

全球位置趋势

2016 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部门, 专注于企业位置和全球经济发展策略研究。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。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, 创造市场营销策略和工具, 制定价值主张。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。这些数据同样用于编写全球位置趋势年度报告, 以及详细的全球位置趋势、事实和数据报告。

“成长和安逸无法共存”¹

世界经济的转型之路在继续，与此同时，在新机遇、新挑战和新技术的支持下，各个企业的全球运营覆盖范围也不断拓展。随着政治不确定性日益增长，以及科技发展不断带来新风险和颠覆因素，企业需要在日益复杂的国际运营环境中明确前行方向。此第十版全球位置趋势报告概述了企业位置选择的最新趋势，并阐述了当今的全球动态变化如何影响全球企业的位置选择、业务拓展以及就业岗位创造。

执行摘要

尽管一些关键经济体的发展前景扑朔迷离，未来全球化政治承诺的不确定性日益增长，企业仍在国际化道路上不断向前发展，在全球各地寻找商机。作为其中的一部分，企业改变了投资模式，同时许多国家或地区在全球价值链中扮演着不同的角色。

就海外投资活动的整体增长而言，2015 年主要新型经济体的发展旅程大不相同。印度经历了海外投资的大幅增长，并且投资更多转向了制造业，而信息和通信技术（ICT）以及服务领域的投资增长放缓。无独有偶，墨西哥在上升通道中持续稳步前行，这主要是因为墨西哥具备引人注目的独特优势，尤其是作为通向全球最大消费市场的入口，运营成本低廉且稳定，并且国内市场不断发展。

相比之下，中国的外来投资却出现大幅下降。由于担忧该国未来经济前景以及不断恶化的运营环境，企业的投资意愿有所减弱。巴西和俄罗斯再次经历了前几年出现过的不稳定投资模式。由于强烈依赖于市场导向型投资，投资者对这些国家的国内经济未来转变反应强烈。



全球通过海外投资创造的就业岗位
增加了 3%，其中美国蝉联**第一**。



印度出现强劲的增长和多样化趋势，取代中国成为**第二大 FDI 目的地**。



在吸引“高价值”项目方面，爱尔兰继续**领跑全球**。



墨西哥实现了将近 **30% 的增长**，
挑战传统**前三强**的地位。



在创造**大量**就业岗位以及**高质量**就业岗位方面，各个（较小的）
新兴国家或地区持续表现强劲。

与此同时，一些较小规模的新兴市场致力于发展成为最佳投资地点，主要专注于吸引寻找新位置来替代先前热点位置的投资者。在欧洲，西巴尔干国家 2015 年吸引海外投资的表现令人印象深刻，显示出新兴经济体对高价值投资的吸引力。在亚太地区，缅甸努力发展成为吸引投资的“新目的地”；尼加拉瓜和萨尔瓦多则成为了中美洲新的投资热土。

展望未来，不断发展的新技术（比如数字化、自动化和 3D 打印）将颠覆传统价值链，从而大大影响企业的投资方式以及企业对于具有竞争优势的位置的理解。

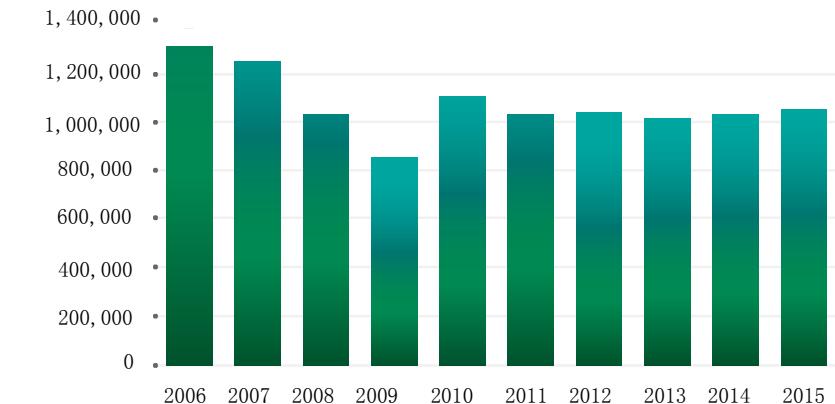
2015: FDI 增长又一年

2015 年, 从全球范围来看, 海外直接投资 (FDI) 持续呈现增长趋势。海外投资创造的就业岗位数量同比增长 3% (见图 1)。基于 2013 和 2014 年的上升势头, 这种增长带来了持续的战略投资收益, 同时也提高了进入市场、获得资源和人才的门槛, 增加了运营成本。

