

# 中国和塔吉克斯坦产业合作路径

## ——以中国企业入驻塔自由经济区为视角

郭 辉 李佳程

**【内容提要】** 塔吉克斯坦是中亚第一个签署共建“丝绸之路经济带”谅解备忘录的国家,同时也是最早与中国建立全面战略伙伴关系的中亚国家。塔吉克斯坦不仅对保障中国周边安全具有重要意义,也对“一带一路”建设起着示范和带头作用。当前,中塔两国都希望“一带一路”倡议与2030年前塔吉克斯坦国家发展战略实现对接,以进一步深化经贸合作,尤其是产业合作。自由经济区作为塔吉克斯坦拥有特殊优惠政策的区域,旨在吸引外国投资带动国内制造业发展,不仅有助于促进塔国内构建完善的工业体系,也对推动中塔企业合作具有重要意义。该文梳理塔吉克斯坦5个自由经济区运营情况,重点分析中国企业入驻塔自由经济区开展产业合作的有利条件和不利因素,认为应充分利用自由经济区作为中塔产业合作的重要平台,并从投资区域、投资领域、投资风险防范等方面提出前瞻性建议,为中国企业“走出去”提供参考依据。

**【关键词】** “一带一路” 塔吉克斯坦 自由经济区 产业合作

**【基金项目】** 2020年国家社会科学基金“中国在中亚拓展境外经贸合作区与中亚国家经济特区互动发展研究”(项目编号:20BGJ043);2022年新疆维吾尔自治区自然科学基金面上项目“丝绸之路经济带核心区与中亚五国深化经贸合作的提升路径研究”(项目编号:2022D01A205)。

**【作者简介】** 郭辉,新疆师范大学商学院、丝绸之路经济带核心区产业高质量发展研究中心教授、博士生导师、经济学博士;李佳程,新疆师范大学商学院硕士研究生。

## 引言

塔吉克斯坦独立后陷入内战,苏联时期建立的国家经济体系几乎破坏殆尽。据塔吉克斯坦官方统计数据,在内战时期,塔吉克斯坦 GDP 降至原先的 1/3,从 1991 年的 27 亿美元降至 1997 年的 9.1 亿美元。内战结束后,塔吉克斯坦政府迅速将工作重心转向经济发展,积极引进外国投资,改造和新建工业与交通基础设施等。自 1997 年开始国家经济呈现恢复性增长,2000 年后进入平稳增长期,2000~2009 年实际年均增幅达到 5%~7%,连续多年的通货紧缩局面得到改善,人均 GDP 从 138 美元增至 750 美元<sup>①</sup>,各项经济指标均有所回升。

为了解决资金不足和技术落后的问题,塔吉克斯坦欲借助自由经济区提高引资能力和工业化水平,2004 年 5 月,塔政府出台《塔吉克斯坦共和国自由经济区法》<sup>②</sup>。该法规定,自由经济区作为国家独立区域,享有优惠的关税和税收以及简化的注册程序等政策。2008 年 11 月,塔吉克斯坦议会下院批准建立索格特和喷赤两个自由经济区,2009 年 3 月启动。2010 年 1 月,塔吉克斯坦议会下院通过决议,决定再建伊什科希姆和丹加拉两个自由经济区。2019 年 3 月 1 日又在哈特隆州建立了库利亚布自由经济区。截至目前,塔吉克斯坦共有 5 个自由经济区。据塔吉克斯坦统计署数据,2022 年,自由经济区产值约为 4.85 亿索莫尼(约合 4 399 万美元)。其中,索格特自由经济区有 15 家企业,产值约为 4.1 亿索莫尼(约合 3 718 万美元);丹加拉自由经济区有 11 家企业,产值约为 7 170 万索莫尼(约合 650 万美元);喷赤自由经济区有 3 家企业;库利亚布自由经济区有 1 家企业;伊什科希姆自由经济区尚在建设中<sup>③</sup>。

中塔自“一带一路”倡议提出以来经贸合作持续向好。2022 年两国贸易额达到 25.58 亿美元<sup>④</sup>,商品种类涵盖矿产品、化工产品、电力、机电设备、贵金属、纺织材料等。中国自 2016 年起一直保持塔吉克斯坦第一大投资来源

---

① 世界银行, <http://www.worldbank.org>

② Юридический анализ создания свободных экономических зон в Таджикистане. [http://www.fez.tj/uploads/doc/tjbei\\_legal\\_analysis\\_on\\_s\\_58d9d37d4fbac.pdf](http://www.fez.tj/uploads/doc/tjbei_legal_analysis_on_s_58d9d37d4fbac.pdf)

③ 《2022 年塔吉克斯坦自由经济区产值约 4 399 万美元》, <http://tj.mofcom.gov.cn/article/jmxw/202305/20230503410139.shtml>

④ 中国海关总署海关统计数据在线查询平台, <http://stats.customs.gov.cn/>

国地位,2016~2022年,中国对塔投资存量由11.67亿美元增至18.93亿美元<sup>①</sup>。中国与塔吉克斯坦在交通、能源、工业和农业等领域展开积极合作,以新疆中泰集团、特变电工股份有限公司、“中石油”、塔中矿业有限公司为代表的中国企业为塔吉克斯坦经济发展、创造就业岗位、产业技术升级、增加税收发挥了积极作用<sup>②</sup>。当前,中国正在加快构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局,这将为塔吉克斯坦等“一带一路”共建国家提供更广阔市场和发展机遇。2021年7月,中国—上海合作组织地方经贸合作示范区与塔吉克斯坦库利亚布和喷赤两个自由经济区签署了合作备忘录,双方商定在经贸、物流、科技、人文等领域开展交流与合作。2021年上海合作组织国际投资贸易博览会期间,中国—上海合作组织地方经贸合作示范区与中塔工业园结为友好园区。2022年9月上海合作组织峰会期间,塔方表示非常愿意加强与中国在贸易、农业、交通、产能、绿色经济等领域的务实合作。

中国企业要想入驻塔自由经济区开展产业合作,就必须对其进行全面了解。为此,本研究将对以下问题进行深入分析:一是塔吉克斯坦现有自由经济区的空间布局和发展现状;二是结合塔吉克斯坦经济社会情况,梳理中国企业入驻自由经济区面临的有利条件和不利因素;三是结合中国企业在塔投资情况,从投资安全和互利共赢视角提出中国企业对塔自由经济区投资的建议。上述问题的探讨旨在推动双方围绕中国—上海合作组织地方经贸合作示范区、塔吉克斯坦自由经济区等平台加强产业合作,为深化两国经贸合作提供参考依据。

## 一 文献综述

塔吉克斯坦快速增长的人口稀释了经济发展的红利,国内制造业发展滞后不能创造更多的就业机会,贫困与失业相互交织进一步促使劳务移民数量增加,这不利于国家经济长期发展<sup>③</sup>。塔吉克斯坦依靠自身力量很难缓解国

---

① 《从基本概念到“一带一路”,一文了解中亚五国》, [https://m.thepaper.cn/baijiahao\\_10088364](https://m.thepaper.cn/baijiahao_10088364);《商务部、国家统计局和国家外汇管理局联合发布〈2022年度中国对外直接投资统计公报〉》, <http://fec.mofcom.gov.cn/article/tjsj/tjgb/202310/20231003449845.shtml>

② 《30年增长数百倍 中塔经贸合作进一步深化》, [http://ydyl.china.com.cn/2023-05/30/content\\_85873531.shtml](http://ydyl.china.com.cn/2023-05/30/content_85873531.shtml)

