

津巴布韦矿业投资介绍

津巴布韦位于非洲东南部，毗邻南非、赞比亚、莫桑比克、博茨瓦纳等国，面积约 39 万平方公里，人口 1500 多万，气候宜人、风景秀丽、土地肥沃、矿产丰富，是世界第三大铂族金属生产国，也是非洲第二大铬铁矿生产国，锂矿储量居世界第 6 位，也是南部非洲重要的农矿产品出口国和国际知名旅行目的地。

一、基本介绍

1. 面积

约 39.1 万平方公里

2. 人口

1518 万（根据 2022 年人口普查），其中在津华人数量约为 2.5 万人（含驻津中资企业人员）。

2. 首都

哈拉雷

3. 简史

津巴布韦是南部非洲重要的文明发源地。在中世纪时代，该地曾存在一个绍纳人建立的文明，并且遗留下不少文化遗迹，其中最重要的莫过于大津巴布韦古城（也是津巴布韦的命名由来），以此城为首都的穆胡姆塔巴帝国（Munhumutapa Empire）透过与来自印度洋的回教商队贸易，在 11 世纪时渐渐强盛，利用当地生产的黄金、象牙与铜矿等重要物资，交换来自波斯湾地区的布料与玻璃等生产产品。13 世纪，卡伦加人建立莫诺莫塔帕王国。15 世纪时，已经成为非洲南部最大

的邦国，达到鼎盛时期。

1890 年沦为英国南非公司殖民地，1895 年被命名为南罗得西亚。1923 年英国政府接管该地，给予“自治领”地位。1953 年，英国将南罗得西亚、北罗得西亚（今赞比亚）和尼亚萨兰（今马拉维）合组为“中非联邦”。1963 年底“联邦”解体。1964 年，南罗得西亚白人右翼势力组成以伊恩·史密斯为首的政府，并于 1965 年 11 月宣布独立。20 世纪 60 年代，津巴布韦非洲人民联盟（简称人盟）和津巴布韦非洲民族联盟（简称民盟）先后成立，进行反对白人种族主义统治的武装斗争。1979 年，津巴布韦各派在英国主持下召开伦敦制宪会议。

1980 年 2 月底举行议会选举，穆加贝领导的民盟获胜。同年 4 月 18 日独立，定国名为津巴布韦共和国。

2000 年至 2002 年，津政府实施“快速土改计划”，征收白人土地，用于安置无地或少地的黑人农民。西方国家对津实施经济制裁，对津高官实行禁止入境等一系列“精确制裁”，支持反对党，要求穆加贝总统下台。

2008 年 3 月 29 日，津举行总统、议会和地方政府“三合一”选举。在议会众议院选举中，民盟首次输给民革运茨万吉拉伊派，失去多数席位，在总统选举中，民革运茨万吉拉伊派候选人茨万吉拉伊得票 47.9%，民盟候选人穆加贝得票 43.2%。选举结果未及时公布并因此引发争议。由于二人票数均未过半，2008 年 6 月 27 日津举行第二轮总统选举，茨万吉拉伊在选前退出，穆加贝以 85.5% 的得票率当选，但反对党和西方国家对此不予承认。9 月 15 日，在南非总统姆贝基的调解下，津民盟、民革运茨万吉拉伊派和民革运穆坦巴拉派签署组建联合政府的《全面政治协议》。2009 年 2 月 13 日，津联合政府成立。穆加贝继续担任总统，茨万吉拉伊任总理，民革运穆派总裁穆坦巴拉、茨派副总裁库佩任副总理。

津联合政府成立后运转正常，国内局势基本稳定。2013 年 7 月 31 日，津举行总统、议会和地方政府“三合一”选举。穆加贝以 61% 的得票率击败茨万吉拉伊（得票率约为 34%），当选津新一届总统，穆领导的民盟获得众议院 2/3 以上议席。

2017 年 11 月，穆加贝在各方压力下辞去总统职务，姆南加古瓦就任总统。2018 年 7 月 30 日，津举行总统、议会和地方政府“三合一”选举，姆南加古瓦以 50.8% 得票率当选总统。2023 年 8 月 23 日，津举行总统、议会和地方政府“三合一”选举，姆南加古瓦以 52.6% 得票率当选连任总统。

二、地理位置及气候条件

津巴布韦位于非洲东南部，属内陆国。北与赞比亚以赞比西河为界（边界长 700 公里），南与南非以林波波河为界（边界长 250 公里），东邻莫桑比克（边界长 1300 公里），西接博茨瓦纳（边界长 640 公里）。

