

2016年影响中企海外投资的十大政治风险

■ 诸 正

我们的世界正处于政治风险的上升期。美国的战略收缩、欧洲的内忧外困和中俄的挑战者姿态使冷战以来的世界秩序逐渐崩塌。美国主导下的经济全球化正让位于地区主义;经济和行业政策的不确定性在全球再度上升;中东的权力真空削弱着周边地区的稳定;新兴市场泡沫的破灭和中产阶层的觉醒使政府疲于应付。

进入2016年,欧盟和中东依然将是政治风险的高危区。美国大选也将给中美经济交流带来不确定性。在拉丁美洲和非洲,改革决心和政治支持将进一步分化国家间的经济表现。在新兴市场普遍低迷的2016年,政治稳定的东南亚和中欧将会是少有的明星地区。

根据破坏性和可能性,本文排列出了影响中国企业“走出去”的十大境外政治风险。

一、英国脱欧公投

英国脱欧将给中国驻英企业的欧洲业务带来很大影响:首先,企业自由进入欧盟市场将受到限制;其次,监管法规的修改将使企业不得不遵守英欧两套体系,增加了合规成本;最后,企业雇佣欧盟劳动力也将变得困难。

英国脱欧的负面影响还在于巨大的不确定性,将给中企在英国乃至整个欧洲的商业决策带来很大的困难。

二、欧盟的三重危机

2016年对欧盟来说又将会是困难的一年。难民危机、恐怖主义和反紧缩运动将进一步撕裂欧洲的团结。

三、ISIS的全球威胁

在反恐联盟的打击下,伊斯兰国(ISIS)在叙利亚将继续丧失土地,但ISIS作为极端思想和国际网络却难以用炸弹消灭。丰富的现金流、现代化的管理和极端的残忍使ISIS的威胁远超基地组织等其他恐怖组织。

2016年,ISIS将继续威胁中东、欧洲、非洲、南亚和东南亚地区的安全。

四、反腐合规

2015年爆发的巴西反贪风波是全球反腐风险上升的缩影。不仅在巴西,中产阶层对腐败的觉醒和抗议还在墨西哥、马来西亚等腐败高发地爆发。

中国企业在腐败频发的其他发展中国家有相当多业务,索贿压力较大。面对当地及英美监管措施的加强,如何在合规的情况下使项目运营不受索贿影响将越来越成为一个难题。

五、台湾地区“大选”

台湾地区在2016年1月的“大选”将对两岸经济产生负面影响。从目前的民调来看,民进党控制行政和立法两权基本已成定局。然而,鉴于台湾在内地的巨

大经济利益以及内地可能在赴台旅游等方面采取的反制措施,民进党主席蔡英文不太可能在“台独”问题上走得太远。相比于取消现有政策,民进党更可能对政策实施施加障碍,同时还会通过阻止新法案的出台来拖延两岸政治和经贸融合的大趋势。

六、巴西弹劾总统的僵局

针对巴西国家石油公司的腐败调查从2015年启动,尔后波及范围越来越大。进入2016年,司法调查还将继续发酵。巴西总统罗塞夫应该能够撑过这场政治风暴,但他的留任对2016年的巴西经济来说将是个坏消息。一个不受欢迎的总统无法成功推销自己的经济政策,因而难以有效应对巴西目前的经济危机。巴西货币雷亚尔很可能将继续贬值,巴西的主权评级也很可能将被继续下调。

七、委内瑞拉的不确定性

委内瑞拉反对派在议会选举中的大胜将对委经济和中国在委利益产生重大影响。

虽然反对派扬言调整中国政策,但他们也知道中国的贷款条件较为优越,因此不太可能丢弃这根救命稻草。委内瑞拉2016年的真正风险在于其国内政治危机使经济应急措施难产,从而导致主权违约。考虑到中委的“石油换贷款”项目与装备制造以及基建合同挂钩,相关中方企业面临着极大的商业风险。

