

外資管理

大綱

海軍出版社

外 资 管 理

李 维 善

副 主 编

陈载群、倪 犁、万德梅

海天出版社（深圳）

责任编辑：宋成印

装帧设计：曾智勇

书 名： 外资管理

著 者： 李 维 善

出版者： 海天出版社 （中国·深圳）

发行者： 湖北省文化艺术中心

印刷者： 咸宁地区印刷厂印刷

版 次： 1988年5月第1版 1988年5月第1次印刷

开 本： 787×1092 1 / 32

字 数： 216 000

印 张： 10.25

印 数： 1—2000册

书 号： ISBN 7—80542—077—7 / F · 13

定 价： 4.00元

编者的话

《外资管理》是武汉大学管理学院为工商（84）年级本科学生所开设的一门新学科，得到了武汉大学许俊千教授和樊民教授的指导与支持。这次在原教材的基础上进行修改与充实，对外公开发行。

本书既可供大专院校教学之用，也可供工商行政管理机关、对外经济贸易管理部门和从事外资经营的企业，以及有意引进外资单位的同志进行学习和参考。

本书由武汉大学管理学院付教授李维善主编，由陈载群、倪犁、万德梅担任付主编。参加编写的还有毛康卓（第一章二、四节，第三章）、朱文江（案例之二）、沈文君（案例之四）、谢兴华（案例之五）。

本书在编写、教学和社会实习中，曾经得到湖北省和武汉市工商行政管理局外资处、湖北省经贸厅的大力支持。在教学中武汉大学工商（84）级本科生朱佳文、黄梅波、孙屏、刘银花、连慧敏、李路、杨文轩、杨章菊、高明、卢俊谊、邓绍军、张艳玲和图书情报学院（84）级本科生孟良、马昕以及管理学院（84）级研究生冯骏等同学作了大量社会调查，提供了许多参考资料、数据，在此一併表示感谢！

