

李兆永 朱敬尧 主编

银行外汇实务

YINHANG WAIHUI SHIWU

中国财政经济出版社

银行外汇实务

李兆永 朱敬尧 主编

欧阳宏建 副主编

银行外汇实务

李兆永 朱敬尧 主编

欧阳宏建 副主编

*

中国财政经济出版社

(北京东城大佛寺东街8号)

中南财经大学印刷厂印刷

*

850×1168毫米 32开 13.3125印张 320千字

1990年11月第1版 1990年11月武汉第1次印刷

印数: 1—6000 定价: 6.90元

ISBN 7—5005—1264—8/F·1191

编写说明

《银行外汇实务》是根据我国银行外汇业务的发展，以及教学、科研和银行外汇工作的需要而组织编写的。本书力求理论联系实际，锐意创新，以务实为基点，吸收了最新的外汇基础理论，总结了银行外汇工作的新鲜经验，从理论阐述到政策分析直至业务作法都作了详细的论述，是研究我国银行外汇业务较为系统的教科书。

本书由李兆永、朱敬尧主编，欧阳宏建副主编。全书共分十一章，作者按章节顺序为：朱敬尧（第一章、第十一章）、李寿富（第二章）、张富礼（第三章）、高海乡（第四章）、陈焕武（第五章），杨帆（第六章）、卢石泉（第七章）、欧阳宏建（第八章第一、二、三节、第九章、第十章第一、二节）、邓廉浦（第八章第四节）、程启菁（第十章第三、四、五节）。朱敬尧负责全书总纂工作。

在本书的编写过程中，曾得到中国财政经济出版社、中南财经大学、深圳市建设银行以及建设银行总行等有关部门的大力支持和帮助。借本书出版之机，表示衷心的感谢！

由于编者水平有限，书中缺点错误在所难免，欢迎读者不吝赐教，以便进一步修改。

编 者

1990年8月于中南财经大学

武汉、武昌

目 录

第一章 外汇与国际收支	(1)
第一节 外汇概述	(1)
第二节 国际收支	(13)
第三节 外汇收支与经济增长	(24)
第二章 外汇汇率	(29)
第一节 汇率及其分类	(29)
第二节 汇率的变动及其影响	(40)
第三节 汇率制度	(57)
第四节 汇率风险	(66)
第三章 外汇市场与货币市场业务	(85)
第一节 外汇市场	(85)
第二节 现汇交易	(89)
第三节 期汇交易	(94)
第四节 套汇业务	(108)
第五节 货币市场业务	(110)
第四章 外汇管理	(115)
第一节 外汇管理概述	(115)
第二节 外汇管理的内容	(122)
第三节 我国的外汇管理	(126)
第五章 外币存款业务	(137)
第一节 存户对象与外币来源	(137)
第二节 开户种类与帐户使用	(139)

第三节	外币存款利率	(141)
第四节	货币种类与辨别伪钞	(147)
第五节	外币的存取常规	(149)
第六节	挂失与其它	(156)
第六章	银行外汇贷款	(158)
第一节	银行外汇贷款的特点、原则和种类	(158)
第二节	银行外汇贷款的对象、条件与用途	(175)
第三节	银行外汇贷款的期限和利率	(179)
第四节	银行外汇贷款的程序	(183)
第七章	银团外汇贷款	(199)
第一节	银团外汇贷款的意义与作用	(199)
第二节	银团的组成与贷款办法	(202)
第三节	银团外汇贷款的管理	(210)
第八章	银行外汇信贷计划	(217)
第一节	银行外汇信贷计划的作用	(217)
第二节	编制银行外汇信贷计划的原则、依据和程序	(218)
第三节	银行外汇信贷计划的内容	(222)
第四节	银行外汇资金管理	(236)
第九章	银行外汇结算中的票据	(248)
第一节	银行外汇结算的种类、制度与工具	(248)
第二节	汇 票	(255)
第三节	本票、支票和其他票据	(264)
第四节	票据行为	(277)
第五节	买入票据	(293)
第十章	银行外汇结算方式	(298)
第一节	汇 款	(298)
第二节	托 收	(304)

第三节	信用证	(310)
第四节	国际结算中的单据	(340)
第五节	进出口押汇和出口放款	(358)
第十一章	银行外汇清算协定	(369)
第一节	清算协定的实质	(369)
第二节	清算协定的内容	(372)
第三节	我国与外国签订的清算协定	(377)
第四节	银行办理外汇清算业务应注意的事项	(379)
附 录		(382)
一、	银行信用证统一惯例(1983年修订本)	(382)
二、	托收统一惯例(1979年修订本)	(401)

