

经济分析系列
Economic Analysis Series



PHBS 智库
北京大学汇丰商学院

2025年中国同中东地区 经贸往来分析报告

2026年4月

摘要

2025 年，受益于石油出口国产量的提升和石油进口国私营部门的稳健表现，中东地区经济增速有所回升。2025 年中国同中东地区货物贸易额达 5092.9 亿美元，同比增长 4.5%，对中东地区的贸易盈余创 20 年新高，其中土耳其、阿联酋作为转口贸易枢纽的地位突出。出口端，中国对中东地区货物出口同比增长 10.2%，其中电机电气设备类产品继续保持第一大出口品类；车辆及其零附件类产品增量最大。进口端，油气与矿产资源占中国自中东地区货物进口的比重从 2024 年的 81.5% 降至 2025 年的 76.3%，沙特阿拉伯、伊拉克、阿联酋、阿曼、卡塔尔是中国自中东地区进口该品类金额最大的五国。中国与中东地区的货物贸易主要集中于浙、苏、粤、闽等沿海省市。

展望 2026 年，中国与中东地区货物贸易将呈现高不确定、弱复苏态势，基于情景分析，预计双边货物贸易额在 4940-5297 亿美元区间，同比增速为-3%-4%。

北大汇丰智库国际组（撰稿人：韩人斌）

成稿时间：2026 年 4 月 16 日 | 总第 165 期 | 2025-2026 学年第 27 期

联系人：程云（0755-26032270, chengyun@phbs.pku.edu.cn）

本报告首先对 2025 年中东地区（国家）的宏观经济表现进行回顾，以期准确捕捉中东地区的经济特征和增长趋势。在此基础上，本报告重点分析了 2025 年中国同中东地区（国家）的贸易情况，系统梳理了双方在经贸往来上的新动态、新变化等，并深入探讨双方开展经贸合作的前景。

一、经济总览：石油增产和私营部门稳健表现助力地区增长

中东¹是“一湾两洋三洲五海”之地，是连接西方和东方的要道，也是“一带一路”倡议的重要节点和中国企业全球化布局的重要目标市场。

中东地区作为“世界油库”，其经济发展和石油紧密联系。世界银行表示 2025 年中东地区经济增长的动力主要来自两方面：石油出口国石油产量的提升和石油进口国稳健的私营部门表现²。石油出口国方面，石油输出国组织（“欧佩克”）³成员国和其他非石油输出国组织产油国在 2025 年的实际石油增产速度超出年初计划。尽管石油增产对油价形成下行压力，但其对经济增长的拉动作用预计将超过油价下跌带来的拖累。“海合会”国家的石油出口呈现同步回暖态势，进一步支撑了地区增长。石油进口国方面，多数国家经济增长有所提速，反映出经济活动的全面改善。其中，埃及放宽进口和外汇限制，有效刺激了私人需求；黎巴嫩政治环境趋于稳定，也对私人需求形成支撑；有利的天气条件推动了摩洛哥和突尼斯农业产出复苏，为其经济增长注入动力（见表 1）。

根据世界银行在 2026 年 1 月的预测，中东地区经济增长有望在 2026 年和 2027 年加快，这主要得益于石油出口国产量的持续扩张，其积极影响预计将抵消油价下跌带来的负面影响。出口增长的复苏以及私人投资的增强也将为地区增长提供支撑（见表 1）。但是 2026 年 2 月底美伊冲突爆发，如果霍尔木兹海峡通行长期受阻，石油出口国的产量扩张计划将面临物流瓶颈，石油进口国的能源成本和贸易条件也将恶化，因此 2026 年中东地区经济增长面临的下行风险显著增加。

¹ 本报告结合大众对中东地区国家的传统认识和世界银行对中东与北非地区的认定标准，聚焦于广义上的中东地区，将以下 23 个国家和地区纳入到中东地区范畴，以契合研究需要：巴林、伊朗、伊拉克、以色列、约旦、科威特、黎巴嫩、阿曼、卡塔尔、沙特阿拉伯、叙利亚、阿联酋、也门、巴勒斯坦、塞浦路斯、土耳其、埃及、阿尔及利亚、吉布提、利比亚、马耳他、摩洛哥、突尼斯

² World Bank. Global Economic Prospects, Jan 2026[R/EB/OL]. (2026-01)

<https://doi.org/10.1596/978-1-4648-2267-4>

³ 石油输出国组织成员国包括以下 13 个国家：沙特阿拉伯、伊拉克、伊朗、科威特、阿联酋、利比亚、赤道几内亚、尼日利亚、阿尔及利亚、安哥拉、委内瑞拉、加蓬和刚果（布）

表 1：2026 年 1 月世界银行对中东地区经济增长的估计与预测

按日历年计算					
	2023	2024	2025e	2026f	2027f
阿尔及利亚	4.1	3.7	3.8	3.5	3.3
巴林	3.9	3.1	3.5	3.1	2.9
吉布提	6.7	6.0	6.0	6.1	6.0
伊拉克	0.5	-1.5	-0.9	6.5	3.8
约旦	2.9	2.5	2.7	2.6	2.5
科威特	-3.6	-2.9	2.7	2.6	2.5
黎巴嫩	-0.8	-7.1	3.5	4.0	—
利比亚	10.2	1.9	13.3	3.5	3.9
摩洛哥	3.7	3.8	5.0	4.4	4.4
阿曼	1.2	1.7	3.1	3.6	4.0
卡塔尔	1.5	2.4	2.8	5.3	6.8
沙特阿拉伯	0.5	2.7	3.8	4.3	4.4
叙利亚	-1.2	-1.5	1.0	—	—
突尼斯	0.2	1.6	2.6	2.5	2.2
阿联酋	2.9	3.9	4.8	5.0	5.1
约旦河西岸和加沙	-4.6	-26.6	3.9	5.1	11.6
也门	-2.0	-1.5	-1.5	0.0	—
以色列	1.8	0.9	—	—	—
塞浦路斯	3.6	3.9	—	—	—
马耳他	10.6	6.8	—	—	—
土耳其	5.0	3.3	3.5	3.7	4.4
按财政年计算					
	2023/2024	2024/2025	2025/2026e	2026/2027f	2027/2028f
伊朗	5.3	3.7	-1.1	-1.5	0.6
	2022/2023	2023/2024	2024/2025e	2025/2026f	2026/2027f
埃及	3.8	2.4	4.4	4.3	4.8

表注 1：e=estimate，表示估计；f=forecast，表示预测。

表注 2：世界银行《全球经济展望》聚焦新兴市场与发展中经济体和主要发达经济体如美国、日本、欧元区，其他发达经济体如以色列、塞浦路斯、马耳他无具体经济增长预测；世界银行因黎巴嫩、叙利亚、也门局势不稳定而未对它们作经济增长预测。

