

# 工商银行汇率保值产品手册

上海分行国际业务部、金融市场部 2023年5月

# 目录

**中国工商银行概况** 01  
Overview of ICBC

**汇率风险管理方案** 02  
Global Financial Solution

**工行上海联系信息** 03  
ICBC Contact Information



# 关于我们

## ABOUT US

### 01 工商银行概况

#### Overview of ICBC

#### 获奖、排名及评级

中国工商银行简介 2022年 ICBC

<p>第1名 连续十年位列 “全球银行1000强” The Banker 《银行家》杂志</p>	<p>第1名 连续十年位列 “世界500强”全球商业银行 《财富》杂志</p>	<p>第1名 连续七年位列 “全球银行业品牌价值500强” Brand Finance Brand Finance</p>	<p>第1名 第七次位列 “中国企业品牌价值榜” 中国品牌建设促进会</p>
<p>第1名 连续两年位列“陀螺”评价体系 全国性商业银行综合评价榜单 中国银行业协会 中国银行业协会</p>	<p>A级 明晟(MSCI) ESG评级 明晟(MSCI)</p>	<p>IFF全球绿色金融奖 创新奖 国际金融论坛(IFF)</p>	<p>2022年度数据管理 十大名牌企业 中国电子信息行业联合会</p>
<p>中国最佳银行 中国最佳公司银行 中国最佳一带一路银行 美国《环球金融》杂志</p>	<p>中国最佳可持续金融银行 中国最佳债券承销商 中国最佳托管银行 香港《财资》杂志</p>	<p>中国最具实力银行 中国最佳国际现金管理银行 中国最佳数据管理项目 新加坡《亚洲银行家》杂志</p>	<p>中国 企业银行、中小企业银行、 企业社会责任、ESG、 数字解决方案 市场领导者 英国《欧洲货币》杂志</p>

#### 信用评级 (长期外币存款评级)

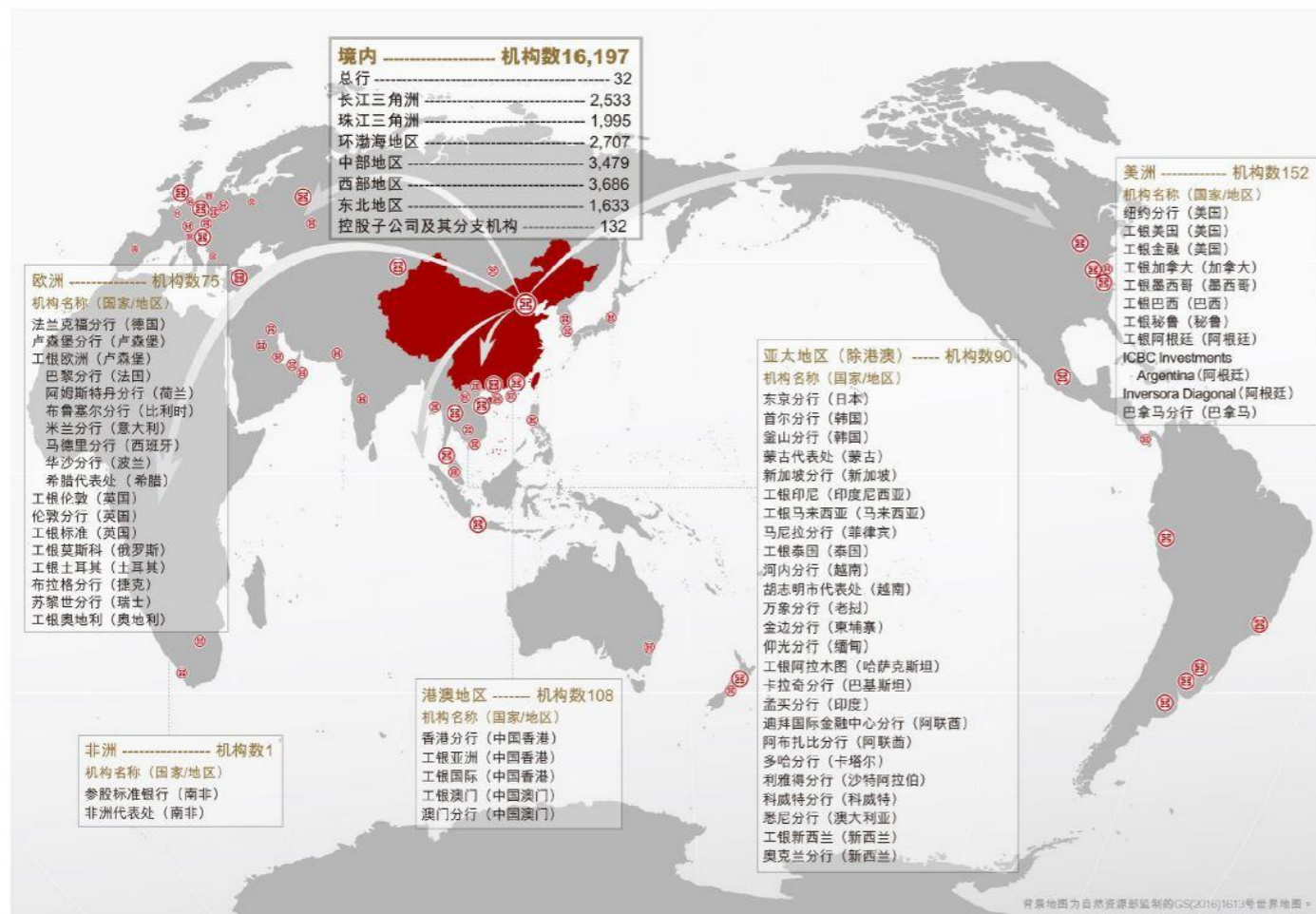
穆迪: A1

标普: A

- ◆ **中国工商银行**成立于1984年1月1日，2006年10月27日成功在上交所和香港联交所同日挂牌上市。经过持续努力和稳健发展，工商银行已经迈入世界领先大银行之列，拥有优质的客户基础、多元的业务结构、强劲的创新能力和市场竞争力。
- ◆ **中国工商银行**连续八年位列英国《银行家》全球银行1000强和美国《福布斯》全球企业2000强榜单榜首、位列美国《财富》500强榜单全球商业银行首位，连续五年位列英国 Brand Finance 全球银行品牌价值500强榜单榜首。

