

2026-HG-005
BRN/INV/GRC



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 22 日

文莱投资经营环境与合规风险 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

文莱达鲁萨兰国是东南亚典型的小型高收入资源型经济体，人口规模不足 50 万，政治和社会秩序稳定，油气资源、公共部门和伊斯兰治理体系对经济社会运行影响显著。对中国企业而言，文莱并非“大人口、大流量、大消费”的单国市场，而更适合被定位为油气及下游化工配套节点、清真标准和穆斯林市场验证节点、加里曼丹及东盟东部增长区（BIMP-EAGA）区域项目协同节点，以及政府数字化、绿色基础设施和专业服务的稳定项目型市场。

本报告重点破解企业进入文莱前面临的五类常见痛点：一是市场规模如何判断，哪些商业模式容易出现市场需求高估问题；二是政策机会主要集中在哪些产业领域和项目类型；三是外资进入后易遇到的许可、用工、税务、清真、数据和伙伴风险；四是中国企业怎样用好双边合作机遇，同时避免影响商业可行性判断；五是企业如何分阶段制定布局落地方案，做好合同与付款管理，建立本地合规运营体系。

报告建议，文莱适合作为节点型布局，但并不适合规

模化注资。企业的最大机会不在大众消费扩张，而在企业发展与文莱政策方向契合处，包括油气下游及工业服务、清真食品与检测供应链、ICT 和网络安全、工程与绿色基础设施、区域物流和专业服务。文莱整体社会治安稳定政治风险较低，但经济高度依赖油气产业、市场体量有限、受外籍劳工审批、清真和宗教等合规要求，政府项目付款周期、数据保护新规和声誉风险等方面需要企业建立长效管理。

本报告适用于拟在文莱开展投资、贸易、工程承包、能源化工、清真食品、数字服务、旅游服务、区域物流、政府项目合作和本地化运营的中国企业，可用于立项初筛、投资尽调、合规清单设计和投委会讨论参考。报告不替代当地律师、税务师、行业主管部门或项目业主的正式意见，具体项目仍应以文莱主管机关最新书面要求和专业机构意见为准。

目 录

文莱是资源型小国	1
国家基本面：高稳定、小体量	1
宏观经济特征：油气拉动复苏，多元部门承压	2
政策投资抓手：五年规划	3
重点产业进入逻辑：匹配企业能力与准入要求	4
合规要点：股权开放不等于运营无门槛	5
经贸合作：政策友好不能作为商业可行性判断依据	6
 机遇与风险	 9
文莱适合“节点型布局”	9
最大机会在“政策目标与企业能力重叠区”	9
主要风险在合规、集中和声誉	10
产业链配套偏薄	10
 企业经营建议	 13
三阶段推进	13
行业选择：先考虑五个问题	14

进入前必须形成“许可矩阵”	14
政府和机构客户项目：先控合同，再控交付	14
本地伙伴：关系资源须接受合规检验	15
前置用工、清真、数据和财税管理	15
 结 语	 17
 附件：核心数据来源	 19

文莱是资源型小国

国家基本面：高稳定、小体量

文莱位于加里曼丹岛北部，国土面积约 5,765 平方公里，人口规模较小。文莱财政与经济部经济规划与统计局资料显示，2025 年人口大约 458,600 人，其中男性 244,800 人、女性 213,800 人。人口规模决定了文莱很难支撑大型消费品、平台经济或广覆盖线下渠道的单国商业模式。企业如以本地消费者数量估算收入，通常应采取保守假设。

政治上，文莱实行君主制，国家认同以马来伊斯兰君主制为基础。政策连续性、公共秩序和社会稳定，是文莱最重要的营商优势。与此同时，政府、政府关联公司和公共采购在经济中占有较重分量，企业进入文莱不仅面对“市场竞争”，同时也面对政策目标、主管机关、宗教规范、公共部门采购、本地就业和社会声誉等多重约束。

关键数据表

指标	最新可用口径	企业含义	来源
人口	2025 年估计 458,600 人	本地市场容量有限, 适合精准客群和项目型业务	DEPS
名义 GDP	2025 年 196.557 亿文莱元	经济体量小, 单国收入天花板需保守估算	DEPS

