



全球位置趋势

2018 年度报告：准备应对全球化 4.0 浪潮

IBM 商业价值研究院



IBM-Plant Location International

IBM-Plant Location International 是 IBM Services 旗下的全球服务部门，专注于企业区位选择和经济发展战略方面的研究。IBM-PLI 依托位于比利时布鲁塞尔的全球人才中心，致力于为企业客户提供区位战略和选址服务，它的国际商业区位分析服务帮助企业做出明智的扩张或整合决策，选择最合适的经营地点（国家或地区/城市）。此外，IBM-PLI 还为经济发展组织提供建议，帮助他们提高区域竞争力，加强战略营销，制定价值主张及打造营销工具。

IBM-PLI 拥有一个专有的“全球位置趋势”数据库，用于跟踪全球跨境投资“新沃土”以及扩张投资情况。每年，这些数据都用于编写全球位置趋势年度报告、详细的全球位置趋势研究报告、事实与数据报告以及多份国家/地区报告。这些报告中的海外投资分析侧重于 *创造就业岗位* 方面。从经济发展的角度看，创造的就业岗位数量是衡量投资对于当地经济影响的最佳指标。如欲了解更多信息，请访问：ibm.com/gbs/pli。

本报告亮点

哪些因素推动外商直接投资，影响全球经济增长

外商直接投资主要来自哪些国家或地区，而哪些国家或地区以及地理区域从中受益

为了迎接全球化 4.0 新时代，政府机构和经济发展部门必须采取哪些举措

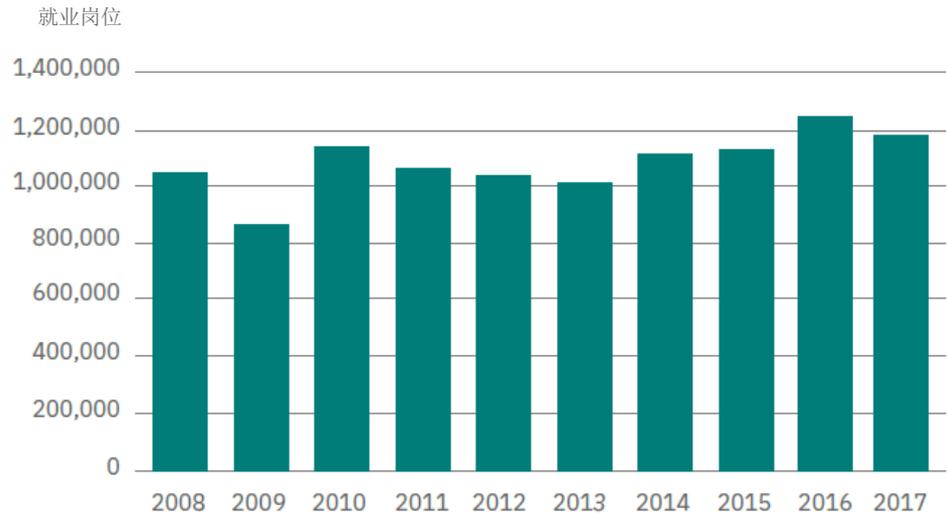
新时代即将到来

随着数字化颠覆对全球企业投资模式产生重大影响，全球经济发展的下一波浪潮已然成型。这就是“全球化 4.0”的时代——一个将国际价值创造与第四次工业革命相关技术愿景相结合的时代。数据驱动的经济在不断改变全球价值链，推动不同的地理区域和地点参与其中。我们关于全球投资趋势的第 11 份年度报告显示，外商直接投资 (FDI) 的波动性有所增大。随着各个国家或地区以及企业积极适应全球化 4.0 浪潮，全球范围以及各个国家或地区的投资趋势都出现了明显的波动。在这个新时代，推动经济发展和创造就业岗位的要求给政策制定者带来了越来越大的压力，要求他们塑造能够对不断变化的行业需求迅速做出反应的商业环境。

外商直接投资下降

两股强大的力量合力塑造“全球化 4.0”新时代，并在此过程中颠覆全球经济格局。首先，数字技术正以前所未有的速度改变各行各业以及全球价值链的面貌，对价值创造方式和创造地点产生重大影响。新数字技术的出现通常被称为“第四次工业革命”，这一趋势不仅改变了企业的内部运作模式，也催生了新型数据驱动的全球经济。

图 1
2008-2017 年新海外投资活动





全球范围内海外投资创造的就业岗位数量**减少 5%**



美国重新夺回**海外投资吸引力第一目的地的宝座**



中国、印度、墨西哥和其他多个**新兴市场都经历了投资下滑**



技术类工作岗位**持续增加**

其次，全球从业人员对于未来贸易协定的疑虑有增无减，而这些协定曾在过去几十年间支撑起企业的国际化努力。正在进行的英国脱欧谈判令欧洲局势充满不确定性，而美国政府也让“北美自由贸易协定”(NAFTA) 和其他贸易协定的前景变得扑朔迷离。在这样的大环境下，企业能否持续参与国际市场竞争和保持全球运营就成了一个问题。

虽然最终结果和状态尚不明朗，但技术的快速变化和未来贸易的不确定性已经在影响企业的投资意向（见图 1）。相应地，在 2017 年，以新增就业岗位数量衡量的全球海外投资活动减少了约 5%。与之形成对比的是，海外投资项目的数量增加了近 10%，达到创纪录的水平，这表明平均而言，海外投资正转向规模较小的项目。

