

INTERNATIONAL
**TRADE &
FINANCE**



国际 贸易与 金融

王道平 吴献金 编著
湖南教育出版社

前 言

改革开放以来,随着我国对外经济工作的蓬勃发展,国际贸易与国际金融业务亦日益拓宽,且涉及到各行各业。这就需要大量深谙国际贸易与国际金融知识、并在此基础上精通业务,能驰骋于国际经济领域的专门人才。因此,尽快地熟悉和掌握国际经贸知识,提高业务水平,遂成为广大有志从事涉外经济与企业管理工作的人员的迫切要求,本书便是在这一形势下应运而生的。

国际贸易与国际金融是世界经济学的重要组成部分,两者的关系密不可分。但目前《国际贸易与金融》的书籍尚不多见,而本书的特点则在于:融贸易与金融于一体,广纳百家,删繁就简,既阐述基本原理与实践,亦介绍最新成果及动向,故有助于读者快速而又系统地了解 and 掌握这一领域的知识。本书宜作为 MBA(工商管理硕士)教材,亦适宜于从事经贸工作的人员以及大专院校学生作为自修或参考用书。

本书 1~8 章由王道平编写,9~12 章由吴献金编写,王道平负责全书统稿。对于本书的编写,湖南大学国际商学院院长宣家骥教授给予了大力支持与帮助,并在百忙中审定全书,谨在此表示衷心感谢。

在本书的编写过程中,曾参阅大量有关专著和报刊资料,并吸取了其中的一些研究成果,因限于篇幅,兹不列举,在此顺致谢忱。由于作者水平有限,加之时间仓促,不妥和疏漏之处在所难免,尚祈读者批评指正。

编著者 1994 年 7 月

目 录

第一章 国际贸易概述.....	1
第一节 国际贸易基本概念.....	1
一、对外贸易与国际贸易.....	1
二、总贸易体系与专门贸易体系.....	2
三、对外贸易额、对外贸易量、贸易差额.....	2
四、有形贸易与无形贸易.....	3
五、直接贸易与转口贸易.....	4
六、对外贸易与国际贸易商品结构.....	4
七、对外贸易与国际贸易地理方向.....	5
八、贸易条件.....	5
第二节 国际贸易与国内贸易的区别.....	
一、难易程度.....	6
二、复杂性.....	7
三、风险性.....	8
第二章 国际分工、世界市场与世界市场价格	
第一节 国际分工.....	9
一、国际分工的形成与发展.....	9
二、国际分工的类型	12
三、国际分工对国际贸易的影响	13
第二节 世界市场与国际贸易方式	16
一、世界市场的含义	16
二、世界市场的形成与发展	16
三、国际贸易方式	17
第三节 国际价值与世界市场价格	24
一、商品国别价值与国际价值	24
二、世界商品市场价格及其种类	25

三、世界商品市场价格基本趋势分析	27
第三章 国际贸易理论	31
第一节 自由贸易理论	32
一、绝对利益说	32
二、比较成本说	34
三、相互需求论	37
四、资源赋予论	40
第二节 保护贸易理论	44
一、重商主义	45
二、李斯特的保护贸易论	46
三、凯恩斯的超保护贸易论	49
第三节 战后国际贸易新理论	53
一、里昂惕夫反论	53
二、新要素理论	54
三、产品生命周期理论	56
四、偏好相似理论	58
五、产业内贸易理论	60
第四章 对外贸易政策及贸易条约与协定	63
第一节 关税和非关税壁垒	64
一、关税壁垒	64
二、非关税壁垒	69
第二节 鼓励出口和出口管制措施	73
一、鼓励出口措施	73
二、出口管制措施	77
第三节 贸易条约与协定	80
一、概述	80
二、关税与贸易总协定	83
第五章 战后国际贸易发展趋势及我国对外贸易战略	89
第一节 战后国际贸易发展趋势	89
第二节 中国对外贸易发展战略	94
一、出口贸易战略	94

二、进口贸易战略	96
三、对外贸易发展战略模式	97
第六章 国际结算	100
第一节 国际结算概述	100
一、国际结算的演进	100
二、银行电子国际结算系统	102
第二节 国际结算中的票据	103
一、汇票	103
二、本票	104
三、支票	105
四、票据行为和票据权利	105
五、国际结算网点	109
第三节 国际结算方式	109
一、汇款	109
二、托收	110
三、信用证	112
第七章 国际收支	119
第一节 国际收支和国际收支平衡表	119
一、国际收支的概念	119
二、国际收支平衡表	120
三、国际收支平衡表分析	123
第二节 国际收支的调节	126
一、国际收支不平衡的标准	126
二、国际收支失衡的原因	127
三、调节国际收支的政策措施	129
四、国际收支的自动调节机制	133
第三节 我国的国际收支	135
第四节 西方国际收支调节理论简介	138
一、弹性分析理论	139
二、吸收分析理论	141
三、货币分析理论	142

