

海外华商 在中国



2014中国侨资企业发展报告

庄荣文◎顾问

龙登高 张洵君◎主编



中华工商联合出版社

海外华商 在中国

国际
华商
书系

2014中国侨资企业发展报告

庄荣文◎顾问

龙登高 张洵君◎主编

图书在版编目 (CIP) 数据

海外华商在中国 / 龙登高, 张洵君主编. -- 北京 :
中华工商联合出版社, 2014. 9

ISBN 978-7-5158-1051-5

I. ①海… II. ①龙…②张… III. ①华侨投资-概
况-中国 IV. ①F832.6

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2014) 第 198166 号

海外华商在中国: 2014 中国侨资企业发展报告

主 编: 龙登高 张洵君

选题策划: 袁一鸣

责任编辑: 李 瑛

封面设计: 周 源

版式设计: 润鹏腾飞

责任审读: 郭敬梅

责任印制: 迈致红

出版发行: 中华工商联合出版社有限责任公司

印 刷: 北京天宇万达印刷有限公司

版 次: 2014 年 10 月第 1 版

印 次: 2014 年 10 月第 1 次印刷

开 本: 880mm × 1320mm 1/16

字 数: 240 千字

印 张: 17.5

书 号: ISBN 978-7-5158-1051-5

定 价: 68.00 元

服务热线: 010-58301130

销售热线: 010-58302813

地址邮编: 北京市西城区西环广场 A 座

19-20 层, 100044

http: //www. chgslebs. cn

E-mail: cicap1202@sina. com (营销中心)

E-mail: gslzbs@sina. com (总编室)

工商联版图书

版权所有 侵权必究

凡本社图书出现印装质量问题,
请与印务部联系。

联系电话: 010-58302915

顾问：庄荣文(国务院侨办副主任)

课题负责人：龙登高 张健青

主编：龙登高 张洵君

副主编：王安富 周丽莎

主要撰稿人：张洪云 唐云建 江 声 王 皓 曹 焱

课题组成员：潘庆中 王 祎 刘 鹰 邢菁华 曲 娜

课题组指导成员：张健青 张瀛旭 赵 亮

海外华商以其兼融东方理念与西方思想于一体的经营管理特色，在东西方文化交融的实践中不断摸索与创新，在亚太经济乃至全球经济中长袖善舞，纵横驰骋。海外华商在东南亚经济中叱咤风云两百余年，作用举足轻重；在北美，半个世纪以来亦崭露头角，特别是在科技产业中引人注目。不仅如此，近一二十年来，海外华商在欧洲、澳洲、拉美及非洲迅速崛起。

在中国改革开放过程中，海外华商的作用尤为突出，他们是开放的先行者、改革的重要参与者、经济腾飞的贡献者。观念更新与思想解放，制度创新与体制变革，都浸透着华商的影响与推动。他们越来越成为中国经济巨变中不可缺少的强大推动力。分享着中国经济高速增长的成果，海外华商本身也迅速成长，默默无闻的小商贩一夜之间脱颖而出，名不见经传的小老板一跃而为世界级的大企业家，一个个商界传奇令人心驰神往。海外华商与中国大陆经济发展的互动与激荡，演绎出纵贯两个世纪的双赢结果。

“达则兼济天下”。成功的华商体现出传统儒商的胸襟和社会责任的担当，他们不仅身兼华侨华人社会的侨领，而且成为中国慈善事业的主要力量。他们以自己的具体行动消融社会对立，促进社会和谐。

华商企业的经营，为世人提供了鲜活的案例与知识的源头活水。华商或起于草根、白手起家，或毕业于海外名校，或是超越父辈荫庇的“创二代”，其努力拼搏与孜孜以求的探索，为读者提供了励志奋斗的楷模。他们坚忍不拔的创业经历，令人为之动容；他们非凡的市场洞察力与管理经验，让人感佩，发人深思。华商对中国经济与世界经济的敏锐把握与见解，对认识中国社会与经济动向，提供了独到的视角与借鉴。企业家是中国的稀缺资源，他们为社会创造物质财富，推动社会的进步；而华商的奋斗经历与成功经验，本身又是另一种宝贵的知识财富，是华人奉献给世界的富有中华素养的经济学、管理学知识与人生哲理。

