

澳大利亚的投资机遇

文/ John O'Brien



在9月7日举行的澳大利亚大选中，相对保守的反对党联盟取得了胜利。澳大利亚的潜在投资者需要注意的是，这次政府换届会对国家的投资机会形成一些重要的冲击性影响。不过，澳大利亚某些行业的整体投资前景，依然值得国际投资者继续关注。

安全投资澳洲

澳大利亚是唯一没有在全球金融危机中出现经济衰退的发达国家。它拥有成熟的金融体系和有力的监管措施，资金管理活动需要遵守政府制定的严格治理标准，这为投资者提供了安全保障。

丰富的自然资源、先进的经济政策和“能做”的积极态度，使澳大利亚成为寻求收益良好的投资项目的绝佳地点。

在澳大利亚，强有力的治理框架确保了投资经理行事的透明与诚信，从而使规范的投资基金成为最便捷的投资渠道。作为国际投资者，在选择投资基金时应当从以下五个方面加以考虑：

第一，严谨分析。一个投资团队必须拥有详尽的结构化投资评估流程，对投什么和不投什么要制定具体的指导原则，还应当拥有一套公开透明的方法用于确定潜在投资机会的优先顺序。在投资之前，投资者应当向投资团队了解其运作的流程、标准和以往案例。

第二，长线投资。澳大利亚经济的优势在于稳定性和长期增长。在澳大利亚投资，应重点考虑低风险资产，这能为你的资金找到安全的避风港。澳大利亚同样存在高风险的投资项目，主要集中在资源和采矿业，而值得长期看好的，还是那些更具稳定性的行业。

第三，合理确定投资风险组合。投资基金应根据自身的整体战略来适当考虑各种投资组合。成功的长线投资基金，其投资组合中拥有不同规模、行业和风险状况的资产。基金在选择投资的目标资产时，应当不同程度地考虑上述这些因素。好基金应当具备相应战略，从而以结构化方式达成投资组合的多样性。

第四，像对待自己的生意那样投资。很多投资经理平时只会坐在办公桌前阅读被投公司的月报，这种应付了事的做法永远无法给投资带来最大收益，而且伴随着明显的内生风险。为了有效地管理投资，投资经理必须像对待自己的生意那样对待每一笔投资。他们必须深入被投资企业实地考察，和企业家建立牢固的关系。对于企业的重大经营决策，投资经理必须参与其中并提供指导，以确保为企业和投资者赢得最大的收益。投资者在投资之前，应该询问投资经理他们是如何管理投资的，要看看他们在被投资企业重大经营决策中的参与度，并要求他们提供具体的操作实例。

第五，开放性沟通。基金经理一定要乐于与所有的基金投资者保持经常的开放性沟通。他们应该欢迎投资者在任何时候与其讨论某项投资的细节。潜在投资者在投资前，应当向基金经理了解已有投资者的投资状况，以对该基金的整体面貌有进一步了解。

500 万澳元

任何在澳大利亚投资超过500万澳元且投资时间达到4年的外国人，均可凭借“重要投资者签证”很容易地获得永久居留资格。



澳大利亚的投资环境出现的一个最新变化是，增加了新的签证类别，以使重要投资者能快速获得永久居留资格。“重要投资者签证”（888类）于2012年11月推出，任何在澳大利亚投资超过500万澳元且投资时间达到4年的外国人，均可凭借此类签证很容易地获得永久居留资格。在这4年中，移民申请人只需在澳大利亚住满160天，而且对申请人的年龄和语言水平也没有要求。

因此，想移民澳洲的投资人在研究投资选择时，应当注意鉴别准备投资的基金是否符合申请这一居留签证的相关规定。投资人还应当提防某些机构从申请签证的过程中谋取暴利。如果投资者想稳妥地获得签证，一方面要谨慎地筛选投资选择，另一方面要尽可能将申请签证费用的支出约定纳入到建立长期投资合作关系的合约中，以确保在投资活动中得到合理待遇。

大选的影响

与中国领导层更迭时的情况相类似，

澳大利亚每次选出新政府后，总会给国家带来一些变化。这些变化通常相当稳定，不会对经济造成不必要的冲击。但投资者在选择投资项目之前，了解一下经济方向发生了哪些微妙变化仍然是重要的。与此相应，还有必要了解一下投资目标国家现有宏观经济的整体趋势，从而确保要投资的相关行业正处于其增长周期中的合适阶段。

以下是对澳大利亚的部分关键经济政策和经济发展趋势的描述：

1. 政府鼓励投资。反对党联盟组成的新一届政府主张促进投资，并致力于压缩政府规模，促进私营企业发展。这意味着政府会逐步出台有利于投资者和投资基金发展的政策。所以，2014年是考虑将澳大利亚作为投资目标国的绝好时机。