③ 郭辉:《塔吉克斯坦经济增长现实困境及我国调整经贸合作重心的思考》,《东北亚经济研究》2020年第3期。

内经济困境,需要借助对外经济合作。拉希德·阿利莫夫分析指出,保持并加强同中国的友好联系过去是、现在是、将来也是塔外交政策的优先方向<sup>①</sup>。塔吉克斯坦总统拉赫蒙在第二届“一带一路”国际合作高峰论坛也提到中国是优先合作国家,希望与中国开展产业合作。

赵青松剖析了中塔两国经贸合作发展历程,认为中塔双边贸易、投资和技术合作侧重点不同,但都取得丰硕成果<sup>②</sup>。中塔合作的工业园区主要包括开发和加工铅锌矿的中塔工业园、从事棉花种植和加工的中泰新丝路塔吉克斯坦农业纺织产业园、种植和加工粮食蔬菜的中塔农业加工园<sup>③</sup>。2013年中国提出“一带一路”倡议,与塔吉克斯坦加强对外经济联系、获取资金和技术的需求相契合,这成为塔吉克斯坦态度积极的原因所在<sup>④</sup>。中塔农业合作以政府援助方式为主,合作领域狭窄,仍有合作空间<sup>⑤</sup>。两国围绕农业、交通基础设施、能源资源开发等领域展开产能合作,取得一些成效,但合作中标准、海关、卫生防疫和生态保护等领域对接机制不顺畅,阿富汗局势对塔国内安全影响,大国博弈下塔实施大国平衡战略对中塔产业合作的消极影响和“中国威胁论”仍是影响两国战略对接的主要因素<sup>⑥</sup>。

学术界普遍认为中塔两国应当深化产业合作。何子鑫等分析指出,塔吉克斯坦的金、银、铅、锌、铋等矿产资源丰富,稀有金属资源潜力可观,中国应当扩大资源产业合作<sup>⑦</sup>。罗彦军等认为,中塔矿业合作应从全产业链的角度积极拓展,中方要加强对塔吉克斯坦优势矿产开发的投资<sup>⑧</sup>。刘佛翔和苏尔托诺夫·苏合洛伯剖析指出,中国对塔吉克斯坦农业合作的重点应该放在农

---

① 拉希德·阿利莫夫:《世界全球化中的塔吉克斯坦——建国的艰难、发展的前景》,《俄罗斯东欧中亚研究》2009年第3期。

② 赵青松:《中国与塔吉克斯坦经贸合作的历史、现状及前景》,《俄罗斯中亚东欧市场》2013年第6期。

③ 冯玉军:《中国与中亚国家关系:现状与趋势》,《当代世界与社会主义》2019年第6期。

④ 张维维:《中国与塔吉克斯坦共建丝绸之路经济带研究》,《开发研究》2018年第1期。

⑤ 张慧:《中国与塔吉克斯坦农业经贸合作现状及前景分析》,《世界农业》2015年第3期。

⑥ 杨进:《新时代中国与塔吉克斯坦战略对接合作评析》,《俄罗斯东欧中亚研究》2020年第6期。

⑦ 何子鑫等:《塔吉克斯坦矿产资源现状与投资环境分析》,《中国矿业》2022年第6期。

⑧ 罗彦军等:《塔吉克斯坦优势矿产资源开发现状及矿业投资环境分析》,《新疆地质》2023年增刊第1期。

业技术合作和技术援助方面,要不断提高塔方对中国农业技术的认可度<sup>①</sup>。张帅等指出,塔吉克斯坦畜牧业发展优势显著,中塔在优良畜品种开发、畜牧业产业化、异地养殖等方面合作前景广阔<sup>②</sup>。王霞和陈柳霏认为,美国的“新疆棉”禁令会对中塔棉花贸易产生影响,为应对世界棉花供需格局变化,应将单一的棉花贸易向更深层次的棉花产业合作拓展<sup>③</sup>。

塔吉克斯坦设立享有特殊优惠政策的自由经济区,旨在吸引外国投资,利用塔国内优势资源开展对外产业合作。目前,国内外学界对塔吉克斯坦自由经济区的研究成果较少,因此,如何利用自由经济区深化中塔产业合作是本研究探讨的主要问题。

## 二 塔自由经济区的发展现状及中方投资情况

塔吉克斯坦自由经济区开始运作以来,吸引的直接投资总额达4 330万索莫尼<sup>④</sup>。2021年所有自由经济区新增就业岗位为1 091个,其中,丹加拉自由经济区为350个,索格特自由经济区668个,喷赤自由经济区34个,伊什科希姆和库利亚布自由经济区分别为20个和19个。五个自由经济区的区位布局和发展现状如下。

### (一) 索格特自由经济区

索格特自由经济区是塔吉克斯坦设立的第一个自由经济区,位于塔北部索格特州首府苦盏市的西南老工业区,为工业和创新型自由经济区,区位优势明显。苦盏是塔吉克斯坦第二大城市,是该国重要的交通枢纽,也是政治、经济、文化和教育科研中心,有中亚规模最大的集市——班沙姆别巴扎。索格特自由经济区占地面积为320公顷,可扩大到2 000公顷。该自由经济区的定位是生产制造、科技创新和旅游休闲区。

---

① 刘拂翔、苏尔托诺夫·苏合洛伯:《塔吉克斯坦农业发展现状及中塔农业合作问题分析》,《农业经济》2019年第11期。

② 张帅等:《塔吉克斯坦畜牧业现状与中塔合作发展前景》,《草业科学》2022年第7期。

③ 王霞、陈柳霏:《中国与塔吉克斯坦棉花产业现状分析及合作建议》,《商业经济》2023年第2期。

④ Деятельность свободных экономических зон Республики Таджикистан в 2021 год. <http://fez.tj/news/201-deyatelnost-svobodnyh-ekonomicheskikh-zon-respubliki-tadzhikistan.html>

索格特自由经济区是塔吉克斯坦重点发展项目,区内有 5 家合资企业,分别为塔吉克斯坦与波兰、土耳其和中国合资创办,业务范围涉及生产太阳能电池板、塑料管、电缆、外墙涂料、塑料门窗、塑料瓶以及肉制品和农产品加工等。据塔吉克斯坦经济发展和贸易部统计资料,截至 2021 年 1 月 1 日,索格特自由经济区产值占全部自由经济区总产值的 82.7%<sup>①</sup>。

塔中矿业有限公司是塔吉克斯坦首家外国独资企业,该公司开发的中塔工业园于 2014 年 4 月 3 日在索格特州的伊斯提克洛尔(距塔第二大城市苦盏 30 公里)奠基。中塔工业园以索格特自由经济区为战略依托,实施“一园多区”发展规划,以铅锌采选产业区为战略基础,以冶炼产业区为战略延伸。截至 2021 年,塔中矿业有限公司产值占塔采掘业总产值的 50%,占塔吉克斯坦工业总产值的 10%,贡献利税超过 43 亿索莫尼,占塔利税总额的 5%,多次被塔政府授予“年度最佳纳税人”荣誉称号,累计创造 4 000 多个就业岗位<sup>②</sup>。

## (二) 喷赤自由经济区

喷赤自由经济区位于塔南部哈特隆州的卡拉杜姆·库姆桑吉尔区。该经济区靠近阿富汗边境,总面积为 401.63 公顷,规划面积为 971.8 公顷。该自由经济区优势在于:一是哈特隆州的农业种植优势,塔吉克斯坦超过 48% 的农作物都在哈特隆州生产,是塔重要的农业和农副产品加工区域;二是拥有明显的交通运输区位优势,紧邻阿富汗和乌兹别克斯坦,公路设施完好,适用于重型车辆运输;三是所在的哈特隆州劳动力资源丰富。

