

CCG 研究报告  
No. 2. 11. 2016

# 2016 世界华商 发展报告



## 摘要

华商是世界上一支重要的经济力量，华商经济圈被称为“世界第三大经济体”。华商是中国经济发展中不可或缺的因素，被称为中国经济的第二种力量。未来，由中国企业和海外华商共同形成的华人经济圈，将深刻地影响世界经济发展进程和格局，攸关全球经济稳定增长。本报告将分析华商在发展过程中呈现出的特点与新变化，分析在世界与中国经济新形势下华商发展面临的机遇和挑战。

## 目录

一、华商发展特点与新变化	01
二、华商与中国经济联动发展	02
三、华商发展的新机遇和挑战	03
四、华商不同群体的发展特点	04
五、CCG 评选： 世界十大华商和十大华商公益人物	06
六、《世界华商发展报告（2016）》目录	07



# 1 华商发展的特点与新变化

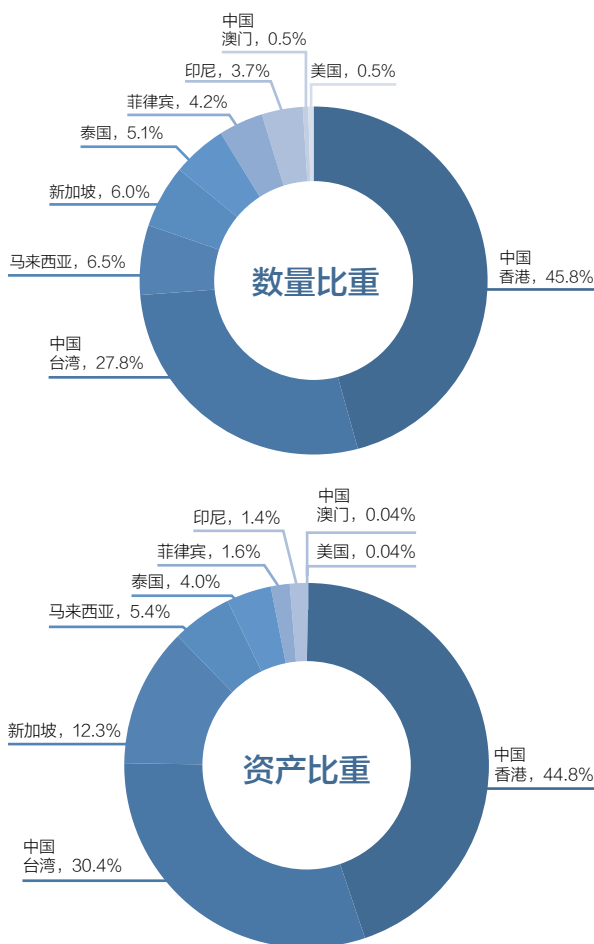
## • 新移民的迅猛增长重塑华商格局

目前 6000 万海外华侨华人中，约 1000 万是改革开放后从中国走出去的新移民。新移民，尤其是投资移民的迅猛增长，使大量的新华商在北美、欧洲、澳大利亚等地不断涌现。

## • 海外大型华商企业集中于东南亚地区

《亚洲周刊》2015 年评选的全球最大的 1000 个华商企业中，除中国大陆企业和港澳台企业外的海外华商企业，主要分布于东南亚五国，即新加坡、马来西亚、泰国、菲律宾和印度尼西亚。