第一章 外汇与国际收支

第一节 外汇概述

一、外汇及其特点

在国际经济交往中存在着大量的债权债务关系，要求按约定的条件办理国际结算，由于不同国家的货币制度不同，各国货币所代表的价值、货币单位各不相同，一国货币不能在他国流通使用，所以对这种国际间债权债务的清偿，要通过银行以国际间通用的支付手段来进行结算。这种国际间通用的支付手段，即以一国所有的外国货币和国际结算时可使用的以外国货币表示的债权债务凭证，就为外汇。

外汇作为国际支付手段，它包括存在国外银行的外币资产，或是可在国外得到偿付的外币票据。如商业汇票、银行汇票、银行支票，以及外国货币表示的银行存款，外国政府库券及其他外币有价证券等。外国钞票也可以包括在内，但对于不能自由兑换的外国钞票，不能视为外汇。同理，本国货币以及本国货币表示的各种信用工具和证券，也不能算作外汇。根据国际货币基金组织规定：外汇是货币行政当局（中央银行、货币管理机构、外汇平准基金组织及财政部）以银行存款、财政部库券、长短期政府证券等形式所保有的，在国际收支逆差时可以使用的债权。因此，外汇并不仅限于一国所持的外国货币，还应包括一切用外币表示的国外资产，和调节国际收支逆差可以使用的债权。

首先,外汇是一种汇兑行为,这是从动态的含义上说的,即外汇是国际间以委托支付或债权让与的结算债权债务关系的业务活动。它通过特定的金融机构(外汇银行)对两国货币的换算,以汇款或委托方式,借助于各种信用流通工具对国际间债权债务关系进行非现金结算的专门性经营活动。

其次,外汇是一种具体事物,即外币或以外币表示的一种国际储备资产,是用于清偿国际债务的支付手段。这是从静态的含义上说的,即把清偿国际间债权债务关系的活动具体到某些可以作为外币债权代表的实物上来进行交换与买卖,如外币本身、以及用外币表示的票据或证券等。所以外汇又是现实的,以外币表示的、用于国际结算的支付手段和信用流通工具。国际货币基金组织对外汇的说明,也是基于这一点,我国所说的外汇,也是指静态含义而言。

外汇最一般的形式是可以自由兑换的外国货币。但随着国际经济交往的发展,外汇又有多种具体形式,不断出现新的信用工具。因而充当外汇的国际支付手段的种类也日益增多。根据我国《外汇管理暂行条例》规定,外汇的具体形式包括:(1)外国货币,包括钞票、铸币等;(2)外国有价证券,包括政府公债、国库券、公司债券、股票、息票等;(3)外币支付凭证,包括票据、银行存款凭证、邮政储蓄凭证等;(4)其他外汇资金。

显然,外汇必须具有以下特点:第一,是以外币表示的各种债权。国际间的所有债权债务关系最终都要用货币来表示其价值,一种货币必须能转换成另一种货币,由于各国币制不同,国际间共同可接受的支付手段是至关重要的。所以,明确用于国际汇兑的货币必须是以外币表示的债权是十分必要的。本国货币及其支付凭证和有价证券自然不属于外汇的范畴。第二,这种债权是可以转换成其他货币表示的支付手段。作为国际支付手段的重要

条件是该货币可以进行国际兑换，或在外汇市场上自由买卖，这样才能实现资金的国际转移和对外债的清偿。不能进行国际兑换的外国钞票及以这种货币表示的各种票据或凭证显然不能视为外汇。第三，在国外能得到偿付的货币债权。拒付的汇票或空头支票不能视为外汇。

二、外汇的种类

在国际支付中，按照不同的支付方式以及外汇的不同来源和用途，外汇可以划分为许多种类。但通常划分为自由外汇与记帐外汇、贸易外汇与非贸易外汇。

(一) 自由外汇与记帐外汇

国际间的经济往来的支付与结算比较复杂，如各个国家对币别的选择，支付方式与支付地点的要求都会有一定的差异，因而外汇必须可以自由兑换是十分重要的。但在实际业务中，有些虽是外汇，但不能自由兑换。因此，外汇可分为自由外汇与记帐外汇。

自由外汇是指在国际金融市场上可以自由买卖，在国际结算中广泛使用，并能不受限制地兑换成其他国家货币，或是可以向第三者办理支付的外国货币及其支付凭证。如美元、英镑、瑞士法郎、日元、德国马克等，以及以这些货币表示的支票、汇票、股票、公债、旅行支票等等。自由外汇可以在国际金融市场上不受限制的自由兑换或用于偿付他国的债务。因此，自由外汇的特点是具有可兑换性，并不受任何限制。在国际经济交往中自由外汇被广泛使用，并作为一个国家的国际支付手段而被储蓄。严格地说，只有自由外汇，才是真正的外汇。

