

2025“一带一路”基建指数国别报告--南非

原创 承包商会、中信保 中国对外承包工程商会 2026年3月6日 21:54 北京 听全文

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。

南非

国家基本信息

政局情况			
主要政党	非洲人国民大会、民主联盟、民族之矛党、经济自由斗士党		
国家元首	马塔梅拉·西里尔·拉马福萨		
政府首脑	马塔梅拉·西里尔·拉马福萨		
自然资源			
铂族金属、氟石、铬的储量居世界第一位，黄金、钒、锰、锆储量居第二位，钛居第四位，磷酸盐矿、铀、铅、锑居第五位，煤、锌居第八位，铜居第九位			
宏观经济 2025（预测值）			
人均 GDP(美元)	6565.1	实际 GDP 增速(%)	1.1
通货膨胀率(%)	3.6	公共债务/GDP(%)	74.7
财政余额/GDP(%)	-4.8	经常账户余额/GDP(%)	-1.4
外债总额(亿美元)	1634.7	失业率(%)	32.9
FDI 流量(亿美元)	32.8	FDI 存量(亿美元)	1163.2
外汇储备(亿美元)	651.5	双边贸易额(亿美元, 2024)	524.6

“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	115	33	117	31
发展环境指数	110	32	108	45
发展需求指数	135	22	145	6
发展热度指数	110	41	110	44
发展成本指数	96	46	95	45

观点聚焦:



- 2025年南非基础设施发展指数得分为117，在“一带一路”共建国家中属于中上水平。
- 南非大选后非国大党未能获得议会多数席位，执政阻力变大，大型项目的审批与执行不确定性增加。
- 电力工程领域以可再生能源和储能一体化为核心，加速推进能源转型，应对电力短缺。
- 在《国家基础设施计划2050》指引下，数据中心、现代物流园等由私营部门主导的“新经济”设施成为建设新增长点。
- 交通运输领域，南非发展重点聚焦于升级改造现有核心枢纽与关键路段，以提升老化网络的运行效率。

2024年南非大选后，非洲人国民大会党（以下简称非国大党）未能获得议会多数席位，无法独立组阁，政局不确定性上升，叠加2025年美国对南非加征30%“对等关税”，出口遭遇打击。尽管基础设施网络基础较好，但老化和运力瓶颈问题日益突出。政府已出台《国家基础设施计划2050》等顶层规划，并积极放宽公私合营（PPP）法规以吸引投资，推动现代化建设。电力工程领域，南非以可再生能源及储能一体化为核心的能源转型项目需求巨大；交通运输领域，发展重点是升级改造现有核心枢纽以打通物流瓶颈；数据中心、现代物流园等私营主导的“新经济”设施迎来新增长点。

01 宏观环境分析

政治环境方面，南非政治进入转型期，2024年大选后，执政党非国大党失去议会多数席位，首次进入联合执政时代。新政府的稳定性、政策连续性以及执政效率均面临严峻考验，或影响大型基础设施项目的审批和执行。经济环境方面，受长期存在的电力短缺、物流瓶颈等结构性问题制约，南非GDP增速持续低迷，居高不下的失业率易激化社会矛盾，叠加外部贸易风险，整体经济复苏前景不明朗。营商环境方面，南非市场化程度较高，政府正积极放宽法规以吸引私营投资，在能源和数字基建领域机会显著，但企业也需应对社会安全风险以及国有企业效率低下带来的基础设施建设瓶颈。

02 基础设施行业特征分析

（一）电力能源转型需求紧迫，可再生能源与储能一体化开发步入快车道

电力工程领域处于多元化与可持续转型的关键阶段。当前，南非的电力系统由国营电力公司 Eskom 主导，老化的燃煤电厂占据约八成发电量，频繁的设备故障和维护不足导致全国范围内大规模、长时间的“负荷削减”（Load Shedding），严重制约了经济和民生发展。为应对危机并顺应全球低碳趋势，政府推出了《综合资源计划》，旨在引导国家能源结构的战略转型，逐步减少对煤炭的依赖，大力发展可再生能源。该计划明确提出到2030年新增大量的发

