

## 沙特经济转型评析

丁隆 李楠\*

**摘要:** “2030愿景”是沙特为摆脱对石油的依赖,实现经济多元化发展的经济转型计划,未来城建设与对外投资则是“2030愿景”的核心内容。2020年,受新冠肺炎疫情和油价下跌影响,沙特石油收入减少,财政困境日显。未来城建设等大型项目暂缓实施,沙特对外投资风险上升,并出现亏损。拜登政府上台后,美国重新审视美沙关系,对沙特产生负面影响。受诸多不利因素影响,“2030愿景”目标恐难如期实现,沙特经济转型困难加大。

**关键词:** 沙特 “2030愿景” 未来城建设 对外投资

20世纪70年代以来,沙特凭借石油收入实现经济快速发展,并成为中东地区经济大国。由于过度依赖石油,沙特经济长期受到国际油价波动影响,食利经济模式弊端日渐凸显。萨勒曼国王执政以来,为使沙特经济摆脱对石油的过度依赖,实现产业结构与收入来源多元化,沙特进入全面改革和经济转型时代。2016年4月,沙特正式出台“2030愿景”,旨在推动沙特经济多元化发展。该计划将沙特打造成为阿拉伯-伊斯兰世界领导国家、全

---

\* 丁隆,上海外国语大学中东研究所教授;李楠,对外经济贸易大学外语学院博士研究生。



球投资强国、连接亚欧非三大洲的世界枢纽<sup>①</sup>，建设活力社会、实现经济繁荣。主要内容是实施经济、社会改革，减少对石油依赖，实现经济多元化。该愿景主要措施包括推进私有化、壮大私营经济、改善营商环境、吸引外资、扩大主权财富基金投资、创造就业岗位、增加非石油部门收入、建立符合市场需求的教育体系、建设责任政府等。<sup>②</sup> 本报告拟分析“2030 愿景”中的未来城建设计划以及对外投资战略，评估在新冠肺炎疫情和油价下跌背景下，沙特经济转型的进展。

## 一 沙特未来城建设进展

建设未来城“纽姆”（NEOM）是“2030 愿景”的重要内容之一。未来城位于红海海岸西北角，毗邻亚喀巴湾和苏伊士运河，沙特根据未来城的区位优势，将其打造为跨越红海，连接埃及和约旦的桥梁，进而发展成为“全球贸易、创新和知识中心”。

2017 年 10 月，沙特王储穆罕默德·本·萨勒曼在第一届“未来投资倡议”大会上首次宣布未来城项目。根据项目规划，2030 年，未来城将创造 38 万个工作岗位，每年为沙特经济贡献 1800 亿里亚尔。<sup>③</sup> 沙特计划投入 5000 亿美元，拟将未来城打造为依靠人工智能、完全使用太阳能和风能等清洁能源的新型城市，实现零碳排放。未来城在周边 95% 的区域建设自然保护区，利用脱盐技术淡化海水，将水资源分配网与水资源基础设施网相连接，确保水资源流失最小化，建设大型发电厂，并推动海水淡化技术创新，吸引相关研究机构及企业入驻。未来城已与沙特国际电力和水务公司（ACWA Power）、美国空气化工产品有限公司签署价值 50 亿美元的合同，

① “Vision 2030 Kingdom of Saudi Arabia,” [https://www.saudiembassy.net/sites/default/files/u66/Saudi\\_Vision2030\\_EN.pdf](https://www.saudiembassy.net/sites/default/files/u66/Saudi_Vision2030_EN.pdf), p. 6, accessed: 2021-2-19.

② “Vision 2030 Kingdom of Saudi Arabia,” [https://www.saudiembassy.net/sites/default/files/u66/Saudi\\_Vision2030\\_EN.pdf](https://www.saudiembassy.net/sites/default/files/u66/Saudi_Vision2030_EN.pdf), p. 13, accessed: 2021-2-19.

③ “Saudi Arabia to Build a Zero Emissions City,” January 11, 2021, <https://www.dw.com/en/saudi-arabia-to-build-a-zero-emissions-city/a-56189240>, accessed: 2021-2-26.

