

涉农跨国公司在非投资特点及启示

杨宝荣

内容提要 持续改善的投资环境及尚未开发的巨大农业潜力正使非洲成为跨国公司投资关注的热点地区。涉农跨国公司大举进入非洲既是非洲农业投资环境持续改善的反映，也体现了跨国公司对非洲市场潜力和农业资源潜力的认同。尽管种植业，特别是生物燃料、经济作物的种植仍是涉农跨国公司投资非洲的重点，但农业上、下游产业的投资受到空前重视，这是发达国家跨国公司对未来全球农业布局的重要举措。由于发展中国家对非农业合作的增加，对非农业投资出现的主体、投资方式正发生明显变化。跨国公司在开拓非洲市场方面面临的问题既有市场因素，也有非市场因素。农业是深化中非合作的重要领域，涉农跨国公司投资非洲的经验对于深化中非合作意义重大。

关键词 非洲农业 国际投资 涉农跨国公司 中非农业合作

作者简介 杨宝荣，中国社会科学院西亚非洲研究所非洲研究室副主任、副研究员（北京 100007）。

近年来，非洲农业市场备受跨国公司关注。粮食、生物燃料、农机等农业上、下游产业正成为吸引跨国公司投资的重要领域。对非农业投资新特点是当前国际经济发展趋势的反映。作为对非合作的重量级国家，相比于其他领域的合作，中非农业合作有着较大的空间。由农业援助走向市场合作，是提升非洲农业发展能力、深化中非农业合作，以及促进中非经贸可持续性发展的重要手段。因此，研究涉农跨国公司在非投资特点及面临的问题，对于深化中非农业合作意义重大。

涉农跨国公司重视非洲市场的主要原因

除土地等农业资源禀赋外,非洲农业市场条件和国际涉农跨国公司全球经营特点近期发生了显著变化,而这些变化正是涉农跨国公司日渐重视非洲的主要原因。

(一) 非洲国家农业发展由依靠自力更生向开放式合作转变

从非洲国家关注农业发展的政策和实践来看,指导农业发展的思路正发生转变。该过程的演变主要体现在两个方面。其一,非洲各国政府虽一贯重视农业发展,但逐渐认识到仅靠自身努力难以解决农业发展问题。无论是1979年7月非统首脑会议通过的《蒙罗维亚战略》,还是1980年4月非统特别首脑会议通过的《拉各斯行动计划》和《拉各斯最后行动方案》,农业都被作为实现非洲社会经济发展的优先领域。2001年,非统推出的《非洲发展新伙伴计划》仍将农业视为优先发展领域之一,强调农业发展是非洲经济增长的发动机、减贫的关键因素之一。但是,无论是《蒙罗维亚战略》还是《拉各斯行动计划》,农业发展方面体现的更多是强调通过自力更生来实现。^①由于很多国家农业生产条件较为落后,包括农业基础设施缺失、农业技术水平较低、农业投入严重不足等,非洲农业并没有取得较快的发展。据联合国粮农组织2013年数据,截至2012年底,全球有62个低收入国家存在不同程度的缺粮问题,其中有39个国家位居非洲大陆。2005年以来是世界农业投资增长较快的时期,但非洲吸引投资总量仍处于较低水平。相关研究表明,2005~2007年世界农业外国直接投资年均投资量超过3万亿美元,约占世界外国直接投资流入总量的1%,该投资量在2008年达5万亿美元。相比而言,2004年到2007年间,非洲农业领域吸引的外国投资规模不到2亿美元,较2005年到2007年之前还有下降,是同期发展中国家农业吸引外资规模最小的地区。^②另据联合国粮农组织2012年报告,全球不同地区农作物产出占潜在产能的比重,撒哈拉以南非洲地区排名倒数第一,产出量占潜在产能比重仅

^① 舒运国:《失败的改革——20世纪末撒哈拉以南非洲国家结构调整评述》,吉林人民出版社,2004年版,第61页。

^② UNCTAD, *World Investment Report 2009, Transnational Corporations, Agricultural Production and Development*, <http://unctad.org/en/pages/PublicationArchive.aspx?publicationid=743>, 2015-05-23.

约 25%，北非地区接近 40%，排名倒数第五。^① 其二，非洲国家积极改善自身投资环境，加大对外农业合作力度。进入 21 世纪，改善农业投资条件、打造开放式对外农业合作平台吸引外资逐步成为非洲国家推动农业发展的共识。非洲国家接受了联合国粮农组织的非洲发展计划，并最终形成了指导非洲各国农业发展的《非洲农业综合发展计划》(CAADP)，强调参与国家承诺将至少 10% 的政府预算用于农业部门，并通过多渠道融资解决非洲农业投入不足的问题，重点合作方包括外部合作伙伴、私营投资方等。在这种努力下，到 2013 年 2 月，已经有 30 个国家成为誓约签字国，其中加纳、多哥、赞比亚、布隆迪、布基纳法索、马里、尼日尔、刚果(布)、塞内加尔、埃塞俄比亚、马拉维已经达到或超过了承诺的投资标准。^②

(二) 私有化改革为跨国公司农业投资热创造了条件

经历多年的自由化改革，非洲农业投资领域日益对外开放。冷战结束前很长一段时期，一些非洲国家奉行“社会主义”道路，其显著经济特征之一就是将其殖民地时期西方跨国公司在其国内经营的产业进行国有化，并在此基础上建立了非洲的民族工业。随着冷战的结束以及非洲民主化浪潮的推进，非洲国家在西方国家和国际金融机构的主导下开始进行以私有化和自由化为特征的经济改革。为此，原有的农业产业体系纷纷成为改革对象，政府将吸引外资作为促进经济增长的重要手段，并纷纷修改相关立法。经过 20 多年的改革，非洲国家涉农投资日益开放，投资条件日益便利，其中包括：鼓励投资方投资农业上、下游产业，通过市场手段为投资企业提供国有土地，为大型投资项目提供税收等优惠等。这使跨国企业进入相关领域投资成为可能。正如“农业发展国际基金”(IFAD)西非和中非处处长穆罕默德(Mohammed Beavogui)曾指出的，尽管国际社会对农业的援助规模由 20% 下降到 4%，但由于国际粮价的上涨及非洲投资环境改善的影响，国际私营投资方对非洲农业投资的关注正在改变长期以来国际援助的不足。^③

^① FAO, *The State of Food and Agriculture 2012*, <http://www.fao.org/docrep/017/i3028e/i3028e.pdf>, 2015-07-06.

