

当前非洲地区投资环境分析

吴谋远

(中国石油集团经济技术研究院)

摘要 2010年以来,非洲地区总体局势基本稳定,但局部地区武装政变和恐怖袭击等事件仍时有发生,对投资环境和地区稳定造成了较大影响。在全球经济缓慢复苏的带动下,非洲经济在金融危机后恢复增长,部分资源国在油价回升的推动下经济增长较快。为吸引外资参与油气领域的投资,非洲地区资源国开始重启油气招标活动,2010年以来,非洲国家对外招标活动明显增加。2010年,非洲主要资源国继续加大对外开放,通过推出产量提升方案和大规模投资计划来吸引外国投资者。但同时,部分资源国对本国资源的保护力度仍不断加强,政府通过直接干预资产交易,提高外资合作门槛等方式最大限度地争取自身利益。

关键词 非洲 2010年 投资环境 政治经济形势 招投标活动 对外合作政策

2010年以来,非洲地区总体局势基本稳定,但局部地区武装政变和恐怖袭击等事件仍时有发生,对投资环境和地区稳定造成了较大影响。在全球经济缓慢复苏的带动下,非洲经济在金融危机后恢复增长,部分资源国在油价回升的推动下经济增长较快。非洲地区资源国继续加大对外开放和投资力度,2010年以来,非洲国家招投标活动明显增加。但与此同时,部分资源国政府对本国石油利益的保护力度不断加大,对油气投资干预明显增多。

一、2010年以来非洲地区政治形势

1. 尼日尔发生武装政变,严重影响该地区投资环境

2010年2月,尼日尔发生军事政变。本次政变的直接起因是尼日尔原总统马马杜·坦贾执意修改宪法,使总统可以无限期地连选连任。此举遭到国内反对派的强烈抵制,爆发了大规模的反政府游行示威,并最终爆发了军事政变。除了修改宪法这根“导火索”之外,国家长期落后是此次尼日尔军事政变爆发的深层次原因。此外,在坦贾宣布修宪引发政治危机后,

西方各国相继宣布暂停对尼援助,引发尼日尔社会各阶层不满,成为爆发军事政变的最主要原因之一。尼日尔素有军人干政的传统,从1960年该国独立至今,一共发生了4起军事政变,其中3次政变发生在上世纪90年代以后。

尼日尔发生政变后,虽然临时政府宣布原政府对外签署的各项协议基本有效,但局势动荡和今后形势发展的不确定使外国投资者的信心遭受打击。如何保持国内局势稳定,维护投资者信心将是尼日尔临时政府面临的重大考验。

2. 苏丹总统大选平稳结束,但南方公投对未来局势的影响仍具不确定性

2010年4月,苏丹大选顺利举行,现总统巴希尔以绝对优势获得连任,同时巴希尔领导的全国大会党和苏丹人民解放运动分别在北方和南方地方政府选举中获得连任。随着苏丹总统大选的平稳结束,作为落实《全面和平协议》的重要步骤,2011年1月将要举行的南部公投越发临近,全国大会党和苏丹人民解放运动在北南两区获得连任,这对南方公投顺利举行奠定了良好基础。综合多方因素分析,虽然北方政府和巴希

尔在为统一做不懈的努力,但有更多因素在推动南方独立,南方独立的可能性很大。

预计南苏丹独立后,新政府将继续奉行对外开放政策,废除原石油合同的可能性较小,但不排除对部分早期相对优厚的合同条款进行调整,提高政府所得。值得注意的是,独立后的南方政府对局势的控制能力堪忧,安保问题将是石油公司面临的巨大挑战。独立后,南方地区部族势力割据的局面难以根本改变,地方势力和部族武装直接对油田进行骚扰和勒索的事件可能增加,由此带来的安全问题将是未来石油公司在南方地区面临的最主要问题。

3. 尼日利亚等主要产油国武装冲突和恐怖事件不断,对油气投资活动造成重大影响

近年来,尼日利亚各种恐怖袭击和武装冲突不断,反政府武装对石油设施的破坏对石油公司日常运营造成了重大影响。2010年2月1日,壳牌尼日利亚公司运营的一条主要输油管道在尼东南部的巴耶尔萨州(Bayelsa)被炸毁。在爆炸当天,尼日利亚最大的武装组织“尼日尔河三角洲解放运动”宣布,解除2009年10月底开始实施的单方面停火。尼日尔河三角洲地区局势长期以来动荡不安。2006年以来,有近300名外国人在此被绑架,众多石油设施遭到破坏,严重影响了该地区的经济发展。

此外,乍得等国家的安全局势也一直未能稳定。去年以来,乍得东部的安全局势日益恶化,针对国际救援工作者的袭击、绑架等活动已经发生了200多起,同比增长1倍以上。2010年9月,乍得还发生了绑架中国工人的事件。部分非政府组织已经宣布被迫暂停在当地的工作。

