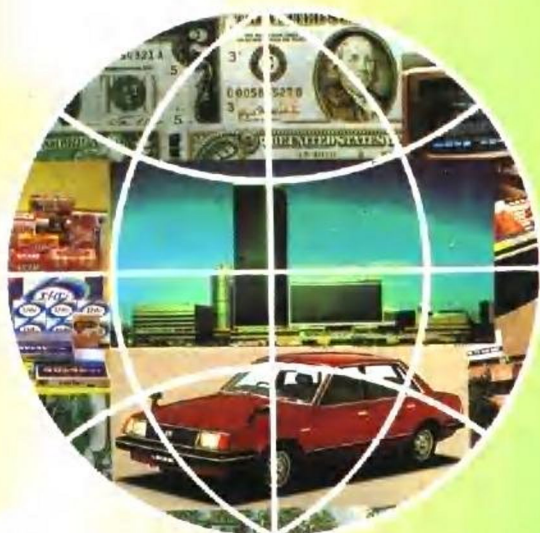


现代市场经济基础知识系列丛书

外 汇

总编 王希贤



机械工业部经济调节
与国有资产监督司组织编写

(京) 新登字 054 号

封面设计: 张辰雨

现代市场经济基础知识系列丛书

外 汇
赵文京 编

机械工业出版社

(北京阜成门外百万庄南街1号)

邮编: 100037

(北京市书刊出版业营业许可证出字第117号)

机电工业国际经贸信息中心排版

冶金印刷厂印刷

787×1092 毫米 32 开本 6.125 印张 98.5 千字

1994 年 4 月第 1 版 1994 年 4 月第 1 次印刷

印 数: 00001—5000

ISBN 7-111-04287-5 / F · 574

定价: 66.00 元 (套)

顾 问 何光远

总 编 王希贤

主 编 叶韶勋

副主编 刘振亚、孙超

编 委 (按姓氏笔划为序)

王 刚 财政部税政司

王继先 机械部科技信息研究院
机电工业国际经贸信息中心

孟 春 财政部预算司

张宝竹 国务院关税税则委员会
办公室

费修梅 对外经济贸易大学

徐光武 北京机械工业管理学院

杜慧林 对外经济贸易大学海关系

赖小民 中国人民银行计划资金司

序

机械工业部部长 何光远

在邓小平同志创立的建设有中国特色的社会主义理论的指引下，党的十四大确立了我国经济体制改革的总目标是建立社会主义市场经济体制，十四届三中全会又进一步构划出了基本框架。在建立社会主义经济体制过程中，一个极其重要的问题，就是转变观念，更新知识，改善知识结构，提高我们的理论知识水平、业务水平和决策能力，以适应新形势的要求，迎接新的挑战。要看到，当前形势的发展，有许多过去我们所不熟悉、不懂得的新精神、新知识、新概念，需要我们老老实实地去学习，真正弄懂吃透。不仅要学习与我们业务相关的知识，还要学习市场经济的基本理论，了解世界各国包括资本主义国家一切反映现代化生产规律的通行做法，尤其要学好邓小平同志建设有中国特色的社会主义理论和中央、国务院关于建立社会主义市场经济体制的方针、政策

及近期出台的各项重大改革措施，以更好地指导我们的实践。否则，还是老的一套，抱残守缺，就必然要落伍，以至根本无法工作。

江泽民总书记曾多次告诫全党要承认自己的不足，一定要重视和加强学习，努力掌握新知识，不断增长新本领。并指出，从当前领导工作的要求来说，一要学好建设有中国特色的社会主义理论；二要努力学习社会主义市场经济的基本知识；三要学习现代科技知识；四要学习近代史和国际社会主义历史的经验。这为我们指明了学习的方向。

学习需要教材，需要好的教材。去年以来，国家一系列重大改革措施陆续出台，新知识、新概念、新思想层出不穷，内容十分广泛，涉及学科非常多。为了普及市场经济知识，我部组织有关方面的专家、学者和有关人员，编写了这套《现代市场经济基础知识》系列丛书，共十个小册子。该书短小精悍，深入浅出，通俗易懂，内外兼收，集知识性、普及性、实用性、系统性于一体，

把当前出台的各项重大改革措施的主要内容，相关学科中最基本的、必须掌握的及当前我国经济生活中经常碰到的、带有一定普通性的一些名词、概念融入其中，很有针对性，是一套供各级领导干部、管理人员和广大干部职工学习社会主义市场经济基本知识的很好教材。

我相信，充分利用和学习这套丛书，对各级管理部门和广大干部职工熟悉、掌握社会主义市场经济的基本知识，不断提高政策水平和业务能力，深化改革，扩大开放，沿着党指引的建立社会主义市场经济体制方向阔步前进，将会大有裨益。

一九九四年三月十一日

目 录

一、外汇

外汇	1
国际汇兑	3
外汇结存	3
外汇储备	4
外汇存底	6
外汇调剂	6
调剂外汇	7
外汇平准帐户	8
外汇平准基金	8
外汇人民币	9
外汇兑换券	11
贸易外汇	12
非贸易外汇	12
自由外汇	13
现汇	14
中央外汇	14
留成外汇	16
外汇额度	17
结汇	18
外汇倾销	18

即期外汇	19
外汇现货	20
远期外汇	20
创汇率	20
外汇管制	21
外汇管理	25
中国外汇管理体制改革的	25
居民帐户	30
非居民帐户	30
外汇风险	31
汇率风险	34
政治风险	34
利率风险	35

