

2025“一带一路”基建指数国别报告--俄罗斯

原创 承包商会、中信保 中国对外承包工程商会 2026年1月13日 19:24 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。

俄罗斯

国家基本信息

政局情况			
主要政党	统一俄罗斯党、俄罗斯联邦共产党、俄罗斯自由民主党、公正俄罗斯党		
国家元首	弗拉基米尔·弗拉基米罗维奇·普京		
政府首脑	米哈伊尔·弗拉基米罗维奇·米舒斯京		
自然资源			
自然资源丰富，种类多，储量大，自给程度高，主要矿产资源有煤、铁、泥炭、石油天然气、铜、锰、铅、锌。石油探明储量为252亿吨，天然气已探明储量为48万亿立方米煤蕴藏量为1570亿吨，铁矿石蕴藏量为650亿吨。			
宏观经济 2025（预测值）			
人均GDP(美元)	17146.3	实际GDP增速(%)	1.1
通货膨胀率(%)	8.6	公共债务/GDP(%)	15.1
财政余额/GDP(%)	-2.6	经常账户余额/GDP(%)	2.1
外债总额(亿美元)	2426.9	失业率(%)	2.4
FDI流量(亿美元)	-82.8	FDI存量(亿美元)	2499.9
国际储备(亿美元)	6355	双边贸易额(亿美元, 2024)	2448.2

“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	118	16	117	28
发展环境指数	95	66	98	68
发展需求指数	144	8	143	12
发展热度指数	130	22	124	27
发展成本指数	95	48	94	47

观点聚焦：

- 2025年俄罗斯基础设施发展指数得分为117，排名第28位，较上一年得分与排名均有所回落。
- 俄罗斯政局稳定，总统普京连任后延续其政策框架，持续推动基础设施项目建设。然而，西方制裁持续、全球经济增长放缓以及国内劳动力市场短缺等挑战依然存在。
- 俄罗斯石油化工基础设施正加速向远东及北极布局，管道网络扩建与液化天然气枢纽建设成为投资重点，中资企业的参与将增强产业链协同能力。
- 电力工程基础设施建设正加速向智能电网升级与可再生能源并网方向转型，北极能源枢纽与远东输电项目成为核心投资领域。
- 交通运输基础设施建设聚焦欧亚走廊升级与北极航道开发，高铁网络扩建与东方枢纽现代化成为关键投资方向。

在俄乌冲突持续的背景下，俄罗斯面临西方制裁升级、国际融资渠道受限、关键技术及设备进口受阻等压力，部分基础设施项目建设进度放缓。然而，俄政府将基础设施视为打破外部封锁、强化经济主权的重要手段，加速推进进口替代与“向东转”战略，远东、北极及欧亚走廊项目获得更多政策与资金倾斜。2024年，俄罗斯批准《2036年前港口基础设施综合发展计划》，拨款3330亿卢布（约40亿美元）扩建港口，并规划投入4.3万亿卢布（约514亿美元）升级铁路网络，重点提升东部走廊运力至2.1亿吨。同时，中俄签署《西伯利亚力量2号》天然气管道备忘录，并与中国国铁集团达成战略合作协议，共同推进跨境铁路互联互通及口岸现代化。此外，俄罗斯计划在远东建设东北亚最大保税物流综合体，深化“一带一路”产能合作。在政策与资金双重支撑下，该国未来十年基础设施将向能源通道、北极物流与远东枢纽集中，预计远东固定资产投资累计达50万亿卢布（约5980亿美元），逐步形成联通欧亚的可持续交通与能源网络。

01 宏观环境分析

政治环境方面，俄罗斯政局保持高度稳定，普京总统新任期内持续强化国家安全体系，有效应对外部压力，保障了国家战略和政策的连贯性。经济环境方面，在能源出口韧性及内需拉动下，2024年经济表现超预期，实际GDP增长率达4.3%。但西方制裁持续、全球经济增长放缓以及国内劳动力市场短缺等挑战依然存在，2025年俄罗斯经济增速预计放缓至1.1%。营商环境方面，近年来政府推出一系列外资便利化政策，包括简化行政审批、扩大优先发展区税收优惠、强化投资保护立法等，着力提升外商投资的吸引力和便利度。

