 中国社会科学院创新工程学术出版项目

B

企业国际化蓝皮书

BLUE BOOK OF CHINESE ENTERPRISE GLOBALIZATION

No.5

中国企业全球化报告

(2018)

主编/王辉耀 苗绿

全球化智库(CCG) / 编
西南财经大学发展研究院

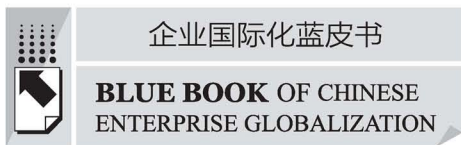
REPORT ON CHINESE ENTERPRISES GLOBALIZATION

(2018)

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

2018
版

 中国社会科学院创新工程学术出版项目



中国企业全球化报告 (2018)

REPORT ON CHINESE ENTERPRISES GLOBALIZATION
(2018)

主 编 / 王辉耀 苗 绿
全球化智库 (CCG) / 编
西南财经大学发展研究院



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

图书在版编目(CIP)数据

中国企业全球化报告. 2018 / 王辉耀, 苗绿主编;
全球化智库(CCG), 西南财经大学发展研究院编. -- 北
京: 社会科学文献出版社, 2018. 11

(企业国际化蓝皮书)

ISBN 978-7-5201-3824-6

I. ①中… II. ①王… ②苗… ③全… ④西… III.
①企业发展-研究报告-中国-2018 IV. ①F279.2

中国版本图书馆CIP数据核字(2018)第257143号

企业国际化蓝皮书 中国企业全球化报告(2018)

主 编 / 王辉耀 苗 绿

出 版 人 / 谢寿光

项目统筹 / 邓泳红 陈晴钰

责任编辑 / 陈晴钰

出 版 / 社会科学文献出版社·皮书出版分社(010)59367127

地址: 北京市北三环中路甲29号院华龙大厦 邮编: 100029

网址: www.ssap.com.cn

发 行 / 市场营销中心(010)59367081 59367083

印 装 / 三河市龙林印务有限公司

规 格 / 开 本: 787mm × 1092mm 1/16

印 张: 27.5 字 数: 411千字

版 次 / 2018年11月第1版 2018年11月第1次印刷

书 号 / ISBN 978-7-5201-3824-6

定 价 / 98.00元

皮书序列号 / PSN B-2014-427-1/1

本书如有印装质量问题, 请与读者服务中心(010-59367028)联系

 版权所有 翻印必究

本蓝皮书的研究与出版得到了河仁慈善基金会和西南财经大学的支持，特此致谢！

《中国企业全球化报告（2018）》

编委会

（按姓氏笔画排序）

- 王广发：北京法政集团董事长
卢进勇：对外经济贸易大学国际经贸学院教授
史代敏：西南财经大学副校长
龙永图：原国家外经贸部副部长，博鳌亚洲论坛原秘书长
江山：商务部美大司原司长
何宁：商务部美大司原司长，原驻美公使
何亚非：外交部原副部长
何伟文：前中国驻美旧金山、纽约总领事馆经济商务参赞
李晓西：西南财经大学发展研究院名誉院长
陈启宗：香港恒隆地产董事长，亚洲协会联席主席
陈健：商务部原副部长
卓志：西南财经大学校长
茅忠群：方太集团董事长兼总裁
赵德武：西南财经大学党委书记
高振东：宝时得科技（中国）有限公司总裁
屠新泉：对外经济贸易大学中国WTO研究院院长
崔明谟：商务部中国国际经济合作学会会长
康荣平：CCG世界华商研究所所长
曹德旺：福耀玻璃集团创始人、董事长
霍建国：商务部国际贸易经济合作研究院原院长

《中国企业全球化报告（2018）》 课 题 组

主 编 王辉耀

副 主 编 苗 绿

专家及撰稿人（按姓氏拼音排序）：

曹佳洁	丁继华	董庆前	何伟文	霍建国
李小永	卢进勇	雷宇京	苗 绿	牛 骁
唐琪娃	王辉耀	王胜地	王天鹏	韦洪斌
吴 贇	邬国华	于蔚蔚	张明超	张诗伟
张亚勤	赵 刚			