津巴布韦位处南回归线以北，但由于平均海拔较高，大部分区域为亚热带气候，属于热带草原气候，一年分为雨季和旱季，每年 4 月至 11 月为旱季，11 月至次年 3 月为雨季。年平均气温 22℃ 左右，10 月份温度最高，气温最高可达到 35℃；7 月份温度最低，最低气温略低于 10℃。年平均降水量约为 670mm。

三、自然资源

津巴布韦矿产资源种类多、品位高、储量大，主要蕴藏在长 550 公里、宽 4 公里横跨南北的“大岩墙”矿产走廊及位于马尼卡兰省的绿石带中，已探明矿种约 60 种，其中钻石、铂金、黄金、铬、铁、锂、煤、镍、铜、石棉等矿种是津巴布韦优势资源。

津巴布韦矿业规划总目标及发展方针提出：充分利用矿产资源，实现社会和

经济发展；加强吸引国际资金投资矿产开发及深加工；限制原矿出口等。过去5年，津矿业吸引超过60亿美元的投资，矿业年产值从29亿美元增长到98亿美元，成为推动津经济增长的关键引擎。由于津巴布韦政府没有详细勘探资料，各方公布的数据差别极大，根据津巴布韦矿产和矿业发展部提供的数据，综合其他资料来源，津巴布韦主要矿产资源情况粗略估算如下：

【钻石】预估资源储量（矿石储量，下同）1650万吨。在津从事钻石开采需由总统授权，目前有4家公司获得授权，分别是津巴布韦国家钻石公司、俄罗斯Alrosa公司、印度人控股Murowa公司和中津合资的安津公司。2023年，钻石产量约为510.8万克拉，同比增长5%。其中，津国家钻石公司产量占总产量的85%。

【黄金】推算已探明资源储量1300万吨，矿床超过4000个，总开采量仅580吨。根据津官方统计，2023年津黄金产量为30.1吨，同比下降15%（2022年为35.6吨）。

【铂族金属】推算资源储量28亿吨，平均品位4克/吨，储量居世界第二位。津巴布韦有3个主要的铂金矿业公司，分别为南非Implats公司控股的Zimplats公司、Mimosa公司及英美铂金旗下的Unki铂金矿。其中，Zimplats的铂金产出占津巴布韦全部铂金产出的40%左右。2023年津铂金产量约为14.4吨，同比增长6%。

【铬矿】推算资源储量10亿吨，居世界第三位。2023年铬矿石产量为120.5万吨，同比增长5%。

【铁矿石】推算资源储量300亿吨，平均品位40%-50%。中国青山钢铁集团旗下的鼎森钢铁投资在津建设钢铁厂，并获得2亿吨储量矿权，投资额超过5亿

美元。

【煤矿】推算资源储量 270 亿吨，其中焦煤储量大于 10 亿吨。2023 年煤炭产量约为 498.9 万吨，同比增长 19%。

【锂矿】推算资源储量超 2 亿吨。2021 年以来，中矿资源、华友钴业、盛新锂能、四川雅化分别在津收购大型锂矿项目。2023 年，津锂精矿产量约 60 万吨。

【镍矿】推算资源储量约 450 万吨。2022 年产量为 1.43 万吨，同比下降 8%。预计 2023 年，镍矿石年产量约为 1.5 万吨。

【铜矿】推算资源储量 520 万吨，矿石量 28.3 亿吨，平均品位 1.18%。2021 年产量为 8456 吨，同比增长 6.6%。2018 年至 2020 年产量分别为 9076 吨、8678 吨和 7932 吨。

【煤层气】津巴布韦近年发现大量的煤层气资源，虽未进行过详细勘探，但粗略估计至少应有数亿立方米。

四、 对外合作

1. 国际地位

津巴布韦 1995 年 3 月加入世界贸易组织（WTO）。

津巴布韦还加入了《科托努协定》（Cotonou Agreement），其全称为《非加太地区 国家与欧共体及其成员国伙伴关系协定》。

2009 年津巴布韦与欧盟委员会签署了东部和南部非洲（ESA）集团下的临时经济伙伴关系协定（EPA）。

特殊经济地理因素:根据普惠制（Generalized System of Preferences, GSP）的原则，津巴布韦享受来自一些发达国家的最惠国（Most Favored Nation, MFN）

