

● 现代管理教育与培训系列教材 ①

● 航空工业出版社

● 杨念梅 主编

国际金融概论



YK JIANDAI

GUANLI

JIAOYU

YU

PIXUN

国际金融概论

杨念梅 主编



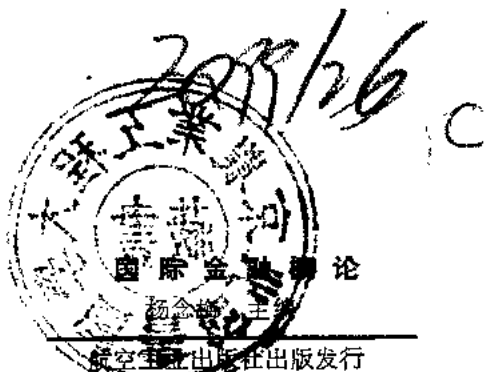
航空工业出版社

1989

内 容 提 要

这是向管理人员介绍国际金融知识，增强金融意识的一本实用读物。主要介绍外汇、汇率，国际金融市场，国际金融机构，外资利用，国际收支等方面的基本知识，这在发展外向型经济的条件下是必不可少的。

该书可作为高等院校以及职大、电大、函大等相应管理专业的教材或参考书；也可供经济管理部门、公司、企业和事业单位的中层以上领导干部和基层各类专业管理人员，作为自学或试行大专《专业证书》教育与岗位职务培训的教材或参考书；对热心于学习现代管理知识的青工、部队战士等也都是较好的读物。



航空工业出版社出版发行

(北京市和平里小关东里14号)

一 邮政编码：100013—

全国各地新华书店经售

北京丰盛印刷厂印刷

1989年10月第1版

1989年10月第1次印刷

开本：787×1092毫米1/32 印张：4.3

印数：1—2100

字数：100千字

ISBN 7-80046-200-5/F·026

定价：¥1.10 元

《现代管理教育与培训系列教材》编委会

顾问 姜受生 关敦 唐乾三 杨士玮

主编 顾昌耀

副主编 朱云峰 尹家齐 李德英

委员 (按姓氏笔划为序)

尹家齐 朱云峰 宁宣熙 孙同咏 陈良猷

杨绍增 李德英 杨保安 施燕西 顾昌耀

秘书 张铁钧

《现代管理教育与培训系列教材》书目

- | | |
|--------------|------------------|
| 1. 管理学发展概要 | 14. 工业统计基础 |
| 2. 管理经济学基础 | 15. 外向型经济概论 |
| 3. 工业经济管理概论 | 16. 国际贸易实务 |
| 4. 企业战略管理* | 17. 国际金融概论 |
| 5. 现代企业经营管理 | 18. 税收基础 |
| 6. 现代企业生产管理 | 19. 经济调节原理 |
| 7. 质量保证与质量控制 | 20. 经济法概要 |
| 8. 企业科技管理 | 21. 管理心理学 |
| 9. 现代企业人事管理 | 22. 线性规划在管理中的应用 |
| 10. 现代企业劳动管理 | 23. 网络计划在管理中的应用 |
| 11. 现代企业物资管理 | 24. 管理决策分析实用方法 |
| 12. 现代设备综合管理 | 25. 常用管理数学方法应用程序 |
| 13. 现代企业环保管理 | |
- 注：带*为再版书

前 言

从党的十一届三中全会揭开了我国改革与开放的序幕以来，已走过了十年光辉历程。对已取得的成就，举世瞩目，令人鼓舞。对前进道路上仍面临的困难，更亟待举国一致，团结奋斗去克服。其中，按照十三大提出的“国家调节市场，市场引导企业”的新的经济运行机制强化管理，迅速改变“技术落后，管理更落后”的被动局面，就已成为关系深化改革，制约现代化建设事业能否顺利前进的关键性一环。对此，各级政府管理部门，各级领导、管理学者和专家以及广大在职管理人员，都意识到此时此刻自身所肩负的历史责任，并切身体验到，要从根本上全面提高我国的经营管理水平，以适应改革开放和发展商品经济的需要，尽快培养和造就一支水平高，素质好，胸怀大志，远见卓识，乐于献身，富有韬略，开拓进取，勇于创新，既懂商品经济又会经营的管理大军，是刻不容缓的当务之急。

