

全国高等院校“十一五”规划教材

高等院校非国贸专业通识教材

国际贸易概论

Guoji Maoyi Gailun

黄 斌 傅龙海 ©主编



对外经济贸易大学出版社

University of International Business and Economics Press

774
201316

全国高等院校“十一五”规划教材

国际贸易概论

主 编 黄 斌 傅龙海
副主编 吴美焕 刘志惠 傅安妮 刘宝华
陈剑霞 黄雅璐 詹小琦 林 校
张培立
编 委 江剑敏 许德翔 倪玮佳 林晓怡
林晓鸿 尤明翀 陈 敏 陈春玲
周金铁 林秀清 曾 靓 陈 琴
张铃娟 王斐兰 尤超云 陈光祖
郭清萍



对外经济贸易大学出版社

中国·北京

2012年2月
2012年8月北京第1版
2012年8月北京第1次印刷
787mm×1092mm 1/16
32开 12.5印张 320千字
定价：35.00元

图书在版编目 (CIP) 数据

国际贸易概论 / 黄斌, 傅龙海主编. —北京: 对外经济贸易大学出版社, 2012
全国高等院校“十一五”规划教材
ISBN 978-7-5663-0403-2

I. ①国… II. ①黄… ②傅… III. ①国际贸易 - 高等学校 - 教材 IV. ①F74

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2012) 第 170093 号

© 2012 年 对外经济贸易大学出版社出版发行

版权所有 翻印必究

国际贸易概论

黄斌 傅龙海 主编

责任编辑: 王文君

对外经济贸易大学出版社

北京市朝阳区惠新东街 10 号 邮政编码: 100029

邮购电话: 010-64492338 发行部电话: 010-64492342

网址: <http://www.uibep.com> E-mail: uibep@126.com

山东省沂南县汇丰印刷有限公司印装 新华书店北京发行所发行

成品尺寸: 185mm × 260mm 20.75 印张 479 千字

2012 年 8 月北京第 1 版 2012 年 8 月第 1 次印刷

ISBN 978-7-5663-0403-2

印数: 0 001 - 5 000 册 定价: 39.00 元

前 言

《国际贸易概论》是一本高等院校的通识教材。它介绍了当代大学生必须了解的有关国情和国际经贸知识。通识教育是现代大学的一个新理念，是培养全面发展人才的一个重要举措。无论是工科还是文科的学生都可以将本书作为公共课教材。中国加入世界贸易组织（WTO）后，对我们国家机关的工作人员以及全体国民都提出了新的要求，普及经贸知识、尽快融入世界市场已成为当务之急。

本书结合当代国际政治经济的一些新情况和新问题，将理论性与实际操作性相结合，力求达到内容新颖、重点突出、概念准确、简明扼要，以便更好地适合教师课堂教学的需要。本书共 21 章，第一章介绍国际收支与外汇汇率，帮助学生了解人民币汇率问题；第二章介绍国民生产总值的概念及各项经济指标，这些已经成为国民应当了解的基本常识；第四章介绍中国对外贸易的基本知识，使学生了解中国的国情、外贸体制及相关的法律体制；其余各章介绍国际贸易和实务的知识。

本书的作者有长期从事外贸一线工作的经历，又有从事教学工作的经验，在写作本书时，本着通俗易懂又不乏深度的原则，结合目前最新的法律法规、国际惯例以及国际贸易的新形势和新特点来论述。本书不论是理论还是实务部分，都结合目前最新的理论动向和大量的实际案例，使得纯理论的内容变得生动、活泼、通俗易懂。实务部分，萃选精华，深入浅出，使学生更容易掌握国际贸易的实际操作。

本书由福建对外经济贸易学院院长黄斌、傅龙海老师和经贸系部分老师根据课题成果编写。

本书在酝酿和编写过程中得到了对外经济贸易大学出版社刘传志副总编和郭华良编辑的支持和帮助，同时还要感谢福建阳光集团傅瑞翔先生和王琳女士为我们提供了丰富的案例和单据资料，在这里深表谢意。

本书不妥之处，恳请读者批评指正。编者的邮箱：fulonghai7087@163.com



2012 年 2 月

第一章 国际贸易概论	(59)
第一节 关税措施	(69)
第二节 非关税壁垒	(75)
第三节 贸易出口补贴	(81)
第四节 出口管制方面的措施	(84)
第二章 国际资本移动与跨国公司	(89)
第一节 国际资本移动	(89)

