



投资哥伦比亚： 经济转型中的新蓝海

谱出海华章，咏智赢之道
普华永道中国企业“出海”系列研究报告





目录

前言	2
执行概要	3
哥伦比亚概览	4
第一章：宏观经济	5
第二章：重点产业投资机遇	15
第三章：投资环境与风险	28
第四章：税收概览	33
第五章：生产要素及生活成本	35
普华永道企业“出海”全方位服务	39
普华永道全球中国业务网络	41
联系我们	42

前言

哥伦比亚位于南美洲西北部，是唯一同时濒临加勒比海与太平洋的南美洲国家，邻近国际海运大动脉巴拿马运河，地理优势明显。

中国与哥伦比亚于1980年正式建交，2023年双方建立战略伙伴关系，2025年5月，两国签署共建“一带一路”合作规划。中国是哥伦比亚第二大贸易伙伴，也是其最大亚洲投资来源国，哥伦比亚则是中国在拉美第五大贸易伙伴。

哥伦比亚以推动新能源、交通基建、数字经济和再工业化发展为抓手，大力促进产业转型升级，为国际投资者带来了多元投资机遇。近年来，中国企业在哥伦比亚的投资呈现出强劲增长态势，覆盖矿产、基础设施、通信、新能源及医疗等多个领域。

本报告是普华永道中国企业“出海”系列研究的第三份国别研究报告，聚焦哥伦比亚宏观经济、产业发展、投资环境以及税收政策等投资者关心的内容。

希望本报告可以为有志于投资哥伦比亚的企业提供参考。同时，诚挚欢迎广大读者不吝赐教，提出宝贵的意见和建议，让本系列报告日臻完善，持续为每一位开拓者赋能添翼。



蔡凌

普华永道中国
全球跨境服务主管合伙人

执行概要

哥伦比亚是拉美地区第四大经济体。2024年，哥伦比亚国内生产总值（GDP）达到3,635亿美元，同比增长1.7%。国际机构普遍认为未来几年该国经济将稳步增长，预测增速在2.3%-2.9%，是该地区主要增长引擎之一。批发与零售是哥伦比亚第一大产业，2024年在整体GDP中占比21%；其次是公共管理和国防（17%）、制造业（11%）及农林牧猎渔业（10%）。

2024年，哥伦比亚商品和服务贸易进出口总额达到1,498亿美元，同比增长3%。美国、中国、东盟是其前三大贸易伙伴。2024年，哥伦比亚外商直接投资流量为142亿美元，存量达2,674亿美元。中国是哥伦比亚亚洲最大投资来源国，2022-2024年对该国投资增长显著。截至2024年底，中国对哥伦比亚直接投资存量达7.04亿美元，同比增长31.5%；2024年中国对哥伦比亚直接投资流量达到2.4亿美元，持续保持高位。

哥伦比亚正推动全方位经济转型，为海外投资者创造更多投资机遇。交通基础设施领域旺盛的建设需求以及鼓励性政策正推动相关行业投资持续增长，能源转型计划将带动风电、太阳能及氢能等新能源领域的投资。在全球能源转型背景下，市场对铜、镍等矿产资源的强劲需求也有利于加速哥伦比亚能源与矿业的协同发展。哥伦比亚汽车消费需求增长强劲，中国新能源汽车在该国市场亦发展迅速。数字经济蓬勃发展，政府更大力支持人工智能等新兴技术，数据中心和电子商务等领域迎来快速发展。

哥伦比亚对外国投资持开放态度，外商基本享受国民待遇。该国营商环境在拉美领先，尤其在市场竞争、金融服务、破产、争议解决、市场准入、获取经营场所等方面具有明显优势。近年来，哥伦比亚政府采取简化注册流程、提高审批透明度等措施吸引外国投资者。哥伦比亚的人力成本、生活支出成本在拉美地区优势突出。2025年以来，鉴于政府财政失衡加剧、公共债务持续增加等因素，标普和穆迪调低了哥伦比亚的主权评级。投资者在哥伦比亚投资的过程中应警惕市场与政策变化，灵活调整应对措施，以确保合规运营与可持续发展。

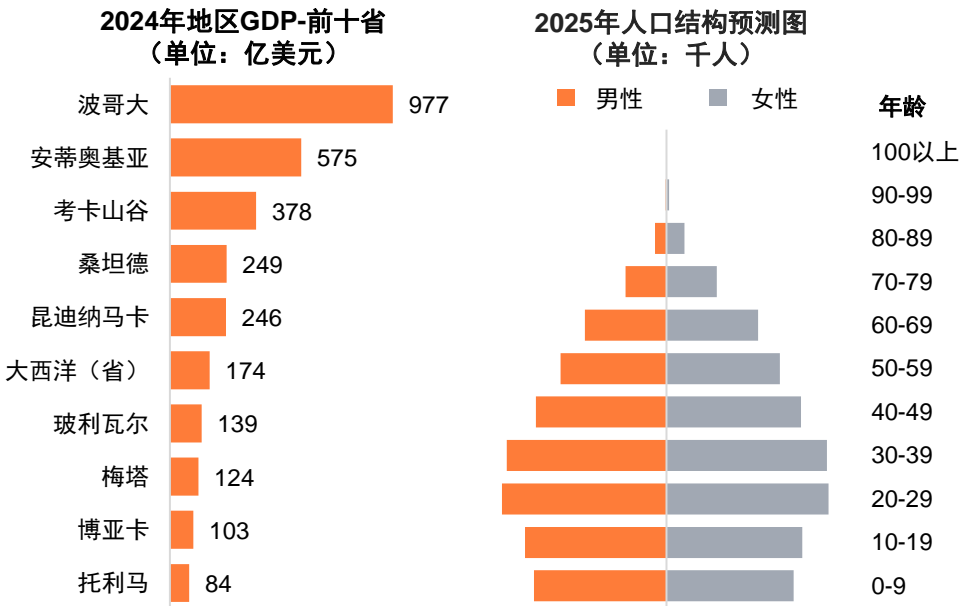
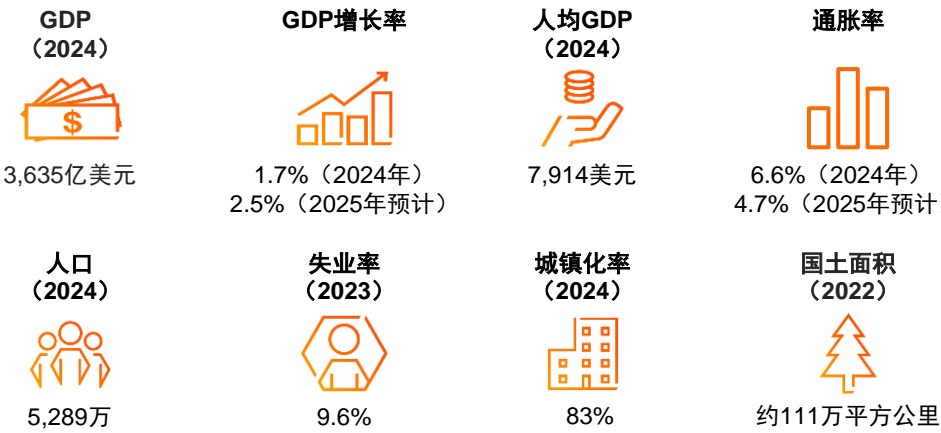
哥伦比亚概览

哥伦比亚位于南美洲西北部，是唯一同时濒临加勒比海与太平洋的南美洲国家，其紧邻国际海运枢纽巴拿马运河，是南美陆路交通的咽喉要冲，邻国有巴西、秘鲁、巴拿马、厄瓜多尔和委内瑞拉。

世界银行数据显示，哥伦比亚是拉丁美洲与加勒比地区第四大经济体，GDP仅次于巴西、墨西哥和阿根廷，属于中等偏上收入国家。哥伦比亚也是该地区第三人口大国，其中劳动力人口占51%，劳动力资源丰富。该国工业化程度较高，已形成以纺织、化工、皮革加工、食品、造纸、冶金和机械制造为支柱的多元工业体系，农业生产则以咖啡、鲜花和香蕉产业为主。

哥伦比亚全国共设波哥大首都区和32个省，波哥大GDP达977亿美元，是全国政治、经济、文化和教育中心；其他经济大省包括安蒂奥基亚、考卡山谷、桑坦德和昆迪纳马卡，GDP在246至575亿美元之间。

总体经济指标



注：GDP以2015年不变价美元计算，人均GDP为现价GDP。

数据来源：世界银行、哥伦比亚国家统计局、国际货币基金组织（IMF）、联合国、万得资讯

01

第一章： 宏观经济

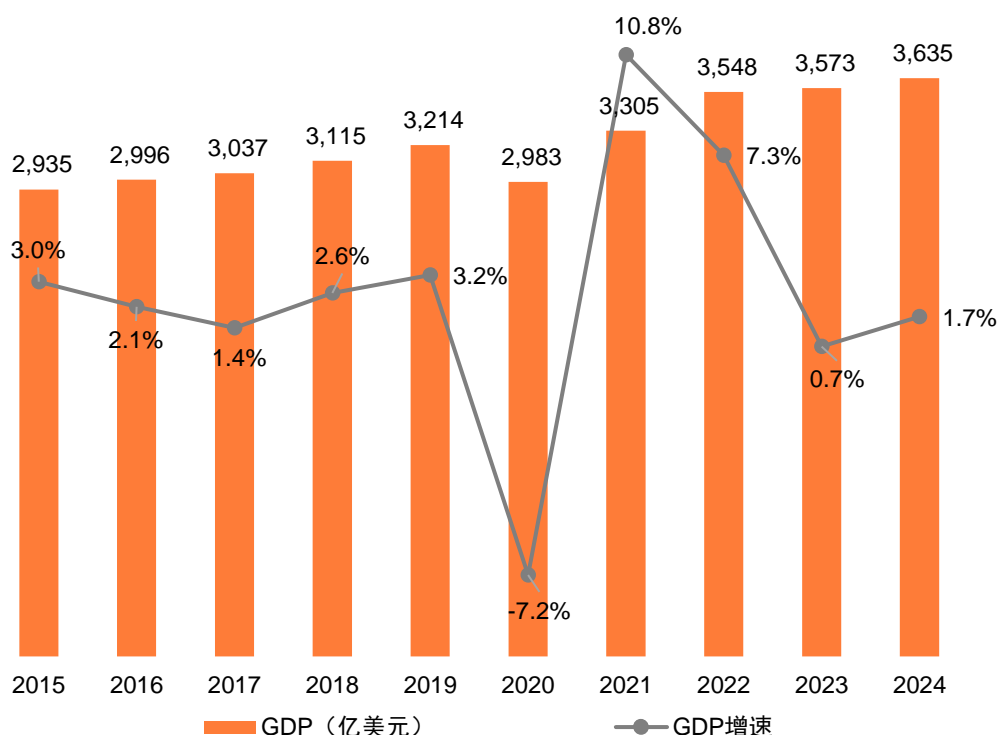


经济稳健增长，多部门协同助力经济转型

世界银行数据显示，2024年哥伦比亚GDP为3,635亿美元。该国经济在2021-2022年实现高速增长，但在2023年放缓至0.7%；2024年有所恢复，GDP增长为1.7%，主要由消费和投资推动。

国际机构普遍认为未来几年哥伦比亚的经济将稳步提升。IMF 2025年10月发布的预测数据显示，哥伦比亚2025-2027年GDP增速将分别为2.5%、2.3%、2.5%，2028-2030年分别为2.7%、2.9%、2.8%。世界银行6月发布的《全球经济展望》预计，哥伦比亚2025-2027年GDP增速分别为2.5%、2.7%、2.9%，是拉美和加勒比地区主要经济增长引擎之一。

