

# 中国对非矿业领域投资及其效果分析

黄梅波 黄飞翔

**内容提要** 中非在资源、资金方面的互补性和非洲投资环境的改善使得中国对非矿业投资规模不断增长,并呈现出一些新的特点。对中非矿业合作效果的评价因利益出发点不同而不同。总体来看,矿业合作对中非双方来说都是互利共赢的,符合双方经济和社会的发展需要,因而非洲国家与中国普遍给予高度评价;中国对非矿业投资给西方发达国家在非垄断利益造成了一定的压力,因而西方普遍持抵制态度。

**关键词** 非洲 矿业合作 评价

矿业投资是中国对非洲直接投资的重点领域之一。近年来在“走出去”战略的指导下,在中非合作论坛带动下,中国对非矿业投资规模逐步扩大,领域不断拓宽,方式日趋多样,成效显著。中国与非洲的矿产资源合作对双方来说是互利共赢的,不但使非洲的资源优势转化为发展优势,提高非洲整体的经济发展水平,而且也有利于实现中国经济的持续增长。

## 一、中国对非洲矿产资源投资的必要性分析

(一) 中非矿业合作互补性强,潜力巨大

### 1. 资源互补性

非洲在矿产资源及其生成条件方面称得上是世界上最富饶的大陆,金、金刚石、铂族金属、铝土矿、钴、铀等重要矿产资源储量均

居世界首位,铬、锰、钒、钛、铜、镍、石油和天然气等矿产资源也非常丰富。全世界铀和铬铁矿储量的 20%、锰矿和铝土矿储量的 30%、钒和钛储量的 20%以上、钴矿储量的 52.4%、铂族金属储量的 90%、金资源量的 50%以上、金刚石储量的 60%和磷矿储量的 42%都集中分布在非洲,而且大多数矿床品位高、分布连续、易于规模化开采。

近年来飞速发展的中国经济使中国资源供需矛盾日益凸显。2005 年中国成为仅次于美国的第二大石油消费国,对油气、铜、钴以及其他重要资源的进口保持每年 20%的增长比例。能源不足、资源短缺是中国经济可持续发展面临的严重挑战。以石油为例,2010 年我国石油消费量为 3.8 亿吨,比上年增长 12.9%,而原油产量却只有 2.03 亿吨,对外

依存度达 54.8%。因此,“走出去”开发海外矿产资源成为解决中国资源供需矛盾的必然选择。这不仅是中国企业走出国门、主动参与国际竞争的一种尝试,更是解决我国矿产资源短缺、确保其稳定供应的重要途径,对中国经济发展有着极其深远的战略意义。

### 2. 资金互补性

非洲国家自主矿产开发面临严重的资金短缺问题。尽管拥有如此丰富的自然资源,但由于受殖民遗痕、法制不健全、经济结构等历史和现实多重因素的影响,许多国家债台高筑、资本严重不足,是世界上最贫困和最不发达的地区。据世界银行统计,撒哈拉以南非洲国家 2010 年外债达 2310 亿美元,东非共同体(EAC)各成员国央行的数据显示,仅 2010 年一年,各成员国债务即增长了 10%至 25%不等。资金短缺

严重制约了非洲各国自主开发矿业资源的能力,因而必须寻求国际合作共同开发,促进本国经济的发展。

据国家外汇管理局统计,2011年中国外汇储备为3万亿美元,远远高于位居第二位的日本1.3万亿美元。为了提高外汇储备投资的多样性,分散投资风险,必须鼓励金融机构和企业运用外汇储备积极“走出去”参与全球市场投资。

(二)非洲矿业投资环境日益改善,对中国企业的吸引力不断增强

在过去的10—15年中,非洲国家经济稳步发展,非洲矿业投资环境有了重大改进,矿业投资风险大大减小,集中表现在以下方面:

在政治环境方面,和平与稳定成为当前非洲政局的主要特征。在联合国和国际社会的推动下,非洲大陆一些长期受到战乱影响的国家开始结束战乱和冲突走向和平与稳定,如卢旺达、利比里亚、安哥拉、布隆迪、科特迪瓦、乌干达等,相继结束了武装冲突,呈现出“由乱到治”的趋势,走上探寻社会和经济发展的道路。尽管目前仍有一些非洲国家存在内乱和战争,但非洲国家走向和平和经济发展的趋势不可阻挡。