喷赤自由经济区的定位是:利用哈特隆州丰富的蔬菜、水果等农产品进行深加工并出口阿富汗及南亚国家,发展同南亚国家的过境贸易,挖掘塔吉克斯坦出口潜力;发展制造业,带动就业,以国内消费带动哈特隆州经济发展;在该自由经济区附近开展城市规划,建立现代工业、交通、通信和社会基础设施;借助区位优势发展现代物流业。

## (三) 丹加拉自由经济区

丹加拉自由经济区位于塔南部哈特隆州丹加拉区,规划面积为 521.3 公顷,定位是“生产—创新区”。该自由经济区紧邻国际公路,拥有与邻国便利的运输网络,为发展货物和服务的出口及贸易创造了条件。

丹加拉自由经济区是中国企业投资比较集中的区域,主要有:山东东营

---

<sup>①</sup> Свободная экономическая зона "Сугд". <http://fez.tj/about/9-svobodnaya-ekonomicheskaya-zona-sugd.html>

<sup>②</sup> 《中塔工业园区》, <https://oip.cepit.org/ent/parks-introduces/57>

合力投资发展有限公司投资 9 000 万美元建设的丹加拉炼油厂,初期每年可加工 50 万吨石油,未来年加工能力将达到 120 万吨<sup>①</sup>;华新水泥股份有限公司投资建设的年产 50 万吨干法水泥生产线项目<sup>②</sup>,该项目不但满足了塔国内水泥需求,还实现了向周边国家出口创汇,2021 年 7 月获“塔中友谊贡献奖”;新疆中泰集团投资的中泰新丝路塔吉克斯坦农业纺织产业园成为塔最大的外资项目之一,该产业园已成为中塔合作的典范,成功入选《第二届“一带一路”国际合作高峰论坛成果清单》。

#### (四) 伊什科希姆自由经济区

伊什科希姆自由经济区位于塔东部戈尔诺-巴达赫尚自治州伊什科希姆区,规划面积为 200 公顷。该经济区的定位是“生产—商业区”,目前还处于建设阶段,尚无企业投入生产。

该自由经济区优势在于:一是位于塔边境区域,与中国新疆喀什地区、印度和吉尔吉斯斯坦毗邻,区位优势明显;二是所在区域的帕米尔高原旅游资源丰富,有发展高山旅游潜力;三是附近有大量优质大理石资源,拥有生产建筑材料的资源优势。

#### (五) 库利亚布自由经济区

库利亚布自由经济区位于塔南部哈特隆州库利亚布市,总面积为 309.32 公顷,优先发展纺织服装加工、农业生物制药、水果和蔬菜加工、家用电器和家具生产以及建筑材料生产。作为新设立的自由经济区,目前正在完善基础设施建设。

该自由经济区的优势在于:一是除享受国家自由经济区法规定的优惠政策以外,该自由经济区所有出口产品享受免税待遇;二是周边地下水资源丰富,经济区内用水有保障;三是交通便利,距中塔公路仅 14 公里,有利于发展对阿富汗及南亚国家的仓储物流。

### 三 中国企业入驻塔自由经济区的有利条件

#### (一) 中塔稳定的政治和经贸关系为合作奠定了基础

中塔自 1992 年 1 月 4 日建交以来双边关系积极、健康、稳步向前发展。

---

<sup>①</sup> 《中方在塔投资建设的丹加拉炼油厂准备投产》, <http://tj.mofcom.gov.cn/article/jmxw/202002/20200202933157.shtml>

<sup>②</sup> 《塔吉克斯坦经济特区介绍》, <http://www.zykjfwz.com/index.php?m=content&c=index&a=show&catid=715&id=341#:~:text=>

2003年两国彻底解决历史遗留的边界问题,2007年签署《中华人民共和国和塔吉克斯坦共和国睦邻友好合作条约》。中塔于2013年5月建立战略伙伴关系,2017年两国元首签署《中华人民共和国和塔吉克斯坦共和国关于建立全面战略伙伴关系的联合声明》。2023年5月两国元首在中国—中亚峰会发表联合声明,双方将继续深化政治互信,拓展务实合作,夯实传统友谊。塔吉克斯坦是上海合作组织成员国,在多边外交领域,塔尤其重视在上海合作组织框架内发展富有成效的对外关系。

塔吉克斯坦全力支持和参与中国“一带一路”建设并成为亚洲基础设施投资银行创始成员国。塔吉克斯坦是第一个同中国签署共建“丝绸之路经济带”谅解备忘录的中亚国家。在“一带一路”倡议与《2030年前塔吉克斯坦共和国国家发展战略》积极对接基础上,两国经贸合作快速发展,截至2022年,中国已成为塔第一大投资来源国和第三大贸易伙伴国<sup>①</sup>。中塔进出口贸易额从2005年的1.58亿美元增至2022年的25.71亿美元,中国对塔吉克斯坦投资规模从2007年开始快速增长,2022年已达到18.93亿美元。截至2022年年底,中国对塔吉克斯坦累计投资额达37.45亿美元,占塔引进外资总额的32.6%,主要涉及农业、矿业、纺织、通信、水泥、电力、化学等领域<sup>②</sup>。2023年,中国企业在塔吉克斯坦投资300多个项目<sup>③</sup>,在交通、电力设施、矿产开发、天然气管道建设、农业种植及加工、建材生产等领域从事生产经营活动,为塔经济发展作出贡献。其中,特变电工股份有限公司承建杜尚别2号热电站,使塔首都杜尚别在2017年首次实现冬季不限电,有效保障了该市的供电和供暖;中塔工业园、中泰新丝路塔吉克斯坦农业纺织产业园大幅提升塔矿业和纺织领域产能,并为其财政贡献税收;华新水泥股份有限公司在塔建设两家水泥厂,使塔由水泥进口国转变为出口国;江苏江都建设集团有限公司和烟建集团有限公司大力推进援塔政府大楼和议会大厦项目,积极回应塔政府高层重点关切。中国企业助力塔经济发展并成为两国民间外交的重要使者。

---

① 《专访:中国—中亚峰会对地区发展意义重大——访塔吉克斯坦经济发展和贸易部部长扎夫基佐达》, [https://www.gov.cn/yaowen/liebiao/202305/content\\_6874896.htm](https://www.gov.cn/yaowen/liebiao/202305/content_6874896.htm)

② 《30年增长数百倍 中塔经贸合作进一步深化》, <https://new.qq.com/rain/a/20230531A037YK00>

③ Китайские инвесторы вложили средства в 300 проектов в Таджикистане. <https://www.ritmeurasia.ru/news--2023-10-18--kitajskie-investory-vlozhili-sredstva-v-300-proektov-v-tadzhikistane-69340>



表 1 2002 ~ 2022 年中塔双边贸易与投资发展趋势 (单位:亿美元)

年份	进出口总额	中对塔出口额	中自塔进口额	中对塔投资存量
2002	0.12	0.07	0.05	—
2003	0.39	0.21	0.18	0.05
2004	0.69	0.54	0.15	0.22
2005	1.58	1.44	0.14	0.23
2006	3.24	3.06	0.18	0.30
2007	5.20	5.10	0.10	0.99
2008	15.00	14.80	0.20	2.27
2009	14.10	12.20	1.90	1.63
2010	14.33	13.77	0.56	1.92
2011	20.69	19.97	0.72	2.17
2012	18.57	17.48	1.09	4.76
2013	19.58	18.69	0.89	5.99
2014	25.16	24.68	0.48	7.29
2015	18.47	17.95	0.52	9.10
2016	17.56	17.25	0.31	11.67
2017	13.48	13.01	0.47	16.16
2018	15.06	14.29	0.77	19.45
2019	16.75	15.90	0.85	19.46
2020	29.00	28.65	0.35	15.68
2021	18.59	16.83	1.76	16.27
2022	25.71	21.97	3.74	18.93

