

上市公司南下掘金澳大利亚

□本报记者 任明杰



新华社日前消息，中澳自贸协定扫清了最后一道障碍，预计将在今年年底前获得澳大利亚议会批准生效。

国内上市公司今年以来纷纷布局澳大利亚，并有望在未来三年掀起新一轮的投资高潮。从投资风向来看，前几年矿业投资高潮正在迅速退却，而农牧业成为国内上市公司本轮对澳大利亚投资的新风潮。

自2014年11月中澳双方共同宣布中澳自由贸易协定实质性谈判结束后，国内多家上市公司便纷纷表现出对投资澳大利亚的浓厚兴趣，并在今年集中付诸实施。

近期，有消息称，中国买家正筹划在澳大利亚竞购面积约10万余平方公里的土地，连同近20万头牛，其中包括世界最大的养牛场Anna Creek。

目前上述土地的拥有者为澳大利亚最大的私人“地主”Kidman公司。资料显示，Kidman为澳洲最大及最古老畜牧业之一，亦是澳洲最大之私人土地拥有者，拥有11个牧场和1个化肥厂，总面积约10.2万平方公里，主要位于南澳、西澳、北领地及昆士兰地区，拥有约185000头肉牛，平均年产牛肉15000吨，约占澳洲出口箱装牛肉的1.3%。

国内上市公司今年纷纷前往澳大利亚投资农牧业，而过往几年投资澳大利亚矿业的热潮却迅速退却，意味着国内企业投资澳大利亚的风向正在快速转换。

在过去几年，澳大利亚一直是中澳海外矿业投资的主要目的地，矿业占中国向澳大利亚投资的65%。数据显示，在过去三年中，中国前往澳大利亚进行投资的企业约为200家，总额超过800亿澳元，其中绝大多数都是矿业投资。

不过，随着国际大宗商品价格，特别是铁矿石和煤炭价格的迅速回落，澳大利亚矿业投资遭受重创。今年7月30日，巴西淡水河谷

(Vale) 和日本Sumitomo Corporation公司决定将他们共同拥有的、价值约6.31亿美元的澳大利亚动力煤矿Isaac Plains以1美元的价格出售。据称，这座煤矿曾是澳洲最令人兴奋的大煤矿，储量高达3000万吨。巴、日两公司在2012年收购该煤矿50%股权时，价格为4.3亿澳元(约合3.1亿美元)。

中国企业投资澳大利亚矿业的热情也在退却。据相关媒体报道，作为兖州煤业唯一的海外煤炭基地，兖矿澳大利亚产区的版图近几年曾迅猛扩张，但在国际煤价下跌后，为降低生产成本，兖矿澳洲不仅搁置了Stratford矿场的扩产计划，甚至还于

去年7月关闭了该矿场的高灰动力煤和半软焦煤两大项目。

中国民生银行总行投资银行部总经理张立洲也告诉中国证券报记者，“去年，有一家企业希望我们为其提供近80亿的并购贷款，来收购一个全球有名的铁矿。从项目本身来看，它的价格还是很便宜的，对接的也是国内资源市场。但我们经过仔细考虑后，还是把这个项目否决了。原因并不是项目本身有问题，而是我们在战略上的不认同。”

从全球范围看，中国企业跨境并购的重心正从澳大利亚、美国、加拿大向欧洲转移。依据彭博社统计，从并购金额来看，2011年起，中国企业

在欧洲的跨境并购呈现不断上升态势。到2013年，中国企业在欧洲的跨境并购规模已经与在美国和澳大利亚的跨境并购不相上下，但仍然落后于在加拿大的跨境并购。而到了2014年，中国企业在欧洲的并购规模已经跃升到首位，并接近在美国、澳大利亚和加拿大的总和。

业内专家指出，随着中国企业投资澳大利亚农牧业高潮的到来，中国对澳大利亚投资有望持续回暖。“除了已经披露投资澳大利亚农牧业的上市公司以外，还有更多的公司正积极谋划登陆澳大利亚，中国企业对澳大利亚的投资将快速复苏。”宋亮表示。

中国动力嫁接全球资源

在中国经济转型升级的大背景下，中国企业投资澳大利亚的风向转换，有着更深层次的含义。随着中国经济步入“新常态”，澳大利亚农牧业有望成为中国经济和中国企业转型升级的“新踏板”。

