

第一章 国际投资概述

一、填空题

1. 国际投资除具有国内投资的一般特征外,还具有投资主体 _____,投资客体 _____ 蕴含资产的 _____,等方面的特征。
2. 国际投资客体主要包括 _____、_____、_____ 等三类资产。
3. _____ 根据投资主体类型,国际投资可分为 _____ 和 _____。
4. _____ 当今国际投资的流动主要集中在 _____、_____ 和 _____ 这“大三角”之间。
5. _____ 是当今发展中国家中吸引外资最多的国家。

二、选择题(单选)

1. 国际货币基金组织认为,视为对企业实施有效控制的股权比例一般是 _____ ?
A 10% B 25% C 35% D 50%
2. 区分国际直接投资和国际间接投资的根本原则是 _____。
A 股权比例 B 有效控制 C 持久利益 D 战略关系
3. 1914 年以前,在全球国际投资中最大输出国是 _____。
A 法国 B 美国 C 德国 D 英国
4. _____ 近年来,国际投资发扎最快的产业部门 _____。
A 第一产业 B 第二产业 C 第三产业 D 制造业
5. _____ 二次世界大战前,国际投资是以 _____ 为主。
A 证券投资 B 实业投资 C 直接投资 D 私人投资

三、是非题

1. 国际投资一般而言较国内投资风险更大。()
2. 统计表明,国际直接投资较国际间接投资波动性更大。()
3. 国际投资的发展对世界经济的影响有百利无一害。()
4. 近年来,发展中国家在吸收 FDI 方面已超过发达国家,占据主要地位。()
5. 近年来,国际投资的发展很大程度上得益于政策的日益自由化。()

四、名词解释

1. 国际投资
2. 国际直接投资
3. 国际间接投资

五、简答题

1. 简述国际直接投资与国际间接投资的波动性差异。
2. 简述国际投资的性质。
3. 简述国际投资的发展阶段。
4. 简述影响国际直接投资区域格局的主要因素。
5. 简述国际投资学与国际金融学的联系与区别。

六、论述题

1. 试述国际直接投资行业格局的近期趋势。
2. 试述推动国际投资发展的主要因素。

第二章国际投资理论

一、填空题

1. 纳克斯认为，资本的国际流动是由国家间的一差别所引起的。
2. 西方海外直接投资的主流优势理论是以西方大型跨国公司为参照的，重点探究跨国公司海外投资行为的发生机理，其中包括从产业组织理论切入的一和从国际贸易学说衍生的一，以及整合二者的一。
3. 国际直接投资宏观理论的代表主要有小岛清的一和阿利伯的一。
4. 当代国际证券投资理论是以 ____ 的 ____ 理论为基础发展起来的。
5. _____ 夏普的 _____ 模型，着重描述了证券组合的一和 ____ 的关系，对证券均衡价格的确定作出了系统性的解释。

二、选择题

1. 被誉为国际直接投资理论先驱的是 ____ 。
- A 纳克斯 B 海默 C 邓宁 D 小岛清
2. 下面哪一个不属于折衷理论的三大优势之一。
- A 厂商所有权优势 B 内部化优势 C 垄断优势 D 区位优势
3. 弗农提出的国际直接投资理论是 ____ 。
- A 产品生命周期理论 B 垄断优势理论 C 折衷理论 D 厂商增长理论
4. _____ 根据折衷理论，三种优势都具备时，厂商应选择的经济活动形式是 _____ 。
- A 出口 B 许可证交易 C 战略联盟 D 直接投资
5. 在证券市场线上，市场组合的 β 系数为 ____ 。
- A 0 B 0.5 C 1.0 D 1.5

三、是非题

1. 内部化理论的理论渊源是“科斯定理”。 ()
2. _____ 产品生命周期理论从本质上说是一种寡占理论。()
3. 小岛清的比较优势理论能够很好的解释美国对日本直接投资的发生机理。 ()
4. 证券组合有效边界上的点是可行集中同等收益情况下风险最大的点。 ()
5. 证券组合能有效降低系统风险。 ()

四、名词解释

1. 内部化
2. 产品生命周期
3. 资本化率
4. 有效边界
5. Black—Scholes 期权定价模型

五、简答题

1. 简述厂商垄断优势理论。
2. 简述增长最大化厂商与利润最大化厂商对外直接投资的区别。
3. 简述小岛清的比较优势理论。
4. 简述中小企业海外直接投资的适用性理论。
5. 简述资本市场线的主要特征。

六、论述题

1. 试述邓宁 OIL 理论的理论贡献及其局限性。
2. 试述发展中国家海外直接投资的适用性理论。

第三章跨国公司

一、填空题

1. _____ 跨国经营指数 (TNI) 是 _____、_____ 和 _____ 这三个参数所计算的算术平均值。指数值越高说明该跨国公司国际化经营的程度 _____ ？。
2. 跨国公司职能一体化战略演变经历了一 _____ > _____ 和 _____ 三个阶段的演变。
3. 跨国公司地域一体化战略演变经历了一 _____、_____ 和 _____ 三个阶段的演变。
4. 跨国公司全球性组织结构主要有 _____、_____ 和 _____ 等几种形式。
5. 近年来，跨国公司的组织结构向着 _____、_____ 和 _____ 方向发展。

