

中国银行外汇业务发展现状及对策研究 The Development Status and Countermeasures of Bank of China's Foreign Exchange Business

黄洁^{1*} 康柔虹² 李昊伟² 谢靖妍²
Jie Huang Rou-Hong Kang Hao-Wei Li Jing-Yan Xie

摘要

近年来我国外汇市场总体稳健发展，市场外汇供求基本保持平衡，外汇产品渐趋丰富，外汇交易币种逐渐增加，对银行外汇业务的需求也不断增加，这对我国商业银行来说既是机遇又是挑战，外汇业务发展前景广阔但同时也有许多问题和阻碍需要解决和克服。中国银行是目前我国外汇业务做的最好的商业银行，其产品和经验对我国商业银行外汇业务发展有着积极的借鉴作用，为此本文特以中国银行为例，尝试探索我国商业银行外汇业务的现状、存在问题及相关对策。

关键词：中国银行、外汇业务、外汇产品

Abstract

In recent years, foreign exchange market in China has generally developed steadily. The supply and demand of foreign exchange in the market have basically maintained a balance. Foreign exchange products have become more abundant, and the currencies of foreign exchange transactions have gradually increased. The demand for foreign exchange business of banks has also increased. This is both an opportunity and an opportunity for commercial banks in China because the development of foreign exchange business is optimistic, but problems and obstacles faced are abundant and needed to be resolved and overcome. Bank of China is currently the best commercial bank in China's foreign exchange business. Its products and experience have a positive reference to the development of foreign exchange business of Chinese commercial banks. Therefore, this paper takes Bank of China as an example to explore the current situation, existing problems, and related countermeasures of foreign exchange business of Chinese commercial banks.

Keywords: Bank of China, Foreign Exchange Business, Foreign Exchange Products

1. 前言

随着人民币国际化水平的不断提高，人民币的汇率弹性也逐渐增强，未来人民币汇率将持续呈现双向波动的稳定格局，这必然对我国商业银行的外汇业务能力提出更高的期待和要求。中国银行作为中国历史最悠久的商业银行，在外汇业务的经营方面也是最专业和最具特色的。一直以来，中国银行始终将外汇业务作为核心业务进行

¹ 厦门大学嘉庚学院会计与金融学院副教授 yuyin102@xujc.com*通讯作者

² 厦门大学嘉庚学院本科生

打造，不管在外汇业务的市场占有率还是外汇产品的多样化方面，都在商业银行中处于领先地位。

2. 中国银行外汇业务发展现状

目前，中国银行的外汇业务市场占有率在个人业务方面约占85%，企业业务方面占50%左右，这在我国商业银行中处于明显的优势地位。在外汇产品方面，中国银行的主要外汇产品包括黄金宝、外汇宝、汇聚宝等，客户可以通过使用中国银行外汇买卖客户端，对这些外汇产品进行在线交易，交易方便快捷且安全高效。

2.1 外汇主营产品黄金宝

“黄金宝”又称个人实盘黄金买卖业务，它的主要业务内容是指个人通过柜员或网上服务等方式进行的外币同美元间的买卖，因而也称“纸黄金”业务。黄金宝同时还提供人民币产品，其统一交易货币单位为美元。投资者可以通过柜台服务人员或电子服务等方式进行黄金宝交易。

黄金宝的产品优势体现在以下几个方面：一是24小时交易。黄金宝的持续交易时间长，最长可满足24小时全天候的交易，值得注意的是黄金宝的24小时交易包括了国际黄金市场的交易时间在内；二是非实物交割，交易成本低。黄金宝以银行所出具的黄金存折作为客户持有黄金的物权凭证，客户持有此黄金存折通过利用国际金融市场上黄金价格的波动低买高卖，赚取差价和投资利润。借此，黄金宝降低了客户的持有成本，并由于中国银行不收取黄金宝的手续费，客户的交易成本进一步得到降低；三是交易方式灵活。黄金宝提供市价交易和委托交易两种方式以供客户选择。市价交易是指中国银行根据即期市场报价成交，而委托交易是指投资者可以事先将交易指令传给银行，当银行的报价达到投资者设定交易价格时，银行的电脑系统就会立刻按照投资者的指令成交，这种方式方便省时，大大提高了交易效率。

