

新手理财系列

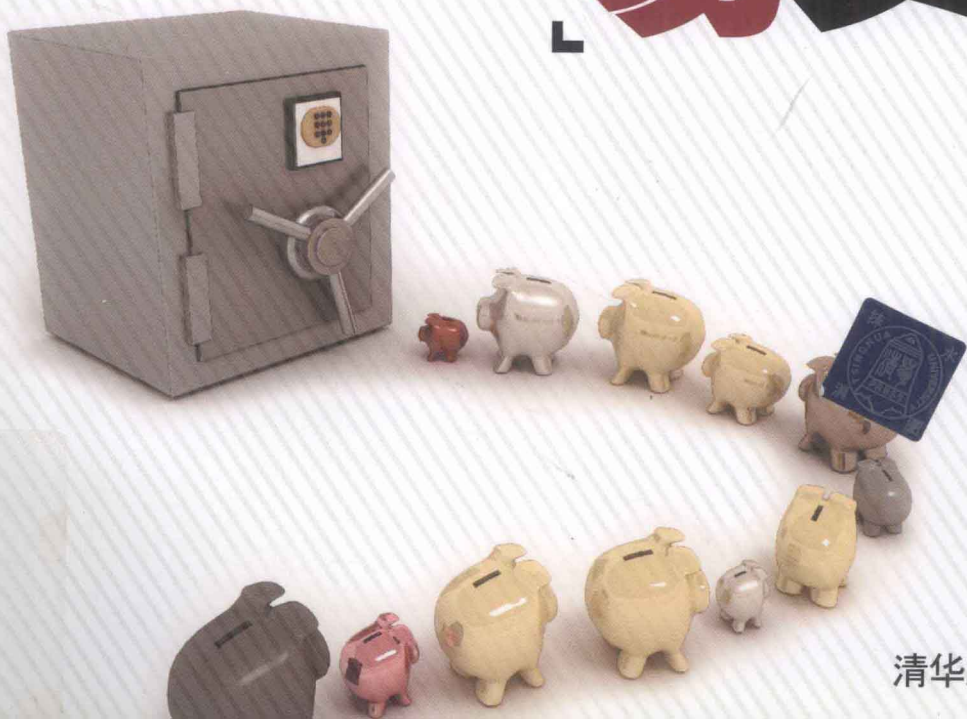
外汇投资交易**必读全集**
新手入门宝典与速查手册

术语常识 交易方式 选择技巧 走势分析 预测方法
软件操作 时机掌握 买卖实战 风险控制 大师秘诀

陈国嘉
编著

外汇投资交易

新手学

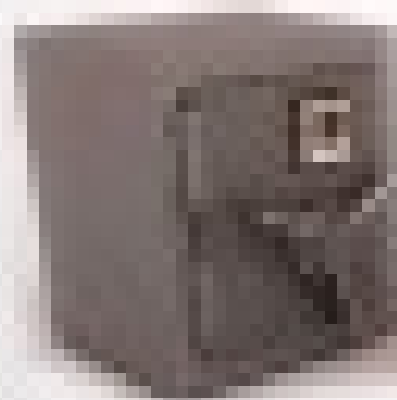


清华大学出版社

THE UNIVERSITY OF
THE SOUTH CHINA SEAS
INSTITUTE OF OCEANOGRAPHY

UNIVERSITY OF THE SOUTH CHINA SEAS
INSTITUTE OF OCEANOGRAPHY

UNIVERSITY OF THE SOUTH CHINA SEAS
INSTITUTE OF OCEANOGRAPHY



新手理财系列

新手学外汇投资交易

陈国嘉 编 著

清华大学出版社
北 京

内 容 简 介

本书是一本新手学外汇交易投资的教程，书中讲解了各种外汇投资的常识和技巧，为读者提供了 22 个交易实战步解、40 多个专家指点放送、70 多个经典案例分析、400 多条价值语句提炼和 418 个知识技巧精解，让读者一册在手，投资无忧。

全书内容共分为 5 篇，分别是外汇入门篇、外汇实战篇、外汇技巧篇、外汇深入篇和外汇案例篇。具体内容为：外汇投资常识、外汇投资优势、外汇投资币种、国际外汇市场、外汇投资途径、外汇开户流程、MT4 软件应用、GTS 软件应用、外汇基本面分析、外汇技术分析、技术理论分析、外汇交易方法、外汇风险管理、金融案例解析、人民币汇率问题和外汇投资名人汇。