表注 3：世界银行用约旦河西岸和加沙代指巴勒斯坦，按要素成本计算报告伊拉克的数据。

表注 4：伊朗的财年从 3 月 21 日至次年 3 月 20 日，埃及的财年从 7 月 1 日至次年 6 月 30 日。

资料来源：世界银行 2026 年 1 月《全球经济展望》，北大汇丰智库

根据世界银行预测，对于中东地区石油出口国而言，“海合会”国家石油出口国经济增速在 2025 年或将从 2024 年的 1.9% 加快至 2.5%，这一增长提速主要源于两方面：一是非石油产业稳步扩张——该产业占“海合会”国家 GDP 比重已超过 60%，科威特、沙特阿拉伯等国的大规模投资计划将持续为其注入动力；二是石油产量的进一步提升以及卡塔尔等国天然气产量的扩大，共同为增长加速提供支撑。非“海合会”国家石油出口国经济增速在 2025 年或将从 2024 年的 1.9% 放缓至 1.3%，预计在 2026 年将加快。以具有代表性的国家伊朗为例，受国际制裁重新启动和贸易限制收紧影响，伊朗经济增速预计在 2026/2027 财年收缩 1.5%，在 2027/2028 财年将维持在 0.6% 的低位，但是 2026 年 2 月底的美伊冲突将使预计增速进一步下调（见表 1 和表 2）。

根据世界银行预测，对于中东地区石油进口国而言，石油进口国经济增速在 2025 年或将从 2024 年的 2.6% 加快至 4.3%。以具有代表性的国家埃及为例，受益于净出口强劲增长，其经济增速预计在 2025/2026 财年将从 2024/2025 财年的 3.8% 升至 4.6%。与此同时，物价压力缓解和全球金融环境宽松预计提振私人消费，货币政策的宽松取向及结构性改革的持续推进也为石油进口国的私营部门稳健表现创造条件（见表 1 和表 2）。

表 2：2026 年 1 月世界银行对中东地区石油出口国和石油进口国经济增长的估计与预测

	2023	2024	2025e	2026f	2027f
石油出口国	2.1	2.5	2.7	3.4	3.8
“海合会”国家石油出口国	1.0	2.5	3.8	4.4	4.6
非“海合会”国家石油出口国	4.4	2.4	0.7	1.7	2.2
石油进口国	2.8	2.6	4.3	4.3	4.5

表注 1：e=estimate，表示估计；f=forecast，表示预测。

表注 2：石油出口国指巴林、伊朗、伊拉克、科威特、阿曼、卡塔尔、沙特阿拉伯、阿联酋、阿尔及利亚、利比亚。

表注 3：“海合会”国家石油出口国指巴林、科威特、阿曼、卡塔尔、沙特阿拉伯、阿联酋；非“海合会”国家石油出口国指伊朗、伊拉克、阿尔及利亚、利比亚。

表注 4：石油进口国指吉布提、埃及、约旦、摩洛哥、突尼斯、约旦河西岸和加沙。

资料来源：世界银行 2026 年 1 月《全球经济展望》，北大汇丰智库

二、中国同中东双边贸易：对中东出口持续强于自中东进口

2.1 中国与中东双边贸易稳健增长，中方贸易顺差创 20 年新高

2.1.1 中国同中东货物贸易额同比增长 4.5%，占中国货物贸易额 8.0% 左右

2025 年中国同中东地区货物贸易额达 5092.9 亿美元，较 2024 年增长 4.5%。中国同中东地区货物贸易额在 2023-2025 年里逐年上升，但同期中国同中东地区货物贸易额占中国对外货物贸易额的比重稳定在 8.0% 左右（见图 1），这表明中东地区在中国对外贸易中保持着稳定而重要的地位。中国同中东地区货物贸易既没有因外部冲击而萎缩，也没有被其他新兴市场替代，而是与中国整体外贸保持同步扩张，充分体现了双边经贸关系的韧性，也凸显了可预期的贸易环境和相对牢固的合作基础。

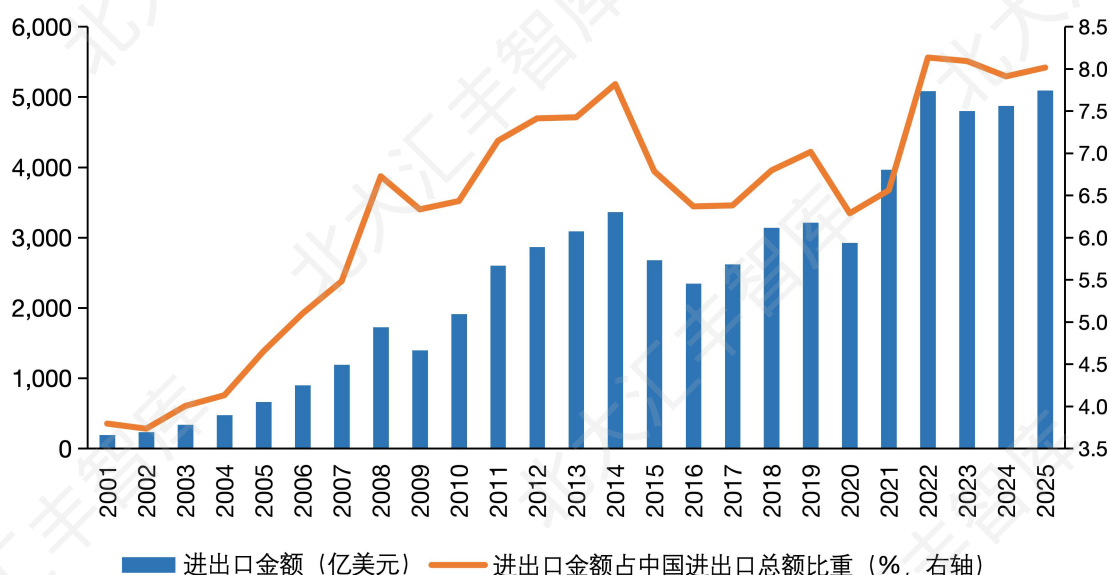


图 1：2001-2025 年中国同中东地区货物贸易额及其占中国对外货物贸易额的比重

数据来源：Wind，北大汇丰智库

2.1.2 中国对中东货物贸易顺差创 20 年来新高，对阿联酋、土耳其顺差最大

2025 年中国对中东地区货物贸易顺差为 851.2 亿美元，中国对中东地区货物出口额连续 3 年大于自中东地区货物进口额，而且货物贸易顺差规模达 20 年来新高（见图 2）。出口方面，中东地区国家比如沙特阿拉伯、阿联酋、卡塔尔、阿曼等为实现经济结构多元化，加大了对基础设施、新能源、数字经济等领域的投资，直接拉动了中国相关产品出口，“车辆及其零件、附件，但铁道及电车道车辆除

