



国家高端智库报告



QINGDAO MULTINATIONALS SUMMIT
跨国公司领导人青岛峰会

跨国公司在华： 共享“中国式现代化”新机遇



商务部国际贸易经济合作研究院

2024 年 8 月

编委会

主 任 俞子荣

副主任 付 丽

成 员 于 鹏 张久琴 耿 楠 朱 聪
王 宁



QMS

2023 年，受经济增长乏力、地缘政治等因素影响，全球直接投资整体呈现收缩态势，流向多数地区的外国直接投资略有下降。同全球趋势相一致，中国引资规模虽有所下滑，但仍处于近十年来较高水平，跨国公司优化在华投资布局，持续深耕中国市场。跨国公司是发展的直接参与力量、中国高质量发展的重要支撑和深度融入全球产业链供应链的重要纽带。同时，跨国公司也在利润收益增长、成本结构和要素配置优化等方面持续受益。

以中国式现代化全面推进强国建设、民族复兴伟业，是新时代新征程党和国家的中心任务。推进中国式现代化为跨国公司带来新的增长机遇。人口规模巨大的现代化促进全国统一大市场的建立，为跨国公司提供了广阔市场需求空间；全体人民共同富裕的现代化推进城乡融合和区域协调发展，推动新质生产力创新发展，有利于跨国公司优化战略布局；物质文明和精神文明协调的现代化塑造了市场化、法治化、国际化一流营商环境，为跨国公司提供了最佳的市场选择；人与自然和谐共生的现代化推进中国经济社会的绿色转型，助力跨国公司高质量发展；走和平发展道路的现代化打造更高水平开放平台，为跨国公司经营决策提供更多确定性。

展望未来，我们鼓励跨国公司更加坚定信心，深耕中国市场，提升中国业务在跨国公司全球布局中的地位和能级，在中国设立全球或亚太地区总部，加快企业经营“本土化”进程，结合自身发展战略，做好长期扎根中国市场的规划，实现与中国的合作共赢。

一、跨国公司：共鉴全球投资发展的起落	1
（一）跨国公司在全球：全球直接投资轻微下滑.....	1
（二）跨国公司在华：持续深耕市场	5
二、跨国公司：共促中国式现代化的新发展.....	10
（一）跨国公司是现代化贡献者.....	11
（二）跨国公司是现代化的受益者.....	17
三、跨国公司：共享中国式现代化的新机遇.....	24
（一）人口规模巨大的现代化为跨国公司提供广阔市场需求空间	25
（二）全体人民共同富裕的现代化促进跨国公司优化战略布局.....	29
（三）物质文明和精神文明相协调的现代化为跨国公司提供优质营商环境	33
（四）人与自然和谐共生的现代化推动跨国公司更高质量发展.....	41
（五）走和平发展道路的现代化为跨国公司提供更高水平开放平台	45
四、跨国公司：共启中国式现代化的新征程.....	50
（一）抓住消费新潜力，共享市场机遇.....	51
（二）优化投资布局，助力共同富裕	52
（三）积极参与现代产业体系建设，聚焦新质生产力	53
（四）践行绿色低碳理念，共筑可持续发展	54
（五）发挥纽带作用，“链”接中国与世界	55
（六）参与中国开放，共创新发展格局	56



1 跨国公司： 共鉴全球投资发展的起落

跨国公司： 共鉴全球投资发展的起落

2023 年，受经济增长乏力、地缘政治等因素影响，全球外国直接投资整体呈现收缩态势。同全球趋势相一致，中国引资规模虽有所下滑，但仍处于近十年来较高水平，跨国公司优化在华投资布局，持续深耕中国市场。

（一）跨国公司在全球：全球直接投资轻微下滑

联合国贸易和发展会议（UNCTAD）发布的《世界投资报告 2024》显示，2023 年全球外国直接投资整体有所收缩，但在存量、绿地投资、投资环境等方面有所进步。

1. 全球外国直接投资流量收缩，存量扩张

从流量看，2023 年，在全球经济增长放缓的背景下，由于全球贸易和地缘政治紧张局势，全球外国直接投资下降 2% 至 1.3 万亿美元（见图 1-1）。

从存量看，2023 年，由于全球利率普遍上升，股市和跨国公司的盈利能力增强，全球外国直接投资存量为 49.1 万亿美元，比上年末增长 11%（见图 1-2）。

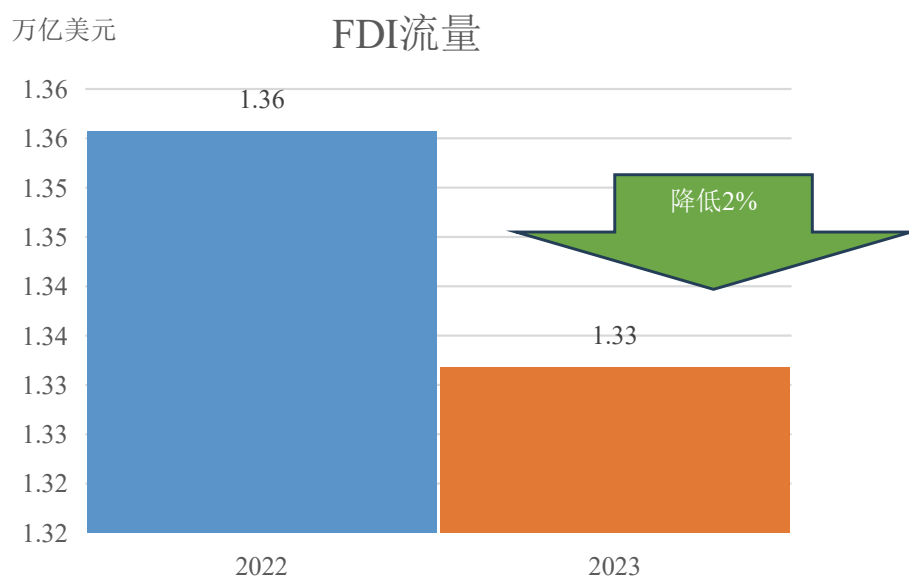


图 1-1 2023 年全球外国直接投流量变化

数据来源：UNCTAD 数据库。

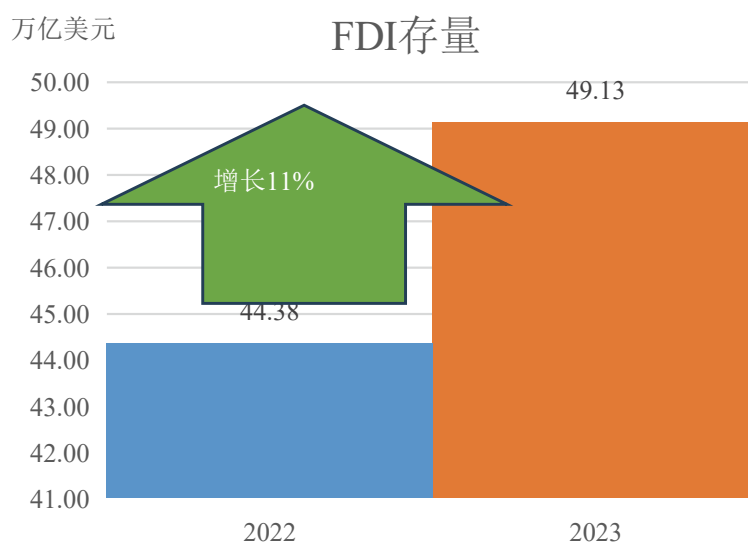


图 1-2 2023 年全球外国直接投存量变化

数据来源：UNCTAD 数据库。

2. 流向多数地区的外国直接投资略有下降

2023 年，流入发展中经济体的外国直接投资约为 8670 亿美元，下降了 7%。其中亚洲发展中经济体¹下降了 8%，非洲下降了 3%，拉丁美洲和加勒比地区下降了 1%，这表明发展中国家普遍面临着更为不利的国际投资环境。流入发达经济体的外国直接投资有所增加，主要是由于卢森堡、荷兰、爱尔兰等几个欧洲“导管经济体”²有大量资金流入。除去“导管经济体”，流入欧洲其他地区的外国直接投资下降了 14%。流入北美的外国直接投资下降了 5%（见图 1-3）。

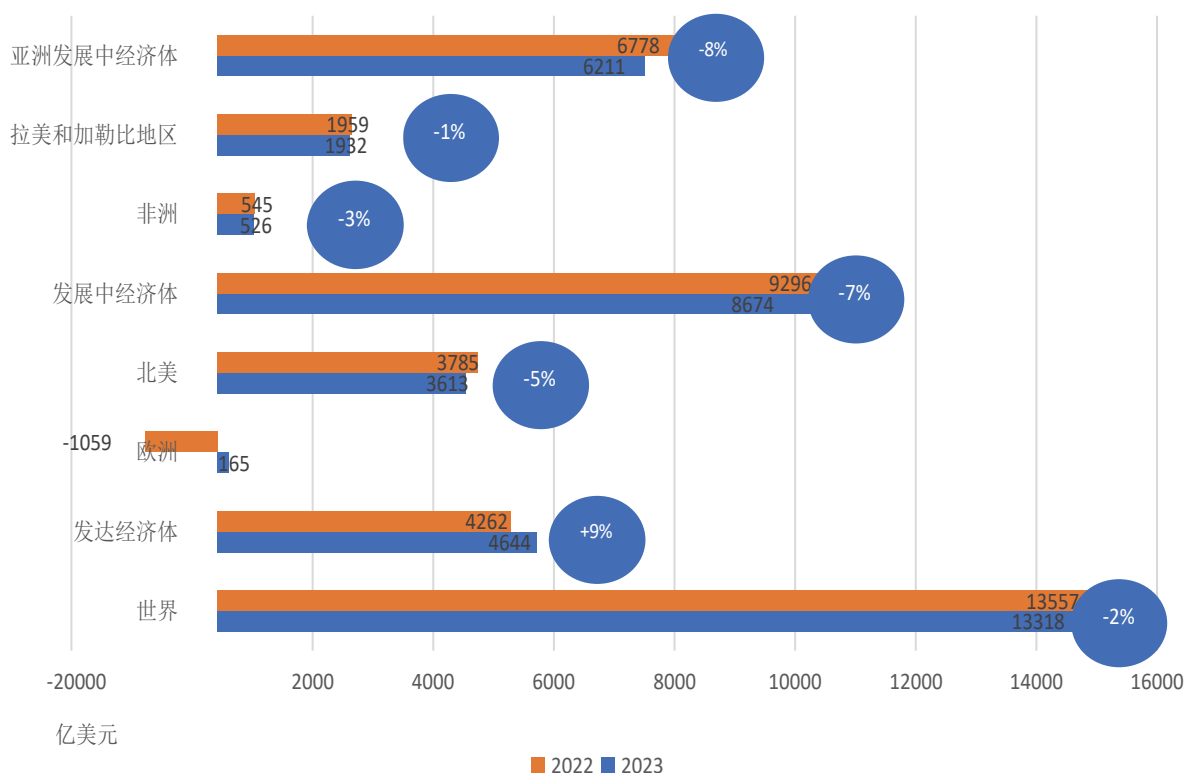


图 1-3 2022-2023 年全球各区域外国直接投资情况

数据来源：UNCTAD 数据库。

1. 根据 UNCTAD 分类，“亚洲发展中经济体 Developing Asia”包括除日本、韩国外的其他亚洲经济体。
2. conduit economies，即作为跨国企业的投资中转地，对资本转移征税少或不征税。

3. 跨国公司全球绿地投资活跃

跨国公司在全球生产网络中的作用举足轻重。跨国公司作为外国直接投资的主体，在 2023 年的整体利润情况较好，融资条件更加宽松。绿地投资项目数在 2023 年同比增加 2%（见图 1-4），特别是制造业领域绿地投资持续 10 余年的下跌趋势得到扭转。

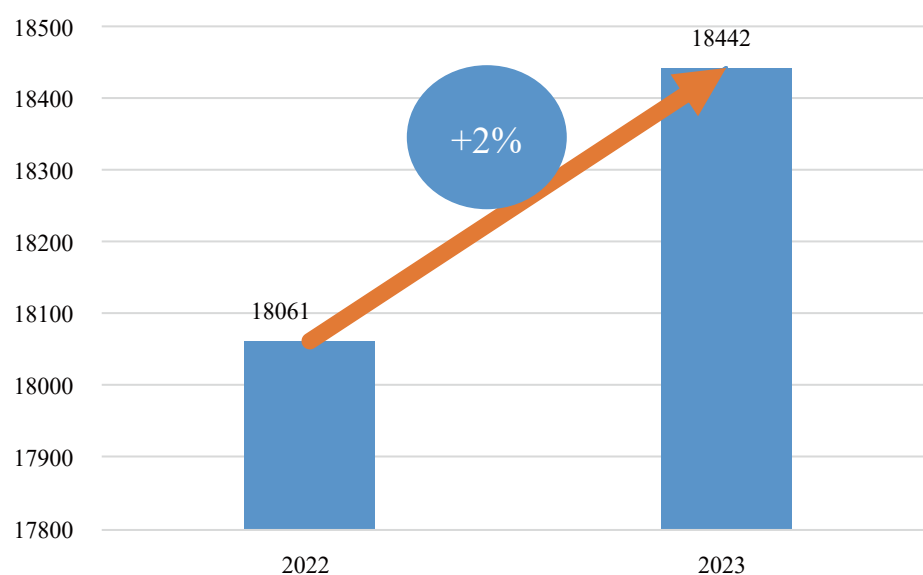


图 1-4 2022-2023 全球绿地投资项目数

数据来源：UNCTAD 数据库。

4. 投资便利化环境得到优化

根据《世界投资报告 2024》，2023 年 73 个国家共出台了 137 项影响外国直接投资的政策措施，其中便利化措施占优惠措施的近 40%，占所有措施的 30%，创下历史新高。

自 UNCTAD 于 2016 年推出“投资便利化全球行动纲要”³以来，截至 2024 年 3 月，发展中国家的在线单一窗口数量从 13 个大幅增至 67 个；在发达经济体，这一数字由

3. UNCTAD 在 2016 年达成了“投资便利化全球行动纲要”，该纲要为世界各国政府和国际政策制定者提供了重要的工具，旨在帮助各国投资者扩大投资和开展日常经营。包含了多个行动方针，如提高投资政策制定过程中的投资者参与度和透明度、提高投资管理流程效率、加强投资便利化的国际合作等，以促进全球投资便利化。

12 个增至 28 个（见图 1-5）。UNCTAD 预测，尽管 2024 年外国直接投资的前景仍然充满不确定性，但是得益于促进投资便利化方面的进步，2024 年外国直接投资或呈小幅增长趋势。

