

中央广播电视大学开放教育本科毕业论文丛书(第一辑)

会计学专业 毕业论文选

● 杨有红 牛 慧 主编

中央广播电视大学开放教育本科毕业论文丛书(第一辑)

会计学专业毕业论文选

杨有红 牛 慧 主编

中央广播电视大学出版社

北 京

图书在版编目 (CIP) 数据

会计学专业毕业论文选 / 杨有红, 牛慧主编. —北京:
中央广播电视大学出版社, 2007. 3
(中央广播电视大学开放教育本科毕业论文丛书. 第一辑)
ISBN 978-7-304-03812-0

I. 会… II. ①杨…②牛… III. 会计学—电视大学—
毕业论文—汇编 IV. F230-53

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2007) 第 032401 号

版权所有, 翻印必究。

中央广播电视大学开放教育本科毕业论文丛书 (第一辑)

会计学专业毕业论文选

杨有红 牛 慧 主编

出版·发行: 中央广播电视大学出版社

电话: 发行部 010-58840200

总编室 010-68182524

网址: <http://www.crtvup.com.cn>

地址: 北京市海淀区西四环中路 45 号

邮编: 100039

经销: 新华书店北京发行所

印刷: 北京集惠印刷有限责任公司

印数: 0001 ~ 1000

版本: 2007 年 3 月第 1 版

2007 年 3 月第 1 次印刷

开本: B5

印张: 23.25 字数: 452 千字

书号: ISBN 978-7-304-03812-0

定价: 32.00 元

(如有缺页或倒装, 本社负责退换)

《中央广播电视大学开放教育本科 毕业论文丛书》编辑委员会

主 任：严 冰

副主任：李 平 牛 慧

委员会：严 冰 李 平 牛 慧 刘黛琳 张瑞麟
陶水龙 叶志宏 孙福万 吴国祥 刘志敏
郭青春 徐东丽 潘焦萍

《会计学专业毕业论文选》编辑委员会

主 编：杨有红 牛 慧

成 员：杨有红 牛 慧 艾大力 熊应进 王秀萍
石瑞芹 尚慧艳 李一健 刘建萍

说 明

自开展“中央广播电视大学人才培养模式改革和开放教育试点”以来，中央电大制定了《广播电视大学教学过程管理规范（试行）》、《“中央广播电视大学人才培养模式改革和开放教育试点”实践环节教学工作管理规定（暂行）》、《“中央广播电视大学人才培养模式改革和开放教育试点”实践环节教学工作规范》等文件，对本科（专科起点）专业毕业论文工作提出了明确的要求和规范。

中央电大要求，各级试点单位要把毕业论文写作作为学生综合运用所学理论知识分析和解决问题能力的研究性（设计性）活动，明确毕业论文教学环节旨在提升学生的专业综合素质、专业研究意识和素养，以及创新意识。

根据中央电大的规定，本科学生须修完本专业全部必修课程，课程已修学分达到全部课程总学分80%以上，方可参加毕业论文（设计）教学活动。毕业论文的选题应符合专业培养目标，应有一定的综合性，并对实际工作有一定的指导意义。学生原则上应参加毕业论文答辩。地市级电大组织答辩，省级电大对地市级电大论文答辩实施情况进行检查和验收，中央电大组织对省级电大验收结果的终审，中央电大终审后确定的成绩为最终成绩。

中央电大、合作开设本科专业的高校、省级电大和教学点在各专业毕业论文教学过程中共同进行了积极的探索。为了进一步加强试点各专业的实践教学工作，提高实践教学水平，保证人才培养质量，同时，也为了展示电大毕业论文教学工作的成果与特色，为学生写作毕业论文和教师开展指导工作提供借鉴，并为各级电大特别是基层电大教学点开展毕业论文工作及相关课题研究提供参考依据，中央广播电视大学决定组织编辑出版中央广播电视大学开放教育本科毕业论文丛书（第一辑）。

