

大华银行携手香港科技大学新兴市场研究所发布《“一带一路”在东盟》报告 ——调研指出东盟地区的“一带一路”投资项目逐步将可持续发展纳入项目考量

中国上海, 2020年12月14日 —— 大华银行与香港科技大学新兴市场研究所合作近期携手发布了《“一带一路”在东盟》报告。报告针对东盟六个主要新兴市场, 包括马来西亚、泰国、印度尼西亚、菲律宾、缅甸和越南, 分析其中的潜在投资机遇, 中国企业项目发展情况, 以及不同的政治、制度、环境因素如何影响“一带一路”的项目设计和实施。鉴于新型冠状病毒肺炎对于区域经济的影响, 报告中还特别增加了疫情对于“一带一路”项目的影

研究表明, 在“一带一路”倡议的带动下, 中国是东南亚地区最重要的投资力量, 而东盟不同国家的特色和发展规划, 也给中国企业带来不同的行业和投资机遇。同时投资项目东盟地区的中国企业逐步开始将环境、社会和治理(ESG)纳入项目和投资的考量。

大华银行大中华区行政总裁叶杨诗明女士表示: “大华银行东盟拥有广泛的业务网络, 我们很高兴与香港科技大学携手就东盟新兴市场进行研究帮助企业更好了解如何在东盟建立可持续发展的业务和营运。报告研究表明中国企业逐渐认识到具备良好的ESG理念对投资项目十分重要, 这些理念将为企业投资带来深远且正面的影响。部份在东盟投资的企业还致力于针对当地具体情况开展可持续发展项目, 力求发展能够惠及社区。这些成果非常振奋人心。”

研究还指出, 六个东盟新兴市场具有不同的政治、社会和文化特色, 这些市场的成长轨迹受各自历史和政治因素的影响。为了在这些市场取得持久发展, 企业与当地社区的沟通, 以及当地合作伙伴的相互合作至关重要。这也正好与“一带一路”倡议的政策沟通、设施联通、贸易畅通、资金融通、民心相通的共识相契合。

大华银行集团国际管理部董事总经理, 外国直接投资咨询与机构合作统筹部主管张志坚先生表示, “大华银行协助客户了解东盟各市场的文化差异, 从而帮助他们抓住商机。自2011年起, 大华银行通过外国直接投资咨询部(FDI)为有意在东盟扩展业务的企业提供一站式服务, 至今已协助超过2,800家企业在这个全球最多元化和最具发展潜力的地区之一把握商机, 其中三分之一的企业来自中国内地。随着《区域全面经济伙伴关系协定》(RCEP)的实施、东盟地区日渐富裕、中国和东盟在经济上更加一体化, 我们预计两地间的跨境投资将会上升。”

乘着RCEP的东风, 大华银行也于11月底与越南外国投资局(FIA)签署拓展合作协议。在过去几年, 大华银行利用中国与越南不断深化的经贸往来, 已经成功帮助150家企业在越南开拓业务, 未来大华银行计划将此数字增加一倍, 预计将带动15亿新元的外国直接投资到越南。

《“一带一路”在东盟》于2018年10月启动, 报告研究为期25个月。研究结果来自公开资料, 以及与政府官员、商会代表、企业家、民间组织成员、学术和顾问专家的超过300场的深度访谈。请登录下方网站地址下载《“一带一路”在东盟》原版报告:

<https://www.uobgroup.com/hk-zh/corporate-commercial/foreign-direct-investment/about-fdi-advisory.page>

附 1:

大华银行《“一带一路”在东盟》研究的关键洞察

热点篇



“一带一路”倡议带动下, 中国成为东南亚地区最重要的投资力量, 而东南亚也占据“一带一路”投资的半壁江山

“一带一路”倡议实施以来, 中国对东南亚地区的外国直接投资(FDI)和建设项目分别增长了85%和33%。其中, 大多数FDI为新设投资或新项目投资。

- 自2017年, 中国一直是菲律宾最重要的FDI来源国。
- 2019年, 马来西亚制造业领域的最大外资方来源于中国。
- 2013至2019年, 中国对印尼的投资增长16倍之多。

东南亚占中国与“一带一路”国家进口额的50%, 出口额的45%, 以及中国对“一带一路”国家FDI的44%



东盟对电信基础设施建设、智慧城市发展和高科技产品的强劲需求, 给中国企业带来众多投资机遇

东南亚的新兴市场对高科技产品和服务的需求强劲, 政府将投资电信基础设施和智慧城市视为支持快速发展的重要因素。同时, 消费者和企业对智能手机、在线服务、娱乐和其他高科技产品有着强劲的需求。

