



俄罗斯远东发展基金



俄罗斯远东发展部



俄罗斯农业部



俄罗斯远东发展基金

开发俄罗斯远东海域水产养殖业

2017年3月



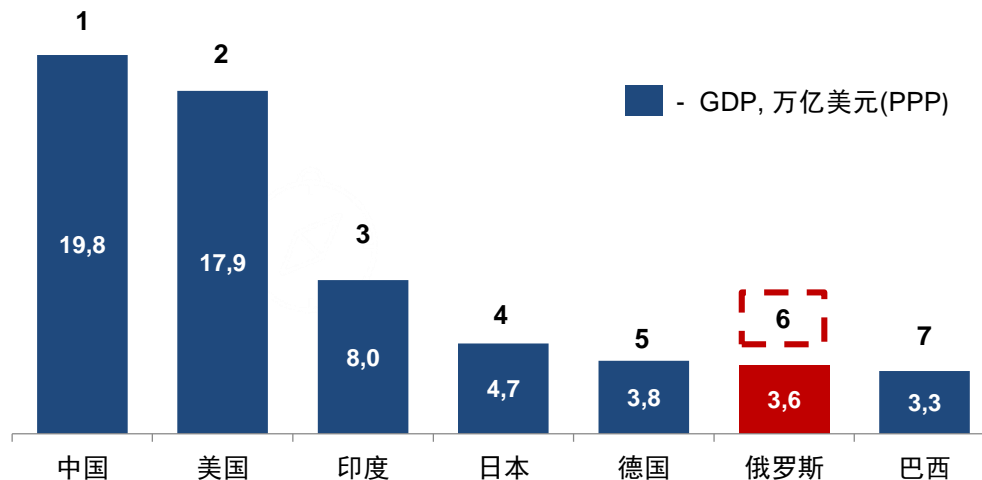
俄罗斯联邦 宏观经济状况

俄罗斯经济最新走向

- 俄罗斯 – 世界第六大经济体 (GDP)
- 俄罗斯国债率非常低 (GDP的17,7%), 世界外汇储蓄排名第六 (3780亿美元)
- 根据预测, 2030年俄罗斯GDP可达到5,9万亿美元, 相当于15年内每年平均增长3,4%
- 2014年俄罗斯卢布成为浮动汇率货币, 保证了卢布汇率符合市场均值。
- 根据经济学人信息社 (EIU), 俄罗斯卢布相对于亚洲主要货币的风险溢价为1%至2,3%。(人民币, 日元, 韩元, 港币)
- 目前的国际评级与宏观经济指标的增长潜力将为长期投资者创造了极好的投资环境。

来源: 世界银行, 经济学人信息社 (EIU) (2017年2月)

世界经济排名



来源: 国际货币基金组织, 经济学人信息社 (EIU) (2016年3月)

俄罗斯主权评级

STANDARD
& POOR'S

BB+ (正面)

FitchRatings

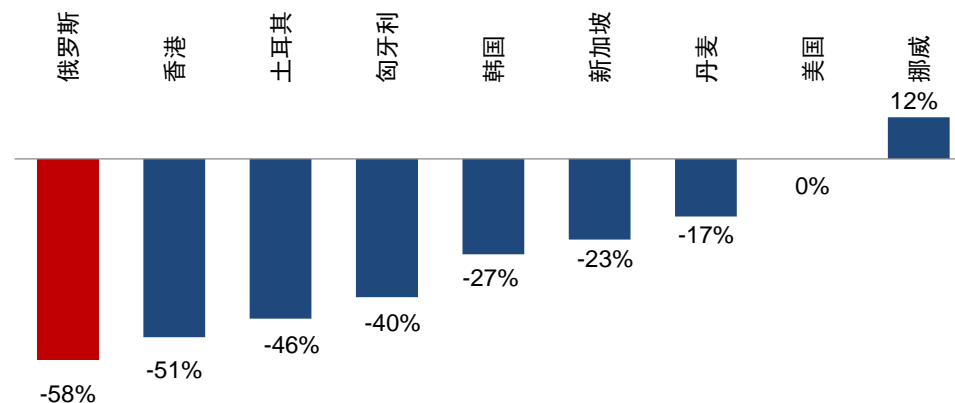
BBB- (正面)

