



# 全球位置趋势

2017 年度报告

IBM 商业价值研究院

## 执行报告

运营和供应链

### IBM-Plant Location International

IBM-Plant Location International (IBM-PLI, IBM - 国际工厂位置) 是 IBM 全球企业咨询服务部旗下的全球服务部门, 专注于企业位置 and 经济发展策略研究。IBM-PLI 依托其位于比利时布鲁塞尔的全球卓越中心, 致力于为企业客户提供位置战略和选址服务, 其国际商业位置分析可针对公司扩张和整合, 助力选择最佳地点 (国家或地区/城市)。此外, IBM-PLI 还为经济发展组织提供建议, 帮助它们提高区域竞争力, 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“全新投资”和扩张投资情况。每一年, 这些数据都会用于编写全球位置趋势年度报告、详细的全球位置趋势、事实与数据报告以及多份国家/地区报告。如欲了解更多信息, 请访问: [ibm.com/gbs/pli](http://ibm.com/gbs/pli)

## 增长、颠覆和机遇

随着全球经济增长势头日渐强劲，全球投资未来流向被层层迷雾笼罩。贸易政治言论变化多端，颠覆性技术不断重构价值创造形式和领域。在多重因素的相互作用下，全球化趋势发生重大转变，数据和信息国际流动愈发频繁，同时商品、服务和资本国际化必须与瞬息万变的贸易趋势相适应。尽管这必然会对广大企业带来混乱和不确定性，但趁机加入国际市场及利用全球供应链有望持续推动海外投资活动的未来发展。

有关本报告中重大发现的更多详细信息，请参见第 21 页的“IBM 全球位置趋势数据库透过全新海外投资监测全球位置趋势”部分。

## 海外直接投资持续增长

伴随 2016 年全球众多地区经济前景的不断好转，全球海外直接投资 (FDI) 水平显著提升，据估算创造的就业岗位数量大约增加了 10%（见图 1）。之所以表现如此亮眼，在很大程度上得益于大量新兴经济体及多个成熟市场的强势外来投资业绩。

