



高等院校金融学核心课程教材
Gaodeng Yuanxiao Jinrongxue Hexin Kecheng Jiaocai

国际结算

◎ 陈 伟 编著



清华大学出版社 · 北京交通大学出版社



高等院校金融学核心课程教材

国际结算

陈 伟 编著

清华大学出版社
北京交通大学出版社
· 北 京 ·

内 容 简 介

本书以票据为切入点,系统地讲述了怎么结算、用什么结算这两大问题。主要包括票据、汇付、托收、信用证,以及国际结算中的融资、国际保理、包买票据、银行保函、单据的处理等内容。并结合最新的国际结算惯例,对相关票据法,国际商会第 522 号出版物,国际商会第 600 号出版物等国际结算中的游戏规则进行了详细的介绍。本书通过大量的图表、单据样式、程序图等,力争简明易懂地使复杂的国际结算简单化。同时,本书还附带了一些国际结算经典案例,并结合知识点进行案例精解。

本书适合作为高等院校国际贸易和国际金融专业的教材使用,也可供进出口贸易公司、银行等实务部门进行业务培训使用。

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签,无标签者不得销售。

版权所有,侵权必究。侵权举报电话:010-62782989 13501256678 13801310933

图书在版编目(CIP)数据

国际结算 / 陈伟编著. —北京: 北京交通大学出版社: 清华大学出版社, 2014. 6
(高等院校金融学核心课程教材)

ISBN 978-7-5121-1824-9

I. ①国… II. ①陈… III. ①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 (2014) 第 020390 号

责任编辑: 张利军 特邀编辑: 程书芹

出版发行: 清华大学出版社 邮编: 100084 电话: 010-62776969 <http://www.tup.com.cn>

北京交通大学出版社 邮编: 100044 电话: 010-51686414 <http://www.bjtu.cn>

印刷者: 北京鑫海金澳胶印有限公司

经 销: 全国新华书店

开 本: 185 × 260 印张: 17.25 字数: 435 千字

版 次: 2014 年 6 月第 1 版 2014 年 6 月第 1 次印刷

书 号: ISBN 978-7-5121-1824-9 / F · 1320

印 数: 1 ~ 3 000 册 定价: 32.00 元

本书如有质量问题, 请向北京交通大学出版社质监组反映。对您的意见和批评, 我们表示欢迎和感谢。
投诉电话: 010-51686043, 51686008; 传真: 010-62225406; E-mail: press@bjtu.edu.cn。

