

中国外商投资报告

Report on Foreign Direct Investment in China

外商投资的行业分布

industrial distribution of foreign direct investment

主编 王洛林



经济管理出版社

责任编辑 孟昭宇
责任校对 郭红生 全志云
版式设计 陈 力

图书在版编目(CIP)数据

中国外商投资报告: 外商投资的行业分布 / 王洛林主编. 北京: 经济管理出版社,
1997.11

ISBN 7-80118-525-0

I. 中… II. 王… III. 外商投资 - 概况 - 中国 IV. F 832.6

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (97) 第 22698 号

中国外商投资报告

——外商投资的行业分布

主编 王洛林

出版: 经济管理出版社

(北京市新街口六条红园胡同 8 号 邮编: 100035)

发行: 经济管理出版社总发行 全国各地新华书店经销

印刷: 北京印刷二厂

787 × 1092 毫米 1/16 26 印张 576 千字

1997 年 11 月第 1 版 1997 年 11 月北京第 1 次印刷

印数: 1 — 6000 册

ISBN 7-80118-525-0/F · 504

定价: 298.00 元

· 版权所有 翻印必究 ·

(凡购本社图书, 如有印装错误, 由本社发行部负责调换。

地址: 北京阜外月坛北小街 2 号 邮编: 100836)

编 委 会

主 编 王洛林

副主编（按姓氏笔划为序）

江小涓（执行） 陈文鸿（执行） 孟宪刚

胡景岩 裴长洪（执行） 赫 炬

总编委（按姓氏笔划为序）

吕 政 李晓西 李清森 陈文鸿 陈佳贵

孟宪刚 杨圣明 张小济 张上塘 胡景岩

徐 鸣 梁 蓓 储祥银 赫 炬

执行编委

江小涓 裴长洪 李海舰 卢圣亮 刘 力

编写说明

1. 本报告主要研究中国利用外商直接投资问题，如无特殊说明，文中使用的“外商投资”，即指外商直接投资。

2. 本报告按以往惯例使用“外商投资”和“外商投资企业”等概念，包括外国对大陆的直接投资和香港、澳门、台湾对大陆的直接投资两部分。如引用资料中使用其他概念，均改为“外商投资”，例如，将“三资企业”改为外商投资企业。

3. 本报告使用的数据主要有三种来源：国家统计局提供的数据，包括《中国统计年鉴》、《中国工业经济统计年鉴》、第三次全国工业普查资料、数据光盘和国家统计局提供的其他数据；中国对外贸易与经济合作部提供的数据，包括《中国对外经济贸易年鉴》和其他数据；有关行业主管部门提供的数据。部分数据的口径不完全一致，编、著者认为必要时对数据口径给予了说明。

4. 本报告各部分的观点，均为撰稿人个人的观点，不代表编写单位的观点，也不代表作者所在单位的观点。

前言

王洛林

在90年代,不了解中国的对外经济,就很难研究中国经济问题。这个说法在今天已经毫不夸张。

在中国的对外经济问题中,外商投资问题就其影响面而言,具有最重要的地位。从人们已经认识到的范围来看,研究中国利用外商投资的重要性在于以下几个方面:

从1979年中国制订并颁布第一部利用外商投资的法律《中华人民共和国中外合资经营企业法》以来,中国利用外商投资已逾17年。在建设具有中国特色的社会主义市场经济历程中,这17年具有奠定基础的历史地位,因此需要认真总结经验。

17年来,外商投资从少到多,项目从小到大,对我国国民经济的影响愈来愈大。世界银行在1997年中国国家经济报告《崛起的中国》一书中写道:“贸易、外国直接投资以及中国的高储蓄率这三者之间的联系已经成为中国经济迅速发展的一個关键因素。”确实,从宏观经济来看,外商直接投资在中国的GDP和全社会固定资产投资中,均占有不可忽视的比重,对中国经济的长期增长具有相当大的影响。

