

金融危机对河北省矿业发展的 影响及应对策略

朱立新 著



河北出版传媒集团公司

河北教育出版社

作者简介

朱立新，男 1972年2月生，副研究员。现供职于河北省委党校河北发展战略研究所。获河北大学信息管理学学士学位，美国伊利诺州立大学、南开大学工商管理学硕士学位。

主要研究方向是信息经济与矿业经济发展。主要课题有：2004年度主持国家社科基金项目——信息素质教育与企业信息化进程研究；2008年度主持河北省社科基金项目——我省新材料产业发展重点领域选择及对策研究；2009年度主持河北省国土资源厅项目——金融危机对河北矿业的影响程度及对策研究。参加国家社科基金项目一项，省社科基金项目三项。

公开发表论文、著作总计约28万字。著作《信息素质教育与企业信息化》一部；论文15篇，主要有《对钢铁未来形势的几点认识》、《基于ARMA模型的世界黄金价格预测与走势分析》、《企业信息化阶段的重新划分》、《以超前思维推进民营企业信息化》、《模式创新产生乘数效应》等。

金融危机对河北省矿业发展的 影响及应对策略

朱立新 著

河北出版传媒集团公司

河北教育出版社

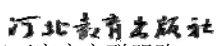
图书在版编目（C I P）数据

金融危机对河北省矿业发展的影响及应对策略 /
朱立新著. -- 石家庄：河北教育出版社，2010.10
ISBN 978-7-5434-7767-4

I. ①金… II. ①朱… III. ①金融危机—影响—矿业
经济—经济发展—研究—河北省 IV. ①F426.1

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2010)第 196565 号

书 名 金融危机对河北省矿业发展的影响及应对策略
作 者 朱立新
责任编辑 汪雅瑛
出版发行 河北出版传媒集团公司

 <http://www.hbep.com>
(石家庄市联盟路705号, 050061)

印 制 石家庄市西焦印刷厂
开 本 787mm×1092mm 1/16
印 张 5.5
字 数 155千字
版 次 2010年12月第1版
印 次 2010年12月第1次印刷
书 号 ISBN 978-7-5434-7767-4
定 价 16.00元

版权所有，翻印必究



前 言

2007年开始于美国的次贷危机引发了全球性的金融危机,并迅速由发达国家向新兴经济体、由虚拟经济向实体经济蔓延,其结果是,国际市场需求减弱、世界经济增速放缓、许多国家经济面临严重困难。作为世界经济的重要组成部分,中国也不可避免地受到了国际金融危机的影响,从2008年下半年开始,经济形势急剧恶化。

矿业是我国国民经济发展的基础性行业,在全球性金融危机的背景下,它不可能独善其身。钢铁、建材、有色金属以及煤炭等周期性行业在金融危机的冲击下,加速进入下行周期,整个矿业集体步入寒冬。事实上,金融危机引发的多米诺骨牌效应已经重挫了中国矿业:矿产品的需求出现萎缩,价格急剧下滑、跳水甚至腰斩;很多企业的资金链断裂,利润大幅度下降,部分高盈利行业步入亏损境地;大批矿山特别是中小矿山减产、停产甚至关闭;矿业投资增速开始变缓。这场国际金融危机的波及面之广、危害程度之大,确实历史罕见。中国矿业正经受近年来最为严峻的挑战。



河北省是矿业大省,矿产资源丰富,矿产资源的开发和利用在全省经济社会发展中占有十分重要的地位。全省 99% 的一次能源,87% 的工业原料,70% 的农业生产资料都取自于矿产资源。2008 年,整个矿业拉动全省主营业务收入增长 5.15 个百分点,拉动工业增加值增长 2.27 个百分点,拉动利润增长 14.06 个百分点,拉动利税增长 11.73 个百分点。

在河北省矿产资源利用中,铁、煤、金、水泥灰岩是主要优势矿种,且其开发利用已形成优势产业。铁矿采选在全国铁矿市场中的地位举足轻重,成为全国铁矿市场的晴雨表,煤、金与水泥灰岩的储量与产量在全国也占有重要地位。但在经济下行周期及国际金融危机冲击的双重打击下,我省矿业已由 2006 到 2008 年上半年的空前繁荣转变为低谷徘徊。矿业经济的下滑对我省经济产生了较大影响,2009 年第一季度公布的全省各项经济指标显示,经济形势不容乐观。鉴于矿业对我省经济发展的重要作用,调整矿业政策,提振全省经济发展已迫在眉睫。

