

企业用汇指导

主 编 沙道兹 张 勇
副主编 高东钢 宋志枫



中国商业出版社

F830.73

34

7

企业用汇指导

主 编 沙道兹 张 勇

副主编 高东钢 宋志枫

中国商业出版社

1990年8月·北京

B

740960

顾 问 王成贵
主 编 沙道兹 张 勇
副主编 高东钢 宋志枫
编写者 (以姓氏笔划为序)
王 军 王 鹏 卫 娟 张 伟 张 勇
沙道兹 肖 伟 宋志枫 范钦健 岳可村
柳 春 高东钢 曹 文 董彦岭 崔智守

企业用汇指导

主 编: 沙道兹 张 勇

副主编: 高东钢 宋志枫

中国商业出版社出版发行

泰安市印刷厂印刷

850×116毫米32开本 11印张 250千字

1990年8月第1版 1990年8月第1次印刷

ISBN7-5044-0777-1/F·474 印数1-5000

定价: 4.50元

序

对外开放的迅速发展，把愈来愈多的企业推向涉外经济的第一线：许多企业有了进出口自主权；许多企业利用了外资和国外技术，并与外商进行各种形式的经济合作；更多的企业在引进的同时，也把自己的资金、技术、劳务投入国际市场。这些涉外经济活动都离不开外汇这一金融媒介。然而，对于众多的刚刚涉足对外经济舞台的企业来说，外汇业务还是一个较为陌生或不太熟悉的领域。因而，编写一些适合广大企业家阅读的外汇基础知识及外汇实务方面的书籍，以帮助他们尽快学习掌握这方面的知识，适应对外开放形势的需要，无疑是非常必要的。

《企业用汇指导》一书是一部分银行实际工作者和财经院校的教师根据目前众多创汇用汇企业的实际需要，以及我国银行外汇业务的现状而编写的一本基础性读物。该书介绍了有关外汇基础知识和银行的外汇业务，包括外汇与汇率、外汇交易与外汇风险、外汇管理、我国经营外汇业务的银行及其外币存款与外币兑换、外汇外贸贷款、对外结算，信托等业务。是一本较为实用的外汇业务参考书。

该书注重理论联系实际，内容通俗易懂，实用性强。作者着力于从企业的角度讲述外汇业务知识，并对企业如何使用外汇提出了一些参考意见。突出了知识性、通俗性和实用性的特点，适合涉外企业厂长、经理和财务工作者阅读，也可作为研究工作者，大中专学生以及广大金融理论爱好者了解外汇实务的参考书。

本书是理论工作者和银行实际工作者合作编写的，这有助于发挥各自的长处，兼顾理论性和实用性，相信本书会对读者了解和掌握外汇知识有所裨益。

王化新

1990年7月于北京

前 言

《企业用汇指导》是根据涉外企业用汇的实际需要以及当前我国外汇业务的现状编写的。本书系统地介绍了有关外汇的基本知识和银行的外汇业务实务，全书分上下两篇，上篇是外汇基础知识，包括外汇与汇率、外汇交易与外汇风险，外汇管理三章；下篇是企业用汇实践，包括我国经营外汇业务的银行与机构、外币存款与外币兑换、外汇外贸贷款、对外结算、外汇信托业务五章。本书在编写上力求理论联系实际、概念明确、内容通俗易懂。即可作为涉外经济部门与企业的用汇指导书，又可作为银行内部培训职工的教材和参考书。

本书主要是由中国银行长期从事外汇业务的同志和财经院校从事国际金融教学和研究的教师合编而成，是集体劳动的成果。编写完成后，由沙道兹、张勇审阅总纂定稿。

本书在编写时，承蒙中国银行总行行长王德衍同志为本书作序，中国银行青岛分行行长王成贵同志担任顾问，并得到山东经济学院《山东经济》编辑部张敦胜等同志及有关部门的大力协助，在此一并表示感谢。

