

“中国版马歇尔计划”基建先行 目标国偿债能力引发企业担忧

■ 本报记者 陈青松

“一带一路”规划出台在即,“中国版马歇尔计划”初露端倪。在顶层战略目标下,海外基建业务成为重中之重,这引发诸多基建公司和工程机械企业的密切关注。

不过《中国企业报》记者在采访中了解到,由于政策尚未正式出台,加之对新兴市场及欠发达国家偿债能力的担忧等因素,不少企业观望情绪浓厚

新一轮海外基建 投资狂潮将至

多位接受《中国企业报》记者采访的专家认为,近日热议的“中国版马歇尔计划”中,基础设施建设将作为重中之重。

数据显示,近年我国工程对外承包项目逐年扩大,产值从2003年的138.7亿美元增长到2013年的1371.4亿美元。2014年上半年,对外承包工程新签合同额810.4亿美元,分析称今年全年对外承包工程合同额和营业额有望实现5%左右增长。

《中国企业报》记者梳理发现,目前业务遍布海外市场的中国基建公司主要有中国电建、中国交建、中国建筑、中国中铁、中国铁建、中国中冶、葛洲坝、中工国际等。

著名经济学家、北京理工大学经济学教授胡星斗在接受《中国企业报》记者采访时表示,“中国版马歇尔计划”为中国企业提供了更多包括铁路、公路和港口在内的海外基础设施建设通道。

“那些拥有大量海外业务的中国基建公司、工程机械企业将首先获益,并且迎来爆发式增长机会。”胡星斗说。

财经评论家、中投顾问研究总监郭凡礼在接受《中国企业报》记者采访时表示,目前海外基建相关企业对外投资的规模迅速增大,尤其是在新兴市场国家和欠发达国家。“在国家对海外基建的扶持政策明确之后,将



王利博制图

引发新一轮海外基建投资狂潮”。

中国电建近期接连中标多个海外大单。据了解,“一带一路”涉及的亚太、中亚和中东欧区域是中国电建的重点市场。中国电建相关人士向《中国企业报》记者介绍,中国电建集团近日已与俄罗斯第一大水电公司俄罗斯水电集团签署了关于建造列宁格勒抽水蓄能电站等三个大型抽水蓄能项目的意向协议。

工程机械制造企业“走出去”也是风生水起。2013年我国工程机械出口额达195.3亿美元,亚洲为主要出口市场,占比为46.9%。

三一重工总裁办相关负责人杨剑在接受《中国企业报》记者采访时表示,“中国版马歇尔计划”对工程机械行业无疑具有重大机遇,尤其亚太地区更是如此。

据杨剑介绍,三一重工是全球最大混凝土机械制造商,也是中国最大、全球第六的工程机械制造商。而亚太地区是三一集团国际化发展最为迅猛的地区之一。

“作为国内工程机械龙头老大,三一有望在亚太地区迎来新一轮的增长。”杨剑向《中国企业报》记者表

示,三一在亚太地区参与建设的重点项目已超过50个。

部分企业仍存观望情绪

虽然各界看好基建和工程机械企业在“中国版马歇尔计划”中的重大机遇,但记者采访多家企业发现,亦有不少企业存观望情绪。

广西柳工集团董事会秘书处工作人员向《中国企业报》记者表示,对于“中国版马歇尔计划”,仍有两大不确定性因素,“一带一路”政策出台后,还有一个落实的过程。至少目前还不可能起到立竿见影的效果。至于未来企业能从多大程度上获益,目前作为我们工程机械企业来说还很难讲,不能过于乐观,这还需要在接下来的落实过程中体现”。

“如果企业和国家政策配合得好,无疑对企业来说是最大收益。”这位人士说。

中国北车集团董秘办人士也向《中国企业报》记者表示,“即使‘一带一路’政策出台,也不会很快落实到企业层面。”

“此外,处在‘一带一路’上的很

多国家本身经济并不发达。”上述广西柳工集团董事会秘书处工作人员有些担忧,“以俄罗斯为例,其经济本身并不景气。虽然此次APEC会议上中国与俄罗斯签订了相关协议,但其偿债能力如何将打个问号。如果基建行业为相关国家提供了服务,到时候其偿债能力不足怎么办?”