图 1

2006-2015 年新海外投资活动: 工作岗位

工作岗位数量



来源: IBM-PLI 全球位置趋势数据库和分析, 2016 年。

创造的工作岗位数量如何反映投资影响

很多组织利用资本投资数据，监测企业在当地投资所产生的影响。那么，我们为什么决定将分析重点放在创造的工作岗位数量上？

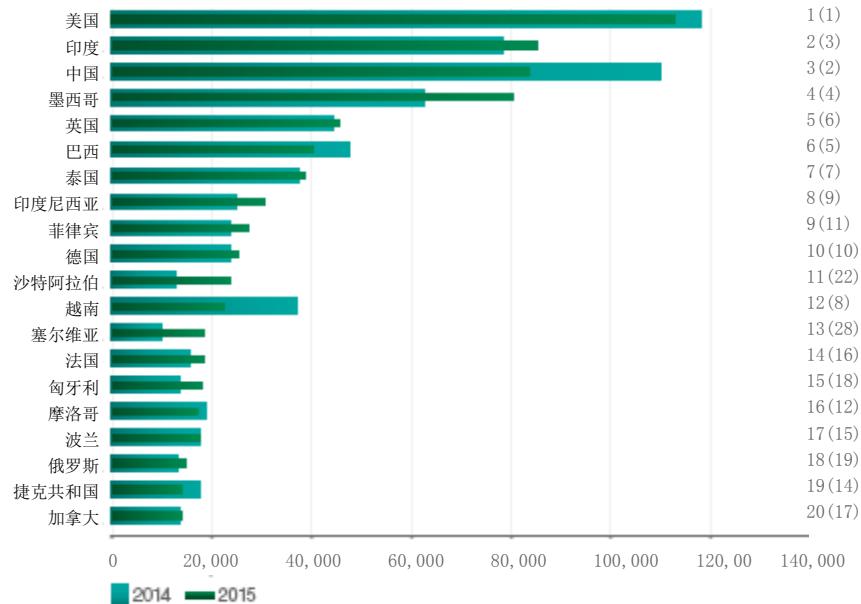
通常情况下，项目的资本投资数据是不公开的，这意味着任何分析都建立在不完整数据的基础之上。更重要的是，从根本上来看，资本投资数据具有误导性，因为并不是所有公布的资本投资都会投入到公司投资的地点。通常情况下，70% 到 80% 的投资会用于从别处采购设备和物资。相比之下，工作岗位数量能够衡量投资产生的直接经济影响，因为这些工作岗位会由当地居民来填充。它还是衡量投资项目规模的可靠指标。因此，我们认为，一个项目创造的直接工作岗位数量能够更好地说明 FDI 成功率和经济影响。

尽管全球宏观经济环境不稳定，一些新兴经济体出现了经济形势恶化迹象，但总体投资环境依然保持良好状态。从传统衡量标准来看，融资成本依然非常低，并且新技术的出现推动了运营转型，这给企业带来了很多机会，用于拓展或调整业务运营覆盖范围。此外，许多新兴国家或地区运营环境不断改善，催生了吸引新投资的其他有利条件。

无论是成熟经济体还是新兴经济体，都是全球投资增加的主要受益者。尽管创造的工作岗位数量下降了 5%，美国依然是企业海外投资首选目的地。

图 2

2015 (2014) 年最佳领域 (按照估算的就业岗位排名)



来源: IBM-PLI 全球位置趋势数据库和分析, 2016 年。

亚洲

虽然亚洲整体 FDI 水平保持相对稳定，但不同国家或地区之间有着明显的差异。印度超过中国，成为亚洲最具吸引力的目的地国家。中国的外来投资出现大幅下降，这与中国在全球经济中的角色变化有着密切的关系。除了对于中国未来经济前景的担忧，世界对中国的关注重点已不再是其作为全球出口平台的角色，而是转向了中国国内市场的潜力。

2015 年，其他几个亚洲国家的 FDI 也有所增长。泰国旅游业的外来投资增长显著，印度尼西亚也从纺织品项目中获益。菲律宾曾是主要的服务投资位置，现在其电子产品领域也吸引了大量生产投资，这表明该国的 FDI 出现多元化趋势。

缅甸是亚洲地区一个相对较新的商业投资位置。自从几年前对外开放以来，缅甸吸引了大量海外投资，年增长率出现大幅增长，跨国企业创造的就业岗位数量也相当可观。

印度超越中国位居第二，成为 FDI 绩效最好的国家或地区之一。无论从项目数量或者创造工作岗位的数量来衡量，印度吸引海外投资的规模都实现了大幅增长。运输设备领域的外来投资翻了一番，成为印度最重要的海外投资领域。此外，电子和化工领域的 FDI 也出现显著增长。这些结果表明，印度成功地重新确立了自己在全球价值链中的地位，超越了其作为 ICT 中心的固有定位。印度不断增加的市场商机推动了制造业的多样化。为谋求进一步发展，印度必须克服运营方面的不足之处，比如基础设施和技能问题。正如 IBM 即将发表的关于印度的报告中所指出的，该国未来的经济成功将在很大程度上依赖于劳动力技能数量和质量的提升。²

