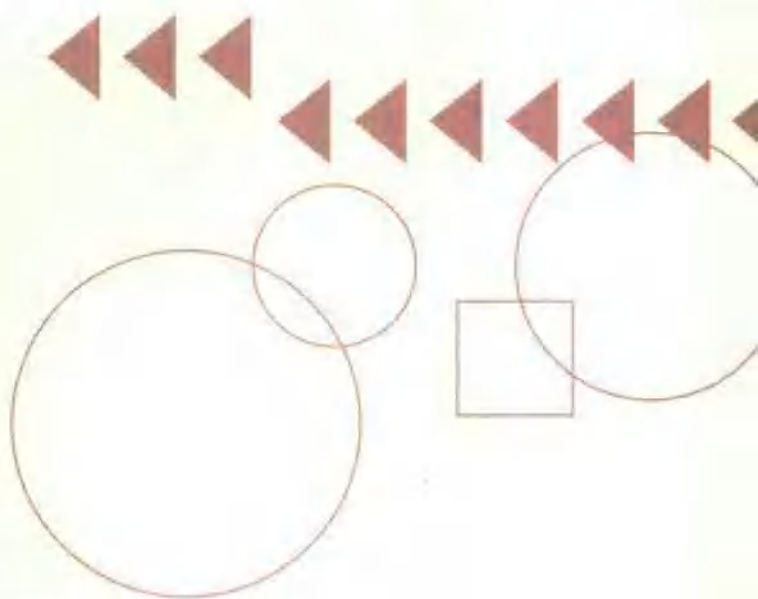


# 中国利用外资研究

STUDIES ON FOREIGN INVESTMENT IN CHINA

叶 军 著



中国商务出版社  
CHINA COMMERCE AND TRADE PRESS

Studies on Foreign Investment in China

# 中国利用外资研究

叶 军 / 著

---

中国商务出版社

## 图书在版编目(CIP)数据

中国利用外资研究/叶军著. —北京:中国商务出版社, 2007. 8

ISBN 978-7-80181-718-1

I. 中… II. 叶… III. 外资利用—研究—中国  
IV. F832.6

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2007)第 136806 号

---

### 中国利用外资研究

叶 军 著

中国商务出版社出版

(北京市东城区安定门外大街东后巷 28 号)

邮政编码:100710

电话:010—64269744(编辑室)

010—64245984(发行部)

零售、邮购:010-64263201

网址:www.cctpress.com

E-mail:cctp@cctpress.com

北京中商图出版物发行有限  
责任公司发行

中国农业出版社印刷厂排版

—河市和达印务有限公司印刷

787 毫米×980 毫米 16 开本

22.25 印张 398 千字

2007 年 8 月 第 1 版

2007 年 8 月 第 1 次印刷

印数:1000 册

ISBN 978-7-80181-718-1  
F·1043

定价:32.00 元

---

版权专有 侵权必究

举报电话:(010)64212247



### 作者简介

叶军，1972年生，山东人。法学博士，经济学博士后。曾在基层锻炼做警察、高校任教、兼职律师，目前供职商务部条法司（反垄断调查办公室）。

独著《外资并购中国企业的法律分析》、《破产管理人制度理论和实务研究》。

合著《反垄断法理解与适用》（近期法律出版社出版）、《财产损害赔偿》、《法律保护你——与公安打交道》。

参编《商业特许经营法律制度和理论和实践》（近期商务出版社出版）、《疑难民事纠纷司法对策》、《民事判解研究与适用》、《中国损害赔偿全书》、《合同法解释与适用》、《中国公民自我保护方略》、《WTO新回合法律问题研究》、《国有企业改革法律报告》。

在法学类、经济类核心刊物发表论文数十篇，多篇为《人大复印资料》转载。



## 《外资并购中国企业的法律分析》

——本书姊妹篇，近期由法律出版社出版。

2003年1月，原外经贸部等四部局联合颁布《外国投资者并购境内企业暂行规定》。2004年3月，叶军博士的《外资并购中国企业的法律分析》由法律出版社出版。这本书以分析外资并购为线索，从法律技术角度全面回顾分析了中国利用外资的基本法律制度。

2006年8月，商务部等六部委局修订并重新颁行《外国投资者并购境内企业规定》。根据新修订的《外国投资者并购境内企业规定》以及近几年外资并购的新发展、新问题，叶军博士与鲍治先生对《外资并购中国企业的法律分析》一书进行了增订。

