

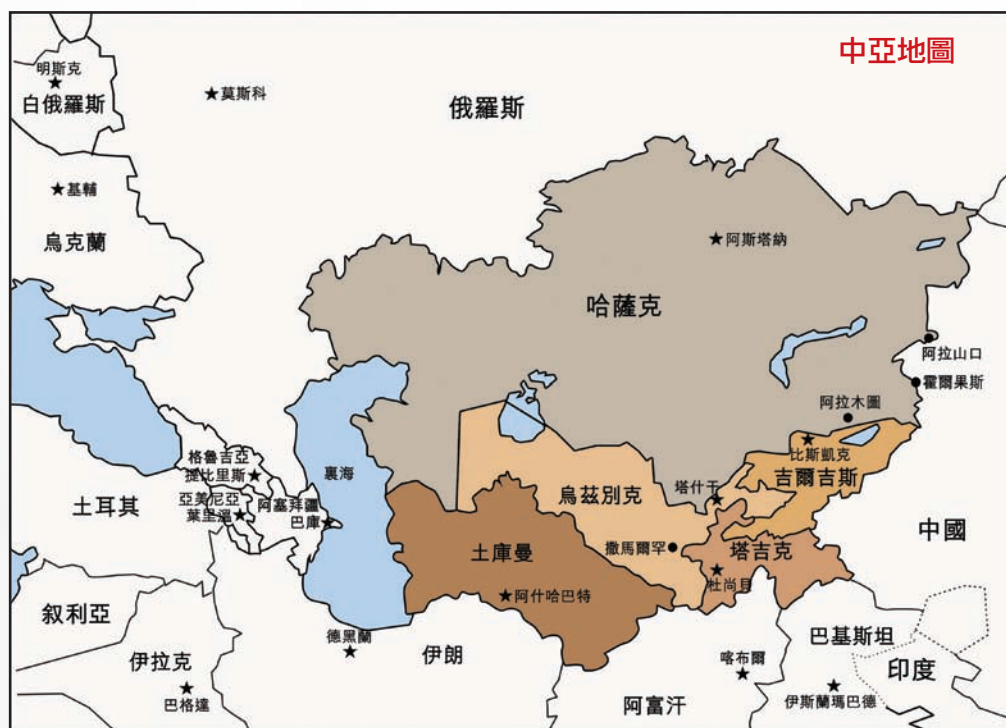
絲綢之路經濟帶 各個中亞市場概覽

哈薩克、吉爾吉斯、塔吉克、土庫曼和烏茲別克等五個中亞國家，雖非港商的主要出口市場或投資目的地，不過在中國 — 中亞 — 西亞經濟走廊之中，卻發揮日益重要的作用。事實上，這條經濟走廊與「絲綢之路經濟帶」密不可分。中國提出「一帶一路」倡議，「絲綢之路經濟帶」是其陸上組成部分，旨在深化及擴大貿易、投資、金融、交通及通訊等領域的互利合作，而中亞五國的國家發展戰略均與這個經濟帶的建設形成契合點。香港作為「超級聯繫人」，大有條件為「一帶一路」沿線的60多個國家（包括中國的中亞鄰國）出謀獻策，改造時勢。

中亞既充滿活力 亦甚具挑戰

提及中亞，人們總會聯想到古代絲綢之路上蓬勃一時的亞洲商旅，再就是遠離海洋，氣候乾燥，崇山峻嶺，地理環境惡劣，而且人口稀少。

這個地區蘊藏豐富的自然資源，在前蘇聯時期未有大規模開發，因此，過去10年商品價格高企，大大促進了中亞的經濟表現。哈薩克、吉爾吉斯、塔吉克、土庫曼和烏茲別克等中亞五國，整體經濟規模達3,390億美元，人口約6,800萬，不過，發展水平及購買力各有不同。



中亞五國蘊藏大量石油、天然氣、鎂、鋁、金、銀、煤、鈾等礦產資源，能源業對經濟發展貢獻良多。除礦產儲量豐富外，農業也是當地重要的經濟推動力量，主要出口農產品有棉花、肉類、煙草、羊毛和葡萄等。