墨西哥排在第四位，是另一个 2015 年在 FDI 绩效方面表现出众的国家，年增长率将近 30%。这主要是因为墨西哥是通向美国大规模消费市场的入口，国内的运营成本水平十分稳定且具有竞争优势，并且国内市场不断发展 – 这一切对于寻求扩展或整合运营的企业来说尤其具有吸引力。一贯高水平的表现使得墨西哥步入了全球三大竞争者的行列，与中国之间的差距也在快速缩小。墨西哥的运输设备行业持续吸引大量投资，同时，化工和旅游业也有投资流入。生产活动仍然在外来投资中占据主导地位，在 2015 年海外投资创造的就业岗位数量的占比将近 90%。近年来，尽管取得的成绩不太理想，但墨西哥仍持续关注服务活动。值得注意的是，从地理位置上而言，在墨西哥的投资较为分散，其中包括许多墨西哥城以外的城市和地区。

近年来，对于中国的投资已经逐渐转向不断发展的国内市场，导致创造的就业岗位数量减少了 21%。投资意愿减弱，很可能是由于中国国内经济出现疲软迹象，同时还面临着诸多运营挑战，尤其是获得价格实惠的技能问题。

尽管外来投资创造的就业岗位数量下降了 14%，巴西依然位居第六。这是令人失望的一年，究其原因，主要是因为在过去几年中，巴西出现了严重的经济困难局面。2015 年，巴西经济步入衰退，这在很大程度上阻碍了寻求市场的主要外国企业的投资活动。

趋势观察：重构欧洲运营版图

2015 年，欧洲整体 FDI 呈上升趋势，爱尔兰、西班牙、比利时、丹麦和德国等成熟经济体以及匈牙利和塞尔维亚等中欧、东欧国家都出现显著增长。

英国仍然是欧洲大陆上的最佳投资目的地，德国居于第二。对中欧和东欧的海外投资发生了极大的变化。十年前，外国投资者主要关注波兰、捷克共和国以及匈牙利。而近来，几个较小的东欧国家已经逐渐成为关键投资位置。随着一些西巴尔干国家逐渐成为制造业的新投资位置，波罗的海诸国也获得了大量的服务和 ICT 投资，中欧和东欧的外来投资模式正在超越中欧国家的范围。

展望未来，有关公共安全的问题、英国退欧公投的结果以及欧盟的未来发展都会对海外投资产生重大影响。较之于任何特定的选举或公投结果，与以上这些发展相关的不确定性将对投资产生更大的阻碍作用。

拉丁美洲

继 2012 年达到高峰之后，巴西的外来投资规模出现了持续下滑。2015 年出现的经济衰退、政治不稳定性日益增长以及国家未来经济前景的不确定性，都导致企业的投资意愿进一步减弱。2015 年，哥伦比亚的 FDI 资金流入量几乎仅为 2014 年记录结果的一半。这主要是因为 2014 年食物和饮料领域的投资在 2015 年未能延续。相比之下，2015 年，阿根廷和尼加拉瓜的外来投资迎来大幅增长，两国均从运输设备领域的大量投资中获益颇丰。

加勒比地区整体表现良好。在经历过大幅增长之后，牙买加以及特立尼达和多巴哥进入了 FDI（由相对于人口规模的新增就业岗位数量衡量）全球前 20 位的行列。尼加拉瓜和萨尔瓦多也位列前 20，成为了吸引外来投资的新兴目的地。

