

国家社科基金项目（编号：03BJL044）研究成果
北京市重点建设学科项目科研成果

吴国蔚◎等著

场态经济理论与 中国企业“走出去”

CHANGTAIJINGJI LILUN YU
ZHONGGUOQIYE
ZOUCHUQU

知识产权出版社

国家社科基金项目（编号：03BJL044）研究成果
北京市重点建设学科项目科研成果

场态经济理论与中国企业“走出去”

课题负责人：吴国蔚

课题组成员（以姓氏笔画为序）

王江 王涛 刘幸菡 沈蕾 李薇 洪涓
赵书华 曾诗鸿 靳茂勤 靳晓东 谢光亚

知识产权出版社

内容提要

“走出去”战略是我国经济发展的一项重要战略决策。本书全面、系统地介绍了国内外直接投资的基本理论及实践经验,创造性地提出了场态经济理论、商品流动梯度场理论、资本周转的旋度场理论、人力和人才流动的聚(散)度场理论以及区域经济发展的膜顶棚架理论。重点论述了企业“走出去”战略的模式、规划、法律问题及战略实施的政策与措施。

本书对企业境外直接投资具有指导意义,对国际直接投资理论和区域经济的发展有启发和参考的价值。可供宏观经济工作者、政府部门官员、行业管理和企业经营管理人员、高等学校师生、科技工作者和科研人员阅读和参考。

责任编辑:石红华

策划编辑:荆成恭

图书在版编目(CIP)数据

场态经济理论与中国企业“走出去”/吴国蔚等著.

—北京:知识产权出版社,2007.10

ISBN 978-7-80198-997-0

I. 场… II. 吴… III. 企业—对外投资:直接投资—研究—中国 IV. F279.23

中国版本图书馆CIP数据核字(2007)第140379号

场态经济理论与中国企业“走出去”

吴国蔚 等著

出版发行:知识产权出版社

社址:北京市海淀区马甸南村1号

网 址: <http://www.cnipr.com>

发行电话:010-82000893 82000860 转 8101

责编电话:010-82000860 转 8130

印 刷:知识产权出版社电子制印中心

开 本:850mm×1168mm 1/32

版 次:2008年1月第1版

字 数:320千字

邮 编:100088

邮 箱:bjb@cnipr.com

传 真:010-82000893

责编邮箱:shihonghua@cnipr.com

经 销:新华书店及相关销售网点

印 张:13

印 次:2008年1月第1次印刷

定 价:35.00元

版权所有 侵权必究

如有印装质量问题,本社负责调换。

前 言

国际货币基金组织（IMF）在1997年5月发表的《世界经济展望》中曾对经济全球化作过如下定义：“全球化是指由于全球范围内的跨国商品和服务交易及国际资本流动的规模和形式的增加，以及技术的广泛迅速传播，世界各国在经济上的相互依赖程度越来越强。”从生产力运动和发展的角度分析，经济全球化是人类社会经济发展的一个历史过程，这一历史过程包括两个层面：第一个层面是指“全球统一市场”的形成，即在世界范围内各国、各地区经济相互交织、相互影响、相互融合成统一整体的过程。第二个层面是指“全球市场规则”的建立，即世界范围内规范经济行为的全球规则以及以此为基础的经济运行的全球机制的建立。在这一过程中，市场经济一统天下，产品和生产要素在全球范围内自由流动和优化配置。因此，经济全球化是商品、服务和生产要素跨越国界，在全球范围内自由流动，各国、各地区经济相互融合为一体的历史发展过程。从世界经济发展趋势看，经济全球化既为各国提供了有利于在更广阔的空间里利用和配置经济资源的机会，同时也加剧了各国在全球范围内争夺市场和资源的竞争。

本书是国家社科基金一般项目课题“‘走出去’战略研究”（课题编号：03BJL044）的主要研究成果。该课题是在理论经济领域立项的，因此，对于“走出去”战略提出的经济学理论支持是其主要创新成果。本书分为八章，第一章是“走出去”战略的背景、含义及意义（田晓伟）；第二章是“走出去”战略的现有理论评价（郭晓磊）；第三章是场态经济学下的“走出去”理论创新（吴国蔚、王涛、刘幸藩）；第四章是“走出去”战略

的模式类型（谢光亚）；第五章是我国实施“走出去”战略的发展现状（曾诗鸿、赵书华、洪涓、李薇）；第六章是我国“走出去”战略规划（沈蕾）；第七章是“走出去”法律问题研究（靳晓东）；第八章是“走出去”战略的实施（靳茂勤）。这八章的前三章是从理论角度进行研究，以理论为主线贯穿起来；中间三章是在宏观层面上从理论到实际的运用；后两章是战略的实施、具体规则和途径。结构中突出了本课题研究的理论意义，又不是完全脱离实际的，不可操作的。

