



中国国际贸易促进委员会
CHINA COUNCIL FOR THE PROMOTION
OF INTERNATIONAL TRADE



企业对外投资国别（地区） 营商环境指南

乌兹别克斯坦 (2021)

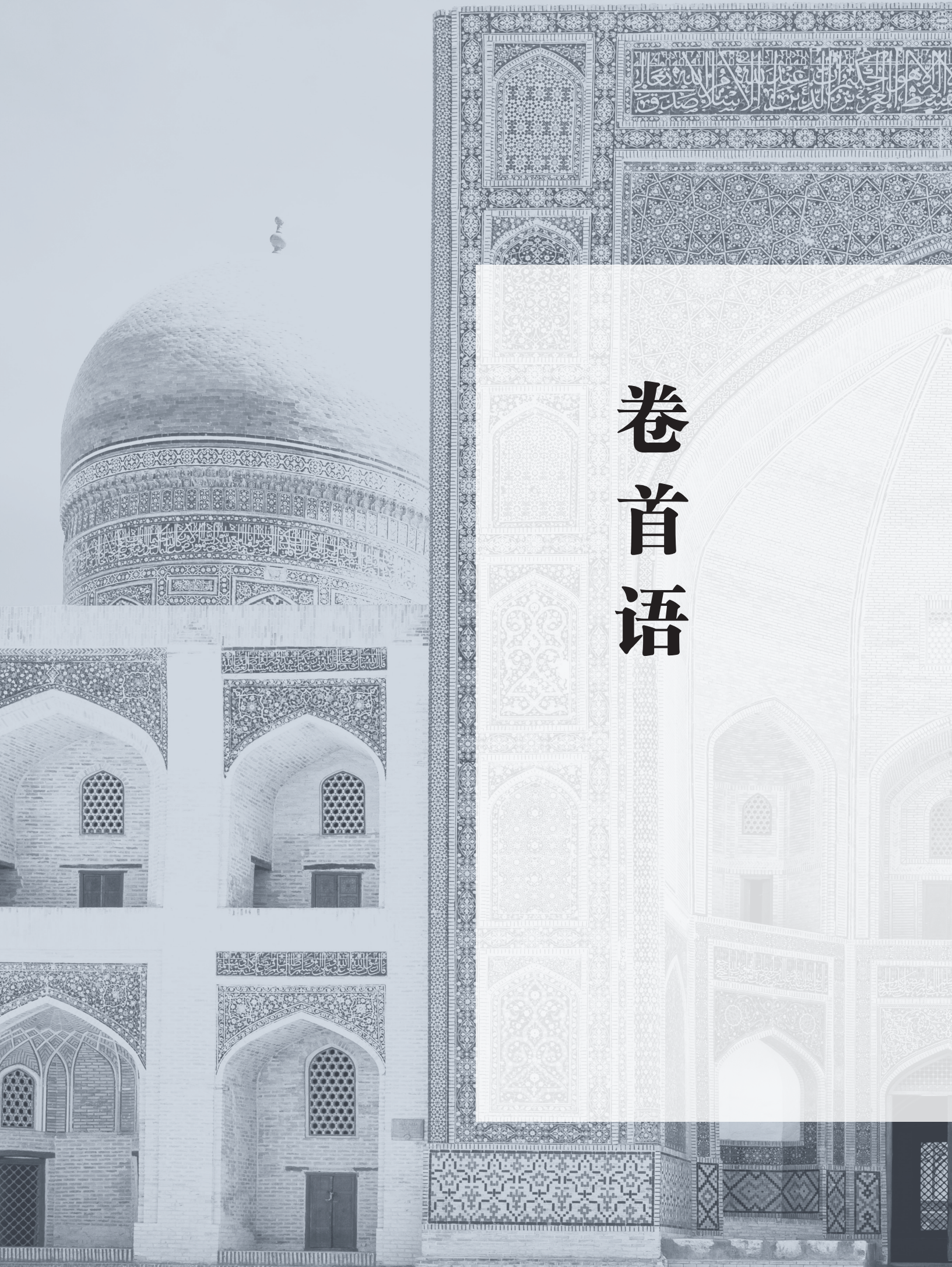
《企业对外投资国别（地区）营商环境指南》


编委会

主	任	高	燕				
副	主	任	卢鹏起	张慎峰	陈建安	柯良栋	
			张少刚	于健龙			
成	员	冯耀祥	聂文慧	李庆霜	刘	超	
		蔡晨风	孙	俊	俞海燕	张	顺
		刘	晖	赵	萍		

编	写	组	韩小也	辛	萌	仲泽宇	田国锋
			陆梦龙	谢睿哲	罗胜兰	刘彦辰	
审	校	组	郭周明	云	天	张永生	刘静知
			唐小微	周舒阳	汪卫媛		

卷首语





改革开放以来，中国从“引进来”到“走出去”，从加入世界贸易组织到共建“一带一路”，连续多年对世界经济增长的贡献率超过30%，是世界经济增长的主要稳定器和动力源。党的十九大报告强调，要以“一带一路”建设为重点，坚持“引进来”和“走出去”并重，创新对外投资方式，促进国际产能合作，加快培育国际经济合作和竞争新优势，为新时代贸易投资促进工作指明了方向。

中国贸促会认真贯彻党的十九大精神，充分发挥体制机制优势、贸促系统优势及国际化资源优势，通过30个驻外代表处和300多个多双边工商合作机制，为企业对外投资搭建平台、提供信息、开展培训、维护权益，发起成立“一带一路”国际商事争端预防与解决组织、全国企业合规委员会，发布《中国境外经贸合作区投资指南》，助力“一带一路”国际合作和中国企业对外投资行稳致远。

企业是对外投资合作的主力军。近年来，中国企业积极开展对外投资，投资范围遍及世界各地，投资领域日益拓展。同时，企业在对外投资中也面临着对东道国（地区）政策法规、营商环境及潜在风险

不了解，实用经贸信息匮乏等困难，导致企业在对外投资过程中水土不服甚至遭受不必要的损失。特别是新冠肺炎疫情冲击下的世界正在发生深刻变化，企业对外投资面临更多不稳定不确定因素，需要及时了解东道国（地区）吸引外资政策变化，准确评估投资风险和机遇。

为推动对外投资合作平稳、有序、健康发展，帮助企业更好地开拓国际市场，中国贸促会依托驻外代表处，与国内外专业机构合作，组织编写《企业对外投资国别（地区）营商环境指南》系列丛书，运用数据、案例和特别提示，系统介绍一些重点国家（地区）的经贸概况、吸收外资环境及政策、中国企业投资状况、中国企业融资渠道、合规运营及工作生活基本信息等。同时，将不定期根据东道国（地区）形势变化、国家政策调整、企业需求等情况进行更新。

《企业对外投资国别（地区）营商环境指南》力求贴近现实、通俗实用、全面准确。欢迎社会各界批评指正、贡献智慧，使本系列丛书不断完善，成为中国企业对外投资的重要参考。

中国国际贸易促进委员会会长
中国 国 际 商 会 会 长

高 燕

目 录

第一篇

乌兹别克斯坦概况

1 国家概况

1.1 地理环境	2
1.2 政治制度	4
1.3 司法体系	6
1.4 外交关系	6
1.5 社会人文	8

2 经济概览

2.1 宏观经济	9
2.2 发展规划	11
2.3 地区情况	13
2.4 经贸协定	14
2.5 经济园区	17

第二篇

乌兹别克斯坦吸收外资 环境及政策

1 乌兹别克斯坦营商环境

1.1 各方评价	22
1.2 优化营商环境相关举措	22
1.3 基础设施	24
1.4 生产要素	25

2 乌兹别克斯坦吸收外资概况

2.1 竞争优势	27
2.2 基本情况	28

3 乌兹别克斯坦吸收外资政策法规

3.1 主管部门	30
3.2 市场准入	30
3.3 外资安全审查	32
3.4 土地使用	32
3.5 企业税收	33
3.6 优惠政策	34

第三篇

中国企业对乌兹别克斯坦投资

1 中乌经贸合作

1.1 中乌双边贸易	38
1.2 中国对乌投资概况	39
1.3 中乌经贸合作机制	40
1.4 中乌工商界交流与合作	41
1.5 境外经贸合作区	43

2 对乌投资形式

2.1 设立实体	44
2.2 兼并收购	45
2.3 工程承包	45
2.4 联合研发	48

3 投资目标行业

48

4 在乌兹别克斯坦投资建议与典型案例

4.1 投资建议	50
4.2 典型案例	51

第四篇

中国企业融资

1 乌兹别克斯坦金融市场概况

1.1 银行体系	54
1.2 证券市场	58
1.3 保险市场	59
1.4 监管机构	59
1.5 外汇相关规定	59

2 融资渠道及方式

2.1 境内融资	61
2.2 在乌兹别克斯坦融资	69
2.3 国际市场融资	69
2.4 多双边合作基金	74

第五篇

合规运营及经贸纠纷解决

1 境内合规		3 经贸纠纷解决	
1.1 相关政策法规	80	3.1 诉讼	96
1.2 境外投资核准或备案	81	3.2 仲裁	98
1.3 境外直接投资外汇管理	83	3.3 调解	99
2 在乌合规运营		4 中国贸促会经贸纠纷解决特色服务	
2.1 劳工雇佣	85	4.1 国际商事争端预防与解决组织	100
2.2 财务及税务	88	4.2 商事仲裁	100
2.3 知识产权保护	89	4.3 知识产权保护	100
2.4 数据及隐私保护	90	4.4 “两反一保”服务	101
2.5 贸易管制	91	4.5 商事认证服务	102
2.6 环境保护	91	4.6 商事调解服务	102
2.7 反不正当竞争、反商业贿赂及 反洗钱	93	4.7 合规建设服务	102
2.8 社会责任	95	4.8 其他相关服务	102

第六篇

在乌兹别克斯坦工作生活
基本信息

1 入境及居留

1.1 签证	108
1.2 居留证	112
1.3 注意事项	113

2 租房

2.1 租用办公用房	113
2.2 租用住宿用房	114
2.3 主要租房中介机构	114
2.4 租房注意事项	115

3 医疗及保险

3.1 医疗概览	115
3.2 医疗保险	116
3.3 就医与买药	116
3.4 其他保险	116

4 开设银行账户

4.1 开设个人账户	117
4.2 开设公司账户	117

5 交通出行

5.1 购车	118
5.2 驾车	118
5.3 其他交通方式	118

附录一

中国国际贸易促进委员会简介	121
---------------	-----

附录二

乌兹别克斯坦主要政府部门和 相关机构联系方式	122
---------------------------	-----

附录三

中国驻乌兹别克斯坦主要政府部门和 相关机构联系方式	126
------------------------------	-----

附录四

乌兹别克斯坦主要商协会联系方式	127
-----------------	-----

附录五

乌兹别克斯坦主要第三方服务机构 联系方式	128
-------------------------	-----

附录六

在乌兹别克斯坦主要中资企业一览表	130
------------------	-----

附录七

乌兹别克斯坦大型展览会简介	132
---------------	-----

附录八

乌兹别克斯坦贸易投资数据主要来源	134
------------------	-----

附录九

案例索引	135
------	-----

鸣谢

136



第一篇 乌兹别克斯坦概况

1 国家概况

1.1 地理环境

地理位置^①

乌兹别克斯坦共和国（The Republic of Uzbekistan, Республика Узбекистан, 简称乌兹别克斯坦）是位于中亚腹地的“双内陆国”，其5个邻国均无出海口。北部和东北与哈萨克斯坦接壤，东部、东南部与吉尔吉斯斯坦和塔吉克斯坦相连，西与土库曼斯坦毗邻，南部与阿富汗接壤。国土面积为44.89万平方公里，^②东部为山地，海拔1500~3000米，最高峰4643米；中西部为平原、盆地、沙漠，海拔0~1000米，约占国土面积的三分之二。全境平均海拔为200~400米。

气候^③

乌兹别克斯坦属严重干旱的大陆性气候。气候特点是冬季寒冷，雨雪不断；夏季炎热，干燥无雨，昼热夜凉明显。1月平均气温为-5℃（北方）和-3℃（南方），最冷时，地面最低温度可达-30℃；7月平均气温为28℃（北方）和32℃（南方），最热时，地面最高温度可达44℃。年降水量：平原为90~580毫米，山区为460~910毫米。降雨季

节主要在秋冬季。

人口^④

乌兹别克斯坦人口为3486万人（截至2021年6月）。共有130多个民族。乌兹别克族占80%，俄罗斯族占5.5%，塔吉克族占4%，哈萨克族占3%，卡拉卡尔帕克族占2.5%，鞑靼族占1.5%，吉尔吉斯族占1%，朝鲜族占0.7%。此外，还有土库曼、乌克兰、维吾尔、亚美尼亚、土耳其、白俄罗斯族等。

首都

乌兹别克斯坦首都塔什干（Tashkent, Ташкент），位于乌兹别克斯坦的东北部，坐落于奇尔奇克河的绿色河谷，是该国的政治、经济和文化中心。塔什干是中亚最古老的城市之一，也是乌兹别克斯坦和整个中亚人口最多的城市。常住人口为267.7万（截至2021年1月）。1月平均气温为0℃，7月平均气温为28℃。^⑤

行政区划^⑥

乌兹别克斯坦全国划分为1个共和国、12个州和1个直辖市：卡拉卡尔帕克斯坦自

① 中国驻乌兹别克斯坦大使馆经济商务处 . <http://uz.mofcom.gov.cn>.

② 中国外交部 . <https://www.fmprc.gov.cn>.

③ 同①。

④ 同②。

⑤ 同②。

⑥ 中国驻乌兹别克斯坦大使馆 . <http://uz.chineseembassy.org>.

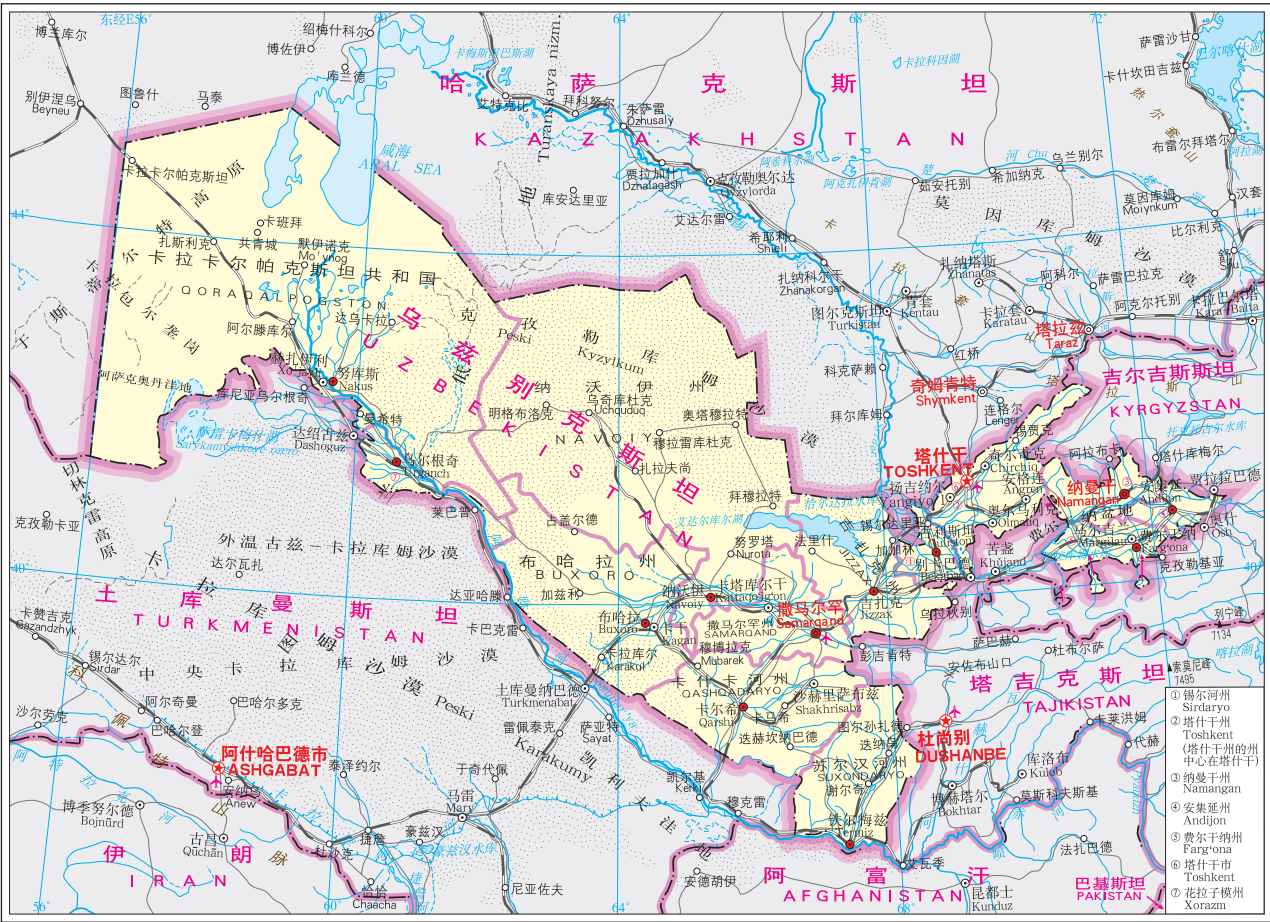


图 1-1 乌兹别克斯坦地图^①

① 地图来源：中国地图出版社。

治共和国；安集延州、布哈拉州、吉扎克州、卡什卡达里亚州、纳沃伊州、纳曼干州、撒马尔罕州、苏尔汉河州、锡尔河州、塔什干州、费尔干纳州、花刺子模州、塔什干市。

1.2 政治制度^①

宪法

乌兹别克斯坦第一部宪法在 1992 年 12 月 8 日通过，宪法规定乌兹别克斯坦是主权、民主国家，实行立法、行政、司法分立制度；总统为国家元首、武装部队最高统帅，每届任期 7 年，连任不得超过两届；经济以多种所有制为基础。

在 1993 年、2003 年、2007 年、2008 年、2011 年 3 月和 12 月、2012 年、2014 年共八次修改宪法。其中 2011 年 3 月的修宪扩大了议会和政党权力，规定了总理由立法院中占多数席位的政党或党团提名，议会有权对政府提出不信任案，有权就国家政治经济生活的重大问题向总理提出质询，总统无法理政时，由参议院主席直接代行总统权力，直至选出新总统。2011 年 12 月修宪将总统任期由 7 年减至 5 年；2014 年的修宪规定将部分总统权力移交总理，扩大政府和议会职权，强化中央选举委员会的独立性。2017 年 5 月 30 日，乌最高会议参议院批准旨在加强国家民主进程的宪法修订案。2019 年 3 月 6 日，米尔济约耶夫（Shavkat Miromonovich Mirziyoyev, Шавкат Миромонович Мирзиёев）总统签

署旨在加强政府组建过程民主化的宪法修订案，其中规定“征求最高会议立法院同意后，政府成员由总理提名、总统批准。”2019 年 9 月 4 日修宪规定除犯重罪和极重罪行被剥夺自由的人员外，其余服刑人员均可参加选举投票。

总统

乌兹别克斯坦宪法规定：共和国总统是国家元首，同时兼任内阁主席和武装部队最高统帅，是宪法法院终身成员。现任总统为沙夫卡特·米罗莫诺维奇·米尔济约耶夫，于 2016 年 12 月 4 日当选。

议会

乌兹别克斯坦议会称为最高会议，是行使立法权的最高国家代表机关。实行两院制，由参议院和立法院组成。参议院为上院，立法院为下院。两院任期均为 5 年。

（1）参议院。有议员 100 名，设主席 1 人、第一副主席 1 人、副主席 2 人，下设办公厅、预算和经济改革委员会、立法和司法问题委员会、国防安全委员会、国际关系、对外经济合作、外国投资、旅游委员会、科学、教育及卫生委员会、农业、水利及生态委员会、青年、文化及体育委员会。本届参议院于 2020 年 1 月产生，现任主席为坦济拉·卡玛洛夫娜·纳尔巴耶娃（Tanzila Kamalovna Narbaeva, Танзила Камаловна Нарбаева）。

^① 中国驻乌兹别克斯坦大使馆 . <http://uz.chineseembassy.org>.

(2) 立法院。有议员 150 名, 设议长 1 人、副议长 5 人, 下设办公厅、预算和经济改革委员会、立法司法问题和反腐委员会、劳动和社会问题委员会、国防安全委员会、国际事务与议会间交往委员会、工业建筑和贸易委员会、农业水利委员会、科教文体委员会、民主体制、非政府组织和公民自治机构委员会、创新发展、信息政策与通信技术委员会、公民健康委员会、生态环保委员会。本届立法院于 2020 年 1 月选举产生, 现任主席为努尔丁江·姆伊金哈诺维奇·伊斯莫伊洛夫 (Nurdinjon Muydinkhanovich Ismoilov, Нурдинжон Муйдинханович Исмоилов)。

政府

乌兹别克斯坦政府称内阁, 由总理、副总理、各部部长及各国家委员会主席组成。根据乌兹别克斯坦宪法第 98 条规定, 卡拉卡尔帕克斯坦自治共和国内阁主席进入乌兹别克斯坦共和国内阁担任相关职务。2020 年 1 月, 乌兹别克斯坦对内阁进行调整, 目前设 1 名总理, 1 名第一副总理, 5 名副总理、24 个部和 11 个国家委员会。乌兹别克斯坦现任总理阿卜杜拉·尼格马托维奇·阿里波夫 (Abdulla Nigmatovich Aripov, Абдулла Нигматович Арипов)。

政党

乌兹别克斯坦 1996 年 12 月颁布《政党法》。现经登记的政党有 5 个。

(1) 人民民主党 (People's Democra-

tic Party, Народно-Демократическая Партия): 1991 年 11 月 1 日成立, 创始人为乌兹别克斯坦首任总统卡里莫夫 (Islam Abduganievich Karimov, Ислам Абдуганиевич Каримов)。该党在议会中占 18 个席位。2019 年起党主席一直为乌鲁伯·伊利亚索维奇·伊诺亚托夫 (Ulugbek Ilyasovich Inoyatov, Улугбек Ильясович Иноятлов)。

(2) 自由民主党 (Liberal Democratic Party, Либерально-Демократическая Партия): 2003 年 11 月 15 日成立, 主要为企业家和实业界人士。该党在议会中占 43 个席位。

(3) “民族复兴”民主党 (Democratic Party “Milliy Tiklanish”, Демократическая Партия “Миллий Тикланиш”): 由“民族复兴”民主党和“自我牺牲者”民族民主党于 2008 年 6 月合并而成。该党在议会中占 35 个席位。2019 年起党中央委员会主席一直为阿里舍尔·科尔季耶维奇·卡季罗夫 (Kadirov Alisher Keldievich, Кадиров Алишер Келдиевич)。

(4) “公正”社会民主党 (Social Democratic Party “Adolat”, Социально-Демократическая Партия “Адолат”): 成立于 1995 年 2 月 18 日。该党在议会中占 20 个席位。2013 年 6 月起党主席一直为纳利蒙·乌马罗夫 (Narimon Umarov, Наримон Умаров)。

(5) 生态党 (Environmental party, Экологическая партия): 前身为 2008 年

2月成立的“乌兹别克斯坦生态运动”，2019年1月8日宣布正式改组为生态党。在议会中占有15个席位，成员为非政府组织、环保组织、科研机构和医疗机构代表。原“乌兹别克斯坦生态运动”中央委员会执委会主席博里·阿里哈诺夫（Boriy Botirovich Alikhanov, Борий Ботирович Алиханов）自2019年起一直任党中央委员会执行主席。

1.3 司法体系^①

最高司法委员会

2017年2月，乌兹别克斯坦总统米尔济约耶夫签署总统令，组建最高司法委员会，由1名主席和20名成员组成，主席由参议院根据总统提名任命，委员由总统直接任命。主要职能是保障司法独立。现任主席是霍尔木明·约德戈罗夫（Holmumin Yodgorov, Холмумин Ёдгоров）。

法院

乌兹别克斯坦法院系统包括宪法法院、最高法院、卡拉卡尔帕克斯坦自治共和国最高民事刑事法院、各州和塔什干市民事刑事法院，跨区民事法院、区（市）民事刑事法院、军事法院、卡拉卡尔帕克斯坦自治共和国经济法院、各州和塔什干市经济法院。现任最高法院院长为科基姆让·卡米洛夫（Kozimjan

Kamilov, Козимджан Камилов），现任宪法法院院长为巴赫季约尔·沙姆斯丁诺维奇·米尔巴巴耶夫（Bakhtiyor Shamsutdinovich Mirbabaev, Бахтиер Шамсутдинович Мирбабаев）。

检察院

乌兹别克斯坦检察院系统包括总检察院、卡拉卡尔帕克斯坦共和国检察院、各州检察院、塔什干市检察院、国家军事检察院和国家交通检察院。现任总检察长为奥塔别克·穆罗多夫（Otabek Bahritdinovich Murodov, Отабек Бахритдинович Муродов）。

1.4 外交关系^②

乌兹别克斯坦对外方针是巩固国家独立、维护国家安全与稳定、发展经贸和交通合作、提高在地区和国际上的地位。奉行大国平衡外交。2012年8月30日，乌《外交政策构想》正式生效，规定乌不参加任何军事政治集团，不允许在本国领土上设立外国军事基地和设施。

目前，共有136个国家同乌建交，在塔什干有44个外国使馆、1个总领馆、8个名誉领事、11个国际组织代表处、6个国际金融机构代表处。乌在海外设有35个使馆、16个总领事馆、1个领馆，在3个国际组织设有常驻代表。乌是联合国、欧洲安全与合作组

① 中国驻乌兹别克斯坦大使馆 . <http://uz.chineseembassy.org>.

② 同①。

组织、伊斯兰合作组织、独联体、上海合作组织、突厥语国家合作委员会等国际和地区组织成员，已加入亚洲基础设施投资银行、国际货币基金组织、世界银行、欧洲复兴开发银行、亚洲开发银行等国际金融组织。

与中国关系

乌兹别克斯坦同中国于1992年1月2日建交。建交以来，双方在经贸、投资、交通、通信、能源和非资源领域合作成果丰硕。2005年5月卡里莫夫总统访华期间，两国签署了《中乌友好合作伙伴关系条约》，使中乌关系迈上新的台阶。2012年6月，卡里莫夫总统访华期间，中乌双边关系提升为战略伙伴关系。2013年9月，习近平主席在访乌期间签署了《中乌关于进一步发展和深化战略伙伴关系的联合宣言》和《中乌友好合作条约》。2016年建立全面战略伙伴关系。

与俄罗斯关系

乌兹别克斯坦同俄罗斯于1992年3月20日建立外交关系。基准性外交文件包括《国家间关系、友谊与合作基础条约》（1992）、《战略伙伴关系条约》（2004）和《盟国关系条约》（2005），文件中规定了合作是双边发展的优先方向。双边关系的特点是高层定期会晤。乌兹别克斯坦同俄罗斯在政治、经济、安全等领域合作密切，俄保持乌第二大贸易伙伴国地位，仅次于中国。

与美国关系

乌兹别克斯坦重视发展与美国的关系。

“9·11”事件后，乌兹别克斯坦对美国军事合作要求回应积极，开放领空、领土，提供机场、军事基地公开支持美国军事打击伊拉克行动。2018年5月，乌兹别克斯坦总统米尔济约耶夫访美期间，与时任美国总统特朗普签署“乌兹别克斯坦与美国开启战略伙伴关系新时代”联合声明。2020年11月，乌兹别克斯坦外长卡米洛夫率团访美并出席第八轮乌美政治磋商，会后双方签署联合声明，将乌美年度政治磋商升级为战略伙伴关系对话，并定于2021年在塔什干举行首次对话。

与欧盟关系

乌兹别克斯坦将发展与欧洲国家关系视为本国对外关系重点之一。自2019年开始，“乌欧扩大伙伴关系与合作协定”谈判已进行了八轮，该协定将是对1996年签署的《乌兹别克斯坦与欧盟伙伴关系与合作协定》的补充，旨在促进与欧盟政治、经贸和文化关系。

与独联体国家关系

2019年3月，总统米尔济约耶夫签署《关于批准乌兹别克斯坦加入1995年5月26日签署的独联体成员国议会大会公约议定书生效》的总统令，乌兹别克斯坦成为独联体第10个成员国。

与欧亚经济联盟关系

2020年12月11日，欧亚经济联盟最高权力机构欧亚经济委员会接受乌兹别克斯坦

为观察员。乌兹别克斯坦与欧亚经济联盟成员国在冶金、农业、纺织等经贸领域有广泛而成功的合作。^①

1.5 社会人文

中国企业赴乌兹别克斯坦投资，需了解当地社会人文基本信息，以便更好地开展投资合作。

表 1-1 乌兹别克斯坦社会人文基本信息

概况			
民族	共有 134 个民族。乌兹别克族（80%）塔吉克族占 4%，哈萨克族占 3%，俄罗斯族占 5.5%，卡拉卡尔帕克族占 2.5%，此外还有吉尔吉斯族、鞑靼族、朝鲜族、土库曼族等	宗教	主要信奉伊斯兰教（逊尼派），其次为东正教
货币	苏姆（1 美元约合 10500 苏姆，2021 年 9 月）	官方语言	乌兹别克语为官方语言，俄语为通用语
国旗	国旗自上而下分别为天蓝、白、绿三色平行宽带。宽带之间的两道红色细条象征着生命的力量。在天蓝色宽带左侧有一弯白色新月和 12 颗星星，新月代表晴朗的天空，数字 12 象征着完美	国歌	《乌兹别克斯坦共和国国歌》
教育			
实施免费义务教育 11 年（小学至中学）			
主要节日			
新年: 1 月 1 日; 古尔邦节: 伊斯兰历 12 月 10 日; 纳乌鲁斯节（乌兹别克春节）: 3 月 21 日; 纪念和荣誉日（原胜利日）: 5 月 9 日; 独立日: 9 月 1 日; 宪法日: 12 月 8 日			
主要媒体			
通讯社	乌兹别克斯坦通讯社，国家通讯社		
电台	塔什干广播电台，国家广播电台		
报纸期刊	《人民言论报》《乌兹别克斯坦日报》《东方真理报》《乌兹别克斯坦之声报》《人与法》《幸福杂志》《城市杂志》等		
习俗和礼仪			
<ul style="list-style-type: none">● 宗教习俗: 乌兹别克人严格遵守伊斯兰教基本信仰，尊奉《古兰经》《圣训》。● 社交礼仪: 男性见面时，多用握手，但在握手之前要把右手放在胸前鞠躬。女性的习惯是拥抱，但也要在拥抱前把右手放于胸前鞠躬。长辈可以亲吻晚辈的面颊或额头。与人交谈时，要保持恭敬态度，不能吐口水、吐痰，不能打嗝、咳嗽。			

① 中国驻乌兹别克斯坦大使馆经济商务处。http://uz.mofcom.gov.cn.

续 表

- **商务礼仪：**在乌兹别克斯坦的宴会上不能拒绝主人递来的馕，整个馕不可扣放在桌子上，不能刀切，只能用手掰。给客人倒茶水往往只倒小半碗，而后随时添加以示尊敬。客人要用右手接茶碗，告辞前将茶碗里的茶水喝尽。穿上主人赠送的礼袍后不能立即脱下，要等仪式结束离开现场时才能脱。在公众场合，要求穿戴整齐，不可露出鞋底对着他人。在穆斯林做礼拜时，不准随意走动，大声说话。
- **饮食习俗：**乌兹别克人奉伊斯兰教，老年人饭前先要做宗教礼仪，叫“都瓦”。忌吃猪、狗、驴肉和一切动物的血。在家里吃饭时，长辈居上席，晚辈居下席，小孩和妇女分开另席吃饭。饭前必洗手，忌左手传递东西或食物，不能脱帽，不能挑拣食物。在婚丧嫁娶、婴儿出生或举行其他庆祝活动，所有参加活动的男士都要在早上五点左右、太阳升起前到主人家里或聚会地点去吃手抓饭，一般不允许女人参加此类活动。

2 经济概览

2.1 宏观经济

自 1991 年独立以来，乌兹别克斯坦分阶段、稳步推进市场经济改革，实行“进口替代”和“出口导向”经济发展战略，同时对国有企业进行私有化和非国有化，大力发展中、小企业，基本实现能源和粮食自给，保持了宏观经济和金融形势的稳定，经济实现较快发展。米尔济约耶夫就任总统后，大力推行经济开放和自由化，实行汇率改革，通过吸引外资、扩大出口、发展旅游业等举措为经济发展注入活力，经济保持增长势头。^①

2016 年乌兹别克斯坦国内生产总值为 199.33 万亿苏姆（按 2016 年汇率 1 美元 = 3095 苏姆计算，约合 644 亿美元），同比增

长 7.8%，人均国内生产总值为 620.6 万苏姆，通胀率为 5.7%，失业率为 5.2%。2017 年主要经济数据如下：国内生产总值为 249.14 万亿苏姆（按汇率 1 美元 = 8101 苏姆计算，约合 307.5 亿美元），同比增长 5.3%；人均国内生产总值为 692 万苏姆，同比增长 3.6%；通胀率为 14.4%；失业率为 5.8%。2018 年主要经济数据如下：国内生产总值为 407.5 万亿苏姆（按汇率 1 美元 = 8336 苏姆计算，约合 488.9 亿美元），同比增长 5.1%；人均国内生产总值为 1236.6 万苏姆，同比增长 3.3%；通胀率为 14.3%；失业率为 9.3%。2019 年主要经济数据：国内生产总值为 511.8 万亿苏姆（按汇率 1 美元 = 9547 苏姆计算，约合 583 亿美元），同比增长 5.5%；人均国内生产总

^① 中国驻乌兹别克斯坦大使馆 . <http://uz.chineseembassy.org>.

值率为 1524.2 万（1724 美元），同比增长 13.6%；通胀率为 15.2%；失业率为 9%。2020 年，乌兹别克斯坦国内生产总值为 580.2 万亿苏姆，同比增长 1.6%，通胀率为 11.1%；失业率为 10.5%。2021 年上半年，乌国内生产总值为 318.47 万亿苏姆（302.6 亿美元，

平均汇率 1 美元 = 10524 苏姆），同比增长 6.2%，经济增长已超过疫前水平（2019 年上半年 GDP 涨幅为 5.8%）；人均国内生产总值为 917.5 万苏姆（871.8 美元），增长 4.2%；通胀率为 11.1%；失业率为 9.4%。^①（见图 1-2、图 1-3、图 1-4、图 1-5）

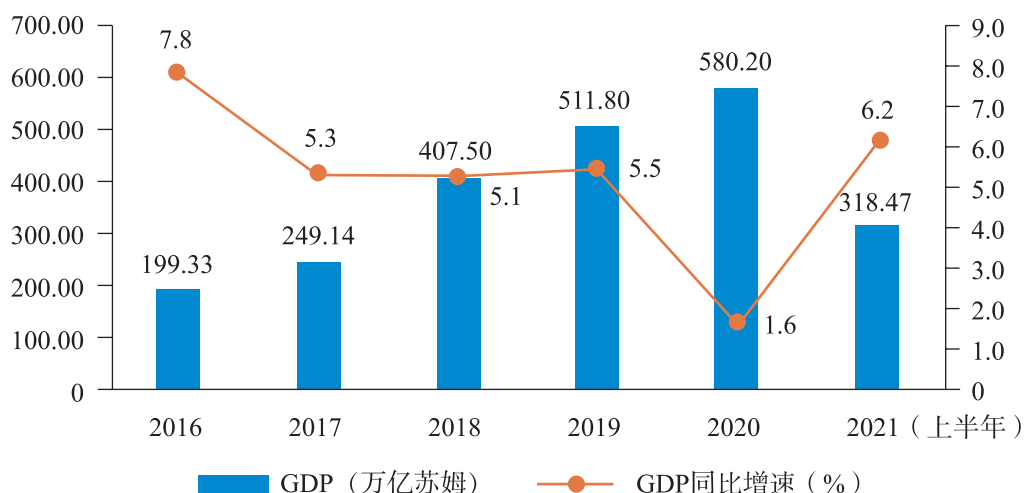


图 1-2 2016—2021 年（上半年）乌兹别克斯坦 GDP 及同比增速

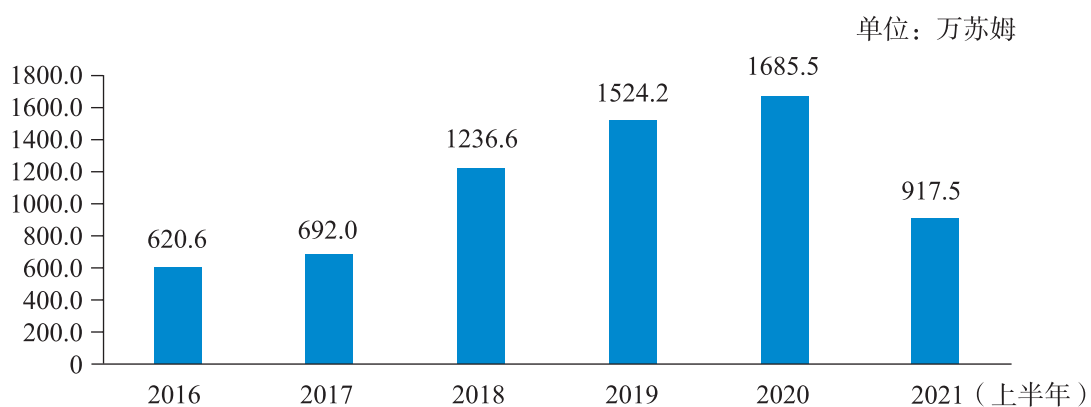


图 1-3 2016—2021 年（上半年）乌兹别克斯坦人均 GDP

① 乌兹别克斯坦国家统计局委员会 . <https://stat.uz/ru>.

