

# 100對華投資問題

張作乾編著 商務印書館



# 100對華投資問題

張作乾編著  
商務印書館

## 100對華投資問題

編著者——張作乾

責任編輯——關佩貞

出版者——商務印書館香港分館

香港鰂魚涌芬尼街2號D僑英大廈五樓

印刷者——中華商務聯合印刷(香港)有限公司

香港九龍炮仗街75號

版次——1986年8月第1版第1次印刷

© 1986 商務印書館香港分館

ISBN 962 07 6017 4

# 前 言

中國自1978年實行對外開放政策以來，把利用外資作為一項重大的戰略決策。幾年來中國通過各種渠道，利用各種方式吸收和利用外資，取得了顯著的成績，引起了世界人士的矚目。目前，國內外的經濟學者和各界人士，正在對中國吸收利用外資的方針、政策、法律和所取得的成果進行認真的研究，探索其規律；同時，中國市場之大，資源之豐富，對國際投資者有着強大的吸引力。他們急切地想了解中國的投資環境、對投資的保護和待遇、投資領域和投資效益，以及對自己的投資活動作出決策。

本書就是試圖適應上述兩種需要而編寫的。全書共十章，一百題，以問答的形式表述，力求較準確地、系統地回答有關中國吸收和利用外資的方式、政策、立法，在中國投資的經濟效益，中國目前吸收外資的規模、投資的重點和前景，以及各界人士在這方面關心和注意的問題。目的是：對有志於研究中國利用外資問題的人士提供一些業務和理論的參考資料；對有志於向中國投資的國外工商界提供參考的投資途徑和機會。

由於編者的知識有限，錯誤、遺漏和不當之處，在所難免，敬希讀者指正。

張作乾

一九八五年十月

# 目 錄

|                                                                 |    |
|-----------------------------------------------------------------|----|
| 一、中國吸收外資的方式和規模·····                                             | 1  |
| 一 目前國際投資主要有哪些方式？中國通過哪些<br>方式吸收外資？·····                          | 1  |
| 二 何謂合資經營？目前中國境內中外合資經營企<br>業發展情況如何·····                          | 3  |
| 三 何謂合作經營？談談建立中外合作經營企業的<br>做法和特點。·····                           | 5  |
| 四 中外合作開發方式主要用於什麼行業？如何進<br>行？目前發展情況如何？·····                      | 8  |
| 五 何謂外商獨資經營企業？中國舉辦外商獨資經<br>營企業的目的何在？目前中國境內外商獨資企<br>業發展情況如何？····· | 9  |
| 六 何謂補償貿易？為什麼說補償貿易也是一種投<br>資？中國對補償貿易有何規定？其做法如何？·····             | 11 |
| 七 為什麼說來料加工、來件裝配是一種投資活動？<br>• 近年中國的來料加工、來件裝配業務發展情況<br>如何？·····   | 14 |
| 八 租賃是一種怎樣的投資活動？目前中國租賃業<br>務發展情況如何？·····                         | 16 |
| 九 中國實行開放政策以來吸收外資的情況和規模<br>如何？·····                              | 19 |
| 一〇 中國實行對外開放政策以來，香港、澳門工<br>商界在內地的投資情況如何？·····                    | 24 |

|                                                             |    |
|-------------------------------------------------------------|----|
| <b>二、中國的投資環境、投資效益、投資重點和前景</b> .....                         | 26 |
| 一一 中國目前的投資環境如何？.....                                        | 26 |
| 一二 外商在華投資的經濟效益如何？一般的利潤<br>率多少？.....                         | 31 |
| 一三 中國吸收國外投資和引進技術的重點行業有<br>哪些？.....                          | 35 |
| 一四 中國的投資前景如何？.....                                          | 45 |
| <b>三、外商來華投資途徑和審批程序</b> .....                                | 49 |
| 一五 外商來華投資有何適當途徑？.....                                       | 49 |
| 一六 中國吸收和利用外資的主要管理機構和業務<br>機構有哪些？其職權如何？.....                 | 52 |
| 一七 在中國投資舉辦各種企業的審批程序如何？.....                                 | 56 |
| 一八 中國各級審批機構對利用外資項目的審批權<br>限和時限有何規定？.....                    | 57 |
| <b>四、外商在華投資的法律保護</b> .....                                  | 60 |
| 一九 當前國際間投資保護情況如何？中國政府目<br>前是通過哪些方面在法律上為外資提供保護<br>和保障的？..... | 60 |
| 二〇 中國目前各種涉外經濟法的建立情況及其穩<br>定性、連續性如何？.....                    | 62 |
| 二一 中國目前有哪些國內立法明確規定有保護國<br>外投資者的合法權益和利益的內容？.....             | 65 |
| 二二 何謂投資保險和保證協議？目前中國與哪些<br>國家簽訂了這種協議？其主要內容和作用如<br>何？.....    | 66 |
| 二三 何謂相互促進和保護投資協定？目前中國與<br>哪些國家簽訂了這種協定？其主要內容和作               |    |

