



联合国
贸易和发展会议

Distr.
GENERAL

TD/B/COM.2/EM.20/2
17 October 2006

CHINESE
Original: ENGLISH

贸易和发展理事会
投资、技术和相关的资金问题委员会
自然资源领域的外国直接投资问题专家会议
2006年11月20日至22日，日内瓦
临时议程项目3

跨国公司、采掘工业和发展：所涉政策问题

贸发会议秘书处的说明 *

内 容 提 要

近年来，跨国公司在采掘工业中的角色重新引起人们的注意，部分上与初级商品需求增加(特别是快速增长的新兴经济体的需求增加)和进而出现的价格上涨有关。跨国公司在发展中国家采掘工业中的角色随着时间的推移而演变，反映了多种因素。在硬岩开采领域，跨国公司通常是以外国直接投资这一传统形式参与的。在石油和天然气工业领域，由于许多国家不对外国直接投资开放，发展中国家的国有企业在世界生产中占据主导地位，合作通常采取国家与跨国公司之间协议的形式。有些发展中国家希望获得自然资源，它们的国营企业近年来也开始到国外投资，在跨国公司在采掘工业的作用方面又增添了南南因素。

* 本文件因处理延误而在上述日期提交。

发展中东道国继续寻求平衡：一方面，创造有利条件，以吸引外国直接投资和增加跨国公司参与(可带来资本和技术)；另一方面，在政府收入、生产、出口、国家和当地发展方面增加收益。同时，设法将此种投资的环境和社会代价降至最低。收入的分配和利用问题也需要得到特别的政策考虑。

本说明探讨外国直接投资和跨国公司在采掘工业中活动的近期趋势，提出与这些产业的跨国公司有关的主要问题。还探讨外国投资对东道国经济的潜在影响，讨论旨在确保自然资源领域外国直接投资促进发展的各种政策选择。在每一节的结尾将提出供专家讨论的议题。

目 录

	<u>页 次</u>
一、 导言.....	4
二、 近年趋势.....	5
A. 采掘工业外国直接投资的重新兴起.....	5
B. 主要参与者.....	8
C. 区域格局.....	10
三、 对发展的影响.....	12
四、 政策趋势和所涉问题.....	15
A. 控制跨国公司在采掘工业的进入.....	15
B. 增加收益和减少代价的政策.....	18
C. 发展中国家鼓励企业在采掘工业对外直接投资的政策.....	20
D. 国际协定.....	21

框

商品畅销与外国直接投资.....	6
------------------	---

图

2005 年美国在采掘工业的对外直接投资存量.....	7
-----------------------------	---

表

1. 1966-2005 年美国在采掘工业的对外直接投资存量.....	7
2. 几个主要对外投资国在初级产业的对外直接投资存量 (最近年份).....	10

附件表

1. 2003 年头 25 家石油和天然气公司.....	26
2. 2004 年头 25 家矿业公司.....	27

一、导 言

1. 投资、技术和相关的资金问题委员会在日内瓦举行的第十届会议(2006年3月6日至10日)请贸发会议举行一次自然资源领域外国直接投资问题专家会议。本说明是为了便利和激励会议的讨论而准备的。

2. 对许多低收入国家而言，自然资源相关工业占流入的外国直接投资的大部分。始于2003年的商品出口畅旺持续至今，激起人们对石油/天然气和各种金属矿物的热情。这两组采掘工业——石油/天然气和硬岩开采——是本说明关注的中心。国家与跨国公司之间在采掘工业的关系再次成为人们注意的焦点，尽管是在全球化、相互依存加深、发展中国家国有企业与发达国家跨国公司相比在第三国市场中竞争地位增强的不同背景下发生的。

3. 高昂的商品价格使拥有采掘工业的国家有机会增加收入并利用这些收入促进发展。过去许多资源富集国家的经济增长绩效劣于资源贫乏国家，促使经济学家们讨论“资源曲线”的问题。¹ 石油/天然气和矿物项目的负面影响引起人们的关心，有时候甚至提出“穷国的最佳行动方针是完全避免面向出口的采掘工业”(Ross, 2001, 第17页)。专家们对所谓的资源曲线的原因进行了分析，还提出了范例和改进绩效的政策建议。由于外国直接投资在采掘工业中的作用日益扩大，石油/天然气开采和采掘工业越来越多地使用与跨国公司的协定，所以需要更多地注意跨国公司在这方面的作用。

4. 本说明首先探讨采掘工业外国直接投资的趋势，阐明主要的参与者。在有些地方，提及初级产业的外国直接投资，以此代表采掘工业的外国直接投资。² 第二，探讨在世界经济全球化情况下采掘工业外国直接投资对发展的影响，分析所涉政策问题，并提出专家们在会议期间不妨讨论的一些问题。

¹ 见 Stevens 2003, p. 5, UNCTAD 2005a and 国际采矿和金属理事会 et al. 2006。

² 作为初级产业一部分的农林渔业在欧盟和美国——此类投资的主要来源地——对所有初级产业的投资数额中仅占不足1%。

二、近年趋势

A. 采掘工业外国直接投资的重新兴起

5. 采掘工业一度是外国直接投资最多的工业。直到1950年代，大部分外国直接投资集中于发展中国家，与初级商品的生产有关。欧洲对外直接投资的地域分布反映了它与殖民地的联系(Cantwell 1991, 第191页)，而美国跨国公司主要投资于西亚石油和拉丁美洲的石油及硬岩采掘工业。自那时以来，初级部门的相对重要性有所下降，到2003年仅占全球外国直接投资的5-6%。然而，按绝对数字计算，初级部门的外国直接投资自1970年代以来持续增长——1970年代增长400%，1990年代增长350%，1990-2003年增长400%。石油和其他初级商品价格不断提高是投资活动增加的主因(框)。全世界的矿物勘探支出在2002-2005年期间增加了两倍。铜和锌和等贱金属和矿物以及金和银等贵金属的勘探支出2004年达到了42亿美元，2005年达到了58亿美元。³ 2004年和2005年，流入非洲的外国直接投资达到了创记录水平，并继续向自然资源方面倾斜，特别是向石油工业倾斜(《2005年世界投资报告》，第41页；《2006年世界投资报告》，第45页)。⁴ 2005年，非洲接受外国直接投资最多的国家都是石油或金属矿物富集的国家；在拉丁美洲，大多数自然资源富集国家初级工业的外国直接投资都有所增加。⁵

³ “自2002年以来矿业勘探支出增长了两倍”，路透社，2005年11月10日。

⁴ 2004年，安哥拉、埃及、赤道几内亚和尼日利亚该工业所占份额超过总流入额的60%。近年来，阿尔及利亚、利比亚和苏丹该工业也占外国直接投资的最大部分。

⁵ 在哥伦比亚和厄瓜多尔，2005年石油和天然气领域的外国直接投资强劲增长；在委内瑞拉，此类投资达到10亿美元；在阿根廷和特立尼达和多巴哥，也有增长；在阿根廷、智利、哥伦比亚和秘鲁，采矿业的投资强劲(《2006年世界投资报告》)。在玻利维亚，实施2005年石油和天然气限制性新法律的不确定性导致外国直接投资减少(《2006年世界投资报告》，第71-72页)。

