

全球跨境惠赢矩阵
惠天下 赢未来

普华永道

全球跨境服务

链动151处国际级智库
惠赢全球化 梦想无远弗届

在华跨国企业高管洞察： 中国中西部投资机遇

2024年春




普华永道



目录

执行概要	02
前言	03
第一章：外资在中国的地域分布情况	04
第二章：市场和政策是跨国企业投资中西部的最重要考虑因素	06
第三章：市场和生产基地是跨国企业对中西部投资的主要定位	08
第四章：跨国企业投资中西部的政策期待	10
第五章：跨国企业将积极考虑投资中西部市场开展业务	12
结语	15



执行概要

2024年1月，普华永道中国于上海举办年度在华跨国企业高管会议，超过100名高管通过现场调研的方式表达了他们对投资中国中西部地区的看法。

调研发现，人口、市场规模（67%），地方政府的外资优惠政策（47%），劳动力和土地成本优势（43%）是吸引跨国企业投资中西部地区的三大因素。

77%的受访企业将中西部地区定位为其产品或服务的市场；47%则认为生产基地；两成受访企业认为中西部地区有其他定位，分别是连接南亚和中亚的陆上通道（21%）和物流枢纽（20%）。

受访企业在中西部的投资包括：销售/批发点（44%）、生产设施（31%）、支持部门（31%）。其他主要投资包括：地区总部（20%）、物流设施（17%）、研发机构（14%）、采购（11%）和数据中心（6%）。

29%则表示尚未在中西部地区投资。

税收优惠（65%）、财政补贴（50%）、简化外汇管理（36%）、改善基础设施（35%）是跨国企业投资中西部地区最希望获得的政策支持。

超七成的受访企业曾考虑在中国中西部开展业务，这意味着中西部地区已经进入大部分受访企业视野。对于市场机遇的判断，跨国企业高管呈现出分化状态——30%认为机遇巨大；15%认为机遇巨大，甚至可以改变局势。

17%的受访企业未来1至3年会将至少一半的投资放在中西部地区。总体来看，受访企业对投资中西部地区持积极态度，52%的受访企业打算将小比例的投资放在中西部地区，17%仍将全部投资沿海地区。



前言

改革开放四十多年以来，中国已成为全球吸引外商直接投资的重要目的地。商务部数据显示，2023年，实际使用外资1632.5亿美元，规模仅次于2021年和2022年，处于历史第三高。

长期以来，外商直接投资主要集中在我国沿海地区。随着区域协调发展战略的不断推进，以四川、重庆、湖北、湖南、陕西、山西为代表的中西部地区亦对外资构成强劲的吸引力。中西部地区中，有河南、四川这样的人口大省，也有湖北、陕西这样的教育高地，意味着这里有成为跨国企业目标市场及研发和生产基地的巨大潜力。近年来，通过地方政府不断改善营商环境，完善基础设施，加大补贴力度等举措，中西部地区对外资的吸引力不断提升。

2024年1月，普华永道中国于上海举办年度在华跨国企业高管会议，超过100名高管通过现场调研的方式表达了他们对投资中国中西部地区的看法，由上海国际问题研究院院长陈东晓主持，几位著名大型跨国企业高管以圆桌讨论的形式，交流了在中西部地区的经营管理经验。普华永道相关领域合伙人亦分享了投资中西部地区的时代机遇和优势。

我们整理和分析了跨国企业高管现场填写的问卷、会议过程中的观点以及受邀专家的建议，将其以如下报告形式呈现。



第一章：

外资在中国的地域分布情况



商务部发布的《中国外资统计公报》显示，2022年实际利用外资金额排名前十的省和直辖市共吸引外资1,627.4亿美元，占全国的86%，除北京外其他均为沿海地区。近三年数据也显示，江苏、

