



普通高等教育“十一五”国家级规划教材  
高职高专教育国际商务专业教材新系  
21世纪新概念教材·换代型系列

# 国际汇兑与结算

Guoji Huidui yu Jiesuan

(第三版)

冷丽莲 主编  
苗闫 张涛 副主编

 东北财经大学出版社  
Dongbei University of Finance & Economics Press





普通高等教育“十一五”国家级规划教材  
高职高专教育国际商务专业教材新系  
21世纪新概念教材·换代型系列

# 国际汇兑与结算

Guoji Huidui yu Jiesuan

(第三版)

冷丽莲 主编  
苗闫 张涛 副主编

 东北财经大学出版社 · 大连  
Dongbei University of Finance & Economics Press

© 冷丽莲 2013

**图书在版编目 (CIP) 数据**

国际汇兑与结算 / 冷丽莲主编. — 3 版. — 大连 : 东北财经大学出版社, 2013. 11

(高职高专教育国际商务专业教材新系)

ISBN 978-7-5654-1324-7

I. 国… II. 冷… III. 汇兑结算-国际结算-高等职业教育-教材  
IV. F830.73

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2013) 第 209914 号

东北财经大学出版社出版

(大连市黑石礁尖山街 217 号 邮政编码 116025)

教学支持: (0411) 84710309

营 销 部: (0411) 84710711

总 编 室: (0411) 84710523

网 址: <http://www.dufep.cn>

读者信箱: [dufep@dufe.edu.cn](mailto:dufep@dufe.edu.cn)

大连北方博信印刷包装有限公司印刷      东北财经大学出版社发行

幅面尺寸: 185mm×260mm      字数: 380 千字      印张: 17 1/2

2013 年 11 月第 3 版      2013 年 11 月第 7 次印刷

责任编辑: 张晓鹏 宋雪凌      责任校对: 刘咏宁 毛 杰

封面设计: 张智波      版式设计: 钟福建

ISBN 978-7-5654-1324-7

定价: 30.00 元

## 第三版前言

本教材从2009年第二版修订已历时四年，期间国际金融形势瞬息万变，全球经济格局出现了新旧世界的大转换，我国金融领域的改革、创新也层出不穷，相关的政策、法规已经发生重大变化。为了更好地适应国际汇兑与结算领域应用型人才培养与教学改革的需要，进一步完善本课程知识内容体系，体现更新颖的教学方法和教学技术，将最新、最实用的知识及时传授给学生，对接学生就业后的工作任务，我们决定重新修订本教材。

本次修订主要针对国际经济形势的变化对本课程的知识内容进行修改。如对我国国际收支领域发展的新趋势进行了分析，对有关人民币汇率制度改革的新规定进行了介绍和说明，对我国外汇交易中出现的新品种进行了具体介绍，对国际结算中出现的新的操作方法、结算工具进行了介绍和说明等。同时，增补新的案例和资料，修订和删改旧的案例、过时的资料等。本次修订还加大了电子教辅资料的建设。除了配备原有的章后习题以及参考答案之外，同时提供与教材配套的教学辅助设备，如教师授课使用的“PPT教学课件”、学生平时自修可登录的网站、供学生实训练习的网上资源、外汇模拟交易的平台介绍及实训教程以及国际结算采用的票据和单据的图片等。同时，在教学环节中加入工学结合的对接，邀请曾在国际结算部门工作过、具有实践经验的教师参加编写团队并承担相关章节的编写、与金融企业合作提供相关的综合案例等。

本书第三版由冷丽莲主编，苗闫、张涛任副主编，全书由具有实践经验的专业课教师与金融企业专家共同修订。其中，冷丽莲（哈尔滨金融学院）修订第1、2章，苗闫（哈尔滨金融学院）修订第3、4章，程英春（哈尔滨金融学院）修订第5、6章，王葳修订第8、9章以及综合案例部分，张涛（哈尔滨金融学院）编写并修订第7、10章，谭明哲（中国银行黑龙江分行国际清算部）、王玉忠（中国建设银行哈尔滨香坊支行）、李立辉（哈尔滨华德学院经济管理学院）参与各章习题部分及实训部分的编写。全书由冷丽莲总纂并定稿。

