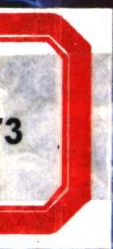


“财富有约”系列丛书

辛灵梅 陈胜权 编

外汇交易与汇兑

完全手册



中国石化出版社

“财富有约”系列丛书

李灵梅 陈胜权 编

外汇交易与汇兑

完全手册

中国石化出版社

内 容 提 要

本书系统地介绍了外汇交易、汇兑及其相关的知识,全书分为三个部分:

第一部分是外汇入门篇,主要介绍外汇的一些基础知识,这部分是读者进行外汇学习和交易的基础。第二部分是外汇交易篇,主要介绍外汇交易方面的一些知识,对于那些正从事或者即将从事外汇交易的投资者来说,该部分内容会有一定的帮助。第三部分是外汇汇兑篇,主要介绍一些个人因私用汇方面的知识,该部分主要是对国家外汇管理政策的解释,对于读者更好地理解国家政策将会有一定的帮助。

全书基本上都以问答形式编写,语言浅显易懂,内容较为全面,实用性较强,可作为外汇投资人员、因私用汇个人(如自费出国留学人员)等参考和查阅的工具书,也可以作为一般读者学习和研究的参考书。

图书在版编目(CIP)数据

外汇交易与汇兑完全手册/辛灵梅, 陈胜权编.
—北京: 中国石化出版社, 2002
ISBN 7-80164-276-7

I. 外… II. ①辛… ②陈… III. ①外汇市场—基本知识
②汇兑结算: 国际结算—基本知识 IV. F830.92

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2002)第 063055 号

中国石化出版社出版发行

地址:北京市东城区安定门外大街 58 号

邮编:100011 电话:(010)84271850

<http://www.sinopec-press.com>

E-mail: press@sinopec.com.cn

北京精美实华图文制作中心排版

河北省徐水县印刷厂印刷

新华书店北京发行所经销

*

787×1092 毫米 32 开本 12.75 印张 285 千字 印 1—4000

2000 年 9 月第 1 版 2002 年 9 月第 1 次印刷

定价:20.00 元

序

一、什么是理财？

对于“理财”的概念，目前国内（甚至是世界）还没有一个比较明确、科学的定义。不过，从个人理财的角度来看，我们可以简单地认为“理财”就是将眼前闲置不用的钱通过各种方式或者各种金融工具运用和存放起来，以达到钱生钱的目的。

理财有多种方式，如将闲钱存在银行、购买国债、投资股票、购买基金、买卖外汇、买卖期货、购买保险、收藏邮币、投资地产等等，所有这些都是目前比较常见、也是比较有效的理财方式。

不同的理财方式和理财工具，其“收益—风险”特性并不完全相同。比如银行存款、国债的风险很小，但其收益也很低；股票的收益较高，但其风险也相对较高；期货具有以小搏大的杠杆功能，是一种高收益的理财方式，但是买卖期货也是一种高风险的理财方式，因此，没有一定的风险承受能力和专业知识的人是不宜采用的。一般来说，收益与风险是相伴相随的，也就是说，各种理财方式的收益与风险呈正相关关系，高收益的理财方式往往风险也高，低收益的理财方式其风险往往也低。各人应该根据自己的资金实力、理财目标、风险承受能力等来选择适合自己理财方式。

二、我们为什么要理财？

人们常说：“金钱不是万能的，但没有金钱是万万不能

的。”年轻人需要结婚、买房、买车，为人父母者要负担一家生计及子女的教育费用，退休人员需要为自己的退休生活做些准备，所有这些都需要钱。“君子爱财，取之有道”，理财就是一种很好的“取财之道”，因此，我们需要理财。

另外，我们都知道，货币是有时间价值的，也就是说，现在的1元钱比将来的1元钱更值钱。如果我们不将闲置的钱充分地运用起来，达到钱生钱的目的，则会使得货币的时间价值白白地浪费掉。因此，我们需要理财，以充分发挥闲置资金的钱生钱的作用。

