

2025“一带一路”基建指数国别报告--孟加拉国

原创 承包商会、中信保 中国对外承包工程商会 2026年2月26日 21:53 北京 6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。

孟加拉国

国家基本信息

政局情况			
主要政党	孟加拉人民联盟、孟加拉民族主义党		
国家元首	穆罕默德·谢哈布丁·楚普		
政府首脑	穆罕默德·尤努斯（临时政府）		
自然资源			
矿产资源有限。主要能源天然气已公布的储量为 3113.9 亿立方米，主要分布在东北部，煤储量 7.5 亿吨。			
宏观经济 2025（预测值）			
人均 GDP(美元)	2616.6	实际 GDP 增速(%)	3.1
通货膨胀率(%)	7.4	公共债务/GDP(%)	40.1
财政余额/GDP(%)	-4.5	经常账户余额/GDP(%)	-0.2
外债总额(亿美元)	1283.9	失业率(%)	4.8
FDI 流量(亿美元)	16.6	FDI 存量(亿美元)	224.6
国际储备(亿美元)	252.2	双边贸易额(亿美元 2024)	240.5

“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	118	15	118	19
发展环境指数	116	16	119	12
发展需求指数	124	48	123	53
发展热度指数	140	10	137	11
发展成本指数	86	63	86	59

观点聚焦:



- 2025年孟加拉国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19位，较2024年下降4位。
- 孟加拉国在政治上呈现“两党轮流执政但动荡频发”的特点，经济上高度依赖成衣出口，整体发展受人口密度大、自然灾害风险高、青年失业压力大等因素制约，叠加气候变化与政治不稳定的影响，发展不确定性显著。
- 孟加拉国电力工程领域基础设施存在显著短板，供需缺口突出、能源结构单一、输配电网效率低下；政府计划通过战略调整与重点项目投资推动电力基础设施升级。
- 政府高度重视交通运输领域基础设施建设，通过“八五计划”“2041 愿景”等规划，助力孟加拉国打造区域物流枢纽。
- 孟加拉国房建以商业综合体开发和住宅地产升级为核心方向；政府正加大房建政策创新与规范管理力度，多个超高层综合体、智能新城项目已相继启动建设。

近年来，孟加拉国基础设施进展显著，帕德玛大桥 及铁路连接线通车后提升跨区域通行效率，达卡绕城高速首通段通车后有效缓解城市交通拥堵，但农村道路基础设施落后、物流成本偏高问题仍较为突出，且政治动荡曾导致部分基建项目延迟推进。政府通过“八五计划 ”“2041 愿景”推动基础设施建设，资金主要依赖中国、日本等国及亚洲开发银行的支持。然而，孟加拉国仍面临资金缺口较大、外债压力持续攀升、区域发展不均衡等挑战，对外部资金的过度依赖易引发债务与政策波动风险。未来，伴随城市化与工业化进程，该国基础设施发展仍有较大潜力，但需重点平衡外资依赖度与发展可持续性，整体呈现前景与挑战并存的发展格局。

01 宏观环境分析

政治环境方面，孟加拉国2024年曾因总理谢赫·哈西娜辞职引发大规模抗议、罢工及宵禁措施，政治动荡导致部分基建项目延迟推进，虽已成立临时政府，但国内政治紧张态势与发展不确定性仍未消除。经济环境方面，房建为当前经济增长亮点，预计2025-2034年年均实际增长8.1%，但整体经济仍高度依赖成衣出口与外部资金，且面临通胀高企、利率收紧、外债压力持续攀升等问题。营商环境方面，孟加拉国面临物流效率低、融资成本高及官僚主义突出等多重挑战，且法律体系尚不完善，导致PPP项目 实施推进困难，加之腐败问题突出、市场透明度不足，影响了外部资本的进入意愿与运营效率。

02 基础设施行业特征分析

（一）能源结构转型与项目升级并进，多元协同发展体系逐步构建

能源结构转型与基建短板并存，政策推动能源结构多元化。孟加拉国电力领域处于快速发展期，2025年总装机容量预计约20.4GW，但电力需求以每年9-10%的增速增长，供需缺口显著。其能源结构长期依赖天然气，占比超60%，但本土天然气资源匮乏，导致进口成本高。政府于2025年调整能源战略，将煤电规划缩减至7.3GW，加速推进可再生能源发展，同年发布的《可再生能源政策草案》明确设定2030年可再生能源占比达15%的目标。政策层面，“八五计划”与“2041愿景”将电网升级列为重点任务，计划新增22GW电力装机容量，重点解决输配电损耗率高、农村电气化覆盖不足的问题。亚洲基础设施投资银行参与的达卡及西区电网扩容项目正稳步推进，项目将新建40公里输电线路及多个变电站，有效提升电力系统稳定性。