外”是2025年出口额增量最大的品类，达106.7亿美元；同时以土耳其为代表的转口贸易枢纽凭借其区位优势与贸易通道作用，也为中国产品向中东及欧洲市场渗透提供了重要渠道，进一步支撑了出口增长。进口方面，中东地区主要石油出口国在2025年逐步增产石油，叠加国际油价中枢下移，中国自中东地区进口的“矿物燃料、矿物油及其蒸馏产品；沥青物质；矿物蜡”金额显著收缩，减量高达153.1亿美元，直接造成中国自中东地区货物进口金额明显下跌以至于货物贸易顺差扩大。

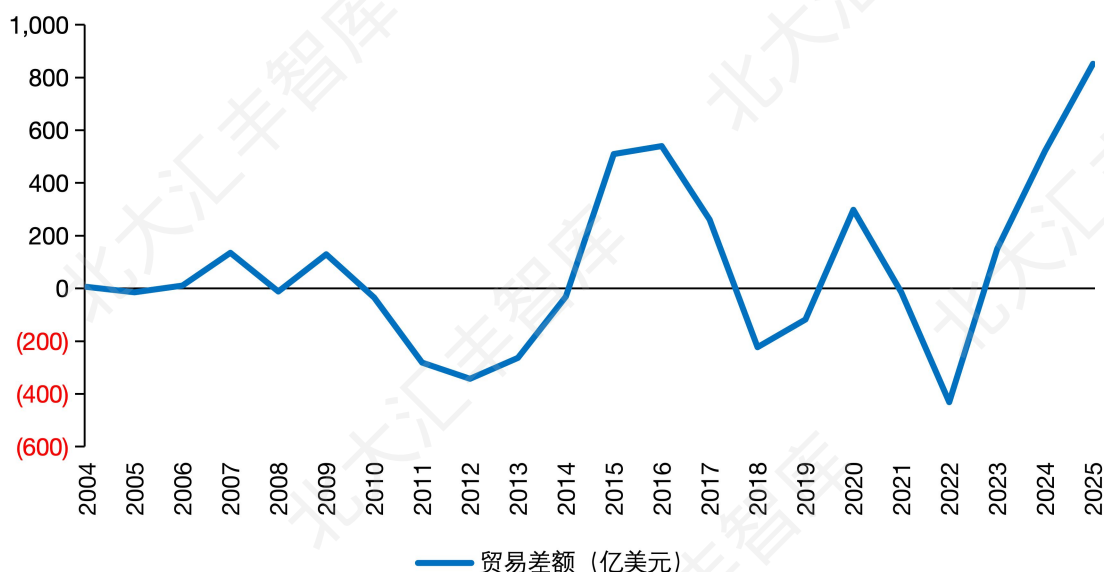


图 2：2004-2025 年中国对中东地区货物贸易差额

数据来源：Wind，北大汇丰智库

值得一提的是，2025年中国对外货物贸易顺差高达11889.5亿美元，创下历史新高，这一表现主要得益于对非美国市场出口的强劲增长。受美国对电动汽车、太阳能电池等品类持续加征关税影响，中国企业加速向欧盟、东盟、非洲、拉丁美洲等地区拓展出口，以规避关税冲击。欧盟、美国、东盟和非洲是中国对外货物贸易顺差的主要来源地，四者合计贡献中国对外货物贸易顺差的近80.0%。相比之下，2025年中东地区对中国货物顺差的贡献明显弱于上述地区。上述贸易区域分布的变化是企业在经济成本、市场需求等因素作用下的行为结果。

实际上，中国对中东地区的贸易盈余与货物转口贸易高度相关，土耳其、阿联酋是中国在中东地区最为关键的转口贸易枢纽。2024-2025年，中国对两国货物贸易顺差规模尤为突出，2024年分别达333.8亿美元、294.4亿美元，对中国对中东

地区货物贸易顺差的正贡献率分别为 64.1%、56.5%；2025 年顺差进一步扩大至 355.6 亿美元、379.3 亿美元，正贡献率分别为 41.8%、44.6%（见表 4）⁴，两国也双双跻身 2025 年中国对外货物贸易顺差前十大来源经济体。两国凭借差异化优势成为中国商品中转出口的重要枢纽，有效助力企业规避国际贸易摩擦、将货物销往欧洲及非洲等市场，具体来看：区位上，阿联酋扼守波斯湾咽喉，位于迪拜的杰贝阿里港是中东地区最大的人工港和吞吐量最大的港口；土耳其控制着博斯普鲁斯海峡和达达尼尔海峡这一连接黑海与地中海的全球关键航运通道，可辐射欧洲市场。制度上，阿联酋自贸区实施零关税、无外汇管制，营商环境稳居地区首位；土耳其与多国签署自贸协定，享有显著关税便利。商业网络上，两国均集聚大量华商与本地贸易商，构建了成熟的分销及供应链体系，可高效对接中国商品与全球终端需求。从企业实践看，当前转口贸易仍具成本优势，而“直接出口+海外仓”模式因能缩短交货周期、降低物流成本，更适配机电、汽车等高附加值产品。其中，迪拜凭借完善的物流基建与政策支持，成为中国企业布局海外仓的优选，可辐射非洲市场；土耳其的海外仓则更适配欧洲市场，但需警惕汇率波动与政策不确定性风险。

表 3：2025 年中国对外货物贸易顺差主要来源地

来源地	顺差规模（亿美元）	占货物贸易顺差比重（%）	同比增速（%）
欧盟	2917.8	24.5%	8.4%
美国	2803.5	23.6%	-14.6%
东盟	2757.9	23.2%	13.4%
非洲	1020.1	8.6%	25.8%

资料来源：Wind，北大汇丰智库

表 4：2023-2025 年土耳其、阿联酋对中国对中东地区货物贸易顺差的贡献率

时期	国家	货物贸易顺差规模（亿美元）	贡献率（%）
2023 年	土耳其	345.4	231.8%
	阿联酋	171.2	114.8%
2024 年	土耳其	333.8	64.1%
	阿联酋	294.4	56.5%
2025 年	土耳其	355.6	41.8%
	阿联酋	379.3	44.6%

资料来源：海关总署，北大汇丰智库

⁴ 中国对中东地区的货物贸易顺差是所有中国对当地单个国家货物贸易顺差/逆差的代数和。若“中国对单个国家货物贸易顺差/中国对整个中东地区货物贸易顺差”为正，表示该国贡献了总顺差的一部分（正贡献）；若为负，表示该国通过逆差抵消了总顺差的一部分（负贡献）

2.2 对中东出口扩大，电机电气设备类是 2025 年首要出口品类

2.2.1 对中东货物出口额增长 10%，占中国货物出口总额比重达 25 年来最高

2025 年中国对中东地区货物出口额达 2972.1 亿美元，较 2024 增长 10.2%。从 2018 年至今，中国对中东地区货物出口额呈现上升趋势，同时中国对中东地区出口额占中国货物出口总额的比重也从 2018 年起整体呈上升趋势，2025 年达到 7.9%，为 2001 年以来的最高水平（见图 3）。对于以出口为导向的中国企业而言，这一趋势可作为评估中东市场布局价值的参考之一。

