

我國利用外資方式

叶彩文 編

對外貿易教育出版社

我国利用外资方式

叶彩文 编

责任编辑 陈及时

对外贸易教育出版社出版

北京东城区印刷厂印刷

新华书店北京发行所发行·各地新华书店经售

开本 787×1092 1/32·印张 6 1/4·字数133千字

1985年12月第一版·1985年12月第一次印刷

印数1—10 000册·定价1.10元

统一书号：4321·31

前 言

中国曾经被视为“非开放”的国家。但是，闭关锁国是违反中国人民的意愿的。

早在三十五年前，即中华人民共和国成立之初，我国政府就昭告世界：内外交流是中国进行经济建设的基本政策之一。

遗憾的是，我国政府的这一立场，当时并没有得到应有的响应。相反，在五十年代和六十年代，美国、苏联却先后对中国采取了封锁或压抑的政策。这种不利的国际环境使进出口总额在我国经济中所占的比重长期处在很低的水平，我国人民被迫在几乎与外界隔绝的条件下从事建设，并取得了很大成绩。这在客观上也助长了我国国内的一种忽视对外经济技术交流的观点。而且，这种观点在1966年以后的十年间曾盛行一时。

三十多年过去了，这些错误的政策和观点业已被事实所否定。那种认为可以用封锁和压抑来遏制中国现代化进程的政策，在国际上已经被越来越多的人认为是不明智的。不同十亿人口的中国打交道，实际上只能是把自己排除在这个广大的市场之外。在我国国内，必须实行对外开放已越来越普遍地为广大人民和干部所认识，成为指导我国经济建设的一项不可动摇的政策。

不久前，赵紫阳总理在比利时皇家国际关系学会的演讲

中指出：

实行对外开放是我国富民兴邦的一项长期基本国策。

从一定意义上说，中国经济的发展也就意味着中国同世界各国经济合作的发展。

在对外开放上，我们的指导思想，不是“收”，而是进一步“放”；不是就此止步，而是继续前进。中国已经开放的大门只会越开越大，永远不会再关上。随着中国现代化建设的展开，中国市场同国际市场的联系将更加密切，中国同外国的经济技术交流将越来越向深度和广度发展。

我国所以要实行对外开放，一个很重要的考虑，就是为了争取利用国际上的资金和先进技术，来加快我国的社会主义现代化建设。我们的奋斗目标是，到本世纪末，实现工农业年总产值翻两番，人民的物质文化生活达到“小康水平”，然后在这个新的起点上，再经过三十年到五十年的努力，接近和赶上世界发达国家的水平。这几年的实践使我们深信，只要坚决执行正确的方针、政策；努力做好各项工作，我们的目标一定能够实现，中华民族必将以兴旺、发达、富强的崭新面貌自立于世界民族之林。同时，我们也清醒地认识到，在经济建设中，我们还有许多困难，资金缺乏、技术落后和人才不足，组织管理社会化大生产的经验不够等方面的问题就很突出。解决这些困难和问题，首先的和基本的，当然是要进一步调动我国广大人民群众积极性和创造力，坚持自力更生的方针。但是，自力更生绝不意味着闭关自守，自给自足。关起门来搞建设，一切靠自己从头摸索，社会主义现代化是不可能成功的。而必须把发展经济的视野从国内扩展到国外，积极利用国内和国外两种资金，开拓国内和国际两

目 录

前 言	(1)
第一章 外国政府信贷	(1)
第一节 政府贷款的三种方式	(1)
西方工业国家向发展中国家提供的政府 贷款	(1)
发展中国家向发展中国家提供的政府贷款	(2)
社会主义国家向发展中国家提供的政府 贷款	(3)
第二节 使用外国政府贷款的原则及审批 程序	(3)
使用外国政府贷款的原则	(3)
使用外国政府贷款的审批程序	(4)
第三节 外国政府贷款的特点	(5)
第四节 使用外国政府贷款应注意的事项	(7)
使用外国政府贷款应注意的事项	(7)
项目的报批程序	(8)
第二章 国际金融组织贷款	(10)
第一节 国际货币基金组织的资金融通	(10)
贷款业务的类别	(10)
贷款业务的作用	(13)
贷款业务的前途	(15)

