



“十二五”应用型国际商务类专业规划教材

国际汇兑实务

Foreign Exchange
Practice

潘海红 黄光明 主编



对外经济贸易大学出版社
University of International Business and Economics Press

“十二五”应用型国际商务类专业规划教材

国际汇兑实务

潘海红 黄光明 主 编
余海萍 副主编

对外经济贸易大学出版社
中国·北京

图书在版编目 (CIP) 数据

国际汇兑实务 / 潘海红等主编. —北京: 对外经济贸易大学出版社, 2011

“十二五”应用型国际商务类专业规划教材

ISBN 978-7-5663-0082-9

I. ①国… II. ①潘… III. ①汇兑结算: 国际结算 - 高等学校 - 教材 IV. ①F830.73

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2011) 第 148758 号

© 2011 年 对外经济贸易大学出版社出版发行

版权所有 翻印必究

国际汇兑实务

潘海红 黄光明 主编

责任编辑: 庄蕊 汪洋

对外经济贸易大学出版社

北京市朝阳区惠新东街 10 号 邮政编码: 100029

邮购电话: 010-64492338 发行部电话: 010-64492342

网址: <http://www.uibep.com> E-mail: uibep@126.com

北京市山华苑印刷有限责任公司印装 新华书店北京发行所发行

成品尺寸: 185mm × 260mm 14 印张 324 千字

2011 年 8 月北京第 1 版 2011 年 8 月第 1 次印刷

ISBN 978-7-5663-0082-9

印数: 0 001 - 5 000 册 定价: 28.60 元

“十二五”应用型国际商务类专业规划教材

编委会

编委会主任：李二敏

编委会副主任：张卿 孟祥年

编委会委员(按姓氏笔画为序)：

马淑英	王金祥	王俊	王斌
甘光生	刘建明	吕向生	吕时礼
江洁	张卿	张颖	李二敏
李雪	汪志峰	汪海青	周桂凤
孟庆超	孟祥年	郑文革	胡戴新
袁维海	黄光明	储水江	董新民
潘海红			

总 序

高等职业教育是我国高等教育体系的重要组成部分，是我国高等教育发展中的一个类型，也是我国职业教育体系的重要组成部分。改革开放以来，特别是 20 世纪 90 年代后期至今，我国的高等职业教育在党和国家的大力倡导与支持下得到了迅猛发展。高等职业教育中的国际商务类专业在经济全球化和我国对外开放不断深入的大背景下得到了更快的发展，满足了我国作为对外贸易大国对国际商务人才的多样化需求。

教育部《关于全面提高高等职业教育教学质量的若干意见》提出：高等职业教育要全面贯彻党的教育方针，以服务为宗旨，以就业为导向，走产学结合发展道路，为社会主义现代化建设培养千百万高素质技能型专门人才。为此，我们要不断完善高等职业教育的专业人才培养方案和课程体系，改革课程教学内容和教学方法，加强教材建设。

作为国际商务类专业建设的成果之一，安徽国际商务职业学院联合了全国部分院校教师和企业专家，在对外经济贸易大学出版社的支持下，编著并出版了“‘十二五’应用型国际商务类专业规划教材”。本系列教材计划包括：国际贸易实务、进出口贸易综合实训教程、外贸单证实务、商务英语函电、国际商务谈判、国际汇兑实务、报关实务、国际贸易理论与实务、国际贸易地理、国际贸易、国际商法、商务英语口语、外贸跟单实务。

本套教材以教育部关于加强高等职业教育的有关文件为指导，以国际商务类专业高等应用型人才的培养目标和规格为依据，以适应我国从贸易大国向贸易强国转变时期对国际商务人才的需求为目标，以培养国际商务类专业人才的应用能力为主线，以实现学生的知识、素质和能力结构优化和协调发展为宗旨，吸取了以往高等职业教育教材建设方面的成功经验，反映了该专业最新教研、教改成果，并在突出高等职业教育教材特色方面进行了有益探索。本套教材具有如下特点：

