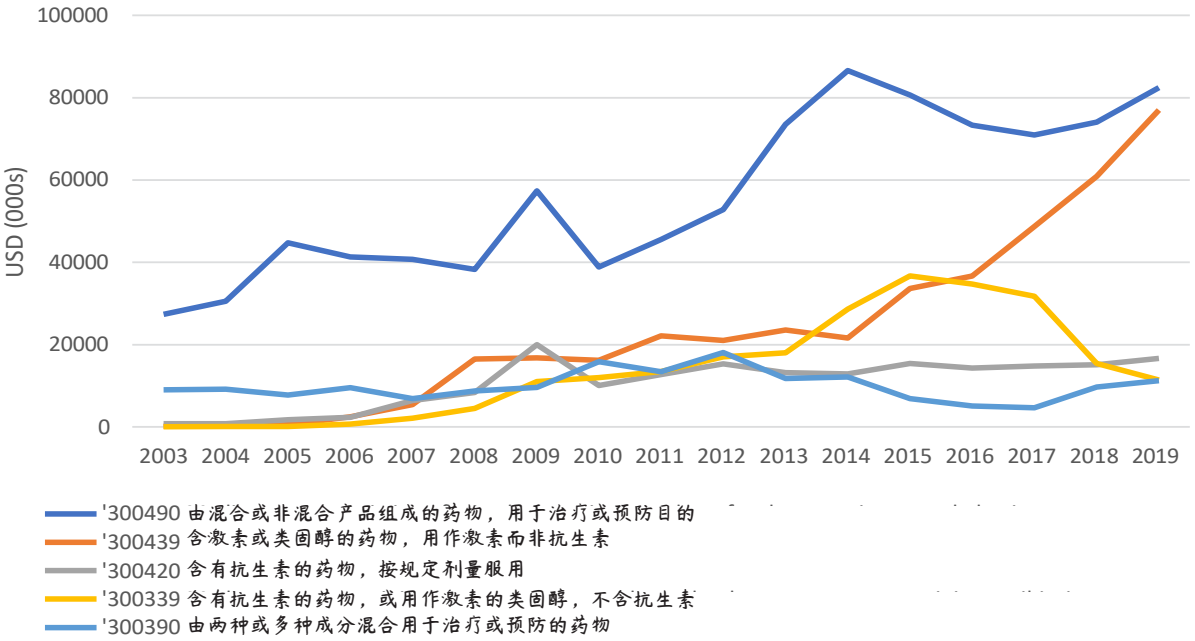
制造业增加值(占GDP的百分比)，1960-2019年



资料来源：健康检查，共创美好未来：PBC 和 CDPR 在巴基斯坦释放药品潜力

增值医药产品投资空间大

巴基斯五大医药出口产品



原料药&巴基斯坦制药产业

超过600个注册制药单位，满足90%的本地需求

制药行业对进口原料药的依赖程度约为：3500(95%)主要从中国和印度进口

大量的原料药需求为巴基斯坦和中国公司之间的合作和建立合资企业提供了机会，对于双方都是利好

中国企业可以大幅增加因环境问题和法律法规不得不减少的产量

巴基斯坦有利的地理位置，在中巴经济走廊下提供区域连通性条件，可以有效地利用向其他国家出口原料药

开发具有广阔空间的新原料药，建立生物等效性实验室和合同研究机构

巴基斯坦原料药生产范围

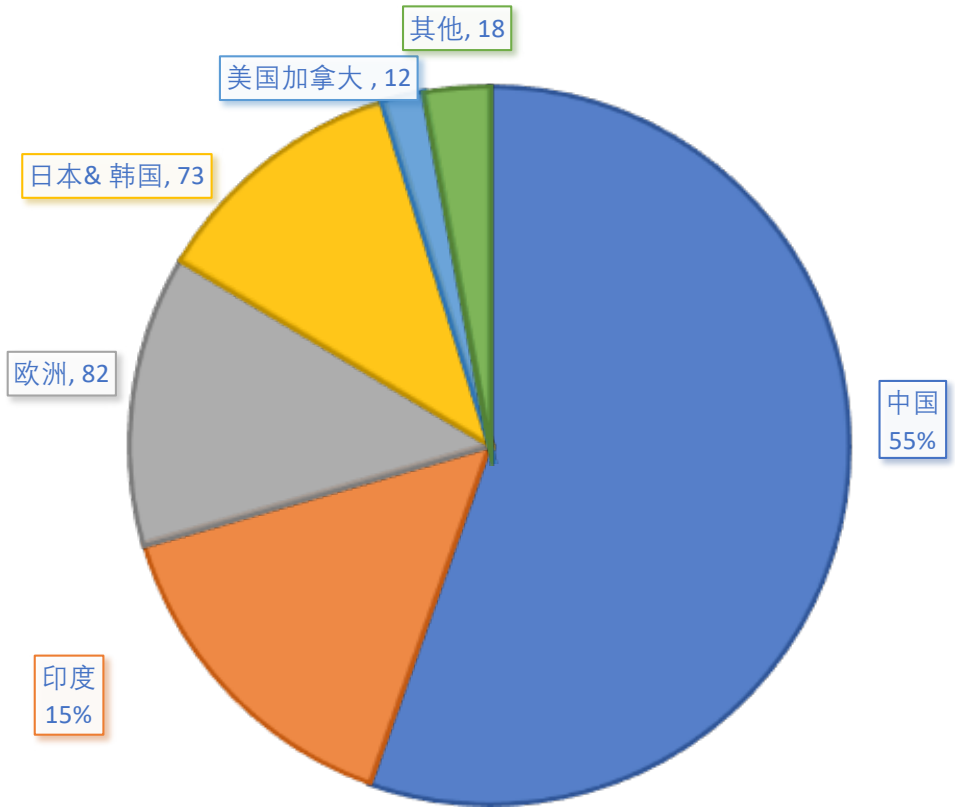
配方单位（原料药客户）

605

授予的产品注册/市场授权

巴基斯坦药品监管局（DRAP）授予的产品注册/市场授权	110,000
巴基斯坦进口的原料药	3500
当地生产的原料药	75
巴基斯坦药品监管局（DRAP）颁发的原料药制造许可证	24
巴基斯坦药品监管局（DRAP）颁发的半基本原料药生产许可证	19

I巴基斯坦进口医药原料



2021年进口总额：6.28亿美元

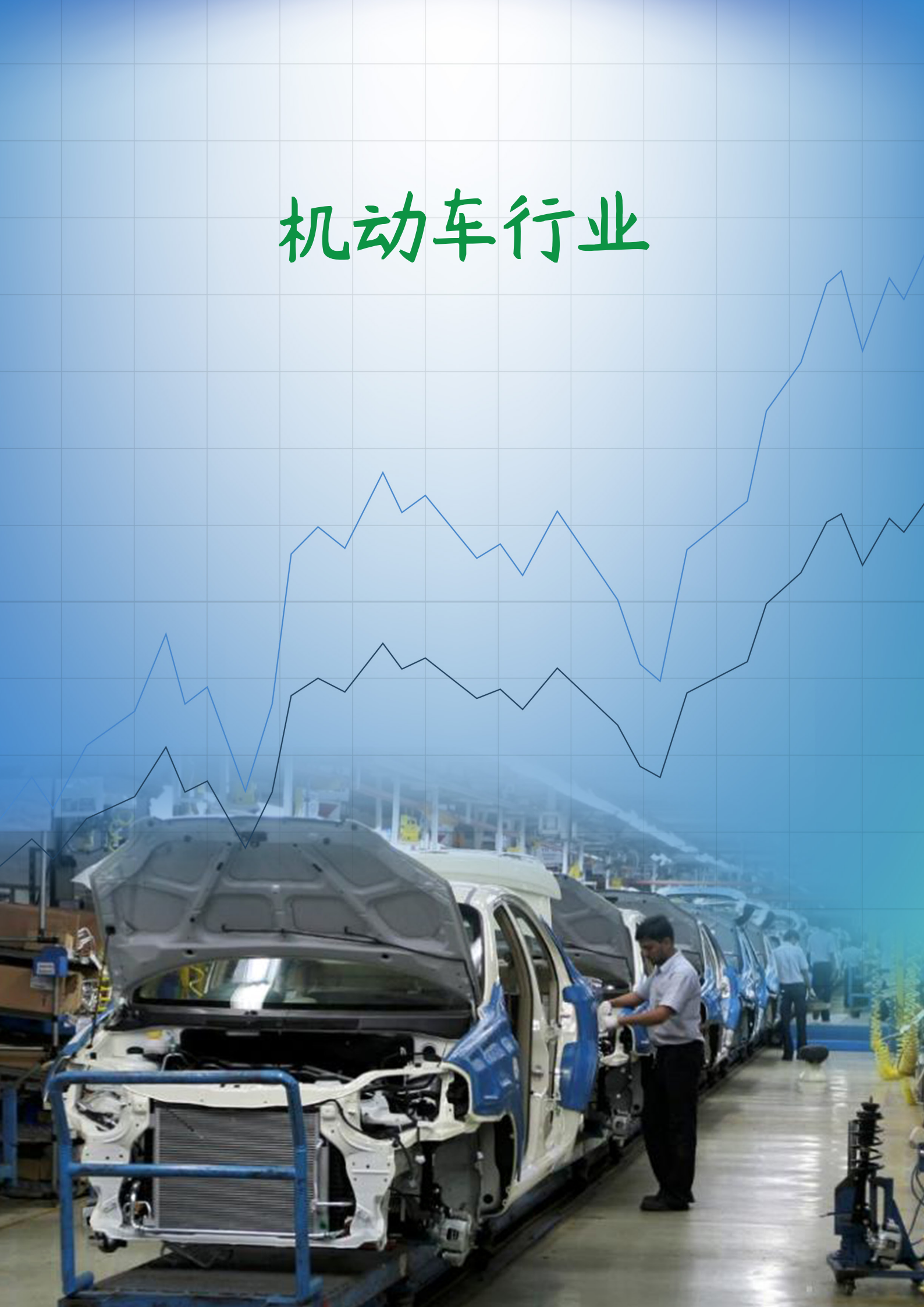
在巴基斯坦建立原料药生产基地的优势

- 有机会取代从印度、韩国、日本、欧盟甚至中国进口的产品
- 原料药的药物监管注册快速通道，对原料药定价没有限制
- 当地工业进入向后整合的阶段，提供了向巴基斯坦出口工厂、机械和设备的新途径
- 向中东和北非、中亚、南亚、欧盟和非洲出口的运输优势和物流的战略优势
- 在中巴经济走廊专门区域对原料药和药品实行优惠进口政策(关税和免税期)
- 廉价的技能劳动力
- 劳动力群体掌握流利的英语和合格的技能，原料药出口和文件编写畅通
- 巴基斯坦最近对进口原料药征收销售税，因此巴基斯坦对大量进口的需求可能会被小批量的频繁订单所取代，如果原料药在当地生产，将更容易处理