这里我们向读者提供的这套《现代管理教育与培训系列教材》，其目的就是要为各类管理专业的学生、教师、提供紧密结合改革开放实践，具有较强时代气息的教材或参考书；同时，也是为全国各地、各部门、各行业以及企事业单位的成人教育机构正在开办的管理干部岗位职务培训和试行的管理干部大专《专业证书》教育提供专业对口，适用配套的实用教材，以求在普及管理现代化教育方面做一点切切实实的工作。

这套教材的编写要求是：联系实际，面向改革，按需施教，讲究实效。既强调理论的系统性和方法的科学性，更注

重教材的针对性和实用性。为了拓宽适用范围，便于更多的专业人员选用，在总体设计上采取了一书一专题的办法，各用书单位和个人可按公共课、必修课和选修课，依据教学计划的要求，灵活选用，组合配套。

该套教材既可作为高等院校以及职大、电大、函大等相应管理专业的教材或参考书，也可供经济管理部门、公司、企业和事业单位的中层以上领导干部和基层各类专业管理人员，作为大专《专业证书》教育与岗位职务培训的教材或参考书，对热心于学习现代管理知识的青工、部队战士等也都是较好的读物。

该套教材是由航空工业管理教育协作组（包括北京航空航天大学管理学院，郑州航空工业管理学院，南京航空学院和西北工业大学的管理系等）和中国航空学会管理专业委员会，会同航空工业出版社共同组织编写出版的。自始至终得到了航空航天工业部领导，教育司、财经司、体改司等司局的大力支持和帮助。在该套教材出版之际，谨向所有支持过我们工作的部门、单位和个人表示诚挚的谢意。

本书是该套教材的第17本，是集中介绍国际金融基本知识的教材。其中第一、二、四、六章由杨念梅编写，第三、五章和第二章的一部分由倪正常编写，由杨念梅总纂，刘豪参与了第四、六章的编写工作。感谢中国航空技术进出口公司高工高道同志在百忙中审阅了书稿。

由于时间较紧，调查研究不够，虽然作了较大努力，但书中难免仍有不妥不当之处，敬希读者指正。

《现代管理教育与培训系列教材》

编委会

1989年元月

目 录

第一章 绪论	(1)
一、国际金融研究的主要内容	(1)
二、《国际金融概论》的特点	(3)
第二章 外汇和汇率	(4)
一、外汇与外汇汇率	(5)
(一) 外汇	(5)
(二) 外汇汇率及其标价方法	(7)
(三) 决定外汇汇率的基础	(12)
(四) 汇率变动对国际经济的影响	(13)
(五) 影响汇率变动的因素	(15)
二、汇率制度	(17)
(一) 固定汇率制	(17)
(二) 浮动汇率制	(21)
(三) 复汇率	(23)
(四) 根据资本主义国家现行汇率制度,我国进出口业务应注意的问题	(24)
三、人民币汇率	(25)
(一) 人民币汇率的特点	(25)
(二) 制定人民币汇率的依据	(26)
(三) 人民币汇价制度	(28)
四、外汇管制	(28)
(一) 外汇管制过程	(28)

(二) 外汇管制的目的	(29)
(三) 外汇管制的内容	(30)
五、我国外汇管理制度	(34)
(一) 我国外汇管理的方针	(35)
(二) 我国外汇管理的特点	(36)
(三) 我国外汇管理的内容	(37)
六、清算结算	(40)
(一) 清算结算的概念	(40)
(二) 清算(支付)协定	(42)
(三) 清算协定的内容	(42)
(四) 采用记帐外汇贸易的优缺点	(44)
(五) 多边清算	(45)
第三章 国际金融市场	(47)
一、国际金融市场	(47)
(一) 国际金融市场的概念	(47)
(二) 国际金融市场的形成和发展	(48)
(三) 国际金融市场的作用	(49)
(四) 国际金融市场的组成	(50)
二、外汇市场	(51)
(一) 外汇市场的构成	(51)
(二) 外汇市场的业务	(52)
三、货币市场	(58)
(一) 短期资金拆借市场	(58)
(二) 票据贴现市场	(59)
(三) 短期证券市场	(59)
(四) 短期信贷市场	(59)
四、资本市场	(59)
(一) 中、长期资金借贷市场	(60)
(二) 证券市场	(61)

