



非洲经济和投资研究

FEI ZHOU JING JI HE TOU ZI YAN JIU

◎ 邹恒甫 郝 睿 主编



人民日报出版社

非洲经济和投资研究

主编：邹恒甫 郝 睿

人民日报出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

非洲经济和投资研究/邹恒甫, 郝睿主编.—北京: 人民日报出版社,
2009.10

ISBN 978-7-80208-977-8

I. 非… II. ①邹…②郝… III. 投资环境-非洲 IV. F14

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2009) 第 195097 号

书 名: 非洲经济和投资研究

出 版 人: 董 伟

主 编: 邹恒甫 郝 睿

责任编辑: 林 海 蒋菊平

封面设计: 金孔雀设计工作室

出版发行: 人民日报出版社

社 址: 北京市朝阳区金台西路 2 号

邮政编码: 100733

发行热线: (010) 65369527 65369512 65369509 65369510

编辑热线: (010) 65369514

网 站: www.peopledailypress.com

经 销: 新华书店

印 刷: 北京市耀华印刷有限公司

开 本: 710×1000mm 1/16

字 数: 345 千字

印 张: 22.5

印 次: 2009 年 11 月 第 1 版 2009 年 11 月 第 1 次印刷

书 号: ISBN 978-7-80208-977-8

定 价: 49.80 元

非洲经济和投资研究

编委会

主编：

邹恒甫 郝 睿

编委：

吕志华 徐泽来 高 强

王 勇 张子楠

序 言

进入 21 世纪以来，非洲经济进入一个相对稳定的发展阶段。根据 IMF 的统计，过去十年非洲年均经济增长率超过 5%，可以说是其历史上最好的发展时期。与此同时，由于中国与非洲在经济结构和发展阶段等方面存在内在的互补性，双方合作基础坚实；另一方面，中国政府鼓励有实力、有信誉的企业“走出去”到非洲投资。近年来，中非经贸关系稳步上升，目前正步入一个“全方位、多层次、宽领域”的快速发展阶段。金融危机爆发以来，中国与非洲经济均受到不同程度的冲击。非洲国家由于经济基础相对薄弱，多数国家产业结构较为单一，从危机中复苏的步伐必然更为沉重，主要非洲国家的投资环境正发生着重要的变化。在此背景下，中非经贸关系的发展面临着新的不确定性，中国企业的对非投资也出现了一些新的机遇和风险。

本书较为全面地剖析了金融危机背景下非洲经济政治的变化及其发展趋势，并在此基础上，分别对非洲矿业、油气资源、农业、电力、电信业等主要行业的投资环境进行了深入研究，进而从中长期视角对中国企业投资相关行业的前景进行了前瞻性的预测。

在投资环境的构成要素中，政治环境处于首要地位。随着经济政治形势的好转，在全球化背景下，资源丰富的非洲正逐渐成为国际社会争夺的热点地区。大国之间的利益纠葛和价值冲突，以及非洲本地的利害取舍和对新老“朋友”的选择成为新世纪国际舞台上最重要的博弈之一（简军波，2009），非洲的整体政治环境也因此变得更为复杂。近年来，

非洲安全形势总体趋于稳定，对我国企业“走出去”有利。但不确定因素也在增多，政治环境中的脆弱环节与不平衡因素仍较突出。长期以来非洲国家内部和国家间因深刻而复杂的原因而存在的诸多矛盾根深蒂固，触发易，缓解难。通过解析近年来中国在非投资企业遭遇政治风险的典型案例，我们对非洲国家政治风险的表现形式进行了分类研究，并对中国企业如何规避这些风险提出了建议。