“无论是从企业未来寻找机会本身,还是‘一带一路’上的一些国家本身经济状况而言,基建企业和工程机械企业都不能过于乐观。”这位人士说。

“以工程机械企业为例,就存在两大风险。”这位人士进一步向《中国企业报》记者分析,“一是应收账款风险,二是产品积压风险。具体来说,我们企业提供了产品,产品到了国外,就面临着应收账款的风险。此外,如果产品囤积过多,也面临着风险。”

而在郭凡礼看来,中国公司海外基建存在的问题主要是:“一方面,新兴市场经济体本身的基础设施发展计划的可行性不强,导致投资收益较低;另一方面,一些新兴国家实行土地私有制,在进行基础设施过程中经常出现争端,使完工时间有所延缓。” (下转第八版)

中国4万亿 海外掘金图谱

■ 本报记者 陈青松

世界经济风云变换,“马歇尔计划”60多年后再度成为热门词汇,不过有一个前缀“中国版”,主角也从美洲的美国变成了亚洲的中国。

据了解,“中国版马歇尔计划”基于“一带一路”,核心战略是将4万亿人民币投向海外。

专家指出,4万亿元将投向亚洲、非洲、拉丁美洲等发展中国家和欠发达国家的基础设施建设,而刚刚成立的金砖银行和亚投行则将发挥重要作用。

主要投向发展和欠发达国家

著名经济学家、北京理工大学经济学教授胡星斗在接受《中国企业报》记者采访时表示:“‘中国版马歇尔计划’所投向的国家和地区,主要针对亚洲、非洲、拉丁美洲等发展中国家和欠发达国家,中国向这些国家提供贷款,用于借款国的基础设施建设。”

中国国家主席习近平在去年9月和10月分别提出建设“新丝绸之路经济带”和“21世纪海上丝绸之路”的战略构想。“一带一路”沿线大多是新兴经济体和发展中国家,总人口约44亿,经济总量约21万亿美元,分别约占全球的63%和29%。

“中国版马歇尔计划”的重点是基建,而基建最需解决的是资金问题,而如何输出这“4万亿”,金砖国家开发银行和亚洲基础设施投资银行则肩负重任。

2014年7月,中国、巴西、俄罗斯、印度和南非签署协议成立了金砖国家开发银行,主要资助金砖国家以及其他发展中国家基础设施建设。初始资本为1000亿美元。10月,以中国为首,包括印度、新加坡在内的21个国家共同决定成立亚洲基础设施投资银行。亚投行的法定资本为1000亿美元,中国持有最大股份。

此外,中国国家主席习近平10月8日宣布,中国将出资400亿美元成立丝路基金。

胡星斗在接受《中国企业报》记者采访时表示,金砖国家银行和亚投行以及丝路基金,都会对“中国版马歇尔计划”起到助推作用。

国内制造业将迎发展新空间

财经评论家、中投顾问研究总监郭凡礼在接受《中国企业报》记者采访时表示,中国4万亿海外投资,除了资金,事实上还有设计规划、设备、材料、建设、人力等要素,这正是新兴市场国家和欠发达国家所需要的。

胡星斗对记者表示,“中国版马歇尔计划”将大大完善“一带一路”沿线国家的基础设施建设,帮助这些国家购买中国的一些产品,拉动沿线国家的经济增长。

著名经济学家董登新在接受《中国企业报》记者采访时表示,“中国版马歇尔计划”利己利人,既能实现国内过剩产能海外转移,又能走出去利于当地发展,也给国内制造业提供了新的发展空间。

中国社科院中小企业研究中心主任、著名经济学家陈乃醒在接受《中国企业报》记者采访时表示,“中国版马歇尔计划”作用显而易见,就是拉动相关沿线国家的经济发展、互通有无,使其在能源、矿产等方面的长处能够发挥。

此外,广西柳工集团董事会秘书处工作人员向《中国企业报》记者表示,“中国版马歇尔计划”中大量基建工程还能带动相关国家的就业。

贸易保护主义或成阻碍

虽然外界普遍看好“中国版马歇尔计划”,但现实问题亦不容忽视。

11月4日,中国铁建、中国南车等组成的国际联合体以270亿元中标了墨西哥全长210公里的高速铁路项目。然而时间仅仅过了两天,11月7日下午,墨西哥总统涅托突然宣布取消11月3日的墨西哥高铁投标结果,决定重启投标程序。

评论认为,当下墨西哥撕毁此前签下的中国高铁订单,显然对于“中国制造”向外输出是一个严重的信心打击。更有分析认为,墨西哥突然撕毁已签好的合同,这背后不仅仅是商业问题,还有更复杂的国家间政治、经济博弈。

陈乃醒向《中国企业报》记者分析称,在中国企业“走出去”的过程中,一些国家往往利用自身影响力加以干预,为中国企业“走出去”制造了很多困难和障碍。

在德勤中国首席经济学家许思涛看来,贸易保护主义可能会阻碍“中国版马歇尔计划”的具体展开。“今天中国企业在海外投标过程中遭遇的挫折实际上也是贸易保护主义的表现”。

郭凡礼在接受《中国企业报》记者采访时表示:“当年美国提出马歇尔计划时的政治、经济环境与如今世界格局有很大的变化,外围政治、经济的较量,存在一定的风险与压力。”