广东、上海、山东、浙江、北京六地一直保持第一到第六的位次，显示出其在吸引外资上的绝对优势。

表1：2022年中国实际使用外资金额前10省、直辖市

排名	省份名称	实际使用外资金额（亿美元）	占全国的比例（%）
1	江苏	305.0	16.1
2	广东	278.9	14.7
3	上海	239.6	12.7
4	山东	228.7	12.1
5	浙江	193.0	10.2
6	北京	174.1	9.2
7	辽宁	61.6	3.3
8	天津	59.5	3.1
9	福建	49.9	2.6
10	海南	37.1	2.0
排名前10合计		1,627.4	86.0
其他地区合计		264.1	14.0

数据来源：中国外资统计公报

内陆地区整体吸收外资金额远低于沿海地区，但近年来部分内陆省份的实际利用外资金额增速高于全国平均水平。《中国外资统计公报》显示，

2020至2022年，湖南、湖北、陕西、山西、内蒙古等省、自治区的实际利用外资金额呈现良好增长态势。

表2：2020-2022年部分省、自治区实际使用外资金额（亿美元）

	2020	2021	2022	复合年均增长率
湖南	16.8	24.1	35.3	45.0%
湖北	16.8	25.0	26.5	25.6%
陕西	4.6	10.6	14.6	78.2%
山西	2.1	2.4	8.3	98.8%
内蒙古	3.0	3.2	5.4	34.2%

部分知名跨国企业在中西部地区的投资案例被媒体广泛报道。围绕电影院事业，韩国CJ集团在长沙、岳阳已累计投资约2亿元。西门子宣布，该公司的工业自动化产品中国智造基地将落户成都。德国埃贝赫集团则将生产50万套汽车排气系统的项目落户在河南许昌。

2023年，在全国实际利用外资金额有所下滑的背景下，中西部地区仍取得不错的成绩。四川的外商直接投资到资金额达到245.2亿元，同比增长6.5%；陕西实际使用外资99.9亿元，同比增长3.7%。