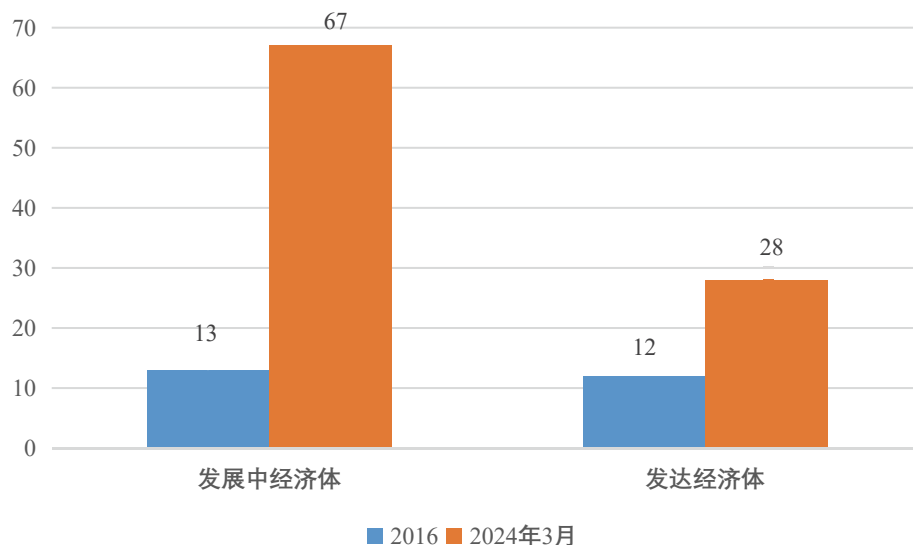


图 1-5 全球投资在线单一窗口数量变化

数据来源：UNCTAD 数据库。

（二）跨国公司在中国：持续深耕市场

中国持续打造“投资中国”品牌，为世界提供稳定的预期，吸引众多跨国公司来华投资。跨国公司不断优化在华投资行业结构、地区布局，持续深耕中国市场。

1. 中国引资规模仍处于近十年来较高水平

受全球经济增长放缓的影响，中国的 FDI 趋势与全球、亚洲基本同步，2023 年中国实际使用外商直接投资额 1633 亿美元，下降 13.7%，仍处于近十年来较高水平（见图 1-6）。引资规模同比有所下降，主要是受到去年同期的高基数影响。

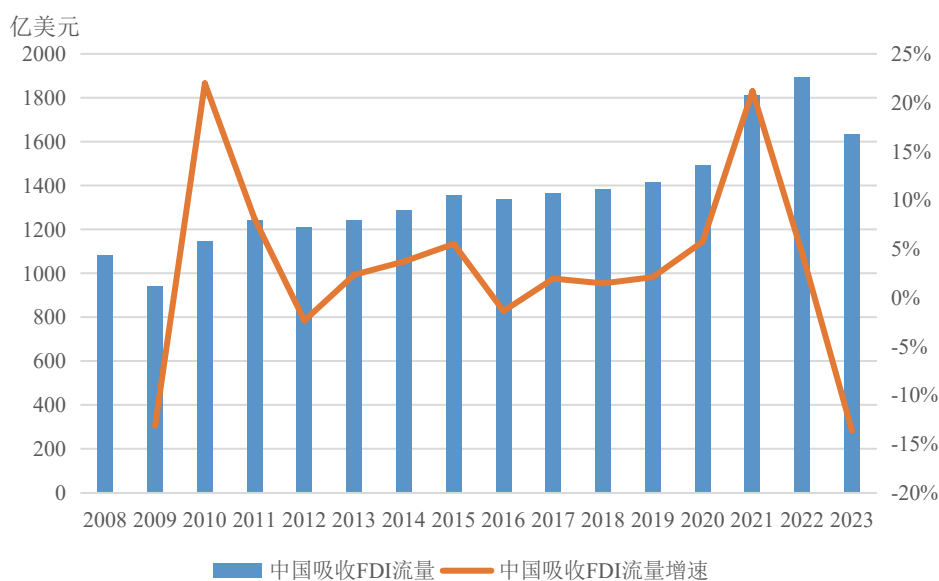


图 1-6 2008-2023 年中国吸收 FDI 流量以及增速

数据来源：《中国外资统计公报 2023》和商务部外资统计。

2. 跨国公司加码“投资中国”

2023 年，全国新设立外商投资企业 53766 家，同比增长 39.7%（见图 1-7）；2024 年上半年，全国新设立外资企业近 2.7 万家，同比增长 14.2%，延续了去年以来外资企

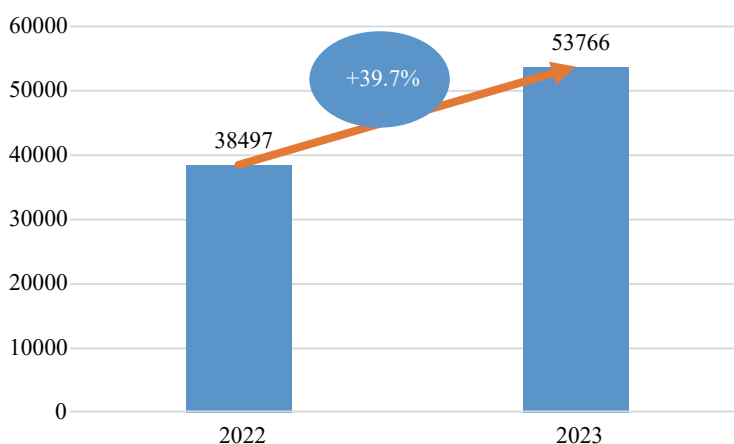


图 1-7 2022-2023 年全国新设立外商投资企业数

数据来源：商务部外资统计。

业数量较快增长的趋势。这充分印证了跨国公司看好中国市场发展机遇，持续加码“投资中国”。

3. 跨国公司投资行业结构不断优化

2023 年，高技术产业引资规模达到 4233.4 亿元，占全国吸引外资比重为 37.3%，比 2022 年全年水平提升了 1.2 个百分点，创历史新高（见图 1-8）。其中，高技术制造业实际使用外资增长 6.5%。医疗仪器设备及仪器仪表制造业、电子及通信设备制造业分别增长 32.1%、12.2%。建筑业、科技成果转化服务、研发与设计服务领域实际使用外资分别增长 43.7%、8.9% 和 4.1%。

2024 年 1 月至 2 月，高技术产业新设外商投资企业 1865 家，同比增长 32.2%，实际使用外资 714.4 亿元，占全国实际使用外资比重达到 33.2%，较 2023 年同期占比提高 1.2 个百分点。其中，高技术制造业实际使用外资 282.7 亿元，同比增长 10.1%。这充分证明，外国投资者正在积极调整行业领域投资布局，这和中国加快发展新质生产力、深入推进新型工业化的大趋势完全契合。

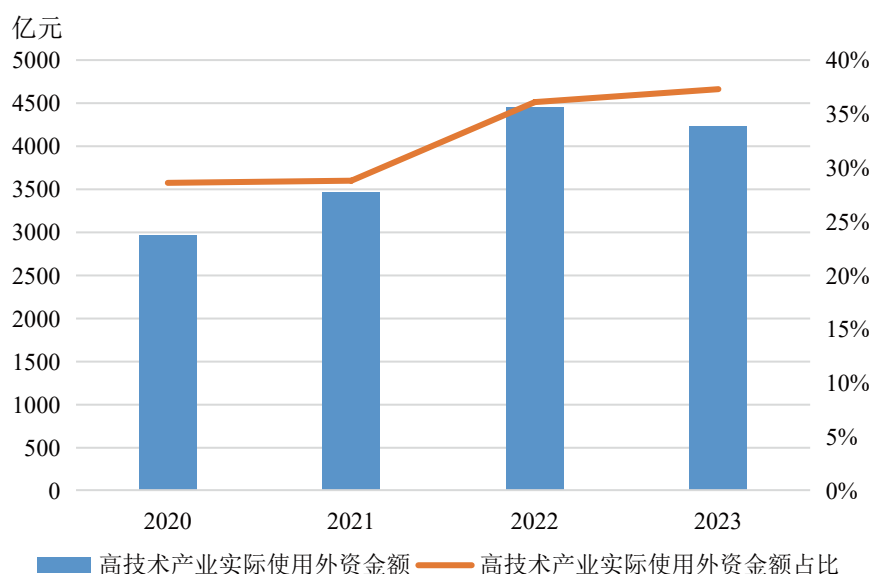


图 1-8 2020-2023 年高技术产业吸收外资情况

数据来源：商务部外资统计。

专栏1-1 高技术跨国公司在中国扩大业务

苹果公司 2024 年 3 月宣布扩大在中国的应用研究实验室，以支持产品的制造。苹果提升了上海研究中心的能力，为所有产品线的可靠性、质量和材料分析提供支持。苹果还将在深圳开设一个新的应用研究实验室，为整个区域的员工提供更有力的支持，并深化与本地供应商的合作。

梅赛德斯—奔驰（中国）投资有限公司与华晨宝马汽车有限公司合资成立的公司于 2024 年 3 月正式落户北京市朝阳区，将在中国市场运营超级充电网络。到 2026 年底，该合资公司计划在中国国内建设至少 1000 座具备先进技术的超级充电站，约 7000 根超级充电桩。

金佰利（南京）护理用品有限公司投资建设的“金佰利南京工厂三期扩能项目”，已于 2024 年 7 月在南京市江宁开发区正式启动。金佰利南京工厂是集生产制造、品质控制、产品创新、工程项目管理、物流管理于一体的世界级生产研发中心。此次启动的项目计划用地约 55 亩，新建厂房约 27000 平米，项目预计于 2025 年 3 月开工建设，2026 年 4 月份竣工；建成投产后江宁工厂年产值预计达 20 亿元。

4. 中西部地区成为外商投资“新热点”

除了东部发达地区外，跨国公司看好中西部的增长潜力，持续增加中西部省份的投资。2023 年，新疆、青海、甘肃、宁夏、山西等 7 个中西部省份实际利用外资增速均高于 10%。从规模看，四川作为西部地区代表性省份之一，2023 年外商直接投资 245.2 亿元，总金额已经超过了不少东部沿海省份。

专栏1-2 跨国公司增加中西部地区投资

近年来，全球产业链供应链加速重构，人口和市场规模、劳动力和土地成本优势，成为吸引跨国企业投资中西部地区的主要因素。在跨国企业的中国战略和全球战略中，中西部地区正变得愈发重要。

美国雅保公司投资的雅保四川基地 2024 年 4 月投产，预计年产值将达 50 亿元，实现年产 5 万吨氢氧化锂锂电池材料，可满足超过 150 万辆新能源汽车的动力需求。

安波福作为世界 500 强企业、全球知名汽车零部件供应商，在武汉经开区投资 20 亿元建设安波福连接器系统武汉工厂。该工厂预计于 2025 年一季度投产，主要生产新能源汽车充电产品（高压充电座）和新能源汽车用高压连接器等相关产品。

瑞典英格卡集团投资建设西安荟聚购物中心项目，2024 年 4 月开业，总投资 50 亿元。该项目是目前陕西省最大的外商独资商业项目，开业后预计年访客量将超 2000 万人次，年营业额超 30 亿元，带动就业 5000 余人。

The background is a deep blue gradient filled with numerous small, bright blue particles that resemble stars or dust. Several bright, multi-colored light streaks (yellow, green, red, and blue) cut across the upper half of the image, creating a sense of dynamic movement and energy.

2 跨国公司： 共促中国式现代化的新发展

跨国公司： 共促中国式现代化的新发展

改革开放伊始，跨国公司就进入中国，投资规模由小到大、投资水平由低到高、投资区域由沿海到内地，对中国式现代化做出重要贡献，同时在华投资收获巨大收益。

（一）跨国公司是中国式现代化的贡献者

1. 跨国公司是发展的直接参与力量

跨国公司在生产、流通、分配、消费等各个环节和领域深度参与中国发展，在促进产业发展、技术进步、增加就业、扩大财政收入等的同时，不断助力中国高质量发展。

促进产业和企业现代化。一方面跨国公司带来新产品、新服务，形成新的产业。外资企业带动新兴制造业发展的最好例子就是当年中国 IT 产业的发展。20 世纪 90 年代以来，大量外商来华投资 IT 制造业，其中就有 INTEL、IBM、NOKIA 等著名跨国公司，助力中国迅速崛起为世界 IT 产业最重要的硬件制造基地之一。另一方面跨国公司也促进了上下游配套企业的产业升级。跨国公司为获得更高质量、更低成本以及更易获取的投入品，需要建立可靠的本土供应商、分销渠道和合作伙伴，因此对配套企业达到国际标准进行了大量投资，由此涌现出大批能生产出符合国际成本与质量标准产品的中国本土企业。

带动技术与研发发展。跨国公司开展的研发活动从两个层面增强中国企业的科技研发能力。一方面是外资企业进入，由于市场竞争压力会增加本土企业危机感，迫使本土企业提高技术和资源使用效率，加大创新投入；另一方面是技术具有溢出效应，本土企业会通过学习外资企业的先进技术和管理经验，提高自身的技术和管理水平。外商投资企业一直是中国技术进口的主力，2022 年尽管其技术进口的合同金额同比下降，但其占中国技术进口合同总金额的比重仍达到 66.8%（见表 2-1）。

表 2-1 2022 年中国技术进口按企业性质分类情况表

企业性质	合同数 (份)	合同金额 (亿美元)	技术费 (亿美元)	合同金额占比 (%)	合同金额增长率 (%)
总计	5369	304.1	302.9	100.0	-17.2
国有企业	497	21.5	20.6	7.1	20.2
集体企业	20	0.1	0.1	0.0	-96.0
外商投资企业	2717	203.0	202.8	66.8	-19.9
私营企业	1219	62.1	62.1	20.4	-12.4
其他	916	17.4	17.4	5.7	-24.8

数据来源：《中国商务年鉴 2023 年》。

增加就业与扩大财政收入。一方面，绿地投资和并购投资是跨国公司创造就业机会的直接途径，另一方面，通过带动上下游关联产业的发展，间接增加就业数量。根据国家统计局数据，2022 年，外商投资企业吸纳城镇就业人数 2278 万人，约占全国城镇就业人数的 5%。从户均情况看，外商投资企业户均吸纳就业人数持续高于全国平均水平，2022 年外商投资企业户均就业人数为 77 人，是全国城镇户均就业人数的 5.5 倍。

跨国公司在华产值规模的逐步增长也推动其对中国财税贡献的扩大。根据国家统计局数据，2018-2022 年，外商投资企业实现的税收收入占全国税收总额的比重始终保持在 17% 以上，助力中国财税收入的稳步增长。其中 2022 年，全国税收收入为 166614 亿元，外商投资企业缴纳的税收总额为 29263.6 亿元，尽管同比下降 1.6%，但占全国税收收入的比重仍达到 17.6%（见表 2-2）。

表 2-2 2018-2022 年外商投资企业税收情况

年度	全国税收收入 (亿元)	增幅 (%)	其中：外商投资企业税收 (亿元)	增幅 (%)	占全国比重 (%)
2018	156403	8.3	30398	4.2	19.4
2019	158000	1.0	28679	-5.7	18.2
2020	154312	-2.3	26679	-7.0	17.3
2021	172730	11.9	29724	11.4	17.2
2022	166614	-3.5	29264	-1.6	17.6

数据来源：各年度《国民经济和社会发展统计公报》，国家税务局。

注：外商投资企业税收额不含关税、船舶吨税。

2. 跨国公司是中国高质量发展的重要支撑

推动创新产出增长。从有效发明专利数量看，规模以上工业企业中，2018-2022 年港澳台商投资企业获得的有效发明专利由 89280 件增长至 131089 件，外商投资企业获得的有效发明专利由 97064 件增长至 143995 件（见表 2-3）。从专利产业化平均收益看，港澳台商和外商投资企业的平均收益相对较高。2023 年，内资企业发明专利产业化平均收益金额为 811.4 万元 / 件，而港澳台商和外商投资企业分别达到 981.2 万元 / 件和 1025.4 万元 / 件，港澳台商和外商投资企业发明专利产业化平均收益分别比内资企业高 20.9% 和 26.4%（见图 2-1）。

