

2026-GB-P024
AUS /INV/PRR



区域国别研究报告

上海市哲学社会科学规划办公室

2026 年 6 月 29 日

“列国经贸志”系列

澳大利亚吸引外资情况报告

上海对外经贸大学 上海人民出版社

上海市企业走出去综合服务平台

《**区域国别研究报告**》是上海市哲学社会科学规划办公室依托上海市各高校和科研院所专业研究力量，紧扣服务企业走出去现实需要，专为“上海市企业走出去综合服务平台”打造的区域国别研究品牌。

《报告》基于学者“在地研究”田野调研、企业出海实务经验以及其他信息，聚焦国别/区域、产业/行业、在地合规运营三类场景，推出三类系列成果。其中，“**国别报告**”系列以对象国政治、经济、社会、文化等内容为研究对象，重点围绕宏观经济形势、营商环境、中资企业经营状况、机遇挑战等维度，解析对象国各领域的发展态势，为企业海外布局提供决策参考；“**行业报告**”系列针对重点产业跨境布局或企业走出去的行业赛道，深入研判对象国的重点行业发展格局；“**合规报告**”系列回应企业海外合规运营实务关切，系统梳理对象国重点领域的监管要点，为企业在地运营提供应对策略参考。

摘要

澳大利亚不仅是全球重要的资本输出国，同时也重视参与全球价值链，积极参与全球投资，提升在全球经济中的地位和影响力。

本报告来自 2025 年 12 月上海人民出版社出版的“列国经贸志”系列，聚焦澳大利亚吸引外资的现状，重点分析澳大利亚外国投资的来源地、投资领域及外资对本国经济和社会发展带来的影响，为理解澳大利亚外资政策和投资环境提供参考。

目 录

一、外资来源国与趋势.....	2
二、重点投资领域.....	7
三、外资对本地产业链与就业的影响.....	10

澳大利亚吸引外资情况报告

外商直接投资作为推动经济增长、促进产业升级和增加就业机会的重要动力，对澳大利亚经济发展具有举足轻重的作用。外商直接投资不仅为澳大利亚带来了必要的资本，还引入了先进的管理经验、技术和市场渠道，促进了本地企业创新能力和竞争力的提升。通过吸引外资，澳大利亚能够更好地参与全球价值链，提升其在全

球经济中的地位和影响力。本节将深入探讨澳大利亚吸引外资的现状，分析其外资来源国与趋势、重点投资领域，以及外资对本地产业链和就业的影响，旨在全面呈现澳大利亚吸引外资的整体情况，为理解其外资政策和投资环境提供有价值的参考。

一、外资来源国与趋势

澳大利亚作为全球资本流动的重要目的地之一，其外商直接投资来源国结构呈现出明显的集中化与多元化并存的特点。截至 2024 年年底，外国在澳大利亚的投资总额增长至 4.97 万亿澳元，其中美国和英国是最大的投资来源国。^① 这些国家与地区不仅在投资总量上占据主导地位，也在投资结构与趋势上展现出各自的特点。

（一）美国：长期主导的资本输出国

截至 2024 年年底，美国对澳投资存量达 1.355 5 万亿澳元，占澳大利亚全部外资存量的 27.3%。2023 年至 2024 年，美国对澳投资增长 17.7%，远高于其他国家。在 2021—2022 财年，美国对澳投资流量为 1 188.62 亿澳元，远超其他国家。^② 美国资本广泛分布于金

① International Investment Position, Australia: Supplementary Statistics, 2024, Australian Bureau of Statistics, <https://www.abs.gov.au/statistics/economy/international-trade/international-investment-position-australia-supplementary-statistics/latest-release>, 最后访问时间：2025 年 11 月 1 日。

② Statistics on who invests in Australia, Department of Foreign Affairs and Trade, <https://www.dfat.gov.au/trade/trade-and-investment-data-information-and-publications/foreign-investment-statistics/statistics-on-who-invests-in-australia>, 最后访问时间：2025 年 11 月 1 日。

融、保险、采矿、能源、信息通信技术等关键领域，尤其在澳大利亚的金融服务业和高科技产业中占据重要地位。

美国投资的稳定性与战略性使其在澳大利亚外资结构中具有支柱性作用。例如，美国跨国公司在澳大利亚设立区域总部，不仅带来资本，还推动了本地管理能力和技术水平的提升。此外，美国对澳投资还体现出强烈的战略导向，尤其在关键基础设施、能源安全和数字经济发展方面，与澳大利亚政府保持密切合作。