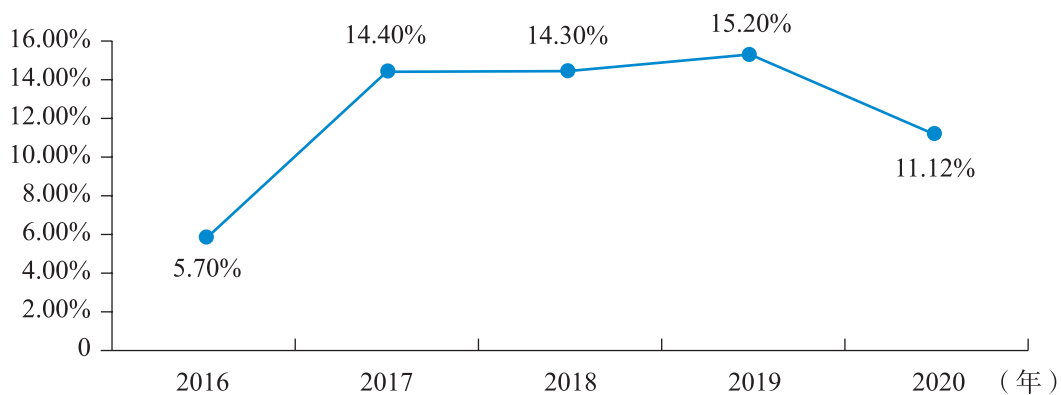


图 1-4 2016—2020 年乌兹别克斯坦通货膨胀率

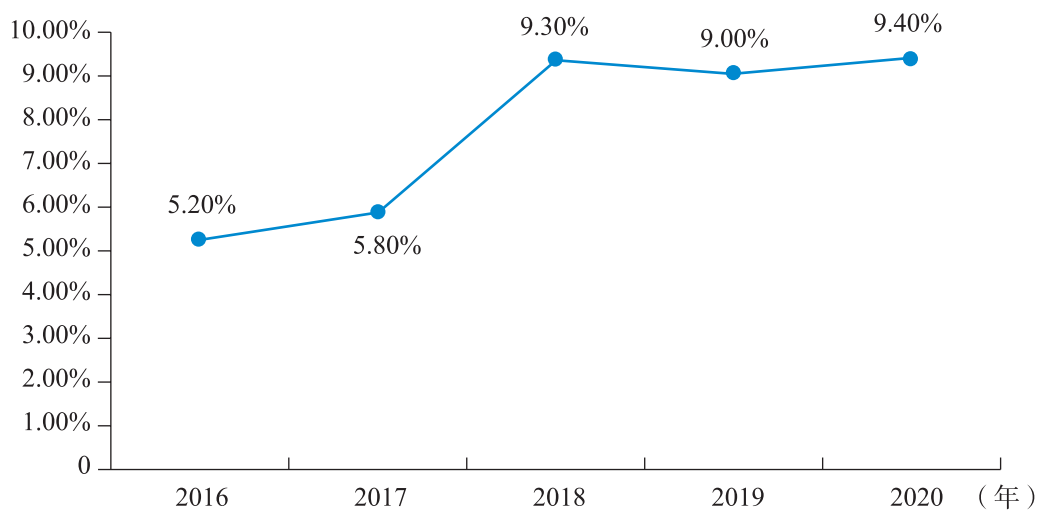


图 1-5 2016—2020 年乌兹别克斯坦失业率

2.2 发展规划

总体思路

乌兹别克斯坦经济发展总的思路是：加强基础设施建设，特别是道路基础设施，充分挖掘并发挥乌兹别克斯坦过境运输潜力，以保障国家经济较快发展；鼓励外资在乌建立工业生产型企业，利用国内资源发展进口替代生产，减少相关产品进口；调整经济结构，降低对外部市场的依赖度；引进外资及

先进工艺，提高产品质量和科技含量，增强本国产品竞争力，生产出口导向型产品，鼓励本国产品出口以改善国际收支；鼓励小企业和私企发展，以解决就业、改善民生。^①

《乌兹别克斯坦至 2035 年战略发展构想》

2018 年 4 月，为响应乌兹别克斯坦总统

① 中国驻乌兹别克斯坦大使馆经济商务处 . <http://uz.mofcom.gov.cn>.

沙夫卡特·米尔济约耶夫呼吁旅居国外的同胞参与本国进行的大规模改革，非政府非营利国际组织“Buyuk Kelajak”（伟大的未来）建立，旨在造福国家的潜力巨大的“智核”诞生了。新组织 Buyuk Kelajak 的主要智力资源是专家委员会，由旅居世界各地的自不同行业的顶尖专家组成。

2019 年 2 月 5—6 日，第二届“乌兹别克斯坦—2035”国际论坛在乌兹别克斯坦共和国总统国家管理科学院举行。论坛期间举行了关于乌兹别克斯坦到 2035 年发展战略构想的社会听证会。

为实现既定目标，现阶段 Buyuk Kelajak 开展以下工作：

（1）制定乌兹别克斯坦共和国战略发展构想。

（2）协助实施乌兹别克斯坦共和国至

2035 年的长期发展模式。

（3）制定实施乌兹别克斯坦共和国至 2035 年长期发展模式战略的路线图。

（4）在乌兹别克斯坦共和国 2017—2021 年五个优先发展领域的行动战略框架内，为乌兹别克斯坦共和国进行的改革提供全面的专家支持。

《乌兹别克斯坦共和国至 2035 年战略发展构想》共 449 页，提出了乌兹别克斯坦共和国 2035 年宏观经济发展目标的 4 种实施方案、指出了国家面临的需要解决的 4 类挑战、规划了国家的发展的 4 个阶段、改革进程将由新的“乌兹别克斯坦共和国改革管理中心”管理，该中心计划在总统办公厅的基础上创建、提出“乌兹别克斯坦是公民的国家”的国家理念，目标是到 2035 年要进入世界发达国家前 50 名（见表 1-2）。

表 1-2 乌兹别克斯坦 2035 年宏观经济发展目标

指标	悲观方案	演变方案	渐进方案	动态方案
名义 GDP（十亿美元）	83.4	165.3	200.5	478.5
实际 GDP（十亿美元）	24.8	49.1	83.9	200.3
累计投资（十亿美元）	222~272	515~623	601~735	993~1213
人口（百万）	44.4	43.2	43.2	42.1
人均 GDP（千美元）	1.9	3.8	4.6	11.4
名义 GDP 世界排名	78	67	66	50
GDP 购买力（十亿美元）	303	528	346	701
人均 GDP 购买力（十亿美元）	6.84	12.2	8.01	16.7

（1）悲观方案，是指在改革实施失败的情况下出现的不利的外部环境和外部危机。

（2）演变方案，是指在改革实施失败的情况下有利的外部环境。



(3) 渐进方案,是指改革是在不利的外部条件和外部危机情况下进行的。

(4) 动态方案,是指改革是在有利的外部环境和大量投资的情况下进行的。

2.3 地区情况

乌兹别克斯坦分为 12 个州、一个自治共和国卡拉卡尔帕克斯坦和一个直辖市,北与哈萨克斯坦接壤,东与吉尔吉斯斯坦和塔吉克斯坦接壤,西南与土库曼斯坦接壤,南与阿富汗接壤。

根据 2020 年前 9 个月的统计,区域生产

总值产业结构中,农业、林业和渔业中占最大份额的分别是吉扎克州(55.1%)和锡尔河州(50.4%),工业中分别为纳沃伊(73.0%)和塔什干(47.3%)州,建筑业中分别为塔什干州(10.1%)和卡拉卡尔帕克斯坦共和国(9.8%),服务业中分别为塔什干州(53.0%)和卡拉卡尔帕克斯坦共和国(35.2%)。

与此同时,纳沃伊(13.4%)和塔什干(25.1%)州的农业、林业和渔业所占份额最小,工业方面分别是锡尔河(7.6%)和吉扎克(10.8%)州,建筑业方面分别是纳沃伊(3.7%)和塔什干(4.9%)州,服务业方面分别是纳沃伊(9.9%)和塔什干(22.7%)州。^①

表 1-3 乌兹别克斯坦共和国各州(市)基本情况^②

州(市)	面积 (平方公里)	人口 (百万)	国内生产总值 (亿苏姆)
安集延州 (Andijan region, Андижанская область)	4200	3.0667	271216
纳曼干州 (Namangan region, Наманганская область)	7200	2.7572	181414
费尔干纳州 (Fergana region, Ферганская область)	6800	3.6831	25181
塔什干州 (Tashkent region, Ташкентская область)	15300	2.8987	383987
塔什干市 (Tashkent city, Город Ташкент)	300	2.5108	532871
锡尔河州 (Syrdarya region, Сырдарьинская область)	5100	0.8297	82005
吉扎克州 (Jizzakh region, Джизакская область)	20500	1.3521	118202

① 乌兹别克斯坦国家统计局委员会 . <https://stat.uz>.

② 乌兹别克斯坦投资与外贸部 . <https://mift.uz>.

续 表

州（市）	面积 （平方公里）	人口 （百万）	国内生产总值 （亿苏姆）
撒马尔罕州 （Samarkand region, Самаркандская область）	16400	3.7987	—
苏尔坎达里亚州 （Surkhandarya region, Сурхандарьинская область）	20800	2.5693	170619
卡什卡达里亚州 （Kashkadarya region, Кашкадарьинская область）	28400	3.2133	284122
布哈拉州 （Bukhara region, Бухарская область）	39400	1.8995	211519
纳沃伊州 （Navoi region, Навоийская область）	110800	0.9743	217290
卡拉卡尔帕克斯坦自治共和国 （Autonomous Republic of Karakalpakstan, Республика Каракалпакстан）	165600	1.8697	141852
花刺子模州 （Khorezm region, Хорезмская область）	6300	1.8355	151542

2.4 经贸协定

乌兹别克斯坦已成为 100 多个不同国际组织的成员国和 200 多个国际多边协议的缔约国。2001 年，乌兹别克斯坦加入上海合作组织框架，担任独联体主席，并成为突厥语国家合作委员会常任理事国。

在双边和多边经贸协定方面，2013 年乌兹别克斯坦签署了《独联体自由贸易区协定》，正式加入独联体自贸区。2019 年，乌兹别克斯坦与韩国启动乌韩自由贸易协议谈判。2020 年，乌兹别克斯坦成为欧亚经济联盟观察员国。2021 年，乌兹别克斯坦与欧盟

贸易超普惠制待遇（GSP+）正式生效，与欧盟关于《加强伙伴关系与合作协定》的谈判也接近尾声。这些经贸协议的签署将有助于乌兹别克斯坦更好地加入国际经济体系，推动地区、双边和多边贸易的发展。

关于双边投资协定以及避免双重征税协定的签署情况

根据乌兹别克斯坦海关法，2020 年 7 月 2 日，乌兹别克斯坦投资与外贸部、外交部和国家海关委员会通过决议，批准了《与乌兹

别克斯坦签订提供最惠国待遇经贸合作协议 贸易协定的国家清单》，并在乌兹别克斯坦
的国家清单》和《与乌兹别克斯坦签订自由 司法部备案，备案号 3267 号。^①

表 1-4 与乌兹别克斯坦签定最惠国待遇协议与自贸协议国家一览表

最惠国待遇协议（47）	自贸协议（10）
奥地利共和国、阿富汗伊斯兰共和国、孟加拉人民共和国、比利时王国、保加利亚共和国、巴西联邦共和国、大不列颠及北爱尔兰联合王国、匈牙利、越南社会主义共和国、德意志联邦共和国、希腊共和国、丹麦王国、阿拉伯埃及共和国、以色列国、印度共和国、印度尼西亚共和国、爱尔兰、西班牙王国、意大利共和国、约旦哈希姆王国、塞浦路斯共和国、大韩民国、中国、拉脱维亚共和国、立陶宛共和国、马耳他共和国、卢森堡大公国、荷兰王国、葡萄牙共和国、巴基斯坦伊斯兰共和国、波兰共和国、斯洛文尼亚共和国、罗马尼亚、斯洛伐克共和国、新加坡共和国、美利坚合众国、土耳其共和国、芬兰共和国、法兰西共和国、克罗地亚共和国、捷克共和国、瑞典王国、瑞士联邦、爱沙尼亚共和国、日本、沙特阿拉伯王国、马来西亚	白俄罗斯共和国、格鲁吉亚共和国、哈萨克斯坦共和国、吉尔吉斯共和国、摩尔多瓦共和国、俄罗斯联邦、土库曼斯坦、乌克兰、塔吉克斯坦共和国、阿塞拜疆共和国

作为一个成熟的国际法主体，乌兹别克斯坦一贯奉行加强与世界其他国家在税收领域互动的法律框架的政策。自 1993 年以来，乌兹别克斯坦国家税务委员会一直致力于与世界各国在税收领域形成国际条约体系。为
避免双重征税和防止逃税，世界各国之间缔结的大量税收协定。今天，乌兹别克斯坦和 54 个国家签订了避免双重征税和防止收入和资本逃税的条约。^②
乌兹别克斯坦签署的避免双重征税和防止逃税的国际条约一览表^③

表 1-5 与乌兹别克斯坦签署避免双重征税和防止逃税国际条约国家一览表

序号	国家	签订日期	生效日期
1	奥地利	2000 年 6 月 14 日	2001 年 8 月 1 日
2	阿塞拜疆	1996 年 5 月 27 日	1996 年 11 月 2 日
3	巴林	2009 年 6 月 5 日	—
4	白俄罗斯	1994 年 12 月 22 日	1997 年 1 月 11 日
5	比利时	1996 年 11 月 14 日	1999 年 7 月 8 日
6	保加利亚	2003 年 10 月 24 日	2004 年 10 月 21 日

① 乌兹别克斯坦司法部 . <https://www.minjust.uz>.

② 乌兹别克斯坦国家税务委员会 . <https://soliq.uz>.

③ 同②。

续 表

序号	国家	签订日期	生效日期
7	匈牙利	2008 年 4 月 17 日	—
8	越南	1996 年 3 月 28 日	1996 年 8 月 16 日
9	德国	1999 年 9 月 7 日	2001 年 12 月 12 日
10	希腊	1997 年 1 月 4 日	1999 年 1 月 15 日
11	格鲁吉亚	1996 年 5 月 28 日	1997 年 19 月 20 日
12	埃及	1999 年 9 月 21 日	—
13	以色列	1998 年 9 月 15 日	1999 年 3 月 9 日
14	印度	1993 年 7 月 29 日	1994 年 1 月 25 日
15	印度尼西亚	1996 年 8 月 27 日	1998 年 11 月 11 日
16	伊朗	2002 年 4 月 26 日	2005 年 1 月 18 日
17	意大利	2000 年 11 月 21 日	2004 年 5 月 26 日
18	哈萨克斯坦	1996 年 6 月 12 日	1997 年 4 月 21 日
19	加拿大	1999 年 6 月 17 日	2000 年 9 月 14 日
20	中国	1996 年 7 月 3 日	1996 年 7 月 3 日
21	韩国	1998 年 2 月 2 日	1998 年 12 月 25 日
22	科威特	2004 年 1 月 19 日	—
23	吉尔吉斯斯坦	1996 年 12 月 24 日	2000 年 3 月 17 日
24	拉脱维亚	1998 年 7 月 3 日	1998 年 19 月 23 日
25	立陶宛	2002 年 2 月 18 日	2002 年 11 月 11 日
26	卢森堡	1997 年 7 月 2 日	2000 年 9 月 2 日
27	马来西亚	1997 年 6 月 10 日	1999 年 8 月 10 日
28	摩尔多瓦	1995 年 3 月 30 日	1995 年 11 月 28 日
29	荷兰	2001 年 11 月 18 日	2002 年 5 月 27 日
30	阿曼	2009 年 3 月 30 日	—
31	巴基斯坦	1995 年 5 月 22 日	1996 年 9 月 12 日
32	波兰	1995 年 11 月 1 日	1995 年 4 月 29 日
33	葡萄牙	2001 年 9 月 14 日	—

续 表

序号	国家	签订日期	生效日期
34	俄罗斯联邦	1994 年 3 月 2 日	1995 年 7 月 27 日
35	罗马尼亚	1996 年 6 月 6 日	1997 年 10 月 17 日
36	沙特阿拉伯	2008 年 11 月 18 日	—
37	新加坡	2008 年 7 月 24 日	—
38	斯洛伐克	2003 年 6 月 3 日	2003 年 10 月 20 日
39	大不列颠及北爱尔兰联合王国	1993 年 10 月 15 日 15	1995 年 6 月 10 日
40	泰国	1999 年 4 月 23 日	1999 年 7 月 21 日
41	土库曼斯坦	1996 年 1 月 16 日	1996 年 11 月 27 日
42	土耳其	1996 年 5 月 8 日	1997 年 9 月 30 日
43	乌克兰	1994 年 10 月 11 日	1995 年 7 月 13 日
44	芬兰	1998 年 4 月 9 日	1999 年 7 月 2 日
45	法国	1996 年 4 月 22 日	2003 年 1 月 10 日
46	捷克共和国	2000 年 3 月 2 日	2001 年 1 月 15 日
47	瑞士	2002 年 3 月 4 日	2003 年 8 月 15 日
48	日本	1986 年 1 月 18 日	1986 年 11 月 27 日

2.5 经济园区^①

园区概况

据乌兹别克斯坦国家统计委员会资料，截至 2021 年，乌兹别克斯坦共有 25 个自由经济区，包括卡拉卡尔帕克斯坦自治共和国新建的“卡拉卡尔帕克农业”自由经济区和在费尔干纳地区新建两个自由经济区：“安

第戎一纺织”自由经济区和“纳曼干一纺织”自由经济区。2008 年至 2021 年 1 月，在自由经济区内实施的项目共计 448 个，总资产为 24 亿美元，其中外商直接投资约 7.65 亿美元，创造了约 3.4 万个就业岗位。其中最大的 4 个自由经济区见表 1-6。

① 乌兹别克斯坦投资与外贸部 . <https://mift.uz/ru>.

表 1-6 乌兹别克斯坦最大的 4 个自由经济区

序号	自由经济区名称	投资项目数量	投资额（亿美元）
1	布哈罗—阿格罗自由经济区	112	3.251
2	安格伦自由经济区	73	7.307
3	乌尔古特自由经济区	55	3.129
4	纳沃伊自由经济区	53	2.828

园区基本情况

2020 年，自由经济区实施项目 128 个（见表 1-7），投资总额 4.87 亿美元，其中外国直接投资 1.62 亿美元。自由经济区企业共生产工业产品 538 种，产值 11.9 万亿苏姆，出口产品额为 2.58 亿美元，与 2019 年同期相比增长了 145%。

表 1-7 乌兹别克斯坦 2020 年自由经济区实施项目行业分布和投资额

行业	项目数量	投资额
现代温室建设	62	2.047 亿美元
建材生产	18	1.4 亿美元
化工和石油化工	13	5060 万美元
食品工业	10	1590 万美元
纺织工业	8	2010 万美元
机械工程	2	600 万美元
皮革和制鞋业	5	1490 万美元
电气工业	3	1370 万美元
制药业	6	5630 万美元
家具和造纸业	1	110 万美元

园区发展规划

（1）改善营商环境：完善自由经济区发展的法律框架，通过了乌兹别克斯坦共和国《经济特区法》。该法规定了建立、扩大自由经济区的运作制度，选择投资项目的原则以及注册程序，企业的商事管理和清算制度。2021 年乌兹别克斯坦计划拨款 8900 亿苏姆，推动现有自由经济区的通信网络建设工作。

（2）增加新的园区：2021 年计划扩大“布哈罗—阿格罗”“吉朱旺”和“乌尔古特”自由经济区的面积，并在卡拉卡尔帕克斯坦自治共和国新建一个自由经济区——“卡拉卡尔帕克农业”自由经济区，在费尔干纳地区新建两个专业自由经济区：“安第戎—纺织”专业自由经济区和“纳曼干—纺织”专业自由经济区。

塔什干目前正在建立一个具有现代化基础设施的 IT 园区，还将在努库斯、布哈拉、纳曼干、撒马尔罕、古丽斯丹和乌尔根奇建设类似的信息技术园。

（3）扩大项目规模：2021 年，计划在自由经济区实施 443 个价值 29 亿美元的新投资

项目，其中14亿美元将是外国投资直接投资。这些项目，将生产552种新型工业产品，新增就业4.16万人。为了培训信息技术领域的

高素质专家，乌兹别克斯坦还将与阿联酋的合作伙伴一起启动“百万程序员”项目。



第二篇 乌兹别克斯坦吸收外资环境及政策

1 乌兹别克斯坦营商环境

1.1 各方评价

世界银行评价

世界银行发布的《营商环境 2020》报告显示，在全球 190 个经济体中，乌兹别克斯坦营商环境便利度位列第 69 位。各细项排名分别为：开办企业（8）、办理施工许可证（132）、获取电力（36）、登记财产（72）、获取信贷（67）、保护中小投资者（37）、纳税（69）、跨境贸易（152）、执行合同（22）、办理破产（100）。此外，世界银行在其最新公报中称乌兹别克斯坦的改革进展“令人印象深刻”，并预测 2021 年该国的经济增长速度将达到 6%。^①

世界银行发布的《全球治理指标 2019》显示，乌兹别克斯坦在“政治稳定性和不存在暴力/恐怖主义”“政府效率”“话语权和责任”“规管质量”“法治”和“腐败控制”等 6 项指标在 209 个国家中分别为 135 位、138 位、190 位、182 位、179 位、179 位，较 2018 年排名均有所提高。

其他机构评价

世界知识产权组织发布的《全球创新指数 2021》报告显示，乌兹别克斯坦在 173 个

国家和地区中排第 86 位，在中亚和南亚地区的 10 个国家和地区中排第 4 位，在 34 个中低收入国家和地区中排第 11 位。^②

联合国发展计划署发布的《2020 年人类发展报告》显示，在人类发展指数的排名中，乌兹别克斯坦在全球 195 个国家和地区中位列第 106 位。^③

联合国工业发展组织发布的《2020 年工业竞争力绩效报告》显示，乌兹别克斯坦在全球 152 个经济体中排第 92 位。^④

联合国发布的《世界幸福报告 2021》显示，乌兹别克斯坦在全球 149 个国家和地区中排 42 位。^⑤

1.2 优化营商环境相关举措

2019 年 11 月，乌兹别克斯坦成立了“总统下属外国投资者理事会（Foreign Investors Council under the President, Совета иностранных инвесторов при президенте）”，旨在依托欧洲复兴开发银行的支持，改善投资环境，促进对经济领域优先发展部门的直接投资。

① 世界银行 . <https://www.doingbusiness.org>.

② 世界知识产权组织 . <https://www.wipo.int>.

③ 联合国发展计划署 . <https://www.undp.org>.

④ 联合国工业发展组织 . <https://www.unido.org>.

⑤ 联合国 . <https://www.un.org>.



完善法律法规

2019 年以来，乌兹别克斯坦发布了一系列行政令和法规，以规范营商环境、吸引直接投资。目前，乌兹别克斯坦吸收投资的主要法律主要有《投资和投资活动法》《外国投资法》《关于保护外国投资者权益条款及措施法》《保护私有财产和保障所有者权益法》《保障企业经营自由法》（新版）以及 2020 年 1 月 27 日生效的《关于对于外国投资法进行修改和补充的修正案》等。法规主要是《关于促进引进外国直接投资补充措施的总统令》。

投资保护

2019 年 7 月，乌兹别克斯坦政府通过《关于进一步完善招商引资工作的决议》，在乌投资与外贸部的领导下成立外商投资促进小组，其主要任务：向外国投资者通报国内营商环境和政策，建立外国投资者统一数据库；及时向“business.gov.uz”信息系统反映外国投资者意见和诉求。

根据该决议，政府不得干预投资主体的运营事务，确保投资者的资金可以在乌兹别克斯坦境内外自由流动，延长所得税和财产税的免征期，政府不得无偿征用企业资产，

投资不受国有化的约束等。

减税降赋

延长外国直接投资的税收优惠期。投资 30 万美元到 300 万美元的延长至 3 年；投资 300 万美元到 1000 万美元的延长至 5 年，投资超过 1000 万美元的延长至 7 年。

取消部分强制缴费或收费，降低税率。法人的财产税税率从 5% 降至 2%，流转税税率从 5% 降至 4%，社会保障税税率从 15% 降至 12%，所得税税率从 22.5% 降至 12%。

减免征收资源税。对外资企业，根据投资额，免除或减少资源税的征收额。用以购买新技术设备、新项目的支出可抵扣所得税。

销售返税。无论是在国际市场还是国内市场，企业在产品销售后都可以获得部分增值税返还。如果企业未能及时获得返还，中央银行将在来年的预算中按基本利率予以贴息返还。

纳税便利化。成立“税务咨询”机构，在税收服务电子门户网站 my.soliq.uz 上提供了 46 项电子服务，企业可以计算税款、发送报告和纳税申报表。

2015 年以来乌兹别克斯坦改善营商环境的政策措施见表 2-1。

表 2-1 2015 年以来乌兹别克斯坦改善营商环境的政策措施^①

分类	时间	措施
开办企业	2016	通过在线“一站式”服务和简化注册程序，使开办企业更便捷。
	2018	推出新的企业注册平台，对企业注册名称实时核验。

① 世界银行 . <https://www.worldbank.org>.

续 表

分类	时间	措施
办理施工许可证	2018	简化了办理土地许可证的程序，办理施工许可证变得更加快捷。
获得电力	2018	通过在公用事业单位引入交钥匙服务，提高了电力供应的效率。
保护中小投资者	2015	要求上市股份公司在年度报告中披露关联交易信息，加强对中小投资者的保护；制订了更严格的向董事会披露关联交易的标准；确保股东获得和查看与关联交易相关的所有文件的权利。
	2017	要求明确所有权和控制权。
	2018	要求提高企业信息披露的透明度。
	2019	明确上市公司的所有权和控制权治理结构。
	2020	通过增加股东在重大公司决策中的权利和作用、明确所有权和控制权治理结构以及要求公司提高决策透明度，信息强制披露制度。
纳税	2017	降低雇主支付的社会税率和企业所得税率。
	2018	引入电子系统来申报和缴纳增值税、土地税、社会税、企业所得税、基础设施开发税、环境税、个人养老金，降低纳税成本。同时，提高了土地税的税率。
	2019	通过引入新的企业分类标准降低纳税成本。新标准允许小企业按固定比率缴纳社会税，但纳税额不得低于雇员最低工资的 65%。
	2020	合并基础设施税与企业所得税。
跨境贸易	2015	减少进出口贸易需提交的文件数量，允许以电子方式提交。
	2019	为多类产品的出口证书引入电子申请和支付系统，缩短了出口单证合规审核时间。
	2020	引入风险核查和简化进口文件合规性审查。
登记财产	2016	不再要求提供几种不同的非产权证明材料。
	2017	提高信息透明度。
获得信贷	2016	建立统一的抵押品登记制度。
执行合同	2020	建立民商事自愿调解制度，由当地商事法庭发布信用评估报告。

1.3 基础设施

近年来，乌兹别克斯坦为吸引外资，加大了对基础设施，包括公路、电气化铁路、火电站、水电站、光伏电站的改造和更新，加强了数字经济的基础设施建设，努力为投



资者提供完善的基础设施服务。

空运

乌兹别克斯坦地处中亚地区腹地，航空运输可辐射全部中亚国家以及部分中东地区。乌兹别克斯坦已经与 40 多个国家保持通航，与中国北京、西安、成都、乌鲁木齐均开通了直飞航班。2019 年货运量达 3 万多吨，客运量达 300 万人次。

铁路

乌兹别克斯坦拥有比较成体系的铁路客运和货运线路。不仅拥有从首都塔什干到撒马尔汗的第一条中亚高速铁路，还有连接哈萨克斯坦、阿富汗、俄罗斯、巴基斯坦与伊朗，以及通往欧洲的国际铁路。规划中的中吉乌铁路是从中国到欧洲和中东的最短货运路线，与现有线路相比，货运路程将缩短 900 公里。乌兹别克斯坦正在发展成为中亚的国际铁路货运枢纽。

公路

乌兹别克斯坦公路通车里程已超 18.4 万公里，基本实现了州、市、镇、村的互联互通。完善的公路干线网络可以直达很多周边国家，通往周边国家的干线公路正在进行等级提升。乌政府计划使用亚行贷款对卡尔希—沙赫里萨布兹—基塔布 77 公里路段、A380 公路古扎尔—布哈拉—努库斯—别伊涅乌 87 公里路段进行修复，使用 2 亿美元世界银行贷款对区域间公路进行修复，使用伊斯兰开发银行贷款对 M39（塔什干—铁尔梅兹）公路 21 公

里路段进行修复，使用阿拉伯发展基金和科威特阿拉伯经济发展基金贷款对 4P87（古扎尔—奇姆—库克达拉）公路 35 公里路段进行修复。

电力

乌兹别克斯坦是以牺牲自己的能源资源为代价来满足自身需求的国家之一。乌兹别克斯坦共和国拥有中亚统一能源系统装机容量的很大一部分。乌兹别克斯坦以煤、天然气为主的火力发电可自给自足。目前，火力发电厂占发电量的大部分（约 85%）。近年来，乌兹别克斯坦有大量光伏电站开工建设并陆续投入使用，作为向“绿色”经济过渡的一部分，电力行业发展的一个优先领域是建设现代化太阳能和风能发电厂。乌兹别克斯坦的电力价格低廉，高能耗产业的投资运营具有很大的成本优势。

通信

乌兹别克斯坦的互联网用户数约 2200 万，其中移动互联网用户数约 1900 万，固定宽带用户约 300 万，注册的 UZ 域名 3 万多个。2020 年乌兹别克斯坦新装 2200 个移动基站，铺设的光纤通信线路长达 12000 公里。

1.4 生产要素

水、电、气、汽油价格

乌兹别克斯坦的水、电和天然气的使用区分民用和工业用途，价格也根据不同用途分别制定。2020 年 5 月乌兹别克斯坦首都塔

什干市的水、电、天然气价格见表 2-2。

表 2-2 2020 年 5 月塔什干市水、电、天然气、汽油价格^①

消费用途	水（苏姆 / 美元 / 立方米）	电（苏姆 / 美元 / 千瓦时）	天然气（苏姆 / 美元 / 立方米）	汽油（苏姆 / 美元 / 升）
个人消费	310/0.031	250/0.025	320/0.032	80 号：4500/0.45 92 号：5000/0.5 95 号：7200/0.72
企业和机构	730/0.073	450/0.045	1000/0.1	

劳动力价格

乌兹别克斯坦劳动力资源充沛，就业人口中受高等教育的占 27.7%，中等专业教育的占 30.8%。乌兹别克斯坦薪资水平较低。2020 年底，乌兹别克斯坦颁布《关于确保乌兹别克斯坦共和国 2021 年国家预算实施的若干措施》总统令，决定自 2021 年 2 月 1 日起，将月均最低工资标准从 67.93 万苏姆（约合 64 美元）上调至 74.73 万苏姆（约合 71 美元）。^②据乌兹别克斯坦国家统计局数据，2021 年 1—6 月，乌兹别克斯坦法人单位从业人员的月平均薪资（含工资、奖金、加班补贴、缴纳的个税和社保扣费等）为 297.1 万苏姆（约合 280 美元），同比增长 16%。

从行业看，金融和保险行业的平均月薪最高，达 711 万苏姆（约合 670 美元），是

全国平均水平的 2.4 倍。医疗卫生和社会服务行业最低，为 205 万苏姆（约合 193 美元），是全国平均水平的 69.0%。

从地区看，塔什干市的月平均薪资最高，达 455 万苏姆（约合 430 美元），是全国平均水平的 1.53 倍；纳沃伊州次之，为 377 万苏姆（约合 355 美元），是全国平均水平的 1.27 倍。纳曼干州最低，为 222 万苏姆（约合 209 美元），仅为全国平均水平的 74.6%。

建筑成本

近年来，乌兹别克斯坦建筑材料价格大幅上涨。截至 2020 年 5 月，主要建材价格见表 2-3。

表 2-3 2020 年 5 月乌兹别克斯坦主要建筑材料价格^③

建材名称	单位	价格（美元）	备注
钢材	吨	600	含 15% 增值税和运费

① 中国驻乌兹别克斯坦大使馆经济商务处，<http://uz.mofcom.gov.cn>。

② 同①。

③ 同①。

续 表

建材名称	单位	价格（美元）	备注
水泥	吨	87.4	含 15% 增值税
混凝土	立方米	30	含 15% 增值税
红砖	块	0.1	含 15% 增值税
碎石	立方米	5.5	含 15% 增值税
木材	0.2×0.2×2 米	24.2	含 15% 增值税

2 乌兹别克斯坦吸收外资概况

2.1 竞争优势

新一届乌兹别克斯坦政府一方面大力改善营商环境；另一方面积极开拓和发挥其地理区位和自然资源优势，不断提升其经济竞争力。

地理优势

乌兹别克斯坦地处中亚腹地，北部和东北部与哈萨克斯坦接壤，东部、东南部与吉尔吉斯斯坦接壤，西部与土库曼斯坦接壤，南部与阿富汗连接，并邻近俄罗斯、哈萨克斯坦和中国这 3 个大市场，优越的地理位置使得乌兹别克斯坦适合外国投资者投资。

劳动力优势

乌兹别克斯坦是中亚五国人口最多的多民族国家。截至 2021 年 4 月 1 日，乌兹别克

斯坦境内有 130 多个民族，总人口为 3486 万人。乌兹别克斯坦的劳动力优势体现在三方面：

（1）年轻化程度高，人口红利优势明显。乌兹别克斯坦的人口平均年龄为 29 岁，其中约 67% 的人年龄在 15 至 64 岁之间。全国共有适龄劳动人口约 1900 万人，超过其他中亚四国劳动人口的总和。

（2）受教育程度较高。乌兹别克斯坦共有 93 所本地大学，另有 21 所大学系外国大学在此设立的分支机构。根据联合国教育、科学及文化组织（UNESCO）的数据，乌兹别克斯坦全民识字率为 97%，可与新加坡等发达国家相媲美。

（3）城市化水平不高，劳动力蓄水池明显。从 2009 年到 2016 年，乌兹别克斯坦的城市人口比例稳定在 51% 左右，且呈下降趋势。全国一半左右人口居住在农村。

政策优势

乌兹别克斯坦总统沙夫卡特·米尔济约耶夫通过法令批准了 2017—2021 年国家发展优先领域的行动战略。根据该法令，该行动战略将分 5 个阶段实施，在国家治理、法治和法律改革，经济自由化，社会领域，安全、宗教宽容和种族间和谐，外交政策等 5 个关键领域推动治理法制化的改革。

2019 年 4 月 29 日，乌兹别克斯坦共和国总统颁布“关于进一步完善在共和国经济中吸引外国直接投资机制的措施”的第 PD-4300 号法令。该法令规定：对出资 20 万美元以上的投资者发给“投资签证”，对来自 86 个国家的游客实行免签证制度，实行货币自由兑换，减少贸易壁垒和关税。

资源优势

乌兹别克斯坦资源丰富。矿产资源储量总价值约为 3.5 万亿美元，现已探明的矿产品近 100 种。其中，黄金探明储量 3350 吨（世界第 4），石油探明储量为 5.84 亿吨，凝析油已探明储量为 1.9 亿吨，已探明的天然气储量为 2.06 万亿立方米，煤储量为 18.3 亿吨，铀储量为 18.58 万吨（世界第 7），铜、钨等矿藏也较为丰富。截至目前，乌兹别克天然气开采量居世界第 11 位，黄金开采量居第 9 位，铀矿开采量居第 5 位。

非金属矿产资源有钾盐、岩盐、硫酸盐、

矿物颜料、硫、萤石、滑石、高岭土、明矾石、磷钙土以及建筑用石料等。

动物资源方面，有 97 种哺乳动物，379 种鸟类，58 种爬行类动物和 69 种鱼。植物资源方面，有 3700 种野生植物。森林总面积为 860 多万公顷，森林覆盖率为 12%。