在工业领域,制造业吸收的大量外商投资,对中国工业的发展速度、工业结构调整、工业品市场、对外贸易数量与方式、工业企业组织结构都产生了巨大的影响;在国际收支领域,大量外商投资带来的长期资本流入,以及十几万家外商投资企业在经营中产生的外汇收支,都对我国的国际收支产生了显著影响;在金融领域,外商投资进行的企业购并,外商投资企业进行的多渠道筹资,以及各种经营活动中产生的短期资本流动,对我国金融国际化以及金融与世界经济联系也产生了一定影响。

除了经济活动,外商投资还对我国国有企业改革、经济体制改革,对中国社会的就业方式、职业结构、社会结构、社会观念都产生了多方面的影响。

不容置疑,对于处在社会主义初级阶段的中国来说,外商直接投资对我国带来的积极的、正面的影响是主要的,但这种影响又是不稳定和可逆的,因此仍需要维护和完善;同时,外商投资对我们的挑战和不利因素也是客观存在的,这是我们进一步积极、有效地利用外资面临的新课题。因此,对外商投资问题的研究需要进一步深入。我国利用外资的政策制定,只有建立在深入研究的基础上,才能达到科学化,才能真正按照邓小平“三个有利于”的标准,既大胆利用外资,又不断提高利用外资的水平。

从我国学术界、经济界的现实情况看,80年代中期以来,对外商投资问题的研究有了可喜的开端,但与国家建设的实际需要相比,差距仍然比较大。这不仅反映在政策研究能力有待提高,还反映在教育和研究有待充实和改善。在教育领域,学科建设滞后、不

完善；在研究领域，优秀的研究成果还为数甚少。导致这种落后现象的因素有很多，但其中一个重要因素在于人们对我国利用外商投资的实际状况缺乏比较系统、全面的了解，信息量不足、不准确，资料数据不全，可信度不高。这种状况若不改变，改善对外商投资问题的研究就是一句空话。

基于以上认识，1996年春夏，中国社会科学院成立了国际投资研究中心，通过中心组织，联络院内的研究人员和院外的专家、官员来共同研究我国利用外资问题。中心除了直接承接一些研究课题之外，还用不少精力收集和编辑有关的资料。从专题分类看，需要收集的资料信息涉及面很广，因此只能逐一进行。1996年秋冬，国际投资研究中心与香港理工大学中国商业中心共同研究决定，先收集外商投资在中国工业行业中的分布及其经营状况的资料，并就此编辑一本白皮书，于是就有了《中国外商投资报告》的创意。

这项工作首先得到了国家计委、国家经贸委、对外贸易经济合作部各主管业务部门的高度重视和支持，从而保证了工作的顺利开展；还得到了有关各行业主管部门的大力支持，行业主管部门的工作人员热情地向本报告提供了可供公开出版的资料和信息，绝大多数的行业报告都是由相关部门的人员亲自撰写，从而保证了报告的质量和编辑目标的实现。在此，谨向这些领导同志以及几十位热心的撰稿人表示衷心的感谢。

对我们来说，本报告的出版如能对学术界、经济界研究工作的开展有所助益，就是一种最好的激励。当然，我们深知，囿于学识水平、经验不足，再加上不少行业还是第一次收集汇总业内外商投资情况，因此本报告的粗陋和不足之处在所难免，希望能够得到各界前辈、同行、读者的批评指正，以便使我们的工作能有进一步提高。

Preface

Wang Luolin

It is very difficult to carry out research on China's economic issues in the 90s without an understanding the influence of foreign economic relations in China. Regarding its scope of we have been aware of, the importance of studies of China's foreign direct investment is manifested in the following aspects.

China has been utilizing foreign direct investment for 17 years since the formulation and promulgation of the first law on foreign direct investment "Law on Sino-Foreign Joint Ventures of the People's Republic of China". This 17 years period has played a foundation-laying historical role in the historical process of building a socialist market economy with Chinese characteristics and therefore it merits serious study and experience sum-up.