表 2-3 规模以上港澳台商投资及外商投资工业企业研发情况

年份	研发人员全时当量 (人年)		研发经费 (万元)		有效发明专利数 (件)	
	港澳台商 投资企业	外商投资 企业	港澳台商 投资企业	外商投资 企业	港澳台商 投资企业	外商投资 企业企业
2018	319641	334362	11307500	15520292	89280	97064
2019	314242	322470	11383701	16137651	93651	95856
2020	332813	337516	12561629	17424436	104000	110396
2021	354588	361606	14480915	19293434	111913	129267
2022	402088	382081	16037512	20684440	131089	143995

数据来源：历年《中国统计年鉴》。

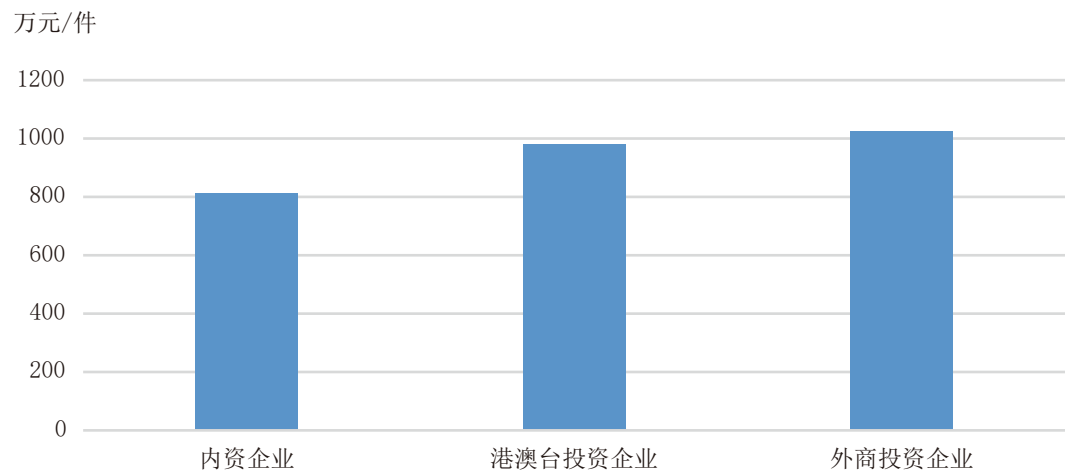


图 2-1 2023 年不同类型企业发明专利产业化平均收益

数据来源：《2023 年中国专利调查报告》。

推动商业做法与标准同国际接轨。跨国公司在日常运营中运用到的管理系统、人力资源管理系统、培训系统、质量控制系统以及其他做法，所带来的示范效应从多方面促进了中国发展。中国会计标准，包括概念框架、会计和审计实施细则、财务报表关键要素等的建立都得益于跨国公司与国际专业机构的共同促进。大型会计公司的合伙人在会计准则委员会等专业机构发挥重要作用，推动了中国会计职业与行业标准的制定⁴。跨国公司的存在还让中国企业更快了解和掌握了国际最佳的商业策略和经营方式，熟悉并运用众多先进的管理工具和流程，以及现代人力资源实践等。同时，在与外资企业竞争过程中或在学习外资企业最佳商业实践过程中，中国企业也开始关注西式管理发展培训与教育，并逐步建立和完善自身的现代管理教育和培训系统。

推动经济政策、体制与机制的改革。外资企业的运作为中国改革输入了巨大的外生动力，助推中国经济体制机制改革和制度创新。在收入分配制度方面，外资企业实行绩效薪酬制度，把资金、技术、管理、知识等纳入收入分配考虑范畴，不断推动内资企业在市场竞争中完善分配方式。20 世纪 90 年代，跨国公司将企业社会责任的概念引入中国，如今，发布企业社会责任报告已成为中国优秀企业的惯例，中国政府开始通过国家立法强制推行企业社会责任标准和义务。

3. 跨国公司是中国深度融入全球产业链供应链的重要纽带

跨国公司是中国参与全球贸易与投资合作的重要伙伴。一方面，跨国公司更好发挥贸易对商品和要素流动的载体作用，推动中国贸易规模稳定、结构优化、质量提升，加快向贸易高质量发展迈进。外商投资企业进出口贸易额占中国进出口贸易总额的比重经历了先升后降的发展趋势，2006 年占比达到了最高的 58.9%，之后缓慢下降，2018-2022 年始终保持在 30% 以上，有力支撑了中国全球贸易大国地位。同时跨国公司高技术产品贸易的发展带动了中国贸易结构的优化（见表 2-4）。

4. 米高·恩莱特《助力中国发展：外商直接投资对中国的影响》中国财政经济出版社，2017 年 6 月。

表 2-4 2012-2022 年外商投資企業進出口商品總值

年份	進出口			進口			出口		
	全國 (億美元)	外商投資 企業 (億美元)	比重 (%)	全國 (億美元)	外商投資 企業 (億美元)	比重 (%)	全國 (億美元)	外商投資 企業 (億美元)	比重 (%)
2012	38671	18941	49.0	18184	8715	47.9	20487	10226	49.9
2013	41590	19183	46.1	19500	8746	44.9	22090	10437	47.2
2014	43015	19840	46.1	19592	9093	46.4	23423	10747	45.9
2015	39530	18346	46.4	16796	8299	49.4	22735	10047	44.2
2016	36856	16874	45.8	15879	7705	48.5	20976	9169	43.7
2017	41071	18391	44.8	18438	8616	46.7	22633	9776	43.2
2018	46224	19681	42.6	21357	9321	43.6	24867	10360	41.7
2019	45779	18239	39.8	20784	8578	41.3	24995	9661	38.7
2020	46559	17976	38.7	20660	8653	42.1	25900	9323	36.0
2021	60439	21717	35.9	26867	10187	37.9	33571	11530	34.3
2022	63096	20764	32.9	27160	9530	35.1	35936	11233	31.3

數據來源：中國海關統計數據信息查詢平台。

另一方面，跨国公司通过市场相通、产业相融、创新相促、规则相联，推动中国产品、服务、技术、品牌、标准走出去。跨国公司实施全球化战略，促进中国市场和世界市场更好的联接，通过高质量的“引进来”，产业相融更加开放、更具韧性，科技自主创新能力得到提升，促进国内规则与国际规则的有效衔接，扩大规则、规制、管理、标准等制度型开放，从而带动中国产品、服务、技术、标准等在更高开放水平上的良性循环。跨国公司的业务发展，助力中国深度参与全球产业分工和合作，提升了中国自身产业链供应链韧性和安全水平。

（二）跨国公司是中国式现代化的受益者

1. 中国式现代化使跨国公司获得成本优势与广阔市场

不论是对于成本寻求型、市场寻求型还是创新资产寻求型的跨国公司，中国市场所具备的要素优势、广阔市场、产业配套等条件，都契合了跨国公司发展需求。

跨国公司不断获得要素成本优势。跨国公司在进入中国市场之初，凭借中国原料、人工、土地等要素成本低廉的优势，通过减少劳动密集型产品或价值链中劳动密集型工序的生产成本，成本寻求型跨国公司得以降低生产成本，赚得丰厚利润。当前，尽管中国整体要素成本有所上升，但完备的产业配套能力、外溢的产业集群效应和高效的管理能效，再次成为跨国公司权衡的重要考量。中国产业链的完整性、供应链的紧密配套性使得跨国公司能够在一个地区集中采购和生产，从而降低生产成本，获得更具竞争力的价格；此外，中国拥有庞大的制造能力和规模经济，使得跨国公司可以在中国建立高效的生产基地，提高生产效率和灵活性。

跨国公司不断获得广阔的投资空间。一方面，超大规模且具有增长潜力的中国市场需求，使跨国公司获得了巨大的需求空间。中国人均 GDP 已超过 1.2 万美元，中等收入群体已有 4 亿多人，作为全球规模最大的统一市场，中国必然成为众多跨国公司全球化

战略布局中的重要部分。而且中国市场正以全球领先的速度持续快速增长。2023 年中国社会消费品零售总额达到 471495 亿元，同比增长 7.2%，规模再创新高，持续发挥拉动经济增长的主引擎作用。消费结构升级、新型城镇化、制造业转型等都将持续释放巨大需求。另一方面，产业体系完备的供给优势使得跨国公司可以发现更多的投资机会。良好稳定的政策环境、完备的基础设施网络及高效率、高可靠性的产业配套体系，为跨国公司提供了丰富的创新应用场景，为跨国公司在新技术、新产业、新业态等方面创造了良好投资空间。总体来说，中国既是重要的产品和服务终端的市场，也是全球供应链的关键环节。

2. 中国式现代化为跨国公司带来了丰厚回报

跨国公司在中国获得了可观的经济收益，中国是跨国公司营收增长及利润的重要来源。

外资企业在华营业收入始终保持稳定增长。根据《中国统计年鉴》数据，2018-2022 年外资工业企业营业收入从 23.7 万亿元增长至 27.8 万亿元，年均增速 4.1%，占规模以上工业企业营业收入总额的比重始终保持在 20% 以上。

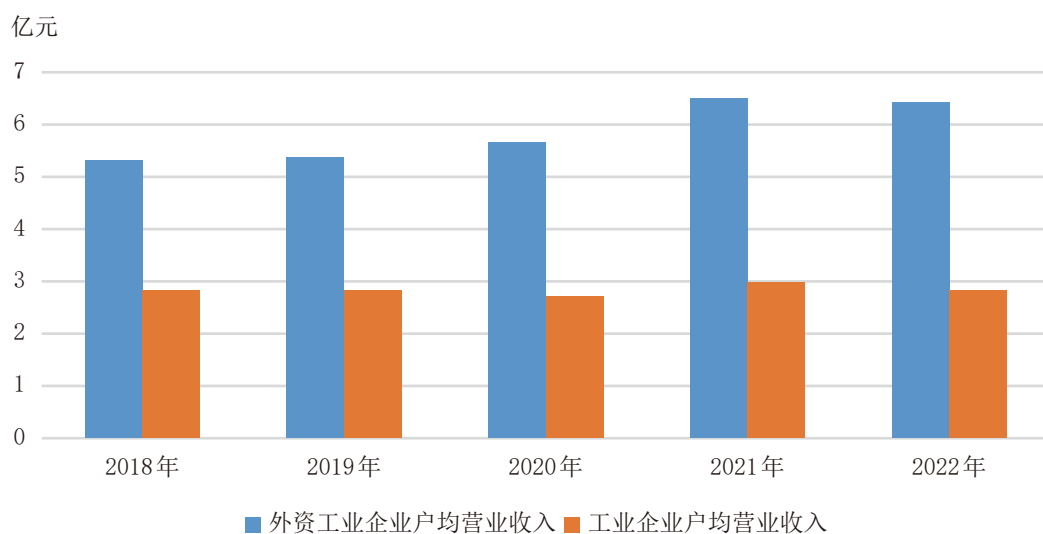


图 2-2 外资工业企业户均营业收入

数据来源：根据历年《中国统计年鉴》计算。

外资企业在华营业收入规模高于平均水平。2018-2022 年外资工业企业户均营业收入从 53101.2 万元增长至 64210.7 万元，年均增速 4.9%，而同期，规模以上工业企业户均营业收入不足 3 亿元（见图 2-2）；同时，外资企业人均营业收入水平较高，2018-2022 年从 127.6 万元增长至 175.7 万元，年均增速 8.3%（见图 2-3）。

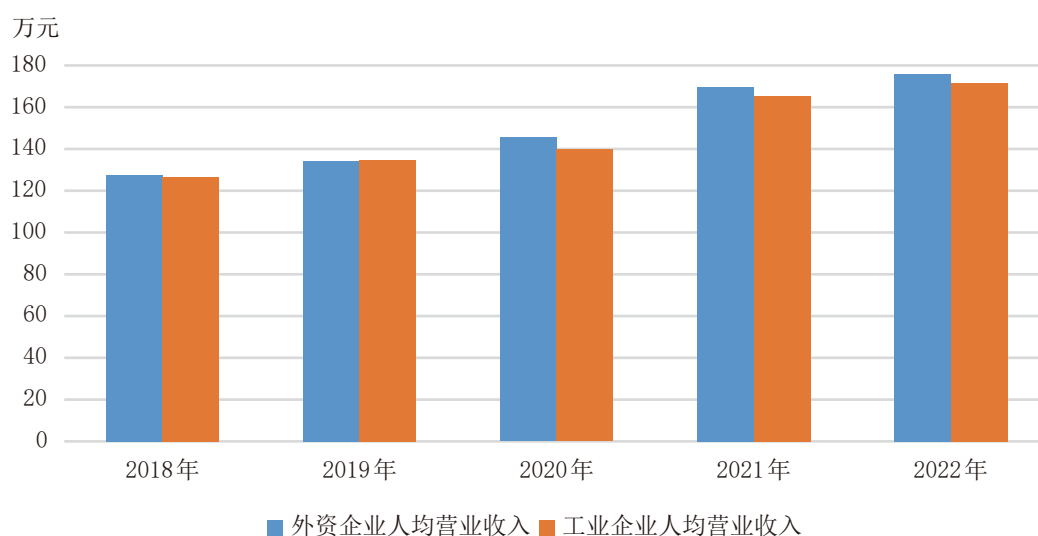


图 2-3 外资企业人均营业收入

数据来源：根据历年《中国统计年鉴》计算。

外资服务业企业营收表现更为突出。当前中国转向高质量发展阶段，服务业成为经济重要增长点，成为吸引外资的“强磁场”。2022 年，限额以上外资批发业营业收入 126110.2 亿元，同比增长 6.7%；限额以上外资零售业营业收入从 27545.0 亿元增至 29088.2 亿元，同比增长 5.6%（见图 2-4）。其中外资批发业企业数量从上年的 9104 家增至 2022 年的 9645 家，企业户均营业收入从上年的 129813.6 万元增至 130751.9 万元，人均营业收入从 1158.8 万元增至 1239.3 万元。

