

# 大国战略对中国与哈萨克斯坦 投资合作的影响

孙 铭

**【内容提要】** 随着中国“丝绸之路经济带”建设与哈萨克斯坦“光明之路”新经济政策战略对接(以下简称战略对接)序幕的拉开,两国经贸关系迈入了新阶段。中哈战略对接是一项复杂的长期性系统工程,不仅是两国事务,也是国际性事务,涉及美、日、欧、俄等多国在哈利益,涵盖经济、政治、安全、外交等多个领域,而投资合作是重点。因此,本文主要从中国与美、日、欧、俄各国强化在哈利益的角度分析中国未来扩大对哈投资时应特别注意的问题。

**【关键词】** “丝绸之路经济带” “光明之路”新经济政策 战略对接 投资合作

**【作者简介】** 孙铭,中国社会科学院研究生院政治学系博士研究生。

中国国家主席习近平 2013 年 9 月出访哈萨克斯坦期间提出“丝绸之路经济带”战略构想。对此,哈总统纳扎尔巴耶夫指出,“丝绸之路经济带”构想具有“5C”(俄语)优势,即速度、服务、价格、保障和安全<sup>①</sup>。根据中哈元首达成的共识,加强两国经贸关系的战略对接工作已全面启动。对中国来说,进一步加强对哈直接投资已是大势所趋,特别是在近两年哈吸引外资走弱的背景下(2014 年哈吸引外国直接投资 96 亿美元,同比下降 6.4%<sup>②</sup>;2015 年

---

① Новый Шёлковый путь открывает для Казахстана уникальные возможности доступа на мировые рынки. <http://pavlodarnews.kz/noviyj-shelkovyj-put-otkroet-dlya-kazaxstana-uni-kalnyie-vozmozhnosti-dostupa-na-mirovyie-ryinki.html>

② Объём притока прямых иностранных инвестиций в Казахстан в 2014 году составил 9,6 млрд. долл. <http://strategy2050.kz/ru/news/23960>

上半年吸引外国直接投资 75 亿美元<sup>①</sup>)。然而,中国希望加强对哈投资合作不仅仅是两国事务,而是涉及美、日、欧、俄等多国在哈利益,可谓“牵一发而动全身”。因此,本文主要从中国与美、日、欧、俄各国同时强化在哈利益的角度分析中国未来扩大对哈投资时应特别注意的问题。

## 一 中国对哈萨克斯坦直接投资的分布

中国目前对哈直接投资的领域较为单一,行业分布不均衡,主要集中于能源资源和矿产资源的开发等,而对非能源行业,如制造业、服务业的直接投资力度则较弱<sup>②</sup>。中国在哈投资的大项目有:中哈石油管道项目、“PK”项目、“AMD”项目、“KAM”项目、曼格斯套项目、阿克纠宾项目、北布扎奇项目、肯—阿西北管道项目、里海达尔汗区块项目、“中石化”“FIOC”和中亚项目、阿斯塔纳北京大厦项目、卡拉赞巴斯油田项目、中哈铀开采项目、阿克套沥青厂和鲁特尼奇水电站项目等<sup>③</sup>。

根据中国经济专家预测,到 2020 年,中国石油消费总量将达 5.5 亿~6 亿吨。目前,中国从超过 30 个国家进口原油和天然气,中国的油气进口结构为:56% 来自中东,27% 来自非洲,13.5% 来自亚洲和太平洋,3.5% 来自拉丁美洲。中东不断恶化的社会政治环境正在严重威胁着该地区石油出口的稳定。因此,近年来,在中国能源战略中,中亚里海地区发挥着更加重要的作用。为进一步加强合作,中哈战略对接已为两国经贸合作设定了具体方向,分别是:加强“丝绸之路经济带”与“光明之路”新经济政策的全面对接;深化产能合作,尽快签署产能与投资合作政府间协议,在双方确定的产能合作项目清单框架内,推进成熟的项目尽快落地,加紧研究建立中哈产能合作基金;推动贸易平衡稳定发展,加强基础设施、装备制造、建材、石油化工、汽车、农业等领域合作,尽早实现双边贸易额达到 400 亿美元的目标;做大做强互联互通合作,共同推进“中国西部—欧洲西部”以及哈境内主要公路建设,为相关中欧班列的运行提供更好保障,打造顺畅稳定的亚欧铁路大通道;密切毗邻地区合作,充分发挥中哈霍尔果斯国际边境合作中心的优势,加紧商谈《毗

① Президент РК: В I полугодии 2015 года в Казахстан привлечено инвестиций на 7,5 млрд. у. е. <http://www.inform.kz/rus/article/2849108>

