

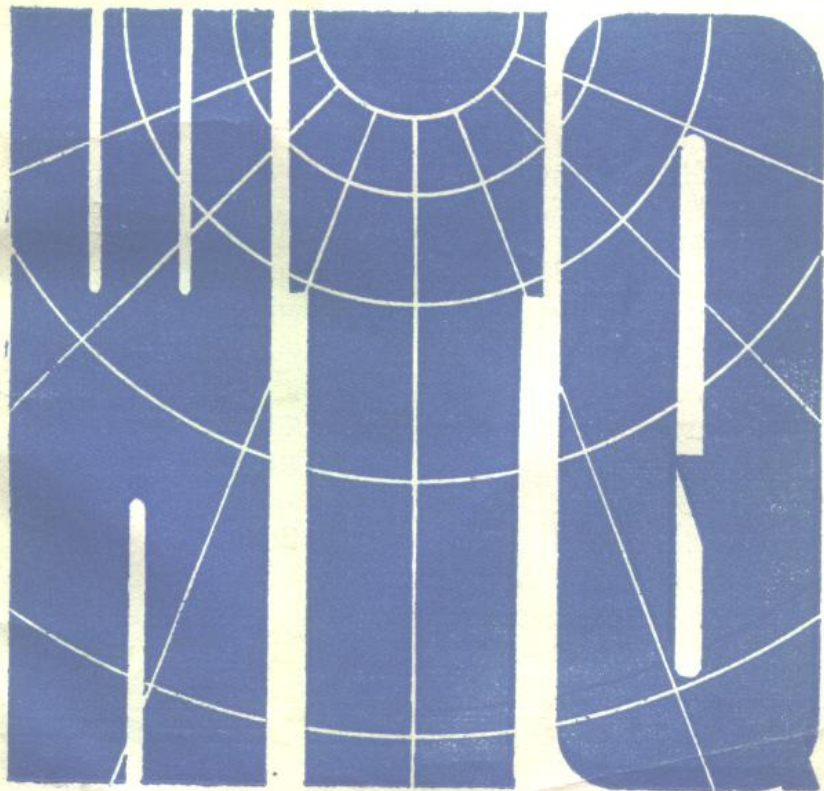
外商 投资企业

汪一鹤 姚祖荫 编著

上海社会科学院出版社

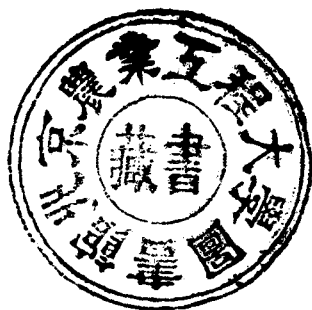


AI SHANG TOU ZI QI YE



外商投资企业

汪一鹤 姚祖荫 著



上海社会科学院出版社

责任编辑 曹均伟 高品璐
封面设计 邹越非

外商投资企业

汪一鹤 姚祖荫 著

上海社会科学院出版社出版

(上海淮海中路 622 弄 7 号)

新华书店上海发行所发行 上海十二印刷厂印刷

开本 787×1092 1/32 印张 8.5 字数 185000

1990 年 8 月第 1 版 1990 年 8 月第 1 次印刷

印数 1—3000

ISBN 7-80515-547-X/F·164

定价: 3.50 元

前 言

改革开放十年来，我国在利用国外直接投资方面，不断探索开创，现已规模初具，进入稳步发展阶段。实践证明，大力发展外商投资企业的决策是正确的，它不但在宏观上对我国国民经济，在缓解建设资金不足、调整产业结构、优化出口产品结构、提高科技总体水平和增加有效供给等方面，起了积极作用，而且，在微观上，对国内企业改造、技术更新、产品换代及管理现代化、运营外向化方面，亦发挥了重大作用。

当前九十年代，是世界经济进一步全球化的时代。以直接投资为主要形式的世界范围的资金流动，已逐渐超过进出口贸易的影响。各国，尤其是发展中国家，均在亟尽全力争取国外投资，以振兴国内经济。我们面临的是一个竞争剧烈的国际资金市场，不能掉以轻心。因而，如何改善投资环境，以争取更多外资；如何加强宏观调控，掌握外资投向，使国外经济资源得以合理配置；如何提高我外经干部的素质与专业知识水平，以处理复杂的外资引进工作；如何管理好外商投资企业，以发挥更大效益；凡此种种又成为我们当前亟待总结反思的重要课题。

