

邵学言 肖鹤飞◎主编

国际金融 (第三版)

GUOJI JINRONG

中山大学出版社

邵学言 肖鹄飞◎主编

国际金融

(第三版)

GUOJI JINRONG

中山大学出版社

· 广州 ·

版权所有 翻印必究

图书在版编目 (CIP) 数据

国际金融/邵学言, 肖鹂飞主编. —3 版. —广州: 中山大学出版社, 2010. 9
ISBN 978 - 7 - 306 - 03723 - 7

I. 国… II. ①邵… ②肖… III. 国际金融 IV. F831

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2010) 第 150287 号

出版人: 祁 军

策划编辑: 刘学谦

责任编辑: 刘学谦

封面设计: 曾 斌

责任校对: 杨文泉

责任技编: 何雅涛

出版发行: 中山大学出版社

电 话: 编辑部 020 - 84111996, 84111997, 84113349, 84110779

发行部 020 - 84111998, 84111981, 84111160

地 址: 广州市新港西路 135 号

邮 编: 510275 传 真: 020 - 84036565

网 址: <http://www.zsup.com.cn> E-mail: zdcbs@mail.sysu.edu.cn

印 刷 者: 广州市新明光印刷有限公司

规 格: 787mm × 960mm 1/16 21.75 印张 447 千字

版次印次: 1997 年第 1 版 2004 年第 2 版 2010 年 9 月第 3 版 2010 年 9 月第 9 次印刷

印 数: 26001 ~ 30000 册 定 价: 38.00 元

如发现本书因印装质量影响阅读, 请与出版社发行部联系调换

内容提要

《国际金融》（第三版）共分为 11 章。第一、二章介绍了国际收支及其调节的基础知识和基本理论；第三、四章阐述了国际金融学科最基本、最核心的汇率理论和汇率政策问题；第五、六章介绍了外汇市场的结构与机制、外汇交易方式、外汇风险与管理；第七、八章主要介绍了国际金融市场结构、跨国资本流动的原因和结果；第九章特别介绍了国际贸易融资体系与方式；第十、第十一章介绍了国际金融环境、货币与金融活动的国际安排和协调。本书各章实际涉及了国际金融领域的三大核心问题：一是开放经济下内部均衡的衡量和调节，二是广义国际金融市场的结构、机制和交易活动，三是国际金融活动的协调。

本书适合各大专院校金融学、国际经济与贸易、经济学等专业教学使用，也适用于金融工作有一定实践经历的自学者。

前 言

国际金融是研究货币与借贷资本在国际间运动的规律和方式的一门学科，是国际经济学的重要组成部分。当今时代，学习和研究国际金融显得越来越重要，并更具挑战性。这是因为国际金融已经成为影响和促进世界经济发展的重要因素，同时也因为国际金融工具、国际金融业务、国际金融市场和机构创新层出不穷，使国际金融成为国际经济中最活跃、最敏感、最富于创新冲动的领域。

经济与金融进一步全球化的趋势，促进了国际金融理论和业务的变化和发展。为了及时反映这些变化和发展，我们对2004年出版的《国际金融》（第二版）教材进行了修订。在修订过程中，我们吸收了国内高校对《国际金融》教材在内容和结构等方面的研究成果，参考了国外著名大学和商学院国际金融课程主流教材的内容体系的发展，总结了第二版《国际金融》在教学实践中反映出来的优点和不足。修订后的《国际金融》（第三版）具有以下特点：

第一，为提高学生理论联系实际的能力，在保持我国同类教材比较重视开放经济下宏观金融理论的特色基础上，进一步充实了属于微观金融的内容；

第二，对重要资料和数据进行了全面的更新和补充；

第三，为帮助学生掌握和凝炼所学章节的知识，在每章后增加了“本章小结”部分；

第四，为拓宽学生知识面，各章后均增加和补充了“相关链接”的内容。

《国际金融》教材建设在国内外都发展得特别快，并且出现了多层次和多样化的趋势。本教材的编写主要立足于经贸与金融类专业的本科教学，同时也兼顾了经济、贸易工作部门的实际工作者学习参考之用。