《外资并购中国企业的法律分析（增订版）》不仅对原版内容进行了修改和调整，而且增加了大量新内容，包括中国外资并购的实践及立法演进、外资并购与国有资产管理、外资并购与资本市场监管、外资并购所涉及的外资准入、外资并购与税收征管、外资并购与外汇管理、以及外资并购中的返程投资、红筹上市和私募基金等问题研究的内容。增订版比较全面地涵盖了中国利用外资尤其是外资并购过程中遇到的法律问题，为外商投资法律实务部门和研究人员的有益参考书籍。

# 序

随着凯雷收购徐工、娃哈哈与达能之争等事件的纷起，以及“大量引进外资并未换来技术”等类似研究报告的发布，引起了全国各界对引进外资的高度关注和激烈争论。中国引进外资的政策是否失败了，中国还需不需要继续引进外资，如需要的话，需要如何做出调整，等等问题，都需要做出理论和实证的回答。

引进外资不是目的，它只是发展经济的手段，这是邓小平同志提出改革开放政策时就已经明确的。同时，邓小平同志也认识到：虽然引进外资全有副作用，但为了快速发展经济，我国必须这么做。因此，对中国利用外资败策的评价，必须放在经济发展的框架内才能得出正确的结论。改革开放二十多年来，我国国民经济之所以能够实现9%以上的年平均增长率，创进举世闻名的“中国奇迹”，在很大程度上得益于包括引进外资在内的对外开放。由此也可以验证：改革开放以来我国的外资政策就总体而言应该是成功的、正确的。如果否认这一点，就很难对我国的经济增长奇进作出解释。

当然，我们也为此付出了代价。但资本的本性是追逐利润的，外资进入中国不是搞慈善，而是要追求利润最大化。如果我们不让外资赚钱，外资就不可能进中国，即使进来了很快还会撤出去，外资对中国经济增长的推动作用也就无从谈起。就如达能与娃哈哈的合作一样，达能对娃哈哈的累计投入只有10多个亿，而达能十年间却累计从娃哈哈分回红利30.77亿元，达既不是娃哈哈的错，也不应是达能的罪，达恰恰是双方当年成功的合作，才成就了今天娃哈哈的辉煌。这再次说明：世界上没有免费的午餐。同样，我国一些大企业为了完善股权结构、建立现代公司治理结构，引入海外战略投资或到海外上市，的确丧失了部分利益和控制权，但在我国民营企业整体规模过小（2004—

2006年进入中国500强企业的民营企业所占比重分别为14.8%、15.8%和17.1%),无力承担起国有企业改制重任的情况下,也就只能成为改革与发展必须付出的代价。否则,弱小的中国企业如何应对WTO保护期结束后来势汹汹的跨国公司。

中国作为一个发展中的大国,发展仍然是硬道理,仍然是执政党的第一要务。中国的现代化还远没有实现,根据中科院的研究,我国的现代化水平离美国还有100年的差距,离日本也有50年的差距。迅速现代化仍是中华民族孜孜以求的首要目标。追求发展,就离不开引进外资这一手段。实际上,即使是发达了,也仍然需要外资,美国尚且如此,更何况我国呢?要引进外资,就要付出成本。问题进一步的关键就是,我们付出的成本值不值?

对其值不值的判断,要取决于希望达到的目的。达到了目的,就值,否则再小的成本都是不值的,甚至不付成本我们都不做。引进外资的最终目的是发展生产力,但生产力在不同的发展阶段上所面临的主要矛盾却是不同的。主要矛盾不同,就决定了不同阶段的发展目标不同,从而判断引进外资值不值的标准也就必然不同。改革开放初期,我国生产力发展而临的最大矛盾就是供不应求的短缺经济,达时只要获得资金这个第一推动力,经济就可以获得快速的发展。这就决定了引进资金是外资政策的首要目标。就这一目标而言,我国的引资数量自1993年以来一直居发展中国家之首,并成为仅次于美国的世界第二大引资国,2002年甚至超过美国成为世界第一,这意味着我国这一时期的外资政策是相当成功的,付出的成本也是值的。从追个意义上说,用过去20年中国大量引进外资没有换来技术作为引进外资值不值的判断标准应该是不恰当的。

