

借用国外贷款 的管理和实务

刘旭红 著



中国劳动出版社

95
F810.5
3
乙

借用国外贷款 的管理和实务

刘旭红 著

XAK3P/06

中国劳动出版社

(京) 新登字 114 号

借用国外贷款的管理和实务

刘旭红 著

责任编辑 黄 冶

中国劳动出版社出版

(北京市惠新东街 1 号)

北京地质印刷厂印刷

新华书店总店科技发行所发行

850×1168 毫米 32 开本 13.375 印张 352 千字

1993 年 9 月北京第 1 版 1993 年 9 月北京第 1 次印刷

印数: 5000 册

ISBN 7-5045-1200-1/F·189

定价: 7.80 元

前 言

世界向着国际化发展，中国向着国际化迈进。实践证明，走闭关锁国的道路必然是落后的、失败的。既无内债又无外债的时代已经过去了，留给我们的只能是沉痛的反思和深深的遗憾。1979年以来，我们敞开了国门，改革开放带来了经济的蓬勃发展和对外经济技术合作的飞跃。1979~1992年，我国借用国外贷款600多亿美元，建设了几千个基础设施、基础工业和出口创汇、技术改造的建设项目。国外贷款已成为我国经济建设的重要资金来源。1992年以来，全国上下贯彻党的十四大精神，在邓小平同志视察南方重要讲话的鼓舞下，国民经济发展速度加快，利用外资迅猛发展，我国改革开放和经济建设进入了一个新阶段，迎来了利用外资工作的机遇和挑战：

1987年，我们几个在利用外资管理部门工作的同志，从实际需要出发，计划搞一套《利用外资丛书》。这个想法因故未能实现，我却从此时开始动笔，开始了《借用国外贷款的管理和实务》这本书的写作。随着利用外资工作的不断深入发展，这一工作就更显得有意义了。特别在当前，借用国外贷款遍布全国各个地区、各个行业和部门，利用外资积极性愈加高涨的形势下，写好这本书的愿望就更加强烈。

我在国家计委国外资金利用司从事计划管理工作的11年中，参加了编制“七五”、“八五”利用外资计划，参加了有关利用外资的方针政策的研究和起草工作，参加了外国政府贷款和国际商业性贷款的项目组织和项目审查工作，参加了国家利用外资和外债的宏观管理工作。在管理工作的实践中，我和同志们亲眼目睹了我国利用外资工作的逐步发展，亲身参与了各种有关国外贷款的业务活动，感到有许多实际问题值得探索和研究。在起草计划方案和政策文件以及从事管理工作的实践中，也有一些想法和意见，并积累了有关资料。在工作中，曾有机会和同事们考察了菲

律宾、泰国、阿根廷等发展中国家的利用外资和外债管理，从发展中国家的经验教训中，认识到我国要用好国外资金，必须加强利用外资的宏观管理。有机会参加了世界银行的国民经济管理学习班，日本东京银行、山一证券举办的日元贷款业务学习班、证券学习班及美国著名咨询公司 ADL 举办的信息管理战略研讨班等，接触到一些国际上的经济理论和管理方法，学习了有关贷款、证券、商务、信息管理方面的知识。特别在世界银行、国际货币基金和亚洲开发银行学习考察时，与国际金融机构的金融专家探讨过有关利用外资、外债管理的问题。工作中，还有机会了解国外贷款项目和地方部门利用外资的实际情况以及基层从事利用外资工作的同志们的问题和要求。……这些给我的写作创造了条件。

有人说，计划部门的管理工作是一种专事思考事物的职业。实践中，我也有同感。做计划的确是一个思考的过程，尽管思考程度有深有浅，考虑的问题有大有小。十多年来，在计划部门工作要求从宏观、全局看问题，在管理工作的实际中发现问题、分析问题、解决问题。情况属实，才好出对策；尚未起步就要预测未来。通过实践和思考，我认识到，必须站在高层次上了解中国，了解世界，在管理理论和方法上勇于探索，不断总结提高，才能跟上时代和发展的要求。写书的过程是一个学习、实践、探索的过程，也是一个思考、提高、再实践的过程。

