

韦联辉 著

炽热

CHIRE DE WAIHUI 的

外汇



599

F-830.73
W45

百姓理财学堂

炽热的外汇

韦联辉 著

上海财经大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

炽热的外汇/韦联辉著. —上海:上海财经大学出版社, 2001. 11
百姓理财学堂

ISBN 7-81049-650-6/F · 550

I. 炽… II. 韦… III. 外汇-基本知识 IV. F830.73

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2001)第 070674 号

- ☐ 丛书策划 王永长
- ☐ 本书策划 王永长
- ☐ 责任编辑 王永长
- ☐ 封面漫画 蒋健玮
- ☐ 封面设计 优典工作室

CHIRE DE WAIHUI

炽热的外汇

韦联辉 著

上海财经大学出版社出版发行

(上海市中山北一路 369 号 邮编 200083)

网 址: <http://www.sufep.com>

电子邮件: webmaster@sufep.com

全国新华书店经销

上海市印刷七厂一分厂印刷装订

2001 年 11 月第 1 版 2001 年 11 月第 1 次印刷

787mm×1092mm 1/32 6.875 印张 132 千字

印数: 0 001—4 000 定价: 13.00 元

序

私人理财业务不仅是国际金融业近几年来发展最快的业务,也是国内这一两年来的热门话题。改革开放 20 多年来,我国的经济建设取得举世瞩目的成就,也为社会积累了大量的财富。富裕起来的广大人民群众生活条件得到改善之后,已经不再满足于把余钱简单地存放于银行,而是希望拓宽投资渠道,提高资产管理水平,使资产保值、增值。但另一方面,广大市民却缺少渠道了解、掌握资产管理的知识。外汇理财尤为突出,因为这项业务专业性、政策性比较强,隔行如隔山;而金融工程、外汇管理等方面的书籍对百姓来说又过于艰深。

随着我国利率市场化的改革举措逐步推进,金融业务竞争加剧,银行传统业务赚取利差的空间越来越窄,银行也迫切需要开展各种中间业务增加收入。2001 年中国人民银行出台《中间业务管理办法》后,银行纷纷推出新业务,力图提高中间业务收入的比例。个人理财业务是国内许多金

融机构吸收国外银行的经验,设计多种多样的金融产品,吸引高净资产(High net-worth)人士的重要举措。

在这样的大背景下,韦联辉同志推出的这本书正好能切合市场的需要,它为大众走进金融殿堂,金融贴近群众生活作出了有益的尝试。

是为序。

广东发展银行董事长

李德

2001 年 10 月 18 日

前 言

如果您病了,您去找医生;如果您遇到纠纷,您去找律师;如果您还有什么其他的困难,您去找银行家。

——乔治·斯科特,纽约第一国民银行

随着人们金融意识的增强,个人理财已经成为人们有意识地改善生活的重要手段,尤其是在我国加入 WTO 以后,各商业银行、证券公司和保险公司等金融机构都会不约而同地把目光瞄准了前景广阔的私人理财产业。外汇理财也是理财中不可或缺的一部分。

外汇理财无论是对国内的金融机构还是对普通老百姓都缺少运作和管理经验,但这并不妨碍我们的求知和探索。笔者尽可能详尽地把有关外汇的基本情况和笔者的见解逐一介绍给大家,书中既介绍了外汇储蓄和外汇买卖有关常识,也介绍了与外汇投资有关的 B 股交易以及外币信用卡等知识。读者可以根据各自的特点、需求和喜好作出自己



的选择,以期在外汇投资中有所收获。

我国是一个外汇管制的国家,外汇的政策性很强。改革开放 20 多年来,我国的经济发展和对外交往发生了翻天覆地的变化,外汇政策尤其是 20 世纪 90 年代以来变动的频率很快,外汇体制改革也进入了新的阶段,而普通投资者对现行的政策苦于没有渠道了解。本书在编写的过程中尽可能把最新的政策法规、统计数据和投资理财的理念包含进去,让读者能够全面地把握最新的情况。

