

# 国际商讯播报

INTERNATIONAL BUSINESS INFORMATION BROADCAST

2014年第10期（总第41期）

中国民营经济国际合作商会会员专属

2014年6月1日

## 本期导读

- 中俄经贸合作的历史性跨越

今年以来，国际地缘政治的新变局有力地促进了中俄全面战略合作，5月下旬普京总统访华和李源潮副主席出席第18届圣彼得堡国际经济论坛，标志着两国间的经贸合作关系正朝着更加密切、更加广泛、更加深入和更大规模的方向发展，从而给我国民企投资俄罗斯提供了更好的条件和更多的机会。

- 透视2014中国经济体制改革着力点

日前公布的《关于2014年深化经济体制改革重点任务的意见》，明确优先推出对稳增长、调结构、惠民生有直接效果的改革举措。2014年是全面深化改革的开局之年，经济体制改革又是全面深化改革的重点，在当前经济下行压力较大的背景下，今年经济体制改革会有什么着力点？

- 民企需在转型升级中开拓新市场

民企走出困境、转型升级的关键在于政府要处理好行政和市场的关系，加快改革创新步伐，完善体制机制，鼓励公平竞争，政策重点扶持，给民营经济营造良好的环境，激发其活力和转型升级的动力。

- TPP的影响与中国的战略选择（上）

TPP（跨大西洋贸易与投资伙伴关系协议）是奥巴马政府贸易政策的压舱石，对美战略利益极其重要。本文分析了TPP对中国战略利益以及对亚太区域一体化、多边贸易体制和国际贸易规则的影响，提出中国应获取新一轮开放红利、主动与新多边“公平贸易”规则接轨、在高标准框架下加快自贸区建设和推动RCEP和TPP互通互联等建议。

# 目 录

## 热点关注

中俄经贸合作的历史性跨越 ..... (4)

## 政策解读

中国密集出台政策增强经济内生动力 ..... (8)

地方自主发债试点：“堵歪门”、“开正道” ..... (10)

## 国际视野

中国力推亚太自贸区建设 ..... (10)

## 宏观经济

美媒：中国经济将进入“新常态” ..... (11)

## 海外并购

新兴市场风险考验家电企业“走出去”战略 ..... (12)

## 民营经济

民企需在转型升级中开拓新市场 ..... (13)

## 投资东盟

投资东盟或成更多中企的新选择 ..... (14)

## 投资南亚

“莫迪时代”中企在印度有哪些商机？ ..... (15)

## 投资中东

中企收购以色列公司热情高涨 ..... (16)

## 投资非洲

中国首用多边机构投资非洲 ..... (16)

## 投资欧洲

中企投资法国无需审批程序 ..... (18)

## 投资美洲

美国巨额基建投资为中企提供机会 ..... (19)

## 新兴产业

2030年养老产业总产值将突破10万亿 ..... (21)

## 商海点经

TPP的影响与中国的战略选择（上） ..... (22)

# CONTENTS

## **HOT CONCERN**

HISTORICAL BREAKTHROUGH OF SINO-RUSSIA ECONOMIC AND TRADE COOPERATION ..... (4)

## **POLICIES INTERPRETATION**

CHINA ISSUED A SERIES OF POLICIES TO DRIVE ENDOGENOUS GROWTH OF ECONOMY ..... (8)

ISSUANCE OF LOCAL AUTONOMY PILOT: DIVERSIFICATION OF FINANCING CHANNELS ..... (10)

## **INTERNATIONAL PERSPECTIVE**

CHINA THRUST THE ASIA-PACIFIC FREE TRADE AREA CONSTRUCTION ..... (10)

## **MACRO ECONOMY**

U.S. MEDIA: CHINA'S ECONOMY WILL BE IN A "NEW NORMAL STATE" ..... (11)

## **OVERSEAS M&A**

RISKS OF EMERGING MARKET TEST THE "GOING OVERSEAS" STRATEGY OF HOME APPLIANCE ENTERPRISES ... (12)

## **PRIVATE SECTOR**

PRIVATE COMPANIES NEED TO EXPLORE NEW MARKET IN THE TRANSFORMATION AND UPGRADING PROCESS... (13)

## **INVESTMENT IN ASEAN**

INVESTING IN ASEAN MAY BECOME THE NEW CHOICE OF CHINESE ENTERPRISES ..... (14)

## **INVESTMENT IN SOUTH ASIA**

WHAT ARE THE OPPORTUNITIES FOR CHINESE ENTERPRISES IN "MODI ERA" OF INDIA ..... (15)

## **INVESTMENT IN MIDDLE EAST**

CHINESE COMPANIES ARE INTERESTED IN ACQUIRING ISRAELI COMPANIES ..... (16)

## **INVESTMENT IN AFRICA**

THE FIRST TIME CHINA'S MULTILATERAL INSTITUTION HAS INVESTED IN AFRICA ..... (16)

## **INVESTMENT IN EUROPE**

NO APPROVAL PROCEDURE IS REQUIRED FOR CHINESE COMPANIES INVESTING IN FRANCE ..... (18)

## **INVESTMENT IN AMERICA**

THE LARGE INVESTMENT IN INFRASTRUCTURE OF US OFFERS OPPORTUNITY TO CHINESE COMPANIES..... (19)

## **EMERGING INDUSTRY**

AGED CARE INDUSTRY WILL SURPASS 10 TRILLION IN 2030 ..... (21)

## **BUSINESS HIGHLIGHTS**

THE IMPACT OF TPP AND CHINA'S STRATEGIC CHOICE ( I ) ..... (22)

## 热点关注

### 中俄经贸合作的历史性跨越

编者按：今年以来国际地缘政治的新变局有力地促推了中俄的全面合作，5月下旬普京总统访华和李源潮副主席出席第18届圣彼得堡国际经济论坛格外引人瞩目，标志着两国间的经贸合作关系正朝着更加密切、更加广泛、更加深入和更大规模的方向发展。

#### 中俄《联合声明》规划两国经贸合作新蓝图

5月20-21日，俄罗斯总统普京来华出席亚信峰会期间，与中国国家主席习近平共同签署了中俄《关于全面战略协作伙伴关系新阶段的联合声明》并见证了多项合作文件的签署，尤其是两国《天然气合作协议》的最终签署，标志着两国双边经贸、双向投资、多领域合作全面升级，中俄经贸关系经历了20多年的风风雨雨之后终于迎来了历史性的跨越，中俄关系上升到“历史最好时期”。

#### 多领域合作全面升级

此次中俄共签署40多项合作协议，涉及能源、金融、交通、电力、航空、通信等多个领域，其中最重要的一项是历时20余年谈判、价值超4000亿美元的天然气供应协议，这也是中俄历史上最大的一笔交易。两国一次签署的经贸项目数量之多、金额之大、涉及领域之广都是中俄经贸20余年来前所未有的。分析人士认为，中俄两国的经贸合作迎来新契机，能源合作在其中将扮演越来越重要的角色。

从签署的具体项目来看，在能源领域中，还包括中石油与俄罗斯恩斯克公司签署对华供应300万吨液化天然气合同；中石化与俄罗斯西布尔公司签署建立合成橡胶合资公司的协议，中石化占74.9%的股份，西布尔为25.1%。

在金融领域中，中投公司和俄罗斯直接投资基金共同出资设立的20亿美元中俄投资基金，并分别投资物流基础设施提供商普洛斯、募资目标规模为50亿元人民币的旅游和养老产业人民币基金、黑龙江铁路桥以及一自然资源开发项目；中国银行与俄罗斯外贸银行签署了《全面业务合作协议》，将在人民币结算、贸易融资、项目融资和投资银行等领域加强合作，全面提升对两国客户的金融服务水平；中国进出口银行与俄罗斯外经银行签署5亿美元贷款协议等。