编辑出版毕业论文丛书，旨在进一步加强试点各专业实践教学工作，提高实践教学水平，保证人才培养质量；展示电大生毕业论文教学工作的成果与特色，为学生写作毕业论文和教师开展指导工作提供借鉴，并作为各级电大特别是基层教学点开展毕业论文工作及相关课题研究的参考依据。需要说明的是，本套丛书的编选不同于通常意义上的优秀毕业论文评选，重在体现开放教育毕业论文从选题、写作到指导、评审的特色，因而要求入选论文具有一定的示范性、实用性和参考价值。论文选题要体现成人学习特点，符合《“中央广播电视大学人才培养模式改革和开放教育试点”实践环节教学工作规范》中关

于中央广播电视大学毕业作业（论文）教学工作规范的要求，独立完成，无抄袭现象；论文内容如实体现学生的学习收获和研究、写作水平，体现指导教师在学生写作过程中的指导作用，对提高毕业论文质量有一定借鉴意义，并能反映各专业的教学成果。

丛书第一辑共 9 个分册。会计学、金融学、工商管理、计算机科学与技术、法学、小学教育、教育管理、英语、汉语言文学 9 个专业，按专业各编成一个分册。各分册的编写体例基本一致，主要包括“论文原文”、“作者简介”、“写作过程（或写作指导过程）”和“点评”四部分内容。

在编辑过程中，我们尽可能地保持了论文的“原生态”，原则上不对论文原文进行修改（只对个别文字讹误作了修订），而是在“点评”中对论文的优缺点加以说明。

在论文征集工作中，我们得到了各省级电大的积极配合与支持。编委会共收到 44 所省级电大及中央电大直属学院提交的 770 篇论文，入选 270 篇。在丛书编辑过程中，我们得到了合作高校的指导与支持。中央电大出版社对本书的编辑出版给予了大力协助。在此，一并表示衷心感谢。

《中央广播电视大学开放教育本科毕业论文丛书》

编辑委员会

2007 年 3 月

前 言

中央广播电视大学于2000年秋与北京工商大学合作开办了本科（专科起点）会计学专业，分为财务会计和会计与统计核算两个方向。截至2006年秋，累计招收学生137 456人，毕业学生104 212人。毕业生追踪调查结果显示，会计学专业的毕业生在各自不同的工作岗位上，绝大多数能够学以致用，为本单位强化会计管理和核算工作以及提高财务管理水平发挥了积极的作用，得到了用人单位好评。

中央广播电视大学开放教育会计学专业培养的重点是面向基层的应用型高级专门人才。会计学专业融理论和技能于一体，具有较强的技术性和操作性。所以，综合考察学生运用所学知识分析问题、解决问题的能力、毕业论文的撰写工作显得尤为重要。为此，中央广播电视大学与北京工商大学根据本科（专科起点）会计学专业的培养目标，共同制定了一整套严格、细致的毕业论文撰写规范与要求。在此基础上，结合本专业的特点，就开放教育会计学专业毕业论文的选题方向、论文字数、成绩等级、写作及答辩时间、指导教师、论文指导教师评语和答辩评语等相关要求制作了五节音像辅导课，编写了两本毕业论文写作指导书，从而使各地广播电视大学安排组织毕业论文的撰写与答辩工作有章可循。通过开展毕业论文的撰写工作，促使学生及时了解与掌握我国会计学科的最新学术动态，培养学生综合运用所学专业知识和技能解决问题的能力，并使学生在科学研究工作或设计工作的初步训练。

编辑出版论文选，旨在进一步加强会计学专业的实践教学工作，提高会计学专业实践教学水平，保证人才培养质量，展示广播电视大学会计学专业的教学工作的成果与特色。同时，也为学生毕业论文写作和教师的指导工作提供借鉴，为各级广播电视大学特别是基层教学点开展会计学专业毕业论文工作及相关课题研究提供参考依据。

