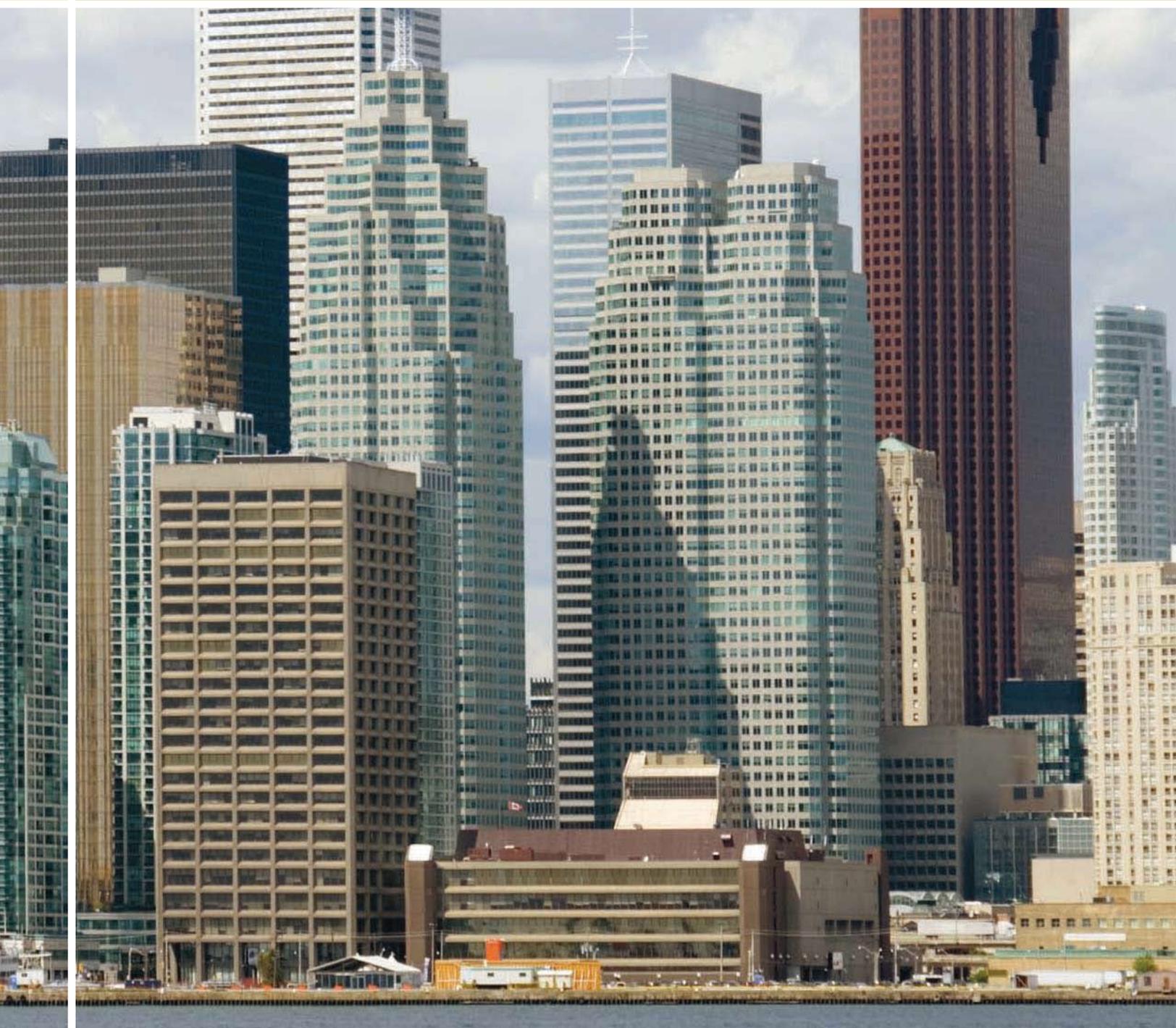


2009

投资加拿大 金融服务业



Canada 

最近在加拿大的投资项目

- » 总部位于英属维尔京群岛的**希特科 (CITCO)** 财团 2008 年扩大其位于新斯科舍 (Nova Scotia) 省哈利法克斯 (Halifax) 的技术开发中心, 增加就业岗位 350 个。
- » 总部位于英国的 **Invesco 公司** 2008 年在爱德华王子岛 (PEI) 省的夏洛特顿 (Charlottetown) 市开设业务, 增加就业岗位 200 个。
- » 总部位于美国纽约的**美林证券 (Merrill Lynch)** 在安大略省多伦多市设立了研究和技术创新中心, 增加就业岗位 250 个。
- » 总部位于美国纽约的**摩根斯坦利 (Morgan Stanley)** 2008 年宣布在魁北克省的蒙特利尔 (Montreal) 市新建投资 2 亿加元。
- » 总部位于美国伊利诺斯 (Illinois) 州的 **State Farm Insurance 公司** 2008 年在大多伦多区设立办公室, 投资额超过 5500 万加元。

在加拿大的国际公司

瑞士信贷第一波士顿
高盛集团
汇丰银行
荷兰国际集团
美国利宝保险公司
瑞士联合银行集团

加拿大本地领导厂商

加拿大蒙特利尔银行
新斯科舍银行 (Bank of Nova Scotia)
加拿大帝国商业银行
Desjardins
Great-West Lifeco
IGM Financial
加拿大宏利金融集团 (Manulife Financial)
加拿大国家银行 (National Bank of Canada)
加拿大皇家银行
加拿大永明金融集团 (Sun life Financial)
多伦多道明银行 (Toronto-Dominion Bank)

金融服务业是对加拿大经济贡献值最大的一个产业, 雇佣员工数超过75万人。最近几年该行业发展速度大大加快, 行业总产值超过780亿加元, 占加拿大GDP总值的6%。

加拿大的金融服务业范围广泛, 包括银行, 信托基金, 及信贷机构; 提供生命、健康、财产和意外保险服务的各类保险公司, 信用合作社和合作银行 (caisses populaires), 证券交易所, 金融租赁公司, 退休金托管公司, 互利基金公司以及一些独立保险代理机构和经纪公司。

