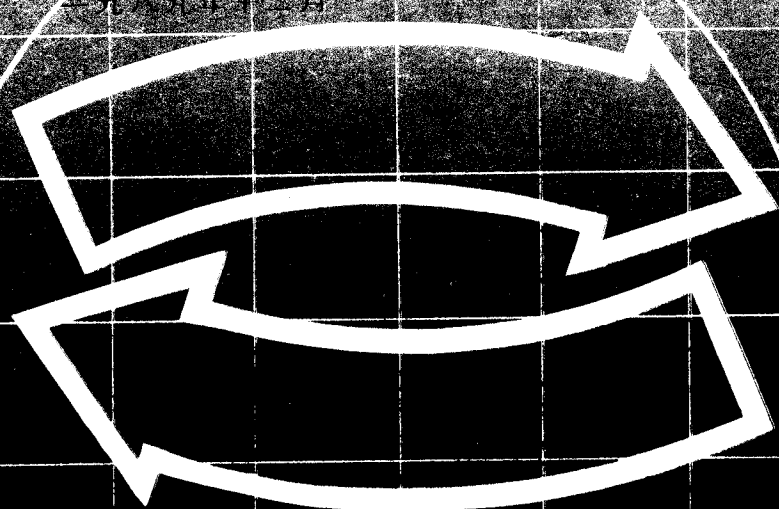


高等学校财经类专业核心课程教学大纲

国家教育委员会高等教育司审定

一九九九年十二月



国际金融

四川人民出版社

31-41

特约编辑：王泽农 崔裕骏

责任编辑：姚展华

封面设计：魏天禄

技术设计：古 蓉

国际金融（教学大纲）

钱荣堃 主编

四川人民出版社出版发行（成都盐道街3号）

四川省新华书店发行

自贡新华印刷厂印刷

开本 787×1092mm 1/32 印张 2.5 插页 1 字数 51 千

1990 年 6 月第 1 版 1990 年 6 月第 1 次印刷

ISBN7-220-00980-1/G·163 印数：1—10,000

定价：0.95 元

出版说明

《国际金融》教学大纲，是国家教育委员会高等教育司组织编写和审定的“高等学校财经类专业核心课程教学大纲”之一。这套供我国普通高等学校财经类本科专业使用的核心课程教学大纲共11门。它们是：政治经济学、西方经济学(宏观经济学与微观经济学)，经济数学基础、计算机应用基础、会计学、统计学、货币银行学、财政学、国际贸易、国际金融、发展经济学。

“财经类专业核心课程”是国家教育委员会在执行世界银行贷款第二个大学发展项目期间，于1987年8月在上海复旦大学召开的“财经专业教学计划国际研讨会”上，由与会的20多位中、外著名经济学教授正式提出的。在这次会上，中、外专家从保证人才培养基本规格的需要出发，建议从不同专业的课程体系中，选定若干门作为财经类各专业的共同必修课。经过与会中方专家论证，并报经国家教育委员会同意，将政治经济学等10门现代经济管理人才必须掌握的基本经济理论课、工具技能课和主要应用经济课列为核心课程，同时决定组织力量编写10门课程的教学大纲，并在此基础上编写教材。1988年5月，国家教育委员会原高等教育一司委托北京大学、中国人民大学、复旦大学、南开大学、武汉大学、厦门大学、对外经济贸易大学、上海财经大学等8

所高等学校，分别起草有关核心课程教学大纲草案；同年11月将草案分发到50所高等院校征求意见。1989年4月，国家教育委员会高等教育司在天津南开大学召开了“核心课程教学大纲编写研讨会”。这次会议进一步明确了编写教学大纲的指导思想，研究了核心课程在财经类专业教学计划中所占的比重和各门课程教学内容的适当分工，并通过协商确定了除《政治经济学》之外的各门课程教学大纲的主编人选。会议还提出，将原定10门核心课程中的《高等数学》更名为《经济数学基础》，《计算机应用》改为《计算机应用基础》，《国际贸易和国际金融》、《比较经济发展》分列成《国际贸易》、《国际金融》、《发展经济学》、《比较经济学》4门课。鉴于比较经济学学科尚不成熟，加之师资缺乏，决定暂不列入核心课程，但教学大纲的编写工作与其他课程同步进行，经审定后颁发试行。这样，财经类专业核心课程由原来的10门变成了现在的11门。