② 田川:《中国对哈萨克斯坦贸易与直接投资关系研究》,《欧亚经济》2015 年第 5 期。

③ 中国商务部:《对外投资合作国别(地区)指南——哈萨克斯坦(2014)》, <http://fec.mofcom.gov.cn/article/gbdqzn/>

邻地区合作规划纲要》;推进科技、矿产资源等领域的合作。根据此规划,可以看出,中国未来对哈直接投资的重点领域仍以打能源牌为主,同时扩大基础设施、运输领域的合作,以科技等作为配套。

在对哈直接投资中,“中石油”、“中石化”、“中海油”和中信集团是最积极的投资者。例如,“中石油”及其子公司持有“中石油”—阿克托别油气股份公司 94.4% 的股权,是哈西北部扎纳若尔和肯基亚克油田的作业者。“中石油”还控制着曼吉斯套油气公司的石油销售。目前,曼吉斯套油气公司是哈最大的油气开采企业之一,开采量占哈国内的 8%,开采 15 个油气田,最初探明储量为 9.69 亿吨,其中卡拉姆卡斯和热特巴依为最主要的油田,原油年均开采量超过 500 万吨。从 2007 年起,中信集团与哈国家油气勘探开发公司共同管理卡拉赞巴斯油气股份公司的资产,其原油年开采量超过 200 万吨,列哈最大的石油开采企业前十名。除里海资源投资公司外,阿特劳州主要的油气田勘探公司萨章库拉克有限责任公司和普利卡斯皮昂·皮特罗列乌姆有限责任公司都隶属于“中石化”。乌拉尔油气公司在西哈萨克斯坦州的费德罗夫斯克从事油气勘探,其中 22.5% 的股份属于“中石化”。中国在哈对石油产品的生产、运输、加工和销售以及石油服务的影响不断扩大。为建设和养护中哈石油管道成立了中哈管道合资公司,“中石油”管理着哈三大炼油厂之一的齐姆肯特炼油厂,“中石油”加油站点规模在哈石油产品销售市场上居第三位。在石油服务公司中,中哈长城钻井公司也独树一帜<sup>①</sup>。

为探寻防风险干扰的有效途径,哈积极开展与中国的合作。2011 年 6 月,中哈两国签署了金额为 70 亿元人民币的双边本币互换协议,协议有效期为三年,经双方同意可以展期。2014 年 12 月,两国中央银行续签了双边本币互换协议,同时签订了新的双边本币结算和支付协议。此次,双边本币互换规模仍为 70 亿元人民币,协议有效期三年,经双方同意可以展期。双边本币结算和支付协议的签订标志着中哈本币结算范围已从边境贸易扩大到一般性贸易。上述举措不仅有效保护了两国经贸往来的稳定性,更为两国经贸合作筑起了防火墙,起到隔离风险的作用。

总的来说,中哈投资合作在两国战略对接的推动下具有十分广阔的前景。中国对哈能源需求仍将持续较长一段时间,且与哈加强合作有助于中国西部大开发的不断推进和过剩产能的转移。而哈亟须推动国内基础设施建

<sup>①</sup> 中国驻哈萨克斯坦大使馆经济商务参赞处:《中、俄、哈构筑石油三角关系》, <http://kz.mofcom.gov.cn/article/ztdy/201511/20151101191241.shtml>

设,特别是交通基础设施,其中涉及物流、新工业区建设、住宅建设和电力、热力供应等多个方面,更多吸引中国投资符合其经济发展战略。

## 二 中哈未来投资合作面临美、日、欧、俄等多国压力

2005~2015年上半年,哈萨克斯坦吸引外国直接投资累计2150亿美元<sup>①</sup>,其中欧洲国家是哈最大投资来源地(见表1),而吸引各国不断扩大对哈投资的根本原因在于政治安全考虑和能源需求。目前,美、日、俄、欧以及中国等50多个国家在哈投资开发油田,哈也出台了有关投资的法律法规保障外国和本国投资者的利益。自2015年,哈根据“先到先得”的原则开始实行取得勘探权的简化程序和竞争交易<sup>②</sup>。在这种情况下,美、日、欧、俄等国家竞相布局,中哈战略对接自然会受到影响。从多边角度看,中哈战略对接涉及美、日、欧、俄等多国在哈利益。因此,在未来的战略对接过程中,中国不仅要从中哈关系角度出发,还必须要以国际视角从多边角度审视、分析在对接过程中可能面临的问题。

表1 2005~2014年外国对哈直接投资存量 (单位:万亿坚戈)