二、选择题

1. 最保守的观点认为，在 () 个国家或地区以上拥有从事生产和经营的分支机构才算是跨国公司。
A 2 个? B 3 个? C 5 个? D 6 个
2. 子公司完全复制母公司价值链的战略是 ()。
A 独立子公司战略? B 多国战略? C 简单一体化战略? D 复合一体化战略
3. …个子公司主要服务于…国的东道国市场，而跨国公司件公司则在不同的市场控制几个子公司的经营战略是 ()。
A 独立子公司战略? B 多国战略? C 区域战略? D 全球战略
4. 在任何地方营运的任一子公司都可以独自地与其他子公司或母公司一起，为整个公司行使职能的跨国公司经营战略是 ()。
A 独立子公司战略? B 多国战略? C 简单一体化战略? D 复合一体化战略
5. 职能一体化战略最高级的形式是 ()。
A 独立子公司战略? B 多国战略? C 简单一体化战略? D 复合一体化战略

三、是非题

1. 凡是在 2 个以上的国家或地区拥有分支机构的企业就是跨国公司。 ()
2. 规模越大的跨国公司其国际化经营程度就越高。 ()
3. 近年来，跨国公司的数量急遽增 R, 跨国公司的集中化程度也随着降低。 ()
4. 跨国购并是推动跨国公司规模日益扩大的重要原因。 ()
5. 根据价值链原理，跨国公司国际化经营是根据价值链上各环节要素配置的要求，匹配全球区位优势，实现公司价值最大化的途径。 ()

四、名词解释

1. 跨国公司
2. 价值链
3. 职能一体化战略
4. 跨国经营指数
5. 网络分布指数
6. 世界经济一体化

五、简答题

1. 简述 20 世纪 90 年代以来跨国公司发展的主要特点。
2. 简述跨国公司职能一体化经营战略的演变。

3. 简述跨国公司地域一体化经营战略的演变。

4. 简述跨国公司组织结构的变化。

六、论述题

试述跨国公司投资对世界经济的影响。

第四章跨国金融机构

一、填空题

1. 跨国银行的组织形式主要有 ____、 ____ 和 ____ 等三种形式。

2. ____ 是跨国银行最低层次的海外分支机构，它并不直接经营银行业务；而 ____ 是跨国银行根据东道国法律规定设立并经营的境外机构，是母行的一个组成部分，而不具备独立的法人地位； ____ 是美国跨国银行根据 1919 年修订的联邦储备法允许设立的最为重要的、经营国际银行业务的海外分支机构形式。

3. ____ 商业银行以 ____ 业务为本源业务，而投资银行以 ____ 业务为本源业务。

4. ____ 共同基金是面向社会公众公开发行的，因此是 ____ 基金，而对冲基金一般是 ____ 基金。

5. ____ 又称套头基金、套利基金和避险基金，其操作的宗旨就是利用期货、期权等金融衍生产品以及对相关联的不同股票进行实买空卖、风险对冲的操作技巧，在一定程度上可规避和化解证券投资风险。

二、选择题

1. 与代理行功能接近的跨国银行海外分支机构是（ ）。

A 代表处？ B 经理处？ C 分行？ D 联属行

2. 下面不属于跨国银行功能的是（ ）。

A 跨国公司融资中介？ B 为跨国公司提供信息服务？ C 证券承销？ D 支付中介

3. 下面不属于跨国投资银行功能的是（ ）。

A 证券承销？ B 证券经纪？ C 跨国购并策划与融资？ D 为跨国公司提供授信服务

4. 下面不属于对冲基金特点的是（ ）。

A 私募？ B 受严格管制？ C 高杠杠性？ D 分配机制更灵活和更富激励性

5. 下面不属于共同基金特点的是（ ）。

A 公募？ B 专家理财？ C 规模优势？ D 信息披露管制较少

三、是非题

1. 跨国银行的海外分支机构都必须具备独立法人地位。（ ）

2. “金融脱媒”趋势是促进跨国投资银行发展的重要原因。（ ）

3. 对冲基金已发展成为避险功能的投资机构。（ ）

4. 共同基金根据其基金份额是否可以赎回，分为开放式和封闭式两大类。（ ）

5. 近年来，养老基金投资组合的国际化程度不断提高，但依然偏好于避险和追求稳定收益。（ ）。

四、名词解释

1. 跨国银行

2. 国际财团银行制

3. 投资银行

4. 共同基金

5. 对冲基金

6. QFII

7. QDII

五、 简答题

1. 跨国银行发展的原因有哪些？
2. 简述跨国银行在国际投资中的作用。
3. 跨国投资银行发展的条件有哪些？
4. 对冲基金存在哪些特征？
5. 共同基金发展的原因。

六、 论述题

1. 试述当前跨国银行的最新发展动态和跨国银行监管的动向。
2. 试述 QFII 制度的特点和引进 QFII 对我国资本市场发展的意义。

第五章官方与半官方投资主体

一、 填空题

1. 官方与半官方是与私人部门相对应的范畴，官方是指，半官方则是指超国家的。
2. 官方国际投资主要包括、和 等形式。
3. “世界银行”一词系指两个在法律地位和财务上独立的实体：和；另外，也是世界银行重要的附属机构
4. 世界银行的贷款按用途可分为 和，按贷款的来源可分为 和。
5. 国际金融公司（IFC）的投资原则包括 、和。

