



国家机关干部 知识文库

国际金融读本

中国水利水电出版社

F851
4

国家机关干部知识文库

主 编 袁 木
副主编 钮茂生
贾 军
程连昌

国际金融读本

李晓茅 傅 涛 编著

中国水利水电出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

国家机关干部知识文库：国际金融读本/袁木主编；李晓茅，傅涛编著．—北京：中国水利水电出版社，1995

ISBN 7-80124-010-3

I. 国… II. ①袁… ②李… ③傅… III. ①科学知识-国家机构工作人员-学习参考资料②国际金融-国家机构工作人员-学习参考资料 IV. ①Z228②F831

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (95) 第 08879 号

书 名	国家机关干部知识文库 国际金融读本
作 者	李晓茅 傅 涛 编著
出版、发行 经 售	中国水利水电出版社 (北京三里河路 6 号 100044) 全国各地新华书店
排 版	中国水利水电出版社微机排版中心
印 刷	北京市密云县印刷厂
规 格	787×1092 mm 32 开本 9.125 印张 198 千字
版 次	1996 年 4 月第一版 1996 年 4 月北京第一次印刷
印 数	0001—8200 册
定 价	13.80 元

《国家机关干部知识文库》编委会

主 编 袁 木

副主编 钮茂生 贾 军 程连昌

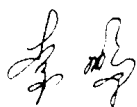
编 委 (以姓氏笔画为序)

于洪葆	马德森	王永民	王传纶
王林生	车利华	牛贵恒	厉以宁
田 源	史梦熊	刘画山	刘青荣
刘佳林	刘柏林	刘昭东	刘福垣
许惠芬	许 毅	孙叔林	孙国华
李昌凡	李建忠	杨成绪	吴树青
张瑞珉	陈暑生	赵海宽	钮茂生
侯文俊	袁 木	贾 军	顾学荣
黄燕明	章 颂	彭玉书	彭建国
程连昌	蔡 歧	青	

秘书长 彭建国 (兼)

国家机关干部要重视学习

——《国家机关干部知识文库》序



我们的国家处于改革开放和现代化建设的伟大历史时期。我们面临着建设有中国特色的社会主义和实现国家现代化的光荣而艰巨的任务。现在，我国国民经济正持续、快速、健康地向前发展，改革正按照建立社会主义市场经济体制的目标推进。本世纪还有五年多的时间，二十一世纪很快就要到来。我们要实现第二步战略目标，并在此基础上走向第三步战略目标。综合分析国内外形势，可谓机遇与挑战并存。一方面，有以往几十年建立起来的比较雄厚的物质技术基础，旺盛的需求，广阔的国内市场，比较高的储蓄率，改革开放所提供的经济增长活力，以及国际和平环境，都是进一步发展的有利条件。同时，我国社会

经济发展中也存在一些制约因素，一些必须解决的矛盾和问题；在世界范围内日趋激烈的、以科技水平和经济实力为基础的综合国力竞争中，我国因为经济技术水平低于发达国家而受到市场竞争的压力。从总体上看，我国现代化建设面临着比较有利的形势。今后一段比较长的时间，仍是我国经济快速增长的时期。我们要继续抓住机遇，集中力量进行经济建设，发展和壮大自己。

各级干部肩负着重要的责任。我们的各级干部总体上说是好的，具有为人民服务的思想，与群众保持着密切的联系，有一定的专业知识和工作经验。但是，如果提出这样的问题：我们各级干部的能力和知识水平，能否适应国民经济不断发展的需要，能否适应日新月异的科技和社会进步的要求呢？我想，正确的回答应该是：还不能完全适应，因而必须努力学习。要学习邓小平同志建设有中国特色社会主义的理论，学习经济学，学习科学技术，学习经济管理，学习自己所担负工作的有关专业知识。学习好才能工作好。如果不努力学习，即使有良好的愿望，对于工作也是难以胜任的。

学习是艰苦的事，对于担负着大量日常工作任务的各级干部来说也是不大容易的事。首先要下决心，有恒心。下决心，才能挤出时间来学习，不致被各种事情干扰；有恒心，才能长期坚持，不致一曝十寒。许多学得好的同志的经验证明，只要下决心，有恒心，工作再忙，也是可以抽出时间来学习的。少搞一点应酬，少搞一点形式主义的东西，拒绝参加那些不健康的娱乐活动，时间也就挤出来了。形成浓厚的学习空气，是个人不断进步的条件，也是加强精神文明建设和抵御腐朽思想侵袭的要求。学习要紧密结合中国国情和自己的工作实际。实践证明，不论革命战争年代还是进行现代化建设的今天，采取生搬硬套的教条主义的学习方法，肯定是不能成功的。