MOODY'S

Ba1 (正面)

来源: Standard & Poor's, Fitch Ratings, Moody's (2017年3月)

麦当劳巨无霸指标: 卢布被严重低估



来源: 经纪人杂志(2017年1月)



俄罗斯远东地区 地区经济状况

萨哈共和国 (雅库特)

- 首都: 雅库茨克
- GRP: 660 亿卢布
- 人口: 957 千人
- 贸易额: 1880 亿卢布

哈巴罗夫斯克边疆区

- 首都: 哈巴罗夫斯克
- GRP: 549 亿卢布
- 人口: 1 338 千人
- 贸易额: 2720 亿卢布

阿穆尔州

- 首都: 布拉戈维申斯克
- GRP: 235 亿卢布
- 人口: 810 千人
- 贸易额: 1470 亿卢布

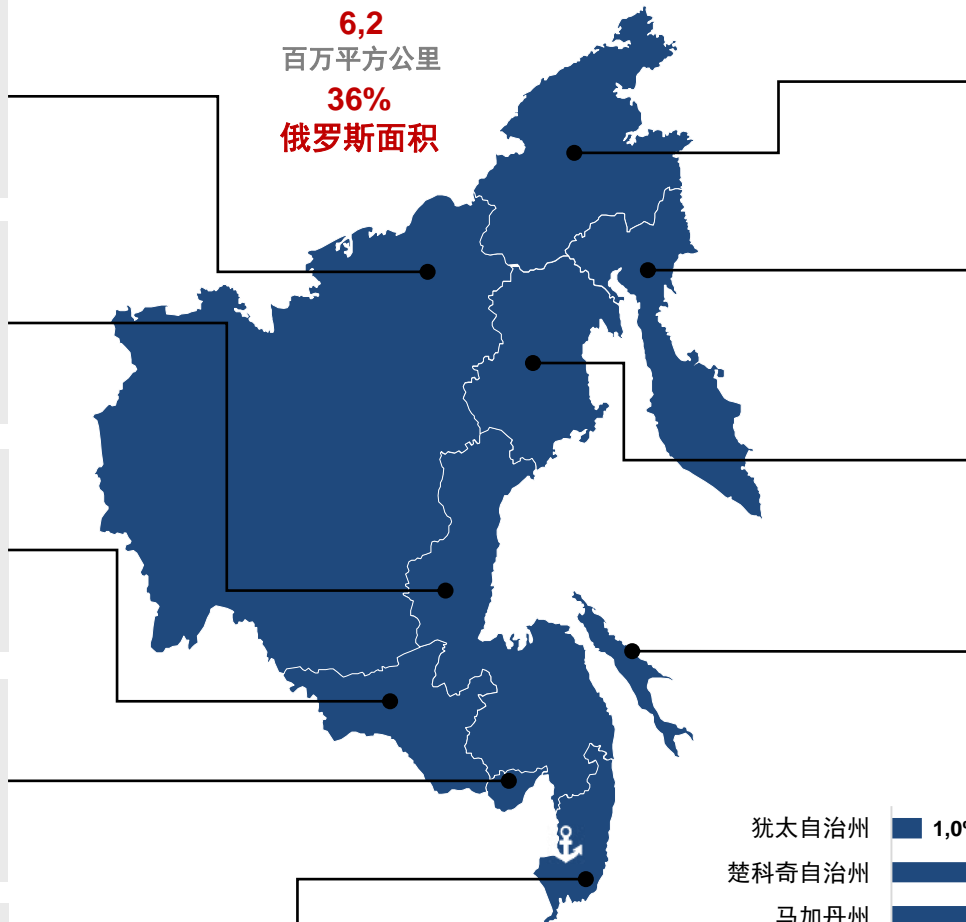
犹太自治州

- 首都: 比罗比詹
- GRP: 42 亿卢布
- 人口: 168 千人
- 贸易额: 220 亿卢布

沿海边疆区

- 首都: 符拉迪沃斯托克
- GRP: 644 亿卢布
- 人口: 1 933 千人
- 贸易额: 3420 亿卢布

6,2
百万平方公里
36%
俄罗斯面积



楚科奇自治区

- 首都: 阿纳德尔
- GRP: 57 亿卢布
- 人口: 51 千人
- 贸易额: 60 亿卢布

堪察加边疆区

- 首都: 堪察加彼得罗巴甫洛夫斯
- GRP: 145 亿卢布
- 人口: 317 千人
- 贸易额: 500 亿卢布