共同建设世界最大的绿色氢和绿色氨工厂，拟于 2025 年投产。此外，纽姆机场已开工建设，拟于 2030 年投入运营。<sup>①</sup>

沙特还计划在红海沿岸打造一条长达 170 千米、连接并围绕自然景观而建的未来社区。预计建成后，未来城将容纳 100 万居民，并实现零汽车、零街道和零碳排放。未来城社区分为三层，第一层为表面层，供行人使用，余下两层为地下层，用于高速运输和基础设施。预计在未来城社区最远步行不超过 20 分钟，学校、医院、休闲设施等日常服务设施均可步行 5 分钟内到达。未来城社区以其狭长、线状布局为特点，区别于一般以某建筑物为圆心的弧形设计，其设计理念在于利用街道旁的建筑物遮挡阳光，以保护行人免受阳光直射，降低气温，控制微气候，人为改善沙漠气候。

此外，沙特还计划将首都利雅得打造成世界十大城市之一。2021 年 1 月 28 日，沙特王储穆罕默德宣布启动利雅得城市建设计划，该计划主要有 3 个目标：一是种植 70 万株树，绿化率提高至 9%，人均绿地面积增长约 15.5 倍，由 1.7 平方米增至 28 平方米；<sup>②</sup> 二是建设世界级艺术展馆，成为世界艺术中心之一；三是建设大型娱乐城奇地亚（Qiddiya），目标是将其打造成沙特标志性娱乐胜地、全球最大的娱乐城市，将建设主题公园、体育中心、文化活动和购物中心等设施，以及 1 万多个度假屋，吸引沙特国民在国内度假。预计到 2030 年，该项目将创造 5.7 万个就业机会，为沙特经济贡献 170 亿里亚尔。<sup>③</sup>

当前，未来城建设项目面临诸多挑战。

- 
- ① Mariam Nihal, “Neom: Everything You Need to Know about Saudi Arabia’s \$500 Billion ‘Megacity of the Future’,” *The National Gulf*, January 17, 2021, <https://www.thenationalnews.com/gulf/neom-everything-you-need-to-know-about-saudi-arabia-s-500-billion-megacity-of-the-future-1.1147655>, accessed: 2021-3-15.
- ② “Mashārī ‘al-Riyād al-Kubray…Ru’yah Tamūhah Tanqul al-‘ūsimah Lil-‘ūlamīyah,” Saudi Press Agency, March 21, 2019, <https://www.spa.gov.sa/1902215>, accessed: 2021-3-23.
- ③ “All You Need to Know about Saudi Arabia’s Biggest Investments and Giga-Projects, from Qiddiya to NEOM,” <https://blooloop.com/theme-park/in-depth/giga-projects-saudi-arabia>, accessed: 2021-3-1.



第一，未来城项目在征地拆迁方面遇到阻力，影响项目进度。如何解决与当地居民的矛盾，是推进未来城建设面临的首要问题。

第二，资金匮乏。未来城建设耗资巨大，在油价低迷背景下，项目实施遇到资金困难。法国学者马克·拉弗内（Marc Lavergne）认为，在缺乏财政和技术支持的情况下，沙特无法如期完成诸多大型项目。<sup>①</sup>

第三，吸引外国居民及投资困难。沙特学者艾哈迈德·奥姆兰（Ahmed Al-Omran）认为，受疫情和油价下跌影响，沙特经济停滞，政府实行紧缩政策，这促使沙特本土企业对未来城项目投资产生担忧，外国企业也不愿在疫情下投资能源以外的领域。<sup>②</sup> 利雅得地理位置和自然、人文环境缺乏吸引力，外国企业不愿将地区总部迁至该市。相比而言，中东地区的外国居民更倾向于选择迪拜作为居住地。根据2020年海湾地区外籍人士调查报告显示，2020年，迪拜在66座外国人居城市排行榜中排在第20位，利雅得排在第42位。<sup>③</sup>

沙特为吸引外资采取诸多措施，提供优惠投资条件，改善营商环境。沙特在全球举办招商推介会，并在利雅得举办一年一度的“未来投资倡议”大会，即“沙漠达沃斯”，其是沙特主办的国际投资对话平台，旨在吸引外资，助力实现“2030愿景”目标。但受卡舒吉事件和新冠肺炎疫情影响，沙漠达沃斯未达到预期效果。

第四，美国对沙政策调整不利于沙特经济转型。拜登总统对美国中东政策做出调整，重新审视美沙关系。因卡舒吉事件和也门人道主义危机，拜登政府暂停对沙特军售，并公布卡舒吉事件调查报告。美国对沙政策调整将对沙特吸引外资、“2030愿景”实施带来负面影响。

---

① Sahar Actia, Zeinab Shafik, Asmaa Ibrahim eds. *New Cities and Community Extensions in Egypt and the Middle East*, Springer, 2019, p. 45.