通过本次论文的征集及选编工作可以看出，经过多年努力，会计学专业学生撰写的毕业论文水平已经有了一定程度的提高。大多数毕业论文形式上能够符合学校制定的规范要求，选题上能够把握时代的脉搏和冲击理论的前沿，内容上能够运用会计学的基本理论，结合本单位财务管理的实际情况，根据国家会计方针和政策的变化以及当前的会计热点问题来展开论述。但同时我们也应看到，会计学专业学生毕业论文的总体质量还有待进一步提高，论文中还存在很多问题，如：有的论文的分析不够深入，个人独立见解不多；有的论文的数

据收集不够充分，论证有待加强；有的论文的教师指导力度不够，档案资料不甚齐全。

本次论文的征集工作得到了 31 所省级广播电视大学的大力支持与配合。本分册的编委们从各地广播电视大学选送的论文中，按会计核算（含统计分析）、财务管理、审计等选题方向，选出 30 篇具有一定的示范性、实用性和参考价值的论文，并进行点评。在点评中，不仅有对被点评论文精彩之处的充分肯定，也有对被点评论文缺憾之处的善意指正。对此，编委会请被点评论文的作者和指导教师予以理解。

中央广播电视大学财经部副主任艾大力，会计教研室的牛慧、熊应进、王秀萍、石瑞芹，北京广播电视大学会计教研室的尚慧艳、李一键、刘建萍等老师对各地广播电视大学选送的毕业论文进行了筛选、点评。本分册由牛慧教授统稿，北京工商大学杨有红教授终审。

最后，特别感谢所有为本书提供了论文的同学（包括因篇幅所限，所提供的论文未能入选的同学），感谢各地广播电视大学教师 and 所有为会计学专业毕业论文工作及本书的编选做出贡献的同仁，感谢中央广播电视大学出版社的支持。

恳请读者对本书不足之处予以批评指正。

《会计学专业毕业论文选》编辑委员会

2007 年 3 月

目 录

浅议中小外贸企业外汇风险的防范	蔡秀波 (1)
中小企业财务管理问题浅析	毕 宇 (12)
浅谈税收筹划在港口企业中的运用	
——以宁波港集团为例	夏光辉 (21)
城市河道整治工程建设资金筹措的思考	李雪燕 (33)
日照阳光企业集团财务管理模式设计研究	孙自莲 (43)
上海医药 (集团) 有限公司事业部制下财务管理模式的探讨	
.....	陈瑛瑛 (53)
浅谈建立幼儿园成本管理体系	齐雅凤 (65)
论企业信用分析中的营运资产分析	吴 雯 (74)
偿债能力评价在企业集团信用评级中的应用研究	张 瑾 (86)
浅谈供电企业电费回收的管理	王 瑜 (101)
仪征土工材料行业组建产业型企业集团的思考	杜中平 (109)
关于企业资本结构优化的思考	胡志慧 (119)
税收筹划在财务管理中的应用	
——无锡华光锅炉股份公司所得税税收筹划评析	缪 虹 (131)
有关惠山区农业产业化专项资金运用与监管的几点思考	叶 健 (142)
试析企业负债筹资的租赁管理	周锁龙 (153)
塔式起重机固定资产投资决策的财务分析	张 静 (162)
试论如何做好星级酒店财务预算管理	徐 岩 (177)
歌华有线公司偿债能力分析	刘 郁 (189)
销售与收款的内部会计控制探析	
——以朝阳电脑有限公司为例	彭 伶 (215)
浅谈我国国际石油合作项目的会计核算	张 鹏 (233)
对我国金融企业呆账准备金制度改革的思考	曹 儒 (247)
试论供电企业预算管理与成本控制	肖 静 (257)
浅谈企业存货采购成本的管理和控制	汪小飞 (265)
论企业内部控制制度的建立	柳 静 (276)

浅谈商业银行会计风险及其控制与防范	王 丹 (286)
浅谈会计信息失真的原因及对策	陈功芝 (295)
“本、量、利”分析法在苏州第四制药厂的运用.....	蔡学锋 (308)
管理审计是企业发展的“内动力”	吴锴楠 (322)
试论企业内部经济效益审计	范红梅 (336)
青海省城乡居民收入、消费差距研究	程光利 (345)