指标	最新可用口径	企业含义	来源
实际 GDP 增速	2025 年 0.7%；Q4 同比 4.5%	全年温和增长，季度波动受油气影响明显	DEPS
RKN12	2024—2029 年，40 亿文莱元、305 个项目	基础设施、数字化、绿色技术和公共服务项目机会	MOFE
FDI 存量	2025 年 90.606 亿文莱元	制造业、采矿、金融占主导	DEPS
公司所得税	一般公司 18.5%	税负较低，但申报、账簿和审计要求仍需满足	MOFE
中文贸易额	2025 年 27.26 亿美元	双边经贸基础较稳，中国企业具政策窗口	中国外交部
中国普通护照赴文莱	免签入境不超过 14 天	商务考察便利，不等于工作许可	中国驻文莱使馆

宏观经济特征：油气拉动复苏，多元部门承压

文莱经济具有明显的油气依赖特征。文莱经济规划与统计局（DEPS）发布的《2025 年第四季度及全年 GDP》显示，2025 年 GDP 按当前价格为 196.557 亿文莱元，低于 2024 年的 204.958 亿文莱元；按 2010 年不变价计算，2025 年全年实际增长 0.7%，其中第四季度同比增长 4.5%。分部门看，2025 年油气部门按不变价增长 3.1%，非油气部门下降 1.5%。

世界贸易组织 2024 年贸易政策审议指出，文莱是富含油气资源的小型经济体，经济表现与油价波动高度相关；2023 年油气部门不含下游活动贡献约 47% 的 GDP，并产生约 75% 的政府收入。因此，文莱的宏观稳定并不等于需求稳定。公共投资、政府采购、基础设施项目和本地消费信心，仍会受到油气价格、产量和财政收入影响。

文莱元与新加坡元保持等值安排，为本地货币稳定提供了重要支撑。对中国企业而言，这一安排降低了文莱元相对新加坡元的大幅波动风险，也便利企业利用新加坡进行区域资金、结算和管理安排。但若项目以人民币融资、美元采购、文莱元或新加坡元回款，仍需测算币种错配、付款周期、利率变化和集团内资金调拨成本。

政策投资抓手：五年规划

文莱国家发展目标集中体现于“2035 宏愿”，其核心是提升国民教育和技能、改善生活质量、建设更具活力和可持续性的经济。文莱第十二个国家发展计划（RKN12）是当前重要的中期政策抓手。文莱财政与经济部国家发展计划办公室披露，RKN12 主题为“加强社会经济发展，确保国家福祉与和谐”，2024—2029 年安排 40 亿文莱元、

305 个发展项目，重点投向教育、卫生、工业发展、住房、基础设施、数字化和绿色技术。

企业应把 RKN12 理解为“项目筛选器”。若能够带动本地就业、职业技能培训、公共服务提效、产业转型升级、绿色技术和长期的企业项目，可享受更大政策支持力度；仅以低税率、关系资源或短期贸易为目标的企业项目，则持续性较弱，经营风险偏高。

重点产业进入逻辑：匹配企业能力与准入要求

文莱投资局将油气下游、食品、ICT、服务、旅游列为重点产业集群。这些方向不能简单理解为“因为政府鼓励，所以都值得投”，而应逐一判断企业能力、市场边界、许可要求和区域外溢空间。

1.油气下游和化工适合具备工程、设备、环保、安全、长期运营和国际销售能力的企业。**2.食品与清真产业**适合清真食品、清真药品、传统药物、保健品、检验检测和质量体系企业。**3.ICT 和数字服务**适合政府数字化、网络安全、智慧园区、教育医疗信息化、金融科技、物流系统和数据治理企业。**4.服务、区域物流和旅游**适合轻资产、品牌化和专业服务型企业，重点可放在清真仓储、专业物流、

港口配套、跨境项目协调、维修服务、小批量高标准分销、精品旅游、会展旅游、生态教育和文化体验。

合规要点：股权开放不等于运营无门槛

文莱对外资较开放，外资可通过本地公司、分支机构、代表处等形式开展业务。企业需要警惕的是运营层面的许可组合，包括土地和厂房、建筑施工、环保安全、行业牌照、食品清真、外籍劳工、工作准证、海关、数据处理、政府采购资格、金融或通信监管等。

税务方面，文莱一般公司所得税率为 18.5%，无个人所得税和资本利得税；公司须每年 6 月 30 日前提交所得税申报，记录保存期限为 7 年。油气勘探和生产企业利润税率为 55%。企业应把税收优惠作为项目测算变量，而不是签约前承诺收益。

劳动用工方面，文莱劳工部门提出本地化优先和外籍劳工临时性安排。移民部门要求外籍人员在文莱工作必须持有效签证和工作准证，并提交外籍劳工许可证等材料。工程、制造、餐饮、零售、安保、清洁和旅游企业需要前置评估岗位、配额、住宿、工资、合同和续签安排。