如果进一步分析商品类别，可以发现：“车辆及其零件、附件，但铁道及电车道车辆除外”是 2025 年出口额增量最大的品类，达 106.7 亿美元，这反映出中东地区对中国汽车制造业及其相关配套产业的市场需求强。出口额增加额紧随其后的品类依次是“电机、电气设备及其零件；录音机及放声机、电视图像、声音的录制和重放设备及其零件、附件”、“核反应堆、锅炉、机器、机械器具及零件”、“钢铁制品”，分别为 66.6 亿美元、59.3 亿美元、19.8 亿美元。“生皮（毛皮除外）及皮革”是出口额增速最大的品类，同比增速高达 403.4%，而此前该品类对中东地区出口规模较小，或与中东局部冲突导致传统皮革供应链中断、地区内供给缺口扩大有关。

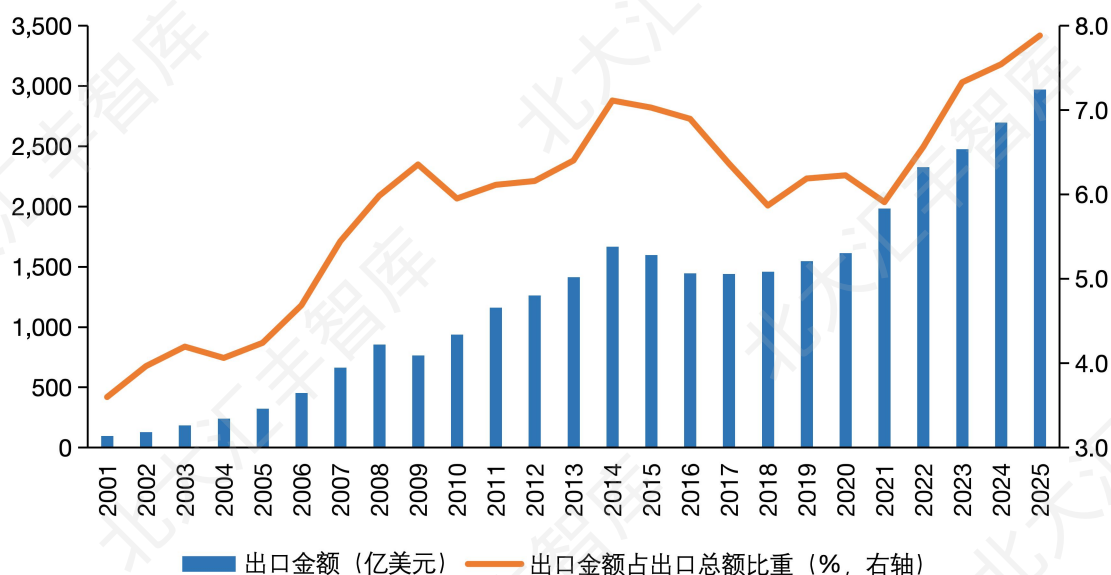


图 3：2001-2025 年中国对中东地区货物出口额及其占中国出口总额的比重

数据来源：Wind，北大汇丰智库

2.2.2 电子电机电气设备及其零附件是首要出口品类，阿联酋是最大承接国

2025 年中国对中东地区出口“电机、电气设备及其零件；录音机及放声机、电视图像、声音的录制和重放设备及其零件、附件”品类金额占对中东地区货物出口额的比重从 2024 年的 17.2% 上升到 2025 年的 18.1%，是 2025 年里占比最大的品类（见表 5）。阿联酋、沙特阿拉伯、土耳其、埃及、伊拉克是中国对中东地区出口“电机、电气设备及其零件；录音机及放声机、电视图像、声音的录制和重放设备及其零件、附件”品类金额最大的五个国家，或与当地国家基础设施建设需求增加和能源转型加快有关。

表 5：2021-2025 年中国对中东地区出口前 10 大类商品金额占对该地区货物出口额的比重（%）

商品名称	2021	2022	2023	2024	2025
第 85 章 电机、电气设备及其零件；录音机及放声机、电视图像、声音的录制和重放设备及其零件、附件	17.25	17.87	17.13	17.20	18.13
第 84 章 核反应堆、锅炉、机器、机械器具及零件	14.68	16.27	15.05	14.68	16.30
第 87 章 车辆及其零件、附件，但铁道及电车道车辆除外	3.91	4.74	5.51	7.52	9.05
第 72 章 钢铁	2.64	2.53	3.92	4.89	5.05
第 73 章 钢铁制品	4.83	4.63	3.91	4.58	4.56
第 39 章 塑料及其制品	4.15	4.31	4.78	5.06	4.51
第 94 章 家具；寝具、褥垫、弹簧床垫、软坐垫及类似的填充制品；未列名灯具及照明装置；发光标志、发光铭牌及类似品；活动房屋	4.81	5.57	5.01	4.16	4.04
第 29 章 有机化学品	2.22	2.01	2.80	3.11	2.37
第 61 章 针织或钩编的服装及衣着附件	3.71	3.06	3.37	2.67	2.20
第 98 章 特殊交易品及未分类商品	0.43	0.76	0.96	1.52	1.45
合计	58.6	61.8	62.4	65.4	67.7

资料来源：海关总署，北大汇丰智库

2.2.3 前五大出口目的地国合计占比下滑 0.7%，但仍高达 68.5%

2025 年中国对中东地区货物出口额排名前 10 的国家依次是阿联酋、沙特阿拉伯、土耳其、埃及、伊拉克、以色列、阿尔及利亚、摩洛哥、伊朗、阿曼，其中中国对阿联酋、沙特阿拉伯、土耳其、埃及、伊拉克的货物出口额合计占对中东地区货物出口额的比重高达 68.5%，虽较 2024 年下滑 0.7 个百分点，但这 5 国仍是中国在中东地区的核心出口目的地国，是中国对中东地区货物出口的重要支柱。不过，中国对阿联酋、埃及货物出口额的占比呈上升趋势，对沙特阿拉伯、土耳其、伊拉克货物出口额的占比呈下降趋势，为此阿联酋、埃及值得出口导向型企