电装机容量，其中风能和太阳能光伏是发展重点。政府通过“可再生能源独立发电商采购计划”等机制，积极引入私营资本参与新能源项目建设。此外，为提升电网的灵活性和稳定性，计划也涵盖了对储能技术、燃气发电的部署以及对输配电网的升级改造。

可再生能源占主导，储能一体化为趋势。在电力危机的严峻形势下，南非电力工程项目建设热度高涨，呈现出三大显著特征：可再生能源项目占据主导、储能一体化成为趋势、私营与国际资本深度参与。大规模光伏和陆上风电项目是该国开发的绝对主力，其中，挪威Scatec公司在北开普省开发的肯哈特（Kenhardt）项目，配备540MW的光伏发电和225MW/1,140MWh的电池储能系统，是全球最大的光储一体化项目之一，有效平抑新能源的波动性，为南非电网提供更稳定的电力。此外，以法国电力、意大利国家电力为代表的国际能源巨头也与其本土企业合作，通过“可再生能源独立发电商采购计划”的多个招标窗口，推动了一系列大型风电场建设。为配合新能源并网，Eskom也规划多条400kV的输电线路项目解决电力输送瓶颈。

中国企业凭借强大的工程建造能力和成熟的供应链体系，成为推动项目落地建设的核心力量。参与模式以EPC总承包商和核心设备供应商为主，深度聚焦新能源与储能领域。中国电建旗下公司不仅以EPC模式承建了技术复杂的红石100MW光热电站和德阿342MW大型光伏电站，还参与建设了包含多种能源形式的奥亚（Oya）混合能源项目。在南非提升电网稳定性的迫切需求下，平高集团、中国电建华东院等企业承接了多个大容量电池储能项目，提供了关键的技术解决方案和设备。

(二) 基建规划引导产业升级，数字与物流设施建设成为新增长点

南非聚焦基建以振兴经济，但面临投资下滑、就业岗位流失等严峻挑战。为实现长期发展目标，政府出台了《国家基础设施计划2050》，旨在为包容性增长奠定基础。在住宅建筑领域，政府致力于推动大规模的保障性住房、社会性住房和经济适用房项目，通过“Help me Buy a Home”等补贴计划，支持中低收入家庭拥有住房。在商业和工业建筑领域则更多由市场需求和经济激励政策引导，政府大力推广经济特区（SEZ）和工业发展区（IDZ），该区域内的税收优惠和审批流程简化吸引了大量对现代化厂房、仓储和物流设施的投资。其中城市更新项目中的多功能综合体（集办公、零售、住宅于一体）正成为新的开发主流，引领着市场转型。

南非基建正迎来一轮由数字经济与现代物流驱动的建设热潮。为支撑经济向高附加值领域转型，该国正大力推进新一代商业与工业基础设施建设。其中，豪登省和西开普省为核心的数据中心项目尤为突出，其中Teraco投资4.39亿美元建设的约翰内斯堡JB7数据中心，总面积达71,000平方米，预计2026年完工。此外，服务于供应链升级的德班吉巴峡谷物流园、开普敦大型纺织品配送中心等项目也已全面开工。2023年以来，此类由私营部门和国际资本（如美国Digital Realty）主导的“新经济”基础设施项目持续增多，展现出南非正加速构建其在数字时代和现代贸易体系中的核心竞争力。

中企积极融入南非建筑市场，合作模式呈现多业态化特征。在商业地产领域，中国葛洲坝集团承建的罗格巴伊酒店大楼等项目，展现了中企在高端楼宇建设领域的履约能力。在住宅开发方面，上海证大投资开发的“沐德坊”大型城市社区项目，集住宅、商业、教育于一体，总建筑面积达80万平方米。此外，中国企业也深入参与工业设施建设，包括为南非矿业公司提供选矿厂等生产设施的EPC总承包服务。这些项目表明，中企在南非的业务正从单一项目施工，向更深层次、覆盖全产业链的城市综合开发与工业建设服务升级。

