

中國「走出去」拓展「一帶一路」機遇： 西部企業服務需求

中國內地企業近年積極投資海外，加上國家推進「一帶一路」發展戰略等因素，使中國於2015年連續第四年成為全球第三大對外投資來源地。事實上，不少內地企業加緊「走出去」尋找品牌、技術或其他資源，以增強競爭力和引進外國合作夥伴優勢，希望進一步開發中國和海外市場。

香港貿易發展局（下稱：香港貿發局）最近在中國內地西部地區進行問卷調查，結果顯示：為應對融資困難、生產成本上升及市場放緩等挑戰，內地企業極希望向外尋找專業服務，包括品牌設計及推廣策略、市場營銷、產品開發設計、金融、法律等專業服務支援，以便「走出去」轉型升級。

而且，大多數受訪企業表示會考慮進一步「走出去」發掘「一帶一路」沿線國家的商機，特別是包括東盟國家的東南亞市場，除計劃銷售

更多工業和輕工產品往「一帶一路」市場外，亦希望前往「一帶一路」沿線國家進行採購，以及進行設廠生產等投資活動。

在「走出去」過程中，最多受訪企業（50%）表示最有興趣前往香港尋找專業服務支援及合作夥伴，這與香港貿發局過去三年在珠三角（2013年）、長三角（2014年）和環渤海（2015年）地區進行同類型調查的結果相若。由此可見，無論企業是位處沿海還是西部地區，香港均是內地企業「走出去」的首選服務平台。



不少中國企業考慮「走出去」發掘「一帶一路」商機。

本地圖乃根據《推動共建絲綢之路經濟帶和21世紀海上絲綢之路的願景與行動》描述的地緣經濟合作建議而繪製，僅供參考。實際路線或會略有不同，並可能隨著項目發展而伸延至其他地區。

「十三五」對外開放新局面

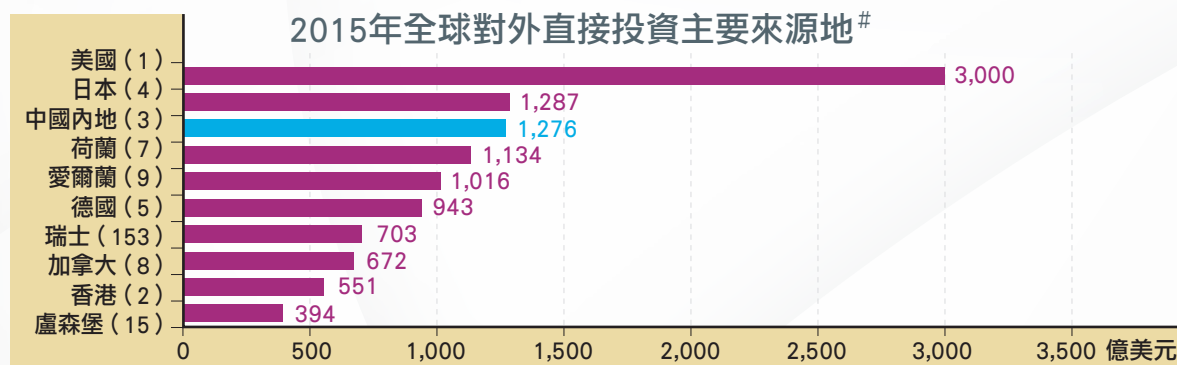
中國不單是吸收外來投資的熱門地點，亦同時躋身全球主要的對外投資來源地。事實上，中國近年大幅放寬境外投資管理措施，促進企業「走出去」投資海外，並推動「一帶一路」發展戰略，希望加強與「一帶一路」沿線國家互利共贏合作。

2016年3月通過的「十三五」規劃^[1]強調在未來五年間（2016年至2020年），中國要構建全方位開放新格局，除了鼓勵企業「走出去」建立海外市場銷售網絡，和引進外國夥伴優勢增強競爭力外，還會完善「一帶一路」雙邊和多邊合作機制，推動中國企業在沿線國家投資合作，推動基礎設施互聯互通、貿易暢通，並加強能源、產業鏈合作等。可以預期，中國的對外投資活動勢將進一步擴展。

