

# 外汇与外汇管理



53

责任编辑 曹文娉  
封面装帧 邹纪华

**外汇与外汇管理知识**

主编 余敏

副主编 黄银柱 翁世基

上海人民财经出版社、发行

(上海期关路 34 号)

上海印刷十二厂印刷

开本 850×1158 1/32 印张 8.25 字数 215,000

1991 年 2 月第 1 版 1991 年 2 月第 1 次印刷

印数 1—12,100

**ISBN7-208-00901-5/F·173**

定价 3.95 元

本书撰写人员

(按姓氏笔画排列)

王彩棣	王毓业	卢伟雄	叶兆楷
朱良清	邱纪荣	余航	洪佩丽
翁世藩	夏昭尊	黄银柱	蒋明康
薄国章			

## 序 言

随着我国对外开放政策的贯彻执行,我国对外经济、金融、贸易、科研、文化、艺术、体育活动不断扩大,特别是沿海地区和各地外向型企业的大量增加,涉及外汇的经济行为也越来越多。为了普及国际金融和外汇管理知识,国家外汇管理局上海分局和中国银行上海分行的一些资深的业务骨干们,根据多年实践经验,组织编写了这本《外汇与外汇管理知识》。它的内容不仅介绍了一般银行的外汇业务做法和我国外汇管理上的主要规定,而且还从历史上介绍了我国外汇管理工作的演变情况。

上海作为我国最大的外贸港口之一,它的涉外业务量在全国也是数一数二的,遇到的各种问题也比较多。本书就是根据有关政策规定及其业务实践写成的,不仅可以作为大专院校外汇专业师生的学习辅导材料,而且对从事外汇、外贸的工作者以及各类企业的领导人员,特别是主管外汇财务和计划的干部,都有直接的参考价值。

本书由国家外汇管理局上海分局和中国银行上海分行高级经济师余航、翁世藩,华东师范大学经济系国际金融专业副教授黄银柱等组织撰写;国家外汇管理局上海分局外汇管理处负责人叶兆楷、汪钰华审定。

龚浩成

1990年2月1日

## 导 言

在现代国际经济管理中，外汇管理是其重要的方面。所谓外汇，主要是指外币或以外币表示的可自由兑换的国际储备资产，它是随时可以用作国际结算的对外支付手段。国际上可自由兑换的货币有40多种。我国外汇管理局每天公布其中20种外汇的汇率。为了搞好外汇管理，必须先了解外汇的形成及其本质。

马克思在《资本论》中曾科学地论述了世界货币的形成，他指出：“只有社会活动才能使一种特定的商品成为一般等价物”，商品交换的结果必然引起货币交换，第三次社会大分工和奴隶社会造就了专门从事商品交换的商人，“随着它出现了铸币”。“货币是起着一般等价物作用的特殊商品，因而也是自发地核算社会劳动的工具，这就是货币的本质”。在发达的商品经济中，随着国际贸易的扩大，金变成不同于铸币的货币，它在价值尺度、流通手段、贮藏手段和支付手段等职能的基础上，“突破国内流通的界限以便在商品世界中起一般等价物的作用，这样，金变成了世界货币”<sup>①</sup>，而且是唯一的世界货币。作为世界货币，只要它一进入国际市场，铸币就要脱掉民族的外衣，恢复原来的贵金属条块形式。这是世界货币的共性。

然而，普遍性寓于特殊性之中，各国都流通着自己的铸币，其成色、重量、大小和形式各异。1821年，英国最早实行金本位制，规定1英镑的含金量为113克纯金。19世纪后期，1美元的含金量

<sup>①</sup> 马克思：《资本论》第1卷，第81—108页。

为 23.22 克纯金。英国在实行金本位制的同时，发行和流通银行券，银行券和金币可以自由兑换。进入 20 世纪，纸币流通完全代替了金币。在信用制度发达的现代，各种有价证券的流通又扩大了货币的范畴。各国将本国货币以外的外国货币、证券及其凭证据通称为外汇。随着外汇交易的进行，必然产生外汇汇率和外汇管理等问题。

