

学校编码: 10384

分类号\_\_\_\_\_密级\_\_\_\_\_

学 号: 200413041

UDC \_\_\_\_\_

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

经济全球化背景下的中国民营企业对外投资  
—基于温州民营企业实施“走出去”战略的研究

Foreign Investments made by Chinese Nongovernmental  
Enterprises in the background of Economic Globalization  
—Research based on the “Foreign-Oriented” Strategy  
applied by Wen Zhou’s Nongovernmental Enterprises

王 荣 伟

指导教师姓名: 黄 建 忠 教授

专 业 名 称: 国 际 贸 易 学

论文提交日期: 2007 年 4 月

论文答辩时间: 2007 年 月

学位授予日期: 2007 年 月

答辩委员会主席: \_\_\_\_\_

评 阅 人: \_\_\_\_\_

2007 年 4 月

# 厦门大学学位论文原创性声明

兹呈交的学位论文，是本人在导师指导下独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考的其他个人或集体的研究成果，均在文中以明确方式标明。本人依法享有和承担由此论文产生的权利和责任。

声明人（签名）：

年 月 日

厦门大学博硕士学位论文摘要库

# 厦门大学学位论文著作权使用声明

本人完全了解厦门大学有关保留、使用学位论文的规定。厦门大学有权保留并向国家主管部门或其指定机构送交论文的纸质版和电子版，有权将学位论文用于非赢利目的的少量复制并允许论文进入学校图书馆被查阅，有权将学位论文的内容编入有关数据库进行检索，有权将学位论文的标题和摘要汇编出版。保密的学位论文在解密后适用本规定。

本学位论文属于

1、保密（ ），在            年解密后适用本授权书。

2、不保密（ ）

（请在以上相应括号内打“√”）

作者签名：

日期：      年   月   日

导师签名：

日期：      年   月   日

厦门大学博硕士学位论文摘要库

## 内容摘要

经济全球化趋势的不断深入和发展带来了全球资源的重新分配与调整,在新的市场格局与竞争态势形成过程中,越来越多的企业走上了海外扩张的道路。在寻求企业资源有效整合最佳途径的目标引导下,世界企业虽形态各异、条件千差万别,但都面临着同样的契机与挑战。改革开放近 30 年来,特别是入世 5 年来,我国民营经济异军突起,发展迅猛,出于与众多跨国企业同样的目的,他们也正在国际化经营的道路上不断摸索,力图在全球市场竞争中占据一席之地。

本文基于对外投资和跨国经营若干理论,主要运用实地调研和案例分析的研究方法,对温州民营企业国际化经营的成长路径、投资形式、地域分布以及“走出去”过程中遇到的困难及问题等进行深入的考查研究,并据此为我国民营企业开展对外投资提出若干政策建议。

本文主要内容安排如下:

第一章简要回顾和阐释企业对外投资理论:经典企业对外投资理论、发展中国家中小企业对外投资理论、新发展的对外投资理论。

第二章从我国民营企业对外投资面临的国内外环境以及自身的经营条件入手,研究分析我国民营企业实施跨国经营的一般条件和特殊因素,从而论证民营企业对外投资行为的可行性。

第三章采用实地考察和调研的方式,以温州民营企业“走出去”为例,结合调研数据深入分析民营企业境外投资的成长历程、发展规模、经营模式、股权形式、地域分布等,总结出民营企业境外投资的特点,并探讨了民营企业对外投资过程中遇到的问题和困难。