记帐外汇是指根据两国政府有关贸易清算（支付）协定所开

立的清算帐户项下的外汇。记帐外汇必须遵守两国间有关清算（支付）协定规定的范围，只能用于支付从对方国家进口的商品和其他费用，不能自由用于办理对第三国家的支付结算，更不能自由兑换其他货币。记帐外汇是双边协定结算制度的产物。1929—1933年资本主义世界经济大危机时期，某些资本主义国家在收支危机、外汇短缺条件下进行国际贸易，由贸易双方政府签订支付协定，互为对方国家开立清算帐户，以相互抵销债权债务的方法进行国际结算。在双边结算中，贸易双方在支付协定中所规定的记帐货币和支付货币，可以是其中任何一方的货币或第三国的货币。在资本主义国家的支付协定中，通常使用美元、英镑、瑞士法郎等货币作为记帐外汇，在苏联及东欧经互会国家之间使用卢布作为记帐外汇。由于记帐外汇是记载在双方银行帐户上的外汇，只能作为协定国家之间贸易价款的计价单位使用，不能用于支付协定以外国家的偿付，也不能兑换成自由外汇。目前，世界上许多国家的进出口贸易，为了节省自由外汇，对两国间的贸易支付与清算都采用记帐外汇。贸易双方互为对方国家开立专门银行清算帐户记载，年度终了，将发生的顺差和逆差，转入上一年平衡或用其他方式清算。

（二）贸易外汇与非贸易外汇

按照外汇的来源与用途的不同，可分为贸易外汇与非贸易外汇。

贸易外汇是指由商品输出入所发生收付的外汇。在国际经济交往中，商品输出入的贸易活动，是许多国家对外经济的主要形式。一个国家的商品输出可以赚取外汇，为国家增加外汇储备，但商品输入又需要支付外汇。这种由商品输出入而引起的外汇收支称为贸易外汇收支，包括外贸企业和工贸公司经营进出口的外汇收支。因此，贸易外汇收入通常是一个国家的主要外汇来源，

如我国贸易外汇约占全国外汇收入的80%左右。所以，凡属于进出口贸易范围收付结算的外汇，都为贸易外汇。

非贸易外汇是指由非贸易往来业务而发生收付的外汇。非贸易往来主要包括为商品进出口而发生的各种贸易从属费用收支。如国际贸易中使用各种交通工具而发生的运费、国际承保业务所发生的保险费，以及广告费、邮电费、银行手续费等，由资本借贷而发生的投资收益和支出，由技术贸易、政治文化交流、旅游、侨民汇款等所发生的外汇收支等等。因此，非贸易外汇主要是由劳务外汇、旅游外汇、海外投资和侨汇等构成。随着国际经济交往的不断扩大与发展，非贸易外汇在某些国家的外汇收支中所占比重会越来越大。

三、外汇的产生与国际货币制度

国际经济的发展和国际间货币与资本的移动是外汇产生的基础。例如一个瑞士出口商出卖一部机器给日本进口商，在完成这笔交易中，日本商人所持有的日元，必须换成供货人所要求的瑞士法郎。又如欧洲大陆的银行需将多余资金投入欧洲美元市场，他们必须拿当地货币购买美元。所以，只有在货币经济的国际交换中，才真正表示对国际支付手段的需求，才出现外汇。早期历史上的国家之间的物物交换的经济往来，没有货币和资金的转移，不发生国际汇兑现象，所以也没有对外汇的国际需求。

外汇的国际需求是随着国际间商品经济交往的扩大而发展的。在资本主义社会制度下，商品经济生产空前发达，追求剩余价值的内在冲动和竞争的外在压力迫使资本家不断扩大再生产，这样资本主义生产就不能局限于本国市场，而要更多地依赖国外市场来倾销其产品，这就使得国际间贸易，以及国际间的债权债务关系大大的膨胀起来。商品输出高度扩充，资本在国际间的移动

也达到惊人的规模，这一切都极大地刺激了国际贸易、国际货币制度与国际金融关系的急剧发展，成为外汇产生的历史条件。在这种环境下，国际间的贸易往来、国际间借贷活动和国外投资，以及各国间发生的政治、军事、科学技术等方面的往来和交流，都会引起大量的债权和债务关系。传统的以金银铸币为支付手段的方式，已不能适应这种高度发展的国际经济交往的需求了。因为黄金、白银的生产缓慢，而且运输费用高，风险大，于是以纸币代替金属货币以及使用票据作为支付手段逐渐发展起来了。国际间的经济交往，开始以银行信用的方式，来实现相互间债权债务的清偿，这样作为国际结算和国际支付手段的外汇就应运而生了。