图 1 全球华商 1000 强中境外华商数量和资产分布



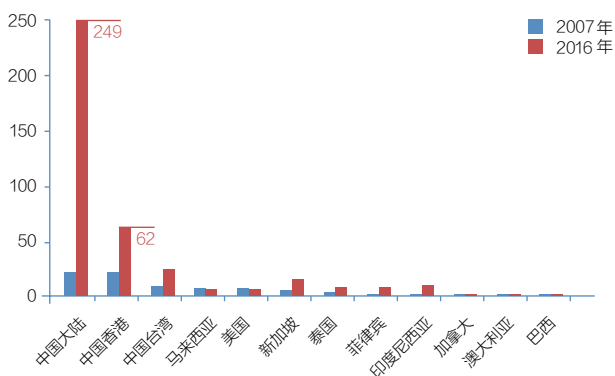
## • 华商产业呈现多元化发展趋势

华商曾主要集中于消费品制造、餐饮、零售、农业等传统行业，近年来，已开始向资本和技术密集型行业拓展，尤其是高新技术产业已成为华商新的经营领域。福布斯 2016 年全球富豪榜显示，华人富豪已经从传统产业拓展到制药业、航空业、电子商务、医疗服务、电信业、污水处理及投资业等领域。

## • 华商资本实力发生新演变，港台华商实力明显超越东南亚华商

亚洲金融危机之前，东南亚五国（新加坡、印度尼西亚、泰国、菲律宾、马来西亚）华商的资本实力超过港台华商。但是，经过亚洲金融危机，港台华商资本实力反超东南亚五国华商。福布斯 2016 年全球富豪榜上的港台富豪资本总额 2805 亿美元，远高于东南亚五国华商富豪 1557 亿美元的资本额。

图 2 福布斯富豪榜华商富豪地域分布变化（单位：个）



## • 世界华商营商环境逐步提升

在华商经营的国家和地区中，新加坡、香港、韩国、丹麦、英国、瑞典、挪威、芬兰、美国、新西兰等地有较好的营商环境。一些营商环境曾经较差的地区，近年来也在逐步改善，如哥斯达黎加、乌干达、肯尼亚、塞浦路斯、毛里塔尼亚、乌兹别克斯坦、哈萨克斯坦、牙买加、塞内加尔和贝宁等。根据世界银行《2016 年营商环境报告》，低收入经济体的营商环境比高收入经济体有更多改善，欧洲和中亚地区的营商环境改善最为明显。

## • 华商投资中国大陆的市场优势超越成本优势

投资中国制造业的华商正在面临中国制造

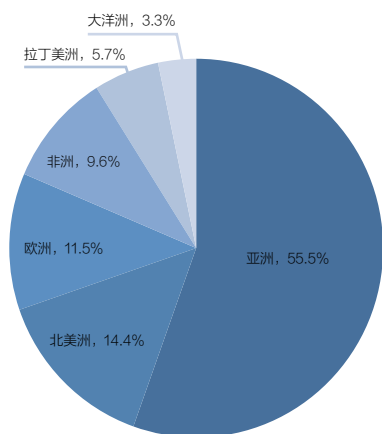
## 2 华商与中国经济 联动发展

成本优势减弱的严峻形势。根据美国波士顿咨询(BCG)研究,印度尼西亚、印度、泰国、墨西哥的生产要素成本低于中国。中国2014年的生产成本指数为96,印度尼西亚、印度、泰国、墨西哥分别为83、87、91、91。但是,中国的市场优势愈发凸显,正逐步取代成本优势成为华商投资的又一利好。据BCG和阿里研究院的《中国消费趋势报告》,预计从2016年开始的未来五年,中国消费市场将新增2.3万亿美元,增量相当于德国或英国的消费市场当前规模的1.3倍;到2020年,中国的消费市场将达到6.5万亿美元的规模。

### • “走出去”的中国大陆企业成为华商独特群体

近年来,中国企业对外投资合作呈现快速发展势头,通过对外投资而在世界范围内产生的华商企业激增。据中国商务部统计数据,截至2015年底,中国投资者在国(境)外共设立对外直接投资企业(简称“境外企业”)3.08万家,分布在全球188个国家(地区),占全球国家(地区)总数的80.7%。境外企业对当地经济社会贡献明显。2015年,3万余家境外企业向所在国家(地区)缴纳税金总额311.9亿美元,至年末有就业岗位283.7万个,其中雇佣外方员工122.5万人。中国企业在境外设立的对外直接投资企业分布较为集中,半数以上的境外企业位于亚洲。其中在中国香港有境外企业9000多家,占境外企业总数的三成。

