

# 2025“一带一路”基建指数国别报告--哈萨克斯坦

原创 承包商会、中信保 中国对外承包工程商会 2025年12月30日 21:40 北京 2人

为增进各方对“一带一路”共建国家基建政策的了解，把握行业发展趋势、市场竞争格局以及有关项目实施动态，中国对外承包工程商会携手中国出口信用保险公司，推出2025《“一带一路”共建国家基础设施发展指数报告》（国别篇）。本报告聚焦30个重点国别，分析其基建发展的宏观环境与行业特征，并据此提出具有针对性的市场开发建议。相关报告将在承包商会微信公众号和CHINCA书架陆续发布，欢迎各界读者关注。

## 哈萨克斯坦

### 国家基本信息

政局情况			
主要政党	“阿玛纳特”党、“阿吾勒”人民民主爱国党、共和党		
国家元首	卡瑟姆若马尔特·托卡耶夫		
政府首脑	奥尔扎斯·别克捷诺夫		
自然资源			
石油资源和矿产资源丰富。已经探明的石油储量近140亿吨（陆上和里海地区），已经探明的矿藏达90多种。			
宏观经济 2025（预测值）			
人均GDP(美元)	13589.4	实际GDP增速(%)	5.0
通货膨胀率(%)	10.4	公共债务/GDP(%)	25.7
财政余额/GDP(%)	-2.9	经常账户余额/GDP(%)	-2.3
外债总额(亿美元)	1700.2	失业率(%)	4.6
FDI流量(亿美元)	22.7	FDI存量(亿美元)	1820.8
国际储备(亿美元)	453.8	双边贸易额(亿美元 2024)	438.2

“一带一路”基础设施发展指数				
	2024 得分	2024 排名	2025 得分	2025 排名
发展总指数	120	9	120	12
发展环境指数	111	29	114	29
发展需求指数	148	4	150	4
发展热度指数	120	31	120	35
发展成本指数	88	61	84	65

观点聚焦：



- 2025年哈萨克斯坦基础设施发展指数得分为120，在“一带一路”共建国家中排名第12位。
- 哈萨克斯坦政局稳定，政府持续深化改革，经济展现出强劲韧性，预计2025年实际GDP增速将达5.0%。
- 哈萨克斯坦积极推进电网升级以加强能源架构稳定性，同时加速可再生能源建设，覆盖风电、光伏等多个领域。
- 积极发挥交通枢纽优势，推动多个大型交通项目实施，致力于打造国际交通枢纽，提升区域互联互通水平。
- 哈萨克斯坦油气资源丰富，政府致力于提升现有原油加工炼化能力，并注重发展高附加值石化产品。

哈萨克斯坦政治局势稳定，为基础设施建设提供了良好的政策预期。近年来，《2029年前国家基础设施计划》《电力行业发展规划（2035）》《2030年前哈萨克斯坦运输和物流潜力发展构想》《2025-2040年石油加工业长期发展规划》等政策相继出台，推动电力、交通、石化等领域基础设施稳步发展。未来，该国将加速推进电网现代化、可再生能源并网、跨里海运输走廊节点升级及高附加值石化项目落地，基础设施行业发展前景广阔。

## 01 宏观环境分析

政治环境方面，总统托卡耶夫推动的政治改革持续深化，国家政体正从“超级总统制”向“拥有强大议会的总统制共和国”过渡，旨在加强民主、人权和公民社会建设，提供了稳定的政策预期。经济环境方面，其经济展现出强劲韧性，2024年实际GDP增速为4.8%，预计2025年将达5.0%，但同时也面临10.4%的高通胀压力。营商环境方面，政府已采取一系列举措改善国内营商环境，例如暂停在经济领域组建新的国有企业实体、在特定条件下限制国有企业参与政府采购等，同时也正逐步采取措施，为企业创造更加公平、透明的监管环境。

## 02 基础设施行业特征分析

### （一）电网升级与可再生能源建设双轨推进，构建稳定多元能源体系

**积极推进电网升级，加强能源架构稳定性。**2024年获批的《2029年前国家基础设施计划》将电力基础设施列为四大重点之一，核心目标是构建稳定的国家能源架构。在电网侧，哈萨克斯坦计划在2025-2029年间累计投入2.7万亿坚戈（约50亿美元），对7.75万公里输电线路进行现代化改造，占现有骨干网架近三分之一。政府已批准47个电力供应相关项目，涉及线路改造总长超1000公里，总投资额达897亿坚戈（约1.7亿美元），重点覆盖导线、变压器、变电站组件等物资需求。在电源侧，根据《电力行业发展规划（2035）》，哈萨克斯坦计划在2029年前通过拍卖新增6.7GW可再生能源装机容量，其中1GW风电须配套300MW储能。