医药领域的潜在机会

- 巴基斯坦的经济规模和增长速度可维持维持重要制药业
- 中国制药公司与当地制造商直接投资或建立合资企业可以提高产业竞争力、加强合作、提升创新和出口
- 数据分析和相关人员的验证表明，非洲、俄罗斯、东亚和中亚等几个市场都存在数个产品线的巨大出口潜力
- 这些因素加上经济特区的财政激励、廉价的技能劳动力以及运输和物流优势，对中国投资者来极具吸引力

机动车行业



巴基斯坦的机动车产业

巴基斯坦的机动车部门包括以下组装和制造单位：汽车生产(三家)、拖拉机生产(八家)、卡车/公共汽车生产(十家)、吉普车生产(两家)、轻型商用车/轻型货车/厢式货车(八家)和两轮/三轮车(113家)

下游售卖行业包括大约两千家零件制造商，其中约四百家属于有组织的行业

丰田、本田、铃木等日本品牌占据了巴基斯坦国内汽车市场的主导地位，韩国和中国也陆续进入了市场

中国可以受益于巴基斯坦的中产阶级市场

巴基斯坦人口数量位居世界第六，中产阶级不断壮大；截至2018年，有1700万中产阶级家庭包括1.02亿人

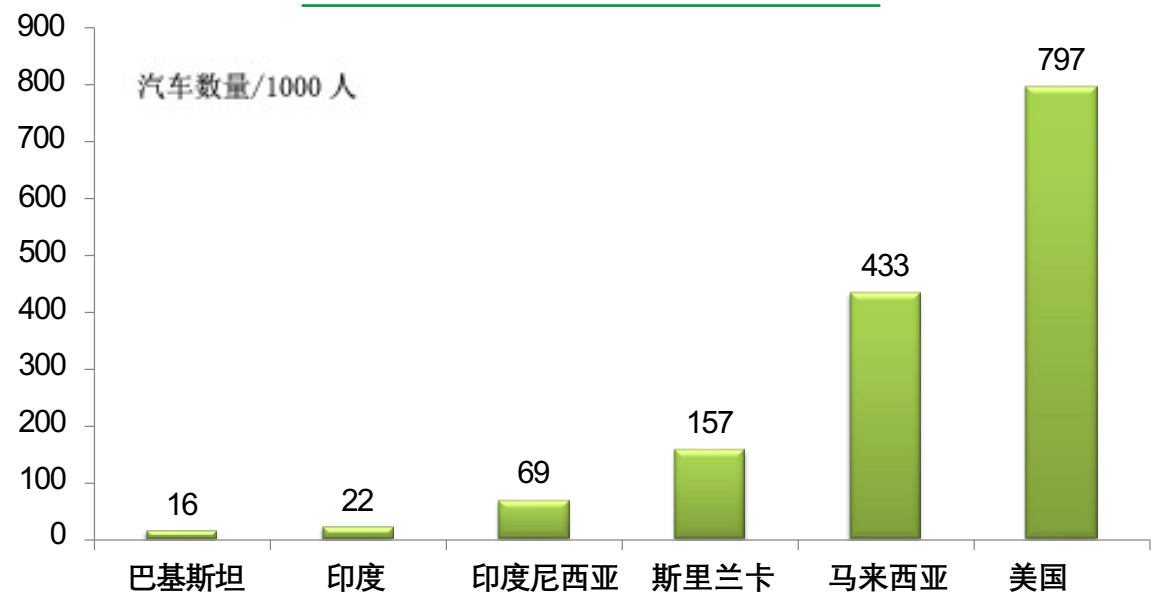
总体的汽车需求正反映了中产阶级人口的壮大，中产阶级拥有一定数额的可支配收入

摩托车和三轮车以及价格低于200万巴基斯坦卢比（约12，000美元）的机动车的需求量增加。2014-2018年，摩托车和三轮车占机动车销量的84%

汽车普及率仍然很低，每1000人中拥有13辆汽车，这也为全球汽车制造商提供了巨大的市场潜力

低准入门槛以及快速增长的机动车行业和巴基斯坦不断增长的经济吸引新的参与方

机动车拥有率低



机动车领域

巴基斯坦为机动车行业提供了巨大的投资机会。

到2026年的生产能力：
65万辆小汽车/轻型商用车/越野车，
10万拖拉机，
2万大型商用车，
7百万两/三轮车

机动车零部件行业概括

供应商总数	=3000
一级供应商	=350
二级供应商	=1,000
三级供应商	=1,650
直接就业人数	=500,000
间接就业人数	=2,400,000

间接相关产业=测量仪器，模具，模具和工具，机器，钢铁，橡胶，其他金属合金，玻璃加工，电火花加工，机械加工，成型，纺织，塑料，玻璃

行业	本地化水平	十大本土化高科技汽车零部件
拖拉机	92%	变速器、曲轴、活塞、连杆、发动机气门、发动机缸体、起动机等。
摩托车	95%	曲轴箱，曲轴，活塞和环，磁电机，悬架，变速器、发动机缸盖、发动机缸体、线束等
小汽车	55%	悬架，转向节，制动器，光弹簧叶片，散热器，转向器等
卡车&公共汽车	15%	排气/进气歧管、前舱、配线组、散热器、重型弹簧叶片、消音器、横梁、地板装配等。

不断扩张的机动车领域

由于国内需求不断增长，巴基斯坦的机动车产业在亚洲增长速度最快。

2014年至2018年，产销量分别增长171%和172.5%

与2014年相比，截至2018年4月，吉普车（4x4）销量增长499%、卡车销量增长262%、摩托车销量增长193%、皮卡销量增长104%、乘用车销量增长89%、拖拉机销量增长87%。

根据巴基斯坦汽车制造商协会（PAMA）的数据，2022财年上半年，汽车总销量从2021财年上半年的67，026辆增长71.2%至114，765辆。12月销量从2021年11月的15，351辆增至24，462辆。

巴基斯坦针对电动汽车的显著激励措施

电动汽车的消费税为1%，而普通车为17%。

用于制造电动汽车的进口设备和机械免税

将本地制造的汽车的销售税从17%降至12.5%

在所有主要城市中，每3*3公里区域有一个快速直流充电站

为何要在巴基斯坦机动车领域投资

由于国内需求不断增长，巴基斯坦的机动车产业业在亚洲增长速度最快。

2014-2018年间产销量分别增长171%和172.5%。

优步(Uber)和Careem进入中国市场，刺激了车辆的购买，尤其是1000立方毫米（CC）(容量更低)的乘用车。

为在瓜达尔港运营的中国企业提供长期税收优惠。

巴基斯坦可以以更低的成本从中国进口汽车零部件和完全拆卸(CKD)套件，降低了生产成本，提高了竞争力。

机动车产业激励措施

为设立装配或制造设施而一次性进口的设备和机械，实施免税

在项目动工后，以现行税率50%的价格进口100辆同种型号的整车，用于试销

在汽车和小型商务车制造的五年内，对非本地化零件的关税优惠税率为10%，本地化零件的关税率为25%

按现行关税进口所有零件（包括本地化和非本地化），此政策适用于卡车、公共汽车和原动机制造的非本地化零件，为期三年

上述机动车行业的特定激励措施，廉价的技能劳动力，庞大的供应商基础，便利的区域位置以及不断增长的国内汽车市场为中国投资者在巴基斯坦投资，以及巴基斯坦境内销售和或出口国外市场制造提供了绝佳的机会。

信息技术行业


BUSINESS
NETWORK SEARCH
MEDIA
WORLD
BUSINESS
NETWORK SEARCH

为什么要投资巴基斯坦信息技术行业？



2020-21年度初创企业
投资额达3.3亿美元



巴基斯坦的IT出口
在过去三年（2018-
2021）增长了100%，
该数字预计到2022年
将达到35亿美元



超过2000家IT公司
和呼叫中心



每年有两万名IT毕业
生进入国内市场



全球IT自由职业者
市场第4名

巴基斯坦IT服务行业的竞争优势

人力资本

大量人才

- ~200 家大学设有信息技术专业
- ~60% 的毕业生年龄在15-29岁之间

技能专业人才

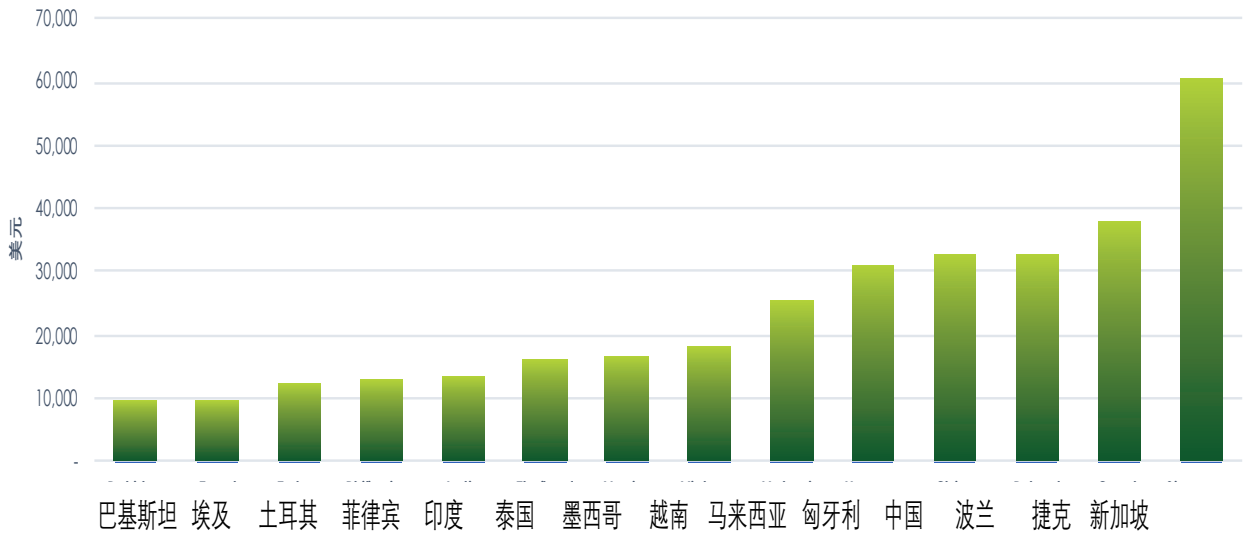
- ~350,000 名掌握英语的IT专业人才
- >25,000 名IT人才毕业生每年
- 250,000 活跃的IT技术自由从业者

