

文章编号: 1004-4051(2024)10-0074-08

DOI: 10.12075/j.issn.1004-4051.20230870

土库曼斯坦矿产资源现状及投资环境分析

李乐倩¹, 罗彦军¹, 唐欢¹, 何子鑫¹, 成倚山²

(1. 中国地质调查局西安地质调查中心/西北地质科技创新中心, 陕西 西安 710054;

2. 浙江大学地球科学学院, 浙江 杭州 310027)

摘要: 土库曼斯坦地处中亚西南部, 是“一带一路”倡议的重要支点国家。在大地构造上, 土库曼斯坦属于卡拉库姆盆地, 矿产资源丰富, 其优势矿产资源以天然气、石油、钾盐等能源矿产与非金属矿产为主, 与我国在资源禀赋、市场需求等方面具有独特的互补性。近年来, 随着“一带一路”倡议的深入推进, 中土两国在能源矿产资源领域的合作日益紧密。2023 年 1 月, 中国和土库曼斯坦签署了《中华人民共和国和土库曼斯坦联合声明》, 双方宣布建立全面战略伙伴关系, 为两国带来更广阔的发展机遇。基于此, 本文系统梳理了土库曼斯坦矿产资源禀赋、矿业管理机构、矿业政策等情况, 综合分析了其矿业开发现状及矿业投资环境, 深入讨论了中资企业在土库曼斯坦开展矿业投资的挑战和机遇, 为中资企业前往土库曼斯坦进行能源矿产资源领域深度合作提供信息支撑。研究结果表明, 土库曼斯坦丰富的矿产资源, 尤其是油气及非金属矿产资源, 为中资企业提供了关键投资机会。然而, 土库曼斯坦当前经济转型带来潜在风险, 中资企业应做好市场调研和风险评估, 并做好相关的风险管理工作。中资企业应把握土库曼斯坦提升环保和技术要求的机遇, 积极探索绿色能源领域的合作, 推动可持续发展。

关键词: 土库曼斯坦; 矿产资源; 矿业管理; 矿业投资环境; “一带一路”倡议

中图分类号: TD-9; F416.1 **文献标识码:** A

Analysis of mineral resources status and investment environment in Turkmenistan

LI Leqian¹, LUO Yanjun¹, TANG Huan¹, HE Zixin¹, CHENG Yishan²

(1. Xi'an Center of Geological Survey, China Geological Survey/Northwest China Center for Geoscience Innovation, Xi'an 710054, China;

2. School of Earth Sciences, Zhejiang University, Hangzhou 310027, China)

Abstract: Turkmenistan, located in the southwest of Central Asia, is an important fulcrum country of “the Belt and Road” Initiative. In terms of tectonics, Turkmenistan belongs to the Karakum Basin, which is rich in mineral resources, and its superior mineral resources are mainly natural gas, oil, potash and other energy minerals and non-metallic minerals, which have unique complementarity with China in terms of resource endowment and market demand. In recent years, with the deepening of “the Belt and Road” Initiative, the cooperation between China and Turkmenistan in the field of energy and mineral

收稿日期: 2023-12-01 责任编辑: 刘硕

基金项目: 中国地质调查局地质调查项目“中亚和西亚国际合作地质调查”资助(编号: DD20230128); 陕西省国际科技合作计划重点项目“中亚关键矿产可利用性研究与地矿技术产业合作交流”资助(编号: 2022KWZ-26)

第一作者简介: 李乐倩(1997—), 女, 助理工程师, 主要从事中亚造山带地质矿产研究, E-mail: 1004759775@qq.com。

通讯作者简介: 罗彦军(1985—), 男, 工程师, 主要从事中亚造山带地质矿产研究, E-mail: luoyanjuncgs@163.com。

引用格式: 李乐倩, 罗彦军, 唐欢, 等. 土库曼斯坦矿产资源现状及投资环境分析[J]. 中国矿业, 2024, 33(10): 74-81.

LI Leqian, LUO Yanjun, TANG Huan, et al. Analysis of mineral resources status and investment environment in Turkmenistan[J]. China Mining Magazine, 2024, 33(10): 74-81.

resources has become increasingly close. In January 2023, China and Turkmenistan signed the *Joint Statement of the People's Republic of China and Turkmenistan*, announcing the establishment of a comprehensive strategic partnership to bring broader development opportunities to the two countries. Based on this, this paper systematically sorts out the mineral resource endowment, mining management institutions, mining policies and other relevant data of Turkmenistan, comprehensively analyzes the current situation of mining development and mining investment environment, and discusses in depth the challenges and opportunities of Chinese enterprises to carry out mining investment in Turkmenistan, so as to provide information support for Chinese enterprises to go to Turkmenistan for in-depth cooperation in the field of energy and mineral resources. The results show that the abundant mineral resources of Turkmenistan, especially oil and gas and non-metallic mineral resources, provide key investment opportunities for Chinese enterprises. However, the potential risks brought by current economic transformation in Turkmenistan, and Chinese enterprises should do a good job of market research and risk assessment, and do a good job of relevant risk management. Chinese enterprises should seize the opportunity of environmental protection and technical requirements in Turkmenistan to actively explore cooperation in the field of green energy to promote sustainable development.

