

# 2025“一带一路”基建指数国别报告--埃塞俄比亚

原创 承包商会、中信保 中国对外承包工程商会 2025年12月9日 19:43 北京 3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。

## 埃塞俄比亚

### 国家基本信息

政局情况			
主要政党	埃塞俄比亚繁荣党、团结民主联盟党、提格雷人民解放阵线、阿姆哈拉民族运动、奥罗莫解放阵线		
国家元首	塔耶·阿茨克-塞拉西·阿姆德		
政府首脑	阿比·艾哈迈德		
自然资源			
埃塞俄比亚自然资源丰富，已探明黄金储量约 900 吨、钽铌矿约 1.7 万吨、天然气约 249 亿立方米，森林覆盖率为 23.6%，清洁水源覆盖率超过 60%，因江河湖泊众多而被誉为“东非水塔”。			
宏观经济 2025（预测值）			
人均 GDP(美元)	874.9	实际 GDP 增速(%)	7.2
通货膨胀率(%)	19.1	公共债务/GDP(%)	57.6
财政余额/GDP(%)	-3.2	经常账户余额/GDP(%)	-5.2
外债总额(亿美元)	376.2	失业率(%)	—
FDI 流量(亿美元)	45.0	FDI 存量(亿美元)	—
国际储备(亿美元)	49.2	双边贸易额(亿美元 2024)	35.5

“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	114	39	117	33
发展环境指数	91	72	100	65
发展需求指数	129	35	131	39
发展热度指数	139	12	143	7
发展成本指数	89	59	85	64

## 观点聚焦：

- 2025年埃塞俄比亚发展总指数得分为117，在“一带一路”共建国家中排名第33位，较2024年上升6位。
- 埃塞俄比亚由阿比·艾哈迈德总理领导的繁荣党执政，但提格雷、阿姆哈拉和奥罗米亚地区局势不稳，政治风险突出。尽管2024年出现债务违约，但在IMF和世界银行的支持下开始推进改革，预计2025–2029年GDP年均增长达8%，整体呈现高增长与高风险并存的格局。
- 埃塞俄比亚电力供应仍存在较大缺口，政府以复兴大坝为核心加速推进清洁能源建设，并通过风电、地热补位，力争2030年实现全民电气化目标。
- 政府发布十年规划，推进公路、铁路、航空多元布局，跨境通道与国际机场建设全面提速，助力区域互联互通。
- 埃塞俄比亚住房短缺，促使大规模住宅工程落地，产业园区与旅游配套项目并进，城市更新与功能提升的步伐加快。

埃塞俄比亚基础设施行业总体保持快速发展势头，是继农业之后的重要就业吸纳领域。政府高度重视交通与城市建设，基建项目规模位居撒哈拉以南非洲前列，尤其在道路方面，规划在未来十年将公路总里程扩展至24.5万公里，以提升国内互联互通和区域一体化水平。能源领域，2025年仍有约6000万人缺乏稳定供电，政府提出到2030年实现电力全面覆盖，并将电力产能提升四倍，重点发展可再生能源并加强与周边国家电网互联。城市基础设施与住房建设也快速推进，从保障性住房到高端住宅和度假村均有布局，吸引外资进入商业与工业地产。总体来看，虽然受制于地区安全形势和资金缺口，埃政府依旧推出包括走廊开发、城市更新在内的一系列基础设施建设计划，将继续为经济增长与产业升级提供重要支撑，前景向好。

### 01 宏观环境分析

政治环境方面，埃塞俄比亚政局复杂，总理阿比·艾哈迈德虽有望继续执政，但提格雷和平协议执行脆弱，阿姆哈拉和奥罗米亚武装冲突与社会动荡频发，叠加高通胀引发的社会不满情绪，政治风险居高不下。经济环境方面，尽管2024年底出现欧元债违约，但在IMF34亿美元延长信贷和世行10亿美元融资支持下，债务重组取得积极进展，预计2025–2029年GDP年均增速约8%，主要依靠投资、政府支出和外部资金流入。营商环境方面，该国作为东非最大经济体，农业、矿业和交通运输仍是支柱行业，但其港口依赖性强，正积极拓展索马里港口通道以缓解地缘制约。同时，政府推动私有化和市场自由化，计划通过走廊开发与资本市场建设吸引投资。

### 02 基础设施行业特征分析

## （一）大力推进电网与清洁能源建设，中企深度参与市场

电力能源领域以水电为核心，绿色转型与普惠电力是政策重点。埃塞俄比亚复兴大坝建成在即，将成为非洲最大水电站并显著提升全国装机容量，体现出政府依托水电保障能源供应的战略方针。但目前仍有约6000万人缺乏稳定用电，城乡差距依旧明显。政府设定2030年实现全民电气化的阶段性目标，并在“增长与转型计划”（GTP II）中强调电力对吸引投资、推动制造业出口的重要作用。此外，政府还计划发展风能、太阳能和地热，弥补水电的季节性和气候波动风险。世界银行提供17亿美元贷款，华为参与该国电网扩建，共同推动偏远地区电力覆盖。