书中对证券和外汇市场的评论不构成任何投资建议,请读者谨慎入市。

本书能够得以出版,衷心感谢上海财经大学出版社的王永长同志的帮助和支持,当然,还有广东发展银行以及有关金融机构的同志给予的支持和鼓励。

感谢路透社(Reuters)授权使用本书内的图表。

笔者水平有限,书中不足之处欢迎垂教。

韦联辉

2001 年 10 月 18 日

目 录

序	(1)
---------	-------

前言	(1)
----------	-------

1 外汇	(1)
------------	-------

1.1 外汇的定义、分类及特点	(1)
-----------------------	-------

1.1.1 外汇的定义	(1)
-------------------	-------

1.1.2 外汇的分类	(2)
-------------------	-------

1.1.3 外国钞票票面内容的共同点	(4)
--------------------------	-------

1.1.4 我国收兑的外币	(5)
---------------------	-------

1.2 几种常见的外币	(6)
-------------------	-------

1.2.1 几种常见的外币钞票	(6)
-----------------------	-------

1.2.2 欧元	(18)
----------------	--------

1.3 伪钞辨识	(22)
----------------	--------

1.3.1 真钞票的印制特点	(22)
----------------------	--------

1.3.2	鉴别钞票的方法	(24)
1.3.3	假钞的种类	(24)
1.4	外汇管理	(26)
1.4.1	外汇管理的定义	(26)
1.4.2	外汇管理的方式	(27)
1.4.3	我国对外汇的管理	(28)
2	外币储蓄	(31)
2.1	法规规定	(31)
2.2	外币存款业务的历史沿革	(32)
2.3	外币储蓄存款的币种	(35)
2.4	外币储蓄存款的种类	(35)
2.5	外币储蓄存款利率的制定	(36)
2.6	开户	(38)
2.7	通存通兑	(38)
2.8	支取存款	(39)
2.9	挂失	(39)
2.10	计算利息的规定	(40)
2.11	外币储蓄的特点	(43)
2.12	储蓄的操作方法	(45)
2.13	外币存单(折)质押人民币贷款	(45)
2.14	货币标志与货币符号	(46)

3. 外汇宝买卖	(48)
3.1 国内外汇交易市场	(48)
3.1.1 国内外汇市场	(48)
3.1.2 外汇交易中心	(49)
3.1.3 上海“外汇宝”概述	(49)
3.2 国际金融市场	(51)
3.2.1 国际金融市场的划分	(51)
3.2.2 国际外汇市场参与者	(51)
3.3 汇率	(53)
3.3.1 汇率的定义	(53)
3.3.2 市场惯例	(54)
3.3.3 “外汇宝”定价	(55)
3.4 个人外汇买卖的特点	(60)
3.4.1 庄家制	(60)
3.4.2 个人外汇买卖的其他特点	(64)
3.4.3 银行怎样管理外汇汇率敞口	(65)
3.4.4 外汇买卖的交易	(68)
3.5 汇率分析	(69)
3.5.1 基本分析	(69)
3.5.2 技术分析	(83)
3.5.3 美国经济数据简介	(87)
3.6 其他交易工具	(91)

3.6.1	远期外汇买卖	(91)
3.6.2	货币期权	(92)
3.6.3	外汇期货	(92)
3.7	金融市场的联动性	(92)
3.7.1	金融市场的联动性概述	(92)
3.7.2	金融市场联动性案例分析	(93)
3.8	一些主要汇价的走势情况	(101)
3.8.1	欧元/美元	(101)
3.8.2	美元/日元	(106)
3.8.3	英镑/美元	(108)
3.8.4	美元/瑞士法郎	(110)
3.8.5	澳大利亚元/美元	(110)
3.8.6	交叉汇率	(110)
3.9	计算盈利	(114)
3.9.1	机会成本	(114)
3.9.2	利差对收益的影响	(115)
3.9.3	汇率风险	(116)
3.9.4	交易理念	(117)
4	B股	(119)
4.1	B股的历史	(119)
4.2	B股新的交易规则对准股民的有关规定	(123)

目 录

4.2.1	划转资金	(123)
4.2.2	开设 B 股保证金帐户	(125)
4.2.3	开立 B 股股票帐户	(125)
4.2.4	交易	(126)
4.2.5	资金撤出	(126)
4.3	交易所 B 股交易规则	(127)
4.3.1	沪市	(127)
4.3.2	深市	(128)
4.3.3	沪市和深市共同的交易规则	(128)
4.4	B 股基本面分析	(130)
4.4.1	行业分布	(130)
4.4.2	股权结构	(130)
4.4.3	潜在标购公司	(139)
4.4.4	业绩表现	(141)
4.5	B 股的历史走势	(143)
4.5.1	早期短暂的辉煌期	(143)
4.5.2	低迷、调整期	(143)
4.5.3	恢复性上升期	(143)
4.5.4	上升期	(144)
4.6	选股策略	(144)
4.6.1	流通市值小	(145)
4.6.2	纯 B 股	(147)

