

人民币 汇率改革外汇政策 实务手册

Practical Handbook of Foreign Exchange Policies
Concerning Reform of Renminbi

Foreign Exchange Regime

国家外汇管理局

编

STATE ADMINISTRATION OF FOREIGN EXCHANGE

SAFE



中国金融出版社

人民币汇率改革 外汇政策

实务 手册

SAFE · 国家外汇管理局

STATE ADMINISTRATION OF FOREIGN EXCHANGE

 中国金融出版社

责任编辑：刘小平

责任校对：潘洁

责任印制：裴刚

图书在版编目 (CIP)数据

人民币汇率改革外汇政策实务手册 / 国家外汇管理局编. — 北京：中国金融出版社，2005.12

ISBN 7-5049-3938-2

I. 人… II. 国… III. ①人民币 (元) — 汇率 — 货币政策 — 手册 ②外汇政策 — 中国 — 手册

IV. F822.1-62

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2006) 第 006189 号

出版

发行

中国金融出版社

社址 北京广安门外小红庙南里 3 号

市场开发部 (010) 63272190, 66070804 (传真)

网上书店 www.chinafph.com

(010)63286832, 63365686(传真)

读者服务部 (010)66070833, 82672183

邮码 100055

经销 新华书店

印刷 北京金辰西科尼安全印务有限公司

尺寸 146 毫米 × 210 毫米

印张 8

字数 187 千

版次 2005 年 12 月第 1 版

印次 2005 年 12 月第 1 次印刷

定价 10.00 元

如出现印装错误请与出版部调换

前 言

经国务院批准，2005年7月21日，中国人民银行发布公告，宣布我国实行以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度。1993年11月，中国共产党十四届三中全会通过的《中共中央关于建立社会主义市场经济体制若干问题的决定》确定了外汇体制改革的总体目标：“改革外汇体制，建立以市场供求为基础的、有管理的浮动汇率制度和统一规范的外汇市场，逐步使人民币成为可兑换货币。”此次完善人民币汇率形成机制改革，向实现外汇体制改革的总体目标迈出了坚实的一步，是落实科学发展观的重大举措，必将促进国民经济保持持续、快速、健康发展。

为配合这一改革，根据中国人民银行的统一部署，国家外汇管理局及时出台了一系列政策。扩大银行间外汇市场交易主体，允许符合条件的非银行金融机构和非金融企业入市；引入做市商制度，推出即期询价交易方式；扩大银行对客户远期结售汇业务范围，推出银行对客户外汇掉期、银行间外汇远期和掉期等外汇避险工具，满足市场主体对规避汇率风险的迫切需要；对银行实行结售汇综合头寸管理，统一中外资银行头寸管理办法；改进汇价管理体系，允许银行对客户挂牌汇率一日多价，扩大银行对客户美元挂牌汇价的价差，取消非美元货币挂牌汇价的价差幅度限制，增强银行经营的灵活性和自主定价能力；提高企业经常项目外汇账户限额和个人因私购汇指导性限额，大幅简化居民个人购付汇凭证和手续；对金融机构为境外中资企业融资性担保实行余额管理，扩大担保银行和受益企业范围，解决国内“走出去”企业后续融资困难。为了让广大干部群众和各金融机构、企事业单位更好地了解把握此次人民币汇率形成机制改革的目标、原则、主要内容、重要意义以及中国人民银行和国家外汇管理局出台的各项政策措施，更好地掌握汇率风险相关知识，提高管理汇率风险的能力和水平，国家外汇管理局组织编写了这本《人民币汇率改革外汇政策实务手册》(以下简称《手

册》)。

《手册》分为五个部分：第一部分为人民币汇率形成机制改革的公告，收录了中国人民银行关于完善人民币汇率形成机制改革的公告和新闻发言人答记者问；第二部分为外汇配套政策实务问答，解释近期发布的配合人民币汇率改革的外汇政策，回答了社会公众感兴趣的内容和银行、企业的操作要点；第三部分为名词解释，收录了有关汇率和汇率制度的基本常识、有关汇率风险管理的各种外汇产品、有关政策法规中常用的专门术语等名词；第四部分为政策宣传，优选了汇率改革以来领导重要讲话和新闻资料；第五部分为人民币汇率改革外汇配套政策，收录了人民币汇率改革以来中国人民银行和国家外汇管理局发布的有关配套政策法规。为便于查阅，第二、三部分还收录了外汇有关基本知识和部分名词。

