



普通高等教育“十一五”国家级规划教材
高职高专教育国际商务专业教材新系
21世纪新概念教材

国际汇兑与结算

Guoji Huidui yu Jiesuan

冷丽莲 李占云 主 编
杨 慧 苏 彤 副主编

(第二版)



东北财经大学出版社
Dongbei University of Finance & Economics Press



普通高等教育“十一五”国家级规划教材
高职高专教育国际商务专业教材新系
21世纪新概念教材

ISBN 7-5641-0000-0

国际汇兑与结算

Guoji Huidui yu Tiesuan

冷丽莲 李占云 主 编
杨 慧 苏 彤 副主编

(第二版)

FE 东北财经大学出版社
Dongbei University of Finance & Economics Press

大 连

© 冷丽莲 李占云 2009

图书在版编目 (CIP) 数据

国际汇兑与结算 / 冷丽莲, 李占云主编. —大连: 东北财经大学出版社, 2009. 1

(高职高专教育国际商务专业教材新系)

ISBN 978 - 7 - 81122 - 471 - 9

I. 国… II. ①冷… ②李… III. 汇兑结算: 国际结算 - 高等学校: 技术学校 - 教材 IV. F830. 73

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2008) 第 203813 号

东北财经大学出版社出版
(大连市黑石礁尖山街 217 号 邮政编码 116025)

总编室: (0411) 84710523

营销部: (0411) 84710711

网 址: <http://www.dufep.cn>

读者信箱: dufep@dufe.edu.cn

大连北方博信印刷包装有限公司印刷 东北财经大学出版社发行

幅面尺寸: 170mm × 240mm

字数: 402 千字

印张: 17 1/2

2009 年 1 月第 2 版

2009 年 1 月第 4 次印刷

责任编辑: 许景行

责任校对: 何 群

封面设计: 张智波

版式设计: 钟福建

ISBN 978 - 7 - 81122 - 471 - 9

定价: 28.00 元

第二版前言

根据教育部高职高专教育相关文件精神及《高等学校教学质量和教学改革工程》的基本要求,我们以理论“必需、够用”为度,突出应用技能培养为原则,定位于产学研相结合,编写了这部《国际汇兑与结算》教材。这部教材紧紧围绕高职高专教育培养一线专门人才这一目标,坚持创新、改革的精神,力求体现新的课程体系、新的教学内容和教学方法,以能力为本位,兼顾知识教育与技能训练。

国际汇兑和结算是国际金融领域的一个分支,它从微观的角度探讨国际货币流通中的实务问题,即国际间的经济往来记录、国际间的货币兑换、国际间的债权债务的清偿,以及这种清偿所使用的信用工具、结算方式以及各种必要的单据和票据。《国际汇兑与结算》涵盖了国际汇兑方面和国际结算方面必须掌握的一些基础知识,涉及了国际收支、外汇及汇率、外汇的交易方式、国际汇兑实务、国际结算的基本知识、国际结算中的票据和单据以及各种结算方式等方面的问题,强调了对外汇交易和国际结算等实践性较强的业务介绍,引进了其他教材中不多见的外汇交易具体操作方法的英文介绍,力求做到将最新和最实用的知识介绍给学生。根据高等职业教育的应用性特征,本书重点介绍外汇及外汇交易的主要内容、国际结算的主要工具和方法等。其主要特点如下:

1. 定位于产学研相结合。为突出对学生操作技能的培养,本教材在各章提供了不同类型的技能操作题,目的是教会学生在外汇交易和国际结算中做什么、怎么做。

2. 本书按照“与时俱进、精简适用”的原则对教学内容进行优化重组。为了拓宽学生的知识面,在每一章的开篇处加了引例,在章后习题中引进了大量的案例题,目的是使学生了解更多的现实案例,强化学生处理实际问题的能力。章首的“引例”,节内的“微型案例”,章后的“中型案例”与书后的“综合案例”融为一体。

3. 为了方便教学,本书配备了“附录1 章后习题参考答案与提示”、“附录2 综合案例分析提示”、“附录3 综合实训教学建议”、“附录4 综合讨论参考资料”、“附录5 试题题库”和“附录6 试题题库参考答案”,并制作了与教材相配套的“PPT教学课件”。教师或读者可登录东北财经大学出版社网站(www.dufep.cn)查询、下载这些网上教学资源。

