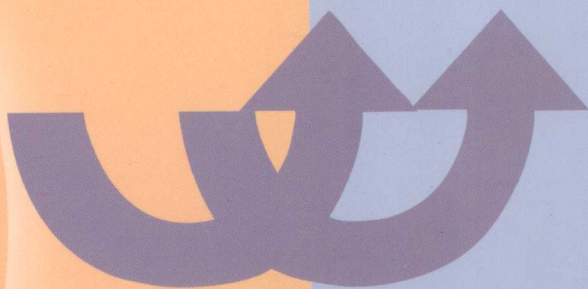


加强对外合作,扩大我国能源、 原材料来源战略研究

主 编 / 陈 元

副主编 / 郑新立 刘克崮



中国财政经济出版社

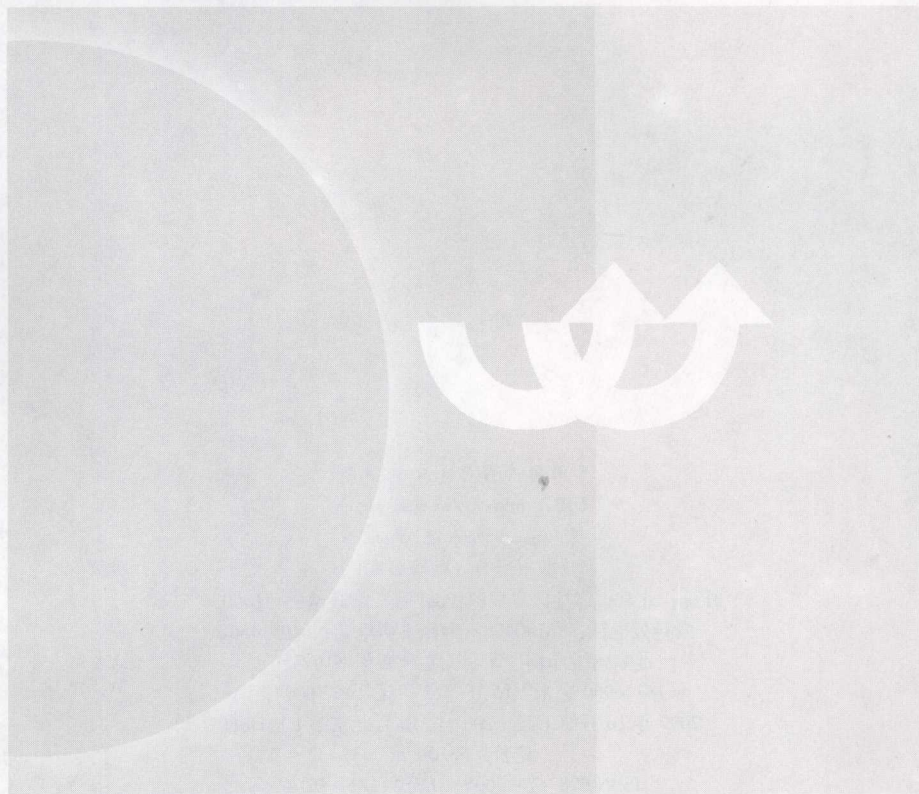
 中国经济热点研究丛书

中央政策研究室与国家开发银行合作研究项目

加强对外合作,扩大我国能源、 原材料来源战略研究

主 编 / 陈 元

副主编 / 郑新立 刘克崱



 中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

加强对外合作, 扩大我国能源、原材料来源战略研究/陈元主编. —北京: 中国财政经济出版社, 2007.10

(中国经济热点研究丛书/陈元主编)

ISBN 978 - 7 - 5095 - 0250 - 1

I. 加… II. 陈… III. 能源经济 - 经济战略 - 研究 - 中国 IV. F426.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2007) 第 147131 号

中国财政经济出版社出版

URL: <http://www.cfeph.cn>

E-mail: cfeph @ cfeph.cn

(版权所有 翻印必究)