② “Madīnah al-Malik ‘Abd Allah h ‘ikāyah tahdhīriyyah’ ‘an al-Taḥdiyāt alatiy Tuwājih Mashrū ‘Muḥamad Bin Salmān al-Taḥdīthiy,” BBC News, May 28, 2018, <https://www.bbc.com/arabic/inthepress-44275810>, accessed: 2021-3-23.

③ “Cities in the Middle East,” Expat Insider 2020, <https://www.internations.org/expat-insider/2020/cities-middle-east-40075>, accessed: 2021-3-20.

## 二 沙特投资立国战略评估

“2030 愿景”的第二大支柱是将沙特打造成全球投资大国。沙特将投资领域扩大到石油与天然气以外的其他产业，以减少对油气的依赖，实现收入多样化。<sup>①</sup> 为此，沙特拟建立世界最大的主权财富基金，即沙特公共投资基金，在全球市场投资，并支持国内中小企业发展。

为实现此目标，沙特计划将沙特公共投资基金总资产增至 2 万亿美元以上。<sup>②</sup> 沙特阿美石油公司拿出 5% 的股份在国内上市，将募集资金注入沙特公共投资基金，使其成为全球最大的主权财富基金。美国国际金融研究所指出，截至 2019 年 7 月，沙特公共投资基金资产已达 3000 亿美元，2020 年将达到 4000 亿美元。<sup>③</sup> 到 2030 年，总资产将超过 7 万亿里亚尔。<sup>④</sup>

沙特公共投资基金已在海外市场投资众多项目，其中包括日本软银集团、美国黑石集团、特斯拉、优步（Uber）等。2016 年，沙特公共投资基金向优步公司投资 35 亿美元，并拥有优步 10% 的股份。2017 年，沙特公共投资基金对日本软银愿景基金投资 450 亿美元，对美国黑石集团投资 200 亿美元。<sup>⑤</sup> 但目前来看，这些投资已蒙受巨额亏损。2019/2020 财年，

① “Vision 2030 Kingdom of Saudi Arabia,” [https://www.saudiembassy.net/sites/default/files/u66/Saudi\\_Vision2030\\_EN.pdf](https://www.saudiembassy.net/sites/default/files/u66/Saudi_Vision2030_EN.pdf), p. 6, accessed: 2021-2-19.

② “Saudi Investment Fund PIF ‘Has \$ 300bn in Assets and Counting’,” Arab News, June 9, 2019, <https://www.arabnews.com/node/1508481/business-economy>, accessed: 2021-2-21.

③ “Saudi Investment Fund PIF ‘Has \$ 300bn in Assets and Counting’,” Arab News, June 9, 2019, <https://www.arabnews.com/node/1508481/business-economy>, accessed: 2021-2-21.

④ Ismaeel Naar, “Saudi Arabia’s PIF to Invest 3 Trillion Riyals over Next 10 Years: Crown Prince,” Al Arabiya News, January 24, 2021, <https://english.alarabiya.net/News/gulf/2021/01/24/Saudi-Vision-2030-Saudi-Crown-Prince-to-speak-on-Kingdom-s-Public-Investment-Fund>, accessed: 2021-2-21.

⑤ “Blackstone, Saudi’s PIF Plan \$ 40 Billion Infrastructure Investment Fund,” May 20, 2017, <https://www.reuters.com/article/us-usa-trump-saudi-blackstone-group-idUSKCN18G00W> accessed: 2021-2-21.



