

上海经济研究资料

利用外资

封面装帧 甘晓培

利 用 外 资

上海经济研究中心办公室 编
上海市人民政府经济体制改革办公室

上海人民出版社出版

(上海绍兴路54号)

新华书店上海发行所发行 无锡市人民印刷厂印刷

开本 787×1092 1/32 印张 7 字数 142,000

1985年11月第1版 1985年11月第1次印刷

印数 1—2,000

书号 4074·591 定价 0.96元

内部发行

编辑说明

近几年来,上海利用外资的步伐逐年加快,特别在1984年,党中央和国务院提出进一步开放14个沿海港口城市以后,利用外资、引进技术工作有了长足的进展。这是一项新的工作,没有现成的经验,许多矛盾和问题都要在实践中探索。为了总结经验,探索问题,研究进一步开展利用外资工作的措施和办法,我们组织了一部分经济理论工作者和业务部门的同志进行调查研究,写出了一批专题论文和调查报告。这些论文和报告的一部分,已经送给市委、市政府领导和有关部门作决策的参考。现在我们把近年来有关这方面的论文、报告和某些有价值的参考材料,选编成册,内部发行。

本书内容大致分为利用外资的重要意义、利用外资的途径和方式以及有关经济政策、投资环境和管理体制等方面,最后附录了若干中外合资经营企业的调查报告和参考资料。书中有些情况和数据只供内部研究参考,希望读者在公开报刊上不要引用和转载。

在本书的编辑过程中,为了使反映的问题比较集中,对原文作了某些删节和调整。我们对所有支持和协助这一工作的有关部门与同志,表示深切的感谢。

一九八五年三月三十一日

目 录

-
-
- 【 1 】 积极利用外资,加快四化建设(代序)……………贺镐圣
- 【 6 】 积极利用外资,促进上海工业技术改造
……………程怀月 俞浩明
- 【 15 】 上海利用外资若干问题的探讨……………金 志
- 【 26 】 选择运用外资的适当方式……………顾廉溪
- 【 31 】 上海发行国际债券问题的探讨……………唐云鸿
- 【 38 】 办好中外合资经营企业的十个问题……………於品浩
- 【 48 】 要在八个字上做文章……………顾廉溪
- 【 63 】 中外合资经营企业的税收问题……………李 恒
- 【 67 】 中外合资经营企业的产供销及价格问题……徐家树
- 【 72 】 中外合资经营企业的劳动工资问题……………徐家树
- 【 76 】 中外合资经营企业的外汇平衡问题
……………王惠珍 余航 周祥生等
- 【 83 】 上海利用外资的投资环境……………王战 杨鲁军
- 【 89 】 刍议上海交运基础设施及地铁的资金筹措…潘德洪
- 【 95 】 关于加快工程建设问题……………于本成
- 【 100 】 关于管理体制和审批程序……………王晓敏
- 【 105 】 抓好三个结合,改革引进工作管理体制……王延茂

- 【120】 上海利用外资和外汇收支平衡
 胡明理 周鉴平 姚淑敏 周洪芳
- 【131】 上海对外开放中的土地使用费问题 陆 丁
- 【139】 上海亟需设立经济技术开发区 余开祥 王延茂
- 【152】 对上海闵行、虹桥新区管理机构的建议
 陆行方 张 淳

【附录一】

- 【156】 上海-福克斯波罗有限公司调查报告 黄仲兰
- 【163】 上海联合毛纺织有限公司调查报告 曹建明
- 【171】 迅达上海电梯厂调查报告 徐建勋
- 【175】 上海耀华皮尔金顿玻璃有限公司调查报告 ... 黄哲英
- 【184】 中美上海施贵宝制药有限公司调查报告
 施觉怀 王守平
- 【191】 高仕香精有限公司调查报告 陈治东

【附录二】

- 【200】 泛论台湾省对外资的利用 竺留定
- 【213】 南朝鲜利用外资与外汇平衡的经验教训 陈建梁

积极利用外资,加快四化建设

(代 序)