“‘中国版马歇尔计划’难度很大,会有一些国家从中作梗。”陈乃醒则认为,“尽管阻力重重,但中国只要坚持,就一定会取得沿线国家的支持。”

观察

当中国制造离开,看到中国投资

■ 郑新

2008年,美国女记者一本《离开中国制造的日子》成为畅销书,就在那个时候,中国“世界工厂”的标签面对世界全面展现出来。

而一场金融危机又让“中国制造”危机四伏,并在随后与中国经济一同进入全面转型期。

而正如当时“中国制造”轰轰烈烈遍布世界一样,6年之后,一场“中国投资”的旋风席卷全球。

“双11”过后,阿里巴巴市值达到3000亿美元,为全球资本格局的历史性转变加重注脚。阿里巴巴并非唯一心怀主宰世界梦想的中国公司。随着国内经济增长持续放缓,许多中国公司开始将投资的目光转向海外,进军外国市场,收购有价值的技术和品牌。同时,中国人是伦敦、纽约和悉尼高价房产的全球最大买家,而中国投资者也在收购从意大利公用事业公司到纽约华尔道夫酒店的一切资产。

中国商务部数据显示,2013年中

国对外投资额达到1080亿美元,连续两年位列全球第三大对外投资国。预计照此增长趋势,中国有望在2015年成为资本净输出国。未来中国海外存量资产,将不再只是美国国债,而变成更多的企业资产。而考虑到中国拥有的庞大可投资额度,这种趋势将可能重塑世界贸易格局。

历史上无数案例证明,对外直接投资是中国向附加值链条上端移动的先决条件,是促进经济取得更大成绩的重要因素。中国正越来越多地从以大宗商品为导向的对外投资模式中走出来,这有助于中国经济转型。

投资范围也不再是传统的发展中国家和金砖国家,统计显示,2014年1—8月中国对欧盟投资猛增257.1%,这表明中企对欧投资依然呈现稳定上升势头。美国荣鼎咨询公司的报告预计,2020年前欧洲将从中国累计获得2500亿至5000亿美元的新增对外投资。美国情况也类似。

那么,从“中国制造”转型“中国投资”,中国成功了吗?我们发现还是有

如下问题:

第一,如果我们考察一下中国的FDI流入和流出,并研究一下变化速度,就能看出,目前中国对欧洲和美国的投资增速非常快,而这两个市场以及其他地区对中国的FDI投入在大幅减少。事实上,全球对于中国实力大增的看法似乎有点夸张。

还有,在经济增长持续放缓的同时,中国的债务与GDP比率仍在快速上升。今年,中国这个世界第二大经济体的年增长率几乎注定会降到1990年以来的最低水平。同时由于在金融危机之后推出的刺激政策,债务与GDP比率已从2008年的约130%,增加到今年年中约250%。

第三,中国公司投资既有成功案例,也有失败的案例,经验还有不足。失败的原因主要是中国企业对在西方市场投资还不熟悉,对并购交易和绿地投资操作经验不足。此外,目前中资企业高层公关和游说意识非常薄弱。

第四,中国对外投资仍然存在靠国有企业一条腿走路的弊病。从中国

企业联合会发布的2013中国100大跨国公司来看,国有控股企业有80家,占据明显的主导地位,民营企业只有20家。一家专门做海外工程的民营企业高管表示:“我们非常希望能扩大在亚太、东南亚地区的业务,但相比国有企业,目前国家对于民营企业走出去的支持力度还是太小,企业融资困难,项目缺乏信用担保是主要难题。”

凡此种种,仍将深度制约中国企业对外投资的发展,如同核心技术制约了中国制造一样。

但无论如何,对于中国经济和世界经济来讲,都开启了一个新的时代,这就是中国投资的世界意义,这是所有经济体都双手欢迎的事。多少年后,当阿里巴巴的IPO仅在历史书里被人提起,表明它已经成为一个影响命运变迁和经济现实转变的历史性事件被人们所铭记,尽管那时可能已经有更多的中国公司站立在世界的高处。另外可以明确的一点是,这些转变或许并不会完全朝着绝大多数人今天预想的方向前进。

欢迎关注中国企业报多媒体



中国企业报法人微博
weibo.com/zqgybnews



中国企业报法人微信
zqgybnews



中国企业网
www.zqcn.com.cn



中国企业网微信
zhongguoqiye wang



订阅中国企业报
手机报,可拨打10086,
也可发送短信“zqgyb”
到10658000。



中国企业掌上通
登录中国企业网下载