Keywords: Turkmenistan; mineral resource; mining management; mining investment environment; “the Belt and Road” Initiative

0 引言

土库曼斯坦位于中亚西南部,是“一带一路”倡议的重要支点国家。土库曼斯坦矿产资源丰富,天然气、石油、钾盐、芒硝、碘、有色及稀有金属等是其优势矿产资源。其中,天然气探明储量为 19.5 万亿 m³,居世界第四位,在全球能源市场中占有举足轻重的地位。中国作为一个能源消费大国,长期面临着两难的局面。一方面,随着经济的快速发展和现代化进程的推进,对能源的需求日益增长,对能源进口的依赖程度也在逐渐上升;另一方面,虽然中国本土的能源储量丰富,但相对于庞大的消费需求,仍存在一定短缺^[1]。然而这种局面在中国与土库曼斯坦的能源合作中得到了有效的缓解。土库曼斯坦有丰富的能源资源,在很大程度上弥补了中国能源供应的短板。两国在资源禀赋、市场需求等方面具有独特的互补性。土库曼斯坦的丰富能源供应满足了中国的能源需求,而中国的巨大市场又为土库曼斯坦的能源产品提供了广阔的销售空间。这种互补性,不仅有利于两国的经济发展,也有利于整个欧亚地区能源市场的稳定。

2023 年 1 月,中国和土库曼斯坦签署了《中华人民共和国和土库曼斯坦联合声明》,双方宣布建立全面战略伙伴关系,进一步深化两国在能源领域的紧密联系。在该声明中,双方强调了天然气合作的重要性,认为该领域合作正形成生产、管道运输、贸易、金融、工程服务“五位一体”的综合性格局,这一合作框架将为两国带来更广阔的发展机遇。基于此,本文对土库曼斯坦的基本国情和矿产资源进行系统梳理,概述相关的矿业管理体系,并对土库曼斯坦的

矿业投资环境进行综合评价,为中资企业赴土库曼斯坦开展矿业投资合作提供针对性的参考,助力中资企业在矿产投资领域实现更大突破。

1 土库曼斯坦国家概况

土库曼斯坦是处于中亚西南部的内陆国家,东北部与乌兹别克斯坦接壤,西邻里海与阿塞拜疆,南部与伊朗毗邻,东南部与阿富汗交界;国土面积为 49.12 km²;人口总量约 612 万(截至 2021 年底)。除首都阿什哈巴德为直辖市外,全国划分为阿哈尔、巴尔坎、达绍古兹、列巴普和马雷 5 个州。土库曼斯坦的地形较为平坦,以平原和沙漠为主,境内约 80% 的国土面积被卡拉库姆沙漠所覆盖。西南部多以山脉为主,其中以科佩特山脉最为著名,该山脉位于土库曼斯坦与伊朗边界附近,被认为是伊朗高原的北部延伸。

土库曼斯坦于 1991 年宣布独立,1995 年被联合国认可为永久中立国。土库曼斯坦奉行以中立和多边主义为基础的外交政策,是 50 个国际组织成员国,注重与其他国家和地区的合作与交流,目前已签署或参与了 163 项国际协定和条约^[2],通过积极参与国际组织和地区合作机制,推动地区的共同发展和繁荣。

根据国际货币基金组织(IMF)数据^[3],近年来,土库曼斯坦经济形势整体呈现增长的趋势(图 1)。2023 年,土库曼斯坦 GDP 总量约为 818.22 亿美元,人均 GDP 达到 12 930 美元,零售商品额达到 1.4 亿马纳特(约合 4 000 万美元),约为 2008 年的 8.5 倍。2024 年 1 月,负责土库曼斯坦经济事务的副总理 H. Geldimyradov 在政府会议上通过视频发布了宏观经济指标的报告,指出 1 月份土库曼斯坦 GDP 稳定

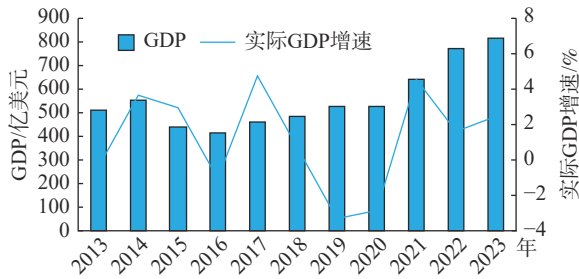


图 1 2013—2023 年土库曼斯坦 GDP 总量及实际 GDP 增速变化

Fig. 1 Changes in the total GDP and actual GDP growth rate of Turkmenistan from 2013 to 2023

(资料来源:文献[3])

