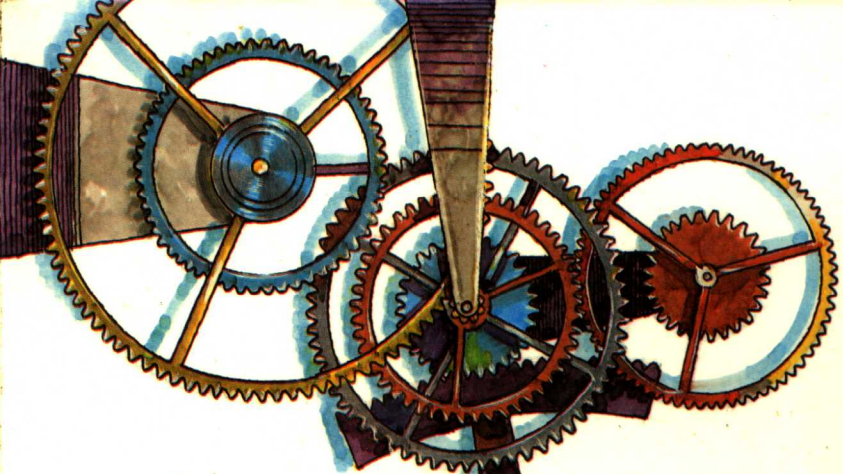




經濟日報叢書

專業金融與 中小企業輔導

趙既昌·著



15週年紀念
1973-1988

中南國庫公司

經濟日報叢書

專業金融與中小企業輔導

趙既昌·著

經濟日報叢書

專業金融與中小企業輔導

著者 趙昌

既

發行人 王必

立

出版者 經濟日報

社

新聞局登記證局版臺報字〇〇二七號

總經理

聯經出版事業公司

臺北市孝忠東路四段五五七號

郵政劃撥帳戶一〇〇五五九號

電話：七六八二三四——二三一五

印刷者

文太印刷廠

定價：新臺幣一五〇元

中華民國七十二年十一月初版

印翻禁・權版有

自序

銀行法於六十四年六月經立法院修正通過，並於同年七月經總統明令公布實施，迄今已屆八年。依該法第五章之規定，我國之銀行，除商業銀行及儲蓄銀行以外，為便利專業信用之供給，中央主管機關得許可設立專業銀行，或指定現有銀行，擔任該項信用之供給。銀行法中所稱之專業信用包括：工業、農業、輸出入、中小企業、不動產及地方性信用等六類。此六類信用，便成為我國當前專業金融之作業範圍。自該法公布後，政府已指定交通銀行為工業開發銀行、農民銀行及土地銀行為農業專業銀行，另於六十五年七月將臺灣合會儲蓄公司改制成為中小企業專業銀行，六十八年一月，由國庫投資設立中國輸出入銀行，而土地銀行除專職辦理農地或其他特定土地改良貸款以外，並指定辦理國民住宅及一般性之房屋貸款，因此亦可稱其為不動產信用之

供給銀行。至於地方性信用，原以成立國民銀行較為理想。例如現在各區民營中小企業銀行及各縣市之信用合作社，其業務性質，適於為國民大眾作地方性信用供求之服務，如能在相當時機，正名改制為國民銀行，以符銀行法之規定而使專業信用體制得以完備，當亦為名實相符之舉。

七十一年三月，中央銀行將全國郵政儲金每月增加之金額分撥交通銀行、土地銀行、中小企業銀行及農民銀行等四家，作為提供專業信用資金之來源。行政院開發基金隨亦透過交通銀行及臺灣中小企業銀行以開發基金參與銀行本身資金配合作長期低利開發性計畫之融資，藉以推動策略性工業、外銷工業與重要企業衛星工廠之健全發展，更使此類銀行增加了專業金融之政策性特色。

筆者於五十九年一月起任職財政部錢幣司，參加銀行法修正工作，對於籌畫建立專業金融體制，略盡棉薄。在此以前，曾於五十三年奉團考察各國中小企業金融，並於供職經合會期間，實際從事中小企業之輔導凡四年餘。五十八年奉派赴日本考察財政金融投資計畫，對該國大藏省資金運用部專業金融體制下全國中長期資金統籌調撥之架構，作了一次有系統的研究。六十四年自財政部調任金融機構工作，在中國國際商業銀行參與了三年多的銀行實際作業，對遭遇石油危機後之企業融資調整及外匯業務操作頗具心得。六十八年一月出任中國輸出入銀行首屆總經理，參與各國制度，建立了我國中長期輸出金融與輸出保險的初基，可惜時間太短，沒有能夠看到它的成長茁壯。次年三月奉調主持已改變成為開發金融機構的交通銀行。這期間為籌措中長期資金來源，推動國內機械工業融資以及為開發性業務奠立作業基礎，竭盡全力以赴，為時不過一年七