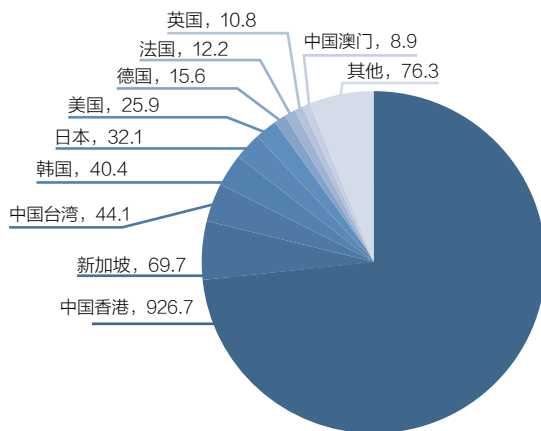
图3 中国企业在境外设立的企业各洲分布情况  
(截至2015年底)



### • 华商主导外商对中国大陆的投资

在中国外商直接投资(FDI)中,境外华商是一支不可忽视的重要力量,其与欧美日韩等外商投资一起成为中国吸引外资的主要来源。根据中国商务部公布的数据,2015年中国实际使用外资金额1262.7亿美元,同比增长6.4%,其中中国香港投资926.7亿美元,占外资总额的73.4%,新加坡投资69.7亿美元,占5.5%。中国香港和新加坡对中国大陆的投资,大部分是由华商进行的。东南亚华商也往往通过中国香港和新加坡投资中国大陆。

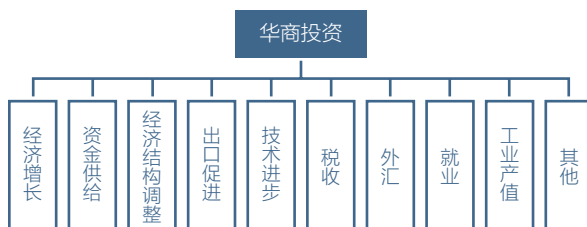
图4 2015年对华投资前十位国家(地区)投资金额  
(单位:亿美元)



### • 华商投资推动中国经济增长

改革开放后中国经济的持续高速增长,华商的投资参与是重要原因之一。华商投资对中国经济的多方面都发挥了重要作用,包括经济增长、经济结构调整、资金供给、工业产值、出口、就业、外汇、税收、技术进步等。

图5 华商投资对中国经济的贡献



### · 华商带动中国外向型经济发展

在中国改革开放的进程中，华商很好地带动了中国外向型经济的发展。华商利用其在资金、技术、管理、商业网络方面的优势，促进中国引入先进技术，帮助中国企业建立国际销售网络，带动中国商品出口。华商还对其他外商投资具有催化剂的作用，华商来华投资的重大成功对其他外商产生了示范效应。华商是中国经济与世界连接的桥梁，推动中国经济融入世界经济的进程。

### · 华商促进中国产业发展

华商投资中国的领域倾向于高附加值、高技术含量的产业，在中国经济转型过程中发挥了引领、示范作用，成为中国经济转型的重要推动力。2000 ~ 2008 年国务院侨务办公室评选的“全球百家明星侨资企业”中，20% 以上是高新技术企业。

### · 中国经济是华商迅速成长的重要因素

1979 ~ 2012 年，中国经济年均增速达 9.8%，同期世界经济年均增速只有 2.8%。中国经济为世界华商提供了大量机会，是他们首选的投资目的地。据《海外华人跨国公司成长新阶段》一书评选的华商跨国公司榜单，2008 年新上榜的 103 家华商跨国公司中，在中国大陆进行直接投资的有 98 家，比重高达 95%。进入 21 世纪以来，中国更加重视侨务工作，不仅注重华侨华人对中国经济发展的作用，而且更加强调要为华侨华人服务。