During the 17 years, the volume of foreign direct investment has become bigger and bigger, the number of projects has become larger and larger and it has exerted an ever-growing influence on the national economy of China. It was written in *The Rising China*, the World Bank's 1997 report on China's national economy that the association of trade, foreign direct investment and the high deposit rate has become a key factor for the quick growth of China's economy. Indeed, in terms of macro-economics, foreign direct investment makes up a considerable proportion in China's GDP and in the total social fixed assets investment, thus exerting a great influence on the long-term growth of the economy of China.

In industrial field, manufacturing industry has absorbed a large quantity of foreign direct investment, which has a strong impact on

the development speed of China's industries, on the industrial structural adjustment, on the market of industrial products, on the volume and ways of foreign trade, and on the organizational structure of industrial enterprises. In the field of international revenue and expenditure, large number of foreign direct investment has brought about inflow of long-term capital and hundreds of enterprises with foreign direct investment have generated revenue and expenditure in foreign exchange, all of which has remarkably influenced the international revenue and expenditure of China. In the field of finance, the merge of enterprises by foreign direct investment, the multi-channel fund-raising by enterprises with foreign direct investment and flow of short-term capital generated in business activities have all exerted certain influence on the internationalization of China's finance and on its linking up with the world economy.

Apart from economic activities, foreign direct investment has also an impact in many aspects on the reform of State-owned enterprises, on the reform of the economic structure, and on the ways of employment, occupational structure, social structure and social ideas of the Chinese society.

For China that is at the primary stage of socialism, foreign direct investment has no doubt brought about a positive influence on China. This influence, however, is unstable and reversible and therefore needs maintenance and perfection. Meanwhile, it's an objective fact that foreign direct investment poses challenges and unfavorable factors to us as well. This is a new subject of study for us to further make use of foreign direct investment actively and effectively. So, studies of foreign direct investment should be further deepened. China's policies towards foreign direct investment can be scientific if only they are formulated on the basis of go-in-depth studies and in accordance with the criteria of the "three favorables" set forth by Deng Xiaoping, not only utilizing foreign direct investment boldly but also raising constantly the level of foreign direct

investment utilization.

The actual reality in the academic circles in China is that there has already been a good start in studies of foreign direct investment issues since the mid-80s, but compared with the actual needs of the construction of Chian, the gap is still quite wide. The gap is not only manifested in that the ability of policy studies needs to be enhanced but also in that education and research need to be enriched and improved. In the field of education, disciplinary construction is stagnant and imperfect. In the area of research, there are still very few results. There are many reasons for this backward phenomenon and one major reason is that we still neither have a comparatively systematic and comprehensive understanding of the actuality of foreign direct investment in the country nor enough and accurate information and that materials and data are incomplete and not creditable. It is an empty talk to improve studies of foreign direct investment if this situation is not changed.

In view of above understanding, Chinese Academy of Social Sciences set up, in 1996, Center for International Investment Studies. Researchers of the Academy and experts and officials from other institutions are organized through the Center to carry out studies of foreign direct investment in China. Apart from undertaking directly some research projects, the Center also spends much efforts in collecting and compiling relevant materials. In terms of classification of research subjects, a wide scope of materials and information need to be gathered and therefore work should be done in steps. In the fall and autumn of 1996, Center for International Investment Studies and China Business Center of the Hong Kong Polytechnic University decided to first collect materials concerning the distribution of foreign direct investment in industries in China and their management situations and then to compile a white report. Hence the motion of *Report on Foreign Direct Investment in China*.

This has attracted, first of all, the attention and support from

the State Planning Commission, State Economic and Trade Commission and Ministry of Foreign Trade and Economic Cooperation, which has ensured that the work can be done smoothly. It has also got the support from responsible departments of relevant industries, where the staff members have provided materials and information to this report. Most of the industrial reports have been written by officials of relevant ministries and departments, thus guaranteeing the quality of the report and the realization of the goals of the compilation. We would like to avail ourselves of this opportunity to express our heartfelt thanks to all of them.