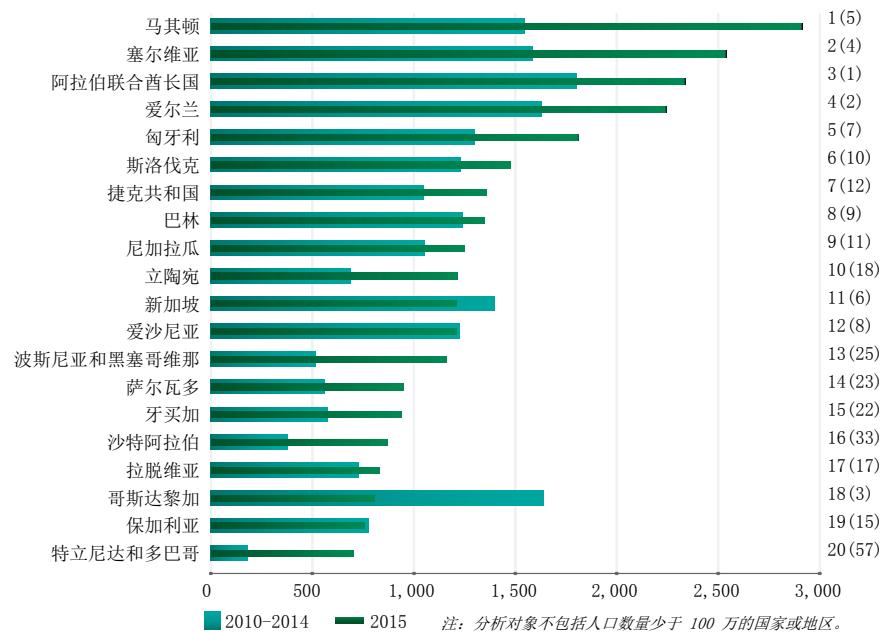
小国家，大表现

从人口规模角度来看，马其顿再次位列第一，塞尔维亚紧随其后。这两个巴尔干国家的制造业活动都吸引了大量外来投资。这两个国家重点关注运输和电气设备领域，与中欧和东欧的竞争对手相比，能够提供更具吸引力的成本优势。由于贝尔格莱德等城市地区可以为服务活动提供大量低成本商机，巴尔干地区将会吸引更多投资。

2015 年，波斯尼亚和黑塞哥维那吸引的外来投资翻了一番，也因此进入全球前 20 位，这进一步凸显了西巴尔干国家的强劲表现。该国制造业新投资主要集中在工业机械及设备以及食品和饮料领域。近年来，欧洲、亚太地区和拉丁美洲的一些小国家成为了新的低成本投资位置，可以服务于更广泛的地区市场，这也成为了跨国企业寻找新热点位置的新理由。

图 3

2015 (2010-2014) 年最佳领域 (按照估算的每 100 万居民就业岗位排名)



来源: IBM-PLI 全球位置趋势数据库和分析。2016 年。

质量才是关键

对于许多国家或地区来说，除 FDI 所创造的工作岗位数量外，工作类型也同样重要。更具体地说，很多国家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 FDI 价值指标 (Value Indicator)，根据业务活动的领域和类型，衡量每个投资项目的价值。该指标不是衡量工作岗位绝对数量，而是评估所创造工作岗位的附加价值和知识密集程度。因此，该价值指标能够支持我们评估所吸引投资项目的“工作价值”。³

图 4
2015 (2014) 年最佳领域 (按照投资项目的平均工作价值排名)



注：由于样本规模有限，项目数量少于 30 个的国际或地区未列入评估范围之内。

来源：IBM-PLI 全球位置趋势数据库和分析，2016 年。

爱尔兰连续第五年蝉联榜首，这说明了该国在 ICT、生命科学以及金融和业务服务等关键领域持续吸引高价值投资项目的能力。此外，爱尔兰在吸引知识密集型高价值活动（比如生产、企业总部和研发）方面尤为成功。事实上，2015 年，在爱尔兰的外来投资项目中，这三种活动占据了半壁江山。

新加坡跃居全球第二位，投资项目的高平均价值弥补了投资量较小的不足。北欧国家瑞典和丹麦也成功吸引了高价值的投资。虽然在全球 10 强榜单之中，成熟经济体仍占有主导地位，但是爱沙尼亚和立陶宛均跻身其中，这进一步说明了 2015 年波罗的海国家 FDI 的强劲表现。与之相对应的是，波罗的海国家的外来投资总量有所增加，同时投资重点也转向高价值投资项目。ICT 领域投资增长尤为显著。例如，爱沙尼亚的定位就是成为下一个欧洲 ICT 中心，而立陶宛则成为金融服务投资的重要目的地。尽管大量投资来自北欧国家，来自其他欧洲国家的投资也在持续增长。

北美

在过去几年里，美国新增就业岗位数量虽然出现了小幅下降，但该国一直都保持较高的外来投资水平。持续高水平的 FDI 表明全球企业对于美国经济表现和市场机遇的信心。田纳西州、德克萨斯州、南卡罗来纳、佐治亚州和阿拉巴马州等美国南部各州的 FDI 呈增长趋势，其中制造业活动占主导地位。这些位于美国南部的诸州可以提供具有竞争力的运营成本和良好的物流基础设施，从寻求接近北美市场的企业身上受益匪浅。

