



中国社会科学院文库·经济研究系列
The Selected Works of CASS · Economics

中国海外 投资促进体系研究

Research on China's Systematic Support
for Its Outbound Investment

— 裴长洪 等著 —

社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)

013032103

 中国社会科学院创新工程学术出版资助项目

F832.6
100



中国社会科学院文库·经济研究系列
The Selected Works of CASS • Economics

中国海外 投资促进体系研究

Research on China's Systematic Support
for Its Outbound Investment

裴长洪 等 / 著



F832.6
100



社会科学文献出版社
SOCI/ (A)



北航

C1639228

图书在版编目(CIP)数据

中国海外投资促进体系研究/裴长洪等著. —北京: 社会科学文献出版社, 2013. 5

(中国社会科学院文库·经济研究系列)

ISBN 978-7-5097-4440-6

I. ①中… II. ①裴… III. ①海外投资-投资体系-研究-中国 IV. ①F832.6

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2013) 第 056693 号



中国社会科学院文库·经济研究系列

中国海外投资促进体系研究

著 者 / 裴长洪 等

出 版 人 / 谢寿光

出 版 者 / 社会科学文献出版社

地 址 / 北京市西城区北三环中路甲 29 号院 3 号楼华龙大厦

邮政编码 / 100029

责任部门 / 经济与管理出版中心 (010) 59367226

责任编辑 / 高 雁 李 佳

电子信箱 / caijingbu@ssap.cn

责任校对 / 张成海

项目统筹 / 史晓琳

责任印制 / 岳 阳

经 销 / 社会科学文献出版社市场营销中心 (010) 59367081 59367089

读者服务 / 读者服务中心 (010) 59367028

印 装 / 北京季蜂印刷有限公司

开 本 / 787mm × 1092mm 1/16

印 张 / 35

版 次 / 2013 年 5 月第 1 版

字 数 / 578 千字

印 次 / 2013 年 5 月第 1 次印刷

书 号 / ISBN 978-7-5097-4440-6

定 价 / 128.00 元

本书如

与本社读者服务中心联系更换

版



北航

C1639228

《中国社会科学院文库》 出版说明

《中国社会科学院文库》（全称为《中国社会科学院重点研究课题成果文库》）是中国社会科学院组织出版的系列学术丛书。组织出版《中国社会科学院文库》，是我院进一步加强课题成果管理和学术成果出版的规范化、制度化建设的重要举措。

建院以来，我院广大科研人员坚持以马克思主义为指导，在中国特色社会主义理论和实践的双重探索中做出了重要贡献，在推进马克思主义理论创新、为建设中国特色社会主义提供智力支持和各学科基础建设方面，推出了大量的研究成果，其中每年完成的专著类成果就有三四百种之多。从现在起，我们经过一定的鉴定、结项、评审程序，逐年从中选出一批通过各类别课题研究工作而完成的具有较高学术水平和一定代表性的著作，编入《中国社会科学院文库》集中出版。我们希望这能够从一个侧面展示我院整体科研状况和学术成就，同时为优秀学术成果的面世创造更好的条件。

《中国社会科学院文库》分设马克思主义研究、文学语言研究、历史考古研究、哲学宗教研究、经济研究、法学社会学研究、国际问题研究七个系列，选收范围包括专著、研究报告集、学术资料、古籍整理、译著、工具书等。

中国社会科学院科研局

2006年11月

前 言

在新的历史时期，我国融入全球经济的程度将进一步加深，海外投资对我国经济与社会发展的意义日益重大；而当前我国海外投资总体上仍处于起步阶段，海外投资的进一步开展及遭遇诸多困难，迫切要求我国政府从国家层面全方位促进海外投资。基于对全球海外投资历史及现状的考察，我们认为：我国应发挥国家特定优势，从外交、文化、法律、监督管理、财税金融、知识产权与标准化、行业引导与跨国公司培育、风险防控、境外经贸合作区促进、海外证券投资促进、社会化服务等方面完善我国海外投资促进体系，以为我国企业走向海外保驾护航。

