

一带一路：沙特阿拉伯矿业投资环境及政策

沙特阿拉伯（以下简称“沙特”）是世界油气资源最为丰富的国家之一，是世界第二大产油国。油气是沙特国民经济的支柱，2018年，石油收入占政府财政收入的67%，占国内生产总值的43%和贸易出口额的78%。除丰富的油气资源外，沙特有金、铜、铁、锡、铝、锌等30多种金属矿藏。此外，还有相当数量的钾盐、石灰岩等非金属矿产。自2014年以来，国际油价持续低迷，导致沙特外汇短缺，经济下滑。为了摆脱对油气的过度依赖，沙特近年来对矿业政策进行了一系列调整，2016年出台“沙特阿拉伯2030愿景计划”（以下简称“2030愿景计划”）和“国家转型计划”；2019年组建了新的工业和矿产资源部；2021修订后的矿业投资法（以下简称“新矿法”）正式生效。多措并举，提升非能源矿产开发对沙特经济的助推作用，致力于将矿业发展为除油气及石化领域之外的第三大支柱产业。

沙特阿拉伯正在寻求在全球矿业资产中持有少数股权，随着时间的推移，这些资产将有助于提供战略矿产供应。沙特还希望建立一个金属加工业，从而使其对国际矿工开采其矿藏更具吸引力，这是沙特努力实现经济多元化、摆脱石油的核心支柱。近日，由沙特阿拉伯矿业公司(Ma'aden)和该国公共投资基金(PIF)组建的合资企业Manara Minerals，将收购淡水河谷Vale Base Metals Limited(VBM)部门10%的股份，正式进军采矿业。



一、基本国情

公元 7 世纪，伊斯兰教创始人穆罕默德的继承者建立阿拉伯帝国。8 世纪，阿拉伯帝国进入鼎盛时期，版图横跨欧、亚、非三大洲。11 世纪，阿拉伯帝国开始衰落，16 世纪为奥斯曼帝国所统治。19 世纪，英法势力侵入，当时阿拉伯半岛分汉志和内志两部分。20 世纪初，内志酋长阿卜杜勒-阿齐兹·沙特经过 30 年征战，逐步统一阿拉伯半岛。1924 年，阿卜杜勒-阿齐兹·沙特兼并汉志，次年自封为国王。1932 年 9 月 23 日，宣告建立沙特王国，这一天被定为沙特国庆日。1938 年 3 月 3 日，在沙特地下发现的石油永远改变了这个国家的命运。

人口分布沙特人口约 3481 万（截至 2020 年底），其中沙特籍人口约 2159 万，外籍人口约 1322 万，沙特籍人口占比约为 62%。劳动力（15~65 岁）占总人口的比重约为 72%。沙特 95%的人口集中分布于利雅得、吉达等大城市。

主要民族为阿拉伯族。逊尼派穆斯林占人口大多数，分布在全国各地。什叶派穆斯林人数极少，主要居住在东部地区。此外，还有少量贝都因人。

地理位置沙特位于阿拉伯半岛，国土面积 225 万平方公里。沙特东濒波斯湾，西临红海，平均海拔 665 米，同约旦、伊拉克、科威特、阿联酋、阿曼、也门等国接壤，海岸线长 2437 公里，地势西高东低。沙特属东 3 时区，比北京时间晚 5 小时，不实行夏令时。

二、自然资源

沙特已探明石油储量为 2976 亿桶，约占世界储量的 17%，居世界第二位；天然气储量 9.4 万亿立方米，占世界储量的 4.6%，居世界第六位。沙特油气资源由沙特国家石油公司垄断开发。除丰富的油气资源外，沙特有金、铜、铁、锡、铝、锌等 30 多种金属矿藏。此外，还有相当数量的钾盐、石灰岩等非金属矿产。沙特是世界上最大的淡化海水生产国，其海水淡化量占世界总量的 20% 左右。

1.2.3 气候条件沙特西部高原属地中海气候，其他地区属亚热带沙漠气候。夏季炎热干燥，最高气温可达 50 摄氏度以上；冬季气候温和，最低温度在 10 摄氏度左右。年平均降雨量不超过 200 毫米。

石油：石油和石化工业是沙特的经济命脉。2020 年，沙特石油石化产业生产总值为 2430 亿美元，占 GDP 的 34%。近年来，沙特政府充分利用本国丰富的石油、

天然气资源，积极引进国外的先进技术设备，大力发展钢铁、炼铝、水泥、海水淡化、电力工业、农业和服务业等非石油产业，旨在摆脱对原油产业的过度依赖，促进经济多元化发展。沙特具备日产 1201 万桶石油的生产能力，并有能力将此日产量继续保持 50 年。为应对新冠肺炎疫情对原油市场的冲击，2020 年 4 月以来，沙特与俄罗斯领衔 OPEC+，达成历史上最大规模的限产协定，减产 970 万桶/日。此外，沙特又额外减产约 100 万桶/日。2020 年 5 月，沙特原油产量已调整至约 750 万桶/日。

