

外汇 理财 一点通

投资新概念系列

江苏人民出版社

王长江 于润 主编

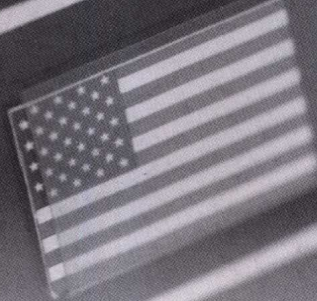


外汇 理财

一点通

中国金融出版社

（北京）



USA

投资新概念系列

TOU ZI XIN

外汇理财一点通

TOU ZI XIN GAI LIAN XI LIE

王长江 于润 主编

江苏人民出版社



图书在版编目(CIP)数据

外汇理财一点通 / 王长江等主编. —南京: 江苏人民出版社, 2001

ISBN 7-214-02989-8

I. 外... II. 王... III. 外汇市场-基本知识-中国-问答 IV. F832.5-44

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2001)第 049459 号

书 名 外汇理财一点通
主 编 王长江 于 润
责任编辑 张 琳
责任监制 陈晓明
出版发行 江苏人民出版社(南京中央路 165 号 210009)
网 址 <http://www.jspph.com>
<http://www.book-wind.com>
经 销 江苏省新华书店
印 刷 者 扬州鑫华印刷有限公司
开 本 850×1168 毫米 1/32
印 张 10.625
印 数 1—8 125 册
字 数 231 千字 插页 2
版 次 2001 年 9 月第 1 版第 1 次印刷
标准书号 ISBN 7—214—02989—8/F·657
定 价 17.00 元

(江苏人民版图书凡印装错误可向本社调换)

出版说明

近年来,江苏人民出版社出版的实用经济类图书——“谈股论经”丛书由于内容新颖、涉及面广、案例丰富、可操作性强,出版后受到各地读者喜爱,并多次重印。随着我国经济持续稳定快速的发展,人均收入水平普遍提高,人们投资致富有了更大的可能,对投资品种、投资渠道的需求日益强烈,为了帮助读者尽快地学习、了解、掌握最新的投资理论、投资方法和投资技巧,使个人的财富在一定时间内通过有效方式和途径最大地增值,我社又策划出版了“投资新概念”丛书,它们是:《外汇理财一点通》、《彩票选号一点通》、《个人贷款一点通》、《股票实战一点通》和《保险投资一点通》。这套丛书均由有关行家撰写,基本上涵盖了当前投资理财领域的主要方面,特别是用相当的篇幅介绍了目前广受人们关注的外汇、彩票、保险等投资理财的新品种;在内容上,注重反映投资理财的新渠道,如在《外汇理财一点通》中深入浅出地介绍了外汇期货、外汇期权等金融衍生产品知识,在《彩票选号一点通》中介绍了江苏、四川、上海、北京、广东等全国主要省、市彩票玩法的特点和规律;在写法上,主要采用问答形式,内容简明易懂,有

很强的针对性,并附有大量的案例和图示,使各书的实用性大大增强,你既可以一口气读完全书,也可以利用零星时间去了解你所感兴趣的内容。

希望这套丛书给您带来好运。

前 言

跨入新世纪,随着我国加入 WTO 的步伐加快,经济全球化对我们的挑战将日益严峻,我国经济将逐步融入世界经济的大熔炉之中。改革开放以来,我国的金融市场从无到有、从小到大、从不成熟逐步走向成熟。储蓄、债券、基金、股票、保险、外汇等金融产品逐步为投资者所熟悉,投资者的金融意识日益增强。实践证明,那种盲目入市、外行赚钱的时代将一去不复返。特别是在外汇市场上,汇价的波动和汇价的升落,与有关国家的经济发展、政治稳定等状况有着密切的关系,汇率变动风云莫测。外汇市场风险与收益同在,只有那些敢于面对风险,掌握高深外汇知识,并灵活运用外汇投资策略的人,才能在外汇市场的博弈中稳操胜券。

本书从实务的角度出发,从四个方面分析了个人外汇理财应掌握的基本知识、外汇理财的分析工具、外汇理财的具体方式和外汇理财策略等。全书理论与实践相结合,强调可操作性,并从未来角度分析了

我国目前还未开办,但随着我国金融市场的日益完善必将成为大众理财工具的外汇期货、外汇期权等金融衍生产品。本书深入浅出,以生动活泼的语言介绍了外汇理财知识,是外汇投资者的理想参考书之一,也可供广大银行工作人员及高等院校相关专业师生参考。

本书由王长江、于润主编,钱小燕、刘湘平参编,南京大学金融学系的全体同仁和中国银行江苏省分行资金计划处朱国庆同志给予了大力支持。本书系在参考国内外大量著作的基础上编写而成,同时引用了部分作者的部分资料,在此表示真诚的谢意。