CCG 智库蓝皮书系列

- 《中国海归创业发展报告（2012）》
- 《中国海归发展报告（2013）》
- 《中国留学发展报告（2012）》
- 《中国留学发展报告（2013）》
- 《中国留学发展报告（2014）》
- 《中国留学发展报告（2015）》
- 《中国留学发展报告（2016）》
- 《中国留学发展报告（2017）》
- 《中国国际移民报告（2012）》
- 《中国国际移民报告（2014）》
- 《中国国际移民报告（2015）》
- 《中国国际移民报告（2018）》
- 《海外华侨华人专业人士报告》
- 《中国区域人才竞争力报告》
- 《中国区域国际人才竞争力报告（2017）》
- 《中国企业国际化报告（2014）》
- 《中国企业全球化报告（2015）》
- 《中国企业全球化报告（2016）》
- 《中国企业全球化报告（2017）》

主要编撰者简介

王辉耀 博士，教授，博导，全球化智库（CCG）主任，国务院参事，商务部中国国际经济合作学会副会长，欧美同学会/中国留学人员联谊会副会长，人社部中国人才研究会副会长，中国国际人才专业委员会会长，西南财经大学发展研究院院长，九三学社中央经济委员会副主任，国侨办专家咨询委员会委员，中国华侨历史学会副会长，中华海外联谊会常务理事。曾担任国家经贸部国际经济合作司官员，中组部/中央人才工作协调小组国际人才战略研究专题组组长，《国家中长期人才发展规划纲要》起草组特邀专家。

曾任加拿大魁北克驻香港和大中华区首席经济代表，哈佛大学肯尼迪学院高级研究员和布鲁金斯学会客座研究员。担任联合国国际移民组织（IOM）国际顾问理事会理事，国际大都会国际执委会委员，国际猎头协会顾问，耶鲁大学亚洲发展理事会成员，杜克-昆山大学顾问委员会成员，加拿大毅伟商学院亚洲董事会成员和德国 IZA 研究所研究员等职务。先后兼任北京大学、中国政法大学，中国农业大学、西安交通大学、广东外语外贸大学、哈尔滨工业大学、首都经贸大学和加拿大西安大略大学及中国人事科学研究院等多家大学和研究机构客座教授和博士生导师等职务。

在企业国际化、智库发展、人才战略、华侨华人、海归与留学生及国际移民等领域有大量著作和学术研究，在国内外出版相关中英文著作 70 多部，主编“企业国际化蓝皮书”《中国企业全球化报告》和“国际人才蓝皮书”系列——《中国海归发展报告》《中国留学发展报告》《中国国际移民报告》《海外华侨华人专业人士报告》和《中国区域人才竞争力报告》等，著

有《世界华商发展报告》《国际人才竞争战略》《国际人才战略文集》《国家战略》《海归时代》《当代中国海归》《人才战争》《移民潮》《哈佛肯尼迪政府学院精英课》《海归百年与中国创新》《那三届》《大国智库》和 *Entrepreneurial and Business Elites of China*、*Globalizing China*、*Reverse Migration in Contemporary China* 等一批有影响力的著作。

苗 绿 博士，全球化智库（CCG）联合创始人兼秘书长，中国国际人才专业委员会秘书长，中国欧美同学会建言献策委员会秘书长，北京师范大学国际写作中心副总干事。获得北京师范大学当代中国研究博士学位，经济管理与资源管理博士后，曾在美国纽约大学和哈佛大学担任访问学者，香港科技大学博士后，新加坡南洋理工大学连氏学者奖学金获得者。曾参与多项国家部委和社科基金研究课题，发表学术论文和专业文章多篇及出版多部学术研究著作，合著有企业国际化蓝皮书、国际人才蓝皮书系列、《出海潮》《全球化 VS 逆全球化》《大转向——谁将推动新一波全球化》《大国背后的“第四力量”》《国际猎头与人才战争》*China Goes Global* 等中英文著作多部。苗绿经常活跃于国内外各大政经、文化论坛，担任主持和发言嘉宾，她也是京城不少当代文学文化活动的组织者，曾组织和策划过多项有影响力的文化和文学活动及海归论坛。研究领域相当广泛，包括当代中国与全球化、中国智库建设、中国海归与留学发展、国际移民、当代中国文化研究等。