资料来源:根据历年《中国统计年鉴》和《中国对外直接投资统计公报》整理, <http://www.stats.gov.cn>; <http://fec.mofcom.gov.cn/article/tjsj/tjgb/>

## (二) 塔国家发展战略为合作注入动力

2016年9月,塔吉克斯坦在独立25周年之际颁布了《2030年前塔吉克斯坦共和国国家发展战略》<sup>①</sup>,计划2030年前将GDP提高2.5倍,达到2070亿索莫尼(约合264亿美元);计划2015~2020年吸引投资250亿美元,2030

<sup>①</sup> Национальная стратегия развития 2030. <https://www.medt.tj/ru/strategiy-i-programmi/hcp-2030>

年前吸引投资 1 181 亿美元;确立四个发展目标:确保能源安全和高效使用电力能源,将塔吉克斯坦从交通死角转变为重要交通枢纽,确保粮食安全并为公众提供高品质食物,扩大生产性就业。围绕该战略,塔吉克斯坦出台一系列支持经济发展的改革方案与措施。2021 年 9 月塔发布第 358 号政府令《2021 ~ 2025 年国家投资纲要》<sup>①</sup>,涉及资金总额达 1 153 亿索莫尼(约合 102 亿美元)。为落实该纲要,塔政府积极改善国内营商环境,在不同经济部门实施了一系列重大改革,特别是简化经营实体登记、发放许可和检查程序,建立公私合营机制。2022 ~ 2026 年实施工业发展五年计划,到 2027 年创建超 870 家工业企业,工业产值增至 950 亿索莫尼(约合 84.26 亿美元),占塔 GDP 的 26%,并使工业品出口额翻一番。为了促进实体经济发展,塔吉克斯坦于 2021 年修订并通过新版税法,在保留原优惠政策的基础上,将税种从 10 种减至 7 种,自 2022 年起增值税由 18% 降至 15%,生产企业适用 13% 的税率<sup>②</sup>。

### (三) 塔水电、煤炭、矿产资源潜力有利于深化资源型产业合作

塔吉克斯坦水利资源丰富,占中亚的 60% 左右,居世界第八位,人均拥有量居世界第一位,但开发量不足实际的 10%。此外,塔吉克斯坦还有丰富的贵金属、黑色金属、有色金属、宝石和彩石、放射性物质等。目前已知的矿产有 50 多种,已探明待开发的矿床 600 多处,已确定其中 400 处矿床的储量,在金属矿产中,银、锑、铅、锌、金是该国的优势矿产资源,银、铅、锌、铀储量占中亚第一位<sup>③</sup>。塔吉克斯坦煤储量较为丰富,共发现有 40 处矿床,煤种有褐煤、烟煤、焦煤和无烟煤等,探明储量共计 45.98 亿吨,其中,无烟煤储量为 515 万吨,焦煤储量近 13 亿吨,有很大的开发潜力<sup>④</sup>。塔吉克斯坦拥有储量为 1.13 亿吨的石油和 8 630 亿立方米的天然气,80% 的储量位于东南部地区,其余 20% 位于北部地区<sup>⑤</sup>,但无法得到有效开发,一是资源埋藏较深,多为

① Постановление правительства Республики Таджикистан о Программе государственных инвестиций на 2021 – 2025 годы от 2 сентября 2021 года №358. [https://base.spinform.ru/show\\_doc.fwx?rgn=135254](https://base.spinform.ru/show_doc.fwx?rgn=135254)

② 《中国居民赴塔吉克斯坦投资税收指南》, <https://www.chinatax.gov.cn/chinatax/n810219/n810744/n1671176/n1671206/c2581520/5116181/files/0fa971a146fd4a0395bce16d4957eafd.pdf>

③ 《对外投资合作国别(地区)指南 塔吉克斯坦》(2022年版), <http://www.mofcom.gov.cn/dl/gbdqzn/upload/tajikesitan.pdf>

④ 同③。

⑤ 同③。

7 000米以下,二是缺少战略投资商。总体看,塔吉克斯坦水利、煤炭、矿产资源的开发程度相对较低,可利用潜力大,北部矿产资源丰富,铅锌多金属矿床90%以上集中在该地区,并且探明资源主要集中在塔中矿业有限公司经营的卡拉马泽尔矿区和阿尔登-托普坎矿区。未来,可借助塔中矿业有限公司开发的中塔工业园,利用塔方优质的矿产资源(铅、锌、铜等金属)提高中国矿产资源供应链的安全性。与此同时,在深化中塔资源型产业合作的同时,促进塔方延伸资源型产业链并提升产业竞争力。

#### (四) 塔水、电、气使用成本相对较低

塔吉克斯坦的水、电、气使用成本较低。塔吉克斯坦在全球民用电价最低的国家中排名第6位,电价为2.3美分<sup>①</sup>。据塔能源部门资料显示,独立三十余年来,新增电站的总装机容量超过2 000兆瓦,总发电能力从1991年的170亿千瓦时增至2019年的210亿千瓦时,增加40亿千瓦时,不过,冬季用电的问题仍未得到彻底解决,经常限时供电<sup>②</sup>。2020年塔吉克斯坦92.3%的电力为水电,其余为热电。此前水电占比高达96%~97%,杜尚别2号热电站建成投产后该指标才有所下降。值得注意的是,未来塔吉克斯坦的电价有变动的可能,因为2022年塔吉克斯坦重返中亚统一电力系统<sup>③</sup>,国内也在启动罗贡水电站建设,该水电站建成后,将会改变电力市场供需情况,进一步影响电价。2022年10月塔吉克斯坦上调2019年以来实行的电价,确定居民、预算系统用户、公用事业和体育服务部门的用电价格为每千瓦时26.51迪拉姆(约2.59美分),工业和非工业用电价格为每千瓦时60.55迪拉姆(约5.92美分),水泵和灌溉泵站、土壤改良与灌溉系统生产维修基地用电价格为每千瓦时9.2迪拉姆(约0.91美分,4月1日~9月30日)或26.51迪拉姆(约2.59美分,10月1日~3月31日)<sup>④</sup>。总体来看,塔水、电、气使用成

<sup>①</sup> 《塔在全球民用电价最低的国家中排名第六》, <http://tj.mofcom.gov.cn/article/jmxw/202112/20211203229833.shtml>

<sup>②</sup> 《塔缺电问题仍未彻底解决》, <http://tj.mofcom.gov.cn/article/jmxw/202107/20210703172083.shtml>

<sup>③</sup> 中亚统一电力系统建立于1997年,由中亚五国(塔吉克斯坦、乌兹别克斯坦、吉尔吉斯斯坦、哈萨克斯坦、土库曼斯坦)的83座电站组成。夏季,哈乌依靠来自上游塔吉的水源灌溉土地;冬季,哈乌则以优惠价格向塔吉供应石油、天然气和煤炭。土库曼斯坦于2003年退出中亚统一电力系统并开始自主供电。该系统于2009年暂停运行,2019年恢复,目前包括哈萨克斯坦、乌兹别克斯坦和吉尔吉斯斯坦三国。

<sup>④</sup> 本文数据按1美元=10.22索莫尼计算,1索莫尼=100迪拉姆。《塔吉克斯坦将上调电价》, <https://baijiahao.baidu.com/s?id=1744079014436656810#:~:text=>

