

■ 出海新征程: 构筑对外开放新格局(一)

# 把产能出海打造成为对外开放新通道

□ 中国宏观经济研究院 徐策 中国经济信息网 张浩然

当前,全球产业链供应链深度重构,中国对外开放正迈入结构升级、动能转换、价值跃升的关键阶段。出海,已不再是简单的产品外销或产能转移,而是中国经济融入全球价值链、重塑竞争优势、实现高质量发展的战略选择。为此,上海证券报特邀中国宏观经济研究院撰写“出海新征程: 构筑对外开放新格局”系列报告,从产能出海、生产性服务业出海、数智出海、消费出海等四个维度,系统剖析中国企业出海的新趋势、新机遇、新挑战,为企业全球化布局提供参考,为行业高质量发展凝聚共识。

产能出海是我国打造高水平对外开放新通道的核心载体。“十五五”时期,全球化迈入规则重塑、产业链重构新阶段,中国与世界的链接从商品互通升级为产业、技术、规则、生态的深度融合,产能出海也从个体零散探索,跃升为全产业链、全要素协同的系统性布局。这既是破解供需错配、突破贸易壁垒的必然选择,更是抢占全球产业先机的主动战略布局。当前,多区域、多赛道、多模式的产能出海格局已经形成,既带动产业链协同发展,又反哺国内产业升级,但深水区域挑战仍然并存。推动产能出海高质量发展,需政府、服务机构、企业三方协同,构建“宏观制度保障+中观服务支撑+微观能力建设”全链条支撑体系,通过“产能出海—要素回流”的正向循环,打造高水平对外开放的新通道。

## 一、把握产能出海战略机遇是新时代必然抉择

产能出海,是指企业将部分生产环节布局海外、核心研发与关键技术等保留在国内,形成“中国+N”全球多工厂模式的全球化经营方式。作为高水平对外开放新阶段构建双循环的新通道,推动产能高质量出海兼具双重战略意义:对内,它是破解国内供需错配、突破外部贸易壁垒的必然选择;对外,它是倒逼产业升级、向全球价值链高端跃升,深度参与全球经济治理、赋能强国建设的主动选择。

(一)产能出海是工业强国迈向全球价值链高端的必经阶段

从全球工业发展史看,系统性产能全球化布局是后发工业国实现从工业大国向工业强国跨越的核心标志与普遍规律。美、德、日等工业强国的发展历程均印证,这是大国工业突破本土市场约束、实现产业升级、从“产品输出”向“规则与标准输出”跃升、巩固全球竞争优势的核心路径。

当前,我国正处于从工业大国向工业强国跨越的关键历史节点。我国已建成门类齐全、规模庞大的产业体系,工业生产能处于全球领先水平,具备大规模全球化产能布局的坚实基础。推动企业高质量产能出海,持续畅通对外开放新通道,不仅是顺应全球工业强国演进历史规律的必然选择,也是推动我国制造业向全球价值链高端跃升的必经之路。

(二)产能出海是破解内外发展约束、适配全球供需重构的核心抓手

从内外发展约束看,产能出海是化解国内产能矛盾、突破外部贸易壁垒的必然选择。从国内看,我国工业产能全球领先,但本土市场容量难以充分消纳,推动产能出海拓展全球市场,可高效释放闲置产能、化解供需结构性矛盾。从国际看,逆全球化思潮蔓延下贸易壁垒持续加剧,产能出海将实现本地化经营,是企业规避贸易壁垒、化解供应链断供风险的核心路径。

从全球供需变动趋势看,产能出海是顺应需求重构、抢占产业先机的战略抓手。依托完备产业体系的综合优势,我国企业可通过产能出海精准匹配全球需求变化,这既是抢抓全球产业重构机遇、抢占新兴赛道主动权的战略举措,也是构筑互利共赢新型全球化供需生态的核心路径。

(三)产能出海是积极参与全球治理、赋能强国建设的关键路径

产能出海是推动我国产业向全球价值链高端攀升的核心路径。全球化布局能突破本土市场与要素禀赋限制,在全球优化配置核心生产要

- 作为高水平对外开放新阶段构建双循环的新通道,推动产能高质量出海具有双重战略意义;对内,它是破解国内供需错配、突破外部贸易壁垒的必然选择;对外,它是倒逼产业升级、向全球价值链高端跃升,深度参与全球经济治理、赋能强国建设的主动抉择
- 当前,出海主体从“单点突破”向“集体协同”扩容,赛道从传统制造向新兴领域拓宽,模式从单一输出向多元融合迭代,构建起兼具战略纵深与市场增量的成熟格局,为对外开放深化筑牢产业根基
- 产能出海的高质量推进,离不开政府、市场与企业的协同发力。面对全球化逆流与产业链重构的双重挑战,唯有构建“宏观制度保障+中观服务支撑+微观能力建设”的全链条赋能体系,方能破解企业出海痛点,实现“产能走出去”与“要素引进来”的双向循环