世界第三大直接投資來源地

聯合國 UNCTAD 的資料顯示^[2]，自2012年起中國已連續第四年成為全球第三大對外直接投資來源地。中國對外直接投資總額由2014年的1,231億美元，上升至2015年約1,276億美元水平，僅次於美國（3,000億美元）和日本（1,287億美元）的投資金額。

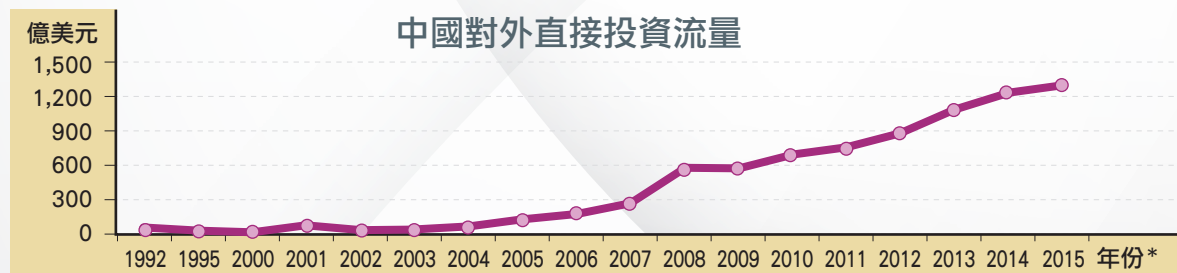
雖然中國近年步入經濟增長較慢的「新常態」，但卻逐漸成為部分發達國家主要投資者的之一，特別是通過跨國併購的投資方式日漸增加，而且由過去聚集能源與天然資源類別，轉向批發零售、交通運輸／倉儲、房地產開發等多元領域發展；此外，亦有不少中國企業與外國夥伴進行科技合作項目，或與外國品牌開展各類型的商業合作活動，以便進一步開拓中國和海外市場。



[#]對外直接投資 = FDI outflows

註：括弧內數字為2014年排名

資料來源：“World Investment Report 2016”，UNCTAD



*1992年至2014年數據源自商務部數字，2015年數據為 UNCTAD 數字

資料來源：《2014年度中國對外直接投資統計公報》；“World Investment Report 2016”，UNCTAD

另一方面，中國亦不斷增加對「一帶一路」沿線國家的直接投資，由2004年只有約四億元人民幣水平的投資流量，大幅上升至2014年的136.6億元人民幣，每年平均增長率約為43%。

商務部數字顯示，2015年中國企業共對49個「一帶一路」沿線國家進行合共148億元人民幣的非金融類直接投資（+18.2%），佔中國當年對外非金融類直接投資總額12.6%，這些投資主要流向新加坡、哈薩克、老撾、印尼、俄羅斯等。

值得注意的是，不少中國內地企業選擇香港作為他們對外投資的主要通道，除了香港作為區內的國際金融中心、擁有資金自由流通等優勢外，香港豐富的全球性通訊及市場網絡資源，以及一應俱全的專業服務等，也是吸引內地企業選擇利用香港平台「走出去」的主要因素。

根據商務部數字，2014年中國內地通過香港進行的對外直接投資達709億元人民幣，佔同年內地對外投資總額57.6%。以截至2014年底的累計投資計算，內地通過香港進行的對外投資達5,099億元人民幣，佔內地累計對外投資總額57.8%。^[3]

「走出去」拓展 「一帶一路」機遇： 首選香港平台

中國沿海地區包含不少較早對外開放的城市及經濟區域，隨著中國經濟和對外投資活動不斷擴展，珠三角、長三角及環渤海等沿海地區省市，便成為對外投資的主要來源地。

另一方面，包括四川省及重慶市的西部地區，在「西部大開發」和其他優惠政策，以及有關省市的招商引資努力下，該區經濟近年亦得到

長足發展。加上西部一向是面向中亞、南亞、西亞國家的重要通道、商貿物流樞紐和產業交流平台，當地企業亦隨著國家「走出去」和「一帶一路」發展戰略，開拓投資及貿易機遇。

香港貿發局研究部於2016年5月，在四川省省會成都市舉行的「轉型升級·香港博覽」展會進行問卷調查，目的是了解西部企業在經營上面對的挑戰、轉型升級和「走出去」發掘「一帶一路」商機的意向，以及他們對有關專業服務的需求。