本相对较低,这对于寻求生产要素低成本的外资来说是有利条件之一。

受进口数量以及进口来源国(主要是俄罗斯、乌兹别克斯坦和土库曼斯坦)对天然气出口限制的影响,塔吉克斯坦天然气价格波动较大。2021 年塔吉克斯坦油气价格创历史新高,超过每升 8 索莫尼(约合 71 美分)。2022 年 2 月,塔吉克斯坦与土库曼斯坦签订了天然气合作协议,塔国内天然气价格降至每升 6.8 索莫尼(约合 53 美分)<sup>①</sup>。由于天然气进口量下降,2022 年 11 月塔吉克斯坦天然气价格从 10 月 31 日的每升 6.2~6.5 索莫尼(约合 61~64 美分)涨至 11 月 3 日的每升 7~8 索莫尼(约合 68~78 美分)<sup>②</sup>。

**表 2** 2022 年塔吉克斯坦水、电、气价格

类别	水+排污(美分/立方米)	电(美分/度)	液化天然气(美分/升)
居民	19.06*	2.59	68.49~78.28
政府部门	22.24*	2.59	68.49~78.28
企业	56.27*	5.92	68.49~78.28

注:表内数据按 1 美元=11.96 索莫尼计算;\* 为 2021 年数据。

资料来源:《对外投资合作国别(地区)指南 塔吉克斯坦》(2022 年版),<http://www.mofcom.gov.cn/dl/gbdqzn/upload/tajikesitan.pdf>

### (五) 塔劳动力资源丰富且用工成本低

塔吉克斯坦国内产业发展滞后,劳动力供给相对充裕,薪资水平较低。2021 年塔吉克斯坦人口总数为 974.96 万,随着人口数量的增长,国内适龄劳动人口数量也随之增长,2021 年达 578.51 万,国内劳动人口数量也从 1990 年的 132.99 万增至 2021 年 246.3 万,增长 85%<sup>③</sup>。

据塔劳动、移民和就业部公布的数据,2022 年塔吉克斯坦月平均工资为 1 647.4 索莫尼(约合 160 美元),比 2021 年增加了 154 索莫尼,同比增长 10.09%。其中,戈尔诺-巴达赫尚自治州的月平均工资为 1 487 索莫尼(约合 145 美元),索格特州为 1 548 索莫尼(约合 151 美元),哈特隆州为 1 218 索莫尼(约合 118 美元),杜尚别市为 2 402 索莫尼(约合 234 美元)<sup>④</sup>。

<sup>①</sup> 《塔液化天然气价格略微下降》,<http://tj.mofcom.gov.cn/article/jmxw/202202/20220203281123.shtml>

<sup>②</sup> 《塔液化天然气价格上涨》,<http://tj.mofcom.gov.cn/article/jmxw/202211/20221103366157.shtml>

<sup>③</sup> 世界银行,<https://data.worldbank.org/country/tajikistan?view=chart>

<sup>④</sup> 《上海合作组织国家观察月报(2022 年 7 月)——塔吉克斯坦》,[https://brgg.fudan.edu.cn/articleinfo\\_5267.html](https://brgg.fudan.edu.cn/articleinfo_5267.html)

#### (六) 自由经济区为入驻企业提供特殊的优惠政策

《塔吉克斯坦共和国自由经济区法》<sup>①</sup>规定,自由经济区的优惠政策有 50 年的有效期。该法对注册成为自由经济区的企业设定以下条件。在索格特、喷赤和丹加拉自由经济区内的生产企业投资额不低于 50 万美元,进出口企业投资额不低于 5 万美元,服务企业投资额不低于 1 万美元。伊什科希姆自由经济区的上述三类企业投资额分别不低于 10 万美元、两万美元和 5 000 美元。库利亚布自由经济区还对企业的投资年限作出规定,生产企业投资额不低于 30 万美元且运营年限不超出 25 年,进出口企业投资额不低于 5 万美元且运营年限不超过 10 年,服务企业投资额不低于 1 万美元且运营年限不超过 10 年。企业在满足上述条件的基础上向各自由经济区管理部门提出申请,获批后可在自由经济区内运营(证书成本费为 5 000 美元)。根据各自区域的产业基础,各自由经济区都设置了优先引资的行业和限制进入的行业类别。另外,该法还明确规定,企业外籍雇员不得超过总人数的 20%,向外籍雇员发放的劳务许可证期限为 5 年。

塔吉克斯坦向自由经济区提供的税收和关税优惠成为吸引外国投资的有利因素。《塔吉克斯坦共和国自由经济区法》规定,自由经济区内的经营主体,无论所有制类型如何,除了缴纳社会税(工资预算的 25%)以外,免缴其他税。当地雇员免缴个人所得税;外籍雇员在工作许可证有效期内,如在自己国家已缴纳当前收入的个人所得税并附以证明,可免缴个人所得税,如在自己国家未缴纳个人所得税,则减半缴纳。外国投资者获得的利润和外籍雇员的外币工资收入可以转移到国外,转移过程中不缴税。进口货物进入自由经济区内不缴纳关税,从自由经济区向国外出口货物,除清关费用外,无须缴纳税款和关税。自由经济区内土地租金为每年每平方米 1 美元,在自由经济区内从事供水、供电、排水等业务不缴纳增值税及其他税等。

## 四 中国企业入驻塔自由经济区的不利因素

虽然塔吉克斯坦自由经济区制定了一系列优惠政策吸引企业入驻,但由于该国经济基础薄弱,中国企业在入驻自由经济区时仍面临一些不利因素。

### (一) 工业基础薄弱且产业相关配套滞后

自由经济区内的相关产业本地配套体系欠缺,严重制约区内产业发展与

<sup>①</sup> Юридический анализ создания свободных экономических зон в Таджикистане.  
[http://www.fez.tj/uploads/doc/tjbei\\_legal\\_analysis\\_on\\_s\\_58d9d37d4fbac.pdf](http://www.fez.tj/uploads/doc/tjbei_legal_analysis_on_s_58d9d37d4fbac.pdf)

竞争优势的提升。虽然每个自由经济区都制定了优先支持产业目录,但是塔国内主导产业的本地零部件供应商配套能力非常弱。目前,只有索格特和丹加拉两个自由经济区基础设施配套相对完善,建立了“一站式”管理信息中心,企业孵化器、仓库、办公楼、工业建筑和其他必要设施较为完备。但是新建的伊什科希姆和库利亚布两个自由经济区内的配套设施尚需完善。塔国内工业基础薄弱、产业配套体系欠缺是影响外国投资开展产业合作的主要瓶颈。

经过多年的努力,塔国内工业体系形成了铝加工业、纺织加工业、建筑业等拉动经济增长的主要部门,工业经济总量不断扩大,从1991年的4.92亿美元增至2021年的31.44亿美元,但总体量仍然偏小,工业占GDP的比重在35%左右徘徊。2021年制造业占GDP的比重仅为15.01%,虽然比2011年的9.66%有所提升,但是2011年以后制造业占GDP的比重远低于刚刚独立时24.04%的水平<sup>①</sup>,仍然处于工业化初期向中期过渡阶段。塔吉克斯坦工业基础薄弱,尤其是制造业发展相对滞后,这对吸引外国投资在自由经济区内开展产能合作无疑是一大挑战。

#### 1. 相关配套产业不完整

塔吉克斯坦制造业产业链条短。以铝业为例,塔吉克斯坦铝业是国民经济的主导产业,塔吉克铝业公司是国内铝产业唯一支柱企业,至今属于国家控股。生产原料铝矾土主要从阿塞拜疆、罗马尼亚和意大利等国进口,生产的铝锭销往荷兰、土耳其和伊朗等国,塔国内仅进行初级产品铝锭的加工,缺乏后续精深加工环节。近年来,受原材料依赖进口、设备陈旧、技术落后、流动资金短缺等因素的影响,加之运输成本提高和国际铝价波动的冲击,塔铝锭出口压力加大。