哥伦比亚GDP及增速

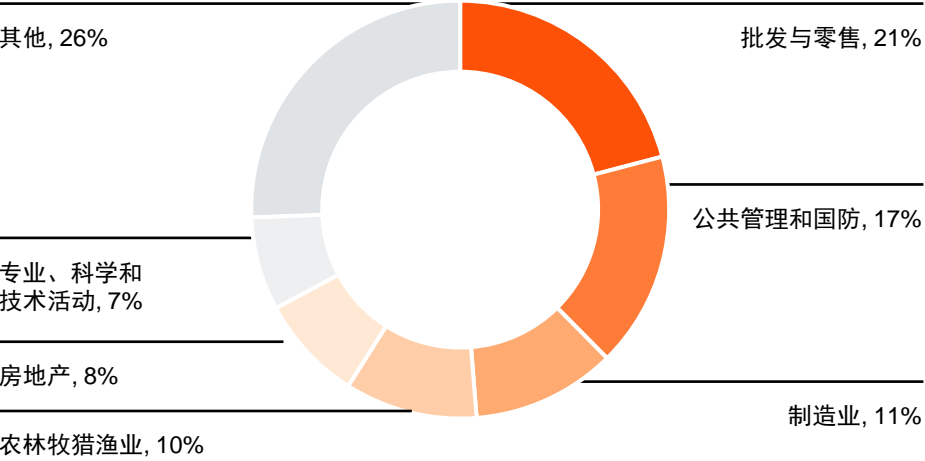


注：GDP及增速均以2015年不变价美元计算。

数据来源：世界银行

哥伦比亚统计局数据显示，2024年，该国批发与零售、公共管理和国防、制造业以及农林牧猎渔业经济占比最高，分别为21%、17%、11%、10%；房地产8%；专业、科学和技术活动7%；其余产业占比均在5%及以下。

2024年哥伦比亚GDP的产业构成



注：“其他”包括采矿和采石（5%），电力、燃气、蒸汽和空调供应（5%），建筑业（5%），金融和保险（5%），艺术活动、娱乐和休闲活动及其他服务活动（4%），信息与通信（3%）。

数据来源：哥伦比亚统计局、哥伦比亚共和国银行（哥伦比亚央行）、万得资讯

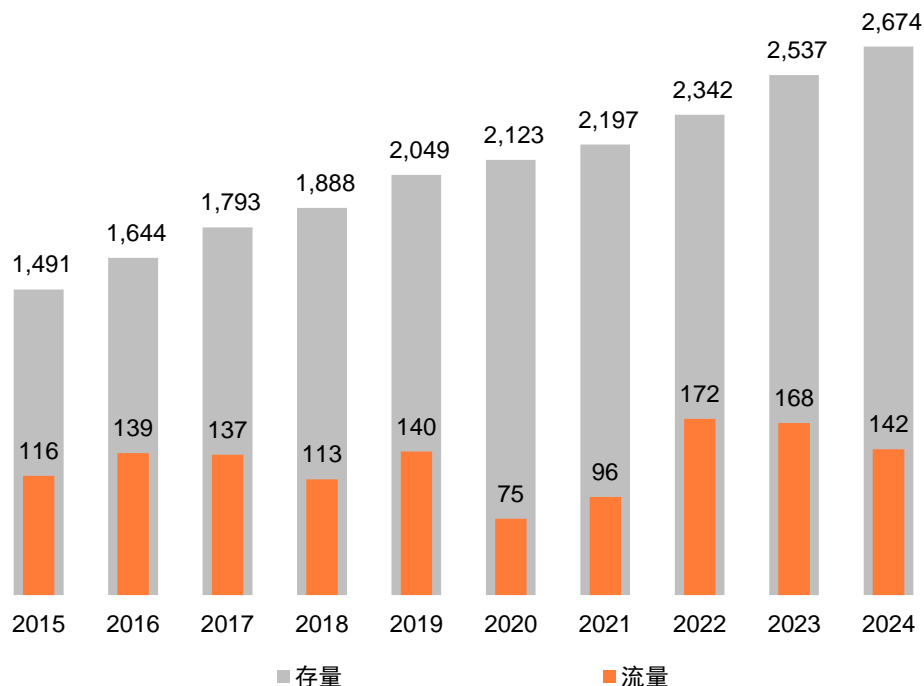
2023年5月，哥伦比亚《2022—2026年国家发展计划》正式通过。这是本届政府关于国家发展最重要的纲领性文件，对土地使用、安全保障、食物权、生产经济、气候变化应对及区域融合等方面进行了部署。计划提出，该国四年内预计总投资1,154.8万亿比索（约2,622亿美元），其中64%用于人类安全和社会正义，12%用于区域融合，10%用于生产力转型、国际化与气候行动，7%用于宏观经济稳定，4%用于食物权，2%用于水资源管理。这些投资涉及基础设施建设、清洁能源使用、创新发展、再工业化发展等多领域，为国际投资者提供了广阔的投资与合作机会。

哥伦比亚多部门积极实施不同领域的转型政策，以逐步推动经济结构升级。2023年12月，贸易、工业和旅游部正式发布“国家再工业化政策”，拟投入7.8万亿比索（约合19.5亿美元），提高哥伦比亚各产业附加值水平，将国家经济模式从资源开采转变为基于知识、生产力、竞争力、创新性、可持续和包容性的经济模式。国家矿产能源规划署编制了“国家能源规划2024-2054”，集中在工业化、可持续交通、能源效率、能源基础设施、能源多元化和创新发展等六个战略领域。为改变基础设施发展的不均衡，哥伦比亚还推出了第四代公路计划和第五代基建工程计划。

FDI规模持续扩大， 市场投资吸引力攀升

联合国贸易和发展会议（联合国贸发会）数据显示，2024年哥伦比亚外商直接投资（FDI）流量为142亿美元；存量达2,674亿美元，较2023年增长5%。在科尔尼2025年全球外国直接投资信心指数-新兴市场排名中，哥伦比亚凭借其科技创新、基础设施质量、劳动力技能等优势，排在第20位，较2024年上升一位；在拉美国家中位列第五，低于巴西（第四位），墨西哥（第六位），阿根廷（第九位）和智利（第15位）。

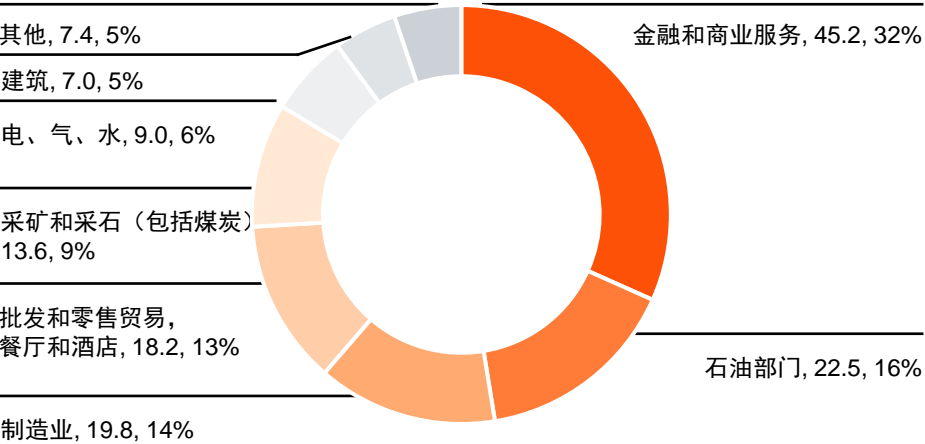
哥伦比亚外国直接投资存量和流量（单位：亿美元）



数据来源：联合国贸发会

哥伦比亚央行数据显示，金融和商业服务是吸引外国直接投资最大的部门，2024年投资总额达到45.2亿美元，占FDI总额的32%，其次是石油部门（16%），制造业（14%），批发和零售贸易、餐厅和酒店（13%），采矿和采石（9%），电、气、水（6%），建筑业（5%）等。

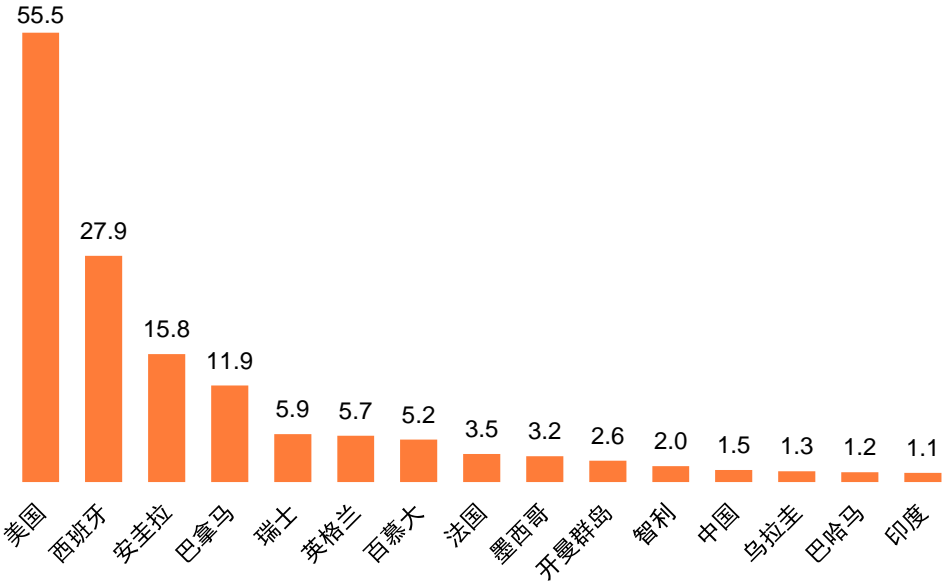
2024年哥伦比亚FDI流量（单位：亿美元，按经济活动分类）



来源：哥伦比亚央行

从投资来源地看，美洲与欧洲占绝对主导地位，合计贡献了98%的FDI总额。2024年，哥伦比亚外商投资第一大来源国是美国（55.5亿美元），其次为西班牙（27.9亿美元）。此外，安圭拉（15.8亿美元）、百慕大（5.2亿美元）、开曼群岛（2.6亿美元）等离岸金融中心排名靠前。拉美国家巴拿马、墨西哥和智利在哥伦比亚投资也较为活跃，分别投资11.9亿美元、3.2亿美元和2亿美元。

2024年哥伦比亚前十五大投资来源地（单位：亿美元）

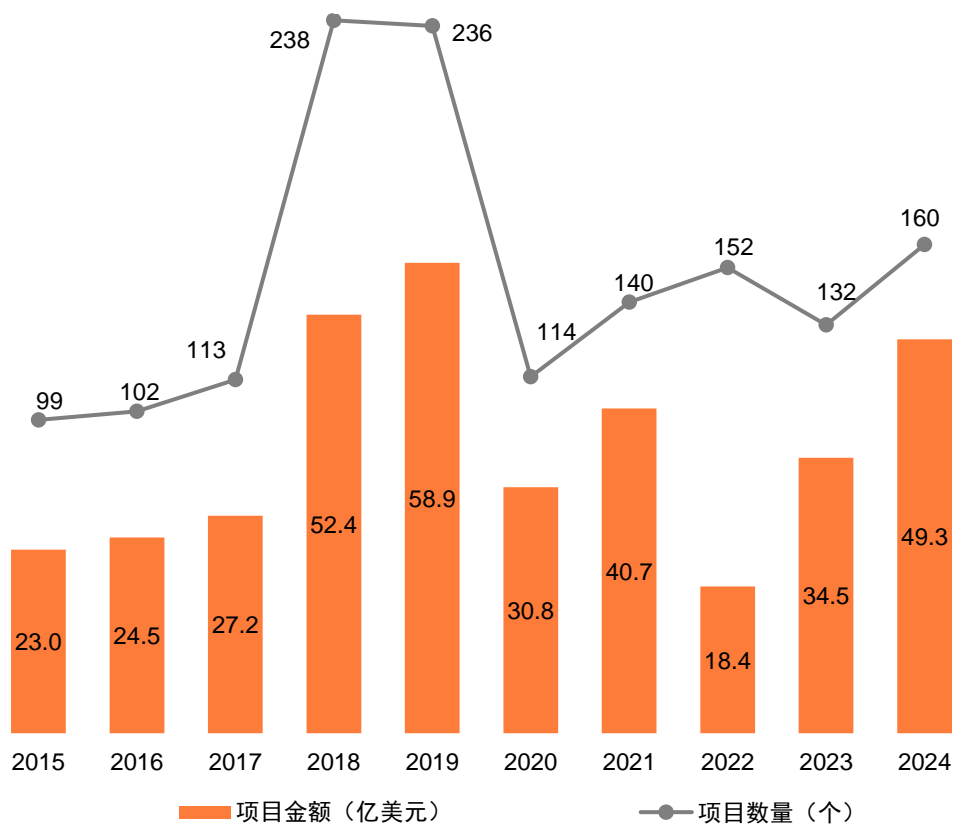


数据来源：哥伦比亚央行



联合国贸发会数据显示，2024年哥伦比亚绿地投资项目数量和金额较上一年增长明显，共吸引了160个绿地外国直接投资项目，数量较上年增长21%；项目金额合计49.3亿美元，较上年增长43%。