(1) 理论知识和应用知识有机结合。本套教材以应用知识为主线，理论知识以“必需、够用”为原则。

(2) 教材内容贯彻“工学结合、项目导向”。本套教材中的实务类教材按照具体工作过程和流程组织具体内容，同时配以技能实训模块。

(3) 本套教材吸纳了最新行业变化和业务做法。在教材的编写过程中，吸纳了企业专家和相关行业专家担任主编或主审，保证了教材内容的新颖性和实践性。

(4) 本套教材兼顾了学生参加相关职业资格证书（如外销员、外贸业务员、外贸单证员、外贸跟单员等）考试和学历提升的需要。

(5) 本套教材在编写体系和结构上改变了传统的章节模式，采用项目、模块、流程



等结构体系。

本套教材的主编均是从事多年国际商务专业课程教学的教师或行业资深专家。编委会在教材编写过程中召开了数次研讨会,以保证系列教材的编写质量。在本套教材编写过程中,得到了行业内很多企事业单位和兄弟院校的大力支持与帮助,他们是:合肥海关、铜陵学院、安徽经济管理学院、安徽职业技术学院、安徽水利水电职业技术学院、芜湖职业技术学院、安徽工商职业学院、安徽财贸职业学院、滁州职业技术学院、安徽国防科技职业学院、安徽工业职业技术学院、安徽涉外经济职业学院、安徽中澳科技职业学院、安徽安粮实业发展有限公司、安徽省华安进出口有限公司、安徽珏盛进出口有限公司等。对此,编委会表示真挚的感谢。

“十二五”应用型国际商务类专业

规划教材编委会

2011年7月



前言

自 2001 年我国加入世界贸易组织以来, 进出口总额由 2002 年的 6 208 亿美元增加到 2010 年的 29 728 亿美元, 成为世界第一大出口国和第二大进口国, 经济总量首次超过日本成为仅次于美国的第二大经济体。与此同时, 国际经济形势变化多端, 涉外企业面临的人民币升值、国内物价上涨、银行利率变动等风险也越来越大。伴随着经济的增长, 懂经营、会核算、能避险的国际商务应用型人才越发紧缺。

为满足社会对国际商务人才的需要, 强化学生实践能力培养, 以就业为导向, 为社会培养国际商务高素质技能型专门人才, 我们认真分析了国际汇兑实务在国际商务专业中的定位和特点, 认真研究国际金融形势及企业、行业对人才的需求, 认真制定了编写大纲, 并邀请相关企业专家担任本书的总指导及承担编写工作。

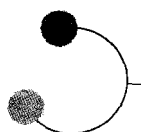
本教材以职业岗位的典型工作任务为主线, 以“任务驱动、学做合一”的理念设计教材内容, 注意引进行业标准, 把相关资格证书考试的内容融入到教材中, 突出学生职业能力培养。教材分为 7 个项目, 29 个工作任务, 内容涵盖外汇汇率、外汇业务、汇率折算与进出口报价、外汇风险管理、进出口贸易融资、外汇管制、国际收支平衡表等内容。为明确学习目标, 掌握学习重点, 每个项目内容前均有“知识目标”、“技能目标”, 每个项目均采用“案例导入”方式, 中间穿插“小知识”列举相关知识点及社会热点, 每个部分设有“实训演练”, 结尾有“习题”。

本教材由潘海红、黄光明担任主编, 余海萍担任副主编。由潘海红设计全书框架, 拟定编写大纲, 负责全书的统稿。安徽华安进出口公司总经理黄光明对本书的具体内容及项目顺序提供了宝贵的意见, 书中具体任务设计由潘海红、余海萍共同完成。参加本书编写的有潘海红(项目一、项目四)、余海萍(项目二)、黄光明(项目三)、蒋团(项目五)、刘静(项目六)、王皓洁(项目七)。在本教材的编写过程中, 还得到了李二敏、张卿等人士的指点和帮助, 在此一并表示感谢。

由于编写时间仓促, 编者水平有限, 书中错误或不当之处在所难免, 敬请广大读者批评指正。

编 者

2011 年 7 月



目 录

项目一 外汇汇率 / 1

- 任务 1.1 认识外汇及汇率标价方法 / 2
- 任务 1.2 掌握汇率确定的基础和影响汇率变化的因素 / 8
- 任务 1.3 了解汇率变化对国际贸易的影响 / 14
- 任务 1.4 掌握各种汇率制度 / 18

项目二 外汇业务 / 31

- 任务 2.1 了解外汇交易的运行系统 / 32
- 任务 2.2 即期外汇业务操作 / 37
- 任务 2.3 远期外汇业务操作 / 41
- 任务 2.4 套汇与套利业务操作 / 51
- 任务 2.5 金融衍生工具操作 / 57