中亞五國資源豐富、種類繁多，但近期石油及商品價格大跌，制約了其經濟增長。此外，西方（歐盟、美國、加拿大、澳洲及挪威）對俄羅斯實施制裁，影響波及中亞各國，對其整體 GDP 增長持續構成壓力。在此情況下，有預測指中亞五國的平均增長率將從 2014 年的 6.6%，下滑到 2015 年的 4.4%，及至 2016 年方可回升至 5.3%。

中亞的區內貿易^[1]並不如東南亞那樣重要，以 2014 年為例，僅佔中亞貿易總額 7%。不過，中亞各國對區內貿易的依賴較低，反映他們更樂於與其他地區的夥伴貿易，包括近鄰的俄羅斯及中國。此外，中亞各國的經濟需要多元化發展，尤其是製造業，也為中國企業帶來不少投資機會。

在「一帶一路」倡議下，中亞作為連接東歐與西亞的地區，勢必日益興旺繁榮，可是，對新進入這個市場的貿易商及投資者而言卻又甚具挑戰。在中亞五國中，目前只有吉爾吉斯和塔吉克是世界貿易組織成員，分別於 1999 年 12 月 20 日及 2013 年 3 月 2 日加入；哈薩克則於 2015 年尾獲批准加入，烏茲別克只是觀察員國，土庫曼甚至還沒有申請加入。

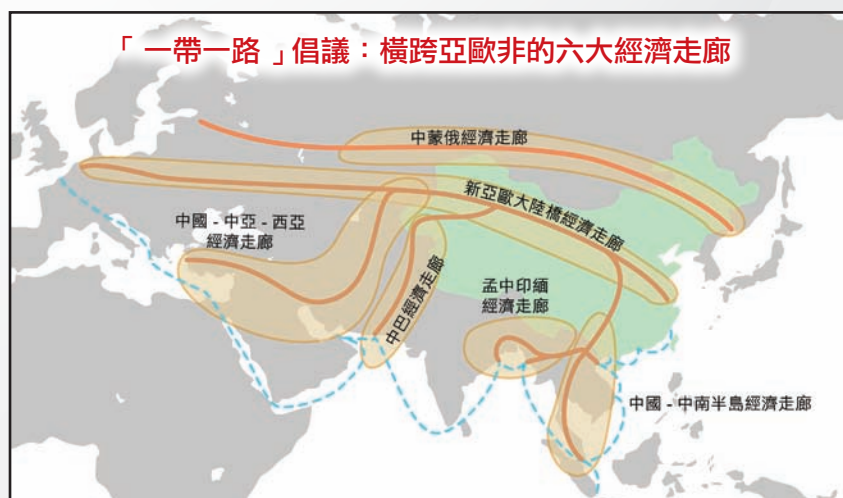
在此情況下，貨物在中亞清關，往往因官僚留難而大為延遲。任意扣押貨物、頻繁改變清關手續而沒有提前通知、文件過濫，以及缺乏適當規例確保上訴程序妥善，凡此種種均使貨物進口費時失事，耗支不菲。

中亞五國均與俄羅斯有緊密的商業及文化聯繫，影響遍及人們的日常生活和商業活動。大多數人以俄語溝通，而且喜愛俄羅斯文化，如電影及音樂等。俄羅斯也是大部分中亞國家最具影響力的貿易夥伴，這些國家向其購入大量原材料，並出口眾多消費品及機械設備。

另一方面，由哈薩克、俄羅斯、白俄羅斯、亞美尼亞和吉爾吉斯組成的關稅同盟，已於 2015 年 1 月發展為歐亞經濟聯盟（EAEU），進一步增強俄羅斯在中亞貿易發展的影響力。然而，有利亦有弊。俄羅斯最近的經濟衰退和盧布大幅貶值，已波及中亞經濟，影響不少家庭生計和企業營運。

「一帶一路」倡議下的中亞

2013 年 9 月中國國家主席習近平在哈薩克首次提出「一帶一路」，自此之後，中亞在這個倡議中一直至關重要。特別是中國 — 中亞 — 西亞經濟走廊，屬於橫跨亞洲、歐洲和非洲的六大經濟走廊之一，連接中國新疆的阿拉山口與