^② NEPAD, *Agriculture in Africa - Transformation and Outlook*, p. 3, [http://www.nepad.org/system/files/Agriculture in Africa.pdf](http://www.nepad.org/system/files/Agriculture%20in%20Africa.pdf), 2015-07-10.

^③ VOA, "Foreign Investors See Potential in African Agriculture", <http://www.voanews.com/content/foreign-investors-see-potential-in-african-agriculture030111/157543.htm>, 2014-07-08.

（三）国际社会对非农业援助为农业发展增加了活力

非洲农业的发展事关非洲的减贫和可持续发展，日益受到国际社会的关注。研究表明，农业发展与国家减贫具有正相关性。^① 因此，国际社会一贯重视通过援助促进非洲农业发展。长期以来，国际社会对非洲地区的农业援助一直占全球农业援助的 1/3 以上，年均水平在 20 亿美元左右。^② 但受多种因素影响，援助成效甚微。因此，要实现联合国“千年发展目标”，国际社会和非洲国家应持续加大对农业的投入。通过农业合作促进非洲发展与减贫现已成为国际社会共识，国际组织纷纷出台了关注非洲农业发展的战略计划。仅以世界银行为例，1991 年到 2006 年间，世界银行累计向非洲提供的农业援助金额高达 28 亿美元，约占对非援助总额的 8%。2002 ~ 2005 年，世界银行下属的国际开发协会累计向非洲提供农业援助资金 9.54 亿美元，占非洲所获得的农业援助总额的 11.4%。2012 年 7 月 ~ 2013 年 6 月，世界银行向非洲注资 147 亿美元。世界银行所属的非洲撒哈拉国际金融公司 2013 年在非投资 53 亿美元，同比增长 34%。世界银行 2014 财年对撒哈拉以南非洲地区援助金额达 153 亿美元，创历史新高，其中 102 亿美元是无偿援助，援助重点包括水电、农业、教育等领域。^③ 除国际组织援助外，农业也是双边援助的重点领域。国际社会的关注及投入不仅增加了非洲农业资金的流动性，也改善了农业投资环境，激发了非洲农业发展的活力。

（四）全球农作物需求巨大，非洲农业生产潜力承载众望

随着全球人口的快速增长和工业化水平提升，关注非洲农业已经不仅事关非洲的粮食安全问题，也是全球性发展问题。一方面，非洲大量尚未开发的土地资源是解决未来全球粮食需求的重要地区。2007 ~ 2008 年全球粮价的上涨，再次使得全球粮食生产成为国际关注的热点。根据粮农组织 2012 年数据，若要满足 2050 年全球 90 亿人口的粮食需求，农业投资有着较大的缺口，期间年均投资需要达到 2 090 亿美元。而非洲有约占全球 12% 的可耕地，其

① 安春英：《非洲经济增长与减贫发展的悖论——兼论非洲从贫困化增长到益贫式增长范式的转变》，载《西亚非洲》2010 年第 3 期，第 21 页。

② 唐丽霞、武晋、李小云：《国际社会对非洲农业发展援助》，载《世界农业》2011 年第 7 期，第 52 页。

③ IFC, *Advisory Services in Sub-Saharan Africa: Development Impact Report*, 2014.

中 80% 尚未开发利用。^① 因此，利用非洲大量尚未开发的农业资源、扩大对非农业投资、促进粮食生产是关乎未来全球粮食供应的问题。具体而言，要满足 2050 年全球人口的粮食需求，每年在发展中国家农业领域的净投资要达到 830 亿美元，而撒哈拉以南非洲投资规模应达到 110 亿美元。事实上，非洲国家政府公共投资难以实现这一目标，其主要资金应源自私营企业。因此，政府通过多种手段促进私营业的投资是长久之计。^② 另一方面，在一些发达国家出台清洁能源使用要求的背景下，跨国公司对非生物燃料的开发提上了日程。由此，各国政府、国际组织、市民社会组织等纷纷关注农业发展，农业成为投资关注热点。

（五）涉农跨国公司利用非洲市场布局全球产业链

涉农跨国公司在全球粮农产业链中作用空前增强，这使其开发非洲农业市场能力得到了提高。长期以来，投资非洲农业的制约性因素较多，如基础设施严重匮乏、政策环境较差、有效市场不足等等，这极大地降低了跨国公司投资非洲的愿望。但是，全球经济形势的变化，特别是随着全球化的快速发展，这一现象正在发生改变。其一，推动涉农跨国公司业务发展的外部条件更加优越。其中包括人口的大量增长、很多地区居民生活水平的提高、物流业的快速发展等。其二，跨国公司拥有自身技术水平的优势。其中包括跨国公司所拥有的大幅提高农业单产的技术、更加高效的对土地等生产资源的利用、自身对生产运营的高效组织和管理等。一些研究表明，早在 2002 年，非洲已经成为全球涉农生物科技公司的最大投资目的地。在国际粮食需求不断增加及预期缺口扩大、非洲国家亟待解决粮食问题并难以有效监管的情势下，20 世纪 90 年代关于转基因农业发展的制约度正受到破坏。如控制美国大豆种子市场 90% 的孟山都，其转基因作物种子也在非洲广泛存在，并正成为非洲新的大、中等规模农场的作物种子来源。^③ 其三，投资地区日益开放的市场环境为跨国公司提供了机会，如很多国家农业及相关产业链日益开放等。

^① VOA, “Foreign Investors See Potential in African Agriculture”, <http://www.voanews.com/content/foreign-investors-see-potential-in-african-agriculture030111/157543.htm>, 2014-07-08.

