

特斯拉 独闯中国 心有余力不足

■ 本报记者 张凡 实习记者 孔帅

据美国《华尔街日报》10月报道称,特斯拉已与中国政府在上海达成协议,将在上海自贸区建设生产设施。同时,特斯拉中国的相关负责人也对媒体表示,为更好地服务中国市场,特斯拉正与上海市政府探讨在该地区建设工厂的可能性。正如早前所述,到今年年底,我们的中国生产计划将更加清晰。虽然特斯拉在进入中国时遇到了诸多困难,但面对中国新能源汽车市场这个大蛋糕,特斯拉仍在积极尝试。

不论是出台补贴政策支持新能源汽车,还是实施双积分制度限制燃油汽车,中国都在通过政策推动新能源汽车的高速发展。随着免摇号、单独摇号、不限行、地方财政补贴等一系列中央与地方政策在各限牌城市推出,新能源汽车的推广与销量实现爆发式上涨。中汽协的数据显示,新能源汽车销量从2012年的1.2万辆,到2016年一举突破50.7万辆。

特斯拉CEO埃隆·马斯克早在2014年1月就对中国媒体表示,特斯拉将在中国兴建生产工厂,供应中国需求。但特斯拉的战略规划是在有需要的市场独资建厂来满足当地市场的需求,以确保更多当地消费者能负担得起产品。但按照《外商投资产业指导目录(2017年修订)》规定,在相关的整车、专用汽车制造项目中,中方的股比不低于50%。面对特斯拉的全球战略布局

和中国相关政策规定的矛盾,特斯拉在中国建厂的计划推迟了3年也仍未落地。

此次特斯拉将在上海自贸区独资建厂的消息与中国日益放宽的外资市场准入标准相关。今年8月,国务院印发《关于促进外资增长若干措施的通知》指出,进一步减少外资准入限制,全面实施准入前国民待遇加负面清单管理制度,强调要进一步减少外资准入限制,扩大市场准入对外开放范围,持续推进专用车和新能源汽车制造等十多个领域对外开放。

10月25日,中国汽车工业协会常务副会长董扬在汽车强国与低碳发展论坛上提到,最早到明年,我国自贸区将允许独资建立新能源汽车企业。

特斯拉在华独资建厂不能只看表象,要看到表象背后中美关系的发展。中国现代国际关系研究院研究员陈凤英接受本报记者采访时表示,中国全面提高对外开放水平,对中外资一视同仁。这与中国坚持扩大对外开放的基本国策,以及刚结束的十九大的精神十分吻合。特斯拉在新能源汽车行业是高端和成功的标志,特斯拉在中国建

厂,可以推动国内高端新能源车的发展,提升消费水平。

从2017年特斯拉大量扩增招聘职位的信号来看,特斯拉已经在为在华建厂做准备。但从特斯拉11月2日公布的第三季度财务报告来看,特斯拉很难在短期内提供资金完成建厂事宜。

报告显示,特斯拉第三季度的营业收入为29.85亿美元,比上年同期的22.98亿美元增长30%。第三季度汽车业务的总营业收入为23.63亿美元,比上年同期的21.48亿美元增长10%,比上一季度的22.87亿美元增长3%。汽车业务营业收入的增长来源于新能源汽车销量的增长。高增长的营业收入伴随着更高的研发成本,公司第三季度的净亏损为6.71亿美元。

财报表示,特斯拉在第三季度耗资14.2亿美元。特斯拉预计第四季度的成本支出为10亿美元,主要用于购置Model3的生产设备,构建体验中心、服务中心和交付中心,建设位于美国的超级工厂及扩张超级充电网络。

虽然特斯拉投入大量资金在设施建设上,目前的产量仍然无法满足市场需求。财报显示公司已

将部分生产计划从今年第四季度推迟到了2018年第一季度执行。公司称,供不应求的现象是由于生产遭遇瓶颈,马斯克也坦言很难预测到底需要多长时间才能破除所有生产瓶颈。

从长远来看,特斯拉建设中国工厂在提高产量和销售业绩上会有卓越成效,但短期内的严重产能困境靠在中国建厂是无法立刻解决的。

近日,马斯克表示,在2019年前不计划在中国进行大量的资本投入,中国工厂要在几年后才会开建。对于中国工厂的规模,马斯克认为,中国工厂每年将能够生产数十万辆汽车。

对于在中国建厂的问题,特斯拉的回应一向谨慎。马斯克表示,2018年特斯拉的资本支出将与今年相当。在花钱之前,我们想确保应该在哪些方面扩张。如果特斯拉现在就作资本支出决定,这就好像在黑暗中射击。