我国利用国际货币基金组织资金的情况·····	(16)
第二节 世界银行的业务经营·····	(17)
世界银行成立宗旨·····	(17)
世界银行的业务经营·····	(19)
世界银行项目贷款的程序·····	(24)
世界银行项目贷款中货物和劳务的采购·····	(25)
我国利用世界银行贷款概况·····	(26)
第三章 出口信贷·····	(36)
第一节 出口信贷在国际贸易中作用的提高·····	(36)
第二节 出口信贷的方式·····	(37)
出口信贷的内容和作法·····	(37)
出口信贷的方式·····	(38)
出口信贷的成本和费用·····	(39)
三种出口信贷方式的比较·····	(40)
买单信贷·····	(42)
第三节 西方工业国家的出口信贷专门机构·····	(43)
英国出口信贷担保局·····	(43)
美国进出口银行·····	(43)
法国出口信贷机构·····	(44)
联邦德国出口信贷机构·····	(44)
日本输出入银行·····	(44)
第四节 西方工业国家在出口信贷中的矛盾与 斗争·····	(45)
伯尔尼联盟与君子协定·····	(45)
西方工业各国在出口信贷中的矛盾与斗争·····	(48)

第五节 我国使用出口信贷的原则与审批程序.....	(51)
我国使用出口信贷的原则.....	(51)
使用出口信贷的审批程序.....	(51)
第四章 银行信贷.....	(53)
第一节 银行信贷的类别.....	(53)
商业银行贷款的类别.....	(53)
银团贷款产生的原因及特点.....	(54)
第二节 银行信贷的条件.....	(56)
对贷款者的选择.....	(56)
对贷款货币的选择.....	(57)
贷款的利率与费用.....	(59)
贷款的偿还.....	(64)
第三节 建设海外金融网, 直接吸收存款.....	(65)
中国银行建立海外金融网的有利条件.....	(66)
运用海外存款资金的经济效益.....	(67)
第四节 使用银行信贷方式的利弊.....	(67)
使用银行信贷的优点.....	(67)
使用银行信贷的弊端.....	(68)
第五节 工程项目贷款.....	(69)
工程项目贷款的含义及特点.....	(69)
工程项目贷款案例介绍.....	(71)
我国应用工程项目贷款假设案例.....	(75)
第五章 发行外国债券.....	(82)
第一节 债券与债券市场.....	(82)
债券与债券市场的概念.....	(82)

国内债券与国际债券·····	(83)
外国债券与外国债券市场·····	(84)
第二节 我国发行的日元债券·····	(85)
外国在日本发行日元债券迅速发展·····	(85)
发行公募日元债券应具备的条件·····	(86)
我国发行的日元债券·····	(87)
第三节 国际债券的特点·····	(89)
债券实际利息收益率的计算·····	(89)
国际债券的特点·····	(90)
第四节 欧洲美元债券发行业务介绍·····	(91)
发行金额·····	(91)
债券期限·····	(92)
债券的价格·····	(92)
包销者佣金·····	(92)
债券的偿还·····	(92)
费用开支·····	(94)
第六章 中外合资经营企业·····	(96)
第一节 合资企业的性质与特点·····	(96)
合资企业的性质·····	(96)
合资企业的特点·····	(98)
合资企业的行业·····	(101)
第二节 合资企业的设立·····	(103)
中、外双方接触谈判的渠道与方式·····	(103)
申请设立合资企业的审批程序及其文件·····	(105)
合资企业合同的主要内容·····	(107)
合资企业章程的主要内容·····	(108)

