

柬埔寨欢迎中国投资者

■ 本报记者 陶海青

“我们都很喜欢中国,中国人民非常友好,我们的祖父西哈努克亲王在世的时候常跟我们说,中国是他的第二故乡,他感恩中国,喜欢中国。作为后代,我们将延续中柬友谊。”近日,诺罗敦·西哈努克亲王的孙子们——诺罗敦·纳瑞和诺罗敦·梯梯王子在京接受《中国贸易报》记者独家专访时说:“柬埔寨的孩子从小就学习汉语,他们长大后如果能精通汉语,那么在国际环境下,柬埔寨人的竞争力会更强。我们有很多中国朋友,他们有些去过柬埔寨,反映说柬埔寨是一个值得去的国家。我们非常欢迎中国人民到我们国家旅游度假或者做贸易投资。”

中柬友谊源远流长。近年来,两国关系保持积极良好的发展势头。中国政府鼓励中资企业积极参与柬埔寨的基础设施建设和产业投资。目前,中国已成为柬埔寨最大贸易伙

伴和外资来源国。据柬方统计,中国对柬累计协议投资额已超过100亿美元,且仍将继续增长。

中柬共推“一带一路”建设

柬埔寨自古就是“海上丝绸之路”的重要节点。近年来,中柬已成为推进“一带一路”建设方面的重要合作伙伴。

5月5日,柬埔寨公共工程与运输部国务秘书Lim Sidenine公开表示,“一带一路”战略将带来很多共赢机会,柬埔寨为此制定了包括六大战略的规划。这一规划覆盖的项目包括路桥、轻轨和铁路建设等。

在中国贸促会专家委员会专家委员、中海国际咨询公司执行董事秦阳看来,柬埔寨民风淳朴,是中国的友好近邻,有亲近中国的文化氛围。两国在“一带一路”框架下的经贸合作密切,尤其是产能合作更接地气。

比如,双方已签署了《“一带一路”合作备忘录》《促进产能与投资合作谅解备忘录》。在此基础上,中柬两国未来几年在基础设施、电力、建筑材料及通信等领域的合作将呈现出新亮点。

广州市虎头电池集团有限公司是一家有着88年历史的老国企,向柬埔寨出口555电池已近20年。该公司国外贸易部副经理吴艳说:“‘一带一路’战略的实施,为两国企业互利共赢提供了许多契机。我们在柬埔寨有独家代理商,柬埔寨商人很守信用。我们出货前,他们都是全额付款。这些年来,生意往来一直很顺畅,没有波折。去年,我们对柬埔寨代理销售区的出口额为300多万美元。”

经济特区伸出橄榄枝

柬埔寨非常重视经济特区建

设,西哈努克港经济特区(以下简称西港特区)是中柬两国重要的合作项目,由红豆集团等4家中国江苏无锡民营企业与柬埔寨国际投资开发集团有限公司合资建设开发,是中国商务部首批通过的境外经贸合作区之一。经过几年的发展,西港特区已呈现出国际工业园区雏形。

西港特区吸纳中国深圳特区的先进经验,对入园企业生产材料进出口关税全免,还为企业提供6年至9年的所得税免税优惠,增强了对企业的吸引力。

5月10日,红豆集团总裁周海江在向柬埔寨首相洪森汇报西港特区发展情况时说,为进一步推进西港特区发展,将引导更多中国优势产业入驻园区。

除了西港特区,磅逊港海湾经济特区(以下简称磅逊港特区)项

目也颇受关注。据磅逊港特区有限公司董事长林孟良介绍,该特区建设由柬埔寨皇室和政府支持,初期开发770公顷工业园区,后续将开发商业区、住宅区等,磅逊港特区欢迎中国投资者。

环球华商协会副秘书长邢倩多次往返于中柬之间。她认为,磅逊港特区将是中企海外投资的新选择。该特区为中国及其他国家的投资人提供一条龙服务,为进驻企业提供优惠。

秦阳说:“柬埔寨贸易环境宽松,没有外汇管制,还可享受欧美等发达国家给予的特殊贸易优惠政策及额外的关税减免优惠。现在,越来越多的中国民营企业到柬埔寨投资,就是看中了特区提供的各种优惠政策。另外,经济特区产业集中,可以分享先进技术,这些对中国投资者来说都是利好因素。”

世界500强企业密集投资西安经开区

5月13日,在2016丝博会暨西洽会西安市团签约仪式上,西安经开区签约成果显著,引进产业投资达171.49亿元。

据了解,西安经开区积极承接国内外知名制造企业产业转移和升级重组,形成了电力装备、通用装备、高端装备等具有行业竞争力的产业单元,聚集了博世、西门子、ABB、日立、三菱等十余家世界500强投资企业,及西航集团、西电集团、北车永济、泰富西玛、启源装备、天水华天等60余家行业龙头企业。截至2015年,高端装备制造业总产值达500亿元。