参加本书编写的还有：赵娟、饶华、李丹、段红娟、于楠、耿竹清、胡明晨、班岳、李星明、严苏、薛花、宋征、郎曙芳、郑春、周建军、谢兰兰、孙海燕、李辉等，本书由吴国蔚、王涛、刘幸菡、田晓伟整理与统稿。

“走出去”从学术意义上不是非常严谨的概念，只是一种方针性的口号。中国企业“走出去”还处于刚刚起步阶段，因此，在实践上的不成熟就决定了理论上的不确定和不完善，研究结论难免失之偏颇。我们诚挚期待着读者的批评与指正。

吴国蔚

2007年7月于北京

目 录

第1章 “走出去” 战略的背景、含义及意义	1
1.1 提出“走出去” 战略的背景	1
1.1.1 西方发达国家企业“走出去” 的发展趋势	5
1.1.2 发展中国家及新兴工业化国家企业“走出去” 的发展趋势	9
1.2 “走出去” 战略的含义	13
1.3 “走出去” 战略对当前中国经济发展的现实意义	15
第2章 “走出去” 战略的现有理论评价	18
2.1 国际直接投资主流理论——发达国家 的 FDI 理论	18
2.1.1 静态理论模型	19
2.1.2 动态理论模型	23
2.2 国际直接投资非主流理论——发展中国家 的 FDI 理论	25
2.2.1 静态理论模型	26
2.2.2 动态理论模型	34
2.3 其他国际直接投资理论	37
2.3.1 投资诱发要素组合理论	37
2.3.2 竞争优势发展阶段理论	38
2.4 国际直接投资理论的最新发展动态	39

第3章 场态经济学下的“走出去”理论创新	41
3.1 全球经济场理论	41
3.1.1 人类所生存的系统	41
3.1.2 场态经济	44
3.1.3 人力与人才资源聚（散）度场理论	47
3.1.4 商品流动的梯度场理论	76
3.1.5 投资周转的环量密度与旋度理论	84
3.2 “走出去”的动力研究	86
3.2.1 经济贸易场理论	86
3.2.2 “走出去”的动力分析	92
3.2.3 “走出去”的引力分析	105
3.2.4 “走出去”的惯性分析	111
3.3 “走出去”的阻力研究	113
3.3.1 传统的“走出去”阻力分析	113
3.3.2 从流体阻力到“走出去”阻力分析的理论 借鉴	114
3.4 全球经济态势与经济膜顶棚架理论	125
3.4.1 区域经济发展中经济膜顶棚架理论的引入	125
3.4.2 膜顶棚架理论的研究体系	135
第4章 “走出去”战略的模式类型	137
4.1 出口战略	137
4.1.1 间接出口	137
4.1.2 直接出口	140
4.1.3 出口战略模式的利弊	142
4.2 契约式战略	143
4.2.1 契约型战略模式的具体方式	145
4.2.2 契约式战略模式的利弊	148
4.3 国际直接投资 FDI	150

4.3.1 跨国并购	150
4.3.2 新建模式	153
4.4 国际战略联盟	155
4.4.1 国际战略联盟的类型	157
4.4.2 国际战略联盟的利弊	160
第5章 我国实施“走出去”战略的发展现状	162
5.1 “走出去”战略下的国家发展状况	162
5.1.1 “走出去”各项业务实现大幅增长	162
5.1.2 全方位、宽领域的“走出去”格局逐渐形成	165
5.1.3 方式日趋多样,水平逐步提高	173
5.1.4 经营主体队伍壮大,大型企业作用明显	173
5.1.5 对促进国民经济和对外关系发展的作用日益增强	176
5.2 “走出去”战略下的产业发展状况与趋势	177
5.2.1 产业的界定与分类	177
5.2.2 “走出去”战略下的产业总体结构状况	180
5.2.3 资源导向型产业发展现状与趋势分析	183
5.2.4 市场导向型产业发展现状与趋势分析	190
5.2.5 服务导向型产业发展现状与趋势分析	196
5.3 “走出去”战略下的企业发展现状	206
5.3.1 我国企业实施“走出去”战略的现状	207
5.3.2 我国大型企业的跨国经营战略	212
5.3.3 我国中小型企业的跨国经营战略	222
5.4 我国实施“走出去”战略的优势、风险分析	238
5.4.1 优势分析	238
5.4.2 风险分析	247