|          |                                                  |           |
|----------|--------------------------------------------------|-----------|
|          | 用如何？·····                                        | 68        |
| 二四       | 在國際和中國的實踐中，解決合營企業各方爭議的方法主要有哪幾種？·····             | 70        |
| 二五       | 中國的對外經濟貿易仲裁機構有哪些？它們的仲裁範圍和進行仲裁的原則如何？·····         | 72        |
| 二六       | 中國對外經濟貿易仲裁機構的仲裁程序和規則如何？解決中外合營企業雙方爭議的仲裁方法如何？····· | 75        |
| <b>五</b> | <b>外商在華投資的稅負和優惠·····</b>                         | <b>79</b> |
| 二七       | 中國目前有關涉外稅收法制建立的情況如何？在中國投資舉辦各種企業要交納哪些稅款？·····     | 79        |
| 二八       | 中外合資經營企業的所得稅如何徵收？稅率多少？有哪些優惠待遇？·····              | 80        |
| 二九       | 中國對在境內設立的外國企業如何徵收所得稅？稅率多少？有何優惠待遇？·····           | 85        |
| 三〇       | 外商在中國所得的利息在所得稅方面有哪些減免優惠？·····                    | 89        |
| 三一       | 外商向中國提供專有技術，其所取得的專有技術使用費，如何繳納所得稅？有哪些減免優惠？·····   | 91        |
| 三二       | 中國對外國企業常駐代表機構的收入徵收哪些稅款？徵稅的範圍如何？有何優惠？·····        | 92        |
| 三三       | 中國如何徵收個人所得稅？稅率多少？在扣除費用方面有何照顧？減免稅的優惠待遇如何？·····    | 94        |
| 三四       | 中國的關稅如何徵收？今年3月中國國務院頒佈新的關稅條例和進出口稅則，有哪些修改？·····    | 98        |

|                    |                                                                                           |     |
|--------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 三五                 | 中國海關對來華投資，在關稅方面有哪些優惠待遇？當新的《關稅條例》實施後，以前的一系列優惠辦法是否仍然有效？·····                                | 101 |
| 三六                 | 何謂工商統一稅？它是如何徵收的？各種稅目稅率情況如何？·····                                                          | 103 |
| 三七                 | 中國在利用外資方面，減免工商統一稅的優惠待遇如何？·····                                                            | 105 |
| 三八                 | 中國的房地產稅與車船使用牌照稅的徵收情況如何？·····                                                              | 107 |
| 三九                 | 何謂雙重課稅？國際上解決雙重課稅的做法有哪些？中國目前與哪些國家簽訂了避免雙重稅收協定？其主要內容如何？·····                                 | 108 |
| 六、外商在華投資的外匯管理····· |                                                                                           | 111 |
| 四〇                 | 在中國投資涉及外匯管理方面，應遵循哪些法規？中國對外匯管理的主要內容是什麼？·····                                               | 111 |
| 四一                 | 在中國境內投資舉辦各種企業，可否在中國境內銀行開立人民幣存款帳戶和外匯存款帳戶？能否自由存付外匯？可否在國外或者港澳地區開立外匯存款帳戶？企業是否可向境外借入外匯資金？····· | 112 |
| 四二                 | 中國對合營企業的外匯收支是否要求企業自行平衡？如果企業不能自行平衡，如何解決？·····                                              | 114 |
| 四三                 | 僑資企業、外資企業、中外合資經營企業在中國境內辦理結算，使用什麼貨幣？這些企業出口所得外匯如何處理？·····                                   | 115 |