国家(地区)	外国对哈直接投资存量
荷兰	10.482 61
美国	3.477 54
瑞士	2.239 04
中国	2.199 59
法国	2.100 10
英国	2.076 56
维尔京群岛(英)	1.910 19
俄罗斯	1.543 93
其他国家	11.332 83

资料来源:哈萨克斯坦中央银行,<http://www.nationalbank.kz/>

### (一) 美国因素

#### 1. 美国的战略考量

美国以“新丝绸之路”计划为核心,将提升和扩大与中亚国家的关系作为

<sup>①</sup> Приток прямых инвестиций за 10 лет в Казахстан составил 215 млрд. долларов.  
<http://en.inform.kz/rus/article/2847119>

<sup>②</sup> 中国驻哈萨克斯坦大使馆经济商务参赞处:《哈萨克斯坦能源综述:储备、开采和投资》,<http://kz.mofcom.gov.cn/article/ztdy/201511/20151101191242.shtml>

自己的长期目标。随着中国“丝绸之路经济带”战略构想的提出和俄罗斯欧亚经济联盟推进速度的加快,2013 年美国继续借阿富汗问题推进“新丝绸之路”计划,积极改善与中亚国家的关系。这一年,美哈签署了《低排发展战略备忘录》和《提高双边科学和技术合作支持绿色经济和健康生活协定》<sup>①</sup>。作为全球科技实力最强的国家,美国是完全符合哈采掘业透明度行动计划(EITI)要求的国家之一。2015 年 6 月,美新任驻哈大使乔治·克洛尔在会见哈国务秘书库莉莎拉时指出,美哈将在安全、地区合作、核武器不扩散、提升经贸合作和投资水平以及教育等方面加强相互协作<sup>②</sup>。还要注意的,近年来,美国打出了《跨太平洋伙伴关系协定》(TPP)和《跨大西洋贸易与投资伙伴协议》(TTIP),不断推进其在亚太的存在。

## 2. 哈萨克斯坦的战略考量

对哈萨克斯坦来说,发展与美国的关系是其对外战略的重要方向之一。哈是能源型国家,工业化程度较低,经济发展长期受外部因素干扰。而美国作为世界经济强国,对全球经济格局起举足轻重的作用。为此,哈自然希望得到美国帮助,使经济尽快摆脱危机,走上发展之路。同时,哈参与国际事务也需要美国的支持。因为哈政府深知,如果缺乏美国的帮助,加入 WTO、IMF、世界银行等国际经济组织几乎不可能。

## 3. 美哈经贸合作的重点方向

目前,美哈经贸合作水平较低。2013 年,美哈进出口贸易额为 27.5 亿美元,同比增长 9%<sup>③</sup>。2014 年,美哈进出口贸易额有所下降,为 24 亿美元。但值得注意的是,截至目前,美国对哈投资总额超过 210 亿美元,在哈的美哈合资企业有 470 多家<sup>④</sup>,其中早在 1993 年就开始在哈业务的田吉兹雪佛龙公司(占 15 年来外国对哈油气投资总额 1 657 亿美元的 27%、石油开采量的 44%

① 肖斌:《美国与中亚国家间关系的发展》,《中亚国家发展报告(2014)》,社会科学文献出版社 2014 年版,第 124 页。

② Товарооборот между Казахстаном и США составил \$ 2,4 млрд. в 2014 году. <http://www.kazpravda.kz/rubric/poslanie1/tovarooborot-mezhdu-kazahstanom-i-ssha-sostavil-24-mlrd-v-2014-godu/>

③ В 2013 году товарооборот между РК и США вырос на 9%, до \$ 2,75 млрд. [http://www.kt.kz/rus/economy/v\\_2013\\_godu\\_tovarooborot\\_mezhdu\\_rk\\_i\\_ssha\\_viros\\_na\\_9\\_do\\_2\\_75\\_mlrd\\_1153584278.html](http://www.kt.kz/rus/economy/v_2013_godu_tovarooborot_mezhdu_rk_i_ssha_viros_na_9_do_2_75_mlrd_1153584278.html)

④ Новый Шёлковый путь откроет для Казахстана уникальные возможности доступа на мировые рынки. <http://pavlodarnews.kz/noviyj-shepkovijj-put-otkroet-dlya-kazaxstana-unikalnyie-vozmozhnosti-dostupa-na-mirovyie-ryinki.html>

和天然气的 38%) 拥有哈石油储量的 24%, 高居外国公司榜首<sup>①</sup>。2015 年, 美国又有 47 家企业在哈设立子公司或代表处。未来, 美哈将在能源、基础设施建设、农业和教育领域进一步加强相互协作<sup>②</sup>。