本书结构清晰、语言简洁、案例丰富，适合外汇各级投资者阅读，同时还可以作为投资理财公司培训、指导和沟通客户时的读物。

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签，无标签者不得销售。

版权所有，侵权必究。侵权举报电话：010-62782989 13701121933

图书在版编目(CIP)数据

新手学外汇投资交易/陈国嘉编著. —北京：清华大学出版社，2012.1
(新手理财系列)

ISBN 978-7-302-27087-4

I. ①新… II. ①陈… III. ①外汇交易—基本知识 IV. ①F830.92

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2011)第 207755 号

责任编辑：张 瑜 杨作梅

装帧设计：杨玉兰

责任校对：王 晖

责任印制：杨 艳

出版发行：清华大学出版社

地 址：北京清华大学学研大厦 A 座

<http://www.tup.com.cn>

邮 编：100084

社 总 机：010-62770175

邮 购：010-62786544

投稿与读者服务：010-62776969, c-service@tup.tsinghua.edu.cn

质 量 反 馈：010-62772015, zhiliang@tup.tsinghua.edu.cn

印 刷 者：北京鑫丰华彩印有限公司

装 订 者：三河市溧源装订厂

经 销：全国新华书店

开 本：170×240 印 张：21.25 字 数：333 千字

版 次：2012 年 1 月第 1 版 印 次：2012 年 1 月第 1 次印刷

印 数：1~4000

定 价：39.80 元

产品编号：040985-01

序言 投资理财你不可不知的 6 件事

事件 1 钱存进银行为什么越来越少

某人银行账户上有 100 元，然而一年后，却变成了 42 元钱，你知道为什么吗？根据不同银行的规定，日均存款低于某个标准时，每季将收取 3 元管理费，有的银行还每个月收 3 元短信提示费，另外银行每年还要收取 10 元的年费(个别银行的年费高达 30 元)。一年下来，银行所要扣除的费用为 $3 \times 4 + 3 \times 12 + 10 = 58$ 元，因此，100 元的储蓄存款一年后只剩下了 42 元。另外，跨行查询、取款等都要收费，收费的项目多达几十种，林林总总加起来，已经超出了同期银行的利息，如果再算上通货膨胀，钱在银行里就越来越少了。

事件 2 通货膨胀让你的钱不翼而飞了

目前，通货膨胀已成了吞噬财富增长的无形杀手。举个简单的例子，假设未来 30 年通货膨胀率按照平均 6% 增长，现在的 100 万元钱存在银行，30 年后还会剩下多少？只剩下 15 多万，80 多万不翼而飞了！如下表所示。

	6%的通货膨胀率	损失金额
10 年后剩下	53.86	46.14
20 年后剩下	29.01	70.99
30 年后剩下	15.63	84.37

事件 3 黄金白银机会来了，半年 15 万赚 260 万

2011 年 4 月，国内黄金、白银市场双双创出历史新高。其中金价最高突破每克 306 元，白银则首次突破了每公斤 8300 元大关，成为 31 年以来的新高。一位北京的白银投资者，半年前以 15 万元的本金开始投资白银交易，分批在不同的低价位多次加仓买入，4 月 15 日，白银价格创下历史新高时，该客户的账户资金已接近 280 万元。

业内人士分析，通胀忧虑、欧洲主权债务危机以及中东紧张局势引发大量避险买盘，致使国际银价和金价在中国加息的情况下更加狂涨。

多家银行的理财分析师认为，黄金、白银价格后市还会继续上涨，主要原因是美元长期弱势和通胀预期使得黄金、白银处于牛市的上升通道，后市还会继续上行。

事件 4 你知道加息让你的房贷多付出多少钱吗

从 2010 年到 2011 年，银行在不断加息，给房贷者带来的压力越来越大，你知道这让你的房贷多付出多少钱吗？

从 2011 年 4 月 6 日起，中国银行将一年期存、贷款基准利率分别上调 0.25 个百分点。

以首套房 100 万 20 年期限为例，在此次加息前月供为 7514.72 元，此次加息后为 7633.40 元，每月要多还 118.68 元，一年下来要多还 1425 元左右，20 年下来，要多还 2.85 万元左右。