《外资管理》在我国还是一门新的学科，有待不断改进和完善，竭诚欢迎对本书给予批评指正。

1986年12月第一稿

编者 1987年9月第二稿

1988年4月第三稿

于武汉珞珈山

目 录

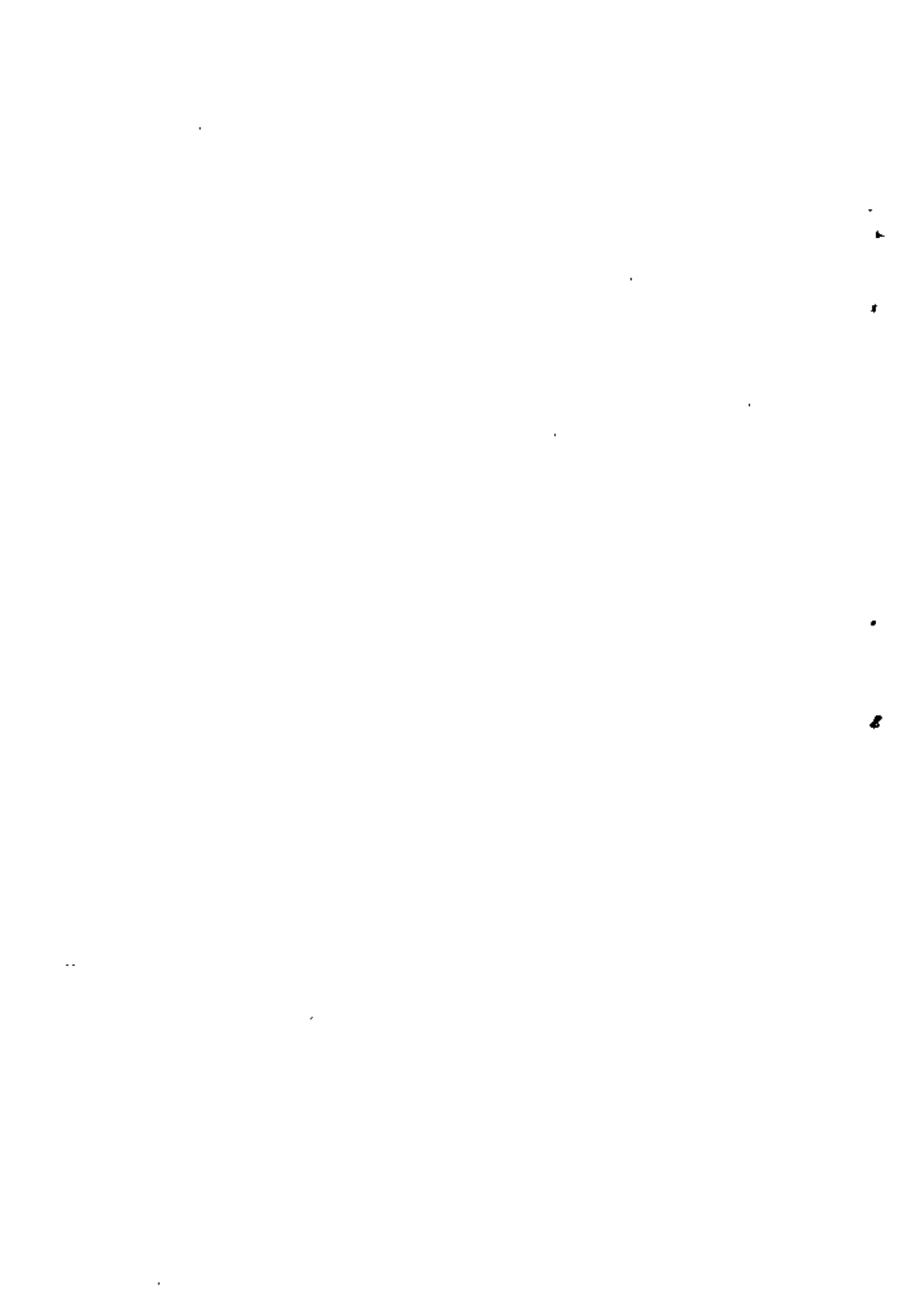
第一章 外资管理概论	3
第一节 外资管理的概念与内容.....	3
第二节 引进外资的客观必然性.....	8
第三节 引进外资的意义与作用.....	17
第四节 外资管理的原则与策略.....	20
第二章 引进国外资金（贷款）	31
第一节 国外政府贷款和政府混合贷款.....	31
第二节 国际金融组织机构贷款.....	35
第三节 国外银行提供的买方信贷.....	43
第四节 国外银行或其它金融机构的现汇贷款.....	44
第五节 利用本国银行吸收国外存款.....	45
第六节 向国外发行外汇债券.....	46
第七节 港澳资金或境外借入的侨资.....	49
第八节 租赁信贷和卖方信贷.....	52
第三章 引进国外直接投资	59
第一节 外资独资企业.....	59
第二节 中外合资企业.....	60
第三节 中外合作开发与合作生产经营.....	64
第四节 租赁贸易.....	67
第五节 补偿贸易.....	73

第六节	技术转让	76
第七节	来料、来样加工与装配	80
第八节	技术服务与开发进口方式	86
第四章	引进外资的步骤与程序	91
第一节	成立引进外资专门小组	91
第二节	选择国外合作对象	93
第三节	立项和初步可行性研究报告	95
第四节	合作各方签订合同、制订章程	110
第五章	引进外资审批、登记与监督	135
第一节	申报审批、注册登记应具备的条件	135
第二节	审批机构与权限	136
第三节	引进外资项目的审批程序	141
第四节	工商行政管理登记注册与监督	143
第五节	外商来华举办独资企业申报审批、 登记与监督	179
第六章	引进外资的管理制度	185
第一节	计划管理制度	185
第二节	财务管理制度	198
第三节	劳动管理制度	215
第四节	物资进出口管理制度	223
第五节	外汇管理制度	232
第六节	税务管理制度	238
第七章	国际投资与引进外资介绍	261
第一节	日本对外投资策略	261
第二节	联邦德国科尔政府改进开发政策	266
第三节	香港引进外资简介	267