|          |                                                                                     |            |
|----------|-------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 四四       | 僑資企業、外資企業、中外合資經營企業需要向中國境外支付外匯，或者這些企業的投資者所持有的外匯和外籍職工或港澳職工的工資，在什麼情況下可以匯出？要辦什麼手續？..... | 116        |
| 四五       | 對在中國從事合作開採海洋石油資源的外資企業，在外匯管理方面有什麼特殊照顧？.....                                          | 118        |
| <b>七</b> | <b>如何舉辦中外合資經營企業.....</b>                                                            | <b>119</b> |
| 四六       | 在中國內地舉辦各種中外合營企業的申請、審批和登記程序如何？需要報送哪些文件？.....                                         | 119        |
| 四七       | 在中國舉辦合資經營企業，有何法律依據？它在中國的法律地位如何？舉辦合營企業應遵循什麼原則？投資行業和領域是否有鼓勵和限制？.....                  | 121        |
|          | <b>合營企業的組織機構.....</b>                                                               | <b>124</b> |
| 四八       | 中外合資經營企業採取何種組織形式？中國尚未建立公司法，合營者對企業以及合營企業對外部的經濟責任，有何法規規定？.....                        | 124        |
| 四九       | 中外合資經營企業的註冊資本與投資總額有何區別？註冊資本可否變更或轉讓？.....                                            | 125        |
| 五〇       | 什麼是控股權？中國對國外合營者的投資額（比例）有沒有限制？合營企業可否發行股票？股權用什麼形式表示？.....                             | 128        |
| 五一       | 合營企業的出資方式有哪幾種？以實物投資和以無形財產投資是否要經批准？有何條件？如何作價？現金投資如何套算？.....                          | 130        |

|                |                                                           |     |
|----------------|-----------------------------------------------------------|-----|
| 五二             | 何謂許可證貿易？舉辦中外合營企業如何進行許可證貿易？·····                           | 132 |
| 五三             | 中外合資經營企業實行什麼管理體制？企業的董事會和經營管理機構如何組成？其職權如何？·····            | 136 |
| 五四             | 中外合資經營企業可否建立工會？工會的任務是什麼？它如何進行活動？·····                     | 140 |
| 五五             | 建立中外合資經營企業申報的項目建議書，主要內容是什麼？如何報送？·····                     | 141 |
| 五六             | 建立中外合營企業為什麼要進行可行性研究？可行性研究報告的主要內容是什麼？·····                 | 142 |
| 五七             | 設立中外合營企業的協議、合同和章程，應包括哪些內容？三者有何區別？·····                    | 145 |
| 五八             | 中外合資經營企業經批准後，如何辦理登記註冊手續？·····                             | 149 |
| 五九             | 合營企業的期限有何規定？在什麼情況下解散或提前終止合同？解散時，對財產、債權、債務如何清算？·····       | 151 |
| 合營企業的自主權·····  |                                                           | 154 |
| 六〇             | 中外合營企業有沒有自主經營的權力？哪些方面有自主權？·····                           | 154 |
| 六一             | 合營企業有沒有主管部門？它與主管部門是什麼關係？合營企業的生產經營計劃與國家經濟計劃的關係又是什麼關係？····· | 156 |
| 六二             | 中外合營企業在經營活動中，能否享受中國國營企業的待遇？能否享受“國民待遇”？·····               | 157 |
| 合營企業的勞動管理····· |                                                           | 159 |

|                |                                                                                |     |
|----------------|--------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 六三             | 合營企業對勞動工資管理有哪些自主權？合營企業如何僱用職工？.....                                             | 159 |
| 六四             | 合營企業僱用職工是否採取合同制？合同應包括哪些內容？如何簽訂？.....                                           | 161 |
| 六五             | 合營企業是否有權自行辭退職工？須辦什麼手續？是否需要補償？職工要求辭職如何處理？.....                                  | 162 |
| 六六             | 合營企業應如何對職工進行獎勵和處分？可不可以開除職工？是否需要企業主管部門批准？.....                                  | 164 |
| 六七             | 合營企業的工資、獎勵、津貼制度如何制定？職工的工資水平如何規定？為什麼合營企業要支付國家對職工的各項補貼費？這些補貼費為何不能直接支付給企業職工？..... | 165 |
| 六八             | 合營企業職工的勞動保險和福利待遇的標準如何？勞動保護和工時、休假制度如何規定？.....                                   | 167 |
| 合營企業的物資供應..... |                                                                                | 168 |
| 六九             | 合營企業生產和生活用的物資如何採購？如果在中國購買，通過哪些渠道和辦法購買？是否有限制？.....                              | 168 |
| 七〇             | 合營企業自行進口本企業生產和生活所需的物資，應辦什麼手續？須否辦理進口許可證？在稅收方面有何優惠？.....                         | 170 |
| 七一             | 合營企業在中國購買物資和所需服務，如何作價？用什麼貨幣支付？是否能享受與國營企業同等待遇？.....                             | 173 |
| 合營企業產品的銷售..... |                                                                                | 174 |

