

哈、乌、土三国能源投资环境评价

尤立杰 朱 倩

【内容提要】 油气资源是保证经济快速发展的基本条件,由于中国油气资源储量有限,加之石油进口海运航线单一,如遇战争中国石油进口将会被切断。2002 年中国提出以两个市场、两种资源为核心,实施能源“走出去”战略。为此,中国必须寻找新的油气资源来源。哈萨克斯坦、乌兹别克斯坦和土库曼斯坦三国拥有丰富的油气资源,中国与这三个国家不但具有地缘优势,且经济互补性较强,中国对哈、乌、土三国直接投资的规模和层次呈跨越式发展态势。本文运用科学的方法,对哈、乌、土投资环境进行客观评价,是投资项目可行性研究的基础工作。

【关键词】 中亚国家 能源合作 能源投资环境

【基金项目】 国家社科基金项目《中亚三国能源投资环境评价研究》(项目批准号:11XGJ007)。

【作者简介】 尤立杰,新疆农业大学经贸学院讲师;朱倩,新疆农业大学管理学院助教。

一 中国对哈、乌、土三国能源投资现状

(一) 中国对哈、乌、土三国投资量

中国对哈、乌、土三国的投资自其独立初期就已经开始,且投资额逐年递增。在这三个中亚国家中,中国对哈萨克斯坦的投资最多,其次是土库曼斯坦,最少是乌兹别克斯坦。20 世纪 90 年代初到 2011 年,中国对哈、乌、土三国的累计直接投资额分别为 28.585 亿美元、1.565 亿美元和 2.765 亿美元。2005~2011 年,中国对哈、乌、土三国投资存量分别增加 26.133 亿美元、1.445 亿美元和 2.763 亿美元(见表 1)。

表1 2005~2011年中国对哈、乌、土三国直接投资额 (单位:亿美元)

年 度	存量/流量	哈萨克斯坦	乌兹别克斯坦	土库曼斯坦
2005	存量	2.452	0.120	0.002
	流量	0.949	0.001	0
2006	存量	2.762	0.150	0.002
	流量	0.460	0.011	0
2007	存量	6.099	0.308	0.014
	流量	2.799	0.132	0.013
2008	存量	14.020	0.776	0.881
	流量	4.964	0.394	0.867
2009	存量	15.162	0.852	2.080
	流量	0.668	0.049	1.197
2010	存量	15.905	0.830	6.585
	流量	0.361	-0.046	4.505
2011	存量	28.585	1.565	2.765
	流量	5.816	0.883	-3.830

资料来源:《中国商务年鉴(2012)》,中国商务出版社2012年版。

(二) 中国与哈、乌、土三国能源合作概况

中国与哈、乌、土三国的能源合作方式主要为企业并购、合资开发以及管道建设。

企业并购主要存在于中哈合作中,其中以“中石油”以41.8亿美元收购哈北布扎奇项目最具代表型。此后,“中石油”、“中石化”和“中信”集团均积极参与中哈油气合作,到2010年,中国已累计向哈油气产业投入资金197亿多美元,开展大型油气合作项目10余项,小型合作项目数十项。

中乌及中土之间的合作方式以合资开发为主。中乌能源合作项目包括:中国先后向乌石油开采、运输和其他经济部门投资约7亿美元;“中石油”与乌兹别克国家油气公司签署联合勘探开发明格布拉克油田的原则性协议,以帮助乌解决原油内需问题,同时,促进中国天然气上游项目和中亚天然气管道项目的发展;昆格拉特碱厂、德克汉纳巴德钾肥厂及锡尔河州的建材合资企业鹏盛工业园区等一批示范性合作项目陆续建成投产。目前,中国对乌直接投资项目有35个,投资总额近40亿美元,驻乌中资企业200多家。中土