待遇税率。

津巴布韦是东部和南部非洲共同市场（The Common Market for Eastern and Southern Africa, COMESA）、南部非洲发展共同体（Southern Africa Development Community, SADC）的成员国。

津巴布韦于 2019 年 5 月 24 日签署了非洲大陆自由贸易区协议，是首批签署该协议的国家之一。

2015 年 6 月 10 日，非洲 26 个国家的领导人在埃及签署协议，决定建立“三合一自由贸易区”（TFTA），也是非洲最大的自由贸易区。

2. 与我国合作

中津两国政府间签有经济技术合作、贸易、投资保护等协定和避免双重征税协定，设有经济贸易联合委员会。

两国建交以来，中国援助津巴布韦建设了新议会大厦、国家体育场、中津友好医院、国家药品仓库以及多所学校、水坝、1000 口水井等项目；提供优惠贷款建设了瀑布城国际机场改扩建、哈拉雷国际机场改扩建、国家移动宽带一二三期等项目；提供优惠买方信贷建设了卡里巴南岸水电站扩容、旺吉水电站扩容等项目。

2023 年双边贸易总额为 31.22 亿美元，同比增长 29.9%（2022 年为 24.23 亿美元）；其中，中国向津出口 14.08 亿美元，同比增长 27.4%；自津进口 17.15 亿美元，同比增长 32.0%；中国对津贸易逆差为 3.07 亿美元，同比增长 58.1%。中国主要自津进口烟草、矿产等，向津出口机电、车辆及零件、钢铁等。据中国商务部统计，2023 年中国对津巴布韦非金融类直接投资额为 1.78 亿美元（不含从第三国转投）。据中国商务部统计，2023 年中国企业在津巴布韦新签承包工

程合同额 17.23 亿美元，完成营业额 4.67 亿美元。

中国投资津巴布韦矿业的企业有：中矿资源集团股份有限公司、雅化集团、华友钴业、盛新锂能、上饶市日昇实业集团有限公司等。

3. 经贸关系

(1) 货物贸易总额

根据津巴布韦统计局数据，2023 年津巴布韦货物贸易总额 164.48 亿美元，同比增长 7.83%。其中，进口额 92.23 亿美元，同比增长 6.39%；出口额 72.25 亿美元，同比增长 9.72%；贸易逆差 19.98 亿美元，同比减少 4.13%。

(2) 贸易伙伴

根据津贸促会数据，2023 年津巴布韦与 190 个国家和地区有贸易关系，前五大贸易伙伴分别是：南非(57.32 亿美元)、中国(26.51 亿美元)、阿联酋(21.38 亿美元)、莫桑比克(6.84 亿美元)、巴哈马(4.69 亿美元)。

(3) 贸易结构

津巴布韦主要出口商品为：烟草、黄金、铬矿等，其中烟草主要出口至中国，黄金主要出口至阿联酋，铬矿主要出口至中国和欧州；

主要进口商品为：燃料、机械设备、汽车、纸制品等，主要进口自南非、中国和巴哈马。

五、 投资

1. 吸收外资

作为非洲的一个重要经济体，津巴布韦具备良好的自然条件，气候宜人，矿产资源丰富；民众受教育程度较高，劳动力成本低；具备一定工业和农业基础，

这些都是津巴布韦对外国投资者的吸引力所在。自 2018 年以来，姆南加古瓦政府积极推行“对商业开放”政策，审议通过《经济赋权法案》，努力建设“经济新秩序”，提出“到 2030 年，迈进繁荣有力的中等偏上收入社会”的愿景。

据联合国贸发会议发布的 2024 年《世界投资报告》，2023 年津巴布韦直接吸收外资流量为 0.31 亿美元；截至 2023 年底，吸收外资存量为 7.96 亿美元。

2023 年，津向来自 45 个国家的投资人，颁发了 581 份外国投资许可，预计投资额 92.76 亿美元，外国投资主要来源地依次为中国、南非、博茨瓦纳、阿联酋、荷兰、塞浦路斯。

2. 投资管理

津巴布韦主管投资的政府部门为津巴布韦投资发展局（ZIDA），其主要职责是：根据国家经济和社会需求，与相关部委合作，挖掘国内投资机遇，引进国外投资者，受理投资申请，处理与投资相关的其他事宜。

