

中国 国际收支 概论

殷介文题

许斌 刘学胜 主编

中国金融出版社

中国国际收支概论

许斌 刘学胜 主编

中国金融出版社

(京)新登字 142 号

责任编辑:张也男

图书在版编目(CIP)数据

中国国际收支概论/国家外汇管理局编. —北京:中国金融出版社,1994.11

ISBN 7-5049-1323-5

I. 中...

II. 国...

III. ①国际—财政收入—概论—中国 ②国际—财政支出—概论—中国

IV. F812.4

出 版: 中国金融出版社
发 行:

社 址: 北京广安门外小红庙南街3号

邮 编: 100055

经 销: 新华书店

印 刷: 北京外文印刷厂印刷

开 本: 787毫米×1092毫米 1/32

印 张: 5.375

字 数: 115千字

版 次: 1995年1月第1版

印 次: 1995年1月第1次印刷

印 数: 1-6000册

定 价: 10.00元

编委会：

主 编：	许斌	刘学胜	
副主编：	洪志华	韩红梅	
撰稿人：	韩红梅	姚宝玺	刘思民

中国国际收支概论

前言

80年代初,我国恢复在国际货币基金组织的合法席位之后,从1982年起,正式按照国际惯例编制和公布国际收支平衡表。十几年来,我国的国际收支统计工作从无到有,从小到大,而且逐步趋于完整。

随着近几年社会主义市场经济的建立,我国的国际贸易和对外交往不断扩大,国际收支在国民经济中的地位和作用越来越为重要。1993年底,《国务院关于进一步改革外汇管理体制的通知》中明确提出要加强对外汇收支和国际收支平衡情况及变化趋势的分析、预测,逐步完善我国的国际收支宏观调控体系,建立国际收支统计申报制度。根据国务院的要求,我国将试行国际收支统计申报制度。

为了满足社会迫切了解国际收支有关理论及实践知识的需要,我们编写了《中国国际收支概论》。本书从国际收支有关理论,国际收支在经济中的地位、作用、国际收支统计调节方法及中国的国际状况几方面进行了介绍,是目前国内第一本全面系统地介绍我国国际收支状况的专著。

由于时间仓促,难免有不妥之处,欢迎读者批评指正。

编者

一九九四年十月

目 录

前言	(1)
第一章 国际收支概述	(1)
第一节 国际收支的基本概念	(1)
第二节 国际收支平衡表	(3)
第三节 国际收支体系的建立与发展	(5)
第二章 国际收支统计	(10)
第一节 国际收支统计的原则与方法	(10)
第二节 国际收支统计渠道	(15)
第三节 国际收支统计与其它统计的关系	(16)
第三章 国际收支分析、调节与预测	(22)
第一节 国际收支分析	(22)
第二节 国际收支调节	(26)
第三节 国际收支预测	(31)
第四章 中国国际收支体系	(38)
第一节 国际收支体系在中国的建立与沿革	(38)
第二节 中国国际收支统计制度与指标体系	(40)
第三节 中国国际收支现行统计方法	(47)
第四节 中国国际收支体系展望	(48)
第五章 中国国际收支状况	(52)

第一节 中国国际收支发展的几个阶段及特点	(52)
第二节 中国国际收支与国内经济	(61)
第三节 中国国际收支现状	(64)
附录一:有关定义及名词解释(中英文对照)	(67)
1. 国际收支	(67)
2. 复式记帐法	(67)
3. 经济体	(68)
4. 居民	(68)
5. 市场价格	(70)
6. 计时的原则——所有权变更	(70)
7. 经常项目	(70)
8. 资本项目	(71)
9. 直接投资	(71)
10. 证券投资	(71)
11. 其它资本	(71)
12. 储备资产	(71)
13. 货币黄金	(72)
14. 特别提款权	(72)
15. 在基金组织的储备头寸	(72)
16. 外汇	(73)
17. 国际投资头寸	(73)
18. 外债总额	(74)
附录二:国际收支平衡表:标准组成部分	(85)
附录三:基金组织专家对改善中国国际收支统计的建议	(94)