金融危机的爆发也给非洲的宏观经济环境带来了不小的冲击。危机以快于预期的速度蔓延到了非洲，各种不利影响不断向实体经济纵深传导并将持续存在，非洲经济前景不容乐观。非洲经济的外部环境严重恶化，大宗商品价格和需求双降，官方发展援助出现萎缩等，这些都将伤害非洲经济增长的可持续性。金融市场方面，危机使非洲股票市场、证券市场、外汇市场和货币市场的景气程度在短期内出现了不同程度的下降。尽管银行系统受到的直接损失相对较小，银行安全性和流动性总体上还较为乐观，但实体经济的衰退正给非洲银行业的生存和发展带来极大挑战。财政状况方面，非洲各国财政体系先后受到“粮油危机”和金融危机的冲击，各国财政状况总体上出现了不同程度的恶化。经济增长的减速和出口的下降导致相关税收收入大幅下降，发达经济体的衰退使流入非洲的国际援助资金减少，而危机本身制约了非洲国家政府的国际借款能力。不过，目前非洲国家采取财政刺激计划的可行性较高，政府可能采取的扩张性财政支出方案将在基础设施、社会保障和千年发展目标等领域带来投资机会。

非洲大陆矿产资源丰富，开发程度较低，蕴藏着巨大的开发潜力。近年来非洲矿业投资的政策性环境不断改善，但同时矿业投资环境中仍有许多不利的方面，总体上讲存在矿业税费普遍较高、基础设施不完善、劳动力素质低、管理水平差等多方面的问题，且相关政策尚不够稳定。结合国外矿业公司和中国矿业公司在非投资的基本情况和主要特点，我们对中国企业投资非洲矿业的前景进行了合理展望。金融危机导致矿产

资源的国际需求和市场价格大幅下降，全球矿业进入新一轮衰退期。不过，从长期趋势来看，全球经济发展对矿产资源的需求仍会上升，因此矿产品价格不会持续维持低位。目前非洲矿业缺乏资金，矿业并购成本降低，对于资金充足并注重长期收益的中国企业来说，正是投资非洲矿业的好时机。

非洲是世界第三大储油区和天然气资源地。近十年来，随着新油气田的不断发现，非洲更成为世界油气储量增长最快的地区。金融危机爆发后，国际油价一度从巅峰跌入低谷，但预计未来油价将在多重因素支撑下持续回升。鉴于油气资源对各国发展所具有的战略意义，世界主要经济体已经对非洲丰富的油气资源在不同层面上展开了全方位的争夺，全面竞争的格局已基本形成并将长期持续。目前非洲已经成为中国的第二大石油来源地，中国企业勘探开发非洲石油资源正迎来难得的历史机遇，但同时也在产业竞争、投资环境和开采安全等多方面面临着重要挑战，因此中国企业在非运营过程中必须因地制宜地采取和创新开发模式。

农业对非洲的经济增长、减贫脱困和粮食安全等多方面发挥着核心作用。目前非洲农业生产水平总体上仍很低，农业基础设施落后，粮食短缺问题严重。2008年年初，国际粮价大幅上涨，非洲国家普遍经历了“粮食危机”；金融危机爆发后，国际粮价应声下跌，预计短期内国际粮价仍将处于相对弱势，供给因素在一定时期后会对粮价起到支撑作用。但当前国际粮食市场充满不确定性，严重依赖粮食进口的非洲国家仍面临严峻挑战，急需加大农业投入，改进粮食生产技术，加强自身农业发展能力，而中非农业合作具有较好的历史基础和发展前景，这给中国企业投资非洲农业提供了新机遇。农业合作自身特点和潜在风险要求中非双方国家的政府不断加强引导和扶持，并让企业成为中非农业合作发展的主体，通过市场化运作，实现互利双赢的可持续发展。

非洲电力产业规模相对较小，供给严重不足，其中蕴涵着巨大的商机。非洲电力工业传统的垂直垄断一体化管理是导致其电力供应服务低

效率的直接原因之一。目前，非洲已有 30 多个国家开始了电力改革，主要着力于引进竞争机制、规范电力市场、发展国家电气化项目等。非洲电力改革在改善电力供给状况方面取得了积极效果，但非洲国家在电力方面仍存在着巨大的供给缺口，在电力工业方面有着强烈的合作愿望。中国企业投资非洲电力市场仍面临着重要的挑战，一是非洲国家电力建设资金缺乏；二是西方发达国家的电力公司在设备、技术和管理方面有很强的竞争力，且已在非洲拥有一定市场份额。