- 自2009年以来, 马来西亚政府一直积极寻求中国头部企业的支持, 致力于加入“数字丝绸之路”。
- 中国和缅甸启动了一项用于开发跨境电子商务系统的新合作, 使双边贸易在疫情期期间能够顺利进行。



中国企业深耕东南亚业务时, 逐渐将环境、社会和治理 (ESG) 纳入投资考量, 兼顾经济、环境和社会的平衡

中国企业越来越意识到在东南亚致力于履行社会责任的重要性, 并将ESG纳入投资考量。中国在东南亚的新设投资主要集中在资源领域, 其中, 能源项目已开始从煤电厂转向可再生能源项目。除此之外, 中国企业推出许多提高企业社会责任的举措。

- 中国企业在菲律宾和越南投资了多个大型可再生能源项目。
- 马来西亚和泰国获得了太阳能板制造方面的投资。
- 不少中国企业也通过当地公益和社会机构积极对话, 在环保、教育、扶植小微企业等方面开展企业社会责任项目, 改善民生。



“一带一路”倡议与东盟国家发展政策相得益彰

东盟国家的内部发展政策与“一带一路”等国际倡议深度结合，相得益彰。

- “泰国4.0”战略为中国在当地的FDI提供了机会。
- 马来西亚欢迎有助于其工业4.0计划的投资，从而实现该国通过自动化改造农业和制造业，并带来新环保技术的目标。
- 菲律宾政府的“Build Build Build”(BBB)计划旨在改善菲律宾的基础设施建设，并为外国投资者创造多领域机会，该计划使中国投资者和金融机构在“一带一路”倡议下实现协同增效。



虽受疫情影响，“一带一路”项目仍将稳步推进，且迸发新机遇

新冠肺炎疫情对东南亚多数国家经济造成冲击，“一带一路”项目虽然出现延期，但并未取消。为恢复经济，东南亚国家推出了针对性经济刺激计划。

- 印度尼西亚于5月11日启动国家经济复苏计划(NEP)。
- 马来西亚已连续推出5次经济刺激计划，越南实施占国家GDP 3%的财政支持计划。
- 我们预计，缅甸和越南将成为今年东南亚地区经济保持正增长的两个国家。

“一带一路”沿线各国抗击疫情的合作中也蕴含新机遇。

- 在缅甸，政府推出的经济刺激计划CERP (COVID-19 Economic Relief Plan)让投资者在新能源和电子商务等领域获得机会。
- 在马来西亚，在当地政府的支持下，核心的“一带一路”项目仍在推进。

综合地来看，虽然“一带一路”项目出现延期，但是中国和当地国家仍坚守对它的承诺。



受东道国文化或语言环境影响， 中国企业采取的投资和展业方式不同。

宗教、语言等文化因素也决定了中国企业投资展业的难易程度。例如在说汉语人口数量较多的国家(如马来西亚和泰国说中文人口各自占了24%和14%)营商，对中国企业相对更容易。而在菲律宾，华裔企业家和社群相当成熟，也积极帮助中国企业了解当地市场。

而在其他宗教和种族相对复杂或者陌生的国家，例如印度尼西亚，不少中国企业坦言都经历了一个艰难的学习过程。在这些地区，成功的中国企业，并非着眼一时投资，更看重长期利益，慎重选择本地合作伙伴建立了战略联盟或积极与当地的利益相关方联动，以了解和把握市场。



东盟当地的营商环境和贸易协定让中国企业的出海之路越走越宽

东盟内国家、东盟国家与中国和其它国家的双边、多边协定影响着该地区的经济一体化。近年来，协定的快速变化，影响着在东南亚不同国家的投资吸引力。

- 由东盟主导、由东盟成员国与14个国家于11月15日签署了区域全面经济伙伴关系协定(RCEP)，是世界最大的自由贸易协定，使众多中国企业可在区域市场投资更加便利。

东盟的投资环境近年持续提升。尽管各国营商环境水平参差不齐，例如在世界银行《全球营商环境报告2020》中，马来西亚居于第12位，然而缅甸居于第165位，但绝大部分政府都在为改善现状做出了巨大努力。

- 在印度尼西亚，改善主要是在商业法规、电力供应和土地注册程序方面。
- 在菲律宾，杜特尔特执政期间中国和菲律宾之间的政治和解促进了贸易和投资关系。
- 在缅甸，政府设立了多个经济特区和工业园区，以保护外商投资，并为其提供优质设施和服务。

