

The background of the cover is a collage of Japanese yen banknotes. At the top, several 10,000 yen notes are fanned out. In the middle, there are more 10,000 yen notes, some overlapping. At the bottom left, there are 1,000 yen notes, one of which is partially enclosed in a green rectangular frame. The overall composition is dynamic, with the banknotes arranged in a way that suggests movement and value.

怎样使用 日元贷款

施用海 主编

中国对外经济贸易出版社

前 言

利用日本政府开发援助（ODA）资金是我国实施改革开放政策之后，中日经济贸易合作中的一个重要领域。80年代以来，我国利用日本 ODA 的实践表明，它不仅在我国的经济基础设施建设和经济发展中起到了重要作用，而且在促进日本企业对我国的投资和发展双边贸易往来方面也发挥了积极作用。我国利用日本 ODA 资金所取得的成果是十分明显的。

十多年来，我国在利用日本 ODA 资金方面，既积累了一些有益的经验，也得到了一些启示和教训，特别是近几年来在日元大幅度升值的冲击下，我国在偿还日元贷款方面蒙受了很大的损失，增加了额外债务负担。对此，我们首先要依靠自己的努力，偿还本金和利息，同时也希望日本有关方面能以积极态度探讨具体对策，协助我们减轻还贷负担，因为日本政府向我国提供日元贷款的目的是协助我国完善经济基础设施、发展经济，但结果反而加重了我们的负担，显然这是与日元贷款的初衷相悖的。考虑到在今后的中长期内，日元仍将是升值的趋势，因此，我们有必要研究和探讨在利用日元贷款方面如何避免各种风险，特别是汇率风险，以做到更积极有效地利用日元贷款。我的同事们经过 10 个月的努力完成了《怎样使用日元贷款》一书，供有关部委及使用日元贷款的单位参考。

《怎样使用日元贷款》也是我们国际贸易研究所 1995 年度研究课题，参加这一课题讨论的有我国有关部委、金融机

构、研究部门的领导、专家和学者，特别是外经贸部贷款司、国家计委国外资金利用司、财政部国家债务管理司和中国进出口银行的具体负责人提出了许多中肯、宝贵的意见，使本书增色生辉。日本驻我国大使馆经济部和日本海外经济协力基金等为我们提供了很多参考资料和数据。在此一并表示感谢。

本书第一章由徐长文撰写，第二章由吴军霞和周安岳撰写，第三章由宋志勇撰写，第四章由金柏松撰写，第五章由李光辉撰写。全书由徐长文同志和我统稿并对个别章节进行了删节和补充。由于时间紧迫和水平有限，讹谬之处请予指正。

施用海

1996年3月

目 录

前 言	1
第一章 我国利用日本政府开发援助概况	1
第一节 中日经济贸易发展与资金合作	1
第二节 我国利用日本政府开发援助实绩与特点	6
第三节 日本对华实施政府开发援助的背景	16
第二章 日元贷款对我国经济发展的重要作用	22
第一节 我国利用日本政府贷款加速了基础 设施建设	22
第二节 日元贷款弥补了我国资金不足建成了 一些大项目	23
第三节 日元贷款条件优惠有利于我国经济建设	28
第四节 积极利用日元贷款发展经济	30
第三章 目前存在的问题	46
第一节 日元升值造成我国债务负担加重	46
第二节 对日元贷款管理有待完善	55
第四章 解决问题的基本对策	67
第一节 加强风险管理的方法和途径	67
第二节 调整外汇储备结构和来源结构	73
第三节 加强外债管理	75
第五章 日本政府开发援助概况	88
第一节 日本政府开发援助的沿革	88

第二节	日本政府开发援助国别结构及主要内容.....	101
第三节	日本 ODA 与其他发达国家开发援助的比较.....	118
第四节	其它国家利用日本政府开发援助的经验.....	133
第五节	利用日本海外经济协力基金贷款的对外工作程序.....	139

第一章 我国利用日本政府 开发援助概况

第一节 中日经济贸易发展与资金合作

回顾战后 50 年来，中日经济贸易从小到大，经历了徘徊不前和迅速发展两个历史时期，我们可以得出如下两个结论：即良好的中日政治关系是促进和发展两国经济贸易关系的坚实基础；两国加强在资金方面的合作是促进两国经济贸易关系全面迅速发展的巨大动力。只要我们简要地回顾一下中日经济贸易关系发展的历史，便可一目了然。

