



外汇管理 与市场规范操作 实务全书

主编 董改红

010101010101010101010101010101
010101010101010101010101010101



中国时代经济出版社

外汇管理与市场规范 操作实务全书

主 编 董改红

·上 卷·

中国时代经济出版社

外汇管理与市场规范 操作实务全书

主 编 董改红

·中 卷·

中国时代经济出版社

外汇管理与市场规范 操作实务全书

主 编 董改红

·下 卷·

中国时代经济出版社

图书在版编目(CIP)数据

外汇管理与市场规范操作实务全书/董改红主编.

北京:中国时代经济出版社,2002.1

ISBN 7-80169-132-6

I.外... II.董... III.外汇管理-中国-全书

IV.F822.2-62

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2002)第 000216 号

外汇管理与市场规范操作实务全书

总策划:李 锋
主 编:董改红
副主编:甘玉君
樊 霞
隋志刚
杨铁军

出 版 者	中国时代经济出版社 (原中国审计出版社)
地 址	北京东城区东四十条 24 号 青蓝大厦 11 号东办公区
邮政编码	100007.
电 话	(010)88361317 64066019
传 真	(010)64066026
发行经销	各地新华书店经销
印 刷	中国文联印刷厂
开 本	787×1092 1/16
版 次	2002 年 3 月第 1 版
印 次	2002 年 3 月第 1 次印刷
印 张	145
字 数	3300 千字
印 数	1~3000 册
定 价	680 元
书 号	ISBN 7-80169-132-6/F·053

版权所有 侵权必究

外汇管理与市场规范 操作实务全书

编委会

总策划：李 锋

主 编：董改红（金融博士）

副主编：甘玉君（经济法学硕士）

樊 霞（中南财经政法大学金融学院）

隋志刚（经济管理学硕士）

杨铁军（经济管理学硕士）

编委会：（排名不分先后）

蔡 进	梁晓宏	李 胜
郭 浩	毛天龙	王新杰
王 霄	王明义	李玉明
齐冬凌	杜 涛	陈 红
杨 波	佟 玲	梦春景
梦 晨	林 琳	马 强
吴刚毅	丰 涛	刘春远
刘 峰	庞华泽	韩 雪
韩严生	闻 婷	曹兴达
郑 浩	郭 新	郭风林
张 青	张广强	常丽娜
华 民	华永芳	鲍 健

前 言

随着我国改革开放力度的加大，经济体制由原来的计划经济逐步转变为市场经济。现代市场经济的重要标志是市场化、商品化和货币化。因此，市场、商品、货币随之也覆盖了全球经济的方方面面，成为国家与国家、地区与地区、民族与民族之间经济运转不可或缺的支柱。其中，货币当中的外汇便成为了人们追逐的对象。因为经济的发展及经济往来的频繁，人们拥有的金融资产也变的多样化了，不仅对国外的货币以及我国的香港和台湾地区的港币、台币有了了解和认识，而且还有商业汇款、银行汇票、银行支票、旅行支票、信用卡以及外国政府的公债、国库券、金融债券、股票、股息等外币有价证券也越来越不陌生，随即便产生了外汇。

外汇是一种货币形态的资产，但和本国政府授权中央银行发行的货币不一样，不是本国政府和银行创造的，而是本国的工商企业把国内的商品卖到国外换回来的，或者是政府、银行、企业向国外以债务方式转移过来的，所以外汇资源比较稀少，因而也就显得更加珍贵。现在的外汇品种多了，持有和使用外汇的个人与单位也日渐广泛，我们和外汇的联系也越来越密切了，所以对外汇的获得与使用都采取了不同的方式加以管理。

外汇本身就是用外国货币表示的一种财富索取权。外汇在经济活动中有很多功能，围绕着外汇可能产生极其复杂的经济关系，也发生过极其激烈的经济磨擦和政治斗争。到目前为止，一些主张经济全球化的经济大国，却没有一个国家完全放弃对外汇的管理。外汇管制就是国家和政府对外汇来源、外汇使用和外汇持用规定了一些条件，并通过法律手段强制实施。