素,实现两个市场、两种资源的高效联动。直面全球高端市场的竞争标准,更能倒逼企业摆脱价值链中低端锁定,向研发设计、品牌营销等高端环节延伸,为工业高质量发展打开全球增长空间。

产能出海是我国深度参与全球经济治理的核心载体。当前,全球产业链供应链正经历深度重构,各国在资源安全、数据隐私及环保标准等方面的监管篱笆正在加高。依托全球化产能布局形成的产业话语权,我国企业可实现从国际经贸规则被动接受者向主动参与者的角色转变,尤其在新能源、高端装备等优势领域,能推动形成更公平的国际产业标准与贸易规则,实现从“产品输出”向“规则与标准输出”的跃升。

产能出海是赋能全面强国建设的关键抓手。在制造强国与质量强国层面,产能出海推动我国产业从单一产品输出向技术、产能、标准、品牌、服务全链条输出转型,培育世界级跨国集团,倒逼核心技术突破与产业协同提质;在贸易强国层面,产能出海带动国内高附加值产品、核心元器件与生产装备规模化出口,优化外贸结构,巩固我国全球货物贸易第一大国地位,为全面推进强国建设夯实战略根基。

## 二、充分抓住产能出海的机遇

当前,产能出海的主体从“单点突破”向“集体协同”扩容,赛道从传统制造向新兴领域拓宽,模式从单一输出向多元融合迭代,构建起兼具战略纵深与市场增量的成熟格局,为对外开放深化筑牢产业根基。立足企业出海的核心诉求与底层商业逻辑,产能出海可划分为成本导向型、近岸导向型、资源配套导向型、产业链协同导向型四大核心类型。

(一)成本导向型产能出海开辟低成本赛道增长新空间

成本导向型产能出海,是国内制造企业对冲要素成本上行、突破国际贸易壁垒、破解本土市场“内卷”的核心全球化布局路径。

成本导向型产能出海为轻工、电子制造两大核心制造赛道,开辟了全链条延伸与集群化布局的广阔机遇。在轻工领域,向低成本区域布局,已成为企业突破增长天花板的關鍵路径。Wind数据显示,2025年A股轻工制造行业海外营收占比为25.83%,显著高于全行业的平均水平,海外市场已成为轻工行业稳增长的核心支撑。在电子制造领域,从2003年至2025年,我国电子元器件行业对外绿地投资金额为1090.78亿美元,占制造业对外投资的9.03%,位居第二位。凭借成本优势与自贸协定红利,东南亚已跃升为我国电子制造出海的核心目的地,有效带动了产业链上下游的集群化布局。

成本导向型产能出海通过全球梯度分工优化,对国内产业升级形成三大反哺效应:一是推动国内产业链向价值链高端攀升,集中资源突破高附加值环节,破解“低端锁定”困局;二是形成“海外投资—国内出口”正向循环,2024年中国对外投资带动货物出口2110亿美元,增长13%,占同期货物出口总值的5.9%;三是倒逼国内技术与管理体系升级,以海外市场合规与技术标准推动企业加大研发投入,以海外精益管理经验反向优化国内生产体系,提升全产业链运营效率。

与此同时,成本导向型产能出海仍需警惕多重挑战。一是新兴市场产业配套能力不足,核心原材料高度依赖国内供应,加之东道国本地化硬性要求,直接冲击企业成本优势。二是热门区域要素价格上涨,叠加部分发达国家收紧原产地规则与加征关税,大幅抵消海外产能的关税规避效益。三是东道国劳工、环保、税收等政策差异大且稳定性不足,高合规风险容易导致投资回报不及预期。四是低附加值环节若无序外迁,而国内高端环节升级滞后,将引发产业空心化风险,迟滞国内产业升级。