二、 选择题

1. 以下不属于官方国际投资内容的是（）。
A 基础性、公益性国际投资 B 出口信贷 C 国际储备营运 D 辛迪加贷款
2. 以下对官方国际投资特点的描述不正确的是（）。
A 深刻的政治内涵 B 追求货币盈利 C 中长期性 D 具有直接投资和间接投资的双重性
3. 以下不属于国际储备管理原则的是（）
A 多样性 B 安全性 C 流动性 D 盈利性
4. 以下资产形式不属于国际储备一级储备的是（）。
A 活期存款 B 短期国库券 C 商业票据 D 中期债券
5. 以下不属于国际金融公司（IFC）的投资管理的原则是（）。
A 催化原则 B 商业原则 C 流动原则 D 特殊贡献原则

三、 是非题

1. 官方国际投资一般都带有一定的政治内涵。（）
2. 国际储备营运以稳健和安全为其首要原则。（）
3. 政府贷款具有“官方发展援助”（Official Development Assistance, ODA）的性质，因而又是一种硬贷款。（）
4. 买方信贷是银行对本国的出口商提供信贷，再由出口商向进口商提供延期付款信贷的一种方式。（）
5. 多边投资担保机构（MIGA）的宗旨是鼓励生产性的外国私人直接投资向发展中国家流动 以及资本在发展中国家之间的相互流动，从而促进发展中国家的经济增长，并以此补充世界 银行集团其他成员的活动。（）

四、 名词解释

1. 政府贷款
2. 出口信贷
3. 赠与成分

4. 资金动员率

五、简答题

1. 试简述官方国际投资的特殊性。
2. 简述政府贷款的特点。
3. 简述出口信贷的特点。
4. 简述国际储备的主要构成。
5. 外汇储备的币种结构主要受哪些因素影响？
6. 简述半官方机构的资金来源。

六、论述题

试述国际金融公司在私人直接投资中的作用。

第六章实物资产与无形资产

一、填空题

1. 国际投资资产取得方式主要有两种：和。
2. 跨国购并按购并双方行业关系可分为、和 三类。
3. 国际投资主体在独资经营的具体运作过程中又有两种形式可供选择，一为，二 为 0
4. 跨国公司战略联盟以实现的战略目标来区分，可分为三类：一是,二是, 三是。
5. 在许可证安排中，技术转让价款可以用 补偿，也可以用 补偿。

二、选择题

1. 相对于绿地投资，下面描述中不属于跨国购并特点的是（）。
A 快速进入东道国市场 B 风险低，成功率高 C 减少竞争 D 便于取得战略资产
2. 相对于跨国购并，下面描述中不属于绿地投资特点的是（）。
A 建设周期较长 B 风险较低 C 成功率低 D 适合对发展中国家投资
3. 下面描述不属于国外子公司特点的是（）。
A 独立法人地位 B 独立公司名称 C 独立公司章程 D 与母公司合并纳税
4. 下面描述不属于国际合作经营的特点是（）。
A 股权式合营 B 契约式合营 C 注册费用较低 D 合作双分共担风险
5. 以下不属于非股权式国际投资运营的方式是（）。
A 国际合资经营 B 国际合作经营 C 许可证安排 D 特许专营

三、是非题

1. 凡不涉及发行新股票的收购兼并都可以被认为是现金收购。（）
2. 近年来，大型跨国购并多属业内兼并（横向兼并），并且主要发生在一些市场集中度本来 就较高的行业。（）
3. 国际租赁既是非股权参与直接投资方式，同时也是国际融资的重要途径。（）
4. 近年来，跨国公司研发活动出现了显著的全球化的趋势。（）
5. 补偿贸易是出口方在进口方外汇资金短缺的情况下，不以收取现汇为条件，向国外输出 机器设备和转让技术，待工程建成投产后再以产品形式分期收回其价款的一种集投资、贸易、 间接融资为一体的非股权参与下资产营运的直接投资方式。（）

四、名词解释

1. 绿地投资
2. 横向购并
3. 混合购并
4. 国际租赁

5. 许可证安排
6. 国际合作开发

五、简答题

1. 简述国外子公司的主要特点。
2. 简述跨国购并的最新趋势。
3. 非股权参与方式和股权参与方式相比有何特点。
4. 试比较国际合作经营与国际合资经营的不同之处。
5. 简述跨国公司战略联盟的类型。
6. 简述跨国公司研发战略联盟发展的动因。

六、论述题

1. 试述收购兼并与绿地投资的选择。
2. 试述跨国公司研发活动全球化的主要特征和动因。

第七章金融资产

一、填空题

1. 按照发行国、发行地国、发行面值货币之间的关系来分类的，国际债券可以分为、和 三类。
2. 一般说来，国际股票可大致分为、和 三类。
3. 中国企业香港上市，按上市方式不同，可以分为 和 两大类。
4. 制度和 制度是资本管制条件下，双向地有限度开放证券市场投资的过渡性制度安排。
5. 金融衍生工具兼具 和 两大功能。