目 录

第一章 国际收支和外汇汇率	(1)
第一节 国际收支	(1)
第二节 外汇汇率与汇率制度	(4)
第三节 人民币汇率概述	(9)
第二章 国民生产总值和指标体系	(13)
第一节 国民生产总值	(13)
第二节 工业生产指标	(16)
第三节 固定资产投资指标	(16)
第四节 就业和失业指标	(17)
第五节 综合商品价格指数	(18)
第三章 国际贸易理论及政策	(19)
第一节 国际贸易的基本概念	(19)
第二节 国际贸易政策概述	(25)
第三节 自由贸易理论和政策的演变	(26)
第四节 保护贸易理论和政策的演变	(31)
第四章 中国对外贸易概论	(39)
第一节 中国对外贸易概述	(39)
第二节 我国外贸体制与外贸代理制	(44)
第三节 知识产权保护	(52)
第四节 经济特区	(58)
第五节 中国对外贸易的地理方向和商品结构	(60)
第五章 国际贸易措施	(69)
第一节 关税措施	(69)
第二节 非关税壁垒	(75)
第三节 鼓励出口的措施	(81)
第四节 出口管制方面的措施	(84)
第六章 国际资本移动与跨国公司	(89)
第一节 国际资本移动	(89)

第二节 跨国公司概述	(93)
------------------	------

第七章 国际服务贸易	(99)
------------------	------

第一节 国际服务贸易概述	(99)
--------------------	------

第二节 国际服务贸易的发展	(101)
---------------------	-------

第八章 区域经济一体化	(105)
-------------------	-------

第一节 区域经济一体化概述	(105)
---------------------	-------

第二节 主要区域经济一体化组织	(107)
-----------------------	-------

第九章 世界贸易组织与中国	(113)
---------------------	-------

第一节 关税与贸易总协定概述	(113)
----------------------	-------

第二节 世界贸易组织	(115)
------------------	-------

第十章 国际贸易术语与国际贸易惯例	(123)
-------------------------	-------

第一节 国际贸易术语与国际贸易惯例	(123)
-------------------------	-------

第二节 装运港交货的三种常用贸易术语	(126)
--------------------------	-------

第三节 向承运人交货的三种贸易术语	(129)
-------------------------	-------

第四节 出口国交货的其他贸易术语	(134)
------------------------	-------

第五节 目的地交货的各种贸易术语	(135)
------------------------	-------

第十一章 商品的品质、数量和包装	(141)
------------------------	-------

第一节 商品的品质	(141)
-----------------	-------

第二节 商品的数量	(147)
-----------------	-------

第三节 商品的包装	(149)
-----------------	-------

第十二章 国际货物运输	(157)
-------------------	-------

第一节 运输方式	(157)
----------------	-------

第二节 国际货物买卖合同中的装运条款	(164)
--------------------------	-------

第三节 运输单据	(167)
----------------	-------

第十三章 国际货物运输保险	(175)
---------------------	-------

第一节 海上货物运输保险承保范围	(175)
------------------------	-------

第二节 我国海运货物保险条款	(178)
----------------------	-------

第三节 其他运输方式下的货运保险	(182)
------------------------	-------

第四节 伦敦保险协会海运货物保险条款	(184)
--------------------------	-------

第五节 合同中的保险条款	(187)
--------------------	-------

第十四章 商品的价格	(193)
第一节 价格的掌握	(193)
第二节 实际业务出口报价核算	(197)
第三节 佣金和折扣	(199)
第十五章 国际货款的收付	(205)
第一节 支付工具	(205)
第二节 汇付	(211)
第三节 托收	(213)
第十六章 信用证付款和银行保函	(217)
第一节 信用证付款	(217)
第二节 银行保函	(228)
第三节 各种支付方式的选用	(230)
第十七章 商品检验和索赔	(243)
第一节 商品检验	(243)
第二节 索赔	(249)
第十八章 不可抗力和仲裁	(255)
第一节 不可抗力	(255)
第二节 国际贸易仲裁	(257)
第十九章 国际货物买卖合同的订立	(267)
第一节 国际贸易磋商的基本过程	(267)
第二节 国际贸易合同的签订	(277)
第二十章 进出口合同的履行	(287)
第一节 出口合同的履行	(287)
第二节 进口合同的履行	(303)
第二十一章 贸易方式	(311)
第一节 包销、代理和寄售	(311)
第二节 拍卖、招标与投标	(314)
第三节 来料加工和进料加工	(317)
参考书目	(321)