项目三 货币折算与进出口报价 / 69

- 任务 3.1 辨认主要国家货币 / 70
- 任务 3.2 货币兑换业务操作 / 90
- 任务 3.3 进出口报价折算业务操作 / 95

项目四 外汇风险管理 / 105

- 任务 4.1 认识汇率风险 / 105
- 任务 4.2 掌握交易风险的防范方法 / 111
- 任务 4.3 掌握会计风险的防范方法 / 118
- 任务 4.4 掌握经济风险的防范方法 / 120
- 任务 4.5 了解汇率预测的方法 / 121

项目五 进出口贸易融资 / 129

- 任务 5.1 国际金融机构贷款操作 / 129
- 任务 5.2 政府贷款操作 / 142
- 任务 5.3 贸易信贷操作 / 146
- 任务 5.4 银行提供的融资业务操作 / 148

项目六 外汇管制 / 161

- 任务 6.1 了解人民币汇率制度 / 161
- 任务 6.2 掌握外汇账户管理的主要法规 / 169
- 任务 6.3 掌握结汇、售汇的主要法规 / 175
- 任务 6.4 掌握境内外投资的主要法规 / 178

**项目七 国际收支平衡表 / 187**

任务 7.1 了解国际收支平衡表 / 188

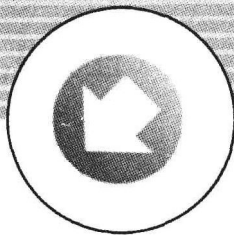
任务 7.2 编制国际收支平衡表 / 194

任务 7.3 分析国际收支差额 / 197

任务 7.4 了解国际收支失衡的原因及调节方式 / 201

参考文献 / 214

项目一



外汇汇率

知识目标

1. 明确外汇与汇率的基本概念
2. 熟悉汇率变化对进出口的影响
3. 掌握影响汇率变动的因素
4. 掌握汇率的标价方法和种类

技能目标

1. 能够认识主要国家货币符号
2. 结合经济现象判定汇率变动
3. 掌握汇率变动对经济的影响
4. 能正确与银行进行买卖外汇操作

案例导入

小张打算去欧洲旅游，需兑换 5 000 欧元。登录中国银行的网站，他查阅了 2011 年 1 月 15 日外汇行情，银行外汇牌价显示如下：

货币名称	现汇买入价	现钞买入价	卖出价	基准价
英镑	1 042. 23	1 010. 05	1 050. 6	1 043. 92
港币	84. 56	83. 88	84. 88	84. 75
美元	657. 38	652. 11	660. 02	658. 96
欧元	876. 86	849. 79	883. 91	878. 66

看着欧元对应的一排价格，小张应该选择哪个价格作为他兑换的依据呢？



任务 1.1 认识外汇及汇率标价方法



任务目标

能够区分动态外汇与静态外汇概念；掌握我国外汇管理条例中外汇的含义；知道外汇的不同分类。



相关知识

一、外汇的概念及种类

（一）外汇的概念

1. 动态外汇概念

外汇是国际汇兑（Foreign Exchange）的简称。外汇的概念有动态和静态之分。动态的外汇，是指把一国货币兑换成另一国货币，以清偿国际间债权债务的金融活动。它强调的是清算国际债权债务过程中的货币兑换过程，这个意义上的外汇概念等同于国际结算。随着世界经济的发展、国际经济活动的日益活跃，国际汇兑也逐渐由一个动态的概念演变为静态概念，成为一种国际性的支付手段或资产。

2. 静态外汇概念

（1）广义静态外汇

静态意义上的外汇又有广义和狭义之分：广义的静态外汇，是指一切用外币表示的资产。我国以及其他各国的外汇管理法令中一般沿用这一概念。本教材所涉及的外汇概念主要指静态外汇。

《中华人民共和国外汇管理条例》中规定，外汇是指以外币表示的可以用作国际清偿的支付手段和资产，包括：① 外国货币，包括钞票、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。