在经济环境方面,随着非洲各国经济改革的展开,非洲国家的经济实力不断提高,非洲大部分国家的经济环境都有了较大的改善。非共体与非盟委员会(CUA)联合发布《2011年非洲经济报告》称,2010年非洲经济增

长率为4.7%,2011年达到了5%,高出世界经济平均增长率2个百分点。

在基础设施方面,非洲国家经过数年的努力,在铁路、公路、港口、水电和通讯等方面都有了较大的发展。如莫桑比克在矿业投资区改善和加强了电力供应;加纳在经济发展的同时,改进了道路、电力和通讯设施;几内亚、加蓬等改进了其境内的铁路运输系统;苏丹、坦桑尼亚、莫桑比克、埃及等改进和加强了其境内的港口建设;纳米比亚、博茨瓦纳、赞比亚、津巴布韦、布基纳法索等改进了其境内的通讯、航空港建设。

在法规和税制方面,许多非洲国家完成了矿业法、外商投资法的修改,并得到议会的批准通过。为促进外国投资,许多非洲国家还在税制上出台优惠政策予以鼓励,包括与矿产勘查、开发有关的机械设备免征进口关税、降低企业所得税;在矿山企业投产初期,免交企业营业税若干年(4—5年);允许贷款利息、权利金和矿山关闭时的复垦费用在企业收入中扣除等,为外国矿业公司创造了较为宽松的投资环境。

由于矿业投资有着资本密集、生产经营周期长、涉及面广的特点,在过去,贫穷、战乱、基础设施差等风险因素使许多中国企业对非洲的矿产资源望而却步。经过多年不断的努力,非洲国家投资环境的优化大大降低了中国企业对非矿业投资的风险和心理恐惧,中国对非矿业投资的规模不断提高。

## 二、中国对非洲矿业投资的特点分析

自20世纪90年代以来,中国企业加快了在非洲开发矿产资源的步伐,一批投资额度高、投资影响大的资源投资项目已经建设完成或正在建设中。近年来,中国对非矿业投资呈现出新的特点:

(一)对非矿业投资规模不断增长,影响日益扩大

近年来中国对非矿业投资蓬勃发展,投资规模不断增长、投资品种日益多样化、投资覆盖率不断提高。截止到2009年底,中国对非直接投资存量已大幅增长到93.9亿美元,其中采矿业占比最大,达29.2%,其余依次为建筑业(15.8%)、金融业(13.9%)、商务服务业(5.4%)、批发零售业(4%),以及其他行业。在矿种选择上,重点开发的有石油、铁矿、铜矿、黄金、铬矿、锰矿、金刚石和磷酸盐等十几种矿种。在投资对象国的选择上,重点考虑的是自然资源丰富(尤其是中国急需矿种)、政局稳定、投资环境好、与中国关系友好和外国公司控制程度不强的国家。迄今为止,我国矿业公司在苏丹、马里、加纳、坦桑尼亚、津巴布韦、刚果(金)、科特迪瓦、赞比亚、南非等国都进行过地质勘查工作,在加纳、苏丹、尼日利亚、赞比亚、南非、津巴布韦、埃塞俄比亚、安哥拉等国都有实际的矿产资源投资项目,如加纳黄金开采项目、赞比亚谦比希铜矿开采项目、南非铬矿开发项目等。

(二)对非矿业投资以大型国有企业为主导,私有企业为辅

矿产资源生产的高投资与高风险,决定了该行业的天然垄断。在进行海外投资时,具有资金、技术、管理经验的大型国有企业自然占据了先机。如中国石油集团(CNPC)、中国石油化工集团(CPCC)、中国海洋石油总公司(CNOOC)等都在非洲进行了较大规模的石油、天然气、黄金、铁矿等方面的投资。在国有企业对外投资快速发展的同时,股份制企业、民营企业也开始涉足投资非洲矿业。2011年9月30日,民营企业汉龙矿业与圣丹士(Sundance)达成收购协议,收购其100%股份,开发穆巴拉铁矿项目。此次收购不仅一举刷新了民企在非洲资源市场的并购纪录,更为众多民营企业的矿业海外并购之路提供了可鉴范本。