(来源:华商报)

中非产能合作正当时

■ 宋 微

目前,中非产能合作与非洲工业化进程高度契合,中非合作正迎来新的机遇。非洲联盟发布的“非洲2063发展议程”明确提出,到2063年,非洲制造业占其国内生产总值的比重要达到50%以上,吸纳新增就业50%以上。而中国拥有门类齐全、独立完整的制造产业体系,正在积极推进国际产能合作,中国优势产业和产能符合非洲工业化需要,而非洲具备承接中国产能的强烈意愿和需求。

因此,中非双方应在发展的坚实基础之上,着力创新合作方式,使中非产能合作能够最大限度地推动非洲工业化进程。

希望中国加强对非洲的农业援助。中非产能合作的出发点应该是农业产能化。中国能够在对非农业援助过程中注重种植、仓储、加工、市场推广相结合。

希望扩大中非教育合作。非洲工程技术教育水平低,90%受教育人才为人文科学背景,工业化建设所需的自然科学、技术以及工程类人才极度短缺。深化教育合作、加强技术培

育本土配套工业,打造高端制造业。

希望中国加强对非洲的农业援助。中非产能合作的出发点应该是农业产能化。中国能够在对非农业援助过程中注重种植、仓储、加工、市场推广相结合。

希望扩大中非教育合作。非洲工程技术教育水平低,90%受教育人才为人文科学背景,工业化建设所需的自然科学、技术以及工程类人才极度短缺。深化教育合作、加强技术培

非洲工业化面临的问题

当前,制约非洲工业化发展的主要因素包括:

政治转型影响发展目标,难以内生工业化。政府将主要精力放在了如何更好地迎合西方提出的“民主”和“良政”上,忽略了发展工业化。

营商环境差,难以吸引外资大规模投入工业项目,难以外生工业化。大部分国家往往在民主基础薄弱的情况下急剧推行西方模式,造成政局混乱、安全隐患频发,政府治理能力低导

致部门间协调能力差以及执行能力差等,难以吸引外资投入推动工业化。

储蓄率低、基础设施短缺和人力资源不足,难以支撑工业化。非洲国家普遍不高的储蓄率造成融资困难,难以支持工业化项目所需的大规模公共开支。而基础设施是工业化发展的硬件,技术人才是工业化发展的软件,二者都不具备,工业化更是无从谈起。

创新中非合作模式

针对非洲工业化面临的问题,中国应积极创新对非发展合作模式,以此为依托推动中非产能合作,助推非洲工业化。

加强银、政、企合作,创新融资模式。为发挥政策性融资的引领和先导作用,应建立针对重点国别的融资服务体系,重点支持前期可行性调研,破解好项目难找的问题。积极参与非洲金融体系建设,完善境外投资保险体系,规避中小企业“走出去”风险。

强化产学研对接,注重技术转让。推动技术类大学、智库与企业对接。项目选择与目的国的国情相结

合。加大对国内非洲研究智库的支持力度,对产能合作可能出现的问题做好前瞻性研究,如双重征税问题等。

构建“基础设施”+“工业园区”模式,发挥集群优势。在中国援非的大型基础设施沿线建立工业园区,龙头企业拉动与配套企业跟进相结合,上游和下游对接,推动全产业链“走出去”,以提升企业竞争力和抗风险能力。

打造“国家公共服务平台”,大力推动制造业企业进军非洲。加强顶层设计,整合中非政府部门、企业、金融机构以及中介机构的信息资源,设立机制化平台,及时通报大型基建项目和能源类建设项目的信息,做好将优势制造业企业向非洲政府推介的工作。

培养“非洲创客”,推动跨境电商合作。加强对非洲电子商务人才的培训,发展跨境电商,建立中非间买家卖家数据库和在线查询系统,将信息流、资金流、商流与物流结合,实现商贸双向发展,推动外贸向内贸转型,从而减少贸易摩擦,推动中非商贸流通革命。

(作者系商务部研究院副研究员)

“一带一路”沿线国家贸易投资指南(四十一)

俄罗斯推进医疗卫生领域合作

主要进口产品:机电产品、木材及纸浆、化工产品、食品及农业原料、金属及其制品。

主要出口产品:能源产品、金属及其制品、化工产品、机械、设备及交通工具、食品及农业原料、木材及纸浆。

吸引外商直接投资的领域:生产加工、商业、交通工具和电器维修、金融、矿产开采、矿产资源开发等领域。

国家近期重点战略:根据俄罗斯经济发展部制定的《2020年俄罗斯联邦社会经济长期发展构想》,2015年至2020年,俄罗斯国民生产总值将位居世界前5;2020年,人均国民生产总值将达到3万美元,俄罗斯高科技产品将在5个至7个领域中占全球市场5%至10%的份额,俄罗斯将进一步加强在欧洲的领导地位,并逐步成为世界经济中心之一。