据了解,目前为了给中国车主提供更好的充电体验,特斯拉在中国铺设充电网络的规划仍在继续。前段时间特斯拉在上海开设了拥有50个超级充电桩的超级充电站。

● 评投论足

编者按:在中美投资关系领域,美国对中国投资占主体的情况持续了数十年。进入21世纪,中美投资越来越呈现双向互动、共赢共生的新特色。尤其是近年来,随着中企对美投资迅速增长,中美双向投资规模显著扩大,对全球产业的引领作用也逐步显现。本期关注中企并购美企案例。

贝因美收购美国生命科技公司

近日,贝因美宣布完成收购美国生命科技公司Spectra Cell Laboratories, Inc. (简称SCL)的100%股权的交割。至此,贝因美在大健康产业的布局再下一城。SCL总部位于美国得克萨斯州,拥有多项全球生命科技专利,同时拥有美国FDA特殊医学检验许可。

【点评】美国公司SCL成立于1993年,是掌握全球独特领先生命科技的公司之一,拥有多项全球生命科技专利,同时拥有含金量极

高的美国FDA特殊医学检验许可。SCL公司和贝因美集团在经历5年的接洽后,最终决定牵手合作。此次收购是贝因美在产业及全球化布局中的一颗关键落子,将为贝因美未来大健康、精准医疗、功能医学等重要转型发展,以及各项基础升级提供重要技术支撑。此次收购的完成,为贝因美进军海外市场奠定基石。同时,国内预防医学领域也将很有可能形成南有北大基因,北有贝因美生命科技的格局。

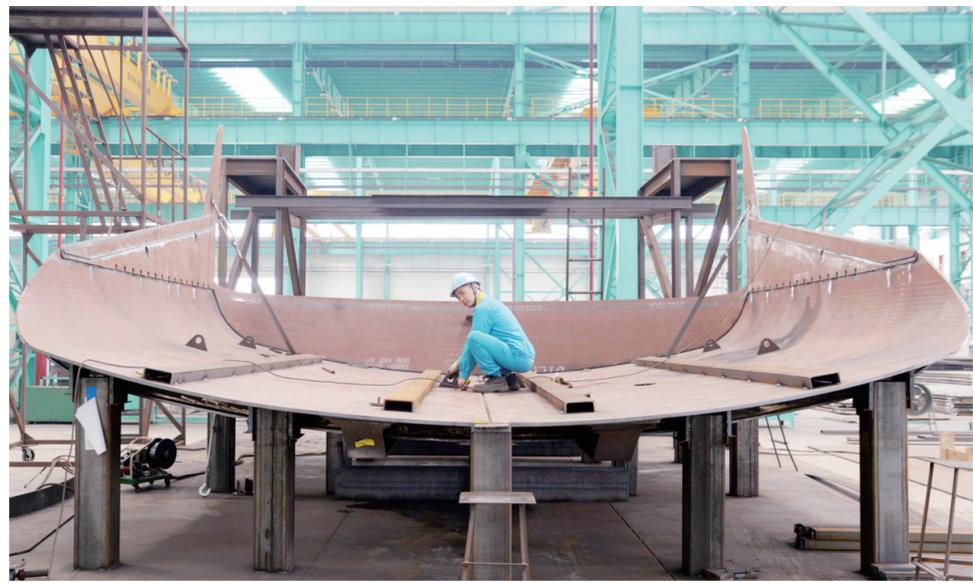
小康股份完成收购美国悍马制造商

重庆小康股份公告称,公司全资子公司SF Motors以1.1亿美元收购美国悍马制造商AM General LLC(简称AMG)民用汽车工厂及相关资产的交易已完成交割,SF Motors已按照既定计划有序开展各项交接工作,建设人才队伍,并开展收购的民用工厂的业务经营。

