

商业银行

黄金业务

奚建华 编著

 中国金融出版社

商业银行黄金业务

奚建华 编著

 中国金融出版社

责任编辑:赵燕红

责任校对:李俊英

责任印制:尹小平

图书在版编目(CIP)数据

商业银行黄金业务/奚建华编著. —北京:中国金融出版社, 2002.3

ISBN 7-5049-2713-9

I. 商…

II. 奚…

III. 商业银行-银行业务

IV. F830.33

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2002)第 010628 号

出版 **中国金融出版社**

发行

社址 北京市广安门外小红庙南里 3 号

发行部:66024766 读者服务部:66070833 82672183

<http://www.chinafph.com>

邮编 100055

经销 新华书店

印刷 固安印刷厂

尺寸 140 毫米×203 毫米

印张 14

字数 364 千

版次 2002 年 3 月第 1 版

印次 2002 年 11 月第 2 次印刷

印数 2701—4760

定价 33.00 元

如出现印装错误本社负责调换

序

人们期盼已久的国内黄金市场——上海黄金交易所即将在黄浦江畔揭开其神秘的面纱,展现其耀眼的“黄金本色”,并与已经在上海建成的资本市场、外汇市场、货币市场、保险市场、商品期货市场、白银钻石市场遥相呼应,以构筑起我国一个比较完整的要素市场和金融体系。

中共十一届三中全会后,中共中央提出了改革开放的伟大方针,并积极引进外资,逐步开放国内各要素市场。中国人民银行为积极探索如何有效地运营国家的黄金储备以实现增值创汇,培育我国黄金市场提出了许多重大的改革举措,制定了公开发行纪念金币的具体实施方案上报国务院。1979年,国务院批准了中国人民银行的实施方案并正式授权中国人民银行向国内外公开发行纪念金币,使我国的黄金作为商品开始进入市场并直接与国际市场接轨。这是我国黄金走向市场化之路的辉煌起点,也是我国实行社会主义市场经济的最早成果之一。随着我国市场经济体制改革的不断深入和发展,1982年,国家又对国内居民开放了黄金饰品零售市场,使得个人持有和买卖黄金饰品成为可能,虽然这种买卖是有条件的,但是正是在这种有条件的黄金饰品买卖中,培育了我们成熟的黄金消费观念和黄金消费市场,并为今天全面开放国内黄金市场,打下了良好的基础。

创立于1912年2月的中国银行,已经有了整整90年的历史,是我国目前经营历史最为悠久的一家商业银行,也是目前被国际

金融界所公认的我国经营最为成功的一家跨国银行。90年的漫长历史,为中国银行培育起诚实、守信、稳健、创新的经营作风;90年的风霜雨雪,也为中国银行造就了一大批开拓性的国际金融人才。解放以后,中国银行成为中国人民银行批准的国内惟一一家参与国际黄金市场运作的商业银行,在国际金融市场上摸、爬、滚、打了几十年,是一家既有代理中央银行黄金业务,又有黄金自营业务,其黄金业务运作已在国际黄金市场上具有一定影响力的国际性商业银行。中国银行长期经营黄金业务的经验、与一大批国际黄金商建立起来的良好业务关系和为国家培养造就的一大批外汇、黄金经营管理和交易业务的专门人才,是我国黄金市场的宝贵财富。银行需要黄金,黄金运作也离不开商业银行,商业银行参与黄金市场的运作既为市场提供了各种金融服务和各种金融工具,也为银行自身的业务发展拓展了空间。黄金市场由于商业银行的参与将使交易更为活跃,市场的发展更为稳健,市场的参与者感到方便,黄金投资者感到安全。但由于黄金业务离开我国的商业银行已经长达半个多世纪的时光,国内从事过商业银行黄金业务的从业人员也已寥寥无几。如何发挥商业银行的积极作用,更好地为我国的黄金市场提供有效的金融服务,为黄金投资者提供有效的金融工具,积极而稳妥地开拓商业银行黄金业务,既服务于市场,又能获取最佳的经营业绩,是各大商业银行目前最为关切的课题,而摆在我们面前的这本《商业银行黄金业务》,可以说是解决这一课题的及时之作。