自建交以来,签署过一系列油气领域的合作协议,其中 2007 年签署的为期 30 年的《关于土库曼斯坦阿姆河右岸巴格德雷合同区块产品分成合同》和《中土天然气购销协议》使合作协议得到具体落实。根据协议,土库曼斯坦每年向中国输送 300 亿立方米天然气,其中 170 亿立方米来自商业购买,130 亿立方米来自“中石油”在阿姆河右岸勘探开发天然气的产品分成。同年启动的阿姆河天然气项目是迄今中国在海外最大的天然气项目。目前,有 37 家中国企业在土库曼斯坦注册登记,投资项目达 66 个。

管道合作是中国与哈、乌、土三国能源合作的重要方式。在中哈原油管道一期工程竣工投产之前,中国自哈进口石油主要通过火车经阿拉山口运抵中国,运力不足,石油进口量十分有限,而中哈原油管道一期工程投产后,通过中哈原油管道进口到中国的石油量 10 年间增长 13 倍之多。2010 年,乌兹别克斯坦—中国天然气管道 B 线投入使用。这条新的能源通道再次有力地证明,中乌两国在长期、平等互利的原则上,进一步加强并扩大传统友好合作存在巨大空间。在此基础上,2011 年 10 月,乌兹别克斯坦天然气运输股份有限公司与中国石油国际事业有限公司签署天然气供应合同,为中乌管道合作再添动力。中土管道合作开始于 2007 年 8 月,在阿姆河右岸地区建设土库曼斯坦—中国天然气管道,由“中石油”在产品分成协议的基础上进行开发。截至 2011 年,中国已累计接收土库曼斯坦天然气 175 亿立方米,占中国同期天然气进口总量的 50% 以上^①。为接收更多来自土库曼斯坦的天然气,“中石油”正在进一步加快天然气管道的规划和建设步伐。

中国与哈、乌、土三国能源合作由来已久,但随着近年国际大环境的改变以及三国国际地位的提升,其能源投资环境也发生了很大变化。

二 哈、乌、土三国能源投资环境评价

美国学者伊西阿·利特法克和彼得·班廷根据他们对 20 世纪 60 年代后半期美国和加拿大工商界人士的调查资料,提出通过 7 种因素对各国投资环境进行综合、统一的比较分析,从而创造了投资环境“冷热比较法”。

投资环境“冷热比较法”是以“冷”、“热”来表述环境优劣的一种评价方法,即把各种因素加以分析,得出“冷”、“热”差别的评价。“热”代表投资环境较好,介于“热、冷”之间代表投资环境一般;“冷”则代表投资环境较差。

^① 中国网络新闻中心, <http://news.cntv.cn>

该方法把影响一国投资环境的因素归结为7种,本文根据实际情况减去文化一体化和实质障碍两项因素,增加腐败程度、基础设施和能源储量3项因素,运用比较法评价哈、乌、土三国投资环境,用“大”、“中”、“小”来代表“热”、介于“热、冷”之间及“冷”3种投资环境(见表2)。

表2 哈、乌、土三国能源投资环境评价表

国别	政治稳定性	市场机会	经济发展成就	法令阻碍	地理文化差距	腐败程度	基础设施	能源储量
哈萨克斯坦	大	大	大	大	中	中	大	大
乌兹别克斯坦	中	小	中	中	大	大	中	中
土库曼斯坦	中	中	中	小	大	大	中	中

三 能源投资环境各影响因素分析

(一) 政治环境趋于稳定,但腐败问题成为巨大隐患

1991年苏联解体后,哈、乌、土三国分别获得国家主权,相继宣告独立,并确立立法、行政和司法三权分立的政治体制。三国奉行总统制。在总统集权制度下,三国政局总体稳定,但由于缺乏完善的监督机制,加之民族问题和恐怖主义的存在,使得三国政局稳定性受到严重威胁。相比较而言,哈萨克斯坦政治稳定性较强,乌兹别克斯坦、土库曼斯坦政治稳定性较弱。

