

无评级

从台商脉络探产业发展系列报告一

资源天赋叠加政策扶持，台商深扎大陆土壤

2024 年 8 月 21 日

投资要点：

分析师：陈伟光

SAC 执业证书编号：

S0340520060001

电话：0769-22119430

邮箱：

chenweiguang@dgzq.com.cn

分析师：黄冬祎

SAC 执业证书编号：

S0340523020001

电话：0769-22119410

邮箱：

huangdongyi@dgzq.com.cn

分析师：陈湛谦

SAC 执业证书编号：

S0340524070002

电话：0769-22119302

邮箱：

chenzhanqian@dgzq.com.cn

研究助理：卢芷心

SAC 执业证书编号：

S0340122100007

电话：0769-22119297

邮箱：

luzhixin@dgzq.com.cn

- **全国台商现状。**大陆出台惠台政策吸引台商投资，并积极为两岸经济交流合作创造良好条件。近几年，大陆累计批准台资项目和实际使用台资金额均呈现增长态势，2023年两岸贸易保持高位运行。多数台企表示未来3-5年投资规模不减。
- **全国台商代表性城市及园区情况梳理。**从广东省外的城市来看，台商发展较好的代表性城市主要包括江苏省苏州市昆山市、福建省厦门市、福建省泉州市、上海市等。地理位置优越、文化交流与经济发展水平高是台商选择该区域的首要考虑因素。其次，能否使台商在此地持续发展取决于惠台利民等政策支持力度。此外，部分城市通过产业链集聚，形成了强大的产业集群，并推动产业升级，有助于其降低成本、提高效率和竞争力，也是台商在此投资发展的重要因素之一。
- **东莞台商现状。**东莞是台资企业最早登陆、投资最密集的地区之一，台资企业的数量和投资额在全国均居于前位，素有“台商大本营”的美誉。一直以来，台资企业是东莞外资的重要组成，为东莞社会经济发展作出积极贡献，主导的行业以五金加工、塑胶、机械、计算机与通讯周边、家具等为主。
- **东莞及产业园周边城市情况梳理。**通过分析对比东莞、广州、惠州的产业发展情况，可以总结出这三座城市在产业或产业园发展规划中存在两大共通点。一是这三座城市都注重产业集群的建设和发展，二是这三座城市都在致力于推动传统制造业转型升级的同时大力发展战略性新兴产业。
- **招商引资明星台商所属性质论证及产业分布情况。**结合海峡两岸有关于台湾企业赴中国大陆投资的相关法律法规与条例来看，虽然中国大陆对台企给予一系列支持性招商引资政策，但是中国台湾地区对台企在中国大陆投资作出呈审慎态度的禁止类规定与处罚机制。从招商引资可行性角度出发，招商引资的方向应当偏向已存在中国大陆办事处、生产基地等商业投资实体的台资企业，确保招引台资企业已通过在中国大陆地区从事投资或技术合作的可行性审查，规避中国台湾地区投资审查委员会等机构否决投资事项或作出罚没的风险。

相关报告

目 录

1. 全国台商现状与优势分析	4
1.1 全国台商现状	4
1.2 分析台商企业的优势以及产生的积极影响	6
1.3 产业迁移背景下新税政策对台企投资影响分析	7
2. 全国代表性城市及同类园区发展情况梳理	9
2.1 江苏省苏州市台商及其产业园发展情况	9
2.2 福建省台商代表城市及产业园发展情况	11
2.3 上海市台商及产业园发展情况	16
2.4 小结	17
3. 当前东莞台商的发展现状及面临的问题	17
3.1 东莞台商现状	17
3.2 东莞台商面临的问题	19
4. 东莞及产业园周边城市产业发展情况及政策引导情况	19
4.1 东莞市产业及代表产业园发展情况	19
4.2 广州市产业及代表产业园发展情况	22
4.3 惠州市产业及代表产业园发展情况	24
4.4 小结	27
5. 招商引资明星台商所属性质论证及产业分布情况	27
5.1 招商引资明星台商所属性质论证	27
5.1.1 招商引资应当面向已存在中国大陆商业实体的台企	27
5.1.2 资本市场明星台企引入是深化大湾区发展的重要举措	29
5.2 招引范畴内明星台商产业分布情况	29

插图目录

图 1：2012-2022 年大陆累计批准台资项目（万个）	5
图 2：2012-2022 年实际使用台资（亿美元）	5
图 3：台商对大陆投资行业金额占比（%）	6
图 4：全球五次产业迁徙路线	7
图 5：2022 年越南进出口主要贸易伙伴	8
图 6：2022 年越南各类商品在进出口贸易占比	8
图 7：昆山市及周边城市交通线路图	11
图 8：泉州台商投资区产业规划图	15
图 9：东莞市台商投资企业协会会员单位行业分类统计（截至 2022 年 12 月）	18
图 10：2017-2023 年东莞三次产业结构（增加值）（单位：%）	20
图 11：2012-2023 年广州地区生产总值（亿元）及增速（%）	23
图 12：台资上市企业各省份分布情况	30
图 13：台资上市企业各地级市分布情况	30
图 14：台资上市企业从事行业分布情况	31
图 15：台资上市企业总市值分布情况（截至 2024/4/10）	31

表格目录

表 1：千大入榜家数地区分布	5
表 2：《东莞松山湖高新区支持台湾青年创新创业实施办法》	21
表 3：惠州“2+1”现代产业体系	25
表 4：中国台湾地区对各类商业主体赴中国大陆投资金额或比例上限限制	28
表 5：中国台湾地区规定的台企违法在中国大陆地区从事投资或技术合作案件裁罚基准	28

1. 全国台商现状与优势分析

1.1 全国台商现状

大陆出台惠台政策吸引台商投资，并积极为两岸经济交流合作创造良好条件。为吸引台商前来投资，大陆积极出台惠台利民政策。如 2018 年与 2019 年，国务院台办、国家发展改革委经商中央组织部等 20 个有关部门先后出台了《关于促进两岸经济文化交流合作的若干措施》“31 条”与《关于进一步促进两岸经济文化交流合作的若干措施》“26 条”，从多角度对两岸经济文化交流提出了相关举措。融资方面，中国《外商投资企业法》明确规定，外商投资企业可以依法通过公开发行股票、公司债券等证券和其他方式进行融资。在国务院发布的《关于扩大对外开放积极利用外资若干措施的通知》的第十三项措施中明确提出，“支持外商投资企业拓宽融资渠道。外商投资企业可以依法依规在主板、中小板、创业板上市，在新三板挂牌，以及发行企业债券、公司债券、可转换债券和运用非金融企业债务融资工具进行融资”。此外，国台办也明确表示，始终支持台资企业在大陆上市。鼓励台资企业在大陆发展和上市已成为中国对外开放的重大举措。在政策支持的同时，中国还通过一系列的举措积极为两岸经济交流合作创造良好条件。如举办台商新春座谈会、推动恢复两岸空中直航航点和“小三通”复航、及时解决部分台湾食品企业注册问题、引导台商台企主动向中西部和东北地区有序转移产能、加快台商台企转型升级和智改数转、恢复部分台湾农渔产品输入、持续做好台湾青年实习就业创业工作等。一系列政策与措施为台企在大陆投资奠定了坚实基础。

大陆累计批准台资项目和实际使用台资金额均呈现增长态势。大陆的市场潜力、完善的产业体系、优惠的政策支持、转型升级机遇等因素使台商在经营中选择大陆作为重要投资地之一。近几年，中国大陆累计批准台资项目和实际使用台资金额均呈现增长态势。据商务部统计，2012 年至 2022 年，大陆累计批准台资项目由 8.80 万个增至 12.97 万个，十年年均复合增速约 4.0%；实际使用台资由 570.5 亿美元增至 720.0 亿美元，十年年均复合增速约 2.4%。据商务部统计，2023 年 1 月至 11 月，大陆新批准台资项目（含经第三地转投资）6936 个，同比增长 26.8%，实际利用台资金额 26.9 亿美元，同比增长 39.9%。

图 1：2012-2022 年大陆累计批准台资项目（万个）



数据来源：商务部，东莞证券研究所

图 2：2012-2022 年实际使用台资（亿美元）



数据来源：商务部，东莞证券研究所

2023 年两岸贸易保持高位运行。大陆地区目前系台湾地区最大的贸易伙伴和第一大出口地，两岸合作保持紧密联系。据海关总署统计，2023 年两岸贸易额为 2678.36 亿美元，维持高位运行。

多数台企表示未来 3-5 年投资规模不减。得益于良好的经商环境，台企对在大陆未来发展信心仍存，多数台企表示未来 3-5 年投资规模不减。据台湾《工商时报》3 月 11 日报道，台湾工业总会日前对台商进行调查时发现，对于未来营运规划，超过六成台商表示，未来 3 至 5 年对大陆的投资规模将保持不变，有大约一成台商表示将增加投资规模。

千大台企多数分布在东部沿海或内地经济发展较好的省份，江苏省千大台资企业上榜数量最多。分地区看，从 2021 年《大陆台商 1000 大》公布的数据来看，江苏省、广东省、上海市凭借其优越的地理位置、发达的经济水平、优惠的政策等吸引了众多台企在此设厂，上榜家数位居前三位。其中，江苏省上榜家数遥遥领先，为 420 家；广东省与上海市上榜家数超过 100 家，分别为 248 家与 130 家。此外，福建省、天津市、浙江省等区域上榜家数也相对居前。

表 1：千大上榜家数地区分布

地区	上榜家数
江苏省	420
广东省	248
上海市	130
福建省	26
天津市	26
浙江省	22
河南省	13
重庆市	12
四川省	9
山西省	5

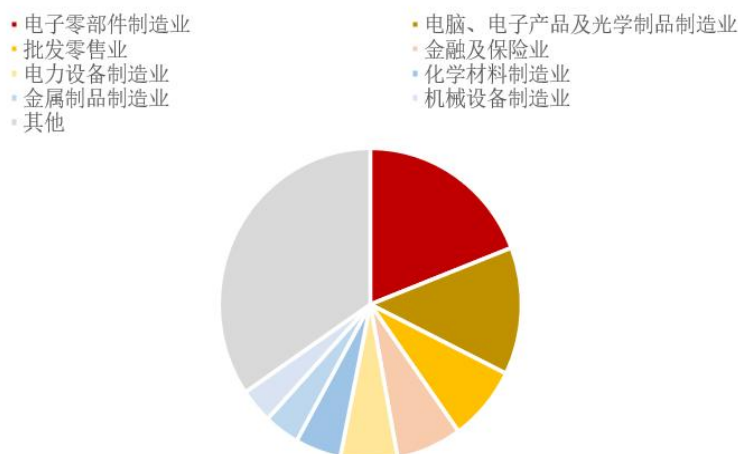
数据来源：2021 年《大陆台商 1000 大》，清大友智，东莞证券研究所

注：《大陆台商 1000 大》调查数据除企业基本信息外，还包含营收净额、资产总额、营业利润、税前利润、资产总额、资

本额、净值、员工人数等各项关键财务数据。

电子、批发零售、金融保险等是台商在大陆投资的主流行业。从投资行业来看，截至 2021 年底，核准台商对大陆投资行业总金额比重排名前五的行业分别为电子零部件制造业（19.1%）；电脑、电子产品及光学制品制造业（13.2%）；批发零售业（7.8%）；金融及保险业（7.0%）；电力设备制造业（6.1%）。

图 3：台商对大陆投资行业金额占比（%）



资料来源：中国评论学术出版社，东莞证券研究所

1.2 分析台商企业的优势以及产生的积极影响

台企在品牌、技术研发、创新和管理等方面均具备一定优势，使其在市场具有竞争力，进而实现稳健发展。

1) **品牌优势**。部分台企在多年的经营发展中获得了市场广泛认可，在国内外具有极强的品牌知名度，如富士康、台积电等。品牌影响力高可以快速吸引消费者的关注，进而带来更大的市场份额。2) **台湾在部分行业的生产与技术实力强，研发创新能力高**。分行业看，台企在电子、半导体、精密机械、生物医药、新能源等行业具有较强的生产和研发能力。该类台企在大陆投资可以有效地带动技术与经验传播，进而产生协同效应。3) **供应链管理能力强**。台商在全球拥有高效的供应链管理和物流能力，尤其在电子产品和零部件制造领域。完善的供应链和物流水平可以有效地降本增效，提高管理效率。4) **全球化布局，具有丰富的国际市场经验**。台企积极“走出去”开拓国际市场，使部分台商具有国际视野和市场运营经验，进而促进产品和服务国际化。此外，一些台企还在全球设立了研发中心和生产基地，产品销售至多个国家和地区，可以有效提高品牌知名度。5) **政策优势**。台企在大陆投资建厂享有一定的惠台便民政策，这些政策可以使台企更好地融入大陆投资，为台商发展奠定良好基础。