津巴布韦投资发展局（ZIDA）是根据津巴布韦《投资法》（第 14:30 章）而成立的。根据该法，外国投资者必须从 ZIDA 获得投资许可证才能获得津巴布韦法律的奖励和保护。许可证是利润汇出、税收、出口和外汇管制、进口关税豁免的依据。投资者可在许可证有效期满前的 3 个月内申请续期，许可证有效期的具体时间由 ZIDA 确定。

津巴布韦与投资相关的主要法律有《投资法》《公司法》《税收法》《劳动法》和《环境保护法》等。

3. 外商投资矿业规定

2011 年 3 月 25 日，津巴布韦政府出台矿业领域本土化实施细则，要求各矿

业企业于当年 9 月 25 日前完成本土化实施计划，主要包括：外国资本在企业中的股份不得超过 49%。与津巴布韦政府部门合作的项目，经特别批准，外国资本股份可为 50%。津巴布韦政府分别于 2018 年 3 月 17 日和 2021 年 1 月 1 日，修订了《本土化与经济赋权法》。修订后的法案明确，除 12 个保留行业外，任何外国投资者都可以在津巴布韦自由投资、设立和经营企业，取消了外国资本股份限制，外国投资企业可拥有控制权。

4. 矿业投资风险

（1）客观评估投资环境

姆南加古瓦总统上台以来，实行“商业开放”政策，津巴布韦投资营商环境明显改善，经济保持较快增长，但经济发展仍面临诸多困难，汇率不稳、通胀高企、政策多变、基础设施落后等问题成为制约外国投资者进入津巴布韦的主要因素。

（2）警惕多变的政策带来的风险

近年来，津巴布韦政府从自身利益出发，不断调整投资政策，既有对投资者有利的，比如，2021 年 2 月，修订本土化法案，不再对外资设置投资比例限制，允许矿业领域 100% 外资；也有不利的，比如，禁止除贵金属外的所有原矿石出口，包括铬、锂等，提高矿业领域税费，取消矿业领域优惠政策等。中资企业在赴津巴布韦投资前需提前做好市场调研，规避有关政策风险。

（4）熟悉当地法律法规

企业必须熟悉当地的法律法规，特别要熟悉津巴布韦劳工法、移民法、个人所得税法以及本土化和经济授权法等法律法规及相关规定，用法律保护自己的合法权益。

（5）适当调整优惠政策期望值

虽然津巴布韦政府推出了与投资相关的诸多优惠鼓励政策,但在具体执行过程中,

却难免存在主管部门缺失、政策难于落实等诸多问题。中国企业在津巴布韦投资要做好充分的思想准备。

（6）外国人工作门槛

津巴布韦国内劳动力资源丰富,劳动力素质在非洲大陆国家中较高,很有竞争力。近年来,由于津巴布韦经济萎缩,国内失业率极高,大量劳动力不得不赴南非等国家就业,因此在经济发生根本好转且稳定之前,除了外国投资和大型建设工程项下需要的管理人员和专业技术人员外,津巴布韦对外籍劳务几乎没有需求。同时,津巴布韦劳工部对于外国人在津工作所设的门槛也比较高,例如,工程建设项目上的外籍人员的岗位必须是工程师以上,这也大大限制了津外籍劳务市场的发展以及需求,低学历和低技术岗位的劳动力很难进入津劳务市场。目前尚无关于外籍劳务配额的规定。

参考文献

商务部国际贸易经济合作研究院对外投资合作国别(地区)指南——津巴布韦(2024年版)

津巴布韦外籍劳务需求——驻津巴布韦经商参处

津巴布韦的昨天和今天——驻津巴布韦经商参处

津巴布韦预计2025年矿业投资将大幅增长——驻津巴布韦共和国大使馆经济商务处

中国与津巴布韦双边经贸关系——驻津巴布韦经商参处

免责声明：

本报告是基于上海联合矿权交易所认为可靠的已公开信息编制，但上海联合矿权交易所不保证所载信息的准确性和完整性。本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告最初出具日的观点和判断，在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。本报告所载的资料、工具、意见及推测仅供参考，并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的邀请或向人做出邀请。

本报告版权仅为上海联合矿权交易所所有。未经上海联合矿权交易所书面同意，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发布、转发或引用本报告的任何部分。若上海联合矿权交易所以外的机构向其客户发放本报告，则由该机构独自为此发送行为负责，上海联合矿权交易所对此等行为不承担任何责任。

如未经上海联合矿权交易所授权，私自转载或者转发本报告，所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。上海联合矿权交易所将保留随时追究其法律责任的权利。