二、选择题

1. 以下不属于外国债券的是（ ）。
A 扬基债券 B 欧洲债券 C 武士债券 D 龙债券
2. 以下关于近年来国际债券市场发展格局的描述不正确的是（ ）。
A 以中长期的国际债券为主，货币市场工具所占比重较低
B 发达国家总体上占绝对优势
C 金融机构发行者占据主导地位
D 美元和日元的竞争格局开始形成，欧元地位衰微
3. 以下对美国纳斯达克市场特点的描述不正确的是（ ）。
A 独特的做市商制度
B 高度全球化的市场
C 上市标准严格
D 技术先进
4. 以下对金融衍生工具的描述不正确的是（ ）。
A 金融衍生工具价格受基础资产价格变动的影晌
B 金融衍生工具交易过程中具有杠杆效应
C 金融衍生工具设计灵活，种类繁多
D 金融衍生工具不利于全球金融市场稳定
5. 以下对存托凭证的描述不正确的是（ ）。
A 存托凭证是由本国银行开出的外国公司股票 的保管凭证
B 美国是存托凭证发行交易规模最大的市场
C 目前存托凭证发行交易最为活跃的地区以亚洲为主
D 可以分为参与型（Sponsored）存托凭证和非参与型（Unsponsored）存托凭证两种

三、是非题

1. 欧洲债券作为逃避官方政策管制的产物，其发行不受各国金融法规的限制，发行手续简便，机动灵活，适应性强。（）
2. 近年来跨国购并的发展一定程度上刺激了国际股票的发行，因为目前的跨国购并主要是以股票购并的形式实现，现金购并所占比重极低。（）
3. H股公司的注册地在中国境外，但公司的主要业务资产在内地。（）
4. 近年来，全球金融衍生交易场内交易的发展速度远远快于场外交易。（）
5. QFII 是以投机为主的机构。（）

四、名词解释

1. 国际债券
2. 外国债券
3. 全球债券
4. 欧洲债券
5. 存托凭证
6. 欧洲股权
7. QFII
8. QDII
9. 红筹股

五、简答题

1. 简述近年来国际债券市场大发展的原因。
2. 简述近年来国际债券市场发展的主要特征。
3. 简述国际股票发行的动机。
4. 简述纳斯达克市场的特征。
5. 简述金融衍生工具的特点。
6. 简述近年来全球金融衍生工具市场发展的特点。

六、论述题

试述中国证券市场的国际化。

第八章国际投资环境

一、填空题

1. 从影响投资的外部条件本身的性质角度，国际投资环境可以划分为 和 0
2. 从各种影响因素的稳定性角度，国际投资环境可以划分为三类： 、和 0
3. 经济地理位置的具体内涵包括： 、和与市场的距离等。
4. 一国的经济发展水平，是指该国一定时期内的 、以及 ，是决定该国 对国际资本吸纳能力的基本制约因素。
5. 一般而言，符合如下三个经验比率的经济就是相对较为稳定的经济，即通货膨胀率低于，预算赤字率低于，货币发行率低于。

二、选择题

1. 以下不属于国际投资环境特点的是（）。

- A 综合性
- B 稳定性
- C 先在行
- D 差异性

2. 以下国际投资环境评估方法属于动态方法的是（ ）。

- A 道氏评估法
- B 罗氏评估法
- C 闽氏评估法
- D 冷热评估法

3. 以下不属于国际投资环境评价形式的是（ ）。

- A 专家实地考察
- B 问卷调查
- C 东道国政府评估
- D 咨询机构评估

4. 以下不属于社会文化环境因素的是（ ）。

- A 行政效率
- B 语言文字
- C 宗教
- D 社会习惯

5. 在冷热环境评估法中，以下不属于“冷”因素的是（ ）。

- A 法令阻碍
- B 政治稳定性
- C 实质性阻碍
- D 地理及文化差

三、是非题

1. 国际投资环境的变化是国际投资风险的重要来源之一。（ ）
2. 一般地说，一国经济的外向度越高，该国参与国际经济活动的能力越强，外资政策也趋于宽松，也就越易于吸引外资。（ ）
3. 国际投资环境评价往往只采取专家实地考察的方式。（ ）
4. 闵氏关键因素评估法是对某国投资环境作总体性的评估所采用的方法，它较少从具体投资项目的投资动机出发来考察投资环境。（ ）
5. 对一国法律环境评估的主要因素是：法律的完备性、公正性和稳定性。（ ）

四、名词解释

1. 国际投资环境
2. 硬环境
3. 软环境
4. 法律公正性
5. 国际投资环境评价
6. 三菱投资环境评估法
7. 投资环境冷热比较法
8. 罗氏等级评分法