哥伦比亚绿地投资项目金额及数量

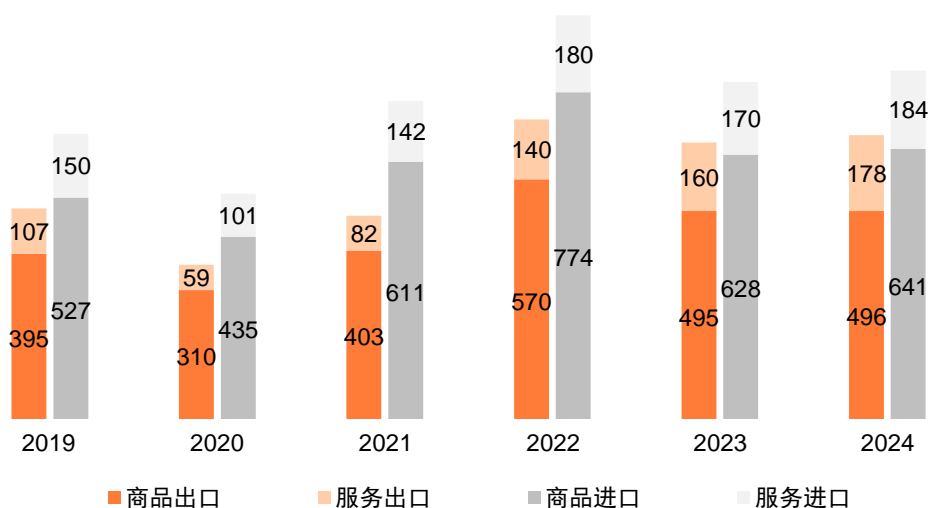


数据来源：联合国贸发会

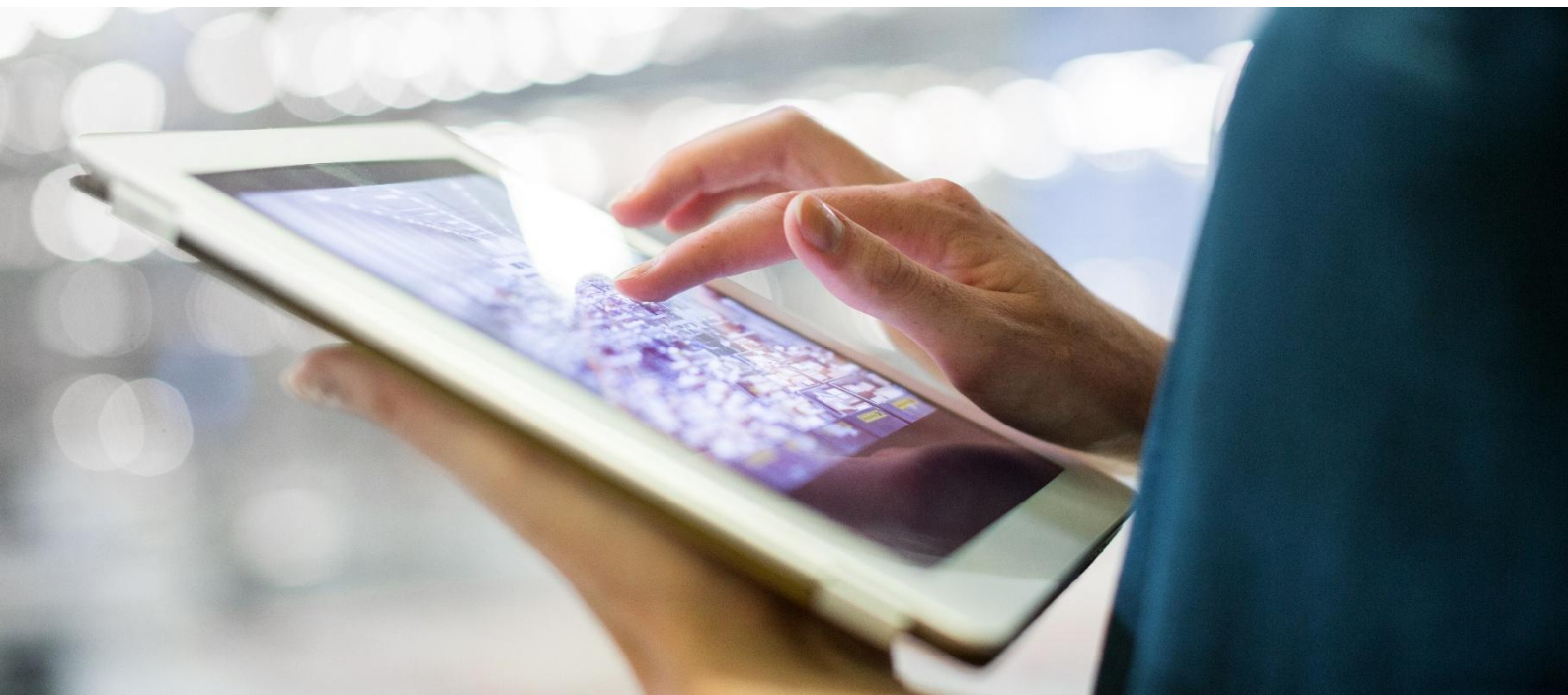
贸易规模稳步扩大， 中哥合作持续升温

近年来，哥伦比亚对外贸易额总体呈现平稳趋势。根据联合国贸发会数据，2024年，该国商品和服务贸易进出口总额达到1,498亿美元，同比增长3%。其中，出口总额673亿美元，同比增长2.7%，进口总额825亿美元，同比增长3.4%。

哥伦比亚商品及服务贸易进出口额（单位：亿美元）



数据来源：联合国贸发会



哥伦比亚地处战略要地，拥有众多贸易伙伴，与美国、欧盟、加拿大、韩国、智利、墨西哥等多个地区和国家签署了自贸协定。哥伦比亚与中国已签署投资促进保护协定，并正在就避免双重征税协定进行谈判。

2024 年，哥伦比亚主要出口对象为美国（占比 29.5%）、欧盟（10.4%）和巴拿马（8.6%）；主要进口对象为美国（26.2%）、中国（25.4%）和欧盟（13.5%）。

哥伦比亚出口商品呈明显的资源依赖型特征，石油和从沥青矿物中提取的油以及原油（占比 25.2%）长期占据出口主导地位；其次为煤炭（12.4%）、黄金（7.2%）、咖啡（7%）等。进口产品包括石油和从沥青矿物中获得的油和制剂（原油除外）（6.6%）、机动车及其他主要用于运输10人以下的机动车辆（4.5%）以及电话设备（3.8%）等。

2024年哥伦比亚进出口贸易伙伴（单位：亿美元）

出口总额与占比			进口总额与占比		
美国	130.7	29.5%	美国	164.6	26.2%
欧盟	46.3	10.4%	中国	159.4	25.4%
巴拿马	38.1	8.6%	欧盟	84.8	13.5%
印度	25.0	5.7%	巴西	33.6	5.3%
中国	21.5	4.9%	墨西哥	32.5	5.2%
墨西哥	18.6	4.2%	印度	15.3	2.4%
巴西	17.7	4.0%	日本	14.5	2.3%
厄瓜多尔	17.3	3.9%	加拿大	10.4	1.7%
韩国	11.0	2.5%	越南	10.1	1.6%
秘鲁	10.3	2.3%	韩国	9.9	1.6%

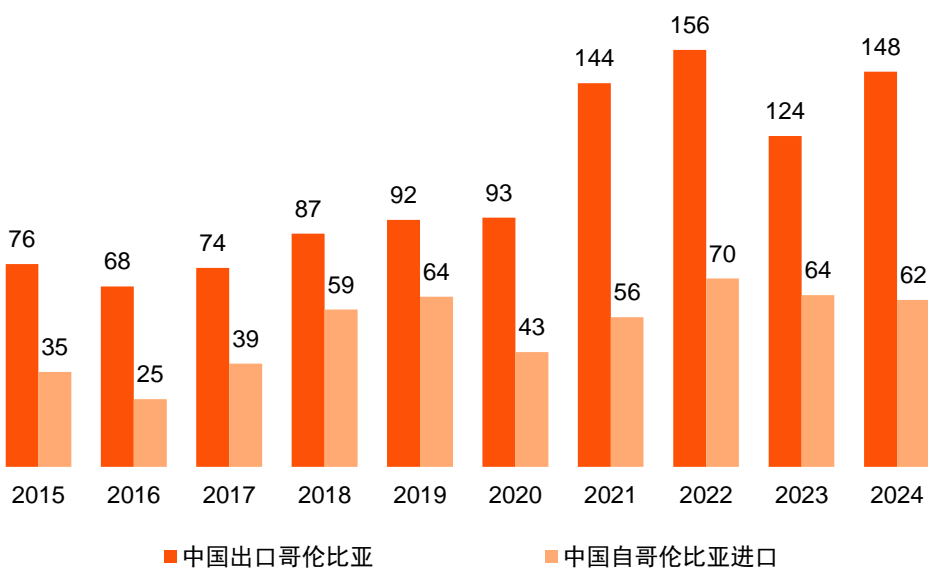
数据来源：世界贸易组织

中国与哥伦比亚于1980年2月建立外交关系。近年来，两国关系步入更加紧密的发展阶段，极大促进了经贸往来。2023年10月，两国元首共同发表《关于建立战略伙伴关系的联合声明》。2025年5月，中国与哥伦比亚签署关于共建“一带一路”合作规划，将在宏观经济、共建“一带一路”倡议、经贸投资、可持续发展、数字经济等领域开展政策分享与经验交流。

中国是哥伦比亚第二大贸易伙伴及亚洲最大投资来源国。近年来对该国投资规模持续增长，合作领域已深度拓展至能源矿产、基础设施、通信技术、可再生能源及医疗卫生等多元领域。

2015-2024年间，中哥双边贸易额稳步上升。2024年两国双边贸易额达到210.3亿美元，同比增长11.9%。中国主要从哥伦比亚进口石油，占总进口额的68.9%，其次为矿物与金属（27%）。哥伦比亚从中国主要进口电器机械和电子设备（24.1%），机械、办公设备和计算机（16.5%），以及化学品（14.6%）和矿物与金属（13.6%）等。

中国对哥伦比亚进出口贸易（单位：亿美元）



数据来源：中国海关总署



2015年以来，中国对哥伦比亚的直接投资存量、流量均经历了大幅波动，但2022至2024年显著复苏。2024年中国对哥伦比亚直接投资存量创十年新高，达7.04亿美元，同比增长31.5%；直接投资流量达到2.39亿美元，也保持较高水平。