《借用国外贷款的管理和实务》从管理和实践相结合的角度，一方面从管理上进行了研究探讨，一方面介绍了借用国外贷款业务和操作，具有实用性和一定的研究参考作用。

在《借用国外贷款的管理和实务》一书的写作中，我注重了以下四个方面。

第一，总体把握和具体分析相结合。力图从总体上反映借用国外贷款这一经济活动的全貌，从借、用、还、管的各个环节，到国外贷款的管理手段、各种借用方式及实际操作；从历史、现状和展望纵向剖面，到国内情况和国际环境的形势背景，尽量给读者一个全方位、多层次的概念。如把借用国外贷款放在国家经济

发展的宏观角度考虑，从中发现其内在的关系和相互作用。在具体管理业务、方式、实务的各个环节中，注意对具体业务实际的分析，从中找出既反映现状，又能反映特征和规律性的问题。所选资料尽量详尽，还补充了一些业务性、知识性的专题资料。这样，尽力给读者提供可深入探讨的素材和具体操作时的参考。

第二，国际环境和中国国情相结合。利用外资是对外经济活动的一部分，必须放在国际环境中认识，研究发展经济学、国际经济学等经济学中的利用外资理论，记取发展中国家利用外资的经验教训，找出利用外资发展经济的共性。同时，又必须结合我国的国情。从这些出发，在管理篇中，简要介绍了“两缺口”理论、利用外资的理想模型、借款准则等国际上共识的理论，又结合中国的实际情况，分析发展中国家借用国外贷款和经济发展的实例，提出了制定符合中国国情的利用外资发展战略的设想，初步探讨了我国利用外资和经济发展的关系。对国际上确定外债规模的指标、上限和影响因素等，进行了必要的探讨。

第三，思考探讨和实际操作相结合。本书从总体结构上，注重了管理上的探讨和实用相结合，管理篇侧重于探讨和思考，方式篇和实务篇则侧重于实际操作，这里虽包括自己在实际工作中的体会，从中归纳出有关借用国外贷款的特点和注意事项、几种借用方式的比较分析等，但更多的内容是介绍情况、分析归纳。

第四，历史回顾和现状展望相结合。对我国和发展中国家利用外资的历史回顾，有助于我们吸取经验教训，深入思考和反思。现状分析和展望未来，是对当前情况的总结、分析和对未来的发展趋势的预测。在情况属实的基础上，才能针对问题提出对策。本书通过介绍发展中国家外债的历史和现状，分析了国际债务问题产生的原因、解决外债问题的对策和我们应记取的经验教训，同时，对我国的外债作了历史的回顾。从详尽的史料中可以看出，旧中国的外债成了帝国主义控制中国财政的工具，控制中国金融的手段。回顾 1979 年以前我国长时期闭关锁国的状况和改革开放以来利用外资取得的显著成效，历史唯物地分析不同阶段历史背景

下借用国外贷款的作用和影响。在我国借用国外贷款的宏观管理和外债管理的章节,分别总结归纳了宏观管理和外债管理的目标、内容、管理体制、方法和手段,特别分析了中国外债管理的矛盾和难点,从而提出对策和改进的方向。在第十一章“抓住时机加快利用外资步伐”中,分析了当前我国利用外资工作面临的挑战和机遇,我们的优势和差距,提出了今后的发展方向和改进措施。努力使实际工作得到总结和升华。

记得曾回校请教一位北京大学的老师,问我国借用国外贷款应在国民经济中占多大比例,这位有名的经济学家诚恳直率地指出,这个比例应当由你们实际工作者得出,因为你们就是专家,只有你们掌握了第一手资料。这番话一直鼓励我边工作边思考。在写作过程中,先后得到好几位老师教授的鼓励和帮助,得到工作岗位的领导和同志们的支持和帮助。在完稿付梓之时,特表示衷心的感谢。

