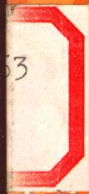


• 新經濟戰略叢書 •

鄭雙慶 編著

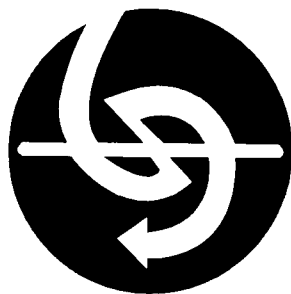


中國外匯體制 改革百題問答



• 新經濟戰略叢書 •

鄭雙慶 編著



中國外匯體制 改革百題問答

和平圖書 • 海峰出版社

書 名 中國外匯體制改革百題問答
編 著 鄭雙慶
責任編輯 董海敏
裝幀設計 司徒綺雲
出 版 海峰出版社
香港中環德輔道中71號
永安集團大廈1502室
印 刷 開益出版印刷有限公司
香港九龍葵涌華星街8號
華達工業中心A座8樓15室
版 次 一九九五年七月第一版
規 格 32開 (142 x 210 mm)
國際書號 ISBN 962-238-224-X
HF-246-P

版權所有 翻印必究

Published & Printed in Hong Kong

前言

中國的外匯體制改革是中國人民銀行實施貨幣政策的重要組成部分。中國外匯體制改革的長期目標是實現人民幣可兌換。根據中國目前的實際情況，參照國際上的成功經驗，1994年中國人民銀行採取了以下外匯體制改革的措施：

一、實現匯率併軌，建立以市場匯率為基礎的、單一的、有管理的人民幣浮動匯率制度；

二、取消外匯留成制，實現結匯和售匯制；

三、實現經常項目下的人民幣有條件的可兌換；

四、嚴格管理和審批資本項下的外匯流出和流入；

五、建立全國統一的外匯交易市場，外匯指定銀行為市場的交易主體；中國人民銀行根據宏觀經濟調控的要求，適時吞吐外匯，平抑匯價；

六、停止發行並逐步回收外匯兌換券；嚴格禁止外幣標價、結算和流通；

七、中國人民銀行集中管理國家外匯儲備；根據外匯儲備的安全性、流動性和盈利性原則，完善外匯儲備的經營機制。

在國務院的領導下，在外匯體制改革協調小組反復調查、研究、協調下，在國家外匯管理局精心組織和實施下，在各地外匯指定銀行密切配合下，外匯體制改革進展順利，達到了預期的效果。從目前來看，匯率穩定，結售匯制運轉正常，國家外匯儲備增加；取消外匯留成後，外匯額度及外匯券逐步收回，做到了舊的外匯管理體制向新的外匯管理體制的平穩過渡；外幣在境內流通收到了有效的抑制；資本項下的外匯進出的管理逐步得到加強。實踐證明，外匯體制改革宏觀決策是正確的，實際效果是好的。隨著中國經濟的發展和市場的需要，外匯體

制改革還將繼續深入下去。

我來香港後，在和各方面朋友的交往中，其中包括中資駐港機構的人員，發現他們對中國外匯體制的改革瞭解得不多，甚至對中國外債和擔保等政策的理解有些扭曲，對中國外匯體制改革的深入有各種各樣的猜測。為了使朋友們更好地瞭解中國外匯體制的改革及各項外匯、外債業務的操作和管理，作為一個長期從事中國外匯管理工作的我來說，實有必要將中國外匯體制改革相關的政策、法規和有關資料加以了匯總，並以一問一答的方式向各位朋友做一個簡單扼要的介紹，以期各位朋友加深對中國外匯體制改革的瞭解，便於他們更好地、更放心地向大陸投資，並獲得更好的經濟效益。問答中我還闡述了一些個人的看法，力求與朋友們共同探討中國外匯體制改革的深化；這些設想和建議僅供朋友們參考。