贺 镐 圣

我国人民从一九八一年起到本世纪末这段时间内的根本任务是,建设社会主义现代化的强大国家,实现“翻两番”,人民生活达到小康水平。为了胜利实现这个目标,必须遵循社会经济发展的客观规律,实行对外开放、对内搞活的战略方针,在国内进行以城市为重点的经济体制全面改革的同时,加强国际间的经济技术交往,利用国外资金,引进先进技术,吸取科学管理经验。小平同志说过,在当今世界,任何国家搞闭关自守,就不可能发展。我们要实现到本世纪末翻两番的目标,不开放不行。因此,对外开放是我国加速社会主义现代化建设坚定不移的基本国策。

我国实行对外开放,除了要认真办好深圳、珠海、汕头、厦门等经济特区和开发海南岛外,还要充分发挥沿海港口城市的作用,开辟沿海经济开放区。中央决定进一步开放大连、秦皇岛、天津、烟台、青岛、连云港、南通、上海、宁波、温州、福州、广州、湛江、北海十四个沿海港口城市,是贯彻执行对外开放

政策的又一重大决策和战略部署。上海作为我国最大的港口城市、经济中心和重要的工业基地，在我国四化建设中具有举足轻重的地位，肩负着特别重大的责任，要坚决按照中央的政策和部署，充分发挥自己的优势，努力走在全国四化建设的前列。

扩大对外经济贸易和技术交流，是上海经济发展战略的重要组成部分。上海的经济发展战略，经过几年的酝酿和讨论，在党中央、国务院的关怀、指导下，已经制订形成并经国务院正式批准实施。这个以改造、振兴上海为中心的经济发展战略目标是：到本世纪末，把上海建设成为开放型、多功能、产业结构合理、科学技术先进、具有高度文明的社会主义城市。按照这个发展战略的要求，在新的历史条件下，上海要充分发挥中心城市的作用，成为全国四化建设的开路先锋，具体地说，要发挥先锋作用、桥梁作用和基地作用。上海只有坚决而有效地实行对外开放，才能更好地发挥这些作用。

上海有很多优势和有利条件。经过三十多年的改造和建设，上海拥有实力雄厚的工业基础，有较好的协作配套条件，有较强的科学技术力量，有较高的经营管理水平。上海有得天独厚的地理条件和广泛的国际联系，市场动态和经济技术信息比较灵通。只要善于运用这些优势和有利条件，大胆利用外资，引进先进技术，发展对外贸易，锻炼和提高在国际市场上的竞争能力，从而使产品开发、技术进步、经营管理、经济效益等方面处于领先的地位，就能永葆老工业基地的青春，成为内外交流的桥梁和枢纽。上海一方面，要同经济区内各省市、长江流域以至全国各地形成多方位、多层次、多形式的经济网

络；另一方面，要同港澳、亚太地区 and 欧洲、北美和中近东等一百六十多个国家和地区发展经济贸易交往。居于枢纽地位或接合部的上海，外引内传，内联外拓，通过利用外资、引进技术、扩大外贸，加快自身的改造和振兴，并且依靠强大的科技教育力量，引进、消化、吸收和创新，而后把先进技术、管理经验 and 经济信息传递、转移、输送到全国各地，同时又把各地的产品从上海口岸销售到国际市场，为兄弟地区的经济发展和全国的四化事业服务。上海的多方面优势是开展对外开放的非常有利的条件，而对外开放又能带动和发展这些优势，从而使上海和内地，相互联系，相互配合，共同繁荣。

按照上海的发展战略，内外开放应以对外开放为主。要通过一系列的努力，逐步把上海建设成为对国外客商具有巨大吸引力、对先进技术具有强大消化力、对国际市场具有敏捷应变能力的对外经济技术联系枢纽，成为发展出口、增加创汇的基地。为此，要大力改善城市基础设施，实行可行的优惠政策，健全有关利用外资的各种法规、条例，改革经济管理体制，提供良好投资环境，吸引更多客商到上海来投资建工厂、办实业。上海利用外资工作，近几年来逐步开展，步伐逐年扩大，至目前止已有百余家中外合资经营、合作经营和外商独资经营企业签约或者投产，摸索和积累了不少经验。这是一项新的工作，要不断总结经验，及时解决存在的问题，有计划、有步骤地把它推向前进。我们除了吸引外商直接投资以外，还要敢于运用国际商业信贷来发展生产建设事业，要善于采取多种办法筹集国外资金，不断扩展利用外资的新途径、新形式。