2.2 外汇理财产品外汇宝

外汇宝即中国银行个人实盘外汇买卖业务，是指在中国银行开立本外币一本通存折账户，或在中国银行存有外币现金的客户，可以根据中行报价，将一种外币存款兑换成另一种外币的存款。因为全球外汇市场24小时连续交易，在外汇交易持续时间里都可以进行投资和买卖。外汇宝的交易时间同其他的产品相比较为灵活充足，投资者可以根据自身情况掌控交易时间，同时也可以进行不同币种之间的转换。外汇宝属于中国银行理财产品的其中一种，其风险相对其他投资类产品较小，它通过将投资者现在所持有的外币转换为另一种外币，以降低汇率风险并获得较高收益。不足之处是汇率可能在很短的一段时间内快速变化，受此影响，银行也无法保证一定根据投资者发给银行的指定价格进行交易；当国际市场上汇率剧烈波动时，买卖价差会变大，出于规避风险的考虑，中国银行也会适当调整自己提供给客户的买卖价差，这时客户的交易成本可能会比之前汇率平稳时高。

2.3 外汇特色产品汇聚宝

汇聚宝是中国银行将国际市场上的金融产品进行组合和打包，客户通过承担其中一定的风险，以获取利润的综合理财产品。汇聚宝有两种主要的产品，即保证收益理财类和非保证收益理财类产品（顾浩，2008）。汇聚宝的投资时间从三个月到几年不等，需要根据市场的需求来确定投资的期限。从产品的优势进行分析，一是汇聚宝的投资期限比较灵活。以市场以和客户的需求为落脚点，灵活地设置理财的期

限。根据最新产品出台，中行还将定期或不定期对还未到期的汇聚宝产品提供提前赎回的新方式；二是汇聚宝包含的产品类型多样，包括产品介绍中提到的“保证收益理财产品”、“非保证收益理财产品”等，并且其期限也可以灵活调整；三是汇聚宝的办理手续方便简单。投资者只需要提供本人有效身份证件和活期一本通，便可在中行的网点处办理。经分析发现，汇聚宝产品和银行存款有一定的相似之处，但同样存在区别，因为汇聚宝是有关外汇的交易，需要投资者自身对国际金融市场知识有一定的了解。外币的价格每一秒都在发生变化，个人投资者除需要拥有一定数量的外币存款以外，还需要拥有较强的承受风险的能力。

2.4 中国银行外汇理财产品与同类型产品的比较

中国银行是最早开展外汇业务的银行，其产品设计与其他银行相比有着显著特色(表1)，中国银行外汇理财产品的突出优势是交易时长较长并且交易方式灵活，交易成本相较其他银行更为低廉；中国银行产品的相对劣势是收益相较不高，这是源于中国银行对安全性的慎重考虑。

表1. 中农工建四大行同类型产品比较

外汇产品	产品介绍	服务对象	产品特点
中国银行： 外汇宝	在中国银行开立本外币一本通账户或存有外币现金的客户，可以根据中行报价，将一种外币存款兑换成另一种外币存款。	适用于在中国银行开立外汇存款账户的境内外个人，风险承受能力比较低的客户	1.属于理财产品中的一种，风险比较小； 2.外汇交易持续时间比较长； 3.买卖外汇宝的价差会随汇率改变。
中国建设银行： 汇得盈	个人外汇结构存款类理财产品，所汇集资金用于投资国内银行间外汇掉期市场、银行间债券市场各类债券等。	适用于境内个人和境外个人，适合收益型和稳健型、进取型和积极进取型的投资者。	1.属于非保本浮动收益型，相对于其他理财产品风险较高； 2.交易币种丰富，交易方式灵活方便。
中国工商银行： 汇财通	中国工商银行用一些与利率、信用、股票等相关联的产品作为载体，向个人客户提供的外汇理财服务。	产品分为两类： 1.与利率挂钩产品； 2.与汇率相关产品，适合对汇率走向有一定了解和判断的投资者。	1.产品丰富，可以满足不相同风险偏好的投资者的需求； 2.本金安全性高，投资的时间灵活多样； 3.产品购买方便，现钞现汇都可以办理。
中国农业银行： 外汇宝	个人客户将持有的中国农业银行存款余额，按照农行对外公布的外汇宝买卖市价，将一种外币买卖为其他外币的业务。	适用于在中国农业银行开立外汇存款账户的境内外个人。	1.交易币种齐全； 2.交易渠道多样化； 3.交易功能多样化，可分为市价交易和委托交易。

