



利用外资技巧

YALP1103

97
F831.6
83
2
1

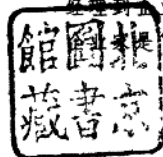
序



3 0116 5754 5

危机曾不止一次给企业敲响警钟,红灯曾不止一次高悬于成与败的十字路口,今天,党的十四届五中全会制定了未来五年和十五年远景目标,确定了两个具有全局意义的根本性转变,一是从计划经济体制向社会主义市场经济体制转变,二是经济增长方式从粗放型向集约型转变。要实现这两个转变,我们的厂长、经理重任在肩,要在建立适应社会主义市场经济要求的现代企业制度过程中,使自己成为现代企业家。企业家是最重要的企业人力资本,一个成功的企业,离不开一个成功的企业家。他是企业群体的核心,是配置各种生产要素的组织者,因而也就是促使经济增长方式转变的承担者和推动者。

社会主义市场经济呼唤一大批企业家。从厂长、经理到企业家,要经历市场竞争的锻炼,换句话说,是“市场”任命的。只有具备较高的政治素质



36677C

责任编辑:左 强

封面设计:胡绍中

书 名:利用外资技巧

编著者:封希德 慕刘伟 黄 韬等

出版者:西南财经大学出版社

(四川省成都市光华村西南财经大学内)

邮编:610074 电话:(028)7763785

排 版:西南财经大学出版社照排部

印 刷:绵竹教育印刷厂

发 行:西南财经大学出版社

四 川 省 新 华 书 店 经 销

开 本:787×960mm 1/32

印 张:7.25

字 数:115千字

版 次:1996年3月第1版

印 次:1996年3月第1次印刷

印 数:5000册

定 价:6.80元

ISBN7-81055-051-9/F·34

1. 如有印刷、装订等差错,可向本社发行部调换。
 2. 版权所有,翻印必究。
-

科学的管理知识和决策水平、娴熟的谈判技巧和准确的判断能力的企业家,才能在市场竞争中立于不败,走向成功。

厂长、经理素质的提高,事关中华民族的振兴和国家未来,是一个长期过程也是当务之急。厂长、经理需要不断充实自己,加强学习。只有在竞争中不断完善自己,摸索市场经济运作规律,懂得如何按市场经济要求阅读企业财务报表、签订经济合同、开展租赁业务、争取有利的税收和贷款条件、引进外资、加强企业理财管理、树立企业及产品新形象等等,只有这样,才能提高企业经济效益,才能给企业注入活力。

封希德等一批中青年学者,想厂长、经理所想,急厂长、经理所急,经过大量的调查研究、取证分析,以及长期与企业经营者的交往磋商、探索,在迈入“九五”计划的第一年,编写了《企业经营管理技巧》丛书。这套丛书有两个特点:一是实用。丛书以帮助厂长、经理正确决策与科学管理为目的,紧密与实际相结合,提供操作性指导和建议,是厂长、经理遇到难题时开卷有益的好助手。丛书中涉及的制度、法规,采用最新资料,为阅读和学习提供较大方便。书中还有大量成与败的生动例子可供借鉴。二是全面。这套丛书包括十本小册子,对企业(公司)内部管理到外部环境都有较全面的介绍,同时,又注意从厂

长、经理总揽全局的角度出发,选材广而精,便于厂长、经理在较短时间内学习提高。

一石激起千层浪,我衷心希望这套丛书的出版能为众多在市场经济大潮中搏击的厂长、经理们助一臂之力!

赵国良

一九九六年一月

目 录

导言 外资的魅力.....	(1)
一、利用外资的模式界定	(8)
• 直接融资.....	(9)
• 间接融资	(23)
• 外商直接投资	(30)
• 利用外资的模式选择	(35)
二、如何利用外资贷款.....	(40)
• 如何利用外国商业银行贷款	(40)
• 如何利用出口信贷	(46)
• 利用外国政府贷款和外国政府混合贷款	(52)
• 利用国际金融组织贷款	(58)
三、利用外国直接投资.....	(74)
• 外商投资项目可行性研究 ABC	(74)
• 可行性研究的主要内容和方法	(78)