方框 商品畅销与外国直接投资

价格居高不下一般会刺激投资，包括外国直接投资，但是，商品价格往往在短缺或过剩时出现短期波动。高企的商品价格使石油和采矿公司拥有更多资金进行投资，也促使年轻企业从资本市场中筹集勘探资金。

目前的商品畅销比以前的商品畅销持续时间更长。在需求方面，是发达经济体的强劲增长和发展中亚洲国家快速增长推动的。这些国家所经历的增长阶段在原材料的使用上是密集型的。在2000年和2005年期间，中国在全球石油需求增长中占28%，在铜的需求增长中占95%，在钢的需求增长中占84%，在铝的需求增长中占50%(Radetzki 2006b, 第9-10页)。同时，供给的反应十分缓慢。在2005年和2006年，尽管欧佩克开足能力，但石油价格仍然居高不下，暴风、管道泄漏或政治局势紧张等扰乱生产的因素又进一步推高了价格。^a 有人预测，金属矿物和石油的价格将在2007-2008年从目前的水平逐步回落，但退回到畅旺前的水平将需要时日。^b

目前的畅旺为采掘工业的公司赢得了巨额利润，也为政府产生了大量收入。同时在 1990 年代还带动了采掘工业的外国直接投资，主要是发达国家企业间在采掘工业的跨境并购以及对外资开放(或重新开放)的许多发展中国家和转型经济体的“绿地项目”。发展中国家跨国公司在采掘工业上投资的规模虽然较小，但在不断增长。

资料来源：贸发会议。

^a 投机性活动增加了金属和能源的目前需求(2006年贸发会议)。

^b 见 Radetzki 2006b, EIU 2006 和《在线采矿杂志》，国别商品报告，各期，可查阅 www.mining-journal.com，2006年7月24日。

6. 从美国在采掘工业的对外直接投资存量判断(唯一提供数据的国家)，2005年，发展中国家占该存量的43%，高于国有化之前的水平(表1)。⁶ 石油和天然气占

⁶ 关于欧洲对外国采掘工业的直接投资，2002年有31%位于发展中国家(欧洲统计局，2005年，第117页)。

其在采掘工业的对外直接投资存量的71%(加上采掘支持活动的对外直接投资共占84%)(图)。在采矿工业、铜、镍、铅和锌矿的投资在总量中所占的份额最大，为此类对外直接投资的36%，其次是金和银(25%)。

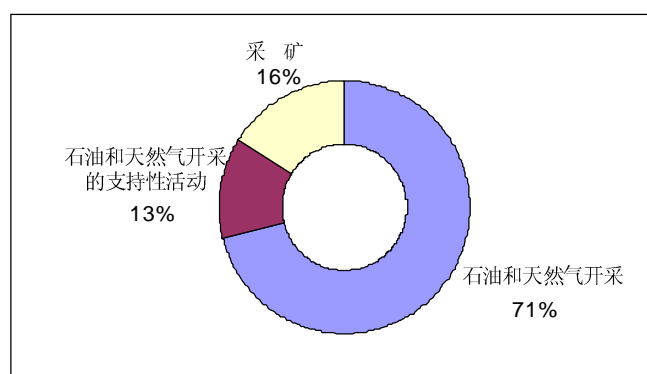
表 1. 1966-2005 年美国在采掘工业的对外直接投资存量
(10 亿美元和百分比)

年 份	1966	1977	1982	2000	2005
总存量(10 亿美元)	18	34	63	72	114
在发展中国家的存量(10 亿美元)	7	3	19	37	50
发展中国家在总量中所占份额(百分比)	38	10	31	51	43

资料来源：美国商务部，《统计月报》，各期。

注：直到 1982 年，石油数据指所有石油相关活动，自 2000 年以来专门指开采活动。

图 2005 年美国在采掘工业的对外直接投资存量



资料来源：美国商务部

B. 主要参与者

7. 1970 年代以前，采掘工业的外国直接投资主要来自几个发达国家的跨国公司。国际石油工业由七家跨国公司控制，大多数来自美国。⁷ 它们是从事开采、石油运输以及石油产品生产及销售的综合性公司。1960 年代，又有国家控股公司如法国石油公司(法国)和 ENI(意大利)加入进来。形势随着石油输出国组织(欧佩克)的出现和 1972 年之后的国有化而发生变化，很多国家建立了国有石油公司，改变了石油工业所有权的格局(Yergin, 1991 年)。采矿业也出现了类似情况。例如，以铜为例，七家主要跨国公司在世界产量中所占的份额(不包括社会主义国家)从 1948 年 70% 降至 1981 年的 23%(贸发会议，1983，第 208 页)，而智利、秘鲁、扎伊尔和赞比亚收回了私人股权，建立了国有公司。小型采矿公司的兴起也减少了大公司的主导地位。1980 年代初，跨国公司的参与在许多发展中国家仅限于少数控股和与国有企业的非股本协议。1990 年期间，几个国家的采矿业对外国直接投资重新开放，并对采矿国有企业实行私有化。

8. 同时，其他发达国家，主要是澳大利亚、意大利、日本和挪威也开始在采掘工业对外大量直接投资。一些发展中国家(如巴西、中国和印度)也着手向海外的这些工业投资(《2006 年世界投资报告》)。因此，传统跨国公司的作用现在与以前不同，在石油和天然气工业尤其不同，发展中国家的国有公司已成为主要行为者。事实上，全部或部分国家控股公司控制着多达 90% 的世界石油和天然气储量。有些公司也对外投资，进而推动了南南对外直接投资。发展中国家 100 家最大跨国公司中有 9 家经营采矿工业(《2006 年世界投资报告》)。在铜和铁矿石方面，Codelco(智利)和 CVRD(巴西)分别是世界上最大的生产者。

⁷ “七姊妹”是：新泽西标准石油(现在的 ExxonMobil)；壳牌公司(英荷合资)；英国波斯石油公司(现在的 BP)；纽约标准石油(现在的 ExxonMobil 的一部分)；德士古(现在的 Chevron)；加利福尼亚标准石油(现在的 Chevron)；海湾石油(现在的 Chevron、BP 和 Cumberland Farms 的一部分)。

9. 2003年25家最大的石油和天然气公司(见附件表1)中,有15个是发展中国家或俄罗斯联邦的国有企业,有3个由国家拥有少数股权——Petrobras(巴西)、ENI(意大利)和Lukoil(俄罗斯联邦),⁸其余7家公司是发达国家的公司。附件表2列出25家最大的采矿公司,按其在世界采矿生产中的份额排列。发达国家跨国公司占有16席,7家是来自发展中国家,其余2家是俄罗斯公司。与石油工业不同,私营公司在采矿工业中占据主导地位,但有以下例外:Codelco(智利)、Alrosa(俄罗斯联邦)和KGHM Polska Miedz(波兰)。采矿业的跨国公司一般比石油业的跨国公司规模小,多数从事几种硬岩矿物开采。⁹

