

中国黄金行业发展现状及展望

中国黄金协会副会长兼秘书长 张炳南

十分高兴参加本次国际衍生品论坛，并与中外期货界、新闻界的朋友们共同探讨黄金的发展趋势。下面我将就黄金行业的发展情况作一个简单的介绍。

我觉得在今天来探讨黄金的话题是非常有意思的。这次全球金融危机开始于美国的次贷危机，从 2007 年 8 月到现在，黄金价格大概上涨了 50%。黄金是整个金融风暴中少数几个保持资产价格上涨的金融资产和商品资产之一，成为金融危机中难得的亮点。这也凸显了黄金作为财富避风港的作用，以及黄金在经济安全中的重要作用。今年一季度黄金需求比去年同比上涨 78%，在金价如此高企的情况下，更重要的支撑是金融需求。目前，黄金既是全球商品市场重要的品种，也是全球金融市场重要的品种。

在这样的背景下，今天我们来探讨黄金的地位、价格和作用，以及观察我国黄金行业在全球和国家经济中的定位，就会看得更加清楚。中国黄金协会是为适应国家黄金体制改革需要而成立的，协会聚集了黄金产业上下游中具有影响力的骨干企业和知名企业。在中国黄金协会 400 多家会员单位中，有黄金勘探冶炼企业 168 家，有加工制造企业 140 多家，银行 50 多家，相关产业机构 40 多家。到 2008 年底，中国黄金协会的会员单位已经集中了全国 50% 以上的黄金企业和 50% 以上的黄金首饰销售商。中国黄金协会坚持服务于政府部门，坚持服务于黄金产业链的生产、加工、投资等各个环节，致力于推动我国黄金产业链的和谐发展、科学发展。

一、我国在全球黄金格局中的地位

近十年来全球每年的黄金供需总量在 3700—4200 吨，2007 年供需平衡点为 3772 吨，主要来自于金矿生产和旧金回收。矿山生产是地面黄金总存量增加的唯一来源。2008 年全球黄金矿产量同比下降 4%，中国、美国、南非、澳大利亚位居 2008 年世界产金国前 5 位。我国自 2007 年起首次超过南非，是世界主要产金国中少数几个持续增长的国家。

黄金的实物需求中,首饰需求占全年的 60%。2008 年全球首饰消费量为 2139 吨,印度,中国和美国的黄金消费量居世界前列。尽管价格上涨,2008 年全球黄金实物投资需求仍达到 968 吨。印度、越南、美国和中国是黄金实物投资需求大国。

金融危机爆发以来,世界黄金市场最显著的趋势是,在所有金融资产和实物资产大幅下跌的情况下,黄金实物出现短缺。从全球范围看,在全球金融新体系中增加黄金的声音明显增强。

我国已经成为黄金生产和消费的大国。1975 年,中国黄金产量只有 13.8 吨,黄金总量很少。1978 年开始,国家出台扶持政策,黄金工业进入发展的快车道。2003 年黄金产量达到 200 吨,2008 年为 228 吨。黄金成为重要的支柱产业,黄金工业的发展对于安排就业、促进社会安定起到极其重要的作用。除了是世界的黄金生产大国以外,我国黄金投资和消费需求十分旺盛。2008 年,我国黄金投资和消费需求增长 21%,其中,首饰需求超过美国;中国国内居民黄金的投资数量达到了 68.9 吨,跃居世界第五;我国黄金珠宝成为金融危机下零售行业的少数亮点之一。黄金市场交易活跃,价格发现和风险规避功能逐渐完善。上海期货交易所自交易黄金以来,共成交黄金 4468 吨。2008 年 1 月 9 日上市的海黄金期货累计成交 778.09 万手,黄金期货成交量进入世界黄金期货系统前 10 位。

近年来,我国黄金行业深入学习科学发展观,推动产业调整,加快产品创新步伐。黄金投资—加工—零售产业链呈现出良好的态势和发展前景。一是地质勘探工作取得新进展。在甘肃、山东、山西、海南、青海等省区相继发现了大批金矿,同时,一些老矿山也取得可喜的成果。二是产业小而散的局面得到改变,以大型企业集团为主导、以大型产金基地为支撑的发展格局初步形成。2008 年排名前 10 位的大型黄金生产企业占黄金总产量的 68%。三是技术创新和科研攻关步伐加快,行业发展模式正在向集约化转变。四是环境保护理念普遍增强,绿色矿业理念正在成为共识。五是利用资本市场形成资源和资本两个轮子联动发展格局。现在,我国已经有七家黄金企业上市。随着黄金价格的上涨,几个黄金股都成为证券板块非常耀眼的亮点。六是大型企业积极走出国门,参与国际资源整合。2008 年中国黄金集团公司扩股加拿大金山矿业,灵宝股份在吉尔吉斯斯坦的建设顺利,我国还加强了对东南亚等国的黄金进口和开发。在全球黄金总产量持续

下降的情况下,中国黄金产业一直保持持续增长的势头,黄金生产能力有所提高,也增强了长期对抗金融风险的能力。

二、与科学发展观要求和成为世界黄金强国目标相比,我国黄金行业发展还有不少差距

经过几代人的努力,中国已经成为世界第一生产大国。但是,更大的挑战来自于如何实现从生产大国到生产强国的第二次跨越。与这个更高的要求相比,我们还要付出更多的努力和勇气。我国黄金行业存在的主要问题有:重复建设的问题严重;由于产权分散,黄金资源整合难度很大;与国际矿业巨头相比,在国际化方面还存在很大的差距;多数小型矿山抗风险能力较差,金价高涨推动了热炒矿山的情况;黄金现货和期货市场的功能还有待完善;产品创新还有很大的空间;居民投资黄金的渠道还不够丰富,居民投资黄金的意愿还没有达到应有的水平。

三、加强行业服务和引导,促进黄金行业健康可持续发展

我国黄金行业在经历多年的快速发展以后,需要解决行业长远发展的瓶颈问题,实现黄金强国的宏伟目标。

一是制定我国的黄金战略。从我国的情况来看,可以根据矿山资源分别制定不同的战略。黄金是整个信用货币体系的最后支柱,它不受任何国家意志影响而独立存在。在当前的政治经济条件下,一个日益发挥影响力的大国应该发挥黄金在经济安全和金融安全方面的重要作用,把我国建成黄金生产大国、消费大国和储备大国。

二是促进大集团、大基地的建设,通过技术创新提高资源的利用效率。在产业政策、市场准入审批等方面,保护国内黄金资源的开发。从长远来看,扶持本国黄金的发展,也是实现黄金安全的战略性举措。同时,应该鼓励优势企业重组购并。

三是积极发挥黄金市场作用,促进黄金消费增长。我国黄金现货和期货市场为企业提供了避险工具,促进了黄金市场化进程。协会将积极参与两个市场,加强行业自律,坚决打击地下黄金交易;同时,通过加强专业人才培养,推进市场的健康发展。协会将与有关方面合作,积极服务于整个黄金产业链,促进黄

金市场功能完善和产品创新，提高中国黄金市场的国际影响力。我们还应该推动藏金于民，推动更多产品创新；实现藏金于市，增加国内的法人、居民进入黄金市场的意愿，去除市场建设不必要的门槛；还应该鼓励本国黄金企业做强做大，不断提高中国黄金产业在世界上的地位。

在金融危机下，黄金充分显现出它对抗风险的功能。我们完全有理由相信，黄金还将在世界经济发展中继续扮演重要的角色，发出耀眼的光芒。

（责任编辑苏依依）