第一章

国际收支和外汇汇率

第一节 国际收支

一、国际收支的概念

国际收支是一种统计报表，它系统地记载了在特定时期内一个经济体与世界其他地方各项经济交易。

(一) 狭义国际收支和广义国际收支概念

狭义国际收支是一个国家（或地区）在一定时期（通常是一年）内，由于各种对外交往而发生的、必须立即结清的，来自其他国家的外汇收入总额与付给其他国家的外汇支出总额的对比。凡在报告期内涉及外汇收支的交易，均属于国际收支的范畴。由于狭义国际收支是建立在现金基础上的，其状况就影响着一国的外汇供求关系。第一次世界大战以后至第二次世界大战后初期，各国普遍采用这一概念。

广义国际收支是指一个国家（或地区）在一定时期（通常是一年）内各种对外往来所产生的全部国际经济交易的统计。它不仅包括一国外汇收支，还包括不涉及外汇收支的各种经济交易，如清算支付协定项下的记账贸易、易货贸易等。

(二) 居民和非居民

一个经济体由两大类主要机构单位构成：家庭和组成家庭的个人；法定的实体和社会团体，如公司和准公司（如国外直接投资者的分支机构），非盈利机构和该经济体中的政府。这些机构单位必须符合一定的条件才能成为经济体中的居民单位。国际收支根据经济领土和经济利益中心的概念来确定居民单位。经济领土是指由一个政府管辖的地理领土所组成。在这一地理领土内，人员、货物和资本自由流动。对于海洋国家来说，地理领土包括同大陆一样置于同一财政、货币当局管辖的岛屿。确定居民身份的基本原则如下：

1. 家庭和个人的居民属性 (Residence) 是依据通常的居住地 (Usual Residence) 来确定的。凡身在国外而不代表政府的任何个人依据其“利益中心”（收入的主要来源地）、工作地点或长期居住地确定其居民身份。

2. 企业的居民属性

一个企业一旦在一个国家（经济领土）大规模从事物资或服务的生产，或者拥有土地或者建筑，那么，该企业则被认为具有一个经济中心并作为这个国家的居民单位。该企业必须在这个国家至少拥有一个生产场所，必须计划无限期或者在长时间内经营这一场所。

3. 非盈利机构是其具有经济利益的国家和经济领土的居民。

4. 各级政府的居民属性

各级政府是其所在经济体的居民；一国外交使节、驻外军事人员，不论在国外时间长短，都属于本国居民。

国际机构，如国际货币基金组织、世界银行等不是任何国家的居民，而是所有国家的非居民。

强调居民和非居民的概念，目的是要正确反映国际收支情况。国际收支反映的是一国（或地区）对外往来所产生的国际经济交易的状况，而只有居民和非居民之间发生的各种经济交易才是国际经济交易。居民之间的各种经济交易则是国内经济交易，不属于国际收支的范畴。

二、国际收支平衡表

国际收支平衡表是一个国家（或地区）在一定时期内（通常为1年）全部对外经济交易的统计表。它集中反映了该国国际收支的具体构成和全貌。

一国居民在一定时期内和外国居民间的交易成千上万，不可能在国际收支平衡表中一一记录。作为概括性的统计表，必须对各种国际经济交易进行分类，并在表中设立各种项目。在此基础上，记录各类交易的总额。

由于一国的对外经济交易非常复杂，且各国具有不同的特点，因此，各国一般根据本国的具体情况设计、编制国际收支平衡表。各国设置的项目也各不相同。但是，其中的一些主要项目基本上是一致的。

国际收支平衡表有两个标准组成部分：

1. 经常项目

经常项目（Current Account，亦译为“经常账户”）是一国国际收支平衡表中最基本、最重要的项目，反映一国同其他国家之间真实资源的转移，它包括如下四个项目：

（1）商品，包括商品输出（Merchandise Export）和商品输入（Merchandise Import）。这是经常项目中最重要项目。商品输出记入贷方，而商品输入则记入借方。它们的差额称为贸易差额（Trade Balance），也称为有形贸易差额。在国际贸易统计中，大多数国家对出口商品价格以离岸价格（FOB）计算，但对进口商品的价格则按到岸价格（CIF）计算。

（2）劳务（Service），亦称为无形贸易（Invisible Trade）。劳务的输出和输入，会产生外汇收支。它主要包括：① 运费，包括本国运输工具运送外国商品或者旅客产生的外汇收入和外国运输工具运送本国商品或者旅客的外汇支付。② 保险费与保险赔偿

