

中欧陆家嘴国际金融研究院
中东欧经济研究所

欧洲区域经济研究报告 2021—2022（中东欧卷）

REGIONAL ECONOMIC RESEARCH REPORT
FOR EUROPE 2021—2022（CENTRAL AND EASTERN EUROPE）

主 编 姜建清 汪 泓 副主编 赵欣舸 陈 飞 刘功润

责任编辑：张菊香

责任校对：孙蕊

责任印制：张也男

图书在版编目（CIP）数据

欧洲区域经济研究报告·2021—2022. 中东欧卷/姜建清，汪泓主编. —北京：
中国金融出版社，2022. 12

ISBN 978 - 7 - 5220 - 1810 - 2

I. ①欧… II. ①姜…②汪… III. ①欧洲经济—研究报告—中欧—2021 -
2022②欧洲经济—研究报告—东欧—2021 - 2022 IV. ①F15

中国版本图书馆 CIP 数据核字（2022）第 210293 号

欧洲区域经济研究报告·2021—2022. 中东欧卷

OUZHOU QUYU JINGJI YANJIU BAOGAO. 2021—2022. ZHONG - DONG'OU JUAN

出版
发行 **中国金融出版社**

社址 北京市丰台区益泽路 2 号

市场开发部 (010)66024766, 63805472, 63439533 (传真)

网上书店 www.cfph.cn

(010)66024766, 63372837 (传真)

读者服务部 (010)66070833, 62568380

邮编 100071

经销 新华书店

印刷 保利达印务有限公司

尺寸 185 毫米×260 毫米

印张 16.25

字数 290 千

版次 2022 年 12 月第 1 版

印次 2022 年 12 月第 1 次印刷

定价 69.00 元

ISBN 978 - 7 - 5220 - 1810 - 2

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010) 63263947

编辑部邮箱: jiaocaiyibu@126.com

前 言

《欧洲区域经济研究报告 2021—2022（中东欧卷）》是中欧陆家嘴国际金融研究院、中东欧经济研究所和中国—中东欧基金的投资管理机构世福资本管理有限公司携手合作完成的第五版研究报告。新版报告延续了第四版《中东欧经济研究报告 2020—2021》的架构，仍然分为四篇，依序为，第一篇“中东欧地区经济发展回顾与展望”、第二篇“中东欧地区绿色经济专题研究”、第三篇“中国与中东欧地区、欧盟合作近况及其对比”和第四篇“中东欧地区国别报告”。

作为研究中东欧经济的系列丛书之一，《欧洲区域经济研究报告 2021—2022（中东欧卷）》在此前建立特色的基础上一以贯之。一方面，本报告保持其作为中东欧经济研究年度文献的资料属性，持续更新了中东欧国家 2020—2021 年各项宏观经济指标，以及中国—中东欧合作在贸易、投资、金融等领域的最新数据和动态，可作为中东欧经济年鉴比较收录。另一方面，《欧洲区域经济研究报告 2021—2022（中东欧卷）》仍然保持了其专业领域的研究属性。首先，本年度报告推出多个与中东欧地区经济发展相关的研究专题，如疫情对中东欧国家参与全球价值链的影响、为西巴尔干地区建立公正过渡基金的可能路径、中国与中东欧国家农产品贸易近况分析、后疫情时代中欧班列推动中国—中东欧国家合作的作用及前景展望。其次，本年度报告在特别设立的专题研究章节中深度分析了中东欧地区在绿色和可持续经济领域的发展近况以及该地区绿色转型所面临的机遇与挑战。

基于前四版研究报告的方法和思路，《欧洲区域经济研究报告 2021—2022（中东欧卷）》依然通过多个视角来剖析中东欧地区经济发展趋势。从整体视角来看，本报告沿用既往的分组类比分析法，回顾了中东欧四个次区域，即维谢格拉德地区、波罗的海地区、东南欧地区和西巴尔干地区在 2021 的宏观经济表现、重点领域发展共性和特性，跟踪更新了中国—中东欧合作在贸易、投资、金融以及