事件 5 你知道自己养老需要多少钱吗

假定现在 30 岁，预计寿命为 80 岁，55 岁退休，退休的费用包括生活费、医疗费、应酬费、服装费和交通费等，按最基本的消费 1500 元/月，如果考虑通货膨胀率为 4%，25 年后的生活消费需要 4000 元/月。那么，25 年之后的退休生活需要多少钱？计算为：4000 元/月×12 月×25 年=120 万元。如果再加上旅游、养生、看书、摄影等爱好和休闲活动，以及在子女身上的花费，每月按 1000 元计算，还需要 80 万元，这样总共需要 200 万元。这还只是一个人的养老费用，如果算上夫妻两人，则需要 400 万元！那你和你的爱人准备好了吗？

一个人 25 年要赚足 200 万元，也就是平均每年要赚到 8 万元，这 8 万元还不包括现在生活需要的吃穿住行、子女老人的赡养等所有的开支，天啊，怎么办？

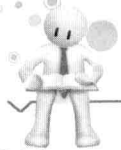
事件 6 每月投资 100 元，35 年后收获 158 万

每个月给你 100 元，能做什么呢？买一件衣服？吃一顿西餐？100 元差不多就没了。但是，假如你每月节省下 100 元，35 年之后，也许你可能成为百万富翁呢！如下表所示。

元				
基金年收益率	10 年	20 年	30 年	35 年
5%	15093	41663	83712	113803
8%	18775	59308	146815	223322
15%	28019	141372	599948	1586106

由于资金的时间价值和复利的作用，投资金额的累积效应非常明显。每月一笔类似 100 元如此小额的投资，也能积少成多，若保持每年 15% 的收益，30 年后，你将拥有 60 万元；如果保持投资，35 年后，你将拥有 158 万元，成为百万富翁。

通过分享以上 6 件事，相信大家知道了投资理财的重要性。俗话说：“知识改



变命运，投资改变未来”，为了不至于让大家的资金萎缩，资产流失，我们精心编写了一套投资理财图书，在通货膨胀、物价上涨，房价高昂、工资不涨的情况下，为大家探寻一条理财之路，通过协助大家改变思路，来改变财路，因为“**思路决定财路**”。本批书目与特色如下表。

书 名	特 色
《每天读点投资学》	808 个投资理财常识与技巧奉献
《新手学炒股票与基金》	418 个股票与基金投资常识与技巧奉献
《新手学黄金与白银投资交易》	418 个黄金白银投资常识与技巧奉献
《新手学外汇投资交易》	418 个外汇投资交易常识与技巧奉献
《轻松玩转信用卡》	428 个玩转信用卡的常识与技巧奉献

目 录

第 1 章 外汇投资常识	1	追加保证金通知.....	15
1.1 什么是外汇	2	1.6 外汇投资常用术语.....	15
动态的定义	2	头寸	16
静态的定义	2	货币对	16
外汇的分类	3	点	16
外汇的作用	4	手	17
1.2 什么是汇率	4	利息	17
汇率的概念	5	套利	17
名义汇率	5	对冲	18
实际汇率	6	杠杆	18
汇率制度	6	保证金	19
汇率标价方法	7	下单	19
1.3 了解外汇市场	7	锁单、挂单.....	19
外汇市场的概念	8	做多或揸	20
外汇市场的特点	8	做空或沽	20
外汇市场的结构	8	主要和次要货币.....	20
外汇市场的作用	9	基础和报价货币.....	20
1.4 外汇交易方式	10	买价和卖价.....	21
外汇保证金交易	10	买卖差价	21
外汇实盘交易	10	交易成本	21
现期外汇交易	11	交叉货币对.....	21
远期外汇交易	11	第 2 章 外汇投资优势	23
外汇期货交易	11	2.1 金融市场概述.....	24
外汇期权交易	11	金融市场的特点.....	24
1.5 外汇交易细则	12	金融市场的功能.....	24
交易时间	12	金融市场的基本要素.....	25
交易报价	13	证券市场	26
利息计算	13	商品期货市场.....	26
盈亏计算	14	贵金属市场.....	26
直盘和交叉盘	14	金融衍生品市场.....	26