本书第二版由冷丽莲、李占云主编,杨慧、苏彤副主编,诸多高校的有关专业课教师共同编写并修订。编写分工为:冷丽莲(哈尔滨金融高等专科学校)第1、2章,苗闫(哈尔滨金融高等专科学校)第3、4章,李占云(沈阳金融职业学校)第6、7章,苏彤(沈阳师范大学国际商学院)第5、10章,杨慧(山东大学威海分校)第8、9章,王立志(哈尔滨金融高等专科学校)附录及习题部分。全书由冷丽莲总纂、修改并定稿。

在本书的编写过程中,我们得到了东北财经大学出版社及许景行教授的大力支持,同时,我们也参考了国内学者的相关著作、教材以及相关网站资料,在这里我们一并表示衷心的感谢。由于国际汇兑及结算业务理论和实践的发展变化极为迅速,加之作者的水平有限,书中难免有错误和遗漏之处,敬请有关专家、学者批评指正。

编者

2008年5月

在国际经济一体化趋势愈演愈烈的今天,随着国际经济形势的不断变化,国际间的汇兑和结算方式也在发生日新月异的变化。各行各业对国际商务专门人才的需求愈来愈迫切。为了适应加入世界贸易组织后中国经济与世界接轨的新形势,培养出具有新型职业素质、专业技能和创新精神与能力的人才,作者结合多年从事国际金融教学的经验和对国际金融领域的深入研究,根据东北财经大学出版社提出的“21世纪高职高专‘换代Ⅱ型’新概念教材”的总体设计要求,编写了这本教材。

国际金融学是研究国与国之间的货币和金融关系的科学,国际汇兑和结算是国际金融领域的一个分支,它从微观的角度探讨国际货币流通中的实务问题,即国际间的经济往来记录、国际间的货币兑换、国际间的债权债务的清偿,以及这种清偿所使用的信用工具、结算方式及各种必要的单据和票据,强调了对外汇交易和国际结算等实践性较强的业务介绍,引进了其他教材中不多见的外汇交易具体操作方法的英文介绍。

国际汇兑与结算这门课程是国际贸易、国际商务、商务外语等专业的主干课程,它涉及国际汇兑和国际结算方面的一些必要的知识、技能与能力基础,其内容包括国际收支、外汇及汇率、外汇的交易方式、国际汇兑实务、国际结算的基本知识、国际结算中的票据和单据以及各种结算方式等,力求做到将最新和最实用的上述要素介绍给学生。

本教材针对高等职业技术教育相关专业的文化水平和职业要求,注重培养应用性职业岗位群所需的新型人才要求的一切特定素质,知识、技能及能力要素,并将这些要求贯穿到各章的内容及章后习题的设计上,用具体的技能训练和实训题来促使学生进一步加深理解和掌握所学的知识。在人才模式上,更注重实际动手能力和知识应用能力的培养,培养具有复合型能力或技能的人才。

由于国际汇兑及结算业务理论和实践的发展变化极为迅速,加之作者的水平有限,书中难免有错误和遗漏之处,敬请有关专家、学者批评指正。

本书由哈尔滨金融高等专科学校、辽宁金融职业学院和山东大学威海分校的有关专业课教师共同编写。编写分工为:冷丽莲:第1章、第2章;李占云:第7章、第8章;杨慧:第9章、第10章;苏彤:第6章、第11章;苗闫:第3章、第4章;王立志:第5章;还有吴治成、张涛同志参加了第1,2,4,5章书后习题部分的编写。全书由冷丽莲总纂定稿。

编者

2004年5月

目 录

第1章 国际收支概述 /1

- 学习目标/1
- 1.1 国际收支与国际收支平衡表 /2
- 1.2 国际收支平衡及影响因素 /12
- 1.3 国际收支的失衡及调节 /14
- 1.4 我国的国际收支 /17
- 本章小结 /19
- 主要概念和观念 /20
- 基本训练 /20
- 观念应用 /22

第2章 外汇与汇率 /24

- 学习目标/24
- 2.1 外汇 /25
- 2.2 汇率与汇率制度 /27
- 2.3 汇率的决定与变动 /37
- 2.4 外汇管制 /44
- 2.5 人民币汇率制度及外汇管理体制 /47
- 本章小结 /49
- 主要概念和观念 /50
- 基本训练 /51
- 观念应用 /52

第3章 传统的外汇交易 /55

- 学习目标/55
- 3.1 外汇市场及外汇交易 /56
- 3.2 即期外汇交易 /65
- 3.3 远期外汇交易 /68
- 3.4 掉期交易 /72
- 本章小结 /75
- 主要概念和观念 /76
- 基本训练 /76
- 观念应用 /79