中国经济转型升级的一大动力是消费升级，用复星集团董事长郭广昌的话说便是“中国动力嫁接全球资源”。以中国企业今年纷纷前往欧洲收购酒店与度假村资产为例，其动力便是国内快速增长的出境游需求。

国内上市公司纷纷前往澳大利亚收购农牧资产，也反映了消费升级催生的巨大需求。以国内上市公司近期密集购买的牛羊肉资产为例，中泰证券指出，在牛肉消费总量方面，2000年我国牛肉表观消费量为510万吨，2014年上升到730万吨，累计增长43%。如果算上走私的100—150万吨，则目前国内牛肉消费量接近900万吨，按照每吨5万元计算，将有近5000亿元的市场零售规模。另一方面，受牛源供给不足影响，正规优质屠宰加工企业产能利用不足，牛肉供给总体上增长乏力，中、高档牛肉明显供给不足。在供需逐渐失衡的影响下，牛肉价格不断攀升，平均价格从2008年的30元/公斤上升到目前的60元以上，涨幅超过100%。

收购澳大利亚农牧业资产，也将有助于企业的转型升级。以东凌粮油为例，投标竞购Kidman如若成功，无疑将加快其业务转型的步伐。自2014年筹划增购中农国际100%股权

中澳自贸协定大事记	
时间	进展
2003年10月	中澳两国签署《中国和澳大利亚贸易与经济框架》，决定开展自贸区可行性联合研究。
2005年5月	在悉尼进行首轮谈判
2006年2月	第4轮谈判，就货物贸易、农产品贸易、服务贸易和法律等领域进行讨论。
2007年3月	经过第8轮谈判，双方在自贸协议部分章节的案文上基本达成一致。
2008年6月	第11轮谈判，双方在原产地规则、知识产权等议题上取得进展。
2009年3月	在北京进行第13轮谈判，双方在中国服务业准入等问题上仍存在分歧。
2010年2月	第14轮谈判，重点放在投资和农产品问题上。
2011年7月	经过第16轮谈判，审核讨论了农产品贸易、非农产品贸易、服务贸易、投资、海关程序和原产地规则、知识产权等领域的出价情况和协定案文。
2014年4月	澳大利亚总理阿博特访华，表示希望年内达成自贸协定。
2014年11月	习近平主席对澳大利亚进行国事访问时，与阿博特总理共同确认并宣布实质性结束中澳自贸协定谈判，历时近10年的谈判至此画上句号。
2015年2月	全部谈判成果核对确认工作完成，两国代表团对谈判成果进行了草签。
2015年6月	双方正式签署《中华人民共和国政府和澳大利亚政府自由贸易协定》。
2015年10月	澳大利亚主要反对党工党表示，已经与联邦政府达成一项折中方案，不再反对与中国签署的自由贸易协定。预计将在今年年底前获得澳大利亚议会批准生效。

多行业受益中澳自贸协定

□本报记者 欧阳春香

正是服装皮革、电子机械等上述五大类产业。

中澳自贸协定签署后，我国能进口到价格更为低廉的澳洲矿产、羊毛和乳制品，而对澳洲来说，“中国制造”的纺织品、服装、玩具和运动器材将获得利好，有望进一步打开澳洲市场。另外，澳洲将实现零关税进口中国的电子产品和白色家电。

与此同时，中国赴澳投资的条件有望较大幅度放宽，中国企业往澳洲投资会升温，伊利、蒙牛、光明、贝因美、三元都已或准备去投资，澳大利亚将继新西兰之后成为第二投资热门国家。

四条主线布局

分析人士认为，中澳自贸协定生效后，可以重点关注四类投资机会。

首先是焦煤、动力煤、氧化铝等矿产原料进口成本下降，利好中下游冶炼加工企业，如煤化工、钢铁、原铝制造等上市公司。澳洲是中国最大的煤炭进口国，我国的焦煤进口更是半来自于澳洲。中澳自贸协定生效后，煤炭进口关税下调将降低澳洲进口煤的成本，部分原来已经亏损的澳洲产能将重获价格优势。

