

UTILIZATION OF FOREIGN FUNDS

利用外资 丛书

中国利用外资的几种模式和主要程序

中国国际经济咨询公司 编著



中國廣播出版社

1075/24
利用外资丛书

第一分册

中国利用外资的几种模式和主要程序

中国国际经济咨询公司 编著

中国图书出版社

一九八七年·北京

利用外资丛书 第一分册
中国利用外资的几种模式和主要程序
中国国际经济咨询公司 编著

*

中国图书出版社 出版

(北京西城区太平桥大街4号)

展望电脑植字有限公司电脑照排

北京新丰印刷厂 印刷

新华书店首都发行所 发行

开本850×1168毫米 1/32 6.5 印张 161 千字

1987年4月北京第1版 1987年4月 第1次印刷

印数1—7000册

统一书号: 4271·290 定价: 2.00 元

积极利用外资，促进
我国四个现代化建设！

李锐
86.9.9.

宣傳對外開放政策

促進國際對華投資

鄭拓彬

一九八六年九月十一日

序 言

季崇威

吸收外国资金，进行经济建设，是中国对外开放政策的重要组成部分，也是中国发展对外经济关系，和外国进行经济技术合作的重要内容。我国利用外资的方式基本上可分为借款和外商直接投资两大类。本丛书的主要任务是就吸收外商来华投资方面，介绍中国利用外资的理论和法律依据，基本程序和方针政策。第一册《中国利用外资的几种模式和主要程序》的作者初保泰、张上塘等同志都是参加利用外资管理工作有实际经验的同志，他们详尽地论述了我国1980年以来吸收外国投资的进展，几种模式和主要方向，分析成功的经验和失败的事例；对中外合资经营企业和中外合作经营企业筹建和运行过程中所遇到的关键问题予以阐述，以供有意来华投资的外商、咨询单位以及从事中外合资或合作经营企业的人员阅读，我觉得这是很有参考价值的著作。

中国对外开放后，第一个吸收外国投资的法律——《中外合资经营企业法》于1979年7月颁布施行，迄今已有七年。1980年5月，第一家中外合资企业——北京航空食品有限公司开业以来，也有六年多了。六年多来，中外合资和合作经营企业由少到多，由小到大，不断发展，到1985年底，被政府批准的中外合资经营企业共2,341个，中外合作经营企业3,823个，海上石油开发项目35个，外资企业120个，外商投资协议金额总计达163亿美元，实际投入外资47亿美元。在上述6,319个外商投资企业中约有2,000多个企业开业或投入生产，有5400多个企业登

记注册。据了解已经举办的外商投资企业绝大多数的经济效益是好的或比较好的，中外双方都获得了利益，增强了继续或扩大合作的信心。另一方面中国的投资环境有较大改善，例如对外开放城市的交通运输、电讯、电力供应等基础设施已建设起来，有关外商投资的法律条例也渐趋完备，而且还在不断完善之中。这一切都说明，中国对外开放吸收外国投资的政策是正确的、成功的，获得不少外国投资者的信任，具有强大的吸引力，它为世界各国企业家在中国投资举办企业开辟广阔的途径，预计今后外商在华投资将以更大的规模向广度和深度发展。

六年来，我国举办中外合资企业的经验是非常丰富的。根据我个人在调查研究中的认识，要办好一个中外合资企业，不仅要有较好的外部投资环境，更重要的是中外双方主观上的努力。需注意做到以下几点：

首先，中外参与投资的各方都要正确认识合资企业的性质，明确举办合资企业的目的。

中外合营企业是办在中国领土上，受中国政府和法律管辖的中国法人。由于它吸收了一部分外国资本，和外商共同经营管理，共负盈亏责任，它是属于国家资本主义的性质，符合中国经济政策目标，为中国现代化建设作出贡献的中国企业。中外合营企业的职工，要以主人翁的态度，做好本职工作，为办好合营企业而努力。所有政府机关、企业、事业单位的干部以及人民群众，对中外合营企业，都要采取爱护、支持和帮助它成长的态度，为它排忧解难，而不应歧视和妨碍它，给予不公正的待遇。有些人往往把合营企业当作“摇钱树”，总想“雁过拔毛”，从它身上捞一把。这种“见利忘义”的行为是错误的，这将增加合营企业的投资费用和生产成本，削弱产品在国际市场上的竞争力，妨碍合营企业健康成长。这种作法也会降低我国对外资的吸引力。所以必须对这种不正之风从法律上予以制止，舆论上予以批评，实际行动中予以纠正。