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码: 100036

发行处电话: 88190406 财经书店电话: 64033436

北京富生印刷厂印刷 各地新华书店经销

787 × 960 毫米 16 开 25 印张 457 000 字

2007 年 10 月第 1 版 2007 年 10 月北京第 1 次印刷

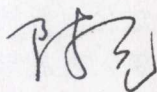
定价: 58.00 元

ISBN 978 - 7 - 5095 - 0250 - 1/F · 0204

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

总 序

国家开发银行行长



从 2005 年开始，中央政策研究室与国家开发银行合作开展了“国际货币市场变化趋势及对策研究”、“我国外贸发展对国内外经济的影响与对策研究”、“加强对外合作，扩大我国能源、原材料来源战略研究”、“能源安全与能源发展战略研究”、“促进中部地区崛起的思路与对策研究”等课题研究，针对当前一些经济热点问题，从不同侧面分析了深化改革和扩大开放中的深层次矛盾和问题，提出了相应的对策建议，这对于推进经济持续快速协调健康发展具有积极意义。

当今，我国的经济已经站在了新的历史起点上。随着第十一个五年规划的顺利实施，到今年年底，我国的经济总量即将达到世界第三位。国民经济快速增长使得我国成为拉动世界经济增长的重要“引擎”之一。无论是通过进出口贸易，还是通过国际金融市场，我国经济发展对世界的影响力都在迅速增强。随着经济总量的增长，我国的经济方式也在不断优化，建设资源节约型和环境友好型发展方式的理念日益深入人心。

我们也应当认识到,我国经济社会的发展仍然存在一些矛盾和问题,主要表现为:经济增长正趋向于由偏快转为过热,流动性过剩与结构性瓶颈并存,节能减排压力加大。随着全球化进程的深入和我国对外开放的不断扩大,这些问题相互交织、相互影响,形成了相当复杂的局面,要求我们必须用全面联系的观点来分析经济运行的状况。总体上看,这些问题都与流动性过剩密切相关。流动性过剩既是当前全球性的问题,也是影响我国经济社会发展的重要问题。它表面上是一种货币现象,但实际上与社会物质生产和供应紧密相连,是诸多结构性矛盾的综合反映和根源所在。必须科学分析我国全面参与经济全球化的新机遇、新挑战,深刻把握工业化、城镇化、市场化、国际化深入发展形势下我国各项事业发展面临的新课题、新矛盾,深入贯彻落实科学发展观,更加自觉地促进科学发展。

解决经济社会发展中的结构性矛盾,必须积极推进制度建设和市场建设。国家开发银行近年来大力开展市场建设、信用建设、制度建设,在突破国家粮、棉、煤、电、油、运等物质供应瓶颈方面发挥了积极和重要的作用,将制约国家发展的瓶颈领域孵化成商业性金融踊跃进入的可持续发展领域。在目前流动性过剩的形势下,国家开发银行发挥结构性调整的作用,把有限的资金集中投向经济社会发展的重点领域和示范窗口,力求缓解城市化、资源能源的供给不足和市场制度、金融的供给不足。

“国际货币市场变化趋势及对策研究”从研究推动国际货币市场变化的诸多因素着手,分别分析了美元、欧元、人民币和亚洲货币合作,以及世界经济增长的地区性变化对国际货币体系的影响等,研究了国际货币体系的变化趋势,提出了促进从目前美元主导的国际货币体系,稳步过渡到多种货币合作并存的国际货币体系,创造有利于中国“和平崛起”的国际货币环境。“我国外贸发展对国内外经济的影响与对策研究”分析了我国对外贸易发展的现状,从对外贸易发展对我国经济发展和全球经济的影响着手,研究提出了我国外贸发展战略目标。该研究针对加入世界贸易组织过渡期结束后,我国对外贸易发展出现的新问题、新特点,提出应做到“走出去”和“引进来”并重,推动产业技术进步,以提高我国对外贸易质量和水平。“加强对外合作,扩大

我国能源、原材料来源战略研究”从国际能源和重要矿产的供求关系入手，分析了重要能源原材料矿产全球化配置的主要方式，着重研究以投资贸易结合的方式，通过国家产业政策支持和金融扶持，开发外部资源和国外市场，建立相对稳定的能源、原材料来源，发展长期稳定的对外合作。“能源安全与能源发展战略研究”分析了新世纪新阶段我国能源供求的形势和主要任务，把握可持续发展与解决能源问题的内在联系，探索在我国改革发展的关键时期优化能源结构、转变能源供给方式、提高能源利用效率、确保能源安全的目标和途径，从调整宏观政策取向、理顺管理体制、推进技术进步等方面，提出一系列政策建议和规划意见。“促进中部地区崛起的思路与对策研究”分析了中部崛起的有利条件和制约因素，提出了促进中部崛起的主要原则，并从加快农业发展、推动工业化和城镇化进程、扩大对外开放、加快国有企业改革和老工业基地改造等方面提出了促进中部崛起的政策建议。

