

2026-GB-E015
SAU/BRE/IRR



区域国别研究报告

上海市哲学社会科学规划办公室

2026年7月2日

沙特阿拉伯营商环境研究报告

上海社会科学院信息研究所

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

沙特阿拉伯（下称“沙特”）近年来积极推动改革，努力改善营商环境，取得成效。根据瑞士洛桑国际管理学院（IMD）发布的《2026年世界竞争力年鉴》，沙特在经济表现、政府效率、营商效率和基础设施四大核心指标上全面提升，17项分项指标跻身全球前三。政府通过经济特区建设、“区域总部计划”等财税激励政策，吸引全球企业赴沙特投资、设立地区总部。本报告紧扣中企出海沙特需求，旨在系统梳理沙特营商环境情况、出海机遇与挑战，为企业出海和相关投资活动提供参考。

目 录

一、宏观经济增速提升	1
(一) 营商环境持续跃升	1
(二) 营商环境名列前茅	2
(三) 营商环境法规更加完善	3
二、中企出海机遇	5
(一) 人口红利与地理优势	5
(二) 稳定的双边关系护持	5
(三) 外资准入放宽	6
三、中企出海面临的挑战	7
(一) 本地化 (Local Content) 要求构成实质性准入门槛	7
(二) “沙特化”制度制约用工灵活度	8
(三) 文化差异带来的用工挑战	9
结 语	11

一、宏观经济增速提升

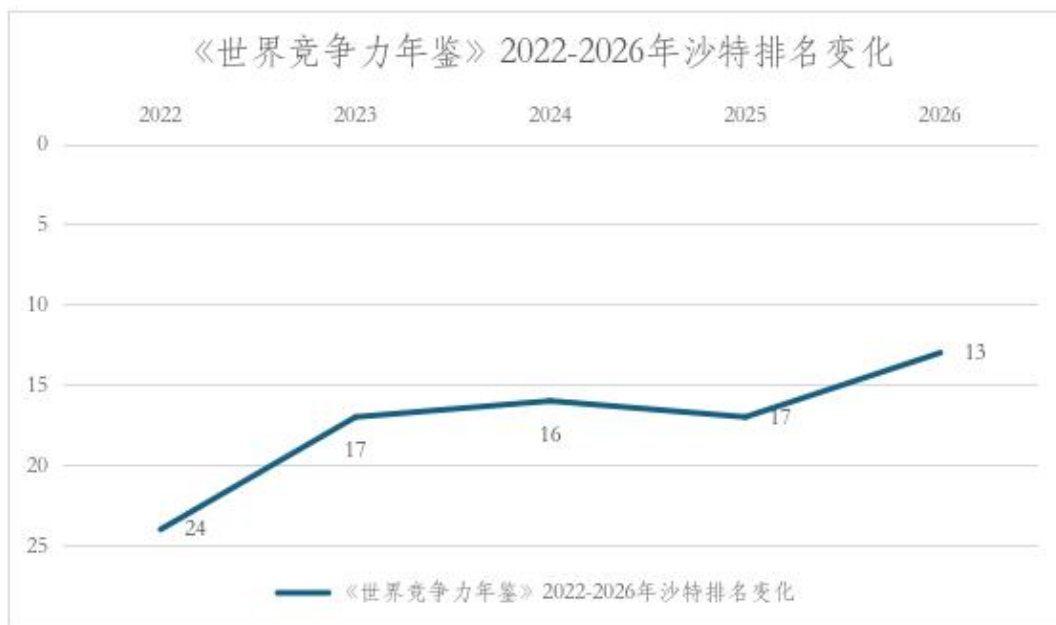
自 2016 年发布“2030 愿景”以来，沙特在摆脱对石油依赖、推动经济多元化、降低失业率、提升基础设施、提升国民生活质量方面，取得显著进展。由于石油产量增加及非油经济持续扩张，2025 年沙特 GDP 增速达到 4.5%，较 2024 年有所提升；2026 年第一季度延续增长态势，GDP 同比增长 3%。^①相比 2024 年有所提升。GDP 增长是因为各行业经济整体表现较好。其中，对 GDP 贡献最大的行业分别是：原油和天然气，占 17.1%。值得关注的是，制造业、建筑与施工、批发零售等非石油产业合计占比已超过 50%，表明沙特经济多元化战略正稳步推进。政府类经济活动，占 14.0%；批发零售、餐饮和酒店业，占 12.3%；制造业（不含石油炼制），占 11.1%；建筑与施工行业，占 8.0%。这显示出沙特经济转型具有显著成效，非石油类经济在 GDP 中的占比逐年提高。