五、简答题

1. 简述国际投资环境的特点。

2. 简述经济环境因素的构成。
3. 简述政治环境因素的考察重点。
4. 简述国际投资环境的评价原则。
5. 简述国际投资环境的评价形式。

六、论述题

1. 试述多因素评估法中包括的两种方法的区别与联系。
2. 结合中国改革开放的实践谈谈国际投资环境对引进外资的重要作用。

第九章国际投资政策管理

一、填空题

1. 国际直接投资影响东道国资本形成的途径有二：一是通过资本流动带来的直接资本流入效应，即；二是通过带动东道国产业前后向辅助性投资而产生的间接示范效应，即。
2. 外国直接投资对东道国产业结构的影响主要表现在两个方面：一是；二是。
3. 减少投资国与东道国之间国际贸易作用的国际直接投资称为，而起着增加投资国与东道国之I'可国际贸易作用的国际直接投资称为。
4. 使用最为广泛的财政优惠政策是税收优惠，首先是，其次为、退税、加速折旧等。
5. 东道国资本政策主要包括：和。

二、选择题

1. 以下关于国际直接投资对东道国资本形成直接效应的描述不正确的是（）。
- A 在起始阶段，无疑是资本流入，是将国外储蓄国内化，一般会促进东道国的资本形成，形成新的生产能力，对东道国经济增长产生正效应
- B 绿地投资能够直接增加东道国的资本存量，对东道国的资本形成有显在的正效应，而购并投资只是改变了存量资本的所有权，对东道国的资本形成没有直接的效应
- C 跨国公司在东道国融资也会扩大东道国投资规模，从而对资本形成产生积极的效应
- D 如果外国投资进入的是东道国竞争力较强的产业，外国投资的进入会强化竞争性的市场格局，推动产业升级，带动国内投资的增长，对资本形成会产生正效应
2. 下面关于国际直接投资对东道国的技术进步效应描述不正确的是（）。A 国际直接投资对东道国的技术进步效应主要是通过跨国公司直接转移发挥的
- B 跨国公司将技术转让给东道国的全资子公司的方式效应最低
- C 合资方式下技术转移效应较高，但转移的技术等级一般较低
- D 跨国公司通过与东道国当地企业或机构合作研发将有助于推进东道国技术进步
3. 下面关于国际直接投资的产业结构效应描述不正确的是（）。A 东道国经济发展水平越低，跨国公司进入的市场集中度效应越显著
- B 国际直接投资可以通过促进东道国要素优化配置，推动东道国产业结构优化
- C 国际直接投资会使投资国出现产业空心化，不利于投资国经济发展
- D 小岛清的比较优势理论描述了国际直接投资促进东道国和投资国产业结构优化的情形
4. 下面关于国际直接投资就业效应的描述不正确的是（）。
- A 东道国劳动力素质越高，国际直接投资促进就业的效应也越显著
- B 无论如何，国际直接投资总会增加东道国就业
- C 国际直接投资一定程度上会造成投资国短期内失业增加

D 跨国公司的人力资源开发和培训有利于提高东道国劳动力素质

5. 以下不属于东道国防止国际避税的措施是（ ）。

A 根据国际组织提出的国际收入与费用分配原则制定自己的税收政策 B 转让定价税制 C 避税地对策税制 D 经济特区政策

三、是非题

1. 东道国在政策安排上一般倾向于鼓励跨国公司利润再投资。（ ）

2. 跨国公司国际直接投资对东道国有着显著的技术转移效应。（ ）

3. 跨国公司国际直接投资对东道国技术进步效应的大小与东道国本身的教育水平、技术水平有着较高的正相关的关系。（ ）

4. 跨国公司对外投资对投资国会发生显著的贸易替代作用，因此一定会降低投资国的出口。（ ）

5. 总体来看，引进外资对东道国经济发展会产生积极的影响，因此，投资自由化是主流的政策趋势。（ ）

四、名词解释

1. 技术溢出效应

2. 产业“空心化”

3. 顺贸易型投资

4. 逆贸易型投资

5. 税收抵免

6. 税收饶让

7. 国际避税

五、简答题

1. 简述外国直接投资对东道国的资本形成的影响。

2. 简述外国直接投资对东道国的技术进步效应。

3. 简述外国直接投资对投资国产业结构的影响。

4. 简述外国直接投资对投资国的国际贸易效应。

5. 简述外国直接投资对东道国的就业效应。

6. 简述发达国家对外投资的政策支持。

六、论述题

试述优惠政策在吸收外国投资中的作用及局限性。

第十章国际投资法规管理

第十一章一、填空题

1. 国际直接投资法规，即通常所说的国际投资法，是指调整国际间私人直接投资的规范和规范的综合。

2. 海外投资保险承保的三种主要政治风险分别为 、 和 。

3. 国际直接投资的国际法规范包括两个方面：一是 规范，二是 规范。

4. 国家间的国际投资争端主要由 和 之间的冲突引起。

5. 解决国际投资争端的主要方式有、 和 三类。

二、选择题

1. 以下关于海外投资保险制度的描述不正确的是（ ）。A 海外投资保险制度的首创者是美国 B 各国海外投资保险制度均有合格投资和合格东道国的相应规定 C 各国海外投资保险机构 均是商业性的
D 海外投资保险制度是一种代位求偿的制度安排
 2. 以下不属于双边性国际法规范的是（ ）。A 友好通商航海条约 B 双边投资保证协议 C 促进与保护投资协定
D 与贸易有关的投资措施（TRIMs）
 3. 以下不属于 WTO 协议的是（ ）。A 多边投资协议（MAI）
B 与贸易有关的知识产权协定（TRIPs） C 补贴. 与反补贴措施协议（ASCMs） D 与贸易有 关的投资措施（TRIMs）
 4. 以下不属于非司法解决国际投资争端的方式是（ ）。A 谈判或磋商 B 斡旋 C 调停 D 仲裁
 5. 以下关于仲裁的描述不正确的是（ ）。A 仲裁的裁决是终局性的 B 仲裁只适用于私人间 的争端
C 仲裁形式包括特设仲裁庭仲裁和常设仲裁庭仲裁两种 D 仲裁属于准司法解决国际争端的 方式
- 三、是非题