人民币汇率形成机制改革，将对我国经济金融活动产生重大而深远的影响。新的人民币汇率制度还需要根据经济金融形势的发展不断加以完善。我们将坚决按照中央的改革部署，锐意进取，扎实工作，确保改革的顺利实施。将以汇率形成机制改革为契机，紧紧围绕促进国际收支基本平衡的目标，进一步深化外汇体制改革，加快建立调节国际收支的市场机制和管理体制，继续推进贸易投资便利化，加强对资金流入管理，引导资本有序流出，稳步推进资本项目可兑换，加快外汇市场发展，保持人民币汇率在合理、均衡水平上的基本稳定。

希望本《手册》的出版能为社会公众提供更好的政策服务。在政策实施过程中，如有疑问，可以随时通过国家外汇管理局网站(www.safe.gov.cn)反馈，我们将通过各种渠道为大家答疑解惑。

国家外汇管理局

2005年12月

目 录 Content

第一部分 人民币汇率形成机制改革公告

中国人民银行关于完善人民币汇率形成机制改革的公告 (2005 年 7 月 21 日)	3
中国人民银行新闻发言人就完善人民币汇率形成机制改革答记者问 (2005 年 7 月 21 日)	5
中国人民银行关于进一步完善银行间即期外汇市场的公告 (2006 年 1 月 3 日)	10
中国人民银行新闻发言人就进一步完善银行间即期外汇市场答记者问 (2006 年 1 月 3 日)	12

第二部分 外汇配套政策实务问答

一、 人民币汇率政策	21
1. 人民币汇率形成机制改革的背景和意义是什么?	21
2. 人民币汇率形成机制改革的目标是什么?	22
3. 人民币汇率形成机制改革的决策依据是什么?	23
4. 人民币汇率形成机制改革遵循了哪些原则?	25
5. 人民币汇率形成机制改革的核心内容是什么?	25
6. 参考一篮子货币的含义是什么?	25
7. 一篮子货币的币种及比重是如何确定的?	26
8. 目前人民币汇率中间价的形成方式是什么?	28
9. 银行间外汇市场交易汇价是如何规定的?	28
10. 外汇指定银行对客户挂牌汇价是如何规定的?	29
11. 什么是美元挂牌汇价的价差幅度管理?	29
12. 非美元货币的汇率是如何规定的?	30
13. 为什么要取消对外汇指定银行非美元挂牌汇价的价差幅度限制?	30
14. 边境地区的货币汇率是如何确定的?	30
二、 外汇市场政策	31
15. 我国银行间外汇市场的现状如何?	31
16. 发展外汇市场有何新举措?	32
17. 外汇指定银行如何进入即期外汇市场?	32
18. 非银行金融机构如何进入即期外汇市场?	32
19. 非银行金融机构申请银行间即期外汇市场会员资格时应提供哪些材料?	33