但是,经过二十多年的高速经济发展,中国经济发生了两大基本转型:第一,随着短缺经济向过剩经济的转变,中国经济发展已经由数量扩张向质量提升转型。经济发展质的提升,首先是技术的自主创新,因为没有科学技术的现代化,就不金有一个国家的现代化。这就是说,技术创新成了新形势下中国经济发展面临的主要矛盾。主要矛盾的转换,就决定了中国引进外资政策的目的从简单的引进资金向引进技术深化,外资政策优劣的判断标准也就随之由简单的数量指标向

数量+技术进步转变。第二,随着中国经济由弱到强的转变,中国一些强势企业,已经由与跨国公司的被动合作向竞争合作转型。竞争合作就是在合作中争取平等权利,甚至抢夺企业的控制权。娃哈哈与达能由合作向破裂的转变,就是中国企业与跨国公司相互关系转型的真实反映。中国企业向跨国公司的反攻,就使跨国公司进入中国的目的不再仅仅是为了赚取眼前的利润,而且还要消灭中国企业这个潜在的竞争对手。这就是跨国公司对中国企业恶意收购的深层原因。跨国公司进入中国目的的转变,就迫使中国的外资政策必须从简单的欢迎向欢迎+有效监管转变。

根据我国引进外资目的转变的新要求,我国外资政策的核心点就要从过去不加选择的引进向有选择的引进转变。为了完成这一转变,需要抓好一下三个着力点:

第一,选择那些能够带来技术进步的外资项目大胆引进。中国作为一个发展中国家,在技术上与发达国家存在相当大的差距。据2004年韩国国会发布的数据显示:在99个科技领域中,如果把美国设定为100分的话,韩国为65.1分,落后美国5.8年,中国为52.5分,落后韩国2.1年。在技术进步快速发展的今天,中国落后美国8年的差距,仅靠自己的独立研发无论如何是不可能快速缩小的,惟一的选择就是借助后发优势,通过学习、合作实现技术赶超。从这个意义上说,大胆引进那些能带来技术进步的外资项目就具有了决定性的意义。事实上,我国在这方面已经创选出了许多成功的案例。“和谐号”高速动车组的技术引进就是典型的一例。它使我国以很少的经费、在很短的时间内成为完全自主生产高速列车动车组的国家之一,迅速实现了70%以上零部件的国产化率,使全国12个省市的120家相关设备配件供应商受惠。

第二,选择那些能够形成独立开发能力的外资项目大胆引进。单纯依靠引进技术往往很难获得核心技术或关键技术,而且也不利于通过于中学培育创新能力和形成创新团队。“和谐号”高速动车组的技术引进虽然是通过“引进消化吸收再创新”的方式实现的,但国外机车厂商都保留了一定的关键技术。为了弥补这一不足,可以选择与外商的联合开发模式,在我国已具有一定开发基础的领域迅速形成自主创

新能力。例如,华晨汽车公司与德国 FEV 发动机技术公司联合开发华晨 1.8T 发动机中,坚持“以我为主”全程参与了从设计、试制、试验、标定等所有过程,不仅拥有了全部知识产权,而且形成了自己的独立开发能力。

第三,选择那些能够提升我国产业竞争力的外资项目大胆引进。目前我国在引进外资问题上注重技术进步从而做强企业是正确的,但把企业做大也是不可忽略的。对此,李东生说过:大不一定强,但是不大一定不强。2006 年中国 500 强资产规模只相当于世界 500 强资产规模的 7.1%;营业收入相当于世界 500 强的 9.32%;利润总额相当于世界 500 强的 6.6%。在 2004 年亚洲 1 000 强企业中,日本占了 678 家,中国仅有 39 家,不及韩国、新加坡和我国的台湾。因此,从全球化的视野来看,中国企业就总体而言,还是中小企业,做大与做强的任务一样艰巨而迫切。从全世界大企业的成长路径来看,企业做大只有华山一条路,就是兼并、收购、重组。斯蒂格勒明确讲到:没有一个美国大公司不是通过某种程度、某种形式的兼并与收购而成长起来的,几乎没有一家公司主要是靠内部扩张成长起来的。中国企业要做大,不仅要与国内的企业,而且也要与国外的企业,进行兼并重组。这就意味着中国企业与国外企业的并购,是中国企业做大的必然选择。所以,对外资企业并购中国企业,特别是并购一些行业龙头企业,不能简单地把它妖魔化,否则会阻碍或拖延中国企业做大的进程,损害中国企业竞争力的形成。当然,对于外资企业以消灭竞争对手,损害中国产业安全为目的的恶意并购,我国政府必须给予有效的监管和拒绝。