浅议中小外贸企业外汇风险的防范

蔡秀波

摘 要：随着我国加入世界贸易组织，经济体制改革不断深化，对外开放领域不断扩大，我国对外经济联系更加密切，国际间经济、文化交流也更加频繁，对外贸易和资本的输入和输出及国际融通等更加紧密。2005年7月21日中国人民银行人民币汇率政策调整方案公布，人民币汇率由单一盯住美元改为以市场供求为基础，参考一篮子货币进行调节，有管理的浮动汇率制度。在这种汇率制度下，人民币汇率将随着国际外汇市场的波动而波动，我国进出口企业会受到很大的影响。因此，外汇风险防范非常必要。

关键词：外贸企业 外汇风险 外汇风险对策

随着世界经济的发展，我国的进出口公司越来越多，从事外贸企业就不免要面对外汇风险的问题。对外贸企业来说，外汇变动直接影响企业的收益，从而影响企业的经营状况。外汇风险是指在国际经济、贸易、金融等活动中，以外币计价的收付款项、资产与负债业务因汇率变动而蒙受损失或获得收益的可能性。本文从外贸企业防范外汇风险的必要性展开讨论，对外汇风险防范的一些理论、对策、实际操作做一个粗略的描述。

一、外贸企业防范外汇风险的必要性

随着我国加入世界贸易组织，国内的外贸企业如雨后春笋般大量地涌现出来。众多外贸企业在日常的进出口经济来往中，频繁地通过本币和外币进行交易，其间会不可避免地受到汇率波动的影响，从而对损益产生直接或间接的冲击，这就是所谓的外汇风险。在经济活动中有许许多多的因素会对汇率的波动发挥作用，而众多的因素对汇率的影响也是变幻莫测的，因此给国际贸易带来了很多的不确定性。

(一) 随着全球经济的不断发展，许多企业都加入到国际竞争中去，特别是外贸企业参与国际竞争越来越多，因此，外汇风险是无法避免的。外汇风险是由汇率变动所引起的，因此对外贸企业来说，防范外汇风险的关键是对外汇的汇率进行有效的预测。如果能够准确而有效地预测汇率的变化趋势，并采取

有效措施，不但不会造成损失，还有可能因汇率的变动而获得收益。

(二) 现在许多企业进行出口创汇，一方面是增加企业自身的经济效益，另一方面也是走出国门寻求新的发展机会。外贸企业的本币与外币之间的频繁兑换，构成了产生外汇风险的先决条件。由于不同的货币存在一定的价差，当各种货币之间进行兑换时，资金将可能会面临缩水的问题，由此会产生许多汇兑损失，从而对企业的日常经营活动产生重大影响。

(三) 企业的正常运转离不开资金流的运行顺畅，因此保证资金的周转对企业来说非常重要。同时时间也是影响外汇交易风险的一个重要元素之一。企业应收、应付账款的产生时间与最后清算日存在一定的时间跨度，时间跨度越大外汇风险波动的可能性就越大，货币间的折算风险也就越高。