For us, it will be the greatest encouragement if the publication of this report may be useful for the studies in the academic and economists circles. Of course, we are fully aware that there are shortcomings in the report due to our low level of knowledge, lack of experience and the fact that this is the first time information and materials on foreign direct investment in industries are collected. To improve our work in the future, we sincerely invite all kinds of criticisms.

— 目 录 —

第1章	总报告：中国外商投资状况与发展趋势	1
第2章	本期主题报告：外商投资的行业分布	29
第3章	农业利用外商投资	49
第4章	林业利用外商投资	63
第5章	海洋石油行业利用外商投资	67
第6章	煤炭工业利用外商投资	71
第7章	电力工业利用外商投资	81
第8章	冶金工业利用外商投资	88
第9章	有色金属工业利用外商投资	99
第10章	电子工业利用外商投资	111
第11章	机械工业利用外商投资	140
第12章	工程机械行业利用外商投资	151
第13章	机床工具行业利用外商投资	163
第14章	发电设备行业利用外商投资	170
第15章	汽车、摩托车行业利用外商投资	176
第16章	医药行业利用外商投资	194
第17章	轻工业利用外商投资	209
第18章	饮料行业利用外商投资	217
第19章	洗涤用品行业利用外商投资	221
第20章	家用电器行业利用外商投资	225
第21章	自行车工业利用外商投资	230
第22章	化学工业利用外商投资	234
第23章	染料行业利用外商投资	242
第24章	轮胎行业利用外商投资	249
第25章	纺织工业利用外商投资	265
第26章	化纤行业利用外商投资	281
第27章	旅游业利用外商投资	294
第28章	民航业利用外商投资	308

第 29 章	银行业利用外商投资	314
第 30 章	保险业利用外商投资	323
第 31 章	商业零售业利用外商投资	336
第 32 章	建筑业利用外商投资	341
第 33 章	外商投资企业的进出口	348
第 34 章	中国利用外商直接投资的政策与法律概要	359
附录 I	利用外商投资统计资料	379
附录 II	中国社会科学院国际投资研究中心简介	395
附录 III	香港理工大学中国商业中心简介	397

Contents

1. General report: present situation and analysis of development of foreign direct investment in China	1
2. Key-note report in this issue: industrial distribution of foreign direct investment	29
3. Foreign direct investment in agriculture	49
4. Foreign direct investment in forestry	63
5. Foreign direct investment in oceanic and petroleum industry	67
6. Foreign direct investment in coal industry	71
7. Foreign direct investment in electric power industry	81
8. Foreign direct investment in metallurgical industry	88
9. Foreign direct investment in non-ferrous metallurgical industry	99
10. Foreign direct investment in electronics industry	111
11. Foreign direct investment in machinery industry	140
12. Foreign direct investment in engineering and mechanical industry	151
13. Foreign direct investment in machine tool industry	163
14. Foreign direct investment in power-generating equipment industry	170
15. Foreign direct investment in auto and motorcycle industry	176
16. Foreign direct investment in medical industry	194
17. Foreign direct investment in light industry	209
18. Foreign direct investment in beverage industry	217
19. Foreign direct investment in detergent industry	221
20. Foreign direct investment in household electrical appliances industry	225
21. Foreign direct investment in bicycle industry	230
22. Foreign direct investment in chemical industry	234
23. Foreign direct investment in dyeing industry	242
24. Foreign direct investment in tyre industry	249
25. Foreign direct investment in textile industry	265
26. Foreign direct investment in chemical fibre industry	281
27. Foreign direct investment in tourism	294
28. Foreign direct investment in civil aviation industry	308
29. Foreign direct investment in banking	314

30. Foreign direct investment in insurance	323
31. Foreign direct investment in retail commercial industry	336
32. Foreign direct investment in construction	341
33. Export and import of foreign direct invested enterprises	348
34. Foreign direct investment policies of China	359
 Appendix I Statistical data on foreign investment	 379
Appendix II Brief introduction to Center for International Investment Studies, Chinese Academy of Social Sciences	 395
Appendix III Brief introduction to China Business Center, The Hong Kong Polytechnic University	 397

