

ZHONGGUO WAIHUI TIZHI GAIGE
LILUN YU SHIJIAN

中国外汇体制改革 理论与实践

■ 尚平顺 严彩郡 主编 ■



中国外汇体制改革理论与实践

02285/25

顾问	许斌	陶湘	王国乡
主审	杨贡林	黄来源	
主编	尚平顺	严彩郡	
副主编	于敏	何霞	蒋新巧
	杨开勇	李学平	蒋华兰

中国经济出版社

(京)新登字 079 号

图书在版编目(CIP)数据

中国外汇体制改革理论与实践/尚平顺、严彩郡主编,北京:中国经济出版社,1995..8

ISBN 7-5017-3531-X

I. 中… I. ①尚… ②严… II. 外汇管理—体制改革—研究—中国 IV.F832.63

中国版本图书馆 CIP 数据核字(95)第 10784 号

责任编辑:刘一玲

封面设计:高书精

中国外汇体制改革理论与实践

尚平顺 严彩郡 主编

*

中国经济出版社出版发行

(北京市百万庄北街 3 号)

(邮政编码:100037)

各地新华书店经销

友谊印刷经营公司印刷

*

850×1168 毫米 1/32 19.5 印张 500 千字

1995 年 8 月第 1 版 1995 年 8 月第 1 次印刷

印数:00,001—5,000

ISBN 7-5017-3531-X/F·2544

定价:28.00 元

序 言

《中国外汇体制改革理论与实践》一书,是我国第一部研究外汇管理体制改革的理论与实践的知识性读物和工具性书籍。

党的十一届三中全会以来,随着经济体制改革的深化和对外开放的拓展,我国对外经济关系发展迅速,与国际惯例接轨成为国内外各界普遍关心的焦点。为适应和扩大对外经济、贸易、金融等各方面的往来,1994年,我国对外汇管理体制进行了重大改革,改革后的外汇体制从内容到形式变化很大,原有的外汇管理书籍难以适应需要,广大科研、教学和外汇管理实务工作者,面对新体制急需一个承前启后、全面介绍外汇体制改革基本理论、基本知识和基本管理形式的最新工具书。为满足社会各界的需求,作者及时编写了《中国外汇体制改革理论与实践》一书。

该书以1994年外汇体制改革的内容和政策为依据,以国内外外汇管理的基本理论和中国外汇体制改革的最新实践为研究对象,努力把外汇体制改革以来中国外汇管理的最新做法收集起来,既突出专业知识,又注重基础理论;既立足中

国,又不排斥国外;理论与实践相结合。全书内容新颖,资料详实,通俗实用,逻辑性很强,是一本难得的集理论与实践于一身的工具书。

该书作者是长期从事外汇管理领导工作和基础工作的专业人员,具有较高的理论水平和实践经验,他们通过紧张的创作和翻阅大量参考资料,写出了这部内容含量大、理论性、知识性和实用性都较强的工具书。在研究中国外汇管理体制和理论,探索、建立有中国特色外汇管理科学体系方面进行了可贵的尝试,对推动广大科研、教学和外汇管理工作者的实际工作会有很大的益处。希望作者继续开拓进取,争取不断有新作推出,以满足社会各界的需要。

中国金融学院教授 王国乡

1995 年 7 月

中国
外江
体制
改革

理论
与实
践

陶
湘

目 录

第一章 绪论

第一节 外汇	(1)
一、外汇的含义	(1)
二、外汇的基本特征	(2)
三、外汇的种类	(4)
第二节 外汇管理的产生与变革	(6)
一、外汇管理的产生	(6)
二、外汇管理的变革和发展趋势	(6)
第三节 外汇管理的内容和形式	(8)
一、外汇管理的内容	(8)
二、外汇管理的形式	(10)
第四节 世界主要国家和地区的外汇管理体制	(13)
一、美国的外汇管理	(13)
二、英国的外汇管理	(18)
三、德国的外汇管理	(22)
四、日本的外汇管理	(25)
五、新加坡的外汇管理	(29)
六、韩国的外汇管理	(32)
七、香港的外汇管理	(36)
八、匈牙利的外汇管理	(38)
九、缅甸的外汇管理	(46)
十、澳大利亚的外汇管理	(51)

