

# 2025“一带一路”基建指数国别报告--马来西亚

原创 承包商会、中信保 中国对外承包工程商会 2026年2月3日 22:20 北京 1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。

## 马来西亚

### 国家基本信息

政局情况				
主要政党	人民公正党、民主行动党、国家诚信党			
国家元首	易卜拉欣·伊斯干达			
政府首脑	安瓦尔·易卜拉欣			
自然资源				
自然资源丰富，盛产热带硬木。农产品主要有棕榈油、橡胶、热带水果等。石油储量丰富，有铁、金、钨、煤、铝土、锰等矿产。				
宏观经济 2025（预测值）				
人均 GDP(美元)	12888.9	实际 GDP 增速(%)	4.9	
通货膨胀率(%)	1.8	公共债务/GDP(%)	64.7	
财政余额/GDP(%)	-3.9	经常账户余额/GDP(%)	1.8	
外债总额(亿美元)	3377.0	失业率(%)	3.3	
FDI 流量(亿美元)	94.1	FDI 存量(亿美元)	2320.4	
外汇储备(亿美元)	1176.4	双边贸易额(亿美元, 2024)	2120.3	
“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	129	4	132	3
发展环境指数	125	5	127	5
发展需求指数	132	29	139	20
发展热度指数	140	9	146	4
发展成本指数	113	12	111	13

### 观点聚焦:

- 2025年马来西亚基础设施发展指数得分为132，在“一带一路”共建国家中排名第3位。

- 马来西亚政治环境稳定，经济增长稳健，营商环境相对成熟，监管框架完善且融资渠道广泛。
- 电力工程领域，马来西亚积极推动能源结构转型，大力发展可再生能源，装机容量占比不断提升，未来可再生能源领域发展前景广阔。
- 交通运输领域，马来西亚交通基础设施相对完善，政府通过《第十二个马来西亚计划》加强路网建设，提升交通效能，推动基础设施的现代化和互联互通。
- 房建领域，经济增长拉动马来西亚房建需求持续走高，绿色建筑逐渐成为重要增长引擎，未来建筑市场前景向好。

马来西亚政局稳定，多党派组成的联合政府致力于发展经济、改善民生，推动国家政治经济形势向好，经济增长具备韧性。该国积极推进能源结构转型，可再生能源发电项目市场热度较高；政府制定多项交通领域基础设施建设计划，大力推动欠发达地区的公路、桥梁和铁路的建设；绿色建筑加速发展，成为增长关键引擎。长期来看，马来西亚的基础设施投资和建设预计保持增长，同时数字化转型将为经济增长注入新动力。未来中国和马来西亚在电力工程、交通运输和房建领域仍有广阔的合作空间。

## 01 宏观环境分析

政治环境方面，马来西亚政党联盟自15届全国大选后重组，政治转型进入新阶段，安瓦尔领导的联合政府提出“昌明大马”理念，致力于发展经济、改善民生，推动国家政治经济形势向好发展。经济环境方面，马来西亚经济增长具备韧性，随着旅游业拉动国内消费需求、刺激出口，加之政府对可再生能源、数字经济等领域的基础设施投入力度加大，2024年马来西亚经济增速攀升至5.1%。营商环境方面，马来西亚营商环境相对成熟，监管框架完善且融资渠道广泛，并设有税收优惠和投资鼓励政策以吸引外资。

## 02 基础设施行业特征分析

### （一）政府积极推进能源结构转型，可再生能源领域发展前景广阔

**积极推进电力结构向可再生能源转型，以实现可持续发展目标。**近年来，马来西亚化石燃料发电占比下降，可再生能源占比则逐渐提升，这反映了该国在经济发展、能源安全和减碳转型之间寻求平衡的战略性调整。根据《国家能源政策（2022-2040）》，2040年马来西亚可再生能源装机容量将从2018年的7.6GW增加到18.4GW，可再生能源在一次能源供应的比例将从7.2%提高到17%，而煤炭在装机容量中的占比将从31.4%降至18.6%。2023年5月，政府制定了新的《国际能源转型路线图》，计划到2050年实现70%的电力组合来自可再生能源的目标，意味着2023至2050年间，马来西亚需要将全国可再生能源产能增加十倍以上。

