

# 绿色金砖产业报告

## (2025 年第二季度)

工业和信息化部国际经济技术合作中心

2025 年 8 月

## 目录

一、巴西	1
(一) 动态	1
(二) 政策	8
(三) 研究分析	12
二、俄罗斯	13
(一) 动态	13
(二) 政策	20
(三) 研究分析	21
三、印度	22
(一) 动态	22
(二) 政策	37
(三) 研究分析	42
四、南非	47
(一) 动态	47
(二) 政策	55
五、新金砖国家	59
(一) 阿联酋	59
(二) 埃及	66
(三) 埃塞俄比亚	73
(四) 沙特	76
(五) 伊朗	83

## 一、巴西

### (一) 动态

#### 1. 风电或将为巴西数据中心提供绿电

巴西可再生能源企业 **Casa dos Ventos** 已获得国家电网监管机构的许可，在巴西东北部的塞阿拉州佩塞姆港口综合体建设一座容量为 300 兆瓦的数据中心项目。

数据中心建设的基础设施及设备总投资预计将达到 500 亿巴西雷亚尔（约合 88 亿美元）。**Casa dos Ventos** 宣布，目前计划于今年下半年启动建设，并预计于 2027 年 1 月投入运营。

风力发电或将成为新开发项目部分能源的来源。**Casa dos Ventos** 于 2022 年与全球综合能源公司 **TotalEnergies** 就其风力发电组合展开了合作。

此外，**Casa dos Ventos**（葡萄牙语意为“风之屋”）据称正逐渐将数据中心开发商视为其风能投资组合的关键承购商。该公司表示，其拥有 3.1 吉瓦的运营风电资产组合，同时还有 30 吉瓦的风电资产正在开发中。

尽管巴西东北部拟建项目初期遭遇了一些阻碍，因稳定性问题被否决，但巴西国家电网运营商和矿业能源部进行的技术重新评估显然为该项目的授权扫清了障碍。

#### 2. 巴西新车市场上半年增长近 5%，销量突破 114 万辆

今年 1 至 6 月的上半年期间，巴西新车销售市场实现了 4.82% 的增长，这些车辆涵盖轻型乘用车、轻型商用车（如皮卡和厢式货车）、巴士和卡车，这些车型的新车上牌量总计为 1143657 辆。

然而，仅从 6 月整月来看，销量表现不佳，数量环比 5 月下降 5.66%，同比 2024 年 6 月下降 0.63%，当月共售出 212897 辆新车。

以上统计数据由巴西全国汽车经销商联合会（Fenabrave）于 7 月 3 日公布。在只考虑轻型乘用车和轻型商用车的情况下，今年上半年销量同比增长 5.05%，共登记上牌 1076896 辆。但从单月表现来看，6 月销量环比 5 月下降 5.69%，同比去年 6 月下降 0.14%，共售出 202164 辆。

本次统计报告中一个值得关注的亮点是摩托车新车销售市场。Fenabrave 联合会执行董事马塞洛·弗朗西乌利（Marcelo Franciulli）表示，由于用于送餐、送货和个人通勤上对摩托车的需求有所增长，预计今年全年巴西国内的摩托车新车销量将突破 200 万辆大关。

3. 关键矿产营收暴增四成！美方征收重税，巴西谋求多元化突围

2025 年上半年，巴西矿业部门在生产、营收和就业创造方面实现了稳健增长。然而，这种持续增长也引起了外界关注，使该行业成为美国对巴西加征高额关税措施的目标对象，

目前已有超过 24% 的巴西矿产品出口受到美高额关税的影响。

根据巴西矿业协会(Ibram)于 8 月 5 日公布的统计数据,该协会代表着在巴西运营的主要矿业公司,今年上半年该行业营收达 1392 亿雷亚尔,较 2024 年同期增长了 7.5%。其中,关键矿产品的营收为 216 亿雷亚尔,同比增长 41.6%,2024 年同期为 152 亿雷亚尔。

同期矿产品出口总量达到 1.925 亿吨,同比增长 3.7%,出口总额约为 201 亿美元。其中,仅铁矿石就占据了 63% 的出口份额。关键类矿产的出口增长了 5.2%,达 36.4 亿美元,出口量为 358 万吨,这些增长趋势也引发了国际关注。在 Ibram 联合会与美国驻巴西大使馆代办 Gabriel Escobar 于巴西利亚会晤后,“关键矿产”议题成为焦点。据 Ibram 协会称,Escobar 对巴西政府正在筹备的《国家关键与战略矿产政策》表现出浓厚兴趣。

另一方面,2025 年上半年,巴西的矿产品进口总额为 41 亿美元,如按美元进行计算,矿产品进口额下降了 5.3%;按数量计算下降了 2.2%,共计 1990 万吨。最终,巴西矿业部门的外贸顺差额达到 160.1 亿美元,相当于同期巴西全国各类产品外贸顺差额(300.9 亿美元)的 53%。

自 2025 年 8 月 6 日起,美国将对部分巴西矿产品征收额外 40% 的关税,使总关税税率达到 50%。此举主要影响以

下产品：装饰性石材/岩石（占巴西各类矿产品出口的 19.4%）、高岭土（占比 1.2%）、五氧化二钒（1%）等。总体而言，约 24.4% 的巴西矿产品出口将受到高额关税的冲击。

对此，Ibram 协会总裁劳尔·容格曼（Raul Jungmann）表示：“现在是重新审视巴西矿产产业战略的时候了。巴西需要以技术转移、吸引投资和出口多元化为核心与美国就高额关税进行谈判。”他强调，美国是巴西在钒和装饰性石材等具备竞争优势的领域的重要出口市场，但相关谈判应由巴西联邦政府主导，因为矿产资源归国家所有。

不过，业内也担心美方将对战略性进口商品（如挖掘机、卡车等主要来自美国的机械设备）采取报复性关税，这可能导致巴西矿业企业每年增加约 10 亿美元的设备机械采购成本。

#### 4. 7 月巴西通胀环比涨 0.26%，电费成最大“推手”

今年 7 月，巴西官方通胀率——广义消费者物价指数（IPCA）上涨 0.26%，此前 6 月环比上涨 0.24%。该指数由巴西地理与统计研究所（IBGE）于 8 月 12 日公布，是衡量巴西官方通胀水平的重要指标。2024 年 7 月，IPCA 的涨幅曾为 0.38%。

在过去 12 个月内，IPCA 累计上涨 5.23%。7 月的通胀结果再次受到居民用电价格的主要影响，用电价格对指数的影响最大（0.12 个百分点的影响）。在 5 月和 6 月，电费上

涨已是推高通胀的“罪魁祸首”。

值得注意的是，7月份仍在实施红色费率旗标一级政策，即每消耗100千瓦时电量，电费增加4.46雷亚尔附加费用。

自今年以来，居民用电价格累计上涨10.18%，对IPCA年初至今累计涨幅（3.26%）影响最大（达0.39个百分点）。

## 5. 比亚迪巴西工厂首车下线

当地时间7月1日，比亚迪在巴西巴伊亚州卡马萨里举行巴西乘用车工厂首车下线仪式，标志着比亚迪全球化战略迈入新阶段。巴西巴伊亚州州长杰罗尼莫·罗德里格斯、巴西文化部部长马格蕾斯·梅内塞斯、卡马萨里市市长路易斯·卡洛斯·卡埃塔诺、比亚迪执行副总裁李柯及比亚迪巴西分公司总经理李铁等嘉宾莅临仪式现场。

比亚迪巴西乘用车工厂不仅承载着比亚迪全球化布局的重要使命，更成为撬动整个拉美新能源市场的战略支点。巴伊亚州州长杰罗尼莫在致辞中高度评价：“比亚迪工厂在巴西巴伊亚州落成，不仅是产业发展的标志，更是巴西与中国合作的新篇章。我们已做好准备，迎接一个更加绿色、更加创新的巴西。这座工厂将推动本地经济发展，带动当地就业，成为技术转型的典范。”

李柯在仪式上表示：“作为全球研发投入最高的企业之一，比亚迪正将领先的技术实力注入巴西。从破土动工到首车下线，我们仅仅用了15个月。这是比亚迪的里程碑，也是拉

丁美洲可持续交通发展的新起点。我们选择巴伊亚州，因为这里拥有充满热情的人民、经验丰富的工人和改变格局的潜力。”

比亚迪巴西乘用车工厂选址于萨尔瓦多大都市圈内的卡马萨里市。该市不仅是巴伊亚州重要的工业、经济中心，更拥有完善的汽车产业链配套和成熟的港口物流基础设施。

2023年7月，比亚迪宣布在此建设由三座工厂组成的大型生产基地综合体，总投资额达55亿雷亚尔(折合人民币约71亿)。该基地的新能源整车生产线将生产纯电动和插电式混动车型，规划产能15万辆，预计为本地创造2万个就业岗位。同时，比亚迪还将携手多家本地供应链伙伴，构建本土化的产业协作模式，推动新能源产业链可持续发展。

自2021年新能源乘用车进入巴西市场以来，比亚迪产品已赢得超过13万巴西家庭的青睐。今年第一季度，比亚迪在巴西销量突破2万台，成为当地新能源汽车销量冠军。5月，比亚迪在巴西汽车品牌零售销量排行中跃升第四，市占率达9.7%。

销量佳绩的背后，是比亚迪在巴西市场持续深耕的战略定力和长期主义。面对复杂的政策环境与市场竞争态势，比亚迪以本地化生产运营应对保护壁垒。如今，比亚迪以“中国智造”改写拉美汽车竞争格局，成为中国新能源出海“从产品输出到生态共建”的范本。

近年来，比亚迪积极拓展海外产业布局。截至目前，比亚迪新能源足迹已遍布六大洲、全球 110 多个国家和地区。上半年比亚迪海外销售超 47 万辆，同比增长 132%，预计 2025 年全年海外销售将超过 80 万辆。

未来，比亚迪将继续坚定国际化与本地化相结合的发展战略，让中国品牌造福全球用户，助力汽车产业绿色变革。

## 6. 巴西石油出口获美国关税豁免 能源公司拟恢复对美贸易

巴西石油和天然气研究所(IBP)负责人罗伯托·阿登吉周三向路透社表示，在获得美国关税豁免后，在巴西运营的能源公司预计将恢复对美国出口石油。阿登吉表示：“我们已经摆脱了关税的困扰。”

此前，由于 7 月 9 日美国宣布对巴西商品加征关税，巴西石油出口一度停滞。虽然美国总统特朗普周三签署法令将巴西关税提高至 50%，但石油、橙汁、部分飞机和纸浆等主要出口产品获得豁免。

IBP 代表包括巴西国家石油公司、壳牌、道达尔能源、埃克森美孚和 Equinor 等国际能源巨头。阿登吉透露，关税不确定性曾导致石油公司暂停对美出口，转而将石油储存在浮动生产船或货船上。

根据 StoneX 咨询公司数据，2024 年巴西日均石油出口量为 178 万桶，其中 24.3 万桶销往美国。阿登吉指出，若未

获豁免，巴西将把石油出口转向欧洲和印度市场。巴西国家石油公司 CEO 玛格达·尚布里亚尔也表示，公司不会受到重大影响。

“对我们的产品征收关税是一场双输的游戏。”阿登吉强调。由于巴西至美国的航运时间约 21 天，为避免 8 月 1 日关税生效影响，此前出口商已暂停发货。

## （二）政策

### 1. 中巴签署五年期货币互换协议 携手布局全球金融新格局

5 月 13 日，巴西中央银行行长加布里埃尔·加利波罗与中国人民银行行长潘功胜在北京签署一项规模达 1570 亿雷亚尔（约合 300 亿美元）的货币互换协议。这项为期五年的战略性安排，标志着金砖国家金融合作迈入新阶段，也为全球南南合作提供了创新范本。

#### 协议核心机制解析

根据协议细则，双方央行将在必要时通过货币互换提供流动性支持。中国人民银行将接收雷亚尔，并以等值美元的金额记入其在巴西中央银行开设的专项存款账户中。该笔资金的动用将严格按照协议规定进行。

#### 危机应对与战略布局

自 2008 年全球金融危机以来，货币互换协议已成为新

兴经济体抵御金融动荡的重要工具。此次协议签署正值全球货币政策剧烈调整期——美联储持续加息导致新兴市场资本外流压力剧增，2024 年巴西雷亚尔对美元大幅贬值。协议生效后，巴西央行可直接动用人民币储备进行市场干预，避免消耗宝贵的美元外汇储备。

### 全球货币合作网络

截至目前，中国已与 40 个国家和地区的货币当局签署货币互换协议，这其中包括加拿大、智利、南非、日本、英国以及欧洲中央银行等货币当局。巴西中央银行与美联储也签署了类似的协议，称为“外国与国际货币当局回购工具”（FIMA）。该协议允许巴西央行通过回购操作获取美元，即以本国持有的美国国债作为抵押，从美联储获得美元资金，用于调节经济中的货币流动性。作为交换，巴西央行会收到等值的美国财政部债券作为对价。

### 熊猫债券市场新机遇

值得关注的是，巴西央行行长还将于 5 月 15 日当天在中国参加熊猫债券专题研讨会活动。

2. 加息终止，降息无期 巴西央行准备面临“美关税冲击”考验

巴西中央银行货币政策委员会（Copom）从 7 月 29 日起举行今年第五次会议，在 7 月 30 日的第二天会议中，委员会成员一致决定维持巴西目前的基准利率水平 15%。尽管市

场几乎一致认为此次会议就巴西基准利率水平的决议几乎已毫无悬念，但对于美国总统特朗普对巴西实施高额关税这一“关税冲击”在长期内对巴西货币当局政策运作可能产生的影响，市场此前仍在基准利率水平的未来走向上存在分歧。

巴西市场此前普遍预计，本次央行货币政策会议将维持当前的巴西基准利率（**Selic**）不变。摩根大通（**JP Morgan**）分析师表示，任何不是维持基准利率水平现状的决定“都将是意外”，并强调预计中央银行将在本次会议上兑现此前关于“停止加息周期”的政策信号。

在上次央行货币政策会议中，委员会成员曾表示，为将巴西通胀率控制在未来达到 3% 的中心目标水平，有必要在“相当长的一段时间内”维持“紧缩的货币政策”。

若市场预期成真，巴西货币当局将在 2026 年 3 月 18 日，即明年的年度第二次货币政策会议时才会重启降息进程，届时预计基准利率或将下调至 14.5% 的水平。这一预测来自于 7 月 28 日公布的最新央行《焦点公告》（**Boletim Focus**）。

对巴西央行有利的是，自上次会议以来，经济数据整体上“对通胀增幅减缓前景较为有利”，这是 **XP** 投资公司在一份报告中做出的评估。

该公司经济学家列举了多项利好因素，例如：巴西官方通胀指数—广义消费者物价指数（**IPCA**）增速符合或低于预期。不过该经济学家也指出，“美国对巴西加征高额关税所造

成的影响也应被货币委员会密切监控”。报告称：“高额关税冲击的直接影响趋向于抑制巴西国内的通胀（因国外需求减少和国内供给量增加）。但与此同时，雷亚尔也可能因此出现贬值，另外，如巴西政府决定对美国采取反击措施、对美国进口商品加征关税，则将会为巴西国内市场带来通胀压力。”

