

高等院校经济与金融专业系列教材

INTERNATIONAL **国际** FINANCE AND MANAGEMENT **金融与管理**

叶耀明 周平海 主编

立信会计出版社

高等院校经济与金融专业系列教材

国际金融与管理

叶耀明 周平海 主编

立信会计出版社

图书在版编目(CIP)数据

国际金融与管理/叶耀明,周平海主编. —上海:立信会计出版社,2005.3

ISBN 7-5429-1411-1

I. 国… II. ①叶… ②周… III. 国际金融管理
IV. F831.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2005)第 015594 号

出版发行	立信会计出版社
经 销	各地新华书店
电 话	(021)64695050×215 (021)64391885(传真) (021)64388409
地 址	上海市中山西路 2230 号
邮 编	200235
网 址	www.lixinaph.com
E-mail	lxaph@sh163.net
E-mail	lxzbs@sh163.net (总编室)

印 刷	立信会计常熟市印刷联营厂
开 本	787×960 毫米 1/16
印 张	23.25
插 页	2
字 数	438 千字
版 次	2005 年 3 月第 1 版
印 次	2005 年 3 月第 1 次
印 数	3 000
书 号	ISBN 7-5429-1411-1/F·1275
定 价	34.50 元

如有印订差错 请与本社联系

前 言

近年来,随着经济一体化及金融全球化趋势的日益加强,国际金融领域出现了许多新变化与新发展,由此对国际金融学的课堂教学提出了新的任务与新的要求。如何以新的视野来研究国际金融的基本理论,如何以新的方法与手段来培养学生分析思考现实问题的能力,有效地提高课堂教学效果,这其中,教材的编写承担着重要的责任与义务。本教材的编写就是以此为指导思想的。

本教材具有以下特点:

1. 全书的体系架构由三个部分组成,即理论、管理、实务。理论部分为国际收支、外汇汇率与汇率制度、国际金融市场、国际金融组织、国际货币体系;管理部分为国际储备与管理、外汇风险及管理、外汇管理、国际资本流动与管理;实务部分为外汇业务、国际结算、国际信贷。这样的体系思路有利于体现理论的深度、广度及课程的运用性,也有利于学生既能完整地学习国际金融学的内容,又能根据不同的学习需要对内容进行选择性地学习。

2. 本教材充分注重选用新材料,力求充分反映国际金融领域的新动态以及我国金融的新发展,努力贯彻理论与实际相结合的思想观与方法论。

3. 本教材每章都附有相关内容的案例思考并进行评析,以有效地引导学生进行课堂讨论。这种亲验型、参与型的学习方法,必将提高学习效果。同时,每章还附有学习小结、重要概念及复习思考题,以帮助学生更好地掌握重点、难点,也有益于学生的课前预习和课后复习。

本教材是同济大学经济与金融专业的重点教材建设之一,多年来该教材曾多次编写并获奖。全书共12章,各章的作者分别为:第一章,王辉、王胜;第二章,王雷、钱俊;第三章,黄霞、郭英;第四、第五章,周平海;第六、第十一章,叶耀明;第七章,蔡茂森;第八章,潘勤华、张黎;第九章,徐莉芳、叶耀明;第十章,李奕滨;第十二章,吴君、吴瑾。全书由叶耀明、周平海统纂。

国内外学者的研究成果使本书增色不少。同济大学及经济与管理学院

的有关领导、立信会计出版社的戎其玉老师为本书的出版给予了大力的支持,在此一并表示感谢。

由于国际金融与管理的编写体系及理论与实践都还在发展完善中,加之作者水平有限,对于书中的不足之处,请同行专家和读者谅解指正。

作 者

2005 年 3 月

目 录

1	第一章 国际收支分析
3	第一节 国际收支与国际收支平衡表
3	一、国际收支的内涵
4	二、国际收支平衡表
7	三、国际收支平衡表的分析
12	第二节 国际收支的调节
12	一、国际收支调节的必要性
13	二、国际收支失衡的原因
14	三、国际收支自动调节机制
16	四、国际收支的政策调节
18	五、内、外均衡的冲突及政策搭配
20	第三节 中国国际收支平衡表分析
20	一、我国国际收支平衡表的沿革
20	二、我国国际收支平衡表的基本格式
21	三、我国国际收支的变动状况
23	第四节 西方国际收支理论
23	一、弹性分析理论
25	二、吸收分析理论
27	三、货币分析法
29	本章小结
30	案例思考
36	点评
36	重要概念与思考题
37	第二章 国际储备与管理
39	第一节 国际储备概述

