

# 汽车：电动车及传统汽车

行业推介

2025年8月



# 巴基斯坦近期经济改革和充满活力及才华的人口增强了该国作为投资目的地的吸引力

## 巴基斯坦价值定位

### 改革经济



**3.3万亿美元<sup>1</sup>**  
预期2025年  
GDP(GDP目前大  
于4100亿)



**B-**  
信用提升<sup>3</sup> 从原来  
的CCC-



**前10位**  
在商业准入法规排  
名<sup>4</sup>



**稳定的通胀率**  
自1968年以来达到  
历史最低<sup>5</sup>



**稳定的货币**  
自2023年以来, 与  
国际货币基金组织  
(IMF) 协调后取  
得的成果



**10年税收假期**  
以及特殊经济区内的  
其他财政和贸易  
优惠政策<sup>6</sup>



### 充满活力的人口结构 和人才



**2.55 亿**  
人口庞大并且不断增长



**64%**  
低于30岁的人口



**第七大**  
全球的劳动力<sup>8</sup>



**两百万**  
每年入学的大学生人数<sup>9</sup>



1. 高盛; 2. 国家账户委员会; 3. 惠誉评级; 4. 世界银行的B-READY评估; 5. 美国(圣路易斯)联邦储备银行; 6. 巴基斯坦政府;  
7. 联合国; 8. 中央情报局世界概况; 9. 高等教育委员会

为了大力发展经济，巴基斯坦正在推进战略举措，以促进对私人投资进入经济关键部门。

### 2023 SIFC 的成立

SIFC 的成立旨在作为创造繁荣商业环境并制定有利政策以提高营商便利性的单一窗口。



### 2024 经济议程启动

巴基斯坦启动了“乌拉安·巴基斯坦”计划，旨在通过五个支柱推动经济增长：



### 在进行中的 业务发展机会

政府正在致力于开发一系列具有国际竞争力的投资机会，旨在实现全面的运营和商业便利化。



巴基斯坦正积极寻求与全球利益相关方合作，以利用国际专业知识和投资，同时从投资者的角度确保每个项目的可行性和盈利能力。

# 巴基斯坦正在加强关键支撑因素的完整性，以推动多个经济部门实现持续发展

## 1 一致的政策框架

与长期发展目标相一致的外国直接投资、税收和产业政策，且逆转风险极低



## 2 一站式投资者便利化服务

审批、许可和执照的无缝处理。一个拥有完整权限的机构，负责整个流程的端到端管理



## 3 利润汇回的便利性

坚定承诺将利润汇回国内并无障碍兑换货币



## 4 法律与合同执行

独立的、快速审理的商业法院以及遵循国际仲裁标准



## 5 政治与宏观稳定

宏观经济环境（通胀、债务、汇率）的强劲稳定性以及跨党派共识



## 6 积极的全球认知

巴基斯坦在全球范围内引发共鸣并具有影响力的叙事转变，彰显其发展潜力



巴基斯坦目前正在制定一系列激励措施，旨在促进私营部门在多个领域的投资。

# 政府继续采取重大措施，以增强私营部门的吸引力与可持续性

## 1

### 确保投资保护

关键投资法规的实施，包括：

- 《外国私人投资促进与保护法》与友好国家签订的双边投资协定特殊经济技术区（SEZs、STZs）法规
- 与友好国家签订的双边投资协定
- 特殊经济技术区（SEZs、STZs）法规

## 2

### 保障安全与稳定

- 特殊经济区（SEZ）的预先批准的场地访问权限
- 专门的、高度训练有素的安全单位，用于投资者保护
- 工业区内加强执法和监控
- 受控的、高度监控的和安全的项目场地



## 2

### 巴基斯坦与中国的贸易关系

- 中国和巴基斯坦已签署多项重要条约和协议，包括：
  - 双边投资条约：中巴经济走廊（CPEC）
  - 中巴自由贸易协定（CPFTA）（原材料免关税）

## 3

### 实现全球贸易准入

- 出口便利化计划（EFS）
- 签署了主要贸易协定（PTAs 和 FTAs）
- 与关键全球市场相连
- 可进入南亚自由贸易区，以及更多



这些努力已获得国际认可，巴基斯坦在国际媒体上被誉为新兴的投资热点目的地

巴基斯坦曾被报道的媒体

BARRON'S

**Bloomberg**

**Fitch**Ratings

ARAB NEWS

### 主要文章

**Pakistan Isn't That Risky Anymore.  
Its Economy Is a Mini-Miracle.**

**Pakistan Economy Grows Faster Than  
Expected on IMF Aid Boost**

Pakistan economy moving in  
'right direction' — IMF chief

PAKISTAN: Staying the Course on Implementing Structural Reforms Critical to Turn Economic Stabilization into Sustained, Inclusive Growth, says World Bank