10. 联合王国是初级部门外国直接投资的最大来源国(2004年存量为1320亿美元),其次是美国(存量为880亿美元)和日本(620亿美元)(表2)。中国已跃居主要资本输出国行列,存量为60亿美元。名单上的其中发展中国家还包括大韩民国(18亿美元)、哈萨克斯坦、巴西和摩洛哥,存量不足5亿美元。¹⁰

11. 发展中国家曾经是采掘工业外国直接投资的最大东道国。然而,1950-1970年代的国有化,加上某些发达国家发现新的石油储量,导致采掘工业的外国直接投资向发达国家转移。1980年代,初级部门的外国直接投资出现复苏。有些发展中国家对国有资产实行私有化,将其卖给外国投资者和/或对绿地投资开放。¹¹有些发展中国家开始在外资的参与下开发自己的资源。发展中国家在美国对外直接投资采掘工业数额中所占的份额从1977年的10%增加到2005年的43%(表1)。¹²

⁸ 以Petrobras为例,国家控制多数投票股权。关于ENI,只有在意大利国可以拥有其控制股本的3%以上。

⁹ 例如,Anglo American主要经营煤、铜、黄金和镍;BHP Billiton对煤、铜、铁和镍以及石油感兴趣。

¹⁰ 南非的数据不详。

¹¹ 包括智利和赞比亚(铜)、加纳(黄金)、秘鲁(基础金属)、阿根廷和玻利维亚(石油)。

¹² 过去15年,俄罗斯联邦和其他独联体国家已成为采掘工业外国直接投资的目的地。2004年,这些国家初级产业的外国直接投资存量达到210亿美元,与传统采矿国南非的存量相当(200亿美元(《2005年世界投资报告》,第260页))。

表 2. 几个主要对外投资国在初级产业的
对外直接投资存量(最近年份)
(10 亿美元)

国 家	年 份	外 资 存 量
大不列颠及北爱尔兰联合王国	2004	132
美利坚合众国 ^a	2004	88
日 本	2004	62
荷 兰	2000	51
加拿大	2003	31
意大利	2003	30
挪 威	2003	20
中 国	2003	6
澳大利亚	2003	4
德 国	2003	2
奥地利	2003	2
大韩民国	2002	2

资料来源：贸发会议“外国直接投资/跨国公司数据库”。

^a 不包括与采掘工业相关的服务活动的外国直接投资。

C. 区域格局

12. 采掘工业的外国直接投资的地理分布在很大程度上受自然资源储量(和质量)的影响。非洲以及拉丁美洲和加勒比的许多国家具有丰富的石油、天然气和各种矿物。西亚盛产石油和天然气，其他亚洲地区的大多数国家这类资源较为贫乏。西亚国家的石油业一般不对外国直接投资开放，而拉丁美洲和非洲的许多国家 1990 年代对采掘工业的外国直接投资开放。

13. 非洲的矿物储藏十分丰富。非洲大陆在铬、钻石和铂方面几乎居于世界垄断地位，拥有世界很大比例的铬、黄金和锰储量，还拥有大量的铝土、煤、铜、镍和铀储量。北非国家、加蓬和尼日利亚长期以来是主要石油生产国，安哥拉、乍得、赤道几内亚和苏丹等最不发达国家近年也成为重要生产国。因此，矿物和石油是非洲吸引外国直接投资的主要地点资产。非洲十个最大的外国直接投资接受国占 2004

年流入额的四分之三，所有国家都有大量矿物和石油储量。(《2005 年世界投资报告》，第 41 页)。

14. 在拉丁美洲和加勒比，阿根廷、玻利维亚、巴西、哥伦比亚、厄瓜多尔、墨西哥、秘鲁、特立尼达和多巴哥和委内瑞拉都拥有石油和天然气储量。智利是世界上最大的铜生产国，安第斯国家有大量的石油和其他资源(见拉加经委会，2002 年)。1990 年期间开始向外国直接投资重新开放。¹³ 在硬岩方面十分普遍，在石油方面国家之间各异。¹⁴ 结果，初级部门的外国直接投资大幅度增长，从 2004 年 1 月至 2005 年 5 月跨国公司宣布的新项目判断(《2005 年世界投资报告》，第 283 页)，采掘工业的强劲投资还应持续若干年。非石油采矿业这些项目的计划数额为 90 亿美元，石油和天然气为 230 亿美元。

15. 在亚洲，西亚国家盛产石油并高度依赖石油(在一定程度上也依赖天然气)。石油和天然气在总出口中所占的份额很高，从阿拉伯联合酋长国的 56% (2002/2003 年)到也门的 86%。¹⁵ 沙特阿拉伯是世界上最大的原油出口国，而伊朗伊斯兰共和国、伊拉克、阿拉伯联合酋长国和科威特则位于头十个发展中石油出口国之列。然而，这些国家多数不对石油工业的外国直接投资开放。¹⁶ 在东亚、东南亚和南亚，除少数例外，多数缺少矿物、石油和天然气资源。主要的初级商品出口国为：印度尼西亚、巴布亚新几内亚和越南。中国和印度都有大量的石油和其他矿物储量，但愿意自己国家控制这些工业。因此，或由于政策选择(西亚)或由于缺少自然资源，流入这些工业的外国直接投资对多数亚洲国家没有多大意义。

16. 某些独联体国家也有丰富的自然资源。俄罗斯联邦是继沙特阿拉伯之后第二大石油出口国，是第一大天然气出口国。哈萨克斯坦和阿塞拜疆的石油和天然气储量也很丰富。吉尔吉斯斯坦有黄金，塔吉克斯坦有铝，土库曼斯坦有天然气和石油。乌克兰有大量铁矿，并发展了下游加工能力，可以出口加工形式的铁和钢。

17. 鉴于上述趋势，专家们不妨审议以下问题：

¹³ 虽然智利标志性的 Escondida 铜矿的开发在 1980 年代已经开始。

¹⁴ 例如，墨西哥仍然不对石油业的外国直接投资开放，而巴西仅部分开放，允许与国有公司的伙伴关系在某些地区开发或开采(拉加经委会，2001 年，第 151 页)。

¹⁵ 依存度在两者之间的其他国家有：巴林、伊朗伊斯兰共和国、伊拉克、科威特、阿曼、卡塔尔和沙特阿拉伯。

¹⁶ 跨国公司常常通过生产分享协定、回购合同和服务协定在石油部门发挥作用。

- 初级商品价格与全球石油和非石油采矿业外国直接投资之间有什么关系？勘探和采掘成本对其有哪些影响？
- 哪些因素影响了跨国公司在各资源富集型经济体和各采掘工业中参与的不同水平和形式？
- 哪些具体因素可能在未来一些年影响价格？
- 资源采掘在哪些地方具有最大的前景，跨国公司在这方面可以发挥什么作用？

三、对发展的影响

18. 外国直接投资对发展中东道国的影响，需要从采掘工业在发展和减贫中的作用这一更大视角来审查。理论上，自然资源应该促进发展，因为资源所得有助于克服经济增长的两大制约：储蓄率低和外汇短缺。然而，除少数例外¹⁷，多数矿产和石油富集国家在增长和减贫绩效上不如资源贫乏的国家。许多国家现在比 20-30 年前更贫困。¹⁸ 一些国家的自然资源开采还与社会冲突和政治不稳定联系在一起。