### · 中国经济转型升级为华商提供新机遇

分享中国经济快速发展的机遇，广大华商具有天然的优势。当前中国经济正处于经济转型升级的时期，正在推进新型工业化，提高科技含量；正在加快发展新型制造业，推动“互联网+”新业态创新；正在发展现代服务业。这为华商提供了全新的机遇。

## 3 华商发展的新机遇 和挑战

### · “一带一路”与华商机遇

中国的改革开放为华商提供了一个历史

机遇，“一带一路”成为华商的又一发展机遇。

“一带一路”横贯亚、欧、非，涉及到 66 个国家（地区），区域面积 5200 万平方公里；总人口约 46 亿，超过全球人口的 60%；GDP 总量 20 万亿美元，约占全球 GDP 的 1/3。在“一带一路”上有巨大的投资需求。

华商可利用产业园区的平台参与“一带一路”建设，例如，中国与马来西亚建立的中马钦州产业园与马中关丹产业园。华商可参与基础设施互联互通建设，投资公路、高铁、港口、输油管道、输电通道和跨境光缆。华商可参与亚投行业务，如亚洲发展中国家能源、交通等基础设施建设的融资业务，为“一带一路”建设提供资金。

### · 中国—东盟自贸区升级版与华商机遇

当前中国正在打造中国—东盟自由贸易区升级版。中国—东盟自贸区涵盖 18 亿人口，2015 年，自贸区 GDP 接近 14 万亿美元，中国与东盟双边贸易额达 4720 亿美元。华商在中国—东盟自由贸易区建设中的机遇和作用体现在：一是其本身的经贸活动促进中国与东盟之间的双边贸易和双向投资；二是在中国企业“走进”东盟的过程中发挥作用，可作为中国在东盟开展投资的合作者；三是为中国与东盟间的经贸合作提供中介和协助服务，如协助进行投资的早期可行性调研、商业规划以及给予投资建议；四是通过人文交流和政策宣传，为自贸区发展发挥积极、广泛的宣传推动作用。

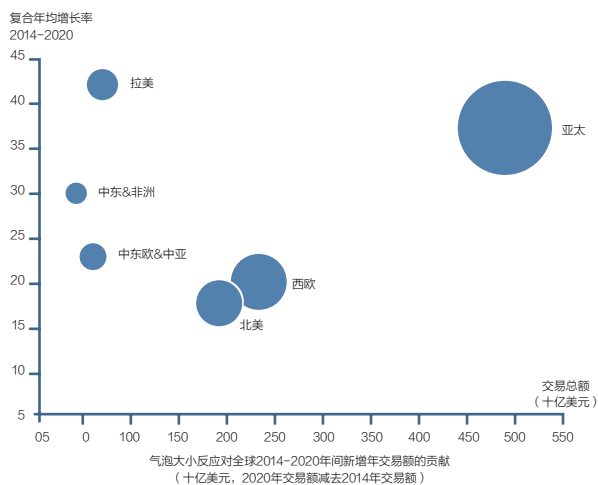
### · 跨境电子商务与华商机遇

跨境电子商务被称为电商业的“最后一块蛋糕”，可成为华商的主要转型方向。据埃森哲与阿里研究院的报告，全球跨境 B2C 电商市场规模将在 2020 年达到近 1 万亿美元，在整体 B2C 电商中的比重将由 2014 年的 14% 增长为 2020 年的 29%。同时，跨境 B2C 电商消费者总数也将由 2014 年的 3.09 亿人增加到 2020 年的 9 亿人以上。大量华商原本就具有长期从事国际贸易和产品销售的经验，若能抓住跨境电商这一贸易新模式，则能成功实现商业模式转型，进入下一个利润快速增长期。