国际认可凸显巴基斯坦经济吸引力与稳定性的提升

# 多家全球及区域性机构近期宣布了 在巴基斯坦的外国直接投资（FDI）项目

## 巴基斯坦外商直接投资（FDI）项目示例

### 境外投资项目(未详尽)

比亚迪（中国）与Hub Power Co（巴基斯坦） 1.5亿美元（第一阶段） 


- 与Hub Power Co合资在卡拉奇建立电动汽车组装工厂
- 第一阶段将包括年产5万辆电动汽车的工厂，第二阶段将扩产至10万辆




ADM 集团 (中国) 3亿5千万美元 

- 电动汽车（EV）制造工厂及充电基础设施的建设



阿尔米尔卡布资本（卡塔尔）电力公司 (中国) 20亿9千万美元 

- 卡西姆港燃煤发电厂的建设 



迪拜环球港务集团（阿联酋）与国家物流公司（巴基斯坦）的合资投资未 

- 从卡拉奇港到普里普里的50公里货运走廊开发



阿联酋阿拉伯航空公司（阿联酋）和拉克森集团（巴基斯坦）合资投资未 

- 与巴基斯坦拉克森集团（Lakson Group）成立合资企业，计划于2022年推出低成本航空公司“飞真纳航空”（Fly Jinnah）



其他公告与谅解备忘录 (未详尽)

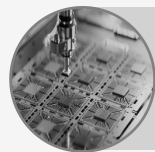
Reportage Properties

EMAAR

MANARA MINERALS

# 未来，巴基斯坦计划在15个投资领域推动国内经济增长

## 巴基斯坦重点投资领域



半导体



电力



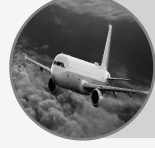
制药



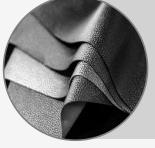
石油



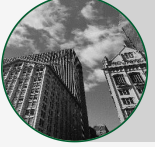
纺织



航空



皮革：鞣制皮革、鞋类、手套及服装



房地产



食品&农业



铁、钢与铜



信息通信技术（ICT）、金融科技（Fintech）与软件



汽车：  
电动车和传统汽车 **本展示的重点**



化学品与石化产品



太阳能



农业科技

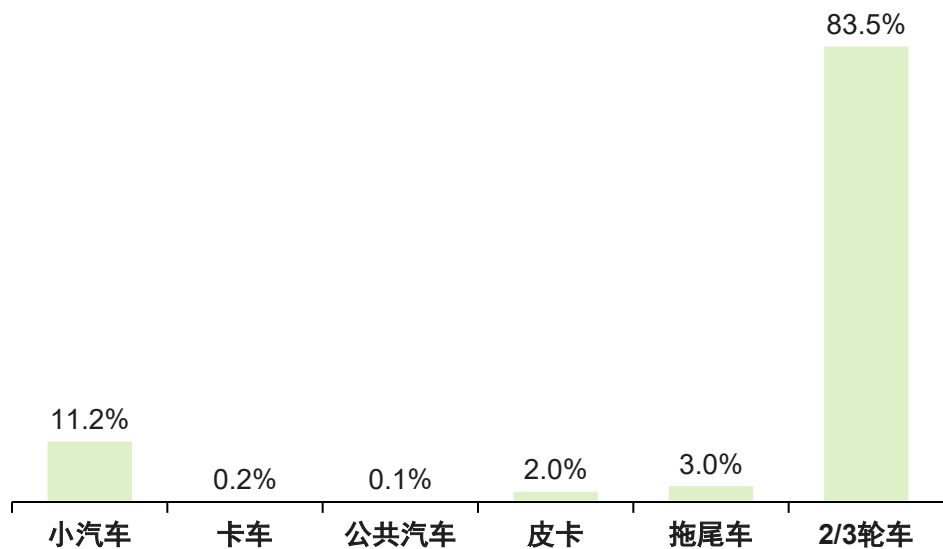
# 巴基斯坦蓬勃发展的汽车产业已形成规模，成为该国重要的工业支柱。政府制定了到2030年的政策目标，其电动汽车市场正处于快速增长阶段