软银愿景基金亏损近 2 万亿日元。<sup>①</sup> 受疫情和油价下跌的影响，2020 年第一季度美国黑石集团已亏损 310 万美元。<sup>②</sup> 沙特持有的优步股份亦亏损 15 亿美元。<sup>③</sup>

除疫情、油价等外部因素，导致沙特对外投资亏损的内部因素也不可忽视。

首先，沙特缺乏专业投资人才，部分投资决策缺乏理性。例如，截至 2019 年第三季度末，沙特公共投资基金持有美国特斯拉公司股票 820 万股。2019 年第四季度内，沙特将其持有的大部分特斯拉股票抛售，仅余约 3.9 万股。<sup>④</sup> 2020 年 2 月起，特斯拉股票股价从每股 221 美元跃升至每股 887 美元。对沙特而言，这意味着踏空行情，少收入 70 亿美元。<sup>⑤</sup> 2020 年 4 月，正值油价暴跌、疫情严重，沙特公共投资基金买入挪威国家石油公司价值约 2 亿美元的股票。<sup>⑥</sup> 美国学者大卫·费克林（David Fekeling）认为，沙特石油储备充裕。为规避风险，沙特公共投资基金不应继续投资石油公司，此举

- 
- ① Pavel Alpeyev, "SoftBank's First Vision Fund May be Its Last after ¥1.9 Trillion Loss," The Japan Times, May 19, 2020, <https://www.japantimes.co.jp/news/2020/05/19/business/corporate-business/softbanks-vision-fund-loss/>, accessed: 2021-2-22.
  - ② Arleen Jacobius, "Blackstone Records First Quarterly Loss Since 2018," April 23, 2020, <https://www.pionline.com/money-management/blackstone-records-first-quarterly-loss-2018/>, accessed: 2021-2-22.
  - ③ 'Abd Al-hamid sabray, "Al-su 'ūdiyyah Tughāmīr fi Al-Istithmār Al-Khārijīy wa Makhātīr Al-Ṭīmān Rubam Tuhadiduh," April 19, 2020, <https://amwalalghad.com/2020/04/19/>, accessed: 2021-2-25.
  - ④ Yun Li, "Saudi Arabia Fund Dumped Nearly All of Its Tesla Shares in the Fourth Quarter before the Rally," CNBC, <https://www.cnbc.com/2020/02/04/saudi-arabia-fund-dumped-nearly-all-of-its-tesla-shares-in-the-fourth-quarter-filing-shows.html>, accessed: 2021-3-23.
  - ⑤ Yun Li, "Saudi Arabia Fund Dumped Nearly All of Its Tesla Shares in the Fourth Quarter before the Rally," CNBC, <https://www.cnbc.com/2020/02/04/saudi-arabia-fund-dumped-nearly-all-of-its-tesla-shares-in-the-fourth-quarter-filing-shows.html>, accessed: 2021-3-23.
  - ⑥ 'Abd Al-hamid sabray, "Al-su 'ūdiyyah Tughāmīr fi Al-Istithmār Al-Khārijīy wa Makhātīr Al-Ṭīmān Rubam Tuhadiduh," April 19, 2020, <https://amwalalghad.com/2020/04/19/>, accessed: 2021-2-25.

导致其财政风险升高。<sup>①</sup>

其次，沙特对外投资战略缺乏长期投资计划。沙特海外投资具有领域广、投机性较强的特点。新冠肺炎疫情暴发，导致大量不良资产被释放至国际金融市场。沙特计划通过投资不良资产以获得短期收益回报，如果不良资产处置周期较长，将耗费大量资金，沙特将面临资金链断裂的风险。主权财富基金应追求获得持续、稳健的收益，避免短线和激进的投资行为。沙特应寻求更加稳定的投资模式，制定长期的投资计划，以获得长期、稳定的收益。

最后，沙特将对外投资作为政治工具，投资决策缺乏理性。2020年初，沙特花费数十亿美元收购美国企业。如波音公司、脸书、花旗集团、美国银行、星巴克、迪士尼乐园等的股份。在疫情暴发、全球经济不景气的背景下，沙特仍将美国企业视为有价值的投资，这凸显出沙特政府对美沙经济交往的重视。沙特在美国进行的多项投资均无法在短期内获得丰厚回报，引发国内批评。沙特为维护与美国的关系，大举投资美国企业，增加了投资风险和财政负担。