本书由广东外语外贸大学国际经济贸易学院邵学言教授和肖鸱飞教授主编。参与第三版各章修订的执笔人如下：第五、六、九章由邵学言教授执笔，第三、四、七、八章由肖鸱飞教授执笔，第十、十一章由关晓红副教授执笔，第一、二章由肖芎芳副教授执笔（第二版的第一、二章由李仁秀副教授执笔）。全书最后由邵学言、肖鸱飞统稿。

在本书的编写过程中，我们参阅了大量的国内外文献，限于篇幅，恕不一一列出，在此谨向各位作者致谢。还要感谢中山大学出版社的编辑们对本书从第一版至第三版的编写和出版所给予的关心和支持。由于编者水平所限，如有疏漏和不足，敬请读者指正，使本书得以进一步完善。

编 者
2010年8月

目 录

第一章 国际收支	(1)
第一节 国际收支与国际收支平衡表	(1)
一、国际收支的概念	(1)
二、国际收支平衡表	(2)
第二节 国际收支的不平衡与调节	(5)
一、国际收支不平衡的含义	(5)
二、国际收支不平衡的原因	(8)
三、国际收支不平衡的调节	(9)
第三节 国际收支调节理论	(15)
一、弹性分析理论	(15)
二、吸收分析理论	(19)
三、货币分析理论	(21)
本章小结	(23)
第二章 国际储备	(31)
第一节 国际储备概述	(31)
一、国际储备的概念	(31)
二、国际储备的形式	(31)
三、国际储备的来源	(34)
四、国际储备的作用	(35)
第二节 国际储备管理	(36)
一、国际储备管理的含义	(36)
二、国际储备管理的内容	(36)
第三节 我国的国际储备	(42)
一、我国的国际储备概况	(42)
二、我国的国际储备管理	(43)
本章小结	(44)



第三章 外汇与汇率	(47)
第一节 外汇的概念	(47)
一、外汇的一般定义	(47)
二、国际货币基金组织对外汇的定义	(47)
三、我国外汇管理条例对外汇的定义	(48)
四、外汇的基本特征	(48)
五、外汇的种类	(48)
六、外汇的作用	(48)
第二节 外汇汇率	(49)
一、汇率的概念	(49)
二、外汇的标价方法	(49)
三、汇率的种类	(50)
第三节 汇率决定的基础及影响汇率变动的主要因素	(53)
一、汇率决定的基础	(53)
二、影响汇率变动的主要因素	(56)
第四节 汇率变动对经济的影响	(58)
一、汇率变动的一般含义	(58)
二、汇率变动对经济的影响	(58)
第五节 汇率理论	(62)
一、国际借贷理论	(62)
二、购买力平价理论	(63)
三、利率平价理论	(67)
四、蒙代尔-弗莱明模型	(69)
五、货币分析法	(74)
六、资产组合分析法	(75)
本章小结	(76)
第四章 汇率制度与外汇管制	(80)
第一节 汇率制度的类型	(80)
一、固定汇率制度	(80)
二、浮动汇率制度	(82)
三、其他汇率制度	(83)
第二节 汇率制度的选择	(85)
一、固定汇率制度与浮动汇率制度的优劣争论	(85)
二、汇率制度的选择	(86)

三、关于发展中国家汇率制度选择问题的新解释	(89)
四、人民币汇率制度的选择	(91)
第三节 外汇市场的干预	(93)
一、干预外汇市场的主要目的	(93)
二、干预外汇市场的方式	(94)
三、外汇市场干预的实践	(95)
四、外汇市场干预的效应分析	(96)
第四节 外汇管制政策	(97)
一、外汇管制的目的	(97)
二、外汇管制的主体	(97)
三、外汇管制的对象和范围	(97)
四、外汇管制的主要内容	(98)
五、外汇管制的方式	(100)
六、外汇管制的经济影响	(100)
第五节 外汇管制与货币自由兑换	(101)
一、货币自由兑换的概念	(101)
二、货币自由兑换的条件	(102)
三、货币自由兑换后经济所面临的主要风险	(103)
第六节 我国的外汇管制与人民币自由兑换的演进	(104)
一、国民经济恢复时期的外汇管制(1949—1952年)	(104)
二、全面计划经济时期的外汇管制(1953—1978年)	(105)
三、改革开放初期的外汇管制(1979—1993年)	(105)
四、1994年以后的外汇管理体制	(107)
本章小结	(108)
 第五章 外汇市场与外汇交易	 (111)
第一节 外汇市场	(111)
一、外汇市场的功能	(112)
二、外汇市场的特点	(113)
三、外汇市场的构成	(116)
四、外汇市场的类型	(117)
五、外汇市场的清算系统	(119)
六、世界主要外汇市场	(120)
第二节 外汇交易	(122)
一、外汇交易的报价和交割	(123)