（一）营商环境持续跃升

近年来，沙特营商环境实现跨越式提升，根据瑞士洛桑国际管理学院(IMD)发布的《2026 年世界竞争力年鉴》，

^① <https://www.stats.gov.sa/ar/home>

沙特在全球 70 个最具竞争力的经济体中排名第 13 位，^②较上年提升 4 个位次，在二十国集团（G20）中位列第 3 位，排名居美国、中国之后，系中东地区排名最高的经济体。大公国际与清华大学一带一路战略研究院发布的《新金砖国家投资环境评价报告》认为，沙特投资环境处于良好水平，尤其在保护中小投资者、接通电力、产权登记、办理施工许可和开办企业等方面处于全球优势地位。



（二）营商环境名列前茅

根据 IMD 《2026 年世界竞争力年鉴》，沙特在经济表现、政府效率、营商效率和基础设施四大核心指标上全

^②

https://www.imd.org/centers/wcc/world-competitiveness-center/rankings/world-competitiveness-ranking/rankings/wcr-rankings/#_tab_Rank

面提升，17项分项指标跻身全球前三。^③其中，沙特在服务贸易出口增长、贸易条件、银行和金融服务对商业活动的支持、企业网络安全以及每千人互联网用户数等5项指标位居全球第一。开办企业便利度方面，沙特排名全球第三，反映其在简化注册流程、减少审批要求及自动化商业登记方面的持续努力已经取得成效。在G20国家中，沙特排名靠前，比如信息与通讯技术（ICT）发展指数第1名，电子政务发展指数第2名，通信基础设施指数第2名。

沙特营商便利度显著提升，主要得益于“2030愿景”启动以来，政府持续推出的涵盖商业监管、劳动力市场、信贷市场和对外开放等领域的系统性改革。

（三）营商环境法规更加完善

沙特营商环境的改善已从便利化改革转向以制度重塑、产业升级和规则国际化为核心的高质量发展阶段。2024年8月，沙特颁布新《投资法》（皇家法令M/19号），于2025年2月生效，取代沿用了二十余年的《外国投资法》。新法以负面清单管理替代原有正面清单，注册制替代许可制，并确立内外资平等待遇原则，标志着外资政策

^③ <https://www.imd.org/entity-profile/saudi-arabia-wcr/>

从“审慎准入”向“制度型开放”迈出重要一步。^④

与此同时，沙特通过经济特区建设构建高标准的投资生态，吸引海外企业投资。2026年1月，沙特内阁批准吉赞经济特区、拉斯海尔经济特区、阿卜杜拉国王经济特区及云计算和信息技术区等四个经济特区的专属法规，该法规草案于2026年4月23日发布，并于4月24日至5月8日间公开征求意见。草案引入了两种不同的保税区模式——中央保税区（CBZs）和专属保税区（DBZs），为投资者提供了两种选择：一种是共享的、管理较为简单的设施，另一种是投资者专属的、运营更加灵活的区域。同时，草案为投资者提供明确激励措施、资格要求和监管机制，旨在吸引高质量投资。产业筛选方面，沙特通过“区域总部计划”，即外资跨国企业在利雅得设立中东区域总部，可享受30年企业所得税免税、放宽沙特籍员工配额、简化高管签证等激励政策和“沙特化”（Nitaqat）制度等政策工具，引导外资向高附加值领域倾斜，提升本地化率和技术转移要求。