——作者
1995年5月



鄭雙慶

江蘇揚州人，1948年生於南京。1961至1968年就讀於北京育英中學、北京工業學院附中，1982年畢業於中國北京經濟學院財經系、貿易經濟專業，獲經濟學士學位。1986至1995年在國家外匯管理局工作，歷任主任科員、辦公室副主任、非貿易處處長、檢查處處長等職，1993年被中國人民銀行評為高級經濟師。在此期間曾起草了大量的文件及外匯管理辦法，如：“旅遊外匯管理辦法”、“對公單位現匯賬戶管理暫行辦法”、“對外承包工程、勞務及技術合作外匯管理辦法”等；直接參與了中國1994年外匯體制改革文件的起草工作，並就非貿易的外匯體制改革起草了具體的管理辦法；擔任了《外匯外債管理手冊》、《外匯外債管理實務》副總編等。1995年初來香港工作。

1995/03

目錄

前 言

一、匯率併軌

1. 匯率併軌的含義是什麼？ 1
2. 雙重匯率是如何演變到單一匯率的？ 1
3. 外匯調劑市場對匯率併軌有什麼影響？ 2
4. 影響人民幣匯率變動有哪些基本因素？ 3
5. 人民幣匯率變化的趨勢怎樣？ 4
6. 從1994年1月1日起，中國人民銀行根據前一日全國18家外匯調劑中心的加權平均價，每日公佈人民幣對美元的中間價，這個中間價是如何計算出來的？1994年4月1日以後，市場匯率如何形成？ 5

二、結售匯制

7. 什麼是外匯留成制？為什麼要取消外匯留成制？ 6
8. 為什麼要實行銀行結售匯制？他的具體內容是什麼？ 6
9. 中國境內機構取得的哪些外匯須全部結匯？ 7
10. 代理出口項下的收匯如何結匯？ 8
11. 中國境內機構的貿易及非貿易經營性對外支付的外匯如何購匯？ 8
12. 境內機構哪些對外支付，銀行可憑支付清單先兌付，事後核查？ 9
13. 境內機構貿易和非貿易經營性的哪些對外支付，須持外匯管理局核發的售匯通知單到外匯指定銀行兌付？ 9
14. 財政預算外的境內機構哪些非經營性用匯，須持外匯管理局核發的售匯通知單到外匯指定銀行兌付？ 9
15. 如何申領售匯通知單？ 10
16. 代理進口項下的用匯如何購匯？ 10
17. 邊境易貨貿易可否購匯？ 10
18. 境內機構在支付國際貿易項下的運費、保費時如何購匯支付？ 10

19. 境內企業的出國用匯如何購匯？	11
20. 境內機構資本融資項下的哪些用匯，持什麼有效售證到外匯指定銀行兌付？	11
21. 境內機構資本融資項下的哪些用匯，持哪些有效憑證向外匯管理局申報，憑外匯管理局的核准件到外匯指定銀行兌付？	11
22. 台賬的設立及對象、範圍是什麼？是不是任何一家允許辦理結售匯的銀行都可以為企業開立外匯台賬？	12
23. 哪些金融機構可以辦理結匯、售匯業務？	12
24. 企業按什麼價格結匯和購匯？	12
三、非貿易外匯管理	
25. 中國的非貿易外匯管理進行了哪些重要改革？	14
四、居民個人購匯	
26. 個人的哪些非貿易非經營性用匯，由外匯管理局授權的外匯指定銀行按有關規定兌付？	18
27. 境內居民因私出境，申請兌換外匯，須向授權銀行提交哪些證件？	18
28. 因私出境兌付外匯的標準是多少？	19
五、非居民外匯與人民幣的兌換	
29. 外國駐華使領館和境外法人駐華機構的合法人民幣收入要求匯出境外時，如何兌付外匯？	21
30. 臨時來華的外國人、華僑、港澳同胞出境時未用完的人民幣，可否兌回外匯，攜出境外？	21
六、外幣計價	
31. 哪些價格和收費允許在境內以外幣標價、報價？	22
32. 境內機構在境外或關外的經營活動，是否可以外幣報價、外幣結算？	22
七、外匯賬戶的管理	
33. 哪些經營承包工程的公司可以開立外匯賬戶？其收支範圍是什麼？	23
34. 哪些從事代理對外或境外業務的機構可以開立外匯賬戶？其收支範圍是什麼？	23
35. 境內機構哪些暫收待結或暫收待付項下的外匯可以開立外匯賬戶？	23
36. 一類旅行社可以開立哪類賬戶？其賬戶收支範圍是什麼？	