高等院校金融学核心课程教材

编委会

主任：宋逢明^①（清华大学经济管理学院教授）

副主任：彭 龙（北京外国语大学国际商学院教授、校长）

谢太峰（首都经济贸易大学金融学院教授、院长）

张国胜^②（北京第二外国语学院经贸与会展学院教授、副院长）

贾墨月（首都经济贸易大学金融学院教授）

毛二万（北京外国语大学国际商学院教授）

编委会成员（以姓氏字母顺序）：

贾墨月（首都经济贸易大学金融学院教授）

毛二万（北京外国语大学国际商学院教授）

彭 龙（北京外国语大学国际商学院教授、副校长）

宋逢明（清华大学经济管理学院教授）

田新民（首都经济贸易大学继续教育学院教授、院长）

王一鸣（北京大学经济学院教授）

谢太峰（首都经济贸易大学金融学院教授、院长）

叶春明（北京第二外国语学院经贸与会展学院教授）

张晋生（首都经济贸易大学金融学院教授）

张国胜（北京第二外国语学院经贸与会展学院教授、副院长）

① 系列教材的总主编。

② 系列教材的执行主编，具体负责系列教材的编写组织工作。

序

金融学是研究在不确定性（风险）环境下优化配置资本资源的学科，包括研究现代金融机构、金融市场及整个金融经济运动的规律。从西方金融学科的发展来看，金融学总是伴随着金融业的发展而变化。在金融产业发展的不同历史阶段，金融学的覆盖范围、研究重点和学科体系被赋予了不同的内涵。最初，其内容主要是货币理论。当银行业迅速发展起来以后，其讨论的重点是货币、银行与信用理论，建立起了以货币调控为中心内容的货币经济学理论体系。当金融市场发展到一定程度以后，金融学转向研究市场经济主体，强调金融在现代市场经济中的核心功能。可以预言，随着现代信息科学、网络技术的发展，网络金融等一系列新分支会成为未来金融学的重要组成部分。在国内，一般来说，人们通常把 20 世纪 50 年代以前形成的以货币供求和资金流动为主要研究对象的货币金融理论体系称为传统金融学，把此后形成的以市场交易的估值与定价作为核心内容的金融理论体系称为现代金融学。其中，20 世纪 50 年代至 80 年代发展起来的组合投资理论、资本结构理论、资产定价理论、期权定价理论、有效市场假说，以及以 Arrow-Debrau 经济为分析工具，将西方高级微观经济学的一般均衡和福利经济学基本定理引入金融市场构建的金融市场均衡机制，奠定了现代金融学的理论基础。由于经济体制变迁的历史原因，我国金融学科的设置与成熟市场经济国家存在一定的差异。传统上，我国金融学科依附于财政学科的发展，倾向于综合平衡的宏观层面，重心在货币理论。随着我国社会主义市场经济体制改革的不断深入，金融产业在国民经济中活动的表现形式和职能地位不断发生变化，尤其是资本市场的建设和银行业向综合化经营方向发展，带来了金融学高等教育理念的许多变化，也对金融学教材的编写提出了新的挑战。许多专家学者意识到，高等学校不仅需要培养掌握宏观货币金融理论的管理者，更需要培养大量懂得金融实际运作、掌握现代金融经营管理技能的专业人士。这显然带来了一个突出的问题：如何中西结合，兼容并蓄，构建我们自己的适应金融产业发展需要的高等学校教材体系？

20 世纪 90 年后期以来，教育部和国务院学位委员会对研究生学科专业和本科专业目录进行了修改和调整，这一变革也曾引发了一场金融学科建设的大讨论。许多高校在教材建设方面进行了改革：既大力引进西方的现代金融理论，亦保护原有的学科发展资源。之后，教材建设如雨后春笋，呈现出百花齐放、百家争鸣的发展态势，取得了长足进步。但从实践来看，当前我国金融学教材建设仍然不能满足金融产业快速发展的形势，依然任重道远。现有的金融学教材依然存在以下明显的欠缺：一是存在重理论、轻实务的倾向，教材中包含的国内金融实务，特别是改革开放以来的创新内容偏少，不利于学生操作能力的培养，在理论与

实践的结合方面还有待完善；二是涵盖的门类繁多且条块分割，一些理论内容虽然表述形式不同，但重叠率很高，造成学生在学习上产生混淆甚至倦怠，例如西方利率理论和汇率理论在许多教材中低水平重复，而且教材之间的联系缺少逻辑性，理论阐述也欠详尽；三是对于从事旅游、国际贸易、国际商务和其他服务性行业的应用型专业学生来说适用性较差，没能体现出服务于特定行业的特色教育。

本系列教材就是在这一背景下产生的。本系列教材秉承“基本理论知识够用，注重实际运用与操作技能培养”的理念，定位于“国际化、复合型”人才培养目标，注意理论与实践的有效结合。在系列教材的结构上，遵循学科主流观点，从宏观金融、微观金融和交叉学科三个层次上加以整合。其中，在宏观层面，兼顾传统与先进，设置货币金融学和国际金融学等基础教材，强调金融全球化趋势下的通识理论教育；在微观层面，选择金融经济学、公司金融学、投资学和金融市场学作为专业基础教材，强调宏观与微观的有机结合，此外还选择国际结算、商业银行经营学、投资银行理论与实务、金融衍生产品交易、基金理论与实务等作为骨干教材，反映了当前国内主要金融实务的需求（保险、信托除外）；在交叉层面，主要设置了金融工程学教材，体现了金融和数理分析、信息技术及工程方法论等交叉而形成的主流学科的需要。