从美战略布局和美哈关系走势看, 美国扩大在哈影响除依靠经贸合作外, 还主要从政治和安全角度入手, 旨在挤压俄罗斯, 抵制中国, 推进反恐和安全保障, 加强与伊斯兰国家关系以及推进民主、保障能源和推进市场经济制度。当然, 美国加大对哈投资和经贸往来是一种必然。在这种情况下, 哈未来亲美倾向会进一步提升。中美在哈的存在或将出现一个对抗大于合作的局面, 战略上的遏制与经济上的围堵同步进行。由此可见, 妥善处理中、美、哈三方利益将是中哈战略对接的核心问题之一。

## (二) 日本因素

### 1. 日本战略考量

在中亚地区树立政治大国形象是日本的对外战略重要方向之一。然而, 随着中国在中亚地区影响的不断上升, 日本认为, 中国已对其政治大国的目标和亚洲盟主的地位造成了影响, 因而不断在中亚事务中表现出牵制中国的意图, 加强与哈等中亚国家的关系为日本在“入常”、钓鱼岛等国际性问题上寻求声援也是日本当局的重要考虑。

2006 年, 日本外务大臣麻生太郎先后发表题为《使中亚成为“和平与稳定”的走廊》、《“自由与繁荣之弧”——开创日本外交新天地》的演讲, 提出要通过“价值导向外交”将欧亚大陆外延的东北亚、中亚、高加索、土耳其、中东欧直至波罗的海各国连成“自由与繁荣之弧”, 将中亚建成“和平与稳定”的走廊。这一年, 日本前首相小泉纯一郎在卸任之前对哈萨克斯坦进行了正式访问。在小泉纯一郎访哈之后, 日本政府仍然继续派遣官民使团出访哈萨克斯坦。自此, 日哈两国企业正式开始了能源合作。

### 2. 哈萨克斯坦的战略考量

一直以来, 哈萨克斯坦对外政策都是以利用外部因素促进本国经济稳定发展为根本目标。要实现经济稳定、快速的发展, 必须打造多元化的经济发展模式, 减少经济脆弱性和高对外依存度。除积极发展同美、俄、中、欧等大

<sup>①</sup> 中国驻哈萨克斯坦大使馆经济商务参赞处:《哈萨克斯坦能源综述:储备、开采和投资》, <http://kz.mofcom.gov.cn/article/ztdy/201511/20151101191242.shtml>

<sup>②</sup> Вам надо поддерживать экономические связи со всеми странам. [http://forbes.kz/finances/investment/kazahstanu\\_nado\\_podderjivat\\_ekonomicheskie\\_svyazi\\_so\\_vsemi\\_stranami](http://forbes.kz/finances/investment/kazahstanu_nado_podderjivat_ekonomicheskie_svyazi_so_vsemi_stranami)

国关系外,还不断密切与日本、韩国等发达国家的关系。对于日本,哈认为,哈日关系的重点是经济合作,主要包括三个方向,即贸易、贷款和经济援助。除了具备资金优势外,日本还具有很高的科技水平,特别是在交通等基础设施和能源开发领域<sup>①</sup>。另外,哈认为,日企对哈私有化改造的参与有可能会促进国家间的合作。哈第二轮私有化涉及其关键经济资产,包括金属矿山、石油开采、能源、交通、通信领域的企业和基础设施<sup>②</sup>。

### 3. 日哈经贸合作的重点方向

未来,日哈合作的重点仍将仍以能源为主,日本国际石油开发株式会社“Inpex”拥有哈在里海卡沙甘石油产地 7.6% 的股份,尽管与其他国家相比该份额不高,但前景广阔。除能源合作外,日哈将进一步加强在汽车制造、物流运输等领域的合作。2007~2012 年,日哈贸易总额达 70 亿美元,双方进出口基本持平,日本向哈出口商品共计 34 亿美元,自哈进口共计 35 亿美元。日本在哈项目 45 个,价值 260 亿美元,日哈成立的以开采铀和稀土金属为主的联合企业共计 70 多家<sup>③</sup>。2010~2011 年,日哈贸易额实现 50% 的增长,达 16 亿美元。2012 年,日哈贸易额首次突破 20 亿美元。2013 年 2 月,哈投资和发展部代表团访日,双方签署一系列加强石油、核能等领域合作的协议,计划在今后几年进一步扩大两国在贸易和投资领域的合作。其中有:哈“Kaznex”公司与日本“Chiyoda”公司签署备忘录共同生产钼制品;哈“Dala Mining”矿山开采公司与日本大型企业“Itochu”签署协议联合开发卡拉干达州的钨钼矿;哈无缝钢管生产企业“KSP”公司计划与日本企业合作扩大钢材出口等。2014 年 8 月,日本经济贸易工业部代表团访哈,双方就扩大两国经贸合作、扩大对哈直接投资等议题进行了磋商。双方均表示,支持由哈日政府与民间联合委员会制定的“更新版加强经济和投资关系路线图”。哈方欢迎日本高新技术企业积极参与哈大型项目的建设。双方商定尽快签署自由化、鼓励和相互保护投资协议。截至 2014 年 9 月底,日本对哈直接投资超过 62 亿美元<sup>④</sup>。