主要优势

稳健的银行系统: 根据2008-2009世界经济论坛全球竞争性报告 (World Economic Forum Global Competitiveness Report 2008-2009) 指出: 加拿大拥有全世界最稳定的银行系统, 其主要银行的资产负债表都呈现稳健发展。如此强大的金融地位意味着相对于国际上其他竞争地区, 加拿大银行可以提供优惠许多的贷款利率。

国际领先地位: 加拿大成熟的金融行业诞生了许多全球领先的企业, 例如加拿大皇家银行 (Royal Bank of Canada) 和宏利金融 (Manulife Financial)。此外, 金融行业持续吸引着境外投资, 2006 年的境外投资总额超过 540 亿加元。许多国际金融服务大公司 (法国巴黎银行 (BNP Paribas)、希特科 (CITCO) 等) 始终将其近岸业务处理设在加拿大。

监督管理和研究报告: 加拿大的金融行业世界上发展最快的地区之一, 并且提供了许多最佳的业务策略。由一系列研究机构、金融市场、基础设施、安全网和监管措施组成的金融系统复杂深奥, 并且各种金融中介机构应有尽有。

近岸业务: 加拿大不仅持续吸引和成就国际顶尖的金融服务公司, 而且是全球金融服务公司寻求近岸业务协助服务定位的理想区域。这些设在当地的公司并不是简单的区域市场中心, 而是创造核心价值中心, 代表着为全球客户提供协助服务的数百万美元的投资。



金融服务业是对加拿大经济贡献值最大的一个产业, 雇佣员工数超过75万人, 行业总产值超过780亿加元, 占国家GDP总值的6%。

不列颠哥伦比亚省

凭借**温哥华** (Vancouver) 全球商业枢纽的地位，该地区的金融服务公司的业务得以扩大到全球市场。地理位置临近亚太地区的国家是温哥华金融服务业的一个巨大优势，从而与这些新兴经济体的文化关联度上升。温哥华在金融服务业的四个领域中表现突出：银行业、信用合作社、国际金融交易所、创业投资。加拿大五大银行在温哥华的业务影响力深远，同时一些国际银行也此地设立办公室，包括伦敦汇丰银行加拿大总部的所在地。温哥华被誉为资源项目融资的全球枢纽，在勘测项目的立项和融资方面拥有雄厚的实力。