与中国的经贸合作:近年来,中俄经贸合作总体发展趋势良好。据中国海关统计,中国对俄罗斯出口商品主要类别包括机械设备、服装及附件、电器和电子产品、鞋类、纺织纱线和织物及制品、农产品、钢材、汽车、车零件、橡胶轮胎。

据中国海关统计,中国从俄罗斯进口商品主要类别包括原油、成品油、铁矿砂及其精矿、原木、煤、冻鱼、锯材、肥料、纸浆、合成橡胶。

此外,中俄在医疗卫生领域合作呈现出巨大潜力,医疗器械进出口合作增多。中国对俄罗斯直接投资主要分布在能源、矿产资源开发、林业、建筑和建材生产、贸易、轻纺、家电、通信、服务等领域。

(来源:中国贸促会)

●供求信息

法国新兴软件开发公司LIVEO寻找投资方

法国一家新兴软件开发公司LIVEO委托Twinkl 联盟M&A咨询公司寻找具有投资实力的企业。LIVEO拥有与Periscope类同的流媒体直播视频服务的手机APP软件和Web网络平台,希望并入有实力的企业,为公司发展带来市场、商业和金融资源,从而确保继续开发项目。

方式:收购/控股收购
地点:法国巴黎(可以迁址)
联系人:赵援援
电话:+33 (0) 1 53 67 54 56
传真:+33 (0) 9 57 19 66 77
网址:http://www.twinkl.com

意大利IREN公司供热设备和发电厂建设项目招标

招标方:意大利IREN公司
招标内容:供热设备和发电厂建设项目
截标日期:2016年6月15日
合同期限:36个月
地址:Via Nubi di Magellano 30, 42123 Reggio Emilia, Italia
邮箱:appalti_AA@gruppoiren.it
网址:http://www.gruppoiren.it/appalti_bandi_gara.asp
(以上信息均来自中国贸促会,仅供参考)

成功收购美国非上市公司系列谈——

合同主体约定:六“必须”一“不得”

■ 柳治平

卖方陈述与保障:这一部分是卖方向买方所做的关于公司重大相关事项的陈述与保障。陈述与保障涵盖公司的合法组建与存在;公司股权结构;并购交易的合法有效授权;公司子公司状况;公司财务状况;资产,包括知识产权;公司重大客户与合同契约;公司近期非常规交易,包括关联方交易;公司劳工状况;公司税务状况;公司诉讼以及法律和合规问题;公司财务报表的准确性、公司没有未披露的债务等。

公司披露:陈述与保障的正文一般会有正面的、系统的表述,然后在“公司披露函”中有具体的披露。比如,“公司重大合同契约”条款下会有类似以下的陈述与保障:“除非另外披露,‘公司披露函’中列出的所有合同与契约构成公司所有重大合同与契约,它们全部具有法律效力,合同契约双方都没有重大实质违约,对方也没有告知公司可能退出任何相关合同契约”。公司披露函会逐一披露以上合同契约及违约

状况。一般买卖双方律师都需要阅读尽职调查文件,卖方律师以此起草公司披露函,买方律师核实修正,以使公司披露函与尽职调查文件内容相符。

卖方陈述与保障的“不完整性”:在非上市公司的并购合同中,卖方陈述与保障很多时候会特别声明:合同中明示的卖方陈述与保障构成卖方所有的陈述与保障。如果买方因为律师缺乏经验,或者买方本身对目标公司缺乏理解,没有要求卖方就某项重大相关事项做出陈述与保障,而问题最终出在卖方没有做陈述与保障的事项上,卖方一般不负责任。也就是说,即使卖方的陈述与保障整体上有重大遗漏,只要已经明确做出的陈述与保障没有失实,那么买方也不能指称卖方欺诈或者违约而向卖方索赔。在非上市公司的并购合同中,一般买方很难争取到卖方做一个笼统的口袋性质的陈述与保障(即所谓的美国证券法10b-5条陈述与保障):“以上卖方陈述与保障构成对公司相

关事项的全部的、完整的、不具误导性的表述,没有遗漏任何与公司相关的、一位合理的投资人期望了解的重大信息”。

买方陈述与保障:这一部分是买方向卖方所做的陈述与保障。买方陈述与保障一般涵盖买方公司的合法组建与存在;并购交易从买方角度讲,获得有效授权,无争议与法律挑战;买方公司支付卖价的能力;如果买方需要融资借款来支付并购对价,那么买方需要在此处陈述与保障其已经获得相关贷款方的初步承诺。