至于国际金融，也是建立在国际贸易的基础上的，然而它比国际贸易要年轻得多，它是资本主义生产方式的产物，是在 17 世纪随着世界经济和世界市场的形成而形成的。在公元 5 世纪的欧洲沿海口岸，虽然已出现“货币兑换业”，但这只是邻国之间原始的、直接的货币交换。15 世纪后，随着美洲新大陆的发现，资产阶级开拓了世界市场，使一切国家的生产和消费都成为世界性的。随之出现“货币经营业”，即“经营货币的商业”。其代表是威尼斯银行和米兰银行较早经营的国际结算和国际汇兑业务，然而它仍是限于地区性的交易。当时虽然已有少量的国际信贷业务，但还没有摆脱封建性高利贷的羁绊。1694 年英格兰银行的创立，标志着国际金融业的诞生。它不仅开始集中经营全世界范围的国际结算、国际汇兑和国际信贷，而且以其低利率支持了工厂主和贸易商。由于英国是世界工厂，伦敦便成为国际结算中心；也因为英镑是世界货币，伦敦便发展成为国际金融中心。国际金融就是货币资金在国际间的周转和融通，其主要内容是国际收支与国际信贷。于是，外汇汇率便成为国际金融学研究的核心问题。国际金融建立在国际贸易的基础上，并且随着世界经济的形成而形成，反过来又对国际贸易和世界经济的发展起了积极的推动作用。这样，建立和健全外汇管理制度的问题，便被提到议事日程上。

19 世纪末期，自由资本主义向帝国主义阶段过渡，银行成为“万能的垄断者”，在这方面起很大作用的是设在殖民地的银行。第

二次世界大战后,美元成为主要国际储备货币,代表黄金执行世界货币的职能。随着跨国公司在全世界范围的扩展,跨国银行也扩展开来,它们成为国际资本运动的枢纽。按1988年7月《巴塞尔协议》规定的标准,英国的国民西敏寺银行成为世界最大的国际银行,拥有109亿美元的资本。巴克莱银行次之,拥有105亿美元。第三是美国花旗银行,资本额为98.6亿美元。日本富士银行降到第四,资本90.2亿美元。第五位的法国农业信贷银行,也拥有87.4亿美元的资本。它们在海外都拥有几十个甚至几百个分支机构。中国银行已有77年的历史,近几年来经过三次增资,实力大增。它一方面向外筹资支持四化建设,另一方面对外投资拓展国际业务,年纯收益10多亿美元。1988年,中国银行已拥有66.2亿美元的资本实力,从而跻身国际大银行前列,排名迅速上升到第十二位。开放、改革所取得的这一成就,大大提高了我国的国际经济地位。

外汇管理之所以越来越受到各国重视,是因为在现代国际经济关系中,就其重要性讲,国际金融已超过国际贸易。70年代以前,国际经济斗争主要表现在冻鸡、汽车、钢铁、电子和纺织品等商品战上;70年代以来,斗争的焦点则集中在货币战、利率战和汇率战,它是西方七国首脑一年一度舌战的火药桶。1988年游荡在国际金融市场的境外货币净额有25870亿美元。其中境外美元占70%左右。聪明的渔夫没有想到,打开瓶盖飞出来的,竟是他大几百倍的妖魔。如何将这个妖魔重新关入瓶内,确是使当代渔夫十分头疼的问题。国际市场对境外货币褒贬不一,有人说这横冲直撞的“热币”是“无主孤魂”;有人则说它是世界经济运转的润滑剂。不管怎样,它被公认为是一股不可忽视的资金力量。国际市场每日外汇交易量平均2000亿美元,是国际贸易总额的30多倍。国际金融市场已成为全球性的24小时接力营业的不夜市场。现代通讯设备和联网电传,使几千万美元的资金在几个小时内便可以

从东京流入伦敦，又从伦敦流入纽约。高利率吸引1000多亿美元流入美国，支撑了处于火山口的美国经济，也推动美元汇率居高难下。然而一旦出现风吹草动，这股资金将会从美国急速流出，从而使美国经济甚至世界经济陷入动荡和不安。持续八年的国际债务危机，困扰着世界经济。而70年代以来普遍实行的浮动汇率制，使国际金融管理更加困难。这就是各国加强外汇管理的客观依据。