(二)近岸导向型产能出海解锁成熟市场增量空间

近岸导向型产能出海,是国内制造企业突破海外成熟市场准入壁垒、贴近终端消费市场、实现全球化深度布局的核心路径。

近岸导向型产能出海,正在为汽车及零部件、工程机械与通用设备两大核心赛道打开了全

球市场的广阔增量空间。在汽车及零部件领域,墨西哥已成为中企辐射北美市场的核心战略支点。来自墨西哥国立自治大学的数据显示,中国在墨西哥实际投资已超100亿美元,其中汽车及零部件制造以45%的占比,成为第一大投资行业,整车与配套企业集群布局的机遇日益凸显。

而在工程机械与通用设备领域,近岸布局可缩短交付周期并完善本地化售后服务。据专业研究机构预测,2026年后,全球工程机械销量将步入稳步增长通道,并有望在2030年左右创下超越2021年的历史新高。全球基建市场的复苏,将带动配套环节同步迎来机遇。

近岸导向型产能出海,通过深度布局成熟市场,为国内产业带来三大反哺效应:一是巩固国内企业在全球产业链中的核心地位。通过将非核心的组装制造环节外移,企业将高附加值的核心理技术与研发保留在国内,并依托海外产能拓展拉动核心零部件出口,提升国内总部的主导权。二是推动国内技术标准全球化输出。成熟市场对技术和合规的严苛要求,不仅倒逼企业自我升级,还带动中国新能源、智能制造等标准出海,提升国际认可度。三是反哺国内品牌的全球化建设。借助在成熟市场本地化运营,提升了中国品牌的国际认知度,反向带动国内品牌价值提升。

然而,近岸布局仍需警惕多重外部挑战。一是目标市场持续强化外资安全审查并设置严苛的原产地规则,中资项目落地面临较大的合规与审批阻力。二是全球贸易保护主义抬头,关税及反补贴调查等贸易摩擦常态化,给近岸产能布局的稳定性带来冲击。三是近岸区域的工业配套成熟度不及国内,要素成本却高于东南亚,重资产投资面临较长的回报周期。四是目标市场对知识产权保护严苛,企业易陷入专利纠纷与贸易调查。

(三)资源配套导向型产能出海释放资源型赛道布局红利

资源配套导向型产能出海,是国内企业锁定上游核心资源、保障供应链安全、提升全球产业链话语权的关键战略路径。

资源配套导向型产能出海,为新能源电池、光伏、基础化工与有色金属三大核心赛道开辟了资源绑定与全链条协同的巨大空间。在新能源电池赛道,全球新能源汽车与储能产业的爆发式增长,驱动锂、镍、钴等关键金属的需求持续攀升,资源配套导向型产能出海成为企业保障原材料供给、规避资源出口限制的核心路径。面对部分资源国推行的下游深加工要求及出口限制政策,企业正加速从“原矿贸易”向“冶炼+制造”的全产业链出海转型,为矿产开发、材料冶炼等环节带来了本地化布局的战略机遇。

在光伏赛道,中东、非洲等地区凭借优质光照资源与强劲的能源转型需求,已成为中企资源配套型产能出海的核心布局区域。《MENA能源展望2026》数据显示,2025年MENA(中东和北非)地区新增风光装机近15GW,相当于过去5年装机总和。市场预计到2040年,该地区光伏装机将较2024年增长12倍,市场发展潜力巨大。

在基础化工与有色金属赛道,部分能源富集区凭借低廉的油气、电力资源,成为高耗能产能布局的核心目的地。企业通过在本地布局基础化工等高耗能环节,不仅能依托低廉的要素成本构建全球成本洼地,还能缓解国内能耗双控压力,形成梯度分工,打开行业全球化发展的新空间。

资源配套导向型产能出海通过全球资源整合对国内产业形成三大反哺效应:一是保障国内产业链供应链安全。通过在资源富集国构建“资源换产业”的深度绑定机制,企业有效锁定关键资源长期稳定供给,规避价格波动与出口限制冲击。二是缓解国内能耗环保压力。通过将高耗能环节外迁,国内得以集中资源发展高附加值研发与高端制造,不仅优化产业布局,还助力“双碳”目标实现。三是反哺国内技术创新。海外深加工需求倒逼企业加大研发投入,而海外积累的先进工艺经验又能反向赋能国内,推动新材料产业整体技术水平升级。