在汽车领域中，华泰汽车与俄罗斯德尔维斯公司签署价值11亿美元的合作协议并在俄建立生产基地；长城汽车将投资约32亿元人民币在俄罗斯图拉州乌兹洛瓦亚工业园建设整车生产厂。面对竞争日益激烈的国内市场，海外建厂成为自主品牌寻求突破、创新的新途径。

在航空领域中，中国商飞与俄罗斯联合航空制造集团签署关于联合研制具有前景

的远程宽体客机合作备忘录。

在交通运输领域中，中铁公司与俄罗斯铁路公司在发展基础设施及运输方面达成多项战略合作协议。

### 扩大贸易规模潜力巨大

近20年来，中俄经贸合作呈现快速发展势头，双边贸易额增长14倍。商务部数据显示，去年中俄两国贸易额888亿美元，增加了1.1%。虽然俄罗斯是中国主要贸易伙伴，中国也已连续四年是俄罗斯第一大贸易伙伴，但贸易规模仍然偏小，还有很大提升空间。声明提出，中俄要继续努力推动双边贸易额在2015年前达1000亿美元、在2020年前达2000亿美元。实现这一目标是有依据的：

首先，中俄两国都面临的结构调整为两国扩大贸易规模提供了契机。对中国来说，一方面，以往中国主要向俄罗斯出口轻工业品，现在开始出口大量的机电制造产业，正在走向一个结构升级调整的阶段；另一方面，中国对俄罗斯的能源、电力、石油、天然气和航天、航空等高科技的进口需求也在不断提高。

其次，未来10-15年，中俄能源合作将大幅提升。目前中国原油进口依存度接近60%，预计2030年中国75%的石油需进口；2013年中国天然气供需缺口达80亿立方米，随着我国对能源需求的增长和整治雾霾等环保压力，使两国在能源领域存在更广泛的合作机会。

第三，随着丝绸之路经济带计划的推进以及北极航路的开通，预计中俄过境贸易将出现较大增长。

### 加强投资深化经贸合作

相较于传统的贸易往来，投资合作已成为中俄两国经贸合作的重中之重，被认为是更能促进经贸合作“升级”的切实之举。

**投资领域在扩大。**联合声明提到，要大力增加相互投资，包括在俄境内建设交通基础设施项目，综合开发矿产资源，建设经济型住房。此外，中俄将提高高新技术领域合作的效率，开展和平利用核能、民用航空、航天基础技术研究、空间对地观测、卫星导航、深空探测和载人航天等领域重点项目的合作。对此，中国后续将和俄罗斯展开更多领域的合作，如机械制造行业、农产品加工业、采矿业、运输、能源以及基础设施领域等具有投资前景的行业。

**远东开发带来新机会。**随着亚太地区成为全球经济的新引擎，俄罗斯的政策重心开始东移，俄远东地区开发正成为投资热土。远东地区发展是俄罗斯的优先项目之一，普京希望中企成为该地区的领跑者。远东地区面积约俄罗斯三分之一、GDP却仅占二十分之一，俄计划在未来几年内吸引2.2万亿卢布投资。目前远东正在通过建立经济开发区和进行投资项目规划来吸引投资者，其中将重点建设符拉迪沃斯托克经济特区。除

除此之外，远东开发区将优先发展建材、木材加工、旅游、钢铁、林业、汽车制造业、物流、石油化工等行业。目前已有很多中企或中资机构到此地考察、投资，当地政府和人民也欢迎中国投资者。数据显示，2013年中国对俄非金融累投资达40亿美元，比2012年增长近5倍。截至目前中国在俄投资存量已达320亿美元。

### 金融将成深入合作突破口

随着中俄贸易额的稳步攀升，未来两国的金融合作将日益紧密并可能成为中俄经贸合作提速升级的突破口。《声明》提出，推进财金领域紧密协作，包括在中俄贸易、投资和借贷中扩大中俄本币直接结算规模。目前位于中俄边境的黑龙江省绥芬河市已获批成为中国首个卢布现金使用试点市。

**扩大中俄本币直接结算规模。**中俄间贸易增速较快，未来中国还将进口更多的资源能源，如果通过本币结算，一可以规避美元汇率波动风险，二可以降低企业交易成本。这将对中俄两国企业投资、贸易和边民往来带来极大便利。从宏观角度看，中俄直接使用本币结算可增加人民币在全球贸易结算中的比例，有利于人民币国际化向前推进。但中俄仍需在两国政府和金融机构之间的协调沟通、疏通结算和清算渠道、对贸易企业提供优惠政策扶持、强化信息交流及货币互换机制等方面取得突破，以共同将中俄经贸发展推向新高峰。

**加强两国商业银行合作。**近年来，中俄两国在油气、核能、电力等领域的合作不断深入，为两国商业银行加强金融合作创造了有利条件。双方以此为契机，中俄银行签署的协议包括卢布与人民币之间的结算、投资银行、银行间借贷、贸易金融、资本市场交易等方面；资金将分别用于支持俄远东地区煤矿综合体项目及进口中国大型工业生产设备、交通运输工具、高新技术产品和大型成套设备等，这有利于进一步深化中俄经贸合作、推动中国企业“走出去”和构建新丝绸之路经济带。未来中国银行业可将俄罗斯视为金融出海的重要出口。俄罗斯是东欧重要的金融中心，通过加强与其金融机构的合作，中国银行业不仅可以为顺利进入东欧市场奠定良好的基础，而且将为中企布局欧洲提供有力的金融支持。

### 圣彼得堡国际经济论坛：“向东看”为深化中俄经济合作带来新契机

5月22-24日，第18届圣彼得堡国际经济论坛在俄罗斯圣彼得堡举行。除俄罗斯总统普京、中国国家副主席李源潮出席论坛外，还吸引了70多个国家和地区的约700家大型企业和6500名各界人士参加，出席人数比去年大幅增加。其中探寻俄经济新的增长点和大力开发俄东部成为今年论坛的一个中心议题，而开发东部就离不开中国的合作，因此中俄分论坛成为本次论坛的关注热点之一。

“向东看”是俄振兴经济的必然选择。“向东看”的第一层含义是俄罗斯加快西

伯利亚和远东等东部地区的开发，俄远东发展部与俄罗斯石油公司、天然气工业公司等大型企业签署了合作协议，金额超7亿美元；“向东看”的另一层含义是加强与亚洲国家的经济合作、寻找投资，以弥补西方投资者离开后的缺口。其中，与中国的合作将是俄罗斯的重要方向。俄经济发展部长乌柳卡耶夫认为，俄应更大胆地吸引亚太国家开发远东和西伯利亚的油气和矿产资源，这符合俄罗斯开发远东地区的规划。俄罗斯社会政治研究中心主任叶夫谢耶夫表示，俄中在远东开发方面潜力巨大，目前俄政府已把在符拉迪沃斯托克建设俄经济特区的计划提上议事日程，这项计划将促进俄经济发展。为吸引对远东地区投资，俄罗斯政府已开始向投资者提供利润税和财产税及其它优惠。

**构建中俄远东经济发展整体规划。**针对俄提出在远东建经济特区的设想，李源潮表示，俄罗斯与中国未来可能在远东地区建立统一经济区，并提出将俄远东发展以及中国的东北振兴战略统一的整体计划。同时，中国鼓励中国商务活动在俄罗斯远东发展中的积极性，这样可以促进两地人力、物力和财力的相互协调，使它们变成资本和技术资源有效配置的大市场并逐渐成为亚洲新的经济集团。中国希望俄罗斯要改善投资环境，使大量的中企更愿意到俄投资。俄副总理德沃尔科维奇表示，俄有大量没有开垦的农业用地，希望在农业方面吸引中国投资。中企的到来有助于帮助俄罗斯农业领域的发展，最主要的是中国能够给俄带来最新的技术工艺和庞大的销售市场。许多中企对经济区表现出强烈的兴趣。中俄已建立联合投资基金，中国投资者希望积极参与俄罗斯境内的投资项目，尤其是在农业和基础设施方面。专家认为，除农业领域外，在能源方面可发展矿产、油气；在经济方面可扩大经贸、发展劳务输出；在基础设施建设方面可发展交通、开通口岸等，前景良好。由于中俄双方都有合作需求，必然会互相提供优惠政策。