为了实现四化建设的宏伟目标，改革、开放是经济发展的必由之路，坚持四项基本原则是我们的立国之本。十年来我们已经取得辉煌的成就，也对我们的涉外经济人员提出更高的要求。1989年，我国进出口贸易总额已达815.5亿美元，其中出口收汇432.8亿。非贸易外汇进出近百亿美元，其中收汇66亿美元。已批准设立外商投资企业15898家，协议投资350亿美元，已实际投入190亿。此外，十年来共签订借款协议469亿美元，已实际使用331亿，支持了交通、能源等基础设施的建设。所有这一切，反映了我国对外经济正在不断扩大，祖国建设蒸蒸日上。随着全面开放和深化改革，在贸易领域实行工贸结合、产销见面、出口承包等措施，都要求我们提高金融创汇意识。广大职工、干部对吸收外汇和外汇管理知识孜孜以求。相信本书对读者将有所裨益。我们愿同大家一起进一步学习、探讨和研究，共同为我国增收外汇、管好用好外汇、提高外汇使用的经济效益，而努力奋斗。



# 目 录

导 言	1
外汇与国际金融	1
一 国际货币	1
二 外汇与外汇汇率	9
三 国际收支与国际储备	14
四 国际结算	20
五 国际金融机构	29
六 国际金融市场	34
七 外汇风险和外汇买卖	41
八 外汇贷款与贸易融资	44
九 外币存款	57
我国外汇管理的方针与政策	71
一 外汇管理的目的	71
二 我国外汇管理的历史演变	72
三 我国外汇管理的任务和方针	74
四 我国外汇管理的基本原则	75
五 我国管理外汇的主管机关及其职责	78
六 我国外汇管理的主要法规	79
贸易外汇管理	85
一 贸易外汇的概念与范围	85
二 贸易外汇的管理原则	86

三	出口贸易外汇结算的管理规定	87
四	进口贸易外汇结算的管理规定	88
五	贸易从属费用外汇的管理规定	89
六	“以出顶进”外汇的管理规定	90
七	加工、装配业务外汇的管理规定	91
八	补偿贸易业务外汇的管理规定	93
九	对销贸易外汇的管理规定	95
十	库存高亏商品专项易货的外汇结算管理规定	97
十一	商品“串换”外汇的管理规定	98
十二	“以煤代油”专项出口外汇的管理规定	99
十三	出口外汇承包的管理规定	99
十四	出口代理制的外汇管理规定	101
十五	协定贸易和记帐外汇的收支管理	104
十六	对港澳地区出口收汇的管理规定	105
十七	进口用汇额度及其种类	107
十八	外汇额度管理原则	108
十九	进口拨汇额度和用汇的管理规定	108
二十	批汇额度和用汇额度	109
二十一	进口押汇	110
二十二	以进养出外汇和以进养出周转金	110
二十三	扩权外汇、基地外汇、生产急需外汇和外贸 周转外汇的管理规定	111
二十四	贸易从属外汇使用范围	112
二十五	中央进口运费外汇的管理规定	112
二十六	“183”专项外汇的管理规定	113
二十七	财政部专项外汇的管理规定	113
<b>非贸易外汇管理</b>		<b>114</b>

一	海运与内河航运的外汇收支管理	115
二	港口供应和劳务外汇收支管理	116
三	铁路外汇收支管理	117
四	航空运输外汇收支管理	118
五	海关、商检外汇收支管理	119
六	邮电、图书、影片、广告外汇收支管理	120
七	国际旅游业务外汇收支管理	122
八	国际保险外汇收支管理	123
九	国际承包工程与劳务外汇收支管理	123
十	政府往来外汇收支管理	125
十一	外国驻华机构的外汇管理	125
十二	进口商品寄售业务的外汇管理	126
十三	援助和捐赠外汇收支管理	127
十四	侨汇收支管理	128
十五	外汇券的兑换和流通管理	129
十六	对公单位现汇帐户的管理	131
<b>留成外汇与调剂外汇管理</b>		133
一	留成外汇	134
二	调剂外汇	140
<b>外商投资企业与对外投资的外汇管理</b>		148
一	外商投资企业的外汇管理	149
二	境外投资的外汇管理	159
<b>外债管理</b>		165
一	外债的概念和种类	165
二	外债的衡量指标	167
三	外债管理机构的职能	169
四	借用外债的管理办法和外债登记	169