与同类教材相比，本系列教材的主要特点表现在以下几个方面。

（1）结构层次分明，数量精干，内容精练。本系列教材精选的12部教材，按2:4:6的比例，分别强调对金融基本理论、基本知识和基本技能的递阶式知识传播，注重内容体系的提炼概括，做到目标明晰、简明易懂。特别是部分内容吸收了最新的国内金融产业在市场、制度、管理等许多领域的创新成果，是作者们多年实际工作经验和教学实践相结合的产物。

（2）注重金融实践能力和操作能力的培养，适用于应用型人才培养目标。本系列教材的作者大多具有银行、证券、基金等金融行业的从业经历，目前工作在高校经贸、外语等专业的教学第一线，熟悉国内外金融产业的运行机制，具有丰富的高等教育经验。在系列教材的编写过程中，他们能够用一般抽象理论分析现实金融问题。多数实务类教材以案例的形式引进了许多最新的案例，以培养学生解决实际问题的能力。以金融风险管理的内容为例，作者们注重理论与实践的紧密结合，将新一轮金融危机的发生、发展及其演变趋势融入相关章节之中，从表象出发阐述风险控制模型，不仅提高了操作技能，也增加了学生的学习兴趣 and 感性认识。

（3）突出了“国际化、复合型”人才培养导向，特别适合从事旅游、国际贸易、国际商务等服务性行业各个层面的学生作为金融专业用书使用。在内容的编排上，多数教材强调“语言表达能力、国际商务沟通能力、数据信息处理能力”三个核心竞争力，注重内涵式人才培养。在多数教材中，尽量对专业或行业术语给出英文概念标注，或部分英文注释标注，或以附录的形式给出相关中英文术语等，以利于双语教学参考。

总之，本系列教材总结了过去教材编写的得失经验，在内容、结构、形式等方面既有继承性，又有创新性，是一类新教材的尝试。然而，由于作者们水平所限，疏漏之处在所难免，恳请读者多提宝贵意见，以便日后更加完善。

宋逢明

2014年6月于清华园

前言

国际结算 (International Settlement) 是指不同国家或地区之间的当事人, 因商品贸易或服务贸易、资金调拨或国际借贷关系而产生债权债务关系, 需要通过银行办理的外汇收付业务。

国际结算是国内结算的延伸, 由于结算范围的不同, 导致结算工具、结算手段、结算程序、结算货币的使用等多方面的连带变化, 使国际结算比国内结算更加复杂。

国际货物贸易和国际服务贸易, 如果不是无偿援助, 都会带来国际结算, 即国际间的货币收付的清算。

国际货物贸易是传统的有形货物的进出口业务, 由此产生的国际间货币收付的清算业务, 属于国际货物贸易结算, 简称国际贸易结算。

国际服务贸易包括运输服务、保险服务、金融服务、商业服务、咨询服务、教育服务、娱乐服务、建筑服务、旅游服务、通信服务、广告宣传、环境服务、劳务服务、计算机和信息服务、技术服务、专有权利使用费和特许费等交易活动, 由此产生的国际间货币收付的清算业务, 属于非国际货物贸易结算, 简称非货物贸易结算。

由于国际结算源于国际货物贸易, 加上国际服务贸易的复杂性、多样性, 从国际结算的研究角度出发, 国际结算实务的对象是国际货物贸易结算, 并不是非货物贸易结算。但是, 国际货物贸易结算与非货物贸易结算, 在结算的工具、手段、程序、选择的货币等方面, 具有很大的共性, 所以, 只要掌握国际货物贸易结算, 非货物贸易结算自然就水到渠成。

票据诞生之前, 国际结算业务就是货币的收付, 无法满足经济快速发展的需要, 还随着带来很多问题。而票据的诞生, 使传统的货币收付得到升华, 开创了现代国际结算业务。