五、欧洲货币市场	(63)
(一) 欧洲货币市场的形成和发展	(63)
(二) 欧洲货币市场的业务	(65)
(三) 欧洲货币市场对世界经济的影响	(65)
第四章 国际金融机构	(66)
一、全球性国际金融机构	(66)
(一) 全球性国际金融机构的简介	(66)
(二) 国际货币基金组织 (IMF)	(69)
(三) 世界银行集团	(73)
二、区域性国际金融机构	(75)
(一) 国际清算银行	(76)
(二) 亚洲开发银行	(76)
(三) 非洲开发银行	(76)
(四) 泛美开发银行	(76)
(五) 阿拉伯货币基金组织	(77)
(六) 欧洲投资银行	(77)
(七) 国际经济合作银行和国际投资银行	(77)
第五章 利用外资	(78)
一、政府信贷	(78)
(一) 政府贷款的基本概念	(78)
(二) 政府贷款的特点	(80)
(三) 政府贷款的程序	(81)
(四) 我国使用政府贷款的几个问题	(81)
(五) 使用政府贷款的注意事项	(82)
二、国际金融机构贷款	(83)
三、对外贸易信贷	(84)
(一) 对外贸易信贷的概念	(84)
(二) 对外贸易短期信贷的主要形式	(85)
(三) 我国对外贸易短期贷款的主要做法	(86)

四、出口信贷	(87)
(一) 出口信贷的特点	(87)
(二) 出口信贷方式	(88)
(三) 我国使用出口信贷的注意事项	(89)
五、国际银行信贷	(89)
(一) 银行信贷的种类	(90)
(二) 银行信贷的特点	(91)
(三) 银行信贷的费用	(92)
(四) 银行信贷的货币选择	(92)
六、发行国际债券	(93)
(一) 国际债券的基本概念	(93)
(二) 国际债券与中、长期银行信贷比较	(94)
(三) 有关国际债券的几个具体业务问题	(94)
七、国际租赁信贷	(96)
(一) 国际租赁的使用特点	(96)
(二) 使用国际租赁的注意问题	(97)
(三) 我国国际租赁业务简介	(97)
八、补偿贸易	(98)
(一) 补偿贸易的补偿方式	(98)
(二) 补偿贸易的优缺点	(99)
(三) 补偿贸易的具体程序	(100)
九、中外合营企业和外商独资经营企业	(101)
(一) 中外合营企业	(101)
(二) 外商独资经营企业	(104)
十、利用外资应注意的问题	(106)
(一) 争取优惠的贷款条件	(106)
(二) 认真考虑利用外资的规模	(107)
(三) 认真做好利用外资的前期工作	(107)
第六章 国际收支	(109)

一、国际收支的基本概念.....	(109)
(一) 国际收支概念的演进.....	(109)
(二) 国际收支的定义.....	(110)
(三) 国际收支和国际借贷的区别.....	(111)
二、国际收支平衡表的概念、内容及其作用.....	(112)
(一) 什么是国际收支平衡表.....	(112)
(二) 国际收支平衡表的主要内容.....	(114)
(三) 国际收支平衡表的作用.....	(116)
三、国际收支不平衡的调节.....	(120)
(一) 国际收支调节的必要性.....	(120)
(二) 国际收支不平衡的分类.....	(121)
(三) 国际收支的调节措施.....	(122)
四、我国的国际收支平衡表.....	(123)

第一章 绪 论

国际金融是一门研究国际间货币流通和资金融通的学科。其重点是研究货币在国际范围内的运动及资金在国际领域的转移。随着国际之间交往的扩展，商品贸易和非商品贸易的不断增多，国与国之间的货币兑换及支付贷款等货币流通问题既多又杂，贸易和经济活动的频繁也必然对资金产生不同的要求。当前国际金融活动中国际间资金流通数量不断增多、会影响各国的经济发展，因而对国际金融问题的研究也愈来愈引起人们的关注。