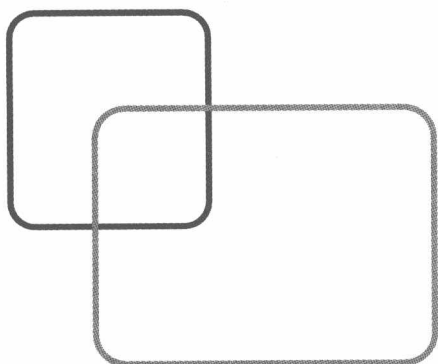
本书是国家社会科学基金重大招标课题“完善境外投资促进体系研究”（批准号 09&ZD034）的最终成果。本书由裴长洪确定写作思路，拟订写作大纲，进行纲要性指导，对全书进行修改及审订。全书写作分工如下：前言、绪论（裴长洪）、第一章至第二章（裴长洪、郑文）；第三章（夏先良）；第四章（汤婧）；第五章（樊瑛）；第六章（夏先良、郑文）；第七章至第八章（裴长洪、郑文）；第九章（张宁、徐敦鹏）；第十章（张宁、周丹）；第十一章（张宁）；第十二章至第十七章（裴长洪、郑文）；附录（裴长洪、张宁）。孔繁来在课题立项、专题研讨、课题协调等方面做了许多工作。

项目研究得到了中国石油化工股份有限公司、中国铝业公司、中国交通建设股份公司、山东电力建设第三工程公司及其他单位的大力支持，在此表示衷心感谢！

中国海外投资促进体系内容极其丰富，不是我们这一本书所能完全涵盖的；限于水平，书中不当乃至错误之处，由我们承担全部责任。本课题在研究过程中参考了大量文献，对于文献引用中的可能遗漏，也敬请相关作者谅解。

裴长洪

2012年6月



目 录

绪 论.....	1
----------	---

上篇 海外投资的实践考察与理论发展

第一章 全球海外投资考察.....	5
第一节 全球海外投资的基本状况.....	5
第二节 全球海外投资的主要问题	11
第三节 全球海外投资的前景展望	23
第二章 海外投资理论：回顾与发展	27
第一节 海外投资理论回顾	27
第二节 国家特定优势：海外投资理论的补充解释	35
第三章 中国海外投资考察	67
第一节 中国海外投资的发展历程	67
第二节 中国海外投资的基本状况	79

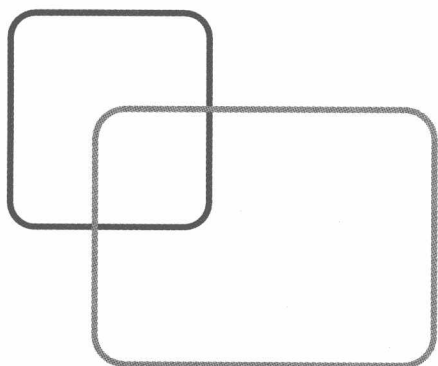
第三节	中国海外投资的主要问题	99
第四节	中国海外投资的发展前景	111
第四章	中国海外投资的战略设计与若干重大关系	128
第一节	中国海外投资的发展战略	128
第二节	中国海外投资的发展阶段	136
第三节	中国海外投资的实施条件	145
第四节	中国海外投资的实施模式	160
第五节	中国海外投资与国内投资	171
第六节	中国海外投资与吸收外资	179
第七节	中国海外投资与国际贸易	191

下篇 中国海外投资促进体系

第五章	全球海外投资促进体系考察	203
第一节	美国海外投资促进体系	203
第二节	欧盟国家海外投资促进体系	208
第三节	日本海外投资促进体系	217
第四节	亚洲“四小龙”海外投资促进体系	222
第六章	中国海外投资促进体系的总体设计	229
第一节	中国海外投资促进体系现状	229
第二节	中国海外投资促进体系重构	233
第七章	外交促进体系	240
第一节	推动建设和谐世界	240
第二节	参与全球经济治理	242
第三节	加强气候变化协作	247
第四节	积极开展资源协调	249
第五节	大力增进军事互信	250