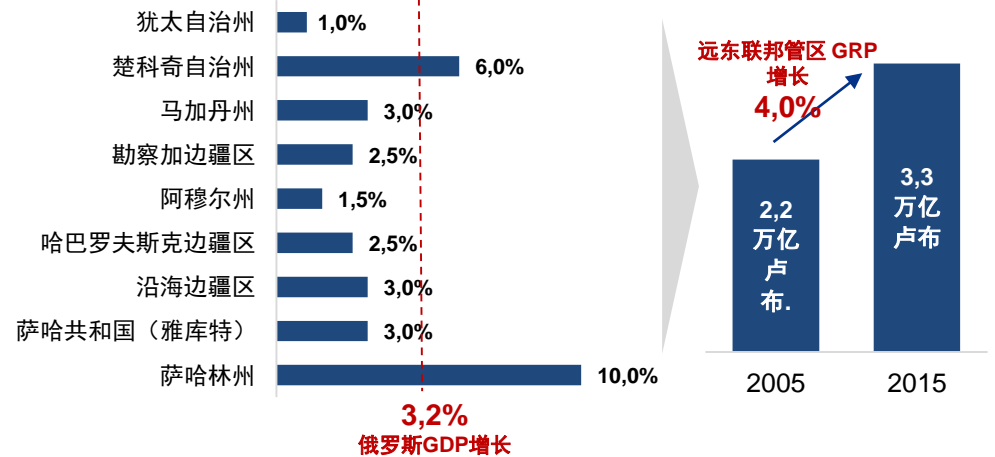
马加丹州

- 首都: 马加丹
- GRP: 97 亿卢布
- 人口: 148 千人
- 贸易额: 280 亿卢布

萨哈林州

- 首都: 南萨哈林斯克
- GRP: 794 亿卢布
- 人口: 488 千人
- 贸易额: 1330 亿卢布

GRP平均增长% 2005-2015rrr.



来源: 俄罗斯统计局 (2015年), 俄罗斯远东地区招商局



俄罗斯总统 弗·弗·普京.: «远东的开发是俄罗斯在21世纪的国家优先战略»

- 俄罗斯政府积极支持远东地区开发：提供税务优惠，成立超前发展区（开发区），减少行政障碍，优惠融资政策等。
- 远东联邦管区已成立13个超前发展区，其中海参崴自由港政策包括：沿海边疆区, 哈巴罗夫斯克边疆区, 楚科奇自治区, 萨哈林州与堪察加边疆区

不享受海参崴自由港开发政策		享受海参崴自由港开发政策	
30%	社会保险金额总额	7,6%	社会保险金额总额
20%	利润税	0,0%*	利润税
2,2%	财产税	0,0%**	财产税
90 天	增值税退税周期	11 天	增值税退税周期
移民政策	有配额，限制外国劳力，无优惠签证政策。	移民政策	无外国劳力配额限制，电子签证，一个窗口办理制度。
227 天	建设许可证取得周期	<40 天	加快建设许可证取得周期

* 5年内(0-5% 超前发展区 0% 海参崴自由港政策),第二个5年 - 12%, 10年后20%.

