

入世的大门正向我们徐徐打开 ——



挑战 21 世纪 中国金融

主 编 叶永刚 胡昌生



- 金融强国在说：“我来了！我看到了！我胜利了！”
- 中国金融业：你准备好了吗？
- 中国的金融家，你在哪里？

一只看不见的手和一只看得见的手同时开始行动……

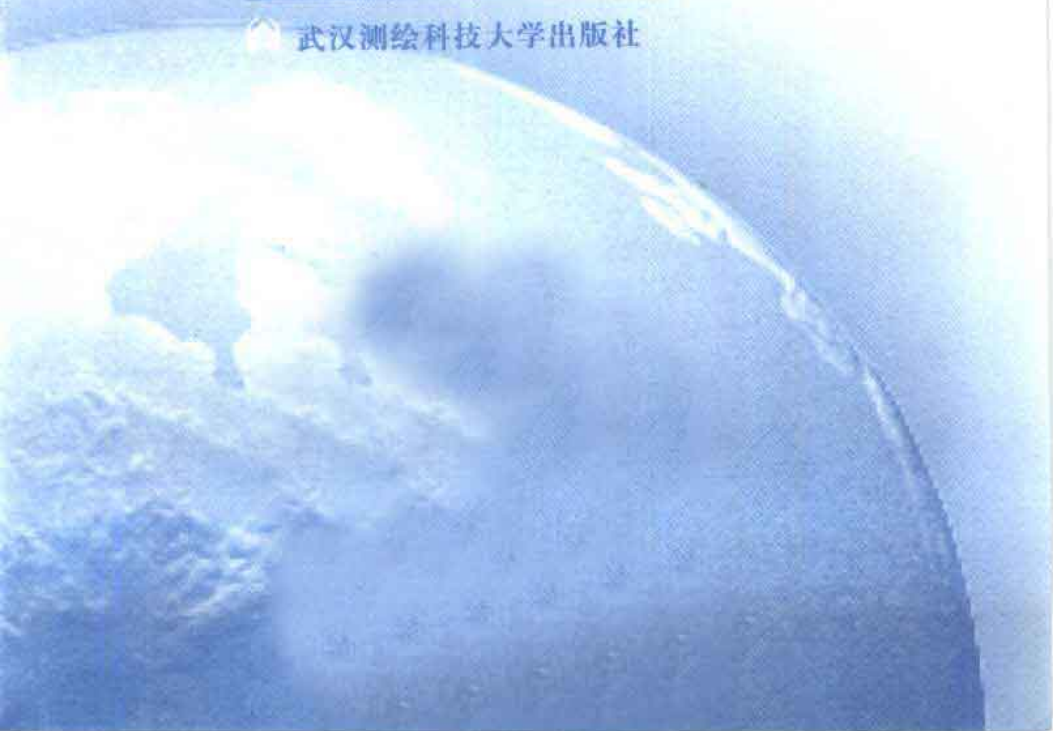
武汉测绘科技大学出版社

WTO

挑战21世纪 中国金融

主 编 叶永刚 胡昌生

武汉测绘科技大学出版社



(鄂)新登字 14 号

图书在版编目(CIP)数据

WTO:挑战 21 世纪中国金融/叶永刚,胡昌生主编. —武汉:
武汉测绘科技大学出版社,2000.1(2000.4 重印)

ISBN 7-81030-754-1

I .W… II .①叶… ②胡… III .①世界贸易组织-概况 ②金融
政策-研究-中国 IV .F832.0

中国版本图书馆 CIP 数据核字(1999)第 74073 号

武汉测绘科技大学出版社出版发行

(武汉市珞喻路 129 号,邮编 430079)