附录四：历年中国国际收支平衡表

(1982—1992)

(110)

附录五：

1. 中国证券投资明细表	(147)
2. 中国直接投资明细表	(148)
3. 无偿转让明细表	(149)
4. 中国贸易明细表	(151)
5. 银行借款明细表	(152)
6. 外债	(153)
7. 长期与短期外债的结构与增长	(154)
8. 地方部门借款明细表	(155)
9. 非贸易往来明细表	(156)
10. 国际组织贷款明细表	(161)
11. 外国政府贷款明细表	(162)
12. 中国国际收支概览表	(163)

第一章 国际收支概述

第一节 国际收支的基本概念

一、国际收支的定义

国际收支是一个经济体(一个国家或地区)与其他经济体在一定时期(通常为一年)发生的全部对外经济交易的综合记录。它既包括清偿债权债务所发生的货币收支,也包括无偿的对外援助、其他单方转移和以货易货等不发生货币收支的行为。

根据国际货币基金组织编制的《国际收支手册》1977 年版——这也是目前世界上大多数国家仍普遍采用的——对国际收支定义如下:国际收支是一特定时期的统计报表,它说明:(1)一个经济体和世界其它经济体之间商品、劳务和收益的交易;(2)该经济体的货币黄金、特别提款权的所有权以及与世界其他经济体之间的债权债务的变化和其他变化,以及(3)从会计意义上说为平衡前述不能相互冲抵的交易和变化所必需的无偿转让对应分录。

根据 1993 年《国际收支手册》第五版,国际货币基金组织对国际收支重新定义如下:国际收支是一特定时期的统计报表,它系统地总括一经济体与世界其它经济体之间的经济交易。交易:绝大部分是居民与非居民之间进行的,包括商品、

服务和收益;包括对世界其它经济体的金融债权及债务;包括转让(如赠品)——单方交易;还包括其会计意义上用于平衡的对应分录。交易本身作为经济流量,反映经济价值的创造、转移、交换、转让或消减,包括商品和/或金融资产的所有权变化,及服务的提供或劳务及资本的提供。

新的定义突出表现了国际收支记载的“交易”原则,以及明确地将居民与非居民的概念在定义中给予界定。

二、几个概念解释

1. 交易

虽然从字面上理解国际收支是一种“收支”行为,但它并非以“收支”为记载主体,而是以交易为主体。但是国际收支与外汇收支是不同的,国际收支统计包括全部的对外经济交易,既包括有外汇收支的对外交易,也包括没有外汇收支的对外交易如商品的援助、外商投资企业作为直接投资进口的设备等。

2. 经济体

国际收支的定义中使用了“经济体”的概念。一个经济体是由在某一特定领土具有较密切联系的若干经济实体组成的。一般地讲,一个经济体多指一个独立的国家或地区。

3. 居民与非居民

一个经济体的居民包括该经济体的各级政府及其代表机构,以及在该经济体领土上存在或居住一年(含一年)以上个人及各类企业和团体。(但使领馆、外交人员、留学人员均一律视为其原经济体的居民而不论其居住时间是否超过一年)。国际收支记载一个经济体的居民与非居民之间发生的交易。居民与居民或非居民与非居民之间的交易一般不在国

际收支统计范围之内。

第二节 国际收支平衡表

一、国际收支平衡表的概念

目前世界各国编制国际收支平衡表一般都是按照国际货币基金组织对国际收支所解释的涵义而判定的。国际收支作为一种行为记录在国际收支平衡表上,也就是说,一个经济体国际收支的状况集中反映在国际收支平衡表上。

从国际收支所反映的时间来说,有一定时期的国际收支平衡表和一定时点的国际收支平衡表两种。一定时点的国际收支是指一个经济体在某一特定时点(如×年×月×日)的国际收支情况。一定时期的国际收支是指一经济体在过去一定时期(如一年、一季或一个月)内国际收支的综合情况反映。国际收支平衡表多指此类,即一定时期内和世界其他经济体之间的经济往来以货币记载的综合统计报表。