本书以票据为切入点, 系统地讲述了怎么进行国际结算、用什么进行国际结算这两大问题, 从汇票、本票、支票, 到汇付、托收、信用证, 以及国际结算中的融资、国际保理、包买票据、银行保函、单据的处理等内容, 并结合最新的国际结算惯例, 对相关票据法、国际商会第 522 号出版物、国际商会第 600 号出版物等国际结算中的游戏规则进行了细致的介绍。本书插入了大量的图表、单据样式、附式、程序图等, 力争使较复杂的国际结算简单化, 并附带了经典案例, 结合每个知识点进行案例精解。本书内容广泛、系统全面, 知识性和实用性兼备。

本书第 1 章、第 2 章、第 9 章、第 10 章、第 11 章由陈伟编著, 第 3 章、第 4 章由刘艳丽 (国家电网国际发展有限公司) 编著, 第 5 章、第 6 章由刘再杰 (交通运输部科学研究院) 编著, 第 7 章由张亮 (机械工业信息研究院) 编著, 第 8 章由王伟 (中国光大银行北京分行) 编著, 第 12 章、第 13 章由郭根林 (北京合众汇美国际贸易有限公司) 编著。全

书由陈伟负责统稿工作。

本书可用作高等院校国际贸易和国际金融专业的教材，还可供进出口贸易公司、银行等实务部门的业务培训学习之用。

由于作者能力所限，疏漏和不足在所难免，敬请读者批评指正。

北京交通大学出版社的张利军编辑，对本书的出版给予了极大的帮助，在此表示诚挚的感谢。

编 者

2014 年 6 月于北京望京花园

目 录

CONTENTS

第1章 票据	1
1.1 票据概述	1
1.1.1 票据的含义	1
1.1.2 票据的渊源	2
1.1.3 票据的特征	2
1.1.4 票据的法律	4
1.2 票据的功能	5
1.2.1 流通手段	5
1.2.2 支付手段	6
1.2.3 信用手段	8
经典案例与案例精解	11
复习思考题	12
第2章 汇票、本票、支票	13
2.1 汇票	13
2.1.1 汇票的含义	13
2.1.2 汇票的当事人	13
2.1.3 汇票的要项和其他记载	14
2.1.4 汇票的种类	18
2.1.5 汇票的使用流程	19
2.2 本票	26
2.2.1 本票的含义	26
2.2.2 本票的要项	26
2.2.3 本票的种类	27
2.2.4 本票与汇票的比较	29
2.3 支票	31
2.3.1 支票的含义	31
2.3.2 支票的要项与责任	31
2.3.3 支票的种类	32

2.3.4 支票与汇票的比较·····	37
2.3.5 支票的使用流程·····	38
经典案例与案例精解·····	39
复习思考题·····	40
第3章 汇付方式 ·····	41
3.1 国际汇兑·····	41
3.1.1 国际汇兑概述·····	41
3.1.2 汇付法·····	41
3.1.3 出票法·····	42
3.2 汇付方式概述·····	43
3.2.1 汇付的含义·····	43
3.2.2 汇付的当事人·····	44
3.2.3 汇付的一般业务流程·····	44
3.3 非贸易汇付·····	46
3.3.1 非贸易汇付的含义·····	46
3.3.2 非贸易汇付的方式·····	47
经典案例与案例精解·····	51
复习思考题·····	52
第4章 电汇、信汇、票汇 ·····	53
4.1 电汇汇款·····	53
4.1.1 电汇汇款的含义与基本流程·····	53
4.1.2 电汇方式的特点·····	54
4.1.3 电汇汇款的方式·····	54
4.2 信汇汇款·····	57
4.2.1 信汇汇款的含义与基本流程·····	57
4.2.2 信汇汇款的特点·····	59
4.3 票汇汇款·····	59
4.3.1 票汇汇款的含义与基本流程·····	59
4.3.2 票汇汇款的特点·····	61
4.3.3 电汇、信汇、票汇的比较·····	61
4.4 汇款的偿付与退汇·····	62
4.4.1 汇款的偿付·····	62
4.4.2 汇款的退汇·····	64
4.5 汇款在国际贸易中的应用·····	64
4.5.1 预付货款·····	64
4.5.2 货到付款·····	65
经典案例与案例精解·····	66