第六节 深化国际反恐合作·····	255
第七节 完善对外援助体系·····	257
第八节 扎实推进侨务外事·····	262
第九节 加强外交协调配合·····	265
 第八章 文化传播体系·····	 269
第一节 完善文化传播规划体系·····	269
第二节 加强文化传播研究评估·····	272
第三节 改善汉语对外传播平台·····	274
第四节 加快海外文化中心的建设·····	277
第五节 发挥体育文化的传播功能·····	280
第六节 改进对外军事文化宣传·····	282
第七节 增强新媒体的对外传播能力·····	286
第八节 推动文化企业与文化产品“走出去”·····	292
 第九章 法律体系·····	 297
第一节 加快国内投资立法·····	297
第二节 完善相关国际协定·····	311
 第十章 监督管理体系·····	 331
第一节 优化机构设置·····	331
第二节 改善监督管理·····	335
 第十一章 财税金融体系·····	 352
第一节 财税体系·····	352
第二节 金融体系·····	359
 第十二章 知识产权与标准化体系·····	 370
第一节 加强知识产权国际保护·····	370
第二节 积极推动标准国际竞争·····	382

第十三章	行业引导与跨国公司培育体系	395
第一节	行业引导	395
第二节	跨国公司培育	401
第十四章	风险防控体系	410
第一节	政府层面防控体系	410
第二节	企业层面防控体系	422
第十五章	境外经贸合作区促进体系	445
第一节	推进合作区科学发展	445
第二节	扶助合作区民营企业	452
第十六章	海外证券投资促进体系	457
第一节	完善海外证券投资的主要制度	457
第二节	推动主权财富基金规范化发展	463
第十七章	社会化服务体系	469
第一节	行业协会自主发展	469
第二节	信用评级体系建设	476
第三节	国际物流体系建设	487
第四节	律师服务业国际化	495
第五节	会计服务业“走出去”	504
第六节	咨询服务业“走出去”	509
第七节	科技中介服务能力提升	513
附录：调研报告		517
	调研报告一：对外承包工程：定位、考核机制与促进体系	517
	调研报告二：重视和加强对境外石油资源开发的政策支持	524
	调研报告三：我国矿业企业“走出去”面临的问题和对策	531
	调研报告四：促进电力工程建设企业海外投资的政策建议	538



Contents

Introduction	/ 1
---------------------	-----

Part One Practical Investigation and Development of Outward Investment Theory

Chapter One Investigation on Global Outward Investment	/ 5
---	-----

Section 1 Basic Situation of Global Outward Investment	/ 5
Section 2 Main Problems of Global Outward Investment	/ 11
Section 3 Prospects of Global Outward Investment	/ 23

Chapter Two Review and Development of Outward Investment Theory	/ 27
--	------

Section 1 Review of Outward Investment Theory	/ 27
Section 2 Country-Specific Advantages: Supplementary Explanation of Outward Investment Theory	/ 35

Chapter Three Investigation on China's Outward Investment	/ 67
--	------

Section 1 Development Process of China's Outward Investment	/ 67
Section 2 Basic Situation of China's Outward Investment	/ 79

Section 3	Main Problems of China's Outward Investment	/ 99
Section 4	Prospects of China's Outward Investment	/ 111

Chapter Four	Strategic Designs and Several Important Relations of China's Outward Investment	/ 128
Section 1	Development Strategy of China's Outward Investment	/ 128
Section 2	Development Stages of China's Outward Investment	/ 136
Section 3	Implementation Conditions of China's Outward Investment	/ 145
Section 4	Implementation Mode of China's Outward Investment	/ 160
Section 5	China's Outward Investment and Domestic Investment	/ 171
Section 6	China's Outward Investment and Inward Investment	/ 179
Section 7	China's Outward Investment and International Trade	/ 191

Part Two China's Outward Investment Promotion System

Chapter Five	Study on Global Outward Investment Promotion System	/ 203
Section 1	Outward Investment Promotion System of USA	/ 203
Section 2	Outward Investment Promotion System of EU Countries	/ 208
Section 3	Outward Investment Promotion System of Japan	/ 217
Section 4	Outward Investment Promotion System of Asia's "Four Little Dragons"	/ 222
Chapter Six	Overall Design of China's Outward Investment Promotion System	/ 229
Section 1	Status Quo of China's Outward Investment Promotion System	/ 229
Section 2	Reconstruction of China's Outward Investment Promotion System	/ 233

