

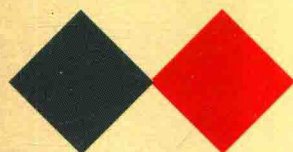


深圳市软科学研究科学发展基金会
Shenzhen Soft Science Development Foundation

资助出版

Chinese Enterprises
"Going Out" under OBOR

“一带一路”
倡议下中国企业
“走出去”



刘祥◎著



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE



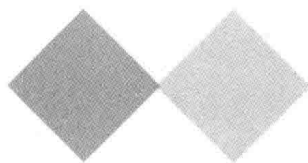
深圳市软科学研究发展基金会
Shenzhen Soft Science Development Foundation

资助出版

Chinese Enterprises "Going Out" under OBOR

“一带一路”

倡议下中国企业 “走出去”



刘祥
◎
著



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

北京

图书在版编目 (CIP) 数据

“一带一路”倡议下中国企业“走出去” / 刘祥 著.

—北京: 中国经济出版社, 2018. 11

ISBN 978-7-5136-5293-3

I. ①—… II. ①刘… III. ①企业—对外投资—研究—中国 IV. ①F279.247

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2018) 第 171316 号

责任编辑 赵静宜

责任印制 巢新强

封面设计 久品轩

出版发行 中国经济出版社

印刷者 北京力信诚印刷有限公司

经销者 各地新华书店

开 本 710mm×1000mm 1/16

印 张 21.75

字 数 334 千字

版 次 2018 年 11 月第 1 版

印 次 2018 年 11 月第 1 次

定 价 68.00 元

广告经营许可证 京西工商广字第 8179 号



中国经济出版社 网址 www.economyph.com 社址 北京市西城区百万庄北街 3 号 邮编 100037

本 版 图 书 如 存 在 印 装 质 量 问 题 , 请 与 本 社 发 行 中 心 联 系 调 换 (联 系 电 话 : 010-68330607)

版权所有 盗版必究 (举报电话: 010-68355416 010-68319282)

国家版权局反盗版举报中心 (举报电话: 12390)

服务热线: 010-88386794

根据国际投资发展规律，目前我国对外投资正处于高速增长阶段、初始发展阶段与转型升级阶段相互交汇重叠的发展时期。由资本输入国向资本输出国的转变，对于中国而言是一个重要的风向标，它既是中国发展到一定阶段的必然选择，是匹配中国经济体量的必要条件，是中国迈向投资强国的重要基础，也是中国产业结构调整和优化升级的重要推动力。

自 21 世纪初实施“走出去”战略以来，我国对外投资持续快速增长，对外直接投资流量由 2002 年的 27 亿美元增长至 2017 年的 1200 亿美元，迈入了对外直接投资大国行列，并成为资本净输出国。未来一个时期，中国“走出去”的条件将更加成熟，“走出去”的新机遇将不断呈现，“走出去”的国际环境明显改善。为进一步实现从对外投资大国到强国的转变，推动“走出去”升级，我们亟须高瞻远瞩、科学布局，把握好“走出去”的节奏和秩序，近期以境外经贸合作区建设为突破口，不断深化国际产能合作，积极探索“走出去”的新模式、新路径、新体制，加快推动由主要依托数量扩张式的 1.0 版“走出去”发展模式和路径，向依托数量和质量共同提升型的 2.0 版“走出去”发展模式和路径升级。

“一带一路”强调相关各国要打造互利共赢的“利益共同体”和共同发展繁荣的“命运共同体”，努力实现区域基础设施更加完善，安全高效的陆海空通道网络基本形成，互联互通达到新水平；投资贸易便利化水平要进一步提升，高标准自由贸易区网络基本形成，经济联系更加紧密，政治互信更加深

入；人文交流要更加广泛深入，不同文明互鉴共荣，各国人民相知相交、和平友好。

从“一带一路”倡议的路线方针来看，基础设施互联互通是“一带一路”互联互通建设的重点，而资金互通是基础设施互通的重要保障。“一带一路”倡议的实施将成为中国企业“走出去”的重要战略载体。

