



亚洲研究丛书

中亚：对接世界主要经济中心

**Connecting Central Asia
with Economic Centers**

亚洲开发银行研究院 / 著

唐 俊 / 译



社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)



亚洲研究丛书

中亚：对接世界主要经济中心

Connecting Central Asia
with Economic Centers

亚洲开发银行研究院 / 著

唐 俊 / 译



社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)

图书在版编目(CIP)数据

中亚：对接世界主要经济中心 / 亚洲开发银行研究院
院著；唐俊译. -- 北京：社会科学文献出版社，
2016. 11

(亚洲研究丛书)

书名原文：Connecting Central Asia with
Economic Centers

ISBN 978 - 7 - 5097 - 9811 - 9

I. ①中… II. ①亚… ②唐… III. ①经济 - 研究报告 - 中亚 IV. ①F136

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2016) 第 245724 号

亚洲研究丛书

中亚：对接世界主要经济中心

著 者 / 亚洲开发银行研究院

译 者 / 唐 俊

出 版 人 / 谢寿光

项目统筹 / 祝得彬

责任编辑 / 刘 娟

出 版 / 社会科学文献出版社·当代世界出版分社 (010) 59367004

地址：北京市北三环中路甲 29 号院华龙大厦 邮编：100029

网址：www.ssap.com.cn

发 行 / 市场营销中心 (010) 59367081 59367018

印 装 / 北京季峰印刷有限公司

规 格 / 开 本：787mm × 1092mm 1/16

印 张：8.75 字 数：149 千字

版 次 / 2016 年 11 月第 1 版 2016 年 11 月第 1 次印刷

书 号 / ISBN 978 - 7 - 5097 - 9811 - 9

著作权合同 / 图字 01 - 2015 - 6234 号

登 记 号

定 价 / 48.00 元

本书如有印装质量问题，请与读者服务中心 (010 - 59367028) 联系

 版权所有 翻印必究

Asian Development Bank Institute

Connecting Central Asia with Economic Centers

© Asian Development Bank Institute

This edition is an authorized translation from the English language edition originally published as *Connecting Central Asia with Economic Centers* by © Asian Development Bank Institute 2014. All rights reserved. The quality of the Chinese translation and its coherence with the original text is the responsibility of Social Sciences Academic Press (China).

本书根据亚洲开发银行研究院 2014 年版译出。



本书观点仅代表本书作者个人立场，不一定代表亚洲开发银行（ADB，以下简称“亚行”）、亚洲开发银行研究院（ADBI，以下简称“亚行研究院”），或其董事会，或他们所代表之政府的观点和政策。

亚行和亚行研究院不保证本书数据的准确性，且不承担因使用该数据产生后果的责任。

在此书中指称或引用某个特定版图或地理区域时，或使用“国家”一词时，不代表亚行和亚行研究院意图对该版图或区域的法律地位或其他地位进行任何评判。

亚行鼓励仅出于个人或非商业目的对信息进行印刷或复制，但须注明亚行为信息来源。未经申请并得到亚行书面同意，使用者严禁出于商业目的再出售、再传播，或创作衍生作品。

注：本书中，“\$”代表美元。

前 言



政策界和学界对中亚地区对接主要经济中心这一话题的兴趣正在持续上升。最近几年，在经济增长、突破贸易壁垒、改善基础设施和物流以及生产网络等因素的驱动下，这一兴趣正在与日俱增。中亚地区与主要经济中心的一体化进程在未来几年内有望加速，这将从根本上有助于亚洲和太平洋地区增长的包容性和公平性。

亚洲开发银行研究院（The Asian Development Bank Institute, ADBI）一直以来支持亚洲的经济和社会发展的区域合作与一体化。作为该项工作的一部分，本研究旨在扩大对中亚地区与中国、日本、韩国、俄罗斯联邦、美国以及如东南亚联盟、欧洲联盟这样的国家联盟组织之间的联系的认识。亚洲开发银行研究院的研究者和区域专家一起完成了这个项目。本报告揭示了中亚地区与主要经济中心之间的经济一体化现状，分析了日益增长的贸易与金融关系背后的驱动因素，检验了一体化的收益与成本，提出了促进中亚地区参与区域合作和一体化的政策建议。