二、汇率

汇率	35
外汇行市	38
汇价	38
人民币汇率	38
汇率种类	39
多种汇率	42
复汇率	43
双重汇率	43

黑市汇率	45
银行间汇率	45
同业买卖汇率	46
买入汇率	46
卖出汇率	46
基本汇率	47
套算汇率	47
交叉汇率	48
法定汇率	48
官方汇率	49
单一汇率	50
中心汇率	50
市场汇率	52
实际汇率	52
均衡汇率	53
有效汇率	54
远期汇率	55
固定汇率制	56
浮动汇率制	58
清洁浮动	60
自由浮动	60
管理浮动	60
肮脏浮动	61
联合浮动制	61

共同浮动制	62
集体浮动制	63
钉住汇率制	63
爬行钉住制	63
滑动钉住制	64
可调整钉住制	64
蛇形汇率制	65
洞中之蛇	66
干预的上下限	66
法定汇率上下限	67

三、外汇买卖业务

货币法定升值	67
货币法定贬值	68
货币保值	70
互惠信贷	71
外汇买卖	72
直接标价	75
间接标价	75
外汇市场	76
自由外汇市场	77
远期外汇市场	78
外汇调剂市场	79

现汇交易	81
抛补交易	82
福费廷	83
福费廷交易	85
外汇投机	86
买空	87
多头	88
卖空	88
空头	89
外汇头寸	89
远期升水	90
远期贴水	91
远期折扣	92
套汇	92
地点套汇	93
直接套汇	94
两地套汇	94
间接套汇	95
三地套汇	95
互换交易	95
掉期交易	97
套头交易	97
套期保值	99
海琴	99

套利	99
电汇	101
信汇	101
票汇	102

四、国际金融及其它

金本位制	103
含金量	104
黄金输送点	106
黄金点	107
平价	107
国际货币体系	108
英镑区	110
法郎区	111
美元区	112
英镑危机	113
美元危机	114
利息平衡税	115
布雷顿森林体系	116
欧洲货币体系	117
国际收支	118
顺差	119
逆差	120

债权国	120
债务国	120
国际收支平衡表	120
经常项目收支	122
国际收支调节	123
马歇尔·勒纳条件	124
购买力平价论	125
国际货币	126
干预货币	127
关键货币	128
热币	129
普通提款权	130
特别提款权	131
欧洲美元	132
石油美元	133
欧洲货币单位	135
储备货币	137
硬币	137
软币	138
币值坚挺	138
记帐货币	139
黄金储备	140
国际储备资产多元化	141
黄金市场	142

货币市场	144
资本市场	145
伦敦同业拆借市场	146
票据承兑贴现市场	147
欧洲货币市场	148
欧洲美元市场	149
国际资本市场	150
离岸金融市场	151
伦敦金融市场	152
纽约金融市场	153
东京金融市场	154
巴黎金融市场	155
卢森堡金融市场	156
苏黎世金融市场	157
金融资产	158
金融工具	158
国际债券	160
外国债券	160
欧洲债券	161
国际可转让美元存单	163
浮动利率存单	163
出口押汇	164
进口押汇	164
辛迪加贷款	165

石油输出国组织特别基金	167
石油贷款	168
第三窗口贷款	169
补充贷款	169
黄金份额贷款	170
储备部分贷款	171
信贷部分贷款	171
特别信托基金贷款	172
出口波动补偿贷款	172
缓冲库存贷款	173
中期贷款	174
偿债率	175
债务率	177
国际清偿能力	178
国际流动性	179

一、外汇

外汇 国际汇兑的简称。国际汇兑有两种含义：作为动态概念，它是指一国把本币兑换成外币用以清偿国际债务的活动；作为静态概念，它是指一国占有的用可兑换货币表示的金融资产，是取得外国货币的债权凭证，主要用作国际结算的支付手段。存在形态包括货币、信用凭证和有价值证券。外汇通常指后者。我国的《外汇管理暂行条例》中规定外汇的存在形式主要有以下几种：（1）外国货币，包括外国钞票及铸币，这部分比重很小；（2）外币有价值证券，包括政府公债、国库券、公司债券、股票及其他息票，这部分比重较大；（3）外币支付凭证，包括票据、银行存款凭证、邮政储蓄凭证；（4）其他外汇资金，如普通提款权、特别提款权等。国际货币基金组织（IMF）对外汇作如下定义：外汇是货币行政当局（包括中央银行、货币管理机构、外汇平准基金组织、财政部等）以银行存款、财政部库券、长短期政府证券等形式所保有的在国际收支逆差时可以使用的债权。该定义从官方角度说明，强调的是货币当局拥有的作为官方支付手段

的外汇。

外汇是国际贸易的产物。国际间的商品流动和资本流动，导致债权债务关系的发生。要办理国际结算，必然产生对外汇的需要。外汇的作用表现在许多方面，主要有以下三个方面：1.转换国际间的购买力。外汇是以一国货币兑换成其他国货币，用来作为支付的手段，这就等于将一国的购买力转换成其他国的购买力，从而扩大了商品流通的范围与速度。2.促进国际贸易的发展。外汇是国际间清偿债权债务的工具，利用它不仅可以节省运送现金的费用，避免风险，缩短支付时间，加速资金周转；更重要的是，通过运用这种信用工具，使国际贸易中的进出口商之间能够授受信用，从而扩大了资金融通范围，促进了国际间商品交换的发展。3.为国际间的资金流动提供了方便。世界各国经济发展的不平衡，使一些发达国家积累了大量的剩余资金；而多数发展中国家为资金私有制的国家，为了加快经济建设的步伐，需要利用国际金融市场筹措所需资金。外汇作为国际间的支付手段，充分发挥了调节资金余缺的作用，从而便利了国际间资金的融通。

外汇分为自由外汇与记帐外汇。自由外