此外，理财其实也是一种乐趣。通过理财，我们不但能够获得一定的收益，而且还可以使我们的生活更加充实，并从中获得更多的成就感。

可见，通过理财，我们既可以从物质上得到实惠，而且还可以从精神上得到乐趣，因此，我们需要理财。

三、我们应该如何理财？

理财讲究方法，正确的理财方法可以避免不必要的投资损失，并且还可以起到事半功倍的效果。常常听到有人说：“我不是不想理财，但实在不知如何进行理财”。理财其实不难，其中最为关键的两点是要了解自己 and 了解理财工具。

首先，是要了解自己。生活中的每个人都是唯一的，任何两个人的具体情况绝不会完全一致。因此，个人在进行理财之前，一定要好好地了解自己，包括自己的财务状况、收支状况、风险承受能力、理财目标、生活负担、性格特点等。只有这样，你才能做到“知己知彼，百战百胜”，才能够达到钱生钱的目的。

其次，是要了解相应理财工具的风险和收益特性。不同

的理财工具,其收益和风险高低各不相同,而且不同的理财工具所要求的资金实力、专业知识水平也各不相同。各人应该根据自己的实际情况来选择适合自己的一种或多种理财方式和理财工具。

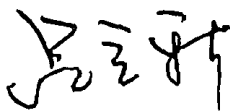
在了解自己和相应的理财工具之后,就可以按照一定的计划和步骤进行理财之旅了。

不过,我需要强调的一点是,个人在理财过程中应该树立理性的理财观念。作为一种日常的投资活动,理财并不意味着发财,更不意味着暴富。通过理财,只能使闲置资金获得适当的增值。有些人认为理财就意味着翻番,就意味着发财,这是一种很不切实际的想法,应该予以校正。

四、编写这套《财富有约》丛书是很有意义的!

陈胜权、辛灵梅等同志一向求实奋进,他们已经出版了多本经济管理方面的书。目前,他们编写的这套《财富有约》丛书又即将出版了,我向他们表示祝贺!

编写这套《财富有约》丛书是一件很有意义的事情!希望这套丛书能够为大家的理财提供一定的帮助,同时也祝福大家理财成功、愉快!



2002.8.23

目 录

第一部分 外汇入门篇

第一章 外汇基础知识	(3)
一、外汇与汇率	(3)
1. 什么是外汇?	(3)
2. 什么是汇率?	(5)
3. 什么是买卖差价?	(6)
4. 什么是直接标价法和间接标价法?	(6)
二、汇率的主要分类方法	(9)
1. 什么是买入汇率和卖出汇率?	(9)
2. 什么是基准汇率和套算汇率?	(10)
3. 什么是电汇汇率、信汇汇率和票汇汇率? ...	(11)
4. 什么是即期汇率和远期汇率?	(13)
5. 什么是官方汇率、市场汇率和黑市汇率? ...	(14)
6. 什么是现钞汇率?	(14)
7. 什么是名义汇率和实际汇率?	(14)
三、汇率差价与报价	(15)
1. 什么是汇率差价?	(15)
2. 汇率差价的形成因素主要有哪些?	(15)
3. 外汇银行如何根据汇率差价的形成因素来 报价?	(16)



四、复汇率制、人民币汇率制度及香港的联汇

制度问题····· (18)

1. 什么是复汇率制? ····· (18)

2. 我国人民币实行的是什么样的汇率制度? ··· (19)

3. 香港的联系汇率制是怎么回事? ····· (22)

五、有关外汇的其他一些基本知识····· (23)

1. 汇率中的点(基本点)指什么? ····· (23)

2. 解释汇率变化的经典理论有哪些? ····· (23)

第二章 汇率制度的演变历史····· (27)

一、总体情况····· (27)

1. 什么是汇率制度 ····· (27)

2. 汇率制度总体的演变历史是怎样的? ····· (27)

二、国际金本位制及其汇率····· (27)