以大型水电为引领，新能源项目快速落地。除复兴大坝外，科伊沙和吉纳勒-达瓦III等水电站已相继建成投运，提升了区域供电稳定性，并带动地方就业。未来，塔姆斯、吉贝V等11个规划项目总投资超过66亿美元，建成后将进一步增加电力产能。新能源领域，阿塞拉风电场已并网发电，2025年底全面运行后可年供电3亿kWh，覆盖约14万户家庭；图鲁莫耶地热项目已完成首期50MW融资与建设，正向150MW扩展，标志着地热开发进入实质阶段。电力出口能力持续增强，预计到2026年对肯尼亚供电量将翻倍至400MW，坦桑尼亚也已开启进口通道。整体而言，埃塞俄比亚电力工程领域呈现“水电撑起容量、风电和地热补位、跨境输电拓展市场”的特点，但未来的持续发展仍需外部融资与私营资本参与。

中国企业积极参与埃塞俄比亚电力建设。近年来，中国企业在埃塞电力基础设施建设中扮演了重要角色，项目类型涵盖水电站和城市电网升级。具体来看，上海电气承建的“BDWC-1-LOT3A电力项目”合同额1亿美元，已完成营业额7630万美元，进展顺利；东方电气负责的“科伊沙水电站项目”合同额达2.7亿美元，是当地重要的清洁能源工程；中国能建山西电建承建的“亚的斯亚贝巴西北区域中压配电网项目”合同额4222万美元，已完成初步交付。中国企业在埃塞俄比亚电力建设中特点突出，一是合同金额大，项目规模居前；二是覆盖面广，兼顾大型清洁能源项目与城市电网改造；三是普遍采取EPC模式，集融资、设计与施工于一体。中国企业的深度参与不仅助力埃塞俄比亚缓解电力紧缺、优化能源结构，也稳固了其在该国电力基建市场的领先地位。

## （二）以十年规划引领交通基建扩张，公路铁路航空项目密集落地

交通领域以国家战略为牵引，聚焦公路、铁路、航空与港口多元布局。作为内陆国，埃塞俄比亚将交通运输视为制造业、农业和矿业多元化发展的关键支撑。在《2021-2030年交通基础设施十年规划》框架下，该国计划在未来十年将公路里程扩展85%至24.59万公里，并推进

五大跨境通道建设，强化港口连通性，重点倾向于与索马里兰的贝尔贝拉港对接。在公路建设方面，2025年启动的4.17亿美元道路工程获世界银行资助；亚的斯亚贝巴至吉布提走廊升级工程中，142公里公路段也获世行7.3亿美元拨款支持。铁路方面，政府在延续亚吉铁路运营经验的基础上，推动新增走廊建设，并与韩国铁道公社（KORAIL）签署合作备忘录以提升运输效率；同时，392公里战略铁路复工招标以及“埃塞俄比亚-肯尼亚拉穆港”铁路合作，彰显其打造跨境交通枢纽的战略布局。航空领域，政府规划至2030年将机场数量由22个增至28个，客运量由1020万人次提升至4800万人次，并重点布局亚的斯亚贝巴周边的国际枢纽机场；贝尔罗布新航站楼已投入运营，比绍夫图78亿美元国际机场建设正在推进，目标2029年启用，年吞吐能力可达近亿人次，以及2025年与美国Archer合作的电动空中出租车项目，标志着该国在新型交通方式上的探索。港口方面，在贸易高度依赖吉布提的背景下，埃塞俄比亚通过与索马里签署协议获得港口通道，积极寻求多元化选择。整体而言，该国虽存在债务与执行风险，但从项目布局与国际合作倾向来看，该领域投资热度正持续升温。

**中企参与项目涵盖公路、桥梁和航空设施，呈现规模大、分布广、模式多样的特点。**从项目数量和金额看，中交一公局、中铁二十一局、中国土木等央企承揽了大批合同额超过5000万美元的项目，其中罗比-加萨莱-吉尼尔道路总承包项目合同额高达1.59亿美元，是典型的旗舰工程；吉玛公路、Dinke-Sawla-Shifte公路和MODJO-Hawassa等项目合同额均达数千万美元。航空设施建设亦有突破，如亚的斯亚贝巴宝丽国际机场停机坪扩建、巴赫达尔机场新航站楼以及国际机场跑道维护工程，显示中国企业在航空基础设施领域的技术优势。就执行情况而言，不少项目已实现较高营业额，例如吉马公路项目完成营业额3595万美元，Kality环岛路完成3041万美元，工程推进较为顺利。总体而言，中国企业在埃塞俄比亚交通建设中具有三大特征，一是合同金额和项目体量普遍较大，居于市场前列；二是涵盖公路主干道、城市道路、机场扩建等多个子领域，形成“全链条”参与格局；三是普遍采用EPC模式，结合融资、设计与施工一体化，提升了项目落地能力和市场竞争力。