图 1

2007-2016 年新海外投资活动

工作岗位数量





通过 FDI 创造的就业岗位增加了 10%，达到过去 10 年以来的最高点。



印度取代美国成为吸引海外投资最多的地区，在过去的四年里美国 (US) 一直独占鳌头。墨西哥跻身全球 FDI 主要目的地之列。



中国企业的全球投资活动增幅显著，成为非洲地区创造就业的重要力量。



英国脱欧决策对英国 (UK) 本土和海外投资活动的影响开始显现，伦敦表现尤为突出。



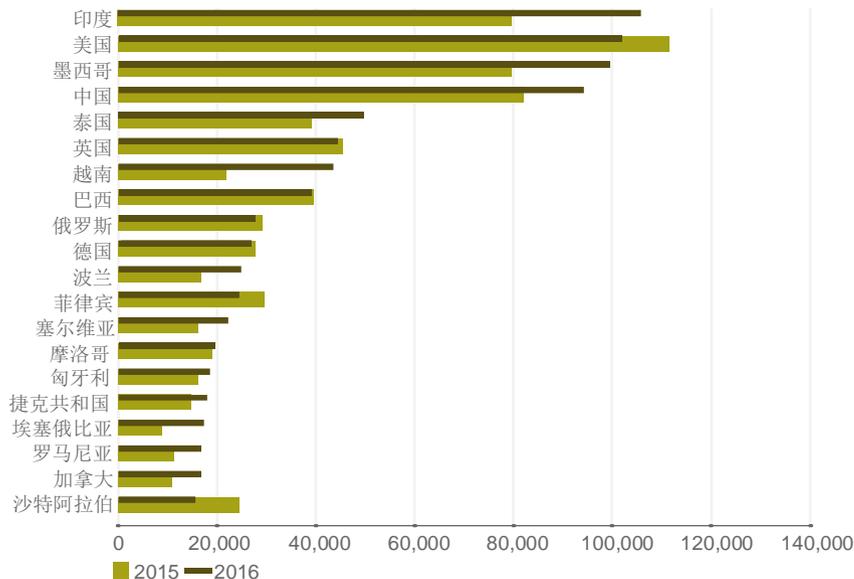
在很多国家或地区，技术岗位增长最为迅速。

## 从三大地区发展为四大地区

印度外来投资规模大幅增长，根据所创造的就业岗位估算数量，印度现已成为全球首屈一指的海外投资目的地国家（见图 2）。继 2015 年实现迅猛增长后，外资企业在该国的投资活动仍不断增加。尽管前几年印度的投资增长倾向于多元化（流向制造业等多个行业），但 2016 年的增长主要源于印度的优势核心活动，例如商业服务以及信息和通信技术 (ICT)。2016 年，旅游业投资同样有所增长。

图 2

最佳目的地国家或地区（按照估算的就业岗位排名）



---

墨西哥 FDI 增长近 25%，单从创造的就业岗位数量角度衡量，目前该国在吸引外来投资方面排名第二位（参见“墨西哥的未来”）。海外投资创造了 100,000 个新就业岗位，突破历史新高。在这些辉煌成就的衬托下，墨西哥得以与印度、中国和美国比肩，稳稳地加入最重要的 FDI 目的地国家/地区行列。墨西哥投资依然高度集中于汽车行业，但该国化工、电子、纺织、工业机械和设备领域的外来投资也有所增加。

中国继续重塑自身的全球经济地位，单从创造的就业岗位数量来看，FDI 增长高达 15%，全球排名再次领先美国，犹如全球经济危机爆发前的情景。有趣的是，绝大部分增长集中于制造活动，诸如运输设备、化工、电子设备和电气设备等领域。天津、湖南和湖北成为外来投资增长的主要受益地区，而对大型一线城市的投资（尤其是上海、北京和深圳）则稳中有降。相应地，随着投资者重拾投资中国的热情，他们纷纷开始寻找替代位置，毕竟中国传统热点地区的经营成本更高，劳动力市场的人才也更加紧俏。

### 墨西哥的未来

墨西哥已然成为全球最热门的 FDI 目的地国家/地区之一，尤以汽车行业制造中心闻名于世。尽管部分外来投资增长由本国经济发展推动，但很大一部分增长通过向广大北美市场提供准入优惠待遇而实现。如今，新一届美国政府开始对未来与墨西哥的贸易关系提出质疑，美国市场未来投资的不确定性很可能对墨西哥的海外投资造成重大不利影响。实际上，尽管贸易关系可能不会发生实质转变，也可能尚需时日才会显现，但由此引发的不确定性依然存在，势必会导致投资者近期对墨西哥的热情有所减退。为应对这一局面，墨西哥亟需积极推行经济多元化，分散自身在全球价值链中扮演的角色，摆脱严重依赖汽车行业的现状，大力发掘其他优势和机遇。

### 美国各州的现状

在美国，德克萨斯州成为新跨境投资（州外国内投资和海外投资）的首选目的地，其次是伊利诺斯州和乔治亚州。德克萨斯州的新就业岗位主要（78%）由美国国内企业创造，而伊利诺斯州和乔治亚州境外投资者创造的就就业岗位强势增长。伊利诺斯州和乔治亚州雄踞美国海外投资州榜单的前两位，德克萨斯州排名第三。

过去一年，一直表现出众的田纳西州海外投资创造的就业岗位急剧减少，但由于国内投资大幅增加，整体投资增长2%。

有关美国各州的详细排名和表现概况，请参见“2017年全球位置趋势：事实与数据”报告。<sup>1</sup>

## 地区差异

在亚洲，几个国家依托中国在全球价值链中的角色转变所带来的新机遇，继续延续强劲增长神话。例如，近年来，泰国和越南逐渐成为制造业领域的热门地点，有取代中国成为全球出口平台之势。相比之下，由于大型联系中心和业务流程外包活动的全球性衰退十分不利于吸引外来投资，菲律宾遭遇滑铁卢。加之政治风险和局势动荡加剧，该国在全球价值链中的地位受到质疑。