从历史上看，在国际上可以接受的支付手段，起初是黄金，由于黄金的生产赶不上国际贸易发展的需要，加之运输和保管上的困难，英镑继之成为另一种重要的国际支付手段，第一次世界大战后美元次于英镑，也用于国际流通。第二次世界大战后，美元作为国际支付手段的地位远远超过英镑。其它形式的国际支付手段也相继出现，如国际货币基金组织的提款权，各种信用资产，以及特别提款权，还有十国集团的信用网等等。所以，外汇作为国际支付手段，随着国际经济交往的扩大与发展，经历了四个发展时期：（1）金银为主要国际支付手段时期；（2）英镑作为主要国际支付手段时期；（3）美元作为主要国际支付手段时期；（4）各种可兑换货币作为主要支付手段时期。

外汇的产生与发展与国际货币制度的演进有着不可分割的联系，通过对国际货币制度的分析，可以进一步明确外汇作为国际支付手段的发展进程。根据历史阶段划分，国际货币制度经历了如下发展演变过程。

（一）国际金本位制时期

在国际经济交往中，最早充当国际支付手段是金银。所以，在第一次世界大战前，主要资本主义国家都实行金本位制。国际金本位制时期世界各国都是以黄金作为本位货币。黄金被普遍地用作国际间的支付手段和清算手段，并在国际间可以自由兑换和流通，货币储备也是黄金。从19世纪中叶到第一次大战前夕，被称为国际金本位制的“黄金时代”，当时，黄金在国际间被普遍地充当外汇货币，用于国际债权债务的清偿。所以，黄金是外汇的最初形态。

黄金作为支付手段的国际金本位制时期的最大特征就在于：

（1）各国的货币虽然名称和含金量都不相同，但都与黄金有联系，都与黄金挂钩；（2）在国际经济交往中，黄金充当国际支付手段被各国普遍接受；（3）各国货币间的汇率不需要人为干预，而是由各国货币的含金量所决定的；（4）黄金在各国间的自由流动，对国际收支、汇率变动、国际储备等都起了自动调节作用；（5）各国虽对货币往来有些规定，但对国际货币体制的运行监督和管理，都是较为松散的。正是由于这些特点，金本位制对资本主义经济的发展曾起过积极推动作用，黄金被当作主要的国际支付手段。

以黄金充当国际支付手段，由于要承担运送黄金而需支付的运费、保险费和利息费用等，作为黄金交易的代替形式，延期支票形式的汇票市场获得了发展。例如，当一个美国出口商把小麦卖给英国时，他可以收到一张以英镑为面值、期限为30天或90天的汇票，这张汇票的市场价格要低于到期日的面值，因为该汇票是按一定的折扣（反映利率）出售的。美国出口商需要美元而不是英镑，他可以在伦敦把这张英镑汇票出售，并在伦敦购买黄金运回美国，或者他可以在纽约把该汇票卖给另一个需要在伦敦进行

支付的美国进口商，从而避免了运送黄金的费用和不便。这个美国进口商会以美元支付这张英镑汇票，于是美国小麦出口商就获得了美元。这种以汇票表示的黄金交易的代替方式，不仅方便了国际间债权债务的清偿，也推动了国际信用形式的发展。

但到了20世纪初，随着资本主义固有矛盾的深化，金本位制走向衰落。1929—1933年发生资本主义历史上特大的世界经济危机，金本位制受到严重打击，各国被迫宣布废除金本位制。在这种情况下，外汇形态也发生了变化，其他的国际支付手段形式相应产生。

（二）布雷顿森林体制时期

布雷顿森林体制是指第二次世界大战后建立的以美元为中心的国际货币体制。30年代的经济与金融大危机导致了国际金本位制为基础的国际货币体系彻底瓦解后，国际货币秩序陷于极度混乱之中。为了稳定与恢复国际货币秩序，英、美、法三国于1936年9月和10月分别达成“三国货币协定”和“三国黄金协定。”这虽然缓解了当时货币体系的危机进程，但由于主要资本主义国家分裂为货币集团，国际货币金融关系依然充满着矛盾和冲突。这种局面一直持续到第二次世界大战的结束。