通观全书,本书大体上有这么几个特点:一是由于作者长期从事商业银行的金融实务,又从事着大学兼职教师的课堂教学以及理论探索工作,使得本书能够理论阐述和实务操作相结合,深入浅出,通俗易懂;二是内容比较全面,实用性较强,既从宏观上给人以比较全面、通盘的介绍,又能从微观的角度着手,使读者明了黄金实务的操作,具有很强的操作性;三是内容新颖,具有一定的超前

性和独创性。当然我们也应该看到,由于国内黄金市场刚刚起步,许多政策尚不明朗,许多业务尚在探索之中,因此本书所阐述的观点,介绍的业务操作方法,尚有待于市场的验证。但我始终相信商业银行的黄金业务,必将会伴随着改革开放的步伐、伴随着黄金市场的发展而发展。由于黄金市场的创新、黄金市场的发展而出现的许多新情况新问题,则需要我们今后不断地去探索和总结。这就需要我们的理论工作者、金融从业人员不断地撷取新知识,思索新问题。现在我向国内各商业银行的金融从业人员、黄金企业的经营管理人员、大中专学校国际金融专业的教师和学生推荐此书,以期望我国黄金市场从业人员的业务素质和工作质量有一个较大的提高,黄金交易业务有较快的发展,并由此促进我国黄金市场的成熟和完善。

中国银行资金部总经理
上海黄金交易所交易委员会主任
诸鑫强
2001 年 11 月

前言

1949 年新中国建立前夕,由于当时的国民党政府在逃往台湾时将中央银行黄金储备裹挟一空,留给人民政府的国家黄金储备只有区区的六千多两,黄金成了新中国绝对重要的战略资源和紧缺的国家储备。为了确立人民币的法定货币地位,树立人民币的权威和稳定市场物价,中国人民银行于 1950 年 4 月制定了《金银管理办法》(草案),明确规定国内黄金白银买卖统一由中国人民银行经营管理,并采取了冻结一切民间金银买卖活动,严厉打击银元投机和黄金走私活动的措施,从而巩固了人民币的本位币地位。以后为了鼓励黄金生产,保证国家大规模的经济建设对黄金的大量需求,国务院于 1957 年 9 月发出了《关于大力组织群众生产黄金的指示》,人民银行、国家财政部相继采取了提高黄金收购价、取消黄金生产课税等种种措施来鼓励黄金生产。到 1977 年 10 月,中国人民银行又制定了《金银管理办法》(试行),为我国的黄金管理提供了准则。

中共十一届三中全会后,国家实施改革开放政策,使我国的综合国力不断增强,外汇储备不断增加,至此拉开了黄金管理体制改革的序幕。1979 年国务院授权中国人民银行公开发行人纪念金币,1982 年 8 月中国人民银行发出《关于在国内恢复销售黄金饰品的通知》,黄金饰品允许进入商品零售市场。1983 年 6 月,国务院发布《中华人民共和国金银管理条例》及《金银管理条例实施细则》,1984 年 1 月,中国人民银行与海关总署共同制定《金银进出境

的管理办法》。随着世界黄金向非货币化发展的趋势,以及近年来国际黄金市场跌宕起伏的发展格局,并根据国内社会主义市场经济体制改革的发展进程,结合国内黄金供求关系的变化,1999 年在国家经贸委、中国人民银行、世界黄金协会的支持下,中国改革基金会公布了开放国内黄金市场的研究报告:维持了几十年的利益格局和传统的黄金购销体制的基础正在消失,原有的统收统配专营体制与市场化矛盾日益突出,中国黄金管理体制改革与市场开放的条件已经成熟。为此,从 2000 年开始,国家有关部委开始实施黄金交易所的各项筹建工作,黄金市场正呼之欲出。