其次，要正确掌握投资方向，认真做好项目的可行性研究。这是保证企业建立后能否获得良好经济效益的关键。要把可行性研究作为选择投资对象的科学依据，切不可把它作为应付政府机构审批项目的手段。为此，必须从企业本身的经济效果到宏观的社会效益，进行周密的调查研究和分析比较，特别要重视对国际国内市场趋势的预测，对国产原材料、协作件供应来源的安排和对成本、价格、财务、外汇收支平衡的换算，等等，对一切可能遇到的风险，也要作出预测和分析，提出相应的措施，使可行性研究建立在切实可靠的基础上，以免在开办以后陷于被动的境地。

第三，要妥善选择合作对象。中外合营各方要长期合作共事，共担风险，所以必须慎重选择可靠的合作对象。选择的标准：一是要有专门技术和经营管理经验、具有实力的企业，二是要有长远战略眼光和真诚合作意愿的企业家。在中外合作共事中，要同心协力，本着平等协商，互相理解、信任和尊重对方的精神，紧密配合，真诚合作。遇到不同意见，应求同存异，对重大原则应坚持，但态度要温和，方法要灵活，必要时彼此都应作出一些让步和妥协。

第四，要缔订平等互利、符合中国法律、政策规定的合同，缔约各方要互相监督，认真执行合同。遇到合同中规定得不明确或发生新情况、新问题，要互相协商，在照顾彼此权益的原则下，实事求是、合情合理的作出妥善处理。

第五，中外双方应共同负责企业的经营管理，严格实行董事会领导下的总经理负责制。中方应挑选具有政策水平、战略眼光和领导能力的人担任董事长。总经理要挑选有经营管理经验的专家担任。中外合营企业要结合我国的实际情况，学习和吸收外国的先进经营管理经验，建立科学的企业管理制度。特别要搞好人事制度、按劳分配的工资奖励制度，企业应有招聘、任用和解雇人员的自主权。

第六，要确定企业的经营目标和发展战略，大力做好新技术、

新产品的引进和开发工作，建立原材料供应基地和生产协作配套体系，建立销售、服务网络。为此要积极培训管理、技术人员和工人，努力消化吸收先进技术，学会科学的经营管理方法，培养出能掌握现代化企业的人才，实行现代化的管理。

中外合营企业是我国对外开放和经济改革的产物，是正在发展中的新生事物。由于我国目前正在进行史无前例的经济体制改革，正处于新旧两种经济体制交替并存的过渡时期。中外合营企业将会遇到在市场经济国家中不会产生的一些特殊情况和问题，并带来若干困难，例如外汇收支的平衡，原材料供应渠道，两种价格并存，企业行使自主权等等。中国政府有关部门已注意到这些问题并正在努力帮助企业改善外部的生产经营条件。我相信，在中央统一的方针政策领导下，全国上下齐心协力的配合，目前中外合营企业存在的一些问题一定能够逐渐得到解决，我国的投资环境必将日益改善，现有的中外合营企业将越办越好，前来中国投资的外商将越来越多，中外合营企业的发展前途是广阔和光明的，我希望《利用外资》丛书的出版，能够为新创办和建立的中外合营企业的外国投资者和中方工作者提供若干参考，从而为中外经济合作事业作出一些贡献。

(1986年7月26日)

目 录

序言.....	季崇威 (1)
中国利用外资的基本思想和主要方向.....	初保泰 (1)
国际投资的一般概念和投资法.....	董薇园 (17)
谈谈利用外资的作用.....	张上塘 (63)
中外经济技术合作的主要形式和特点	
合资经营.....	卢永宽 (70)
合作经营.....	卢永宽 (72)
补偿贸易.....	卢永宽 (74)
租赁融资.....	王艺华 (75)
加工装配.....	杜玉明 (78)
中外合资经营企业的组织机构.....	初保泰、董薇园 (79)
中外合作经营情况介绍.....	初保泰、董薇园 (106)
中国管理外国投资和有关业务的政府机关	
财政部.....	陈和权 (120)
审计署.....	董新纲 (122)
对外经济贸易部.....	(123)
劳动人事部.....	(125)
国家物资局.....	王培熠 (126)
国家物价局.....	王 华 (128)
国家工商行政管理局.....	徐光磊 (129)
海关总署.....	江小萍 (131)
国家外汇管理局.....	李新平 (135)
选好合作项目.....	张上塘 (137)
选好合作伙伴.....	张上塘 (141)