在本书的编写过程中，我们得到了东北财经大学出版社各位编辑的大力支持，同时，也参考了国内诸多学者的相关著作、教材以及相关网站资料，在这里我们一并表示衷心的感谢。由于国际汇兑及结算业务理论和实践的发展变化极为迅速，加之作者的水平有限，书中难免有错误和遗漏之处，敬请有关专家、学者批评指正。

编者

2013年4月

# 目 录

## 第 1 章 国际收支概述 /1

- 学习目标 /1
- 1.1 国际收支与国际收支平衡表 /2
- 1.2 国际收支平衡及影响因素 /13
- 1.3 国际收支的失衡及调节 /15
- 1.4 我国的国际收支 /19
- 主要概念和观念 /20
- 基本训练 /21
- 观念应用 /23

## 第 2 章 外汇与汇率 /24

- 学习目标 /24
- 2.1 外汇 /25
- 2.2 汇率与汇率制度 /28
- 2.3 汇率的决定和变动 /38
- 2.4 外汇管制 /45
- 2.5 人民币汇率制度及外汇管理体制 /48
- 主要概念和观念 /50
- 基本训练 /51
- 观念应用 /53

## 第 3 章 传统外汇交易 /55

- 学习目标 /55
- 3.1 外汇市场及外汇交易 /57
- 3.2 即期外汇交易 /65
- 3.3 远期外汇交易 /69
- 3.4 掉期交易 /73
- 主要概念和观念 /75
- 基本训练 /76
- 观念应用 /78

#### 第 4 章 衍生的外汇交易 /80

- 学习目标 /80
- 4.1 外汇期货交易 /81
- 4.2 外汇期权交易 /86
- 4.3 互换交易 /91
- 主要概念和观念 /93
- 基本训练 /93
- 观念应用 /95

#### 第 5 章 国际结算概述 /98

- 学习目标 /98
- 5.1 国际结算简介 /99
- 5.2 国际结算制度 /104
- 5.3 国际结算业务中的往来银行 /106
- 主要概念和观念 /109
- 基本训练 /109
- 观念应用 /111

#### 第 6 章 国际结算中的票据与单据 /114

- 学习目标 /114
- 6.1 国际结算中的票据 /115
- 6.2 国际结算中的单据 /128
- 主要概念和观念 /152
- 基本训练 /152
- 观念应用 /155

#### 第 7 章 汇款结算方式 /156

- 学习目标 /156
- 7.1 汇款结算方式的基本原理 /158
- 7.2 汇款结算方式实务 /159
- 7.3 汇款在国际贸易中的应用 /167
- 主要概念和观念 /168
- 基本训练 /168
- 观念应用 /171

**第 8 章 托收结算方式 /173**

- 学习目标 /173
- 8.1 托收结算方式基本原理 /174
- 8.2 进出口托收实务 /182
- 8.3 托收业务风险与资金融通 /189
- 主要概念和观念 /195
- 基本训练 /195
- 观念应用 /197

**第 9 章 信用证结算方式 /198**

- 学习目标 /198
- 9.1 信用证结算方式的基本原理 /200
- 9.2 进出口信用证结算实务 /213
- 9.3 信用证结算方式的风险及融资 /225
- 主要概念和观念 /232
- 基本训练 /232
- 观念应用 /237

**第 10 章 其他结算方式 /245**

- 学习目标 /245
- 10.1 银行保函 /246
- 10.2 备用信用证 /253
- 10.3 国际保理 /255
- 10.4 福费廷 /260
- 10.5 支付方式的选择与综合运用 /262
- 主要概念和观念 /265
- 基本训练 /265
- 观念应用 /267