限于我们的水平,加之外汇市场发展迅速,书中疏漏之处在所难免,敬请读者批评、指正。

编 者

目 录

第一篇 外汇理财基础

1. 什么是外汇？	1
2. 外汇的主要功能是什么？	2
3. 什么是汇率？	3
4. 什么是直接标价法和间接标价法？	3
5. 什么是外汇升值与贬值？如何判断？	5
6. 什么是中心汇率？	5
7. 什么是买入价和卖出价？	6
8. 什么是交叉汇率？	7
9. 外汇汇率中的“点”(基本点)指的是什么？	8
10. 外汇交易有哪些方式？	9
11. 什么是交易日？	12
12. 什么是结算日？	12
13. 如何看懂即期外汇汇率报价？	13
14. 如何看懂外汇远期报价？	15
15. 如何看懂外汇期货报价？	15
16. 如何理解外汇期权报价？	19

17. 什么是固定汇率制？什么是浮动汇率制？	20
18. 我国目前的汇率制度是固定的还是浮动的？	21
19. 香港的联系汇率制是怎么一回事？	21
20. 什么是外汇市场？	22
21. 谁是外汇市场的主要参与者？	23
22. 全球主要外汇市场有哪些？	24
23. 世界最大的外汇交易中心在何处？	25
24. 北美洲最活跃的外汇市场在哪里？	26
25. 亚洲最大的外汇市场在哪里？	28
26. 我国香港特别行政区的外汇市场是什么样的？	29
27. 世界外汇市场上最主要的交易货币有哪些？	30
28. 什么是个人外汇买卖？	34
29. 个人实盘外汇买卖和虚盘外汇买卖有什么不 同？	35
30. 个人实盘外汇买卖业务与传统的储蓄业务有 什么不同？	35
31. 哪些人可以进行实盘外汇买卖？	35
32. 个人实盘外汇买卖可交易货币有哪些？	36
33. 个人实盘外汇买卖可以进行哪些货币之间的 交易？	36
34. 可交易货币之外的货币可否进行个人实盘外 汇买卖？	36
35. 个人实盘外汇买卖中的基准货币指的是什么？	

.....	37
36. 客户手中只有人民币没有外币,可以进行 个人实盘外汇买卖吗?	37
37. 个人外汇买卖业务需要交手续费吗? 银行的 费用是如何体现的?	37
38. 个人实盘外汇买卖的报价是如何产生的?	38
39. 为什么有些时候某种外汇的买卖价差会高于 平时?	38
40. 外币现钞与现汇一样吗?	39
41. 个人外汇买卖为什么有现钞、现汇价格之分? 现钞、现汇在个人实盘外汇买卖中的价格也 有不同吗?	39
42. 现钞、现汇之间是否可以通过个人外汇买卖业 务互换?	39
43. 个人实盘外汇买卖对交易金额有没有特殊的 规定?	40
44. 个人实盘外汇买卖对大额交易是否有优惠?	40
45. 个人实盘外汇买卖有哪些交易手段?	40
46. 如何实现个人实盘外汇买卖的电话交易?	41
47. 什么是个人实盘外汇买卖的自助交易?	45
48. 个人实盘外汇买卖的交易时间有多长?	46
49. 进行个人外汇实盘买卖,需要办理的手续有 哪些?	46
50. 个人实盘外汇买卖有哪些交易方式?	46
51. 客户能委托银行代为决策和买卖吗?	47

52. 个人实盘外汇买卖一旦成交,能否撤销?	47
53. 个人实盘外汇买卖的清算方式是 T+0 还是 T+1?	48
54. 客户在参与个人实盘外汇买卖时,应注意哪些 问题?	48
55. 何谓“止损”?	49
56. 个人实盘外汇买卖在欧元过渡期内有何特殊 规定?	49
57. 首批加入欧元单一货币的国家有哪些?	50
58. 在欧元过渡期内,欧元区各国货币与欧元之间 如何折算?	50
59. 欧元区内货币之间的兑换是不是通过个人外汇 买卖业务办理的?	51

第二篇 外汇理财分析

1. 决定汇率的基础是什么?	52
2. 什么叫外汇供求和国际收支?	55
3. 预测汇率走势的方法有哪些?	58
4. 什么是基本分析法?	59
5. 影响汇率变动的基本因素有哪些?	59
6. 汇率变动对经济有什么影响?	67
7. 如何理解通货膨胀与汇率的关系——购买力 平价理论?	70
8. 如何理解利息率与远期汇率的关系——利率 平价理论?	73

9. 如何理解短期汇率波动的预测方法——技术分析法?	75
10. 什么是成交量分析?	78
11. 什么是未平仓量?	80
12. 如何对成交量和未平仓量进行综合分析?	81
13. 什么是条形图?	82
14. 什么叫阻力和支撑?	83
15. 如何理解条形图形态分析?	86
16. 什么是 K 线图?	98
17. K 线图的基本形态是什么?	99
18. 如何理解 K 线的简单组合?	104
19. 什么是移动平均分析法?	111
20. 如何理解移动平均线的应用——格兰威法则?	114
21. 如何理解长短移动平均线的组合使用?	116
22. 什么是指数平滑异同移动平均线——MACD?	117
23. 什么是相对强弱指数分析?	118
24. 什么是波浪理论?	121
25. 波浪理论如何运用?	123

