

外汇实战教场

WAIHUI SHIZHAN JIAOCHANG

主 编 张 念

外汇 交易

技巧

学术顾问 周 春
著 者 张 念 赵晓军

从事外汇投资
必须具备的基本知
识和规则，以及投
资方式的基本概念、
功能和实际操作



四川民族出版社

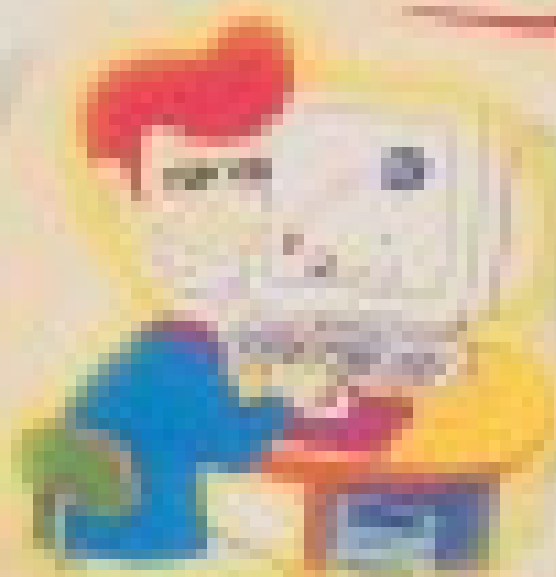
Figure 1

外汇交易

1000

技巧

the 1990s, the number of people in the world who are illiterate has increased from 400 million to 600 million. The number of illiterate people in the world is expected to reach 700 million by the year 2015. The number of illiterate people in the world is expected to reach 800 million by the year 2020. The number of illiterate people in the world is expected to reach 900 million by the year 2025. The number of illiterate people in the world is expected to reach 1 billion by the year 2030. The number of illiterate people in the world is expected to reach 1.1 billion by the year 2035. The number of illiterate people in the world is expected to reach 1.2 billion by the year 2040. The number of illiterate people in the world is expected to reach 1.3 billion by the year 2045. The number of illiterate people in the world is expected to reach 1.4 billion by the year 2050. The number of illiterate people in the world is expected to reach 1.5 billion by the year 2055. The number of illiterate people in the world is expected to reach 1.6 billion by the year 2060. The number of illiterate people in the world is expected to reach 1.7 billion by the year 2065. The number of illiterate people in the world is expected to reach 1.8 billion by the year 2070. The number of illiterate people in the world is expected to reach 1.9 billion by the year 2075. The number of illiterate people in the world is expected to reach 2 billion by the year 2080. The number of illiterate people in the world is expected to reach 2.1 billion by the year 2085. The number of illiterate people in the world is expected to reach 2.2 billion by the year 2090. The number of illiterate people in the world is expected to reach 2.3 billion by the year 2095. The number of illiterate people in the world is expected to reach 2.4 billion by the year 2100.



外汇实战教场

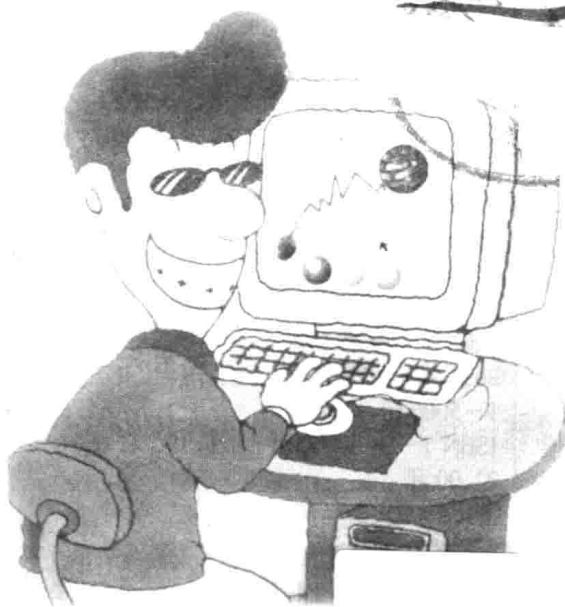
WAIHUI SHIZHAN JIAOCHANG

主编 张念

外汇 交易

技巧

学术顾问 周 春
著 者 张 念 赵晓军



四川民族出版社

图书在版编目(CIP)数据

外汇交易技巧/张念,赵晓军著. —成都:四川民族出版社,2002.1

(外汇实战教场系列/张念主编)