利用外资，引进技术的规模与步伐，最终取决于外汇的支

付能力和综合平衡。应该力求多兴办一些出口主导型的中外合资企业，做到企业所需外汇自求平衡。由于不少企业的产品属于进口替代型或主要供应国内市场，一个企业难以做到外汇平衡，需要按行业或按地区实行统筹平衡，因此必须把扩大出口、多创外汇放在优先地位。这也是上海发展战略对老工业基地提出的更高要求。上海出口商品总值占全国的比重大，理应多挑重担，努力开拓国际市场。要按国际国内市场需求安排经济活动，积极发展出口商品生产，形成一批在国际市场上有优势的出口拳头商品或名牌商品。利用外资，引进技术，产品开发，技术改造，直至包装装潢、交通运输，都要围绕扩大出口这个要求来进行。同时，必须在体制、政策各方面采取相应的措施，鼓励生产经营单位努力出口，提高效益，多创外汇。

扩大对外经济贸易和技术交流，不只是对外经贸部门、涉外生产经营单位的事情，而是各条战线的共同任务。工业、农业、商业、交通运输业、建筑业以及城市建设、计划、价格、财政、税收、银行、劳动、海关、商检等综合部门，都要贯彻执行对外开放政策，根据各自工作的特点采取相应的措施。当前面临的一个关键性的问题是，“迫切需要大批既有现代化的经济、技术知识，又有革新精神，勇于创造，能够开创新局面的经营管理人才，特别是企业管理干部”（引自《中共中央关于经济体制改革的决定》）。这就需要我们各部门、各企业、各单位采取多种形式、多种途径来加速培养和造就适应对外开放形势的大批人才，包括懂得国际经济、国际金融、国际法的专业人才和既会外语又有对外经济贸易知识的行家、通才。在这个问

题上，也要充分发挥上海科技教育中心和人才培训中心的优势。上海这个内外交往频繁的国际商埠，是出人才的地方，完全有条件培养出对外开放需要的成批人才。当前的迫切任务是大胆起用成千上万符合四化要求的中青年经济管理干部，让他们在实践中增长才干，迅速成长。

一九八五年六月

(本文作者为上海经济研究中心常务干事、
上海市人民政府经济体制改革办公室副主任)

积极利用外资，促进上海 工业技术改造

程 怀 月 俞 浩 明

上海是一个以加工工业为主的老工业基地。长期以来，由于对传统工业的更新改造不够重视，上海各工业部门现有的设备和技术相当陈旧和落后。在面临世界新技术革命的挑战的今天，上海工业要奋起直追，就必须大量引进国外的先进设备和技术。引进就需要外汇，所以外汇资金对上海的工业现代化，对上海的经济振兴有着举足轻重的意义。

一、上海工业技改需要利用国际市场 资金的现实性和紧迫性

自一九七八年以来，上海各工业局进行技术改造所用的外汇资金有两大来源：国内持有的外汇，国际市场的外资。就国内持有的外汇而言，上海工业部门有四条获得这些外汇的渠道：中央拨给上海地方的外汇；各工业局创汇后按比例留成的外汇；对外金融机构提供的包括外汇贷款、外汇投资、租赁和调剂外汇在内的各种资金；国务院近三年（1983——1985年）

专门批给上海的外汇。就利用国际市场的外资而言，有中外合资经营企业、中外合作经营企业补偿贸易、租赁及出口买方信贷等项。

这些年来，上海工业部门运用这些外汇资金，引进了一些先进的设备和技术，对推动老企业的更新改造，产品的升级换代；对促进老企业管理制度的改革；对一些工厂企业开阔眼界，瞄准国际市场，掌握国际经营主动权，都发挥了一定的作用，而且随着引进项目的不断竣工、投产，定会对上海经济的发展产生更大的影响。但是，这些年来，上海运用外资的步伐，同上海工业企业急待改造的现实比，同一些兄弟省市比，还是相当慢的；引进的技术设备比较零碎分散，对一些主要行业的根本改造也未取得明显效果。

上海工业要为全国实现工农业年总产值“翻两番”的战略目标作出贡献，关键要在“六五”、“七五”期间打基础，用先进的技术设备来武装上海各工业企业。据预测，“七五”期间上海工业更新改造，引进外技需要外汇资金与该时期可能获得的国内持有外汇相比，约有 17 亿美元的缺口。要解决这 17 亿美元的资金，上海工业部门除了把可以获得的国内的外汇资金进一步用好用活外，唯一的出路就是积极利用国际市场的外资，因此，上海工业技术改造利用外资势在必行，刻不容缓。