^② FAO, *Agricultural Investment Funds for Developing Countries*, Rome, 2010, p. 10, http://www.fao.org/fileadmin/user_upload/ags/publications/investment_funds.pdf, 2015-07-27.

^③ Devlin Kuyek, “The Past Predicts the Future: GM Crops and Africa’s Farmers”, 18 October, 2002, <https://www.grain.org/article/entries/344-the-past-predicts-the-future-gm-crops-and-africa-s-farmers>, 2015-07-15.

正是由于以上多种原因，跨国公司日益成为全球农业发展，特别是发展中国家农业发展的重要参与者，参与领域包括向农户贷款以购买种子，销售种子、化肥、农机，收购粮食、牲畜，加工农产品，销售加工品等。由于跨国公司在农业生产几乎所有环节的介入，使得涉农跨国公司成为影响全球或区域经济的重要参与者。^①

投资非洲也是涉农跨国公司布局未来全球粮农市场的重要举措。非洲农业增长潜力不仅在于其大量赋存的尚未开发的可用地，还在于拥有 10 多亿人口的刚性需求。因此，非洲是任何有远见涉农跨国公司都不得不重视的地区。对该地区的投资将进一步增强其在全球粮农产业链中的地位。正如联合国粮农组织报告所指，相比于长期以来跨国公司主要通过间接的贸易手段对投资地区发挥影响力，直接参与已经成为其发挥影响力的新特点。美国总统奥巴马在 2014 年召开的美非峰会上也指出，美国希望开展同非洲这一充满活力和增长地区的合作，分享发展机遇。

涉农跨国公司对非投资的特点

在全球农业发展新趋势下，涉农跨国公司对非投资在表现出一些新的特点，这在投资来源、投资领域、投资模式、投资分布等方面都或多或少有所体现。

（一）投资来源地

1. 发达国家重新重视对非洲的农业投资。

近年来，在援助基础上积极推动本国企业布局非洲农业市场已成为发达国家对非农业合作新特点。以美国为例，美国关注非洲农业既有解决非洲粮食安全的人道主义援助一面，也有积极促进本国企业布局非洲农业市场的一面。除 1998 年美国提出《非洲希望种子计划法案》、《非洲粮食安全计划》以外，又于 2002 年提出了“结束非洲饥饿倡议”（IEHA, The Initiative to End Hunger in Africa），奥巴马上台以来美国政府对促进本国企业进军非洲市场采取了更加积极的态度。2012 年 5 月 18 日，奥巴马在“全球农业和食品

^① FAO, *Foreign Direct Investment and other Forms of TNC Participation in Agricultural Production: Trends and Implications*. http://www.fao.org/fileadmin/templates/esa/Global_perspectives/Presentations/Mirza2.pdf, 2015-09-20.

安全研讨会”上表示，非洲和“八国集团”成员国承诺通过政府和私营部门的支持实现对非洲农业的长期投资。美国 40 多家公司已承诺对非农业投资超过 30 亿美元，投资公司包括杜邦公司（DuPont）、孟山都（Monsanto）、嘉吉公司（Cargill）等。^① 这些投资将结合非盟的“种植非洲”（Grow Africa）、《非洲发展新伙伴计划》与世界经济论坛的合作伙伴进行。除美国以外，其他投资方还包括来自以色列、瑞士、挪威、英国等国的跨国公司。^② 2014 年召开的美非峰会上一个优先议题就是重视非洲日益展现的增长潜力并促进本国私营部门向非洲的投资，而峰会期间达成的近 10 亿美元的投资中就涵盖农业和食品领域。此外，由于清洁能源使用的要求，欧盟很多跨国公司拟将生物燃料的开发投向非洲，一些国家还通过设立主权基金投资非洲农业。

2. 发展中国家对非投资呈上升趋势。

首先，非洲以外发展中国家对非投资增加。联合国粮农组织研究表明，近年来发展中国家在南南合作框架下的农业投资呈上升趋势。巴西、中国、印度、卡塔尔、科威特、利比亚、沙特以及阿联酋等国企业成为新的农业投资主体，在土地获取及粮食加工等领域的投资额均有增加。其中，埃塞俄比亚、苏丹、坦桑尼亚等国是近年来农业领域吸收外资较多的国家。^③ 其次，非洲一些国家具有较强实力的涉农企业成为地区内农业投资的重要参与方。据有关研究统计，投资非洲的前 500 强企业中有 40 家为涉农企业，占总数的比例为 8%。^④ 其业务情况表明，很多公司并非传统的涉农业务公司，而是在国际对非农业投资趋热情况下积极拓展了农业投资业务，其中包括作物种植、农产品加工等行业。

^① “US Agriculture Companies Pledge Millions to Africa”, May 18, 2012, http://worldnews.nbcnews.com/_news/2012/05/18/11759239-us-agriculture-companies-pledge-millions-to-africa?chromedomain=dailynightly, 2015-10-21.

^② “US President Announces Multi-billion Dollar Investments for African Agriculture as Part of an Initiative Developed in Collaboration with the World Economic Forum”, <http://www.weforum.org/news/us-president-announces-multi-billion-dollar-investments-african-agriculture-part-initiative-dev>, 2014-07-06.

^③ FAO, AAACP, “Some Key Insights on the Role of Foreign Direct Investment in Agriculture”, http://www.fao.org/fileadmin/templates/tci/pdf/InternationalInvestment/AntiportaSummary/FDI_in_Agriculture_short_summary_on_KeyInsights.pdf, 2015-06-25.

^④ <http://www.theafricareport.com/Top-500-Companies/top-500-companies.html>, 2015-06-20.