但同时,仍需警惕多重挑战。一是资源民族主义抬头,部分资源富集国政策频繁变动,给企业长期投资带来不确定性。二是关键矿产成为全球大国博弈核心,中资海外矿产项目易遭

地缘政治打压,面临项目叫停、权益受损的双重风险。三是资源开发项目具有重资产、长周期特征,企业需直接面临勘探不及预期、成本超支以及大宗商品价格波动等多重不确定性。四是欧美及资源国对矿产资源ESG合规要求趋严,不合规项目将直接面临市场准入壁垒。

(四)产业链协同导向型产能出海激活全链条出海增量空间

产业链协同导向型产能出海,是国内制造企业依托全产业链配套优势,以组团式集群布局提升全球市场整体竞争力的核心出海模式。

产业链协同导向型产能出海,为新能源汽车、家电、工程机械、纺织服装四大核心赛道,开辟了全链条集群化布局的广阔市场机遇。新能源汽车是产业链协同出海的标杆赛道,东盟市场的爆发式增长为产业链全链条布局提供了绝佳机遇。在东盟多国出台产业激励政策的推动下,当地新能源汽车渗透率未来5年预计将从不足10%提升至30%以上。国内车企通过整车布局,可带动三电、汽车电子等全产业链协同出海,打造完整产业生态。

在家电赛道,龙头企业依托国内完备的产业链配套优势,带动上下游企业协同出海,形成“风险分散、多点扩张”的稳健出海路径。海外新兴市场已成为家电行业核心增长极。Wind数据显示,2025年家电行业的外贸业务收入超4500亿元,占总收入的比重逾40%,充分印证协同出海带来的强劲增长动能。

在工程机械赛道,依托“一带一路”共建国家的基建需求,龙头主机厂带动配套及服务企业同步出海,形成了“主机厂+配套厂+服务商”的全链条出海模式。龙头企业在东南亚、中东、非洲、拉美等区域布局生产基地,有效带动了液力件、发动机、结构件等核心配套企业,以及维修、租赁、金融服务等后市场企业协同出海,在海外构建完整的工程机械产业生态。

在纺织服装赛道,作为产业链协同出海的先行者,该行业依托RCEP关税红利,不断深化上下游企业协同出海的模式。在RCEP协定下,产业链上下游企业在东盟协同布局,可享受区域内零关税待遇,大幅降低了生产成本与关税壁垒。

产业链协同导向型产能出海,通过全球产业生态布局形成三大反哺效应:一是推动国内产业链向全球价值链高端跃升。通过外迁低附加值制造环节,让国内资源聚焦研发、品牌等高附加值领域。二是放大国内产业链整体优势。通过输出成熟产业模式与标准,提升全球分工主导权,拉动国内高端产品与服务出口,助力双循环正向互动。三是反哺国内产业生态优化。海外竞争倒逼上下游企业提质升级,海外利润回流则为国内研发创新提供资金支撑,加速新质生产力培育。

然而,企业在推进产业链协同出海时,仍需警惕多重挑战。一是新兴市场为推动本土工业化,出台本地化率、本土持股、技术转让等限制性政策,挤压了中资企业的海外发展空间。二是全链条出海涉及上下游企业众多,各企业出海意愿与能力参差不齐,链主协调难度较大,若当地配套不足,则难以发挥集群效应。三是同行业公司若在海外集中布局,易引发恶性价格战,造成产业内耗,这不仅损害行业整体利益,也将削弱中国产业链的全球竞争力。

## 三、深化全体系赋能,构建产能出海与国内发展的双向促进机制

产能出海的高质量推进,离不开政府、市场与企业的协同发力。面对全球化逆流与产业链重构的双重挑战,特别是面对部分资源富集国政策法规变动频繁、合规门槛不断提高的现实环境,唯有构建“宏观制度保障+中观服务支撑+微观能力建设”的全链条赋能体系,方能破解企业出海痛点,实现“产能走出去”与“要素引进来”的双向循环。

(一)构建分层协同的制度保障,落实本地化精准服务

建议在宏观层面建立四大维度的支持系统,为产能出海筑牢顶层制度支撑:一是强化顶层规划与战略引导。加快出台制造业海外产能布局专项指引,明确重点支持赛道与国别准入

负面清单,划定国内核心研发与关键制造环节的“红线”,从顶层设计上有效防范产业空心化风险。二是加强政策对接与风险防控。建议建立“红绿灯”预警机制,积极推动与重点出海市场商签升级双边投资保护与避免双重征税协定,建立国别风险实时监测与应急处置预案,为企业出海提供全方位的安全屏障。三是强化财税金融与外汇政策支持。进一步扩大出口信贷与供应链金融的覆盖范围,扩容出口信用保险及海外投资保险的承保规模,并创新增设政策违约、资产征收等专项险种;深化外汇管理改革,简化境外直接投资流程,拓展人民币跨境结算场景,切实降低企业汇率风险与资金成本。四是统筹产业协同载体建设。持续完善境外经贸合作区的配套服务体系,推动国内园区与海外园区结对联动机制;出台专项激励政策,重点支持链主企业发挥引领作用,带动上下游企业集群出海,放大产业链协同出海的规模优势。