纵观新中国成立到 1979 年的三十年间,我国的黄金储备占国家外汇储备的平均值长期保持在 60%左右,当时也只有黄金是我国惟一可以大量运用的以应付突发事件的硬通货。无论是 1958 年的大跃进时期,还是 1960 年开始的三年困难时期,以及后来发生的唐山大地震,我国都曾动用过国家黄金储备换取外汇,以应付急需。可见我国实施的黄金管理体制以及积聚的黄金储备曾为我国的社会主义经济建设和社会的稳定发挥过积极的作用。

由于黄金所具有的这种特殊功能以及在国民经济中的重要地位,因此长期以来,黄金始终是我国实行国家控制的特种货币,对其实施严格的管理。但也正是由于国家长期以来将黄金作为一种特种货币,由中央银行对其实施严格的货币性管理,使人们特别是商业银行的从业人员对其感到十分的陌生,充满了神秘感。随着黄金市场的开放,黄金的货币商品属性将得到恢复,由特种货币转为一般货币,黄金业务将重新归属到商业银行的业务范畴。

长期以来,国内关于黄金问题的专著和介绍国外黄金业务方面的书籍甚少,而能结合我国金融市场的实际情况来阐述黄金业务运作的著述更少。《商业银行黄金业务》一书正是作者基于全面恢复黄金货币功能、介绍国际黄金市场运作、开拓创新黄金交易工具的指导思想下,对黄金市场的形成、黄金价格的构成、黄金货币

的核算、黄金与货币金融的理论进行了阐述,对国内在开办黄金业务中所急需解决的黄金成色鉴定、黄金买卖交易、黄金零售、黄金项目融资、黄金套期保值、黄金远期、黄金仓储保管等业务问题作了详细而又极具可操作性的论述,实用性很强,对相关的政策把握的也较为准确。因此,本书既是商业银行的业务参考用书,也是黄金生产、加工、经营企业的经营管理人员和准备参与黄金投资交易人士的工具书,同时适合大、中专学校财经金融类专业作为开设黄金业务课程的教材,当然也适合各商业银行用作银行业务培训教材。

由于本书是一本探索性的著述,再加上论述的面较宽,更由于国内黄金市场如何运作尚未明朗化,因此疏误遗漏之处在所难免,在此恳请读者赐教指正。

奚建华

2002 年 1 月

目 录

第一章 概 论	(1)
第一节 黄金概述.....	(1)
第二节 黄金的历史地位与作用.....	(4)
第三节 黄金的种类.....	(8)
第四节 黄金交易计量及其换算	(12)
第二章 黄金与货币金融	(17)
第一节 黄金与货币	(17)
第二节 黄金与货币制度	(18)
第三节 黄金与国际货币体系	(26)
第四节 金本位制	(29)
第三章 黄金市场	(38)
第一节 黄金市场概述	(38)
第二节 黄金市场形成的条件	(42)
第三节 黄金市场的构成	(44)
第四节 国际主要黄金市场	(51)
第四章 黄金价格	(70)
第一节 世界黄金价格	(70)
第二节 黄金市场价格	(74)

第三节	黄金生产价格	(76)
第四节	准官方价格	(78)
第五节	黄金价格风险	(81)
第五章	黄金货币项下的会计核算	(89)
第一节	基本核算方法	(89)
第二节	黄金会计科目	(92)
第三节	黄金会计凭证	(99)
第四节	账务组织与账务核算程序	(106)
第五节	计息规则和错账冲正	(113)
第六章	黄金成色鉴定	(116)
第一节	黄金成色概述	(116)
第二节	黄金成色的鉴定方法	(121)
第三节	黄金真假品的识别	(136)
第四节	黄金检测工具的使用与保管	(142)
第七章	黄金投资工具	(149)
第一节	黄金投资工具的概述	(149)
第二节	标 金	(150)
第三节	金 币	(153)
第四节	黄金账户与纸黄金	(161)
第五节	金饰品	(164)
第六节	黄金股票与磐泥黄金股票	(165)
第七节	黄金基金	(167)
第八节	黄金理财账户	(168)
第八章	黄金买卖业务	(170)