八、美国大选

美国总统大选可能将是2016年关注度最高的国际政治事件。民主党候选人希拉里、共和党主流候选人特朗普依次是最有可能成为总统的候选人。从目前的民调来看,希拉里获胜是大概率事件,但这对2018年中期选举前的美国经济来说未必是件好事。

九、土耳其总统的冒险

土耳其的最大风险源自于总统埃尔多安。在外交层面,埃尔多安击落俄罗斯军机的鲁莽决定已经开始给土耳其经济带来负面影响。在安全问题上,埃尔多安的主要打击目标为库尔德分离主义武装,而不是ISIS,这种对ISIS的暧昧态度使土耳其的反恐形势不容乐观。在国内制度方面,自加入欧盟的谈判停滞以来,土耳其失去了改革的动力。

十、沙特内外交困

如果世界上有什么因素可以使油价再攀高峰,那排名首位的应该是来自沙特的“黑天鹅事件”。面对严峻的财政形势和伊朗对石油市场份额的竞争,沙特政府在石油减产问题上面临两难处境。经济压力的积累将进一步凸显其政治脆弱性,增加了沙特政府最早在2016年下旬意外宣布石油减产或者让本币与美元脱钩的可能性。国际油价的下跌使这个中东富豪不得不考虑缩减公共开支,从而影响社会稳定性。

中国海外投资风险提升 欧美市场相对安全

■ 本报记者 袁 远

近日,中国社会科学院世界经济与政治研究所发布的《2015年度中国海外投资国家风险评级报告》指出,在对外直接投资迅速增长的同时,中国企业海外投资面临的外部风险也在显著提升。因此,做好风险预警,进而准确识别与有效应对相应风险,是中国企业提高海外投资成功率的重要前提。

德国和美国是投资首选

总体评级结果显示,德国是唯一AAA级投资目的地,英美排名有所上升。发达国家评级结果普遍高于新兴经济体,投资风险较低。

虽然在对华关系上,美国只排在第22位,但它被评为中国企业海外投资的第二大安全之地。对此,北京融成管理咨询有限公司创始人、中国互联网金融行业促进会副秘书

长刘辉评价,尽管中美之间的关系时好时坏,时常会有小的摩擦,但是美国作为发达国家,其优越的投资环境、完善的税收政策和良好的法治环境,对国内投资机构仍然具有相当大的诱惑力。

“美国作为全球金融中心、德国作为工业4.0的标杆,‘霸气’十足、优势明显、机会尚多,无论是直接投资或间接投资,还是引进先进的技术和管理经验,美国和德国可以作为国内投资机构的首选。相对而言,经济发达国家会有更加配套、成熟的投资保障政策和措施。”刘辉表示。

对于什么样的国家属于海外投资较安全的国家,刘辉认为,其主要具有以下4个特点:一是政府信用良好,立法权、司法权与行政权有较好的分工与制衡;二是市场化程度高,政府不会伸出“无形的手”盲目干预市场;三是法治化程