增长 6.3%, 资本投资比 2023 年同期增加了 24.6%。

2 土库曼斯坦矿产资源概况

2.1 成矿地质背景

在空间上,土库曼斯坦地处古亚洲构造域和特提斯构造域的过渡地带,其向北以主乌拉尔-突厥斯坦-阿特巴什-依内里切克缝合带与东欧板块相邻,西南以赫拉特-北帕米尔-康西瓦-鲸鱼湖缝合带与青藏-中伊朗板块相接^[4]。在构造上,可将土库曼斯坦分为卡库拉姆盆地和南部造山带两大构造区域。大量钻探发现卡库拉姆盆地结晶基底主要为前寒武系变质岩,其上覆盖厚的、构造变形强烈的陆相古生代地层,地层内部发育有古生代花岗岩;晚石炭系、二叠系、

三叠系地层平均厚度为 5~6 km,其上覆盖侏罗系、白垩系,以及新生代沉积地层,平均厚度在 1~2 km,但由于卡拉库姆盆地受到构造运动影响显著,内部多凹陷带,部分坳陷盆地内厚度可达 8~10 km。南部造山带主要由变形强烈的中生代和古近系岩石组成,中生代岩石组合主要为三叠纪陆相红层、侏罗系海相灰岩和浅海相海绿石黏土岩,代表了不同时期的沉积构造环境^[5]。

根据地质背景、成矿特征将土库曼斯坦划分为卡拉库姆-塔里木成矿域卡库拉姆成矿区、青藏-中伊朗成矿域霍罗格-穆尔加布成矿区、东欧成矿域滨里海成矿区。其中,卡拉库姆成矿区是土库曼斯坦最为重要的成矿区,涵盖了土库曼斯坦绝大部分的油气田,同时也是土库曼斯坦最为重要的固体矿产产区^[4]。

2.2 主要矿产资源种类

独特的地质背景造就了土库曼斯坦丰富的矿产资源,主要优势矿产资源包括天然气、石油、钾盐、芒硝、碘、有色金属及稀有金属等,另有少量天青石、煤、硫磺、矿物盐、陶土、膨润土、地蜡等资源(图 2 和表 1)^[2]。目前,土库曼斯坦共探明气田 127 处,油田 28 处^[6],列入全国储量表的固体矿床共 162 个,其中,包括煤矿(3 个)、岩盐矿(7 个)、钾盐矿(5 个)、自然硫矿(2 个)、重晶石矿(6 个)、天青石矿(2 个)、高岭土矿(2 个)、膨润土矿(1 个)及各类建材矿、矿

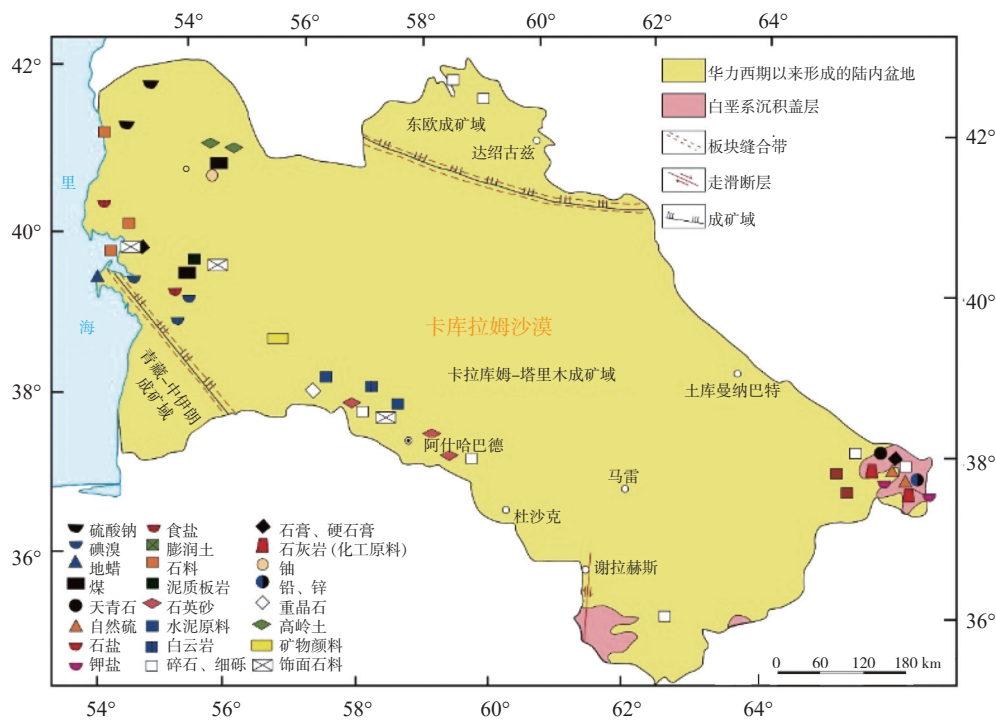


图 2 土库曼斯坦固体矿产分布情况

Fig. 2 Distribution of solid minerals in Turkmenistan

(资料来源:文献[4],有修改)

表 1 2015—2019 年土库曼斯坦主要矿产品产量
Table 1 Production of main minerals in Turkmenistan
from 2015 to 2019