借《国家机关干部知识文库》出版的机会，写了上面这些话，算是希望。愿与大家共勉。

1995年5月25日

目 录

国家机关干部要重视学习

——《国家机关干部知识文库》序 李 鹏

第一章 国际收支	1
一、国际收支的概念	1
二、国际收支平衡表的主要内容	3
三、国际收支平衡表的分析	8
四、国际收支调节	11
五、我国的外汇收支平衡与宏观调控	21
第二章 国际汇兑	26
一、外汇与外汇汇率	26
二、外汇市场业务与外汇交易业务	44
第三章 国际结算	67
一、国际结算概述	67
二、国际结算票据	73
三、国际结算单据	87
四、国际结算方式	97
第四章 国际储备	115
一、国际储备概念构成与作用	115
二、国际储备的来源	119
三、国际储备的管理	120
四、我国的国际储备	124
第五章 国际资本流动	129
一、国际资本流动概述	129
二、国际资本流动的重要形式及其特点	138

三、国际资本流动中的趋利避弊	149
四、我国利用外资问题	166
第六章 国际金融市场	182
一、国际金融市场概述	182
二、国际金融市场的构成	187
三、欧洲货币市场	194
四、亚洲货币市场	203
第七章 国际金融机构	207
一、国际货币基金组织	208
二、世界银行集团	225
三、区域性国际金融机构	238
第八章 国际货币体系	248
一、国际货币体系概述	248
二、国际金本位制	254
三、布雷顿森林体系	258
四、国际货币体系的改革	268
五、国际货币体系的发展趋势	273
后记	

第一章 国际收支

当今世界，科学技术日新月异，生产力飞速发展，世界各国经济、政治、科技、文化交往日益增多。国际间不仅有货物、劳务和商品交易，而且也发生相互的债权和债务。国际支付和清算日趋频繁，所使用的工具和手段层出不穷。一个国家在一定时期，所有由于对外经济贸易往来和对外债权、债务结算而引起与世界各国的货币收付就集中表现为该国的国际收支。

一、国际收支的概念

国际收支，它所包括的并不是国际间发生的全部债权和债务，而是那些在到期时必须立即以现金支付加以清偿的债权和债务。国际收支的表现为一国实际的货币收入与支出的对比。马克思在论述国际收支这一概念时，就特别强调，到期必须结清并以现金作出支付。

按照国际货币基金组织的要求，国际收支指在某一特定时期内的统计说明，其反映的是：①一个经济实体与世界上其他经济实体之间的商品、劳务和收益的交易（这是指商品进出口、运输、保险、旅游等劳务以及投资收益等国际经济贸易交易）。②这个经济实体的货币黄金、特别提款权的所有权与世界上其他经济实体之间的债权与债务的变动。③无转移和各种对应分录，后者从会计上说是没有对应物与之相抵

的，上述各种交易和变动的任何分录为获得平衡所必需者（这是指侨民汇款、赠与、援助以及应收未收、应付未付、尚未结算的国际经济交易等）。所谓一个经济实体是指世界上任何一个国家（或地区）的各种经济实体。实际上是指一个国家（或地区）的“居民”。“居民”和“非居民”都包括政府、个人、非盈利团体和企业四类。国际收支的内容是各种国际经济贸易交易的综合反映，只有居民和非居民之间的各种经济贸易交易才是国际经济贸易交易。居民之间的各种经济交易则是国内经济交易，一般不属于国际收支范畴。因此，可以说国际收支是一个国家（或地区）在某一特定时期内，在对外往来中所产生的全部国际经济贸易交易的系统记录。国际货币基金组织所下的这个定义与马克思所强调的现金支付的概念不同，它强调了信用基础，将未来发生现金收付的债权和债务也列入了国际收支之中，范围较广。现在一般的国际收支，都是指这种广义的国际收支。对该定义，我们需要作两点说明：

（1）国际收支是一个流量概念，而国际借贷则是一个存量概念。在现实世界中，国家与国家之间进行的各种经济交易，多半会产生国际间债权债务关系，即国际借贷。国际借贷是表示一个国家在一定日期的对外债权债务综合情况，是一个存量概念。但国际收支不同，国际收支是表示一个国家在一定时期内对外经济交易的系统记录，是一个流量概念。其中，国际借贷是产生国际收支的原因之一。