“一带一路”沿线涵盖中亚、南亚、西亚、东南亚和中东欧等地区的60多个国家，这些国家在基础设施建设和资金方面具有强烈的需求。根据亚洲开发银行估计，至2020年间，亚洲各经济体的内部基础设施投资需要8万亿美元，区域性基础设施建设另需3000亿美元，融资缺口巨大。我国有外汇储备、设备和技术的优势。亚洲基础设施投资银行、金砖国家开发银行和丝路基金的主要任务都是为了基础设施和“一带一路”建设提供资金支持，将成为中国对外资本输出的重要抓手。

此外，依托“一带一路”实施资本输出，对于化解过剩产能，实现产业升级具有重要的战略意义。借助“一带一路”，通过产业转移的方式来实现产能转移，既能化解国内钢铁、水泥、平板玻璃等过剩产能，又能为“一带一路”沿线国家基础设施建设提供必要的投入品。中国的劳动密集型产业和资本密集型产业可以依次转移到“一带一路”沿线国家，带动中国以及“一带一路”沿线国家产业升级和工业化水平提升，构筑以中国为雁首的“新雁行模式”。

“一带一路”倡议作为中国提出的更长时间、更大范围、更多主体、更优模式的发展思路，其在新时代所面临的经济环境更为复杂，经济属性更为突出，经济意义更为深远。中国企业是“一带一路”倡议的主体，如何营造更有召唤力的对外投资环境，支持中国企业“走出去”在“一带一路”的宏伟蓝图上描绘篇章，意义重大。

序 言

第一章 “一带一路” 倡议的重大经济意义 //1

第1节 加深“一带一路”倡议经济意义认识的必要性 //3

第2节 “一带一路”倡议是新时代中国构建开放型经济
体系的重要内容//15

第3节 “一带一路”倡议是促进沿线国家经济发展
能级的统筹平台 //27

第4节 “一带一路”倡议是持续推进经济全球化
进程的中国方案 //41

第二章 中国对外投资与企业“走出去” //49

第1节 世界对外投资规律分析 //51

第2节 全球视野下的中国对外投资形势 //57

- 第3节 中国对外投资发展历程 //66
- 第4节 中国对外投资发展现状及前景 //72
- 第5节 对外投资对国内经济的影响 //91
- 第6节 中国对“一带一路”沿线国家投资 //126

第三章 企业“走出去” 与国际产能合作 //133

- 第1节 企业“走出去”的概念及内涵 //135
- 第2节 国际产能合作的开展基础 //137
- 第3节 国际产能合作的主要挑战 //145
- 第4节 企业“走出去”产能合作策略 //148

第四章 企业“走出去” 战略与模式选择 //157

- 第1节 中国企业“走出去”的战略选择 //159
- 第2节 企业“走出去”的经营模式 //170
- 第3节 企业“走出去”面临的主要挑战 //175
- 第4节 企业“走出去”战略思路 //178

第五章 境外经贸合作区与“走出去” //183

- 第1节 境外经贸合作区的定义及内涵 //185
- 第2节 境外经贸合作区重要作用 //188
- 第3节 境外经贸合作区升级政策建议 //191

第六章 企业在“一带一路” 布局的风险及应对 //195

- 第1节 企业在“一带一路”布局的风险 //197
- 第2节 企业“走出去”税务转让定价风险分析 //201
- 第3节 企业在“一带一路”投资的风险应对措施 //207