（二）英国：传统投资大国的稳健布局

英国是澳大利亚第二大外资来源国，2024年年底，英国对澳投资存量为8391亿澳元，占澳大利亚外资存量的16.9%。^①英国在澳大利亚的投资历史悠久，投资领域广泛，主要集中在金融、保险、采矿、能源和基础设施等领域。英国投资的稳定性为澳大利亚经济发展提供了坚实的基础。

英国对澳投资的一个重要特点是注重长期价值的创造。例如，在金融领域，英国的银行和保险公司为澳大利亚提供了丰富的金融产品和服务，促进了两国金融市场的互联互通。在基础设施领域，英国企业参与了澳大利亚多个大型项目的建设和运营，如交通、能源和通信等基础设施项目，为澳大利亚的经济社会发展作出了重要贡献。

^① Statistics on who invests in Australia, Australian Government Department of Foreign Affairs and Trade, <https://www.dfat.gov.au/trade/trade-and-investment-data-information-and-publications/foreign-investment-statistics/statistics-on-who-invests-in-australia>, 最后访问时间：2026年2月16日。

（三）日本：持续增长的资本输出国

截至 2024 年年底，日本对澳大利亚的直接投资存量达到创纪录的 1 595 亿澳元，占澳大利亚吸收外国直接投资总额的 12.5%，是澳大利亚第二大外国直接投资来源国；2023 年至 2024 年，日本对澳直接投资增长了 11%。^①

日本资本的投资特点在于其长期性和战略性。日本在澳大利亚的投资主要集中在汽车、电子、能源和矿产资源开发等领域。例如，日本企业长期在澳大利亚汽车产业链中进行投资，但随着澳大利亚整车制造业的逐步退出，其投资更多集中在零部件供应链、能源和资源领域。在能源领域，日本企业积极参与澳大利亚的液化天然气项目，如伍德赛德能源公司与日本客户的长期供应协议。

此外，日本与澳大利亚之间签署了经济伙伴关系协定，并在《区域全面经济伙伴关系协定》框架下保持紧密的经济合作关系。这为其资本进入澳大利亚提供了制度保障和政策便利。

（四）中国：从高速增长到结构性调整

中国是澳大利亚外资结构中最具变化性的因素之一。自 2008 年全球金融危机后，中国资本迅速崛起，成为澳大利亚重要的投资来源国。2015—2016 财年，中国对澳大利亚获批投资达 473 亿澳元为历史峰值。^②近年来，受地缘政治紧张、澳大利亚外资审查趋严以

① Japan External Trade Organization (JETRO) Sydney, RECORDS AND FRONTIERS, https://www.jetro.go.jp/australia/topics/_545163.html, 最后访问时间：2026 年 2 月 15 日。

② 2015—16 Annual Report, Foreign Investment Review Board, <https://firb.gov.au/about-firb/2015-16-report>, 最后访问时间：2026 年 2 月 15 日。

及中国资本输出政策调整等多重因素影响，中国对澳投资呈现明显下降趋势。

2023 年中国对澳大利亚投资额为 9.17 亿澳元（约 6.13 亿美元），为 2006 年以来第三低值。^①2024 年中国对澳大利亚投资完成额为 13.12 亿澳元，同比增长 43%。全年共完成 11 笔交易，其中矿业投资占比 86%（约 11.24 亿澳元）。^②

尽管总量下降，但中国资本在澳大利亚的投资结构趋于多元化，早期以矿业和能源为主，近年来逐步向房地产、农业、基础设施、教育、医疗服务等领域扩展。例如，中国交通建设股份有限公司参与了澳大利亚多个基础设施项目的建设，华润集团、新奥生态控股等企业也在能源和环保领域积极布局。

值得注意的是，中国在澳大利亚的投资面临越来越严格的审查。澳大利亚外国投资审查委员会对中国资本在关键基础设施、敏感技术和国家安全相关领域的投资加大了审查力度。这一趋势在一定程度上影响了中国资本的投资意愿和项目落地效率。

（五）新加坡：新兴资本枢纽的崛起

新加坡近年来在澳大利亚外资结构中的地位不断上升，成为亚洲资本进入澳大利亚的重要枢纽。2024 年，新加坡对澳大利亚的直

^① Demystifying Chinese Investment in Australia 2024, KPMG Australia & University of Sydney, <https://kpmg.com/au/en/home/insights/2023/12/demystifying-chinese-investment-in-australia.html>, 最后访问时间：2026 年 2 月 15 日。

^② Ibid.