大型项目驱动技术迭代，系统性配套成为发展核心。重点电力项目凸显“技术升级+网络协同”的双重特征。通用技术集团承建的帕亚拉2×660MW超超临界燃煤电站，采用中国技术标准与设备，投运后年供电量达85.8亿kWh，使孟加拉国成为全球第13个应用该技术的国家。马塔巴里1200MW燃煤电站作为政府保留的五大煤电项目之一，同步配套建设深水港，以解决煤炭等燃料运输问题。输配电领域，中国进出口银行提供主权贷款，支持其电网升级项目，涵盖42座新建变电站与989公里输电线路，建成后将形成覆盖全国的电力输送网络。这些项目在技术层面，由传统高耗火电向高效清洁电力转型，规模上单个项目投资均超10亿美元，具备规模效应，同时注重发电端与输电端的系统性协同。

中企全链条深度参与，构建可持续合作模式。中国企业以“投资-建设-运营-技术转移”全链条模式，深度参与其电力基础设施建设，截至目前，中企在孟加拉国电力领域累计投资超50亿美元。其中，通用技术集团以PPP模式投资运营帕亚拉电站，不仅为当地创造7000个就业岗位，还联合设立“孟中技术学院”，同步采用BOT合作模式。在电网领域，中国进出口银行主权贷款支持的全国电网项目，覆盖规划设计、融资、建设全周期，项目投资占该国电力领域外资总额的60%以上。“优惠贷款+合资运营”模式降低其主权债务压力，并通过技术培训、社区发展基金等举措切实履行社会责任，实现本土化深度融合。

(二) 多模式交通基建迭代升级，区域联通布局逐步开展

交通运输领域处于加速发展阶段，进展显著但短板仍然存在。公路方面，帕德玛大桥公路段已通车，达卡绕城高速首通段有效缓解城市拥堵。内河航运承担全国约50%货运量，是货运核心通道之一；铁路路网以单线米轨为主，货运时速不足30公里。港口方面，吉大港承担全国92%的海运量，但该港为浅水港，需候潮进出以保障船舶通航；马塔巴里深水港一期项目预计2029年投运，投运后将缓解浅水港运输瓶颈。政策层面，“八五计划”与“2041愿景”聚焦交通体系升级，规划新建6条总长140公里城市轨道交通线路，将现有铁路改造为电气化双线，扩建吉大港至年吞吐量500万标准箱等，旨在打造南亚-东南亚区域物流枢纽。

重点项目凸显“技术突破+内外联动”的核心特征。帕德玛多功能大桥投资38亿美元，采用公路和铁路双层结构，连接达卡与西南地区，其中铁路段预计2026年完工后将接入泛亚铁路网络。达卡城市轨道交通6号线投资22亿美元，部分路段已运营，日均客运量超10万人次；城市轨道交通1号线与5号线正处于建设阶段，三条线路建成后将形成覆盖达卡的城市轨道交通网络。马塔巴里深水港同步配套1200MW煤电项目，实现“港口-电力”联动发展。这些项目整体多采用国际技术标准，具有“公路-铁路-港口”多式联运的协同特征，且注重跨境交通衔接，例如阿加尔塔拉-阿卡乌拉铁路项目可直接连接印度，提升区域互联互通水平。

中企是孟加拉国交通基建的核心参与者，全链条合作与模式创新的特征显著。其中，中国中铁承建帕德玛大桥铁路段，采用中国高铁技术标准，建设期间为当地培训2000余名专业技工；中国交建承建的卡纳普里河隧道是该国首条水下隧道，总投资约9.3亿美元，2023年通车后，将吉大港市跨河通勤时间大幅缩短；中国路桥与中国交建组成的联合体以PPP模式建设兰普拉-阿穆利亚-德姆拉高速公路，获得25年运营权；此外，达卡城市轨道交通项目提供轨道设备与系统集成服务，保障线路高效运营。中企参与的交通项目覆盖规划设计、融资、建设全周期，在“一带一路”倡议框架下累计投资超15亿美元，占孟加拉国交通领域外资总额的40%以上，多采用“优惠贷款+技术转让”模式，有效推动中国装备与技术标准落地。

