

# 我国商业银行开展伊朗业务浅析

王瑞琦<sup>1</sup> 郑 冉<sup>2</sup>

(1. 江西财经大学, 江西 南昌 330013; 2. 江西师范大学财政金融学院, 江西 南昌 330027)

**[摘要]** 近年来, 伊朗在西方国家的制裁下采取了“向东看”的经济政策, 东亚地区已经成为伊朗最重要的经济合作伙伴, 我国企业在伊朗地区的各项业务也呈大幅增长趋势。本文从政治和经济等方面分析伊朗的市场环境以及我国企业在伊朗市场的业务开展情况, 为我国商业银行采取相对积极的策略开展伊朗业务提出建议。

**[关键词]** 银行; 伊朗; 工程承包; 制裁

**[中图分类号]** F831.6

**[文献标识码]** A

**[文章编号]** 1000-971X(2010)01-0097-05

随着经济全球化的深入和国内企业“走出去”的步伐加快, 我国与伊朗的经贸合作呈快速增长的趋势。2008年, 我国与伊朗的进出口额达到 276亿美元, 同比增长 34.3%。我国已成为伊朗在亚洲的第一大贸易伙伴, 也是世界第三大贸易伙伴。目前, 国内企业在伊朗已签订或紧密跟踪的工程项目金额超过 1500亿美元。

虽然伊朗业务的市场需求极为旺盛, 但由于美国、英、法、德等欧洲国家对伊朗制裁的态度十分强硬, 伊朗业务的市场风险不确定性较大, 商业银行普遍对伊朗业务采取了谨慎的态度。随着美国奥巴马政府的上台, 以及政治解决伊核问题的国际舆论逐渐占据主导, 伊朗市场的政治风险趋于稳定, 市场风险逐渐明朗。在这种情况下, 开拓伊朗市场, 发展伊朗业务是商业银行国际业务发展的重要机遇与长期任务。为了更好地了解伊朗业务的风险, 把握市场机遇, 提高我国商业银行国际业务的竞争力, 本文从伊朗的政治和经济环境入手, 结合商业银行具体业务, 对当前伊朗业务的市场情况进行分析。

## 一、伊朗的政治经济环境分析

虽然自伊斯兰革命以来, 伊朗一直受到美国的制裁, 但其保持了良好的经济发展势头。据国际货币基金组织统计, 2008年伊朗总人口为 7166万, 实现国内生产总值 3448.2亿美元, 在全世界排名第

26位。

### (一) 经济快速增长

近年来, 伊朗经济平均增长率达到 6%, 这在中东地区非常少有。根据伊朗中央银行的统计, 2007年(伊朗年自 2007年 3月 20日至 2008年 3月 19日)伊朗经济同比增长 6.9%; 失业率由 2006年的 12.1% 下降到 2007年的 10.6%; 出口额达到 860亿美元, 在全世界排名第 37位, 比上年增长 12%, 占世界总贸易额的 0.8%; 进口额为 460亿美元, 在世界排名第 48位, 同比增长 13%, 占世界总进口额的 0.4%。进口额和出口额在中东—西南亚地区都排名第四。

根据国际货币基金组织统计, 2008年伊朗实现国内生产总值 3448亿美元, 经济增长率为 7.6%, 人均国内生产总值为 4732美元。国际货币基金组织预测伊朗 2009年的经济增长率将为 3.2%, 在受经济危机的影响世界将有超过 80个国家经济增长为负的情况下, 伊朗的经济增长预测高于世界 140个国家。

### (二) 经济制裁依然持续

自 1980年美伊断交以来, 美国已经对伊朗实行了近 30年的制裁。2008年 3月, 联合国安理会通过了关于进一步加大对伊朗核计划及其相关领域的制裁, 这是安理会自 2006年 12月以来通过的第三

[作者简介] 王瑞琦(1974—), 男, 辽宁沈阳人, 江西财经大学博士研究生。主要研究方向: 公司金融。

份对伊朗制裁决议。从对伊朗制裁的具体方式来看,是以金融制裁为主。西方国家将部分伊朗个人和组织列入制裁名单,被列入名单的个人或组织将被禁止入境,其资产也将遭到冻结。伊朗的金融机构成为遭受制裁的主要目标,以伊朗国家银行和伊朗商业银行为代表的多家金融机构都已进入制裁名单。