天津会议后，各门核心课程教学大纲的主编或主编领导下的编写组根据会议讨论的意见，对提交的草案稿进行了修改，并本着博采众长的原则，吸收了同一课程不同草案的优点，形成了送审稿。1989年7月和9月，国家教育委员会高等教育司分别在北京和上海财经大学召开审稿会，对经济数学基础、计算机应用基础、国际贸易和会计学、统计学、货币银行学、财政学、国际金融等8门课程的教学大纲进行了审定。11月，国家教育委员会高等教育司与世界银行贷款办公室在上海复旦大学召开了“《西方经济学》（宏观经济学与微观经济学）、《发展经济学》、《比较经济学》教学大纲国际研讨会”，20多位中、外专家就3门课程的教学、研

究和编写教学大纲的有关问题进行了交流和讨论，并在会后由中方专家对教学大纲进行了审定。鉴于政治经济学在核心课程中的重要地位，10月下旬，国家教育委员会高等教育司和社会科学研究与艺术教育司在山东大学召开了“政治经济学课程改革研讨会”，明确了教学的指导思想，就政治经济学的主要教学内容和一些重大理论问题进行了广泛的讨论，并成立了《政治经济学》教学大纲编写组和教学改革研究课题组，拟通过若干专题研讨，于1990年秋季前完成教学大纲的编写和审定工作。这样，11门课程的教学大纲经各主编修改定稿并报经国家教育委员会高等教育司审阅后，将陆续出版发行。

财经类专业核心课程的建设，是深化我国高等财经教育改革的一项重要措施，其目的是逐步克服目前我国高等财经教育仍然存在的专业划分过细、口径过窄、教学内容比较陈旧、课程结构不够合理、培养质量悬殊较大等缺陷，提高我国高等财经教育的总体办学水平，为社会主义现代化建设输送合格的经济管理专门人才。这套核心课程教学大纲在编写中遵循了如下指导思想：以马克思主义立场、观点和方法为指导，贯彻理论联系实际的原则，反映和体现中国特色；注重本学科基本理论、基本知识的介绍以及基本技能的训练；吸收本学科最新的比较成熟的研究成果，反映本学科的发展方向，体现改革精神；适应不同的财经类专业的教学需要，起点、份量适中。需要特别指出的是：在核心课程中，一些课程不可避免地要吸收、引用或直接介绍西方经济理论，为此在有关课程教学大纲编写中，根据我国与西方在国情和意识形态上的差异，作了适当的评论和批判，力求体现科学性

与思想性的结合。

作为高等学校财经类专业的共同必修课，核心课程教学大纲在编写和使用上带有整体性特点。在普通高等学校财经类专业的教学计划中，11门核心课程的学分约占总学分的40%左右。各门核心课程的学分数大致是：政治经济学8学分、西方经济学（宏观经济学与微观经济学）6学分、经济数学基础12学分、计算机应用基础4学分、会计学4学分、统计学4学分、货币银行学3学分、财政学3学分、国际贸易3学分、国际金融3学分、发展经济学3学分。各高等学校在制定教学计划时，可根据不同专业的教学需要，对具体课程的学分数作适当的调整。11门核心课程的开设顺序，应有利于学生循序渐进地学好知识，一般说来，以基本经济理论课和工具技能课在前，应用经济课在后为宜。

这套核心课程教学大纲在编写和审定中注意了保持较大的适应性。一些教学大纲划分了核心章节，作为各专业的基本教学内容，其他内容供不同专业根据需要加以选用；另一些教学大纲未划分核心章节，全部内容均为基本教学内容。如果某一专业对某门课程具有更高的要求，可在现有教学大纲规定的基本内容之外，补充、增加一些教学内容，或增设后续课程。还需要说明的是，由于历史的原因，目前我国高等财经教育实际上包括了《普通高等学校社会科学本科专业目录》规定的48种经济、管理类专业。考虑到这两类专业在培养目标上有所不同，一些管理类专业必需的基础课程没有列入核心课程，因而这套教学大纲称为“财经类专业核心课程教学大纲”。但是，某些与经济类专业差异较大的管理类专业，也应根据专业教学的需要，开设必需的核心课程，相