艾伯塔省

卡尔加里 (Calgary) 是北美增长速度最快的经济地区，也是一个繁荣的金融和商业中心，总部位于这里的公司数量人均多于任何其他加拿大城市。在过去 10 年，卡尔加里的金融和商业领域增加了 19000 多个就业岗位。这个城市快速增长的金融支持服务领域雇用人数约为 22,700 人，为这个地区多个新项目的融资发挥了显著的作用。

加拿大所有六大银行都在卡尔加里开设业务，同时还有许多区域银行和国际投资银行等。这个地区在财富管理领域的发展步伐也大大加快。

卡尔加里 (Calgary) 金融服务行业的快速增长大部分归功于其对全球能源项目的融资。能源项目所需的融资金本和项目完成后产能的销售数量决不可低估，而且大多数能源项目均投资在卡尔加里地区。

明尼托巴省

明尼托巴 (Manitoba) 省在商业，金融和行政服务三个领域拥有一大批经验丰富的雇佣人员。除却传统的银行业，该省的产业集群还形成了一些行业领先的提供保险，互利基金和租赁服务的公司。

温尼伯 (Winnipeg) 市的金融服务业雇用人数超过两万。该市同时还是加拿大最大的保险公司，Great-West 人寿保险公司的总部所在地。Great West 人寿保险公司在加拿大，美国和欧洲均设有子公司，管理总资产超过 3300 亿加元。



安大略省

多伦多是北美第三大金融中心，也是加拿大的金融和商业中心。多伦多金融服务业的强势在于金融战略规划、金融产品开发、风险管理和系统设计，培训和开发等。从市值上来说，多伦多证 交易所是加拿大最大，北美第三大，同时世界排名第七的证 交易所。加拿大超过10% 经济活动在多伦多地区组织，总额 1230 亿加元。多伦多金融服务业吸引了大批高技能的知识型员工和多语言的劳动型员工，总数达到 205,000 人。

魁北克

蒙特利尔 (Montréal) 充满活力的金融服务业，拥有 3000 多个公司，雇佣人数达到 100000 名。产业发展步伐迅速，2007 年获得 3.4% 的增长量。优势主要在银行、金融中介机构、保险及相关活动和证 等。银行领域的主要公司有加鼎银行 (Desjardins)、加拿大国家银行 (National Bank) 和汇丰银行 (HSBC)；保险业主要有标准人寿 (Standard Life) 和加拿大永明金融集团 (Sun Life Financial)。

蒙特利尔同时还成立国际金融中心 (IFC) 项目，以协助从事国际金融交易的公司或合作伙伴。在研发方面，蒙特利尔拥有 30 个学术研究中心，致力于对金融衍生物和养老金管理、数学及计算机金融、以及金融工程学等领域的研究。

新布伦瑞克省

自 2006 年起新思科舍的金融服务和保险领域已经迎来了显著的增长。众多国际知名公司在哈利法克斯设立了中台和后台办公室，包括希特科 (CITCO) 基金服务、巴特菲尔德基金公司 (Butterfield Fund Services)、Marsh Captive Solutions、Flagstone 管理服务和和 OC 金融服务 (奥林匹亚资本的一个分支) 等。**哈利法克斯** (Halifax) 市拥有 14,000 名经验丰富的金融服务业从业人员，且全省经济管理专业的学生有 7000 名。

爱德华王子岛省

夏洛特顿 (Charlottetown) 市是一个理想的金融服务交易地区，拥有 15 家公司，2700 名员工。爱德华王子岛省在银行业、互利基金管理和保险领域优势突出。最后，夏洛特顿为金融服务业公司节省成本做出了重大贡献，提供其他北美地区无法比拟的劳动力成本和用地成本。



投资区域比较

评分方法

本参照比研究通过对比国际化的商业区域，来评估一系列加拿大产业集群的商业竞争力。分析研究采取典型样本投资项目的方式（业务内容包括交易系统处理和提供监管服务 --- 请详见第 5 页的项目概要），基于一个投资者的视角来衡量企业决策者在筛选外国投资地点时的典型标准。