① 朱永彪、杨恕:《日本与中亚接近的原因探析》,《日本学刊》2007 年第 2 期。

② 中国驻哈萨克斯坦大使馆经济商务参赞处:《日本支持哈萨克斯坦进行经济结构改革》, <http://kz.mofcom.gov.cn/article/jmxw/201510/20151001150288.shtml>

③ Товарооборот между Казахстаном и Японией составил \$7 млрд. <http://kapital.kz/economic/11909/tovarooborot-mezhdu-kazahstanom-i-japoniej-sostavil-7-mlrd.html>

④ Товарооборот между Казахстаном и Японией увеличился вдвое. <http://www.zakon.kz/4657789-tovarooborot-kazakhstana-s-japoniej.html>

2015年10月,日本首相安倍晋三正式访问哈萨克斯坦,安倍此行旨在进一步密切两国关系,加强两国在能源和基础设施领域的合作<sup>①</sup>。同时,日本将不遗余力地支持哈进行经济结构改革。50家日企已在哈投资7.2亿美元<sup>②</sup>。

综合上述情况,从日本战略布局和日哈关系走势看,两国经贸关系将稳步发展,特别是在能源开发、投资和技术合作方面,日本必然会进一步加大投资。为此,未来中国企业将面临日本企业资金、竞争力和技术优势的压力。同时,日本作为美国的盟国,必然会与美国协作共同遏制中国与哈萨克斯坦的战略对接,加大对哈投资规模,挤压中国在哈利益空间。

### (三) 欧洲因素

#### 1. 欧洲的战略考量

2007年是欧盟与中亚关系的新起点,这一年欧盟制定了首份中亚战略文件《欧盟与中亚:新伙伴关系战略》,决定全面深化与中亚国家的合作。欧盟发展与中亚国家的关系主要以援助为主线,通过塔西斯计划(TACIS,对新独立国家提供技术援助和计划)、欧盟民主与人权指导计划和食品安全计划等对中亚国家的发展实施援助。而哈萨克斯坦一直被欧洲视为理想的投资目的国,因为哈具有稳定的经济形势和良好的投资环境<sup>③</sup>。2014年,欧盟与哈签署了关于扩大伙伴关系的新协议。该协议是一个全方位文件,在原有的基础上不仅包括双方的共同利益,还涉及共同价值观、相互理解、相互尊重、互利互惠等内容,其中贸易投资现代化部分是该协议的重点内容。根据欧哈双方达成的一致意见,未来在制定合作路线图和签署继续深化具体领域的合作协议时,都将以该协议作为法律基础<sup>④</sup>。当然,欧洲发展对中亚,特别是对哈关系的主要原因还在于自身安全战略的需要,希望通过开辟新的对外合作纾解内部矛盾,同时也希望通过构建新的合作区域应对美国和俄罗斯在政治、经济、能源等领域的压力。

<sup>①</sup> Премьер – министр Японии Синдзо Абэ: Надеюсь, мой визит в Казахстан послужит дальнейшему сближению наших стран. <http://www.inform.kz/eng/article/2832194>

<sup>②</sup> 中国驻哈萨克斯坦大使馆经济商务参赞处:《日本支持哈萨克斯坦进行经济结构改革》, <http://kz.mofcom.gov.cn/article/jmxw/201510/20151001150288.shtml>

<sup>③</sup> Экономика Казахстана остаётся привлекательной для инвесторов из ЕС. <http://inozpress.kg/news/view/id/45881>

<sup>④</sup> Казахстан и ЕС готовится подписать соглашение о расширенном партнёрстве РК – ЕС. <http://www.szona.org/kazakhstan-es-soglashenie/>

## 2. 哈萨克斯坦的战略考量

哈萨克斯坦的外交实践重视发展与西欧各国、欧盟的关系,其主要原因包括:获得西欧的资金和技术上的帮助;学习欧洲市场经济的经验;通过欧洲的支持,参加主要国际经济、金融组织;不断扩大区域化市场规模,分解对外依存度。根据政府计划,哈将进一步加强和深化与欧盟的经贸合作并有意成为连接欧亚的桥梁。而通过哈萨克斯坦,欧洲伙伴能够进入欧亚经济联盟的庞大市场。