本研究发现，在过去 20 多年里，中亚地区与主要经济中心在贸易和投资等方面的联系已经日益增强。采矿业和相关服务行业是资源丰富的经济体（哈萨克斯坦、土库曼斯坦和乌兹别克斯坦）当前经济一体化的关键，而这些行业的工人向国内的汇款为资源贫瘠的经济体（吉尔吉斯共和国和塔吉克斯坦）提供了持续的财政收入来源。尽管中亚地区的核心产业具备比较优势，但向其他经济部门的正向外溢的空间还很大。经济开放、贸易壁垒突破和自由贸易协定会造成跨行业之间的调整，需要政府提供有效的支持。本研究还发现，经济多元化、开拓新兴行业、参与全球生产网络，正在成为中亚与主要经济中心的经济一体化战略中的组成部分。

本研究提出八项政策建议：

（一）必须对内深化改革。

（二）健全的宏观经济政策管理必不可少。

（三）可持续的贸易开放将会逐渐提升市场的比较优势和多元化。

（四）区域贸易一体化可以是世界贸易组织成员规则和多边贸易规则的补充。

（五）外国直接投资推动了中亚能源与自然资源的开发，但对其他行业的正向外溢效应尚未显现。

（六）对跨境土地进行基础设施投资，改善其质量和贸易便利化，将减少中亚内陆经济体的贸易成本，促进贸易增长。

（七）市场经济政策需要保持一致性和可预见性，以支持经济和市场的多样化。

（八）金融包容性和社会安全网有待加强。

我们希望这项研究能够加深我们在中亚和全球经济之间日益增强的联通性方面的认识。

吉野直行 (Naoyuki Yoshino)

亚洲开发银行研究院院长，CEO

研究介绍



本报告是亚洲开发银行研究院“中亚：对接经济中心”项目的最终成果。研究聚焦于五个中亚经济体：哈萨克斯坦、吉尔吉斯共和国、塔吉克斯坦、土库曼斯坦、乌兹别克斯坦。研究目标包含：(i) 检验 20 世纪 90 年代初以来中亚五国在向市场经济转型的过程中与主要经济中心的经济联系的模式；(ii) 突出强调面临的挑战；(iii) 分析政策的影响。研究涵盖了贸易关系、外国直接投资、金融流动、移民和汇款，以及中亚经济体与亚洲的经济中心国家、欧洲联盟、俄罗斯联邦和美国等主要经济中心的机构之间的合作。

本报告是亚洲开发银行研究院对中亚地区的首次实证研究。在案头研究、数据分析、地区专家的互动以及在东京（2014 年 3 月 10 日）和阿斯塔纳（2014 年 5 月 5 日）分别举办的技术工作坊和在塔什干（2014 年 6 月 16 日）举办的报告会的基础上，它是亚洲开发银行研究院未来对中亚经济发展研究的一项尝试。本报告中还设置了专栏，介绍转型进程、中亚的关税保护、中亚旅游、吉尔吉斯斯坦服装出口、哈萨克斯坦的金融行业、乌兹别克斯坦在地区交通中的枢纽作用、塔吉克斯坦的劳动力转移、石油和非石油出口国的发展重点等相关内容。

本报告的结构如下。第一章介绍中亚地区从 1990 年到现在横跨 20 多年的转型过程中的宏观经济概况。第二章考察中亚与经济中心地区之间的贸易联系。第三章分析外国直接投资联系。第四章考察金融、基础设施、移民、机构，以及其他方面的联系。第五章探讨了本研究的主要政策影响。

词汇缩写表



ADB: Asian Development Bank 亚洲开发银行

ADBI: Asian Development Bank Institute 亚洲开发银行研究院

ASEAN: Association of Southeast Asian Nations 东南亚国家联盟 (东盟)

BRIC: Brazil, the Russian Federation, India, and the People's

Republic of China 金砖国家 (巴西、俄罗斯联邦、印度、中华人民共和国)

CAREC: Central Asia Regional Economic Cooperation (中亚区域经济合作组织)

EU: European Union 欧洲联盟 (欧盟)