应地选用这套教学大纲。

财经类专业核心课程的建设是教学改革的一项重要工作。国家教育委员会将在组织编写教学大纲的基础上,进一步组织编写教材,并着手进行核心课程的师资培训和其他配套工作。我们希望各高等学校在使用这套教学大纲的过程中,及时将遇到的问题、难点和改进的意见向我们反映,以供下次修订和组织编写教材时参考。

财经类专业核心课程教学大纲从论证、编写、审定到出版,历时3年之久,它凝聚着国内外财经教育界许多专家学者的智慧和心血。在这里,我们要感谢世界银行贷款第二个大学发展项目中、外专家咨询组和执行项目的有关人士,他们一直关心并参加核心课程的建设,以卓有成效的工作支持了我国高等财经教育的改革;我们还要感谢所有参加过核心课程论证、教学大纲编写、咨询和审定工作的中、外专家,以及复旦大学、南开大学、山东大学、上海财经大学的领导和许多默默无闻的同志,他们以各种方式辛勤地劳作,共同为核心课程的建设作出了贡献。最后,我们感谢四川人民出版社的领导和编辑,由于他们的重视和高效率的工作,这套教学大纲得以及早问世,满足高等学校教学的急需。

这本《国际金融》教学大纲是由南开大学钱荣堃教授担任主编,陈平同志参加编写。参加本课程教学大纲审稿讨论的有:复旦大学马之骥教授、暨南大学费存仁教授、上海财经大学沈锦昶教授、武汉大学文显武副教授、谢成德副教授、北京大学李庆云副教授、中央财政金融学院周兴新讲师、中国人民大学陈笑梦讲师。

国家教育委员会高等教育司

1989年12月20日

目 录

前 言	1
导 论	3
第一章 国际收支	5
第一节 国际收支和国际收支平衡表	5
第二节 关于国际收支的分析	8
第三节 国际收支理论	9
第四节 国际收支的调节	11
第二章 国际结算	16
第一节 现金结算和非现金结算	16
第二节 国际结算的支付工具	16
第三节 国际结算的方式	17
第四节 非现汇贸易结算	19
第三章 外汇、外汇交易和汇率	21
第一节 外汇和汇率的概念	21
第二节 外汇交易	22
第三节 外汇风险	24
第四节 汇率的决定和调整	25
第五节 汇率决定理论	27
第六节 汇率制度和外汇管制	30
第四章 国际储备	33

第一节	国际储备的概念和作用	33
第二节	国际储备的管理	34
第五章	国际金融市场和国际资本流动	37
第一节	国际金融市场总论	37
第二节	欧洲货币市场	38
第三节	国际资本流动	41
第四节	国际债务问题	43
第六章	国际货币制度	46
第一节	国际货币制度概述	46
第二节	国际金本位制	47
第三节	布雷顿森林体系	48
第四节	牙买加体系	49
第五节	国际货币制度的改革	52
第六节	欧洲货币体系	54
第七章	国际金融机构	57
第一节	国际货币基金组织 (IMF)	57
第二节	世界银行集团	59
第三节	亚洲开发银行	60
第八章	我国的对外金融问题	63
第一节	我国的国际收支问题	63
第二节	人民币汇价和外汇管理	64
第三节	我国的外汇储备	66
第四节	我国利用外资问题	67

前 言

1. 本课程的理论基础是宏观经济学和货币银行学。学生必须在学完宏观经济学和货币银行学之后，才能学习本课程。

2. 这份教学大纲供我国高等学校财经类各个专业的本科学生使用。对国际金融专业的本科学生，可以有较高的要求。

3. 财经类各个专业的本科学生，对于国际金融这门学科的基本知识、基本理论和基本实务，应该有一个比较全面的、概括的了解。第二次世界大战以后，国际经济和金融形势发展变化很大。在国际金融方面，新的理论不断出现，新的实务层出不穷，本大纲力求反映这门学科的最新理论和实务。但我们所涉及的理论不能讲得太深，实务不能介绍得太专太细。对于不同专业的本科学生来说，学习本课程的要求可以不一样，有些专业（如经济学）可能要多学一些理论，有些专业（如国际贸易）可能要多学点实务，故应按各自的要求对大纲的内容作必要的调整和增删。