1. 什么是国际金本位制? 它是怎样形成的? ··· (28)

2. 金本位制的特征是什么? 有什么功能? ····· (29)

3. 国际金本位制是怎样崩溃的? ····· (32)

三、纸币本位固定汇率制····· (34)

1. 什么是布雷顿森林会议? ····· (34)

2. 纸币本位固定汇率制是怎样运作的? ····· (36)

3. 布雷顿森林体系是怎样演变的? ····· (39)

4. 布雷顿森林体系是怎样崩溃的? ····· (43)

四、浮动汇率制····· (45)

1. 什么是浮动汇率制? 管理浮动和自由浮动
有什么区别? ····· (45)

2. 浮动汇率制与固定汇率制有什么区别? ····· (46)

3. 什么是单独浮动和联合浮动? ····· (48)



第三章 欧元	(53)
一、欧元基本知识介绍	(53)
1. 欧元是如何产生的?“欧元之父”是谁?	(53)
2. 首批使用欧元的有哪些国家?	(54)
3. 欧元过渡期内进行个人实盘外汇买卖有特殊规定吗?	(55)
4. 在欧元过渡期内,欧元区的各国货币与欧元是根据什么依据进行折算的?	(55)
5. 欧元现钞有什么主要特征?	(55)
二、欧元的取代和转换问题	(57)
1. 从 2002 年 1 月 1 日,欧元将取代哪 12 种货币?	(57)
2. 欧元的转换进程可以分为哪个阶段?	(60)
3. 各国货币向欧元过渡产生了哪些费用?	(60)
三、欧元与欧洲稳定和繁荣	(61)
四、欧元从启动到运行中存在的不利因素	(64)
五、欧元对世界的影响	(68)

第二部分 外汇交易篇

第四章 外汇市场基础	(79)
一、外汇市场的分类及其迅速发展	(79)
1. 什么是外汇市场?	(79)
2. 如何对外汇市场进行分类?	(81)
3. 外汇市场迅速发展的原因有哪些?	(82)
二、外汇市场的构成要素和特点	(85)



1. 外汇市场的构成要素有哪些?	(85)
2. 外汇市场有哪些特点?	(86)
三、影响外汇市场短期剧烈波动的因素	(89)
1. 市场对信息的反应过分剧烈	(90)
2. 经济新闻对汇市短期波动的影响	(91)
3. 政治新闻对外汇市场短期波动的影响	(93)
4. 大众投资者的心理预期对汇市短期波动的 影响	(96)
四、国际上的主要外汇市场?	(97)
1. 伦敦外汇市场	(97)
2. 纽约外汇市场	(98)
3. 东京外汇市场	(99)
4. 香港外汇市场	(100)
5. 新加坡外汇市场	(100)
6. 中国的外汇交易中心	(100)
第五章 外汇交易的一般原理	(102)
一、外汇交易的特点和交易的价格	(102)
1. 外汇交易的特点是什么?	(102)
2. 外汇交易的价格是怎样形成的?	(105)
二、外汇交易的种类	(108)
三、外汇交易的国际惯例	(111)
第六章 个人外汇买卖的基本要点	(116)
一、个人实盘外汇买卖的含义	(116)
二、个人实盘外汇买卖的交易币种和交易手段	(119)
三、个人实盘外汇买卖应该注意的问题	(123)
四、个人实盘外汇买卖的优点及其准备工作	(126)