**主要参考书目 /269**

# 国际收支概述

### ● 学习目标

- 1.1 国际收支与国际收支平衡表
- 1.2 国际收支平衡及影响因素
- 1.3 国际收支的失衡及调节
- 1.4 我国的国际收支

### ● 主要概念和观念

- 基本训练
- 观念应用

## ● 学习目标

**知识目标：**了解平衡与国际收支相关的基础理论知识及国际收支平衡表编制的基本常识，熟悉各国在调节国际收支失衡时采取的政策措施及其预期效果，重点掌握我国目前的国际收支状况。

**技能目标：**按照国际收支平衡表的基本分析方法对一国的国际收支平衡表进行简单分析，运用国际收支失衡的调节手段对一国的国际收支状况进行调解并对该国所采取的政策予以评价及预测。

**能力目标：**具有读懂并分析国际收支平衡表、读解一国调节国际收支的各项政策及效果的能力。



引例 1:

某法国合格境外机构在美国进行证券投资, 经美国有关部门审核, 将自己的投资所得股息与红利 20 万美元支票汇回法国, 美国应如何将这笔记录记入国际收支平衡表? 法国又应如何将这笔收支记入国际收支平衡表?

引例 2:

2012 年第四季度, 我国国际收支经常项目顺差 658 亿美元, 其中, 按照国际收支统计口径计算, 货物贸易顺差 1 074 亿美元, 服务贸易逆差 196 亿美元, 收益逆差 218 亿美元, 经常转移逆差 1 亿美元。资本和金融项目逆差 (含净误差与遗漏, 下同) 318 亿美元, 其中, 直接投资净流入 516 亿美元。国际储备资产增加 340 亿美元 (不含汇率、价格等非交易价值变动影响), 其中, 外汇储备资产增加 347 亿美元, 特别提款权及在基金组织的储备头寸减少 7 亿美元。

什么是国际收支? 什么样的经济往来会形成国际收支? 我国国际收支的经常项目顺差和资本项目逆差是怎样形成的? 这种顺差或逆差对我国的经济将带来什么样的国际和国内影响? 我国的外汇储备已列世界第一位, 这对我国的来说是利大还是弊大? 带着这些疑问, 我们将开始本章的学习。

随着全球经济一体化的发展, 各国之间的经济交往日益密切, 逐渐产生了各种债权和债务关系, 这种债权和债务关系总需要在一定的时间内结清, 因此产生了国际间货币的收付即国际收支, 国际收支反映的是一个国家在一定时期的对外货币收支的综合情况。有的国家收大于支, 称为国际收支顺差, 有的国家支大于收, 称为国际收支逆差。顺差与逆差都会对一国经济的长远发展产生不良影响, 因此, 各国政府经常需要采取各种措施来平衡本国的国际收支。

## 1.1 国际收支与国际收支平衡表

### 1.1.1 国际收支的概念

(1) 狭义的国际收支。国际收支这一概念最早出现在 17 世纪初, 并且经历了从狭义概念向广义概念发展的过程。最早的国际收支概念产生在国际资本流动较少的情况下, 简单地将国际收支解释为一个国家的对外贸易差额, 即进口与出口之比。随着国际经济关系的发展, 各国之间的经济、政治、文化交流越来越密切, 第一次世界大战之后, 国际收支的概念也发展为一国在一定时间的外汇收支, 也就是说, 凡在一定时间内涉及有外汇收支的国际经济交易都属于国际收支范畴。这就是狭义的国际收支概念。这个概念是建立在外汇收付的基础上的, 它不包括表面上没有外汇收支发生的交易。

(2) 广义的国际收支。第二次世界大战之后, 由于国际经济交易的内容和方式发生了很大的变化, 政府间援助、私人赠与、易货贸易、补偿贸易等转移性收支的不断增长和国际

间大规模的资本流动使国际收支的内涵日益丰富。各国开始广泛使用广义的国际收支的概念，这就是：在一定时间内，一国居民（Resident）与非居民（Nonresident）之间经济交易的系统记录。广义的国际收支将全部对外经济交易都包括在内，而不论其是否有外汇收支。