接投资流量为 40.215 亿新加坡元，约合 46.5 亿澳元。^①

新加坡资本的投资以金融资本为主，并具有明显的区域性枢纽特征。作为亚洲重要的金融中心，新加坡拥有大量主权财富基金、养老基金和跨国投资机构，这些资本在澳大利亚主要投向房地产、基础设施、能源、教育和医疗服务等领域。例如，新加坡政府投资公司在悉尼和墨尔本的商业地产项目中持有大量资产；新加坡能源公司也积极参与澳大利亚的可再生能源项目开发。

此外，新加坡与澳大利亚之间签署了自由贸易协定，并在《全面与进步跨太平洋伙伴关系协定》框架下保持紧密的经济合作关系。这为其资本进入澳大利亚提供了制度保障和政策便利。

（六）趋势分析：多元化与审查趋严并存

总体来看，澳大利亚外资来源国结构呈现出以下趋势：第一，传统强国主导格局未变。美国、英国等发达国家仍是澳大利亚外资的主要来源国，投资结构稳定，领域广泛。第二，新兴国家资本崛起。以新加坡为代表的新兴经济体资本增长迅速，投资方式灵活，领域多元。第三，中国资本进入调整期。尽管总量下降，但中国资本在澳大利亚的投资结构更趋理性，逐步从资源型向服务型、技术型转型。第四，外资审查趋严。澳大利亚政府近年来加强了对外国

^① Singapore Inward Direct Investment Flows: Oceania: Australia, Singapore Department of Statistics (via CEIC Data), <https://www.ceicdata.com/en/singapore/foreign-direct-investment-flows-by-source-economy/inward-di-flows-oceania-australia>, 最后访问时间：2026 年 2 月 15 日。

投资的审查，特别是涉及国家安全、关键基础设施和敏感技术领域的投资，未来可能影响部分国家的投资节奏和方向。

二、重点投资领域

澳大利亚作为全球资本流动的重要目的地之一，其吸引外资的重点领域主要包括房地产、基础设施、教育、能源、金融服务和矿业等。这些领域不仅资本密集度高，而且对本地经济具有显著的乘数效应。

（一）房地产

房地产是外资进入澳大利亚的最主要领域之一。据澳大利亚统计局数据，截至2023年年末，房地产业吸收外商直接投资存量为1389亿澳元，占澳大利亚吸收外商直接投资存量的11.8%。^①2023年，日本是澳大利亚房地产领域外国投资的主要来源，总资本流入略高于820亿澳元。^②

外资对房地产的兴趣主要集中在悉尼、墨尔本、布里斯班和珀斯等一线城市。这些城市人口密集，基础设施完善，租赁市场活跃，具备较高的投资回报率。近年来，随着澳大利亚政府加强对

① 中华人民共和国商务部：《对外投资合作国别（地区）指南：澳大利亚（2024年版）》，<https://www.mofcom.gov.cn/dl/gbdqzn/upload/aodaliya.pdf>，最后访问时间：2025年11月1日。

② “Japan-Australia Investment Report 2023: Partners in Prosperity,” Australian National University, <https://www.tokyo-cci.or.jp/about/international/australia/Japan-AustraliaInvestmentReport2023en.pdf>，最后访问时间：2025年11月1日。

外国购房者的审查（如征收空置税、限制外国人购买二手房等政策），房地产领域的外资结构逐渐从短期投机转向长期持有和开发型投资。

当前，悉尼房地产正处于新一轮上升周期的起点，尤其是在基础设施建设（如西悉尼机场）和远郊卫星城开发的带动下，土地与低密度住宅将迎来更多投资机会。同时，“绿色住宅”“定制租赁”等新概念也正逐步成为新热点。澳大利亚房地产市场的可持续性已成为核心关注点，买家积极寻找具有环保特点的房产。