EurAsEc: Eurasian Economic Community 欧亚经济共同体

FDI: foreign direct investment 外国直接投资

GDP: gross domestic product 国内生产总值

PRC: People's Republic of China 中华人民共和国

SPECA: Special Programme for the Economies of Central Asia 中亚经济特别计划

UN Comtrade: United Nations Commodity Trade Statistics Database 联合国统计
署贸易数据库

US: United States 美国

WTO: World Trade Organization 世界贸易组织

概 述



本研究旨在系统分析中亚国家和亚洲的全球经济中心、欧盟、俄罗斯联邦、美国之间的经济关系，包括贸易联系、外国直接投资、金融流动和机构合作。近几年来，受到资源互补、需求状况和区域合作倡议等多方面的驱动，中亚地区与经济中心之间的贸易和投资流动出现了显著增长。全球化的动力和世界经济从 2008 ~ 2009 年的经济危机中的复苏，预示着中亚地区和其他地区之间经济关系可能会进一步加强。

中亚和经济中心地区之间的经济关系可能出现的快速扩张，将会带来机遇和政策挑战。在朝着更紧密的经济关系的转型过程中，行业和国家之间的资源转移、劳动力再配置、生产重新定位等方面的调整将会影响特定的国家和行业。交通基础设施、贸易便利、能源安全、移民和金融业的发展等方面的缺口，可能会妨碍这种经济联系的扩展。中亚和经济中心在贸易和外国直接投资等领域还有大量未开发的空間，包括生产网络、技术转让、为未来的市场一体化扫清障碍以及经济合作，这些将会影响到中亚地区实现包容性和可持续性增长的前景。

增长、开放和结构转变

自从 1991 年独立以来，中亚国家经历了向市场经济的痛苦转型，经济大幅下挫，贫困增加。转型使得这些经济体的产业结构剧烈变化，包括制造业的急剧收缩。在转型过程中，所有的国家都设法维持原本相当发达的社会制度，提供普及的初等教育、医疗保健和养老保险。截至 2000 年，这一调整已基本完成，各国开始进入腾飞阶段。在 2000 年到 2012 年之间，中亚地区的增长速

度远远超过全球经济，国民收入增加，贫困持续减少。尽管中亚地区的历史和文化较为相似，但各国的经济发展水平和模式不同，表现也存在较大的差异。

进入 21 世纪后，国际能源、金属和资源的价格的强劲增长成为中亚地区经济增长的一个重要的驱动力。这些资源在中亚地区蕴藏丰富，高价格吸引了大量外国直接投资流入石油和天然气开采行业和交通基础设施建设领域，促进了油气资源丰富的国家（哈萨克斯坦、土库曼斯坦和乌兹别克斯坦）出口的快速增长，而那些油气资源匮乏的国家（吉尔吉斯共和国和塔吉克斯坦）也因为来自于资源丰富的邻国（俄罗斯联邦和哈萨克斯坦）的移民汇款而从资源价格上涨中分到了一杯羹。

20 多年的经济剧烈变化（先是消极的，后来是积极的），造成这些经济体的主要结构发生了改变。现今，采矿业和非贸易型服务业成为中亚五国经济增长的核心驱动力和最大的产业，农业作为中亚国家核心经济产业和吸收就业的主力军的重要性已经不如以前，尽管它依然是中亚农村人口重要的生活来源。不过，如果改革能够贯彻，该地区 and 全球经济的联系将会得到提升，农业依然可以在经济发展驱动方面重新获得一席之地。制造业在这些国家中的发展各不相同，但对于所有国家而言，制造业的作用仅次于油气、采矿和非贸易性服务。

对自然资源出口的重视，已经帮助这些经济体实现对外开放，从许多方面建立了与全球经济的联系，包括商品和服务贸易、外国直接投资、劳动力迁移、移民汇款和官方的发展援助。数据显示，中亚国家的经济表现与其外向型联系的强度呈现出强烈的正相关性。

然而，中亚国家自然资源出口和劳动力的单一性加剧了其少数几个全球市场的依赖程度，抑制了制造业和其他基础性贸易行业的发展。对于所有中亚国家而言，经济多元化已经成为政策日程中的中心议题。尽管在过去 20 多年的大部分时间里，中亚国家人均国民收入增加，贫困人口的比例下降，但也需要研究减贫、收入不平等和社会安全网以及经济权利的影响。

贸易扩张与集中度

2000 年以来，哈萨克斯坦、土库曼斯坦、乌兹别克斯坦等国的进出口增长在货币和实物两方面都表现出色。但是，所有五个国家的出口都集中在极少数的初级商品上（原油、天然气、石油产品、黑色金属及有色金属、