专业知识

- 软件开发
- 支持服务
- 呼叫中心和业务流程外包服务（BPO）
- 基础设施，信息安全，数据，人工智能，数字，云服务

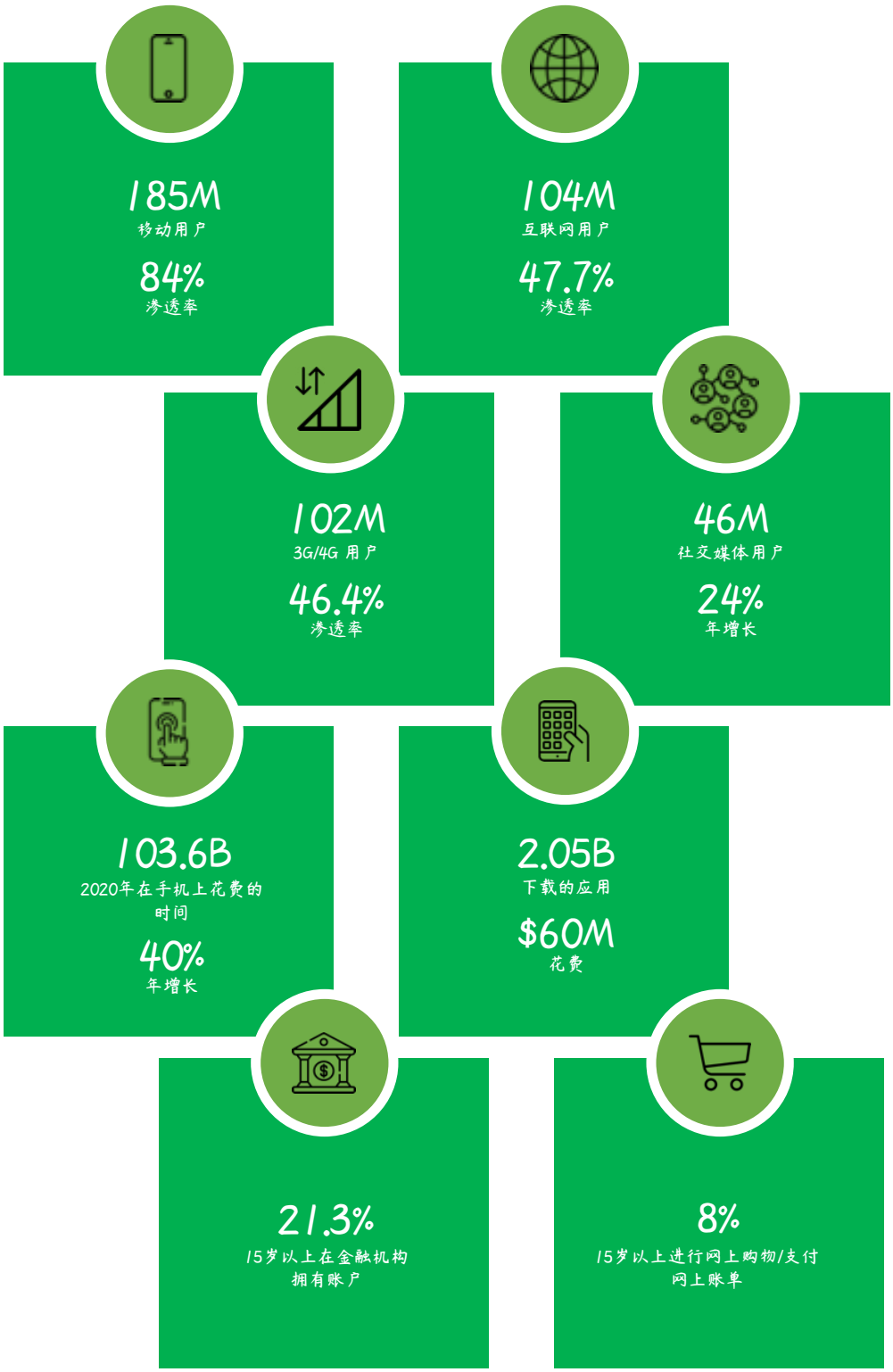
低成本

- 本地区最低的IT相关人员工资水平
- 外包服务成本最低的国家排名第五

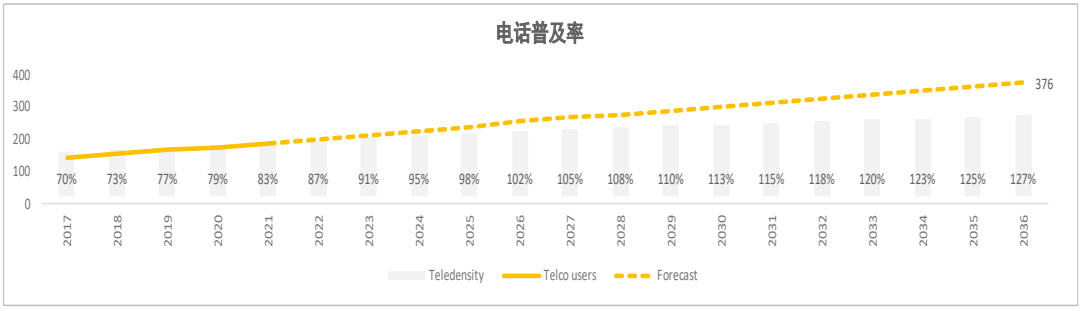


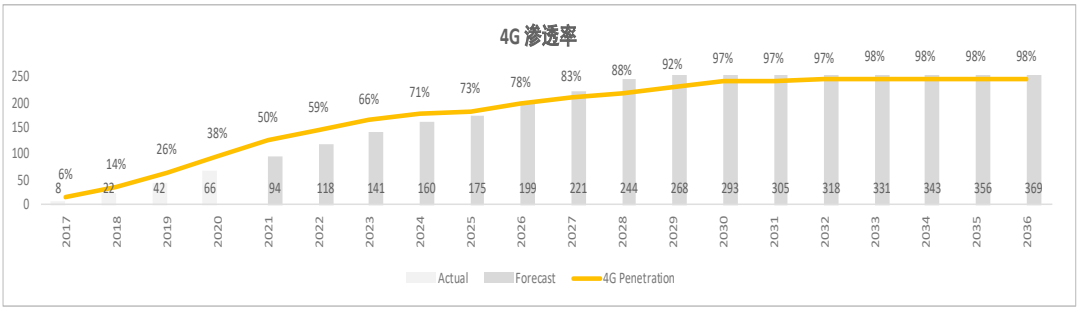
数据来源:薪酬专家，科尔尼全球服务地点指数

巴基斯坦——世界上最大的数字市场之一



4G在未来几年将继续显著增长





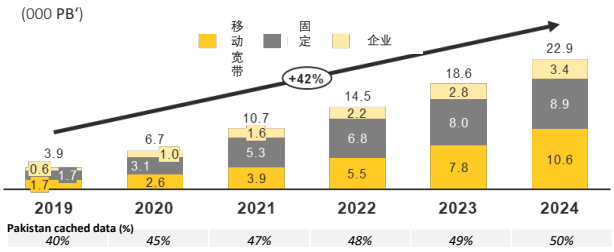
巴基斯坦78.3%*的网络总流量来自手机

资料来源:Statcounter(2021年1月)。图表示只提供给网络浏览器的网页的设备份额

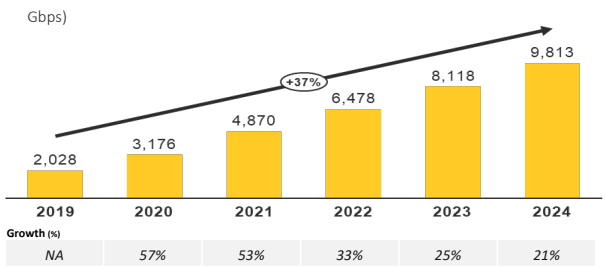
巴基斯坦对知识产权过境的需求正在迅速增加

新的海底电缆将有助于满足日益增长的需求

巴基斯坦消耗的数据总量



巴基斯坦总过境IP需求



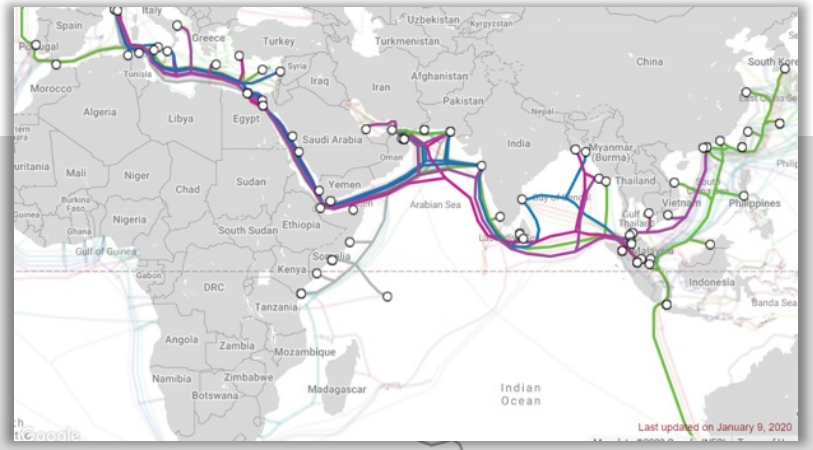
巴基斯坦的海底电缆

巴基斯坦境内运营商	电缆	终止点	长度千米	接收流转向	股权/联营企业
Transworld	TW-1	阿联酋，阿曼	1,300	2006	私营
Transworld	SeaMeWe-5	新加坡，法国	20,000	2016	联营企业
PTCL	SeaMeWe-3	澳大利亚，韩国，德国	39,000	1999	联营企业
PTCL	SeaMeWe-4	新加坡，法国	20,000	2005	联营企业
PTCL	AAE-1	中国，法国	25,000	2017	联营企业
PTCL	IMEWE	印度，法国	12,091	2010	联营企业
HB/Wi-tribe (upcoming)	Orient Express	阿联酋	1,300	Q1-2021	私营
Hengtong/PCCW (upcoming)	PEACE Cable	非洲，法国	12,000	Q2-2021	私营