（二）基础设施

基础设施是澳大利亚吸引外资的另一个重点领域。随着人口增长和城市化进程加快，澳大利亚对交通、能源、水利和通信等基础设施的需求持续上升。澳大利亚在基础设施领域持续加大投资，以支撑经济增长和提升社会生活质量，重点包括交通运输网络（如高速公路、铁路和港口）、能源设施（如电网升级和可再生能源接入），以及城市公共设施建设。大量基础设施投资不仅改善了国内物流效率和能源供应稳定性，也吸引了更多国内外资本参与相关项目，推动区域经济发展和就业增长。

外资在基础设施领域的参与方式主要包括公私合营、特许经营、股权投资等。代表性项目包括悉尼地铁、墨尔本城市隧道、布里斯班跨河铁路、西悉尼机场等，这些项目吸引了来自加拿大养老金计划、新加坡政府投资公司、中国投资有限责任公司等主权财富基金和养老基金的参与。

（三）教育

教育服务是澳大利亚的重要出口产业，也是吸引外资的重要领域。2022—2023 财年，教育是澳大利亚第四大出口产业，国际教育为澳大利亚经济创造了 364 亿澳元产值。^① 外资在教育领域的投资形式主要包括合作办学、校园开发、在线教育平台和技术支持等。

中国是澳大利亚教育服务最大的国际学生来源国，根据澳大利亚教育部数据，2022 年在澳中国留学生人数为 156 217 人，占国际学生总数的 25%。^② 此外，印度、尼泊尔、越南和马来西亚等国家学生数量也持续增长。为应对国际学生回流和数字化转型趋势，澳大利亚高校积极引入外资参与校园基础设施建设和在线课程平台开发。

澳大利亚的教育体系完善，拥有多所世界知名的高等学府，如悉尼大学、墨尔本大学等。这些高校在科研、教学等方面都具有很高的水平，吸引了大量国际学生前来求学。同时，澳大利亚政府也积极推动教育出口，通过提供奖学金、简化签证手续等措施，吸引更多国际学生和教育投资者。

（四）其他领域

除了上述三个主要领域外，澳大利亚在医疗养老、能源、农

① 中华人民共和国商务部：《对外投资合作国别（地区）指南：澳大利亚（2024 年版）》，<https://www.mofcom.gov.cn/dl/gbdqzn/upload/aodaliya.pdf>，最后访问时间：2025 年 11 月 1 日。

② 齐磊：《〈2023 澳大利亚留学报告〉发布》，<https://cn.chinadaily.com.cn/a/202305/13/WS645f6774a310537989373f7d.html>，最后访问时间：2025 年 11 月 1 日。

业等领域也具有丰富的投资机会。随着人口老龄化趋势加剧，养老服务、老年护理和健康管理等领域呈现出增长潜力。澳大利亚具有尖端的医疗科技、突破性的医学研究成果和技术精湛的专业医疗人员，其医疗保健和老年保健已成为全球最具创意和效益的行业。

在能源领域，澳大利亚的液化天然气和可再生能源项目吸引了大量外资。日本企业在澳大利亚的能源转型相关投资预计将成为未来 30 年的主要趋势。此外，澳大利亚的农业领域也具有投资潜力，尤其是在食品加工、农业科技等方面。

三、外资对本地产业链与就业的影响

（一）外资对产业链的影响

1. 产业链整合与优化升级

外资进入澳大利亚，促进了本地产业链的整合与优化升级。以汽车制造业为例，外资的进入带来了先进的技术和管理经验，推动了澳大利亚汽车制造业的现代化进程。外资企业通过与本地供应商建立紧密的合作关系，带动了本地零部件制造业的发展，提升了整个产业链的竞争力。

在采矿业，外资的大量投入促进了澳大利亚矿产资源的开发，并引入了先进的开采技术。这不仅提高了澳大利亚矿业的生产效率和资源利用率，还促进了矿业产业链的延伸，如矿产加工、运输和贸易等环节的发展，使澳大利亚成为全球重要的矿产资源出口国。

2. 产业链的国际化拓展

外资的进入使澳大利亚的产业链更加国际化。许多跨国公司在澳大利亚设立区域总部或生产基地，将其作为进入亚洲市场的跳板。例如，一些国际制药企业在澳大利亚建立研发中心和生产基地，利用澳大利亚优质的研发环境和人才资源，开发新药并将其推向全球市场，提升了澳大利亚在全球制药产业链中的地位。

在农业领域，外资的引入推动了澳大利亚农业产业链的国际化。外资企业通过投资澳大利亚的农场和食品加工企业，将澳大利亚的优质农产品引入国际市场，同时引入先进的农业技术和管理经验，促进了澳大利亚农业产业的升级和可持续发展。