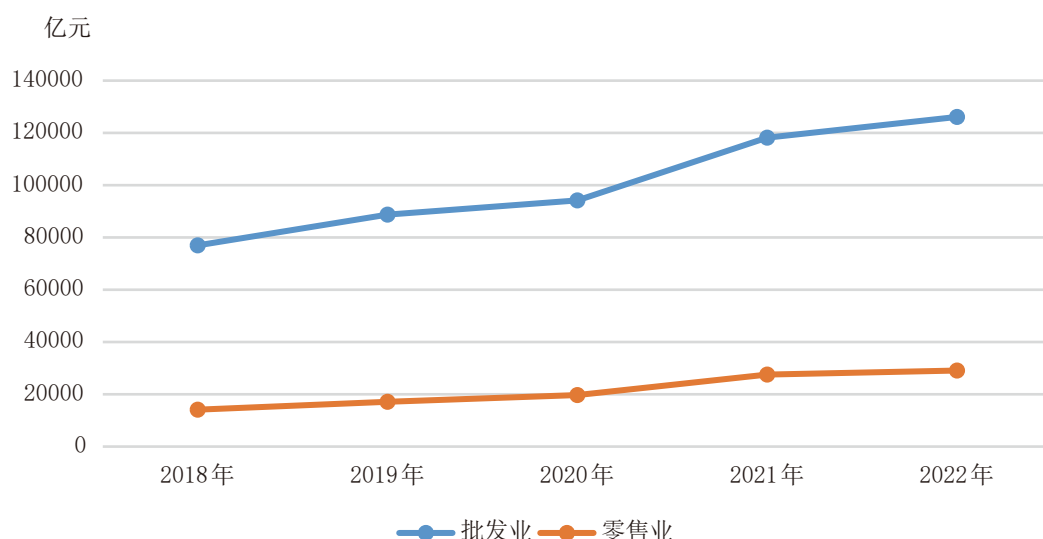


图 2-4 2018-2022 年外资批发与零售业企业营业收入

数据来源：根据历年《中国统计年鉴》计算。

外资企业利润率高于市场其他类型企业。根据《中国统计年鉴》数据，2018-2022 年，外资工业企业营业利润由 16943.5 亿元增至 19700.9 亿元，年均增速 3.8%，利润率始终保持在 7% 以上（见图 2-5）。2022 年，全部工业企业中，外资企业利润率达到 7.1%，高于国有控股企业利润率 0.6 个百分点，高于私营企业利润率 1.8 个百分点（见图 2-6）。

服务业中，2022 年外资批发业企业的营业利润达到 4263.5 亿元，利润率 3.4%，高于内资批发企业利润率 1.9 个百分点，相比整个批发业平均利润率，高出 1.6 个百分点。2022 年外资零售业企业的营业利润达到 594.3 亿元，利润率 2%，高于内资零售企业利润率 0.8 个百分点，相比整个零售业平均利润率，高出 0.6 个百分点。

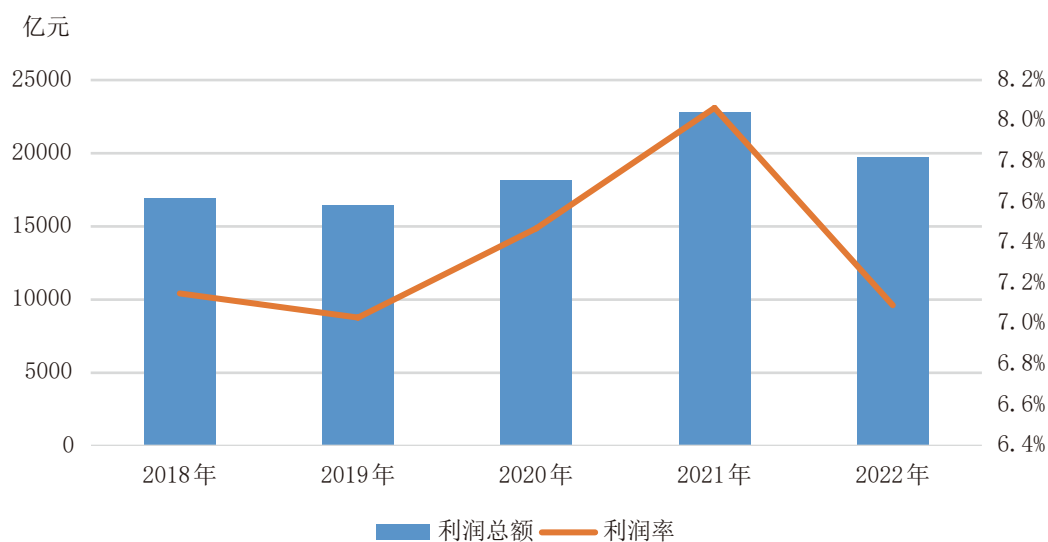


图 2-5 2018-2022 年外资工业企业利润

数据来源：根据历年《中国统计年鉴》计算。

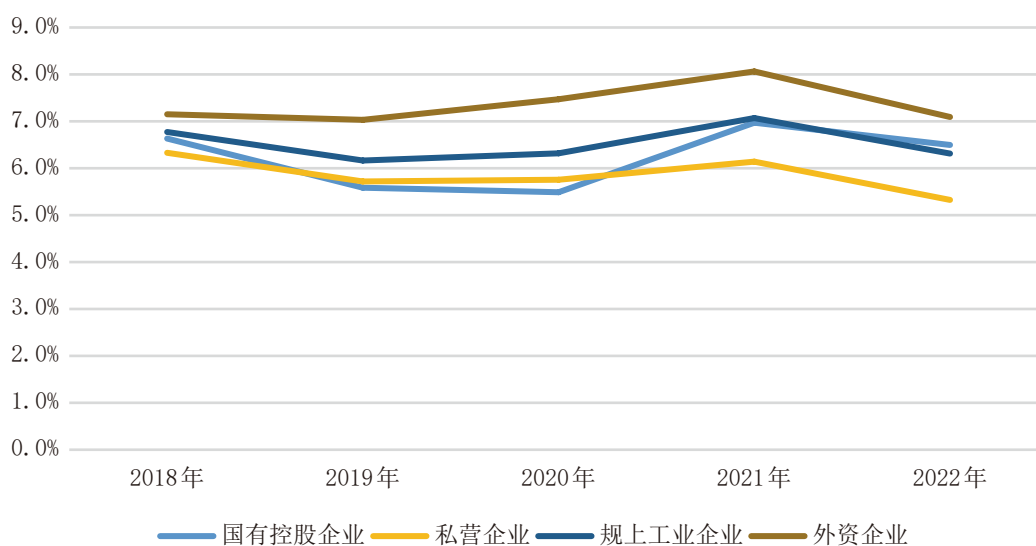


图 2-6 2018-2022 年工业企业营业收入利润率

数据来源：根据历年《中国统计年鉴》计算。

跨国公司在华投资收益是其业绩贡献主力。中国美国商会发布的《2024 中国商务环境调查报告》显示，中国市场对在华美国企业具有重要意义，半数会员企业将其列为全球前三大投资目的地，相比 2022 年增长了 5 个百分点。根据华南美国商会《2024 年华南地区经济情况特别报告》，26% 的受访企业表示超过百分之六十的全球营收来自中国；88% 的受访企业表示已在中国实现盈利，其中 46% 表示已实现盈利且达到预期，实现在华盈利的美资企业高达九成；60% 尚未实现在华盈利的受访企业预计将在两年内实现盈利。总体而言，受访企业认为在中国能获得较高投资回报率，八成受访企业表示 2023 年在华总体投资回报率为正值或较大正值，过半受访企业认为其在中国总体投资回报率要高于全球总体投资回报率。

众多欧洲、日本公司业绩也受益于中国市场。据美国战略咨询公司贝恩的数据，日本、欧美的 200 家大型跨国公司 2022 年的全球收入中，从中国市场获得的收入约占 15%，德国梅赛德斯 - 奔驰、日本资生堂等知名品牌在中国市场的营收占比更是高达 22% 至 37%。多家欧洲大型企业发布的 2023 年财报显示，中国市场都成为其业绩增长的亮点。法国欧莱雅集团 2023 年财报显示，欧莱雅在北亚地区销售额同比下跌 5.8%，但在中国大陆市场销售额增长 5.4%。根据日本贸易振兴机构（JETRO）《2023 年度海外日资企业实况调查中国篇》的调查，受访企业中盈利企业占比 60.3%。关于今后两年业务开展方向，回答“扩大”的企业占比为 27.7%。

跨国公司不断获得创新收益。新技术、新产品的研发与对核心专利的控制，是跨国公司保持竞争力及长期利润的重要手段。中国市场已成为跨国公司创新产出的重要来源。跨国公司更容易通过在中国市场应用创新知识、新技术、新工艺，采用新的生产方式，开发生产新的产品和提供新的服务，占据市场并实现市场价值。根据国家统计局数据，跨国公司新产品开发项目和新产品销售收入与日俱增。2018 年，规模以上工业企业中，港澳台商投资企业的新产品开发项目和新产品销售收入还分别仅为 44253 项和 23331.5

亿元，外商投资企业的新产品开发项目和新产品销售收入分别为 50187 项和 29944.7 亿元。到了 2022 年，规模以上工业企业中，港澳台商投资企业的新产品开发项目和新产品销售收入则分别达到了 62068 项和 33852.3 亿元，外商投资企业的新产品开发项目和新产品销售收入分别达到 69185 项和 38140.9 亿元（见图 2-7）。

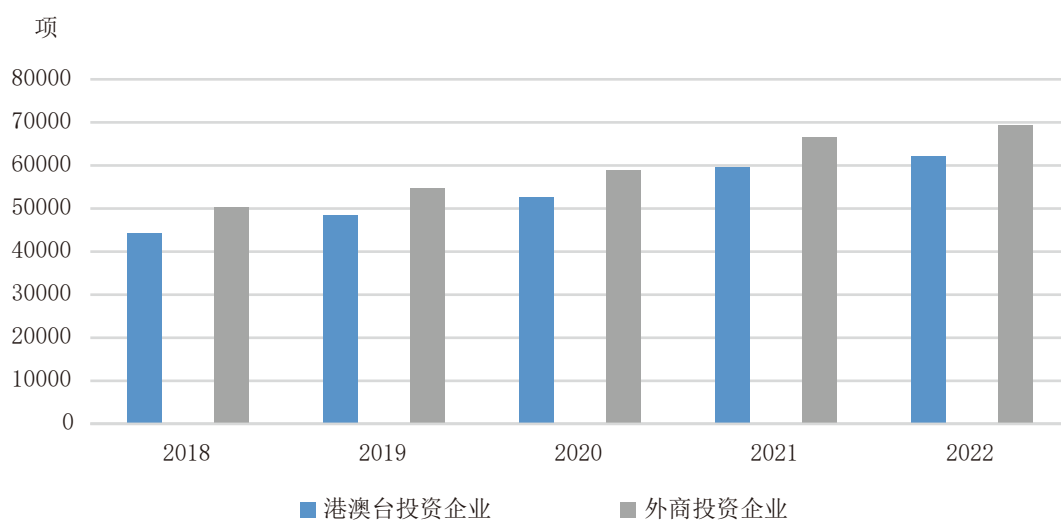


图 2-7 港澳台及外商投资工业企业新产品开发项目数

数据来源：根据历年《中国统计年鉴》计算。

The background is a deep blue gradient filled with numerous small, bright blue particles that resemble dust or stars. Several bright, multi-colored light streaks (yellow, green, red, and blue) cut across the upper half of the image, creating a sense of dynamic movement and energy.

3 跨国公司： 共享中国式现代化的新机遇

跨国公司： 共享中国式现代化的新机遇

以中国式现代化全面推进强国建设、民族复兴伟业，是新时代新征程党和国家的中心任务。二十届三中全会围绕进一步全面深化改革、推进中国式现代化进行了全面部署。推进中国式现代化为跨国公司创造了新的发展机遇，带来了广阔的发展空间。

（一）人口规模巨大的现代化为跨国公司提供广阔市场需求空间

中国式现代化是人口规模巨大的现代化。中国拥有 14 亿多人口、中等收入群体超过 4 亿人的超大规模市场，已成为全球第二大商品消费市场，为跨国公司在华投资提供了超大规模市场空间。

1. 着力恢复和扩大国内消费提升投资信心

加快建设全国统一大市场。近年来，中国在完善市场准入、产权保护和交易、数据信息、社会信用等方面的基础制度不断完善，市场壁垒逐步拆除。二十届三中全会强调，构建全国统一大市场，要加强公平竞争审查刚性约束，强化反垄断和反不正当竞争，规范地方招商引资法规制度，招标投标和公共资源交易平台体系做到统一规范、信息共享。2024 年 8 月，《公平竞争审查条例》⁵ 正式实施，丰富和优化了公平竞争审查机制，回应和优化跨国公司等各类经营主体的市场准入和退出、商品要素的自由流动、生产经营成本和生产经营行为关切，保障跨国公司依法平等使用生产要素、公平参与市场竞争。

5. https://www.gov.cn/zhengce/zhengceku/202406/content_6957050.htm

释放消费活力扩大消费需求。二十届三中全会指出，要完善扩大消费长效机制，减少限制性措施。根据国家统计局数据，2023 年中国社会消费品零售总额达 47.1 万亿元，同比增长 7.2%；居民人均消费支出 26796 元，同比增长 9.2%，其中服务性消费支出占比 45.2%（见图 3-1、图 3-2）。2023 年 7 月国家发改委出台《关于恢复和扩大消费措施》⁶，提出稳定大宗消费、扩大服务消费、促进农村消费、拓展新型消费、完善消费设施、优化消费环境等一批新举措。中国促进消费潜力巨大，正在建设国际消费中心城市和区域消费中心城市，推动步行街高质量发展，建设一刻钟便民生活圈，大力发展农村电商等。中国不仅是“全球工厂”，也是“全球市场”，给跨国公司持续增加优质供给。

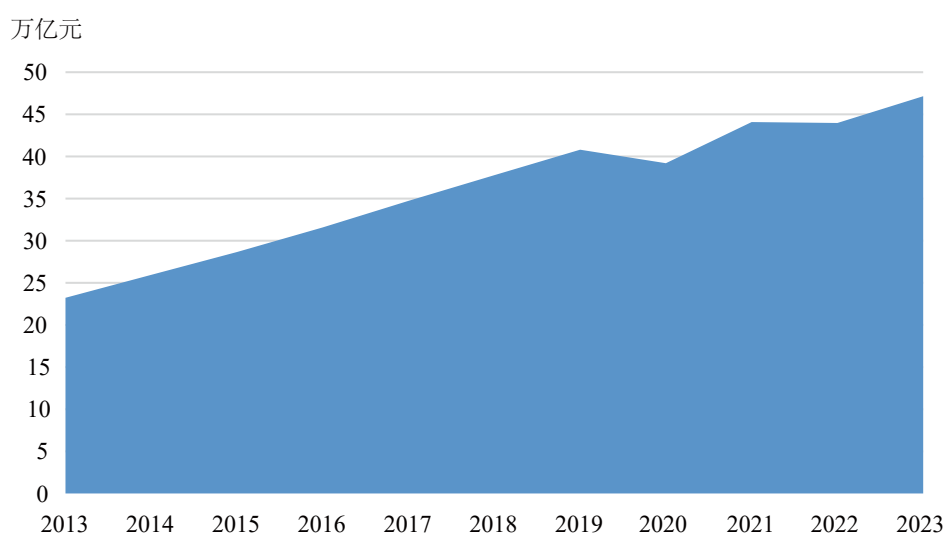


图 3-1 2013-2023 年中国社会消费品零售总额

数据来源：国家统计局。

6. https://www.gov.cn/zhengce/zhengceku/202307/content_6895600.htm

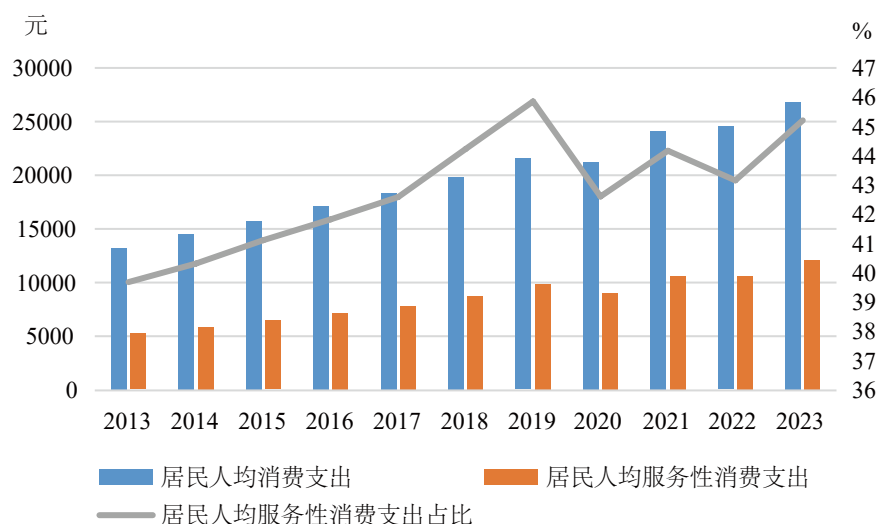


图 3-2 2013-2023 年中国居民人均消费支出

数据来源：国家统计局。

推动大规模设备更新和消费品以旧换新。2024 年 3 月起，中国开展推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动。7 月国家发改委、财政部对外发布《关于加力支持大规模设备更新和消费品以旧换新的若干措施》（以下简称《若干措施》），统筹安排 3000 亿元左右超长期特别国债资金，加大支持力度，大幅度扩大支持范围、大幅度优化组织方式、大幅度提升补贴标准。《若干措施》强调，要一视同仁支持不同所有制、不同注册地企业参与大规模设备更新、政府采购和投资等，选择质价双优的装备供应商。新一轮大规模设备更新和消费品以旧换新将为包括外资企业在内的各类企业提供巨大的市场空间，持续利好重点行业设备、交通运输、建筑、市政基础设施、农业机械、教育医疗等各类设备、能源电力、智能家居家电、新能源汽车等外资企业。