麼？	24
37．還有哪些境內機構可以開立暫收待付外匯賬戶？	24
38．哪類海運公司可以開立外匯賬戶？其收入支出怎樣管理？	24
39．境內機構的淨收匯結匯如何審核確認？	24
40．捐贈外匯可以開立外匯賬戶嗎？	24
41．保險機構是否可以開立外匯賬戶？	25
42．借外債或外匯轉貸款的償付是否可以開立外匯賬戶？	25
43．開立外匯賬戶的單位須持哪些材料向外匯管理局申請領取《外匯賬戶使用證》？	25
44．哪種性質的外匯，其開戶單位可以持哪些有效憑證直接到開戶銀行辦理開戶手續？	25
45．境內機構開立的外匯賬戶，在使用中應注意哪些問題？	26
46．外商投資企業開戶時，開戶銀行應辦理哪些事項？	26
47．使用外債還本付息賬戶應注意什麼問題？	26
48．境內機構是否可以在境外開立外匯賬戶？	26
49．哪些外匯須持外匯管理局核發的《開戶通知書》到開戶銀行辦理開戶手續？	27
50．外匯管理局對開戶銀行和開戶單位的開戶、收付如何監督、管理？	27
51．撤銷外匯賬戶怎樣辦理手續？	27

八、外匯券停止流通、限期兌換

52．外匯兌換券（以下簡稱外匯券）是哪年開始發行，哪年停止發行的？它在中國經濟發展的歷史上有何作用？為什麼要取消外匯券？	29
53．外匯券停止發行，已發行流通的外匯券，可以繼續使用，逐步兌回的這一政策有哪些具體內容？新政策影響如何？	29
54．1994年11月22日，中國人民銀行發佈公告，決定外匯券停止流通和限期兌換的主要內容是什麼？	30
55．境內機構持有的外匯券為什麼只能兌換成人民幣？	31
56．為什麼要以1993年12月31日公佈的5.80元人民幣兌換1美元的國家外匯牌價折成美元，再按兌換當日銀行公佈的匯率兌換人民幣？	31
57．1995年1月1日起，外匯券是否在境內任何地方都不能	

使用了？	31
58. 已攜帶出境的外匯券怎麼兌換？	31
59. 境內居民個人持有的外匯券如何兌換？	32
60. 外匯券的兌換可以到哪個銀行兌換？	32
九、進口付匯核銷	
61. 實行進口付匯核銷制度有什麼必要性？	33
62. 進口付匯核銷有幾種方式？有何特點？	34
63. 進口付匯核銷的對象是哪些？	34
64. 進口付匯核銷管理是怎樣分工的？	34
65. 外匯指定銀行在進口付匯核銷中需做哪些具體工作？	35
66. 進口單位在辦理進口付匯核銷中的程序是怎樣的？	35
67. 外匯管理局對信用證、托收、預付款的核銷有什麼要求？	36
十、外匯調劑市場	
68. 中國的外匯調劑市場是怎麼形成的？	37
69. 中國外匯調劑市場有哪些基本特點？	38
70. 外匯調劑市場在中國經濟的改革、開放與發展中起到了哪些作用？	39
十一、外匯交易中心	
71. 為什麼要建立中國外匯交易中心？其主要職能是什麼？	42
72. 銀行間外匯市場的交易主體由哪幾部分組成？	42
73. 銀行間外匯市場交易主體的資格認定標準有幾條？	42
74. 中國外匯交易中心的組織形式是怎樣的？	43
75. 中國外匯交易中心的交易是怎樣運轉的？	43
76. 中國外匯交易中心報價成交是怎樣運作的？	44
77. 中國外匯交易中心清算交割是怎樣操作的？	45
78. 中國外匯交易中心如何進行會員管理？	45
79. 銀行間外匯市場管理有哪些措施？	46
80. 如何成為交易中心的會員？	47
81. 交易中心的會員可進行哪些形式的交易活動？	47
82. 交易中心的會員有哪些義務？	47
83. 到1994年為止，中國外匯交易中心有多少家會員？其中，中資金融機構有多少家？外資金融機構有多少家？	48
84. 會員中的中資銀行、外資金融機構及非銀行金融機構	