#### 【小知识1-1】

#### 居民与非居民

国际收支中的居民不同于法律上的公民概念，是以居住地为标准划分的。所谓居民，是指在一个国家（或地区）的居住期限达一年以上的经济单位。若居住不足一年，则该经济单位就是非居民。一国居民具体包括：（1）一国政府，不仅包括中央、地方政府，而且包括其驻外使、领馆和军事设施，即大使馆、领事馆和被派驻使领馆的国民均被视为派出国居民。（2）在领土内居住一年以上的个人，包括移民和长期逗留的旅游者。（3）服务于个人的私人非营利机构。（4）领土内的工商企业。国际性的金融组织如国际货币基金组织等属于任何国家的非居民，但是，这些机构的雇员只要在所在国居住一年以上，就是该所在国的居民。

国际货币基金组织在其1993年编制的《国际收支手册》（第五版）中对国际收支作了如下规定：国际收支（Balance of Payments）是以统计报表的方式，系统地总结特定期内一国的经济主体与他国的经济主体之间的各项经济交易。主要包括：（1）一国与他国之间的货物、劳务和收益等的交易行为，指商品进出口；运输、保险、旅游等劳务；以及投资收益等国际经济交易。（2）该国所持有的货币黄金、特别提款权的变化，以及与他国债权与债务关系的变化；这是指国际间资本流动所产生的债权债务，以及由于各种原因而造成的官方储备资产的增减。（3）凡不需偿还的单方面转移的项目和对应的科目，由于在会计上必须用来平衡尚未抵消的交易，以及不易互相抵消的交易，这是指侨民汇款、赠与、援助以及应收未收、应付未付、尚未结清的国际经济交易等。

#### 【小知识1-2】

#### 国际货币基金组织

国际货币基金组织（International Monetary Fund, IMF）是联合国所属的专门负责国际货币事务的国际性合作机构，于1946年3月建立，总部在华盛顿，设立的宗旨是为了促进国际间的货币合作，促进国际贸易的扩大与平稳发展，以达到维护高水平就业和实际收入并增加会员国的生产能力，稳定汇率避免各国竞争性的外汇贬值，消除外汇管制，通过贷款调整成员国的国际收入的暂时失衡等。我国于1980年恢复在IMF的合法席位。

国际收支能够综合反映一国的整体经济实力，反映一国对外经济与国内经济的联系及相互影响的关系，因此，各国非常重视对国际收支的统计和分析，并力争通过一定的经济调控手段达到国际收支平衡。

### 1.1.2 国际收支平衡表

（1）国际收支平衡表的概念。国际收支平衡表（Balance of Payments Statement/BOP Statement）是系统地记录一定时期内（一年、半年、一季度或一个月）一国与其他国家的各项经济交易的统计报表。具体说是一国遵照IMF关于国际收支的定义，根据本国的

国际经济交易内容和范围设置账户和项目，并按照复式簿记原理对一定时期内本国的对外经济交易全面系统地加以记录，对每笔交易进行分类、汇总而编制出来的分析性统计报表。国际收支平衡表集中地反映出该国在一定时期内的国际收支状况，总括地揭示出该国对外经济活动的正常与否，是政府进行宏观经济决策和管理的重要依据。

(2) 国际收支平衡表的编制原则。国际收支平衡表在编制中必须遵循统一计价原则，因为每项记载交易的借贷双方实际上可以各自从不同的来源中获得价格，假如不遵循统一计价的原则，表内就会出现不平衡。对此，IMF 提出通用的解决方法就是采用市场价格或与其等值为依据来确定价值的原则，即国际收支平衡表记载的交易（无论是商品、劳务交易还是金融交易）均按实际价格来计价，如果市场价格不存在，则用同等条件下已知的市场价格来推算。例如，易货贸易下，货物的价格根据标准的市场报价来推算，非商业性交易（如政府间物资交换）的交易价格往往含有一定成分的优惠，在记录时，也必须按市场价格来计价。