(二) 投资领域

1. 粮食生产仍是重要投资领域。

一些研究表明，正是由于 2007 年粮价上涨，海湾国家特别是重要油气资源国更加重视在海外的农业投资。2008 年 7 月，卡塔尔和苏丹签订了建立合资公司以投资粮食生产、农业及畜牧业领域的协议。2008 年，阿联酋宣布已对苏丹国内几个州共 90 万公顷的土地进行投资，并提到该项目有 4 万公顷用于生产小麦、玉米和草料。2009 年，包括伊斯兰开发银行在内的一批沙特投资机构决定在非洲投资 10 亿美元、租用 70 万公顷土地种植水稻。^① 由此，海合会（GCC）成员国在该地区农业的投资不断扩大，预计其 25% 的石油财富将在该地区进行投资，而 2003 年该数据为 15%。在过去 20 年，其规模相当于该地区内部贸易额的 3 倍。印度公司也是非洲农业重要投资来源。据英国《每日电讯报》2009 年 6 月 28 日报道，印度政府通过提供低息贷款鼓励本国公司积极开发农业，在非洲大肆购买土地，利用当地廉价种植农作物，并将农产品全部运回印度。报道称，印度农业公司在非洲已经购买了几十万公顷的土地，种植大米，甘蔗，玉米和扁豆等作物，投资对象国包括埃塞俄比亚、肯尼亚、马达加斯加、塞内加尔、莫桑比克等。^②

2. 生物燃料作物成为新的投资热点。

近年来，国际减排议题使生物燃料行业成为发达国家对非农业投资的重要驱动力。如 2009 年 4 月欧盟出台文件就成员国使用清洁能源做出了规定：到 2020 年欧盟成员国使用清洁能源的比重至少达到交通能源消耗比重的 10%，各国还应制定电力、制热、制冷等行业的再生能源使用的战略目标。根据减排要求，欧盟各国政府也制定了使用可再生能源的消费激励措施，涉及税收、贷款担保、直接补贴支付等方面，如法国、德国、英国规定对生物燃料使用关税中。英国政府就开发利用再生燃料规定，燃料供应方应确保其销售燃料的一定比例的生物燃料，否则将面临每桶燃料 15 美分的罚款。瑞典政府设立了到 2020 年再生能源使用达到 40% 的目标，到 2030 年彻底退出使用石化燃料。为达到此目标，政府通过财政手段鼓励企业在非洲购买土地进

^① 《沙特将在非洲地区投资 10 亿美元发展农业》，载食品商务网 2009 年 8 月 6 日，<http://www.21food.cn/html/news/35/489563.htm>，2014-07-21。

^② 王恺：《印度企业在非洲大肆买地“海外农田”招殖民非议》，载《环球时报》2009 年 6 月 30 日。

行生物燃料生产。由此，多家欧洲公司进入非洲进行生物燃料开发，仅其中的10家英国公司在非洲经营生物燃料的土地就高达1 610 675公顷。^①

3. 农业下游产业链投资备受关注。

除经济及粮食作物种植和生物能源开发之外，涉农跨国公司在非投资的一个新趋势是日益重视在非洲的农业下游产业链投资。由于非洲经济持续增长，农业下游产业包括食品加工、销售等领域正受到跨国公司前所未有的关注。据2009年联合国贸发组织世界投资报告，1990年到2007年流入非洲农业上、下游产业的外国直接投资呈增加态势。联合国粮农组织2011年报告也指出，20世纪90年代后的相当长时间内，跨国公司对非洲农业投资主要集中在贸易等领域。但随着近年来非洲经济形势的变化，外资对农业领域资本密集行业的投资关注开始增加，其中包括农产品种植、加工及相关服务业等。^②如肯德基早在20世纪70年代就进入南非及其周边国家。但是，在2009年末才进一步扩大业务到撒哈拉以南非洲的其他地区，并且在尼日利亚开了第一家分店。到2012年末，肯德基已经在安哥拉、尼日利亚、纳米比亚、博茨瓦纳、莫桑比克、莱索托、马拉维、斯威士兰、加纳、肯尼亚、赞比亚开店。肯德基还计划将业务进一步扩大到津巴布韦、坦桑尼亚、乌干达、刚果（金）、埃塞俄比亚和塞内加尔等国。^③英国私募投资公司“丝业投资”（Silk Invest）依托“丝业非洲粮食基金”近年来积极开拓非洲的粮食加工、饮料和快餐等业务，目前已经在肯尼亚、埃塞俄比亚、埃及、摩洛哥、加纳、尼日利亚等国进行了投资。

（三）投资模式

1. 通过主权财富基金进行农业投资。

这是近年来政府主导下的对非投资主要方式。其特点是资金量大，可带动非洲相关领域基础的建设，投资风险较小。如卡塔尔主权基金“卡塔尔投

^① [Http://www.theguardian.com/environment/2011/may/31/biofuel-plantations-africa-british-firms](http://www.theguardian.com/environment/2011/may/31/biofuel-plantations-africa-british-firms), 2014-07-06.

^② Aysen Tanyeri-Abur and Nasredin Hag Elamin, *International Investments in Agriculture in the Near East Evidence from Egypt, Morocco and Sudan*, FAO 2011, http://www.fao.org/fileadmin/templates/est/INTERNATIONAL-TRADE/FDIs/Egy_Mor_Sud.pdf, 2015-07-08.

^③ Jaco Maritz, “Six Companies Investing in African Agribusiness, and What We Can Learn from Them”, 27 February 2013, <http://www.howwemadeitinafrica.com/six-companies-investing-in-african-agribusiness-and-what-we-can-learn-from-them/24575>, 2015-07-09.