联合国虽然通过了对伊朗的制裁决议,但对象只限于伊朗核和导弹计划相关领域。美国单方面扩大了制裁对象范围,阻止美元进出伊朗,并禁止本国公司与伊朗做生意。许多其他国家的公司在美国的威胁下,也减少甚至取消了与伊朗的业务,这使得伊朗企业很难获得银行信用证和贷款,对于进口物资影响很大。

### (三)我国与伊朗的政治经济合作日趋紧密

中国和伊朗都面临着发展经济的主要任务,都把对外开放作为实现经济现代化的重要手段。当前伊朗政府实行“向东看”的对外政策和复兴丝绸之路的对外经济政策,力求加强与以中国为主的东亚国家的经贸合作,吸引中国的资金、技术参与伊朗的经济建设和能源开发。

在政治方面,我国与伊朗在 2008 年实现了高层的多次互访,胡锦涛总书记和温家宝总理分别会见了伊朗总统和第一副总统,互相就各项国际问题 and 经济问题达成共识。胡锦涛总书记在 2009 年 6 月 16 日会见伊朗总统内贾德时表示:近年来,在双方努力下,中伊关系保持良好发展势头。2008 年两国就全面推动双边关系达成重要共识,近一年来两国关系取得新的进展。双方应在现有基础上加强合作,一是保持高层接触,增进互相了解,扩大双方共识;二是继续推进经贸合作尤其是能源领域合作;三是就应对金融危机保持沟通,维护发展中国家共同利益;四是扩大人文领域交流,弘扬两国在长期交往中结下的深厚友谊。

在经济方面,我国已成为伊朗第二大原油进口国,伊朗是我国第三大原油出口国。中国石油化工集团公司投资 20 亿美元的雅达瓦兰油田项目已于 2008 年 9 月正式启动。中国海洋石油总公司投资 160 亿美元开发北帕尔斯天然气项目和建设液化天然气项目已达成协议。2009 年 6 月,中国石油天然

气总公司与伊朗新签署了南帕尔斯天然气田开发合作协议,协议金额为 47 亿美元。

### 二、伊朗地区的市场潜力分析

除经济增长迅速和与我国保持良好的合作关系外,伊朗还拥有丰富的油气能源和潜力巨大的工程承包市场,对国内企业具有很大的吸引力。

#### (一)中伊两国有资源互补的特点

作为欧佩克成员国中第二大石油输出国,伊朗的石油和天然气资源十分丰富。截至 2006 年年底,已探明石油可采储量 189 亿吨,占世界总储量的 11.4%,仅次于沙特居于世界第二位;天然气储量为 28.2 万亿立方米,占世界总储量的 15.5%,仅次于俄罗斯也居世界第二位。石油是伊朗的经济命脉,石油收入占全部外汇收入的 85% 以上。

森林是伊朗仅次于石油的第二大天然资源,面积达 1270 万公顷;伊朗水产丰富,鱼子酱举世闻名;伊朗水果、干果十分丰富,开心果、苹果、葡萄、椰枣等远销海内外,是世界上最大的开心果出口国;有 5000 多年历史的波斯地毯闻名全球,已成为伊朗享誉世界的传统大宗出口产品。

虽然有以上各种资源,但伊朗一直遭受制裁,国内资金短缺,也缺乏外资、技术。中国作为外汇储备世界第一的大国,投资伊朗可以在取得我国短缺的油气资源和森林资源的同时,缓解其能源开发、城市基础设施建设、轻工业、机械、交通运输业、农业等资金不足的制约,还可以为国内企业“走出去”拓展生产空间、扩大市场领域、优化生产要素的配置。实践证明,中国的技术、产品符合伊朗当前的生产水准,有很大的投资与合作空间。

#### (二)西方的制裁使得伊朗更加依赖中国

受美国的影响,西方国家和阿拉伯国家都被迫全部或部分取消了对伊朗的经济往来。伊朗传统上最大的贸易伙伴德国对伊朗的出口额大幅下降,根据欧盟提供的数字,德国一些公司迫于压力放弃了与伊朗的生意往来,预计今年出口将进一步减少。美国的制裁使得伊朗企业逐渐远离在西欧的一些传统供应商,向包括中国在内的亚洲国家靠拢。

进入 21 世纪,中国和伊朗的贸易总额呈现出持续、快速增长的态势。2001 年中伊两国之间的贸易总额为 33.21 亿美元,到 2007 年就已达到了 205 亿

