

国际
经济
知识
丛书



利用外资 知识

陶 湘 李 春



利用外资 知识

陶 湘 李 春

人 民 出 版 社

封面设计：宁成春

• 国际经济知识丛书 •

利用外资知识

Liyong Waiqi Zhishi

陶湘 李春

人民出版社出版 新华书店发行

六〇三厂印刷

787×960毫米32开本 4.125印张 70,000字

1981年8月第1版 1983年11月北京第2次印刷

印数 9,001—14,500

书号 4001·404 定价 0.31元

目 录

- 1 什么是外资? 1
- 2 外资的范围包括哪些? 1
- 3 利用外资有哪些方式? 2
- 4 国际资金是从哪里来的? 3
- 5 什么是出口信贷? 4
- 6 什么是卖方信贷? 4
- 7 卖方信贷方式对进口商的利弊是
什么? 5
- 8 卖方信贷方式对出口商的利弊是
什么? 6
- 9 什么是买方信贷? 6
- 10 买方信贷对进出口双方的利弊是
什么? 7
- 11 出口信贷中的“君子协定”规定了
哪些具体内容? 9
- 12 出口信贷中所谓“君子协定”的
由来怎样? 10
- 13 在出口信贷中存在着哪些风险? 11
- 14 为什么西方国家在办理出口信贷
业务中都设立一个保险机构? 11

- 15 美国“进出口银行”和“对外信贷保险协会”是怎样提供出口信贷保险的? 12
- 16 英国“出口信贷担保部”是怎样提供出口信贷保险的? 14
- 17 法国“外贸保险公司”是怎样提供出口信贷保险的? 16
- 18 西德“海尔梅斯出口信贷保险公司”是怎样提供出口信贷保险的? 17
- 19 什么是银行信贷? 19
- 20 借入以美元计算的银行信贷,其利率是如何确定的? 19
- 21 什么是伦敦银行同业拆放利率(LIBOR)? 20
- 22 使用银行借款时,确定伦敦银行同业拆放利率的方法有哪几种? 21
- 23 在伦敦银行同业拆放利率的四种做法上,选择哪一种做法对借款人较为有利呢? 22
- 24 除了伦敦银行同业拆放利率外,有时还见到新加坡银行同业拆放利率(SIBOR)和香港银行同业拆放利率(HIBOR),又是怎么回事呢? 23
- 25 借入以日元、瑞士法郎或西德马克的银行信贷,其利率是如何计算的? 23

- 26 为什么一般地说借入资金时，借
软货币要比借硬货币好？ 24
- 27 是不是借款人借入软货币就一定
能得到便宜呢？ 25
- 28 以出口信贷方式利用外资时，是
否也要考虑软硬货币呢？ 26
- 29 借入资金时，对贷款人要不要有
所选择？ 27
- 30 国际上银行信贷按贷款期限可分
为哪几种？ 28
- 31 为什么在银行信贷中要采取银团
贷款？ 29
- 32 什么叫辛迪加贷款？ 30
- 33 除向银行借入资金外，还有什么
方法也是属于银行信贷的方式？ 30
- 34 在银团贷款中除了支付利息外，
还要支付什么费用？ 31
- 35 什么叫承担费？承担费如何计算？ 31
- 36 什么叫管理费？管理费如何收取？ 33
- 37 什么叫代理费？代理费如何收取？ 33
- 38 什么叫杂费？杂费如何收取？ 34
- 39 在银行信贷中，如果借款人不按
期偿付本息时，在经济上将受到
什么样的处理？ 34
- 40 应该怎样认识贷款期限？ 35
- 41 借款怎样偿还？ 36