叶军的《中国利用外资研究》,以中国利用外资政策的确立和发展为基点,分析了外国直接投资在中国的年代分布、产业和行业分布、地区分布、来源地分布、投资形式和投资到位率等问题,并从中国利用外资的数量规模和外国直接投资在中国社会固定资产投资、工业总产值、财政税收、对外贸易、解决就业、在中国市场中的支配地位等方面,全面揭示了外资在中国经济和社会中的地位,以及中国利用外资的积极效应和消极效应,从而对我国利用外资做了全面、深入的创新性分析,回答了当前利用外资问题上需要迫切解答的理论和实践问题,有

利于理清当前我国在利用外资方面存在的一些模糊认识,对我国利用外资政策的调整具有理论解释和参考价值,值得一读。

长江学者 中国人民大学教授、博士生导师  
2007年9月20日

A handwritten signature in black ink, appearing to read '黄泰山' (Huang Taishan), written in a cursive style.

# 目录

---

|                                              |    |
|----------------------------------------------|----|
| <b>1. 中国利用外资政策的确立和发展</b> .....               | 1  |
| 1.1 中国利用外资政策确立前的情况 .....                     | 1  |
| 1.2 中国利用外资起步尝试阶段 .....                       | 3  |
| 1.2.1 中国利用外资起步尝试阶段的主要特点 .....                | 3  |
| 1.2.2 中国利用外资政策得以确立的关键 .....                  | 7  |
| 1.2.3 中国利用外资起步尝试阶段确立的方针政策 .....              | 10 |
| 1.2.4 中国利用外资起步尝试阶段的机构制度建设 .....              | 12 |
| 1.3 中国利用外资全面优惠和曲折发展阶段 .....                  | 14 |
| 1.3.1 全面优惠和鼓励的主要措施 .....                     | 15 |
| 1.3.2 全面优惠和鼓励的主要外资立法 .....                   | 17 |
| 1.3.3 政治风波和中国利用外资的曲折发展 .....                 | 19 |
| 1.4 中国利用外资打开局面高速发展阶段 .....                   | 20 |
| 1.4.1 中国利用外资打开局面的关键 .....                    | 21 |
| 1.4.2 打开局面高速发展阶段的主要措施和政策 .....               | 22 |
| 1.4.3 利用外资的新发展和主要问题 .....                    | 26 |
| 1.5 中国利用外资政策导向结构调整稳步增长阶段 .....               | 28 |
| 1.5.1 党中央国务院重视利用外资工作和对外资政策的新安排 .....         | 29 |
| 1.5.2 颁布产业指导文件,加强外商投资产业导向政策调整 .....          | 30 |
| 1.5.3 适应加入世贸组织和扩大利用外资需要,修订颁布行业<br>外资文件 ..... | 31 |
| 1.5.4 适应加入世贸组织,清理法规,重点调整                     |    |