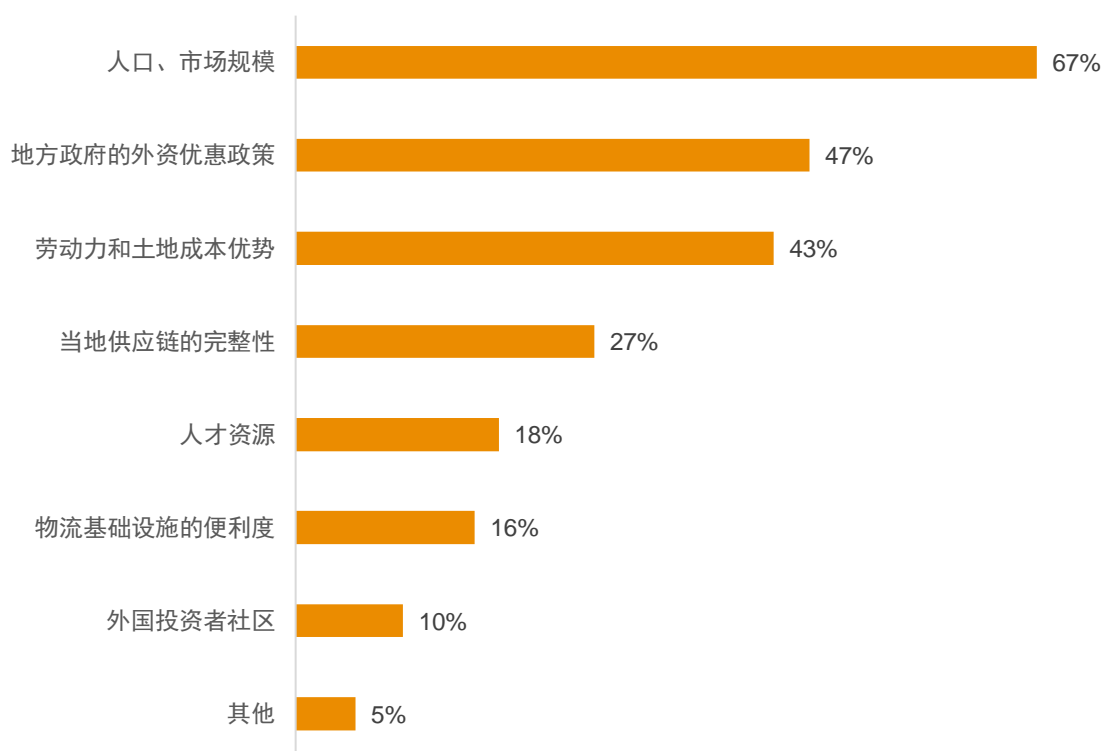
第二章：

市场和政策是跨国企业投资中西部的最重要考虑因素



受访企业认为，人口、市场规模（67%）、地方政府的外资优惠政策（47%）以及劳动力和土地成本优势（43%）是推动其投资中西部市场的主要因素。

图1：跨国企业到中国中西部地区投资的驱动因素



国家统计局数据显示，中国吸引外资最多的10个地区人口仅占全国的3成左右。中西部地区人口众多，以2022年常住人口计算，河南（9,872万）、四川（8,374万）、湖南（6,604万）和湖北（5,844万）均为中西部人口大省。

庞大的市场尤其有利于消费行业。中西部地区的饮料市场基数低，年增长率在近年远高于东部沿海。根据新华财经的报导，2023年初，可口可乐在郑州的销量创下建厂27年来单月新纪录，2月份销售收入增长近30%。可口可乐计划在河南投资9亿元建设新厂区，以满足日益增长的消费需求。

中西部地区的劳动力成本低于沿海地区，这将有助于降低跨国企业的运营成本。国家统计局数据

显示，2022年，上海和浙江的城镇私营单位就业人员平均工资分别为104,560元和71,934元，远高于四川（59,121元）、湖北（57,043元）、湖南（55,780元）和河南（47,918元）等地。

人才资源也是跨国企业在中西部地区投资的重要考虑。英飞凌高级副总裁兼首席财务官Thomas Zimmerle 先生表示，虽然目前的规模并不大，但公司的创新及应用中心仍选择在西安落户，主要是由于其在半导体领域有优秀的大学和人才。他进一步解释称，高新科技需要完整的产业生态系统和专业人员支撑其发展，地方产业链、人才及生态系统的完善程度将有助于吸引外资。



