



高职高专国际商务专业教材新系

国际汇兑与结算

GUOJI HUIDUI YU JIESUAN

冷丽莲 李占云 主 编
杨 慧 副主编

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

高职高专国际商务专业教材新系
21 世纪“换代Ⅱ型”新概念教材

国际汇兑与结算

冷丽莲 李占云 主编
杨慧 副主编

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

大 连

© 冷丽莲 李占云 2004

图书在版编目 (CIP) 数据

国际汇兑与结算 / 冷丽莲, 李占云主编. — 大连: 东北财经大学出版社, 2004.8

高职高专国际商务专业教材新系 · 21 世纪“换代Ⅱ型”新概念教材

ISBN 7 - 81084 - 369 - 9

I. 国… II. ①冷…②李… III. 汇兑结算: 国际结算 - 高等学校: 技术学校 - 教材 IV. F830.73

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2004) 第 002500 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)

总编室: (0411) 84710523

营销部: (0411) 84710711

网址: <http://www.dufep.cn>

读者信箱: dufep@vip.sina.com

大连理工印刷有限公司印刷 东北财经大学出版社发行

幅面尺寸: 186mm × 230mm 字数: 244 千字 印张: 17 1/2

印数: 1—4 000 册

2004 年 8 月第 1 版

2004 年 8 月第 1 次印刷

责任编辑: 许景行 李 彬

责任校对: 尹秀英

封面设计: 张智波

版式设计: 钟福建

定价: 24.00 元

前 言

在国际经济一体化趋势愈演愈烈的今天,随着国际经济形势的不断变化,国际间的汇兑与结算方式也在发生日新月异的变化。各行各业对国际商务专门人才的需求愈来愈迫切。为了适应加入世界贸易组织后中国经济与世界接轨的新形势,培养出具有新型职业素质、专业技能和创新精神与能力的人才,作者结合多年从事国际金融教学的经验和对国际金融领域的深入研究,根据东北财经大学出版社提出的“21 世纪高职高专‘换代 II 型’新概念教材”的总体设计要求,编写了这本教材。

国际金融学是研究国与国之间的货币和金融关系的科学,国际汇兑与结算是国际金融领域的一个分支,它从微观的角度探讨国际货币流通中的实务问题,即国际间的经济往来记录、国际间的货币兑换、国际间的债权债务的清偿,以及这种清偿所使用的信用工具、结算方式以及各种必要的单据和票据,强调了对外汇交易和国际结算等实践性较强的业务介绍,引进了其他教材中不多见的外汇交易具体操作方法的英文介绍。

国际汇兑与结算这门课程是国际贸易、国际商务、商务外语等专业的主干课程,它涉及国际汇兑与国际结算方面的一些必要的知识、技能与能力基础。其内容包括国际收支、外汇及汇率、外汇的交易方式、国际汇兑实务、国际结算的基本知识、国际结算中的票据和单据以及各种结算方式等,力求做到将最新和最实用的上述要素介绍给学生。

本教材针对高等职业技术教育相关专业的文化水平和职业要求,注重培养应用型职业岗位群所需的新型人才要求的一切特定素质、知识、技能及能力要素,并将这些要求贯穿到各章的内容及章后习题的设计上,用具体的技能训练和实训题来促使学生进一步加深理解和掌握所学的知识。在人才模式上,更注重实际动手能力和知识应用能力的培养,培养具有复合型能力或技能的人才。

由于国际汇兑与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。

本书由哈尔滨金融高等专科学校、辽宁金融职业学院和山东大学威海分校的有关专业课教师共同编写。编写分工为:冷丽莲第 1 章、第 2 章,李占云第 7 章、第 8 章,杨慧第 9 章、第 10 章,苏彤第 6 章、第 11 章,苗闫第 3 章、第 4 章,王立志第 5 章,还有吴治成、张涛同志参加了第 1、2、4、5 章书后习题部分的编写。全书由冷丽莲总纂定稿。

编 者
2004 年 5 月

目 录

	上编 国际汇兑
第 1 章	国际收支概述..... 3
	学习目标..... 3
	1.1 国际收支与国际收支平衡表 4
	1.2 国际收支平衡及其影响因素 14
	1.3 国际收支的失衡及调节 15
	1.4 我国的国际收支 18
	本章小结 23
	主要概念和观念 23
	基本训练 24
	观念应用 24
	网上资源 26
第 2 章	外汇与汇率 27
	学习目标 27
	2.1 外汇 28
	2.2 汇率与汇率制度 30
	2.3 汇率的决定和变动 37
	2.4 外汇管制 43
	2.5 人民币汇率制度及外汇管理体制 45
	本章小结 50
	主要概念和观念 51
	基本训练 51
	观念应用 53