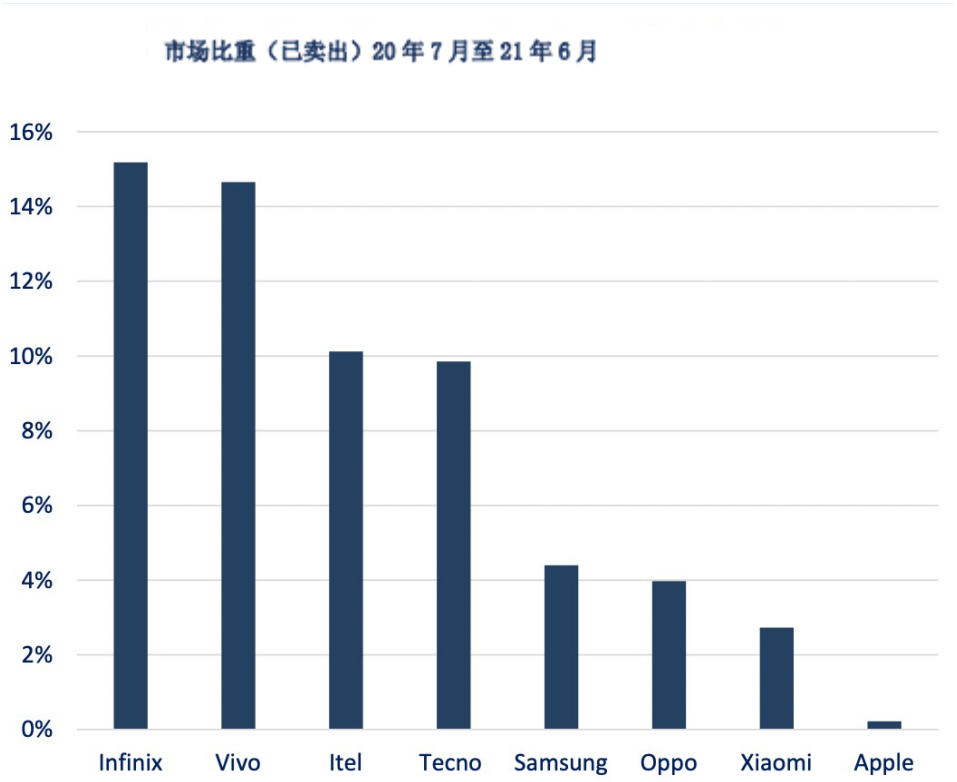
注：1 海下移动宽带达101米每月使用9 GB;海下固定宽带达2.9米每月使用255GB FBB
资料来源：Ovum;远程地理学

巴基斯坦海底电缆网络地图

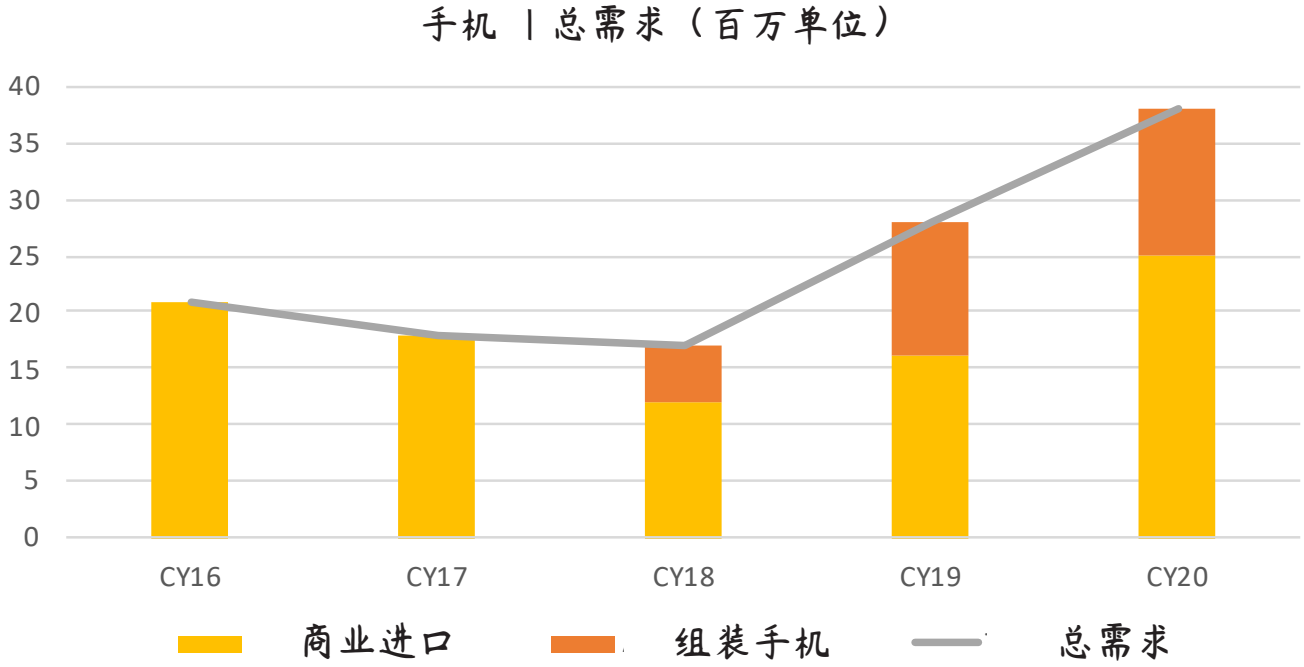
巴基斯坦境内运营商	电缆	终止点	长度千米	接收流转向	股权/联营企业
Transworld	TW-1	阿联酋，阿曼	1,300	2006	私营
Transworld	SeaMeWe-5	新加坡，法国	20,000	2016	联营企业
PTCL	SeaMeWe-3	澳大利亚，韩国，德国	39,000	1999	联营企业
PTCL	SeaMeWe-4	新加坡，法国	20,000	2005	联营企业
PTCL	AAE-1	中国，法国	25,000	2017	联营企业
PTCL	IMEWE	印度，法国	12,091	2010	联营企业
HB/Wi-tribe (upcoming)	Orient Express	阿联酋	1,300	Q1-2021	私营
Hengtong/ PCCW (upcoming)	PEACE Cable	非洲，法国	12,000	Q2-2021	私营



当地手机生产增加了巴基斯坦智能手机的需求



在这些品牌中，Infinix、Vivo、Itel、Oppo和Tecno已经在巴基斯坦启动了移动组装部门。三星还投资了当地的手机组装工厂。因此，促进了本土移动产业。

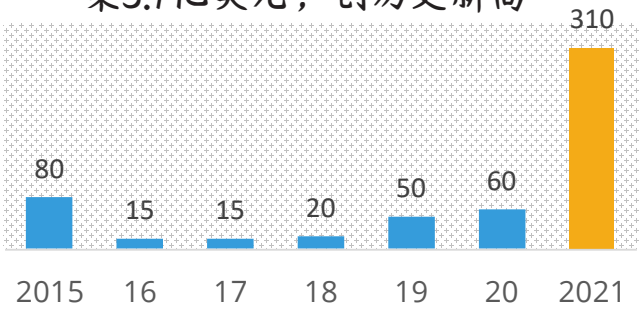


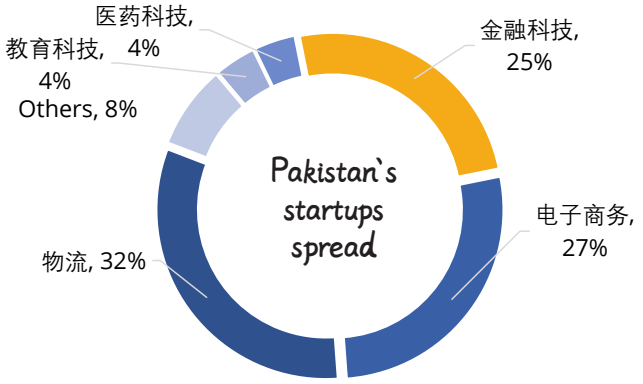
回看历史，本地需求一直是通过进口商用移动设备来满足的，只有少数本地装配商参与。但自过去3年以来，这种趋势正在发生变化，在此期间，本地组装在市场上的步伐加快。

资料来源:PBS、PTA、财政部、PACRA数据库

巴基斯坦的初创企业版图：融资3.1亿美元

巴基斯坦初创企业2021年筹集3.1亿美元，创历史新高





资料来源：Crunchbase，Invest2Invoate

17 笔交易

$1.73亿 - 2021第三季度

VS

三倍于2020年48笔交易中

的6500万美元两倍于过去5年的总额

最重要的交易		电子商务
Airlift	$8500万	系列 B
Bazaar	$300万	系列 A

最重要的交易		金融科技
QisstPay	$1500万	Seed
TAG	$1200万	Seed
Oraan	$300万	Seed

巴基斯坦信息科技领域投资激励措施



到2025年6月，对IT出口实行零所得税



股权-允许外国投资者拥有100%的股权



汇回 允许外国IT投资者100%将收益汇回国内



IT初创企业享受三年免税期，没有最低税额和预扣税。

为什么在巴基斯坦的信息技术领域投资？

巴基斯坦IT产业的增长得益于低廉的劳动力成本，IT产业的成本一直很有优势。在巴基斯坦，软件工程师的年平均成本是美国和欧洲的五分之一

2019根据科尔尼公司2019年全球服务地点指数，巴基斯坦在全球最具金融吸引力的离岸服务地点中排名第五

巴基斯坦企业在世界各地提供最先进的信息技术(IT)产品和服务，他们的常客是世界最大的企业

在巴基斯坦，自由职业者数量的稳步增长是网络编程和开发中增速最高的一个方面。

在信息技术领域拥有丰富经验的中国企业，可以利用巴基斯坦的财政激励政策、熟练的信息技术人才以及有有利于信息技术企业拓展市场的总体环境。





鞋类产业

巴基斯坦的鞋类产业

巴基斯坦是世界第七大鞋类生产国，其鞋类产量占全球的2.0%以上。中国也是世界第七大鞋类消费国，占全球鞋类消费量的2.2%.