## 汽车行业总观



- 巴基斯坦的汽车市场重点集中在两轮车和三轮车以及紧凑型四轮乘用车，在城市交通工具中占主导
- 巴基斯坦的电动汽车政策目标是到2030年，电动汽车占有所有新车销售量的30%，这表明政府对绿色出行的强烈决心

本地生产车辆预估份额<sup>1</sup>



环保汽车	<p><b>+250亿美元</b> 国内汽车市场</p>	<p><b>~500个制造商</b> 建立多元化供应商基地</p>	<p><b>~3百万</b> 受雇于汽车行业人数</p>
	<p><b>90% 电气化</b> 到2040年,所有二轮和三轮车销量</p>	<p><b>30% 电气化</b> 到2030年所有新车销售</p>	<p><b>~3千5百万</b> 到2030年注册的电动车(2W/3W/4W)数量</p>

1. 巴基斯坦汽车制造协会;供应基于本地生产的单位数量;包括由本地原始设备制造商(OEM)生产和销售的汽车  
来源: MoIP, SIFC

# 该行业凭借其独特的人口结构、健全的监管框架、具有竞争力的价格以及战略性地理位置拥有独特的优势



## 人口统计与市场需求

- 60%的2.2亿人口年龄在30岁以下一个年轻且不断增长的消费群体和人才储备
- 中上阶层的城市家庭数量不断增加，为汽车和电动汽车（EV）市场奠定了坚实的消费基础
- 明确的电动汽车政策目标：到2030年，所有新车中电动汽车占比达到30%



## 友好环境

- 对研发、出口和技术转让提供优厚的激励措施
- 专门的经济特区（SEZ）和科技特区（STZ）提供税收优惠和基础设施支持
- 现有潜在资源涵盖从金属和非金属矿物到能源资源等各类资源



## 有效成本控制&技能成熟的人力

- 具有竞争力的工业工人薪资——低于地区基准
- 接近中国,技术进口更加经济













## 战略位置与出口潜力

- 通过三个港口实现良好的连通性：卡拉奇、卡西姆港和瓜达尔
- 战略性地靠近海湾合作委员会（GCC）、中国和非洲，使巴基斯坦成为区域枢纽
- 中巴经济走廊（CPEC）和瓜达尔港基础设施建设降低了物流成本，提升了出口效率

# 巴基斯坦正迅速成为多家全球及本地企业在电动汽车（EV）领域开展业务的重要枢纽

Non-Exhaustive

## 部分巴基斯坦领先企业

 	<p>比亚迪通过与Hub Power Co成立合资企业进入巴基斯坦市场，将在卡拉奇附近建设一座投资额达1.5亿美元的电动汽车工厂。该工厂计划到2026年实现年产5万辆电动汽车，到2030年产能将提升至年产10万辆，涵盖乘用车和皮卡车型。</p>
 	<p>是巴基斯坦首家获得许可的电动汽车制造商，该公司每月生产约 1,000 辆电动自行车。Jolta Electric 计划到 2025 年实现每月 6,000 辆的产量，到 2026 年达到每月 100,000 辆（约合每年 120 万辆）</p>
 	<p>中国宇通与巴基斯坦大师汽车公司正在卡拉奇附近建立一家电动公交车工厂，计划于2026年投产，初期年产能为数百辆公交车</p>
 	<p>萨兹加尔公司每月生产约30辆电动三轮车，并通过与长城汽车的合资企业本地组装电动汽车（ORA 03）</p>
 	<p>MG（上汽集团）与JW-SEZ集团已在巴基斯坦建立MG ZS EV的本地组装生产线，设计产能目标为每年约30,000辆</p>