释放服务消费潜力。2024 年 8 月国家发布《关于促进服务消费高质量发展的意见》（以下简称《意见》）⁷，是中国第一次对服务消费发展做出系统全面部署。《意见》涉及服

7. https://www.gov.cn/zhengce/content/202408/content_6966274.htm

务消费的各个领域，既有传统服务消费，也有改善型、新型服务消费，对跨国公司来说激发了其开拓新型文化娱乐、旅游、体育、教育和培训、居住服务、高品质医疗、养老等领域的活力，在财税金融等领域强化了对跨国公司在内企业的各种保障。

培育消费新增长点。2024年6月，国家发改委等部门印发《关于打造消费新场景培育消费新增长点的措施》⁸，围绕餐饮、文旅体育、购物、大宗商品、健康养老托育、社区服务等消费，培育一批带动性广、显示度高的消费新场景，发展消费新业态、新模式、新产品。消费升级和模式业态更新培育出更多细分赛道和新增长点，吸引跨国公司进入餐饮、文旅、购物消费、社区消费、健康消费等新场景，利用直播电商、体验式消费、智能消费等模式加速创新迭代，促进创新能力强、成长性好的外资消费端领军企业脱颖而出。

2. 加快构建新发展格局拓展投资空间

国内与国际市场融通进一步加强。中国正在构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局，随着国内居民生活水平提升、产业升级步伐加快，中国对于高端消费品、资本品、能源资源、装备制造等产品及服务的需求逐年增加，但国内优质供给不足，需要通过扩大开放增加进口来填补供需缺口。近年来，中国连续举办广交会、进博会、服贸会、消博会、跨国公司领导人青岛峰会等国家级展会，为跨国公司搭建了国家级、国际性、综合性的展示和交易平台，成为跨国公司了解中国、投资中国的重要窗口，不仅可以深度了解中国产品、技术和服务的最新成果，也为跨国公司加强与中国企业合作、加速投资中国提供了优质平台。

内外贸一体化工作取得积极进展。二十届三中全会认为，要进一步加快内外贸一体化改革。中国内外贸规则制度进一步衔接，2023年国际标准转化率超过80%⁹。2023年12月国务院发布《关于加快内外贸一体化发展的若干措施》¹⁰，提出促进内外贸规则制

8. https://www.gov.cn/zhengce/zhengceku/202406/content_6959044.htm

9. http://www.scio.gov.cn/live/2023/33082/fbyd/202312/t20231219_822719.html

10. https://www.gov.cn/gongbao/2024/issue_11086/202401/content_6924972.html

度衔接融合，促进内外贸市场渠道对接等措施，助力跨国公司同时开展内外贸业务，加快跨国公司在内外贸标准、检验认证、监管措施方面衔接一致和产品同线同标同质，在国内国际两个市场顺畅切换，降低市场转换的制度成本。

（二）全体人民共同富裕的现代化促进跨国公司优化战略布局

中国式现代化是全体人民共同富裕的现代化。推进城乡融合和区域协调发展是全体人民共同富裕的重要基础和必然要求，因地制宜发展新质生产力是全体人民共同富裕的重要支撑，为跨国公司在华发展提供广阔舞台和动力。

1. 区域协调发展战略激发新动能

二十届三中全会指出，要完善实施区域协调发展战略机制，构建优势互补的区域经济布局 and 国土空间体系。习近平主席强调：“只有实现了城乡、区域协调发展，国内大循环的空间才能更广阔、成色才能更足。”中国幅员辽阔、人口众多，各地区自然资源禀赋差别大，经济、产业和收入梯度差异普遍存在。国家支持中西部和东北地区承接产业转移，因地制宜设立了多个承接产业转移示范区，加强了与先进地区产业衔接、科技创新、金融服务等合作。东部地区对外资的吸引力持续增强，已经形成了先进制造业和现代服务业为主的外资结构，东部地区中心城市形成了若干跨国公司地区总部、外资研发中心等。随着区域协调发展战略的不断推进，以四川、重庆、湖北、湖南、陕西等为代表的中西部地区资源要素成本优势突出，不断提升基础条件，完善产业链供应链配套，加快提升引资能力，逐渐成为外商投资的“新热点”。

2. 城乡融合展现新商机

二十届三中全会指出，必须统筹新型工业化、新型城镇化和乡村全面振兴，促进城乡共同繁荣发展。从实践看，乡村市场销售快于城镇，2024 年上半年，城镇和乡村消

费品零售额分别为 204559 亿元、31410 亿元，同比分别增长 3.6%、4.5%，乡村市场销售增速快于城镇 0.9 个百分点。农村居民人均消费支出不断增长，主要耐用品消费量节节攀升（见图 3-3、图 3-4）。为充分发挥乡村作为消费市场和要素市场的重要作用，2023 年 7 月，商务部等 9 部门研究制定了《县域商业三年行动计划（2023-2025 年）》¹¹，从完善县域商业网络设施和业态、丰富农村消费市场、推动农村电商高质量发展等方面进行了部署。农村公共基础设施进一步更新换代为跨国公司布局打下基础，农村居民耐用品消费需求不断增长有利于跨国公司加大农村市场开发力度，乡村消费新场景和业态层出不穷，乡村旅游、休闲农业、文化消费呈现新亮点拓展了跨国公司的业务空间，为跨国公司提供了新市场，释放了新商机。

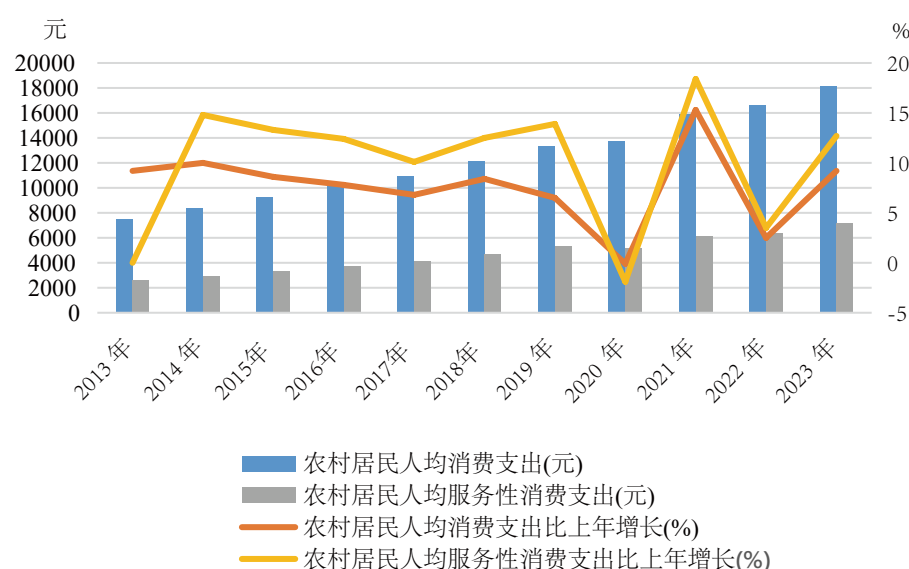


图 3-3 农村居民人均消费支出

数据来源：国家统计局。

11. https://www.gov.cn/zhengce/zhengceku/202308/content_6898207.htm

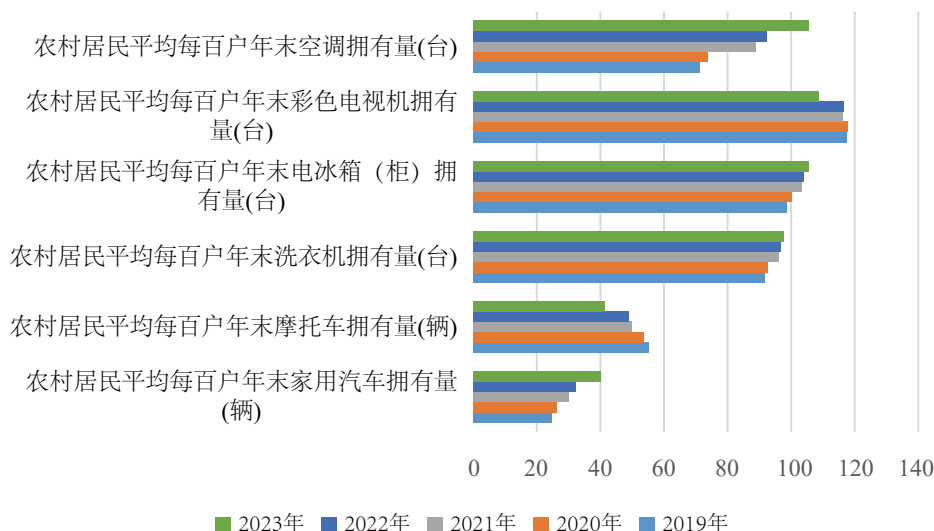


图 3-4 农村居民平均每百户年末主要耐用消费品拥有量

数据来源：国家统计局。

3. 加快发展新质生产力提升科技创新核心动力

加快实施创新驱动发展战略。二十届三中全会要求，健全因地制宜发展新质生产力体制机制。近年来，中国以创新为第一动力，不断发展新质生产力，为跨国公司创新发展提供有力支撑。根据《2022 年全国科技经费投入统计公报》，2022 年中国研究与试验发展 (R&D) 经费投入总量突破 3 万亿元，达到 30782.9 亿元，比上年增长 10.1%。R&D 经费投入强度（与国内生产总值之比）为 2.54%。2022 年中国 R&D 经费投入强度水平在世界上位列第 13 位，介于欧盟 (2.2%) 和经济合作与发展组织 (OECD) 国家 (2.7%) 平均水平之间。而根据《2023 年全国科技经费投入统计公报》，2023 年 R&D 经费支出 33278 亿元，比上年增长 8.1%，R&D 经费投入强度 2.64%，与 OECD 国家差距进一步缩小（见图 3-5）。2024 年 2 月财政部、科技部对外发布了《中央引导地方科技发展资金管理办法》¹²，有助于跨国公司在内的各类资金支持重大科技任务、区域科技创新体系建设、科技创新基地建设、科技成果转移转化和自由探索类基础研究。

12. https://www.gov.cn/zhengce/zhengceku/202401/content_6929335.htm

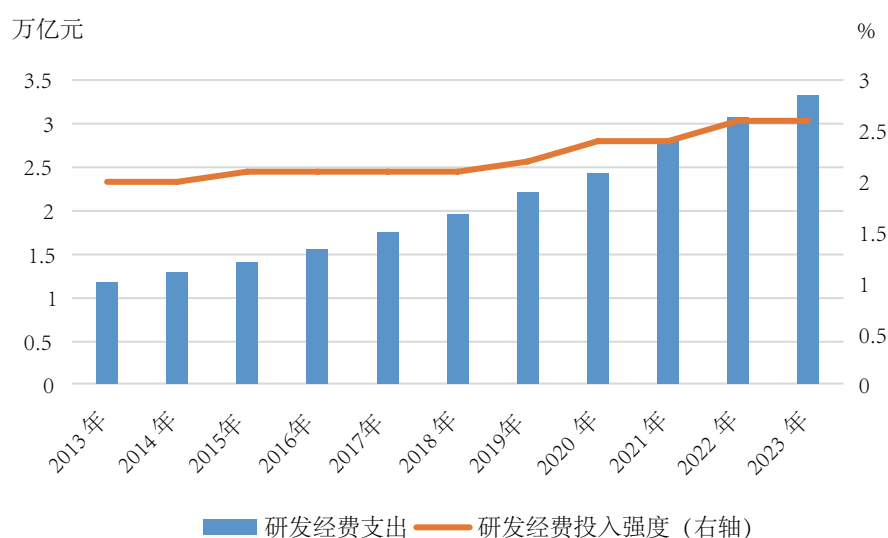


图 3-5 2013-2023 年中国研发经费投入

数据来源：国家统计局。

鼓励外资提升科技创新能力。为加快实施创新驱动发展战略，扩大国际科技交流合作，中国加大了对外资在华设立研发中心开展科技研发创新活动的支持力度。近年来，多地积极开展外资研发中心认定、支持等工作。2023 年 1 月，中国发布《关于进一步鼓励外商投资设立研发中心的若干措施》¹³，提出 4 方面共 16 条政策措施，包括支持开展科技创新、提高研发便利度、鼓励引进海外人才、提升知识产权保护水平等，例如支持设立开放式创新平台，优化知识产权对外转让和技术进出口管理流程，为海外人才在华长期居留、永久居留提供便利，加快完善商业秘密保护规则体系等。商务部还通过外贸外资协调机制重点外资项目工作专班，向跨国公司在内的外资企业宣传推介政策。一大批外资研发中心快速成长，尤其在北京、上海、粤港澳大湾区的外资研发中心呈现加速聚集态势。以北京为例，截至 2024 年 3 月，北京市外资研发中心总数已达到 107 家。对跨国公司来说，在华设立研发中心可以借助中国产学研协同创新能力和多样化的产业人才，是巩固自身业务、服务中国市场的需要，也是抓住中国创新潮流的重要举措。

