

2023 年 02 月 13 日

蹄疾步稳启新程——“一带一路”十周年系列报告之一

宏观研究团队

——宏观经济专题

何宁（分析师）

潘纬桢（联系人）

hening@kysec.cn

panweizhen@kysec.cn

证书编号：S0790522110002

证书编号：S0790122110044

● “一带一路”是中国向全球提供的重要方案

“一带一路”倡议以共商、共建、共享为根本原则，以“六廊”、“六路”、“多国”、“多港”为主体框架，共有 5 大走向和 5 项工作重点。中国政府还成立了推进“一带一路”建设工作领导小组来指导和协调推进“一带一路”建设。目前已经有 151 个国家和 32 个国际组织参与到“一带一路”中来，是中国向全球提供的重要方案和国际合作平台。

● “一带一路”五大合作重点取得积极进展

1. “一带一路”大家庭不断扩容。截至 2021 年底，与中国签署“一带一路”协议的 151 个国家 GDP 总值为 20.03 万亿美元，占全球 GDP 比重为 23%。人口总数为 36.8 亿，占全球总人口的比重为 47%。除签署共建“一带一路”合作协议的国家和国际组织不断增多之外，如数字经济、税收合作、能源合作相关的专业领域合作也在稳步展开。

2. 设施联通水平大幅提升，中国企业市场空间广阔。作为“一带一路”共建的优先方向，近年来各参与国设施联通的水平大幅提升。六大经济走廊、铁路、公路、港口等方面的建设均有了长足进展，一个更加高效且促进跨区域资源流动的基础设施网络正在形成，特别是中欧班列的成功运营与发展，对于促进基础设施联通发挥了重要作用。截至 2022 年底，中欧班列已连接中国境内 108 个城市，可以触及欧洲 25 个国家共 208 个城市。此外，近些年“一带一路”沿线国家占同期我国对外承包工程新签合同额的 50% 左右，是我国对外承包工程的主力军。预计随着疫情影响逐渐减轻以及“一带一路”倡议的深化推进，对外工程承包业务也将恢复增长。

3. 我国与“一带一路”沿线国家贸易联系更加紧密。作为“一带一路”建设的重点内容，投资贸易合作亦取得长足发展。一方面，我国与“一带一路”沿线国家贸易规模不断扩大。以美元计，2013-2022 年，我国与“一带一路”沿线国家的货物进出口贸易额由 1.04 万亿美元增长至 2.07 万亿美元，年复合增长率为 7.1%，同期我国整体货物贸易进出口额复合增长率为 4.25%，对我国整体的贸易起到了积极的推动作用；另一方面我国与“一带一路”沿线国家数字贸易也在蓬勃发展。截至 2022 年底，我国已与 17 个国家签署了“数字丝绸之路”合作谅解备忘录，与 23 个国家建立了“丝路电商”双边合作机制，未来发展空间广阔。

4. 投资规模逐年攀升，资金融通渠道不断拓宽。作为“一带一路”建设的重要支撑，我国与“一带一路”国家的资金融通合作取得良好进展。一是我国对“一带一路”沿线国家的投资额逐渐上升，2013 年我国对“一带一路”沿线国家的投资金额为 126.3 亿美元，2021 年为 241.4 亿美元，8 年间共增长 91.1%，同期我国对外投资总额增长幅度为 65.8%；二是我国与沿线国家金融投资的政策合作程度不断加深；三是多边合作机制与融资渠道不断拓宽。特别是亚洲基础设施投资银行（AIIB）的成立和丝路基金的运营，为相关的建设提供了有力的资金支持。

5. 人文交流不断深入，疫后往来有望快速修复。民心相通是“一带一路”倡议的社会根基，新冠疫情之前中国与相关国家的人员往来、文化交流不断深入。预计随着防疫优化，人员往来也将快速恢复。

