

境外铝土矿资源合作开发风险评估分析

中国出口信用保险公司

资信评估中心

二零一四年一月



中国出口信用保险公司
CHINA EXPORT & CREDIT INSURANCE CORPORATION

境外铝土矿资源合作开发风险评估深度报告目录

第一章 全球铝土矿市场分析与预测.....	1
第一节 全球铝土矿市场现状.....	1
一、全球铝土矿供需情况分析.....	1
（一）全球铝土矿供需情况分析.....	1
（二）铝土矿贸易供需格局及其影响.....	3
二、全球铝土矿成本分析.....	3
三、全球铝土矿价格走势分析.....	6
（一）影响国际铝土矿价格的因素分析.....	6
（二）国际铝土矿价格分析.....	10
第二节 全球铝土矿市场预测.....	11
一、全球铝土矿资源产出供应量预测分析.....	11
二、全球铝土矿资源需求量预测分析.....	11
三、全球铝土矿价格走势预测分析.....	12
第三节 我国铝土矿资源供需状况分析与预测.....	13
一、我国铝土矿资源产出供应量分析与预测.....	13
二、我国铝土矿资源需求量分析与预测.....	15
三、我国铝土矿资源供需缺口量分析与预测.....	16
四、我国铝土矿资源进出口国家、进口企业进口量分析与预测.....	18
第二章 主要产铝土国资源状况及开采条件.....	27
第一节 世界铝土矿资源储量及分布情况分析.....	27
第二节 几内亚铝土矿资源及产业状况.....	28
一、本国资源状况综述.....	29
（一）铝土矿储量状况.....	29
（二）铝土矿品位状况.....	31
（三）铝土矿地质勘查状况.....	33

(四) 铝土矿采选方式.....	34
(五) 交通状况综合分析.....	36
(六) 通讯状况综合分析.....	39
(七) 电力情况综合分析.....	39
(八) 水资源情况综合分析.....	40
二、主要成矿带分布及开采条件.....	42
(一) 弗里亚(Fria)矿区.....	42
(二) 金迪亚矿(Kindia).....	49
(三) 桑加雷迪(Sangaredi)矿.....	55
(四) 杜盖(Tougué)矿区.....	64
三、本国铝土矿产业发展状况及外国矿业公司进入情况.....	71
(一) 几内亚铝土矿公司(CBG).....	71
(二) 俄罗斯铝业集团.....	71
(三) 中几铝土矿合作勘查与开发.....	72
四、矿业投资政策法规分析.....	72
(一) 矿业外资政策.....	72
(二) 土地.....	74
(三) 劳工.....	74
(四) 税收.....	76
(五) 环保.....	77
(六) 安全.....	77
(七) 外汇.....	78
(八) 外贸政策.....	79
(九) 融资.....	79
(十) 相关投资保护协定.....	79
第三节 澳大利亚铝土矿资源及产业状况.....	80
一、本国资源状况综述.....	81

(一) 铝土矿储量状况.....	81
(二) 铝土矿品位状况.....	83
(三) 铝土矿地质勘查状况.....	85
(四) 铝土矿采选方式.....	86
(五) 交通状况综合分析.....	88
(六) 通讯状况综合分析.....	91
(七) 电力情况综合分析.....	91
(八) 水资源情况综合分析.....	92
二、主要成矿带分布及开采条件.....	94
(一) 韦帕 (Weipa) 矿区.....	94
(二) 戈夫 (Gove) 矿区.....	103
(三) 亨特利 (Huntly) 矿区.....	113
(四) 威洛代尔 (Weillowdele) 铝土矿区.....	122
三、本国铝土矿产业发展状况及外国矿业公司进入情况.....	130
(一) Comalco.....	131
(二) Alcan Gove Pty Ltd.....	132
(三) Alcoa.....	132
(四) BHP Billiton.....	132
(五) 澳大利亚 ABx.....	132
(六) 澳大利亚铝土矿资源公司.....	132
四、矿业投资政策法规分析.....	133
(一) 矿业外资政策.....	133
(二) 土地.....	135
(三) 劳工.....	135
(四) 税收.....	137
(五) 环保.....	140
(六) 安全.....	143

