

2011年12月13日 星期二

编辑:郭志明 E-mail:gmzhiming007@sina.com 校对:王培娟 美编:王斌斌

# 海外“种地” 新产业进入投资领域

## 政府给力,企业发力,却不可忽视海外阻力,新型农业 或为海外投资打开突破口

■ 本报记者 王静宇

“走,到海外种地去!”这句话在我国 50 多年的农业对外援助历史和 20 多年的农业对外投资合作历史中愈发掷地有声。

在世界人口突破 70 亿大关、全球农产品价格普遍上涨的大环境下,“农业”一词变得越来越重要。

“农产品价格的普涨使得去海外买地种粮的呼声再起,中国资本亦蠢蠢欲动。”安邦咨询研究员李浩说。

中国贸促会发布的《2010 年中国企业对外投资现状及意向调查报告》显示,农业及食品加工行业对外投资的企业占行业企业总数的比例均超过 30%。而在中国贸促会 2009 年的调查报告中,对外投资于农业和农产品企业的比例仅为 6%。

一个不可否认的事实是,中国的海外农业投资发展至今仍未形成规模与体系,与发达国家的海外农业投资更是相距甚远。

眼下,政府层面的支持与资本的逐利性使得越来越多的中国企业对海外农业投资跃跃欲试,然而盛宴来临的背后也存在不少隐忧。

### 政府给力企业发力

农业“走出去”是国家“走出去”战略的重要组成部分。

今年,财政部联合商务部下发《关于做好 2011 年对外经济技术合作专项资金申报工作的通知》,明确国家鼓励企业到境外投资,支持我国企业实施“走出去”战略,并重点支持企业在“境外农、林、渔和矿业的合作”,同一企业当年最多可获得政府补助 3000 万元。

具体来说,境外农业合作是指我国企业通过开办企业、购买或租赁土地等方式在境外开展的农作物与经济作物种植、畜牧养殖、农产品加工、销售等方面的经营活动。

对此有农业部官员表示,该政策将大大促进我国农企“走出去”的步伐。

中国企业热衷于海外农业投资看重的是未来的发展前景与广阔的获利空间。国外不少地区农业资源丰富,土地使用、获取成本低,气候条件好,可以较低的成本获得较高的产出,这是企业获得盈利的主要手段。企业的提前布局似乎加快了海外投资的步伐。

近日,重庆粮食集团计划今年在巴西巴伊亚州新建大豆加工、仓储、物流等大豆产业园。项目投资约 5 亿美元,2012 年将建成产能为年产 150 万吨的大豆压榨厂,随后逐步建设年产 20 万吨的大豆精炼厂、30 万吨生物柴油加工厂和大豆卵磷脂加工厂,同时进行加工仓储、运输港口的建设。

黑龙江省农业局投资 1.58 亿美元与巴西合资在当地共同种植大豆。

中粮集团也表示,将在未来 5 年内增加 100 亿美元进行海外市场并购,主要农产品的供应问题将是其投资的重点。

“在原料产地投资种植及加工项目,有利于降低企业成本,保证产品供应。”中粮集团有关负责人表示。

新希望集团旗下的新希望海外投资公司已于 11 月正式成立,投资方包括新加坡主权财富基金淡马锡控股。据了解,新公司主要从事农业领域的国际并购。



中国的海外农业投资发展至今仍未形成规模与体系,与发达国家的海外农业投资更是相距甚远。CNS 供图

中国企业热衷于海外农业投资看重的是未来的发展前景与广阔的获利空间。国外不少地区农业资源丰富,土地使用、获取成本低,气候条件好,可以较低的成本获得较高的产出,这是企业获得盈利的主要手段。企业的提前布局似乎加快了海外投资的步伐。

### “走出去”阻力重重

我国政府的给力和企业的发力依然避免不了国外的阻力。

与前几年持欢迎态度相比,巴西近两年对国外企业在本国的购地行为“由晴转阴”。

据媒体报道,近日巴西政府出台了新的法令,禁止外国人、外国企业及外国控股的巴西企业购买或并购拥有土地所有权的巴西企业。

去年,巴西政府就已经出台法令收紧外资购买土地,规定外国人、外资企业或外国人控股的巴西企业,不得购买或租赁 250—5000 公顷以上的土地。今年的新法令则是外资企业限购土地令的加强版。无独有偶,大豆的另一个主产区