第四节	匈牙利引进外资简介	272
第五节	巴西引进外资简介	275
第六节	新加坡引进外资简介	278
第七节	部分发展中国家引进外资的经验与 教训	284
第八节	我国引进外资与外资管理综述	292
附录：案例		
一、	格雷斯有限公司（美资独资企业）.....	299
二、	长城精工有限公司（中、日合资企业） —— 总经理 朱文江 撰稿	300
三、	美尔雅服饰有限公司（与香港合资企业）	303
四、	天龙（国际）针织企业有限公司（与香港合资企业） —— 湖北省工商行政管理局 沈文君 撰稿	304
五、	武汉国外电子服务中心（与香港合资企业） —— 经理 谢兴华 撰稿	308
六、	厦门国际银行（与香港合资企业）.....	310
七、	利华汽车修配有限责任公司（与香港合资企业）	311
八、	上海大江有限公司（中、泰合资企业）.....	313
九、	上海大众汽车有限公司（中国与联邦德国 合资企业）.....	314
十、	上海施贵宝制药有限公司（中、美合资企业）.....	317
十一、	上海航空工业公司（补偿贸易）.....	318
十二、	上海西服厂（补偿贸易）.....	319

第一章

外 资 管 理 概 论



第一章 外资管理概论

当前，国际经济已成为世界上所有国家社会经济中不可缺少的组成部分。利用国外资金和技术，参与国际市场竞争，已成为促进各国经济发展的一个重要因素。现代经济的发展迫使世界各国都进行经济改革，引进外资，争取实现社会经济最佳发展目标。

第一节 外资管理的概念与内容

一、外资的概念

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。

二、引进外资的形式

引进外资的形式大体上分为两大类型：

（一）引进国外资金（贷款）

引进国外资金是指从国外借入的贷款，经由国家政府和有关部门批准，其偿还期在一年以上的中、长期贷款。主要包括：

1. 国外政府贷款和政府混合贷款；

2. 国际金融组织机构贷款;
3. 国外银行提供的买方信贷;
4. 国外银行或其它金融机构的现汇贷款;
5. 利用本国银行吸收国外存款;
6. 向国外发行的外汇债券;
7. 港澳资金或境外借入的侨资;
8. 国外援助,包括国外政府和国际机构提供的赠与和援助性贷款;
9. 其它。

(二) 引进国外直接投资是指国外的投资者以提供外汇、机器设备、技术等在我国投资。其主要形式如下:

1. 外资独资企业;
2. 中外合资企业;
3. 中外合作开发与合作生产经营;
4. 租赁企业;
5. 补偿贸易;
6. 技术转让;
7. 来料、来样加工与装配;
8. 技术服务与开发进口方式;

此外还包括以作价的形式引进国外的专利、商标、工艺技术、及其他资本与货物等等。

外资一般是用外国货币表示和计量,外国的货币不能在我国流通,利用外资就须将外国货币从国外购进我国所需的物资和技术,或支付有关的国外服务等费用。因此利用外资实质上是利用国外的技术、设备等物资和服务。

三、外资管理的概念与内容

外资管理是指适应我国社会主义初级阶段的客观要求，在有计划的商品经济指导下，以公有制为主导，多种经济形式并存的基础上按照国家宪法、法律、方针、政策及规章制度，对引进的外资以行政手段为主，兼用法律手段和经济手段进行管理。外资管理实行国家统一计划，分级管理体制，其政策性较强，必须服从有计划的商品经济，必须贯彻“对外开放，对内搞活”的方针，体现我国经济体制改革的进一步深化。此外，它还具有很强的适用性和针对性，它要求一切外资活动，必须符合我国国家的意志与计划，以国家有关政策为外资管理的依据和准绳，所以说外资管理是一门适应对外开放的研究利用外资的新兴学科。

代表国家管理外资的行政机关是国务院外国投资工作领导小组办公室和国家经济计划委员会，以及国家经贸部、财政部、劳动人事部、城乡建设环境保护部、中国人民银行等部门对我国外国投资工作实行协调的、配套的、完善的、统一的计划管理。

分级管理是指对引进外资从立项直到建立中外合资企业的全过程，如审批、企业登记等工作是由三个主要的职能部门进行审批和监督：

（一）合资中方的主管部门和当地政府的有关部门（包括所在地区、经计委、劳动人事、城乡建设环境保护等部门）的审批与监督。

（二）对外经济贸易部门的审批。

（三）工商行政管理机关的企业登记管理与监督。此外，还有银行、财政、税务、物价等部门对外资企业的具体制度所要求的监督管理。

以上三个职能机构的具体管理由本书的下面章节分别进行论述。

四、我国引进外资的概况

全世界发展中国家（地区）引进外资大体分为两种类型：一是以利用贷款为主，如印度、南朝鲜、墨西哥、巴西、阿根廷等国家；二是以利用直接投资为主，如新加坡、马来亚、香港等国家和地区。

