

学校编码: 10384

分类号 _____ 密级 _____

学号: 13020101150283

UDC _____

厦门大学

硕士学位论文

国际金融危机背景下
国际联合救市机制研究
——以大国协调机制理论为视角

Research on the International Joint Bailout Mechanism in
the context of the International Financial Crisis

-- From the perspective of the Great-Powers Coordination Mechanism
Theory

廖艺伟

指导教师姓名: 肖伟教授

专业名称: 法律硕士

论文提交日期: 2013年4月

论文答辩时间: 2013年 月

学位授予日期: 2013年 月

答辩委员会主席: _____

评阅人: _____

2013年4月

国际金融危机背景下的国际联合救市机制研究——以大国协调机制理论为视角

廖艺伟

指导教师

肖伟教授

厦门大学

厦门大学博硕士学位论文摘要库

学校编码: 10384

分类号__密级__

学号: 13020101150283

UDC_____

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

国际金融危机背景下国际联合救市机制研究

—以大国协调机制理论为视角

**Research on the International Joint Bailout Mechanism in the
context of the International Financial Crisis**

-- From the perspective of the Great-Powers Coordination Mechanism Theory

廖艺伟

指导教师姓名: 肖 伟 教 授

专业名称: 法 律 硕 士

论文提交日期: 2013 年 4 月

论文答辩时间: 2013 年 月

学位授予日期: 2013 年 月

答辩委员会主席: _____

评 阅 人: _____

2013 年 4 月

厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下，独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果，均在文中以适当方式明确标明，并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范（试行）》。

另外，该学位论文为()课题(组)的研究成果，获得()课题(组)经费或实验室的资助，在()实验室完成。（请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称，未有此项声明内容的，可以不作特别声明。）

声明人（签名）：

年 月 日

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

（ ） 1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，
于 年 月 日解密，解密后适用上述授权。

（ ） 2. 不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年 月 日

摘要

全球金融危机的爆发使世界经济发展陷入了低迷，各国政府纷纷出台了救市措施以挽救危机中摇摇欲坠的经济体系。然而，由于经济全球化的影响，各国之间的经济相互联系、相互影响，救市政策必须在全球范围内进行合理的协调，才能对金融危机进行有效的治理。在目前的国际关系格局中，大国掌握着治理国际政治经济问题的资源和权力，救市政策的协调，本质上还是大国之间的协调。实践证明，二十国集团等大国协调机制在危机的救助过程中发挥了重要的作用，大国协调是国际金融危机治理的有效途径。金融危机的影响已逐渐散去，但是对于国际金融安全的治理，仍需要大国进一步地协调和合作。

第一章对相关概念进行了界定。首先对国际金融危机进行了界定，分析了国际金融危机的成因、分类和特征，奠定了文章讨论的基础。其次，对国际联合救市进行了界定，对国际联合救市的必要性进行了探讨。再次，文章通过对主流国际关系理论的介绍，引出本文讨论的理论框架——大国协调机制理论，并对大国协调机制的内涵进行了简单介绍。

第二章对历史上发生的四次比较有代表性的金融危机进行了考察，分别介绍了二十世纪三十年代的大萧条危机、二十世纪九十年代的北欧银行危机、亚洲金融危机和 2007-2009 年的全球金融危机的概况和危机过程中国际联合救市的情况。

第三章对现行的国际联合救市机制进行了详细的探讨。第一节首先对国际联合救市机制的现状做了一个介绍，认为现行的国际联合救市机制具有着一定的组织基础和合作路径。第二节主要讨论了国际联合救市机制存在的缺陷，主要包括信息交流不足、磋商机制不成熟、危机预防合作不足以及稳定的、机制化的国际联合救市机制缺失。第三节则讨论了现行国际联合救市体制存在缺陷的原因。

第四章从对大国协调框架下的国际联合救市机制进行了详细的研究。第一节主要论述了大国协调在国际联合救市机制中的必要性和可行性。第

二节则主要论述了大国协调框架下的国际联合救市的主要内容，其包括危机前的监测和预防、危机中的联合救助和危机后的经济恢复。第三节针对第三章所提到的国际联合救市机制存在的问题提出了政策建议。

关键词：国际金融危机；国际联合救市；大国协调

厦门大学博硕

ABSTRACT

The global financial crisis makes the worldwide economic slump. Governments have taken bailout measures to salvage the faltering economic system. However, due to the impact of economic globalization, economy among countries links and influences each other. The bailout policy must be reasonably coordinated in the world, so that financial crisis can be effectively resolved. In the current pattern of international relationship, the great-powers hold the resources and power on the international political and economic issues. Essentially, bailout coordination is the coordination between the great powers. Practice has proved that the country coordination mechanisms, such as the Group 20, have played an important role in the crisis aid process. The great-powers coordination is effective to the international financial crisis governance. The impacts of the international financial crisis have gradually dispersed, while the great-powers' further coordination and cooperation are still necessary to the governance of international financial security.