外汇市场.....	27	澳大利亚经济.....	44
2.2 外汇与其他投资产品.....	27	加拿大经济.....	45
外汇与股票.....	27	新西兰经济.....	46
外汇与期货.....	28	3.3 各货币的影响因素.....	47
外汇与债券.....	29	美元的影响因素.....	47
外汇与基金.....	30	欧元的影响因素.....	49
外汇与现货黄金.....	30	英镑的影响因素.....	50
外汇与房地产.....	30	日元的影响因素.....	51
2.3 外汇投资的优势.....	31	瑞士法郎的影响因素.....	52
24小时全天运作.....	31	澳元的影响因素.....	53
高度流动性的市场.....	31	加拿大元的影响因素.....	54
较低的交易成本.....	32	新西兰元的影响因素.....	55
较高的杠杆.....	32	第4章 国际外汇市场.....57	
汇价公平,难以操纵.....	32	4.1 国际外汇市场的发展.....	58
双向投资,回报迅速.....	33	外汇市场概念及构成.....	58
买卖容易,成交快捷.....	33	外汇市场发展历史.....	58
品种集中,容易选择.....	33	影响外汇市场的因素.....	59
风险的防范措施.....	33	4.2 国际外汇市场的构成.....	59
第3章 外汇投资币种.....35		外汇市场工具.....	60
3.1 外汇币种及其特性.....	36	外汇市场参与者.....	60
美元.....	36	外汇市场的组织形式.....	61
欧元.....	36	4.3 国际主要外汇市场.....	61
英镑.....	37	英国伦敦外汇市场.....	62
日元.....	38	美国纽约外汇市场.....	62
瑞士法郎.....	38	日本东京外汇市场.....	63
澳元.....	39	中国香港外汇市场.....	64
加拿大元.....	39	新加坡外汇市场.....	64
新西兰元.....	40	德国法兰克福外汇市场.....	65
3.2 主要国家和地区经济.....	40	交易时间及活跃程度.....	65
美国经济.....	40	4.4 我国外汇市场概述.....	66
欧盟统一货币.....	41	我国外汇市场的构成.....	67
英国经济.....	42	我国外汇市场的特点.....	67
日本经济.....	42	我国外汇市场的参与者.....	67
瑞士经济.....	43	我国外汇市场的发展状况.....	68





第5章 外汇投资途径.....71

- 5.1 外汇保证金交易.....72
 - 外汇保证金交易概念.....72
 - 外汇保证金交易原理.....72
 - 外汇保证金交易特点和优势.....73
 - 保证金交易和实盘交易的区别.....73
- 5.2 中国银行外汇业务.....74
 - 个人外汇业务.....74
 - 公司外汇业务.....75
- 5.3 中国工商银行外汇业务.....76
 - 外汇资金业务.....77
 - 代理外汇资金清算.....79
- 5.4 中国建设银行外汇业务.....79
 - 个人结售汇业务.....80
 - 外币旅行支票.....82
 - 个人外汇期权.....83
 - 个人外汇买卖.....85
- 5.5 中国招商银行外汇业务.....89
 - 招商银行外汇通.....90
 - 个人自助结售汇业务.....91
 - 自助境外汇款业务.....93
- 5.6 中国交通银行外汇业务.....93
 - 外汇宝.....94
 - 满金宝.....95
 - 利率互换.....96
 - 远期外汇交易.....97
 - 外汇期权交易.....97
 - 货币互换.....98
- 5.7 中国农业银行外汇业务.....99
 - 即期结售汇.....100
 - 远期结售汇.....101
 - 即期外汇交易.....102
 - 远期外汇交易.....102
 - 超远期外汇交易.....102

- 外汇远期利率协议.....103
- 外汇利率互换.....103
- 货币互换.....104
- 外汇期权交易.....104

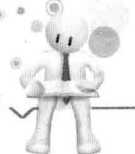
第6章 外汇开户流程.....107

- 6.1 开户的方式.....108
 - 外汇实盘开户.....108
 - 外汇保证金交易开户.....108
- 6.2 如何选择外汇交易商.....108
 - 是否受政府部门监管.....109
 - 交易商的服务政策.....110
 - 在线交易平台的选择.....111
 - 参考交易商的资金实力.....111
 - 搜索有关公司的评论.....112
- 6.3 开立交易账户.....112
 - 提供相关资料.....112
 - 开立账户流程.....113
- 6.4 如何提取资金.....114
 - 提取资金申请表.....114
 - 提取资金的费用.....115
- 6.5 开户注意事项.....115
 - 资金的安全性.....115
 - 交易平台的正规性.....115
 - 外汇交易商的合法性.....116
 - 服务代理商的正规性.....116
 - 个人信息的注意事项.....117