资源	单位	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年
钢材	t	140 000	140 000	144 000	144 000	NA
溴	t	500	500	NA	NA	NA
水泥	万 t	3 300	3 500	3 600	3 800	4 120
膨润土粉	t	400	400	420	450	450
石膏	t	110 000	110 000	110 000	110 000	11 000
碘	t	500	500	510	400	600
石灰	t	20 000	21 000	22 000	23 000	24 000
氨	t	309 000	309 000	32 000	340 000	350 000
尿素	t	360 000	360 000	380 000	400 000	400 000
钾盐	t	—	—	25 000	19 000	20 000
盐	t	100 000	100 000	100 000	100 000	105 000
硫酸钠	t	78 000	52 000	26 000	59 000	59 000
硫	t	600 000	400 000	200 000	450 000	450 000

资料来源: 文献 [7]; 注: NA: 数据缺失。

物颜料矿床等^[9]。

2.2.1 油气资源

在苏联时期, 土库曼斯坦就已经启动了规模宏大的天然气和石油资源开发工作。自 1991 年独立以来, 土库曼斯坦政府进一步加强对国内天然气和石油资源的开发力度, 使得天然气和石油行业逐渐成为土库曼斯坦经济的支柱性产业。土库曼斯坦天然气探明储量约 19.5 万亿 m^3 , 占世界总储量的 10.1%, 远景储量近 50 万亿 m^3 , 居世界第四位; 石油探明储量约为 1 亿 t, 远景储量达 208 亿 t。根据英国能源研究院(The Energy Institute, EI)发布的《世界能源统计年鉴 2023》^[8], 2022 年, 土库曼斯坦天然气产量为 783 亿 m^3 , 同比下降 1.3%, 消费量为 375 亿 m^3 , 同比上升 2.1%; 2022 年石油产量为 1 160 万 t, 同比增长 0.3%。根据国际货币基金组织(IMF)数据^[9], 2019 年, 土库曼斯坦的油气工业占本国 GDP 的 50%, 矿物燃料出口(主要是天然气和石油)占其总出口量的 83% 左右, 油气资源贸易对土库曼斯坦的经济发展至关重要。

土库曼斯坦东部阿姆河盆地为主要富气盆地, 该盆地褶皱基底为古生代火山岩和变质岩, 沉积盖层主要是由中生界地层、新生界地层组成, 最大沉积岩厚度达 7~8 km。盆地外形呈三角形, 总面积为 2.9 万 km^2 ^[9-10]。其典型的气田如下所述。

1) Bagtyýarlyk PSA Territory 气田。该气田由土库曼斯坦国家石油天然气公司和中国石油天然气集团公司(以下简称“中国石油”)合作开发, 以生产共享协议(PSA)的形式进行开发, 土库曼斯坦政府持有绝大部分股权, 负责监督和管理该项目。中国石油

作为主要投资者和技术合作伙伴, 参与气田的勘探、开发和生产运营。根据相关报道, 该气田储量约为 1.3 万亿 m^3 。

2) Daulatabad 气田。该气田是位于土库曼斯坦和伊朗边境的一个大型气田, 是由土库曼斯坦国家天然气公司负责运营和管理。2005 年, 亚洲开发银行估计其总储量为 1.4 万亿 m^3 。

3) Galkynysh 油气田。该油气田是世界五大气田之一, 于 2006 年被发现。2022 年, GaffneyCline & Associates(GCA)评估其天然气储量为 21.2 万亿 m^3 , 石油储量为 3 亿 t。该油气田由中国石油化工股份有限公司、韩国 LG 集团、韩国现代重工集团, 以及阿联酋 Petrofac Emirates 公司共同开发和生产。2023 年 4 月, 谢尔达尔·别尔德穆哈梅多夫总统在政府会议上指出, 将根据《2023 年国家投资计划》开展 Galkynysh 油气田第二阶段开发工作, 在里海开发新油气田, 吸引国外投资。

4) Malai 气田。该气田位于阿姆河左岸, 于 20 世纪 70 年代开发。该气田目前由土库曼斯坦国家天然气公司运营。Malai 气田是土库曼斯坦-中国天然气管道输送天然气的主要来源。

5) SamanDepe 气田。该气田位于阿姆河右岸中部, 探明天然气储量为 1.3 万亿 m^3 。该气田于 1986 年投产, 2007 年由中国石油天然气集团有限公司开发。

6) Shatlyk 气田。该气田于 1974 年被发现, 1980 年开始生产。探明的天然气储量为 1.2 万亿 m^3 。

西土库曼盆地位于土库曼斯坦西部和里海东南部, 是土库曼斯坦主要产区, 同时也是油中伴生气主要产地, 盆地有利勘探面积约 3 万 km^2 。西土库曼盆地位于巴尔汉构造隆起带中部, 背斜构造圈闭, 主要由中生界、古近系-中新统、上新统-第四系三套构造层组成, 沉积岩总厚度达 10~15 km; 共发现油气田 35 个, 探明石油原始可采储量约为 5.9 亿 t ^[9-10]。

2.2.2 钾盐

钾盐是土库曼斯坦的优势矿产资源, 其钾盐储量在全球范围内处于领先地位。根据中国地质调查局 2022 年发布的《全球矿产资源储量评估报告》^[11], 土库曼斯坦钾盐储量为 83 353 万 t, 占全球钾盐储量的 5.59%, 居世界第六位。