一个国家需要引进外资和技术的结构，主要取决于本国产业结构和国土资源条件，其产业结构的水平差别导致对外资需求量的多寡。

以贷款为主要模式的多为人多，地大，资源丰富的重型经济国家，为发展基础工业、基础设施所需的投资规模大；而直接投资为主要模式的多用于一些小的轻型经济国家。

现阶段我国引进外资的模式是两者并举，以贷款为主，直接投资为次。它适应我国具体国情，主要是为了更快地调整我国的产业结构和加速经济发展，提高生产力，利用贷款发展能源、通讯、交通、原材料等基础设施的战略重点项目，同时，也可弥补国内资金的不足和平衡国际收支。我国有很长的海岸线，引进直接投资，使沿海城市，如深圳、广州、上海等地区的经济发展，已获得突破性的进展。

自新中国成立以来，利用外资、引进国外的先进技术和设备、发展我国国民经济的过程可归纳为以下几个阶段：

（一）五十年代初期，由于帝国主义对我国实行经济封锁，我国从苏联得到14.27亿美元的贷款，引进了156项大型工程建设，如鞍山钢铁公司所属的大型轧钢厂、无缝钢管厂、薄板厂、长春第一汽车厂、洛阳拖拉机厂、西安飞机厂、哈

尔滨量具刃具厂和沈阳第一机床厂等，就是在这个时期建设起来的。通过引进技术设备建立的这一批新兴工业，使我国工业有了较大幅度的增长，在工业建设中起了骨干作用。

（二）六十年代开始，我们又利用中国银行筹集的国外资金，陆续购进了几批外国船只，建立起我国自己的远洋船队，从而迅速改变了我国远洋运输主要依靠租用外国船只的被动局面。此外，我们从日本引进了第一套维尼龙成套设备，以后又从日本和西欧引进了石油、化工、冶金、矿山、电子和精密机械等方面的技术和成套设备。这就增加了我国化纤，化工原料，塑料、选矿采矿、半导体和重型卡车等部门的生产能力，并填补了我国部分工业的空白。

（三）进入七十年代后，到1976年止，总共引进167项，其中有大型化肥，大型化纤，石油化工，轧钢，发电，采矿等设备以及飞机制造技术等。这些成套设备和技术，工艺较先进，生产自动化程度较高，产品质量好，原材料，辅助材料和动力消耗少、成本低，不仅在技术上可作为国内今后发展工业的借鉴，而且在全部投产后，大大提高了我国相应工业的生产能力，为社会主义建设积累了资金。

（四）十一届三中全会以后，中央作出了实行对外开放的重大决策，明确了利用外资在发展国民经济中的战略地位，并制定了一系列的方针、政策和措施，使这项工作取得了较大进展。赵紫阳总理在五届人大五次会议报告中指出：“继续积极有效地利用国外贷款，吸引外商直接投资或同外商合资经营，把国外资金的利用扩大到适当规模”。从1979年到1983年，我国除了吸收间接投资外，还增加吸收直接投资，通过各种方式吸收外资145亿美元。1985年外国来华投资出现了一

个高峰，新签投资合同由1983年的470项，1984年的1856项，突增至1985年的3073项。到1985年底全国累计批准设立中外合资经营企业2,300多家，中外合作经营企业（包括项目）3,700多家，参与海上合作勘探开发港澳企业代表机构644家，涉及32个国家和地区。主要原因是由于1984、1985两年我国对外开放地区迅速扩大，增强了对外资的吸引力。

（五）1986年在对外资项目加强审查和选择的情况下，签订合同1492项，使发展速度基本正常，而且外国投资的结构进一步趋向合理。1985年下半年纠正了“过热”现象，加强了客观控制，采取了若干紧缩措施，外商投资企业在取得外汇支持、信贷、原材料供应等方面遇到了一些困难，有的地方出现了对合资企业乱加价，乱摊派的现象，中央据此公布了“关于鼓励外商投资的规定”。扭转了形势，使引进外资工作由1985年的大发展，进入了巩固、提高趋于完善的阶段。