据介绍，未来澳大利亚出口中国的大部分产品关税将减免为零。其中，澳大利亚乳制品出口中国的关税，我国设置5年、10年和12年的过渡期，实现完全自由化后，平均税率由目前的12.3%降为零，其中奶粉现行10%的关税将在协定生效后12年降为零；牛肉关税我国设置10年过渡期，实现完全自由化后，平均税率由目前的15.5%降为零；葡萄酒关税我国设置5年过渡期，实现完全自由化后，平均税率由目前的34.7%降为零；虾蟹类产品，我国设置5年过渡期，实现完全自由化后，税率将降为零。

关税减免将主要惠及中国的服装和皮革、电子和机械产品、其他制成品、钢铁和金属以及化工产品，上述五类产品减免金额累加起来可以占到减免总额的90%以上。

商务部发言人沈丹阳此前曾表示，中国对澳出口占中国总出口的比重现在只有0.7%，协定实施后，可能提高到2.1%，中国出口增加潜力较大的产品

三是控股或参股澳洲企业或已在澳洲设立子公司开展畜牧业、采矿业的上市公司，自由贸易协定签署将直接改善其利润水平，个股有天山生物、天马股份、光明乳业、先锋新材、兖州煤业等。

四是对澳输出关税降为零利好“中国制造”，如白色家电、电子等行业。

■ 相关公司

新希望 计划赴澳投22亿元

新希望是国内最大的农牧业企业之一，涉足牧业、乳业、金融、房地产业以及肉制品等多个领域。公司聚焦食品产业链，积极推进渠道转型，加强海外合作。

首先是丰富渠道，从单一的批发渠道向餐饮、零售等渠道转型；其次是收购食品品牌。不排除未来公司将收购一些食品品牌来进行渠道和产品的拓展。公司在食品端将进行国内、国际市场重新布局，其中，国内市场将加大在华北地区的布局，国外将更多寻求和知名食品企业合作。近期，公司已经和法国的科普利信签署合作协议，并和德国的PHW公司签署合作备忘录。公司还在西班牙、巴

西等地寻找合作资源，海外合作力度正在不断加大。

早在2013年12月，新希望集团便以近5亿元人民币全资收购了澳大利亚第三大牛肉加工企业Kilcoy畜

牧业公司。7月30日，新希望集团旗下子公司新希望乳业与Moxey家族、Perich集团及澳大利亚自由食品集团，合资成立了澳大利亚鲜奶控股有限公司。

面对中澳自贸协定带来的投资机遇，新希望计划在未来三到五年在澳大利亚农业与食品领域投资5亿澳元(约合22.64亿元人民币)，且大部分投资用于支持新希望乳业在澳洲的合作项目及产业发展。

东方锆业 在澳锆钛矿资产可观

Basin矿区及澳大利亚东锆资源有限公司的WIM150矿区。2015年4月30日，公司及控股子公司铭瑞锆业与Image就促进开发北帕斯盆地的砂矿项目达成战略合作意向。Image为一家在深交所挂牌上市的勘探型上市公司，总部设在澳大利亚帕斯，主要业务为以帕斯北部40公里的帕斯盆地重矿物砂矿床的勘探和开发。中澳自贸协定生效后，公司澳大利亚产业布局有望发挥更大作用。

天山生物 打造澳洲肉牛引种基地

天山生物是国内牛良种繁育龙头企业之一，拥有国内品系最全的北美荷斯坦基因库以及国内最多的优质褐牛种公牛资源。公司具备良种繁育、屠宰加工产业基地，未来拟建立集育种、种植、养殖、屠宰加工一体的肉牛项目。

公司自2014年开始研究并实施“肉牛战略”。拟以畜牧育种为基础，形成“引种、养殖、育肥、屠宰加工、销售服务”全产业链的肉牛产业。在产业链整合过程中，通过自建、合作、并购等多种方式实现产业链的闭环，着力打造上游控制养殖资源、中游控制加工生产、下游控制流通渠道”，实现产

业链联动的商业运营模式。

2014年7月，公司使用2525万澳元收购了克拉克家族拥有的澳大利亚明加哈牧场资产组合，新设立天山控股、中澳德润、明加哈农业、大澳国际公司，打造澳洲引种基地，结合公司既有育种优势，筛选优质种源，实现引种全流程自主操作，已具备活体种牛引进优势。明加哈牧场目前是维多利亚州最富声望的牧场之一，可用于经营羊、肉牛、种植、奶牛及林业。公司表示，中澳双边贸易发展迅猛，呈现明显的经济互补性，而澳大利亚优质的畜牧资源利于公司实施“走出去”战略。(欧阳春香)