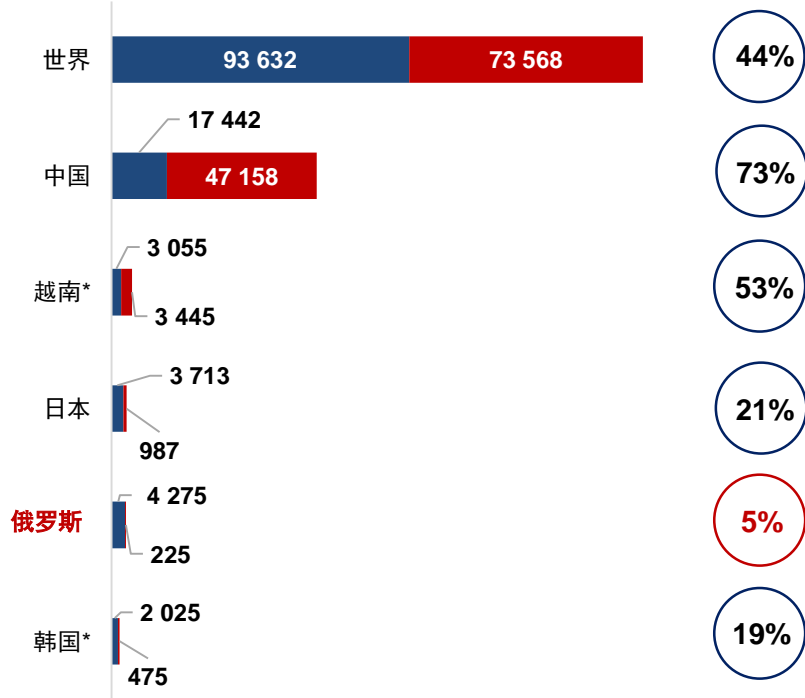
** 开始享受海参崴自由港政策的5年内, 第二个5年 - 0,5%, 10年后- 2,2%.



俄罗斯远东 水产业发展潜力

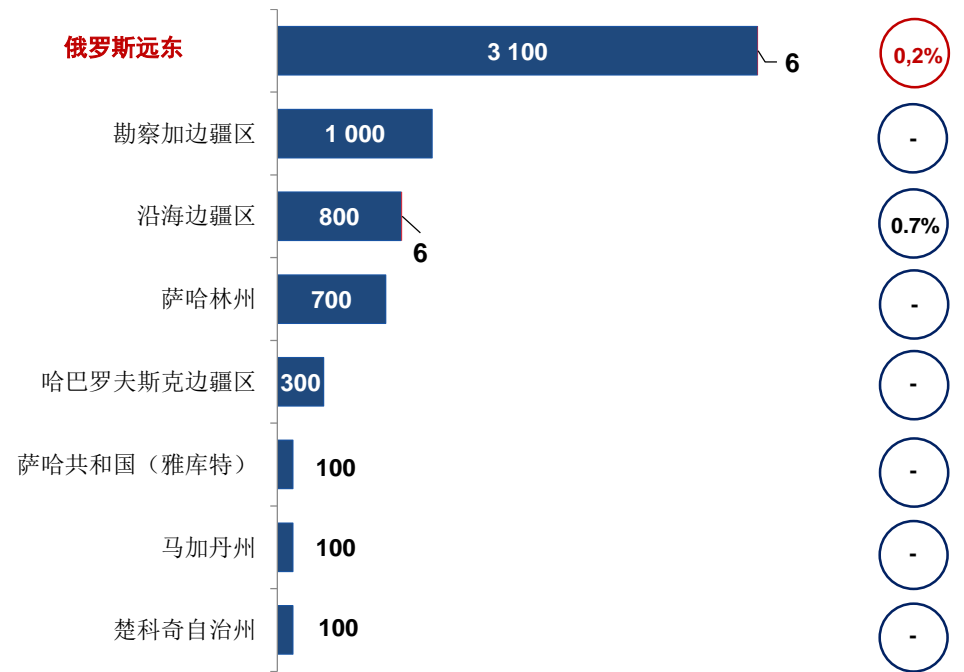
- 俄罗斯是世界海产品捕捞TOP10，但是目前水产养殖业相对于亚太地区其他国家处于待开发阶段。
- 2015年俄罗斯远东占比俄罗斯捕捞业70%。
- 但是在远东联邦管区只使用了少于1%的可用于水产养殖的海域。

海产品捕捞与水产养殖，千/吨，2015.