4. 主要大国和经济组织不断加大对非洲的援助和合作,非洲成为主要政治力量争夺的重要地区

近年来,非洲的战略地位日益上升,各大国关注和投入明显增加。2009年,美国总统奥巴马在上任半年内便访问了非洲;仅过三周,美国国务卿希拉里又对非洲七国进行访问。美国负责能源方面的官员更是多次造访非洲,其目的就是为了培育非洲成为美国进口石油多元化战略的重要基地。除加深与尼日利亚、阿尔及利亚、埃及等传统产油国的关系,美国还十分重视与乍

得、赤道几内亚、喀麦隆等新崛起的产油国发展关系。

非洲是欧盟的传统势力范围。自从2007年底确立与非洲建立战略合作伙伴关系以来,欧盟已通过各种方式加强与非洲地区的合作,其中以援助带动合作是最主要的方式。2010年3月,欧盟与东非政府间发展组织、东南非共同市场、东非共同体以及环印度洋地区合作联盟签订了一份价值11.8亿欧元的援助协议,为非洲区域融合提供资金支持。欧盟从2008年起每年向撒哈拉沙漠以南非洲国家提供33亿欧元的援助。欧盟希望通过为非洲地区发展项目提供直接的资金支持,促进区域内贸易发展以及货物和服务的自由流通,尽早实现非洲区域发展的战略目标。

日本政府主要是通过经济援助和亲善外交加强与非洲地区的交流。2010年3月,日本天皇太子对非洲进行了为期一周的访问。8月底,日本政府派出高级代表团对南非、纳米比亚和安哥拉等国进行访问,并决定在2012年之前把对非洲国家的开发援助贷款增加一倍,达到34亿美元。此外,丰田汽车公司旗下的丰田通商株式会社(Toyota Tsusho)计划投资15亿美元,参与修建苏丹南部至肯尼亚海岸的输油管道项目。

印度一直高度重视对非洲的投资。2010年初,印度政府就制定了对非投资十年计划,将加大对非洲基础设施和能源领域的投资。印度现为尼日利亚原油的第二大买家,进口量达到32万桶/日,占该国需求量的22%。2010年8月,印度政府批准了对尼日利亚两个石油区块开发先期投资3.5亿美元的计划。

二、2010年非洲地区及主要资源国经济情况

受全球经济逐步回暖以及非洲各国加强财政预算、减轻债务压力、对抗通货膨胀、增加资金储备等因素影响,2010年非洲经济出现明显回升。据国际货币基金组织预计,2010年非洲经济增长率有望达到4.5%,远高于2009年2.5%的增速。虽然经济恢复势头强劲,但商品价格波动剧烈,自然灾害频繁,地区冲突不止,这些都是影响经济复苏的不稳定因素。此外,非洲经济增长在很大程度上依靠侨汇、援助和流动资金,潜在

风险不可忽略。

2010年,受油价回升影响,主要资源国特别是一些严重依赖石油出口的国家,经济增长明显恢复。例如,安哥拉在2009年经济出现了负增长,2010年经济增长恢复到7%;北非的阿尔及利亚、埃及、苏丹、利比亚等国经济增速明显回升;西非国家尼日利亚的经济增速也从2009年5.6%回升到2010年6.9%(见表1)。

但高通胀始终是非洲国家难以摆脱的经济问题,多数资源国通货膨胀水平都高于GDP增速,2010年埃及、苏丹、尼日利亚等国家消费者物价指数(CPI)都维持在10%以上。

表1 2010年非洲主要资源国经济状况

国家	GDP增长率, %		CPI, %	
	2009年	2010年	2009年	2010年
阿尔及利亚	2.0	4.5	5.7	5.5
埃及	4.6	5.0	9.9	10
苏丹	4.5	5.5	11.4	10
利比亚	1.7	5.2	2.6	4.5
安哥拉	-0.4	7.0	14	13
尼日利亚	5.6	6.9	12.3	11.4

资料来源: IMF.

三、2010年非洲主要资源国对外油气招标活动

非洲是全球油气对外合作和招标活动最为活跃的地区,随着金融危机后全球经济的逐步恢复、油价的逐步回升,主要资源国为吸引外资参与油气领域的投资,开始重启油气招标活动。

2010年以来,非洲国家招投标活动明显增加。据统计,2010年前10个月,共有8个非洲国家计划或对外举行了招标活动,对外招标区块超过150个(见表2)。从

表2 2010年以来非洲国家对外招标活动

国家	招标情况
突尼斯	2个勘探区块许可证
尼日利亚	对三角洲地区20亿桶油气储量区块进行招标
马达加斯加	准备拍卖海上50个区块
刚果(金)	对该国16个区块进行招标
莫桑比克	举行对外油气招标
加蓬	对42个海上区块招标
安哥拉	计划2011年初举行海上油气招标
阿尔及利亚	对10个区块的招标