棉花、小麦等)。更先进的制造业产品和服务的出口规模不大,乌兹别克斯坦的汽车出口和吉尔吉斯共和国的旅游服务业除外。中亚的进口主要包括制成品、能源、交通、工程和建筑服务。

从地理上看,出口主要集中在少数几个市场:中国、欧盟、俄罗斯联邦。特别是中国,已经成为中亚地区最主要的进出口伙伴。中亚五国也开始逐步作出调整,将进出口市场扩展到土耳其、伊朗、韩国和其他亚洲伙伴。

中亚如何扩展贸易多元化呢?一方面,无论横向(产品数量)还是纵向(产品质量)均存在着巨大的生产差异,这将会加强其与主要经济中心区在经济发展的高端层面上的联系,扩展中亚地区的目标市场。另一方面,中亚也需要在考虑固定成本的基础上提升生产和出口领域的比较优势,增加石油、天然气和矿产开采等核心行业的有效回报,提高制造业行业的资本密集程度和准入门槛。要确定多元化的最优程度,还需要中亚国家在消费模式、国内市场对出口和进口的影响以及要素比例与比较优势产品的差异等方面更多的数据。

外国直接投资流动

中亚国家在吸收外国直接投资上存在显著的差异。能源丰富的国家出台了优惠的外国投资政策(如哈萨克斯坦和土库曼斯坦),设法吸引相当数量的外国直接投资,在亚洲和世界范围内已进入投资目的地的前列。

外国直接投资进入中亚地区的两大主要动机是追求自然资源(如能源和金属)和进入非贸易行业的新市场(如房地产开发和销售)。许多中亚国家有着大量的国民储蓄,因此他们希望吸引外国直接投资的动机在于从投资者的技术和专业知识中获益。然而,技术转让一直非常有限。

农业和劳动密集型的制造业很难获得投资。中亚参与全球价值链绝大多数局限在提供原材料和劳动力,而承担更为复杂的中端和终端任务的案例很少出现在这一地区。

外国直接投资促进了开采业、非贸易型服务业的扩张以及贸易的增长。这些都是政府财政收入的主要来源。外国直接投资对就业的影响则没那么显著。

金融、机构与其他外部联系

中亚与全球经济在其他方面的联系也很多,包括金融流动、官方发展援

助、运输与过境、移民与汇款以及机构联系。

除了贸易和外国直接投资之外，哈萨克斯坦的国家基金的组合投资是另一重要的金融流动，土库曼斯坦也有类似的机构。除哈萨克斯坦之外，中亚其他国家的金融行业并没有很好地融入全球金融市场。中亚地区的金融市场还有待开发，大多数国家的政府干预的味道很浓。

2008~2009年的金融危机暴露了一些中亚国家的金融行业的脆弱性。2009年，哈萨克斯坦的银行业危机使政府预算的作用更加复杂，原本可以用来促进经济增长的资源被迫改变用途。未来，中亚将不得不重视金融行业的相互依存、货币政策、汇率稳定、美元化水平、消费借贷增长以及中小企业授信缺口等问题。

中亚国家都是小型开放经济，需要实施审慎的宏观政策，以提防外部经济的冲击、潜在的货币贬值，以及可能来自主要贸易伙伴和其他出口相似性较高的经济体的竞争性贬值。所有这些都可能对贸易和外国投资的跨境流动产生重要的影响。

官方发展援助是中亚国家在20世纪90年代外汇来源的一个重要的渠道。进入21世纪以后，其重要性有所下降，但在成本昂贵、技术复杂的基础设施项目上仍然具有重要的意义。

中亚国家已在运输路线和能源线路（特别是通过管道）的多样化上作出重大努力，不仅向北加强了与俄罗斯联邦的经济联系，也与中国和其他南方邻居联系紧密。在中亚区域经济合作项目（Central Asia Regional Economic Cooperation, CAREC）的主导下，汽车行业与铁路运输基础设施在整个地区内得到了协调发展。哈萨克斯坦和其他几个国家已经作出重大投资，以期成为连接中亚周边的动态市场的欧亚大陆桥的一部分。