## 全球发展布局

## Internationalized and Diversified Operation

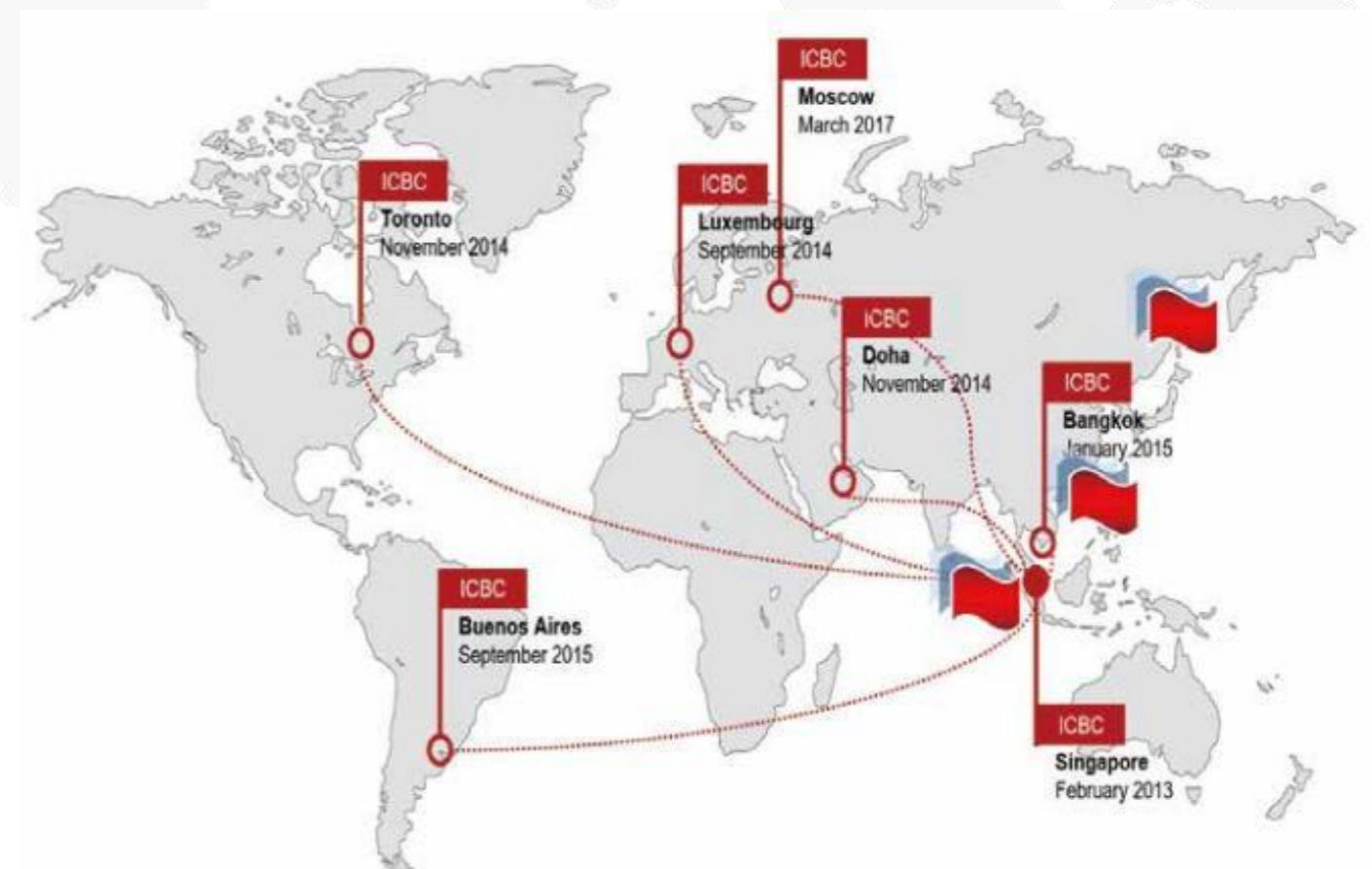


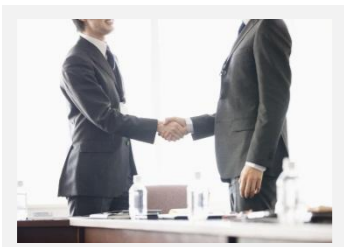
- 集团持续完善**全球网络布局**。2022年末，工商银行在**49**个国家和地区建立了**416**家境外机构，通过参股标准银行集团间接覆盖非洲20个国家，在“一带一路”沿线21个国家拥有124家分支机构，与**142**个国家和地区的**1,438**家境外银行建立了代理行关系，服务网络覆盖**六大洲**和**全球重要国际金融中心**。

## 人民币清算行

## Overseas RMB Clearing Bank

- 我行已在新加坡、卢森堡、卡塔尔、泰国、加拿大、阿根廷、俄罗斯、老挝、哈萨克斯坦、巴基斯坦、巴西共**11**个国家担任中国人民银行授权的**海外人民币清算行**，是首家建成覆盖欧、美、亚三大时区人民币清算网络的商业银行，可为全球客户提供**24小时不间断**人民币清算服务。





- 上海分行始终致力于为广大客户提供卓越金融服务、满足客户多元化金融需求，坚持金融服务实体经济、服务当地经济社会发展



- 上海分行积极参与上海“四个中心”和科创中心建设，投身自贸试验区先行先试，提供各类金融便利服务，近年来赢得了社会各界的广泛认可，荣获了“最具社会责任金融机构奖”、“中国最受尊敬企业”等多个奖项

## 我们的优势

- 1 庞大的客户基础
- 2 广泛的机构网点分布
- 3 专业的服务团队
- 4 先进的信息科技支持
- 5 丰富的产品线
- 6 强大的创新能力



## 各类业务市场领先

- 对公业务
- 零售业务
- 机构业务
- 信用卡发行量
- 债券承销
- 资产管理
- 托管业务
- 电子商务
- 贵金属业务

- ◆ **工商银行上海市分行**建行30多年以来，上海分行一直以雄厚的资金实力、广泛的营业网点、安全快捷的结算网络、方便优质的客户服务，致力于支持和服务上海社会经济发展，始终践行金融服务实体经济、不断提升本外币综合化经营能力，切实发挥“**稳外资、稳外贸**”大行社会责任。
- ◆ 分行下属所有对公网点已实现**外汇业务服务全覆盖**，借助上海分行**跨境业务中心、金融市场交易中心在岸、离岸服务优势**，引导企业运用合适的汇率、利率工具进行风险管理，助力客户主业稳健运行。