美元, 贸易总额增长了 6 倍多。7 年间两国对外贸易的增长率分别是: 2002 年比 2001 年增长了 12.68%, 2003 年同比增长 50.48%, 2004 年同比增长 25%, 2005 年同比增长 43.39%, 2006 年同比增长 42.92%, 2007 年同比增长达到 42.36%。尽管 7 年来两国对外贸易之间的增长幅度有所波动, 但从整体的发展趋势可以看出中伊两国之间的贸易增长速度总体上持续上升。特别是从 2005 年开始增长幅度都超过了 40%, 中伊之间的对外贸易形势进入了持续扩大的局面。

### (三) 伊朗的投资环境持续改善

2001 年 5 月伊朗议会批准了《吸引和保护外国投资法》, 此法直到 2002 年 5 月才正式生效, 2002 年 8 月通过投资法实施细则。新投资法的许多条款仍有限制性, 但毕竟向改革方向迈进了一步。新的投资法拓宽了投资领域和方式, 包括了除石油工业以外的所有工业领域, 投资比例没有严格限制, 投资的本金和利润可以自由汇出境外, 投资安全度有所提高, 但投资配套的法律还不够健全。

2002 年 2 月, 伊朗议会通过立法改革国家的税制, 减少公司税, 增加增值税, 所得税从原来的 54% 降到 25%, 鼓励私人成分向生产企业投资。

2002 年 3 月 21 日伊朗中央银行合并官方汇率和市场汇率, 建立统一的银行协定汇率, 与国际通行的汇率制度接轨。

通过以上各项举措的出台, 伊朗的投资环境得到了显著改善。目前, 伊朗将吸引外资作为其“四五计划”的重要内容之一, 鼓励外国企业投资于能源开发、基础设施建设和工业生产等各个领域。伊朗政府为吸引国外资金以及先进的技术、人才和管理经验, 制订了一系列的优惠政策, 比如在伊朗自由贸易区投资的外国企业可享受 15 年免税的税收优惠、为重点投资项目提供低息贷款或利差补助等。此外, 伊朗政府还会根据外国投资的性质给予其他一些优惠政策。伊朗政府对外国投资者在伊朗建立合资企业没有持股比例限制, 外国投资者可以拥有合资企业的大部分股份。

### (四) 伊朗工程承包市场潜力巨大

由于遭受美国等西方国家经济制裁以及长达八年之久的两伊战争, 伊朗的基础设施大多陈旧。上

世纪末, 国际油价低迷使得伊朗无力进行大规模的基础设施建设。进入 21 世纪以来, 油价持续走高使得伊朗经济走出低谷, 大规模经济建设开始启动。特别是近年来, 以丰厚石油收入为基础, 伊朗加快了基础设施建设, 伊朗承包工程业务亦因此成为全世界重要的工程承包市场之一, 也是我国海外最大的工程承包市场之一。

伊朗工程承包市场具有项目数量多、规模大、支付能力强与资信记录良好等特点。从项目数量看, 由于建设项目涉及能源、石化、交通运输、水、电、房地产、工业建设等国民经济多部门, 因此伊朗每年的承包工程项目数量众多。从项目规模分析, 伊朗很多承包工程项目合同金额极大, 动辄 10 亿美元以上, 一两亿美元的项目皆被视为小型项目。从支付能力和资信记录看, 由于近年来的油价高涨, 伊朗石油收入丰厚, 外汇储备充足, 支付能力强, 2006 年伊朗石油出口收入为 540 亿美元, 2007 年达到 600 多亿美元, 2008 年伊朗的石油收入更是达到 780 亿美元。伊朗资信纪录向来良好, 即使在两伊战争和 20 世纪 90 年代原油价格低迷的最困难时期, 国家也未对外拖欠债款。

伊朗法规要求, 进入伊朗工程承包市场的外国公司必须和伊朗当地公司组成联合体, 且伊方股份不低于 51%。但近年来随着伊朗私有化进程的加速和伊方绝对控股模式对外资公司缺乏吸引力等因素的影响, 在实际操作中, 联合体的股份构成具有了更多的灵活性, 此举亦显示出伊朗政府对于吸引外国公司进入伊朗工程承包市场的政策更加务实。

在市场竞争方面, 随着美国的完全退出, 尤其是 2003 年开始伊核问题持续升温以来, 欧、日等国家迫于美国的压力逐步收缩和淡出伊朗市场, 为中国公司进入和巩固伊朗工程承包市场提供了良机。我国设备制造能力、工艺技术和管理水平在近年来取得了质的飞跃, 中国产品和技术符合伊朗当前消费水平需要, 中资企业在伊朗市场对其他外国公司的竞争力优势明显。