● “一带一路”发展空间仍然充足

我们认为“一带一路”在以下几个方面的发展空间仍然充足：一是数字经济合作空间广阔；二是相关基础设施建设或将持续；三是贸易规模预计将保持较高增长；最后，“一带一路”的建设或也将促进人民币国际化进程的加速。

● 风险提示：全球疫情超预期反复、俄乌冲突超预期。

相关研究报告

《当下宽信用关键点在居民端——宏观经济点评》-2023.2.12

《真实春运不差，节后消费不弱——疫后复苏跟踪 2 月第 1 期——宏观经济点评》-2023.2.6

《各省市召开稳经济扩需求会议——宏观周报》-2023.2.5

目 录

1、“一带一路”的共建原则与框架	3
2、从五大合作重点看“一带一路”建设进展	4
2.1、“一带一路”大家庭不断扩容	4
2.2、设施联通水平大幅提升，中国企业市场空间广阔	6
2.2.1、六大国际经济合作走廊建设取得显著进展	6
2.2.2、中欧班列成为亚欧陆路运输的重要通道	8
2.2.3、“一带一路”建设为中国企业工程承包带来较为广阔的市场空间	9
2.3、我国与“一带一路”沿线国家贸易联系更加紧密	10
2.3.1、我国与“一带一路”沿线国家贸易规模不断扩大	10
2.3.2、我国与“一带一路”沿线国家数字贸易蓬勃发展、空间广阔	11
2.4、投资规模逐年攀升，资金融通渠道不断拓宽	12
2.4.1、我国对“一带一路”沿线国家的投资规模逐年上升	12
2.4.2、亚投行“朋友圈”不断扩大	13
2.4.3、丝路基金为“一带一路”倡议提供重要资金支持	14
2.5、人文交流不断深入，疫后往来有望快速修复	14
3、“一带一路”十周年再启新程	15
4、风险提示	16

图表目录

图 1：“一带一路”参与的国家/地区/国际组织不断增多	4
图 2：2021 年“一带一路”国家占全球人口的 47%	5
图 3：2021 年“一带一路”国家占全球 GDP 的 23%	5
图 4：“一带一路”沿线国家基础设施发展需求指数疫情后稳步上升	6
图 5：六大经济走廊分布示意图	7
图 6：中欧班列经由 3 大通道与欧洲相连	8
图 7：中欧班列经历了快速发展	9
图 8：“一带一路”沿线国家是对外承包工程新签合同的主力军	10
图 9：“一带一路”沿线国家对外承包工程完成营业额占比不断提升	10
图 10：“一带一路”沿线国家占总贸易比重不断上升	11
图 11：“一带一路”沿线国家贸易额指数上涨较快	11
图 12：我国数字经济占比不断提升	12
图 13：与“一带一路”国家数字贸易还有较大发展空间	12
图 14：我国对沿线国家投资金额有较大提升	13
图 15：沿线国家非金融类对外投资占比不断提升	13
图 16：我国对“一带一路”沿线国家投资集中于非服务业	13
图 17：亚投行批准项目主要在能源与交通行业	14
图 18：印度获得最多亚投行融资项目	14
图 19：疫情前部分“一带一路”国家入华旅游占比逐年提升	15
表 1：“一带一路”建设原则与主要框架内容一览	3
表 2：截至 2023 年 1 月 6 日，已有 151 个国家签订“一带一路”合作协议	5
表 3：六大经济走廊建设成果不断涌现	7

2013年9月7日，中国国家主席习近平在哈萨克斯坦纳扎尔巴耶夫大学作题为《弘扬人民友谊 共创美好未来》的演讲，提出共同建设“丝绸之路经济带”。在10月3日，习近平主席在印度尼西亚国会发表题为《携手建设中国—东盟命运共同体》的演讲，提出共同建设“21世纪海上丝绸之路”。“丝绸之路经济带”和“21世纪海上丝绸之路”合称为“一带一路”。2023年是“一带一路”倡议提出十周年，回顾过去九年，“一带一路”倡议取得了丰硕的成果。截至2023年1月6日，中国已经与151个国家、32个国际组织签署200余份共建“一带一路”合作文件¹。本报告从“一带一路”的原则框架、五大工作重点进展等角度来对“一带一路”的成果进行分析，并展望“一带一路”的未来前景。