本书从1987年开始动笔,前后写了五六年,利用了工作之余的点滴时间和大部分节假日。感谢我的父母的不断鼓励、鞭策和身体力行。父亲在重病之时,在病榻上为我伏案誊写的情景历历在目,这种精神永远鼓励我在人生的道路上向前走,不后退。母亲为我腾出业余时间,接过父亲的笔帮我抄写,唠唠叨叨的催促之声常伴我八小时后再加上第三个工作单元。愿这本书的完成,给我敬爱的父母一点点欣慰。还要特别感谢中国劳动出版社的张梦欣和黄冶同志,她们热情帮助使我最终实现这一计划。作为责任编辑,黄冶同志付出了辛勤的劳动。

在写作过程中,参考了国内外有关专家、学者和实际工作者的多种著述和材料,吸取了有益的内容,并在书中一一注明。但因是断断续续地写,时间跨度又长,资料保存不全,注解中可能有所遗漏。同时,为了方便读者,引用了一些有关业务性的资料,未能亲请各位原作者应允,在此敬请谅解并衷心希望得到各位的支持。

需要说明的是,本书中涉及的利用外资方面的一些问题还有

待于深入探讨；文章结构也不够严谨，文字更有待于推敲。作为工作研究性的副产品，越写越觉得在利用外资方面的问题多、学问多，系统的研究和阐述不是个人力量所能达到的。好在利用外资工作已开展了 14 年，人们的认识水平有很大提高，本书出版如能起到抛砖引玉的作用，能借此机会和从事利用外资工作的有志同仁互相切磋，共同探讨，共同实践；能为从事利用外资的同志提供实际工作的参考，也就达到了预想的目的，从而宽恕作品的粗糙了。

由于水平所限，虽在出版之前对全书重新做了补充修订，但一些管理方面的探讨不尽准确和全面，挂一漏万，有些仅是作者个人浅见，实务部分也缺乏第一线体验。可能存在不少问题和错误，敬请读者鉴谅，并欢迎指正。

刘旭红

一九九三年五月十日

目 录

管 理 篇

第一章	国外贷款—外债的定义和口径	(1)
	借用国外贷款和外债.....	(1)
	外债的定义.....	(2)
	外债的口径.....	(4)
	借用国外贷款—外债、外资和外汇.....	(7)
	借用国外贷款和国际收支.....	(8)
	利用外资和技术引进	(10)
	国外资金和国内资金	(11)
	专题资料 1.1 借用国外贷款的有关词汇	(12)
第二章	经济发展与外债	(16)
	发展理论	(16)
	“两缺口”理论	(16)
	外债和发展	(17)
	思考与借鉴之一	(19)
	思考与借鉴之二	(21)
	思考与借鉴之三	(22)
	思考与借鉴之四	(23)
	思考与借鉴之五	(25)
第三章	发展中国家的外债问题	(28)
	发展中国家外债问题的概况	(28)

外债问题产生的原因	(30)
国际组织和债权人对债务问题的态度	(32)
解决外债问题的对策	(35)
应记取的经验教训	(39)
专题资料 3.1 政府贷款重议和商业贷款重议 ...	(41)
专题资料 3.2 泰国、菲律宾借用国外贷款的情况	(44)
第四章 我国外债的历史和现状	(49)
历史的回顾之一	(49)
历史的回顾之二	(51)
历史的回顾之三	(55)
借用国外贷款的现状	(58)
第五章 我国利用外资的发展战略研究	(62)
利用外资的理想模式	(62)
利用外资的良性循环和恶性循环	(65)
影响利用外资的经济规律	(66)
几个发展中国家的实例	(67)
确定发展战略的条件	(70)
制定符合中国国情的利用外资发展战略	(72)
第六章 我国借用国外贷款的宏观规模	(77)
借款准则	(77)
确定我国借用国外贷款规模的原则	(78)
确定我国借用国外贷款规模的指标	(82)
确定我国借用国外贷款规模的上限	(84)
借用国外贷款规模大小决定于出口前景	(87)
影响国外贷款规模因素的分析	(87)
借用国外贷款规模的方案确定	(89)
专题资料 6.1 影响对外借款能力的变量	(91)
第七章 国外贷款资金筹措及管理	(95)
对进入国际资金市场筹资的管理	(95)