海外投资所创造的就业岗位数量总体下降，通常与投资目的地的重大地理性结构调整有关。因此我们可以看到，对非洲的总体投资增长了 10% 以上，而对亚洲、拉丁美洲和中东的投资则下降了 10% 至 20%。与此同时，欧洲和北美的投资在创造就业岗位方面保持相对稳定，但项目数量大幅增加。

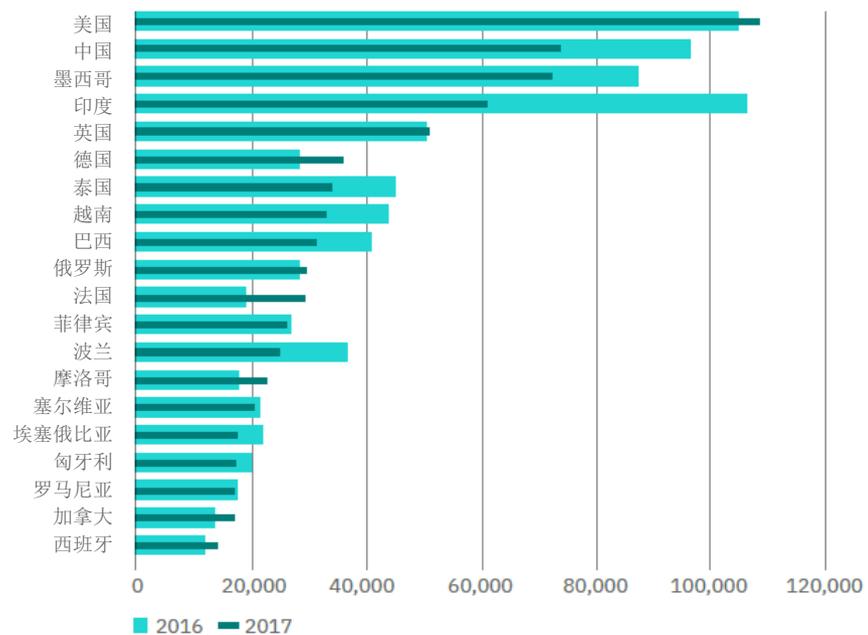
美国重新夺回吸引外资全球霸主宝座

各个国家或地区的表现也反映了区域趋势的差异。在外来投资经历了一年的小幅增长之后，美国重新成为外商直接投资的首选目的地国（见图 2）。相比之下，三大新兴市场目的地国家——中国、印度和墨西哥的外来投资都大幅减少了 20% 至 30%。这一下降趋势凸显了全球海外投资活动的重大转变，这些国家获得的大型投资项目的数量较前几年减少了很多。

实际上，这可能意味着投资方更倾向于选择小型项目，这是企业实施自动化以及将更大战略重心放在接近客户而非扩大规模上的结果。此外，投资水平的降低可能反映了投资方对这些国家或地区运营风险的担忧。例如，在未来进入美国市场存在普遍不确定性的情况下，企业对在墨西哥进行重大投资的兴趣已有所减弱。投资方对于中国和印度日益严峻的经营环境也存在类似的担忧，同时对这两国未来的经济前景和增长预期也有所保留。就印度而言，投资下降主要是由于交通运输设备和信息通信技术 (ICT) 等关键领域的大型投资项目减少所致。然而，值得注意的是，尽管以项目数量衡量，印度的外来投资数量有所增加，但企业主要投资于规模很小的项目。结果是，去年排名第一的投资目的地国如今掉落至第四位，中国位居第二，墨西哥第三。

图 2

2017 (2016) 年排名靠前海外投资目的地国家或地区 (按照估算的就业岗位数量)



西巴尔干地区巩固领先地位

相对于人口进行衡量，一些较小的国家或地区在全球排名中处于领先地位，塞尔维亚的表现最为出彩（见图 3）。该国在纺织、交通运输设备、化学品和电子等关键领域持续获得大量外来投资。制造业活动占外商直接投资所创造就业岗位的近 80%，这不足为奇。塞尔维亚以及更广泛的西巴尔干国家或地区在这方面持续强劲的表现，证明该地区在吸引海外投资和巩固其在全球价值链中的地位方面越来越成功。虽然每个国家或地区的表现每年都有所不同，但整个地区仍持续受到海外投资方的高度青睐。

同样，波罗的海国家外来投资规模也在不断增长，立陶宛整体排名第二，爱沙尼亚和拉脱维亚跻身全球前 20 名。该地区在吸引信息和通信技术投资方面尤为成功，若以项目数量和创造的就业岗位来衡量，该领域是最重要的外来投资来源。

此外，传统上在这方面排名靠前的三个国家 — 哥斯达黎加、爱尔兰和匈牙利 — 都位列全球前 10 位。这表明，这些国家或地区能够向外国投资者呈现强有力、可持续的价值主张。与此同时，他们已经非常善于不断寻找方法，改进和提高自己所拥有的差异化优势能力。

如何评估所创造就业岗位的质量？

对于许多国家或地区来说，外商直接投资所创造的工作岗位除了数量之外，工作岗位类型也同样很重要。更具体地说，很多国家或地区的主要兴趣是吸引可以创造高薪和/或知识密集型工作的高价值投资项目。为此，IBM-PLI 开发了一个外商直接投资价值指标，根据商业活动的领域和类型，衡量每个投资项目的价值。该指标并非衡量工作岗位的绝对数量，而是评估投资项目所创造的工作岗位的附加价值和知识密集程度。因此，该价值指标能够帮助我们评估所吸引投资项目的工作岗位价值。

图 3

排名靠前的海外投资目的地国家或地区（按照估算的每 100 万居民就业岗位排名）



预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_38842