■ 海产品捕捞
 ■ 水产养殖
 ○ 水产养殖占比

远东联邦管区海产捕捞与水产养殖对比，千/吨，2015.



远东地区靠近亚太地区海鲜产品主要的终端市场，拥有俄罗斯国家的支持，特殊的天然气候与无污染环境 - 这些因素将为远东联邦管区内的水产养殖业创造最好的发展环境。

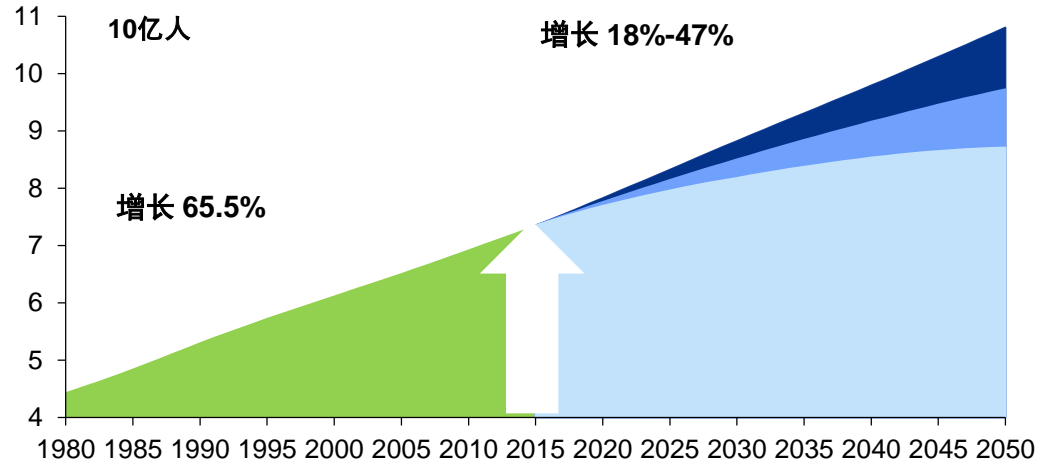
* 2014与2015半年评估结果.- 全球粮食与农业组织
 来源: 俄罗斯统计局, 俄罗斯农业部, 俄罗斯远东招商局



全球的海产品需求

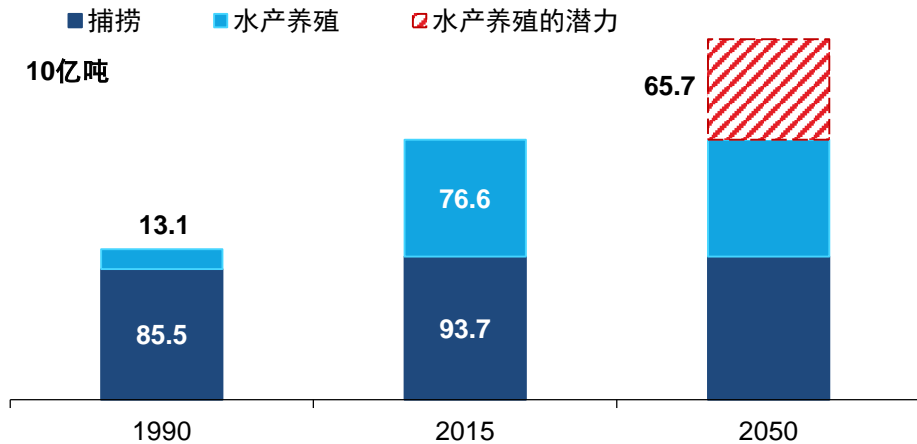
- 根据联合国报告，2050年全球人口将增加14-35亿人。亚太地区将成为海鲜产品主要消费地区。
- 发展中国家的快速的城市化与生活水平的提高将提高高蛋白质含量的产品如鱼类与海鲜。根据研究，海鲜的消耗量将增加40%并会保持继续增长的趋势
- 在80年代末以过了鱼类与海鲜的捕捞高峰期
- 养殖的海鲜产品的消费将在2050年翻倍