海外华商广泛的影响力，有趣而精彩的故事，深刻的学理探究空间，催生了“国际华商书系”。中华全国工商联出版社就是这样独具慧眼的机构，作为服务中国工商人士与民间商会的专业出版社，希望联手推出本系列丛书。清华大学华商研究中心则致力于国际华商的研究，是在国务院侨办的支持下，清华大学人文社会科学学院、经济管理学院、公共管理学院联合发起成立的校级跨学科研究

机构。在各地华商与学者的鼎力支持下，中心成立了北美分部、欧洲分部、东盟分部。整合国内外华商与学者的力量，组织国际华商研究书系，义不容辞。

国际华商研究立足学术前沿，面向广大爱好者与读者，具有广阔的空间。

1. 华商成长史，书写古今货殖列传。既对华商在东南亚、北美等地发展的历史，也对中国传统商人与企业的历史遗产进行挖掘、整理与提炼；既关注当今活跃于世界的温州商帮、潮汕商帮、闽南商帮、广府商帮、客家商帮、海南商帮，或者港商、台商，也希望借鉴历史上曾经纵横天下的晋商、徽商、宁波商帮，或者其他各地域商人群体。

2. 华侨华人创业与创新。在异国他乡白手起家，或饱含深情归国创业，或利用网络跨国创业；既有在传统产业拼搏者，也有越来越多的华人科技创新，还有在金融界资本运作的高手。一个个精彩的故事，一段段鲜活的案例，不仅励志奋进，感人至深，而且其经验与思想值得总结与提炼。

3. 海外华商在中国投资企业。它们曾经是 80 年代国企改革与民企成长的黄埔军校，它们与中国经济快车共成长，平均投资规模迅速扩大，产业层级逐渐提高，成为中国科技产业的引领者，海内外华商涌现了一批富有竞争力的品牌企业与跨国公司。

4. 商会与行业。华商在各行各业的努力可圈可点：传承中华美食文化的餐饮业，长袖善舞的房地产业，跨越大洋的贸易业，驾驭风险的金融业，脚踏实地的制造业，引领风骚的科技产业，林林总总，不一而足。

华商纵横国内外市场，合作互惠互利，竞争共促成长，形形色色的华人商会相继涌现，并形成跨国网络与信用机制，有效弥补了国际规则的不足与缺陷。这其中，百年常青的各国中华总商会及其组织的世界华商大会，源远流长的同乡会馆、宗亲会，不胜枚举。

5. 华商经营理念与管理模式。当今流行于世的经营管理学教科书几乎都是基于西方蓝本之上的体系，东方理念与华商经验基本阙如。愈来愈多的有识之士认为，对日益丰富的中华元素的提炼必将使学术思想更为多样化：无论是百年传承的华人家族企业还是公众公司，无论是传统企业还是互联网时代的创新，无论是本土创业还是跨国经营。

荦荦大端，亦不足备述。愿同仁合力，为国际华商研究开学术之路，让中华商道走向和融入世界。

龙登高
清华大学华商研究中心

绪论	1
1. 海外华商投资中国大陆的阶段特征	1
1.1 侨资企业发展轨迹与阶段性特征	2
1.2 侨资企业投资环境发生变化	6
2. 海外华商主导中国外资：近年来的强势成长与深刻变化	8
2.1 侨商与外商在华投资格局呈现大分流	9
2.2 中国经济转型下侨资企业走向新格局	16
一、大时代：海外华商在深化改革战略机遇期	21
1. 海外华人社会经济的重大变化发展	23
1.1 源自中国的移民、商品与资本，交相并发，影响日隆	23
1.2 新移民的持续剧增，极大地改变欧美澳洲等地的华人社会格局	23
1.3 技术突飞猛进，海外华人与中国的联系及其国际间交流畅达便捷，丰富多样	25
1.4 更多的机会，更快的联动，更广大的空间：华侨华人发展的新机遇	25
2. 海外华商在华投资处于重要战略机遇期	26
2.1 全面深化改革的重要战略机遇	26
2.2 对外开放进一步深化有利于侨商投资	27
2.3 大时代的华商盛会搭建发展平台	32
2.4 侨资经济科技品牌活动沟通发展渠道	37
3. 海外华商投资中国的新动态	39
3.1 侨资由快速增长趋于平稳	39
3.2 侨资增长的因素分析	43
3.3 海外华商投资中国的多元化和行业选择	46
3.4 并购投资逐渐成为海外华商投资大陆的重要形式	59
4. 侨资企业转型升级	63
4.1 长三角地区侨资企业转型升级	63