资料来源：本文自行整理

3. 中国银行经营外汇业务存在的问题

3.1 我国外汇市场的封闭性阻碍了外汇业务的发展

中国大陆地区的外汇市场是一个封闭的、以国内银行间市场为中心的市场体系，银行无法完全自主进行外汇交易，许多交易行为都需要层层上报、层层审批，手续复杂且繁琐，这使得进行一项外汇交易的周期长，效率低下，甚至会让客户失去交易的耐心，导致交易中断，客户流失。银行间外汇市场实行的是场内交易，交易所有固定的营业时间，对交易对手也有一定的限制，这些都会影响到外汇交易的连续进行；而不连续进行的交易会导致市场预期不稳定，比如开收盘时外汇汇率容易发生剧烈波动，外汇市场的风险会增加（张广建，2016）。再者，由于受到交易场所和交易所席位的限制，导致交易主体数量少、结构简单、竞争性弱、不利于外汇市场效率的提高；另外由于外汇政策影响，我国外汇市场的交易主体较为单一。我国央行对外汇市场过多的干预，导致外汇市场的供求存在一定的失真；央行对外汇指定商业银行的外汇结算周转余额进行比例幅度管理，使得外汇市场宏观调控的难度增大，也使央行成为外汇市场中实际意义上的最大买方。

3.2 外汇业务种类较少，产品创新不足

中国银行虽然是经营外汇业务最早的商业银行，但与发达国家的商业银行相比，外汇业务的发展仍然相对滞后。从产品种类来看，银行主要以经营技术性较低的结售汇、外汇存贷款等外汇产品为主，并且多是以即期交易类产品；这类产品风险较低，收益也比较低，因而银行在这类外汇产品中所获得的利润同样较低。而诸如外汇期货，外汇期权，货币互换等技术性较强、高风险高收益的远期外汇品种相对较少。由于我国外汇市场的交易规模小，市场的成交额也少，甚至低于周边的一些小国家，银行在外汇产品这方面能获得的收益低，银行便没有太过重视外汇业务；另外，从产品创新性角度来看，中国银行与我国绝大多数的商业银行一样，都没有设立专门的业务创新与发展部门，因此商业银行想要提高外汇业务创新的能力是比较困难的，创新动力明显不足。

3.3 银行员工专业素质和专业水平不够

基于中国国情现状，国内商业银行重视开发客户和发展业务，对信用风险和市场风险的管控较为重视并具有比较高的水准，但常常会忽略对于操作风险的把控，未能真正地将业务的操作风险划入风险管理的范畴之中，在内部控制机制方面存在着漏洞，权责问题也未能明确。虽然我国商业银行外汇业务的从业人员多数是本科或者本科以上学历，但是很多员工存在专业不对口，专业技能薄弱，从业时间较短的问题，还有着一人身兼数职的现象，并且缺乏专业的外汇业务管理团队（栾浩源，2017）。在外汇业务的实际操作中，大多数员工只能按照流程操作，不能根据实际情况进行操作，既体现不出个人的专业水平，也不能适应实际存在的情况；遇到突发事件时，员工大多缺乏自主解决问题的能力，无法自主思考对策，也无法自主解决问题。

3.4 外汇风险管理体系不健全

国内的外汇风险管理体系不够健全，大多数中小银行，进行的都是以人民币为主的外汇交易业务，其他币种的交易则比较少。中国银行虽然基本上已经建立起了较为基础的风险管理体系，但是风险测量系统相对还比较落后，无法对风险进行有效的监控（方璇，2016）；而且我国商业银行大多风险意识薄弱，为了谋求更大的收益，常

常会忽略潜在的风险。另外，我国的金融体制在一定程度上也不利于外汇业务风险的管理，我国商业银行只被允许保留很少额度的外汇头寸，其余外汇资金必须出售给央行或者其他商业银行，使得大量外汇资金变成了外汇储备，无法在外汇市场中进行交易；同时我国的外汇储备大都被用于境外债券或投入货币市场，许多外汇资金流向国外，导致商业银行无法利用套期保值来达到规避风险的效果，阻碍了外汇市场的发展。