这一国际选址参照对比测试是由 IBM 工厂位置国际研究所 (IBM-Plant Location International, IBM-PLI) 来完成的。IBM-PLI 是一家国际著名的投资选址咨询公司，通过模拟投资者在为公司筛选投资项目时的方法，对各个地域开展业务的相对成本和环境质量进行客观的评估调查。这项参照比研究在对每一项产业分支的评估中都需要考察 250 到 300 个财务指标和定性选址指标。

评估一个地区的业务经营环境质量，必须从多种渠道收集每个分类下不同子因素的数据，详细分类参见第五页的经营环境因素列表。通过加权评分制将每个子因素的定性评估数据转化成可比较的得分（从 0 到 10）。每个地区的分类因素及其子因素都被赋予权数，来反映各自在选址进程中的相关重要性。每个产业分支的权数都很明确，这些都归功于 IBM-PLI 公司在协助投资者对选址做出战略性决策时获得的经验。

针对每个典型项目还需要进行一个高级财务分析，把主要的地域敏感性投资和运营成本列入计算。对十年期的现金流进行估算，计入折旧和假设通货膨胀率，计算出现金流的净现值，进而估算出每个参照比地域的项目盈利情况。



对全球不同投资目的地 开展业务的比较成本和质量 进行比较分析



投资区域比较

方法 – 代表性项目数据



项目概述

为金融服务领域提供交易处理服务和监管服务

项目的主要推动因素

- » 高技能人才资源: 会计师和金融服务工作人员
- » 金融服务业产业集群
- » 合适的办公用房
- » 英语作为公司沟通语言

运营成本分析 对财务模型的项目要求

劳动力

(总人数: 94人)
金融分析师: 20
会计师: 30
出纳: 25
管理和行政人员: 9
IT 技术专家: 10

办公用地

15,000 平方英尺

运营环境 – 投资地因素

总体商业环境 » 10%*	» 经济和金融稳定; » 当地政府和研发机构所提供的支持质量; » 遵守隐私保护规定、信息安全和知识产权; » 业务准入程序; » 开展业务可获得的财务支持或刺激措施; » 政治稳定
当地雇佣高技能人才的潜力 » 35%*	» 经验丰富的金融服务业员工; » 拥有学生人口; » 劳动力市场的总体紧缺(失业); » 劳动力市场的总体规模
行业/行业区的存在 » 10%*	» 拥有行业基地
劳动&规定的灵活性 » 5%*	» 聘用 & 解雇弹性度; » 产业关系/工会态度; » 工作时间规定; » 工作许可
基础设施&交通 » 15%*	» IT和通讯质量与安全性; » 电力供应可靠性; » 公共交通; » 公路网络 & 交通拥挤; » 空港条件
不动产 » 5%*	» 办公环境
生活环境 » 15%*	» 生活成本; » 对年轻国际员工的吸引力; » 对外国居民的吸引力
语言技能 » 5%*	» 英语语言能力