鞋业主要是一个无组织的行业，其中工艺制造商和鞋业制造商组成了大多数鞋业制造商。只有20%是有组织的，包括资本密集型工厂或机械化制造单位。

皮革和制鞋部门的外国直接投资较少，导致进入新市场和新的投入机会有限，而这些新市场和投入有助于促进产品多样化和制鞋部门的垂直一体化。

2019年，巴基斯坦鞋类出口额为1.353亿美元，仅占总出口额的0.58%

巴基斯坦向60个国家出口鞋类，其中70%出口到欧洲

巴基斯坦鞋类出口以皮鞋为主，占鞋类出口的84.2%

橡胶和塑料制成的鞋类是第二大出口类别，2019年出口额为1540万美元

根据出口潜力指标(EPI)，巴基斯坦鞋类出口的最大潜力市场是美国，可吸收3460万美元的额外出口，其次是中国、英国、比利时

巴基斯坦鞋类十大出口目的地

进口商	2019年出口额	年复合增长率(2010-19)	年复合增长率(2015-19)	去年一年的变化	巴基斯坦鞋类出口份额(2019)	未开发的出口潜力
德国	美元	8.59%	20.38%	5.10%	24.87%	美元
意大利	20,681,000	6.28%	14.70%	13.39%	15.28%	613,000
美国	12,622,000	40.28%	114.16%	80.19%	9.33%	34,600,000
沙特阿拉伯	12,094,000	4.99%	11.57%	59.28%	8.94%	673,600
英国	9,459,000	4.29%	9.92%	6.40%	6.99%	11,300,000
荷兰	9,380,000	19.67%	49.80%	25.12%	6.93%	3,700,000
西班牙	5,005,000	2.85%	6.52%	-6.54%	3.70%	1,400,000
法国	4,676,000	-6.76%	-14.57%	1.19%	3.46%	3,800,000
比利时	3,328,000	6.06%	14.15%	12.43%	2.46%	1,070,000
也门	3,068,000	24.37%	63.34%	134.38%	2.27%	608,800
全球总计	135,313,000	4.29%	9.92%	15.43%	100%	

前10位鞋类消费国(数量)2019

排名	国家	巴黎(百万)	占全球比重
1	中国	4,143	18.70%
2	印度	2,560	11.60%
3	美国	2,406	10.90%
4	印度尼西亚	971	4.40%
5	巴西	821	3.70%
6	日本	722	3.30%
7	巴基斯坦	477	2.20%
8	德国	443	2.00%
9	法国	384	1.70%
10	英国	378	1.70%

资料来源:《提高巴基斯坦制鞋业的竞争力》由巴基斯坦商业委员会(PBC)提供。

巴基斯坦鞋类产业的潜力

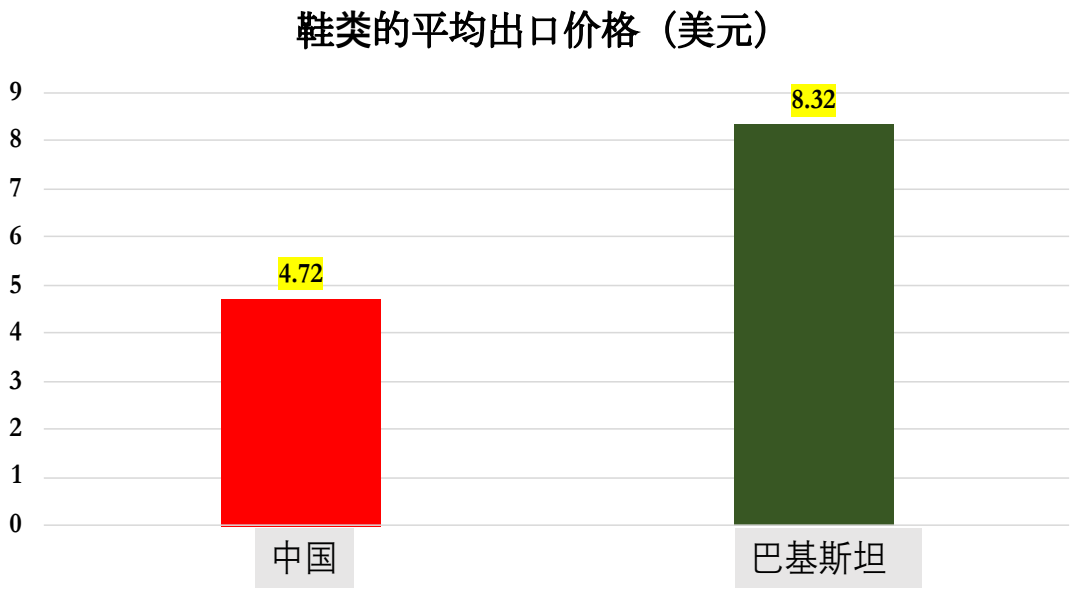
从2015年开始，巴基斯坦鞋类出口每年增长3.7%，略高于世界平均水平(3.5%)。然而，这一增长率远远低于其地区竞争对手，如柬埔寨(18.7%)、孟加拉国(14.0%)和越南(11.6%).

巴基斯坦是欧盟(EU) GSP+计划的受益者，该计划允许巴基斯坦向欧盟免税出口鞋类产品

欧盟进口约占世界各国进口的35%

出口国	欧盟关税税率
巴基斯坦	0%
印度	6.70%
越南	6.70%
中国	10.70%

为什么投资巴基斯坦鞋业



尽管中国在全球鞋类出口中占有主导地位，但其份额优势来源于较低的平均出口价格（即4.72美元）。而巴基斯坦的平均出口价格相对较高，为8.32美元。

巴基斯坦鞋类产业的潜力

所有这些因素都表明，巴基斯坦鞋类制造业有大量出口导向型投资机会

欢迎中国投资者来探索这一投资机会，可利用经济特区的财政激励措施，廉价的熟练劳动力，易得的原材料，运输/物流优势以及优先进入欧洲市场的优势以及利用巴基斯坦的大量国内消费.





家具产业

家具市场

2020 - $545.78 BN

2021-27 - 5.4%

2027 - $785 BN

NA market value (2020):
$75 BN



APAC market value (2020):
>$270 BN

CAGR (2021-27)

5.5%

Wood Material segment

Market Value (2020)

$42 BN

Kitchen cabinet segment

Business & office segment market share (2027)

40%

家具市场规模在2020年超过了5457.8亿美元，预计2021年至2027年的复合年增长率为5.4%。到2027年，该行业的产量预计将突破62496.5吨，增长率约为4.8%

受建筑业崛起的推动，亚太地区将引领家具市场



2020年，亚太地区家具市场规模超过2700亿美元，这主要得益于，特别是在城市地区，酒店和房地产行业的扩张，以及可支配收入的增加

然而，大量的廉价熟练的劳动力使亚洲国家能够以极具竞争力的价格在国际市场上零售其产品。

人口增长、环境影响和城市化使得对智能和可持续的基础设施解决方案的需求激增。再加上人均可支配收入的增加以及亚太地区基础设施的增强，建筑和施工支出不断增长，这将增加家具产品需求。

巴基斯坦的家具产业

巴基斯坦的家具行业在很大程度上是非组织化的，由许多中小型企业（中小企业和家庭手工业）组成

该行业主要面向当地市场，出口销售额占比很小，2020年为350万美元。

知名企业包括Interwood Mobel，Habitt Furniture，National Furniture和ChenOne

该行业的总规模估计为30亿美元。

该行业有组织的部分主要由针对高端客户。他们拥有强大的品牌形象，并与大型零售连锁店合作

当地对家具的需求通过当地供应和一些进口来满足

在2019财年，家具进口额为1.29亿美元，主要来自中国、德国、意大利、泰国和韩国

虽然一些大型企业使用各种进口木材制造家具，但整个市场整体使用当地木材。最常见的是Sheesham（红木）

该行业整体上是劳动密集型行业，只有少数大型企业转向自动化。这是因为自动化需要高资本支出，多样的设计种类，并且依赖于手工雕刻定制家具的传统方法

巴基斯坦家具原材料不仅包括木材，还包括塑料，金属，玻璃，皮革和橡胶，以迎合各种细分市场

政府在建筑及医药卫生行业将出台新政策，如可能建立新医院，因此当地需求有望增长

巴基斯坦消费者的平均年龄为22岁。这些新参加工作的新消费者已经接受了巴基斯坦的在线商店

廉价的劳动力和高超的雕刻技巧，以及结合伊斯兰地区传统的独特设计，特有的家具风格，如古代风格、莫卧儿风格、现代和东方风格，使该行业具有投资吸引力

巴基斯坦有3个主要的家具制造集群。通过将中国家具行业搬迁到巴基斯坦，并将其与以下集群的特色相结合，可以通过向中东和欧洲市场出口增值：

(a) Chiniot 集群：

这个集群可以生产以雕刻为主的手工家具。可以制造放置于卧室，餐厅，客厅以及儿童房和厨房的雕刻家具.

(b) 古吉拉特集群：

这个集群以其实木家具而闻名

(c) Sargodha 集群：

这个集群因其漆艺作品“Sillawali”而闻名

出口目的地	2018财年		2019财年		2020财年	
	总量 美元	%	总量 美元	%	总量 美元	%
美国	1,030	27%	1,284	35%	1,384	39%
卡塔尔	26	1%	35	1%	419	12%
阿联酋	300	8%	326	19%	346	10%
英国	468	12%	502	14%	345	10%
加拿大	332	9%	198	5%	124	4%
其他	1,706	44%	1,369	37%	906	26%
总计	3,862	100%	3,714	100%	3,524	100%