由于这些课题涉及面广，中央政策研究室与国家开发银行共同邀请了国家发改委、商务部、国土资源部、交通部、农业部、中国人民银行、国家外汇管理局、国防科工委、中国社会科学院、现代国际关系研究院、中国农科院、对外经贸大学、南昌大学、五矿集团、中石油集团、中国银行等 30 多家单位的专家参与研究，对相关领域的问题提出了比较系统而独到的见解。课题在研究过程中始终坚持以科学发展观为指导，注重吸收国内外经验及各方面的研究成果，把相关领域的研究向前推进了一大步。这些研究成果有助于各界加深对深化改革中一些矛盾和问题的认识，对研究建设小康社会过程中亟待解决的瓶颈问题也能起到参考作用。

2007 年 10 月

前 言

“加强对外合作，扩大我国能源、原材料来源战略研究”是中央政策研究室与国家开发银行共同合作研究的课题项目，于2005年4月正式启动。在一年多的时间里，本课题在中央政策研究室郑新立副主任和国家开发银行刘克崮副行长的主持和指导下，由中央政策研究室经济研究局、国家开发银行、国土资源部、商务部研究院、交通部、中国地质调查局、国防科工委、上海期货交易所、中国现代国际关系研究院、中国五矿集团、中国石油天然气集团公司等有关部门的专家学者共同努力，完成了研究任务，形成了研究报告。

在研究过程中，课题组的同志们认真负责，反复论证，几易其稿，付出了艰辛的劳动。初稿形成后又专门召开了课题论证会，与会专家学者提出了很好的修改意见和建议，现在的研究报告是各子课题在充分吸收专家学者意见和建议的基础上进一步修改而成的。

本报告提出的观点和建议均为课题组的研究成果，不代表其所属单位或部门的意见。对本报告的错误和不足之处，希望读者给予批评指正。

加强对外合作，扩大我国能源、
原材料来源战略研究课题组

摘要

在经济快速增长的背景下,我国能源、原材料供需矛盾日渐突出,国内供给能力不足呈扩大的趋势,并将进一步成为经济增长中的瓶颈。加快解决我国能源、原材料供给和需求的矛盾,除了要立足于国内的节约挖潜之外,还要顺应经济全球化的趋势,实施全球资源战略,鼓励开发海外资源,提高在全球配置资源的能力和水平,充分利用两种资源、两个市场,开发海外资源。在实施“走出去”战略过程中,通过投资与贸易结合,促进发展我国稳定的能源、原材料来源和长期对外合作。为此,必须从战略的高度加强对这一问题的研究。本课题以能源、原材料为重点,着重研究以投资与贸易结合的方式,开发外部资源和国外市场,建立相对稳定的能源、原材料来源,发展长期稳定的对外合作,确保国家能源安全。

本研究报告主要包括以下十个方面。

一、世界石油供需总体格局及我国利用 国际石油资源的可行性分析

总体看,世界石油资源丰富,总体上处于供需基本平衡、供略大于求的格局。我国石油资源总量也较为丰富,但人均资源严重不足,供需缺口较大。中国必须在立足国内的基础上,大力实施“走出去”战略,充分利用国内外“两种资源、两个市场”,保障国民经济发展对石油的需求。

从需求状况分析,20世纪90年代以来我国石油消费进入快速增长期,预计2020年我国石油消费量可能达到4.5亿~5亿吨。2040年以后我国石油消费才可能进入平缓增长或稳定阶段。

从供给状况分析,我国石油生产量逐年增加,预计2020年我国原油产量大

体为 2 亿~2.2 亿吨。从地区分布看,东部老油区原油产量将继续下降,西部和海上的原油产量将逐步上升,逐步形成西部和海上接替东部、总产量稳中有升的格局。

从供需格局分析,自 1993 年开始我国由石油净出口国转为石油净进口国,1996 年成为原油净进口国。2005 年石油净进口 13617 万吨,石油对外依存度高达 40% 以上。预计 2010 年和 2020 年石油对外依存度将分别达到 45% 和 55% 左右。