阿根廷也开始限制外国人在阿买地。阿根廷农业部长胡利安多明格斯公开表示,阿根廷政府正推动议会通过相关法案,限制外国人在阿根廷购买土地。

粮油行业人士指出,企业投资成功的最大因素来自于当地政府对外国企业的政策,对要去海外发展的中国企业来讲,是限制性还是鼓励性的政策,直接影响企业项目的决策及成功与否。

而巴西、阿根廷等大豆主产国对外资投资土地限制的趋紧则给这些外来企业能否成功增添了变数。

中投顾问食品行业研究员周思然表示,跨国粮商已经形成较为成熟的业务模式,相对而言,国内企业在种植、生产、加工等各个方面所承担的风险都较大。

由于土地资源的稀缺性,越来越多的国家可能会提高其国内进入门槛,设置各种障碍限制国外企业对其土地的投资。事实上,去国外进行土地的投资与农作物的种植,企业还面临着气候、关税、融资难等种种风险。这其中,海外投资的资金来源成为企业头疼的大事。

中国贸促会发布的《中国企业对外投资现状及意向调查报告(2008—2010)》称,调查中有 27% 的中国企业对外投资的资金来自银行借款,有 14% 的对外投资企业表示曾通过在资本市场发行股票和债券的融资方式筹集对外投资的资金。

“总体上看,中国企业对外投资的融资渠道仍然较为单一,中国企业‘走出去’仍面临着资金难题。”中国贸促会相关负责人告诉记者。

天津聚龙集团新闻发言人孙卫军近日对媒体表示,海外购买 1 万公顷的棕榈种植园约需资金 1 亿美元,单个企业难堪重负,希望政府部门给予优惠利率的贷款或者补贴。

### 有机农业或成投资热点

食品安全关乎国计民生,随着食品质量安全问题的日趋严重,现代常规农业和中国的生命健康将面临严

峻挑战和冲击。

各国为解决食品质量安全问题,都在加大力度寻找对策,而生态发展、有机农业即是解决这个问题的最有效措施。当前,有机农业产业已成为信息产业之后世界经济发展中又一个新的主导产业和经济增长点。

近日,记者从中国高科技产业化研究会营养分会有机产业专家委员会及春元有机生活俱乐部成立暨倡导有机生活高峰论坛获悉,目前,中国有机农业经过 10 多年的发展,通过有机认证的有机农场已经超过了 6000 多家。

“生态有机农业是我国提倡发展的新兴阳光产业,有机生活俱乐部的成立将推动我国有机农业的发展,满足消费者的健康需求,转变农村农民低附加值低收入的局面,同时也会成为新一轮投资海外农业新的增长点。”中国高科技产业化研究会营养分会有机产业专家委员会专家告诉记者。

存栏量、出栏量居世界首位,猪肉产量居世界首位,是猪肉消费大国。但出口量少,生产率低,这是目前中国猪肉市场的现状。

记者近日从首届中国·丹麦畜牧业技术研讨会上获悉,素有“欧洲厨房”之称的丹麦养猪业是世界公认的“高科技产业”,基因生物技术、电脑自动控制系统等在生猪业中得到广泛应用。如何通过改善养殖模式、优化饲养环境、提高管理技术水平,实现专业化、标准化,增强动物自身的免疫力和抗病力,减少疾病发生,提高动物生产性能,为保障动物食品安全,促进我国养殖业可持续发展,成为当前我国畜牧业关注的焦点。

北京鼎盛农业科技负责人丁一告诉记者,中国如何从畜牧业大国转变为畜牧业强国,如何放大畜牧业强国的技术优势效应值得探讨,也是“大势所趋,势在必行”。

“我们已经着手准备发展有机农业,包括有机蔬菜、有机猪肉等新型农业作物,为将来到海外投资做好准备。”丁一说。

## 东南亚机遇

目前,东南亚 34 岁以下的人口占总人口的一半甚至是一半以上,这为来此投资的中国企业提供了充足的劳动力保障。

■ 实习生 张丽娜

“良好的政治环境、低廉的劳动力成本、广阔的发展前景,投资柬埔寨算是选对地方了。”12 月 11 日,红豆集团总裁周海江在接受《中国企业报》记者采访时说。

2001 年,我国与东盟达成协议,在 2010 年建成中国-东盟自由贸易区。组建中国-东盟自由贸易区,意味着在东南亚将出现一个拥有约 17 亿人口的统一市场,这是全球最大的自由贸易区,它极大地拓展了我国经济活动的空间,为我国企业“走出去”提供了最为广阔的舞台。天时、地利、人和万事俱备,与我国地域接近、文化差异较小的东南亚地区正成为我国企业境外投资的热点地区。