|                                  |                                                                 |     |
|----------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----|
| 七二                               | 中外合營企業的產品如何銷售？是否一定要部分外銷？·····                                   | 174 |
| 七三                               | 中國對合營企業的產品是否規定有內外銷比例？產品的內外銷安排，根據什麼原則確定？產品以內銷爲主的企業，其外匯如何平衡？····· | 176 |
| 七四                               | 合營企業的產品外銷有哪些渠道？如何作價？合營企業自行出口，其產品要辦什麼手續？須否辦理出口許可證？·····          | 178 |
| 七五                               | 合營企業在中國內地銷售產品，有何辦法？收取什麼貨幣？如何作價？·····                            | 180 |
| 合營企業的財務會計制度·····                 |                                                                 | 181 |
| 七六                               | 合營企業的財務會計制度如何制定？會計核算的一般原則如何？·····                               | 181 |
| 七七                               | 合營企業的會計和審計機構如何設置？其主要職責如何？·····                                  | 183 |
| 七八                               | 合營企業的利潤如何分配？企業提留的儲備基金、職工獎勵及福利基金、企業發展基金的用途是什麼？·····              | 184 |
| 關於場地使用權及費用·····                  |                                                                 | 185 |
| 七九                               | 合營企業使用場地的審批手續如何？合營企業可否自行擴張或縮小場地面積？可否自行轉讓場地或轉移場地？·····           | 185 |
| 八〇                               | 合營企業場地使用費標準如何？有哪些優惠？·····                                       | 186 |
| 八、廣東、福建兩省實行“特殊政策、靈活措施”與吸收外資····· |                                                                 | 188 |

|                           |                                    |            |
|---------------------------|------------------------------------|------------|
| 八一                        | 廣東、福建兩省實行“特殊政策、靈活措施”以及利用外資的情況如何？   | 188        |
| 八二                        | 廣東省實行“特殊政策、靈活措施”以來，吸收利用外資的情況如何？    | 189        |
| 八三                        | 目前廣東省利用外資採取什麼措施？吸收外資的重點是哪些？        | 192        |
| 八四                        | 福建省目前的投資環境、吸收外資的規模和今後投資重點如何？       | 194        |
| <b>九、中國經濟特區的投資環境和投資重點</b> |                                    | <b>197</b> |
| 八五                        | 中國四個經濟特區的位置、面積，目前的投資環境和投資規模如何？     | 197        |
| 八六                        | 外商在中國經濟特區投資，在所得稅和工商統一稅方面可享受哪些減免優惠？ | 199        |
| 八七                        | 中國海關對中國經濟特區進出口稅有哪些優惠規定？            | 201        |
| 八八                        | 經濟特區的個人所得稅稅率，是否與國內其他地區一樣？其稅率是多少？   | 202        |
| 八九                        | 深圳經濟特區目前的經濟發展、投資環境和吸收外資的情況如何？      | 203        |
| 九〇                        | 深圳經濟特區今後的發展規劃與吸收利用外資的規模和重點如何？      | 207        |
| 九一                        | 珠海經濟特區目前的投資環境、吸收外資情況和今後投資重點如何？     | 209        |
| 九二                        | 汕頭經濟特區的投資環境、目前投資情況和今後投資重點如何？       | 212        |
| 九三                        | 廈門經濟特區的建設情況、目前吸收外資情況和今後投資重點如何？     | 216        |

|                                                                  |     |
|------------------------------------------------------------------|-----|
| <b>十、中國14個開放城市和沿海經濟開放區的經濟條件和投資環境</b> .....                       | 220 |
| 九四 中國進一步開放14個港口城市的意義是什麼？<br>這14個港口城市在吸收和利用外資方面的自主權如何？ .....      | 220 |
| 九五 14個開放港口城市的經濟條件和投資環境如何？ .....                                  | 223 |
| 九六 外商在中國開放的14個港口城市經濟技術開發區投資，在企業所得稅和工商統一稅方面可享受哪些減免優惠待遇？ .....     | 227 |
| 九七 外商在中國開放的14個港口城市的老市區和汕頭、珠海、廈門市市區的投資，在所得稅和工商統一稅方面可享受哪些優惠？ ..... | 228 |
| 九八 14個開放港口城市的涉外企業進出口物資，有哪些優惠待遇？ .....                            | 230 |
| 九九 14個開放港口城市發展對外經濟技術合作的步驟和前景如何？ .....                            | 231 |
| 一〇〇 中國開闢三個沿海開放區的意義是什麼？<br>這些地區在對外經濟技術合作方面有何優越條件？投資前景如何？ .....    | 233 |