## 政策解读

### 透视2014中国经济体制改革着力点

**新华网5月20日报道：**国务院近日批转了发展改革委《关于2014年深化经济体制改革重点任务的意见》，明确优先推出对稳增长、调结构、惠民生有直接效果的改革举措。2014年是全面深化改革的开局之年，经济体制改革是全面深化改革的重点。在当前经济下行压力较大的背景下，今年经济体制改革会有什么着力点？

**加快转变政府职能。**经济体制改革的核心问题是处理好政府和市场的关系，而当前经济下行压力较大更需通过简政放权来激发市场活力。

**探索市场准入负面清单管理方式。**《意见》提出今年要重点取消对投资创业就业影响大、对经济社会发展制约明显的行政审批事项。这充分激发蕴藏的企业家精神和创新精神，把巨大的人力资本潜在优势变为现实的经济增长动力。民生研究院副院长

管清友称，与减少审批相比，机构改革和职能转变应更进一步向“负面清单”转变。这一方面是和国际接轨，另一方面也是我国经济和改革进行到一定阶段的需要。

**放开所有竞争性领域。**对垄断性国企要合理区分垄断性业务和竞争性业务，将竞争性业务分拆引入民间资本，同时加强对自然垄断性业务的政府规制。国企应从竞争性领域逐步收缩，大力发展战略多元化的混合所有制公司，给民营经济提供更大舞台。

**建立政府和社会资本合作机制。**这有助于在基础设施等领域引进更多的社会资本并提高运营效率。

**推进税制改革。**营改增将使地方收入大幅度下降，因此中央和地方收入需重新划分。有学者测算，营改增完成后地方财政收入将减少30%。如何补足这个缺口，长期来看是培育地方税体系，短期来看是重新划分共享税比例。

**积极推进价格改革。**当前是全面推进价格改革的有利时机，尤其是价格扭曲较为严重、改革需求极为迫切、调价方案已酝酿多时和调价负面影响可防可控的重点领域，要把握好时机积极推进。

**加快发展混合所有制。**发展混合所有制经济，既能进一步拓展民间资本的空间，也能倒逼国企内部治理结构的优化，使国企真正建立科学的现代企业管理制度。

**剥离政府融资功能。**融资平台的债券挤压了民企的融资渠道，导致金融市场更加扭曲，而剥离融资平台政府融资功能是理顺金融市场的关键。不过剥离政府融资功能短期难以实现。目前地方政府基建项目融资规模达万亿级别，如果剥离其政府融资功能，那么地方政府债券的发债量需达万亿规模，难度较大。

## 中国密集出台政策增强经济内生动力

**中新社5月21日报道：**面对当前较大的经济下行压力，中国政府在4月20日至5月20日里，先后推出了小微企业减税、棚户区改造、铁路建设、金融服务“三农”、民间投资、稳外贸、生产性服务业、水利工程建等10项重大政策。专家指出，一系列政策的密集出台，有利于稳增长、调结构、促改革和惠民生，未来应继续通过改革释放红利，激发各类市场主体的活力，增强经济的内生动力。中国人民大学财政金融学院副院长赵锡军表示，各项政策都是围绕着“稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险”的目标。其中，推进铁路等基础设施建设、降低县域农村商业银行存款准备金率、推进棚户区改造等措施，不仅有助于经济平稳增长，更将惠及民生；稳外贸政策将提升外贸质量和竞争力，兼具了稳增长和调结构；“新国九条”是资本市场改革和创新，更多的是促改革；而规范金融机构同业业务更多的是为了有效防控金融风险。中信证券首席经济学家诸建芳认为，这一系列措施既能产生短期效益，又与长期转型目标不悖，体现出“以长带短”的政策思路。其中，生产性服务业等能够定向发力的产业政策将是政府政策实施的亮点。

## 示范建设项目清单拆除民资进入的“玻璃门”

**本刊讯：**5月21日，国家发改委公布了首批80个鼓励社会资本参与投资运营的示范项目，涵盖铁路、公路、港口等交通基础设施，新一代信息基础设施，重大水电、风电、光伏发电等清洁能源工程，油气管网及储气设施，现代煤化工和石化产业基地等领域，并明确鼓励社会资本特别是民间投资以合资、独资、特许经营等方式参与建设及营运。专家表示，这次80个示范项目清单是拆除“玻璃门”的重要一步。本届政府强调发挥市场的决定性作用，未来投资主体逐渐由政府向民资转变，政府更多承担监管者的角色。

随着能源改革的力度不断加大，清单中的能源项目多达60个。有分析师表示，能源改革根本的逻辑为改革，通过建立公平竞争的市场环境加上更为市场化的央企考核机制倒逼石油、石化提升效率，最终释放整个能源体系的制度红利。将油气管网和储运设施等基础设施向社会资本开放，无疑是推动石油石化行业向前迈进的重要一步。在基建方面，目前中国在铁路、轨道交通、污水处理等方面还有很大的发展空间。不过，基础设施建设的投资周期长、利润薄、回报率较低，民资的参与程度仍有待进一步观察。专家建议，一方面，要鼓励民间资本进入基建领域，可通过开展示范性项目建设等方式，让民间资本尝到甜头，再逐步放开其他基建项目；另一方面，在政策利好的背景下，民资需科学地考量投资收益和风险，量力而行地参与投资。

## 国电向社会资本开放举措令人失望

**本刊讯：**5月27日，国家电网公司宣布向社会资本开放分布式电源并网工程、电动汽车充换电设施两个市场领域，预计到2020年将撬动2000亿元人民币的市场规模。这是国电首次向社会资本开放市场，以响应中央关于电力、石油等公用事业领域向非国有资本开放一批投资项目的要求。有分析称，与中石油近千亿元的西气东输管道资产出让相比，国家电网的这一改革思路让市场有些失望。尽管未来分布式电源并网和充换电设施市场空间巨大，但目前的盈利模式不明，要真正发展起来还需要较长的时间，且输配电等关键环节仍然控制在国家电网手里。民营资本即便参与进来，所占股份也非常少，不会有太多的话语权。

## 创投资金引导民资投向新兴产业

**本刊讯：**5月21日召开的国务院常务会议，决定大幅增加国家创投引导资金促进新兴产业发展。新兴产业创投资金将主要投向节能环保产业、新一代信息技术产业、高端装备制造产业、新能源产业、新材料产业、新能源汽车产业等方面。据投中研究院统计，截至2013年12月，中国政府共成立189家引导基金，累计可投资规模近1000

亿元（以基金首期出资规模为准）。这或意味着下一步国家会大幅增加在新兴战略领域的创业投资资金。财政部财科所副所长白景明说，新兴产业创投计划旨在发挥政府资金的引导和杠杆作用，推动创业投资发展，引导社会资本投向高新技术产业，促进自主创新成果产业化，培育新兴战略性产业。此外，创投引导基金可以更好地放大社会投资。引导基金一般投资占比低于30%，通过引导可以吸引社会投资4倍以上的资金。

## 地方自主发债试点：“堵歪门”、“开正道”

**本刊讯：**5月21日，财政部发布信息，上海、浙江、广东、深圳、江苏、山东、北京、青岛、宁夏、江西省将开展地方债券自发自还试点。财政部同时还下发了《2014年地方政府债券自发自还试点办法》，该办法从发布之日起实施。据审计署报告，截至2013年6月底，地方政府负有偿还责任的债务总计10.88万亿，发行债券规模为1.16万亿，占比约10.7%；银行贷款规模5.52万亿，占比50.7%。可见，未来要建立以政府债券为主体的地方政府举债融资机制是一项长期的任务。海通证券分析认为，国务院批准沪浙粤等10地区自行发债，自发自还而非财政部代发代还，意味着市政债正式出炉。未来将以自身信用评级为基础定价，而政府信用决定其定价向国债靠拢，将逐步替代利率高企的城投债，降低无风险利率和政府融资成本。银河证券首席经济学家潘向东称，允许部分地方政府自主发债，在“堵歪门”的同时“开正道”是大势所趋，这有助于稳投资、稳增长。由于多元化融资渠道打开、影子银行阳光化发展，货币政策所受到的掣肘将逐渐减少，这有利于实行更加宽松的货币政策，从而降低全社会的资金价格水平。