02 基础设施行业特征分析

（一）油气资源基础雄厚，中资企业助力全产业链协同发展

油气领域承压运行，战略调整与东方合作支撑发展。俄乌冲突后，西方企业陆续退出俄罗斯市场，俄罗斯在油气勘探、液化技术等领域面临技术缺口的压力，但行业基础尚且稳固，正通过战略调整维持市场地位。2025年上半年，主要石油公司利润大幅下滑，俄罗斯石油公司利润同比下降超60%，卢克石油公司利润减半，天然气工业股份公司利润也下降54%。这主要源于全球油价下跌、OPEC+国家增产及西方制裁持续深化。欧盟于2025年9月实施新的浮动价格上限机制，进一步制约俄罗斯油气定价。尽管如此，油气仍是该国预算的重要来源，为应对挑战，俄罗斯自2024年1月1日起全面取消石油出口关税，以提升出口竞争力，同时油气行业正通过拓展东方市场和技术合作寻求突破。

远东与北极项目加速，液化天然气成为投资重点。俄罗斯油气基础设施建设向远东和北极倾斜，液化天然气（LNG）项目成为战略重点。2024年3月，俄罗斯启动远东天然气管道连通工程，连接“西伯利亚力量”与“萨哈林-哈巴罗夫斯克-符拉迪沃斯托克”管道，以强化东部输气能力并衔接亚洲市场。北极地区持续推进“北极LNG 2”等项目，虽受制裁影响但仍部分维持模块供应和施工。2025年8月政府批准《2036年前港口基础设施发展综合计划》，规划建设25个新的水运设施，其中17个为现代化海港，旨在开辟新的运输走廊，减少对传统西方路线的依赖，并稳固在亚洲和中东市场的地位。此外，政府通过《2035年前能源战略》提供税收优惠和预算拨款，鼓励私营资本参与北极及远东基础设施项目。

中俄能源合作深化，全产业链协作增强抗风险能力。中俄能源合作持续深化，聚焦上游开发、中游运输与下游加工全产业链。2024年以来，双方企业签署多项协议，中国石油集团参与俄罗斯“乌杜坎油田”开发，提供钻探技术与设备支持；中国化学工程承建的波罗的海化工综合体项目进入二期设备安装阶段，建成后年产聚乙烯可达300万吨；中俄联合投资“阿穆尔天然气化工厂”，计划年产甲醇180万吨，推动其下游产业升级。贸易方面，2024年，俄气公司将“西伯利亚力量”管道输气能力提升至设计最大值380亿立方米/年；两国还签署《关于深化油气领域人工智能与低碳技术合作的备忘录》，共同开发北极钻探机器人和碳捕获技术。这些合作有助于俄罗斯降低西方制裁风险，并为中国提供稳定的能源供应保障。

（二）电力行业稳健转型，可再生能源与电网现代化发展空间广阔

电力系统承压运行，电网现代化改造成为投资重点。俄罗斯电力需求增长放缓，但系统韧性提升，电网现代化是核心发展议程。2025年前四个月全国发电量同比下降2%至4230亿kWh，其中火电小幅增长1%，水电下降12.2%。受西方制裁影响，俄罗斯电网升级项目在获取国际先进设备及融资方面遇阻，但俄罗斯通过提高设备国产化率要求、加大政策激励等方式加快电网现代化改造，例如2025年启动的十年千亿美元电网升级计划，重点更换苏联时期老旧设备，计划将输电效率提升至95%以上，并将智能电表渗透率提高至40%；2025年1月起实施的财产税豁免政策覆盖输电线路、变压器及35kV以下配电站，进一步刺激投资。此外，政府计划对国内41GW燃煤电厂进行技术改造，以降低发电成本并增加4GW发电能力，从而强化电力系统的稳定性和抗风险能力。

可再生能源发展加速，极地项目与技术本地化同步推进。可再生能源成为俄罗斯能源转型的关键方向，政府通过《2035年前能源战略》明确将可再生能源占比从当前1%提升至10%的目标。2024年以来，远东和北极地区成为项目落地重点，投资28亿美元的贝加尔湖智能电网项目启动前期工作，5GW风电配套3GWh储能的“北极清洁能源基地”进入招标阶段。同时，俄罗斯提高可再生能源设备国产化率要求，其中风电占比65%、光伏占比70%，推动本土产业链发展。2025年莫斯科电网技术展集中展示耐寒型变压器（-50°C运行）、高纬度光伏并网系统等创新技术，这些技术已应用于雅库特等极寒地区，为可再生能源在恶劣环境下的规模化开发提供支撑。