在外汇进行管理的同时，也需要遵循市场和市场经济规律进行外汇业务和外汇市场交易以及个人外汇买卖，这样不仅可以帮助企业融通国外资金，避让汇率波动风险，也可以为个人提供投资获利的新渠道。随着我国经济体制改革的不断深化和市场经济国际性接轨，外汇市场交易与外汇业务也必将成为经济发展中的聚焦点。

为了更加有效的对我国外汇与外汇市场交易及个人外汇买卖业务进行科学的管理，为了让即将或已经参与外汇业务与外汇市场交易的公司、厂商和个人合理的避免汇率风险，参与外汇市场交易和规范性进行外汇业务，我们组织了国内外专家学者及国家外汇管理局部分领导共同编撰了本书，在此向他们表示诚挚的感谢。

需要说明的是，在本书的编撰过程中借鉴了知名学者、同仁的观点，并吸收了研究成果和图表数据，在此特别说明并表示深深的谢意。

由于外汇管理和外汇市场规范运行尚在研究和发展阶段，加之我们水平有限且时间仓促，书中难免错误和不足之处，恳请广大读者批评指正。

编 者

2002.1

目 录

第一篇 外汇与外汇管理

第一章 外汇概论	(3)
第一节 外汇概论	(3)
第二节 外汇的种类	(6)
第三节 外汇的作用	(9)
第四节 常见外币符号及其基本特征	(10)
第五节 现钞与现汇的区别	(15)
第二章 外汇理论	(16)
第一节 外汇理论及其研究	(16)
第二节 外汇理论的产生与历史发展	(19)
第三节 早期的外汇理论	(21)
第四节 古典学派的外汇理论	(22)
第五节 金本位向不兑换纸币过渡时期的外汇理论	(24)
第六节 现代外汇理论	(30)
第三章 外汇管理概论	(35)
第一节 外汇的特征及外汇管理	(35)
第二节 国外外汇管理的历史发展与趋势	(41)
第三节 我国外汇管理的发展与改革	(48)
第四节 中国外汇管理面临的新形势	(55)
第五节 外汇管理工作的新思路	(61)
第四章 经常项目外汇管理	(65)
第一节 经常项目管理的发展与变革	(65)

第二节	贸易外汇管理	(71)
第三节	服务贸易外汇管理	(78)
第五章	资本项目外汇管理	(90)
第一节	国际资本流动理论与实践	(90)
第二节	资本项目管制的国际比较	(99)
第三节	我国资本项目外汇管理	(101)
第四节	新形势下资本项目外汇管理回顾与思考	(110)
第六章	外汇需求管理	(119)
第一节	走向开放型市场经济中的外汇需求战略调整	(120)
第二节	外汇需求管理与经济增长	(126)
第三节	外汇需求管理的深化	(131)
第七章	宏观经济运行中的外汇管理	(143)
第一节	宏观经济运行中的外汇协调机制	(143)
第二节	外汇管理与其他宏观管理政策组合的比较	(148)
第三节	国家外汇风险控制与经济安全	(154)
第四节	经济全球化进程中的新型外汇管理展望	(166)
第八章	外汇储备管理	(170)
第一节	国际储备基本知识	(170)
第二节	外汇储备规模管理	(181)
第三节	外汇储备规模的经济分析——成本与收益	(186)
第四节	外汇储备结构管理	(191)
第五节	中国外汇储备规模的增长	(198)
第九章	外汇风险管理	(205)
第一节	外汇风险种类及其衡量	(205)
第二节	外汇风险管理程序与工具	(212)
第三节	利率风险与汇率风险管理	(219)
第四节	国家风险管理	(236)
第十章	外汇法制管理	(242)
第一节	外汇管理法制体系	(242)
第二节	国外外汇管理法制状况	(244)
第三节	中国外汇管理法律法规框架	(251)
第四节	外汇执法检查	(255)
第五节	预防违法犯罪与案例警示教育	(265)
第六节	内部审计与控制	(271)