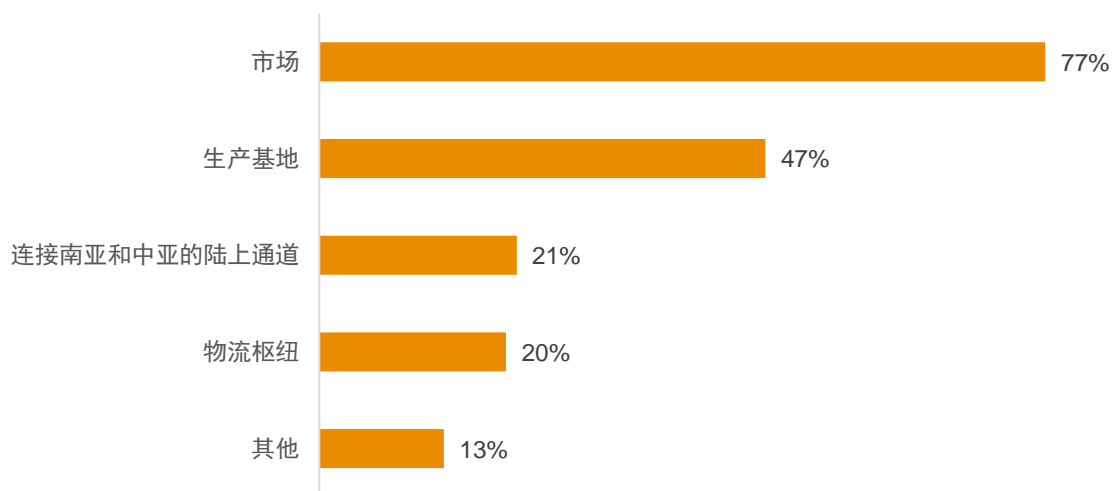
第三章：

市场和生产基地是跨国企业对中西部投资的主要定位



调研显示，77%的受访企业将中西部地区定位为其产品或服务的市场；47%定位为生产基地；连接南亚和中亚的陆上通道（21%）以及物流枢纽（20%）位居之后。

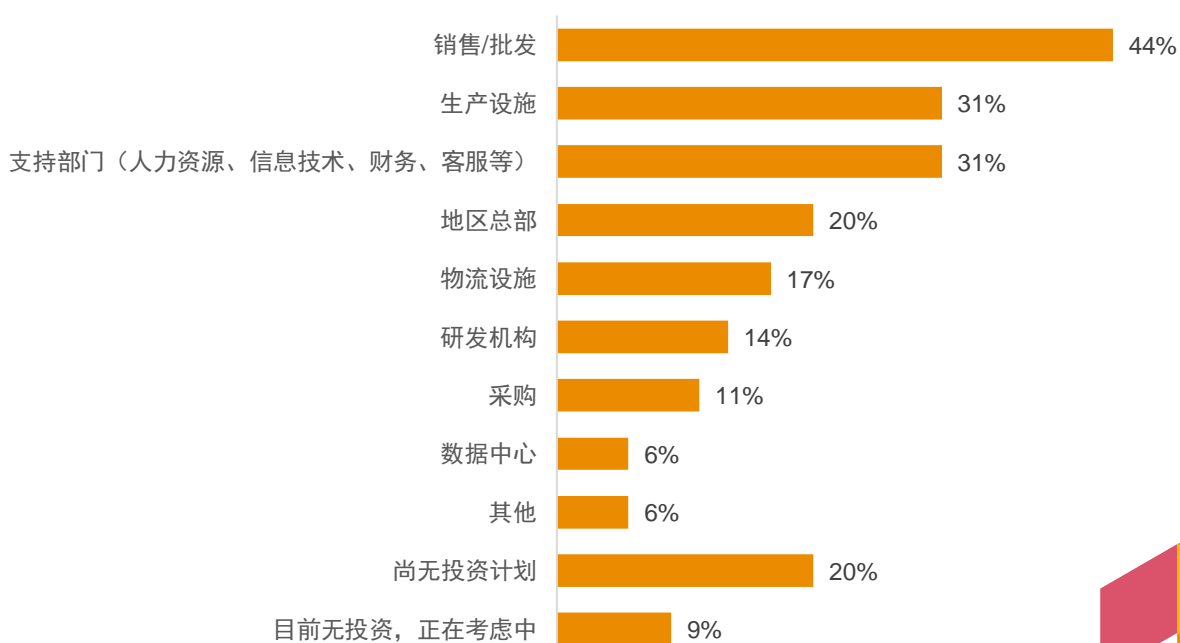
图2：跨国企业对中国中西部地区投资的定位



中西部多个地区被视为连接南亚和中亚的区域枢纽，西部陆海通道建设惠及重庆、贵州、四川、陕西等多个中西部省份。数据显示，西部陆海新通道铁海联运班列开行量已由2017年的178列增加到目前的9,000列。中老铁路和中泰铁路也将扩大中国内陆地区与东南亚地区的连接。以中老铁路为例，其开通运营两年来，累计发送旅客超过2,400万人。

受访企业已在中西部地区开展多元化投资，主要包括销售/批发点（44%）、生产设施（31%）和支持部门（31%），这些实际投资与其对中西部地区的定位高度契合。地区总部（20%）、物流设施（17%）、研发机构（14%）、采购（11%）、数据中心（6%）也是受访企业的选择。29%的受访企业尚未投资。