### · 世界科技创新浪潮下的华商机遇

创新价值链包括三个环节，即 0-0.1、

图6 分地区跨境 B2C 电商市场规模与增长



0.1-1 和 1-N。华商大多数还处于 1-N 的阶段，创新能力仍然不足。当前，新一轮的世界科技创新浪潮正在涌动。美国、以色列、瑞士、英国、德国等是世界上高科技创新较为发达的国家。美国的硅谷、中国台湾新竹、德国的慕尼黑和巴登-符腾堡州、以色列是著名的科技创新中心。在世界科技创新高地进行投资，将是华商创新发展的有效途径。

#### • 华商人才参与中国创新创业的机遇

海外华侨华人中的专业人士约有 400 万，他们主要分布在美国、加拿大、澳大利亚、日本、法国、英国、俄罗斯、意大利等国家，主要集中在高新技术和金融领域。海外华侨华人中的专业人士正改变着海外华商的行业结构，使高科技在华商所从事领域中的比重不断提升。华商拥有的人才优势正是中国实施创新战略所需要的。

#### • 华商面临自身转型升级的挑战

目前国际经济环境复杂多变，华商的传统行业和传统经营模式具有一定的不可持续性，必须及时进行转型升级。当前科技创新日新月异，世界正在经历新一轮的科技革命，以信息技术、智能技术、生物技术、新材料技术、新能源技术为代表的新技术正在成为引领未来经济发展的重要力量，华商必须适应这种趋势，及时进行转型升级。

#### • 华商面临整体品牌竞争力不强的挑战

华商遍布世界，涉及多元化的产业，拥有庞大的资产。但是，品牌竞争力相对较弱。2016 年 5 月，福布斯公布了 2016 年度全球

最具价值品牌排行榜，100 大品牌来自 16 个国家，涉及 19 大行业。遗憾的是，其中并没有包括华品牌。

#### • 华商家族企业面临经营管理现代化的问题

经营家族化是华商经营管理的显著特征。这种经营管理方式是所有权与管理权相融合。在创业期和企业发展的初期，家族化经营模式优势明显，但随着业务的扩大和企业的不断发展，尤其是当创业的一代年龄逐渐增大，若不能及时引进现代公司治理模式，家族化经营模式将会显现出其弊端。

## 4 华商不同群体的发展特点

#### • 华人跨国公司

华人跨国公司诞生于 20 世纪初，发展至今 100 多年的历程可以划分为四个阶段。第一阶段是 20 世纪初至第二次世界大战期间，华人跨国公司雏型开始产生和发展，这一阶段的企业按形成国际竞争优势的主要因素，可归纳出四个基本类型，即规模经济型、技术主导型、销售网络型和传统文化资源利用型。

第二阶段是第二次世界大战结束后到 20 世纪 70 年代末，是华人跨国公司缓慢生长的时期。

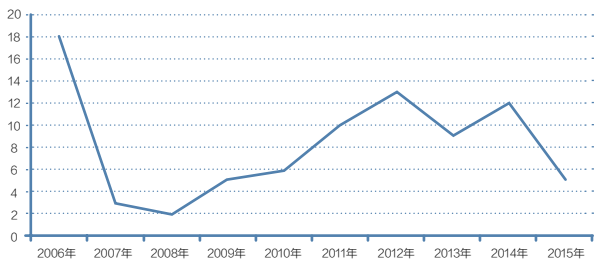
第三阶段是 20 世纪 80 年代初开始的高速发展期。无论在东南亚还是北美，都有许多华人跨国公司在兴起。

2001 年亚洲金融危机结束后华人跨国公司发展进入新阶段。在这一阶段，华人跨国公司分布首次遍及五大洲；利基成长型公司成批涌现，多元化公司比重下降；在欧美发达国家开始出现贸易先导型跨国公司；在美国和日本出现“天生型”国际企业；在美国和日本出现“天生型”国际企业；在美国软件行业出现研发型公司；新产生无母国型跨国公司。