第二章 中国外汇管理体制改革的历史沿革

第一节 十一届三中全会前的中国外汇管理体制	(59)
-----------------------	------

一、国民经济恢复时期的外汇管理(1949 ~1952 年)	(59)
二、实行全面计划经济时期的外汇管理 (1953~1978 年)	(62)
第二节 改革十五年中国外汇管理体制的变迁	(64)
一、设立了专门管理外汇的机构——国家 外汇管理局	(64)
二、公布并实施了外汇管理条例及一系列 实施细则	(65)
三、改革了外汇分配制度,实行了外汇留成办法	(66)
四、建立了外汇调剂市场	(66)
五、放宽了对国内居民的外汇管理	(67)
六、建立了外债管理体制和外债统计监测系统	(68)
七、建立了多种金融机构并存的外汇经营机制	(69)
第三节 1994 年的中国外汇管理体制改革的	(70)
一、改革的依据	(70)
二、改革的内容	(72)
第四节 中国外汇管理体制改革的发 展前景	(75)
一、人民币成为自由兑换货币的条件	(75)
二、实现人民币自由兑换的步骤	(76)
第三章 中国外汇管理体制改革的宏观调控的基本理论	
第一节 宏观经济调控的基本理论	(79)
一、宏观经济与微观经济的概念及划分	(79)
二、宏观经济调控的概念与特征	(81)
三、运用宏观经济调控理论指导改革与实践 的四项基本原则	(83)
第二节 金融宏观调控理论及其在国民经济中 的地位和作用	(84)

一、金融宏观调控的概念与特征·····	(85)
二、金融宏观调控在国民经济中的地位和作用·····	(87)
三、中央银行在国民经济宏观调控中占有不可 忽视的特殊地位·····	(89)
第三节 外汇宏观调控理论与中国外汇管理体制 改革 ·····	(91)
一、外汇宏观调控的基本理论·····	(91)
二、新体制是外汇宏观调控理论的直接产物·····	(100)
三、外汇宏观调控理论与今后中国外汇管理体制 改革·····	(105)

第四章 经常项目管理

第一节 经常项目管理概述 ·····	(109)
一、经常项目和经常项目的概念·····	(109)
二、经常项目管理的对象和范围·····	(110)
三、经常项目管理的一般原则·····	(111)
四、经常项目管理的内容及形式·····	(111)
第二节 我国经常项目管理概述 ·····	(115)
一、我国经常项目管理以“逐步放松”为特征·····	(115)
二、我国经常项目管理的原则和目标·····	(115)
三、我国经常项目管理的内容及方法·····	(117)
第三节 我国经常项目管理的具体形式 ·····	(119)
一、我国经常项目的历史做法·····	(119)
二、现阶段我国经常项目管理的基本形式·····	(120)

第五章 资本项目管理

第一节 资本项目管理概述 ·····	(135)
一、资本项目和资本项目的概念·····	(135)
二、资本项目管理的对象和范围·····	(136)
三、资本项目管理的内容和方法·····	(137)

第二节 我国资本项目管理概述.....	(139)
一、我国对资本项目从严管理的原因	(139)
二、我国资本项目管理的原则和目标	(140)
三、我国资本项目管理的内容和方法	(141)
第三节 我国资本项目管理的具体形式.....	(143)
一、对境外借款的管理	(143)
二、对外汇担保的管理	(159)
三、对外商直接投资的管理	(162)
四、对境外投资的外汇管理	(164)
第六章 储备项目管理	
第一节 储备项目管理概述.....	(167)
一、储备项目的概念	(167)
二、储备项目的对象和范围	(167)
三、储备项目的意义和作用	(169)
四、储备项目的内容和方法	(170)
第二节 我国储备项目管理概述.....	(178)
一、我国特定的储备资产构成	(179)
二、我国储备项目管理的原则和要求	(180)
三、我国储备项目的目标和方向	(182)
第三节 我国储备项目管理的具体形式.....	(182)
一、规模管理	(182)
二、结构管理	(190)
三、风险管理	(191)
四、运营管理	(191)
第七章 汇率管理	
第一节 汇率概述.....	(196)
一、汇率的概念	(196)
二、汇率的标价	(196)