## 国际视野

### 中国力推亚太自贸区建设

**本刊讯：**5月18日，在青岛闭幕的2014年亚太经合组织（APEC）贸易部长会上，APEC的21个成员的贸易部长和代表一致同意，从2014年起，将启动亚太自贸区（FTAAP）建设进程，制订相关路线图。目前，APEC成员间已平行地开展了包括TPP（跨太平洋战略经济伙伴关系协定）、RCEP（区域全面经济伙伴关系协定）、中日韩自贸区在内的多层次自贸协定谈判。

商务部国际经贸关系司副司长孙元江表示，中国提出FTAAP可行性研究倡议，不针对本地区现有的任何自贸协定谈判。中国今年主张加快推进FTAAP是因大势所趋。亚太这些自贸区的发展将为未来建立亚太自贸区奠定基础。对外经贸大学中国WTO学院副院长屠新泉说，目前APEC成员中，中国、印度和俄罗斯未加入TPP。如果中国能够获得

其他两个重要金砖国家的支持，也会推动FTAAP可行性研究的进展以及谈判的话语权。WTO总干事阿泽维多则指出，RCEP和TPP最终是否会统一为FTAAP，这取决于各成员最终对于亚太一体化的选择方式。如今亚太地区的区内贸易比重已达67%，APEC成员经济实力显著壮大，在全球贸易格局中的地位不断提升。当前，APEC21个成员的对外贸易总额和经济总量已分别占全球的46%和57%，亚太经济已成为世界经济增长的重要引擎。FTAAP倡议是李克强总理在4月10日举行的博鳌亚洲论坛2014年年会上提出的。

## 穆迪：发达经济体或成全球增长驱动力

**本刊讯：**日前穆迪投资者服务公司发布《2014-15年全球宏观经济展望：角色转换，发达经济体有望成为全球经济复苏的驱动力》称，发达经济体有望引领全球经济复苏，而新兴市场将成全球经济增长的负担。自全球金融危机和欧债危机爆发以来，发达经济体所实施的改革和执行的宽松货币政策已初见成效。美国企业资产负债表强健，融资环境良好，财政拖累略有缓解，价格竞争力亦有所增强，因此2014年美国经济活动有望继续回升。与此同时，欧洲出口企业受益于可增强竞争力的改革，欧洲家庭预算捉襟见肘的情况亦有所缓解，因此在经历了为期两年的经济衰退后，2014年欧元区有望对全球经济增长作出积极贡献。相比之下，新兴市场有多个因素均预示经济增长将放缓。如中国为削弱经济发展对投资的依赖而采取措施抑制信贷过快增长，这些举措有望在中期内确保经济增长的可持续性，但与过去几年相比略有放缓。在其他某些新兴市场中，面临着资本流入减少等压力，融资环境趋紧亦会对经济增长不利。总之，发达经济体出现的积极进展可将今年的全球经济增长率拉高至3%左右；而2014年新兴市场的经济增长可能低于2013年。

## 宏观经济

### 美媒：中国经济将进入“新常态”

**美国彭博社5月21日报道：**中国国家主席习近平说，中国需要适应经济增长速度的“新常态”，在增速放缓的情况下保持“平常心态”。经济学家认为，中国局对经济增速放慢的容忍度提高，这成为推动结构改革、遏制金融风险的必要条件。目前中国依然存在经济下行的风险，主要集中在金融体系脆弱性的上升和改革计划实施的不确定性上。中国当局正在努力遏制信贷增长，并为此加大了对影子金融体系的控制。中国央行副行长刘士余警告说，影子银行有可能破坏金融体系，他呼吁出台更加严厉的规定，以对这一提高了借贷成本、但没有对经济和生产力起到促进作用的行业加以控制。当前中国政府减少了对减税的支持力度并加大对基础设施和社会保障性住房的投资。

## 港报：中国需培养技术人才以应对产业转型升级

香港《南华早报》5月27日报道：尽管中国经济迅速崛起，但根据购买力因素调整后，2011年中国人均收入仅为10057美元，相当于美国人均收入（49782美元）的五分之一，排在全球第99位。雄厚的人力资本是让中国摆脱这种命运的关键。不过，中国现有劳动力缺乏技能，无力支持高科技和高附加值产业，从而使中国无法实现出口多样化、技术升级和提升全球价值链体系的位置。要想改变这种状况，韩国高丽大学亚洲研究所所长李正华认为，中国需要改革高等教育机构，包括改革技术和职业培训计划。同时，中国必须为人才提供更多机会，让他们能够接受优质的中等和高等教育，从而减少不同地区和社会群体在高等教育普及性和质量方面的重大差距。而且城市农民工子女也必须有资格接受教育。

收入不平等是中国未来经济增长面临的重大威胁，努力减少民众在教育水平方面的差距，将有助解决收入不平等问题。尽管事实证明中国大学毕业生现在供过于求，但中国人口和产业结构不断变化，意味着到2020年，中国大学或高等职业学校的高技能型毕业生将短缺2400万人。要补上此缺口，中国必须改善其分散且效率低下的技术和职业培训计划。

## 汤森路透报告：中国品牌在国际上迅速扩张

本刊讯：5月11日，汤森路透公司CompuMark部门发布《中国品牌走向世界——中国企业全球商标战略的最佳实践》报告指出，中国品牌正在国际上迅速扩张。近五年来，中企在世界其他国家和地区提交的国际商标申请总量增长了84%，在2013年达35637件，较1990年增长了47倍。在全球范围，中国当前的国际商标活动水平位居第七，排在美国、日本、德国、中国香港、英国和法国之后。对中国品牌所有者来说，随着越来越多的企业开始设计并创造自己的产品，同时很多中国跨国公司开始收购西方企业并继承知识产权和洞察力。不过，虽然商标申请量正在增长，但国外商标保护的概念对很多中企而言仍然较新。随着企业对待全球商标战略越来越认真，中国目前正经历一次重大转变。

## 海外并购

### 新兴市场风险考验家电企业“走出去”战略

《第一财经日报》5月20日报道：在走出去的过程中，大部分中国家电企业都从新兴国家市场起步。中国机电进出口商会家电分会副秘书长周南分析说，家电企业“走出去”有三种模式：一是产品出口，二是投资建厂，三是品牌并购。但近年来，新兴市场地区风

险增大，考验着中国家电企业“走出去”的既有战略。例如，越南曾被多个中国家电企业视为“走出去”的试验田，但受当地工人管理难度大，产业链不完善以及地区政治风险等影响，家电企业举步维艰。除越南外，近年来委内瑞拉、伊朗、泰国、乌克兰等新兴国家均出现地区市场风险。为了降低企业“走出去”的风险，专家建议，通过品牌并购、品牌合作的方式拓展海外市场更稳妥。同时，中国的保险公司应先“走出去”，保障企业海外投资的利益；国家应在政策、资金等方面给予支持，如成立地区风险品牌基金。

## 中企海外子公司成对外并购主力

美国《华尔街日报》5月27日报道：出于缴税、上市前景、公司治理等方面的考虑，越来越多的中企开始通过海外子公司进行海外并购。在中国，如果中企进行海外投资必须同时获得中国商务部、国家发展和改革委员会和国家外汇管理局的批准。当然，许多这类海外子公司只是空壳公司，需要获得国内母公司的融资帮助，比方说需要母公司作为担保人或注资来源。在这些情况下，并购交易仍需要获得上述三大政府机构的批准。不过，通过海外子公司进行收购还有其他原因。贝克·麦坚时国际律师事务所合伙人邬美珍表示，中资公司可能也会通过在香港、荷兰和新加坡等其他地区和国家注册的海外实体进行收购来获得税收优惠。不过长期来看，鉴于中国大陆企业和市场正逐步与全球市场更完全地融为一体，预计在中国大陆上市的公司未来将更多地参与全球并购业务。