4.6.3	资产重组	(147)
4.7	B股多空观点对比	(148)
4.7.1	入市资金	(148)
4.7.2	利率走势	(149)
4.7.3	外资撤退	(150)
4.7.4	加入 WTO 对 B 股的影响	(151)
4.8	B 股扩容	(152)
	因私用汇	(156)
5.1	旅游、探亲用汇	(158)
5.1.1	出境旅游、探亲的换汇标准	(158)
5.1.2	超标准兑换外汇	(158)
5.1.3	对旅行社的有关规定	(159)
5.1.4	出境旅游目的地	(159)
5.1.5	购汇手续	(160)
5.1.6	其他	(160)
5.2	自费留学用汇	(160)
5.2.1	换汇标准	(161)
5.2.2	供汇对象	(161)
5.2.3	超标准购汇	(161)
5.2.4	购汇手续	(161)
5.2.5	其他	(162)

目 录

5.3	特殊用汇	(162)
5.4	从外汇帐户中支付	(163)
6	外币信用卡	(166)
6.1	信用卡的起源	(166)
6.2	我国信用卡发展概况	(167)
6.3	境外信用卡组织	(169)
6.4	信用卡的盈利来源	(171)
6.5	申办外币信用卡的手续	(172)
6.6	使用外币信用卡需要注意的事项	(173)
6.6.1	透支额度	(173)
6.6.2	透支利率	(175)
6.6.3	免息期	(175)
6.6.4	币种	(176)
6.6.5	挂失	(176)
6.6.6	卡面设计	(176)
参考文献		(177)
附录一	2000 年度全球前 100 位银行及金融机构 排名	(179)
附录二	境内居民个人外汇管理暂行办法	(185)
附录三	经济金融术语汉英对照表	(197)

1 外汇

1.1 外汇的定义、分类及特点

1.1.1 外汇的定义

外汇是指外币以及用外币表示的用于国际结算的支付手段。一切存在国外银行的外币存款,在国外能得到偿付的外币、外币票据、外币支付凭证、股票和债券,以及可以用于清偿国际间债务的其他外币资产,统称为外汇。

国际货币基金组织对外汇的概念作如下解释:“外汇是货币行政当局(中央银行、货币机构、外汇平准基金组织及财政部)以银行存款、财政部库券、长短期政府证券等形式所持有的,在国际收支逆差时可以使用的债权。”

根据中国《外汇管理暂行条例》第三条规定,外汇是指

下列以外币表示的用作国际清偿的支付手段和资产：

- (1)外国货币,包括纸币、铸币;
- (2)外币支付凭证,包括票据、银行存款凭证、邮政储蓄凭证等;
- (3)外币有价证券,包括政府债券、公司债券、股票等;
- (4)特别提款权、欧洲货币单位;
- (5)其他外汇资产。

从上述解释可以看出,不同的机构对外汇的定义不同,然而所谓的外汇必须符合下列条件:以外币表示的国外资产;在国外能得到偿付的货币债权(空头支票、拒付的汇票不能视为外汇);可以兑换成其他支付手段的外币资产;不能兑换成其他国家的外国钞票也不能视为外汇。

需要注意的是,上述各种外汇标的物,只有在转化为银行的外币存款帐户,包括外国银行的存款或往来帐户后,才能在实际上进行外汇支付。

上面各种表述都是对外汇的静态解释。外汇这个词来源于英文 Foreign Exchange,除了表示静态的支付手段外,还有一重意思是“外币兑换”,它是指一种汇兑行为。在本书中,外汇这个词一般采用其狭义的、静态的外汇概念。

1.1.2 外汇的分类

外汇根据不同的标准可以进行不同的分类。

1. 根据其可兑换性可以分为：

①现汇，亦称自由外汇，是指在国际金融市场上可以自由买卖，在国际结算中广为使用，在国际上得到偿付并可以自由兑换其他国家货币的外汇，也可称为多边结算的外汇。

②记帐外汇，亦称“双边外汇”和“协定外汇”，是根据两国政府有关贸易清算（支付）协定所开立的清算帐户下的外汇，这种外汇不能兑换成其他货币，也不能支付给第三国，只能用于支付协定规定的两个国家之间贸易货款及从属费用和其他双方政府同意的付款（如外交、文化、社会团体等费用）。

③现钞，是指我们通常所说的钞票，这里也包括铸币。在国际交往中，一国（或地区）的货币在其他国家或地区能否使用和兑换，除了依据货币发行国（或地区）的货币金融政策外，收兑国或地区也可能根据本国或地区的货币政策以及银行根据自身实际作出一些规定。

2. 按世界上各个国家对本国货币出入境的管理来区分，一共有四种类型：

①自由出入境货币，大约有 50 多种；

②进境自由，出境有限制，大约有 20 多种；

③出入境均有限制，这一类大约有 80 多种；

④禁止出境，大约有 30 多种。