第十一章 外汇管理信息系统	(276)
第一节 中国外汇统计分析的变革	(276)
第二节 外汇管理指标体系	(278)
第三节 外汇管理信息系统介绍	(281)
第四节 外汇管理信息系统建设	(283)
第五节 外汇管理信息系统的管理技术应用	(290)
第十二章 “入世”对我国外汇管理的影响	(295)
第一节 “入世”对我国国际收支的影响	(295)
第二节 世贸组织与外汇管理	(300)
第三节 “入世”对我国外汇管理的影响	(304)
第四节 “入世”与人民币资本项目可兑换	(311)

第二篇 外汇汇率与管理

第一章 汇率概论	(323)
第一节 汇率概述	(323)
第二节 汇率的标价方法	(324)
第三节 汇率的种类	(325)
第四节 汇率的升贬值	(328)
第二章 汇率理论	(330)
第一节 国际借贷	(330)
第二节 汇兑心理学说	(331)
第三节 购买力平价说	(331)
第四节 利率平价理论	(337)
第五节 货币主义的汇率理论	(339)
第六节 资产市场论	(342)
第七节 西方汇率理论的新发展	(345)
第三章 汇率制度与汇率政策	(349)
第一节 固定汇率制度	(349)
第二节 浮动汇率制度	(357)
第三节 发展中国家的汇率制度	(362)
第四节 汇率制度改革与选择	(367)
第五节 汇率政策	(369)

第四章 汇率机制及其功能	(382)
第一节 汇率机制的含义与构成	(382)
第二节 汇率机制的功能	(385)
第三节 汇率机制功能的特性	(389)
第五章 汇率决定因素与目标区域	(392)
第一节 决定汇率的基础	(392)
第二节 汇率形成	(394)
第三节 汇率与国民经济发展	(396)
第四节 汇率与通货膨胀	(399)
第五节 汇率与利率	(400)
第六节 汇率与经济政策	(403)
第七节 汇率目标区域	(405)
第六章 汇率变动及其影响	(407)
第一节 汇率变动对贸易收支的影响	(407)
第二节 汇率变动对非贸易收支的影响	(410)
第三节 汇率变动对物价的影响	(413)
第四节 汇率变动对国民经济发展的影响	(414)
第七章 汇率预测	(417)
第一节 汇率预测方法	(417)
第二节 汇率预测有效性的评估	(424)
第三节 固定汇率或管理浮动制度下的汇率预测	(426)
第四节 自由浮动汇率制度下的汇率预测	(428)
第五节 汇率预测的基本分析	(430)
第六节 汇率预测的技术分析	(458)
第七节 欧元的产生及世界主要货币汇率的预测	(485)
第八章 汇率风险及其管理	(515)
第一节 汇率风险概述	(515)
第二节 汇率风险分析、识别及衡量	(518)
第三节 汇率风险管理	(524)
第四节 汇率风险管理战略	(538)
第五节 我国的汇率风险管理	(544)
第九章 人民币可兑换与汇率管理及改革	(548)
第一节 国际货币基金组织成员国的货币可兑换义务	(548)
第二节 人民币可兑换	(552)

第三节 人民币的国际化	(561)
第四节 人民币汇率管理	(563)
第五节 人民币外汇牌价及计算	(580)
第六节 人民币汇率改革与我国外汇政策趋势	(582)