39	一、国际储备的基本概念
40	二、国际储备的构成
44	三、国际储备的作用
46	四、国际储备体系
48	第二节 国际储备的管理
48	一、国际储备的规模管理
52	二、国际储备的结构管理
54	第三节 中国的国际储备管理
54	一、中国国际储备的构成及特点
58	二、中国国际储备的管理
59	本章小结
60	案例思考
61	点评
61	重要概念与思考题
63	第三章 外汇汇率与外汇制度
65	第一节 外汇概述
65	一、外汇的概念
66	二、外汇的种类
67	三、外汇的作用
67	第二节 外汇汇率
67	一、外汇汇率的含义
68	二、外汇汇率的标价法
69	三、外汇汇率的种类
72	第三节 汇率的变动及影响
72	一、汇率的决定
74	二、汇率决定理论
76	三、影响汇率变动的主要因素
77	四、汇率变动对经济的影响
79	第四节 汇率制度
79	一、固定汇率制度
81	二、浮动汇率制度
83	第五节 人民币汇率制度

83	一、现行人民币汇率
84	二、人民币汇率的演变
85	三、人民币汇率制度的评价
86	本章小结
87	案例思考
88	点评
90	重要概念与思考题
91	第四章 外汇业务
93	第一节 外汇市场
93	一、外汇市场的定义
94	二、外汇市场的主要参与者
95	第二节 即期外汇业务
95	一、即期外汇市场
98	二、即期汇率的差价
99	三、套算汇率与进出口报价
100	四、套汇交易
103	第三节 远期外汇交易
103	一、远期外汇交易的概念和作用
103	二、远期外汇汇率
107	三、套利交易
108	第四节 外汇期货交易
108	一、外汇期货交易的含义及特点
111	二、外汇期货的交易实例
112	第五节 外汇期权交易
112	一、期权概述
114	二、外汇期权交易
115	本章小结
116	案例思考
118	点评
119	重要概念与思考题
121	第五章 外汇风险及管理

123	第一节 外汇风险的类型
123	一、交易风险
124	二、换算风险
124	三、经济风险
125	第二节 外汇风险管理的一般方法
125	一、货币汇率变化趋势的控制
126	二、货币的选择和组合
128	三、利用外汇和借贷投资业务,防止外汇风险的方法
136	本章小结
137	案例思考
137	点评
140	重要概念与思考题
141	第六章 外汇管理
143	第一节 外汇管理概述
143	一、外汇管理的一般概念
144	二、外汇管理的内容
147	三、外汇管理的利弊
148	第二节 中国外汇管理的历史演变
148	一、计划经济时期的中国外汇管理体制
149	二、经济转型时期的中国外汇管理体制
151	三、社会主义市场经济下的中国外汇管理体制
153	第三节 外汇管理与人民币自由兑换
154	一、人民币经常项目下可自由兑换
155	二、中国资本项目的外汇管理
156	三、人民币资本项目可自由兑换的展望
157	本章小结
158	案例思考
159	点评
159	重要概念与思考题
161	第七章 国际结算
163	第一节 现代国际结算的特点

163	一、以国际惯例来制约国际结算
163	二、恪守信用是国际结算正常运作的基本保证
164	三、凭单付款体现了国际结算的主要特征
164	四、票据成为国际结算的主要工具
164	五、银行成为经贸往来的国际结算中心
165	第二节 国际结算的工具
165	一、票据概述
166	二、汇票
170	三、本票
170	四、支票
172	第三节 国际结算的基本方式
172	一、汇付
174	二、托收
177	三、信用证
184	第四节 国际贸易结算的单据
184	一、单据概述
184	二、国际贸易结算的主要单据
187	本章小结
187	案例思考
189	点评
190	重要概念与思考题
191	第八章 国际金融市场
193	第一节 国际金融市场概述
193	一、国际金融市场的含义
193	二、国际金融市场形成的条件
194	三、国际金融市场的类型
194	四、国际金融市场的发展
195	五、国际金融市场的职能
197	六、国际金融市场的构成
197	第二节 国际货币市场
197	一、国际货币市场的含义
197	二、国际货币市场的构成

198	三、国际货币市场的作用
199	四、欧洲货币市场
202	五、亚洲货币市场
203	第三节 国际资本市场
203	一、中长期国际信贷市场
205	二、国际证券市场
208	第四节 国际外汇市场
208	一、国际外汇市场的主体
209	二、国际外汇市场的特点
210	三、国际外汇市场的类型
211	四、外汇交易工具
212	五、国际外汇市场的交易规则
213	六、主要国际外汇市场
214	第五节 国际黄金市场
214	一、黄金市场及其分类
215	二、黄金交易的主体和客体
215	三、黄金的供应与需求
216	四、黄金的价格
217	五、黄金的交易方式
217	六、世界主要的黄金市场
219	第六节 国际衍生金融工具市场
219	一、衍生金融工具的概念及特点
220	二、金融衍生工具的主要类型
222	三、衍生金融工具市场产生的原因
223	四、衍生金融工具市场的作用
223	五、衍生金融工具交易中的风险
224	六、全球主要的金融衍生市场
226	本章小结
227	案例思考
229	点评
230	重要概念与思考题
231	第九章 国际信贷