战后 50 年来中日经济贸易关系发展的历史，可以分为如下几个阶段：

一、旧中国时期的中日贸易

1945 年至 1949 年，当时的中国正处于国内战争时期，即旧中国时期；日本则是在战后的废墟上开始复兴经济时期。当时两国贸易额很小，根据日本发表的统计，1945 年 9 月到 1946 年 12 月的 16 个月中，中日贸易额只有 950 万美元，占当时日本对外贸易总额的 2.3%。尽管如此，中国也是日本的主要贸易伙伴。这一期间日本对中国出口 470 万美元，占日本总出口额的 1.6%；从中国进口 480 万美元，占日本总进口额的 4.6%。这种状况大致持续到 1949 年。

当时日本对中国主要出口商品是手工业产品和消费品，

从中国进口的主要是农副产品、食品、矿石和煤炭等原料性商品。

二、50年代的民间贸易时期

新中国成立后，由于中日两国尚未恢复邦交关系，特别是当时的日本政府追随美国，对中国实行封锁禁运，中日贸易不仅未能得到正常发展，甚至出现大幅度下降。如1950年两国贸易额达4700万美元，1952年降到400万美元。其中，日本对中国出口从2600万美元降到100万美元，而同一时期中国对外贸易额却从11.3亿美元，扩大到19.4亿美元。这一事实说明，日本追随美国对我国封锁禁运，受害的不只是中国，日本自己同样也是受害者。此后，中日贸易发展又受到“巴统”等人为障碍影响而未能获得正常发展，如1954年中日贸易额曾达5900万美元，而日本对我国出口则仅为1900万美元。这种状况基本贯穿于50年代中日民间贸易的全过程。

50年代中日贸易缓慢、曲折、徘徊发展的主要原因，是日本追随美国敌视中国的政策造成的，它不仅使中日关系的发展极为不正常，也使两国贸易发展受阻。

三、60年代的友好贸易和备忘录贸易时期

根据50年代末期中日关系的状况，以及日本中小企业和商社要求中国在贸易上给予照顾的实际情况，周恩来总理在1960年8月，提出了著名的“中日贸易三原则”，即政府协定、民间合同和个别照顾，实行所谓“友好贸易和备忘录贸易”。根据“中日贸易三原则”和在日本朝野有识之士的推动下，1960年10月开始日本经贸界人士又来到中国洽谈贸易，中日贸易得到逐步的恢复和发展。1961年两国贸易额达到3600万美元，1963年超过1亿美元，恢复到50年代的最高水平。

特别是这一年经过中日双方的共同努力，实现了中日间的第一个技术贸易项目，即 30 万吨维尼龙设备的对中国出口。1966 年双方贸易额超过 6 亿美元，1970 年又超过 8 亿美元。

这是在当时历史条件下友好贸易的成果，也是 1962～1973 年中日间缔结的备忘录贸易发挥了重要作用的结果。备忘录贸易沟通了两国间在政治、经济、文化等方面的交流，使中日关系向正常化方向发展。备忘录项下的成套设备贸易虽受到“吉田书简”的阻挠，只做了一笔交易，但是其他商品贸易却有不同程度的发展。这是当时中日关系发展的主流。尽管它也受到当时日本佐藤政府的干扰和中国文革的冲击，但是，仍然可以说，备忘录贸易完成了它的历史任务。我们永远不会忘记当时为中日贸易的发展作出巨大贡献的周恩来总理等中国老一代革命家和松村谦三、高崎达之助、冈崎嘉平太先生等日本老一辈友好人士，是他们百折不挠地为中日友好和贸易的发展而努力奋斗，才使得中日两国在 70 年代初期实现了邦交正常化（见表 1）。

四、70 年代两国贸易快速发展时期

由于中日两国人民的艰苦努力和两国领导人的果敢决断，1972 年中日两国恢复了邦交正常化，之后两国贸易也获得较快发展。1972 年两国恢复邦交时，贸易额只有 10.4 亿美元，以后每年以 10 亿到 20 亿美元的幅度增长，到 1980 年两国贸易额便达到了 89.1 亿美元。8 年时间增长了将近 8 倍。两国贸易之所以会获得如此迅速发展，是因为邦交正常化后，两国政府又先后缔结了贸易、航空、海运、渔业等协定，特别是经过双方多次谈判，实现了和平友好条约的签约和生效，中日两国这种良好的政治关系大大地促进了两国贸易的快速发展（见表 1）。