中国对哥伦比亚的直接投资额（单位：亿美元）

年份	存量	流量
2015	5.54	0.04
2016	3.62	-0.03
2017	3.58	0.14
2018	2.84	-0.81
2019	3.07	0.19
2020	4.29	0.01
2021	1.09	-1.43
2022	2.44	0.79
2023	5.35	2.84
2024	7.04	2.39

数据来源：中国商务部

02

第二章： 重点产业投资机遇



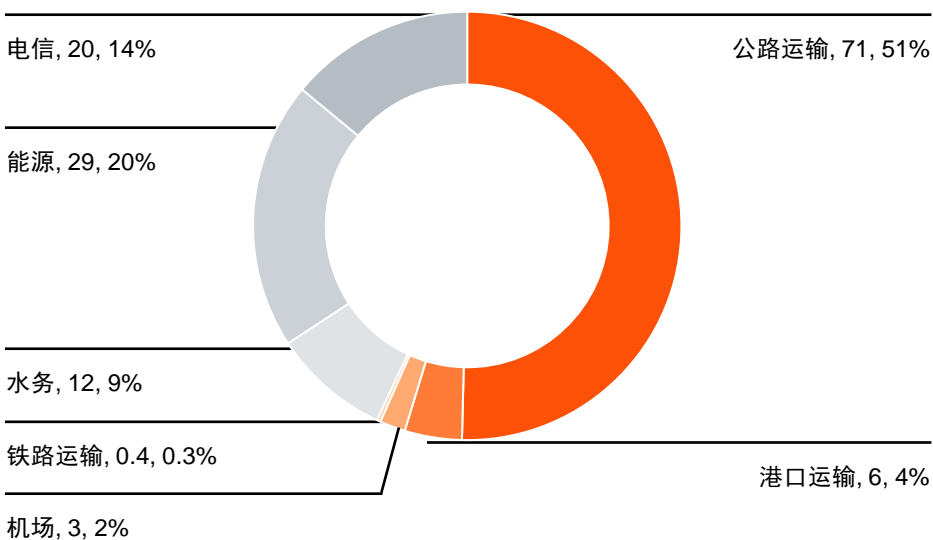
交通基础设施

哥伦比亚拥有11个国际机场，境内建有飞机跑道731条，可通往514个城市；拥有12个港口区，港口连接超过4,300条航线。波哥大埃尔多拉多机场是拉美地区货运量最大、客运量排名第四位的机场。哥伦比亚还拥有最大的散货港巴兰基亚港、最大的集装箱港卡塔赫纳港，以及太平洋沿岸港口布埃纳文图拉港。

相对于港口和机场，哥伦比亚的内陆交通相对落后。该国多山且地形崎岖，使交通发展成为一名艰巨的任务。公路网络是国内主要的运输方式，占全国总运输量超七成。哥伦比亚现有公路超过20万公里，其中七成为乡村公路。铁路运输能力也比较有限，铁路总长为4,300多公里，实际运营仅1,000多公里，与周边国家尚未实现互通。目前在运营的地铁和轻轨只有第二大城市麦德林的两条地铁线路和一条轻轨线路。

全球基础设施中心的预测显示，哥伦比亚的基建投资总需求到2030年将超过140亿美元，交通基础设施占总投资额的57%，其中公路需求占到总投资额的一半。

2030年哥伦比亚基建投资需求及比重（单位：亿美元）

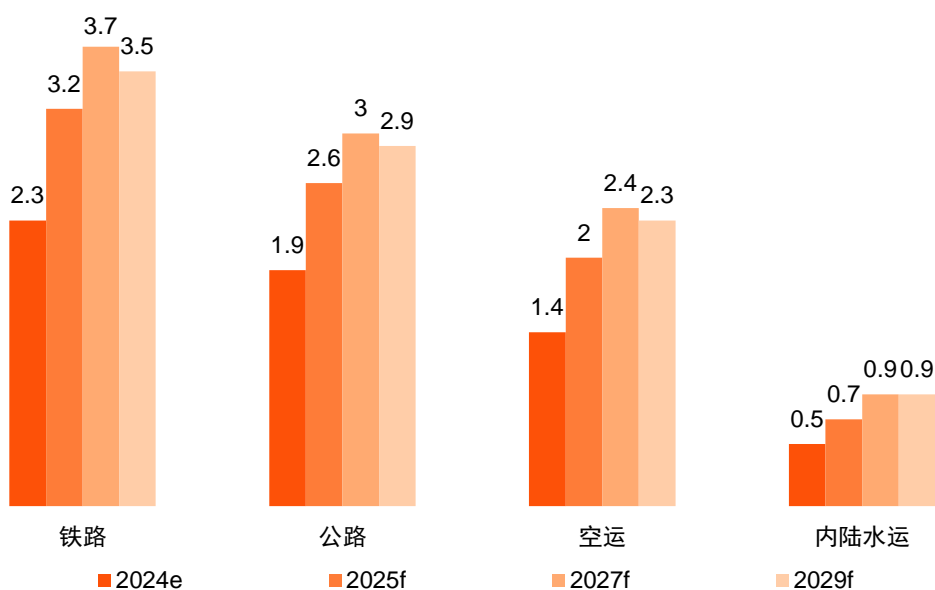


数据来源：全球基础设施中心

哥伦比亚政府已经制定了基础设施发展规划，包括先后推出的第四代公路（4G）计划和第五代基建（5G）计划，两代项目合计投资额超300亿美元，重点发展公路、铁路、内河运输、机场等多种交通基建，旨在建成多式联运发展的交通运输体系。2024年12月，该国交通部表示，2025年国家整体预算规模中有约合31亿美元被划拨至交通和基础设施建设，占预算总规模的16%，是获批最多的领域。目前，哥伦比亚有30余个公路相关项目正在进行，六个铁路项目被列为国家重点项，总投资预计超过94万亿比索（约合234亿美元）。该国正在推进五个战略性机场的现代化改造和新建项目，预计投资额为30亿美元。

BMI（Fitch Solutions旗下研究机构）报告预测，2025-2029年，在出口增长、基础设施投资计划、农业和矿业领域活动增强等因素的拉动下，哥伦比亚公路、铁路和内陆水道货运量将持续增长。此外，旅游业的复苏将进一步激发哥伦比亚对交通基础设施的投资。

哥伦比亚货运量增长预测（单位：%）



注：“e”为估算值，“f”为预测值。

数据来源：BMI

随着哥伦比亚加入“一带一路”倡议，中国正深入参与其交通基建中。中国港湾与西安轨道交通集团联合承建的波哥大地铁1号线是波哥大首条地铁线路，也是中国企业承建和参与运营的哥伦比亚最大的基建项目之一，合同额达50.16亿美元。目前，项目整体进度已超过50%，直接或间接创造了约1.3万个工作岗位。中国电建承建的马格达莱纳河航道疏浚工程则使内河运输效率提升30%。

能源产业

哥伦比亚是中南美洲的第二大能源出口国，仅次于巴西（根据国际能源署IEA 2023年数据排名）；同时也是中南美洲煤炭第一出口国，石油第三出口国。该国2023年能源出口304万TJ（万亿焦耳），其中煤炭占能源总出口的57%，石油占35%。

哥伦比亚能源消耗以传统化石燃料为主。IEA数据显示，2023年，该国石油产品占最终能源消耗总量的一半，其次为电力（19%），生物燃料和废物（14%），天然气（12%）和煤炭（5%）。

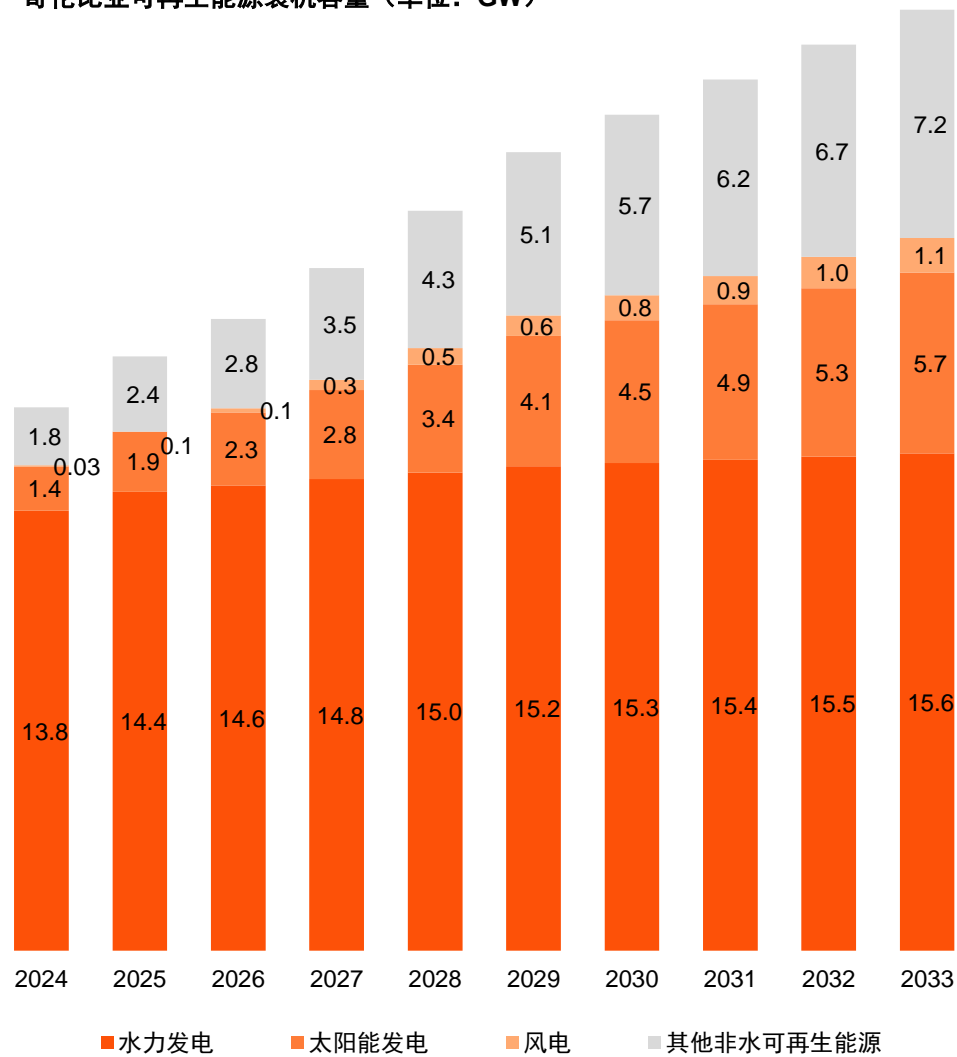
近年来，哥伦比亚政府相继发布《能源转型法》和《2023-2026矿业能源战略计划》等多项政策推动国家能源转型，计划在2030年减排51%、2050年实现碳中和。政府还通过停止发放新的油气勘探许可等措施，以限制传统能源使用，并大力推进可再生能源发展。

在油气领域，鉴于国内天然气产量持续下滑，哥伦比亚愈发依赖进口，这为投资扩建液化天然气进口基础设施创造了新契机。此外，以加勒比海Sirius气田为代表的离岸气田开发潜力巨大，同步扩大了油田建设需求。



水电是哥伦比亚电力主要来源，占全国发电量的58%。由于水电易受干旱气候影响，且该国风力、太阳能和地热能潜力巨大，政府鼓励大力发展非水电可再生能源。《2023-2026年矿业能源战略计划》中指出，到2026年将电网中非水电可再生能源的装机容量提升至6吉瓦（GW），接近2024年经济学人智库（EIU）估算数据（3.2GW）的两倍。该国《能源转型法》还将绿氢和蓝氢纳入非传统可再生能源范畴，允许使用这些能源的项目享受所得税、增值税和关税减免以及加速折旧等政策，推动氢产业发展。根据哥伦比亚矿业和能源部的氢能路线图，该国计划到2030年开发1-3GW的电解槽，总投资额将在25亿至55亿美元之间。