世界石油资源总量丰富,可采储量为 1771 亿吨。在不考虑储量增长和需求增长的前提下,按照 2005 年的产量,可以稳定供应 50 年左右。但世界石油主要生产地和消费地严重错位,围绕资源的竞争将越来越激烈。

1993 年中央提出“充分利用国内外两种资源、两个市场”发展我国石油工业的方针。经过 10 多年的艰苦探索和不懈实践,中国的海外石油勘探开发和油气贸易取得了显著成效。但也存在一定的问题。为了保障国民经济发展对油气的需求,必须从国家和企业两个层面作出积极的努力。在国家层面,要积极为企业实施“走出去”战略提供宏观政策指导和信息服务,提供财政、金融和投资保险支持,积极开展能源外交,扩大政府间合作;在企业层面,要积极拓宽增长方式,努力扩大发展空间,坚持勘探开发与贸易相结合,逐步增加风险勘探项目,充分重视国外天然气项目的合作,加快海洋石油勘探开发步伐,实现可持续发展。同时,还要坚持“大中小项目并举”的发展策略,坚持“担当作业者”运作各类国际项目,坚持以投资带动技术服务队伍“走出去”,注重国际化人才的培养,注重技术的积累和创新,注重树立企业的国际形象。

二、世界重要矿产(煤、铀及部分大宗矿产)

供需总体格局及我国利用可行性分析

自上世纪初以来,随着科学技术的进步和世界经济增长对矿产资源需求的拉动,全球矿产勘查开发规模不断扩大,重要矿产储量和产量总体呈增长态势。由于发达国家工业化起步早,而发展中国家工业化起步晚,世界重要矿产储量和产量经历了由发达国家占主体到目前的发达国家比重下降、发展中国家比重上升的变化。当前,世界重要矿产储量和产量主要集中在美国、俄罗斯、澳大利亚、加拿大、巴西、智利、南非等国家。

尽管世界各国所处的发展阶段不同,经济结构不同,发展水平不同,对矿产资源消费需求状况差异较大。但从消费需求总量演变情况分析,自 20 世纪初以

来,世界重要矿产消费需求变化总体趋势是:随着世界经济发展,世界重要矿产消费需求量总体呈增长态势,工业化国家仍是当今世界矿产资源消费需求主体,但所占比重有所下降;而发展中国家随着工业化进程,矿产资源需求量持续增长。

随着全球化进程的加快,矿产品的流动性总体上也得以加速,这使世界重要矿产资源的市場格局,在进入 21 世纪之后,发生了根本性的变化。总体上看,尽管世界重要矿产资源市場总体上供需平衡,但局部不平衡现象严重;尽管世界重要矿产资源市場仍以结构性短缺为主,但已出现资源性短缺的迹象;世界重要矿产资源市場出现供不应求的迹象,从“买方市場”向“卖方市場”变化;世界重要矿产资源市場呈现“寡头市場”局面,从垄断竞争型向寡头竞争型转变。

当前,世界资源总体丰富,且多数重要资源国希望加大其资源的开发利用力度并寻找新的市場,再加上我国拥有世界上最大、增长最快的市場,这些方面为我国利用国外矿产提供了良好的条件。同时,也面临着巨大的挑战。为保障国民经济和社会可持续发展对矿产资源的需求,推进我国开发利用国外矿产资源工作,提出如下建议:一是制定“走出去”利用国外矿产资源规划;二是设立风险勘查基金,支持企业开展境外矿产资源风险勘查;三是制定必要的政策支撑体系;四是培育具有国际竞争力的大型跨国矿业公司;五是建设全球矿产资源信息系统。

三、重要能源原材料矿产全球化

配置与调控的主要方式

从国际经验看,实施矿产资源全球化配置,主要采取国际矿产品贸易、国际矿业资本运营和国际矿业权交易三种方式。矿产品貿易市場是一种传统的资源配置方式,其中的现货貿易面临国际市场价格急剧波动的风险,期貨貿易则可在一定程度上回避价格风险;另外,还可由国家出面,缔结自由貿易协定(FTA)。资本运营是跨国公司控制矿产资源的一种重要形式,当今世界已形成了全球化的矿业資本市場,国际矿业資本流通已凌驾于矿产品市場之上,成为世界矿业经济发展的驱动力之一。国际矿业資本运营主要包括收购、兼并、联合目标公司和购买股份两种。矿业权市場配置是矿产资源勘查开发领域中最高级的市場组织形式,这种方式对矿产资源供给的保障程度最高,安全系数最大,主要有风险勘查和矿业权购置两种。前者风险大收益大,后者风险小但投入資本高收益率低。