（2）狭义静态外汇

狭义静态外汇即通常所说的外汇，是指以外币所表示的用于国际结算的支付手段。并非所有的外币都能充当国际结算的支付手段，只有各国普遍接受的支付手段才能用于国际结算。

外汇必须具备三个显著的特征：① 外币性：是指外汇首先是货币且必须以外国货币来表示。这是外汇的基本特点。例如，美国进口商用美元购买德国的商品，用的是美元，这种支付手段，对美国境内的美国人来说，不是外汇，对德国出口商来说则是外汇。② 可兑换性：是指一种外币要成为外汇必须能够自由兑换成其他形式的资产或支付手段。③ 普遍性：是指一种外币要成为外汇，必须被各国普遍接受与运用。



小知识

国际标准化货币代码

随着全球经济一体化、国际贸易和国际金融的发展,1973年国际标准化组织(简称ISO)在其他国际组织的通力合作下,制定了一项适用于贸易、商业和银行使用的货币和资金代码,即ISO 4217三字符货币代码。代码前两字符表示该种货币所属的国家和地区,第三个字符表示货币单位,如美国为US,美国货币单位D(Dollar的第一个字母),两者组成美元的通用代码USD。

常用国家货币代码

国别	货币名称	货币代码	辅币进位制
亚洲			
中国	人民币元 Renminbi Yuan	CNY	1CNY = 10 jiao (角)
中国香港	港元 HongKong Dollars	HKD	1HKD = 100 cents (分)
中国澳门	澳门元 Macao Pataca	MOP	1MOP = 100 avos (分)
日本	日圆 Japanese Yen	JPY	1JPY = 100 sen (钱)
越南	越南盾 Vietnamese Dong	VND	1VND = 10 角 = 100 分
马来西亚	马元 Malaysian Dollar	MYR	1MYR = 100 cents (分)
新加坡	新加坡元 Singapore Dollar	SGD	1SGD = 100 cents (分)
泰国	泰铢 Thai Baht (Thai Tical)	THP	1THP = 100 satang (萨当)
印度尼西亚	盾 Indonesian Rupiah	IDR	1IDR = 100 cents (分)
欧洲			
欧洲货币联盟	欧元 Euro EUR	EUR	1EUR = 100 euro cents (生丁)
英国	英镑 Pound, Sterling	GBP	1GBP = 100 new pence (新便士)
瑞士	瑞士法郎 Swiss Franc	CHF	1CHF = 100 centimes (分)
俄罗斯	卢布 Russian Ruble	SUR	1SUR = 100 kopee (戈比)
美洲			
美国	美元 U. S. Dollar	USD	1USD = 100 cents (分)
加拿大	加元 Canadian Dollar	CAD	1CAD = 100 cents (分)
墨西哥	墨西哥比索 Mexican Peso	MXP	1MXP = 100 centavos (分)
非洲			
埃及	埃及镑 Egyptian Pound	EGP	1EGP = 100 piastres (皮阿斯特)
南非	兰特 South African Rand	ZAR	1ZAR = 100 cents (分)
大洋洲			
澳大利亚	澳大利亚元 Australian Dollar	AUD	1AUD = 100 cents (分)
新西兰	新西兰元 New Zealand Dollar	NZD	1NZD = 100 cents (分)



（二）外汇的种类

外汇有多种分类法，依据不同的标准，可以划分为不同的类型。

1. 按其能否自由兑换，可分为自由外汇和记账外汇

自由外汇又称现汇，是指不需要货币当局批准，可以自由兑换成任何一种外国货币或用于第三国支付的外国货币及其支付手段。自由外汇中使用最多的是美元、欧元、日元、英镑等。

记账外汇又称协定外汇，是指不经货币当局批准，不能自由兑换成其他货币或用于第三国支付的外汇。它是签有清算协定的国家之间，由于进出口贸易引起的债权债务不用现汇逐笔结算，而是通过当事国的中央银行账户相互冲销所使用的外汇。

2. 按其来源和用途，可分为贸易外汇和非贸易外汇

贸易外汇是对外贸易中商品进出口及其从属活动中所使用的外汇。商品进出口伴随着大量的外汇收支，同时从属于商品进出口的外汇收支还有运费、保险费、样品费、宣传费、推销费，以及与商品进出口有关的出国团组费。