這是香港貿發局繼過去三年在珠三角（2013）、長三角（2014）及環渤海（2015）地區進行同類型研究項目後展開的另一次調查。^[4] 這次調查成功收回237份由內地企業填寫的有效問卷（只包括貿易商、製造商及服務供應商），主要是來自四川、重慶等西部地區企業。^[5] 下文將詳述這237家內地企業對「走出去」發掘「一帶一路」商機的意見。^[6]

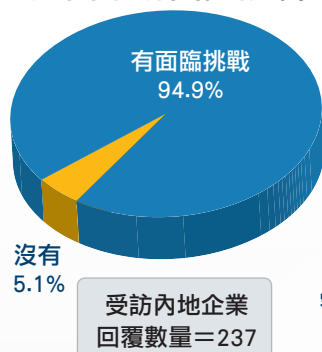
經營業務面臨挑戰

96%受訪企業表示在過去一年，經營業務面臨各種挑戰。(i) 融資困難，(ii) 勞工、土地及／或其他生產成本上升，及 (iii) 中國內地市場疲弱、訂單不足，是企業面對的三大難題，分別佔有關受訪企業39%、38%及36%。

此外，26%企業表示受到產品設計及技術研發能力不足的問題困擾，而22%企業指出國際市場競爭激烈，但卻缺乏有優勢的品牌開拓國際市場及發展業務，20%企業則受到海外市場疲弱、訂單不足情況影響。

相對而言，較少企業認為人民幣匯率波動，包括目標市場貨幣貶值等因素對他們構成挑戰，只佔9%有關受訪企業。

內地企業在過去一年 經營業務面臨挑戰



(a) 國際市場競爭激烈、缺乏有優勢的品牌開拓市場及發展業務

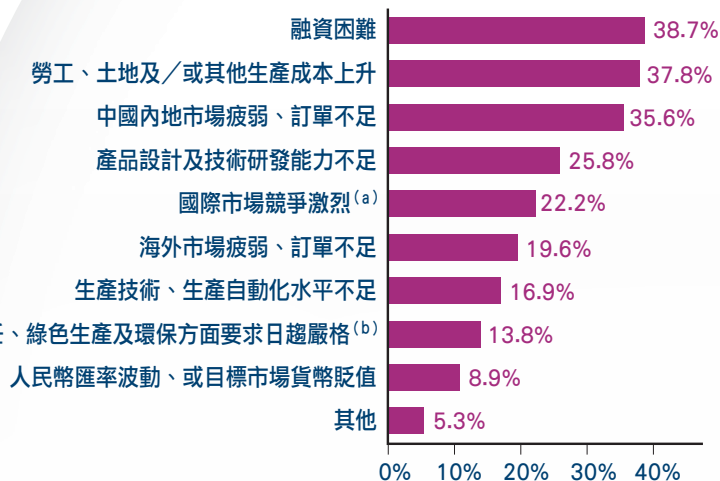
(b) 例如 WEEE/RoHS/ISO 14000/OHSAS

資料來源：香港貿易發展局調查

調整經營策略

面對市場競爭及其他挑戰，95% 受訪企業表示會在未來一至三年考慮、或已經對他們的業務和經營策略作出調整及相關投資。至於企業調整業務及經營策略的方向，最多企業表示會更多開發海外市場，合共佔有關受訪企業 44% (包括 29% 表示會更多開發海外成熟市場，25% 會更多開發海外新興市場)。此外，43% 表示會開

過去一年面臨的挑戰

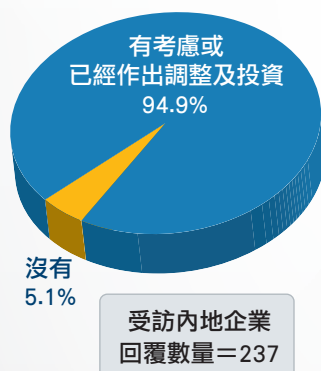


受訪內地企業回覆數量=255 (可選擇多項答案)