	网上资源	54
第 3 章	传统外汇交易市场	55
	学习目标	55
	3.1 外汇市场与外汇交易	56
	3.2 即期外汇交易	63
	3.3 远期外汇交易	66
	3.4 掉期交易	70
	本章小结	73
	主要概念和观念	74
	基本训练	74
	观念应用	75
	网上资源	76
第 4 章	衍生的外汇交易	77
	学习目标	77
	4.1 外汇期货交易	78
	4.2 外汇期权交易	83
	4.3 互换交易	87
	本章小结	88
	主要概念和观念	89
	基本训练	89
	观念应用	90
	网上资源	92
第 5 章	国际汇兑业务	93
	学习目标	93
	5.1 非贸易结算概述	94
	5.2 外币兑换	95

	5.3 旅行支票	97
	5.4 旅行信用证业务	99
	5.5 信用卡业务	101
	本章小结	106
	主要概念和观念	106
	基本训练	106
	观念应用	109
	网上资源	111
	下编 国际结算	
第 6 章	国际结算概述	115
	学习目标	115
	6.1 国际结算的产生与发展	116
	6.2 国际结算制度	120
	6.3 国际结算业务中的往来银行	123
	本章小结	126
	主要概念和观念	126
	基本训练	127
	观念应用	128
	网上资源	130
第 7 章	国际结算中的票据和单据	131
	学习目标	131
	7.1 国际结算中的票据	132
	7.2 国际结算中的单据	145
	本章小结	166
	主要概念和观念	167
	基本训练	167

	观念应用	169
	网上资源	170
第 8 章	汇款结算方式	171
	学习目标	171
	8.1 汇款结算方式的基本原理	172
	8.2 汇款结算方式实务	172
	8.3 汇款在国际贸易中的应用	179
	本章小结	180
	主要概念和观念	180
	基本训练	181
	观念应用	181
	网上资源	182
第 9 章	托收结算方式	183
	学习目标	183
	9.1 托收结算方式基本原理	184
	9.2 进出口托收实务	190
	9.3 托收业务风险与资金融通	195
	本章小结	200
	主要概念和观念	201
	基本训练	201
	观念应用	202
	网上资源	203
第 10 章	信用证结算方式	204
	学习目标	204
	10.1 信用证结算方式的基本原理	205
	10.2 进出口信用证结算实务	217

	10.3 信用证结算方式的风险及融资	231
	本章小结	234
	主要概念和观念	235
	基本训练	235
	观念应用	238
	网上资源	241
第 11 章	其他国际结算方式	242
	学习目标	242
	11.1 银行保函	243
	11.2 备用信用证	248
	11.3 国际保理	250
	11.4 福费廷	253
	11.5 支付方式的选择与综合运用	256
	本章小结	259
	主要概念和观念	259
	基本训练	259
	观念应用	262
	网上资源	263
综合案例		264
	案例 1	265
	案例 2	265
主要参考书目		267

上 编

国

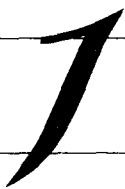
际

汇

兑

原书空白页

第



章

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 国际收支平衡及其影响因素
- 1.3 国际收支的失衡及调节
- 1.4 我国的国际收支

本章小结

主要概念和观念

基本训练

观念应用

网上资源

学习目标

通过本章学习，你应该达到以下目标：

素质目标：具备关于国际收支及国际收支平衡表方面的基本理论常识，具有读懂并简要分析一国国际收支平衡表的能力，并能对一国的国际收支是否真正平衡提出自己的参考看法。

知识目标：了解与国际收支平衡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节，及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、解读一国调节国际收支的各项政策及效果的能力。

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,即进口与出口之差。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加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,这就是国际收支是在一定时间内,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)一般政府,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》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,系统地总结特定时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。它主要包括:(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的尚未抵消的交易,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(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国际收支的暂时失衡等。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，或 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

(1) 计价原则：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，是采用市场价格或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。比如，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。

(2) 记载时间：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记录，一项借方记录和一项贷方记录。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 2002 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）。