央行内部人士承认，美国关税措施对巴西出口企业构成的损失，可能会令巴西 GDP 增长出现小幅放缓，但尚不足以造成巴西经济的结构性扭曲。真正令人担忧的是两国贸易冲突局势升级的可能性。

Nomad 投资公司的首席策略师保拉·佐格比(Paula Zogbi)认为：“如果巴西选择对美国采取报复性措施，对进口的美国商品和服务加征更高的关税，这将会是一个潜在的通胀推动因素，可能迫使央行采取更为强硬的立场，即进一步推迟基准利率的降息进程。”

3. 巴西石油监管机构 ANP 批准新规 设定石油价格以调整特许权使用费

巴西国家石油管理局(ANP)7月11日通过新规，为该国生产的石油设定参考价格，新标准将作为计算石油销售税和特许权使用费的基础。该决议将于9月1日正式生效，并影响11月的版税分配。

此次调整源于2022年以来的长期讨论，旨在更新石油

定价机制。矿业和能源部长亚历山大·西尔维拉表示：“若新规在7月底前获批，到2025年政府将增加10亿雷亚尔(约1.813亿美元)收入。”新规预计将提高石油公司的特许权使用费支出，但对私营炼油企业有利。

巴西私营炼油企业协会 Refina Brasil 支持这一改革，认为旧规则导致企业更倾向出口原油而非供应本土炼油厂。不过，石油公司对新规持保留态度，认为可能增加运营成本。分析指出，参考价格の設定将平衡国内外市场利益，推动巴西石油产业链优化。

### (三) 研究分析

#### 1. 巴西加速发展可再生能源 2035年占比预计超50%

巴西电力结构多元，包括火电、水电、核电和可再生能源，其中水电长期占据主导地位。但干旱风险促使巴西加快可再生能源布局。2024年，可再生能源发电量占比达36.7%，预计到2035年将提升至50.7%。2024年至2035年间，该国可再生能源年发电量复合增长率预计为5.9%，总量将达523.2太瓦时。

巴西可再生能源发展得益于丰富的自然资源和政策支持。政府通过拍卖制度推动风电、太阳能光伏等项目落地，吸引国内外设备制造商参与。目前，多个风电和太阳能电站正在建设中，为产业链带来新机遇。电力市场自由化将进一

步促进可再生能源普及。目前，仅大型企业可通过自由合同市场选择供应商，但到 2028 年，小型企业和家庭用户也将获得自主选择权。

市场自由化后，巴西电力行业将出现创新模式，如绿色能源零售商、动态定价智能合约及点对点能源交易。能源即服务模式也将兴起，降低用户使用门槛。分析师指出，自由化将吸引更多私人投资，加速可再生能源扩张，推动其 2035 年占比突破 50%。

## 二、俄罗斯

### (一) 动态

#### 1. 2025 年第一季度俄无烟煤出口量同比增长 12%

国际分析机构阿格斯研究报告显示，2025 年第一季度俄罗斯无烟煤出口量达 390 万吨，同比增长 12%。无烟煤因其高热值、低烟雾的特性，广泛应用于能源、冶金及工业领域。报告指出，中国市场需求的的增长是俄罗斯无烟煤出口上升的主要推动力。

俄罗斯西伯利亚无烟煤集团(Sibanthracite)成为出口主力，2025 年第一季度向东方市场出口 210 万吨无烟煤，较 2024 年同期增长 5 倍。远东港口对华出口路线被列为利润率最高的贸易路径。俄罗斯国家信用评级机构(NRA)董事总经理格

里舒宁表示：“尽管国际煤价处于低位，中国市场的需求为俄罗斯无烟煤提供了额外增长空间。”

俄罗斯咨询公司内福特研究(NEFT Research)合伙人科托夫指出，中国冶金行业对无烟煤的需求持续强劲。除中国外，印度钢铁产量上升也使其成为俄罗斯无烟煤的重要进口国之一。受国际制裁、铁路运输问题及煤价下跌影响，俄罗斯煤炭出口此前连续三年下滑，2024年出口量同比减少8%。

## 2. 欧盟拟于2027年底前停止进口俄罗斯天然气和石油

近日，欧盟委员会已拟定一计划，拟于2027年底前逐步停止采购俄罗斯天然气（包括液化天然气）及石油。该计划亦包含旨在替代俄罗斯核燃料及核材料的提议。

欧盟委员会指出，欧盟将通过停止进口俄罗斯天然气及石油，并逐步淘汰俄罗斯核能，以确保能源供应及价格稳定，从而结束对俄罗斯能源的依赖。欧盟新的可再生能源路线图旨在实现能源供应完全独立于俄罗斯。

自2022年俄罗斯对乌克兰采取军事行动以来，欧盟一直在通过可再生能源电力欧盟计划和制裁措施，降低俄罗斯化石燃料的进口份额。然而，去年俄罗斯天然气进口量反弹18%，其中意大利、捷克和法国的进口量最大。欧盟委员会认为，“过度依赖俄罗斯能源进口构成安全威胁”，并呼吁采取新的协调行动。

新措施旨在维护能源供应安全，同时尽量减少对价格和

市场的影响。这些措施将与推进能源转型同步实施。

### 3. 中国海关总署：今年前四个月俄对华石油供应减少14.3%

中国海关总署5月20日发布的数据显示，2025年1-4月，俄罗斯向中国供应了3238.5万吨石油，比2024年同期减少了14.3%。

按价值计算，今年前四个月中国购买俄罗斯石油的花费为170.84亿美元，比去年1-4月减少了24%，当时中国在俄罗斯购买了3777.8万吨石油，花费224.75亿美元。

2025年4月，中国从俄罗斯进口石油806.9万吨，价值39.08亿美元，分别比2024年4月减少12.8%和32.5%，当时中国从俄罗斯进口石油925.9万吨，价值57.92亿美元。

俄罗斯多年来一直是对华原油的主要供应国：根据官方统计数据，2023年中国从俄罗斯进口石油1.07亿吨，比上年增长24%。2024年，中国从俄罗斯购买了1.0847亿吨石油，价值624.25亿美元。

### 4. 2025年1-4月俄罗斯海港煤炭转运量同比增长2.2%

据俄罗斯portnews网站5月15日发布的信息，俄罗斯海港协会(ASOP)的数据显示，2025年1-4月，全俄罗斯海港货物吞吐量2.807亿吨，比去年同期下降5.4%。

前4个月，干散货转运量为1.337亿吨，同比下降6%。其中包括：煤炭6080万吨(同比增长2.2%)，集装箱货物1820

万吨(下降 0.6%)，化肥 1560 万吨(增长 12.1%)，谷物 1210 万吨(下降 52.7%)，黑色金属 800 万吨(增长 19.3%)，矿石 420 万吨(增长 39.9%)，滚装货物 260 万吨(增长 5.3%)。

同期，液体货物的转运量 1.469 亿吨，同比减少 4.7%。其中，原油 8760 万吨(同比减少 5.3%)，石油产品 4290 万吨(减少 5.2%)，液化天然气 1300 万吨(增加 1.5%)，液体食品货物 200 万吨(减少 9.2%)。

报告期内，出口货物的转运量为 22130 万吨(-5.4%)，进口货物为 1370 万吨(+2.4%)，过境货物为 2420 万吨(+3.9%)，国内沿海货物为 2150 万吨(-17.5%)。

北极海域港口的货物周转量为 2870 万吨，同比下降 7.8%。其中，干散货周转量为 730 万吨(-11.4%)，液体货物周转量为 2140 万吨(-6.4%)。摩尔曼斯克港口的货物周转量为 1640 万吨(-8.1%)，萨贝塔港口为 960 万吨(-2.9%)，瓦朗代港口为 120 万吨(-32%)，阿尔汉格尔斯克港口为 80 万吨(+8.3%)。

波罗的海区域的港口处理了 9060 万吨货物，同比下降 2.6%。其中，干散货量为 4240 万吨，同比增长 5.2%，液体货物量为 4820 万吨，同比下降 8.5%。乌斯季-卢加港的货物周转量为 4330 万吨，同比下降 2.3%，普里莫尔斯克港为 2130 万吨，同比下降 6.2%，大圣彼得堡港为 1910 万吨，同比增长 4.5%，维索茨克港为 370 万吨，同比下降 9.3%。

亚速海和黑海港口的货物周转量为 8330 万吨，同比下降 11.3%。其中，干散货周转量为 3410 万吨(-21.9%)，液体货物周转量为 4930 万吨(-2.1%)。新罗西斯克港的货物周转量为 5310 万吨(-8.5%)，塔曼港为 970 万吨(+6.9%)，图阿普谢港为 690 万吨(+6.5%)，高加索港为 380 万吨(-40.4%)，罗斯托夫为 400 万吨(-21.4%)。

里海盆地港口货物吞吐量为 220 万吨，同比下降 33.9%)，其中干散货的转运量为 120 万吨(-49.5%)，液体货物的转运量为 100 万吨(+8.8%)。阿斯特拉罕港的货物转运量减少了 38.3%，降至 110 万吨；马哈奇卡拉港的货物吞吐量也降至 100 万吨(-9.5%)

远东地区港口的货物周转量达到 7580 万吨，同比增长 0.9%。其中，干散货吞吐量为 4870 万吨(+2.2%)，液体货物吞吐量为 2710 万吨(-3.4%)。东方港的货物周转量为 2700 万吨(-8.1%)，符拉迪沃斯托克港为 1290 万吨(+4.6%)，瓦尼诺港为 1130 万吨(+22.7%)，纳霍德卡港为 950 万吨(-1.4%)，普里戈罗德诺耶港为 490 万吨(+2.6%)。

## 5. 俄罗斯“原子”电动汽车成为首款抵达北极的电动汽车

近日，一辆量产电动车“Atom”号搭载核动力破冰船“五十年胜利号”，历经约五千公里行程，成功抵达北极，成为全球首辆到达北极的电动车。

在为期 10 天的探险过程中，这辆电动汽车在寒冷且充满盐分的海风环境中经受考验，充分证明了其可靠性。其高压系统运行稳定，电池容量也未受影响，保持完好状态。

探险期间，某日“Atom”号降落至冰面，并展示了在松散雪地和冰面上的卓越性能。

## 6. 俄罗斯电动车 2025 上半年销量榜出炉，极氪登顶

据俄罗斯汽车市场分析机构 Autostat 消息，中国极氪 (Zeekr) 摘得 2025 年上半年俄罗斯新电动汽车销量桂冠。

2025 年 1 月至 6 月，极氪在俄售出 1439 辆电动车，约占今年上半年俄罗斯电动车总销量的三分之一。

Evolute 以 561 辆的销量位居第二，中国阿维塔 (Avatr) 第三，售车 354 辆。

销量前五还包括俄罗斯“莫斯科人”(350 辆)与中国欧拉 (ORA, 292 辆)。

2025 年上半年，俄罗斯新电动车总销量为 4398 辆，较 2024 年同期下降 57%。

## 7. 莫斯科市长索比亚宁启动航天器太阳能电池批量生产项目

据莫斯科投资与工业政策局新闻办公室报道，莫斯科市长索比亚宁通过视频会议启动了航天器太阳能电池批量生产项目。这种电池将可为地球上任何地点提供宽带数据传输。

其生产设施位于莫斯科经济特区，由俄罗斯航空航天公

司 1440 局建造。后者隶属于 ICS 控股公司。1440 局是一家低轨道卫星群的开发商和运营商。这种卫星群能提供宽带互联网接入，其数据传输速度高达每秒 1 千兆比特，并且延迟超低，可覆盖地球任何地点。

此前，俄罗斯航天局局长德米特里·巴卡诺夫告诉记者，随着“黎明”(Rassvet)卫星群的发射，“我们将对星链做出自己的回应”。

企业的新生产线实现了太阳能电池生产的全周期——从光生层形成到框架、开口系统和控制器的制造。

该生产线能够快速适应新技术和研发。航天太阳能电池年总产能将达到 75 万千瓦。

智能计算机系统(ICS)控股公司兼 1440 局首席执行官阿列克谢·舍洛布科夫告诉记者，到 2027 年计划发射 250 多颗国产低轨道卫星。

8. 俄能源部长：俄罗斯石油天然气行业 90%的技术已完成进口替代工作

俄罗斯能源部长齐维廖夫表示，俄罗斯石油天然气行业 90%的技术已经完成了进口替代工作，即 2000 项技术中的 1800 项，而在 2027 年前将全面完成进口替代工作。

俄罗斯能源部长在接受俄罗斯电视台采访时称：“以前我们参照的是美国石油协会(API)标准，但现在我们正在建立自己的标准并依照这些标准研发进口替代技术。2000 项技术中

的大约 1800 项已完成了进口替代，这已经是我们根据自己的标准自己研发的技术。还剩下大约 200 项技术，我们将在 2027 年完成这一项目。”

## (二) 政策

### 1. 俄罗斯新规限制外国油轮进入黑海港口，影响石油出口

俄罗斯近期实施的新规暂时禁止外国油轮在其主要黑海港口装货，此举影响了哈萨克斯坦的石油出口，并可能波及全球石油供应。消息人士透露，新规导致由美国能源公司部分持股的里海管道财团(CPC)运营受阻，该财团负责哈萨克斯坦 80%以上的石油出口运输。

根据路透社估算，俄罗斯新罗西斯克港的石油出口因此受限，该港口出口量约占全球石油供应的 2%以上。新规要求外国船只必须获得俄罗斯联邦安全局(FSB)批准方可进入港口，相关措施于法令签署后立即生效。此前，欧盟对俄罗斯实施的新制裁已使 CPC 的运营更加复杂。

哈萨克斯坦石油主要通过 CPC 管道运输，并在俄罗斯的 Yuzhnaya Ozereevka 码头装船。8 月，CPC 混合原油出口量预计为 166 万桶/日，与 7 月水平基本持平。业内人士表示，7 月经新罗西斯克港出口和过境的石油量约为 220 万吨。

一位消息人士称：“预计港口的情况将在一两天内得到解

决。”目前，中石油和俄罗斯交通部均未对此事发表评论。

### （三）研究分析

#### 1. 2025 年俄罗斯对中国摩托车的需求或将增加 15-17%

俄罗斯《生意人报》援引俄罗斯汽车经销商 Avilon 摩托车部销售经理卡尔巴钦斯基的预测报道，2025 年俄罗斯对中国摩托车的需求或将增加 15-17%。

卡尔巴钦斯基指出：“近期，摩托车市场经历了巨大的改变，不仅是价格方面，还有品牌和等级受欢迎度方面。比如，运动型摩托车和之前过时的美式巡航摩托车越来越受到骑手的喜爱。”

卡尔巴钦斯基认为，中国公司推出的摩托车严格符合安全性、舒适性和耐用性标准。卡尔巴钦斯基指出，中国摩托车的价格对俄罗斯人来说也可接受。

卡尔巴钦斯基还表示：“2024 年，我们卖出了大约 1000 辆中国品牌的摩托车，我们预计今年需求将会增加。许多考虑买新汽车的人在对比了价格、配置后决定购买摩托车。”

根据汽车市场分析机构 Avtostat 的数据，2024 年俄罗斯人购买新摩托车的数量创下纪录：首次一年卖出了 4.3 万辆摩托车，几乎比 2023 年多 60%。2024 年最受欢迎的是中国品牌 Regulmoto，在俄罗斯的销量为 7500 辆。2022 年以前，俄罗斯市场销量领先的是德国宝马牌。