(七) 外汇.....	143
(八) 外贸政策.....	145
(九) 融资政策.....	145
(十) 相关投资保护协定.....	145
第四节 印尼铝土矿资源及产业状况.....	147
一、本国资源状况综述.....	148
(一) 铝土矿储量状况.....	148
(二) 铝土矿品位状况.....	150
(三) 铝土矿地质勘查状况.....	150
(四) 铝土矿采选方式.....	152
(五) 交通状况综合分析（包括主要港口和码头）.....	154
(六) 通讯状况综合分析.....	156
(七) 电力情况综合分析.....	158
(八) 水资源情况综合分析.....	161
二、主要成矿带分布及开采条件.....	162
(一) 廖内省宾淡岛矿区（Bintan Island）.....	162
(二) 西加里曼丹省（Western Kalimantan）塔燕区.....	171
(三) Sanggau 综合经济开发区.....	182
(四) 邦加岛.....	189
三、本国铝土矿产业发展状况及外国矿业公司进入情况.....	195
(一) 印度尼西亚 Aneka Tambang 公司.....	195
(二) PT Antam 公司.....	195
(三) 俄罗斯铝业公司（UC Rusal）.....	195
(四) 印尼鲁矿集团有限公司（PT. LUKUANG GROUP）.....	195
四、矿业投资政策法规分析.....	196
(一) 矿业外资政策.....	197
(二) 土地.....	203

(三) 劳工.....	203
(四) 税收.....	205
(五) 环保.....	207
(六) 安全.....	208
(七) 外汇.....	208
(八) 外贸政策.....	209
(九) 融资.....	211
(十) 相关投资保护协定.....	211
第五节 苏里南铝土矿资源及产业状况.....	213
一、本国资源状况综述.....	214
(一) 铝土矿储量状况.....	214
(二) 铝土矿品位状况.....	216
(三) 铝土矿地质勘查状况.....	216
(四) 铝土矿采选方式.....	217
(五) 交通状况综合分析（包括主要港口和码头）.....	218
(六) 通讯状况综合分析.....	222
(七) 电力情况综合分析.....	223
(八) 水资源情况综合分析.....	224
二、主要成矿带分布及开采条件.....	225
(一) Lelydorp1 矿区.....	225
(二) 苏里南西部铝土矿区.....	231
(三) Bakuys 山脉铝土矿区.....	236
(四) 苏里南东部铝土矿区.....	240
三、本国铝土矿产业发展状况及外国矿业公司进入情况.....	245
四、矿业投资政策法规分析.....	246
(一) 矿业外资政策.....	246
(二) 土地.....	247

(三) 劳工.....	247
(四) 税收.....	249
(五) 环保.....	249
(六) 安全.....	250
(七) 外汇.....	250
(八) 外贸政策.....	250
(九) 融资政策.....	251
(十) 相关投资保护协定.....	251
第六节 斐济铝土矿资源及产业状况.....	252
一、本国资源状况综述.....	254
(一) 铝土矿储量状况.....	254
(二) 铝土矿品位状况.....	254
(三) 铝土矿地质勘查状况.....	255
(四) 铝土矿采选方式.....	256
(五) 交通状况综合分析（包括主要港口和码头）.....	257
(六) 通讯状况综合分析.....	259
(七) 电力情况综合分析.....	260
(八) 水资源情况综合分析.....	261
二、主要成矿带分布及开采条件.....	262
(一) 北部 Ba 城矿区.....	262
(二) 西部 Lautoka 矿区.....	267
(三) Nawailevu 矿区.....	272
(四) 斐济北岛 Bua 省矿区.....	277
三、本国铝土矿产业发展状况及外国矿业公司进入情况.....	284
四、矿业投资政策法规分析.....	285
(一) 矿业外资政策.....	285
(二) 土地.....	286