(三)对非矿业投资以“联合收购、共同开发”为主要方式

随着经济全球化的不断发展,绿地投资在FDI中所占比例有所下降,跨国并购成为跨国公司参与世界经济一体化进程、保持有利竞争地位而更乐于采用的一种跨国直接投资方式。中国对非矿业投资方式也体现了这一特点。在德勤咨询公司排序的2010年中国十大海外并购交易中,对非矿产资源并购交易有两名上榜,一是2010年3月中国石化收购中国石油(CNPC)化工团体公司部属全资子公司SOOGL所持Sonango Sinopec International Ltd(简称“SSI”)公司55%的股权,交易总对价为24.57亿美元,该公司拥有安哥拉18区块50%的权益。交易完成后,中国石化剩余原

油探明储量将增加1.02亿桶,增长3.6%;原油产量将增加7.252万桶/日,增长8.8%。另一项并购交易则是山东钢铁收购非洲矿业通科利利25%的股权,交易额为15亿美元。

(四)资源开发与基础建设相结合是中国对非矿业投资的最大特点

与西方半个多世纪以来攫取非洲资源的做法不同,中国在非洲投资自然资源的同时向非洲提供了大量的基础设施建设投资。中国企业在非洲国家参与建设的铁路、公路、电力等项目为缓解当地基础设施瓶颈、促进经济社会发展发挥了重要作用。此外,中国企业也积极履行社会责任,为投资项目所在国当地居民无偿提供医疗设备及服务,捐助当地教育,免费供水供电等,为非洲减贫、提高人民福利和实现联合国千年发展目标做出了贡献。

近几十年中非矿业合作的发展使我国企业在融入非洲矿业投资市场的进程中迈出了坚实的一步,我国海外资源开发事业进入了一个崭新的时代。但总体来看,中非矿业合作仍处于起步阶段,主要存在以下几个方面的问题:在客观环境方面,中国企业起步晚,难以打破西方发达国家几百年来形成的竞争优势;在政府层面上,没有对企业形成一套完整有效的政策、资金、信息、法律支持系统,缺乏宏观调控指导,出台的相应政策缺乏系统性、连续性和稳定性;在企业层面上,中国企业普遍存在着经济实力不强、国际运作经验欠缺、管理水平低等

缺点,在项目选择上缺乏科学性。

### 三、对中国投资非洲矿业的评价

中非在矿业领域的合作对双方来说,是建立在互利共赢的基础上的,有利于实现双方经济和社会的可持续发展,因而中非双方普遍给予了中非矿业合作积极的评价。但对西方国家来说,中非矿业合作给其在非的垄断利益施加了一定的压力,因而对中国矿业投资大都给予了负面评价。

(一)大部分非洲国家对中国的矿业投资持欢迎态度

近年来,在中非合作论坛的引领下,中非矿业合作成果显著,不仅提升了非洲国家的生产技术水平,有力的推动了非洲现代工业体系的建设,而且在增加税收和扩大就业、完善基础设施建设等方面也发挥了积极作用。中国的矿业投资活动得到了非洲国家的广泛好评。苏丹总统巴希尔中石油促进苏丹经济发展的作用发表评价,他认为,“中石油以友谊的精神和我们开展合作,实现了我们共同的利益……苏中之间实现了巨大的发展。中石油在苏丹石油合作的成功使世界更看好苏丹的石油工业”。赞比亚总统班达在评价中色集团对赞比亚谦比希铜矿的投资时认为,“现在的谦比希铜矿和赞比亚中国经贸合作区是我们合作的标志。谦比希铜矿在中国开采前已经停产了13年,那里洪水泛滥,很多人都不愿再开采。但中国的投资团队看中了这个矿产,最终还是中国企业家把它盘活,变成了富矿区。”

然而并非所有的非洲人士都赞同中国对非洲的矿业投资战略。在西方国家的错误引导下,再加上政党之间的斗争等原因,一些非洲人士对中非矿业合作持批评态度。尽管这种抵制情绪并非非洲国家对待中国矿业投资的主流态度,但为了中非合作关系的可持续性,同时也是为了维护中国良好的国际形象,必须采取相应措施积极应对。

