

外汇体制改革 讨论文集

中国金融出版社

外汇体制改革讨论文集

中国国际金融学会 编
中国银行国际金融研究所

(内部发行)

中国金融出版社

责任编辑：王 璐

外汇体制改革论文集
中国 国际 金融 学会 编
中国银行 国际 金融 研究所
(内部发行)

※

中国金融出版社 出版发行
天津新华印刷三厂 排版
蓟县燎原印刷厂 印刷

※

787×1092毫米 32开 6.125印张 126,000字

1986年8月第一版 1986年8月第一次印刷

印数：1—1,5000

统一书号：4058·194 定价：0.90元

前 言

党的十一届三中全会以来，随着对外开放政策的贯彻实行，我国对外经济、金融关系得到了迅速发展，国际金融领域内出现了许多新情况和新问题。这些问题大都涉及我国的外汇体制。例如外汇管理中集中统一与分散放权的关系、外汇资源的开发和利用、外汇实力的增强、外汇储备的水平、制订人民币对外汇价的方针和原则、利用外资的战略目标和具体措施，等等，都同外汇体制紧密联系，都是外汇体制中相互影响、相互制约的有机组成部分。在国内经济体制特别是金融、外贸体制改革深入开展的形势下，当前的外汇体制已经明显地出现许多不适应客观要求、急需改革的方面。建国以来，外汇体制的一些基本原则确实行之有效，应该坚持；但也有许多地方远远落后于经济形势的发展，必须改变。外汇体制的改革应该如何进行才能有助于保证我国经济发展战略目标的顺利实现，已成为我们面临的重大现实问题。为广泛交流思想，积极开展理论探讨，总结实践经验，中国国际金融学会于1985年8月21日—26日在烟台举行了第三次学术讨论会（第一次学术讨论会于1983年6月在南京召开，讨论了人民币汇价的改革问题，第二次学术讨论会于1984年6月在郑州召开，讨论了国际金融发展战略问题。上述两次会后分别出版了《人民币汇价讨论文集》和《对外金融发展战略讨论文集》）。第三次学术讨论会的主题是我国外汇体制的改革问题。这次讨论会由学会副会长兼秘书长吴念鲁主持，学会会

长卜明致开幕词，副会长季崇威到会作了重要发言。参加讨论会的各地专家、学者、实际工作者共提交了50篇论文。与会者围绕外汇体制改革的基本原则和方针、外汇留成制度、人民币汇价等问题进行了探讨。为了有助于继续深入研究这方面的问题，我们选了其中22篇论文汇编成册，内部发行，供同志们参考。

由于篇幅有限，编辑本书时对原稿作了部分删节，不妥之处，希望提出批评指正。

中国 国际 金融 学会

中国银行国际金融研究所

1985年10月4日

目 录

中国国际金融学会第三次学术讨论会开幕词	
..... 中国国际金融学会会长 卜明 (1)	
中国国际金融学会第三次学术讨论会情况综述	
..... 中国国际金融学会秘书处 (4)	
关于我国对外金融工作体制几个问题的探讨	
..... 严林 陶礼明 (12)	
总结经验, 在改革中加强管理	
搞活经营, 力争国际收支平衡	
..... 季崇威 (24)	
关于我国外汇管理及体制改革的探讨	
..... 徐国勋 王晓梅 (33)	
加强外汇宏观管理, 服务四化经济建设	
..... 张荣文 (45)	
外汇管理中的集中与分散..... 姚念慈 (51)	
试论集中统一基础上适度分散灵活的外汇	
体制..... 周祥生 俞浩明 (64)	
外汇宏观控制与微观搞活浅议..... 张德宝 (77)	
对我国外汇管理体制改革的看法..... 张 颖 (86)	
从西方应用理论模式看我国外汇管理中的	
几个问题..... 王 健 (95)	
我国外汇体制初探..... 陈彪如 (105)	
关于国家外汇统一经营问题的探讨..... 钟嘉华 (114)	