合资企业的合营期限·····	(109)
合资企业争议的解决·····	(109)
第三节 合资企业的注册资本与出资方式·····	(110)
合资企业的注册资本·····	(110)
合资企业的出资方式·····	(111)
出资证明书·····	(113)
第四节 合资企业的经营管理·····	(114)
合资企业经营管理的重要性·····	(114)
合资企业经营管理机构的设置·····	(114)
重点部门的经营管理·····	(116)
第五节 合资企业的技术引进·····	(119)
合资企业技术引进的概念·····	(119)
合资企业技术引进的原则·····	(119)
合资企业的技术引进合同·····	(120)
第六节 合资企业的计划、购买与销售·····	(123)
基本建设计划·····	(123)
生产经营计划·····	(123)
物资购买·····	(124)
产品销售·····	(125)
合资企业进口物资和出口产品的税务·····	(126)
第七章 外商独资经营企业·····	(128)
第一节 在我国兴办的外资企业·····	(128)
第二节 在我国兴办外资企业的经济效益·····	(130)
第三节 在我国兴办外资企业的有利条件及尚待 明确的问题·····	(131)
在我国兴办外资企业的有利条件·····	(131)

当前我国兴办外资企业尚待明确的几个 问题·····	(132)
第八章 中外合作经营企业 ·····	(134)
第一节 合作经营的基本概念·····	(134)
合作经营的含义·····	(134)
合作经营的种类·····	(134)
我国兴办合作经营的重点项目·····	(135)
第二节 合作经营的组织和管理·····	(136)
合作经营合同的主要内容·····	(136)
合作经营的管理机构·····	(137)
第三节 合作经营企业的设立·····	(139)
兴办合作经营的审批程序·····	(139)
合作经营的出资方式·····	(140)
合作经营利益的分配·····	(141)
合作经营的期限和中止·····	(141)
合作经营的税务·····	(143)
第四节 合作经营与合资经营的区别·····	(143)
合作经营与合资经营的相同点·····	(143)
合作经营与合资经营的不同点·····	(144)
第九章 补偿贸易 ·····	(147)
第一节 补偿贸易的性质与特点·····	(148)
补偿贸易的概念·····	(148)
补偿贸易的三种形式·····	(148)
补偿贸易与易货贸易的区别·····	(149)
补偿贸易的特点·····	(150)
补偿贸易的缺点和局限性·····	(152)

第二节 组织补偿贸易项目的程序·····	(153)
我国开展补偿贸易的范围·····	(153)
补偿贸易项目的审批程序·····	(154)
进行补偿贸易的具体过程·····	(156)
第三节 我国开展补偿贸易的优惠政策·····	(161)
对外中小型补偿贸易的结算办法·····	(161)
海关对中小型补偿贸易的货物监管和征 免税·····	(163)
对外中小型补偿贸易的运输工作·····	(165)
中小型补偿贸易的保险工作·····	(166)
对中小型补偿贸易占用出口额度的有关 规定·····	(168)
第十章 国际租赁信贷·····	(170)
第一节 国际租赁的方式·····	(170)
国际租赁业务的性质·····	(170)
国际租赁与中、长期贷款、延期付款贸易的 区别·····	(171)
国际租赁业务的两种方式·····	(171)
第二节 国际租赁业务的主要内容·····	(173)
国际租赁商品的范围·····	(173)
国际租赁业务的一般程序·····	(173)
国际租赁合同的主要条款·····	(174)
第三节 使用国际租赁方式的经济效益·····	(176)
第四节 我国利用国际租赁的实例介绍·····	(180)

第一章 外国政府信贷

第一节 政府贷款的三种方式

政府贷款是属于政府间的对外援助，由政府预算开支。政府间双边援助通常采用低息贷款或赠款的形式，贷款期限较长，但数额不大。当前比较普遍的是西方工业国家对发展中国家提供的信贷。这种贷款通常是由政府财政部出面进行商洽，也有在政府首脑出国访问时，经双方协议共同商定的。概括地讲，政府贷款可分为以下三种：

一、西方工业国家向发展中国家提供的政府贷款

西方工业国家向发展中国家提供政府贷款主要考虑以下三个方面的因素：

1. 政治因素：政府间的贷款带有政治性质，具体表现在两国外交关系发展程度。

2. 经济贸易因素：资本主义国家为了促进和扩大本国同其他国家间的经济贸易关系，输出其资本货物，扩大其贸易市场，向发展中国家提供中、长期低利率的政府贷款和混合贷款。

3. 国际环境因素：一般讲，西方工业国家把政府间贷款视为发展援助（Development Assistance）。联合国从七十年代起搞了所谓“十年国际发展战略”，要求发达国家每年向发展中国家提供相当于它国民生产总值0.7%的发展援