国际收支平衡表中每笔交易的登记时间以所有权的变更为准，这是因为，一旦出现所有权变更，债权债务就随之出现。所有权的变更可能反映在法律上，也可能反映在实物上。如果所有权的变更不明显，变更发生的时间可以用交易各方入账的时间来代替。

(3) 国际收支平衡表的记账方法。国际收支平衡表是按照“有借必有贷，借贷必相等”的复式簿记原理来系统记录每笔国际经济交易的，居民与非居民之间的每一笔经济交易都会产生两项纪录，一项借方记录和一项贷方纪录。贷方反映的是一切收入项目，用正号表示货物和服务的出口、收益收入、接受的货物和资金的无偿援助、金融负债的增加和金融资产的减少；借方反映的是一切支出项目，用负号表示货物和服务的进口、收益支出、对外提供的货物和资金无偿援助、金融资产的增加和金融负债的减少。总的来说，凡是引起本国从国外获得外汇收入的交易记入贷方，凡是引起本国对国外有外汇支出的交易记入借方；而这笔货币收入或支出本身则相应记入借方或贷方。在经济交易中无论支付的是本币还是外币，只要交易发生在居民和非居民之间，都要记入国际收支平衡表。

### 1.1.3 国际收支平衡表的结构内容

为了在世界范围内进行汇总和比较，IMF 提出了一套关于国际收支平衡表项目标准分类的建议，并从 1995 年开始采用《国际收支手册》第五版的标准格式。我国也从 1997 年开始按照这一标准格式编制国际收支平衡表，记录所有发生在我国大陆居民与非我国大陆居民之间的经济交易。下面以我国 2012 年的国际收支平衡表为例，说明国际收支平衡表的结构内容，见表 1-1。

国际收支平衡表结构内容及项目说明如下：

#### 1) 经常项目

经常项目 (Current Account) 记载的是经常发生的国际经济交易，该项目反映一国与他国之间实际资源的转移，是国际收支平衡表中最基本和最重要的项目，与国际收支账户有密切的联系。经常项目下包括货物和服务，收益以及经常转移三个项目，各项目都要列出借方总额和贷方总额。

表1-1

中国国际收支平衡表  
2012年前三季度

单位：亿美元

项目	行次	差额	贷方	借方
一、经常项目	1	1 480	18 136	16 655
(一) 货物和服务	2	1 458	16 390	14 932
1. 货物	3	2 158	15 008	12 851
2. 服务	4	-700	1 382	2 081
2.1 运输	5	-347	289	637
2.2 旅游	6	-408	361	769
2.3 通讯服务	7	1	13	12
2.4 建筑服务	8	71	97	25
2.5 保险服务	9	-129	23	152
2.6 金融服务	10	0	9	9
2.7 计算机和信息服务	11	77	105	28
2.8 专有权利使用费和特许费	12	-123	6	129
2.9 咨询	13	99	241	142
2.10 广告、宣传	14	14	34	21
2.11 电影、音像	15	-3	1	4
2.12 其他商业服务	16	51	195	144
2.13 别处未提及的政府服务	17	-1	7	8
(二) 收益	18	-16	1 364	1 380
1. 职工报酬	19	112	126	14
2. 投资收益	20	-129	1 238	1 367
(三) 经常转移	21	39	382	343
1. 各级政府	22	-23	7	30
2. 其他部门	23	61	375	313
二、资本和金融项目	24	-368	9 675	10 043
(一) 资本项目	25	32	34	2
(二) 金融项目	26	-400	9 640	10 041
1. 直接投资	27	1 285	2 063	778
1.1 我国在外国直接投资	28	-417	147	564
1.2 外国在我国直接投资	29	1 702	1 916	214