全球化配置方式离不开国家的宏观调控。实施矿产资源全球化配置，国家和企业是两个不同的利益主体，但二者可以协调一致。条件是国家放开企业的手脚，能够自主经营；同时，国家通过资源战略和政策调控，使矿业公司进行产品结构调整，及时满足国家的需要。中国目前的“走出去”在法规环境方面还有很多障碍，在审批程序、用汇、设备技术进口、所生产的矿产品的进口以及项目管理上，均涉及国家多个主管部门，各个部门之间缺乏统一的协调。建议我国加大政府的财政支持，建立国外矿产风险勘查基金；制定优惠的税收政策，削减企业海外收入的税收；建立有效的投融资机制，包括优惠低息或贴息贷款和贷款担保；为多种形式长期供货合同构筑平台，沟通各国的合作渠道。

由以上分析得到的启示是，矿产资源全球化配置是我国的必由之路。根据国际经验，建议我国的矿产资源全球化配置战略由贸易市场配置向投资、贸易并举，以投资为主的方式转变；大力改革我国矿业体制，建立强大的矿业集团，构筑平台，增强竞争实力；同时做好矿产资源储备，保证国防安全和经济安全。

四、我国能源、原材料国际合作的定价权研究

从能源和金属原材料的稀缺性看，决定其价格的因素包括两方面，一是供给因素，二是金融因素。特别是金融因素，目前金融因素的影响越来越大，大宗商品价格金融化的特征愈发明显。从近几年来金融资本运作规律看，往往是以能源、金属原材料期货合约为工具，以期货市场作为载体，进行投机和套利活动，并以期货价格影响现货价格。由此，作为载体的期货市场成为定价权获取过程中必不可少的组成部分，对能源等重要原材料的价格影响越来越大，甚至在某些条件下超过了供给的影响，成为商品价格决定中一支新崛起而又不可忽视的力量。

从国际上看，各国争取定价权也是围绕着供给和金融这两种因素进行的，或者直接增加本国的供给，或者运用金融杠杆操纵商品价格，使之向着有利于自己的方向变动。随着期货市场在能源等产品的国际定价权中影响愈来愈大，各国政府也开始注重利用期货市场，运用金融杠杆影响价格，帮助本国增加争取国际定价权的影响力。

从成功经验看，一方面，我国在国际合作中增加了资源供给；另一方面，我国通过期货市场获得了铜金属的相对定价权，成为国内铜定价中心。与此同时，由于缺乏某些重要期货品种，我国在大宗商品的价格决定上缺乏必要的话语权，因而作为全球的消费大国，在近年来的能源和金属原材料价格上涨中我国却蒙受

了巨大的损失。

我国争取国际定价权的对策,包括加强国际合作,增加本国供给;大力发展期货市场,提高资源配置的效率,特别是尽快推出原油、钢材等大宗期货品种,维护国家经济安全。

五、我国能源原材料进口运输 通道建设问题研究

我国能源原材料进口运输通道能否安全、通畅、及时、可靠,是关系到国民经济发展所需要的重点物资能否及时供应、相关产业经济能否正常运行、人民生活能否得到有效保障的重大问题。

当前世界能源原材料运输的总体格局是:运输方式主要有海运、管道、铁路、公路四种。石油海运量约占全部运量的 4/5,其他三种运输方式合计运量占全部运量的 1/5,并且大部分是通过石油和天然气管道输送。原材料世界海上运输量占总量的 90%。

很多国家非常注重主要能源原材料进口运输通道建设,并在政策上给予具体支持。主要是:拥有和控制强大的油轮船队、运输通道多元化、国家财政支持、政治外交及紧急状态下军事保障等。

面对日益增长的能源进口,国家应高度重视的风险和问题主要有:3条主要航线占了我国石油进口航线占我国进口总量的 80%,3条航线都通过马六甲海峡。我国原油进口运量 93%通过海上运输,然而我国船舶运力不足,仅承运不到 15%;改革开放以来我国建设了一大批石油码头,到 2005 年底建成石油码头 68 个,其中万吨级以上的深水泊位 50 个,总接卸能力达 1 亿吨,然而 2005 年进口石油 1.24 亿吨,基础设施建设能力明显不足;铁路进口石油运输线路单一,管道运输路线缺乏,建立和形成我国良好的能源运输体系任重道远。