(三) 劳工.....	287
(四) 税收.....	287
(五) 环保.....	288
(六) 安全.....	288
(七) 外汇.....	289
(八) 外贸政策.....	290
(九) 融资政策.....	291
(十) 相关投资保护协定.....	292
第七节 圭亚那铝土矿资源及产业状况.....	293
一、本国资源状况综述.....	294
(一) 铝土矿储量状况.....	294
(二) 铝土矿品位状况.....	296
(三) 铝土矿地质勘查状况.....	296
(四) 铝土矿采选方式.....	297
(五) 交通状况综合分析（包括主要港口和码头）.....	297
(六) 通讯状况综合分析.....	299
(七) 电力情况综合分析.....	300
(八)、水资源情况综合分析.....	300
二、主要成矿带分布及开采条件.....	301
(一) 林登(Linden)铝土矿矿区.....	301
(二) 伊图尼(Ituni)铝土矿矿区.....	307
(三) 夸夸尼(KWakwani)铝土矿矿区.....	315
(四) Demerara 河右岸铝土矿矿区.....	322
三、本国铝土矿产业发展状况及外国矿业公司进入情况.....	326
(一) 重庆博赛集团.....	326
(二) First 铝矾土公司 (First Bauxite Corporation)	327
(三) 圭亚那国营矿业公司 (Guymine)	327

四、矿业投资政策法规分析.....	327
(一) 矿业外资政策.....	327
(二) 土地.....	328
(三) 劳工.....	328
(四) 税收.....	329
(五) 环保.....	330
(六) 安全.....	331
(七) 外汇.....	331
(八) 外贸政策.....	331
(九) 融资政策.....	332
(十) 相关投资保护协定.....	332
第八节 俄罗斯铝土矿资源及产业状况.....	332
一、行业概况.....	332
(一) 市场容量.....	332
(二) 经营情况.....	333
(三) 主要竞争者基本情况及运营数据.....	335
(四) 行业发展前景.....	337
二、相关政策因素.....	338
(一) 监管机构.....	338
(二) 法律法规.....	340
(三) 行业政策.....	344
三、行业风险因素.....	346
(一) 宏观风险影响因素.....	346
(二) 行业特有风险点.....	348
第九节 印度铝土矿资源及产业状况.....	350
一、行业概况.....	351
(一) 市场容量.....	351

(二) 经营情况.....	351
(三) 主要竞争者基本情况及运营数据.....	351
(四) 行业发展前景.....	352
二、相关政策因素.....	353
(一) 监管机构.....	353
(二) 法律法规.....	355
(三) 行业政策.....	361
三、行业风险因素.....	364
(一) 宏观风险影响因素.....	364
(二) 行业特有风险点.....	368
第三章 风险评估及建议.....	371
第一节 几内亚.....	371
一、政治风险.....	371
(一) 新政权处于向政治成熟的过渡期.....	371
(二) 朝野博弈激烈, 有可能发生局部混乱.....	371
二、战争与暴乱风险.....	372
(一) 几内亚湾及附近海盗威胁.....	372
(二) 几内亚大选后发生严重骚乱, 社会治安形势恶化.....	372
三、经济风险.....	372
(一) 几内亚经济增长的主要推动力来源于出口.....	372
(二) 高通胀得到控制.....	374
(三) 得到经济援助预计未来经济发展前景将有所改善.....	374
四、利率与汇率风险.....	374
五、征收与国有化风险.....	375
六、其他风险.....	375
(一) 基础设施落后, 配套设施及资金不足.....	375
(二) 关税风险及外汇管制.....	376

七、铝土矿投资合作风险规避方式分析.....	376
(一) 投资风险.....	376
(二) 规避方法.....	379
八、铝土矿投资方向规划建议.....	379
第二节 澳大利亚.....	380
一、政治风险.....	380
(一) 吉拉德险胜，政府执政道路崎岖.....	380
(二) 工党内部矛盾依旧，地方执政优势不再.....	381
(三) 反对党对工党政府牵制加强.....	381
(四) 吉拉德政府谨慎推进矿产资源租赁税改革.....	382
二、战争与暴乱风险.....	382
三、经济风险.....	383
四、利率与汇率风险.....	384
五、征收与国有化风险.....	386
六、其他风险.....	386
七、铝土矿投资合作风险规避方式分析.....	387
(一) 铝土矿投资合作风险.....	387
(二) 铝土矿投资合作风险规避方式.....	388
八、铝土矿投资方向规划建议.....	389
(一) 参与方式.....	389
(二) 适应两国国情，确定投资策略.....	389
(三) 坚持用战略眼光指导境外铝土矿投资.....	389
(四) 搞好前期考察论证，注意防范风险.....	390
第三节 印尼.....	390
一、政治风险.....	390
(一) 执政联盟内部矛盾凸显，总统支持率下降.....	390
(二) 世纪银行案损害政府形象，反腐败任务依然艰巨.....	391

