

现代国际贸易电子化实务全书

涉外金融与保险实务

彭福永 主编



中国海关出版社

世纪国际贸易电子化商务全书

涉外金融与保险实务

曹福成 主编

中国对外翻译出版公司

涉外金融与保险实务

彭福永 主编

16220/08

中国海关出版社

2002年5月

图书在版编目(CIP)数据

涉外金融与保险实务/彭福永编. —北京:中国海关出版社,
2002.3

(现代国际贸易与电子化全书)

ISBN 7-80165-037-9

I. 涉… II. 彭… III. ① 国际金融-银行业务-研究 ② 保
险业务-研究-中国 IV. F831.2 ② F842.4

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2002)第 003974 号

(版权所有 盗版必究)

责任编辑:高 烽

助理责编:冯雪松

责任校对:冯雪松

封面设计:乐 丰 雅 顿

版式设计:佑 平

涉外金融与保险实务

彭福永 编著

中国海关出版社

(北京市朝阳区和平街东土城路甲 9 号 100013)

北京新华书店经销 北京印刷三厂印刷

2002 年 5 月第 1 版 2002 年 5 月第 1 次印刷

开本:880×1230 32 开 印张:12.562

字数:300 千字 印数:5000 册

ISBN 7-80165-037-9/F·19 定价:27.60 元

图编室电话:84258325 64288969

发行电话:84252453 65195616

海关版图书,印装有错误可随时退换

现代国际贸易电子化实务全书编委会

总顾问：石广生 对外经贸部部长

总主编：汪尧田 世界贸易组织上海研究中心主任

编委会(按姓氏笔划为序)：

于 申 刘伟奇 吴仕良 邵望予

汪 明 陈忠培 陈海宽 侯真喜

夏正荣 高 烽 章学拯 彭福永

总 序

对外经济贸易合作部部长 石广生

改革开放以来，我国进出口贸易总额年均增长速度高于国民经济增长速度，有力地推动了国民经济的持续快速健康发展。

随着经济全球化的不断加深和国际电子商务的迅速普及，国际贸易方式将发生新的变革。江泽民总书记最近明确提出：“我们要抓住信息网络化发展带来的机遇，加快发展我国的信息技术和网络技术，并在经济、社会、科技、国防、教育、文化、法律等方面积极加以运用。同时，我们也应高度重视信息网络化带来的严峻挑战”。在经济信息化、电子化时代，各类外经贸企业、广大外经贸工作者都应在认真贯彻落实国家一系列促进外经贸发展政策措施的同时，努力掌握现代国际贸易实务，尽快使传统的国际贸易业务知识与现代的国际电子商务相结合。运用科技手段缩短业务周期，简化外经贸流转程序，降低企业进出口

成本,提高工作效率,全面提升产业和企业的国际竞争力。

各类外经贸企业和广大外经贸工作者,还应树立“大经贸”观念,努力掌握与外经贸业务有关的知识技能,如涉外金融保险、国际运输与物流、出入境检验检疫、电子通关、中外合资合作经营、国际招投标及项目投融资等,全面提高自己的综合业务素质,以适应外经贸事业大发展的需要。

加入世界贸易组织,标志着我国对外开放进入了一个新阶段。我们将在更大范围内和更深程度上参与经济全球化进程。这必将对我国国民经济和社会发展产生重大而深远的影响,对外经贸队伍素质和能力也提出了新的更高的要求。各类外经贸企业和广大外经贸工作者必须扎扎实实做好加入世贸组织的准备工作,加快了解世贸组织的内容和规则,准确掌握我国加入世贸组织有关承诺以及如何履行承诺,抓紧研究并熟悉运用世贸组织对服务贸易、与贸易有关的知识产权、与贸易有关的投资措施等方面的规定,以促进外经贸事业健康发展。

《现代国际贸易电子化实务全书》将传统国际

贸易业务与现代电子商务和世贸组织规则相结合，体现了与时俱进和操作性、理论性兼备的特点。希望这套丛书的出版，能有助于广大外经贸工作者业务水平的提高，能更好地为我国外经贸事业的发展 and 现代化建设服务。

A handwritten signature in black ink, appearing to read '王光' (Wang Guang), written in a cursive style.