4.2	东南沿海侨资企业转型升级	67
4.3	其他地区侨资企业转型升级	70
4.4	侨资企业转型升级的问题与困难	72
4.5	对侨资企业转型升级的若干建议	74
二、大融合: 侨资企业是“四化同步”的重要推动力量		75
1.	工业化与新兴产业中的侨资科技产业	77
1.1	高端装备制造业中的侨资企业	82
1.2	生物医药业中的侨资企业	84
2.	新型城镇化与侨资环保、地产与内需行业	99
2.1	新型城镇化助力侨资节能环保业	99
2.2	城镇化背景下侨商房地产投资趋于平稳, 新型地产业成为新投资 领域	103
2.3	城镇化加速将侨资百货与零售业带入黄金时期	105
2.4	城镇化、消费升级与纺织服装业	106
3.	信息化与侨资通讯业	108
3.1	四化同步发展中的通讯行业	108
3.2	信息技术的发展不断推动产业升级	111
4.	政府和企业合力推进中国农业现代化	118
三、大格局: 金融业与侨资企业的新发展		125
1.	侨商投融资政策不断从宽松走向鼓励	127
1.1	中国侨商投资政策的变化	127
1.2	重点侨乡成为国家金融改革试验区	132
2.	侨资企业在资本市场上快速发展	134
2.1	中小企业板和创业板成为侨资企业公开上市的重要平台	135
2.2	侨资企业通过香港上市的数量远远超过内地股市	139
2.3	债券融资成为侨资企业另一主要的融资工具	146
2.4	侨资企业借力资本市场获得跨越式发展	147
3.	侨资银行业纷纷抢滩中国大陆	150
3.1	侨资法人银行逐渐成为侨资银行主体	152
3.2	侨资海外银行的中国分行与合资银行仍然占据重要地位	155
3.3	侨资与民营资本加快进入银行业	157
4.	侨商积极开拓金融新业态	160
4.1	保险业成为融资租赁新业态的首选	160

4.2	资产管理与投资基金成为侨资投入的新宠	162
4.3	海归与华侨专业人士领导国际私募投资的中国业务	164
4.4	侨商融资租赁公司引领行业创新	167
4.5	侨资背景企业在互联网金融领域崭露头角	168
四、	大交流：侨资文化创意产业开拓新局面	173
1.	港资率先进入影视文化产业	175
2.	港资积极拓展文化创意产业新领域	183
2.1	创意产业的新宠——CG 视觉艺术	183
2.2	方兴未艾的广告及策划业	185
2.3	演艺经纪业逐渐成为文化创意新产业	186
3.	侨资继续投入收藏业与博物馆业	187
五、	大趋势：创业创新推动侨资企业发展	201
1.	留学人员创业园成为承接海归创业创新的重要载体	203
1.1	留学人员创业园概况	204
1.2	留学人员创业园建设模式多样化	206
1.3	归国创业的领军人物与企业不断涌现	214
2.	创新驱动侨资企业发展	222
2.1	全球华人创新网络促进归国创业	223
2.2	侨资商业模式创新	223
3.	华商品牌创新之路	232
3.1	华商品牌的三重含义	233
3.2	华商品牌创新战略	235
3.3	侨商品牌创新的拓展	241
结语		249
1.	侨资由快速增长转入平稳发展	249
2.	侨资制造业、金融业、科技产业与文化产业	250
2.1	侨资制造业与科技产业	250
2.2	国内外资本市场与侨资金融业	251
2.3	侨资文化产业	252
3.	深化改革与侨资企业转型升级	253
3.1	侨资企业在深化改革的机遇期	253
3.2	创业创新与侨资企业转型升级	253

