

2025“一带一路”基建指数国别报告--肯尼亚

原创 承包商会、中信保 中国对外承包工程商会 2026年1月23日 20:12 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。

肯尼亚

国家基本信息

政局情况				
主要政党	团结纲领联盟、联合民主同盟			
国家元首	威廉·萨莫伊·鲁托			
政府首脑	威廉·萨莫伊·鲁托			
自然资源				
肯尼亚自然资源丰富多元，具备显著的区域特色，且战略资源储备丰富。石油探明储量约7.5亿桶，地热资源尤为突出，大裂谷地带可开发量达7,000-10,000MW，占全国发电量50%以上。稀土储量600万吨，居世界第5位。钛矿储量4亿吨，占世界总量的8%。				
宏观经济 2025（预测值）				
人均GDP(美元)	2365.4	实际GDP增速(%)	5.0	
通货膨胀率(%)	4.5	公共债务/GDP(%)	70.2	
财政余额/GDP(%)	-5.1	经常账户余额/GDP(%)	-2.5	
外债总额(亿美元)	508.4	失业率(%)	5.6	
FDI流量(亿美元)	5.9	FDI存量(亿美元)	160.9	
国际储备(亿美元)	113.6	双边贸易额(亿美元 2024)	88.2	
“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	116	27	118	22
发展环境指数	109	38	112	33
发展需求指数	128	40	130	41
发展热度指数	98	62	101	59
发展成本指数	129	4	129	4

观点聚焦:



- 2025年肯尼亚基础设施发展指数得分为118，在“一带一路”共建国家中排名第22位，较2024年上升5位。
- 肯尼亚实行多党民主制，政治竞争较为激烈，不稳定风险上升。经济上依赖茶叶、花卉出口以及旅游业，面临高通胀和巨额债务压力，整体发展仍面临挑战。
- 肯尼亚电力供应存在较大缺口，政府计划推广太阳能家庭系统覆盖农村地区，并承诺2030年之前实现100%清洁能源，重点发展地热与光储项目。
- 肯尼亚政府积极推进交通运输发展，强化区域互联互通，辐射多领域共同发展。港口升级与城市轨道交通建设同步推进，打造东非交通枢纽。
- 房建作为肯尼亚基础设施建设的支柱产业，在其远景规划中占据关键地位，其市场需求持续扩大，有力推动“基建-民生-生态”一体化发展。

肯尼亚基建发展受惠于长期规划与区域一体化战略，但财政可持续性和治理能力仍是关键挑战。政府以《2030年远景规划》（Kenya Vision 2030）为核心，目标将基础设施投资提升至GDP的10%，并制定五年中期计划分阶段落实，优先推进道路、铁路、水利及数字基建。肯尼亚基础设施行业在规划层面雄心勃勃，但在执行过程中面临瓶颈。作为东非经济枢纽，其交通、能源、数字基建取得显著进展，但城乡失衡与资金压力持续制约发展效率。未来，肯尼亚的基础设施行业的发展前景仍有待观察。

01 宏观环境分析

政治环境方面，2022年大选后，联合民主同盟、团结纲领联盟形成权力制衡，但多党民主制表象下，部落政治与精英割据仍在持续削弱国家凝聚力。经济环境方面，肯尼亚经济高度依赖国际贷款，根据EIU预测，2025年该国公共债务占GDP的70.2%，偿债支出占据财政收入的31%，并且当地连续18个月经历高通胀，物价飙升触发民生危机。营商环境方面，肯尼亚政府通过《PPP法案修正案》引入国际仲裁规则吸引外资，2024年PPP项目签约额激增200%，境内重要港口蒙巴萨港清关时效缩至3天（区域最短），港口数字化率达85%，但基层腐败仍在制约其营商环境的进一步改善。

02 基础设施行业特征分析

（一）以地热发电为基础，加速推进能源转型

电力供应缺口持续扩大，政府计划通过加速地热扩容提升供电能力。肯尼亚电力供应严重不足，干旱导致水利发电量骤降，2025年能源储备率仅4.4%（安全线为15%），本土发电能力无法满足需求，进口依赖度逐年攀升。为应对电力危机，肯尼亚大力发展地热发电，加强与周边国家的电网互联，共建东非电力池并且启动区域电力交易，以弥补供电缺口，并推进智