19. 采掘项目的大量收入可能对经济造成扭曲，带来负面的社会政治后果。经常引述的所谓“资源曲线”的原因包括：原材料贸易条件与制成品贸易条件相比长期恶化(见 Radetzki, 2006a)，价格和出口数量波动造成收入变化、“荷兰病”、寻租和腐败。虽然无法以单一理由对这一曲线作出解释，但明显改进治理是将资源开发收入转化为可持续发展利益的核心因素。¹⁹

20. 跨国公司在自然资源开采中的作用仍然颇具争议。一方面，许多发展中国家希望外国公司带来开发其自然资源所需要的资本、技术和技能。另一方面，它们又热衷于从自己的自然资源中获得最大利益，不愿意将这些资源的潜在好处让与外国公司。此外，还担心不利的环境和社会影响甚至超过资源开发的潜在经济利益(有或没有外国公司参与)。

¹⁷ 被经常引述的发展中国家的成功范例有：博茨瓦纳、智利、马来西亚和南非。

¹⁸ 例如，过去三十年，沙特阿拉伯的经济增长落后于人口增长，致使人均收入下降。阿拉伯联合酋长国也属于同样情况。在科威特，1980-2003 年期间人均实际国内生产总值每年增长 1%，在 1995-2004 年期间每年下降 3.1% (贸发会议，2005b，第 329 页)。

¹⁹ 关于治理与资源曲线关系的论述，见国际采矿和金属理事会和其他，2006 年。

21. 许多国家请跨国公司参与开发自己的资源，主要因为它们需要资本、技术和知识。采掘工业是资本密集型工业。建设一个大型贱金属矿可能耗资十多亿美元。世界最大铜矿——智利北部的 Escondida 矿的投资在 1991 年至 2004 年期间总计达到 42 亿美元(国际采矿和金属理事会和其他，2006)。修建一条石油管线，开发一处油田，或改造一个陈旧和投资不足的产业，可能耗资数十亿美元。²⁰ 没有多少国家，特别是最不发达国家拥有或可以获得这类投资所需要的资源，项目的规模本身往往就需要几家跨国公司共同投资。

22. 东道国吸引外国公司参加，是希望从成功开发自然资源中获得外汇收入和增加国家税收。在有些国家，外国直接投资的流入确实阻止了多年投资不足和世界市场价格低迷造成的生产和出口收入萎缩。在加纳，主要由于外国直接投资，1990 年至 2004 年黄金出口增长三倍，在总出口中所占的份额从四分之一提高到 37%(贸发会议，2005，第 48-50 页)。在赞比亚，外国直接投资有助于重振衰落的铜产业。铜的生产和出口以及就业在初期下降后大幅增加(贸发会议，即将出版)。在秘鲁，外国直接投资在 1990 年代推动了铜和黄金开采的复苏。在其他国家，现有自然资源在允许外国直接投资进入之前几乎没有得到开发。²¹ 在石油领域，安哥拉、厄瓜多尔、印度尼西亚和秘鲁等国主要依赖与跨国公司的协定来进行开采以及长期维持和增加产量。发展中国家的国有企业也常常与跨国公司签订协议，以获得开发条件困难油田所需要的技术。

23. 然而，生产和出口增加不一定对东道国经济产生积极影响。左右净成果的关键因素包括：收入如何在政府、当地社区和跨国公司之间分配；跨国公司在就业、技能开发、生产关联和溢出等方面对当地经济的贡献。采矿工业的外国直接投资因与当地经济关联较弱，对总体经济的贡献常常有限。在发展中国家，采掘工业项目往往面向出口，在东道国产生的附加值不多(拉加经委会，2003)。它们是资本密集

²⁰ 例如，在坦桑尼亚联合共和国，2005 年黄金出口增加到 7 亿美元(2000 年为 1.2 亿美元)需要 13 亿美元的投资(矿业电子杂志)；委内瑞拉为阻止石油生产下降，开发了 Orinoco Belt 的油田，耗资 170 亿美元(国际先驱论坛报，2006 年 6 月 1 日)；在阿塞拜疆，最近开通的 Baku-Tbilisi-Ceyhan 石油管线耗资 39 亿美元(《经济学人》，2006 年 8 月 19 日)。

²¹ 在坦桑尼亚联合共和国 1990 年代对外国直接投资开放采矿业之前，黄金生产主要是几十万穷人参加的小型开采业。外国直接投资大量流入，使黄金开采成为国内生产总值、出口、就业和政府税入的支柱(贸发会议，2002，第 11-14 页)。

型工业，限制了在当地创造就业的可能，经常依赖进口投入。鉴此，采矿工业的税入对当地经济的贡献最大，可以提供机会加速增长的论点值得讨论。由此可见，收入分配和使用问题应该纳入政策关注的中心。

24. 收入如何在投资者与国家之间进行分配是一个核心问题。这一问题因产品价格的周期性而更加复杂。价格可能不时出现大幅下跌，而项目启动又需要巨大长期的资金投入。时下的批评是，一些发展中国家为采掘工业的外国直接投资项目提供了过于优惠的条件，致使政府所得份额很低。一个重要的相关因素是，为了允许公司收回部分设备成本，大多数国家允许公司在项目头几年进行大量折旧扣减(Otto, 2000)。在拉丁美洲，外国企业因在玻利维亚和智利只缴纳少量的采矿税而受到批评(拉加经委会, 2003)。²² 许多国家最近已采取措施，增加政府的收入份额(见下节)。

25. 与跨国公司参与有关的其他关切包括：非再生资源的枯竭；失去对资源的控制(在发生严重冲突的国家)；对当地环境的破坏；不利的社会影响；可能增加腐败；收入不平等扩大；破坏政治稳定。许多关切不一定与外国直接投资相关，但与采掘活动本身有关。

26. 矿物以及石油和天然气开采——有或没有跨国公司参与——的环境问题是一个重要问题。采矿需要处理大量的废石和尾矿，后者往往产生于使用有毒化学品的工序。石油生产可能出现外溢，还要处理相关的天然气问题。1990年代，一些广泛报道的尾矿坝外溢事件，包括圭亚那(1995)和菲律宾(1996)的这类事件，对矿业跨国公司的公共形象造成了不良影响(《1999世界投资报告》，第291页)。为此，许多矿业跨国公司设法改进自己的管理，通过了全行业的环境指南。但不是所有国家都有完备的环境法规。多年来，负责任的跨国公司采用了符合其母国标准的环境做法。一般而言，跨国公司活动现在更加引人注目，环境问题得到密切关注。这些公司可能为环境忽视支付巨大成本。

27. 尽管趋势是环境标准更高，但挑战依然存在，破坏仍在继续：“实证研究表明，采矿工业的外国直接投资与国内投资相比，对环境的压力可能减少也可能增加，取决于地理位置，也取决于是否考虑到监管、技术或规模效果”(经合组织, 2002, 第10页)。在智利，铜矿的外国直接投资引入了环境无害技术，过去20年，外国直