所以预防和防范外汇风险对外贸企业已显得越来越重要，非常具有探究的现实意义，已逐渐成为中小外贸企业经营管理中的一项重要课题。

二、外贸企业的外汇风险的表现形式

(一) 交易风险

对于外贸企业而言，交易风险是其所面临的最为主要的风险。交易风险是指在约定以外币计价成交的交易过程中，由于结算时的汇率与交易发生时（即签订合同时）的汇率不同而引起的收益或亏损的外汇风险。主要表现为以外币计价进行交易活动时，由于将来进行交易结算时所运用的汇率没有确定，从而产生的汇率差风险。国际贸易实务中，以外币签订合同的，由于买卖双方存在空间的差距，从合同签订日到装运结汇日必须经过较长的一段时间，这就使本外币的汇兑成本发生变化，使交易双方均受到外汇风险的影响。例如，广州一家电子制造企业，去年2月向美国出口一批电子产品。双方协定以美元计价结算，6个月后收款。当时美元兑人民币的汇率，基本维持在1:8.21左右，出口100万美元的货物，能得到821万元人民币，预计净赢利将达到10万元人民币。而7月21日中央银行进行人民币汇率改革后，人民币呈现升值状态。该企业并未对此提高警惕，提前采取避险措施。结果到收款日时，美元兑人民币变成了1:8.04，此时100万美元的货物，只能换得804万元的人民币，净损失17万元。由原来赢利10万元，变成亏损7万元。

(二) 经济风险

经济风险是指由于意料之外的外汇汇率变化而导致企业产品成本、价格等发生变化，从而导致企业未来经营收益增减的不确定性。例如，20世纪90年代以后随着经济全球化和金融自动化步伐进一步加快，国际资本特别是游资在世界金融市场上以空前的速度和规模进行流动，对汇率的波动起到了推波助澜的作用，东南亚和拉美金融危机的爆发及后续的多米诺效应，提高了外贸企业对外汇风险严重性的警惕意识。

（三）会计风险

会计风险也称折算风险，是指由于外汇汇率的变动而引起的企业资产负债表中某些外汇资金项目金额变动的可能性。它是一种账面的损失和收益，并不是交割结算中的实际损益，但它却会影响企业资产负债表的结果。例如，某公司进口一套 30 万欧元的设备，当时汇率为 100 欧元=985.68 元人民币，换算为 2 957 040 元人民币，并记录这一负债。在会计期末对外币业务账户金额进行换算时，汇率变化为 100 欧元=956.20 元人民币，这时资产负债表上外汇资金项目的负债为 2 868 600 元人民币，其中 88 440 元人民币就成为汇率变化而产生的会计风险。

（四）政策风险

1994 年我国外汇管理体制变革，变双轨制为单轨制，实行单一管理的浮动汇率体制。长期以来，我国外贸企业主要以美元为主要的结算货币，人民币采用的是盯住美元的浮动制度，人民币与美元间的比率相对比较稳定。而自从 2005 年 7 月，中国人民银行颁布了汇率调整方案后，人民币汇率变得更加富有弹性，更接近了与国际市场的接轨。由于多数外贸企业缺少汇率的风险意识，故政策风险在一定程度上影响了外贸企业的资金周转和经营效益。

三、外贸企业防范外汇风险的对策

外贸企业要防范各种各样的外汇风险，其中，防范交易风险的对策是外贸企业最为主要的一个方面。这也是本文讨论的重点。

（一）防范交易风险的对策

交易风险防范是指企业内部用于防范和降低外汇风险的方法。外贸企业往往在签订交易合同前，就采取相关措施防范风险，如选择有利于己方的计价货币，或是适当调整商品价格，订立保值条款，通过衍生金融工具进行风险防范。

1. 正确选择货币种类

在国际金融市场上，既有本位币与外币之分，又有硬币与软币之分。所谓硬货币，是指在国际金融市场上汇价坚挺并能自由兑换、币值稳定、可以作为国际支付手段或流通手段的货币，主要有美元、英镑等。所谓软币，是指在国际市场上汇价疲软，不能自由兑换他国货币，主要有印度卢比、越南盾等。外贸企业在交易过程中选择合适的计价货币，是防范外汇风险的重要方法。以下是外贸企业在选择计价货币时应遵循的原则：

（1）遵循“收硬付软”的原则。即合理选择对外经济活动的货币种类。在外贸经济业务往来中，对外支付应多使用软货币，收汇则应多使用硬货币。但是，在实际交易中，货币的选择并不是一厢情愿的事，因为交易双方都希望选择对自己公司有利的货币，以此想把外汇风险转嫁给对方。例如，在进出口贸