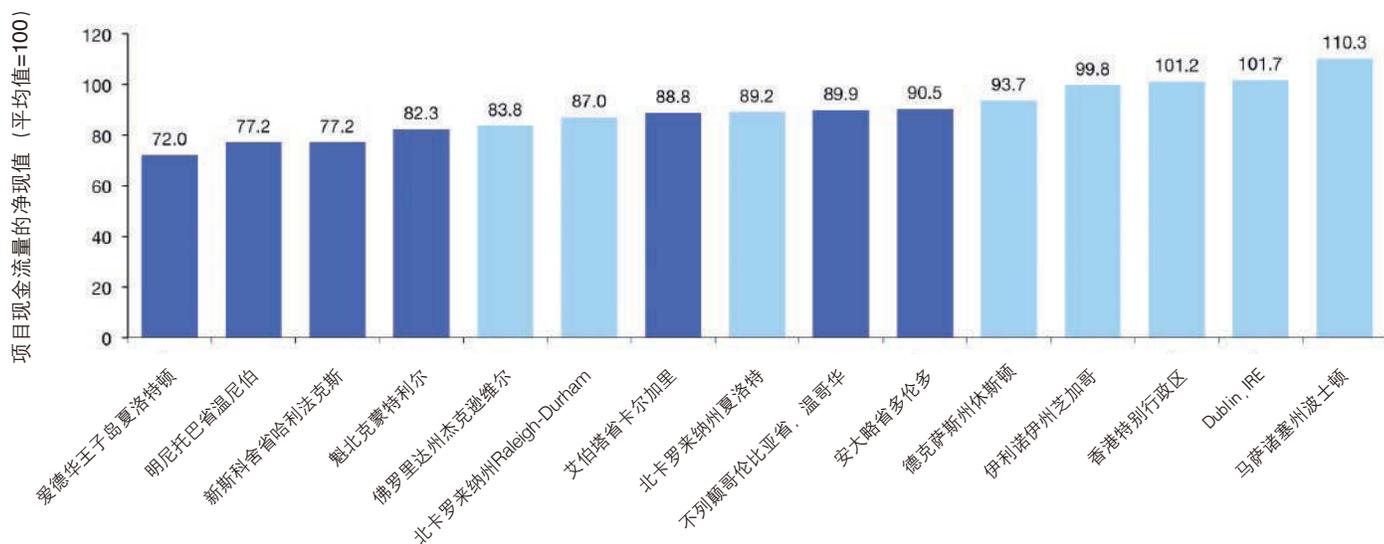


加拿大的价值优势

加拿大的金融服务业凭借着其对比美国和欧洲竞争地区显著的经营成本优势，为投资者提供广泛的机会。一些加拿大参选金融中心比起世界上其他地区，还拥有最好的经营环境。

成本分析

- 加拿大地区
- 非加拿大地区



优惠的经营成本

参与IBM-PLI进行的选址参照比对测试的城市中，加拿大的城市经营成本最具竞争力。全部接受评估的7个加拿大城市均具有劳动力成本优势，优惠公司税率，设备成本低特征。多伦多和蒙特利尔既是成

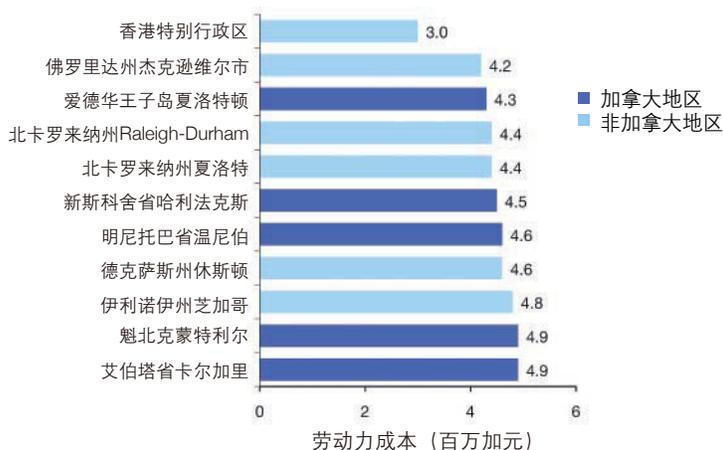
本具有竞争力的投资地区，在定性环境方面也被列为国际一流的投资地区。



加拿大的价值优势



年劳动力成本估算 (排名最高的城市)



劳动力成本竞争力优势

与其他北美地区或国际地区相比，加拿大在会计师，金融分析师和 IT 技术专家等领域的劳动力成本极具竞争力。

构成加拿大劳动力成本相对其他国家优势的一个重要因素是其在员工福利方面的较低成本支出。加拿大的国家医疗系统规定大部分医疗保险费用由国家负担，而不是由企业负担，因此为企业节省了一大笔支出。

加拿大最具成本优势的地区包括大西洋城市夏洛特顿 (Charlottetown) 和哈利法克斯 (Halifax)，还有一些大都市如温尼伯 (Winnipeg)，蒙特利尔和卡尔加里 (Calgary)。