ISBN 7-5409-2531-0

I. 外... II. ①张... ②赵... III. 外汇—证券交易—基本知识 IV. F830.92

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2001)第 071623 号

外汇交易技巧

张 念 赵晓军 著

责任编辑
封面设计
技术设计
责任校对

彭泽学
王玉浩
关惠川 蒋 林
伍登富

出版发行
邮 码
防盗版举报电话
印 刷
开 本
印 张
字 数
版 次
印 次
印 数
书 号
定 价

四川民族出版社(成都盐道街3号)
610012
(028)6676046
德阳新华印务有限公司
880mm×1230mm 1/32
8
150 千
2002 年 1 月第 1 版
2002 年 1 月第 1 次印刷
1-5000 册
ISBN 7-5409-2531-0/F·19
22.00 元

■ 著作权所有·违者必究

本书若出现印装质量问题,请与出版社联系调换

总

序

在国外，外汇交易和股票交易一样，是一种收效快、回报高的理财之道。

在中国，外汇交易已和股票一样，逐渐成为一种普通的投资方式。

我们推出“外汇实战教场”书系，就是把那些对中国人来说相对比较生疏、神秘、深奥的外汇交易知识和技能，借助实例分析，着重以美国及香港汇市为例，用通俗流畅的语言表达出来，为外汇炒作者和银行相关人员提供一套“实战指南”。

本书借鉴、参考和引用了英、美、法、德和、新加坡、韩国等国以及我国港、澳、台地区一批金融专家和外汇交易行家的专著以及互联网上的最新资料，在此一并致谢。



目 录

总 序

第 1 章 外汇与外汇市场 / 11

- 1.1 定义
- 1.2 制度及指数
- 1.3 外汇市场
- 1.4 主要外汇市场
- 1.5 香港外汇市场

第 2 章 外汇交易的进行 / 47

- 2.1 商业银行
- 2.2 询价与报价
- 2.3 成交与交割
- 2.4 交割日



2.5 展期与注销

第 3 章 现汇交易 / 69

- 3.1 定义
- 3.2 即期汇率
- 3.3 询价、报价与成交
- 3.4 两种外币套汇率的计算
- 3.5 现汇交易的利弊

第 4 章 期汇交易 / 83

- 4.1 定义
- 4.2 交割日期固定的远期交易
- 4.3 交割日期不固定的远期交易
- 4.4 远期汇率的报价方法
- 4.5 远期汇率的形成
- 4.6 择期汇率的报价
- 4.7 远期外汇交易的功能
- 4.8 避险成本的计算
- 4.9 远期外汇交易的利弊
- 4.10 超远期外汇交易



第 5 章 掉期交易 / 111

- 5.1 定义
- 5.2 形式
- 5.3 掉期差价
- 5.4 用途
- 5.5 外汇即期、远期的抛补交易

第 6 章 套汇交易 / 125

- 6.1 套汇及套汇种类
- 6.2 地点套汇
- 6.3 套利交易
- 6.4 套利交易怎样获利
- 6.5 外汇怎样套期图利

第 7 章 货币期货与选择权交易 / 141

- 7.1 期货交易
- 7.2 期货交易是怎样产生的
- 7.3 货币期货交易与期汇交易
- 7.4 货币期货行市表
- 7.5 套期保值



- 7.6 利用货币期货交易进行投机
- 7.7 货币期权交易
- 7.8 期权费的决定和计算
- 7.9 期权的补进
- 7.10 期权交易实例
- 7.11 外币基金投资

第 8 章 外汇交易中的风险 / 167

- 8.1 汇率风险
- 8.2 交收风险
- 8.3 交易员或交收员作弊风险
- 8.4 政治风险
- 8.5 “敞口”风险的规避
- 8.6 交收风险和政治风险的规避
- 8.7 交易员或交收员作弊风险的防范