哥伦比亚可再生能源装机容量（单位：GW）

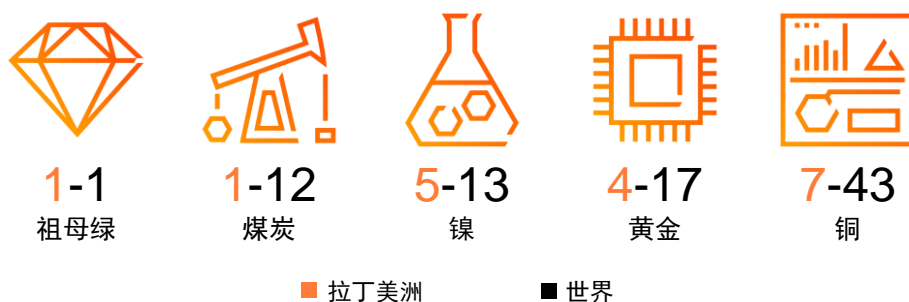


数据来源：经济学人智库

矿业

哥伦比亚拥有丰富的煤炭、黄金、铜、镍、祖母绿等矿产资源。哥伦比亚国家矿业局数据显示，2024年前三季度，该国矿业出口达到91亿美元，占全国总出口的25%。然而，目前该国矿业开发仅覆盖全国领土的2.7%，未来开发潜力巨大。

2023年哥伦比亚主要矿产产量在拉美及世界的排名



数据来源：哥伦比亚国家矿业局

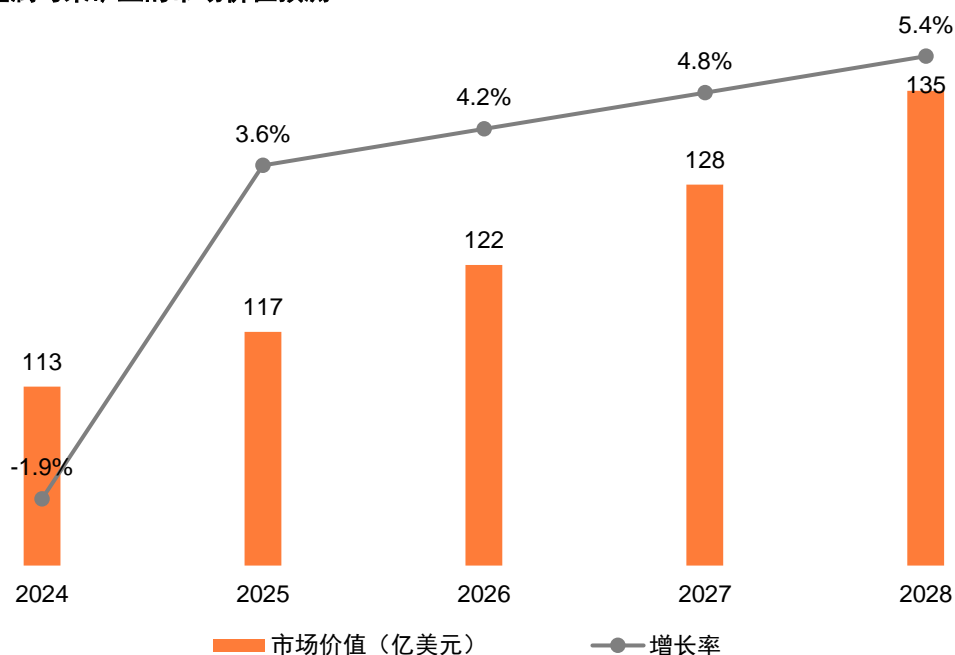


在全球能源转型背景下，市场对铜、镍等矿产资源的需求增加，哥伦比亚凭借其丰富的矿业资源和投资环境，成为国际矿业资本重要的投资目的国之一。根据哥伦比亚央行数据，2024年，该国矿山和采石场开采（包括煤矿）外商直接投资约13.6亿美元，占FDI总额的9.6%，投资吸引力较强。

2023年，哥伦比亚矿业局更新战略矿产目录，新增六种，总数量达到17种（类），主要包括铜、镍、铂、冶金煤、黄金、磷酸盐以及祖母绿等。此外，哥伦比亚政府加快矿山审批程序、推出矿产商业化登记、使非法金矿开采者正规化等措施，以保障采矿业公平的竞争环境和矿产资源的可持续发展。战略矿产指本国境内可获得且能够满足当前或未来发展需求（包括工业化、基础设施建设及农业发展）的矿产资源，它们是逐步向清洁能源生产方式转型的必要条件。

市场研究机构MarketLine报告预测，2023年，哥伦比亚金属与采矿业的市場价值为115亿美元，2028年将达到135亿美元，复合年均增长率（CAGR）为3.2%。由于国际价格高企、需求强劲等因素，黄金、铜和镍行业将更具发展前景，尤其是哥伦比亚的铜矿业还处于勘探等较为初级的阶段。

金属与采矿业的市場价值预测



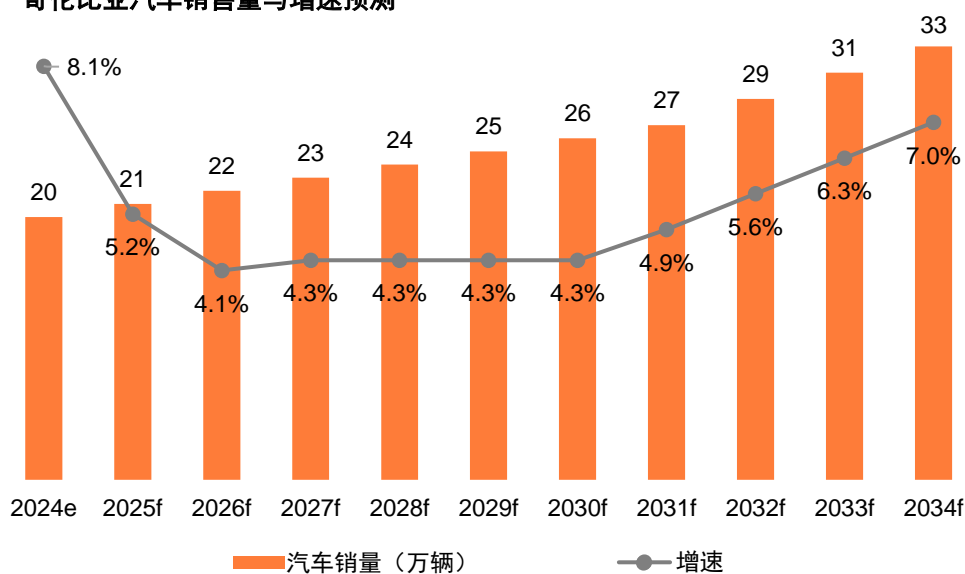
数据来源：MarketLine

尽管政府正不断修改监管框架以吸引投资者，外资矿业企业仍需构建覆盖法律合规、政治风险、社区关系、环境管理的全维度风险防控体系，以实现可持续发展。

汽车行业

哥伦比亚是拉丁美洲第四大汽车生产国、第五大汽车市场。BMI预测，受轻型商用车和电动汽车需求的推动，2025年该国汽车总销量将增长5.2%，2025年至2034年以年均5%的速度增长，到2034年将达到33万辆。

哥伦比亚汽车销售量与增速预测



数据来源：BMI





哥伦比亚是汽车净进口国。2024年，该国汽车贸易赤字44亿美元，出口额仅为4.8亿美元，而进口额高达49亿美元。哥伦比亚汽车市场主要以日韩和欧美系汽车为主，占据了市场销售额接近八成。行业集中度较高，销售额前五大品牌分别为丰田、雷诺、起亚、雪佛兰、马自达，合计超过一半的市场份额。

近年来，中国品牌在哥伦比亚市场销量和品牌渗透率上取得显著进展。懂车帝数据显示，2025年上半年，比亚迪（+353.9%）、长城汽车（+1,966.7%）、奇瑞（+4,141.7%）等中国品牌在哥伦比亚销量迎来爆发式增长。在电动汽车领域，比亚迪表现最为突出。目前，比亚迪已在哥伦比亚运营电动客车超过1,500辆，是城市电动公交的主要参与者。2025年1至7月，哥伦比亚混合动力汽车累计注册量达3.3万辆，比亚迪市场占有率居于榜首（53.1%），其后依次为起亚（9.6%）、沃尔沃（7.5%）。

新能源汽车是哥伦比亚推动能源转型的重要领域之一，政府先后出台了电动车车辆税额上限为车辆价值的1%、停车位优先、在各市政区域扩大充电基础设施等激励措施。该国还计划2035年实现城市公交车全面电动化。在政府激励措施和消费者环保意识提升的影响下，哥伦比亚对电动汽车的需求快速增长。2024年，该国电动汽车销量总计达到11,260辆，同比增长81.0%。Statista预计，2025年该市场规模将达到10亿美元，2025年到2030年以年均8.1%的速度增长，2030年将达到15亿美元。

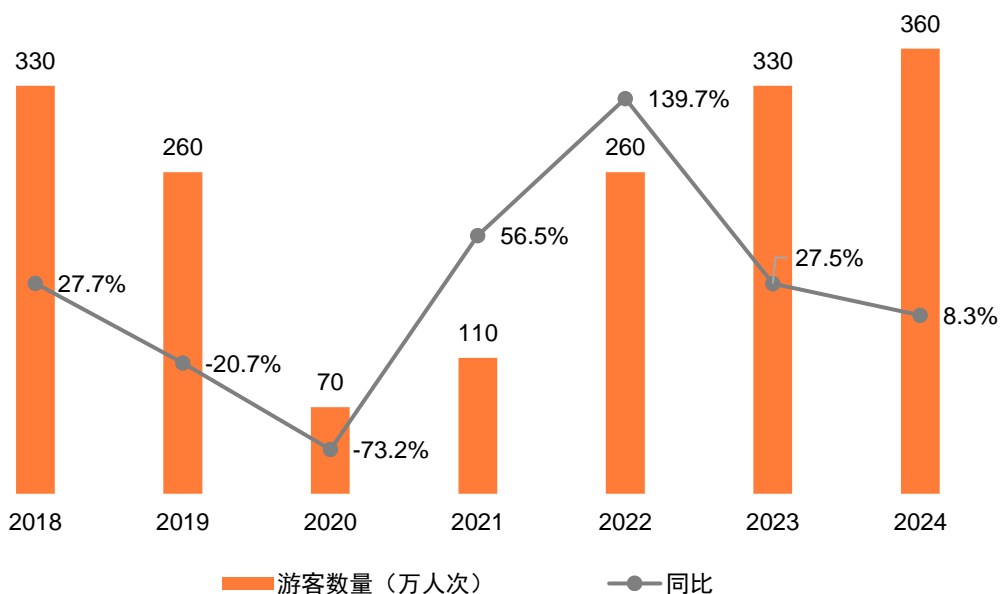
旅游业

哥伦比亚是拉美的旅游胜地，也是世界范围内生物多样性第二丰富的国家。MarketLine报告显示，2023年，在拉美五个主要旅游国家中，哥伦比亚旅游市场以236亿美元市值位列第二，仅次于巴西，高于阿根廷、秘鲁、智利。