得益于台商企业的发展优势，使其在经营发展的过程中产生了一系列积极影响。

1) **带动经济增长与就业创造**。台商在大陆投资运营将有效地为当地带来经济增长和就业机会。2) **技术和知识转移**。大陆企业通过与台商合作，有助于提升产业技术水平和

管理经验。3) **促进产业升级**。台商在高新技术领域水平较高，可以推动产业结构优化和升级，进一步增强产业竞争力。4) **推动地区经济一体化**。台商在不同地区的投资和运营可以加强区域间的经济联系和合作，有利于地区经济一体化。5) **文化和社会交流**。台商的跨国经营可以有效加强人文沟通交流。

1.3 产业迁移背景下新税政策对台企投资影响分析

在东南亚国家相对低廉的土地、人力成本与贸易税收等因素的驱动下，全球制造业产业链出现第五次迁徙潮，即向东南亚与墨西哥等欠发达国家及地区进行资本投资与产业转移。其中，越南具备适龄劳动力人口富足与人工成本较低的优势，成为承接产业迁入的主要国家之一，据 PWC 统计，在 2022 年前五大主要外商直接投资共计约 209 亿美元，主要投向制造业和加工、房地产、能源等产业。

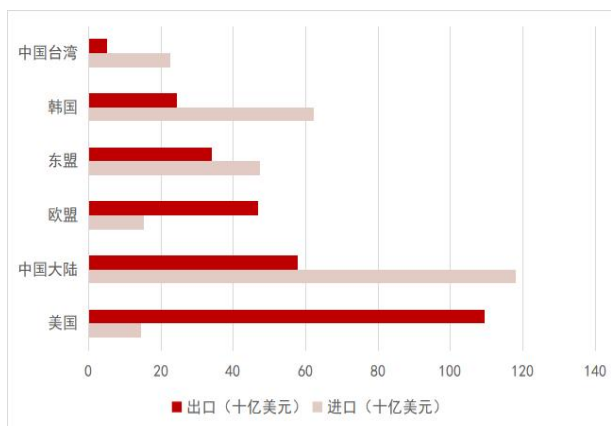
图 4：全球五次产业迁徙路线



资料来源：雅时国际商讯，东莞证券研究所

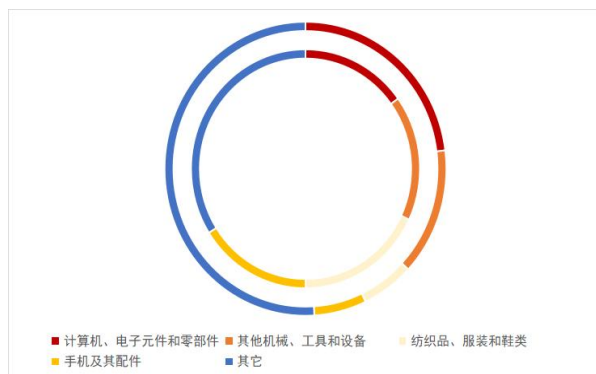
对于我国台湾地区而言，电子零部件、电脑、电子产品及光学制品制造业作为其优势产业在 20 世纪末向我国大陆进行了一次产业转移后在近年来逐步向东南亚迁徙，新加坡位于全球半导体出口额前列，集聚了联发科、博通等重要企业，已形成较为完整的半导体产业链。而越南是东盟中半导体后道制造具备规模优势的主要国家，其在 2012 年以来一直保持东盟中最大的半导体进口国的地位，在进出口贸易上亦成为我国台湾地区的重要贸易伙伴，据越南国家统计局数据显示，在 2022 年，我国台湾地区向越南出口额约 226 亿美元，进口额约 51 亿美元。在商品结构上，计算机、电子元件和零部件在越南进出口贸易中占据重要地位。

图 5：2022 年越南进出口主要贸易伙伴



数据来源：越南国家统计局，东莞证券研究所

图 6：2022 年越南各类商品在进出口贸易占比



数据来源：越南国家统计局，东莞证券研究所

注：外环为进口情况，内环为出口情况

在此背景下，新加坡与越南成为我国台湾地区资本对外投资的重要投资去向。根据我国台湾地区经济部投资审议委员会统计，在 2018-2022 年，台商对新加坡投资案共 117 件近 85 亿美元，对越南投资案共 316 件近 42 亿美元，目前已有富士康、和硕、仁宝、鸿海、侨威等台资企业在越南投资生产。在我国大陆以外，东南亚地区占据台商对外投资前三对外投资地的两席。

越南提高对跨国企业的实际税率，大型跨国企业税负成本增加。2021 年 10 月，经济合作与发展组织宣布，136 个国家和司法管辖区已同意进行国际税收制度改革，将从 2023 年起向大型跨国企业征收至少 15% 的企业税。根据这一规定，全球年营业额超过 7.5 亿欧元的大型公司在低税率司法管辖区缴纳的税率若低于 15%，将在当地或本国面临补缴税。在此背景下，越南当地时间 2023 年 11 月 29 日，越南国会投票决定于 2024 年 1 月 1 日起提高对韩国电子巨头三星电子和美国芯片制造商英特尔等跨国公司的实际税率，由最低的 5% 提升至 15%，以减少企业避税现象。新法目前已生效，适用于连续 4 年中有 2 年的综合营业额至少为 7.5 亿欧元的在越投资的外资企业。

新税制度增加跨国企业税务成本，影响其运营及投资计划。越南对大型跨国企业加税，作为响应国际税收制度改革的一部分，预计将会产生广泛的影响。首先，从对本国财政角度来看，根据越南财政部估算，将大型跨国公司的实际税率由原先最低 5% 提升至 15%，将会影响到目前在越南运营的 122 家跨国公司，预计每年将为越南带来约 14.6 万亿越南盾（约合人民币 42.88 亿元）的额外税收。而对于已在越南设立的大型跨国企业而言，公司税上调将会直接增加其税务成本，降低公司盈利能力，并对这些企业的日常运营及未来投资计划产生负面影响。例如，据越南计划投资部透露，部分大型跨国企业已明确表示，若越南政府未能出台相应的补贴政策，将会暂停新的投资和扩产计划。目前，日本 SMC 株式会社在同奈省 5 至 10 亿美元的医疗设备制造项目，以及富士康、仁宝、广达等企业的在越扩产项目因此陷入停滞。

新税改革或削弱外资投资积极性，在东南亚引起链式反应。此外，越南以往因其优越的地理位置、低廉的人工成本以及税收优惠吸引了大量外资企业。尤其是在地缘局势相对紧张的背景下，不少西方企业此前纷纷将越南视作供应链转移和友岸外包的关键目的地

之一。本次实际税率的显著提升，可能会削弱计划赴越南投资建厂的企业积极性，转而选择其他更具成本效益的投资地点。例如，奥地利科技与系统技术股份公司通过考察后计划在越南投资，但由于政府现有财政扶持政策和高科技劳动数量无法令其满意，最终重新计划投资其他国家。越南此次提高税收面向的是大型跨国企业，若未来进一步扩大到中小企业，可能会影响到更多计划赴越南投资建厂的企业。同时，越南作为东南亚重要的经济体，此次响应国际税收改革进行本国税收制度的调整可能会对其他包括新加坡在内的东南亚国家产生一定的示范效应，促使他们考虑跟进或调整自身的税收制度。在此背景下，中国大陆保持稳定的税收制度和政策环境，持续对港澳台胞台企释放政策红利，贯彻落实同等待遇、共享发展机遇，未来中国大陆有望进一步成为港澳台资企业甚至其他外资企业的重要投资目的地。

2.全国代表性城市及同类园区发展情况梳理

在中国大陆，部分城市因其优惠的政策、优越的地理位置、完善的产业链以及与台湾有商业交流历史等，而成为台商投资的优选地区。从广东省外的城市来看，台商发展较好的代表性城市主要包括江苏省苏州市昆山市、福建省厦门市、福建省泉州市、上海市等。而多数代表性城市根据台商在省/市内的实际发展情况设立了专门针对台商的产业园区，旨在为台商提供良好的产业环境，促进台商在大陆的投资和发展。在此，对广东省外台商代表性城市及所对应的台商产业园发展情况分别进行阐述。

2.1 江苏省苏州市台商及其产业园发展情况

【1】江苏省苏州市昆山市台商概况

江苏省苏州市台商发展概览。江苏省苏州市以其优越的地理位置、发达的制造业以及完善的产业链等吸引了众多台商，尤其在电子、机械制造、化工等产业发展较好，已成为台商投资的首选地之一。目前，昆山开发区、苏州高新区、苏州工业园区等均是苏州市台资企业的集中区域。其中，昆山是台商在大陆投资最密集的地区之一。因此，选取江苏省苏州市昆山市，对其台商及产业园发展进行阐述分析。

昆山市是台商在大陆投资最集中的地区之一，为当地经济增长创造了显著贡献。昆山作为苏州市下辖的县级市，是台商投资最活跃、台资企业最密集、两岸经贸文化交流最活跃的地区之一。1990年第一家台资企业落户后，昆山市累计吸引了大量台资企业。截至2024年2月，昆山市累计批准台资项目近6000个，投资总额超700亿美元。目前昆山生产总值超5000亿元，培育了2个千亿级和6个百亿级产业集群。其中，台资企业为昆山经济增长创造了显著贡献。昆山人民政府数据显示，昆山生产总值的30%、工业总产值的40%、利用外资的50%、进出口总额的60%均来自台资。

【2】江苏省苏州市昆山市台商产业园分析

昆山市目前主要的台商代表性产业园区为昆山深化两岸产业合作试验区。

昆山深化两岸产业合作试验区简介。2013年2月，国务院正式批复同意设立昆山深化两岸产业合作试验区，旨在推动两岸产业合作、贸易便利化等发展。此前，昆山试验区包括昆山经济技术开发区、昆山高新技术产业开发区、昆山综合保税区和省级花桥经济开

发区，以及规划建设的海峡两岸（昆山）商贸示范区。2020年12月，国务院发文扩大昆山深化两岸产业合作试验区范围至昆山全市，标志着昆山试验区的建设进入新发展阶段。目前，该产业园区已成为两岸经济交流与合作的重要窗口和平台。

昆山试验区产业分布以电子信息、装备制造等为主，并开发新产业赛道，多家台商巨头均在此设厂。经过十余年发展，昆山试验区已取得良好成绩。目前在台湾地区名列前100名的制造业企业中，超七成的企业在昆山地区建厂，全球第一大电子代工商富士康、全球第一大电脑代工巨头仁宝、占据全球自行车市场份额第一的捷安特、世界500强纬创集团等。从产业分布来看，昆山试验区以电子信息、装备制造等为主，并逐步开发新产业赛道，着力打造“2+6+X”现代产业体系，并出台电子信息、装备制造、小核酸及生物医药产业创新集群建设实施意见以及支持产业创新集群发展若干政策。电子信息方面，已构建了包括智能终端、新型平板显示、集成电路等上下游配套的完整产业链，富士康、仁宝、纬创、立讯等龙头企业通过创建区域总部实现良性发展，以友达、龙腾、国显为代表的三大光电显示项目成为昆山电子产业发展的新动能。装备制造方面，已形成工程机械、智能制造、专用设备等特色鲜明的装备制造产业集群。如，以三一重机、加藤机械为龙头的工程机械装备企业，重点发展超大吨位挖掘机等具有国际影响的高端产品；以通力、巨立、京都等代表性电梯企业，全力拓展增值业务。此外，昆山试验区积极发展新兴赛道。据昆山市台办主任分析，目前在昆山92家重点台企中，62家企业对新赛道的有投资计划。苏州市人民政府在2023年发布的《关于加快培育未来产业的工作意见》中，提出了对2030年和2035年的发展目标。针对昆山，提出了昆山市未来主攻方向为元宇宙与空天开发。开发产业新赛道，有望为昆山经济发展注入新活力。

昆山试验区为台企提供了多项税收优惠政策，旨在鼓励和支持台企发展。为进一步吸引台企在此投资设厂，昆山试验区提供了多项税收优惠政策，从多维度为台企业经营发展提供有力支撑。（1）**高新技术企业税收优惠。**企业类型方面，在昆山试验区内如有符合条件的台资企业被认定为高新技术企业，则可享受减按15%的税率征收企业所得税的优惠。（2）**研发费用加计扣除。**研发方面，台资企业的研发费用在昆山试验区可享受加计扣除政策，科技型中小企业的研发费用加计扣除额度提高至175%，每年在发明专利和使用新型专利方面亦可获得定额奖励。（3）**采购设备退税及技改项目投资金额补助。**目前，设在昆山的台资研发中心采购大陆设备可全额退还增值税。此外，台企还能享受技改项目投资金额10%的补助。（4）**综合保税区一般纳税人资格试点优惠政策。**2016年为帮助综合保税区内台企丰富经营业态、转变贸易方式，昆山税务部门借助试验区部省际联席会议平台，率先提出赋予综合保税区企业增值税一般纳税人资格。同年，国家税务总局联合多部门，正式出台综合保税区一般纳税人资格试点政策，明确内销环节可按规定开具增值税专用发票，并抵扣国内采购进项税额，台企的税收负担大幅降低。在多项税收优惠政策的催化下，台企已享受到实质性的好处。昆山市税务局数据显示，2023年昆山市共有364户台资企业申报享受研发费用加计扣除金额37亿元，117户台资企业申报享受高新技术企业税收优惠，获得减免税额7亿元。