第一节	黄金买卖概述	(170)
第二节	黄金代理经纪业务	(174)
第三节	自营黄金买卖业务	(192)
第九章	远期黄金买卖业务	(205)
第一节	远期黄金业务概述	(205)
第二节	远期黄金买卖业务	(208)
第三节	黄金掉期业务	(213)
第十章	黄金期货与黄金期权业务	(221)
第一节	黄金套期保值的概述	(221)
第二节	黄金期货业务	(238)
第三节	黄金期权业务	(252)
第四节	黄金跨市交易业务	(258)
第十一章	黄金项目融资业务	(264)
第一节	黄金项目融资概述	(264)
第二节	融资的对象、分类和基本原则	(266)
第三节	贷款金额、期限、利率和费用	(270)
第四节	贷款的担保方式	(272)
第五节	贷款业务的具体处理步骤	(274)
第六节	黄金生产定额周转贷款	(279)
第七节	黄金贷款(租赁)业务	(286)
第八节	黄金抵(质)押贷款业务	(288)
第九节	黄金拆借业务	(293)
第十二章	黄金零售业务	(297)
第一节	黄金零售业务概述	(297)

第二节	黄金柜面收兑业务	(301)
第三节	黄金储蓄业务	(306)
第四节	黄金宝买卖业务	(318)
第五节	黄金代保管业务	(324)
第六节	个人小额黄金质押贷款业务	(327)
第十三章	黄金仓储、黄金系统往来与交易资金结算业务	(330)
第一节	黄金仓储保管业务	(330)
第二节	黄金系统往来业务	(339)
第三节	黄金交易资金结算业务	(343)
第十四章	黄金交易业务的管理与风险控制	(350)
第一节	黄金交易业务管理的概述	(350)
第二节	黄金交易部门的组织结构	(352)
第三节	黄金交易的风险控制	(358)
第四节	清算交割与事后监督	(361)
第五节	黄金交易业务的稽核	(363)
附录		
	上海黄金交易所章程(审议稿)	(368)
	上海黄金交易所交易规则(审议稿)	(381)
	上海黄金交易所会员管理办法(审议稿)	(391)
	上海黄金交易所黄金交割管理办法(审议稿)	(398)
	上海黄金交易所现货交易资金结算暂行管理办法 (审议稿)	(404)
	上海黄金交易所现货交易资金结算实施细则(审议稿)	(407)

上海黄金交易所指定交割仓库管理办法	(410)
上海黄金交易所指定交割仓库操作规程(试行)	(417)
参考文献	(428)
后 记	(430)

第一章 概 论

第一节 黄金概述

一、黄金的概念

金,又称黄金(GOLD),化学元素符号 Au,是一种带有黄色光泽的贵金属。若其中含有其他金属,则会随着含金量的减少而使黄色光泽逐渐变淡。由于黄金具有其良好的物理属性、稳定的化学性质、高度的延展韧性及储藏数量的稀疏性等特点,故常被用于电子电器、航天航空、医疗医学、个人首饰领域的材料,同时又是世界货币,是一种同时具有货币商品特性和非货币商品特性的两重性质的特殊商品。

二、人类使用黄金的历史

人类采掘使用黄金已有悠久的历史,早在公元前 16 世纪,世界闻名的意大利金匠们——伊斯拉斯坎人就能制造出具有优美造型的金戒指。我国发现最早的金制品是商代墓葬中出土的金制“夔凤纹片”及一些金箔制品。西汉时期,我国已经开始开采金银矿,并用金银制作了许多小器件和小装饰物。隋唐时期,金首饰已经呈现出多种多样的款式,如金簪、金钗、金花、金球、金手镯、金梳、赤金行龙等等。到了明清两代,金首饰的制作技艺更加精致,款式更加精美。同时,除了宫廷内使用大量的金银首饰物外(如凤