土库曼斯坦钾盐主要分布于东部地区高尔达克海相含钾盆地侏罗统高尔达克组含盐层系中, 矿石类型为钾石盐-光卤石岩, 钾矿石中还含溴、铷、铯等稀有元素可综合利用。目前已探明卡尔留克(Karlyuk)、卡拉比尔(Karabil)、秋别加坦(Tyubegatan)、库吉坦格(Kugitang)、加乌尔达克(Gaurdak)五个大型、超大

型矿床^[12-14]。其中,卡尔留克、卡拉比尔两个盐矿最具有代表性。卡尔留克矿床于1964年被发现,是土库曼斯坦最大的矿床之一。矿床位于库吉唐背斜的西翼卡尔留克凹陷。卡尔留克矿床内部包含16个矿层、透镜状矿体和钾盐与岩盐的夹层,这些矿体分布在200~1 200 m的深度,分布面积达75 km²。按照地质特征及开采条件归并为三个主要的钾盐组合层,其中,第三个钾盐组合层(7层~9层)的钾盐储量最高,K₂O平均品位超过18%。卡尔留克钾盐区预测钾盐资源量达137亿t^[13-14]。卡拉比尔矿床于1967年被发现,矿床位于吉萨尔河道中部高尔达克镇东南部卡拉比尔隆起上,其南北边界被断层所切割。钾盐层的分布面积97.5~125.6 km²,矿层厚度1.1~4.7 m,在10个钾盐层中,有8个是相对连续的钾盐层,K₂O品位为16.1%~27.2%。卡拉比尔钾盐矿床资源量达数10亿t^[12-14]。

2.2.3 碘和溴

土库曼斯坦储藏着原来苏联境内70%的碘资源和溴资源,储量分别为70 000 t^[15]和700 000 t^[16]。矿床主要分布在土库曼斯坦西部,开采含碘和溴的地下卤水,地下卤水层深为400~800 m。

3 矿业管理

3.1 矿业管理部门

受2014年下半年国际油气价格的大幅度跌落影响,土库曼斯坦的国内外经济环境发生转变。为了进一步刺激油气产业的发展,减少生产成本,土库曼斯坦进行了油气管理体制的改革。2016年1月8日,土库曼斯坦批准将石油天然气工业和矿产资源部更名为石油天然气部。同年7月,土政府撤销石油天然气部,其主要职能被分配到内阁办公厅,部分机构和企业被划归土库曼天然气国家康采恩和土库曼石油国家康采恩管理。原总统直属油气资源管理局负责制定油气资源开发的统一法规。7月15日,土总统下令撤销油气资源管理局,石油、天然气对外合作区块纳入土库曼石油国家康采恩、土库曼天然气国家康采恩两家土库曼斯坦最大的国有油气生产企业管理,主要负责国有油气田的运行及代表政府负责对外合作项目的管理,油气田地质勘探、开发和天然气开采、加工、运输和销售,与外方商签油气区块产品分成协议,享有许可证发放、商签产品分成协议的特权^[2,17]。

目前,除了土库曼石油国家康采恩、土库曼天然气国家康采恩,土库曼斯坦其他地质油气企业集团还包括土库曼地质国家公司、土库曼巴什石油加工综合体。土库曼地质国家公司是该国唯一的国家地

质勘探组织,制定地球内部研究的综合战略,并开展矿床的勘探和研究工作,发现并开发了六百余个石油、天然气、橄榄石、煤炭、钾肥、水泥原料、地下饮用水、各类建筑材料等矿床。土库曼巴什石油加工综合体是土库曼斯坦大型企业,从事石油和天然气凝析油加工,生产各种石油和石油化工产品,包括汽油、聚乙烯、石蜡、液化气、石油焦、低硫重油、沥青、聚丙烯膜等近40种基础油料。

3.2 矿产法律法规

土库曼斯坦高度重视吸引外资投资其油气领域,并在逐步完善法律体系,以确保国外投资者的利益得到保障。目前,该国颁布的与矿产资源开发及投资有关的法律法规包括《土库曼斯坦税法典》《土库曼斯坦矿产资源法》《土库曼斯坦油气资源法》《一般经营法》等。

《土库曼斯坦矿产资源法》于1992年12月颁布,并经过2007年、2014年和2018年的修订。该法主要包括总则,矿产资源利用和保护领域的国家管理和监督,矿产资源合理、安全利用和保护矿产资源的的要求,矿产资源地质研究,矿产资源利用矿物原料基地状况的国家登记,矿产资源利用税费,矿产资源利用和保护领域的国际合作等内容。虽然历经三次修订,但与苏联的矿产资源法体系相似,实质性变动较少,对矿产资源的开发利用和矿业投资影响有限^[10]。