以上是本书的研究背景,需要说明的是,河北省已经开发的矿种包括金属、非金属、石油天然气、矿泉水等不下几十种。但是真正能反映矿业、代表矿业的只有铁、煤、金、水泥灰岩四种。其他矿种的开发,无论从规模上、数量上以及在行业中所占的比重都非常小,所以本书仅选择我省主要优势矿种铁、煤、水泥灰岩、金的变化作为研究样本,阐述金融危机对河北矿业的影响。在时间段的选取上,本书选择了从 2008 年 7 月到 2009 年 4 月作为本书的研究时间段。



本书在对金融危机的影响程度及矿业经济发展现状准确、全面的分析与判断基础上,重点想解决两个问题,一是面对金融危机冲击,目前我省矿产资源产业政策应该如何调整,以规避金融危机带来的风险,实现矿产的开发与战略储备、矿业经济的发展与环境保护、经济效益与社会效益的协同发展;二是我省矿产资源如何与土地资源以及财政与货币政策一起参与宏观调控,形成矿业经济发展的长效机制,解决矿业经济的长期发展问题,最终实现调整我省产业结构与转变发展方式以及全省经济又好又快发展的目标。

围绕本书需要解决的两个主要问题,全书共分为五章:第一章主要探讨了四个问题:一是究竟什么原因导致了这次 1929~1933 年大萧条以后最严重的经济危机;二是金融危机对国际矿业的影响的表现。如矿产品价格、矿业投资以及各种反映矿业的指数的变化情况;三是此次危机对世界上主要矿业国家,如俄罗斯、澳大利亚、加拿大等国的影响;四是金融危机对中国影响的表现以及从我国的角度如何正确看待这场史无前例的危机。第二章主要说明了我省矿产资源的种类、分布情况、矿产资源开发利用以及开发效益等问题。第三章介绍了金融危机以来主要矿产资源的表现。这一部分选择了我省主要优势矿种——铁、煤、金、水泥灰岩四种矿产,对每一种矿产从 2008 年 7 月到 2009 年 4 月间的价格、进出口以及生产企业的经营、库存、利润变化情况进行了详实的数据分析和准确的情况描述。第四章主要解



决了两个问题,一是通过对国际与国内的宏观经济形势影响因素的分析,对整体经济未来走势进行了基本判断;二是对河北省矿业发展的优势、劣势以及所面临的机遇与挑战进行了全面、系统的总结,从而对我省矿业的总体形势有一个正确的估计与评价。第五章是全书的重点,也是本书价值的体现。在这一章中,首先将各主要矿业国家应对金融危机的策略进行了系统梳理,然后在借鉴这些经验的基础上,分别提出了河北省应对金融危机的短期以及中长期策略。短期策略的重点是以启动并保持市场平稳运行为主攻方向,采取必要措施帮助企业渡过难关;中长期策略的重点是着眼于矿业经济未来的发展,将矿业经济放在全省经济的宏观调控中定位,树立矿产资源管理积极参与全省经济宏观调控的理念,以金融危机为契机,加速矿业结构调整步伐,提高整个行业的集中度。

尽管本人在写作的过程中尽了最大努力,并进行了大量的调研工作,力图使论证更加充分和科学,结论更具有操作性,但由于受到研究框架、数据获取及本人学识和研究能力等条件的约束,本书仍然存在许多不足和需要进一步研究之处,真诚希望得到各位专家和读者的批评指正。

本书受中共河北省委党校学术著作出版基金资助。

C 目 录

Contents

第一章 金融危机及其对全球矿业的影响	1
一 美国金融危机产生的原因	1
(一)长期宽松的货币政策引发房地产泡沫并诱发了危机	2
(二)复杂的金融衍生品掩盖了房地产风险	3
(三)滞后的金融监管机制无法适应金融快速创新的形势	5
二 美国金融危机对国际矿业市场的影响	6
(一)矿产品价格出现崩盘式暴跌	6
(二)矿业投资大幅缩减	7
(三)矿产品需求减少,矿业公司掀起裁员潮	8
(四)国际矿业市场景气指数均出现较大幅度下跌	12
三 金融危机对世界主要国家矿业的影响	16
四 金融危机对中国矿业的影响	22
(一)反映中国矿业市场景气状况的主要指数均出现下跌	22
(二)辩证看待金融危机对中国矿业的影响	26
第二章 河北省矿产资源概况	30
一 矿产资源分布	31
(一)矿产地质概况	31