非贸易外汇是贸易外汇以外所收支的一切外汇。非贸易外汇的范围非常广，主要包括：侨汇、旅游、旅游商品、宾馆饭店、铁路、海运、航空、邮电、港口、海关、银行、保险、对外承包工程等方面的外汇收支，以及个人和团体（公派出国限于与贸易无关的团组）出国差旅费、图书、电影、邮票、外轮代理及服务所发生的外汇收支。

3. 按其买卖的交割期，可分为即期外汇和远期外汇

交割，是指本币和外币所有者相互交换货币所有权的行为，也就是外汇买卖中外汇的实际收支活动。即期外汇指外汇买卖成交后，在两个工作日内交割完毕的外汇，具体包括电汇（T/T）、信汇（M/T）和票汇（D/D）三种。

远期外汇指买卖双方根据外汇买卖合同，不需立即进行交割，而是在将来某一时间进行交割的外汇。远期外汇的期限按月计算，一般为1个月到6个月，也可以长达1年，通常为3个月。在国际贸易中，进出口双方通过买卖远期外汇可以避免汇率变化带来的风险。

4. 按外汇汇率的变化趋势，可分为硬币和软币

硬币是指汇率稳定且具有上浮趋势的外汇。如一国的国际收支连年顺差，国内经济状况良好，其货币汇率就会上涨，此时的该国货币即为硬币。

软币是指汇率不稳定且有下浮趋势的外汇。如一国的国际收支持续恶化，国内通货膨胀加剧，其货币汇率必然下跌，此时该国的货币即为软币。

5. 按外汇形式分为现钞和现汇

现钞是指外币的钞票和铸币或以钞票、铸币存入银行所生成的存款。

现汇是指境外汇入或携入的外汇票据转存境内商业银行的存款。

在现实生活和经济业务中，银行买入外汇现钞和现汇的价格是不相等的。例如，2011年3月19日美元兑人民币的现汇买入价为100美元=655.63人民币；现钞买入价为100美元=650.37人民币。现钞买入价低于现汇买入价。



二、汇率及其标价方法

(一) 汇率的概念

汇率是一国货币同另一国货币兑换的比率。如果把外国货币作为商品的话,那么汇率就是买卖外汇的价格,是以一种货币表示另一种货币的价格,因此也称为汇价。由于国际间的贸易与非贸易往来,各国之间需要办理国际结算,所以一个国家的货币对其他国家的货币,都规定有一个汇率,但其中最重要的是对美元等少数国家货币的汇率。

(二) 汇率的标价方法

确定两种不同货币之间的比价,先要确定用哪个国家的货币作为基准。由于确定的基准不同,于是便产生了几种不同的外汇汇率标价方法。

1. 直接标价法

直接标价法(Direct Quotation),是以1个单位或100个单位的外国货币为标准,折算为一定数额的本国货币来表示其汇率。在直接标价法下,外国货币为基准货币,数额固定不变,本国货币为标价货币。在直接标价法下,一定单位外币折算的本国货币减少,说明外币汇率已经下跌,即外币贬值或本币升值。我国和国际上大多数国家都采用直接标价法。

例如,2007年5月1日,美元对人民币的汇率为100美元=770.55人民币;2011年3月19日,100美元=655.63人民币。说明美元贬值,人民币升值。

2. 间接标价法

间接标价法(Indirect Quotation),是以1个单位或100个单位的本国货币为标准,折算为一定数额的外国货币来表示其汇率。在间接标价法下,本国货币的数额固定不变,汇率的涨跌都以相对的外国货币数额的变化来表示。一定单位的本国货币折算的外币数量增多,说明本国货币汇率上涨,即本币升值或外币贬值。反之,一定单位本国货币折算的外币数量减少,说明本国货币汇率下跌,即本币贬值或外币升值。在国际外汇市场上,欧元、英镑、澳大利亚元和新西兰元等为间接标价法。

例如,2007年5月1日,1英镑=2.0019美元;2011年3月19日,1英镑=1.6214美元。说明英镑贬值,美元升值。

3. 美元标价法和非美元标价法

有时在外汇交易市场上,一笔交易所涉及两种货币可能没有一种属于本国货币,如英国某银行与德国某银行进行一笔外汇交易,而买卖的对象分别是美元和日元,这时就很难确切地用直接标价法或间接标价法对报价进行规范。目前国际外汇市场已经形成了除英镑、澳大利亚元、新西兰元、欧元、南非兰特几种货币外,其余货币都以美元作为基准货币报价的惯例。