發/加強自有品牌業務，41% 則希望更多開發中國內地市場。

與以往的調查結果比較，西部企業似乎與珠三角企業一樣，希望同時開發海外及中國內地市場；相對而言，長三角及環渤海企業較著重引進外國優勢發展內地市場，顯示不同地區企業的發展策略不盡相同。

內地企業對未來有關業務和 經營策略作出調整



面對市場競爭及挑戰，內地企業在未來一至三年考慮或已經對有關業務、經營策略作出調整及投資

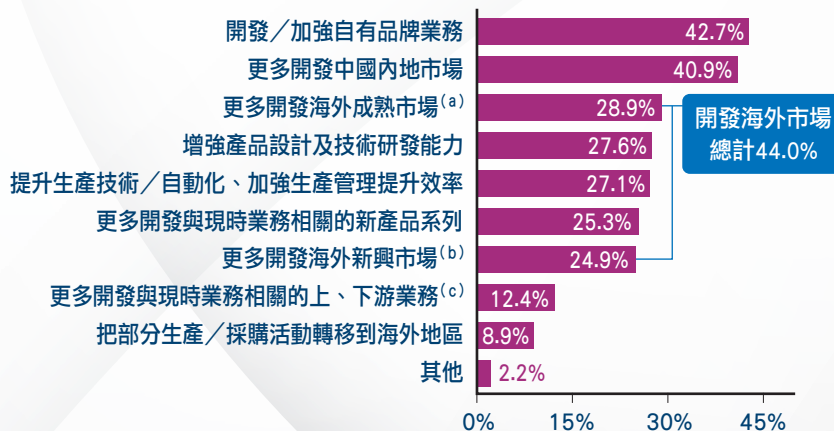
(a) 例如美國/歐盟市場

(b) 例如東盟/南美市場

(c) 包括更多開發與現時業務相關的上游 (零部件、原材料) 或下游 (零售) 業務

資料來源：香港貿易發展局調查

內地企業調整業務及經營策略方向[#]



受訪內地企業回覆數量=255
(可選擇多項答案)

發掘「一帶一路」商機意願

這次調查亦詢問企業對「一帶一路」商機的意見。在所有受訪企業當中，81% 表示在未來一至三年會考慮在「一帶一路」沿線國家發掘商機。

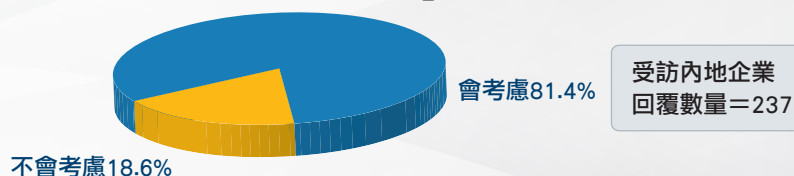
當中最多企業希望銷售工業產品和輕工產品往「一帶一路」市場，合共佔有關受訪企業 65%；其次是前往「一帶一路」進行採購活動，包括採購各類消費品／食品，以供應內地市場銷售，以及採購原材料供內地生產之用，合共佔有關

受訪企業 34%；而希望在「一帶一路」國家投資設廠的佔有關受訪企業 26%。

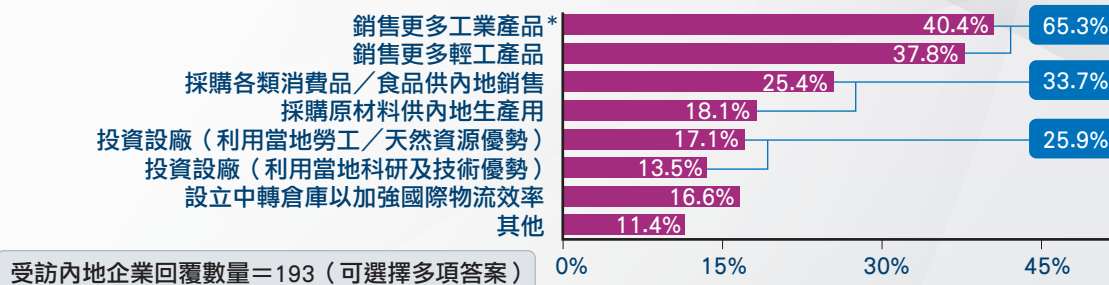
此外，17% 希望在「一帶一路」等地設立中轉倉庫以加強國際物流效率。

另一方面，超過一半企業表示最感興趣前往東南亞發掘「一帶一路」商機，例如東盟國家，佔有關企業 53%。企業感興趣的其他地點包括：南亞（27%）、中亞及西亞（20%）、中歐及東歐（19%）和中東及非洲（18%）等。