坚实的产业基础

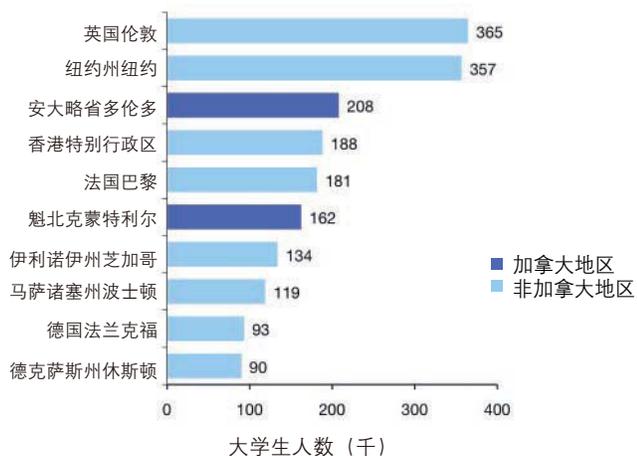
加拿大的各城市受益于其强大的银行和保险公司系统，提供金融服务公司运营必需的多种高技能人才。加拿大最大的城市多伦多，被誉为北美地区的金融枢纽，吸引了大批经验丰富的专业人员和世界一流的组织机构，因此具备了一个庞大的高技能人才库，满足产业组织机构的需求。

许多其他的加拿大地区，包括蒙特利尔，温哥华，卡尔加里等地的银行和保险体系也很庞大，吸引了大批拥有专业技能的员工。

银行和保险企业的数量 (被选的城市)



大学生人数 (排名最高的城市)



教育水平高的员工资源

在选择金融服务投资活动的地区时，可以接受培训的对口学生资源是一个重要的推动因素。会计学院和其他商业相关项目的毕业生，综合大学的毕业生，都构成了庞大的潜在人力资源库。

加拿大是世界上大学和专科学院毕业生比例最大的国家。接受评估的所有加拿大城市地区都拥有多所大学和相关高等教育机构，提供稳定的商业培训项目。加拿大最大的两个城市多伦多和蒙特利尔，拥有多所综合性大学和商学院，包括多伦多大学，麦吉尔大学和蒙特利尔 HEC 商学院，为金融服务领域提供了丰富的高技能毕业生。

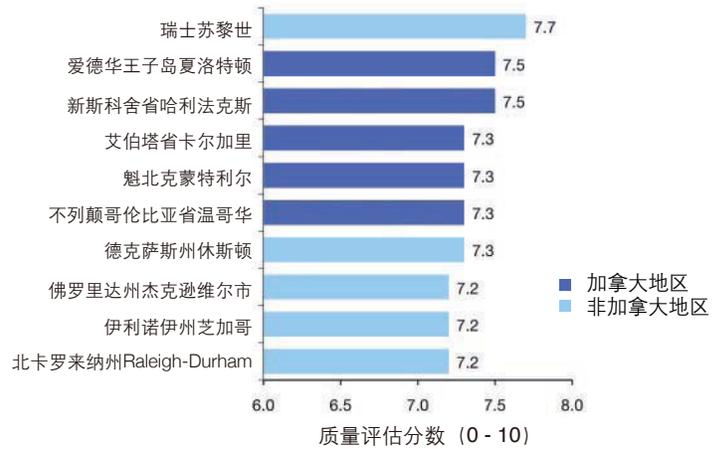
加拿大的价值优势

良好的商业环境

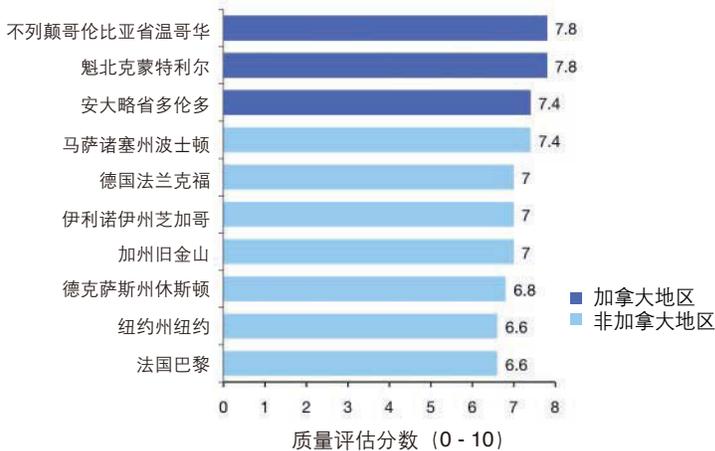
加拿大凭借其稳固而有活力的经济, 优惠的公司税率, 地方政府和开发机构强有力的支持, 以及在经营许可程序, 隐私条例, 信息安全和知识产权保护方面的优惠政策, 孕育出了一个适宜公司投资和成长的经济环境。