论外汇留成管理使用办法的改革——实行现汇留	
成管理使用办法之必要性和可行性	邱志钢 (119)
关于改革留成外汇管理的意见	
.....	周宇治 金学骥 (130)
对现汇留成和私人外币存款的看法和建议	
.....	吴念鲁 (135)
改进外汇留成办法的探讨	陈全庚 (143)
加强额度管理, 用好用活外汇	
——关于保留额度留成的探讨	
.....	陈恩良 王咸辉 (151)
利用外资和外汇体制改革	刘德芳 (159)
浅论我国外汇市场的现状与改革方向	
.....	李崇淮 叶永刚 (166)
加强外汇收支的宏观控制	虞关涛 (173)
论中央银行对外汇的宏观控制	胡晓炼 (178)

中国国际金融学会第三次学术 讨论会开幕词

中国国际金融学会会长 卜明

各位代表、同志们：

中国国际金融学会第三次学术讨论会今天开幕了。我代表中国银行和中国国际金融学会向到会的全体同志表示热烈的欢迎！对有关部门给予会议的大力支持表示衷心的感谢！

出席本次讨论会的有从事国际金融以及对外经济贸易研究、教学和实际工作的各方代表共110人。同志们都是国际金融的专家，我们请大家来，是为了共同研究探讨我国国民经济所面临的一个重大而又急待解决的问题，即我国外汇体制改革的问题。

大家知道，党的十一届三中全会确定了我国实行对外开放的重大战略决策。1980年，中央首先在广东、福建两省实行了“特殊政策，灵活措施”；稳步地开办了深圳、珠海、汕头、厦门四个经济特区；1984年4月，中央决定进一步开放沿海十四个港口城市 and 海南岛；年底又决定逐步开放长江三角洲、珠江三角洲和闽南三角地区，以及辽东、胶东两个半岛。一系列的开放，打破了我国长期以来封闭型的经济

体制，使国内经济与世界经济越来越紧密地结合起来，从而也使外汇这个连接国际经济交流的媒介，在我国经济生活中的重要性越来越显著了。

但是，从封闭转向开放是一项复杂的社会变革，必须改革过去阻碍开放的僵化的旧经济模式，建立一种对外开放型的充满生机和活力的新经济模式。这里，很重要的一个方面就是改革完善我国的外汇体制。几年来，外汇工作的实践和探索向我们提出了一系列的问题需要回答：

——在全国各个地方，特别是沿海开放城市和地区，在社会主义商品经济迅猛发展的推动下，引进利用外资的热情不断提高，各方面对于外汇资金的需求大大增加。但城市经济体制改革的步伐在一定程度上落后于对外开放的需要，因而出现某些宏观控制不灵的状况。如何加强对于外汇资金运动的宏观控制、管理和调节，这是第一个问题。

——在对国家外汇的管理和分配方面，由于存在着多层次的分配和管理，因而构成有关管理和分配外汇的主管部门之间复杂的关系以至矛盾。如何理顺关系，解决矛盾，使外汇的分配更加科学，管理更加完善，这是第二个问题。

——如何处理好外汇与财政、信贷、物资的综合平衡；处理好贸易收支与非贸易收支之间的平衡关系；以及利用外资与国家负债能力的关系；使外汇的收支运动不仅能对其自身，而且也能对于整个国民经济的发展造成良性循环，这是第三个问题。

——外汇留成制度怎样才能既保证国家对外汇的宏观控制，又能充分发挥促进地方和企业单位积极创汇的作用，这是第四个问题。

——国家外汇储备应保持在怎样一个适当的水平上，才能既为国家的经济发展和对外经济活动留有足够的余地，又把为保持储备而付出的代价减到最小，这是第五个问题。

——人民币汇价的确定，包括汇价水平、汇价调整的原则和制定汇价的方针政策等，怎样使其适应国内外形势发展的要求，真正发挥汇价促进调节国家对外经济交流的杠杆作用，并且能与其他经济杠杆相配合共同发挥作用，这是第六个问题。