11. https://www.gov.cn/zhengce/zhengceku/202308/content_6898207.htm

加快布局未来产业培育发展新优势。二十届三中全会提出，加强新领域新赛道制度供给，建立未来产业投入增长机制。2024年1月，工业和信息化部等七部门发布《关于推动未来产业创新发展的实施意见》¹⁴，提出要依托龙头企业培育未来产业链，加快推动产业链结构、流程与模式重构，开拓未来制造新应用。新一代信息技术、人工智能、航空航天、新能源、新材料、高端装备、生物医药、量子科技等将成为战略性新兴产业发展的重点，跨国公司可加快布局。中国支持跨国公司在内的各类企业未来产业和新科技变革领域取得突破，未来可能针对优先行业发展出台政策激励措施，丰富的创新应用场景为跨国公司在新技术、新产业方面创造良好的投资空间，对外资投资高科技和战略性新兴产业带来新的合作机会。

（三）物质文明和精神文明相协调的现代化为跨国公司提供优质营商环境

中国式现代化是物质文明和精神文明协调的现代化。中国不断夯实人民幸福生活的物质条件，同时推动人民生活全方位改善，从跨国公司角度来看，中国强调提升引资软实力，营造市场化、法治化、国际化一流营商环境。

1. 深化外商投资管理制度改革提供更大市场机遇

进一步缩减外商投资准入负面清单。中国对外资全面实施准入前国民待遇加负面清单管理模式，重视为企业创造公平竞争环境，让跨国公司进入中国变得更加容易。二十届三中全会强调，要合理缩减外资准入负面清单，落实全面取消制造业领域外资准入限制措施，推动电信、互联网、教育、文化、医疗等领域有序扩大开放。近年来，中国在金融、保险、法律服务、分销等领域推出了一些重大开放措施，取消外资地域、业务、持股的最高比例限制，使得外商保险、证券、资产管理企业加大了在中国的商业布局。今后将继续推动科技服务、商务服务、金融服务等领域开放举措，持续加大增值电信、

12. https://www.gov.cn/zhengce/zhengceku/202401/content_6929335.htm

教育、医疗健康等领域外资进入力度。现行的外资准入负面清单包括全国版（2021 年版）和自贸试验区版（2021 年版），从最初的 190 条，缩减至全国版的 31 条和自贸试验区版的 27 条，其中自贸试验区版清单已实现制造业清零。目前相关部门正在抓紧修订外资准入负面清单。

发挥服务业扩大开放综合试点示范引领带动作用。二十届三中全会强调，要推进服务业扩大开放综合试点示范。中国已分三批设立服务业扩大开放综合试点，目前共有北京、天津、上海、海南、重庆等 11 个省市开展试点。试点在科技、电信、文旅、金融等 13 个行业领域已累计推出试点举措 1300 余项，一大批优质跨国公司落户发展，如外资控股的飞机维修公司和证券公司、外商独资的货币经纪公司、外资全资控股的持牌支付机构、中外合资保险集团等。2020 年，北京市成为全国唯一的国家服务业扩大开放综合示范区；2023 年，北京进入示范区 2.0 时代。北京聚焦科技、电信、文化等现代服务业，兼顾内外资、准入与准营、企业投资和人才智力引进，为跨国公司准入和开展经营做出了良好示范。

形成跨境服务贸易梯度开放体系。2024 年 3 月，商务部发布《跨境服务贸易特别管理措施（负面清单）》（2024 年版），分为全国版和自贸试验区版，其中全国版 71 条，自贸试验区版 68 条，在原先基础上进一步加大金融、专业服务和文化领域等的开放。跨境服务贸易特别管理措施的实施，标志着首次在全国对跨境服务贸易建立负面清单管理模式，形成跨境服务贸易梯度开放体系。跨境服务贸易负面清单的发布，扩大了跨境服务贸易市场准入，有效提升了跨国公司进行跨境服务贸易业务的透明度和可预见性，给跨国公司发展跨境服务贸易带来了更广阔市场空间。

扩大鼓励外商投资范围。目前实施的 2022 年版《鼓励外商投资产业目录》总条目为 1474 条，与 2020 年版相比增加 239 条、修改 167 条。国家发改委会同有关部门已启动鼓励外商投资产业目录修订工作。总目录的修订将继续以制造业作为鼓励外商投资的重点方向，促进服务业和制造业融合发展，加大对先进制造业、现代服务业、高新技术、节能环保等领域支持力度。中西部目录的修订将充分挖掘各地方资源禀赋和产业条件，

加大对基础制造、适用技术、民生消费等领域支持力度。目录的修订将进一步扩大跨国公司在华投资领域和范围，并将业务更多投向中西部和东北地区，优化区域布局。

2. 外商投资环境进一步改善大幅提振企业信心

加强部署做好稳外资工作。中央对外资工作进行了一系列部署，稳定跨国公司预期，中央政治局会议提出“把吸引外商投资放在更加重要的位置”“稳住外贸外资基本盘”；中央经济工作会议提出“扩大高水平对外开放”“巩固外贸外资基本盘”；二十届三中全会提出，要深化外商投资和对外投资管理体制改革的，营造市场化、法治化、国际化一流营商环境，依法保护外商投资权益。

政策组合拳提升跨国公司预期和信心。中国稳外资政策不断加码，相关部门推出一系列举措加大力度吸引外资，持续解决外商投资在投资经营中存在的问题和顾虑（政策梳理见表 3-1）。2023 年 8 月，国务院发布《关于进一步优化外商投资环境加大吸引外商投资力度的意见》¹⁵，从提升外资质量、保障外资国民待遇、加强外资保护、提升外资企业运营便利化、加大外资财税支持、完善外资促进方式等方面做出了详细的指导和规划。2024 年 3 月，国务院发布《扎实推进高水平对外开放更大力度吸引和利用外资行动方案》¹⁶，包括扩大科技创新、银行保险领域外资准入，拓展外资金融机构参与国内债券市场业务范围，扩大鼓励外商投资产业目录和外资项目清单，落实外资金融税收支持和用能保障等具体措施。各地方政府也持续出台并落实政策举措，例如广东省出台《广东省外商投资权益保护条例》《进一步加大吸引和利用外商投资力度的专项实施方案》等。中国正在加快出台实施数据跨境流动、便利外籍人员来华等配套措施，保障外资企业在要素获取、资质许可、标准制定、政府采购等方面的国民待遇，支持参与产业链上下游配套协作。可以预见，随着各项政策落地见效，中国的营商环境将不断优化，将为在华外企创造更可预期的投资环境，切实巩固跨国公司在华发展信心。

15. https://www.gov.cn/zhengce/zhengceku/202308/content_6898049.htm

16. https://www.gov.cn/zhengce/zhengceku/202403/content_6940155.htm

表 3-1 2023 年以来出台的部分外资政策

文件名	部门
《关于进一步鼓励外商投资设立研发中心的若干措施》	商务部、科技部
《关于进一步优化外商投资环境 加大吸引外商投资力度的意见》	国务院
《关于进一步深化改革 促进跨境贸易投资便利化的通知》	国家外汇局
《稳外贸稳外资税收政策指引》	国家税务总局
《扎实推进高水平对外开放更大力度吸引和利用外资行动方案》	国务院
《关于进一步支持境外机构投资境内科技型企业的若干政策措施》	商务部、外交部、国家发展改革委、科技部、工业和信息化部、中国人民银行、税务总局、金融监管总局、中国证监会、国家外汇局
《资本项目外汇业务指引（2024 年版）》	国家外汇局
《关于加强商务和金融协同 更大力度支持跨境贸易和投资高质量发展的意见》	商务部、中国人民银行、金融监管总局、国家外汇局

资料来源：根据公开资料整理。

发布时间	主要内容
2023 年 1 月	提出了支持开展科技创新、提高研发便利度、鼓励引进海外人才、提升知识产权保护水平等 4 方面 16 条政策措施。
2023 年 8 月	从提高利用外资质量、保障外商投资企业国民待遇、持续加强外商投资保护、提高投资运营便利化水平、加大财税支持力度、完善外商投资促进方式等 6 方面提出 24 条政策措施。
2023 年 12 月	提出了推进贸易外汇收支便利化、扩大资本项目便利化政策、优化资本项目外汇管理等 3 方面 9 条政策措施。《通知》明确，将原资产变现账户调整为资本项目结算账户，账户内资金可自主结汇使用。
2024 年 1 月	分为稳外贸政策和稳外资政策两大领域，共包括 51 项具体内容。其中，稳外资相关税收政策包括鼓励外商投资税收政策等 32 项。
2024 年 3 月	围绕扩大市场准入、加大政策力度、优化公平竞争环境、畅通创新要素流动、完善国内规制等 5 方面出台 24 条措施。
2024 年 4 月	聚焦境外机构业务特点和境内科技型企业发展需求，提出优化管理服务、加大融资支持、加强交流合作、完善退出机制等 4 方面 16 条具体措施。
2024 年 5 月	新版《指引》的实施将便利机构、个人等主体办理资本项目外汇业务，促进资本项目外汇业务规范发展，为资本项目开放和金融市场发展提供有力支持。
2024 年 7 月	围绕稳外贸、稳外资、深化“一带一路”经贸合作和对外投资合作等重点领域和促融资、防风险、优服务等关键环节，提出 5 方面 11 条政策措施。

专栏3-1 中国仍然是全球投资热土 跨国公司对华信心足

多项调查报告表明，跨国公司对中国经济回升向好、营商环境持续改善表示认可，展现出跨国公司投资中国、深耕中国的信心。

1月中国德国商会发布的《2023/24年度商业信心调查报告》显示，超过半数的受访德企计划未来两年内增加对华投资，91%的受访德企表示将继续扎根中国市场，46%的受访德企计划与中国合作伙伴增进合作以保持竞争力。

4月世界知名管理咨询公司科尔尼发布了2024年全球外商直接投资信心指数报告，将中国的排名由去年的第7位上调至第3位，在新兴市场专项排名中中国位居榜首。

5月中国欧盟商会发布的《商业信心调查2024》显示，45%的受访企业认为其所处行业市场准入得到放开，较去年上升9个百分点。其中，金融服务行业的受访企业对于中国市场开放最为乐观。

全面加强知识产权保护。中国不断健全完善知识产权相关法律、法规、制度，提升全社会尊重和保护知识产权意识。根据世界知识产权组织统计，2023年全球专利合作条约国际专利申请总量为27.26万件，中国是申请量最大来源国，美国、日本分别位居全球第二、第三。世界知识产权组织发布的《2023年全球创新指数》显示，中国排名第12位，是进入前30名的唯一中等收入经济体（见表3-2）。2023年，修改后的专利法实施细则正式实施，知识产权保护示范区建设高效推进。根据《二〇二三年中国知识产权保护状况》白皮书¹⁷，知识产权保护社会满意度提升至82.04分，创历史新高。在

17. https://www.cnipa.gov.cn/art/2024/4/30/art_2436_192131.html

全球竞争中，知识产权保护是企业跨国经营中的核心竞争力，不断完善的知识产权制度是跨国公司创新及投资的驱动力，推动其不断加大在华投资力度，也为中国创新能力提升提供原动力。

表 3-2 2023 年全球创新指数总排名和创新支柱排名

国家 / 经济体	总体 创新指数	制度	人力资本 和研究	基础 设施	市场 成熟度	商业 成熟度	知识和 技术产出	创意 产出
瑞士	1	2	6	4	7	5	1	1
美国	3	16	12	25	1	2	2	12
新加坡	5	1	2	8	6	3	10	18
德国	8	22	4	23	14	16	9	7
中国	12	43	22	27	13	20	6	14
日本	13	21	18	13	8	11	13	25

数据来源：世界知识产权组织《全球创新指数》。

持续打造“投资中国”品牌。2023 年，中国开展了“投资中国年”多场招商引资活动，建立了外资企业圆桌会议制度，上线“外资企业问题诉求收集办理”系统，加强了与外资企业和外国商协会的常态化交流沟通。2024 年，中国持续打造“投资中国”品牌。一是办好重点投资促进活动，加强全国范围内的招商引资，同时，支持地方结合自己的区位优势、资源禀赋和产业特点举办各类招商引资活动。二是加强对外资企业的服务保障，持续建设市场化、法治化、国际化的营商环境。继续发挥重点外资项目工作专班作用，利用外资企业圆桌会、外资企业问题诉求收集办理系统，同时加强对重点外资项目的“全生命周期”服务保障。

专栏3-2 地方政府稳外资政策：以山东省为例

2023年7月，山东省人民政府印发《关于推动外贸外资稳规模优结构高质量发展若干措施》，提出更大力度推动外贸促稳提质，更大力度吸引和利用外资，更大力度优化营商环境3个方面26条措施。吸引和利用外资措施包括：深入开展投资促进活动，深化与重点国别地区投资合作，提高制造业引资水平，进一步拓展引进外资领域，发挥开发区利用外资主平台作用，强化重点外资项目统筹，加强外资项目要素保障，加大外资金融财税政策支持以及加强招商队伍建设等。

2023年10月，山东省人民政府印发《进一步优化外商投资环境更大力度吸引和利用外资若干措施》，提出6方面23条措施。山东将提高投资运营便利化水平，优化外商投资企业外籍员工停居留政策。扎实推动数据出境安全评估方面，指导和帮助外商投资企业有序开展数据出境安全评估申报、个人信息出境标准合同备案等工作。统筹优化涉外商投资企业执法检查方面，对信用风险低的外商投资企业进一步降低抽查比例和频次。完善外商投资企业服务保障方面，建立健全外商投资企业圆桌会议制度，更好发挥全省稳外贸稳外资服务平台作用，举办山东与跨国公司合作恳谈会等政企沟通交流活动。

2024年1月，山东省商务厅和财政厅印发《山东省重大外资项目奖励政策实施细则》，对投资额达到一定标准的重点外资企业，以及投向新一代信息技术、智能装备、生物医药、新能源新材料、人工智能等领域，对全省转型升级、产业发展有重大带动作用的重大项目，给予相应比例的金额支持。

（四）人与自然和谐共生的现代化推动跨国公司更高质量发展

中国式现代化是人与自然和谐共生的现代化。中国坚持可持续发展，不断推进发展方式绿色转型，利用数字经济有力支撑绿色发展，实现跨国公司的高质量发展。

1. 加快发展方式绿色转型带来广阔合作空间

传统产业绿色低碳转型升级蕴含巨大机遇。二十届三中全会提出，积极稳妥推进碳达峰碳中和。中国单位 GDP 能耗强度不断下降，但绿色发展力度仍需进一步加强。据测算，截至 2023 年，中国单位 GDP 能耗下降至 0.476 吨标准煤 / 万元，较 2020 年下降 3.3%，

表 3-3 2023 年以来“双碳”领域部分政策

文件名	部门	发布时间	主要内容
《国家碳达峰试点建设方案》	发改委	2023 年 10 月	在全国范围内选择 100 个具有典型代表性的城市和园区开展碳达峰试点建设。
《关于加快推动制造业绿色化发展的指导意见》	工信部等 7 部门	2024 年 2 月	目标是到 2030 年制造业绿色低碳转型成效显著，新兴产业绿色增长引擎作用更加突出。
《加快建筑领域节能降碳工作方案》	发改委、 住房和城乡建设部	2024 年 3 月	提出了加快推动建筑领域节能降碳的 12 项工作任务。
《2024-2025 年节能降碳行动方案》	国务院	2024 年 5 月	围绕能源、工业、建筑、交通、公共机构、用能设备等重点领域和重点行业，部署了节能降碳十大行动。