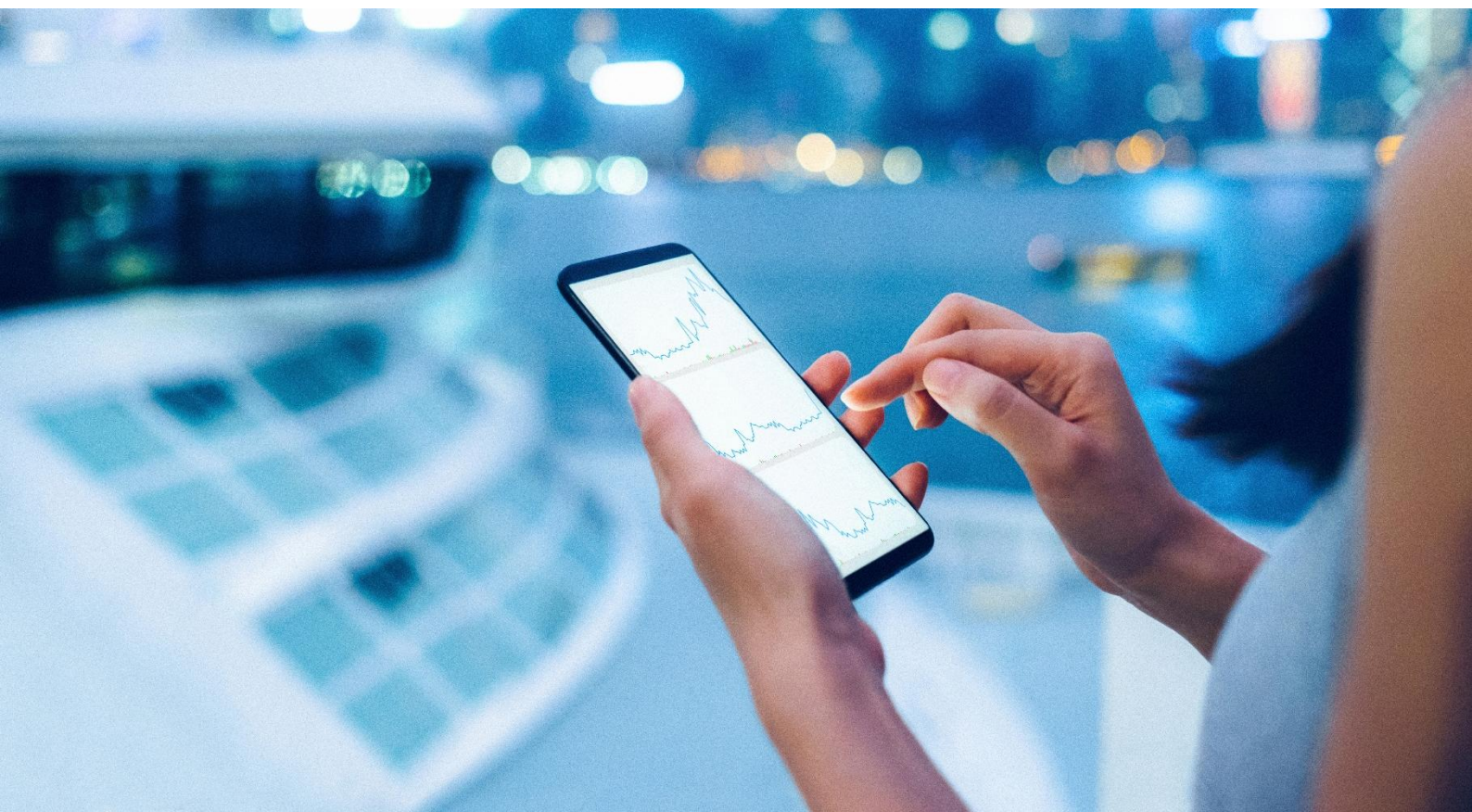
2024年，哥伦比亚国际游客量达到680万人次，较2023年增长17.3%。以旅游为目的入境外国游客有360万人次，创近七年最高记录。外国游客的前三大来源国为美国（29.4%）、墨西哥（7.9%）、厄瓜多尔（6.7%）。哥伦比亚《旅游业部门计划—“与生命和谐旅游” 2022-2026》预计：在保守情况下，该国2026年将接待750万非居民游客；在理想情况下，将接待1,200万非居民游客，新增30万个就业岗位。

2024年，约有1.2万名中国游客前往哥伦比亚，较2023年增长了24%。然而，与2024年中国1.46亿人次的出境量相比，这一数字仍然很低。2025年4月，哥伦比亚外交部长萨拉维亚宣布，哥方将启动对中国和其他国家公民的免签程序。随着加入“一带一路”倡议，且未来对中国免签后，哥伦比亚有望吸引更多中国游客。

以旅游为目的的外国游客数量

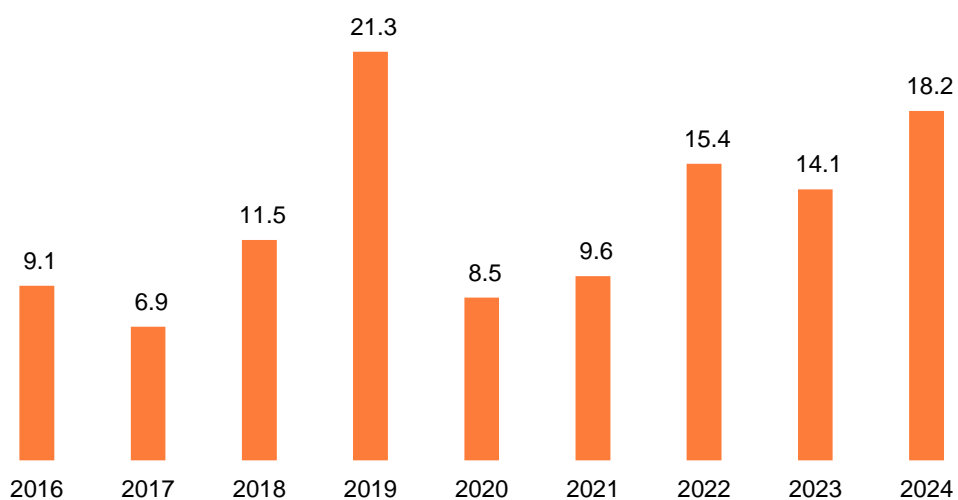


数据来源：哥伦比亚政府移民门户网站



哥伦比亚为旅游项目提供了极具吸引力的财政优惠，包括增值税豁免、十年内新开发项目所得税率降低至15%等。这些激励措施还扩展到生态旅游、农业旅游等。根据哥伦比亚央行数据，2024年，该国批发与零售贸易、餐饮和酒店业的外国直接投资达18.2亿美元，同比增长29%。

批发与零售贸易，餐馆及酒店外商直接投资（单位：亿美元）

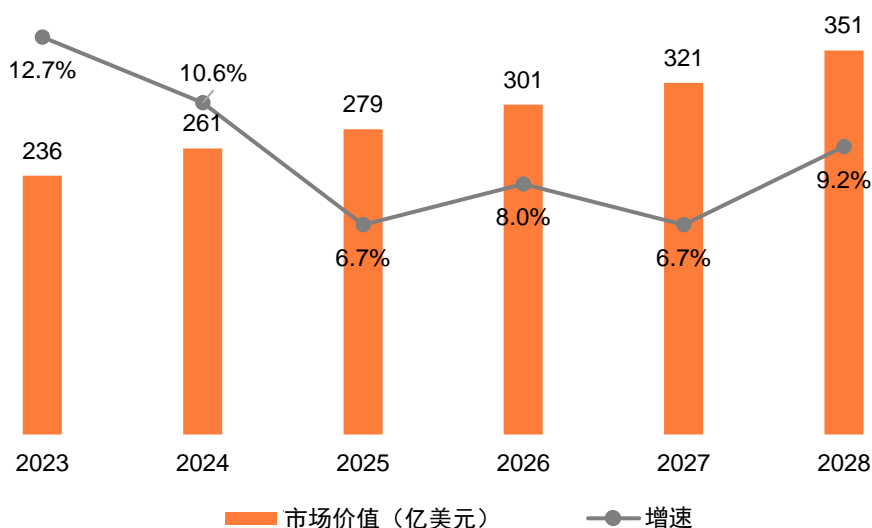


数据来源：哥伦比亚央行

哥伦比亚旅游产品供应呈现多元化趋势，商务、休闲、健康和会议旅游尤为突出。近年来哥伦比亚政府大力推动MICE（会议、展览、奖励旅游）的发展。根据国际会议与大会协会2023年排名，哥伦比亚举办国际会议和活动的数量在全球排第34位，拉美排第四位，共举办了103场国际活动，仅次于巴西（156场）、阿根廷（145场）和墨西哥（136场）。

MarketLine预测，随着经济与消费信心提升、基础设施改善、科技技术的广泛应用，2028年，哥伦比亚旅游业产值将达到351亿美元，较2023年增长48.5%，2023年至2028年CAGR将达到8.2%。

旅游市场价值与增速预测



数据来源：MarketLine



数字产业

哥伦比亚加速推进数字化转型，信息技术开发服务、移动电话、互联网电信以及数字设备等产业发展迅速。该国统计局数据显示，**2023年**哥伦比亚数字经济行业产值达**56.9**万亿比索（约**129**亿美元），同比增长**10.1%**，对GDP贡献率为**3.6%**。哥伦比亚是拉美和加勒比地区数字领域的主要参与者，拥有该地区**12.8%**的数字公司，仅次于巴西和墨西哥，且在经济合作与发展组织**2023年**数字政府指数排名中居拉美首位。

2024年2月，哥伦比亚信息和通信技术部联合国家规划署公布了**2023-2026年**国家数字战略，重点围绕增强互联互通、建立安全的数据基础设施、构建数字信任与安全、培养数字技能与人才、推广AI、鼓励电子政务、支持数字经济倡议、培育数字社会等领域全方位推进数字产业的发展。

在数字基础设施方面，哥伦比亚城市、农村以及欠发达地区的网络联通差异明显。世界银行数据显示，哥伦比亚互联网接入率偏低，全国接近**40%**的家庭没有接入互联网。**2024年9月**，哥伦比亚信息技术和通讯部提出“国家互联互通计划”，拟通过推进骨干网建设、布设移动和固定网络、促进教育机构间联通，以及提高网络覆盖率和机构技术应用能力等领域，进一步缩小城乡数字鸿沟。市场研究与咨询公司Grand View预测，**2025年**哥伦比亚电信服务市场收入将达到**56**亿美元，并以**2.4%**的CAGR持续增长。

在新兴科技领域，AI、云计算等先进技术的应用需求正在快速增长。**2025年**，哥伦比亚政府批准了《国家人工智能政策》战略文件，将拨款**4,790**亿比索（约合**1.16**亿美元）用于促进AI技术的开发、应用、发展和普及。Statista预计该国AI市场的规模将在**2025年**达到**8.3**亿美元，到**2031年**达到**33.8**亿美元，CAGR为**26.3%**。AI已广泛应用于该国医疗和金融等领域，且需求急剧增长。此外，哥伦比亚信息技术和通讯部还在推动数据中心建设，同时，采用AI和物联网等先进技术，支持卫生、教育、商业和农业等部门的数字化转型。

就线上零售业而言，在互联网普及率提高、中产阶级不断壮大等多重因素影响下，行业发展势头良好。支付和商业市场情报机构PCMI数据显示，**2024年**哥伦比亚电子商务交易额达**520**亿美元，到**2027年**其市场规模有望达到**810**亿美元，CAGR为**16%**。服装、电器及电子产品、食品及杂货是线上销售最主要的类别。当前，哥伦比亚主流电子商务平台有Mercado Libre、亚马逊、eBay和阿里巴巴等。**2024年8月**，中国跨境电商时尚品牌希音（SHEIN）宣布入驻哥伦比亚市场。