【3】江苏省昆山市台商及其产业园成功经验总结

昆山市台商及其产业园成功经验总结。1）**地理位置优越。**昆山毗邻上海，处于长三角经济圈的核心位置，拥有发达的交通网络。台商企业到此投资设厂，可利用周边地区形

成良好的经济互动和产业链协同。2) **政策多方扶持**。昆山试验区在发展的过程中先行试验了 150 多项政策举措,涵盖了两岸产业合作、税收优惠、金融改革创新、贸易便利化、两岸民间交流等多方面内容,并取得显著成效。为吸引台商,昆山试验区在全面落实同等待遇的基础上,创新提出升级版概念——同城待遇,即在昆申领居住证的台胞可享受与昆山市民相同的待遇。此外,昆山设立了大陆首个总规模达 50 亿元的台商发展基金,用于支持台企转型升级、台青创新创业等,以吸引更多优秀人才。与此同时,昆山的税收优惠政策亦让台企享受到实质性的好处。3) **招商服务能力强**。2003 年起,昆山规定拟提拔的干部必须有半年以上招商引资经历。昆山一般将素质最优、能力最强的干部配置到招商一线。在此政策环境下,昆山各部委办局的主要负责人 70% 以上均是招商干部出身。该规定极大激励了昆山招商引资动力。为此,昆山还成立了细分领域的专业招商队伍,掌握行业的最新发展趋势,凭借较高素质引入项目。4) **产业集群效应明显,规划清晰**。昆山在打造“2+6+X”现代产业体系的基础上,坚持“产业链招商”,深化产业联动、跨界融合。据统计,在引入龙头入驻后,龙头效应带动了近 70% 的供应商落户昆山。以仁宝为例,落户后许多配套的大型塑胶件、包装等供应商均落户昆山。集群效应带动了产业链协同发展。5) **加快产业转型升级,打造新增长点**。除壮大原有产业外,昆山积极推动产业转型升级。2021 年昆山制定了《关于推进制造业智能化改造和数字化转型的若干措施》,支持工业企业加快智能化改造和数字化转型步伐。截至 2024 年 2 月底,昆山台企累计完成改造项目超 600 个、投资额超百亿元,纬创入选全球“灯塔工厂”,8 家台企入选国家绿色工厂,创新力与竞争力均实现了提升。

图 7: 昆山市及周边城市交通线路图



资料来源:未来城市,东莞证券研究所

2.2 福建省台商代表城市及产业园发展情况

福建省与台湾地理位置接近,有着深厚的经济与文化联系。从地理位置上看,福建与台

湾仅间隔台湾海峡。国家路网长期规划中的台湾海峡大桥、台湾金门地区淡水供应等，都与福建省有密切关系。此外，台湾广泛使用闽南语，台湾的民间习俗、戏曲、艺术等均从福建传承而来。在此背景下，福建省吸引了大量台商投资，厦门市、泉州市等地已成为台商重要代表城市。2023年9月，《中共中央国务院关于支持福建探索海峡两岸融合发展新路，建设两岸融合发展示范区的意见》正式发布，将闽台融合发展纳入国家发展战略规划。截至2023年11月，福建累计落地台资项目2.5万多个，实际利用台资330亿美元。2023年福建新设台企户数和实际利用台资规模保持大陆各省份首位，闽台贸易额累计突破1.5万亿元。

在此，选取**福建省厦门市与泉州市**两个代表性城市，对台商及其产业园发展情况分别阐述分析。

1、福建省厦门市台商及产业园发展情况

【1】福建省厦门市台商发展概况

福建省厦门市台商发展概览。厦门市与台湾地区隔海相望，具有得天独厚的地理优势，吸引了众多台商前来投资。1989年5月，厦门率先在全国设立台商投资区。经过三十多年的发展，厦门台商取得良好发展。截至2023年10月，厦门有台企5458家，累计批准台资项目10453个，对厦门经济贡献达到30%以上，已成为厦门稳经济的中坚力量。

【2】福建省厦门市台商产业园分析

目前，厦门共有3个国家级台商投资区，分别为海沧台商投资区、杏林台商投资区和集美台商投资区。考虑到海沧台商投资区成立时间早、政策相对完备、产业集群效果较好，在此选取厦门海沧台商投资区进行分析。

厦门海沧台商投资区简介。厦门海沧台商投资区设立于1989年5月，是全国设立最早的台商投资区。经过多年发展，厦门海沧台商投资区在政策支持下为台商提供了完善的产业配套设施，已成为国内实力较强的台商产业园区，是承接岛内核心功能转移和辐射闽西南的重要区域。在赛迪顾问发布《2023年园区高质量发展百强榜单》中，厦门海沧台商投资区位列第87名。

厦门海沧台商投资区致力于打造国际一流产业，重点发展集成电路、生物医药、新材料三大主导产业。海沧在发展中重点打造集成电路、生物医药、新材料三大主导战略性新兴产业，以及先进制造业和现代服务业，大力推动机械电子、智能卫浴等传统产业升级，形成了“3+1+1”的现代产业体系。台湾翔鹭集团、正新海燕、日月谷温泉度假村、福泉钢业、长庚医院等大型台资企业均入驻海沧，已形成集成电路、新材料等产业集群，可以有效降低成本、提高效率，发挥产业集聚作用。**集成电路产业方面**，海沧已初步形成以特色工艺、封装测试、设计为主的具有区域特色的集成电路产业集群，实现了从“零基础”到近百亿元的产值规模，芯米半导体、永虹先进材料、士兰微、通富微电、云天半导体等公司已落户于此。2023年10月，厦门海沧出台《进一步扶持海沧区集成电路产业发展办法》，促进产业发展。**生物医药产业方面**，已形成以体外诊断、医疗器械、新药研发、新型疫苗为特色的产业集群，在福建省重点打造生物医药产业的主攻方向上发挥了重要作用。其中，厦门生物医药港成为全省唯一国家“战略性新兴产业区域集聚发展试点”，拥有全球第一支戊肝疫苗等自主研发产品，新药“派格宾”成为

全省近十年来首个上市的国家一类新药。在《2023 生物医药产业园区百强榜单》中，厦门海沧台商投资区位列第 46 名。**新材料产业方面**，经过多年培育，产业链集群态势逐步显现，钨、钼，铝箔加工，薄膜，新能源电池材料等 4 个产业链发展各具特色。厦门钨业、长塑实业等知名企业均在此经营。

厦门海沧台商投资区拥有多项针对台企的税收优惠政策。目前，通过多项税收优惠政策，厦门海沧台商投资区已吸引众多台企在此投资设厂，并有效的降低了其税收负担。（1）**企业所得税优惠。**从企业类型与时间维度来看，在厦门海沧台商投资区开办的台商投资企业，从事生产、经营所得和其他所得，减按 15% 的税率征收企业所得税。其中，从事工业、交通运输业、农业、林业、牧业等生产性行业，经营期在 10 年以上的，经企业申请厦门市税务局批准，从开始获利的年度起，第一年和第二年免征所得税，第三年至第五年减半征收所得税。从事服务性行业、台商投资超过 500 万美元且经营期在 10 年以上的企业，经企业申请厦门市税务局批准，从开始获利的年度起，第一年免征所得税，第二年和第三年减半征收所得税。（2）**地方所得税优惠。**对厦门台商投资区台商投资企业征收的地方所得税，需要给予减征、免征优惠的，由厦门市人民政府决定。（3）**利润汇出与进口货物免税优惠。**利润方面，台商从厦门台商投资区内合资经营企业分得的利润汇出大陆时，免征所得税。进口货物方面，厦门台商投资区台商投资企业进口的货物，属生产必需的机器设备、原材料、零配件、交通工具和其他生产资料，免征工商统一税。（4）**股息、利息等所得优惠。**台商在大陆没有设立机构而有来源于厦门台商投资区的股息、利息、租金、特许权使用费和其他所得，除依法免征所得税的以外，都减按 10% 的税率征收所得税。

【3】福建省厦门市台商及其产业园成功经验总结

厦门市海沧台商及其产业园成功经验总结：（1）**地理位置优越。**海沧区位于厦门市西部，东临台湾海峡，与高雄港仅距离 165 海里，是福建南部拓海贸易的重要港口，拥有全国首个第 4 代全自动化码头—远海码头。优越的地理位置为海沧发展台商产业园奠定了坚实基础。（2）**产业集群明显，根据不同行业针对性地提供政策支持。**海沧目前已形成了集成电路、新材料等产业集群，可以有效地降本增效，发挥产业集聚作用，为台商投资建厂打下坚实基础。在其中，政策精准扶持起到关键作用。海沧在发展中为各类产业提出了针对性的政策，如在集成电路方面出台海沧区扶持集成电路产业发展办法、海沧区集成电路产业发展专项资金暂行管理办法等；服务业方面出台海沧区推动商贸流通业发展若干措施、海沧区促进航运物流业发展奖励扶持办法等。（3）**厦门特区拥有立法权，多部地方性法规为台商保驾护航。**自 1994 年八届全国人大二次会议授予厦门经济特区立法权以来，厦门充分利用政策优势，在推动高质量发展、促进两岸融合发展等方面发挥了重要作用。1998 年，厦门市人大常委会通过《厦门海沧台商投资区条例》。截至 2024 年 3 月，厦门自行立法并现行有效法规和法规性决定 135 部，其中 18 部为全国首创，包括税收优惠、土地优惠、融资支持、人才引进等方面。

2、福建省泉州市台商及产业园发展情况

【1】福建省泉州市台商发展概况

福建省泉州市台商发展概况。泉州市是台湾汉族同胞的主要祖籍地。根据 1926 年台湾地区人口调查数据，台湾汉族同胞中约 44.8% 祖籍属泉州。全国性对台宣传基地、祖国

大陆唯一的对台博物馆中国闽台缘博物馆，在泉州建成开馆。根据泉州市人民政府数据，截至 2023 年上半年，泉州已累计批准台资企业 2274 家，投资总额 70.68 亿美元，合同台资 43.2 亿美元，投资领域从初期的劳动密集型产业，转向电子、精密机械、化工等产业。2023 年泉州市政府工作报告内容显示，新批台资企业、投资总额分别增长 54%、99%。

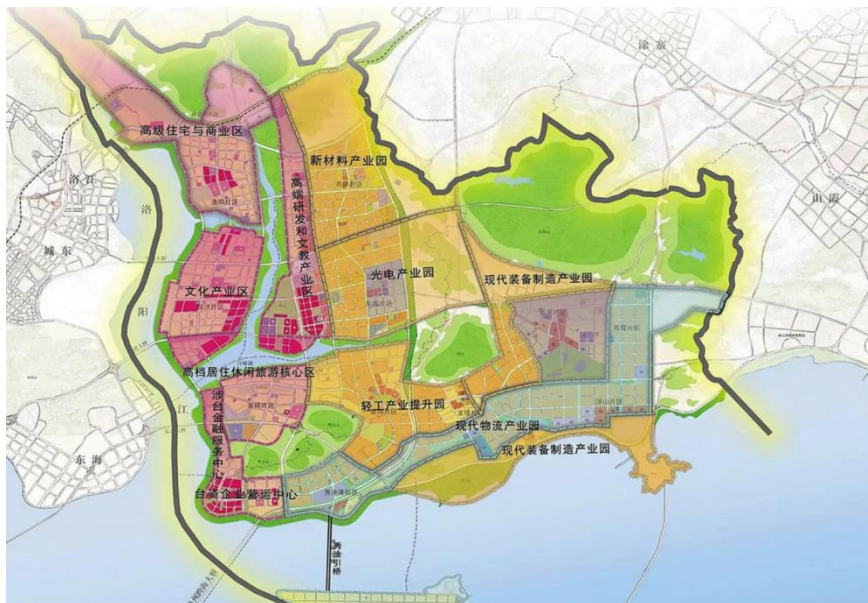
【2】福建省泉州市台商产业园分析

泉州市共有一个台商投资区，即泉州台商投资区。

泉州台商投资区简介。泉州台商投资区是福建省开发建设的第五个台商投资区，于 2010 年 3 月 25 日正式挂牌成立。2012 年 1 月，经国务院批准设立国家级泉州台商投资区；同年 7 月 9 日，经中央编办批复升格为副厅级机构。泉州台商投资区不仅是全国重要的台商投资聚集区，同时也是生态型滨水城市新区和现代化港口物流园区。目前，泉州市台商区拥有国家级台商投资区、国家级经济技术开发区、国家级高新技术产业开发区主园区及国家级自主创新示范区等四块“国字号”招牌。2023 年以来，泉州台商投资区累计签约正式招商项目超 220 个，总投资超 1300 亿元。