二、即期外汇交易	(124)
三、远期外汇交易	(126)
四、掉期交易	(133)
五、套汇交易	(135)
第三节 外币期货与期权	(138)
一、外币期货	(139)
二、外币期权	(144)
第四节 买入汇率、卖出汇率在外汇交易与进出口报价中的运用	(154)
一、外汇的买卖价在外汇兑换业务中的运用	(154)
二、外汇的买卖价在出口报价中的运用	(154)
三、远期汇率在出口报价中的运用	(155)
本章小结	(156)
 第六章 外汇风险管理	(164)
第一节 外汇风险概述	(164)
一、外汇风险的概念	(164)
二、外汇敞口与外汇风险的种类	(165)
三、外汇风险的构成和外汇风险管理的基本原理	(169)
第二节 外汇风险管理方法	(170)
一、外汇风险管理的内部措施	(171)
二、外汇风险管理的外部措施	(174)
第三节 套期保值方法的选择	(179)
一、远期市场保值的成本分析	(179)
二、远期外汇市场保值与货币市场保值的成本比较分析	(180)
本章小结	(181)
 第七章 国际金融市场	(188)
第一节 国际金融市场的形成与发展	(188)
一、国际金融市场的概念	(188)
二、国际金融市场的形成	(189)
三、国际金融市场的发展	(190)
四、国际金融市场的类型	(191)
五、国际金融市场的作用	(192)
第二节 国际货币市场	(193)
一、银行短期信贷	(193)

二、贴现业务	(194)
三、国库券业务	(194)
四、大额可转让存单	(194)
五、商业票据和银行承兑汇票	(195)
第三节 国际资本市场	(196)
一、国际信贷市场	(196)
二、国际证券市场	(197)
第四节 欧洲货币市场	(202)
一、欧洲货币市场的形成与发展	(202)
二、欧洲货币市场的特点	(204)
三、欧洲货币市场的构成	(205)
四、欧洲货币市场的作用和影响	(209)
五、欧洲货币市场的发展前景	(210)
第五节 衍生金融市场	(210)
一、衍生金融市场的产生和发展	(210)
二、衍生金融市场的功能	(212)
三、衍生金融市场的风险	(213)
本章小结	(214)
第八章 国际资本流动	(215)
第一节 国际资本流动的概念及其特征	(215)
一、国际资本流动的概念及类型	(215)
二、国际资本流动的发展及其特征	(216)
三、国际资本流动的原因	(217)
四、国际资本流动的经济影响	(218)
第二节 国际长期资本流动	(219)
一、国际直接投资	(219)
二、国际间接投资	(221)
第三节 国际短期资本流动	(223)
一、国际短期资本流动的类型	(223)
二、影响国际短期资本流动的主要因素	(224)
三、国际短期资本流动对经济的影响	(225)
第四节 国际资本流动与国际债务危机	(225)
一、国际债务危机的爆发	(225)
二、国际债务危机产生的原因	(226)



三、国际债务危机的影响	(227)
四、解决国际债务危机的措施	(228)
五、解决国际债务危机的启示	(230)
六、主权债务问题	(231)
第五节 国际资本流动与货币危机	(231)
一、货币危机的概念	(231)
二、货币危机的表现	(232)
三、货币危机发生的主要原因	(234)
四、货币危机的传染	(235)
五、货币危机的影响	(235)
六、货币危机理论	(236)
本章小结	(237)
第九章 国际贸易融资	(242)
第一节 短期对外贸易融资	(243)
一、短期对外贸易融资的概念和方式	(243)
二、对出口商的融资	(244)
三、对进口商的融资	(245)
第二节 国际保理业务	(246)
一、国际保理业务简述	(246)
二、国际保付代理业务的基本程序和特点	(247)
三、国际保付代理业务的类型	(248)
四、保理业务的费用	(249)
五、保理业务在国际贸易中的作用	(250)
第三节 中长期对外贸易融资——出口信贷	(251)
一、出口信贷的产生和发展	(251)
二、出口信贷的概念和特点	(253)
三、出口信贷体系的类型	(253)
四、出口信贷的基本贷款形式	(254)
五、出口信贷保险	(258)
六、出口信贷担保	(259)
七、协调各国出口信贷政策的国际协议与组织	(260)
本章小结	(262)
第十章 国际货币体系	(267)