在美元标价法下,美元作为基准货币,其他货币是报价货币;在非美元标价法下,非美元货币作为基准货币,美元是报价货币。在外汇市场上,除了欧元、英镑、澳大利亚元、新西兰元等几种货币采用非美元标价法以外,其余大多数货币都采用美元标价法。这一惯例已被全世界的市场参与者所接受。



当外汇市场报道,美元兑瑞士法郎汇率水平为 0.901 8 时,即表明 1 美元 = 0.901 8 瑞士法郎。澳大利亚元兑美元的汇率水平为 0.996 2,即表明 1 澳大利亚元 = 0.996 2 美元。

在统一的外汇市场惯例标价法下,市场参与者不必区分直接标价法还是间接标价法,都按市场惯例进行报价和交易。货币升值或贬值可以通过汇率数额的变化直接表现出来。

三、汇率的种类

(一) 从汇率制定的角度,分为基本汇率和套算汇率

一国货币对国际上某一关键货币(许多国家以美元作为关键货币)所确定的比价即基准汇率(Basic Rate)。因为这种汇率根据两种货币所代表的价值量直接计算得出,所以又叫直接汇率,它是作为确定与其他各种外币汇率的基础。

通过两种不同货币与关键货币的汇率,间接地计算出两种不同货币之间的汇率即套算汇率(Cross Rate),也叫交叉汇率。

(二) 从银行买卖外汇的角度,分为买入汇率、卖出汇率和中间汇率

买入汇率(Buying Rate)或买价是外汇银行从客户手中买进外汇时所采用的汇率。卖出汇率(Selling Rate)或卖价是外汇银行卖给客户外汇时所采用的汇率。买入汇率与卖出汇率相差的幅度一般在 1%~5%,各国不尽相同。外汇银行作为从事货币、信用业务的中间商人,盈利主要体现在买入与卖出的差价上。

外汇的买价、卖价尽管都是从外汇银行交易的角度说的,但标价方法不同,买价和卖价的位置也不同。在直接标价法下,汇率数值的大小与外汇价值的高低呈正相关关系,因此,买价在前,卖价在后。如我国的外汇牌价中,1USD = 6.556 3 - 6.582 5RMB,“6.556 3”代表我国银行买入外汇时采用的汇价,“6.582 5”代表我国银行卖出美元外汇时所采用的汇价。相反,在间接标价法下,第一个数字表示卖价,第二个数字才是买价。

中间汇率(Middle Rate)是买入价和卖出价的算术平均数,即中间价 = (买入价 + 卖出价)/2。报刊、电台、电视通常报告的是中间价,它常被用作汇率分析的指标。

此外,银行在对外挂牌公布汇率时,还另注明外币现钞汇率(Bank Notes Rate),这主要是针对一些对外汇实行管制的国家。由于外币现钞在本国不能流通,需要把它们运至国外才能使用,在运输现钞过程中需要花费一定的保险费、运费,所以银行购买外币现钞的价格要略低于购买外汇票据的价格。而卖出外币现钞的价格一般和外汇卖出价相同。

表 1-1

中国银行外汇牌价

日期: 2011 年 3 月 14 日

交易币种	交易单位	现价(人民币)	卖出价	现汇买入价	现钞买入价
英镑	100	1 055.95	1 062.4	1 053.93	1 021.39
港币	100	84.34	84.47	84.14	83.47
美元	100	657.01	658.29	655.67	650.41



续表

交易币种	交易单位	现价 (人民币)	卖出价	现汇买入价	现钞买入价
瑞士法郎	100	707.47	710.44	704.78	683.02
新加坡元	100	517.6	520.32	516.17	500.24
瑞典克朗	100	103.79	104.05	103.22	100.03
丹麦克朗	100	122.79	123.45	122.47	118.69
挪威克朗	100	117.41	117.66	116.72	113.12

(三) 按外汇交易支付工具和付款时间, 分为电汇汇率、信汇汇率和票汇汇率

电汇汇率 (T/T Rate) 是银行以电讯方式买卖外汇时所采用的汇率。由于电汇具有收付迅速安全、交易费用相对较高的特点, 一方面, 电汇汇率要比信汇汇率、票汇汇率高; 另一方面, 在当前信息社会, 在国际业务中基本上以电汇业务支付结算, 因而, 电汇汇率是基础汇率, 其他汇率都是以电汇汇率为基础来计算的, 西方外汇市场上所显示的汇率, 多为银行的电汇汇率。