泉州台商投资区加大传统产业转型升级，发展壮大新兴产业，为台商发展赋能。泉州台商投资区按照“布局优化、链条完整、生态闭环、集中集约集成”的理念，以盘活低效用地试点为抓手，规划先进制造业片区、现代服务业片区与现代物流业片区，围绕智能制造、电子信息、新材料、生物医药、“文旅+”五大主导产业开展精准招商。其中，泉州台商投资区中的先进制造业片区主要包括新兴产业和轻工产业，具体布局新材料产业园、光电产业园、现代装备制造产业园，以及轻工产业提升园。目前，泉州台商投资区已入驻钜闽机械、凹凸机械、兴舜成机械等优质台资企业。此外，由于泉州在纺织与服装、鞋类制造等传统行业具有较强的产业优势，安踏、九牧王等企业在泉州设有生产基地。因此，轻工产业提升园主要通过政策、产业链升级等方式促进区域内现有鞋业鞋材、纺织服装和工艺品等产业的技术改造和产业升级。得益于泉州完善的产业链，台商可利用产业资源强化自身商业价值，推动传统产业转型升级、发展壮大新兴产业。《泉州市“十四五”制造业高质量发展专项规划》中提到，泉州台商投资区产业重点发展方向为智能装备产业、纸业印刷产业、新一代信息技术产业。

图 8: 泉州台商投资区产业规划图



资料来源：百度，东莞证券研究所

泉州市出台一系列税收优惠政策，为台商区高质量发展蓄能加力。（1）**企业所得税与增值税优惠**。泉州台商投资区积极落实个体工商户和小型微利企业所得税优惠政策，落实增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收“六税两费”政策和小规模纳税人减免增值税政策。（2）**支持企业升规纳统**。对纳入省工业企业供需对接平台“小升规”培育库的 2024 年新投产纳统的规上工业企业、规下转规上工业企业，给予每家 5 万元一次性奖励，对一季度新投产纳统的规上工业企业给予每家 10 万元一次性奖励。（3）**鼓励企业增产增效**。泉州市对符合国家产业政策等规定、一季度工业用电同比增长 5% 及以上的规模以上制造业企业，按一季度用电同比增量给予每千瓦时最高 0.1 元奖励。其中，纳入 2023 年省工业战略性新兴产业年报库的企业按一季度用电同比增量给予每千瓦时最高 0.15 元奖励；一季度新投产纳统的规上工业企业按一季度用电量给予每千瓦时最高 0.02 元奖励，单家企业奖励最高不超过 80 万元，奖励金额在 1 万元以下的企业不安排。（4）**税收支持措施**。为确保退税减税政策落实到位，泉州台商投资区采取一系列措施，如分类精准辅导、办税服务厅开展以测促学、定期举办招商推荐会等活动，以推动台商区高质量发展。

【3】福建省泉州市台商及其产业园成功经验总结

泉州市台商及其产业园成功经验总结：（1）**地理位置优越。**泉州位于福建沿海中部，是大陆陆地距离台湾最近的区域。泉州与台湾的邻近性使得两地在经济、文化等多个领域都有着紧密的联系和互动。优越的地理位置吸引了众多台商企业聚集于此。（2）**惠台利民政策措施助力台商产业发展。**泉州全面细化落实各级惠台利民政策，对台胞普遍关注的医保参保、住房、子女教育等实行市民同等待遇，推出泉州市惠台“73 条”和融合发展“30 条”政策措施，并针对性的推出一系列税收优惠政策推动泉州台商投资区高质量发展。泉州市人民政府数据显示，目前在泉州办理台湾居民居住证数量位居全省前列。此外，泉州鼓励台湾青年来泉就业创业。（3）**壮大原有优势产业，致力于产业升级。**泉州市起初在纺服、鞋类制造等传统行业具有较强的产业优势。在发展中，泉州

通过一系列政策开发新兴产业与升级传统产业，实现了传统行业与新兴产业共同为投资区赋能的局面。

2.3 上海市台商及产业园发展情况

【1】上海台商概况

上海台商发展概况。上海与台湾在经贸交流方面基础深厚，是台胞集聚和投资的优选地之一。作为中国的经济中心，上海拥有完善的产业基础和国际化的商业环境，吸引了大量的台资企业，集中在金融服务、电子信息、生物医药等领域。据上海市人民政府数据显示，2023 年 1-5 月，上海已累计批准台资企业 1.91 万家，累计吸引合同台资金额 461.1 亿美元，上海口岸对台进出口贸易总额达 200.71 亿美元。

【2】上海（金山）台湾中小企业产业园分析

目前，上海拥有上海（金山）台湾中小企业产业园、上海嘉定工业区台商产业园、上海台商工业园（青浦）等多家产业园。在此选取上海（金山）台湾中小企业产业园进行分析。

上海（金山）台湾中小企业产业园简介。上海（金山）台湾中小企业产业园成立于 2015 年，位于上海金山区，是沪上首家，也是唯一一家专门为台湾中小企业设立的产业园，也是国台办授牌的上海首家海峡两岸青年创业基地。园区还与台湾南港生技育成中心、新竹交大、台湾生物产业发展协会等机构战略合作，承接孵化两岸青年的新创企业。

上海（金山）台湾中小企业产业园聚焦大健康产业，打造全产业链集群。上海（金山）台湾中小企业产业园在发展过程中以台湾生物科技、美容保养、食品保健等大健康产业为聚焦点。该园区目前已引进包括森田药妆、广源良生技、仪玳生技、大江生医等在内的多家健康产业类的中小企业，总投资超过 4000 万美元，致力于打造全要素、全产业链的创业集聚区。此外，园区通过设立创新育成基金、企业贷款贴息、企业改股上市扶持、新创企业教育培训补贴等项目，为创业企业提供资金支持。

上海（金山）台湾中小企业产业园拥有一系列税收优惠政策，可以有效的降低税收负担，促进产业园创新和发展。（1）**企业所得税优惠。**对于被认定为高新技术企业的园区内企业，企业所得税税率可以降低至 15%。对于符合条件的小型微利企业，其年应纳税所得额小于或等于 300 万元的部分，可以减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税，即实际税负为 5%。（2）**新进资产/增资优惠。对新办工业企业符合下列条件之一的**，即注册资本在 2000 万元人民币或 300 万美元以上，当年销售收入 5000 万元以上，落户在工业区的，可按其实现的增加值、营业收入、利润总额分别补贴 2%、3% 和 8%。对新办工业企业注册资本在 2000 万元人民币或 300 万美元以下的，可按其实现的增加值、营业收入、利润总额分别补贴 1.5%、2.5% 和 7%。**对原有工业企业新增投资部分达到上述规模的**，其新增部分可比照新办企业享受上述补贴。**对符合本区产业导向，具有较强竞争力，投资规模在 1000 万元以上的工业企业技术改造项目**，可按实际投资额 0.8% 给予一次性补贴。（3）**支持企业升规纳统。**对当年度首次纳统的现代服务业企业，给予最高 5 万元纳统奖励，第二年达到营业规模及增幅目标的再给予最高 15 万元奖励。

【3】上海台商及产业园成功经验总结

上海台商及产业园成功经验总结。（1）**地理位置优越。**上海作为长江出海口，是中国南北方的中间节点，一直是中国重要的贸易枢纽。优越的地理位置、便利的交通，吸引了众多台商前来投资发展。（2）**经济虹吸效应。**上海是全国经济和金融中心，为台商提供了巨大的发展空间。一方面，金融服务业能为台商商业运作提供咨询、资金等商业全生命周期的服务。另一方面，上海由于经济发达，多数企业在此投资设厂，使其拥有完善的产业链，尤其在电子信息、汽车制造、生物医药等高新产业领域，台商更加容易融入产业发展。（3）**一系列优惠政策推动台商发展。**为吸引更多企业入驻，上海提供了一系列税收优惠政策，包括企业所得税优惠、支持企业升规纳统等。这些举措可以有效的降低税收负担，推动台商产业园实现高质量发展。（4）**服务型政府助力台商发展。**近年来，上海积极落实台胞台企同等待遇政策，进一步优化涉台营商环境。2022 年以来，上海市台办梳理出与台企发展相关的政策 130 多条。对于有台企希望实现产学研对接，市台办与有关部门分析企业需求与高校优势，先后促成世达食品与上海海洋大学等校企对接，提升企业研发能力。与此同时，上海台办会不定期邀请市商务委、金融局等部门做讲座，帮助台商了解宏观政策。在人才引进方面，台青可参加上海海峡两岸青年创业大赛，不仅能得到更多曝光机会，还能在赛后与上海湾区高新区科创园对接，助力项目孵化。（5）**产业规划清晰。**上海在发展台商产业园时，根据不同地区的特点，因地制宜，产业规划清晰，带动台商企业发展。如上海（金山）台湾中小企业产业园主要定位发展大健康的中小企业，上海嘉定工业园重点发展汽车及零部件、先进制造、新材料等产业。

2.4 小结

地理位置优越、文化交流与经济发展水平高是台商选择该区域的首要考虑因素。其次，能否使台商在此地持续发展取决于惠台利民等政策支持力度。此外，部分城市通过产业链集聚，形成了强大的产业集群，并推动产业升级，有助于其降低成本、提高效率和竞争力，也是台商在此投资发展的重要因素之一。

3. 当前东莞台商的发展现状及面临的问题

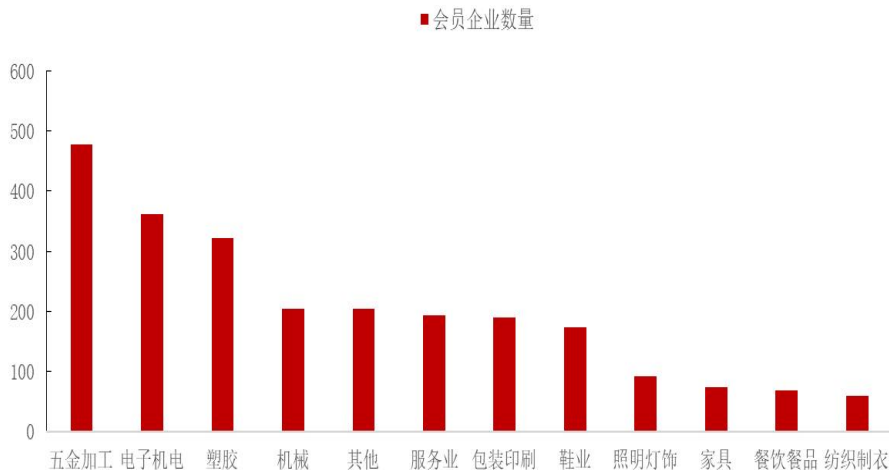
3.1 东莞台商现状

东莞是台资企业最早登陆、投资最密集的地区之一，台资企业的数量和投资额在全国均居于前位，素有“台商大本营”的美誉。一直以来，台资企业是东莞外资的重要组成，为东莞社会经济发展作出积极贡献。截至 2023 年上半年，东莞全市累计批准的台资企业超 1 万家，约占全国十分之一；在营台资企业超过 3800 家，占外资数量比重近三成；累计实际利用台资 205.9 亿美元，约占广东省的三分之一。

在东莞市人民政府、台湾事务局的支持下，第一批来莞开疆辟土的台商于 1993 年 10 月 29 日成立东莞市台商投资企业协会。协会初成立时仅有 360 多家会员单位，截至 2022 年 12 月，协会已有会员单位 2700 余家，东莞市台商投资企业协会已成为大陆规模最大、

架构最完善、影响力最大的台商协会之一，为东莞甚至广东省在对外工作方面树起了一面旗帜。目前协会会员单位分布行业较为广泛，其中主导的行业以五金加工、塑胶、机械、计算机与通讯周边、家具为主。

图 9：东莞市台商投资企业协会会员单位行业分类统计（截至 2022 年 12 月）



资料来源：东莞市台商投资企业协会，东莞证券研究所

东莞对台工作始终秉持“两岸一家亲”理念，全心全意助台商、引台青、育台生、聚台胞，以通促融、以惠促融、以情促融，坚定携手台商走高质量发展之路，主动融入以国内大循环为主体，国内国际双循环相互促进的新发展格局。一是在政策扶持方面，东莞市深入贯彻落实落细国家出台的“31 条措施”“26 条措施”“助力台企‘11 条’”“农林 22 条措施”，以及我省出台的“粤台 48 条”“粤台农林 34 条”等惠台利民政策举措，及时会同市有关部门研究制定“莞台 77 条”“非公经济 50 条”“稳外贸 20 条”等措施，同台商分享大陆发展机遇。2023 年 9 月，国务院批复同意出台实施《东莞深化两岸创新发展合作总体方案》（下称《总体方案》）。《总体方案》提出将东莞打造成为两岸产业创新发展的新引擎、两岸科技创新合作的新高地、两岸社会人文交流的新枢纽、海峡两岸暨港澳地区交流合作的新平台等工作目标，具体部署了 12 项重点任务，主要聚焦产业、市场、民生三大关键领域，推动台资企业加快转型升级、增强台资企业科技创新动力。《总体方案》的出台，对于深化两岸创新发展合作具有重要意义。