第一节 国际货币体系概述	(267)
一、国际货币体系的概念及其作用	(267)
二、国际货币体系的划分	(268)
第二节 国际金本位制	(269)
一、国际金本位制的特征	(269)
二、对国际金本位制的评价	(271)
三、国际金本位制的崩溃	(271)
第三节 布雷顿森林体系	(272)
一、布雷顿森林体系的建立	(272)
二、布雷顿森林体系的主要内容	(274)
三、布雷顿森林体系的运行	(275)
四、布雷顿森林体系的解体	(276)
五、对布雷顿森林体系的评价	(280)
第四节 当前的国际货币体系——牙买加货币体系	(281)
一、牙买加货币体系的形成	(281)
二、牙买加协定的主要内容	(282)
三、牙买加协定后国际货币体系的特征	(283)
四、对当前国际货币体系的评价	(288)
五、国际货币体系改革	(290)
第五节 欧洲货币一体化	(293)
一、欧洲货币一体化进程	(293)
二、欧洲货币一体化的影响	(298)
本章小结	(300)
 第十一章 国际金融机构	(304)
第一节 国际货币基金组织	(304)
一、国际货币基金组织的宗旨	(305)
二、国际货币基金组织的组织结构	(305)
三、国际货币基金组织的资金来源	(306)
四、国际货币基金组织的业务活动	(307)
五、国际货币基金组织的基本矛盾	(311)
第二节 世界银行集团	(313)
一、世界银行	(314)
二、国际开发协会	(318)
三、国际金融公司	(320)



第三节 区域性国际金融机构	(322)
一、国际清算银行	(322)
二、亚洲开发银行	(323)
三、非洲开发银行	(327)
本章小结	(329)
主要参考文献	(331)

第一章 国际收支

国际收支及其理论是国际金融学科的重要组成部分。一国的国际收支是该国所有对外经济往来情况的集中概括，是政府宏观决策必须考虑的重要经济指标。国际收支平衡表是国与国之间经济联系的账面表现，从中可分析和理解国际货币金融运动的规律。如今，各国均非常重视对国际收支问题的研究，我们可将国际收支和国际收支平衡表作为学习和研究国际金融的切入点，以便进一步深入学习和了解这一学科。

第一节 国际收支与国际收支平衡表

一、国际收支的概念

国际收支（Balance of Payments）记载的是国际经济交易，随着国际经济往来内容的不断扩大，国际收支的概念也发生了相应变化，有狭义和广义之分。狭义的国际收支是指一国的外汇收支，即在一定时期内（通常为1年）一国对外往来中必须立即结清的各种外汇收支的总情况。“二战”后，国与国之间发生了许多没有外汇收支的交易，如战争赔款、补偿贸易以及国与国之间或国际组织以实物形式提供的无偿援助和投资等，这种不涉及货币收付或只是单方转移财富的国际往来，在今天已经占据了相当重要的地位。为了全面反映一国的对外往来情况，目前，各国均根据国际货币基金组织的定义，普遍采用了广义的国际收支概念：指一国居民在一定时期内（1月、1季或1年）与非居民之间全部经济交易的系统记录。

为了充分理解广义国际收支的确切含义，还需要强调以下几方面的内容：

（1）国际收支记录的必须是国际的经济交易。所谓经济交易，是指经济价值从一个经济单位向另一个经济单位的转移。经济价值可包括有形和无形的资产，如货物、服务、收入和金融资产等；经济价值的转移方式可以是对等的交易，也可以是单方的无偿转移。现今国际收支的统计原则是，只要发生了国际的经济交易，则应在国际收支平衡表中予以记录。这与以支付为基础（On Payment Basis）的狭义的国际收支概念不同，广义的国际收支是以交易为基础（On Transaction Basis）的。可见，国际收支反映的内容，既包括涉及货币收付的经济交易，也包括没有涉及货币收付的经济交易。