第7章 MT4 软件应用.....119

- 7.1 MetaTrader 4 平台简介.....120
 - MT4 软件的优点.....120
 - MetaTrader 的扩展产品.....120
 - 模拟交易的突出优点.....121
 - 软件功能概述.....121
- 7.2 MetaTrader 4 平台的应用.....122

软件安装.....	122	菜单栏.....	147
账户开立.....	125	账户资金.....	148
身份验证.....	126	报价显示.....	148
自动更新.....	127	即时变价图表.....	148
7.3 MetaTrader 4 平台界面.....	127	账户信息.....	149
标题栏.....	127	产品总结.....	149
菜单栏.....	128	订单信息.....	149
工具栏.....	128	状态栏.....	150
市场报价.....	128	8.4 GTS 软件基本操作.....	150
数据窗口.....	129	漂浮报价显示.....	150
导航.....	129	外汇计算器.....	150
终端.....	130	管理账户规则.....	151
7.4 MetaTrader 4 基本操作.....	130	查看交易历史.....	151
属性设置.....	130	查看外汇新闻.....	152
隐藏网格.....	131	生成报表.....	152
选择相应商品.....	132	切换布局.....	153
应用相应指标.....	132	8.5 软件基本交易.....	153
绘制趋势线.....	133	下单.....	154
更换服务器.....	133	平仓.....	154
7.5 MetaTrader 4 交易操作.....	134	止损止盈概述.....	155
新订单.....	134	设置止损止盈.....	156
设置止损止盈.....	135	设置移动止损.....	157
挂单成交.....	137	8.6 挂单交易.....	158
第 8 章 GTS 软件应用.....	139	高于现价买.....	158
8.1 GTS 软件简介.....	140	低于现价买.....	159
GTS 软件概述.....	140	高于现价卖.....	159
GTS 平台的特点.....	140	低于现价卖.....	160
8.2 GTS 软件应用.....	141	取消所挂订单.....	161
下载软件.....	141	第 9 章 外汇基本面分析.....	163
安装软件.....	142	9.1 正确理解基本面分析.....	164
申请账号.....	144	什么是基本面分析.....	164
登录软件.....	145	基本面分析思路.....	164
8.3 GTS 软件界面.....	147	决定汇率波动的因素.....	164
标题栏.....	147	9.2 主要中央银行介绍.....	165



美国联邦储备局	165	9.5 政治因素对汇率的影响	182
欧洲复兴开发银行	166	大选	182
日本银行	167	政权更迭	182
英格兰银行	168	战争或政变	182
加拿大中央银行	169	政府的直接干预	183
中国人民银行	169	9.6 心理因素对汇率的影响	184
9.3 经济数据对汇率的影响	172	市场预期	184
国内生产总值	172	投机信息	184
利率	173	经济新闻	185
失业率	174	第 10 章 外汇技术分析	187
商业库存	174	10.1 技术分析概述	188
通货膨胀	174	技术分析的分类	188
贸易赤字	175	技术分析的特点	188
财政赤字	175	技术分析的缺点	188
个人收入和支出	175	技术分析的作用	189
经常项目收支	176	技术分析的注意事项	189
资本项目收支	176	10.2 什么是 K 线	189
消费者信贷余额	176	K 线的绘制方法	189
耐久财订单	176	K 线的种类	190
设备使用率	177	K 线形态	191
房屋开工率	177	10.3 K 线的组合分析	193
汽车销售	177	窗口	193
日本短观报告	177	十字星	196
美联储系统注解	178	黄昏之星	198
9.4 指数指标对汇率的影响	178	黎明之星	199
领先指数	178	锤子线和上吊线	200
工业生产指数	179	倒锤线和射击之星	201
消费物价指数	179	看涨吞没和看跌吞没	202
产品价格指数	180	上升三法和下降三法	203
批发物价指数	180	三连阳见顶和三连阴见底	204
就业成本指数	180	10.4 形态分析	205
零售销售指数	180	旗形	205
采购经理人指数	181	箱形整理	206
ISM 指数	181	扩大反转形	207
德国 IFO 经济景气指数	182		