1、“一带一路”的共建原则与框架

2015年3月，国家发改委、外交部、商务部联合发布了《推动共建丝绸之路经济带和21世纪海上丝绸之路的愿景与行动》文件，对于“一带一路”倡议的共建原则、框架思路、合作重点、合作机制都进行了详细的阐述。总体而言，推进“一带一路”建设既是中国扩大和深化对外开放的需要，也是加强和亚欧非及世界各国互利合作的需要。习近平主席指出，共建“一带一路”正在成为我国参与全球开放合作、改善全球经济治理体系、促进全球共同发展繁荣、推动构建人类命运共同体的中国方案。共建“一带一路”不仅是经济合作，而且是完善全球发展模式和全球治理、推进经济全球化健康发展的重要途径²。

表1：“一带一路”建设原则与主要框架内容一览

“一带一路”倡议核心内容	
共建原则	根本原则：共商、共建、共享。 基本原则：恪守联合国宪章的宗旨和原则。坚持开放合作、坚持和谐包容、坚持市场运作、坚持互利共赢。
核心理念	和平合作、开放包容、互学互鉴、互利共赢为核心的 丝路精神 。
建设目标	和平之路、繁荣之路、开放之路、绿色之路、创新之路、文明之路。
五大方向	1. 丝绸之路经济带三大走向 ：一是从中国西北、东北经中亚、俄罗斯至欧洲、波罗的海；二是从中国西北经中亚、西亚至波斯湾、地中海；三是从中国西南经中南半岛至印度洋。 2. 21世纪海上丝绸之路两大走向 ：一是从中国沿海港口过南海，经马六甲海峡到印度洋，延伸至欧洲；二是从中国沿海港口过南海，向南太平洋延伸。
主体框架	“六廊”——六大国际经济合作走廊：新亚欧大陆桥、中蒙俄、中国-中亚-西亚、中国-中南半岛、中巴、孟中印缅经济走廊。 “六路”——公路、铁路、航运、航空、管道、空间综合信息网络，是基础设施互联互通的主要内容。 “多国”——一批先期合作国家，争取示范效应，体现合作成果。 “多港”——共建一批重要港口和节点城市，繁荣海上合作。
合作重点	政策沟通 。加强政策沟通是“一带一路”建设的重要保障。 设施联通 。基础设施互联互通是“一带一路”建设的 优先领域 。 贸易畅通 。投资贸易合作是“一带一路”建设的 重点内容 。 资金融通 。资金融通是“一带一路”建设的 重要支撑 。 民心相通 。民心相通是“一带一路”建设的 社会根基 。
组织领导和工作机制	中国政府成立了 推进“一带一路”建设工作领导小组 ，指导和协调推进“一带一路”建设，国务院副总理韩正担任组长。推进“一带一路”建设工作领导小组办公室设在国家发展改革委，具体承担领导小组日常工作。

¹ <https://www.yidaiyilu.gov.cn/xwzx/roll/77298.htm>

² <https://www.yidaiyilu.gov.cn/xwzx/xgcdn/63963.htm>

请务必参阅正文后面的信息披露和法律声明

“一带一路”国际合作高峰论坛

2017年5月14日至15日，首届“一带一路”国际合作高峰论坛在北京举办。来自29个国家的国家元首、政府首脑与会，来自130多个国家和70多个国际组织的1500多名代表参会，覆盖了五大洲各大区域。通过高峰论坛各国之间形成了共5大类、76项、270多项的成果清单。