註 [1]：區內貿易比重是指區內貿易佔該區域貿易總額的百分比。
比重越高，對區內貿易的依賴程度越大。

中亞及西亞的鐵路網絡，直達波斯灣、地中海沿岸和阿拉伯半島，範圍遍及中亞五個，以及西亞的伊朗和土耳其。

為配合「一帶一路」建設，中國在位於哈薩克邊界的霍爾果斯市，開設了中哈合作中心。霍爾果斯是中國最年輕城市，於2014年6月26日正式獲批准設立。當年，該市共吸引了兩國近200萬名客商。中國亦積極參與建設區內的油氣管道、陸港及鐵路隧道等基建和物流項目，其中包括在位於內陸的烏茲別克卡姆奇克山口（Kamchik Pass）興建鐵路隧道，全長19公里，連接該國人口眾多的費爾幹納盆地（Ferghana Valley）與首都塔什干等主要城市。

中國已與哈薩克、吉爾吉斯、塔吉克和烏茲別克簽署雙邊協議，共建「絲綢之路經濟帶」，進一步深化及擴大在貿易、投資、金融、交通和通訊等領域的互利合作。中亞五國的國家發展戰略，包括哈薩克的「通向未來之路」、塔吉克的「能源、交通和糧食」三大興國戰略，以及土庫曼的「強盛幸福時代」發展戰略，都契合「絲綢之路經濟帶」。此外，2015年6月在山東舉行的第三屆中國—中亞合作論壇，亦將「共建絲綢之路經濟帶」寫入中國與中亞五國簽署的聯合宣言。

中亞：香港與中國內地貿易夥伴

在「一帶一路」倡議下帶動的投資，以及其後能源和交通基建的改善，勢將推動中亞五國的對外貿易，尤其是對香港與中國內地等「一帶一路」經濟體。隨著貿易日趨便利化，中亞各國將可充分利用其資源優勢，擴大對外貿易，在出口市場、進口來源地及產品種類上更趨多元化。

貿易方面，哈薩克是香港和中國內地在中亞的第一大貿易夥伴。2014年，該國分別佔香港與中亞貿易的57%，以及中國內地與中亞貿易的50%。另外，值得注意的是，對香港而言，中亞五國均是出口市場，而非進口來源地；除土庫曼外，對中國內地亦是這種貿易關係模式。

產品方面，2014年香港對中亞的進出口近90%是電子／電氣產品及相關零部件。進一步細分顯示，香港與中亞的貿易主要集中在電話機、電腦及相關零部件。這種情況主要由於越來越多中國、俄羅斯乃至歐洲的電訊設備公司，在中亞設立生產設施，以利用較低廉的生產成本，以及接近東歐和西亞市場的優勢，因此相關物料的需求才有所增加。

香港與中亞五國的貿易						
	香港出口 (百萬美元)	增減 (%)	佔區內比例 (%)	香港進口 (百萬美元)	增減 (%)	佔區內比例 (%)
哈薩克	106	+24.0	60.8	5	-92.8	26.5
烏茲別克	39	+149.4	22.6	14	+347.0	69.5
土庫曼	18	+623.3	10.4	1	+15.7	2.6
塔吉克	6	+2.6	3.6	0.094	-61.7	0.5
吉爾吉斯	4	-31.0	2.5	0.169	-60.7	0.8
中亞	175	+49.8	100.0	20	-74.3	100.0

資料來源：香港政府統計處《香港貿易統計》

中國內地與中亞五國的貿易

	中國內地出口 (百萬美元)	增減 (%)	佔區內比例 (%)	中國內地進口 (百萬美元)	增減 (%)	佔區內比例 (%)
哈薩克	12,718	+1.4	52.9	9,699	-39.5	46.4
烏茲別克	2,675	+2.3	11.1	1,596	-16.8	7.6
土庫曼	954	-16.5	4.0	9,516	+7.0	45.5
塔吉克	2,469	+32.0	10.3	48	-46.1	0.2
吉爾吉斯	5,245	+3.3	21.8	46	-27.0	0.2
中亞	24,061	+3.5	100.0	20,905	-22.5	100.0