1. 发达国家除出于政治上的考虑而对本国的对外投资作一定限制（对高新技术产业的输出管 理较为严格）夕卜，总的来说，其对外投资一般不会受什么限制。（ ）
2. 海外投资保险制度是为了保护本国投资者，避免其在国外投资中因为政治风险或经营风险 而招受损失的保险制度安排。（ ）
3. 友好通商航海条约所调整的对象和规定的内容主要为确认缔约国之间的友好关系，双方对 于对方国民前来从事商业活动应给予应有的保障，赋予航海上的自由权等。（ ）
4. 解决国际投资争端的最终方式只有诉讼。（ ）
5. 通过磋商的方式解决国际投资争端的有利方面是相关各方不必拘于一定的形式或一定的 程序，可以迅速解决分歧有利于投资项目的顺利进行。（ ）

四、名词解释

- 1 .海外投资保险法
2. 税收管辖权
3. 友好通商航海条约
4. 调解
5. 仲裁

五、简答题

1. 简述发展中国家外资立法的共同特征。
2. 简述双边性国际直接投资国际法规范的主要形式。
3. 简述 TRIMs 的主要影响。
4. 简述未来 MAI 的发展动向。
5. 简述国际投资争端的主要非司法解决方式。6. 简述仲裁与调解和诉讼的区别。

六、论述题

试述国际证券发行的法规管理及对我国发行国际证券法规管理的启示。

第十一章国际投资风险一、填空题

1. 国际投资风险是指在特定环境下和特定时期内客观存在的可能导致国际投资经济损失的状况。其中最主要的是 、 和 。

2. 国有化风险是指东道国对外国资本实行国有化、或政策而给外国投资者造成的经济 损失。
3. 企业在跨国经营中遇到的汇率风险主要 为三种： 、 和 。
4. 企业跨国经营的经营风险一般包括 、销售风险、 、人事风险和 。
5. 经营风险防范的只要策略有：风险规避、 、 和 。

二、选择题

1. 以下不属于国际投资政治风险的是（ ）。A 战争风险 B 转移风险 C 国有化风险 D 汇兑风 险
2. 以下关于国际投资政治风险防范描述不正确的是（ ）。A 国际投资政治风险防范只能靠 投资 前防范
B 投保海外投资保险是防范国际投资政治风险的重要手段之一
C 在投资前要与东道国政府谈判，并达成协议，可以尽量减少政治风险发生的可能 D 投资 前充 分评估东道国的政治风险发生的可能性是尽可能防范政治风险的重要手段
3. 以下关于防范汇率交易风险的描述不正确的是（ ）。A 平行贷款是防范汇率交易风险的重 要 手段之一
B 当对方国家货币是硬币时，从对方国家进口商品应争取使用本国货币或软币结算，向对方 国 家出口商品应尽量使用对方货币结算
C 采取提前或推迟支付手段来规避风险等于将外汇风险转嫁给交易对方，必受到对方的抵 制， 目的不易达到，因此，这种做法一般多用于跨国公司内部 D 采取远期外汇合约进行套

期保值就一定不会遭受汇率损失

4. 以下不属于防范汇率经济风险的措施是（ ）。A 营销管理战略 B 套期保值战略 C 生产管 理战 略 D 分散化经营战略
5. 以下不属于经营风险识别的方法是（ ）。A 德尔菲法 B 头脑风暴法 C 调查问卷法 D 幕景 识别 法

三、是非题

1. 国际投资风险是客观存在的，但可以通过科学的手段予以防范和规避。（ ）
2. 偿债比率表示一国偿付外债的能力，一般认为该比率在 10%以下，表明该国拥有较强的偿 还 能力，当该比率高于 25%时，则意味着可能面临债务困难，存在着不能归还到期债务的 可能。（ ）
3. 汇率折算风险也会使公司跨国经营遭受实际的经济损失。（ ）
4. 一国拥有较多的国际储备表明政府干预外汇市场、稳定货币汇率的能力较强。（ ）
5. 防范汇率经济风险的最佳管理模式，是通过调整销售收入和投入品的币种组合，使得未来 销 售收入的变化与投入品成本变化两者可以相互抵消。（ ）