业重点关注。

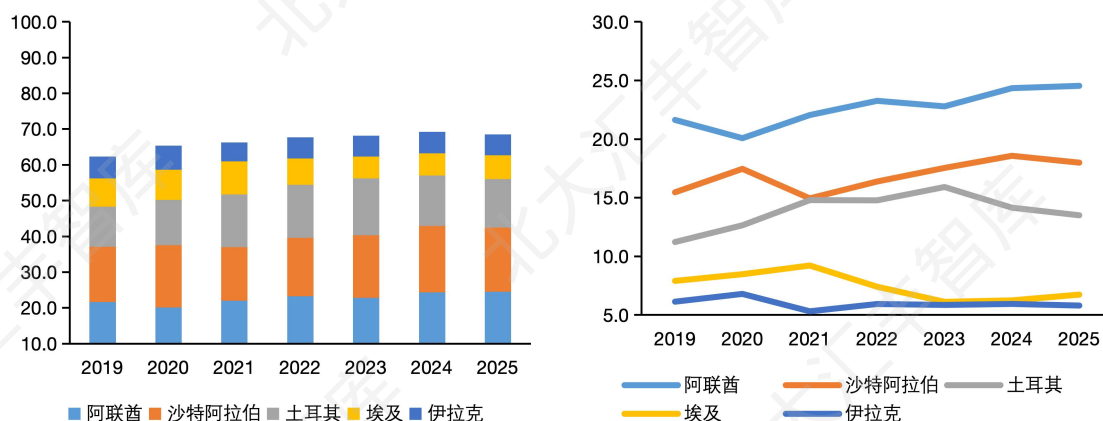


图 4：2019-2025 年中国对中东地区货物出口额排名前五的国家及其合计占比（%）

数据来源：Wind，北大汇丰智库

2.2.4 浙粤苏鲁沪是对中东货物出口额前五省市，粤对其出口增长放缓至 4.6%

2025 年对中东地区货物出口额排名前五的中国省市依次是浙江省、广东省、江苏省、山东省、上海市，在 2025 年分别为 654.1 亿美元、535.7 亿美元、373.9 亿美元、277.0 亿美元、169.8 亿美元。尽管上述 5 个省市对中东地区货物出口额合计占中国对中东地区出口总额的比重较 2024 年微降 0.7 个百分点至 67.7% (见图 5)，但其占比仍近七成，充分体现了这些省市在中国对中东地区出口格局中的核心支撑作用。浙江省向来是中国对中东地区货物出口额最多的省市，主要原因是位于浙江省的义乌市是全球小商品集散中心，当地形成了成熟的产业链和外贸服务体系，吸引了大量中东商人常驻。中东商人依托家族网络、采购办事处等渠道将义乌的商品分销至中东地区，从而使得浙江省对中东地区的货物出口规模处于高位。

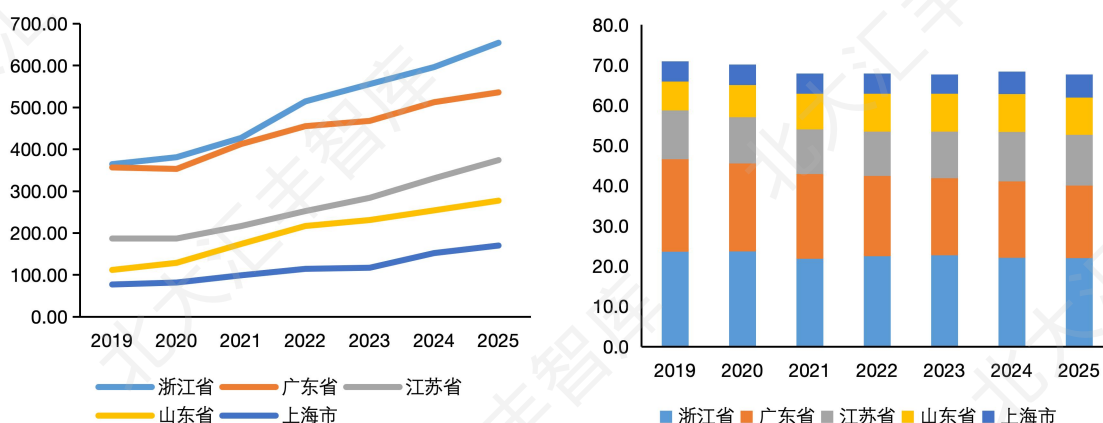


图 5：2019-2025 年中国对中东地区货物出口额排名前五的省市及其合计占比（亿美元，%）

数据来源：海关总署，北大汇丰智库

广东省对中东地区货物出口额从 2024 年的 512.2 亿美元上升到 2025 年的 535.7 亿美元，同比增长 4.6%，较前值放缓 5.0 个百分点。其中，出口增量最大的品类依次是“电机、电气设备及其零件；录音机及放声机、电视图像、声音的录制和重放设备及其零件、附件”、“车辆及其零件、附件，但铁道及电车道车辆除外”、“核反应堆、锅炉、机器、机械器具及零件”，增量分别为 26.2 亿美元、11.6 亿美元、7.8 亿美元。这一增长态势反映了广东省制造业优势与中东市场需求的深度契合：

电机电气设备类产品出口增长得益于广东家电企业针对中东市场的精准创新与集群化出海。2025 年 12 月，湛江市近 30 家小家电企业组成“品牌方阵”，以统一形象接连亮相阿联酋迪拜与沙特利雅得两大国际展会，并成功举办“中国（湛江）—沙特（利雅得）小家电产业推介暨经贸合作交流会”，共斩获意向订单超 6000 万美元⁵。

车辆及其零附件产品出口增长得益于广东二手车出口的爆发式增长。2025 年前 7 个月，广东二手车出口量达 4.6 万辆，已超过 2024 年全年总量。其中，阿联酋成为最大贸易伙伴，出口 1.6 万辆，同比增长 1.5 倍。随着中国新能源汽车品牌全球影响力持续提升，叠加二手车出口标准日益成熟，中东、非洲等市场正成为广东二手车出口的重要增长极⁶。

机械设备类产品出口增长得益于广东制造的智能化升级。在第 138 届广交会上，广东凌度智能科技发展有限公司凭借全球首创的高空幕墙清洗机器人，在短短 5 天内斩获超 1200 万元人民币订单，其中来自沙特阿拉伯、阿联酋等国的订单超过百万美元⁷。

从市场结构看，阿联酋、沙特阿拉伯、土耳其、埃及、以色列是广东省在中东地区的前五大出口目的地国，占广东省对中东地区货物出口额的比重依次是 26.9%、17.6%、13.9%、7.5%、6.5%。从商品结构看，“电机、电气设备及其零件；录音

⁵ 南方日报。“湛江制造”潮涌中东[EB/OL]. (2025-12-25)

https://epaper.nfnews.com/nfdaily/html/202512/25/content_10157975.html

⁶ 南方财经网。前 7 月南沙出口二手车同比增长超 4 倍，中东成重点市场[EB/OL]. (2025-08-16)

<https://m.sfcen.com/2025/8-16/xOMDE0NzNfMjA1NjExOA.html>

⁷ 广州日报。第 138 届广交会一期闭幕 新质生产力成广州外贸“主力军”[EB/OL]. (2025-10-20)

https://www.gz.gov.cn/zt/jjd138jih/sdgc/content/post_10497464.html

机及放声机、电视图像、声音的录制和重放设备及其零件、附件”、“核反应堆、锅炉、机器、机械器具及零件”、“车辆及其零件、附件，但铁道及电车道车辆除外”是广东省对中东地区出口金额前三大的品类，占广东省对中东地区货物出口额的比重依次是 31.6%、19.6%、7.8%，合计占比六成，构成广东省对中东地区出口基本盘。