|                                                |           |
|------------------------------------------------|-----------|
| 外商投资企业法 .....                                  | 34        |
| 1.5.5 东南亚金融危机对中国利用外资的影响和思考 .....               | 40        |
| 1.5.6 鼓励外资并购和设立地区总部,拓宽利用的方式和渠道 .....           | 45        |
| 1.5.7 西部开发战略推进外资西进,区域外资不平衡仍然严重 .....           | 48        |
| 1.5.8 继续鼓励和促进引进外资,利用外资数量在较高基础上<br>呈波动性增长 ..... | 51        |
| <b>2. 中国利用外资的历史和现状 .....</b>                   | <b>53</b> |
| 2.1 中国利用外资的年代分布 .....                          | 53        |
| 2.1.1 中国利用外资的项目数量和项目平均利用外资额 .....              | 54        |
| 2.1.2 中国利用外资的合同金额和实际金额 .....                   | 56        |
| 2.1.3 中国利用外资的年增长率 .....                        | 58        |
| 2.2 中国利用外资的产业和行业分布 .....                       | 58        |
| 2.2.1 中国利用外资的产业分布 .....                        | 59        |
| 2.2.2 中国利用外资的行业分布 .....                        | 62        |
| 2.3 中国利用外资的地区分布 .....                          | 66        |
| 2.3.1 东、中、西部利用外资各指标均有很大差距 .....                | 67        |
| 2.3.2 东西部地区主要省份利用外资差别巨大 .....                  | 70        |
| 2.3.3 中西部绝对对外资有所增长、相对比重增长不明显 .....             | 70        |
| 2.3.4 东北老工业基地利用外资 .....                        | 71        |
| 2.4 中国利用外资的来源地分布 .....                         | 75        |
| 2.4.1 中国早期利用外资主要来源于港澳台地区 .....                 | 75        |
| 2.4.2 港澳台目前仍然是中国外资的重要来源地 .....                 | 78        |
| 2.4.3 中国利用外资来源地范围逐渐扩大 .....                    | 79        |
| 2.4.4 中国外资来源地仍然比较集中 .....                      | 88        |
| 2.4.5 发达国家逐渐成为中国利用外资的重要来源地 .....               | 90        |
| 2.4.6 从资本输出国角度观察其对中国的投资 .....                  | 90        |
| 2.5 中国利用外资的形式和到位率 .....                        | 95        |
| 2.5.1 中国利用外商直接投资和间接投资 .....                    | 96        |
| 2.5.2 中国利用外商直接投资的三种基本方式 .....                  | 97        |
| 2.5.3 中国利用外商直接投资的到位率 .....                     | 100       |

|                                       |     |
|---------------------------------------|-----|
| <b>3. 外商直接投资在中国经济中的地位</b>             | 103 |
| 3.1 中国利用外商直接投资的规模                     | 103 |
| 3.1.1 中国利用外资的绝对规模                     | 104 |
| 3.1.2 中国利用外资的相对规模                     | 105 |
| 3.1.3 中国利用外资的人均规模                     | 110 |
| 3.1.4 中国利用外资相对于中国经济规模                 | 114 |
| 3.2 外商直接投资与中国固定资产投资供给                 | 115 |
| 3.2.1 外商投资企业固定资产投资成为中国固定资产投资的<br>重要来源 | 116 |
| 3.2.2 外商投资企业保持了较高的固定资产投资率             | 116 |
| 3.2.3 外商投资企业固定资产投资增长率高于社会固定资产<br>增长率  | 118 |
| 3.2.4 外商投资企业固定资产投资在全社会固定资产中的<br>比重并不高 | 118 |
| 3.3 外商直接投资和中国工业产值                     | 119 |
| 3.3.1 外商投资企业工业产值增长迅速                  | 121 |
| 3.3.2 外商投资企业工业产值在全国的比重逐年上升            | 122 |
| 3.3.3 外商投资企业工业增加值增长迅速                 | 122 |
| 3.4 外商直接投资与中国的财政税收                    | 123 |
| 3.4.1 涉外税收增长迅速                        | 124 |
| 3.4.2 涉外税收占全国税收的比重迅速提高                | 124 |
| 3.4.3 增值税是外商投资企业对税收的主要贡献              | 125 |
| 3.5 外商直接投资与中国的对外贸易                    | 126 |
| 3.5.1 外商投资企业进出口规模扩张迅速                 | 127 |
| 3.5.2 外商投资企业进口大于出口的状况开始改观             | 128 |
| 3.5.3 加工贸易在中国外贸中的特殊地位                 | 131 |
| 3.6 外商直接投资与中国的就业、工资和人才流向              | 134 |
| 3.6.1 外商直接投资和中国就业                     | 134 |
| 3.6.2 外商直接投资和工资待遇、人才流动                | 137 |
| 3.7 外商直接投资在中国市场上的支配地位                 | 139 |
| 3.7.1 外商投资企业市场份额急剧扩大并呈绝对优势            | 140 |
| 3.7.2 外国投资者通过各种方式谋求垄断地位               | 142 |
| 3.7.3 外商投资企业滥用垄断地位行为时有发生              | 145 |

