

学校编号: 10384

分类 \_\_\_\_\_ 密级 \_\_\_\_\_

学 号: 200213003

UDC \_\_\_\_\_

厦 门 大 学  
硕 士 学 位 论 文

出口促进型政策性金融研究  
——兼论中国的实践

Officially Supported Export-promotion Finance and  
the Case of China

邓 练

指导老师姓名: 黄 维 梁 教 授

专 业 名 称: 国 际 贸 易 学

论文提交日期: 2005 年 4 月

论文答辩时间: 2005 年 6 月

学位授予日期: 2005 年 月

答辩委员会主席 \_\_\_\_\_

评 阅 人 \_\_\_\_\_

2005 年 4 月

厦门大学博硕士学位论文摘要库

## 内 容 摘 要

在全球自由贸易浪潮下，各国通过签订多边和双边贸易协定，致力于关税和各种非关税保护措施的削减和消除。但是，在 WTO 所推行的贸易自由化大环境下，却存在一个相悖的现象：即无论发达国家还是发展中国家政府，都仍然积极使用政策性金融促进本国出口。以政策性金融为手段促进出口带有明显的官方色彩，是政府对贸易的干预，具有补贴性质，并不与自由贸易方向一致。但笔者认为，既然旨在促进本国出口的政策性金融手段能够经历长达近一个世纪的演变发展，在当今全球自由贸易环境下仍能求得一席之地存在，那么它就具有一定的现实合理性和实施可能性。本文研究此类现象存在的现实经济意义，力图对政府的干预行为进行解释，笔者认为出口政策性金融是顺应贸易保护手段演进的必要形式、是弥补市场不完善的重要手段，也是一国参与国际分工提高国际竞争力的重要途径。同时笔者认为对出口政策性金融行为进行有效的国际协调和规范利于各国的利益，因此对国际规则的研究具有必要性。本文还探究了中国在入世后出口政策性金融的实施可能性，认为出口政策性金融是中国可合理运用的保护方式、它有利于出口促进、有利于产业调整和升级、有利于我国金融体制改革和应对国际竞争形势，因此中国可以也应该在遵循国际惯例的原则下实施出口政策性金融来坚定不移地捍卫本国的经济利益。

本文共三章。第一章中，笔者首先说明本文使用“出口政策性金融”<sup>1</sup>这一概念的原因并通过对它基本特征的分析来进一步深化其内涵，然后重点论述出口政策性金融产生与发展的历史必然性、运用出口政策性金融的现实经济意义和实践可能性，最后阐述出口政策性金融在运用过程中可能产生的负面效应。第二章首先对发达国家出口政策性金融的行为特征、

---

<sup>1</sup> 为简化用词和行文方便，本文采用“出口政策性金融”来代替“出口促进型政策性金融”。

发展趋势、实践教训进行研究，然后论述国际合作的必要性、分析国际规则的重要条款和进行评价，以此为下一章对中国的发展建议提供国际规则和国际经验依据。第三章是针对中国出口政策性金融情况的具体研究。本章对中国出口政策性金融的发展特点进行了阐述、对其发展情况和实施效果进行分析评价、指出当前存在的问题，最后对中国出口政策性金融的发展提出相关建议。

**关键词：**出口促进；政策性金融；君子协议

厦门大学博硕士论文摘要库

## ABSTRACT

In the trend of free trade all over the world ,which called for reduction of tariff and non-tariff barriers ,there is a phenomenon which is not in accord with the trend ,that is ,both developed and developing countries are using officially supported finance to promote their export. In essence, this export-promotion measure is a kind of subsidy which involved in government' s intervention in the trade and should be prohibited by WTO. So why this officially supported finance can exist widely? Is there space for this govt. involved behavior in the multilateral trade system? This thesis tries to find out the economic justification for the officially supported export finance behavior and study its implementary feasibility and held this behavior should be regulated in the international frame. For China ,officially supported export finance should be used as other countries to protect its profit ,to promote its export ,to upgrade structure of industry and reform the internal financial system .

The thesis is divided into three chapters.