我国能源原材料安全有效运输通道建设应坚持三个基本原则:一是系统性原则,即根据我国现有能源原材料格局和来源渠道,我国能源原材料进口运输通道主要是以水运系统为主,陆上运输为补充的综合运输系统;二是全局性原则,即能源原材料运输通道的建设是多个目标组成的共同体,既要体现各个独立目标之间的关联性,又要考虑我国交通运输体系建设的长远性,制定出既符合国民经济发展全局,又能够发挥长远效用的运输通道战略方案;三是多元化原则,即建立能源原材料运输通道多种运输方式的优化系统。最大限度地通过几种运输方式

性能、布局和能力的优化组合,形成能源原材料进口来源运输通道多种有效替代方案,保障运输的互补替代和应急运输的及时处理。

我国能源原材料安全有效运输通道建设的战略重点:深入做好石油进口运输通道的多元化方案,逐步形成东南西北四个方向九大运输通道的供油体系,东、南向通道以海运为主,西、北向通道以陆路管道运输为主;完善港口接卸设备和战略储运设施,建立可靠的港口接卸、储运系统;建立强大的国有油轮船队,保障必要的运力储备;加强陆上石油运输设施建设,扩大石油运输保障能力。

建立我国能源原材料安全有效运输通道建设的保障措施及政策建议:国家要制定扶持国有油轮船队发展的相关政策;建立国际石油运输相关保障措施;加强沿海大型专业化石油接卸码头设施建设;支持中俄、中哈石油运输管道建设,进一步探索西南石油运输管道建设的可行性;加强铁路运输设施的扩能改造;整合海上原材料运力资源,建立运需紧密的合作机制;加强能源、原材料进口运输通道问题的深入跟踪研究。

六、通过贸易和投资相结合,稳定我国 能源、原材料供应来源的对策研究

目前,我国石油进口主要采取一般贸易、加工贸易、易货贸易三种方式,而我国的有色金属贸易中的加工贸易比重大。在这样的格局下,我国能源、原材料贸易主要存在对国际原油和原材料市场依赖过大、原油供应来源集中与运输线长的风险、进口成本大幅增加等问题。为了确保重要能源、原材料的稳定供应,必须从贸易和投资结合的思路上来寻求对策。现阶段,投资方向除了传统概念的新油田新矿山开发与老油田老矿山的再开发之外,当务之急就是借助地缘政治,加强与周边国家和地区的资源合作,包括加强与资源生产国的合作、加强与消费国的合作、建设运输通道、共同开发海洋石油等方面。

随着近年来“走出去”战略的实施和国内对能源原材料日益增长的需求,我国境外资源开发业务稳定发展,通过在境外合资或独资成立企业从事当地资源开发,或以购买矿权或专项经营许可、资源偿付、并购或参控股等方式,获得了一定的资源。总的看,中国进行能源原材料海外投资的类型可以按投资资金的去向,分为三分(权益产品、股权、风险三种分配方式)、两购(工程换购、专项许可的购买)、一租(租赁经营)等类型。

从效果上来看,在石油领域的海外投资开发进展最为显著,无论在投资额、

投资项目数、海外作业量、份额油，还是在投资区域的拓展方面，都取得了丰硕的成果。目前，我国已初步形成了以中东—北非、中亚—俄罗斯及南美为中心的三大海外战区。与此相对照的是，矿产资源方面的进展相对滞后。尽管中国公司在澳大利亚等国参与一些大型固体矿产项目开发铁、铜、铝、等矿产资源，但总的来看，境外资源开发获得的资源量不大。

应当指出的是，现阶段我国在能源和原材料领域进行海外投资也面临着挑战，如世界各国对油气资源的争夺激烈、融资困难导致的资金约束、运行机制不灵活、人才匮乏、信息闭塞、法规不健全、缺乏良好的投资环境、不确定性风险加大等问题都是我们不容回避的。