助。但目前仅有少数几个西方发达国家达到这个要求。

譬如，日本的海外经济协力基金就是日本政府对发展中国家实施政府开发援助的专业金融机构。自1979年开始，中日双方政府就使用日元贷款进行过多次非正式的协商。1979年12月7日中日两国政府发表联合新闻公报，日本政府对我国承诺六个建设项目贷款3,300多亿日元（约合15亿美元），由日本海外经济协力基金提供，年利率3%，偿还期30年（含宽限期10年，只付息，不还本金）。这笔贷款用于扩建秦皇岛港二期煤炭码头，新建山东石臼所港，北京至秦皇岛铁路复线及电气化，新建山东兖州至石臼所铁路，衡阳至广州铁路复线及电气化，新建湖南五强溪水电站等六项国家重点建设工程。后因我国进行国民经济调整，推迟衡广铁路和五强溪水电站的建设，将这两个项目的贷款转为商品贷款，用于建设宝山钢铁厂一期工程和大庆石油化学工程。

二、发展中国家向发展中国家提供的政府贷款

发展中国家向发展中国家提供的政府贷款属于南南合作，是新型的国际经济关系。譬如，科威特政府的对外贷款机构即科威特阿拉伯经济发展基金会，于1982年开始对我国提供低息贷款。这次科威特政府对我国承诺的贷款金额为1.4亿美元，还款期20年（含宽限期5年），年利率为1.5%—3.5%不等，另加0.5%的手续费，共有四个项目：（1）湖南人造板厂项目，年产胶合板、刨花板5万立方米，贷款金额3,500万美元，年利率为1.5%；（2）安徽宁国水泥厂项目，年产水泥150万吨，贷款金额5,000万美元，年利率为1.5%；（3）福建厦门机场项目，贷款金额2,200万美元，年利率为3.5%；（4）乌鲁木齐石油化工厂化肥项目，年产30万吨合

个市场，学会组织国内建设和发展对外经济关系两套本领，博采天下之长为我所用。

当代的世界是开放的世界。随着生产力的不断发展和科学技术的不断进步，国际之间的经济联系日益密切。绝大多数国家和地区都在利用这种国际经济联系发展自己的经济，而且，越是经济发达的国家，其国际经济联系就越为广泛，越是经济发展快的国家，在吸收外资、引进技术、发展对外贸易方面迈的步子就越大。通过对外开放，发展国际经济往来，以促进和加强本国的经济建设，已成为当代世界经济发展的潮流。我国日益巩固和发展的安定团结的政治局面，我国持续增长的经济形势，我国丰富的资源和巨大的市场，对外资都有很大的吸引力。我们应当抓紧时机，要尽可能地多利用一些可以利用的外资，加速我国的经济发展。一般地讲，当前我国利用外资的方式有十种：（1）外国政府信贷；（2）国际金融组织信贷；（3）出口信贷；（4）银行贷款；（5）发行外国债券；（6）中外合资经营企业；（7）外商独资经营企业；（8）中外合作经营企业；（9）补偿贸易；（10）租凭信贷。所有这些利用外资的方式，都各有用途，各有利弊。而我国对于外资的需要又是多种多样的，因此，我们要根据建设项目情况，对不同方式加以分析比较，综合地加以使用。

关于利用外资问题，经贸方面的有关书刊多有论及，但对利用外资的各种不同方式，及其性质、特点、利弊、使用原则、具体做法等等的详细论述，尚未见到。深感如能写成一书，对社会或将有所贡献。基于这种认识，笔者乃利用工作之余，将历年教学中的体会和积累的资料加以整理，编成

5. 贷款由中国银行根据国家长期的和年度的外汇收支计划统一筹措。

二、使用外国政府贷款的审批程序

1. 使用外国政府贷款引进技术和进口设备，分别由各主管部门或省、市、自治区按照项目建议书的要求提出申请，经对外经济贸易部会同国家计委审核同意后，即可凭以对外进行技术考察、技术谈判和非正式询价等。