### 三、印度

#### (一) 动态

##### 1. 印度和丹麦续签能源领域伙伴关系

近期，印度与丹麦签订了新的能源合作协议，旨在助力该南亚国家实现其环境目标。

印度官方发布声明称，该谅解备忘录由印度电力部部长潘卡杰·阿加瓦尔 (Pankaj Agarwal) 与丹麦驻印度大使拉斯穆斯·阿比尔德加德·克里斯滕森 (Rasmus Abildgaard Kristensen) 共同签署。

此协议旨在支持印度实现 2070 年净零排放目标。依据协议内容，双方将致力于知识交流和技术合作，特别是在清洁与可持续能源解决方案领域。

该协议是在 2020 年 6 月 5 日签署的原始谅解备忘录基础上，经过五年卓有成效的合作后签订的，原备忘录原定于下月到期。

电力部指出：“续签的协议进一步拓展了双方的合作关系，包括电力系统建模、可再生能源的可变性整合、跨境电力交易以及电动汽车充电基础设施的开发等前沿领域。”

##### 2. 印度储能市场大爆发，独立储能占比超六成，能源转型加速

据 JMK 研究公司与能源经济与金融分析研究所( IEEFA )联合发布的最新报告，印度国家及各邦机构于 2025 年第一季度共计招标 9.5 吉瓦公用事业级储能项目，其中 64% ( 6.1 吉瓦 ) 为独立储能系统 ( ESS )。这是印度储能市场的一项重要突破，标志着独立储能已成为能源基础设施建设的重要支柱。

报告指出，其余招标中，31% ( 2.9 吉瓦 ) 为可变可再生能源 ( VRE ) 配套或共址储能系统，5% ( 0.5 吉瓦 ) 为可调度可再生能源 ( FDRE ) 系统。

该报告题为《印度独立储能市场》，聚焦于电网连接、独立于发电源运行的公用事业级储能系统。IEEFA 能源专家、报告撰稿人查里思·康德拉 ( Charith Kondra ) 指出：“储能系统对可再生能源的并网与电网韧性至关重要，独立 ESS 将在打造可靠、灵活的能源系统中扮演核心角色。它们能作为灵活、独立的资产响应电网需求，而不受制于发电侧限制，从而优化能源使用与系统稳定性。”

报告强调，独立储能系统的招标已成为印度能源招标市场的“骨干”，2025 年第一季度的招标规模已超过 2024 年全年。同时，政府可行性缺口资金 ( VGF ) 支持机制推动成本下降，主流能源企业战略也日趋多元化。

尽管市场活跃度持续上升，报告也指出印度储能产业仍处于“关键转折点”，发展仍面临诸多挑战。

报告数据显示，自 2022 年首次拍卖以来，印度共发布 20 项独立电池储能系统(BESS)招标及 3 项抽水蓄能(PHES)招标，分别对应 9.33 吉瓦 BESS(储能时长 2-4 小时)与 19.9 吉瓦 PHES(6-8 小时)。电池储能项目合同期为 8 至 12 年，抽水蓄能项目为 25 至 40 年。

截至 2025 年 3 月，上述 BESS 项目中仅 0.13 吉瓦已投运，3.1 吉瓦正在开发中；PHES 方面，4.7 吉瓦已投入运营，3.5 吉瓦处于筹建阶段。

报告指出，影响项目进展的主要障碍在于电力销售与储能协议签署的延迟或取消，往往因电力采购方预计电池价格将进一步下降而搁置决策。“截至目前，已有 6.4 吉瓦已授标容量被取消，”JMK 研究分析师普尔基特·莫德吉尔(Pulkit Moudgil)表示，其中包括近 4 吉瓦 PHES、2 吉瓦 BESS 以及部分技术中立型招标项目。

此外，报告还指出，本土供应链尚不成熟是另一关键挑战，与太阳能光伏产业相比，印度储能制造仍处起步阶段。

报告显示，自 2022 年以来，印度国家电力公司(NTPC)最为活跃，共发布 6 项招标，累计 5.75 吉瓦 BESS 容量。在邦级层面，古吉拉特邦电力发展公司(GUVNL)与马哈拉施特拉邦配电公司(MSEDCL)同样频繁发起招标：GUVNL 发布 5 项招标共计 2 吉瓦，MSEDCL 则发布两项独立 ESS

招标，总计 3.8 吉瓦。

目前，印度正推进能源转型，力争 2030 年实现 500 吉瓦非化石燃料发电目标，2050 年实现碳中和。根据中央电力局（CEA）最新发布的《国家电力规划》与《国家输电规划》，印度到 2032 年需部署 83 吉瓦储能容量，其中 47 吉瓦为电池储能，近 36 吉瓦为抽水蓄能。

为支持本土制造，印度政府推出生产挂钩激励（PLI）计划，并于 2023 年首次宣布 VGF 机制，旨在到 2027-2028 年支持 13.2 吉瓦时储能容量。该机制起初可承担项目资本支出 40% 成本，上限为每兆瓦时 960 万卢比（约合 11.2 万美元），招标过程中逐步降低比例与补贴上限。

JMK 研究高级顾问普拉巴卡尔·夏尔马（Prabhakar Sharma）指出，VGF 机制已显著降低项目开发成本。“近期马哈拉施特拉邦与拉贾斯坦邦的 BESS 招标中，中标电价低至每兆瓦每月 21.9 万至 22.1 万卢比（约合每兆瓦每月 2561 至 2586 美元），较未享 VGF 补贴的同类项目下降近四成。”

尽管 VGF 效果显著，报告也指出其适用范围有限，目前仅允许特定中介机构在六个邦内参与投标，并将在财政年度 2028 年或总量达 13.2 吉瓦时后结束。IEEFA 与 JMK 研究呼吁政府扩大 VGF 覆盖面、延长支持期限，并将配电公司与企业用户纳入合格采购方范围，以进一步激活市场潜力。

### 3. 印度史上最大储能采购！已与两家中企达成协议

印度可再生能源开发商 ACME Solar Holdings Ltd 近日宣布,已向南都电源与天合能源订购逾 3.1GWh 的储能系统,这成为印度有史以来规模最大的储能采购之一。

据 ACME Solar 及相关媒体披露,此次订单将分批交付,预计未来 4 至 8 个月内完成。所采购的储能设备将用于其多项“Firm & Dispatchable Renewable Energy”(FDRE)及电池关联项目,计划未来 12 至 18 个月内于印度多个邦陆续并网启用。

该企业目前拥有 6970MW 可再生能源和 550MWh 储能项目组合,其中 2890MW 已投入运营,另 4080MW 处于建设或开发阶段。

在技术标准方面,ACME Solar 表示,所选储能设备符合国际电工委员会(IEC)和美国保险商实验室(UL)等国际标准,具备高效、安全、可扩展的特点,有助于提高项目资本支出效率并保障供应商可靠性。公司强调,提前完成储能设备采购将加快项目执行进度,并有助于实现及时收入落地。

业内人士普遍认为,此次 3.1GWh 的储能采购订单在印度乃至南亚市场均属重大事件,标志着电池储能规模的迅速扩大和项目开发节奏的加快。中国厂商在储能细分市场中占据主导地位,此次 ACME Solar 面向南都电源和天合储能采购大规模储能系统,也反映出跨国供应链的合作和国内外储

能产业的协同趋势。

#### 4. 4月至6月，印度的汽车出口增长了22%

据行业机构印度汽车制造商协会（SIAM）称，印度汽车出口市场在今年第二季度（4月至6月）呈现显著增长态势，整体出口量同比增长22%，达到1,457,461辆。这一增长主要得益于乘用车、两轮车和商用车三大细分领域的同步提升。

在乘用车领域，本季度出口量创下历史新高，达204,330辆，同比增长13%。中东和拉丁美洲市场的稳定需求是主要推动因素，同时日本市场的需求增长以及澳大利亚等自贸协定伙伴国的出口扩张也作出了贡献。值得注意的是，斯里兰卡和尼泊尔等周边市场的复苏也为整体增长提供了额外动力。

行业龙头企业马鲁蒂铃木继续保持领先地位，其乘用车出口量达96,181辆，同比增长超过37%，占据印度乘用车出口市场47%的份额。现代汽车印度公司同期出口量为48,140辆，实现13%的同比增长。

三轮车出口表现突出，总量达1,136,942辆，同比增长23%。商用车领域同样保持强劲增长，出口量达19,427辆，同比增长23%。此外，三轮车出口量达95,796辆，实现34%的显著增长。

这一系列数据表明，印度汽车制造业在国际市场的竞争

力持续增强，各细分领域均展现出良好的发展态势。

## 5. 印度可再生能源装机占比达 50%，提前实现 2030 目标

印度宣布，目前在其总装机容量 484.8 吉瓦(GW)中，已有 50%来自可再生能源，提前达成了 2030 年的目标。

据新再生能源部消息，这一成果意味着印度装机容量中有 242.8 吉瓦来自非化石燃料能源。印度能源部表示：“印度在能源转型进程中取得里程碑式成就，装机容量的 50%来自非化石燃料，比《巴黎协定》中设定的国家自主贡献(NDC)目标提前了五年。”

在 484.8 吉瓦的装机容量构成里，49.92%来自火电，1.81%来自核电，10.19%来自大型水电，38.08%来自可再生能源。

该部指出，印度能源转型的下一阶段将优先关注清洁能源接入的质量、公平性与韧性。电池储能系统和抽水蓄能扩建也将在保障电网可靠性、实现全天候电力供应方面发挥关键作用。

印度能源部还称，人工智能(AI)将成为印度未来能源基础设施的支柱，在需求预测、预测性维护、自动化电网管理和提升系统效率等方面发挥核心作用。同时，随着电力行业对数据和数字基础设施的依赖程度不断提高，网络安全必须成为优先事项。保护关键基础设施免受网络威胁、数据泄露

和算法操纵，对于确保能源系统安全且具有韧性至关重要。

## 6. Google 砸下 60 亿美元，印度迎来“亚洲最大”数据中心

Google 计划在印度安得拉邦投入高达 60 亿美元建设一个数据中心综合体，其中 20 亿美元将用于可再生能源开发，以确保该数据中心实现低碳运行。这一项目的设计电力容量达 1 吉瓦（GW），不仅是 Google 在印度的首个超大规模数据中心项目，也有望成为目前亚洲最大的数据中心基地之一。

项目预计将于 10 月正式公布，尽管目前 Google 和地方政府尚未发表官方声明，但相关审批和前期规划工作已经在推进。

此次投资属于 Google 在全球数据基础设施布局的重要环节。母公司 Alphabet 今年 4 月曾宣布，2024 年将投入约 750 亿美元用于全球范围内的数据中心扩建与技术升级。这一数额在大型科技企业中居于领先水平，显示出云计算、AI 和数字服务市场需求的高速增长背景。

据研究机构 Synergy Research 统计，2023 年全球数据中心市场规模接近 2700 亿美元，年增速超过 15%，尤其在亚太市场，受电商、金融科技和生成式 AI 带动，印度成为全球关注的重点。

安得拉邦政府近期批准了由 Sify 投资的 19 亿美元数据中心项目，单体容量达 550 兆瓦（MW），显示当地在吸引数

据中心投资上的持续加码。该州推出的《全球能力中心(GCC)政策 4.0》(2024-2029 年)涵盖资本补贴、租赁补助、优惠电价以及大型项目定制化支持,旨在打造国际级数字基础设施集群。

根据官方规划,安得拉邦未来五年目标是将数据中心总容量从当前的接近零提升至 6 GW,目前已签署 1.6 GW 的投资协议,计划还包括在维沙卡帕特南建设三座新的海底光缆登陆站,强化与东南亚、东亚的网络互联能力,挑战孟买现有枢纽地位。

数据中心是高能耗设施,每兆瓦算力平均每年需消耗约 700 万千瓦时电力。为降低碳排放,Google 此次投资中特别拨出 20 亿美元发展绿色能源基础设施,包括风电、光伏电站及储能系统,目标实现可再生能源直接供应,契合其“零碳运营”承诺。

安得拉邦政府也明确提出,未来五年新增 10 GW 电力需求的大部分将来自绿色能源,当前印度的太阳能装机容量已达约 82 GW,风电约 45 GW,整体能源结构正快速转型。

该项目将带动产业链上下游的全面活跃:

从上游看,光伏组件、风机设备及电力储能系统需求将增加,印度本土企业与国际制造商(如金风科技、隆基绿能)都可能受益;

中游涉及网络光缆、服务器集成及数据中心建筑施工;

下游则涵盖云服务、AI 运算、金融与电商应用。预计该项目还将带来数千个本地就业岗位，包括工程建设、IT 运维和技术服务。

根据 CBRE 报告，印度数据中心市场容量 2023 年约为 1.1 GW，预计到 2027 年将超过 2.5 GW，年复合增速约 20%。孟买和金奈目前是印度主要枢纽，但安得拉邦凭借政策激励和基础设施布局，正形成新的增长极，吸引 Google、Amazon、Microsoft 等国际巨头关注。

Google 在安得拉邦的投资不仅是全球科技企业加速云计算和 AI 基础设施布局的缩影，更体现出数据中心行业的绿色转型趋势。

未来，绿色能源和高性能算力的结合，将成为全球数字经济竞争的核心要素。随着印度在数据基础设施领域的政策驱动和外资投入，这一市场的规模与能耗结构将迎来深刻变革。

## 7. 印度首个“印度制造”氢能工厂为该邦树立新标杆

近日，印度迪恩达亚尔港务局（DPA）在古吉拉特邦坎德拉启用了印度首个“印度制造”绿色氢能工厂，这是该国在清洁能源和可持续发展领域的历史性举措。该工厂由联邦航运部长萨尔巴南达·索诺瓦尔主持揭幕，发电量达 1 兆瓦，成为印度海上脱碳和绿色能源应用的重要里程碑。

作为印度港口的首例此类项目，该工厂仅用四个月便建

成，是计划中 10 兆瓦绿色氢能设施的第一阶段，体现了印度对可持续及可再生能源解决方案的重视。项目所用电解器为印度本土制造，是“印度制造”运动的重要成果。

工厂初期将为港口的 11 辆公交车和路灯提供绿色氢气。未来，DPA 计划将其应用扩展到所有港口运营，包括车辆、拖船和船舶，有望显著减少港口碳足迹，为其他印度港口树立典范。

该项目将快速扩张，本财年末预计新增 5 兆瓦产能，整个 10 兆瓦设施预计下一财年中期投入运营，建成后每年可生产约 140 公吨绿色氢气。

迪恩达亚尔港务局表示，该项目是海上脱碳的关键一步，巩固了印度在可持续港口运营领域的全球领先地位。绿色氢能作为“未来燃料”，应用广泛，可替代化石燃料用于多个领域。

此项目被视为绿色能源实施的“新标杆”，彰显了 DPA 在速度、规模和技能上的优势。

## 8. 电力转型缓慢，印度重启 30 余个煤矿

在世界多国寻求减碳转型之际，印度煤炭巨头——印度国家煤炭公司计划今年重新开放 30 多个煤矿，并且还将额外开发 5 座全新煤矿。据英国《金融时报》8 日报道，该公司表示，该国的可再生能源行业尚无法满足日益增长的能源需求。