非洲电信业起步较晚，电信市场整体落后，且地区间发展极不平衡。在过去的 10 年里，非洲电信业经历了高速增长，各国也相继实施了电信业改革，但非洲电信与世界平均水平相比还存在较大差距。目前电信业受到非洲国家的普遍重视，被列为优先发展领域。在国际社会的推动下，非洲电信业政策环境日益改善，预计今后数年内非洲电信业发展速度仍将领先于世界其他地区。金融危机背景下非洲电信业可能面临新一轮并购风潮，大型移动通信运营商将有更多的机会收购资产缩水的小公司。拥有政策支持和充裕资金的中国电信运营商，正迎来拓展国际市场的重要时机。目前进入非洲电信市场的中国企业主要以设备制造商为主，今后的投资方向还应注重移动通信与宽带网的建设和运营等领域。

本书是《非洲经济和投资研究》系列的第一辑，也是对近年来我们在非洲经济和投资环境方面部分研究成果的一个总结。非洲是一片充满希望的神奇土地，它的贫穷落后呼吁我们更多的关注，而它的巨大潜力和前景值得我们期待。在今后的研究工作中，我们还将持续追踪非洲国家在经济政治和投资环境方面的动态变化。

本书初稿形成于邹恒甫教授在担任中非发展基金首席经济学家期间，是基金研究发展部人员共同研究的成果。在此衷心感谢中非发展基金各位领导和同事的支持和指导，以及研究发展部全体人员为本书所付出的努力。最后，特别感谢深圳大学高级研究中心对本书出版的支持，同时，诚挚地希望读者能为我们指正书中可能存在的错误。

目 录

Contents

序言 /001

第一章 非洲政治

非洲的崛起与世界的关注 /003

一、非洲将成为国际争夺的热点 /004

二、各国加强对非关系的战略考虑 /010

三、中非新型战略伙伴关系稳步推进 /028

投资非洲的政治和安全风险 /035

一、2008 年非洲政局主旋律：求稳定、促和解、抑冲突、谋和平 /035

二、2008 年非洲并不平静：政治风险仍突出 /036

三、2008 年中国在非投资安全风险概述 /042

四、2008 年中国在非投资涉险重点案例解析 /043

五、2009 年：防范政治和安全风险 /052

专栏 1：非洲式动荡——部族政治与肯尼亚骚乱 /038

专栏 2：尼日利亚安全风险解析 /046

专栏 3：海外安全六大风险 /051

第二章 非洲经济

盘点国际金融危机对非洲经济的影响 /057

一、非洲：来之不易的经济成果面临威胁 /057

二、全球金融危机对非洲经济的直接影响 /060

三、全球金融危机对非洲经济的间接影响 /063

四、近期非洲经济展望 /069

全球金融危机下的非洲金融市场	/075
一、对股票市场的影响	/076
二、对债券市场的影响	/077
三、对外汇市场的影响	/079
四、对货币市场的影响	/080
全球金融危机冲击下非洲银行系统还稳健吗？	/084
一、非洲银行系统的风险现状	/085
二、非洲银行系统进一步受全球金融危机冲击的可能性	/091
全球金融危机背景下非洲国家的财政状况	/096
一、全球金融危机下非洲国家的财政状况	/096
二、非洲国家需要财政刺激计划吗？	/100
三、非洲国家实行财政刺激计划的政策空间有多大？	/102
附录 1：非洲各国金融市场发育情况	/082

