

国际矿产勘查态势及投资环境分析*

孙 艳^{1,2}, 王瑞江², 宋 扬¹

(1 中国地质大学, 北京 100083; 2 中国地质科学院矿产资源研究所, 北京 100037)

中国目前处在工业化和城镇化加快发展阶段, 已经成为世界上石油、煤炭、铁矿石、氧化铝、铜、水泥等消耗量最大的国家。受金融危机影响, 国际矿业经历了矿产品需求萎缩、价格跳水、企业亏损等不稳定的阶段, 使得国内较为紧张的供需矛盾进一步加剧, 重要矿产资源的对外依存度也大幅度上升。本文在“世界矿产勘查态势跟踪项目”已有成果的基础上, 论述了近几年矿产资源勘查动态, 分析全球矿产勘查投资的特点, 为今后勘查企业更好的实行“走出去”的发展战略, 提供一些必要的信息。

1 国际矿产勘查投资现状

加拿大金属经济集团(MEG)对全球 1 846 家公司上万个有色金属投资项目进行了统计(图 1), 结果表明: 全球有色金属勘查经费连续六年直线增加, 并在 2008 年达到历史最高的 132 亿美元。受金融危机和几乎所有矿产品价格下跌的影响, 2009 年的国际矿产勘查投资仅为 77 亿美元, 同比下降了 42%, 使得约 25% 的矿业公司破产或休眠。但从多伦多矿业股融资金额显示出回暖的迹象, 交易显示自 2008 年 9 月最低点的 4 千万加元, 在 2009 年 2 月和 7 月交易量增长为 20 亿加元、2009 年末达到 60 亿加元, 3 次矿业股融资额的峰值, 表明国际矿产品市场基本走出了困境。

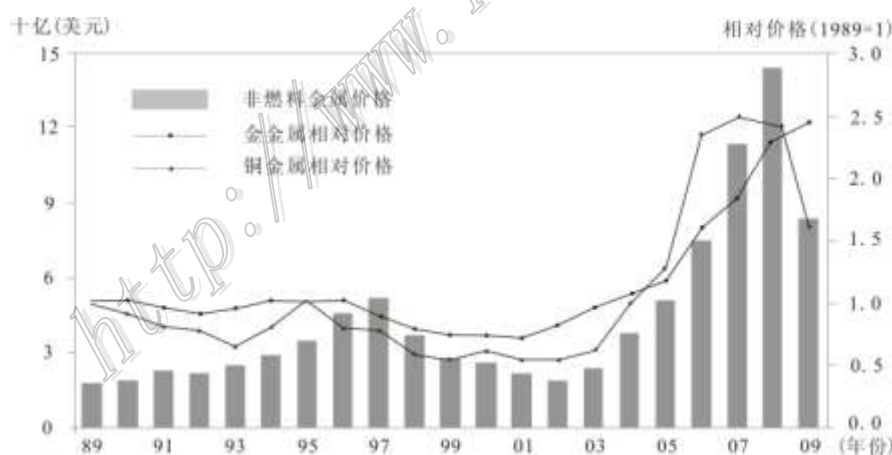


图 1 国际矿产勘探投资金额及金铜矿产品价格统计图 (MEG 2009)

2 国外矿产勘查新进展

一些有经济实力的跨国矿业公司并没有受经济危机的影响而停止全球范围内的找矿工作。经统计, 2008 年初至 2010 年 3 月, 全球(中国除外)新发现重要矿产资源 50 多处, 包括金银、铂族元素等贵金属

*本文得到中央级公益性科研院所基本科研业务费资助(项目编号:K0803)
第一作者简介 孙 艳, 女, 1981 年生, 博士, 构造地质学专业。

资源地 17 处,铜铅锌等资源地 15 处,铁镍锡钼等矿床 11 处。初步分析表明:68%新发现于已有的成矿区带中;28%新增资源是在已有矿床的深部发现的。这些成果中,有 18%的新发现是在长期坚持不懈的地质勘探中验证发现,有 26%的新增资源量是通过进行有效的物化探方法后验证异常得到的。