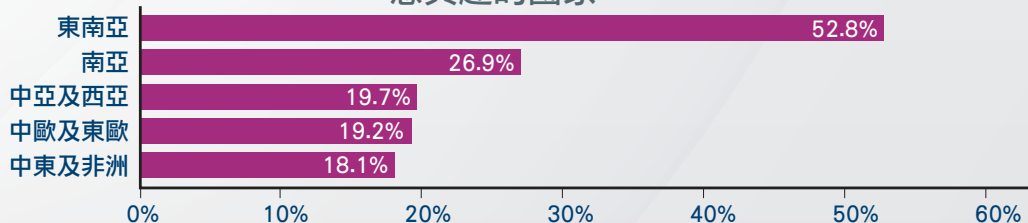
內地企業考慮在「一帶一路」沿線國家發掘商機



感興趣的商機[#]



感興趣的國家[#]



[#] 內地企業在未來一至三年會考慮在「一帶一路」沿線國家發掘商機

* 包括提供與工業產品銷售有關的服務／技術，開發「一帶一路」國家的市場

註：東南亞，例如東盟國家；南亞，例如印度、巴基斯坦；中亞及西亞，例如哈薩克、伊朗；

中歐及東歐，例如波蘭、匈牙利、捷克；中東及非洲，例如土耳其、埃及、沙特阿拉伯。

資料來源：香港貿易發展局調查

「UPM 雅光」90 克

025

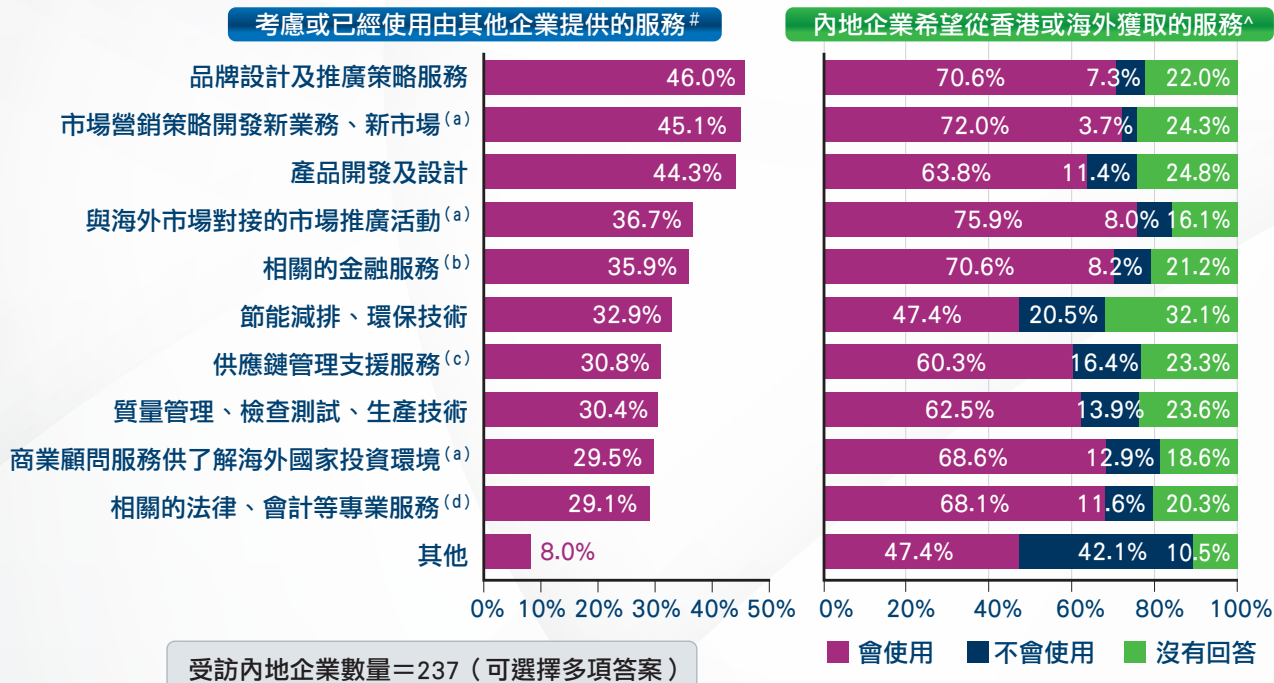
香港印刷業商會

對香港和海外服務需求殷切

面對各種經營業務的挑戰，以及推動轉型升級等目的，受訪的企業對各類專業服務需求殷切。與香港貿發局在珠三角、長三角及環渤海地區進行調查的結果相若，(i) 品牌設計及推廣策略服務、(ii) 市場營銷策略服務供開發新業務／新市場（包括開發「一帶一路」市場），和 (iii) 產品開發及設計服務，是西部企業最希望從外部尋求的三大服務類別，分別佔受訪企業 46%、45% 及 44%，顯示內地企業無論轉型升級方向、經營策略重點如何，不同地區企業對有關專業服務需求的偏好大致相若。