市场优势

乌兹别克斯坦的市场空间大，需求旺盛。从居民端看，乌兹别克斯坦居民因收入较低，用于食品、服装及生活用品的支出占较高的比例，随着国家经济的发展，人均收入的提高，电子产品、耐用消费品房地产的市场容量将不断扩大。从企业端看，随着乌兹别克斯坦对基础设施建设、工业制造及轻工业投资力度的加大，对机械设备、原材料、半成品以及物流运输等需求将更加旺盛。

2.2 基本情况

联合国贸发组织发布的《2021 年世界投资报告》显示，2020 年乌兹别克斯坦吸收外国直接投资为 1.7 亿美元；截至 2020 年底，外国直接投资存量达 69.8 亿美元（见图 2-1、图 2-2、图 2-3）。

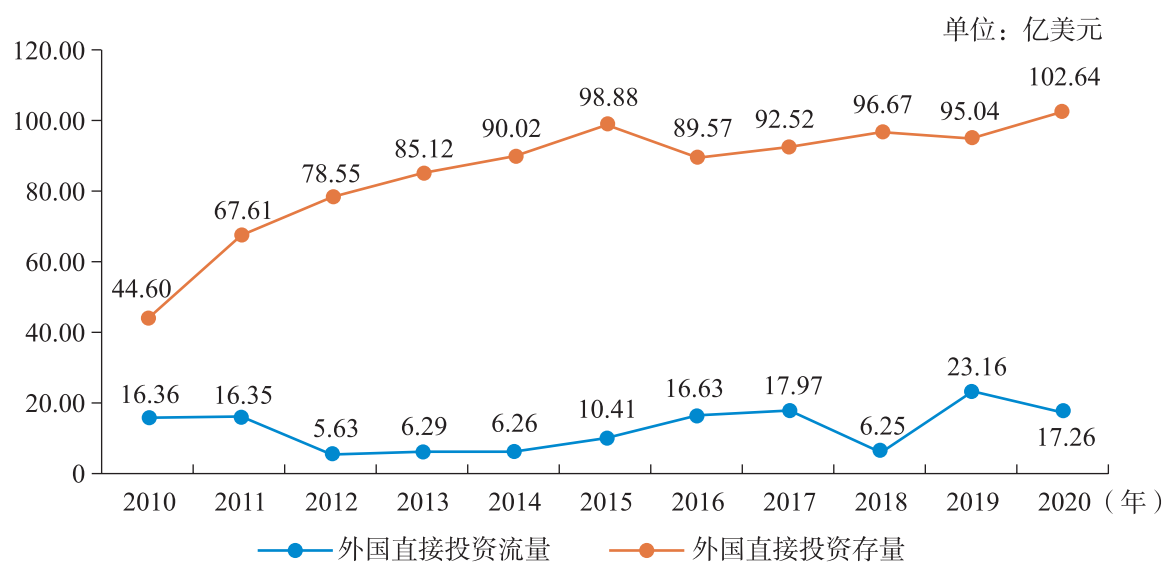


图 2-1 2010—2020 年乌兹别克斯坦吸收外国直接投资情况

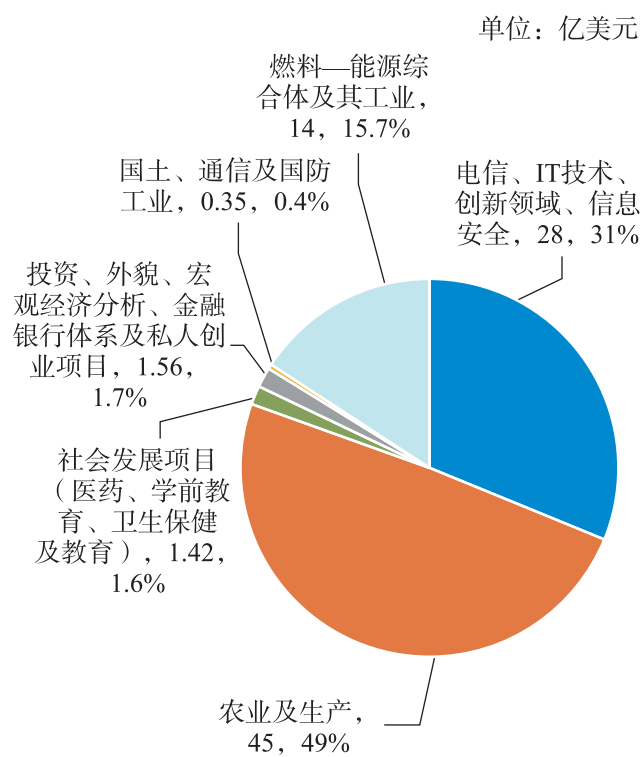


图 2-2 2020 年乌兹别克斯坦各行业外商投资和无担保贷款的分布

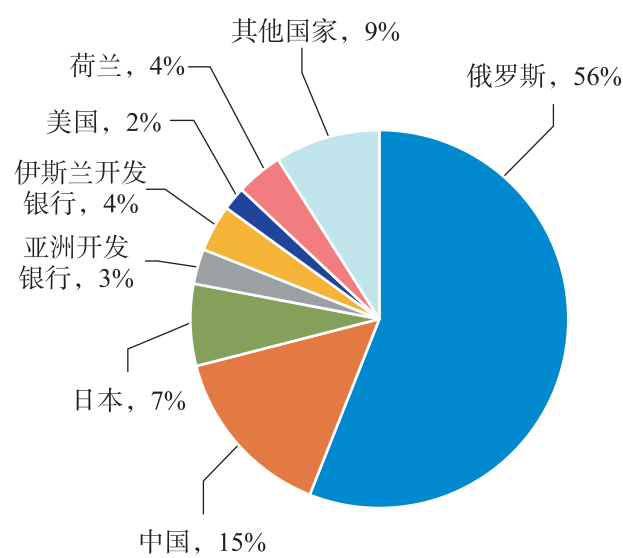


图 2-3 2020 年乌兹别克斯坦吸收外国直接投资主要来源地

3 乌兹别克斯坦吸收外资政策法规

3.1 主管部门

乌兹别克斯坦主管投资的政府部门主要为投资和外贸部、经济和减贫部、财政部。各部门的主要投资管理职责分别为：

（1）投资和外贸部：实施统一的投资政策，协调各区域、各部门吸引外资；与国际各大经济、金融机构开展合作；促进各地区和国内企业吸引外资，拟定投资建议。

（2）经济和减贫部：参与制定和执行国家发展和投资规划，以确保国家经济在中长期内保持可持续发展；参与制定有利于改善乌兹别克斯坦投资环境的政策措施，制订吸引外国投资者的优惠条件、根据全国和各地区的发展计划，确定吸引投资的主要方向。

（3）财政部：研究和制订吸引外国投资的金融和税收政策；核算本国政府吸收国际金融组织贷款的金额，对国际金融组织贷款的资金流向进行审计。

3.2 市场准入^①

过去几年，乌兹别克斯坦经济转型加速，在国际社会中日益成为开放、创新和消除各种商业或投资壁垒的象征之一。

乌兹别克斯坦立法会于2019年12月9日通过《乌兹别克斯坦投资和投资活动》，

参议院于2019年12月14日批准。该法的目的是规范国内外投资者在投资和投资活动领域的关系。

为有效实施乌兹别克斯坦共和国《投资和投资活动法》，政府和投资者之间的四级互动机制正在积极运作。在这方面，重要的是要注意乌兹别克斯坦总统领导下的外国投资者委员会（Совета иностранных инвесторов при Президенте Республики Узбекистан）的作用，该委员会是在欧洲复兴开发银行的支持下创建的，该委员会提供与投资者的直接对话。

此外，国际仲裁法院制度确保国家和地方投资者适当履行义务，得到了该国的积极支持，这是国家投资环境的重要组成部分。

为刺激私人投资创业活动。在以下领域积极开展工作：

（1）优化投资者与国家的互动流程，通过数字化和非接触式公共服务，彻底消除投资项目实施过程中的官僚主义壁垒和障碍。改进与外国投资者的上诉和询问有关的工作质量，以确保最大限度的透明度并防止腐败。

（2）正在制定投资政策战略，重点关注乌兹别克斯坦某些最有潜力的领域，能够成为技术突破点，为未来20~30年国家生产力发展奠定基础。考虑到投资环境几乎影响到

① 乌兹别克斯坦投资与外贸部 . <https://mift.uz>.



国家活动的所有领域，改革范围也涵盖所有领域，包括经济、制度、教育、医疗、农业、供水、能源、交通等。

（3）重视企业家和投资项目发起人。在这个方向上最显着的例子是2020年成立的政府出口和投资发展委员会（Правительственная комиссия по вопросам развития экспорта и инвестиций）的活动，其任务是与企业家和出口商密切互动，分析他们因贸易政策和新冠肺炎疫情等原因造成的限制和面临的问题，以及针对每个业务实体的个别情况制定和实施及时有效的解决方案。通过2020年底组委会成员实地工作，有针对性地研究了9.8万余家企业的活动，共查明5902家企业的6235个问题，都是在有关部委、部门、商业银行、地方政府和驻外使领馆的密切合作下协调和解决的。

禁止和限制行业

2018年以来，乌兹别克斯坦加大引资力度，对外资进入相关行业的限制逐步减少。在电力、石油、天然气领域的上游发电和油气开发对外资开放，但对能源及重点矿产品（如铀）开发等领域有股权限制，外资所占股份一般不超过50%。

航空、铁路、国家输电网、国内天然气输气管网等领域则完全由乌兹别克斯坦国有企业垄断，不对外开放。

鼓励行业

乌兹别克斯坦鼓励外国直接投资进入下

列行业（见表2-4），并给予免征企业所得税、财产税、社会基础设施改善和发展税、小微企业单一税，免除道路基金的强制性扣款。

表 2-4 鼓励外国直接投资进入的行业

序号	行业
1	无线电电子工业产品和计算机和计算机技术部件的生产
2	轻工业：棉、毛、混纺织物以及针织物的生产；成衣、针织品、袜子和纺织小百货的生产；生产天然皮革、皮革和小百货业、制鞋业
3	丝绸行业：丝绸面料及丝绸成品的生产
4	建材行业：2005年3月24日乌兹别克斯坦共和国 УП-3586号总统令附录1a中规定的新型建筑材料的生产
5	禽蛋的工业化生产
6	食品行业：用当地原材料生产工业加工食品成品（酒精、非酒精饮料和烟草制品除外）
7	肉类和乳制品行业：肉类和乳制品、奶酪和动物油的成品以及动物内脏加工产品的生产
8	鱼和鱼产品的加工和保藏
9	化学工业
10	石化行业
11	医药工业，以及兽用医药产品的生产
12	包装材料生产
13	以替代能源为基础的电厂建设
14	煤炭行业：选煤；煤球的生产；油页岩产业
15	工业电铁合金及五金生产

续 表

序号	行业
16	机械工程和金属加工：机械工业；拖拉机和农业机械；建筑、道路和市政工程；轻工业和食品工业以及家用电器的机械制造
17	机床工具工业
18	玻璃、瓷器和彩陶工业
19	微生物工业
20	玩具制造
21	旅游：酒店服务；旅游服务；主题公园
22	废料处理

3.3 外资安全审查

乌兹别克斯坦暂未公布投资安全审查相关信息。

3.4 土地使用

土地获得

乌兹别克斯坦地质和矿产资源国家委员会是办理土地许可的权利机构。按照乌兹别克斯坦 649 号总统令，无论是乌兹别克斯坦国内法人还是外国投资者，使用乌兹别克斯坦土地，都需要办理土地使用许可证。土地使用证的颁发还需经由乌兹别克斯坦内阁批准。

取得土地使用许可证后，土地使用者应与土地所有者签署合同，并向当地政府申请。当地政府以决议方式批准后，双方按要求签署文件，投资者支付费用即可获得许可证。

按照 736 号内阁令，签署合同后，土地使用者应到乌兹别克斯坦地质和矿产资源国家委员会办理土地使用注册。

土地使用

外国投资者可通过签订合同的方式取得土地使用权，使用土地的法人或组织应按照国家向土地所有者支付费用。用地方式分为临时用地和永久用地两种：临时用地最长为 3 年，实际用地过程中征地时间为一年，到期后办理延期。永久用地时间 3~10 年，10 年之后需办理延期，办理程序与临时用地基本相同。办理用地过程中，经常发生土地补偿费用以外的费用，土地所有人或农场主有时会索要更多的费用，此时需要根据谈判或调解结果签署补偿合同，并需要政府主管部门审批同意。

农业用地

乌兹别克斯坦不允许外资企业获得农业耕地所有权，但可以获得经营权。乌兹别克斯坦鼓励外资进入农业领域，尤其是对农业产业的种植、养殖、加工、包装、仓储运输、出口贸易的全产业链投资。

林业用地

乌兹别克斯坦不允许外资企业获得林地所有权，但可以获得承包经营权。乌兹别克斯坦鼓励外资进入林业领域，于 2017 年成立了国家林业委员会，负责森林资源开发利用、推广林业领域科技成果、积极吸引外国直接投资、发展生态旅游等。



土地价格

塔什干市土地价格因地块位置不同而不同，价格区间为 36 万~181 万美元 / 公顷，合每平方米 36~181 美元。

房屋价格

塔什干市区二手房的平均价格约为 700 美元 / 平方米。新建房的每平方米均价约为 750 美元，市中心新建房的每平方米均价超过 1200 美元，高端住宅的售价每平方米超过 2000 美元。

3.5 企业税收

根据 2020 年 1 月 1 日起实施的新税法，乌兹别克斯坦的主要税种包括增值税、消费税、企业所得税、个人所得税、矿产资源使用税、水资源使用税、财产税、土地税、社会税和营业税等。其中营业税主要针对纳税期内销售收入超过 1 亿苏姆（约合 1 万美元），但不超过 10 亿苏姆（约合 10 万美元）的纳税人。无须缴纳营业税的纳税人被认定为增值税和所得税的纳税人，乌兹别克斯坦主要税种的税率见表 2-5。

表 2-5 乌兹别克斯坦的主要税种及其税率

税种	税率
增值税	15%
居民个人所得税	12%
个人股息和利息收入所得税	5%
非居民股息和利息所得税	10%

续 表

税种	税率
非居民提供国际运输服务所得税	6%
非居民其他收入所得税	20%
普通企业所得税	15%
银行、水泥生产、聚乙烯颗粒生产商及移动通信服务运营商所得税	20%
电子商品贸易企业所得税	7.5%
社会税（国企、国有股份占 50% 以上的企业）	12%
国家预算机构社会税	25%
普通纳税人社会税	12%
普通纳税人营业税	4%
提供财产租赁的法人实体营业税	8%
财产税	2%
土地税	0.95%
水资源利用税（从事生产酒精饮料的企业按每立方米用水征收）	2.19 万苏姆（2.19 美元）
水资源利用税（其他企业，地表水源按每立方米用水征收）	410 苏姆（0.041 美元）
水资源利用税（地下水源按每立方米征收）	490 苏姆（0.049 美元）
版税	3%
火车、航空运输、船舶运输税	4%
黄金资源税	10%
精铜资源税	10%
铁资源税	5%
煤资源税	4%

乌兹别克斯坦财政部（<https://mf.uz/ru>）公布了自 2021 年 1 月 1 日起法人实体和

个人税收的主要变化，新年度税收政策规定保留增值税（15%）、所得税（15%，某些类别为 20%）、个人所得税（12%）、企业财产税（2%）、农业土地税（0.95%）、社会税（经济实体 12%，国家预算机构 25%）和营业税（基准税率 4%）的税率不变。

3.6 优惠政策

乌兹别克斯坦对外国投资者主要实行以下优惠政策：

税收优惠政策。当外国投资者所实施的私人直接投资无须乌兹别克斯坦共和国提供担保，在企业注册资本中的份额大于 33%，税收优惠所得的至少 50% 用于企业发展的再投资时，投资者可享受税收优惠。

（1）增值税优惠。^①投资者符合以下情况的可免征增值税：

- 根据投资者与国家财产管理机构达成的协议，作为投资项目的财产转售所得；
- 根据投资者与国家财产管理授权机构签订的协议，作为投资项的进口财产销售所得；
- 出租人（租赁人）提供融资出租（租赁）协议服务的利息收入；
- 根据法律批准的清单进口到乌兹别克斯坦共和国境内的技术设备以及零部件和备件，进口技术设备自进口之日起 3 年内出售

或免费转让出口的，则取消该项税收优惠。

（2）法人财产税的优惠。^②新创建的企业自注册之日起两年内免征财产税。该项优惠不适用于在重组法人实体基础上创建的企业，以及使用从重组企业租赁的设备经营的法人实体。

（3）关税优惠。^③投资者符合以下情况的可享受关税优惠：

- 自注册之日起两年内，外商投资企业（实收资本中的外国投资份额至少为 33%）进口到乌兹别克斯坦共和国用于企业生产需要的设备；
- 根据与外国投资者签订的劳动合同，外国投资者、外国公民和享有乌兹别克斯坦共和国永久居留权人士因个人生活需要而进口的商品。

土地使用优惠政策。为实施投资项目而长期租赁非农业用地，期限最长可为 50 年，但不少于申请中指定的期限。

出入境优待政策。外国公民和无国籍人士在乌兹别克斯坦共和国创办企业，或以收购公司股份的形式进行投资，且投资额不少于乌兹别克斯坦共和国规定的最低工资标准 8500 倍，在投资期间，可以获得 3 年多次入境的签证，并可以无限次延长签证有效期。

经济特区政策优惠^④

根据乌兹别克斯坦共和国 2016 年 10 月 26 日发布的 4853 号总统令，参与自由经济区

① 乌兹别克斯坦国家法律数据库（《税法》（2020））。<https://lex.uz>.

② 同①。

③ 乌兹别克斯坦《关税法》。<https://lex.uz>.

④ 乌兹别克斯坦投资与外贸部吸引外国投资署。<https://invest.gov.uz>.

的企业免缴：土地税、所得税、法人财产税、社会基础设施改善和发展税、微型企业和小型企业的单一税款，以及对共和国道路基金和乌兹别克斯坦共和国财政部下属的普通中小学、职业学院、学术和医疗机构的重建、检修和设备预算外基金的强制性扣款；为自身生产需要进口的设备、原材料、材料和部件的海关支付（清关费除外），有针对性地将释放的资金用于新建、进行现代化改造、重建，对技术、工艺进行改造，扩建现有生产设施、建设工业厂房，购买自己生产所需的原材料和材料，产品出口产生的增值税负数无退还权。

乌兹别克斯坦共和国经济和工业部“项目和进口合同综合审查中心”（Центр комплексной экспертизы проектов и импортных контрактов）根据货物清单的综合审查结果，在对国家单一制企业

的审查持肯定结论情况下，非乌兹别克共和国生产的和作为项目实施一部分的进口建筑材料的海关付款（清关费除外）。

自由经济区的优惠期为 3~10 年，具体取决于所进行的投资额：

- 30 万美元到 300 万美元，免税期为 3 年；
- 300 万美元到 500 万美元，免税期为 5 年；
- 500 万美元到 1000 万美元，免税期为 7 年；
- 1000 万美元及以上，免税期为 10 年，之后 5 年仍然享受所得税和小企业税率减半的优惠。

自由经济区内企业在自由经济区的生产活动，对出口的产品，免征进口原材料、材料和组件的关税（清关费除外）。

国家确保参与自由经济区的企业与工程通信网络的及时连接及不间断运行。



第三篇 中国企业对乌兹别克斯坦投资

1 中乌经贸合作

中国和乌兹别克斯坦已建立全面战略合作伙伴关系，自签署《关于建立战略合作关系的联合声明》《友好合作关系条约》《关于进一步深化和发展双边战略合作的联合声明》以及许多其他重要的双边文件以来，两国经贸合作不断深化与广化，双边贸易额增长迅速。中国连续 5 年保持乌第一大贸易伙伴国和主要外资来源国。

1.1 中乌双边贸易

据中国海关统计，2020 年中国与乌兹别

克斯坦双边贸易总额为 458.52 亿元人民币，其中中国从乌兹别克斯坦进口 102.43 亿元人民币，中国向乌兹别克斯坦出口 356.09 亿元人民币。中国主要向乌出口机器、机械器具及零件，电气设备及其零件，车辆及其零件，塑料及其制品，化学纤维长丝，钢铁及其制品，针织物等（见图 3-1），主要进口矿物燃料、棉花、铜及其制品、塑料及其制品、化工品、食用蔬菜、皮毛等（见图 3-2）。

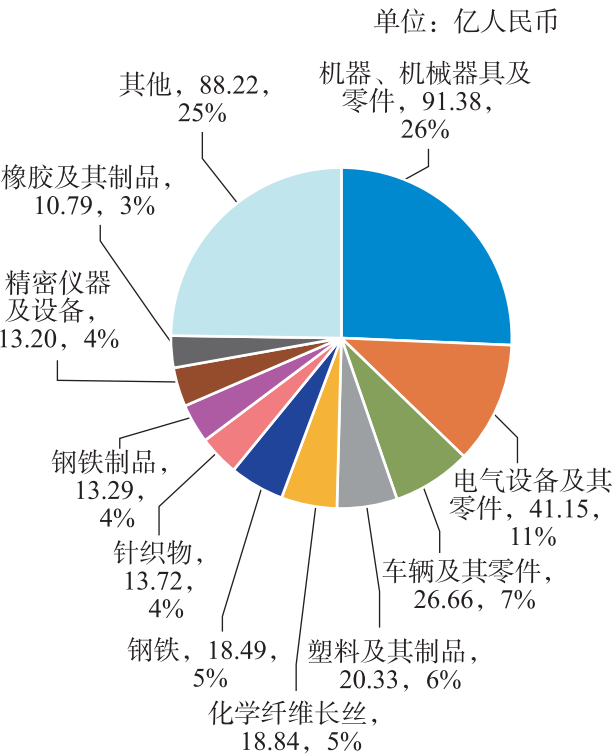


图 3-1 2020 年中国向乌兹别克斯坦出口主要商品金额及占比

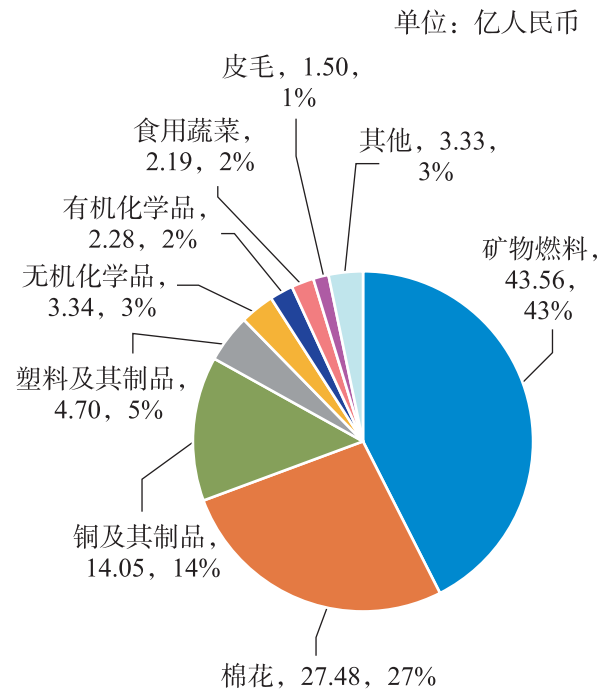


图 3-2 2020 年中国自乌兹别克斯坦进口主要商品金额及占比

1.2 中国对乌投资概况

《2020 年度中国对外直接投资统计公报》显示，中国对乌兹别克斯坦直接投资流量由 2015 年的 10.58 亿美元下降到 2020 年的 -0.37 亿美元，截至 2020 年底，投资存量达 32.65 亿美元（见图 3-3）。2021 年上半年，中国在国家 and 地区投资项目框架内对

乌投资超过 10 亿美元，比 2020 年同期增长 25%。目前，正在实施的长期投资项目有 284 个，总额达 304 亿美元，其中在中乌合作“路线图”框架内的投资项目有 172 个，投资总额为 277 亿美元；地方政府合作层面的投资项目 112 个，投资总额为 27 亿美元。



图 3-3 2016—2020 年中国对乌兹别克斯坦直接投资流量与存量

截至 2020 年底，乌兹别克斯坦有中国投资的企业 1915 家，^①其中完全由中国投资的企业有 120 余家。从投资领域看，中国企业投资的产业主要有轻工业产品的生产、农产品加工、石油和天然气、化工、制药、纺织工业、运输、建筑和电信。从区域分布看，乌兹别克斯坦各地区均有中资企业，主要分布在塔什干市、塔什干州和撒马尔罕。

尽管新冠肺炎疫情形势严峻，中乌合作

并未停止。2020 年 5 月，中国主席习近平同乌兹别克斯坦总统米尔济约耶夫通电话，就在疫情背景下加强合作的措施进行讨论，达成重要共识。近年来，中国企业在乌兹别克斯坦进行了一系列工程项目的建设：中国珠海仕高玛机械设备有限公司参与的合资企业正在纳曼干州纳林斯基区和帕普区建设年产能为 10 万吨和 20 万吨混凝土的液态混凝土工厂；中国兴达集团正在纳曼干州楚斯

① 中国驻乌兹别克斯坦经济商务处 . <http://uz.mofcom.gov.cn>.

特区建设一座水泥厂，耗资 1.08 亿美元，该企业 M600 水泥的产能为每年 130 万吨；中工国际工程股份有限公司（中工国际）与上海寰球工程有限公司联合承建的乌兹别克斯坦聚氯乙烯、烧碱和甲醇生产综合体项目，2019 年底在乌中部工业城市纳沃伊全部竣工投产；多个中小型水电站建成投产；Huaxin Cement Jizzakh 和 Farg'ona Yasin Qurilish Mollari 水泥建成。此外，许多中国公司正在实施由国际金融机构资助的项目。其中包括泵站的现代化建设、发电厂的建设、运河和公路的改造以及铁路的电气化等。

1.3 中乌经贸合作机制

政府间合作委员会

2011 年 10 月，中乌两国签署了建立乌兹别克斯坦政府和中国共产党间合作委员会的协议。委员会的主要任务是：分析乌中合作的现状，确定其最优先的合作方向和合作形式；监督中乌两国双边条约和其他法律文件的执行和进展，以及委员会会议决议的执行情况；在贸易和经济、能源、运输、科学和技术、文化和人道主义领域，以及国家安全方面，制订双边协定，拟定合作方案；根据中乌两国法律，推动和扩大两国法人组织在对外经济、文化、人道主义等领域的合作和交流。委员会及其分委会会议（见表 3-1）在乌兹别克斯坦和中国轮流举行。委员会通常每两年举行一次会议，分委会每年举行一次会议，

但不定期。中国乌兹别克斯坦联委会经贸分委会迄今已召开 6 次会议。

投资合作工作组

2019 年 11 月，商务部与乌投贸部签署了《关于建立投资合作工作组的谅解备忘录》，在中乌政府间合作委员会框架下建立投资合作工作组，作为双边投资合作的政府间平台。2021 年 7 月 28 日下午，商务部与乌兹别克斯坦投资和外贸部（以下简称乌投贸部）以视频会议方式共同召开中国—乌兹别克斯坦投资合作工作组第一次会议。双方就中乌投资合作情况、投资政策、统计信息以及中乌双方各自关注问题进行了深入交流与磋商。

表 3-1 中乌政府间合作委员会组织结构

分委会名称	中方主管机构	乌方主管机构
经济贸易分委会	商务部	投资和外贸部
能源合作分委会	国家能源局	经济部
运输领域合作分委会	交通运输部	投资和外贸部
科技合作分委会	科技部	科技发展协调委员会
人文和人道主义合作分委会	文化部	文化体育部
安全合作分委会	外交部	外交部



双边经贸协定

中乌签署的主要经贸合作协定见表 3-2。

表 3-2 中国与乌兹别克斯坦签署的主要经贸合作协定（备忘录）

年份	条约和协定名称
1994	《中华人民共和国和乌兹别克斯坦共和国关于相互关系基本原则和发展与加深互利合作的声明》
1999	《关于建立战略伙伴关系的联合声明》
2004	《关于扩大经济贸易投资和金融合作的备忘录》
2005	《中华人民共和国和乌兹别克斯坦共和国友好合作伙伴关系条约》
2009	《中华人民共和国和乌兹别克斯坦共和国长期贸易协定》
2010	《中华人民共和国政府和乌兹别克斯坦共和国政府间非资源和高科技领域合作规划》
2010	《中华人民共和国和乌兹别克斯坦共和国关于全面深化和发展两国友好合作伙伴关系的联合声明》
2011	《关于促进和保护投资的协定》（修订）
2011	《关于成立政府间合作委员会的协定》
2012	《中华人民共和国和乌兹别克斯坦共和国关于建立战略伙伴关系的联合宣言》
2015	《中华人民共和国商务部和乌兹别克斯坦外经贸部关于在“丝绸之路经济带”倡议框架下扩大互利合作的议定书》
2016	《中华人民共和国商务部与乌兹别克斯坦外经贸部关于投资合作的谅解备忘录》
2016	《中华人民共和国商务部与乌兹别克斯坦外经部关于大宗商品贸易合作的谅解备忘录》
2017	《中华人民共和国商务部与乌兹别克斯坦国家投资委员会关于在乌兹别克斯坦建设中小型水电站的合作协议》
2017	《中华人民共和国商务部与乌兹别克斯坦国家投资委员会关于加强基础设施建设合作的备忘录》
2017	《中华人民共和国商务部与乌兹别克斯坦对外贸易部关于促进中小企业合作的谅解备忘录》
2019	《中华人民共和国商务部与乌兹别克斯坦投资和外贸部关于电子商务合作的谅解备忘录》
2019	《中华人民共和国商务部与乌兹别克斯坦投资与对外贸易部投资与对外贸易部投资与对外贸易部投资与对外贸易部投资与对外贸易部关于建立投资合作工作组的谅解备忘录》

1.4 中乌工商界交流与合作

乌兹别克斯坦工商会

乌兹别克斯坦共和国工商会成立以来，

已成为多个具有代表性和影响力的国际组织的成员，与超过 125 个外国组织（包括上海

国际商会等）签署了合作协议。乌兹别克斯坦共和国工商会的主要职责：

（1）建立对企业生产经营的支持体系，加强对企业合法权利和利益的保障，吸引居民参与创业；

（2）提出改善营商法制环境的建议，让商业实体参与制定改善商业环境和投资环境的措施，组织企业开展营商法制化的学习，加强公众对相关法律执行情况的监督；

（3）协助商业实体组织、经营和发展业务，为企业提供咨询协助和信息支持；

（4）推动企业与包括立法、行政和司法在内的所有政府部门，银行等金融组织以及市场基础设施管理主体，建立互动机制，以便为企业提供更优质的全方位的服务；

（5）根据不同经济领域的需求，组织企业人员的培训，改进各专业的教学大纲；

（6）推动乌兹别克斯坦共和国的商业实体融入国际商业界，协助其产品进入国外市场，在国外推广民族品牌，吸收外国直接投资，引进先进生产技术。



乌兹别克斯坦工商会

地址	塔什干市阿米尔德木尔街 4 号
电话	+998-78-1506006
邮箱	info@chamber.uz

乌中贸易协会

乌中贸易协会是在乌兹别克斯坦司法部依法注册的第一个商贸自律组织，以全面

加强乌中资企业间的交流与合作，推动中乌企业合作与发展，促进双边经贸关系发展目标，旨在促进中国和乌兹别克斯坦经贸往来，创造良好的商业活动环境，为企业发展提供有力支持。



乌中贸易协会

地址	塔什干市米拉巴茨区努库斯街
电话	+998-90-3540472 +998-78-1502045
邮箱	www.uzchinassn.com

乌中贸易之家

“乌中贸易之家”成立于 2006 年，在乌兹别克斯坦工商会驻中国代表处的支持下运作，是乌中公司和企业建立和发展商务联系的桥梁，并在中国广州设有代表处。乌中贸易之家于 2009 年成立“中国租赁集团”，专业经营中国生产的建筑机械租赁业务；2011 年成立国际商务旅游公司，专门组织乌兹别克斯坦企业家到中国参加各种国际展览会；2013 年成立的技术中心，是乌兹别克斯坦第一家工业商务中心。



乌中贸易之家

地址	塔什干市尤努萨巴茨区乌斯曼纳赛尔街 32-A 号
电话	+998-90-9150915
邮箱	marketing2@uzchinatrade.com

1.5 境外经贸合作区

乌兹别克斯坦鹏盛工业园区（国家级）

2009年，中国温州金盛贸易公司在锡尔河州投资创建乌兹别克斯坦鹏盛工业园区。该园区占地102公顷，总投资约9000万美元。乌兹别克斯坦批准该园区为“吉扎克”特殊工业园锡尔河分园，中国也批准该园区为中国国家对外经贸合作区。

鹏盛工业园是首个由中国民营企业直接在乌投资的大型项目，园区内有皮革、瓷砖、鞋履、手机、水龙头阀门、食品加工等10家企业，雇佣员工1500余人，其中约1300人来自当地。^①

乌兹别克斯坦安集延纺织园区（地方级）

2016年1月，南阳木兰花实业有限公司投资、并购乌兹别克斯坦乌华南阳红棉天使纺织有限公司，组建了“巴布尔木兰花”项目。地址在乌兹别克斯坦安集延州安集延市。^②投资总金额为2500万美元，投资期限为2015—2018年。共分两期进行：一期棉纺纱和筒染生产车间，投资金额为1500万美元，生产全新纺纱工艺——“赛络纺”棉纱；二期织造和成品生产车间，投资金额为1000万美元，生产色织家纺成品。该项目全

面投产后，年生产“赛络纺”棉纱12000吨，筒子纱染色3600吨；色织家纺成品年产量达3000万件。该项目可解决乌兹别克斯坦当地1400个工作岗位，所生产产品80%以上出口到中国、欧美等国家和地区，年出口创汇达3000万美元。是集纺纱、印染、织造、缝纫及其成品为一体的全能型出口企业。项目受到了乌兹别克斯坦国政府的高度重视。

乌兹别克斯坦农林科技农业产业园（地方级）

乌兹别克斯坦农林科技农业产业园是温州金盛贸易有限公司投资建设的，是继该公司在乌兹别克斯坦投资建设的鹏盛工业园区获评国家级境外经贸园区后的又一重大对外投资项目。该项目涉及蔬菜、水果、花卉等经济作物种植、配套养殖基地建设，产品将供应乌兹别克斯坦主要的超市、蔬菜批发市场，并出口到俄罗斯等周边国家。园区规划最终投产后，棉花示范种植面积将达到124公顷。园区有效推进了中乌两国在农业领域的技术合作与交流。乌兹别克斯坦农林科技农业产业园综合配套功能齐全、合作覆盖面广，是“走出去”和“引进来”两条腿走路的示范性项目。

① 中国驻乌兹别克斯坦大使馆经济商务处 . <http://uz.mofcom.gov.cn>.

② 河南省发展改革委员会 . <https://fgw.henan.gov.cn>.

2 对乌投资形式

中国企业可以采取多种形式在乌兹别克斯坦进行投资，投资形式主要有：

（1）参与投资。参与乌兹别克斯坦共和国法人实体和（或）个人共同创建的商业实体，包括但不限于有限公司或合伙公司，银行和保险公司等金融机构，其他类型的企业；注资乌兹别克斯坦本土企业；收购本土企业的财产；

（2）直接投资。外国投资者可全资拥有的商业实体形式包括合伙企业、银行、保险机构和其他企业，收购乌兹别克斯坦居民发行的财产、股票和其他证券，包括不良资产；

（3）知识产权投资。包括版权、专利、商标、实用新型、工业品外观设计、商号和专有技术，以及商业信誉（商誉）；

（4）特许经营。包括勘探、开发、生产或使用自然资源的特许权；获得贸易和服务设施、住宅及其所在地块的所有权，使用土

地（包括租赁）和自然资源的权利，以及与现行立法不矛盾的其他形式。

2.1 设立实体

注册公司^①

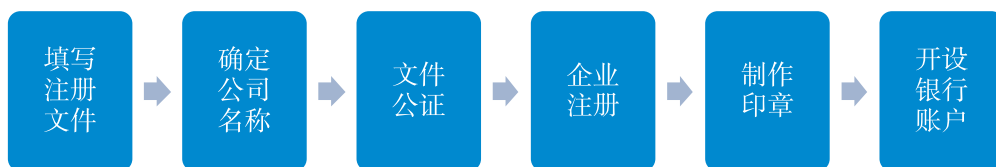
乌兹别克斯坦《企业经营主体国家注册、办理登记及办理许可文件程序条例》规定，在乌兹别克斯坦注册的外商投资企业分为合资企业和外商独资企业两类。注册外商投资企业的基本要求为：

（1）注册资本规模不低于 400000000 苏姆（约 40000 美元）；

（2）创始人中有外籍投资者；

（3）外国直接投资额不低于注册资本总额的 15%。

企业注册流程



（1）填写一揽子注册文件或修改现运营公司的注册文件信息（如果外国投资企业是在现有公司基础上重组设立的）；注册文件可由创办者自己填报，也可由第三方（咨询

中心、律所等）代为填报。注册文件可以从司法部官方网站获取标准模板（<http://www.minjust.uz>）。

（2）确定公司名称；

^① 乌兹别克斯坦投资与外贸部 . <https://mift.uz>.