第七章 建设“一带一路”综合服务平台 //219

第1节 建设“走出去”金融服务平台 //221

第2节 建设“走出去”税收服务平台 //225

第3节 建设“走出去”专业服务平台 //227

第八章 企业“走出去”经验借鉴与“一带一路”政策 //229

第1节 国际经验总结 //231

第2节 发展水平评判 //240

第3节 “一带一路”沿线主要国家政策概述 //247

第九章 支持企业“走出去”保障措施 //285

第1节 做好战略规划和统筹协调 //287

第2节 加大“走出去”战略投入 //293

第3节 创新对外投资合作方式 //297

第十章 “一带一路”企业“走出去”的典型案例分析 //301

第1节 典型企业案例 //303

第2节 企业“走出去”面临的主要问题 //310

第3节 企业“走出去”解决税收问题的经验 //312

第4节 典型园区案例 //325

参考文献//335

后 记//339

• 第一章 • “一带一路”倡议的
重大经济意义

Chinese Enterprises “Going Out” under OBOR

第 1 节

加深“一带一路”倡议经济意义认识的必要性

一、“一带一路”倡议提出的时代背景与实施进展

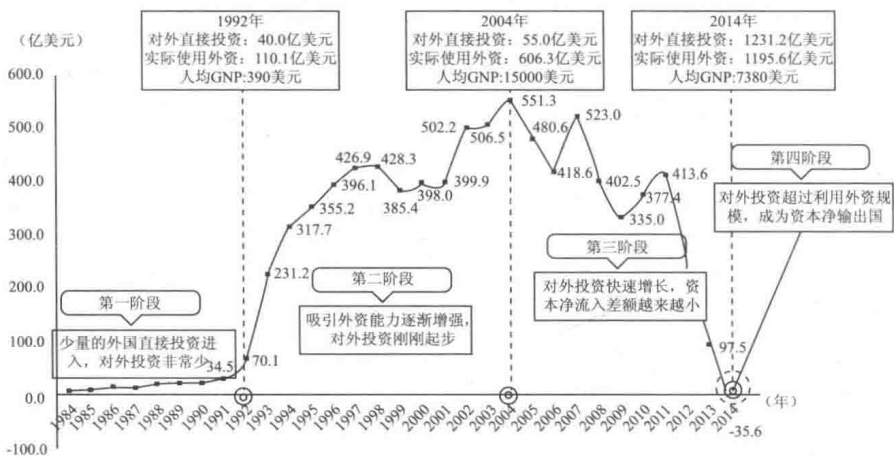
1. 时代背景与初衷

2013 年 9 月和 10 月，中国国家主席习近平先后提出共建“丝绸之路经济带”和“21 世纪海上丝绸之路”倡议（以下简称“一带一路”倡议）。彼时，中国发展面临诸多特定的时代背景。

从国内发展来看，中国步入“走出去”战略升级阶段。自 21 世纪初实施“走出去”战略以来，我国对外投资持续快速增长。2014 年，中国对外投资实现了“出超元年”的历史性突破，对外直接投资（OFDI）首次超过利用外商直接投资（IFDI），成为资本净输出国。“走出去”战略升级需要中国实现由数量扩张向质量提升转型、由获取资源向配置资源转型、由产品输出向产业输出转型、由双方共赢向三方共赢转型、由被动参与规则向主动制定规则转型。

从区域竞合来看，中国需要对冲美国“亚太再平衡”战略。自 2009 年执政以来，美国奥巴马政府基于现实经济利益诉求与美国全球战略利益，实行所谓的“亚太再平衡”战略，即从全球范围内调整力量配置，收缩美国在欧洲的部署力量，并将其转移到亚洲地区，并将亚洲地区内的力量分配从阿富汗、伊拉克等地区转移到东南亚地区。本质上，美国“亚太再平

衡”战略意在通过增强美国在亚太地区的军事、外交及经济的存在，限制中国不断增长的影响力。美国亚太战略的这种调整对中国形成了一定的外部压力，致使中国的周边环境更加复杂，中国在亚太地区的影响力受到挑战。



从国际地位来看，中国亟待提升国际经贸规则话语权。随着以 WTO 为主导的全球多边贸易体制逐渐式微，发达经济体积极推动新一轮自贸协定谈判。2010 年，美国开始主导谈判 TPP（跨太平洋伙伴关系协定，Trans-Pacific Partnership Agreement）；2013 年美欧开始 TTIP 谈判（启动跨大西洋贸易与投资伙伴协议，Transatlantic Trade and Investment Partnership）。除了 TPP 与 TTIP 带有明显的“排华”性质以外，经贸规则的重构也成为该轮谈判的重点。国际经贸合作的理念得到更新，经贸谈判的指导性框架不断扩充和延伸，新议题、新条款不断涌现，标准不断提升。国际经贸规则的重构有望在一定程度上影响全球经济治理格局。我国对外经贸谈判起步较晚，在规则方面长期扮演接受者、适应者角色，尚未建立起与自身经济或贸易规模相匹配的规则话语权地位。

表 1-1 2014 年全球有可能诞生的新生代三大自由贸易区 (%)