（2）经济交易是指经济价值从一个经济实体向另一个经济实体的转移。可分为4类：①金融资产与商品劳务之间的交换。②物物交换，商品与劳务之间的交换。③金融资产之间的交换。④无偿的金融资产转移。

二、国际收支平衡表的主要内容

一个国家的国际收支情况，集中反映在这个国家的国际收支平衡表中。国际收支平衡表是系统地记录在某一特定时期内（如一年、一季或一月）各种国际收支项目及其金额的一种统计表。

由于一个国家的商品的进口和出口，劳务的收入和支出，资本的流进和流出经常是不平衡的，因而每个项目的收入和支出相抵后，总是出现两者之间对比的差额。如贸易差额、劳务差额等称为局部差额。如果收入大于支出，有了盈余就叫顺差；如果支出大于收入而出现亏空就叫逆差。以上各项局部差额的总和，就是国际收支总差额。国际收支顺差（或盈余）用“+”号表示，国际收支逆差（或赤字）用“-”号表示。

国际收支平衡表的主要内容如下：

国际收支平衡表所采用的编制方法，一般是沿用复式簿记记帐方式，任何一笔交易必须分别列入表内的借方或贷方。所以，在任何时期表内，一国的收支必须完全平衡。国际收支平衡表的主要项目大致分为三大类，即经常项目、资本项目和储备结算项目。

（一）经常项目

经常项目又称往来项目，是一国国际收支差额表中最基本、最重要的项目，它包括下述三个重要的收支项目。

1. 贸易收支

它是国际收支中最重要的项目，由商品的输出入所构成。商品输出入，体现看得见、摸得着的实物，故贸易收支又称

有形贸易收支。商品输出所得货款列入国际收支的收入，输入商品所付货款则列为国际收支的支出。贸易收支体现一国进、出口商品价值的对比，其差额称为贸易差额。

在一般国际贸易统计中，大多数国家对出口商品价格以离岸价格（FOB）计算，对进口商品价格则按到岸价格（CIF）计算。但国际货币基金组织规定，在国际收支统计中，进出口商品价格均按离岸价格计算。这样，统计进口商品的支出时，要把原价中的运费、保险费扣除，并将这些扣除数分别列入劳务收支项目。计算上述进口商品的离岸价格，由于采用估算办法，就会与实际有所出入。

2. 劳务收支

它所涉及的主要是看不见实物的“服务”，所以又称无形贸易收支。劳务的输出入，会产生外汇的收支。它所包括的内容复杂多样，兹择其重要者分述如下。

（1）运费：凡本国的轮船、飞机、火车等运送了外国的商品或旅客时，有运费收入；反之，外国的轮船、火车、飞机等运送了本国的商品或旅客时，则发生运费的支出。

（2）保险费及保险赔偿金：本国的保险公司向外国的投保单位或个人所收取的保险费，本国的投保单位或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付出的保险赔偿金，均列入本项。

（3）旅游费：各国居民旅游而产生的收支。

（4）各国互派的使、领馆，大企业在外国经常设置的机构，以及互派代表团所产生的费用收支。

（5）两国之间因资金的借贷或投资等所产生的利息、股息、利润的汇出或汇回所产生的收支。

（6）其他：凡不列入上述各项的劳务收支，如邮电费、手

续费、广告宣传费、专利费等。

3. 转移收支

因属单方面的、无对等的收支，即意味着资金在国际间移动后并不产生归还或偿还的问题，因而又惯称为单方面（或片面）转移。转移收支，一般系指单方面的汇款、年金赠与等。根据单方面转移的不同授受对象，又可分为私人转移与政府转移两大类。政府转移，一般系指政府间的经济或军事“援助”、战争赔款以及赠与等收支。

（1）汇款：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。一个国家长期在外国居住的侨民汇回本国的款项属侨民汇款收入，居住在本国的外国侨民，从本国汇出的款项属侨民汇款支出。

（2）年金：通常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：一般分私人赠与与政府赠与两类。私人赠与指教会教育基金和“慈善”团体对国外的赠与；政府赠与是指无偿援助收支。

（二）资本项目

这主要指资本的输出和输入。第二次世界大战后，一些主要西方国家的资本输出和输入规模已越来越大，资本项目在国际收支中的地位也日益重要。资本项目一般分为长期资本和短期资本两大类。