· 8 ·

五 外债使用周期的财务报表管理	171
六 对世界银行贷款的管理	172
七 外国政府贷款管理	177
八 国际商业贷款管理	183
九 境外发行债券的管理	185
十 对外担保业务的管理	188
<b>金融机构的外汇业务管理</b>	<b>191</b>
一 我国经营外汇业务的金融机构	191
二 外汇指定银行的业务发展简况	192
三 外汇指定银行设立的条件和审批程序	193
四 外汇指定银行的业务经营范围	194
五 对外汇指定银行的外汇业务管理	195
六 非银行金融机构发展情况及其外汇业务管理 机关	197
七 非银行金融机构申请经营外汇业务的条件和 审批程序	198
八 非银行金融机构经营外汇业务的范围	199
九 对非银行金融机构外汇业务的管理	200
十 外资银行的现状	202
十一 上海外资银行的业务经营范围	204
十二 经济特区外资银行的管理	206
十三 金融机构的外汇移存和提取	208
<b>出国用汇管理</b>	<b>212</b>
一 因公出国用汇管理规定	212
二 因私出国人员用汇管理规定	224
<b>抵押外汇贷款与国际租赁业务管理</b>	<b>225</b>
一 抵押外汇贷款管理	225

二 国际租赁业务的外汇管理·····	228
<b>个人外汇管理</b> ·····	231
一 个人外汇管理的概念和主要规定·····	231
二 境内居民的外币存款·····	233
三 个人外汇调剂·····	234
四 个体专业户外汇收入留成办法·····	235
五 对个体商贩外汇券收入的管理·····	235
六 对非境内居民的外汇管理·····	235
<b>违反外汇管理法规的处罚</b> ·····	237
一 我国外汇管理处罚法规的制订·····	237
二 我国外汇管理处罚法规的特点·····	238
三 对套汇的处罚·····	239
四 对逃汇的处罚·····	240
五 对非法经营外汇的处罚·····	242
六 对违法向外借款的处罚·····	242
七 对其他扰乱金融行为的处罚·····	243
八 对违反外汇管理法令的检查和处理·····	243
<b>附 件</b> ·····	245
中华人民共和国外汇管理暂行条例·····	245
对外汇、贵金属和外汇票证等进出国境的管理施 行细则·····	249
贸易外汇收支管理施行细则·····	251
非贸易外汇留成实施细则·····	255
对侨资企业、外资企业、中外合资经营企业外汇 管理施行细则·····	260
境外投资外汇管理办法·····	263

关于中国境内机构在境外发行债券的管理规定·····	266
外债统计监测暂行规定·····	268
中国人民银行关于境内机构提供外汇担保的暂行 管理办法·····	271
违反外汇管理处罚施行细则·····	272
<b>后 记</b> ·····	<b>276</b>

## 外汇与国际金融

国际金融作为一门学科,就其本质讲,是研究国际货币关系的科学。在这一章里,我们从介绍各种主要的外国货币入手,分别介绍各种外汇以及汇率的分类。

国际收支是国际交易的结果,同时是国际金融活动的起点和归宿,是国际货币关系的集中反映。它贯穿在国际交易的各个方面。我们将在第三节围绕国际收支平衡表作简要的介绍。国际储备是国际货币制度建立的基础,也是一国对外支付的后盾,国际收支的结果,就体现在平衡表中“官方储备净增减”这最后一个项目上。

国际交易的结果必然要进行清算,第四节我们重点介绍国际结算的方式,特别是被广泛应用的信用证结算程序。

在我国对外经济活动中,除了外国政府信贷,与我们关系最密切的,是国际金融机构的低息优惠贷款。我们主要介绍世界性的国际货币基金组织和世界银行,以及两个同我们关系比较密切的地区性开发银行。