2019年4月25日至27日，第二届“一带一路”国际合作高峰论坛在北京举办。形成了共6大类283项成果清单。

国内参与

目前全国31个省(自治区、直辖市)都已建立推进“一带一路”建设工作领导小组，并出台“一带一路”建设对接方案。香港、澳门特别行政区发挥独特优势，积极参与和助力“一带一路”建设。

资料来源：中国一带一路网、开源证券研究所

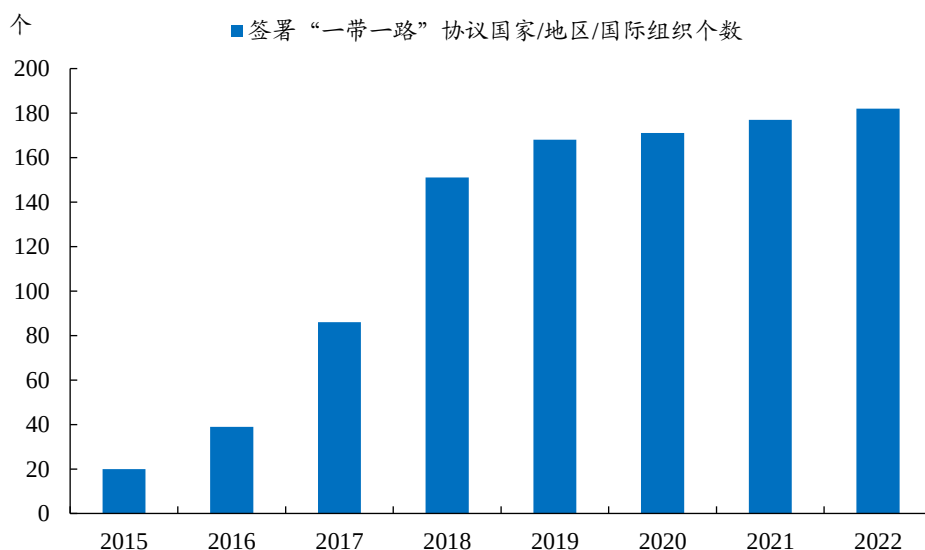
2、从五大合作重点看“一带一路”建设进展

根据《推动共建丝绸之路经济带和21世纪海上丝绸之路的愿景与行动》中的规划，政策沟通、设施联通、贸易畅通、资金融通和民心相通是“一带一路”倡议的合作重点，因此我们从这几大合作重点来观察当前“一带一路”的建设进展。

2.1、“一带一路”大家庭不断扩容

作为中国为全球提供的重要方案，“一带一路”倡议的核心内涵是借助“丝绸之路”文化内涵打造的开放、包容的国际区域经济合作平台，目前“一带一路”已经越来越得到广泛的国际认同。自2015年“一带一路”构想完成规划并启动实施后，“一带一路”的大家庭不断扩容，在全球经济与人口中所占的比重也越来越大。截至2021年底，与中国签署“一带一路”协议的151个国家GDP总值为20.03万亿美元，占全球GDP比重为23%。人口总数为36.8亿，占全球总人口的比重为47%³。目前很多国际组织已经将“一带一路”倡议同自身的发展规划结合起来，如2017年3月，联合国安理会一致通过了第2344号决议，呼吁国际社会通过“一带一路”建设加强区域经济合作。除去签署共建“一带一路”合作协议的国家和国际组织不断增多之外，如数字经济、税收合作、能源合作相关的专业领域合作也在稳步展开。政策沟通的成效正在不断体现。