研究机构简介

全球化智库（CCG）

全球化智库（Center for China & Globalization）简称 CCG，是国内领先的社会智库和国际化研究网络。CCG 成立于 2008 年，总部位于北京，在国内外有近 10 个分支机构或海外代表处，“以全球视野为中国建言，以中国智慧为全球献策”，致力于中国的全球化战略、全球治理、人才国际化和企业国际化等领域的研究，目前拥有全职智库研究和专业人员近百人。CCG 是中央人才工作协调小组全国人才理论研究基地、中联部“一带一路”智库联盟理事单位、财政部“美国研究智库联盟”创始理事单位、人社部中国人才研究会国际人才专业委员会所在地，并被国家授予博士后科研工作站资质。在全球最具影响力的美国宾夕法尼亚大学《全球智库报告 2017》中，CCG 位列全球顶级智库百强榜 92 位，成为首个进入世界百强的中国社会智库，并在全球最佳社会智库榜单中被评为中国社会智库第一。同时，CCG 在国内多个智库排行榜也获高度认可，在南京大学与《光明日报》发布的《中国智库索引 CTTI 2017 发展报告》中蝉联社会智库 Top10 榜首，并入选中国社会科学院《中国智库综合评价 AMI 研究报告（2017）》“核心智库榜单”。此外 CCG 还被权威的中国管理科学学会评选为“2016~2017 年度十大中国管理价值组织”。

CCG 每年出版十多部中英文研究著作，承担多个国家部委的课题和举办多个有影响力的论坛及智库研讨会。多年来，CCG 在社会科学文献出版社连续发布国际人才蓝皮书系列报告和企业国际化蓝皮书系列报告，CCG 致力于人才国际化、企业国际化等领域的研究，成果显著。

CCG 邀请了一批在政界、企业界、智库和学术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，已形成全球化、创新性的研究网络。CCG 同全国人大、全国政协、中组部、人社部、统战部、国务院参事室、国务院侨办、科技部、教育部、商务部、发改委、中国侨联、国务院发展研究中心和中国国际经济交流中心及欧美同学会等国家有关部委和机构保持密切联系，向政府部门积极建言献策，承担其相关政策研究课题，提供独立专业的政策咨询和决策参考报告；同时也多次为北京、上海、天津、广东、江苏、浙江、四川、湖南、山东、广州、深圳、大连、无锡、苏州、东莞等地方政府提供政策咨询研究与服务。

西南财经大学发展研究院

西南财经大学发展研究院（Institute of Development Studies）成立于2009年9月12日，是西南财经大学四个学术特区之一。发展研究院是一家以服务国家、行业和地方的发展需要为己任的财经智库机构，着力研究经济社会发展中具有全局性、战略性、前瞻性的重大理论和实践问题，以不断增强西南财经大学服务社会的能力。

发展研究院由国务院参事、欧美同学会副会长、全球化智库（CCG）主任王辉耀担任院长，第一任院长、著名经济学家李晓西教授现担任名誉院长，著名经济学家张卓元教授、刘诗白教授为学术委员会主席，著名经济学家厉以宁教授等知名专家为学术顾问，卢中原、刘伟等一批著名专家学者为学术委员。发展研究院与经济学院共同建设发展经济学博士点和硕士点，于2014年开始联合招收硕士生和博士生，并设有研究机构“西南财经大学绿色经济与经济可持续发展研究基地”。

发展研究院成立9年多来，秉承“经世济民，孜孜以求”的西财精神，坚持“以项目为基础，以成果为导向，以科研为主体，以合作为关键”的协同创新发展模式，精心策划，协调组织，积极开拓，搭建了“中国人才五十人论坛”“西部人才论坛”“发展与展望论坛”“金帝雅论坛”“都江堰国际论坛”“西南财经大学发展论坛”等系列高层次交流平台，编制了《中国绿色发展指数报告》《中国经济形势分析与预测（季度报告）》《中国绿色金融报告》《人类绿色发展报告》《四川人才发展报告》《中国区域国际人才竞争力报告》《中国留学发展报告》《中国国际移民报告》《中国企业全球化报告》等一系列高水平研究成果，有效提升了西南财经大学在国内外相关领域的社会影响力。

摘 要

《中国企业全球化报告（2018）》是 CCG 对中国企业全球化发展持续追踪五年的研究成果。本报告从理论研究到实证研究，多角度全方位地对中国企业海外发展进行了梳理与分析。全书由总报告、评价篇、调查篇、专题篇、对策篇、案例篇和附录七部分组成。