42	签订提前还款条款, 在什么情况下对借款人有利?	36
43	什么叫浮动利率(或称滑动利率)?	37
44	什么是欧洲美元和欧洲美元市场?	38
45	欧洲美元市场是怎样发展的?	38
46	欧洲美元市场形成和发展的原因是什么?	39
47	什么是欧洲货币和欧洲货币市场?	41
48	欧洲货币市场形成和发展的原因是什么?	42
49	欧洲货币市场的特点是什么?	43
50	什么是亚洲美元和亚洲美元市场?	44
51	亚洲美元市场是怎样形成和发展的?	45
52	什么是债券?	46
53	什么是债券市场?	47
54	什么是国际债券和国际债券市场?	48
55	什么是外国债券和外国债券市场?	48
56	外国债券市场主要在哪些国家?	50
57	战后外国债券主要是由哪些类型国家和机构发行的?	51
58	外国债券是怎样发行的?	52
59	什么是欧洲债券和欧洲债券市场?	54
60	欧洲债券市场是怎样发展的?	55
61	欧洲债券主要是由哪些类型国家和机构发行的?	57

62	欧洲债券主要用哪些货币来发行？	• • • • • 58
63	在准备发行欧洲债券以前要作出 哪些决策？	• • • • • 59
64	欧洲债券是怎样发行的？	• • • • • 61
65	什么是一级债券市场和二级债券 市场？	• • • • • 63
66	什么是经济援助？	• • • • • 65
67	二次战后国际间经济援助发展的 概况怎样？	• • • • • 66
68	什么是政府间贷款？	• • • • • 68
69	政府间贷款有什么样的附加条件？	• • • • • 69
70	利用外国政府贷款要注意些什么？	• • • • • 70
71	美国“国际开发署”的业务是什么？	• • • • • 70
72	日本“海外经济协力基金”的业 务是什么？	• • • • • 72
73	“国际货币基金组织”的概况是 怎样的？	• • • • • 74
74	“国际货币基金组织”的业务是 什么？	• • • • • 75
75	“世界银行”的概况是怎样的？	• • • • • 77
76	“世界银行”的业务是什么？	• • • • • 79
77	“国际金融公司”的概况是怎样的？	• • • • • 80
78	“国际金融公司”的业务是什么？	• • • • • 81
79	“国际开发协会”的概况是怎样的？	• • • • • 82
80	“国际开发协会”的业务是什么？	• • • • • 83
81	“国际清算银行”的概况是怎样的？	• • • • • 83

82	“国际清算银行”的业务是什么?	84
83	“亚洲开发银行”的概况是怎样的?	86
84	“亚洲开发银行”的业务是什么?	87
85	“非洲开发银行”的概况是怎样的?	89
86	“非洲开发银行”的业务是什么?	90
87	“非洲开发基金组织”的业务是 什么?	91
88	“泛美开发银行”的概况是怎样的?	92
89	“泛美开发银行”的业务是什么?	94
90	“欧洲投资银行”的概况是怎样的?	96
91	“欧洲投资银行”的业务是什么?	97
92	什么是外国投资?	99
93	什么是合营企业?	99
94	什么是加工出口区?	101
95	外国投资对所在国有何好处?	103
96	吸引外国投资要具备哪些前提 条件?	106
97	吸引外国投资要提供什么样的优 惠待遇?	107
98	什么是投资保险?	109
99	利用外资有没有一个限度?	111
100	衡量一国的偿债能力的依据是 什么?	113
101	什么是债务陷阱?	114
102	什么是补偿贸易?	115
103	什么是租赁信贷?	15

104	利用外资要经过哪几个过程?其相互之间的关系是怎样的?	110
105	什么是国际金融中心?	117
106	要成为化外型的国际金融中心需具备些什么条件?	118
107	伦敦国际金融中心概况怎样?	118
108	纽约国际金融中心概况怎样?	120
109	其他一些主要国际金融中心概况怎样?	121