能电网建设以降低输电损耗。在发电侧，明确以地热发电为核心，光伏与风电作为补充。Menengai地热项目包括三座私营电站，总装机量达105MW，预计2026年投产运行后，电价成本降幅将超过60%；与中国企业合作，建造加里萨光伏电站，利用来自中国的资金和技术建造能提供稳定且低成本电力的光伏发电站，解决了北部缺电问题。在输电侧，政府计划在未来三年内投入55亿美元升级智能电表及电力管理系统解决输电损失率偏高的问题，并且继续贯彻落实“最后一英里连接”项目，目标是到2030年实现100%覆盖。

国际资本深度参与，多个标志性项目加速推进能源转型。依托东非大裂谷资源禀赋，地热成为替代水电的基础电力，肯尼亚以奥尔卡里亚（Olkaria）地热田为发电核心，最新第七期项目获得日本、欧洲投行投资，预计2027年投产运行，年增发电量6.5亿kWh。中国开山集团投资Orpower 22电站，运营期25年，配套绿氢生产链（年产20万吨液氨+50万吨化肥），形成“地热-绿电-化工”循环，完成投建营一体化突破。光伏配套储能技术的引入，可以保障偏远地区及学校医院等关键民生单位的负荷。中国电力建设集团有限公司参与建设肯尼亚图尔卡纳湖光储项目，配套AI智能微电网，电价从0.3美元/度降至0.12美元/度，解决北部300万无电人口需求。

中企正逐步介入肯尼亚光伏储能项目建设，未来合作前景广泛。近几年来，中国企业在其光伏储能领域投资规模持续扩大。2024年中国企业在肯尼亚电力工程领域新签额500万美元以上的项目为5个，总新签合同额超1.3亿美元。其中，威海国际经济技术合作股份有限公司中标光储项目，合同总额超9000万美元，该项目直接参与肯尼亚光储能源建设，为当地居民提供稳定的电力供应。中国电建集团湖北工程有限公司将参与由法国开发署、欧洲投行投资建设的“最后一英里连接”项目，提供EPC方案缩短30%建设周期，助力电力网络覆盖到贫困及偏远地区。

（二）以铁路网络升级为核心，打造东非交通枢纽

以铁路升级为核心，区域互联需求迫切。肯尼亚现有铁路网络以年久失修、设备老化的米轨铁路为主，运力不足且技术滞后，年货运量持续递减，制约了内陆与港口的物流效率，为突破瓶颈，该国将发展标准轨距铁路（SGR）列为国家战略核心。《2030年远景规划》中明确将交通领域投资提升至GDP的10%，优先推进SGR延伸、公路升级及港口扩建。肯尼亚目前已规划内马铁路二期，总长约475公里，总投资50亿美元，建成后将连接乌干达，并延伸至卢旺达、刚果（金），以提升东非区域互联互通。融资采用混合模式，中国企业、中国进

出口银行及肯尼亚政府分别出资40%、30%、30%，并继续探索发行债券及吸引私营资本参与运营。

港口升级与城市轨道交通建设齐头并进，区域枢纽定位明确。在港口方面，作为拉穆港-南苏丹-埃塞俄比亚交通走廊（LAPSST）核心的拉穆港项目，总投资约248亿美元，是东非规模最大的综合基建计划，其中拉穆港一期已于2021年投入使用，目标吞吐量150万标箱/年，将成为印度洋-内陆新通道。2025年，迪拜环球港务集团计划投资30亿美元升级拉穆港集装箱码头，以提升关键矿产出口能力。在城市轨道交通方面，为缓解拥堵与构建通勤网络，肯尼亚政府与英国合作建设内罗毕铁路城，总投资约2.3亿美元，采用PPP融资模式，规划建设占地425英亩的综合交通枢纽，整合通勤铁路、快速公交（BRT）和商业功能区，计划三年内建成，建成后预计日均服务客流超10万人次，助力推动城市绿色转型。

中企全方位参与肯尼亚交通运输领域建设，利用中国技术缩短基建周期。近几年来，中国企业深度参与该国基础交通设施建设，投资规模与业务范围不断扩大。2024年中国企业在肯尼亚交通运输领域新签额500万美元以上的项目为13个，总新签合同额超3.8亿美元。其中，以中国路桥工程有限公司为首的铁路建设企业承建蒙内铁路改造升级的相关项目，并在施工期间进行本土化培训，培养了2800名当地技术骨干，推动了中国技术转移，建立铁路合作机制。中国电建市政建设集团有限公司也成功中标多个肯尼亚公路升级项目，为肯尼亚基建展示中国速度与中国标准。