^④ <https://misa.gov.sa/app/uploads/2025/06/THE-INVESTMENT-LAW-IMPLEMENTING-REGULATIONS.pdf>

二、中企出海机遇

沙特作为海湾地区最大的经济体，正迎来历史性的发展和转型期。沙特依托强大的主权财富基金（PIF）以及经济多元化、本土化改革，在大型基建、新能源、数字经济与人工智能（AI）、高端制造等战略板块释放出数万亿级别的市场空间。

（一）人口红利与地理优势

沙特人口超 3500 万，35 岁以下人口约占 71%，年轻化程度高、数字化接受度高，正在经历“全面网民化”阶段，处在人口红利期，这为跨境电商、智能家居与数码、数字金融、社交媒体等行业的出海带来机遇。沙特作为中东北非第一大经济体，GDP 超 1 万亿美元，企业落地后可辐射海湾六国、北非、东非等超 4 亿消费者的广阔市场。

（二）稳定的双边关系护持

中沙全面战略伙伴关系持续深化，正在由传统的“能源进口国”向“全产业链伙伴”转型，传统的“沙特对华出口能源、中国对沙特出口轻工产品”的单一贸易结构正在深刻转变，双方合作已从货物贸易拓展至产业链、供应

链、创新链的全方位融合。在全面战略伙伴关系的建设背景下，中沙合作持续深化。沙特阿美（Aramco）等巨头不仅保障中国的战略能源储备，更积极联合中国石化、丝路基金等在华投资炼化一体化基地（如福建、东北等地项目）；中国能建、中国电建则积极向沙特提供光伏、绿氢和特高压电网等技术解决方案。同时，中国在智能建造、高速铁路（如麦加-麦地那高铁）及模块化建筑技术的优势，为央企出海提供了很好技术基础。

（三）外资准入放宽

沙特政府颁布的新《投资法》确立了“投资自由”为普遍适用原则，外资准入从“正面清单”管理转向“负面清单”管理。外国投资者在满足排除清单管理要求的前提下，可通过注册制完成投资登记，投资部须在申请人完成全部注册要求之日起最多 10 个工作日内完成审批。这一变化将审批权限从自由裁量转向规则透明，大幅降低了企业的准入门槛和时间成本。

三、 中企出海面临的挑战

当前全球局势错综复杂，加上文化差异的影响，中企出海可能面临合规监管、本地化融入、市场竞争等问题，此对企业的管理水平、品牌力和产品力等方面提出更高要求。

（一） 本地化（Local Content） 要求构成实质性准入门槛

本地化制度由本地化与政府采购局（LCGPA）主导实施，评估范围涵盖劳动力、商品和服务、资产折旧及人才能力建设四大维度。在政府招标与采购项目中，投标企业须在投标阶段提交经审计的本地含量证书，证明满足最低本地含量门槛，否则可能被取消投标资格。LCGPA 已公布强制本地产品采购清单（2024 年覆盖 16 个行业 1024 项产品），对列入清单的产品和服务，政府项目必须优先采购沙特境内产品。2026 年 4 月，LCGPA 宣布，自 2027 年起，政府管理咨询招标（达到规定金额）将要求企业层面达到不低于 30% 的本地化内容，并对 IT 服务招标引入本地化内容加权评分机制，以进一步推动咨询和数字服务行业本地化。^⑤

^⑤ <https://www.spa.gov.sa/en/N2563894>

（二）“沙特化”制度制约用工灵活度

“沙特化”制度是沙特最重要的劳动力本地化制度，也是外国企业进入沙特后必须遵守的核心劳动法规之一。

“沙特化”制度将所有企业依据沙特籍员工占比划分为五个等级（红、低绿、中绿、高绿、白金）。从 2025 年 11 月至 2026 年 4 月，人力资源和社会发展部启动了为期三年的新一轮“沙特化”周期。新政包括：核心“沙特化”计算公式保持不变，但决定“沙特化”比例的“c 值”