第三篇 外汇理财方式

1. 如何理解个人实盘外汇交易的基本常识?	125
2. 什么是即期外汇交易?	132
3. 什么是套汇交易?	136

4. 套汇交易的作用有哪些？	140
5. 即期外汇买卖有哪些注意事项？	141
6. 什么是远期外汇买卖？	141
7. 远期外汇交易的作用有哪些？	142
8. 远期外汇交易有哪些交易方式？	144
9. 远期外汇交易中交割日有几种？何谓择期远 期交易？	145
10. 远期外汇交易有哪些参与者？其一般做法如 何？	146
11. 远期外汇交易有哪些常用术语？	147
12. 远期汇率如何计算？	147
13. 远期外汇交叉汇率如何计算？	149
14. 什么是套利交易？	150
15. 远期汇率与利率的关系如何？	153
16. 如何计算升贴水？	155
17. 不规则起息日升贴水如何计算？	157
18. 升贴水折合年率如何计算？	159
19. 远期外汇买卖具体如何操作？	160
20. 远期外汇买卖的注意事项有哪些？	162
21. 什么是超远期外汇买卖？	162
22. 什么是期货交易？	163
23. 什么是金融期货？	165
24. 什么是外汇期货？	167
25. 外汇期货交易产生的背景是什么？	168
26. 世界主要外汇期货交易有哪些？	169
27. 金融期货有什么功能？	172

28. 期货交易的基本特征是什么？	173
29. 期货交易有哪些优点？	176
30. 外汇期货交易与远期外汇交易有何区别？	177
31. 如何在期货交易与远期交易之间进行选择？	180
32. 外汇期货交易如何应用？	181
33. 如何理解外汇期货交易的基本术语？	184
34. 影响金融期货价格的因素有哪些？	189
35. 如何理解期货市场的组织结构及其管理体制？	190
36. 期货合约的内容有哪些？	193
37. 期货合约的特点有哪些？	194
38. 期货合约的作用是什么？	195
39. 如何参与期货交易？	195
40. 期货交易业务流程如何？	195
41. 期货交易的基本操作程序是什么？	197
42. 期货如何结算？	197
43. 什么是期权？	201
44. 期权的构成要素有哪些？	202
45. 期权有哪些种类？	202
46. 什么是跨式期权？	205
47. 什么是掉期期权？	206
48. 外汇期权业务的功能有哪些？	208
49. 期权合约的基本要素有哪些？	211
50. 什么是期权的履约？	211
51. 什么是期权权利金？	211

52. 期权的价格是如何构成的?	212
53. 影响期权价格的因素有哪些?	213
54. 如何理解期权交易原理?	214
55. 如何理解外汇期权交易的收益和风险?	214
56. 如何理解外汇期权交易与外汇期货交易的 关系?	218
57. 期权业务办理程序如何?	220
58. 什么是长期限外汇期权?	220
59. 如何理解外汇期权的基本术语?	220
60. 期权交易的操作方式如何?	221
61. 什么是掉期交易?	223
62. 什么是掉期率?	224
63. 如何计算掉期率?	227
64. 如何理解掉期率与利率的计算公式?	228
65. 什么是即期对远期的掉期交易?	229
66. 什么是远期对远期的掉期交易?	231
67. 如何理解掉期交易的收益和损失?	233
68. 掉期交易如何应用?	233
69. 什么是互换?	238
70. 什么是利率互换?	239
71. 什么是基础利率互换交易?	240
72. 什么是固定利率货币互换?	241
73. 什么是货币利率交叉互换?	241
74. 货币互换的功能是什么?	242
75. 如何理解互换交易的办理程序?	244
76. 什么是互换权?	244

第四篇 外汇理财策略

1. 什么是外汇风险?	245
2. 外汇风险有哪些种类?	245
3. 为什么要规避外汇风险?	246
4. 外汇市场的投资者,应处理好哪两个问题?	247
5. 如何选择外汇交易的投资对象?	250
6. 个人外汇投资应牢记哪些基本原则?	251
7. 外汇买卖投资技巧有哪些基本种类?	252
8. 何谓外汇交易的“顺势下盘”原则?	253
9. 坚持“顺势下盘”原则时如何运用“关口逆势下 盘策略”?	254
10. 何谓“宁买升,不买跌”?	254
11. 为何在“买升”原则下掉入了“买升遭降,卖跌 逢升”的陷阱?	255
12. 何谓“金字塔加码”?	255
13. 何谓延误利润?	256
14. 刚入市的个人外汇交易者应学会哪些基本步 骤?	256
15. 何谓“处境不明,不沾为宜”?	257
16. 何谓“于传言买入(卖出),于事实时卖出(买 入)?”	258
17. 何谓“莫在赔钱时加码”?	258
18. 为什么要“严订止蚀价位”?	258
19. 如何注意外汇交易中的“量力而为”原则?	259