1 什么是外资？

外资顾名思义是指非本国来源的资金或资本，这种资金或资本称之为外资。因此，也可以说外资是指来自国外的资金或国外的资本。

外资这个概念，通常有两种理解：

一、外资是指借入国外资金、吸收国外投资或接受国外援助等。这一类外资是指资金形态。

二、外资的范围要广一些，除了上述的国外资金外，还包括属于国外资本范畴的东西，如专利、商标、工艺技术及其他资本货物等。

因此，外资的概念有狭义与广义之别。

对接受外资的国家来说是资本输入国家；当然对转移资本出去的国家来说则是资本输出国家。

本书所涉及的外资的概念，着重于探讨前者。

2 外资的范围包括哪些？

如果单纯从资金形态的外资来看，外资的范围主要应包括以下几个方面：

第一，外国资金：如向外国银行借入的资金，向各种国际机构与组织的借款，向外国政府借款，在国际上或某一国家发行债券，吸收外国银行或私人的

定期存款或活期存款等。

第二,外国投资:如与外国某企业公司或个人合资经营企业等。

第三,外国援助:包括外国政府和国际机构提供的赠与和援助性贷款等。

此外,还有补偿贸易、来料加工、租赁信贷等。

利用外资行为必然引起资金在国际间的流动,这也必然反映在有关国家的国际收支表上。

3 利用外资有哪些方式?

目前世界上利用外资的方式很多,主要有以下八种:

1, 出口信贷:西方国家为了促进本国的出口,大都由官方金融机构或私人金融机构给予本国出口方或外国进口方的一种贴补性的贷款。

2, 银行信贷:国际上银行之间相互提供的各种信贷。

3, 政府信贷:某一国家以其国库资金向其他国家政府提供的援助性贷款。

4, 国际金融机构信贷:由国际金融机构(如国际货币基金组织、世界银行、亚洲开发银行等)向某一国家提供的贷款。

5, 发行债券:在外国或国际金融市场上发行政府公债或公司债券。

6, 补偿贸易:外国企业向进口方企业提供机器

设备、专利等。在投产后，由进口方以该项目产品或双方商定的其他商品清偿贷款。

7，租赁信贷：由国外租赁公司提供机器设备，由承租人按期支付租金，以避免资金积压，扩大企业投资能力。

8，合资经营：由本国政府的或私人的企业与外国政府的或私人的资本共同出资、共同经营并分享利润。

4 国际资金是从哪里来的？

国际资金的来源主要有以下几个方面：

第一，欧洲货币市场。

在欧洲货币市场上如按借贷期限划分，可分三个市场，即货币市场、信贷市场和资本市场。货币市场，即短期资金市场，其借贷期限短则一天，长则一年，也就是说这是指一年以下的短期资金市场。信贷市场，即中期资金市场，其借贷期限在一年以上，五年以下，一般的三至五年。资本市场，长期资金市场。资本市场包括债券的发行。

欧洲货币市场的资金来源，主要是：（1）各国中央银行的外汇储备；（2）国际金融组织的资金；（3）国际大银行或跨国公司的闲置资金。

第二，各国国内资金市场。西方国家的国内资金市场，一般地说资金的调度只限于本国境内。但有些国家，为扶植本国出口，以本国货币对本国出口

商或外国进口商提供出口信贷资金，所以有些国家的国内资金市场也是可以利用的外资渠道之一。

这个市场的资金来源是：（1）大商业银行或其他金融机构所吸收的中长期存款；（2）保险机构的业务经营收入；（3）部分投放市场的闲置资金；（4）储蓄存款；（5）一些企业团体的养老金基金，为赚取利息也投放市场；（6）地方政府、企业暂时闲置的资金。

第三，政府资金。

第四，国际金融组织的资金。

5 什么是出口信贷？

出口信贷是西方国家政府为支持和扩大本国出口，加强国际竞争，对本国出口商给以利息贴补并提供担保的措施，鼓励本国商业银行对本国出口商或外国进口商（或其银行）提供利率较低的贷款，以解决买方支付货款的需要。