**可再生能源建设加速，覆盖风电、光伏等多个领域。**为应对电力短缺并实现可再生能源发展目标，哈萨克斯坦正推进一系列大型电力工程项目。2024年，哈萨克斯坦Hybrid Renewables-Gas混合电站项目开工，包括77MW风电、50MW光伏及120MW天然气联合循环发电，项目由KazMunayGas（KMG）与意大利Eni集团各持股50%，相关方拟将该混合模式复制到该国其他油气富集区，打造“油气+可再生能源”示范样板。2025年，与沙特阿拉伯ACWA Power公司合作启动Zhetysu风电项目，将开发1GW陆上风电和300MW/600MWh电池储能系统，预计每年可减少约300万吨碳排放。此外，欧洲复兴开发银行（EBRD）与哈萨克斯坦主权基金 Samruk-Kazyna合作的阿克托别州Badamsha二期200MW风电项目已进入吊装阶段，总投资约2.8亿美元，是首批采用5MW级机组的绿地项目之一。

**中企积极参与电力基础设施建设，提供多元化服务。**中国企业在哈萨克斯坦电力工程领域参与程度深、范围广，除项目建设外，还提供技术创新和融资支持等多元化服务。在技术创新方面，由中国电建成都院承建的赫罗姆陶150MW风电项目是目前哈萨克斯坦单体最大的风电项目，中国企业克服当地严寒气候（最低达-48°C）、有效施工期短和长距离物流运输等挑战，较合同工期提前近100天完成建设。在融资支持方面，中国企业探索多元化融资渠道，寰泰能源在乌勒套州投资建设的Mezgilder Qushteri 100MW风电项目采用人民币计价融资和购售电模式，成为中国首单对民营企业新能源电力项目提供“双95”赔比承保的项目，获得了由中国工商银行、中国银行牵头组建的银团融资，贷款总额达2.56亿元人民币。

## **（二）升级路网与航空基础设施，多元合作共建国际运输走廊**

**发挥交通枢纽优势，提升区域互联互通水平。**哈萨克斯坦地处欧亚大陆交通枢纽位置，现有13条国际运输走廊途经该国。“哈萨克斯坦2050战略”“光明大道”新经济计划和第三次现代化建设战略规划等，均将物流运输业设定为国家发展战略重点，同时政府提出《2030年前哈萨克斯坦运输和物流潜力发展构想》，要求大力发展各类运输能力，推进南北和东西方向的跨大陆运输走廊建设。2025年8月，总统托卡耶夫提出维修约1.1万公里既有铁路、新建或改造约5000公里铁路，并加快推进机场新建与改造，计划设立国家货运航空公司，打造辐射中亚地区的航空物流枢纽。

**多元合作推动大型项目落地，大力打造国际交通枢纽。**哈萨克斯坦积极吸引国际伙伴参与交通项目建设，多项大型跨国合作项目正在推进。其中，“大阿拉木图环线公路”项目是中亚地区最大的公私合营（PPP）道路基建项目，总投资1500亿坚戈（约3.5亿美元），由欧洲复兴开发银行、伊斯兰开发银行和欧亚开发银行共同提供融资，建成后日通行车流量将达到3.8万辆，极大提升中欧间货运量。与此同时，哈萨克斯坦正与中俄合作，计划在图吉尔村建设河港，通过公路连接“图吉勒”港，并建立通往俄罗斯的内河航线，打造“中国-哈萨克斯坦-俄罗斯”多式联运物流路线。

**积极提供中国经验，中企深度参与现代化交通物流网络建设。**中国企业在哈萨克斯坦参与了多个标志性项目，积极参与跨里海国际运输通道建设。阿斯塔纳轻轨是中亚地区首条城市轻轨线路，也是首条全部采用中国标准、中国技术和中国装备建造的轨道交通项目。该项目由天津轨道交通集团、中铁亚欧等中方企业与哈萨克斯坦方组成的联合体运营管理，成功为哈萨克斯坦培训了首批运营专家。项目建成通车后，大幅提高阿斯塔纳市居民的交通出行效率。此外，中国企业还参与了中哈（连云港）物流合作基地、“霍尔果斯-东门”无水港及阿克套港集装箱枢纽等跨里海国际运输走廊（TITR）建设的关键项目。