## 02 企业汇率风险管理方案 Global Financial Solution

### 外贸企业全流程业务支持

Funding Your Global Development



#### 国际贸易融资 International Trade Financing Products

与货物贸易、服务贸易直接关联，满足周期资金需要。  
针对您的进、出口贸易，提供全流程融资服务。

#### 金融市场产品 Financial Market Trading Products

运用利率、汇率、商品等构成的基础及衍生金融工具，在国内外金融市场上进行本外币资金运作与交易，满足您的交易及避险需求。  
24小时不间断服务，一点接入，联通境内、境外市场。

全产品线可为您提供全面的汇率交易服务（支持 CNY/CNH与38个外汇币种之间兑换以及90余个币种套保），以及利率（涵盖 LIBOR/SOFR/人民币LPR等）风险管理服务。



**汇率变化**直接关系外贸企业议价能力、成本效益。

企业在经营国际贸易过程中遇到**汇率风险**的根源——在于**货物定价的时间点与资金交割的时间点不一致**，导致**定价使用的汇率与实际汇兑使用的汇率并不总是相同**。

企业**管理汇率风险**的根本逻辑，便是在定价的时间点，对资金交割时间点的汇率进行套期保值。

同时，除了通过衍生产品开展**套期保值**和使用**人民币结算**外，采用**国际贸易融资**改变货款回笼速度，提前或推迟外币支付结算时间，即迟付或者早付、迟收或者早收，都是企业对冲汇率风险的有效手段。

汇率套期保值

国际贸易融资

人民币结算

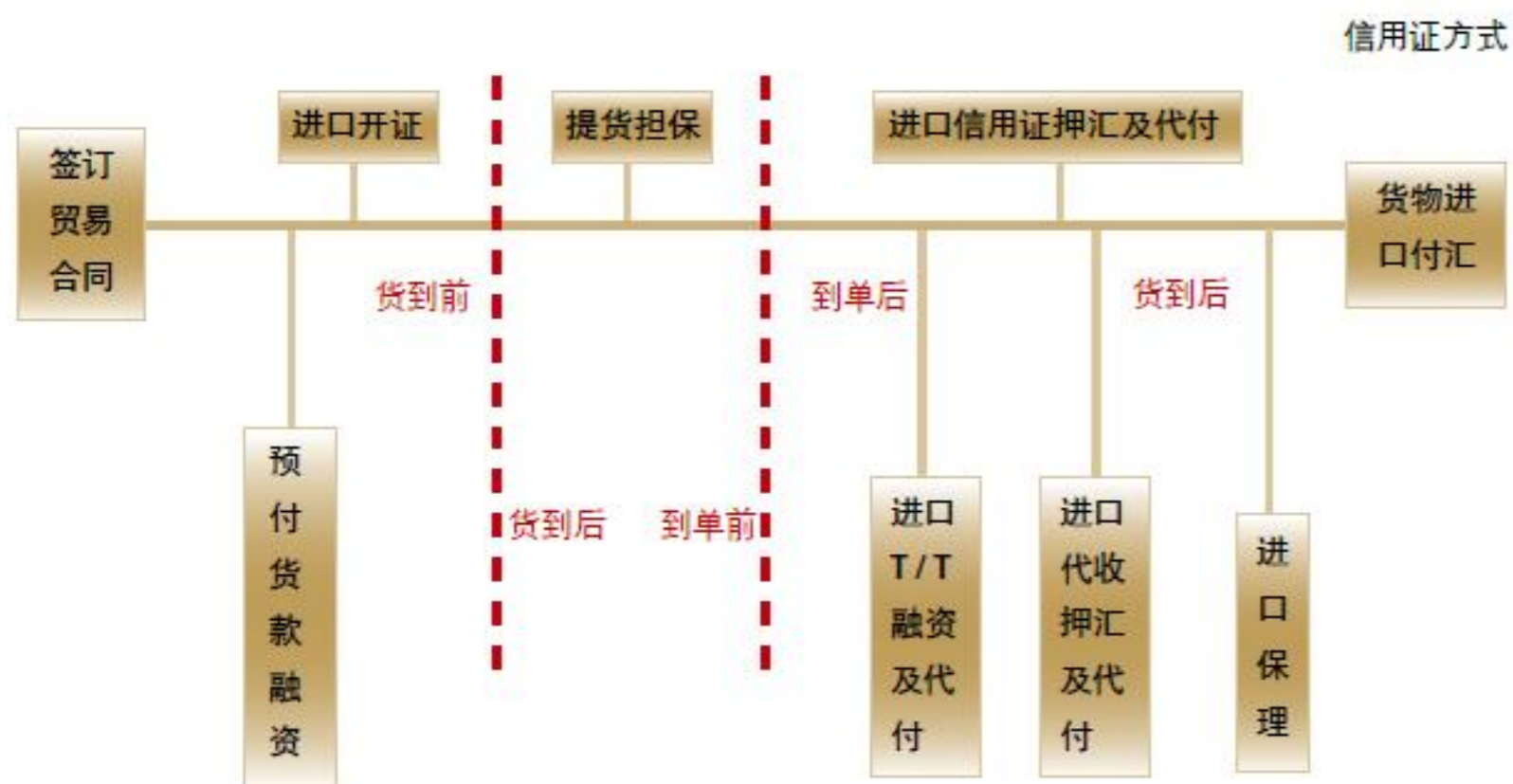
跨国公司总部集中交易



**本节**主要基于企业普遍国际结算场景，展现工商银行如何为企业**提供跨境结算及贸易融资服务**，并通过**定制化外汇衍生产品组合**，同时通过以往**成功案例分享**，助力企业规避利率汇率风险。

**进口企业**可运用外汇衍生品开展套期保值进行汇率风险对冲，还可通过经营活动和贸易融资，提前或推迟外币支付结算时间，匹配自身收支币种和周期进行风险对冲。

### 进口贸易融资产品





## 进口企业适用贸易融资产品简介

### 进口押汇（单证结算项下）

#### 产品介绍

进口商在信用证或代收项下需要对外付汇时，为解决资金周转问题，工行可提供进口押汇融资，以及时对外付汇，并获得货运单据，尽早提取货物安排加工或销售。

#### 适用对象

办理进口信用证或进口代收项下付款业务，需要工行代为先行对外支付。

#### 业务优势

工行办理的进口押汇业务具有手续简便、还款期限灵活、与信用证占用同一个授信额度等优点。可以满足企业资金周转需求，及时对外履行付款义务。

### 买方远期信用证（单证结算项下）

#### 产品介绍

进口商开证银行开立远期信用证，由开证行或指定的偿付行即期或按信用证约定的提前付款期限，先行将信用证项下款项支付给受益人，到付款到期日，再由进口商偿付信用证项下款项、利息及相关银行费用。