個月，以屆齡關係，再度奉調臺灣中小企業銀行。三年之內，擔任三種不同性質專業銀行的主持人。使我有機會一邊學習，一邊開拓專業知識的領域。

這本命名為「專業金融與中小企業輔導」的專輯，包含我兩個時期的寫作。前一段時期是從考察各國中小企業輔導措施的綜合心得到實際執行輔導工作階段，隨時即想即寫的一些觀念，雖然是十多年以前的東西，但至今重閱一遍，仍覺得有相當參考的價值。後一段時期是我離開財政部金融行政職責，實際參加金融業務以後，在每一個不同崗位上所發表過的文字，也可說是我的工作經驗談。

銀行之應否有專業的形態，學者專家不無仁智之見，在自由經濟的社會裏，理論上似乎不該運用國家的資源，以長期低利的方式，加惠於某種經濟行為。但實際上，所有經濟進步的國家或多或少，均有此種優惠融資的措施，特別對輸出金融與中小企業輔導的融資，各國實施情形甚為普遍。以日本為例，二次世界大戰以後的日本經濟發展，令人有刮目相看的成就，其專業融資對產業成長的貢獻，至為明顯。韓國急起效法，幾乎是日本模式的再版，也產生了相當良好的成效。美國表面上雖無「專業金融」的名稱，但其進出口銀行及小企業局對資本財出口及全國小型企業的金融協助，也以立法加以支援。至於開發銀行及中長期信用銀行，則全世界各國均有此類組織，僅其做法大同小異而已。

這本專輯並非為專業金融作一完整的介紹，也非中小企業輔導之專論。只是筆者個人對此類問題的看法，觀念與構想，提供對於有興趣研究者的參考，也有拋磚引玉的意思。集稿之後，承

蒙聯經出版事業公司協助出版發行，在此敬表謝忱。如有缺漏不周之處，尚請讀者批評指教。

趙旣昌 於民國七十二年八月

目錄

自序：……………(一)

第一編 輸出入金融

輸出入銀行在邁向工業化國家過程中扮演的角色……三
輸出融資綜合保險的開辦與輸出入銀行的任務……一四
我們爲什麼要推廣輸出融資保險……二二

第二編 開發金融

開發銀行如何爲工商界提供服務·····	二九
開發銀行與臺灣未來的經濟發展·····	五一
開發銀行在現階段經濟環境下的時代角色·····	七三
交通銀行的經營方針兼論開發銀行的做法·····	八六
當前機械工業之問題及其解決途徑·····	九一

第三編 中小企業金融

中小企業銀行成立的意義及其今後營運方向·····	一一三
中小企業金融的回顧與前瞻·····	一二二
現階段中小企業輔導與融資應走的方向·····	一三四
加強辦理中小企業及外銷融資的幾點補充意見·····	一四三
紓困融資要點停止實施以後的中小企業外銷融資問題·····	一四七
中小企業信用保證基金成立之經過並述將來·····	

之展望·····	一五二
中小企業金融與國民金融·····	一五九
臺灣中小企業銀行的專業化·····	一七一

第四編 中小企業輔導

赴美日及歐陸各國考察中小企業輔導措施之 綜合觀感·····	一七七
中小企業輔導工作縱橫譚·····	一九四
中小企業與經濟發展·····	二七四
中小企業輔導與國家經濟發展·····	二八六
中小企業之有效經營·····	二九五
中小企業的輔導·····	三〇二
政府應如何輔導中小企業之發展·····	三一八
中小企業外銷的瓶頸與自救之道·····	三三四
中小企業對經濟不景氣之因應策略·····	三四五

第五編 其他

我國工業結構轉變中的技術與融資問題·····	三五九
合理化的整體性經濟發展策略·····	三七六
中美斷交後我臺灣經濟繼續發展與努力的方 向·····	三八六
國外資金的運用·····	三九七
計畫性融資與聯合貸款·····	四二〇

第一編

輸出入金融

輸出入銀行在邁向工業化國家過程中扮演的角色

一、工業升級的重要性

臺灣過去三十年來的經濟發展，是以對外貿易的擴張作為動力，這也是海島經濟的特性。若以對外貿易為中心，我們可以看出，臺灣的經濟發展是由「進口替代階段」（一九五〇年至一九五九年）經過出口擴張階段（一九六〇年至一九七〇年）而到達「第二次進口替代階段」（一九七〇年以後）等三個階段。在第一階段的政策是以嚴格的外匯管制為主，藉以鼓勵進口替代產業的發展；第二階段則是強調自由市場機能的發揮，以鼓勵勞動密集輕工業的發展；第三階段着重

於以政府的強力輔導去促進中間產品及機械設備等技術密集工業的發展。

在一九七三年石油危機爆發前後，臺灣的出口擴張已逐漸面臨新的問題。至少，臺灣的勞力密集產品之出口已逐漸喪失國際市場上的比較利益，其關鍵在於臺灣的勞動剩餘現象逐漸消失以後實質工資急速上升，貿易條件顯示對於工業部門不利。至此，臺灣的經濟成長不得不重新適應兩個方向：(一)糧食、農產品及能源的對外依賴度行將提高；(二)工業產品所依賴於勞動方面的比較利益，必須移轉至其他因素，如資本、熟練勞動及技術等。亦即，臺灣以勞動密集產業為主體的經濟結構，必須轉變為以資本及技術密集產業為主體。