二是在创新扶持方面，2010 年举办首届东莞台湾名品博览会以来，作为全国创办较早、规模较大、坚持较好的涉台展会，东莞台博会致力为台企搭平台、创品牌、拓内销、赢未来。截至 2023 年，东莞台博会累计吸引超过 296.8 万人次参观采购，合作意向金额超 337 亿元。三是在促进两岸产业融合方面，2015 年，东莞着力打造了松山湖海峡两岸青年创业基地，为台青来莞创业就业提供优质发展平台。2016 年，东莞筹组成立台湾青年创新创业服务中心，为进驻海峡两岸青创基地的企业提供服务，包括注册服务、场地办公、资金申请、创投融资、市场咨询等一条龙孵化服务，为台青来莞就业创业提供便利条件。2023 年，松山湖高新区印发《东莞松山湖高新区支持台湾青年创新创业实施办法》，为台青来莞创业就业提供更全面、更具体的支持。四是在情感扶持方面，台港澳办始终与东莞市台协保持着密切关系，依托东莞市台协及其 33 个镇街分会、12 个功能委员会，助力擦亮“天下第一台协”金字招牌。

3.2 东莞台商面临的问题

产业链层次有待优化，企业转型升级亟待加速。东莞台资企业大多集中在制造业，主要涉及五金加工、一般部件生产制造、整机代工等产业模式，这些企业多数处于价值链的中低端。东莞台资企业战略新兴类产业偏少，产品技术含量和附加值有限，向价值链上游延伸的空间尚有提升空间。过去几年，东莞积极推动产业结构的调整，鼓励发展高科技、绿色环保等战略性新兴产业。为了适应产业升级的趋势，台资企业亟需加强技术研发、推动产品升级，增加企业的核心竞争力。此外，由于技术研发的资金需求较大、回收周期较长，在莞台资企业多数科研经费投入不足、自主创新乏力，面临关键技术和知识突破的“瓶颈”，逐渐形成“路径依赖”，陷入产品“低端锁定”困境。

台资企业网络封闭性强，产业集聚效应不足。台企内部联系较为频繁，但与东莞市本地相关的产业、资本、资源衔接不够紧密，本地产业网络嵌入度不高，企业间配套协作能力不足，产业集聚竞争力不强。且随着东莞市经济社会发展，本地企业与中小台资企业逐渐呈现竞争态势，加剧了台资企业在拓展内销时受阻。

运营成本上升，人才短缺问题逐渐凸显。随着沿海地区经济增长，资源和环境约束日益加强，普遍存在用工难、用地指标不足等问题。台商在莞投资土地租金、能源价格、环保门槛等不断提高，加之原材料价格不断上涨，导致企业利润空间缩小，投入产品创新的精力和资金有限，从而影响企业在价值链上转型升级的可能性。另外，随着市场竞争加剧和技术迭代加速，企业需要更多高素质、高技能人才来支撑发展。当前珠三角地区普遍存在的“人口红利”下降、劳动力流动性变强、用工成本上升等社会现象。在这种环境下，人才成为一种重要的资源。然而，当前东莞人才激励政策在精准度与灵活度方面仍有提升空间，后续应积极引导优秀人才回流东莞。

4. 东莞及产业园周边城市产业发展情况及政策引导情况

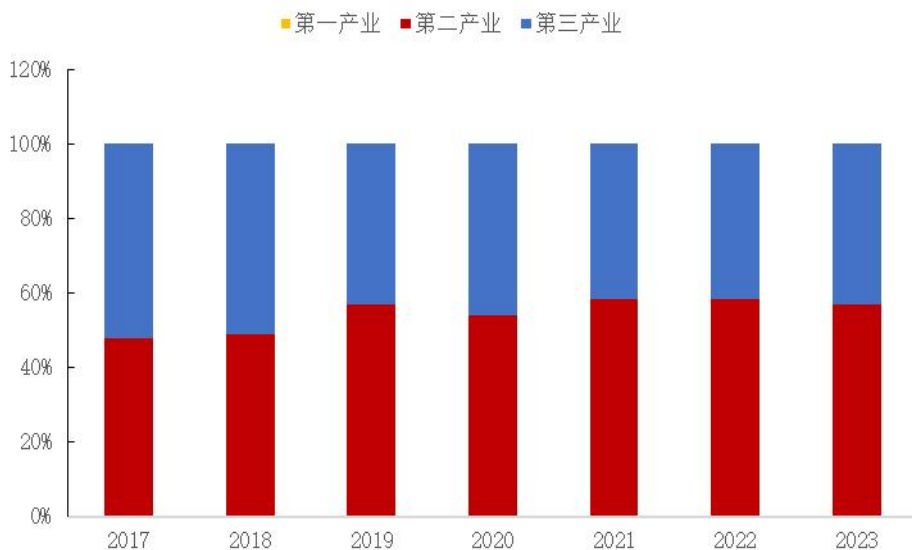
本节将首先概述东莞市的产业发展现状和具有代表性的松山湖高新技术开发区的基本情况。随后，按照城市 GDP、经济及产业结构、台商政策导向及其发展成效等考量因素，本节将有针对性地选取广州作为榜样对标城市，惠州作为同类对标城市，分析讨论该两座城市产业发展思路及脉络。

4.1 东莞市产业及代表产业园发展情况

【1】东莞产业发展情况

2021 年，东莞晋升为全国第十五个“双万”城市——GDP 超过万亿元，常住人口突破千万，实现了“十四五”的良好开局。2023 年，东莞全市地区生产总值（GDP）为 11438.13 亿元，同比增长 2.6%。其中，第一产业增加值 36.25 亿元，增长 5.0%；第二产业增加值 6478.18 亿元，增长 1.4%；第三产业增加值 4923.71 亿元，增长 4.1%。从产业结构来看，2023 年东莞三次产业比例为 0.3：56.6：43.1，其中，第三产业比重同比提升 1.6 个百分点，东莞产业结构正逐步优化。

图 10：2017-2023 年东莞三次产业结构（增加值）（单位：%）



资料来源：东莞市统计局，东莞证券研究所

工业是东莞经济的基石，为城市发展提供强大动力。目前，东莞工业主要形成以电子信息、电气机械、纺织服装、食品、造纸五大支柱产业，和家具、玩具、化工、包装印刷四大特色产业的“五大四特”产业格局。2023 年，东莞电子信息制造业增加值增长 1.7%，增速比前三季度提高 3.2 个百分点；食品饮料加工制造业增长 10.0%，主导产业持续回升。

在新的发展环境下，以传统制造业为主的东莞面临挑战，产业转型升级成为东莞发展的必然路径。东莞市在《东莞市制造业高质量发展“十四五”规划》中提出，“十四五”时期，东莞市将推动制造业“集群化、高端化、数字化、品牌化、绿色化”的“五化”发展方向。在产业发展规划方面，明确“4+5”产业集群培育，聚焦新一代电子信息、高端装备制造、纺织服装鞋帽、食品饮料等四个支柱产业集群，以及软件与信息服务、新材料、新能源、生物医药及高端医疗器械、半导体及集成电路等五个新兴产业集群，构建“百、千、万”亿级的集群发展梯队。

此外，近年来，东莞市致力于培育专精特新企业，将其作为推动东莞产业转型升级和经济高质量发展的重要抓手。为此，东莞先后出台《东莞市专精特新中小企业培育工作实施方案》《东莞市工业和信息化局专精特新中小企业遴选办法》《东莞市加快培育发展“专精特新”企业的若干措施》等多项措施，撬动财政资金近 3 亿元，为处于各发展阶段的专精特新企业赋能。目前，东莞累计培育专精特新“小巨人”企业 189 家，居全省第三，主要分布在高端装备、新一代电子信息、新材料、新能源、电气机械高技术等行业。数据显示，2024 年 1-2 月，东莞专精特新工业企业增加值同比增长 9.8%。

【2】东莞重点高新产业发展园区及主要惠台政策介绍

松山湖国家高新区（科学城）地处东莞中部，于 2001 年启动建设，2010 年升格为国家级高新区，总规划控制面积 103 平方公里。2023 年，松山湖高新区生产总值超 900 亿元，同比增长 11.8%，增速位居全市第一。在赛迪顾问先进制造业研究中心发布的 2023 年先进制造业百强园区榜单中，松山湖国家高新区是全市唯一入选的园区，位列全国第 26

位。

松山湖把先进制造业作为实现高质量发展的关键环节，大力发展战略性新兴产业。目前，松山湖重点布局智能制造、新材料、生物医药、新能源等战略性新兴产业，形成了以华为为核心的超千亿产值规模的智能终端产业集群；以大数据、云计算、物联网为代表的新一代信息技术产业集群；以航空航天、高端装备为代表的特色产业集群；以及以新能源、生物医药等为代表的新兴产业集群。发展至今，松山湖拥有 7 家上市企业、27 家专精特新“小巨人”企业、138 家省级专精特新企业，先进制造业增加值占比 39.7%，高技术制造业增加值占比 86.1%。

松山湖科技创新生态体系不断完善升级，先后建成了中国唯一、全球第四台散裂中子源，以及南方光源研究测试平台。目前，散裂中子源二期、先进阿秒激光已获批，计划今年启动建设。按照国家实验室标准建设的松山湖材料实验室现已投入使用。此外，松山湖拥有省级新型研发机构 18 家，国家高新技术企业 755 家，2023 年全年研发投入占 GDP 比重高达 13.4%，稳居全国第一梯队，充分展现出松山湖在科技创新领域的强大实力与坚定投入。

在对外交流方面，松山湖始终致力于促进莞港澳台产业与人才的深入交流与合作。近年来，松山湖充分发挥粤港澳大湾区发展战略优势，凭借其区位优势和科创实力，着力打造松山湖国际创新创业社区、松山湖港澳青年创新创业基地、东莞松山湖海峡两岸青年创业基地“三大创新创业平台”，为外籍、台港澳籍创新创业人士提供优质发展平台。其中，松山湖海峡两岸青年创业基地自 2015 年成立以来，迅速成为两岸青年合作交流的重要纽带，并于 2020 年 4 月升级为国家级众创空间。截至 2022 年 8 月，该基地已成功引导 220 个台湾项目落地松山湖，成功孵化项目 33 个，包括侑宸光电、芯诺电子、速测检测等优质项目，实现台籍人才创业就业 355 人。

为持续推进松山湖海峡两岸青年创业基地建设，进一步支持台湾青年来湖创业就业，2023 年 6 月，松山湖印发《东莞松山湖高新区支持台湾青年创新创业实施办法》，该办法涵盖了创业启动资金奖励、快速成长奖励、实际投资奖励、贷款贴息等 11 项支持台湾青年来湖创业的配套政策。其中，单项措施奖励或补贴最高可达 100 万元。

表 2：《东莞松山湖高新区支持台湾青年创新创业实施办法》

扶持项目名称	具体内容
创业启动资金奖励	台湾青年创业企业在园区完成商事主体注册成立满 6 个月，可申报启动资金奖励，通过评审后给予一次性奖励 10 万元。
快速成长奖励	（1）台湾青年创业企业首次获得高新技术企业认定，给予一次性奖励 20 万元。 （2）台湾青年创业企业年营业额首次达 500 万元及以上，同时比上年增长 20%以上的，给予一次性奖励 20 万元。 （3）台湾青年创业企业连续两年达到规模以上企业统计入库标准，给予一次性奖励 30 万元。
创赛配套奖励	在园区注册成立满 6 个月的台湾青年创业企业，获得中国创新创业大赛等国家、省、市级创业大赛奖励资金的，可按照大赛奖励资金给予 1:1 的配套奖励，同一企业多项奖项可叠加奖励，最高不超过 100 万元。
办公场地及生产场地租	给予自成立起 1 至 2 年办公场地租金补贴面积不超过 100 平方米，补贴金额每月不超过 6000 元。对上述获快速成长奖励和创赛配套奖励的企业视实际情况给予第 3 至 5 年租金减半。