《土库曼斯坦油气资源法》是土库曼斯坦油气法律法规体系的核心法律之一。该法于1996年颁布,1997年生效实施,奠定了土库曼斯坦油气开发的法律基础,后分别对该法进行多次的修改完善。该法律适用于在土库曼斯坦管辖地区(含海域)进行的油气作业,涵盖了许可证颁发、合同签订与执行等过程中的关系,规范了土库曼斯坦的油气资源开采、利用和管理,为外国投资者提供透明、稳定的营商环境,促进能源合作和国际能源市场的竞争,确保本国资源利用的高效性和经济效益^[17-18]。根据我国商务部2023年12月4日发布的消息,土库曼斯坦日前修订了该国《油气资源法》,对在该国境内开采石油和天然气的公司赋予产品加工权。据此,今后相关公司可将开采获得的原料进一步加工成石化和天然气化工产品,以实现原矿增值。

3.3 矿业权及矿业税费

土库曼斯坦的油气资源开发利用需要依法获得许可,许可种类包括勘探许可、开采许可和勘探与开采统一许可。获得许可的方式有两种:招标和申请谈判。其中,招标主要适用于勘探许可和勘探与开采统一许可,而开采许可则主要通过申请协议的方

式获得。在经过招标或谈判达成协议后, 勘查与开采许可的申请人需与政府签订具体的勘探与开发合同, 然后政府才会颁发许可证。对于外国自然人和法人, 必须在土库曼斯坦作为个体企业、外国法人的分公司或联合经营的参加人进行注册后, 才有资格领取许可证。勘探许可证的有效期为 6 年, 许可证拥有者在完成许可证和合同规定的工作计划并履行其他义务的情况下有权要求许可证延期, 许可证可以延期 2 次, 每次不超过 2 年。开采许可证的有效期为 20 年, 如果许可证拥有者在开采许可证有效期结束前 1~2 年申请许可证延期, 则开采许可证可延期 5 年^[19-20]。

《土库曼斯坦税法》规定土库曼斯坦具有全国统一的税收制度, 包括增值税、消费税、矿产使用税、财产税、企业利润税、个人所得税和地方收费。其中, 矿产使用税是指纳税人包括在土库曼斯坦境内从事矿产开采, 以及以提取化学元素及化合物为目的开展地下及地上资源开采和利用活动的各类企业、单位、个体经营者和其他个人^[2]。具体税率见表 2。

表 2 土库曼斯坦油气和其他矿产使用税率
Table 2 Use tax rates of oil, gas and other minerals
in Turkmenistan

单位: %	
盈利率	税率
≤15	0
> 15, ≤17	30
> 17, ≤19	32
> 19, ≤21	35
> 21, ≤23	40
> 23, ≤25	45
> 25	50

资料来源: 文献 [2]。

4 土库曼斯坦矿业投资环境分析

4.1 中国与土库曼斯坦合作概况

中国与土库曼斯坦于 1992 年正式建交; 2013 年两国建立战略伙伴关系; 2014 年双方签署《中土友好合作条约》; 2023 年 1 月中国和土库曼斯坦两国元首在举行会谈期间宣布将中土关系提升为全面战略伙伴关系。

中国与土库曼斯坦之间的合作在过去几年中取得了惊人的发展势头。2022 年, 中土双边贸易额达到 111.81 亿美元, 同比增长 52%, 其中, 中方进口 103.14 亿美元, 同比增长 50.7%; 出口 8.68 亿美元, 同比增长 69.2%, 中国已成为土库曼斯坦最大的贸易伙伴和重要的经济投资伙伴。目前在土约有 33 家中资

企业正在运营, 已注册 66 个总额高达 44 亿美元的投资项目。合作范围包括石油和天然气、电信、交通、农业、纺织、化工和食品行业、医疗保健, 以及建筑等领域^[21]。

中国与土库曼斯坦是彼此在天然气领域的最主要合作伙伴。2009 年底开始运营的中国-中亚天然气管道 A、B、C 三条天然气管线是亚洲最大的能源合作联合项目之一, 该管道始于土乌边境, 途径乌兹别克斯坦和哈萨克斯坦, 止于新疆霍尔果斯口岸附近, 全长共 1 833 km。通过该管道, 土库曼斯坦累计向中国输送超 3 500 亿 m³ 的天然气。同时, 该项目也为土库曼斯坦提供了超过 2.2 万个就业岗位, 并为土库曼斯坦当地员工提供了超过 11 万人次的培训机会^[22]。目前, 该管道的 D 线正在建设中, 全长 1 000 km, 设计年输送能力为 300 亿 m³。一旦 D 线投入使用, 中国从中亚进口天然气的输气能力将从每年 550 亿 m³ 提升至每年 850 亿 m³。

4.2 有利因素

1) 政治经济环境稳定。土库曼斯坦政局持续保持稳定, 2019 年, 出台《土库曼斯坦 2019—2025 年国家社会经济发展纲要》, 明确将油气开采、工业、电力、电子、农业、交通、通信和旅游业等作为其未来七年经济发展重要领域; 2020 年, 以观察员国的身份加入世界贸易组织(WTO), 旨在更好地融入全球贸易和经济体系、激发出口多元化潜力并提高投资吸引力; 2022 年, 顺利举行非例行总统选举, 实现权力平稳交接; 2023 年 1 月, 中国与土库曼斯坦签署了《关于共建“一带一路”倡议和“复兴丝绸之路”战略对接的谅解备忘录》, 开启两国合作发展的新篇章。