国际金融市场是国际资金周转和融通的集中场所,限于篇幅,不可能对欧洲货币市场做专门论述,只能对传统的市场结构和八个主要离岸市场中心做简要的介绍。

最后三节介绍外汇存款和贷款,对以后各章起铺垫作用。

### 一 国际货币

货币是充当一般等价物的特殊商品,是商品交换过程中矛盾

发展的必然产物。货币的本质,具体体现为价值尺度、流通手段、贮藏手段、支付手段和世界货币五种职能。每一个国家都有其自身独立的货币制度和确定的货币名称、单位、本位等。随着国际贸易的发展,支付往来的增加,各国货币间的联系更加密切。各国政府为适应对外经济联系,对货币的兑换和国际收支的调节确定了基本原则,为此建立了相应的组织形式和国际货币体系。

但是,在全世界各国的货币中,根据可自由兑换原则,在国际金融市场上能自由流通、交换,并为各国所乐意接受的国际货币,主要有美元、英镑、联邦德国马克、日元、瑞士法郎、法国法郎、瑞典克朗、丹麦克朗、荷兰盾、意大利里拉、新加坡元、港元等 20 多种。此外,国际货币基金组织创设的特别提款权和欧洲经济共同体制订的欧洲货币单位虽属于记帐单位,但都具有国际货币的某些职能。以下介绍几种重要的国际储备货币。

(一) **美元**。美元 (United State Dollars, 简称 US\$) 是美利坚合众国的本位货币,其货币进位为 1 美元等于 100 分。1934 年 1 月 31 日以前,美元含金量为 1.50466 克,以后减为 0.888671 克,同时黄金官价由每盎司 20.67 美元提高到 35 美元。各国中央银行可按官价向美国联邦储备银行兑换黄金。第二次世界大战后,根据《布雷顿森林协定》,资本主义世界各国货币盯住美元,而美元与黄金挂钩,从而抬高了美元的地位,成为国际上通用的支付手段和储备资产。1946 年 12 月 18 日,国际货币基金组织正式承认美元含金量为 0.888671 克,每盎司黄金官价为 35 美元。但此后由于美国国际收支持续逆差,通货膨胀严重,美元危机逐渐深化,1968 年实行“黄金双价制”,1971 年 8 月 15 日美国宣布停止向各国中央银行按官价供应黄金。1971 年 12 月和 1973 年 2 月,美元两次法定贬值,黄金官价提高到 42.22 美元。随后各国实行浮动汇率。1976 年《牙买加协定》宣布美元正式同黄金脱钩。布雷顿森林体系全面



崩溃。1974年7月1日起，国际货币基金组织创设的特别提款权也与黄金脱钩，改以一篮子货币定值，其中美元仍占最大比重。70年代以前，在国际结算和国际信贷中使用美元的占80%以上，目前仍占70%左右。这说明美元仍然是主要的国际储备货币。

(二) **英镑**。英镑(Pound Sterling—£)是英国本位货币单位，其辅币单位原来是先令和便士，1英镑等于20先令，1先令等于12便士。从1971年2月15日起改为十进制，辅币单位改为新便士(New Penny)，1英镑等于100新便士。目前流通的货币面额为1、5、10、20英镑及小额铸币。

1946年12月18日，英国初次规定英镑的含金量为3.58134克，法定汇率为1英镑等于4.03美元。1949年9月18日到1967年11月18日，英镑多次贬值，含金量改为2.13281克，对美元的法定汇率改为2.4美元。1971年12月18日美元贬值，英国宣布英镑含金量不变，对美元升值8.57%，汇率调为2.60571美元。1972年6月23日英国政府宣布，除与英镑维持固定关系的货币外，英镑实行有管制的浮动。1973年1月1日英国虽然加入欧洲经济共同体，但3月19日共同体六国实行联合浮动时，英国并未参加。1977年10月31日，英格兰银行宣布取消对外汇市场英镑浮动汇率的管制，听任其自由浮动。从1974年7月1日起，英镑被选定为特别提款权的定值货币之一。

(三) **联邦德国马克**。马克(Deutsche Mark—DM)是德意志联邦共和国的货币，1949年6月21日创设，其辅币为芬尼(Pfennig)，1马克等于100芬尼。

1953年1月30日规定马克含金量为0.211588克，法定汇率1美元等于4.2马克。1958年12月29日实行有限度的货币自由兑换。1959年1月1日实行完全自由兑换。1971年12月18日美元贬值，12月21日马克调整汇率时，对美元升值13.58%，但不再规定含