度高,企业有良好的契约精神,无不良记录;四是治安情况良好,司法机构能快速、公正处理治安事件、刑事案件和经济纠纷。

投资风险长期存在

评级报告指出,一国的整体风险是由其经济基础、偿债能力、内部冲突和安全状况等社会条件,以及政治风险决定的。另外,这些国家的对华关系也是一个单独的分项指标。

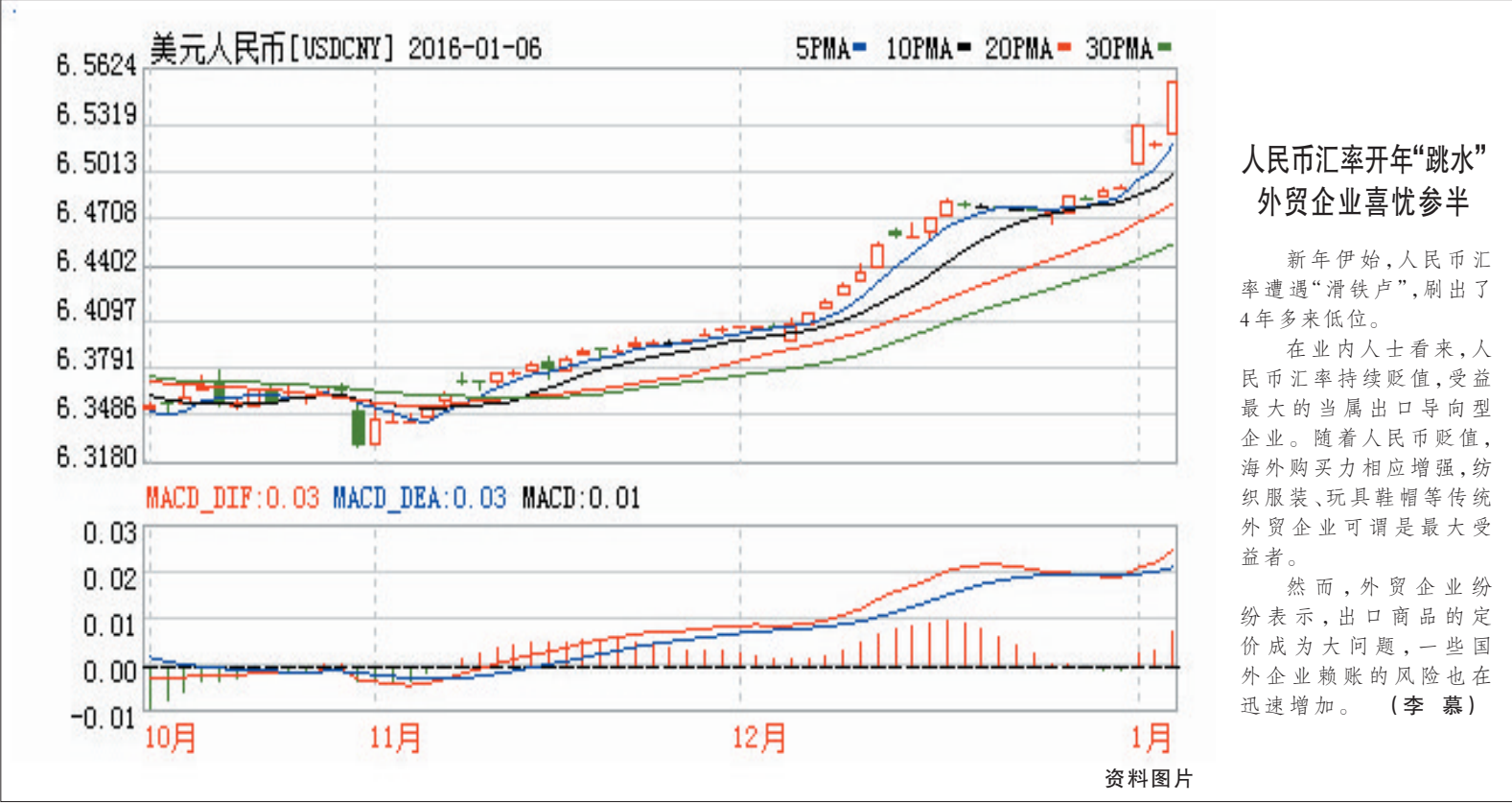
评级报告认为,当前和今后一段时期,中国企业“走出去”面临的各类境外风险呈现上升趋势。

“海外投资风险较大的国家主要为朝鲜、科威特、伊朗、阿富汗、埃及、索马里、哥伦比亚、墨西哥、古巴等。这些国家要么是政教合一,要么是贩毒和恐怖主义严重,要么是极权统治,要么是军人政府。”刘辉说。