二、上海工业部门利用外资、引进技术亟需解决的几个问题

(1) 依靠经济手段，激发上海工业企业利用外资、引进技术的

能动性。

解放以来,我国国内市场与国际市场一直是割裂的。在我国,一个商品在供产销的各个环节中,国家要进行各种形式的贴补,因此价值规律在我国现有经济体制下发挥的作用是相当有限的;另外,由于上海工业基础较雄厚,即使目前上海产品与国际先进水平比,已有相当差距,但在国内市场上还属上乘,这就助长了有些企业满足现状,不求改造的惰性。要解决这个问题,我们就应当在计划经济的大前提下,增加市场调节的成分,改革整个商品流通制度和物价制度,实行优质优价,通过价值规律的作用来决定企业的成败,促使那些技术设备落后、劳动生产率低、经济效益差的企业进行更新改造。另外,国家可以运用经济手段对上海产品提出更高的要求,要求更多的上海产品进入国际市场;同时,可以适当开放一些国内市场,让国外先进产品进来与国内产品竞争,当前可先考虑中外合资企业的产品进入国内市场,从而促使上海工业企业的产品升级换代。

现行考核企业的指标是长期沿袭下来的评定企业好坏的标准。这个指标以一年为时间单位,而且仅考核企业的产值、利润、税收等直接经济效益,这就迫使企业的厂长经理们不得不把主要精力放在这些经济指标上,至于企业的远景规划,很少有时间去考虑。况且,一个企业在技术改造的初期,往往还要减产减利,而财政对企业的要求则是年年要增产增利。因此,企业一般是不会搞技改去自讨苦吃的。要解决这个问题,我们就应当改变现行的僵化片面的评定企业的办法,按客观经济规律办事,制定一套能真正反映企业生命力的合理的

考核指标，引导企业自觉地把注意力放到技术进步上去。比如，对企业可实行动态考核；不仅考核企业更新改造后直接的经济效益，还要考核企业给社会带来的间接的经济效益等等，这样，企业就能灵活机动地通盘安排好眼前的生产和自身的不断改造，使企业良性循环，从根本上提高生产力。

(2) 统筹安排使用上海工业技术改造的外汇资金，鼓励更多企业敢于利用外资走技术进步之路。

从上文可以看到，上海工业技术改造所需的外汇资金来源有多种渠道。事实上，不同渠道筹资的成本、条件、程序等相差甚大。因此，上海各工业企业在引进技术时，理所当然地想得到便宜的资金。而上级部门在审批项目时，在既定的引进规划下，往往是根据各企业报批项目时间的先后和项目引进的经济效益来作决定的，这就造成目前上海各工业企业运用外资，引进技术苦乐不均的局面。特别是近两年，有了国务院专门批给上海的外汇后，各企业都想获得这部分最廉价的资金，有些企业连自有留成外汇都不想用，中国银行的优惠利率贷款都贷不出去，那就更谈不上让这些企业冒风险去利用外资了。为此，我们感到应当由市经委、计委、外经贸委等主管部门按照上海工业技术改造的项目以及目前可为这些项目供汇的渠道，统筹安排各引进项目的资金。譬如，对国务院专批的外汇应当制订出使用这类资金的具体条件，这类资金应当有目的地投放到社会经济效益高、企业得利少，或短期内确实难以见效，外汇平衡有困难，但又必须引进的关键项目；而对那些投资少、见效快，产品出口有销路的引进项目，就应当鼓励企业敢于用成本较高的资金，特别是利用国

际市场的外资。由于直接利用外资风险大，利用外资搞更新改造又比利用外资造宾馆大楼更艰难，所以，对直接利用外资的企业应当给予更多的税利优惠，使它们真正尝到利用外资的甜头。