## 民营经济

### 民企需在转型升级中开拓新市场

**本刊讯：**近日，中国社科院民营经济研究中心成立20周年暨2014年年会在江苏无锡召开。与会专家学者表示，给民营经济营造良好的环境，核心问题是处理好政府和市场的关系，积极推进投资、金融、财税等涉及民营经济发展的相关领域改革，强化要素保障，重点破解土地、资本、劳动力、人才等瓶颈制约，建立公开、公平、公正、高效的市场环境。要发挥市场“倒逼机制”作用，推进结构调整，积极支持实体经济发展，增强市场竞争力，支持有创新能力的企业发展，推动生产要素向有前景的领域和新兴产业集聚，加快淘汰落后生产能力，在转型升级中开拓新市场。

当前民企发展还面临不少亟待解决的问题。比如，一些民企特别是中小企业摆脱不了高耗能、高污染、低技术的发展模式；一些民企长期处于散、小状态，盈利能力弱，投资方向不明确，产业竞争力弱；技术创新方式主要以照抄照搬别人技术的单纯模仿居多，在模仿基础上进行研究、改进和创新的企业较少等。新形势下民企走出困

境、实现更大发展的根本途径是摆脱对传统发展路径的依赖，通过自主创新实现转型升级。因此，我们要加快改革创新步伐，完善体制机制，鼓励公平竞争，支持民营经济发展壮大，激发经济发展的活力和转型升级的动力。

## 中国经济结构调整或加剧小型民企违约

**本刊讯：**日前，国际评级机构穆迪投资者服务公司表示，中国当局已采取了经济结构调整的路线，从出口和投资导向型经济转变为消费促增长的模式。虽然结构调整有利于中国长期宏观经济稳定性，但短期来看，信贷收紧和经济放缓对许多行业仍带来不小的财务压力，特别是民营小企业。穆迪预计该经济调整将使得未来出现信用违约个案的趋势更趋显著，尤其集中在那些未获评级的企业以及钢铁、矿业及房地产等行业。不过，大多数获得评级的公司，包括中国政府在内均使得其能够抵御上述挑战。中国大多数具有投资评级的企业为国企，且通常是所属行业的领头羊，其特殊的地位可相对较好地抵御风险。即使信贷环境全面收紧，上述企业仍可能从市场上获得融资，且政府会提供特殊支持。

## 投资东盟

### 投资东盟或成更多中企的新选择

**新华网5月26日报道：**有专家认为，随着中国国内面临产业转型升级的压力和东盟国家发展需求快速的增长，未来投资东盟或将成为更多中资企业的新选择。截至2013年底，中国与东盟双向累计投资额超110亿美元，中国对东盟的直接投资快速增长，2013年中国对东盟的非金融类直接投资为57.4亿美元，猛增30%。广西农垦集团是广西农业跨境合作的龙头企业，已先后与印尼、缅甸、菲律宾、越南等东盟国家合作开发多个项目。泰国泰中罗勇工业园是目前中企在东盟国家为数不多的工业园区之一，目前发展势头良好。经过七年的运营，工业园已吸引近60家企业入驻。泰国还有一系列税收优惠政策，法律也较为健全，人口职业素质优良，这对于很多未涉足东盟国家的中资企业来说，虽然陌生但是机遇难得。

由于东盟国家仍存在着经济社会发展水平参差不齐、部分国家投资环境不足、行业间缺乏总体协调等问题，也使得不少中企对“闯东盟”仍持观望态度。中国-东盟商务理事会的调查结果显示，70%以上的企业投资会考虑政治关系。业内人士表示，希望中国与东盟各国政府出台更多通关便利化的优惠政策，简化走出去企业的通关程序并提供便利，同时出台融资便利化政策，对走出去的企业执行外保外贷并在融资方面给予国民待遇。不少东盟国家正在通过改善自身条件，吸引更多的境外投资。缅甸交

通部副部长吴韩森介绍，缅甸政府正致力于打造能够吸引外资的良好环境并正在修改相关法律，给出优惠政策。

## 越南为何吸引中企？

本刊讯：越南国家统计局的数据显示，截至4月20日，2014年越南共吸收外国直接投资32.28亿美元，其中来自中国（包括香港、澳门和台湾地区）占18.5%。一些知名中企包括新希望、苏泊尔、TCL、福田汽车在内的400余家都在越南投资开展业务。据商务部统计，中国大陆对越南投资主要集中于加工制造业、房地产和建设行业。不过，中企在配套工业、高新技术产业和基础设施等越南政府鼓励外资的领域投资不大。越南为何会吸引众多中企入驻？学者认为，一是越南有劳动力成本优势，政府在土地、税收等方面也提供了一系列的优惠措施；二是中越陆路、海路交通便捷，两国经贸合作正在加深，中国与东盟国家大湄公河次区域经济合作、中越“两廊一圈”和环北部湾次区域经济合作都已提上日程；三是中越经济发展的模式相似，越南在经济政策和法规的制定上很多方面仿效中国，这有利于中企更快地了解越南的经济政策和适应当地的投资环境，提高投资的成功率；四是通过在越南投资办厂，可以避开对外贸易中的关税，利用越南市场作为跳板，无限制地进入东盟其他国家。

## 投资南亚

### “莫迪时代”中企在印度有哪些商机？

本刊讯：5月26日，印度人民党候选人莫迪成功当选印度新总理。多年来，莫迪至少访问过中国4次，与中国政府和企业的关系密切。

《第一财经日报》5月19日报道，在“莫迪时代”，中国投资者将会有哪些商机？2013年7月，印度联邦政府推出针对12个领域外国直接投资条件的改革措施，大幅放宽了电信、保险、石油、天然气和国防等重点行业的限制。这次改革主要有两个重点：一是提高外国直接投资（FDI）的投资比例上限；二是减少投资审批环节，扩大“自动生效”的范围，将原先需由印度外国投资促进局批准的某些投资项目，改为符合条件自动生效。在零售业方面，2013年9月，印度政府批准放宽多品牌零售行业的外商投资限制，并同时取消“禁止外国零售商入驻人口不到百万城市”的规定。

《21世纪经济报道》5月19日报道，莫迪最有可能快速启动的项目是基础设施建设。据印度第十二个“五年计划”，在2012-2017年期间将有1万亿美元预算用于基础设施建设。印度政府希望这项投资的大部分来自私营部门、国内私人企业或者外资。

印度规划委员会曾发表声明称，鉴于中国有很多大型基础设施项目的经验，其目前正与中国及中资企业合作，以满足印度国内对基础设施的需求。不过，尽管作为印度的最大贸易伙伴，中国目前在印度的投资却远低于其他亚洲国家。管理制度的不透明和土地征用、环境许可、多级监管架构等诸多问题仍是中企在印度投资的主要挑战。

## 投资中东

### 中企收购以色列公司热情高涨

**本刊讯：**近年来，中企赴以色列收购频现大手笔。去年4月，上海复星医药斥资2.4亿美元控股收购以色列阿尔玛激光公司95.6%股权；今年3月，市场传闻三胞集团旗下全资子公司广州金鹏花费近1亿美元收购以色列最大的养老服务公司Natali。光明食品即将敲定收购以色列特努瓦食品公司56%股权的协议，这项交易对特努瓦的估值为86亿谢克尔（约合153亿元人民币）。但分析人士指出，以色列当地的政界人士或阻挠光明的收购，因特努瓦是以色列最大的食品公司，目前占据着以色列70%的乳制品市场份额。