2001 年 9 月 18 日于北京

前 言

本书是《现代国际贸易电子化全书》系列丛书之一。全书以“大经贸”为框架撰写，其中涉外金融与保险业务为现代对外经贸工作中不可缺少的业务。它涉及到与对外经贸密切相关的外汇、银行信用、保险、证券和其他衍生金融业务知识。我国加入世界贸易组织后，国内市场和国外市场的融合度将大大提高。国内市场与国际市场的融合，要求政府和企业在国内市场的运作与国际市场接轨。在这个背景条件下，我国的金融服务企业就需要尽快掌握国际金融服务的业务知识和技能。我国的金融服务业自实施改革开放政策以来已经有了很大的发展，金融服务业的规模、金融服务的业务种类、金融服务的质量和水平等都有了很大程度的提高。但是，把我国金融服务业现有状况与入世后的要求及与外国的金融服务业相对照，我国金融服务业在很多方面还存在着差距。我们要尽快缩小这些差距，增强与外国金融服务企业竞争的能力。其中，掌握和提高国际金融服

务业务能力是一个最基本方面。本书出于这方面的考虑,介绍了国际金融服务业务的有关知识,以及我国金融服务业如何应对入世后所面临的机遇与挑战。

近年来,国际金融服务的业务发展很快,尤其是电子商务在金融服务领域中的应用,推动了金融服务业务日新月异。电子商务的应用可以说是金融服务业的制高点,是金融服务业竞争的重要手段。因此,我国的金融服务业也必须掌握和应用电子商务。我国电子商务在金融服务业中的应用已呈现出良好的发展趋势,我们要抓住入世带来机遇的同时,也要抓住电子商务带来的机遇,顺势发展我国的金融服务业。因而,本书也阐述了电子商务在金融服务业中应用的有关内容。

本书是《现代国际贸易电子化实务全书》系列丛书之一,适合从事外贸工作的人员参考。本书由彭福永负责设计总纂,其中,第一章、第八章、第十章、第十一章由彭福永编写;第二章和第九章由聂岳森编写;第三章和第四章由金上编写;第五章和第六章由廖光军编写;第七章由黄穗编写。

在本书的编写过程中,承蒙我国著名的世界

贸易组织研究和国际贸易理论的专家汪尧田教授的关心和指教，在此深表感谢。由于笔者才疏学浅，书中出现的错误敬请读者批评指正。

编 者

2001/12/26

目 录

第一章 外汇交易	(1)
第一节 外汇交易概述	(1)
第二节 即期外汇交易	(8)
第三节 远期外汇交易	(11)
第四节 择期外汇交易	(18)
第五节 掉期外汇交易	(20)
第六节 套汇交易	(22)
第二章 金融期货交易	(26)
第一节 金融期货交易概述	(26)
第二节 外汇期货交易	(33)
第三节 利率期货交易	(46)
第四节 股票指数期货交易	(53)
第三章 金融期权交易	(61)
第一节 金融期权交易的概述	(61)
第二节 外汇期权交易	(68)
第三节 利率期权交易	(76)

第四节	股价指数期权交易	(86)
第四章	金融互换	(90)
第一节	金融互换的概念和作用	(90)
第二节	金融互换的种类	(92)
第三节	金融互换的价格	(106)
第四节	金融互换交易的法律问题	(114)
第五章	国际结算与支付	(121)
第一节	票据	(121)
第二节	汇付	(131)
第三节	托收	(138)
第四节	信用证	(144)
第五节	保理	(157)
第六章	国际融资	(163)
第一节	国际贸易融资	(163)
第二节	国际项目融资	(169)
第三节	国际租赁融资	(177)
第四节	国际证券融资	(183)
第五节	国际贷款融资	(190)
第六节	无形资产融资	(203)
第七章	国际保险实务	(208)
第一节	投保和承保	(208)
第二节	索赔和理赔	(225)

第三节	保险合同	(236)
第八章	国际运输货物保险	(249)
第一节	国际运输货物保险的承保范围	(249)
第二节	我国货物运输保险	(255)
第三节	伦敦保险协会海运货物保险	(269)
第九章	其他涉外经济保险	(275)
第一节	涉外信用与保证保险	(275)
第二节	涉外责任保险	(289)
第三节	涉外财产保险	(301)
第四节	国际再保险	(320)
第十章	电子商务中的金融与保险	(329)
第一节	电子商务给金融和保险带来的变化	(329)
第二节	网上银行	(332)
第三节	网上保险	(338)
第四节	电子支付	(341)
第十一章	进入 WTO 的中国金融服务业	(361)
第一节	国际金融服务业的市场开放	(361)
第二节	入世对中国金融服务业的影响	(367)
第三节	积极应对入世,发展中国的金融服务业	(378)

第一章 外汇交易

第一节 外汇交易概述

一、外汇及汇率

外汇一般是指以外币表示的用于国际结算的支付手段。外汇具体包括:(1) 可自由兑换的外国货币,包括纸币、铸币等;(2) 外币有价证券,包括政府公债、国库券、公司债券、股票、息票等;(3) 外币支付凭证,包括票据、银行存款凭证等;(4) 其他外汇资金,如黄金等。