的業務有何區別？	48
85．中國外匯交易中心目前辦理哪些幣種的外匯交易？	48
86．中國外匯交易中心實行分別報價，價格優先，計算機撮合成交的原則，那麼，外匯買賣是如何成交的？	48
87．中國外匯交易中心和各地現有外匯調劑中心的關係是怎樣的？	49
88．中國外匯交易中心目前在全國設有幾個中心？	49
十二、外債管理	
89．中國借外債是從什麼時候開始的？	50
90．中國外債管理有哪些內容？	50
91．中國外債管理的機關及管理職能是什麼？	51
92．中國的外債結構有什麼特點？	52
93．中國借外債有哪些類型？	53
94．中國的償債原則是什麼？	54
95．中國償債的方式有哪些？	54
96．中國外債統計與監測的內容是什麼？	55
97．國際商業貸款的特點是什麼？	58
98．中國國際商業貸款的主要形式有哪些？	59
99．中國對國際商業貸款的管理有哪些主要內容？	60
100．中國對國際商業貸款申請、審批程序是怎樣的？	61
101．國家外匯管理局制定了哪些外債管理方面的法規？	61
102．外匯體制改革對中國外債管理有哪些影響？有哪些相應的措施？	63
103．外債、外債轉貸款專用賬戶如何開立和使用？	64
104．外債、外匯（轉）貸款還本付息賬戶如何開立和使用？	64
105．還本付息需辦理哪些手續？	65
106．在國外註冊的對外承包勞務公司向境外金融機構籌借週轉金，是否需報國內批准？	66
十三、外匯擔保的管理	
107．外匯擔保的概念是什麼？	68
108．外匯擔保有哪些種類？	68
109．中國管理外匯擔保是哪個部門？其職責是什麼？	69
110．哪些機構和單位可以提供外匯擔保？	69
111．對提供外匯擔保的機構和單位在擔保額上有什麼規	

定？	69
112．外匯擔保審批的權限是什麼？	69
113．對擔保範圍有什麼規定？	69
114．對保護擔保人有哪幾項規定？	70
115．外匯擔保備案登記制度是怎樣規定的？	70
116．擔保人辦理擔保報批手續時，應向外匯管理局提供哪些資料？	71
117．擔保人提供外匯擔保，在擔保人、債權人、債務人各方面的權利和義務有哪些？	71
118．擔保人出具擔保後，應到所在地外匯管理局辦理哪些手續？	72
119．擔保需要展期時，應辦理什麼手續？	72
120．擔保合同終止時應辦理什麼手續？	72
121．對違反《境內機構對外提供外匯擔保管理辦法》的擔保人怎樣處罰？	72
十四、外商投資企業外匯管理	
122．僑資企業、外資企業、中外合資企業的含義是什麼？	73
123．外商投資企業如何在銀行開立人民幣賬戶和外匯賬戶？	73
124．外商投資企業在境外開立外匯賬戶如何辦理？	73
125．外商投資企業須向外匯管理局報送哪些材料？	74
126．外商投資企業在中國允許以外幣計價、結算嗎？	74
127．外商投資企業的外匯收入能在銀行結匯嗎？	74
128．境外駐華的機構、辦事處、企業租寫字樓、公寓、廠房等能用外幣計價結算嗎？	74
129．外商投資企業外方所獲利潤在匯出境外時需要辦理哪些手續？	75
130．中外雙方在合同中規定用產品回收資本和分配利潤的如何辦理？	75
131．對外商投資企業中的外籍職工或港澳台職工的工資和其他正當收益匯出境外有何要求？	75
132．對外商投資企業在境外設立分支機構，其外匯匯出有何規定？	75
133．外商投資企業可以直接向境外借款嗎？	76
134．對外商投資企業出口所得外匯有何要求？	76
135．依法停辦的外商投資企業，其外匯需匯出境外時應如	

