



# 汇率变动对进出口业务的影响

武汉船舶工业公司 庞毅

**【摘要】** 人民币汇率制度的改革,标志着我国汇率机制向市场化迈出了重要的一步。那么,人民币新汇制实行后,对我国企业特别是外贸企业究竟有何影响?面对汇率的变数增多、波动幅度增大、不确定性因素增加,企业应采取何策略?本文结合外贸企业的实际,谈了一些个人看法。

**【关键词】** 汇制改革 出口业务 进口业务

2005年7月21日,我国汇率制度由“以市场供求为基础的、单一的、有管理的浮动汇率制度”改为“以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度”,从而形成更富弹性的人民币汇率机制,这标志着我国汇率机制向市场化迈出了重要的一步。这次汇率机制改革,对我国对外贸易将产生较大影响。单就人民币升值2%来看,应算是个小事,但象征意义却很大,那就是人民币进入了升值周期,意味着国际资金进入我国的步伐将加快。本文专门就机电产品贸易所受影响及应对策略作些阐释。

## 一、对出口业务的影响

从对人民币的预期升值5%,到实际升值的2%,虽然升值幅度不大且小于预期,但在近年来出口退税下调、国内能源供应紧张及国际市场能源材料涨价等因素已对机电产品贸易形成了较大压力的情况下,此次汇率机制改革,对竞争日益激烈的机电产品进出口贸易尤其是出口贸易造成了较大的影响,主要表现在以下几个方面:

**1.对短期的直接影响。**这可以说是瞬间的汇兑损失,主要表现在:一是升值截止日已发货但未收款项;二是已接订单并收定金或部分货款而滞后收汇形成的损失。因为从签订出口合同到收汇平均需要三至四个月。对于瞬间的汇兑损失,部分企业曾与国外的进口商联系提出提高合同价格,但进口商一般以汇率调整为国家的政府行为等理由拒绝提价,国内企业只能自己承担由此带来的损失。

**2.对企业长期出口竞争力的影响。**一是出口产品中进口材料比例较高的企业,出口产品的竞争力受影响较小;而对于国产配套比例较高的出口企业,随着国内采购成本的增加,竞争力将被削弱,进而影响国内相关配套产业的发展,因此,人民币升值影响的是整个行业的国内产业链的发展。二是目前大部分机电产品仍属于劳动密集型、资源密集型产品,低价竞争严重,升值后利润更趋微弱。

**3.远期不确定性因素的影响。**目前,我国内资企业多属劳动密集型企业,利润薄,出口利润率在激烈竞争下日趋下降,部分行业的利润率仅在3%左右。虽然人民币升值2%的幅度不大,大多数机械、电子行业的企业还可以承受,但从长远来看,根据外汇市场的发展趋势,人民币汇率的浮动空间将不

断加大,汇率变化的不确定性因素增加,企业在签订合同时应该按照多高的汇率考虑便成为企业面临的一个难题。

**4.对出口贸易公司的影响。**原本靠市场信息不对称,只能微利生存的贸易型公司,人民币升值更使其雪上加霜。汇率变动的不确定性将产生贸易风险,使得一些贸易公司开始考虑调整经营战略,一改出口独大的经营模式,转向从事进口、内销等多种业务来求得新的发展。

## 二、对进口业务的影响

人民币升值对进口的影响主要是正面的,具体表现为:

**1.结汇成本降低。**人民币升值后,我国企业在对外支付合同款项时,人民币购汇的成本将降低,进口企业将从汇率变动中直接受益。但因进口成本下降,国外产品以低价格进入国内市场,将对各行业有不同程度的冲击。

**2.进口环节税费降低。**在一般贸易进口环节中,用人民币支付的关税增值税的成本将降低;一般贸易进出口过程中的远洋运费、保险费也将有一定幅度的降低。

人民币升值2%后,从日元对美元迅速升值2个日元中可以看出,对于日元、韩元等亚洲货币来说,它们将随人民币升值而出现较大幅度的升值,因此,在亚洲国家进口的成本不会因人民币升值而会同比率降低,这样,人民币升值在进口方面的成本效益对企业将会大大削弱。

## 三、应对策略

**1.对外签约时采用多种计价货币,避免单币种巨幅变动带来风险。**由于人民币从此脱离了其与美元汇率挂钩的关系,开始走上相对独立的浮动轨道。所以企业在对外签约时,可多用非美元币种或美元与其他币种如欧元、英镑、日元等组合较为有利,因为未来如果美元发生汇率波动,而欧元等其他币种汇率不一定与美元同幅度变动。

**2.协商使用固定汇率将成本锁定,排除日后汇率变动的风险。**企业在对外签订商务合同时,可与外商协商,在合同的价格条款上规定使用固定汇率,即在签订合同时约定一个汇率,如果未来汇率发生超过一定范围的波动,则价格条款按波动的汇率进行调节。如某企业向美国出口商品签订合同时单价为USD100/件,合同约定按1美元兑人民币8.27元计算成本为82700元人民币;如当美元兑人民币汇率变为8.11元时,