金补贴	
住房租金补贴	2 年内每月不超过 3000 元（含）。
实际投资奖励	对首次实缴投资，按照 10 万美元奖励 1 万人民币标准给予不超过 100 万元人民币奖励。
贷款贴息	对于获得银行贷款的台湾青年创业企业，将按照企业实际支付利息的 70%，进行核定给予贷款利息补贴，每个企业每年补贴利息最高 100 万元，补贴期限不超过两年。
实习补贴	（1）对台湾籍在校本科生每人每月补贴 1000 元、每年补贴时间不超过 6 个月；硕士研究生每人每月补贴 1500 元每年补贴时间不超过 10 个月。博士研究生每人每月补贴 2500 元，每年补贴时间不超过 10 个月。 （2）同时，鼓励园区企业向中国台湾籍实习生提供具有一定专业性和业务内容的实习岗位，并配置相应岗位的实习导师，帮助中国台湾籍实习生提升就业技能。企业实习导师指导同一实习生连续达 3 个月及以上，给予每月 1000 元补贴。
聘用补贴	对聘用台湾籍人士的园区企业按照每人 1 万元的补贴标准给予每年最高 10 万元补贴。
参展支持	园区台资企业（业务主管部门认定）自主参加展览会，给予展位、差旅费最高 10 万元人民币补贴。
活动支持	鼓励企业开展经贸、学术等两岸交流活动，经业务主管部门审批后开展的相关活动，可获得活动实际支出额 70%、单次最高 20 万元补贴。

数据来源：东莞松山湖高新技术产业开发区管理委员会官网，东莞证券研究所

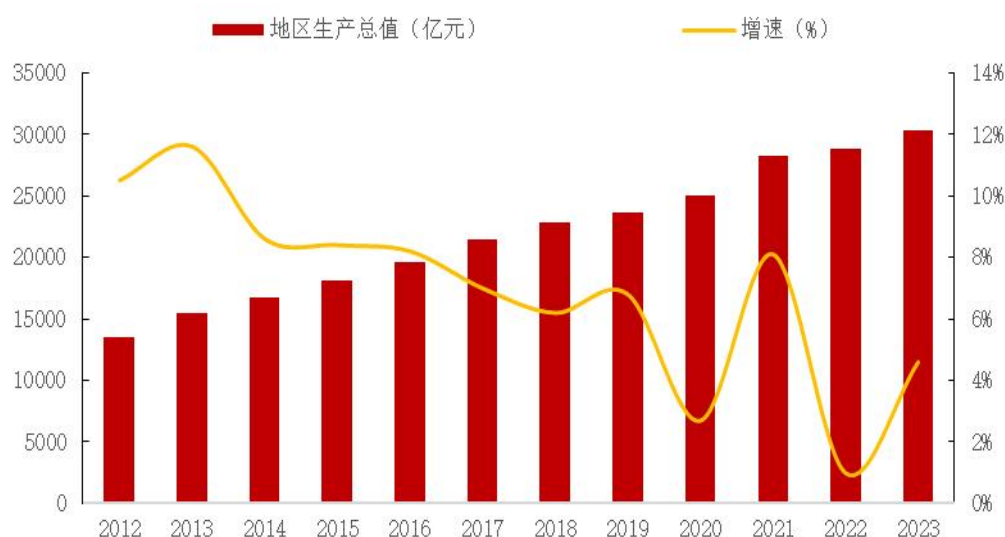
东莞市松山湖高新区为有效降低企业税收负担，鼓励企业投资和创新，出台了一系列税收相关优惠政策：（1）**企业所得税优惠**。对于被认定为国家需要重点扶持的高新技术企业，企业所得税税率可以降低至 15%。（2）**软件企业可享受“两免三减半”的所得税政策优惠**。松山湖高新区对于国家鼓励的软件企业，自获利年度起，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年按照 25% 的法定税率减半征收企业所得税。（3）**研发费用加计扣除优惠**。为了鼓励企业加大研发投入，松山湖高新区对年度符合税法规定可税前加计扣除研发费用金额超过 50 万元的企业，按企业年度可税前加计扣除研发费用金额不高于 5% 的标准，每年最高给予每家企业 100 万元补助。此外，为支持企业技术创新能力提升，松山湖高新区对连续两年享受企业研发投入加计扣除税收减免政策，且本年度比上年度研发投入正增长的企业，按增长数分段给予研发投入补贴，年度增长额 ≥ 50 万元的，按税务部门核定可加计扣除的研发费用增长金额的 6% 给予补贴；年度增长额 < 50 万元的，按税务部门核定可加计扣除的研发费用增长金额的 3% 给予补贴。每家企业每年最高补贴 100 万元。

4.2 广州市产业及代表产业园发展情况

【1】广州产业发展情况

2023 年，广州全市地区生产总值（GDP）为 30355.73 亿元，同比增长 4.6%，首次突破 3 万亿元大关。改革开放以来，广州 GDP 每跃升一万亿元所用的时间分别是 33 年、8 年、5 年，时间间隔渐次缩短，体现了广州市经济强劲的增长势头。

图 11：2012-2023 年广州地区生产总值（亿元）及增速（%）



资料来源：2012-2023 年广州市国民经济和社会发展统计公报，东莞证券研究所

广州的产业结构日趋优化。2012 年，全市三次产业占比为 1.4：36.2：62.4，第三产业持续较快增长，第三产业占 GDP 比重继续提升，成为推动广州经济增长的重要力量，2019 年超 70%，2021 年提高到 71.6%，2023 年达到 73.3%，全市三次产业结构调整为 1.05：25.61：73.34。

目前，广州已经形成了“三大支柱产业+八大战略性新兴产业+五大未来产业”架构的产业格局。其中，“三大支柱产业”为汽车产业、电子产业和石化产业。近年来，受新能源汽车竞争、消费电子周期性下行等因素影响，广州经济增长面临了一定的压力。对此，广州市政府坚持“产业第一，制造业立市”等战略，推动传统产业数字化改造，并着力构建“3+5+X”战略性新兴产业体系。具体来看，广州将稳步发展新一代信息技术、智能与新能源汽车、生物医药与健康三大新兴支柱产业；加快发展智能装备与机器人、轨道交通、新能源与节能环保、新材料与精细化工、数字创意五大新兴优势产业；前瞻布局量子科技、区块链、太赫兹、天然气水合物、纳米科技等未来产业。据统计，2023 年，广州“3+5”战略性新兴产业合计实现增加值 9333.54 亿元，占地区生产总值的比重从 2018 年的 30.0%提升至 2023 年的 30.7%，新动能发展的优势明显。

【2】广州重点高新产业发展园区介绍

广州高新技术产业开发区于 1991 年 3 月成立，是首批国家级高新区之一，在 1997 年广州市政府调整了高新区管理体制后，形成了“一区多园”的新格局，包括广州科学城、天河科技园、黄花岗科技园、民营科技园和南沙资讯园。其中，广州科学城为广州高新技术产业开发区的核心园区。

1998 年 12 月，广州科学城在黄埔区正式奠基，2001 年启动建设。25 年来，经过 5 次规划扩容，广州科学城面积由最早的 3.7 平方公里，扩容至如今超过 144 平方公里。目前，广州科学城聚集了黄埔区超八成的上市公司、超六成的科技公司，吸引了全市超过 1/3 的科研机构和 1/4 的高层次人才，拥有专利授权数为全市第一名，成为引领高新技术产业发展的示范区。2023 年，在赛迪顾问城市经济研究中心围绕科技城、科技、城市三个维度评估发布的《科技城百强榜》榜单中，广州科学城在全国的排名跃升至第二位。

广州科学城建设重点集中在高新技术产业的研究开发、生产制造上，鼓励发展微电子、计算机、现代通讯、机电一体化、光电技术，空间技术、生物技术等产业。同时，广州科学城注重配套设施建设，包括信息、仓储、金融、商住、体育、娱乐及环保设施等。根据规划，未来科学城产业发展定位为“全球智能制造基地”和“中国智造品牌中心”，将培育壮大世界级新一代信息技术、人工智能、生物医药三大新兴产业集群，打造“中国智造”标杆产业。目前，这三大产业集群已颇具规模。以生物医药产业为例，科学城发挥国家级高新区核心园区优势，侧重中试和孵化，集聚了香雪制药、达安基因等众多生物产业龙头企业和万孚生物等一批生物技术创新企业，建设世界顶尖生物医药科技成果转化中心。

在政策引导方面，近年来广州高新区陆续推出“金镶玉政策体系”“高质量发展 30 条”系列扶持政策等，引导企业走高质量发展道路；出台支持重大科技创新平台创新发展的政策，赋予这些平台充分自主管理权，以及科研人员科技成果所有权或长期使用权。广州高新区加强政策扶持，持续优化营商环境，有望吸引更多优质企业和优秀人才集聚于此，推动广州高新区、广州科学城经济可持续发展。

【3】广州主要惠台政策

广州穗台经济社会文化交流合作起步早、发展快，是广大台企台胞创业发展、居住生活的首选地之一。据统计，截至 2023 年 2 月，广州全市历年累计批准台资项目共计 4111 宗，投资总额近 280 亿美元，合同台资达 149 亿美元，实际到位台资 90 亿美元。

为进一步推动两岸融合发展，2023 年 2 月，广州对 2018 年发布的《关于进一步深化穗台经济社会文化交流合作的若干措施》（简称“广州 60 条惠及台胞措施”）进行修订，发布了“广州 60 条惠及台胞措施（2.0 版本）”。修订版围绕惠及台胞政策红利、拓宽台企发展渠道、帮助台企转型升级、支持辅导台企上市、鼓励融入南沙发展、提供精准涉台服务、保护台商合法权益等七个方面，为在穗台胞台企提供保障支持，进一步扩大“惠台暖企”的力度和范围。

广州市为助力台资企业发展出台了一系列税收优惠政策。（1）高新技术企业所得税优惠。从具体条文来看，“广州 60 条惠及台胞措施（2.0 版本）”的第 2 条和第 51 条，规定在穗台资企业与本市企业同等享受先行启动区鼓励类产业企业减按 15% 税率征收企业所得税政策优惠。第 7 条和第 8 条鼓励台资企业积极申报“高新技术企业”“专精特新”中小企业资质，规定认定“高新技术企业”可获累计最高 100 万元的财政补贴，所得税减免至 15%；专精特新“小巨人”可获最高 100 万元的一次性奖励。同时，针对此前南沙为支持港澳青年创业就业打造的专属政策“新十条”，修订版通过调整条文文字表述和增加区级责任单位的形式，明确了台湾青年与港澳青年同等享受市区各项扶持政策。（2）**购置新设备一次性全额扣除优惠。**广州市对企业在 2024 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日期间新购进的设备、器具，单位价值不超过 500 万元的，允许一次性计入当期成本费用在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧。

4.3 惠州市产业及代表产业园发展情况

【1】惠州产业发展情况

2023 年，惠州地区生产总值（GDP）为 5639.68 亿元，同比增长 5.6%。其中，第一产业增加值 296.06 亿元，增长 6.6%；第二产业增加值 3070.35 亿元，增长 6.0%；第三产业增加值 2273.27 亿元，增长 4.8%。

近年来，惠州始终坚持实体经济为本、制造业当家的理念，集中资源力量建设“2+1”现代化产业集群，并持续推动“3+7”产业园区建设，加快产业转型升级，科技对产业高质量发展引领作用日益凸显。

“2+1”产业集群中的“2”指石化能源新材料产业集群、电子信息产业集群，“1”指生命健康产业集群。惠州通过系统整合政策、资金、项目、平台、人才等关键创新资源，巩固加强石化能源新材料产业和电子信息产业两大支柱产业的竞争力。2023 年，惠州电子信息 and 石化能源新材料产业产值分别达到 5266 亿元和 3479 亿元，两大产业产值占规上工业总产值比重超 65%；先进制造业和高技术制造业增加值分别占规上工业增加值比重的 64.9%、39.7%，位居全省前列。从 2021 年开始，惠州市创新市级重点领域研发计划项目组织方式，探索实施“揭榜挂帅”机制。市内重点产业和社会发展领域骨干企业自身暂无能力解决的技术难题，可以通过“揭榜挂帅”方式向全社会发榜公布，征集揭榜方（市内外科技型企业、高校、科研院所、创新联合体等）共同攻关解决发榜方技术难题，推动技术进步和成果转化及产业化。2023 年度“揭榜挂帅”项目共 5 家单位“中榜”，涉及新一代电子信息、石化能源新材料和生命健康专题，进一步提升惠州“2+1”现代产业体系自主创新能力和核心竞争力。近三年，惠州市共安排市财政扶持资金 3776 万元，对 18 个中榜项目每个给予最高 400 万元支持，带动企业和科研机构总投入约 3.25 亿元，助力超高清视频和智能家电集群、新能源电池产业集群跻身“2023 中国百强产业集群”。

表 3：惠州“2+1”现代产业体系

石化能源新材料产业	电子信息产业	生命健康产业
先进有机原料	智能终端	现代中药
先进合成材料	超高清视频	医疗器械
新能源材料	智能汽车电子	化学制药
电子化学品	核心基础电子	生物医药
	新能源电池	健康保健
	人工智能	