### **（三）住房与城市建设提速，产业园与配套项目并进**

**住宅与城市建设扩张，政策规划聚焦多元发展。**埃塞俄比亚建筑业持续发展，政府将住房和城市开发作为缓解供需矛盾与吸引投资的重点方向。首都亚的斯亚贝巴因人口增长和生活成本上升而成为规划重心，同时《交通基础设施十年规划》与城市走廊开发战略并行，推动住宅、公共设施与交通网络一体化升级。住房方面，政府积极推广PPP模式，解决长期存在的住房短缺问题；同时引入3D打印、装配式建造等新技术，以提高建设效率并降低成本。非住宅领域，政策着眼于工业园、酒店及公共服务设施建设，旨在吸引外国直接投资，特别是纺织制造与旅游业。

**重点项目密集落地，住房与产业园建设升温。**具体项目层面，首都及周边地区投资热度最高，体现出大规模、集中化和新技术应用的特点。2025年，亚的斯亚贝巴的Chaka住房项目签署5.2亿美元合同，首批建设4175套住房，总投资规模高达22-37亿美元，是超大型项目的重要起点；同年启动的1.3万余套住宅工程，预计18个月完工，可容纳10万居民，显示政府解决住房短缺的决心。非住宅领域，第二阶段城市走廊开发覆盖2879公顷土地，着力打造可持

续城市功能区。工业建设方面，依托低成本劳动力和廉价电力，已有13个工业园投入运营，中国企业在园区的投资和施工中占据重要地位。酒店与旅游设施也在推进，尽管受安全风险影响，国际品牌布局有所放缓，但新建与升级项目仍在持续。整体而言，该国房建项目呈现“住房建设牵引、产业园区支撑、旅游配套跟进”的格局，投资热度明显上升。

**中企深度布局房建市场，项目金额体量居前。**中国企业深度参与埃塞俄比亚房建领域，涵盖住宅、公寓、商业综合体、办公楼、教育科研设施、会展中心、体育场馆、酒店度假村及景观工程等多类型项目，体现出布局广、金额大和多元化的特点。从金额上看，既有合同额达3亿美元的旗舰工程，如DMC房地产公寓楼（2.99亿美元）、玛帝科23层商场办公楼（3.22亿美元），也有智慧路灯、科研实验楼等中小型项目，显示出中企在市场中的适配能力与分层布局优势。从实施进度看，多个项目已形成较高营业额，如亚的斯亚贝巴会展中心已完成1.55亿美元，Chaka大圆厅一期完成2417万美元，整体推进顺利。总体而言，中企在该领域以高端住宅、公建综合体为核心，辅以特色项目支撑城市功能升级，助力改善城市面貌。

### 03 市场开发建议

**加强本地合作，提升项目抗风险能力。**埃塞俄比亚基础设施建设行业虽然受益于政府高投入和国际金融机构的支持，但地方政府能力不足、劳动力短缺和区域安全问题带来较大不确定性。对中国企业而言，仅依赖中央层面的合同与融资对接，容易在地方执行环节遇到阻力，甚至因地方机构能力薄弱而出现工期延误。建议中国企业主动与地方政府、高校和职业培训机构建立合作关系，一方面通过联合培训提升本地劳动力素质，降低对高成本外籍工程师的依赖；另一方面利用社区沟通与地方利益绑定机制，减少征地、补偿等环节的社会摩擦。通过构建“技术转移+就业贡献”的正向循环，提升企业在东道国的社会接受度，并增强在安全和政治风险环境中的项目韧性。

**优化融资结构，拓展区域联通与产业新空间。**埃塞俄比亚基础设施融资高度依赖外部资金，特别是世界银行、非洲开发银行与中国进出口银行，导致承包企业往往因资金来源受限而在竞争中面临被动局面。建议中国企业在利用政策性金融资源的同时，更加积极探索PPP和本地资本市场融资模式，例如结合该国证券交易所的国债和项目债发行，提升项目资金来源的

多元性。同时，应主动布局跨境通道与产业带项目，如亚吉铁路延伸、与肯尼亚及索马里的跨境交通走廊等，这些项目契合埃塞俄比亚“制造业出口驱动”战略，也能形成长期稳定的现金流回报。通过在区域互联互通和产业园区开发上的深度参与，中国企业不仅能稳固在传统公路、能源建设领域的优势，还能顺势进入产业链上游，对接东道国长期发展战略。

## 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

[上一篇](#)

[2025“一带一路”基建指数国别报告--埃及](#)

[下一篇](#)

[2025“一带一路”基建指数国别报告--巴西](#)

阅读 593