# 汽车行业的投资者将得到一个强大的生态系统的支持，该系统涵盖了多家现有的本地和跨国公司

## 工业和生产部



- 制定并实施行业政策
- 支持中小企业
- 管理国有企业
- 领导国家电动汽车政策制定



## 本地和跨国公司

- 现有的汽车制造商基础（汽车和两轮/三轮车的高本地化程度）
- 全球主要企业对电动汽车制造和基础设施的兴趣日益增长

### 关键参与者和利益相关者

## 国家电力监管委员会

- 制定并批准电价
- 颁发电力生产、输电和配电许可证
- 监督并执行合规性
- 保护消费者权益



## 特别投资促进委员会（SIFC）

- 促进并加快外国和国内投资
- 为投资者提供简化的一站式服务，协调政府各部门之间的支持与合作

# 巴基斯坦汽车产业庞大，对电动汽车兴趣日增，国内制造规模化和对进口依赖减少机遇明确

投资领域		 原材料与采矿	 组件/电池制造	 组装	 充电基础设施
描述		制造矿物的开采与加工	零部件、电动汽车电池及其他子系统的生产	本地组装2W/3W/4W（电动汽车及传统车型）及电动汽车电池	电动汽车充电及电池基础设施的建设
巴基斯坦目前状态	传统汽车	<ul style="list-style-type: none"> <li>丰富的铁矿、有色金属和非金属矿产资源，有利于传统汽车和电动汽车的制造</li> <li>锂元素具有显著的地质潜力，而锂是锂离子电池的关键元素。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>摩托车和拖拉机的本地化率超过90%</li> <li>汽车零部件的本地化率约为60%；高新技术零部件（如发动机、安全气囊等）的本地化率较低</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>汽车、两轮车和三轮车以及传统汽车的装配工艺已达到高度成熟</li> </ul>	N/A
	电车		<ul style="list-style-type: none"> <li>核心EV及组件的最小化本地化</li> <li>100%依赖进口的电池电芯、电机控制器和电子控制单元</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>两轮/三轮车组装的部分能力</li> <li>电动汽车和电池的本地组装仍处于初级阶段</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>少数试点站点，且没有集成化的城市或城际网络（例如本地制造商：特斯拉工业公司、A-Charge）</li> </ul>
投资潜力		有限机会：进口材料的高关税导致本地电池生产成本上升；组装更具成本效益	介绍适用于两轮、三轮和四轮车辆（电动汽车和汽车）的高本地化内容零部件制造能力	提升现有汽车装配能力，并进一步推进电动汽车的本地化装配	全面引入集成式电动汽车充电基础设施

Source: SIFC

# 巴基斯坦已定位出汽车行业中七个适合投资的领域

投资机会		投资领域	当前汽车行业参与者
传统汽车	1 紧凑型汽车的生产与组装，面向国内及区域出口	 零件生产  组装	(非详尽)        
电动车	2 锂电池组的集成/组装	 原材料和矿产  原件生产  组装	
	3 本地生产和组装2/3轮电动汽车	 零件生产  组装	
	4 本地组装紧凑型电动汽车和混合动力汽车（4W）	 组装	
跨平台汽车零部件 (传统车及电动车)	5 电动汽车充电基础设施：城市/高速公路电动汽车充电及电池更换走廊	 充电基础设施	
	6 本地组装电机控制器和高科技部件/电子控制单元（ECU）及电力电子设备	 组装	
	7 高强度部件适用于拖拉机及卡车（电动及非电动）	 零部件制造	

Source: SIFC

巴基斯坦为汽车行业的投资者提供了有利的环境。

## 主要推动因素和激励措施

### 营商环境便利

- 一站式服务平台，提供快速审批、基础设施配置及跨部门协调服务
- 允许100%外商独资投资

### 公共服务支持

- SECP-XS（投诉管理系统）：SECP-XS已投入运营，旨在通过用户友好的平台快速解决用户咨询
- SECP于2022年8月为中国投资者启用了微信服务

### 税务与财政激励措施

- 税收优惠和税收假期
- 电动汽车专用零部件（电池、电机、控制器）的关税税率为1%，有效期至2026年6月
- 电动汽车：两轮车销售税为1%；混合动力四轮车为8.5%
- 购买多种类型电动汽车的普通民众的补贴对贴：
  - 两轮车：PKR 65,000
  - 三轮车：PKR 400,000
  - 四轮车：PKR 15,000/千瓦时

### 基础设施激励措施

- 经济特区
- 稳定电力，土地激励
- 经济特区（SEZ）的电价通常在每千瓦时（kWh）10至15巴基斯坦卢比（PKR）之间（相当于每千瓦时0.035至0.05美元）
- 工业用水的价格大约为每加仑



Source: SIFC, P3A, other Pakistan Government entities

# 谢谢