(3) 注册文件的公证；所有提交的文件必须由投资者和股东所在国驻乌兹别克斯坦大使馆进行公证并取得合法文件，或者根据海牙公约（1961），在公证后获得由相关国家机关签发的 Apostille 认证。

(4) 向乌兹别克斯坦司法部、卡拉卡尔帕克斯坦自治共和国司法部、各州司法局或区（市）政府所属企业经营主体注册检查局申请注册（重组企业需重新注册）；

(5) 制作主印章和角印章（根据企业需要）；

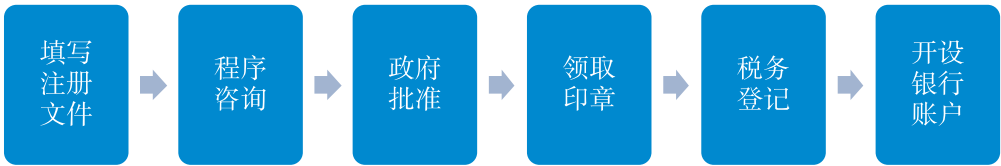
(6) 签订银行服务和开设银行账户的协议（针对新成立的企业）。

由外国投资者参与的新建企业在注册获得法人资格后，即可获得开展业务经营活动的权利。

注册代表处

仅在出于公司利益考虑下，外国公司可按照《关于外国商业组织在乌兹别克斯坦境内的代表处的认证和活动的程序规定》在乌兹别克斯坦开设代表处。除了代表处，也可建立其他常设机构，但不能建立正式分支机构。

代表处注册流程



- 注册文件包括
- (1) 公司的组成文件；
 - (2) 贸易登记册摘录；
 - (3) 税务机关出具的纳税证明；
 - (4) 外国组织拟在乌兹别克斯坦境内设立的代表处或常设机构的组织章程；
 - (5) 外国常设机构或代表处负责人的授权书。
 - (6) 标准格式的注册申请书；
 - (7) 确认支付注册费用的文件。

《保护私有财产和保证所有者权益法》、《保证企业经营自由法》（新版）、《关于促进吸引外国直接投资补充措施》的总统令和 2020 年 1 月 27 日生效的《关于对〈外国投资法〉进行修改和补充的修正案》等。

投资者如想兼并收购乌兹别克斯坦的企业，可以通过下列 3 种方式实现：

- (1) 通过竞标方式获得企业的部分或全部股份；
- (2) 通过塔什干交易所购买企业股票；
- (3) 通过建立合资企业持有企业股份。

2.2 兼并收购

目前，乌兹别克斯坦吸引投资的主要法律有《外国投资法》、《投资和投资活动法》、

2.3 工程承包

乌兹别克斯坦队工程承包实行许可制

度，《关于继续深化基建经营改革主要方向的总统令》《关于个别经营种类的许可制管理法》《关于完善基建经营关系机制的措施决议》《关于批准建筑领域许可证条例的决议》等法律法规对外国公司承包当地工程的相关规定：

（1）发包单位向建筑工地委派技术监理，代表发包单位对作业质量进行技术监督，对承包商使用的材料及设备是否符合合约条件及作业单证进行检查。

（2）技术监理在整个施工及合同期内有权无阻碍进入所有种类作业现场。

（3）承包商为技术监理提供办公场所。技术监理及承包商定期在建筑工地进行会晤并协商解决建筑作业实施过程中出现的问题。

（4）承包商根据施工作业设计方案、施工计划和进度表自行安排项目施工作业。

（5）承包商与国家建筑施工监督机构协商项目施工程序并依法为该程序承担责任。

（6）承包商保证：其采用的施工材料、设备及配套件、构件及构造的质量需符合设计材料明细表中规定的国家标准、技术条件，并具有相应的品质证书、技术证明或其他能证明其质量的文件。

（7）承包商提前两天书面通知发包单位及国家建筑施工监督检查部门开始接收构件并做好作业准备。

许可办理

办理许可需提交：正式申请，列明法人单位的名称、组织、法律形式、地址（邮编）、开户银行名称和账户、拟申请领域和期限；公证后的营业执照复印件；允许进入许可评价的文件；有关申请者资产和施工场地的证明文件。

信息获取

已获得许可的企业可以招投标的方式取得工程项目，乌兹别克斯坦针对外国企业的招标信息通常以三种方式发布：

（1）刊登在发行量最广的定期刊物、报纸上，如当地的《人民言论报》《东方真理报》等。

（2）发布在网站上，如乌兹别克斯坦投资部网站（www.mift.uz），乌兹别克斯坦建设部网站（www.davarx.uz），以及网络媒体等（如 www.uzreport.uz）。

（3）分发给外国驻乌兹别克斯坦使（领）馆。

案例 1

中国水电建设集团工程建设公司承建乌兹别克斯坦主排渠项目。2009 年，中国水电建设集团工程建设公司利用世界银行 3359 万美元贷款承建了乌兹别克斯坦主排渠项目工程，该项目位于卡拉卡尔帕克斯坦自治共和国境内，项目主要包括主集水渠 104 公里、主排渠 193 公里、供水和自然环境治理工程 72 公里、湖供水和环境治理工程四大部分，全长共 370 公里。

建设期间，中国水电建设集团工程建设公司共完成土方工程总量约 2421 万方、硬材料开挖 37 万方和远距离调土填筑 31 万方，建造桥梁 18 座、渡槽 3 座及其他控水建筑物 100 座，累计完成混凝土量 9 万多方。帮助别鲁尼、叶里卡拉和土尔库尔 3 个地区 10 万公顷田地降低了地下水位，改善了当地的土地灌溉系统。

启示

中国水电建设集团工程建设公司重视工程质量，在施工期间技术人员发扬吃苦耐劳精神，得到乌方业主单位的高度赞扬，为中资企业获得了良好的声誉。

案例 2

中国水电建设集团国际工程公司实施乌兹别克斯坦费尔干纳流域水利修复项目。2011 年 2 月 25 日，中国水电建设集团国际工程公司中标乌兹别克斯坦费尔干纳流域水利修复项目，项目金额 4866 万美元。项目工程主要包括费尔干纳流域 1200 公里农业集水渠和排水渠的修复，铺设地下管线 100 公里，修复和安装垂直排水井等，工程总覆盖面积约 6.7 万公顷。

乌兹别克斯坦费尔干纳流域水利修复项目完成后，将提高该地区水资源使用效率，增加农业产量。该项目是中国在乌兹别克斯坦农业领域工程承包市场获得的又一较大项目，对深入开发乌兹别克斯坦市场，扩大中资企业在中亚的影响力具有积极的作用。

启示

抓住合作机遇，获取政府支持。该项目是中乌双方落实乌总统卡里莫夫访华期间两国元首达成重要共识的具体举措。中国水电建设集团充分利用水电设施建设领域龙头企业的优势，得到两国政府部门的大力支持，特别是乌兹别克斯坦农业水利部给予的支持。这个项目不仅具有重要的政治和经济意义，还在乌兹别克斯坦国内产生了深远的社会影响。

2.4 联合研发

2018年11月乌兹别克斯坦科学院与中国科学院就发展科技签署合作协议，中乌两国学者在自然科学和人文科学的各个领域开展了合作。2019年7月乌中政府间合作委员会科技合作分委会第四次会议在乌兹别克斯坦

召开。在会议框架内，乌兹别克斯坦和中国科学家同意开展联合研究计划、创造和开发科学密集型和资源节约型技术的项目、开放科技信息和创新技术的交流以及促进发展的计划。

3 投资目标行业

3.1 纺织业

行业概况^①

乌兹别克斯坦的纺织、服装和针织品是该国发展迅速的产业，该行业在创建新企业、为居民提供就业、出口产品、吸引外资方面处于领先地位，也被认为是乌兹别克斯坦经济全球化的重要战略领域之一。

据乌兹别克斯坦国家统计局统计，2017—2020年乌兹别克斯坦纺织服装和针织业固定资产投资额超过32.4万亿苏姆，纺织品和服装的生产结构也发生了重大变化：从低转化率的初级产品销售转向以高转化率的生产和销售。该行业正在迅速从生产原材料和半成品转向生产面向最终消费者的产品。

目前，乌兹别克斯坦纺织业以出口为

主，纺织服装产品销往世界许多国家，出口地区逐年增多，在国外消费者中越来越受欢迎。近四年来，纺织服装出口增长了1.1倍：从2016年的8.99亿美元增加到2020年的18.67亿美元。2020年，乌兹别克斯坦虽然受新冠肺炎疫情影响采取了大规模限制措施，但是包括纺织、服装在内的产品产量依然保持增加：棉纱产量增长1.7倍，棉布产量增长1.5倍，针织物产量增长1.2倍。

投资机会^②

纺织业是乌兹别克斯坦经济发展的重点领域之一，国家对纺织业特别重视，对生产企业给予各种支持。特别是2020年，政府为纺织服装生产企业提供了各种税收、关税、信贷优惠。

① 乌兹别克斯坦预测与宏观经济研究所：<https://ifmr.uz>。

② 乌兹别克斯坦纺织工业协会：<https://uzts.uz>。

乌兹别克斯坦是世界第六大棉花生产国，年均产量 300 万吨，具有形成纺织服装大产业的优势。中国企业投资该产业可以将原材料生产从粗放式转变为集约式，向集群模式转变，有效提高生产效率，增加高附加值成品产量，发挥出口潜力，增强产品的竞争力。

3.2 果蔬加工

行业概况

乌兹别克斯坦农业基础良好。适宜的气候条件可以大量、广泛地种植新鲜水果、蔬菜和浆果，乌兹别克斯坦是世界上最大的蔬果生产国之一。自乌兹别克斯坦独立以来，政府采取必要的措施增加农业产量，吸引外资进入农业领域，引进高科技设备，增加出口潜力。水果和蔬菜行业已成为乌兹别克斯坦发展最快、最有前途的行业之一。近年来，乌兹别克斯坦农业原料产量逐年增加，许多加工企业配备了国外生产的现代化设备，包括果蔬罐头、蔬菜果汁、酒制品、汽水、果蔬泥、浆糊和糖浆、干果和冷冻水果蔬菜等在内的众多生产型企业加快了发展速度，年生产约 1000 万吨新鲜果蔬制品。

投资机会

乌兹别克斯坦政府努力创造和支持生产高附加值的优质农产品，增加对国外市场的出口供应，通过提高国内外市场果蔬产品销售量来增加生产者和国家的收入，但是其在

加工、储存、营销、出口方面还需进行重大改进。国内企业可在相关方面寻找机遇：

（1）提高果蔬原料的产量和质量；

（2）提高加工产品的质量，扩大产品范围，在目标市场实现高质量、高环保和高安全意识；

（3）有效管理所有类型的资源，旨在提高乌兹别克斯坦水果和蔬菜在价格、质量方面的竞争力；

（4）将出口产品推广到最有前途的市场，增加出口收入等。

3.3 建材行业

行业概况

建筑业是乌兹别克斯坦经济发展的优先部门，呈现稳定的增长态势。随着乌兹别克斯坦建筑工程项目的增多，也加大了对建筑材料的需求。在乌兹别克斯坦市场上，一半的建筑材料是由乌兹别克斯坦建筑材料股份公司生产的，该公司目前拥有 120 多家企业，生产 100 多种建筑材料。

乌兹别克斯坦拥有丰富的原材料资源，目前已开发了 924 个独特的矿床，可生产 345 种建筑材料，包括大理石、花岗岩、辉长岩、白云石、高岭土、硅灰石、石英砂、玄武岩、蛭石、膨润土和泥质粘土、石灰石等。在开发利用当地原材料的基础上，乌兹别克斯坦建立了强大而多样化的生产基地，生产水泥、板岩、玻璃、陶瓷饰面板、屋面材料等 100 多种建筑材料。

投资机会^①

乌兹别克斯坦拥有 18 家水泥厂，年产能超过 1200 万吨，现有水泥产能满足约 75%~80% 国内市场需求。而与其毗邻的中亚四国与阿富汗建材市场的潜力更大，具有较大的发展潜力。对现有水泥厂进行现代化改造和建设新水泥厂，生产卫生洁具、瓷砖、保温材料、搅拌机，是外商投资的主要方向。

表 3-3 部分国家建材短缺情况统计表

邻国	人口 (百万人)	建材短缺 (百万美元)
哈萨克斯坦	18	1019.7
吉尔吉斯斯坦	6	136.2
塔吉克斯坦	9	102.9
土库曼斯坦	6	188.4
阿富汗	35	164.4
总计	74	1611.6

4 在乌兹别克斯坦投资建议与典型案例

4.1 投资建议^②

深入研究政策

在乌兹别克斯坦投资最好先了解政府关于投资的各项详细规定，作为企业开展经营的依据。避免因对出口额、当地用工数量的过分承诺被乌方追究责任。

乌兹别克斯坦吸引外资政策的重点是希望外国投资者利用当地资源和原材料，建立大型生产企业或对中小企业投资，尤其是被列入国家投资计划的企业。利用当地资源和原材料进行深加工，生产国内短缺产品，满足国内市场需求并出口创汇。企业的注册资

金越大、直接投资额越高，乌方提供的优惠政策和优惠待遇就越多。

做好风险评估

要深入研究企业的经营环境，了解拟投资的领域，对当地消费市场进行深入调研，了解行业的发展情况，与当地政府和管理部門进行充分接触，全面掌握实际情况，做好投资风险评估。

选择合作伙伴

在乌兹别克斯坦投资，企业要对合作伙伴的情况进行全面深入的了解和分析，不要

① 乌兹别克斯坦投资与外贸部吸引外国投资署 . <https://invest.gov.uz>.

② 中国驻乌兹别克斯坦大使馆经济商务处 . <http://uz.mofcom.gov.cn>.

只听单方的介绍或相信其口头承诺。签订商业合同要慎重，不随意签订任何约束性的书面文件。就投资活动可能涉及的利润汇出、劳务许可、优惠政策等问题与合作伙伴进行商定并写入投资协议，以保障自身合法权益。

必要的手续，合法经营，不搞违法活动。要尊重当地民风民俗，通过公益事业积极回报当地社会，避免使对方产生中方掠夺其资源和市场、剥削其廉价劳动力的误解。

4.2 典型案例

树立良好形象

要遵守乌兹别克斯坦的法律法规，办妥

案例 3

中国重汽投资 UZ Truck and Bus Motors LLC 公司项目

项目概况

2020 年，中国重汽公司与 UZAVTOSANOAT 和 MAN Truck & Bus SE 联合向 UZ Truck and Bus Motors LLC 注资。中国重汽注资金额达 1078 万欧元，UZ Truck and Bus Motors LLC 注册资本将由 2200 万欧元增至 3278 万欧元，注资后，重汽资本、UZAVTOSANOAT、MAN Truck & Bus SE 分别持有 UZ Truck and Bus Motors LLC 公司 32.89%、34.22%、32.89% 的股份。该合资企业生产载重量 5~70 吨的车辆，包括矿用自卸卡车等，年产能为 6000 辆，新增就业岗位 100 多个，并逐步将商用车的本地化生产水平提高到 50%。

主要实践

该合资企业的成立使更多的高档卡车进入市场，同时使这些卡车的价格更具有竞争力，对当地的社会和经济具有重大的影响，丰富了该区域的汽车市场，吸引更多的汽车零部件生产企业进驻，增添地区汽车产业的竞争活力。

启示

精诚合作，共同发展。该项目由中国重汽与乌兹别克斯坦的企业共同投资，发挥各自优势；坚持本地化运营。中国重汽公司加快培养当地员工，不断提高乌方员工和管理人员比例，提高员工生活水平。

案例 4

重庆祥飞实业（集团）有限公司在塔什干州建立丝绸产业集群项目

项目概况

2019 年，乌兹别克斯坦投资和外贸部、丝绸行业协会、塔什干州政府与重庆祥飞实业（集团）有限公司签署谅解备忘录。重庆祥飞实业（集团）有限公司在塔什干州建立了一个丝绸产业集群，该集群的主要功能是建立桑树种植和蚕茧加工，生产用于出口的成品。年产量从 1150 吨到 5000 吨蚕茧，并将其加工成高质量单丝，超过 70% 的产品用于出口。该项目为塔什干州农村地区创造 2000 个就业机会。

主要实践

该项目是中国企业与乌兹别克斯坦地方政府、行业协会共同发起的，得到了地方政府的大力支持，充分发挥了乌兹别克斯坦的资源优势，同时推动了地方经济的发展。

启示

充分利用乌兹别克斯坦的地缘优势。乌兹别克斯坦如今是欧亚经济联盟的观察员国，同时享受欧盟贸易普惠制待遇。而祥飞实业在乌兹别克斯坦建立的产业集群的产品 70% 供出口，可以充分享受欧盟和欧亚经济联盟国家贸易及关税优惠。



第四篇 中国企业融资

1 乌兹别克斯坦金融市场概况

乌兹别克斯坦金融体系规模小但市场稳定，主要有银行、保险、证券公司以及其他金融机构。乌银行体系主要由国有银行构成，84% 的银行资产属于国有银行，其中 5 家国有银行资产（国家银行、阿萨卡银行、工业建设银行、抵押银行和农业银行）占全部银行总资产的 64%。大部分商业银行资产质量较好，信用评级较高。

1.1 银行体系^①

乌兹别克斯坦的银行体系分两级：中央银行和商业银行。中央银行主要维护市场稳定和制订货币政策，商业银行通过贷款和投资支持企业发展并帮助私人创业。

中央银行

乌兹别克斯坦中央银行（Central Bank of the Republic of Uzbekistan, Центральний Банк Республіки Узбекистан）于 1991 年在塔什干成立。1992 年更名为中央银行

（Markaziy Banks, Uzbek）。中央银行代表乌兹别克斯坦的货币当局，其主要职能是：

- （1）决定货币政策的基本方向以及监管银行体系的发展；
- （2）发行货币并维持币值的稳定；
- （3）承担中央储备银行的职责。



乌兹别克斯坦中央银行

地址	100001，塔什干市伊斯拉姆卡里莫夫街 6 号
电话	+998-71-2126205 +998-71-2000044
网址	https://cbu.uz

商业银行

乌兹别克斯坦本土商业银行包括国家占有股份的商业银行和私有商业银行，国有银行有农业银行、亚洲联盟银行、乌兹别克斯坦对外经济活动国家银行、乌兹别克斯坦工业建筑银行、人民银行、抵押贷款银行、阿萨卡银行等。私人银行有主要有资本银行、TRASTBANK、URKISTON BANK、DAVR BANK 等（见表 4-1）。

表 4-1 乌兹别克斯坦主要商业银行^②

银行名称	简介	联系方式
资本银行 （私营商业股份银行）	成立于 2001 年 4 月，是乌兹别克斯坦最早的私营商业银行之一。2004 年与股份制商业银行航空银行合并。资本银行以为企业和私人客户提供高质量服务著称	地址：100047，塔什干市尤努萨巴茨区萨伊尔果赫街 7 号 电话：+998-71-2001515 +998-71-2362083 网址：www.kapitalbank.uz

① 乌兹别克斯坦中央银行 . <https://cbu.uz/ru/about>.

② 同①。

续 表

银行名称	简介	联系方式
农业银行 (股份商业银行)	1988 年在塔什干成立，是乌兹别克斯坦最大的金融机构之一。拥有广泛的网络，包括卡拉卡尔帕克自治共和国政府和 12 个州的管理机构、170 家分行和 248 家小型银行。该行着重吸收居民存款，愿意为农业产业化提供贷款。银行同业评级公司 Ahbor-Reyting 对它的信用评级为“UzA+”，业绩展望为“稳定”。	地址：100096，塔什干市奇兰扎尔区木吉马街 43 号 电话：+998-71-2038888 网址：www.agrobank.uz
亚洲联盟银行 (股份商业银行)	2009 年在塔什干成立，主要业务是为小企业和私营企业提供贷款，向民众发放抵押贷款和消费贷款。Ahbor-Reyting 对它的信用评级为“UzA+”，业绩展望为“稳定”。	地址：100047，塔什干市雅仕诺波茨区塔拉基奥特 2A 号 电话：+998-71-2894242 +998-71-2316004 网址：www.aab.uz
TRASTBANK (私人股份银行)	1997 年成立。该行经营稳健，存款余额大，资产安全性和盈利性位居国内第二。Ahbor-Reyting 对它的信用评级为“UzA+”，业绩展望为“稳定”。	地址：100011，塔什干市沙伊罕踏胡尔区纳沃伊街 7 号 电话：+998-71-2442573 网址：www.trastbank.uz
乌兹别克斯坦对外经济活动国家银行	1991 年在塔什干成立。是乌兹别克斯坦在国际金融市场上的代表，也是对乌的国际经贸活动中提供服务的主要银行。外经银行的业务范围几乎涵盖国内和国际货币交易的所有领域，乌政府允许该行创新银行服务模式，根据国际标准提供金融服务，以拓展国际银行业务，为外国投资者提供优质服务。	地址：100084，塔什干市阿米尔德木尔街 101 号 电话：+998-78-1480010 网址：www.nbu.uz
SANOAT QUR-ILISH 银行（乌兹别克斯坦工业建筑银行）（股份商业银行）	1922 年在塔什干市开设“Prombank”的中亚办事处。该行通过引入创新技术、创造现代产品和服务，与合作伙伴加强在国外市场的合作，吸收了很多新客户。	地址：100000，塔什干市尤努萨巴次区沙赫里萨博次街 3 号 电话：+998-71-2004343 +998-78-1204501 网址：www.uzpsb.uz
人民银行 (股份商业银行)	人民银行是乌兹别克斯坦最著名的银行之一，1875 年在塔什干成立。该银行现拥有 197 家分行、29 家小型银行和近 3000 个服务网点。该行的主要业务是及时向乌兹别克斯坦老年人提供养老金，同时也面向小企业和居民开展基本的银行业务。	地址：100000，塔什干市米拉巴茨区阿米尔德木尔大街 3 号 电话：+998-71-2000055 网址：www.xb.uz

续 表

银行名称	简介	联系方式
抵押贷款银行 （股份商业银行）	2005 年在塔什干成立。由乌兹别克斯坦住房储蓄银行和民生银行合并而成。该行主要的主要业务是吸收居民存款，提供经济项目贷款。	地址：100000，塔什干市 S 沙赫里萨博兹街 30 号 电话：+998-78-1508956 +998-78-1508955 网址：www.ipotekabank.uz
阿萨卡银行 （股份商业银行）	1995 年在塔什干成立，其总资产在乌兹别克斯坦商业银行中排名第二。该行是可以提供所有基本银行服务的大型金融信贷机构，参与国际经济业务，为外国直接投资提供专业服务。	地址：100029，塔什干市米拉巴茨区努古斯街 67 号 电话：+998-71-2005522 +998-78-1208198 网址：www.asakabank.uz
IPAK YOLI 银行 （股份商业抵押银行）	1990 年在塔什干成立。主要是作为外国贷款的受托行，为投资项目提供贷款。	地址：100017，塔什干市尤努萨巴茨区阿普杜拉卡德利亚街 2 号 电话：+998-78-1407833 +998-78-1406900 网址：www.ipakyulibank.uz
ALOQABANK （股份银行）	1994 年在塔什干成立，主要为乌兹别克斯坦通信和信息化产业的中小企业和私营企业提供贷款。Ahbor-Reyting 对它的信用评级为“UzA+”，业绩展望为“稳定”。	地址：100047，塔什干市米拉巴茨区阿米尔德木尔大街 4 号 电话：+998-71-2307777 网址：www.aloqabank.uz
QISHLOQQU-RILISHBANK （股份商业银行）	1994 年 8 月成立，业务重点是为农村地区的基础设施建设项目提供贷款，为农村居民提供抵押贷款。Ahbor-Reyting 对它的信用评级为“UzA+”，业绩展望为“稳定”。	地址：100011，塔什干市纳沃伊 18 A 号 电话：+998-78-1501001 网址：www.qishloqqurilishbank.uz
小额贷款银行 （股份商业银行）	2006 年在塔什干成立。主要业务是为小企业和私人创业提供小额信贷和小额融资租赁服务。	地址：100096，塔什干市奇兰扎尔区鲁特菲街 14 号 电话：+998-71-2730440 网址：www.mikrokreditbank.uz
TURKIS-TON BANK （私人股份商业银行）	1997 年在塔什干成立，最初定位为服务于运输行业的专业银行，现已发展成为全能银行。该行流动资金充裕，Ahbor-Reyting 对它的信用评级为“UzB++”，业绩展望为“稳定”。	地址：100208，塔什干市乌奇杰斌斯基区扎尔卡尔力克街 48 A 号 电话：+998-71-2000008 +998-71-2761375 网址：www.turkistonbank.uz
TURON BANK （股份商业银行）	该银行成立于 1990 年，是乌兹别克斯坦最早的商业银行之一。最初定位为服务于农业和水利行业的专业银行，现已发展成为拥有众多企业客户的全能银行。Ahbor-Reyting 对它的信用评级为“UzA”，业绩展望为“稳定”。	地址：100011，塔什干市沙伊汗塔胡尔区阿巴伊街 4a 号 电话：+998-71-2443876 网址：www.turonbank.uz

续 表

银行名称	简介	联系方式
乌兹别克斯坦 ZIRAAT 银行 (股份公司)	该银行是一个提供基本银行服务的现代综合金融公司。Ahbor-Reyting 对它的信用评级为“UzA”，业绩展望为“稳定”。	地址：100043，塔什干市奇兰扎尔区布尼奥特克尔大街 15/ ABB 号 电话：+998-71-2738326 +998-71-2730306 网址：www.utbk.com
DAVR BANK (私人股份商业银行)	该银行成立于 2001 年，拥有完善的银行治理制度，包括内部风险控制制度。每年的财务报表都通过国际审计。是乌兹别克斯坦最可靠的商业金融机构之一。	地址：100021，塔什干市沙伊罕塔胡尔区纳沃伊—扎尔卡伊纳尔街 A 单元 电话：+998-71-2070909 +998-71-2483510 网址：www.davrbank.uz
INFINBANK (股份商业银行)	该银行成立于 2007 年，是一家提供基本银行服务的综合性金融机构。主要业务是为成长期的企业提供各项金融服务。	地址：100029，塔什干市米拉巴茨区舍甫琴科街 1 号 电话：+998-71-2025069 +998-78-1405069 网址：www.infinbank.com

外资银行

乌兹别克斯坦外资银行主要有：J. P. Morgan Chase Bank、庆南银行、Commerzbank AG 等（见表 4-2）。

表 4-2 乌兹别克斯坦主要外资银行^①

序号	银行名称	联系方式
1	J.P.Morgan Chase Bank (美国)	地址：塔什干市阿米尔德木尔大街 107B，100084 电话：+998-71-2391726
2	庆南银行 (韩国)	地址：塔什干市纳沃伊街 25 A 电话：+998-71-2389033/34
3	Commerzbank AG (德国)	地址：塔什干市阿米尔德木尔大街 88 号，100084 电话：+998-78-1403706
4	Landensbank Baden-Wurttemberg (德国)	地址：塔什干市阿米尔德木尔大街 107B，100084 电话：+998-71-2389410 +998-71-2389411
5	Korea Eximbank (韩国)	地址：塔什干市阿米尔德木尔大街 107B，100084 电话：+998-71-2389288/9488

① 乌兹别克斯坦中央银行 . <https://cbu.uz/ru/about>.

续 表

序号	银行名称	联系方式
6	TBC BANK（格鲁吉亚）	地址：100000，塔什干市米尔佐—乌卢格别克区沙赫里萨泊兹街奥罗伊公寓（Ts-2），5 电话：+998-78-7772727 网址：www.tbcbank.uz
7	TENGE BANK（哈萨克斯坦）	地址：费尔干纳州费尔干纳市大学街 39 号 电话：+998-71-2038899
8	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA（韩国）	地址：100084，塔什干市尤努萨巴茨区阿米尔德木尔大街 107B 电话：+998-71-2389488 网址：www.koreaexim.go.kr
9	KDB BANK（韩国）	地址：100047，塔什干市米拉巴茨区布霍洛街 3 号 电话：+998-78-1405671 +998-78-1208000 网址：www.kdb.uz
10	亚洲开发银行常驻乌兹别克斯坦代表处	地址：100027，塔什干市沙伊罕塔胡尔区卡拉塔什街 1 号 电话：+998-78-1401920 +998-78-1401921 网址：www.adb.org
11	БАНК САДРАТ（伊朗）	地址：100015，塔什干市米拉巴茨去费多科尔街 10 号 电话：+998-71-2521161 +998-71-2526849 +998-78-1401652 网址：www.saderatbank.uz
12	欧洲复兴开发银行代表处	地址：100027，塔什干市沙伊罕塔胡尔区卡拉塔什街 1 号 电话：+998-78-1404400 网址：www.ebrd.com
13	伊斯兰开发银行代表处	地址：100027，塔什干市沙伊罕塔胡尔区卡拉塔什街 1 号 电话：+998-71-2389797

乌兹别克斯坦暂无中资银行。中国进出口银行和国家开发银行在乌设有工作组，与中资银行合作较多的银行有外经银行、工业建设银行和阿萨卡银行。此外，图龙银行与中国进出口银行自 2017 年起建立了业务合作关系。

1.2 证券市场

乌兹别克斯坦证券市场起步于 1991 年 3 月，塔什干通用商品和证券交易所于此时成立。1992 年 7 月，乌兹别克斯坦共和国最高委员会通过了《交易所与交易活动法》，确

定了交易所、交易商品和交易活动的基本运行规则。

塔什干共和国证券交易所成立于 1994 年 4 月 8 日，该交易所在全国开设了 100 多个经纪处，客户在自己办公室就可以进行交易。2020 年 11 月 1 日，乌兹别克斯坦股市市值突破 50 亿美元。



“塔什干”共和国证券交易所

地址	100170, 乌兹别克斯坦塔什干市穆斯塔基里克大街 107 号
电话	+998-71-2671823 +998-71-2671821 +998-71-2671871
网址	http://www.uzse.uz
邮箱	info@uzse.uz

1.3 保险市场

在乌兹别克斯坦，保险公司和保险经纪人的活动由乌兹别克斯坦财政部下属的保险市场发展局负责监管。2002 年 11 月 27 日第 413 号内阁决议附录 1《关于保险公司和保险经纪人保险活动的许可》条例确定了保险公司和保险经纪人办理保险活动许可程序；按照既定程序注册的法人实体可以申请办理保险公司和保险经纪人的保险活动许可证；保险人、保险经纪人从事保险活动的许可证，无期限限制。

乌兹别克斯坦共有 40 家保险公司，其中 6 家保险公司从事人寿保险业务，34 家从事共

同保险业务。目前排名前五的保险公司分别为 Gross Insurance、New Life Insurance、Euroasia Insurance、Uzagrosug’urta 和 O’zbekinvest Hayot。

1.4 监管机构

乌兹别克斯坦涉及金融业监管的法律包括《银行和银行活动法》《私有银行和金融机构保障法》《关于外国银行代表处注册的相关规定》《关于银行登记和获取许可证的规定》等。乌兹别克斯坦央行负责对本国商业银行和金融机构进行监管，乌财政部保险市场发展局负责对保险企业进行监督。国家财政部对国家预算收入和国家信托基金预算的监管，由国家税务机关在授权范围内代为执行。

1.5 外汇相关规定

乌兹别克斯坦法定货币为乌兹别克斯坦苏姆，简称“苏姆”。曾发行过面额为 1 苏姆、3 苏姆、5 苏姆、10 苏姆、25 苏姆、50 苏姆、100 苏姆、500 苏姆、1000 苏姆、5000 苏姆、10000 苏姆、50000 苏姆、100000 苏姆面额的纸币。其中 3 苏姆、10 苏姆、100 苏姆和 500 苏姆面额的纸币已经退出流通。100000 苏姆面额的纸币是 2019 年开始发行的，是迄今为止最大面额的纸币。

乌兹别克斯坦的辅币有特因和戈比两种，他们和苏姆的换算关系为：1 苏姆 =100

特因=100 戈比。戈比的面值有 1 戈比、3 戈比、5 戈比、10 戈比、20 戈比、50 戈比等 6 种。2021 年 10 月，1 美元兑换 10683 苏姆，1 欧元兑换 12384.8 苏姆。人民币与苏姆不能直接兑换。

汇率管理制度

2019 年 8 月 20 日，乌兹别克斯坦央行正式宣布执行浮动汇率政策，不再规定本外币汇率。2021 年 1 月 9 日，乌兹别克斯坦中央银行理事会发布了《关于改善境内外汇市场购售汇业务的规定》，确定了《中央银行 2021—2025 年货币干预战略》，宣布自 2021 年 2 月 15 日起，对境内外汇市场购售汇交易执行情况进行调整：

（1）从 2021 年 1 月 9 日起，乌兹别克斯坦境内用于会计、统计和其他研究报告，计算关税和用外币付款业务官方汇率，由中央银行在每个银行营业日的 16 点公布；

（2）乌兹别克斯坦货币交易所的交易方式由“定盘”转为“集合竞价”和“匹配”（双向连续竞价）相结合的方式；

（3）企业可以在每个交易日的 10:00—15:00，通过网上平台在货币交易所进行外汇交易；

（4）外汇交易结算从 T+0 转为 T+1；

（5）取消商业银行可以代表客户参与外汇交易的政策，商业银行与商业主体的外汇交易，必须以货币头寸方式直接进行。

外汇管制

乌兹别克斯坦 2019 年 10 月 22 日通过 3PY-573 号《外汇管理法》。根据该法规定，外汇管理法由《外汇管理法》和其他法组成。

外汇进入乌兹别克斯坦没有限制，但法人取汇时需提交外贸合同；外汇汇出需提供进口合同或其他证明材料，并缴纳 2% 的费用。在下列情形下，内阁在与中央银行协商后，可以对外汇交易实施管制。

（1）严厉打击犯罪所得合法化，以防止恐怖主义和大规模杀伤性武器扩散；

（2）违反国际货币基金组织有关条款规定的义务；

（3）对国际收支稳定性构成威胁；

（4）经济安全受到威胁。

管制有效期自实施之日起不得超过一年，期满后，管制自动取消，但管制措施可以提前全部或部分取消。

在乌兹别克斯坦，除《外汇管理法》特别规定的情况外境内工程和服务的所有结算和付款均须使用乌兹别克斯坦法定货币；关税、商品（工程、服务）价格，包括在国家电子交易平台上的价格，以及在乌境内法人实体的资本规模，均须以乌兹别克斯坦法定货币表示；乌兹别克斯坦不允许在其境内销售的商品（工程、服务）价格以外币表示或与外币直接挂钩。国家关税、税费和其他强制性付款均须以乌兹别克斯坦法定货币征收（领事费除外）。

2 融资渠道及方式

随着“一带一路”建设的深入推进，中国企业对外投资步伐加快，融资需求日益增长，在境内外融资的渠道及方式也日趋丰富和多元化。

2.1 境内融资

企业在境内融资一般采用信贷融资、债券融资、股权融资等三大类方式。下面主要介绍与企业对外投资紧密相关的一些具体融资方式。

信贷融资

国内政策性银行和商业性银行为“走出去”企业提供多种形式的贷款融资产品。

政策性银行贷款。国家开发银行（以下简称“国开行”）是全球最大的开发性金融机构，也是中国最大的中长期信贷银行和债券银行。近年来，国开行积极深化与各国政府、企业和金融机构的合作，推出多项国际业务产品，主要用于支持中国企业融资的是贷款融资类产品和自营投资类产品。

（1）贷款融资类产品：旨在解决中国企业在基础设施、装备制造、金融、农业、民生、能源等重点领域的资金困难问题，主要包括外汇中长期项目贷款、国际银团贷款等。

－ 外汇中长期贷款：期限在一年（不含）以上，以贷款形成资产的预期现金流作为偿

还主要来源的贷款，主要用于基础设施、基础产业和战略新兴产业的基本建设及技术改造项目等领域。

－ 国际银团贷款：两家或两家以上金融机构向借款人发放的，贷款资金用于支持国际项目的银团业务。国际银团贷款的优势在于利用国际金融市场资源，贷款金额大、贷款主体多；有助于企业优化资产结构，降低贷款集中度。该产品适用于支持境外项目的国内外集团客户大型项目融资、贸易融资以及各种大额流动资金融资。

（2）自营投资类产品：作为中国银行业唯一具有人民币投资功能的专业投资机构，国开行依托自身资源优势和丰富的基金筹备设立经验，积极开展政策性基金业务，推动中国企业“走出去”。其中，典型的自营投资类产品是多双边合作基金，如丝路基金等。



国家开发银行

网址	http://www.cdb.com.cn
电话	+86-10-68306688
传真	+86-10-68306699
邮箱	webmaster@cdb.cn
地址	北京市西城区复兴门内大街 18 号

中国进出口银行^①（以下简称“进出口银行”）是支持中国对外经济贸易投资发展与国际经济合作、具有独立法人地位的国有政

^① 中国进出口银行官网 . <http://www.eximbank.gov.cn>.