针对上述问题，作者根据其十余年从事对外经济研究的心得及参与涉外经济项目咨询的经验，撰写本书。其中第一章至第十一章由姚祖荫撰写，先在绪论一章对外商投资企业的产生、

发展及有关问题作总体分析，继而从第二章至第十一章分章论述中外合资经营企业在筹建和运营过程中面临的各种问题。第十二章至第十八章由汪一鹤撰写，分别就中外合作经营企业及外资企业的立法、特征、作用及筹建经营各方面详加阐述。本书理论与实务并重，旨在供外经工作者、大专院校师生及拟办外商投资企业的工作同志及海外侨胞参考。

限于篇幅及水平，本书疏漏舛误之处在所难免，尚希批评指正。

作 者

1990年4月20日

目 录

前 言

第一章 绪 论	1
第一节 外商投资企业产生的背景条件	2
第二节 外商投资企业的发展	4
第三节 外商投资企业发展中的问题	8
第四节 外商投资企业的发展方向	13
第二章 中外合营企业概述	18
第一节 中外合营企业的立法	19
第二节 中外合营企业的性质与特征	21
第三节 中外合营企业的审批程序	22
第三章 合营项目的前期准备工作	27
第一节 合营项目的选定	27
第二节 建立合营企业的联系渠道	29
第三节 合营对象的选择和了解	31
第四章 合营项目的谈判	35
第一节 项目洽谈前的准备工作	35
第二节 谈判方式的选定	41
第三节 谈判策略的运用	42
第四节 谈判技巧的发挥	44
第五章 合营项目可行性研究	49

第一节	可行性研究的步骤	49
第二节	可行性研究报告的内容	52
第三节	市场和生产技术的可行性分析	56
第四节	合营项目的投资估算	61
第五节	合营项目的财务测算和效益分析	64
第六节	项目方案优选和综合评价	74
第六章	合营企业的基本文件	78
第一节	意向书、备忘录、协议	78
第二节	合同	81
第三节	章程	88
第七章	合营企业的资本投入与资金筹措	90
第一节	合营企业的资本投入	90
第二节	合营企业的资金筹措	97
第八章	合营企业的技术转让	102
第一节	技术转让的内容和选择	102
第二节	技术转让协议	106
第三节	技术转让协议的有关条款	110
第九章	合营企业的设备、原材料采购与产品销售	118
第一节	合营企业的设备采购	118
第二节	合营企业的原材料供应	122
第三节	合营企业的产品销售	127
第十章	合营企业的财务会计、税务与外汇管理	137
第一节	合营企业财务会计制度	137
第二节	合营企业的外汇管理	139
第三节	合营企业的税务	144
第十一章	合营企业的组织机构、劳动管理及其争议	

	的解决.....	148
第一节	合营企业的组织机构.....	148
第二节	合营企业的劳动管理.....	155
第三节	合营各方争议的解决.....	161
第十二章	中外合作经营企业概述.....	165
第一节	合作经营企业的产生和发展.....	165
第二节	合作经营企业的特点和作用.....	166
第三节	合作企业与合资企业的区别.....	172
第十三章	合作经营企业立法.....	177
第一节	合作经营企业法的基本精神.....	177
第二节	合作经营企业法的主要内容和特征.....	179
第十四章	合作经营企业的合同和章程.....	188
第一节	合作经营企业合同的内容和格式.....	188
第二节	不同类型合同的特征和案例.....	191
第三节	合作企业的章程.....	197
第十五章	合同谈判和审批程序.....	201
第一节	合同谈判中的关键问题.....	201
第二节	合作企业的审批程序.....	211
第十六章	外资企业概述.....	216
第一节	外资企业的概念、特点和性质.....	216
第二节	外国投资者的投资动机和战略决策.....	221
第三节	投资风险和风险的处理.....	228
第十七章	外资企业立法和政策.....	235
第一节	外资企业法的立法精神.....	235
第二节	对外资企业的方针政策.....	238
第三节	外资企业法的主要内容.....	241

第十八章	对外资企业的管理和监督	246
第一节	外资企业的申请、审批程序	246
第二节	对外资企业的审批和管理	252

第一章 绪 论

外商投资企业，系中外合资经营企业、中外合作经营企业和外资企业的统称，通常又称三资企业。举办外商投资企业，是我国实行对外开放政策的一个重要组成，也是我国参与国际经济技术合作的一种重要形式。