数据保护方面，文莱 2025 年已批准《个人数据保护

令 2025》，目的在于规范个人数据收集、存储和处理，并设置分阶段实施和合规宽限安排。政府数字化、金融、教育、医疗、平台、会员系统和跨境数据服务企业，应提前建立数据分类、授权、访问控制、跨境传输、日志、删除和事故响应机制。

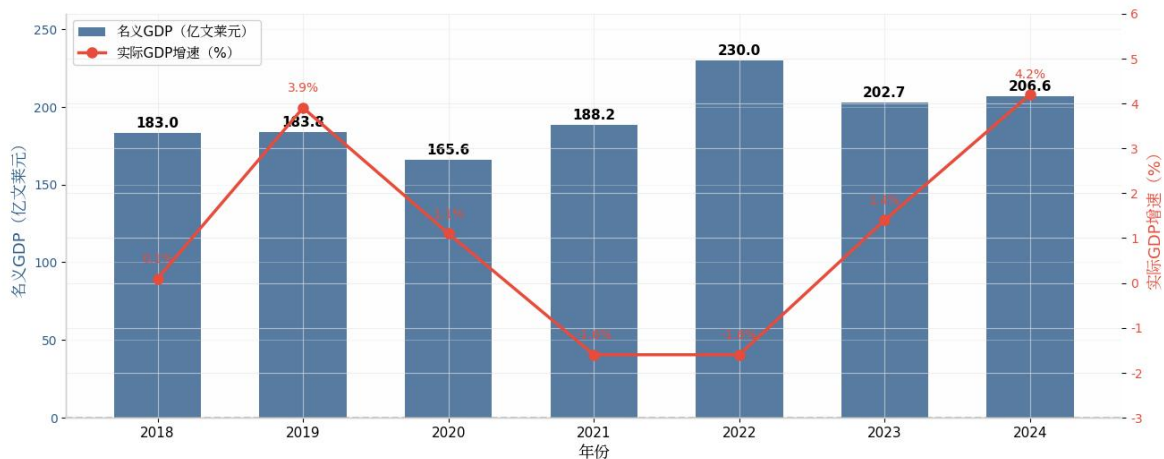
经贸合作：政策友好不能作为商业可行性判断依据

中国与文莱 1991 年建交。中国外交部资料显示，2025 年中文贸易额为 27.26 亿美元，其中中国对文莱出口 7.24 亿美元，自文莱进口 20.02 亿美元；双方签有投资保护协定、避免双重征税和防止偷漏税的协定、共建“一带一路”谅解备忘录和合作规划等文件。这为中国企业开展贸易、投资、项目合作和人员往来提供了较好的政策基础。

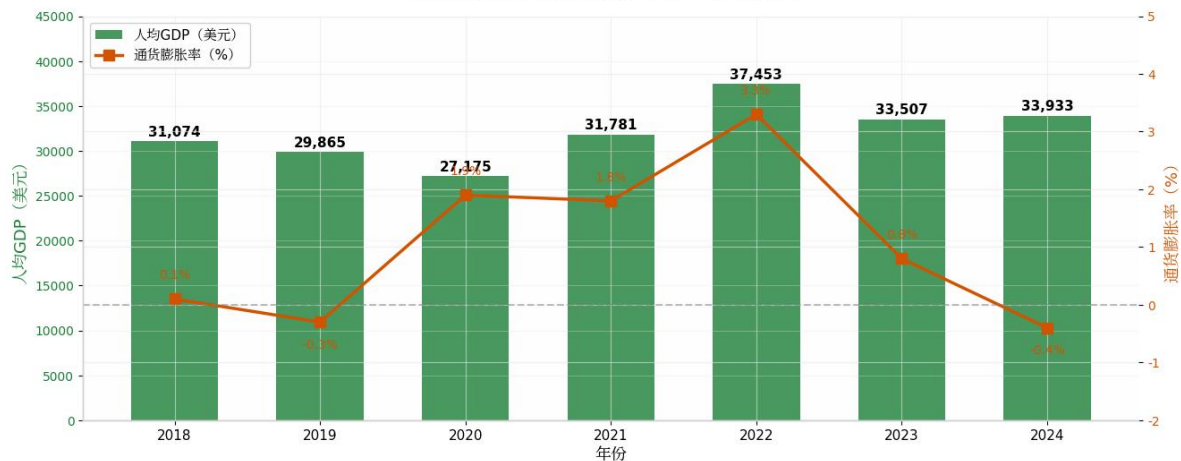
2025 年 3 月 8 日起，中国普通护照持有人可免签入境文莱不超过 14 天，有助于商务考察和短期拜访，但不能替代工作准证、长期派驻或项目许可。企业应充分利用中文合作机遇，但政策友好不能替代项目可行性。进入前应独立评估本地需求、付款主体、合同适用法、争议解决机制、本地伙伴必要性、单一客户依赖程度、用工和清真合规投入，以及油气周期和公共预算变化对项目现金流的