# 一、中國吸收外資的方式和規模

## (一) 目前國際投資主要有哪些方式？中國通過哪些方式吸收外資？

答：國際投資是指一個國家將本國的資本（包括資金、機器設備、技術秘密、專利、商標等）投放到國外，是超越國界的一種投資活動。目前國際間的投資活動，主要有直接投資和間接投資兩種方式。

直接投資是通過生產資本到國外去直接投資辦工、礦企業，或經營其他服務性行業。也就是將本國資本轉移到國外與東道國合資經營或由投資者獨資經營，或通過購買國外的股票而控制原有的公司企業。一般來說，直接投資不僅是一種單純的國際間資本流動，而且常常伴隨着機器設備和半成品等有形資產，以及專利權、專有技術和管理經驗等無形資產在國際間的轉移。在當代國際投資活動中，絕大多數的對外直接投資，是私人直接投資。私人直接投資主要有：獨資經營、合資經營和多國公司三種。

間接投資就是貸款。是指借貸資本到國外去，是由本國政府、銀行或企業貸款給外國政府或外國企業；也有國際金融組織例如世界銀行向其成員國提供貸款等。因此貸款一般有政府貸款、國際金融組織貸款、私人銀行貸款等方式。國際上習慣把各種方式的貸款稱為間接投資。

中國自 1978 年實行對外開放政策以來，吸收外資主要是借鑒

國際投資的經驗，從中國的實際出發，採用下列幾種方式：

(一)吸收國外貸款(間接投資)：中國幾年來吸收國外貸款的渠道主要有：

1. 外國政府貸款：通過政府間簽訂協議取得貸款。這種貸款的特點是利息比較低(一般百分之三、四)，償還期較長(一般二、三十年)。

2. 國際金融組織貸款：主要是聯合國貨幣基金組織(International Monetary Fund-IMF)、世界銀行(全名為“國際復興開發銀行”International Bank for Reconstruction and Development-IBRD)及其附屬機構的貸款。這些貸款，特點也是利率比較低；有些是無息貸款，還款期也較長，但一般是專款專用。

3. 外國商業銀行貸款：包括大型的國際銀團貸款。這種貸款的特點是方便、靈活、手續較簡單，但利率較高，且一般是浮動利率。

4. 一般商業貸款、出口信貸：這是出口國銀行在其政府的補貼支持下，為擴大商品輸出而向出口商所實行的一種優惠貸款。這種信貸又分為：(1)賣方信貸——出口方銀行向出口商提供信貸；(2)買方信貸——出口方銀行向進口商(買方)或進口方銀行(買方銀行)提供的信貸。

5. 在國際資本市場發行債券：是由中國金融或投資信托機構例如中國銀行、中國國際信托投資公司等，在國際資本市場發行國際債券籌集資金。

(二)吸收外商直接投資：中國近幾年來吸收外商直接投資的方式主要有：

1. 中外合資經營；
2. 中外合作經營、合作開發；



3. 外商獨資經營；
4. 來料加工、來件裝配；
5. 補償貿易；
6. 租賃。

## (二) 何謂合資經營？目前中國境內中外合資經營企業發展情況如何？

答：國際上對合資經營通稱為“Joint Venture”，即聯合冒險之意。就是各方各出資金，聯合經營，共擔風險。根據國際上的實踐，合資經營企業是兩個或以上的國家或地區的公司、企業、經濟組織或個人共同投資，共同經營，共負盈虧的企業。根據這一概念，可以看出：第一、合資經營企業的參加者可以有兩個或兩個以上，可以是個人、企業、公司或其他經濟組織，可以是屬於兩個或以上的國家或地區；第二、合資經營企業的參加者要組織一個聯合機構，共同出資，共同經營，共負盈虧。聯合國1979年在南斯拉夫盧布爾雅那舉行的發展中國家合資經營企業討論會上，提出了一個“真正國際合資經營企業”應具有的特徵是：

1. 一個獨立組成的公司（企業）實體；
2. 有兩個或更多國家和地區的投資者；
3. 提供資本和資產；
4. 在一定水平上分擔一定程度的經營管理責任；
5. 共同分擔企業的全部風險；
6. 除去通過分享純收益外，合營者均不得再從合營企業中取得其他利益。

那麼中外合資經營企業又是怎樣的？