《21世纪经济报道》5月19日报道，面对中企赴以色列收购热情日益旺盛，该国最大的商业银行之一以色列国民银行董事长大卫·布罗德表示，尽管以色列仅800万人口，但它的新兴高科技企业数量仅次于美国的硅谷，且以色列在农业、环保、新材料与IT等领域拥有众多科研创新成果，这是中国企业热衷赴以色列收购的主要驱动力。面对境外企业的收购热情，以色列政府一直保持开放态度，没有针对外商投资进行立法，也没有专门审查或批准流程（除非是反垄断调查）。但以色列相关部门对外资收购航空、电信、能源等涉及国家安全的领域仍是从严审核。

当前中企收购以色列公司的主要目的是将这些企业拥有的高新技术和全球市场份额，纳入中企自身的全球化经营战略规划。而收购的成败往往取决于双方经营文化能否相互融合。以色列多数单位都有工会组织，负责与雇主谈判员工福利、待遇、薪资等问题。所以，了解以色列企业工会诉求与经营文化是保障收购成功的关键因素。对此，国民银行在这方面能给予中企不少帮助，如国民银行专门设立的“国民合伙人”投资银行机构充分了解当地企业财务状况与团队经营文化，可以向中企提供全面收购建议与顾问服务。

## 投资非洲

### 中国首用多边机构投资非洲

**本刊讯：**5月22日，中国与非洲开发银行在卢旺达首都基加利签署规模为20亿美

元“非洲共同增长基金”，这是中国首次通过多边机构向非洲投资，而不是直接与非洲国家政府签订协议，标志着中国首次告别在非洲大陆签署巨额双边交易的“支票簿”政策。中国央行行长周小川称，该投资基金让中国有机会在非洲以不一样的方式做生意，可以作为中国在非洲传统投资以外的一个补充。传统投资模式是指中国直接投资于非洲项目、与非洲国家政府直接签订双边协议以及直接捐款。分析人士称，该基金将把建设合同授予最合适的竞标者，而不仅仅面向中企。之前中国在非投资主要是中方参与，最多包括非洲当地政府或企业；而多边机制除了有中方和非洲政府或企业的参与之外，还有包括第三方，如西方或类似非洲开发银行的金融机构。

## 2014年外国对非投资将达800亿美元

**本刊讯：**近日，由非洲开发银行、联合国发展计划署、经济合作与发展组织共同撰写的报告称，2014年外国在非洲投资总额有望达800亿美元并创下历史纪录。因为发达国家的企业在走出经济衰退的阴影后，重新将目光投向了这块大陆，而中国和其他新兴经济体对非洲的兴趣也有增无减。而且现在非洲大陆总体上比之前安全稳定，海外资本兴趣高涨，投资领域也愈加广泛，从诸如矿产之类的资源性行业逐渐转向制造业和服务业。

在外国资本来源国中，美国、英国和法国位居前三名。2012年三国投资总额高达1782亿美元，占据了非洲投资市场最大份额。金砖五国的投资额则为677亿美元，其中中国投资额为277亿美元。此外，海外投资者对非洲制造业和服务业开始表现出浓厚的兴趣。2013年65%的外国直接投资流向了资源丰富的国家，远低于2008年的78%。前驻南非大使刘贵今表示，中国在非洲制造业等领域的投资也越来越多。过去西方总是指责中国在非洲的投资仅集中在石油领域，但实际上中国在该领域只占投资总额的20%，远低于西方国家。

## 中国过剩产能需向非洲转移

**本刊讯：**随着中国的产业升级需要，非洲因其在产业上的诸多空白，被认为是承接中国产业转移和化解过剩产能的上佳选择。《非洲之声》杂志曾刊文指出，2040年非洲劳动力总数将达11亿人，且劳动力价格低廉，城市人口比例将达50%，市场潜力无限；到2050年非洲将有20亿消费者，其中新兴中产阶级人数超6000万，成为全球最大市场。中国应加强与非洲国家的经济贸易往来，并加强对这些地区能源、运输、电力和其他基础设施建设领域的投资，消化中国过剩的产能。中信证券首席经济学家诸建芳认为，由于我国钢铁、水泥、电解铝、船舶等行业在全球具有一定技术、装备、规模优势，可以积极推动优势企业进行海外转移。从发达国家经验和我国产业实际情况看，传统过剩行业中的纺织、鞋帽、汽车和机械行业以及风电设备、多晶硅、光伏太阳能电池等新兴产业，都具有较强的海外转移可能性。

有学者则认为，现代制造业必须建立在交通、城建、水电、社会服务等必要的基础设施，成熟配套的司法体系和良好的投资环境以及稳定的政局之上。南部非洲各国基础设施近年来虽然有所发展，但交通、能源等方面的问题仍旧很多。虽然非洲劳动力成本低廉，但劳动效率差、技术含量低，且大多数非洲劳工是文盲、半文盲，职业培训往往要从扫盲抓起。而政局不稳、腐败成风、效率低下也是投资的阻碍因素。

## 南非成中企投资热点

**本刊讯：**南非是非洲第二大经济体，近年吸引愈来愈多中企前往投资。2005年中国对南非的直接投资为3.4亿兰特（约2.05亿元人民币），到2012年升至500亿兰特。香港《南华早报》5月20日报道，去年中企在南非的投资重点已从采矿业转向房地产业。去年上海证大出资10.6亿兰特在南非最大城市约翰内斯堡Modderfontein区购买1600公顷土地。除房地产外，中国保健食品及个人护理品生产商完美（中国）去年收购南非Val de Vie酒庄，成为首家投资南非红酒行业的中企。此外，中国家电制造商海信集团去年投资3.5亿兰特在南非设厂并计划未来几年把工厂规模扩大一倍。南非咨询机构Frontier Advisory行政总裁马丁·戴维斯表示，中国制造商进军南非是两国关系的重要新趋势，这将为南非创造就业机会，增加经济产值。数据显示，自2009年以来，中国一直是南非最大贸易伙伴。去年中南双边贸易额为2700亿兰特，飙升了32%。

美国《华尔街日报》指出，中国劳动力成本的不断上升也是促使中资企业前往非洲的原因之一。而非洲也能为在当地制造的中国产品提供巨大市场。国际货币基金组织数据显示，全球增长最快的10个经济体中有六个在非洲，且许多非洲国家也在降低自身对石油、金属和宝石等资源进行开采的依赖。

## 投资欧洲

### 中企投资法国无需审批程序

**《第一财经日报》5月26日报道：**随着中法的经贸合作越来越紧密，5月16-19日法国外交与国际发展部部长法比尤斯访华，以拓展法国经济的海外机会以及推广旅游业。法比尤斯表示，在吸引中国投资方面，法国的目标是争做领跑者，因为法国的投资优势非常明显。首先，法国是全球第五大经济体，中国是第二大经济体，联系非常密切；其次，法国在创新方面非常卓越，尤其是科研领域属于世界顶级水平；第三，法国地处欧洲中心，这使得法国很容易进入非洲和中东市场，适合做中企进军欧洲的跳板。法国驻华大使馆投资参赞孔士嘉说，法国非常欢迎中国的投资者，中企投资法

国不需要任何审批程序，最新的政策也简化了投资者的行政手续。目前法中双向投资的差距仍然很大，2012年年底法国在中国的累计投资额167亿欧元，而中国在法国的累计投资额仅35亿欧元。

## 中希经贸合作面临重要机遇

《经济参考报》5月24日报道：过去几年，希腊饱受主权债务危机之困，给中国与希腊的经贸合作带来不利影响。2013年中国与希腊双边贸易额为36.5亿美元，尚未恢复到2009年的水平。不过，中国对希腊投资近年来呈现较好增长势头。据商务部统计，截至2013年底，中企在希腊投资存量为598万美元，比2009年底增长了2.55倍。希腊经济自身特色鲜明，其发达的海运业、独具特色的旅游业、底蕴浓厚的历史文化都将是中希两国下一步合作的助推器。同时，中国与欧盟国家积极建设“丝绸之路经济带”和“海上丝绸之路”，希腊处于其中重要节点，这也为中希经贸合作进一步发展提供了重要机遇。