### 三 疫情和油价下跌对沙特经济转型的影响

2020年3月2日，沙特报告首例新冠肺炎确诊病例，截至2021年3月底，沙特新冠肺炎确诊病例已达38万多例。<sup>②</sup>疫情暴发后，沙特停止所有航空运输，并逐步实施封锁措施，包括关闭清真寺、取消朝觐等宗教活动，在全国范围内实施宵禁政策，暂停所有体育赛事，关闭所有公共娱乐休闲场所以及教育机构。封锁措施对沙特经济带来巨大的影响，非石油收入大幅减

---

① ‘Abd Al-hamīd sabray, “Al-su ‘ūdiyyah Tughāmīr fī Al-Istithmār Al-Khārijīy wa Makhātīr Al-Fīmān Rubam Tuhādīduh,” April 19, 2020, <https://amwalalghad.com/2020/04/19/>, accessed: 2021-2-25.

② 中华人民共和国驻沙特阿拉伯王国大使馆, <http://www.chinaembassy.org.sa/chn/xwdt/t1864866.htm>, 最后访问时间: 2021年3月31日。



少。2020年，沙特航空运输收入同比减少35%。<sup>①</sup>2019年，沙特朝觐收入约120亿美元，占沙特非石油国内生产总值的20%，国内生产总值的7%。<sup>②</sup>而2020年，受疫情影响，所有朝觐活动已被暂停。朝觐收入的损失使沙特财政状况进一步恶化。为增加政府收入，沙特开始实施财政紧缩政策，并宣布于2020年7月1日起将增值税税率提高至15%。

2020年3月，沙特与俄罗斯在“欧佩克+”协议框架下的原油减产谈判破裂，沙特发动石油价格战，增产降价抢占市场份额，以此逼迫俄罗斯达成减产协议，但此举导致国际油价大幅下跌，甚至出现原油期货出现负值的罕见情况。

为维持财政平衡，沙特缩减部分大型基建项目的规模，“2030愿景”实施进程放缓。这主要体现在以下几个方面。

第一，沙特财政收入减少。新冠肺炎疫情暴发后，全球石油需求下降，2020年4月，布伦特原油价格跌破每桶20美元。此后，价格虽有回升，但仍未达到沙特的平衡预算要求。牛津经济研究院预测，2023年前，布伦特原油年均价格不会超过55美元每桶。<sup>③</sup>2020年第一季度，沙特出口总收入约为527亿美元，与2019年同期相比减少138亿美元。<sup>④</sup>2020年3月，沙特外汇储备环比减少近270亿美元，降至约4645亿美元。<sup>⑤</sup>

---

① Musrrat Parveen, “Challenges Faced by Pandemic COVID 19 Crisis: A Case Study in Saudi Arabia,” *Challenge*, September 24, 2020, Vol. 63, No. 6, p. 351.

② “Hajj 2020: The Economic Impact of the Saudi Ban on International Pilgrims,” June 23, 2020, <http://www.trtworld.com/magazine/hajj-2020-the-economic-impact-of-the-saudi-ban-on-international-pilgrims-37520>, accessed: 2021-3-24.

③ Victor Tricaud, “Saudi Arabia will Push Ahead with Economic Diversification Despite COVID-19,” September 28, 2020, <https://www.controlrisks.com/our-thinking/insights/saudi-arabia-will-push-ahead-with-economic-diversification-despite-covid-19>, accessed: 2021-3-7.

④ “Nashrah Al-Ihsā‘at Al-Iqtisādiyyah Rub ‘ Al-Sanawiyah-Al-Rub ‘ Al-Awal 2020,” 2020, Arab Monetary Fund, p. 25.

⑤ Marwa Rashad, “Saudi Arabia’s PIF Gets \$40 Billion from Foreign Reserves to Fund Overseas Investments,” Reuters, May 30, 2020, <https://www.reuters.com/article/us-saudi-economy-reserves/saudi-arabias-pif-gets-40-billion-from-foreign-reserves-to-fund-overseas-investments-idUSKBN2352TM>, accessed: 2021-2-27.