	对资金流入构成的管理	(98)
	减少筹资风险的管理	(103)
第八章	国外贷款的使用和投向	(106)
	国外贷款的总体投向	(106)
	国外贷款的行业投向	(107)
	投向和用向	(108)
	项目安排	(110)
	国外贷款的使用和特点	(112)
	国外贷款要用在刀刃上	(114)
第九章	我国借用国外贷款的宏观管理	(115)
	宏观管理的意义和作用	(115)
	宏观管理的目标	(117)
	宏观管理的内容	(118)
	宏观管理的管理机制	(119)
	改进方向	(124)
第十章	我国的外债管理	(125)
	外债管理的目标	(125)
	外债管理的内容	(126)
	外债管理的机构	(126)
	外债管理的手段	(127)
	中国外债管理的矛盾和难点	(129)
	我们的对策	(131)
第十一章	抓住时机 加快利用外资步伐	(134)
	挑战和机遇	(134)
	优势和差距	(136)
	发展方向	(136)
	改进措施	(138)
方 式 篇		
第十二章	世界银行贷款	(141)
	世界银行的一般情况	(141)

贷款的政策和方向·····	(144)
世界银行贷款和其它业务·····	(146)
世界银行贷款的特点·····	(151)
我国借用世界银行贷款的情况·····	(154)
第十三章 亚洲开发银行贷款·····	(156)
亚洲开发银行的一般情况·····	(156)
亚行贷款及其它业务·····	(157)
亚行贷款的特点·····	(159)
我国借用亚行贷款的简况·····	(160)
第十四章 国际货币基金贷款·····	(162)
国际货币基金组织的一般情况·····	(162)
货币基金贷款·····	(164)
国际货币基金贷款的特点·····	(167)
我国借用货币基金贷款的简况·····	(169)
第十五章 国际农业发展基金贷款·····	(170)
国际农业发展基金的一般情况·····	(170)
农业发展基金贷款·····	(171)
我国借用国际农发基金贷款的简况·····	(174)
第十六章 日本政府贷款·····	(175)
日本海外协力基金的一般情况·····	(175)
日本海外协力基金贷款·····	(176)
日本海外协力基金贷款周期和程序·····	(179)
日本输出入银行贷款·····	(184)
日本“黑字还流”贷款·····	(188)
日本政府贷款的特点·····	(188)
我国借用日本政府贷款的情况·····	(190)
第十七章 外国政府贷款·····	(193)
外国政府贷款的一般情况·····	(193)
外国政府贷款的借款程序·····	(195)
使用外国政府贷款的注意事项·····	(198)

我国借用外国政府贷款的简况·····	(200)
第十八章 国外商业贷款 ·····	(201)
国际商业银行贷款·····	(201)
银团贷款·····	(205)
出口信贷·····	(208)
贷款协议·····	(212)
商业贷款的特点和筹资技巧·····	(216)
借用商业贷款的现状和注意事项·····	(219)
专题资料 18.1 国际金融市场贷款利率 ·····	(222)
专题资料 18.2 商业贷款的费用 ·····	(231)
专题资料 18.3 经济合作与发展组织的“君子协定” ·····	(232)
第十九章 国际债券 ·····	(237)
债券的基本概念·····	(237)
债券的发行·····	(239)
发行国际债券的业务手续·····	(242)
债券市场和流通·····	(243)
发行境外债券筹资的特点·····	(247)
我国发行国际债券的简况·····	(247)
专题资料 19.1 国际债券发行主要市场简介 ···	(248)
专题资料 19.2 日本证券交易法中有关发行国际 债券的规定·····	(250)
第二十章 国际租赁 ·····	(253)
租赁和国际租赁的基本概念·····	(253)
租赁的主要方式·····	(255)
租赁的业务程序·····	(257)
国际租赁的实务·····	(259)
承租人应注意的问题·····	(263)
租赁的特点·····	(265)
我国国际租赁业务的情况·····	(267)