表 1—1

2002 年中国国际收支平衡表

单位：千美元

项 目	差 额	贷 方	借 方
一、经常项目	35 421 968	387 534 971	352 113 002
A. 货物和服务	37 382 671	365 395 328	328 012 657
a. 货物	44 166 574	325 650 823	281 484 248
b. 服务	- 6 783 903	39 744 505	46 528 408
1. 运输	- 7 891 696	5 720 208	13 611 903
2. 旅游	4 986 584	20 385 000	15 398 416
3. 通讯服务	79 688	550 107	470 419
4. 建筑服务	282 587	1 246 448	963 861
5. 保险服务	- 3 036 793	208 944	3 245 738
6. 金融服务	- 38 832	51 009	89 842
7. 计算机和信息服务	- 494 687	638 167	1 132 854
8. 专有权利使用费和特许费	- 2 981 182	132 822	3 114 004
9. 咨询	- 1 345 589	1 284 937	2 630 527
10. 广告、宣传	- 21 601	372 846	394 447
11. 电影、音像	- 66 350	29 674	96 024
12. 其他商业服务	3 829 110	8 761 083	4 931 974
13. 别处未提及的政府服务	- 85 142	363 258	448 400
B. 收益	- 14 945 148	8 344 269	23 289 418
1. 职工报酬	- 276 575	673 752	950 327
2. 投资收益	- 14 668 573	7 670 517	22 339 091
C. 经常转移	12 984 445	13 795 373	810 928
1. 各级政府	- 73 650	86 492	160 142
2. 其他部门	13 058 095	13 708 881	650 786
二、资本和金融项目	32 290 837	128 321 306	96 030 469

续表

项 目	差 额	贷 方	借 方
A. 资本项目	- 49 631	0	49 631
B. 金融项目	32 340 469	128 321 306	95 980 838
1. 直接投资	46 789 569	53 073 619	6 284 050
1.1 我国在外直接投资	- 2 518 407	330 619	2 849 026
1.2 外国在华直接投资	49 307 977	52 743 000	3 435 023
2. 证券投资	- 10 342 485	2 286 616	12 629 101
2.1 资产	- 12 094 510	14 734	12 109 244
2.1.1 股本证券	0	0	0
2.1.2 债务证券	- 12 094 510	14 734	12 109 244
2.1.2.1 (中) 长期债券	- 3 273 190	14 734	3 287 924
2.1.2.2 货币市场工具	- 8 821 320	0	8 821 320
2.2 负债	1 752 025	2 271 882	519 857
2.2.1 股本证券	2 249 000	2 249 000	0
2.2.2 债务证券	- 496 975	22 882	519 857
2.2.2.1 (中) 长期债券	- 505 077	480	505 557
2.2.2.2 货币市场工具	8 102	22 402	14 300
3. 其他投资	- 4 106 616	72 961 072	77 067 687
3.1 资产	- 3 076 740	13 773 383	16 850 123
3.1.1 贸易信贷	1 098 006	1 098 006	0
长期	0	0	0
短期	1 098 006	1 098 006	0
3.1.2 贷款	- 5 391 120	346 619	5 737 739
长期	- 29 000	0	29 000
短期	- 5 362 120	346 619	5 708 739
3.1.3 货币和存款	- 2 486 288	1 358 664	3 844 951
3.1.4 其他资产	3 702 661	10 970 094	7 267 432
长期	0	0	0
短期	3 702 661	10 970 094	7 267 432
3.2 负债	- 1 029 876	59 187 689	60 217 564

续表

项 目	差 额	贷 方	借 方
3.2.1 贸易信贷	2 849 350	2 849 350	0
长期	0	0	0
短期	2 849 350	2 849 350	0
3.2.2 贷款	- 4 139 624	52 077 237	56 216 860
长期	- 4 531 037	18 369 855	22 900 893
短期	391 414	33 707 381	33 315 968
3.2.3 货币和存款	286 818	4 102 502	3 815 685
3.2.4 其他负债	- 26 419	158 600	185 019
长期	7 149	76 656	69 507
短期	- 33 568	81 944	115 512
三、储备资产	- 75 507 060	0	75 507 060
3.1 货币黄金	0	0	0
3.2 特别提款权	- 143 170	0	143 170
3.3 在基金组织的储备头寸	- 1 121 741	0	1 121 741
3.4 外汇	- 74 242 150	0	74 242 150
3.5 其他债权	0	0	0
四、净误差与遗漏	7 794 255	7 794 255	0

资料来源：国家外汇管理局网站。

国际收支平衡表结构内容及项目说明如下：

1) 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、收益和经常转移三个项目，各项目都要列出借方总额和贷方总额。

(1) 货物和服务：包括货物和服务两个项目。

① 货物(goods)：货物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。