政策与市场机制协同，中俄合作拓展产业新空间。俄罗斯通过电价改革与技术合作双向发力，激发电力市场活力并吸引国际伙伴。2024年起实施的用电量分级电价制度，通过经济杠杆减少“交叉补贴”，激励工业企业能效提升。2024年以来，中俄合作持续深化，中国特变电工的耐寒变压器已落地西伯利亚电网改造项目；2025年双方计划推动“黑河-布拉戈维申斯克跨境互联电网”示范工程，试点特高压直流输电技术。此外，俄罗斯为进口智能电网设备提供15%关税减免及5年增值税返还，进一步增强对中国投资者的吸引力。

（三）多元化运输网络持续升级，交通基础设施现代化进程加速

交通领域投资大幅增长，远东与北极港口建设提速。持续的地缘政治冲突导致俄罗斯与欧洲传统物流通道受阻，因此交通领域基础设施投资成为俄罗斯经济战略核心。2024年俄罗斯启

动“交通基础设施发展”国家项目，总投资预算10.2万亿卢布（约1230亿美元），其中港口领域拨款3330亿卢布（约40亿美元），铁路领域投资4.3万亿卢布（约518亿美元）。重点工程包括远东146公里符拉迪沃斯托克-纳霍德卡-东方港公路升级、北极年吞吐970万吨的萨贝塔港LPG 终端及波罗的海圣彼得堡枢纽。2025年诺沃罗西斯克交通枢纽启动升级，投资694亿卢布（约8亿美元）铺设50公里铁路新线，以提升黑海港口集疏运效率。这些项目旨在突破西方制裁导致的物流瓶颈，强化与亚洲、中东市场的连接。

高铁网络加速扩张，东部铁路运力全面提升。铁路系统优先向东延伸，高铁与货运通道协同发展。俄罗斯计划2045年前建成超过4500公里高铁网络，当前评估中的四条新线路包括莫斯科-叶卡捷琳堡（经喀山）、莫斯科-阿德勒、莫斯科-明斯克及莫斯科-梁赞。东部方向为重点，贝加尔-阿穆尔铁路和西伯利亚大铁路现代化改造将东部走廊运力提升至2.1亿吨，西北通道运力增至2.2亿吨。

中俄合作深化，共建欧亚运输新走廊。中资企业深度参与关键项目，技术输出与融资协同推进。中国铁建承建的莫斯科-喀山高速公路第五标段已于2023年通车，使两地公路行程缩短至6.5小时。2024年以来，中俄合作扩展至高铁领域、北极港口及“欧洲西部-中国西部”国际走廊。中方具备耐寒轨道技术与智能调度系统，向其提供设备供应和项目融资，俄罗斯则通过《2036年前空间发展战略》简化外资审批，并针对交通设备进口提供关税减免。

03 市场开发建议

关注行业战略规划，把握基础设施现代化机遇。俄罗斯政府持续将基础设施升级作为国家发展重点，2024年发布的《2030年前基础设施发展综合规划》明确将能源运输、电力网络和交通枢纽建设列为优先方向。随着远东和北极地区发展战略的深入推进，以及中俄共建“一带一路”倡议下的合作深化，俄罗斯在跨境运输通道、新能源并网、港口现代化等领域将释放更多投资机会。中资企业应深入研究该国行业政策导向，紧密跟踪联邦及地方层面的规划细则和项目清单，充分发挥自身在工程建设、装备制造等领域的优势，积极参与铁路、港口、电网、新能源等领域重大基础设施项目。

强化政府与行业协作，提升合规经营水平。在俄开展基础设施投资建设，需要高度重视与联邦和地方政府部门的沟通协调，及时了解政策变动与监管要求。建议中资企业主动参与行业论坛、展览等交流活动，展示先进技术实力与项目经验，建立长期稳定的合作关系。同时，应严格遵守当地法律法规，完善合规管理体系，加强本地化经营和人才培养，积极履行社会责任，为企业在俄可持续发展奠定坚实基础。

完善风险管理体系，应对复杂外部环境。俄罗斯基础设施领域投资面临地缘政治、政策变动、融资结算等多重挑战。在西方制裁持续背景下，项目融资、设备供应等方面存在不确定性，法律法规调整也可能影响项目投资回报。中资企业需密切关注俄罗斯宏观经济形势与行

业政策变化，建立健全风险评估和预警机制，组建专项合规团队，持续跟踪欧美制裁动态，审慎评估项目可能面临的制裁风险，避免使用受制裁银行进行结算，确保项目顺利实施。

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--柬埔寨](#)

[下一篇](#)

[2025“一带一路”基建指数国别报告--科特迪瓦](#)

阅读 486