#### 适用对象

进口商以远期信用证结算贸易款项，实际按即期付款，即受益人信用证贴现费用由进口商承担。

#### 业务优势

在不改变原有商业合同结算模式的情况下，方便进口商进一步控制货物成本，化解高额的延期付汇成本。

## 进口企业适用贸易融资产品简介

### 进口预付款融资（T/T结算项下）

#### 产品介绍

当企业在国际贸易中需要预先支付全额或部分货款时，可以向工行提出申请办理预付款融资并代企业向出口商支付货款。

#### 适用对象

企业办理预先支付全额或部分货款。

#### 业务优势

企业仅需凭借经贸易双方签署的合同、进口商单方面出具的形式发票，即可向工行申请融资，满足企业到货前的融资需求，提高付账款周转率，缓解资金周转压力。

### 进口T/T融资（T/T结算项下）

#### 产品介绍

企业采用货到付款方式支付供货商货款时，为解决资金周转问题，在办理付款时，工行可提供进口T/T融资，以及时完成对外付汇。

#### 适用对象

企业办理进口货到付款业务。

#### 业务优势

工行办理的进口T/T融资业务具有还款期限灵活、价格优等优点。满足企业资金周转需求，及时对外履行付款义务，提升对外谈判议价及盈利能力。

## 案例分享一： 进口企业使用远期购汇锁定信 用证项下购汇汇率



✓ T公司是大宗商品贸易商。2022年5月10日，T公司开立外币信用证，开证金额2500万美元，用于支付上游货款，相关款项预计在3个月后进行支付。为规避美元对人民币汇率波动对信用证到期时购汇价格的影响，T公司在开证同时办理对应期限的**远期购汇交易**，将远期汇率锁定在6.72，成功规避美元信用证项下的汇率波动风险，有效控制了财务成本。

**汇率远期**具有流动性高、定价相对透明等优势，是被最广泛使用的套期保值工具。无论企业进行国际结算时使用何种方式，只要具有合理的业务背景，均可借助汇率远期规避汇率风险。

## 案例分享二： 进口企业使用进口押汇融资组 合远期购汇集中管理汇率风险



✓ H企业为平台型供应链管理企业，主要业务模式是向下游经销商提供境外冷冻海鲜产品的采购、仓储等服务。以往，H企业再进口商品到货前一至两周向经销商收取款项，随后即期购汇，对外支付美元，**汇率风险由下游经销商**自行承担。由于下游经销商基本为小微企业，回款受销售情况影像，资金较为紧张，且由于人民币汇率双向波动，下游经销商进口成本难以预测，希望平台企业能为其管理汇率风险。

针对上述情况，平台企业在银行办理**进口押汇**业务，由银行垫付进口货款，且平台企业将多笔进口押汇垫付款的**还款日适当汇总**，并**统一为下游经销商办理远期购汇**，业务办理**占用平台企业汇率套保专项授信**。这样以来，下游经销商在远端还款日向平台企业支付人民币货款，支付金额事先已确定，平台企业通过远期购汇帮助下游经销商锁定了汇率风险。

### 案例分享三： 进口企业使用远期购汇锁定信 用证项下购汇汇率



✓ W企业预计一年后有一笔100万美元货款支付，希望通过办理汇率衍生品规避汇率风险。

为了控制套期成本，同时保留人民币潜在升值可能带来的购汇价格提升，企业办理零成本购汇期权组合，买入执行价格为7.20的USDCNY看涨期权，卖出执行价格为6.95的USDCNY看跌期权。在到期日，若即期汇率高于7.10，企业将以7.10的汇率进行购汇；若即期汇率低于7.00，企业将以7.00的汇率进行购汇；若即期汇率在7.00和7.10之间，企业将以即期汇率进行购汇。