三、汇率的种类	(197)
四、汇率的作用	(199)
五、汇率的有关理论	(205)
第二节 汇率管理概述	(208)
一、汇率管理的概念	(208)
二、汇率管理的方式	(208)
三、浮动汇率管理的意义、原则和措施	(210)
四、浮动汇率管理的方法和措施	(214)
第三节 人民币汇率管理的基本形式	(216)
一、建国以来的人民币汇率管理	(216)
二、现行的人民币汇率制度	(219)
三、人民币汇率改革的方向	(221)
第八章 外汇市场管理	
第一节 外汇市场概论	(223)
一、外汇市场的概念	(223)
二、外汇市场的类型	(224)
三、外汇市场的作用	(225)
四、外汇市场的交易模式	(227)
五、外汇市场的交易主体	(228)
六、外汇市场的交易种类	(232)
七、外汇市场的交易价格	(233)
第二节 我国的外汇市场	(234)
一、我国外汇市场的产生和发展	(234)
二、我国外汇市场的现实形态和发展趋势	(236)
第三节 我国外汇市场管理概述	(240)
一、外汇市场管理的概念	(240)
二、外汇市场管理的对象和范围	(240)
三、外汇市场管理的原则和目标	(240)

四、外汇市场管理的方法和手段	(240)
第四节 我国外汇市场管理的具体形式	(243)
一、对市场汇率的管理	(243)
二、对交易主体的管理	(244)
三、对交易模式的管理	(245)
四、对交易规则和交易方式的管理	(246)
五、对交易清算的管理	(249)
第九章 金融机构外汇监管	
第一节 金融机构外汇监管概论	(251)
一、金融机构外汇监管的概念	(251)
二、金融机构外汇监管的目的和意义	(251)
三、金融机构外汇监管的内容和范围	(253)
四、金融机构外汇监管的手段和方法	(254)
第二节 我国金融机构外汇监管的基本形式	(256)
一、我国金融机构外汇经营活动的沿革与现状	(256)
二、对专业银行外汇业务的管理	(257)
三、对非银行金融机构外汇业务的管理	(263)
四、对外资金融机构外汇业务的管理	(267)
第三节 对金融机构外汇监管的具体实践	(270)
一、制度不完善	(270)
二、没有制定统一的外汇存贷款利率	(271)
三、没有统一制定外汇存款准备金制度	(271)
四、中央银行尚未建立起全国统一的外币联行 清算系统	(271)
五、外汇管理部门尚未建立起统一的经营外汇 业务金融机构的外汇业务统计报告制度	(272)
附 录	
附录一 中国外汇体制改革文件	(275)

1. 中国人民银行关于进一步改革外汇 管理体制的公告	(275)
2. 结汇、售汇及付汇管理暂行规定	(280)
3. 进口付汇核销管理暂行办法	(287)
4. 境内居民因私出境兑付外汇的有关规定	(290)
5. 非贸易非经营性外汇财务管理暂行规定	(293)
6. 中华人民共和国外资金融机构管理条例	(295)
7. 中华人民共和国外资金融机构管理条例 实施细则(试行)	(304)
8. 机电产品进口管理暂行办法	(309)
9. 一般商品进口配额管理暂行办法	(314)
10. 特定产品进口管理实施细则	(317)
附录二 中国管汇机构和国际金融机构	(319)
1. 中国管汇机构名录	(319)
2. 中国金融机构海外主要分支机构名录	(321)
3. 驻华外资金融机构名录	(326)
4. 外资、中外合资金融业务机构名录	(370)
5. 各国中央银行名录	(373)
附录三 国际金融法规	(386)
1. 国际货币基金协定	(386)
2. 巴塞尔银行业条例和监管委员会关于统一国际银行 资本衡量和资本标准的协议	(433)
3. 联合国国际汇票和国际本票公约草案	(461)
4. 统一汇票本票法	(493)
5. 国际商会银行委员会关于跟单信用证统一 惯例质疑的意见	(511)
附录四 中国人民银行法和关贸总协定	(534)
1. 中华人民共和国人民银行法	(534)

2. 中华人民共和国票据法 (542)
3. 关税与贸易总协定 (559)

第一章 绪论

第一节 外汇

外汇是国际经济贸易往来发展的产物。国际经济贸易往来与国内经济贸易往来不同。在国内,经济贸易往来所产生的债权债务关系是用同种货币即本国货币来清偿的。而国际经济贸易往来,往往涉及两种或两种以上的货币,而各国的货币制度、货币名称、货币所代表的价值又各不相同,这就意味着一国的货币在另一国市场直接流通与使用的困难,因为它对别国的商品与劳务没有直接的购买力。所以在国际经济交往中,从最初意义上讲,买方支付货款必须用卖方国家的货币,卖方收取货款也一定要取得本国货币。由此可见,国与国之间的经济交易有一个需要将本国货币兑换成其他国家货币,以支付货款或清偿债务的问题。为使国与国之间的各种交易能够顺利进行,必须辅以一种不同国家货币可以相互兑换的金融活动。伴随着这种金融活动,外汇就产生了。