核工业中南三〇九印刷厂印刷

开本:850×1168 1/32 印张:10.815 字数:249 千字 插页:1

版次:2000 年 1 月第 1 版 印次:2000 年 4 月第 2 次印刷

定价:22.00 元

目 录

前言

第一篇 你是谁? WTO 2

20 “关门”还是“开门”——贸易理论之争

50 近半个世纪的“临时”协定——关税与贸易总协定

100 原来是你——世界贸易组织

第二篇 风风雨雨十三年——入世门槛有多高 14

140 进门先买票——入世的条件与程序

160 风里来,雨里去——中国与世界贸易组织的13年

220 不只是我的错,是你要得太多——中国入世“卡”在哪儿

第三篇 规矩与方圆——WTO 的金融条款拆解 28

280 国际服务贸易的“游戏规则”——GATS

370 国际金融服务贸易的“游戏规则”——《金融服

务贸易协议》

39○ 中国金融这只“蛋”上有几道“缝”？——中国金融业现状与问题

43○ “苍蝇”要来了——中国金融业将受到的冲击

43○ 让我们做得更好——研究规则，小心应付

第四篇 他山之石——金融开放先行者的足迹 48

48○ 穷人与富人的妥协：谁占上风？

54○ 韩国的教训：国内的调整赶不上开放的步伐

63○ 智利的经验：稳扎稳打，顺利过渡

69○ 欲要“善事”，必先“利器”——发展中国家必须苦练内功

第五篇 狼来了？WTO与外资银行 78

78○ 狼真的来了吗？——“入世”与外资银行

90○ 树起一道“防火墙”——对外资银行进行有效监管

第六篇 “泰坦尼克”号 还是“航空母舰”？——WTO与中国银行业 108

109○ 时不待我——世界呼唤银行开放

115○ 曲折的历程——中国银行市场的建立及发展

120○ 冰山一角——WTO对中国银行业的冲击

135○ 预则立，不预则废——国有商业银行应当采取的经营策略

第七篇 做蛋糕？抢蛋糕？——WTO 与中国保险市场	
.....	148
149○ 古老的行业，广阔的市场	
154○ 游戏规则和参与实力	
158○ 时刻准备着——“入世”与保险业开放	
160○ WTO：让人欢喜，让人忧	
167○ 保险“入世”备忘录	
第八篇 牛市还熊市 ——WTO 与中国证券市场 ...	192
192○ 风风雨雨真洗礼——WTO 与证券市场投资者	
205○ 高志少年刚起步——WTO 与中国券商	
230○ 成长的烦恼——WTO 与中国的上市公司	
第九篇 面壁十年图破壁——WTO 与中国期货市场	
.....	240
241○ 山重水复疑无路——中国期货何时走出低谷	
250○ 山雨欲来风满楼——WTO 带给中国期货的震撼	
257○ 路漫漫，其修远兮——中国期货的对策	
第十篇 走向自由兑换之路——WTO 与中国外汇市场	
.....	270
270○ 人民币汇率，自由？亦或管制？——我国现行的汇率生成机制	

275○ 蜀道难,难于上青天——人民币不贬值的代价

284○ 何去何从?——人民币汇率制度选择

第十一篇 芝麻开门 看得见的手在哪里? 292

292○ 入世前的热身运动——紧锣密鼓的中国金融
改革

298○ 东边日出西边雨——WTO 带来的利益与风险

310○ 奏响监管的主旋律

321○ 未雨绸缪——政策建议

附:中美关于中国入世的双边协议文本摘要.....

..... 332

主要参考文献 336

■ 开门乎？关门乎？

■ 你可知道在“布雷顿森林”里，曾经有一个关于国际贸易组织的梦想？

■ 硝烟弥漫，从第一回合大战到第七回合，从第七回的“东京回合”，又大战到第八回的“乌拉圭回合”。

■ 掀起你的盖头来，WTO，原来是你呀，世界贸易组织。

第一篇

你是谁? WTO

WTO 是英文 World Trade Organization 的缩写, 它的中文名称是“世界贸易组织”。世界贸易组织是一个全球性的多边贸易组织, 目前有 135 个缔约方。由于全球有 90% 以上的贸易额是在世界贸易组织的缔约方之间进行的, 所以它又得了个“经济联合国”的绰号。

算到 1999 年, 世贸组织才满 4 岁。然而它并不算年幼, 因为早在 1947 年它就诞生了, 只不过当时的世贸组织仅具有一个雏形——名叫“关税及贸易总协定”, 简称“关贸总协定”。

关税及贸易总协定的英文名称是 GATT (General Agreement on Tariffs and Trade)。它是一个有许多成员国参加的多边贸易协定, 还算不上一个标准的国际组织。1995 年关贸总协定开始向世贸组织交班, 1996 年关贸总协定完成其历史使命, 正式退出历史舞台。

“关门”还是“开门”——贸易理论之争

在西方的贸易理论界一直存在着保护贸易与自由贸易两种相反相成的思想。保护贸易者认为国家应当采取各种措施干预对外

贸易,保护本国市场免受外国商品和服务的竞争,形象地说就是关门;自由贸易者认为应当免除对本国进出口商品的一切贸易限制,形象地说,就是开门。双方各有一套道理。

一、“关门,别让金子溜了”——重商主义者说

最早的保护贸易理论源自欧洲资本主义原始积累时期盛行的重商主义。它的信奉者认为钱越多越好,他们主张通过商品的出口来获取更多的金银,借此增加一国的财富。同时严禁金银和奢侈品出口。后期的重商主义又发展为采取高关税限制商品进口,同时鼓励本国商品出口。