3. 产业链的脆弱性与风险

外资对澳大利亚产业链的控制也带来了一定的脆弱性和风险。一些关键产业如汽车、制药和铝业等，外资控制比例较高。这使得澳大利亚在这些产业的发展中过度依赖外资，一旦外资企业因全球经济形势变化或自身战略调整而撤资，澳大利亚的产业链可能会受到严重冲击，导致产业空心化。

（二）外资对就业的影响

1. 就业质量与技能提升

外资企业通常注重员工的培训和发展，为澳大利亚员工提供了良好的职业发展机会和技能提升平台。在制造业，外资企业通过引入先进的生产技术和管理经验，提高了员工的技能水平和工作效率。例如，在汽车制造领域，外资企业为澳大利亚员工提供了与世界先

进水平接轨的技术培训，培养了一批高素质的技术工人和管理人才。

外资企业的进入还促进了澳大利亚劳动力市场的竞争，提高了整体就业质量。为了吸引和留住人才，外资企业往往提供更具竞争力的薪酬和福利待遇，这也促使本地企业提升自身的薪酬水平和员工福利，从而改善了澳大利亚的整体就业环境。

2. 就业波动与结构性失业

外资的流入和流出也可能导致澳大利亚就业市场的波动，一些劳动密集型产业在外资撤离后面临就业岗位减少的问题。此外，外资企业对劳动力的需求结构与本地劳动力供给结构之间可能存在不匹配的情况，导致结构性失业问题。一些外资企业可能需要高技能、高素质的劳动力，而本地劳动力市场中这类人才相对短缺，同时一些低技能岗位又因外资企业的撤离而减少，使得部分低技能劳动者面临失业风险。

（三）外资对产业链与就业的综合影响

1. 经济结构调整与产业升级

外资的进入推动了澳大利亚经济结构的调整和产业升级。一方面，外资在制造业、采矿业等传统产业的大量投入，提升了这些产业的技术水平和生产效率，使其在全球市场中更具竞争力。另一方面，外资在金融、教育、医疗等现代服务业的布局，促进了澳大利亚服务业的快速发展，使其在国民经济中的比重不断提高。

这种经济结构的调整和产业升级，为澳大利亚的就业市场带来了新的机遇和挑战。一些新兴产业和现代服务业的兴起，为高技能

人才提供了更多就业选择和更大的发展空间，同时也对劳动力的素质和技能提出了更高的要求。

2. 区域经济均衡发展

外资在澳大利亚的区域分布对产业链和就业产生了重要影响。一些外资项目集中在经济发达地区，如悉尼、墨尔本等城市，这些地区的产业链更加完善，就业机会更多。然而，这也加剧了区域经济发展的不平衡，使得一些偏远地区在产业链发展和就业吸纳方面相对滞后。

为了促进区域经济的均衡发展，澳大利亚政府采取了一系列措施，鼓励外资向偏远地区投资，如提供税收优惠、基础设施建设支持等。这些政策在一定程度上缓解了区域发展不平衡的问题，促进了产业链和就业在区域间的合理分布。

3. 政策调整与未来趋势

面对外资对产业链和就业的双重影响，澳大利亚政府不断调整相关政策，以实现外资的可持续发展。一方面，加强对外资的监管，确保外资的进入符合澳大利亚的国家利益和产业政策。例如，对于一些敏感行业和关键领域的外资并购，政府会进行严格的审查，防止外资对澳大利亚产业链的过度控制。

另一方面，澳大利亚政府积极引导外资投向创新领域和新兴产业，如可再生能源、数字经济等。这些领域的发展将为澳大利亚的产业链注入新的活力，创造更多高质量的就业机会，推动澳大利亚经济向更高层次发展。

张蔚磊（上海对外经贸大学）



联系地址：淮海中路 622 弄 7 号 308 室

联系电话：021-33165460

联系邮箱：zbzh@sh-popss.gov.cn

本报告为研究团队基于公开信息、行业调研、数据分析及专业研究方法独立编制完成的研究成果，仅供行业研究、学术研讨、决策参考交流使用，不构成任何商业、投资、法律、财税及其他专业实操建议。报告免费获取，未经书面正式授权，任何机构及个人不得擅自转载、复制、篡改、摘抄、传播本报告全部或部分内容。