	RCEP	TPP	TTIP
涉及成员数量	16	12	29
人口总数占比	49	11	12
经济总量占比	28	38	47
外贸总额占比	35	32	28

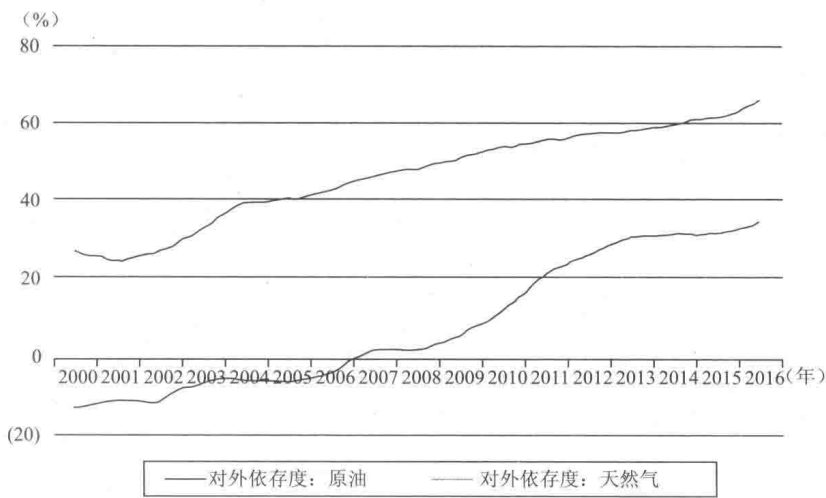


图 1-2 2000—2016 年中国原油、天然气对外依存度

从重点领域来看，中国需要加强能源保障，推动人民币国际化。进入 21 世纪以来，中国能源的对外依存度大幅上升。2014 年底，中国原油的对外依存度达 59.3%，天然气的对外依存度为 31.6%。其中 60% 的原油进口运输需要经过马六甲海峡，中国亟须加强能源保障。2000—2014 年，中国外汇储备年均增速达 25.2%；2014 年 6 月，中国外汇储备达到 39932 亿美元的峰值。中国高额的外汇储备，较高的对外投资汇率风险，人民币对铸币税、国际债券与票据市场、全球外汇储备的利用，均需要加速人民币国际化进程。

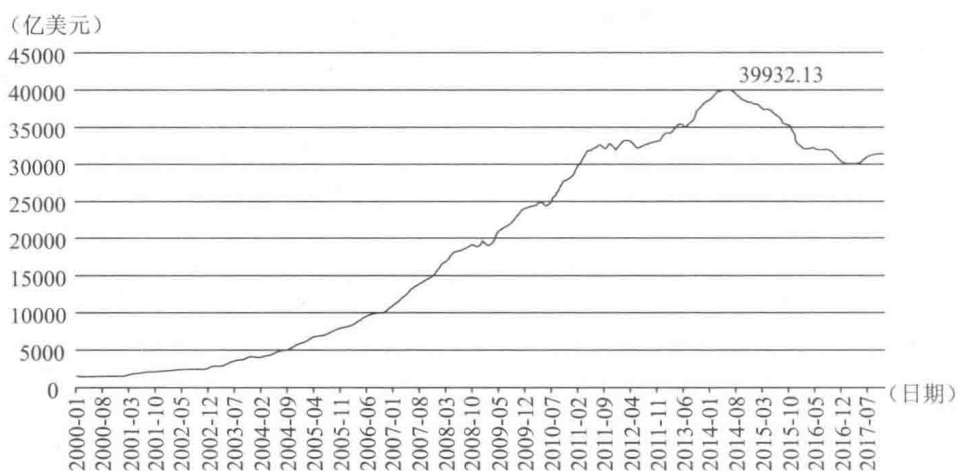


图 1-3 2000—2017 年中国外汇储备

2. 倡议理念与布局

“一带一路”倡议提出时即明确了“三共、三体、五通”的原则、目标及内容，回答了建设什么样的“一带一路”以及怎样建设好“一带一路”等重大问题，展现了“一带一路”倡议致力于推动和平、繁荣、开放、创新、文明世界的理念。

一是“共商、共建、共享”的基本原则。共商是指尊重他国治理模式的选择，追求发展最大公约数；共享是指追求互利共赢，造福沿线各国人民；共建是指将沿线国家利益、命运和责任紧密相连，注重第三方合作。共同打造全球经济治理新体系的合作。