影响。

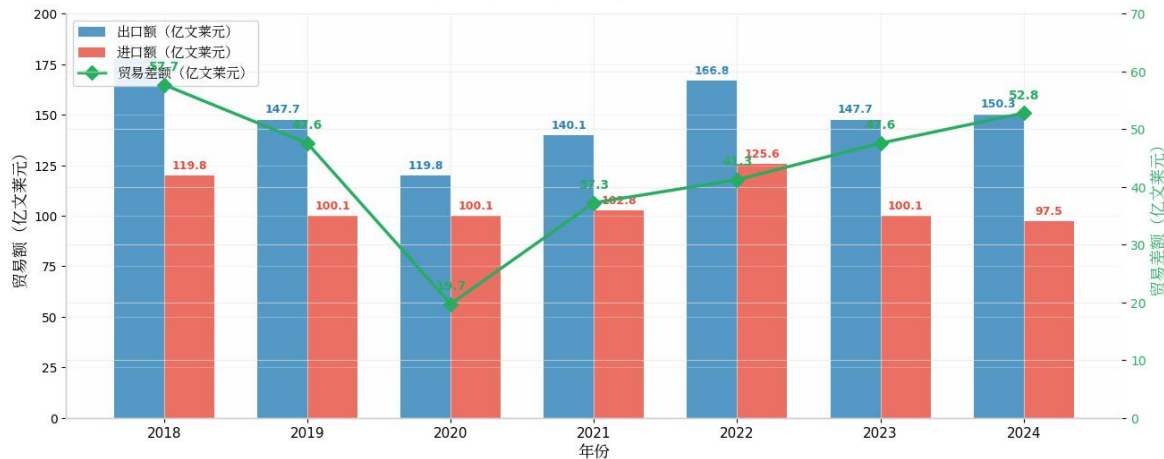
文莱GDP规模与实际增速（2018-2024）



文莱人均GDP与通货膨胀率（2018-2024）



文莱进出口贸易与贸易差额（2018-2024）



机遇与风险

文莱适合“节点型布局”

文莱人口不足 50 万，私人部门深度有限，消费和人才供给都不适合大型单国扩张。企业若进入文莱，应把它定位为区域供应链节点、清真认证和品牌节点、油气化工配套节点、政府数字化示范节点、加里曼丹项目协调节点。对多数中国企业而言，文莱更适合作为东盟布局中的“专门点位”，而不是独立的大型利润中心。

最大机会在“政策目标与企业能力重叠区”

最值得优先评估的是五类企业：**能源化工与工业服务企业**，可围绕油气下游、化工材料、设备维护、环保安全、工业自动化和港口配套切入；**清真食品、药品、检测和供应链企业**，可利用文莱清真体系、食品安全检测和东盟位置服务穆斯林市场；**数字化和网络安全企业**，可提供政府、金融、教育、医疗、物流和园区的可信系统；**工程与绿色基础设施企业**，可匹配 RKN12 基础设施、绿色技术、住房、卫生和公共服务项目；**区域物流、旅游和专业服务企业**，可服务中国—文莱人员往来、区域贸易和小规模高标

准客户。

主要风险在合规、集中和声誉

文莱社会安全和政治安全相对可控。企业真正需要持续管理的是油气周期风险、小国集中风险、用工风险、宗教和清真风险、数据和政府项目风险。客户、许可、伙伴、供应商和政策口径相对集中，单点变化可能对项目产生较大影响。食品清真争议、员工住宿问题、外籍劳工相关要求、工资拖欠、广告内容不当、宗教节庆安排失误、环境扰民或不透明代理费用，均可能形成声誉事件。此外，需要特别注意伊斯兰教相关问题对企业投资可能带来的潜在影响。