## 14 亿人口的能源需求“非常高”

“现在正在进行”，印度国家煤炭公司董事长普拉萨德对《金融时报》表示。印度政府今年已经对 27 个此类矿山进行了招标，其余 5 个矿山“正在筹备中”，很快就会获得批准。据报道，印度国家煤炭公司在全国运营着 310 座煤矿，供应着全国约 3/4 的煤炭需求。去年 12 月，印度煤炭部宣布了重启被关停煤矿作业的计划，目的是增加煤炭产量，并降低进口依赖。

普拉萨德承认，目前印度可再生能源发电和电池储能系统尚难以满足印度不断增长的能源需求。不过他表示，随着今后可再生能源发电和电池储能技术的发展，煤炭占印度全国能源的比例自然会降下来。

报道称，尽管塔塔集团等印度本土企业集团对太阳能和风电场进行了巨额投资，但印度仍然依赖煤炭提供 74% 的发电量。报道称，印度正致力于成为制造业中心。普拉萨德表示，由于民众日益增长的能源需求以及将更多家庭接入电网的努力，印度 14 亿人口的能源需求“非常高”。为了满足这一需求，该公司还准备另开采 5 个新的露天矿。

印度拥有世界第五大煤炭储量，政府表示煤炭燃料“仍然至关重要”。印度政府官方数据显示，2024 年印度新增煤电装机容量 4 吉瓦，与 2023 年的水平基本相当，保持在 2019 年之后的 5 年来高位。到 2032 年，印度计划新增煤电装机

容量高达 90 吉瓦，其重点就是发挥煤电稳定的优势，确保获得稳定可靠的电力。

印度可再生能源进展如何？

为满足经济发展需要，印度在推动增加煤电的同时也在扩张可再生能源发电装机容量，以寻求电力结构转型。

尽管目前煤炭在印度电力输出中所占的比例仍然高于 70%，但根据路透社查阅的联邦电网监管机构印度电网的数据，5 月份这一比例为 70.7%，为三年来的最低水平。

在 2021 年联合国气候变化大会上，印度承诺将于 2070 年实现碳中和，印度政府估计，到 2030 年，煤炭占印度发电能源需求的比例将从 74% 降至 55%，到 2047 年这一比例将进一步降至 27%。

与此同时，可再生能源发电量已升至历史新高，清洁能源在电力结构中的占比也大幅提升。印度官方数据显示，在截至今年 3 月底的 2024/2025 财年内，印度新增可再生能源发电装机容量达到创纪录的 29.5 吉瓦，目前印度在建的可再生能源发电项目装机总量达到 169.4 吉瓦，此外还有 65.06 吉瓦的项目已经招标。到 2030 年，印度计划将非化石燃料发电装机容量提升至 500 吉瓦。

路透社梳理数据显示，今年 1 月至 4 月，印度太阳能发电量较去年同期创纪录地飙升 32.4% 达到 57.8 太瓦时（1 太瓦时等于 1000 吉瓦时），且同期印度包括光伏、风能、水力

发电等在内的各种清洁能源发电总量同比提升 23%，并占到今年 1 月至 4 月印度总发电量的 23.3%，这一比例同样创下了有史以来的最高纪录。

### 实现 500 吉瓦目标挑战很大

尽管近年来印度可再生能源发电取得了快速进展，但计划到 2030 年实现 500 吉瓦非化石燃料清洁能源装机容量的目标“或许是未来 10 年全球最雄心勃勃的目标之一”。印度能源分析机构 Saurenergy 近日刊文分析称，考虑到一些不利于新增装机容量的因素——进展相对缓慢、监管挑战、市场不确定性、贸易战等，印度当前的框架或不足以支持 500 吉瓦纯可再生能源发展战略。

据路透社报道，今年 1 月至 4 月间印度化石燃料发电量仅出现 0.5 个百分点的微降。随着印度经济不断发展和用电需求的不断提升，清洁能源发电量的快速增长或仍难跟上需求。就 2024 年而言，超 2/3 的新增需求都是通过化石燃料发电来满足的。

此外，印度电网基础设施在吸收和分配大量可再生能源发电量方面存在技术限制。“输电线路扩张跟不上发电量增长，在某些情况下甚至出现弃电现象。”因此，Saurenergy 在文中呼吁，在推进可再生能源发展的同时，印度应当大力发展电池存储和配电平衡技术，否则新增可再生能源装机容量的价值就无法得到有效利用，甚至还可能因为可再生能源发电的

波动而对电网稳定性造成威胁。

同时，实现 500 吉瓦的新增装机容量是一项资本密集型的任务。根据印度《第 14 个国家电力计划》，到 2032 年印度需要约 3000 亿美元的总投资才能实现其可再生能源目标。即使技术和基础设施成熟，政策和监管障碍也常常阻碍印度可再生能源的部署。许多项目尽管已获得投标和审批，但仍处于停滞状态，无法推进。“充满不确定性的政策和体制挑战削弱了投资者信心，并阻碍了该行业的发展。”Saurenergy 称。

#### 9. 印度太阳能光伏组件产能突破 100GW，迈入新里程

根据太阳能光伏组件型号和制造商核准清单(ALMM)，印度太阳能光伏(PV)组件制造能力已成功跨越 100GW 大关，标志着该国在可再生能源发展道路上取得了重要进展。这一成就不仅彰显了印度构建自力更生、稳固太阳能制造生态系统的坚定决心，也顺应了全球清洁能源转型的大趋势。

印度政府积极推动太阳能光伏制造业的本土化，实施了包括生产挂钩激励(PLI)计划在内的多项政策，旨在为国内制造商营造公平竞争环境，助力印度在全球价值链中占据重要地位。印度新再生能源联盟部长普拉拉德·乔希表示：“在‘印度制造多边机制’框架下，太阳能光伏组件产能已达 100 吉瓦，这是历史性的一刻，相比 2014 年的 2.3 吉瓦，实现了飞跃式增长。在总理纳伦德拉·莫迪的领导下，以及 PLI 计划等举措的推动，我们正构建一个强大、自给自足的太阳能制造体系。”

乔希还强调，这一成就为印度迈向“自力更生”和实现2030年500吉瓦非化石能源装机容量目标奠定了坚实基础。数据显示，自2014年以来，印度太阳能电池组件制造能力从2.3GW激增至100GW以上，制造商数量也从21家增至100家，目前运营着123台机组。这一快速增长得益于老牌企业与新进入者对高效技术的采纳和垂直整合策略的实施。

ALMM命令由印度新和可再生能源部(MNRE)于2019年1月发布，首份名单于2021年3月公布，初始登记容量为8.2GW。短短四年多，这一数字便飙升了12倍，突破100GW里程碑。

## (二) 政策

### 1. 印度降息50个基点，股市直线拉升

印度储备银行（印度央行）将基准利率下调50个基点至5.5%，降息幅度大超市场预期。与此同时，印度央行将存款准备金率下调100个基点至3%，而市场预期为4%。

据中国基金报报道，6月6日，印度央行——印度储备银行（RBI）出人意料地将关键回购利率下调50个基点，为连续第三次降息，并下调银行存款准备金率，因温和的通胀为政策制定者提供了更大空间以支持经济增长。

由印度央行行长桑贾伊·马洛特拉领导的六人制货币政策委员会（MPC）以五票赞成、一票反对的投票结果，将基

准回购利率下调 50 个基点至 5.5%。这意味着 2025 年以来印度累计降息 100 个基点，始于 2 月的 25 个基点降幅（为自 2020 年 5 月以来首次降息），4 月也进行了一次相同幅度的降息。

与此同时，印度央行将货币政策立场从“宽松”调整为“中性”。马洛特拉表示，未来的进一步行动将依据新的经济数据而定。

印度央行还将法定存款准备金率从 4% 下调至 3%。马洛特拉在孟买的一次电视讲话中表示，这一举措将在 2025 年 11 月底前为金融系统释放 2.5 万亿卢比（约合 291 亿美元）的流动性。

在印度央行大幅降息并下调存款准备金率后，印度股市直线拉升，截至发稿 SENSEX30 指数涨 0.85%，此前下跌 0.3%。

权重股方面，BAJAJ FINANCE 涨超 3%，印度国家银行涨超 1%，HDFC BANK 涨近 1%，信实工业涨 0.29%，印度联合利华涨 0.25%。

此外，一项银行指数创下纪录新高。Nifty 银行指数盘中一度上涨 0.8%，抹去 0.3% 的跌幅。印度央行下调存款准备金率，将腾出更多资本供银行提振信贷。

据券商中国报道，Resurgent India 董事总经理 Jyoti Prakash Gadia 表示：“然而，降息的提前伴随着立场从‘宽松’转变为中性，这意味着进一步的降息可能不会很快到来。印

度央行将关注经济增长、通胀的未来情景，这被认为是一个明智的步骤，可以在我们因未来可能的不确定性而失去机会之前，为早期信贷和投资增长提供机会，使经济走上新的轨道。”

NeoLiv 创始人兼首席执行官 Mohit Malhotra 表示：“印度央行决定将利率下调 50 个基点至 5.5%，这对房地产行业来说是一个受欢迎的举措。较低的利率提高了人们的负担能力，使拥有住房的梦想更容易实现。此次降息可能会提振买家情绪，推动住房需求。此外，它为新时代的基金和开发公司进一步投资提供了一个令人鼓舞的信号，支持更广泛的经济增长。”

在灵活的通胀目标框架下，印度央行今年的通胀前景从 4% 下调至 3.7%。最近的数据令人欣慰，表明价格稳定是触手可及的。经济学家现在认为，印度明年的通胀可能会保持在印度央行的舒适区内，这给了央行更坚定地将重点转向支持经济增长的空间。

在线贷款平台 Switch My Loan 创始人兼首席运营官 Chintan Panchmatiya 表示，印度央行比预期更大的降息给消费者带来了一些即时的安慰。预计随着月供减少，汽车、电子产品和住宅等大额消费需求可能会激增。耐用消费品、汽车、个人贷款和住房贷款类别本季度有望强劲增长。此外，预计随着借款人寻求利用较低的利率来降低还款压力，贷款

余额转移活动将增加。

## 2. 印度将推 2000 亿出口促进计划，应对美国 25% 关税

印度政府计划在 2025 年 9 月前推出史上最大规模出口支持政策：总额高达 2000 亿卢比（约合人民币 1,730 亿元）的出口促进行动，以缓解美国加征关税带来的巨大压力，维持外贸韧性并强化“品牌印度”全球影响力。这一举措不仅涉及融资支持、出口信贷、非关税壁垒应对，还包括推动产业链升级和市场多元化布局。

美国自 2025 年 8 月起，对印度出口商品统一征收 25% 关税及额外处罚，将印度列为仅次于中国（30%）的高关税国家。这一措施覆盖包括工程产品、纺织品、宝石珠宝、化工和药品在内的多个支柱行业。据印度工程出口促进委员会（EEPC）测算，印度对美工程产品出口可能减少 12 亿美元，整体对美出口预计从 2025 财年的 865 亿美元下滑至 2026 财年的 606 亿美元，降幅接近 30%。

以产业来看，美国是印度宝石和珠宝最大的单一出口市场，占比超过 35%，纺织品和服装约占 28%，这意味着相关产业链面临订单流失、利润压缩等直接风险。业内人士指出，这一打击堪称印度自 2001 年以来遭遇的最大出口挑战之一。

该计划由印度商务部牵头，财政部、工业部及出口促进

委员会协同实施，重点包括三大方面：

#### 出口信贷与金融保障

为出口企业，尤其是中小企业，提供低息贷款和贴息支持，延续此前到期的出口信贷计划，并扩大覆盖面。同时，增加出口信用保险额度，降低因海外订单取消和市场波动带来的风险。

#### 应对非关税壁垒

面对美国及其他市场在认证、检疫、环保标准等方面的严苛要求，政府将建立合规应对机制和快速协调通道，为出口企业提供技术指导，减少通关时间和成本。

#### 强化“Brand India”与市场多元化

通过大型展会、线上推广和公共外交渠道，推动印度品牌在拉美、非洲、东南亚等新兴市场的渗透，减少对美国市场的依赖。以纺织业为例，政府将支持企业进入越南、印尼及海湾国家市场；在工程产品和化工领域，则重点开拓非洲和中东区域。

此外，计划中还包含数字化出口平台建设，借助电子商务和供应链管理系统，提升印度产品在国际市场的可见度。

此次行动并非临时之举，而是印度“外贸战略升级”的重要组成部分。近年来，印度出口占 GDP 比重维持在 21%–23%，但对美国市场依赖度超过 17%，一旦受限，将直接冲击外汇收入和产业链稳定。

美国对印加征高额关税的原因，源于对印度大量购买俄罗斯折扣原油并转售牟利的指责。在地缘政治和能源安全背景下，这一措施具有明显的政治经济双重属性，也意味着印度在全球贸易格局中需要更快完成“多元化战略”。

产业链方面，工程产品、汽车零部件、纺织成衣和宝石珠宝是印度传统优势出口行业，背后牵动大量中小制造企业、劳动力及物流网络。一旦出口受阻，将影响供应链上下游的现金流和就业。因此，政府选择通过出口促进行动降低冲击，维持产业链基本稳定。

值得注意的是，近期印度卢比兑美元汇率跌至 87.88 卢比，接近历史低点。学界观点认为，这种贬值在一定程度上提高了印度商品在国际市场的价格竞争力，可对冲部分关税压力。结合出口促进行动，可能在短期内稳定企业利润空间。

### （三）研究分析

#### 1. 印度煤炭产量预计 2026 财年达 11.5 亿吨

据 CareEdge Advisory & Research 消息，印度煤炭产量预计在 2026 财年达到 11.5 亿吨。

CareEdge Advisory & Research 副总监 Nitu Singh 在新报告中指出，这一增长得益于“结构性政策改革、矿山拍卖加速以及为满足不断增长的电力需求而预期的燃煤发电需求激增所推动的强劲增长势头”。他补充称，预计 2026 财年国内

煤炭产量将达 11.5 亿吨，可满足国内需求的 83%，印度正稳步迈向煤炭自给自足。

数据显示，2025 财年印度国内煤炭产量达创纪录的 10.476 亿吨，较 2021 财年的 7.161 亿吨大幅跃升，过去五年复合年增长率(CAGR)约为 10%。与此同时，煤炭总消耗量从 2021 财年的 9.222 亿吨增至 2025 财年的 12.700 亿吨，复合年增长率约为 8.3%。

CareEdge 表示，这一增长由工业、商业和农村部门不断增长的电力需求，以及某些地区可再生能源应用延迟所推动。电力行业仍是国内煤炭的最大消费行业，占 2025 财年 12.7 亿吨总发货量的 82%。

2. 到 2030 年，印度太阳能组件产量将达到 160 GW，电池产量将达到 120 GW

欧洲光伏产业协会一份最新报告援引了印度国家太阳能联合会 (NSEFI) 的相关信息，该报告称，预计到 2030 年，印度的太阳能组件容量将达到 160 GW，电池容量将达到 120 GW，分别高于 2025 年的 80 GW 和 15 GW。

