

· 经济知识丛书 ·

外汇常识

胡晓炼 杨新力 著

0.75

金融出版社
改革出版社

《经济知识丛书》编委会

主 编：黄 达

副主编：陈德炎 游佑钧

编 委 (按姓氏笔划为序)：

许树信 华玉桂

杜 蒙 周战地

张晓平 骆桂明

谢文侠 翟 欣

学习经济知识
建设昌盛国家

柳斌



一九九三年三月

编写说明

早在三年前，国家教委中小学教材编审委员会办公室的同志就开始酝酿请著名经济学家、中国人民大学校长黄达教授出面主持，约请国务院有关部委和大专院校部分专家、学者为中小学校和各界青年编写《经济知识丛书》，使广大青年教师、中小學生乃至社会各界青年朋友拥有一套经济方面较全面的参考读物，能在课余校外较早地涉猎经济领域各个方面的基本知识。这对于更好地贯彻执行党的基本路线，提高全民族的经济知识水平，大力发展社会主义市场经济，无疑是一项十分有意义的工作，理所当然地得到了专家学者的响应。

但真正动笔编写，并非易事。这是因为这套丛书的主要对象是广大青少年，要求融科学性、知识性和趣味性于一体，不仅要尽可能地吸收某一领域的最新研究成果，普及一般常识，又要注意字数不能太长，文字力求通俗易懂，两者不可偏废。加上其他原因，好事多磨，延续至今，实为惭愧。

一后激起千层浪，邓小平同志南巡讲话的发表和党的十四大的召开，如平地一声春雷，神州大地市场经济的大潮汹涌澎湃，势不可挡。时代在召唤，广大青少年在企盼，可以说，邓小平同志南巡讲话也是我们这套丛书的催生剂，加快了编写出版的进程。

《经济知识丛书》第一批今年上半年共出10本，包括金融、税收、会计、关税、保险、外汇、固定资产投资、股票、债券等方面的内容，由有关部委的同志初审，然后由国家教委中小学教材办组织部分教师进行二审，最后由丛书编委会终审。由改革出版社和金融出版社联合出版。

编写这套丛书是一次全新的尝试，时间又紧迫，可以肯定，离广大读者的要求甚远。为不致误人子弟，我们殷切希望社会各界多予关注，提出宝贵意见，以便再版时修改，则读者幸甚，编者幸甚！

国家教委副主任柳斌同志在百忙之中为本丛书题词，国家教委中小学教材办、改革出版社、金融出版社的同志为本丛书的编辑出版竭尽全力，在此一并致谢。

《经济知识丛书》编委会

目 录

引子.....	(1)
一、外汇	
——熟悉而陌生的货币.....	(2)
二、外汇来源与运用	
——外汇收支.....	(9)
三、外汇的价格	(15)
四、汇率的确定	(21)
五、汇率的作用	(28)
六、外汇的风险	(36)
七、特殊的交易形式	(45)
八、市场中的你、我、他	(52)
九、颇有特色的中国外汇市场	(59)
十、外汇信贷	
——存款和贷款	(70)
十一、通行全球的国际结算	(79)
十二、不可缺少的外汇储备	(89)
十三、借鸡生蛋	
——合理利用外资	(99)

十四、多种多样的国际借款方式·····	(107)
十五、观测对外经济活动的窗口	
——国际收支平衡表·····	(113)
十六、平衡的杠杆	
——调节国际收支的几种	
主要手段·····	(123)
尾声·····	(130)
后记·····	(132)

引 子

现在的世界是开放的世界。各个国家与地区之间的经济、技术和文化交往十分密切。一个国家要进口国外的机器设备或出口国内的产品，一个企业要利用国外资金进行技术改造或与外商合资办企业，居民个人要出国访问、留学或探亲，都需要与外汇打交道，都离不开外汇。可以说，外汇是国与国之间从事经济交往活动的一条纽带，是它把世界各国之间的各种经济活动有机地连接在一起。随着我国对外开放步伐的不断加快，对外经济活动的领域不断扩展，规模不断扩大，越来越多的公司、企业，甚至个人与外汇的联系也越来越频繁。因此，了解一些外汇方面的基本常识，是十分必要的。本书中的主人公叶子马上就要升高中了，在初中的最后一个暑假里，她过得十分愉快，也很有意义。一个偶然的机会，使她对了解外汇知识产生了兴趣，并由此学到了许多外汇方面的常识。青年朋友们，让我们和叶子一起，在外汇的领域里遨游一番，看一看外汇究竟是怎么回事吧。