4. 侨资企业的多样化发展与变化	255
4.1 侨资的多样化	255
4.2 侨商构成与类型的多样化	256
4.3 侨商及其企业的本土化，使“侨”的色彩与身份日益平淡	257
附录	259
表格 1 香港上市的内地侨资背景企业 TOP50	259
表格 2 福布斯 2012 上榜的侨资企业	262

1. 海外华商投资中国大陆的阶段特征

依据侨资企业数据库及其计量分析,改革开放以来海外华商投资中国大陆经历了三个发展阶段,即从侨缘禀赋而资源禀赋到市场禀赋。目前国内投资环境出现深刻的变化,外资优惠政策取消,劳动力与环境治理等经营成本提高,经济开放加深,内需增强。侨资企业面临地理转移与产业转型,侨资从制造业主导到服务业兴起,从出口导向转到依托国内市场发展,其竞争力从利用中国生产要素比较优势转向全球产业链中形成集群优势,海外华商在中国面临剧变中的新机遇。

海外华商在中国大陆的投资企业(简称侨资企业)一直受到学界、政界和媒体的广泛关注,但由于缺乏单独的统计资料而使研究受到局限,粗略的研究成果与研究对象的重要地位和重大作用极不相称。2007年的几篇成果有所突破,国侨办谭天星、吴洪芹^①等从工作实务的角度展开的研究颇具高度,一些学者通过迂回推算等努力亦有所推进^②,然而收获仍然有限。

国务院侨办2005年在全国范围内进行了唯一一次普查性质的侨资企业统计,随后委托清华大学经济学研究所于2007年建成数据库^③,它与中国历年外商直接投资的统计数据相关联。侨资企业数据库的建成,为全面系统地认识侨资企业奠定了基础,我们据此对侨资企业的演进作一回顾,总结其阶段性特征,分析目前中国投资环境的变化下侨资企业的发展趋势。

① 谭天星、刘继坤、邹传彪.从“全国百家明星侨资企业”看当代中国侨资企业的发展.侨务工作研究.2007(2).

吴洪芹.从侨资企业看FDI在我国经济发展中的作用.中国外资.2007(3).

② 龙登高.跨越市场的障碍——海外华商在国家、制度与文化之间.科学出版社.2007.

林勇.海外华人网络与FDI流入中国大陆的实证分析.华侨华人历史研究.2007.

王望波.东南亚华商对中国大陆投资特点分析. Journal of Diaspora Studies. 2007(2).

③ 本文所引有关侨资企业的数据皆出自此数据库,其他引自商务部、国家统计局、国侨办等数据亦来自课题组成果,合计逾十万个数据,出处恕不能一一注明。

1.1 侨资企业发展轨迹与阶段性特征

据侨资企业数据库等资料的推算,至2007年注册运营的中国大陆侨资企业约14万家,约占我国外商直接投资企业注册运营数量的50%。改革开放以来至2007年的累计侨资,以占全国FDI累计总数的60%估计,则海外华商在中国大陆投资企业数量累计达34万家(外商直接投资企业总数累计为57万家);海外华商在中国大陆投资额累计约达4000亿美元(外商直接投资总额累计为6650亿美元)。

自改革开放以来,侨资企业经历了三个发展阶段,各个阶段有其不同的社会经济条件、投资环境与国际背景,由此形成了海外华商在中国大陆企业的演进脉络与各个阶段的不同特征,亦折射出中国改革开放的发展之路。