目 录 Content

20.	非金融企业如何进入即期外汇市场?	33
21.	非金融企业申请银行间即期外汇市场会员资格时应提交哪些材料?	34
22.	外汇指定银行如何进入远期外汇市场?	35
23.	非银行金融机构如何进入远期外汇市场?	35
24.	非金融企业如何进入远期外汇市场?	35
25.	为何要扩大银行远期结售汇业务并开办人民币与外币掉期业务?	36
26.	此次为何仅推出不涉及利率互换的人民币与外币掉期业务?	36
27.	扩大银行对客户远期结售汇业务的主要内容是什么?	37
28.	如何申请办理远期结售汇业务?	37
29.	银行申请开办远期结售汇业务需要提交哪些备案材料?	38
30.	银行提交的远期结售汇业务备案材料具体应包含哪些内容?	39
31.	银行怎样申请开办人民币与外币掉期业务?	39
32.	目前远期结售汇业务采用何种定价机制?	40
33.	银行办理远期结售汇与掉期业务的外汇收支范围包括哪些?	40
34.	银行为客户办理远期结售汇和掉期业务,是否需要进行真实性和合规性审核?	41
35.	如何运用远期结售汇及人民币对外币掉期业务规避汇率风险?	41
36.	此次结售汇头寸管理政策调整与以往有哪些显著变化?	42
37.	为什么要实行银行结售汇综合头寸管理改革?	43
38.	如何核定银行结售汇综合头寸限额?	43
39.	银行是否需要重新申请核定结售汇综合头寸限额?	44
40.	银行申请核定和调整结售汇综合头寸限额应提交哪些材料?	44
41.	尚未开办人民币业务的外资银行,是否实行结售汇综合头寸管理?	44
42.	为何要引入做市商制度?	45
43.	银行间外汇市场做市商应具备哪些基本条件?	45
44.	申请做市商应提交哪些材料?	46
45.	银行间外汇市场做市商享有哪些权利?	46
46.	银行间外汇市场做市商应履行哪些义务?	46
47.	银行间外汇市场人民币外汇即期交易会员资格条件有哪些?	47
48.	银行间外汇市场人民币外汇即期交易的主要规则是什么?	47
49.	银行间外汇市场人民币外汇即期询价交易的主要规则是什么?	48
三.	经常项目外汇政策	48
50.	经常项目外汇政策有哪些内容?	48

目 录 Content

51.	申请开立外汇账户的境内机构应当具备哪些条件?	— 49
52.	经常项目外汇管理中所指境内机构包括哪些?	— 49
53.	境内机构经常项目外汇账户的收支范围是什么?	— 49
54.	近年来经常项目外汇账户政策做了哪些调整?	— 49
55.	境内机构经常项目外汇账户保留外汇的比例是多少?	— 50
56.	外汇账户政策调整后, 是否所有境内机构都必须重新调整限额? —	— 50
57.	开立经常项目外汇账户的初始限额是多少?	— 51
58.	哪些境内机构外汇账户最高限额可以保留 100%?	— 51
59.	经常项目外汇账户余额是否可以超过限额? 超出限额时怎么办? —	— 51
60.	近几年, 对境内居民个人经常项目下因私购汇政策的调整情况如何?	— 51
61.	现行政策下, 境内居民个人经常项目下因私购汇指导性限额是多少?	— 52
62.	境内居民个人出境旅游、探亲、考察等有实际出境行为购汇应提交的凭证有哪些?	— 52
63.	自费留学购买第一学年(学期)学费和生活费如何办理?	— 53
64.	自费留学购买第二学年(学期)学费和生活费如何办理?	— 53
65.	自费留学预交人民币保证金数额是多少?	— 53
66.	前往对我国实行落地签证、免签证国家或地区而无法提供签证的购汇是否需要申请?	— 53
67.	持境内银行发行的外币信用卡在境外消费或支出是否可以购汇偿还?	— 54
四、	资本项目外汇政策	— 54
68.	资本项目外汇管理有哪些内容?	— 54
69.	外商直接投资管理的内容有哪些?	— 54
70.	境外直接投资管理的内容有哪些?	— 55
71.	证券投资管理的内容有哪些?	— 55
72.	外债管理的内容有哪些?	— 55
73.	资本转移管理的内容有哪些?	— 56
74.	境外投资外汇政策的主要内容有哪些?	— 56
75.	办理境外投资的流程是什么?	— 56
76.	现行我国对举借外债是如何实行分类管理的?	— 57
77.	资本金及外债资金“支付结汇制”的内容是什么? 为什么要对外商投资企业的资本金结汇实行“支付结汇制”?	— 58
78.	跨国公司境内成员公司之间从事外汇资金境内委托放款应当符合哪些条件?	— 59