对称三角形.....	207	波浪之间的比例.....	230
上升和下降三角形.....	208	波浪理论的基本要点.....	230
M头、W底.....	209	波浪理论的缺陷.....	230
V形反转.....	210	11.2 道氏理论.....	231
头肩顶、头肩底.....	211	道氏理论的基础.....	231
三重顶、三重底.....	212	道氏理论的3种走势.....	232
圆弧顶、圆弧底.....	213	道氏理论的分析方法.....	232
10.5 技术指标分析.....	214	道氏理论的缺陷.....	233
技术指标的作用.....	214	11.3 斐波那契比率.....	233
技术指标的运用技巧.....	214	什么是斐波那契回调线.....	233
移动平均线.....	215	斐波那契回调.....	233
布林线.....	216	斐波那契扩展.....	234
顺势通道指标.....	217	11.4 轴心点系统.....	234
乖离率.....	217	什么是轴心点系统.....	234
随机指标.....	218	如何计算轴心点.....	235
相对强弱指标.....	218	轴心点系统的应用.....	235
动向指标.....	219	外汇轴心点交易的注意事项.....	236
平滑异同移动平均线.....	219	11.5 帝娜交易策略.....	236
10.6 成交量分析.....	220	帝娜薄利交易策略.....	237
成交量的分析应用.....	220	帝娜消息交易策略.....	237
成交量的5种形态.....	221	帝娜趋势交易策略.....	238
成交量与价格的关系.....	221	11.6 交易时间框架的选择.....	238
10.7 趋势线、支撑线和阻力线.....	222	交易时间框架剖析.....	238
什么是趋势线.....	222	长期交易时间框架.....	239
绘制趋势线的注意事项.....	222	中期交易时间框架.....	240
支撑线的原理.....	223	短期交易时间框架.....	240
支撑线的应用技巧.....	224	多重时间框架涉及的问题.....	240
阻力线的原理.....	225	第12章 外汇交易方法.....	243
阻力线的应用技巧.....	225	12.1 外汇交易成功法则.....	244
第11章 技术理论分析.....	227	坚决止损.....	244
11.1 波浪理论.....	228	严格的资金管理.....	244
3条基本规则.....	228	严格按交易法则操作.....	244
4个基本特点.....	228	绝不允许任何思考和情感.....	244
形态分析——八浪循环.....	229	把握方向，绝不逆市操作.....	245



制订计划, 客观进行投资	245	12.6 成功交易的投资策略	261
小额开始投资, 适量建仓	246	利用闲余资金	262
独立判断, 自作主张	246	讲究投资策略	262
不慎失策, 急流勇退	246	事先模拟交易	262
12.2 江恩买卖十二法则	246	明确自己的投资	262
决定趋势	247	循序渐进, 耐心学习	263
时间因素	247	善于记录, 总结经验	263
趋势逆转	249	第 13 章 外汇风险管理	265
市场成交量	250	13.1 外汇投资风险概述	266
市场分段运行	250	外汇风险的概念	266
最安全入货点	251	外汇风险构成要素	266
调整 3 周后入市	251	外汇买卖风险	266
根据百分比买卖	252	交易结算风险	267
快速市场的价位滚动	252	会计风险	267
利用 5~7 点波动买卖	253	经济风险	268
当出现高低底或新高时买入	253	储备风险	268
在单底、双底或三底水平		13.2 外汇风险管理手段	269
入市买入	254	风险的识别	269
12.3 侧重基本面分析的交易方法	254	风险控制手段	269
头寸交易法	254	风险融资手段	270
新闻交易法	255	内部风险抑制手段	270
12.4 侧重技术面分析的交易方法	255	13.3 外汇交易的风险管理	271
波段交易法	256	风险管理的过程	271
日间交易法	256	风险管理技术和方法	271
趋势交易法	257	13.4 外汇投资的陷阱	272
突破交易法	257	未经审批出现监管真空	272
形态交易法	258	账户无法监管	273
区间交易法	258	对赌交易亏多赚少	273
背离交易法	259	外汇保证金风险高	273
艾略特波浪交易法	259	13.5 地下钱庄的非法外汇交易	274
多重时间周期交易法	259	什么是地下钱庄	274
斐波那契和支点交易法	260	地下钱庄的性质	274
12.5 从理论及心理出发的交易法	260	地下钱庄的出现	275
逆向交易法	260	地下钱庄的操作方式	275
套息交易法	261		