复习思考题	67
第5章 国际托收概述	68
5.1 托收方式概述	68
5.1.1 托收的含义与分类	68
5.1.2 托收业务的当事人	69
5.1.3 托收业务的特点	70
5.1.4 跟单托收的业务流程	71
5.1.5 托收业务的相关样本	73
5.2 托收单据及收款指示	77
5.2.1 托收业务中的汇票	77
5.2.2 运输单据	79
5.2.3 其他商业单据	79
5.2.4 收款指示	80
5.3 托收统一规则	81
5.3.1 《托收统一规则》的历史演变	81
5.3.2 《托收统一规则》的主要内容	82
5.3.3 托收当事人权责的划分	84
5.3.4 《托收统一规则》的正确使用	87
经典案例与案例精解	87
复习思考题	89
第6章 国际托收的形式	90
6.1 付款交单	90
6.1.1 即期付款交单	90
6.1.2 远期付款交单	91
6.2 承兑交单	94
6.2.1 承兑交单概述	94
6.2.2 承兑交单方式的业务流程	95
6.3 托收业务中的风险与防范	95
6.3.1 托收业务中的风险	96
6.3.2 托收业务中的风险防范	97
6.4 托收业务中的资金融通	99
6.4.1 跟单托收出口押汇	99
6.4.2 跟单托收进口押汇	100
6.4.3 凭信托收据借单提货	101
6.4.4 凭银行保函提货	102
经典案例与案例精解	103
复习思考题	104

第7章 信用证结算概述	105
7.1 信用证的基本概念	105
7.1.1 信用证的含义与特点	105
7.1.2 信用证的当事人	106
7.1.3 信用证的形式与内容	109
7.2 信用证的周转流程	113
7.2.1 信用证的业务流程	113
7.2.2 信用证的修改	115
7.3 信用证的类型	117
7.3.1 光票信用证与跟单信用证	117
7.3.2 可撤销信用证与不可撤销信用证	118
7.3.3 保兑信用证与不保兑信用证	119
7.3.4 即期信用证与远期信用证	119
7.3.5 预支信用证与议付信用证	121
7.3.6 可转让信用证与不可转让信用证	121
7.3.7 背对背信用证、对开信用证与循环信用证	124
经典案例与案例精解	126
复习思考题	128
第8章 信用证结算融资	129
8.1 信用证的偿付与融资	129
8.1.1 开证授信额度	129
8.1.2 信用证打包放款	131
8.1.3 出口押汇与进口押汇	132
8.1.4 远期信用证融资	136
8.2 信用证使用的风险与防范	139
8.2.1 出口商的风险与防范	139
8.2.2 进口商的风险与防范	143
8.2.3 银行的风险与防范	144
8.3 跟单信用证统一惯例	145
8.3.1 跟单信用证统一惯例的渊源	145
8.3.2 从 UCP 500 到 UCP 600	147
8.3.3 UCP 600 实施后对进出口商的影响	153
经典案例与案例精解	154
复习思考题	156
第9章 国际保理	157
9.1 国际保理概述	157

9.1.1	国际保理的含义	157
9.1.2	国际保理的周转流程	158
9.1.3	国际保理协议	159
9.1.4	国际保理的公约与惯例	168
9.2	国际保理的功能	170
9.2.1	出口贸易融资	170
9.2.2	买方信用担保	170
9.2.3	应收账款收取	171
9.2.4	销售分账户管理	171
9.2.5	收汇风险控制	172
9.3	国际保理的种类	172
9.3.1	单保理模式与双保理模式	172
9.3.2	融资保理与非融资保理	173
9.3.3	公开保理与隐蔽保理	174
9.3.4	定期保理与预付保理	174
9.3.5	批量保理与逐笔保理	174
9.3.6	单一保理与背对背保理	174
9.4	国际保理的注意事项	175
9.4.1	应收账款与贸易纠纷	175
9.4.2	恪守信用额度	175
9.4.3	第二性付款责任	175
9.4.4	国际保理的误区	175
9.4.5	进出口商的信誉	176
9.5	国际保理与信用证等国际结算方式的比较	176
9.5.1	国际保理与信用证方式的比较	176
9.5.2	国际保理与 D/A、O/A 方式的比较	176
	经典案例与案例精解	177
	复习思考题	178