第 9 章 汇率的预测 / 187

- 9.1 供求变化
- 9.2 经济因素
- 9.3 购买力平价说
- 9.4 国际收支



- 9.5 利率差异
- 9.6 政治因素
- 9.7 新闻舆论
- 9.8 中央银行的干预
- 9.9 心理因素与市场预期
- 9.10 其他投资市场的影响
- 9.11 几个重要的美国经济指数

第 10 章 图表技术分析法 / 225

- 10.1 定义
- 10.2 图表的绘制方法
- 10.3 利用柱状图表分析汇率走势
- 10.4 几种常见柱状图
- 10.5 利用移动平均线分析汇率走势
- 10.6 利用点数图表分析汇价走势

外汇实战教场

WAIHUI SHIZHANTIAOCHANG

主编 张念

外汇 交易

技巧

学术顾问 周 春
著 者 张 念 赵晓军



图书在版编目(CIP)数据

外汇交易技巧/张念,赵晓军著. —成都:四川民族出版社,2002.1

(外汇实战教场系列/张念主编)

ISBN 7-5409-2531-0

I. 外... II. ①张... ②赵... III. 外汇—证券交易—基本知识 IV. F830.92

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2001)第 071623 号

外汇交易技巧

张 念 赵晓军 著

责任编辑

封面设计

技术设计

责任校对

彭泽学

王玉浩

关惠川 蒋 林

伍登富

出版发行

邮 码

防盗版举报电话

印 刷

开 本

印 张

字 数

版 次

印 次

印 数

书 号

定 价

四川民族出版社(成都盐道街3号)

610012

(028)6676046

德阳新华印务有限公司

880mm×1230mm 1/32

8

150 千

2002 年 1 月第 1 版

2002 年 1 月第 1 次印刷

1-5000 册

ISBN 7-5409-2531-0/F·19

22.00 元

■ 著作权所有·违者必究

本书若出现印装质量问题,请与出版社联系调换

总 序

在国外，外汇交易和股票交易一样，是一种收效快、回报高的理财之道。

在中国，外汇交易已和股票一样，逐渐成为一种普通的投资方式。

我们推出“外汇实战教场”书系，就是把那些对中国人来说相对比较生疏、神秘、深奥的外汇交易知识和技能，借助实例分析，着重以美国及香港汇市为例，用通俗流畅的语言表达出来，为外汇炒作者和银行相关人员提供一套“实战指南”。

本书借鉴、参考和引用了英、美、法、德和、新加坡、韩国等国以及我国港、澳、台地区一批金融专家和外汇交易行家的专著以及互联网上的最新资料，在此一并致谢。



目 录

总 序

第 1 章 外汇与外汇市场 / 11

- 1.1 定义
- 1.2 制度及指数
- 1.3 外汇市场
- 1.4 主要外汇市场
- 1.5 香港外汇市场

第 2 章 外汇交易的进行 / 47

- 2.1 商业银行
- 2.2 询价与报价
- 2.3 成交与交割
- 2.4 交割日



2.5 展期与注销

第 3 章 现汇交易 / 69

- 3.1 定义
- 3.2 即期汇率
- 3.3 询价、报价与成交
- 3.4 两种外币套汇率的计算
- 3.5 现汇交易的利弊

第 4 章 期汇交易 / 83

- 4.1 定义
- 4.2 交割日期固定的远期交易
- 4.3 交割日期不固定的远期交易
- 4.4 远期汇率的报价方法
- 4.5 远期汇率的形成
- 4.6 择期汇率的报价
- 4.7 远期外汇交易的功能
- 4.8 避险成本的计算
- 4.9 远期外汇交易的利弊
- 4.10 超远期外汇交易



第 5 章 掉期交易 / 111

- 5.1 定义
- 5.2 形式
- 5.3 掉期差价
- 5.4 用途
- 5.5 外汇即期、远期的抛补交易

第 6 章 套汇交易 / 125

- 6.1 套汇及套汇种类
- 6.2 地点套汇
- 6.3 套利交易
- 6.4 套利交易怎样获利
- 6.5 外汇怎样套期图利

第 7 章 货币期货与选择权交易 / 141

- 7.1 期货交易
- 7.2 期货交易是怎样产生的
- 7.3 货币期货交易与期汇交易
- 7.4 货币期货行市表
- 7.5 套期保值