由于纳扎尔巴耶夫具有较强的政治掌控能力,哈萨克斯坦政治稳定性较强。2002~2004年,纳扎尔巴耶夫为了避免国内因对立而出现政治争端,不惜以牺牲家族成员的政治地位来换取政治平衡。2005年,在“颜色革命”阴影笼罩下,纳扎尔巴耶夫再次成功当选哈总统,主要原因是他通过一系列举措大力发展经济,得到人民的拥护。从哈萨克斯坦独立至今,纳扎尔巴耶夫是该国唯一的一位总统,在其执政的22年间,深得民众、学者及政客的推崇。乌兹别克斯坦独立后一直在进行艰难的政治、经济转轨,经过多年的努力,乌兹别克斯坦基本保持了稳定的政治局面,但是这种稳定是基于“总统强,议会弱,政党弱”^①的框架,相对来说稳定基础较薄弱。土库曼斯坦政局稳定性也较弱,从1991年独立至今,土经历了两任总统更替,在尼亚佐夫执政期间,权

^① 巨英、于坚:《乌兹别克斯坦政治转轨评述》,《新疆社会科学》2004年第3期。

力高度集中于尼亚佐夫之手,其他人没有决策权,并且国内只有民主党一个合法政党,这种“一人决策,一党合法”制度虽然可使政局稳定,但却缺乏稳定的持久性。

此外,腐败问题对政局的影响也不容忽视,三国腐败程度较为严重,廉洁度相对较低。全球腐败监督机构“透明国际”发布的 2011 年廉政指数显示,在世界 185 个国家中,哈、乌、土排名均靠后,分别为第 120 位、第 177 位和第 177 位,廉政指数分别为 2.7、1.6 和 1.6。哈清廉指数在 2.5~5 之间,其腐败状况比较严重。由于处于经济社会转型期,社会发生着急剧的重大变革,存在大量的腐败机会,这无疑增加了外资企业的寻租成本,腐败问题已经对哈国家发展构成严重的威胁。乌土两国廉政指数在 2.5 以下,为十分腐败国家,表现为政治制度不符合现代社会的要求,政府在反腐败方面基本上无所作为,腐败已经成为一种社会风气。相对而言,哈腐败程度较乌土两国轻,但也属腐败较严重国家。

(二) 市场机会扩大

在哈、乌、土三国中,哈市场机会较大,土市场机会居中,乌市场机会最小。市场机会从人均购买力和人口规模两个方面进行综合评价。根据世界银行的统计数据,2010 年哈、乌、土三国人口分别为 1 558 万、2 825 万和 544 万;人均购买力分别为 1.061 万美元、3 090 美元和 7 160 美元。在人口方面,哈人口比乌少近 1 倍,但是人均购买力却是乌的 3 倍;土虽然人口数量较少,但是人均购买力是乌的 2 倍。

(三) 经济环境评价

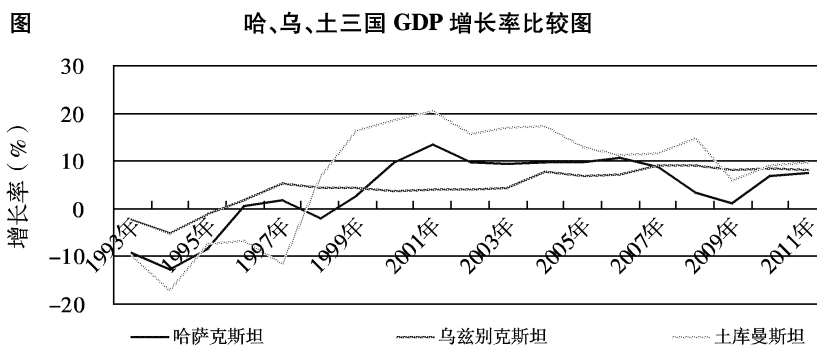
该指标主要从经济效益水平、经济规模、产业结构以及经济开放程度几方面进行评定。近几年,哈经济开放程度较高,经济增长较快,基础设施较完善,无论从哪一方面来说,其取得的经济成就在三国中处于领先地位;乌经济发展水平次之;土属于半封闭式的发展模式,经济开放速度较慢,经济发展水平远落后于哈。