21世纪初，石油行业的繁荣带来了俄罗斯联邦和哈萨克斯坦的工资增长，也为从吉尔吉斯共和国、塔吉克斯坦与乌兹别克斯坦等国迁入的移民创造了就业空间。这样大大缓解了移民输出国的劳动力市场状况，国外汇款也构成了这些国家一些家庭的主要生计来源。在塔吉克斯坦和吉尔吉斯共和国，国外汇款比出口创汇更为重要，在汇款占GDP的比重这一指标上，这两个国家高居世界前两位。毫无疑问，这种状态在短期和中期是积极的，但从长期来看，劳动力输出式的移民意味着熟练工人从这些经济体中流失，增加了社会风险和成本，包括移民糟糕的生活条件、劳动安全问题，以及影响家庭对子女的照料。

区域合作和融入全球贸易体系都是很重要的议题。最近，中亚出现了区域分化（而不是一体化）的趋势。白俄罗斯联邦、哈萨克斯坦和俄罗斯联邦结成关税同盟的新倡议，初衷是在提升俄罗斯联邦与哈萨克斯坦、哈萨克斯坦与其南部邻国的贸易便利化的基础上，创造和转移贸易，引导其他外部经济流入本地区。关税同盟计划到 2015 年转化成一个欧亚联盟。吉尔吉斯共和国和塔吉克斯坦正在考虑加入这个关税同盟。与此同时，俄罗斯联邦和塔吉克斯坦最近加入了世界贸易组织（WTO），哈萨克斯坦计划不久后也加入。关税同盟的发展前景预示着要对贸易创造和贸易转移作进一步考虑，分析其对进出口现状、生产要素和就业的影响对于成员国、潜在成员国甚至非成员国都至关重要。

政策影响

一国经济多元化，其产品必须在国内、地区和全球市场内具备竞争力。

必须对内深化改革。包括改善治理和经营环境，基础设施的软硬件投资，中、小、微企业的金融支持，更好的教育和健康服务。

健全的宏观经济政策管理必不可少。低通胀率会使国家更具竞争力。这就意味着需要谨慎运用货币政策，更重要的是实施结构性改革，以提高竞争力，减少交易成本；财政政策更加审慎，扩大税基，确保汇率与经济基本面一致，这些政策对于加强中亚经济体的韧性、抵御外部冲击都非常重要。

可持续的贸易开放将会逐渐提升市场的比较优势和多元化。降低关税，实施零关税将有助于各国融入全球贸易体系，对于有志于成为多元化产品的生产者和出口商的国家来说至关重要。世贸组织成员通过提供一个建立在规则之上的多边贸易体系来达到国家层面的对外开放，对大、小国家一视同仁。哈萨克斯坦或许在 2014 年或者 2015 年加入世界贸易组织^①，土库曼斯坦和乌兹别克斯坦与世贸组织成员资格的要求还相距甚远。这些国家正在按照世界贸易组织成员规则的要求，逐步取消一些保护措施，有条不紊地使贸易政策在形式和水平上向世界贸易组织成员标准看齐，相关运作也在系统地进行。自由贸易协定和多边谈判对跨国家、跨行业的结构调整也具有重要的

^① 哈萨克斯坦于 2015 年 7 月 27 日在瑞士日内瓦正式加入世界贸易组织，成为第 162 个正式成员。——译者注

意义。在吉尔吉斯共和国，服装出口的恢复与发展，在其预期加入白俄罗斯联邦、哈萨克斯坦和俄罗斯联邦结成的关税同盟之后将会遇到新的挑战，就是一个有说服力的案例。

区域贸易一体化可以是世界贸易组织成员规则和多边贸易规则的补充。区域优惠贸易协定（包括白俄罗斯联邦、哈萨克斯坦和俄罗斯联邦的关税同盟）可能有助于中亚的经济多样化，但其管理上应该谨慎。区域优惠贸易协定的作用与其能够促进签约方之间的贸易便利化、帮助中亚国家扩大在俄罗斯联邦市场之间存在着正相关性，而与他们的贸易转移的程度呈负相关性。关税同盟的未来演变及其净经济效益尚无法确定，需要进一步研究。像吉尔吉斯共和国和塔吉克斯坦这样的非石油出口国在考虑加入这个同盟时，将劳动力迁移、投资谈判能力建设以及执行贸易政策等内容整合进加盟计划中显得尤为重要。