截至 2021 年 2 月，沙特石油出口收入仍约占其财政收入的 80%。沙特财政部数据显示，2020 年沙特财政赤字将达 790 亿美元，占国内生产总值的 12%。<sup>①</sup> 2020 年，沙特公共债务为 8540 亿里亚尔（约 2277 亿美元），占国内生产总值的 34.3%，与 2019 年相比，增加 11.5%。<sup>②</sup> 国际货币基金组织数据显示，2020 年沙特净债务将达到国内生产总值的 19%，预计 2021 年达到 27%，2022 年升至 50%。<sup>③</sup> 财政状况恶化导致沙特“2030 愿景”项目资金被削减 80 亿美元。<sup>④</sup> 为缓解收入下降造成的财政赤字，沙特政府已推迟实施“2030 愿景”有关项目，并暂停招标活动。

第二，疫情影响沙特公共投资基金收益。受疫情影响，全球资产价格大幅下跌，沙特公共投资基金投资收益亦受到影响。沙特经济转型计划很大程度上依赖沙特公共投资基金投资收入，以及沙特阿美石油公司首次公开募股。沙特公共投资基金计划到 2025 年实现以下 6 个目标：管理资产达到 1.07 万亿美元；直接和间接创造 180 万个就业岗位；重点投资 13 个战略领域；每年至少在沙特国内投资 400 亿美元；为非石油行业收入贡献 3200 亿美元；将公共投资基金及其投资企业在国内生产总值贡献率提升至 60%。<sup>⑤</sup> 然而，截至

- 
- ① “Saudi Budget Deficit to Soar to Around \$ 79 Billion,” *The Arab Weekly*, December 16, 2020, <https://theArabweekly.com/saudi-budget-deficit-soar-around-79-billion>, accessed: 2021-2-26.
- ② “Saudi Arabia Budget Report 2021,” KPMG, December 2020, p. 3, <https://assets.kpmg/content/dam/kpmg/sa/pdf/2020/kpmg-saudi-arabia-budget-report-2021.pdf>, accessed: 2021-3-2.
- ③ ‘Abd Al-hamid sabray, “Al-su ‘ūdiyyah Tughūmir fi Al-Istithmār Al-Khūrijīy wa Makhātīr Al-‘īmān Rubam Tuhadiduh,” April 19, 2020, <https://amwalalghad.com/2020/04/19/>, accessed: 2021-2-25.
- ④ Jaansiva Yuliya Sheejan, “Vision 2030: The Impact of COVID - 19 on Saudi Arabia’s Diversification Programme,” June 2, 2020, <https://blogs.lse.ac.uk/mec/2020/06/02/vision-2030-the-impact-of-covid-19-on-saudi-arabias-diversification-programme/>, accessed: 2021-2-26.
- ⑤ Ismaeel Naar, “Saudi Arabia’s PIF to Invest 3 Trillion Riyals over Next 10 Years: Crown Prince,” *Al Arabiya News*, January 24, 2021, <https://english.alarabiya.net/News/gulf/2021/01/24/Saudi-Vision-2030-Saudi-Crown-Prince-to-speak-on-Kingdom-s-Public-Investment-Fund>, accessed: 2021-2-21.



2020年6月，沙特公共投资基金国际投资已亏损近20亿美元。<sup>①</sup>

沙特和俄罗斯之间的石油价格战，也极大影响两国主权财富基金相关的投资合作。2015年，沙特公共投资基金与俄罗斯直接投资基金（Russian Direct Investment Fund，简称RDIF）正式合作，双方出资60亿美元。2017年，沙特公共投资基金和俄罗斯直接投资基金合作成立沙特-俄罗斯能源投资平台。沙特公共投资基金与俄罗斯直接投资基金共同收购俄罗斯一家公司30.76%的股份。<sup>②</sup>

第三，疫情蔓延导致沙特私营部门发展放缓。发展采矿业、新能源和物流产业，创造更多就业机会，提高对国内生产总值贡献率，推进私有化是沙特“2030愿景”的重要内容。在疫情蔓延的背景下，沙特发展非石油部门，建设本地价值链，将对支持经济复苏、摆脱全球供应中断影响发挥关键作用，为长期可持续增长奠定坚实的基础。沙特原计划在2020年出售国有企业股份，筹集93亿~107亿美元资金，创造1万个私营部门就业岗位。<sup>③</sup>但目前来看，该计划实施进程并未达到预期进度。2020年4月，沙特政府公布一份国有资产私有化清单，以进行私有化，但并未执行。其中出售的股份包括粮食储备库、面粉厂、海水淡化厂、医疗保健和教育机构、物流企业等。到2020年9月，沙特部分私有化项目仍处于招标阶段。2020年，沙特非石油行业增长率降至6.9%。<sup>④</sup>

---

① Jaansiva Yuliya Sheejan, “Vision 2030: The Impact of COVID - 19 on Saudi Arabia’s Diversification Programme,” June 2, 2020, <https://blogs.lse.ac.uk/mec/2020/06/02/vision-2030-the-impact-of-covid-19-on-saudi-arabias-diversification-programme/>, accessed: 2021-2-26.