图3：跨国企业目前在中国中西部地区的投资情况



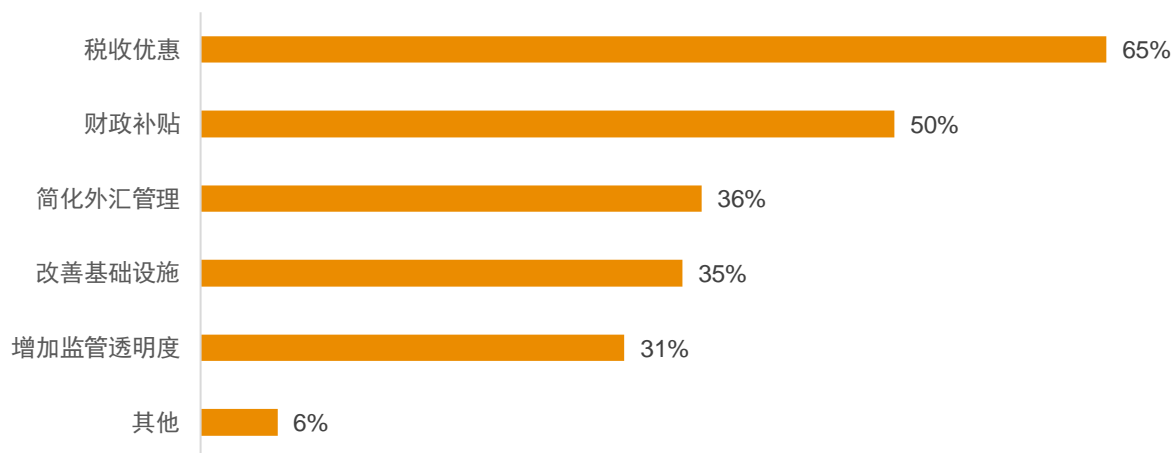
第四章：

跨国企业投资中西部的政策期待



税收优惠（65%）和财政补贴（50%）是最吸引受访企业到中西部地区投资的政策因素。简化外汇管理（36%）和改善基础设施（35%）也是受访企业较为关注的内容。此外，受访企业期待较为综合的政策支持，同时选择三个选项（最多选三项）的占比接近50%，选择两项的占比接近30%。

图4：吸引跨国企业到中国中西部投资的政策因素



政策补贴是中西部地方政府吸引外资的重要方式。湖北省级财政对新设外资总投资1亿美元及以上、且首年实际使用外资3,000万美元及以上的先进制造业项目的奖励累计最高可达2亿元。湖南对世界500强企业新设立中国区总部、且注册资本在2,000万元以上的，最高奖励1,000万元。这些政策显示了中西部地区对于外资的重视程度。

企业与政府间关系也是重要的考虑因素。参加会议的一位跨国企业高管表示，多个省份均出台了针对其所在行业投资的优惠政策补贴和激励措施，但其最终选择落户在西南部某城市，其中一个原因是一直以来与地方政府保持良好合作关系。