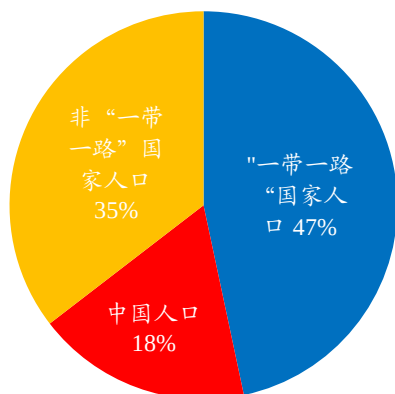
图1：“一带一路”参与的国家/地区/国际组织不断增多



数据来源：中国一带一路网、外交部、国家发改委、开源证券研究所

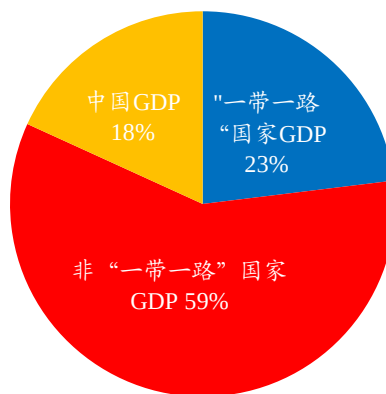
³ 由于部分国家数据不可得，2021年古巴、土库曼斯坦、科威特GDP采用过去五年复合增速估算而来。此外，人口数据中不包含索马里、叙利亚、纽埃、库克群岛、南苏丹、厄立特里亚、委内瑞拉七个国家或地区。

图2: 2021年“一带一路”国家占全球人口的47%



数据来源: Wind、开源证券研究所

图3: 2021年“一带一路”国家占全球GDP的23%



数据来源: Wind、开源证券研究所

表2: 截至2023年1月6日, 已有151个国家签订“一带一路”合作协议

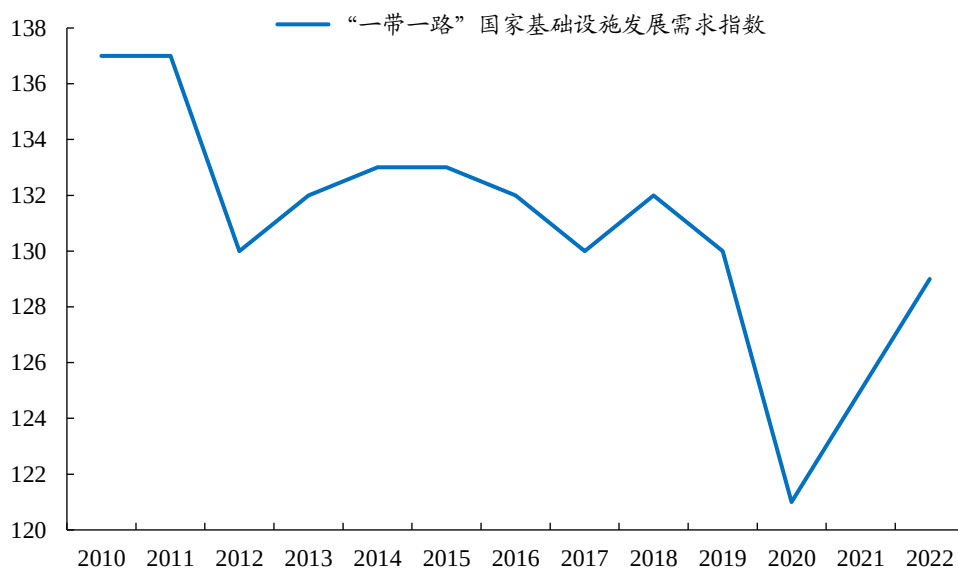
区域	参与“一带一路”国家
亚洲	韩国、蒙古国、新加坡、东帝汶、马来西亚、缅甸、柬埔寨、越南、老挝、文莱、巴基斯坦、斯里兰卡、孟加拉国、尼泊尔、马尔代夫、阿联酋、科威特、土耳其、卡塔尔、阿曼、黎巴嫩、沙特阿拉伯、巴林、伊朗、伊拉克、阿富汗、阿塞拜疆、格鲁吉亚、亚美尼亚、哈萨克斯坦、吉尔吉斯斯坦、塔吉克斯坦、乌兹别克斯坦、泰国、印度尼西亚、菲律宾、也门、叙利亚、巴勒斯坦、土库曼斯坦