表 1 中日贸易统计 (单位: 百万美元)

年 份	中方出口	中方进口	合 计
1950	21	26	47
1955	58	25	83
1960	—	0.1	0.8
1965	192	261	454
1970	223	582	806
1972	411	626	1 038
1975	1 403	2 403	3 809
1979	2 764	3 945	6 709
1980	3 993	4 915	8 908

资料来源: 中国对外贸易部统计。

当然, 在 70 年代两国贸易的快速发展中, 也存在着一些问题, 主要是中方长期处于逆差地位。在整个 70 年代中, 除了 1976 年中方略有点顺差外, 均为中方逆差, 10 年中累计逆差额达 46 亿美元。中方逆差的原因是, 日本限制中国部分商品的进口。如因检疫问题, 日本长期禁止中国肉类的进口; 为了保护本国的蚕农, 日本限制从中国进口丝绸; 对中国某些农产品的进口, 日本也有配额限额; 在关税上对中国某些商品实施高税率政策等。

五、80 年代后中日经济贸易进入全面发展时期

80 年代以后, 随着我国实行的改革开放政策的不断深化, 中日两国的经济贸易发展逐步从单纯的商品贸易发展到技术、金融等广泛领域的经济合作。这种商品贸易与经济合作的相互促进, 使两国的贸易额从 1980 年的 89.1 亿美元发

展到 1995 年的 575 亿美元, 15 年时间增长了 5 倍多。预计到 2000 年时, 两国贸易额将达到或超过 1000 亿美元水平(见表 2)。

表 2 中日贸易统计 (单位: 亿美元)

年 份	中方出口	增减%	中方进口	增减%	合 计	增减%
1985	61	12.7	150	77	211	51.8
1986	48	-21.8	124	-17.3	172	-18.5
1987	64	33.9	101	-19.1	165	-4.1
1988	79	23.4	110	12.2	189	14.5
1989	84	6.2	105	-4.6	189	0
1990	90	7.4	76	-27.9	166	-12.2
1991	103	13.8	100	32.1	203	22.2
1992	117	14.1	137	36.4	254	25.1
1993	158	34.9	233	70.0	391	53.7
1994	216	36.7	263	12.9	478	22.3
1995	285	31.9	290	10.3	575	20.3

资料来源:《中国海关统计》。

80 年代以来, 两国经济关系的全面发展充分说明两国在金融领域的合作, 是两国贸易全面迅速发展的重要因素。特别是 80 年代以来日本对我国提供的政府开发援助 (ODA), 为完善我国的经济基础设施建设, 促进日本企业对我国的投资等, 起到了积极的作用。到 1995 年底, 日本对我国直接投资项目达 13257 项, 协议金额达 217.48 亿美元, 实际执行金额达 107.28 亿美元。从实际执行金额看, 日本已成为仅次于

港澳、台湾之后的第三大投资伙伴。这些投资企业在中国的设立，为两国贸易的发展起到了巨大的推动作用（见表3）。

表3 日本企业对华直接投资（单位：亿美元）

年 份	投资项目	比上年 增减%	协议金额	增减%	实际金额	增减%
1979—89	1 055		28.6		18.3	
1990	341	16.0	4.6	4.5	5.0	47.1
1991	599	75.7	8.1	77.7	5.3	6.0
1992	1 805	201.3	21.7	167.9	7.1	34.0
1993	3 488	93.2	29.6	36.2	13.2	85.9
1994	3 018	-13.5	44.4	50.0	20.8	57.6
1995	2 935		75.8		31.1	

资料来源：根据外经贸部统计作成。

第二节 我国利用日本政府 开发援助实绩与特点

一、我国利用 ODA 实绩

我国利用日本政府开发援助 (ODA)，始于我国实行改革开放政策后的 1979 年，至今已有 17 年的历史了。

根据日本外务省的统计，到 1994 年底我国利用日本 ODA 的实际金额已达 95.8 亿美元，其详细状况见表 4。

可以看出，我国利用日本 ODA 也是从小到大、由少到多不断地发展起来的。

在日本的 ODA 中，政府贷款占有较大比重。从上表可以

表 4 我国利用日本 ODA 状况 (单位: 百万美元)