## (二) 许多西方国家对中非矿业投资持抵制态度

由于地理和历史的原因,非洲事务长期被西方国家把持,这为西方带来了巨大的战略利益。例如,西方曾长期利用非洲对发展的渴望,通过双边或多边(IBRD和IMF等)的经济援助,换取许多国家在政治上的让步。随着中非新型战略伙伴关系的发展,中国在非洲的影响日益扩大,历来视非洲为其后院的西方国家越来越感受到来自中国的压力。为维护其在非洲延续了上百年的垄断利益,西方国家部分政治势力和媒体恶意曲解中非贸易投资关系,对中国在非洲的矿业投资活动横加指责,企图把中国挤出非洲。

西方国家对中非矿业投资的抨击主要集中在宣扬“资源掠夺论”。一些西方评论人士强烈谴责中国与非洲大陆欣欣向荣的经贸往来,称这是一种新形式的殖民主义,是建立在搜寻矿藏基础上的。美国国务卿希拉里·克林顿曾表示,在中国不断加强与非洲关系的同时,非洲必须当心中国的“新殖民主义”。此外,西方国家对中国的抨击还包括:中国矿业投

资破坏非洲民主发展进程;中国企业的矿业开发破坏了非洲当地环境、中国企业倾向使用自己的劳动力,忽视对非洲员工的培训和教育等。

事实上,中非资源贸易是正常状态的贸易,而且目前中国矿业公司在非洲只是一个相对弱小的参与者。从贸易角度,非洲出口到中国的资源产品,只占其资源出口总量的一小部分。例如,非洲出口到中国的石油只占非洲出口总量的13%,而欧洲和美国都占30%以上;从投资角度,中国对非直接投资分布在非洲49个国家,且并不局限于资源领域,涉及采矿、金融、制造、建筑、农林牧渔等多个行业,符合非洲国家推动经济多元化的需要。中国在非洲石油领域的投资只占世界在非洲此类投资总额的1/16,美国和欧洲都比中国多得多。在撒哈拉以南非洲国家新油田的投资中,美国、英国、法国居前第三位。它们的对非投资有一半用在自然资源的勘探和开发上,特别是石油、矿产、木材等基础产品方面。

对于少数西方国家宣扬的“中国新殖民主义论”、“中国掠夺非洲资源论”的论调,越来越多的西方学者在对非洲进行实地考察后给予的客观的评价已经给出了如实的回答。例如美国大学教授黛博拉·布劳提根(Deborah Brautigam)在其著作《龙的礼物》中对中国公司在非洲兴建的基础设施等项目进行了客观的描述和公正的评价。此外,西方媒体对中国矿业企业“不雇佣当地员工、忽视员工培训和破坏生态环境”等

报道也是不符合事实的。如中国有色矿业集团在赞比亚的属地化经营投资中,注重环境保护和节能减排,致力于建设绿色企业;秉持“发展企业、回报社会”的理念,累计投资超过13亿美元,为当地提供了6500个稳定的就业岗位,惠及家属近6万人;同时致力于提高当地员工的素质,为当地员工制定了各种培训计划,组织项目管理人员到中国学习,安排专业技术人员对其进行岗前培训,开展“传、帮、带”活动,让当地员工通过工作学到一技之长,受到了当地民众的热烈欢迎。

## (三) 中非矿业合作机遇与挑战并存,但机遇大于挑战

中国对非洲的矿业投资对非洲国家来说是一次难得的发展机遇。非洲国家可以借助中国投资的东风,解决阻碍非洲经济发展的绊脚石,促进国家经济增长,努力提高人民生活水平,改变非洲几千年来贫穷落后的状况。但任何一个国家在利用外资时总会遇到各种困难和挑战,非洲国家利用中国投资资金时也不例外。总体来说,中非矿业合作机遇与挑战并存,但机遇大于挑战。

1. 资源合作将非洲潜在的资源、能源优势转变为实实在在的发展优势

长期以来,尽管非洲国家拥有丰富的矿产资源,但经济落后、资金缺乏、矿产资源勘探开发技术水平低、投资政策不配套等因素极大地制约了各国自主开发矿业资源。中国全方面的大规模矿业投资解决了这片大陆资源开发的资金、技术难题,提高了出口国

的国民收入,普遍受到投资对象国政府和人民的欢迎。以中国石油公司对苏丹的石油投资为例,1997年3月,以CNPC(中石油)为首的国际财团同苏丹政府签订产品分成协议、管道建设协议和管道线路权协议,对苏丹的石油勘探、开采、冶炼、加工、管道运输、成品油储存销售领域进行了上下游一体化投资建设。在不到十年里,帮助苏丹建起了完整的石油工业体系。得益于石油工业,苏丹国民经济以年均8%的增速发展,苏丹人均国内生产总值从1997年的38美元增至2011年的2981美元,人民生活水平得到明显改善和提高。