由于受水平所限，加上编写时间仓促，疏漏错误之处在所难免，敬请读者批评指正。

编者

1990年7月

目 录

上篇 外汇基本知识

第一章 外汇与汇率	(1)
第一节 外汇的概念	(1)
一、外汇的动态和静态含义.....	(1)
二、外汇产生的原因及其作用.....	(4)
第二节 汇率的标价方法	(6)
一、汇率的概念.....	(6)
二、汇率的标价方法.....	(7)
第三节 汇率的种类	(9)
一、按制定汇率的不同方法划分.....	(9)
二、按银行买卖外汇的汇率划分.....	(10)
三、按银行汇款方式划分.....	(11)
四、按外汇买卖交割的期限划分.....	(12)
五、按外汇银行营业时间划分.....	(16)
六、按外汇管理的角度划分.....	(17)
七、按外汇资金的性质和用途划分.....	(17)
第四节 汇率的变动及其影响	(18)
一、影响汇率变动的因素.....	(18)
二、汇率变动对经济的影响.....	(20)
第五节 现行人民币汇率制度	(22)
一、制定人民币汇率的原则.....	(22)
二、现行的人民币汇率制度.....	(24)
第二章 外汇交易与外汇风险	(26)
第一节 外汇市场	(26)

一、外汇市场的参加者·····	(26)
二、外汇市场的类型·····	(27)
三、外汇市场的作用·····	(27)
四、二次战后外汇市场的新特点·····	(28)
五、世界主要外汇市场简介·····	(28)
第二节 外汇交易·····	(35)
一、即期外汇交易·····	(35)
二、远期外汇交易·····	(36)
三、直接套汇与间接套汇·····	(38)
四、掉期·····	(40)
五、抵补套利·····	(41)
六、抵补保值·····	(42)
七、外汇期权交易·····	(43)
八、外汇投机交易·····	(44)
第三节 外汇风险·····	(45)
一、外汇风险的概念·····	(45)
二、外汇风险的种类·····	(46)
第四节 避免外汇风险的方法·····	(50)
一、平衡外汇头寸·····	(50)
二、谨慎选择计价货币·····	(51)
三、货币保值条款·····	(52)
四、一揽子货币保值·····	(53)
五、提前结汇或延期结汇·····	(54)
六、远期交易弥补风险·····	(55)
七、福费廷交易·····	(55)
八、外汇保险·····	(56)
九、“配对”管理·····	(57)
十、划拨清算方式·····	(57)

十一、债务分散化.....	(58)
十二、适度储备和储备多元化.....	(59)
第三章 外汇管理	(61)
第一节 外汇管理概说.....	(61)
一、外汇管理的概念.....	(61)
二、外汇管理的产生与发展.....	(61)
三、外汇管理的主体与客体.....	(65)
四、外汇管理方法.....	(67)
第二节 外汇管理的主要内容.....	(68)
一、对贸易外汇的管理.....	(68)
二、对非贸易外汇的管理.....	(71)
三、对资本输出入的管理.....	(72)
四、对非居民存款帐户的管理.....	(73)
五、汇率管理.....	(74)
第三节 我国的外汇管理.....	(76)
一、我国实行外汇管理的必要性.....	(76)
二、我国外汇管理的方针.....	(77)
三、我国外汇管理的任务.....	(79)
四、我国外汇管理的方法.....	(80)
五、我国外汇管理的主要内容.....	(95)

下篇 企业用汇实践

第四章 我国经营外汇业务的银行与机构	(108)
第一节 外汇专业银行.....	(108)
一、中国银行的产生与发展.....	(108)
二、中国银行的职能与作用.....	(110)
三、中国银行的主要业务.....	(112)
四、中国银行的机构设置.....	(119)

第二节 兼营外汇业务的银行.....	(120)
一、基本概况.....	(120)
二、中国工商银行.....	(121)
三、中国农业银行.....	(121)
四、中国人民建设银行.....	(122)
五、中国投资银行.....	(123)
六、交通银行.....	(123)
七、国外银行的分行及中外合资银行.....	(124)
第三节 其它办理外汇业务的金融机构.....	(124)
一、国际信托投资公司.....	(124)
二、中国人民保险公司.....	(126)
第五章 外币存款与外币兑换	(128)
第一节 外币存款.....	(128)
一、甲种外币存款.....	(128)
二、乙种外币存款.....	(134)
三、丙种外币存款.....	(137)
第二节 人民币特种存款.....	(139)
一、人民币特种存款的对象.....	(139)
二、存款资金来源.....	(139)
三、存款种类及起存金额.....	(139)
四、存款帐户的使用.....	(140)
五、外汇兑换券存款.....	(140)
第三节 外币兑换.....	(141)
一、外钞兑换业务.....	(141)
二、兑付旅行支票业务.....	(144)
三、兑付旅行信用证业务.....	(151)
四、信用卡业务.....	(155)
第六章 外汇外贸贷款	(158)