第三篇 外汇市场交易

第一章 外汇市场	(587)
第一节 外汇市场综述	(587)
第二节 现代外汇市场的特点	(588)
第三节 世界主要外汇市场	(590)
第四节 中国外汇市场	(596)
第二章 外汇市场交易概论	(601)
第一节 在外汇市场交易的群体	(601)
第二节 外汇交易标的一些概念	(608)
第三节 外汇交易的结算	(617)
第三章 即期外汇交易	(621)
第一节 即期外汇交易概述	(621)
第二节 即期外汇交易市场的报价	(627)
第三节 即期外汇交易操作实务	(635)
第四章 远期外汇市场交易	(640)
第一节 远期外汇市场理论的分析	(640)
第二节 远期市场交易的远期点数	(643)
第三节 远期交易的报价与交割	(649)
第四节 银行间市场的远期交易	(654)
第五节 远期市场的即期风险	(659)
第五章 外汇期货交易	(665)
第一节 外汇期货交易概述	(665)
第二节 外汇期货交易的指令	(672)
第三节 外汇期货交易的操作实务	(675)
第六章 外汇期权交易	(683)
第一节 外汇期权交易概述	(683)
第二节 外汇期权交易市场	(689)
第三节 外汇期权交易的有利条件及其作用	(695)

第四节 外汇期权交易的操作	(699)
第七章 掉期外汇交易	(704)
第一节 掉期外汇交易概述	(704)
第二节 掉期外汇交易的实务	(707)
第三节 掉期外汇的应用	(714)
第八章 套汇、套利与外汇调整交易	(719)
第一节 套汇与套利交易	(719)
第二节 套汇与套利交易举例	(725)
第三节 外汇调整交易	(727)
第四节 外汇调整交易举例	(735)
第九章 互换交易	(737)
第一节 利率互换的原理	(737)
第二节 利率互换举例	(742)
第三节 货币互换的原理	(744)
第四节 货币互换举例	(749)
第五节 互换交易的发展与创新	(751)
第十章 中国外汇市场交易实务	(755)
第一节 我国外汇交易的基础	(755)
第二节 我国外汇市场交易体系	(759)
第三节 我国外汇市场交易内容与程序	(767)
第四节 利用外汇市场进行保值交易	(773)
第五节 利用外汇市场进行投机交易	(783)
第十一章 新中国外汇市场的发展	(789)
第一节 新中国外汇市场发展的历史	(789)
第二节 中国现行外汇市场的基本框架及评价	(796)
第三节 中国外汇市场进一步发展的设想	(802)

第四篇 外汇业务

第一章 银行外汇存款业务	(811)
第一节 银行外汇存款业务概述	(811)
第二节 单位外汇存款	(813)
第三节 个人外汇存款	(821)
第四节 外汇存款的营销管理	(825)

第二章 银行外汇贷款业务	(830)
第一节 银外汇贷款业务概述	(830)
第二节 银行外汇贷款的种类与内容	(832)
第三节 国际贷款业务及其程序	(838)
第四节 外汇贷款业务程序与操作实务	(847)
第五节 外汇融资风险及其防范	(850)
第三章 银行结售汇业务	(854)
第一节 银行结汇业务规程	(854)
第二节 银行售付汇业务规程	(859)
第四章 非贸易结算业务	(871)
第一节 汇款	(871)
第二节 买入外币票据	(877)
第三节 非贸易外币票据托收	(879)
第四节 外币旅行支票	(882)
第五节 外币兑换	(886)
第六节 外币信用卡	(888)
第五章 国际贸易结算业务	(892)
第一节 国际贸易结算中的票据	(892)
第二节 国际贸易结算的方式	(905)
第六章 国际融资业务	(932)
第一节 国际贸易融资	(933)
第二节 国际工程项目融资	(946)
第三节 国际租赁融资	(960)
第四节 国际债券融资	(973)
第七章 外商投资企业外汇业务	(995)
第一节 外商投资企业概述	(995)
第二节 外商投资企业立项与登记	(1003)
第三节 外商投资企业外汇收支	(1008)
第四节 外商投资企业外汇平衡	(1011)
第五节 外汇贷款及其它	(1013)
第八章 境外投资企业外汇业务	(1017)
第一节 境外投资企业概述	(1017)
第二节 境外投资项目审批	(1019)
第三节 境外投资项目管理	(1023)