第八章 外汇与外汇汇率	144
第一节 外汇	144
一、外汇的概念	144
二、外汇的种类	145
三、外汇的作用	145
第二节 外汇汇率	147
一、汇率的概念及其标价方法	147
二、汇率的分类	148
三、人民币汇率	151
第三节 决定汇率的基础与影响其变动的因素	152
一、不同货币制度下决定汇率的基础	153
二、影响汇率变动的主要因素	155
三、汇率变动对国际贸易的影响	156
第四节 汇率制度	157
一、固定汇率制	157
二、浮动汇率制	158
第五节 外汇管制	160
一、外汇管制概述	160
二、我国的外汇管理	163
第六节 西方汇率理论简介	164
一、国际借贷理论	164
二、汇兑心理理论	165
三、购买力平价理论	166
四、利率平价理论	167
五、流动资产选择理论	168
第九章 国际金融市场	170
第一节 国际金融市场概述	170
一、国际金融市场的形成和发展	170
二、传统的国际金融市场和离岸国际金融市场	171
三、国际金融市场的分类	174
第二节 欧洲货币市场	178

一、欧洲货币市场的起源和发展	179
二、欧洲货币市场的经营活动	182
第三节 国际债券市场	185
一、债券基本概念	185
二、国际债券的种类	186
三、外国债券的发行	188
四、欧洲债券	190
第十章 外汇交易	194
第一节 外汇业务	195
一、即期交易	195
二、远期交易	196
三、套汇	199
四、掉期交易	200
第二节 外汇期货交易	201
一、外汇期货交易	201
二、外汇期货交易和远期外汇交易区别	205
三、套期保值	207
第三节 外汇期权交易	210
一、基本概念	210
二、外汇期权的性质及其应用	213
三、期权费的确定	217
第四节 外汇风险	219
一、外汇风险的概念	219
二、外汇风险的种类及管理方法	220
三、外汇风险管理的综合方法	225
第十一章 国际货币体系	227
第一节 国际货币体系的概念	227
一、国际货币体系的特点	227
二、国际货币体系的内容	228
三、国际货币体系的作用	229
第二节 国际金本位制	231

一、国际金本位制的内容·····	231
二、国际金本位制的特征·····	232
三、国际金本位制的作用·····	233
四、国际金本位制的崩溃·····	234
第三节 布雷顿森林体系·····	234
一、布雷顿森林体系建立的历史背景·····	234
二、布雷顿森林体系的主要内容·····	236
三、布雷顿森林体系的作用和缺陷·····	238
第四节 牙买加货币体系·····	239
一、牙买加货币体系的形成及其主要内容·····	239
二、牙买加货币体系的特点·····	241
三、牙买加货币体系的作用·····	241
四、牙买加货币体系的弊端·····	242
第五节 国际货币体系改革展望·····	243
第十二章 国际金融机构·····	246
第一节 国际货币基金组织·····	247
第二节 世界银行集团·····	249
一、世界银行·····	249
二、国际开发协会·····	252
三、国际金融公司·····	253
第三节 区域性国际金融机构·····	254
一、国际清算银行·····	254
二、亚洲开发银行·····	257

第一章 国际贸易概述

第一节 国际贸易基本概念

国际贸易是指国家之间有形商品、无形商品和服务的交换活动，是国家之间分工的表现形式，反映了世界各国通过世界市场在商品、资金、科技、服务等方面的相互联系与结合。早期国际贸易内容主要是以有形商品为主，随着有形商品交换扩大的需要，资本流动的加强，科技成果的广泛传播，服务的扩展，于是形成了错综复杂的国际经贸网络。因此，一般把国家间有形商品的交换称为狭义的国际贸易，把包括上述所有内容的国际贸易称为广义的国际贸易。

一、对外贸易与国际贸易

对外贸易 (Foreign Trade) 是指一国 (或地区) 同别国 (或地区) 进行商品交换的活动。从一个国家看这种商品交换活动，称为对外贸易。从世界角度来看，各国对外贸易的总和，则称为国际贸易 (International Trade) 或世界贸易。国际贸易与对外贸易有密切联系，但不是一个概念，两者不能相互替代。有些海岛国家如英国、日本等，要同别国进行商品交换的活动，必须跨洋过海，因此它们常用海外贸易表示对外贸易。