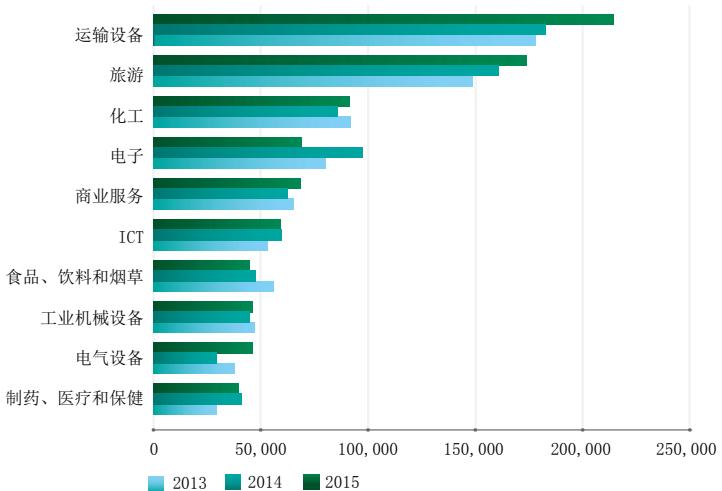
墨西哥的外来投资水平持续增高，与其他传统领先者（比如中国）之间的差距逐渐缩小。尽管墨西哥因临近美国市场而吸引了大规模投资，但该国也逐渐被视为面向更广泛全球市场的极具吸引力的出口平台。运输设备领域的投资占到半数以上；同时，化工、电气设备、食品和饮料领域的投资也呈现上升趋势。

旅游出行

全球 FDI 的总体趋势相对稳定，很大程度上体现在主要领域，其中多数领域均呈现平稳增长态势。运输设备仍然是全球最大的海外投资领域，旅游业紧随其后。这些领域持续占据主导地位，甚至地位更加稳固，这说明了在全球经济一体化过程中实体移动性的重要性。数字技术能够推进全球化进程，而不断发展的国际一体化则会带来更大的移动和旅游需求。反过来，这会增加运输设备、酒店和旅游业的投资。

图 5

2015 (2013-2014) 年最佳领域 (按照估算的就业岗位排名)



来源：IBM-PLI 全球位置趋势数据库和分析，2016 年。

相对于 2014 年的大幅增长，2015 年电子产品和纺织品领域的投资有所下降。总体而言，这些领域所创造的就业岗位数量将会出现较大波动，因为较之于大多数其他行业，这些行业的劳动密集型特征更为突出。因此，一个或两个能够创造大量工作岗位的大型项目就会对这些行业的表现产生巨大影响。例如，2014 年电子行业的投资增长几乎完全是由富士康开展的一些大规模投资带来的，但是这样的投资在 2015 年未能继续。

与 2014 年相比，2015 年生产活动领域的投资增长一般，外来投资创造了将近 600,000 个制造业工作岗位。旅游业的外来投资增长带来了酒店数量的显著增加，持续成为第二大因海外投资带来大量工作岗位数量的领域。然而，从创造的就业岗位数量来看，全球范围内共享服务中心的投资持续低迷，这说明企业正在转变服务运营，导致创造的就业岗位总量不断减少。因为投资重点集中于运输和配送领域，所以对独立研发活动领域的投资在 2015 年也有所减少。

中东和非洲

2015 年，中东地区的一些国家经历了外来投资的增长。阿拉伯联合酋长国 (UAE) 表现出强劲的增长，其中酒店行业尤其显著。同样，与 2014 年相比，巴林和沙特阿拉伯的 FDI 也有明显增长，投资重点也集中在旅游业和酒店领域。

尽管非洲的 FDI 水平也有所上升，但只有少数国家表现突出。2014 年以来，摩洛哥持续保持强劲上升势头，依旧是非洲最佳投资目的地。坦桑尼亚因成功吸引一个超大型化工投资项目而位居第二；埃塞俄比亚位列第三，矿产、农业、纺织品以及食品和饮料领域均获得了几项重要投资。南非是非洲传统意义上的经济强国，但 2015 年 FDI 水平虽然略高于 2014 年，但仍旧保持走低态势。由于公共安全问题日益严重，突尼斯的 FDI 表现达到历史最低点，新的外来投资少到可以忽略不计。