基建领域的最新数据，动态对比了在中欧合作背景下，中国—中东欧与中国—欧洲发达国家在上述领域的合作近况。从国别视角来看，本报告主要梳理了中东欧地区国家 2021 年的宏观环境、国家经济发展战略、重大经济方针政策和改革、重要政治事件和外交活动，以及中国与中东欧国家双边经贸合作的最新统计数据。

全球在继续与新冠肺炎疫情抗争的同时，也在反思和审视经济发展与环境的关系：如何将此次危机转化为改善生计、实现可持续发展的机遇，如何获取更高韧性和更高包容度的经济复苏新动力已成为世界主要经济体最重要的议题。目前来看，全球所达成的共识是以“绿色复苏”为主要目标来制定行动方案，更加审慎全面地考虑经济、社会 and 环境的平衡发展，实现人与自然高度和谐共存的复苏模式。从全球范围来看，自 20 世纪 90 年代以来，欧盟便将绿色和可持续经济转型作为其发展的优先事项，与之相关的政策框架制定、技术创新以及意识形态建设始终走在世界前列。疫情重创之下，除了继续推进 2019 年 12 月发布的绿色旗舰计划——“欧盟绿色新政”之外，欧盟还迅速推出了“欧盟下一代”复兴计划，全力支持欧盟成员国更有效地从数字和绿色转型中获益并恢复增长。在此背景下，鉴于欧盟所制定的政策体系对中东欧国家经济在后疫情时代发展规划的重要性，继 2021 年“中东欧地区数字经济专题研究”之后，本年度报告又推出了“中东欧地区绿色经济专题研究”，分别从中东欧地区绿色经济发展概况以及该地区绿色转型所面临的机遇与挑战两个方面来深度分析。

自新冠肺炎疫情全球暴发以来，中国和欧盟均以自己的模式“危中寻机”，在努力推动经济恢复并维持经济韧性和可持续性的同时，双方多个领域的合作始终保持着良好的发展势头。中欧建交 46 年以来，双边经贸关系稳中有进，继 2020 年中国首次成为欧盟最大贸易伙伴之后，2021 年中国与欧盟进出口总值达 8281.1 亿美元，创历史新高；在《中欧地理标志协定》生效一周年之际，中国已是欧盟地理标志产品第二大出口目的地；中欧都坚持绿色和低碳的可持续发展路线，绿色合作正成为中欧经贸关系中的亮点，基于双边产业的互补性，新能源市场为中欧企业提供了巨大的发展空间。作为中欧合作框架下最重要的跨区域合作平台，中国—中东欧国家合作同样经受住了疫情的考验，展现出蓬勃活力和强大韧性。中国与中东欧地区双边贸易总额在 2021 年突破 1300 亿美元；2021 年是中国—中东欧国家合作绿色发展和环境保护年，中国企业在中东欧地区的风电、光伏、新能源汽车等领域累计投资已超过 40 亿欧元。

2022 年是中国—中东欧国家合作机制建立十周年。在过去十年，双方在尊重对方核心利益、互利共赢、共谋发展的基础上，务实合作，建立起以领导人

会晤机制为引领，涵盖经贸、文化、教育等多领域的合作架构，成为跨区域合作机制的典范。然而，在 2022 年之初，席卷全球的疫情尚未褪去之时，俄乌冲突的爆发再度给欧盟和中东欧地区经济的复苏前景蒙上一层阴影。在现今复杂多变的国际形势下，中国—中东欧合作更应秉承既有优势，在巩固传统合作领域的基础上，进一步挖掘在数字化和绿色产业方面的合作潜力，共同应对经济下行风险。