为了使国际经济交往能正常地发展，如何建立一个稳定的国际货币体制，来调节国际收支平衡，统一外汇平价变动和国际支付中外汇控制的规则，就成为一个极为重要的问题。在这种情况下，早在大战结束前的1941—1943年，以美英为首的西方国家就在积极地酝酿战后的货币体系。美国方面就如何重建战后国际货币体系提出了“怀特计划”，而英国著名经济学家凯恩斯则代表英国政府提出了“凯恩斯计划”。1942年秋，美英两国相互提交计划草案。此后，经过激烈的争论与讨价还价后，英国不得不放弃“凯恩斯计划”，而接受“怀特计划”。双方于1944年4月拟

定了“关于建立国际货币基金的联合声明”。在美英双方协议的基础上，1944年7月，在美国新罕布什尔州的布雷顿森林召开了有44个国家参加的“联合国货币金融会议”。会议通过了以“怀特计划”为基础而制定的《国际货币基金组织协定》和《国际复兴开发银行协定》，建立了以美元为中心的国际货币体系，即布雷顿森林体制。

布雷顿森林体制确立了美元在国际储备体系、汇率机制以及国际收支平衡中的作用。美元及以美元表示的其他债权，被世界各国作为国际收支逆差的调节手段和偿付外债的资产大量的储备，国际间的债权债务的清偿美元成为主要的国际支付手段。

布雷顿森林体制有三个特点：（1）美元直接与黄金挂钩，各国官方可按1盎司黄金等于35美元的平价向美国兑换黄金。（2）其他国家货币与美元挂钩，即其他国家的货币要按固定的汇率兑换成美元后，才能向美国兑换黄金。（3）实行固定汇率，各国货币与美元保持固定汇率，其波动幅度仅在固定汇率的上下1%以内。这三个特点使美元在国际金融交往中起了等同黄金的作用，确定了美元在资本主义世界中的金融霸主地位，使美元成为国际货币体制中的中心货币。布雷顿森林货币体制在客观上帮助了西方国家在战后的经济恢复与发展，促进了各国的出口贸易，对战后资本主义经济的稳定与发展起了积极作用。

但是，由于战后世界各国经济发展的不平衡，各国经济力量对比发生了很大变化。联邦德国、法国、英国、日本等国家从战争创伤中恢复过来，经济实力大增。而美国却因长期的对外战争和经济扩张导致了国际收支恶化。黄金储备大量外流和减少。美国的黄金储备从战后初期的245亿美元，到1965年末减少到143.6亿美元。1950—1964年，美国国际收支逆差累计约达350亿美元，其中有1/4，即90亿美元，是用黄金结算的，其余260亿美元则转为世界各国，特别是西欧和日本美元储备增加。这样造成了美

国黄金的减少和其他国家美元债权的累进增加，最后导致美元不稳。在这种情况下，联邦德国、日本、英国等国家不愿再接受本国货币兑换美元的固定汇率，美国也无力再维持一盎司黄金兑35美元的官价。于是，就爆发了多次抛售美元，抢购黄金和其他货币的“美元危机”。在美元频频发生危机的背景下，美国不得不在1971年12月和1973年2月两次宣布美元贬值，最后规定为一盎司黄金等于42.22美元，并且停止美元兑换黄金。同时，西欧各国和日本等国纷纷宣布本国货币与美元脱钩，转向了浮动汇率制。这样，美元就与黄金脱了钩，其他国家货币也与美元脱了钩。到了1973年，以美元为中心的布雷顿森林体制就彻底瓦解了。在这种情况下，多种外汇的储备体系开始形成。外汇储备由原来的美元一元化转变为美元、西德马克、英镑、法郎、日元、瑞士法郎等多元化的结构，各种可以兑换的货币成为受欢迎的国际支付手段。

(三) 牙买加体制时期

牙买加体制是指布雷顿森林体制瓦解以后，以1976年1月订立的“牙买加协定”为基础的国际货币体制。在1973年以美元为中心的国际货币体制崩溃后，美元不再是唯一的外汇货币了，英镑、西德马克、日元、法郎等逐渐成为重要的国际外汇货币，在一些场合取代美元成为国际支付手段。同时，各国政府取消了本国货币与美元的固定比价，实行浮动汇率制，由外汇市场的供求关系来决定汇率水平。这种情况导致汇率大幅度变动，影响了国际经济的顺利发展。因此，国际间为了谋求一个稳定的国际货币体制，1976年1月，国际货币基金组织成立的“关于国际货币体制问题的临时委员会”在牙买加首都金斯敦举行会议，讨论修订了国际货币基金组织协定的条款，就汇率制度、基金份额、黄金问题等进行了讨论，达成了“牙买加协定。”