（三）房建领域需求不断释放，积极推进“基建-民生-生态”一体化布局

房建规模扩张迅速，结构性矛盾突出。根据Fitch Solutions 数据，肯尼亚房建在2025-2034年间预计将实现5.5%的年均增长，高于东非平均水平。该行业直接创造就业超120万个，并拉动建材、物流等15个关联产业。住房领域结构性矛盾凸显，高端商住项目过剩、中低收入群体住房缺口持续扩大。为缓解该“哑铃型”市场失衡，政府将“可负担住房计划”（AHP）列为《2030年远景规划》的核心社会工程，目标十年内建成100万套低价住房，单价控制在3.6万美元以下，以缓解民众的住房压力。其中，旗舰项目Mukuru Social Housing一期1050套已交付，基利菲1000套Tezo Affordable Housing项目正在施工，但当前开工量不及年均目标，土地和资金问题仍是主要障碍。

“生态-基建-民生”多维度整合，推动房建全链条升级。为系统性解决内罗毕河洪灾问题，重塑首都城市功能，肯尼亚政府斥资4.5亿美元，批准了内罗毕河流域综合开发项目，涵盖生态修复、保障房、基础设施三大板块，由中国能源建设集团广西电力设计研究院有限公司总承包建设，从上游的河道疏浚、水源地修复，到中游的建设污水主干管线及处理厂，再到下游的开发城市保障性住房及综合景观，形成“生态治理-基建配套-民生安置”闭环。在工业建筑领域，政府借“Buy Kenya-Build Kenya”战略，将出口加工、医药和农产品加工作为转型突破口，催生数亿美元园区项目落地。如Dongo Kundu SEZ多用途泊位项目采用公私合营模式开发，预计成本至少3.4亿美元；Tatu City医用液氧厂（2500万美元）项目将弥补东非医疗气体短缺。

中国企业深耕肯尼亚房建，高效对接相关需求。近年来，中国企业在肯尼亚房建领域的参与度与投资规模持续扩大，已签署包含塔兰塔体育城项目在内的多个大额建设投资项目，深度参与当地建筑领域发展。2024年中国企业在其房建领域新签额500万美元以上的项目为12个，总新签合同额约5亿美元。其中，中国路桥工程有限责任公司将承建内罗毕塔兰塔体育城项目，作为2027非洲国家杯主场馆，该项目被肯尼亚政府视作全国基础建设重点项目，将融合体育基建、商业开发，配套商业区、交通枢纽及智能管理系统，打造体育经济生态圈，中国路桥公司将以2年工期（常规需4年）完成主体封顶。

03 市场开发建议

紧抓肯尼亚独特性机遇，破解融资与技术难题。肯尼亚正处在能源转型与基建扩张的重要时期，国内刚性需求大，政府将基础设施建设列为未来宏观发展蓝图的重要组成部分。一方面，中国企业可以充分利用肯尼亚能源转型的相关政策，以“清洁能源权益捆绑”模式参与项目合作。针对其财政压力，中企可探索运营权置换肯尼亚相关方股权，前期由中方运营并收取费用，后期逐步移交相关方，缓解其短期出资压力。另一方面，中国企业可以利用自身在技术和管理经验方面的优势，复制优秀项目经验。建议在基础建设项目中嵌入数字孪生系统，并预留30年运维接口，实现“建设-运营-增值”的全周期收益。

高度重视政治经济风险，扎实做好风险防范。政治环境方面，肯尼亚政府目前两党角力，派系斗争严重，政策连续性较差。2027年大选后基建项目的优先顺序可能面临调整，部落政治

与精英割据仍在持续削弱国家凝聚力，可能会影响项目的稳定推进，加之政府财政支付风险高，偿债压力大，项目资金落实存在不确定性。基于以上问题，中国企业参与肯尼亚基础设施项目建设时，可采取PPP模式，绑定主权担保条款，以保障项目顺利实施，避免外来风险。此外，项目可利用“熊猫债”结算，通过肯尼亚政府发行中国金融市场债券完成项目融资，债券发行由肯尼亚主权信用背书，并且以项目未来收益权质押作为还款来源。该方式既能降低用美元结算时产生的汇兑损失，获取溢价利息，也避免了肯尼亚央行外汇短缺导致工程款无法及时拨付的问题。

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--科特迪瓦

下一篇

2025“一带一路”基建指数国别报告--老挝

阅读 268