欧洲	塞浦路斯、俄罗斯、奥地利、希腊、波兰、塞尔维亚、捷克、保加利亚、斯洛伐克、阿尔巴尼亚、克罗地亚、波黑、黑山、爱沙尼亚、立陶宛、斯洛文尼亚、匈牙利、北马其顿、罗马尼亚、拉脱维亚、乌克兰、白俄罗斯、摩尔多瓦、马耳他、葡萄牙、意大利、卢森堡
大洋洲	新西兰、巴布亚新几内亚、萨摩亚、纽埃、斐济、密克罗尼西亚联邦、库克群岛、汤加、瓦努阿图、所罗门群岛、基里巴斯
南美洲	智利、圭亚那、玻利维亚、乌拉圭、委内瑞拉、苏里南、厄瓜多尔、秘鲁、阿根廷
北美洲	哥斯达黎加、巴拿马、萨尔瓦多、多米尼加、特立尼达和多巴哥、安提瓜和巴布达、多米尼克、格林纳达、巴巴多斯、古巴、牙买加、尼加拉瓜
非洲	苏丹、南非、塞内加尔、塞拉利昂、科特迪瓦、索马里、喀麦隆、南苏丹、塞舌尔、几内亚、加纳、赞比亚、莫桑比克、加蓬、纳米比亚、毛里塔尼亚、安哥拉、吉布提、埃塞俄比亚、肯尼亚、尼日利亚、乍得、刚果布、津巴布韦、阿尔及利亚、坦桑尼亚、布隆迪、佛得角、乌干达、冈比亚、多哥、卢旺达、摩洛哥、马达加斯加、突尼斯、利比亚、埃及、赤道几内亚、利比里亚、莱索托、科摩罗、贝宁、马里、尼日尔、刚果(金)、博茨瓦纳、中非、几内亚比绍、厄立特里亚、布基纳法索、圣多美和普林西比、马拉维