金,包括:本国保险公司向外国投保单位与个人收取的保险费,本国投保单位和个人向外国承保公司投保而支付的保险费,以及因保险事故发生后所收入或者付出的保险赔偿金。③ 旅游费,即本国居民在外国旅游和外国居民在本国旅游所产生的外汇收支。④ 各国互派的使、领馆,大企业在国外的常设机构,以及互派代表团所产生的费用收支。⑤ 其他,凡不列入上述各项劳务收支,如邮电费、手续费、广告宣传费、专利费等,均属此项。

(3) 投资收益 (Investment Income),即资本的输出和输入所产生的利息、股息、利润的汇出和汇入所产生的外汇收支。

(4) 单方面转移 (Unrequited Transfer),意即资金在国际间移动后,并不产生归还或者偿还的问题。它主要包括:① 汇款 (Remittance),包括侨民汇款、慈善性质汇款,财产继承款等。其中,主要是侨民汇款。一国的长期在外国居住的侨民汇回本国的款项,属于侨民汇款收入;居住在本国的外国侨民,从本国汇出款项,属侨民汇款支出。② 年金 (Pension),指从外国取得或对外国支付的养老金、奖金。它在国际收支中所占比例极小。③ 赠与 (Donation),包括私人赠与和政府赠与。私人赠与指教会、教育基金和慈善团体对国外的赠与。

按照转移的授受对象,单方面转移可分为私人单方面转移 (Private Unrequited Transfer) 和官方单方面转移 (Official Unrequited Transfer)。后者一般指政府间无偿援助、战争赔款和赠与等收支。

2. 资本项目

资本项目 (Capital Account, 亦称为“资本账户”)用于反映金融资产在国际间的移动。它包括资本输出 (Export of Capital) 和资本输入 (Import of Capital)。资本输出记入国际收支平衡表的借方,资本输入则记入国际收支平衡表的贷方。资本项目分为:

(1) 长期资本 (Long-Term Capital),是指使用期限在一年以上的资本的移动。它包括① 直接投资 (Direct Investment) 是指一国政府机构或者私人投资者通过在外国收买或开办新企业方式所进行的投资,并获得管理控制权。直接投资包括本国在国外直接投资和外国在本国直接投资。② 证券投资 (Portfolio Investment) 亦称间接投资 (Indirect Investment)。它是指一国政府机构或者私人投资者通过购买外国政府与企业发行的债券与股票的方式所进行的投资。③ 其他长期资本 (Other Long-Term Capital),指不包括在直接投资和证券投资之内的长期资本移动,如国际中长期贷款、出口信贷等。

(2) 短期资本 (Short-Term Capital),是指使用期限为一年或者一年以内的资本的移动。

3. 平衡项目

平衡项目 (Balance Account, 亦译为“平衡账户”)是为平衡经常项目和资本项目借贷双方的差额设立的项目,包括以下三个方面。

(1) 错误与遗漏 (Errors and Omission)。这是人为设立的一个项目。前已指出,国际收支平衡表是按照复式簿记原理编制的,经常项目与资本项目的借方总额与贷方总额应当相等,然而由于国际收支统计中发生的错漏,而使它们之间发生差额,即所谓的缺

口 (Gap), 因而需要在国际收支平衡表中设立错误与遗漏项目, 以平衡借方和贷方的差额。

(2) 分配特别提款权 (Allocation of Special Drawing Rights, SDRs)。特别提款权是国际货币基金组织 (IMF) 按会员国缴纳的份额 (Quota) 分配给会员国, 而无需作任何偿付的一种账面资产和记账单位, 它可用于政府之间的结算, 可与黄金、外汇一起作为国际储备, 向其他会员国换取可自由兑换的货币, 但不能直接用于贸易与非贸易方面的支付。一国分配的特别提款权, 是该国在国际收支方面的一种收入。

(3) 官方储备 (Official Reserves), 是一国货币当局 (财政部、中央银行或外汇管理机构) 持有的用于稳定汇率, 弥补国际收支逆差和偿付对外债务的储备资产, 亦称国际储备, 包括黄金储备、外汇储备、在基金组织的储备头寸和特别提款权。当一国的国际收支发生顺、逆差时, 通过增、减其官方储备或者其对外债权、债务 (即“对外国官方债务”)、“例外融资”和“使用基金组织的信贷与贷款”来取得平衡。