天然气：近年来，沙特天然气探明储量和产量实现双增长。沙特天然气已探明储量从 8 万亿立方米上升至 8.3 万亿立方米。沙特国内的天然气消耗量呈逐年增长态势。预计 2012—2020 年，沙特国内天然气消耗量年均增长 8.6%，沙特生产的天然气将主要用于满足国内消费。

采矿业：矿业是沙特摆脱对油气的过度依赖从而实现经济多元化的关键。作为“2030 愿景计划”的一部分，沙特正致力于提升矿业对经济的助推作用，2019 年 9 月，组建了新的工业和矿产资源部；2021 年 1 月，“新矿法”正式生效，旨在将矿业发展为除油气及石化领域之外的第三大支柱产业。

沙特拥有丰富的矿产资源，包括磷酸盐、铝土矿、金、银、铅、锌、铜、铁矿石以及稀土等。沙特已探明的金属矿产种类有 30 多种，其中以金矿储量最为丰富，占全部金属矿产的 33%。现已探明的金矿有 15 处、银矿 2 处、铜矿 3 处、铁矿 4 处、铬铁矿 1 处、磷酸盐矿 1 处、铝矾土矿 1 处、菱镁矿 2 处、锌矿 2 处、铀矿 1 处、铌和其他稀有金属矿 3 处。2021 年 1 月 1 日，沙特工业和矿产资源部颁布《沙特矿业投资法》，这一新矿业法案为沙特进一步释放未开发矿产资源潜力铺平了道路。该法案包含 63 条法律条款，在“矿产所有权仍归沙特国家所有”的基础上，修订和调整 2004 年《采矿法》。为鼓励外资投资沙特矿业，2020 年 10 月沙特启动预算高达 20 亿沙特里亚尔的全国家最大地质勘探调研，并签订 4 份总价值超过 5 亿沙特里亚尔（约合 1.333 亿美元）的首阶段合作合同，将在未来 6 年对沙特西部约 60 万平方公里地区进行测绘，标注矿产资源位置和数量，为矿业投资或运营决策奠定基础。

三、投资风险

地区政治风险：中东地区形势依旧错综复杂，也门内战依然激烈。也门胡塞武装对沙特的安全威胁不减。伊朗和以色列的关系仍存在不确定性，以色列针对伊朗核设施的攻击加剧了地区紧张局势。

法律风险：按照沙特《外国投资法》，外资企业可以在沙特国内成立全资子公司或分公司，享受沙特当地法人公司的同等待遇。但在实际运作中，《外国投资法》的相关规定较为笼统，沙特政府相关部门往往通过独立的规章制度对本国企业和国民给予更多保护，中资企业不易享受到实际意义上的同等待遇。此外，根据《外国投资法》，合法注册的外资企业不必通过沙特代理人进行商务活动。但实际上，根据沙特各相关政府部门的内部规定，外资企业与当地注册、劳动、税收、海关等政府部门打交道时，必须委托沙特当地代理人或代理机构，否则不予接待，特别是在协调处理一些难点问题时，只能通过当地代理人或中间人协调政府关系，此举对外资企业不利。另外，虽然沙特的投资管理运作较为规范而且法律严格，但沙特国内仲裁机构偏袒当地人的情况也有可能发生，中国投资者应严格按照当地法律办事，签署投资合同前应咨询当地法律顾问，评估风险，必要时可向使馆经商处求助。

经济政策风险：沙特政策的持续性和稳定性不够。沙特对外国投资持开放态度，但对项目优惠措施采取“一事一议”政策，在优化服务水平、简化程序、税收等方面的优惠力度不够。鉴于沙特当前仍高度依赖原油出口，而且产业结构单一，能源价格的周期波动对国家经济政策和宏观规划有较大影响，中资企业投资应持审慎态度。

治安风险：沙特国内治安整体良好，犯罪率不高。在大力推进沙特化政策后，劳工部与内政部开始联合清查在沙特的非法劳工，对无合法工作签证的外籍劳工开展大规模抓捕和遣返行动。加之疫情发生后，沙特各行各业遭受一定冲击，大量外籍劳工丧失工作岗位，生计难以维系，导致治安案件有所增加。在沙特开展投资，要特别注意事前调查、分析、评估相关风险，事中做好风险规避和管理的工作，切实保障自身利益。包括调查和评估项目或客户及相关方的资信，分析和规避项目所在地的政治风险和商业风险，分析项目本身实施的可行性等。

来源

商务部对外投资合作国别（地区）指南 - 沙特阿拉伯
沙特阿拉伯矿业政策变化与投资环境分析 - 河北自然资源厅科技外事处

重要声明：本报告的信息均来源于公开资料，我司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。文中的观点、结论和建议仅供参考。