多城记

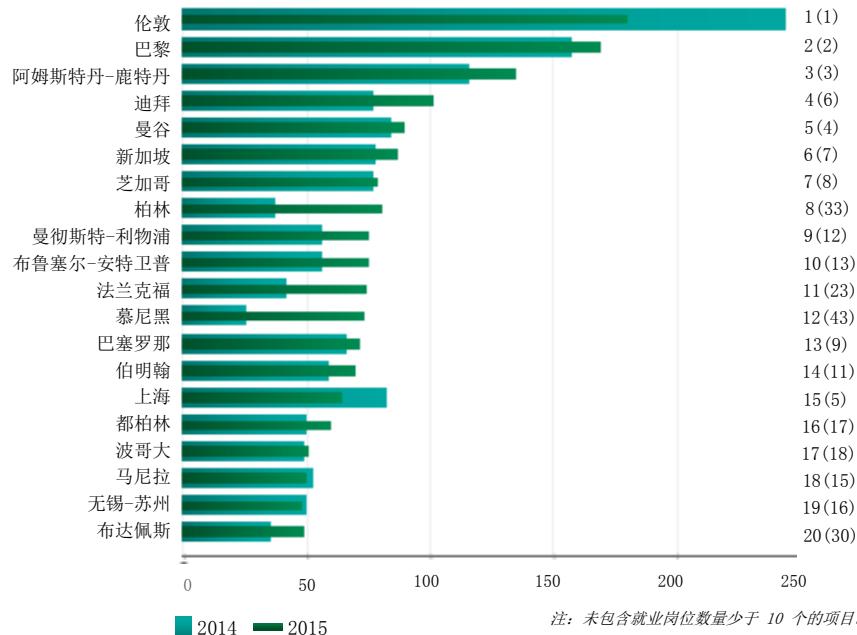
在很大程度上，一个位置的价值主张取决于更广范围内的城市群，而非整个国家或地区。城市人口更为集中，技能也更为密集，因此城市地区日趋成为企业选址的首选目的地。实际上，都市区域可以形成自己独特的价值主张，有时甚至可以与更广范围内的国家地理位置分离开来。但是同时，国际城市之间的竞争也愈演愈烈。企业更加期望能够超越传统的主要业务中心，转而探索其他城市选择。

虽然伦敦持续位列吸引海外投资第一大城市，但投资项目数量却有所减少，特别是在 ICT 和金融服务领域。⁴ 来自欧洲大城市以及英国其他区域的国际竞争压力日益增强，这为伦敦带来了极大的挑战。因此，英国地区外来投资在地理上的分布更为均衡。此外，未来英国在欧洲的地位充满不确定性，这妨碍了伦敦通常吸引的某些类型的投资（例如，欧洲总部和销售运营）。

巴黎继续成为世界第二大最佳目的地，主要受益于市场导向型投资。荷兰的阿姆斯特丹-鹿特丹区域位列第三，主要吸引业务服务和 ICT 投资。实际上，很多外国公司都将其视为进入欧洲市场的首选入口。

图 6

2015 (2014) 年最佳城市 (按照项目排名)



来源: IBM-PLI 全球位置趋势数据库和分析, 2016 年。

令人感到惊讶的是，几个吸引外来投资排名靠前的国家或地区，比如美国、中国和印度，在城市排名中却表现不佳。例如，芝加哥，排名前列的美国大都市且在全球位列第八，是全球前 20 强城市中唯一一个北美城市。同样，在全球前 20 强城市中没有印度城市，而中国仅由上海和相邻的无锡-苏州城市区域上榜。但是，这三个国家拥有多个投资潜力巨大的城市地区，造成了严重的内部竞争和投资地域分散格局。与此相反，许多欧洲城市的外来投资主要集中于一个城市区域，通常是首都城市。因此，这些欧洲商业中心吸引的投资项目远超大多数美国、中国和印度城市。

未来展望

即将到来的投资活动很有可能会受到多个经济体（比如中国、巴西和欧盟）未来发展状况的影响。此外，一些政治家和领导者对当前国际化形势的疑虑逐步蔓延，未来贸易自由化和经济全球化的发展可能会对整体投资活动产生负面影响。这些不确定性本身可能会阻碍未来的投资，也有可能会导致现有项目暂停或推迟。因此，在很大程度上，未来全球 FDI 资金流动将取决于未来一年中全球化前景会逐渐明朗化还是会发生更大的混乱，以及成熟市场和新兴市场中主要经济体的发展方向。

重新审视公司的覆盖范围

为了应对不确定性，并抓住新技术和市场发展带来的商机，企业领导者应该根据潜在的未来需求认真评估当前运营状况。具体来说，要集中于满足不断变化的客户需求，缓解业务连续性风险，并支持获取数字时代所需要的技能和基础设施。

做好准备迎接数字经济和自动化

企业应该明确如何最好地利用新兴的数字技术和自动化，优化运营并评估其对企业运营范围的潜在影响。例如，全球制造业在某些领域中的覆盖范围可能会受到物联网（IOT）、自动化和 3D 打印技术的影响。通过支持企业将制造设施置于临近终端市场的位置，这些技术将会减少规模经济和低劳动力成本带来的大规模全球设施需求。