印度的太阳能组件制造能力将大幅提升，预计到 2030 年，将从 2025 年的 80 GW 增加至 160 GW。太阳能电池的生产能力预计将从 15 GW 增长至 120 GW。欧洲光伏产业协会的一份最新报告援引了印度国家太阳能联合会针对印度的预测，该报告称，到 2030 年，印度晶圆和多晶硅产能预

计将从 2025 年的 6 GW 扩大至 100 GW。

这一预期增长凸显了印度对扩大其太阳能制造基地的关注，旨在支持可再生能源目标并减少对进口的依赖。

印度的目标是到 2030 年非化石燃料发电能力达到 500 GW。2025 年 2 月，该国太阳能装机容量超过 100 GW，其中一半以上是在过去三年中安装的。为了实现其 2030 年的可再生能源目标，印度计划在未来五年内再安装 200 GW 的太阳能。2024 年，印度年度光伏装机量同比增长 145%，达到 30.7 GW，预计到 2025 年将增长 21%，达到 37.3 GW。

根据目前的趋势和政策支持，该报告预测，到 2030 年，印度的累计太阳能光伏装机容量在低增长情况下和高增长情况下，将分别达到 280 GW 和 320 GW（AC）。

3. 2030 年前印度电动汽车基础设施需投入约 90 亿美元

Savills India 最新发布的《Charged for Change: How EVs Are Reshaping Indian Real Estate》指出，要在 2030 年前建成覆盖整条电动汽车（EV）产业链的核心设施，印度需额外配置约 6900 英亩土地，并投入 75 亿至 90 亿美元资本——高渗透情景下对应 90 亿美元。

所需用地中，约 2009-2467 英亩将用于整车与零部件制造，其余用于锂电池工厂与公共充电网络，整体可形成 4.38-5.37 千万平方英尺的可建空间。

Savills 认为，政府将 EV 渗透率目标锁定在 30% (2030 年)，与 NITI Aayog-RMI 预测的 2500-3200 万辆累计销量一致 (年均 420-530 万辆)。这一需求将推高工业及仓储地产、组装厂、以及动力电池与部件物流园的土地吸纳量。

### 政策与激励框架

#### 需求侧激励

FAME II 计划 (2019-2024) 原拨款 1000 亿卢比，2024 年调增至 1150 亿卢比，用于车辆购置补贴、公交电动化及充电桩建设。该计划已核准 2877 座城市充电站，并沿 16 条高速及 9 条快速路追加 1576 座充电站，且要求“每 25 公里一站”覆盖高速干线。

#### 供给侧激励

先进化学电池 (ACC) PLI: 总额 1810 亿卢比，目标 50 GWh 电芯产能，目前已拨付 40 GWh 项目配额。

汽车与零部件 PLI: 2593.8 亿卢比，聚焦电驱系统、氢燃料电池及高端底盘零件，鼓励整车厂与 Tier-1 投入本地化。

GSTn 已降至 5%，进一步缩小电动汽车与燃油车的初购差距。

#### 基础设施规范

能源部 2022 与 2024 年两次发布《电动汽车充电基础设施综合指南》，明确互操作协议、分时电价及“太阳能时段折

扣”，并于 2025 年单列电池换电与重卡快充标准，为私营资本提供明晰准入框架。

#### 技术路径与产业链协同

动力电池：PLI-ACC 聚焦 LMFP、LFP、NMC 等主流体系，强调  $\geq 60\%$  本地化率。随 50 GWh 产能陆续落地，正极原料（锂、镍、锰、磷酸铁）与循环拆解环节将快速外延，带动化工与再生金属需求。

整车制造：Tata Motors、Mahindra、Ola Electric 等已在泰米尔纳德邦、马哈拉施特拉邦和古吉拉特邦锁定大型用地，形成“整车 -PACK- 驱动总成”一体园区，提高土地利用效率。

充电与换电：国家电力公司、印度石油、Tata Power 等通过 PPP 模式与邦政府合作，依“3 km $\times$ 3 km 城市网格”布设桩站，并在公路沿线配套 $\geq 350$  kW 大功率直流桩；2024 年新指南允许运营商“预付费+分时电价”，提高资产周转率。

#### 实施方式与地产机遇

Savills 测算的 6900 英亩需求相当于近三个 BKC（孟买班德拉商业区）的规模，主要分布于：

制造高地：马哈拉施特拉、泰米尔纳德、卡纳塔克、古吉拉特，依托既有汽车生态与港口链。

电池集群：中央政府指定的“电池 Giga 园区”与邦级 EV Park，享受地价减免与绿色通道审批。

充电走廊：国家高速与“经济走廊”沿线物流节点，兼顾

货运换电和乘用车快充功能。

工业用地、仓储、数据中心（用于高级别 **BMS** 与车联网运维）及商业补能终端将成为下一阶段房地产开发重点，资产配置逻辑随之扩展到“能源-交通-数据”交叉场景。

## 结语

持续扩大的 **EV** 渗透目标与多层次激励政策正同步放大对土地、资本及供应链配套的需求。本次 **Savills** 报告用可量化的土地与投资指标，为产业链企业、地产开发商与公共部门提供了统一的规划尺度，也验证了“绿色交通×产业地产”在印度的结构性机会窗口。

## 四、南非

### （一）动态

#### 1. 南非成立国家石油公司 重塑能源格局

南非政府宣布通过新成立的国有南非国家石油公司（**SANPC**），着手扩大国内炼油产能。这一关键决策有望重塑南非能源格局，显著降低该国对燃料进口的依赖。

南非当前石油和天然气产量较为有限，但其对奥兰治盆地（**Orange Basin**）的油气资源勘探寄予厚望。该盆地从纳米比亚海岸延伸至南非水域，预估潜在可采石油储量高达 35 亿桶。南非国家石油公司的成立，正是南非政府增强能源安

全、刺激下游投资、缓冲全球油价波动对经济影响的重要战略举措之一。

在 4 月正式投入运营的南非国家石油公司，由中央能源基金（CEF）旗下的 iGas、战略燃料基金（SFF）和彼得罗萨（PetroSA）三家子公司合并而成。上周五公司成立仪式上，南非矿产和石油资源部长格维德·曼塔谢（Gwede Mantashe）强调，南非国家石油公司将助力南非成为撒哈拉以南非洲石油市场的重要参与者。他指出，面对 2010 年本地炼油产能占成品油消费约 80%，而 2022 年降至不足 35% 的严峻形势，政府全力支持该公司恢复莫塞尔湾的天然气制油炼油厂，并重建德班的南非石油炼油厂。

曼塔谢进一步表示：“我们合并三家国有企业，旨在打造国家能源龙头企业，推动包容性增长。若能充分利用石油和天然气储备，南非年增长率有望达 5%-8%。”

南非国家石油公司首席执行官戈弗雷·莫阿吉（Godfrey Moagi）指出，公司继承了彼得罗萨和 iGas 的资产，并非从零起步。他强调公司将专注于保障国家能源安全，实现自给自足，为政府和公众带来回报，同时计划以负责任的方式推进能源转型。南非国家石油公司将全面负责石油产品的勘探、生产、精炼、营销和销售，全方位推动南非石油行业的发展。

## 2. 2025 年 1-4 月南非煤炭出口同比增长 5.9%

据南非海关（South African Revenue Service —SARS）发

布的统计数据显示，2025年1-4月，南非煤炭出口量累计为2517.9万吨，比上年同期增长5.9%。其中，4月份南非煤炭出口量为636.9万吨，同比增长3.4% 环比下降3.1%。

据BigMint数据，2025年4月，南非非焦煤(Non Coking coal)出口量降至524万吨，环比3月份的683万吨下降23%。2025年1月至4月非焦煤出口量累计为2251万吨。

4月份，南非煤炭主要买家印度的进口量从3月份的354万吨降至324万吨，环比下降8%。尽管有所下降，但由于港口价格稳定和海绵铁生产持续的需求，进口量仍然保持强劲。

其它买家，巴基斯坦的进口量从3月份的32万吨增加到4月份的42万吨，表明购买意愿有所增强。日本的进口量从29万吨降至7万吨，环比下降了76%。韩国和荷兰4月份没有收到任何货品，而他们在3月份分别进口了26万吨和32万吨。摩洛哥的进口月环比保持在32万吨，而以色列和毛里求斯的购买量分别显著增加到6万吨和23万吨。

3. 南非最大储能项目完成3亿美元融资，阳光电源提供储能系统

近日，非洲领先的独立电力公司Globeleq及其项目合作伙伴African Rainbow Energy完成南非153MW/612MWh红沙（Red Sands）储能项目融资。该项目是非洲迄今为止完成融资的最大独立储能项目。

在开普敦举行的 2025 年非洲能源论坛期间，Globeleq 与南非电力和能源部及南非国家输电公司 (NTCSA) 签署项目商业运营协议。

Globeleq 和 African Rainbow Energy 从南非联合银行 (Absa) 和标准银行 (Standard Bank) 获得了约 54 亿南非兰特（约合 3 亿美元）的债务融资。

中国能源建设集团有限公司被选定为工程和采购承包商，由阳光电源 (Sungrow) 为该 153MW/612MWh 项目提供 PowerTitan2.0 全液冷储能系统，并负责 15 年的全面运营和保障。

红沙电池储能项目 (Red Sands) 预计在建设阶段创造约 250 个就业岗位，在运营阶段创造 80 个就业岗位，并在两个阶段重点招聘本地人才。

红沙电池储能项目 (Red Sands) 位于南非北开普省阿平顿附近，占地约五公顷，将根据一份为期 15 年的购电协议向南非国家电力公司 (NTCSA) 供电。该项目将对南非国家电力公司 (Eskom) 和 NTCSA 的电网基础设施进行重大升级，并将有助于缓解该地区的输配电拥堵。

Globeleq 主导了该项目的开发和融资流程，并将通过其全资子公司 Globeleq South Africa Management Services 负责项目建设和运营管理。该项目最初由 African Green Ventures 开发，并于 2023 年被 Globeleq 收购。

Red Sands 储能项目将成为 Globeleq 可再生能源投资组合中的第二个公用事业规模储能项目，此前 Globeleq 在南非、莫桑比克、肯尼亚和埃及拥有 13 个太阳能、风能和混合光伏+储能电站，以及目前正在肯尼亚建设的 Menengai 地热电站。

#### 4. 南非 5 月矿业产出止跌回升 黄金销售飙升助力行业信心回暖

中新社约翰内斯堡 7 月 15 日电 (记者 孙翔)南非统计局 15 日发布的最新数据显示，2025 年 5 月南非矿业产出同比增长 0.2%，扭转此前连续数月的下滑趋势；经季节调整后，环比增长达 3.7%。

业内人士指出，在物流瓶颈与极端天气交织影响的背景下，该行业实现小幅回升，被视作矿业板块逐步企稳的信号。

数据显示，铁矿石当月产出同比增长 12.5%，对整体产量增长贡献达 1.7 个百分点；而锰矿和煤炭产出则分别下降 13%和 4.6%，持续拖累行业整体表现。铂族金属在 4 月经历 24.1%的大幅下滑后，5 月产出同比基本持平，显示出复苏迹象。

销售方面，5 月矿产销售额按现价计算同比增长 18.8%，其中黄金销售同比增长 338.7%，对整体销售增长的贡献率高达 25.5 个百分点。南非矿业委员会首席经济学家雨果·皮纳尔认为，金价走强推动销售激增，有助于提升出口收入并增

强市场信心。

相比之下，铂族金属销售额同比下降 15.6%，为当月跌幅最大品类，拖累整体销售增长 4.1 个百分点。

季度层面上，南非矿产产销均呈现增长势头。在截至 5 月底的三个月内，矿产总产出环比增长 2.6%；累计销售额环比增长 4.1%。南非经济研究局(BER)首席经济学家利塞特·德·谢赫佩在每周评论中表示，连续数月的增长走势，有望提振矿业对国内生产总值(GDP)的贡献。

皮纳尔表示，物流和能源仍是制约南非矿业恢复的关键因素；近期，铁路运输、电力供应已有初步改善。例如，通往理查兹湾煤炭码头的铁路运力出现回升，虽然尚未恢复至 2017 和 2018 年高位，但为煤炭和铁矿石等大宗矿产的产出反弹奠定了基础。

此外，政策环境也将成为决定行业能否持续回暖的重要变量。南非政府近期就《矿产资源开发法案》的修订启动公众咨询，旨在推动监管稳定与改善投资环境。皮纳尔指出：“只要政策持续稳定、基础设施持续改善，南非矿业完全有能力把握全球市场机遇。”

“南非一直是全球市场的可靠供应商，”皮纳尔指出，南非在对中国出口铁矿石、对印度出口煤炭等全球贸易中扮演着重要角色。

## 5. 2025 年上半年汽车销量榜出炉

在 2025 年前六个月，南非汽车行业共售出 278,911 辆汽车，比 2024 年同期增长了 13.6%，这是一个令人震惊的增长幅度。

正如你可能已经猜到的，丰田（Toyota）依然稳坐南非销量王的宝座。根据 Cars.co.za 的数据，自年初以来，丰田已经售出了 67,938 辆车。

这一数字几乎是排名第二品牌销量的两倍，毫无悬念地巩固了丰田在南非消费者心中的首选地位。不过，这并不意味着丰田是唯一表现出色的品牌。铃木（Suzuki）也交出了令人印象深刻的成绩单，在同一时期内售出了 34,461 辆车。

这对这家日本车企来说是一个重大突破，它成功地超越了大众（VW），跃升为南非第二畅销的汽车品牌。当然，大众的表现也不差，总销量为 29,366 辆，紧随其后。

在前三之外，现代（Hyundai）售出了 18,100 辆新车，福特（Ford）则以 16,662 辆紧随其后。

## 6. 南非批准六个太阳能项目新增 1290 兆瓦可再生能源装机

南非政府近日批准了可再生能源独立电力生产商采购计划(REIPPPP)第七轮招标中的六个太阳能项目。这些位于自由州省的项目将新增 1290 兆瓦装机容量，项目投产后将签订 20 年购电协议。

南非电力和能源部(DEE)将未使用的陆上风电容量重新

分配给太阳能项目。开普敦独立电力生产商 **Red Rocket South Africa** 获得三个项目优先竞标权,包括 180 兆瓦 **Dwaalboom 3**、200 兆瓦佛罗里达太阳能园区和 210 兆瓦弗吉尼亚 4 太阳能园区,中标电价在 499.99 至 506.89 南非兰特/兆瓦时之间。

**Scatec Solar Africa** 获得另外三个项目开发权,包括两个 240 兆瓦 **Oslaagte** 项目和 220 兆瓦 **Leeuwspruit** 项目。**Scatec** 执行副总裁 **Alberto Gambacorta** 表示:"这些项目预计总成本 130 亿南非兰特,90%资金来自无追索权项目债务。"公司公布的项目总容量达 846 兆瓦,高于政府公布数据。

**DEE** 还宣布八家投标人进入物有所值谈判阶段,包括四个太阳能和四个风电项目。南非计划到 2030 年实现每年新增 5 吉瓦可再生能源装机,2024 年已部署 1.1 吉瓦太阳能。

## 7. 南非全力争取海上脱碳

南非决心实现其海上航运业脱碳,并已制定计划实施国际海事组织 (IMO) 有关航运排放的关键法规,并建立国家工作组和行动计划来推动这项工作。

这些事项是在 2025 年 7 月 10 日由国际海事组织和南非海事安全局 (SAMSA) 在比勒陀利亚联合举办的国家研讨会上提出的。此次研讨会是南非首次举行的完全致力于海上脱碳的跨部门活动。