## 案例分享四：

进口企业使用远期结汇差额交割  
规避上下游结算币种不一致风险

✓ K公司主营业务为进口原材料并在国内销售。由于进口合同以美元计价，而收入为人民币，K公司面临较大的汇率风险敞口。

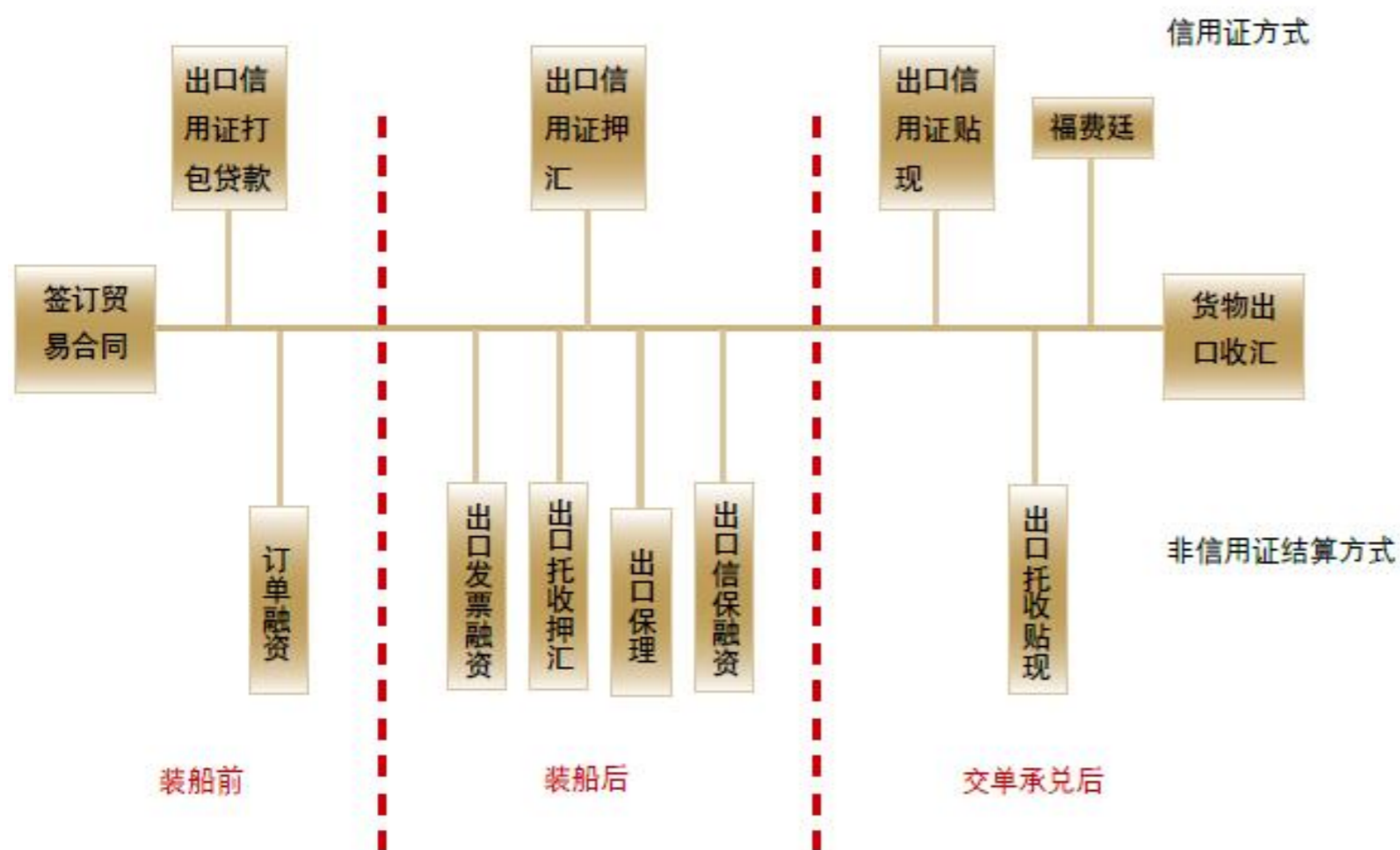
在与下游贸易实际结算不涉及外汇的情况下，K公司通过办理远期结汇差额交割产品对上述汇率风险进行管理。2022年10月10号，K公司签订的一笔3,000万美元的进口订单，并将进口商品销售至下游企业，预计将在2022年12月10日与下游企业进行人民币结算。为管理汇率风险，K公司于10月中旬办理一笔名义本金3,000万美元的远期结汇差额交割业务，到期日2022年12月10日，结汇汇率7.06。到期日，人民币对美元汇率升值至6.98，K公司收到下游企业支付人民币  $6.98 \times 3000 = 20,940$  万元，同时收到远期结汇差额交割损益  $3,000 \times (7.06 - 6.98) = 240$  万元，合计收到21,180万元，相当于将远期汇率锁定在7.06。

通过办理远期结汇差额交割业务，K公司提前锁定了结算汇率，有效规避了汇率波动风险。

**本节**主要基于普遍企业国际结算场景，展现工商银行如何为企业提供**跨境结算及贸易融资服务**，并通过**定制化外汇衍生产品组合**，同时通过以往**成功案例分享**，助力企业规避利率汇率风险。

**出口企业**可通过贸易融资实现提前收汇，在改善企业现金流的同时，提前锁定收汇汇率波动风险。

### 出口贸易融资产品



## 出口企业适用贸易融资产品简介

### 打包贷款（单证结算项下）

#### 产品介绍

如企业收到国外开来的信用证，因组织该信用证项下出口商品的进货、备料、生产和装运而产生了资金缺口，可凭信用证正本向工行申请信用证项下打包贷款融资。在货物装运后，企业到工行办理交单议付手续，收汇后再归还打包贷款。

#### 适用对象

企业组织该信用证项下出口商品的进货、备料、生产和装运时。

#### 业务优势

企业可以通过打包贷款扩大业务规模，缓解资金周转的压力。

### 出口押汇/贴现（单证结算项下）

#### 产品介绍

企业办理交单后，如需要资金融通，工行可以凭企业提供的信用证项下全套单据作质押，在收到开证行支付的货款之前，为企业办理出口信用证押汇融资。或在收到开证行承诺到期付款的报文后，为企业办理出口信用证贴现融资。

#### 适用对象

企业出运货物并提交单据后或收到开证行确认到期付款的报文后。

#### 业务优势

突破评级授信的限制，提前收款，加速资金周转；提前办理外汇结汇，锁定汇率风险；融资比例可达单据金额的100%。



## 出口企业适用贸易融资产品简介

### 福费廷（单证结算项下）

#### 产品介绍

企业在远期信用证项下单已经开证行或保兑行承兑/承诺付款、或出口承兑交单下汇票已经代收行保付/担保付款、或赊销结算方式下汇票已经进口商银行保付/担保付款。如企业在收到货款之前需要资金融通，我行可提供无追索权的福费廷融资。

#### 适用对象

在远期信用证项下收到开证行或保兑行确认到期付款的报文；在出口承兑交单下汇票已经代收行保付/担保付款；在赊销结算方式下汇票已经进口商银行保付/担保付款。

#### 业务优势

剔除远期收汇所可能带来的政治、商业、利率及汇率风险；改善企业现金流，提前结汇退税；可考虑原先认为高风险的贸易地区，从而增加贸易机会；无追索融资修饰资产负债表，以现金收入取代应收账款。