## 3. 欧哈经贸合作重点方向

近 10 年来,欧哈经贸关系高速发展,除欧佩克组织国家外,哈萨克斯坦是欧盟仅次于俄罗斯和挪威的能源供应国,而欧盟也是哈最主要的贸易伙伴。这期间,欧哈贸易总量增长 13 倍,欧洲各国对哈投资增长 10 倍,哈 50% 的贸易额和投资都来自欧洲(见表 2)。其中 2007 ~ 2013 年,欧盟对哈援助达 5 670 万欧元,涉及司法、教育、医疗、公共事业和地方发展等<sup>①</sup>。2013 年 6 月,英国首相卡梅伦对哈进行正式访问,卡梅伦是第一位访问哈萨克斯坦以及中亚地区的在任英国首相。双方签署了《英哈两国战略伙伴关系联合宣言》以及 14 项总价值达 10 亿美元的合作协议和备忘录,涉及科技、能源等领域。

表 2 2013 年年底哈萨克斯坦主要外资国别来源及所占比重

排名	国家/地区	外国对哈直接投资存量(亿美元)	比重(%)
1	荷兰	561.3	45.24
2	美国	137.6	11.09
3	法国	91.0	7.33
4	中国	56.7	4.57
5	维尔京群岛(英属)	48.1	3.88
6	日本	40.7	3.28
7	瑞士	27.4	2.21
8	英国	20.7	1.67
9	俄罗斯	20.5	1.65
10	奥地利	19.4	1.56

资料来源:中国商务部:《对外投资合作国别(地区)指南——哈萨克斯坦(2014)》, [http://fec.mofcom.gov.cn/gbzn/guobiezhinan.shtml? COLLCC = 1161725919&](http://fec.mofcom.gov.cn/gbzn/guobiezhinan.shtml?COLLCC=1161725919&)

<sup>①</sup> 徐刚:《欧盟对中亚援助(2007 ~ 2013):一个周期及其评估》,《中亚国家发展报告(2014)》,社会科学文献出版社 2014 年版,第 141 页。

根据哈国家银行 2015 年 5 月数据,欧盟国家在哈吸引外国直接投资份额中占哈吸引外国直接投资总额的 45.5%,连续 5 年居于首位。2014 年,欧洲国家对哈经济投资约 108 亿美元,其中荷兰以 70 亿美元居第一位。应注意的是,吸引欧洲国家投资的不仅是哈的能源资源,其经贸、农业、交通运输、制造业等也是欧洲各国重点投资的领域。法国、德国和英国等是完全符合哈采掘业透明度行动计划(EITI)要求的国家,其科技优势深受哈重视。目前在哈投资的欧洲大型企业有:意大利的埃尼集团、英荷壳牌集团、法国的“Danone Berkut”公司、法国的阿尔斯通公司和道达尔公司、西班牙的“Talga”火车制造公司和法国的空中客车直升机公司、德国的“Heidelberg Cement Group”水泥生产商等<sup>①</sup>。截至 2015 年 10 月,欧盟对哈萨克斯坦直接投资超过 1 000 亿美元<sup>②</sup>。

综合上述情况,从欧洲战略布局和欧哈关系走势看,欧哈合作将长期保持并会不断扩大和深化。一方面,在国际油价和大宗商品价格下跌,特别是美国全面放开石油出口的背景下,哈经济将面临更大下行压力,对欧依赖度必然增强;另一方面,欧洲或将借机加大与哈投资合作,以求赢得更大市场和利益,特别是在能源方面,进一步达到减少对中东和俄罗斯的依赖。对中国来说,未来欧哈合作将与中哈战略对接形成彼此相望的局面,应攻守结合。另外,在与哈战略对接时还应考虑到与“一带一路”沿线中东欧国家的对接问题,形成“你中有我,我中有你”的态势是一种必然。

#### (四) 俄罗斯因素

##### 1. 俄罗斯的战略考量

为保持在欧亚地区的影响力,俄罗斯一步步推动建立关税同盟和欧亚经济联盟。2015 年 1 月 1 日,欧亚经济联盟正式启动,目前成员国俄罗斯、白俄罗斯、哈萨克斯坦、亚美尼亚和吉尔吉斯斯坦。俄总统普京曾表示,欧亚经济联盟将成为独联体地区的一个经济引擎,一个新的世界经济中心<sup>③</sup>。

长期以来,俄罗斯一直视中亚地区为其重要战略依托和传统势力范围。俄在多边层面组建欧亚经济共同体、集体安全条约组织等重要区域组织,在双边层面则有选择地加强与中亚地区颇有影响力国家的关系。而哈作为俄