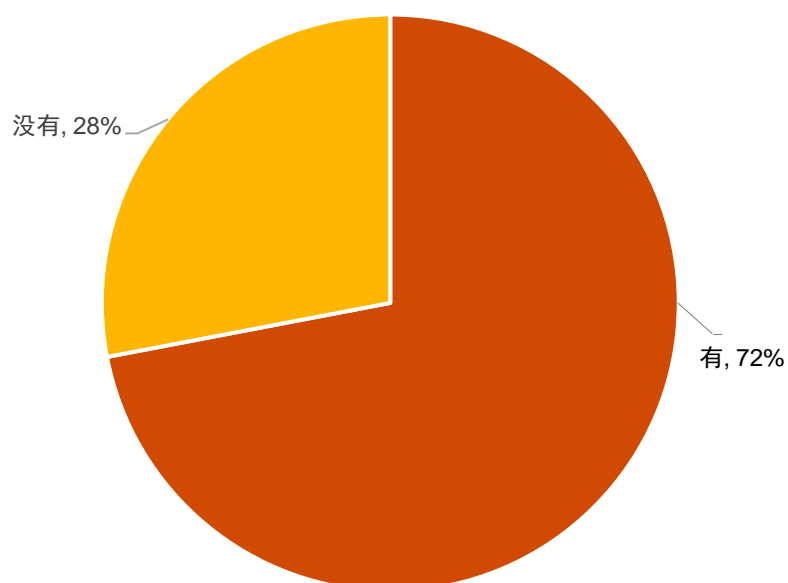
第五章：

跨国企业将积极考虑投资中西部市场开展业务



调研结果显示，超过七成的受访企业考虑过在中西部投资开展业务，这意味着中西部市场已经进入大部分受访企业的视野。

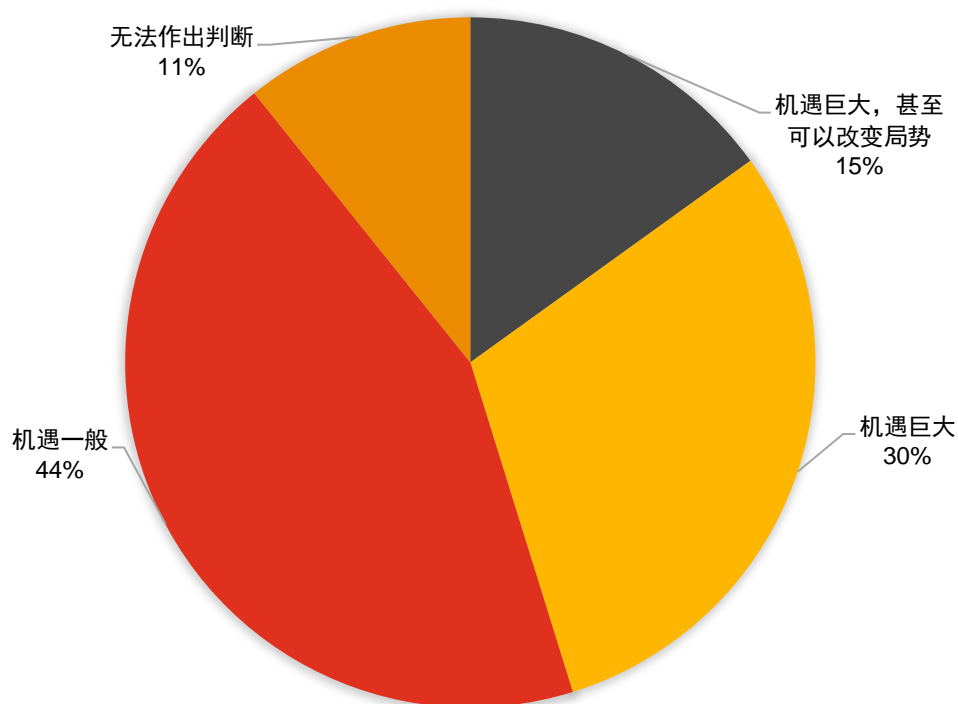
图5：跨国企业有否考虑过在中国中西部地区投资开展业务？