## 出口企业适用贸易融资产品简介

### 出口订单融资 (T/T结算项下)

#### 产品介绍

在非信用证结算方式的国际贸易中，企业凭借有效订单或贸易合同向工行提出申请，我行以该订单或合同项下的预期应收帐款作为第一还款来源，为企业提供短期融资。

#### 适用对象

在非信用证方式下，企业货物生产和出运前。

#### 业务优势

仅需凭借出口商单方面提供的国外采购商的订单，即可向工行申请融资，在出货前提前获得融资款项，帮助企业及时按照贸易订单合同规定发货收款，缓解企业流动资金压力。

### 出口发票融资 (T/T结算项下)

#### 产品介绍

企业和进口商约定以赊销的方式进行结算，备货出运后，如需融资，可将商业发票以及其他商业单据提交工行，我行据此为企业提供出口发票融资。

#### 适用对象

企业出运货物后。

#### 业务优势

提前收款，加速资金周转；提前办理外汇结汇，锁定汇率风险。

## 出口企业适用贸易融资产品简介

### 短期出口信用保险项下融资

#### 产品介绍

工行与中国出口信用保险公司联手合作，为企业量身定做的出口信用保险 + 银行融资服务。企业作为出口商可在中国出口信用保险公司投保短期出口信用保险，并在货物出运后，将赔款有关权益授权转让给工商银行，以获得出口贸易融资便利。工商银行的信保融资业务适用于赊销、托收和信用证为结算方式的出口合同，投保出口信用保险后工商银行即可为您办理出口发票融资、出口跟单托收押汇/贴现和出口信用证押汇/贴现等多种融资产品。该产品目前支持在国家外汇管理局跨境金融服务平台，企业足不出户快速获得信保保单融资，大大提升企业融资效率。

#### 适用对象

出口商在货物出运后并已投保短期出口信用保险。

#### 业务优势

规避进口商信用风险，加强出口收汇保障；提前结汇，锁定汇率风险；线上操作，提高融资效率。



## 案例分享五：

### 出口企业通过短期出口信用保险 项下融资提前锁定汇率变动风险



✓ X公司作为一家国际供应链外包管理公司，在中国信保投保历史较长，考虑到新一年业务发展需求，企业通过**出口信保保单融资**补充资金流。企业通过跨境金融区块链服务平台，足不出户快速获得该笔信保保单融资。

该业务场景中，通过区块链平台引入中国出口信用保险公司保单、赔转/应转协议等信息，提升贸易单证真实性核验的自动化和便利化程度，大大提高了企业融资效率。通过该融资产品，企业既可**提前收汇防范汇率风险**，同时又可兼具**融资缓解经营现金流**功能，对于出口企业来说可谓一箭双雕。

## 案例分享六：

## “走出去”企业使用无本金交割外汇远期管理“一带一路”货币风险



✓ Y公司在越南、印度等“一带一路”国家布局风电机组销售网络。2021年，Y公司在印度设立子公司，计划向印度子公司销售风电设备，获取印度卢比的销售收入。

由于销售回款速度较慢，Y公司承担印度卢比贬值的汇率风险。考虑到印度卢比的清算效率较低，Y公司选择使用无本金交割外汇远期（外汇NDF）管理汇率风险。2022年1月，根据销售情况，Y公司办理“买入美元，卖出印度卢比”方向的无本金交割外汇远期，名义本金1000万美元，期限为6个月，将到期时使用印度卢比购美元的汇率锁定在75.95。在到期日，美元兑印度卢比的汇率为80.00，Y公司使用8亿印度卢比在即期购入1000万美元，并通过外汇NDF的差额交割收入125万美元，实际卖出印度卢比买入美元的汇率约为75.95，成功规避了印度卢比的贬值对经营的影响。

无本金交割外汇远期是企业在管理外汇管制货币风险时最常用的套保工具。伴随我国“走出去”企业在“一带一路”国家布局的不断增加，企业对相关货币汇率风险管理的需求不断提升，使得该工具具有广阔的应用前景。

## 案例分享七：


### 外资子公司使用零成本期权组合差额交割管理财务报表的汇率敞口



✓ R公司是日资企业在中国开设的全资子公司，日常贸易以美元收汇为主，因此在财务报表上常常留有美元应收账款，但财务报表的记账本位币为人民币。根据集团要求，R公司需要关注每月报表日的损益情况，因此使用零成本结汇期权组合差额交割管理汇兑损益。每月最后一个工作日，R公司办理结汇方向的零成本风险逆转期权组合，交易期限为1个月，对财务报表中美元资产造成的汇兑损益进行对冲。

根据当月末的财报情况，R公司买入600万美元看跌期权，执行价7.1208，同时卖出600万美元看涨期权，执行价7.1209，期限1个月，整个组合期权费为0，到期差额交割。无论汇率如何波动，企业的财务报表折算汇率始终锁定在7.1208-7.1209之间。

财务报表的汇率敞口通常为以非记账本位币计价的货币性资产和货币性负债的差额作为认定依据。在进行汇率风险管理的过程中，可以使用差额交割的远期、期权或期权组合。不同工具各有优势，差额交割远期结构最简单；期权效果最优但需支付期权费成本；期权组合具有定制性，零成本的期权组合可在保留部分风险敞口的同时，享受市场向有利方向波动带来的部分收益。

 在人民币国际化战略的引导下，上海地区企业原有的部分美元跨境收付转化为跨境人民币形式进行。

在兼顾跨境人民币的基础上保有汇率交易业务，工商银行将服务客群拓展到异地企业与企业在境外的上下游，积极参与与香港、新加坡、伦敦等离岸人民币交易中心的市场竞争，服务上海国际金融中心建设。

## 跨境人民币业务政策

### 经常项目

- 强调真实性合规性审核
- 弱化事前审批，强调事中事后审查

### 资本项目

- 在真实性合规审核的基础上，强调跨境资金流动宏观审慎管理
- 防范跨境资金流动风险

凡依法可以使用外汇结算的跨境结算交易，企业都可以使用人民币结算

坚持“本币优先”

坚持服务实体经济  
促进贸易投资便利化  
不断提高人民币可自由使用程度



## 案例分享八： 跨国企业通过NRA账户进行境内 人民币集中管理



✓ G公司是某外资集团在香港设立的**亚太管理总部**，其主要贸易模式为由G公司统一从中国大陆设立的工厂采购产成品，用于向海外客户进行销售。为便利集团业务的集中管理，G公司与境内**上游的结算以人民币**进行，与**下游的结算则以外币**进行，并在工商银行开立外币NRA账户。

在与海外客户达成销售协议后，G公司将与境内工厂签订采购合同。由于两笔订单的币种并不一致，G公司将通过**外币NRA账户办理远期结汇交易**，用于锁定自身经营面临的汇率风险。在远期结汇交易的到期日，G公司将从下游收取的外汇货款进行交割，交割所得人民币用于支付上游的人民币货款。