233	第一节 出口信贷
233	一、出口信贷的概念
233	二、出口信贷的特点
234	三、出口信贷的形式
239	第二节 国际商业银行贷款
239	一、国际商业银行贷款的概念
239	二、国际商业银行信贷的特点
240	三、国际商业银行贷款的种类
241	四、国际商业银行中长期信贷条件
242	五、我国办理国际商业银行信贷的程序
242	第三节 政府贷款
242	一、政府贷款的概念
243	二、政府贷款的特点
244	三、我国办理外国政府贷款的程序
245	第四节 国际金融组织贷款
245	一、国际货币基金组织贷款
249	二、世界银行贷款
251	三、国际开发协会贷款
252	四、国际金融公司贷款
253	五、亚洲开发银行贷款
254	第五节 项目贷款
254	一、项目贷款的概念
254	二、项目贷款的当事人
256	三、项目贷款的特征
257	四、项目贷款的类型
258	五、项目贷款的主要模式
259	六、项目贷款的程序
260	第六节 国际租赁
260	一、国际租赁的概念
261	二、国际租赁的方式及其特点
263	三、国际租赁的程序
264	四、国际租赁的作用
265	本章小结

266	案例思考
267	点评
267	重要概念与思考题
269	第十章 国际资本流动
271	第一节 国际资本流动概述
271	一、国际资本流动的含义
271	二、国际资本流动的类型
274	第二节 国际资本流动的原因及新特征
274	一、国际资本流动的原因
275	二、经济全球化趋势下国际资本流动的新特征
278	第三节 国际资本流动的影响和管理
278	一、国际资本流动的积极影响
279	二、国际资本流动的消极影响
282	第四节 国际资本流动与金融危机
282	一、最近 20 年来爆发的金融危机
282	二、化解金融危机的政策措施
285	三、对中国的启示
286	第五节 我国利用外资
286	一、我国利用外资的主要方式
289	二、目前我国利用外商直接投资的主要特点
291	三、外商直接投资对我国经济增长的作用
293	四、我国利用国际证券投资的现状
295	五、我国利用国际证券投资的风险分析
297	第六节 中国的海外投资
298	一、我国海外投资的发展现状
300	二、我国海外投资取得的成效
302	三、我国海外投资存在的问题和障碍
304	四、进一步加快海外投资的对策建议
306	本章小结
307	案例思考
308	点评
308	重要概念与思考题

309	第十一章 国际金融机构
311	第一节 国际货币基金组织
311	一、国际货币基金组织的建立
311	二、国际货币基金组织的宗旨和职能
312	三、国际货币基金组织的组织机构和业务活动
313	四、基金组织的资金来源
314	五、国际货币基金组织贷款的条件性
314	六、对货币基金组织的评价
315	七、中国与货币基金组织的关系
317	第二节 世界银行集团
317	一、世界银行的建立与宗旨
317	二、世界银行的组织机构
318	三、世界银行的资金来源
319	四、世界银行与国际货币基金组织的关系
319	五、国际开发协会
320	六、国际金融公司
321	七、国际农业发展基金组织
322	第三节 区域性国际金融机构
322	一、国际清算银行
323	二、亚洲开发银行
325	三、非洲开发银行
327	四、泛美开发银行
328	五、欧洲投资银行
328	六、阿拉伯货币基金组织
329	本章小结
329	案例思考
330	点评
330	重要概念与思考题
331	第十二章 国际货币体系
333	第一节 国际货币体系概述
333	一、国际货币体系的含义及建立
333	二、国际货币体系的基本内容

334	三、国际货币体系的类型
334	第二节 国际金本位制
334	一、国际金本位制的性质和演变
335	二、金币本位制的基本内容及积极作用
337	三、金块本位制和金汇兑本位制
338	第三节 布雷顿森林货币体系
338	一、布雷顿森林体系的创建
342	二、布雷顿森林体系的利弊分析
343	三、布雷顿森林体系的崩溃
345	第四节 现行国际货币体系及其改革
345	一、健全的国际货币体系应具备的条件
346	二、现行国际货币体系的基本特点
347	三、现行国际货币体系改革的基本问题
350	第五节 区域性货币一体化
350	一、区域性货币一体化概述
350	二、欧洲货币体系与欧盟统一货币
352	三、欧元对世界经济的影响
355	四、其他区域性货币合作与一体化
355	本章小结
356	案例思考
357	点评
357	重要概念与思考题

第一章

国际收支分析

随着社会经济的发展,一国对外经济交往的内容与形式越来越多样化。经济交往必然伴随着货币的收支问题及实际资源在国与国之间流动。一国当局如何从宏观层面把握和分析对外经济交往的全貌呢?国际收支分析正是掌握这种全貌的工具。