Chapter I defines the related concepts. Firstly, the author defines the international financial crisis, makes analysis about the causes, classifications and characteristics of the international financial crisis, and lays the historical background of discussion in the article. Secondly, the author defines the international joint bailout and discusses the necessity of international joint bailout. Thirdly, the author introduces the mainstream international relation theory, leads to the discussing theoretical framework of this article – the Great-Power Coordination mechanisms theory, and then makes a simple introduction about the connotation of that.

Chapter II explores the four representative financial crises in the history. The author introduces the situations of the Great Depression in the 1930s, the Nordic banking crisis in the 1990s, the Asian financial crisis, the 2007-2009 global financial crisis and situations of international joint bailout.

Chapter III discusses the present international joint bailout mechanism in detail. Subchapter1 makes a presentation on the present status of the international joint bailout mechanism, confirms that the present international joint bailout mechanism already possesses a certain organization and cooperative path. Subchapter2 discusses the defects of the international joint bailout mechanism, including the insufficient of information communication, immature consultation mechanism, lacking of the crisis prevention cooperation and a stable institutionalized international joint bailout mechanism. Lastly, subchapter3 discusses the causes of the defects of the present international joint bailout mechanism.

Chapter IV has a study in detail about the international joint bailout under the framework of the Great-Powers Coordination mechanism. Subchapter1 devotes to the necessity and feasibility of great-powers coordination in the international joint bailout mechanism. Subchapter2 devotes to the main elements of the joint international bailout under framework of the great-powers coordination, including the monitoring and prevention before crisis, the joint bailout during crisis and economic recovery post crisis. Subchapter3 raises the policy suggestions to the international joint bailout mechanism at the defects of international joint bailout referred in the Chapter III.

Key words: International Financial Crisis; International Joint Bailout; the Great-Powers Coordination

目 录

引 言.....	1
第一章 国际金融危机、国际联合救市与大国协调机制理论.....	3
第一节 国际金融危机	3
一、国际金融危机的界定.....	3
二、国际金融危机的特征.....	5
第二节 国际联合救市	8
一、国际联合救市的界定.....	8
二、国际联合救市的必要性.....	9
第三节 大国协调机制理论	12
一、大国协调机制理论的提出.....	12
二、大国协调机制理论的内涵.....	13
第二章 国际金融危机背景下国际联合救市的历史考察.....	18
第一节 二十世纪三十年代大萧条危机考察	18
一、大萧条危机中的概况.....	18
二、大萧条危机中的国际联合救市.....	19
第二节 二十世纪八十年代后期北欧金融危机考察	19
一、北欧国际金融危机的概况.....	19
二、北欧金融危机中的国际联合救市.....	20
第三节 亚洲金融危机考察	20
一、亚洲金融危机概况.....	20
二、亚洲金融危机中的国际联合救市.....	21
第四节 2007-2009 年全球金融危机考察	21
一、全球金融危机概况.....	21
二、全球金融危机中的国际联合救市安排.....	23

第三章 国际联合救市机制现状、存在的缺陷以及原因分析.....	26
第一节 国际联合救市机制的现状	26
一、国际联合救市机制有一定的组织基础.....	26
二、国际联合救市机制具有一定的合作路径.....	26
第二节 国际联合救市机制存在的缺陷	27
一、信息交流不足.....	27
二、主要国际金融组织与成员国之间磋商机制不成熟.....	28
三、各国各自为政，未形成危机预防的有效合作机制.....	28
四、稳定的、机制化的国际联合救市机制缺失.....	29
第三节 国际联合救市机制存在缺陷的原因分析	30
一、国际联合救市中难以逾越的主权鸿沟.....	30
二、国际金融体系权力分配不平衡.....	31
三、国际联合救市中存在的机会主义倾向.....	33
第四章 大国协调下的国际联合救市机制	35
第一节 大国协调在国际联合救市中的必要性和可行性	35
一、大国协调在国际联合救市中的必要性.....	35
二、大国协调在国际联合救市中的可行性.....	36
第二节 大国协调下的国际联合救市的主要内容	37
一、危机发生前的监管和预防.....	37
二、危机发生时的联合救市.....	38
三、危机发生后的经济恢复.....	39
第三节 大国协调下国际联合救市机制的完善	40
一、加强国际联合救市的信息交流，建立大国协调的国际金融信息共享 机制	40
二、建立统一、常备的大国协调下的国际联合救市磋商平台.....	42
三、改革现有国际联合救市的组织机构，完善国际联合救市的组织基础....	42
结 论.....	44

参考文献..... 45

后记..... 55

厦门大学博硕

CONTENTS

Bibliography.....	1
Chapter 1 International Financial Crisis, International Joint Bailout & the Great-Power Coordination.....	3
Subchapter 1 International Financial crisis.....	3
Section 1 Definition of the international financial crisis.....	3
Section 2 Characteristics of the international financial crisis.....	5
Subchapter 2 International joint bailout.....	8
Section 1 the definition of the international joint bailout.....	8
Section 2 the need for joint international bailout.....	9
Subchapter 3 the great-power coordination theory.....	12
Section 1 Theory of the great-power coordination	12
Section 2 the meaning of the great-power coordination theory.....	13
Chapter 2 Historical investigation of the international joint bailout under the background of international financial crisis..	18
Subchapter 1 the Great Depression crisis 1930s.....	18
Section 1 Overview of the great depression crisis.....	18
Section 2 the international joint bailout in the great depression crisis.....	19
Subchapter 2 the Northern European financial crisis Late in 1980s.....	19
Section1 Overview of the Northern European financial crisis.....	19
Section2 the international joint bailout in the Northern European financial crisis	20
Subchapter 3 the Asian financial crisis.....	20
Section1 Overview of the Asian financial crisis.....	20
Section2 the international joint bailout in the Asian financial crisis.....	21