Chapter Seven	Diplomacy Promotion System	/ 240
Section 1	Promote the Building of a Harmonious World	/ 240
Section 2	Participate in the Global Economic Governance	/ 242
Section 3	Strengthen Collaboration on Climate Change	/ 247
Section 4	Actively Carry out Resources Coordination	/ 249
Section 5	Vigorously Promote Mutual Military Trust	/ 250
Section 6	Deepen International Cooperation against Terrorism	/ 255
Section 7	Perfect Outward Aid System	/ 257
Section 8	Promote Affairs Concerning Nationals Living Abroad	/ 262
Section 9	Strengthen Diplomatic Coordination	/ 265
Chapter Eight	Culture Dissemination System	/ 269
Section 1	Improve Planning System of Culture Dissemination	/ 269
Section 2	Strengthen Assessment of Culture Dissemination	/ 272
Section 3	Perfect Chinese Language Dissemination Platform	/ 274
Section 4	Speed up Construction of Cultural Centers Abroad	/ 277
Section 5	Motivate Communication Function of Sports Culture	/ 280
Section 6	Improve Military Culture Propaganda	/ 282
Section 7	Improve Communication Ability of New Media	/ 286
Section 8	Push forward Cultural Enterprises and Cultural Products "Going out"	/ 292
Chapter Nine	Legal System	/ 297
Section 1	Speed up Domestic Investment Legislation	/ 297
Section 2	Perfect Relevant international Agreements	/ 311
Chapter Ten	Supervision and Management System	/ 331
Section 1	Optimize Institution Settings	/ 331
Section 2	Improve Supervision and Management	/ 335
Chapter Eleven	Government Finance, Tax and Banking System	/ 352
Section 1	Finance and Tax System	/ 352
Section 2	Banking System	/ 359

Chapter Twelve Intellectual Property and Standardization System	/ 370
Section 1 Strengthen International Protection of Intellectual Property Rights	/ 370
Section 2 Actively Promote Standards Competition Abroad	/ 382
Chapter Thirteen Industries Guidance and Multi-National Corporations Cultivation System	/ 395
Section 1 Industries Guidance	/ 395
Section 2 Cultivate China's Multi-National Corporations	/ 401
Chapter Fourteen Risk Prevention and Control System	/ 410
Section 1 Risk Prevention and Control System of the Government Level	/ 410
Section 2 Risk Prevention and Control System of the Enterprise Level	/ 422
Chapter Fifteen Overseas Economic and Trade Cooperation Zone Promotion System	/ 445
Section 1 Develop Cooperation Zone with Scientific Methods	/ 445
Section 2 Support the Private Enterprises in Cooperation Zone	/ 452
Chapter Sixteen Outward Securities Investment Promotion System	/ 457
Section 1 Perfect the Main System of Outward Securities Investment	/ 457
Section 2 Develop Sovereign Wealth Funds with Normal Methods	/ 463
Chapter Seventeen Social Services System	/ 469
Section 1 Independent Development of Associations	/ 469
Section 2 Construction of Credit Rating System	/ 476
Section 3 Construction of International Logistics System	/ 487
Section 4 Internationalization of Lawyer Services	/ 495

	<u>Contents</u>
Section 5 Encourage Accounting Services “Going out”	/ 504
Section 6 Encourage Consulting Services “Going out”	/ 509
Section 7 Promotion of Science and Technology intermediary Services	/ 513
Appendix: Research Reports	/ 517
Research Report One: Overseas Project Contracting: Positioning, Evaluation Mechanism and Promotion System	/ 517
Research Report Two: Strengthen the Promoting Policy of the Exploit of Oil Resources Abroad	/ 524
Research Report Three: Issues and Countermeasures of China’s Mining Enterprises “Going out”	/ 531
Research Report Four: Policy and Recommendations for China’s Electric Power Construction Enterprises Outward Investment	/ 538