4. 本大纲各个章节的体系，是根据问题的性质，由微观到宏观，由一国对外金融关系到整个国际金融关系，来安排先后次序的。在使用本大纲时，也可以依照各专业的教学要求，变更章节的次序，不强求一致。

5. 对于我国的对外金融问题，本大纲单列一章。这样做的好处是，中国的实际情况比较复杂，所遇到的问题与发达国家的问题很不相同。单列一章，便于结合中国实际来学习。如果把中国的问题分到有关章节来讲，那也是可以的，因此不强求一致。

导 论

一、国际金融的研究对象

国际金融这门学科研究国际间的货币金融关系，阐述国际间货币和信贷的关系。它研究的主要问题有：国际收支，外汇市场，汇率，国际金融市场，国际债务，国际货币制度，国际金融机构等等。这些问题既有涉及到一国对外货币金融问题的，也有涉及到整个国际货币金融关系的。

二、学习国际金融这门学科的重要性

在我们实行经济体制改革和对外开放的条件下，掌握国际金融知识的重要性日益明显。首先，与世界各国进行经济、政治、文化等各种各样的往来，就需要了解各国的金融体制及其动态，了解国际间有关金融业务，这些都离不开国际金融的知识、理论和实务。其次，我国国际收支、人民币汇率、外汇管理、利用外资和外汇储备等对外金融问题，都是国际金融这门学科研究的领域。

三、如何学习国际金融这门课程

国际金融这门学科在我国的发展只是近10年的事情，迄今还没有建立起自己的完整体系。特别是国际金融理论，目前基本上还是介绍西方的。对于西方的理论，我们应该以实事求是的马列主义态度来对待，既要吸收和借鉴其中有用的内容，又要辨清和批判其为资本主义制度辩护的部分。应当

注意到，西方的国际金融理论是建立在以私有制为基础的市场经济前提下的，它在一定程度上反映了西方经济的运行规律。我国是以公有制为基础的有计划的商品经济，对西方的理论只能借鉴对我们有用的部分。而它的实务部分，对于我们从事国际金融业务还是有用的。

第一章 国际收支

第一节 国际收支和国际收支平衡表

一、国际收支

国际收支是指一国居民在一定时期内与外国居民之间的经济交易的系统记录。对该定义需要作三点说明。

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。

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。可分为五类：(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)无偿的商品劳务转移；(5)无偿的金融资产转移。

3. 居民。居民是一个经济概念，它与法律概念“公民”在很大程度上是重叠的。有鉴于此，国际货币基金组织（IMF）分别对个人、企业、其他团体和机构，是居民抑或非居民，作了统一的规定。

二、国际收支平衡表

一国国际收支的状况具体就反映在国际收支平衡表中。编制国际收支平衡表的主要目的，是要使本国政府机构全面了解本国的对外经济处境，制定对外经济政策。

(一)会计原则

1.国际收支平衡表是按复式簿记原理来编制的。每一笔交易都会产生金额相等的借方和贷方两笔记录。贷方记录本国商品劳务出口收入，对外资产的减少和对外负债的增加；而借方记录本国商品劳务进口支出、对外资产的增加和对外负债的减少。

对此，有二个拇指法则：(1)凡是引起本国外汇收入的交易记入贷方，凡是引起本国外汇支出的交易记入借方；(2)凡是引起外汇供给的交易记入贷方，凡是引起外汇需求的交易记入借方。

用T型帐户分别对上述五类经济交易进行记录。

2.经济交易发生的时间或记录日期的确定，与经济交易有关的日期很多，为了统一各国的记录口径，IMF建议采用所有权变更原则。

3.进出口作价。在国际惯例上，一笔进出口交易，出口国以离岸价格来计算，而进口国以到岸价格来计算。为了统一估价进口和出口，IMF建议进出口均采用离岸价格来计算，保险费和运输费列入劳务收支。