第6章 我国“走出去”战略的规划	284
6.1 我国实施“走出去”战略的前景分析	284
6.1.1 “走出去”各项业务在国际市场上仍有较大 的发展空间	284
6.1.2 我国一些企业已具备较强的“走出去”跨国 经营的条件	286
6.1.3 我国政府高度重视实施“走出去”战略	287
6.2 我国“走出去”战略规划	288
6.2.1 总体战略目标	288
6.2.2 阶段性目标	289
第7章 “走出去”法律问题研究	291
7.1 中国企业海外投资制度法律问题	291
7.1.1 我国中小企业海外投资的特点	291
7.1.2 我国中小企业海外投资中存在的主要问题	292
7.1.3 我国海外投资保险制度的现状	297
7.1.4 我国海外投资保险制度存在的问题	300
7.1.5 完善我国海外投资保险制度的构想	302
7.2 中国服务贸易“走出去”法律问题研究	311
7.2.1 我国对外服务贸易法律体系现状	311
7.2.2 从协定内容分析国际服务贸易所具有的复杂 特性	313
7.2.3 WTO 框架下构建我国国际服务贸易体系的 建议	318
第8章 “走出去”战略的实施	322
8.1 国家层面	322
8.1.1 政府应采取的对策	322
8.1.2 我国“走出去”战略政策的改革措施	326

8.1.3 推进与其他国家或地区的经济一体化进程·····	333
8.2 产业层面·····	343
8.2.1 实施“走出去”战略产业选择的总体思路·····	343
8.2.2 “走出去”战略中的主导产业选择·····	344
8.2.3 基于产业技术和经济水平的对外投资的产业 选择建议·····	353
8.2.4 完善海外投资金融服务体系·····	355
8.3 行业协会层面·····	358
8.3.1 大力推动行业协会改革·····	359
8.3.2 充分发挥行业协会功能·····	360
8.3.3 切实发挥行业协会作用·····	361
8.4 企业层面·····	362
8.4.1 中国企业“走出去”的优选模式·····	362
8.4.2 中国企业“走出去”的对策选择·····	374
8.4.3 建立适应“走出去”战略的现代企业 制度·····	385
参考文献·····	390

第 1 章 “走出去”战略的背景、含义及意义

“走出去”战略是“走出去”思想的结晶，是党中央、国务院根据国内外形势的发展变化在世纪之交的特殊时刻提出的，是事关我国经济与社会长远发展和新时期我国企业跨国经营的重大战略。贯彻实施好这一战略，首先需要对涉及这一战略的基本问题有个准确的理解与把握。

1.1 提出“走出去”战略的背景

从世界经济发展趋势看，经济全球化既为各国提供了有利于在更广阔的空间里利用和配置经济资源的机会，也加剧了各国在全球范围内争夺市场和资源的竞争。在这种情况下，一个国家拥有跨国公司的数量和规模已成为衡量这个国家经济实力和国际竞争力的重要标志。近年来，随着各国国内竞争对手的成长、国外企业的进入和许多行业增长速度的放缓，国内市场的竞争压力逐渐显现；同时，由于各国国内鼓励性政策与限制性政策、加入 WTO 引发的全球化趋势、区域或双边贸易协定等宏观经济环境的影响，各国企业开始积极实施“走出去”发展战略。可见，我国“走出去”战略的实施，是适应经济全球化趋势和世界经济结构加快重组新形势的需要（见表 1-1）。只有积极贯彻实施“走出去”战略，才能更快地适应我国加入 WTO 的要求，在更大范围内和更高层次上发展开放型经济。

表 1-1 1990-2005 年全球外商直接投资与国际生长的若干指标
(单位: 10 亿美元)

项 目	当前价格计算的价值			年增长率 (%)					
	1990 年	2004 年	2005 年	1991 - 1995 年	1995 - 2000 年	2002 年	2003 年	2004 年	2005 年
直接外资流入量	202	711	916	21.8	40.0	-25.8	-9.7	27.4	28.9
直接外资流出量	230	813	779	17.1	36.5	-29.4	4.0	44.9	-4.2
内向直接外资存量	1789	9545	10130	9.3	17.3	9.7	20.6	16.1	6.1
外向直接外资存量	1791	10325	10672	10.7	18.9	9.6	17.7	14.1	3.4
内向直接外资收入	76	562	558	30.9	17.4	10.8	37.0	32.3	-0.7
外向直接外资收入	120	607	644	18.1	12.7	6.3	37.0	26.6	6.1
跨国并购	151	381	716	24.0	51.5	-37.7	-19.7	28.2	88.2
国外子公司销售额	6045	20986	22171	8.9	10.1	11.2	30.4	11.4	5.6
国外子公司总产值	1481	4283	4517	6.9	8.8	1.9	20.3	22.8	5.4
国外子公司总资产	5956	42807	45564	13.8	21.0	36.7	27.9	3.5	6.4
国外子公司出口	1366	3733	4214	8.4	4.8	4.9	16.5	21.0	12.9
国外子公司雇员 (千人)	24551	59458	62095	3.2	11.0	10.0	-0.5	20.1	4.4
GDP (以当前价格计)	21898	40960	44674	5.9	1.3	3.9	12.1	12.1	9.1

