

中国建设银行 汇率避险金融产品介绍

一、远期结售汇业务

定义：远期结售汇业务是指建设银行与客户协商签订远期结售汇合同，约定将来办理结汇或售汇的外币币种、金额、汇率和期限；到期外汇收入或支出发生时，不论即期结售汇价格高低均按照该远期结售汇合同订明的币种、金额、期限、汇率办理结汇或售汇的业务。

适用对象：客户在未来有可以预见的收汇或者付汇，想要提前确定价格，锁定汇率风险。

优点：可以提前锁定汇率，规避汇率风险。

案例：客户在2010年8月10日叙做100万美元12个月期的远期结汇，远期结汇汇率为6.7454。签订远期合约时客户无须向银行支付100万美元；一年以后，也就是2011年8月10日，无论当日美元的即期结汇价是高于还是低于6.7454，客户均按6.7454的价格与银行成交。即当日客户支付银行100万美元，银行支付客户人民币100×6.7454=674.54万元。如果2011年8月10日美元对人民币即期结汇价低于6.7454，企业即成功规避了汇率波动的风险。

二、人民币与外币掉期业务

定义：人民币与外币掉期业务是建设银行与客户同时约定某一种外币对人民币的两笔兑换交易，两笔交易的外币或人民

币金额相同、交割日不同、方向相反。

适用对象：进出口平衡型客户，客户在未来有可预见的收汇或者付汇，而即期的币种和期限与之不相匹配，客户希望锁定汇率风险匹配币种期限。

优点：可以规避汇率风险，匹配币种期限，盘活闲置资金。

案例：某公司收到汇入汇款50万美元，两周后又马上要对外支付相应金额购买原材料。公司在收到境外汇款的当天与建设银行叙做一笔人民币与美元的掉期业务，期限两周，金额50万美元。即期卖出美元买入人民币，汇率6.7898，换出USD500000，换入CNY3394900；远期买入美元卖出人民币，汇率6.7805，换入USD500000，换出CNY3390250；两周后到期完成资金交收后获得汇差收入CNY4650。与未做掉期比较：企业获得两周人民币资金的使用权，可暂时用于企业日常资金结算，到时又按约定汇率兑换成美元，未影响对外付汇；而且办理掉期业务之后企业可获得较活期利息USD500000×0.36%×14/360≈USD70≈CNY475更多的收益。

三、出口商业发票融资

定义：出口商业发票融资是出口商采用赊销方式向进口商销售货物之后向建设银行转让出口应收账款债权，建设银行按照出口商业发票金额的一定比例给予出口

商有追索权的短期资金融通的融资服务方式。

适用对象：采用赊销方式销售货物的出口商需要短期资金融通。

优点：可以加快出口商资金周转，提前收汇以规避汇率风险。

案例：某公司8月10日向进口商发货100万美元，公司向建设银行申请3个月的短期融资。建设银行按照出口商业发票金额的90%给予出口商融资。如人民币升值环境下，出口商申请美元融资后按当日牌价直接结汇可获得USD1000000×90%×6.7888=CNY6109920，3个月后出口商收到进口商汇入的美元直接还贷，如还贷日结汇汇率为6.7520，公司就通过美元融资多获得人民币USD1000000×90%×(6.7888-6.7520)=CNY33120，从而有效的规避人民币升值造成的汇率损失；如人民币贬值环境下，出口商按当日牌价申请等值USD900000的人民币融资CNY6109920，3个月后出口商收到进口商汇入的美元结汇后还贷，如还贷日结汇汇率为6.8150，还贷需要结汇CNY6109920/6.8150=USD896540，剩余USD900000-USD896540=USD3460可做自有资金，从而获得人民币贬值带来的收益。

（中国建设银行瑞安支行 陈育芬）

申办中国银行淘宝卡 休闲折叠椅等您拿

2010年9月1日至2010年11月30日，首次申办中银系列信用卡的客户，新申领中银淘宝信用卡主卡并在2010年11月30日前在实体商户或淘宝商城交易满3

笔、每笔满199元及以上、或者办理一笔“分期轻松购”，可获赠休闲折叠椅一件。礼品有限，按建立账户时间先后为序，送完即止。对于满足条件的客户，中国银行

将委托供应商主动进行礼品寄送，客户无须主动申请。赶快来参加吧！

快“转”钱，“转”快钱 ——中信银行天天快车正式上市

本报讯（通讯员 卢佳）随着人们理财意识的增强，越来越多的人开始尝试股票、基金、黄金等多种投资工具以期获得资产的增值。对于日常的流动资金打理却往往容易疏忽，人们最常见的选择就是银行的活期存款了。

中信银行近期推出一款“天天快车”产品，每个工作日可以申购，15:15分前进行申购，当日即可起息，且赎回时本金实时到账，资金起息和到账速度快、效率高。中信银行“天天快车”投资国债、央票、

金融债等高信用等级金融工具，风险低，收益稳。产品5万元起步认（申）购，测算年化收益率达1.6%。天天快车尊享版（50万元起步）认（申）购，测算年化收益率可达1.7%。中信银行“天天快车”通过网上银行和柜台均可交易，相当便捷。