2. 加大基础设施建设。在选举中获胜后，新政府承诺将加大在基础设施建方面的支出，以刺激经济，抵消由采矿业发展放缓带来的影响。

3. 农业部门的问题。新一届政府不鼓励外商直接投资于农垦行业。因为联合政府中有一个党派代表农民的利益，它担心澳大利亚的农业被外国企业垄断。因此，如果想进入这个蓬勃发展的行业，最好的投资方式是投资于某个总部设在澳大利亚的行业投资基金，从而变身为本地投资者。

4. 采矿业发展放缓。澳大利亚之所以能在全球金融危机中幸免于难，几乎完全是由于其具有丰富的自然资源以及主要来自中国的对煤炭和铁矿石持续而强劲的需求。但目前对新矿山的投资正在迅速减少，在矿业领域的投资盈利前景也变得不太明朗。正在开发项目中确实有一些不错的投资选择，但对国际投资者来说眼下投资机会很有限，而项目的投机性显得更强。

5. 货币修正。最近澳元兑美元的汇率从接近1:1.10回归到了1:0.93，这对澳大利亚的企业有重大影响。现在，曾处于困境中的出口企业因为美元走高而变得



在清洁技术,尤其是清洁能源业务领域的投资前景也非常看好。



有利可图,进口企业的日子却有些难过。相关预测显示,未来的汇率水平将与上世纪90年代中期持平。对投资者来说,了解汇率走向对未来投资的影响,以及与以往相比,投资盈利能力将产生哪些变化,就显得非常重要。

6. 住房市场走强。在过去一年中,澳大利亚部分地区的住房市场已从过去几年的疲软状态中恢复起来,呈现出强劲走势。这在很大程度上得益于国际投资者愈加浓厚的投资兴趣,以及持续在2.5%这一低位的官方利率水平。

7. 清洁技术成为主流。另一个重要趋势是,在产业和家庭需求的驱动以及政府的支持下,清洁技术产品和服务正越来越多地为人们所接受,成为市场主流。这主要源自人们对降低成本、减少浪费和提高效率的追求。在清洁技术领域的投资机会包括太阳能和风力发电厂、轻工制造和污水处理的项目和技术。所有这些领域正在迅速发展,并正在成为被广泛采用的标准解决方案。

目标投资行业

基础设施建设业、房地产业、农业及

清洁技术行业,这些行业在澳大利亚都呈现强劲增长态势,其中蕴藏着绝佳投资机会。具体分析如下:

1. 基础设施。过去几年中,在自然资源行业开展的基础设施建设,为投资如铁路、港口这样的大规模项目提供了重大机遇。尽管采矿业陷入低迷,但其中有些项目仍在继续。新一届政府也在推动包括道路和宽带网络在内的新的建设项目,旨在推动非矿业产业经济的发展。此外,因为政府出台了旨在利用私营企业投资来加强环保的政策,所以在供水、垃圾处理、能源的回收和再生等领域也有很多投资机会。最近的一个基础设施投资的例子是,FRV公司投资5000万美元建设的2千万瓦 Royalla太阳能发电厂项目。

2. 房地产业。在澳大利亚,投资房地产业相当有利可图,如果选择得当,投资回报会很稳定。投资机会包括来自政府租户的长期稳定的租约,也包括回报率更高的房地产开发项目。RP Data公司在其最近发布的投资指南中预测,未来10年,澳大利亚各地263个郊区的房地产市值将翻番,近800个郊区的房租收入也将增长一倍。

3. 农业。在澳大利亚,投资农业以增加高品质食品的生产,从而满足亚洲市场对该类产品不断增长的需求,也是一个很有吸引力的投资途径。虽然外资直接投资农业存在一定障碍,但投资基本面仍然很强劲。最近这一领域发生交易案例包括,澳大利亚田园基金(Pastoral Fund)获得了来自美国密歇根州市政员工退休金系统投资的1.8亿美元,这笔钱将用于在澳大利亚北部和东部购买大型牛羊牧场;此外,美国教师退休基金会(TIAA-CREF)也宣布其有意出资1.25亿美元购买澳大利亚农业公司PrimeAg 60%的资产。

4. 清洁技术。在清洁技术,尤其是清洁能源业务领域的投资前景也非常看好。如果这种投资能为清洁技术供应商提供进入新市场机会的话,投资本身获得的收益也会更多,显然国际投资者在这方面更有优势。例如,许多澳大利亚清洁技术公司看到了中国市场的潜力,但很多企业为难以在中国找到合适的合作伙伴而苦恼,与此同时,它们也需要外来投资以扩大业务。由此便产生一个可行的解决方案:中国投资者在投资这些企业的同时,凭借自