讨论集中在四个关键领域:与已批准的国际海事组织净零排放框架保持一致;燃料转型和脱碳技术;劳动力发展和

培训；以及绿色转型融资。

## （二）政策

### 1. 南非港口投资计划提升能源保障，助推地区经济增长

南非国家港口管理局（TNPA）近日宣布，已选定多个投标者，计划在理查兹湾港南沙丘区（South Dunes Precinct）投资建设总额约 170 亿南非兰特（约合 8 亿美元）的液体散货和绿色燃料终端设施。

这一举措旨在提升该港口的能源和物流能力，支持国家能源转型战略。其中，液化天然气（LNG）进口终端项目由祖鲁兰能源终端公司（Zululand Energy Terminals）中标，计划于 2028 年投入商业运营。该项目预计初期年处理能力为 200 万吨，未来可扩展至 500 万吨以上，投资额约为 70 亿南非兰特。该终端将成为南非首个 LNG 进口设施，支持国家引入至少 6000 兆瓦的天然气发电项目，缓解电力供应压力。

TNPA 代理首席执行官菲迪菲托表示，这些项目标志着港口物流和能源基础设施建设的关键进展，将为理查兹湾地区带来新的经济增长点。夸祖鲁-纳塔尔省省长恩图利也对项目表示欢迎，称其将促进该省吸引投资并增加就业。

### 2. 南非首次宣布关键矿产战略

据《矿业期刊》(Mining Journal)报道，在伦敦矿业大会第二天，南非代表团宣布该国首个关键矿物和金属战略，明

确其在全球关键矿产时代的定位。

南非石油和矿物资源部副部长普姆齐莱·姆奇纳(Phumzile Mgcina)向与会的公司高管、投资者及政策制定者介绍了该计划，南非驻英国副高级专员迪尼奥·马斯拉科(Dineo Mathlako)陪同出席。

该战略的核心是聚焦铂族金属、铜、锰和稀土元素。姆奇纳表示：“关键矿产是未来动力，锂、钴和铂族金属用于动力电池制造，锡用于电子产品，稀土用于电动汽车和风力发电机。”

南非计划通过以下措施挖掘矿业潜力：

鼓励国内加工：推动矿产资源在本土增值；

投资物流通道：提升矿产运输效率；

融入非洲大陆自由贸易区(ACFTA)：支持跨境产业协作。

战略设定四项目标：提升选冶能力、吸引勘查投资、通过再培训增加就业、刺激经济增长。姆奇纳指出，2017年以来南非年均经济增速仅为0.8%，制造业占GDP比重从2001年的21%降至2024年的12%，战略旨在扭转这一趋势。

该战略覆盖矿产价值链，承诺平衡经济增长与可持续发展。品牌南非首席执行官内维尔·马特杰(Neville Matjie)表示，战略将南非及非洲大陆置于全球矿产供应链核心，确保工业化红利留在非洲。

煤炭被纳入关键矿产名单引发讨论。南非石油和矿物资

源部政策和投资促进司长恩托科佐·恩齐曼德(Ntokozo Nzimande)称，南非约 85%的电力依赖煤炭，关闭煤电厂将导致经济危机。他指出，受俄乌冲突影响，欧洲已增加煤炭消费。

恩齐曼德补充，南非在制定战略时尝试科学界定“关键性”，但国际上缺乏统一标准。南非需从国家层面综合考量，包括矿产对国家安全、能源安全、就业及 GDP 的贡献。

南非矿产委员会主席姆齐拉·姆森贾内(Mzila Mthenjane)表示，战略制定初期即研究“关键矿产”定义，发现多数定义源自发达国家。他强调，南非作为关键矿产供应国的角色日益重要，与单纯寻求资源安全的国家存在差异。

3. 加强专门立法 深化南中合作 南非努力提升应对气候变化能力

南非林业、渔业和环境部不久前推出《气候变化沿海适应响应计划》，这是南非首个为应对沿海地区气候变化挑战制定的综合性政策方案，旨在将以往相对分散的海岸管理升级为统一的、系统化的国家战略，为守护南非海洋生态、稳固经济民生提供政策保障。

地处非洲大陆最南端的南非拥有近 3000 公里的海岸线，沿海地区集中了全国约 22%的人口。南非超 95%的对外贸易依赖德班、开普敦等核心港口。近年来，由气候变化引发的海水升温、海平面上升、海岸侵蚀、沿海基础设施损毁等问

题，给南非造成不小经济损失。气候变化还冲击海洋生态，导致滨海湿地、红树林和珊瑚礁等天然缓冲带退化。

南非林业、渔业和环境部在推出《气候变化沿海适应响应计划》时表示，该计划强调“构建更具韧性的气候变化防护网”，制定了多项核心举措，包括面向沿海城市的政府官员开展气候变化相关培训、推动海岸气候风险监测预警系统建设和数据共享、为沿海城市提供气候适应专项资金等。南非林业、渔业和环境部部长迪翁·乔治表示，南非政府及社会各界意识到应对气候变化和保护海岸线生态对于南非可持续发展具有重要意义。《气候变化沿海适应响应计划》将通过前瞻规划、风险预判和协同治理，构建起指导各级政府应对气候变化、保护海洋生态的政策框架。“作为《巴黎协定》和《2015—2030年仙台减轻灾害风险框架》等重要国际协议的签署国，南非正在展现减少温室气体排放和推动经济社会低碳转型的决心。”迪翁·乔治说。

2024年4月，南非议会通过该国首部气候变化专门立法，为构建低碳和气候适应型经济社会提供法律基础。该法律明确要求实施应对气候变化的统一政策，增强社会适应能力和复原力。为促进节能减排，南非近年来积极构建国家温室气体排放轨迹追踪系统，整合卫星监测与地面数据，动态评估能源、工业部门减排进展。该国还推行“碳预算”机制，强制高排放企业使用数字化工具核算碳足迹，制定减排路线图。

南非国家电力公司在约翰内斯堡试点“虚拟电厂”项目，整合如屋顶光伏等分布式可再生能源，通过需求响应系统平衡电网负荷，优化电力分配，推动节能减排。

中国和南非在共同提升气候适应能力、应对气候变化挑战上具有广阔合作前景。由中国龙源电力投资运营的南非德阿风电场，是非洲首个集投资、建设、运营于一体的风电项目，该风电场年供电量达 7.6 亿千瓦时，可满足 30 万户当地家庭用电需求，年减排二氧化碳 62 万吨。由中国电建集团山东电建三公司承建的南非红石 100 兆瓦塔式熔盐光热电站项目去年实现并网发电，项目采用熔盐储热技术实现 24 小时持续发电，年发电量预计达 4.8 亿千瓦时。2023 年 7 月，中国与南非举办了首期气候变化培训班，聚焦气候投融资、碳市场建设等领域，推动政策经验共享。迪翁·乔治表示，希望南中两国在未来积极开展海洋和气候领域的联合研究，促进科研数据共享，共同为保护地球环境注入全球南方力量。

## 五、新金砖国家

### （一）阿联酋

#### 1. 阿联酋航运加入世界航运理事会

班轮运输业的代言人世界航运理事会(WSC)欢迎阿联酋航运公司(ESL)成为其最新成员。

ESL 成立于 2006 年，总部位于阿联酋迪拜，业务遍及 30 个国家，拥有 70 多个办事处。该公司首席执行官 Till Ole Barrelet 将代表 ESL 加入 WSC 董事会。

巴雷莱特表示：“我们致力于参与对话，推动积极变革，并期待与世界航运理事会的其他行业领袖携手合作。鉴于世界航运理事会在倡导解决方案和塑造航运未来方面发挥的重要作用，我们热切希望支持应对挑战的工作——从监管不一致到可持续性以及迈向净零排放的道路——并塑造行业的未来。”

世界航运理事会 (WSC) 总裁兼首席执行官乔·克拉梅克 (Joe Kramek) 表示：“我们非常高兴阿联酋航运加入世界航运理事会。班轮运输的核心是全球性业务，它促进贸易发展，连接世界各地的人们和企业。阿联酋航运广泛的国际影响力以及对推动行业安全、可靠和可持续发展的坚定承诺，使其成为 WSC 的理想之选。我们期待与阿联酋航运携手合作，共同塑造全球贸易的未来。”

值得注意的是，据报道，世界航运理事会正与政策制定者和利益相关者团体合作，致力于塑造“对社会负责、环境可持续、安全可靠”的航运业的未来发展。其最新活动以全球关税动荡和航运业的脱碳之路为标志。

除其他事项外，2025 年，该理事会呼吁欧盟委员会(EC) 认识到班轮航运正在对欧洲进行投资，并敦促其支持该行业

实现供应链脱碳、促进开放贸易并保护关键海上航线免受地缘政治干扰。

该组织还对美国贸易代表(USTR)宣布的新港口收费制度表示担忧，并警告称这些措施可能会损害美国贸易，损害美国生产商的利益，并削弱加强美国海运业的努力。世界航运理事会强调，诸如有针对性的投资激励措施、基础设施改善和简化监管流程等建设性途径，可以在不扰乱美国贸易或增加美国生产商和消费者成本的情况下带来持久的利益。

## 2. ADNOC 投资 8.06 亿美元部署智能钻井平台开发海上油田

阿联酋阿布扎比国家石油公司(ADNOC)海上作业部门近日与旗下钻井公司签署价值 8.06 亿美元的合同，将为扎库姆油田开发项目新增三座智能钻井平台。这批采用人工智能技术的设备计划于 2027 至 2028 年间交付，将显著提升海上油田开发效率。

作为 ADNOC 钻井公司 2024 年 7 月以来获得的第六份岛屿钻井合同，该项目将助力该公司实现 2028 年钻井船队扩至 151 座的目标。ADNOC 钻井公司首席执行官阿卜杜拉赫曼·阿尔·塞阿里表示：“这些配备 AI 技术的新一代钻井平台代表着安全性和作业效率的重大提升，将有力支持 ADNOC 的产能目标。”

该批钻井平台由 ADNOC 钻井公司与宏华集团合作开发，

将整合实时监测、性能优化等数字化技术。平台专为人工岛大位移井设计，可完成井槽间快速转移而无需拆卸，预计能减少排放并降低 15% 的运营成本。ADNOC 海上业务首席执行官泰巴·阿尔·哈希米指出：“这些先进设备对实现产能目标和满足全球能源需求具有关键作用。”

扎库姆油田作为全球第二大海上油田，其开发项目采用包括 53,000 英尺深井在内的尖端钻井技术。ADNOC 近期还获得了综合钻井服务合同，将为大位移井提供技术支持。

### 3. 哈萨克斯坦与阿联酋签署多项合作协议涉及能源与基建领域

哈萨克斯坦总统卡西姆-若马尔特·托卡耶夫与阿布扎比王储谢赫哈利德·本·穆罕默德·本·扎耶德·阿勒纳哈扬举行会谈后，两国签署了一系列合作协议。这些协议涵盖能源、交通、司法及数字化等多个领域，旨在深化双边合作。

根据协议内容，哈萨克斯坦交通部与阿联酋能源和基础设施部签署了公路运输合作备忘录，司法部门之间也达成合作共识。哈萨克斯坦主权财富基金萨姆鲁克-卡泽纳与阿布扎比商业银行签署谅解备忘录，并与马斯达尔公司达成两项重要能源协议，包括 500 兆瓦全天候供电项目和 2000 兆瓦储能系统建设。

在数字化领域，萨姆鲁克-卡泽纳与 AIQ 签署了石油天然气行业数字化转型协议，哈萨克斯坦数字发展部与阿联酋

Presight 公司合作建立超级计算机集群。此外，哈萨克斯坦国家天然气公司与阿布扎比港口集团达成协议，将扩大哈萨克斯坦贸易船队规模。

两国还签署了社会基础设施合作协议，阿布扎比发展基金将资助在哈萨克斯坦突厥斯坦地区建设一所妇产医院，并以谢赫·穆罕默德·本·扎耶德·阿勒纳哈扬的名字命名。哈萨克斯坦交通部与阿斯塔纳机场航站楼有限公司达成协议，共同开发努尔苏丹纳扎尔巴耶夫国际机场及周边区域。

哈萨克斯坦总统托卡耶夫表示：“这些协议将为两国经济合作开辟新机遇，并促进关键领域的可持续发展。”

4. 阿联酋全球铝业公司将投资 40 亿美元于俄克拉荷马州开发原铝冶炼

5 月 15 日，俄克拉荷马州州长凯文·斯蒂特(Kevin Stitt)宣布，全球最大的优质铝生产商阿联酋全球铝业公司(Emirates Global Aluminium)将向俄克拉荷马州投资 40 亿美元建设美国原铝生产厂。

官员们透露，该项目预计能创造 1000 个直接就业岗位和 1800 个间接就业岗位，将“增强俄克拉荷马州大幅增加制造业就业岗位的能力”。

州长斯蒂特表示：“这对俄克拉荷马州来说是意义非凡的一天。我们非常荣幸阿联酋全球铝业公司落户本州，对这项投资将给未来带来的代际影响感到兴奋。随着唐纳德·特朗普

总统寻求将我国关键矿产品的供应链转移到国内，俄克拉荷马州正引领这一领域的发展。得益于亲商的环境，俄克拉荷马州正迅速成为美国关键矿产品的总部。”

官员们称，该设施将坐落于塔尔萨伊诺拉港一块面积超过 350 英亩的土地上。新闻稿中还提到：“该工厂一旦建成，将成为美国同类工厂中规模最大的，主要生产铝坯、铝板锭、高纯度铝和铸造合金。该项目体现了特朗普总统将制造业带回美国的愿景，并将使美国国内铝产量几乎翻一番。”

#### 5. 印度与阿联酋拉斯海玛探讨钢铁领域多维度合作

7 月 1 日，印度政府官员称，印度和阿联酋拉斯海玛酋长国(RAK)正就长期从阿联酋获取低硅石灰石事宜展开讨论，并探索在绿色钢铁领域开展合作。

此次会谈在印度钢铁部长 HD Kumaraswamy 与哈伊马角酋长 Saud Bin Saqr Al Qasimi 之间进行。当时，Kumaraswamy 正在迪拜访问，出席印度国营铁矿石开采公司 NMDC 有限公司和工程咨询公司 MECON 有限公司办事处开幕仪式。

会谈中，双方探讨了绿色氢能前景、通过印度增值钢铁出口建立贸易伙伴关系、利用哈伊马角当地石灰石和天然气建立煅烧石灰生产装置，以及通过印度钢铁管理局有限公司、NMDC 有限公司和 MECON 有限公司等印度公司加强合作等议题。

库马拉斯瓦米部长向哈伊马角发出邀请，期望探讨在基础设施建设、能源组件和原材料价值链方面的合作。他表示，印度视钢铁为基础设施、交通、能源和制造业的支柱，拉斯海玛的矿产资源、工业潜力及清洁能源重点，使其成为印度下一代钢铁和资源战略的理想合作伙伴。

关于 NMDC 在迪拜的新办事处，部长称，这将助力该矿业公司进行矿产资产收购、建立战略合资企业，实现关键投入来源多元化，如钢级石灰石、白云石以及印度清洁能源和工业制造业所需的其他关键矿物。