(二)成矿区带	34
(三)矿产种类	34
(四)矿产数量及规模	37
(五)矿产地分布	37
二 矿产资源开发利用状况	39
三 矿产资源开发利用效益	57
(一)矿产资源分布相对集中,产业组合配套理想	57
(二)矿业经济对全省经济发展起重要支撑作用	57
(三)主要矿产资源产量在全国均占有重要地位	60
第三章 金融危机以来河北省主要矿产资源的表现	63
一 2008 年 7 月以来河北省主要矿种生产经营情况 ...	63
(一)2008 年 7 月以来全省铁矿生产经营情况	63
(二)2008 年 7 月以来全省煤矿生产经营情况	71
(三)2008 年 7 月以来全省水泥灰岩生产经营情况	86
(四)2008 年以来全省金矿生产经营情况	90
二 金融危机对河北矿业影响的总结	96
(一)金融危机对全省矿业经济产生重大负面影响	96
(二)金融危机对河北主要矿种的影响有较大差异	101
第四章 经济形势及河北矿业发展 SWOT 分析	102
一 河北矿业发展面临的经济形势分析	102
(一)世界经济低迷,国际矿业复苏尚待时日	102
(二)国内宏观经济形势和矿业前景不甚明朗	106
二 河北省矿业发展 SWOT 分析	111
(一)优势	111
(二)劣势	113



(三)挑战	116
(四)机遇	119
第五章 河北省矿业应对金融危机的对策	122
一 世界主要矿业国家应对金融危机的做法	122
(一)加大矿业勘查、开发投入,鼓励矿业发展	122
(二)开放国内市场,积极吸引外资	123
(三)通过税收等政策调节,加强国内矿业资源保护	124
(四)强调国内资源可持续开发与环境保护	126
(五)加快全球资源的控制步伐	127
二 河北省应对金融危机的策略选择	129
(一)河北矿业政策调整的短期策略	129
(二)河北矿业政策调整的中长期策略	134

第一章 金融危机及其对全球 矿业的影响

2007 年开始，一场源自美国的金融风暴震惊了世界。全球化、网络化和信息化以及国际资本的自由流动，使这场风暴波及范围之广、冲击力度之强、连锁效应之快都是前所未有的。全球经历了自 20 世纪 30 年代“经济大萧条”以来最为严重的金融危机。

一 美国金融危机产生的原因

从历史上看，20 世纪末是金融危机多发时期：1992 年的欧洲金融危机，1994 年的墨西哥金融危机，1997 年的亚洲金融危机，2000 年的南美金融危机，2007 年的美国次贷危机。与以往的金融危机相比，此次源于美国的金融危机对世界影响的程度更大，其成因涉及美国消费模式、金



融监管政策、金融机构的运作方式以及美国和世界的经济结构等各方面因素。

（一）长期宽松的货币政策引发房地产泡沫并诱发了危机

2000 年前后世界范围内的互联网泡沫破灭，美国经济失去增长点，随后 2001 年的“9·11”事件，对美国经济产生较大打击，使其经济开始步入下行通道。为遏止衰退，美国联邦储备委员会（简称美联储）打开了货币闸门，开始长期实施宽松的货币政策。2001 年 1 月至 2003 年 6 月，美联储连续 13 次下调联邦基准利率，使利率从 6.5% 降至 1% 的历史最低水平。长期宽松的货币政策，一方面鼓励了人们大规模借贷和超前消费，最终促使个人消费支出占美国 GDP 的比重达到了 70% 的历史新高，从 2001 年末到 2007 年底的 6 年中，美国个人积累的债务更是达到过去 40 年的总和。可以说，美国政府和社会近年来一直是在债台高筑的危险状态下运行的。另一方面，货币的扩张和低利率的环境降低了借贷成本，刺激了房地产市场促使美国民众蜂拥进入房地产领域，造成房地产市场的空前繁荣。对未来房价持续上升的乐观预期，又使银行开始向信用度极低的借款者推销住房贷款。所有的人都把希望寄托在了房价只



涨不跌的预期上。在 2001 年至 2005 年的 5 年中，美国自有住房者每年从出售房屋、房屋净值贷款、抵押贷款再融资等套现活动中平均提取了近 1 万亿美元的“收益”。当经济开始周期性下滑，货币政策出现调整，利率提升，房价暴跌，泡沫也随之开始破灭，整个链条便出现断裂，低信用阶层的违约率大幅上升，从而引发了次贷危机。