四、名词解释

1. 国际投资风险
2. 国有化风险
3. 转移风险
4. 交易风险
5. 折算风险

6. 经济风险

7. 经营风险

五、简答题

1. 什么是政治风险，如何有效地预防政治风险？

2. 简述影响汇率变动的因素。

3. 经营风险有哪些？规避经营风险的措施有哪些？

六、论述题

在国际投资活动中如何消除汇率变动给企业经营活动带来的负面影响？

第十二章中国利用外资

一、填空题

1. 利用外商直接投资的方式有：_____、中外合作经营企业、_____、中外合作开发、外商投资股份制企业和其他方式。

2. BOT 投资方式也称公共工程特许权，即_____。

3. 我国政府在《指导外商投资方向暂行规定》中将外商投资项目分为：_____、_____、_____、_____等四类。

4. _____我国对外借款的方式主要有：_____、国际金融组织贷款、_____、对外发行债券。

5. _____外债利用系数= $\frac{\quad}{\quad} \times 100\%$

二、是非题

1. 目前中外合资经营企业是我国利用外资的最主要方式。

2. 中外合作开发企业的法律地位为中国法人。

3. 中国在欧洲市场发行以日元为标价的外国债券称为日元武士债券。

4. 债务率反映一国对外举债能力的大小，国际上通常认为该比率不应超过 100%。

5. 存托凭证是指国外受托金融机构在取得发行国股份公司股票的基础上发行的一种替代性证券，代替原股票在国外市场流通，以克服不同证券管理制度的差异。

三、选择题

1. _____中外合资经营企业作为中国直接利用外资的主要形式之一，它不具有的特征有：_____ A. 是中国企业与外国投资方在中国境内共同举办的企业 B. 其法律地位为中国法人 C. 合资经营各方需共同投资、共同经营、共享利润、共担风险 D. 其组织形式为股份有限公司

2. 目前我国对外借款最主要的方式为：

A. 外国政府贷款 B. 国际金融组织贷款 C. 国际商业贷款 D. 对外发行债券

3. 负债率指标为：

A. 当年偿还外债本息/当年贸易和非贸易外汇收入 B. 当年外债余额/当年国民生产总值

C. 当年外债余额/当年贸易和非贸易外汇收入 D. 当年偿还外债本息/当年国民生产总值

4. _____以下说法不是中国企业海外上市的优点 A. 为企业发展筹集所需的资金 B. 扩大企业 在国际上的知名度

C. 按照所在地证交所要求，进行信息的公开披露 D. 完善公司法人治理结构和现代企业制度

5. 以下说法不是中国企业在境外买壳上市的优点

- A. 避免国外证券市场严格的上市要求，降低进入成本，迅速进入海外市场
- B. 壳公司的成本较低，有利于降低买壳的风险
- C. 有利于企业形象的树立
- D. 有利于企业开拓国际市场，拓宽业务范围

四、

1. 中外合资经营企业
2. BOT 方式
3. 出口信贷
4. 偿债率
5. 买壳上市

- 1.
2. 简述什么是外商投资股份制公司及其主要特征。
3. 保持借款规模适度的管理措施有哪些？
4. 中国企业海外上市的利弊分析。

试述新时期中国吸引对外直接投资的战略调整。

第十三章中国对外投资

一、填空题

1. 所谓市场优势是指东道国市场存在着吸引企业前往投资的因素，具体包括：市场消费模式、市场基础条件与第三国市场准入状况。
2. 中国对外投资应当遵循、讲究实效、共同发展的原则。
3. 对外直接投资的方式分为：、。
4. 世界性经贸组织作用的不断加强使国际市场呈现的特征、全球经济一体化趋势使国际市场呈现特征，区域经济一体化进程使国际市场呈现特征。5. 对外投资战略的研究主要包括：、和。

1. 中国企业对外投资中所涉及的行业领域极为广泛，其中工业生产加工最为集中。2. 中国企业对外投资的方式主要是采取合资方式。
3. 我国对外投资审批实行的是一种“分级管理、多元审批”的分散监管体制，1000 万美元以下项目由地方有关部门逐一审批，然后报外经贸部备案，1000 万美元以上项目报中央有关部委审批。
4. 海外投资保险制度是资本输出国旨在保护和鼓励本国海外投资，通过特设或指定的保险机构对海外投资者在投资所在国所面临的市场风险提供直接的保险。5. 中国海外企业投资区域主要集中在亚洲、欧洲、非洲等地区。

1. 中信公司在澳大利亚开设铝厂，其作为海外投资主体是（）类型。A. 金融型 B. 贸易型 C. 工业型 D. 窗口型
2. 以下哪个不是中国发展对外投资的目的（）A. 有利于充分利用国外自然资源 B. 有利于充分利用国外资金 C. 有利于扩大出口，加快国际化进程 D. 有利于提高国民收入，增加就业机会
3. 对于对外资限制严格的国家，中国对外投资宜采取（）形式。

A. 全部股权投资 B. 多数股权投资 C. 少数股权投资 D. 对外证券投资 4. 哪个不是对海外投资企业的事后监督和管理（）

A. 加强核算，建立健全以财务管理为核心的各项管理制度。

B. 聘请当地注册律师和会计师审计，照章纳税。

C. 在政策框架允许范围内，给予包括贷款、外汇进出口经营权等方面的帮助 D. 依照东道国法律经营，管理好境外国有资产，实现保值增值。5. 服务贸易型公司发展对外投资的目的 在于

（）

A. 利用国外的资源

B. 建立进出口商品的国外基地，绕过国外贸易壁垒，扩大市场占有率 C. 接近市场、扩大市场，跟踪反馈世界最新技术动向 D. 筹集国内发展所需资金

1. 股权投资

1. 中国对外投资发展的特点有哪些？ 2.