(2) 国际收支记录的必须是一国居民与非居民之间的经济交易。判断一项交易是否应当包括在国际收支范围内,所依据的不是交易双方的国籍,而是交易双方是否有一方是该国居民,另一方为非居民。只有居民与非居民之间的经济交易才是国际经济交易。在国际收支统计中,居民是指在一个国家的经济领土内具有经济利益的经济单位,包括个人、政府、非营利团体和企业四类。一国的大使馆等驻外机构不是所在国的居民;国际组织由于不属于任何一国,因而是任何国家的非居民。

(3) 国际收支是一个流量的概念。根据统计学的定义,流量是一定时期内发生的变量变动的数值。国际收支通常是对一年内的国际经济交易进行总结,所以它是一个流量的概念。

(4) 国际收支是个事后的概念。定义中的“一定时期”一般是指过去的一个会计年度。

二、国际收支平衡表

国际收支平衡表(Balance of Payment Statement)是将一国的国际收支按照特定账户分类和复式记账原则编制的会计报表。许多国家根据本国统计资料来源的便利性或分析问题的需要之不同,分别编制适合本国国情的国际收支平衡表。但是,为了使各国的国际收支平衡表具有可比性,2004年国际货币基金组织出版了《国际收支手册》(第五版),对国际收支平衡表的编制所采用的概念、准则、惯例、分类方法以及标准构成都作了统一的规定和说明。各会员国均普遍按照国际货币基金组织的要求,按月、季或年度来编制和公布本国的国际收支平衡表,并定期向国际货币基金组织报送,以便其能及时了解会员国的国际收支情况。

(一) 国际收支平衡表的编制

国际收支平衡表是按照“有借必有贷,借贷必相等”的复式簿记原理来编制的。复式簿记原则上要求每笔交易同时进行借方记录和贷方记录,即在国际收支统计中,所有国际经济交易都会在国际收支平衡表的借贷两方得到表示,因而,国际收支平衡表的借方总额和贷方总额是相等的,其账面净差额为零。

按照复式簿记的记账法则,贷方记录的是资产的减少或负债的增加,借方记录的是资产的增加或负债的减少。凡是引起本国从国外获得货币收入的交易均记入贷方,包括本国商品和劳务的出口、本国对外资产的减少和本国对外负债的增加等内容;凡是引起本国对外国货币支出的交易则记入借方,包括本国商品和劳务的进口、本国对外资产的增加和本国对外负债的减少等内容。

(二) 国际收支平衡表的项目分类及主要内容

根据《国际收支手册》(第五版)的规定,国际收支平衡表可分为经常账户、资本

与金融账户以及错误和遗漏账户三部分。

1. 经常账户

经常项目 (Current Account), 是指对一国与他国之间实际资源的转移情况进行记录的项目, 包括以下内容: 货物、服务、收益和经常转移。

(1) 货物 (Goods)。是经常账户乃至整个国际收支平衡表中最重要的账户, 记录的是一国的商品出口与进口。一国输出商品可带来外汇收入, 记入贷方; 一国输入商品则引起外汇的支出, 记入借方。商品进出口差额称为贸易收支差额, 若出口大于进口则外汇收入大于支出, 称贸易顺差; 反之, 则为贸易逆差。许多国家习惯以离岸价格 (FOB) 来计算出口商品的价格, 以到岸价格 (CIF) 来计算进口商品的价格。为了便于编制及分析比较, 国际货币基金组织建议会员国无论是出口还是进口均应采用离岸价格 (FOB) 来记录, 由进口所涉及的运输费和保险费则另列入服务项目内。

(2) 服务 (Services)。服务是经常账户的第二个大项目, 记录劳务的输出和输入。贷方记录劳务的输出, 即本国居民为非居民提供的各种劳务数额; 借方记录劳务的输入, 即非居民为本国居民提供的各种劳务的数额。这一项目的交易内容较为繁杂, 主要包括运输、旅游以及在一些在国际贸易中地位越来越重要的项目 (如通讯、金融、计算机服务、专利权使用和特许以及其他商业服务) 等。

(3) 收入 (Income)。记录由生产要素在国际的流动所引起的要素报酬收支。国际的生产要素流动包括劳工的输出和资本的输入。因而该项目下设有“雇员报酬”和“投资收益”两个细目。具体而言, 一国居民在国外所赚取的工资、薪金和其他收入, 应记录在“雇员报酬”项目的贷方, 而一国支付给非居民 (例如季节性的短期工人等) 的报酬则应记录在“雇员报酬”项目的借方。一国居民对外投资所获取的利润、利息、股利等收入应列入“投资收益”项目的贷方, 而非居民在本国的“投资收益”则记录在借方。