资署”在苏丹进行农业投资，沙特通过主权基金支持国内企业在非洲进行农业投资，德国国家开发银行启动了“非洲农业和贸易投资基金”。在非洲大陆内，截止到 2013 年 6 月，全非洲已经有 15 个国家设立或正在设立主权财富基金，其中包括 2012 年尼日利亚和安哥拉分别注资 10 亿美元和 50 亿美元成立了主权财富基金。这些基金都开展了与农业相关项目的投资。^① 中国 2007 年 6 月成立了第一家专注于对非投资的股权投资基金——中非基金，也开展非洲农业投资项目。截至 2012 年 4 月末，中非基金累计已决策对非农业投资项目 10 个，实际投资 5 700 多万美元，项目涉及棉花、皮革加工、剑麻、制糖、农业机械组装销售等多个领域。中非基金投资非洲“大农业”产业链，推动了当地农业产业升级和民生改善。^②

2. 国际金融机构设立专门基金。

国际金融机构通过专门基金对非农业投资体现了国际多边组织对非洲农业发展的重视。如国际金融公司（IFC）2008 年筹资 7 500 万美元在英国成立“阿迪马同 - 世界农业基金”（Altima One World Agriculture Fund），并对包括非洲在内的地区进行农业投资。作为一家混合基金，该基金持有赞比亚资本公司（CENAFARM）部分股权。此外，国际金融公司还通过在非洲开发银行、南部非洲开发银行、西部非洲开发银行及西非共同体开发银行的股权基金投资非洲农业。2012 年，非洲开发银行出资 5 亿美元成立了“阿格万斯非洲基金”，用于在非洲的农业产业投资。该基金声称，其中 1 亿美元将作为配套资金同援助方在非农业项目上开展合作。

3. 机构投资者设立多种投资基金。

机构投资主要是通过各种基金，包括捐赠基金、套保基金、混合基金等基金，或投资农业上游产业链，或投资下游产业链。上游投资产业包括：2007 年，成立于卢森堡的资金规模为 4.5 亿美元的“银地基金”（Silverlands Fund）主要投资地是中部和南部非洲；2008 年，成立于卢森堡的“紧急非洲土地基金”资金规模 5 亿美元，在撒哈拉以南非洲投资土地 1 万公顷。2010

^① AfDB, The Boom in African Sovereign Wealth Funds, 11 Jan. 2013, <http://www.afdb.org/en/blogs/afdb-championing-inclusive-growth-across-africa/post/the-boom-in-african-sovereign-wealth-funds-10198>, 2015-08-20.

^② 《中非基金对非农业投资超 5 700 万美元》，载中国广播网：<http://news.sohu.com/20120601/n344637682.shtml>, 2015-8-02.

年，成立于南非的“未来增长农业基金”资金规模 1.25 亿美元，主要投资地为南部非洲国家。2010 年，英国成立的投资于农业食品行业的多用途基金——“阿克蒂斯农业基金”（Actis Agribusiness Fund），资金规模 8 300 万美元，主要投资地区是东非、中部非洲和南部非洲；2011 年，成立于开曼群岛、资金规模达 3.5 亿美元的“菲尔斯全球农业基金”（Pharos Global Agricultural Fund）致力于投资苏丹、坦桑尼亚等国农业。

4. 私营企业通过多种股权方式进行投资。

私营企业非农业投资方面具有较大的灵活性。企业通过私募、基金、多元化投资公司（包括农业公司、涉农仓储或物流公司等）、大宗商品指数基金等对非进行农业上、下游产业投资。此外，一些金融机构也通过业务支持私营企业的投资，如开设风险担保、提供贷款等方式投资农业。

（四）投资目的地

1. 种植业投资具有显著地域特点。

这主要是受非洲各区域农业条件影响所致。受多元化的气候条件和开发条件影响，长期以来非洲各地区农业发展具有显著的区域特征。如北非地中海气候影响下形成棉花、玉米、小麦等农作物种植优势，西非热带和亚热带气候影响下形成热带经济作物种植优势，东非高原气候影响下剑麻、棉花种植优势，南部非洲热带草原气候影响下形成多种作物种植优势及沿海地区的渔业养殖优势等。因此，不考虑近年来农业技术革新给农业发展带来的新影响因素，跨国公司对非农业投资分布仍体现出显著的区域特点（见图 1）。外国直接投资北非国家的主要农作物是水稻、小麦和油料作物及棉花，在南部非洲则是甘蔗和棉花，而在东非是花卉栽培、小麦和大米。^①

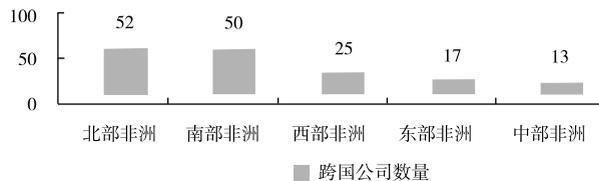


图 1 财富 500 强农业 - 食品跨国公司在非洲的分布

资料来源：OECD Development Centre（2008），<http://www.oecd.org/dev/41301739.pdf>，2014-06-12。

^① UNCTAD, *World Investment Report 2009, Transnational Corporations, Agricultural Production and Development*, http://unctad.org/en/Docs/wir2009_en.pdf, 2015-04-30.

2. 农业下游投资地域趋于分散化。

相对于种植业而言，农产品加工业受到农业自然资源的影响要小一些。在非洲经济持续增长和投资环境日益改善的情况下，农业下游产业成为国际投资的热点。一方面，近年来，很多非洲国家的持续高增长为投资下游产业开拓了较好的盈利空间。高增长在提高民众收入的同时，也提高了高附加值食品消费能力，为涉农行业的投资提供了市场条件。例如，在莫桑比克，由于该国油气资源的发现和商业开发，使其成为连续多年保持 7% 以上高增长率的 国家。2005 到 2006 年，外资流入农业领域占外资流入总额的比重约为 5.3%，但 2007 到 2008 年这一比重上升到 13.9%。^① 另一方面，促进加工制造业发展是各国政府引资的重点，相关的优惠条件和待遇成为吸引外资的重要因素。

涉农跨国公司在非经营面临的问题

在国际农业发展趋势影响下，非洲自身开发条件的潜力及对农业的重视使其成为吸引涉农跨国公司纷纷抢滩布局未来市场的重要地区，但作为整体经济发展水平和市场化程度较低的地区，跨国公司投资非洲面临的问题也是突出的。这不仅涉及非洲的经济自由化程度、市场化水平，也涉及企业如何将自身发展同投资地共同发展的战略定位。

（一）土地获取问题

1. 大面积土地

大面积土地是现代化农业耕作的要求，但机械化水平较高的现代化农场将直接影响失去土地农民的就业。由此，土地问题已经成为近年来对非农业开发引发的国际关注焦点。涉农跨国公司通过租赁和购买获取非洲大面积的土地从事农业被认为带来了 对非洲本土土地的新的掠夺。根据粮农组织报告估计，2008 年到 2010 年三年间，外国投资方在非洲获得了大约 2 000 万公顷土地。一些土地交易超过 1 万公顷，有些甚至超过 50 万公顷。土地租借对土地的控制和使用权从短期到 99 年，直接损害了当地农民的利益。该报告建议

^① FAO, *The State of Food and Agriculture 2012, Investing in Agriculture for a Better Future*, pp. 128 - 130.