1. 个人实盘外汇买卖有哪些优点?	(126)
2. 进入汇市应该做好哪些准备工作?	(128)
3. 认清自己, 大胆入市	(131)
4. 谨慎入市, 积极应对风险	(133)
第七章 即期、远期和调期外汇交易	(143)
一、即期外汇交易	(143)
1. 什么是即期外汇交易?	(143)
2. 即期外汇交易的交割日是如何规定的?	(144)
3. 即期交易如何清算?	(145)
4. 即期汇率是如何转换的?	(146)
5. 即期外汇买卖的主要功能和注意事项都有 哪些?	(146)
6. 即期外汇交易与人民币套汇交易有什么 区别?	(148)
7. 如何计算套算汇率?	(148)
二、远期外汇交易	(149)
1. 什么是远期外汇交易	(149)
2. 远期外汇交易的起息日和交割日是如何确 定的?	(150)
3. 远期外汇交易的报价	(151)
4. 远期套算汇率的计算	(153)
5. 远期外汇交易有什么功能? 进行远期外汇 交易时应该注意哪些问题?	(154)
三、择期外汇交易	(156)
1. 什么是择期外汇交易? 有什么特点?	(156)
2. 择期外汇交易的办理程序是怎样的? 该种	



交易方式有什么功能?	(156)
四、调期外汇交易	(157)
1. 什么是调期外汇交易? 它有什么特点?	(157)
2. 调期外汇交易有哪几种构成形式?	(157)
3. 调期外汇交易有什么功能?	(158)
4. 调期外汇交易的办理程序是怎样的?	(159)
第八章 套汇和套利交易	(160)
一、套汇交易	(160)
1. 什么是套汇?	(160)
2. 什么是两角套汇?	(161)
3. 什么是多角套汇? 如何判断多角套汇 机会?	(161)
4. 进行套汇交易时应该注意哪些问题?	(164)
二、套利交易	(164)
1. 什么是套利交易?	(164)
2. 套利交易有哪两种形式?	(165)
3. 套利交易的基本原理是什么?	(166)
第九章 外汇交易的基本分析方法	(171)
一、影响汇率变化的基本因素	(171)
二、影响汇率变化的具体因素	(172)
1. 国际收支是如何影响市场汇率的?	(172)
2. 投资者的心理预期是如何影响市场汇 率的?	(175)
3. 中央银行是如何影响市场汇率的?	(176)
4. 政治因素是如何影响市场汇率的?	(178)
5. 影响汇率变化的其他因素还有哪些?	(180)



第十章 外汇交易的技术分析	(182)
一、技术分析的含义	(182)
1. 什么是技术分析?	(182)
2. 技术分析和基本分析有什么区别?	(182)
3. 汇率技术分析的基本假设是什么?	(184)
4. 汇市汇率技术分析的基本前提是什么?	(184)
5. 关于技术分析中的曲线图和成交量的问题	(185)
二、汇率技术分析法之一: 柱状图表分析法	(186)
1. 柱状图的简单绘制方法	(187)
2. 趋向线的画法及其分析作用	(187)
三、汇率技术分析法之二: 各种常见图形的技术 分析	(195)
1. 通道、支持线和阻力线	(195)
2. 延伸图形	(197)
四、汇率技术分析法之三: 移动平均线分析法	(207)
1. 移动平均线的简单画法	(208)
2. 多条移动平均线的分析作用	(210)
3. 移动平均线分析的八条法则	(210)
五、汇率技术分析法之四: 强弱指标 RSI 分 析法	(211)
1. RSI 的基本原理	(212)
2. RSI 测量分析法的优点	(212)
3. RSI 的计算	(213)
六、汇率技术分析法之五: 成交量分析及甘氏 法则	(214)
1. 成交量分析	(214)



2. 甘氏法则	(215)
七、汇率技术分析法之六：甘氏实战交易法则	(216)
1. 实战法则之一戒：投资入市不谨慎	(216)
2. 实战法则之二戒：忘记使用止蚀点	(217)
3. 实战法则之三戒：不会寻找买卖点	(218)
4. 实战法则之四戒：忽视金字塔式的投资 法则	(220)
第十一章 外汇投资分析技巧	(223)
一、外汇投资分析技巧之一：柱状图、K 线图和 通道分析技巧	(224)
1. 柱状图的分析技巧	(224)
2. K 线图分析技巧	(225)
3. 通道的分析技巧	(225)
二、外汇投资分析技巧之二：支撑线和阻力线、 牛市和熊市	(227)
1. 支撑线和阻力线分析技巧	(227)
2. 牛市和熊市	(229)
三、外汇投资分析技巧之三：头肩顶形态及双顶和 双底形分析技巧	(230)
1. 头肩顶形的分析技巧	(230)
2. 双顶和双底形的分析技巧	(232)
四、外汇投资技巧之四：三角形问题和百分比 回撤	(234)
1. 三角形的分析技巧	(234)
2. 百分比回撤	(235)
五、外汇投资分析技巧之五：移动平均线和技术	