信汇汇率 (M/T Rate) 是指以信函方式通知收/付款时采用的汇率。信汇业务具有收付时间慢、安全性低、交易费用低的特点。因此, 一般来说, 信汇汇率相对于电汇汇率要低一些。

票汇汇率 (D/D Rate) 是指兑换各种外汇汇票、支票和其他各种票据时所采用的汇率。票汇汇率根据票汇支付期限的不同, 又可分为即期票汇汇率和远期票汇汇率。即期票汇汇率 (O/D Rate) 是银行买卖即期外汇的汇率, 较电汇汇率低, 大致同信汇汇率相当; 远期票汇汇率 (On Forward Rate) 是银行买卖远期票汇的汇率。由于远期票汇交付时间比较长, 所以其汇率比即期票汇汇率还要低。

(四) 按外汇交割期限不同, 分为即期汇率和远期汇率

即期汇率 (Spot Rate) 指买卖双方成交后, 于当时或两个工作日之内进行外汇交割时所采用的汇率; 远期汇率 (Forward Rate) 是指买卖双方成交后, 在约定的日期办理交割时采用的汇率。

(五) 按汇率是否适用于不同的来源与用途, 分为单一汇率和多种汇率

单一汇率 (Single Rate) 指一国货币对某种货币仅有一种汇率, 各种收支都按这种汇率结算。

多种汇率 (Multiple Rate) 指一国货币对某一外国货币的比价因用途及交易种类的不同而规定有两种或两种以上的汇率, 也叫复汇率。

一国实行多种汇率的主要目的是为了某些特殊的经济利益, 比如鼓励出口、限制资本流入等。这种汇率安排方式在发展中国家, 尤其是在较落后的发展中国家还具有一定的普遍性, 不过由于各国具体情况不同, 采用的复汇率在性质上也存在差异。

(六) 按国际货币制度的演变, 分为固定汇率和浮动汇率

固定汇率 (Fixed Rate) 是指一国货币同另一国货币的汇率保持基本固定, 汇率的波动限制在一定幅度以内。固定汇率是在金本位制和布雷顿森林货币制度下各国货币汇



率安排的主要形式。

浮动汇率（Floating Rate）指一个国家不规定本国货币的固定比价，也没有任何汇率波动幅度的上下限，而是听任汇率随外汇市场的供求关系自由波动。浮动汇率是自20世纪70年代初布雷顿森林货币制度崩溃以来各国汇率安排的主要形式。

（七）按外汇市场营业时间可分为开盘汇率和收盘汇率

开盘汇率（Opening Rate）又称开盘价，是外汇银行在一个营业日刚开始营业，进行买卖外汇时使用的汇率。

收盘汇率（Closing Rate）又称收盘价，是外汇银行在一个营业日，营业终了时使用的汇率。



实训演练

1. 小王同学的海外亲戚送给小王100美元钞票，这是小王第一次见到100面值的美元钞票，他很兴奋的拿给同学看，有的同学说：“这可是100元外币啊”，有的同学反对道：“不对，这是100元外汇”，还有的同学说道：“外币就是外汇”，你认为他们当中的哪一种说法是正确的？外汇与外币有什么区别呢？

2. 经过同学的讨论，小王明白了外币与外汇的区别，2011年3月19日，小王来到中国银行，打算把这100美元兑换成人民币，中国银行的外汇牌价如下：

货币名称	现汇买入价	现钞买入价	卖出价	基准价
美元	655.63	650.37	658.25	656.68

假设你是银行柜员，你能告诉小王，他的100美元能够兑换多少人民币吗？为什么美元的现汇买入价与现钞买入价不同呢？

任务1.2 掌握汇率确定的基础和影响汇率变化的因素



任务目标

掌握金本位制下汇率的形成机制；能够自行查找经济数据，分析各数据变化对汇率的影响。



相关知识

汇率是两种不同货币的比价。各国货币之所以可比，是因为它们都具有或代表一定的价值量。因此，两国货币的价值量是决定其汇率的基础。但在不同的货币制度下，货币所具有或所代表的价值情况不尽相同，因而决定汇率的基础也有差异。