但是，臺灣的客觀條件是自然資源有限，土地面積狹小，相對有利的生產因素在於素質較高的人力資源。故就長期而言，臺灣並不適合發展耗用大量資源與能源的資本密集工業，此種工業容易造成嚴重的公害，污染生態環境，破壞國民健康。在此情況之下，今後臺灣產業發展方向的選擇，應偏重於能源密集程度較低的技術密集工業，以充分而有效的運用熟練的人力資源。

再者，由於能源危機及世界性通貨膨脹盤旋上升的影響，國際貿易的環境與條件已有重大的改變，工業國家紛紛採取保護措施，對外來的輕工業產品實施設限或加稅，而部份本身保有資源的落後國家也積極地建立了自己的輕工業，以優厚的條件與我們在國際市場上相競爭。另一方面，從我國內部來看，由於輕工業產品附加價值偏低和工資的逐漸上升，部份產業的勞工缺乏，過去用來作為競爭的有利條件，現已逐漸消失，因此政府在政策上必須引導我們的工業走向技術密集與資本密集的方向。同時在對外貿易方面，也必須採分散銷售市場的策略。蔣總統經國先

生曾一再指示我們，爲因應當前國際經濟情勢變化，我對外貿易不宜過分集中，應積極拓展新市場，採取有效措施，在各地廣設推銷機構，努力推銷我國產品。他更要求我們企業界提高產品品質，講求新發明與新技術，使我們的工業產品成爲世界第一流的標準，我們要體認這些指示意義非常重大，它將影響及於我們今後二十年第二個經濟發展回合的成敗。今後我們要模仿西德與日本的工業發展形態，盡量拉長生產過程，增加加工層次，使我們的出口產品，提高單位價值，也就是說將我們每單位勞工成本所製造出來的產品在世界市場上可以賣到較高的價格。要達到這個目標，我們要看看我們現在的經濟條件與形勢，是否足以改變這樣的經濟結構。

若從另外一個觀點作進一步的考慮，則因今後的國際局勢詭譎多變，臺灣要在國際逆流中求生存、求發展，必須強化國防與經濟的力量來培養國力，而也只有強大的國防與經濟力量才能保護我們生存，並繼續使我們的人民享受繁榮的經濟。上述的技術密集工業，大多屬於國防工業及其相關工業，許多尖端的科技知識也是由國防相關工業研究發展出來的。尤其重要的是，國防工業是一種綜合性的工業，必須使用許多高度精密的電子、電機及機械等設備及其零組件、高級特殊鋼材、合金鋼材及化學品、燃料等，而生產這些材料的民間工業就是國防工業的相關工業，其所用的零組件多達六十餘萬項。所以，在現階段全力發展技術密集工業，能與國防工業互相結合，更具特殊意義。韓國經濟巨人也是現代企業的負責人鄭周永先生在第二屆中韓經濟協進委員會第十二屆會議中曾說：「一九八〇年代是重化工業、技術與整廠設備輸出競爭的時代，誰能在這個競爭中成功，便是八〇年代的經濟強國」確是相當正確的見解。

二 輸出入銀行的成立背景

根據上述可知，今後我國工業結構之轉變，將以技術密集工業為主幹，並以機械工業為重心，這是因為機械工業在本質上所需的投資金額不大，但所需的技術性勞力較多，一方面能發揮產業上的前向關聯與後向關聯之效果，另一方面可配合國防工業之發展。惟此種技術及資本密集工業的發展有一特性，就是市場必須廣大，並且必須具備一套適應買方的交易條件。又因臺灣的市場在先天上容易達到飽和，所以，今後我們能否順利開拓出口市場，以及是否能提供此種條件，可以說是我國未來產業發展成敗的關鍵所在。

技術及資本密集工業的產品乃以機器設備、輪船、汽車及其他資本財為主，這些產品的價值較高，生產期間較長，在開拓市場之時，必須給予買方分期付款或延期付款的便利。尤其是為了開拓購買力較弱的開發中國家之廣大市場，這些付款的辦法更有必要。不過，這些分期付款或延期付款，期間既然較長，可能引起的商業風險、政治風險及滙兌風險自然較大，殊非出口廠商本身所能負擔，亦非一般商業銀行在能力上及法律所規定的任務上所能承做，所以必須由政府政策上設立專責機構承擔這種任務。英國早於一九一九年成立輸出信用保險部就是一個先例。再則，這種分期付款或延期付款的信用，並非廠商實力所能負擔，亦非屬於商業銀行這類短期信用機構的業務範圍，所以必須設立專責機構，以提供有關的中、長期融資及保證。美國在一九三四