策性银行。在实施“走出去”战略方面，进出口银行逐步加大对重点领域和薄弱环节的支持力度。中国企业可通过进出口银行的信贷业务进行融资，主要包括境外投资贷款、“两优”贷款、对外承包工程贷款、出口卖方信贷和出口买方信贷等。

— 境外投资贷款：进出口银行对境内外中资企业的各类境外投资项目所需资金提供的本、外币贷款。该项业务适用于在中国工商行政管理部门登记注册，具有独立法人资格的境内中资企业，或在中国境外合法登记注册、具有独立法人资格的境外中资企业。

— “两优”贷款：中国援外优惠贷款和优惠出口买方信贷的简称，是中国政府给予发展中国家政府的优惠性资金安排。进出口银行是中国政府指定的“两优”贷款业务唯一承办行。“两优”贷款的借款人一般为借款国政府主权机构。某些情况下可以为借款国政府指定并经中国进出口银行认可的金融机构或其他机

构，但应由其政府主权机构提供担保。

— 对外承包工程贷款：进出口银行对企业实施对外承包工程项目所需资金提供的本、外币贷款。该业务的支持对象包括中方借款人和外方借款人。

— 出口卖方信贷：进出口银行对我国境内（不包括港澳台地区）企业出口特定产品和服务所需资金提供的本、外币贷款。

— 出口买方信贷：进出口银行向境外借款人提供的促进中国产品、技术和服务出口的本、外币贷款。



中国进出口银行

网址	http://www.eximbank.gov.cn
电话	+86-10-83579988
传真	+86-10-66060636
地址	北京市西城区复兴门内大街 30 号

案例 1

政策性银行为海外投资项目提供贷款支持

国开行提供外汇中长期贷款。2013 年 9 月，中石油与土库曼斯坦天然气康采恩签署了加尔金内什气田年 300 亿立方米商品气 EPC 合同和年增供 250 亿立方米天然气的购销协议，国开行与土库曼斯坦天然气康采恩签署了项目建设融资协议。

国开行提供国际银团贷款。2014 年 4 月，五矿资源有限公司、国新国际投资有限公司和中信金属有限公司组成的联合体以 58.5 亿美元收购嘉能可邦巴斯项目股权，国开行与花旗银行、工银国际等银行为其提供银团贷款融资支持。

中地海外集团承建喀麦隆项目获“两优”贷款支持。2009 年，进出口银行与喀麦隆经济计划与国土政治部签署融资贷款协议，为喀麦隆杜阿拉水厂项目提供援外优惠贷款。这是进出口银行投资建设的重要供水项目。该项目由中地海外水务有限公司承建。

中成套集团承建巴巴多斯项目获“两优”贷款支持。2015 年 11 月 23 日，中国

成套设备进出口集团有限公司以 EPC 方式承建的巴巴多斯山姆罗德酒店项目正式奠基。该酒店项目合同总金额 2 亿美元，由进出口银行提供优惠买方信贷，是巴巴多斯政府使用进出口银行提供的优惠出口买方信贷的第一个项目。

特别提示

政策性银行以服务国家发展战略为宗旨，在支持企业“走出去”、国际产能合作、能源资源安全、区域互联互通等方面发挥了重要作用。企业应深入了解政策性资金的申请条件、特点，用好用足政策性资金，助力企业在国际市场上做大做强。

跨境并购贷款。跨境并购贷款业务是由银行向企业或其境外设立的实体提供贷款，用于其收购境外目标企业的股权、股份或资产。近年来，中国企业跨境并购交易活跃，国内商业银行充分发挥国际化、多元化优势，积极开展跨境并购贷款业务，重点支持有实力的国有大型企业或优质民营企业实施符合

自身产业和发展战略的境外收购兼并，以获取海外优质资源、关键技术、研发能力及分销渠道，提升核心竞争力。

跨境并购贷款的特点是，成本相对较低，产品相对成熟，审批流程较快，无资金募集环节。

案例 2

商业银行为“走出去”企业提供跨境并购贷款服务

洲际油气获跨境并购贷款收购哈萨克斯坦石油企业股权。2014 年，中国民营企业洲际油气股份有限公司（以下简称“洲际油气”）和哈萨克斯坦马腾石油股份有限公司签署收购协议，由洲际油气出资 5.25 亿美元收购马腾石油公司 95% 的股权。中国银行海南分行和中行的两家境外分行通过组织银团方式提供了 4.3 亿美元的跨境并购贷款。该笔跨境并购贷款为“一带一路”倡议下海南省企业获得的第一笔境外并购贷款。

长电科技利用跨境并购贷款等方式收购新加坡半导体企业。2015 年，江苏长电科技股份有限公司（以下简称“长电科技”）收购全球半导体行业排名第 4 的新加坡 STATS ChipPAC Ltd（以下简称“星科金朋”）。中国银行采用跨境并购贷款等方式，联合多家境内外金融机构为长电科技筹组了 1.2 亿美元贷款，成功支持该笔交易。并购后，长电科技跻身全球半导体封测行业前 3 位，成为全球半导体领军企业，同时提升了我国集成电路产业在全球的地位。

内保外贷。境外中资企业成立时间较短或不具备从境外银行获得融资的条件，通过内保外贷方式解决资金需求，是目前企业采用较多的一种融资方式。这种方式的通常做法是，由商业银行为境内企业提供信用担保，由银行的海外机构为企业在境外设立或参股的企业提供融资。

需要强调的是，在内保外贷业务中，境

外企业必须有中资法人背景。企业申请内保外贷需要证明其主体资格合法性、商业合理性、主债务资金用途、履约倾向性等方面的真实性、合规性和合理性。此外，贷款银行尤其关注境外企业的还款来源和履约倾向性。

在贷款额度内，境内银行开出保函或备用信用证为境外中资企业提供融资担保，无须逐笔审批，业务流程较短，融资成本较低。

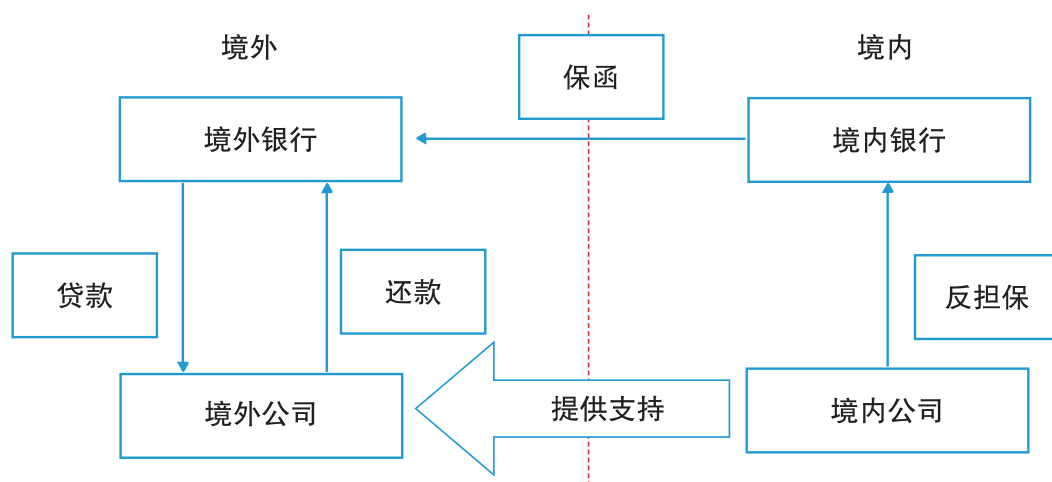


图 4-1 内保外贷结构示意图

案例 3

境外中资企业通过内保外贷解决资金需求

国内某油脂进口企业通过内保外贷解决境外子公司资金缺口。D 企业主要从事油脂类商品进口业务，企业法人在新加坡注册了公司 E，公司 E 流动资金紧张，由于刚刚在境外成立等因素，E 公司在新加坡直接融资困难较大。D 企业在天津银行有外汇业务授信额度，遂向天津银行申请开立融资性保函，受益人为公司 E，金额 1000 万美元。经审核后，天津银行向受益人公司 E 开具融资性保函 1000 万美元，通过境外代理行对公司 E 进行融资，额度为 1000 万美元。公司 E 获得了流动资金的支持。

国内某医药公司通过内保外贷实现跨境并购。^①S 公司为国内医药上市公司，为整合资源，拓展海外市场，S 公司有意收购国外某农药医药化学品生产商 H 集团 100%

① 《中国外汇》2018 年第 9 期。

股权，收购对价 1.54 亿美元。S 公司为 A 银行的客户。考虑到 S 公司为外向型企业，海外销售主要面向欧美，且在境外有经营实体和经营现金流，在境内可提供现金存单等优质金融资产作为质押物；同时结合 S 公司自身资产状况和融资需求，以及考虑当时的经营环境，A 银行为 S 公司制定了内保外贷融资服务方案，较好地满足了跨境并购资金需求。最终，在 A 银行的大力支持下，S 公司成功完成了收购，有力推进了其拓展海外市场的发展战略，使其在通过打开发达国家市场增强自身实力的道路上又迈出了一大步。

特别提示

中信保跨境融资担保服务。中国出口信用保险公司（以下简称“中信保”）在助力企业开拓国际市场的过程中推出了多元化的产品及服务，主要包括：中长期出口信用保险、海外投资保险、短期出口信用保险、国内信用保险、与出口信用保险相关的信用担保和再保险、应收账款管理、商账追收、信息咨询等出口信用保险服务。企业可以通过选择合适的中信保产品及服务获得向多家银行融资的便利。

以对“走出去”中国企业的融资担保为例，中信保以跨境担保方式，向境外融资银行或其他债权人出具融资保函，承担特定境外借款人的还款风险，一般由境外借款人的国内母公司向中信保提供全额反担保。

案例 4

中信保为某非洲房建项目前期融资提供跨境担保。中国某对外承包工程企业 A，2013 年中标非洲某建筑项目。由于项目预付款无法覆盖前期支出，该企业需要垫付近 3 亿元人民币的款项，而其境外项目较多，大额垫款将导致流动资金紧张。为此，A 企业拟以其新加坡分公司作为融资平台，筹措项目建设期过桥资金。具体操作：由 A 企业向中信保申请内保外贷担保融资，中信保综合考察项目情况并评估授信，向注册在新加坡的一家外资银行提供跨境担保，该外资银行据此向 A 企业的新加坡分公司提供贷款，从而解决了项目建设期资金不足的问题。由于 A 企业在中国信保的评级较高，此次融资不需要其向中信保提供反担保，降低了融资成本。



中国出口信用保险公司

网址	http://www.sinosure.com.cn
电话	+86-10-66582288 400-650-2860
地址	北京市西城区丰汇园 11 号丰汇时代大厦

债券融资

企业债券融资的常见方式是发行企业债券和公司债券。近年来，国家鼓励参与“一带一路”项目的企业通过发行“一带一路”公司债券进行融资，下面仅就这一具体方式简要介绍。

“一带一路”公司债券。项目要求：项目应经省级或以上发改部门或其他国家职能部

门认定为“一带一路”项目，或为发行人与沿线国家（地区）政府职能部门或企业已签订协议，且已获得有关监管机构必要批复、符合“一带一路”倡议的项目。在债券存续期内，发行人应当在定期报告中披露募集资金使用情况、“一带一路”建设项目进展情况等。

资金的使用要求：用于投资、建设或运营“一带一路”项目，偿还“一带一路”项目形成的专项有息债务或开展“一带一路”沿线国家（地区）业务。为提升该类债券募集资金使用的灵活性，在满足上述前提下，允许使用不超过 30% 的募集资金补充流动资金、偿还银行借款。对于境外政府、金融机构和企业在国内发行的“一带一路”债券，在符合一定条件的情况下，可以将募集资金出境。

案例 5

红狮集团发行“一带一路”公司债券投资老挝项目。^①2018 年 1 月 19 日，红狮控股集团有限公司“一带一路”建设公司债券在上交所成功发行，成为首家国内企业公开发行的“一带一路”建设公司债券。该债券由国泰君安证券股份有限公司承销，发行规模为 3 亿元，利率 6.34%，全场认购倍数 2.67 倍，期限为 3 年，主体和债项评级均为 AAA，募集资金将用于老挝万象红狮水泥项目的相关装备购置。项目建成后预计年产高标号水泥 200 万吨，既可满足老挝大型基础设施建设对高品质水泥的需求，也有利于输出国内先进的水泥工艺、技术和装备，提升老挝水泥工业的整体水平。

股权融资

股权融资方式包括在交易所首次公开发行股票（IPO）、向原股东配股、定向增发、私募发售和可转换公司债券等。下面主要介

绍定向增发等 3 种方式。

定向增发。定向增发是被上市公司广泛采用的一种上市后再融资手段，由上市公司

^① 上海证券交易所 . <http://www.sse.com.cn>.

向符合条件的少数特定投资者非公开发行股份，募得资金一般用于补充资金、并购重组、引入战略投资者等。一般是面向公司股东进行增发，多数时候也会给基金、保险、社保、券商、企业年金、信托等相关机构以及个人投资者配发一定比例的股票。根据《上市公司证券发行管理办法》（2020年修订），募

集资金用途须符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理等法律和行政法规的规定。

定向增发新股不需要经过烦琐的审批程序，对公司没有盈利要求，也不用漫长地等待，承销佣金仅为传统方式的一半左右。对于一些面临重大发展机遇的公司而言，定向增发是重要融资渠道之一。

案例 6

蓝帆医疗通过定向增发募集跨国收购交易的配套资金。2018年，山东蓝帆医疗股份有限公司（以下简称“蓝帆医疗”）耗资 58.95 亿元间接收购心脏支架制造商柏盛国际 93.37% 股份。此次交易涉及跨界 LBO（杠杆收购）、大股东过桥收购和 A 股并购三大环节。其中，A 股并购交易环节包括发行股份及支付现金购买资产和发行股份募集配套资金两部分。

该交易中的发行股份募集配套资金的发行方式为非公开发行，发行对象不超过 10 名特定投资者。2018 年 9 月，蓝帆医疗发布公告称，公司以 18.58 元/股的价格，成功发行 9887.1 万股，总共募集资金 18.37 亿元，所募资金将全部用于为收购柏盛国际需向淡马锡等境外股东支付的现金对价。此次并购交易帮助蓝帆医疗实现了向心脏支架等高值耗材业务的国际延伸和产业升级。

私募发售。私募发售近几年来比较活跃，成为中小民营企业重要的融资方式之一。这种方式的特点是，由企业自行选定投资人并吸引其增资入股。投资人类型主要有以下几种：个人投资者、风险投资机构、产业投资机构和上市公司。不同类型的投资人对企业的影响是不同的，企业可以根据自身业务特

点或经营方向进行选择。

可转换公司债券。依据约定的条件，可转换公司债券（又称可转换债券、可转债）在一定期间内可以转换成股份。期限最短为 1 年，最长为 6 年。面值每张 100 元。公开发行可转换债券，应委托有资格的资信评级机构进行信用评级和跟踪评级。

案例 7

珠海艾派克公司通过多元融资方式收购利盟国际。^①2016年4月20日，中国知名打印机耗材生产商珠海艾派克科技股份有限公司（以下简称“艾派克”）发布公告称，全资收购在美国纽约股票交易所挂牌的国际著名品牌打印机及软件公司利盟国际（Lexmark）。此次并购最终交易额为39亿美元（约合260亿人民币）。

在筹资过程中，艾派克采用多元化融资方案，即通过企业自有资金、大股东借款、私募股权投资、私募可转换债券以及银团贷款等方式筹措资金。最终，艾派克成功收购比自己大数倍不止的国际巨头。

特别提示

跨境并购多元化融资。企业在进行跨境并购时，应积极尝试运用多种方式和渠道进行融资，这样不仅能够为企业提供更多并购资金，还能够合理配置融资资源，降低融资风险，从而保障并购交易的顺利进行。

特别提示

汇率波动风险。^②外汇风险管理是海外投资风险管理的重要领域。有效管理外汇风险可避免因汇率波动可能给企业造成的损失，还能够增加风险收益；反之，企业可能蒙受巨大损失。企业可以根据自身需求及外汇管理水平，结合专业的分析和建议，合理选择不同的金融工具，有效应对汇率波动带来的风险。

汇率波动风险主要包括：人民币汇率、投资项目所在地货币汇率以及国际通用货币汇率波动风险。

— 人民币汇率波动风险：人民币对外币汇率波动会给境外企业带来人民币升值、外币贬值的风险。

— 投资项目所在地货币汇率波动风险：项目所在地的政治、经济体制不同，可能会引起汇率大幅度波动，从而为在当地经营的中国企业带来一定的风险。

— 国际通用货币汇率波动风险：经济全球化发展下，影响可自由兑换货币汇率的政治、经济因素更加复杂，对汇率波动进行有效识别评估的难度不断加大，进一步增加了境外企业的汇率管理难度。

① 赵晴等. 我国企业海外并购融资方式创新—以艾派克并购利盟国际为例. 财会月刊, 2018.

② 尹伟林. 境外投资企业汇率风险及应对措施.

案例 8

海尔集团利用期权组合应对汇率风险。2016 年海尔收购 GE 旗下家电业务部门，收购资金由自有资金和并购贷款共同组成，金额高达 54 亿美元。其中，自有资金有一部分来源于人民币，预计在并购前后可能产生人民币与美元之间的汇率风险。海尔旗下的海云汇外汇资本市场（香港）有限公司利用期权组合，有效规避了并购面临的汇率风险，为本次并购节省了上亿元的财务费用，并实现了保证经营利润的目标。

2.2 在乌兹别克斯坦融资

乌兹别克斯坦基准利率为 15%，商业银行苏姆贷款利率为 18%~22%，美元贷款利率在 7% 左右，融资成本较高。外资企业一般不选择在当地融资。中国企业或中资企业不能使用人民币在当地开展跨境贸易和投资合作。

2.3 国际市场融资

企业国际市场融资，可多关注权威国际金融机构提供的融资支持，同时用好在国际资本市场发行债券、上市等融资方式。

Bank, AIIB, 简称“亚投行”）是一个政府间性质的亚洲区域多边开发机构，重点支持亚太地区国家基础设施建设。亚投行是首个由中国倡议设立的多边金融机构，总部设立于北京，注册资本为 1000 亿美元，2016 年 1 月开始运营后，目前已在全球范围内拥有 103 个成员。亚投行利用贷款、股权投资及提供担保等融资方式支持亚洲各国交通、能源、电信、农业和城市发展等多方面的基础设施建设，促进亚洲区域的建设互联互通化和经济一体化进程，加强中国及其他亚洲国家和地区的合作。

国际金融机构融资

亚洲基础设施投资银行、欧洲复兴开发银行、国际金融公司等国际多边金融机构，在其业务涵盖的地区和领域往往具有明显优势和先进经验。对于符合其融资条件的项目和企业，这些机构以贷款、股权投资等方式提供融资支持，具有融资期限较长、利率相对较低、性价比较高的特点。

亚洲基础设施投资银行。亚洲基础设施投资银行（Asian Infrastructure Investment



亚洲基础设施投资银行

网址	http://www.aiib.org
电话	+86-10-83580000
传真	+86-10-83580000
邮箱	information@aiib.org
地址	北京市朝阳区天辰东路 1 号亚洲金融中心 A 座

截至 2020 年 5 月，亚投行共批准 71 个

项目，总投资 142.7 亿美元，投资项目分布于东亚、东南亚、南亚、中亚、西亚、非洲 6 个地区的 21 个国家，覆盖交通、能源、电信、城市发展等多个领域。

欧洲复兴开发银行。^①欧洲复兴开发银行（European Bank for Reconstruction and Development, EBRD）成立于 1991 年，总部设在伦敦，是欧洲地区最重要的开发性金融机构之一。目前业务范围已覆盖中东欧、地中海东部和南部及中亚等地区，为这些地区的经济转型与发展提供投融资支持。欧洲复兴开发银行可依据特定项目需求弹性地设计各种融资工具，包括贷款、股本投资及担保，提供的贷款额度从 300 万欧元到 2.5 亿欧元不等，平均金额为 2500 万欧元。

2016 年 1 月，中国正式成为欧洲复兴开发银行的第 67 位股东。截至 2018 年 12 月，中国对欧洲复兴开发银行的投资为 19.2 亿欧元。欧洲复兴开发银行覆盖中东欧、中亚、中东等地区，与“一带一路”经济带范围高度契合。中资企业可在上述地区与欧洲复兴开发银行开展项目和融资合作。



欧洲复兴开发银行

网址	http://www.ebrd.com
电话	+44-20-73386000
地址	One Exchange Square, London EC2A 2JN, United Kingdom

案例 9

安琪酵母埃及分公司获欧洲复兴开发银行贷款。安琪酵母公司成立于 1986 年，是亚洲第一、全球第三大酵母公司，产品出口到 150 多个国家和地区，占全球市场份额达到 12%。安琪酵母公司设在埃及的工厂，获得了欧洲复兴开发银行发放的 5200 万美元贷款，用于建设新的酵母抽提物生产线和更先进的污水处理系统。这是欧洲复兴开发银行第一次向中国企业提供贷款支持。

国际金融公司。国际金融公司（International Finance Corporation, IFC）是世界银行集团成员，也是专注于发展中国家私营部门发展的全球最大发展机构，重视那些既有助于发展中国家发展经济，又能帮助当地人民脱贫致富的行业的投融资，例如金融、

基础设施、信息技术、卫生、教育以及中小企业等，但对环境保护与社会责任等标准要求较高。IFC 资助的项目需符合以下标准：

- （1）位于 IFC 成员国的发展中国家；
- （2）来自私营企业；
- （3）技术上有合理性；

^① 欧洲复兴开发银行官网 . <http://www.ebrd.com>.

- (4) 有良好的盈利前景;
- (5) 能使当地经济受益;
- (6) 能做到对环境和社会无害, 满足 IFC 以及所在国家的环境和社会标准。

自 1985 年首次投资以来, IFC 已筹集并投资超过 125 亿美元, 支持了 30 个地区的 370 多个项目。IFC 独特的融资和咨询产品将全球专业知识与本地知识相结合, 从而最大程度地提高投资回报和社会效益。^①



国际金融公司

网址	https://www.ifc.org
电话	+1-202-4731000
地址	2121 Pennsylvania Avenue, NW Washington, DC 20433 USA

案例 10

国际金融公司为新希望子公司提供优惠贷款。2015 年 6 月, 新希望集团的子公司新希望新加坡私人有限公司 (以下简称“新加坡新希望”) 与国际金融公司 (IFC) 签署融资协议, 由 IFC 向新加坡新希望提供为期 7 年的 6000 万美元优惠贷款, 主要用于其在亚洲尤其是东南亚市场的农牧业与食品领域的投资和运营。IFC 的资金支持不仅为新希望集团加速国际化进程, 提升其饲料等农产品市场占有率提供了助力, 同时也通过新希望集团的业务拓展为孟加拉国、柬埔寨、印度、越南等地创造了新的就业机会, 提高了当地农户的生产效率和农牧业发展水平。

境外发债

近年来, 境外发债逐渐成为中资企业重要融资方式之一, 其优点在于境外债券在产品结构上有足够的空间利用利率、汇率等方法降低融资成本。中国企业发行较多的是中资美元债。

中资美元债。中资企业 (包括境内企业

或其控制的境外企业或分支机构) 在离岸债券市场发行的、向境外举借的、以美元计价、按约定还本付息的债券。

发行方式按照美元债现行监管规定, 一级市场主要有 RegS 规则、144A 规则及 SEC 注册 3 种发行方式 (详见表 4-3)。

^① 国际金融公司官网 . <https://www.ifc.org>.

表 4-3 美元债 3 种发行方式对比

名称	RegS	144A	SEC
投资者	美国本土以外的机构投资者	欧洲及亚洲机构投资者、 美国和各机构投资者	全球机构投资者、美国个人投资者
审批	无需审批	无需审批	无需审批
适用	通常应用于中小国美元发行	全球发行	全球发行
期限	3~10 年	5~30 年	5~30 年
发行规模	2 亿 ~10 亿美元	5 亿 ~30 亿美元	5 亿 ~60 亿美元
发行利率	最高	中间	最低
发行周期	约 6 周	约 8 周	约 8 周
会计报表要求	不需使用美国会计制度； 不需要列出本地准则和美国 准则的重大差异	不需使用美国会计制度； 必须列出本地准则和美国 准则的重大差异	不需使用美国会计制度； 必须列出本地准则和美国 准则的重大差异
披露义务	较少的披露义务；较简化的 尽职调查	严格的披露义务；严格的 尽职调查	严格的披露义务；严格的 尽职调查
评级	一般需要两家评级机构的 评级	一般需要两家评级机构的 评级	一般需要两家评级机构的 评级

对于中资企业来说，由于 RegS 规则项下的披露标准宽松，可大大简化发行流程和降低发行成本，因此目前中资企业大都采用 RegS 规则的发行方式。但由于其发行对象的范围受限，故发行规模较其他两种发行方式要小得多，通常在 10 亿美元以下。

中资企业通常采用的发行模式有直接发行或间接发行。

（1）直接发行。境内企业直接在境外离岸市场发行中资美元债。

（2）间接发行。境内企业通过其境外子公司发行美元债，主要包括担保发行和维好

协议发行两种架构。担保发行由境外子公司发行美元债，而境内母公司担任发行主体担保人。维好协议发行是境内母公司与境外子公司签订维好协议，母公司为境外子公司提供支持，以保证发行主体保持适当的流动资金等，保障能够偿还债务。但维好协议实际并无法律效力。

境外上市

近年来，中国企业在境外上市的队伍越来越庞大，其中不乏一些知名央企和互联网科技公司等。境外上市具有门槛低、筹备上

市时间短、条件明确、易于操作等特点。企业可以根据自身情况，选择在境外上市，充分利用境外资本市场，筹集企业发展所需资金，不断提高企业的国际竞争力。

就上市地点而言，企业还需根据自身发展战略和市场定位以及不同证券交易所的上市要求和比较优势进行准确评估，选择适合的上市地点。下面简要介绍在中国香港、新加坡和美国上市的情况。

中国香港上市。香港作为全球金融中心之一，拥有成熟的金融市场体系。2019年，香港主板IPO项目数量合计为148家，香港主板IPO募资总额合计为3102亿港元。消费行业及制造行业仍为香港主板IPO项目的主要来源。如今，港交所拥有稳健的二级市场、完善的监管机制、透明的程序、健全的法制、高标准的国际企业管治水平，已经成为中国企业在国际市场融资的首选伙伴。港交所对赴港上市企业主体的注册地、财务指标、公司治理结构等有严格要求。

新加坡上市。新加坡是全球最成熟的金

融市场之一。新加坡股票市场具有5大优势吸引中企纷纷前往新加坡寻求上市：一是制造业公司在新加坡股市占比大，约为38%；二是外国企业在新加坡股市占比较高，约为20%；三是相对流通性（交易值与市值之比）较大，特别是100多家具有中资背景的股票流动性更佳，上市挂牌的中国企业股票换手率更高；四是新加坡聚集了大量世界一流的投资专家和基金经理；五是新加坡金融市场有成熟和活跃的二级市场提供增发融资。新加坡交易所对上市企业注册地并没有严格要求，但对财务指标有着十分明确的要求。

美国上市。美国证券市场的规模是世界其他任何一个金融市场所不能比拟的，全方位的多层次资本市场以及多种上市标准（纳斯达克有3种标准），能满足各类企业不同的资本运作需要。在美国最主要的证券交易市场有纳斯达克（NASDAQ）、纽约股票交易市场（NYSE）、美国股票交易市场（AMEX）。公司只有在满足各市场的要求后，其股票或者证券才能在市场上发行交易。

特别提示

充分利用国际金融中心的专业优势。中国香港、新加坡、纽约、伦敦等国际金融中心聚集了数量众多的大型金融机构、专业服务机构以及优秀的人才队伍，能为企业提供各类资金支持和金融服务。其中香港已成为中国内地企业最重要的境外上市目的地及全球主要的离岸人民币业务中心。

中国企业既可以利用在这些国际金融中心的资本市场上市获得资金，还可以利用国际金融中心提供的专业服务，更好地开拓海外市场。

特别提示

中概股回归香港上市值得关注。2018年，港交所对上市规则进行了一系列的重大修订，其中包括允许同股不同权股权结构的企业在港上市以及允许符合条件的企业在港作第二上市。在美股市场的政策不稳定性日益加剧，以及中概股企业受美国市场监管日益严格的背景下，为避免由于单一资本市场带来的融资风险，在港第二次上市也成为中概股企业打造多元融资渠道、分散风险的一个较好途径。

2.4 多双边合作基金

为推进“一带一路”建设、企业“走出去”和国际产能合作，中国发起设立了多支多双边合作基金，如丝路基金、中国—东盟投资合作基金、中国—中东欧投资合作基金、中国—欧亚经济合作基金、中非发展基金、中非产能合作基金、中拉合作基金等。

多双边合作基金主要以股权类投资为主，可在不增加企业债务负担的情况下，为项目建设提供长期、可靠的资金支持，契合大型项目建设周期长、资金需求量大的特点，是对信贷融资、债券融资等融资方式的有益补充。中国企业可根据项目特点及所在地区，多与对应的多双边合作基金进行对接，获得融资支持。

丝路基金

丝路基金于2014年12月29日在北京注册成立，资金规模为400亿美元和1000亿元人民币，由中国外汇储备、中国投资有限责任公司、国家开发银行、中国进出口银行

共同出资，出资比例分别为65%、15%、5%、15%。丝路基金致力于为“一带一路”框架内的经贸合作和双边多边互联互通提供投融资支持。

从业务模式上看，丝路基金可以运用股权、债权、基金、贷款等方式提供投融资服务，也可与国际开发机构、境内外金融机构等发起设立共同投资基金，进行资产受托管理、对外委托投资等；从业务范围上看，丝路基金投资主要支持“一带一路”框架下的合作项目，支持各类优质产能“走出去”和技术合作；从资金投向上看，丝路基金重点支持实体经济发展，支持投资所在国工业化、城镇化进程和提升经济可持续发展能力。

截至2019年11月，丝路基金通过股权、债权等多元化投融资方式，已签约投资项目34个，承诺投资金额约123亿美元。投资覆盖俄蒙中亚、南亚、东南亚、西亚北非及欧洲等地区的基础设施、资源开发、产业合作、金融合作等领域。



丝路基金

网址	http://www.silkroadfund.com.cn
电话	+86-10-63886800 +86-10-63886850
传真	+86-10-63886830
邮箱	public@silkroadfund.com.cn

中国—东盟投资合作基金（CAF）

中国—东盟投资合作基金（以下简称“东盟基金”）是经国务院批准、国家发改委核准的离岸美元股权投资基金，由中国进出口银行连同国内外多家投资机构共同出资成立。

东盟基金主要投资于基础设施、能源和自然资源等领域，为中国及东盟地区的优秀企业提供资本支持。东盟基金资金募集的目标总规模为 100 亿美元。



中国—东盟投资合作基金

网址	http://china-asean-fund.com
电话	+852-31251800
传真	+852-31251700
邮箱	information@china-asean-fund.com
地址	香港中环街八号国际金融中心二期 6713-6716 室

案例 11

东盟基金与中印尼企业合作开发印尼大型镍铁冶炼项目。2013 年，东盟基金与上海鼎信投资集团有限公司和印尼八星投资公司合作在印尼开发大型镍铁冶炼项目。该项目位于印尼苏拉威西岛中国—印尼经济合作区青山园区，建成后年产 30 万吨镍铁以供出口。该项目是东盟基金在印尼的第一个投资项目，也是其在东盟地区的第 9 个投资项目。

中国—中东欧投资合作基金^①

2012 年 4 月，时任中国国务院总理温家宝在波兰出席首次中国—中东欧国家领导人会晤时正式提出，中国政府将发起设立中国—中东欧投资合作基金（一期），指定中国进

出口银行为基金承办单位。中东欧基金（一期）封闭金额 4.35 亿美元，于 2014 年年初正式运营。基金二期于 2017 年设立并投入运营，规模为 10 亿美元。

① 中国—中东欧投资合作基金 . <http://www.china-ceefund.com>.

基金采用有限合伙制形式在卢森堡注册成立，在波兰（华沙）、匈牙利（布达佩斯）、罗马尼亚（布加勒斯特）和克罗地亚（萨格勒布）均有办公室。

中东欧基金重点支持中东欧国家基础设施、电信、能源、制造、教育及医疗等领域发展，积极寻找盈利能力、风险管控能力强的企业和项目，投资模式采取股权投资，夹层债务或混合金融产品等多元化模式，单笔投资规模1000万~7000万美元之间。目前，该基金已实施波兰地平线（Skyline）能源、格勒诺布尔（Grenoble）风电等多个重点项目，为中国—中东欧国家投资合作贡献了一份力量。

中国—欧亚经济合作基金

中国—欧亚经济合作基金（以下简称“欧亚基金”）由习近平主席于2014年9月在上合组织杜尚别元首峰会期间宣布成立，是促进“一带一路”沿线国家发展合作的重要股权投资平台。欧亚基金主要投资于上海合作组织成员国、观察员国和对话伙伴国，未来将逐步扩展到丝绸之路经济带域内国家。基金首期规模为10亿美元，总规模为50亿美元，主要投资于能源资源及其加工、农业开发、物流、基础设施建设、信息技术、制造业等欧亚地区优先发展产业。



中国—中东欧投资合作基金

网址	http://www.china-ceefund.com
电话	+48-669-898887
邮箱	office@china-ceefund.com
地址	68-70, Boulevard de la Petrusse, L-2320, Luxembourg 卢森堡 L-2320 大道，佩特鲁斯大道 68-70 号



中国—欧亚经济合作基金

网址	http://www.china- Eurasian-fund.com
电话	+86-10-56792900
传真	+86-10-56792960
邮箱	info@china- Eurasian-fund.com
地址	北京市西城区复兴门内大街 28 号 凯晨世贸中心东座 F3 层 E304-305

案例 12

欧亚基金投资巴基斯坦能源项目。欧亚基金联合中国机械设备工程股份有限公司、巴基斯坦安格鲁集团等投资建设了巴基斯坦塔尔煤田第一座坑口电站。该项目总装机2×330MW，被列入“中巴经济走廊”首批优先实施项目清单。项目建成运营后将有效提高巴基斯坦供电能力，改善供电短缺局面。

中非发展基金

中非发展基金于 2007 年 6 月正式开业运营，由国家开发银行承办，旨在引导和鼓励中国企业对非投资，并在不增加非洲债务负担的情况下，通过投入资本金，以市场化方式增加非洲自身发展能力。总部设在北京，在南非、埃塞俄比亚、赞比亚、加纳及肯尼亚分别设有 5 家代表处。2015 年 12 月，习近平主席在中非合作论坛约翰内斯堡峰会上宣布为基金增资 50 亿美元，基金总规模达到 100 亿美元。

中非发展基金按照国际股权投资基金的操作模式，结合中国、非洲经济发展和产业调整方向，通过投资和咨询服务等方式引导和支持中国企业在非洲开展直接投资，帮助

对非投资企业解决融资问题，寻找好的项目和合作伙伴。基金覆盖基础设施、产能合作、农业民生、矿业等领域，主要项目包括：招商局尼日利亚 TICT 港口项目、海信南非家电园项目、一汽南非汽车组装厂、武汉人福制药马里糖浆和大输液现代化药厂项目等。^①



中非发展基金

网址	https://www.cadfund.com
电话	+86-10-59892900, 59892800
传真	+86-10-59566969
地址	北京市西城区复兴门内大街 28 号 凯晨世贸中心东座 F10、F11

案例 13

中非发展基金投资中非棉业项目。中非发展基金与中国青岛瑞昌、青岛汇富共同出资设立中非棉业发展有限公司，在马拉维、莫桑比克、赞比亚及津巴布韦等国家开展棉花种植、加工和销售业务。项目以“公司 + 农户”方式运作，充分调动了棉农的积极性，不仅带动了非洲各国棉花产业的发展，也给当地人民提供了充足的就业机会，带动了当地的经济。项目直接雇用当地员工 3300 余人，间接带动农户种植棉花 4 万 ~5 万户，惠及当地农户 20 余万户。

中非产能合作基金

2015 年 12 月 4 日，习近平主席在中非合作论坛约翰内斯堡峰会上宣布设立首批资金 100 亿美元的中非产能合作基金。2015 年末，中非产能合作基金在北京注册，由中国国家外汇储备持股 80%，中国进出口银行持股 20%。

中非产能合作基金是中长期开发投资基金，秉承“合作共赢，共同发展”的理念，通过与境内外企业和金融机构合作，以股权、债权等投资方式，坚持市场化、专业化和国际化运作，促进非洲“三网一化”建设和中非产能

^① 中非发展基金 . <https://www.cadfund.com>.