第九章 跟单信用证业务	(1028)
第一节 信用证的开立通知和修改	(1028)
第二节 跟单信用证的议付	(1031)
第三节 跟单信用证的转让	(1045)
第四节 信用证业务项下欺诈及其防范	(1049)
第十章 代理行业务及其管理	(1053)
第一节 代理行概述	(1053)
第二节 代理行风险管理	(1056)
第三节 代理行的账户管理	(1060)
第四节 代理行业务的通讯方式	(1066)
第十一章 外汇会计	(1072)
第一节 外汇会计概述	(1072)
第二节 外汇会计的基本核算方法	(1075)
第三节 年度决算与外汇会计报表	(1085)
第四节 联行往来	(1090)
第十二章 银行业的外汇业务管理	(1095)
第一节 外汇业务管理的基础条件	(1095)
第二节 中国人民银行对银行业的外汇业务监管	(1100)
第三节 银行结售汇及付汇业务的管理	(1106)
第四节 银行外汇汇款的监管	(1122)
第五节 银行进出口收付汇核销的监管	(1126)
第六节 银行外汇(转)贷款业务的监管	(1128)
第七节 对银行间外汇融资监管	(1132)
第八节 银行外汇买卖业务内控机制的监管	(1134)
第九节 银行其他外汇业务的监管	(1138)
第十三章 非银行金融机构的外汇业务管理	(1141)
第一节 非银行金融机构的外汇收支	(1141)
第二节 保险业务的外汇管理	(1144)
第三节 信托业务的外汇管理	(1148)
第四节 非银行金融机构外汇投资业务的管理	(1151)
第五节 外汇租赁业务管理	(1152)
第六节 非银行金融机构的境外投融资业务管理	(1156)
第十四章 其他涉汇单位的外汇监管	(1159)
第一节 出口收汇结汇核销操作程序	(1159)

第二节	出口收汇结汇核销的监管	(1174)
第三节	进口付汇核销操作程序	(1179)
第四节	进口付汇核销的监管	(1196)
第五节	保税区内和出口加工区企业外汇监管	(1202)
第六节	其他贸易经营机构的外汇监管	(1205)
第七节	边境贸易外汇监管	(1209)
第八节	境外承包工程的外汇监管	(1212)
第九节	其他非贸易外汇及个人外汇监管	(1213)
第十节	直接投资外汇监管	(1220)
第十五章	外汇业务操作规程	(1224)
第一节	外汇业务相关岗位操作规程	(1224)
第二节	代理行业务管理岗位操作规程	(1228)
第三节	进口信用证业务岗位操作规程	(1229)
第四节	出口信用证业务岗位操作规程	(1238)
第五节	托收业务岗位操作规程	(1242)
第六节	出口收汇考核与出口结汇业务岗位操作规程	(1245)
第七节	汇款业务岗位操作规程	(1248)

第五篇 个人外汇买卖

第一章	个人外汇买卖概论	(1263)
第一节	个人外汇买卖业务的含义	(1263)
第二节	外汇买卖业务的运作	(1264)
第三节	个人外汇买卖业务与投资者的受益	(1265)
第四节	个人外汇买卖盈利的实现	(1268)
第五节	外汇储蓄与外汇买卖	(1269)
第二章	个人外汇买卖程序	(1273)
第一节	个人外汇买卖的条件与交易程序	(1273)
第二节	个人外汇买卖的业务规定	(1275)
第三节	外汇投资者开户银行的选择	(1276)
第四节	银行办理个人外汇买卖的业务形式	(1278)
第五节	个人外汇买卖交易	(1279)
第三章	外汇买卖分析	(1282)
第一节	汇率走势的分析	(1282)
第二节	汇率与利率、通货膨胀率和国际收支平衡的关系	(1283)