二、“开门吧,你好我好全都好”——斯密与李嘉图

西方古典政治经济学鼻祖亚当·斯密,他在传世之著《国富论》中提出“绝对成本说”,倡导自由贸易。强调一国产品的生产成本绝对低于他国时,各国就应按成本优势进行分工,以提高劳动效率,增加产品数量,主张实行专业化分工,进行自由贸易。

此后他的继承者大卫·李嘉图进一步发展了“绝对成本说”,提出了“比较成本说”。他的思想是,即使甲、乙两国生产相同的产品,且甲国的产品都比乙国的生产成本低,两国还是可以按照“两利取其重,两害取其轻”的原则进行分工。通俗地说,乙国可以在两种产品中按照“矮个子中挑高个”的方法选择其中一种进行生产,这样还可以提高生产效率。然后两国再以此国际分工为基础进行自由贸易。这一理论成为关贸总协定以及后来的世贸组织所倡导的开放贸易体制的最重要的理论基础。

最早将自由贸易理论付诸实践的是 18 世纪的英国,当时的英国已经完成工业革命,工业生产迅猛发展,使得许多国家不同程度

地变成了英国的原料供应地。英国蒸汽机生产的大量物美价廉的产品如潮水般涌向各国,出于自身的经济利益,英国与各主要国家订立了互惠关税协定,将工业品的进口税降到平均 30% 的水平。自由贸易政策的确定,对 19 世纪五六十年代英国工业的新高涨起了很大的推动作用,使英国工业品在世界市场取得了压倒性优势。此后,各国纷纷效仿,实行自由贸易开始成为许多国家的共识。

三、“关起门来搞建设”——汉密尔顿和李斯特

在早期的资本主义发展过程中,自由贸易时期相当短暂。随着美国的独立和德意志的统一,美、德为了争夺对英国的竞争优势,出现了保护幼稚工业、防止英国制成品入侵的新理论,这代表着保护贸易政策的再次抬头。它的代表人物是美国的汉密尔顿和德国的李斯特。他们都主张国家利益是第一位的,因此要限制自由贸易,保护本国幼稚工业,主要措施是保护性的高关税。

虽然一直存在着关门与开门之争,然而事实上没有一个国家一贯主张施行保护贸易政策或自由贸易政策,或者是主张所有的行业或部门全面施行保护贸易政策或自由贸易政策。各国往往是根据本国的经济实力强弱、各部门国际竞争力的大小来选择对自己有利的贸易政策,开门与关门的政策是交替使用的。一国的贸易大门要么是“虚掩”着的,要么是有的门开着,有的门关着。

20 世纪初,各帝国主义国家为了垄断国内市场和争夺国际市场,纷纷采取保护贸易措施,高筑贸易壁垒。资本主义自由竞争时期的自由贸易政策终于被帝国主义时期的超保护贸易(即不仅保护幼稚工业,而且保护夕阳工业)政策所取代,只有英国还在一定程度上维持着自由贸易政策。

1929 年秋,世界范围的资本主义经济危机开始爆发,到 1930

年世界经济陷入一片萧条之中。1939 年美国通过《斯穆特-霍利关税法案》，对进口品征收高达 53% 的关税，由此触发了世界范围的关税大战。各国紧闭的大门严重阻碍了商品的国际流通，资本主义各国都为极端的保护贸易政策付出了沉重的代价。

近半个世纪的“临时”协定 ——关税与贸易总协定

一、“布雷顿森林”的故事

第二次世界大战结束后，饱受战乱之苦的各国开始筹划如何恢复国民经济，医治战争留下的创伤。此时，老牌资本主义强国的经济实力已被战争拖得一落千丈，惟有美国从战争开始一直笑到了战争结束。它利用其它国家商品奇缺之机大肆倾销其商品。为了适应经济上对外扩张的要求，美国便积极推行贸易自由化。战后初期，美国凭借着它与英国签订的贷款协定，首先进入英联邦成员国进行贸易与投资。而后又通过援助西欧的“马歇尔计划”，迫使西欧的受援国降低关税水平。但是，当时世界上许多国家仍然实行贸易管制，国际间的货币汇率也极不稳定，这阻碍了美国继续称霸世界的计划。为此，美国发起并举办了旨在推动战后国际金融合作的布雷顿森林会议。由于会议地点选在美国东部新罕布什尔州的布雷顿森林城，故此得名。当时共有 44 个国家的代表参加会议，共商创立一种新的世界贸易体系。与会者均相信，第二次世界大战的起因与 20 世纪 30 年代那场横扫全球的经济大萧条有着一定联系。那场萧条产生了不稳定的经济环境，而军事独裁者希特勒、墨索里尼等正是在这种经济环境中发迹的。这种信念导致