何辦理？	76
136. 實行結、售匯制以後，外商投資企業的外匯怎麼辦？	76
137. 外國駐華機構及其人員，他們是否可以在外匯指定銀行開立人民幣賬戶？他們在中國合法收取的人民幣是否可以兌換為外幣？	76
十五、金融機構外匯管理	
138. 中國的金融機構多樣化的程度如何？	78
139. 國家外匯管理局對經營外匯業務的金融機構監管的主要內容是什麼？	78
140. 國家外匯管理局對境內金融機構管理有哪些方式？	79
141. 外匯體制改革後，國家外匯管理局對金融機構的管理主要有哪些內容？	79
142. 離岸業務在中國是否可以開展？	80
十六、人民幣兌換	
143. 人民幣自由兌換需要哪些條件？	81
144. 人民幣自由兌換要進行哪些步驟？	84
145. 如何從現實和發展趨勢來看人民幣完全可兌換的實現？	87
十七、外匯體制改革的主要內容、成效與經驗	
146. 中國外匯體制改革有哪些主要內容？	89
147. 中國的外匯體制改革取得了哪些成效？	91
148. 中國外匯體制改革成功的主要經驗是什麼？	93
十八、深化外匯體制改革的設想與建議	
149. 外匯體制改革還有哪些需要深化的內容？	96
150. 國家外匯管理局的主要職責是什麼？	97
151. 對金融機構的監控方法有什麼設想？	98
152. 中國的中長期外債是否可以實行餘額管理？	99
153. 對中國的籌資單位在國內實行信用等級管理是否可行？	99
154. 外商投資企業對外借款如何加強管理？	100
155. 對中國的外債應加強哪方面的管理？	100
156. 對外匯市場的建設有什麼設想？	101
157. 中國外匯交易中心及其分中心系統構成了中國目前的半無形的銀行間市場，對如何完善市場體系，逐步將目前的半無形市場過渡到無形外匯市場有哪些設想？	102
158. 對於市場建設，中國還在進行哪一些超前的研究？	103
159. 中國的外匯賬戶的管理什麼時候可以放鬆一些？	103

160. 中國新型的國際收支統計監測體系將何時建立？	104
十九、有關名詞解釋	
161. 外匯指定銀行的概念是什麼？	106
162. 什麼叫結匯？	106
163. 什麼叫售匯？	106
164. 人民幣在經常項目下有條件可兌換的概念是什麼？	106
165. 什麼叫可兌換貨幣？	106
166. 什麼叫匯率併軌？	107
167. 什麼叫銀行間外匯交易市場？	107
168. 什麼叫有管理的浮動匯率？	107
169. 什麼叫外債償債基金？	107
170. 什麼叫現匯賬戶？	108
171. 什麼叫外商投資企業？	108
172. 什麼叫境內外幣計價結算？	108
173. 國際收支的含義是什麼？	108
174. 什麼叫國際收支統計申報制度？	109
附錄一：	
外債登記實施細則	110
附錄二：	
境內機構借用國際商業貸款管理辦法	115
附錄三：	
境內機構對外提供外匯擔保管理辦法	119
附錄四：	
國務院關於金融體制改革的決定	123
附錄五：	
中國人民銀行關於進一步改革外匯管理體制的公告	133
附錄六：	
中華人民共和國外資金融機構管理條例	138
附錄七：	
國家外匯管理局局長朱小華談外匯管理體制	147
附錄八：	
結匯、售匯及付匯管理暫行規定	155
附錄九：	
中華人民共和國外資金融機構管理條例實施細則（試行）	162
附件1：	

外資金融機構存款準備金繳存辦法	165
附件2：	
委托註冊會計師對外資金融機構進行審計的規定	166
附錄十：	
關於印發《境內居民因私出境兌付外匯的有關規定》的通知	169
附件：	
境內居民因私出境兌付外匯的有關規定	169
附錄十一：	
外匯賬戶管理暫行辦法	172
附錄十二：	
關於下發《外資銀行人民幣專用賬戶暫行管理規定》的通知	177
附件：	
外資銀行人民幣專用賬戶暫行管理規定	178
附錄十三：	
關於《結匯、售匯及付匯管理暫行規定》中有關問題的通知	180
附錄十四：	
關於《外匯賬戶管理暫行辦法》有關問題的通知	182
附錄十五：	
進口付匯核銷管理暫行辦法	185
附錄十六：	
中國人民銀行就外匯兌換券停止流通和限期兌換發佈公告	188