²² 关于智利采矿业的纳税问题，见联合国社会发展研究所(2005年)和国际采矿和金属理事会及其他(2006年)。

接投资者的环境业绩常常好于国内企业(出处同上)。相反,在加纳,外国投资者强迫政府允许在森林保留地勘探和开采,尽管国家已禁止在这些地区从事这类活动(出处同上)。在赞比亚,对外国投资者过去的活动不追究环境责任,还可以推迟遵守环境标准(出处同上)。对环境后果的担心可能导致环境保护主义者和土著社区对开采项目提出反对,厄瓜多尔和秘鲁便发生了这类情况(拉加经委会,2003,第49页)。

28. 专家们不妨考虑讨论以下问题:

- 跨国公司参与采掘工业对东道国的主要好处和坏处?
- 从东道国的角度,吸引南南国家外国直接投资进入采掘工业有哪些特别的有利或不利条件?
- 石油开采和硬岩采掘之间的主要区别是什么?
- 跨国公司与国有企业之间对发展的影响有什么不同?
- 跨国公司在采掘工业的参与如何影响以下因素:
 - 预算的规模和分配以及现有资源的出口收入;
 - 创造就业和当地关联;
 - 工业多样化和基础设施建设;
 - 环境与当地社区;
 - 更大的社会发展问题。

四、政策趋势和所涉问题

A. 控制跨国公司在采掘工业的进入

29. 决策者需要考虑是否允许外国公司参与本国非再生资源的开采。实际上,往往只有大国才拥有所必要的国内资本和技术来源。如果跨国公司的参与是可取的,那么接下来的问题是以什么形式参与对于收益最大化和代价最小化最为有利?采取的对策可能取决于资源的性质(如石油/天然气或矿物)、国内公司筹集必要资金的能力、国内工业的产能和价格取向。

30. 今天与二三十年前相比,发展中国家普遍对跨国公司的参与持更加开放的态度。然而,石油/天然气与硬岩开采之间有很大差异。在石油和天然气领域,1970

年代的国有化从根本上改变了外国石油公司在发展中国家的角色。²³ 此后，许多富产石油的国家对外国直接投资设置了高壁垒，转为主要依赖本国国有企业对自己的资源进行商业开发。这些壁垒常常只是表面的，因为通过产品分成协定、服务合同或合资经营协定等方式是在允许跨国公司与国家石油公司一道参与开发。在硬岩开采领域，大多数国家不介入国家实体，但颁布了矿业法规来管制跨国公司的活动。石油/天然气与采矿业相比对跨国公司采取不同的监管形式，主要原因是与控制石油和天然气有关的敏感性，以及石油工业的利润较高。

31. 在拉丁美洲和加勒比，1990 年代的改革向外国直接投资开放了部分石油工业，外国直接投资集中于新地区或深水地区的勘探和生产，或以高成本参与边缘或特重油田的开采。最盈利的油田仍然掌握在国有企业的手中，国有企业常常与跨国公司签有协定。哥伦比亚已允许外国直接投资以合资经营的形式参与，厄瓜多尔和特立尼达和多巴哥也准许外国直接投资进入选定领域。²⁴ 除墨西哥外，该地区的多数国家还向私人资本开放了运输(包括石油管线)、精炼和销售业务。²⁵ 在天然气领域，自由化的范围更加宽泛。

32. 西亚拥有世界已探明石油储量的 65%，那里的石油生产成本是世界上最低的，但是对外国直接投资几乎不开放。然而，1990 年代，有些国家开始与跨国公司缔结协议，以获得资本、技术和管理方法。海湾战争之后，几家跨国公司按服务协定返回科威特。沙特阿拉伯继续完全依赖于它的国有企业 Saudi Aramco 进行上流作业，只允许外国投资者参与精炼等下游作业(Bahgat, 2000)。非洲产油国和印度尼西亚则依赖跨国公司，它们签订“产品分成协定”，有时还采取合资经营或其他资本参与形式。俄罗斯联邦的战略与西亚和拉丁美洲一些国家的战略类似。处于中心位置的是国有公司(石油为 Rosneft；天然气为 Gazprom)，在需要资金或技术来开发困难或偏僻油田时，有时也与跨国公司建立伙伴关系²⁶。

²³ 石油公司“不再是特许权受让人”，对地下的石油拥有所有权，现在只是“承包商”，通过“产品分成”合同对它们所发现油田的一部分拥有权利(Yergin 1991, 第 652 页)。

²⁴ 阿根廷、玻利维亚和秘鲁对国有石油公司实行私有化，墨西哥仍维持对石油勘探和开采的 PEMEX 的垄断(拉加经委会，2001, 第 171 页)。

²⁵ 委内瑞拉在石油管道方面仍然是例外，而一些国家要求私营企业与国有公司签订业务合同。

²⁶ 见“期待西方推出新的贸易工具”，《国际先驱论坛报》，2006 年 4 月 10 日)。

33. 在硬岩领域，向外国直接投资开放 1990 年代在大多数发展中矿产国已十分常见。²⁷ 自由化往往是振兴衰落矿业的重大改革的一部分，发生于认为矿产品价格长期下跌的时期。由于矿业是资本密集的高风险活动，需要长期的考虑，所以各国颁布了关于外国投资和税收的特别法律，并将其纳入矿业法。1990 年代的一个共同特点是颁布新的矿业法或修订已有的矿业法²⁸，以对私营部门的投资提供保障和更好的条件。法规中包括了新的和更严格的与采矿有关的环境保护和社会后果条款。除了矿业法外，各国通常还使用政府与投资者之间的矿业协定来管理大型项目 (Otto, 无日期, 第 28 页)。²⁹

34. 大多数国家放宽或取消了对外国公司拥有矿权的限制。巴西、印度尼西亚、巴布亚新几内亚和菲律宾允许跨国公司在采矿合资项目中拥有高达 100% 的股权 (Otto, 2000; Barberis, 1998)。此外，许多国家对国有企业实行私有化，多数情况下面向外国公司 (如玻利维亚和秘鲁)。智利也向外国直接投资开放，但仍由国家控制 Codelco 公司。非洲国家，如加纳、几内亚、马里、马达加斯加和坦桑尼亚联合共和国都向外国投资者出售矿业国有企业，取消了对外国所有权的限制。许多非洲国家，尽管地质条件有利，但仍无法吸引到外国直接投资，不得不实行对投资者更具吸引力的管理制度 (包括税收制度)。³⁰ 在俄罗斯联邦和其他独联体国家，主要是哈萨克斯坦，矿业也对外国直接投资开放。开放进程是发展中国家实施的广泛管理改革的一部分，创造外国投资者认为在国外投资所必要 (不一定充分) 的基本投资条件，包括占有权保障、汇出利润权利、管理控制、矿业政策的连贯性和一致性以及可预测的税赋条件 (Biermann, 2001)。各国还改进了外国直接投资进入以及矿业项目申请和批准的程序，并降低了税收水平。