一个结论,即防止将来爆发战争的最好方法是鼓励所有国家实行自由贸易,借此走向世界经济繁荣,政治民主、自由。布雷顿森林会议曾设想在成立世界银行和国际货币基金组织的同时成立一个国际性贸易组织,使它们成为二次大战后领导全球经济的“货币—金融—贸易”三位一体的机构,但最终由 29 个国家签署的《布雷顿森林协定》仅就成立国际货币基金组织和世界银行达成一致。

二、“将就”着用的关贸总协定

1947 年,在古巴哈瓦那举行的联合国贸易与就业大会审议通过了由美国起草的《国际贸易组织宪章》(即《哈瓦那宪章》),同意成立国际贸易组织,但这一组织终因未获得多数与会国政府的批准而告夭折。同年,美国邀请了 22 个与会国在日内瓦就减让关税进行多边谈判。谈判达成了一系列关税减让协定,这些协定与《哈瓦那宪章》中有关贸易政策的内容结合起来就形成了《关税及贸易总协定》——一份推行贸易自由化的临时契约。当时共有 23 个国家作为创始成员国在关贸总协定的“临时适用协定书”上签了字,中国是其中之一。

关贸总协定的宗旨是充分利用世界资源,扩大商品生产和交换,促进各缔约国的经济发展,彼此减让关税,取消其它贸易壁垒和消除国际贸易上的差别待遇。

这一宗旨体现在具体条文中。透过关贸总协定的条文,我们可以看见贯穿其中的五条最主要的原则,它们分别是:

以市场经济为基础的自由竞争原则。关贸总协定条款的基本框架是建立在以市场经济为基础的自由竞争原则上,商品价格由供求关系来决定,原则上排斥除关税以外的其他非关税贸易壁垒,主张贸易的自由化。

非歧视原则。它具体体现在关贸总协定的最惠国待遇条款和国民待遇条款中。它要求每一缔约国给予任何一个国家的关税减免或其他贸易上的优惠,其他缔约国都自动地、无条件地享有。这一原则是关贸总协定的基石。

市场开放原则。它体现在协定中有关关税减让,取消数量限制的条文中。促进贸易的自由化是关贸总协定的三个主要目标(贸易自由化、透明度、稳定性)之一,所以“市场准入”就成为一个关键的原则。它是关贸总协定所倡导自由贸易精神的内在要求。

公平竞争原则。如果说市场开放原则是针对进口贸易的,那么公平竞争原则则是针对出口贸易的。这一原则体现在禁止倾销和限制出口补贴的规定上。

例外原则。它包括对协定义务的特殊例外和一般例外。如允许发展中国家关税制度有较大的弹性,允许发展中国家在一定限度内进行补贴,允许发展中国家在享受减免关税时而不必同时对发达国家减让,等等。这一条款体现了关贸总协定的灵活性与务实性,考虑到国家之间的经济发展水平差异巨大,为了使更多的国家参与到协定的国际贸易安排中来,关贸总协定在条文中对一些原则的实际应用上进行了一些让步,允许原则之外的某些例外存在,但同时也对例外的适用进行了限制。

三、大战七回合

关贸总协定的重要活动之一就是谈判。关贸总协定的基本原则之一,是将关税作为各缔约方保护本国工业惟一的合法手段。各缔约方通过谈判将各自的全部或部分产品的关税约束在某一水平,这一关税水平通常称为约束关税或协定关税。谈判达成的协议作为成果写入减让表,减让表中约束关税的税率按最惠国原则