② Robert Mogielnicki, “Oil Price War Tests Saudi-Russian Investment Cooperation,” The Arab Gulf States Institute in Washington, April 3, 2020, <https://agsiw.org/oil-price-war-tests-saudi-russian-investment-cooperation/>, accessed: 2021-3-2.

③ “Industry to Drive Future Non-oil Growth in Saudi Arabia,” Oxford Business Group, <https://oxfordbusinessgroup.com/overview/alternative-engine-industrial-operations-are-pegged-drive-future-non-oil-growth-and-provide>, accessed: 2021-3-2.

④ Victor Tricaud, “Saudi Arabia will Push Ahead with Economic Diversification Despite COVID - 19,” September 28, 2020, <https://www.controlrisks.com/our-thinking/insights/saudi-arabia-will-push-ahead-with-economic-diversification-despite-covid-19>, accessed: 2021-3-7.

2019年，沙特失业率已降至5.6%。<sup>①</sup>然而，疫情暴发后，由于严格的封锁管控措施，沙特经济活动减少，导致其私营部门发展受限。2020年第二季度，沙特失业率攀升至15.4%，第三季度略有下降，但仍达到14.9%。<sup>②</sup>国际货币基金组织数据显示，2020年，沙特人均国内生产总值已降至约1.9万美元。<sup>③</sup>

新冠肺炎疫情暴发和国际油价下跌，再次暴露沙特产业结构不合理、经济抗风险能力低、发展动力不足等深层次问题。沙特政府遭遇严重的财政危机，重大转型项目被暂缓实施，但也凸显沙特扩展经济产业，增强企业竞争力的紧迫性，并坚定沙特推进经济转型的决心，改变过度依赖石油的局面，以推动经济持续的稳定增长。

## 结 语

萨勒曼国王执政以来，沙特试图摆脱对石油的依赖，大力发展非石油部门，改善营商环境，吸引外资，实现经济多元化。“2030愿景”是沙特实现经济社会转型的重要举措。未来城建设和对外投资是沙特实现经济多元化的重要手段。一方面，通过高科技智能，利用可再生能源，打造全球经济文化枢纽，以吸引更多的外国投资。另一方面，沙特利用主权财富基金进行大量的外国投资，以增加其财政收入。然而，“2030愿景”计划目标宏大，超出沙特财政能力。目前，沙特大部分财政收入仍然依靠石油出口，在油价低迷的情况下，将为沙特财政带来沉重负担。而且，沙特对外投资布局不合理，缺乏本土专业人才，导致对外投资亏损严重。

疫情和油价下跌正在促使沙特加快改革的步伐，坚定了其推动经济改革

① “Country Data,” International Monetary Fund, <https://www.imf.org/en/Countries/SAU>, accessed: 2021-3-6.

② “The Economic Context of Saudi Arabia,” Nordea, <https://www.nordeatrade.com/en/explore-new-market/saudi-arabia/economical-context>, accessed: 2021-3-4.

③ “Country Data,” International Monetary Fund, <https://www.imf.org/en/Countries/SAU>, accessed: 2021-3-22.



## 阿拉伯黄皮书

和转型的决心。新冠肺炎疫情全球大流行和国际油价下跌，沙特陷入财政困境，“2030 愿景”实施进程受到影响。美国政府换届亦对沙特产生重要影响。拜登上台后，美国借卡舒吉事件和也门问题向沙特施压，暂停对沙特的武器出售，停止支持其在也门的军事行动。美国此举意在恢复伊核协议，缓和与伊朗的关系，重新平衡中东各方势力，但与沙特的关系出现疏离倾向，这将对“2030 愿景”实施带来不利影响。实现“2030 愿景”是沙特实现经济转型的关键规划，但就目前情况看，该愿景目标恐难如期实现。

社会科学文献出版社版权所有，未经许可不得复制