冠、金冠、方胜、金步摇、金花、戒指、手镯等),民间也开始流行佩戴金戒指、金手镯、金耳钳、金项圈、金帽花等。这些事例说明,自古以来人们就已使用黄金。

随着社会生产力水平的不断提高和商品流通领域的不断扩大,黄金也逐渐从工业、生活用材逐步演变成可固定地充当一般商品等价物的特殊商品——货币。在国际贸易、国际金融中担负起等价交换的工具和支付结算的手段。虽然近年来由于美国等一些西方国家的经济长期持续稳定增长,以及一些西方国家的中央政府减少黄金储备,在国际黄金市场上不断抛售黄金,使得黄金价格在近二十年内持续下跌。但在目前的国际市场上,黄金的批发价1盎司(31.103克)仍在275美元至300美元之间徘徊,同时黄金仍然是世界各国政府国家外汇储备的重要部分,也是私人收藏和保值的重要工具。

据资料统计,有史以来全世界已开采的黄金总量约为13万吨,其中各国官方黄金储备量超过3.6万吨,私人收藏黄金约为3.5万吨(其中大部分在法国、印度、意大利的私人收藏者手里),其中约2万吨黄金被用于制作首饰。

自19世纪中期开始,美国加利福尼亚和澳大利亚的金矿被相继发现,使得采金业得到了迅速发展。据报道,现已探明的世界黄金总储量为3.5万吨至4万吨,其中一半以上集中在南非。南非1988年年产黄金709吨,是世界第一大产金国。独联体国家(前苏联)1988年的年产金量为204吨,居世界第二位。此外,加拿大、美国、澳大利亚、巴布亚新几内亚、菲律宾等国也是黄金的主要产出国。

自进入上世纪80年代以来,我国的黄金年产量逐年增长,2000年的黄金年产量达165吨,我国已经成为世界主要的产金国。我国的黄金产地主要分布在山东、黑龙江、辽宁、吉林、安徽、甘肃、北京、广东、广西、贵州、江苏、江西、湖南、湖北、四川、台湾等省市。

虽然近年来我国的黄金产量逐年有所增长,但由于国家对黄金实行严格的统一收购、统一销售、统一定价政策,未能反映出我国黄金产品真正的市场价值,价格严重偏离国际黄金市场价格,致使黄金的生产和流通受到了一定影响。可见黄金生产市场化、黄金销售市场化、黄金价格市场化趋势是顺势而为。

三、黄金的属性

金的颜色和条痕均为金黄色,故此而称黄金,若其中含银,则随银的含量增高而颜色变为淡黄,呈金属光泽。作为一种金属,黄金有较其他金属更为优良得多的物理和化学属性。其表现为:

1. 熔点高。其熔点高达 1 063.43 摄氏度,沸点为 2 808 摄氏度,远远高于其他金属。俗话说“真金不怕火炼”,就是指黄金具有不易熔化,物理性能较为稳定的特点。

2. 密度大。金的密度为 $19.32\text{G}/\text{cm}^3$,放在手中感觉沉甸甸的。

3. 有良好的韧性和延展性。金可制成极薄的金箔和极细的金丝。在现代加工条件下,1 克纯金可加工成 0.3×10^8 毫米的金箔,可拉成 320 米长的金丝。

4. 良好的传热、导电性。金的传热导电性仅次于钨、汞、铅和银。

5. 悦目的光泽。纯度高的黄金呈现出金黄色,在所有金属中黄金的颜色最为美丽。

6. 容易磨损,变成极细的粉末,这也是黄金以分散状态广泛分布在自然界中的原因。

7. 化学性质稳定。金与其他化学元素在通常情况下不容易发生化学反应而生成化合物,不溶于一般的酸和碱,只溶于王水或氰化钾、硫化钠溶液,黄金的这一特性使其长期暴露于空气中而不会改变其颜色和光泽。