人口增长

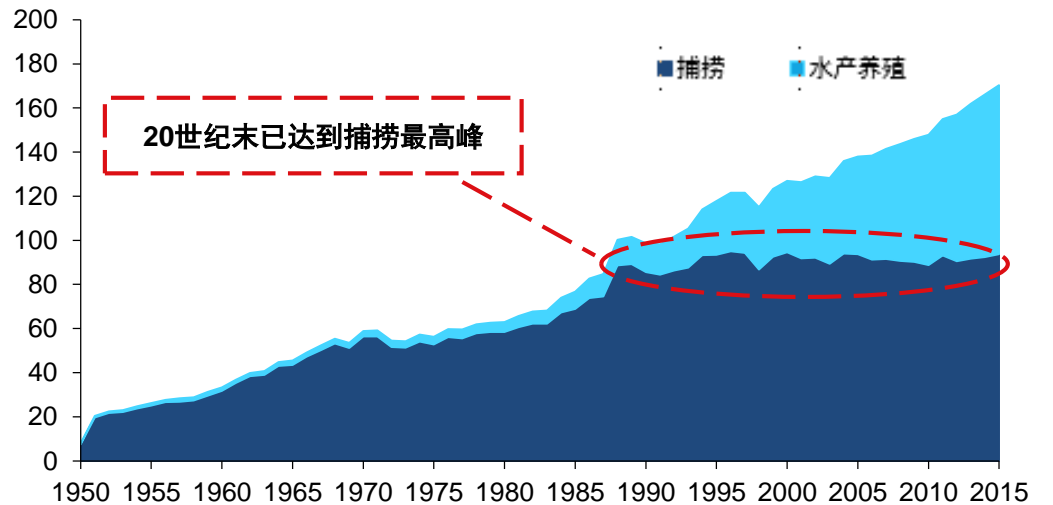


养殖海鲜市场的预测

2050年全球的海鲜养殖市场将达到6600万吨

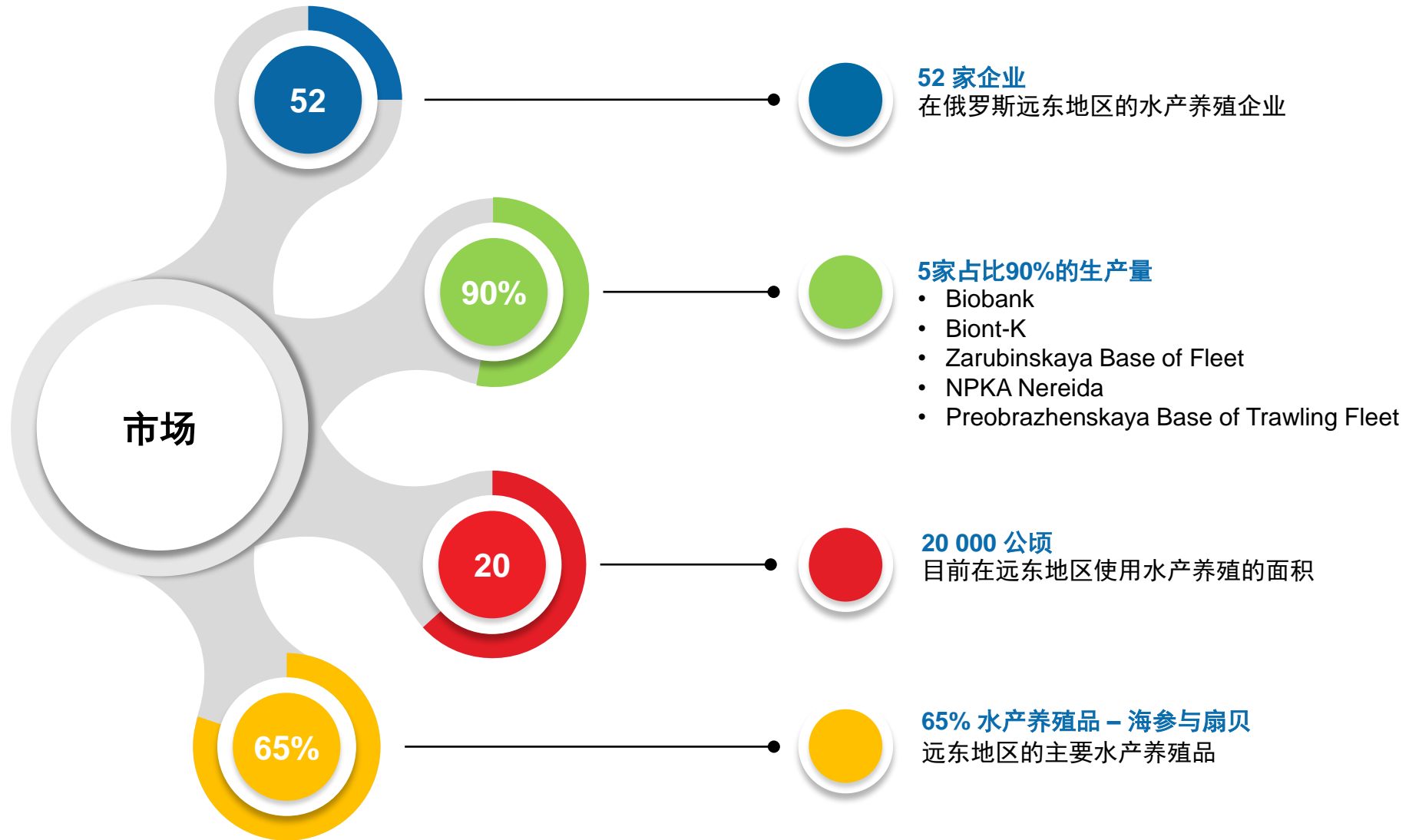