目 录 Content

79.	跨国公司境内成员公司间委托放款是否需要经过国家外汇管理局的核准？此类境内委托放款是否实行专户管理？	60
80.	跨国公司境内成员公司向境外成员公司进行外汇资金境外放款应当符合哪些条件？	60
81.	跨国公司从事外汇资金境外放款（或委托放款）是否需要经过国家外汇管理局批准？此类境外放款是否实行专户管理？	61
82.	跨国公司从事外汇资金境外放款的，应当向国家外汇管理局提交哪些材料？怎样办理相关手续？	61
83.	跨国公司从事外汇资金境外放款的总量有无限制？	62
84.	跨国公司在办理外汇资金境外放款（或委托放款）的具体操作时，是否必须一次性办理完成放款资金的境外付汇？	63
85.	跨国公司从事外汇资金境内委托放款和境外放款应当遵守怎样的后续监督要求？	63
86.	境内机构办理境外投资外汇资金（资产）来源核准需报送哪些材料？	63
87.	投资主体应当如何办理境外投资外汇登记？	64
88.	投资主体应当如何办理境外投资变更登记？	65
89.	投资主体应当如何办理境外投资注销登记的有关手续？	65
90.	境外投资资金购汇汇出应提交哪些材料？	66
91.	境外投资所需前期费用资金购汇汇出应当提交哪些材料？	66
92.	境内机构从事境外收购项目需购汇汇出收购保证金或押金的应当提交哪些材料？	66
93.	境外投资项目若须在外汇管制国家投资开立专用账户应当提交哪些材料？	66
94.	境内投资者间相互转让其对境外企业权益的应当提交哪些材料？	67
95.	境内投资主体所投资境外企业减资、转股、清算所得资金需调回境内及结汇的应当提交哪些申请材料？	67
96.	在避税岛设立特殊目的公司（SPV）融资方式存在哪些问题和风险？	67
97.	境内居民通过特殊目的公司境外融资及返程投资现行外汇政策是怎样的？	68
98.	企业如何通过设立特殊目的公司在境外上市筹资？	69
99.	外资银行外债管理政策的主要原则是什么？	70
100.	外资银行短期外债指标核定的原则是什么？	71
101.	为什么要进一步完善外债管理政策？	71
102.	《关于完善外债管理有关问题的通知》（汇发[2005]74号文）包括哪些内容？	72

目 录 Content

103.	为何要将企业的延期付款纳入外债管理?	73
104.	进口企业办理延期付款外债登记应提供哪些材料?	73
105.	进口企业如何把握办理延期付款外债登记的范围和时限?	73
106.	进口企业的延期付款额度是怎样核定出来的?	74
107.	为什么对境外机构担保项下贷款政策进行调整?	74
108.	现行境外担保项下贷款政策是怎样的?	75
109.	无投资总额外商投资企业是否可以对外借债?	75
110.	对外商投资租赁公司对外借款数量如何限制?	76
111.	外资比例低于 25% 的企业, 是否可以借用外债?	76
112.	目前如何对境内银行对外担保进行管理?	77
113.	为什么要调整境内银行为境外投资企业融资提供对外担保的管理方式?	77
114.	境内银行为境外投资企业提供融资性对外担保管理主要包括哪些内容?	78
115.	具有经营对外担保业务资格的银行如何申请本年度对外担保余额指标?	79
116.	银行为境外投资企业提供的融资性对外担保如需履约该如何办理?	79
117.	为什么要加强贸易信贷管理?	79
118.	国际开发机构能否在中国境内发行人民币债券?	80
119.	国际开发机构在中国境内发行人民币债券的管理原则是什么?	80
120.	引进国际开发机构在中国境内发行人民币债券有何意义?	81
121.	境外上市公司如何办理境外上市股票外汇登记?	82
122.	境外上市公司怎样支付境外上市费用?	83
123.	如何办理境外上市公司境内股票专用账户内资金结汇?	83
124.	境外上市外资股公司和境外中资控股上市公司的境内股权持有单位将首次公开发行、减持或出售所得外汇资金能否存放境外?	83
125.	保险外汇资金境外运用的外汇管理主要有哪些内容?	84
126.	合格境外机构投资者制度的外汇管理内容有哪些?	85
127.	怎样办理个人财产对外转移?	85

第三部分 名词解释 (索引见 241 页)