家具的出口增长在过去的5年里一直停滞不前

巴基斯坦家具潜在的国际市场

除亚太地区外，以下市场为巴基斯坦家具出口提供了潜在的机会：

中东 - 2019年家具进口

- 沙特阿拉伯王国13.8亿美元
- 阿联酋 9.38 亿 美元
- 阿曼 2.3 亿 美元

欧洲 - 2019年家具进口：402亿美元

- 德国——71.7亿美元
- 法国——56.7亿美元
- 英国-49.6亿美元

巴基斯坦家具产业

中国投资者可以利用经济特区的财政激励、廉价和熟练的劳动力、易获得的原材料和运输物流优势，在巴基斯坦生产供巴国内消费的家具产品及用于出口的家具产品

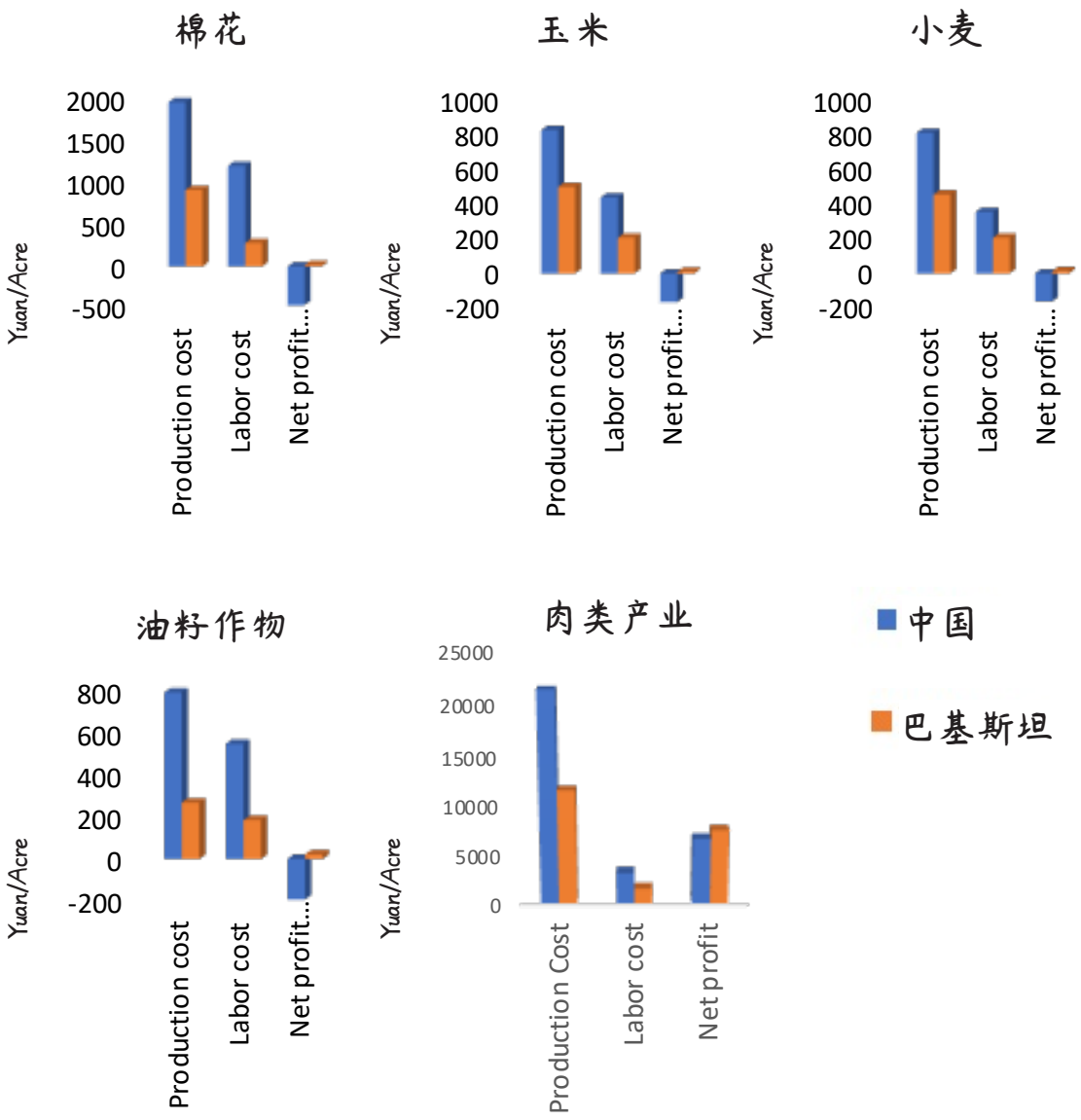
农业领域



五种主要作物的生产成本和成本-利润比比较

农业是劳动和土地密集型产业

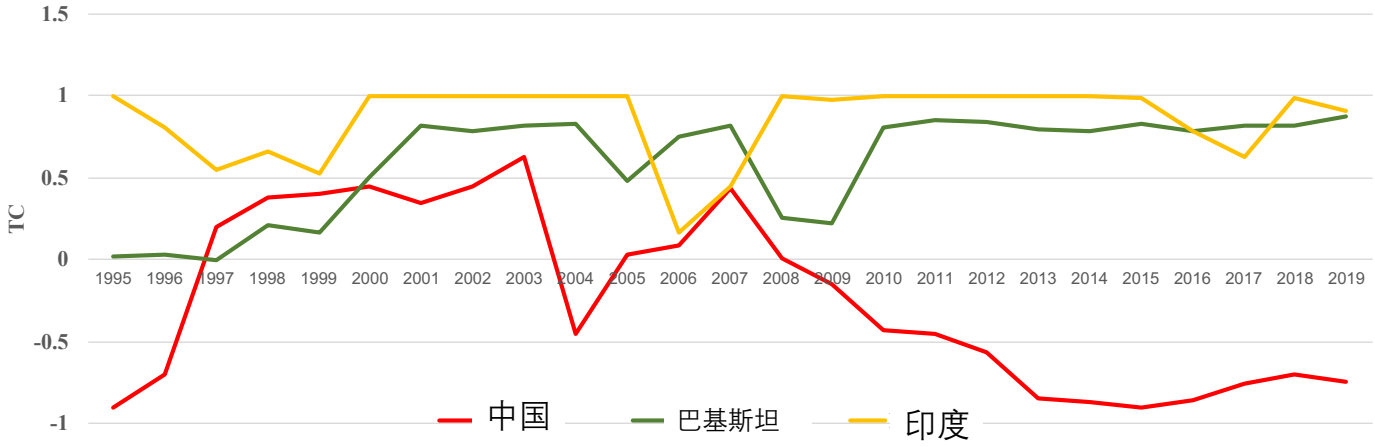
中国的生产成本是巴基斯坦的两倍



资料来源：《2020年中国农业部门发展报告》
巴基斯坦作物报告服务2020

出口粮食的贸易竞争力（TC）

贸易竞争力指数

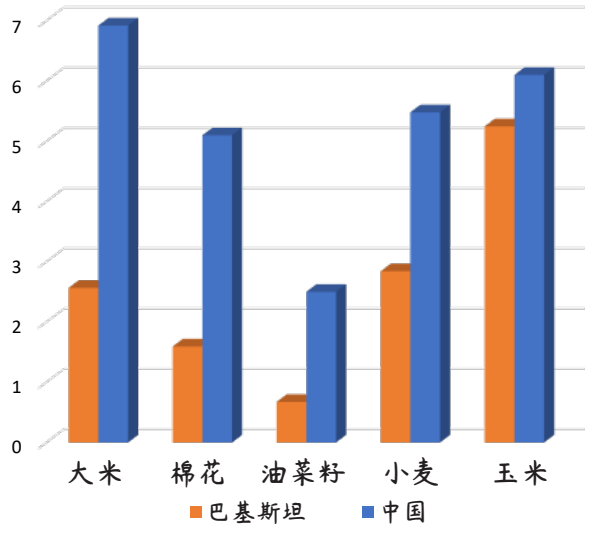


资料来源：《中国农业部门发展报告2020》和经济合作与发展组织

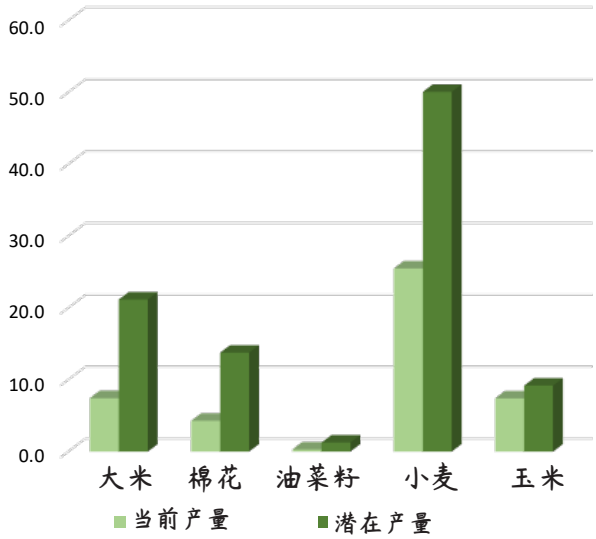
中国的粮食出口已经从竞争优势转向劣势，从净出口转向净进口，预计净进口的相对规模将会上升