(二)主要内容

国际收支平衡表一般分为三大部分：经常帐户、资本帐户和平衡帐户。

1.经常帐户。反映一国与他国之间真实资源的转移状况。经常帐户通常下设三个项目：商品、劳务和单方转移。

(1)商品进出口，亦称有形贸易。

(2)劳务进出口，亦称无形贸易，包括货运、保险、客运、通讯、旅游、银行服务、商标版权转让、劳工输出入、

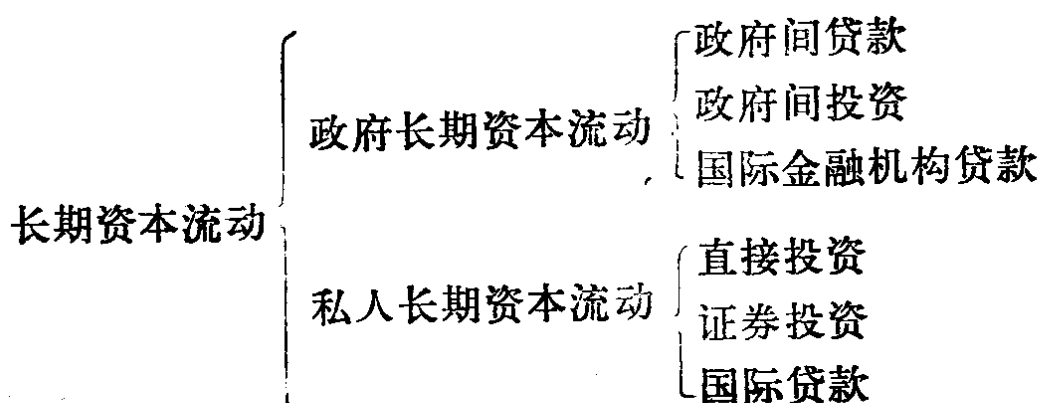
国外投资收益和利息等等。

(3) 单方转移，包括私人单方转移和官方单方转移。

2. 资本帐户。反映金融资产在一国与他国之间的交换。包括本国所有对外金融资产和负债的变动。可分为短期资本流动和长期资本流动。

(1) 短期资本流动。期限在一年以下（包括一年）的资本的流出和流入。短期借贷资本一般为货币和近似货币。短期资本流动的形式有四种。

(2) 长期资本流动。期限在一年以上或未规定期限的资本的流出和流入。



3. 平衡帐户。包括储备和“错误与遗漏”两个项目。

(1) 储备。是指一国货币当局能够用来满足国际收支平衡需要的一切资产，包括货币性黄金、特别提款权、储备头寸、外汇等。有关的一个问题是重估(revaluation)问题，包括由于其价格变动和储备创造所带来的储备值的变动。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) “错误与遗漏”或统计偏差。由于统计的技术性因素和其他一些原因（如某些数据须保密，不宜公开等），借

方总额和贷方总额无法平衡，故人为设置这一项目。如果借方总额较贷方差额为大，则将差额列入该项目的贷方；反之则列借方。

第二节 关于国际收支的分析

一、国际收支盈余、赤字与均衡

从形式上说，国际收支平衡表的借贷双方总额总是相等的。其中某些项目或帐户可能出现盈余或赤字，但总是会由其余项目或帐户的赤字或盈余予以抵消。

但从交易的性质或动机来看，国际经济交易有自发性交易和补偿性交易之分。前者指以个人企业或政府的独立经济活动为基础，而同国际收支平衡表中其余项目无关的商品资本交易，后者是指为了弥补国际收支平衡表中其余项目不平衡所进行的融通交易。实际上，国际收支差额是指所有自发性交易的收支差额，其所形成的对外汇的超额供给或需求由补偿性交易来弥补。

但如何在国际收支平衡表中划一道横线，使线上项目表示自发性交易，线下项目表示补偿性交易，却往往存在技术上的困难。加上其他原因，就形成多层次的国际收支差额概念。

+ 商品出口
- 商品进口
= 贸易差额
+ 无形收入
- 无形支出
+ 单方面转移收入