#### • 东南亚华商

以《亚洲周刊》“全球华商 1000 强”排名前 100 名为例，2006 ~ 2015 年，东南亚华商在多方面发生了变化。在上榜数量方面，2006 年以后，东南亚华商上榜数量下降，并呈波浪式发展。

图 7 2006 ~ 2015 年东南亚华商上榜公司数量变化



在地域分布方面，新加坡是华商最集中的国家。

在年龄学历方面，华商的平均年龄结构呈现老化趋势，已有不少华商第二代、第三代开始掌握企业领导权。这些华商的受教育程度相对较高，一定程度上有助于企业的未来发展。

在行业分布方面，东南亚华商从事的行业依然集中于传统的金融业、种植业、房地产业、零售业、休闲业等，较少涉足现代科技行业。

在投资地区方面，东南亚华商与中国大陆的经贸关系日益密切。

### • 日本华商

日本华商从事高科技行业的较多。这与日本华商的背景有关。大部分华商是从中国来日本留学，在大学和研究生院学习、研究了尖端技术，毕业后到日本的大企业工作，在了解了企业的经营知识后再独立创业。

日本华商与日本主流社会和主流商界的距离较近。大部分华商企业的主要客户是日本企业，与日本企业在各方面的合作较多。

日本华商与中国的合作也较多，从事与中国有关的事业。日本地理上与中国接近，交通便利。中日两国在产业结构上也关系密切，互补性强。不少华商企业既在日本创业，也在中国国内发展。

日本华商以新华侨为主，与老华侨之间在事业领域和经商模式上有很大差别。

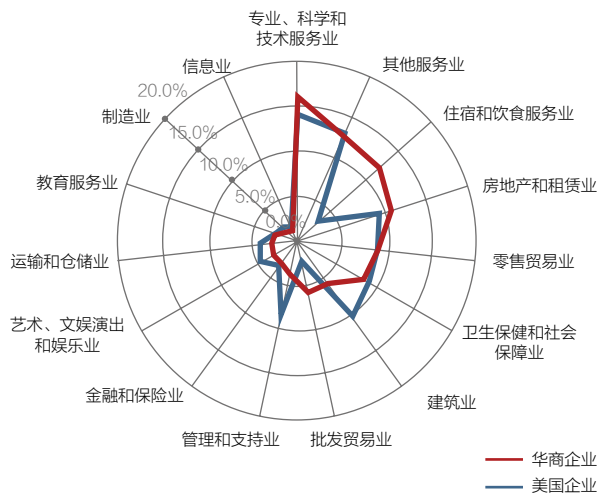
### • 美国华商

华商企业在美国企业界地位日益突出。根据美国商务部进行的企业主调查（Survey of Business Owners, SBO），2012年，在美国有华商企业 52.87 万家，占美国企业总数的 1.9%，这一比重在十年前为 1.2%。从 2002

年至 2012 年的 10 年间，美国华商企业数量增加了 24.27 万家，增幅达 84.8%。而在这一期间，美国企业总体增长速度为 20.2%。华商企业增长的速度明显快于美国企业整体增长水平。

与美国企业整体情况相比，华商企业偏重于从事住宿和餐饮服务业，专业、科学和技术服务业，房地产和租赁业，批发贸易业，零售贸易业等领域。

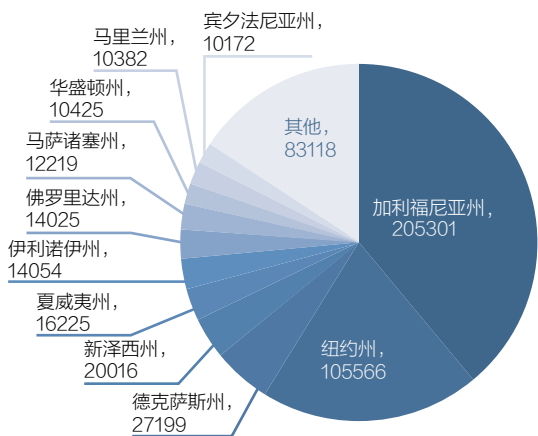
图 8 华商企业与美国企业总体在各产业上分布对比



华商企业整体规模和收入相对较小。2012年，七成以上的华商企业为没有雇员的“夫妻店”；平均每家华商企业雇员数是美国企业整体水平的三分之一；华商企业平均收入是美国企业整体水平的三分之一。