资料来源: 中国一带一路网、开源证券研究所

2.2、设施联通水平大幅提升，中国企业市场空间广阔

作为“一带一路”共建的优先方向，近年来各参与国设施联通的水平有了大幅提升。六大经济走廊、铁路、公路亦或是港口等方面的建设均取得了长足进展，一个更加高效且促进跨区域资源高效流动的基础设施网络正在形成，特别是中欧班列的成功运营与发展，对于促进基础设施联通发挥了重要作用。虽然新冠疫情的全球大流行使得部分国家对相关的基础设施发展需求程度有所下降，但是随着全球疫情影响的逐渐降低，相关的需求再度上升。在此背景下，中国公司承担相关的基础设施建设项目与合同预计将有一定程度的提升。

图4：“一带一路”沿线国家基础设施发展需求指数疫情后稳步上升

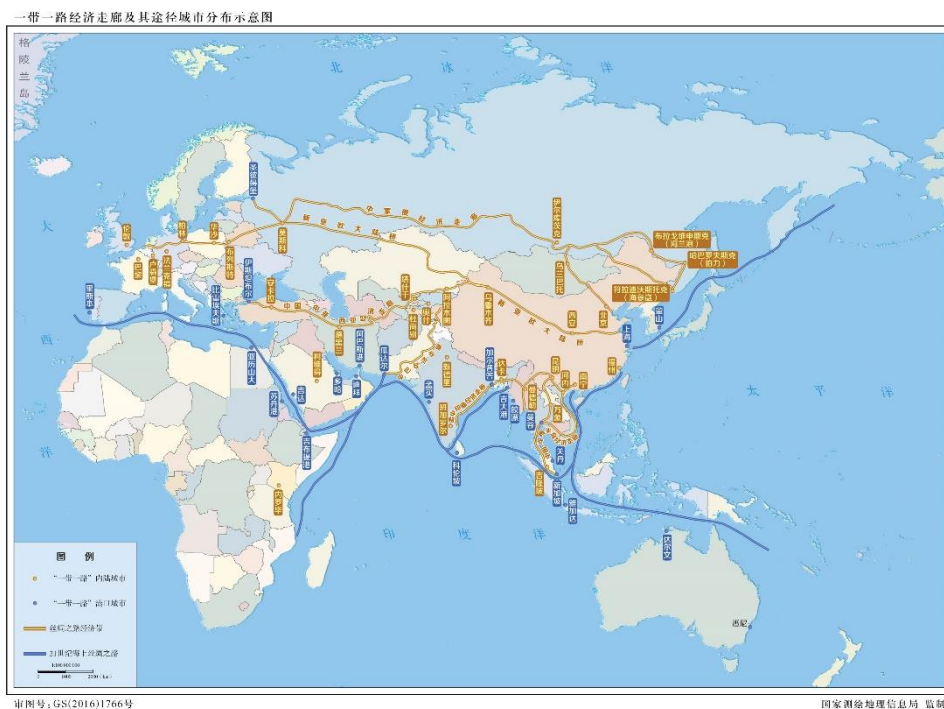


数据来源：《“一带一路”国家基础设施发展指数报告》、开源证券研究所

2.2.1、六大国际经济合作走廊建设取得显著进展

根据《推动共建丝绸之路经济带和 21 世纪海上丝绸之路的愿景与行动》文件的规划，“一带一路”建设在陆上依托国际大通道，以沿线城市为支撑，以经贸产业园区为合作平台；海上则以重点港口为节点，共同建设安全高效的运输大通道。按照这两条线路，沿着六大经济走廊进行重点合作和建设。自“一带一路”倡议启动以来，相关的合作项目建设不断展开，无论是陆上的公路、铁路、产业园区，还是海上的港口运输等，都取得了非常显著的进展。同时，在全球疫情期间，这些基础设施建设对于疫情物资的运输也发挥了重要的作用。往后看，我国同相关国家的基础设施的建设预计将会持续展开，不仅会进一步的促进不同区域之间的经济要素流通以及人员往来，同时也会给相关的建筑企业带来充足的市场空间。

图5：六大经济走廊分布示意图



资料来源：国家测绘地理信息局

表3：六大经济走廊建设成果不断涌现

经济走廊名称	部分签署的重要文件/合作机制	部分重要建设项目/成果
新亚欧大陆桥经济走廊	2021 年《中国—中东欧国家领导人峰会成果清单》（共形成 35 项政府间合作文件、53 项商业合作文件） 2021 年《中国—中东欧国家合作北京活动计划》 2019 年《中国—中东欧国家合作杜布罗夫尼克纲要》	匈塞铁路 中国西部—西欧国际公路 中哈（连云港）物流合作基地
中蒙俄经济走廊	2018 年《关于建立中蒙俄经济走廊联合推进机制的谅解备忘录》，并于 2022 年 9 月确认延期 5 年，正式启动中蒙俄经济走廊中线铁路升级改造和发展可行性研究，商定积极推进中俄天然气管道过境蒙古国铺设项目。 《关于沿亚洲公路网国际道路运输政府间协定》	中蒙俄（二连浩特）跨境陆缆系统 中俄黑河—布拉戈维申斯克界河公路大桥 蒙内铁路
中国—中亚—西亚经济走廊	与沙特签署共建“一带一路”倡议与“2030 愿景”对接实施方案	卡姆奇克隧道项目 安伊高铁二期项目 “瓦赫达特—亚湾”铁路项目
中国—中南半岛经济走廊	中国—东盟（10+1）合作机制 澜湄合作机制 大湄公河次区域经济合作（GMS） 《中国—中南半岛经济走廊倡议书》	昆（明）曼（谷）公路 雅万高速铁路 中老昆万铁路 中老磨憨—磨丁经济合作区
中巴经济走廊	中巴经济走廊联合合作委员会	瓜达尔港 喀喇昆仑公路二期 巴基斯坦 PKM 高速公路
孟中印缅经济走廊	孟中印缅经济走廊联合工作组 中缅经济走廊联合委员会	孟加拉国卡纳普里河底隧道