数据来源：《惠州市国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》，东莞证券研究所

在区域经济发展中，工业园被视为加速产业集聚、培育产业集群的重要载体。近年来，惠州市全力打造“3+7”工业园战略布局，推动项目、土地、资金等资源要素向园区集中，坚持将每年年度新增用地指标的 70% 以上落在园区，持续优化提升大亚湾开发区、仲恺高新区、中韩（惠州）产业园 3 个国家级园区，助力 7 个县区打造各具特色、主导产业鲜明的千亿级工业园区。2023 年，“3+7”产业园区贡献了全市 62.7% 的工业投资和 70.5% 的工业总产值，其中，大亚湾开发区 5 年蝉联“全国化工园区 30 强”第一，仲恺高新区地区生产总值首次突破千亿元，产业集聚建设已初见成效。

【2】惠州重点高新产业发展园区介绍

惠州仲恺高新技术产业开发区成立于1992年，地处惠州市的西南部，是经国务院批准成立的首批56家国家级高新技术产业开发区之一。仲恺高新区下辖仲恺高新科技产业园、东江高新科技产业园、惠南高新科技产业园、中国留学人才发展基地4个园区，以及陈江街道、惠环街道、沥林镇、潼侨镇、潼湖镇5个镇（街道），区域面积约345平方公里。2023年，仲恺高新区继续展现其强大经济活力和增长潜力，实现地区生产总值（GDP）1007.15亿元，同比增长10.1%，总量居全市第二位，增速居全市第一位，巩固了其在全市乃至全国高新区中的领先地位。

近年来，仲恺高新区围绕全市“2+1”现代化产业集群体系，综合考虑区内产业各产业产值占比情况，以加快数字经济与先进制造融合为发展主线，构建了以智能终端、超高清视频显示、智慧能源、人工智能和激光与增材制造等5大制造业与现代服务业融合发展的“5+1”现代产业体系。其中，在智能终端产业方面，仲恺高新区是全国移动智能终端的重要生产基地和配套产业集聚区之一，区内代表性骨干企业包括有龙旗电子、TCL移动、TCL通力电子、德赛西威、九联科技等。在智慧能源产业方面，仲恺高新区拥有全球重要的高能环保电池生产基地，骨干企业包括赣锋锂业、德赛电池、亿纬锂能等。在超高清视频显示产业方面，仲恺高新区可以实现玻璃基板-面板-模组-整机的全产业链生产，骨干企业包括旭硝子显示、江丰电子、华显光电等。

仲恺高新区依托TCL、德赛西威等龙头企业资源，深耕“以商招商”策略，通过梳理产业链各环节企业的投资意向，逐一与企业对接意向投资项目，成功引入了众多上下游、配套及关联项目企业。近两年来，惠州仲恺高新区更是创新推出了“边建设、边招商、边投产、边运营”的模式，积极打造25个工业标准厂房项目，全部建成后建筑面积约为640万平方米，预计可以实现产值100亿元，产生税收10亿元，可引进企业超1500家。此举为企业提供了高标准、配套设施完善的基础设施，极大便利企业入驻过程，帮助企业实现“拎包入住”，助力企业快速投产。截至2023年10月，25个工业标准厂房已经引进821宗项目，其中近450家企业已投产，招商效果显著。

【3】惠州主要惠台政策

惠州市政府高度重视对台经贸合作和文化交流发展，一直以来坚决贯彻落实国家和省里“31条措施”、“26条措施”“粤台48条”等各项惠台政策，为台企在惠州投资和发展营造良好的环境。截至2023年底，惠州累计引进台资企业1958家，投资总额达48.3亿美元。其中，投资1亿美元以上规模台资企业有17家，入选广东省高新技术和“专精特新”台资企业共有23家。目前，惠州台资企业主要涵盖电子、五金、灯饰、农产品、工艺品等行业，成为惠州市经济发展的重要力量。

惠州市委统战部积极做好在惠台企宣传工作，2023年联合惠州日报社宣传了近20家台资企业。此外，去年惠州市委统战部走访了20余家台资企业和仲恺、惠阳海峡两岸青年创业基地，通过深入调研，积极向台企普及相关政策，引导其用好省市出台的“暖企”政策，切实帮助台资企业解决面临的困难问题，提振台商在惠发展的信心及动力。

为促进两岸青年在创新创业方面积极合作，吸引更多台湾青年来惠创业就业，2016年，仲恺高新区设立了两岸青年创业基地，基地主导引进产业（项目）为电子信息产业、平板显示、智慧装备、云计算现代服务业、科技农业、人工智能等产业。该基地为满足入驻条件的企业（团队）提供各项扶持政策和补贴，包括展会补贴、贷款利息补贴、比赛

奖励、创业启动资金资助、住房租金补贴、交通补贴、推荐团队奖励七项，为两岸青年创业提供良好环境。

近年来，仲恺高新区通过定时、定期组织高新技术企业培育及税收优惠政策巡回宣讲等活动，激发了区内企业参与申报工作的积极性，推动入驻企业创新发展。（1）**企业所得税和增值税优惠**。惠州全面落实高新技术企业减按 15% 税率征收企业所得税优惠政策。同时，惠州有效落实增值税小规模纳税人阶段性减免增值税、小型微利企业所得税优惠、个体工商户经营所得个人所得税减半征收、“六税两费”减按 50% 征收等普惠性减税降费政策。（2）**研发费用加计扣除优惠**。惠州积极落实研发费用按 100% 加计扣除、投入基础研究按 100% 加计扣除优惠、购置设备器具一次性扣除等税收优惠政策。此外，惠州仲恺高新区对连续两年自主申报享受惠州市研发费用税前加计扣除政策，且研发费用年度增长 100 万元以上的企业，增量在 100（不含）-1000 万元（含）部分按 2% 给予奖补，1000（不含）-2000 万元（含）部分按 1% 给予奖补，2000 万元（不含）以上部分按 0.5% 给予奖补，单个企业最高不超过 200 万元。

4.4 小结

本节通过分析对比东莞、广州、惠州的产业发展情况，可以总结出这三座城市在产业或产业园发展规划中存在两大共通点。一是这三座城市都注重产业集群的建设和发展。东莞提出在“十四五”期间，将聚集“4+5”产业集群培育；广州代表性高新产业发展园广州科学城目前致力于培育壮大世界级新一代信息技术、人工智能、生物医药三大新兴产业集群；惠州当前集中资源力量建设“2+1”现代化产业集群，支持 TCL、德赛、亿纬锂能等本土龙头企业在本地布局更多项目，吸引更多上下游企业集聚发展。各城市通过打造产业集群，推动区域内企业资源对接、要素整合，有助于降低企业的生产成本和运营风险，延伸产业链条，壮大产业规模。二是这三座城市都在致力于推动传统制造业转型升级的同时大力发展战略性新兴产业。东莞全力推动制造业“五化”发展，抓强布局软件与信息服务、新材料等五大战略新兴产业；广州稳步推动传统产业数字化改造，并着力构建“3+5+X”战略性新兴产业体系；惠州在持续推进先进制造业的发展，2023 年全市先进制造业增加值超六成。莞、穗、惠三地始终坚持制造业当家，通过促进传统产业转型升级、加快布局新兴产业，塑造城市产业发展新动能新优势，推动经济高质量发展。

在对台支持方面，莞、穗、惠三地始终秉持“两岸一家亲”理念，积极采取措施，通过出台相关扶持政策和打造两岸青年创业基地等方式，为台胞台企行便利、增实惠，持续深化两岸产业融合发展。

5. 招商引资明星台商所属性质论证及产业分布情况

5.1 招商引资明星台商所属性质论证

5.1.1 招商引资应当面向已存在中国大陆商业实体的台企

20 世纪 80 年代以来，中国大陆对台湾地区资本引入大陆持有开放、鼓励的态度，《国

务院关于鼓励台湾同胞投资的规定》于 1988 年经国务院第十次常务会议通过，《中华人民共和国台湾同胞投资保护法》于 1994 年经第八届全国人民代表大会常务委员会第六次会议通过，根据 2019 年第十三届全国人民代表大会常务委员会第十五次会议第二次修正，两项法律法规在台湾同胞投资的权益保护、税收优惠、投资形式等方面作出规定，明确其收入合法性质，保护和鼓励台湾同胞投资；2021 年中共中央台办、国务院台办印发的《关于促进两岸经济文化交流合作的若干措施》对台湾同胞在大陆投资给予了参与“中国制造 2025”行动计划适用与大陆企业同等政策的待遇，相应享受税收、投资等相关支持政策。对东莞而言，莞台合作与东莞经济社会发展同频共振，从改革开放之初东莞积极落实的“三来一补”模式到近年来《关于进一步深化莞台经济社会文化交流合作的若干措施》的出台、《东莞深化两岸创新发展合作总体方案》得到国务院同意批复，东莞作为粤港澳大湾区的重要节点城市，不断推动海峡两岸暨港澳地区交流合作。

但是，中国台湾地区对各类资本向中国大陆投资持有审慎态度，根据《台湾地区与大陆地区人民关系条例》第七十三条规定，台湾企业向中国大陆投资的投资额必须符合相关规定并经由主管部门审批，投资企业需要符合相关产业政策和环保要求，并对台湾企业在大陆的投资范围作出约束。对于台企在中国大陆投资设立不同的商业实体，中国台湾地区有不同的审查规定。其印发的《在大陆地区设立办事处从事商业行为审查原则的第五点》条例中指出，台湾地区经贸事务法人、团体或其他机构申请在大陆设立办事处需要经过中国台湾地区投资审查委员会的审批，并且投资审查委员会将以专案方式会商目的事业主管机关后决定是否批准该申请；对于所有商业实体，《在大陆地区从事投资或技术合作审查原则》将从事商业行为或经营项目分为禁止类与一般类，对投资人赴中国大陆投资金额或比例上限作出明确限制。

表 4：中国台湾地区对各类商业主体赴中国大陆投资金额或比例上限限制

商业主体	投资金额或比例上限限制
个人	每年五百万美元
中小企业	新台币八千万元/净值或合并净值的 60%的较高者
其他企业	净值或合并净值的 60%的较高者

注：存在对需满足特定核发范围或跨国性质的企业准予投资金额限制豁免情况

数据来源：《在大陆地区从事投资或技术合作审查原则》，investtaiwan，东莞证券研究所

中国台湾地区对于台企违反其投资相关规定的，存在严重的经济处罚机制。在其印发的《违法在大陆地区从事投资或技术合作案件裁罚基准》条例中，中国台湾对存在违反规定在大陆从事投资或技术合作的行为的台湾企业有一系列的处罚措施，对于依照该条例第三十五条第一项规定的，处分相对人未经许可可在中国大陆地区从事投资或技术合作，其产品或经营项目经主管机关公告列为一般类者，除依第五点至第六点规定的酌量处罚外，处分的罚缓金额按照其投资金额或技术合作价值依照不同分为四个等级进行罚款。

表 5：中国台湾地区规定的台企违法在中国大陆地区从事投资或技术合作案件裁罚基准

序号	台企违法在中国大陆地区从事投资或技术合作案件裁罚的四个等级基准
(1)	投资金额或技术合作价值未超过新台币一亿元部分，以新台币五万元计之
(2)	投资金额或技术合作价值超过新台币一亿元、未超过新台币五亿元部分，以投资金额或技术合作价值的 1%计之

(3)	投资金额或技术合作价值超过新台币五亿元、未超过新台币十五亿元部分，以投资金额或技术合作价值的 5% 计之
(4)	投资金额或技术合作价值超过新台币十五亿元部分，以投资金额或技术合作价值的 1% 计之

数据来源：《违法在大陆地区从事投资或技术合作案件裁罚基准》，investtaiwan，东莞证券研究所

综上分析，结合海峡两岸有关于台湾企业赴中国大陆投资的相关法律法规与条例来看，虽然中国大陆对台企给予一系列支持性招商引资政策，但是中国台湾地区对台企在中国大陆投资作出呈审慎态度的禁止类规定与处罚机制。从招商引资可行性角度出发，招商引资的方向应当偏向已存在中国大陆办事处、生产基地等商业投资实体的台资企业，确保招引台资企业已通过在中国大陆地区从事投资或技术合作的可行性审查，规避中国台湾地区投资审查委员会等机构否决投资事项或作出罚没的风险。

5.1.2 资本市场明星台企引入是深化大湾区发展的重要举措

近年来我国外资准入负面清单的不断修订，在多行业外资股比的限制措施趋向于放开、中国《鼓励外商投资产业目录》在各类别产业鼓励条目总数量持续增长的背景下，规上台商资本迎来了更多领域的投资机遇。在区位上，东莞位于粤港澳大湾区腹地，招商引资是莞台合作的重要形式，台商元素在东莞经济社会的多个领域得以体现。随着开放走向规则、标准、规制、管理等制度型开放，产业迈入高质量发展阶段，东莞台商“存量优化”和“增量加大”并行的转型升级成为重要命题。东莞作为港澳地区交流合作的新平台，共享湾区发展红利，抓住大湾区发展的巨大机遇与市场，深度融入大湾区建设亦是已上市的明星台企部署未来发展的重要机会。