从国内企业相互竞争情况看, 由于我国驻伊朗使馆的积极介入和驻伊朗中资企业的充分配合, 在国内主管部门的大力支持下, 中国公司在伊朗工程承包市场保持着良好的竞争秩序, 恶性低价竞标的

情况鲜有发生。

从经营风险看,主要包括当地货币贬值(通胀率近 20%)、官僚主义严重、效率低下、腐败现象普遍、劳工法严苛、过于计较小利等。但是,伊朗政府和银行良好的支付能力和信誉、充足的外汇储备及大量源源不断的石油出口收入意味着在伊朗承揽业务安全收汇因素远大于风险因素。

从政治风险看,伊朗工程项目建设急需外国投资介入,因此伊朗政府对外国投资持欢迎与鼓励态度。根据伊核问题的最新态势,特别是 2007 年 12 月美国情报机构出台《国家情报评估》报告后,伊核问题通过外交谈判解决已成为世界舆论的基本共识,虽然奥巴马上台导致一定的不确定性出现,但伊核形势总体趋于缓和。因此,在伊承揽业务的政治风险有望大幅减小。

未来伊朗工程承包市场潜力巨大,前景广阔,值得我们高度重视和积极开拓。首先,从经济因素分析,在伊朗第四个五年发展计划(2005-2010年)和“经济、社会和文化发展 20 年远景规划(2005-2025年)”中,伊朗政府推出了大量油气、石化、工矿业、交通运输等工程项目,涉及金额十分庞大。比如,伊朗政府计划在油气田开发领域投资 250-350 亿美元,以实现 2010 年将其石油产量提高至 500 万桶/日、2015 年增至 580 万桶/日的目标;伊朗国家石化公司在其第四个和第五个发展计划期间将实施 22 个石油化工项目,项目金额达 150 亿美元;伊朗政府将在未来十年内启动 80 多个各类水利水电项目。

从政治因素看,伊朗因核问题在国际上面临的困境及其“东向外交”政策为我国企业在伊朗大力拓展经贸业务提供了十分难得的机会。自上世纪 90 年代开始,我国企业积极开拓伊朗工程承包市场,目前已经取得丰硕成果。现在已有 80 多家中资公司在伊朗设立办事机构,其中大部分从事承包工程业务,项目涵盖交通运输、水电、有色冶金等众多领域。伊朗已成为我国企业实施“走出去”战略在海外最大的工程承包市场之一。

### 三、商业银行开展伊朗业务分析

随着中伊经贸关系的加深,企业对于开展伊朗业务的需求也明显增加。面对广阔的伊朗市场和国

内企业的强烈需求,商业银行对于伊朗业务的审批也逐渐从基本不受理向有条件受理转变,并通过调整操作办法和严格审批条件等手段来尽量规避系统风险。

#### (一) 商业银行开展伊朗业务的现状

我国企业在伊朗工程承包项目下的金融服务需求是商业银行所面临伊朗业务的主要组成部分。在伊朗承包工程的企业大多为国有大型企业,其项目按照行业的不同,可分为能源行业、基础设施行业、电站行业、冶金行业、建材行业、汽车行业和电讯行业等。其中,以中石油、中石化和中海油为主的能源行业是我国企业在伊朗工程承包的最大板块,其他还包括中国南方航空公司、中信集团、北方工业公司和中国有色金属建设公司等国有大型企业集团。

从在伊朗从事工程承包的企业情况来看,大多具有资信良好、业务规模大、综合收益高等特点,是商业银行努力招揽的优质客户。且伊朗业务多为大型项目,市场潜力巨大,平均收益率高,尤其是伊核问题出现转机,伊朗市场在长期看有进入全球经济一体化的可能性。因此,虽然伊朗业务面临多方面的困难和风险,但大多数具备办理伊朗业务条件的商业银行在日趋激烈的市场竞争情况下,仍选择谨慎地接受伊朗业务办理请求。

由工程承包业务的特点所决定,企业对伊朗业务的主要需求集中在信用证和外币保函方面。目前,商业银行在办理以上业务时,主要存在以下几方面的顾虑和困难:

1 清算风险。虽然伊朗已经完全停止在石油交易中使用美元结算,而改为欧元和日元结算,但由于英、法、德等欧洲国家对伊朗采取强硬态度,以及日本迫于美国压力的可能性,我国商业银行在办理伊朗业务时仍面临较大清算风险。