• 可行性研究报告	(91)
• 外商投资项目申报报批程序和登记成立	(94)
• 外商投资项目申报需要的文件	(100)
• 中外合资(作)经营企业的期限、解散和清算	(109)
四、如何利用国际证券市场筹资	(112)
• 国际债券市场筹资	(112)
• 国际股市筹资	(133)
五、利用外资技巧	(149)
• 外商投资企业的外汇管理和外汇平衡	(149)
• 企业外汇风险规避	(154)
• 涉外税务要点	(157)
• 海关管理	(164)
• 商品检验	(169)
• 涉外保险简介	(173)
• 涉外经济仲裁与诉讼	(176)
• 涉外经济谈判策略	(183)
• 技术引进须知	(188)
• 利用外资其他技巧	(190)
六、利用外资趋势新探——跨国公司	(195)
• 跨国公司简论	(195)
• 中国跨国公司的实务操作	(205)

导言 外资的魅力

资本的输入与输出是当代世界经济发展的一大特征。世界各国,其中包括发达国家和发展中国家都非常重视国外资本的引入。发达国家希望通过从其他国家(主要是其他发达国家)引入资本,为本国创造更多的就业机会,带来更为先进的生产技术和管理经验,改变本国经济长期缓慢增长的局面,为本国经济注入更多的活力,刺激经济的发展。发展中国家则希望国外资本的进入,可以解决本国经济发展资金短缺的问题,加快发展,同时也想通过此来学习发达国家先进的生产技术和管理经验。近年来,尤其是发展中国家加快了引进外资的步伐,这些国家往往以各种优惠条件来吸引外资,甚至不惜牺牲部分税收权益来换取外资的青睐,外资争夺战愈演愈烈。

自从1978年我国推行对外开放政策以来,吸引外资、利用外资受到了前所未有的重视,成了各级政

府工作重点之一，成了全国关注的经济热点，国内企业更是如饥似渴地期待外资的进入，就连中间的股民都希望外资能够早日入市……

缘何外资具有这般惊人的魅力！

所谓外资，即外来的资金或资本，通常是指一个国家（或地区），从另一个国家（或地区）输入的资金或资本的总称。

利用外资，即一个国家（或地区）从另一国（或地区）输入外资，用于本国经济发展。一国（或地区）从另一国（或地区）输入外资往往是作为有实物配合的资本，因而实际上是利用输出国（或地区）的部分生产力要素。利用外资——别人的生产力要素为自己的经济发展服务，这已经为世界众多国家经济起飞的经验所证明是一条双方均为有益的途径。事实上，利用国外资金或资本，往往随之而来的还有先进的技术、管理经验和管理体制。历史表明，各个国家、各个民族的经济都在不同程度上通过对外交往——利用别的国家、民族的资金、技术、管理经验等而发展的。现代世界是一个竞争日趋激烈的世界，一个国家、一个民族能否赢得 21 世纪的竞争，关键是本国经济能否持续不断的发展。历史经验告诉我们，寻求发展，仅仅依靠自身的力量是远远不够的。特别是发展中国家，由于长期的殖民统治，生产技术和方法落后，生产力低下，难以依靠本国的经济力量较快

地实现现代化,因此,必须要学会有效地利用国际社会的一切可以利用的生产力来发展自己,尤其是利用外资。

利用外资发展本国经济是现代较为普遍的国际经验。60年代以来,第三世界不少国家由于积极利用外资,加速了本国的现代化进程,加快了本国经济的发展。例如拉丁美州的巴西、墨西哥和被称为“亚洲四小龙”的新加坡、韩国、台湾、香港等国和地区,均由于较有效地利用了外资使经济迅速腾飞。