资料来源：根据公开资料整理。

但距離“十四五”規劃中提出的單位 GDP 能耗降低 13.5% 的約束性指標還有較大差距（見表 3-3）。2024 年政府工作報告提出“單位 GDP 能耗降低 2.5% 左右”的量化指標，綠色發展任務更加緊迫。傳統產業存量資產規模巨大，節能降碳改造工作量大面廣，許多跨國公司積累了豐富的綠色低碳和循環經濟發展經驗和技術能力，能夠發揮自身優勢，積極參與到中國傳統產業低碳轉型發展的進程中來，可更多投向先進製造業、現代服務業、高新技術、節能環保等領域，分享傳統產業綠色發展的機遇。跨國公司正在助力中國產業綠色升級和“雙碳”目標實現，例如索尼中國在循環經濟、節能增效、智慧農業和無障礙賦能等領域不斷創新，安永會計師事務所不斷探索人工智能等新興技術在“雙碳”領域中的應用，歐萊雅中國及北亞地區的所有運營場所都已達到 100% 的可再生能源使用率。

新興產業綠色低碳蓬勃發展孕育巨大市場。除了傳統產業綠色低碳轉型升級，近年來新一代信息技術、新能源汽車、清潔能源、新材料、高端裝備、環保裝備等新興產業發展迅速。中國汽車工業協會發布數據顯示，2023 年中國新能源汽車銷量 949.5 萬輛，同比增長 37.9%，占全球比重超過 60%，連續 9 年位居世界首位。中國在全球太陽能光伏供應鏈中也占有主導地位，在太陽能電池板的关键製造階段（如多晶硅、錠、晶圓、電池和模塊）占比均超過 80%。中國在高附加值、高技術含量的綠色低碳產業方面孕育着巨大的投資和消費市場，《“十四五”工業綠色發展規劃》提出，到 2025 年中國綠色環保產業產值達到 11 萬億元。國際能源署發布的《2023 年可再生能源》年度市場報告顯示，預計到 2028 年，中國將占全球新增可再生能源發電量的 60%。在巨大市場空間下，跨國公司不斷加強在華風電、光伏、氫能等新能源產業鏈投資布局。同時，跨國公司頻頻“落子”新能源汽車行業，奧迪一氣新能源汽車、華晨寶馬里達工廠開工開業，2020-2024 年大眾汽車集團（中國）與合資企業伙伴計劃在中國電動出行領域共同投資約 150 億歐元。

2. 發展數字經濟構築經濟增長新引擎

數字經濟助力新產業、新模式、新动能加速壯大。二十屆三中全會指出，加快構建

促进数字经济发展体制机制，打造具有国际竞争力的数字产业集群。党的二十大报告指出，加快发展数字经济，促进数字经济和实体经济深度融合。近年来，数字经济正在成为重组要素资源、重塑经济结构、改变竞争格局的关键力量。中国政府在大力支持发展数字经济方面展现决心和信心。国家先后出台了《网络强国战略实施纲要》《数字经济发展战略纲要》《数字中国建设整体布局规划》等战略规划，2023 年 3 月国务院机构改革中组建国家数据局。2024 年 1 月，国家数据局、中央网信办等 17 部门联合发布《“数据要素 ×”三年行动计划（2024—2026 年）》，提出到 2026 年底数据产业年均增速超过 20%，提出 12 项“数据要素 ×”重点行动。根据《数字中国发展报告（2023 年）》，2023 年中国数字经济核心产业增加值估计超过 12 万亿元，占 GDP 比重 10% 左右，算力总规模居全球第二位（见图 3-6）。数字经济发展推动了工业化、信息化、自动化、智能化，不仅为跨国公司发展提供了更先进的软硬基础设施，提升了跨国公司生产效率，更促进人工智能、大数据、工业物联网等相关战略性新兴产业发展，衍生孵化出更多新兴产业，为跨国公司广泛参与中国产业数字化和数字产业化提供了更大空间，尤其有助于数字型跨国公司的发展。

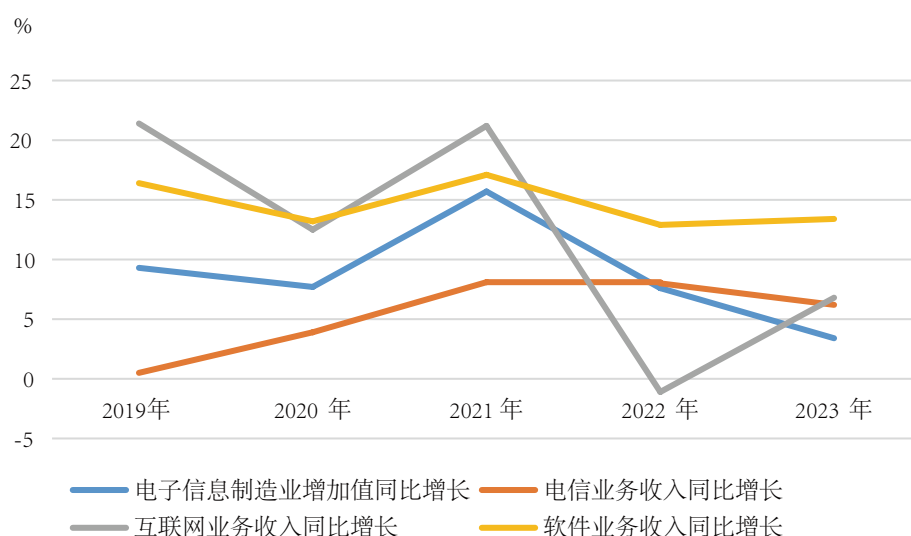


图 3-6 2019-2023 年中国数字经济重点行业同比变化情况

数据来源：工业和信息化部。

数字贸易发展迅速。中国已经成为全球第一大电商大国，海关总署数据显示，2023 年中国跨境电商进出口额为 2.38 万亿元，增长 15.6%；根据世界贸易组织（WTO）数据，2023 年中国可数字化交付的服务出口额为 2070 亿美元，同比增长 4.5%，规模再创历史新高，占全球的比重从 4% 提升至 4.9%（见图 3-7）。中国每年举办“全球数字贸易博览会”，为跨国公司拓展全球贸易新空间。2024 年 4 月商务部发布《数字商务三年行动计划（2024-2026 年）》，优化数字领域吸引外资环境成为一大抓手，将继续推动放宽电信等行业准入，吸引更多外资企业投资数字产业，实施跨境服务贸易负面清单，在数字领域提出针对性开放举措。跨国公司广泛与中国企业开展数字贸易领域的合作，针对中国零售业、医疗健康、智能网联汽车、绿色创新发展等应用场景，推动数字服务方案在中国落地。

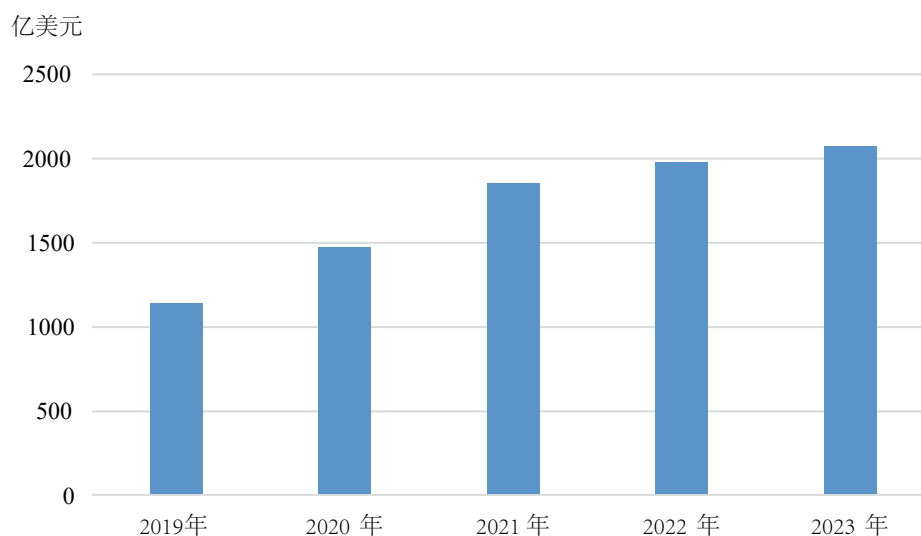


图 3-7 2019-2023 年中国可数字化交付服务出口规模

数据来源：世界贸易组织《贸易统计与展望 2024》。

促进数据跨境有序自由流动。跨国公司对于数据跨境流动有着大量和急迫需求，数据跨境流动有利于跨国公司对全球业务管理进行统筹安排，提高运营效率，因此跨境数据有序流动政策备受跨国公司关注。中国不断完善数据跨境流动监管体系，已经出台了

《网络安全法》《个人信息保护法》《数据安全法》等法律法规。2023 年中央经济工作会议提出，要拓展数字贸易，认真解决数据跨境流动等问题。2024 年 3 月，国家互联网信息办公室出台《促进和规范数据跨境流动规定》，对数据出境安全评估、个人信息出境标准合同、个人信息保护认证等数据出境制度的施行进行调整。二十届三中全会提出，建立高效便利安全的数据跨境流动机制。央行表示，针对金融数据跨境流动的特殊性，将尽快形成金融数据跨境流动制度安排，明确金融领域的重要数据目录，统一监管合规口径，给予外资机构更加清晰的规则指引。数据流动尝试对港澳开放，将依托横琴粤澳深度合作区、前海深港现代服务业合作区等重大合作平台，建立港澳企业数据跨境流动机制。各自由贸易试验区落实数据分类分级保护制度，制定重要数据目录等制度规范，探索建立合法安全便利的数据跨境流动机制。天津自贸试验区发布数据出境管理清单（负面清单），上海自贸试验区临港新片区发布数据场景化一般数据清单，涵盖智能网联汽车、公募基金、生物医药等 3 个领域的 11 个场景。这些实践回应了部分跨国业务流动需求，降低了跨国企业的合规成本。

（五）走和平发展道路的现代化为跨国公司提供更高水平开放平台

中国式现代化是走和平发展道路的现代化。中国扩大开放提升跨国公司发展的制度保障，为跨国公司构建交流合作平台提供国际公共产品，为跨国公司营造互信的国际环境和开放的经贸体系，促进互利共赢。

1. 进一步对标高标准国际经贸规则提升制度保障

加快实施自由贸易区战略。自由贸易区和自由贸易试验区“双自联动”，是中国推进改革开放的两个重要模式。21 世纪初以来，中国开启了自由贸易区建设进程，并在之后加快实施自由贸易区战略（见表 3-4）。以中国参与的《区域全面经济伙伴关系协定》（RCEP）为例，这是世界上参与人口最多、经贸规模最大、最具发展潜力的自贸协定。

2022 年 1 月，RCEP 对中国正式生效；2023 年 6 月，RCEP 对 15 个成员国全面生效。随着 RCEP 不断释放政策红利，各成员国间的经贸往来更加频繁，包括跨国公司在内的各类企业都能从中获得关税优惠、通关快捷、贸易投资便利化等诸多红利。为进一步推进制度型开放，中国先后于 2021 年 9 月和 11 月正式申请加入《全面与进步跨太平洋伙伴关系协定》（CPTPP）和《数字经济伙伴关系协定》（DEPA）。

表 3-4 截至 2024 年 6 月底中国自由贸易区建设情况

已签协议的自贸区		正在谈判的自贸区	正在研究的自贸区
中国 - 塞尔维亚	中国 - 厄瓜多尔	中国 - 海合会	中国 - 哥伦比亚
中国 - 尼加拉瓜	《区域全面经济伙伴关系协定》(RCEP)	中日韩	中国 - 斐济
中国 - 柬埔寨	中国 - 毛里求斯	中国 - 斯里兰卡	中国 - 尼泊尔
中国 - 马尔代夫	中国 - 格鲁吉亚	中国 - 以色列	中国 - 巴新
中国 - 澳大利亚	中国 - 韩国	中国 - 挪威	中国 - 加拿大
中国 - 瑞士	中国 - 冰岛	中国 - 摩尔多瓦	中国 - 孟加拉国
中国 - 哥斯达黎加	中国 - 秘鲁	中国 - 巴拿马	中国 - 蒙古国
中国 - 新西兰（含升级）	中国 - 新加坡（含升级）	中国 - 韩国自贸协定第二阶段谈判	中国 - 瑞士自贸协定升级联合研究
中国 - 智利（含升级）	中国 - 巴基斯坦（含第二阶段）	中国 - 巴勒斯坦	
中国 - 东盟（含“10+1”升级）	内地与港澳更紧密经贸关系安排	中国 - 秘鲁自贸协定升级谈判	

资料来源：中国自由贸易区服务网。

深入实施自由贸易试验区提升战略。二十届三中全会指出，实施自由贸易试验区提升战略，鼓励首创性、集成式探索。2013 年以来，自上海起步，中国先后 7 轮部署了 22 个自贸试验区，以不到千分之四的国土面积贡献了全国约 18% 的外商投资，成为中国进一步改革开放的高层级平台。自贸试验区支持跨国公司配置全球资源，鼓励增能升级成为地区或全球总部，支持发展大宗商品贸易、离岸贸易等新型业务，在医疗健康、科技研发、金融保险、商业服务等领域进行开放的先行先试，为引进人才提供更便利支持等。目前，为全面实施自贸试验区提升战略，部分自贸试验区对接高标准国际经贸规则，开展了更广领域、更深层次的探索，聚焦“边境后”措施加大压力测试力度，跨国公司将在知识产权、产业补贴、产权保护、竞争政策、政府采购、环境标准、劳动保护、电子商务领域享受到先行试点的、与国际通行规则更加接轨的措施和标准。

专栏3-3 上海自贸试验区打造国家制度型开放示范区

2023 年 12 月 7 日，国务院发布《全面对接国际高标准经贸规则推进中国（上海）自由贸易试验区高水平制度型开放总体方案》，共聚焦 7 个方面，提出 80 条措施，主动全面对接高标准规则，进一步加大压力测试力度，深化国内相关领域改革，推进高水平制度型开放。

在货物贸易、服务贸易、数字贸易、知识产权等多领域进行制度型开放，涉及政府采购、国企改革、劳动者保护、环境保护等“边境后”规则，重点聚焦数据跨境流动、提升跨境投融资便利化、培育贸易新模式新业态、推进贸易数字化、优化贸易管理方式等重点问题，在上海自贸试验区率先进行大胆探索。

2. 高质量共建“一带一路”助力拓展市场空间

共建“一带一路”经贸合作不断走深走实。根据国家统计局数据，2023年，中国与共建国家进出口总额19.47万亿元，同比增长2.8%，占中国外贸总值的46.6%。《共建“一带一路”：构建人类命运共同体的重大实践白皮书》（简称“白皮书”）显示，截至2023年6月底，中国与五大洲的150多个国家、30多个国际组织签署了200多份共建“一带一路”合作文件，形成一大批标志性项目和惠民生的“小而美”项目。根据世界银行《“一带一路”经济学报告》测算，2030年共建“一带一路”每年将为全球产生1.6万亿美元收益，占全球GDP的1.3%。