趋势观察：技术推动未来投资

新的和新兴的技术，比如高级机器人技术、认知计算和物联网（IOT），正在颠覆产业价值链。有鉴于此，企业不断调整运营和业务模式，以便利用这些技术发展带来的机遇，同时也能应对随之而来的挑战。因此，技术成为更多投资决策的推动因素 – 不只是在 ICT 行业之中，技术解决方案能够改变商机的其他领域也是如此，这些改变进而能够为客户提供更高质量的产品和服务。例如，汽车行业中的企业正在大力投资开发车联网和自动化车辆，而金融技术公司的崛起正在转变整个金融服务领域。这些趋势都证明了数字技术的跨行业影响日趋增强。这种持续的影响将推动投资活动发展，并进一步突出技术相关标准在投资决策中的重要作用。

发展替代低劳动力成本的竞争优势

对于以低劳动力成本为主要竞争优势的国家，提高自动化水平具有重要意义。减少对于劳动力成本依赖，意味着这些国家（多数为新兴国家）必须重新定义自己的竞争地位。相比之下，劳动力成本较高的成熟经济体对于那些转型中的制造活动来说更具吸引力，因为成熟经济体具备先进的数字基础设施、适当的技能，并且易于进入主要市场。尽管这些影响不会立即显现在 FDI 资金流中，但是从中长期来看，我们预计制造业运营将会出现重大变革。

确保包容性增长

本年度的报告重点强调了对于当前和未来投资项目而言，持续评估位置的价值主张十分重要。尤其需要注意的是，探明新兴技术趋势会对现有行业以及新行业中的商机带来怎样的影响。评估先进技术带来的商机以及潜在威胁，比如不断变化的位置需求（对于新技能或改善数字基础设施的需求）和自动化带来的失业率上升。

为了缓解民众对于新技术取代人工岗位的担忧，政府和公共部门领导必须寻找方法，确保第四次工业革命将带来更多就业机会，并会提高全民收入。作为其中的一部分，公共部门领导应该探讨如何更好地根据未来需求调整学校和培训机构教授的技能。但他们无法凭一己之力完成这样的任务。政府和公共部门领导需要与行业和学术界的生态系统合作伙伴开展协作，共同改善区域经济发展战略的制定和执行。

作者

Jacob Dencik 是 IBM-PLI 高级管理顾问，拥有丰富的工作经验，曾就全球运营和位置策略为全球企业提供大量建议。作为竞争力、FDI、行业/聚类分析和创新领域的专家和经济学家，他还为很多区域性、国家和国际政府组织提供建议。Jacob 还曾参与 IBM 有关智慧城市战略的咨询工作。他的联系方式为 jacob.dencik@be.ibm.com。

Roel Spee 是 IBM 企业位置决策和经济发展服务全球卓越中心 IBM-PLI 的全球领导者。他拥有长达 30 年的位置策略顾问从业经验，曾为跨国公司提供涉及各个行业和投资项目的选址建议；他曾帮助世界各地的经济发展组织制定策略，帮助其提升竞争力，从而吸引更多外来投资。Roel 的联系方式为 roel.spee@be.ibm.com。

合作者

作者对以下同仁的贡献表示感谢：Katrien Castelain, IBM-PLI; Koen Gijpers, IBM-PLI; Patsy Van Hove, IBM-PLI; David Zaharchuk, IBM 商业价值研究院。

为 2016 全球位置趋势报告提供支持的人员还包括：Anais Aubert、Ksenia Buldakova、Nair Cabral、Maria Chicon、Burak Duru、Dries Ghielens、Mikel Leibold-Aguinarte、Maria-Christina Loukopoulos、Anastasia Mirkina、Matilde Oliveri、Vitalie Palade、Oliver Siebe、Chungtak Taing、Joke Van Steenbergen、Arthur Vervisch、Timothee Witkowski 和 Ruixi Yang。