此外，西部企業在其他方面需要向外尋求的服務包括：與海外市場（包括「一帶一路」市場）對接的市場推廣活動（37%）；銀行、融資、項目估值等金融服務（36%）；節能減排、環保技術服務（33%）；和包括物料、產品庫存及物流等供應鏈管理支援服務（31%）。而需要這些服務的受訪企業當中，除節能環保技術外，超過六成表示會使用香港或海外供應商提供的有關服務。

內地企業希望從香港或海外獲取服務



[#] 內地企業在未來一至三年會考慮、或已經使用由其他企業提供的服務走出去、轉型升級

[^] 內地企業在未來一至三年希望會從香港或海外企業獲取服務以便推動轉型升級

^(a) 包括「一帶一路」市場

^(b) 包括相關的銀行、融資、項目估值等金融服務

^(c) 包括物料、產品庫存及物流管理

^(d) 包括盡職調查、知識產權等服務

資料來源：香港貿易發展局調查

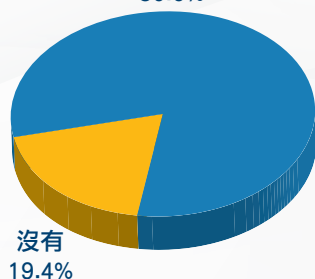
「走出去」尋求合作夥伴

另一方面，81% 受訪企業表示有興趣或已經前往海外尋找合作夥伴。而最多企業表示有興趣與外國品牌合作以增加銷售，約佔受訪企業 50%。這個結果與珠三角、長三角及環渤海的調查結果相若——不同地區企業都以品牌合作作為他們尋找外國夥伴的首選合作領域。

此外，有 22% 西部的受訪企業希望通過參股外國企業，開拓海外／內地市場的銷售網絡；20% 則期望與海外機構進行技術合作；而 15% 想加強採購外國的高科技設備、原材料及關鍵零部件等。

內地企業有興趣或已經前往海外尋求合作夥伴

有興趣、或已經前往海外，
尋求合作夥伴
80.6%



受訪內地企業回覆數量＝237

尋求海外合作夥伴的商業活動[#]