2 制裁风险。虽然伊朗面临的国际制裁只限于与核和导弹相关的方面,但美国和英、法、德等主要西方国家在国际制裁之外,又多次单独制定制裁名单,对部分伊朗企业和个人实行制裁,伊朗各主要银行均在制裁名单中。我国商业银行国际结算大多使用 SWIFT 系统,该系统处于美国监控之下,若想完全避免制裁风险十分困难。对于部分在美国或欧洲设立境外分支机构的国内商业银行来说,制裁风险

尤为突出。

3 操作风险。境外工程承包项目具有时间长、金额大、涉及面广等特点,中国进出口银行和中国银行凭借其在各方面的优势在境外项目操作方面积累了宝贵的经验。但大多数商业银行由于从事国际业务时间较短,缺乏技术力量和专业人才,在风险管理和实际操作中遇到较大困难,只能办理较简单的国际结算业务。

## (二) 商业银行开展伊朗业务的建议

通过以上分析可知,虽然办理伊朗业务存在多方面的风险和困难,但商业银行在巨大潜在收益的吸引下,在市场竞争日趋激烈和丢失伊朗广阔市场的风险压力下,仍然大多选择了对伊朗业务的跟进。综合伊朗业务的特点和市场环境情况,商业银行在办理伊朗业务时应遵循以下思路:

1 坚决不受理与联合国安理会制裁相关的业务,制裁名单中的个人、企业及相关商品等都应予以备案。商业银行在办理涉及第三方国家和地区的伊朗业务时,以不违反当地和该国家的制裁政策为原则。

2 可适当接受第三方银行及代理公司代替伊朗本地的银行和业主办理国际业务。

3 保函业务可酌情办理直接信开保函,对于其他风险较大的保函业务不予受理。

4 出口业务中,商业银行可适当接受部分伊朗信用证;办理出口交单业务时,商业银行可接受交单但尽量不进行议付。

5 在办理伊朗业务时,商业银行应实行一事一议的原则。对于确能为商业银行带来较高综合收益的客户,可酌情受理部分风险可控的非美元业务。同时,商业银行应密切跟踪项目进展情况和市场环境变化,做好与客户的沟通协调工作,特别是在收付汇操作方面,应通过各种渠道(包括境内外客户及同业)获得相关信息,确保资金安全。

6 非美元业务的清算地尽量不选择英国、法国和德国。

## 四、结束语

综上所述,伊朗地区的市场潜力巨大,特别是其工程承包业务,在未来一段时间将成为国内企业海外承包项目的主要市场。虽然由于制裁,伊朗业务存在一定系统风险,但通过加强管理,风险还是可以得到有效控制的。从其他国家情况来看,即便是积极响应制裁的欧洲国家,也从未完全停止与伊朗的经济合作,欧盟每年对伊朗的出口额都超过 100 亿欧元。德国敦豪国际航空快件有限公司(DHL)在伊朗的分公司由于没有美国对手的竞争,已经成功占领伊朗 60% 的市场份额。

开展伊朗业务,符合我国的政治方向和经济利益,对商业银行提高国际业务的市场竞争力和市场份额具有重要意义,对商业银行中间业务收入的提高有重要的推动作用。如果我国商业银行在伊朗业务上止步不前,不但损失大量商业机会,还将直接影响国内企业“走出去”的步伐。

## 参考文献:

[1] 杨支萍. 潜力巨大的伊朗工程承包市场[J]. 国际经济合作, 2008, (07): 92-94

[2] 伊朗建筑市场为中国企业敞开机遇之门[N]. 民营经济报, 2008-01-25

[3] 吴明贤. 伊朗市场的潜力与风险分析[J]. 世界经济情况, 2008, (11): 28-31

[4] 杨光, 贺文萍. 中东非洲发展报告(2006-2007): 中国与非洲关系的历史与现实[M]. 北京: 社会科学文献出版社, 2007.

[5] 中华人民共和国驻伊朗伊斯兰共和国大使馆经济商务参赞处网站: <http://ir.mofcom.gov.cn/index.shtml>

[6] 尹音频, 高瑜. 中国对外直接投资宏观政策效应的实证分析与思考[J]. 山东经济, 2009, (05): 121-126

[7] 时英, 张丽丽. 中国在东亚——美国贸易链中的地位分析[J]. 山东经济, 2008, (03): 119-123

(责任编辑: 韩 斌)