²⁷ 在拉丁美洲，这一趋势始于智利，它通过了 600 号政令法 (1974)。

²⁸ 1985 年至 1995 年期间，有 96 个国家修订了或计划修订它们的“矿业法” (Barberis 1998 年，第 16 页)。

²⁹ 例如，阿根廷、博茨瓦纳、智利、巴布亚新几内亚和印度尼西亚的政府使用了这类协议。如果没有最新的矿业法，可以使用协定来解决大型项目引起的而其他法律又没有具体规定的复杂问题，或向外国投资者作出保证 (Barberis, 1998 年，第 18-19 页)。

³⁰ Campbell, 2004; 另见贸发会议，2002a 和 2002b。

B. 增加收益和减少代价的政策

35. 许多资源富集国家的经济绩效持续疲弱，迫使人们思考如何通过政策确保从采矿工业投资中获得发展利益的问题。在目前的初级商品畅销中，许多国家面临着如何管理和使用新增收入，避免陷入“资源曲线”的挑战。而且，公司的高利润也提出了资源开采收入分配公平的问题，致使某些国家改革现有政策。

36. 关于避免“资源曲线”的辩论，主要集中于改进资源富有发展中国家的治理。³¹ 采掘工业的良政包含许多领域，如良好的公共财务管理(避免汇率升值和通货膨胀)、监管机制和监管机构的质量、治理腐败、尊重法治(依法行使公权力)或政府通过正式体制改革解决问题的能力。良政是确保收入用于实现更大发展目标的关键。

37. 在每个治理领域，都可以确定一套政策措施，许多措施涉及财政管理和大的宏观经济政策，而不是外国直接投资本身(如 Stevens, 2003, 第 18-24 页)。例如，为避免实际汇率升值在价格高时产生“荷兰病”，必须防止收入大幅度暴跌对总需求的影响，以及由此对通货膨胀和汇率的影响。对策包括旨在实现收入对冲的谨慎的财政管理政策：或者积累预算盈余，付清债务，或者将收入投入平准基金以在低价时使用，在总需求不足、产出和实际收入下降时补充预算。使用长期性基金，为后代留下一些资产，也日益常见。³² 一些国家还使用了“平准基金”或“后代基金”，如阿塞拜疆、智利、厄瓜多尔、加纳、印度尼西亚、哈萨克斯坦、巴布亚新几内亚和委内瑞拉(世界银行，2005, 第 84 页；Stevens, 2003, 第 21 页)。

38. 采掘工业的收入如何在企业和国家之间分配是一个有争议的问题。一个国家的回旋余地受与其他国家进行竞争的影响。在采矿领域，投资条件和有关税收制度存在着复杂的讨价还价压力，由此协调来各方利益(贸发会议，2005a, 第 45 页)。

39. 在采矿领域，拉丁美洲一些矿藏富集国家近年修订了它们的税收制度，增加了政府分成的比例。秘鲁根据采矿公司的年度销售额，将特许权使用费定为 1-3%，并就是否重新谈判以前各届政府准予的税收条件进行了政治辩论。在智利，众议院

³¹ 见世界银行，2005, 第 1 页。

³² 另一重要政策考虑是，政府避免使用收入或更多收入预期，以增加借款，因为这样做可能通过实际汇率升值压力而加重“荷兰病”的征兆。

批准对经营总利润收取 4-5% 的特别税(拉加经委会, 2004; 国际采矿和金属理事会及其他, 2006, 第 40 页)。在非洲, 南非正在修订矿业法律, 增加其在采矿所得中的份额和发展利益。立法草案规定根据矿种将特许权使用费定为 1-4% (贸发会议, 2005a, 第 47 页)。在赞比亚, 政府于 2006 年 7 月宣布, 它将与采矿公司进行谈判, 审查与矿业投资者签订的开发协议所载特许权使用费和其他税收激励措施。³³

40. 在石油工业, 应对高价格的政策各不相同。一些东道国政府设法增加收入的分成: 它们提高税收, 与跨国公司重新谈判合同, 单方面修改合同条款和/或增加政府对工业的控制权。委内瑞拉走得最远: 它单方面修改了合同条款, 将合同从业务服务协定变成由政府掌控多数股权的合资经营协定。它还将特许权使用费统一规定为 30%³⁴, 引入了开采税, 并从 2007 年开始将 Orinoco 石油带战略联合的收入税税率从 34% 提高到 50%。玻利维亚队对石油和天然气资源实行了国有化, 由国家对石油和天然气的生产、运输、精炼、储存、分销、贸易和工业化进行控制和管理。它还对 1990 年代已实行私有化的石油和天然气公司进行控制。私营公司的股权已从占产值的 50% 降至 18% (2005 年 5 月批准的石油法)(《2006 年世界投资报告》)³⁵。厄瓜多尔实行了石油工业改革, 增加了政府的控制权和利润分成³⁶。其他国家则维持税收制度不变(如埃及、尼日利亚和哈萨克斯坦)。³⁷ 有些国家(澳大利亚、印度尼西亚、挪威), 有着较成熟的生产区, 为鼓励投资提供了更优惠的条件。

41. 除了获得更高的收入分成外, 还应该有效地利用采掘工业的收入支持优先发展事项。绩效不佳的许多因素都来自体制和政策失误。良政可有助于确保收入被用于实现发展。在“采掘工业透明度倡议”和“酬金公示运动”中都主张采掘工业提高透明度和充分披露财政收入。³⁸ 有些石油公司已开始披露政府收入, 另一些石

³³ “赞比亚: 关于审查矿业协定的政府决定值得欢迎”, 《赞比亚时报》, 2006 年 7 月 5 日。

³⁴ 业务服务协定的特许权使用费已从 1% 提高到 16.6%。

³⁵ 对日产天然气少于 1 亿立方米的公司, 比率是 50%。

³⁶ Energy Bulletin, “The peak oil crisis: dividing a growing pie”, published by Falls Church News-Press, 1 June 2006, and WIR06。

³⁷ Sam Fletcher, “With prices high, countries revising E&P fiscal regimes”, *Oil and Gas Journal*, Tulsa, 6 February 2006, Vol. 104, issue 5, p. 22。

³⁸ 见: www.eitransparency.org 和 www.publishwhatyoupay.org/english/。

油公司担心单方面披露可能给自己造成损害，因为有些东道国政府视披露为非法。采矿工业协会已讨论过腐败和收入使用问题，但单个矿业公司似乎没有参加这场辩论。³⁹

42. 在环境领域，独立的环境影响评估和环境管理计划在跨国公司参与的大型采矿项目中很久以来已经是一个惯常做法。然而，许多国家没有能力监督和实施这些规定。这方面的改进需要时间，也需要国际支持，以提高它们的机构能力。同时，私营公司也必须对自己的行动承担更大的责任。国际文书，如经合组织的《多国企业准则》都有相关规定。⁴⁰ 其中指出，“一家公司是否愿意执行经合组织准则，可成为所有北方国家政府提供担保和出口信贷的一个条件” (Campbell, 2004, 第 84 页)。采矿公司挂牌的股票交易所也应该建立公司社会责任披露要求(出处同上, 第 85 页)。