一、外汇的含义

外汇是以外币表示的用于国际结算的支付手段。这种支付手段包括以外币表示的信用工具和**有价证券**。如:银行存款、商业汇票、银行汇票、银行支票、外国政府库券及其长短期**证券**等。

二、外汇的基本特征

(一) 外汇的基本特征

外汇的基本特征包括以下两点：

1. 外汇是以外币表示的各种资产。即以本国货币表示的信用工具和在本国发行的以本国货币表示的有价证券都不能视为外汇。比如对美国的进出口商来说，美元是他们的本国货币，凡是用美元对外进行的收付都不算是动用了外汇，只有在动用了其他国家和地区的货币时，才算发生了外汇收付问题。同样日元对日本、英镑对英国都不算是外汇，但对接受国家来说则是外汇。

2. 可以兑换成其他货币表示的资产或支付手段。也就是说，外汇必须具有可兑换的特点。由于国际间的支付比较复杂，币别要求不一，要求运用的支付手段和支付地点不一。严格地说，只有那些能自由地转入各种商业帐户的外国货币或支付手段，才可算作外汇。当今世界上，大部分国家的货币是不能自由兑换的，人们如持有该国货币，只能用于对该国的支付。这些国家的货币和支付工具，对其他国家来说，不是充当支付手段。

(二) 货币的可兑换性

所谓货币的可兑换性，是指可以用该种货币兑换成别种货币或支付手段，进行国际结算。世界各国的货币种类繁多，但以其可兑换的程度，大致可分为三种：

1. 自由兑换货币。当一种货币的持有人能把该种货币兑换为任何其他国家货币而不受任何限制，则这种货币就被称为可自由兑换的货币。根据《国际货币基金协定》的规定，所谓自由兑换系指：

(1) 对国际经常往来的付款和资金转移不得施加限制。也就是说，这种货币在国际经济往来中，随时可以无条件地作为支付手段使用，对方亦应无条件接受并承认其法定价值。

(2)不施行歧视性货币措施或多种货币汇率。

(3)在另一成员国要求下,随时有义务换回对方在经常性往来中所结存的本国货币。即参加该协定的成员国具有无条件承兑本币的义务。

货币的可兑换性,从形式上看是各国货币能不能自由兑换的问题,但实质上是各国货物和劳务的交换问题。一国货币能否兑换,不取决于该国政府及货币当局的主观愿望,而是取决于该国进出口能力及进出口的自由程度。因为一国货币如能自由兑换,实际上意味着该国居民可以自由地将本国货币兑换成外国货币,购买别国的商品和劳务,也意味着别国居民能通过兑换,取得对该国商品和劳务的购买权。目前,我国人民币正向自由兑换的方向进军,这同样意味着是否允许中国人随意购买别国的货物和劳务,或允许外国人随意购买我国的货物和劳务,将成为实现我国人民币自由兑换的基础。

现在世界上已有 50 多个国家接受了《国际货币基金协定》中关于货币自由兑换的规定,也就是说,这些国家的货币被认为是自由兑换货币,它们是美元(USD)、德国马克(DEM)、日元(JPY)、英镑(GBP)、瑞士法郎(CHF)、法国法郎(FRF)、意大利里拉(ITL)、荷兰盾(NLG)、比利时法郎(BEU)、丹麦克朗(DKr)、瑞典克朗(SKr)、挪威克朗(NKr)、奥地利先令(ATS)、港元(HKD)、加拿大元(CAD)、澳大利亚元(AUD)、新西兰元(NZD)、新加坡元(SGD)等。

2. 有限度自由兑换货币。根据《国际货币基金协定》的规定,凡是对国际经常往来的付款和资金转移施加各种限制的货币,均属有限度的自由兑换货币。这种货币通常有一个以上的汇率,同时对外汇交易也有所限制。比如在兑换的权利方面,有的国家规定只有非居民才能自由地将该国货币转换成其他货币,而本国居民未经批准,不得随意将本币换成外币。也有些国家规定,在从事与商