针对上述问题，为了稳定能源和原材料供应，需要在以下方面多想办法：第一，从建立有效运作的体制与机制上看，工作重点要落实在建立并且健全对外投资的法律框架、改进投资决策机制、推动对外投资便利化、风险管理体制等内容上。第二，从探索更紧密的合作方式上看，当前需要特别的合作思路主要包括与资源富国建立战略伙伴关系、多种经贸活动的结合、与跨国公司合作、加强与其他资源消费国的战略合作等方面。第三，从确立贸易与投资相结合的能源、原材料合作战略上看，不能够仅仅停留在以贸易促进投资和以投资深化贸易的传统思维方式上，而且有必要推动由贸易主导向投资主导转变。第四，从具体的政策支持上看，重点要放在财政金融支持、税收优惠、建立对外投资风险基金和投资风险准备金制度、改善公共信息服务与技术支持等方面。第五，从确保国际定价权上看，应当进行多层面的考虑，既千方百计取得国际定价权，又要用好国际定价权。第六，从中国进口重要能源和原材料的周边环境上看，为了解决好运输通道安全的问题，今后应当明确“四门大开”的分散风险思路。

七、发展我国稳定的能源、原材料来源 和长期对外合作的金融对策

企业“走出去”开发利用境外能源、原材料融资需求巨大，对我国金融机构的服务水平和质量提出了更高的要求。同企业“走出去”的金融需求相比，国内金融机构的支持力度远远不够。金融支持手段单一，尤其是缺乏市场化的大额、长期融资支持，现行海外投资及外汇管理的政策法规也不尽完善，尚未形成系统的金融支持体系。

能源、原材料关系国家经济安全，其主要行业特点是资金和技术密集、风险

较大，在“走出去”战略实施过程中需要体现国家意志，将国家战略、资源安全与金融安全联系起来统筹考虑。我国资源“走出去”战略需要建立一个在市场经济框架内运作，利用市场手段及方法，实现国家利益最大化的金融支持体系。建立我国境外资源开发利用金融支持体系的总体构想是，以开发性金融机构为先导和纽带，充分发挥各类金融机构的优势和积极性，政策性、开发性和商业性金融相互配合，共同推进“走出去”战略的实施。

在实施“走出去”战略过程中，我们不仅要与环境各异的资源国进行合作，还需应对来自美、日、欧等消费国的竞争，没有一个万能的金融工具或模式适用金融支持“走出去”战略的所有情况，必须根据国别和项目具体情况，设计项目实施模式，运用多种金融工具和手段，提供系统化的金融服务。目前，国家开发银行在支持企业“走出去”方面进行了积极的探索，积累了一定的经验。

支持企业到境外开发资源是我国高额外汇储备存量资产运用的重要途径之一。以开发性金融机构为平台，注入外汇储备作为其资本金，由开发性金融机构以软贷款或其他贷款方式贷给企业，或由开发性金融机构发起设立境外投资基金，是外汇储备转化为资源储备转换的有效方式。

中国企业“走出去”还处在起步阶段，面临着诸多不确定性因素，在支持企业“走出去”过程中金融机构也面临着特殊的风险。“走出去”项目具有与境内项目不同的风险特征，除经济、技术等风险因素之外，主要存在国家风险。对于经济风险，也需要根据国别情况和项目特征，量体裁衣，采取不同的融资模式和风险防范措施。

为充分发挥政策性银行对企业“走出去”的支持作用，需要国家在政策上向政策性银行提供更大的支持，包括拓宽业务范围、增加外汇资本金、在境外设立分支机构、对项目进行股本投资和阶段性持股、对中长期发债指标实行余额管理等。根据企业的金融服务需求，国家对政策性银行的市场准入、机构、领域、规模、产品、筹资等实行宏观调控，形成企业、银行在一线运作、政府规划协调支持的模式。

八、加大国家政策支持力度，打造具有国际竞争力的跨国矿业公司

大型跨国矿业公司是解决各国矿产资源紧缺问题的主体，它们通过全球资源配置的形式在各国矿产原料供应和海外矿产资源开发中发挥着主导作用。通过联

合、重组、并购等多种途径和手段，整合优势资源，以国有骨干企业为核心加快培育具有国际竞争力的大型矿业集团，运用投资开发与贸易并重的方式充分利用国外矿产资源，是提高我国海外矿产资源安全程度的战略措施。