1. 经济发展水平得到不同程度的提高

衡量一个国家经济发展水平,不仅要看 GDP 总量,更重要的是看 GDP 增长率和人均 GDP。近几年,哈宏观经济状况较其他两国乐观:不仅 GDP 总量保持高速增长,人均 GDP 也保持较高水平。2011 年,哈、乌、土三国人均 GDP 分别为 1.003 357 万美元、1 545.93 美元和 4 721.96 美元^①。据资料显示,当 GDP

^① 世界银行网站, <http://www.worldbank.org/>

增长率在 5.2% ~ 12.6% 之间时,经济处于稳定发展阶段。近 5 年来,哈、乌、土 GDP 增长率均在 5% ~ 12% 区间浮动(见下图),其经济发展逐渐趋于稳定(个别年份除外,如 2009 年哈受国际金融危机影响,GDP 增长率出现明显下降)。



资料来源:世界银行网站, <http://www.worldbank.org/>

通胀率也是衡量经济发展的重要指标。按照三国统计部门公布的数据,2011 年三国通胀率分别为 7.4%、11% 和 15%,通货膨胀均比较严重。

2. 经济体制成功转型,促进经济发展

哈、乌、土三国独立后,为摆脱原苏联的影响和俄罗斯的束缚,大力发展经济,推进经济体制改革,三国根据本国情况分别选择了不同的转轨模式。哈采取“休克疗法”,这种方法较激进、迅速,使经济有较大发展。乌则实行“渐进式”改革,逐步改变经济模式。土在转轨模式选择上严厉反对照抄、照搬别国模式,主张根据本国具体国情探索一种适合本民族的经济发展模式,选择社会主义市场经济模式作为自身的转轨目标,并遵循以“渐进式”向市场经济过渡。经过近 20 年的努力,各国成功将经济转型。

3. 经济结构趋于合理

长期以来,哈、乌、土三国以能源富国为战略,大力发展原材料出口,以带动经济发展。这导致三国国民经济结构呈现重工业较为发达而轻工业较为落后的畸形特征。伴随经济的发展,经济结构的不合理性凸显,特别是 2008 年国际金融危机爆发后,哈、乌、土三国油气产品出口大幅减少,对各国特别是哈经济造成重创。为应对危机,三国积极推进经济结构多元化进程,以能源产业为龙头,促进其他领域的快速发展。据资料显示,2009 年,三国产业结构均有较大变化,除土库曼斯坦产业结构仍以第二产业为主外,哈乌两国均以第三产业为主(见表 3)。

表 3 2009 年哈、乌、土三国产业结构(%)

国家	第一产业	第二产业	第三产业
哈萨克斯坦	5.34	40.20	54.45
乌兹别克斯坦	20.91	32.02	47.07
土库曼斯坦	12.26	53.54	34.20

资料来源:哈萨克斯坦、乌兹别克斯坦、土库曼斯坦国家统计局(局)。

4. 经济规模扩大

据联合国开发计划署公布的 2011 年世界人均国民收入排行榜显示,2011 年,哈萨克斯坦人均国民收入为 1.058 5 万美元,在世界 187 个国家中排名第 72 位;乌兹别克斯坦人均国民收入为 2 967 美元,排名第 134 位;土库曼斯坦人均国民收入为 7 306 美元,排名第 95 位。据三国统计署(局)统计,2011 年,三国进出口总额分别为 1 261.6 亿美元、255.37 亿美元和 236 亿美元。由以上两个因素可见,无论从人均收入还是进出口总额看,哈萨克斯坦市场容量均较大,而其他两国的市场容量则相对较小。

