

# 2025“一带一路”基建指数国别报告--塞尔维亚

原创 承包商会、中信保 中国对外承包工程商会 2026年3月12日 19:59 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。

## 塞尔维亚

### 国家基本信息

政局情况			
主要政党	塞尔维亚前进党、塞尔维亚社会党、塞尔维亚民主党		
国家元首	阿莱克桑达尔·武契奇		
政府首脑	久罗·马楚特		
自然资源			
煤炭、锂、铜、铁、锌等矿产资源储量较丰富。其中，煤炭总储量约160亿吨，已探明锂矿资源储量约120万吨。			
宏观经济 2025（预测值）			
人均GDP(美元)	14939.4	实际GDP增速(%)	3.5
通货膨胀率(%)	3.7	公共债务/GDP(%)	44.0
财政余额/GDP(%)	-3.0	经常账户余额/GDP(%)	-4.8
外债总额(亿美元)	561.6	失业率(%)	8.5
FDI流量(亿美元)	55.0	FDI存量(亿美元)	790.2
外汇储备(亿美元)	330.0	双边贸易额(亿美元, 2024)	57.3

### “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	117	24	119	16
发展环境指数	102	53	107	48
发展需求指数	119	57	122	56
发展热度指数	128	23	133	14
发展成本指数	115	11	113	11

观点聚焦:



- 2025年塞尔维亚基础设施发展指数得分为119，在“一带一路”共建国家中排名第16位，较2024年上升8位。
- 塞尔维亚经济向好，政府提出的“迈向未来”计划，旨在通过优化产业结构、提升基础设施水平和深化国际合作实现现代化转型，但反政府游行示威对政治稳定和经济发展造成影响。
- 交通运输领域，政府重视交通网络的现代化升级，致力于提升运输系统的整体效率，同时加强与欧盟铁路网络互联互通。
- 电力工程领域，为满足欧盟入盟标准，政府积极推动能源转型及输电系统升级改造，可再生能源及电网改造项目得到关注。
- 房建领域，2027年世博会的筹备工作拉动场馆、住宅及商业综合体建设需求，促使房建高速发展。

塞尔维亚政局基本稳定，经济状况良好，反政府游行示威逐步得到控制，“迈向未来”国家发展计划及“塞尔维亚2025投资计划”持续推进，该国基础设施迎来高速发展期。2025年以来，政府推行综合税收管理系统，提升税务治理现代化水平，优化营商环境，同时出台吸引外资政策，推动工业园区建设，加强投资者权益保护。未来中塞在交通运输、电力工程及房建等领域合作前景广阔。

## 01 宏观环境分析

政治环境方面，2025年4月，塞尔维亚新一届政府成立，政局整体稳定，政策连续性强，“迈向未来”计划持续推进，但也需关注反政府游行示威运动的发展态势。经济环境方面，塞尔维亚经济状况良好，2024年GDP增速同比增长3.9%，增速居欧洲前列，其中，服务业为拉动GDP增长的主力，不过仍需警惕主要贸易伙伴外部需求减弱及国内社会动荡对经济发展的影响。营商环境方面，2025年8月，塞尔维亚政府推行综合税收管理系统，提升税务治理现代化水平，优化企业营商环境。

## 02 基础设施行业特征分析

### （一）交通基础设施为重点发展领域，互联互通水平将有所提升

政府高度重视交通网络现代化升级，致力于提升运输系统的整体效率。塞尔维亚地处东南欧核心地带，是连接西欧、中东和中亚的重要交通枢纽。政府推进“迈向未来”国家发展计划及“塞尔维亚2025投资计划”，明确将交通互联互通列为优先领域，计划总投资超170亿欧元构建现代化综合交通网络。目前，该国已启动或推进多个关键项目，包括500公里高速公路建设、2000公里铁路现代化升级、多瑙河与萨瓦河港口扩建，以及贝尔格莱德地铁1号线建设。

这些项目旨在打通泛欧10号和11号走廊，强化与邻国高效联通，提升其作为区域物流枢纽的地位。同时，政府将交通项目与2027年贝尔格莱德世博会筹备紧密结合，计划投资120亿欧元建设配套交通设施，包括连接机场、世博园区与市区的轨道交通和快速路系统。