总报告中，归纳总结了 2017 ~ 2018 年全球对外投资以及中国企业对外投资的发展情况和特点。纵观全球对外直接投资，从投资区域来看，美欧亚备受投资者青睐；投资行业主要集中在服务领域；投资方式上，跨国并购与绿地投资双双出现下滑；虽然贸易保护主义波及全球，但国际投资政策依然趋向自由与便利化发展。中国企业对外直接投资方面，投资区域中心从北美转至欧亚；投资主体呈多元化发展；投资方式以并购为主，绿地投资持续下降；投资领域主要集中在制造业，高端制造业发展迅速。另外，本报告分析了 2017 ~ 2018 年中国企业海外发展面临的五大挑战，即中国企业海外发展，合规经营亟待与国际接轨；从“产品走出去”到“品牌走出去”，中国企业任重而道远；走进“一带一路”的中国企业困难显现；中美大国博弈下，中国企业美国投资遇阻碍；中国企业海外对外承包工程，PPP 模式效率亟待提高。在深入分析的基础上提出相应的对策与解决方案，为中国企业海外发展提供参考与借鉴。

评价篇中，CCG 在持续更新的中国企业全球化评价体系（2018）的基础上，以追踪收集的 300 家“走出去”的中国企业数据为基础，持续推出了具有影响力的中国企业全球化 50 强榜单。另外，在分榜单中我们推介了 2018 年中国企业全球化新锐 50 强榜单、2018 年“一带一路”十大先锋企业榜单、2018 年中国企业全球化创新十强推荐榜单。



调查篇中，我们通过问卷调查和对论坛专家观点的汇总，收集了宝贵的一手资料进行分析。问卷调查部分，我们采取线上与凤凰网合作进行网上调查以及线下对企业的实地调研访谈的形式，截至2018年8月15日共回收有效问卷213份。通过问卷调查，我们对企业“走出去”的基本情况进行统计，厘清中国企业“走出去”面临的主要问题，掌握政策环境变化对企业的影响，了解走进“一带一路”企业的现状与前景。专家观点汇总部分，根据2017年第四届“中国企业全球化论坛”，整理汇编了各界专家学者与企业家的观点。旨在更深入地了解中国企业“走出去”的真实现状与存在的问题，为已经“走出去”和即将“走出去”的中国企业提供参考借鉴。

专题篇中，我们深入探讨了中国企业海外发展所面临的合规问题、民营企业海外投资实业以及“一带一路”经贸合作问题，并对中国企业海外发展的本质进行具体分析。

对策篇中，我们探讨了中小企业海外发展的困境，邀请专业律师对中国企业跨境并购交易合同核心条款进行解读，对近期中、美、欧的准入法规对央企的影响进行分析，并针对中美贸易紧张局势，提出维护双边稳定大局的10条建议。

案例篇中，我们精选了福耀玻璃、复星、科锐国际、百度、京东、碧桂园、爸爸的选择、河南航投八家中国企业“走出去”的经典案例。通过对案例的分析与解读，为中国企业海外发展提供借鉴与参考。

最后，附录部分汇总了全球化智库（CCG）收集统计的2017~2018年对外投资事件，为读者了解中国企业海外发展提供帮助。我们希望本报告为推动中国企业海外发展走向更高层次提供理论基础，为国家有关部门制定政策提供有益参考。

序一 坚守：中国企业全球化的 曲折前进之路

2017 年全球经济进入平稳复苏轨道，然而受逆全球化和贸易保护主义等影响，全球对外直接投资出现大幅下降，2017 年全球 FDI (Foreign Direct Investment) 同比下降 23%，总额跌至 1.43 万亿美元。作为世界经济体系中的一员，2017 年中国企业海外直接投资出现十余年来的首次下滑，从 2016 年全球对外投资排名的第二位下滑至第三位，全年对外投资总额为 1582.9 亿美元。近年来中国与其他国家的贸易摩擦不断增多，特别是自美国总统特朗普上台以来，中美贸易关系日益紧张，2018 年 3 月开始，中美双方均对对方产品采取了反倾销措施，对相关商品提高关税，中美“贸易战”之声甚嚣尘上，最终搞得中美两国企业和民众人心惶惶，更引发了股市下跌，市场惊慌。一时质疑之声四起，中国加入世贸组织的选择是否正确？中国对外贸易之路将走向何方？中国是否应该继续支持经济全球化？中国企业在新的时代背景下是否还要“走出去”？如何“走出去”？

现实的不明朗总是会给人们前进的信心带来丝丝疑虑，但看问题不应仅看当前和表面，还应关注整体发展历程和深层逻辑。2018 年正值中国改革开放 40 年，也是中国加入 WTO 的成人之际，还是中国推进全面深化改革的五年历程节点，在这样关键的年份，借 CCG《中国企业全球化报告（2018）》推出之际，我们回顾总结中国企业全球化的四十年，客观理性分析今天的挑战与机遇，展望中国企业全球化的未来之路，是非常必要的。