第三章 行业分析

非洲矿业投资环境	/109
一、非洲矿业概况	/110
二、当前非洲矿业投资环境	/115
三、国外矿业公司在非洲的活动	/119
四、中国矿业公司投资非洲矿业概况	/125
五、投资非洲矿业的前景	/129
非洲油气资源与开发	/153
一、非洲油气资源和生产	/153
二、世界油气产业发展状况与近期走势	/162
三、非洲油气的国际合作现状	/172
四、中国与非洲的油气合作	/182

非洲农业投资环境	/198
一、非洲农业资源概况	/198
二、非洲农业生产现状	/208
三、近期世界粮食市场走势	/221
四、中国与非洲的农业合作	/228
非洲电力投资环境	/240
一、非洲电力行业概况	/240
二、非洲国家电力行业体制改革	/245
三、非洲电力行业投资前景	/249
四、中非电力合作	/254
非洲电信业发展与市场前景	/264
一、全球电信业发展特征	/264
二、非洲电信业概况	/269
三、非洲电信市场展望	/280
四、中国企业投资非洲电信市场前景	/285
专栏 1：“石油诅咒”与尼日利亚	/190
专栏 2：中国石油企业在安哥拉和苏丹	/193
专栏 3：非洲：粮食危机与对策	/226
专栏 4：南非电力市场呈现商机	/256
专栏 5：进入非洲电力市场的中国企业简介	/259
专栏 6：尼日利亚电信业：七年巨变	/277
专栏 7：价格和技术——非洲电信业的两个瓶颈	/283
专栏 8：进入非洲市场的中国通信企业	/289
附录 1：非洲主要矿产品产量分布	/142
附录 2：非洲矿产资源勘查现状	/143
附录 3：非洲矿业政策与立法	/144
附录 4：非洲矿业的相关财税制度	/151