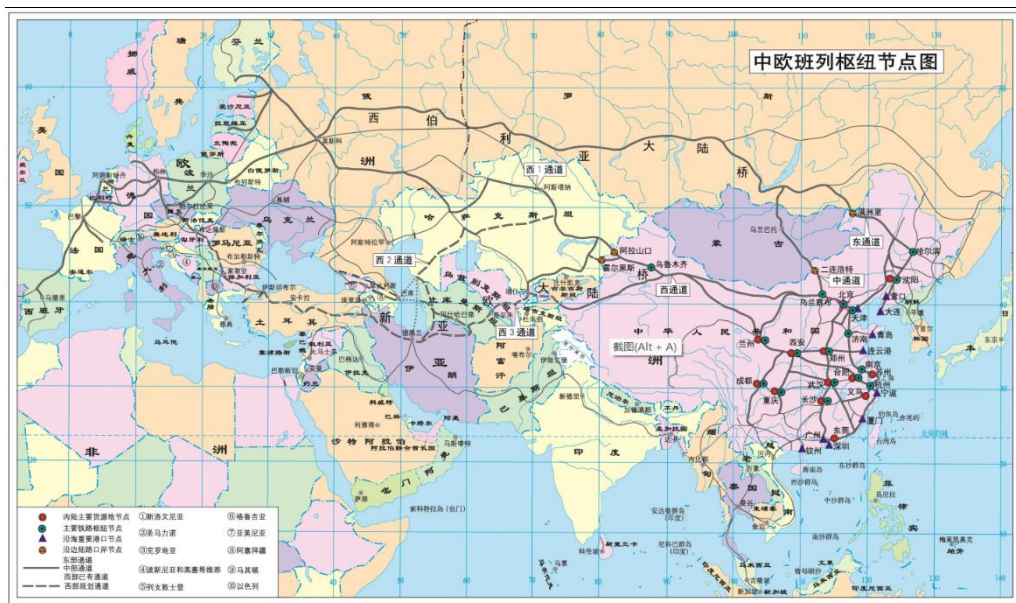
资料来源：中国一带一路网、国家发改委、中国经济网、开源证券研究所

2.2.2、中欧班列成为亚欧陆路运输的重要通道

中欧班列 2011 年起源于重庆，后续慢慢发展成为沟通中欧以及“一带一路”沿线国家的重要交通运输基础设施。相较于空运，铁路运输的价格相对便宜；相较于海运，铁路运输时间较短，因此适合用来运输货值相对较高、体积较小、对于物流时间有一定要求的产品⁴。这种独特的优势使得中欧班列受到“一带一路”沿线国家的高度欢迎，目前已经被打造成为富有韧性的国际物流供应链。

中欧班列目前由三大通道构成，**西部通道**由新疆阿拉山口、霍尔果斯口岸出境，经哈萨克斯坦与俄罗斯西伯利亚铁路相连；**中部通道**由内蒙古二连浩特口岸出境，经蒙古国与俄罗斯西伯利亚铁路相连；**东部通道**由内蒙古满洲里、黑龙江绥芬河口岸出境，接入俄罗斯西伯利亚铁路，三条通道都最终与欧洲各国相连接。

图6：中欧班列经由 3 大通道与欧洲相连



资料来源：《中欧班列建设发展规划（2016—2020 年）》

作为陆上丝绸之路的“钢铁驼队”，截至 2022 年底，中欧班列目前已经连接中国境内 108 个城市，可以触及欧洲 25 个国家共 208 个城市。此外，我国还推动了郑州、重庆、成都、西安、乌鲁木齐等中欧班列集结中心示范工程的建设，希望能够促进中欧班列的运行从“点对点”转向“枢纽对枢纽”。欧洲方面目前波兰、德国均有专门的相应物流集散中枢，从而大大提升了中欧班列的运输能力和效率。

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_52162