伴随NRA账户功能的不断丰富，企业已可以通过外汇NRA账户办理经常项目项下的结汇与衍生品，这极大地便利了**境外企业的人民币汇率风险管理**。




## 案例分享九： 跨国企业通过自贸区账户进行离岸人民币集中管理



✓ L企业为国际某知名奢侈品R集团在中国的管理总部，根据其贸易模式，L企业向R集团采购，并在国内门店销售旗下产品，收支均为人民币。R集团将人民币在境外归集，由欧洲总部集中管理汇率风险。

面对客户这一特点，工商银行向R集团的欧洲总部介绍工商银行交易中心通过自贸区分账核算单元在对接企业境外总部，高效管理离岸汇率风险的优势，并成功通过FT账户为R集团办理离岸人民币的远期购汇交易。

通过自贸区为客户跨境人民币项下的现金流提供汇兑与套保服务的业务模式，帮助R集团在不改变原业务模式的基础上，在中国大陆地区拓展了离岸交易的合作伙伴。同时，工商银行依托FT全功能版跨境资金池进一步简化了企业中国地区的资金运营流程，全面提升了企业结算、汇兑和套保的效率。

 **跨国公司**的成员企业数量多、分布广，在管理汇率风险时若是各自为政，将显著影响集团企业整体的汇率风险管理有效性，从而增加汇兑风险与经营成本。近年来，越来越多的集团企业设立了汇率风险管理决策机构与执行机构，致力于整合集团各子公司的汇率风险敞口，通过**集中管理减少汇兑磨损**，从而降低经营成本，提升企业现金流的确定性，并减少汇率波动对财务报表的影响。

对此，工商银行已形成完善的交易机制与整体服务方案，以应对**不同类型的总部交易需求**。

**境内总部**  
集中管理境内成员企业的汇率敞口

一是在对接企业财资总部的同时，实现本地到异地，上海至全国的集中交易管理，让集团各成员企业获得一致性的交易服务体验。

二是可以借助跨境资金集中运营实现经常项目资金集中收付和轧差净额结算。通过汇总入池企业的经常项目集中收付情况，仅针对轧差敞口办理结售汇交易，从而提升资金管理效率，降低汇兑交易损失。

**全球或地区总部**  
集中管理境内成员企业的汇率敞口

一是工行可以借助彭博、路透等平台，直接与跨国公司全球总部建立沟通与交易渠道。在总部与工行达成交易后，跨国公司境内主体跟进交易落地处理。

二是可以通过自贸区特色平台直接为跨国公司总部办理交易。总部通过在自贸区开立FTN账户，与银行直接开展交易清算，获得与离岸银行一致的交易体验。跨国公司境内企业从而避免了自身经营的汇率风险。

案例分享十：  
跨国公司境内总部应用“总部交易，成员清算”模式



✓ Y企业为集团公司的境内管理总部，汇总境内各地成员企业各币种头寸报表，通过套期保值的方式规避价格波动和汇率波动风险。为满足Y企业的集中管理需求，工商银行一是制定并与企业签署了**总部代理成员企业进行交易的必要协议**，二是与Y企业就成员单元业务背景的提供和审核方式**达成一致**，三是为集团各地的**成员企业进行统一的异地开户**。

在工商银行便利的业务流程的支撑下，Y企业通过应用“**总部交易、成员企业清算**”业务模式成功管理集团汇率风险，保障了集团整体的稳健经营。

## 案例分享十一：

### 跨国公司境内总部通过跨境资金集中运营轧差管理经常项目汇率敞口



✓ P公司是外资集团在中国大陆地区的管理总部，并作为主办企业搭建了**跨境资金集中运营资金池**，集团公司在中国境内的各地销售公司均作为成员企业入池。

P公司每月对境内各销售公司在经常项目项下产生的外汇头寸进行轧差，并使用远期结售汇对轧差金额的汇率进行锁定，而工商银行为P公司每月该**轧差头寸的套期保值提供交易服务**。在业务开办过程中，仅需要P公司在工商银行开立外汇账户并提供业务背景，其**成员企业无需在工商银行单独开立账户、办理交易及提供单据等背景证明材料**，大大降低了汇率风险管理业务的开办成本。

跨境资金集中运营资金池的建立给予了主办企业基于入池企业的**经常项目现金流集中办理资金收付**的职能，是跨国公司境内总部对集团汇率风险进行集中管理的良好载体。

案例分享十二：  
跨国公司境外总部通过自贸区直接  
管理境内成员企业汇率敞口



✓ T公司是外资集团在中国设立的主体。由于集团在上海建有大型制造工厂，T公司日常具有与原材料进口与产品出口对应的收付款需求。由于集团在欧洲设立了资金总部，T公司在工厂投入正式运营后的**资金跨境均以人民币形式进行**，由欧洲总部在离岸市场完成人民币的汇兑与汇率风险管理。

工商银行通过向集团欧洲总部发送汇率服务方案，突出了**工商银行通过境内和自贸区分账核算单元账户体系**，同时提供**在岸、离岸双市场报价**的服务优势，成功吸引T集团欧洲总部将人民币汇率交易由欧洲转至上海办理。

自贸区的离岸人民币价格体系使工商银行取得了与境外银行开展汇率交易直接竞争的入场券，而**双市场报价使工商银行对境外银行获得了额外的竞争优势**。T集团借助工商银行的制度优势拓展了汇率交易的选择范围，有力提升了自身对人民币汇率的管理能力。

03 工行各区域联系人信息  
ICBC Contact Information

 浦东新区

支行名称	联系地址	联系人	联系电话	联系邮箱
分行第二营业部	银城路8号6楼	马 龙	021-6808 9787	<a href="mailto:malong_sy@sh.icbc.com.cn">malong_sy@sh.icbc.com.cn</a>
浦东分行	浦东南路2024号	王意达	021-2070 9840	<a href="mailto:wangyida_pd@sh.icbc.com.cn">wangyida_pd@sh.icbc.com.cn</a>
浦东开发区支行	金桥路1391号	陈 敏	021-5854 8871	<a href="mailto:chenmin_pk@sh.icbc.com.cn">chenmin_pk@sh.icbc.com.cn</a>
张江科技支行	祥科路268号2楼	胡恺伦	021-3818 8070	<a href="mailto:hukailun_zj@sh.icbc.com.cn">hukailun_zj@sh.icbc.com.cn</a>
世博支行	国展路839号21楼	张 平	021-5868 1086	<a href="mailto:zhangping_expo@sh.icbc.com.cn">zhangping_expo@sh.icbc.com.cn</a>
自贸试验区分行	马吉路28号	徐 箐	021-6868 3005	<a href="mailto:xuzheng_ftz@sh.icbc.com.cn">xuzheng_ftz@sh.icbc.com.cn</a>
新片区分行	新元南路555号	顾晓华	021-6801 8205	<a href="mailto:guxiaohua_nh@sh.icbc.com.cn">guxiaohua_nh@sh.icbc.com.cn</a>