附录 5: 非洲国家 2006 年人均消费电量与装机容量 /262

附录 6: 2007 年非洲地区电信产业指标 /293

第四章 非洲排名

福布斯: 2009 全球商业环境排名 /297

科法斯: 2009 年科法斯国别风险评级 /299

世界经济论坛: 2008/2009 全球竞争力排行榜 /303

透明国际: 2008 年腐败排行榜 /309

世界经济论坛: 2009 全球贸易促进指数排名 /313

第五章 观点争鸣

贫穷的终结还是白人的负担: 西方对非援助争论综述 /321

是时候终结“援助陷阱”了吗? /323

第六章 政策法规

2009 年上半年中国对外投资管理新政策综述 /327

附录 1: 中国商务部《境外投资管理办法》 /332

附录 2: 国家外汇管理局

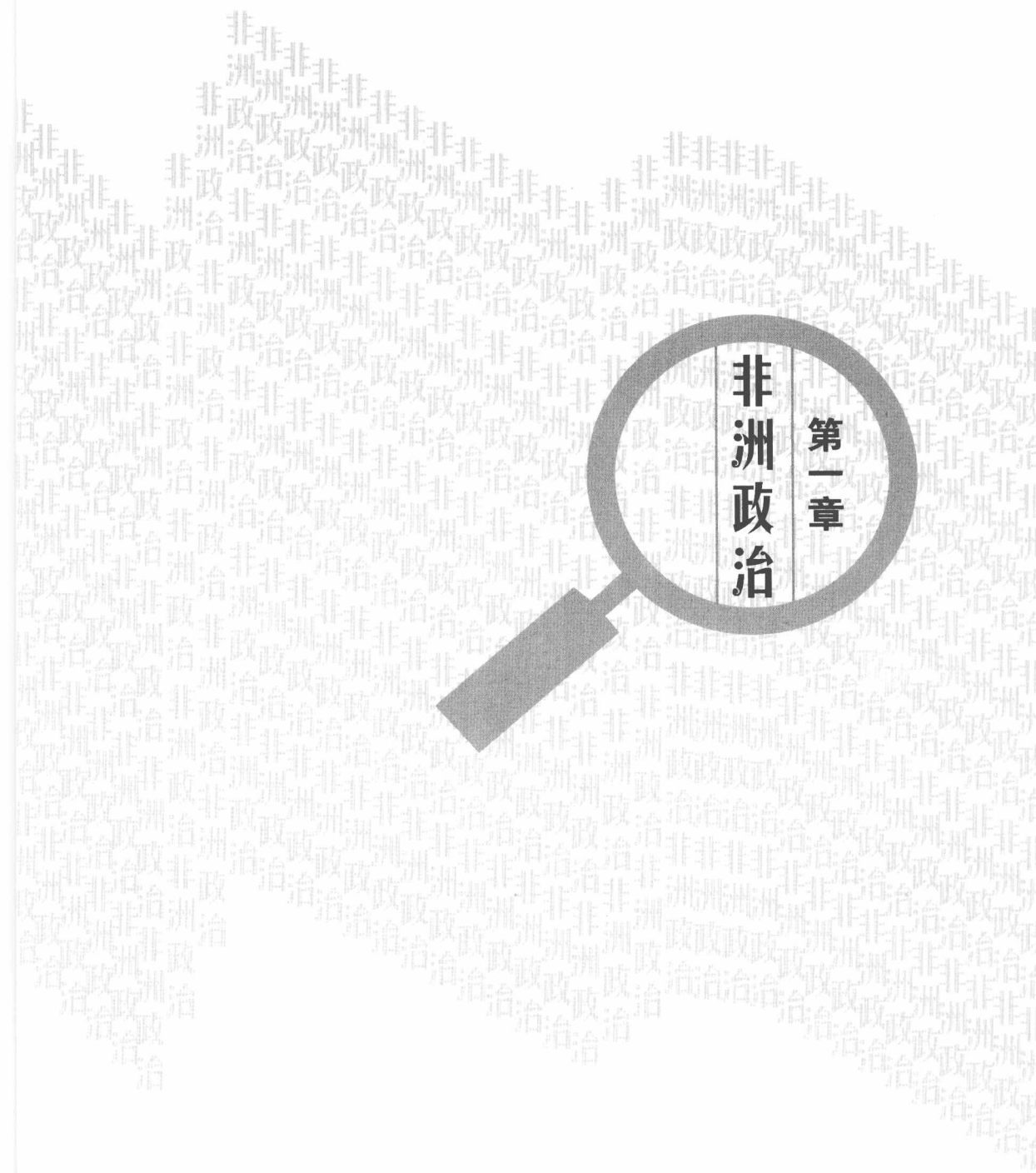
《境内机构境外直接投资外汇管理规定》 /339

附录 3: 《国家发展改革委关于

完善境外投资项目管理有关问题的通知》 /345

非洲政治

第一章



非洲的崛起与世界的关注

内容提要

随着经济政治形势的好转，在全球化背景下，资源丰富的非洲正越来越多的吸引着世界各国关注的目光，欧盟、美国、印度、日本、俄罗斯、土耳其和韩国等国都加大了对非洲的政策力度和外交攻势。

非洲逐渐成为国际社会争夺的热点地区，是因为世界各国和非洲国家都有着自己的需求。从世界各主要国家来看，非洲丰富的油气和矿产资源使其地位不断上升；非洲市场潜力巨大，为全球经济尤其是出口提供了新的增长机遇；非洲国家以一个声音说话，也使他们在国际舞台上有了更大的发言权；此外，气候、环境、脱贫和反恐等全球性问题的解决也离不开非洲。而从非洲自身的利益需要来看，也希望寻求多元化的合作伙伴，以解决贫困和发展问题。