巴基斯坦为何寻求与中国开展农业合作

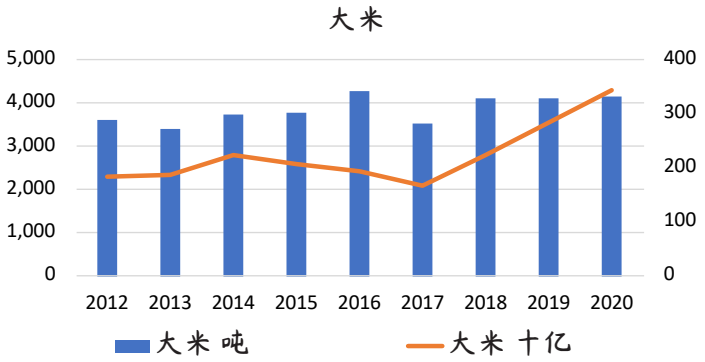
巴基斯坦的低产
量吨/公顷

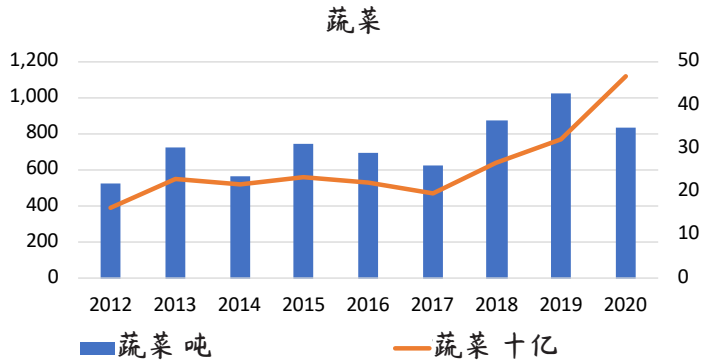


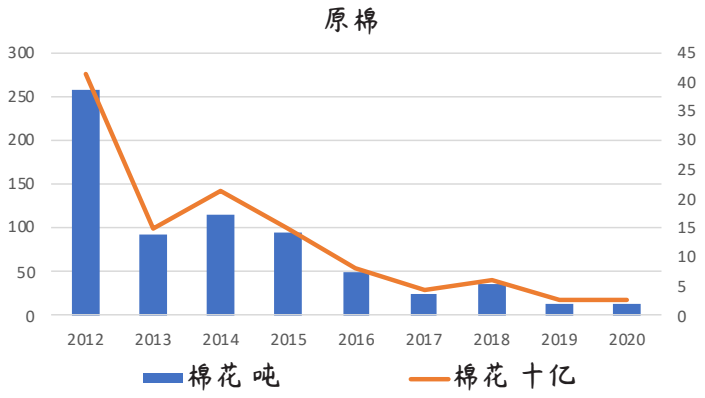
巴基斯坦的产量潜力
（百万吨/年）

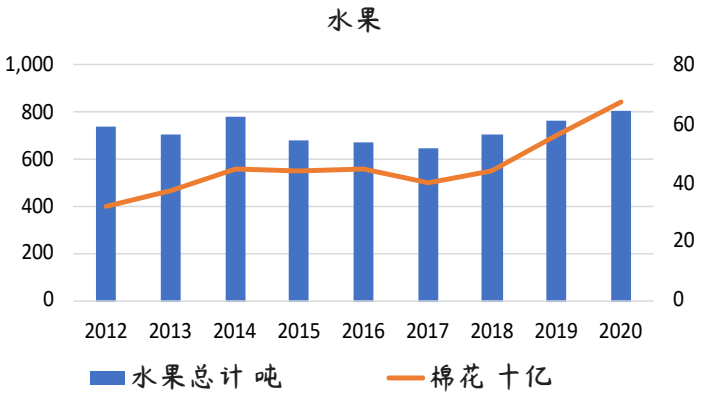


可增值的优质农产品出口



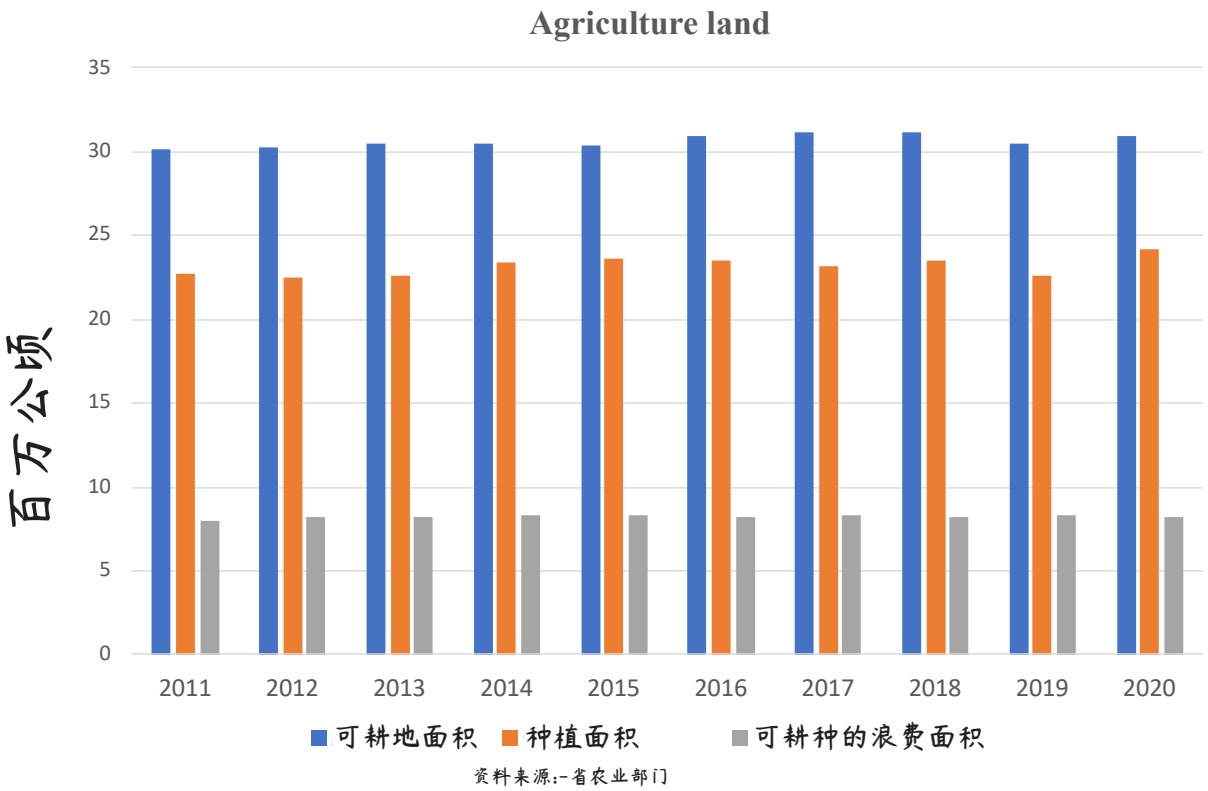






资料来源：旁遮普邦政府农业营销服务处

农业企业财政激励和土地方面的机会



资料来源:-省农业部门

在巴基斯坦，农业企业已被授予产业地位，巴基斯坦国家银行已将2022-23年度的农业信贷目标设定为1.7万亿卢比

巴基斯坦的农业企业政策为外国投资者提供了许多有吸引力的激励措施(土地租赁、信贷和所得税政策)

农业商业机会

农业投入品制造业：
巴基斯坦拥有农业种子、化肥和杀虫剂的巨大市场，可应用于3100万公顷土地

农业机械机械设备：
巴基斯坦为进口农业机械提供补贴(50-80%)，如无人农业车辆、收割机、拖拉机和高效灌溉系统

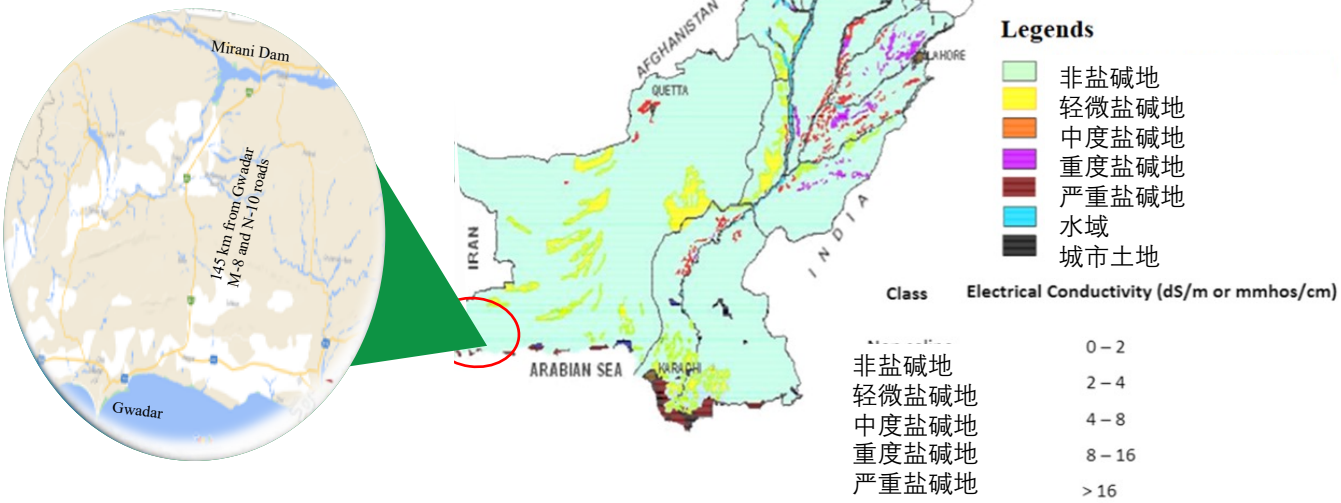
农业附加值：
巴基斯坦是世界十大小麦，大米，棉花，甘蔗，芒果，枣和橙子生产国之一，可以通过包装，加工，制浆，提取油和有机精华来增值

企业农场：
南俾路支省，乔利斯坦（南旁遮普邦）和吉尔吉特-巴尔蒂斯坦有未开垦土地，目前正在建造一些水库，这将使更多的土地得到灌溉

巴基斯坦土壤盐度状况和米拉尼大坝指挥区

在巴基斯坦，约有2080万公顷土地是可耕种的，其中533万公顷受盐碱化影响，155万公顷受内涝影响。在旁遮普，几乎一半的土壤受到各种盐碱度的影响，信德省40%，俾路支省只有9%(来源：巴基斯坦环境部、粮农组织和ICARDA进行的研究)

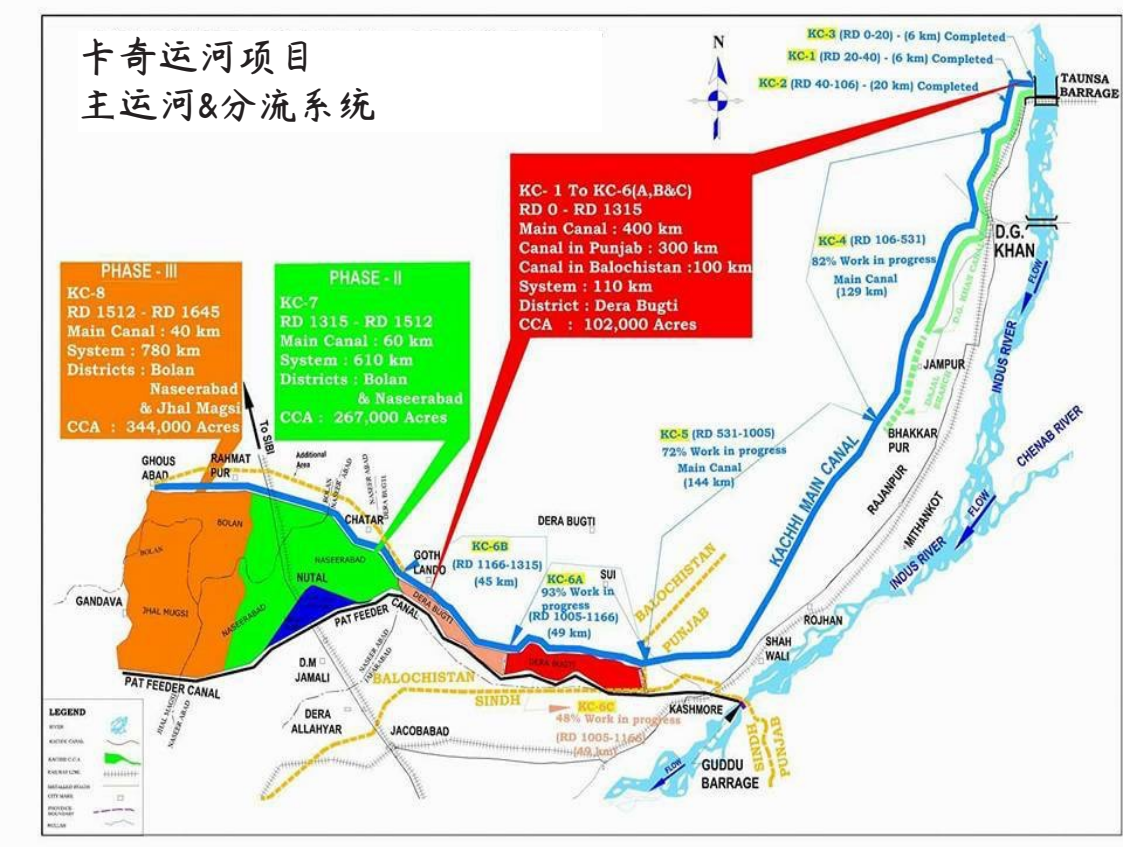
米拉尼大坝项目横跨尼兴河和达什特河，灌溉了超过33,200英亩的未开垦土地。



资料来源：https://wedocs.unep.org（国家土地利用计划项目，巴基斯坦）

米拉尼大坝区域	土地	灌溉	土地
科尔瓦	肥沃土壤	降水	存在微盐水斑块
达什特	肥沃土壤	灌溉/降水	存在微盐水斑块
巴尔加塔	肥沃土壤	灌溉	非盐碱性耕地
尼格瓦尔	肥沃土壤	灌溉	非盐碱性耕地
凯奇	肥沃土壤	灌溉	N非盐碱性耕地