#### 2. 国内市场极为有限

塔吉克斯坦深居内陆,93%的国土被高山环绕,近50%的面积平均海拔在3000米以上,这种地理环境很大程度上阻碍了各行政区域之间的联系,导致国内经济和贸易发展缓慢。塔国内居民收入低且超过50%用于食品消费,2018年和2019年塔全国居民恩格尔系数分别为52.4%和53.4%,在一些落后地区,有3个以上孩子和靠退休金生活的家庭恩格尔系数更高,超过60%。2020年新冠疫情暴发后,疫情管控措施使塔吉克斯坦大部分商业活动暂停,商品价格上涨,居民收入下降,因此,该年份居民恩格尔系数明显上涨<sup>②</sup>。塔

<sup>①</sup> 世界银行, <https://data.worldbank.org/cn/country/tajikistan?view=chart>

<sup>②</sup> Food Security and Poverty, <http://www.stat.tj>

吉克斯坦有限的国内市场不能为企业发展提供足够的空间,企业间的竞争较为激烈,为了获取项目,企业之间容易发生价格战或者采取非常规手段,从而陷入恶性竞争,对企业发展产生负面影响<sup>①</sup>。

表 3 2018 ~ 2021 年塔吉克斯坦居民恩格尔系数(%)

区域	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年
全国	52.4	53.4	61.3	40.9
城市	52.5	54.0	65.0	49.2
农村	52.3	53.7	58.3	48.8
行政区划				
杜尚别市	52.7	56.0	75.8	51.0
戈尔诺-巴达赫尚自治州	55.4	57.5	59.2	43.0
索格特州	43.7	45.2	56.0	52.8
哈特隆州	58.6	59.4	58.5	53.6
中央直属区	55.1	56.5	63.1	46.9
特殊群体				
拥有 3 个以上孩子的家庭	51.6	55.4	61.0	—
靠退休金生活的家庭	56.7	62.2	—	—

资料来源:Food Security and Poverty, <http://www.stat.tj>

### 3. 服务业与工业发展结构失衡

自 2000 年以来,塔吉克斯坦服务业占 GDP 的比重一直呈现攀升趋势,从 2000 年的 31.48% 增至 2009 年的 47.04%,但之后一直处于下降趋势,尤其 2014 年乌克兰危机后下降明显,2021 年服务业占 GDP 的比重仅为 33.38%<sup>②</sup>。从服务业内部结构看,塔吉克斯坦服务业基本停留在传统阶段,现代服务行业如金融、保险、物流、通信、电子商务等发展落后,不能为工业发展提供保障。虽然服务业占 GDP 的比重相比独立初期有所提高,但这并非工业化水平提升的结果,结合塔国内制造业体系不完善、企业数量少、制成品大多依赖进口的现实情况看,服务业比重增加正是国内工业发展缓慢的产物,服务业和制造业相互脱离,无法形成互动发展。

<sup>①</sup> 《对外投资合作国别(地区)指南 塔吉克斯坦》(2022 年版), <https://www.mofcom.gov.cn/dl/gbdqzn/upload/tajikesitan.pdf>

<sup>②</sup> 世界银行, <https://data.worldbank.org/cn/country/tajikistan?view=chart>

## (二) 交通和通信基础设施落后

塔吉克斯坦基础设施落后已经影响其经济增长,特别是道路交通基础设施建设相对迟缓对产业发展的制约效应尤为明显。塔吉克斯坦为山地国家,交通条件差,铁路系统主要承担客货出入境运输,国内运输主要依靠公路。据统计,塔吉克斯坦现有公路总长 1.42 万公里,大多建于苏联时期,损坏严重。从世界银行公布的物流绩效指数可以发现,虽然塔吉克斯坦的物流绩效指数从 2007 年 1.93 增至 2023 年的 2.5<sup>①</sup>,但在 139 个国家中排名第 97 位,仍然落后。受地理位置的限制,运距远、周期长,运输成本居高不下导致企业运营成本增加。

此外,塔吉克斯坦通信网络速度全球排名靠后且使用费用高。全球网速测试网站(Ookla)数据显示,截至 2021 年 9 月,塔移动通信网速在全球 138 个国家中排名第 129 位,有线网络下载速度在全球 181 个国家中排名第 104 位<sup>②</sup>。据互联网世界统计机构(Internet World Stats)公布的数据,截至 2020 年 1 月 31 日,塔吉克斯坦互联网用户为 301.3 万人,互联网普及率为 31.6%<sup>③</sup>。据塔移动通信局资料,塔移动数据资费在全球 231 个国家中排名第 132 位,1GB 的平均价格为 4.65 美元,用户每月上网费用相当于月均工资的 8%~10%<sup>④</sup>。基础上网费较高,一方面不利于发展数字经济,另一方面加大了企业的运营成本。

## (三) 劳动力素质较低增加企业用工成本

塔吉克斯坦劳动力素质普遍不高,主要原因如下。一是产业结构升级缓慢,导致大量劳动力从事技能要求较低的农业、采掘业和传统服务业,不能有效发挥产业结构对就业结构的调整作用。塔国内近 50% 的劳动力从事第一产业,30% 的劳动力在第三产业,主要在贸易、仓储运输等传统服务业就业,仅有 20% 的劳动力从事第二产业<sup>⑤</sup>。二是制造业体系不完整且发展滞后,不能有效利用“干中学”效应提升劳动力技能水平。据世界银行统计数据,塔国内

① 《世界物流绩效指数》, <https://lpi.worldbank.org/report>

② 《塔全球网络速度排名靠后》, <http://tj.mofcom.gov.cn/article/jmxw/202111/20211103217994.shtml>

③ 《中国居民赴塔吉克斯坦投资税收指南》, <http://www.chinatax.gov.cn/chinatax/n810219/n810744/n1671176/n1671206/c2581520/5116181/files/ca06ed9f1b934628b09386333f2dacce.pdf>

④ 同②。

⑤ 《中国居民赴塔吉克斯坦投资税收指南》, <http://www.chinatax.gov.cn/chinatax/n810219/n810744/n1671176/n1671206/c2581520/5116181/files/ca06ed9f1b934628b09386333f2dacce.pdf>



人力资本指数(HCI)为0.504,处于中等水平。虽然塔吉克斯坦国内适龄劳动人口较多,但是劳动力普遍职业技能不高,制造业发展滞后与劳动力素质较低之间形成的恶性循环成为塔吉克斯坦工业化进程的瓶颈之一。在这种情况下,入驻自由经济区的外国企业使用塔国内劳动力会增加培训成本和管理成本。

#### (四) 营商环境相对较差加大投资风险

根据世界银行的营商环境报告可以看出,2010~2020年塔吉克斯坦营商环境总分从40.6分增至61.3分,虽然有些年份得分略有起伏,但整体呈上升趋势(见表4)。这说明塔吉克斯坦营商环境有所改善,但从世界排名来看,其营商环境仍然相对较差,其中基础设施条件落后、能源保障水平低、财产权利保护不足、税收政策体系不健全、汇率风险突出等成为外国投资在塔吉克斯坦面临的最大问题。