（二）复杂的金融衍生品掩盖了房地产风险

事实上，美国的放贷机构也意识到了低信用阶层贷款的风险，但为了规避风险，它们在中介机构的协助下，把数量众多的次级住房贷款转换成证券在市场上发售，吸引各类投资机构购买。而投资机构则利用“精湛”的金融工程技术，再将其打包、分割、组合，变身成新的金融产品出售给对冲基金、保险公司等。这样一来，提供次贷的银行变魔术般地销掉了账上的抵押贷款这类资产。表面上看，这是皆大欢喜的“金融炼金术”：购房者能以极低的首付款甚至零首付获得房产；提供抵押贷款的金融机构不必坐等贷款到期，通过打包出售债权方式便提前回笼了资金；提供资产证券化服务的金融中介可以在不承担风险的情况下赚取服务费；由抵押贷款演变成的各种新型金融产品，又



满足了市场上众多投资者的投资谋利需求……据美国经济分析局的调查，美国次贷总额为 1.5 万亿美元，但在其基础上发行了近 2 万亿美元的住房抵押贷款支持债券（MBS），进而衍生出超万亿美元的担保债务凭证（CDO）和数十万亿美元的信贷违约掉期（信用违约互换）（CDS）。

资产证券化所创造的金融衍生产品本来可以起到分散风险、提高银行等金融机构效率的作用，但是，资产证券化一旦过度，就加长了金融交易的链条，使美国金融衍生品越变越复杂，金融市场也就变得越来越缺乏透明度，以至于最后没有人关心这些金融产品真正的基础是什么，也不知道其中蕴含的巨大风险。

在创新的旗号下，投机行为被一次次的推向高峰，金融与实体经济日益相脱节，虚拟经济的泡沫被“金融创新”越吹越大，似乎只要倒腾倒腾那些五花八门的证券，财源就可滚滚而来。通常，虚拟经济的健康发展可以促进实体经济的发展，但是，一旦虚拟经济严重脱离实体经济的支撑，就会逐渐演变成投机经济。起初 1 元钱的贷款可以被逐级放大为几元、十几元甚至几十元的金融衍生品，金融风险也随之被急剧放大。当这些创新产品的本源——次级



住房信贷资产出现问题时，建立在这个基础之上的金融衍生工具市场就犹如空中楼阁，轰然坍塌下来。^①

（三）滞后的金融监管机制无法适应金融快速创新的形势

美国的金融监管机构各自之间有严格的监管范围的划分，相互之间缺乏整体的协调与配合，因此，就产生了一些监管的灰色地带。以负有维护美国经济整体稳定责任的美联储为例，它只负责监督商业银行，无权监管投资银行；而负责投资银行的监管方——美国证券交易委员会，也只是在 2004 年经过艰难谈判后才获得了监管权。这就使得像美国国际集团（AIG），这样涉及多领域的“巨无霸”，在相当长一段时间里处于根本无人监管的灰色地带，可以自由自在地进行“金融创新”。

再比如美国的金融评级机制，出现那么多的严重失误，竟然没有监管机构进行纠正。那么多金融机构的贷款出现了问题，它们发行的金融产品有那么多漏洞，金融评级机构居然“视而不见”，使很多问题债券、问题银行能够长期被评估为“优等”。一位在某评级机构的结构性金融产品部门工作的业内人士形象地说：“什么都可以评级，我们甚至

^① 国纪平.初析国际金融危机的成因、危害及应对.人民日报.2008-11-5.



可以评估一头被结构化的母牛。”这无异于在鼓励华尔街大施“金融炼金术”，肆无忌惮地四处“圈钱”。

金融创新步伐加快，使美国金融监管的漏洞越来越多，市场聚集的风险也越来越大。

由于国际金融体系是以美国为主导的，而美国又无视一些国家多次提出的加强监管的建议，因此，整个国际层面也处于缺乏有效的金融监管状态。在监管滞后的整体气氛下，金融机构的贪婪性迅速膨胀。

二 美国金融危机对国际矿业市场的影响

金融危机爆发以后，迅速由虚拟经济向实体经济转移，并对实体经济的各个产业都产生了较大冲击。在危机的影响下，国际矿业市场形势也急转直下，矿产品价格大幅下挫，矿产品消费急剧减少，矿业企业普遍开始减产或停产。与此同时，反映国际矿业市场景气状况的各类指数，如波罗的海干散货指数、国际钢铁价格指数、全球三大港口煤炭价格指数、中国钢材基准价格指数均出现较大幅度下滑。

（一）矿产品价格出现崩盘式暴跌

金融风暴使全球的矿产品价格出现巨大跌量（如表1-1），其跌幅之大、下跌之快在最近几十年内少有。2008