【点评】SF Motors公司是由中国小康工业集团于2016年1月在美国硅谷注册成立的全资子公司,公司的定位就是打造超级电动汽车。今年1月,小康集团与密歇根大学签署战略合作协议,开设了全球首个专门用于测试互联和自动驾驶车辆技术的虚拟场景,来推动

无人驾驶技术的发展。今年10月17日,SF Motors对外宣布正式收购美国电池系统公司InEVit的100%股权,并获InEVit公司创始人、特斯拉的联合创始人兼首任CEO马丁·艾伯哈德投来橄榄枝。如今,小康股份对AMG的收购完成,实现了在制造环节的中美两国布局。未来电动车领域的竞争一定是核心技术的比拼,而电动车的核心技术就是电池、电机、电控和智能技术(ADAS、人机交互、智能互联)。SF Motors一系列的重量级收购和合作,虽低调但却更显著精神,一步步走来,每一步都在实现自身的蜕变。

(整理、点评 陈璐)



随着一带一路建设的深入,以徐工集团矿山机械有限公司为代表的众多制造企业在海外树立了“中国制造”新形象,其出口的大批量大型矿车、挖掘机等重型设备,深受海外客户欢迎。这其中,也离不开产业链上配套企业的支持。截至2017年10月底,国内不锈钢、碳钢管材及加工企业大明国际控股有限公司已为徐工矿车机械加工配供了64台自卸、7台挖掘机构件及相关批量配件,解决了徐工矿山机械委托加工的三大关键工艺(切割、焊接、机加工)难题,与徐工形成了长期稳定的合作关系。

图为大明的技术人员在焊接矿车车厢框。 杨木军 摄

俄远东地区丰富资源期待中国投资者

■ 本报记者 孙允广 实习记者 孙强

近年来,中俄双方扩大了在贸易投资领域的合作,开发俄远东地区建设项目日渐引起关注。11月3日,俄远东发展部部长加卢什卡在北京召开新闻发布会,就俄远东地区的经济发展政策、招商引资项目、交通运输路线、劳动力需求、软环境建设及电子签证等问题回答中外记者提问。

据加卢什卡介绍,为了加快引进投资项目,俄联邦政府于2016年批准成立了远东地区投资和贸易发展局,专门负责远东地区的招商引资事务。该局已经在北京设立了办事处,哈尔滨办事处、上海办事处也将于11月、12月陆续设立。

加卢什卡透露,近期通过与中国方面的多次会谈,就一批投资项

目达成了合作意向,包括滨海1号和滨海2号国际运输走廊项目,预计投资规模50亿美元。按照中方提供的时间表,该项目将于2018年2月签署合作协议,并将于明年9月在东方经济论坛举办期间,向俄联邦政府递交项目可行性报告;中方在滨海地区投资的钢铁厂项目,产品将投放在亚太地区和东南亚国家,预计投资规模20亿美元;中方投资的纸浆厂项目,前期生产纸浆产品,后期生产纸张和包装产品,计划在今年11月底签订投资协议,预计投资规模15亿美元;俄方已经为该项目准备好了林木资源和生产场地,符拉迪沃斯托克市的旅游和酒店项目,由中方企业在俄建设酒店、高尔夫球场等旅

游设施,预计投资3亿至4亿美元;滨海地区养牛场和牛奶生产项目,预计投资3.5亿美元,已经有中方企业为此建成了1000头奶牛的养殖场,未来养殖规模将扩大至1万至5万头。

随着投资项目的推进,劳动力匮乏问题也逐渐显现。俄远东地区属于地广人稀地带,620万平方公里的面积上居住了约630万人口,像哈巴罗夫斯克、符拉迪沃斯托克这样的城市,建市只有150多年,且开发比较迟缓。为解决人力资源问题,俄联邦政府成立了远东人力资源发展局,专门负责为投资项目提供专业的劳动力,一方面对本地区劳动力进行专业化培训,一方面从国外引进成熟专业的劳动力。目