第二节 外汇汇率与汇率制度

国际收支平衡表中每一项目的收支, 均涉及外汇资金的流动, 而外汇与汇率又是紧密相关的一对范畴, 汇率的升降, 不仅影响每笔进口、出口交易的盈亏, 而且还影响出口商品的竞争能力与市场销售, 所以对外贸易工作者应当对外汇、汇率及现行的浮动汇率制度有所了解, 针对其对进出口业务的影响, 采取相应措施。

一、外汇的概念

外汇是国际汇兑 (Foreign Exchange) 的简称。外汇的概念可以从动态和静态两个角度加以阐述。动态的外汇, 是指把一国货币兑换成另一国货币以清偿国际间债务的金融活动。静态的外汇, 又可以分为广义外汇和狭义外汇。广义外汇就是各国外汇管理法令所定义的外汇。例如, 国务院于1996年1月29日公布, 2008年8月1日修订通过的《中华人民共和国外汇管理条例》第一章第三条规定, 外汇是指下列以外币表示的可以用作国际清偿的支付手段和资产: 包括 (1) 外币现钞, 包括纸币、铸币; (2) 外币支付凭证或支付工具, 包括票据、银行存款凭证、邮政储蓄凭证等; (3) 外币有价证券, 包括债券、股票等; (4) 特别提款权; (5) 其他外汇资产。狭义的外汇, 是指以外国货币表示的用于国际间结算的支付凭证和信用凭证。它包括存放在国外银行的外币存款、在国外能得到偿付的汇票、本票、支票以及外国政府国库券和长短期证券等。

外币支付凭证或信用凭证构成外汇必须具备三个要素。首先, 它是债权凭证, 即这种支付凭证产生的基础是确实存在的一种债权债务关系。其次, 它是自由兑换货币, 包括票面货币为自由兑换货币和支付凭证或信用凭证可以在国外市场上兑换成其票面所表示的货币两层含义。最后, 它是一国的外汇资财, 能够用以偿还国际债务。

二、外汇汇率的概念及标价方法

(一) 外汇汇率的概念

所谓外汇汇率,也称汇价或外汇行市,是指一种货币兑换另一种货币的比率或比价。

外汇汇率是货币价值的对外反映。汇率的高低和变化影响着一国对外经济活动,如外汇汇率升高,意味着本国货币贬值,使以外币标价的市场价格走低,有利于一国扩大出口,对国际收支有利。如外汇汇率走低,意味着本国货币升值,则不利于出口,而进口相对有利。

外汇汇率还影响着生产企业采购原材料的来源,影响着企业获取资金的来源,影响一国国内的生产和物价的变化。

(二) 汇率的标价方法

我们可以用一定单位的本币折合外币来表示“外币的价格”,也可以用一定单位的外币折合本币来表示“外币的价格”。在汇率标价中,数量保持不变的货币为基础货币,数量可变的货币为标价货币。

折算两个国家的货币,先要确定哪个国家的货币作为标准,由于确定的标准不同,存在着外汇汇率的两种标价方法:

1. 直接标价法 (Direct Quotation)

又称应付标价法,是指用一个单位或一百个单位的外国货币作为基础货币折算为一定数额的本国货币,就称为直接标价法。在直接标价法下,外国货币的数额固定不变,本国货币的数额则随着外国货币或本国货币币值的变化而改变。世界上大多数国家目前都采用直接标价法,我国外汇牌价也采用直接标价法。如我国银行目前的美元外汇牌价是:

1 美元 = 6.365 2/6.390 7 人民币,英镑的外汇牌价是:1 英镑 = 9.873 6/9.952 9 人民币

在直接标价法下,如果一定单位的外币折合的本币数较以前多,则表示外币升值,本币贬值,或称外汇汇率上涨,本币汇率下跌;如果一定单位的外币折合的本币数额较以前少,则表示外币贬值,本币升值,或称外汇汇率下跌,本币汇率上涨。

2. 间接标价法 (Indirect Quotation)

又称应收标价法,用一个单位或一百个单位的本国货币作为基础货币,折算为一定数量的外国货币,叫做间接标价法。在间接标价法下,本国货币的数额固定不变,外国货币的数额则随着本国货币或外国货币币值的变化而变化。英国和美国都是采用间接标价法的国家。如 2011 年 11 月 30 日,英镑兑美元的汇率:1 英镑 = 1.551 1/1.557 4 美元,美元兑欧元的汇率:1 美元 = 0.750 8/0.753 8 欧元