(c-values) 在大多数行业中有所上调，相应的等级区间阈值也随之提高。对于沙特员工与外籍员工比例未变的公司而言，其评级可能会下降。

“沙特化”制度在各行业的变化

行业	“沙特化”率
医疗保健	医院药房企业：65%
	其他药房相关企业：55%
	社区医院和医疗中心：35%
	牙科诊所（拥有 3 名或以上牙科工作人员的机构）：自 2026 年底起占比 55%，最低月薪为 9,000 沙特里亚尔（约合 2396 美元），且沙特牙医必须获得沙特卫生专业委员会的认证方可计入。
	医学实验室：70%
工程行业	对于 46 类拥有 5 名或以上员工的工程类企业，且最低月薪为 8000 沙特里亚尔（约合

	2130 美元) 并获得沙特工程师委员会认证的企业, “沙特化” 率要求为 30%, 有六个月的实施过渡期。
会计	拥有 5 名或以上会计师的机构: 从 2025 年 10 月起为 40%, 之后每年增长 10%, 到 2028 年 10 月要求 70%。
	拥有 3-4 名会计师的机构: 自 2029 年 10 月起要求为 30%。
采购和供应链	拥有 3 名或以上员工的单位, 12 个与采购相关的岗位 (采购经理、合同经理、仓库管理员等) 的占比要求为 70%。自 2025 年 11 月 30 日起生效。
市场营销	拥有 3 名及以上的单位比例为 60%, 涵盖市场营销、广告经理、设计师、公关专业人员及摄影师。最低月薪为 5500 沙特里亚尔 (1,464 美元)。该规定于 2026 年 4 月实施。
销售	拥有 3 名或以上员工的单位比例为 60%, 涵盖销售经理、零售和批发销售代表、信息技术和通信设备销售专员以及商业专员。该规定于 2026 年 4 月起生效。

(三) 文化差异带来的用工挑战

沙特是典型的阿拉伯国家, 以伊斯兰教为国教, 宗教活动在社会中占据着核心地位。根据沙特劳动法, 沙特籍员工工作日需进行 5 次礼拜, 每次约 30 分钟; 斋月期间, 穆斯林员工每日工时依法缩短, 企业需合理调整生产节奏

和项目进度安排。同时，企业必须为员工提供合适的祈祷场所。斋月期间，白天不得在公开场合饮食、饮水，中企在工程交付、商务接待、劳工管理中应充分尊重当地宗教习俗和传统文化，充分预留文化适应弹性，并借助当地专业律所和咨询机构，妥善处理法律和税务摩擦。

阿拉伯语为沙特的官方语言，政府文件、法律文本、合同附件、政府平台、与供应商沟通通常都使用阿拉伯语。企业在出海前应充分考虑语言的障碍与壁垒。

结 语

总体来看，沙特阿拉伯营商环境的演变正经历深刻的范式转型——从依赖石油的封闭型经济，迈向以“2030愿景”为驱动的开放型、多元化经济体。沙特营商环境排名提升是新《投资法》、经济特区建设、“区域总部计划”、民事交易法法典化等一系列制度变革的综合体现。当前，沙特已不再满足于做能源出口导向的市场，而是通过“负面清单”管理、内外资平等待遇、严格的本地化与技术转移要求、以及“区域性总部计划”，主动构建一个更具韧性、竞争力和国际规则接轨的经济生态。中国企业须将合规与本地化、技术创新与人才培养、官方政策红利纳入系统性战略框架，走本地化、精细化、合规化的长期主义路线，推动中沙投资合作迈向高质量、可持续的新阶段。

孟繁瑜（上海社会科学院信息研究所）



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。