华商企业多集中于美国加利福尼亚州和纽约州。这两个州分别有华商企业 20.53 万家和 10.56 万家，占全部在美华商企业总数的 38.8% 和 20.0%。

图 9 华商企业在美国主要州的数量分布（单位：个）



硅谷华商拥有科技创新优势。如，孙大卫和杜纪川创办了金士顿公司，致力于记忆芯片的生产，是美国硅谷车库创业者中的成功者；雅虎公司创始人杨致远，创办了全球第一个门户网站；美国宏道资讯公司的创始人陈丕宏，推出了“一对一”的电子商务解决方案。

### • 欧洲华商

欧洲华商群体规模较大。根据国务院侨办在 2013 年的统计，目前欧洲约有华侨华人 255 万。一般认为，海外华侨华人的 70% 以上经商，因而可以推算出欧洲华商数量在 178 万以上。

在国家分布上，呈现全覆盖、大集中、小分散的特点。分布最多的是英国、法国、意大利、西班牙、德国、荷兰，其次是瑞典、爱尔兰、瑞士、比利时、奥地利、葡萄牙、丹麦、匈牙利、芬兰、希腊等。

从整体上看，欧洲华商经济实力较弱，餐饮业、皮革业、服装业、贸易业是华商经济四大支柱产业。随着不同层次新移民人数增加，经营行业不断开拓。部分华商转向地产、物流、海运、跨境电商、中介、法律、咨询、投资、金融、保险、旅游、酒店等行业。

### • 世界十大华商

我们以全球化发展为主要指标，兼顾企业总资产、营业额、市值和员工数量等反映企业经济价值的指标，定性分析企业的影响力，并将平衡国家和地区分布的因素考虑在内，从境外华商（即不包括中国大陆企业）中评价并选取十大华商。

“世界十大华商”评选指标体系

一级指标	二级指标	评价方法
跨国化指数 (TNI)	国外资产比重	定量
	国外营业额比重	定量
	国外员工人数比重	定量
经济价值	企业总资产	定量
	市值	定量
	营业额	定量
	员工数	定量
影响力	品牌价值	定性
	专家评审	定性
	媒体评价	参考
	《财富》杂志企业排行榜	参考

世界十大华商（以下华商榜单排名不分先后）

企业名称	总部所在地
长江和记实业有限公司	中国香港
鸿海精密工业股份有限公司	中国台湾
新世界发展有限公司	中国香港
台塑集团公司	中国台湾
丰益国际有限公司	新加坡
正大集团公司	泰国
TCC 集团公司	泰国
云顶有限公司	马来西亚
PPB 集团公司	马来西亚
金光集团公司	印度尼西亚

## 5 CCG 评选： 世界十大华商和十大 华商公益人物

中国与全球化智库（CCG）致力于对世界范围内广大华商的研究，凭借自身在企业全球化、人才国际化方面的研究成果和经验，力图推动华商在世界范围内的交流和发展。我们根据一定的指标和数据，设计了一套科学的评选体系，推介在某些方面有影响力的华商，为华商发展提供理论研究平台和具体经验借鉴。



## · 十大华商公益人物

华商公益人物的评选依据主要是华商人物的慈善和公益行为。通过构建综合评价指标，重点关注世界华商在公益领域的表现，不仅包括捐赠数额，还涵盖多方面的公益行为。

“十大华商公益人物”评选指标体系

一级指标	二级指标	评价方法
社会捐赠	捐赠总额	定量
	捐赠总额与资产比	定量
	参与慈善事业时长	定量
公益事业	公益活动	定性
	公益创新性	定性
	公益行动力	定性
公益影响力	胡润慈善榜	参考
	媒体评价	参考