**交通基础设施项目聚焦区域联通与既有设施升级。**铁路方面，塞尔维亚国家铁路公司主导的泽蒙波列-尼古拉·特斯拉机场-国家体育场铁路项目是2027年世博会关键配套工程，全长18.3公里，为双轨电气化线路，设计时速120公里。公路方面，由欧洲投资银行（EIB）和欧盟共同资助的“科拉尼纳-普雷利纳”高速公路段正在建设中，是泛欧11号走廊的重要组成部分，旨在提升该国南北向交通能力。在大桥建设方面，西班牙阿兹维（Azvi）与意大利塔迪（Taddei）等公司联合承建诺维萨德热里大桥，项目位于多瑙河关键航段，全长474米，是连接市区与北部工业区的重要通道。航运码头方面，塞尔维亚获欧洲投资银行与欧洲复兴开发银行融资支持，推进多瑙河航道疏浚、斯梅代雷沃码头扩建等项目，对接“莱茵-美因-多瑙”欧洲水运主干网，提升内河航运能力。

**中企深度参与交通基建，助力塞尔维亚提升交通现代化水平。**中国企业凭借技术实力、资金支持以及务实合作态度，成为该国交通基建领域的重要外资力量。铁路领域，匈塞铁路最具代表性，作为中国-中东欧合作旗舰工程，该项目由中国中铁和中国交建共同承建，采用中国技术与标准，并于2026年2月底全线正式通车。在公路领域，由中国交建和中国路桥承建的E763高速公路（贝尔格莱德-黑山边境）已全线通车，成为连接塞尔维亚与亚得里亚海出海口的通道，项目总投资超18亿美元，采用中国设计、施工与融资一体化模式。在港口领域，中国路桥实施的“洁净塞尔维亚”项目改造全国73个城市污水管网，间接提升内河航运环境承载力。

## **（二）政府推动能源结构绿色转型，可再生能源发展前景广阔**

**政府积极推动能源转型及输电系统升级改造。**当前，塞尔维亚电力结构长期依赖煤炭，可再生能源发电量占比不足3%，存在发电效率低、污染高、温室气体排放不达标等问题。为满足

欧盟入盟标准，政府制定《能源发展国家战略（2023–2032）》及《国家能源与气候综合计划》（NECP），计划到2030年新增3.4GW光伏与风电装机容量，将可再生能源在最终能源消费中的比重提升至45%，同时逐步淘汰燃煤电厂，推动能源结构绿色转型。此外，塞尔维亚正加快与欧盟电网同步进程，积极参与欧洲能源共同体建设，致力于实现电力市场自由化和碳中和目标。

**可再生能源及电网改造项目得到关注。**风、光等可再生能源项目及电网升级改造成为该国优先发展领域。可再生能源领域，塞尔维亚国有电力公司Elektroprivreda Srbije与现代工程-UGT可再生能源财团开工建设六座累计容量1GW的大型太阳能发电厂，配套200MW/400MWh电池储能系统，是塞尔维亚迄今规模最大的可再生能源与储能一体化项目。土耳其能源企业Fortis Energy承建Sremska Mitrovica项目，包括270MW太阳能园区和36MWh电池储能系统（BESS）。电网升级改造领域，塞尔维亚能源部于2025年6月宣布启动“跨巴尔干电力走廊”第三阶段建设，旨在取代区域内老旧的220kV电网，提升巴尔干地区电力传输能力与能源安全水平。德国复兴信贷银行（KfW）为本项目提供6450万欧元贷款，由其本土工程公司承建，计划于2027年完工。

**中国企业已成为推动塞尔维亚绿色能源转型的重要力量。**中企深度参与火电升级、可再生能源开发及电网配套项目，以技术标准输出与全产业链服务推动标志性工程落地。2024年，中国电建主导建设的维特罗300MW风电站项目，采用中国自主研发的可适应复杂地形的风机设备，年发电量可达8.5亿kWh，年减排二氧化碳约78万吨，该项目是中国风电技术进入中东欧市场的标杆工程。2024年，中国土木承建黑峰150MW风电项目，该项目总装机容量150MW，是中国企业在塞投资落地的首个山地风电项目。2025年，中国上海风领新能源有限公司与塞尔维亚紫金铜业（紫金矿业旗下）合作开发涵盖1500MW光伏电站、500MW风电站及年产3万吨绿氢的电解工厂，总投资达20亿欧元，推动塞尔维亚成为欧洲重要的氢气生产国和出口国。