绪 论

在开放经济条件下，资本流出是一个经济体融入经济全球化的重要途径。通过对外投资，可以联通国内外市场；利用全球要素价格差异，增强本国经济竞争力；促进国内经济结构的升级与优化。自 20 世纪 90 年代以来，对外投资已经取代国际贸易成为国际经济一体化的主要力量。从战略角度看，世界经济强国无一不是对外投资大国，更证明对外投资是成熟经济体标志之一和增长路径之一。中国经济要向成熟经济体转变，增强国际竞争力，实施“走出去”战略，进行对外投资是必然的选择。

早在 1992 年，党的十四大报告就明确指出：“要积极扩大我国企业的对外投资和跨国经营。”党的十五大报告提出：“鼓励能够发挥我国比较优势的对外投资，更好地利用国内国外两个市场、两种资源。”党的十六大报告指出：“实施‘走出去’战略是对外开放新阶段的重大举措，鼓励和支持有比较优势的各种所有制企业对外投资，带动商品和劳务出口，形成一批有实力的跨国企业和著名品牌，积极参与区域经济交流与合作。”党的十七大报告进一步指出：“拓展对外开放广度和深度，提高开放型经济水平；坚持对外开放的基本国策，把‘引进来’和‘走出去’更好地结合起来，扩大开放领域，优化开放结构，提高开放质量，完善内外联动、互利共赢、安全高效的开放型经济体系，形成经济全球化条件下参与国际经济合作和竞争新优势。”自从“走出去”战略提出以来，我国历年《政府工作报告》都对这一战略的具体实施进行过专门部署。2012 年中国《政府工作报告》提出：“我国正处于对外投资加快发展的重要阶段，要继续实施‘走出去’战略，加

强宏观指导，强化政策支持，简化审批手续，健全服务保障；引导各类所有制企业有序开展境外能源、原材料、农业、制造业、服务业、基础设施等领域投资合作和跨国并购；创新境外经贸合作区发展模式，支持‘走出去’的企业相互协同、集群发展；规范发展对外劳务合作；放宽居民境外投资限制；加强对外投资风险管理，维护我境外企业人员和资产安全。”

用历史眼光详尽考察当今时代特点，本课题组认为：全球金融危机的发生，为中国海外投资提供了一个历史性的契机，中国应抓住这一机遇，高度重视并加快发展中国海外投资步伐，提升中国对外开放水平。中国政府也有责任和必要从国家宏观经济发展战略的高度，对企业海外投资行为进行统筹规划和规范引导，并根据海外投资发展的动态特征，及时制定、调整和实施相关法律法规和政策措施，对本国企业海外投资活动进行鼓励、扶持、引导、监管和保护，确保海外投资的持续、健康发展，从而在企业获取微观经济利益的同时，最大限度地实现国家宏观经济战略目标。

完善中国海外投资促进体系，有利于中国在全球化背景下积极实施“走出去”战略、推进现代化建设，实现经济社会长期、稳定、可持续发展，在选题上具有重要的应用价值和理论创新意义。在消化大量前期研究成果的基础上，本课题组提出中国应构建一个立意深远、体系完备、可操作性强的包含外交促进体系、文化传播体系、法律体系、监督管理体系、财税金融体系、知识产权与标准化体系、行业引导与跨国公司培育体系、风险防控体系、境外经贸合作区促进体系、海外证券投资促进体系、社会化服务体系在内的海外投资促进体系。

海外投资（Outward Investment）作为本书的核心概念，是指各类具有独立投资决策权，并对投资结果承担责任的投资主体，包括跨国公司、跨国金融机构、官方或半官方机构和居民个人，将其拥有的货币、实物或其他形式的资产投入国外以实现价值增值的行为。它既指投资者通过新设、并购等方式在境外设立金融或非金融企业或取得既有金融或非金融企业的所有权、控制权、经营管理权等权益的直接投资行为；也包括购买外国企业的股票、政府或企业的债券，或向国外发放贷款等方式，以获取股息、利息或差价收益等的间接投资行为。本课题以海外直接投资为主要研究对象，兼顾海外间接投资的研究。

上 篇

海外投资的实践考察与理论发展