前,俄罗斯联邦正在起草一份远东地区劳动力发展规划,以求长期解决劳动力需求问题。

加卢什卡表示,俄远东地区的经济发展期待中方的更多参与,无论投资、贸易、旅游还是定居,都希望将俄罗斯充沛的资源条件与中国的发达经济相结合,为两国人民开辟大好的新局面。俄方已经为中国人口的进入做好了准备,这里的土地资源和森林资源是开放的,基础设施和生活条件正逐步改善,旅游资源正在开发。这里虽然天气寒冷,但是环境优美,海鲜食物充足,可以为居民提供自由舒适的生活环境。

为方便中国游客进入,俄罗斯改进了赴俄签证办法,开通了电子

签证的途径,中国公民可以通过俄驻华大使馆的官方网站,快捷办理入俄签证。加卢什卡希望更多的中国投资者走进俄罗斯,并希望中国媒体多报道赴俄电子签证的信息,让更多人了解赴俄的便利条件。

据了解,加卢什卡自2013年担任俄远东地区发展部部长以来,一直积极探索该地区经济发展的有效途径。加卢什卡频频访问中国,先后与国家发展改革委、国资委、黑龙江省政府、中国贸促会、中华全国工商业联合会等重要部门和机构进行沟通,探讨合作机制并签署有关协议。本次加卢什卡率团访问中国,主要探讨两国政府和企业之间下一步的合作,并与一些中国投资者进行了会谈。

● 汇率汇兑风险防范

从泰铢升值管窥泰国外汇管理政策走势

■ 本报记者 刘国民

2017年泰铢汇率比较强势。《中国贸易报》记者查询相关汇率走势图并计算得知,以2016年12月30日收盘价为基数,截至2017年11月7日,今年泰铢对美元汇率升值约7.9%,今年泰铢对人民币升值约3.3%。有关分析认为,经济基本面向好、出口快速增长以及资本流入较多是今年泰铢汇率走强的重要原因。

分析泰铢大幅度升值对中企的影响,可以从两个方面入手:一是观察泰国央行应对泰铢大幅度升值的措施带来的外汇管理政策变化,分析这一变化对中企的影响;二是分析泰铢升值对中企在泰国进出口、对泰国投资和对泰国工程承包的直接影响。

实际上,1997年亚洲金融危机结束以来,泰铢多次面临持续升值的压力,泰国央行也在多次应对本

币升值中积累了很多经验教训。记者梳理泰国央行今年应对泰铢升值的举措发现,泰国央行9月27日仍力排众议维持1.5%的利率不变,并未通过降息措施来拉低泰铢汇率。在利率政策之外,调整对跨境资本流动的管理政策成为泰国央行应对泰铢升值的重要手段。对一国的跨境资金流动进行分析,一般来说既要重视流入端,也要重视流出端。

从资本流入端来看,历史上为阻止泰铢持续升值,2006年泰国央行宣布从12月19日起,外国投资人必须将30%的投资资金存放在泰国银行中冻结一年后方可自由使用,若要提前领取,则必须支付33%的违约金。该措施导致泰国股市12月19日大跌15%,创16年来最大跌幅。泰国当局也被迫在24小时后宣布解除对投资股市资金的限制,

但保留对债券、房地产等投资的管理。泰国证交所也因此责怪央行未提前通知股市监管当局便擅自宣布管制举措。考虑到控制资本流入的政策副作用较大,泰国央行今年并没有将这个方向作为重点。

从资本流出端来看,泰国今年多次放宽外汇管制,力图让资本外流的通道更加宽阔顺畅,以鼓励资本外流的方法来拉低泰铢汇率。

据《经济日报》2017年6月12日报道,泰国央行宣布放宽外汇管制,允许泰国公民更多投资海外证券市场。泰国央行将允许资产规模在5000万泰铢的投资者直接投资海外证券市场,每年投资上限为100万美元。市场分析认为,此举既是为了增加投资便利化,也是希望稳定泰铢币值。