The first chapter firstly introduces the conception and basic characteristics of officially supported export-promotion finance, then discuss the economic justification for this behavior and its implementary feasibility.

The second chapter concludes the practice and the trend of the typical developed countries' officially supported

export-promotion finance behavior, which set examples for china' s practice and further development. The second part of this chapter analyses the need for international cooperation and regulation for this behavior and deals with the Gentlemen' s Agreement' s latest development and important clauses.

The following third chapter covers the case of china .It gives the reasons for implementation of officially supported export-promotion finance, and evaluates the practice in last ten years of China and points out the deficiencies in this field. At last, the writer makes some suggestion for China' s officially supported export-promotion finance.

**Key words:** export-promotion; officially supported finance; the Arrangement on Guidelines for Officially Supported Export Credit

## 目 录

<b>第一章 出口政策性金融概述</b> .....	1
第一节 出口政策性金融的概念和基本特征 .....	1
第二节 出口政策性金融产生的历史必然性与现实意义 .....	4
第三节 出口政策性金融运用与实施的现实可能性分析 .....	14
第四节 出口政策性金融的运用局限和负面效应.....	16

<b>第二章 发达国家出口政策性金融的运作实践及其国际协调</b>	<b>18</b>
第一节 发达国家出口政策性金融的运作实践 .....	18
第二节 出口政策性金融行为的国际协调与规范.....	26
<b>第三章 中国的出口政策性金融实践</b> .....	<b>36</b>
第一节 出口政策性金融对中国经济与贸易发展的重要意义和实 施空间	36
第二节 中国的出口政策性金融实践以及存在的问题 .....	41
第三节 对中国出口政策性金融的发展建议 .....	52
<b>参考文献</b> .....	<b>58</b>
<b>致 谢</b> .....	<b>60</b>

厦门大学博硕士学位论文摘要

# Contents

<b>Chapter One</b>	<b>Summarize on Officially Supported Export-promotion Finance.....1</b>
Section One	Conception and Basic Characteristics of the Officially Supported Export-promotion Finance..... 1
Section Two	Economic Justification for Officially-supported Export Finance.... 4
Section Three	Implementary Feasibility of the Officially -supported Export Finance.. 14
Section Four	Limitation and Side-effect..... 16
<b>Chapter Two</b>	<b>Developed Countries' Practice and the International Regulation.....18</b>
Section One	Developed Countries' Practice..... 18
Section Two	International Cooperation and Regulation of the Officially-supported Export Finance..... 26
<b>Chapter Three</b>	<b>China's Practice in the Field of Officially-supported Export Finance.....36</b>
Section One	Significance for China and the Implementary Feasibility.....36

Section Two Practice of China and the Existing Deficiencies.....	41
Section Three Suggestions for China' s Officially-supported Export Finance' s Development .....	52
<b>Reference.....</b>	<b>58</b>
<b>Acknowledgment.....</b>	<b>60</b>

厦门大学博硕士论文摘要库

# 第一章 出口政策性金融概述

## 第一节 出口政策性金融的概念和基本特征

### 一 出口政策性金融的概念和基本特征

#### (一) 出口政策性金融的概念

对于政府对本国外贸出口行为的金融支持，国际上普遍使用的是“官方支持的出口信贷”（Officially-supported Export Credits, 即OSEC<sub>s</sub>）这一概念，一般简称为“出口信贷”。出口信贷是一种国际信贷方式，它是一国政府为了支持和扩大本国大型机械、成套设备、大型工程项目等的出口、加强国际竞争能力，对本国的出口给予利息补贴、提供信贷担保或保险，解决本国出口商资金周转的困难或满足国外进口商对本国出口商支付货款的需要，并带动本国的商业银行参与的一种融资方式。还存在其他诸多类似的出口信贷定义，从定义上看，这里的出口信贷是一个广义的概念，它隐含着政府的主导作用，并且在外延上包括信贷、担保和保险。但是这一提法存在两个不足。首先，没有从直观上突出政府在出口支持中的作用，忽略了这种融资行为区别于一般商业性融资的强烈政策性特征；其次，这一概念容易与在实际业务中的出口信贷方式即直接信贷产生混淆。