|                                       |     |
|---------------------------------------|-----|
| <b>4 中国利用外商直接投资的动因</b>                | 148 |
| 4.1 当前国际资本流动的主要动因                     | 149 |
| 4.1.1 东道国吸引外资的现实直接动因                  | 149 |
| 4.1.2 外国投资者直接投资的直接动因                  | 151 |
| 4.1.3 钱纳里和斯特劳特的“双缺口”理论                | 152 |
| 4.2 中国 20 年来引进外资的非典型缺口经济现象            | 154 |
| 4.2.1 国内储蓄存款余额高速增长,余额巨大               | 154 |
| 4.2.2 外汇收入增长迅速,外汇储备余额屡创新高             | 157 |
| 4.2.3 缺口现象不是中国利用外资时期的主流               | 159 |
| 4.3 中国非典型缺口经济现象下大量吸引和利用外资的成因          | 162 |
| 4.3.1 国内缺乏投资转化渠道,不同资金之间存在不同的<br>投资性差异 | 162 |
| 4.3.2 不同来源的资金具有不同的投资效率                | 164 |
| 4.3.3 多种因素导致虚假的资金过剩                   | 165 |
| 4.3.4 行业开放因资金性质而异,总体资金充裕但行业投资乏力       | 166 |
| 4.3.5 资本附带功能不同,外资具有技术和经营管理优势          | 167 |
| 4.3.6 中国改革开放初期因资金缺乏而引进外资的做法和<br>认识的惯性 | 168 |
| 4.3.7 经济发展不平衡,片面追求外资的观念甚至虚报<br>利用外资金额 | 169 |
| 4.4 中国非典型缺口经济现象下吸引和利用外资的影响和反思         | 170 |
| 4.4.1 客观看待双顺差下利用外资的作用                 | 170 |
| 4.4.2 清醒认识双顺差下国内外的形势                  | 171 |
| 4.4.3 重新反思“双缺口”理论                     | 173 |
| 4.4.4 改善当前状况的几点建议                     | 174 |
| <b>5. 中国利用外商直接投资的效应分析</b>             | 179 |
| 5.1 外商直接投资对东道国经济的效应                   | 180 |
| 5.1.1 对国际投资效应研究的历史                    | 181 |
| 5.1.2 利用外资对东道国的积极效应研究                 | 182 |
| 5.1.3 利用外资对东道国的消极效应研究                 | 183 |
| 5.2 中国利用外商直接投资的积极效应                   | 184 |

|           |                                       |            |
|-----------|---------------------------------------|------------|
| 5.2.1     | 增加了资本供给,弥补了建设资金 .....                 | 184        |
| 5.2.2     | 增加了财政税收,提高了外汇储备 .....                 | 186        |
| 5.2.3     | 促进了经济增长,增强了经济活力 .....                 | 189        |
| 5.2.4     | 促进了经济结构的调整、升级和优化 .....                | 192        |
| 5.2.5     | 引进了技术,提升了研发水平 .....                   | 195        |
| 5.2.6     | 促使观念转变,引发体制创新 .....                   | 197        |
| 5.2.7     | 增加了就业机会,培养了人才,带来和积累管理经验 .....         | 198        |
| 5.2.8     | 促进祖国统一和多双边关系发展 .....                  | 200        |
| 5.3       | 中国利用外商直接投资的消极效应 .....                 | 201        |
| 5.3.1     | 外资替代内资,导致国内资产闲置 .....                 | 201        |
| 5.3.2     | 谋求垄断地位,冲击民族产业,危及国家经济安全 .....          | 202        |
| 5.3.3     | 经济增长形成外资依赖,损害经济的稳定性和自主性 .....         | 203        |
| 5.3.4     | 影响国际收支,削弱货币政策执行力度 .....               | 204        |
| 5.3.5     | 偷逃和规避税费,损害国家和中方合作者权益 .....            | 205        |
| 5.3.6     | 加剧了产业和地区间经济不平衡,制约了经济结构的<br>优化调整 ..... | 207        |
| 5.3.7     | 技术外溢不明显,中国企业技术研发能力削弱 .....            | 209        |
| 5.3.8     | 加剧了人才争夺,减少了就业机会 .....                 | 212        |
| 5.3.9     | 招商引资恶性竞争,中方和地方政府的引资代价过高 .....         | 213        |
| 5.3.10    | 体制和观念转变的负面效应 .....                    | 214        |
| 5.4       | 中国利用外商直接投资几个具体问题的效应分析 .....           | 215        |
| 5.4.1     | 中国利用外资优惠政策对财政税收的损益 .....              | 217        |
| 5.4.2     | 利用外资和发展民族产业 .....                     | 219        |
| 5.4.3     | 利用外资和经济结构调整 .....                     | 224        |
| 5.4.4     | 技术内敛还是技术外溢 .....                      | 227        |
| <b>6.</b> | <b>中国利用外资和双边协定 .....</b>              | <b>230</b> |
| 6.1       | 中国利用外资和双边投资保护协定 .....                 | 230        |
| 6.1.1     | 中国对外签订的双边投资保护协定的主要内容 .....            | 234        |
| 6.1.2     | 自由贸易区下投资协定的谈判 .....                   | 243        |
| 6.1.3     | 双边投资保护协定对中国利用外资的作用 .....              | 245        |
| 6.1.4     | 对中国国际投资协定相关工作的若干建议 .....              | 247        |
| 6.2       | 中国利用外资和避免双重征税协定 .....                 | 249        |