有关各方进行对话以实现土地获取的共识，这将有助于解决非洲乡村人口的饥饿和营养不良等问题。^① 另有研究报告专门从非洲个体农户角度分析了跨国公司大规模土地获取带来的负面影响：认为目前在非洲投资的农业项目，动辄获得数百万公顷土地，其合同本身存在很多问题。如金融巨头在动荡的南苏丹和当地军阀签署的 40 万公顷的土地项目，以及在马里签署的土地合同，都存在类似问题。并且，有的土地使用合同过长，甚至达到 100 年。此外，大面积土地租用的租金太少，也备受诟病，甚至出现一公顷土地一年的使用费仅 1 美元的情况，还有一些合同明确规定土地使用是免费的。跨国公司与非洲投资东道国签订的一些合同规定，投资方优先获得用水，而这直接对当地居民的政策生活造成了影响，也是超越国民的待遇。^② 可见，尽管通过协议获得土地经营农业符合相关国家的土地政策，但如果被认为严重损害了投资国的利益，则给协议的执行带来了不确定性。近年来，非洲多个国家因政党更迭，对前任签署的大型投资协议进行合法性重新审核，以判断是否损害了国家利益。

2. 小农土地

很多情况下，租用土地后从事农业生产仍需要雇佣当地劳动力，这就形成了跨国公司与个体农民的合同关系。一些企业在劳动力雇佣方面通常借助当地的转包商进行，由此在工资分配中形成了新的利益链，直接影响了当地劳动力的收入，引发了当地人的不满情绪。更为重要的是，土地租用过程中涉及的农户搬迁补偿、提供必要的公共设施等方面存在的问题也较为突出，一家德国农业公司“诺曼咖啡集团”（Neumann Kaffee Group）在乌干达的投资就是一实例。该跨国公司在乌干达姆苯德（Mubende）地区开展种植业合作。有研究者对从 2001 年到 2009 年 9 年间对该项目所涉及的 401 户农民约 2 041 个个体将土地租借给德国咖啡贸易商的情况进行了跟踪研究后认为：在土地获取过程中，农户的利益并没有得到充分的保障，包括公司在土地分配过程中没有进行充分的协商。在住户搬迁过程中，武装人员对房屋、财产进行

^① <http://www.future-agricultures.org/publications/search-publications/global-land-grab-conference-papers-2/1292-the-role-of-the-eu-in-land-grabbing-in-africa-cso-monitoring-2009-2010-advancing-african/file>, 2015-06-08.

^② “The Small Print behind African Land Grabs, A New Report Analyses the Contracts behind the Buy-up of Millions of Hectares of African Farmland”, <http://www.theguardian.com/environment/damian-carrington-blog/2011/feb/01/land-rights-grab-contracts>, 2015-06-23.

破坏，没收原有的大宗木薯、土豆青苗等。在驱赶过程中，仅有 2% 的住民得到了有限的补偿。到 2009 年，多数被驱逐的居民仍居住在农场附近，仅依靠小块土地为生。该报告还认为，该地区出租土地的人并没有因外资的进入而获得发展，相反其生活条件在进一步恶化。此外，当地雇工的收入也存在不合理问题，种植园的雇员每天固定工作可以收入 2 000 先令，约合 1 美元。如果工作没完成，则得不到。所以，通常劳工工作两天，才可以收入 1 美元。一些工人得到工资要等一周。对此，资方却以工人属于转包业务方雇佣开脱。^①

（二）上、下游产业链配套及市场开发问题

工业化程度低导致产业链不完备是非洲多数国家面临的共同问题。就农业投资而言，其主要集中体现在以下两个方面。

1. 上下游产业链不完善。

产业链不完善是投资非洲企业面临的普遍问题，这一问题在涉农投资领域依然突出。这包括原料提供、物流配送、仓储、营销渠道等较多方面。以南非人在尼日利亚建立的一家从事木薯加工的企业为例，木薯是尼日利亚的重要粮食作物，其用途广泛，包括可加工成木薯粉、淀粉、酒精、葡萄糖浆等产品。尼日利亚政府也积极鼓励木薯粉下游产业链的发展，并要求面包师在加工面包过程中添加一定比例的木薯粉，以减少对小麦面粉进口的依赖，促进当地农业加工业发展。但是，由于木薯从土地中收割后保存期较短，企业要保证木薯不变质，必须在收割后 48 小时进入加工程序。而落后的道路基础设施及低效的当地雇员、高昂的物流成本都使企业正常生产难以保障。又如，上文提到的快餐企业肯德基非洲区总经理克斯（Keith Warren）曾在 2012 年的一次采访中表示，一些非洲国家制作的汉堡配料中应含有生菜，但由于当地供货链不能提供符合标准要求的生菜，包括数量和质量，而只弃而不用，这并不是当地人的饮食习惯中不喜欢添加生菜。他表示，很多店里存在鸡肉和蔬菜供应不足的问题。例如在尼日利亚，汉堡原料中鸡肉供应短缺是始终存在的问题。这是因为，在尼日利亚，商业用鸡产业严重滞后，由此公

^① Alison Graham, Sylvain Aubry, Rolf Künnemann and Sofia Monsalve Suárez, "The Role of the EU in Land Grabbing in Africa", Paper presented at the International Conference on Global Land Grabbing, 6 - 8 April 2011, http://www.iss.nl/fileadmin/ASSETS/iss/Documents/Conference_papers/LDPI/25_Alison_Graham_-_Sylvain_Aubry_-_Rolf_Kuennemann_and_Sofia_Monsalve_Suarez.pdf, 2015 - 07 - 26.