二是“利益共同体、责任共同体、命运共同体”的合作目标。打造利益共同体是“一带一路”倡议的基调，通过沿线国家的互联互通和贸易投资便利化等深度国际经济合作，打造世界经济新的增长极，实现互利共赢。构建责任共同体是“一带一路”倡议的担当，以全新的合作模式连接起不同文明，促进不同国家及其人民和谐共处、相互学习，共同担负解决国际性难题的责任。建设命运共同体是“一带一路”倡议的升华，推动实现国与国的命运共同体、区域内命运共同体、人类命运共同体。

三是“政策沟通、设施联通、贸易畅通、资金融通、民心相通”的主要内容。“一带一路”倡议既重视开展互联互通、产能合作、贸易投资等

重点领域的务实合作，也重视推动沿线国家之间多种形式的人文交流，实现经济和文化的共同繁荣发展。其中，政策沟通是“一带一路”建设的重要保障，基础设施互联互通是“一带一路”建设的优先领域，投资贸易合作是“一带一路”建设的重点内容，资金融通是“一带一路”建设的重要支撑，民心相通是“一带一路”建设的社会根基。

“一带一路”倡议提出时划定了5大走向、6大经济走廊、多国多港的“5+6+N”总体布局，为中国主导、各国参与“一带一路”合作提供了清晰的框架。

①五大走向。丝绸之路经济带规划三大走向，一是从中国西北、东北经中亚、俄罗斯至欧洲、波罗的海；二是从中国西北经中亚、西亚至波斯湾、地中海；三是从中国西南经中南半岛至印度洋；21世纪海上丝绸之路规划两大走向，一是从中国沿海港口过南海，经马六甲海峡到印度洋，延伸至欧洲；二是从中国沿海港口过南海，向南太平洋延伸。

②六大经济走廊。“一带一路”贯穿亚欧非大陆，一头是活跃的东亚经济圈，另一头是发达的欧洲经济圈，包括新亚欧大陆桥、中蒙俄、中国—中亚—西亚、中国—中南半岛、中巴和孟中印缅六大国际经济合作走廊。

③多国多港。“多国”是指一批先期合作、战略支点国家。“多港”是指若干保障海上运输大通道安全畅通的合作港口，通过与“一带一路”沿线国家共建一批重要港口，进一步繁荣海上合作。“一带一路”沿线有众多国家，中国既要与各国平等互利合作，也要结合实际与一些国家率先合作，争取有示范效应、体现“一带一路”理念的合作成果，吸引更多国家参与共建“一带一路”。中国知名智库以战略伙伴关系为基准，区域性国际组织总部所在地和经济增长潜力为条件，综合考虑，初步筛选出了12个战略支点国家，包括东南亚区域的新加坡、印度尼西亚、菲律宾、缅甸、柬埔寨、老挝，东亚、中亚区域的蒙古国、乌兹别克斯坦、哈萨克斯坦，中东区域的沙特阿拉伯，独联体的俄罗斯和白俄罗斯。