我国是一个发展中国家,社会生产力水平低下,农业、能源、交通运输、邮电通讯、教育等部门发展较落后,地区差异大。我国经济要发展,必须加强对基础产业、瓶颈产业的投入,加快对落后地区的开发,然而资金短缺是长期围绕我们的一大难题,争取时间求发展客观上要求我们必须借助于外资。技术落后,管理落后也是我国经济的一大弱点,通过利用外资学习先进的技术和管理经验,是我国经济发展的捷径。邓小平同志曾说过,象中国这样大的国家搞建设,不靠自己不行,这叫自己更生,但是如果闭关自守,也不会成功,需要吸收外国资金和技术来帮助中国的发展。1983年9月3日《中共中央国务院关于加强利用外资工作的指示》中指出:“利用外资、引进先进技术,对加快我国社会主义现代化建设具有重要的战略意义。我国在实现四个现代化的过程中,就

面临着资金不足和技术落后的问题。解决这些问题，主要应当依靠我国自己的力量，同时又要积极利用外资，引进先进技术，发展生产，以保证几十年的经济振兴和到本世纪末实现工农业的年总产值翻两番的宏伟目标，使社会主义现代化建设事业得到更迅速的发展。

1978年我国推行对外开放政策以来，特别是1992年初邓小平同志南巡谈话之后，全国各地纷纷采取吸收外资的各种措施，改善投资环境，简化审批手续，提高办事效率，使吸收外资的工作获得重大进展。截至1992年，全国累计批准外商投资项目90791个，协议外资金额1104.62亿美元，外商实际投入金额343.55亿美元。其中合资经营项目59038个，协议外资金额505亿美元，实际投入外资金额176亿美元；合作经营项目16800个，协议外资金额316亿美元，实际投入外资金额83亿美元；外商独资项目14872个，协议外资金额250亿美元，实际投入外资金额51亿美元。1992年，外商直接投资的实际投入金额首次超过对外借款实际使用外资金额，比例为15:1。这一外资结构的变化表明，我国利用外资已主要来自外商直接投资。外商直接投资项目的资金密集度大大提高，每个项目的平均协议金额达到119万美元，比1988~1991年间平均每个项目90万美元提高了32%。到1992年底，我国已建成投

产开业的外商投资企业达 34200 多家,绝大部分经营状况良好。1992 年全国涉外税收 107 亿元人民币(不包括关税)。1992 年外商投资企业自营产品出口创开放以来的最高水平,达 173.6 亿美元,占全国出口总额的 20.4%。沿海省市外商投资企业出口 167.7 亿美元,占全国外商投资企业出口总额的 96.6%。随着对外开放的扩大,外商投资开始从沿海地区向内陆省份延伸,投资结构进一步优化,国际知名的大跨国公司增加了对我国的投资。

十几年来,利用外资对促进我国经济的发展起到了不可低估的作用,主要表现在以下几个方面:
(1) 弥补了我国国内资金的不足,加大了对能源、交通运输等国民经济薄弱环节的投入,建设了一大批大型项目;(2) 引进了先进技术和管理经验,缩短了与发达国家的差距;(3) 加速了本企业的技术改造;(4) 扩大了产品出口,开拓了新的国际市场;(5) 促进了我国旅游业的发展;(6) 全面推动了我国劳动工资、人事制度等各方面的改革。总之,我国十几年来所取得的经济发展成果,一是应归功于经济体制改革,二是应归功于对外开放、利用外资。

不仅如此,从我国地区经济发展来看,沿海地区是利用外资最早,利用外资最多的地区,自然也是受益最大的地区。深圳、珠海、汕头、厦门、海南五大经济特区、沿海开放城市、开放地区经济的飞速发展,

广东、福建两省经济的快速增长,在较大程度上得益于外资的引入。以深圳经济特区为例,通过对外开放,引进外资,在短短十几年里,从一个边陲小镇迅速崛起为一座现代化的大都市,创造了我国城市经济发展的奇迹——“深圳速度”、“深圳奇迹”。利用外资不仅为深圳的经济发展解决了资金方面的困难,而且也带来了一大批先进和大量的技术设备,使技术结构,生产结构,产品结构发生了质的变化,尤其以产品出口创汇为标志的外向型经济发展更是令人惊讶。1991年深圳外资企业出口占全市出口78.3%,出口产值占其工业产值75.6%,全市出口创汇300万美元以上79家企业中外资企业占90%。深圳奇迹般的发展,论证了以下观点:生产力的进步同社会分工的进步,同该国(或地区)一定程度的生产力的国际化有密切的联系。紧紧抓住国际经济变动的特定时机所提供的新的市场空间;发挥自己的优势,实现自身的“比较利益”,达到经济起飞的目的。深圳经济创造的奇迹,使利用外资的成效与作用更加引人注目。上海浦东的开发与发展将让我们再次认识到外资的巨大魔力。

今天,我国已经进入市场经济发展的关键时期,企业作为市场主体,将面临来自于国内外日趋激烈的竞争与挑战,如何在现有条件下,加快发展,改进落后的技术设备和管理方法,赢得竞争与挑战呢?