规模经济与竞争兼容的垄断竞争型和寡头垄断型市场结构是当前国际矿业产业的主要市场结构模式。这类市场结构既有利于发挥规模经济效益和专业化分工效益，又有利于形成分层竞争的企业组织结构，保持竞争活力，使规模经济与竞争兼容。

与国外形成垄断格局的市场结构相比，我国矿业产业中企业资产规模过小，均在 10 亿美元以下；市场集中度过低，小规模矿业企业数目很多，几乎处于完全的无序竞争状态。迅速提高国内矿业产业市场集中度，构成一种垄断或者半垄断性质的市场格局，成为我国实施“走出去”战略的前提。

近年来国际矿业公司并购活动愈演愈烈。结合我国目前国情，我们认为，我国企业获取海外矿产资源的模式应当由国际贸易方式为主向海外投资开发和国际贸易并重的方式转变，在国家政策支持下先通过国内重组和国际并购，迅速打造我国矿业的大型航母，尽快改变我国在国际矿产竞争中的不利地位。

在我国已有的矿业企业“走出去”的经营实践中，存在着两类发展模式：有外贸经验的资源型矿业企业和生产性集团。其中生产性集团仅以某一类金属矿产的生产加工为主，具有一定的局限性，而传统的以外贸为主的资源耦合型国有骨干企业无疑具备了国际矿业公司的初步条件。选择这样一些实力强、经济效益好的大型企业集团，按照国际矿业公司发展的一般规律和要求，通过联合兼并形成集工业、贸易、金融为一体的大型综合性集团公司，使其作为我国矿业企业“走出去”的主体，这是我国面对国际形势和具体国情作出的现实选择。

中国五矿集团具备了形成国际矿业公司的基本标准。其较强的融资能力、与大型跨国公司密切合作的关系、广泛的海外矿产品采购营销网络、跨国经营的高素质人才队伍、特别是有色版块从传统贸易型企业起步转型为矿产资源型企业的经验，都是形成我国具有国际竞争力的大型跨国矿业集团、加快实施我国矿产资源供应全球战略的有利条件。

通过参与国际市场兼并收购活动取得国际金属矿业的部分控制权，所需投资大、风险高，需要国家给予必要的政策支持。国家应从资源战略的全局出发，制定一系列综合配套的政策措施，对境外风险勘探开发予以政策扶持和必要的财政支持，鼓励具备条件的国有重要骨干企业组成矿业航母参与境外矿产资源的风险勘探和开发。

九、加快培育和发展我国跨国石油企业集团

加快培育和发展竞争力强、拥有自主知识产权和著名品牌的大企业集团，是积极参与国际经济技术合作与竞争、大力实施“走出去”战略的重要抉择。石油企业作为事关国家经济命脉和国家经济安全的重要支柱企业，必须义不容辞地担当起这一历史重任。

从我国石油企业跨国经营状况分析，国内几大石油公司都先后确立了开拓海外、实施国际化经营的发展战略，但总体上仍处于初级阶段，海外业务收入、海外权益油气产量以及工程技术服务总收入中的国际收入比重等都较低，国际化程度较低。目前，中国石油企业在国际化经营中面临着严峻挑战，对此必须予以准确认识和把握。

世界各国政府都高度重视和大力支持本国跨国公司的发展，加快培育具有国际竞争力的跨国石油企业集团。随着我国工业化、城镇化、市场化和国际化进程的加快，为了保障国民经济发展对油气的需求，必须加快培育和发展我国的跨国石油企业集团。要进一步明确国家培育和发展我国跨国石油企业集团的指导思想，在“互惠互利、共同发展”的原则指导下，用发展的眼光、全球的视野，谋求资源开发和利用的全球化，确保国民经济和社会发展目标实现；要从国家层面加大对我国石油企业跨国经营的组织与协调，以利于我国石油企业在实施“走出去”战略、大力开展海外经营的道路上健康协调发展；要制定和完善鼓励我国石油企业跨国经营的支持政策，包括国家能源外交战略和政策、海外石油勘探开发扶持政策、油气进口通道安全保障、财税金融政策支持等；要进一步健全加快石油企业跨国经营的保障服务体系，充分利用外交资源促进我国跨国石油企业集团的成长。

十、投资与贸易结合促进发展我国稳定的能源、原材料来源和长期对外合作的战略思考

国际油价持续飙升，全球发展严重失衡，加大世界经济发展风险，但国际经