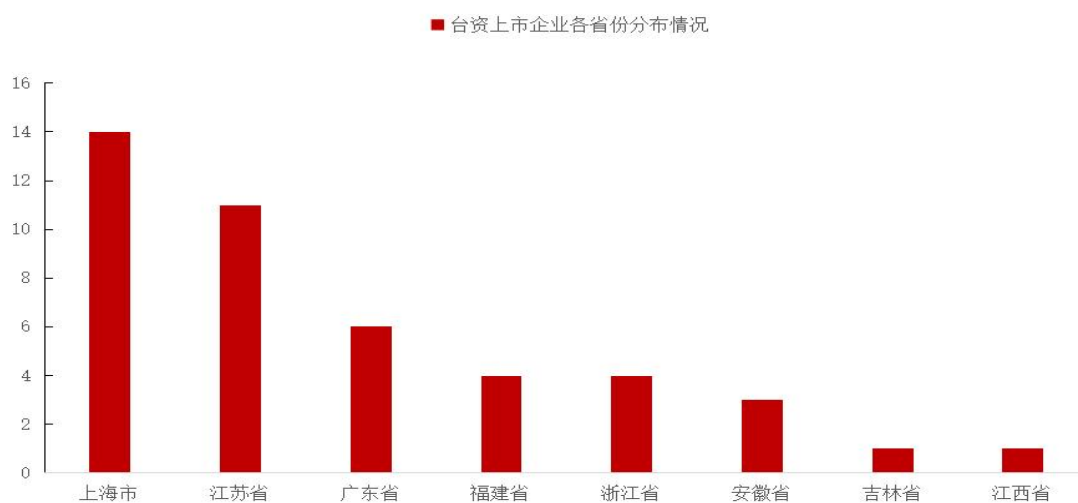
立足于资本市场，将招商引资对象定位为已上市的明星台资企业，一是能够在落地生产后逐步发挥其集聚效应，牵引一批供应链及关联方企业入驻产业园，在其影响下形成集生产、研发、办公、展示、采购、制造、跨境电商等功能一体化的企业集群，加快东莞台商先进制造业高质量发展示范区部署进程。二是引入已上市的明星台企，是贯彻深入实施项目带动策略，强化头部项目引领产业发展作用，健全重大项目协调推进机制的重要体现。能够在形成较完善的产业链体系后发挥其头雁效应，充分发挥头部企业引导作用，围绕重点打造的产业链，协力推进高精尖项目规模化建设。

5.2 招引范畴内明星台商产业分布情况

在拥有中国大陆商业实体的台企范围内，资本市场已上市的明星台资企业可分为 A 股上市并存在中国大陆商业实体的台企、台湾上市并存在中国大陆商业实体的台企两种。截至 2024 年 8 月 20 日，以“实际控制人或董事长为台企或台胞”、“办公地址位于中国大陆境内”为标准进行统计，A 股上市并存在中国大陆商业实体的台企有 44 家；以“办公地址位于中国大陆境内”为标准进行统计，台湾上市并存在中国大陆商业实体的台企有 3 家。

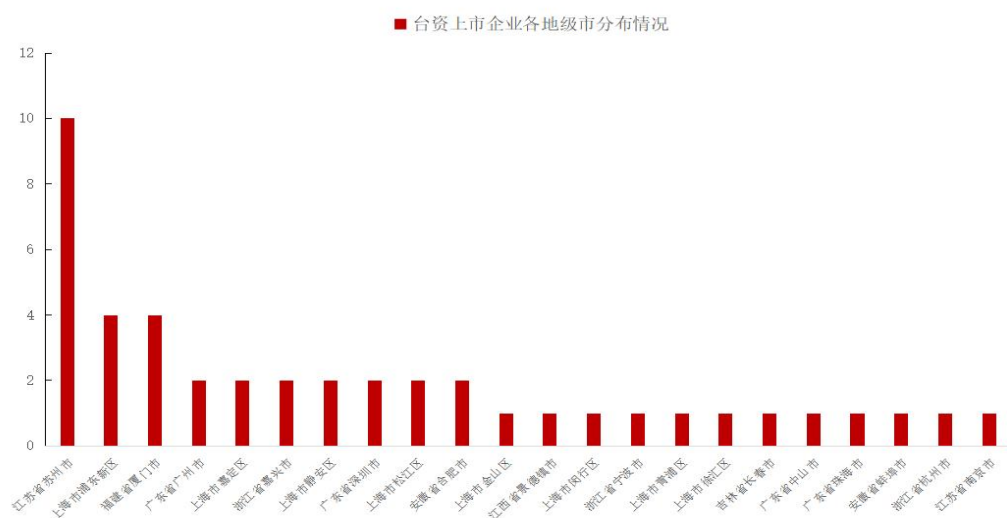
在地区分布方面，上述台资上市公司主要集中在上海、江苏、广东、福建、浙江等地，江苏省苏州市的台资上市公司有 10 家、上海市浦东新区的台资上市公司与福建厦门市的台资上市公司分别有 4 家。其中，位于广东省东莞市的台资上市公司系广华控股有限公司，广华控股于 2012 年在台湾证券交易所主板上市，主要从事汽车内饰件相关业务。

图 12: 台资上市企业各省份分布情况



资料来源: iFind, 东莞证券研究所

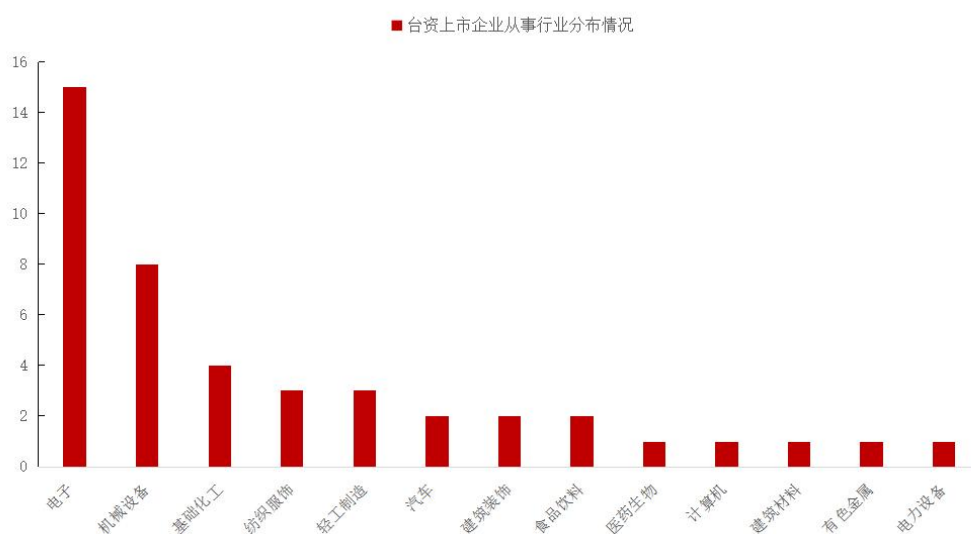
图 13: 台资上市企业各地级市分布情况



资料来源: iFind, 东莞证券研究所

在行业分布方面, 上述台资上市公司主要从事电子、机械设备、基础化工。在电子行业内, 有 6 家上市台企从事包含模拟芯片设计、显示驱动芯片封测服务在内的半导体业务, 有 4 家上市台企从事包含连接器、电磁屏蔽材料在内的消费电子业务, 有 2 家上市台企从事包含 PCB 组装、设计在内的元件业务。

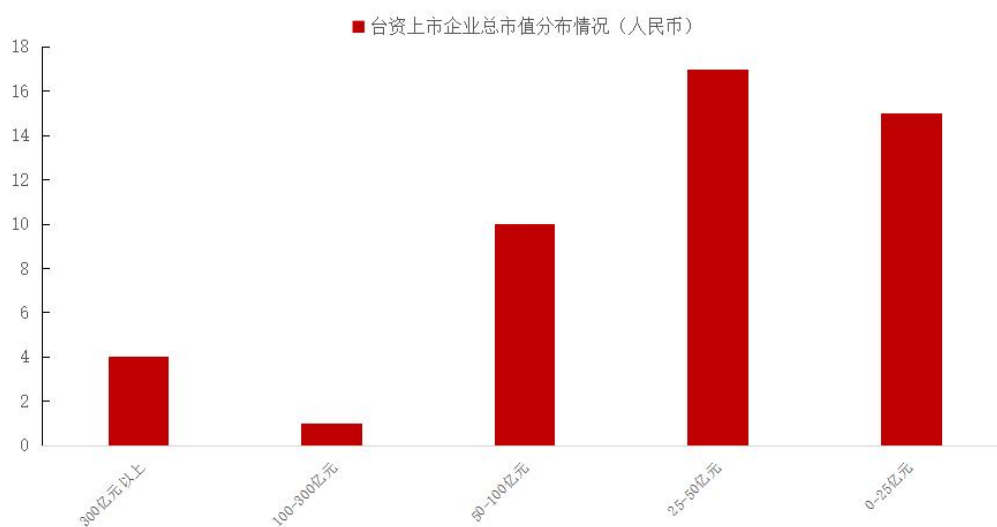
图 14：台资上市企业从事行业分布情况



资料来源：iFind，东莞证券研究所

在市值规模方面，截至 2024 年 8 月 20 日，以人民币兑新台币即期汇率收盘价（1/4.474）计价统计，结合我国 A 股与台股市场来看，300 亿以上的有 4 家、100-300 亿有 1 家、50-100 亿有 10 家、25-50 亿有 17 家、0-25 亿元有 15 家。

图 15：台资上市企业总市值分布情况（截至 2024/8/20）



资料来源：iFind，东莞证券研究所

东莞证券研究报告评级体系：

公司投资评级	
买入	预计未来 6 个月内，股价表现强于市场指数 15%以上
增持	预计未来 6 个月内，股价表现强于市场指数 5%-15%之间
持有	预计未来 6 个月内，股价表现介于市场指数±5%之间
减持	预计未来 6 个月内，股价表现弱于市场指数 5%以上
无评级	因无法获取必要的资料，或者公司面临无法预见结果的重大不确定性事件，或者其他原因，导致无法给出明确的投资评级；股票不在常规研究覆盖范围之内
行业投资评级	
超配	预计未来 6 个月内，行业指数表现强于市场指数 10%以上
标配	预计未来 6 个月内，行业指数表现介于市场指数±10%之间
低配	预计未来 6 个月内，行业指数表现弱于市场指数 10%以上

说明：本评级体系的“市场指数”，A 股参照标的为沪深 300 指数；新三板参照标的为三板成指。

证券研究报告风险等级及适当性匹配关系	
低风险	宏观经济及政策、财经资讯、国债等方面的研究报告
中低风险	债券、货币市场基金、债券基金等方面的研究报告
中风险	主板股票及基金、可转债等方面的研究报告，市场策略研究报告
中高风险	创业板、科创板、北京证券交易所、新三板（含退市整理期）等板块的股票、基金、可转债等方面的研究报告，港股股票、基金研究报告以及非上市公司的研究报告
高风险	期货、期权等衍生品方面的研究报告

投资者与证券研究报告的适当性匹配关系：“保守型”投资者仅适合使用“低风险”级别的研报，“谨慎型”投资者仅适合使用风险级别不高于“中低风险”的研报，“稳健型”投资者仅适合使用风险级别不高于“中风险”的研报，“积极型”投资者仅适合使用风险级别不高于“中高风险”的研报，“激进型”投资者适合使用我司各类风险级别的研报。

证券分析师承诺：

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，以勤勉的职业态度，独立、客观地在所知情的范围内出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点，不受本公司相关业务部门、证券发行人、上市公司、基金管理公司、资产管理公司等利益相关者的干涉和影响。本人保证与本报告所指的证券或投资标的无任何利害关系，没有利用发布本报告为自身及其利益相关者谋取不当利益，或者在发布证券研究报告前泄露证券研究报告的内容和观点。

声明：

东莞证券股份有限公司为全国性综合类证券公司，具备证券投资咨询业务资格。

本报告仅供东莞证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本报告所载资料及观点均为合规合法来源且被本公司认为可靠，但本公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，可随时更改。本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可跌可升。本公司可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告，亦可因使用不同假设和标准、采用不同观点和分析方法而与本公司其他业务部门或单位所给出的意见不同或者相反。在任何情况下，本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并不构成对任何人的投资建议。投资者需自主作出投资决策并自行承担投资风险，据此报告做出的任何投资决策与本公司和作者无关。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。本公司及其所属关联机构在法律许可的情况下可能会持有本报告中提及公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行、经纪、资产管理等服务。本报告版权归东莞证券股份有限公司及相关内容提供方所有，未经本公司事先书面许可，任何人不得以任何形式翻版、复制、刊登。如引用、刊发，需注明本报告的机构来源、作者和发布日期，并提示使用本报告的风险，不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。未经授权刊载或者转发本证券研究报告的，应当承担相应的法律责任。

东莞证券股份有限公司研究所

广东省东莞市可园南路 1 号金源中心 24 楼

邮政编码：523000

电话：（0769）22115843

网址：www.dgzq.com.cn