规模大、高质量的外国直接投资为中亚地区创造了机遇。外国直接投资流入，促进了中亚的能源和自然资源的开采，但对于其他行业的正向溢出效应还未显现。发展新的、更先进的产品需要国内投资和外国直接投资。任何政府都会出台吸引外国直接投资的友好政策，但许多政策有一定的自由裁量空间，这意味着在激励外国投资者进入知识密集型或者劳动密集型行业时可能会有所收紧。实际外国直接投资的数量与预期的投资回报率直接相关，这就意味着必须允许投资者赢利，必须完善法律环境，避免非市场风险，降低项目失败的概率。由于技术和专业知识的转移是外国直接投资带来的最重要收益，要对国内工人进行教育和培训从而落实这些收益。同时，向制造业或服务行业转移教育程度更高的劳动力，不应该将那些目前在非正规行业或半自给自足的农业中就业的人群排除在外。

对跨境土地进行基础设施投资，改善其质量和促进贸易便利化，将减少中亚内陆经济体的贸易成本，促进贸易增长。进一步发展交通基础设施，是中亚地区更好地融入全球的一个重要的先决条件。然而，单靠物质上的基础设施远远不够。高额的贸易成本和物流现状导致目前中亚地区的成本和进度难以预测。改善跨境和多式联运的管理、实施符合现行标准和规范的技术和管理、取消会对货运运营方的单边支付构成敲诈勒索的人为障碍，是开发中亚地区运输潜力，摆脱初级产品出口方的地位，是提高该地区融入全球经济的发展前景的先决条件之一。中亚经济体应从该地区的多式联运和物流线路的发展中受益，乌兹别克斯坦的纳沃伊的交通和产业线路就成功证明了这

一点。

市场经济政策需要保持一致性和可预见性，以支持经济和市场的多样化。基础设施的硬件和软件必须同步提高，后者需要政府治理和营商环境的完善。交通运输方面的基础设施项目非常昂贵，如果不能兼顾到其他的对外经济政策，这类投资就会发生浪费。欧亚大陆桥和跨区域管道的建设需要区域内的协作，否则这样昂贵的投资项目将会出现“白象”^①结局（white elephants）的风险。如果中亚国家期望参与到全球产业链这一 21 世纪全球经济中最具活力的环节的话，那么他们必须提高经营的可预测性，降低营商难度和国际交易成本，特别是与亚洲制造业中心的交易成本。

金融包容性和社会安全网有待加强。经济开放能够带来福利增进，惠及中亚经济，降低融入全球市场的经济和社会（就业安置）的调整成本。中亚地区的大多数生产商和企业只面向国内市场，这意味着贸易的上升空间很大。然而，中小企业要想获得信贷，就必须提高生产能力，加入生产网络，跨越进军外国市场的沉没成本障碍。针对国内企业的广泛的信贷计划，尤其是对中亚的非出口型企业，必须具备利率低、抵押要求可执行、贷款申请有效率等要素。无论是石油出口国，还是非石油出口国，都受制于贸易多元化的必要程度的问题。一方面，产品在横向（产品的数量）和纵向上（产品质量）的差异化越大，越有利于中亚的企业在更高的发展水平上加强与主要经济中心的贸易关系，拓展目标市场。另一方面，中亚也需要提高生产和出口等领域的比较优势，充分考虑固定成本、石油、天然气、矿产开采和资本密集型的高端制造业的收益递增，以及准入壁垒等因素。多元化对于石油输出国的重要性在于有竞争力的核心行业要实现规模报酬递增需以更低的平均成本；而对于非石油出口国，劳动力市场与国外的经营周期紧密相连，收入依赖于国外汇款。

从这个意义上来说，非石油出口国需要加强他们的社会安全网。以塔吉克斯坦为例，国外汇款成为经济发展和减贫的核心驱动力之一。石油输出的国家也需要完善社会保障制度，谨慎使用石油和大宗商品收入。扩大金融服务的覆盖面，提高金融业竞争力（如哈萨克斯坦正在进行的），以提高中亚经济体的金融包容性。

^① 白象是源于印度的俚语，比喻因亏损而无人愿意接手的累赘。

目录
CONTENTS

专栏、图、表目录	iv
前 言	viii
致 谢	x
研究介绍	xii
词汇缩写表	xiii
概 述	1
增长、开放和结构转变	1
贸易扩张与集中度	2
外国直接投资流动	3
金融、机构与其他外部联系	3
政策影响	5
第一章 中亚地区宏观经济概况	1
1.1 导言	1
1.2 转型期前后	4
1.3 生产结构转型	10
1.4 小结	13