2) 投资政策开放。土库曼斯坦正在实施经济多元化政策, 积极向市场化过渡。《土库曼斯坦 2020—2025 年对外经济活动发展规划》制定了一系列措施吸引外资, 营造良好的投资环境。该规划指出在石油和天然气领域, 要与国际领先的公司建立长期伙伴关系, 共同开发里海陆上、海上油气矿藏, 进一步增加油气的生产、加工和出口, 将土库曼斯坦的能源资源推向世界市场。同时, 土库曼斯坦对在矿产资源领域投资的相关企业提供了税收优惠、企业所得税减免等优惠政策, 为外国投资者提供了极大的便利。另外, 土库曼斯坦也是《解决国家与其他国家国民之间投资争端公约》及《承认及执行外国仲裁裁决公约》的缔约国, 这也为投资者提供法律保障。

4.3 不利因素

1) 不透明度较高。土库曼斯坦在信息透明度方面仍有改进空间。尽管该国政府发布了部分统计数

据及政策文件,但对于一些重要的经济指标和政策细节,尤其是涉及能源和自然资源领域的信息,仍存在透明度不足的问题。由于缺乏充分透明的数据和信息,导致投资者无法全面了解和准确评估土库曼斯坦的市场潜力和商业环境,增加了投资决策的不确定性和风险。

2) 腐败问题依旧严峻。在国际透明组织(TI)公布的2022年全球180个国家清廉指数排名(CPI)中,土库曼斯坦列第167位。尽管土库曼斯坦政府出台了反腐的法律及政策(《反腐败法》《国家反腐败方案》等),反腐工作取得了部分成果,然而系统腐败问题并未得到改善,这也成为外国投资最严重的障碍之一。

3) 外汇管制。由于土库曼斯坦国内金融体系不健全,政府严格控制外汇流动,因此,将当地货币马纳特转换为硬通货也越发困难。截至2018年4月9日,官方汇率为3.5马纳特兑换1美元,而在黑市上为14马纳特兑换1美元,这给投资者带来了汇率风险和不公平的竞争环境。由于土库曼斯坦中央银行等银行没有足够的外汇储备,外汇的短缺和非正式市场的出现加剧企业的外汇需求,进一步加深了货币供应不足。土库曼斯坦的大多数企业仍然受到官方汇率下外汇获取渠道的限制,导致经济部门出现了严重的不平衡^[21]。对外国投资者来说,进行货币兑换也较困难,使得外国投资者对于在该国进行投资持有谨慎态度,从而限制了外部资金的流入和经济发展^[23]。

5 投资建议

1) 土库曼斯坦拥有丰富的矿产资源,包括天然气、石油、钾盐、硫磺等,资源潜力大。油气产业是土库曼斯坦的经济支柱,该国政府将油气开采业作为未来经济发展的重要领域,这也为中资企业参与土库曼斯坦矿业开发指明了方向。双方应进一步加强矿业产能合作,形成优势互补,推动相关产业发展。

2) 目前土库曼斯坦正处于经济转型的重要时期,这为中国矿业企业提供了更多的投资合作机会。然而,土库曼斯坦的法律法规和金融体系还处在重要的发展阶段。因此,中资企业应该充分准备,前期进行充分市场调研和风险评估,熟悉相关法律政策和市场环境,在投资过程中要关注土库曼斯坦汇率变化趋势,减少账户中美元的存量,减少以马纳特进行结算,以防范潜在的投资风险,保障自身合法利益。

3) 近年来,土库曼斯坦方对产品的技术、环保等要求也逐年提高。在2022年举办的“土库曼斯坦石油和天然气”国际投资论坛(OGT-2022)上,土库曼斯坦财政和经济代理部长谢尔达罗夫表示,要提高环

保型能源产品的产量、发展可再生能源、保护环境和自然资源、发展绿色经济。土库曼斯坦还支持国际社会减少温室气体排放的努力,并致力于在油气、工业和交通领域使用现代、环保和资源节约型技术。因此,中资企业应充分挖掘土库曼斯坦在绿色能源等领域的合作潜力,共同推动可持续发展和绿色经济转型。

参考文献(References):