MECON 的迪拜业务将聚焦工业项目执行和规划、石油和天然气基础设施设计、钢铁厂可行性和扩建咨询、绿色钢铁和脱碳战略以及智能制造和数字孪生技术。

## 6. GlobalData 预测阿联酋 2035 年电力容量将达 79.1 吉瓦

据 GlobalData 最新报告预测，到 2035 年，阿联酋的电力容量预计将攀升至 79.1 吉瓦，自 2024 年起的复合年增长率(CAGR)为 3.4%。这一增长主要受到人口增长、城市发展以及马斯达尔城和迪拜博览城等大型项目的推动。预计到 2035 年，阿联酋的年发电量将达到 281.3 太瓦时(TWh)，复合年增长率为 3.8%。

GlobalData 电力分析师 Attaurrahman Ojindaram Saibasan(塞巴桑)表示，发电容量的增长将主要集中在天然气

火力发电领域，而石油火力发电的容量预计将保持稳定。这意味着燃气轮机制造商将从燃气发电容量的增长中受益。阿联酋依靠其丰富的天然气储备进行发电和油田回注，同时大部分石油用于出口。尽管天然气发电仍将占据主导地位，但阿联酋正在积极扩大其可再生能源和核能产能，以减少对进口燃料的依赖。

为了满足不断增长的电力需求，阿联酋还规划了大片区域用于太阳能发电项目，包括光伏和聚光太阳能发电装置。塞巴桑指出，过去十年间，阿联酋不断增加从卡塔尔进口的天然气以满足国内需求。截至 2024 年，阿联酋人口约为 1100 万，预计到 2030 年将增长至 1190 万。外籍人士占总人口的 88%，这一比例显著推高了住宅和商业领域的能源消耗。

面对这一趋势，塞巴桑强调，阿联酋需要扩大电网规模并投资智能基础设施，以适应不断变化的能源需求。这将有助于确保电力供应的稳定性和可靠性，同时促进能源结构的多元化和可持续发展。

## (二) 埃及

### 1. Scatec 开始在埃及建设大型太阳能和电池储能项目

挪威可再生能源开发商 **Scatec** 在埃及破土动工建设 1.1 GW 太阳能和 100 MW/200 MWh 电池储能项目。

该项目被称为埃及首个太阳能和电池混合项目，将分两

个阶段建设。第一阶段将建设 561 兆瓦的太阳能发电设施，并配备 100 兆瓦/200 兆瓦时的电池储能系统，预计于明年上半年投入商业运营。

该项目的后半部分包括另外 564 兆瓦的太阳能，计划于 2026 年下半年完工。

3 月份与埃及电力传输公司签署了为期 25 年的购电协议。

Scatec 将为该项目提供工程、采购和施工、资产管理和运营以及维护服务。

该公司估计该项目的总资本支出为 5.9 亿美元，部分资金将由 80% 的无追索权长期项目债务提供。

Scatec 已为该项目签署了总额 1.2 亿美元的股权过桥贷款，该公司表示，这将使项目股权注入推迟至建设期结束。这些贷款中，阿拉伯能源基金提供了 9000 万美元，欧洲复兴开发银行提供了 3000 万美元。

## 2. 广汽埃及 CKD 生产项目签约落地

根据广汽集团公开消息，日前，粤港澳大湾区—非洲(埃及)经贸合作交流会在埃及开罗举行时，广汽国际与安利捷汽车现场共同签订了本地化合作协议，双方将在埃及推进 CKD 本地化生产项目，携手打造中东非区域产业合作新标杆。

据悉，自 2023 年 11 月正式进入埃及市场以来，广汽国际与安利捷携手，以整车进口方式引入影速、影豹、影酷、

GS4 等车型，快速建立了覆盖开罗、亚历山大、坦塔等主要城市的销售网络，目前已建有 14 个销售服务网点，产品广受埃及消费者青睐。双方始终坚持“用户至上”理念，深化协作、优势互补，合作不断提质增效。

此次签署的 CKD 本地化项目将新建焊装、总装和整车检测等生产线，预计于 2026 年下半年实现量产，年产值有望超过 8000 万美元，并有望带动上下游就业岗位超千个。这不仅将大幅提升广汽产品的本地制造与服务能力，也将有助于推动埃及汽车产业链升级与制造能力提升。

在粤港澳大湾区—非洲(埃及)经贸合作交流会结束后，广汽集团董事长兼总经理冯兴亚与埃及副总理兼工业部长卡迈勒·瓦齐尔(Kamel El-Wazir)举行高层会谈，广汽集团与埃及工业部就深化新能源汽车产业合作达成重要共识。双方围绕埃及《国家工业战略》核心目标，就本地化生产、技术协同、政策支持等关键议题展开务实磋商，并签署战略合作框架协议，标志着中埃汽车产业合作迈入新阶段。

冯兴亚表示，埃及作为非洲第三大汽车市场(年销量潜力 17 万辆)及 COMESA 核心成员国，是广汽全球化战略的重要支点。目前，广汽已在埃及布局四款燃油车型，2024 年销量近千台，并加速导入埃安 Y(续航超 600 公里)、昊铂 HT 等电动车型，全面适配埃及高温沙尘环境需求。

据悉，广汽国际是广汽集团国际业务的核心平台，负责

自主品牌(传祺、埃安、昊铂)及零部件产品的全球推广，已在全球 76 个国家与地区完成布局，在香港、中东、墨西哥等地设有分子公司，构建起覆盖销售、服务与本地运营的全球体系。

### 3. 埃及将依靠可再生能源确保供应安全

埃及正致力于到 2035 年将可再生能源在其电力结构中的占比提升至 42%。该国正积极实施大规模太阳能和风能项目，扩大可再生能源发电能力。在此背景下，预计 2035 年该国可再生能源发电能力将达到 31.6 吉瓦，2024-2035 年期间的复合年增长率(CAGR)为 20.4%。预计 2024-2035 年期间，埃及可再生能源年发电量将以 19.4%的复合年增长率增长，达到 88.9 太瓦时。

埃及拥有利用太阳能和风能的得天独厚的条件，并将可再生能源视为其经济增长的关键因素。该国拥有巨大的风能潜力，尤其是在苏伊士湾地区，那里 100 米高空的稳定风速平均为每秒 8 至 10 米。埃及每年日照时长在 2800 至 3200 小时之间，从北到南，每日日照时长在 9 至 11 小时之间。

埃及的主要机遇在于电力消费的指数级增长，这与人口规模的增长直接相关。这一趋势为发电设备专业公司提供了重要的投资机会。

采用可再生能源可以增强埃及的能源安全，同时通过持续的天然气出口保持外汇收入。此外，它还有潜力减少温室

气体排放，减轻环境影响。

埃及各行各业(包括居民、工业和商业)的电力消耗都在增长。不断增长的需求推动了新建发电项目和电网升级的需求。埃及是该地区人口增长最快的国家之一，截至 2024 年，人口将超过 1.078 亿。城镇化进程不断加快，新的住宅开发项目和智慧城市(例如新行政首都)的建设都需要大规模的电力基础设施。该国正致力于发展可再生能源，以满足日益增长的需求。

#### 4. 埃及计划 2025 年 7 月至 2026 年 6 月加大液化天然气进口量

埃及内阁周三发表声明称，为满足国内需求，埃及计划从 2025 年 7 月至 2026 年 6 月期间进口液化天然气。尽管面临财政紧张的挑战，埃及仍决定增加采购量，以确保电力供应的稳定。

据路透社 6 月 12 日报道，业内消息人士透露，埃及已与多家能源和贸易公司达成协议，计划购买 150 至 160 批液化天然气。此举旨在补充埃及国内天然气产量以及从以色列的管道进口量。近年来，埃及的天然气产量呈下降趋势，联合组织数据倡议(JODI)的数据显示，2025 年 4 月，埃及的天然气产量降至 34.85 亿标准立方米，远低于 2021 年 3 月的峰值 61.33 亿标准立方米。

为应对天然气供应短缺的问题，埃及不得不采取一系列

措施，包括削减负荷、增加从以色列的天然气进口，以及为液化天然气运输寻求外国资金支持。目前，以色列的天然气约占埃及消费量的 15-20%。然而，近两周前，由于地区冲突，以色列的三个天然气田中的两个——利维坦和卡里什——被迫关闭，导致埃及不得不停止向石化和化肥厂供应天然气。

值得注意的是，埃及进口的液化天然气主要用于再气化过程。尽管埃及目前拥有三艘浮式储存和再气化装置(FSRU)，但目前仅有一艘投入运营。这在一定程度上限制了埃及的天然气再气化能力，也凸显了加大液化天然气进口量的紧迫性。

埃及政府表示，将密切关注市场动态，并采取措施确保天然气供应的稳定性和安全性。同时，埃及也将继续寻求多元化的能源供应渠道，以降低对单一来源的依赖。

#### 5. 埃及塞得港将建设大型绿色氨燃料生产和加注设施

英国劳氏船级社(LR)与德国 DAI Infrastruktur 公司签署合作协议，将在埃及塞得港东区开发"Ra"绿色氨项目。该项目预计年产 165 万吨绿氨，计划 2029 年投产，将成为苏伊士运河航线的重要船用燃料加注中心。

该项目选址毗邻全球最繁忙的苏伊士运河航线，旨在满足国际海事组织(IMO)最新的温室气体减排要求。根据协议，劳氏船级社将提供全周期咨询服务，包括基础设施规划、风险评估和市场策略支持等。DAI 公司首席执行官 Ioannis Papassavvas 表示：“该项目对航运业绿色氨燃料规模化供应

至关重要。”

Ra 项目生产的绿色氨将主要用于船用燃料,同时也将供应欧洲港口用于发电和工业减排。该项目是 DAI 公司与埃及苏伊士运河经济区 2022 年合作协议的延续,2023 年已与西门子能源达成技术合作。

## 6. 埃及和俄罗斯签署关于达巴核电站建设合作协议补充议定书

当地时间 8 日,埃及与俄罗斯关于达巴核电站建设和运营政府协议的补充议定书和合同附件签字仪式,在埃及北部城市阿拉曼举行。此次协议签署旨在明确达巴核电站项目的伙伴关系、工作计划和时间表。

埃及电力和可再生能源部长埃斯马特表示,补充议定书和合同附件的签署标志着达巴核电站项目的实施迈出了重要一步,体现两国在实施埃及“2040 能源战略”方面卓有成效的合作。

## 7. 中埃签署泰达合作区扩建协议

在埃及总理马德布利见证下,埃及苏伊士运河经济区总局、主开发公司和埃及泰达特区开发公司 7 月 16 日签署中埃·泰达苏伊士经贸合作区(泰达合作区)扩建协议,中国开发商泰达集团将投资 1 亿美元用于新增 2.86 平方公里土地的基础设施建设。

根据埃及内阁的声明,此次扩建正值泰达合作区原有

7.34 平方公里土地即将建设完成之际，协议签署后该区的总面积将超过 10 平方公里。

“此次合作对加速苏伊士运河经济区的工业发展至关重要。”马德布利说，埃及正在努力加强与国内外私营部门合作，以推动经济发展和创造就业。

苏伊士运河经济区总局主席瓦利德·贾迈勒丁表示，泰达合作区扩建为埃及特定产业本地化提供新平台，将吸引更多中国企业进入埃及。他说，过去 3 年苏伊士运河经济区已吸引中国投资超 40 亿美元，“双方战略互信为未来投资额翻倍奠定了基础”。

埃及泰达特区开发公司执行董事曹慧说，泰达合作区计划两到三年内完成新增土地开发，重点吸引新能源、新材料、汽车及零配件、精细化工等高端制造企业入驻。

泰达合作区始建于 2008 年，近年来不断吸引企业入驻和项目落地，逐渐成为对接“一带一路”倡议与埃及“苏伊士运河走廊经济带”建设的示范项目。

### （三）埃塞俄比亚

#### 1. 中国车企登陆埃塞俄比亚 助力绿色交通转型

中国广汽集团 17 日首次将 AION Y 和传祺 ES9 两款新能源车型带入埃塞俄比亚市场，助力埃塞绿色交通转型以及中埃塞汽车产业合作。

埃塞俄比亚投资委员会主任泽莱克·特梅斯根 17 日在埃塞首都亚的斯亚贝巴举行的媒体见面会上致辞说，为推动绿色清洁出行，埃塞政府已明令禁止在本国组装、生产或进口燃油汽车，为像广汽集团这样的公司创造了理想的市场环境。“我希望广汽集团不仅可以带来新车，更希望你们可以在埃塞投资设厂，组装甚至生产制造新能源汽车。”特梅斯根说。

埃塞交通和物流部国务部长巴廖·哈桑表示，埃塞已有超过 10 万辆电动汽车在路上行驶，政府计划在未来 10 年内将这一数字提高至 50 万辆，以取代绝大多数燃油汽车。

广汽国际总经理卫海岗说：“我们不仅带来产品，更致力于构建‘研发-生产-销售-服务-基建’的全价值链体系。未来三年计划向埃塞市场推出 5 款新能源车型，为非洲大陆的绿色交通转型注入中国智慧。”

## 2. 埃塞俄比亚通过法案禁止使用一次性塑料袋

埃塞俄比亚人民代表院（联邦议会下院）3 日通过一项法案，禁止在该国使用一次性塑料袋。

法案指出，塑料袋正日益成为环境污染的主要来源。根据该法案，使用一次性塑料袋的个人将面临最高 5000 埃塞俄比亚比尔（约合 37 美元）的罚款，而制造商、进口商和销售商则可能面临更严厉的处罚或被吊销相关许可证。

“这一举措很有必要，我们早就该采取了。”埃塞俄比亚环境、森林与气候变化部长格梅多·达莱说，“塑料污染正在

阻塞我们的河流、毒害牲畜、污染农田。埃塞俄比亚必须立即采取行动，以免情况变得无法控制。”

据悉，该国不久将开展一场全国性的宣传活动，旨在向民众普及新法的相关细节。根据埃塞俄比亚环境保护局的数据，该国民众产生的塑料废弃物中，塑料袋约占 46%。

### 3. 埃塞俄比亚宣布银行业对外国银行开放

埃塞俄比亚国家银行（央行）25 日宣布，该国银行业首次向外国银行和投资者开放，允许其通过设立子公司、分行或代表处的方式参与该国银行业务。

据埃塞央行发布的声明，即日起，外国银行和投资者可向埃塞央行申请银行牌照。埃塞央行表示，希望这一举措为埃塞带来更多投资和竞争力，助力提升该国银行业的服务水平、效率和包容性。

埃塞人口约 1.2 亿，是非洲人口第二大国，仅次于尼日利亚。2024 年 12 月，埃塞人民代表院（联邦议会下院）通过法案，允许外国银行在埃塞经营。此前，埃塞银行业一直限制外国银行进入本国市场，全国拥有约 30 家银行，均为本土银行。

自 2018 年上任以来，埃塞总理阿比力推本国经济改革，以吸引更多外国投资并推动经济发展。除银行业外，近年来埃塞政府还持续推动对零售业、电信业、进出口贸易等放宽市场准入。