一、国际金融研究的主要内容

国际金融是一种全球性的经济活动，错综复杂，千变万化。它与各种经济交往和贸易活动紧密相连，其主要问题可归纳为：

1. 国际汇兑活动

由于两国之间进行交易，买方要支付卖方愿意接受的国家的货币，为此，买方必须要把本国货币兑换成可支付货币才能交款，同样，卖方国必须收取本国货币才能流通，这就产生了不同国家货币要相互兑换的金融活动。进行兑换活动中就涉及到以什么标准来决定不同货币之间彼此折合的比率问题，即汇率问题。本教材将介绍与汇率有关的汇率制度，外汇管制制度及清算、结算等问题。

2. 国际金融市场、国际金融组织和借贷方式

为了调节主要国家货币的供求关系，提供融通资金的渠道，在一些经济比较发达、交通方便和通讯设备比较完善的国家和地方建立一些金融中心，这就形成了国际金融市场。如伦敦、纽约、苏黎世、巴黎、东京、香港、蒙特利尔等。国际金融市场对国际金融渠道的畅通、对国际贸易的发展，促进各国国际收支的平衡和支持发展中国家的经济建设方面都起到积极作用。

世界各国为了开展国际贸易和保护本国利益都有一整套货币制度、汇率制度和外汇管制制度，为了使各国的制度得以贯彻，并协助各国发展生产、复兴和开发经济，以及提供必要的经济援助等。世界上建立了一些国际金融机构。如国际货币基金组织、世界银行等。

由于各国经济发展情况不同，需要资金融通，就产生了许多资金信贷问题。国际信贷有国家资金的信贷、私人资本信贷；信贷时间分有短期信贷和中、长期信贷。为了适应国际贸易发展的需要，还出现了许多新的业务形式。如国际租赁等。使利用外资的形式更多样化。

3. 国际收支问题

国际上许多贸易和非贸易的经济往来常常反映在各国的国际收支内容中。国际收支内容牵涉到一个国家对外经济交往的许多方面。一国国际收支的好坏反映了一国的经济实力，会影响国际贸易的发展和经济的稳定，因而国际收支问题成为国际金融界研究的重要问题之一。

概括而言，国际金融就是研究和解决国际间货币兑换，借贷、结算、金融市场、金融机构、国际收支等问题的一门学科。

二、《国际金融概论》的特点

我国实行对外开放以来，为更好利用国内、国外两种资金，开拓国内、国际两个市场，加快我国“四化”建设，需要各级企业管理人员，技术人员等业务人员不仅要了解我国的许多经济政策和措施，还应该了解涉外经济的一系列问题，其中包括国际金融的基本问题，才能更好满足“内转外”“发展外向型企业”的要求，本书的特点为：

1. 本书是属成人系列教材，在选材时以实际需要为重点，除了国际金融的基本问题外，还将利用外资单作一章来讨论，在需要筹措资金时，它可作为参考，本书叙述内容时尽量做到简明扼要，通俗易懂。在重点部分还举一些例子加以说明。

2. 本书保证了国际金融内容的系统性和完整性。同时又注意与系列教材中其它教材的配合。如国际租赁问题在《国际贸易实务》中介绍了基本概念、具体做法，分类等，本书就没有重复。侧重于从利用外资的角度分析其特点。

3. 本书注意尽量结合中国的情况。如外汇和汇率一章中，人民币汇率和我国外汇管理制度等占了一定比例。在利用外资一章中在多种方式中增加了注意事项以利于在实际应用中掌握，为我所用。