目 录

第一篇 中东欧地区经济发展回顾与展望

第一章 中东欧地区经济宏观回顾	3
第一节 宏观经济环境	3
第二节 贸易和投资	11
第三节 银行和保险市场	21
第二章 中东欧地区经济前景展望	35
第一节 全球宏观环境展望	35
第二节 中东欧地区经济短期展望	43
第三节 国际三大评级机构对中东欧地区评级及展望	54

第二篇 中东欧地区绿色经济专题研究

65

第三章 中东欧地区绿色经济发展概况	67
第一节 绿色经济发展的宏观环境	67
第二节 欧盟和中东欧国家可持续发展近况	78
第四章 中东欧地区绿色转型的机遇与挑战	89
第一节 欧盟可持续投资计划为中东欧国家绿色转型提供的机遇	89
第二节 中东欧—欧盟国家能源转型发展近况及挑战	101

第三篇 中国与中东欧地区、欧盟合作近况及其对比	115
第五章 贸易合作	117
第一节 中国与中东欧地区合作近况	117
第二节 中国与原欧盟 28 国合作近况	121
第三节 中国与中东欧、欧盟主要国家合作近况对比分析	125
第六章 投资与金融合作	137
第一节 中国与中东欧地区投资合作近况	137
第二节 中国与欧盟投资合作近况	142
第三节 中国与中东欧、欧盟主要国家投资合作近况对比分析	146
第四节 中国与中东欧地区、欧洲发达国家金融合作近况对比分析	150
第七章 基础设施建设合作	168
第一节 中国与中东欧地区合作近况	168
第二节 中国与欧盟合作近况	170
第三节 中国与中东欧、欧盟主要国家合作近况对比分析	173
第四篇 中东欧地区国别报告	185
第八章 中东欧—欧盟国家	187
第一节 保加利亚	187
第二节 克罗地亚	190
第三节 捷克	193
第四节 爱沙尼亚	196
第五节 希腊	198
第六节 匈牙利	201
第七节 拉脱维亚	204
第八节 波兰	207
第九节 罗马尼亚	210
第十节 斯洛伐克	213
第十一节 斯洛文尼亚	216
第九章 中东欧—非欧盟国家	219
第一节 阿尔巴尼亚	219

第二节 波黑	222
第三节 黑山	225
第四节 北马其顿	227
第五节 塞尔维亚	230
参考文献	235
后记	243

图 录

图 1-1 2020—2021 年中东欧国家经济增速	6
图 1-2 2020—2021 年欧元区和部分中东欧—非欧元国家消费者 物价调和指数年变化率	7
图 1-3 2020—2021 年欧元区和部分中东欧—非欧元国家央行 基准利率	8
图 1-4 2019—2021 年中东欧国家失业率变化趋势	8
图 1-5 2019—2021 年中东欧国家财政赤字率	10
图 1-6 2019—2021 年中东欧国家政府债务率	11
图 1-7 2020—2021 年中东欧国家货物贸易总额和增速	12
图 1-8 2020—2021 年中东欧国家服务贸易总额和增速	12
图 1-9 2021 年全球 FDI 复苏极度不均衡	16
图 1-10 2020—2021 年中东欧地区并购交易数量、交易额以及 涉及的行业分布	19
图 1-11 2016—2021 年部分中东欧地区银行不良贷款率	22
图 1-12 2015—2021 年部分中东欧地区银行股本回报率	22
图 1-13 2016—2021 年中东欧国家银行并购交易数量	24
图 1-14 2019—2021 年中东欧部分国家/地区银行并购交易数量	24
图 1-15 2020—2021 年中东欧国家保险市场保费总额及增速	27
图 1-16 2017—2021 年中东欧国家保险并购交易数量	27
图 1-17 2019—2021 年中东欧部分国家/地区保险并购交易数量	28
图 1-18 2017—2021 年欧洲专利申请数量发展趋势	33
图 1-19 2021 年欧洲专利局专利申请的来源国或地区	33