第4章 衍生的外汇交易 /81

- 学习目标/81
- 4.1 外汇期货交易 /82
- 4.2 外汇期权交易 /88
- 4.3 互换交易 /93
- 本章小结 /95
- 主要概念和观念 /95
- 基本训练 /95
- 观念应用 /98

第5章 国际结算概述 /100

- 学习目标/100
- 5.1 国际结算的产生与发展 /101
- 5.2 国际结算制度 /106
- 5.3 国际结算业务中的往来银行 /109
- 本章小结 /112
- 主要概念和观念 /112
- 基本训练 /112
- 观念应用 /114

第6章 国际结算中的票据与单据 /117

- 学习目标/117
- 6.1 国际结算中的票据 /118
- 6.2 国际结算中的单据 /133
- 本章小结 /154
- 主要概念和观念 /155
- 基本训练 /155
- 观念应用 /157

第7章 汇款结算方式 /159

- 学习目标/159
- 7.1 汇款结算方式的基本原理 /160
- 7.2 汇款结算方式实务 /161
- 7.3 汇款在国际贸易中的应用 /167
- 本章小结 /169
- 主要概念和观念 /170
- 基本训练 /170
- 观念应用 /171

第8章 托收结算方式 /173

- 学习目标/173
- 8.1 托收结算方式基本原理 /174
- 8.2 进出口托收实务 /180
- 8.3 托收业务风险与资金融通 /188
- 本章小结 /193
- 主要概念和观念 /193
- 基本训练 /193
- 观念应用 /195

第9章 信用证结算方式 /196

- 学习目标/196
- 9.1 信用证结算方式的基本原理 /197
- 9.2 进出口信用证结算实务 /210
- 9.3 信用证结算方式的风险及融资 /224
- 本章小结 /231
- 主要概念和观念 /231
- 基本训练 /231
- 观念应用 /238

第10章 其他结算方式 /239

- 学习目标/239
- 10.1 银行保函 /240
- 10.2 备用信用证 /245
- 10.3 国际保理 /248
- 10.4 福费廷 /251
- 10.5 支付方式的选择与综合运用 /254
- 本章小结 /256
- 主要概念和观念 /257
- 基本训练 /257
- 观念应用 /258

综合案例 /261

综合实训 /263

综合讨论 /270

主要参考书目 /271

第1章

国际收支概述

● 学习目标

- 1.1 国际收支与国际收支平衡表
- 1.2 国际收支平衡及影响因素
- 1.3 国际收支的失衡及调节
- 1.4 我国的国际收支

● 本章小结

- 主要概念和观念
- 基本训练
- 观念应用

● 学习目标

知识目标：了解平衡与国际收支相关的基础理论知识及国际收支平衡表编制的基本常识，熟悉各国在调节国际收支失衡时采取的政策措施及其预期效果，重点掌握我国目前的国际收支状况。

技能目标：按照国际收支平衡表的基本分析方法对一国的国际收支平衡表进行简单分析，运用国际收支失衡的调节手段对一国的国际收支状况进行调解，及对该国所采取的政策予以评价及预测。

能力目标：具有读懂并分析国际收支平衡表、理解一国调节国际收支的各项政策及效果的能力。

引例：国际收支与我国的国际收支情况

例一：某法国合格境外机构在美国进行证券投资，经美国有关部门审核，将自己的投资所得股息与红利 20 万美元支票汇回法国，美国应如何将这笔记录记入国际收支平衡表？法国又应如何记入国际收支平衡表？

例二：2006 年，我国国际收支继续保持“双顺差”的格局。经常项目顺差 2 499 亿美元，较上年增长 55%，其中：货物贸易顺差 2 177 亿美元，较上年增长 62%；服务贸易逆差 88 亿美元，较上年下降 6%；收益顺差 118 亿美元，增长 11%；经常转移 292 亿美元，较上年增长 15%；资本和金融项目顺差 100 亿美元，较上年下降 84%，其中：直接投资顺差 603 亿美元，下降 11%，证券投资逆差 676 亿美元，增长 12.7 倍，其他投资顺差 133 亿美元，上年为逆差 40 亿美元。2006 年末国家外汇储备比上年末增加 2 475 亿美元，达到 10 663 亿美元。

（资料来源 李强：《国家外汇管理局披露我国国际收支去年“双顺差”》，全景网，<http://www.p5w.net/exchange/hsxw/200705/t954417.htm>，2007-05-12）