双方陈述与保障:买卖双方都会做有无支付交易佣金的义务的披露。这是因为如果有此等义务,佣金一般从卖价中扣除,降低卖家实际收到的对价数额。

双方约定责任:买卖双方都会就交易做出一系列约定(covenants)。约定和陈述与保障的不同之处在于:前者是对于未来某方或者着双方作为的约束或要求,而后者是对于现状或

者过去事实的陈述。一般而言,这些约定主要适用于交易文件签署到交割(或者交易终止),它们包括目标公司和卖方在此期间:

(1)必须正常运作生意(in the ordinary course consistent with past practice),不进入非常规交易,比如发放股份、分派红利、并购、重组、开启任何没有事先披露的资本项目、改动任何重大合同或契约等。

(2)必须配合买方继续尽职调查。

(3)必须恪守意向书中或者另外起草的保密协议中的保密义务;除非双方同意,否则不发布与并购交易相关的新闻。

(4)必须与买方合作,完成必要的政府审批程序,比如向司法部做1976年HSR法案(Hart-Scott Rodino Antitrust Improvement Act of 1976)的反托拉斯法下的报备。如果有必要,根据司法部或者联邦贸易委员会(Federal Trade Commission)对商业行为或者交易结构做出合适调整。

●投资动态

前4月超220家外企新增投资过亿美元

本报讯 商务部近日数据显示,今年1月至4月,全国新设立外商投资企业8298家,比去年同期增长6.5%;实际使用外资金额2867.8亿元人民币(折453亿美元),同比增长4.8%。4月当月全国新设立外商投资企业2342家,同比增长21.4%;实际使用资金625.7亿元人民币(折98.9亿美元),同比增长6%。

商务部外资司负责人指出,1至4月,我国吸收外资继续稳步增长,呈现以下特点:一是高技术服务业吸收外资持续增长。服务业实际使用外资2014亿元人民币,同比增长7.9%;在全国总量中的比重为70.2%。其中,高技术服务业实际使用外资325.3亿元人民币,同比增长108.6%。

二是主要来源地投资保持稳定。前十位国家/地区(以实际投入外资金额计)实际投入外资总额428.7亿美元,占全国实际使用外资金额的94.6%,同比增长1.7%。同期,东盟对华实际投入资金24.5亿美元,同比增长41.9%。欧盟28国对华实际投入资金35亿美元,同比增长38.8%。“一带一路”相关国家对华实际投入资金25.1亿美元,同比增长19.6%。

三是新设立及增资的大型企业数量较多。新设立投资总额超过1亿美元的大型外商投资企业220余家,当期增资超过1亿美元的企业150余家,实际到资超过5000万美元的企业160多家。

四是西部地区吸收外资增长较快。西部地区实际使用外资234.3亿元人民币,同比增长36.2%,远远高于全国增幅。

五是通过外资并购方式实际使用外资持续增长。以并购方式设立外商投资企业441家,实际使用资金646.6亿元人民币,同比分别增长7.3%和14.7%。(钟景)

滴滴获苹果10亿美元战略投资

本报讯 5月13日,滴滴出行宣布其最新一轮融资,获得迄今为止单笔最大投资——来自苹果的10亿美元。继腾讯、阿里巴巴之后,苹果也成为滴滴战略投资者。记者了解到,这也是苹果首次投资中国互联网公司,目前融资还在进行中,本轮融资主要用于发展包括大数据和人工智能等方面的技术。

滴滴出行创始人兼首席执行官程维直言,苹果的认可令成立4年的滴滴深受鼓舞。苹果公司首席执行官蒂姆·库克表示:“滴滴彰显了中国iOS开发者社群的锐意创新精神。滴滴打造的出行平台及其卓越的管理团队令人赞叹,我们期待支持滴滴的长期发展。”

滴滴方面的数据显示,目前已在400余座城市提供“一站式”移动出行服务,日完成订单突破1100万元,服务3亿多客户,已占据国内87%以上的网约车专车市场份额,99%以上的网约车出租车市场份额。

而苹果此次出手,业内人士认为,对滴滴出行而言可以提升品牌美誉度和抗风险能力,同时其自身通过布局中国互联网企业,在业务上也寻找到新的突破口,而前景如何就要看将来合作如何深化。(魏宁菲)

(5)必须获得必要的股东、董事会批准。

(6)必须获得必要的其他第三方的批准,比如贷款给目标公司的银行批准,否则,交割那刻可能是公司被银行起诉破产之时。

与此同时,还不得积极寻求其他潜在买家,并中断与其他潜在买家的谈判。因为董事以及控股股东对其他股东在重大交易上的受托人责任(fiduciary duty),一般很难要求卖方一概不能考虑其他主动接触目标公司的潜在买家,尤其是如果后者出价更高。

如果买方需要融资借款来支付并购对价,那么一般会在此处交代买方必须做出诚意努力而获得融资。比如不竞争约定、保密义务等这些约定适用于交割之后。

(作者系美国成美律师事务所合伙人)

●投资实务