图 2-1	2019 年 1 月至 2022 年 4 月全球和欧元区 PMI 指数变化趋势	39
图 2-2	2019 年 1 月至 2022 年 4 月欧盟和欧元区经济景气指数及其 5 个市场信心指数变化趋势	41
图 2-3	2019 年 1 月至 2022 年 4 月欧盟和欧元区就业预期指数变化趋势	41
图 2-4	2021 年 1 月至 2022 年 4 月欧盟主要经济体经济景气指数变化趋势	42
图 2-5	2019 年 1 月至 2022 年 4 月欧盟和欧元区经济不确定指数变化趋势	42
图 2-6	2022 年中东欧国家 GDP 增速预测值修订程度	45
图 2-7	2022 年流入欧洲的难民人数急剧上升	46
图 2-8	2021—2022 年中东欧国家通货膨胀率	48
图 2-9	2019 年 1 月至 2022 年 4 月维谢格拉德地区 3 个市场信心指数变化趋势	49
图 2-10	“欧盟下一代”复兴计划 7500 亿欧元资金分配方案	50
图 2-11	获得“经济复苏和恢复社会秩序”资金的评估流程	51
图 2-12	中东欧国家申请与获批的“经济复苏和恢复社会秩序”资金对比	52
图 2-13	中东欧国家复苏和恢复计划用于数字化和绿色转型的资金比例及其目标	53
图 3-1	“欧盟绿色新政”框架	70
图 3-2	2019—2021 年中东欧—欧盟国家 SDG 指数分值	82
图 3-3	中东欧国家可持续发展目标 7 的分项评估指标	84
图 3-4	2021 年中东欧国家可持续发展目标 8 的分项评估指标	85
图 3-5	2021 年中东欧国家可持续发展目标 9 的分项评估指标	86
图 3-6	2021 年中东欧国家可持续发展目标 13 的分项评估指标	88
图 4-1	欧盟绿色新政可持续投资计划	90
图 4-2	欧盟绿色新政可持续投资计划资金来源结构	92
图 4-3	欧盟公正过渡机制框架下来自欧盟多年期财政预算的公正过渡基金预先分配金额（2018 年价格，按国别）	95
图 4-4	欧盟公正过渡机制框架下欧盟成员国所获资金分配方案（现价，按国别）	96
图 4-5	2020 年西巴尔干 5 国能源结构	99

图 4-6	1990—2020 年欧盟可再生能源和化石燃料发电量占总发电量 比重变化趋势	103
图 4-7	1990—2020 年欧盟三类主要可再生能源发电量变化趋势	104
图 4-8	2015—2030 年欧盟成员国可再生能源装机总容量发展趋势	105
图 4-9	1990—2020 年中东欧 6 国可再生能源和化石燃料发电量占 本国总发电量比重的变化趋势	107
图 4-10	2020 年中东欧 6 国可再生能源和三类化石燃料发电量占 总发电量比重	107
图 4-11	2020 年中东欧 6 国四类可再生能源发电量占可再生能源 发电总量比重	109
图 4-12	2020 年欧盟及成员国可再生能源在最终能源消耗中的占比及 2020 年预定目标值	110
图 4-13	2005—2020 年中东欧—欧盟地区可再生能源在最终能源 消耗中的占比增长趋势	111
图 4-14	2010—2018 年波兰、罗马尼亚和绿色经济发达国家电子 废弃物回收利用率	112
图 4-15	2020 年中东欧国家从俄罗斯进口的天然气占本国天然气 进口总量的比重	114
图 5-1	2011—2021 年中国对中东欧国家贸易情况	118
图 5-2	2011—2021 年中国对中东欧 6 国贸易情况	121
图 5-3	2011—2021 年中国对原欧盟 28 国贸易情况	122
图 5-4	2021 年中国对欧盟出口前十大商品品类	123
图 5-5	2021 年中国自欧盟进口前十大商品品类	123
图 5-6	2011—2021 年中国对欧洲 6 国贸易情况	125
图 5-7	2009—2021 年中国与中东欧国家、原欧盟 28 国贸易规模比较 ..	126
图 5-8	2009—2021 年中国对中东欧 6 国与中国对欧洲 6 国进 出口贸易规模对比	126
图 5-9	2015 年 3 月至 2021 年 12 月中国—中东欧国家贸易指数 及 STI 指数情况	127
图 5-10	2012—2021 年中国与中东欧国家农产品贸易规模	128
图 5-11	2012—2021 年中国与中东欧国家农产品贸易国别结构	129
图 5-12	中国与中东欧国家农产品贸易差额对比	130
图 6-1	2010—2020 年中国对中东欧国家直接投资流量、存量及增速	137