合作，覆盖制造业、高新技术、农业、能源、矿产、基础设施和金融合作等各个领域，促进中国与非洲共同发展、共享繁荣。

基金投资的主要项目包括：深圳传音控股公司股权投资项目、中国有色集团刚果（金）DEZIWA 铜钴矿项目、洛阳钼业收购 Tenke 铜钴矿股权项目、中信建设安哥拉铝合金型材厂项目、白银有色集团认购南非斯班一黄金有限公司增发股份等。

中非产能合作基金

网址	http://cafic.com.cn
电话	+86-10-66151699
传真	+86-10-66151727
邮箱	cafic@cafic.com.cn
地址	北京市西城区金融大街9号北楼8层

案例 14

中非产能合作基金投资埃塞—吉布提油气项目。中非产能合作基金参与投资的保利协鑫埃塞俄比亚—吉布提石油天然气项目，总投资 36.8 亿美元，被国家发改委列入“一带一路”项目储备库，同时被国家能源局列为“一带一路”重大能源项目。

2018 年 6 月，保利协鑫埃塞俄比亚—吉布提项目第一桶试采原油顺利产出。2019 年 1 月，中交产投与保利协鑫天然气集团就埃塞俄比亚—吉布提天然气项目正式签署《核心投资条款》，协议明确了中交产投将入股“埃塞俄比亚—吉布提天然气”项目上游，控股中下游。这是埃塞俄比亚首个生产天然气和原油并对外创汇的项目，也是“一带一路”非洲沿线最大能源项目。

中拉合作基金

2014 年 7 月，习近平主席在巴西访问期间正式宣布启动中拉合作基金。2015 年 4 月，国务院研究决定规模扩大为 100 亿美元，由中国进出口银行具体筹建，于 2016 年 1 月正式投入运营。

中拉合作基金致力于服务中拉全面合作伙伴关系，支持中国企业投资拉美地区，并通过股权、债权等方式投资于拉美及加勒比地区能源资源、基础设施建设、农业、制造业、科技创新、信息技术和产能合作等领域。

中拉合作基金

网址	http://www.clacfund.com.cn
电话	+86-10-57902500
传真	+86-10-59566211
邮箱	investment@clacfund.com.cn
地址	北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 5 层 E506-507



第五篇 合规运营及经贸纠纷解决

1 境内合规

近年来，我国政府相关部门简政放权，推进境外投资便利化，同时也加强了对企业境外投资的合规管理，引导企业合理有序开展境外投资活动，防范和应对各类风险。对外投资企业要密切关注国内政策法规，准确把握政策导向，依法依规履行境外投资国内申报程序，以避免出现在境外工作完成后，因境内合规问题导致投资失败的风险。

1.1 相关政策法规

企业境外投资需要遵守的国内相关政策法规主要包括国家发展改革委、商务部、国资委、国家外汇管理局等部门制定的相关政策法规等。详见表 5-1。

表 5-1 企业境外投资需遵守的部分国内政策法规

序号	文件名称	发布机构	发布时间
1	《境内机构境外直接投资外汇管理规定》	国家外汇管理局	2009
2	《关于进一步改进和调整资本项目外汇管理政策的通知》	国家外汇管理局	2014
3	《关于境内居民通过特殊目的公司境外投融资及返程投资外汇管理有关问题的通知》	国家外汇管理局	2014
4	《境外投资管理办法》	商务部	2014
5	《关于进一步简化和改进直接投资外汇管理政策的通知》	国家外汇管理局	2015
6	《关于进一步推进外汇管理改革完善真实合规性审核的通知》	国家外汇管理局	2017
7	《中央企业境外投资监督管理办法》	国资委	2017
8	《关于进一步引导和规范境外投资方向的指导意见》	国家发展改革委、商务部、人民银行、外交部	2017
9	《企业境外投资管理办法》	国家发展改革委	2017
10	《民营企业境外投资经营行为规范》	国家发展改革委、商务部、人民银行、外交部、全国工商联	2017

续 表

序号	文件名称	发布机构	发布时间
11	《对外投资备案（核准）报告暂行办法》	商务部、人民银行、国资委、银监会、证监会、保监会、外汇局	2018
12	《境外投资敏感行业目录（2018）》	国家发展改革委	2018
13	《关于做好国内企业在境外投资开办企业（金融企业除外）核准初审取消后相关工作的通知》	商务部办公厅	2018
14	《企业境外经营合规管理指引》	国家发展改革委、外交部、商务部、人民银行、国资委、国家外汇管理局、全国工商联	2018
15	《对外投资备案（核准）报告实施规程》	商务部办公厅	2019

1.2 境外投资核准或备案

企业在开展境外投资前，应按照相关规定，主动向境外投资主管部门申请核准或备案。

国家发展改革委。根据国家发展改革委发布的《企业境外投资管理办法》（国家发展改革委 2017 年第 11 号令），对敏感类项目实行核准管理，对非敏感类项目实行备案管理。敏感类项目包括涉及敏感国家和地区的项目和涉及敏感行业的项目。

敏感国家和地区：与我国未建交的国家 and 地区；发生战争、内乱的国家 and 地区；根据我国缔结或参加的国际条约、协定等，需要限制企业对其投资的国家 and 地区；其他敏感国家和地区。

敏感行业：参见国家发展改革委 2018 年 1 月发布的《境外投资敏感行业目录（2018）》，包括武器装备的研制生产维修、

跨境水资源开发利用、新闻传媒，以及《关于进一步引导和规范境外投资方向指导意见的通知》中限制企业境外投资的行业，例如房地产、酒店、影城、娱乐业、体育俱乐部、在境外设立无具体实业项目的股权投资基金或投资平台，详见表 5-2。

商务部。根据商务部发布的《境外投资管理办法》（商务部 2014 年第 3 号令），企业境外投资涉及敏感国家和地区、敏感行业的，实行核准管理；企业其他情形的境外投资，实行备案管理。实行核准管理的国家主要是与我国未建交的国家、受联合国制裁的国家。必要时，商务部可另行公布其他实行核准管理的国家和地区的名单。实行核准管理的行业主要是涉及出口我国限制出口的产品和技术的行业、影响一国（地区）以上利益的行业。

表 5-2 国家发展改革委相关规定

项目分类	境内企业直接开展投资	境内企业通过其控制的境外企业开展投资	具体内容
敏感类项目	核准（国家发展改革委）	核准（国家发展改革委）	<ol style="list-style-type: none"> 1. 实行核准管理的，投资主体向核准机关提交项目申请报告并附具有关文件，项目申请报告应当包括以下内容： <ul style="list-style-type: none"> ● 投资主体情况； ● 项目情况，包括项目名称、投资目的地、主要内容和规模、中方投资额等； ● 项目对我国国家利益和国家安全的影响分析； ● 投资主体关于项目真实性的声明。 2. 核准机关应当在收到项目申请报告之日起 5 个工作日内一次性告知投资主体需要补正的内容。核准机关应当在受理项目申请报告后 20 个工作日内作出是否予以核准的决定。项目情况复杂或需要征求有关单位意见的，经核准机关负责人批准，可以延长核准时限，但延长的核准时限不得超过 10 个工作日，并应当将延长时限的理由告知投资主体。符合核准条件的项目，核准机关应当予以核准，并向投资主体出具书面核准文件。
非敏感类项目	央企、大额：备案（国家发展改革委）	央企、大额：报告（国家发展改革委）	<ol style="list-style-type: none"> 1. 实行备案管理的，投资主体通过网络系统向备案机关提交项目申请报告并附具有关文件。项目备案表或附件不齐全、项目备案表或附件不符合法定形式、项目不属于备案管理范围、项目不属于备案机关管理权限的，备案机关应当在收到项目备案表之日起 5 个工作日内一次性告知投资主体。备案机关在受理项目备案表之日起 7 个工作日内向投资主体出具备案通知书。 2. 投资主体通过其控制的境外企业开展大额非敏感类项目的，投资主体应当在项目实施前通过网络系统提交大额非敏感类项目情况报告表，将有关信息告知国家发展改革委。投资主体提交的大额非敏感类项目情况报告表内容不完整的，国家发展改革委应当在收到之日起 5 个工作日内一次性告知投资主体需要补正的内容。
	央企、非大额：备案（国家发展改革委）	央企、非大额：无需履行手续	
	非央企、大额：备案（国家发展改革委） 非央企、非大额：备案（省级发改委）	非央企、大额：报告（国家发展改革委） 非央企、非大额：无需履行手续	

注：“大额”指中方投资额在 3 亿美元及以上。

2018 年 1 月，商务部等有关部门共同发布《对外投资备案（核准）报告暂行办法》（商合发〔2018〕24 号），加强对外投资信息统一汇总和事中事后监管。2019 年 5 月，商务部制定《对外投资备案（核准）报告实施规程》，明确了相关工作细则，要求投资主体按照“凡备案（核准）必报告”的原则履行对外投资报告义务，包括定期报告境外企业合规建设、基本经营状况、投资障碍等情况。

1.3 境外直接投资外汇管理

根据国家外汇管理局相关规定，企业境外直接投资获得境外投资主管部门核准或备

案后，由银行按照《直接投资外汇业务操作指引》直接审核办理外汇登记，国家外汇管理局及其分支机构通过银行对外汇登记实施间接监管。2017 年 1 月，国家外汇管理局发布《关于进一步推进外汇管理改革完善真实合规性审核的通知》（汇发〔2017〕3 号），要求境内机构在办理境外直接投资登记和资金汇出手续时，除按规定向银行提交相关审核材料外，还应说明投资资金来源与资金用途（使用计划）情况，提供董事会决议（或合伙人决议）、合同或其他真实性证明材料，从而进一步加强对境外直接投资真实性、合规性的审核，详见表 5-3。

表 5-3 国家外汇管理局相关规定

银行直接办理的事项	境外直接投资前期费用登记	<div>1. 境内机构（含境内企业、银行及非银行金融机构，下同）汇出境外的前期费用，累计汇出额原则上不超过 300 万美元且不超过中方投资总额的 15%。</div> <div>2. 境内机构汇出境外的前期费用，应列入其境外直接投资总额。</div> <div>3. 银行通过资本项目信息系统为境内机构办理前期费用登记手续后，境内机构凭《业务登记凭证》直接到银行办理后续资金购付汇手续。</div> <div>申请材料：</div> <div>1. 境外直接投资外汇登记业务申请表。</div> <div>2. 营业执照（尚未办理“五证合一”的企业，还需提供组织机构代码证）。</div> <div>3. 境外投资资金来源证明、资金使用计划和董事会决议（或合伙人决议）、合同或其他真实性证明材料。</div>
		<div>注意：</div> <div>境内机构为其境外分支、代表机构等非独立核算机构购买境外办公用房的，需提交以下材料：</div> <div>1. 《境外直接投资外汇登记业务申请表》。</div> <div>2. 境外设立分支、代表机构等非独立核算机构的批准 / 备案文件或注册证明文件。</div> <div>3. 境外购买办公用房合同或协议。</div> <div>4. 其他真实性证明材料。</div>

续 表

银行直接办理 的事项	境内机构境外直接投资 外汇登记	银行要求的审核材料主要有： 1.《境外直接投资外汇登记业务申请表》。 2.营业执照或注册登记证明及组织机构代码证（多个境内机构共同实施一项境外直接投资的，应提交各境内机构的营业执照或注册登记证明及组织机构代码证）。 3.非金融企业境外投资提供商务主管部门颁发的《企业境外投资证书》；金融机构境外投资提供相关金融主管部门对该项投资的批准文件或无异议函。 4.境外投资资金来源证明、资金使用计划和董事会决议（或合伙人决议）、合同或其他真实性证明材料。 5.外国投资者以境外股权并购境内公司导致境内公司或其股东持有境外公司股权的，另需提供加注的外商投资企业批准证书和加注的外商投资企业营业执照。 6.其他真实性证明材料。
	境内机构境外直接投资 资金汇出	银行要求的审核材料主要有： 1.业务登记凭证。 2.资本项目信息系统银行端中打印的对外义务出资额度控制信息表。 3.境外投资资金来源证明、资金使用计划和董事会决议（或合伙人决议）、合同或其他真实性证明材料。

特别提示

企业在开展境外投资前，应针对具体投资项目向相关部门确认具体流程及要求，特别是要及时了解国家关于企业境外投资的政策变化。此外，企业在核准或备案、信息报告、外汇登记等环节提供的材料，应确保其真实性、合法性和完整性，对于瞒报、漏报甚至提供虚假材料的，有关部门将视情节采取相应惩戒措施或依法追究法律责任。

2 在乌合规运营

2.1 劳工雇佣^①

乌兹别克斯坦就业和劳动关系部是劳工雇佣主管部门。乌兹别克斯坦劳动雇佣以《乌兹别克斯坦共和国劳动法典》为核心，该法典于1995年12月21日颁布实施，1999年6月1日乌对该法又做了修改和补充。乌兹别克斯坦劳动法适用于所有在乌兹别克斯坦境内的劳动者，包括外国在乌兹别克斯坦工作的公民。

在乌兹别克斯坦，满16岁的公民即可参加工作。乌兹别克斯坦允许中等职业学校学生课余时间从事不会对身心健康发展造成危害的低强度劳动，但需要由父母一方或者监护人的同意。乌兹别克斯坦不允许18岁以下公民参加劳动条件差、工作场所在地下等其他对身体健康有危害、危险程度高，或者危害心理健康的工作。

劳动合同^②

乌兹别克斯坦劳动法规定，劳动合同内

容由双方商定，但需包括工作地点、工作岗位、工作时长、合同有效期、工资待遇等内容。

根据合同期限，劳动合同可分为以下3种：

- (1) 无固定期限合同；
- (2) 3年内短期合同；
- (3) 固定期合同。

如果劳动合同中并未指明合同类型，则该合同不能未经员工允许改为固定期限合同。

合同解除

乌兹别克斯坦劳动法规定，劳动合同符合以下情况可终止或解除（见表5-4）：

- (1) 双方达成一致同意终止合同；
- (2) 一方提出终止合同；
- (3) 合同超期；
- (4) 由于不可抗力；
- (5) 满足合同中预先规定的条款。

表 5-4 乌兹别克斯坦关于劳动合同解除或终止的具体条款

情况	具体要求
员工辞职	<ul style="list-style-type: none">● 员工有权终止合同，但必须于合同到期前两周以书面的形式通知雇主，雇主有义务给员工结算工资。● 若劳动合同没有到期，员工提出辞职，员工需根据劳动法第104条向雇主支付一定数额的违约金。

① 乌兹别克斯坦《劳动法典》。
② 乌兹别克斯坦司法委员会 . <https://parliament.gov.uz>.

续 表

情况	具体要求
雇主解聘员工	<ul style="list-style-type: none"> ● 合同到期前雇主解聘员工需要有适当理由，包括： <ol style="list-style-type: none"> （1）由于生产技术和组织的调整以及工作量的减少导致的员工裁员，或公司破产注销； （2）员工工作能力不足或健康状况较差不能适应工作要求； （3）员工经常不履行工作职责，指自工作起始日一年内多次违反工作纪律； （4）造成重大工作事故。重大工作事故需根据公司内部工作条例或双方签订的合同来认定。还需根据行为的恶劣程度以及行为后果的严重程度等具体情况而定； （5）同一岗位，如果有正式员工入职，可以与兼职员工解除劳动合同； （6）公司所有者或领导层发生变化； （7）员工达到退休年龄。 ● 员工暂时失去劳动能力或处于法定休假期，雇主无权提出解除劳动合同。 ● 雇主解聘员工需提前以书面的形式通知员工，具体通知如下： <ol style="list-style-type: none"> （1）由于生产技术和组织的调整以及工作量的减少导致的裁员，在公司破产注销，或员工达到退休年龄情况下，需至少提前两个月通知员工； （2）员工工作能力不足或健康状况较差不能适应工作要求的，雇主需至少提前两周通知员工； （3）公司所有者或者领导层发生变化的情况下，公司新所有者需要至少提前两个月通知员工，或者支付员工相应的补偿金； （4）若雇主和员工签订的是固定期限合同，合同未到期前，雇主提出提前解除合同，需向员工支付一定数额的违约金。
合同超期	<ul style="list-style-type: none"> ● 固定期合同到期后，合同自然解除； ● 固定期合同超期的情况下，若劳动关系继续，且合同超期一周以上，双方没有任何一方提出终止合同，则合同继续生效。
不可抗力	由于不可抗力导致的合同终止，雇主只需与员工结算工资，无须额外补偿。

工作时间^①

乌兹别克斯坦法定工作时长每周不超过40小时。乌兹别克斯坦有两种工作制：每周5天工作制和每周6天工作制。每周6天工作制的情况下，每个工作日工作时长不得超过7小时；每周5天工作制的情况下，每个工作

日时长不得超过8个小时。

乌兹别克斯坦劳动法规定：16周岁至18周岁公民工作时长每周不得超过36个小时，15周岁至16周岁公民每周工作时长不得超过24小时。

① 乌兹别克斯坦司法委员会：<https://parliament.gov.uz>。

休假

在乌兹别克斯坦，员工在工作日休息和就餐时间不得计入工作时间，休息时长根据公司内部规定和劳动合同而定。两个工作日间的休息时间不得少于 12 小时。每周 5 天工作制的情况下，周六和周日两天为休息日；每周 6 天工作制的情况下，周日为休息日。休息日和节假日加班，须至少支付两倍薪酬。

- (1) 员工每年享有不少于 15 天的年假，年假期间的薪酬不得低于平均工资水平。
- (2) 员工可根据个人意愿分多次休年假，但其中一次假期应不少于 12 天。
- (3) 未满 18 岁人员，可享有 30 天年假；

(4) 一级和二级伤残人员，可享有 30 天年假。

(5) 暂时无工作能力、怀孕或生育的员工有权延长或者调换休假时间

(6) 解除劳动合同时，公司应对员工未使用的年假和补充假期进行补偿。

薪资

根据乌兹别克斯坦国家统计局对全国各行业平均工资水平的统计，2021 年第二季度各行业月平均工资如图 5-1 所示。

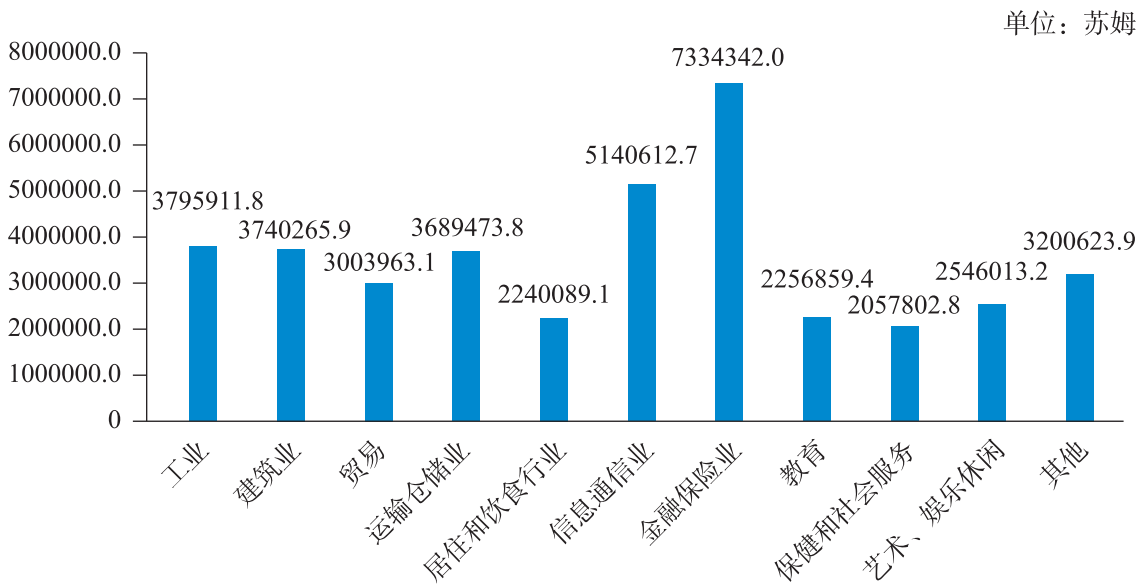


图 5-1 2021 年第二季度乌兹别克斯坦各产业月平均工资^①

2021 年 8 月 17 日乌兹别克斯坦总统沙夫卡特·米尔济约耶夫签署第 6279 号总统令，^②自 2021 年 9 月 1 日起工资、退休金、奖金、补助金提高 1.1 倍。最低工资为每月 822000

苏姆，最低养老金为每月 565000 苏姆。

社会保险

在乌兹别克斯坦，社会保险费既可以由

^① 乌兹别克斯坦国家统计局 . <https://stat.uz>.
^② 乌兹别克斯坦国家法律数据库 (第 6279 号总统令) . <https://lex.uz/docs/5584128>.

雇主缴纳，也可由参保员工自行缴纳。参保员工可享受以下社会保险：

- （1）短时失去劳动能力补贴；
- （2）怀孕生育补贴；
- （3）社保退休金；
- （4）残疾补贴；
- （5）国家法律所规定的其他补贴。

乌兹别克斯坦国家社会保险基金还按照规定程序向参保人员支付疗养、医疗期间的食品补贴，儿童健康营养补助以及其他社会保险补贴。

2.2 财务及税务

会计准则

乌兹别克斯坦会计准则以 IAS（国际会计准则）为基础。塔什干证券交易所要求外国公司必须遵循美国会计准则，国内公司必须遵循本国会计准则。该国会计准则由财政部制定，由财政部和司法部联合发布，一经发布，即对所有公司具有法律效力。

税务

乌兹别克斯坦的国家税务委员会是管理税收系统及进行税款征收的主管部门。乌兹别克斯坦实行属地税制，首都塔什干市及其他 12 个州既设有直属国家税务委员会的国税

征管机构，也设有由地方政府主管的地税征管机关。^①

税收立法。^②新版《乌兹别克斯坦共和国税法》从 2020 年 1 月 1 日起生效，该法对税收种类和征收办法进行了阐述并作了详细规定。税收程序及税率由乌兹别克斯坦内阁制定，征管部门为乌兹别克斯坦国家税务委员会及其下属的地方税务部门。

税收类型。^③根据 2020 版《税法》规定，乌兹别克斯坦共和国境内现行的主要税种和规费包括增值税、消费税、利润税、个人所得税、地下资源开采税、水资源使用税、财产税、土地税、社会税。

税务报表的提交办法。^④纳税人应该在《税法》规定的期限内，向纳税人注册所在地的国家税务部门提交税务报表。纳税人可通过下列方式自行提交税务报表：

- （1）前往税务征收机构提交；
- （2）通过挂号信邮寄提交；
- （3）通过网站提交电子版税务报表。

税收违法行为^⑤

在乌兹别克斯坦，年满 16 周岁的自然人承担税收违法行为责任。

（1）未在国家税务机关登记的，如果经营活动不超过 30 日，需缴纳最低工资 50 倍的罚款，但不得低于从事该经营活动获取的

① 中国居民赴乌兹别克斯坦投资税收指南 . <http://www.chinatax.gov.cn>.

② 乌兹别克斯坦国家法律数据库（《税法》（2020））. <https://lex.uz/docs/4674893#4689531>.

③ 同②。

④ 乌兹别克斯坦《税法》。

⑤ 同④。

净销售收入的 10%；如果经营活动超过 30 日，需缴纳最低工资 100 倍的罚款，但不得低于从事该经营活动获取的净销售收入的 50%；

(2) 隐藏（降低）商品（工程、服务）销售收入的，处以 20 倍隐藏（降低）商品（工程、服务）销售额的罚款。

(3) 违反税务报表提交办法的，法人代表将承担行政责任。

(4) 违反会计核算办法的，法人代表应承担行政责任并履行会计核算的义务。

(5) 违反发票开具办法的，应缴纳该发票中增值税金额的 20% 作为罚金。

(6) 违反税控收款机和 POS 机使用办法的，将被处以 100 倍最低工资额的罚款。

(7) 违反税金和规费缴纳期限的，每逾期一天应缴纳该税金或规费的 0.033% 作为滞纳金，从规定的缴纳日期后一天开始算起，直至缴清之日（含）。

(8) 无证使用土地的，将处以土地税等值金额的罚金：对于法人，处以两倍于土地税的罚金；对于自然人，处以 1.5 倍于土地税的罚金。

2.3 知识产权保护

法律体系

乌兹别克斯坦涉及知识产权保护的法律主要包括：《乌兹别克斯坦共和国民法典》^①

第四编《乌兹别克斯坦知识产权法》《发明、实用新型和工业外观设计法》《商标、服务标记和原产地名称法律》等。

专利^②

主管机构。乌兹别克斯坦《发明、实用新型和工业品外观设计法》第三条规定，乌兹别克斯坦知识产权局负责工业领域的知识产权事项，负责受理工业领域的专利申请，登记、审查和授权，发布官方公告，制定有关的工业产权法，以及由乌兹别克斯坦议会通过的有关知识产权的其他职能。

专利申请。乌兹别克斯坦采用“申请在先”的制度，由发明人、受托人或者由他们的权力继承人向乌兹别克斯坦知识产权局提交申请，也可以委托律师或他人进行申请。申请专利时，需提交专利申请书，并附上已缴纳专利费的凭证，或者附具免交、减交或缓交专利费的证明文件。乌兹别克斯坦知识产权局自 2020 年 1 月 1 日起分阶段降低申请专利的收费标准以及非本地居民为申请商标、服务商标、原产地名称以及工业品外观设计所需要缴纳的费用。

专利审查和保护。专利由乌兹别克斯坦知识产权局审查，包括形式审查、实用新型申请审查、发明和工业品外观设计的实质审查。发明专利的保护期限为 20 年，工业品外观设计专利的保护期限为 10 年，实用新型专利的保护期限为 5 年，均自申请之日起计算。

① 乌兹别克斯坦国法律信息搜索系统（《乌兹别克斯坦民法典》）。<https://nrm.uz>.

② 《乌兹别克斯坦共和国发明、实用新型和工业品外观设计法》第三条。

商标^①

乌兹别克斯坦于2001年8月30日颁布了《商标、服务标记和原产地名称法律》，该法由四部分组成，第一部分明确了立法的目的和条件；第二部分是商标的注册、审查和保护；第三部分是商标的使用；第四部分是驰名商标以及代理。

商标注册。在乌兹别克斯坦既可以由个人申请注册商标，也可以集体申请。向乌兹别克斯坦知识产权局提交申请之后，该提交日期便是申请之日。图形、文字、三维标志和颜色组合，以及上述要素的组合均可注册为商标。

不得注册为商标，也不得作为商标使用的情形包括：

- （1）国家的国徽、国旗，国家的奖牌，国际组织的图标；
- （2）国家的正式名称、国际组织或政府间组织的缩写或全称；
- （3）官方控制使用的印章；
- （4）乌兹别克斯坦共和国使用的徽章等。

商标审查。乌兹别克斯坦知识产权局对商标注册进行国家审查，包括形式审查和实质审查。形式审查主要审查商标注册手续是否完备，是否符合法律规定，申请人是否具备申请资格等。实质审查主要审查商标注册申请的内容，商品原产地名称和使用商品原产地名称的权力，所提交的文件是否符合规定要求。

商标的使用。商标申请人在获得商标证明书之后，即获得了对该商标的专有权。证书的有效期限即商标的有效期限，一般为10年，如果需要延长，需要在有效期的最后一年中提出申请，在证书到期后6个月内，可以延长提交申请的截止日期。

商标的法律保护。下列情形属于侵犯商标专有权和使用权：

- （1）未经注册商标所有人的许可，在同一种商品或相似商品上使用与其注册商标相同或者相似的商标的行为；
- （2）销售明知是假冒注册商标的商品的；
- （3）擅自制造或者销售他人注册商标标识的；
- （4）经销侵犯他人注册商标专用权的商品的；
- （5）在同一种或者类似商品上，将与他人注册商标相同或者近似的文字、图形作为商品名称或者商品装潢，并容易误导他人的；
- （6）故意为侵犯他人注册商标专用权行为提供仓储、运输、邮寄、隐匿等便利条件的。

2.4 数据及隐私保护

乌兹别克斯坦信息技术和通信发展部^②负责数据及隐私保护工作。其主要职能之一是采取措施确保信息安全，引进现代通信网络

① 《乌兹别克斯坦商标、服务标记和原产地名称法》。

② 乌兹别克斯坦信息技术和通信发展部。 <https://mitc.uz>。

保护技术、软件产品、信息系统和资源，进一步发展基础技术设施，保护信息资源，组织信息安全人员培训，开展在信息技术和通信领域的国际合作。

相关法律

在乌兹别克斯坦与数据和信息保护相关的法律有《乌兹别克斯坦共和国信息法》《乌兹别克斯坦共和国信息自由原则和保护法》

《乌兹别克斯坦共和国个人数据保护法》《乌兹别克斯坦共和国银行系统信息保护法》等。

除此之外乌兹别克斯坦还颁布了一系列总统内阁令，对乌兹别克斯坦的网络信息的使用进行了规定。2020年11月5日颁布了乌兹别克斯坦共和国第6079号规定：“自2020年11月1日起，要在每一个部委和国家权力执行机构委任一名专门负责信息安全的副部长，确保部门数字基础设施的信息安全，以及保护电子数据和文件”。

违规处罚^①

《乌兹别克斯坦共和国刑法》第六章第21节《信息技术犯罪》中规定，未采取规定保护措施；违反信息化规则创建、部署和运行信息系统、数据库和数据库、信息处理和传输系统；未经授权擅自访问信息系统，给公民、国家、公共利益或受法律保护的利益造成重大损害的，最高可处以最低工资50倍的罚款，或最高一年的劳教。若造成特大危

害的，处以最低工资50~100倍的罚款或一至两年的劳教。

2.5 贸易管制

该国暂无贸易管制措施。

2.6 环境保护

相关法律^②

乌兹别克斯坦涉及环保的法律约有35部，其中最主要的有《乌兹别克斯坦共和国自然保护法》《乌兹别克斯坦共和国辐射安全法》《乌兹别克斯坦共和国水及水利用法》《乌兹别克斯坦共和国合理利用能源法》《乌兹别克斯坦共和国大气保护法》《乌兹别克斯坦共和国生态鉴定法》等。其中，《乌兹别克斯坦共和国自然保护法》中明确了乌兹别克斯坦公民在环保方面的权利和义务，指出了使用土壤、大气、水及水库等资源所需的条件。

环保主管部门^③

乌兹别克斯坦国家生态环境保护委员会（State Committee of the Republic of Uzbekistan on Ecology and Environmental Protection, Государственного комитета Республики Узбекистан по экологии и охране окружающей среды）是环境保

① 乌兹别克斯坦《刑法》. <http://fmc.uz>.

② 乌兹别克斯坦生态和环境保护国家委员会. <https://www.uznature.uz>.

③ 《关于确保乌兹别克斯坦生态和环境保护国家委员会活动组织的措施》总统决议. <http://cawater-info.net>.

护的主管部门。环保委员会由 1 个监察机构、1 个总局、4 个局、13 个处和 1 个部组成。



乌兹别克斯坦国家生态环境
保护委员会

地址	塔什干市亚什那巴特区托伊杰巴街 2A 号
电话	+998-71-2070770 (1001#)
网址	www.uznature.uz
邮箱	www.uznature.uz

环保评估

环保评估是由国家生态环境保护委员会对可能给环境带来实质性影响的经济活动进行评估，同时，社会大众也有权参与环保评估。企业如希望获得评估报告，可以通过网络提交申请，提供相应材料、缴费并完成相应要求。通常环保评估的期限不会超过一个月，如评估项目较为复杂，国家生态和环境

保护委员会主席有权延长期限，但不得超过 2 个月。企业如获得负面评估报告，需重新提交申请，否则无法进行经济活动。评估报告自签发之日起 3 年内有效。

国家生态环境保护委员会在进行环保评估时，需要对材料进行检验：

- （1）检查提交的材料是否符合国家环保法规；
- （2）检查提交的材料信息的准确性和完整性；
- （3）检查评估生化物质或技术所用的方法是否合理；
- （4）评估经济活动可能对环境产生哪些影响；
- （5）核实企业采取的环保措施是否合理；
- （6）核实环保方案是否合理；^①

环境许可证

企业开展生产活动前，基础设施建成后需要获得相关的环境和卫生许可（见表 5-5）。

表 5-5 部分要求环境许可证的经济活动

危险等级 I（高风险）	公路、铁路、地铁、桥梁、码头、核电站、核废料处理站、石油基地、水库水坝、装机容量超过 30 万千瓦的水电站等的建设
危险等级 II（中风险）	机场建设、普通矿物质的开采及加工、食品生产、烟花爆竹制造、地球物理学及地质学研究、生产纸张和纸板、生产酒精等的生产设施
危险等级 III（低风险）	生产鞋类、奶制品、肥皂、卫生纸、瓷器合物及家具的生产设施，装机容量低于 30 万千瓦的水电站等
危险等级 IV（局部风险）	生产猎具渔具的生产设施，建造生活固废处理站、家具修理厂、少于 50 个商位的商场等

① 乌兹别克斯坦国家法律数据库（《乌兹别克斯坦环保专业法》）。<https://lex.uz/ru/docs/9760>。

环境损害处罚

根据《乌兹别克斯坦共和国自然保护法》第 50 条规定，企业、机构、组织和个人不合理利用自然资源、超量排放环境污染物以及不合理处理垃圾的，将根据乌兹别克斯坦法律对其提高税率。除非发生紧急情况或威胁人身安全和健康的不可抗力，该处罚措施经地方当局、环保部门及法院确后，法人及自然人在完全履行惩罚措施前，将停止其一切经济活动。

如职工破坏自然环境、损害他人财产或健康、影响国家经济活动，须依法赔偿因其行为给企业、机构及组织造成的全部损失。^①

2.7 反不正当竞争、反商业贿赂及反洗钱

反不正当竞争

乌兹别克斯坦监管不正当竞争的机构主要有反垄断委员会、国有资产管理署和资本市场发展署。

乌兹别克斯坦于 2011 年通过了《乌兹别克斯坦共和国竞争法》，并于 2012 年正式实施。其中指出，不正当竞争即经营者或组织以违反法律和商业规则的手段实施经济活动并获取利益，损害其他经营者利益的行为。

根据《乌兹别克斯坦共和国竞争法》第 13 条，不正当竞争主要包括以下行为：损害他人利益；让人误以为是他人或其他企业的活动；误导消费者；侵犯商业秘密；阻碍其他企业的正常经营。^②见表 5-6。

表 5-6 不正当竞争行为描述

行为描述	说明
损害他人利益	将产品与其他企业的产品进行比较，通过广告或其他推广方式，突出自身产品的优越性，却不指出产品具体特点或参数，或提供虚假的特点和参数。
让人误以为是他人或其他企业的活动	在商品、商标以及包装上使用与其他企业相同或相似的商标或与其他企业相混淆的名称。
误导消费者	引导消费者误解其他企业的产品特点、性能、原产地、价格、保修条款等，复制其他企业产品的形状、标签、配色、广告方案等。
侵犯商业秘密	未经所有者同意，获取、使用并宣扬科技信息、生产信息或商业信息，其中包括商业秘密。
阻碍其他企业发展	采取手段阻止其他企业产品进入商品市场或金融市场。

反商业贿赂

乌兹别克斯坦反腐败署是负责处理商业贿赂和与腐败相关事宜的专职机构。

2017 年乌兹别克斯坦批准的《反腐败法》第 20 条对经济社会发展及商业领域的反腐措

① 乌兹别克斯坦国家法律数据库（《乌兹别克斯坦环保法》）（№ 754-XII）. <https://lex.uz/docs/7065>.