#### (四) 沙特

##### 1. 沙特法赫德国王石油矿产大学启动绿色氢气生产研究项目

据外媒报道，法赫德国王石油矿产大学(KFUPM)近日启动了一项旨在提高绿色氢气生产可行性的研究项目。该项目由穆罕默德·贡达尔教授领导，目标在于降低生产氢气的成本，使整个工艺更具经济可行性。

项目采用便携式太阳能电池板为水分解过程提供动力，有效分离水中的氢原子与氧。这种装置不仅以较低的能量输入运行，相较于传统电化学水分解更为高效，而且能产生有价值的副产品，并充分利用沙特阿拉伯丰富的太阳能资源。

此外，项目还创新性地利用甲醇，通过选择性转化技术，避免二氧化碳排放，显著提高整个过程的效率。电化学水分解虽为传统方法，但面临高能耗和氢氧混合风险等环境挑战。而 KFUPM 的方法则有效克服了这些难题，同时提升了副产品如甲酸盐和甲酸的产量与质量。

展望未来，该项目计划通过互连多个电池来扩大生产规模，展示使用本地合成材料进行工业规模绿色氢气生成的可行性。氢气作为航运、航空及汽车工业的潜在燃料来源，以及重工业脱碳的关键要素，其重要性不言而喻。

沙特阿拉伯正积极推动绿色氢气(即完全由可持续来源

生产的氢气)的生产，NEOM大都市正在建造的世界最大的绿色氢工厂之一便是明证，该工厂由太阳能和风能提供动力。

## 2. 现代汽车在沙特建设中东首个工厂，年产能5万辆

5月14日，现代汽车公司宣布，其在沙特阿拉伯的生产工厂已正式破土动工。该工厂是现代汽车在中东地区的首个制造基地，标志着现代汽车全球扩张迈出重要一步。

当地时间5月14日，现代汽车中东制造公司(HMMME)在沙特阿拉伯阿卜杜拉国王经济城(KAEC)内的萨勒曼国王汽车产业集群举行了奠基仪式。HMMME是由韩国汽车制造商与沙特公共投资基金(PIF)按30-70的股权比例成立的合资企业。

按照规划，该工厂计划于2026年第四季度投产，年产能达5万辆，产品涵盖电动汽车(EV)和内燃车型。此工厂是沙特阿拉伯发展国内汽车工业战略的核心项目，萨勒曼国王汽车集群也将借此成为该国新的汽车制造中心。

5月14日奠基仪式上，来自韩国和沙特阿拉伯两国的200多名政要和官员出席，其中包括沙特阿拉伯工业部长班达尔·阿尔霍拉耶夫和现代汽车集团副董事长张在勋。

张在勋在仪式上表示，工厂奠基标志着现代汽车和沙特阿拉伯开启了新时代。他希望该工厂能培养具备移动技术专业知识的本地人才，为沙特阿拉伯的“2030愿景”计划贡献力量

量。作为“2030 愿景”战略的一部分，沙特阿拉伯正积极推动汽车工业发展，旨在实现经济增长引擎多元化，减少对石油工业的依赖。

此外，这家韩国汽车制造商正寻求与韩国汽车技术研究所、Air Products Qudra 和沙特公共交通公司合作，在沙特阿拉伯建立氢动力生态系统。根据合作计划，各方将在创建氢能出行环境、开展氢能电动公交车试点项目以及合作开展政府支持的相关研究项目等多个领域展开合作。

### 3. 沙特 ACWA Power 与马来西亚签署 120 亿美元可再生能源合作协议

沙特阿拉伯能源企业 ACWA Power(2082.SE)周四宣布，已与马来西亚投资发展局签署谅解备忘录，计划在马来西亚开发总装机容量达 12.5 吉瓦的可再生能源项目。根据协议，初期投资规模预计将达到 100 亿美元。

ACWA Power 表示，这项合作将帮助马来西亚实现其能源转型目标。马来西亚政府计划到 2050 年使可再生能源在全国电力结构中的占比提升至 70%。除发电项目外，ACWA Power 还与多家马来西亚企业达成战略合作，将共同开发包括大型海水淡化在内的综合能源项目。

ACWA Power 首席执行官马可·阿尔塞利在声明中表示：“这些战略协议代表了 ACWA Power 在东南亚扩张的重要里程碑，反映了我们支持马来西亚和更广泛的东盟地区能源转

型的承诺。”

此次合作是 **ACWA Power** 在东南亚地区的重要布局。作为全球领先的可再生能源开发商，该公司已在多个国家开展太阳能、风能等清洁能源项目。马来西亚政府表示，引入国际投资者将加速本国可再生能源基础设施建设。

#### 4. 沙特与印尼签署 270 亿美元清洁能源及石化合作协议

沙特阿拉伯与印度尼西亚周三签署了多项合作协议，涵盖清洁能源、石化等领域，总价值约 **270 亿美元**。沙特国家通讯社 **SPA** 报道称，这些协议由两国私营部门机构达成。印尼总统普拉博沃·苏比安托访问沙特期间，与沙特王储穆罕默德·本·萨勒曼会晤，双方同意深化能源合作。

除清洁能源和石化项目外，两国还计划加强原油及其衍生品供应合作，优化能源供应链可持续性，并在矿产资源领域展开进一步协作。数据显示，过去五年沙特与印尼双边贸易额达 **315 亿美元**，此次合作有望进一步推动经贸关系发展。

此次协议签署标志着沙特与印尼在能源转型领域的合作进入新阶段。清洁能源项目将成为未来合作重点，同时石化产业升级也将为两国企业创造更多商业机会。

#### 5. 中信博与上海电气签署沙特 2.3GW 光伏项目大单

日前，中信博与上海电气正式签署沙特 **Sadawi** 光伏项目合作订单，项目容量 **2.3GW**。上海电气电站工程公司总经理

裘名华，中信博董事长蔡浩、高级副总裁周石俊等共同见证签约，上海电气电站工程公司沙特分公司总经理刘又旻、中信博中国区总裁郭菲分别代表双方签署协议。双方将强强联手，为沙特能源结构转型注入强劲动力。

Sadawi 项目坐落于沙特东部，占地面积约 40 平方公里，相当于 5700 个标准足球场。作为继沙特 PIF4-Haden 项目之后，中信博在中东落地的又一单体规模超 2GW 的光伏项目，再度展现中东 TOP1 跟踪系统企业的强大实力。

项目将全部采用中信博天际 II 跟踪系统，以适配 55m/s 高风速及荒漠场景。同时在该项目的定制化解决方案设计可适配高效双面组件及智能清洗机器人，提升电站发电效率及综合收益。结合中信博 SCADA 系统实现智能运维、实时监控，全方位、全周期保障电站稳定运行及发电效率。

项目建成后每年可产生超 60 亿千瓦时清洁电力，满足 70 余万户家庭的年度用电需求，同时减少约 300 万吨二氧化碳排放。

2025 年恰逢中沙建交 35 周年，此次项目签约既是中国企业对中沙建交 35 周年的“绿色贺礼”，也是中国品牌以创新技术续写国际合作的生动注脚。2025 年以来中信博于沙特累计签署订单超 4GW，将显著推动沙特能源结构向绿色低碳转型，助力沙特“2030 愿景”实现。

在中东市场，中信博 2024 年跟踪支架市占率位列第一，

截至目前已累计获取超 14GW 光伏项目订单、拥有十余个 GW 级项目经验。秉持着以客户为中心的理念，通过构建本土服务团队、制造基地，本地化供应链等，形成了从项目设计、产品交付到运维支持的全链条能力，成为中国新能源企业扎根中东市场的典范。得益于企业本土解决方案能力、快速响应能力、高质高效的交付及服务能力，获得海内外客户、业主的高度认可。

## 6. 沙特 ACWA 电力携手欧洲企业 推进可再生能源及绿色氢气出口合作

沙特能源部于周日透露，沙特阿拉伯 ACWA 电力公司与多家欧洲知名企业签署了一系列谅解备忘录，旨在将沙特丰富的可再生能源及绿色氢气引入欧洲市场。

参与此次合作的欧洲企业阵容强大，包括法国的道达尔能源公司(TTEF.PA)、意大利的爱迪生(EDNn.MI)以及德国的 EnBW(EBKG.DE)。这些企业在能源领域拥有深厚的技术积累和 market 经验，与 ACWA 电力公司的携手，无疑将加速可再生能源及绿色氢气技术的商业化进程。ACWA 电力公司不仅与上述企业达成合作，还与德国西门子能源(ENR1n.DE)等签署了单独协议，共同规划建设能源输送走廊，确保可再生能源及绿氢能够高效、稳定地输送至欧洲。西门子能源在能源基础设施建设和运维方面有着卓越表现，其加入为项目成功实施增添了重要保障。

沙特阿美与财团签署 110 亿美元 **Jafurah** 天然气设施协议

沙特阿美公司于周四宣布，已与贝莱德旗下全球基础设施合作伙伴(**GIP**)牵头的财团，就其 **Jafurah** 天然气处理设施达成了一项价值 110 亿美元的租赁和回租协议。根据协议条款，沙特阿美新成立的子公司贾富拉中游天然气公司(**JMGC**)将负责租赁贾富拉气田天然气厂及里亚斯液化天然气分馏设施的开发与使用权，随后再将这些设施租回给沙特阿美，租约期限为 20 年。

这项协议是海湾产油国一系列金融安排中的最新举措，旨在通过此类类似于借贷的安排筹集资金，推动经济多元化发展，同时向投资者提供稳定的收益保障。**Jafurah** 项目作为沙特阿美战略规划中的关键一环，其耗资高达 1000 亿美元，有望成为美国以外规模最大的页岩气项目。沙特阿美明确表示，到 2030 年，公司计划将天然气产能在 2021 年的基础上提升 60%，而 **Jafurah** 项目正是实现这一目标的重要支撑。据估算，贾富拉气田蕴藏着 229 万亿标准立方英尺的原始天然气资源，以及 750 亿桶凝析油，展现出巨大的开发潜力。

在股权结构方面，沙特阿美将持有 **JMGC** 51% 的多数股权，而 **GIP** 牵头的投资者则持有剩余的 49% 股份。这一安排既确保了沙特阿美对项目的控制权，又吸引了国际资本的参与。值得注意的是，今年 7 月已有消息人士向路透社透露，沙特阿美有望从贝莱德牵头的财团获得约 100 亿美元资金，

用于贾富拉基础设施的投资建设。此次协议的签署，无疑是对这一消息的进一步证实与深化。

## （五）伊朗

### 1. 伊朗通过法案暂停与国际原子能机构合作

伊朗议会 25 日投票通过暂停伊朗与国际原子能机构合作的法案。伊朗原子能组织主席伊斯拉米 24 日发表声明称，已采取必要措施保障核项目继续。

据伊朗新闻电视台报道，伊朗议会 25 日以压倒性多数票通过暂停与国际原子能机构合作的法案。该法案还需伊朗最高国家安全委员会的最终批准。据伊朗塔斯尼姆通讯社 24 日报道，将交由议会投票的法案内容包括，除非伊朗核设施的安全得到保障，安装监控摄像头、向国际原子能机构提交报告等都将暂停，国际原子能机构核查人员将不被允许进入伊朗。

卡塔尔半岛电视台等报道称，伊朗政界人士近日呼吁伊朗退出《不扩散核武器条约》，认为与国际原子能机构的合作并未保护伊朗和平核计划免受攻击。

伊朗议会议长卡利巴夫 23 日发表讲话，批评国际原子能机构没有履行任何义务，沦为政治工具。

伊朗原子能组织主席伊斯拉米 22 日致信国际原子能机构总干事格罗西称，伊朗抗议美国粗暴违反国际法、违反《不

扩散核武器条约》的行为。要求格罗西停止不作为，根据其法定职责谴责美国非法攻击伊朗核设施的行为并进行调查。

另据伊朗伊斯兰共和国广播电视台报道，伊斯拉米 24 日发表声明称，伊朗正在评估损失。伊方已提前做好重启计划并采取必要措施，保障核项目在遭受军事打击后能够继续。

据美国福克斯新闻频道 24 日报道，格罗西称，伊朗官员曾向他表示，将对核项目采取保护措施。其中可能包括转移伊朗已拥有的丰度为 60% 的浓缩铀。国际原子能机构目前不清楚其去向。

以色列总理内塔尼亚胡 24 日曾表示，以方已掌握伊朗浓缩铀“下落”的重要情报，但不会公布。

## 2. 伊朗说将与国际原子能机构探讨如何继续合作

伊朗外交部发言人巴加埃 28 日在新闻发布会上说，国际原子能机构官员可能在未来两周内访伊“讨论技术问题”，双方还将探讨如何继续合作。他重申欧洲无权启动“快速恢复制裁”机制。

巴加埃再次明确表示，伊朗将继续推进包括铀浓缩在内的核计划。关于伊朗核设施现状细节，他说，正在等待国际原子能机构的相关报告。伊朗将在议会法案基础上，与国际原子能机构制定新的议定书，以探讨如何继续合作。

巴加埃重申，欧洲各方无权使用所谓“快速恢复制裁”机

制。“我们对此表示反对，并已向欧洲阐明立场”。他强调，若滥用此机制，必将面临伊朗的坚决回应。

伊朗议会 6 月 25 日批准法案，暂停伊朗与国际原子能机构的合作。该法案禁止国际原子能机构观察员进入伊朗境内进行核查，除非能够保障伊朗核设施安全以及伊朗和平利用核能的权利，并且需要得到伊朗最高国家安全委员会批准。伊朗总统佩泽希齐扬批准了这一法案。

根据 2015 年签订的伊核协议，伊朗承诺限制其核计划，国际社会解除对伊制裁。联合国安理会随后通过第 2231 号决议，对伊核协议加以核可。该决议包含“快速恢复制裁”机制，允许协议签署国采取措施应对伊朗的违规行为，这一机制的有效期至今年 10 月 18 日。

西方国家近期以启动“快速恢复制裁”机制相要挟，要求伊朗继续履行伊核协议，包括与国际原子能机构恢复全面合作、按照伊核协议限制核发展规模等。

### 3. 美国对伊朗实施 2018 年以来最大规模制裁

美国财政部外国资产控制办公室 30 日宣布，对伊朗商人穆罕默德·侯赛因·沙姆哈尼控制的航运网络实施制裁，涉及 50 多个实体和个人以及 50 多艘运油船和集装箱船。这是自 2018 年美国政府对伊朗“极限施压”以来实施的最大规模制裁。

据美国财政部网站发布的新闻稿，侯赛因控制的航运网

络将伊朗和俄罗斯的石油、石油衍生品以及其他货物运至世界各地。侯赛因的父亲阿里·沙姆哈尼是伊朗最高领袖哈梅内伊的政治顾问，曾于 2020 年受到美国制裁。

当天，美国国务院也宣布，将参与伊朗石油和石化产品贸易与运输的 20 个实体列入制裁名单，将 10 艘船只列为冻结资产。

2015 年 7 月，伊朗与美国、英国、法国、俄罗斯、中国 and 德国达成伊核协议。2018 年 5 月，美国单方面退出协议，随后重启并新增一系列对伊制裁措施。

自今年 4 月以来，围绕伊核问题和美解除对伊制裁，美伊举行了五轮间接谈判。第六轮谈判原定于 6 月 15 日举行，因以色列突袭伊朗而取消。伊以军事冲突期间，美国空袭伊朗三处核设施。