年 份	无偿资金合作	技术合作	政府贷款	合 计
1979	0	3	0	3
1980	0	3	1	4
1981	3	10	16	29
1982	26	14	330	370
1983	31	21	299	351
1984	14	27	348	389
1985	12	31	345	388
1986	26	61	410	497
1987	54	76	423	553
1988	52	103	519	674
1989	58	106	668	832
1990	38	164	522	724
1991	57	138	391	586
1992	72	187	791	1 050
1993	54	245	1 187	1 486
1994	99	247	1 298	1 644
合 计	594	1 436	7 548	9 580

资料来源: 日本外务省。

看出, 在我国利用的日本 ODA 中, 政府贷款也占有很大比重, 从 1979 年~1994 年我国利用的日本 ODA 中, 政府贷款占 78.8%。

日本政府贷款是以日元计价贷出的，所以也称为日元贷款。它属长期低息贷款，主要用于发展中国家完善基础设施，开发农林水产业、工业项目和协助环境保护及进行经济结构调整等。但是近年来用于软科学，如城市规划、区域开发设计等方面有所增加。

日本政府向发展中国家提供日元贷款的执行机构是日本海外经济协力基金(OECF)。它成立于1961年3月，自1961年3月底至1994年3月累计向发展中国家提供日元贷款项目1912项，贷款总金额达134404亿日元，其中贷给亚洲国家和地区为最多，项目1592项，占全部项目的83.4%，金额达108464亿日元，占总金额的80.7%

我国正式使用日元贷款晚于其他国家和地区。

1978年末，中国共产党的十一届三中全会在北京召开，会议提出了以经济建设为中心，实施改革开放的宏伟战略决策。1979年夏季，我国政府有关方面开始与日本驻华大使馆、日本外务省和日本海外经济协力基金等进行接触，了解日元贷款的有关问题并探讨使用日元贷款的可能性。这一期间，日本方面积极主动地向我国介绍日本海外经济协力基金的资金来源、贷款程序、项目选择、贷款条件、采购方向、支付程序等，使我国有关方面对日元贷款的有关情况有了较详细的了解。9月份，当时我国国务院副总理谷牧率团访问日本，代表我国政府正式向日本政府提出了贷款要求，并商定了合作原则和工作步骤。10月份，日本外务省的梁井新一率领的日本政府代表团访问我国，就我国政府提出的日元贷款项目进行了具体考察，双方并就日元贷款的有关问题进一步进行了磋商。

1979年12月，当时日本首相大平正芳访问我国。大平正

芳是中国人民的老朋友，早在 1972 年中日恢复邦交时，他作为当时的日本外务大臣，与当时的日本首相田中角荣一起为中日两国恢复邦交作出了巨大贡献。他这次访华时明确表示，作为日本要对我国正在进行的现代化建设的努力给予尽可能的协助，并承诺向我国提供日元贷款。此后，我国开始使用日元贷款，到 1995 年 3 月我国共使用三批日元贷款。

第一批日元贷款是从 1980 年～1984 年，共 5 个项目（2 个港口项目，2 个铁路项目，还有 1 个商品贷款项目），金额为 3 309 亿日元，这些项目已全部建成并投入使用。

第二批日元贷款是从 1985～1989 年，开始为 16 个项目，最初金额为 4 700 亿日元，1988 年又用“黑字还流”资金的 700 亿日元建一出口生产基地项目，所以第二批日元贷款为 17 个项目，金额为 5 400 亿日元。

表 5 我国已使用的三批日元贷款的构成

项目名称	项目数	使用金额 (亿日元)	所占比重 %
交通运输	97	7 876.8	51.2
电力煤气	30	2 681.22	17.4
商品贷款	5	1 300.0	8.5
农林水产	18	1 057.16	6.9
通讯	13	968.04	6.3
金融开发	1	700.0	4.5
社会服务	12	695.87	4.5
灌溉	2	115.35	0.7
合 计	178	15394.44	100.0

资料来源：日本海外经济协力基金 1995 年度报告。

第三批日元贷款是从 1990 年~1995 年，共计 42 个项目，金额为 8 100 亿日元。这三批日元贷款日方承诺金额 16 809 亿日元，到 1995 年 3 月实际使用 15 394.44 亿日元。