司进入之初几乎找不到满足公司原料要求标准的供应商。^①

2. 市场配套融资工具不足。

以农机销售为例，机械化生产和加工是农业发展的必经之路，也是提高农业生产率促进增长的有效途径。随着国际社会及农业跨国公司对非洲的关注以及非洲国家在发展问题上积极落实农业开发政策，非洲农机市场正受到前所未有的关注。实际上，非洲国家普遍存在的金融服务落后严重制约了农机的销售，特别是在经济条件更为落后的乡村地区，个体农户在自身经济实力受限又得不到融资支持的情况下，直接制约了农机的消费。对此，西方跨国公司通过寻求与金融机构的合作来开发市场。以美国农机跨国公司爱科集团（AGCO）为例，该公司2012年宣布将投资1亿美元以解决农机购买力不足问题，公司积极寻求同当地金融机构及各种开发组织合作，为个体农业户提供贷款。公司也寻求通过租借农用机械给个体农业户。

（三）企业社会责任问题

全球化的竞争使现代企业社会责任涵盖内容日益广泛，跨国公司在投资活动中也被赋予了更多的责任。对非洲国家而言，投资企业的社会责任不仅体现在对当地社会的回馈与协同发展，也需要充分照顾到投资东道国政府希望通过引资尽快将资源潜力变为现实增长力的发展需要。由此，在非盟制定的《非洲发展新伙伴计划》中，将企业社会责任同非洲发展的诸多议题相结合，包括促进非洲和平、安全、民主和人权；发展重要基础设施；促进当地居民在教育与健康领域的发展；提高当地农业生产率；在开发非洲的过程中加强对当地环境的治理；促进非洲经济的多样化；支持发展良好的商业环境等。因此，在非投资企业要想得到非洲国家的认同，不仅要积极践行传统的企业社会责任，更重要的是，要将非洲的发展视为企业发展的基础，在共同发展中培育市场。总体而言，涉农跨国公司在该领域存在问题集中在：投资企业在充分理解与关切当地政府对增长和包容性发展的迫切需要方面关注不够。

资源开发（包括农业资源开发）首先应该服务于本国的社会经济发展并让民众受益，这是非洲各国政府及民众的首要关切，也是涉农跨国企业在市

^① Jaco Maritz, *Six Companies Investing in African Agribusiness, and What We Can Learn from Them*, 27 February, 2013, <http://www.howwemadeitinafrica.com/six-companies-investing-in-african-agribusiness-and-what-we-can-learn-from-them/24575>, 2014-07-09.

场潜力较大的非洲投资实现长期稳定收益的关键。殖民统治时期的非洲大陆曾涌现了诸如“橡胶国”、“可可国”等殖民种植业经济形态，当下这种农业投资模式具有不可持续性。近年来，虽然非洲国家吸引外资力度加大，但在当前国际经济形势下，非洲各国的自主发展能力也在不断增强。因此，通过农业领域的投资促进本国经济的多元化发展和包容性增长已经成为很多国家的发展方向。

传统上，企业项目执行力属于企业自身竞争力内容。但是在非洲，投资企业能否高效开展项目却并不仅仅是企业自身发展的问题，而直接关系到引资国的招商效益和发展。特别是随着近年来国际投资方对非洲市场的关注升温，非洲国家开始加强对项目执行力的监管，以期实现项目投资的效率，而项目执行不力则存在被政府收回风险。在涉农投资领域，由于多数非洲国家是传统农业国，农业人口占有较大比重，也是国民经济的重要支柱产业。因此，政府在该领域吸引外资期望值较高，希望投资方能尽快将本国的资源优势转化为现实的增长力。也就是说，非洲国家既希望通过提高落后的农业生产解决粮食安全问题，也希望通过解决农村的就业给农业人口增加收入。而一些企业在经营过程中由于各种原因导致项目迟迟不能落实，最终导致当地政府取消投资协议。如一家英国生物能源公司（BioEnergy Africa）2008 年曾同莫桑比克政府签署协议投资 510 万美元、经营 3 万公顷土地、从事蔗糖种植和酒精生产的合同，但由于项目迟迟得不到落实，2009 年 12 月，莫桑比克政府以投资方没有切实投资意愿而宣布取消该项目。另据英国《卫报》2015 年 5 月 22 日报道，坦桑尼亚政府正打算终止同美国农业公司（AgriSol）2013 年签署的一项规模 1 万公顷、价值数十亿先令的土地合同，其原因也是美方在 3 年内没有履行合同义务。

余论：对深化中非农业合作的启示

农业合作是中非合作的重要内容，一贯受到中国政府的重视。尽管长期以技术援助方式开展的中非农业合作对非洲的农业发展起到了积极促进作用，但受多种因素影响，相比于近年来中非经贸合作的快速发展，中非农业合作相对滞后。中国同非洲经贸关系的发展取决于中非合作模式的可持续性。对于多数以农业为国民经济支柱的非洲国家而言，推动其农业发展不仅有助于

其减贫和经济持续增长，也是建构互利共赢可持续中非关系的基础。因此，针对国际对非农业合作特点，汲取涉农跨国公司在非投资经验教训，对于中国涉农企业扩大中非农业合作意义重大。

（一）把握国际对非农业合作趋势，汲取西方跨国公司投资教训

中企作为中非农业合作的具体实施者，应在以下几方面做出努力：

第一，充分了解国际对非农业合作趋势。非洲农业日益受到跨国公司的关注，这既体现出非洲自身市场经济环境的变化，也是对国际农业投资的新趋势的反映。具体而言，它集中在以下几方面。其一，经过多年的改革，非洲农业投资环境得到持续改善。其二，涉农跨国公司对非投资新特点表明非洲经济发展的潜力正在释放。非洲不仅成为西方生物燃料公司的重要开发地，也是未来全球重要的粮食生产投资地。其三，西方涉农跨国公司正在积极布局非洲农业上、下游产业，种植、农机、化肥、食品加工等行业备受关注。其四，非洲将是全球农业未来发展的重要地区，市场潜力巨大。