第一节 外汇外贸贷款概况.....	(158)
一、外汇外贸贷款的特点.....	(158)
二、外汇贷款的一般规定.....	(159)
三、外贸贷款的一般规定.....	(160)
四、中国银行信贷业务的发展状况.....	(161)
第二节 外汇贷款的办理程序.....	(164)
一、申请外汇贷款应具备的条件.....	(164)
二、申请外汇贷款应提供的有关材料.....	(165)
三、外汇贷款的期限和利率.....	(166)
四、外汇贷款的申请.....	(167)
五、银行对外汇贷款的审批程序.....	(167)
六、外汇贷款的发放和收回.....	(168)
第三节 外汇贷款的种类.....	(173)
一、浮动利率外汇贷款.....	(173)
二、优惠利率外汇贷款.....	(174)
三、特优惠利率外汇贷款.....	(174)
四、贴息外汇贷款.....	(175)
五、特种甲类外汇贷款.....	(175)
六、特种乙类外汇贷款.....	(176)
七、进口买方信贷.....	(176)
八、出口买方信贷.....	(179)
九、政府混合贷款.....	(180)
十、承包工程外汇贷款.....	(181)
十一、银团贷款.....	(183)
十二、项目贷款.....	(184)
第四节 外汇贷款经济效益的考核.....	(186)
一、外汇贷款考核原则.....	(186)
二、外汇贷款的考核指标.....	(187)

三、外汇贷款的考核方法	(188)
第五节 外贸贷款的种类及考核指标	(191)
一、外贸贷款的种类	(191)
二、外贸贷款经济效益的考核指标	(193)
第六节 外商投资企业贷款	(195)
一、贷款的种类	(195)
二、贷款的条件	(195)
三、贷款的币别、期限和利率	(196)
四、贷款的申请、审批、使用和偿还	(196)
第七章 对外结算	(198)
第一节 对外结算的票据	(198)
一、对外结算的概念	(198)
二、票据的作用	(199)
三、票据的形式	(200)
第二节 对外结算的单据	(208)
一、单据的基本概念	(208)
二、基本单据	(208)
三、附属单据	(212)
第三节 对外结算方式	(214)
一、汇款结算方式	(214)
二、托收结算方式	(220)
三、信用证结算方式	(226)
四、承购应收帐款结算方式	(235)
五、我国进出口企业对结算方式的选择	(238)
第八章 外汇信托业务	(240)
第一节 国际租赁	(240)
一、我国国际租赁业务的产生与发展	(240)
二、国际租赁方式	(243)

三、国际租赁的程序.....	(245)
四、国际租赁合同与会计处理程序.....	(247)
五、企业使用国际租赁筹资的利弊及应注意问题	(250)
第二节 外汇投资与加工装配补偿贸易业务.....	(251)
一、外汇投资业务.....	(251)
二、加工装配补偿贸易业务.....	(255)
第三节 外汇担保和信息咨询业务.....	(258)
一、外汇担保业务.....	(258)
二、国际信息咨询业务.....	(265)
第四节 外汇调剂业务.....	(268)
一、外汇调剂的种类、对象和范围.....	(268)
二、外汇调剂的具体内容.....	(268)
附录 一、《国际标准化组织制定的各国国名和货币符 号》.....	(271)
二、《中华人民共和国外汇管理暂行条例》.....	(285)
(三)对侨资企业、外资企业、中外合资经营企业 外汇管理实施细则.....	(293)
四、《境内机构提供外汇担保的暂行管理办法》	(297)
五、《金融机构代客户办理即期和远期外汇买卖管 理规定》.....	(299)
六、《中国银行外汇贷款项目审批和管理的暂行规 定》.....	(302)