这三批日元贷款的条件是，利息为 2.5%~3.5%，偿还期限为包括 10 年宽限期在内的 30 年。

二、我国利用日元贷款的特点

我国使用的这三批日元贷款，具有如下几个明显的特点：

(一) 主要用于基础建设方面，而且遍布全国各地

我国在完善经济基础设施方面利用的日元贷款所占比重较大。在这三批日元贷款中，我国用于交通、通讯、电力、农林水产项目的总金额占我国使用日元贷款总金额的 81.8%，商品贷款较少仅为 5 项，金额所占比重也只有 8.5%。

日本对我国的日元贷款不仅投在基础设施项目比较多，而且又比较集中用于铁路、港口建设等运输部门的项目。如从 1966 年至 1994 年的 28 年中，日本对发展中国家的日元贷款用于交通运输部门的贷款仅占总金额的 24.8%，项目合起来也只有 512 项，而我国从 1980 年至 1994 年的 15 年中，使用日元贷款建设的交通运输项目为 97 项，占 28 年来日本在这方面贷款项目的 18.9%，使用的贷款金额占我国使用日元贷款总金额的 51.2%。所占比重较大的原因主要是：1. 我国为了尽快解决交通运输在我国经济建设中的制约地位；2. 根据日本政府的要求，日元贷款主要用在经济基础设施方面；3. 完善基础设施有利于招商引资，特别是有利于日本企业来华投资。

我国使用日元贷款建设的项目，进展均较为顺利，因为日元贷款并非是把资金直接交给借方，而是根据项目的进展状况，将资金付给提供设备和劳务的有关方面。所以如借款

方面没有实施项目的能力，尽管已签订了日元贷款协定，日方也不会按期支付。但是，日方对我国的日元贷款均按期到位，这是因为一般国家平均 6 年完成项目，我国 4 年便可完成，所以日本对我国的日元贷款进展均较为顺利，我国运用日元贷款的能力受到日本有关方面的高度评价。

在我国，日元贷款的使用并非只集中在某一特定地方或区域，而是遍布全国各地。这样做虽然有有利的一面，它可以为各地区经济发展发挥作用，各地人民均可直接受益；但是，这种遍地开花的做法，对我国来说，是否做到了使有限的资金发挥了更大的经济效益的目的，还有待于进一步研究。日本海外经济协力基金总裁西垣昭先生也曾提出过类似的看法。看来，这一问题值得我们今后深入的研究探讨。日元贷款虽然是长期低息贷款，但是毕竟是要还本付息的，必须考虑将来偿还问题。因此对于某些使用日元贷款所建的项目，既要考虑眼前利益，又要着眼长远利益，需正确处理好两者关系。有些项目从目前和局部利益方面看，可能是有利的，但是从长远和全局利益看未必十分有利。对于这些问题有待于我们在以后的几个章节中再进一步探讨。

（二）我国利用日元贷款的成绩斐然

日本是我国的最大援助国，15 年来，为我国提供的日元贷款占我国接受外国政府贷款总额的 40% 以上。在日本政府发表的日元贷款统计中，我国已成为仅次于印度尼西亚的日本第二大日元贷款国。详见下页表 6。

第三批日元贷款的使用，对于完善我国经济基础设施建设、引进外资、加速我国的经济发展，均起到了积极的促进作用。在这里，我们可以从下述几个方面看出：

电力建设：“八五”期间，中国计划使用日元贷款新建发

表 6 截至 1994 年度日元贷款最多的 20 个国家

单位：百万日元

顺 位	国 别	提供贷款累计金额
1	印度尼西亚	2 571 535
2	中国	1 539 444
3	印度	1 519 575
4	泰国	1 231 869
5	菲律宾	1 196 671
6	巴基斯坦	680 652
7	马来西亚	646 337
8	韩国	645 527
9	孟加拉	483 593
10	埃及	432 625
11	缅甸	402 972
12	斯里兰卡	368 016
13	土耳其	304 793
14	巴西	203 440
15	约旦	171 767
16	肯尼亚	157 176
17	越南	138 234
18	墨西哥	138 181
19	秘鲁	119 848
20	叙利亚	110 106

资料来源：《日本 ODA 白皮书》1995 年。

电能力 648 万千瓦（有一部分正在建设中），已建成发电能力 560 万千瓦，相当于这一时期中国计划新建发电能力 5 820 万千瓦的 10%。

交通运输：为了缓解中国交通运输的紧张状况，中国利