从矿床产出的大地构造位置看,全球新发现的矿床在各大陆(除南极洲外)都有分布,但主要在特提斯成矿带、环太平洋成矿带和非洲成矿带这三个重要的全球巨型成矿区带中集中产出。其中美洲、欧洲和澳大利亚的新增资源量主要是对老矿区的外围和深部进一步勘探发现;而非洲和东南亚等地新矿床主要是对新矿化区勘探发现,反映出这两个地区的矿产地质研究程度还相对较低,具有发现新矿大矿的潜力。

3 “走出去”的机遇与风险

自从上世纪 90 年代中国提出“两种资源、两个市场”的战略方针以来,中国矿业企业开始全面实施“走出去”战略,取得积极进展。当前,金融危机对全球矿业格局产生深刻影响,给中国矿业企业“走出去”带来新的机遇和挑战。尽管全球投资并购受金融危机的影响总额减少了 30%,但国际矿业领域的投资与并购却异常活跃。2008 年,国际矿业投资并购逾 2000 亿美元,成为全球最大投资热点。其中中国对外矿业投资达到 58.2 亿美元,同比增长 43%。

当前全球矿产勘查投资正向加拿大、澳大利亚、美国和拉丁美洲等低风险矿业国家转移,占据全球投资约 2/3 的份额。去年中国并购已经获得批准的主要有:中国铝业耗资 21 亿美元开发秘鲁托洛莫克铜矿;五矿以 13.86 亿美元收购澳大利亚 OZ 矿业公司;宝钢以 2.86 亿澳元收购阿奎拉公司 15%股权;中国广东核电以 7000 万澳元收购西澳洲 8 个铀矿项目;中铁物资集团以 1260 万澳元收购小型铁矿石企业 12%股权等。

对与拉丁美洲、非洲、中亚和东南亚等中高风险国家,虽然勘查比重下降,但找矿成果丰富。这些地区经济相对落后,地质勘查程度较低,虽然具有较高的投资风险,但矿产资源极为丰富,必将是未来全球能源的重要产地。中国周边一些国家,如越南老挝等东南亚国家,具有大量的铝土矿、钾盐矿、铁矿等资源,是中国企业“走出去”进行境外矿产勘查开发的首选国家。蒙古及中亚等国有丰富的金、铜、铬及铀矿资源,与国内资源具有很强的互补性,可以作为中国经济建设所必需的战略资源基地,有效保障中国资源安全。中国与中亚诸国一直保持着很好的睦邻友好关系,这为中国进入中亚地区进行矿业投资提供了良好的前提。

拉美地区铜和贵金属资源位居世界前列,目前有中国铝业集团、中国上海宝钢、中国五矿公司、中钢集团、中石化、中信集团等国有企业在拉美有不同层面的投资项目,秘鲁巴西已成为中国矿业开发“走出去”的重要目标国之一,中资在智利矿业投资现状具有良性上升趋势,中国地质调查局也已在阿根廷设立了办事处,为中资企业提供矿业投资方面的咨询。

目前中资企业涉足的非洲国家主要包括:南非、坦桑尼亚、阿尔及利亚、津巴布韦、几内亚、尼日利亚等,这些国家虽然矿山资源依然丰富,但大部分具有社会治安、相关管理、土地权划分(部落)、基础设施等方面的问题,严重制约了矿业的发展,特别是安全和土地权不清问题是矿业投资者必须慎重考虑。其次海外矿业投资还应注意汇率、人力资源与技术、劳资关系与成本等问题。

4 结 论

中国企业在施行“走出去”发展战略时,应该做好投资前的调研和可行性分析工作,选择适合企业和中国国情的矿产开发项目进行投资,充分考虑项目所在地区的交通、通讯、供水、电力等基础设施情况,在确保外国国有资产和工作人员安全的前提下,开展国际矿产勘查工作及项目并购活动。