二、总贸易体系与专门贸易体系

总贸易体系与专门贸易体系均是贸易国家记录和编制进出口统计的一种方法,大部分国家只根据其中的一种进行记录和编制。

总贸易体系(General Trade System)或称一般贸易体系,它是以货物通过国境作为统计进出口的标准。凡进入国境的货物一律列为进口,凡离开国境的货物一律列为出口。前者为总进口,后者为总出口,两者之和为一国的总贸易额。

专门贸易体系(Special Trade System)或称特殊贸易体系,它是以货物经过关境作为统计进出口的标准。当外国货物进入国境后,暂存在保税仓库而不进入关境时,一律不列为进口。只有从国外进入关境以及从保税仓库提出进入关境的货物,才列为进口,称为专门进口。对于从国内运出关境的货物,则列为出口,称为专门出口。专门进口额加上专门出口额称为专门贸易额。

专门贸易与总贸易在数值上并不相等,所以联合国所公布的各国贸易额一般都注明是总贸易额或是专门贸易额。目前采用总贸易体系的约有 90 个国家和地区,包括日本、英国、加拿大、美国、澳大利亚等国。采用专门贸易体系的约有 83 个国家和地区,包括德国、意大利、法国等国。我国采用的是总贸易体系。

三、对外贸易额、对外贸易量、贸易差额

对外贸易额(Value of Foreign Trade)又称对外贸易值,是以货币表示的反映贸易规模的经济指标,各国一般都用本国货币表示。由于美元是国际上使用最广泛的货币,为了便于比较,很多国家亦以美元来表示其贸易额。

一定时期内一国从国外进口商品的全部金额,称为进口额;一定时期内一国向国外出口商品的全部金额,称为出口额。两者相加即为该国的对外贸易总额。从国际范围整体来看,一个国家的出口就是另一个国家的进口,若把世界各国的进出口额相加作为

国际贸易额，就会出现重复计算，因此一般是把各国出口额的总和作为国际贸易额。

由于以货币表示的贸易额经常受到价格变动的影响，因而不能真实地反映出贸易的实际规模，故需要以贸易量来表示贸易的实际规模。

对外贸易量 (Quantity of Foreign Trade) 是以数量表示的反映一国对外贸易规模的经济指标。就某种商品而言，用计量单位表示十分容易，但就一国全部进出口商品而言，由于商品种类成千上万，计量单位各不相同，因此无法直接用计量单位表示。为了反映进出口贸易的实际规模，通常是按一定时期的不变价格为标准来计算各个时期的贸易额，即用进出口价格指数除以进出口额，得出按不变价格计算的贸易额，就是贸易量。然后以一定时期为基期的贸易量同各个时期的贸易量相比较，就可得出较为正确地反映贸易实际规模变动的贸易量指数。西方国家和联合国都是采用这种方法来计算贸易量。

贸易差额 (Balance of Trade) 是一定时期内一国出口额与进口额之间的差额。贸易差额用以表明一国对外贸易的收支状况。若出口额大于进口额时，称为贸易顺差 (亦称出超)；反之，若进口额大于出口额时，称为贸易逆差 (亦称入超)；若出口额与进口额相等，则称为贸易平衡。

四、有形贸易与无形贸易

对外贸易按商品形式与内容的不同，分为有形贸易和无形贸易。实物商品的进出口称为有形贸易 (Visible Trade)，因为实物商品是有形的看得见的。国际贸易中的有形商品种类繁多，为了便于统计，联合国秘书处起草了 1950 年版的《国际贸易商品标准分类》(SITC)，并分别在 1960 年和 1974 年进行了修订。

在 1974 年的修订本里，国际贸易商品共分为 10 大类、63 章、233 组、786 分組和 1924 个基本项目。这 10 类商品分别为：食品

及主要供食用的活动物 (0)，饮料及烟类 (1)，燃料以外的非食用粗原料 (2)，矿物燃料、润滑油及有关原料 (3)，动植物油脂及油脂 (4)，化学品及有关产品 (5)，主要按原料分类的制成品 (6)，机械及运输设备 (7)，杂项制品 (8)，没有分类的其他商品 (9)。在国际贸易统计中，一般把 0 到 4 类商品称为初级产品，把 5 到 8 类商品称为制成品。