我国早在 50 年代，即已建有中外合资经营企业，如中苏石油公司、中苏有色金属公司、中波远洋运输公司及中坦联合海运公司等，但其组织形式特殊，利用外资规模较小。1978 年党的十一届三中全会，确立了我国对外开放政策，1979 年 7 月 8 日，《中外合资经营企业法》颁布，揭示了我国利用外国直接投资新的开端。继而，1986 年 4 月 12 日《外资企业法》和 1988 年 4 月 13 日《中外合作经营企业法》的先后制订，以法律的形式确保了我国利用外国直接投资的拓展，不仅使形式趋于多样化，在广度和深度上亦均有较大的突破。十年来，外商投资企业发展相当迅速，至 1989 年 12 月底，外商投资企业已批准 21732 家，其中合营企业 12237 家、合作经营企业 7957 家，外资企业 1526 家、总协议金额 337 亿美元，利用外资 154 亿美元。已开业的企业，多数经营情况良好。实践证明，外商投资企业的建立，对促进我国经济发展，强化国际间经济合作，发挥了重要作用。

第一节 外商投资企业产生的背景条件

外商投资企业的形成与发展,是在国内外特定历史条件下,内因与外因相互促进的结果,是当今国内与国际经济发展的必然。

就国内条件而言,党的十一届三中全会后,我国实行经济开放政策,摆脱了长期闭关自守的束缚,高度内需型经济开始朝外向型转变,强化了参与国际经济循环的倾向,为利用外国投资创造了有利的气候。其次,社会主义初级阶段的理论,渐趋完善,已成为人们的共识,多元化所有制结构普遍为人们所理解和接受,为建立和发展属于国家资本主义和私人资本主义性质的外商投资企业,奠定了理论基础。再则,国内经济体制改革不断深化,市场导向作用日益增强,整个宏观经济环境得到改善与优化,逐渐适应国际经济运行机制,为国外直接投资在我国经营,提供了良好环境。其四,根据一个基本点的国策,经济建设成为我国首要任务,而经济建设的关键要素,是资金问题,但我国建设资金匮乏,资源丰富,无足够资金进行开发,内在的对资金的紧迫需求,促使我们采取各种形式向国外筹集资金,为我所用。而发展中国家的经验表明,利用国外直接投资较之以借贷方式间接利用外资,更为稳妥可靠。其五,近年来,我国积极进行法制建设,制订了一系列包括涉外法规在内的法律条例,逐渐形成了一个有序的法制环境。尤其是一些对外资的优惠措施,对外商有很大的激励,使我国在东南亚资金市场的角逐中处于较有利的竞争地位,得以较快地扩展了利用外资规模。

在国际环境方面，首先，由于受到新技术革命的策动，世界经济进行战后第三次全球性产业结构大调整。工业化国家，实行产业结构高技术化，向知识密集型过渡，纷纷向海外转移劳动密集型和资本密集型产业。新兴工业化国家和地区，亦争相进行经济转型，产业升级和科技突破，大力向第三世界转移劳动密集型和资源密集型产业。世界经济格局由此发生了一些有利于我国吸引外资的变化。我国拥有丰富的自然资源和人力资源，适宜发展资源密集型和劳动密集型产业，遂成为外资投向的理想地区。其次，世界各国在经济上相互交流、相互依存已成为世界经济必然趋势。近年来，国际经济合作广泛加强，国际资本流动加速，规模不断扩大，1985年国际资本流动额为2847亿美元，1986年猛增至3800亿美元。资金流动并发生了一系列结构性变化，特征之一是国际直接投资比重增加，资本流动与世界产业结构调整密切关联，伴随着一些产业向外转移，海外直接投资异常活跃，其中部分流向第三世界，从而形成我国引进外资的有利契机。其三，技术商品化进程迅速发展，世界范围的技术贸易规模日益扩大，技术流动并与资金流动相结合，在向第三世界转让技术的同时，亦伴随着大量的资金投入。就社会主义国家而言，国际对抗的缓解，对社会主义国家技术输出限制逐渐弱化，为我国通过吸收国外直接投资的手段，引进先进工艺技术，消除了障碍。其四，当今，一些国家如日本、联邦德国及亚洲新兴工业化国家和地区，经济实力不断加强，但同时却又面临国内货币升值和工资增加的压力，生产成本骤增，导致产品竞争力减弱，迫使这些国家向海外一些货币比值与劳务成本相对低廉的国家投资设厂，从而加快了海外直接投资的步伐。其五，世界贸易保护主义抬头，