利用外资，建立出口联合体，是发展出口的

一条重要渠道.....初保泰、董薇园（145）

附 一

从珠海市石景山旅游中心看中外合作经营

·的特点.....张上塘（150）
上海大众汽车有限公司.....（150）
天津奥的斯电梯有限公司.....季 红（156）
中国东方租赁有限公司.....朱 瑾（158）
中国苏旺你有限公司.....（160）
上海联合毛纺织有限公司.....朱 瑾（161）
正大康地（深圳）有限公司.....（164）

附 二

中外合资经营企业法.....（166）
中外合资经营企业法实施条例.....（170）
外资企业法.....（192）

中国利用外资的基本思想和主要方向

初保泰

在中国,“利用外资”的概念包括吸收外商直接投资和贷款两个部分。根据十二届三中全会决议,今后我国利用外资主要是吸收外商直接投资

一、国际投资活动是为了寻求各种优势的结合,以便在竞争中建立新的、更强大的优势。

国际投资活动发展很快。六十年代以来,国际投资活动的增长率(或者说资本输出的增长率)超过了国际贸易的增长率,前者往往超过后者一倍或一倍多。据联合国公布的数字,1984年国际相互投资额约1万多亿美元。在国际商品贸易中,83%的商品是由相互投资建立的跨国公司生产和经营的。

为什么国际投资活动增长这样快呢?这是因为国际市场的竞争促使各国资本持有者必须发挥自己的优势,並与其他各种优势相结合,建立新的优势。不同国家在商品生产方面所占有的相对优势是国际商品交换和国际贸易的基础。由于各国在商品生产方面有自己的相对优势,因而一个国家生产某种商品花费的社会必要劳动时间就相对较少,成本也会相应较低;另一个国家生产另一种商品,也有自己的相对优势。各国用生产自己具有优势的产品,就能在国际市场上相互交换对方具有优势的产品。在国际市场形成的同时,形成了国际价值,并在国际交换中产生国际效益,即在国际市场上采用别人生产的商品比自己生产的同样商品获得

更多的效益。比如，国际市场上汽车与我国市场上的汽车价格相差这样大，就是因为发达国家生产汽车有相对优势。中国的纺织品在国际市场上也有相对优势。正是由于生产某种商品有各自的相对优势，才使国际商品贸易可以进行，不同国家才能从商品交换中取得国际效益。国际市场竞争促使一些精明的投资者到国外寻求更大的优势，以便在市场上取得更高的利润。

寻求更大优势的途径主要是资本输出，又叫作国际相互投资，也就是把自己的资本投到另一国去，与另一国的优势结合，在国际市场上建立新的、更强大的优势，以取得超额利润。因此，国际相互投资，建立跨国公司，可以使不同国家所具有的传统相对优势结合在一起，建立起新的优势。

资本输出的形态有三种：知识产权（包括技术秘密、专利、商标、版权等）、实物（包括机器设备、材料）和货币。其中最主要的是技术知识。产品制造技术可以将货币变成商品，再在市场上将商品变成货币，从而实现增殖。新的优势结合包括科学技术、资源、劳动力、资金和市场等几个因素的结合。这种寻求优势的结合，无论过去或现在，都是国际资本投资的主要目的。历史上的资本输出，特别是帝国主义时代的资本输出，是利用殖民地的资源和市场优势获得更大的优势。现在两个主权国家、两个平等伙伴之间的资本投资，使发展中国家获得新技术，建立更大的优势。

举两个例子来说明。第一个例子：北京吉普车有限公司由北京汽车制造厂与美国汽车公司合资经营，是中国第一家生产四轮驱动汽车的合资公司。对美国来说，经济威胁最大的是日本，特别是在汽车方面。美国投资者想和中国结合，在这里建立新的竞争优势，占领亚洲市场。中国有市场、资源和劳动力，在合作中又获得了制造技术。过去北京吉普车厂生产的吉普车，存在一系列的问题严格说是不合格的。由于四轮驱动车的生产技术较复杂，甚至比小轿车的生产技术还复杂（美国一些高级豪华车都是吉普