地下钱庄的影响 276

第 14 章 金融案例解析 277

14.1 1997 年东南亚金融危机 278

东南亚金融危机的背景 278

东南亚金融危机的后果 279

各国应对措施 280

14.2 2007 年美国次贷危机 280

美国次贷危机发生的原因 280

对美国的影响 282

对全球经济的影响 282

对中国经济的影响 283

14.3 2010 年欧元区主权债务危机 284

欧元区主权债务危机发生的

原因 284

欧元区主权债务危机启示 285

第 15 章 人民币汇率问题 287

15.1 人民币汇率制度 288

人民币汇率制度改革内容 288

人民币汇率制度发展历程 289

人民币汇率制度改革历程 290

15.2 人民币升值 291

什么是人民币升值 291

人民币升值的好处 292

人民币升值的弊端 292

15.3 人民币升值的影响 293

对国内出口的影响 293

对国际商品市场的影响 294

对国际外汇市场的影响 294

15.4 2010 人民币汇率问题实录 295

人民币汇率问题争执由来已久 296

人民币汇率问题的白热化 296

第 16 章 外汇投资名人汇 299

16.1 吉姆·罗杰斯——无所不能 300

脚踏实地的投资哲学 300

投资七法则 301

16.2 彼得·林奇——传奇人生 302

他是一个奇迹 302

25 条黄金规则 303

16.3 乔治·索罗斯——金融大鳄 305

英镑阻击战 305

横扫东南亚 306

经典语录 307

16.4 比尔·利普舒茨——

外汇苏丹王 307

大器早成 307

经典案例 308

16.5 保罗·都铎·琼斯——

赚钱机器 309

琼斯简介 309

琼斯投资观念 310

附录 A 外汇交易术语汇总表 311

附录 B 15 个外汇投资常用网址 317



第 1 章

外汇投资常识

巴菲特曾这样说：“投资必须是理性的，如果你不能了解它，就不要投资。”外汇投资是一种典型且充满智慧的投资，所有的投资者都拥有同等的投资机会，都站在同一起跑线上，只有明确地了解、认识并把握投资，才能获利。

知识要点

- 投资的概念
- 动态的定义
- 静态的定义
- 外汇的分类
- 外汇的作用
- 汇率的概念
- 名义汇率
- 实际汇率
- 汇率制度
- 汇率标价方法
- 外汇市场的概念
- 外汇市场的特点
- 外汇市场的结构
- 外汇市场的作用
- 外汇保证金交易
- 外汇实盘交易
- 现期外汇交易
- 远期外汇交易
- 外汇期货交易
- 外汇期权交易
- 交易时间
- 交易报价
- 利息计算
- 盈亏计算
- 直盘和交叉盘
- 追加保证金通知

1.1 什么是外汇

外汇是以外币表示的用于国际结算的支付凭证。国际货币基金组织对外汇的解释为：外汇是货币行政当局(中央银行、货币机构、外汇平准基金和财政部)以银行存款、财政部库券、长短期政府证券等形式所保有的在国际收支逆差时可以使用的债权。

动态的定义 >>

外汇的动态概念指的是货币在各国间的流动，以及把一个国家的货币兑换成另一个国家的货币，借以清偿国际间债权、债务关系的一种专门性的经营活动，是国际间汇兑(Foreign Exchange)的简称。

静态的定义 >>

外汇的静态概念指的是以外币表示的可用于国际结算的支付凭证，又分为狭义的外汇概念和广义的外汇概念。

狭义的外汇指的是以外国货币表示的、为各国普遍接受的、可用于国际间债权债务结算的各种支付手段。它必须具备 3 个特点：可支付性(必须是以外国货币表示的资产)、可获得性(必须是在国外能够得到补偿的债权)和可换性(必须是可以自由兑换为其他支付手段的外币资产)。

我国于 1997 年 1 月修正颁布的《外汇管理条例》规定，外汇是指下列以外币表示的可以用于国际清偿的支付手段和资产。

- (1) 国外货币，包括铸币、钞票等。
- (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，包括政府公债、国库券、公司债券、股票、息票等。
- (4) 特别提款权、欧洲货币单位。
- (5) 其他外汇资产。