<sup>①</sup> Экономика Казахстана остаётся привлекательной для инвесторов из ЕС. <http://inozpress.kg/news/view/id/45881>

<sup>②</sup> На долю ЕС приходится свыше 100 млрд. долларов иностранных инвестиций в Казахстан. <http://www.zakon.kz/4752076-na-dolju-es-prikhoditsja-svyshe-100.html>

<sup>③</sup> 王义桅:《绸缪“一带一路”风险》,《中国投资》2015 年第 2 期。

传统盟友,在俄战略视野里,哈是其整合中亚地区力量的一个关键环节。2013 年 11 月,俄哈签署了《俄哈 21 世纪睦邻友好同盟条约》。根据条约规定,两国将加强在热点问题上的对话,强化在经贸、交通走廊建设、合理使用水资源、军事技术和人文领域的合作。然而,尽管俄在战略上努力维护在哈的存在,但处处受到挤压,特别突出体现在两国经贸合作中。

## 2. 哈萨克斯坦的战略考量

哈萨克斯坦视俄罗斯为传统盟友,哈资深外交家托卡耶夫曾说过:“与俄罗斯的睦邻、友好、稳定关系对哈具有极其重要的意义。阿斯塔纳无条件地重视与莫斯科全面合作关系的发展。为了巩固这种合作关系,并将合作纳入长期稳定发展的轨道,哈领导人做了很多工作。具有原则重要性的是,莫斯科同样表现出了重视巩固与哈关系的态度。俄清楚地认识到,哈是其天然盟友和伙伴,没有对方的意愿,积极的合作是不可能的。”<sup>①</sup>但在与俄交好的同时,哈坚持奉行多元化外交政策,积极同美国、欧洲、中国、伊朗、土耳其等发展友好关系。在许多原则问题上,哈并非一味追随俄罗斯,而是保持独立性。例如,乌克兰危机以来,哈对俄戒心增强,不主张欧亚经济联盟过快发展,更反对在欧亚经济联盟框架内建立超国家机构。哈总统纳扎尔巴耶夫及其他官员多次重申,欧亚经济联盟不是政治组织,只涉及经济,不涉及政治。由于涉及更多的主权让渡,未来欧亚经济联盟实现资本、服务的自由流动还需要跨越不少障碍<sup>②</sup>。

## 3. 俄哈经贸合作的重点方向

俄罗斯是哈最主要的贸易伙伴,两国进出口商品主要是机械设备和运输工具、矿产品、冶金及制品、化工产品及橡胶。长期以来,俄一直对哈保持贸易顺差。2014 年,俄哈进出口总额达 189 亿美元,占哈进出口总额(1 194 亿美元)的 15.8%,俄对哈顺差为 85.5 亿美元。然而,国际油价持续走低和卢布暴跌导致俄罗斯经济大幅下滑,国内通货膨胀严重,由此催生的负面影响已经通过价格效应和收入效应传导至哈萨克斯坦,严重影响俄哈两国的双边贸易发展,下滑趋势明显(见表 3)。2014 年,哈对俄出口额为 51.8 亿美元(同比下降 11.9%),自俄进口额为 137.3 亿美元(同比下降 23.6%),其中机械设备和运输工具占双方进出口总额的 24.6%、矿产品占总额的 24.1%、冶

<sup>①</sup> [哈]卡·托卡耶夫著,赛力克·纳雷索夫译:《中亚之鹰的外交战略》,新华出版社 2002 年版,第 6 页。

<sup>②</sup> 李建民等:《欧亚经济联盟:理想与现实》,《欧亚经济》2015 年第 3 期。

金及制品占 16.2%、化工产品及橡胶占 13.2%<sup>①</sup>。

表 3 2009 ~ 2015 年上半年俄哈贸易状况统计表 (单位:亿美元)

项目	2009 年	2010 年	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年 (1~6 月)
进出口额	124.4	179.7	223.3	230.9	234.9	189.1	75.4
同比(%)	62.2	144.4	124.2	103.4	101.7	79.3	79.3
占哈进出口额的比重(%)	17.4	19.2	18.9	17.4	17.9	15.8	19.1
哈对俄出口额	35.5	57.1	69.9	61.4	58.1	51.8	23.2
同比(%)	57.0	161.1	122.5	87.7	94.6	88.1	73.1
占哈出口总额的比重(%)	8.2	9.0	8.5	7.3	7.0	6.6	7.5
哈自俄进口额	88.9	122.6	153.3	169.6	176.9	137.3	52.2
同比(%)	64.6	137.8	125.1	110.6	104.3	76.4	82.5
占哈进口总额的比重(%)	31.3	39.1	42.8	38.4	36.2	33.3	32.8