第二十一章 利用外资方式的比较	(270)
各种借用国外贷款方式的比较	(270)
几种国外贷款条件的比较	(273)
借用国外贷款和吸收外商直接投资方式的比较	(275)
专题资料 21.1 赠予成份	(279)
实 务 篇	
第二十二章 借用国外贷款的计划	(284)
计划编制的原则和作用	(284)
利用外资计划的特点	(285)
计划的范围和分类	(286)
计划的编制程序	(289)
计划的编制	(290)
计划和管理	(296)
计划的执行和监督	(298)
第二十三章 国外贷款项目前期工作	(300)
项目的建设程序和审批	(300)
国外贷款项目管理的分工	(306)
项目的前期工作	(307)
项目建议书	(308)
项目可行性研究报告	(310)
利用外资方案和备选项目	(312)
第二十四章 国外贷款项目评估	(315)
借用国外贷款项目的评估	(315)
世界银行贷款项目评估	(316)
国外银行的贷款可行性审查	(319)
专题资料 24.1 建设项目的经济评估	(321)
专题资料 24.2 经济评估指标的计算和定义	(327)
第二十五章 资信评级和风险评价	(335)
国家风险分析	(335)

资信评级·····	(338)
专题资料 25.1 美国的信誉评级机构和评级方式 ·····	(344)
第二十六章 国外贷款项目的采购招标·····	(348)
国际招标的一般概念·····	(348)
国际招标的程序·····	(349)
国际招标实务·····	(353)
搞好招标采购是用好贷款的重要环节·····	(361)
第二十七章 项目的实施和监督·····	(367)
建立项目实施管理的责任制·····	(367)
项目实施制度化·····	(369)
项目实施的组织协调·····	(371)
项目实施的监督·····	(372)
建设项目的竣工验收·····	(374)
第二十八章 国外贷款的偿还和监测·····	(376)
国外贷款的偿还·····	(376)
国外贷款的担保·····	(379)
建立国外贷款监测制度的重要性·····	(383)
利用外资统计制度·····	(385)
外债统计监测制度·····	(386)
借用国外贷款项目管理信息系统·····	(388)
第二十九章 国外贷款项目的保险·····	(394)
国外贷款项目保险的作用·····	(394)
国外贷款项目保险的内容·····	(394)
国外贷款项目的保险·····	(401)
第三十章 国外贷款项目的审计·····	(403)
审计的一般概念·····	(403)
审计的要素·····	(404)
审计的目标·····	(404)
审计的程序·····	(405)

审计的方法.....	(407)
审计报告.....	(408)
利用外资项目的审记.....	(410)

管 理 篇

第一章 国外贷款—外债的定义和口径

自1979年我国实行对外开放政策以来,利用外资已成为促进经济发展的重要因素。借用国外贷款是利用外资的重要方式。本章介绍了国外贷款—外债的基本含义和口径以及与此有关的一些概念,作为开篇。

借用国外贷款和外债

借用国外贷款首先是借贷双方的一种信贷关系。信贷关系是随着社会分工和生产的社会化逐步形成的,并对生产力的发展起了杠杆作用。

借贷关系是在商业信用的基础上形成的。经济学家认为,通过银行信贷,加快了资金运转,可以使原始资金成倍增加。通过信贷形成的投资实质上是“寅吃卯粮”,争取了时间。

借用国外贷款是跨国境的信贷关系,和国际贸易一样是国际经济关系的一部分。国际经济交流是生产社会化、国际化发展的必然趋势。随着资金的借贷,必须要购买设备、技术、原材料,形成国际间的贸易关系——资源和劳动力的转移。因此,借用国外