② 同①。

施进行了说明：应简化企业登记、办理许可程序并提高其效率；优化有关部门的监督职能，改善营商活动监察制度；创造平等营商条件，防止不正当竞争；采取有效的法律机制，确保公共采购的透明度；在教育、医疗、社会保障领域创造平等环境；在非政府组织引入有效的反腐败机制等。该法律规定，从事反腐败工作的国家行政机构包括总检察院、

国家安全总局、内务部和司法部。

2019年乌兹别克斯坦政府颁布总统令，制订了进一步完善反腐败系统的措施，包括进一步加强司法独立性、加强国家机构和组织活动的问责制和透明度、逐步引入公务员收入申报制度、保护举报腐败现象的举报人、确保社会大众和媒体参与监督等。^①

案例 1

乌兹别克斯坦总统女儿涉嫌商业贿赂案。2013年，时任乌兹别克斯坦总统卡里莫夫的女儿古利娜拉·卡里莫娃被证实参与一起跨国电信业务贪污案，行贿北欧电信巨头公司，以获得该公司在乌兹别克斯坦的手机市场。之后，她被乌有关部门软禁，乌兹别克斯坦当局关闭了和她有关的四家电视台，她所控股公司的银行账户也被冻结。

反洗钱

乌兹别克斯坦尚无专门针对洗钱的法律，但在2014年出台了关于反洗钱、反恐怖融资、反大规模杀伤性武器扩散的相关法规。法规针对反洗钱、反恐怖融资、反大规模杀伤性武器扩散制定了具体措施，其中包括：

（1）政府部门应依法行使自己的权力，对从事货币资金或其他财产交易的组织提供的信息进行核实。

（2）从事货币资金或其他财产交易的组织须建立内部监督机制，并向相关国家权力部门报告。在实施内部监督时，应确定监督程序和监督工作的涉密范围，确认须向国家权力部门报告的财产交易标准。组织内部监督的规则应由相关的监督、许可和登记机构与国家权力部门共同制定。

（3）在内部监督机制下，如果对客户身份或数据的真实性产生怀疑，可以进行必要的调查。调查措施包括：根据有关文件核实客户的身份和职位；对其所有权和管理结构进行审查，确定客户或法人的身份；对客户进行的业务往来和资金交易持续审查，以核实其与该客户交易信息的真实性。^②

中乌双边合作机制

2016年，中国人民银行反洗钱监测分析中心和乌兹别克斯坦总检察院反纳税和外汇犯罪、反犯罪收入合法化斗争司签署了《关于反洗钱和反恐怖融资信息交流合作谅解备忘录》。根据该备忘录，双方将基于互惠原则在涉嫌洗钱和恐怖融资及其他相关犯罪的信

① 乌兹别克斯坦反腐败署 . <https://anticorruption.uz/ru>.

② 乌兹别克斯坦国家法律数据库 (№ 660-II) . <https://lex.uz/docs/284542>.

息收集、研判和相互协查方面开展合作。

2.8 社会责任

乌兹别克斯坦并没有出台明确的要求外企在乌承担社会责任的法律法规。但中国企业在乌兹别克斯坦开展投资活动，应树立负

责任的企业形象。负责任的企业行为包括创新、吸引力、循环链及采购行为负责任、促进本地就业、形成自身竞争力、保护环境及生物多样性、尊敬平等和多样性原则、保障工作安全和健康、促进能源转型、发展循环经济、杜绝腐败现象、畅通员工对话渠道、建立企业文化及风险控制机制。

案例 2

华为积极投资乌兹别克斯坦项目。华为公司自 2000 年进入乌兹别克斯坦以来，与乌兹别克斯坦所有的电信运营商开展合作，积极投资乌兹别克斯坦的通信领域，持续提供质量可靠、性能优越的产品和服务，不断地为客户创造价值，累计投资超过 1 亿美元，纳税超过 3600 万美元，与 200 多家本地供应商开展合作，间接带动就业人数 4000 以上。

华为公司选择乌兹别克斯坦作为中亚地区的第一个开拓对象，秉承着以客户为中心的理念，深入当地市场、了解客户需求，不断结识客户、拜访客户，凭借不断努力和合作伙伴的大力支持，提供今世界最先进的通信技术和电信服务，赢得了当地民众的信任。

启示

积极与乌兹别克斯坦本土业合作，为当地企业和民众提供优质的产品和服务，同时积极履行社会责任，共同培养当地人才，实现了经济和社会效益的双丰收。

3 经贸纠纷解决

中国投资者在乌兹别克斯坦境内进行经济活动出现纠纷时，有协商、调解、诉讼和仲裁四种解决方案。

根据 2019 年 12 月 25 日乌兹别克斯坦总

统米尔济约耶夫签署的《投资和投资活动法》第 12 章第 63 条，与外国投资相关的或外国投资者在开展投资活动期间于乌兹别克斯坦境内产生的争议（投资争议）应通过协商解

决。如果争议双方无法通过协商达成共识，则继续通过第三方进行调解。

经协商和调解无法解决的投资争议，应由乌兹别克斯坦的经济法院进行判决。

当协商、调解、法院审理均无法解决争议时，如果已签订的合同规定了相关的仲裁条款，则争议可以通过国际仲裁解决。但申请国际仲裁时仅以乌兹别克斯坦签署的国际条约和（或）投资者在乌兹别克斯坦签订的合同为准。^①

3.1 诉讼

1993 年，乌兹别克斯坦出台了《经济诉讼法》，是审理经济案件的依据。

诉讼文书

依据《经济诉讼法》规定，受该法律保护

的权利遭到破坏或发生争议时，有关人员有权向经济法院提起诉讼。在规定的情况下，其他人也可提起诉讼。共有以下 3 种诉讼文书：

（1）起诉状，适用于处理在民事关系层面引起的纠纷。

（2）申请状，适用于在证据无争议的前提下，为保护个人权利采取独立简易的经济诉讼程序，或《经济诉讼法》规定的情况。

（3）上诉状，适用于向上诉法院、最高上诉法院以及监督审法院提起诉讼，以及《经济诉讼法》或者其他法律规定的情况。^②

经济案件以经济纠纷当事人和其他诉讼程序参与者提交的文件为依据。法院审理诉讼所需的文件、司法文书等均需以书面形式。起诉状及附加文件、经济纠纷所有相关文件可向法院提供带有签名的电子版。

诉讼程序原则

表 5-7 乌兹别克斯坦经济诉讼程序原则^③

序号	原则	内容
1	司法权仅归法院所有	经济案件司法仅由法院依据《经济诉讼法》规定进行。
2	法律及法院面前人人平等	在法律及法院面前人人平等的基础上，法院解决法人间纠纷时不受所有制形式、所在地和企业隶属关系影响；解决公民间纠纷时不受性别、种族、民族、语言、宗教、出身、信仰、个人和社会地位以及其他因素的影响。
3	审判员依法独立行使司法权	审判员依法独立行使司法权。禁止任何干涉审判员的行为，非法干涉追究法律责任。法官和审判员的独立性受法律保障。
4	当事方辩论和平等原则	经济诉讼程序遵循当事方辩论和平等原则。

① 乌兹别克斯坦国家法律数据库《投资和投资活动法》. <https://www.lex.uz/ru/docs/4664144>.

② 乌兹别克斯坦国家法律数据库《经济诉讼法》. <https://www.lex.uz/ru/docs/3523895>.

③ 同②。

续 表

序号	原则	内容
5	诉讼程序所使用的语言	以乌兹别克语、卡拉卡尔帕克语及当地居民的语言为主。不通晓当地通用的语言文字的诉讼参与人享有熟悉案件材料、偕同翻译参与司法、以母语出庭或自由选择出庭语言的权利。法院审理过程中形式的司法文书以开庭时使用的语言为准。
6	法院审理公开原则	经济法院案件原则上公开审理。需要保守国家秘密、商业秘密或其他受法律保护的秘密时准许不公开开庭审。在非公开开庭审中禁止采用视频会议形式，禁止录音、录像。非公开开庭审中的案件卷宗禁止以电子档形式留存。在非公开开庭审中作出的是裁决，任何案件的判决都应公开宣布。
7	法院审理直接原则	法院在庭审时应当直接审查所有与案件相关的证据。
8	以法律为依据	<ul style="list-style-type: none">● 法院裁决案件应以乌兹别克斯坦共和国宪法和法律、国际条约以及其他立法法案为准绳。法院在审理案件时确定国家或其他机构的行为不符合法律规定，包括越权行为，应当依法作出判决。● 在缺乏管辖争议关系的法规的情况下，法院采用管辖类似关系的法规，如果没有此类法规，则应当根据法律的一般性原则和解释解决纠纷。● 在审理商业实体和国家机关（包括执法和监督机构）以及银行间因商业活动而起的纠纷时，如法律存在矛盾和模糊性，均做出有利于商业实体的解释。● 法院根据乌兹别克斯坦共和国的法律或国际条约适用国外法。
9	国外法的适用原则	<ul style="list-style-type: none">● 在适用国外法时，法院根据这些法规在相应国家中的诠释和实践情况来确定其内容。● 为确定国外法的内容，法院可以按法定程序要求乌兹别克斯坦共和国和国外的主管机关或组织提供协助和阐释，亦可聘请专家。● 纠纷参与人可以提交文件，以证明这些文件可以作为其索赔或辩护过程中国外法的依据，并以其他方式协助经济法院确认这些法规的内容。● 如果采取上述措施后仍未能确定国外法的内容，则经济法院采取相应的乌兹别克斯坦共和国法规。
10	法律文书的约束力	生效的司法文书对所有国家机关、公民自治机构及其他机关、社会团体、企业、机构、组织、公职人员和公民都具有约束力，并适用于乌兹别克斯坦共和国全境。

法院管辖权

乌兹别克斯坦经济法院采取两级法院制，最高级别法院为最高经济法院，地方经济法院共 14 所。地方经济法院在管辖范围内可作为初审法庭、上诉法庭和再诉法庭。除

了归乌兹别克斯坦最高法院、卡拉卡尔帕克斯坦自治共和国法院、州级法院和塔什干市法院管辖的案件外，其余皆归跨区和区级经济法院审理。卡拉卡尔帕斯克斯坦自治共

和国法院、州级法院和塔什干市法院管辖的案件包括：一方是涉及外国人一居住在乌兹别克斯坦境内的非居民的案件，与承认和执行外国法院和仲裁法庭的裁决相关的案件等。

经济法院对与仲裁审理有关的案件、承认和执行国外法院和仲裁裁决的案件同样具有管辖权。此外，法院在其管辖范围内可审理与外国法人、国际组织、外国公民和从事企业活动的无国籍人士有关的案件。在审理一些关系复杂的索赔时，若其中一部份归经济法院管辖，另一部分归民事法院管辖，则该案件必须由民事法院审理。

3.2 仲裁

2007年1月1日乌兹别克斯坦颁布了《乌兹别克斯坦共和国仲裁院法》。2009年5月5日，乌兹别克斯坦司法部成立了乌兹别克斯坦仲裁法院协会为非营利性的非政府组织，在国内建立起仲裁法院体系、推动仲裁法院进一步发展并保障其法律权益，为协会成员提供法律、经济等方面的援助。目前该协会的合作伙伴包括香港国际仲裁中心、中国国际经济贸易仲裁委员会、新加坡国际仲裁中心等。^①

仲裁审理

依据乌兹别克斯坦《经济诉讼法》规定，与仲裁审理相关的案件包括：

（1）申请采取索赔措施；

（2）关于仲裁法庭裁决的争议；

（3）申请签发强制执行仲裁裁决的执行票。

根据当事人协议，已经发生的或可能发生的、由民事关系引起而归经济法院管辖的纠纷，在经济法院作出判决前可转交给仲裁庭进行审理。

仲裁程序

2020年9月11日乌兹别克斯坦颁布《乌兹别克斯坦共和国国际商事仲裁法》作为调解国际商事仲裁领域的法律。该法对国际商事仲裁的适用范围、涉及的基本概念和原则、仲裁法庭的管辖范围、仲裁开庭通知书、仲裁协议、仲裁员和其他仲裁方的豁免权以及仲裁法庭人员组成等内容均作出了详细的说明。

根据《乌兹别克斯坦共和国国际商事仲裁法》相关规定，仲裁当事人可自行酌定仲裁员人数和仲裁员选定程序。若无特殊要求，通常选定3名仲裁员，且对其国籍不做限制。^②在不违反本法的情况下，仲裁当事人可自行酌定仲裁法庭审理程序、仲裁地点以及在仲裁审理中所使用的语言（一种或多种）。^③

若在仲裁过程中当事人以调解的方式解决了纠纷，仲裁法庭应当根据当事人要求，在无异议的情况下终止仲裁程序，并根据商定条件作出裁决，以书面形式出具仲裁裁决书。乌兹别克斯坦仲裁与诉讼的不同见表5-8。

① 乌兹别克斯坦仲裁法院协会 . <https://uzarbitration.uz>.

② 乌兹别克斯坦国家法律数据库《国际商事仲裁法》. <https://www.lex.uz/ru/docs/5294087>.

③ 同②。

表 5-8 乌兹别克斯坦仲裁与诉讼比较

	仲裁	诉讼
审理主体	当事人可自行选择	经济法院
效率	一裁终局	三审终审（包括上诉、监督）
程序	约定性规范	强制依法进行
保密性	在仲裁当事人无其他约定的情况下，仲裁程序的内容、仲裁过程中展示的证据以及仲裁裁决等文件一般具有保密性	经济法院案件原则上公开审理。需要保守国家秘密、商业秘密或其他受法律保护的秘密时准许不公开开庭审
执行	相对灵活	相对复杂

中国企业商事仲裁的特殊协定

中国企业在乌兹别克斯坦进行经济活动出现纠纷时，除了可以依据《投资和投资活动法》以及《乌兹别克斯坦共和国国际商事仲裁法》，还可以依据 2011 年中乌签订的《中国政府和乌兹别克斯坦共和国政府关于促进和保护投资的协定》（2011 年中乌 BIT）。

劳动纠纷处理

劳动纠纷指用人单位与劳动者就劳动法规和其他法规的适用、劳动合同规定的工作条件发生分歧。在这种情况下，员工组织可以维护员工利益。处理劳动纠纷的机构有劳动纠纷委员会和地方法院，员工有权就劳动纠纷向劳动纠纷委员会提起申诉，也可以直接向法院起诉。

3.3 调解

2018 年 6 月 12 日，乌兹别克斯坦通过了

《乌兹别克斯坦共和国调解法》，2019 年 1 月 1 日生效，作为调解社会纠纷的法律依据。

调解程序

根据《调解法》规定，调解根据当事人自愿、平等的原则，在法庭外、司法文书提交过程中、法庭诉讼过程中或仲裁法庭裁决前进行。参与方包括争议当事人（两名或多名，可为自然人或法人）以及调解员（一名或多名）。当事人可亲自参加调解，或按法定程序由受托人出席。

调解程序从当事人达成调解协议之日起，调解期限应在协议中确立，且尽量确保调解程序不超过 30 天。

调解文书

调解协议书应采用书面形式，主要内容包括调解方、争议主题、调解程序、调解人、各方商定的义务、实施条件和期限、调解程序进行的语言、地点、日期以及调解期限。^①

① 乌兹别克斯坦国家法律数据库《调解法》. <https://www.lex.uz/ru/docs/3805229>.

4 中国贸促会经贸纠纷解决特色服务

4.1 国际商事争端预防与解决组织

随着“一带一路”建设的逐渐深入，为响应国际社会呼声，在中国贸促会推动下，中国国际商会联合“一带一路”建设参与国相关工商会、法律服务机构等按照共商、共建、共享原则共同发起国际商事争端预防与解决组织。作为第二届“一带一路”国际合作高峰论坛重要成果，2020年10月15日，该国际组织正式成立。该国际组织为非政府间、非营利性国际社会团体，将为境内外企业提供包括宣传培训、对话磋商、合规建设、预警防范、标准合同制定、调解、仲裁等国际商事争端预防和解决多元化、“一站式”服务，依法保护企业合法权益，营造高效便捷、公平公正的营商环境。

4.2 商事仲裁

一般商事仲裁

商事仲裁是中国贸促会最早开展的商事法律业务。1954年5月，中国贸促会经中央人民政府政务院批准，成立了中国第一家涉外仲裁机构—中国国际经济贸易仲裁委员会（以下简称“贸仲委”）。经过多年的发展，贸仲委已成为世界上最具影响力的常设商事仲裁机构之一，独立公正地解决国内外经济贸易争议及国际投资争端。贸仲委总部设在

北京，在加拿大、奥地利、中国香港、深圳、上海、天津、重庆、杭州、武汉、福州、西安、南京、成都、济南均设有分支机构。除传统商事仲裁服务外，还为当事人提供网站域名、网上仲裁、调解、投资争端解决等多元化争议解决服务，以及粮食、工程建设、金融等行业争议解决服务等。

海事仲裁

1959年1月，中国贸促会经国务院批准，成立了中国海事仲裁委员会（以下简称“海仲委”），海仲委是目前中国最有影响力、最具权威的涉外海事仲裁机构。中外企业在航运金融、航运保险、物流、航空、涉海（水）上工程、海洋资源开发等海事领域的争议均可向海仲委申请仲裁。海仲委总部设在北京，在上海、天津、重庆、深圳、香港、福建设有分会，在浙江等地设有自贸区仲裁中心，在大连、天津、青岛、宁波、广州、舟山等城市设有办事处。

4.3 知识产权保护

中国贸促会自1957年起开展知识产权服务，是中国最早开展涉外知识产权服务的机构，为中外企业在专利、商标、著作权域名、商业秘密、商业外观、不正当竞争等知识产权相关领域提供咨询、申请、调解、行政保



护和诉讼服务。中国贸促会下设中国贸促会专利商标事务所、中国专利代理（香港）有限公司等知识产权代理和维权机构，在北京、纽约、东京、慕尼黑、日内瓦、马德里、中国香港、上海、广州、深圳设有分支机构。



专利服务

- 现有技术检索及可专利性分析
- 准备和办理专利申请
- 发明、实用新型、外观设计
- 专利复审与无效事务
- 专利侵权纠纷的司法诉讼、行政解决以及海关保护措施
- 专利海关备案
- 专利检索、监视、侵权分析、企业并购中的尽职调查等
- 专利许可与技术转让



商标服务

- 商标事务性咨询
- 商标申请前查询及提供可注册性分析
- 商标查询、监视及广告
- 商标注册申请与续展
- 商标异议、评审和行政诉讼
- 商标许可与转让
- 商标侵权司法诉讼、行政查处及相关法律事务
- 商标海关备案
- 商标、品牌战略设计



其他知识产权相关服务

- 办理著作权和计算机软件登记
- 代理著作权许可或转让合同谈判和签约
- 办理著作权侵权诉讼及相关法律事务
- 代理著作权海关备案
- 提供与反不正当竞争和商业秘密保护有关的法律咨询服务
- 提起侵权诉讼及处理相关的法律事务
- 为技术贸易提供技术、法律、贸易方面的咨询服务
- 代理技术贸易合同谈判和签约
- 域名注册与争议
- 集成电路布图设计登记

4.4 “两反一保”服务

随着中国“一带一路”建设和企业“走出去”深入推进，企业面临的反倾销、反补贴、保障措施（“两反一保”）等案件日益增多，中国贸促会为企业提供“整链条、全覆盖”的经贸摩擦应对服务。在立案前，代表企业与国外商协会开展产业对话，消除分歧；在案件应对期间，组织行业企业积极开展游说应对工作；在中国企业受到国外“两反一保”措施后，帮助企业在外国法院提起司法救济诉讼，代表行业向外国政府反映情况。目前，中国贸促会已在全国设立 102 家贸易摩擦预警机构，建立起较为完整的经贸摩擦预警体系，不仅涵盖了大部分省市区，且覆盖了钢铁、重型机械、茶叶、平衡车行业、特种纸行业、电动工具行业、管道装备

行业、陶瓷行业等几十个经贸摩擦重点多发行业。中国贸促会商事法律服务中心负责“两反一保”相关业务。

4.5 商事认证服务

中国贸促会的商事认证业务主要包括签发中国出口商品原产地证明书、出具商事证明书和人力不可抗力证明书、签发暂准进口货物通关（ATA）单证册以及代办涉外商事文件领事认证等内容。中国贸促会商事认证中心负责统筹协调全国贸促系统 300 多家商事认证签证机构开展相关业务，每年签发各类证书约 450 万份，每年为企业减免费用约 2 亿元，显著提升了贸易便利化水平。2019 年，中国贸促会商事认证中心还启动了企业信用服务平台，在国内外建立了广泛的企业信用调查渠道，建立了国际经贸领域失信企业数据库，为中外企业提供信用公共服务，帮助企业防范国际经贸领域的商业信用风险。

4.6 商事调解服务

商事调解是一种非对抗的争议解决方式，主要解决中外当事人在经济、贸易、金融、投资、技术转让、承包工程、运输、保险以及其他商事、海事方面的争议。中国贸促会于 1987 年经国务院批准成立了中国贸促会 / 中国国际商会调解中心，可根据当事人之间的调解协议受理案件，如没有调解协议，经一方当事人申请在征得他方当事人同意后也可受理。调解中心已在全国各地设立分会

调解中心近 50 家，还与部分国际调解机构成立了联合调解中心。

4.7 合规建设服务

2018 年 1 月，中国贸促会设立全国企业合规委员会（以下简称“合规委员会”），具体业务由中国贸促会商事法律服务中心负责运作。这是迄今国内成立最早、服务企业合规建设最权威最全面并具有广泛代表性的专业合规组织机构。合规委员会特色服务包括企业合规体系建设、合规培训、合规风险管控方案设计、在线合规咨询、资信查询等信息服务。

4.8 其他相关服务

境外投资全流程“一站式”综合服务

通过在 130 个国家建立的 300 多个多双边合作机制搭建了全球综合服务网络，针对企业在境外投资中遇到的问题，为企业境外投资提供涵盖投资前期、中期、后期的全流程法律服务，并为企业的境外投资项目提供包括法律服务、海外项目对接、商务考察、税务咨询、融资方案等在内的“一站式”综合服务。

企业信用公共服务

在国内外建立了广泛的企业信用调查渠道，建立了国际经贸领域失信企业数据库，为中外企业提供信用公共服务，帮助企业防范国际经贸领域的商业信用风险。

**中国国际经济贸易仲裁委员会**

电话	+86-10-82217788, 64646688
传真	+86-10-82217766, 64643500
邮箱	info@cietac.org
地址	北京市西城区桦皮厂胡同 2 号 国际商会大厦 6 层
邮编	100035

**中国国际贸易促进委员会
中国国际商会调解中心**

电话	+86-10-82217081
传真	+86-10-82217052
邮箱	adr@ccpit.org
网址	http://adr.ccpit.org/CH/Index/index.html
地址	北京市西城区桦皮厂胡同 2 号 国际商会大厦 4 层
邮编	100035

**中国海事仲裁委员会**

电话	+86-10-82217900 +86-10-82217767/7923/7735
传真	+86-10-82217966
邮箱	cmac@cmac.org.cn
地址	北京市西城区桦皮厂胡同 2 号 国际商会大厦 16 层
邮编	100035

**中国国际贸易促进委员会
商事认证中心**

电话	+86-10-82217098
传真	+86-10-82217099
邮箱	rzzx@ccpit.org
地址	北京市西城区桦皮厂胡同 2 号 国际商会大厦 3 层
邮编	100035

**中国国际贸易促进委员会
专利商标事务所**

电话	+86-10-66412345, 68516688
传真	+86-10-66415678, 66413211
邮箱	mail@ccpit-patent.com.cn
地址	北京市复兴门内大街 158 号 远洋大厦 10 层
邮编	100031

**中国国际贸易促进委员会
商事法律服务中心**

电话	+86-10-82217056/7055/7151
传真	+86-10-82217055
邮箱	iprsc@ccpit.org
地址	北京市西城区桦皮厂胡同 2 号 国际商会大厦 4 层
邮编	100035



中国专利代理（香港）有限公司

电话 +852-28284688

传真 +852-28271018

邮箱 patent@cpahkltd.com

网址 <https://www.cpahkltd.com>

地址 香港湾仔港湾道 23 号
鹰君中心 22 字楼

案例 3

商标侵权纠纷案。阿莱斯公司是依据德国法律成立的法人企业，专业从事生产设计、制造和销售各种隔热、绝热材料。阿莱斯公司申请注册了多项商标，是“福乐斯”“Armaflex”等商标的持有人。阿莱斯公司发现，杭州阿莱斯福乐斯公司在其保温绝缘材料上单独使用了“阿莱斯福乐斯”。同时，该公司的英文名称“Hangzhou Armace11 Armaflex Commerce Co., Ltd.”也使用了阿莱斯公司所拥有的“Armace11”和“Armaflex”商标。中国贸促会专利商标事务所接受阿莱斯公司的委托，向法院提起诉讼并胜诉，有效维护了阿莱斯公司的合法权益、形象及声誉。

案例 4

专利权权属纠纷案。此案涉案专利属发明专利，为胜德国际研发股份有限公司所有。北京突破电气公司认为该专利与两公司联合开发的某专利类似，权利应归属于突破电气公司。中国专利代理（香港）有限公司受胜德国际公司的委托，对专利的技术特征进行了深入分析，认为该专利并非联合开发专利的简单叠加，且与联合开发专利无直接关联。相关诉讼请求得到了法院支持，维护了委托人的合法权益。

案例 5

应对美国铁质机械传动部件“双反”案。2015年10月28日，美国TB Wood's Incorporated公司向美国商务部和美国国际贸易委员会提出申请，要求对进口自中国的部分铁制机械传动部件发起“双反”调查。中国贸促会企业权益保护中心认真分析案件特点，积极开展发动企业、法律抗辩、游说施压等相关工作。在各方共同努力下，美起诉方五次缩小涉案产品范围，涉案金额由近3亿美元缩减至约2000万美元，美国国际贸易委员会最终作出无损害裁决。我方应对工作取得完胜，维护了年均3亿美元的出口市场。

案例 6

通过调解—仲裁联合机制解决争议。某大型国有A公司与某民营B公司就海外工程项目款项发生争议，B公司多次向A公司提出补偿前期投入款项，但是由于当事双方之间就标的工程项目仅有口头上的约定，故A公司对前期B公司所投入的金额存在严重的分歧。B公司尝试了多种手段去追讨款项甚至包括上访，均无果。后B公司向中国贸促会调解中心提出调解申请，调解中心就此事联络A公司，向其普及了调解的作用和优势，A公司同意进入调解。通过调解中心与相关仲裁委员会建立的调解—仲裁联合机制，以和解协议为基础，由仲裁委员会制作了裁决书，为本次调解画上了圆满的句号。

案例 7

承运人无单放货案。河北某公司与巴西买方签订了买卖协议，约定支付方式是D/P，贸易术语FOB，承运人由巴西买家指定。货物从中国天津港海运发出后，河北公司随即将全套正本提单交付给托收行，委托其代收货款。货物到港后，巴西买家因经营不善，面临破产重组，不能及时付款赎单。河北公司得知这一消息后，立即告知承运人，提醒其妥善保管货物，可能需要运回。此时承运人告知该河北公司，货物已经被巴西买方凭副本提单提走。中国贸促会商事法律服务中心代理该河北公司向承运人提起索赔并胜诉，河北公司获全部货款及利息赔偿。

案例 8

敦促履约案。美国公司在收到陕西某公司发送的产品后，发函称产品存在质量问题。这批产品在量产之前经美国公司检测并出具了检测合格报告。陕西公司认为，美国公司此举为恶意拖欠货款。中国贸促会调解中心接到投诉后，迅速向美国公司发送敦促函，促使美方同意签署和解协议，帮助陕西公司减少了不必要的损失。



第六篇 在乌兹别克斯坦工作生活基本信息

1 入境及居留

1.1 签证

签证类型

根据乌兹别克斯坦内阁 1996 年 11 月 21 日颁布的《关于外国公民和无国籍人士入境、出境、逗留和过境的规定》第 408 号决议，乌兹别克斯坦入境、出境和过境签证分为 28 类（见表 6-1）。

表 6-1 乌兹别克斯坦签证种类

序号	类别	发放范围
1	D-1	外交入境签证（长期） 签发给乌兹别克斯坦外交部认可的外国外交使团、国际政府间组织和外国政府组织的代表、长期在乌兹别克斯坦共和国领土居住的雇员及其供养的家庭成员（持有外交护照）。
2	D-2	外交入境签证（临时） 发给临时停留在乌兹别克斯坦的外国外交使团、政府间组织代表、乌兹别克斯坦外交部认可的外国政府组织的雇员及其家庭成员（持有外交护照），有效期最长为 3 个月。
3	DT	外交入境签证（持有外交护照的游客） 签发给以旅游为目的进入乌兹别克斯坦的外国外交人员、政府间组织和外国政府组织代表处的雇员及其家属（持有外交护照）。
4	S-1	公务入境签证（长期） 签发给经乌兹别克斯坦外交部认可的、长期在乌境内居住的外交使团雇员、政府间组织和外国政府组织的代表及其家庭成员（没有外交护照），以及长期在乌兹别克斯坦居住、在司法部注册的外国非政府组织、非营利组织的代表处和分支机构的雇员及其家庭成员。
5	S-2	公务入境签证（临时） 签发给经乌兹别克斯坦外交部认可的、在乌境内短期居住的外国外交使团、政府间组织代表处和外国政府组织的雇员及其家庭成员（没有外交护照），以及在乌兹别克斯坦境内短期居住，已在乌兹别克斯坦司法部登记的外国非政府组织、非营利组织的代表处和分支机构的雇员及其家庭成员。有效期最长为 3 个月。
6	S-3	公务入境签证（应乌兹别克斯坦国家组织的邀请） 应总统和乌兹别克斯坦政府邀请，应政府部或非政府性组织的非营利协会邀请，前往乌兹别克斯坦执行公务的外国公民，有效期最长为 1 年。

续 表

序号	类别	发放范围
7	O	正式入境签证（在官方和国事访问的框架内） 签发给由于正式活动，应乌兹别克斯坦总统、最高会议和内阁的邀请抵达乌兹别克斯坦的官方代表团成员。
8	B-1	商务入境签证（乌兹别克斯坦专业部门和机构认可） 签发给在乌兹别克斯坦境内的外国商业组织代表处、外国银行或其他金融组织的雇员在工作期间的签证。
9	B-2	商务入境签证（商务签证） 签发给在乌兹别克斯坦作临时逗留的商界代表，有效期最长为 1 年。
10	T	旅游入境签证 签发给前往乌兹别克斯坦旅游的外国公民，有效期最长为 1 个月。
11	TG	团体旅游入境签证 签发给前往乌兹别克斯坦旅游的外国公民，旅游团人数至少为 5 人，有效期最长为 1 个月。
12	PLG	朝圣者入境签证 应旅游活动主体和乌兹别克斯坦内阁宗教事务委员会的邀请，进入乌兹别克斯坦境内的外国公民，有效期最长 2 个月的签证。
13	E	工作入境签证 根据乌兹别克斯坦就业和劳动关系部下属的对外劳务移民局的有关规定，签发给外籍务工人员的、劳动合同期内有效的签证。
14	J-1	新闻代表入境签证（乌兹别克斯坦外交部永久认可） 颁发给乌兹别克斯坦外交部永久认可的外国媒体代表及其家属。
15	J-2	新闻代表入境签证 颁发给乌兹别克斯坦外交部临时认证的外国媒体代表。
16	PV-1	访客入境签证 签发给经乌兹别克斯坦内务部移民和公民登记总局许可，应邀来访的外国公民，有效期最长为 1 年。
17	PV-2	访客入境签证 签发给在乌兹别克斯坦有永久居留权的外国公民邀请来访的外国公民，有效期最长为 1 年。
18	VTD	同胞入境签证 签发给经乌兹别克斯坦内务部移民和公民登记总局许可，应邀来访的非乌兹别克斯坦居民的亲属及其家庭成员，有效期为 2 年。

续 表

序号	类别	发放范围
19	STD	大学生入境签证 应乌兹别克斯坦教育机构和组织的要求，签发给在乌境内的教育机构（高等教育机构）短期学习（包括根据大学间交流或大学间合作框架内的短期交流）的外国大学生，期限最长为 1 年。
20	A-1	学习入境签证（永久—在学期间） 应乌兹别克斯坦教育机构和组织的要求，签发给在乌兹别克斯坦境内的教育机构学习的外国公民，有效期最长为 1 年。
21	A-2	教师入境签证（在乌兹别克斯坦长期工作） 应乌兹别克斯坦教育机构和组织的要求，颁发给在乌兹别克斯坦公共教育部系统的高等和中等专业教育机构工作的教职员工，以及在乌兹别克斯坦境内的外国教育分支机构的工作人员。有效期最长为 1 年。
22	A-3	学术入境签证（临时） 应乌兹别克斯坦科学院、乌兹别克斯坦科学、研究机构、高等教育机构、部委或部门的要求，发给希望在乌兹别克斯坦进行研究（论文、科学作品材料收集）和教学（短期讲座）的外国人，期限为 3 个月至 2 年。
23	MED	医疗入境签证 发给应医疗和预防机构邀请，进入乌兹别克斯坦接受治疗的外国公民，有效期最长为 3 个月。
24	C-1	机组人员入境签证 发给飞机和火车机组人员中的外国公民，有效期最长为 1 年。
25	C-2	司机入境签证 发给外国卡车司机，有效期最长为 1 年。
26	EXIT	发给离开乌兹别克斯坦的外国公民，以防入境签证过期的签证。期限最长为 1 个月。
27	TRAN	出境签证 签发给在乌兹别克斯坦过境的外国公民，有效期最长为 3 天。
28	INV	颁发给在经济领域投资的外国公民和无国籍人士，其金额至少为投资时乌兹别克斯坦规定的计算基数的 8500 倍，有效期最长为 3 年。以购买股份和商业实体股份的形式进行外商投资，以及应这些企业的要求设立外商投资企业，可以在不离开乌兹别克斯坦的情况下延长其有效期多次入境投资签证。



办理流程^①

办理乌兹别克斯坦签证需持乌方邀请函、签证申请表等材料在乌兹别克斯坦驻华大使馆或驻上海总领馆办理签证。赴乌人员签证申请表需在网上用英文填写，填写完毕后自行打印，贴上申办人照片，附邀请函送至乌驻华使馆或驻上海总领馆领事处。乌方邀请函由乌境内的法人及自然人按照规定程序在乌外交部领事司办理。乌外交部领事司向乌驻华使馆、驻上海总领馆签发以邀请函为依据的签证确认函。

中国公民可通过乌电子签证网站（网址：<https://e-visa.gov.uz>）申请个人旅游电子签证。此类签证分为一次、二次和多次入境，每次停留期不超过 30 天，停留期一律自入境之日起计算。个人旅游电子签证不得办理延期，自签发之日起 90 天内有效。申请人应至少提前三个工作日申请，受理期限为两个工作日（从提交申请次日起算）。签证通过电子邮件发放，通过国际支付系统网上支付（注：因新冠肺炎疫情原因，电子签证暂停办理，恢复时间待乌方通知）。签证办理费用见表 6-2。

表 6-2 赴乌兹别克斯坦签证办理费用

办理方式	入境次数	停留时间	办理费用 (美元)
使领馆办理	1 次	7 天	40
		15 天	50
		30 天	60

① 中国领事服务网 . <http://cs.mfa.gov.cn>.