第 10 章	包买票据	179
10.1	包买票据概述	179
10.1.1	包买票据的含义与渊源	179
10.1.2	包买票据的类型	180
10.1.3	包买票据的特点	180
10.2	包买票据的操作	181
10.2.1	包买票据的周转流程	181
10.2.2	包买票据的合同	183
10.3	包买票据的费用与功能	188
10.3.1	包买票据的费用	188

10.3.2 包买票据的功能	189
10.4 包买票据的适用与风险防范	190
10.4.1 包买票据的适用	190
10.4.2 包买票据的风险防范	190
10.5 包买票据与国际保理	191
10.5.1 包买票据与国际保理的共性	192
10.5.2 包买票据与国际保理的差异	192
经典案例与案例精解	193
复习思考题	194

第 11 章 银行保函	195
11.1 银行保函概述	195
11.1.1 银行保函的含义	195
11.1.2 银行保函的当事人	195
11.1.3 银行保函的基本内容	197
11.1.4 银行保函的适用法律与司法管辖权	198
11.1.5 银行保函的周转流程	199
11.2 银行保函的种类	200
11.2.1 付款类保函	200
11.2.2 信用类保函	202
11.2.3 从属性保函与独立性保函	204
11.2.4 直接保函与间接保函	205
11.3 银行保函的功能	207
11.3.1 保函与担保的区别	207
11.3.2 银行保函的功能	207
11.4 备用信用证	208
11.4.1 备用信用证概述	208
11.4.2 备用信用证的周转流程	209
11.4.3 备用信用证的国际惯例	210
11.5 银行保函与备用信用证	211
11.5.1 银行责任的第一性与第二性	211
11.5.2 银行偿付所要求的单据	212
11.5.3 适用的国际惯例	212
经典案例与案例精解	212
复习思考题	213

第 12 章 运输单据与保险单	214
12.1 运输单据	214
12.1.1 海运提单	214

12.1.2	空运单据	221
12.1.3	铁路运输单据与公路运输单据	223
12.1.4	多式联运单据	224
12.2	保险单据	225
12.2.1	保险单据概述	225
12.2.2	保险单据的基本内容	226
12.2.3	保险单据的流通与转让	228
12.2.4	保险单的审核及承保条款	229
	经典案例与案例精解	232
	复习思考题	235
第 13 章	商业发票与其他单据	236
13.1	商业发票	236
13.1.1	商业发票概述	236
13.1.2	商业发票的基本内容	237
13.1.3	商业发票的有关规定	239
13.1.4	其他类型的发票	240
13.2	其他单据	242
13.2.1	包装单据	242
13.2.2	检验证书	245
13.2.3	产地证明书	247
13.2.4	其他附属单据	250
13.3	单据审核的要点	253
13.3.1	运输单据和保险单的审核	253
13.3.2	商业发票和其他单据的审核	254
	经典案例与案例精解	256
	复习思考题	258
	参考文献	259

◆第 1 章

票 据

票据的构思和发明是人类社会经济发展历程中的创举，是人类智慧的结晶，票据的产生奠基了现代国际结算业务和国际贸易融资业务。

票据法伴随着票据的诞生而出现，成为票据有效运作的法律保障，规范着人们的经济行为。票据法以法律的形式，赋予票据的当事人相应的权利与义务，丰富了票据的内容，完善了票据的形式，使得票据几百年来，一直充满着蓬勃的生命力。