1. 长期资本

借贷款期限在一年以上者称为长期资本。

（1）政府长期资本流动主要包括：①政府间贷款。如一些西方发达国家的中央银行间的互惠信贷、西方发达国家对

发展中国家的开发贷款等。②政府投资。如购买外国政府发行的债券等。③其他。如向国际金融机构世界银行等的借款。

(2) 私人长期资本流动主要包括：①直接投资。如私人企业（包括跨国公司在外国采矿、建厂、办企业，私人的国外企业所获得的利润在当地的再投资等。②证券投资。如购买外国政府债券、外国公司企业的股票、债券等。③企业信贷。如银行贷款，中、长期出口信贷等。

2. 短期资本

借贷款期限在一年或一年以下者称为短期资本。它也可分为政府短期资本流动和私人短期资本流动。短期资本流动主要包括：

(1) 各国银行间资金的调拨、拆放。

(2) 国际贸易的短期资金融通及其清算、结算。

(3) 逃避外汇管制和货币贬值风险的资金外逃。

(4) 套汇、套利、抵补保值等的外汇买卖。

(5) 利用货币危机或某些政治事件冲击外汇、黄金市场牟取暴利的投机活动等。

由于国际间游资充斥，目前短期资金的流量正在急剧扩大，短期资金的流动对国际收支已经产生着巨大的影响。这是因为，与经常项目收支的情况不同，资本性资金转移往往要受当时的汇率和利率形势左右，特别是在投资时对将来形势的期望和预测是决定投资的重要因素。因此，从资本项目资金转移产生的外汇供求是相当不稳定的。

(三) 平衡项目

平衡项目又称结算项目。一般来说，一国的国际收支不可能完全处于平衡状态，经常项目和资本项目必然会出现缺

口，为了在技术上调整弥补这一经常存在的差额，国际收支平衡表中便需要设置一个平衡项目。

平衡项目包括储备、分配的特别提款权和“错误与遗漏”三个项目。

1. 储备

它是指一国金融当局拥有的用来平衡国际收支、稳定汇率的资产。主要包括货币性黄金、外汇、分配的特别提款权，以及在国际货币基金组织中的储备头寸。一国国际收支经常出现或多或少的顺差或逆差。若一国国际收支为顺差，则此项顺差即构成该国储备的增加；若为逆差，则此项逆差构成该国储备的减少。储备项目一般位居平衡表的最末。值得注意的是，储备是一个存量概念，故这一项目反映的是储备额的变动。

2. 分配的特别提款权

特别提款权是国际货币基金组织按照会员国缴纳的份额分配给会员国的一种记帐单位。它可作为储备资产用于弥补国际收支逆差，也可用作偿还国际货币基金组织的贷款。各国分配的特别提款权是该国国际收支的一项收入。

3. “错误与遗漏”或统计偏差

这是一个人为设置的平衡项目，用于轧平国际收支平衡表中借贷方总额。国际平衡表是按复式簿记原理编制，借贷双方数字本应平衡相等，但由于下述一些原因，借贷双方总额总是出现差额：

(1) 资料来源不一。由于实际外汇和外贸业务中资料来源的渠道与口径不一致，有的来自官方机构的统计报表，有的来自海关统计，有的来自银行报告，因而难免有重复错漏之处。

(2) 资料不全。这是由于大量存在的民间货币收付或非法行为造成的，如商品走私，携带现钞出入境，黑市外汇买卖等，官方当局很难获得准确的信息资料。

(3) 资料本身错漏。有关单位提供的统计数字也不是百分之百地准确无误，有的是估算数字，也有错漏。鉴于上述原因，设立“错误与遗漏”这个项目，使平衡表人为地达到平衡。如果借方总额较贷方总额大，则将差额列入该项目的贷方，反之，则列入借方。

世界各国所编制的国际收支平衡表项目大致相同。但是，由于各国的经济情况和所采取的对外经济政策有异，因此，在国际收支平衡表中所反映的全部对外经济贸易交易活动也不尽相同，各国各有特点。

三、国际收支平衡表的分析

国际收支平衡表，既是编表国家，也是非编表国家经济分析的工具。从编表国家来说，它可利用该表逐项分析国际收入的来源与国际支出的去向，掌握本国国际收支的运动规律，制定对策，使国际收支状况朝着有利于本国经济发展的方向变化。对于非编表国家来说，它 also 具有重要的意义和作用。这是因为：当今各国在经济和政治等各方面的联系日益密切，一个国家不仅要了解自己，而且要了解外国的政治经济实力与对外经济政策的动向，以及世界经济的发展趋势。而通过对外国的国际收支平衡表的分析，有助于预测编表国家的国际收支、货币汇率及其对外经济政策动向。此外，通过对各国国际收支平衡表的分析与研究，还有助于了解各国经济实力和预测世界经济与世界贸易的发展趋势。