鱼类与海鲜生产, 10亿吨





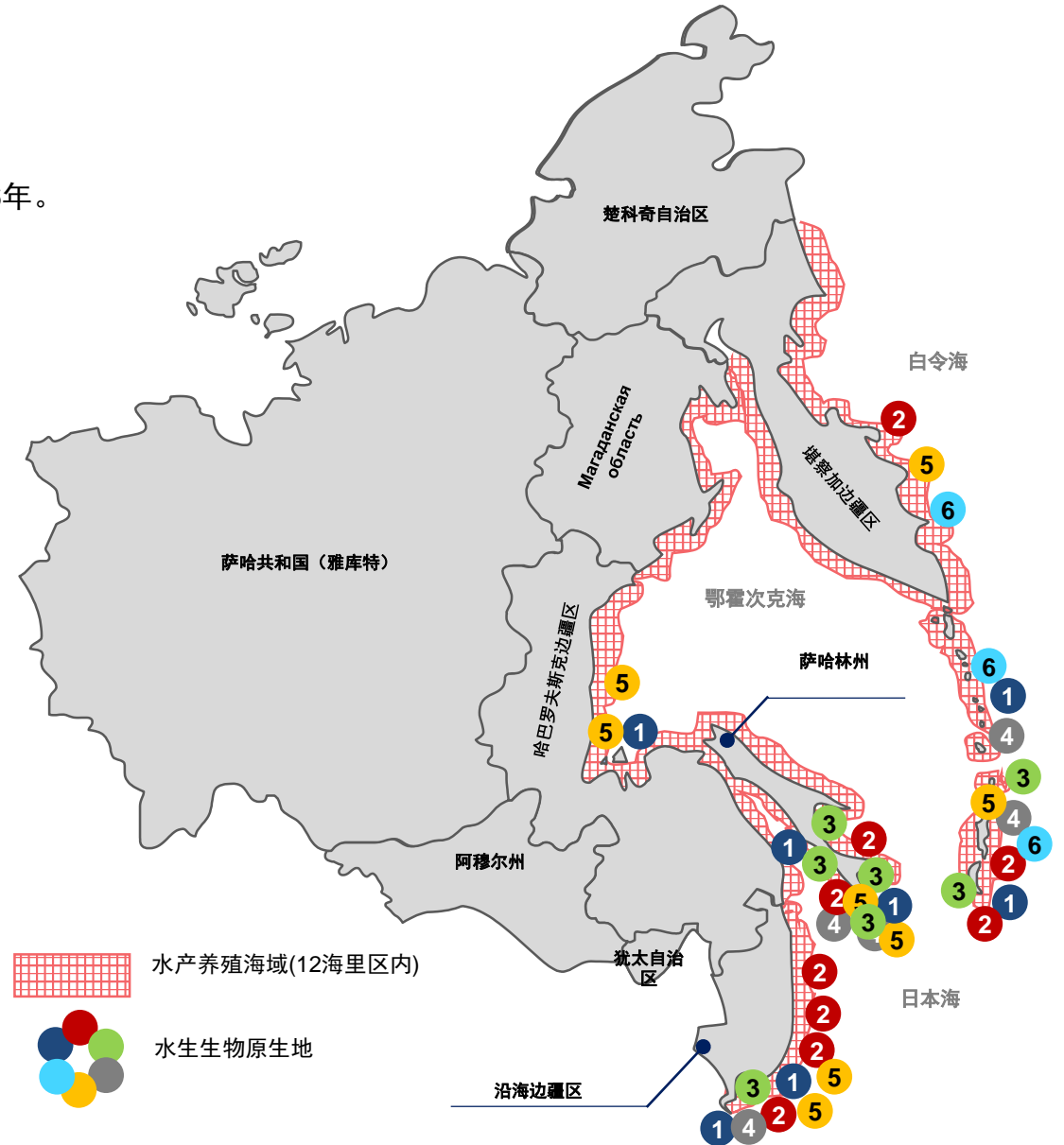
KEY PLAYERS ON THE AQUACULTURE MARKET AT THE RUSSIAN FAR EAST