|                                        |            |
|----------------------------------------|------------|
| 6.2.1 国际重复征税问题 .....                   | 249        |
| 6.2.2 避免双重征税协定 .....                   | 250        |
| 6.2.3 中国对外签订的避免双重征税协定的主要内容 .....       | 256        |
| 6.2.4 避免双重征税协定对中国利用外资的影响 .....         | 260        |
| <hr/>                                  |            |
| <b>7. 中国利用外资和多边投资协定 .....</b>          | <b>262</b> |
| 7.1 制定多边投资协定的努力及其对中国利用外资的影响 .....      | 262        |
| 7.1.1 制定多边投资协定的努力 .....                | 262        |
| 7.1.2 对中国利用外资的影响 .....                 | 263        |
| 7.2 中国在多边投资框架中应采取的总体立场 .....           | 263        |
| 7.2.1 中国应当积极推动 MFI 谈判观点的主要理由 .....     | 264        |
| 7.2.2 判断中国是否积极推动 MFI 谈判的考虑因素 .....     | 264        |
| 7.2.3 中国参与 MFI 谈判的时机并不成熟 .....         | 266        |
| 7.3 中国在多边投资框架具体议题上应持有的观点 .....         | 268        |
| 7.3.1 范围与定义 .....                      | 268        |
| 7.3.2 透明度 .....                        | 269        |
| 7.3.3 非歧视 .....                        | 270        |
| 7.3.4 以 GATS 正面承诺清单方式为基础的准入前承诺模式 ..... | 271        |
| 7.3.5 发展条款 .....                       | 271        |
| 7.3.6 例外和收支平衡保障措施例外 .....              | 272        |
| 7.3.7 成员间磋商和争端解决 .....                 | 272        |
| <hr/>                                  |            |
| <b>8. 中国利用外资和 TRIMs 协定 .....</b>       | <b>274</b> |
| 8.1 WTO 法律框架中的投资规则和协定的产生背景 .....       | 275        |
| 8.1.1 WTO 法律框架和 TRIMs 协议 .....         | 275        |
| 8.1.2 TRIMs 协定的产生背景 .....              | 277        |
| 8.2 TRIMs 协定的主要特点和内容解析 .....           | 284        |
| 8.2.1 TRIMs 协定的主要特点 .....              | 284        |
| 8.2.2 TRIMs 协定的主要内容 .....              | 289        |
| 8.2.3 TRIMs 协定的重要问题解析 .....            | 291        |
| 8.3 TRIMs 协定对中国利用外资的冲击和中国的应对 .....     | 296        |
| 8.3.1 中国法律政策与 TRIMs 协定的差距 .....        | 297        |

|                                      |     |
|--------------------------------------|-----|
| 8.3.2 对 TRIMs 协定关于国民待遇要求的误解 .....    | 302 |
| 8.3.3 TRIMs 协定对中国利用外资的影响 .....       | 308 |
| 8.3.4 中国应对 TRIMs 协定的措施 .....         | 310 |
| 8.4 TRIMs 协定新回合授权谈判和中国应采取的立场 .....   | 312 |
| 8.4.1 新回合授权谈判的内容和进展 .....            | 312 |
| 8.4.2 新回合谈判中的主要问题 .....              | 313 |
| 8.4.3 TRIMs 协定新回合谈判的前景分析和中国的立场 ..... | 317 |
| <hr/>                                |     |
| <b>图表索引</b> .....                    | 321 |
| <b>参考文献</b> .....                    | 325 |
| <b>写在后面的话</b> .....                  | 333 |