上篇 外汇基本知识

第一章 外汇与汇率

第一节 外汇的概念

一、外汇的动态和静态含义

外汇，英文是foreign exchange，如果按直译它又可称作“国际汇兑”或“国外兑换”。

外汇有两种解释，一种是动态的解释，一种是静态的解释。

外汇的动态定义可阐述为：外汇是通过特定的金融机构（外汇银行），经过两种货币的换算，以汇款或托收方式，借助于各种信用流通工具，对国际间债权债务关系进行非现金结算的专门性经营活动。

从上述定义可以看出，外汇的动态解释，是把外汇看成是一种活动或者行为，一种把本国货币兑换成外国货币来清偿国际间的债权债务的行为。

外汇的静态定义是从另一角度阐述了外汇的含义，它是这样来对外汇下定义的：外汇是用以清算国际间债权债务关系的，以外币计值的支付手段。

所以，外汇的静态定义是说外汇是一种物，这种物可以是英镑，也可以是美元……，我们把美元、英镑……加以抽象，就可

以统称为“支付手段”。

实际上，外汇的以上两种解释是从两个不同的角度来分析问题而得出的两个不同的结论。概括起来说，外汇的两种解释是由外汇产生的原理和外汇的特征引致出来的。首先，外汇的动态解释是由外汇产生的原理引致出来的。其次，外汇的静态解释则是从外汇的特征引致出来的。就形成历史而言，外汇的动态解释是一个源，外汇的静态解释是由外汇的动态解释延伸而来的。

下面我们来作一个简要的分析。

外汇，其原始的概念是指国与国之间的债权债务双方，不使用现金，而是通过两地特定的金融机构，借助于各种信用流通工具，对国际间债权债务进行清算的一种货币运动。可见，外汇的概念是起源于国外汇兑的动态行为。

由于国外汇兑的当事人（如汇款人，收款人），地处异国，这就与国内汇兑有很大的不同。因为在各国的货币制度中，不仅各国货币名称不同，而且各国货币所代表的价值也不同，如1美元不等于1英镑，也不能同1单位的日元等值，而国际间债权债务的清偿必然伴随着两种货币的兑换，因此，就国外汇兑这一特点来说，外汇乃是一种货币与另一种货币的交换过程。

这样，对某一国来说，外汇意味着以本国货币兑换外国货币时，可视同买进外币，而以外币兑换本币时可视同为卖出外币。总之，是把外币视同商品用本币进行买卖。

随着资本主义信用制度的不断发展，票据及证券等也可以转让、流通与买卖。因此，对外汇所指的两种货币交换中的外币不仅限于外国货币本身，而应广义地解释为“一切用外币表示的债权”。

然而，外汇的特征是对外币债权的买卖或对本国货币的请求权与对外国货币请求权的交换，这其中所谓“外币的债权”等事实上是一个抽象的概念。因此，不得不具体化到某些可以作为外

币债权代表的实物上来，对这些实物来进行买卖或交换。比如象对外国货币本身（象美钞、英镑）或用外币表示的票据和证券等进行买卖或交换。这样，外汇的概念逐渐固定到这些现实的、以外币表示的，并可立即变现的、用于国际结算的支付手段和信用流通工具上，这就是外汇的静态定义。

由于外汇的静态定义所代表的概念明确，在现代社会中被广泛地实际运用，所以，我们现在常说的“外汇”一词，指的就是外汇的静态解释的内容。如美元是我外汇。英镑是我外汇……外汇指的都是美元、英镑……实物。所以，当今世界，外汇的静态解释是外汇的一般概念。

国际货币基金组织对于外汇也有一个定义：“外汇是货币行政当局（中央银行、货币管理机构、外汇平准基金组织和财政部）以银行存款、财政部库券、长短期政府证券等形式所保存的在国际收支逆差时可以使用的债权。”可见，国际货币基金组织的定义也属于静态的解释。

我国对外汇的解释恰如其份地阐述了作为静态解释的外汇的内涵。在1980年12月18日我国国务院批准公布的《中华人民共和国外汇管理暂行条例》第二条中规定，外汇的内容包括：“一、外国货币：包括钞票、铸币等；二、外国有价证券：包括政府公债、国库券、公司债券、股票、息票等；三、外国支付凭证：包括票据、银行存款凭证、邮政储蓄凭证等；四、其他外汇资金。”