续表

项 目	当前价格计算的价值			年增长率 (%)					
	1990 年	2004 年	2005 年	1991 - 1995 年	1995 - 2000 年	2002 年	2003 年	2004 年	2005 年
固定资产 形成总值	4925	8700	9420	5.6	1.1	0.4	12.4	15.5	8.3
特许权和许 可证收费	30	111	91	14.3	7.8	7.9	14.1	17.0	-17.9
货物和非要 素服务出口	4261	11196	12641	8.7	3.6	4.9	16.5	21.0	12.9

资料来源：UNCTAD, *World Investment Report 2006: FDI from Developing and Transition Economies*.

以 2005 年为例，全球对外直接投资流量达 7790 亿美元^①，发达国家仍是这种资本外流的主要来源。2005 年，荷兰报告资本流出 1190 亿美元，其次是法国和英国。与此同时，发展中国家（地区）外向投资也有大幅度增长，以中国香港地区居首，为 330 亿美元。事实上，发展中国家和转型期经济体在对外直接投资方面的作用正在提高。这些经济体的资本流出量在 1980 年中期以前还很少，但到 2005 年已达 1330 亿美元，占全球总数的 17% 左右，见表 1-2。

表 1-2 1994-2005 年按区域及若干国家划分的对外直接投资流量
(单位：10 亿美元)

区域/国家	1994 - 1999 年 (年平均值)	2000 年	2001 年	2002 年	2003 年	2004 年	2005 年
发达经济体	486.6	1097.5	684.8	485.1	514.8	686.3	646.2

^① 由于各国数据报告与数据收集方法的差异，该数据与全球外国直接投资流入总量数据有一定出入。

续表

区域/国家	1994 - 1999 年 (年平均)	2000 年	2001 年	2002 年	2003 年	2004 年	2005 年
欧洲	326.5	871.4	474.0	281.7	317.0	368.0	618.8
欧盟	304.2	813.1	435.4	265.8	286.1	334.9	554.8
日本	22.8	31.6	38.3	32.3	28.8	31.0	45.8
美国	114.3	142.6	124.9	134.9	129.4	222.4	-12.7
其他发达国家	22.9	51.9	47.6	36.2	39.7	64.9	-5.7
发展中经济体	64.9	143.8	76.7	49.7	35.6	112.8	117.5
非洲	2.5	1.5	-2.7	0.3	1.2	1.9	1.1
拉丁美洲和 加勒比	18.9	60.0	32.2	14.7	15.4	27.5	32.8
亚洲和大洋洲	43.5	82.2	47.2	34.7	19.0	83.4	83.6
亚洲	43.5	82.2	47.1	34.7	19.0	83.4	83.6
西亚	0.4	1.5	-1.2	0.9	-2.2	7.4	15.9
东亚	32.3	72.0	26.1	27.6	14.4	59.2	54.2
中国	2.2	0.9	6.9	2.5	-0.2	1.8	11.3
南亚	0.1	0.5	1.4	1.7	1.4	2.1	1.5
东南亚	10.7	8.2	20.8	4.6	5.4	14.7	12.0
大洋洲	0.0	0.0	0.1	0.0	0.0	0.0	0.0
东南欧与独联体	1.6	3.2	2.7	4.7	10.7	14.0	15.1
东南欧	0.1	0.0	0.1	0.6	0.2	0.2	0.5
独联体	1.5	3.2	2.5	4.1	10.6	13.8	14.6
世界总计	553.1	1244.5	764.2	539.5	561.1	813.1	778.7

资料来源: UNCTAD, *World Investment Report 2006: FDI from Developing and Transition Economies*, and FDI/TNC database ([www.unctad.org/FDI statistics](http://www.unctad.org/FDI_statistics)) .