**电网建设项目加快推进，互联互通为核心目标。**作为东盟成员国，马来西亚以电网互联互通为电网规划的核心目标之一，积极参与周边国家的电网建设，旨在整合区域电力系统、提升电力供应可靠性，以应对未来的能源转型挑战。2025年6月，政府宣布将通过国有电力企业 Tenaga Nasional Berhad (TNB) 投入430亿林吉特（约10.1亿美元），全面升级国家输配电网络。根据Fitch Solutions统计，截至2025年8月，马来西亚正在推进或计划的电网建设项目达到31个。其中柔佛-新加坡500千伏联网工程项目，装机容量为1GW，将首次实现跨境电力交易（初期向新加坡出口光伏电力0.5TWh/年）。吉打-霹雳500千伏线路，装机容量为1GW，用于输送西马北部光伏电力至南部负荷中心。

**中国企业深度参与马来西亚电力基础设施建设，未来合作前景广阔。**近年来，中国企业在马来西亚参与的电力基础设施建设项目数量和投资规模均显著扩张。2024年中国企业在马来西亚电力工程领域新签合同额500万美元以上的项目15个，总新签合同额超22亿美元，主要涉及水电、光伏、生物质能等细分领域。其中，由中国港湾承建的槟城275kV跨海输电线路项目于2024年底顺利通过竣工验收，2025年投入运营，该项目旨在优化当地电网结构和布局，正式投运后将为槟岛稳定输送最高达2000MW电能，提升地区电力供应稳定性和可靠性。随着马来西亚政府不断加大对绿色能源的支持力度，预计未来将有更多的私人投资和双边合作机会涌现。

## **（二）政府重视交通基础设施发展，中马合作不断走深走实**

**交通基础设施建设较为完善，但城乡发展存在不均衡。**马来西亚高速公路网络比较发达，主要城市中心、港口和重要工业区都有高速公路连接，铁路网贯穿半岛南北，但是存在城乡发展不均衡的问题。近年来，政府持续推进《第十二个马来西亚计划》，强调继续加强公路和铁路网络建设，以改善机场、港口、工业区和主要城市中心的互联状况，并提供了更多财政支持以鼓励投资。在最新提交国会的《第十三个马来西亚计划》中，政府规划未来五年（2026年-2030）年将投资6110亿林吉特（约合1405亿美元），重点发展交通、通讯、绿色能源等领域。此外，根据其《2025年财政预算案》，为提升物流能力，政府将在未来五年内

为从事智能物流的公司提供60%的税收减免，并同意拨款1.07亿林吉特（约合2400万美元）升级巴生英达岛环路和巴生北港基础设施，借此推动工业4.0（IR4.0）技术应用。

**政府投资引领交通运输领域基建发展。**马来西亚交通基础设施领域以政府投资为主，但由于政府预算有限，部分交通运输领域的项目采用了PFI模式利用民间资本进行建设，极个别项目采用了国外的优惠贷款。根据Fitch Solutions统计，截至2025年8月，马来西亚正在推进或计划的交通运输领域建设项目达到64个。其中，关于跨婆罗洲铁路的可行性研究有望于2026年第三季度完成，该可研项目由马来西亚本地公司负责，项目费用为147万美元，资金全部来源于《第十二个马来西亚计划》。这条拟建的高速铁路将连接沙巴、砂捞越、文莱和印尼加里曼丹，总投资额预计高达633亿林吉特（约合145亿美元），是东南亚最大的跨境交通基础设施项目之一。此外，槟城或将迎来两项重磅基础建设，即轻快铁珍珠线与升级南北大道柔府至双溪赖路段。其中槟城轻快铁珍珠线是“槟城交通总体规划”（PTMP）的核心计划之一，全长29.5公里，总造价近38亿美元，该项目首段24公里土建工程已由金务大承建，2025年6月正式施工。此外，柔府至双溪赖南北大道高架扩建工程也确定动工，这项工程预计耗资30亿至40亿林吉特（约合7亿至9亿美元）。

**中国企业深度参与当地建设，承接多个交通领域重大项目。**中国企业深度参与了马来西亚交通运输基础设施建设，承接了多个重大项目。2024年中国企业在马来西亚新签合同金额500万美元以上的交通运输项目共计22个，总新签合同额超17亿美元。其中马来西亚东海岸铁路作为中马共建“一带一路”的旗舰项目，由中国交通建设集团承建，线路全长600余公里，采用中国铁路I级客货两用电气化准轨技术，连接西海岸巴生港与东海岸经济特区，贯通该国4个州，建成之后将成为连接马来西亚东西海岸的交通主动脉，带动沿线地区经济社会发展。