图 6-2	2019 年和 2020 年中国对中东欧各国直接投资流量	138
图 6-3	截至 2020 年底中国对中东欧各国直接投资存量及增速	139
图 6-4	2020 年中东欧部分国家对中国直接投资流量及增速	139
图 6-5	截至 2020 年底中东欧部分国家对中国累计直接投资总额及增速 ..	140
图 6-6	2010—2020 年中国对原欧盟 28 国直接投资流量、存量及增速 ..	142
图 6-7	2019—2020 年部分欧洲发达国家对中国直接投资流量	143
图 6-8	2020 年中国对欧盟直接投资（流量）按行业分布	144
图 6-9	2019—2020 年中国对外直接投资流量地区分布（占比）	145
图 6-10	2010—2020 年中国对原欧盟 28 国、中东欧国家直接投资 流量及增速	147
图 6-11	2020 年原欧盟 28 国、中东欧 17 国中对中国投资额（流量） 前三大国比较	148
图 6-12	中国对欧盟及中东欧国家投资的前五大领域比较	149
图 6-13	41 家外资银行股东地区分布	153
图 6-14	2015—2020 年中东欧—OECD 国家医疗支出	158
图 6-15	2015—2020 年中东欧—OECD 国家和欧洲核心 5 国医疗 支出水平对比	159
图 6-16	2018—2021 年中东欧境内医疗健康及制药领域并购交易量	160
图 6-17	2020 年中东欧—欧盟国家医药市场总收入	161
图 7-1	2012—2020 年中国对欧承包工程完成营业额及占比	172
图 7-2	2012—2020 年中国对欧承包工程新签合同额及同比	172
图 7-3	2012—2020 年中国对欧盟及中东欧国家承包工程营业额情况	173
图 8-1	2010—2021 年中保双边贸易概况	189
图 8-2	2010—2021 年中克双边贸易概况	192
图 8-3	2010—2021 年中捷双边贸易概况	195
图 8-4	2010—2021 年中爱双边贸易概况	197
图 8-5	2010—2021 年中希双边贸易概况	200
图 8-6	2010—2021 年中匈双边贸易概况	203
图 8-7	2010—2021 年中拉双边贸易概况	206
图 8-8	2010—2021 年中波双边贸易概况	209
图 8-9	2010—2021 年中罗双边贸易概况	212
图 8-10	2010—2021 年中斯双边贸易概况	215
图 8-11	2010—2021 年中斯双边贸易概况	218

图 9-1	2010—2021 年中阿双边贸易概况	221
图 9-2	2010—2021 年中波双边贸易概况	224
图 9-3	2010—2021 年中黑双边贸易概况	227
图 9-4	2010—2021 年中北马双边贸易概况	230
图 9-5	2010—2021 年中塞双边贸易概况	233