地区分布看,招标活动仍主要集中在北非和西非地区。但近期随着东非地区获得油气发现,东非国家莫桑比克等国也开始举行对外招标活动。

四、2010年非洲主要资源国对外油气合作政策

2010年,非洲主要资源国继续加大对外开放,通过推出产量提升方案和大规模投资计划来吸引外国投资者。但同时,部分资源国对本国资源的保护力度仍在不断加强,政府通过直接干预资产交易,提高外资合作门槛等方式最大限度地争取自身利益。

1. 一些产油国推出大规模投资计划,吸引外资参与投资

利比亚国家石油公司表示,公司将继续推进在2015年前把原油日产能至少提高到250万桶的计划,计划在2010年通过吸引外资的方式投资60亿美元来提高原油产量。安哥拉计划未来3年内使油气领域的投资达到506亿美元,将石油产量每年增加约20万桶/日,其中约2/3的投资将来自国外投资者。同时安哥拉还计划在中断4年后,在2011年再次发起新一轮的海上石油区块的招标,以吸引更多外国投资者。尼日利亚计划通过逐步取消国内成品油补贴,推出优惠政策等方式来加快国内炼油业务的发展。

2. 政府为获取石油利益直接干预资产交易,导致交易失败或延期

2010年初,加纳政府为参与本国朱比利油田(Jubilee oilfield)的开发,以政府有收购优先权为由阻止该油田股东科斯莫斯石油公司将股份出售给埃克森公司,导致该起价值近40亿美元的交易最终失败;与此同时,加纳国家石油公司正在积极联合其他石油公司收购该油田股份。乌干达政府为获取石油溢价利益,对本国一起价值14.5亿美元的资产交易征收高达4.35亿美元的重税,由于资产出售方拒绝支付,导致该交易迟迟未能获得乌干达政府的批准。

3. 资源国为发展本国石油工业,推行带有附加条件的对外开放政策

阿尔及利亚为提高本国石油行业技术水平,计划

也门油气国际合作风险与机遇

梁海峰¹ 闫建涛² 代红雷¹

(1 中国北方工业公司 2 剑桥能源)

摘要 也门是世界上拥有中等石油资源量的国家，也是阿拉伯半岛石油产业对外开放的少数产油国之一，石油工业有一定基础。也门地理位置特殊，在国际石油航运中有重要地位。为发展经济稳定社会，也门积极开展油气勘探与开发招标，先后进行了4轮油气勘探许可证招标。也门石油产业参与者以外国公司为主，适用产品分成合同，油气国际合作机会较多。但也门战乱频繁，安全风险突出。面对诸多困难和机遇，中国企业应配合国家外交政策，积极介入也门石油的国际合作；发挥比较优势，协作开拓也门市场；拓展思路，重视各个方面的合作；同时注重改善与部落势力的关系，积极履行社会责任，营造长期合作的友好环境。

关键词 也门 油气招标 国际合作 合同 风险 LNG

也门在阿拉伯语中意为“阿拉伯乐园”。也门共和国位于亚洲阿拉伯半岛西南端，陆上与沙特阿拉伯王国、阿曼苏丹国接壤，隔海与厄立特里亚、吉布提、索马里相望，濒临红海、亚丁湾和阿拉伯海，海岸线长达1900多千米。也门国土面积52.8万平方千米，2009年底统计人口约2104万，是阿拉伯半岛人口第一大国。也门是世界上最贫穷的国家之一，2009年GDP为282亿美元，人均1340美元，财政赤字占GDP的11.6%，欠OECD国家外债59亿美元。石油工业是也门的经济支柱，石油收入占政府财政收入70%。近年来，也门在阿拉伯半岛事务中发挥日益重要的作用，2001年底加入海湾合作委员会（海合会）社会事务部长理事会等机构，预计2016年将成为海合会正式成员。

将技术转让作为向外国公司开放石油和天然气资源市场的条件，即外国石油公司在阿进行勘探开发的同时，必须进行技术转让。这将使得阿尔及利亚以石油天然气买卖的合作方式成为历史。

一、也门油气资源状况

也门是世界上拥有中等石油资源量的国家。据BP能源统计，2009年也门石油P1可采储量27亿桶（约合3.7亿吨），居世界第31位，天然气储量16.9万亿立方英尺。也门官方估计其石油地质总储量104亿桶，天然气27万亿立方英尺。

1. 油气地质状况

也门油气构造主要形成于两个阶段：第一阶段是晚侏罗早白垩时期，冈瓦纳古陆分裂运动中形成马里卜—焦夫—舍卜沃（Marib-Jawf-Shabwah）、赛文—马西拉（Sayun-Masila）、杰赞（Jeza）等盆地；第二阶

参考文献：

- [1] IMF. World Economic Outlook Database. April, 2010.
- [2] 中国石油集团经济技术研究院. 世界油气投资环境数据库.