在间接标价法下,如果一定单位的本币折合外币的数额较以前为多,则表示本币升

值, 外币贬值, 或称为外汇汇率下跌, 本币汇率上涨; 如果一定单位的本币折合外币的数额较以前少, 则表示本币贬值, 外币升值, 或称为外汇汇率上涨, 本币汇率下跌。

上述两种标价方法就对各种货币换算的结果来讲, 实质上是无原则区别的。但由于这两种标价方法对币值升降变化同汇率高低变化的结果是完全相反的, 因此, 在分析汇率高低变化时, 必须说明所采用的标价方法, 以免概念混淆, 发生错误和矛盾的结论。

3. 汇率的买入价、卖出价和中间价。

在外汇市场上, 商业银行提供外汇交易的目的是获取一定的费用, 其方法是贱买贵卖, 赚取买卖差价。商业银行在买入外汇时所采用的汇率, 叫买入价。卖出外汇时所采用的汇率, 叫卖出价。

① 买入价 (Buying Rate/Bid Rate)

买入价是银行买入外汇时使用的汇率。

不同的标价方法, 买入价的含义不同。在直接标价法下, 买入价是指银行买入一定的外币, 付给顾客的本币数, 银行实行贱买贵卖的原则, 买入价是较小的数, 因此, 在直接标价法下, 买入价在前, 卖出价在后。在间接标价法下, 买入价指银行买入若干外币而付给顾客一定的本币数, 银行实行贱买贵卖的原则, 买入价是较大的数, 卖出价是较小的数。即买入较多的外币时, 付给顾客一定的本币, 因此, 在间接标价法下, 卖出价在前, 买入价在后。

② 卖出价 (Selling Rate/Ask or Offer Rate)

卖出价是指银行卖出外汇时使用的汇率。

不同的标价方法, 卖出价的含义不同。在直接标价法下, 卖出价是指银行卖出一定的外币而向顾客收取的若干本币数。银行实行贱买贵卖的原则, 卖出价是较大的数, 也就是卖出一定量的外币向顾客收取更多的本币。在直接标价法下, 卖出价在前, 买入价在后。在间接标价法下, 卖出价是指银行卖出若干外币而向顾客收取一定数额的本币数, 银行实行的贱买贵卖的原则, 所以卖出价是较小的数。也就是卖出较少的外币而收取顾客一定的本币, 因此, 在间接标价法下, 卖出价在前, 买入价在后。

在任何情况下, 外汇的买入价均小于外汇的卖出价。买卖差价是银行的收入, 奉行的是贱买贵卖的原则。一般而言, 大银行与大公司之间的买卖差价较小, 而对一般顾客的所谓零售交易的买卖差价较大, 一般在千分二到千分五之间。经常参与交易的大货币的买卖差价较小, 不经常参与交易的小货币的买卖差异较大。

③ 中间价

中间价是买卖价的平均数。它通常用于银行之间的交易, 不适用的一般客户。

$$\text{中间价} = (\text{买入价} + \text{卖出价}) / 2$$

三、影响汇率变化的因素

汇率变化是一个极其复杂的问题, 影响汇率变化的因素有很多, 既有国内的因素又有国外的因素, 既有经济因素又有政治因素。

(一) 一国财政经济状况的影响

一国财政经济状况的影响是外汇汇率的基本因素。一国的财政收支或经济状况较以前改善,该国货币对外币就升值,相反,如果一国的财政经济状况较以前恶化,或财政赤字增大,该货币代表的价值量就减少。该货币对外币就贬值。一般来说,财政状况对本国货币的影响相对较慢。

(二) 一国国际收支的状况

一国国际收支的状况更是影响该国货币对外比价的直接原因。一国国际收支状况较以前改善或顺差增大,或逆差减小,外汇收入增加,则该国货币就较以前升值,可以以较少的本币换取原来一定量的外币,如果一国国际收支状况较以前恶化,或顺差减少,逆差增加,该国货币就会对外贬值,要以更多的本币换取原来一定量的外币。

(三) 一国的利息水平

一国的利息水平对外币汇率也会产生影响。

国际市场存在大量游资,若一国利息率较以前提高,游资持有者就会投向该国,追求较高的利息收入,该国的外汇收入就会增加,外币供大于求,从而使本国货币升值。

(四) 其他因素

其他因素如各国的汇率政策、投机活动、重大的国际政治事件等,也会对汇率的变化发生影响。在一定时期内,国际收支是决定汇率基本走势的主导因素。通货膨胀和财政状况、利率水平和汇率政策,也会助长和削弱国际收支的作用。