### **（三）经济增长拉动房建需求走高，绿色转型蕴含更多机遇**

**经济增长拉动房建需求释放，投资空间广阔。**随着马来西亚经济多元化发展，服务业和制造业扩张，办公楼、数据中心、酒店等商业建筑需求持续释放。此外，住宅建筑市场也迎来复苏增长，2024年马来西亚住宅房产交易量同比增长4.4%，交易总值提升5.8%。这主要是因为城市化进程加速，巴生谷、柔佛和槟城等地区中高端住宅需求旺盛，加之政府首购族激励

政策和基建项目（如槟城轻快铁）推动了区域房市发展，带动房建需求持续走高，该领域未来投资空间广阔。

**绿色建筑逐渐兴起，成为增长关键引擎。**根据《马来西亚绿色科技大蓝图（GTMP）》，为实现碳减排目标，政府提出了绿色建筑的具体发展目标，涵盖建筑材料选择、节能设计、能源管理、可再生能源利用，以及建筑废弃物的减量化和再利用等多个方面。同时，马来西亚推行绿色建筑认证制度，为相关项目提供规范和激励，绿色建筑成为推动房建增长的关键引擎，尤其在商业办公、酒店、数据中心以及工业建筑等领域表现突出。标志性项目包括敦拉萨交易所（TRX）、武吉免登市中心（BBCC）、林巴尤镇住宅社区（Bandar Rimbau Township）、柔佛州丽舍庄园度假村项目（Leisure Farm Resort）等，彰显了马来西亚绿色建筑的技术进步与市场价值。

**中国企业发挥技术优势，不断拓展马来西亚房建市场。**一直以来，政府高度重视与中国在房建领域的合作，中国建筑企业依托丰富的国际工程经验，持续开拓海外市场，在该国建筑市场中发挥重要作用。其中，2025年5月，中铁建设中标马来西亚吉隆坡曙光公寓项目，总建筑面积约10万平方米，建成后将成为集商业、办公及居住功能于一体的高端地标综合体，与四季酒店共同成为促进中国与“一带一路”共建国家民心相通的重要纽带。此外，由中建科工参建的马来西亚吉隆坡KLCC商业综合体项目预计于2025年10月正式开幕，该项目位于马来西亚首都吉隆坡市中心，总建筑面积11.68万平方米，将成为吉隆坡市中心继KLCC双子塔后又一大型高端商业综合体。

### 03 市场开发建议

**关注政治稳定性，做好风险预案。**2025年，虽然马来西亚经济实现较快增长，但世界经济增长放缓、外部需求减少、政治不稳定，或将对其经济复苏带来巨大挑战。考虑到基建项目通常需要相对较长的周期，政局的不稳定可能对这些项目的可持续性产生负面影响。因此，中国企业需要重点关注该国政局变化以及相关政策的连续性。在进入马来西亚市场前，不仅要作市场和可行性研究，更要进行深入的政治风险分析，包括了解各主要政党的对华政策

和对特定项目的立场、分析项目所在州的政治动态、评估当地社区和利益相关者的态度。在协议中也要尽可能明确政府的义务和担保条款，尤其是涉及政策变动时的补偿机制。

**关注细分领域投资机遇，拓展中马基建合作空间。**马来西亚政府出台的一系列中长期发展规划，加快改善了电力工程、交通运输等领域基础设施水平，在带动本地经济实现可持续发展的同时，也为外国企业提供了投资机遇。中国企业应抓住其产业升级带来的新增长空间，借助中马两国在基础设施建设方面的优势互补，将中国的资本、技术和管理优势，与马来西亚的地理、产业和政策优势相结合，将资源重点投向数字经济、绿色经济、高端制造等马来西亚政府明确鼓励发展的领域。

**了解市场准入机制，顺应本地化投资要求。**外国承包商在马来西亚注册成立建筑工程公司需要得到马建筑发展局（CIDB）批准，且马来西亚政府不允许外国工程公司单独担任总承包商，外国公司只能从当地公司中分包工程。因此，中国承包企业在开展业务时需要灵活采用PPP、BOT、B2B等商业模式参与基础设施项目。与此同时，建议中国企业与当地承包商成立合资公司，由中方提供资金、技术、设备和项目管理，当地合作伙伴提供牌照、政府关系和本地经验，实现互利共赢。同时聚焦优势领域，如超高层建筑结构工程、隧道和桥梁施工、高速铁路的核心系统安装、先进的环保技术实施等，不断提高自身竞争力。

## 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--老挝

下一篇

2025“一带一路”基建指数国别报告--孟加拉国

阅读 510