据泰国《中华日报》2017年9月4日报道,泰国央行发布公告,放宽

国内投资者投资境外资产配额限制,从之前的最高750亿泰铢提高至1000亿泰铢。此举将有助于缓解泰铢过快升值的压力,同时又能作为泰国企业完成海外并购提供融资便利。与此同时,泰国央行还决定放宽外汇兑换交易的监管机制,允许企业和个人与境外机构和银行根据自身需要进行自由兑换。

可以看到,如果泰铢升值的势头持续下去,泰国央行仍有可能继续放宽对资本流出的管制。对在泰国投资的中企来说,将利润汇回国内或者兑换成主要国际货币将更加方便。泰国央行当前不喜欢热钱过多流入,虽然今年还没有采取严厉措施限制资本流入,但加以限制的可能性也不能完全排除,有意向投资泰国的中企可在泰国央行尚未出台限制政策前进入。

对从事对泰国进出口贸易的

中企来说,泰铢持续升值意味着出口到泰国的商品更便宜了,这对向泰国出口很有利,泰铢持续升值意味着从泰国进口的商品更贵了,这会提高从泰国进口商品的成本。同时,泰国央行放宽对资本流出的管制,也有利于泰国进口商更方便地获得外汇支付给中国出口企业,减少了中企出口商品到泰国的收款风险。对投资泰国的中企来说,泰铢升值意味着中企在当地以泰铢形式存在的利润和资金更值钱了,企业不用担心利润被投资目标国货币汇率贬值侵蚀。同时,在泰铢汇率强势氛围下,当企业进入泰国投资时购买力被削弱,原本持有的美元或人民币资产在泰国兑换时没有很好的价格。对在泰国从事工程承包的企业来说,今年的大环境比较适合多持有泰铢,多支出美元。

第十一届跨投会 期待收获三大成果

本报讯(记者 张凡)经国务院批准,由中国贸促会主办,湖南省贸促会、长沙市人民政府、中国贸促会投资促进中心共同承办的第十一届中国企业跨国投资研讨会将于11月16日至17日在长沙举行。

举办跨投会旨在促进中国企业对外投资合作发展,是中国贸促会积极落实一带一路倡议、推动各国工商界开展投资领域务实合作的重要平台和举措。中国贸促会贸易投资促进部副部长朱凌燕表示,希望通过本届跨投会,收获三方面的成果:一是加深了解,凝聚共识,通过投资政策宣介和对话合作,促进中外政府部门、工商机构间加深相互了解,增进信任。二是促进务实合作,向企业传递客观、准确的境外投资政策与信息,推动中外企业间达成投资合作意向。三是提升企业走出去能力与水平,增加企业对外联系渠道,增进企业对境外投资的宏观认识,提升对外投资战略布局能力和风险防范能力。

据了解,本届跨投会以“开启一带一路,跨国投资与服务新时代”为主题,共设6个环节,主要活动包括开幕式、报告发布与授牌仪式、主旨演讲与对话、对外投资趋势、国际产能合作两场全体会议、农业对外合作、境外经贸合作区、跨国投资服务、智能制造四场分组会议,以及澳大利亚、塔吉克斯坦两国国别介绍暨项目对接会。

本届跨投会将发起推进国际产能合作联合行动计划倡议,发布《2017年度中国投资环境调查报告》,为投资企业搭建中外投资交流对话和务实合作的平台,增进企业对境外投资的宏观认识,提升对外投资战略布局能力和风险防范能力。

据悉,跨投会将邀请国内外政府、商会、研究机构和企业代表参会,对投资环境、投资机遇与挑战以及中国企业走出去成功经验等议题进行研讨,为投资企业搭建中外投资交流对话和务实合作的平台。截至目前,已有美国、澳大利亚、波兰、塞尔维亚、斯洛伐克等28个国家和地区的120余位嘉宾报名参会,具有广泛的国别代表性和行业代表性,企业代表报名踊跃,报名参会总人数已超过500人,体现了企业对参与一带一路建设的高度热情和开展跨境投资的积极关注。

跨投会自2007年由中国贸促会创办以来,已经连续成功举办了十届,得到了外交部、国家发展改革委、财政部、商务部等有关部委的大力支持和国内外工商界的积极响应,业已成为鼓励和支持中国企业走出去的高层次、国际性品牌活动。