第1章

总报告：中国外商投资状况与发展趋势

1. 回顾与成就

1.1 对我国利用外商投资的简要回顾

改革开放拉开了我国利用外商直接投资的序幕。十多年来，我国利用外商直接投资的历程大体上可以分为四个阶段：

(1) 1979 ~ 1987 年是我国利用外商直接投资的起步阶段。在改革开放初期，由于我国有关利用外资的立法还不太完善，外商对于在中国投资还有很多的顾虑，同时，各种基础设施还比较落后，因此，外商基本上都是持试探的态度，我国利用的外商直接投资较少。截至 1987 年底，我国共批准成立 10528 家外商投资企业，平均每年为 1170 家，协议外资额为 231.22 亿美元，平均每年为 25.69 亿美元，实际利用外资额为 106.18 亿美元，平均每年为 11.80 亿美元。

(2) 1988 ~ 1991 年是我国利用外商直接投资的发展阶段。80 年代中期以后，我国加快了有关外商直接投资的立法工作，相继颁布了一些法律和法规。特别是在 1986 年 10 月，国务院制定并颁布了《鼓励外商投资的规定》，解决了外商投资企业遇到的一些困难，并对产品出口型外商投资企业和技术先进型外商投资企业给予更为优惠的待遇。国务院各有关部门也相继制订了实施上述规定的十几个细则。同时，我国加大了对交通、通讯、能源等基础设施的投资。所有这些大大改善了我国的投资环境，增强了外商的信心。从而，外商直接投资在这个阶段发展迅速。1988 ~ 1991 年，我国共批准外商投资企业 31975 家，平均每年为 7994 家，协议外资额为 294.7 亿美元，平均每年为 73.67 亿美元，实际利用外资额为 144.4 亿美元，平均每年为 36.1 亿美元。在这个阶段每年平均批准的外商投资企业数、协议外资额和实际利用外资额分别比第一阶段增长了 5.83 倍、1.87 倍和 2.06 倍。

(3) 1992 ~ 1995 年是我国利用外商直接投资的高速增长阶段。1992 年初，小平同志的南巡讲话确立了经济体制改革的目标是建立社会主义市场经济体制。此后，我国加快了对外开放的步伐。国务院决定在沿海对外开放的基础上，扩大对外开放的范围，实现

沿江（长江）、沿线（陇海线、兰新线）、沿边（边境）对外开放，从而在全国范围内形成了全面开放的格局。这极大地提高了外商的投资热情，从而使外商直接投资在这个阶段实现了飞跃性的高速增长。1992年，我国批准外商投资企业48764家，协议外资额和实际利用外资额分别为581.24亿美元和110.07亿美元，分别比1991年增长275.7%、385.3%和152.1%。1993年，我国利用的外商直接投资在1992年大幅度增长的基础上，又进一步大幅度增长。1993年，我国批准外商投资企业83437家，协议外资额和实际利用外资额分别为1114.36亿美元和275.15亿美元，分别比1992年增长71.1%、91.7%和1.5倍。1993年我国实际利用的外商直接投资额在发展中国家中居第一位，在世界各国中仅次于美国而居第二位。1994年和1995年，我国批准的外资项目数和协议外资额虽然有所下降，但是实际利用的外商直接投资继续增长。1994年，我国批准外商投资项目47548个，协议外资额为826.80亿美元，分别比上年下降43%和25.8%，但是，实际利用外资额为337.67亿美元，却比上年增长22.75%。1995年，我国批准外商投资项目37011个，又比1994年下降22.26%；协议外资额为912.82亿美元，比1994年增长10.4%；实际利用外资额为375.21亿美元，比1994年增长11.11%。

这一阶段利用外资的主要特点，除了外资增长迅速外，还有以下几个方面：一是外资项目的平均规模有所扩大；二是外商更加看重企业的控制权，在建立新企业时独资经营倾向越来越强烈，对于已开业项目则普遍存在增资扩股现象；三是一些著名跨国公司开始大量投资我国，并随之出现在某些行业对我国国有企业形成强烈的市场冲击，甚至出现了一定程度的垄断；四是出现了一些新的利用外资方式，如BOT方式、利用证券市场吸收外资等。