（三）城镇化加速催生商业地产需求增长，政策创新激活市场活力

高端商业地产占比提升，但技术与管理依赖外部输入。孟加拉国商业建筑与房地产行业正经历快速增长，2024年市场规模达323.3亿美元，预计2025-2029年复合年增长率将保持6.42%的高位。整体房建发展以达卡等核心城市的商业综合体开发和住宅地产升级为核心方向，其中高端商业地产占比持续提升，但建筑技术与管理经验仍高度依赖外部输入。政策层面，政府2023年推出突破性举措，允许达卡市古尔山、巴纳尼等高端社区的住宅用地转为商

业用途，有效盘活存量土地资源并增加政府财政收入。同时，“八五计划”强调城市更新与可持续建筑发展，《孟加拉国国家建筑规范（2020年版）》强制要求，自2025年起大型商业项目需纳入节能设计标准，推动行业向绿色化、低碳化转型。

超高层综合体与智能新城成为投资热点，呈现“垂直集约”与“功能融合”双重特征。达卡市中心的梅格纳塔项目总投资约1.5亿美元，总建筑高度152.4米，是孟加拉国首个采用逆作法施工的超高层建筑，项目集39层办公楼与五星级酒店于一体，建成后将成为首都新地标。达卡近郊的巴顺达拉智能城项目占地3000余亩，规划建设19个住宅区块及配套商业设施，成为城市外围扩张的标杆项目。此外，普巴乔新城商业中心项目涵盖国际会展中心、购物中心等多元业态，体现“商业+文旅+居住”的综合开发思路。这些项目普遍采用预制构件等新型建材，平均施工周期较传统方式缩短20%，凸显行业技术升级趋势。

中企以技术优势深度参与高端市场，构建全链条合作模式。中建七局凭借逆作法等先进工艺中标梅格纳塔项目，实现超高层施工技术的本地化应用，该项目为当地创造2000余个就业岗位，并培养一批具备专业能力的本地技术工人。中国电建参与的普巴乔新城商业中心项目采用EPC（工程总承包）模式，打造集商业、办公、居住于一体的城市综合体标杆。中企参与的项目覆盖商业地产全产业链，从规划设计到施工建设全程主导，累计投资额占孟加拉国外资商业地产项目总额的40%以上。合作模式突出“技术输出+标准移植”特点，既推动当地商业建筑标准化水平提升，也使中企成为当地高端商业地产开发的核心力量。

03 市场开发建议

结合孟加拉国基建需求与产业特征，构建“靶向式”项目布局与产业协同模式。“八五计划”聚焦交通升级与能源转型，1370亿美元项目储备库中，成衣出口相关物流设施、人口密集区保障性住房需求尤为突出；但政治动荡易导致项目推进延迟，外汇储备紧张进一步加剧支付风险。建议企业优先锁定与出口产业强关联的项目，如在吉大港扩建区配套建设成衣仓储物流园，在达卡周边公路项目沿线开发工人宿舍集群；同时结合“一带一路”倡议框架，推动“基建项目+技术转移”深度绑定，例如在光伏电站项目中设立本地运维培训中心，既能契合该国可再生资源发展政策，又以技能培训输出增强项目长期可持续性。

针对制度环境短板与风险痛点，建立动态适配的项目实施体系。孟加拉国法律框架不完善，PPP项目合同执行率偏低，且2024年政治危机进一步暴露项目中断风险。建议项目前期联合多边开发机构引入联合融资，将项目纳入国际担保体系，降低对主权债务的依赖程度。土地获取环节可创新“基建换民生”模式，如在农村道路项目中配套修建小型灌溉渠，以当地社区直接受益换取对征地工作的支持，减少土地纠纷。结算方面，可试点“人民币+成衣出口抵扣”组合支付模式，缓解其外汇支付压力。此外，可组建包含本地律所的专项服务团队，针对《PPP法案》修订动态调整合同条款，尤其明确“因政治动荡导致项目停工”的赔偿机制，将风险控制嵌入项目规划、建设、运营全周期。

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--马来西亚

下一篇

2025“一带一路”基建指数国别报告--莫桑比克

阅读 506