二、战争与暴乱风险.....	392
(一) 反恐怖主义风险仍然存在.....	392
(二) 资源争夺并为停止.....	392
三、经济风险.....	393
(一) 宏观经济.....	393
(二) 通胀率仍是上升趋势.....	395
(三) 失业率高居不下.....	396
四、利率与汇率风险.....	397
五、征收与国有化风险.....	398
六、其他风险.....	399
七、铝土矿投资合作风险规避方式分析.....	401
(一) 政治风险.....	402
(二) 风险管理.....	402
八、铝土矿投资方向规划建议.....	406
(一) 要当地熟悉法律、法规.....	406
(二) 要摸清真实的矿产储藏情况.....	406
(三) 综合考虑配套港口和道路建设.....	406
第四节 苏里南.....	407
一、政治风险.....	407
(一) 前军事统治者德西·鲍特塞回归引疑虑.....	407
(二) 迫害和政治、种族暴力.....	407
(三) 财政部部长辞职.....	408
二、战争与暴乱风险.....	408
(一) 犯罪率不断攀升.....	408
(二) 社会骚乱时有发生.....	408
三、经济风险.....	409
四、利率与汇率风险.....	410

五、征收与国有化风险.....	411
六、其他风险.....	411
(一) 外部威胁依然存在.....	411
(二) 社会治安不佳.....	411
(三) 政府办事效率低下.....	412
(四) 法律环境复杂.....	412
(五) 基础设施落后.....	412
七、铝土矿投资合作风险规避方式分析.....	412
八、铝土矿投资方向规划建议.....	414
(一) 处理好与政府和议会的关系.....	414
(二) 妥协和工会的关系.....	414
(三) 密切与当地居民的关系.....	415
(四) 尊重当地风俗习惯.....	415
(五) 依法保护生态环境.....	415
(六) 承担必要的社会责任.....	415
(七) 懂得与媒体打交道.....	416
(八) 学会和执法人员打交道.....	416
(九) 其他.....	416
第五节 斐济.....	417
一、 政治风险.....	417
(一) 政府刚完成变革，局势仍不明朗.....	417
(二) 种族矛盾仍然存在.....	418
(三) 2014 年的大选不可预见性.....	418
二、 战争与暴乱风险.....	418
三、 经济风险.....	419
四、 利率与汇率风险.....	420
五、 征收与国有化风险.....	421

六、其他风险.....	422
七、铝土矿投资合作风险规避方式分析.....	423
（一）客观评估投资环境，密切关注斐济政局问题.....	423
（二）关注斐济经济形势.....	423
（三）高度重视土地问题.....	424
（四）重视与当地政府部门搞好关系.....	424
（五）安全问题不可掉以轻心.....	424
（六）汇率风险不能忽视.....	425
八、铝土矿投资方向规划建议.....	425
第六节 圭亚那.....	426
一、政治风险.....	426
（一）缓解民族矛盾和政党斗争的任务依然艰巨.....	426
（二）枪杀事件再次引发执政党和反对党之间的政治较量.....	426
（三）腐败和毒品走私仍是影响社会安定的“痼疾”.....	427
二、战争与暴乱风险.....	427
（一）暴力犯罪时有发生.....	427
（二）与周边国家双边关系存在争端.....	427
三、经济风险.....	428
四、利率与汇率风险.....	430
五、征收与国有化风险.....	430
六、其他风险.....	431
（一）经济基础薄弱，结构单一.....	431
（二）国际油价上涨，给圭亚那经济带来严重负面影响.....	431
（三）对外依赖性大，经济抵御风险能力脆弱.....	431
（四）投资不活跃，经济回升乏力.....	431
（五）外债负担沉重，社会痼疾积重难返.....	432
（六）对环境保护的相关法律规定.....	432

(七) 社会治安问题凸显.....	433
七、铝土矿投资合作风险规避方式分析.....	433
(一) 在投资方面需要注意.....	434
(二) 在贸易方面需要注意.....	435
八、铝土矿投资方向规划建议.....	435
附件：铝土矿境外合作开发典型案例.....	437
一、重庆博赛矿业集团圭亚那铝土矿投资.....	437
二、中国铝业公司澳大利亚铝土矿项目投资.....	438
三、中国河南国际合作集团有限公司几内亚铝土矿项目投资.....	441