(四) 能源储量增加,能源政策环境各异

在哈、乌、土三国中,哈萨克斯坦油气资源储量最为丰富,特别是石油储量为三国之最;乌兹别克斯坦在天然气储量上最具优势;排在最后的为土库曼斯坦(见表 4)。

表 4 哈、乌、土三国能源储量表

		探明储量	占世界总量的比重(%)	储产比
石油 (亿吨)	哈萨克斯坦	53.00	3.80	70.0
	乌兹别克斯坦	5.84	低于 0.05	8.0
	土库曼斯坦	1.00	低于 0.05	14.6
天然气 (万亿立方米)	哈萨克斯坦	3.52	2.10	60.3
	乌兹别克斯坦	7.94	4.30	超过 100.0
	土库曼斯坦	1.58	0.90	25.4

资料来源:探明储量来源于三国能源部统计数据,哈萨克斯坦为 2012 年数据,乌兹别克斯坦和土库曼斯坦为 2011 年数据;占世界总量的比重以及储产比根据数据计算得来。

在能源政策方面,能源特别是油气资源对于三国能源安全均具有举足轻重的意义,各国在吸引外资的同时,更注重保护本国利益。表现最为突出的是哈萨克斯坦。除取消一切针对外资的优惠政策外,哈在能源领域更强调“本国含量”,法令对外资进入的阻碍较大,加大了外国能源企业进入哈能源市场的成本。首先,准入门槛较高,包括“哈萨克斯坦含量”和劳动力准入限制两方面。2004 年哈提出“哈萨克斯坦含量”,最开始强调人员配置问题,要

求外资企业雇佣的哈萨克斯坦员工与外国员工保持一定的比例,且外国员工的数量应逐渐减少;随后,该政策还涉及商品采购、工程和服务方面。在劳动力准入要求方面,2000年哈萨克斯坦颁布《关于雇主向哈萨克斯坦共和国引进外国劳动力许可的限额确定、发放条件和程序条例》,对使用外国劳动力执行严格的市场准入规定,每年制定外籍劳务输入限额,这一时期对劳动力的限制主要在数量上;随后,对其他条件,如文化水平等要求也趋于严格。其次,股权转让困难重重。相比哈萨克斯坦,乌兹别克斯坦的限制政策较少,鼓励政策较多,主要表现在:鼓励在乌境内开办企业,投资者可以自由支配自己的利润所得;国家对从事经营的外资企业给予保护等。而对于急需发展经济的土库曼斯坦,其对外资的法令阻碍最小,除了具有上述优惠政策外,还给予地方相关优惠政策。因此,就能源投资环境来说,哈萨克斯坦法令阻碍较大,乌兹别克斯坦次之,最小的为土库曼斯坦。

(五) 地理文化差距

中国与哈萨克斯坦接壤,两国商贸合作由来已久,并且中国新疆哈萨克族与哈萨克斯坦人民具有相似的生活习惯和信仰,大大缩小了地理文化差距。而中国与乌土两国的地理文化差距相对较大。乌兹别克斯坦主体民族是乌兹别克族,占其总人口的73%;土库曼斯坦主要以土库曼族为主,占其总人口的77%,两者均信奉伊斯兰教。两国的穆斯林以游牧民为主,较为重视民族与宗教的礼俗习惯。由于乌土两国与中国在地理文化上存在很大差距,为中国企业进入两国的能源市场带来了阻力。

通过以上分析可看出,哈、乌、土三国不同的经济发展水平和发展战略,促使三国投资环境各异。中国企业在进入这些国家时一定要了解不同国家的投资环境,利用其优势规避风险,才能利用现有的投资条件,实现利益最大化。

主要参考文献:

1. В. М. Кокова, Г. Нальчик, Проблемы и парадоксы социально - экономического развития Северного Кавказа и пути повышения управляемости территории//Экономика и управление, 2010. №. 9.
2. Л. И. Волова, Становление международного режима иностранных инвестиций//Актуальные проблемы современного права, 2010.
3. 李东阳、鲍洋:《俄罗斯和中亚四国投资环境评价》,《中央财经大学学报》2009年第12期。
4. 苏永强:《中亚—里海地区油气投资环境评价研究》, <http://www.cnki.net/>

(责任编辑:农雪梅)