易中，进口支付争取用软货币，出口收汇争取用硬货币；在借用外资时，争取借硬货币，所承受的风险就比较小。在进出口贸易中，一般应坚持“出口收硬币，进口付软币”的原则，但有时由于某些原因使出口不得不用软货币成交，进口不得不用硬货币成交，这样就存在外汇风险。为了防范风险，可采取调整价格法，主要有加价保值法和压价保值法两种。加价保值法是出口商在接受软币计价成交时，将汇价损失摊入出口商品的价格中，以转嫁汇率风险，加价保值法主要用于出口交易中。压价保值法是进口商在接受硬币计价成交后，将汇价损失从进口商品价格中剔除，以转嫁汇率风险。

(2) 遵循“借款、收款、还款采用一致”的原则。现在，任何一种货币都无法长期保持坚挺的地位，因此企业在借款的整个过程中，尽量采用一种货币，避免发生货币的兑换，否则会增加企业的贷款成本。以外币表示的资产及债务容易受到汇率波动的影响。币值的变化可能会造成利润下降或者折算成本币后债务增加。资产和债务管理是将这些账务进行重新安排或转换成最有可能维持自身价值甚至增值的货币。这一方法的核心是：尽量持有硬币资产或软币债务。硬币的价值相对于本币或另一种基础货币而言趋于不变或上升，软币则恰恰相反，它们的价值趋于下降。作为正常业务的一部分，实施资产债务调整策略有利于企业对交易风险进行自然防范。如借贷法，当企业拥有以外币表示的应收账款时，可借入一笔与应收账款等额的外币资金，以达到防范交易风险的目的。

2. 拓展对外贸易的区域范围和生产区域分布

很多国内的外贸企业，特别是中小型外贸企业的业务区域非常集中和单一，有的企业甚至长期只和某国单一客户发生业务往来。在当今国际政治和国际金融日益动荡的形势下，单一性过强的企业，其经营风险大大增加了。因此外贸企业在控制成本的基础上，更要拓展贸易范围，例如适当扩大贸易地区的分布，避免企业的业务受制于单一国家或单一币种。就拿我所服务的公司来说，其一直与欧洲国家开展贸易，欧洲市场的贸易量占我公司总贸易额的95%以上，而其他市场的贸易量却微乎其微。有一段时间欧元汇率大幅度下滑，使我公司的欧元收入在兑换成人民币时大幅度地缩水，出现了较大幅度的汇兑损失。万一我公司的欧洲市场受到巨大冲击，我公司将面临破产和倒闭的局面。于是我公司高层决定扩大对外贸易的区域范围，如美洲市场、亚洲市场、南美市场等，在一定程度上规避了单一外贸币种给企业带来的风险。生产区域的分布反映了一个企业国际化经营程度。在国家的鼓励和支持下，许多企业已在国外建立了自己的分支机构，实现了跨国经营，这种在国际范围内分散销售市场、生产地和原料来源地的经营方针，一方面可以扩大业务量，另一方面也可以降低企业的经营风险。汇率一旦产生波动后，全球各地分支机构也会受到不同程度的冲击，但是管理部门可以减少处于不利机构的生产，使其产品更具有

竞争力。

3. 在合同中订立货币保值条款

在交易谈判时，经过双方协商，在合同中订立适当的保值条款，以防止汇率多变的风险。货币保值条款的种类很多，并无固定模式，但无论采用何种保值方式，只要合同双方同意，并可达到保值目的即可。货币保值主要有黄金保值、硬货币保值、“一篮子”货币保值等几种。目前合同中一般采用的是硬货币保值条款。订立这种保值条款时，需注意明确规定货款到期应支付的货币种类，同时选定另一种硬货币加以保值，双方在合同中标明结算货币与保值货币在签订合同时的即期汇率。当收付货款履行时，如果结算货币贬值超过合同规定幅度，则参照保值货币的新汇率将对结算货币值加以调整，使其仍等于合同中原折算的保值货币金额。