什么是国际收支？什么样的经济往来形成国际收支？我国国际收支的“双顺差”是怎样形成的？这种双顺差对我国的经济发展将带来什么样的国际和国内影响？我国的巨大的外汇储备已列世界第一位，这对我国来说是利大于弊还是弊大于利？带着这些疑问，我们将开始本章的学习。

随着全球经济一体化的发展，各国之间的经济交往日益密切，逐渐产生了各种债权和债务关系，这种债权和债务关系总需要在一定的时间内结清，因此产生了国际间货币的收付即国际收支。国际收支反映的是一个国家在一定时期的对外货币收支的综合情况。有的国家收大于支，称国际收支顺差，有的国家支大于收，称国际收支逆差。顺差或逆差太大都对一国经济的长远发展产生不良影响，因此，各国政府经常需要采取各种措施来平衡本国的国际收支。

1.1 国际收支与国际收支平衡表

1.1.1 国际收支的概念

1) 狭义的国际收支

国际收支这一概念最早出现在 17 世纪初，并且经历了从狭义概念向广义概念发展的过程。最早的国际收支概念产生在国际资本流动较少的情况下，简单地将国际收支解释为一个国家的对外贸易差额，即进口与出口之比。随着国际经济关系的发展，各国之间的经济、政治、文化交流越来越密切，第一次世界大战之后，国际收支的概念也发展为：一国在一定时间的外汇收支，也就是说，凡在一定时间内涉及有外汇收支的国际经济交易都属于国际收支范畴，这就是狭义的国际收支概念。这个概念是建立在外汇收付的基础上的，它不包括表面上没有外汇收支发生的交易。

2) 广义的国际收支

第二次世界大战之后，由于国际经济交易的内容和方式发生了很大的变化，政府间援助、私人赠与、易货贸易、补偿贸易等转移性收支的不断增加和国际间大规模的资本流动使国际收支的内涵日益丰富。各国开始广泛使用广义的国际收支的概念，这就是：在一定

时间内,一国居民(Resident)与非居民(Nonresident)之间经济交易的系统记录。广义的国际收支将全部对外经济交易都包括在内,而不论其是否有外汇收支。

【小知识 1—1】

居民与非居民。国际收支中的居民不同于法律上的公民概念,是以居住地为标准划分的。所谓居民,是指在一个国家(或地区)的居住期限达一年以上的经济单位。若居住不足一年,则该经济单位就是非居民。一国居民具体包括:(1)一国政府,不仅包括中央、地方政府,而且包括其驻外使、领馆和军事设施,即大使馆、领事馆和被派驻使领馆的国民均被视为派出国居民。(2)在领土内居住一年以上的个人,包括移民和长期逗留的旅游者。(3)服务于个人的私人非营利机构。(4)领土内的工商企业。国际性的金融组织如国际货币基金组织等属于任何国家的非居民,但是,这些机构的雇员只要在所在国居住一年以上,就是该所在国的居民。

国际货币基金组织在其1993年编制的《国际收支手册》中对国际收支作了如下规定:国际收支(Balance of Payment)是以统计报表的方式,系统地总结特定期限内一国的经济主体与他国的经济主体之间的各项经济交易。主要包括:(1)一国与他国之间的货物、劳务和收益等的交易行为,指商品进出口,运输、保险、旅游等劳务,以及投资收益等国际经济交易。(2)该国所持有的货币、黄金、特别提款权的变化,以及与他国债权与债务关系的变化。这是指国际间资本流动所产生的债权债务,以及由于各种原因而造成的官方储备资产的增减。(3)凡不需偿还的单方面转移的项目和对应的科目,由于在会计上必须用来平衡的尚未抵消的交易,以及不易互相抵消的交易,这是指侨民汇款、赠与、援助以及应收未收、应付未付、尚未结清的国际经济交易等。

【小知识 1—2】

国际货币基金组织(International Monetary Fund, IMF)是联合国所属的专门负责国际货币事务的国际性合作机构,于1946年3月建立,总部在华盛顿。设立的宗旨是为了促进国际间的货币合作,促进国际贸易的扩大与平稳发展,以达到维护高水平就业和实际收入并增加成员方的生产能力,稳定汇率避免各国竞争性的外汇贬值,消除外汇管制,通过贷款调整成员国的国际收入的暂时失衡等。我国于1980年恢复在IMF的合法席位。