3. 试述中国对外投资的基本原则。

试述目前中国对外投资中管理中存在的问题及相应对策。

参考答案

乌 *

第一早

一、 填空题

1. 多元化、多样化、跨国运营过程。

2. 实物资产、无形资产、金融资产。

3. 官方投资、海外私人投资。

4. 美国、欧盟、日本。

5. 中国。

二、 选择题

1. B 2. C 3. D 4. C 5. A

三、 是非题

1. V 2. X 3. X 4. X 5. J

四、 名词解释

1. 答：国际投资是指各类投资主体，包括跨国公司、跨国金融机构、官方与半官方机构和居民个人等，将其拥有的货币资本或产业资本，经跨国界流动与配置形成实物资产、无形资产或金融资产，并通过跨国运营以实现价值增值的经济行为。

2. 答：国际直接投资又称为海外直接投资，指投资者参与企业的生产经营活动，拥有实际的管理、控制权的投资方式，其投资收益要根据企业的经营状况决定，浮动性较强。

3. 答：国际间接投资又称为海外证券投资，指投资者通过购买外国的公司股票、公司债券、政府债券、衍生证券等金融资产，依靠股息、利息及买卖差价来实现资本增值的投资方式。

五、 简答题

1. 答：统计研究表明，国际直接投资的波动性要低于国际间接投资，其原因如下：

（1）国际直接投资者预期收益的视界要长于国际证券投资者；

（2）国际直接投资者的投资动机更加趋于多样性；

（3）国际直接投资客体具有更强的非流动性。

2. 答：国际投资的性质体现在以下五个方面：

- (1) 国际投资是社会分工国际化的表现形式；
- (2) 国际投资是生产要素国际配置的优化；
- (3) 国际投资是一把影响世界经济的“双刃剑”；
- (4) 国际投资是生产关系国际间运动的客观载体；
- (5) 国际投资具有更为深刻的政治、经济内涵。

3. 答：国际投资形成与发展的历程大致可划分为四个阶段：

- (1) 初始形成阶段（1914 年以前）：这一阶段以国际借贷资本流动为主；
- (2) 低迷徘徊阶段（1914-1945）：由于两次世界大战，这一期间的国际投资受到了较为严重的影响，发展历程曲折迟缓，仍以国际间接投资为主；
- (3) 恢复增长阶段（1945-1979）：这一阶段国际直接投资的主导地位形成；
- (4) 迅猛发展阶段（20 世纪 80 年代以来）：这一阶段出现了直接投资与间接投资齐头并进的大发展局面，成为经济全球化至为关键的推动力。

4. 答：（1）发达国家国际直接投资的区域格局主要受下列因素的影响：

- a. 经济衰退与增长的周期性因素；
- b. 跨国公司的兼并收购战略因素；
- c. 区域一体化政策因素。

（2）发展中国家国际直接投资的区域格局主要受下列因素的影响：

- a. 经济因素；
- b. 政治因素；
- c. 跨国公司战略因素。

5. 答：（1）它们的联系在于：首先，两者的研究领域中都包括货币资本的国际间转移；其次，由于国际金融活动和国际投资活动相互影响，因而在学科研究中必然要涉及对方因素。

（2）它们的区别在于：首先，两者在研究领域方面各自具有独立部分；其次，即使在其相互交叉的共同领域，两者的侧重点也有所不同。

六、论述题（提示）

1. 答：（1）第一产业（初级产品部门）的趋势：总体来看，自 20 世纪 80 年代后半期以来，初级产品部门在国际直接投资行业格局中的地位明显降低了。

（2）第二产业（制造业）的趋势：近年来，制造业部门的国际直接投资出现了三个变化：

- a. 投资流向由原来的资源、劳动密集行业转向资本、技术密集行业；
- b. 投资形式上出现了低股权、非股权安排和跨国公司间的战略联盟；
- c. 制造业的国际投资中还出现了带有区域性色彩的公司网络。

（3）第三产业（服务业）的趋势：总体来看，自 20 世纪 80 年代后半期以来，服务业部门在国际直接投资行业格局中的地位有了显著的提高其原因有四：

- a. 许多服务性行业投资与贸易的自由化，以及由于许多服务产品的不贸易性使向国外市场提供服务的企业必须到国外直接投资；
- b. 微电子技术的迅速发展使跨国提供各种新型服务成为可能；
- c. 金融服务业（银行、保险、证券和其他金融机构）始终是最近 10 年吸收 FDI 最多的行业。

2. 答：20 世纪 90 年代以来，国际投资总体上曾现了快速发展的趋势，其推动因素主要是：

- (1) 科技进步所带来的生产力的快速发展和交通、通讯的便捷性；
- (2) 国际金融市场的大发展为国际投资创造了前所未有的资金支持和运作空间；
- (3) 世界组织和各国政府日益推动的自由化政策趋势；
- (4) 跨国公司全球一体化经营战略的日益深化。

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/695101140123012011>