在国内，我国学者白钦先于20世纪80年代首先提出并论证了政策性金融的客观存在，90年代后期将它定位于与商业性金融对称、平行并列的概念。他认为“政策性金融是在一国政府支持和鼓励下，以国家信用为基础，运用种种特殊融资手段，严格按照国家法规限定的业务范围与经营对象，以优惠存贷款利率或其他优惠条件，直接或间接为贯彻、配合国家特定经济和社会发展而进行的一种特殊性金融行为活动。它是一切意义上的政策

性贷款、一切带有特定政策性意向的存款、投资、担保、贴现、信用保险、存款保险、利息补贴、债券重组、外汇储备投资等一系列特殊性金融行为活动的总称。”而“进出口政策性金融是政策性金融的一种，是专门服务于本国对外经济贸易活动的政策性金融形式，是世界各国为促进本国出口、对外投资以及某种外交意图而设立的特殊金融形式。”

可以认为从“出口信贷”深化到“进出口政策性金融”的提法既直观地强调了此类行为的官方政策性特点，又体现了具体支持方式是采用金融手段，因而更加合理贴切。尽管政府对外贸的干预涉及进出口两个方面，但是从此类政策性机构的成立目的和实践作法来看均偏向于出口业务，本文论述也只涉及政策性金融与出口的关系，因此采用“出口政策性金融”这一提法来区别于包括进出口两方面内容的“进出口政策性金融”这一概念。

## **（二）出口政策性金融的外延界定**

出口政策性金融是一个外延广泛的概念。从广义来说，它包括一切利用政策性金融手段来刺激本国出口的的干预措施，涉及经济、法律等各个方面。目前国际上存在的出口政策性金融业务主要包括信贷、保险、担保、对外援助四个方面及其多样派生形式。由于信贷和保险以及担保是产生时间最早、发展历史最长、运用最广泛的手段，因而本文使用的“出口政策性金融”主要范围主要指的是这几个业务领域。

## **二 出口政策性金融的基本特征**

### **（一）出口促进性**

在贸易领域推进本国出口是出口政策性金融行为区别于其他政策性金融行为的关键特征。出口政策性金融通过直接拉动和间接影响促进本国出口。它直接支持的出口项目主要是船舶、机电产品、成套设备等高附加

值的资本货物，这些项目资金占用大，融资的便利性很大程度上决定其出口能否实现，因此政府提供的利率和期限优惠对这些产业产品的出口具有直接拉动作用，或者是通过对海外投资项目的支持拉动本国出口；间接影响的机理在于资本性货物具有明显的产业先导性和产业关联度，它们的出口间接带动着上游关联产业的出口。

## （二）官方政策性

出口政策性金融以贯彻国家的经济政策为主要目标，落实和配合国家贸易、产业政策，不以逐利为导向，其强烈的政策性是它区别于商业性金融的主要特征。出口政策性金融与政府的紧密关系从以下几方面得以体现：

1. 组织形式：出口政策性金融机构有的作为政府部门而存在属于全官方性质，如英国出口信保局、日本协力银行和美国进出口银行等；另外一类是“半官方”性质的特殊企业，如加拿大出口发展公司；还有逐渐向“商业化”演进的企业，如法国对外贸易保险公司。无论此类机构以何种形式存在，他们都与政府有相当紧密的联系，由政府创立、参股或保证，贯彻政府意图，实现政策目标。

2. 资金来源：由政府直接领导或者置于政府某个部门领导下的出口政策性金融机构的运营资金主要来自官方，包括由政府注资和增资，“半官方”的机构一般由政府参股控股。另外，政府还以主权信誉为担保为出口政策性金融机构提供市场融资便利，或者给予它们政策上的融资特权。

3. 运行机制：此类机构不以盈利为目的，其亏损由政府进行相应补贴，政府一般都明确表示承担他们的损失。但是多数出口政策性金融机构仍然遵循利益和价值规律机制，致力于风险控制和优化管理。