发达国家为绕过关税壁垒，回避贸易限制，竞相投资海外，设厂就地产销，达到向东道国市场渗透，占领其市场的目的。此一趋势，亦大幅度增加了直接投资的规模。

第二节 外商投资企业的发展

自《合资法》颁布后，第一家中外合营企业北京航空食品厂于1979年12月10日建立以来，外商投资企业已经历了10年探索与发展的路程。鉴于我国在利用外国直接投资上，采取了平等互利、保护外商合法权益和鼓励与限制相结合的正确政策，外商投资企业取得了很大发展。在此期间，由于受到国内外经济环境和政策变革的影响，发展是不平坦的，具有一定程度的阶段性。

1979年《合资法》颁布至1982年，可称为初创阶段。1979年广东、福建两省实行了特殊政策和灵活措施，又在深圳开辟了我国第一个经济特区。尔后，珠海、厦门、汕头在1980年又辟为经济特区，为吸引外资创造了有利环境，使外商投资企业在这些地区有所发展。但从全国范围看，由于对开放意识和利用外国直接投资的观念尚未确立；对利用外资这一新事物，缺乏经验，因而采取谨慎态度；加上当时可遵循的涉外法规较少，且较原则性，具体难以掌握；外商对我国开放政策的长期性，有欠理解、存有疑虑，致使外商投资企业的发展，举步维艰。至1982年，全国仅创建合营企业83家，吸收外资1.4亿美元。此阶段，虽进展缓慢，但对更新观念、积累经验，大有裨益，为今后的发展，初步奠定了基础。

第二阶段自1983至1985年，为发展阶段。其间，国务院

在1983年初召开了全国利用外资会议，确立了大力吸收国外直接投资的方针。1983年9月，《中外合资企业法实施条例》颁布，使《合资法》内容进一步具体化，增强了外商的了解与信心。1984年4月，我国开放了上海、天津、青岛等14个港口城市；1985年接着又确定长江、珠江三角洲和闽南的厦门、漳州、泉州三角地区为沿海经济开发区，形成了利用外资不同层次的梯度地区结构。各沿海城市和地区又先后制订了发展外向型经济的长期战略，展现了经济开放、利用外资的新局面。与此同时，一些配套涉外法规，如关于外商投资企业的所得税缴纳、注册登记、劳动管理、会计制度、外汇管理、商标、专利等，相继制订，增加了我国政策的透明度。尤其是实施了在经济特区和沿海14个港口城市包括税负减免在内的优惠待遇，极大地激发了外商投资热情，掀起了外商投资高潮。据统计，1983年一年合营企业即建立了107家，超过前3年总和。1985年全年批准外商投资企业3073家，接近前6年的总和。就地区而言，深圳特区尤为突出。1985年签订合同252项，累计4201家，协议投资总额达31亿美元，占全国吸收外商投资七分之一。对14个沿海城市的优惠措施，亦发挥了作用，其建立的外商投资企业等于全国项目数和投资额的三分之一，其中工业性项目382个，占全国一半。这一阶段的特点是，外资来源扩大，从港、澳、日本，扩大至美、加及西欧；形式多样化，合作经营企业的项目数，超过了合营企业；外资企业亦开始建立。在迅速发展的同时，揭示的不足之处在于，投资结构不尽合理，宾馆等第三产业比重过大；引进高技术项目少，部分是重复建设；在行业分布上，轻、纺等资金回收快、盈利高行业居多，机电、仪表、原料基础工业较少，有悖于我国行业结构优化政策。

第三阶段 1986 年至 1989 年上半年为调整期。1986 年 10 月国务院颁布《关于鼓励外商投资的规定》，对保护外商投资企业的经营自主权及职工聘用等问题，制订了具体措施，并确定了对高技术型的“先进技术企业”及创汇型的“产品出口企业”的鼓励方针，不但对利用外资起了有力的推动作用，而且调整了外资的结构与投向。同时受到当时国内经济超速增长的联动，形成 1988 年兴办外商投资企业第二次高潮。全年批准外商投资项目 5945 个，超过前 9 年总和的 50%，是历史上最多的一年，协议外资金额 53 亿美元，接近前 9 年外资协议总额的 25%，实际投入外资 32 亿美元，超过前 9 年外资实际投入总额的 33%。全年批准项目中生产型企业的比重骤增，占 90% 以上，其中投资额在 1000 万美元以上的项目 77 个。外资企业，1979 年至 1987 年底，9 年中仅 193 家，而 1988 年一年即建立 217 家，累计总数达 410 家。1988 年下半年，我国提出了治理经济环境、整顿经济秩序的方针，紧缩信贷，削减基建规模，纠正经济过热现象，但由于对外开放采取了特殊政策，利用外资仍保持较快增长势头。1989 年第一季度，全国批准外商投资项目 1503 个，比 1988 年同期增长 114%，协议外资金额 15 亿美元，实际投入外资 5 亿美元，分别比去年同期增长 84% 和 79%。在此期间，正确的政策导向促使外商投资企业的结构发生有利的变化，工业性及大型化项目，尤其是先进技术和产品出口企业明显增多，宾馆等第三产业项目锐减。同时，相关涉外立法陆续配套，生产要素市场先后建立，以及多年经验的积累，使外商投资企业在经营管理上日趋成熟，外汇平衡等关键问题初步得到缓解，企业经济效益逐渐好转。