产业链配套偏薄

文莱基础设施和公共服务水平较好，但本地产业深度有限，专业分包商、熟练技工、系统集成商、清真质量经理、跨境税务顾问、双语项目经理等资源可能不足。企业进入文莱，不能只带产品或设备，还要带培训、运维、备件、质量体系、合规文件和本地供应商培育方案。

文莱社会规模小、公共部门和商业社群联系紧密。企

业一旦在劳工、清真、税务、环保、广告或代理费用上出现问题，声誉修复成本可能高于大市场。反过来，若企业能持续提供本地就业、技能培训、透明采购、可靠交付和文化尊重，合规记录有助于企业中标政府项目和大型项目。

企业进入文莱风险对照表

风险类型	风险等级	触发场景	建议控制措施
市场容量风险	高	仅依赖本地消费或线下渠道	以区域市场、项目客户或高价值细分场景为收入来源
油气周期风险	中高	公共预算、政府采购、工业需求受油价影响	设置油价、财政收紧和付款延迟情景测算
用工合规风险	高	外籍员工岗位、地点或住宿不符合许可	建立本地招聘记录、岗位一致性和外劳档案
清真和宗教风险	高	食品、药品、化妆品、广告、旅游活动	将清真和文化审查嵌入采购、生产、包装和营销
数据合规风险	中高	政府、金融、教育、医疗或会员数据处理	按个人数据保护令 2025 建立数据治理体系
政府项目风险	中高	验收、付款、变更和保函责任不清	合同中写明付款节点、验收标准、变更和争议解决
伙伴风险	中高	代理、顾问、分包商费用不透明	做受益所有人、关联关系、反腐败和履约尽调
汇率和资	中	人民币融资、美元采购、	做币种匹配、付款节点

风险类型	风险等级	触发场景	建议控制措施
金风险		BND/SGD 回款	和汇兑成本测算
声誉风险	高影响	劳工、宗教、清真、环保 或广告争议	建立本地沟通机制和事件响应预案

企业经营建议

三阶段推进

1、低成本验证阶段（0—6个月）

目标是确认是否值得设立实体。企业应完成商务访问、主管部门初步沟通、客户访谈、本地伙伴尽调、行业许可清单、税务初判、用工可行性和初步财务模型。14天免签便利可用于短期考察和商务拜访,但不能替代工作准证或长期派驻安排。

2、项目型设立阶段（6—18个月）

如已有明确合同、合作框架或投标机会,可设立本地公司或分支机构,办理税务、银行、许可、用工、场地、清关和保险。该阶段应同步建立反腐败、第三方管理、清真或质量体系、数据保护和财务内控。

3、区域化扩展阶段（18个月以后）

只有在本地项目现金流、合规体系和伙伴关系稳定后,再考虑扩展为区域分销中心、清真生产或认证节点、运维中心、旅游目的地管理平台或区域技术支持中心。

行业选择：先考虑五个问题

企业进入前应先考虑答五个问题：项目收入主要来自文莱本地还是区域市场；是否落在 RKN12 或五大优先产业方向内；是否需要土地、外籍劳工、清真认证、环保许可或政府采购资格；本地伙伴是否不可替代且是否完成受益所有人、声誉、关联关系和反腐败尽调；如油气价格下降、预算收紧或审批延迟六个月，项目是否仍能承受。上述问题若有两个以上企业不明确，不建议直接重资产进入。

进入前必须形成“许可矩阵”

企业应把主体设立、税务和财务、土地和场地、行业许可、用工和移民、清真和质量、数据保护、海关和贸易、反腐败和第三方、争议解决和退出等事项做成责任表，列明主管机关、材料、办理周期、续期要求、责任人和外部顾问。许可矩阵应在合同签署前形成，而不是在签约后补。

政府和机构客户项目：先控合同，再控交付

文莱政府和政府关联机构是重要客户。企业投标或签约前，应重点确认采购方式和合同主体是否清晰、预算来

源和付款路径是否明确、验收标准是否可量化、保函和质保责任是否与利润匹配、变更和延期是否有调整机制、本地运维和培训责任是否计入报价。对于工程、信息系统、设备集成和长期运维项目，不建议以低价中标后再通过变更弥补成本。

本地伙伴：关系资源须接受合规检验

文莱市场小，本地伙伴往往能提供语言、文化、主管部门沟通、用工和供应链资源。但伙伴不能只看“关系”。企业至少应核查公司注册和实控人信息、是否与政府或采购方存在关联、过往项目履约记录、是否有劳工税务清真环保或诉讼争议、代理费和顾问费是否有真实服务与可审计成果，并在合同中纳入反贿赂、利益冲突、保密、数据处理、审计权和终止权条款。