2. 各主管部门或省、市、自治区根据对外开展工作的结果，提出可行性研究的报告，并附国内各种协作，配合条件的落实情况以及同有关部门、地区签订的协议，报对外经济贸易部和国家计委审批。

3. 在审查引进项目时，由对外经济贸易部会同国家计委、国家建委主持，组织国家经委、国家科委、财政部、一机部、中国银行、建设银行和物资总局等部门参加，着重审查引进项目所需的人力、物力、财力与国民经济计划的安排是否平衡落实，地质资源是否可靠，技术上是否先进，经济上是否合理，引进价格是否合适，以及一部分设备由国内制造、分交、配套的可能，筹措国外资金及还本付息的条件等等。根据审查结果，提出意见报国务院批准后，再由国家计委同对外经济贸易部审查批准计划任务书。

4. 计划任务书批准后，属于“统借统还”的项目，由财政部签中国银行；属于“自借自还”的项目，由中国银行同借款单位签订相应的贷款合同，并抄送财政部，方可对外正式成交。

使用外国政府贷款引进技术和进口设备的基本建设项目，经国务院批准后，分别纳入年度的和长期的外汇、财政

和基本建设计划，搞好综合平衡。

第三节 外国政府贷款的特点

前已述及，外国政府提供的政府信贷带有援助性质，当前，主要是西方工业国家向发展中国家提供双边政府间贷款。一般来讲，外国政府提供的这种贷款有以下特点：

1. 贷款期限长、利率低。政府贷款一般为中、长期贷款，有的贷款期长达20年至30年，还有一定的宽限期（在宽限期内只付利息，不还本金，或不付息，也不还本金）。同时，利率较低，例如丹麦王国政府向我国提供的长期无息贷款，还款期25年，宽限期7年。当然，每笔贷款的优惠程度，需视贷款所含赠与成份，用贷款采购设备物资有限制性或没有限制性，以及是否有援助地方费用等等而定。政府间双边援助性的贷款是发展中国家筹措工程项目资金的一大来源，其主要优点就是贷款期长，且利率低，具体表现为贷款成本较低。因此，政府贷款可以提供给没有外汇收入的基础项目，以减轻国家偿还外债的负担。

2. 有些政府贷款在购置设备时，可采用国际公开招标方式。利用政府贷款购置设备，有些可以采用国际公开招标的方式。我国具备条件的也可以参加招标。如果招标工作组组织得好，既能够及时引进我国需要的国外先进技术装备，又可以带动、扶植和促进我国机械工业的发展。

为了保护 and 扶植民族工业的发展，加强国产设备在招标中的竞争地位，我国有关部门已规定，凡国内中标的设备需要进口某些关键零部件（包括关键零部件的配套件）者，凭

中标证明可向海关总署和财政部申请免征进口税和工商税。

3. 贷款带有政治性因素。外国政府贷款常常带有政治性质，它可以因两国外交关系的变化而减少贷款，甚至中断贷款。另外，政府间双边援助性的贷款，还要受到贷款国家的预算和国内政策因素的牵制。

4. 贷款用途多有限制。除上述政府贷款可采用国际公开招标方式购置设备的以外，一般来讲，根据双边援助计划，受援国所得的款项，大多只能用来向贷款国购置货物和劳务。这就限制了贷款的用途，并且意味着采用国际公开招标竞争性购置或就地生产的好处就丧失掉了。

5. 贷款的程序比较复杂。使用外国政府贷款的程序一般都比较复杂，从签订合同到使用款项，项目建成需要较长时间。因此，对于那些要求很急、时间性强的建设项目就不宜使用该种贷款。

6. 一般不提供全部项目投资。外国政府贷款与一般商业银行贷款不同，它不提供自由外汇。更为主要的是，它不提供建设项目的全部投资。因此，使用外国政府贷款，国内需要投入大量的配套人民币资金（即我国内要配上相当比例的资金，这种比例大体上为1比4）。

另外，各国政府贷款的货币不同，而且货币币值变化不一，若贷款为软货币经常贬值，受援国就应尽快使用贷款。

值得注意的是，政府贷款现时往往不纯粹是政府贷款，而是将政府贷款、买方贷款以及商业银行贷款结合使用，而且其中政府贷款的比例较低。