由于国际收支统计采用复式记帐的原则借贷双方是相等的,其差额应该是“0”。但实践中并不如此。由于国际收支统计的数据来源不一等原因经常是残留一个净借方或净贷方数字,为此设立了一个单独的项目——净误差与遗漏,它的数量与净借方或净贷方相等,但在国际收支平衡表中表现的符号则正好相反。

二、国际收支平衡表的内容

国际收支平衡表的主要项目有四类:经常项目、资本项目、净误差与遗漏和储备项目。

为便于宏观政策制订、国际收支状况分析研究、预测及与周边国家和地区性的统计核对,1993年出版的《国际收支手

册》第5版中基金组织对国际收支平衡表的分类做了一些调整。新的分类与联合国制订的国民经济核算体系(SNA)的结构基本保持一致,分为二个大项:经常项目和资本与金融项目。

1. 经常项目

指商品与劳务、收益及经常转让。商品是构成经常项目交易的一个最重要的内容。它包括绝大多数的可移动货物在居民与非居民之间的所有权转移。

劳务是经常项目的第二大主要内容。它包括旅游、运输及其他一些正日益变得重要的项目,如通信、金融和计算机服务、版权及许可证费及其他多种形式的商务服务。

收益主要指投资收益,包括直接投资收益和其他股息利息。它与资本的流动密切相关。

无偿转让在新的分类中分为经常转让和资本转让。这种分类是为了使国际收支口径与国民经济核算体系相衔接以消除统计上的不一致。分类处理的结果是经常转让在经常项目中记录,资本转让在资本及金融项目中反映。为了在实践中区分这二种转让,首先,让我们先看一下资本转让的特征:(1)当转让的是固定资产或债权人不要任何回报的债务减免;(2)与固定资产的获得和处理相关的现金转移。不符合上述特征的转让就是经常转让。

2. 资本与金融项目

指资本转让、非生产性非金融资产的获得和出让以及金融性的资产和负债。

由原来的资本帐户改为现行的资本与金融帐户是为了与国民经济核算体系相一致。其中:资本帐户包括资本转让和

非生产性非金融资产的获得和出让。金融帐户包括直接投资、证券投资、其他投资及储备资产。

非生产性非金融资产的获得与出让系指与生产商品劳务相关的交易及非生产性无形资产(如专刊、版权、商标等)。它是本身并不被生产的有形资产(如土地)。

直接投资是指一经济体居民对另一经济体居民企业以获得持久性利益为目的的投资。它包括企业建立之初的原始投资也包括直接投资者与被投资者之间及与其附属企业之间的所有交易。包括股东投资、收益再投资及其它形式的投资。

证券投资系指一经济体居民对另一经济体的证券投资行为,包括不属于直接投资的股权性证券,如股票和债务性证券,如国债、公司债、票据、货币市场工具、金融创新工具,如期权等。

其它投资系指直接投资和证券投资以外的投资。包括贸易信贷、贷款、货币及存款等。

储备资产系指由中央当局掌握的能够直接用来平衡国际收支,直接用于市场干预以影响货币汇率或达到其它目的的国外资产。它包括货币黄金、特别提款权、在基金组织的储备头寸、外汇(包括货币和存款以及证券)和其它债权。

第三节 国际收支体系的建立与发展

一、国际收支体系的建立

第一次世界大战以前,由于世界各国间的经济交易不甚广泛,各国国际收支规模有限,差额不大,基本上处于十分平稳的时期,所以国际收支也没有被人们重视。

一次大战后,特别是 1929—1933 年的世界性经济危机以

后,各国被迫相继放弃实行了几个世纪的金本位,国际经济交往受到严重阻碍,资本主义金融市场处于混乱之中。这一时期,各国对于各自动荡不安的经济环境无不感到忧虑,对国际收支的分析不仅在理论上而且在实践上开始成为国际金融领域中一个极其重要的研究对象。而且,这期间许多国家为求得国际收支平衡而牺牲了国内平衡,这一矛盾使得各国在理论上和政策上开始重视国际收支。