刘辉表示,作为国内投资机构,必须着重考虑两国之间的政治外交关系,如果政治风云变幻无常,外交关系变幻莫测,即使该国的项目市场前景再广阔,也不值得去考虑。

据记者了解,从对华友好的角度来衡量,许多国家的排名很靠前,如老挝、塔吉克斯坦、苏丹和缅甸,但这些国家对海外投资而言却是高风险地区。

社科院世界经济与政治研究所根据本土开发的评级体系纳入了57个评级国家进入样本,全面覆盖了北美洲、大洋洲、非洲、拉丁美洲、欧洲和亚洲,占到中国全部对外直接投资存量的85%。这57个评级样本中还包括了35个“一带一路”沿线国家,占中国对所有“一带一路”沿线国家海外直接投资规模的97.41%。评估结果为中国投资者进军海外提供了一张风险地图。



人民币汇率开年“跳水” 外贸企业喜忧参半

新年伊始,人民币汇率遭遇“滑铁卢”,刷出了4年多来低位。

在业内人士看来,人民币汇率持续贬值,受益最大的当属出口导向型企业。随着人民币贬值,海外购买力相应增强,纺织服装、玩具鞋帽等传统外贸企业可谓是最大受益者。

然而,外贸企业纷纷表示,出口商品的定价成为大问题,一些国外企业赖账的风险也在迅速增加。(李 慕)

开十家关一家 沃尔玛优化商业布局

■ 查道坤

复制,商业布点扎堆、商业模式类似,大家提供的产品、服务以及经营的思路也都类似,这是需要冷静思考的问题,多关注消费者的体验和需要或许更重要,“同质化竞争进一步加剧以及本土超市崛起的冲击,都对外资超市带来了不小的影响。”

超市行业的业内人士孙涛说,沃尔玛在合肥陆续关店,同质化竞争是一个重要原因,“现在城市的商业地产越来越多,一个商业综合体的成立就会出现一批大型购物中心和超市,带动了国内本土超市的崛起,而这些本土超市深知消费者的需求,采取了大量促销手段,这对于外来超市而言,冲击力度较大。”

在相继关闭了安徽合肥的3家门店之后,沃尔玛又开始着手关闭在合肥的第4家店。沃尔玛(中国)发布消息称,为进一步优化商业布局,沃尔玛合肥长江东路店将于1月12日起停止营业。

沃尔玛方面表示,市民拥有的购物卡可以继续到其他店面使用,或者将购物卡里面的余额申请退还。

对于关店原因,沃尔玛(中国)投资有限公司回应称,这次是因为沃尔玛公司自身资源整合,与公司在全球的商业规划有关。

不过,在合肥学院房地产研究所所长凌斌看来,在商业地产中,大超市+小商铺的模式被广

● 供求信息

英国“寻血猎犬超音速车”投资项目寻求合作

项目介绍:“寻血猎犬号”是一项世界级的科学技术和工程,在设计和制造上,这辆汽车均采用了尖端技术和材料。“寻血猎犬号超音速车”(BLOODHOUND SSC)车身修长,呈铅笔型构造,外壳长约14米,两个前轮置于车身之内,两个后轮则安装于外部的轮罩中。

项目合作机会:该项目在中国目前还没有合作伙伴,项目组有意与有实力的中国企业合作。参与“寻血猎犬号”项目,一方面可以得到持续不断的广告效应,尤其是当“寻血猎犬号”冲击1000mph(英里/时)世界纪录时,会吸引全世界的目光;另一方面,主要的合作伙伴会深入到建造车的各个环节,有机会接触到世界领先的工业技术。

E-mail:ccpituk@ccpit.org (来源:中国贸促会)

乌兹别克斯坦羊毛及皮革制品生产商寻求收购

公司名称:Kosonsoy To'qi-machi, LLC

成立日期:2010年1月7日

公司性质:股份有限公司

占地面积:4.4公顷

生产产品:牛皮/小牛皮制造、皮革制品

生产设备:牛皮加工线、缝制设备厂

原材料:当地供应

员工人数:20人

电话:00998-71-2338453 / 2338456

E-mail:info@nbuic.uz (来源:中国贸促会)