在北美地区，经历了前几年的稳定增长后，2016年美国海外投资减少8%（参见“美国各州的现状”）。尽管海外投资减少，但国内投资增长抢眼，因而仍呈现11%的整体增长。美国经济持续增长，依然对企业有着强劲的吸引力，海外投资者不断在该国建立或拓展业务，以便服务于这一主要市场。与此同时，继2015年出现下滑后，加拿大外来投资大幅增长超过50%，目前海外投资者创造的就业岗位与经济危机前基本持平。如上所述，而今墨西哥是北美地区的首选海外投资目的地国家，2016年增长约25%。

---

在*欧洲*，英国在吸引外来投资方面表现十分糟糕，创造的就业岗位小幅减少**2%**，但投资项目数量锐减**13%**。这很可能与**2016**年英国脱欧决策带来的不确定性有关。致使很多企业搁置了在英国投资的计划。**2017**年，这种局面仍将继续上演。有趣的是，英国脱欧为英国企业对外投资也造成了一定影响，鉴于不确定因素增加且经济前景不容乐观，这些企业势必再三考量国际扩张计划。

相比之下，其他很多欧洲国家（特别是东欧地区）外来投资增长强劲。波兰和塞尔维亚增幅均超过**25%**，捷克共和国也增长了**20%**以上。在西欧地区，荷兰外来投资创历史新高，在过去三年的强劲发展势头和增长成效基础之上继续增长近**10%**。

尽管欧洲的**FDI**趋势和增长总体较为乐观，但某些国家/地区由于竞争地位存在基本的结构性弱点，因而表现不尽如人意。例如比利时和法国，两国劳动力成本高昂且劳动力市场结构僵化，外来投资创造的就业岗位分别下滑**20%**和**15%**以上。

### 走进非洲

2016年，非洲地区的总体外来投资再创历史佳绩，这主要得益于中国投资者日渐高涨的投资热情，尽管美国等其他国家/地区的企业也增加了投资。虽然非洲大陆的投资表现各不相同，而且一些国家/地区的投资模式仍然极不稳定，但2016年的强劲表现说明，几个非洲国家/地区从根本层面实现了更多的改善。例如，近年来，埃塞俄比亚一直不遗余力地改善商业环境，积极努力将自身树立成为非洲大陆的主要制造中心，同时大力发展教育并推进基础设施建设。现在，这些工作开始初见成效，吸引投资者驻足并做出投资。此外，虽然过去北非因政局不稳及诸多不确定因素而经历了投资持续下滑的局面，但由于一些北非国家/地区创造了

在**南美地区**，一些国家从全球 FDI 投资的增长中获益匪浅。特别是，2016年哥斯达黎加外来投资几乎翻三番，创造的就业岗位总数达历史最高水平。这主要得益于共享服务中心的大规模投资活动，以及生产领域和更加市场化的销售与服务经营方面的增长。贸易禁令废除后，古巴外来投资呈现预期的强劲增长势头，绝大部分投资集中于酒店业。另外，智利外来投资几乎翻了三番，不过基数较低。与此同时，哥伦比亚也实现了**20%**的巨大飞跃。

在经历了多年持续大幅下滑之后，巴西成功将外来投资维持在稳定水平。该国仍在大力克服一些结构性竞争劣势，如经营成本较高、监管环境复杂及劳动力市场立法僵化。最近，政治动荡导致这些问题进一步恶化，该国的未来经济前景十分堪忧。

**非洲**的整体海外投资增长了**15%**（参见“走进非洲”）。但是，增长主要集中于少数目的地国家/地区，整个非洲大陆的投资分布极为不均。2016年，埃塞俄比亚成为非洲最重要的目的国家/地区之一，海外投资创造的就业岗位数量几乎翻番。中国企业投资大幅增长，成为非洲增幅的主要源泉，其中纺织业是该国最重要的海外投资行业，投资规模远远高于其

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\\_38843](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_38843)