出口信贷由于出口国政府对贷款利息有贴补，所以其贷款利率低于市场利率。

出口信贷通常有两种形式，即卖方信贷和买方信贷。

6 什么是卖方信贷？

卖方信贷是出口信贷的一种形式，也就是我们

通常所说的延期付款方式。例如，某一国的进口商从另一国的出口商进口一套设备，在进口商付出一定数额的定金后，其余款项可以延期至设备投产后分期付款。对出口商来说，他之所以能够允许买方（进口商）赊购，然后分期付款，是由于他能从他本国的银行取得贷款。因此，出口商为了能多做买卖，他必定要同与其往来的银行签定信贷合同，取得贷款后，方能做赊销的买卖。

一般来说，采用卖方信贷的方式成交时，进口商在订货时要支付合同金额的15%现金，因此，实际上所能延期付款的部分是货价的85%左右，这85%左右的货款在所进口的货物或设备交货或投产后陆续偿还，一般为每半年一次，同时支付延付期间的利息。当出口商收到进口商归还的款项后，即把款项归还给其所往来的银行。

7 卖方信贷方式对进口商的利弊是什么？

一般来说，采用卖方信贷对进口商是比较简便的方式。因为进口商只要与出口商洽谈进口商品、价款、延付期的利率、并签订合同就可以了。毋须在一边进行商谈进口商品交易的同时，又要解决进口商品的资金。因此，这种信贷方式比较简便、单一。

可是，卖方信贷对进口商也有不利的一面，主要是指出口商的报价问题。如果买方要采用延期付款方式，出口商的出口商品报价除了考虑汇价风险外，

他要把向出口方银行申请贷款时所发生的一切费用，都加入货价内一并报出。而这些费用加入货价中去有多少，出口商对进口商是回避的。因此，对进口商来说就不可能了解到该商品的真实货价，从而也就不能与其他国家的同类产品相比较。

8 卖方信贷方式对出口商的利弊是什么？

以卖方信贷方式而成交的交易，对出口商来说，只要他在成交前或成交后，资金来源没有问题，这种方式对出口商是有利的。因为买方既然同意以卖方信贷方式成交，可能是由于买方在国际上寻找资金来源有困难，也可能是其他原因。在这种情况下，卖方处于有利地位，一般来说，出口商就可以将由于寻找资金来源的一切费用无例外地全部加在货价上，由买方负担。与此同时，考虑到汇价风险，甚至还可以把一部分货价提高，获得更多利润，这是有利的一面。不利的一面是由于出口商允许买方延期付款，这就有可能出现进口商到时不能按期归还贷款及利息的问题，以致使出口商受到损失。因此，出口商在做卖方信贷时往往要采取一定的保护性措施。

9 什么是买方信贷？

买方信贷是出口信贷的另一种方式。买方信贷从做法上看一般地有两种方式：一种是由出口方银

行直接向进口商提供信贷，而进口商与出口商之间商品买卖以现汇方式结算。另一种是由出口方银行向进口方银行提供信贷，然后，由进口商利用这笔贷款向出口商进行现汇付款。

买方信贷的贷款额一般也是合同金额的 85%，其余的 15% 是定金。一般说，定金在合同签订时先支付 10%，再在第一次交货时付 5%。而这 15% 的金额需用现汇支付。定金也可少于 10%，如 5%。然后，贷款额按交货进程，由出口方银行向出口商支付，亦即是出口方银行向进口商或进口方银行提供的贷款。

买方信贷的归还，一般做法是在交货完毕、设备投产或工厂建成投产后，由进口商或进口方银行向出口方银行分期归还贷款，一般为每半年一次，同时支付利息。

10 买方信贷对进出口双方的利弊是什么？

目前，世界上出口信贷方式中以买方信贷较为流行，主要原因之一是这一方式对进出口商双方以及双方银行都比较有利。

对进口商来说，买方信贷方式可以使出口商的商品报价采用现汇报价，这样可以使进口商对商品货价、费用情况了解得比较清楚，也便于与其他国家的同类产品进行比较。这与卖方信贷相比，对进口