资料来源:俄罗斯驻哈萨克斯坦贸易代表处, [http://www.rustrade.kz/torg\\_ek.htm](http://www.rustrade.kz/torg_ek.htm)

从俄战略布局和俄哈关系走势看,哈仍将是俄推动欧亚经济联盟发展的重要依靠力量,为此俄会不遗余力地发展对哈经贸合作。未来,以俄主导的欧亚经济联盟会对中哈的战略对接产生一定的冲击。据了解,俄目前已与哈绑定,就欧亚经济联盟与“丝绸之路经济带”对接问题与中国展开对话。然而考虑到与中国关系的特殊性和彼此需要,俄或将在中哈战略对接中起到积极的助推作用,并成为“一带一路”战略的关键支撑点。特别是,因受经济下滑和卢布大幅贬值影响,俄与中国扩大竞争或会心有余而力不足,从而不得不在中哈战略对接中作出带有部分附加条件的妥协。

除上述各国因素外,来自哈内部的风险也将对中哈战略对接产生直接影响。首先,政治风险。哈总统纳扎尔巴耶夫未来接班人问题。预计,在纳扎尔巴耶夫卸任后,哈民族主义情绪抬头的风险有可能加大。其次,金融风险。自 2014 年本币严重贬值以来,民众对央行和政府的信任每况愈下。截至 2014 年年底,哈外债总额达 1 570 亿美元,占哈同期 GDP 和外汇收入的比重分别为 74% 和 183%,而这两个指标国际警戒线分别是 20% 和 100%。同时,哈银行业整体不良贷款率约为 26%,主导金融市场的六大银行不良资产率超过 3 成,远高于 10% 的国际警戒线。2015 年 8 月 20 日,哈全面放开汇率市

<sup>①</sup> Итоги торгово-экономического сотрудничества между Российской Федерацией и Республикой Казахстан. [http://www.rustrade.kz/torg\\_ek.htm](http://www.rustrade.kz/torg_ek.htm)

场,8月21日坚戈汇率直线下跌30%,至此坚戈似乎无升值迹象,多数存款人选择美元为储蓄货币,尤其是实施汇率自由浮动政策后,美元存款率增长近1.4倍。目前,哈银行存款美元化率已高达63%。同时,外汇存款市场结构随之发生变化,银行发放本币贷款也造成了银行外汇资产与本币负债之间币种的不匹配<sup>①</sup>。2015年12月9日,哈央行行长阿基舍夫在回答记者关于坚戈汇率在年底前是否会有变化时表示,他难以预测坚戈汇率,今天的汇率是明确的,而明天的汇率则取决于市场行情。

### 三 思考与建议

基于上述分析本文认为,中哈投资合作水平相比其他国家尚有差距,且扩大投资合作的竞争压力较大,未来必须分层次、分阶段、分类别有序推进。

第一,充分考虑美、日、欧、俄等大国的关切,寻找利益共同点,突出亲、诚、惠、容的和平理念与共赢理念。同时,以上海合作组织为基础全面展开与中亚五国的战略对话,加强上海合作组织在中亚地区的传统优势和影响。

第二,在中哈战略对接的同时,与俄及东欧重点国家实施同步对接,相互呼应,尽快形成“一带一路”建设的支撑链,以建立良好的政治外交环境为首要,以形成命运共同体为关键,做好应对美国 TPP 和 TTIP 战略包围的准备。

第三,不断提升中哈政治互信,保持两国友好关系的连续性,大力巩固与哈经贸关系中已有的传统优势,不断提高技术密集型制成品的竞争力,逐步加大对哈投资规模,稳步参与哈国内基础设施建设。

第四,注重可持续发展,不断开拓两国投资合作新模式,提高中哈本币互换的成效,积极扶持地方资本和民营企业参与国家级大型项目,提高企业整体活力和竞争力,加强相关从业人员的培训,努力推进中哈共同市场的构建。

#### 主要参考文献:

1. 杨恕:《聚集中亚》,中国社会科学出版社2013年版。
2. 杨鸿玺:《美国中亚战略20年:螺旋式演进》,中国社会科学出版社2012年版。
3. 赵常庆:《“颜色革命”在中亚》,中国社会科学出版社2011年版。

(责任编辑:李丹琳)

---

<sup>①</sup> 中国驻哈萨克斯坦大使馆经济商务参赞处:《哈萨克斯坦降低经济美元化水平是一个长期过程》, <http://kz.mofcom.gov.cn/article/ztdy/201511/20151101191243.shtml>