### “走出去”冲动

柬埔寨西港特区原由江苏无锡 3 家企业“抱团”投资,项目注册资本 8000 万元,因为股份相当,在众多决策性问题上,一旦三方意见不统一,就争执不下,以致西港特区项目进展缓慢甚至停滞不前。

2007 年 4 月,红豆正式接手西港特区。不到 3 年时间,红豆投资 7100 多万美元,已经建成西港特区 1 平方公里核心启动区。在柬埔寨大大小小 20 多个由各国企业建立的经济特区中,西港特区拔得头筹,其扎实、完善的规划建设甚至被柬埔寨政府视作样板全国推广。

西港特区立足中国,面向世界,至今已经吸引 7 家中国企业、2 家欧美企业和 1 家日本企业正式入驻,涉及服装、鞋类、箱包、钢结构等行业,另外还有 30 多家企业初步达成了合作意向。

周海江告诉记者,当初选择投资柬埔寨就是看中了其与中国一贯稳定的政治关系,“柬埔寨国家电视台全程直播了我们兴建的园区的开工仪式,国家领导人亲自为工程剪彩,对中国企业的重视程度可见一斑。”

早于红豆集团,家电大鳄 TCL 在上个世纪就谋划着走向东南亚。

1997 年的亚洲金融风暴让 TCL 清醒地认识到,要坚持推进我们的国际化战略,必须重新审视和部署其国际化业务模式,要在海外建立自己的营销体系、品牌和产业基础。1998 年底,以第一任 TCL 越南公司总经理易春雨为核心队伍被派往越南。1999 年初,TCL 采取了迂回战术,收购了越南原有的一家彩电生产企业——同泰电子公司的外方投资企业——陆氏香港公司的办法,绕开了越南现行的政策限制,TCL 在越南成立了第一个海外分公司。

坚持独资的做法,使 TCL 越南公司市场操控能力有所提高,降低了风险,同时这种投资的形式也保证了管理及营销人员在开拓越南市场上是一种“种田心态”,而不是“打猎心态”。

从 2000 年开始,越南已经连续多年保持了 7% 以上的发展速度;2007 年,TCL 在越南的销售是 30 万台,占越南电视机市场的 16%。经过 20 年的发展,TCL 集团现已形成了以王牌彩电为代表的家电、通讯、信息、电工四大产品系列。

### 良好投资环境

良好的投资环境是吸引中国企业的最重要因素。

东南亚华侨华人本身形成了巨大的消费市场。东南亚华人人口众多,且有聚居的习惯,他们一般都居住在经济较为发达的城市地区,尤其是在大城市的唐人街。然而,华人的居住习惯在最近几十年也发生了很大变化,许多华人中产阶级家庭迁出唐人街,住到居住条件较好的郊区或者是其他比较高级的住宅区,而中下层华人或新移民一般都愿意继续居住在唐人街。东南亚华人多为中产阶级,有较高收入,生活水平在东南亚一般居中等上水平,有较高的消费能力,尤其是在购买高档消费品方面。

在金融危机爆发前,主要的东南亚国家的经济发展一直呈良好的上升趋势,新加坡已经成为高收入国家,马来西亚和泰国成为中等收入国家,印尼的国民收入也达到了 1000 美元,其他东南亚国家的国民收入也有较大幅度的提高。但是,金融危机使东南亚国家这种经济发展的上升态势中断了 10 年,人民生活水平受到不同程度的影响,有些国家甚至出现大幅度的下降。