最后需要说明的是，外汇根据其可兑换的程度，可划分为自由外汇和记帐外汇。自由外汇，即不需要外汇管理当局批准，可以自由兑换成其它货币，或是可以向第三者办理支付的外国货币及其支付手段。如美元、英镑、瑞士法郎、西德马克等。由于美国、英国、瑞士、西德这些国家有的基本上取消了外汇管制，或者外汇管制较松，特有这些外汇，可以自由兑换成其它货币，或

向第三者进行支付。记帐外汇（或称双边外汇），即不经货币国批准，不能自由兑换成其它货币，或对第三者进行支付的外汇。如我国同资本主义国家“支付协定项下”结算方式所采用的就是记帐外汇。

二、外汇产生的原因及其作用

（一）外汇产生的原因

外汇的产生是资本主义商品生产的必然结果。

早在封建主义时期，商品的国际性流通就很频繁，但那时国际间商品流通中有很大部分仍属于自然经济的物物交换贸易，即使有一部分商品在国际间流通引起的支付也是直接运送黄金、白银等贵金属未完成的。这种交易方式，一定程度上阻碍了国际间贸易经济的发展，其支付活动是远不能与现在意义上的支付概念相提并论的。

随着资本主义社会制度的形成，社会生产力和分工有了极大的发展，商品生产经济空前发达，追求剩余价值的内在冲动和竞争的外在压力迫使资本家不断扩大再生产。这样，资本主义生产就不可能局限于本国市场，而要更多地依赖于国外市场来倾销其过剩商品，这就使得国际间贸易、支付关系大大膨胀起来。

到了帝国主义阶段，不但各国商品输出高度扩充，资本输出也日趋重要，这一切都极大地刺激了国际贸易、货币、金融关系的急剧发展，为外汇的产生提供了历史条件。

在上述环境下，国际间商品贸易的往来，国际间借贷活动和国外投资以及各国间发生的政治、军事、社会、科学技术等方面的往来和交流，都会引起债权债务关系。因此，通过银行进行各种不同货币的兑换以实现国际结算活动就很有必要，作为国际结算计价手段和支付工具的外汇就应运而生了。

（二）外汇的作用

外汇是国际交往中必不可少的支付手段，对促进国与国之间

的经济、文化、政治交流具有积极的作用。具体表现在以下三方面：

1. 转移了国际间的购买力，沟通了国与国之间的货币流通。

国际间债权债务的结算，是在不同的国家、企业、个人之间进行的，由于各国的货币制度不同，一国的货币不能在其他国家流通，在没有外汇的情况下，除了运送黄金偿付外，各国之间购买力的转移，是很难完成的。而远送黄金既不方便，又要支付相当的费用，还要承担一定的危险，具有相当的弊病。

随着银行经营外汇业务的开展，通过外汇的买卖和广泛地使用代表外汇的各种信用工具（如汇票等），使不同国家间的货币购买力的转移的困难得到了克服。因为外汇是用一国货币兑换成另一国货币的支付手段，这也就等于是两国货币购买力的相互转换，这样做的结果，一国货币购买力不仅在本国能得以实现，而且通过兑换还可以在国外也得以实现。所以说，外汇的产生促进了国际间购买力的转移，沟通了各国间的货币流通。

2. 促进了国际贸易的发展。

使用外汇结算国际间的债权债务，不仅可以节约输送现金的费用，避免风险，而且还可以加速资金周转，特别是外汇中票据在国际贸易中的运用，使国际间信用增加，资金融通范围扩大。外汇就是从上述二方面促进了国际贸易的发展。

因为国际贸易使用外汇，特别是使用各种信用工具（如汇票），这就可以运用现代化的通讯设备（如航空、邮电汇），使货币的收付在最短的时间内得以实现，从而促进国际贸易的开展。同时，由于广泛使用各种信用工具，使国与国之间的信用授受成为现实。比如，进出口贸易中，使用延期付款方式进口，由出口商发出商品后，开出远期汇票向进口商收款，这就是出口商授予进口商信用，进口商接受出口商的信用，使这一笔交易成交。所以，使用各种外汇信用工具，促进了国际贸易的开展。