车，他们的吉普车各种性能都很好)。我们搞了三十多年，技术没有过关，汽车工业水平没有显著提高。我们与美国合资，就是要寻找美国技术上的优势，引进美国整套制造技术和 25 年（合营期间内）的动态技术。

第二个例子是：上海拖拉机汽车公司与联邦德国大众汽车公司合资建立上海大众汽车有限公司，生产经营小轿车。上海牌汽车在国内是较好的，但是和进口的汽车比较，耗油量、体重、控制系统都差一大截。为了改造小汽车，光靠自己摸索不行，必须引进先进技术。中国与联邦德国合资经营，也是相互寻找优势。上海拖拉机汽车公司和联邦德国大众汽车公司合资经营生产桑塔纳小轿车，是为了寻求联邦德国的技术优势，联邦德国为了在亚洲占领市场而与中国合资是为了寻求中国市场、地理位置、劳动力等方面的优势。

由此可见，国际投资活动的发展比贸易增长快的主要原因是各国相互寻求优势的结合。这种情形在各国内部和外部都一样。例如英国、法国的航空公司联合制造“协和”号飞机，与美国的“波音”竞争，虽不很成功，但也没有完全失败。国际投资活动可以产生重大优势，可以使国际经济产生新的活力，可以使各国互相交流生产技术，使传统的生产技艺与引进的技术结合，产生新的生产力。目前国际上两个主权国家相互投资活动在性质上不同于殖民主义时期宗主国向殖民地投资，前者在平等互利的基础上进行，后者则在超经济掠夺的基础上进行。有些同志对中国吸收外商投资的政策有疑问，他们往往把现在吸收外商投资与过去帝国主义对旧中国进行资本输入等同看待。应该看到，现在与旧中国时代资本输入条件不同，时代也不同。旧中国时期，我国主权不完整，帝国主义国家可以凭借治外法权，不顾中国的需要，强行输入资本，那是对中国的不平等待遇。现在我们是作为主权国家吸收外商的直接投资，使外商投资为我所用。我们不仅吸收外国投资，而且也对外投资。1980~1984 年，我们在 30 个国家

和地区建立了 113 家合资企业，总投资 2.1 亿美元，其中中方投资 1.5 亿美元，占 71.4%。可见，国际投资活动不再局限于资本主义国家对资本主义国家投资，社会主义国家与资本主义国家也进行互相投资。所以，从世界全局看，资本结合是国际经济发展趋势。

资本的联合有从小到大、从国内到国外的历史发展过程。资本在不同历史阶段具有不同形态。在所有国家的市场上都能找到资本在不同阶段的不同形态。资本最初阶段的形态是一家一户的独家业主，后来进一步发展成几家合伙，这种合伙组织在日本、美国等发达国家还存在。独家业主和合伙组织对自己的经营后果都承担无限责任，也就是盈利全归自己，债务全部偿还。美国法律不把这两种形式看作法人企业，只对他们征收个人所得税。合伙组织进一步发展成为股份公司。它通过发行股票的方式在社会上集资，集中更多的资金、技术，建立把生产与销售联合在一起的托拉斯式的企业。股份公司又分有限责任公司、无限责任公司和两合公司三种模式，其中有限责任公司最为普遍，是资本集聚的最高形式。跨国的合资企业多数采取这种有限责任公司的形式，它代表更强大的生产技术联合优势。从资本主义历史发展过程看，资本联合是历史发展的进步，有助于提高资本的有机构成。资本的联合标志着众多资金、技术、人才和管理经验的全面联合，能创造出更高的劳动生产率。

二、外资是社会主义经济的必要和有益的补充

十二届三中全会决议中指出：“我们吸收外商投资，建立合资经营企业、合作经营企业和外商独资企业，是对我们社会主义经济的必要的和有益的补充。”所谓必要的和有益的补充，就是通过吸收外商投资，建立各种形式的企业，弥补自己的不足。这个不足，主要指中国的经济水平与世界发达国家经济水平对比存在的差距，在科学技术落后、人才的开发能力落后、经营管理落后。反映在产品上，表现为产品的质量差、成本高，在国际市场上，