一、匯率併軌

1. 匯率併軌的含義是什麼？

答：中國根據自身經濟發展的特點，實行了一段時間的雙重匯率制，即官方匯率與市場匯率並存。為了適應人民幣幣值的變化，促進出口，平衡國際收支，為了適應國民經濟發展的需要，以及適應國際經濟和關貿總協定的需要，因此，把雙重匯率併軌成單一的、以市場匯率為基礎的、有管理的人民幣浮動匯率制度。

2. 雙重匯率是如何演變到單一匯率的？

答：1987年，中國出口1美元的商品，全國平均換匯成本為2.53元人民幣，而人民幣對美元的匯率為1.5元人民幣，匯率高估造成出口虧損，進口盈利的局面。為了改革這種不合理的狀況，使人民幣匯率適應當時中國的實際，於1981年1月1日開始，中國對貿易和非貿易實行不同的匯率，制定了一個貿易外匯內部結算價，適用於進出口貿易的結算，將1美元合1.5元人民幣下調到2.8元人民幣，使人民幣貶值45%。1981年至1984年，人民幣對美元的匯率沒有變動，對非貿易仍繼續使用官方公佈的匯率，並根據國際市場匯率的變動進行調整。與此同時，隨著國際市場美元匯率持續上浮，人民幣官方匯率逐步下調，至1984年底，已與貿易外匯內部結算價相等。從1985年1月1日起中國取消了貿易外匯內部結算價，實行1美元合2.8元人民幣的單一匯率。1985年以後，人民幣匯率作了幾次大幅度下調，到1986年6月，1美元已合3.2元人民幣。1986年7月5日，由1美元合3.2元人民幣調至3.27元人民幣，人民幣貶值

13.6%；1989年12月16日，由3.27元人民幣調到4.72元人民幣，人民幣貶值21.2%；1990年11月17日，由4.72元人民幣調到5.22元人民幣，人民幣貶值9.57%；從1991年4月起，對匯率作經常性的機動調整，到1993年9月10日，已由1美元合5.22元人民幣調到1美元兌5.78元人民幣，人民幣貶值10%；1994年1月1日，由1美元合5.8元人民幣調到8.7元人民幣，人民幣貶值50%。

人民幣匯率下調的主要原因是：

1. 隨著中國商品經濟的發展和價格體系的改革，中國放開了農副產品和大部分原材料、工業產品的價格，物價上漲。1985年、1988年、1993年的三年中，國民經濟高速增長，貨幣超經濟發行，出現通貨膨脹，幣值下跌。為了使人民幣匯率與幣值的變化相適應，匯率要做相應的調整。

2. 1985至1989年，中國的貿易收支連續五年逆差，外匯儲備下降。1993年進口高速度增長，出口增長緩慢，貿易又出現逆差，儲備減少。為了促進出口，平衡國際收支，人民幣匯率需要作適當的調整。十多年來，通過人民幣匯率的改革和調整，糾正了匯率高估的現象，使之趨向合理，使其同國民經濟發展和改革的需要相適應，起到了宏觀調節的作用。

3. 外匯調劑市場對匯率併軌有什麼影響？

答：以上僅從人民幣變化講匯率併軌的需要，下面我再從外匯調劑市場的變化來談匯率併軌的需要。

中國於1979年實行外匯留成的辦法，是為了調劑企業間的外匯餘缺，鼓勵企業創匯的積極性。1980年10月，中國開始辦理外匯調劑業務，允許國營、集體單位通過外匯管理局或其分局買賣留成外匯；1986年10月，擴大到外商投資企業的外匯買賣；1989年，允許華僑、港澳台同胞捐贈的外匯參加外匯調劑；1991年11月，允許境內居民按照外匯調劑市場價格按有關規定向銀行買賣外匯。1981年，外匯調劑成交量只有5億美