# 试析成本的柔性管理

重庆工商大学会计学院 赵天明

**【摘要】**我国许多企业对成本实行刚性管理,这种管理可给企业带来短期的成本下降,但不会带来长期的成本改善。企业要使成本水平得到持续改善,必须实行成本的柔性管理。

**【关键词】**成本 刚性管理 柔性管理

许多企业在成本管理中推行刚性管理,如“以制度约束人”、“成本的一票否决制”,把职工当作“经济人”看待。这种成本管理在短时期内会取得成本下降的效果,但这种效果的持续并不是无限的,越到后来,其效果越不明显,并不会给企业带来持续的成本改善。企业要保持低成本竞争优势,必须将成本刚性管理转为成本柔性管理。

## 一、成本刚性管理及其缺陷

成本刚性管理是凭借成本制度、标准约束并通过纪律监督、奖励惩处、强迫等手段来进行的成本管理。刚性成本管理理论来源于美国工程师泰罗的科学管理思想,这种成本模式虽具有明显的优点,但它还存在以下缺陷:

1.职工缺乏主动成本控制意识与热情。在成本刚性管理模式中,成本控制目标由企业管理层制定并下达到各生产环节、各经营层次。这种成本管理虽然在短时期内取得低效

果,但成本管理的技术性决定了成本不可能无限制地下降。最终管理层期望成本下降的压力将导致职工失去降低成本的热情和积极性。

2.以奖金作为唯一的激励手段难以使职工追求持续的成本改善。在成本刚性管理中把职工作为“经济人”看待,认为促使职工去努力实现成本控制目标的手段就是实行严格的经济奖惩制度,这种方式显然不符合当代社会中人是“社会人”思想。人是有多层次需求层次的,对职工的奖励应根据人的需求来设计,当职工在金钱方面得到满足后,再以经济奖惩为手段就难以激发职工努力降低成本的积极性。

3.成本刚性管理模式实行业绩考评成本一票否决制不够科学和合理。在明确相关责任成本时,不区分可控成本与不可控成本,容易导致不可控因素带来的成本超支也由职工负责,会挫伤职工成本控制的热情。

请办理出口商押汇,则可提前取得该笔出口货物项下的应收外汇款项的结算方式。根据现行国家外汇管理规定,出口商办理出口押汇后所取得的外汇款项可办理结汇手续,这样就达到了规避汇率风险的目的。

(2)票据贴现。它是指银行保留追索权地购入已由金融机构承兑的未到期票据,即出口商通过向银行申请办理票据贴现业务来实现远期收汇即期化的结算方式。出口商提前获得的外汇既可保留现汇,又可办理结汇手续,从而达到规避汇率风险的目的。

(2)跟单信用证。对出口商而言,当人民币汇率有升值预期时,应尽量多使用即期信用证结算,以便尽早收汇;当有贬值预期时,应尽早多使用远期或延期付款信用证结算,推迟收汇。对进口商来说,则需采用相反的方法。

对于进口商来说,可供选择的有进口国汇票、授信开立远期或延期付款信用证等。

5.向银行申请办理保函。保函是指以银行名义向我国境外机构或境内的外资金金融机构承诺,当债务人未按照合同约定偿付债务时,由银行履行偿付义务的业务。银行出具的保函分融资类保函与非融资类保函两大类,其在规避汇率风险上有所区别,企业要根据实际情况选择。

## 主要参考文献

- ①申红毅.汇率调整对出口企业利润的影响.财会月刊(综合),2005;12
- ②陈思,纪乃方.金融监管与利率市场化改革.财会月刊(理论),2006;1

3.灵活运用国际贸易结算方式,防范结售汇的风险。常见的国际贸易结算方式有预付货款、跟单信用证、跟单托收、赊销等,每种结算方式在规避汇率风险方面作用不同,需要灵活掌握。这里具体推荐以下两种结算方式:

(1)预付货款。对出口商而言,在人民币汇率有升值预期时,可多使用预付货款进行结算,因为根据现行国家外汇管理规定,预付货款属于经常项目收汇,企业既可保留现汇,又可随时办理结汇,企业可根据自己对外汇市场的判断决定何时办理结汇。

(2)跟单信用证。对出口商而言,当人民币汇率有升值预期时,应尽量多使用即期信用证结算,以便尽早收汇;当有贬值预期时,应尽早多使用远期或延期付款信用证结算,推迟收汇。对进口商来说,则需采用相反的方法。

4.向银行申请办理国际贸易融资或其他授信业务。对于出口商来说,有出口押汇、票据贴现、出口保理等业务可供选择。其中,出口押汇和票据贴现是普遍采用的方式。

(1)出口押汇。它是指银行有追索权地购买出口商发运货物后提交的全套单据,即出口商发运货物后通过向银行申