国际收支能够综合反映一国的整体经济实力,反映一国对外经济与国内经济的联系及相互影响的关系,因此,各国非常重视对国际收支的统计和分析,并力争通过一定的经济调控手段达到国际收支平衡。

1.1.2 国际收支平衡表

1) 国际收支平衡表的概念

国际收支平衡表(Balance of Payment Statement, 或 BOP Statement)是系统地记录一定时期内(一年、半年、一季度或一个月)一国与其他国家的各项经济交易的统计报表。具体说是一国遵照IMF关于国际收支的定义,根据本国的国际经济交易内容和范围设置账户和项目,并按照复式簿记原理对一定时期内本国的对外经济交易全面系统地加以记录,对每笔交易进行分类、汇总而编制出来的分析性统计报表。国际收支平衡表集中地反映出该国一定时期内的国际收支状况,总括地揭示出该国对外经济活动的正常与否,是政府进行宏观经济决策和管理的重要依据。

2) 国际收支平衡表的编制原则

(1) 计价原则：国际收支平衡表在编制中必须遵循统一计价原则，因为每项记载交易的借贷双方实际上可以各自从不同的来源中获得价格，假如不遵循统一计价的原则，表内就会出现不平衡。对此，IMF 提出通用的解决方法，就采用市场价格或其等值为依据来确定价值的原则，即国际收支平衡表记载的交易（无论是商品、劳务交易还是金融交易）均按实际价格来计价，如果市场价格不存在，则用同等条件下已知的市场价格来推算。比如：易货贸易下，货物的价格根据标准的市场报价来推算，非商业性交易（如政府间物资交换）的交易价格往往含有一定成分的优惠，在记录时，也必须按市场价格来计价。

(2) 记载时间：国际收支平衡表中每笔交易的登记时间以所有权的变更为准，这是因为，一旦出现所有权变更，债权债务就随之出现。所有权的变更可能反映在法律上，也可能反映在实物上。如果所有权的变更不明显，变更发生的时间可以用交易各方入账的时间来代替。

3) 国际收支平衡表的记账方法

国际收支平衡表是按照“有借必有贷，借贷必相等”的复式簿记原理来系统记录每笔国际经济交易的，居民与非居民之间的每一笔经济交易都会产生两项记录，一项借方记录和一项贷方记录。贷方反映的是一切收入项目，用正号表示货物和服务的出口、收益收入、接受的货物和资金的无偿援助、金融负债的增加和金融资产的减少；借方反映的是一切支出项目，用负号表示货物和服务的进口、收益支出、对外提供的货物和资金无偿援助、金融资产的增加和金融负债的减少。总的来说，凡是引起本国从国外获得外汇收入的交易记入贷方，凡是引起本国对国外有外汇支出的交易记入借方；而这笔货币收入或支出本身则相应记入借方或贷方。在经济交易中无论支付的是本币还是外币，只要交易发生在居民和非居民之间，都要记入国际收支平衡表。

1.1.3 国际收支平衡表的结构内容

为了在世界范围内进行汇总和比较，IMF 提出了一套关于国际收支平衡表项目标准分类的建议，并从 1995 年开始采用《国际收支手册》第五版的标准格式。我国也从 1997 年开始按照这一标准格式编制国际收支平衡表，记录所有发生在我国大陆居民与非我国大陆居民之间的经济交易。下面以我国 2006 年的国际收支平衡表为例，说明国际收支平衡表的结构内容，如表 1—1 所示。

国际收支平衡表结构内容及项目说明如下：

1) 经常项目

经常项目 (Current Account) 记载的是经常发生的国际经济交易，该项目反映一国与他国之间实际资源的转移，是国际收支平衡表中最基本和最重要的项目，与国际收支账户有密切的联系。经常项目下包括货物和服务、收益和经常转移三个项目，各项目都要列出借方总额和贷方总额。

(1) 货物和服务：包括货物和服务两个项目。

① 货物 (Goods)：货物一般包括居民向非居民出口或者从非居民那里进口的大多数可移动货物，也称商品贸易或有形贸易 (Visible Trade)。贸易收支是构成国际收支的重要因素，反映一国商品在国际市场上的竞争能力，因此它是经常账户中最重要的一个项目。很多国家为了统计方便，对出口商品按 FOB 价格 (Free on Board, 离岸价格) 计算，对进口商品却按 CIF 价格 (Cost, Insurance & Freight, 到岸价格) 计算，实际上这样会影响