地图上可看到12海里内可主要海鲜种类。

远东海域的水生生物，根据不同的养殖技术与种类的成长期将为3-6年。



*俄罗斯联邦捕捞业管理局信息



案例：海参养殖

Why invest in Russian trepang?



绿色产品



营养丰富



政府的全面支持



高额回报率

- 根据俄罗斯法律规定，水产养殖投资者可以根据养殖产品的种类可享受农业统一税的税收制度。
- 根据初步的分析，俄罗斯海参质量参数与现有的政府支持可以保证投资的高额回报。

项目	标准税务制度			农业统一税制度		
	标准税收		开发区内税收	农业统一税制度		农业统一税（开发区内）
IRR (\$US), %	17%	+ 4%	21%	21%	+ 1%	22%
平均运营开支, \$US'000/ton	18	- 3	15	16	- 1	15
EBITDA收益率, %	72%	+5%	77%	74%	+ 3%	77%



关于远东发展

俄罗斯联邦总统和俄罗斯联总理联合发起远东发展基金的成立。

核心使命

- 通过招商引资和与专业的合作伙伴建立合作为远东联邦管区创造更好的投资环境
- 基金是远东投资项目的导火线，提供在安全，长期，付费，可偿还的原则基础上为企业提供资本与优惠融资的支持。

优先事项

- 与俄罗斯境内外的投资“火车头”建立合作。
- 积极与亚太金融机构与企业建立合作关系。

建立海域分配电子平台

建立海域分配电子平台

- 为俄罗斯政府提供政策性咨询与相关法律的立法立项的准备工作。
- 可用的海域电子地图设计与筹建
- 建立海域分配电子平台
- 在俄罗斯与亚洲地区推广该电子平台

金融工具

- 在有亚洲/俄罗斯的银行担保的情况下，为投资者提供优惠融资支持。
- 与投资者共同投资水产养殖项目



注册俄罗斯公司与取得公司电子签字

- 俄罗斯注册的公司有权参加海域开发区竞标
- 投资者可以聘用顾问协助相关手续办理



选择海域，提交申请，举行竞标

- 投资者有权勘探海域
- 海域勘探可使用自有能力或聘请第三方顾问



签署海域开发协议



联系方式

Anna Murzich, Director
Emil Gazizyanov, Senior Analyst
Tel.: +7 (495) 540-47-37
Email: aquaculture@fondvostok.ru

8 Presnenskaya nab., bld.1
Capital City, South Tower
Moscow, Russian Federation
123112