不是因为实物商品的进出口而发生的收入与支出，称为无形贸易 (Invisible Trade)。无形贸易包括：伴随实物商品和人的国际间移动而发生的劳务收支，如货物运输费、保险费、客运费、旅游费用等；由资本的国际移动而产生的投资收益，如利润、利息、红利、租金等；以及如驻外机构经费、侨民汇款、专利费等其他收支。

有形贸易因要结关，故其金额显示在一国的海关统计上，无形贸易不经过海关办理手续，其金额不反映在海关统计上，但显示在一国国际收支平衡表上。

五、直接贸易与转口贸易

商品生产国与商品消费国直接买卖商品的行为，称为直接贸易 (Direct Trade)。商品从生产国直接卖给消费国，对生产国而言，是直接出口，对消费国而言，是直接进口。

转口贸易 (Transit Trade) 亦称中介贸易，商品生产国与商品消费国不是直接买卖商品，而是通过第三国 (或地区) 进行买卖。商品通过第三国 (或地区) 卖给消费国，对生产国间接出口，对消费国是间接进口。转口贸易可以直接运送，直接贸易也可以间接运输。

六、对外贸易与国际贸易商品结构

对外贸易商品结构 (Composition of Foreign Trade) 是指一定时期内一国进出口贸易中各种商品的构成，即某大类或某种商

品进出口贸易额与整个进出口贸易额之比，以比重表示。国际贸易商品结构 (Composition of International Trade) 是指一定时期内各大类商品或某种商品在整个国际贸易中的构成，即各大类商品或某种商品贸易额与整个世界出口贸易额之比，也以比重表示。为便于分析比较，世界各国和联合国均以联合国《国际贸易商品标准分类》(SITC) 公布国际贸易和对外贸易商品结构。

一国对外贸易商品结构可以反映出该国的经济发展水平，产业结构状况及科技发展水平等。国际贸易商品结构则可以反映出整个世界的经济发展水平、产业结构状况及科技发展水平。

七、对外贸易与国际贸易地理方向

对外贸易地理方向 (Direction of Foreign Trade) 亦称对外贸易地区分布，是指一个国家对外贸易总额中出口额和进口额的国别分布，或者说，指明一国出口商品的去向和进口商品的来源。它表明一国（或地区）同他国经济贸易联系的程度。

国际贸易地理方向 (Direction of International Trade) 亦称国际贸易地区分布，是指世界各大洲、各国或经济集团在国际贸易中所占的地位。它是以各大洲、各经济集团、各国的进出口贸易额在世界进出口贸易额中所占的比重来表示的。国际贸易地理方向表明各洲、各经济集团和各国参与国际商品流通的水平。

八、贸易条件

贸易条件 (Terms of Trade) 是国际贸易中反映商品进出口价格状况优劣的一个重要经济概念。所谓贸易条件，是指一国在对外贸易中进口商品价格总水平与出口商品价格总水平之间的比价。它是用出口价格指数与进口价格指数之比来表示的，称为贸易条件指数，其计算公式为：

$$\text{贸易条件指数} = (\text{出口价格指数} / \text{进口价格指数}) \times 100$$

按上述公式计算出的指数若大于 100，则表示该国在一定时

期内与基期相比，计算期出口同样数量的商品能换回比基期更多的进口商品，贸易条件改善。若指数小于100，则表示计算期出口同样数量的商品只能换回比基期更少的进口商品，贸易条件恶化。目前，联合国和世界绝大多数国家所公布的都是这种贸易条件指数，亦称比价指数。

比价指数除了用来反映一国的贸易条件变化外，也可以在世界范围内，计算各大洲，各种类型国家以及各经济集团在一定时期的进出口比价状况，反映这些地区进出口贸易条件的变化。还可以通过计算不同类别商品的进出口价格指数的比价，来反映不同类别商品贸易条件的变化。

第二节 国际贸易与国内贸易的区别

国际贸易和国内贸易都是商品和劳动的交换活动，商品都是从生产者向消费者转移，交易过程大同小异，经营目的都是为了取得利润或经济效益。但两者活动范围不同，所处环境不同，因而必然存在着显著的区别。

一、难易程度

国际贸易与国内贸易相比，前者比后者要难得多，这主要是由于语言、环境等多种因素造成的。

1. 语言不同。在国际贸易上各国如使用同一种语言，则不会有语言困难。但实际上各国语言差别很大。为使交易顺利进行，必须采用一种共同的语言。虽然当今国际贸易上最通行的商业语言是英文，但英文不是通行无阻的，有些地区使用得还不普遍。因此，除通晓英文，还要掌握一些地区的语言。