但在对中西部市场机遇的判断上，受访企业的态度呈现出明显的分化状态——30%的受访企业认

为中西部地区机遇巨大；15%更是认为机遇巨大，甚至可以改变局势；44%则认为机遇一般。

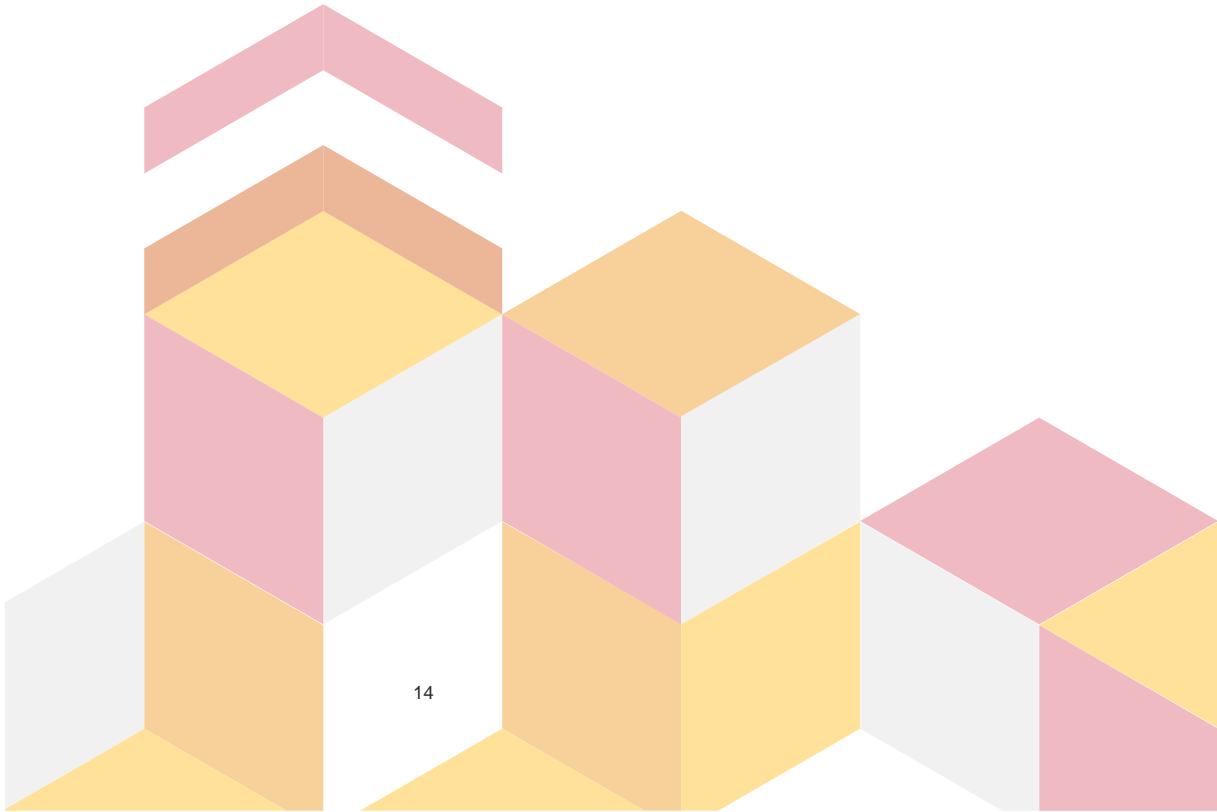
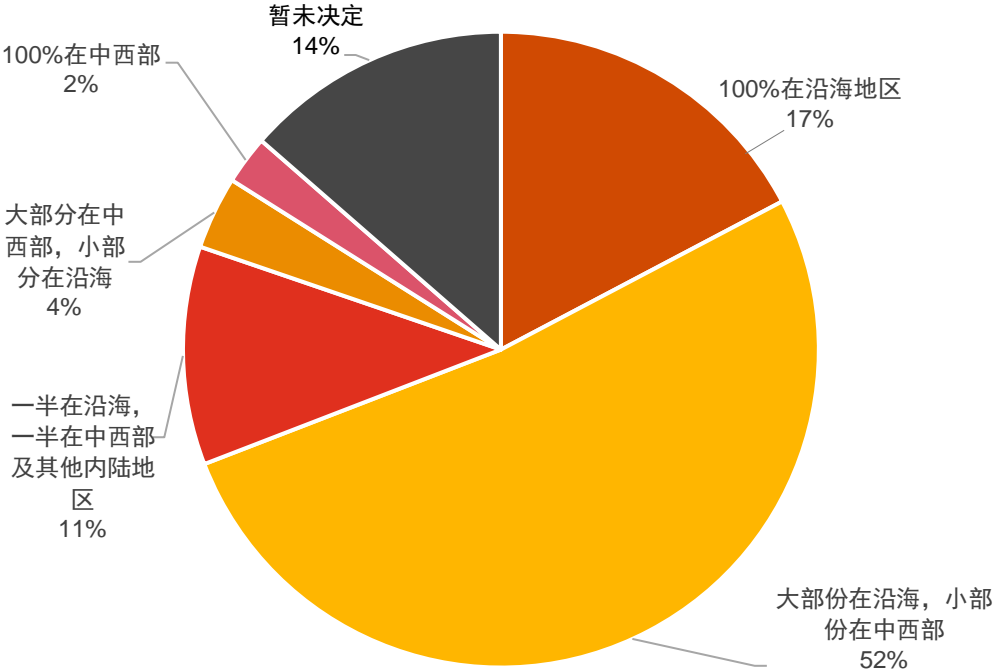
图6：跨国企业对中国中西部地区发展机遇的判断