到国际收支平衡表的精确性，有时还会引起国家之间的贸易争端。IMF 建议，所有的进出
表 1—1

2006 年中国国际收支平衡表

项目	差额 (百万美元)	贷方 (百万美元)	借方 (百万美元)
一、经常项目	249 866	1 144 499	894 633
A. 货物和服务	208 912	1 061 682	852 769
1. 货物	217 746	969 682	751 936
2. 服务	-8 834	91 999	100 833
2.1 运输	-13 354	21 015	34 369
2.2 旅游	9 627	33 949	24 322
2.3 通讯服务	-26	738	764
2.4 建筑服务	703	2 753	2 050
2.5 保险服务	-8 283	548	8 831
2.6 金融服务	-746	145	891
2.7 计算机和信息服务	1 219	2 958	1 739
2.8 专有权利使用费和特许费	-6 430	205	6 634
2.9 咨询	-555	7 834	8 389
2.10 广告、宣传	490	1 445	955
2.11 电影、音像	16	137	121
2.12 其他商业服务	8 432	19 693	11 261
2.13 别处未提及的政府服务	72	579	506
B. 收益	11 755	51 240	39 485
1. 职工报酬	1 989	4 319	2 330
2. 投资收益	9 765	46 920	37 155
C. 经常转移	29 199	31 578	2 378
1. 各级政府	-147	65	211
2. 其他部门	29 346	31 513	2 167
二、资本和金融项目	10 037	653 276	643 239
A. 资本项目	4 020	4 102	82
B. 金融项目	6 017	649 174	643 157
1. 直接投资	60 265	87 285	27 020
1.1 我国对外直接投资	-17 830	718	18 547
1.2 外国来华直接投资	78 095	86 567	8 473
2. 证券投资	-67 558	45 602	113 159
2.1 资产	-110 419	2 740	113 159
2.1.1 股本证券	-1 454	224	1 678
2.1.2 债务证券	-108 965	2 516	111 481
2.1.2.1 (中) 长期债券	-106 737	2 516	109 253
2.1.2.2 货币市场工具	-2 228	0	2 228
2.2 负债	42 861	42 861	0

续表

项目	差额 (百万美元)	贷方 (百万美元)	借方 (百万美元)
2.2.1 股本证券	42 861	42 861	0
2.2.2 债务证券	0	0	0
2.2.2.1 (中) 长期债券	0	0	0
2.2.2.2 货币市场工具	0	0	0
3. 其他投资	13 309	516 287	502 978
3.1 资产	-31 809	15 756	47 564
3.1.1 贸易信贷	-26 148	0	26 148
长期	-1 830	0	1 830
短期	-24 318	0	24 318
3.1.2 贷款	4 928	8 312	3 384
长期	-2 947	0	2 947
短期	7 875	8 312	437
3.1.3 货币和存款	-9 904	1 192	11 096
3.1.4 其他资产	-684	6 253	6 936
长期	0	0	0
短期	-684	6 253	6 936
3.2 负债	45 118	500 531	455 413
3.2.1 贸易信贷	13 227	13 227	0
长期	926	926	0
短期	12 301	12 301	0
3.2.2 贷款	11 038	438 447	427 410
长期	4 093	13 708	9 615
短期	6 945	424 740	417 795
3.2.3 货币和存款	10 710	33 999	23 289
3.2.4 其他负债	10 143	14 858	4 715
长期	3 863	4 297	435
短期	6 281	10 561	4 280
三、储备资产	-247 025	447	247 472
3.1 货币黄金	0	0	0
3.2 特别提款权	136	136	0
3.3 在基金组织的储备头寸	311	311	0
3.4 外汇	-247 472	0	247 472
3.5 其他债权	0	0	0
四、净误差与遗漏	-12 877	0	12 877

(资料来源 佚名:《2006年中国国际收支平衡表》,国家外汇管理局网站, http://www.safe.gov.cn/model_safe/index.html, 2008-05-12)

口一律按 FOB 价格进行计算。我国根据 IMF 国际收支统计口径的要求, 对国际收支平衡表中的货物, 以海关进出口统计资料为基础, 出口、进口都以商品所有权变化为原则进行调整, 均采用 FOB 价格计价, 即海关统计的到岸价进口额减去运输和保险费用作为国际收支口径的进口; 出口沿用海关的统计。此项目中还包括一些未经我国海关的转口贸易等, 对商品退货也在此项目中进行了调整。出口记在贷方, 进口记在借方。

【观念应用 1—1】

德国向美国出口一批价值 100 万美元的货物, 德国应该怎样记入国际收支平衡表?