1.1.1 西方发达国家企业“走出去”的发展趋势

1.1.1.1 以跨国公司为载体，向外拓展延伸

西方发达国家的跨国公司大都是航空母舰式企业，即由母公司和分布在世界各地的分、子公司构成，组成跨国发展网络，并将整个世界作为战略目标和调整对象。通过规模经营降低单位成本，通过分散经营利用他国廉价资源和劳动力，即使局部亏损，也会“西方不亮东方亮”，赚取高额利润。2004 年跨国公司 500 强中有 85 家来自欧盟、美国和日本三大板块，其中来自欧盟的多达 53 家。居于全球非金融跨国公司前三位的分别是通用电气、沃达丰和福特，三家合计占 100 强总资产的将近 19%，见表 1-3。西方发达国家正是以如此的优势，以跨国公司为强力载体，不断向外拓展和延伸的。

表 1-3 按国外资产排列的 2004 年世界非金融跨国公司 25 强

(单位：百万美元)

排名	公司名称	母经济体	资 产		销售额		子公司数目	
			国外	总计	国外	总计	国外	总计
1	通用电气	美国	448901	750507	56896	152866	787	1157
2	沃达丰集团	英国	247850	258626	53307	62494	70	198
3	福特汽车公司	美国	179856	305341	71444	171652	130	216
4	通用汽车	美国	173690	479603	59137	193517	166	290
5	英国石油公司	英国	154513	193213	232388	285059	445	611
6	埃克森美孚石油公司	美国	134923	195256	202870	291252	237	314
7	荷兰壳牌集团	荷兰/ 英国	129939	192811	170286	265190	328	814
8	丰田汽车公司	日本	122967	233721	102995	171467	129	341

续表

排名	公司名称	母经济体	资产		销售额		子公司数目	
			国外	总计	国外	总计	国外	总计
9	道达尔	法国	98719	114636	123265	152353	410	576
10	法国电信	法国	85669	131204	24252	58554	162	227
11	大众汽车	德国	84042	172949	80037	110463	147	228
12	赛诺菲安万特	法国	82612	104548	15418	18678	207	253
13	德意志电信	德国	79654	146834	47118	71868	266	390
14	RWE 集团	德国	78728	127179	23636	52320	345	552
15	苏伊士	法国	74051	85788	38838	50585	546	846
16	E. ON 集团	法国	72726	155364	21996	60970	303	596
17	和记黄埔	中国香港	67638	84162	17039	23037	94	103
18	西门子公司	德国	65830	108312	59224	93333	605	852
19	雀巢公司	瑞士	65396	76965	68586	69778	460	487
20	法国电力公司	法国	65365	200093	17886	55775	240	299
21	本田汽车有限公司	日本	65036	89483	61621	79951	76	188
22	维旺迪环球集团	法国	57589	94439	11613	26607	245	435
23	雪佛龙德士古	美国	57186	93208	80034	150865	121	250
24	宝马公司	德国	55726	91826	40198	55050	124	153
25	戴姆勒-克莱斯勒	美国/德国	54869	248850	68928	176391	324	641

1.1.1.2 利用垄断技术，扩张国外市场

多年来，许多实力雄厚的跨国公司（主要是其母国公司）承担起对新技术和新产品的巨额开发研制费用，然后，再将独一无二的垄断技术转移到世界各地分、子公司，并通过大规模的跨

国兼并和收购（见表 1-4 及表 1-5），进行全球性的经济扩张。这种“走出去”或向外拓展的战略是西方发达国家企业普遍采取的方式。根据美国证券公司提供的数据，仅 1998 年美国企业跨国并购就达 11500 件，并购金额 15000 亿美元。

表 1-4 2004-2005 年按产业部门划分全球跨国并购状况

（单位：百万美元）

部门	年份	全球	发达国家	发展中国家	东南欧与独联体
出售					
总计	2004	380598	315851	54700	10047
	2005	716302	598350	100633	17318
第一产业	2004	19414	11337	6157	1920
	2005	115420	110474	2858	2088
第二产业	2004	120747	105202	14956	589
	2005	203730	171020	25963	6747
第三产业	2004	240437	199312	33587	7538
	2005	397152	316856	71812	8483
购买					
总计	2004	380598	339799	39809	991
	2005	716302	626339	83150	6812
第一产业	2004	17471	14904	2509	58
	2005	105544	97876	5646	2022
第二产业	2004	106795	91269	15239	286
	2005	148742	125604	20585	2553
第三产业	2004	256332	233624	22061	647
	2005	461969	402823	56909	2237

数据来源：UNCTAD, cross-border M&A database ([www.unctad.org/FDI statistics](http://www.unctad.org/FDI_statistics))