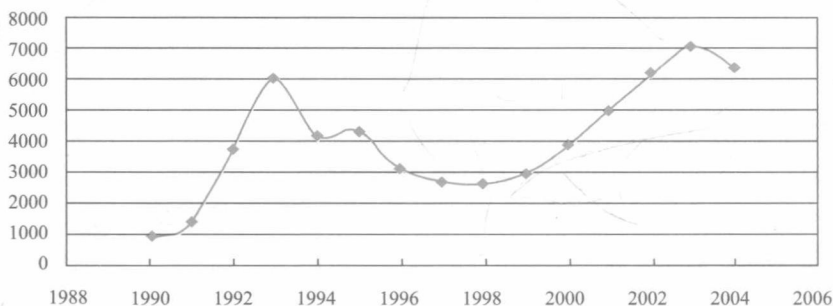


图1 历年新成立的现存侨企数

观察此图应注意,(1)数据不是当年的投资企业实际数,而是现存仍在运营的企业数。(2)时间越到后期,现存注册经营的企业数应当越多。

1.1.1 侨缘禀赋

1991年以前,“侨缘”起了决定性的作用。由于处于计划经济向市场经济转型的初期,中国的投资环境还很差,只能依靠优惠政策来替代,以克服障碍吸引外资。同时,中国与外部世界的联系与信息沟通,还没有正常的渠道,依赖于特殊的管道,其中最重要的就是“侨”与“港”。因此,经济特区与沿海开放城市享有优惠政策,侨乡则能以“侨”的名义制定地方特殊政策,绕过市场高门槛,来吸引侨资。此时,“侨缘禀赋”发挥了突出的影响。以“侨”的名义,或在“侨”的帽子下,以相应的对策来绕开意识形态的障碍,制定地方性的优惠政策来绕开投资禁区与各种限制,克服了投资环境差、信息不畅等缺陷。

这一阶段,外资选择中国是试探性投资,或者一些企业大胆地进行市场开拓型的投资,在新兴市场获取较高的边际收益。从产业构成看,以出口加工型为主,包括所谓“三来一补”的企业,它们对投资环境的要求不高。从来源地上,

港资占大多数，其他零星来自东南亚、北美，此外的地区很少(图2)。在地域上邻近香港的广东占侨资的大多数，港资企业向珠三角转移，以获取劳动力资源优势。

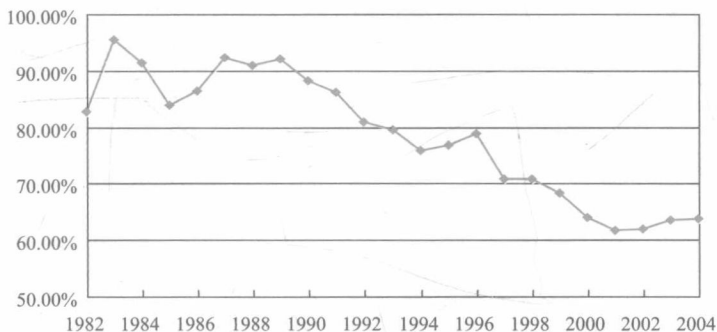


图2 投资来源地为港澳的侨企数占全部侨企比重变化

广东、福建侨乡是这一时期吸引侨资最多的区域，而且比重相当高。图8所示，1991年以前每年新增侨资企业数在全国的比重，广东一枝独秀，达60%~80%；而福建亦高于长三角和环渤海地区。

1.1.2 资源禀赋

1992年邓小平南巡，扭转了1989年之后改革开放的逆流。华商投资与外商投资一样，进入了一个高速增长的时期，1993年侨资企业年度投资数量达到峰值。在被统计的现存侨资企业数量中，1991年仅仅成立1000多家，1993年新成立3700多家，两年增长270%，1994年新成立6000家，在高基数上一年仍增长65%。这一高速增长的势头一直持续到东南亚金融危机及随后的香港金融动荡，侨资在世纪之交跌入低谷。对照我国历年利用外资金额(图3)，可以印证这一变化，1992~1997年我国FDI高速增长，随后放缓，并在世纪之交的两年还出现负增长。