第二次世界大战后,除美国以外的其他国家经济都处在相当困难的时期,战后大批摆脱殖民统治的国家国际收支状况也十分困难。50年代后,世界经济高速发展,这不仅对各国国内经济的稳定而且对世界经济关系产生重大影响。在这种条件下,国际收支在各国越来越受到重视。各国纷纷建立国际收支制度,加强对国际收支的分析、研究,以制定有效的对内对外经济政策。

国际货币基金组织成立后即着手建立全球统一的国际收支制度。于1948年首次颁布了《国际收支手册》第一版,以后又先后于1950年、1961年、1977年和1993年修改了手册,不断地补充了新的内容。目前基金组织各成员国大都采用基金组织1977年第四版的国际收支概念和分类,并着手按新制订的第5版的分类和要求修改和充实本国的国际收支统计体系。编制和提供国际收支平衡表已成为国际货币基金组织成员国的一项义务,并成为参与其它国际经济组织活动的一项重要内容,各国均由统计当局或货币、财政当局负责这一重要的工作。

二、国际收支的地位

从国际收支的建立和发展我们可以看到,国际收支得到越来越多的重视——无论是从理论上还是从实践上。

拿我国来讲,国际收支统计是我国制定的 SNA 国民经济核算体系四大帐户中唯一全面反映全国对外交往的统计报表,全面综合地反映外汇资金的供求状况。良好的国际收支信息是宏观经济决策的重要依据,是综合考虑外债、外汇储备的适度规模以及测算汇率合理水平的基础。同时,国际收支统计具有广泛的国际可比性,对加强国际交流、促进改革开放起着积极作用。

1. 搞好国际收支统计工作是国民经济综合平衡必不可少的一个环节

国际收支与国内经济有着密不可分的联系,可以看一个公式:

$$GDP = C + I + X - M$$

GDP——国内生产总值

C——消费

I——投资

X——商品及劳务的出口

M——商品及劳务的进口

(X——M)即商品及劳务的出口减去商品及劳务的进口,为国际收支经常项目中贸易及劳务的差额。

经济发展中,如果国内投资和消费超过国内生产总值,这个缺口就是国际收支经常项目中贸易及劳务的差额(逆差),这一部分就需要由国际收支的顺差来弥补。

国际收支与国内本币的供应有着密切的联系。出口创汇

要靠人民币贷款支持,而外汇的使用也需要配套人民币资金。从境外借入的资金如果换成人民币用于购买物资,也会直接扩大货币供应量。外汇储备的增减也影响信贷资金的增减。如果银行资金来源和资金运用不变,外汇占款增多将意味着扩大信贷差额增加货币投放;反之外汇占款减少将缩小信贷差额减少货币投放。可见,保持适量的外汇储备、合理运用外汇资金,对于信贷平衡和金融宏观调控至关重要。

外汇平衡还直接制约着国内财政、物资的平衡。在国际金融市场上发行财政债券和筹措的财政贷款直接构成国家的财政收入,出口补亏又形成国家财政的负担。国际收支平衡对国内物资市场的调剂作用也越来越明显。大量引进先进技术和生产工具,可以积极促进生产能力的发展,调节中长期的国内物资供应状况。只有把国际收支工作搞好才能协调对外往来各个方面,实现外汇平衡,进而搞好国家财政、信贷和物资各个方面的平衡,实现国民经济综合平衡,保证国民经济持续稳定健康的发展。

2. 良好的国际收支信息是制定正确的对外经济政策的基础和依据

国际收支状况对一国的汇率、利率、财政、贸易、利用外资、对外投资、外汇管制等有着深刻的影响。良好的国际收支信息可以帮助我们了解掌握国内外经济联系情况及其相互影响情况,从而制定相应的经济政策。

3. 国际收支统计工作关系到一个国家的对外形象

目前,我国向国际货币基金组织及其它国际机构提供的国际收支统计数据 and 资料是国际社会观察和评估我国经济发展状况的重要组成部分,成为国际信用评定机构和商业银行

对我国进行风险信用评级的重要依据这一。因此,我们的国际收支情况如何,能否提供完整的国际收支平衡表已是我国在国际资本市场上发行债券顺利筹措资金的一个前提条件。