前置用工、清真、数据和财税管理

企业建议采取“本地员工+区域人才+中国外派”的混合团队，并设置本地岗位培养计划。对外籍劳工，应确保许可证岗位、实际岗位和工作地点一致，工资、住宿、医疗、考勤、合同和离境安排留痕。食品、药品、保健品、

化妆品、餐饮、旅游和物流企业，应把清真要求前置到研发、采购、仓储、运输、生产线、包装、广告和员工培训等关键环节。数字服务企业应按个人数据保护令 2025 建立数据地图、授权机制、访问权限、跨境传输、日志、删除和事故响应安排。税务方面，应关注 18.5%公司所得税、6 月 30 日申报、7 年账簿保存、油气企业 55%税率、投资优惠条件、跨境服务费和关联交易文件。

结 语

文莱对中国企业的吸引力是真实的，但它不是一个可以靠人口红利或低成本劳动力快速放大的市场。它的优势在于政治稳定、制度连续、税制相对友好、油气和下游产业基础、清真治理特色、中文合作基础和东盟区域位置；它的约束也同样清楚：市场小、公共部门影响大、油气依赖仍深、产业配套薄、外籍劳工和宗教文化要求严格。

本报告的核心结论是：企业进入文莱，应以“政策适配、项目现金流、合规可信、区域协同”为主线。最适合进入的企业，是能够把文莱当作区域节点、标准节点或项目节点，而不是单纯当作消费终端市场的企业。

本报告引用的政策和数据具有时效性。宏观数据以文莱国家统计局 2025 年年度 GDP、人口和 FDI 统计为主要口径；政策信息以 RKN12、WTO 2024 年贸易政策审议、IMF 2024/2025 资料、文莱财政与经济部、劳工部、移民局、投资局和中国外交部资料为主要依据。企业在实际投资、投标、设立实体、招聘外籍员工、申请清真认证、处理个人数据和签署政府项目合同时，应以主管机关最新书面要求和当地专业机构意见为准。

刘炜、汪恽（上海社会科学院信息研究所）

附件：核心数据来源

[1] Department of Economic Planning and Statistics, MOFE, “Population: Latest Highlights 2025” . <https://deps.mofe.gov.bn/population-social-statistics/>

[2] Department of Economic Planning and Statistics, MOFE, “Gross Domestic Product, Q4 and Annual 2025”. https://deps.mofe.gov.bn/wp-content/uploads/2026/03/GDP_Q42025_RPT.pdf

[3] WTO, “Trade Policy Review: Brunei Darussalam 2024, Summary WT/TPR/S/464” . https://www.wto.org/english/tratop_e/tpr_e/s464_sum_e.pdf

[4] Ministry of Finance and Economy, National Development Plan Office, “Launch of the Twelfth National Development Plan (RKN12)” . https://www.mofe.gov.bn/ndpo_general-information/

[5] Invest in Brunei Darussalam, “Key Industries for Investment in Brunei Darussalam” . <https://www.invest.gov.bn/key-industries>

[6] Ministry of Finance and Economy, Revenue Divis

ion, “Corporate Tax FAQ” . https://www.mofe.gov.bn/div_revenue_faq_corporatetax/

[7] Department of Labour, Ministry of Home Affairs, “Policies and Strategies” . <https://www.labour.gov.bn/SitePages/Policies%20and%20Strategies.aspx>

[8] Immigration and National Registration Department, “Work Pass Section” . <https://www.immigration.gov.bn/en/bahagian-pas-kerja/>

[9] Department of Councils of State, “Personal Data Protection Order introduced, public transport services enhanced” , 6 March 2025. <https://www.councils.gov.bn/06-03-25-personal-data-protection-order-introduced-public-transport-services-enhanced/>

[10] Department of Statistics, DEPS, “Foreign Direct Investment Statistics 2025” . https://deps.mofe.gov.bn/wp-content/uploads/2026/03/FDI_2025_RPT.pdf

[11] 中华人民共和国外交部, “中国同文莱的关系”。
https://www.mfa.gov.cn/web//gjhdq_676201/gj_676203/yz_676205/1206_677004/sbgx_677008/

[12] 中国驻文莱大使馆, “文莱对中国公民 14 天免

签将于 3 月 8 日实施” , 2025 年 3 月 7 日。 https://bn.china-embassy.gov.cn/zytz/202503/t20250307_11570270.htm



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。