2.“项目换资源”促进当地基础设施建设,实现了中国与非洲的互利共赢

以项目换资源,是中国企业在矿业领域国际合作中合作模式的一种创新。对于许多贫穷的非洲国家来说,经济落后和基础设施不完善陷入了恶性循环。落后的经济无力支撑大规模的基础设施建设,而基础设施不完善又反过来极大地限制了资源开发和经济发展。中国“项目换资源”的模式则有效地协调了这些矛盾,帮助许多贫穷的国家修建了铁路、医院、核电站等基础设施,实现了中国与非洲的互利共赢。以中国中铁股份有限公司同刚果(金)政府的项目换资源为例,2008年4月,中铁与刚果(金)政府在签署了《关于刚果民主共和国矿业开发和基础设施建设的合作协议》,中铁牵头为刚果(金)进行包括公路、住宅、市政道路、医院等基础设施

国际经济合作 2013 年第 1 期

建设,刚果(金)政府则为中铁配置境内部分铜钴矿的股权,和刚方股东合作对矿山进行建设和开发。该项目的成功实践,实现了中铁和刚果(金)的互利共赢:刚果(金)没进行任何实质性投资,改善了自己的公路、住宅、市政道路和医院等基础设施,提高了人民的生活质量;中铁通过变更资金投向,获得了矿产资源,形成了矿业经营的生产基地。以这种模式,2011年,由中铁与刚果(金)国家矿业公司成立的合资公司实际控制资源量铜1180万吨、钴70万吨。

3. 中国对非矿业投资有利于推动非洲尽早实现千年发展目标

中国对非矿业投资带来的效应是多方面的,不仅改善了当地人民的生活,创造了更多的发展机会,也为非洲国家提供了更多的选择。首先,非洲不少国家失业率偏高,矿业投资的持续增长为非洲国家创造了可观的就业数量,这有利于提高人们的生活水平,帮助更多的非洲人民摆脱贫困。其次拉动工业之外的相关产业发展,如近年来矿业投资的热潮揭开了非洲神秘的面纱,带动了非洲旅游业的蓬勃发展,旅游业逐步成为一些国家的支柱产业,是非洲国家脱贫的一条重要途径。最后中国矿业投资也带动了西方投资者和其他新兴国家对非投资的热情。从2000年至2008年,在中非经贸合作快速升温的时期,全球对非直接投资从90亿美元增加到880亿美元,外资成为非洲发展的关键资源。

但不可否认的是,中国对非矿业投资也给非洲经济社会发展带

来了一定的挑战,如中小国家经济发展中特有的某一初级产品部门异常繁荣而导致其他部门的衰落的荷兰病现象、企业和商品的竞争、劳动力流入、环境压力等。这也是大多数发展中国家经济转型过程中所面临的普遍问题,如何妥善处理这些挑战一定程度上也决定了非洲国家的未来发展。中国在利用外资发展本国经济方面成绩斐然,有许多成功的经验值得非洲国家学习和借鉴。

(作者单位:厦门大学国际经济与贸易系/厦门大学中国国际发展研究中心)

#### 参考文献:

- 刘彦云:开发非洲矿产资源的战略与对策,《中国煤炭》,2007年第7期。
- 郝献晟、郭义平、王淑玲:非洲矿产资源开发的机遇,《国土资源情报》,2009年第4期。
- 黄迪、李昌宇:中国企业在非洲投资的动态分析,《科技成果纵横》,2007年第5期。
- 刘乃亚:中国对非洲投资格局的形成——中国对非洲投资50年回顾,《商洛学院学报》2008年第1期。
- 宋国明:非洲矿业投资环境分析,《中国金属通报》,2005年第44期。
- 曹桂华、朱霞、严良:我国矿业对外投资中存在的问题及对策研究,《中国国土资源经济》,2005年第9期。
- 陈建宏、王斌、程运材、何艳梅:《中国矿业发展海外投资战略研究》,金属矿采矿科学技术前沿论坛论文集,2006年。
- 柳正、马波:我国境外矿产资源勘查开发,《西部资源》,2007年第3期。