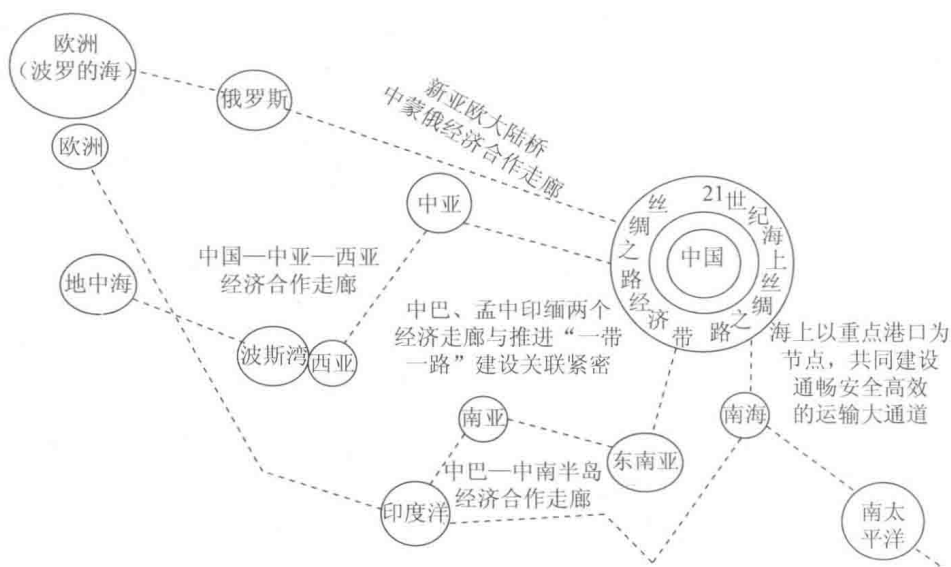


图 1-4 “一带一路”倡议五大走向及六大经济走廊

3. 实施进展与特点

三年多来，“一带一路”建设从无到有、由点及面，取得积极进展，中国“一带一路”的“朋友圈”更加广泛，“一带一路”共建模式初步形成。

一是“朋友圈”更加广泛。初期，“一带一路”倡议规划了5大走向、6大经济走廊，并划定了60余个重点合作国家。实施以来，“一带一路”建设进度和成果超出预期，已经有100多个国家和国际组织积极响应支持，40多个国家和国际组织同中国签署合作协议，“一带一路”的“朋友圈”正在不断扩大。

2013年9月，国家主席习近平在哈萨克斯坦访问时第一次提出“丝绸之路经济带”的概念。甫一提出，哈萨克斯坦就表达了加入“朋友圈”的愿望。随后，印度尼西亚、马来西亚、新加坡、泰国、柬埔寨、沙特阿拉伯、卡塔尔、斯里兰卡、土库曼斯坦、哈萨克斯坦、吉尔吉斯斯坦等多个国家，纷纷与中国确认了共同建设“一带一路”的共识。在欧洲，2014年底，中东欧16国表达了共同推进丝路经济带建设的兴趣；2015年6月，匈牙利成了第一个和中国签署“一带一路”合作文件的欧洲国家；2015年

10月，国家主席习近平的访英之旅，将“一带一路”合作延伸到了9000公里外的欧洲最西端。进入2017年，新西兰等发达国家也陆续加入其中。2017年5月，“一带一路”国际合作高峰论坛的与会代表涵盖了亚洲、欧洲、北美、拉美和非洲地区，130多个国家派出代表参加峰会。在此背景下，中国明确提出“一带一路”倡议“不设国别范围”“不搞排他性的制度设计”，秉承着开放、包容的原则，欢迎任何有意愿参与这一合作的国家、地区、区域组织和国际组织。

二是共建模式初步形成。“一带一路”建设初步形成了以基础设施与产能合作为先导、以双边或多边合作共识为先行、以重大平台为引领的共建模式。

①基础设施与产能合作为先导。2016年，中国完成了“一带一路”沿线61个国家对外工程承包营业额759.7亿美元，同比增长9.7%，占同期总额的47.7%；新签“一带一路”沿线承包工程合同额1260.3亿美元，同比增长36%，占同期全球新签合同额的51.6%。截至2016年底，中国企业在“一带一路”沿线国家建立56个境外经贸合作区，累计投资超过185.5亿美元，上缴东道国税费10.7亿美元，为当地创造就业岗位17.7万个。诸多“一带一路”沿线基础设施合作项目有序推进，例如中老铁路、中泰铁路、印尼雅万铁路、土耳其东西高铁、匈塞铁路、巴基斯坦喀喇昆仑公路二期、卡拉奇高速公路、瓜达尔港口、斯里兰卡科伦坡港口、马来西亚皇京港以及中哈、中俄、中缅油气管线等。

②双边或多边合作共识先行。在推动“一带一路”实施的进程中，中国充分重视与沿线东道国、国际组织的合作共识，积极签署政府间合作协议、自贸协定、投资协定等为代表的双边或多边合作协议。截至2017年7月，中国已与“一带一路”沿线国家或国际组织签署69个合作协议，与沿线国家签署11个自贸协定、56个双边投资协定54个双边税收协定、60多个文化交流合作协定、21个双边标准化协议。

③重大平台引领。“一带一路”倡议搭建了诸多类型的合作平台，包括亚洲基础设施投资银行、丝路基金、产能合作基金等创新融资平台；边境经济合作区等经贸合作平台；中泰气候与海洋生态系统联合实验室、中