乌兹别克斯坦皮革制品生产商寻求收购

公司名称:Andijon Charm, LLC

科特迪瓦电工企业寻求合作

联系 人:GNAGNE Akpa Germain Commercial

电话:(+225)22495750

传真:(+225)22495754

E-mail:germain.gnagne@i-teleges.ci (来源:中国贸促会驻法国代表处)

法国企业寻求与中国教育机构在数学教学和应用方面合作

联系人:Elise Brugalla

电话:+33(0)146347550 (来源:中国贸促会驻法国代表处)

法国企业寻求中国企业共同参加非洲国家工程招标

联系人:Patrick Baranyanka

电话:(+336)43794193

E-mail:its-group@libello.com its.monaco@gmail.com (来源:中国贸促会驻法国代表处)

(以上信息仅供参考)

微软涉嫌垄断被工商总局立案调查

■ 钟 经

1月5日,国家工商总局公告介绍,国家工商总局专案组对微软公司、微软大中华区有关负责人进行反垄查询问调查,要求其就总局对微软公司涉嫌垄断案进行调查以来获取的电子数据中有关重大问题进行说明。

2013年6月,国家工商总局根据企业举报的微软公司存在对其Windows操作系统和Office办公软件相关信息没有完全公开造成兼容性问题,以及搭售、文件验证等涉嫌违反中国《反垄断法》的情况,进行了核查。

国家工商总局认为,经过前期核查不能消除微软公司上述行为具有反竞争性的嫌疑。根据法律规定,国家工商总局已对微软公司涉嫌垄断行为立案调查。

2014年7月28日,根据《反垄断法》规定,国家工商总局专案组对微软公司在中国大陆的四个经营场所进行突击检查。工商执法人员复制了微软公司部分合同和财务报表,提取了电脑、服务器中储存的内部沟通文件、邮件等大量电子数据,查封扣押了2部

工作电脑。

2014年8月4日,国家工商总局专案组对微软全球副总裁玛丽·斯奈普(Mary Snapp)等人进行反垄断调查询问。国家工商总局正告微软公司要严格遵守中国法律,不得以任何方式干扰、阻碍案件调查,保证案件调查的客观公正。微软公司承诺遵守中国法律,全面配合国家工商总局的调查工作。

对于国家工商总局此举,截至发稿时,微软方面尚未做出回应。

新加坡打造环球都市

主要进口产品:成品油、电子元器件、原油、化工品(塑料除外)、发电设备

主要出口产品:成品油、电子元器件、化工品和工业机械

吸引外商直接投资的领域:金融保险业、制造业、批发零售业、专业管理服务、运输仓储业、房地产业

国家近期重点战略:新加坡于2010年确定未来10年经济发展三大战略重点,即提高劳动生产力、提升企业能力和打造环球都市,并相应制定了七大经济发展战略:通过提高劳动生产力和创新推动经济发展;打造环球—亚洲枢纽;建设富有活

力的多元化企业生态;加快研发成果商品化;实现能源多元化和提高能源效率;提高土地利用率;打造独特的环球都市和宜居家园。

与中国的经贸合作:新加坡对中国出口主要商品有电机、电气、音像设备及其零部件;核反应堆、锅炉、机械器具及零件;矿物燃料、矿物油及其产品、沥青等;钢铁;钢铁制品;有机化学品。

新加坡自中国进口主要商品

构成有电机、电气、音像设备及其零部件;核反应堆、锅炉、机械器具及零件;矿物燃料、矿物油及其产品、沥青等;钢铁;钢铁制品;有机化学品。

其他情况:未来几年,新加坡主要经济发展目标是:保持GDP持续稳定增长;增加就业岗位;控制通货膨胀;构建富有活力与稳定的知识性产业枢纽;增强企业竞争力和创新能力。

(来源:中国贸促会)

“一带一路”沿线国家贸易投资指南(十)