第二章 外汇和汇率

在各种贸易过程中，都需要有货币的流通，这种流通反映了债务、债权关系。而国际贸易中的债务、债权超过了一国范围，所以比本国贸易要复杂一些。其表现为：

1. 贸易双方非同一国法人，不管采用哪国货币成交（进口方或出口方或第三方货币），都存在货币之间的兑换问题，这就涉及到外汇的汇率。

2. 贸易是属于国与国之间的交易，其间所经过的环节多，手续复杂，路途遥远，从签订合同到收到货款，需要一个相当长的时间，少则一、二个月，多则几年。在这样漫长的时间里宽阔的空间会有各种变动因素。除了商品本身价格变化之外，还有货币汇率的变动，它将引起买卖双方的收益不同。因而在国际贸易中双方都会很重视汇率的变化趋势。

3. 在国际贸易中，通常还存在计价货币与结算货币不同的情况，为了不影响收益，双方还需要对这两种货币进行选择。

4. 国际贸易的每一笔交易都会涉及到一个国家的经济交易的总记录——国际收支问题。当国际收支出现顺差或逆差时就会影响外汇的涨落。如这种涨落幅度过大就会影响本国经济，政府就要进行调节。

5. 国际间债务、债权的结算总要通过两国或两国以上的银行办理，这就会影响到国际金融市场，同时国际金融市场的变化也会不同程度地影响各国国内金融市场。如1987年的“黑色星期一”就涉及了世界许多国家。

由上可见，在国际贸易中，外汇、外汇汇率、汇率种类、人民币汇率、外汇管理等问题将成为重要问题在本章中进行讨论。

一、外汇与外汇汇率

(一) 外汇 (Foreign Exchange)

1、什么叫外汇？

简言之：“以外国货币表示的用于进行国际之间结算的各种支付手段称外汇。”为更明确说明外汇的含义，可用1980年12月发布的《中华人民共和国外汇管理暂行条例》第二条说明之：

外汇系指：

- 1) 外国货币：包括钞票、铸币等。
- 2) 外币有价证券：即各种信用凭证。包括政府公债 (Bonds)、国库券 (Treasury Bills)、公司债券 (Corporate Bonds)、股票 (Stock Certificates)、息票 (Dividend coupon) 等。
- 3) 外币支付凭证：包括票据 (Bills) (如汇票、本票、支票) 银行存款凭证、邮政储蓄凭证。
- 4) 其它外汇资金 (Foreign Assets)：包括外汇价值的资产。

黄金在国际上具有一般支付手段，也应是外汇。

总括起来，外汇是能取得外国货币的一种债权，是一种可以经商的手段，可清偿债务的工具，也是一笔可储备的资产。

举例说明之：新西兰一公司从日本某公司买进一百辆汽车，双方约定支付美元。新西兰公司只有新西兰币，为解决支付问题，新西兰公司就要用新西兰元向新西兰银行购买相应金额美元汇票付给日本某公司，而日本公司收到美元后，就要从当地银行换取日元，这样一笔债权、债务关系就得到了清偿。要注意的是新西兰商业银行必须在国外或日本有美元存款才能开出以美元表示的银行汇票。这些美元存款和开出的美元汇票就是外汇。在目前国际上大约五分之三贸易是采用美元支付的。对许多国家来说美元就是外汇。

2. 自由外汇与记帐外汇

国际贸易中支付是一个非常繁杂的问题。它要关系到用什么货币支付，在什么地点以什么方式支付等问题，这些贸易实践要求外汇能自由兑换。但实际业务中并非所有外汇均能自由兑换。所以要分清两种不同外汇。

(1) 自由外汇(Free Convertible Foreign Exchange)

凡不需要经过外汇管理机关批准，在国际金融市场上可自由兑换成其他国家货币或在国际交往中能作为支付手段流通使用的外汇。或在国际领域里可以自由兑换或转让的外币和外币支付凭证都为自由外汇。世界上有五十多个国家的货币是自由外汇。如美元、英镑、瑞士、法郎、日元、西德马克、加拿大元、意大利里拉等均是，以这些货币表示的支票、汇票、股票、公债、旅行支票等均为自由外汇。

(2) 记帐外汇(Foreign Exchange of Account)

记帐外汇又叫清算外汇或双边外汇。这种外汇不经外汇管理机关批准不能兑换成其他货币，也不能转让给第三者使用，只能用于两国间的支付。两国政府经协商对两国间的进出口贸易、或其他指定项目的收付用某一种货币来结算、清