这正是当代的厂长经理常常冥思苦想的问题。根据企业自身条件和特点,合理地吸收外资,利用外资,不仅可以使企业增加资金的投入,引进先进的生产设备,学习先进的生产技术和方法,在国内竞争中取胜,而且还可以使企业敢于面临世界的挑战,跨出国门,开拓国际市场,发展跨国经营。

一、利用外资的模式界定

所谓外资,是指来自国外的资金(包括港澳资金及侨资),即来自国外的非我国所有的资金,包括国外货币形态资金和物资、技术、工业产权等形态的有形资产与无形资产。因为外资一般是由外国货币表示和计量,在使用国一般无法流通,故利用外资的实质意义在于利用国外的技术、设备等物资和服务。

国际上通行的利用外资的方式很多,但从筹资的方式、对象等角度考虑,一般可分为三种形式。第一种是直接性融资,包括各种直接形式的贷款及国际债券市场的投资等形式。第二种是间接性融资,包括一般性贸易融资等形式。还有一种是外商直接投资。由于各自组织利用外资的方法不同,故而这三类利用外资的形式在具体的实施方式上表现为不同的情况和多样的做法。

直接融资

直接融资,是由需用外资的一方直接向国外筹措资金。一般采取的具体形式有政府贷款、国际金融机构贷款、商业贷款、买方信贷、发放债券等。

• 政府贷款

政府贷款是一国政府利用其国库内预算资金向另一国政府提供的优惠性贷款。其中借款国一般都是经济发展比较落后或资金缺乏的国家,贷款国一般是经济发达的国家或资金比较充裕的石油输出国。故而,政府贷款主要表现为两类:一类是发达的国家向发展中国家提供的贷款,这是由国际政治、经贸关系的变化发展及联合国的“十年发展战略”(联合国70年代提出,要求发达国家从其国民收入中提取0.7%作为援助发展中国家的基金)所决定的;一类是发展中国家向发展中国家提供的贷款,体现了南南合作的性质。

政府贷款是一种优惠性较强的贷款,其中包含了很大的赠与成份。特点表现在:

(1)政府贷款一般为中长期贷款,还款期长,且有一定宽限期。还款期是指据贷款协议规定开始提款日起,至清偿全部本息之日止的一段时期,时间可

长达20—30年。宽限期则是指在还款期开始的若干年内允许借款人只付息但不还本的时间期限，其区间可达10年。

(2)利率低、附加费用少。政府贷款一般为年利率3%左右，利息通常是按具体规定交付日期每个月交付一次，有的甚至是无息贷款。这类贷款的附加费主要是承诺费、手续费等两种。承诺费是指借款人没有按协议如期定额使用贷款，造成贷款人资金闲置而向借款人收取的一种补偿性筹资费用，一般是按未提取贷款额的0.125—0.25%年率计算，通常与利息一并交付。手续费则是贷款人按贷款金额的一定比例向借款人收取的费用，一般为贷款金额的0.25—0.5%；按规定时间一次交付。附加费有时只取其一，甚至没有。

(3)政府贷款大多带有一定的附加条件，即对使用贷款附有限制性的规定。如指定贷款用于购买贷款国或其他合格货源国物资等。

(4)政府贷款的申请程序复杂，所需时间较长，前后手续繁多。

(5)贷款国所提供的政府贷款数额有一定限度，该限度是由贷款国每年的国库预算资金中能拨充援助基金的大小而定的。

从以上特点不难看出，政府贷款特别适用于建设周期长，投资额大，社会效益好的基本建设项目，