各国加强对非关系都有着自己的战略和利益考虑。大国之间的利益纠葛和价值冲突，以及非洲本地的利害取舍和对这些新老“朋友”的选择成为新世纪国际舞台上最重要的博弈之一。

● 欧盟国家不愿失去在非洲的传统优势，但出于安全战略和能源战略的需要，以及其他主要国际力量对非洲的竞争，欧盟不得不选择转型传统欧非关系，并在一定程度上提倡平等。

● 美国重拾对非洲的热情，一方面是因为关注非洲丰富的油气资源，另一方面还希望将其“非洲司令部”迁入非洲本土，以进一步满足其全球战略布局的需要。

● 印度希望获得非洲国家丰富的油气和矿产资源，同时开拓日益增长

的非洲消费市场。印度还希望在“入常”问题上获得非洲国家的支持，以提升其国际地位。

●日本在经济需求和大国梦想的双重驱动下加速发展对非关系。日本从对非关系中获得了丰厚的经济回报，尤其是保证了日本的能源供应；日本还希望在谋求成为联合国安理会常任理事国的问题上得到非洲国家的支持。

●俄罗斯的主要目标是资源和市场，并希望在非洲“收复失地”，拓展战略空间，以实现其“振兴大国”的战略目标。

●土耳其资源匮乏，而其经济转型对能源和矿产的迫切需要加剧了它对非洲资源的追逐，同时也希望在争取联合国安理会非常任理事国席位上得到非洲国家的支持。

●韩国希望通过发展与非洲的关系来促进自身石油来源的多元化，降低经济受石油价格和供给冲击的程度，同时促进出口市场多元化，进一步提升韩国出口规模。

改革开放以来，中国对非洲政策受到新时期战略决策的影响，已逐步完成意识形态从强调到弱化、交流领域从单一到多元，以及合作性质从注重经济援助到强调互利双赢的三重转变。《中国对非洲政策文件》的发表以及中非新型战略伙伴关系的确立，标志着中非合作关系进入了一个新的阶段。

一、非洲将成为国际争夺的热点

非洲成为国际争夺的热点，不仅是资源和市场的争夺，也有国际政治斗争的较量。

近年来，随着经济的快速发展和政治环境的日益稳定，资源丰富的

非洲越来越多的引起世界各国关注的目光。2008年，欧盟、美国、印度、日本、俄罗斯、土耳其、韩国等国都采取了一些密切非洲关系的重大举措。这块曾经“被遗忘的大陆”如今逐渐成为国际争夺的热点地区，这是由外界关注非洲和非洲自身需求两方面的因素所决定的。

1. 从外界关注非洲的角度来看，主要有以下几个因素

非洲丰富的油气和矿产资源使得其地位上升

非洲是仅次于中东和中亚的世界第3大石油储积区，也是仅次于前苏联地区和中东的世界第3大天然气资源地。世界上50种贵重稀有矿产中，至少有17种，包括金、金刚石、铜、铀、铬等在非洲的储量居世界首位。世界各国发展高科技产业需要的，如手机制造材料钴、钽等在非洲的储量也很可观。

进入21世纪以来，世界经济的发展使资源需求与日俱增，各国对资源的依赖性日益增强，油气矿产价格不断飙升，非洲丰富的战略资源越来越引起世界的注目。发达国家以及一些新兴工业化国家利用非洲国家大力发展经济、改善投资环境但缺乏资金和技术的时机，先后调整了对非政策，加大对非洲油气矿产的关注与投资，非洲已成为全球资源投资的热点地区。

非洲的市场潜力巨大，为全球经济提供了新的增长机遇

非洲作为新兴市场，是当今世界上尚待全面开发的“市场处女地”，也是能够让投资者获得丰厚回报的最后一个充满商机的大市场。非洲人口众多、劳动力价格便宜、自然资源丰富，如果冲突和疾病的危险降低，劳动力能进行正常的生产与开发，非洲就很有可能成为全球经济一个新的增长点。

事实上，受益于武装冲突的减少、国际能源资源价格持续上涨，以及各自国内宏观经济改革初见成效，在过去的10年间，非洲年均经济增长率超过5%，市场需求随着经济的发展而不断扩大。由于非洲国家生产