03

第三章： 投资环境与风险

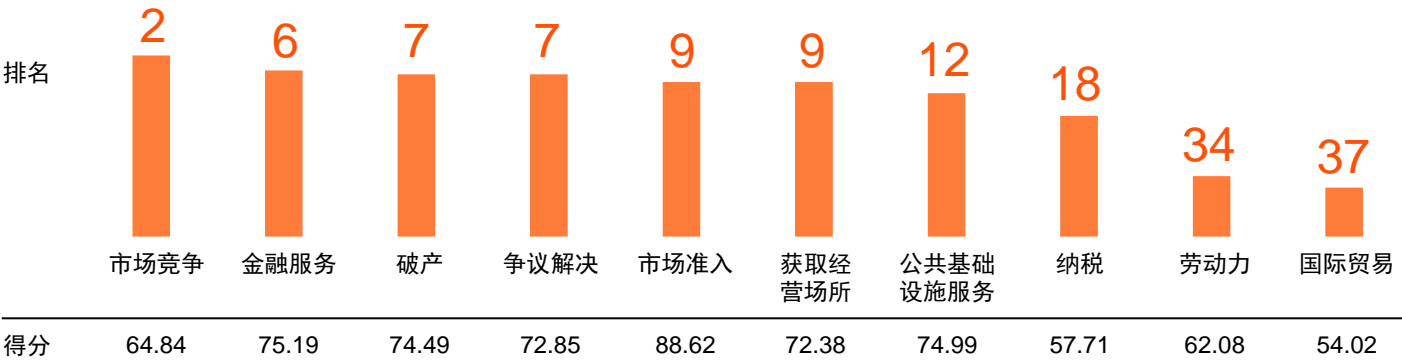


营商环境拉美领先， 外商享国民待遇

哥伦比亚对外商实行开放政策，除国防、金融、矿业和电视等少数领域需审批外，外商基本享受国民待遇且无特殊限制。哥伦比亚未制定专门的外商投资管理法，政府还通过简化注册流程、提高审批透明度等措施优化营商环境，使其在拉美地区保持领先地位。

世界银行发布的《2024营商环境成熟评估报告》以十项指标及三大支柱衡量国家的营商环境情况。按十项指标得分的合计值对50个经济体进行排名，哥伦比亚为第12名，在市场竞争方面排名第二，金融服务、破产、争议解决、市场准入、获取经营场所这五个领域均进入前十位，优势明显。在三大支柱方面，哥伦比亚的监管框架（即企业在设立、运营和关闭业务时需要遵守的法规和制度）及公共服务（即支撑企业遵守相关法规及促进其商业活动的基础设施和服务）分别排第五和第九位，运营效率（即企业合规便利度及公共服务有效使用）排在第23位。

哥伦比亚营商环境十大指标排名及得分（2024年）



哥伦比亚营商环境三大支柱得分（2024年）

指标	得分	在50个经济体中的排名
支柱一：监管框架	76.50	5
支柱二：公共服务	66.28	9
支柱三：运营效率	66.38	23

数据来源：世界银行

瑞士洛桑国际管理发展学院（IMD）公布的《2025年IMD世界竞争力年报》显示，哥伦比亚在69个参评经济体中排名第54位，较2024年上升3位，在拉美国家中排第二位，低于智利（第42位）。细分领域中，哥伦比亚在经济表现以及营商效率的排名均较上年有所提升；政府效率排在65位，有待提高。

《2025年IMD世界竞争力年报》哥伦比亚排名情况

指标	2021	2022	2023	2024	2025
整体	56	57	58	57	54
经济表现	56	45	37	58	49
政府效率	58	59	61	64	65
营商效率	51	60	59	50	47
基础设施	53	56	57	54	56

数据来源：IMD

世界知识产权组织发布的《2024年全球创新指数报告》中，哥伦比亚在133个经济体中排名第61位，比2023年上升5位，是拉美和加勒比地区跃升幅度最大的经济体之一。该国在知识产权支付（第11位）和高科技进口（第15位）方面亦处于领先地位。

《2024年全球创新指数》哥伦比亚排名情况

指标	排名所处梯队				排名
	第一梯队	第二梯队	第三梯队	第四梯队	
商业成熟度	<div></div>	<div></div>	<div></div>	<div></div>	42
整体	<div></div>	<div></div>	<div></div>	<div></div>	61
知识和技术产出	<div></div>	<div></div>	<div></div>	<div></div>	61
基础设施	<div></div>	<div></div>	<div></div>	<div></div>	64
创新产出	<div></div>	<div></div>	<div></div>	<div></div>	66
市场成熟度	<div></div>	<div></div>	<div></div>	<div></div>	70
机构	<div></div>	<div></div>	<div></div>	<div></div>	80
人力资本与研究	<div></div>	<div></div>	<div></div>	<div></div>	87

注：排名前33为第一梯队；34-66第二梯队；67-99第三梯队；100及以上第四梯队。

数据来源：世界知识产权组织

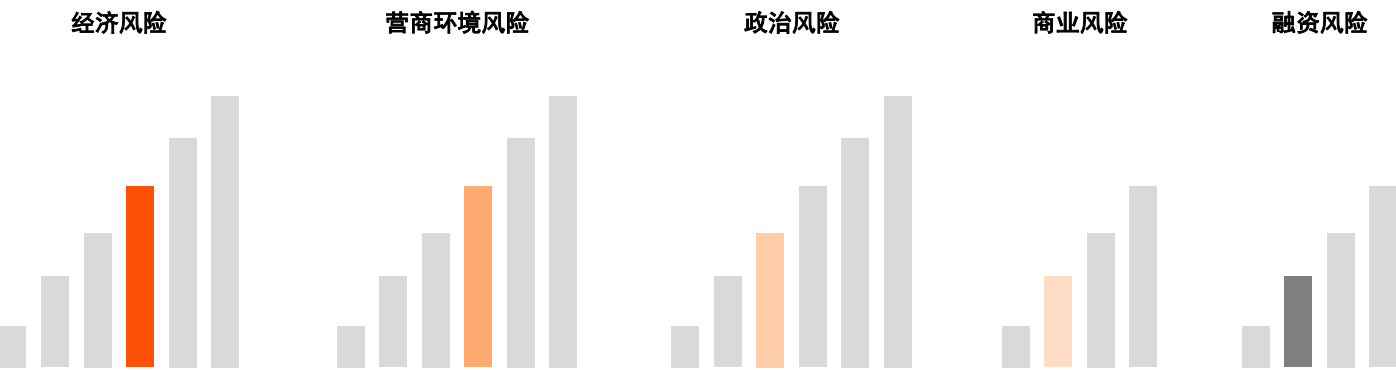
风险与机遇并存， 经济转型刻不容缓

主流国别风险研究机构将哥伦比亚评估为中等风险或高风险国家。全球信用保险及风险管理机构Coface对哥伦比亚的最新国家风险评级为C级，即高风险级。安联保险集团对哥伦比亚的风险评级为“B2”，即“中等风险级别”。安联保险集团表示，未来哥伦比亚经济活动将呈现出温和增长并逐步稳定的趋势。努力实现出口多元化、吸引外国直接投资以及加强公共和私人储蓄，是该国未来经济可持续发展的关键。

安联保险集团对哥伦比亚的风险评估

B2

企业面临中等风险



数据来源：安联保险

2025年，标普、穆迪均下调哥伦比亚主权信用评级，主要由于该国财政失衡加剧、公共债务持续攀升等因素。然而，穆迪将展望由“负面”调整为“稳定”，反映其对哥伦比亚实现债务总体稳定抱有预期。

评级机构	评级	展望	评级时间
惠誉	BB+, 维持不变	稳定→负面	2025年3月
标普	BB+→BB	负面, 维持不变	2025年6月
穆迪	Baa2→Baa3	负面→稳定	2025年6月

投资者在拓展当地市场时，需尤其注意识别以下潜在风险并进行管控。

哥伦比亚当前面临国内政治风险与社会安全挑战。投资者对政策连续性和资本安全的担忧持续升温，随着2026年大选临近，现任总统佩特罗支持率下滑，进一步加剧了投资者对政策延续性的疑虑。公开数据显示，截至2025年3月，总统佩特罗的支持率一直维持在36%左右，远低于上任时。虽然哥伦比亚国内安全形势已经有所改善，但部分隐患并未完全消失。

美国关税政策亦对哥伦比亚出口造成潜在冲击。美国是哥伦比亚第一大贸易伙伴，关税政策调整将直接影响其核心产业。当前，美国对哥伦比亚的关税为10%。石油贸易是美哥双边关系的支柱领域，2024年，美国从哥伦比亚主要进口原油（占从该国进口总额的40.9%）、金属矿产（19.7%）和咖啡等农产品（9.5%）。哥伦比亚则主要从美国进口石油产品（占从该国进口总额的24.5%）、美国化学品（21.2%）、谷物及食品制品（11.4%），品类互补性强。然而，这一紧密关系也导致哥伦比亚经济过度依赖美国市场。若美国实施保护性关税，将直接削弱哥制造业竞争力，冲击出口型中小企业，甚至打破产业链平衡。

此外，哥伦比亚政府将2025年最低工资上调9.5%，远高于2025年4.7%的预期通胀率，将显著推高企业用工成本，尤其会对纺织、农业加工等劳动密集型产业形成压力。与此同时，持续涌入的委内瑞拉移民使哥伦比亚医疗、教育等公共服务系统超负荷运行，这一局面可能激化本地居民与移民群体之间的矛盾，进一步削弱投资环境稳定性。



04

第四章： 税收概览



哥伦比亚全国性税收主要有所得税、公平税、临时收入税、财产税、增值税、金融交易税、印花税、契税和消费税；地方性税收主要有工商税、地产税、消费税和车牌税等。

自2022年本届政府执政以来，哥伦比亚国会通过一系列税法改革，主要包括：征收财富税、绿色税和矫正性税收，提高股息税和高收入人群个人所得税，调整企业所得税，取消免税日等。2025年9月1日，哥政府向国会提交了一揽子税收规则草案，包括将金融企业所得税附加税率从5%提升至15%；个人所得税最高税率从39%提升至41%。

建议相关企业和个人及时向主管税务机关或专业咨询机构进行咨询，以有效规避税收风险。

重要税种概况

税种	摘要
企业所得税 (Corporate income tax)	最高税率：35% 征收对象： <ul style="list-style-type: none">• 本国公司（即在哥伦比亚依据哥伦比亚法律注册成立的公司）就其全球所得纳税。外国非居民仅就其哥伦比亚来源所得纳税。
个人所得税 (Personal income tax)	最高税率：39% 征收对象： <ul style="list-style-type: none">• 税收居民（本国或外国公民）需就全球收入纳税，并应申报在哥伦比亚境内及境外的股权持有情况。• 非税收居民（本国或外国公民）仅需就哥伦比亚来源的收入纳税，且仅需申报在哥伦比亚境内的股权持有情况。
增值税 (Value-added tax)	一般适用税率：19% 征收适用情况：在哥伦比亚境内销售商品、提供服务和实施进口，均需缴纳。
关税 (Customs duties)	税率：主要分为5%、10%、15%、20%四档 <ul style="list-style-type: none">• 一般来说，非在哥伦比亚境内生产的原材料及中间产品税率为0%-5%，大部分制成品税率为10%，汽车整车为35%。对安第斯共同体（主要包括哥伦比亚、秘鲁、玻利维亚和厄瓜多尔）内生产的商品实行20%的进口税率，对共同体不生产或临时紧缺的商品，实行零关税或从低税率。
预提所得税 (Withholding Tax)	税率（股息/利息/特许权使用费）： <ul style="list-style-type: none">• 居民：0%-20%• 非居民：20%
资本利得税 (Capital gains tax)	企业最高税率：15% 个人最高税率： <ul style="list-style-type: none">• 如果资产持有两年或两年以上，收益将作为资本收益按15%的税率征税。• 如果资产持有不足两年，收益将作为普通资本收入征税（2023财年最高可达39%）。
净财富/资产税 (Net wealth/worth tax)	最高税率： 1.5%（截至2026年） 1%（从2027年起）
遗产与赠与税 (Inheritance and gift tax)	遗产税最高税率：15% 赠与税最高税率：15%