表4 塔吉克斯坦营商环境世界排名、总分和各指标得分

年份	排名 (国家总数)	营商 环境总分	开办 企业	办理施工 许可证	获得 电力	登记 财产
2007	133(175)	—	28.1	19.0	—	76.0
2008	153(178)	—	41.5	24.2	—	76.1
2009	159(181)	—	48.9	21.9	—	76.4
2010	152(183)	40.6	69.7	38.7	38.3	70.0
2011	139(183)	43.4	80.7	44.9	39.3	68.2
2012	147(183)	43.3	86.8	46.4	40.0	68.5
2013	141(185)	44.9	87.6	48.2	42.8	70.7
2014	143(189)	41.8	85.5	48.5	43.1	71.2
2015	166(189)	47.3	85.8	52.3	50.2	72.1
2016	132(189)	51.8	90.3	59.9	37.8	60.8
2017	128(190)	53.4	86.9	60.5	38.3	64.5
2018	123(190)	54.3	90.8	60.5	38.0	66.0
2019	126(190)	55.4	91.0	60.6	47.2	66.3
2020	106(190)	61.3	93.2	60.8	51.1	66.4
年份	获得 信贷	保护少数 投资者	缴纳 税款	跨境 贸易	执行 合同	办理 破产
2007	18.8	16.7	24.6	2.8	67.4	32.1
2008	18.8	16.7	24.6	2.8	67.4	32.1
2009	18.8	33.3	21.4	2.8	67.4	32.9

(续表4)

年份	获得信贷	保护少数投资者	缴纳税款	跨境贸易	执行合同	办理破产
2010	18.8	46.7	20.9	2.8	67.4	32.9
2011	18.8	56.7	20.7	4.2	67.4	32.8
2012	12.5	56.7	20.6	4.1	67.4	30.1
2013	12.5	66.7	20.6	3.8	67.4	30.1
2014	12.5	66.7	23.8	3.8	67.4	29.0
2015	35.0	40.0	36.6	43.6	67.4	29.4
2016	40.0	40.0	42.7	57.0	60.7	29.2
2017	40.0	40.0	57.7	57.0	60.7	28.9
2018	40.0	40.0	61.3	57.2	60.7	28.9
2019	40.0	40.0	60.9	59.1	60.7	28.1
2020	90.0	40.0	60.9	60.9	60.7	28.4

注:营商环境总分指塔吉克斯坦的总分,该总分由开办企业、办理施工许可证、获得电力、登记财产、获得信贷、保护少数投资者、缴纳税款、跨境贸易、执行合同和办理破产等10项指标进行综合评分得到。表内的总分及各指标分值为0~100分,分数越高,表示营商环境越好,分数越低,说明营商环境越差。

资料来源:世界银行营商环境数据库, <https://www.doingbusiness.org>

塔吉克斯坦营商环境较差主要体现在以下六个方面。一是税赋成本较高。2022年,增值税和企业所得税占塔国家预算收入的57%左右<sup>①</sup>。2024年塔要求收入超过100万索莫尼的公司登记为增值税纳税人。二是跨境贸易便利度非常低。从世界银行监测的具体指标看,2016~2020年营商环境总排名由第132名升至第106名,虽然进口、出口所需要的时长和成本都有所下降,但是跨境贸易成本较高。三是办理施工许可证便利度有所提高但运营成本较高。2012~2020年塔吉克斯坦办理施工许可证便利度排名从第177位升至第137位。由于国内交通基础设施落后,货物运输常因自然或人为原因遇到阻碍,运输周期较长且经常无法按期到达,投资项目的设备、原材料及产品成本较高。四是融资难度较大。塔GDP及人均收入相对较低,国家财力有限且近年举债还款较多,政府主导的大型基础设施建设项目开工受到限制;企业和个人在塔吉克斯坦获取信贷成本高且难度大,塔吉克斯坦中央银

<sup>①</sup> 《中亚哪国税收最高?》, <https://finance.sina.com.cn/wm/2023-05-09/doc-imytfekm8016339.shtml>

行数据显示,2022年1月全国定期存款加权平均利率为10.36%,贷款加权平均利率为24.14%,抵押贷款(住宅)加权平均利率为20.67%,消费贷款加权平均利率为19.31%,再融资利率为13.25%<sup>①</sup>。五是政府部门执法过程中存在腐败现象。“透明国际”数据表明,近年来,塔吉克斯坦在全球180个国家和地区中排名均在第150位上下。尽管塔吉克斯坦已加入联合国《承认及执行外国仲裁裁决公约》,但外国仲裁结果在塔吉克斯坦很难被承认和执行<sup>②</sup>。这些因素在一定程度上影响了外国企业投资积极性。六是塔货币索莫尼对国际汇率变化反应敏感,存在汇率风险。塔吉克斯坦经济基础薄弱,对外贸易长期处于逆差,受独联体国家货币贬值的连带影响,索莫尼整体上呈现持续贬值的趋势,其过程也不平稳。塔吉克斯坦索莫尼2001年和2002年连续两年贬值15%,2009年受国际金融危机影响当年贬值幅度达27%,2016年1~2月贬值12.5%,2020年受新冠疫情影响贬值16.6%,2022年乌克兰危机升级,受俄罗斯卢布贬值的连带影响贬值约15%<sup>③</sup>。索莫尼大幅贬值使从事对塔贸易的企业所面临的汇率风险增大。首先是交易风险,外国企业在塔吉克斯坦的货物多以索莫尼计价,索莫尼大幅贬值带来的损失难以通过产品提价完全弥补;其次是转换风险,当外国企业将在塔吉克斯坦获得的利润汇出时,索莫尼贬值将使利润缩水;再次是经济风险,索莫尼贬值后塔吉克斯坦企业进口成本提升,不利于外国企业对塔出口。总体看,塔国内营商环境不佳不仅提高了企业的运营成本,而且增加了投资风险和项目建设风险。

#### (五) 塔国内政治和安全风险不容忽视

作为总统之子,鲁斯塔姆·埃莫马利自2006年开始进入政府机关工作,曾在经济部、海关局、国家财务监管和反腐部门工作,2017年担任杜尚别市市长。2016年5月塔吉克斯坦举行宪法公投,取消了总统任期限制并把总统的最小任职年龄从35岁调整为30岁。2020年4月17日,时任杜尚别市市长鲁斯塔姆·埃莫马利当选为议会上院议长。塔吉克斯坦宪法规定,如总统辞职、无法履行职责或去世,在选出新总统之前,总统职责应移交议会上院议长。此举被外界认为拉赫蒙总统有意为其儿子鲁斯塔姆·埃莫马利接班铺

① 塔吉克斯坦中央银行,[https://nbt.tj/en/statistics/monetary\\_sector.php](https://nbt.tj/en/statistics/monetary_sector.php)

② 《赴塔吉克斯坦投资与承包工程的风险分析》,[https://m.thepaper.cn/baijiahao\\_18826376](https://m.thepaper.cn/baijiahao_18826376)

③ 同①。

路。未来塔吉克斯坦政权能否平稳过渡值得关注。

塔吉克斯坦国家安全隐患仍然存在。2017年塔境内曾发生恐怖分子袭击并杀害西方游客事件,2019年发生武装人员袭击边防哨所事件,反恐安全风险不容忽视。自2021年11月以来,戈尔诺-巴达赫尚自治州局势不稳。2022年5月14日,先是数百名当地民众走上街头抗议,接着执法人员遇袭,塔吉克斯坦执法部门随后展开反恐行动并逮捕百余名涉恐人员。虽然当前事态平息,但不难发现,新冠疫情、乌克兰危机升级使塔经济下滑导致社会矛盾激化引发骚乱。俄罗斯在西方制裁下可提供的就业岗位减少,卢布贬值意味着在此工作的中亚劳务移民收入下降,且汇款途径也因西方的金融制裁而被关闭。塔吉克斯坦面临着劳务移民汇款锐减的冲击,除了经济上的损失,还导致失业人口剧增。由于塔国内就业机会少,难以消化回国的劳动力,也成为可能导致政治和社会不稳定的因素。