第四章针对国际上比较成熟的几个区域的对外投资模式进行了比较分析,并得出对我国企业“走出去”的几点启示。

第五章在前文研究分析的基础上,针对民营企业对外投资过程中的问题,从法律、政府、企业自身等几方面提出了若干对策建议。

**关键词:** 民营企业; 对外投资; 温州模式

厦门大学博硕士学位论文摘要库

## ABSTRACT

The economic globalization has been advancing and developing, which causes the redistribution and assignment of global resources; As new market situation and completing system come into being, more and more enterprises take measures to make foreign investment. Aiming at seeking the best mode for integrating the enterprise' resource efficiently, all the enterprises in the world faces the same challenges and opportunities, despite their various shapes and different conditions. The reform and opening policy has been carried out for three decades, during which our nongovernmental enterprises suddenly comes into being as a new force, develops very rapidly, especially during the five years after China being a member of WTO, they are groping the way of international operation and attempt to take up their own positions in the global market, thus keeping pace with many transnational enterprises' strategy.

Base on different theories on foreign investment and transnational operation, this paper primarily applies the research method of on-the-spot investigation and case analysis, and make a deep investigation into issues as follows: the course Wen Zhou's nongovernmental enterprises going through, the form of their investment, regional distribution of investment, as well as the difficulties encountered in the course of implementing "Foreign- Oriented" Strategy, and accordingly propose some tactics and suggestions helpful to our nongovernmental enterprises to make foreign investment.

This paper arranged as follows:

Chapter 1 reviewing and explaining the theory on Enterprises' Foreign Investments briefly: classical theory on Enterprises' Foreign Investments, theory on Foreign Investments based on small and middle sized Enterprises in developing countries, latest development of the theory on Enterprises' Foreign Investments since 1980 s.

Chapter 2 analyzing the external and internal conditions for our nongovernmental enterprises to make foreign investments, and their own conditions, then make analysis of the general conditions and particular factors for our nongovernmental enterprises to make foreign investments, thus justifying the feasibility of their foreign investment.



Chapter 3 applying the research method of on-the-spot investigation and research, taking Wen Zhou's Nongovernmental Enterprises as an example, and on the basis of the research data, analyzing the experience of Wen Zhou's nongovernmental enterprises in making foreign investment, their scale, form of stock share, regional distribution of investment etc., the course Wen Zhou's nongovernmental enterprises going through the form of their investment, regional distribution of investment, summarizing the characteristics of foreign investment made by nongovernmental enterprises, While discussing the problems and difficulties emerged during this course.

Chapter 4 taking several successful regions in the world as examples and making comparative analysis of their model of Foreign Investments; then achieving some inspirations helpful to our enterprises.

Chapter 5 basing on the above analysis, and taking the problems emerged in the nongovernmental enterprises in making foreign investment into consideration; propose some measures and suggestions concerning law, government and enterprise.

**Key words:** Nongovernmental Enterprises; Foreign Investments; Wen Zhou Mode.

## 目 录

导 论	错误! 未定义书签。
第一节 选题的意义	1
第二节 文献综述	1
第三节 本文的研究方法和创新点	3
<b>第一章 企业对外投资理论的拓展</b>	<b>5</b>
第一节 经典企业对外投资理论	5
第二节 发展中国家中小企业对外投资理论	6
第三节 企业对外投资理论的新发展	9
<b>第二章 我国民营企业对外投资的外部与内部条件分析</b>	<b>12</b>
第一节 我国民营企业对外投资的国际环境条件	12
第二节 我国民营企业对外投资的国内现实条件	14
第三节 我国民营企业对外投资的特殊因素分析	17
<b>第三章 我国民营企业对外投资的发展状况与问题——以温州为例</b>	<b>20</b>
第一节 我国民营企业对外投资现状分析	20
第二节 我国民营企业对外投资状况调查——基于温州 188 家民营企业境外投资微观数据的分析	22
第三节 当前我国民营企业对外投资所遇到的问题	34
<b>第四章 企业对外投资的国际经验比较与借鉴</b>	<b>错误! 未定义书签。</b>
第一节 企业对外投资的主要模式	38
第二节 各种模式的比较分析	40
第三节 国际经验对我国企业对外投资的启示	43