指标分析	(235)
1. 移动平均线技巧	(235)
2. 技术指标分析	(236)
六、外汇投资分析技巧之六：黄金分割定律	(237)
七、外汇投资分析技巧之七：压力点和支撑点	(238)
第十二章 外汇交易的基本策略	(241)
一、基本策略之一：“顺势而为”和“金字塔”式 加码	(242)
1. “顺势而为”不能忘	(242)
2. 讲求“金字塔”式加码原则	(243)
二、基本策略之二：斩仓建立头寸并适时放手 获利	(245)
1. 斩仓建立头寸并获利	(245)
2. 适时放手要记牢	(247)
三、基本策略之三：不可丧失理性，切莫孤注 一掷	(249)
四、基本策略之四：切勿因小失大	(251)
第十三章 外汇市场投资者心理行为分析	(255)
一、小户心理之一：盲目跟从	(256)
二、小户心理之二：亏时侥幸，赢时贪婪	(258)
三、小户心理之三：迷信外物而不是市场	(261)
四、小户心理之四：固执己见、忽视经验和知识的 重要性	(262)
五、小户心理之五：忽略汇市的趋势和周期	(265)
第十四章 风险控制的一般策略	(268)
一、对风险的一般性认识	(268)



1. 风险的定义	(269)
2. 风险的基本表现特征	(270)
3. 风险的内在机制	(272)
二、风险控制的目标、程序及手段	(276)
1. 风险控制的目标	(277)
2. 风险控制的程序	(278)
三、风险控制的对策	(280)
1. 损失回避	(281)
2. 损失控制	(281)
3. 风险隔离	(282)
4. 风险结合	(282)
5. 风险转移	(282)
第十五章 个人外汇买卖的风险控制策略	(284)
一、外汇风险知识介绍	(284)
1. 交易风险	(285)
2. 会计风险	(285)
3. 经济风险	(286)
二、外汇交易风险控制策略之一：善于处理自己 的资金	(288)
三、外汇交易风险控制策略之二：了解个人的 喜好	(291)
四、外汇交易风险控制策略之三：步步为营做 计划	(293)
五、外汇交易风险控制策略之四：学会正确地 做选择	(295)
六、外汇交易风险控制策略之五：其他风险控制	



策略	(297)
第十六章 欧洲货币市场业务	(299)
一、欧洲货币市场的出现及其发展	(299)
1. 欧洲货币市场的产生	(299)
2. 欧洲货币市场的发展	(301)
3. 欧洲货币市场的特点	(305)
二、欧洲货币市场的业务	(306)
1. 欧洲货币市场业务的特点	(306)
2. 欧洲货币市场业务的其他特点	(308)
三、欧洲货币市场上的资金供给与需求	(309)
1. 欧洲货币市场上的资金供给	(309)
2. 欧洲货币市场的资金需求	(311)
四、欧洲货币市场上的金融工具与利率	(313)
1. 欧洲货币市场的金融工具	(313)
2. 欧洲货币市场的利率	(319)
五、欧洲货币市场的银行业务	(322)
六、欧洲货币市场贷款应注意的问题	(326)

第三部分 外汇汇兑篇

第十七章 个人外汇支出与收入管理	(333)
一、外汇账户管理规定	(333)
1. 什么是现汇存款和外币现钞存款?	(333)
2. 居民个人外汇现汇账户和外汇现钞账户有什么区别?	(333)
3. 对境内居民个人开立外汇账户有何规定? ...	(333)