1.8 亿美元

身掌握的人脉资源帮助这些澳洲企业进入中国市场。有很多来自澳大利亚的清洁技术公司将从这种合作关系中受益，同时，它们也能为合作伙伴提供强劲的投资回报。下文会介绍几个此类公司。

清洁技术行业的投资机会

每年“澳大利亚清洁技术大赛”

(Australian Cleantech Competition) 总能挖掘出全澳洲最好的清洁技术公司，并帮助它们找到合作伙伴和投资者，以助其成长。这个赛事由政府资助，专注于帮助优秀的公司建立国际合作关系。入围前30名的公司在角逐最后的赢家之前，均能就公司发展的方方面面获得全方位的评价指导。这对投资者来说是有好处的，因为这相当于业内专家已经对这些公司进行了充分的尽职调查。由此，有意投资这些公司的投资者可以省去许多初步的尽职调查工作。

今年，为了与这些龙头企业会面，有一些来自中国和韩国的投资者专门飞到悉尼参加了大赛颁奖典礼。这些投资机构不仅把这些公司看作是良好的潜在投资目标，还希望通过将它们引入自己所在国家的市场来获得更大利益。

进入2013年“澳大利亚清洁技术大赛”决赛八强名单的公司包括：

BluGlass公司（澳洲证交所股票代码：BLG）：这是一家半导体公司，它带来的参赛项目是在LED照明和太阳能产业领域中被称作“远程等离子体化学气沉积法”（RPCVD）的一项技术突破。用这种革命性方法制造出的III族氮化物元件，将成为数以百万计的电子仪器和电力设备必不可少的组成部分。

Elevare Energy公司：这是一家电力

澳大利亚田园基金获得了来自美国密歇根州市政员工退休金系统投资的1.8亿美元，这笔钱将用于在澳大利亚北部和东部购买大型牛羊牧场。

电子公司，它提供的技术将实现储能电池的商业产品化应用，以减少气体排放并抑制能源价格上涨。这种技术的解决方案包括社区能源储存以及配电静止同步补偿装置（DSTATCOM），后者可以解决企业部门的功率因数修正问题。

Global Future Solutions公司：这是一家生物技术公司，为石油天然气行业、禽类养殖业、生命科学和卫生行业提供环境更为友好的产品，其专利产品解决了这些行业中的污染问题，具有全球应用潜力。特别是GFS MEGR 102，这是一种环保型压裂液，用以取代目前在世界各地页岩油气生产过程中使用的有毒液体，这种有毒液体的使用也是目前人们反对发展非常规天然气行业的关键理由之一。而GFS MEGR 102不但比目前使用的有毒液体更安全，同时也更高效。

Microheat Technologies公司：该公司开发出的先进的流体加热保护专利技术，可以提高能源使用效能并减少水消耗。该技术采用“直接能量转移”的方法，相关设备占地面积小，适于安装在需要瞬时加热水的工作现场。

Oganic Responses公司：该公司研发出一个革命性的分布式智能照明控制系统，能最大限度地节约能源并提供最佳的居住舒适度。与众不同的是，在设备的安装过程中，该技术对设计、布线、调

试都没有特别要求。该系统允许其他楼宇管理系统访问，可利用实时的、包含具体位置的信息作出更为合理的照明决策，提高自身的能源使用效率。

RayGen Resources公司：该公司发明了世界上成本最低且可再生的发电技术，其太阳能技术将最高效的太阳能电池（> 44%）和镜子结合到一起，构成了成本最低且效率最高的集热器。与其他所有的光伏发电系统不同，用这种技术生产的集热器和发电机是分开的，以便实现互相独立的优化，这在降低成本方面实现了突破。

Specialty Coatings公司：该公司生产的EnerSheet牌复合材料，将大幅面树脂浸渍玻璃纤维屋顶覆膜与嵌入式太阳能光伏薄膜材料集于一体。这种复合材料易于安装，是目前澳大利亚生产的唯一的建筑集成光伏（BiPV）屋顶材料。

Z-过滤器（Z-Filter）：这种过滤器能够将固体集中在一个独立的拉链式过滤套里，使其与液体分离。Z-过滤器可以连续地过滤、分离、翻卷、压缩，最终压紧过滤套中的固体，排出液体，使固体成为干饼状。这种过滤器使用的“创新筛选法”是目前已知的最有效的固液分离方式。

为了开辟出口市场，今年11月，本届大赛的前30强公司将组成一个贸易代表团出访中国的香港、南京、上海以及新加坡，与潜在的合作伙伴、客户和投资者见面。它们将参加11月6日~8日在南京举行的中国国际环保产业博览会，并于同一周在香港和上海两地举行投资者见面会。🇨🇳

（作者系中国清洁科技公司总经理）