### **（三）世博会拉动房建需求，场馆、住宅及商业综合体建设提速**

**2027年世博会成为房建需求爆发的关键引擎。**塞尔维亚政府在苏尔钦市规划了167公顷的世博园区，核心工程包括会展中心、模块化展馆、园区广场等。根据政府估算，世博会预计吸引400万游客，直接催生场馆、会展、邮轮码头、交通终端等120亿欧元的建筑需求，拉动水泥、玻璃、钢结构等上游产能各增10%以上，创造4.5万个建筑岗位。政府为此设立“世博加速区”，对参展国场馆和配套项目实行“一站式”审批、增值税减免和外资利润自由汇出。

**重点城市开发和公共设施建设是房建发展主要领域。**近年来，塞尔维亚积极承办各类赛事和展会，为方便游客并提升参会人员体验，城市界面更新、公共设施、高端住宅、商业综合体建设类项目逐步增多。奥地利PORR集团承建了贝尔格莱德多座高层住宅和商业综合体，采用现代设计与环保材料，提升了城市核心区的建筑品质。匈牙利投资方在诺维萨德开发了“Liman City Center”大型综合项目，包括购物中心、写字楼和公寓，改善了城市功能布局。阿联酋DAMAC Properties也在贝尔格莱德推出高端住宅项目，吸引国际投资者。在公共建筑方面，欧盟通过IPA和西巴尔干投资框架（WBIF）资助多个教育和医疗设施建设，项目由本地企业与欧盟工程公司联合实施，严格遵循欧洲建筑规范和可持续标准。

**中国企业是塞尔维亚房建领域的关键参与方与建设方。**中国企业在该国房建项目覆盖市政及世博配套等核心领域。在世博工程领域，2024年，中国电建中标会展中心项目，场馆建设采用装配式钢结构与绿色节能技术，建筑面积达12万平方米，预计2026年上半年竣工。2024年，中建钢构中标塞尔维亚国家足球体育场钢结构的“设计+制造+安装”工程，是政府优先发展的重大项目，总建筑面积约13万平方米，建成后将成为该国唯一符合国际足联、欧足联及欧洲冠军联赛标准的专业足球场，也是2027年世博会核心配套工程。在市政领域，2025年，中国建筑与本地企业合作开发的贝尔格莱德新城项目，规划建设317套高品质住宅公寓，24套商务公寓、34个商业单元及停车位，致力于打造集居住、商业于一体的现代化综合性社区。

### 03 市场开发建议

**强化政治风险防范，应对短期波动与长期风险。**塞尔维亚当前政治环境总体可控，但2024年6月爆发的反政府示威游行暴露出潜在社会矛盾，或加剧政策波动及社会舆论敏感性，部分极端抗议者曾针对“中塞合作项目”散布不实言论，需警惕“政治化”风险传导至基建领域。建议中国企业建立“双轨风控机制”，一方面，实时跟踪塞尔维亚政府动向，如议会选举日程、反腐败调查进展情况，避免卷入敏感议题；另一方面，在项目合同中嵌入“政治风险条款”，如不可抗力豁免、政府担保延期等，同时加强与本地合作伙伴协同，通过“本土化运营”降低舆论阻力。此外，需严格遵守欧盟及塞尔维亚环保、劳工法规，避免因合规漏洞引发次生风险。

**紧扣国家战略规划，布局绿色能源与交通互联项目。**中企可重点参与绿色能源领域项目，依托在光伏、风电、水电领域的技术优势，参与EPC总包或设备供应，同时联合本地企业开发分布式光伏项目，如工业园区屋顶电站等。同时在交通互联领域，匈塞铁路已进入塞尔维亚段二期建设，中企可延伸参与泛欧10号走廊（连接匈牙利、罗马尼亚）高速路网改造，以及贝尔格莱德-苏博蒂察铁路电气化升级，强化塞尔维亚作为区域物流枢纽的地位。

**借力2027年世博会，深耕场馆建设与商业综合体开发。**世博会为中企提供了“基建+运营”全链条机遇。在场馆建设方面，中国电建已承建5.2万座国家足球体育场和东南欧最大会展中心，中企可进一步参与水上运动中心、世博村等配套设施建设，输出中国在大型场馆设计领域的经验；在商业开发方面，世博园区周边规划的167公顷商业综合体蕴含巨大投资空间，中企可通过“建设-运营-移交”（BOT）模式参与整体开发，结合塞尔维亚旅游局“世博会+城市观光”战略，打造集会展、旅游、商务于一体的新经济圈。此外，中企可与当地建筑商会合作，通过技术培训、本地化采购提升项目社会效益，增强合作可持续性。

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

阅读 484