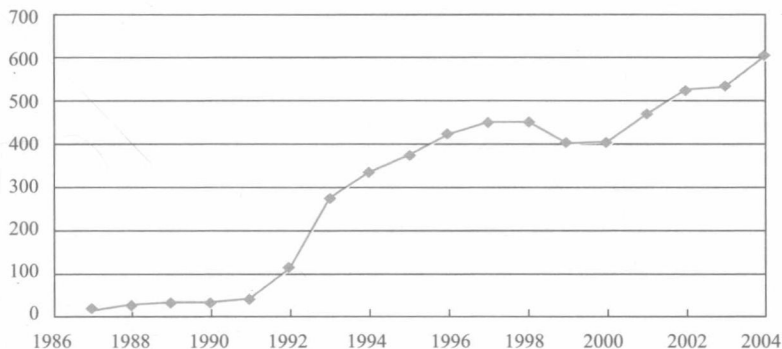


图3 我国实际利用外资金额(单位: 亿美元)

我国外资企业数量则于 1996 年达到峰值 24 万家, 实际利用外资金额, 1997 年达到峰值 450 亿美元, 1992 ~ 1998 年的高速增长之后, 外资渐趋下降。2001 年后开始回升, 都直到 2004 年才恢复 20 世纪 90 年代的高位。而且此时中国相对于世界 FDI 的跌势(图 4), 是逆势上升的。

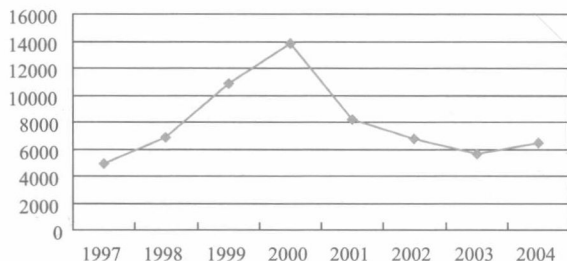


图 4 历年全球 FDI 流入总额(单位: 亿美元)

从国际视野来看, 20 世纪 90 年代是外商直接投资的迅猛发展期, 流入发展中国家的 FDI, 从 1991 年的 250 亿美元, 剧增至 1998 年的约 1750 亿美元(见图 5)。这一时期也是中国利用以侨资为主的外资的高速发展期。从这一角度而言, 邓小平南巡适逢其时, 如果没有国际外商直接投资的急剧增长, 1992 年后中国利用外资也难以急剧增加。而如果没有南巡成功地扭转中国改革开放的逆流, 中国就会再次错失这次国际直接投资的难得机遇。1999 年发展中国家的 FDI 从峰值开始震荡下降, 2003 年才恢复增长。回顾这一变化, 不禁令人感慨万端。如果中国走回保守封闭之路而错过 20 世纪 90 年代的这次机遇, 侨资企业与其他外资没有大量进入中国, 就不会出现以外商投资与出口为主要驱动力的 20 世纪 90 年代中国经济的高增长! 更可怕的是, 没有外资的作用和经济全球化的影响, 中国改革开放的步伐极有可能徘徊不前!

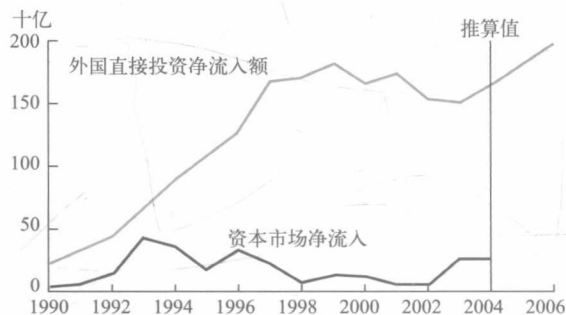


图 5 发展中国家 FDI 净流入量, 1990 ~ 2006 年

资料来源: World Bank: *Global Development Finance* 2005 (Figure 1.5, p.16)①

① World Bank: *Global Development Finance* 2005. www.siteresources.orlbank.org.