資料來源：中國海關

中國內地與中亞的貿易構成則較多元化。2014年，中國內地輸往中亞的主要產品包括：服裝及衣著附件（佔總額22%）、電子／電氣產品及相關零部件（21%）、鞋類（13%）、除鐵路和電車車輛外的車輛及其零配件（5%）和鋼鐵製品（5%）。另一方面，2014年，中國內地從中亞的主要進口有：能源和商品，包括礦物燃料（佔總額71%）、貴金屬／稀土金屬及其化合物（9%）、銅（6%），以及礦石、熔渣及礦灰（6%）。

中亞：香港與中國內地投資目的地

在「一帶一路」倡議實施並帶動投資上升之前，哈薩克吸收的中國內地對外直接投資最多，而香港與中亞的雙向投資則寥寥無幾。2014年，哈薩克佔中國內地在中亞的對外直接投資75%，其次是吉爾吉斯（10%）和塔吉克（7%）。在產業分佈方面，石油、天然氣和金屬佔中國在中亞的對外直接投資最多，而公路、鐵路及管道等基建項目也有不少投資。

中國內地對中亞直接投資累計總額



為鼓勵外商投資，中亞各國政府都致力改善營商環境，不過成效各異。舉例來說，哈薩克政府準備將商業登記所需時間由 10 天大幅降低至一小時，並將通關手續及其他業務運作所需的文書工作減少 60%。該國亦延長及擴大一些國家的免簽證計劃，以促進旅遊業及外商投資。此外，哈薩克還推出最新的五年經濟規劃——2015 至 2017 年刺激經濟方案，總額達 30 億美元，支持重點投資領域，如發展運輸及物流業，並改善公用設施網絡和能源基建，因此該國的營商環境料將更為便利，前景更佳。

營商便利程度	
國家	排名
哈薩克	在 189 個經濟體中排第 77 位
吉爾吉斯	第 102 位
烏茲別克	第 141 位
塔吉克	第 166 位
土庫曼	—

資料來源：世界銀行，2015 年

以 2015 年營商便利程度而言，塔吉克排名較低。不過，該國推行一系列商業改革，包括採用新軟件，提供一站式公共服務，並進一步簡化商業登記手續，使該國在 189 個受調查的經濟體中進步最大。

土庫曼在營商便利程度上則根本沒有排名，以致國際投資者難以判定其營商環境。由此可見，該國吸納的外商投資甚少，同時亦顯示不同產業均缺乏準確且全面的資料。因此，進入該國市場，不僅難度大，而且風險高。

中亞五國近觀

哈薩克

哈薩克是中亞大國，經濟規模幾乎是其餘四國總和的兩倍。該國經濟較為發達，購買力亦居首位，比第二位的土庫曼高出近 50%，更是排名最後的塔吉克的 10 倍。哈薩克是區內第二人口大國，不過 2009 年至 2014 年的 GDP 平均增速卻只及土庫曼（10.3%）約一半，在區內僅領先吉爾吉斯（3.6%）

哈薩克的石油、天然氣、煤炭、鉻、鉛、鎢、銅、鋅、鐵及黃金等礦產蘊藏豐富，是全球重要的能源供應國。金屬加工和鋼材生產也是當地的主要產業，加上機械製造、化工及食品飲料等規模較小的製造業，工業約佔 GDP 的三分之一。該國經濟的其餘組成部分主要為建造業和農業，以及範圍廣泛但多屬小規模的服務業，包括批發／零售、房地產、金融及保險業。

中亞五國主要經濟指標（2014 年）						
	人口 （百萬）	GDP （億美元）	人均 GDP （美元）	2009 年至 2014 年 平均 GDP 增長（%）	香港出口 （百萬美元）	香港進口 （百萬美元）
哈薩克	17.4	2,123	12,200	5.2	106.2	5.3
烏茲別克	30.6	626	2,000	8.2	39.5	13.9
土庫曼	5.8	479	8,300	10.3	18.2	0.5
塔吉克	8.3	92	1,100	6.6	6.3	0.1
吉爾吉斯	5.7	74	1,300	3.6	4.4	0.2