数据来源：普华永道全球税务摘要（Worldwide Tax Summaries Online）、商务部《对外投资合作国别指南-哥伦比亚2024》

05

第五章： 生产要素及生活成本



商业空间

受城市、地段和商业配套设施等多方面因素影响，哥伦比亚主要经济中心城市办公室租金差异明显。根据中国商务部数据，首都波哥大中高档写字楼租金最高，为28-45美元/平方米/月；麦德林与巴兰基亚相当，均为15-32美元/平方米/月；卡利最低，为14-26美元/平方米/月。戴德梁行数据则显示，在波哥大，中央商务区（CBD）与非CBD办公室租金差异不大：CBD的租金为19.6美元/平方米/月，非CBD地区的租金为17.4美元/平方米/月。

哥伦比亚主要城市中高档办公楼租金

城市	中档办公楼（美元/平方米/月）	高档办公楼（美元/平方米/月）
波哥大	28-39	31-45
麦德林	15-25	21-32
卡利	14-23	21-26
巴兰基亚	15-25	21-32

数据来源：商务部《对外投资合作国别指南-哥伦比亚2024》

外资企业可通过签署买卖或租赁合同，在哥伦比亚获得土地，并在相关管理部门登记。四个主要经济中心城市中，波哥大和麦德林的城市内土地售价差异较大，最高售价是最低售价的3.3倍，城市地段的土地价格分化可能导致未来地产价格和租金拉开显著差距。

哥伦比亚主要城市土地售价

城市	最低价（美元/平方米）	最高价（美元/平方米）
波哥大	763	2,500
麦德林	612	2,000
卡利	550	1,250
巴兰基亚	625	1,000

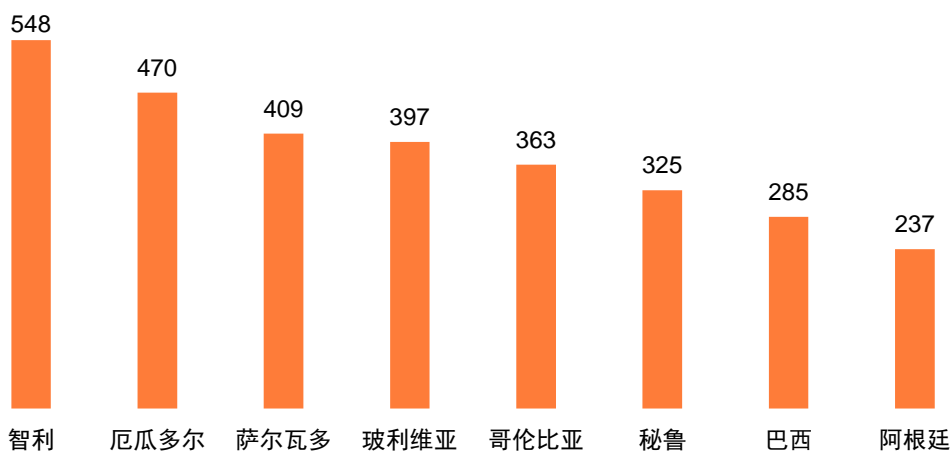
数据来源：商务部《对外投资合作国别指南-哥伦比亚2024》

人力成本

哥伦比亚劳动力资源丰富。世界银行数据显示，2024年，该国劳动力人口为2,682万，占全国人口约51%，是拉美与加勒比地区第三大劳动人口国。哥伦比亚劳动力市场活跃，适龄人口寻求工作机会的意愿强烈。国际劳工组织数据显示，2024年，哥伦比亚15岁以上人口的劳动参与率（劳动人口占劳动年龄人口的百分比）为64%，高于拉美与加勒比地区均值（63%）。哥伦比亚政府通过严格限制境外人员签证发放和工作许可审批等措施，有效控制了外籍劳务市场容量，使得该国对外籍劳动力的需求整体处于较低水平。哥伦比亚劳动力市场有较多的非正规就业人员，2020年前，非正规劳动者几乎占劳动力总数的一半。

哥伦比亚的最低工资对企业劳动力成本结构有重大影响，该国每年的法定最低工资由工会和资方代表于上一年末商定，已成为许多正规就业人员甚至一半非正规就业人员的工资标准。据哥伦比亚央行数据，2025年该国最低法定工资约323美元/月，较2024年上调9.5%。尽管近年来最低工资持续上调，但最低工资额仍低于拉美多数国家。经济数据平台Trading economics数据显示，哥伦比亚的月最低工资低于智利、厄瓜多尔、萨尔瓦多、玻利维亚等拉美国家，劳动力成本优势明显。哥伦比亚政府持续推动其劳动法改革以支持就业，扩大社会保障，如周日和公共假期的上班附加费将从75%逐步提高到100%，旨在保护劳动者利益。

2025年拉美部分国家最低月均工资（单位：美元）



注：若数据库提供的月均工资为本地货币，则统一根据中国国家外汇管理局2025年9月30日各种货币对美元汇率折算得出。因利率差异，哥伦比亚工资与上述央行数据存在差异。

数据来源：Trading economics

生活支出

哥伦比亚生活成本在全球和拉美地区均处于较低水平。在Numbeo数据库2025年8月统计的143个国家的生活成本指数排名中，哥伦比亚排在第116位，其中租房指数位列第106；在拉美地区，生活指数排名低于乌拉圭、阿根廷、墨西哥、智利、秘鲁、巴西等多个国家。

哥伦比亚生活成本一览表（单位：美元）

食品 and 餐饮	
牛奶 /1L	4.0
大米 /1KG	0.5
鸡蛋 /12个	2.0
低档餐厅每餐费用	4.1
中档餐厅每餐费用	27.2
快餐套餐每餐费用	6.8
服装	
牛仔裤/条	54.3
连锁店夏季连衣裙/条	37.8
中档跑鞋/双	87.5
男士皮革商务鞋/双	72.7
租赁和购房	
每月租金：市中心公寓（1居）	335.7
每月租金：市中心外公寓（1居）	283.5
每月租金：市中心公寓（3居）	661.4
每月租金：市中心外公寓（3居）	531.5
购买公寓每平米单价（市中心公寓）	140.7
购买公寓每平米单价（市中心外公寓）	103.1
交通	
单程票	0.7
出租车起步价	1.5
出租车1英里	2.6
出租车1小时等待	6.8
汽油/1L	3.5
教育	
私立学前（或幼儿园）/月	251.1
国际小学/年	5,625.9
公共事业	
915 平方米公寓的基本费用（电力、供暖、制冷、供水、垃圾处理/月）	78.5
手机月度套餐（通话+10GB流量）	9.3
互联网（60 Mbps或更高）/月	22.3

数据来源：Numbeo（全球生活成本和生活质量数据库）

普华永道 企业“出海” 全方位服务

开拓新的海外市场

海外市场研究与战略

- 海外市场进入的可行性研究
- 全球化战略规划与路径设计

绿地投资

- 投资目的地选址及接洽
- 海外建厂投资可行性研究
- 绿地项目风险识别及评估
- 绿地项目投资回报及可持续性
- 绿地项目融资方案

工程建设及基础设施

- 全程项目管理
- 投融资架构及商业模式设计及评估
- 财务模型搭建、财务分析报告
- 合同项下关键税务影响评估
- 人员派遣安排及常设机构风险评估
- 离岸/在岸合同审阅

并购与合资

- 并购财务顾问及项目管理
- 寻找潜在的目标公司/
合资伙伴及初步分析
- 合资伙伴尽职调查/
合资企业启动计划
- 交易税务架构设计
- 全面的尽职调查：商业、财务、
税务、人力资源、IT信息技术、
运营、合规等
- 估值咨询/合并对价分摊等
- 股权收购协议（SPA）审阅/
谈判支持
- 交割审阅
- ODI审批/备案协助/
协助与政府沟通
- 投后管理和整合服务

海外业务日常经营

海外业务管理

- 海外被投资公司持续绩效监测和运营改进
- 海外品牌建设与市场激活
- 海外员工管理
- 全面风险管理（ERM）体系搭建
- 海外合规体系搭建
- 全球流程/管理标准化/一体化
- 集团境内外内部控制体系建设
- 境外分子公司内部审计
- 专项合规风险评估与管理

海外供应链运营

- 全球产能设计与规划
- 海外厂房布局与规划
- 全球订单协同交付体系设计
- 海外供应商寻源
- 海外物流设计
- 海外工厂运营模式设计
- 海外关键业务供应流程风险点识别

海外信息技术咨询

- IT/数字化规划
- 海外管控数字化平台搭建
- 企业数据合规平台设计与规划

海外财务管理

- 海外财务共享建设及精益运营
- 出海财务标准化与合规
- 财务报表与合并
- 全面预算及经营管报精益管理
- 境外资金管理与财资中心

海外信息系统实施

- 海外实体SAP、Microsoft、
Salesforce咨询及实施
- 平台咨询及实施

海外信息系统运维服务

- 运维体系设计咨询（ITSM）
- SAP、Microsoft、Salesforce 产品相关运维服务

海外ESG服务

- ESG合规及风险应对
- ESG体系及能力建设

AI解决方案咨询及实施

- AI治理及规划
- 企业级AI平台设计与实施

税务合规

- 日常合规性申报
- 准备转让定价文档
- 税务稽查应对
- 支柱二（Pillar II）
- 税务健康检查
- 海外税务管理体系建设
- 税务信息化系统

税务筹划

- 研发与知识产权筹划
- 税收优惠可行性评估
- 集团架构内部重组
- 关税筹划（含反倾销反补贴）
- 价值链重塑
- 股权激励税务筹划
- 境外平台公司商业实质建议与搭建

海外业务退出**海外资产出售**

- 财务顾问及卖方交易协助服务
- 剥离和拆分服务，包括业务、财务、人力资源、IT等相关剥离拆分
- 协助出售股权及引入其他战略投资者
- 估值服务
- 交易税务架构设计
- 股权收购协议（SPA）审阅/谈判支持
- 交割日税务申报

注销清算

- 清算服务/偿债清算/注销
- 协助完成税务清算
- 利润回流税务筹划
- 变更ODI变更记录

IPO

- 上市准备服务（IPO Readiness）
- 上市审计及相关咨询服务
- 高净值人群财富筹划
- 上市架构调整（如翻红筹、DE-SPAC）
- 历史税务风险事项清理

普华永道 全球中国业务 网络

普华永道全球网络覆盖136个国家及地区，其中在45个国家设有中国业务组，由具备流利中文沟通能力的当地成员为中国企业更好的对接项目机会和当地资源。同时，普华永道中国也外派100余名中国同事常驻30多个国家，协助中资企业更好地开拓当地市场。



区域	国家	区域	国家	区域	国家
亚洲	澳大利亚	欧洲	法国	中东欧和欧亚大陆	波兰
	日本		德国		塞浦路斯
	韩国		爱尔兰		塞尔维亚
	新西兰		意大利		匈牙利
	新加坡		卢森堡		捷克
	泰国		荷兰		土耳其
	印度尼西亚		瑞典	北美洲	加拿大
	越南		瑞士		美国
	马来西亚		英国	拉丁美洲	巴西
	菲律宾		挪威		墨西哥
中东	柬埔寨		葡萄牙		智利
	印度		西班牙		哥伦比亚
	哈萨克斯坦		马耳他	非洲	秘鲁
	阿联酋		直布罗陀		尼日利亚
	(覆盖中东区域)		比利时		南非
			奥地利		

联系我们

蔡凌

普华永道中国全球跨境服务主管合伙人
普华永道中国企业融资与并购部主管合伙人
Linda.cai@cn.pwc.com

谢文荣

普华永道哥伦比亚中国业务部负责人
Emilia.xie@pwc.com

沈学斌

普华永道中国全球跨境服务业务总监
Steven.shum@cn.pwc.com

上官周冬

普华永道中国客户与市场部研究副总监
Zhoudong.shangguan@cn.pwc.com

张朔

普华永道中国客户与市场部经理
Serena.s.zhang@cn.pwc.com

王淼

普华永道中国客户与市场部研究经理
Jelly.mc.wang@cn.pwc.com

王馨茹

普华永道中国客户与市场部研究经理
Judy.xr.wang@cn.pwc.com