表录

表 1-1	2019—2021 年全球主要国家/地区经济增速	3
表 1-2	2019—2021 年中东欧国家经济增速	4
表 1-3	2019—2021 年中东欧国家失业率	9
表 1-4	2020—2021 年中东欧国家货物贸易规模及增速	14
表 1-5	2020—2021 年中东欧国家服务贸易规模及增速	15
表 1-6	2019—2021 年全球主要经济体 FDI 流量和跨国并购交易净值	17
表 1-7	2019—2021 年全球主要经济体绿地投资和国际项目融资交易	17
表 1-8	2021 年中东欧地区交易额排名前八的并购交易	20
表 1-9	2021 年中东欧地区部分国家银行并购交易	25
表 1-10	2017—2021 年中东欧地区保险市场最活跃的买方公司和 卖方公司	29
表 1-11	2011—2017 年平均创新实力国家分类	32
表 2-1	2021—2023 年中东欧和全球主要地区/国家 GDP 增速预测	37
表 2-2	2021—2023 年中东欧国家 GDP 增速预测	44
表 2-3	2021—2024 年中东欧和全球主要地区/国家通货膨胀率预测值	47
表 2-4	中东欧国家“经济复苏和恢复社会秩序”资金申请批准 进展情况	52
表 2-5	2020—2022 年穆迪对中东欧国家主权信用评级结果	55
表 2-6	2020—2022 年标普对中东欧国家主权信用评级结果	57
表 2-7	2020—2022 年惠誉对中东欧国家主权信用评级结果	60
表 3-1	“欧盟绿色新政”及其相关重要政策出台时间轴	72
表 3-2	欧盟“Fit for 55”一揽子气候计划概览	73
表 3-3	联合国 17 项可持续发展目标	79

表 3-4	联合国可持续发展目标 7、目标 8、目标 9 和目标 13 的分项 评估指标	80
表 3-5	2021 年欧盟成员国 SDG 指数分值及欧洲排名	81
表 3-6	2021 年中东欧国家 SDG 指数分值及欧洲排名	83
表 4-1	欧盟公正过渡机制资金来源构成	94
表 4-2	2020 年欧盟与西巴尔干 5 国燃煤发电总量及占比	100
表 4-3	欧盟可再生能源指令	102
表 4-4	2005—2020 年欧盟及其成员国可再生能源在最终能源消耗 的占比	105
表 5-1	2021 年中国主要进口中东欧农产品情况	132
表 5-2	2021 年中国主要出口中东欧农产品情况	132
表 5-3	主要中东欧伙伴国农产品贸易竞争力与主要输华农产品对比	134
表 6-1	中国人民银行与欧洲国家/地区中央银行或货币当局签署 双边本币互换一览表	151
表 6-2	欧洲法人银行的注册地与外资背景	153
表 6-3	来自欧洲的外资银行分行名单	154
表 6-4	1996—2021 年中国证监会与欧洲地区证券（期货）监管 机构签署备忘录一览表	155
表 6-5	2004—2021 年中国银保监会与欧洲主要国家监管机构签署 的双边监管合作谅解备忘录和监管合作协议	156
表 6-6	2019—2021 年欧盟中国商会营商环境调研评分	165
表 7-1	2012—2020 年中国在部分欧洲国家对外承包工程完成营业额	174

信息专题目录

信息专题 1	欧盟对西巴尔干地区疫情后经济复苏的支持计划	62
信息专题 2	欧盟发起和参与的总体框架性气候政策一览	74
信息专题 3	欧盟碳边境调节机制简介	76
信息专题 4	中资企业对欧盟营商环境评价	164
信息专题 5	2021 年中国与西巴尔干地区合作项目一览	180

研究专题目录

研究专题 1	新冠肺炎疫情对中东欧国家参与全球价值链的影响	29
研究专题 2	“欧盟下一代”复兴计划进展情况跟踪分析	50
研究专题 3	为西巴尔干地区建立公正过渡基金的可能路径	99
研究专题 4	中国与中东欧国家农产品贸易近况分析	127
研究专题 5	中东欧国家医疗健康领域投资发展潜力及合作机遇	157
研究专题 6	后疫情时代中欧班列推动中国—中东欧国家合作的 作用及前景展望	175