資料來源：國際貨幣基金組織、香港政府統計處

哈薩克是「一帶一路」的重要節點，一直致力改善物流及貿易基建，推動有關設施現代化；除多條石油及天然氣管道外，連接中國重慶與德國杜伊斯堡（Duisburg）的渝新歐鐵路，以及連接中國成都與波蘭羅茲（Lodz）的蓉歐國際快速鐵路，均貫通哈薩克，而在中哈邊界的霍爾果斯口岸亦會發展自由貿易區，預料可為貨物打開在哈薩克過境的大門。

除此之外，哈薩克國內的澤特根（Zhetysay）至霍爾果斯，以及傑茲卡茲甘（Jezkazgan）至貝內烏（Beineu）的鐵路、西歐 — 中國西部公路走廊，以及裏海沿岸的阿克套港（Aktau），均為區內貿易商在物流配送上提供多項選擇。同時，預計該國成為世界貿易組織成員後，將進一步減輕貿易商的關稅及進口壁壘負擔，令其成為亞歐貨物更具吸引力的中轉站及區域配送中心。

烏茲別克

烏茲別克是區內人口最多的國家，其經濟與種植及加工棉花、水果、蔬菜和穀物（小麥、稻米和玉米）息息相關。除天然氣、煤，鈾的儲量居世界前列外，2014年，烏茲別克也是全球第六大棉花生產國及第五大棉花出口國；不過，自1991年8月獨立以來，汽車、農業機械製造、生物技術、製藥及資訊科技等產業亦日趨重要；如通用汽車公司（General Motors）於2008年11月開始在該國生產雪佛蘭（Chevrolet）汽車。

2015年6月，中烏兩國簽署協議，在「一帶一路」框架下，今後在商業、交通和電訊等領域將有更多雙邊合作，並推動大宗商品貿易、建設基礎設施及發展工業園項目。烏茲別克的鐵路及公路網絡正快速發展和延伸，包括連接首都塔什干與人口眾多的費爾幹納盆地的19公里長鐵路隧道，可見中烏合作早有成功徵兆。

土庫曼

土庫曼通過開發天然氣等能源及商品錄得龐大的預算盈餘，卡拉庫姆（Karakum）沙漠天然氣蘊藏豐富，其中加爾金內什（Galkynysh）氣田的天然氣儲量居世界第二位，僅次於波斯灣的南帕斯（South Pars）氣田。然而，在經濟和貿易自由化方面，該國被評為前蘇聯國家中紀錄最差。哈薩克及吉爾吉斯等國迅速調整經濟，趨向市場化，但土庫曼卻不同，堅持「國家發展道路」，在經濟現代化上著力較小。與中亞鄰國相比，土庫曼參與世界經濟的程度仍然很低；不僅沒有提出加入世界貿易組織，也不是亞洲基礎設施投資銀行的準創始成員，在中亞五國是唯一的例外。

土庫曼天然氣儲量豐富，除與中國內地、俄羅斯和德國簽訂了多項能源產量分成協議外，亦已宣佈計劃提高天然氣產量，並推動出口市場的多元化，通過新管道將天然氣銷往中國和伊朗等「一帶一路」國家。「一帶一路」與土庫曼別爾德穆哈梅多夫總統（Gurbanguly Berdimukhamedov）倡導的「強盛幸福時代」發展戰略一致，勢將推動該國走出去，加強接觸中國內地等「一帶一路」經濟體，特別是交通及基建行業。

塔吉克

塔吉克的銻、鋁、金、銀蘊藏豐富、水電開發潛力龐大、農業如種植棉花和小麥亦有發展潛質，但是以人均GDP計算，該國是中亞五國中最貧窮的國家。塔吉克地理環境惡劣，國土九成面積為山地，其中一半在海拔3,000米以上；南鄰阿富汗，受恐怖主義及販毒問題困擾，令營商環境更為不明朗。去年北約從阿富汗撤軍，更威脅當地的穩定，可能會受到阿富汗動盪不安及恐怖活動升級波及。