投资热点行业



马来西亚

服务业、制造业特别是电机和电子业、可再生能源和绿色科技



泰国

新一代汽车、智能电子、先进农业和生物技术、食品加工、旅游业、新能源



印度尼西亚

新能源、矿产、金属制造、新兴科技和基础设施建设



菲律宾

制造业、电力和天然气、房地产、服务业和建筑业



缅甸

轻工业制造业、农业、基础设施建设、教育、旅游、卫生、科技和可再生能源



越南

制造业和加工业、可再生能源和科技

附 2：新兴市场投资概述

东盟国家的市场在地理和文化上具有相似之处，但每个国家市场发展轨迹又因各自独特的政治、经济、社会和文化制度而有所不同。以下是六个市场特色的重点概述：

马来西亚：制造业是马来西亚的主要行业之一。马来西亚政府希望吸引高科技、资本密集和知识型产业的投资。马来西亚的电机和电子业持续为当地经济做出重大贡献，并进一步推动其他领域的投资，包括先进电子、光学和光子学、医疗设备、航天、生物科技、先进材料等产业，以及服务业，例如旅游、资讯及通讯科技、离岸和外包、教育和培训等。马来西亚政府也在其投资促进机构中设立中国咨询部，以吸引外国直接投资。

泰国：“泰国 4.0” 政策旨在通过投资新一代汽车、智能电子、先进农业和生物技术、食品加工和旅游业来释放该国发展潜力，实现成为发达经济体的目标。泰国政府于 2018 年启动的东部经济走廊（EEC） 通过签订合作备忘录和建立跨境合作等方式为中国投资者提供商机。

印度尼西亚：从 2013 年至 2019 年，“一带一路”的实施让中国企业在印尼的投资增长了 16 倍，投资项目由贸易和采矿转移至新兴科技和基础设施建设。为了推动市场的基础设施建设和经济发展，印尼政府希望将投资集中在四个主要省份，包括北苏门答腊、北加里曼丹、北苏拉威西和峇里岛。印尼政府已采取措施吸引投资，如简化网上一站式许可证申请系统以简化业务牌照的申请流程，并在政府投资促进机构中设立中国咨询部等。

菲律宾：菲律宾通过其入境签证政策和放宽对中国人员的签证来吸引中国投资者。政府实施名为 BuildBuildBuild 的大规模基础设施投资计划，旨在改善菲律宾铁路、道路和高速公路、机场和能源设施。

政府还致力于改革现有的经济特区管理、建造新的特区以促进工业和城市发展，并吸引汽车、电子、服装、食品等各个制造业领域的投资者。当地政府希望将制造业占国家总增加值的比重提升至 30%，并将制造业的就业率占总就业率的比率提升至 15%¹。

缅甸：以轻工业制造业为核心，纺织业和服装业为重点。缅甸政府希望促进以下领域的投资：农业、基础设施建设、制造业、教育、旅游、卫生、科技和可再生能源。目前，缅甸的投资项目集中在仰光，仰光是缅甸的主要经济枢纽。同时，投资者正在寻找缅甸其他地区的投资机会。当地政府通过建立监督委员会以推动“一带一路”项目的实施。

越南：在越南，可再生能源和科技被视为具有增长潜力的两个领域。越南在其 2016 年至 2020 年的“五年社会经济发展计划” 中支持扩大可再生能源的使用，为专门从事太阳能、风能和生物质能的投资者创造了绝佳机会。同时，政府正在制订一项涵盖国家创新中心的国家策略，支持初创企业和技术转移，为其提供资金支持，并制订试点法规和政策。

#完#

¹ <http://industry.gov.ph/category/manufacturing/>

关于大华银行（中国）有限公司

大华银行（中国）有限公司（下称：“大华银行（中国）”）是大华银行有限公司（下称：“大华银行”）的在华全资子公司，拥有中国本地法人银行资格，于2007年12月18日注册成立，总部设在上海。大华银行（中国）目前已在中国的主要城市拥有十多家分支机构，综合财务实力获惠誉A+评级，中诚信AAA级，评级展望均为稳定。

在大力发展业务的同时，大华银行（中国）注重培养员工，秉承开拓进取的精神，以创造长远价值为目标，勇于担当，对客户对同事，始终诚挚如一，信守相伴。

作为一家严谨负责的金融服务机构，我们致力为广大利益相关方和营运所在社区带来改变生活的正能量。我们不仅全力以赴协助客户合理管理个人财富和帮助企业取得业务增长，同时也坚定不移地在艺术、儿童和教育三大领域推动社会发展。

欲了解更多信息，请登陆大华银行（中国）的官方网站：www.UOBChina.com.cn
或微信扫描下方二维码，关注“大华银行中国”微信公众号：



把握亚洲跨境商机
敬请关注大华银行

媒体咨询：

崔亚欣

大华银行（中国）策略通讯及客户权益部

电邮：Tracy.CuiYX@UOBGroup.com

电话：+86 21 6061 8646