（4）1996年以来是我国利用外商直接投资的调整与提高阶段。在改革开放初期，为了吸引外资，我国制定了许多对外商投资的优惠政策。但是，经过十多年的改革开放，我国已经吸收了大量的外资。形势的变化使我国必须对外资政策进行适当的调整。外资政策的调整实际上是从1995年中期开始的。为了使外商投资符合我国的产业政策，国家计划委员会、国家经济贸易委员会和对外贸易经济合作部于1995年6月20日联合颁布了《指导外商投资方向暂行规定》，并同时发布了《外商投资产业指导目录》。外商投资项目分为鼓励、允许、限制和禁止四类。鼓励类、限制类、禁止类的外商投资项目，列入《外商投资产业指导目录》；允许类外商投资项目不列入《外商投资产业指导目录》。

1996年调整外资政策的主要内容是：①对外商投资企业的减免税政策进行了调整。为了使内资企业与外商投资企业平等竞争，我国决定从1996年4月1日起，逐步取消对外商投资企业的资本性货物进口的税收优惠政策。对于在1996年4月1日前批准的外商投资企业，投资规模不同，宽限期不同。投资总额在3000万美元以下的，1996年12月31日前在投资总额以内进口的自用设备，仍然免缴进口关税和进口环节税；投资总额在3000万美元以上的，1997年12月31日前在投资总额以内进口的自用设备，仍然免缴进口关税和进口环节税。②试点并推广了加工贸易的台帐制度。为了保证加工贸易的健康发展，1995年11月，我国在苏州、东莞和宁波进行了加工贸易台帐制度的试点。1996年4月1日，我国将实行加工贸易台帐制度的城市增加到25个。从1996年7月1日起，全

国统一推行加工贸易台帐制度。

经过以上的政策调整,我国的外商直接投资步入了一个新的阶段。从过去重视利用外资的数量变为重视利用外资的质量。这主要表现在:一是虽然外资项目数和协议外资额比上年有所下降,但是,实际使用的外资额却有一定幅度的上升。这说明外资到位率有所提高。1996年,我国共批准外商直接投资项目24529个,比去年同期下降33.73%;协议外资额为723.13亿美元,比去年同期下降19.79%;实际使用的外资额为423.50亿美元,比去年同期增长12.87%。二是外资的平均规模有所扩大。三是从事高新技术、基础设施等行业的外资有较大幅度的上升。

1.2 我国利用外商直接投资的现状

(1) 外商直接投资的总量。截止1996年底,我国累计批准外商投资企业283820个,协议外资额为4693.90亿美元,实际利用外资额为1765.95亿美元。1979~1996年我国利用的外商直接投资的情况见表1-1。

表1-1 1979~1996年我国利用外商直接投资的情况

年 份	项目数(个)	协议外资额(亿美元)	实际利用外资额(亿美元)
1979~1982	920	49.58	17.69
1983	638	19.17	9.16
1984	2166	28.75	14.19
1985	3073	63.33	19.56
1986	1498	33.30	22.44
1987	2233	37.09	23.14
1988	5945	52.97	31.94
1989	5779	56.00	33.93
1990	7273	65.96	34.87
1991	12978	119.77	43.66
1992	48764	581.24	110.07
1993	83437	1114.36	275.15
1994	47548	826.80	337.67
1995	37011	912.82	375.21
1996	24529	732.13	423.50
合计	283820	4693.90	1765.95

资料来源:对外贸易经济合作部有关资料。

1992年以来,随着外商直接投资的高速增长,外商直接投资额(FDI)占我国固定资产投资额(FAI)和国内生产总值(GDP)的比重不断上升。这表明外资在我国国民经济中的地位日益增强,现已成为一支不可忽视的力量。1991~1996年外商直接投资占固定资产投资和国内生产总值的比重见表1-2。