## 五 中国企业入驻塔自由经济区的对策建议

塔吉克斯坦是中国在中亚的重要合作伙伴,是“一带一路”建设重要节点国家,两国合作不断加深。塔吉克斯坦希望借助自由经济区吸引更多中国投资。中国一些企业已经进入丹加拉、喷赤自由经济区开展产业合作,对提升中塔合作水平起到重要作用。综合上述分析,对中国参与塔吉克斯坦自由经济区建设提出如下建议。

### (一) 加强高层沟通并建立自由经济区投资协调机制

以“一带一路”建设与塔吉克斯坦2030年前国家发展战略对接合作为契机,加强人文交流与合作,增进互信,进一步推动中塔投资合作,提升合作水平。建议在国家层面建立有效的合作机制,保护中方投资者的利益。由于中国企业在塔投资存在标准不统一、信息不畅通、合作保障低的情况,亟须在国家层面加强高层沟通,围绕中国企业开发境外经贸合作园区、中国企业参与开发塔自由经济区、境外经贸合作园区与塔自由经济区联合共建等方式建立一整套投资合作与沟通协调机制,保护中国企业投资安全和投资者的利益,使中国企业能够充分利用塔吉克斯坦自由经济区的优惠政策,在基础设施建设、能源开发、交通物流、农产品加工、纺织服装加工等领域放心投资,打造产业集群,降低运营风险。

### (二) 将索格特和丹加拉两个自由经济区作为首选投资区域

中国企业要充分了解塔5个自由经济区的优先支持产业目录、入驻流程和相关政策,做好进驻前的可行性分析。从5个自由经济区的发展现状看,

索格特和丹加拉自由经济区在区位优势、基础设施、生产要素供给、交通和产业基础等方面具有优势,中国企业可首选这两个自由经济区进行投资。以索格特自由经济区为例,由于塔国内 90% 以上铅锌多金属矿床集中在索格特州,中国企业可依托中塔工业园,围绕铜、铅、锌、银等矿产资源打造矿产开发及配套服务、上下游企业集群的塔吉克斯坦北部有色金属产业园区。索格特自由经济区正在建设两个重点项目:从该自由经济区到斯皮塔门站长度为 22 公里的铁路建设项目;总面积为 19.2 公顷的物流运输中心,为实体企业提供全方位的物流和货物清关服务,为中亚国家、俄罗斯、中国、欧盟、中东和阿富汗的铁路运输提供便利。丹加拉自由经济区优先支持纺织服装加工、石油加工、金属构件加工、塑料管材生产、农产品加工等行业,这里交通路网发达,有国际公路经过,为出口贸易创造了便利条件。这两个自由经济区都建立了商业服务创新中心,为企业提供人员培训、项目咨询、融资、会计和法律服务等。自由经济区安全检查站配备了现代化核算和控制系统,缩短了通关时间。

### (三) 开展基础设施建设、物流、旅游和数字经济等领域合作

结合塔国内市场需求、自由经济区的投资环境等因素,中国企业可考虑在塔基础设施建设、物流、旅游和数字经济等服务领域开展投资活动。一是中国企业可参与世界银行、亚洲开发银行等对塔援助项目竞标工作,以及塔吉克斯坦公路、隧道、桥梁和电力基础设施等项目的建设。二是鉴于塔吉克斯坦将数字经济发展纳入国家发展计划,将完善基础设施、发展数字经济和旅游作为服务业转型的重点领域,建议中国企业发挥在该领域的比较优势,投资数字基础设施,拓展电子商务、智慧城市、人工智能、大数据等高科技领域合作,尤其是利用电子商务积极推动双方优势和特色产品的生产与流通,促进产销对接,发展海外仓储、物流、支付等服务和支持项目。三是积极开拓旅游市场,投资旅游基础设施建设。塔吉克斯坦有较丰富的历史、文化和自然资源,但是旅游资源开发程度比较低,在中亚旅游市场处于落后地位,目前还没有建立培训旅游专业人才的完整系统,旅游基础设施,包括大部分的休闲疗养场所都不符合现代化要求,影响旅游业的持续发展。塔吉克斯坦已着手制定旅游业振兴战略,因此,中国企业可以考虑入驻塔自由经济区发展旅游基础设施,如宾馆、饭店、休闲场所、疗养中心、旅游产品营销、旅游服务和旅游管理智慧化项目等。

### (四) 深化农产品生产与加工、纺织服装业等制造业领域的合作

制造业是塔吉克斯坦经济发展的重点方向。从《2030 年前塔吉克斯坦共和国国家发展战略》可以看出,塔吉克斯坦希望借助自由经济区推动本国工业发展,解决进口替代问题。索格特州工业发展在塔吉克斯坦处于领先地

位,拥有的企业数量与工业产值均占全国第一,因此,地处交通枢纽的索格特自由经济区拥有相对齐全的配套产业,有利于各类加工制造企业入驻。哈特隆州地处瓦赫什河的河谷地带,土地肥沃,水源充足,气候和土壤条件适合水果和蔬菜生长,生态环境相对绿色,污染少,在新疆中泰集团的帮助下已建成10万亩高标准棉田<sup>①</sup>。中国企业可凭借农产品加工技术优势入驻喷赤和库利亚布自由经济区,利用优质的果品资源开展干鲜果品加工和深加工。丹加拉自由经济区则适合开展加工适销对路的纺织服装产品企业入驻,利用当地农产品原材料优势开发南亚市场。此外,伊什科希姆自由经济区位于塔吉克斯坦东部戈尔诺-巴达赫尚州边境,该州东部是辽阔的高山草原地带,矿产石料资源丰富,并且毗邻中国新疆、印度和吉尔吉斯斯坦,适合仓储物流业、旅游业、建筑业相关企业发展。

为保证中国投资项目的安全和收益,建议中方企业做到以下六点。一是要全面了解塔方有关工业发展战略、自由经济区实施条例、产业优先合作方向等相关规划和政策,做好项目投资前的可行性分析。二是要积极与塔政府有关部门建立联系,推介项目优势,在与塔方交流中获取更多的投资合作信息,以防信息不对称造成投资风险。三是重视利用媒体、推介会等多种宣传方式,向塔方自由经济区主管部门和政府高层部门推介本项目对塔经济社会发展的益处,使项目能够受到塔政府的高度重视。四是开展投资、贸易、承包工程和劳务合作要特别注意全过程的投资风险防范和风险管理,坚持合规经营,遵守当地的税收法律、环保标准和相关规定,积极利用保险、担保和金融衍生品市场的相关业务,有效规避投资过程中的劳务、财产、人身安全、汇率等风险。五是中国企业在塔劳务用工时要遵守劳动就业法律法规。中方派遣员工需要提前申请劳务配额并获得工作许可,要遵守塔方雇用劳务比例的要求,在塔中资企业还应积极参与本行业雇主委员会,坚持依法人性化管理。如果企业设立工会,应当与工会组织保持有效沟通 and 良好关系。六是重视企业形象,参与公益活动,积极回馈当地社会。中国企业可通过塔吉克斯坦中国企业商会、中资企业的慈善项目平台或塔国内公益组织等,在当地开展捐资助学、人员培训、抢险救灾、环境保护等社会公益活动,提高普通民众对中资企业的亲和度和认同度,这不仅对中国企业形象和品牌建设大有裨益,也是实现两国人民民心相通的途径。

(责任编辑:徐向梅)

<sup>①</sup> 《“种”出好生活 “织”出新未来》, <https://finance.sina.com.cn/jjxw/2023-08-12/doc-imzfwrc8313845.shtml?cref=cj>