【分析提示】

从德国来看, 引起本国外汇收入增加, 则应在贷方记出口, 同时将出口收入记在对外短期资产的借方, 表示对外短期资产的增加, 即:

借方: 对外短期资产 (增加)

100 万美元

贷方: 出口

100 万美元

假如这笔交易美国的进口商不是以美元支付货款, 而是以欧元支付 (假定 1 美元 = 0.9091 欧元), 则德国出口获得的收入记在对外短期负债的借方, 表示本国对外短期负债的减少, 记录为:

借方: 对外短期负债 (减少)

90.91 万欧元

贷方: 出口

90.91 万欧元

②服务 (Service): 也称劳务或无形贸易 (Invisible Trade)。包括运输、旅游、通讯、建筑、保险、金融服务、计算机和信息服务、专有权使用费和特许费、各种商业服务、个人文化娱乐服务以及政府服务。贷方表示服务输出即外汇收入, 借方表示服务输入即外汇支出。具体内容如下:

A. 运输: 指与运输有关的服务收支。包括海、陆、空运输, 太空和管道运输等。

【观念应用 1—2】

我国一家外贸公司租进日本一家运输公司经营的轮船运输设备, 用中国银行在日本的分行账户上的外汇余额支付 4 万美元, 我国应如何记入国际收支平衡表?

【分析提示】

从我国来看, 该外贸公司租进轮船, 相当于从日本进口了 4 万美元的劳务, 是借方项目, 记入借方, 用美元支付, 等于我国对外短期资产减少 4 万美元, 记入贷方, 即:

借方: 运输支出

4 万美元

贷方: 对外短期资产

4 万美元

B. 旅游: 指对在我国境内停留不足一年的外国旅游者和港澳台同胞 (包括因公、因私) 提供货物和服务获得的收入以及我国居民出国旅行 (包括因公、因私) 的支出。

C. 通讯服务: 包括: a. 电讯, 指电话、电传、电报、电缆、广播、卫星、电子邮件等。b. 邮政和邮递服务。

D. 建筑服务: 指我国企业在我国经济领土之外完成的建筑、安装项目, 以及非居民企业在我国经济领土之内完成的建筑、安装项目。

E. 保险服务: 包括各种保险服务的收支, 以及同保险交易有关的代理商的佣金。

F. 金融服务: 包括金融中介和辅助服务收支。

G. 计算机和信息服务: 包括计算机数据和与信息、新闻有关的服务交易收支。

H. 专有权利用使用费和特许费: 包括使用无形资产的专有权、特许权等发生的收支。

I. 咨询：包括法律、会计、管理、技术等方面的咨询服务收支。

J. 广告、宣传：包括广告设计、创作和推销，媒介版面推销，在国外推销产品，市场调研等的收支。

K. 电影、音像：包括电影、电视节目和音乐录制品的服务以及有关租用费用收支。

L. 其他商业服务：指以上未提及的各类服务交易的收支，驻华机构办公经费（不含使领馆）也在此项下。

M. 别处未提及的政府服务：指在前面分类没有包括的各种政府服务交易，包括大使馆等国家政府机构的所有涉外交易。

【观念应用 1—3】

一批英国居民到加拿大旅游，在饮食、住宿、乘车等方面共花费 13 万英镑，英国应如何记入国际收支平衡表？

【分析提示】

从英国来看，该批英国居民购买了加拿大居民提供的劳务，价值 13 万英镑，相当于英国从加拿大进口了 13 万英镑的劳务，是借方项目，记入借方，另一方面，由于加拿大居民得到了 13 万英镑，外国居民对英国的要求权增加，相当于外国居民在英国的资产增加，是一种负债增加，应记入贷方，即：

借方：向外国居民购买劳务 13 万英镑

贷方：对国外私人的短期负债 13 万英镑

(2) 收益 (Income)：也称收入，反映生产要素流动引起的生产要素报酬的收支。可以在国家间流动的生产要素只能是劳动和资本，所以下设“职工报酬”和“投资收益”项目。原先的国际收支平衡表一般都是将“职工报酬”和“投资收益”放在“服务”之内，为使国际收支平衡表能更好地与国民收入账户配合使用，《国际收支手册》第五版特地分出“收益”一项，可更容易地计算 GNP 与 GDP。