十年来，外商投资企业的成长与发展，在推动我国四化建

设,促进改革开放上,作出了令人瞩目的贡献。综观其发挥的作用,首先,外国资本对于我国经济发展来说,是一种外部的资源要素,它可以弥补我国资源匮乏和设备技术水平相对落后的不足。通过外商投资企业的建立,吸收了大量外商投资,缓解了我建设资金,尤其是外汇资金短缺的压力。外商投资企业均系自负盈亏,利用外资既不需支付利息,近期又毋需偿付本金,远较利用国外借贷资金有利。其次,外商直接投资一般均伴随技术转让,其技术的实施效应,影响产品质量,直接关系企业盈利水平,外商密切关注,得以无保留地倾其全力协助技术的实施,且能长期提供技术更新,以保持产品的竞争力,故较一次性单纯技术引进稳妥有效。此外,对高尖技术,外国跨国公司一般不愿以许可证贸易方式转让,因难以控制,易于扩散。通过建立合营企业进行技术转让,外商直接参与技术管理,便于控制,从而使一些尖端技术的引进,成为可能。其三,外商投资企业系外向型企业,其产销目标,在满足国内需求的同时,积极开拓国外市场,介入国际竞争,参与国际经济循环,密切了我国与国际间经济交流与合作,其经营活动,一定程度上遵循国际经济运行机制,有力地推进了我国地区经济外向化,贯彻了我国外向型经济发展战略。其四,我国四化建设的重要阻碍之一,是缺少管理现代化企业的经验,外商投资企业中,我方与外商共同参与企业的经营管理,通过实践,学到了一些科学地管理企业的经验。其精干的管理体制、高效的管理方法、严细的管理作风、奖惩分明的管理手段,对国营企业旧管理模式的变革,起到极佳的催化作用。其五,利用外商的国际销售网络,为合营企业产品进入国际市场,扩大出口,提高创汇能力,提供了有利条件。技术密集型企业,其产品的出口,更改变了

我国出口产品层次低下的状态，对优化我国出口产品结构，发挥了重大作用。其六，培养了一支高水平的能掌握先进技术骨干力量，和大批熟谙国际经贸知识的经营人才，为四化建设集蓄了力量。其七，扩大了就业，全国上万家外商投资企业吸收了大量人员，在一定程度上缓解了我国当前就业压力。

第三节 外商投资企业发展中的问题

外商投资企业，是改革开放中涌现的新兴事业，它的发展受到国际经济环境演变和国内经济政策调整的影响。外商投资企业系以市场经济为主导，处于我国自计划经济向有计划的商品经济转化的客观环境，不可避免地会受到两种不同机制并存产生矛盾与冲突的掣肘。而利用国外直接投资，涉及因素众多，不但资金来源上涉及人民币和外汇资金，生产上涉及国内资源与国外资源，经营上涉及国内市场与国际市场，而且法制上又涉及国内法规与国际法规，情况错综复杂，难以适当处理，加以我国涉外经贸人才缺乏，经验不足，在探索过程中，难免会发生一些偏差和失误。由于政策和措施的不断调整、完善和主观上的积极努力，一些偏差还是逐渐得到纠正或缓解，但无可讳言，迄今仍有些方面仍有待改进和完善，以利推动外资利用工作进一步发展。

综观当前利用外国直接投资工作存在的问题，主要有：第一，利用外资宏观调控仍显不足，规划不周，未能与我国经济发展的总体规划 and 行业规划很好结合，致使外资投向与结构不够合理，未能充分发挥外资在贯彻我国经济发展总体战略、优化我国产业结构、行业结构和出口商品结构方面的预期效应。普遍