(三) 聚焦核心枢纽升级改造，着力提升国家交通网络运行效率

构建现代化综合交通体系，支撑区域经济中心地位。作为非洲交通最发达的国家之一，南非拥有完善的公路、铁路、港口和航空网络，但目前面临基础设施老化、运营效率不高及运力瓶颈等挑战。特别是国有运输集团Transnet旗下的铁路和港口系统，近年来在维护、安全和管理方面遭遇了严峻考验，导致矿产等大宗商品出口受阻。为应对挑战，政府推出《国家运输总体规划2050》，以建立一体化、智能、高效且可持续的交通运输系统。在铁路方面，政府计划通过引入私营部门投资和参与，大规模升级改造现有铁路网络，提升货运专线的运能与效率，并规划建设连接主要经济中心的现代化客运铁路。在港口方面，重点提升德班、开普敦等核心港口的运营效率和吞吐能力，解决拥堵问题。通过这些举措全面提升交通基础设施的服务水平，保障经济增长和国际贸易通道的顺畅。

聚焦公路网升级改造与战略性扩张，打通关键物流瓶颈。南非交通基础设施发展集中于对现有核心枢纽的系统性升级与扩能，以提升国家关键经济走廊的运行效率。航空领域，开普敦国际机场正进行一项耗资数亿美元的全面升级，涵盖新跑道、国际与国内航站楼的扩建和改造，巩固其国际门户地位。陆路交通方面，重点打通公路网的关键瓶颈。德班地区的N2/N3立交枢纽及N3国道关键路段的改造，直接服务于连接豪登省经济中心与重要港口之间的核心货运通道。同时，豪登省的Gautrain通勤铁路延伸项目也补充了城市群的客运能力。这些项目以存量升级为主，聚焦提升现有关键设施的承载力，同步推进空港、公路及城市轨道交通的现代化多式联运协同，并集中于西开普、豪登及夸祖鲁-纳塔尔等核心经济区域，以保障贸易与人员流动的畅通。

中国企业凭借在桥梁、公路等领域的先进技术和丰富经验，成功进入南非市场。中企以工程承包模式为主，承揽了一系列高难度、具有战略意义的标志性项目。其中，中国交通建设股份有限公司参与承建的姆腾图河大桥项目，作为N2野生海岸收费公路的关键组成部分，建成后将成为非洲最高的桥梁之一。此外，中国建筑集团有限公司等企业也积极参与如N1和R61国道的改造项目等南非的国家公路升级改造工程。

深度参与能源转型，关注“发电+储能”一体化方案。与许多国家发展可再生能源作为未来储备不同，南非的需求是“即刻、稳定、可靠”。因此，中国企业可发挥全产业链优势，提供系统性解决方案。建议将市场重心放在“可再生能源发电+大容量储能”的一体化项目上。在投标南非“可再生能源独立发电商采购计划”等项目时，主动打包提供光伏/风电站与配套电池储能系统工程。不仅契合如肯哈特项目所展示的“发电+储能”开发新范式，更可以直接应对该国电网因新能源接入而产生的稳定性差的痛点，将自身角色从“建设方”提升为“电网稳定合作伙伴”。

聚焦“瓶颈疏通”类项目，规避大型新建项目风险。鉴于南非政府面临的政治不确定性和经济增长乏力的双重压力，其财政能力难以支撑大规模、长周期的全新（绿地）基础设施项目。建议中国企业将业务重点从寻求大型新建工程，转向技术含量高的升级改造项目。可集中力量参与对国有运输集团Transnet旗下关键港口（如德班、开普敦）的效率提升改造，或如姆腾图河大桥，承建连接现有国家干道（N2公路）的关键控制性工程。此类项目目标明确、效益直接，更易获得融资和推动。同时，积极与Teraco、Digital Realty等国际和本土私营资本合作，参与数据中心、现代化物流园等“新经济”基础设施建设，此类项目资金来源更多元，受政府财政状况影响较小。

构建深度本土化联盟，主动管理社会性风险。在高失业率和政治转型期背景下，项目易受到来自社区层面的阻挠。这要求中国企业必须超越传统的商业合作模式，建立与当地社会深度绑定的利益共同体。建议在项目初期就与具有良好声誉和社区影响力的南非本土企业建立股权层面的合资公司，通过本土合伙人负责社区沟通、劳工雇佣和本地采购，可以有效化解潜在的社会矛盾。同时，应将社区发展作为项目预算的必要组成部分，制定详细的本地就业、培训和扶持本地中小供应商的计划，建立项目核心竞争力，主动化解非传统安全风险。

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--莫桑比克

下一篇

2025“一带一路”基建指数国别报告--尼日利亚