作为过去十年里G7成员国中GDP增长最快的国家, 并且拥有世界上最健全的银行系统, 加拿大为投资者提供了一个稳定强健的商业环境, 保障商业投资获得巨大的增长潜能。事实上所有接受评估的加拿大城市都获得了很高的分数, 评估方法基于瑞士国际管理发展学院(IMD)发表的数据, 经济学人 (Economist Intelligence Unit)和世界经济论坛(World Economic Forum)的发布。哈利法克斯 (Halifax) 和夏洛特顿 (Charlottetown) 凭借其积极协助的当地开发网络, 得分最高。

总体商业环境 (排名最高的城市)



生存环境 (排名最高的城市)



卓越的生活质量

在吸引国际人才的竞争中, 加拿大以其高标准的生活质量而自豪。凭借着自然环境优美, 教育程度高, 医疗条件的高质量和优惠价格, 低犯罪率等优势, 加拿大被誉为全球最适宜居住的地方之一。难怪加拿大吸引着来自全世界的人才和才华横溢的移民。

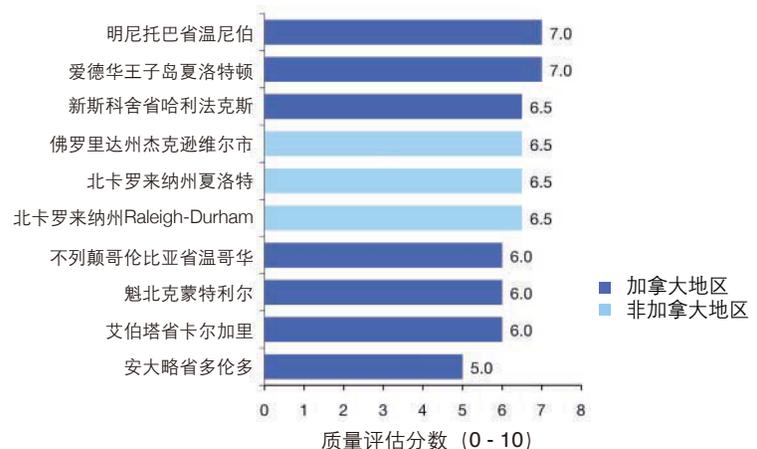
国际衡量手段包括美世生活成本调查, 斯伯林的“城市排名和等级”, 经济学人信息部 (EIU) 的生活质量指数等, 都始终把加拿大各城市放在排名的前端。事实上, 加拿大最大的三个城市, 温哥华, 蒙特利尔和温哥华对比其他接受评估的地区得分最高, 其中温哥华在最近《企业拓展管理》杂志 (Expansion Management) 的生活质量商数排名中位居第一。

低成本的生活条件

加拿大凭借其低成本的生活水平吸引着大批的移民和国际雇员。国际性的衡量手段包括美世生活成本调查 (Mercer's cost of living survey) 和经济研究院 (ERI) 提出的生活成本指数, 都反映出加拿大城市对比其他北美国家或全球地区的生活成本的优势。

加拿大接受评估的地区, 包括夏洛特顿 (Charlottetown), 温尼伯 (Winnipeg) 和哈利法克斯 (Halifax) 提供的商品和服务都拥有最具竞争力的价格, 同时维持具有吸引力的生活环境和低廉的生活成本在前十名中占主要地位。

生活成本 (得分最高的城市)



加拿大投资局 为您服务

我们为客户提供下列有价值的服务：

- 针对客户特定行业提供战略市场信息
- 与政府的主要决策人员保持直接联系
- 与企业、行业协会以及专家保持联系
- 提供在加拿大建立企业所需要的信息和建议
- 帮助客户确定合适的投资地点
- 帮助客户为下一个投资决定来开发商业案例

我们的全球网络将向您展现为什么加拿大是您企业发展的战略选择。与您所处地区的投资官员联系。可登陆：

www.investincanada.com/globalnetwork

加拿大投资局

加拿大外交和国际贸易部

地址：111 Sussex Drive

Ottawa ON K1N 1J1

Canada

电子邮件：investincanada@international.gc.ca

网址：www.investincanada.com