雖然塔吉克與俄羅斯關係密切，但是近年該國與中國的貿易亦日益蓬勃，而中國企業亦

派員參與當地更多基建項目，包括沙赫里（Sahelistan）隧道、塔吉克至烏茲別克公路，以及多個資源開採項目。隨著中國的投資不斷增長，2014年這個貧困國家的水泥產量創下新紀錄，而黃金產量亦增加約25%。

為振興經濟，塔吉克政府確立了能源獨立、改善交通網絡和糧食安全三大戰略目標。這些目標基本上契合「一帶一路」。預料當地將投入更多資源發展電訊、交通及電力網絡。同時，該國若能充分利用現有基建設施，不僅可吸引商界人士，還有休閒旅客。塔吉克以湖光山色著稱，2014年入選旅遊網站Globe Spots全球10佳旅遊目的地，排第二位，僅次於馬耳他。

吉爾吉斯

吉爾吉斯是山國，三分之一人口生活在貧窮線以下，經濟十分依賴開採及出口黃金、汞、天然氣、鈾，以及棉、肉類、煙草、羊毛及葡萄等農產品。該國山多平地少，畜牧業在農業經濟中舉足輕重，而糖、水果、蔬菜、肉類、奶及油等食品加工業亦頗發達。

吉爾吉斯被視為從東面通往中亞的大門，於1998年加入世界貿易組織，由於按照世貿規則，制訂法例已有一段時間，使該國法制較符合國際貿易及商業規則。2015年5月，吉爾吉斯通過法例，批准加入以俄羅斯為首的歐亞經濟共同體（EAEU）的條約，成為第五個成員國，還於2015年8月正式加入歐亞經濟共同體，並撤銷在哈薩克邊界的八個海關邊境管制站。

啟動與中亞的貿易及投資

哈薩克位於中亞，深處歐亞大陸，面積約2,724,900平方公里，以國土面積及GDP計，是全球最大的內陸國，也是中亞最大的經濟體。在「一帶一路」倡議下，該國是港商進軍中亞市場的最佳平台和合作夥伴。

哈薩克是「一帶一路」具戰略意義的重要參與者，與中國簽署了一系列協議（2015年3月簽訂33項合作協議，總值236億美元；2015年9月簽訂25項協議，總值250億美元），在鐵路、電力、核能及農業等領域加強合作。鑒於增長潛力龐大，不少中國及韓國等亞洲企業已在該國開展業務。

哈薩克與吉爾吉斯、塔吉克和烏茲別克，都是亞洲基礎設施投資銀行的創始成員。預計亞投行在支援區內發展基建和其他產業，如能源和電力、交通、電訊、農村基建和農業發展、供水和衛生、環境保護、城市發展和物流等方面，將發揮重要作用。

為克服全球能源價格波動，並為經濟增長打下更穩健的基礎，哈薩克總統納扎爾巴耶夫（Nursultan Nazarbayev）於2014年11月公佈名為「通向未來之路」的新經濟計劃，將基礎設施建設列為國家頭等要務。除公路、鐵路及經濟特區等龐大基建項目外，政府也向中小企業提供總額1,000億堅戈（5億美元）的財務支援，創造約4,500個就業機會，也為該國企業提供優惠以鼓勵企業國際化。

目前，哈薩克是唯一在香港設立總領事館的中亞國家，而香港與哈薩克也對彼此的護照持有人給予免簽證入境待遇，最長可逗留14天，因此港商與該國建立商業聯繫遠較其他中亞國家方便。此外，香港與該國最大及重要商業城市阿拉木圖有直達航線，每星期逢周二及周五均有一班，使該國成為香港進入中亞的首站。

此外，有些哈薩克企業亦選擇在香港上市。該國主要的自然資源集團及首家在倫敦交易所上市的哈薩克公司——哈薩克礦業（Kazakhmys PLC）於2011年在香港掛牌，並於2012年10月把市場營銷及物流部門從倫敦遷至香港。該國成為世界貿易組織成員後，勢將加強其進出口貿易及雙向投資，在國際物流及金融服務方面為港商帶來不少商機。■