以上提出了六个主要的问题，当然还有其他的问题，如何回答，请同志们一起来作文章。

应该认识到，经济体制改革和对外开放是一项巨大而又复杂的社会工程。上面的几个问题，既是老问题，又是新问题；既独立存在，又相互制约，相互依存。进行外汇体制改革，每走一步都将遇到千头万绪的变化和问题，有的往往是“牵一发而动全身”。因此，改革的探索必须既大胆，又谨慎，尽量从各个方面、各种角度，以系统的观点去考虑研究改革的进程。邓小平同志在英文版《邓小平文集》的序言中指出：“中国最近在经济、政治、文化和其他领域的发展使我想到了，如果我现在对这些讲话中所涉及的同样问题，我会比较全面地讲。但是，过去的已成过去，不可能改变。我们只能尝试对问题作比较深刻的理解。如果将来这些讲话失去价值，这只是说社会已迅速地进步，这有什么错呢”。希望同志们在当前迅速发展变化的形势中，能够敞开思想，勇于开拓，放宽视野，精心研究，为尽快地建立一整套科学的、符合我国国情并具有中国特色的社会主义外汇体系而共同努力。

预祝大会圆满成功！

中国国际金融学会

第三次学术讨论会情况综述

中国国际金融学会秘书处

1985年8月21日至26日，中国国际金融学会在烟台召开了以我国外汇体制改革为主题的学术讨论会。会上就外汇体制改革、外汇额度留成和人民币汇率改革等问题进行了讨论，针对当前存在的问题及今后改革的方向提出了意见和建议，现将讨论情况分述如下：

一 关于外汇体制改革问题

外汇管理体制不适应经济发展的需要，改革进程缓慢

与会者指出，我国外汇管理体制存在着多头管汇、多头批汇和留成外汇“一女多嫁”等问题。

首先，我国外汇管理体制中有三个主要部门的关系，即：国家计委对外汇的计划管理；人民银行对外汇的行政管理；中国银行对外汇的经营管理，这三者之间的关系还没有从根本上理顺。而这三者间出现的矛盾，以及在政策目标上哪怕是微小的差异，都将会影响国家对外汇的宏观控制。

其次，在面对国家外汇储备锐减的情况下，除了采取削减外汇支出的措施外，并没有形成一套完整的、科学的外汇管理和控制系统，以及促进增加创汇的战略措施。

最后，在整个外汇管理体制中，还没有摆好创汇、用汇、

经营外汇、管理外汇和利用外资几个方面的位置，体制本身也无法从集中统一和综合平衡的角度去反映这几方面的关系和出现的问题。

由于外汇管理体制改革的步伐缓慢，从而在一定程度上影响到国家的对外开放和经济发展。主要表现有：

1. 1985年上半年我国外贸出口形势不好，完成全年计划的困难很多。

2. 汽车、电视机等耐用消费品和国内紧缺物资的大量进口压缩不下来，进口用汇继续对国内扩大货币投放、信贷和基建规模起助长作用。

3. 在国家外汇减少的同时，各部门对外汇资金的总需求与总供给之间的差距不断扩大。

与会同志认为，必须加快外汇管理体制改革的步伐，使之适应城市经济体制的其他各项改革，特别是应与已经进行或将要进行的外贸体制金融体制、价格体制的改革等互相衔接。

关于国家外汇“集中管理，统一经营”的问题

与会者认为，基于我国目前及今后一段时期内，外汇将不是多，而是严重不足的状况，有必要加强全国外汇资金的集中统一。

对于国家外汇“集中管理，统一经营”原则，大家认为是正确的，在四化建设过程中必须坚决贯彻执行，但是在具体执行中，却有不同的见解。

有的同志认为，集中管理和统一经营是一个整体，有了统一经营的实践，集中管理才有依据和保障；有了集中管理的明确原则，统一经营才有方向和准绳。外汇管理离开了外

汇经营，则管理落不到实处；而外汇经营离开外汇管理，则经营会迷失方向。因此，两者不可截然分开。

有的同志认为，对于国家外汇的宏观控制，主要应表现为中央银行的集中统一管理外汇。这样可以改善多头管汇、多头批汇的分散局面。中央银行具有管理国家外汇的职能，同时也具备统管全国外汇的条件。外汇的“统一经营”不是“独家经营”，目前，事实上也已经打破了这种“独家经营”的局面。