4. 业务选择：商业性金融机构关心的是经济有效性而非社会合理性，因而不愿对一些期限长金额大的资本货物提供贷款、不愿对高风险尤其是

政治风险提供保险和担保、不愿对中小企业提供融资便利，但这些项目却对国家的整体利益具有重要意义。出口政策性金融机构担负着弥补市场缺口的任务，业务范围的选择建立在商业性金融机构市场选择的基础之上，并随着商业性金融机构选择的变化相应进行动态调整。

### **（三） 金融手段性**

出口政策性金融是贸易领域与金融领域的结合，以金融手段为具体支持方式是它区别于生产补贴、出口退税等其他保护措施的重要特征。

出口政策性金融机构的资本金一般由财政拨付，也依赖财政贴息来提供优惠，因而在一定程度上与财政支持相关联。金融支持相对于财政支持的特点在于：出口补贴和出口退税都是无偿的政策扶持，而出口政策性金融机构的运营基本坚持保本微利原则，是对国家资金的有偿使用，节约了财政资金、降低了支持成本；金融手段在其运作过程中，更重要的是发挥“四两拨千斤”的作用，通过提供担保和保险，引导商业资金流向国家扶持的产业和领域，发挥积极诱导和虹吸扩张效应。

## **第二节 出口政策性金融产生的历史必然性与现实意义**

### **一 从贸易发展史的角度看，出口政策性金融的产生具有历史必然性和必要性**

出口政策性金融最先出现在英国，它的产生既是资本主义经济对外扩张的必要条件，又是资本主义经济发展不平衡到一定阶段的必然结果。

资本主义工场手工业时期和大工业时期，资本主义国家拥有绝对的军事强权和经济优势，因而没有必要依靠隐蔽的政策性金融进行对外掠夺和抢占国外市场。但随着资本主义经济的不断发展，老牌资本主义国家的绝对优势开始削弱，后起资本主义国家的工业发展迅速，与英国进行对世界

市场的争夺，并相继提高和维持高关税来保护本国市场和推动本国的工业化。这种既保护进口又在出口上竞争的态势迫使英国开始考虑采用政策性手段来促进本国出口。英国的本国经济优势和对国外市场的迫切需要决定它倾向于用积极的手段来促进出口而非采用消极的防御手段来保护进口。同时，一战使得出口风险增加，出口急需强有力的担保支持，但商业性机构往往又不愿承担此类高风险业务。作为一个老牌的资本主义国家，英国拥有大量富余资本，国家只需要采用一定的手段诱导私人资本即可。因此在上述的世界贸易形势、英国的自身立场和本国资金情况共同影响之下，1919 年诞生了世界第一家出口促进的政策性金融机构——英国出口信贷担保局。从以上的分析来看，对于本质上需要向外扩张的资本主义经济来说，采用旨在扩大出口的政策性金融手段具有必要性。

20 世纪 30 年代资本主义各国都逐步认识到对外贸易与消费和投资一样是宏观经济模型中影响国民经济的重要变量，但美国将近千种商品的关税提高到历史最高水平从而遭到 40 多个国家报复的教训使各国也认识到过分依赖关税进行贸易保护不具可行性。加之二战后，一般制成品出口被大型机电产品和成套设备替代，后者更迫切需要中长期信贷方式的支持，因此美国、日本、德国、法国等相继成立了旨在促进出口的政策性金融机构。二战后许多发展中国家政治独立经济发展，在其实现工业化和经济增长的过程中开始重视工业制成品的出口，于是纷纷借鉴发达国家设立进出口银行或类似的金融机构，实现经济政策与信贷政策的统一，利用贸易融资和风险担保来促进出口贸易的发展和国际竞争力的提高，如韩国和印度分别于 1976、1981 年成立进出口银行以推动本国出口。

从以上对贸易史的回顾来看，出口政策性金融的出现是资本主义经济发展到一定阶段的必然产物，它是资本主义国家寻求国外市场、进行国家出口竞争的重要手段。对发展中国家而言，出口政策性金融也是加入国际