---

**第五章 推进我国民营企业“走出去”战略的若干对策建议. .... 47**

第一节 突破民营企业对外投资的制度约束 ..... 47

第二节 构建民营企业对外投资的外部支持体系..... 50

第三节 培育和加强民营企业自身的国际化能力 ..... 53

**参考文献..... 错误！未定义书签。**

**后 记..... 59**

厦门大学博硕士论文摘要库

## Contents

<b>Introduction.....</b>	<b>1</b>
1. The Meaning of Subject .....	1
2. Summaries of Literatures .....	1
3. The Research Method and Creativity of This Paper .....	3
<b>Chapter1: Extension of the Theories on Enterprises' Foreign Investments.....</b>	<b>5</b>
1. Classical Theory on Enterprises' Foreign Investments.....	5
2.Theory on Foreign Investments based on Small and Middle Sized Enterprises in Developing Countries .....	6
3. New Development of the Theory on Enterprises' Foreign Investments.....	9
<b>Chapter2: The Analysis of the External and Internal Conditions for our Nongovernmental Enterprises to Make Foreign Investments...12</b>	
1. The International Circumstances for our Nongovernmental Enterprises to Make Foreign Investments.....	12
2. Internal Actual Conditions for our Nongovernmental Enterprises to Make Foreign Investments .....	14
3. Analysis of the Particular Factors concerning our Nongovernmental Enterprises to make Foreign Investments.....	17
<b>Chapter3: The Situation and Problems of Foreign Investments made by Chinese Nongovernmental Enterprises——Wen Zhou as an example.....</b>	<b>20</b>
1. Analysis of the current situation of Foreign Investments made by Chinese Nongovernmental Enterprises.....	20
2. Investigation into the current situation of Foreign Investments made by Chinese Nongovernmental Enterprises .....	22
3.The problems emerged in the Foreign Investments made by Chinese Nongovernmental Enterprises.....	34
<b>Chapter4: International experience on Enterprises' Foreign Investments :Comparison and Lessons.....</b>	<b>38</b>

---

1. Primary mode of Enterprises' Foreign Investments.....	38
2. Comparative analysis of different modes.....	40
3. Inspiration for our Enterprises' Foreign Investments .....	43
<b>Chapter5: Some Measures and Suggestions in favor of our</b>	
<b>Nongovernmental Enterprise's "Foreign- Oriented" Strategy.....</b>	<b>47</b>
1. To break the institutional restriction on Foreign Investments made by Nongovernmental Enterprises.....	47
2. To construct external supporting system for Nongovernmental enterprises to make Foreign Investments.....	50
3. To cultivate and enforce their Ability of Internationalization.....	53
<b>Reference.....</b>	<b>57</b>
<b>Post Script.....</b>	<b>59</b>

厦门大学博士论文摘要

厦门大学博硕士学位论文摘要库

## 导 论

### 第一节 选题的意义

经济全球化背景下，各国产品、服务、资本、技术跨国界流动，各国经济相互联系、相互依存不断加深。全球产业结构不断出现新的调整和转移变化。随着商品、劳务贸易和资本流动的纵深发展，由企业主导，以控制所有权为特征的对外投资和生产国际化趋势越来越明显。

我国民营企业在国内市场竞争中成长起来，充分显示了机制优势，形成了适应市场的产业特征，为走向国际市场、开展对外投资和跨国经营创造了条件，必将成为我国企业跨国经营的重要力量。这在客观上要求日益发展壮大的中国民营企业必须树立全球化的发展理念，走向国际市场来拓展自己的发展空间，实现适合自身现实条件的跨国经营。

温州作为全国民营经济最为发达的地区之一，“走出去”已经成为温州民营企业发展的一个重要特征。温州企业的对外投资主要是在国外建立营销网络、生产基地和研发中心，以及境外收购兼并企业等，这有利于企业实现低成本扩张和做大做强，可以在更大范围内配置和享用资源，从而不仅放大增强了温州民营经济，也为中国民营经济对外投资提供了可借鉴的发展路径。因此，以温州民营企业走出去研究为例，选择经济全球化背景下的民营企业对外投资研究成为一项十分有意义的课题。