2. 法律、风俗习惯不同。各贸易国家的商业法律、风俗习惯、宗教信仰并不完全一致，有的差别很大，这些都给国际贸易的顺利进行带来了很大的困难。

3. 国际贸易障碍多于国内贸易。为了争夺市场，保护本国工业和市场，各国往往采取关税壁垒与非关税壁垒来限制外国商品的进口，因而对国际贸易造成了许多障碍。

4. 市场调查困难。进行国际贸易，开拓国外市场，出口厂商必须随时掌握市场动态，了解贸易对象的资信状况。收集和分析这些资料不如国内贸易来得容易。

5. 交易接洽、技术困难多。因国际贸易共同法规不全，一旦出现贸易纠纷，不易顺利解决。

二、复杂性

由于国际贸易涉及到货币、海关等一系列问题，因此经营国际贸易的手续也比国内贸易复杂得多。

1. 各国的货币与计量单位差别很大。在交换活动中，货币的计价与兑换，计量单位的换算等等，国际贸易比国内贸易复杂。

2. 商业习惯复杂。由于各国各地市场商业习惯的不同，对贸易规约和条例解释的不一致，如果忽视，便会影响贸易的进行。

3. 海关制度及其他贸易法规的不同。各国都设有海关，对于货物的进出口都有许多规定，货物出口，不但要在输出国家办出口报关手续，而且出口货物的种类、规格、包装和商标也要符合输入国家的各种规定。

4. 国际汇兑复杂。国际贸易货款的清偿多以外汇支付，因汇价依据各国采取的汇兑制度、外汇管理制度而定，故国际汇兑相当复杂。

5. 货物的运输与保险。国际贸易运输，一要考虑运输工具，二要考虑运输合同的条款、运费、承运人与托运人的责任，还要办理装卸，提货手续。为避免货物运输中的损失，还要对运输货物加以保险。

三、风险性

在商品经济中，充满激烈的竞争。因此无论经营国际贸易，抑或经营国内贸易，都有相当的风险。但在国际贸易中，买卖双方身居两国，一笔交易从谈判成功、合同签订直到履约，往往旷日持久，而货物的运输，又远涉重洋，贸易还经常受到各国政府的干预，所以相比之下，国际贸易的风险要大于国内贸易。经营国际贸易可能发生的风险，主要有以下几种：

1. 信用风险。在国际贸易中，自买卖双方接洽开始，经过报价、还价、确认订约，直到履约。在此期间，买卖双方的财务经营可能发生变化，有时危及履约，出现信用风险。

2. 商业风险。在国际贸易中，因货样不符、交货误期、单证不符等，给进出口商造成了商业风险。

3. 汇兑风险。在国际贸易中，交易双方必有一方要以外币计价，但汇率不断变化，信息不灵，就会出现汇兑风险。

4. 运输风险。国际贸易货物运输里程一般多于国内贸易，故运输中的风险亦随之增多。

5. 价格风险。贸易双方签约后，货价可能上涨或下跌，也为买卖双方造成风险。

6. 政治风险。一些国家因政治变动，贸易政策法令不断修改，常常使经营进出口贸易者承担许多国内商业经营者不需要承担的风险。

因此，经营对外贸易，要具有如下的条件：远大的眼光，良好的商业信誉，熟练的外语，各种专业理论与知识，灵通的商业情报，雄厚的资金和完备的组织机构等等。

第二章 国际分工、世界市场与 世界市场价格

第一节 国际分工

一、国际分工的形成与发展

国际分工是指世界上各国之间的劳动分工。它是社会分工发展到一定阶段，国民经济内部分工超越国家界限发展的结果。国际分工是国际贸易和世界市场的基础。

一般言之，国际分工的产生，主要取决于两个条件。一是自然条件的差异性，它是国际分工的物质基础，其中包括气候、土壤、资源、国土面积和地理位置等。自然条件是进行一切经济活动的物质基础。自然条件的差异性和自然产品的多样性，是国际分工产生的自然基础。二是社会经济条件，其中包括各国的科学技术水平、生产力发展水平、国内市场的大小、人口的多寡和社会经济结构的差异等等。自然条件的差异性和自然产品的多样性，只提供国际分工的可能性，要把可能性变为现实性，还需要一定的社会经济条件。普遍采用机器的社会化大生产是国际分工产生的决定性的条件。例如煤炭固然不能在没有煤矿的地区开采，但存在丰富矿藏的地区，也只有在科学技术和社会生产力发展到一定阶段时，才能得到充分的开发和利用。因此当产业革命发生后，大机器生产所创造的巨大生产力，终于使社会分工越出国家的界限，发展成为国际分工。