竞争进入国际市场的必需方式。

## 二 出口政策性金融的存在和继续发展是顺应贸易保护手段演进的要求

### （一）对外贸易在一国经济中占有重要地位，贸易保护贯穿于国际贸易产生和发展的整个过程，在短期内不会消失

贸易保护和自由贸易此消彼涨的斗争存在于有正式国际贸易记载以来的大部分时期中，完全的自由贸易是理论上的理想状态和多边贸易体制努力的方向，但现实中只要有独立国家主权的存在，贸易保护就不会消失。发展中国家需要通过一定的保护手段改变在国际分工中的不利地位实现产业结构升级，发达国家彼此之间竞争激烈加上发展中国家的追赶压力，也需要进行或明或暗的保护。多边贸易体制也对由于国家利益差别而采取的保护行为给予一定程度的认同。因此，“即便是在自由贸易主义盛行、多边贸易体制日益完善的今天，国家对贸易的有效干预也是每一个主权国家都在思考的问题。”<sup>2</sup>

### （二）出口政策性金融是顺应贸易保护形式演进的必要手段

国家一方面设立壁垒阻止外国竞争，另一方面扶植、加强和保全国内产业的行为就是贸易保护。全球经济一体化加深了一国政策对他国的影响，国际规则不得不加强对各国行为的约束，贸易保护不得不向更高级更隐蔽的形式演化。

关税在 18 世纪被重商主义者第一次用作贸易保护工具，曾经是最有力和使用最广泛的保护手段。它具有直接、公开、相对透明的特点，是 WTO 认可的保护国内市场的唯一合法手段。但经过多次多边谈判，世界平均关税水平已经处于 6% 左右的低水平，再加上 WTO 的监督和约束，关税的保护作用已经极大削弱。更重要的是，在全球经济一体化下，任何

---

<sup>2</sup>薛勇，《多边贸易体制下中国战略性贸易政策研究》，2002

一国都只是全球化生产中的一个链条和环节，设立高关税限制进口，由本国完全孤立地生产一个产品是不现实的，关税最后将仅存在于一些农产品和资源性产品，制成品零关税由全球加工贸易和全球生产一体化大趋势所决定。

非关税壁垒是除关税外的另一类贸易保护手段。但在 GATT 和 WTO 的约束下，进口许可证、进口配额等具有直接性影响的非关税壁垒遭到削弱，更具灵活性的间接影响性非关税壁垒如绿色贸易壁垒、技术壁垒等在 20 世纪 70 年代作为对前两种措施的补充替代手段大量兴起。WTO 对此类非关税壁垒缺乏有效的约束和协调，任何国家对此类手段的滥用容易引起大量贸易纠纷、引发报复与反报复不断升级的贸易战，而且进口限制壁垒减少国际贸易量，本质上是保守、消极、内向的防御手段。

出口促进是比进口保护更积极、外向的保护手段。通常使用的贸易促进措施有出口免退税、生产补贴以及出口信贷和保险。多边贸易体制对出口退税和补贴都有明确严格约束，发展和实施空间小。出口政策性金融通过优惠利率和提供在市场上难以获得的中长期贷款实现间接补贴，是相对更隐蔽的保护手段。它“以进攻作为最好的防守”，鼓励本国的资本货物出口，较之高筑壁垒的封闭内向型手段而言更具有外向性、进攻性和积极性。出口政策性金融游离在 WTO 的管辖边缘，但是“君子协议”等国际规则又将其约束在正常的实施空间内，因而规范使用不至于引起损害各方利益的报复战。因此，出口政策性金融是贸易保护手段发展的高级阶段，是在正视贸易保护将长期存在事实基础上的合理手段。

以上的分析并不在于说明贸易保护手段的“非白即黑”，综合运用能更好获得政策配合协调上的最优化。重点在于在当前的国际形势下，出口政策性金融作为一种积极的保护措施，其存在保护仍是必要和必需的。

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](mailto:etd@xmu.edu.cn) for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库