产品进不了大商店，卖的价格很低。

十二届三中全会提出的吸收外资，就是要补充中国上述方面的不足。外商投资，除了货币形态之外，更多的是技术、专利、技术诀窍和作为技术负载物的机器设备。这些都是我们需要的。我们的目的是弥补我们的不足，壮大社会主义经济，取得用贸易方式不能取得的技术。发达国家禁止有些技术特别是尖端技术出口，在国际市场上靠许可证贸易是买不到的，吸收外商办合资企业就可以拿到。

例如上海的五二〇厂和比利时的贝尔公司合资经营的上海贝尔电话设备制造有限公司，引进了大规模集成电路制造技术和程序控制电话设备制造技术。而这是许可证贸易不能拿到的。又如，上海仪器仪表公司和美国福克斯波罗公司合资经营生产大系统自动化控制仪表：象上海金山化工厂、辽阳化纤厂及其他大型工程、大火电站、大化工系统的控制设备。这样大工程系统的控制设备，过去我们是用气动单元和电动单元仪表进行控制的，国际上已用电子计算机来控制了。这个合资企业引进了美国公司的技术。1984年他们接了国内35份合同，履行了11份，其中有上海金山化工厂和辽阳化纤厂。过去，我们这些厂的系统控制仪器都是进口的。

中国企业在国际市场上没有足够的销售网点。中国对外贸易基本上是代理制，每年出口200多亿美元的物资都是靠国外的一些代理商销售。除在香港有一些企业和销售网外，中国在海外的商业公司寥寥无几。我们仅靠代理商代理，推销能力非常有限。我们搞中外合资经营，可以利用对方的销售机构，把产品打入国际市场。上海高仕香精公司、南通力王公司的产品全部出口，天津中法葡萄酒公司产品90%出口，天津丽明化妆品公司产品80%出口等等，都是靠对方的销售机构实现的。更值得重视的是许多合营企业，象上海大众汽车公司、北京吉普汽车公司，与国外投资者签订了动态技术转让协议。上海电梯厂、北京电梯厂与瑞士

迅达公司合资经营的中国迅达电梯有限公司，与瑞士迅达公司订了25年的动态转让技术合同。根据合同，在合营期间，迅达公司的每一项发明都要转让给合资公司；当然，也要实行技术反馈，合资公司有了新的发明创造，要反馈给瑞士，这样，就把我们的开发能力带动起来了。

中国1979年7月1日颁布了《中国合资经营企业法》。到1986年3月底，和外商签订的投资合同中外商投资总额为167.6亿美元（其中合资经营36亿美元，合作经营97.5亿美元，独资经营5.54亿美元，）实际使用48.5亿美元。中国和日本、丹麦、科威特、瑞士、意大利、瑞典、比利时等国政府签订的长期低息贷款协议总额146亿美元，实际使用60亿美元。政府贷款一般搞一些比较大的基础工程项目。我们使用的外商直接投资和贷款加起来是100多亿美元，相当于同期国家基本建设投资的4.4%。

关于上述几种利用外资方式，需要进一步加以说明，我们所说的利用外资包括贷款和投资两部分。实际上贷款是我们自己投资，风险自己负，到期还本付息。直接投资，是由投资者承担风险，国家不为中方投资者承担债务责任。我们利用外商投资的概念与国际上的投资概念有一点区别，国际上的投资指投资者能够直接控制的资本，即投资者在东道国建立的企业，如在中国的合资经营企业、合作经营企业、独资企业，由它经营，由它控制。国际上不把补偿贸易、来料加工等方式算作投资，原因是外国投资者对企业没有控制权。在中国则称为灵活投资，归到投资里面，这一点在概念上与国际不一样。国家统计制度已经这样使用了，主要是为了把吸引外资和传统的对外贸易区别开来。利用外资包括信贷在内，把贷款、补偿贸易、租赁也算作利用外资。

如何让外资起到有益的补充作用呢？首要的是控制资本投向。如果说新旧中国对待外国资本有什么不同的话，就是过去外国人来华投资，愿干什么就干什么，现在是让干什么他才能干什么。如过去开鸦片馆，我们管不了，对我们民族损害很大。那时他们