一 回顾：中国企业全球化的过去40年

中国企业全球化必然需要中国企业“走出去”。新中国成立后至1978年的30年间，中国企业也曾在海外开展一些投资活动，虽然当时的海外分支机构规模小、发展慢，但中国企业“走出去”的微弱萌芽也为中国企业在改革开放后至今的40年发展进程提供了经验和基础。回望改革开放40年，中国企业从墨守成规、蜗居一方到勇敢地走出国门再到成为21世纪世界经济全球化的重要推动者和践行者，回顾中国企业全球化的峥嵘40年，有助于更好地指导我们应对今天的挑战。

第一，中国企业全球化的初步发展期。1978年中国共产党十一届三中全会宣布中国实施改革开放，将工作重心转移到经济建设上来，各种有利于经济发展的政策法规相继出台，国内企业到海外投资办厂得到初步发展。1979年国务院颁布了15项经济改革措施，其中第13项提出“允许出国办企业”，使得中国企业“走出去”得到官方认可。从此，以中国化工进出口总公司、中国五矿进出口总公司、上海机械进出口公司等为代表的外贸公司凭借着新中国成立初期的经验和敢闯敢拼的精神开启了中国企业的全球化之路。直至1992年，中国各类企业已经在120多个国家和地区开办了4117家合资、独资和合作生产企业，总投资额达32.04亿美元。

第二，中国企业全球化的调整发展期。1993年开始，中国决定实行经济结构调整，紧缩银根，让过热的经济实现软着陆，因此中国企业全球化的进程进入结构调整和清理整顿阶段，也导致从1993年至21世纪初期，中国企业全球化的发展速度放缓。有数据显示，这一阶段，中国企业对外直接投资为12.78亿美元，批准设立海外企业1500家左右。直接投资的范围则扩大到开发国外资源和制造加工业，此外还包括进出口贸易、工程承包、咨询服务等第三产业。当时的环境下，世界经济全球化几乎成为世界各发达国家的共识，世界经济水平远高于我国跨国公司的发展水平，但看到了差距就看到了努力的方向。在总结这一阶段经验后，中国政府提出了要发展比较优势



产业，更要重视有实力的国有企业走出去，以国内国外两个市场、两种资源全力支持中国企业在海外发展。

第三，中国企业全球化的快速发展期。21 世纪到来，中国企业全球化的发展进程随着中国加入世界贸易组织（WTO）而逐步加快，外国商品和资本快速流入中国，中国企业全球化也呈现前所未有的高速发展。入世加快了中国经济与世界经济融合的进程，不仅推动了中国经济的发展，也促进了世界经济的增长、加快了世界经济全球化的进程。但入世以来中国企业海外发展机遇与挑战并存。在机遇方面，中国入世是全世界的巨大利好，使得全球开始享受中国作为一个世界工厂所生产出来的价廉物美的产品，相当于中国正进行着一个“世界级别的扶贫工程”，入世 18 年，使国人开阔了眼界，解放了中国对外贸易的生产力，真正实现了以改革促开放，以开放促发展的愿景。在挑战方面，在 WTO 规则的约束下，大部分国家都在向贸易自由的方向努力，但由于现行规则的不完善，贸易保护主义经常无孔不入，因此采取与 WTO 不直接冲突的各种保护措施，已经成为经济全球化过程中贸易保护主义的普遍形态。中国企业在入世后，早期由于廉价劳动力红利而受到发达国家反倾销、反补贴贸易保护手段的调查，现阶段，随着中国科技实力增强，逐渐走向产业链顶端，发达国家又开始以技术壁垒、知识产权保护和绿色壁垒为理由对中国进行调查。尽管入世 18 年间，中国企业全球化进程屡受挫折，但目前中国已经成为世界第三大对外投资来源国和第二大外国直接投资目的国，成果显而易见。

二 博弈：中国企业全球化的现实纷争

2018 年 3 月，美国开始向中国频频出击，多次向中国各类出口产品加征关税，中美贸易关系成为热点话题，“中美贸易战”一触即发，但对于当前中美之间的贸易分析不可过分渲染和夸大，以“贸易战”命名只会给两国企业和民众带来恐慌，并引起股价大跌。

2001 年中国入世后，中美之间打过很多所谓的“反倾销战”“反补贴