一、外 汇

——熟悉而陌生的货币

学校刚刚放暑假，叶子侨居美国的爷爷就回国观光探亲了。这件事使叶子非常开心。叶子的爸爸是在外贸公司从事外贸工作的，平时工作很忙，因此把陪爷爷游览的任务交给了叶子。爷爷到家的第二天，叶子就提出先带爷爷看看市容，以便了解这座城市改革开放以来发生的巨大变化。爷爷高兴地答应了。出发之前，爷爷提出先到中国银行兑换点零用钱，说着掏出钱包，拿出准备兑换的钱来。叶子在旁边看到这些钱有绿颜色的，也有黄颜色的，还有粉颜色的，感到很新奇，问爷爷，这些都是外汇吗？爷爷回答，是呀，绿色的是美元，黄色的是日元，粉色的是港币。叶子说，是不是外国钱就是外汇呢？爷爷说，这样说不准确。首先，外汇并不等于外国钞票，外国钱只能算外汇的一部分，列个简单的式子来表示就是：外汇 $\neq$ 外国货币，外汇 $>$ 外国货币；其次，并不是所

有外国的货币都是外汇，有的国家的货币可以叫外汇，有的则不能叫外汇。像美元、日元、港币、英镑、法郎、马克等都是外汇；而朝鲜元、原苏联的卢布、印度的卢比、古巴的比索等都不能算外汇。为什么都是外国钱却有的是外汇，有的不是外汇，叶子仍然不明白。爷爷告诉她要弄清楚这个问题，就要从外汇的产生和它的功能、作用谈起。

假设在中国唐朝，通州的百姓十分喜爱苏州生产的丝织品，要得到苏州丝绸，只要带着铜钱到苏州去买就可以了，因为通州和苏州同属于中国，使用同一种货币，买卖交易非常便利。但是，如果中国的商人沿着丝绸之路西行，到波斯国去卖丝绸，问题就产生了。波斯人只有当地的货币，没有中国的铜钱，中国的商人拿到波斯的货币，带回国后不能使用，而在波斯的市场上又没有自己所需要的商品可以购买。中国商人希望再到更远一点的埃及去采购当地著名的棉制品，但又没有埃及人使用的货币。这些交易都同样遇到缺乏一种国际上通用的货币的问题。这样，国际贸易在从双边交易发展到多边交易的情况下，客观上需要有一种能够被其它国家所接受的货币来充当各国贸易的支付和结算工具。进一步说，当 A 国想要 B

国的鞋，而B国又想A国的衣服时，这两个国家之间可以用以物易物的方式来互相交换鞋和衣服，使问题得到圆满解决。但是，如果A国想要B国做的鞋，B国想要C国做的锄头，C国又想要D国做的瓷器，D国又想要E国纺的布，在这种不是以一对一，而是多边交易的情况下，如果没有一种大家都能共同接受的货币作为结算和支付手段，多边交易就很难进行。如果有了一个大家都能接受的货币，交易就简单了。不管交易从哪一个国家开始，只要买方付给卖方这种货币，则卖方就可以使用它购买自己所需的其它国家生产的商品。在前面那个例子里，如果波斯国的货币埃及人也乐于接受，那么中国商人卖给波斯人丝绸以后，就可以用收到的波斯国货币到埃及去购买棉制品。所以，国际间贸易交往的发展和扩大是促使外汇出现的根本原因。

从上面这个假设的例子中可以看到，可以作为外汇的货币必须有下面两个特点：第一，必须是以外国货币表示，用于国与国之间的经济、贸易等各种交往活动结算和支付的凭证。有了这种凭证，就能在与外国做生意时结算债权债务关系，也就是确定你欠我多少，我该给你多少，并把这种凭证付给债权人，即应该收钱的

人。比如我们购买泰国的大米，就可以用美元来表示多少美元一吨，并付给泰国商人美元；第二，必须能自由兑换成其它国家的货币。有的国家的货币只能在这个国家之内使用，不准许把本国货币带出境外，这个国家的货币就不能算作是外汇，因为它不能作为支付凭证付给国外的债权人。比如，爷爷以前去古巴办事，有一些比索没有花掉，一直带在身上，现在这些比索没有什么用，既不能把它换成美元或其它货币，也不能在古巴以外使用，只好把它放在抽屉里睡大觉。所以，这种起不到国际结算中支付手段作用的货币，不能把它叫做外汇。

爷爷接着说，现在可以概括出外汇的确切含义了。外汇就是以外币表示的用以进行国际间结算的支付工具，可以作为支付工具的除了外国钞票外，还包括银行存款、商业汇票、银行汇票和支票、外国政府库券及长短期证券等等。比如你姑妈在美国存了一笔款，手里有一张存款单。虽然她手上并没有直接拿着美元，但实际上她掌握了一笔外汇，因为这张存款单可以提取美元，用来购买外国的商品，还可以换成其它外币。再如，我这里有一张美国花旗银行的旅行支票，我可以把这张支票在中国银行换成美元，可以用它支付我在中国或者其它国

家的开销，所以它虽然不是外钞，但也属于外汇。在实际的国际经济交往中，直接使用外钞是很少的。因为大量的结算和支付是通过银行转帐来进行的，没有必要从一个国家千里迢迢地向另一个国家运送钞票。因此，外钞使用的数量很有限，一般在个人出国旅游或零星小额购物时才使用。叶子听了爷爷的解释，明白了自己以前认为外国钱就是外汇的看法是不正确的。

叶子接着问爷爷：“外汇除了可以用来买东西还有什么用呀？”