了解更多信息

欲获取 IBM 研究报告的完整目录，或者要订阅我们的每月新闻稿，请访问：
ibm.com/iibv。

从应用商店下载免费“IBM IBV”应用，即可在平板电脑上访问 IBM 商业价值研究院执行报告。

访问 IBM 商业价值研究院中国网站，免费下载研究报告：<http://www-935.ibm.com/services/cn/gbs/ibv/>

选对合作伙伴，驾驭多变的世界

在 IBM，我们积极与客户协作，运用业务洞察力和先进的研究方法与技术，帮助他们在瞬息万变的商业环境中保持独特的竞争优势。

IBM 商业价值研究院

IBM 商业价值研究院隶属于 IBM 全球企业咨询服务部，致力于为全球高级业务主管就公共和私营领域的关键问题提供基于事实的战略洞察。

IBM 全球位置趋势数据库

多年以来，可用于分析全球海外投资趋势的数据只有联合国发布的资本投资数据。这些数据通过包括并购 (M&A) 和组合投资 (撤资) 在内的多种 FDI 测量资金流动。这些 FDI 流动通常用于测量地理实体（国家或地区、州或城市）在吸引海外投资方面的成功度。然而，在某一位置吸引海外投资的能力方面，这可能会产生误导性的结论。并购和组合投资的主要驱动力是投资者对目标公司的兴趣，以及增加市场份额、获得技术等目的。目标公司的商业位置通常并不是投资的主要驱动因素，位置决策很少会成为并购投资决策的一部分。

因此，若要衡量单个国家或地区在吸引海外投资方面的成功度，更好的方法是专注于已进行明晰的位置决策的*投资项目*。对于大多数所谓的新建投资项目以及外资企业所拥有的新扩展项目（这些扩展通常可以在公司所拥有的不同位置中实现）而言，事实亦证明如此。有鉴于此，IBM-PLI 于 2002 年启动了全球位置趋势 (Global Location Trends) 数据库的构建工作。全球位置趋势可用于持续追踪企业对于总部及其国家或地区以外区域选址方面的决策公告。

IBM-PLI 对于海外投资量的分析专注于*创造的就业岗位*。从经济发展的角度看，创造的就业岗位是衡量投资对于地方经济影响的最佳指标。投资创造的工作岗位通常由本地劳动力市场（或转移至该市场的员工）填充，因此投资位置周围的区域将会产生收入和福利。

然而，由于工厂或机器的采购、建筑和工程的承包都位于投资位置之外，投资资本又常常会流向其他地区或国家。因此，投资资本常常会导致特定位置海外投资的经济影响被高估的情况，较小区域或个别城市尤为如此。

源自全球位置趋势数据库的数据用于提供全球位置趋势报告：执行摘要报告、单个国家或地区、州的报告（应要求）、详尽的事实与数据报告，包括根据投资活动、诸多国家/地区和州/省的概要进行范围更广泛的国际排名。了解有关本报告的更多信息，请访问：ibm.com/gbs/pli

注释和来源

1 Nusca, Andrew. “IBM’s Rometty: ‘Growth and comfort don’t coexist.’” *Fortune*. October 7, 2014. <http://fortune.com/2014/10/07/ibms-rometty-growth-and-comfort-dont-coexist/>

2 “高等教育的未来之印度篇。” IBM 商业价值研究院，2015 年。

3 参阅“2016 全球位置趋势、事实和数据”报告，了解 IBM-PLI 的 FDI 价值指标所使用的方法，以及基于该指标得出的更多国家和城市排名情况。

了解有关本报告的更多信息，请访问：<http://www.ibm.com/gbs/pli>

4 针对本年度城市地区 FDI 项目的分析，IBM-PLI 对全世界城市地区制定了一种更具比较性的全新定义（基于劳动力市场）。因此，本年度城市地区排名不应与历年执行报告中的排名进行比较。参阅“2016 全球位置趋势、事实和数据”报告，了解有关全新定义和排名情况的更多信息。

© Copyright IBM Corporation 2016

Route 100
Somers, NY 10589

美国出品
2016 年 7 月

IBM、IBM 徽标及 ibm.com 是 International Business Machines Corporation 在世界各地司法辖区的注册商标。其他产品和服务名称可能是 IBM 或其他公司的商标。Web 地址 www.ibm.com/legal/copytrade.shtml 的“Copyright and trademark information”部分中包含了 IBM 商标的最新列表。

本文档是首次发布日期之版本，IBM 可能会随时对其进行更改。IBM 并不一定在开展业务的所有国家或地区提供所有产品或服务。

本文档内的信息“按现状”提供，不附有任何种类的（无论是明示的还是默示的）保证，包括不附有关于适销性、适用于某种特定用途的任何保证以及非侵权的任何保证或条件。IBM 产品根据其提供时所依据协议的条款和条件获得保证。

本报告的目的仅为提供通用指南。它并不试图代替详尽的研究或专业判断依据。由于使用本出版物对任何组织或个人所造成的损失，IBM 概不负责。

本报告中使用的数据可能源自第三方。IBM 并不独立核实、验证或审计此类数据。此类数据使用的结果均为“按现状”提供，IBM 不作出任何明示或默示的声明或保证。

国际商业机器中国有限公司
北京市朝阳区北四环中路 27 号
盈科大观写字楼 25 层
邮编：100101

IBM
®