首先是以私有化为契机加强中希基础设施合作。希腊正在实施欧盟史上最大规模的国有资产私有化改革。未来，随着希腊运输、新能源、电力、水务和其他基础设施私有化项目逐步向外国开放，凭借先行一步的优势，中希在相关领域的合作可望成为中欧合作的典范；其次是抓住机遇大力推动对希腊旅游领域合作。4月1日欧盟委员会发布欧盟新签证法规提案，简化非欧盟国家民众赴欧签证申请程序。欧盟新签证法规实施后，如能尽早开通两国直航、加强旅游设施建设，将有利于进一步扩大双边旅游交往，推动双方旅游业合作，带动赴希腊中国游客数量大幅增长；第三是依托“海上丝绸之路”积极推动双边海运合作。希腊扼守地中海海运要道，港口、机场与铁路纵贯欧洲东西南北，凭借得天独厚的地理位置，希腊成为中国与欧洲经贸交往的天然门户，可为中国与欧洲的贸易往来提供更多物流选择。在中欧共建“海上丝绸之路”合作中，希腊作为中欧贸易物流的枢纽，将发挥不可替代的重要作用；第四是加强两国在新能源和节能环保领域的合作。希腊太阳能、风能及其他新能源资源丰富。希腊政府鼓励企业投资新能源领域并为此出台了诸多优惠政策，也吸引了来自中国的投资。

## 投资美洲

### 美国巨额基建投资为中企提供机会

本刊讯：5月19日，美国全国商会发布《从国际到州际：中国参与美国基础设施建设的机会评估》显示，基础设施现代化改造使美国对资源产生迫切的需求，这为中国投资者创造了新的机遇，可以在土木工程、建筑、建设、承包、全过程管理等多个

领域提供资本、货物和服务。2013-2030年美国可能至少需要8万亿美元以上的新投资用于运输、能源、废水和饮用水等基础设施建设，即每年大约需要4550亿美元的投资。在投资方式上，中国公司从参与美国基础设施建设中获益的第一条途径是作为资本提供方，包括提供股权融资和债权融资以及为美国基建项目提供商品和服务。

《第一财经日报》5月20日报道，美国新任驻华大使马克斯·鲍卡斯说，美国基础设施有大量修复和重建的需求，欢迎中国企业赴美投资，外国投资委员会（CFIUS）不是障碍。在促进中美基础设施投资时，美国可以遵守摆清事实、不要过早论断、不玩弄政治、用方案应对问题等原则。

《经济参考报》5月21日报道，美国基建的巨大需求为中国投资者带来机遇，但要想充分地利用这些商机，中国投资者应充分了解美国对国家安全的关切程度以及当地监管格局，把提高企业透明度和制定更宽泛的法律合规政策作为重点，投资美国的业务并建立关系，以及留意在全球的其他投资（如在受到美国制裁的国家大额投资）可能对在美国投资产生的影响。

## 中企投资墨西哥攻略

《第一财经日报》5月23日报道：墨西哥投资环境介绍：

目前墨西哥整体的对外投资环境如何？墨西哥和42个国家或地区达成12项自由贸易协议，包括太平洋联盟、投资促进和保护协议（IPPA）和拉丁美洲一体化协会（ALADI）在内的多项自由贸易协议。同时，墨西哥也是世界贸易组织（WTO）、亚太经合组织（APEC）、经济合作与发展组织（OECD）的成员。墨西哥政府对外来投资者的表态是：力求更积极的政策来降低跨国公司进入的门槛，从而通过知识的流出来促进经济发展和出口增长。墨西哥的投资优势除高质量的制造生产、稳定的经济环境和关注出口平台以及巨大的内需市场之外，还有高素质的人力资源。

现在投资墨西哥的中企有哪些？目前在墨西哥投资的中企主要有联想、中兴、华为、敏实集团、柳工集团、金川集团、苏州藤兴工业有限公司、金龙钢管等。

墨西哥哪些领域最受中国投资者欢迎？由于墨西哥将在未来几年投入约3.7万亿元人民币用于基础设施建设领域，所以包括港口、机场和公路交通等基建项目引人关注。此外，墨西哥的能源改革已批准向私营资本开放，因此在此领域也有较多的投资机会。

哪些领域和法律法规需要中国投资者特别注意？墨西哥的大部分领域都允许外资控股甚至全资拥有，少数领域尚未对外资开放。例如当地限制外资的领域有石油化工、电力、核能、放射性矿产、电信、邮政、货币铸造、纸币发行以及港口、机场和直升机机场的监管、控制和管理领域等。部分领域也仅允许墨西哥公司设立公司，比如运输乘客的大陆交通和货运等。需要中企特别注意的法律法规有《外国投资法》、

《反洗钱法》、《税收法》、《移民法》、《联邦劳工法》、《海关法》和《环境法》。涉及采矿、通信、建造、能源和石油领域的投资也可能要格外留意相关法律。

**在墨西哥投资或开展业务要缴纳哪些税费？**在墨西哥开展业务的企业需要缴纳企业所得税、增值税、房产税和雇员的社会保险等。和发达国家相比，墨西哥的税收很有竞争力。

**外来投资者或工作人员如何办移民或签证？**外国公民若想要在墨西哥工作，须遵照以下流程：通过墨西哥的雇主向国家移民局提出申请。获准后，外国雇员须亲自前往墨西哥使领馆办理工作签证。

**每次最多能申请多久的签证？**墨西哥的临时居住签证允许外国公民在墨西哥正常生活4年，并拥有工作许可和不限次数往返墨西哥的权利。

## 新兴产业

### 2030年养老产业总产值将突破10万亿

**《21世纪经济报道》5月23日报道：**原民政部办公厅主任王来柱11日在国际老龄事业平台整合发展高端论坛上透露，《中国养老产业规划》提出，到2030年我国养老服务业的总产值要突破10万亿。当前中国已进入人口老龄化快速发展阶段，2012年底中国60周岁以上老年人口已达1.94亿，2020年将达2.43亿，2025年将突破3亿。中国将成为世界上最大的养生养老健康服务业的市场。

当前庞大的老年群体养老服务需求日益增长，已大大超过当前的供给能力。据民政部统计，截至2012年底中国各类养老机构有4万多家，床位仅380多万张。养老产业的巨大市场空间，已被不少投资者视为未来的又一掘金点，一些具有前瞻性的大型房企、机构投资者已加快布局养老产业。中投证券投资银行总部执行总经理李景彬表示，中国目前已形成养生养老产业规划。前不久国土资源部也明确了养老用地性质的政策，标志着中国养生养老产业作为独立业态，有些市场主体已迈出了坚实的步伐。

### 移动互联网市场规模将攀升至6000亿

**本刊讯：**随着移动互联网市场的高速发展，更多投资机遇逐渐显现。《2014-2018年中国移动互联网行业深度调研及投资前景预测报告》显示，2013年中国移动互联网市场规模达1059.8亿元，同比增速81.2%，预计到2017年市场规模将增长约4.5倍，有望达6000亿元。工信部电信研究院发布的《移动互联网白皮书（2014）》则指出，目前我国移动互联网市场正在日益成熟，并且形成了较为完备的产业链，应用、芯片和

智能手机领域已形成未来重要的产业机遇，并有望成为三大投资主线。具体来说，首先，随着终端形态及传感器的进一步升级，移动应用将更加自然地融入人们健康、生活、学习、娱乐等各个领域，移动应用将在通信、零售、餐饮、交通等各个领域持续创新，并带动形成新一批具有影响力的移动互联网企业；其次，国内智能手机市场已形成一定阵营，在4G不断普及的大背景下，厂商之间的竞争将为产业链上下游带来巨大的投资机遇；第三，国内可穿戴市场发展潜力巨大，有望促成智能手机等终端产业的下一轮发展，而与之相关的移动健康等细分领域也将酝酿出巨大的投资机遇。