（六）1987年初，我党个别领导人的工作变动并未影响到改革和开放的基本政策，外商一度观望之后，1987年上半年继续来华投资。全国签订了738项投资合同，比前年同期增长30.4%，实际投入资金5亿多美元。目前这种形势正在向前发展，最近经贸部宣布，今后我国吸收国外直接投资的工作，将采取稳定发展的方针，重点办好现有的外商企业，努力提高经济效益，不追求过快速度，同时采取措施，改善投资环境。

第二节 引进外资的客观必然性

一、国际间的经济交往是人类社会发展到一定历史阶

段的产物。商品生产和商品交换发展到一定阶段，就要逐渐超出民族和国家的界限，形成了国家之间的经济往来。从我国的历史来说，远在公元前100多年，我国就同西方60多个国家建立了贸易关系。汉朝张骞、班超等开辟了从甘肃、新疆、跨越帕米尔高原，经过阿富汗、伊朗直到地中海港口的重要商路，这就是举世闻名的“丝绸之路”。唐宋两朝的海上运输已有一定的规模。明朝郑和曾率领庞大船队七次下西洋，最先开辟了中国到非洲东海岸的航路，促进了我国同亚非各国的经济联系。在西欧各国进入封建社会以后，地中海沿岸城市的对外贸易相当发达，欧亚之间的经济往来已相当频繁。但总的来说，在这个历史阶段，由于受自给自足的自然经济束缚，以及社会生产力水平低和交通不发达的限制，各国之间经济往来的规模还比较小，带有明显的地域性，在经济生活中还不占重要地位。

只有到了近代，以工业技术为基础的社会化大生产迅速发展的时候，国际经济才成为国家经济生活中不可缺少的重要组成部分，而且具有世界的性质。从18世纪60年代到19世纪中叶，英国和欧洲其他国家相继发生了工业革命，由工场手工业过渡到机器大工业。资本主义机器大工业的建立和发展，使生产过程愈来愈具有社会性，商品生产和交换便日益超越地区、民族和国家的界限扩展到世界范围，形成了世界市场。总之，资本主义大工业和商品交换的发展必然使世界上经济发展状况不同的国家都一一卷入到世界市场，不能离开它而单独存在，各国经济、技术都是世界经济、技术的一部分。随着商品经济在国际范围内的扩大流通，科学技术、经济发展把一系列国家和地区纳入了国际分工的轨道，许多

大型生产、技术项目甚至是以国家规模或以国际间的合作来完成。因此只有在利用国际经济和国际技术发展成果的基础上，才能促进本国的经济技术发展。

二、利用外资是实现经济现代化的普遍经验

从国际经济关系的发展来看，利用国外资金和技术已成为促进各国经济发展的一个重要因素。世界上一些经济发展较快的国家都曾大量利用过外国资金和技术。美国、日本在其发展初期大量借用过外债，通过各种方式积极利用外资，因此，它在现代条件下已成为促进本国经济发展的一种通常的做法，也是国家经济发展战略的重要组成部分。

随着世界各国经济发展的需要，国际间资金的流动不断扩大。据外国资料统计，第一次世界大战前夕，世界长期资本输出额达440多亿美元。第二次世界大战前夕，发展到520多亿美元。第二次世界大战后，发展速度大大加快；到1981年度，欧洲货币市场资金总额已达到9,050多亿美元（剔除重复计算）。据美国摩根信托银行统计，1981年全年仅在欧洲信贷市场和国际债券市场上筹集的中长期资金额就达1,850亿美元，其中欧洲信贷市场的资金额达1,230亿美元，国际债券为535亿美元。

从世界经济发展史看，当今经济发达的国家，都积极利用外资，这些国家在国际资金市场借贷所占的比重在60%以上。1979年世界各国之间的间接投资累计总额达5,290亿美元，投在发达国家的资金为4,190亿美元，占4/5。1981年美国的公司企业国际市场上借入外资610亿美元，占当年国际资本市场筹借总额的1/3。二次大战前的德国，仅在