(4) 经常转移 (Current Transfers)。转移项目属于国际收支平衡表中的特殊项目, 记录的是国际实际资源或金融资产无偿转移的情况。在《国际收支手册》(第五版) 中, 将转移区分为经常转移与资本转移两种类型。经常转移列在经常账户中, 而资本转移列在资本与金融账户的资本项目内。若为外国对本国无偿转移实际资源或金融资产, 则记录在贷方; 反之, 若是由本国对外国提供实际资源或金融资产的无偿转移, 则记录在借方。无偿转移包括政府无偿转移和私人无偿转移。政府无偿转移主要有债务豁免、政府间军事援助、经济援助、捐款、战争赔款等, 私人无偿转移主要有侨民汇款、年金、赠予等。

2. 资本与金融账户

资本与金融账户 (Capital and Financial Account), 是指对资产所有权在国际流动情况进行记录的账户, 它包括资本项目和金融项目两大部分。

(1) 资本项目 (Capital Account)。记录: ①资本转移; ②非生产性、非金融性资

产的收买或放弃。资本转移包括居民移居国外所引起的资本转移、单方面的对外债务减免（即债权人不索取任何回报而取消的债务）等；非生产性、非金融性资产的收买或放弃，是指各种无形资产如专利、版权、商标、经销权以及租赁和其他可转移合同的交易等。

（2）金融项目（Financial Account）。记录的内容与《国际收支手册》（第四版）所设置的资本项目基本相同，反映的是金融资产在一国与他国之间的转移，即国际资本流动。一国资本的流出表明其对外资产的增加或对外负债的减少，记入国际收支平衡表的借方；反之，资本流入则表明该国对外资产的减少或对外负债的增加，记入国际收支平衡表的贷方。与经常账户不同，金融项目的各个项目并不按借贷方总额来记录，而是按净额（借贷差额）来计入相应的借方或贷方。

在国际流动的资本，内容非常复杂，可以从不同的角度来予以划分。根据资本类型的不同，可分为直接投资、证券投资、其他投资和储备资产四类；从交易的主体（或资本所有者）来划分，可分为私人资本和政府资本；从资本的期限来划分，则可分为短期资本和长期资本；等等。按照国际货币基金组织的标准格式，可将反映国际资本流动的金融项目划分为以下几个小细目：

1）直接投资（Direct Investment）。直接投资的主要特征是，投资者对非居民企业的经营活动拥有有效的发言权。这意味着直接投资者和企业之间存在着长期的关系，并且投资者对企业经营管理施加着相当大的影响。直接投资可以采取在国外直接建立分支企业的形式，也可以采用购买国外企业一定比例股票的形式。

2）证券投资（Portfolio Investment）。指本国居民和非居民之间以有价证券作为投资对象的交易活动。本国居民购买外国的股票和债券记录在国际收支平衡表的借方，非居民购买本国的股票和债券记录在国际收支平衡表的贷方。

3）其他投资（Other Investment）。这是一个剩余项目，它包括所有除了直接投资、证券投资或储备资产以外的资本交易，包括存贷款、货币、短期票据的交易等。

4）储备资产（Reserve Assets）。是指一国货币当局（主要指中央银行）所持有并可随时动用的对外资产，包括货币性黄金、外汇资产、特别提款权以及在IMF的储备头寸。（关于储备资产的相关问题在第二章有详细介绍。）

3. 错误与遗漏账户

国际收支平衡表采用的是复式记账法，因此所有项目的借方总额和贷方总额应是相等的。但是，由于各种国际经济交易的统计资料来源不一、记录时间不同，以及一些人为因素（如虚报出口或数据不宜公开）等原因，在结账时会不可避免地出现净的借方或贷方差额。基于会计上的需要，因此就人为地设立了一个抵消性的项目，即错误与遗漏账户（Errors and Omissions Account）。若借方总额大于贷方总额，则在错误与遗漏项目的贷方列出上述差额；反之，若贷方总额大于借方总额，则将差额列入该项目的借方，以抵消统计上的偏差。简言之，一切统计上的遗漏与误差均归入错误与遗漏账