受訪內地企業回覆數量＝191（可選擇多項答案）

[#] 內地企業有興趣、或已經前往海外，尋求合作夥伴，或進行有關商業活動

^(a) 參股外國企業／與外國企業合作，開拓海外／內地市場的銷售網絡

^(b) 包括在研發（R&D）、生產、環保等方面的技術合作

^(c) 包括採購原材料及關鍵零部件等

^(d) 包括在海外開展綠地投資／創建投資，建立銷售網絡或獲取原材料供應

^(e) 包括有關商標、授權等商業活動

^(f) 包括收購／獲取研發（R&D）、生產、環保等方面的技術（包括有關專利、授權等活動）

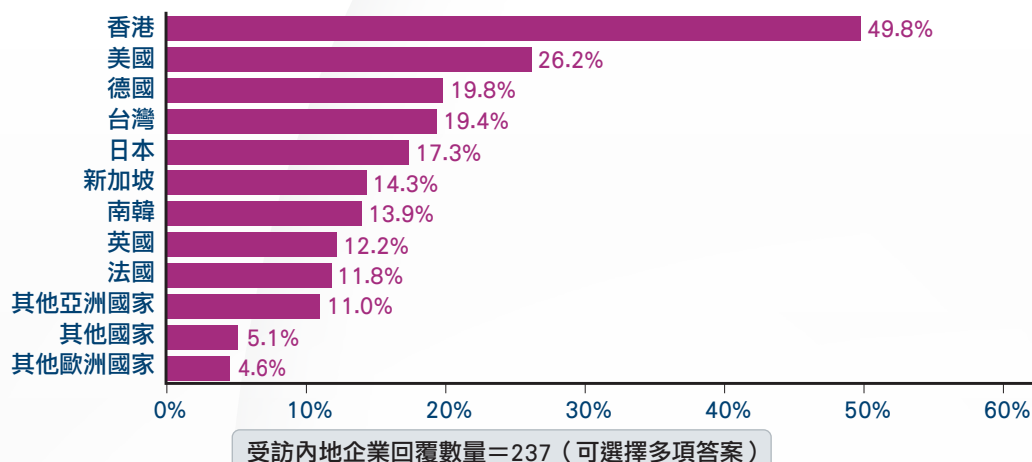
資料來源：香港貿易發展局調查

香港是內地「走出去」首選服務平台

約一半（50%）受訪企業表示最有興趣前往香港，以尋求上述專業服務及／或尋找外國合作夥伴。雖然這個比例略低於前三次的調查結果，但香港仍是最多西部企業選擇的「走出去」平台，而且遠超過選擇其他地方的企業比例，包

括美國、德國、台灣、日本和新加坡，分別佔所有受訪企業 26%、20%、19%、17% 和 14%。由此可見，無論企業是位處沿海的珠三角、長三角或環渤海，還是位於西部地區，香港均是內地「走出去」的首選服務平台。

內地企業最有興趣尋求海外服務、合作夥伴的地點



資料來源：香港貿易發展局調查

香港是內地企業的首選服務平台

珠三角2013年調查

(1) 香港	65%
(2) 美國	35%
(3) 台灣	25%
(4) 新加坡	20%
(5) 日本	18%

長三角2014年調查

(1) 香港	56%
(2) 美國	44%
(3) 德國	27%
(4) 台灣	23%
(5) 日本	19%

環渤海2015年調查

(1) 香港	60%
(2) 美國	32%
(3) 德國	24%
(4) 台灣	18%
(5) 新加坡	17%

西部2016年調查

(1) 香港	50%
(2) 美國	26%
(3) 德國	20%
(4) 台灣	19%
(5) 日本	17%

註：括號內數字為最多受訪企業選擇地點排名，調查可選擇多項答案。

資料來源：香港貿易發展局調查

備註：

- [1] 「十三五」規劃是指2016年3月第十二屆全國人民代表大會第四次會議通過的《中華人民共和國國民經濟和社會發展第十三個五年規劃綱要》
- [2] "World Investment Report 2016", UNCTAD
- [3] 資料來源：《2014年度中國對外直接投資統計公報》
- [4] 有關在珠三角、長三角及環渤海進行的研究項目及調查結果，請參閱香港貿發局於2013年12月發表的《廣東企業「走出去」：香港服務業的商機》、2014年9月發表的《江蘇／長三角企業「走出去」：香港服務業的商機》及2015年9月發表的《環渤海企業投資海外的服務需求》
- [5] 香港貿發局在2016年5月12日及13日於成都世紀新國際會展中心舉行「轉型升級·香港博覽」。而香港貿發局研究部特定於當中的「開幕 CEO 論壇」，以及另外四場關於「走出去」發掘「一帶一路」商機的主題研討會中，向與會者進行問卷調查，合共收回469份已填寫問卷，當中237份是由內地企業（包括貿易商、製造商及服務供應商）填寫的有效問卷。
- [6] 是次調查問卷的選項與前三次的調查略有不同，所以只有部分是次調查結果能與前三次調查作比較。

此文章由香港貿易發展局經貿研究部撰寫。如欲獲取更多市場發展及行業趨勢資訊，請登入 www.hktdc.com/Research。