 黄浦区

支行名称	联系地址	联系人	联系电话	联系邮箱
分行营业部	中山东一路24号	西露萍	021-5331 2999*4037	<a href="mailto:xiluping_yy@sh.icbc.com.cn">xiluping_yy@sh.icbc.com.cn</a>
外滩支行	中山东二路11号	黄晓芸	021-6323 8718	<a href="mailto:huangxiaoyun_wt@sh.icbc.com.cn">huangxiaoyun_wt@sh.icbc.com.cn</a>
黄浦支行	四川中路346号	张 昀	021-6339 2828*962	<a href="mailto:zhangyun_hp@sh.icbc.cn">zhangyun_hp@sh.icbc.cn</a>
卢湾支行	淮海中路98号10楼	王思远	021-2310 0515	<a href="mailto:wangsiyuan_lw@sh.icbc.com.cn">wangsiyuan_lw@sh.icbc.com.cn</a>

 徐汇区

支行名称	联系地址	联系人	联系电话	联系邮箱
漕河泾开发区支行	宜山路900号B座1楼	胡晓东	021-5423 5510	<a href="mailto:huxiaodong_ch@sh.icbc.com.cn">huxiaodong_ch@sh.icbc.com.cn</a>
徐汇支行	辛耕路133号	金慧慧	021-6447 5858	<a href="mailto:jinhuihui_xh@sh.icbc.com.cn">jinhuihui_xh@sh.icbc.com.cn</a>

03 工行各区域联系人信息  
ICBC Contact Information

 长宁区

支行名称	联系地址	联系人	联系电话	联系邮箱
长宁支行	延安西路895号	葛尧磊	021-3211 7583	<a href="mailto:geyaolei_cn@sh.icbc.com.cn">geyaolei_cn@sh.icbc.com.cn</a>
虹桥开发区支行	娄山关路83号	秦徐雯	021-6209 7999	<a href="mailto:qinxuwen_hq@sh.icbc.com.cn">qinxuwen_hq@sh.icbc.com.cn</a>

 静安区

支行名称	联系地址	联系人	联系电话	联系邮箱
静安支行	康定路699号	干超	021-6215 8865	<a href="mailto:ganchao_ja@sh.icbc.com.cn">ganchao_ja@sh.icbc.com.cn</a>
闸北支行	广中西路587号	张芫郡	021-2610 7364	<a href="mailto:zhangyuanjun_zb@sh.icbc.com.cn">zhangyuanjun_zb@sh.icbc.com.cn</a>

 闵行区

支行名称	联系地址	联系人	联系电话	联系邮箱
闵行支行	莘松路288号	沈晓霞	021-6498 6038	<a href="mailto:shenxiaoxia_mh@sh.icbc.com.cn">shenxiaoxia_mh@sh.icbc.com.cn</a>
虹桥商务区支行	申虹路666弄9号	李梦醒	021-5473 0162*829	<a href="mailto:limengxing_hqsw@sh.icbc.com.cn">limengxing_hqsw@sh.icbc.com.cn</a>

 普陀区

支行名称	联系地址	联系人	联系电话	联系邮箱
普陀支行	大渡河路388弄5号20层	陈嘉姮	021-3360 4880	<a href="mailto:chenjiaheng_pt@sh.icbc.com.cn">chenjiaheng_pt@sh.icbc.com.cn</a>

 虹口区

支行名称	联系地址	联系人	联系电话	联系邮箱
虹口支行	东大名路578号1楼	阚凯	021-2510 1923	<a href="mailto:kankai_hk@sh.icbc.com.cn">kankai_hk@sh.icbc.com.cn</a>

03 工行各区域联系人信息  
ICBC Contact Information

 杨浦区

支行名称	联系地址	联系人	联系电话	联系邮箱
杨浦支行	淞沪路383号10楼	尹娜	021-2510 6178	<a href="mailto:yinna@sh.icbc.com.cn">yinna@sh.icbc.com.cn</a>

 宝山区

支行名称	联系地址	联系人	联系电话	联系邮箱
宝山支行	淞滨路318号	徐佳丽	021-8050 9763	<a href="mailto:xujiali_bs@sh.icbc.com.cn">xujiali_bs@sh.icbc.com.cn</a>

 青浦区

支行名称	联系地址	联系人	联系电话	联系邮箱
示范区支行	城中东路485号	叶辉	021-5972 2390	<a href="mailto:yehui1006_qp@sh.icbc.com.cn">yehui1006_qp@sh.icbc.com.cn</a>

 松江区

支行名称	联系地址	联系人	联系电话	联系邮箱
松江支行	中山二路216号平高大厦	桂丽娜	021-3700 0190	<a href="mailto:guilina_sj@sh.icbc.com.cn">guilina_sj@sh.icbc.com.cn</a>

 嘉定区

支行名称	联系地址	联系人	联系电话	联系邮箱
嘉定支行	德富路1288号国资金融大厦7楼	陈金金	021-5992 0844	<a href="mailto:chenjinjin_jd@sh.icbc.com.cn">chenjinjin_jd@sh.icbc.com.cn</a>



03 工行各区域联系人信息  
ICBC Contact Information

 **金山区**

支行名称	联系地址	联系人	联系电话	联系邮箱
金山支行	石化卫零路558号	王建晔	021-6796 5928	wangjianye_js@sh.icbc.com.cn

 **奉贤区**

支行名称	联系地址	联系人	联系电话	联系邮箱
奉贤支行	南桥镇南奉公路7809号	张亦弛	021-5751 3622	zhangyichi_fx@sh.icbc.com.cn

 **崇明区**

支行名称	联系地址	联系人	联系电话	联系邮箱
崇明支行	城桥镇南门路158号	李玥阳	021-6969 6325	liyueyang_cm@sh.icbc.com.cn

**期待与您的联系!**

# THANKS

◆ 期待合作

Looking Forward to Further Cooperation