沿着卡奇运河指挥区存在大片土地

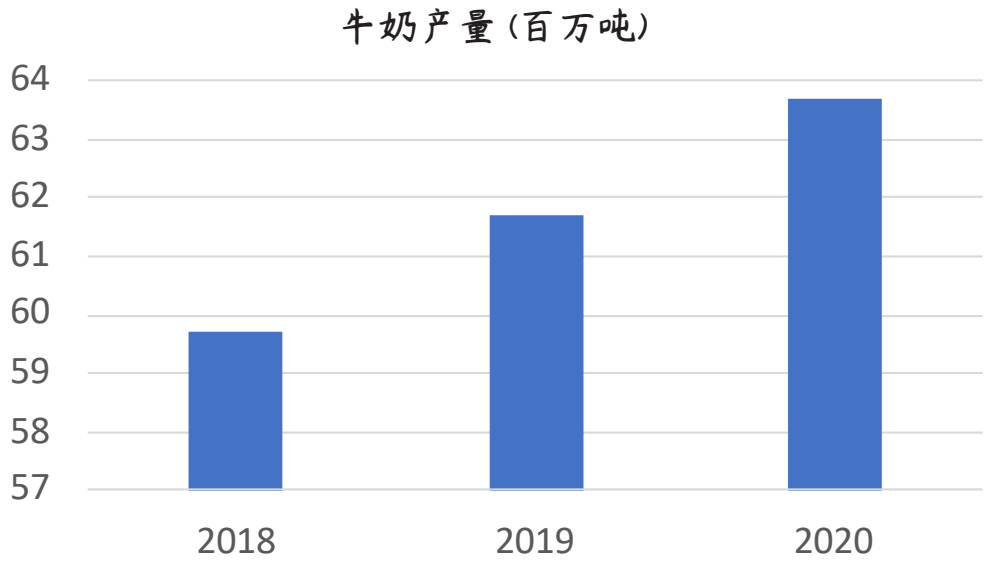


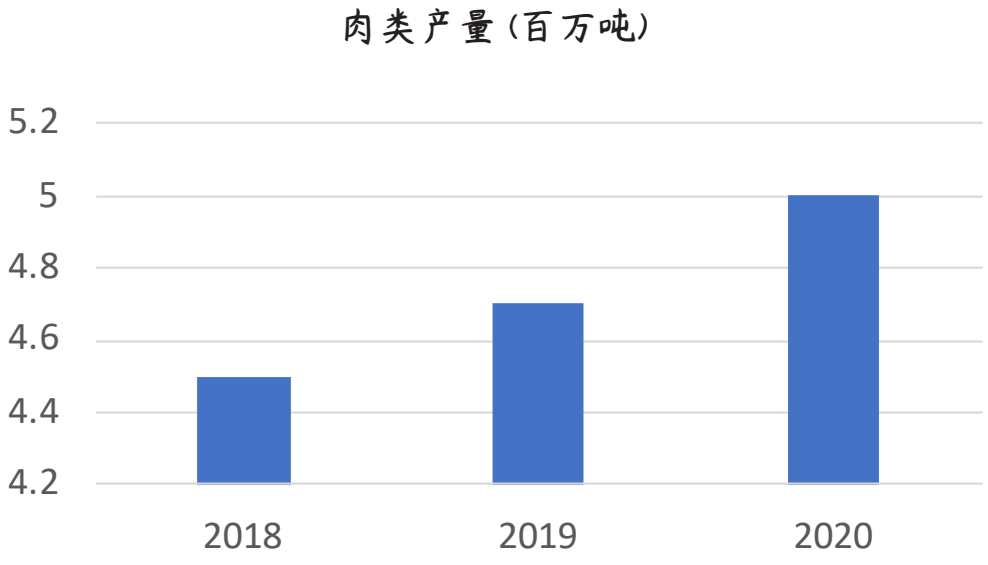
卡契（Kachhi）运河从当萨（Taunsa）拦河坝出发，作为旁遮普的运输通道。卡契（Kachhi）运河工程于2002年开工。该项目计划灌溉俾路支省卡契（Kachhi）平原约7.2万英亩的荒地。该项目计划分三个阶段进行：

- 第一期工程在德拉布格蒂（Dera Bugti）地区完成了72,000英亩的灌溉 第一阶段剩余，在德拉布格蒂（Dera Bugti）地区的3万英亩正在进行中
- 第二阶段-在博兰（Bolan）和纳西拉巴德（Naseerabad）地区(将灌溉26.7万英亩
- 第三阶段 - 在博兰（Bolan），纳西拉巴德（Naseerabad）和贾尔·马格西（Jhal Magsi）区（将灌溉344，000英亩）

家畜(肉类及奶制品)

巴基斯坦提供财政激励措施和优惠土地租赁政策，以发展畜牧场和口蹄疫免税区。巴基斯坦清真肉类和乳制品已在中东和其他穆斯林国家注册。





来源：农业部门的财政部

畜牧业可进行组织化用于出口目的

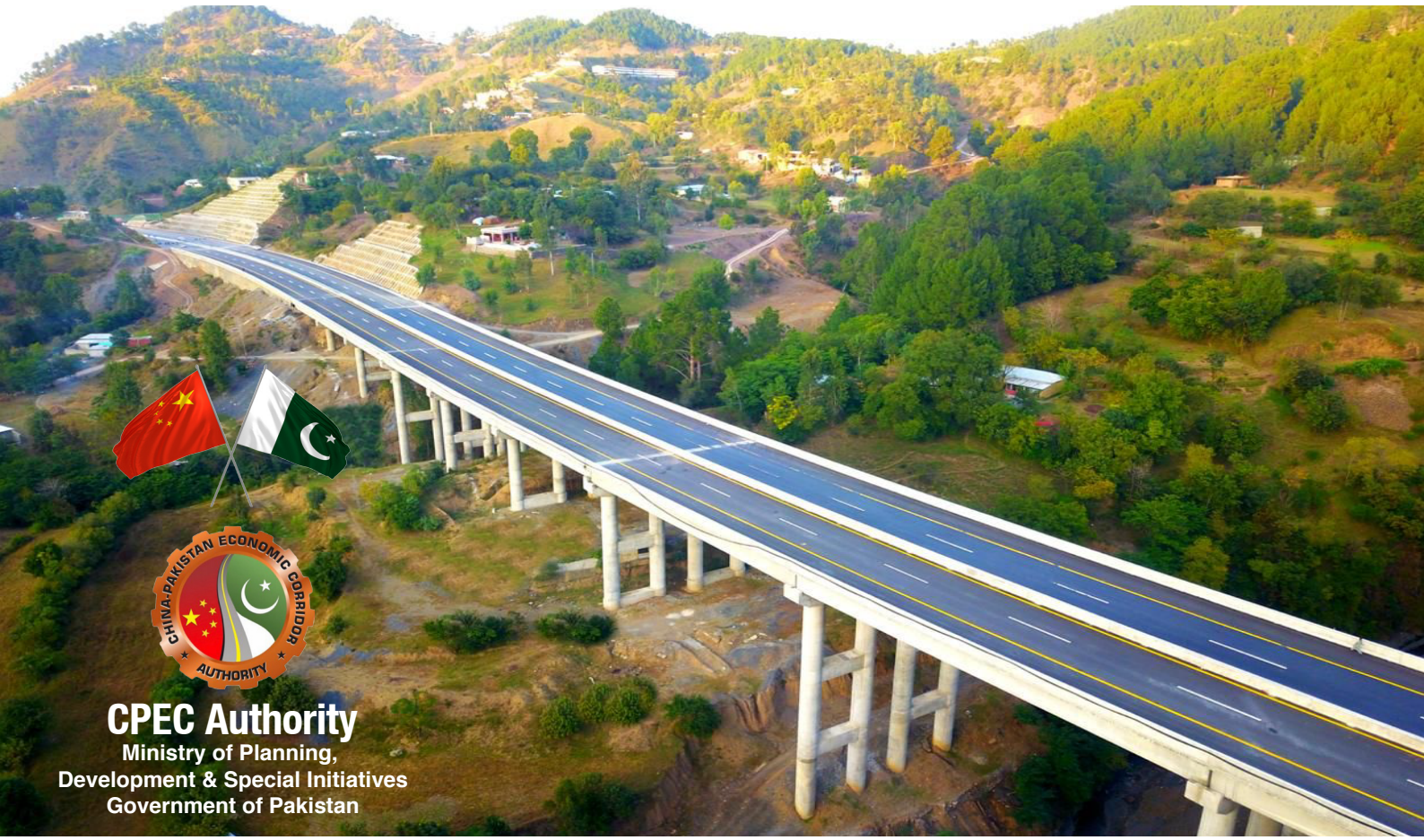
巴基斯坦农业领域的潜力

巴基斯坦气候适宜种植多种农作物和水果，最适宜的畜牧业的发展条件

巴基斯坦已经是世界上小麦、大米、棉花、甘蔗、芒果、枣和橘子的主要生产国之一

大片肥沃的高产土地可供农业企业使用，或饲养牛

上述因素为中国企业投资巴基斯坦农业提供了强有力的商业条件



CPEC Authority

Ministry of Planning,
Development & Special Initiatives
Government of Pakistan

CPEC Authority Office
5th Floor, Science and
Technology Building,
1-Constitution Avenue,
G-5/2 ,Islamabad.

info@cpec.gov.pk
CPEC.gov.pk
CPECAuthority
CPEC I China-Pakistan
Economic Corridor Official