C. 发展中国家鼓励企业在采掘工业对外直接投资的政策

43. 有些发展中国家经慎重思考采取政策，支持国有企业通过对外直接投资和/或与发达国家和发展中国家跨国公司建立伙伴关系，在国际上扩展业务(《2006年世界投资报告》)。这些海外活动主要集中于其他发展中国家，有些公司还通过并购尝试进入发达国家。对发展中国家石油公司而言，它们在国外的扩张主要因为从石油采掘中获得了巨额收入。有些公司，如印度石油与天然气公司(印度)、Petronas(马来西亚)、Petrobras(巴西)、中国石油天然气集团公司和中国海洋石油总公司(中国)已在海外购买了大量资产，正迅速地扩展它们的海外活动。例如，中国的石油跨国公司活动覆盖勘探、生产、运输、精炼和服务合同，遍及所有大陆的 46

³⁹ Gordon and Pestre, 2002, 第 203 页。

⁴⁰ 虽然对准则的遵守是自愿的,但加入国——世界上多数对外直接投资的母国和主要采矿和石油跨国公司的母国——承诺进行监督,以保证跨国公司了解和遵守准则(Gordon and Pestre, 2002,第 204 页)。

个国家，多数是发展中国家(马辛和 Andrews-Speed, 2006, 第 21-22 页)。中国和印度的石油公司已开始在石油资产的招标中进行合作。⁴¹

44. 政府支持企业对外直接投资可能有不同的理由。有些情况下，到国外投资是维持或提高有关公司竞争力的必要手段。另一些国家则希望为自身经济发展获得原材料供给。例如，中国推出了“走向世界”的战略，促进中国企业的国际经营，以改善资源配置和提高企业的竞争力。支持性政策是有选择的，主要鼓励资源采掘项目，以缓解国内自然资源短缺。能源安全关切是这些新经济政策的主要推动力。

45. 这一趋势产生了几种后果。第一，对拥有足够能力的发展中国家而言，对外直接投资是获取资源的一种手段。第二，更多的资本输出国和跨国公司寻找原材料，可能引起发展中东道国就“采掘工业的投资回报进行讨价还价”(贸发会议，2005a, 第 69 页)。第三，采掘工业外国直接投资的问题已成为南南合作的问题。

D. 国际协定

46. 有各种国际协定与采掘工业的外国直接投资有关。双边投资条约主要是保护投资免遭国有化和没收，给予外国投资者以非歧视待遇，以及处理争端解决问题。双边投资条约对采掘工业外国直接投资(以及对跨国公司与东道国之间协定)的价值，取决于其条款的范围和力量；它们各不相同，反映了缔结时间和各国的关切。

47. 多国投资担保机构是世界银行集团的一个机构，为投资者提供担保，保护它们免受在发展中国家投资的政治风险。它是国家和区域投资担保计划的补充，提高了外国投资的法律保障。⁴² 《能源宪章条约》覆盖包括石油和天然气工业在内的能源部门从勘探到最后使用的整个过程。其成员包括欧洲和亚洲的 51 个国家，再加上其他地区的 19 个观察员国(包括美国、委内瑞拉和尼日利亚)。该条约促进公平和竞争性的能源市场和能源供应安全，同时尊重可持续发展和对自然资源行使主权

⁴¹ 2006 年 8 月，印度石油与天然气公司(印度)和中国石化(中国)联合获得了 Omimex Resources 公司(美国)拥有的 Omimex de Colombia 公司的股权(见 www.rigzone.com/news/article.asp? a_id=35185)。

⁴² 1999 年，多国投资担保机构通过了自己的环境评估和披露政策，2002 年采取了临时性保障政策。经评估后，它于近期通过了附加建议书，以增强它所支持的项目的发展影响力(世界银行，2005, 第 195-200 页)。

的原则。它致力于加强法治，建立所有参与国政府遵守的共同规则。《能源宪章条约》可有助于创造日益相关、可靠和稳定的国际框架，便利参与国在天然气和石油工业上投资。

48. 参照以上分析，专家们不妨讨论一下问题：

- 国家在何种程度上和如何管理跨国公司在采掘工业的参与？
- 所制定的法规如何反映东道国的总体发展战略，同时在石油和矿产品不同价格水平下，向各有关利益相关者提供适当的租金分成？在税收以外还可以使用哪些政策工具？
- 平准基金在什么情况下适合，甚至是否合适？
- 政府如何促进采掘工业与当地经济的更深入关联？
- 资源开采如何有助于实现工业化？
- 在制定采掘工业外国直接投资的政策时，对“国家安全”和“能源安全”的关切起到哪些作用？
- 鼓励对外直接投资是否是解决发展中国家关切的有效途径？
- 解决跨国公司参与采掘工业引起的环境问题有哪些最佳做法？
- 在涉及有关资源开采的外国直接投资政策时，政府如何确保与所有利益相关者——当地社区、工业、非政府组织、工会——进行磋商？
- 母国如何确保采掘工业的投资有利于发展？
- 国际合作如何确保自然资源采掘可带来更大的发展利益？
- 采掘工业的环境责任国际标准可发挥哪些作用？

参考资料

- Bahgat, Gawdat (2000). “Foreign investment and oil industry in the Persian Gulf states”, in *Minerals & Energy*, Vol. 15, no.2.
- Barberis, Daniele (1998). *Negotiating Mining Agreements: Past, Present and Future Trends*, Kluwer Law, The Hague, London and Boston.
- Biermann, Johan (2001). “Undermining mineral rights: An international comparison”, *The Free Market Foundation, FMF Occasional paper*, No. 10 (Johannesburg: The Free Market Foundation)
- Campbell, Bonnie (ed.) (2004). *Regulating Mining in Africa: For Whose Benefit?*, Discussion Paper 26, (Uppsala: Nordiska Afrikainstitutet).
- Cantwell, John (1991). “Foreign Multinationals and Industrial Development in Africa”, in Buckley, Peter (ed.), *Multinational Enterprises in Less-Developed Countries* (London: Macmillan).
- ECLAC (various years: 2001-2004). *Foreign Investment in Latin America and the Caribbean*, (Santiago, Chile: United Nations).
- Economist Intelligence Unit (2006). *World commodity forecasts: industrial raw materials* (London: EIU).
- Energy Charter Secretariat (2006). *Energy Charter. Annual Report* (Brussels: Energy Charter Secretariat).
- Eurostat (2005). *European Union foreign direct investment yearbook* (Luxembourg).
- Gordon, Kathryn and Florent Pestre, (2002). “Moving Towards Healthier Governance in Host Countries: The Contribution of Extractive Industries”, (Paris: OECD).
- International Council on Mining and Metals (ICMM), The World Bank and UNCTAD Commodities Branch (2006). *Synthesis of four Country Case Studies. The Challenge of Mineral Wealth: using resource endowments to foster sustainable development* (London: ICMM).
- Ma Xin and Philip Andrews-Speed (2006). “The Overseas Activities of China’s National Oil Companies: Rationale and Outlook”, *Minerals and Energy – Raw Materials Report*, vol. 21, no. 1, 2006, pp. 17-30.