收稿日期：2010-10-09

编辑：王立敏

challenges and risks arise in facility construction and drilling operations. There are execution difficulties and risks due to the international sanctions on Iran. While Iran very strictly regulates and supervises petroleum projects, the complexity of international politics is making it harder to execute these buy-back contracts. So contractors must carefully study the terms and conditions in these contracts, analyze the various risks, lock in appropriate guarantees, and then try to get Iran's approval so the end result is a win-win for the National Iranian Oil Company and the contractors.

Main impact of the new SEC reserve rules on estimation and disclosure of oil and gas reserves by oil companies listed on the New York Stock Exchange

By Jiang Xin, Sun Qiufen and Zhao Qiyang, PetroChina Hangzhou Institute of Geology

20

Oil companies listed on the New York Stock Exchange filed their annual 10-K or 20-F forms under the new SEC reserve rules for the first time in the first half of 2010. In the annual SEC reports by eight integrated oil companies (Exxon Mobil, BP, Shell, Chevron, Total, PetroChina, Sinopec and CNOOC), there were three major impacts on the estimation and disclosure of oil and gas reserves: 1) Unconventional oil and gas reserves accounted for a big proportion of net reserves added through extensions and discoveries, and the reserve replacement rate was higher than before. 2) Proven Undeveloped Reserves (PUDs) were fully disclosed for the first time, representing oil companies' major growth prospect as well as major risk. 3) Some oil companies have applied proven technology to effectively increase their proven oil reserves.

The impact of U.S. coalition military withdrawal on Iraq's future, in particular on oil cooperation projects

By Yin Dongqing, CNPC Research Institute of Economics and Technology

24

After the US coalition's invasion of Iraq, governance of Iraq entered three successive stages: direct control by the United States and coalition partners, administration by an Iraqi Interim Government and Transitional Government, and rule by a Constitutional Government. The U.S. coalition's war in Iraq serves its own political and economic interest. Although the United States coalition quickly overthrew Saddam Hussein's regime, the US is still unable to exit the war. In light of the urgent need to readjust the focus of the war on terrorism, face mid-term elections, and mount a global U.S. strategy, Barack Obama officially announced on August 31st, 2010, the end of American coalition combat missions in Iraq. The U.S. army's security role in Iraq is conflicted. The United States 'withdrew without exiting' from Iraq, but that will stabilize the situation there. Withdrawal by the U.S. army has little effect on the security risk in Iraqi oil cooperation projects. Despite central government management of Iraq's oil and gas

industry, Iraq will continue to lack for some time to come laws governing the oil industry. So, from a strategic perspective, U.S. withdrawal will not disrupt even be conducive to foreign oil companies to cooperate with Iraq.

Africa's oil and gas investment climate

By Wu Mouyuan, CNPC Research Institute of Economics and Technology

29

Africa basically became stable in 2010, but in some areas armed coups and terrorist attacks occurred, with a negative impact on the investment climate and regional stability. Slow recovery of the global economy from the financial crisis slowed Africa's economic recovery, but some of Africa's resource economy countries recovered quickly because of the rise in oil prices. To attract foreign investment in oil and gas, African oil exporters restarted auctioning exploration and production rights. Foreign bidding in these auctions increased significantly in 2010. Africa's major resource exporters mounted large-scale investment projects to attract foreign investors. At the same time some of those exporters strengthened government control to protect domestic resources, such as by intervening in asset transactions to maximize their interest.

Risks and opportunities in international cooperation in Yemen's petroleum industry

By Liang Haifeng, Dai Honglei, China North Industries Corporation (Norinco); Jiantao Yan, IHS Cambridge Energy Research Associates

32

While Yemen has modest petroleum reserves it is one of the few producers on the Arabian Peninsula whose petroleum sector is open to foreign investors. Yemen's strategic location gives it a distinct global oil transportation advantage. To develop the national economy in recent decades, Yemen has held four rounds of petroleum exploration bidding. Yemen's E&P players are mostly foreign companies operating under PSAs with the Yemeni government. While facing good opportunities, foreign investors are exposed to serious security risks resulting from civil war and terrorist attacks. In keeping with China's diplomatic policies, Chinese companies should undertake active petroleum cooperation with Yemen. Also Chinese companies should cooperate among themselves make full use of each company's comparative advantage. Chinese companies can focus on opportunities in specific activities such as exploration, production and trading. In the interest of social harmony Chinese companies should prioritize social responsibility goals and improved relations with local tribes.

Analysis of Russia's Energy Strategy to 2030

By Chen Xiaolin, School of International Studies, Renmin University of China

42

Russia's energy strategy to 2030 is the guiding instrument