续表

项目	行次	差额	贷方	借方
2. 证券投资	30	250	515	264
2.1 资产	31	-47	180	227
2.1.1 股本证券	32	8	76	68
2.1.2 债务证券	33	-55	104	159
2.1.2.1 (中) 长期债券	34	-32	98	130
2.1.2.2 货币市场工具	35	-22	6	29
2.2 负债	36	297	334	37
2.2.1 股本证券	37	149	186	37
2.2.2 债务证券	38	148	148	0
2.2.2.1 (中) 长期债券	39	121	121	0
2.2.2.2 货币市场工具	40	27	27	0
3. 其他投资	41	-1 936	7 062	8 998
3.1 资产	42	-1 907	702	2 609
3.1.1 贸易信贷	43	-463	4	467
长期	44	-9	0	9
短期	45	-454	4	458
3.1.2 贷款	46	-623	10	633
长期	47	-313	0	313
短期	48	-312	9	320
3.1.3 货币和存款	49	-905	579	1 485
3.1.4 其他资产	50	85	109	25
长期	51	0	0	0
短期	52	85	109	25
3.2 负债	53	-29	6 360	6 389
3.2.1 贸易信贷	54	503	503	0
长期	55	9	9	0
短期	56	494	494	0
3.2.2 贷款	57	-65	4 763	4 828
长期	58	113	367	254
短期	59	-177	4 396	4 574

续表

项目	行次	差额	贷方	借方
3.2.3 货币和存款	60	-505	1 029	1 534
3.2.4 其他负债	61	38	65	27
长期	62	42	43	1
短期	63	-4	22	26
三、储备资产	64	-624	129	754
(一) 货币黄金	65	0	0	0
(二) 特别提款权	66	4	6	2
(三) 在基金组织的储备头寸	67	11	11	0
(四) 外汇	68	-640	112	752
(五) 其他债权	69	0	0	0
四、净误差与遗漏	70	-487	0	487

注：本表计数采用四舍五入原则；本表由 2012 年一季度、二季度及三季度数据累加而成。

资料来源 中国国际收支平衡表 2012 年前三季度，国家外汇管理局网站，<http://www.safe.gov.cn/>，2012/12/26。

(1) 货物和服务：包括货物和服务两个项目。货物 (Goods) 一般包括居民向非居民出口或者从非居民那里进口的大多数可移动货物，也称商品贸易或有形贸易 (Visible Trade)。贸易收支是构成国际经济的重要因素，反映一个商品在国际市场上的竞争能力，因此它是经常账户中最最重要的一个项目。很多国家为了统计方便，对出口商品按 FOB 价格 (Free on Board, 离岸价格) 计算，对进口商品却按 CIF 价格 (Cost, Insurance & Freight, 到岸价格) 计算，实际上这样会影响到国际收支平衡表的精确性，有时还会引起国家之间的贸易争端。IMF 建议，所有的进出口一律按 FOB 价格进行计算。我国根据 IMF 国际收支统计口径的要求，对国际收支平衡表中的货物，以海关进出口统计资料为基础，出口、进口都以商品所有权变化为原则进行调整，均采用 FOB 价格计价，即海关统计的到岸价进口额减去运输和保险费用作为国际收支口径的进口；出口沿用海关的统计。此项目中还包括一些未经我国海关的转口贸易等，对商品退货也在此项目中进行了调整。出口记在贷方，进口记在借方。

**【观念应用 1-1】**

德国向美国出口一批价值 100 万美元的货物，德国应该怎样记入国际收支平衡表？

**【分析提示】**

从德国来看，引起本国外汇收入增加，则应在贷方记出口，同时将出口收入记在对外短期资产的借方，表示对外短期资产的增加。即

借方：对外短期资产（增加）

100 万美元

贷方：出口

100 万美元

假如这笔交易美国的进口商不是以美元支付货款，而是以欧元支付，（假定 1 美元 = 0.9091 欧元）则德国出口获得的收入记在对外短期负债的借方，表示本国对外短期负债的减少，记录为：

借方：对外短期负债（减少）	90.91 万欧元
贷方：出口	90.91 万欧元

服务（Service）也称劳务或无形贸易（Invisible Trade），包括运输、旅游、通讯、建筑、保险、金融服务、计算机和信息服务、专有权使用费和特许费、各种商业服务、个人文化娱乐服务以及政府服务。贷方表示服务输出即外汇收入，借方表示服务输入即外汇支出。具体内容如下：