外汇的一个重要特征是可自由兑换性。外国货币如果不具有可自由兑换性就不是外汇。一国货币兑换成另一国货币需要确定一个兑换比率,这个兑换比例称作汇率。

在外汇交易中,外汇的价格是用一种货币来表示另一种货币的价格,实际上就是两种货币之间的汇率。因此,汇率也被称作汇价。

二、汇率的标价方法

在确定两种货币之间的汇率,或用一种货币来对另一种货币进行标价时,首先要确定以哪种货币为标准。由于使用的标准不同,因而产生了两种标价方法。

(一) 直接标价法

直接标价法是以一定单位(一、一百、一万等)外国货币作为标准,折算为若干单位的本国货币的方法。这种标价方法让外国货币的数量额不变,汇率或汇价的涨跌都以本国货币数额的变化来表示。如果一定单位外币折算成本币的数额增加,表明外币汇率上升,本币

汇率下降,即外币币值上升,本币币值下降。反之,一定单位外币折算成本币的数量减少,表明外币汇率下降,本币汇率上升,即外币贬值,本币升值。

(二) 间接标价法

间接标价法是以一定单位(一、一百、一万等)本国货币作为标准,折算为若干单位的外国货币的方法。这种标价方法与直接标价法相反,即让本国货币的数额不变,汇率或汇价的涨跌都以外国货币数额的变化来表示。如果一定单位本币折算成外币的数额增加,表明本币汇率上升,外币汇率下降,即本币币值上升,外币币值下降。反之,一定单位本币折算成外币的数量减少,表明本币汇率下降,外币汇率上升,即本币贬值,外币升值。

目前,国际上除英国、美国等少数几个国家外,大多数国家都采用直接标价法。美国以前也长期采用直接标价法。但在二次世界大战后,随着美元在国际结算和国际储备中逐渐取得统治地位后,为了使国际外汇市场各种货币对美元的标价一致,美国从1978年9月1日起,除了对英镑继续使用直接标价法外,对其他货币都改用间接标价法。我国的人民币与外汇的汇率也采用直接标价法。

三、汇率的种类

汇率的种类有很多,从不同的角度来划分,就有各种不同的汇率。

(一) 按制定汇率的方法,可分为基本汇率和套算汇率

1. 基本汇率

各国货币之间具有不同的汇率。一国把某一种外币作为关键货币,确定本币与该外币之间的汇率,这个汇率就是基本汇率。由于美元是国际支付中使用较多的货币,很多国家都把美元当作关键货币,从而制定出自己的基本汇率。

2. 套算汇率

如果两种货币的基本汇率所选择的关键货币相同,这两种货币

之间的汇率可以通过该关键货币推算出来。两种货币借助第三种货币为媒介而推算出来的汇率称作套算汇率。

(二) 按银行买卖外汇的角度,可分为买入汇率和卖出汇率

1. 买入汇率

银行向客户或同业买入外汇时所使用的汇率称为买入汇率,或称买入价。在直接标价法下,外币折合本币数较少的那个汇率是买入汇率;在间接标价法下,外币折合本币数较多的那个汇率是买入汇率。

2. 卖出汇率

银行向客户或同业卖出外汇时所使用的汇率称为卖出汇率,或称卖出价。在直接标价法下,外币折合本币数较多的那个汇率是卖出汇率;在间接标价法下,外币折合本币数较少的那个汇率是卖出汇率。

银行低价买入外汇,高价卖出外汇。买入价和卖出价之间的差价是银行的收益。银行同业间买卖外汇时使用的买入汇率和卖出汇率称作同业买卖汇率,实际上也就是外汇市场买卖价。银行同业买卖价的差价比银行同一般客户的买卖差价要小。

(三) 按外汇买卖的交割时间,分即期汇率和远期汇率

1. 即期汇率

它也被称作现汇汇率,是指买卖外汇双方于成交当日或成交后两个营业日内进行交割的汇率。

2. 远期汇率

它也被称作期汇汇率,是指买卖外汇双方事先签约,约定在将来某个日期进行交割的汇率。远期外汇的交割期,一般为1个月、3个月、6个月或1年。

远期汇率是建立在即期汇率基础上,并反映着汇率变化的趋势。远期汇率与即期汇率之间存在的差额,称为远期差价。如果远期汇率比即期汇率贵,其差价称为升水。如果远期汇率比即期汇率便宜,其差价称为贴水。如果远期汇率和即期汇率相同,则称为平价。