(3) 逆向引进，引进适用的技术设备，让老企业焕发青春。

上海传统工业摊子大，固定资产的更新欠帐过多，所以一提改造，似乎是千头万绪。我们必须注意引进的顺序和引进的内容，既要反对一哄而上；又要反对裹足不前，要扎扎实实地循序渐进。从引进的顺序来说，搞逆向引进比较容易解决资金问题和外汇平衡问题。具体可以分三步走：第一步，先抓轻、纺、手的一些经济效益较高的终端产品。可以承接国外来料、来件装配，在进口零配件的同时，引进组装技术，使这些产品在短时期内提高质量，增加品种，降低成本，扩大市场，也为基础工业的改造迅速积累资金。第二步，逐步抓冶金、建材等原材料工业和机电仪等装备工业的改造。由于第一步为搞终端产品已引进了部分基础元件，所以第二步的改造就可以减少盲目性，有的放矢地引进能生产所需元器件的适用项目。第三步，从搞终端产品出发，以基础工业为基础，带动各种产品配套工业的改造。在迈开这三步的过程中，我们要发挥优势，注意抓一些拳头工业，拳头产品，这样点面结合，前呼后应，互相促进，不断更新，就可从根本上提高上海工业技术水平，使上海有更多的产品进入国际市场。

在引进技术设备时，还必须考虑我国国情，考虑引进单位的各种条件，一定要克服那种“设备越新式越好，技术越先进

越好”的想法。新加坡等新兴工业国家在引进国外技术时，只是强调适用的“中等技术”，何况我们与这些新兴工业国家的工业水平还有一段差距，所以我们一定要以现有老企业为基础，强调引进切实可行的实惠的技术设备。同时，我们还应当清醒地注意到，近几年我们大部分引进的还是设备，这是由以往工业欠帐过多所造成的。但今后随着生产条件的改善，人才的培养，我们将逐步增加技术贸易的比重，使软件的进口最终超过硬件的进口。总之，我们要以老企业为基础，用国外新的生产技术渗透、武装和改造老工业企业，使老企业焕发青春。

三、广开财源，筹措外资，加快 上海工业技术改造的步伐

随着国际经济形势的变化，特别是新技术革命的挑战，目前世界上各种交易越做越活，融通资金的方式也越来越多，而近几年上海利用国际市场的外资仅局限于上文所归纳的五种方式，其中合作生产、出口信贷和租赁业务还没有很好开展，这是远远满足不了上海工业技术改造需要的。“七五”期间，我们要解决 17 亿美元的缺口，除了继续大力运用、发展以上五种利用外资的方式外，还应当进一步拓展其他行之有效的利用外资方式。下面，我们对一些目前还不为很多人重视，但事实上又比较适合上海工业企业利用外资的方式提一些粗浅看法。

(1) 国际租赁。由于资本主义经济规律的作用，西方资

本主义国家的设备和资金过剩将成为一个长期的现象，它们急于寻找出路，而我们搞四个现代化，正急需利用外资，引进先进的技术设备。国际租赁，可以解决这种供求矛盾。运用租赁方式，租用人可以得到全部的资金融通，他只需定期付租金，便可取得使用设备的权利；租赁期比借款期长，大型设备的租期可达20—30年；如果能取得税务优惠，租金中的利率有可能比市场利率低。但租赁也有一些不足之处：租用人负担的租金一般比借款购物所负担的本利贵；由于租用人对租赁物只有使用权，没有所有权，因而不能完全自由地利用这些设备以充分发挥其使用效率。一般来说，国际租赁适用于以下一些情况：技术日新月异、更新期短的设备，租用人仅需使用较短的时期后，就将设备退回出租人，另引进更先进的设备；因扩大再生产临时急需设备，一旦生产任务完成后即不需要这些设备了；先进国家淘汰，但我国正可运用的，成本比借款购物便宜的设备等等。在实际业务中，我们还可将租赁与西方国家支持的出口信贷、进料加工、来料来件加工装配及产品返销等贸易方式相结合，灵活应用。

(2) 出口信贷。出口信贷是当前资本主义国家在对外贸易中使用较为普遍的一种信贷形式。这类贷款利率较低，期限较长，但它规定借款国必须购买贷款国的商品。从1978—1981年，中国银行总行已先后与英国、法国、意大利、加拿大、瑞典、比利时、澳大利亚、联邦德国、美国等11个国家签订了出口信贷协议，约125亿美元，而目前，上海对这类贷款的使用不理想，至1984年9月底止只用了1,681万美元。我国工业企业引进设备，特别是引进大型设备，如这些设备正好是