侨资主要利用中国的生产要素的比较优势,尤其是廉价的劳动力。此外,还包括廉价的土地、厂房,以及几乎不受约束的零成本环保要求,等等。这一阶段侨资遍及全国各地,从广东、福建等侨乡沿海北上。每年新增侨资企业数在全国的比重,长三角、环渤海在1992年迅速超过福建,2000年长三角还追上珠三角。这一时期侨资来源地扩大,除香港和与之紧密相关的东南亚外,北美、日本、欧洲等地的侨商投资开始增加。其中来自北美、澳洲的侨资企业数在全国总数中所占比重,从1991年的逾5%一举上升到1992年的约8%(图6),同期来自欧洲(及拉美、非洲)的侨资企业数在全国所占比重,从2%上升到3%(图7),并且此后一直稳定上升。

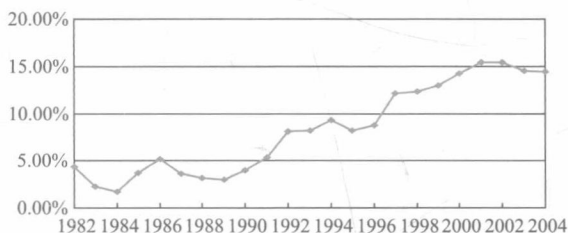


图6 投资来源地为北美、澳洲的侨企数量占全部侨企比重

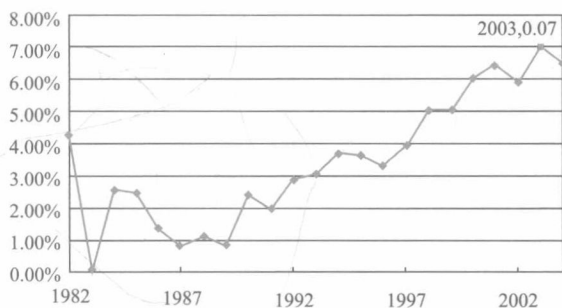


图7 主要来自欧洲(及拉美、非洲)的侨企数占全部侨企的比重

在侨缘因素结合中国的生产要素比较优势的过程中,特别是廉价的劳动力、土地等资源禀赋,海外华商的特长发挥着重要作用,侨乡的优势仍然是不可替代的。

1.1.3 市场禀赋

2001年“9·11”事件之后,国际FDI震荡低落,此后几年一直徘徊不前,中国引进外资则逆势而上,走出了世纪之交的低谷,侨资企业进入稳定成长的新时期。随着中国国内需求的成长,侨资与外资开始转向以国内市场定位其投资取向,中国市场成为侨商投资的主导因素。追求中国国内市场的占有率成为外商投资新的选择重点,跨国公司开始稳定投资中国。

其一,在行业选择上,服务业尤其是房地产业的比重增加。服务业的侨资企业数量在总量中的比重,从1992年以前的约12%,上升到2004年的约18%。房地产业则是所有行业中仅次于制造业的行业,企业数量占总数的8.24%,远远高于其他服务业中的行业。

其二,在地域选择上,侨资北上转向长三角与环渤海。长三角以其向全国市场的辐射力成为侨资最大集聚地,2000年,新增侨资企业数在全国的比重,长三角追平随后超过珠三角(图8)。大城市吸引侨资的比重增加。

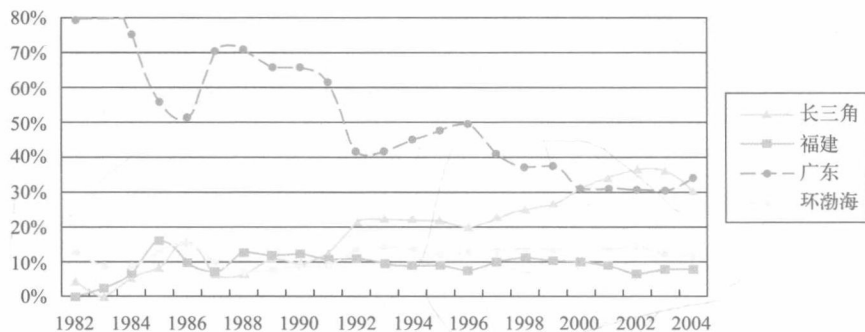


图8 各区域侨企数占全国比例变化

其三,产业集群日益突出,珠三角、长三角两个区域都形成具有国际竞争力的产业链与产业集聚。

在这一阶段,虽然东南沿海侨乡在吸引侨资方面不再一枝独秀,但“侨缘”仍成为拓展中国市场的有利因素。这突出表现于侨资企业在中国新兴的房地产业长袖善舞,在这一暴利行业中大有斩获;也表现于新兴的外资服务业中,海外华商利用中西桥梁的优势,获得新的成长契机。