2.3 自中东进口延续下滑态势，矿物燃料等进口额占比低至 76.3%

2.3.1 自中东货物进口额下滑 2.5%，占中国货物进口总额比重继续下跌

2025 年中国自中东地区货物进口额达 2120.9 亿美元，较 2024 年下降 2.5%。从 2015 年至今，中国自中东地区货物进口额整体呈现波动上升后阶段性回落的趋势，同时中国自中东地区进口额占中国货物进口总额的比重则呈现升至峰值后回落的趋势，在 2025 年达到 8.2%（见图 6），仍低于 2022 年的峰值水平。这种变化既折射出全球能源格局调整、国际油气市场供需的动态演变，也与中国国内经济转型、贸易结构优化等长期趋势相呼应。

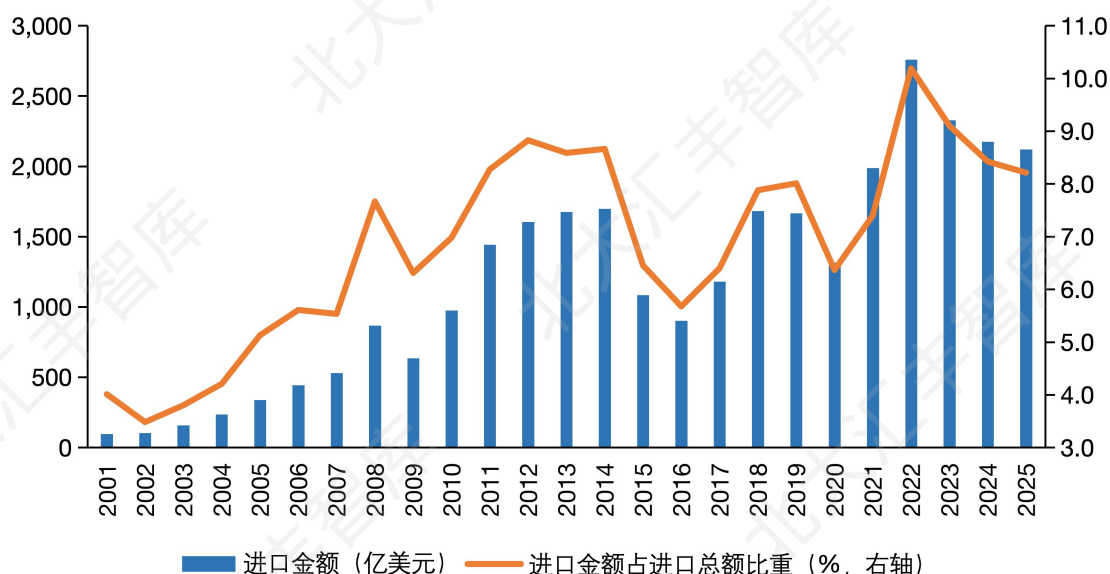


图 6：2015-2025 年中国自中东地区货物进口额及其占中国进口总额的比重

数据来源：Wind，北大汇丰智库

2.3.2 矿物燃料进口额占比跌幅 5.0%，沙特、伊拉克、阿联酋等份额大

矿产资源按其性质和用途可被分为能源矿产、金属矿产、非金属矿产和水气矿产，其中石油、天然气属于矿产资源里的能源矿产。2025 年中国自中东地区进口

“矿物燃料、矿物油及其蒸馏产品；沥青物质、矿物蜡”品类金额占自中东地区货物进口额的比重自 2024 年的 81.5%下滑到 76.3%，但仍然是占比最大的品类（见表 6）。沙特阿拉伯、伊拉克、阿联酋、阿曼、卡塔尔是中国自中东地区进口“矿物燃料、矿物油及其蒸馏产品；沥青物质、矿物蜡”品类金额最大的五个国家（见图 7），合计占比 91.4%，反映中东地区油气资源的富集性与供应规模优势。

表 6：2021-2025 年中国自中东地区进口前 10 大类商品金额占自该地区货物进口额的比重（%）

商品名称	2021	2022	2023	2024	2025
第 27 章 矿物燃料、矿物油及其蒸馏产品；沥青物质；矿物蜡	76.3	83.6	82.7	81.5	76.3
第 85 章 电机、电气设备及其零件；录音机及放声机、电视图像、声音的录制和重放设备及其零件、附件	2.4	2.2	2.5	2.9	6.8
第 39 章 塑料及其制品	6.0	4.1	3.4	3.7	3.5
第 29 章 有机化学品	5.5	3.6	3.3	3.3	3.4
第 26 章 矿砂、矿渣及矿灰	1.3	0.9	1.8	2.4	2.8
第 74 章 铜及其制品	0.8	0.8	0.9	1.1	1.4
第 25 章 盐；硫磺；泥土及石料；石膏料、石灰及水泥	1.2	0.8	0.7	0.8	1.1
第 90 章 光学、照相、电影、计量、检验、医疗或外科用仪器及设备、精密仪器及设备；上述物品的零件、附件	1.0	0.7	0.9	0.9	1.0
第 84 章 核反应堆、锅炉、机器、机械器具及零件	0.4	0.3	0.4	0.4	0.5
第 28 章 无机化学品；贵金属、稀土金属、放射性元素及其同位素的有机及无机化合物	0.6	0.5	0.6	0.5	0.5
合计	95.5	97.6	97.1	97.5	97.5

资料来源：海关总署，北大汇丰智库

进一步分析中国自中东地区矿物燃料进口占中国矿物燃料进口总额的比重，可以发现：该比重在 2023-2025 年变化不大，但中国自全球矿物燃料进口总额则在 2023-2025 年逐年下降，这表明中国自中东地区矿物燃料进口占比的稳定并非源于中东供应的不可替代性，而是在中国矿物燃料进口总量收缩的背景下中东地区作为核心供应地的地位得以维持。由此可见，中东地区仍是中国矿物燃料进口的“压舱石”，其份额韧性反映了双方能源合作的深度绑定，但同时也提示中国能源安全战略需持续关注需求侧的结构性变化。