### **（三）把握资源禀赋优势与政策红利，加速石油化工产业升级**

**油气资源丰富，政府致力于提升现有加工炼化能力。**哈萨克斯坦石油储量位居世界前列，石油可采储量为44亿吨，天然气可采储量为3.8万亿立方米。2025年7月，政府批准了《2025-2040年石油加工业长期发展规划》，计划对现有炼油厂进行现代化改造并新建石油化工综合设施，目标将原油加工能力从每年1800万吨增至3900万吨，并将炼化深度提升至94%。此外，哈萨克斯坦还将下游产业开发列为首要任务，计划在油气化工领域投资50亿美元，重点发展聚合物、化肥和其他高附加值产品。

**多项大型石化项目实施，以实现进口替代和高附加值产品出口。**在政策红利和欧盟碳关税预期的作用下，哈萨克斯坦密集推进石化项目。2025年，哈萨克斯坦国家石油公司、中国石化与俄罗斯西布尔三方共同投资的聚乙烯工厂于3月正式启动建设，总投资77亿美元，预计年产能达125万吨，并配套建设一座气体分离综合设施和主管道。该项目投产后或将实现国内生产替代进口聚乙烯，并促进高附加值产品出口。同年，由俄罗斯Tatneft公司与哈萨克斯坦国家财富基金Samruk-Kazyna合作的丁二烯生产项目已启动投资阶段，拟投资金额达13亿美元，

旨在满足国内对丁二烯及相关产品的需求，减少进口依赖，同时依托俄罗斯与哈萨克斯坦成熟的物流运输网络，向周边国家及国际市场输出产品。

**中哈深化石油化工领域合作，重大项目引领战略对接与本地化共赢。**中国是哈萨克斯坦能源化工领域的关键合作伙伴，中企在该领域投资规模大、战略意义深远、合作模式多样。中国石油天然气集团有限公司与哈萨克斯坦国家石油天然气公司（KMG）合作，投资12.5亿美元在阿克托别经济特区建设一座年产80万吨的现代化大型尿素工厂，是中哈在石化领域最大的合资项目之一，将实现哈萨克斯坦本土高氮含量尿素规模化生产“零的突破”，保障其粮食安全。2024年中国企业在哈新签的石油化工基建项目超过13个，新签额超6.2亿美元，涵盖了油气田开发、炼化厂建设等多个细分领域。

### 03 市场开发建议

**把握政策机遇，聚焦智能电网与物流枢纽升级。**哈萨克斯坦的发展需求与国家战略和中国优势高度契合。一方面，目前该国电网老化问题凸显且可再生能源并网需求迫切，单纯建设光伏电站或风电场已不足以应对该国能源方面的挑战。建议中国企业聚焦“绿色能源+智能电网”的一体化解决方案，重点推介储能系统和智能调度电网的融合技术，以解决新能源消纳，此类项目符合其减排目标，更易获得政府支持与国际绿色融资。另一方面，哈萨克斯坦作为陆运枢纽，其港口与边境铁路换装站的效率问题已成为制约其发展的瓶颈。建议中国企业深度参与“跨里海国际运输走廊”的节点升级，可投资自动化集装箱码头、室内换装仓储综合体及“智慧口岸”系统等，助力提升过境货运量与效率。

**考虑多元融资策略，做好环境影响评估。**哈萨克斯坦奉行“多向量平衡外交”，以避免对单一国家过度依赖。在大型项目中，中国企业可主动引入欧洲复兴开发银行、亚洲开发银行等国际资本作为共同投资方，或与国际企业组成联合体，不仅能增强项目可信度、拓宽融资渠道，更能有效缓冲国际局势波动可能带来的政策风险。此外，哈萨克斯坦民众环保意识与民族自豪感极强，若处理不当，环境争议有较大概率演变为政治事件。建议中国企业在项目启动前，开展高标准的环境评估工作，并主动向当地社区和媒体公布评估结果及相关措施，从源头上杜绝负面舆情，以赢得当地民众的信任。

## 2025“一带一路”基建指数国别报告

欢迎各界读者就指数报告详细信息及定制化报告服务，致电承包商会洽询（010-81130092）。

内容来源 | 战略与咨询部

排版制作 | 黄涛 编审 | 操敏

[2025“一带一路”基建指数国别报告 · 目录](#)

[上一篇](#)

[2025“一带一路”基建指数国别报告--秘鲁](#)

[下一篇](#)

[2025“一带一路”基建指数国别报告--加纳](#)