## 商海点经

### TPP的影响与中国的战略选择（上）

**摘要：**TPP是奥巴马政府贸易政策的压舱石，对美战略利益极其重要。本文分析了TPP对中国战略利益以及对亚太区域一体化、多边贸易体制和国际贸易规则的影响，提出中国应获取新一轮开放红利、主动与新多边“公平贸易”规则接轨、在高标准框架下加快自贸区建设和推动RCEP和TPP互通互联等建议。

#### 一、TPP对美国战略利益的重要性

##### （一）亚太地区再平衡是奥巴马政府经济和外交政策的基石

亚太地区对美国和全球经济极为重要，跨越太平洋与亚洲一体化一直是美国的战略目标。亚太经济合作组织（APFC）21个成员经济体占全球GDP的55%，全球贸易总额的45%，全球人口总数的40%。据高盛研究预测数据，2014-2016年亚洲经济增速预计将保持7.3%，超过世界平均水平。

近几年，美国页岩气开采和生产迅猛发展。2008年页岩气产量为520亿立方米，2012年达2870亿立方米，年均同比增长53.97%，年复合增长率为37.98%。页岩气快速增长加快了对传统能源的替代，改变了美国能源消费结构，带动美国制造业“回归”。为支撑制造业和实体经济复苏，奥巴马政府亟需扩张美国出口市场。

亚太地区能为美国奥巴马政府实现出口翻番提供巨大市场潜力。美国商品、服务进出口约30%来自亚太地区。2009年美国私营服务业出口1770亿美元，对亚太地区出口就达1710亿美元。2010年，美国对亚太地区商品出口7750亿美元，占美国对世界商品出口的61%；对亚太地区农产品出口830亿美元，占美国对世界农产品出口的72%。

##### （二）TPP是奥巴马政府贸易政策的压舱石

奥巴马政府《2010年总统贸易政策议程和2009年贸易政策报告》，明确了美国三项贸易政策：一是支持一个以规则为基础的贸易体系。美国将在WTO多边体制下“积极

捍卫美国权益”，推进多哈谈判，但不能只有美国做让步，而其他各方权益让步则含糊不清，贸易必须“公平”；二是贸易政策要加强“社会责任”，要求美国贸易伙伴“改善”本国工人劳动条件，不允许贸易伙伴竞争力以“剥削工人”为基础。同时贸易政策要加强“政治透明度”，在贸易政策制订及实施过程中，要广泛与“利益相关者”协商；三是贸易政策必须成为美国实现能源和环境目标的重要政策工具。

2013年3月，奥巴马政府向国会提交《2013年总统贸易政策议程》，确定了《跨太平洋伙伴关系协议》(TPP)、《跨大西洋贸易与投资伙伴关系协议》(TTIP)和《服务贸易协议》(TISA)，成为扩大市场准入、维护美国国际贸易领导地位的三大贸易政策工具。

TPP是奥巴马政府“亚洲核心”战略的贸易政策压舱石，其意义在于：战略上，它是美国引领亚太经济合作、重塑亚太经济格局、为未来美国制造业复苏奠定基础的主要抓手；战术上，它是奥巴马总统实现2015年美国出口翻番国家计划(NFT)、兑现竞选时许诺要提供300万个就业机会的主要举措。

### （三）TPP谈判

#### 1. TPP谈判由来与进程

原始版本TPP（《跨太平洋战略经济伙伴关系协定》）是2005年新加坡、文莱、智利和新西兰4个APFC小国缔结的P4。之后，东盟10+1、10+3、10+6东亚合作机制积极推进。美国担忧被排斥在亚洲合作机制之外，奥巴马政府选择加入P4为突破口，签订一个泛太平洋FTA（自由贸易协议），力求最后囊括APFC所有21个成员。2010年智利、新加坡、新西兰、文莱、美国、秘鲁、马来西亚、越南和澳大利亚9个国家成为第一批TPP谈判“创始成员集团”，即TPP (P9)。2011年11月12日，P9领导人在夏威夷发表了共同宣言，宣称TPP是要建立一个21世纪最高标准FTA，来共同应对新世纪贸易问题挑战；最大化创造和保留TPP国家人民就业机会。P9达成TPP谈判“纲要”：一是全面市场准入。商品、贸易全面免关税，同时开放服务贸易、投资和政府采购市场准入。谈判重点对敏感领域开发出创造性解决方案，而不是简单妥协；二是构建单一关税税率、共同简单可强制执行的原产地规则。这是该协议最重要的特征；三是交叉贸易问题。监管及其他非关税壁垒、竞争力和商务便利化、扩大中小型企业特定市场准入、能力建设和合作问题；四是信息技术、数字经济、绿色增长和提高共同利益问题；五是开放协议。该协议应涉及新贸易问题。

#### 2. TPP谈判内容

由美国主导的TPP谈判，从2010年3月启动首轮谈判，截止到2013年8月，已完成19轮谈判，平均每一个半月完成一轮谈判。与过去国家间和区域间的FTA不同，TPP谈判文本不只涉及了自由贸易（减少关税和非关税壁垒），更主要的是增加了解决边界内问题的“战略合作”内容，更加注重边界内的措施，即商品或投资进入一国关境后

的经营环境，如国内规章制度、技术贸易壁垒、卫生与植物卫生措施、知识产权保护、劳工标准、环保标准、竞争政策、补贴以及资本账户和金融自由化等。边界内的措施能够极大地改善国际经贸环境，而监管一致性、知识产权和竞争政策则是边界内的重点措施。此外，还涵盖了如服务贸易、投资、竞争和监管等多哈谈判未能取得进展的内容。这些内容被视为是下一阶段经济一体化至关重要的领域。本质上，TPP谈判文本是涵盖了自由贸易、国际劳动力和环境义务规定等重要内容的条款。

### 3. TPP谈判特点与趋势

**谈判方式特点：**一是均不考虑参与谈判国家的发展状况，采取所有参与方“一刀切”接受高标准的原则；二是试图通过缩小谈判范围以降低谈判难度。先达成小范围协议，然后逐步扩大化，推广到整个APFC 21个成员体，最终实现亚太FTA。

**谈判机制特点：**一是不设观察员。在2010年越南正式成为TPP成员后，美国决定不再设TPP“观察员”；二是新加入成员不能享受第一批“创始成员集团”(P9)同等权利；三是新申请加入成员，须先与现有TPP成员逐一开展磋商，解决其重大关切并获所有成员一致同意；四是作为谈判纪律，TPP谈判人员不能直接与中国接触，直到完成谈判。

2013年底前结束TPP谈判已是所有TPP领导人达成一致的目标。然而，谈判最有挑战性的领域，如知识产权、国有企业、政府采购、劳工和环境标准，尤其是知识产权保护和基础产业对外开放方面，TPP的要求比WTO严格很多。实际上，随着谈判的深入，越南、马来西亚等发展中国家都与美国在市场准入、知识产权、劳工标准、互联网自由、国有企业等领域存在严重分歧。而日本加入谈判后，又提出农产品例外和敏感产品清单。这些无疑使TPP谈判在2013年底前全面结束无法实现。

（摘自《全球化》杂志2014年第3期，作者：李罗莎 中国国际经济交流中心研究员）

**（免责声明：本刊选编和撰写的资讯与分析不代表本刊立场，也不构成投资建议）**

**主办：**中国民营经济国际合作商会秘书处

**地址：**北京市朝阳区望京中环南路甲2号佳境天城B座21层

**邮编：**100102   **电话：**86-10-84647718   **传真：**86-10-84648565

**邮箱：**office@ciccps.org                           **网址：**www.ciccps.org

**编辑部电话：** (010) 84647718-8011 88362640

**中国民营经济国际合作商会会员专属      每月1日、16日出版 (内部资料 仅供参考)**