四、汇率变化对一国外贸的影响

外汇汇率升值,本国货币贬值有扩大出口和削减进口的作用。本国货币对外贬值时,出口企业按贬值前的原价出口商品,所得的等量的外汇收入,在国内可换得的本币比贬值前增加了,在国内通货膨胀低于本币对外贬值幅度的条件下,出口企业的利润增加。出口企业维持原有的本币成本就可以在国际市场上以较前更低的价格竞争,所以外汇汇率升值,本币贬值有利于一国扩大出口。而同样道理,对进口不利。因为,用外汇标价的进口商品,需要用较前更多的本币购买,所以对进口是一种抑制,进口成本增加。相反,一国货币对外升值,外汇汇率下降,则有利于进口,不利于出口,使国际收支出现逆差。

五、汇率制度

汇率制度 (Exchange Rate System), 亦称汇率安排 (Exchange Rate Arrangement),

它是指一国货币当局对本国货币汇率变动的基本方式所作的基本安排和规定。

(一) 固定汇率制度

1. 固定汇率制度的概念, 是两国货币的比价基本固定, 或把两国货币汇率的波动界限规定在一定幅度之内。金本位制下的汇率制度以及第二次世界大战后至 20 世纪 70 年代初布雷顿森林体系下的汇率制度, 都是固定汇率制度。

2. 固定汇率制度的作用

由于固定汇率制度使两国货币比价基本固定, 或汇率的波动范围被限制在一定的幅度之内, 它便于经营贸易、国际信贷与国际投资的经济主体进行成本和利润的核算, 也使进行这些国际经济交易的经济主体面临汇率波动的风险损失较小, 而有利于这些国际经济贸易的进行与发展, 从而有利于世界经济的发展。

(二) 浮动汇率制度

固定汇率制度在 1973 年石油危机后崩溃, 主要西方国家开始实行浮动汇率制, 政府对汇率不加固定, 也不规定上下浮动界限, 听任外汇市场根据外汇的供求, 自行决定本国货币对外国货币的汇率。外国货币供过于求时, 外汇汇率就下降, 外国货币求过于供时, 外汇汇率就上升。

(三) 浮动汇率的类型

按照国家是否干预, 可分为:

(1) 自由浮动也称清洁浮动, 指一国货币当局不进行干预, 完全听任外汇市场的供求来决定本国货币的汇率。

(2) 管理浮动也称肮脏浮动, 指一国货币当局根据本国经济利益的需要, 随时进行干预, 以使本国货币汇率符合自己的期望值。

按照各国汇率浮动的类型划分:

(1) 单独浮动: 它是指一国货币同任何外国货币有固定比价关系, 其汇率只根据外汇市场供求状况和政府干预的程度自行浮动。

(2) 联合浮动: 指几国组成货币集团, 集团内各国货币之间保持固定比价关系, 而对集团外国家货币则共同浮动。

(3) 钉住汇率制: 它是指一国采取使本国货币同某外国货币或一篮子货币保持固定比价关系的做法。一篮子货币, 除特别提款权外, 还有“其他组合货币”。所谓“其他组合货币”, 是一国按照本国同主要贸易伙伴国的贸易比重, 来选择和设计的、模仿特别提款权的一篮子货币。

(4) 按一套指标调整汇率, 是指一些国家将国内物价对比、外汇储备、国际收支、进出口贸易等动态性指标制定出一组指标, 根据这一组指标的变动情况, 及时调整本国货币汇率。

(四) 浮动汇率制度的作用

浮动汇率制度可以发挥其调节国际收支的经济杠杆作用。由于汇率是浮动的,一国的国际收支失衡,可以经由汇率的上浮与下浮,而予以消除;只要国际收支失衡不特别严重,就没有必要调整财政政策,从而不会产生以牺牲内部平衡来换取外部平衡的实现;减少了对储备的需要,并且使逆差国避免了外汇储备的流失。