爷爷说：“外汇当然不仅限于买东西，它的作用可大了。第一，外汇可以作为国际间的支付手段。各国之间的经济贸易关系，必须按一定的条件进行结算。从国外进口货物，必须向对方付款；向国外出口产品，则必须向对方收款。由于各个国家使用的货币不同，外国的货币不能在本国国内使用，本国货币也不能在外国国内使用，只能利用外汇来计算和支付国际间的债权债务关系；第二，外汇可以促进国际经济贸易的发展。前面已经讲过，如果没有外汇，国际间的经济贸易交往就要受许多限制，中国的商人就买不到埃及生产的棉制品。有了外汇，各国之间交往就方便多了。不仅如此，外

汇不但使国际间的经济贸易交往得以顺利进行，还扩大了这种交往。比如一个发展中国家目前需要从发达国家进口一批设备，但它缺乏现款，在一手交钱一手交货的交易方式下，这笔生意就做不成了。但是有了远期汇票这种形式的外汇，出口商就可以同意进口商延期付款，开出远期汇票，让进口方先进口设备，以后再付钱。这样，这笔国际贸易就做成了；第三，外汇可以调剂国际间的资金余缺，更有效地利用各国的多种资源。世界上有的国家富，有的国家穷，富国一般资金过剩，而穷国又缺乏资金。因此，穷国需要引进外资，富国则要向外投资。外汇作为国家交往的中介手段，使资金从一个国家流入另一个国家成为可能。这样就把世界上的资金最大限度地利用起来，生产出更多的财富；第四，外汇是一个国家国际储备的重要组成部分。与我们自己家里要存点钱以防万一的做法一样，一个国家也要有一定的货币储备。而国家货币储备中最重要的就是外汇。有了适量的外汇储备，不仅可以随时购买所需的物资，还会提高一个国家在国际上的信誉，促使对内对外经济比较稳定的发展。所以，外汇也是一个国家对外经济正常顺利发展的一个保证。”

说到这里，爷爷问叶子，对什么是外汇和

外汇有什么作用都明白了吗？叶子点头说明白了。爷爷又说，那我来考考你。爷爷拿出几张上次来中国时兑换的外汇券问叶子，你说外汇券是不是外汇呢？叶子一下子答不出来。她知道，外汇券是我们国家的中国银行发行的，来中国观光、旅游、做生意的外国人和港澳台同胞，都用外汇去中国银行换外汇券，它可以在友谊商店和一些大的宾馆饭店里使用。前一阵子，外汇券可吃香了，不少人都想办法弄外汇券，有的出租汽车司机接送乘客先问付不付外汇券，付外汇券的请上车，没有外汇券的干脆“拜拜”。它和国内的人民币有点不一样，但外汇券究竟是不是外汇呢？叶子想了一会，还是拿不定主意。青年朋友们，你们能帮助叶子回答这个问题吗？

二、外汇来源与运用

——外汇收支

叶子非常高兴地告诉爸爸，跟爷爷学了不少东西，已经知道什么是外汇以及外汇的作用了。爸爸称赞了叶子爱学习的精神后，接着告诉她，作为中国这样的发展中国家，外汇是很宝贵的。因为我们国家的货币还不能像美国的美元、英国的英镑、日本的日元那样，可以自由兑换，被其它国家接受使用。美国、英国、日本等国家，需要购买别国的产品，可以直接支付本国的美元、英镑、日元等货币。而我国等大多数发展中国家购买外国的产品，就不能直接支付本国的货币，而必须支付外汇。我们所需要的外汇不能自己用印钞机印制出来，而是要通过多种渠道“挣来”。叶子问爸爸我们国家怎么“挣”外汇呀？爸爸告诉叶子，我国外汇来源主要有以下几个渠道：

第一，向国外出口商品，是外汇收入的一个最主要的来源。国内的工厂企业，要通过工

人的劳动,把各种原料加工成高质量的产品,再拿到国外去卖。这部分外汇是我们付出辛勤的劳动,消耗了国内资源,花费了人力、物力才得到的。目前出口收入在我国外汇收入中占绝大部分,达到 2/3 以上。

第二,向国外提供劳务及各种服务,也是外汇收入的一个方面。如我国曾派出一批建筑工程队到沙特阿拉伯、科威特、伊拉克等国家承包建筑工程,得到外汇收入;我国的航空、船运、铁路等部门从事国际客运和货运,也可收入外汇;还有银行、保险公司等部门,在从事国际金融、保险业务中也能获得外汇收入。

第三,大陆境外人员来华旅游或从事公务、商务活动,外国在华设立机构等向我国支付的外汇。特别是被称为“无烟的创汇产业”的国际旅游业,近十年来发展非常迅速,已成为外汇收入的一条重要渠道。有的国家,如新加坡、马尔他等,其旅游外汇收入还是国家外汇收入的最主要来源。

第四,外国给予的赠款,侨民汇入的侨汇等也构成了我国的外汇收入。当有的国家发生较大灾害或面临较大经济困难时,一些国家出于人道主义考虑或其他多种考虑,向受灾国或困难国捐赠外汇;侨居在国外的侨民,像我国