在地方政府层面,因地制宜、分类施策推进出海工作。东部沿海地区依托成熟制造业产业带,搭建产业链出海供需对接平台,培育链主企业带动配套企业协同出海,同时建设海外优质产能、技术成果回流承接高地。中西部地区需完善产业配套体系,承接东部产业梯度转移,筑牢国内制造业根基。打造区域出海综合服务港,在重点国家设立海外服务站,为中小企业提供一站式出海服务,落实税收优惠、融资贴息等政策,降低中小企业出海门槛,畅通优质要素回流通道。

(二)培育全链条第三方服务体系,放大产能出海的国内产业拉动效应

一是建议构建覆盖出海全周期的专业化服务生态体系。针对“合规出海”这一痛点,聚焦跨境法律合规、财税咨询、知识产权、跨境金融、物流供应链、本地化营销、人力资源管理七大关键领域,补齐企业从出海尽调、落地运营到利润回流、产能回迁的全流程服务短板,构建国内贯通的服务闭环,既有效破解海外运营“水土不服”之困,也解决要素回流“流程不畅”的难题。

二是多路径推动服务产业能级跃升。将出海合规、风险评估、回流税务筹划等基础服务纳入公共采购,为中小企业提供普惠性支持;支持行业协会、龙头机构搭建合规公共服务数据库与要素回流对接平台,整合重点国别核心监管规则与国内产业承接需求;培育本土跨境专业服务机构,并推动其与国际顶尖机构开展战略合作,提升服务产业的全球服务能力与对实体经济的赋能水平。

三是强化服务产业与出海企业的双向赋能。以产能出海所衍生的巨大需求,推动国内跨境服务产业向规模化、专业化、高端化迈进,形成“实体产能出海+高端服务赋能+优质要素回流”的良性循环,既为企业全球化布局保驾护航,也拉动国内高端生产性服务业升级,更通过技术、利润、资源回流,反哺国内产业价值链高端化攀升,实现国内国际双循环的深度互动与正向促进。

(三)出海企业强化自身能力建设,构建高质量全球化运营体系

一是实施科学有序的梯度化产能布局。坚守“核心研发、关键部件生产保留国内,标准化组装、非核心环节海外布局”的分工策略,从源头上防范产业空心化风险。通过提前培育东道国本土配套供应商,有效平衡本地化经营需求与国内供应链的带动效应。同时,前瞻性预留高端环节回流通道,根据国内产业升级需求,有序将海外市场验证成熟的高端产能与先进生产线回流,持续完善国内高端产业生态。

二是构建全流程合规管理与风险对冲体系。在出海前完成全维度尽职调查,重点评估目标市场准入壁垒、地缘政治风险及劳工环保规则,制定分级风险预案与资金回流规划。建立覆盖数据隐私、劳工管理、环保、知识产权的全流程合规体系。综合运用保险、汇率对冲工具,提前对冲跨境投资各类风险,保障海外资产安全与利润稳定回流。

三是深化本地化运营与产业链协同联动。聘用熟悉本地规则的本地职业经理人团队,建立适配东道国国情的劳资管理制度,规避劳资纠纷;依托链主企业带动上下游企业抱团出海,避免同质化恶性竞争,提升海外产业集群协同效率。同时,建立海外供应链与国内产业链的联动机制,优先带动国内核心部件、高端材料出口,同步将海外优质产能资源与先进管理经验引入国内,双向赋能本土产业链升级。

四是坚持技术创新反哺国内产业升级。将海外经营利润持续反哺国内核心技术研发,以海外市场的高标准倒逼技术突破与质量管理升级,实现“海外布局—利润回流—研发升级—国内产业高端化”的正向循环;积极推动海外研发中心的技术成果在国内落地转化,让产能出海成为国内产业高质量发展的助推器,真正实现“出海强竞争力、回流强产业根基”的双重目标。