对于股票投资者及其他对资金流动性要求较高的投资者，该产品成为打理流动资金的首选工具。王先生除了购买一些二级市场股票以外，还经常打打新股，每天在收市之前他都把证券账户的闲置资金转

回到中信银行账户上来申购“天天快车”产品，到第二天早晨赎回天天快车将资金打入证券账户买股票，这样每天也可以赚取年化1.6%的收益（活期存款利率仅0.36%）。对于流动资金量较大的投资者，投资该产品所获得的超额收益更加客观。以平均每天流动资金500万元的投资者，购买天天快车1年的测算收益可达8万元，而活期存款利息仅18000元。

瑞安工行 推广“网贷通”方便中小企业融资

本报讯（通讯员 戴伟慧）为进一步扩大中小企业短期循环贷款业务，拓展中小企业短期循环贷款业务范围，瑞安工行日前积极推广“网贷通”业务，为中小企业提供方便快捷的信贷服务。据悉，截止2010年8月末，瑞安工行网贷通客户比年初新增117户，而在信贷规模总体紧缩的情况下，新增贷款90%以上的发放是用于向中小企业推广网贷通产品。

网贷通产品使中小企业可以通过网络渠道自助循环提款，满足客户随时随地融资需求，而且该产品享有优于其他个人贷款的待遇，享受专项资金规模配置。

根据客户的信息反馈，该行了解到网贷通产品不仅有效缓解信贷规模紧张情况下的中小企业融资困难的局面，而且给客户带来了意想不到的方便。因为网贷通产品贷款的金额、还款期限均由客户自己确定，而且

网贷通直接记账的功能确保贷款能够实时到账，不受贷款规模控制的影响。同时在贷款发放后，客户只要合理运用资金，利用网贷通业务随借随还的功能，将回笼货款集中到银行，然后在不影响采购支出的前提下及时归还银行贷款，而在需要资金的时候及时通过网贷通进行提款，通过这样的业务操作，减低了贷款余额的占用，减少贷款的利息支出。

中国银行 外汇业务

自今年6月19日提高人民币汇率灵活性以来，至8月上旬人民币兑美元升值了将近1%（美元兑人民币为6.75）。随着人民币汇率的波动，外贸企业未来收汇的汇率风险会越来越大，为了帮助企业规避汇率风险，锁定公司成本，中国银行瑞安市支行在8月中旬美元反弹之际（美元兑人民币6.79），积极宣传外汇产品：远期结汇业务和出口商业发票贴现业务，帮助企业固定成本，锁定收益。同时，积极响应国家外汇管理新政策，向涉外企业宣传跨境人民币结算业务，建议企业用本币作结算货币，防止外币贬值带来的损失。

业务示例

A公司主要与北美地区进行服装贸易，2010年7月25日，A公司与外商顺利谈定一笔150万美元的出口贸易，可财务部经理小张却皱起了眉头。原来，根据合同，此笔业务要3个月以后才收受货款并结汇人民币，而市场上近来一直预测人民币将要升值，因此到期结汇时很有可能产生汇率损失。为解决这个问题，小张在向中国银行瑞安市支行进行咨询后，与该行签定了3个月的远期美元结汇合同，交易价格为6.78。9月17日，美元兑人民币为6.7116，A公司避免了10.26万元人民币的汇率损失。

产品介绍

一、什么是远期结汇业务
概念：远期结汇业务是指客户与银行协商签订远期结汇合同，约定将来办理结汇的外币币种、金额、汇率和期限，到期外汇收入发生时，即按照该远期结汇合同订明的币种、金额、期限、汇率办理结汇。
远期结汇业务对出口商有哪些好处：
有效规避汇率风险；
提高资金管理效率；
资金保值和增值。

二、什么是出口商业发票贴现业务
出口商业发票贴是指出口商将现在或将来的基于其与进口商（债务人）订立的出口销售合同项下产生的应收账款转让给银行，由银行为其提供贸易融资、应收账款催收、销售分户账管理等服务。

产品特点
1.加快资金周转。在进口商支付货款前得到融资款项，从而加快资金周转速度。
2.简化融资手续。融资手续相对于流动资金贷款等简便易行。
3.规避汇率风险。通过贴现业务提前得到融资，避免远期市场汇率出现不利的变动。
4.降低授信门槛。对于已经投保信用险的客户，中行在占用出口信用保险公司额度的基础上，可适当放宽授信准入标准，降低授信门槛。
5.对出口商的融资有追索权。一旦进口商未按期付款，中行可向出口商行行使追索权。

三、什么是跨境人民币结算业务
试点地区的企业以人民币报关并以人民币结算的进出口贸易结算。
利率产品特点
1. 规避汇率风险，防止外币贬值带来的损失；
2. 锁定财务成本，提高企业抗风险能力和盈利能力；
3. 精简流程，简化手续，降低交易成本，提高效率；
4. 丰富跨国资金调配选择，降低资金错配风险；
5. 有利于企业拓展贸易领域，开拓海外市场，促进其贸易业务的持续开展。
（中国银行瑞安市支行公司部 胡凤丹）