票据作为一种信用工具，不仅可以代替货币，而且还发挥着多方面强大的功能：流通功能、汇兑功能、结算功能、融资功能、信用功能。

票据如此神奇，它到底是什么呢？

1.1 票 据 概 述

票据包括两个层面：广义票据和狭义票据。

广义票据是指商业上可以体现债权人和债务人关系的任何权利单据（Document of Title），它是商品或金钱归属权的书面凭证，如提单、保险单、各种债券、汇票、本票、支票等，这种权利凭证是可以流通转让的，票据是一种流通权证。

狭义票据是仅以金钱支付为目的并且可以体现债权人和债务人关系的证券，如汇票、本票、支票等，广义票据包含了狭义票据。

《中华人民共和国票据法》第 2 条第 2 款规定：“本法所称票据，是指汇票、本票和支票。”

英国和美国的票据法也规定，票据即指汇票与本票，支票包括在汇票之中。

国际贸易结算主要涉及的是狭义票据，即汇票、本票、支票。其中，汇票又是最重要的，是经常使用的。

票据法对汇票的记载内容和票据行为作了详细规定，使汇票能准确表达当事人的债权债务关系，并得到法律的有效保障。

1.1.1 票据的含义

票据是指具备一定格式的货币债权凭证，由出票人签名，承诺由本人，或命令、委托他

人在确定的时间，无条件地向持票人支付规定金额的证券。

票据的权利是以出票人的出票行为来设定的，该权利为给付一定金额的货币，没有任何前提条件，只以票据所记载的文义来确定。

票据是一种信用工具。出票人的出票行为是以其信用来担保票据所体现的债权关系的，债权人正是出于对出票人的信任，才会接受该票据。

1.1.2 票据的渊源

1. 票据的发展

票据是伴随着各国间货物贸易的发展和对商品结算的需要而产生的，并随着货物贸易规模的不断扩大而完善的。其历程包括以下3个阶段。

1) 票据的诞生

公元十一二世纪，全球商品贸易中心集中在地中海沿岸，不同国家的货币需要兑换，“兑换商”便应运而生。他们专门从事货币兑换，在本地收取现金，向异地的“兑换商”签发书面证明文件，再由异地的“兑换商”来兑付成现金。“兑换商”所签发的书面证明文件就是早期的票据。

2) 票据的交易

公元13世纪前后，欧洲一些城市的定期集市交易越来越发达，票据的使用越来越广泛，票据开始了最初的交易。交易商用“兑换商”签出的票据代替现金进行支付。

3) 票据的流通

公元十六七世纪，欧洲的票据使用已相当普遍，票据制度也渐趋完善，尤其是背书转让制度的出现，使票据成为流动式证券。

公元18世纪以后，票据就开始成为现代意义上的票据了。

2. 票据在中国的发展

中国早期的票据是以“飞钱”和“书贴”的形式呈现的，可以追溯到唐宋时期，当时的“飞钱”是一种异地汇兑结算凭证，“书贴”中载有出贴时间、付款数目、收款人姓名、出贴人姓名等内容。

明朝末年，山西发展起来了各种“钱庄”、“钱铺”。到了清朝，山西的“钱庄”和“钱铺”在全国各地开设分号，发行“票号”，经营存款、借款和汇兑业务。这些“票号”虽然简单，但是名目繁多，有汇条、汇兑信、汇券、汇兑券等相当于今天汇票性质的“票号”，也有钱票、庄票、期票、存票等相当于今天本票性质的“票号”，还有执贴、拨条、划条、计条、上单等相当于今天支票性质的“票号”，活跃了当时的经济。

清朝末年，欧美票据进入我国，开始了中国使用西方票据的时代。

1.1.3 票据的特征

各国票据法对票据的流通使用和票据当事人的权利和义务都作了严格的规定。其主要特征如下所述。

1. 设权性 (Function)

票据所设立的权利和义务，是由出票人写成经签署并交付后确立的，即是由出票人在票据上设定的。在票据作成以前，不存在票据权利，一旦票据作成，票据权利完全由票据上所