一些同志指出，中央银行和外汇专业银行在对国家外汇管理和经营的权限划分上存在着矛盾。这种矛盾反映在实际的外汇工作中，一方面会不利于中央银行对国家外汇的宏观管理；另一方面也会影响到外汇专业银行的业务经营；甚至还可能损害我们国家银行在国际上的信誉地位。因此必须明确管理和经营这两者的范畴，理顺两者间的关系。

关于外汇管理体制改革的建议和设想

鉴于以上情况，与会同志就外汇体制改革提出如下不同的意见：

1. 为克服外汇管理的分散状况，建议成立一个从中央到地方的权威机构，把计委、财政部、经贸部、中国人民银行、中国银行等单位的外汇管理班子合到一起，直属国务院，可称“国家外汇管理委员会”。

2. 保持现状，理顺计委、人民银行、中国银行等单位的关系。中央银行应抓宏观，抓外汇总量控制，抓外汇综合平衡，抓政策、法规、条例，不要从事具体外汇业务，应放手让专业银行通过各自的业务经营，贯彻中央银行的宏观意图。

3. 有的同志建议，把人民银行所属的外汇管理局再并

回中国银行，使管理与经营统一起来，避免机构间的矛盾。

4. 建议改革现行外汇分配方式，逐步由财政型的无偿分配方式转向借贷型的有偿分配方式。除国家统一进口的市场物资以外，其余部分应尽可能地实行外汇有偿借贷方式。

二 关于外汇留成问题和改革意见

外汇额度留成存在的问题

实行贸易和非贸易外汇额度留成制度是我国外汇管理体制改革的一个尝试，符合集中和分散相结合的原则，既保证国家的支付能力，又使地方在对外汇资金的需求和使用上有一定的机动余地。实行外汇留成维护了创汇单位的利益，有利于调动其创汇的积极性，但在执行过程中也出现了一些问题。

1. 由于外汇高度集中在中央，部门和地方的留成外汇只是表示他们拥有使用外汇的权利，如同拥有“粮票”，用“粮食”还需要拿人民币购买，而库存“粮食”，中央业已安排使用。一笔外汇，中央地方同时使用，造成“一女二嫁”、“一女多嫁”。

2. 地方和部门拥有的留成外汇额度过于分散，不利于集中使用，影响了外汇资金的投向，助长了地方外汇进口原材料和耐用消费品，造成外汇使用不合理，宏观经济效益不大。地方需要运用额度时，往往缺少买汇和配套的人民币资金，使用受到一定限制，外汇资金的最佳效益难以发挥。

3. 由于留成外汇额度并不涉及单位的人民币资金占用问题，因而对加速外汇资金周转和充分发挥外汇资金的效益压力不大。

4. 外汇留成比例不尽合理，有的地区和部门偏高，有

的则偏低，人为地制造差别，致使某些商品不正常地向外汇留成高的地区流动，破坏了全国外贸计划的执行。

对改革外汇留成的建议

针对上述情况，代表们认为，外汇留成对提高企业的创汇积极性有一定的促进作用，外汇留成的办法应该保留，对它的不足之处可采取相应措施加以完善。

1. 加强外汇留成管理的计划性，国家作总体外汇安排时，应充分考虑外汇留成的数额，尽量尊重企业的自主权，不应超计划安排过多，挤占地方和企业的权益。

2. 要改变外汇留成比例。地方部门外汇留成比例过高，不利于理顺和处理好中央和地方的关系，这个比例大体上应压缩到25%。留成比例最好按商品来划分，以鼓励出口贸易的发展。