近年来,东南亚各国经济已经开始走向复苏,复苏比较快的有新加坡、马来西亚、菲律宾,泰国的势头也不错,越南和印尼的发展势头非常好,尤其是越南,许多经济学家都看好该国,认为越南是该地区正在崛起的一个新兴工业国家,最近几年一直保持 8% 左右的经济增长率。随着经济的复苏,各国消费者的购买力也在上升,尤其是在马来西亚、泰国、新加坡等国,人们的购买力已经差不多恢复到甚至超过金融危机前的水平。

目前,东南亚 10 国总人口已经达到 5 亿多。34 岁以下的人口一般都占了总人口的一半,甚至是一半以上,以印尼为例,34 岁以下人口几乎占了总人口的 70%。这为来此投资的中国企业提供了充足的劳动力保障。

### 风险不得不防

投资东南亚最大的风险来自政治方面。当一国政府、政党、劳工团体或者激进团体的政策、行动,威胁到外国投资就会发生政治风险。一般认为,国家政治风险的潜在来源可分三个层次:国际、区域以及国家本身。发生在这三个层次的事件都有可能造成国家政治风险波动。

对东南亚政治风险产生影响的主要是区域性结盟和各个国家本身。东南亚最大的政治经济联盟就是东盟,东盟对中国的心态十分复杂。由于历史、地理、地缘、政治因素等现实问题的影响,中国公民或企业在某些敏感领域可能会遇到来自于这方面的政治风险。

专家指出,就东南亚各个国家来说,存在的政治风险因素主要有以下两个方面:

第一,政权不稳定对经济造成冲击和影响。这方面的影响在东南亚最典型的体现是在印尼和菲律宾。东南亚国家当中,印尼与菲律宾均属高风险地区。

第二,东南亚的一些国家仍然存在着反华排华的民族情绪。在印尼,反华排华的民族主义一直比较盛行,在上次印尼政治危机中,许多华人华侨的人身和财产安全都受到有预谋的攻击。

不过,专家也指出,目前中国与东南亚各国的双边关系可以说是处于历史上最好的时期,各国都致力于发展与中国的关系,都愿意与中国做生意,扩大各个领域的交往。除了双边关系之外,中国-东盟之间的多边关系也处于发展的高峰期,中国-东盟自由贸易区的建设正在顺利进行,中国与东盟在一系列重大的全球事务和地区事务上开展了广泛、积极和有成效的合作。

### 背景

# 中国企业海外投资将破千亿美元

## 2010 年中国对外投资总额为 565 亿美元

■ 刘阳禾

经济学家智库预计,中国企业 2012 年海外投资将突破 1000 亿美元。随着中国企业向新兴市场的扩张,越来越多的中国企业进行海外投资,中国的对外投资额在过去几年急速增长。2010 年,中国对外投资总额达 565 亿美元,过去 5 年中的对外投资总额达 2159 亿元。

据介绍,很多开始寻求海外并购的公司因为找不到好的价格和谈不成

价格而未能进入要约阶段,这些阶段的项目,一般是尽职调查缓慢和风险评估是最大的问题。而进入要约阶段的交易也有 13% 未能最终获得成功,主要原因是受阻于外国监管机构和市场环境的变化。

德杰律师事务所亚洲区管理合伙人陶景洲则解释,之所以会有这些障碍,主要因为国外的政府和企业往往害怕中国的海外收购项目都是政府授意或者资助,这也要求我们中国公司去海外收购的时候更多地按照市场化

的原则来操作。

对中国企业而言,海外并购业务上,除了有各种各样的挑战以外,未来更多的是机遇,尤其是今年以来的欧元区危机和未来的整个西方进入衰退。

经济学家智库认为,在欧洲银行撤退之际,中国及其他新兴市场银行的贷款机会增大,欧元区陷入困境将使中国对欧洲公司的收购计划可以成倍增加,且价格将极其低廉。他建议中国必须行动起来,因为周期性暴动可

能快速而猛烈,必须迅速确认机会并随时准备行动,因为会面临美国、日本等国家的竞争,很多大型西方企业现金充裕,但事实上市值很小。

中国是 2010 年全球第五大国际投资者,是最大的新兴市场投资者,中国平均每年参与 200 笔交易、总值约 400 亿美元,最大的投资目标国为加拿大、美国、澳大利亚和美国,但近期则是巴西和阿根廷是热点。中国公司首选的海外收购领域为石油、金属等大宗商品。