4. 灵活掌握收付时间，防范外汇交易风险

在国际金融市场瞬息万变的情况下，提前或推迟收款、付款，对外贸企业来说会产生不同的经济效益。因此，企业应根据实际情况灵活掌握收付时间。作为出口商，当计价货币坚挺，即汇率呈上升趋势时，由于收款日期越向后推就越能收到汇率收益，故企业应在合同规定的履约期限内尽可能推迟出运货物，或向外方提供信用，以延长出口汇票期限。若汇率呈下跌趋势时，应争取提前结汇，即加速履行合同，如以预收货款的方式在货物装运前就收汇。当然，这要在双方协商同意的基础上才能进行。反之，当企业作为进口商时，则做出相应调整。由于使用这种方法，企业所受利益便是外方的损失，故不易为外方所接受。但企业应对此有所了解，一方面在有条件时可借此避免收汇风险，另一方面则可以防止外方向我方企业转嫁风险。

5. 通过衍生金融工具来防范外汇风险

随着我国与国际经济日益接轨，国内各大银行也纷纷推出形式多样的外汇服务，帮助外贸企业借用各类衍生金融工具来预防和防范外汇风险，主要方式有远期外汇交易、出口押汇、外汇期权保值等。

(1) 远期外汇交易。远期外汇交易，是当今外贸企业回避汇率风险最为普遍的做法之一。我国的银行已开办了这项业务，外贸企业可以根据自身的实际情况加以利用。远期外汇交易的货币不受币种的限制，交易的金额和契约的到期日也由买卖双方自行确定。它是指外汇的买卖双方预先签订远期外汇买卖合同，规定买卖的币种、金额、汇率及未来交割的时间，在约定的到期日由买卖双方按约定的汇率办理收付交割的外汇交易。它的交易期限有 7 天、20 天、1 个月、2 个月、3 个月至 12 个月，共 14 个期限档次。采用这种交易方式具有以下优点：一是防范风险的成本低，企业无须缴纳保证金，只需支付手续费和风险保证费；二是操作的灵活性较强。

例如，某外贸公司于 2005 年 12 月 20 日在中国银行某支行签订了一份远

期外汇买卖合同。交易内容如表 1 所示：

表 1 某公司与银行签订的一份远期外汇交易内容 单位：元

签订日期	币种 金额	期限	签订时的 汇率	到期日	到期日的 汇率	签订时的 金额	到期日的 金额	两者的 差额
2005 年 12 月 20 日	EUR 50 000	1 个月	9.7559	2006 年 1 月 23 日	9.6456	487 795.00	482 280.00	5 515.00
2005 年 12 月 20 日	EUR 100 000	2 个月	9.5962	2006 年 2 月 21 日	9.6315	959 620.00	963 150.00	-3 530.00

从表 1 可以看出，交易期限为 1 个月的外汇交易，直接产生了汇兑收益，给企业直接带来了额外的利润。但是，交易期限为 2 个月的外汇交易，却产生了汇兑损失，还不如做即期外汇交易，结果使企业损失了 3 530 元。因汇率波动变幻莫测，外贸企业能否合理地利用汇率，与外贸企业经营中的判断有至关重要的联系。外贸企业的财务管理者要对外汇的汇率进行不间断的追踪，密切注意波动的趋势，及时进行探讨和研究，并向上层进行汇报和反馈，便于其合理正确地做出决策。只有这样，外贸企业才能更好地利用衍生金融工具来做好防范外汇风险工作。