3. 要使地方外汇留成的大部分由创汇单位获得，应保护创汇单位使用支配外汇的权利和创汇的积极性。

4. 为了加速留成外汇的周转和使用，建议取消现行调剂价格的办法，改为由各地人民银行和中国银行参考当地的换汇成本和外汇供求情况，提出合理的有幅度的调剂外汇价格，让持有留成外汇的单位在调剂价格上弥补由于牌价低于换汇成本所造成的亏损。

关于现汇留成问题

多数代表建议，把额度留成改为现汇留成，即在下拨留成外汇额度时，地方和企业以人民币买成现汇存入中国银行，单位和企业需要用汇时由管汇部门审查批准后加以运

用。实行现汇留成的好处是：

1. 有利于控制信贷规模和货币投放。国家可以通过信贷和货币投放调节留成外汇，便于加强宏观控制。实行现汇留成，使主管部门和外汇管理局能确切地掌握留成外汇的有效额，有利于集中管理，统一经营。

2. 现汇与额度一致，粮票与粮食合一，避免粮票与粮食的脱节。留成外汇转为银行存款，不再列为国家外汇结存，可以避免“一女两嫁”的外汇重复安排。

3. 地方和企业的外汇所有权和使用权相结合，从而更自觉地关心留成外汇的创造和使用。现汇留成对持有单位有一定的压力。现汇留成占用人民币资金，企业还承担外汇风险，使它不能长期占有不用。同时又给它灵活挑选的余地，那些根本无需用汇的单位，可以马上到外汇交易市场上出售外汇，补进人民币头寸，并可在留成外汇调剂价格和外汇牌价的差价中得到好处。

4. 企业将留成外汇存放在中国银行可获得外币利息。中国银行把这部分留成外汇视作外汇存款，扩大了资金运用能力，可将这部分外汇资金贷给急需用汇单位，以加速外汇资金的使用，促进四化建设，也更有利于对留成外汇的监督和管理。

5. 实行现汇留成后，国家计委在安排用汇时，就不能把留成的现汇列入指令性计划，而只能作为指导性计划。为了解决现汇留成中买汇人民币资金不足的问题，建议人民银行同意在中国银行办理“现汇留成人民币专项贷款”，根据留成单位所支付的现汇留成额，贷给等值的人民币，专款专用。由于该项信贷资金只供买汇，实质上只是转个帐，并不增加

整个外汇结汇的人民币总额和人民币信贷资金的投放总额。

有的代表认为，现汇留成并不是一个解决现有矛盾的好办法。因为：

1. 现汇留成并不能减少市场的货币流通量。

2. 实行现汇留成，地方和企业将承受汇率风险。目前地方和企业还不具备这样高的管理水平。

3. 实行现汇留成，可能造成外汇使用上的更趋分散。

因此，问题不在于是否变额度留成为现汇留成，而是应该在经济体制改革和对外开放中逐步改进和完善额度管理。

三 关于人民币汇率改革的问题

人民币汇率制度必须进行改革

与会同志指出，人民币汇率是我国外汇体制的重要组成部分，也是我国价格体制的组成部分之一。因此，人民币汇率的合理与否，对于我国国民经济，特别是对外经济的发展有重要的影响。汇率是一种经济杠杆，从大的方面说，汇率是调节国际收支的手段；就具体方面而言，汇率对国际收支平衡的影响，是通过对进出口贸易收支、非贸易收支和资本流入流出的调节来实现的。我国现有的人民币汇率，基本上没有发挥出应有的调节作用，有的同志甚至认为在一定程度上起到了副作用。因而，人民币汇率制度必须进行改革。

与会者认为，人民币汇率制度改革主要解决两个核心问题：一是汇率水平；二是汇率调整方式。总的方向是，打破目前人民币汇率不能适应国家对外开放的僵化状况，使其能够作为国家调节对外经济交流的一个强有力的杠杆而充分发挥活力。由于我国实行的是计划经济人民币不是自由兑换的货币