② 同①。

续 表

办理方式	入境次数	停留时间	办理费用 (美元)
	多次	3 个月	80
		6 个月	120
		1 年	160
个人旅游 电子签证	1 次	30 天	20
	2 次	30 天	35
	多次	30 天	50

注：目前电子签证暂停办理，乌政府将视疫情状况适时恢复办理。

免签政策^②

(1) 中国公民持外交护照赴乌兹别克斯坦可免签停留 30 天。

(2) 乌兹别克斯坦自 2021 年 3 月 1 日起对中国（含香港特别行政区和澳门特别行政区）公民实行 10 日入境免签政策。免签入境的中国公民须持 10 日内有效的任一航空公司返程或赴第三国机票，并确认航空公司提前将免签需求、本人护照信息及抵、离乌航班信息报送塔什干国际机场边防部门备案。免签停留期限自入境之日起计算，入境时应向边防人员出示返程或赴第三国机票。如因生病或航班取消等原因造成逾期滞留，可持相关证明在当地移民局办理出境签，乌方将视情决定是否免于相关处罚。

(3) 未满 16 周岁外国公民，如持有出国

护照或生物识别旅行证件且有法定监护人陪同，可免签入境。其在乌停留时间应与其监护人员护照中入境签证有效期一致，但最多不得超过 90 天。如外国公民在乌境内停留期间年满 16 周岁，应在乌内务部移民和国籍部门办理出境签证。

（4）根据 2019 年 9 月 19 日第 UP-5833 号总统令规定，外国公民，包括外国投资企业的创始人（参与者），若生产商品和提供服务的企业在乌兹别克斯坦投资了至少 300 万美元，可以获得 10 年期的居留许可，但签证本身有效期为 3 年。

1.2 居留证

临时居留登记

外国公民在乌兹别克斯坦停留时间超过 3 天，应于 3 个工作日内（从入境后第二天起计算，乌法定节日和周日不计算在内）在下榻宾馆或居住地内务部门办理临时居留登记，居留期限与签证期限一致，宾馆出具的登记凭证应妥善保管以备出境查验。在居住地内务部门办理临时居留时须提交申请表、护照、入境签证、缴费单、邀请单位书面信函等。凡在乌停留期不超过一个月的外国公民，不论其持何种类型签证，均可在 emehmon.uz 网站上自助办理居留登记。

但是以下情况免办居留登记：

- （1）应乌方邀请来访的外国国家元首、政府首脑、议员、政府代表团成员；
- （2）持联合国护照者；

（3）未满 16 周岁的儿童；

（4）来乌不超过 3 天即出境者；

（5）到访乌不同城市且每地停留均不超过 3 天者，但出境时必须提供相关住宿或机票、火车票凭证以便检查。

长期居留登记

外国公民须持乌兹别克斯坦内务部签发的在乌居住证才能办理长期居留登记。办理长期居留须提交申请表、在乌居住证、缴费单等。

居留证

对于年满 16 周岁并长期居住在乌境内的外国公民及无国籍人士、取得在乌长期居住许可人员（包括依法丧失乌国籍从国外返乌者）或在乌长期居住但未加入乌国籍或依法丧失乌国籍人员，可以申请办理居留证。

申请者向乌兹别克斯坦内务部的分支机构（在外国公民所在地及其在乌兹别克斯坦居住地）提交申请，同时提供出生证明、护照、乌兹别克斯坦相关部门颁发的丧失国籍的证明文件、5 张 35×45mm 黑白或彩色照片、写明家庭成员的常住证明、结婚证等材料。

居留证的有效期为 5 年，但不超过持证者的护照有效期。如需延期或换证，应在有效期满前 10 日提出申请。居住证最多延期 5 次，超过 5 次者换新卡。如持证者在其护照过期后一年内无法提供新护照或办理护照延期手续，乌内务部将向其颁发无国籍人士居住证。在满足一定的居留时间要求后，居留者即获得申请乌兹别克斯坦公民身份的权利。

1.3 注意事项

疫情期间入境限制

按照乌兹别克斯坦外交部公布的新冠肺炎疫情期间进入乌兹别克斯坦的规定，计划访问乌兹别克斯坦的人员在注册航班或火车时，必须出示 COVID-19 核酸阴性检测结果的医疗文件。检测必须在起飞前 72 小时内完成。

自费通过汽车边境检查站进入乌兹别克斯坦的人员在边境检查站的专门诊所或实验室接受冠状病毒感染抗原的快速检测，只有提供阴性结果证明才能进入乌兹别克斯坦领土。

来自“黄”和“红”区域国家和地区的人员需要填写一份义务问卷，并在居住地或酒店进行 14 天的自我隔离。来自“绿色”区域国家的人员无须隔离即可直接进入乌兹别

克斯坦境内（有冠状病毒感染症状的人员除外）。

如果抵达乌兹别克斯坦时冠状病毒感染检测呈阳性，则游客应按照各自航空公司或其他运输公司的乘客运输程序返回居住国。

现金出入境的规定

自 2020 年 9 月 1 日起，入境时个人携带外币现钞不超过 7000 万苏姆（约合 6600 美元）无须填写申报单，携带超过上述金额的外币现钞必须进行申报，对个人携带外币现钞入境无金额限制。出境时个人携带外币现钞不得超过 1 亿苏姆（约合 9500 美元）无须进行申报。

2 租房

2.1 租用办公用房

外国人在乌兹别克斯坦可以租用的办公用房可分为：

- （1）住宅楼的一楼。这类商业地产都是转为非住宅的公寓，里面通常只有两三个房间，但有浴室和厨房；
- （2）商务中心；
- （3）购物和娱乐中心；
- （4）独立式建筑物或房屋。

以首都塔什干市为例，商业写字间的平均价格为每平方米 75000 苏姆（约合 9 美元），价格从每平方米 3.3 万苏姆（约合 4 美元）到 13.3 万苏姆（约合 16 美元）不等。就位置而言，在 Mirzo-Ulugbek、Mirabad 和 Yunusabad 区都有办公用房出租，平均租金最低的是 Yakkasaray 区（每平方米 6 万苏姆，约合 7.2 美元），平均租金最高的是 Mirabad 区（每平方米 8 万苏姆，约合 9.6 美元）。

2.2 租用住宿用房

因新冠肺炎疫情期间的隔离政策，乌兹别克斯坦的住宅租赁市场供过于求。普通住宅租金价格已经下降。但市中心的高档楼盘的租金价格变动不大。首都塔什干房屋租金在 50~3500 美元（见表 6-3）。

表 6-3 塔什干市住宅租金

房屋	租金
住宅区单间	50 美元起
住宅区一居室（不带家具和装修）	100 美元左右
住宅区一居室（少量家具、中等装修）	100~200 美元
市中心一居室（市中心精装修并配备全套电器和家具）	1000~1300 美元
住宅区二居室（不带家具和装修）	150 美元左右

续 表

房屋	租金
住宅区二居室（少量家具、中等装修）	160~200 美元左右
市中心二居室（市中心精装修并配备全套电器和家具）	3500 美元左右
住宅区三居室	200 美元左右
市中心三居室（市中心精装修并配备全套电器和家具）	3500 美元起

2.3 主要租房中介机构

在乌兹别克斯坦，可以选择较为传统的住房租赁方式。本地中介主要有 BUSINESS STANDAR、塔什干钥匙、APARTO、ASTOR 等（见表 6-4）。

表 6-4 乌兹别克斯坦主要住宅中介机构

序号	机构名称	联系方式
1	BUSINESS STANDAR	电话：+998-78-1501515 +998-90-9963333 网址：www.business-standart.uz
2	塔什干钥匙	电话：+998-71-2001213 +998-98-8880770 网址：www.klyuchi.uz
3	APARTO	电话：+998-71-2039393 +998-99-9999696 网址：www.aparto.uz
4	ASTOR	电话：+998-71-2002030 +998-98-1115454 网址：www.astor.uz

续 表

序号	机构名称	联系方式
5	AGREEMENT	电话：+998-98-8097130 +998-90-1884449 网址：www.agreement.uz
6	APEX	电话：+998-78-1501208 +998-90-9023937 网址：www.apex.uz
7	EURO BROKER	电话：+998-71-2520707 +998-90-1760107 网址：www.ebg.uz
8	FARIF	电话：+998-71-2526395 +998-71-2521206 网址：www.farif.uz

2.4 租房注意事项

- (1) 选择正规的租房中介，筛选合适的房源。

(2) 签订的正式合同时必须要求房东提供所有权文件原件，并附有标明租赁区域和（或）房屋的平面图。

(3) 如果长期租赁，应防止单方面终止
- 合同。应注意防止业主出租状况不佳的房屋，等待承租人装修后终止合同并重新出租。

(4) 为避免房东或中介不断提高租金，应在合同中增加不允许房东无限制增加租金的条款或约定房租为固定金额。

3 医疗及保险

3.1 医疗概览

根据乌兹别克斯坦《公民健康保护法》规定，乌兹别克斯坦的公共医疗系统由乌兹别克斯坦卫生部负责管理。乌兹别克斯坦有统一的医疗保健系统，国家医疗卫生系统的治疗和预防机构为本国公民免费提供国家保障的医疗服务。超出国家规定的医疗保障范

围的医疗和其他服务，由患者按照既定程序支付。

乌兹别克斯坦医疗体系较完善，但医疗条件一般。乌兹别克斯坦每年消耗超过 10 亿美元的医药产品，其中 80% 是进口的。主要来自俄罗斯、中国、印度和乌克兰等国。

3.2 医疗保险

乌兹别克斯坦至今沿用原苏联时期的医疗体制，实行免费医疗，尚未建立全民医疗保险制度，乌兹别克斯坦没有强制医疗保险为本国公民提供的医疗服务，而是由国家按照每张床位概算资助的制度来提供国家保障的医疗服务。并非所有人群都能获得全面和高质量的医疗服务。

3.3 就医与买药

乌兹别克斯坦《公民健康保护法》规定，在乌兹别克斯坦共和国境内逗留的外国公民享有健康保护权，永久居住在乌兹别克斯坦的无国籍人享有与乌兹别克斯坦共和国公民平等的医疗保健权。乌兹别克斯坦共有医生 8.41 万人。乌实行医药分离，诊疗免费，药品自费购买，当地还有私人医院，收费较高，医疗条件和服务水平高于公立医院。药品多来自俄罗斯及东欧国家。塔什干的主要医疗单位见表 6-5。

表 6-5 塔什干市主要医疗单位及联系方式

医院名称	联系方式
共和国医疗急救科研中心	+998-71-1504600
塔什干市医疗急救站	+998-71-2367333 +998-71-2367360
共和国心脏病学专科医院	+998-71-2373558
共和国外科专科医院	+998-71-2772522
塔什干医学院附属医院	+998-71-2145000 +998-71-1509567
塔什干儿科研究院附属医院	+998-71-2603116
药店查询电话	+998-71-1069

乌兹别克斯坦的药店非常多。目前共有 8472 家私营药店及其分支机构，以及 Dori-Darmon AK 系统的 1437 家药店。药店主要分布在购物中心等公共场所。大部分药店是 24 小时营业。此外乌兹别克斯坦还有 70 家社会药房和 114 家流动药房，为偏远地区的居民提供药品。

3.4 其他保险

乌兹别克斯坦自愿医疗保险发展较好。民众可以通过保险公司获得的自愿医疗保险，健康保险可以涵盖 500 万至 1 亿索姆的医疗费用。从事健康保险的公司很多，其中市场覆盖率比较高的有乌兹别克投资公司、Gross Insurance、Alfa Invest、AlfaLife、Apex Insurance、“卡福拉特”等。

外国公民进入乌兹别克斯坦时，没有任何法律规定必须购买医疗保险。但是可以根据实际情况自行购买，并在发生保险事故时

使用。如果想避免自己承担治疗费用和在其它情况下获得帮助，则需要购买特殊的旅行保险。

4 开设银行账户

4.1 开设个人账户

外国公民可以在乌兹别克斯坦开设个人银行账户。开设账户时，外国公民需要向银行提交身份证明文件。如果身份证明文件由乌兹别克斯坦语或俄语以外的语言签发，需将其翻译成乌兹别克斯坦语或俄语后，将原件、翻译件以及相应的公证文书一起提交给银行。外国公民可以在乌兹别克斯坦开设苏姆、美元、欧元和俄罗斯卢布账户。

4.2 开设公司账户^①

企业有权选择在乌兹别克斯坦的任何银行开设基本账户和一般账户。

作为企业活动主体的居民—法人实体开立账户，不需要向银行提交国家注册证书的副本或者注册文件的副本（公证副本）。银

行从“国家登记和商业实体注册自动化系统”接收此信息。如果有公章，开户申请中要加盖公章。居民—法人实体（包括商业实体、个体企业家和家庭经营在内的法人实体）要以本国货币按需开立存款账户，并向银行提交以下材料：

- （1）开立账户的申请；
- （2）由居住地税务机关签发的，进口用于商业活动的货物的国家登记证书副本；
- （3）国家登记证书复印件；
- （4）两份带有签名和盖章的公证书复印件；
- （5）作为企业活动主体的居民—法人实体的注册文件及企业章程，以及对这些文件进行修改和补充的公证书副本；
- （6）证明有权代表客户签署现金结算文件的人员的身份证件（护照或代替护照的证件）。银行在出示身份证明原件后保存复印件。

① 乌兹别克斯坦投资和外贸部吸引外国投资署 . <https://invest.gov.uz/ru>.

5 交通出行

5.1 购车

按照乌兹别克斯坦《关于机动车辆国家登记程序条例》，个人机动车辆须在常住地交通安全监察局进行登记，如果没有在常住地登记，也可在临时居留地登记。以个人名义进行登记须年满 18 岁。

登记所需资料

对于机动车的国家登记，车主应提交以下材料：

- （1）机动车所有人或其代表以既定形式提出的申请；
- （2）证明机动车所有人或其代理人身份的文件；
- （3）发给机动车前车主的机动车登记证；
- （4）证明机动车所有权和其他财产权的文件；
- （5）货运车辆、公共汽车和小型客车的停车位的信息（车主关于停车位可用性的信函或停车位租赁协议（或免费使用合同）的副本）。

车辆保险

在乌兹别克斯坦，汽车保险包括车主强制民事责任保险和商业险。车主强制民事责任保险是一种法定保险，针对在道路交通事故中受伤的人进行赔偿。

5.2 驾车

驾照

外国人无论是否获得乌兹别克斯坦永久居留许可，都有权在驾校学习。在驾校完成培训后，将获得培训证书。凭此证明与注册地的交警考试部门联系，并通过考试取得驾驶执照。

中国驾照换发乌兹别克斯坦永久驾照，申请人应向乌兹别克斯坦交通管理局提供本人护照、有效居留证件、体检证明、照片、中国驾照和经公证的翻译件等。在核实中国驾照真实性后给予换发。

中国驾照换发乌兹别克斯坦临时驾照，应向乌兹别克斯坦外交部外交人员服务局提供本人护照、有效居留证件、体检证明、照片、中国驾照等。

交通规则

乌兹别克斯坦主要的交通规则基本与中国相同。最主要的差别是：在乌兹别克斯坦黄灯闪烁时车辆禁行；右转车辆需根据交通信号灯指示行驶。

5.3 其他交通方式

飞机

2020 年 2 月前，中乌之间有北京至塔什干直飞航线（中国南方航空公司每周一、五，

续 表

机场	联系方式
安集延机场	+998-74-2284846 +998-74-2281831
布哈拉机场	+998-65-2289090
卡尔希机场	+998-75-2285253 +998-75-2285782
纳沃伊机场	+998-79-5393540
纳曼干机场	+998-69-2286890
努库斯机场	+998-61-2260023
撒马尔罕机场	+998-66-2323641 +998-66-2323699
铁尔梅兹机场	+998-76-2290000 +998-76-2290001
乌尔根奇机场	+998-62-2245959
费尔干纳机场	+998-73-2416003 +998-73-2416004 +998-73-2416005

铁路

乌兹别克斯坦铁路总长为 6020 多公里，其中约 15%（903 公里）为电气化铁路。铁路客运由乌兹别克斯坦铁路客运股份有限公司负责。主要开行的列车有：

（1）“Afrosiab” 高速列车在塔什干、撒马尔罕、卡尔希和布哈拉之间运行，最高时速为 210 公里 / 小时，每日运行。

（2）塔什干—安集延—塔什干 060f/059f 号快车，从 2016 年 9 月开始运营，每日运行。

（3）“Shark” 列车，在塔什干、撒马尔罕和布哈拉间开行，最高时速为 160 公里 / 小时，每日运行。

乌国家航空公司每周二、三）和乌鲁木齐至塔什干直飞航线（中国南方航空公司每周四、周日，乌国家航空公司每周三、周六）。

受新冠肺炎疫情影响，目前中乌之间仅有乌兹别克斯坦国家航空公司承运的一条直飞航线，航班时刻为每周四塔什干—西安，周五北京—塔什干。

塔什干市至乌兹别克斯坦各州、自治共和国首府均有直通航线。

机票可以在市内或机场的航空售票处购买，也可以通过机票网（<https://aviakassy.info/uzbekistan>）在网上购买。对中国人而言，最方便的还是在携程旅行网上购买。

前往塔什干机场有多条公共交通路线。

巴士：11 路、40 路、47 路、61 路、67 路、76 路、77 路、94 路、106 路等。

小巴：162 路、161 路、16 路、17 路、62 路、89 路、95 路等。

77 路、45 路、47 路、11 路公交车在航站楼之间运行，塔什干公共交通票价为 1200 苏姆。小巴根据路径的长度，最高票价为 2000 苏姆。

电话订出租车：CityTaxi 提供从机场到市中心的接送服务，9500 苏姆起。电话：+998-71-2003330，+998-71-1293330。

乌主要机场联系方式见表 6-6。

表 6-6 乌兹别克斯坦主要机场名称及联系方式

机场	联系方式
塔什干国际机场	+998-78-1402801 +998-78-1402802 +998-78-1402803

（4）塔什干—布哈拉—塔什干 661/662 号夜行列车，在塔什干—布哈拉间开行，夕发朝至。

（5）塔什干—乌尔根奇—塔什干 055/056、057/058 号夜行列车，在塔什干—乌尔根奇间开行，夕发朝至。

公交

在乌兹别克斯坦的首都塔什干，搭乘公交车、地铁是常见的出行方式。塔什干市约有 150 条市区公交线路、4 条城郊公交线路，基本覆盖全部城区。塔什干地铁总长为 58.3

公里，共有 5 条线路 43 个站，地铁票价为 1400 苏姆。

出租车

在乌兹别克斯坦，乘坐出租车价格便宜，首都塔什干的市内普通出租车起步价格（包括 5 分钟和 1 公里）为 4000 苏姆，超过起步价后市内为每公里 1250 苏姆，出城每公里 2400 苏姆；而市内至机场出租车价格起步价不超过 7000 苏姆，超过起步价后每公里不超过 1250 苏姆。

附录一

中国国际贸易促进委员会简介

中国国际贸易促进委员会（以下简称“中国贸促会”）成立于1952年，是中国对外开放领域重要的公共服务机构。经过69年的发展，中国贸促会已经成为党和政府联系经贸界人士、企业、团体的重要纽带，成为境内外工商界开展经贸交流合作的重要桥梁，并将致力于为全球工商界提供贸易投资促进服务和商事法律服务，代表中国工商界深度参与全球经济治理。

中国贸促会已在全球设立30个驻外代表处，与相关国家和地区的对口机构、国际组织建立了300多个多双边工商合作机制，初步形成辐射“一带一路”、面向全球的海外工作网络。在中国贸促会推动下，地方各级和行业贸促会数量已超过1000家。贸促会和贸促工作的有效覆盖面不断扩大。

站在新的历史起点上，中国贸促会将奋力推进新时代贸促事业高质量发展，着力打造具有中国特色的、充满活力的世界一流贸易投资促进机构，为推进国家治理体系和治理能力现代化、建设更高水平开放型经济新体制、推动构建人类命运共同体作出更大贡献。



中国贸促会网站

中国贸促会微信公众号
“中国贸促”

中国国际商会网站

中国国际商会微信公众号
“中国国际商会”

附录二

乌兹别克斯坦主要政府部门和相关机构联系方式

序号	机构名称	联系方式
1	乌兹别克斯坦外交部	www.mfa.uz
2	乌兹别克斯坦国民经济发展和减贫部	www.mineconomy.uz
3	乌兹别克斯坦司法部	www.minjust.uz
4	乌兹别克斯坦财政部	www.mf.uz
5	乌兹别克斯坦国防部	www.mudofaa.uz
6	乌兹别克斯坦内务部	www.iiv.uz
7	乌兹别克斯坦投资与外贸部	www.mift.uz
8	乌兹别克斯坦农业部	www.agro.uz
9	乌兹别克斯坦水利部	www.water.gov.uz
10	乌兹别克斯坦就业和劳动关系部	www.mehnat.uz
11	乌兹别克斯坦卫生部	www.ssv.uz
12	乌兹别克斯坦高等和中等专业教育部	www.edu.uz
13	乌兹别克斯坦国民教育部	www.uzedu.uz
14	乌兹别克斯坦学前教育部	www.mdo.uz
15	乌兹别克斯坦文化部	www.madaniyat.uz
16	乌兹别克斯坦信息技术和通信发展部	www.mitc.uz
17	乌兹别克斯坦住房和公共服务部	www.mjko.uz
18	乌兹别克斯坦创新发展部	www.mininnovation.uz
19	乌兹别克斯坦体育与旅游部	www.minsport.uz
20	乌兹别克斯坦建设部	www.m.uz
21	乌兹别克斯坦交通部	www.mintrans.uz
22	乌兹别克斯坦能源部	www.minenergy.uz
23	乌兹别克斯坦紧急情况部	www.fvv.uz

续 表

序号	机构名称	联系方式
24	乌兹别克斯坦马哈利亚和家庭事业部	www.moqqv.uz
25	乌兹别克斯坦国家工业安全委员会	www.scis.uz
26	乌兹别克斯坦国家林业委员会	www.urmon.uz
27	乌兹别克斯坦国家国防工业委员会	www.oboronprom.uz
28	乌兹别克斯坦国家地质矿产委员会	www.uzgeolcom.uz
29	乌兹别克斯坦国家生态环境保护委员会	www.uznature.uz
30	乌兹别克斯坦国家土地资源、大地测量、制图和国家地籍委员会	www.ygk.uz
31	乌兹别克斯坦国家统计委员会	www.stat.uz
32	乌兹别克斯坦国家兽医委员会	www.vetgov.uz
33	乌兹别克斯坦国家税务委员会	www.soliq.uz
34	乌兹别克斯坦国家海关委员会	www.customs.uz
35	乌兹别克斯坦国家旅游发展委员会	www.uzbektourism.uz
36	乌兹别克斯坦档案署	www.archive.uz
37	乌兹别克斯坦资本市场发展署	www.cmda.gov.uz
38	乌兹别克斯坦投资与外贸部出口促进署	www.epauzb.uz
39	乌兹别克斯坦国有资产管理署	www.davaktiv.uz
40	乌兹别克斯坦标准化、计量和认证机构署	www.standard.uz
41	乌兹别克斯坦知识产权署	www.ima.uz
42	乌兹别克斯坦国民电影署	www.uzbekkino.uz
43	乌兹别克斯坦科学院	www.academy.uz
44	乌兹别克斯坦高级认证委员会	www.oak.uz
45	乌兹别克斯坦内阁宗教事务委员会	www.religions.uz
46	乌兹别克斯坦内阁民族关系和对外友好关系委员会	www.interkomitet.uz
47	乌兹别克斯坦内阁国家储备管理委员会	www.udz.uz
48	乌兹别克斯坦反垄断委员会	www.antimon.gov.uz
49	乌兹别克斯坦国家检测中心	www.dtm.uz

续 表

序号	机构名称	联系方式
50	乌兹别克斯坦国家毒品监督信息分析中心	www.ncdc.uz
51	乌兹别克斯坦中等专业职业教育中心	www.markaz.uz
52	乌兹别克斯坦水文气象服务中心	www.meteo.uz
53	乌兹别克斯坦内阁教育质量监察局	www.tdi.uz
54	乌兹别克斯坦紧急情况部大型特别重要供水设施运行技术状况和安全监察局	www.v-nadzor.gov.uz
55	乌兹别克斯坦能源部电力行业控制监察局	www.energoinspeksiya.uz
56	乌兹别克斯坦内阁植物检疫国家监察局	www.karantin.uz
57	乌兹别克斯坦石油天然气监察局	www.uzngi.uz
58	乌兹别克斯坦内阁饮用水使用控制监察局	www.davsuvinspeksiya.uz
59	乌兹别克斯坦公民自治机构活动协调委员会	www.mahallakengashi.uz
60	乌兹别克斯坦精神与启蒙中心	www.manaviyat.uz
61	乌兹别克斯坦纳沃伊国家图书馆	www.natlib.uz
62	乌兹别克斯坦国家通讯社	www.uza.uz
63	乌兹别克斯坦商品和原材料交易所	www.uzex.uz
64	乌兹别克斯坦工商会	www.chamber.uz
65	乌兹别克斯坦银行协会	www.uba.uz
66	乌兹别克斯坦工会联合会理事会	www.kasaba.uz
67	乌兹别克斯坦公民社会形成监测独立机构	www.nimfogo.uz
68	乌兹别克斯坦农场、家庭农场和土地所有者委员会	www.uzfk.uz
69	卡拉卡尔帕克斯坦部长会议	www.sovminrk.gov.uz
70	安集延州政府	www.andijan.uz
71	布哈拉州政府	www.buxoro.uz
72	吉扎克州政府	www.jizzax.uz
73	卡什卡达里亚州政府	www.qashqadaryo.uz
74	纳沃伊州政府	www.navoi.gov.uz
75	纳曼干州政府	www.namangan.uz

续 表

序号	机构名称	联系方式
76	撒马尔罕州政府	www.samarkand.uz
77	苏尔坎达里亚州政府	www.surxondaryo.uz
78	锡尔河州政府	www.sirdaryo.gov.uz
79	塔什干州政府	www.tashvil.gov.uz
80	费尔干纳州政府	www.ferghana.uz
81	花刺子模州政府	www.xorazm.uz
82	塔什干市政府	www.tashkent.uz

附录三

中国驻乌兹别克斯坦主要政府部门和相关机构 联系方式

序号	机构名称	联系方式
1	中国驻乌兹别克斯坦大使馆	地址：塔什干市，古里亚莫夫院士街（原果戈里街）79 号 电话：+998-71-2338088 邮箱：chinaemb_uz@outlook.com 网址：http://uz.china-embassy.org/chn
2	中国驻乌兹别克斯坦大使馆经济商务处	地址：乌兹别克斯坦，100052，塔什干市，阿库尔干大街 20 号 电话：+998-71-2861868/2861839 +998-71-2861831/2861829 邮箱：uz@mofcom.gov.cn 网址：http://uz.mofcom.gov.cn



附录四

乌兹别克斯坦主要商协会联系方式

序号	商协会名称	联系方式
1	乌兹别克斯坦电力工业企业协会	电话：+998-71-2074466/2399966/2333631 网址：www.uzeltech.uz
2	乌兹别克斯坦农业企业集团	电话：+998-78-1403101/1403107/1405502 邮箱：www.agromir.uz
3	乌兹别克斯坦轻工企业纺织联盟协会	电话：+998-71-2539245/+998-71-2539194/+998-97-9554080 网址：www.alliancetextile.uz
4	“GS1 乌兹别克斯坦”协会	电话：+998-71-2526604/2526605/2527504 网址：www.gs1uz.org
5	乌兹别克斯坦女企业家“TADBIRKOR AYOL”协会	电话：+998-71-2274418/2274491 网址：www.adju.uz
6	乌兹别克斯坦咨询工程师协会	电话：+998-99-4447766 网址：www.uzace.uz
7	乌兹别克斯坦房地产组织协会	电话：+998-95-1946411/+998-90-9919139/+998-90-9351113
8	乌兹别克斯坦全国电子媒体协会	电话：+998-71-2372830/2372830 网址：www.naesmi.uz
9	塔什干市场协会	电话：+998-71-2367173
10	乌兹别克斯坦创业和农业支持中心	电话：+998-71-2558797 邮箱：tf_markaz@mail.ru

附录五

乌兹别克斯坦主要第三方服务机构联系方式

序号	机构名称	联系方式
1	“朱拉耶夫·阿扎姆·胡多伊库洛维奇” 师事务所	+998-90-185545
2	“CONCORD” 法律代理	+998-95-1959990
3	“LITICOM” 律师事务所	+998-97-7506371/+998-98-361637
4	“LEGALACT” 律师事务所	+998-71-2522423/+998-71-2566715 +998-90-9662156
5	“CONSTAT” 律师事务所	+998-90-9685050/+998-97-7261331 +998-93-4790050
6	“SILVAM LEX” 律师事务所	+998-97-4607608/7566686
7	“MAX JUSTICE” 律师事务所	+998-90-9471225/+998-71-2536058/ +998-90-9908378/+998-98-7071225
8	“PROTECTOR GROUP” 律师事务所	+998-97-4400137/4700137/4300137
9	“RES JUDIKATA” 律师事务所	+998-90-1680216/+998-71-2685726/ +998-71-2671172
10	“UHY TASHKENT” 律师事务所	+998-71-2092247/+998-71-2097579
11	“VICTORY LEGAL” 律师事务所	+998-90-9259681/3069681
12	“VICTORY YURCONSALT” 律 师 事 务 所	+998-90-9359681/+998-98-3069681
13	Abar Business	+998-95-1774600/+998-90-3747200
14	Abplanalp Consulting Sp. Z O.O." 代表处 (波兰)	+998-71-2919234/2919235
15	Abu Matbuot-Konsalt 有限责任公司	+998-71-2155497/2155498
16	Adamas Consulting Service Ltd 审计机构	+998-78-1504436/+998-90-9192661
17	Advisory Group (SMS Systems 有限责任公 司)	+998-78-1506337/1506338

续 表

序号	机构名称	联系方式
18	Ahbor-Reyting 评级机构	+998-71-2386929/2386919
19	乌兹别克斯坦国际公路运输公司 “Aircuz” 协会	+998-71-2767714/2739775/2736655
20	Alfakon Systems 有限责任公司	+998-78-1501941/+998-94-6040229
21	Ancora CLS (Ancora Consalting and Legal Service) 律师事务所	+998-78-1504436/+998-78-1501512/ +998-93-5552661
22	Ark Impex Services 有限责任公司	+998-71-2322570/+998-90-9900353/ +998-90-9308444
23	Ark-Osiyo 有限责任公司	+998-78-1505171/+998-90-9787337/ +998-90-9915021
24	“Asap Solutions” LLC 咨询公司	+998-71-2763765
25	Asia Register 私人企业	+998-90-3462255

附录六

在乌兹别克斯坦主要中资企业一览表

序号	企业名称
1	中石油中亚天然气管道有限公司
2	中油国际（乌兹别克斯坦）有限责任公司
3	中国石油工程建设公司
4	中国联合石油有限责任公司
5	中国国家开发银行
6	中国进出口银行
7	中国机械设备工程股份有限公司
8	中工国际工程股份有限公司
9	中国中元国际工程公司
10	中国技术进出口总公司
11	中信建设公司
12	中铁隧道局集团公司
13	中国路桥工程有限责任公司
14	中国电力建设集团公司
15	保利科技有限公司
16	中兴通讯股份有限公司
17	华为技术有限公司
18	南方航空公司
19	东方电气集团有限公司
20	哈尔滨电气国际工程公司
21	特变电工股份有限公司
22	金昇利泰纺织厂
23	华新水泥股份有限公司



续 表

序号	企业名称
24	亿阳集团股份有限责任公司中亚公司
25	乌兹别克斯坦鹏盛工业园区发展有限责任公司
26	乌中合资电子仪表有限公司
27	宁波绿兴农业科技公司

附录七

乌兹别克斯坦大型展览会简介

序号	展会名称	简介
1	乌兹别克斯坦国际医药展	由英国国际贸易与展览有限公司 ITECA GROUP 主办，一年一届，最近一次在 2020 年 4 月 26—28 日举办。
2	乌兹别克斯坦塔什干纺织机械展览会（CAITME）	英国国际贸易与展览有限公司 ITECA GROUP 主办，两年一届，最近一次在 2020 年 9 月 9—11 日举办。
3	乌兹别克斯坦纺织面料展览会（Textile Expo）	由英国国际贸易与展览有限公司 ITECA GROUP 主办，一年一届，最近一次在 2021 年 4 月 13—15 日举办。
4	乌兹别克斯坦塔什干化工展览会（Uz Chem Plast Expo）	由英国国际贸易与展览有限公司 ITECA GROUP 主办，一年一届，最近一次在 2021 年 5 月 5—7 日举办。
5	乌兹别克斯坦塔什干矿业展览会（Uz Mining Expo）	由英国国际贸易与展览有限公司 ITECA GROUP 主办，一年一届，最近一次在 2021 年 5 月 5 日—7 日举办。
6	乌兹别克斯坦塔什干冶金展览会（Uz Metal Mash Expo）	由英国国际贸易与展览有限公司 ITECA GROUP 主办，一年一届，最近一次在 2021 年 5 月 5—7 日举办。
7	乌兹别克斯坦国际橡胶塑料展	由英国国际贸易与展览有限公司 ITECA GROUP 主办，一年一届，最近一次在 2021 年 9 月 9—19 日举办。
8	乌兹别克斯坦塔什干建筑建材展览会（Uz Stroy Expo）	由英国国际贸易与展览有限公司 ITECA GROUP 主办，一年一届，最近一次在 2021 年 10 月 27—29 日举办。
9	乌兹别克斯坦塔什干电力展览会（Uz Energy Expo）	由英国国际贸易与展览有限公司 ITECA GROUP 主办，一年一届，最近一次在 2021 年 10 月 27—29 日举办。
10	乌兹别克斯坦塔什干安防展览会（Uz Secure Expo）	由英国国际贸易与展览有限公司 ITECA GROUP 主办，一年一届，最近一次在 2021 年 10 月 27—29 日举办。
11	乌兹别克斯坦物流展览会（Trans）	由英国国际贸易与展览有限公司 ITECA GROUP 主办，一年一届，最近一次在 2021 年 11 月 13—15 日举办。
12	乌兹别克斯坦塔什干食品加工展览会（Uz Prod Expo）	由英国国际贸易与展览有限公司 ITECA GROUP 主办，一年一届，最近一次在 2021 年 11 月 24—26 日举办。
13	乌兹别克斯坦塔什干农业展览会（Uz Agro Expo）	由英国国际贸易与展览有限公司 ITECA GROUP 主办，一年一届，最近一次在 2021 年 11 月 24—26 日举办。

续 表

序号	展会名称	简介
14	乌兹别克斯坦塔什干包装展览会 (Inter Pack Expo)	由英国国际贸易与展览有限公司 ITECA GROUP 主办，一年一届，最近一次在 2021 年 11 月 24—26 日举办。
15	乌兹别克斯坦国际食品展会 (WORLDFOOD UZBEKISTAN)	由英国国际贸易与展览有限公司 ITECA GROUP 主办，一年一届，下一届计划在 2022 年 3 月 29—31 日举办。
16	乌兹别克斯坦石油天然气展览会 (OGU)	由英国国际贸易与展览有限公司 ITECA GROUP 主办，一年一届，下一届计划在 2022 年 5 月 18—20 日举办。

附录八

乌兹别克斯坦贸易投资数据主要来源

序号	数据来源	网址
1	世界银行	https://www.doingbusiness.org
2	世界知识产权组织	https://www.wipo.int
3	联合国发展计划署	https://www.undp.org
4	联合国工业发展组织	https://www.unido.org
5	联合国	https://www.un.org
6	世界贸易组织	http://www.wto.org
7	国际货币基金组织	https://www.imf.org
8	乌兹别克斯坦国家法律数据库	https://lex.uz/docs/4674893#4689531
9	乌兹别克斯坦财政部	https://mf.uz/ru
10	乌兹别克斯坦国家统计局委员会	https://stat.uz/ru
11	乌兹别克斯坦投资与外贸部吸引外国投资署	https://invest.gov.uz/ru/investor/sez-i-mpz



附录九

案例索引

第三篇 中国企业对乌兹别克斯坦投资

- 1. 中国水电建设集团工程建设公司承建乌兹别克斯坦主排渠项目.....46
- 2. 中国水电建设集团国际工程公司实施乌兹别克斯坦费尔干纳流域水利修复项目.....47
- 3. 中国重汽投资UZ Truck and Bus Motors LLC公司项目.....51
- 4. 重庆祥飞实业（集团）有限公司在塔什干州建立丝绸产业集群项目.....52

第四篇 中国企业融资

- 1. 政策性银行为海外投资项目提供贷款支持.....62
- 2. 商业银行为“走出去”企业提供跨境并购贷款服务.....63
- 3. 境外中资企业通过内保外贷解决资金需求.....64
- 4. 中信保为某非洲房建项目前期融资提供跨境担保.....65
- 5. 红狮集团发行“一带一路”公司债券投资老挝项目.....66
- 6. 蓝帆医疗通过定向增发募集跨国收购交易的配套资金.....67
- 7. 珠海艾派克公司通过多元融资方式收购利盟国际.....68
- 8. 海尔集团利用期权组合应对汇率风险.....69
- 9. 安琪酵母埃及分公司获欧洲复兴开发银行贷款.....70
- 10. 国际金融公司为新希望子公司提供优惠贷款.....71
- 11. 东盟基金与中印尼企业合作开发印尼大型镍铁冶炼项目.....75
- 12. 欧亚基金投资巴基斯坦能源项目.....76
- 13. 中非发展基金投资中非棉业项目.....77
- 14. 中非产能合作基金投资埃塞—吉布提油气项目.....78

第五篇 合规运营及经贸纠纷解决

- 1. 乌兹别克斯坦总统女儿涉嫌商业贿赂案.....94
- 2. 华为积极投资乌兹别克斯坦项目.....95
- 3. 商标侵权纠纷案.....104
- 4. 专利权权属纠纷案.....104
- 5. 应对美国铁质机械传动部件“双反”案.....105
- 6. 通过调解—仲裁联合机制解决争议.....105
- 7. 承运人无单放货案.....105
- 8. 敦促履约案.....105

鸣 谢

《企业对外投资国别（地区）营商环境指南—乌兹别克斯坦（2021）》由中国贸促会贸易投资促进部统筹编制，乌兹别克斯坦卷由中国服务贸易协会组织编写，中国商务出版社进行排版审校。虽然我们力求完善，但由于时间仓促、水平所限，错误和疏漏在所难免，如有不当之处，欢迎批评指正。

在编写本卷过程中，我们参阅了中国外交部、中国商务部、中国驻乌兹别克斯坦大使馆、中国驻乌兹别克斯坦大使馆经济商务处、中国领事服务网、乌兹别克斯坦外交部、乌兹别克斯坦司法部、乌兹别克斯坦国家税务委员会、乌兹别克斯坦投资与外贸部、乌兹别克斯坦投资与外贸部吸引外国投资署、乌兹别克斯坦信息技术和通信发展部、乌兹别克斯坦中央银行、乌兹别克斯坦国家统计委员会、乌兹别克斯坦司法委员会、乌兹别克斯坦生态和环境保护国家委员会、乌兹别克斯坦反腐败署、乌兹别克斯坦仲裁法院协会、乌兹别克斯坦国家法律数据库、乌兹别克斯坦预测与宏观经济研究研究所、乌兹别克斯坦纺织工业协会、乌兹别克斯坦国法律信息搜索系统、联合国、联合国发展计划署、联合国工业发展组织、世界银行、世界知识产权组织、世界贸易组织、国际货币基金组织等国际组织的公开信息，对此我们表示衷心感谢。



欢迎扫描上方二维码免费下载
或登陆中国国际贸易促进委员会官方网站（www.ccpit.org）下载查询