第三节 人民币汇率概述

一、人民币汇率升值的背景及原因

从2003年以来,我国国民经济连续十年以两位数的速度高速增长,外汇储备也急剧增加,截至2006年2月底,中国外汇储备总额达到8537亿美元,首次超过日本,位居全球第一。此后几年,中国的外汇储备继续快速增长,2011年12月末中国外汇储备达到3.18万亿美元。据海关统计,2011年,我国外贸进出口总值3.64万亿美元,比2010年同期增长22.5%,外贸进出口总值刷新年度历史纪录;其中,出口18986亿美元,增长20.3%;进口17434.6亿美元,增长24.9%,贸易顺差1551.4亿美元。由于巨大的外汇储备和贸易顺差,人民币遭到了国际社会巨大的升值压力。

美国政府由于近年来政治经济内外交困,失业率持续居高不下,为了转移视线,把问题归结于中国人民币汇率的过分低估,所以在各种场合施压人民币升值。一些西方国家出于各自的原因,更是附和美国频频呼吁人民币升值。改革开放以来,人民币汇率持续走低,中国商品低价进入国际市场,使其他国家频频对中国进行反倾销和反补贴的投诉。2009年1月至10月底,WTO成员国共发起171起反倾销调查,共有19个国家对我国发起102起贸易救济调查,涉案总额约有116.8亿美元,西方国家为保护本国产业发展,也要求人民币升值,抑制中国廉价产品倾销国外市场。

二、人民币汇率变动的历程——持续贬值

改革开放以来,人民币汇率的不断贬值助推了中国出口的飞速发展。美国经济在80年代至90年代持续繁荣,失业率达到最低水平,美元持续升值,人民币汇率一路走低。1980年人民币官方牌价为1美元=1.5元人民币。国家为了鼓励出口,从1981年1月到1984年12月期间,我国实行贸易外汇内部结算价,贸易外汇1美元=2.80元人民币;1986年随着全国性外汇调剂业务的全面展开,又形成了统一的官方牌价与市场调剂汇价并存的新双轨制,并延续到1993年底。

进入80年代中期以后,我国物价上涨速度加快,1985年8月21日,人民币汇率调低至1美元=2.90元人民币;10月3日再次调低至1美元=3.00元人民币;同年10月30日又调至1美元=3.20元人民币。

1986年1月1日起,人民币放弃钉住一揽子货币的做法,改为管理浮动。

1986年7月5日,人民币汇率再度大幅调低至1美元=3.7036元人民币。

1989年12月16日,人民币汇率又一次的大幅下调,由此前的1美元=3.7221元人民币调至当日的4.7221元人民币。

1990年11月17日,人民币汇率再次大幅下调,并由此前的4.7221调至当日的5.2221元人民币。

1991年4月9日起,我国开始对人民币官方汇率实施有管理的浮动运行机制。

1993年12月31日,官方汇率1美元兑换人民币5.8元;调剂市场汇率为1美元兑换人民币8.7元左右。

1994年1月1日起,我国政府将这两种汇率合并,实行单一汇率,人民币对美元的汇率定为1美元兑换8.70元人民币。此时美元兑人民币升至最高点;加上出口退税,外贸公司每出口收汇1美元实际上可获得约10元人民币,是外贸出口的黄金时代。

三、进入本世纪以来,人民币汇率进入新阶段——加快升值

1994年下半年,美元汇率开始走低,当年8月1美元兑换8.50元人民币,此后几年,人民币汇率逐步升值。

自2005年7月21日起,我国开始实行以市场供求为基础、参考一揽子货币进行调节,有管理的浮动汇率制度。中国政府作出了人民币加快升值的决定。1美元兑换人民币从8.27~8.28先后突破了8.2、8.1、8.0关口,2005年升值幅度达3%。

2006年,人民币更是一路“高歌猛进”。2006年1月4日人民币汇率中间价以8.0702起步,人民币汇率经历了从缓步上行到快跑,再到“加速跑”的过程。2006年5月15日,人民币兑换美元首度“破8”。

2011年同1994年相比,人民币的实际有效汇率升值57.9%。

2012年2月,人民币兑美元已经跌破6.30大关,预期还将进一步升值。

根据测算,当人民币升值5%,汇率的出口弹性和外资弹性分别为0.8和1的情况下,出口增速将下滑4%,人民币每升值1%,棉纺织、服装行业的利润率将分别下降3.19%和6.18%。

四、人民币汇率升值的利弊

(一) 人民币汇率升值的有利方面

1. 有利于进口成本的降低

由于人民币汇率的升值,以美元标价的进口产品,人民币售价降低,有利于进口,从而导致外贸顺差的减少。

2. 有利于促进贸易结构优化升级

人民币兑换美元的升值,促使劳动密集型的产品出口利润减少,成本增加,不得不