- [1] 周志强. 中国能源现状、发展趋势及对策[J]. *能源与环境*, 2008(6): 9-10.
ZHOU Zhiqiang. Current situation, development trend and countermeasures of China's energy[J]. *Energy and Environment*, 2008(6): 9-10.
- [2] 中国驻土库曼斯坦大使馆经济商务处. 对外投资合作国别(地区)指南: 土库曼斯坦[M]. 北京: 商务出版社, 2022: 1-117.
- [3] International Monetary Fund. World economic outlook database [EB/OL]. [2023-09-10] <https://www.imf.org/external/datamapper/datasets/WEO>.
- [4] 李恒海, 邱瑞照, 谭永杰, 等. 中亚五国矿产资源勘查开发指南[M]. 武汉: 中国地质大学出版社, 2010: 1-207.
- [5] LUCAS S G. Regional geology of central Asia[M]. 2020: 464-471.
- [6] 中国驻土库曼斯坦大使馆经济商务处. 土库曼斯坦经贸指南 [EB/OL]. (2006-08-26) [2023-09-10]. <http://tm.mofcom.gov.cn/article/ddfg/200608/20060802980703.shtml>.
- [7] U. S. Geological Survey. 2019 minerals yearbook [EB/OL]. [2023-09-10]. <https://pubs.usgs.gov/myb/vol3/2019/myb3-2019-turkmenistan.pdf>.
- [8] Energy Institute. 2023 Statistical review of world energy [EB/OL]. [2023-09-10]. <https://knowledge.energyinst.org/search/record?id=138106>.
- [9] 徐树宝, 王素花, 孙晓军. 土库曼斯坦油气地质和资源潜力[J]. *石油科技论坛*, 2007(6): 31-38.
XU Shubao, WANG Suhua, SUN Xiaojun. Oil and gas geology and resource potential in Turkmenistan[J]. *Petroleum Science and Technology Forum*, 2007(6): 31-38.
- [10] 《世界矿情·亚洲卷》编写组. 世界矿情·亚洲卷[M]. 北京: 地质出版社, 2024.
- [11] 中国地质调查局全球矿产资源战略研究中心. 全球矿产资源储量评估报告(2022) [R]. 2022.
- [12] 张永生, 郑绵平, 齐文, 等. 对土库曼斯坦钾盐资源及开发利用的考察[J]. *矿床地质*, 2005, 24(6): 692-696.
ZHANG Yongsheng, ZHENG Mianping, QI Wen, et al. Investigation on potassium resource and its exploitation and utilization in Turkmenistan[J]. *Mineral Deposits*, 2005, 24(6): 692-696.
- [13] 郑厚义, 陆渝霞, 焦森, 等. “一带一路”沿线地区钾盐资源分布与战略选区分析[J]. *中国矿业*, 2017, 26(11): 42-46.
ZHENG Houyi, LU Yuxia, JIAO Sen, et al. Discussion on investment strategy layout of potash resources along “Belt and Road” [J]. *China Mining Magazine*, 2017, 26(11): 42-46.
- [14] WYNN J, ORRIS G J, DUNLAP P. Geology and undiscovered re-

- source assessment of the potash-bearing Central Asia Salt Basin, Turkmenistan, Uzbekistan, Tajikistan, and Afghanistan[R]. USGS Scientific Investigations Report, 2016: 1-106.
- [15] U. S. Geological Survey. Mineral commodity summaries 2023[EB/OL]. (2023-01-31)[2023-09-10]. <https://www.usgs.gov/publications/mineral-commodity-summaries-2023>.
- [16] U. S. Geological Survey. Mineral commodity summaries 2018 [EB/OL]. (2018-01-31)[2023-09-10]. <https://www.usgs.gov/publications/mineral-commodity-summaries-2018>.
- [17] 刘晨云. 浅析土库曼斯坦油气资源法的三次变化对投资经营活动带来的影响[J]. 中国石油财会, 2018(1): 53-57.
LIU Chenyun. Analysis on the impact of three changes of Turkmenistan oil and gas resources law on investment and business activities[J]. China Petroleum Finance and Accounting, 2018(1): 53-57.
- [18] 方捷. 土库曼斯坦的油气投资环境分析[J]. 当代石油石化, 2019, 27(6): 39-43.
FANG Jie. Oil and gas investment environment analysis of Turkmenistan[J]. *Petroleum & Petrochemical Today*, 2019, 27(6): 39-43.
- [19] 宋国明. 中亚五国矿业权管理与投资环境[J]. 国土资源情报, 2014(2): 1-8.
SONG Guoming. Mining right management and investment climate of the Five Central Asian Countries[J]. *Natural Resources Information*, 2014(2): 1-8.
- [20] 赵欢, 王丽艳. 土库曼斯坦油气资源投资法律环境分析[J]. 资源与产业, 2015, 17(2): 134-139.
ZHAO Huan, WANG Liyan. Legal Environment of oil-gas resource investment in Turkmenistan[J]. *Resources & Industries*, 2015, 17(2): 134-139.
- [21] KEPBANOV Y, HORAK S, OVEZMYRADOV B. The investment climate in Turkmenistan: challenges and possible ways of attracting foreign investment[J]. *Sociology of Law*, 2022, 3: 1-105.
- [22] Pakistan Observation. BRI and Turkmenistan: a way of progress and prosperity mehmoed UI Hassan Khan[RB/OL]. (2023-01-11)[2023-09-10]. <https://pakobserver.net/bri-and-turkmenistan-a-way-of-progress-and-prosperity-dr-mehmoed-ul-hassan-khan/>.
- [23] IMF. IMF staff completes 2019 article IV mission to Turkmenistan[EB/OL]. (2019-04-10)[2023-09-10]. <https://www.imf.org/en/News/Articles/2019/04/10/pr19112-turkmenistan-imf-staffcompletes-2019-article-iv-mission>.