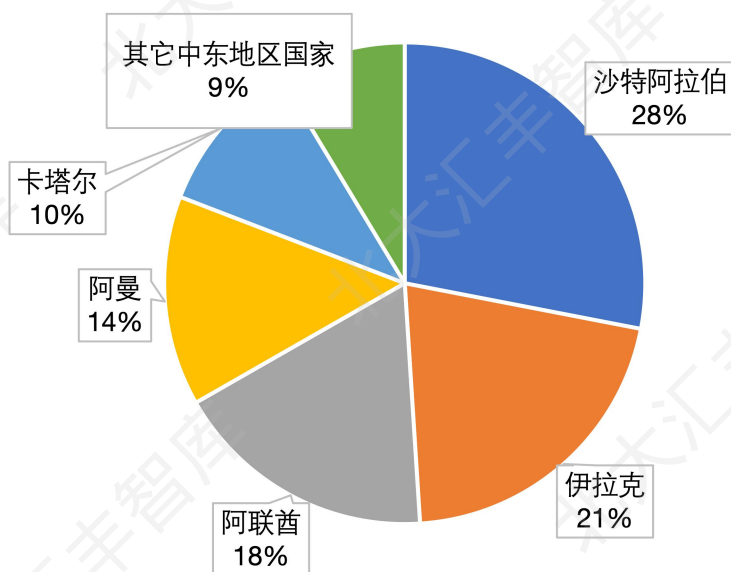


图 7：2025 年中国进口“矿物燃料等”品类金额占比排名前五的中东地区国家

数据来源：Wind，北大汇丰智库

2.3.3 前五大进口来源国合计占比下滑 4.3%，但仍是核心进口来源国

2025 年中国自中东地区货物进口额排名前 10 的国家依次是沙特阿拉伯、阿联酋、伊拉克、阿曼、卡塔尔、以色列、科威特、土耳其、伊朗、阿尔及利亚，其中自沙特阿拉伯、阿联酋、伊拉克、阿曼、卡塔尔的货物进口额合计占自中东地区货物进口额的比重高达 79.8%，虽较 2024 年下滑 4.3 个百分点，但仍保持近八成的高位（见图 8）。这 5 个国家是中国在中东地区的核心进口来源国，也是中东地区主要的油气供应国。中国从这些国家大量进口油气，可以满足国内对能源的持续需求，体现了双方在能源贸易上的高度互补性。值得一提的是，中国自上述 5 国货物进口额占自中东地区货物进口额的比重均在下跌，自上述 5 国货物进口额皆同比负增，但自以色列货物进口额占自中东地区货物进口额的比重增量为最大，从 2024 年的 3.9% 上升到 2025 年的 8.1%，进口增速高达 102.9% 并仅次于巴林、巴勒斯坦。从细分品类看，“处理器及控制器”进口金额超 125 亿美元，占自以色列货物进口总额的 73.0% 以上，这是因为美国芯片巨头英特尔在以色列启动重大战略调整，不仅实施大规模裁员，还缩减了其位于南部城市基里亚特加特的旗舰制造基地运营规模。在此背景下，中国企业提前集中采购了该基地仍具备授权的处理与控制器，而这一采购行为更可能源于该基地的库存出清而非实际产能提升。

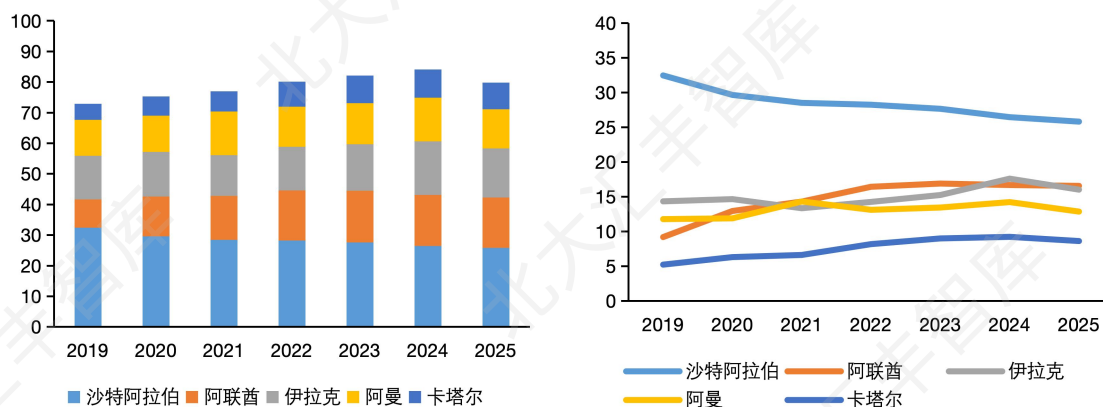


图 8：2019-2025 年中国自中东地区货物进口额排名前五的国家及其合计占比（%）

数据来源：Wind，北大汇丰智库

2.3.4 京浙粤鲁苏是自中东货物进口额前五省市,粤自其进口增长大涨至 21.1%

2025 年自中东地区货物进口额排名前 5 的中国省市依次是北京市、浙江省、广东省、山东省、江苏省，2025 年上述 5 个省市自中东地区货物进口额合计占中国自中东地区货物进口额的比重为 71.7%，较 2024 年下滑 3.9 个百分点（见图 9），其中仅广东省、山东省自中东地区货物进口额同比正增长，但中国自中东地区的货物进口集中在经济发达、贸易基础设施发达的省市的现象依然存在。这 5 个省市是中国自中东地区进口的关键支撑点，对整体进口态势起着主导作用。北京市成为自中东地区货物进口额最多的省市的一大重要原因是中国石油、中国石化、中海油等中央企业自中东地区进口的原油、液化天然气等大宗商品所签署的贸易合同、所结算的货款等均归属北京总部，以契合海关统计规则和中央企业集中管理模式。

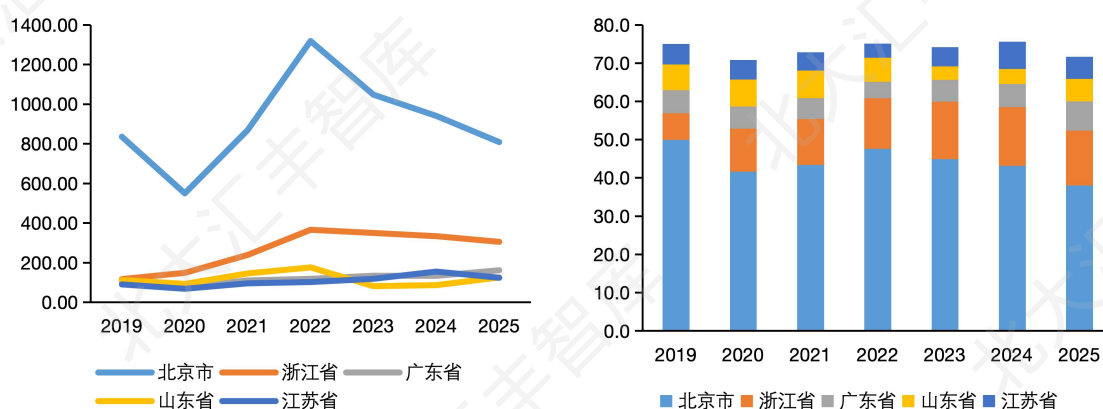


图 9：2019-2025 年中国自中东地区货物进口额排名前五的省市及其合计占比（亿美元，%）

数据来源：海关总署，北大汇丰智库

广东省自中东地区货物进口额从2024年的133.0亿美元上升到2025年的161.0亿美元，同比增长21.1%，较前值增长21.4个百分点。从市场结构看，阿联酋、沙特阿拉伯、以色列、阿曼、卡塔尔是广东省在中东地区的前五大进口来源国，占广东省自中东地区货物进口额的比重依次是21.7%、20.3%、20.0%、12.7%、10.6%。从商品结构看，“矿物燃料、矿物油及其蒸馏产品；沥青物质；矿物蜡”、“电机、电气设备及其零件；录音机及放声机、电视图像、声音的录制和重放设备及其零件、附件”、“塑料及其制品”是广东省自中东地区货物进口金额前三大的品类，占广东省自中东地区货物进口额的比重依次是58.2%、17.6%、9.4%，其中“塑料及其制品”是2025年同比减量最大的品类而“电机、电气设备及其零件；录音机及放声机、电视图像、声音的录制和重放设备及其零件、附件”是2025年同比增量最大的品类。