A. 运输：指与运输有关的服务收支。包括海、陆、空运输，太空和管道运输等。

#### 【观念应用 1-2】

我国一家外贸公司租用日本一家运输公司经营的轮船运输设备，用中国银行在日本的分行账户上的外汇余额支付 4 万美元，我国应如何将这笔交易记入国际收支平衡表？

#### 【分析提示】

从我国来看，该外贸公司租进轮船，相当于从日本进口了 4 万英镑的劳务，是借方项目，记入借方，用美元支付，等于我国对外短期资产减少 4 万美元，记入贷方，即：

借方：运输支出	4 万美元
贷方：对国外短期资产	4 万美元

B. 旅游：指对在我国境内停留不足一年的外国旅游者和港澳台同胞（包括因公、因私）提供货物和服务获得的收入以及我国居民出国旅行（因公、因私）的支出。

C. 通讯服务：包括：a. 电讯，指电话、电传、电报、电缆、广播、卫星、电子邮件等。b. 邮政和邮递服务。

D. 建筑服务：指我国企业在经济领土之外完成的建筑、安装项目，以及非居民企业在我国经济领土之内完成的建筑、安装项目。

E. 保险服务：包括各种保险服务的收支，以及同保险交易有关的代理商的佣金。

F. 金融服务：包括金融中介和辅助服务收支。

G. 计算机和信息服务：包括计算机数据和与信息、新闻有关的服务交易收支。

H. 专有权利使用费和特许费：包括使用无形资产的专有权、特许权等发生的收支。

I. 咨询：包括法律、会计、管理、技术等方面的咨询服务收支。

J. 广告、宣传：包括广告设计、创作和推销；媒介版面推销；在国外推销产品；市场调研等的收支。

K. 电影、音像：包括电影、电视节目和音乐录制品的服务以及有关租用费用收支。

L. 其他商业服务：指以上未提及的各类服务交易的收支，驻华机构办公经费（不含使领馆）也在此项下。

M. 别处未提及的政府服务：指在前面分类没有包括的各种政府服务交易，包括大使馆等国家政府机构的所有涉外交易。

【观念应用1-3】

一批英国居民到加拿大旅游，在饮食、住宿、乘车等方面共花费13万英镑，英国应如何将这笔费用记入国际收支平衡表？

【分析提示】

从英国来看，该批英国居民购买了加拿大居民提供的劳务，价值13万英镑，相当于英国从加拿大进口了13万英镑的劳务，是借方项目，记入借方，另一方面，由于加拿大居民得到了13万英镑，外国居民对英国的要求权增加，相当于外国居民在英国的资产增加，是一种负债增加，应记入贷方。即：

借方：向外国居民购买劳务

13万英镑

贷方：对国外私人的短期负债

13万英镑

(2) 收益 (Income) 也称收入，反映生产要素流动引起的生产要素报酬的收支。可以在国家间流动的生产要素只能是劳动和资本，所以下设“职工报酬”和“投资收益”项目。原先的国际收支平衡表一般都是将“职工报酬”和“投资收益”放在“服务”之内，为使国际收支平衡表能更好地与国民收入账户配合使用，《国际收支手册》第五版特地分出“收益”一项，可更容易地计算 GNP 与 GDP。

①职工报酬：在外国工作的季节工人，边境工人（不过夜），短期工作的工人（在国外工作期限一年以内），以及在外国驻本国的使领馆工作的工人领取的报酬记贷方，反之记借方。我国该项是指个人在国外工作（一年以下）而得到并汇回的收入以及我国支付在华外籍员工（一年以下）的工资福利。

②投资收益：包括直接投资项下的利润利息收支和再投资收益、证券投资收益（股息、利息等）和其他投资收益（利息）。投资收益有其特殊性，一笔债务还本付息时，本金的流动记入金融账户，而利息则记入经常账户的投资收益。