共建“一带一路”成为受欢迎的国际公共产品和合作平台。二十届三中全会要求进一步完善推进高质量共建“一带一路”机制。共建“一带一路”不仅促进了沿线国家的经济发展和民生改善，也有助于跨国公司积极拓展市场，深化全球业务战略布局。2023年11月，上海市开展“丝路电商”合作先行区创建工作，为跨国公司海外发展提供了新的机遇。白皮书指出，共建“一带一路”通过双边合作、第三方市场合作、多边合作等多种形式，鼓励更多国家和企业深入参与，形成发展合力。共建“一带一路”形成了庞大的产品需求、投资需求与经济合作需求，对跨国公司提供了巨大的商业机遇，带动了企业设备、材料乃至高端服务的出口。而跨国公司也在“一带一路”建设中扮演着重要角色，促进了设施联通、贸易畅通和资金融通等合作。

3. 坚持多边主义营造更加开放包容的合作环境

坚持全球产业链供应链开放合作。二十届三中全会提出，健全提升产业链供应链韧性和安全水平制度。中国产业链供应链基础稳固，持续增强产业链供应链韧性和现代化水平，面向全球产业链伙伴发出邀请，有利于跨国公司构建全球产业链供应链体系。在产业链重构步伐加快的背景下，跨国公司在全球范围内调整业务布局，加快发展本地化、区域化产业链价值链，加速在中国国内产业链的拓展延伸。习近平主席多次强调，必须

维护产业链供应链的全球公共产品属性，坚决反对把产业链供应链政治化、武器化、泛安全化。2022 年中国推动金砖国家发起加强供应链合作倡议，在产业链供应链韧性与稳定国际论坛上与其他国家共同发起《产业链供应链韧性与稳定国际合作倡议》。为深化产业链供应链的国际合作，2023 年底中国举办首届中国国际供应链促进博览会，提出《全球产业链供应链互联互通北京倡议》，为跨国公司融入全球产业链供应链提供了一大重要平台。

坚定维护以世界贸易组织（WTO）为核心的多边贸易体制。中国切实履行作为 WTO 成员的义务，全面参与 WTO 各项工作，积极参与 WTO 谈判，以积极、建设性的方式参与 WTO 改革，以实际行动维护以 WTO 为核心的多边贸易体制。2024 年 2 月，中国牵头 110 多个成员完成《促进发展的投资便利化协定》文本谈判，成为全球首个多边投资协定，将进一步提升跨国公司投资政策透明度，促进跨国公司投资便利化合作。

重视全球主要国际合作平台作用。中国坚持并践行真正的多边主义，积极参与全球治理体系改革与建设，加强多边平台合作，减少了少数国家单边主义和保护主义措施对全球治理体系的冲击，对跨国公司来说营造了更加开放和包容的合作环境。中国维护以联合国为核心的多边秩序，推动国际货币基金组织和世界银行进行份额和投票权改革，积极参与二十国集团、金砖国家合作机制、上海合作组织等平台建设，牵头成立亚洲基础设施投资银行、金砖国家新开发银行等国际金融机构，取得了一系列开创性、标志性成果。



4 跨国公司： 共启中国式现代化的新征程

跨国公司： 共启中国式现代化的新征程

推进中国式现代化给跨国公司带来更广阔发展空间和更多投资机遇，跨国公司要更加坚定信心，深耕中国市场，提升中国业务在跨国公司全球布局中的地位和能级，在中国设立全球或亚太地区总部，加快企业经营“本土化”进程，不断开拓业务发展，结合自身发展战略，做好长期扎根中国市场的规划，实现与中国的合作共赢。跨国公司在开拓中国市场，取得经济效益的同时，也要履行相应的社会责任，为中国的发展作出更多贡献，实现真正的互利共赢。

（一）抓住消费新潜力，共享市场机遇

作为全球第二大商品消费市场，中国为跨国公司在华投资提供了超大规模市场空间。跨国公司需抓住中国的消费升级机遇，创造业务新的增长点。

增加重点领域产品和服务供给。跨国公司宜围绕中国深入实施扩大内需，把恢复和扩大消费摆在优先位置的战略，加快拓展中国市场，在大宗消费、服务消费、农村消费、新型消费、消费设施、消费环境等领域增加投资，满足不断释放的消费需求。生产制造型跨国公司可以利用中国开展大规模设备更新和消费品以旧换新行动，持续增加优质消费供给，促进更好业绩取得。跨国公司可以运用数字化手段，加强优质产品供应，满足中国市场日益增长的需求。金融、电信、医药等行业跨国公司可以在开放试点开展相关业务，为消费者提供优质便捷服务。

做好产品开发本土化。面对中国的消费升级带来的多元化、个性化、体验式等新的市场需求，跨国公司可以进一步优化投资结构，满足和培育新的消费增长点。跨国公司宜顺应中国推动消费升级，促进消费模式业态和场景更新的趋势，结合自身优势业务，在更多细分市场充分挖掘潜力，做好前瞻性布局；紧盯消费新人群、新需求、新赛道，加强本土化创新研发，加快研发新产品、推出新服务；拥抱消费新模式、新场景、新业态，与中国企业加强合作、共同抢抓市场机遇。为抓住中国市场机遇，跨国公司宜更好学习和拥抱中国传统文化和消费升级特点，做好产品开发“本土化”。

（二）优化投资布局，助力共同富裕

围绕中国推进区域协调发展和城乡融合战略，跨国公司宜进一步优化投资布局，积极将自身发展融入中国实现共同富裕的进程。

优化区域投资布局。跨国公司可以从中国区域协调发展战略中激发出新动能，根据需要进行投资的梯度转移，把握中西部地区人口和市场规模、外资优惠政策以及劳动力和土地成本等优势，以及东北地区作为中国的传统老工业基地拥有较为完整的产业链、供应链体系的优势，将业务更多布局在这些区域，开拓出投资发展新空间。同时，跨国公司可根据自身规划和发展需要，从产业链供应链积极延伸拓展的角度，加强区域投资布局的优化。另外，自贸试验区、自由贸易港、国家级新区、国家级开发区等各类开放平台是外商投资的重要集聚地，资源配置高效、发展空间集约，实施部分先行先试政策，跨国公司可根据开放平台优化区域投资的布局，以实现更高效的要素配置，链接更优质资源。

优化城乡投资布局。围绕中国统筹新型工业化、新型城镇化和乡村全面振兴，促进城乡共同繁荣发展的战略，跨国公司的投资布局要与农村居民耐用品消费需求不断增长，乡村消费新场景和业态层出不穷，乡村旅游、休闲农业、文化消费呈现新亮点等相契合，挖掘城乡融合展现的新商机。为适应农村市场的需求，跨国公司宜对自己

原有产品形态及服务模式进行调整与创新，根据当地的现实需求，研发出适合当地市场的创新产品与解决方案。跨国公司可在农村电商，农村物流共同配送等领域开拓业务空间，在助力乡村分销、物流、供应链等短板领域发展的同时拓展投资领域和投资市场。

优化行业领域投资布局。随着中国对外开放举措的不断推进，制造业领域外资准入限制措施已经清零，服务业也在金融、保险、法律服务、分销等领域不断开放，并将在科技服务、商务服务、金融服务等领域继续扩大开放步伐。跨国公司在电信、互联网、教育、文化、医疗等拟进一步开放的领域迎来了新的投资机遇，外资企业可密切关注行业政策变动，调整行业领域投资布局，拓展经营领域，实现长期投资。

（三）积极参与现代产业体系建设，聚焦新质生产力

围绕中国式现代化建设目标，跨国公司可以将新型工业化、绿色低碳产业、数字经济、健康产业等引领性科技创新作为投资方向，重点发展以高技术、高效能、高质量为特征的生产力。

积极布局未来产业。在中国出台产业高质量发展措施、打造新兴产业集群，壮大新兴产业、培育未来产业，实现从价值链中低端向高端跃升的发展战略指导下，跨国公司可以利用好中国加强新领域新赛道制度供给、建立未来产业投入增长机制的新机遇，加快布局未来产业，培育发展新优势。跨国公司可以在新一代信息技术、人工智能、航空航天、新能源、新材料、高端装备、生物医药、量子科技等战略性新兴产业开展新的投资和利用数字技术、绿色技术改造提升，优化升级原有投资。支持外资研发中心发展，鼓励跨国公司加强与中国企业联合开展技术研发和产业化应用，承担重大攻关项目，在青岛、成渝、武汉、西安等更多区域设立外资研发中心。

深入参与创新驱动发展战略。围绕中国创新驱动的发展战略，跨国公司宜在运营和维护之外更多着眼于战略性技术创新，加大关键共性技术、前沿引领技术、现代工程技术、

颠覆性技术创新力度，提升科技创新能力，借助中国产学研协同创新能力和多样化的产业人才，加强与中国企业联合开展技术研发和产业化应用，多领域开展合作与良性竞争，共同培育发展新质生产力。为抓住中国创新机遇，跨国公司宜加大在华研发本土化建设，在中国设立全球或亚太研究中心，加快研发“本土化”进程，充分利用本土化人才和科研能力，深入参与中国创新驱动发展战略，成为国内企业嵌入全球创新网络的重要接口。跨国公司宜加强复杂环境下的流程创新，利用生成式 AI 等新技术，以及流程挖掘工具整体提升运营效率。

（四）践行绿色低碳理念，共筑可持续发展

人与自然和谐共生是中国式现代化的重要特色，促进人与自然和谐共生是中国式现代化的本质要求。跨国公司可积极融入中国绿色低碳发展潮流，积极开展中国本土化 ESG 行动，发展绿色低碳经济，分享中国绿色发展机遇。

实施绿色低碳发展策略。在华跨国公司要积极融入中国绿色低碳大潮，全面拥抱中国式现代化发展新机遇，深入践行绿色低碳理念，为中国可持续发展注入新动能。跨国公司宜将商业价值与社会价值相融合，在落实可持续发展总体战略的同时，积极开展中国本土化 ESG 行动，从信息披露、数据评级、投资服务等多维度参与中国式 ESG 评价体系建设和应用，为中国经济高质量发展贡献力量。此外，跨国公司要履行相应的社会责任，更多参与保障民生、扩大就业等领域的投资。秉持合规经营的原则，在环境保护、节能减排、劳工权益、反腐败、数据保护等领域遵守中国的法律法规，在中国诚信经营、依法纳税。

积极发展低碳经济。跨国公司可以利用数字经济有力支撑绿色发展，充分利用工业化、信息化、自动化、智能化为跨国公司发展提供的先进软硬基础设施，提升生产效率，投资人工智能、大数据、工业物联网等相关战略性新兴产业，实现绿色发展、可持续发

展。跨国公司要不断推进发展方式绿色转型，发展绿色低碳经济。围绕中国能源、工业、建筑、交通、公共机构、用能设备等重点领域和重点行业节能降碳十大行动，跨国公司宜抓住中国绿色发展机遇，充分发挥自身在绿色低碳和循环经济发展方面积累的丰富经验和优势技术能力，积极参与中国传统产业节能降碳改造工作，在中国低碳转型发展进程中分享绿色发展的机遇。

（五）发挥纽带作用，“链”接中国与世界

中国是全球产业链供应链中不可或缺的关键一环，跨国公司宜充当好中国国内大循环和国际大循环的重要纽带，加强与国内企业产业链供应链协同合作，形成内外联动的产业链供应链网络。

以中国为重要节点构建全球产业链供应链。跨国公司可从全球化视角出发，坚持独立思考，抵制“脱钩断链”“去全球化”等错误做法，继续以中国为重要节点构建全球产业链供应链，以实现全球化的最大优势。跨国公司可以充分利用中国亚洲区域供应链的中心地位，在中国布局全球性采购、研发、配送以及结算等功能性中心和辐射全球范围的枢纽节点，实现自身更大发展。

加速在中国拓展产业链供应链。中国产业链供应链基础稳固，持续增强产业链供应链韧性和现代化水平，为跨国公司构建全球产业链供应链体系提供了重要平台。中国低成本、大批量等传统优势趋于弱化，但仍然拥有成熟齐全的配套工业体系、优质的营商环境、国际化人才和超大市场，而跨国公司的良好运作需要全球化配置资源和构建有效率的产业链供应链，两者需求十分契合。跨国公司可以积极参与中国强链、补链建设，在智能汽车、绿色农业、清洁能源、数字科技、健康生活等方面，与中国企业加强产业链供应链上中下游关键环节的联系，优化资源配置，推动全球生产网络有机联通。

（六）参与中国开放，共创新发展格局

围绕中国加快构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局，跨国公司要积极参与在华投资和建设，与中国企业充分合作，努力成为中国新的“双循环”格局实施的重要和关键的节点之一，进一步拓宽中国市场，挖掘更多更好的海外发展机遇。

积极利用对外开放平台。中国积极参与世界贸易组织（WTO）多边和诸边机制下贸易便利化、服务贸易国内规制、投资便利化、电子商务等规则谈判。跨国公司可以抓住相关成果落实的机遇，优化流程、提升效率。跨国公司宜抓住《区域全面经济伙伴协定》（RCEP）不断释放的政策红利，包括关税优惠、通关快捷、贸易投资便利化等方面给跨国公司提供更多贸易投资机遇和制度保障。同时，中日韩自贸区谈判加快推进，部分地区如山东在与日韩交往中占据先机，跨国公司在布局时可予以考虑。

积极融入中国的开放创新实践。中国在自贸试验区开展了对接国际高标准经贸规则试点，跨国公司可积极参与试点，利用惠企政策、市场开放举措和透明高效的管理实践等，享受更多政策红利，为自身业务发展开拓新空间。更进一步地，跨国公司作为创新主体，可以发挥自身优势，提出政策诉求，推动改革创新实践，形成更多制度型开放成果，同时也惠及自身发展。

积极参与“一带一路”国际合作。作为重要的国际公共产品和合作平台，“一带一路”不仅促进共建国家的经济发展和民生改善，也有助于跨国公司拓展市场，深化全球业务战略布局。跨国公司宜抓住共建“一带一路”形成的庞大的产品需求、投资需求与经济合作需求给跨国公司提供的巨大商业机遇，深入参与“一带一路”共建项目合作，通过双边合作、第三方市场合作、多边合作等多种形式，结合自身业务特点和优势在设施联通、贸易畅通和资金融通等合作领域开展投资，提供优质产品和服务，与中国企业形成合力，实现共赢。

2023 年，由于全球经济放缓，加上贸易和地缘政治紧张局势加剧，全球外国直接投资呈下降趋势。同时，跨国公司持续看好中国，对中国投资信心稳固。当前和今后一个时期，中国以中国式现代化全面推进强国建设、民族复兴伟业，二十届三中全会围绕进一步全面深化改革、推进中国式现代化进行了全面部署。推进中国式现代化为跨国公司创造了新的发展机遇，带来了广阔的发展空间，这是今年的报告重点阐述的问题。

报告深入介绍全球 FDI、中国吸收 FDI 的情况和变化特点，系统梳理了跨国公司在华贡献和收益情况，深入分析了中国式现代化建设为跨国公司在华发展带来的新机遇，从而坚定跨国公司加速在中国发展的信心。报告对跨国公司自身战略规划和投资布局融入中国高质量发展大局，持续深耕中国市场提出了相应建议，希望跨国公司能够深度参与中国式现代化建设，与中国共同实现更好发展。

本报告是山东省商务厅委托研究项目，在报告研究过程中得到了相关领导、专家学者、部分跨国公司领导人及青岛峰会秘书处的大力支持，在此表示诚挚谢意！

编写组