适用于所有关贸总协定的缔约方。

表 1-1 第一回合至第七回合谈判一览

轮次	时 间	参与方	议 题	成果摘要
一	1947. 4 ~ 10	23 个	关税	达成的关税减让涉及 45000 项商品, 占应税进口值 54% 的商品平均税率降低 35%
二	1949. 4 ~ 10	32 个	关税	新增关税减让商品项目 5000 个, 占应税进口值 5.6% 的商品平均税率降低 35%
三	1950. 10 ~ 1951. 4	38 个	关税	新增关税减让商品项目 8700 个, 占应税进口值 11.7% 的商品平均税率降低 6%
四	1956. 1~5	26 个	关税	新增关税减让商品项目 3000 个, 占应税进口值 16% 的商品平均税率降低 15%
五	1960. 9 ~ 1962. 7	45 个	关税	新增关税减让商品项目 4400 个, 占应税进口值 20% 的商品平均税率降低 20%
六	1964. 5 ~ 1967. 6	62 个	关税; 反倾销措施	截至 1972 年, 工业品进口关税税率降低 35%, 涉及贸易金额 400 亿美元
七	1973. 9 ~ 1979. 11	102 个	关税; 非关税措施和框架协议	关税: 主要工业国制成品加权平均关税降至 4.7% 非关税措施: 在海关估价、补贴与反补贴、政府采购方面达成协议

关贸总协定进行的关税谈判大体可分三类。一是多边关税谈判,如关贸总协定的八轮谈判;二是申请国与现有缔约方之间为加入关贸总协定而进行关税谈判,这类谈判包括中国复关及入世的谈判;三是缔约方修改或撤回减让表进行的关税谈判。

经过前七轮多边贸易谈判,发达国家的平均关税已从 36% 减到 4.7%,发展中国家和地区的平均关税在同期也下降到 13%。成员国之间的贸易已占世界贸易的 90% 以上。据不完全统计,在这七轮谈判中仅达成关税减让的商品就达 10 万种。与此同时,世界贸易的总额增长了 10 倍以上。

关贸总协定在它 47 年的历史中一共主持了八轮全球性的多边关税和贸易谈判。它们分别是:第一轮,1947 年举行的“日内瓦”回合;第二轮,1949 年的“安纳西”回合;第三轮,1951 年的“托奎”回合;第四轮,1956 年的“日内瓦”回合;第五轮,1960 年的“狄龙”回合;第六轮,1964 年的“肯尼迪”回合;第七轮,1973 年的“东京”回合;第八轮,1986 年的“乌拉圭”回合。

四、最后的“乌拉圭”

在全部八轮的谈判中,“乌拉圭”回合的议题最多最广,规模最大,耗时最长。

“乌拉圭”回合发起于 1986 年 9 月,原定 1990 年结束,但是直至 1993 年 12 月各缔约方才最终达成协议。参加“乌拉圭”回合谈判的国家和地区共计有 128 个。谈判的议题包括关税、非关税、热带产品、自然资源产品等 14 个货物贸易项和一个服务贸易项,是关贸总协定历史上最全面的一轮谈判。

1994 年 4 月,128 个参与方的绝大多数部长聚首摩洛哥的马拉喀什,签署了反映“乌拉圭”回合谈判全部成果的《乌拉圭回合多

边贸易谈判最后文件》(以下简称《最后文件》)。

“乌拉圭”回合谈判的另一大成果是达成了《建立世界贸易组织的马拉喀什协议》(以下简称《马拉喀什协议》),结束了关贸总协定的历史使命。从此,世贸组织开始走上历史舞台。

原来是你——世界贸易组织

世界贸易组织是当今世界上最大的永久性官方国际贸易组织,它独立于联合国。世贸组织总部设在瑞士日内瓦,它的基本职能有:管理和执行构成世贸组织的多边贸易协定;作为多边贸易谈判的讲坛;寻求解决贸易争端;监督各成员贸易政策;并同其它制订全球经济政策有关的国际机构进行合作。

世贸组织协议继承了关贸总协定的宗旨和原则。它的管辖范围涵盖 1947 年的关贸总协定及八轮谈判所达成的所有成果(主要是货物贸易),另外还有长期游离于关贸总协定以外的知识产权,投资措施和服务贸易等协议。

建立世界贸易组织的协议,即《马拉喀什协议》,由 16 条案文和 4 个附件组成。案文本身并未涉及规范和管理多边贸易关系的实质性原则。只是就世贸组织的结构、决策过程、成员资格、接受、加入和生效等程序性问题作了原则上的规定。而事实上有关协调多边贸易关系和解决贸易争端、规范国际贸易竞争规则的实质性规定均体现在 4 个附件中。这 4 个附件是:

附件 1:由 13 个多边货物贸易协议,服务贸易总协定(GATS, General Agreement on Trade in Services)和知识产权保护协议(TRIPs, Agreement on Trade - Related Aspects of Intellectual Property Rights)三项构成。