- OECD (2002). *Foreign Direct Investment and the Environment: Lessons from the Mining Sector* (Paris: OECD).
- Otto, James (1998). "Mineral policy, legislation and regulation", in *Mining, Environment and Development*, a series of papers prepared for UNCTAD (Geneva: UNCTAD), mimeo.
- Otto, James (2000). "Mining taxation in developing countries", paper prepared for UNCTAD, November, (Geneva: UNCTAD), mimeo.
- Radetzki, Marian (2006a). "Fallacies of peak oil", mimeo.
- Radetzki, Marian (2006b). "The anatomy of three commodity booms", Lulea University of Technology, Lulea, mimeo.
- Ross, Michael (2001). "Extractive Sectors and the Poor" (Boston: An Oxfam America Report).
- Stevens, Paul (2003). "Resource impact – curse or blessing? A literature survey", IPIECA, University of Dundee, Dundee, mimeo.
- UNCTAD (1999 – WIR99). *World Investment Report 1999: Foreign Direct Investment and the Challenge for Development* (New York and Geneva: United Nations).
- UNCTAD (2005 – WIR05). *World Investment Report 2005: Transnational Corporations and the Internationalization of R&D* (New York and Geneva: United Nations).
- UNCTAD (2006 – WIR06). *World Investment Report 2006: FDI from developing and transition economies - Implications for development* (New York and Geneva: United Nations).
- UNCTAD (2000). *Investment Policy Review: Peru* (New York and Geneva: United Nations).
- UNCTAD (2002a). *Investment Policy Review: The United Republic of Tanzania* (New York and Geneva: United Nations).
- UNCTAD (2002b). *Investment Policy Review: The United Republic of Tanzania* (New York and Geneva: United Nations).
- UNCTAD (2003). *Investment Policy Review: Ghana* (New York and Geneva: United Nations).

- UNCTAD (2005a). *Economic Development in Africa: Rethinking the Role of Foreign Direct Investment* (New York and Geneva: United Nations).
- UNCTAD (forthcoming). *Investment Policy Review: Zambia* (New York and Geneva: United Nations).
- UNCTAD (2005b). *Handbook of Statistics 2005* (New York and Geneva: United Nations).
- UNCTAD (2006). *Trade and Development Report 2006* (New York and Geneva: United Nations).
- UNCTC (1983). *Transnational Corporations in World Development: Third Survey* (New York: United Nations).
- United Nations Research Institute for Social Development (UNRISD) (2005). “The ‘pay your taxes’ debate: Perspectives on corporate taxation and social responsibility in the Chilean mining industry”, Technology, Business and Society Paper No. 16 (Geneva: UNRISD).
- World Bank (2005). *Extractive Industries and Sustainable Development: An Evaluation of World Bank Group Experience* (Washington, D.C.: World Bank).
- Yergin, Daniel (1991). *The Prize: The Epic Quest for Oil, Money, and the Power* (New York: Simon & Schuster).

附件表 1. 2003 年头 25 家石油和天然气公司

Rank ^a	Company	Country	State ownership (in per cent)	Reserves		Output	
				Oil (Mil. bbl)	Gas (Bcf)	Oil (1,000 b/d)	Gas (MMcf/d)
1	Saudi Aramco	Saudi Arabia	100	259 400	230 600	9 045	6 900
2	ExxonMobil	United States	-	12 856	54 769	2 516	10 119
3	NIOC	Islamic Republic of Iran	100	125 800	940 900	3 852	7 640
4	PDV	Venezuela	100	77 800	148 000	2 500	4 000
5	BP	United Kingdom	-	10 081	48 024	2 121	8 613
6	Royal Dutch/Shell	United Kingdom and Netherlands	-	7 257	44 920	2 334	8 849
7	ChevronTexaco	United States	-	8 599	20 191	1 808	4 292
8	Total	France	-	7 323	22 267	1 661	4 786
9	Pemex	Mexico	100	16 041	14 850	3 723	3 244
10	PetroChina	China	90	10 997	41 147	2 120	2 407
11	ConocoPhillips	United States	-	5 171	16 060	1 241	3 522
12	KPC	Kuwait	100	99 000	55 500	2 170	1 054
13	Sonatrach	Algeria	100	10 533	148 960	1 729	7 807
14	Adnoc	UAE	100	55 210	133 348	1 200	4 242
15	Petrobras	Brazil	32	9 772	11 202	1 701	2 010
16	Pertamina	Indonesia	100	4 722	90 262	1 139	2 562
17	Eni	Italy	30	4 138	18 008	981	3 486
18	Repsol YPF	Spain	-	1 882	19 942	594	3 021
19	Lukoil	Russian Federation	8	15 977	24 473	1 622	364
20	NNPC	Nigeria	100	21 153	105 836	2 166	677
21	Petronas	Malaysia	100	7 136	98 960	731	4 172
22	INOC	Iraq	100	115 000	110 000	1 330	239
23	Libya NOC	Libyan Arab Jamahiriya	100	22 680	46 384	896	617
24	Gazprom	Russian Federation	73	13 561	988 400	221	52 244
25	EGPC	Egypt	100	1 800	31 064	375	1 611

Source: Energy Intelligence Group.

^a The ranking is based on oil reserves and production, natural gas reserves and output, refinery capacity and product sales volumes.

附件表 2. 2004 年头 25 家矿业公司^a

Rank world	Company name	Country	State ownership (in per cent)	Share of world mine production (in per cent)	Cumulative world mine production (in per cent)
1	Anglo American plc	United Kingdom		5.21	5.21
2	Cia Vale do Rio Doce	Brazil	4.7	4.47	9.68
3	BHP Billiton Group	Australia		4.26	13.94
4	Rio Tinto plc	United Kingdom		3.95	17.89
5	Norilsk Nickel (MMC) JSC	Russian Fed.		2.93	20.82
6	Corporacion Nacional del Cobre de Chile (CODELCO)	Chile	100	2.52	23.34
7	Newmont Mining Corp	United States		1.67	25.01
8	Phelps Dodge Corp	United States		1.55	26.56
9	Anglogold Ashanti Ltd	South Africa	3.4	1.33	27.89
10	Grupo Mexico SA de CV	Mexico		1.32	29.21
11	Noranda Inc	Canada		1.24	30.45
12	Inco Ltd	Canada		1.23	31.68
13	Impala Platinum Holdings Ltd	South Africa		1.17	32.85
14	Barrick Gold Corp	Canada		1.08	33.93
15	Placer Dome Inc	Canada		1.04	34.97
16	Gold Fields Ltd	South Africa		0.91	35.88
17	WMC Resources Ltd	Australia		0.85	36.73
18	Freeport McMoran Copper & Gold Inc	United States		0.84	37.57
19	Harmony Gold Mining Co Ltd	South Africa		0.84	38.41
20	Xstrata plc	Switzerland		0.83	39.24
21	Lonmin plc	United Kingdom		0.82	40.06
22	Alrosa Co Ltd	Russian Fed.	77	0.81	40.87
23	KGHM Polska Miedz SA	Poland	44.3	0.76	41.63
24	Teck Cominco Ltd	Canada		0.68	42.31
25	Antofagasta Ltd	United Kingdom		0.62	42.93

Source: Raw Materials Data from Raw Materials Group, Stockholm, 2006.

^a Ranked by approximate share of total value of world mine production of non-fuel minerals.

-- -- -- -- --