Subchapter4 the Global financial crisis in 2007-2009.....	21
Section1 overview of the global financial crisis.....	21
Section2 the international joint bailout in the global financial crisis.....	23
Chapter 3 the status, defects and reason analysis of International	
joint bailout mechanism.....	26
Subchapter 1 the Status of International joint bailout mechanism.....	26
Section1 a certain organization foundation.....	26
Section2 a certain cooperation path.....	26
Subchapter 2 the defects of International joint bailout mechanism.....	27
Section 1 insufficient of information communication.....	27
Section 2 immature consultation mechanism between the main members	
and the international finance organizations.....	28
Section3 lack in the crisis prevention cooperation	28
Section4 lack of a stable, institutionalized international joint bailout	
mechanism	29
Subchapter 3 the reason analysis on the deficiencies of the international	
joint bailout mechanism	30
Section 1 the insurmountable sovereignty divide.....	30
Section 2 International financial system power imbalance.....	31
Section3 the existence of opportunistic tendency in the joint international	
bailout	33
Chapter 4 the joint international bailout mechanisms under the	
Great-Powers coordination	35
Subchapter 1 the necessity and feasibility of Great-Power coordination in	
the international joint bailout	35
Section 1 the necessity of Great-Power coordination in the international	
joint bailout.....	35
Section 2 the feasibility of Great-Power coordination in the international	

joint bailout.....	36
Subchapter 2 the main content of the international bailout under the great-power coordinated	37
Section 1 the monitoring and prevention before the crisis.....	37
Section 2 the joint bailout during the crisis.....	39
Section3 the economic recovery post crisis.....	39
Subchapter 3 perfecting the international joint bailout mechanism under the great-powers coordination.....	40
Section 1 strengthened the information communication of international joint bailout, establishment of the international financial information- sharing mechanisms with the great-powers' coordination.....	40
Section 2 establishment of a united, standing international financial issues consultation mechanism with the great-powers coordination..	42
Section 3 reform the present international joint bailout organization, perfect the organizational foundation of the international joint bailout.....	43
Bibliography.....	44
Bibliography.....	45
Bibliography.....	55

厦门大学博硕士

引 言

自美国次贷危机而导致的全球金融危机爆发以来，世界各国面对危机纷纷采取了不遗余力的救市（Bailout）^①行动。一向奉行自由市场理论的美国政府面对危机，推出了史无前例的 7000 亿美元的经济刺激计划，世界各国也纷纷效仿，挽救各国境内危在旦夕的金融市场。据统计，在危机爆发一个月后，全球主要国家政府已推出救援资金共折合 3.11 万亿美元。^②然而，在金融危机初期，各国对危机的发生与责任承担上都发生了分歧，各国在责任承担上相互推诿，争夺未来全球金融主导权，各国间的救市行动缺乏合作与协调，导致了金融危机进一步加深。严峻的现实使世界各国充分认识到各国利益彼此相互依赖，联合救市才能维护自身利益、促进全球经济复苏。2009 年 4 月，伦敦二十国集团峰会对各国间的联合救市行动达成了初步的安排，并希望通过各项政策的努力实现全球经济的复苏。时至今日，危机的影响似乎已经逐渐淡去，世界经济也开始进入了缓慢复苏的过程，但危机过程中所留给世人的思考却久不能绝，尤其是在危机初期各国相互推卸责任、为自身利益而各自为政至今仍发人省醒。在经济全球化的今天，世界经济作为一个紧密联系的整体，对于世界性经济问题的全球合作已经成为必然。因此，对于此次全球性金融危机中各国政府联合救市机制的研究，自然对经济全球化时代我国应对世界性经济问题大有裨益。

我在本科阶段的主修专业是国际政治，在四年的本科学习过程中，接触了许许多多国际关系理论，这些国际关系理论都对国际社会的政治、经济等关系做了独到的分析。其中最具代表性和影响力的即是以汉斯·摩根索为代表的现实主义和以罗伯特·基欧汉为代表的制度主义。现实主义认为国际社会是无政府状态，国家间处于弱肉强食的自然状态，国家的权力是保护自身利益最好的方式；国际结构是由国家的权力结构所决定的，拥有强

^① Bailout 可译为紧急援助，意指一家银行（或公司）面临破产时，由政府（或财团）向其注入流动性（即资金）予以拯救。近年来，国内学界通常将其翻译为“救市”。

^② 吕江林，王庆皓．论政府救市的必要性及其最优边界 [J]．江西社会科学，2010，(10)：75．

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

廈門大學博碩