目前已有国内学者研究中国民营企业对外投资行为，但以完整的温州民营企业对外投资的理论和实践研究比较少。因此，本文试图通过温州民营企业的实地调研和案例分析，对我国民营企业的跨国投资经营提出一些建设性的对策建议。

### 第二节 文献综述

以往学术界对于中国企业对外直接投资活动的研究主要以国有企业作为对象，而对于民营企业这一特定主体的对外直接投资活动研究甚少，其主要文献和成果乃集中于最近几年。概括地说，现有的研究主要围绕以下几个方面展开：(1)

关于民营企业对外投资的理论基础；(2)关于民营企业跨国经营的成功经验及国际比较；(3)关于民营企业“走出去”模式研究；(4)关于民营企业国际化的个案调研。

在研究民营企业对外投资的理论基础方面，宓红(2003)从小规模技术理论阐述浙江民营企业对外直接投资的优势<sup>①</sup>，她认为，小规模技术理论强调发展中国家跨国公司具有的竞争优势不是绝对优势，而是相对优势。这个“相对”主要包括两个方面：一方面相对于发达国家的跨国公司，发展中国家的跨国公司拥有适合当地市场条件的生产技术，因而在同类型发展中国家市场具有竞争优势；另一方面，相对于欠发达国家的当地企业，许多发展中国家的跨国公司又具有先进的生产技术，因而具有竞争优势。浙江民营企业发展境外直接投资正是具备了这种相对优势。欧阳晓(2004)提出根据国际投资理论<sup>②</sup>，随着科技的进步和生产力的提高，一个国家的跨国经营的动因将愈益高级化，即由以资源和市场寻求型为主，向以效率和战略资产寻求型为主的转变。我国是一个各地区、各行业、各企业经济技术力量不平衡的大国，某些具有能力和处于中上发达水平的地区应该在稳定资源和市场寻求型的基础上，有选择地朝着寻求效率和战略资产的高级化方向发展。

汪忠明(2003)研究了浙江民营企业跨国经营的成功经验<sup>③</sup>，他指出浙江地方政府在推动民营企业走出去方面起了积极作用，不仅赋予民营企业跨国经营自主决策权，而且为民营企业跨国经营提供融资等各式服务，并肯定了浙江民营企业在改革产权制度，构建跨国经营战略联盟，搭建国际营销网络等方面的成功做法。汪忠明(2004)还通过比较分析美、日、英等发达国家跨国公司，主要是中小企业跨国公司近年来发展的成功经验<sup>④</sup>，从法律制度、政策性融资、行业协会等宏观方面和企业自身的科研开发创新，国际市场导向战略，“本土化”经营战略等微观层面，提出了一些值得其他企业学习和借鉴的措施。

关于民营企业“走出去”模式研究，林俐(2003, 2004)先后指出温州民营企业“走出去”的模式有：合作出口式走出区、创建境外专业市场、国际连锁专卖、国外设立研发中心、与国际巨头强强合作、海外设立生产基地等，并认为温

<sup>①</sup> 宓红. 从小规模技术理论看浙江民营企业对外直接投资的优势[J]亚太经济, 2003, (3): 65—67.

<sup>②</sup> 欧阳晓. 湖南企业跨国投资的进展与趋势[J]国际贸易问题, 2004, (9): 52—54.

<sup>③</sup> 汪忠明. 浙江民企跨国经营的启示[J]政策瞭望, 2003, (12): 8—9.

<sup>④</sup> 汪忠明. 民营企业跨国经营的比较研究[J]国际贸易问题, 2004, (5): 69—72.



Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to [etd@xmu.edu.cn](mailto:etd@xmu.edu.cn) for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库