4. 完善我国商业银行外汇业务的建议

4.1 加快外汇市场的开放

外汇市场是全球最大的金融市场，投资时间比股票、黄金等市场短，在外汇市场交易的成本相对较低，但只要操作得当却能获得十分可观的利润。完全开放的外汇市场是24小时进行交易的市场，使投资者能够随时进入市场进行交易，各国投资者同一时间看到的行情应该是大致相同的，以保证全球投资者的交易能够同步进行。当今，随着中国股市的大幅度衰退，房地产投资趋于饱和，银行提供的存款利率越来越低，大量投资资金无处可去，这时外汇市场的吸引力便大大增强。外汇市场的各种优势使得投资者非常乐意将资金投入进去，因此如果不出意外的话，未来20年将会是中国外汇市场发展的黄金时期；而外汇市场的进一步开放，同时也会带动起商业银行外汇业务的飞速发展。

4.2 以需求为导向不断开发外汇创新产品

随着中国经济的不断发展，国内商业银行外汇业务发展势头良好，外汇业务正经历着向多元化发展的过程。中国银行作为我国商业银行中经营外汇业务最成熟的银行，更应该以客户为导向，开发出更多适合市场需求的外汇产品。例如，可以针对境内客户对汇率风险的不同要求，开发适合理财、保值、投机等各种需求的外汇理财产品；而对境外客户则需要针对其对外汇衍生品的需要，努力缩小我国外汇衍生产品同国外商业银行外汇衍生产品之间的差距，并提高配套服务的能力；另外，银行管理层也可以通过制定各种奖励鼓励政策，以激励产品研发部门对创新型外汇产品的研究与开发；同时，每一个地区的分支银行也应当根据自身所处的地域环境，与当地的文化等情况相结合，采取适合银行发展的经营方式，将相关价值理念结合起来，开发具有自身特色的外汇产品或外汇业务，形成自身独特的外汇业务文化（徐振华等，2019）。

4.3 提高员工外汇业务专业素质

随着国内经济的发展，对银行外汇业务的发展也不断有着新的要求，这就需要专业素质更高的银行从业人员。银行负责外汇业务的员工需要拥有一定的政治、经济、金融、外汇、证券、保险等方面的知识，才能更好地应对外汇业务工作中会出现的各种问题，并更好的开展外汇业务；与此同时，银行引进高学历人才之后，应当加强对这些人才的专业技能培训，以免这些人才变成高学历低技能的员工。绝大多数高学历的人才都缺少外汇业务实际操作的经验，新员工入职后，银行可以让经验丰富的老员工教导新入职的员工，传授经验，以帮助新员工更好地进入工作状态；与此同时，老员工也能从新员工身上学到新的专业知识，提升自身专业水平；银行之间还可以多进行一些交流，相互借鉴经验，相互发现问题，相互丰富员工的专业素质和业务能力。在银行内部也应当建立员工鼓励激励机制，从中选拔具有扎实理论基础、丰富操作经

验并对国内外经济形势具有敏锐洞察力的优秀人才，以此建立一支业务技能优秀，专业水平高的优质外汇业务人才队伍，并充分发挥出这支队伍的优秀潜质，以应对飞速发展的外汇市场，提高商业银行外汇业务的竞争力。

4.4 加强外汇业务的风险管理

首先，商业银行要树立正确的风险管理意识，要注意外汇业务中存在的各种风险，银行内部要建立完善的外汇业务风险管理体系（徐振华等，2019）；其次，商业银行要根据我国相关法律法规来建立完善的规章制度，加强银行的风险预估能力，理性对待有关机构对外汇业务的监管；然后，商业银行应该运用先进科技技术设立风险检验模型，对不同外汇业务表现出的风险进行分类总结；最后，由于集中开展单一的外汇业务风险较大，我国商业银行应该发展更为多样化的外汇业务，并通过多种外汇业务的有效组合来分散、降低风险。

参考文献

1. 顾浩(2008)。中国银行汇聚宝管理信息系统的设计与实现(未出版之硕士论文)。辽宁省：大连理工大学。
2. 张广建(2016)。浅析中国外汇市场的现状及发展前景。现代营销，3，3-4。
3. 栾浩源(2017)。ICHN银行外汇汇款业务中存在的问题及对策研究(未出版之硕士论文)。河南省：郑州大学。
4. 方璇(2016)。利率市场化条件下价格竞争对商业银行风险承担的影响研究。(未出版之硕士论文)。湖南省：湘潭大学。
5. 徐振华、张辉(2019)。商业银行外汇业务存在的问题及对策分析。辽宁经济，11，26-29。

收稿日期：2020-11-03
责任编辑、校对：杨雅芬、庄斯淇