第四部分 政策宣传

1.	正确看待人民币汇率形成机制改革——周小川行长接受中央电视台《焦点访谈》栏目专访 (2005 年 7 月 23 日)	109
2.	汇率机制改革与转变思维模式——周小川行长在“2005 年中国银行家论坛”上的发言 (2005 年 7 月 23 日)	113

目 录 Content

3.	人民币汇率形成机制改革的目标、原则与影响——周小川行长在中央银行圆桌会议上答记者问(2005年9月9日)	118
4.	汇率调整将沿用中国改革定律——周小川行长接受《国际先驱报》采访(2005年9月26日)	128
5.	周小川谈金融宏观调控人民币汇率——在华盛顿参加国际货币基金组织秋季年会时答新华社记者问(节选)(2005年10月2日)	131
6.	金融改革与人民币汇率政策——周小川行长接受《领袖》杂志记者采访(2005年10月5日)	136
7.	胡晓炼介绍人民币汇率机制改革的实施情况(2005年9月26日)	142
8.	中国人民银行决定扩大外汇指定银行远期结售汇业务和开办人民币与外币掉期业务——中国人民银行新闻通稿(2005年8月9日)	145
9.	中国人民银行决定进一步推进银行间外汇市场发展——中国人民银行新闻通稿(2005年8月10日)	147
10.	国家外汇管理局调整银行结售汇头寸管理办法——国家外汇管理局新闻通稿(2005年9月22日)	149
11.	中国人民银行进一步改善人民币汇价管理政策——中国人民银行新闻通稿(2005年9月23日)	151
12.	我国银行间外汇市场推出做市商制度并将引入即期询价交易方式——国家外汇管理局新闻通稿(2005年11月24日)	153
13.	积极推进结售汇体制改革,提高境内机构经常项目外汇账户限额——国家外汇管理局新闻通稿(2005年8月2日)	155
14.	国家外汇管理局进一步调整居民个人经常项目购汇政策——国家外汇管理局新闻通稿(2005年8月3日)	157
15.	国家外汇管理局调整境内银行为境外投资企业提供融资性对外担保管理方式——国家外汇管理局新闻通稿(2005年8月16日)	159
16.	国家外汇管理局进一步完善外债管理政策——国家外汇管理局新闻通稿(2005年10月21日)	161
17.	拓宽境外融资渠道,支持非公有制经济和高新产业技术的发展——国家外汇管理局新闻通稿(2005年10月23日)	162

第五部分 人民币汇率改革外汇配套政策

1.	中国人民银行关于银行间外汇市场交易汇价和外汇指定银行挂牌汇价管理有关事项的通知(2005年7月21日 银发〔2005〕183号)	167
----	--	-----

目 录 Content

2.	中国人民银行关于扩大外汇指定银行对客户远期结售汇业务和开办人民币与外币掉期业务有关问题的通知(2005年8月2日 银发〔2005〕201号)	169
3.	中国人民银行关于加快发展外汇市场有关问题的通知(2005年8月8日 银发〔2005〕202号)	179
4.	国家外汇管理局关于调整银行结售汇头寸管理办法的通知(2005年9月22日 汇发〔2005〕69号)	184
5.	中国人民银行关于进一步改善银行间外汇市场交易汇价和外汇指定银行挂牌汇价管理的通知(2005年9月23日 银发〔2005〕250号)	191
6.	国家外汇管理局关于印发《银行间外汇市场做市商指引(暂行)》的通知(2005年11月24日 汇发〔2005〕86号)	193
7.	国家外汇管理局关于在银行间外汇市场推出即期询价交易有关问题的通知(2005年11月24日 汇发〔2005〕87号)	198
8.	国家外汇管理局关于印发《非金融企业和非银行金融机构申请银行间即期外汇市场会员资格实施细则(暂行)》的通知(2005年12月29日 汇发〔2005〕94号)	204
9.	国家外汇管理局关于放宽境内机构保留经常项目外汇收入有关问题的通知(2005年8月2日 汇发〔2005〕58号)	211
10.	国家外汇管理局关于调整境内居民个人经常项目下因私购汇限额及简化相关手续的通知(2005年8月3日 汇发〔2005〕60号)	213
11.	国家外汇管理局关于调整境内银行为境外投资企业提供融资性对外担保管理方式的通知(2005年8月16日 汇发〔2005〕61号)	216
12.	国家外汇管理局关于完善外债管理有关问题的通知(2005年10月21日 汇发〔2005〕74号)	221
13.	国家外汇管理局关于境内居民通过境外特殊目的公司融资及返程投资外汇管理有关问题的通知(2005年10月21日 汇发〔2005〕75号)	226

