

# 中国—巴基斯坦投资推介书

## 电气设备与电器制造产业

### 1. 战略概述：巴基斯坦作为中国区域制造基地

巴基斯坦电气设备与电器制造产业正在快速发展，逐步形成面向南亚、中东、非洲及中亚市场的战略性制造与出口枢纽。该产业覆盖电力基础设施设备以及面向住宅、商业和工业领域的电气设备产品。

2024年3月，巴基斯坦全国发电量达到8,506 GWh，显示出电力生产活动持续增长，反映出电网系统及分布式电力领域对相关设备的需求不断扩大。当地电气产业得到行业协会支持，例如巴基斯坦电气与电子商会（Pakistan Electrical & Electronics Merchants Association），该协会代表行业利益相关方，参与行业标准制定、贸易推广及本地供应体系建设。

目前，部分产品已实现本地生产，包括电力变压器、能源计量表、开关设备及部分电气设备。例如 Pak Elektron Limited (PEL) 等企业生产变压器、能源计量设备及其他电气产品。然而，整体国内附加值水平仍相对较低，与市场需求规模及进口规模相比仍存在差距。

2023年，巴基斯坦电气机械与设备（HS-85）进口额约为35.4亿美元，其中约86%来自中国，显示该类别产品在机械设备、零部件、半导体及电力设备方面对中国供应链依赖程度较高。2024年电气及电子设备出口额仅为9,275万美元，出口规模有限，进一步体现进口依赖与出口潜力并存的结构特征。

### 2. 为什么中国应投资巴基斯坦

#### 战略区位优势

战略因素	对中国投资者的优势
CPEC 物流走廊	便捷接入卡拉奇港、瓜达尔港及卡西姆港进行分销
区域互联互通	通过更短的海运及陆路通道覆盖海湾国家、非洲及中亚
时间与成本效率	区域航运时间较东南亚航线缩短20-30%

巴基斯坦的地理位置使其成为向南亚、中东、非洲及周边市场出口成品电气设备的理想枢纽。

#### 市场规模与需求结构

指标	最新数据
电气机械进口额（2023年）	35.4 亿美元

中国在 HS-85 进口中的占比	约 86%
电气及电子产品出口额（2024 年）	9,275 万美元
装机电力消费规模	>8,500 GWh/月（2024 年 3 月）
本地变压器产能	3,000 MVA/年

进口驱动型市场特征：巴基斯坦在电气设备领域的大规模进口支出，反映出变压器、开关设备、电表、电缆、自动化设备、半导体及电气终端产品本地化生产的潜在空间。

### 成本与竞争力

劳动力成本显著低于同类制造基地。在经济特区（SEZ）可获得能源与公用事业的优惠电价结构。资本设备及工具进口免关税，有利于支持新建项目。与东盟及海湾地区相比，制造综合成本更低。上述因素使巴基斯坦成为中国电气 OEM 厂商及零部件制造商具备成本竞争力的生产基地。

## 3. 中国—巴基斯坦电气制造合作机遇

### 当前产业格局

细分领域	当前本地能力
电力变压器	具备本地生产设施（HEC：3,000 MVA）
开关设备与保护装置	以进口为主
智能电表与 AMI 系统	以进口或进口组装为主
电机与驱动系统	部分本地组装
电动车及电力电子	主要依赖进口
可再生能源逆变器	进口为主

尽管部分产品线（如变压器、能源计量设备）已实现一定程度的本地生产，但大多数高附加值电气设备仍依赖进口，尤其是半导体、电力电子及自动化硬件领域。

### 中国企业的机会方向

中国制造企业可在以下领域填补结构性缺口并获取市场需求：高压/中压变压器生产及产能扩张；公用事业网络用开关设备、断路器与保护装置；面向配电公司（DISCO）现代化升级的智能电表与 AMI 平台；面向可再生能源与工业应用的电力逆变器与 UPS 系统；面向工业电气化的电机与驱动系统；电动车充电设备及电力电子产品，覆盖交通电气化市场；上述机会与巴基斯坦进口结构相匹配。当前约 34% 的电气类进口为通信与电气装置，约 29% 为半导体及

LED 组件，显示出高技术与关键部件领域的进口依赖度较高。

#### 4. 面向中国企业的重点投资领域

细分领域	机会性质	目标市场
电力变压器	进口替代	国内市场 + 出口
开关设备与断路器	本地化生产	公用事业单位与 EPC
智能电表与 AMI 系统	数字电网推广	配电公司
电力电子与驱动系统	可再生能源 + 工业应用	数据中心 / 光伏
电动车充电系统	新能源交通领域	城市市场 + 区域出口
电气配件	住宅与工业应用	本地消费者

#### 5. 中国—巴基斯坦合资旗舰项目

项目	选址	规模	合作模式
高压/中压变压器工厂	旁遮普工业区	年产 5,000 台以上	OEM 合资
GIS 及开关设备生产线	信德省	中压/高压产能	技术合资
智能电表工厂	全国推广项目	年产 800 万台	技术授权合资
电力电子产业中心	经济特区 (SEZ)	500MW 逆变器产能	OEM 合资
电动车充电设备制造	卡拉奇 / 伊斯兰堡	年产 25 万台	技术合资

#### 6. 面向中国投资者的政策与激励措施

经济特区 (SEZ) 激励方案：提供最长 10 年企业所得税减免及关税豁免政策。

资本设备关税减免：降低固定资产投资 (CAPEX) 负担。

对零部件及原材料实行优惠进口关税政策。

国家银行体系提供低息融资支持。

在政府采购中实行本地附加值评分机制，给予本地制造企业优先考虑。

上述政策综合作用，有助于降低前期投资成本并缩短项目盈亏平衡周期。

## 7. 以巴基斯坦为生产基地的出口市场准入

区域	预计市场规模
海湾合作委员会（GCC）及非洲	450 亿美元以上
南亚	120 亿美元以上
中亚	80 亿美元以上
中东及北非（MENA）	200 亿美元以上
欧盟及土耳其	150 亿美元以上

巴基斯坦的地理区位优势，使电气设备能够以更短的运输周期进入上述高增长区域市场。

## 8. 巴基斯坦为中国合作伙伴提供的条件

合作模式	中国优势	巴基斯坦贡献
OEM 合资	技术与知识产权	本地生产
合同制造	规模化制造能力	劳动力与厂房
技术授权 / 技术转移	技术能力	市场准入
供应商产业园投资	核心零部件	物流支持
出口合作	分销体系	区域网络

### 战略承诺

巴基斯坦提供：长期市场可预期性、通过工程发展委员会（EDB）及相关部委提供专门投资服务、关税与税收激励政策、基础设施保障、本地劳动力资源及持续增长的市场需求。上述条件有助于中巴合作实现区域规模扩张与全球竞争力提升。

## 9. 投资服务与政府对接机制

### 主要对接机构

工业与生产部（Ministry of Industries & Production）

工程发展委员会（Engineering Development Board）

能源部（电力司）（Ministry of Energy – Power Division）

## 面向中国投资者的核心定位

巴基斯坦正在构建一个高增长、以进口替代为导向、并具备出口能力的电气制造生态体系，具体体现在：每年超过 35 亿美元的电气设备进口规模，其中大部分来自中国。电网建设、工业电气化及能源转型带来的战略性需求。电气终端设备、电表及智能组件的消费需求增长。具备成本竞争力的制造基础。对技术与资本合作伙伴的高度需求。上述条件使巴基斯坦成为中国电气设备与电器制造产业在区域布局中的重要战略枢纽。