三、结论与展望

3.1 研究结论

结合大众对中东地区国家的传统认识和世界银行对中东与北非地区的认定标准，本报告将巴林、伊朗等23个国家纳入到广义的中东地区范畴。本报告的主要结论如下：

第一，2025年全年，中国同中东地区双边贸易额突破5000亿美元，货物贸易顺差创20年新高。2025年中国同中东地区货物贸易额同比增长4.5%，贸易额连续三年保持增长。其中中方顺差851.2亿美元，为2004年以来最高。顺差扩大源于中方出口增长与进口收缩的双重驱动：出口端，电机电气设备类产品继续保持第一大出口品类，车辆及其零附件类产品增量最大，反映中东地区基建升级带动中国制造出口；进口端，国际油价中枢下行或导致中国自中东地区进口的矿物燃料等金额收缩153.1亿美元，直接削弱货物进口规模。尽管2025年中国对全球货物贸易总顺差高达11889.5亿美元，创下历史新高，但是其中中东地区的贡献相对有限，远不及欧盟、美国、东盟、非洲，表明对中东顺差扩大未对全球贸易平衡形成显著冲击，整体风险可控。

第二，贸易互补性持续强化，土耳其、阿联酋转口枢纽地位突出。中国对中东地区货物出口以电子电机电气设备及其零附件为主，占对中东地区货物出口额的比重达 18.1%，阿联酋为当地最大承接国；中国自中东地区货物进口以矿物燃料为主，占自中东地区货物进口额的比重达 76.3%，沙特、伊拉克、阿联酋合计贡献接近七成。土耳其和阿联酋的转口枢纽作用进一步显现，2025 年中国对两国货物贸易顺差合计 734.9 亿美元，对中国对中东地区货物贸易顺差的正贡献率达 86.4%，表明中国对中东贸易盈余很大程度上借助两国向欧洲、非洲市场延伸。

第三，国内出口集中度较高，沿海五省市构成基本盘。浙江、广东、江苏、山东、上海五省市占中国对中东地区货物出口的 67.7%，浙江省依托义乌是全球小商品集散中心优势成为最大出口省市，反映出小商品贸易在中东市场中的高渗透性。北京、浙江、广东、山东、江苏五省市占中国自中东地区货物进口的 71.7%，北京市依托中央企业总部聚集优势成为最大进口省市，反映进口活动与能源贸易管理体制的紧密关联。

3.2 未来展望

2026 年 2 月底爆发的美伊冲突为 2026 年上半年中国与中东地区的贸易环境带来显著不确定性。基于对中东地缘政治演变态势、国际油价波动情景及中国对中东贸易结构性依赖特征的综合研判：

展望 2026 年，中国与中东地区货物贸易将呈现高不确定、弱复苏态势，预计全年贸易额处于 4940-5297 亿美元区间，同比增速为-3%-4%。该预测以 2025 年实际贸易额 5092.9 亿美元为基数，综合美以伊战事对地区经济与贸易的扰动、能源供应链运行、地区市场需求及供应链安全等核心因素开展情景修正，上下限对应不同压力情景下的测算结果（见表 7）⁸。

⁸ 2026 年贸易额预测测算过程：以 2025 年中国同中东地区货物贸易额 5092.9 亿美元为基准，按乐观情景增速 6%测算，则 $5092.9 \times (1+4\%) \approx 5297$ 亿美元；按谨慎情景增速-3%测算，则 $5092.9 \times (1-3\%) \approx 4940$ 亿美元；按基准情景增速 1%测算，则 $5092.9 \times (1+1\%) \approx 5144$ 亿美元

表 7：2026 年中国同中东地区货物贸易情景预测

情景类型	核心假设	同比增速	对应贸易额（亿美元）
乐观情景	冲突影响可控，地区经贸秩序较快修复，能源供应链与市场需求保持韧性	4%	5297
基准情景	冲突影响逐步缓释，经贸运行平稳修复，能源供应链与市场需求保持稳定	1%	5144
谨慎情景	冲突持续发酵，能源供应链与市场需求显著承压，双边贸易下滑	-3%	4940

资料来源：自行测算，北大汇丰智库

地缘冲突显著加剧中东地区经济复苏不确定性，冲击地区能源供应链稳定性与贸易通道通畅度，推高跨境物流与能源采购成本，抑制地区国家投资支出与进口需求，拖累地区贸易增长动能。若冲突影响可控、地区经贸秩序逐步修复，能源供应链与贸易通道保持平稳，地区国家经济转型与基建投资需求保持韧性，将为中国机电、车辆等优势产品出口提供支撑；若冲突持续发酵，地区经贸活动与能源供应链稳定性持续承压，将进一步削弱地区经济复苏力度，抑制其进口需求与跨境贸易活跃度，直接导致双边贸易陷入负增长。地区不确定性也使得企业投资决策更趋审慎，在建项目推进节奏放缓，新增项目落地地区局势演进，整体呈现高不确定、弱复苏态势。

四、风险提示

若美伊冲突升级、地区社会动荡加剧，将直接扰乱中东经济运行，冲击消费与企业投资信心，引发政策不确定性并导致金融环境收紧；治理能力薄弱及受冲突影响的国家还将面临粮食不安全加剧、就业增长受限等问题，若国际支持力度减弱，地区发展困境将进一步恶化。



PHBS 智库

北京大学汇丰商学院

北大汇丰智库（The PHBS Think Tank）成立于 2020 年 7 月，旨在整合北京大学汇丰商学院各院属研究中心，统筹协调资源，重点从事有关宏观经济、国际贸易与投资、金融改革与发展、粤港澳大湾区可持续发展、城市与乡村发展、海上丝绸之路沿线国家经济贸易与合作等领域的实证分析与政策研究，打造专业化、国际化的新型智库平台。北大汇丰智库由北京大学汇丰商学院创院院长海闻教授兼任主任，智库副主任为王鹏飞、任颀、魏炜、林双林。



北大汇丰智库微信公众号



PHBS 智库
北京大学汇丰商学院

深圳市南山区丽水路2199号北京大学汇丰商学院 518055

Peking University HSBC Business School, Xili University Town, Shenzhen, China

TEL: (+86)755 2603 2270 EMAIL: thinktank@phbs.pku.edu.cn

<http://thinktank.phbs.pku.edu.cn>