【观念应用1-4】

一法国商人在英国进行证券投资，将自己的投资所得股息与红利20万欧元支票汇回法国，其家人持支票到当地的一家英国银行领取账户上的欧元结余。法国应如何将这笔账目记入国际收支平衡表？

【分析提示】

从法国来看，该法国居民从英国获得投资收益20万欧元，属于本国外汇收入的增加，记入贷方，用本国货币欧元支付，相当于法国对外负债的减少，是借方项目，记入借方，即：

借方：对国外私人的短期负债

20万欧元

贷方：投资收益

20万欧元

(3) 经常转移 (Current Transfer) 也称为无偿转移或单方面转移，指商品，劳务或金融资产在居民与非居民之间的单方面的无偿转移。我国国际收支的该项包括侨汇、无偿捐赠和赔偿等项目，包括货物和资金形式。贷方表示外国对我国提供的无偿转移，借方反映我国对外国的无偿转移。



**【观念应用 1-5】**

我国政府向菲律宾政府赠送价值 50 万美元玉米。我国应如何将这笔账目记入国际收支平衡表？

**【分析提示】**

我国的记录是：向菲律宾出口玉米，出口增加，记入贷方，反映对外国居民提供商品；而这项出口属于馈赠，并不获得外汇收入，所以，记入单方面转移的借方，即：

借方：官方单方面转移	50 万美元
贷方：商品输出	50 万美元

**2) 资本和金融项目**

资本和金融项目 (Capital and Financial Account) 包括资本项目和金融项目。反映资本在居民和非居民之间的转移，资本从居民向非居民转移，会增加本国对外债权或减少本国对外债务，资本从非居民向居民转移，会增加本国对外债务或减少本国对外债权。同经常账户以借方总额和贷方总额的记录方法不同，资本账户是按增减额记账的：资产的净减少以及负债的净增加记为贷方科目，资产的净增加以及负债的净减少记为借方项目。

(1) 资本项目 (Capital Account)。这是《国际收支手册》第五版新列的项目，同原来第四版中资本账户的含义是完全不同的，主要有投资捐赠和债务注销（指债权人放弃债务，而未得到任何回报）。投资捐赠可以现金形式来进行（即定期或不定期向非居民转移资产价值的征收税款，如遗产税等），也可以实物形式（如交通设备，机器和机场，码头，道路，医院等建筑物）来进行。

(2) 金融项目 (Financial Account)。该项目反映居民与非居民之间投资与借贷的增减变化。资本的流动涉及债权债务关系的变化，反映着对外资产与负债的变化。我国国际收支平衡表中的金融账户包括我国对外资产和负债的所有权变动的所有交易。按投资方式分为直接投资、证券投资和其他投资；按资金流向构成的债权债务分为资产、负债，其中直接投资分为外国在华直接投资（视同于负债）和我国在外直接投资（视同于资产）。

①直接投资是指直接投资者在外国投资的企业拥有 10% 或 10% 以上的普通股或投票权，从而对该企业的管理拥有有效发言权。直接投资项下包括股本资本，用于再投资的收益和其他资本。我国的该项包括我国在外直接投资和外国在华直接投资两部分。

A. 我国在外直接投资：借方表示我国对外直接投资汇出的资本金、母子公司资金往来的国内资金流出；贷方表示我国撤资和清算以及母子公司资金往来的外部资金流入。

B. 外国在华直接投资：贷方表示外国投资者在我国设立外商投资企业的投资，包括股本金、收益再投资和其他资本；总投资额数据来源于外经贸部。借方表示外商企业的撤资和清算资金汇出我国。

**【观念应用 1-6】**

一家德国公司用 90 万欧元，买进了一家美国公司的 30% 的普通股，德国应如何将这笔投资记入国际收支平衡表？

**【分析提示】**

从德国来看，该公司持有国外公司 30% 的股份，已属于对外直接投资，记入对外直