附录

1.	开办远期结售汇业务和人民币与外币掉期业务备案信息表	233
2.	银行间远期外汇市场会员资格备案情况表	236
3.	银行间即期外汇市场人民币交易做市商银行一览表	238
4.	已批准投资额度的合格境外机构投资者(QFII)名单	239

索引	人民币汇率改革有关名词解释索引	241
----	-----------------	-----

人民币汇率改革

外汇政策实务手册

第①部分

人民币汇率形成机制改革公告

中国人民银行

关于完善人民币汇率形成机制改革的公告

(2005年7月21日 中国人民银行公告〔2005〕第16号)

为建立和完善我国社会主义市场经济体制，充分发挥市场在资源配置中的基础性作用，建立健全以市场供求为基础的、有管理的浮动汇率制度，经国务院批准，现就完善人民币汇率形成机制改革有关事宜公告如下：

一、自2005年7月21日起，我国开始实行以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度。人民币汇率不再盯住单一美元，形成更富弹性的人民币汇率机制。

二、中国人民银行于每个工作日闭市后公布当日银行间外汇市场美元等交易货币对人民币汇率的收盘价，作为下一个工作日该货币对人民币交易的中间价格。

三、2005年7月21日19:00时，美元对人民币交易价格调整为1美元兑8.11元人民币，作为次日银行间外汇市场上外汇指定银行之间交易的中间价，外汇指定银行可自此时起调整对客户挂牌汇价。

四、现阶段，每日银行间外汇市场美元对人民币的交易价仍在人民银行公布的美元交易中间价上下千分之三的幅度内浮动，非美元货币对人民币的交易价在人民银行公布的该货币交易中间价上下一定幅度内浮动。

中国人民银行将根据市场发育状况和经济金融形势，适时调整汇率浮动区间。同时，中国人民银行负责根据国内外经济金融形势，以市场供求为基础，参考篮子货币汇率变动，对人民币汇



率进行管理和调节，维护人民币汇率的正常浮动，保持人民币汇率在合理、均衡水平上的基本稳定，促进国际收支基本平衡，维护宏观经济和金融市场的稳定。

中国人民银行

新闻发言人就完善人民币汇率形成机制改革 答记者问

(2005年7月21日)

中国人民银行日前宣布,经国务院批准,自2005年7月21日起,我国开始实行以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度。记者就人民币汇率形成机制改革有关问题采访了中国人民银行新闻发言人。

一、我国汇率制度的历史与现状是怎样的?

1994年以前,我国先后经历了固定汇率制度和双轨汇率制度。1994年汇率并轨以后,我国实行以市场供求为基础的、有管理的浮动汇率制度。企业和个人按规定向银行买卖外汇,银行进入银行间外汇市场进行交易,形成市场汇率。中央银行设定一定的汇率浮动范围,并通过调控市场保持人民币汇率稳定。实践证明,这一汇率制度符合中国国情,为中国经济的持续快速发展,为维护地区乃至世界经济金融的稳定做出了积极贡献。

1997年以前,人民币汇率稳中有升,海内外对人民币的信心不断增强。但此后由于亚洲金融危机爆发,为防止亚洲周边国家和地区货币轮番贬值使危机深化,中国作为一个负责任的大国,主动收窄了人民币汇率浮动区间。随着亚洲金融危机的影响逐步减弱,近年来我国经济持续平稳较快发展,经济体制改革不断深化,金融领域改革取得了新的进展,外汇管制进一步放宽,外汇市场建设的深度和广度不断拓展,为完善人民币汇率形成机制创