十大华商公益人物（以下华商榜单排名按姓氏拼音顺序）

华商人物	企业名称
曹德旺	福耀玻璃工业集团股份有限公司
陈启宗	香港恒隆集团
郭台铭	鸿海精密工业股份有限公司
何巧女	北京东方园林投资控股集团
黄如论	世纪金源集团
李嘉诚	长江和记实业有限公司
吕志和	香港嘉华集团
马化腾	腾讯公司
马云	阿里巴巴集团
王健林	万达集团

## BI 总报告

### B1. 世界华商总体发展情况

- 一 华商发展特点与新变化
- 二 华商与中国经济联动发展
- 三 华商发展的新机遇和挑战
- 四 促进华商与中国经济协同发展的建议

### BII 评选篇

- B2. 华商榜单评选体系设计
- B3. 世界十大华商榜
- B4. 十大华商公益人物榜

### BIII 地区篇

- B5. 东南亚华商的发展与变化：2006 ~ 2015
- B6. 日本华商近况
- B7. 美国华商的发展历史和近况
- B8. 欧洲华商发展现状
- B9. 海外闽商近况研究
- B10. 温商全球化的演化进程

### BIV 企业篇

- B11. 华人跨国公司的成长：1918 ~ 2008
- B12. 华人大企业的先驱——黄仲涵总公司
- B13. 金狮集团与钟氏家族
- B14. 趋势科技：无母国型华人跨国公司
- B15. 郭乐兄弟与永安集团
- B16. 红豆集团：  
“一带一路”建设中的华商力量

### BV 附录

- B17. 华商研究专家
- B18. 华商研究机构
- B19. 后记

中国与全球化智库（CCG）是中国领先的国际化智库，致力于中国的全球化战略、人才国际化和企业国际化、重大国际问题等领域的研究。CCG 拥有博士后科研工作站资质，同时也是中央人才工作协调小组办公室人才理论研究基地、中联部“一带一路”智库联盟理事单位，连续多年在全球最具影响力的美国宾夕法尼亚大学《全球智库报告》中名列前茅。

CCG 成立于 2008 年，拥有全职智库研究和专业人员近百人，总部位于北京 CBD 中心区，并在广州、青岛、深圳 / 东莞和上海设立研究机构，在香港、纽约、华盛顿、伦敦、法兰克福、巴黎和悉尼设常驻代表。CCG 还成立了一带一路研究所、世界华商研究所和华人华侨研究所，从事专项研究。

CCG 邀请了一批在政界、企业界、智库和学界等领域具有广泛影响力的海内外知名人士担任顾问、理事和学术指导，业已形成全球化、创新性的研究网络。CCG 每年出版多部研究著作，包括与社科文献出版社合作出版发布的具有国内外影响力的蓝皮书，与国际知名出版社合作出版的英文学术专著。CCG 每年还承担国家多个部委的课题和举办多个系列高端论坛及学术研讨会，向国家有关部委提交了数百份建言献策报告，影响和推动了政府的相关政策制定，得到了政策制定者和社会各界的肯定。

## 世界华商研究所 简介

世界范围的华人族群与华商企业的蓬勃发展，已成为全球经济中的重要现象。从全球战略的角度看，中国今后可信赖利用（互利）的国际资源，居首位的就是散居各国的华人——企业家、经理人和科学家工程师等及其掌握的资金、技术、信息和关系。

该所主要研究世界华商在中国与全球经济发展中的地位与作用，世界华商的特点及发展趋势。尤其注重研究如何发挥全球华侨华人整体的力量，开发利用好其巨大的关系网、信息网、合作网，使它成为中国发展、华裔富裕的强大动力和独特的优势。

重点工作任务是编写《世界华商发展报告》，与各国华商及华侨组织进行项目合作促进世界华人共同发展。