1.2 侨资企业投资环境发生变化

市场环境改善替代政策优惠: 侨资优势面临变化。20世纪后期中国市场投资环境不足以吸引外资,只能牺牲自己的利益使企业获利,突出表现在:牺牲劳动力的基本权利,以廉价工资来保证外资企业的低成本,这也是由中国劳动力几乎无限供给所造成的;牺牲环境,厂商污染环境而不需要支付治污成本,从而使运营成本降低,但同时珠三角等地的环境所受破坏也是触目惊心的;税收与政策优惠,中国政府让利给外商,以低税收确保外商获利。此时侨外商的企业税约为15%,而国内企业则倍之,内外资企业的不公平竞争显而易见。

2007年是一个标志性的年份。新的企业所得税法规定,2008年开始针对外商的低税收政策取消,由原来的15%提高到25%,自1991年以来《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》的外商税收优惠政策被废止。2008年3

月27日,国家税务总局明确通知,取消外商投资企业原执行的若干税收优惠政策。中国政府还推出了劳动保护法,保障雇工的基本权益,厂商的劳动力成本由此上升;环境保护法也得到越来越严格的执行,治污费用的支出使厂商营运成本增加。部分侨商企业的低成本优势将大大减弱,面临转移或转型。

中国国内需求的迅速扩大:侨商投资取向面临新机。以往侨商主要看重中国的低成本优势,制成品出口直接销往跨国公司与国际市场。现在人民币升值,工资上升,低成本优势减弱,中国产品出口优势下降。但另一方面,中国国内市场及其购买力增长迅速,中产阶级大量增加,内需市场的成长潜力成为全球市场最大亮点。1990年中国的社会消费品零售额为1.13兆人民币,2006已经增加至7.64兆,是1990年的6.7倍,2007年估计成长14%,达8.7兆人民币。^①以超过10%的年经济成长率来看,中国市场对侨商与外资的吸引力越来越大。此外非常重要的一点是,经过近30年的艰难改革,中国大陆尤其是改革先行地区的珠三角与长三角,市场环境的逐渐改善为侨商在中国的经营提供越来越广阔的空间。

中国企业走出去与WTO过渡期之后:侨商的桥梁作用再次突显。加入WTO,中国经济全面融入世界经济体系之中。五年过渡期结束,意味着中国企业、中国市场将不受国内政策保护而进入世界经济大潮之中直接进行竞争。与此同时,中国企业“走出去”战略实施多年来,越来越多的国内企业与资本,像中国商品一样走向世界^②。2006全年对外直接投资额(非金融部分)达161亿美元,比上年增长31.6%。同时,全年对外承包工程完成营业额300亿美元,比上年增长37.9%;对外劳务合作完成营业额54亿美元,增长12.3%。中国商品、企业、资本越来越全面而深入地融入世界经济之中,侨商一直以来充当的桥梁作用将再次突显,并且这种中介作用的地域将从国内走向国外。

从中国的生产要素比较优势到国际产业链中的集群优势:国际竞争优势。中国的比较优势与侨资的出口导向相关。在20世纪90年代以前,劳动力资源禀赋是中国吸引外资的最大的比较优势,侨资以制造业环节为主,所谓订单生产、三来一补等形式,销售市场与原料两头在外。侨资与国内市场发展 and 投资环境的关联度较弱,凭借优惠政策基本上就可以弥补市场环境的不足。

与国际市场关联的产业链和产业集群,使珠江三角洲、长江三角洲等地利用中国的廉价劳动力与宽松的环保要求等成为世界工厂,竞争力长期不减。中国的产业集群是许多小国所无法形成的特色和优势。产业集群降低了厂商的信息搜索成本,降低了采购与组装成本,规模经济与范围经济提高了生产效率。

① 工商时报,2007大陆台商1000大,工商时报出版社(台北),2007。

② 这一方面集中的论述可参见龙登高主持的《十一五期间北京企业走出去战略研究》项目成果,2005年。