① 职工报酬：在外国工作的季节工人、边境工人（不过夜）、短期工作的工人（在国外工作期限一年以内），以及在外国驻本国的使领馆工作的工人领取的报酬记贷方，反之记借方。我国该项是指个人在国外工作（一年以下）而得到并汇回的收入以及我国支付在华外籍员工（一年以下）的工资福利。

② 投资收益：包括直接投资项下的利润利息收支和再投资收益、证券投资收益（股息、利息等）和其他投资收益（利息）。投资收益有其特殊性，一笔债务还本付息时，本金的流动记入金融账户，而利息则记入经常账户的投资收益。

【观念应用 1—4】

一法国商人在英国进行证券投资，将自己的投资所得股息与红利 20 万欧元支票汇回法国，其家人持支票到当地的一家英国银行领取账户上的欧元结余。法国应如何记入国际收支平衡表？

【分析提示】

从法国来看，该法国居民从英国获得投资收益 20 万欧元，属于本国外汇收入的增加，记入贷方，用本国货币欧元支付，相当于法国对外负债的减少，是借方项目，记入借方，即：

借方：对国外私人的短期负债 20 万欧元

贷方：投资收益 20 万欧元

(3) **经常转移 (Current Transfer)**: 也称无偿转移或单方面转移, 指商品、劳务或金融资产在居民与非居民之间的单方面的无偿转移。我国国际收支的该项包括侨汇、无偿捐赠和赔偿等项目, 包括货物和资金形式。贷方表示外国对我国提供的无偿转移, 借方反映我国对外国的无偿转移。

①各级政府: 指国外的捐赠者或受援者为国际组织和政府部门。

②其他部门: 指国外的捐赠者或受援者为国际组织和政府部门以外的其他部门或个人。

【观念应用 1—5】

我国政府向菲律宾政府赠送价值 50 万美元玉米, 我国应如何记入国际收支平衡表?

【分析提示】

从我国来看, 向菲律宾出口玉米, 出口增加, 记入贷方, 反映对外国居民提供商品; 而这项出口属于馈赠, 并不获得外汇收入, 所以, 记入单方面转移的借方。即:

借方: 官方单方面转移

贷方: 商品输出

2) 资本和金融项目 (Capital and Financial Account)

包括资本项目和金融项目, 反映资本在居民和非居民之间的转移。资本从居民向非居民转移, 会增加本国对外债权或减少本国对外债务, 资本从非居民向居民转移, 会增加本国对外债务或减少本国对外债权。同经常账户以借方总额和贷方总额的记录方法不同, 资本账户是按增减额记账的: 资产的净减少以及负债的净增加记为贷方科目, 资产的净增加以及负债的净减少记为借方项目。

(1) **资本项目 (Capital Account)**: 这是《国际收支手册》第五版新列的项目, 同原来第四版中资本账户的含义是完全不同的, 主要有投资捐赠和债务注销 (指债权人放弃债务, 而未得到任何回报)。投资捐赠可以现金形式来进行 (即定期或不定期向非居民转移资产价值征收的税款, 如遗产税等), 也可以实物形式 (如交通设备, 机器和机场, 码头, 道路, 医院等建筑物) 来进行。

(2) **金融项目 (Financial Account)**: 这里的金融项目相当于原来《国际收支手册》第四版的资本账户, 一般媒介中提及的资本账户实际上就是这里的金融项目。该项目反映居民与非居民之间投资与借贷的增减变化。资本的流动涉及到债权债务关系的变化, 反映对外资产与负债的变化。以前流行的分类是成长期资本和短期资本, 由于金融创新和资本流动的发展, 长期资本和短期资本的区分越来越困难, 长短期的划分已不再流行。我国国际收支平衡表中的金融账户包括我国对外资产和负债的所有权变动的所有交易。按投资方式分为直接投资、证券投资和其他投资。其中直接投资分为外国在华直接投资 (视同于负债) 和我国在外直接投资 (视同于资产)。按资金流向构成的债权债务分为资产、负债。

①**直接投资**: 是指直接投资者对在外国投资的企业拥有 10% 或 10% 以上的普通股或投票权, 从而对该企业的管理拥有有效发言权。直接投资项下包括股本资本、用于再投资的收益和其他资本。我国的该项包括外国在华直接投资和我国在外直接投资两部分。

A. 我国在外直接投资: 借方表示我国对外直接投资汇出的资本金、母子公司资金往来的国内资金流出; 贷方表示我国撤资和清算以及母子公司资金往来的外部资金流入。

B. 外国在华直接投资: 贷方表示外国投资者在我国设立外商投资企业的投资, 包括