第二，汲取西方跨国公司对非农业投资的教训。其一，充分认识土地对于小农生计的重要性。无论是现代化的作物种植，还是下游加工业的发展，中国对非涉农投资企业均要充分保障当地居民的合法权益。其二，要依法充分保障被雇佣劳动力的权益，如工资待遇、社会福利等。在非中资企业要特别避免投资项目通过转包商雇佣劳动力，在工资分配中形成新的利益链，从而直接影响了当地劳动力的收入。其三，对非农业合作应该立足于促进该地区经济的多元化发展。这是促进非洲经济健康发展的基础，也是中非合作可持续深化的关键。其四，针对非洲农业市场特点，积极参与非洲农业产业链建设和加强市场开拓金融工具手段的应用。其五，作为充满机遇但刚刚起步的市场，投资企业应该在对非投资项目经营周期有充分认识。其六创新企业社会责任，积极践行“授人以鱼不如授人以渔”对非合作意识，重视技术劳动力培训及相关技术转让，让非洲国家真正从中非农业合作中受益。

（二）立足当地发展需要，扩大对非农业合作

第一，加大中国对非投资中农业领域的力度。长期以来，南南合作框架下的中非农业合作援助特点突出。作为经贸合作的重要补充，通过南南合作促进对非洲农业的援助和技术转让会使非洲国家受益颇深。但与中非经贸合作的快速增长及国际对非农业投资的升温相比，中国对非农业投资尚存较大的提升空间。正如中国香港媒体 2013 年 4 月刊文所指，农业并非中国对非投

资热点。文章引用美国霍普金斯大学研究数据指出,1960 年至 2009 年,中国至少已在 40 多个非洲国家援建 142 个农田和农业示范中心,但与中国投资相关的非洲农业生产规模并不大,“截至 2012 年 3 月,似乎并无中资企业对非洲农业投资超过 1 万公顷的记录,超过 5 000 公顷的也不多。”而同文引用 2012 年渣打银行就中国对非农业投资的数据也表明,中国在非洲租用约 10 万公顷土地,远低于印度和中东企业。^①另据世界银行统计,2003 年到 2014 年间,中国对非直接绿地投资项目数量 172 个,投资总额 304.96 亿美元。按行业数量排名分别是制造业、销售、其他商业、采掘业、商业服务、教育培训、建筑业等,而列入行业投资统计的农业直接投资居无足轻重位势。在中国对非各行业投资项目平均创造就业岗位数量排名中,位列前三位的分别是建筑业、采掘业、制造业。^②农业作为劳动力密集型产业,扩大对其上、下游产业的投资,不仅对于促进当地农民收入增长、繁荣经济意义重大,同时也是优化中非贸易结构、平衡中非贸易的重要手段。因此,中方应在传统对非农业援助基础上扩大对非农业产业链投资。

第二,优先考虑当地的发展需要。非洲是粮食安全问题最为突出、发展水平较低的地区,在非中资企业对非农业投资首先要立足于满足当地市场的需要。如农作物种植要平衡当地居民需求和国际市场需求的关系,切忌产生种植项目与当地居民“争粮”的模式;避免项目生产对当地居民正常生产、生活的影响,如农业种植项目与当地居民争夺水源等。

(三) 创新中非农业合作模式,推动非洲国家农业转型

第一,创新中非农业合作模式。土地是多数非洲农村人口赖以生存的基础。非洲国家独立以来,土地开发利用一直是各国政府较为关注的问题。为此,非洲国家政府通过各种政策促进土地的改革。国际机构和捐赠机构也通过投资非洲基础设施及其他援助促进非洲农村的发展。但受多种因素影响,非洲小农经济发展一直不尽人意,若能得到外力的有效支持,将同商业农业一样获得高效发展。因此,涉农中资企业应积极探索同小农的合作模式。

^① 《港媒:中国人投资非洲农业进展缓慢》,载新华网:<http://new.xinhuanet.com>, 2015-11-18.

^② World Bank Group, *FDI and Manufacturing in Africa, Chinese FDI in Africa and Manufacturing FDI in Ethiopia and Rwanda*, <http://www.worldbank.org/content/dam/Worldbank/Event/Africa/Investing%20in%20Africa%20Forum/2015/investing-in-africa-forum-and-manufacturing-in-africa.pdf>, 2015-08-20.

第二，推动非洲农业发展转型。根据非盟的《非洲农业综合发展计划》，促进传统农业的转型已是非洲各国的共识。改革开放 30 多年来，中国政府通过农村土地改革释放农民生产积极性、价格机制改革带动的市场活力、政府加强农业基础设施建设、保障三农发展措施，使得中国大量贫困人口脱贫，中国的农业减贫经验已得到了国际社会的认同，这也是非洲国家较为关注的发展经验。因此，中资企业在对非农业合作中，要有选择地借鉴中国农业减贫经验，推动中资企业参与开发非洲国家的农业基础设施硬件（包括道路、灌溉设施等）和软件建设（包括创新金融对小农经济合作的支持、支持通过企业粮食种子提供、作物收购、加工等产业链完善、利用援助项目加强农业生产技术人员培训、大型农场管理人员培训等）。

Trends and Revelations of Agricultural Transnational Companies' Investment in Africa

Yang Baorong

Abstract: African countries have recently been the focused target of a growing foreign agricultural (including food) investment inflow under the background of market's good performance and continuously improved investment environment. Agricultural transnational companies' are big players. This trend reflects the large agricultural market potential owned by African countries. In the investment inflow, planting of biofuels and cash crop are main sectors. Besides, there has been increasing attention to the issue of agricultural up - stream and down - stream industrial market. During the course, challenges faced by Agricultural transnational companies' operation are obvious, including market and non - market factors. Summary of experience are very important for Sino - African increasing agricultural cooperation.

Key Words: African Agriculture; International Investment; Agriculture - related TNCs; Sino - African Agricultural Cooperation

(责任编辑：詹世明 责任校对：樊小红)