在具体的投资计划上，17%的受访企业计划未来将把至少一半的投资放在中西部地区。总体来说，跨国企业对投资中西部地区仍保持积极态

度，高达52%的受访企业打算将小比例的投资放在中西部地区，17%仍将全部投资沿海地区。

图7： 跨国企业未来1-3年在中国沿海及中西部地区的投资比例



结语

截至2022年底，中国外商直接投资存量与GDP的比率为21.1%，低于主要发达国家。中国吸引外资仍有巨大的发展空间，中西部地区有望为跨国企业在中国的新一轮增长提供持续动力。

在跨国企业的中国战略中，中西部地区正在变得更加重要。跨国企业在选择中西部地区作为市场和生产基地的基础上，也逐渐将其定位为研发和技术中心，甚至是区域总部所在地。

但跨国企业也需要认识到，中西部地区在基础设施、营商环境、人才供给、产业链成熟度方面与

沿海地区仍然有差距。对在中西部地区投资的跨国企业而言，在关注市场潜力、引资政策、营商环境等宏观因素外，还需要因地制宜，提高自身产品和服务与当地市场的契合度，并与地方政府、员工以及供应链上下游企业建立良好的关系。

对于希望引入外资以促进经济发展的内陆地方政府而言，需要持续优化营商环境，结合地方产业发展方向和生产要素禀赋，为跨国企业量身定制具有吸引力的政策组合，有效降低其生产和经营成本。





鸣谢

黄耀和

普华永道全球跨境服务中国主管合伙人
普华永道购并交易服务中国市场主管合伙人
普华永道企业融资与并购部中国主管合伙人

原遵华

普华永道中国美国跨国企业业务部主管合伙人
普华永道中国亚太区转让定价服务主管合伙人

庄日杰

普华永道中国企业重整服务主管合伙人

谈诚

普华永道中国财务管理咨询合伙人

桑佳林

普华永道中国税务及商务咨询合伙人

薛莲

普华永道中国咨询部企业并购增值与整合服务合伙人

马玉婷

普华永道中国交易战略合伙人

陈晚峰

普华永道中国企业融资与并购服务合伙人

张承良

普华永道中国思略特中国品牌与营销咨询合伙人

上官周冬

普华永道中国客户与市场部—市场调研与分析业务总监

陈运

普华永道中国全球跨境服务业务总监

黄美芝

普华永道中国客户与市场部—市场调研与分析经理

戴瑞德

普华永道中国欧洲跨国企业业务部主管合伙人
普华永道中国审计部变革管理主管合伙人

柯镇洪

普华永道中国亚洲跨国企业业务部高级顾问

张俊贤

普华永道中国中区网络安全与隐私服务主管合伙人

舒彬

普华永道中国财务管理咨询合伙人

马婕

普华永道中国企业并购服务合伙人

朱佳怡

普华永道中国人才和组织咨询服务合伙人

张荣华

普华永道思略特中国医药医疗行业合伙人

郭庭廷

普华永道中国特殊机会交易咨询服务合伙人

林舒彦

普华永道中国全球跨境服务总监

沈学斌

普华永道中国全球跨境服务业务总监

王佳妮

普华永道中国全球跨境服务高级经理



联系人

黄耀和

普华永道全球跨境服务中国主管合伙人
普华永道购并交易服务中国市场主管合伙人
普华永道企业融资与并购部中国主管合伙人
gabriel.wong@cn.pwc.com

林舒彦

普华永道中国全球跨境服务总监
jan.j.jovy@cn.pwc.com

沈学斌

普华永道中国全球跨境服务业务总监
steven.shum@cn.pwc.com



www.pwccn.com

本文仅为提供一般性信息之目的，不应用于替代专业咨询者提供的咨询意见。
©2024普华永道。版权所有。普华永道系指普华永道网络及/或普华永道网络中各自独立的成员机构。详情请进入www.pwc.com/structure。