(2) 出口押汇。出口押汇是指企业（信用证受益人）在向银行提交信用证项下单据议付时，银行（议付行）根据企业的申请，凭企业提交的全套单证相符的单据作为质押进行审核，审核无误后，参照票面金额将款项垫付给企业，然后向开证行寄单索汇，并向企业收取押汇利息和银行费用并保留追索权的一种短期出口融资业务。此时，出口企业以出口的全套单据为质押，要求银行提供在途资金融通，这种资金融通方式被称为出口押汇。出口押汇有许多优点：一是加快资金周转速度。出口企业在办理押汇业务后，可比正常出口程序下提前利用出口款项，最大效率地利用和使用资金。二是简化融资的手段。押汇的手续比较简便，操作快捷，当天申请，单据齐全，银行审核后，两至三个工作日即可入账。三是改善现金流量。可以增加出口企业当期现金流入量，从而改善财务状况，提高融资能力。四是节约财务费用。出口押汇不受货币的限制，如美元、欧元、日元、澳元等币种都可以办理押汇，从而实现财务费用的最小化。出口押汇对出口企业而言是一种较为有效的避险方法。出口押汇的金额原则上为所提交单据金额的 80%—100%，可以根据外贸企业的资信程度，银行给予相应的押汇金额。银行要预扣手续费及押汇利息后，将净额划入企业账户内。如果实际收汇日超出押汇的期限，银行将向企业补收押汇利息。货款汇入到银行，银行直接扣去押汇金额，进行还贷。

例如，某公司在1月份做一笔信用证，金额为45 000欧元，公司把全套单证交与银行，银行审单确认无误后，按照票面金额的80%即36 000欧元先贷款给该公司，然后向开证行寄单索取外汇。这样一来该公司在1月份已经收到80%的货款，可以选择在汇率高价位时进行结汇，从而既可避免在2月份收到货款时受到汇率下滑的风险，同时又满足了企业融资的需要，给外贸企业提供了充分的现金流量。

(3) 外汇期权保值。所谓期权是在外汇期货买卖中，合同持有人具有执行或不执行合同的选择权利，即在某一特定时间内按一定汇率买进或不买进、卖出或不卖出一定数量外汇的权利。外汇期权又称为外币期权，是一种选择契约，其持有人和期权买方享有在契约届期或之前，按已规定的价格购买或销售一定数额某种外币资产的权利。当形势有利时，他有权买进或卖出该种外币资产，如形势不利时，他也可不行使期权，放弃买卖这种货币的资产。

例如：2005年7月至9月，美元和日元的汇率在1:110至1:130之间徘徊。中国银行某支行代某外贸企业购买一笔美元卖出权，日元买入权。协议价为1美元=140日元，费用为4.15%，期限为一个月，美元金额为100万美元。按照4.15%计算，期权买方要付4.15万美元的费用，从而买进在1个月，以140日元的汇价卖出美元买进日元的权利。2005年8月30日，该笔期权到期，美元汇率已跌至125日元，该企业一定会要求行使期权合同，仍然可以获得1美元=140日元的交易价，不会受到汇率风险的影响；反之，若美元上升到1美元=150日元时，该企业可以暂时放弃该笔交易，继续观察汇率上升的走势来决定后期的操作。

运用远期外汇买卖、出口扣押汇、外汇期权保值这三种方法各有利弊。从避免外汇风险的角度来看，外汇期权是外汇远期合同和外汇期货的延伸，但外汇远期是不可更改的，即使合同到期前，出现汇率有利于自己的方向变动，也必须按约定的合同履约，从而不得不失去本可得到的汇兑收益；而外汇期权则不同，有较大的选择余地，买方可放弃履约，从而随市场行情的变化而获得更大的利益，他只需支付权利金，在约定时由买方支付给卖方，以获得履约选择权；出口押汇是为加快企业的资金周转而采取的短时期（通常为一个月或两个月）贷款，只需支付一定的押汇利息，就可向银行进行融资。所以外贸企业要根据自身的实际需要，审时度势，选择性地运用上述三类金融衍生工具，从而更好地防范外汇风险。

进料加工贸易是指我公司用外汇购买进口的原料、辅料、元器件、零部件、配套件和包装物等原材料，加工成品或半成品后再外销出口的交易形式。同时，进料加工贸易主要适用于外商对出口货物使用的原材料有特别要求，或国内材料达不到出口货物质量要求，以及国内材料成本比进口材料成本高的产品。例如我公司在2005年8月20日从韩国进口一批5502的塑料粒子，每吨