

大 學 用 書

# 信用狀理論與實務

---

蕭 啓 賢 著

三民書局印行

# 信用狀理論與實務

蕭 啓 賢 著

學歷：國立台灣大學經濟學系畢業

經歷：華南銀行國外部科長、襄理、副理  
曾赴美國漢諾威銀行、日本東海銀行  
研習外匯業務

現職：華南商業銀行國外營業部經理  
輔仁大學國貿系教授

三 民 書 局 印 行

行政院新聞局登記證 臺版業字第二〇〇號  
著作權執照內臺字第一九二九號

中華民國六十八年九月  
中華民國七十年十月  
中華民國七十三年九月  
初版  
修訂初版  
修訂再版

# ◎信用狀理論與實務

基本定價肆元伍角陸分

版權  
所有  
翻印  
必究

著者 蕭

啓

賢

發行人 劉

振

強

出版者 三民書局股份有限公司

三民書局股份有限公司

印刷所 三民書局股份有限公司

三民書局股份有限公司

臺北市重慶南路一段六十一號  
郵撥：〇〇九九九八一五號

## 增訂版序

本書自去年九月出版之後，承金融、貿易及教育各界人士厚愛，有的採為參考用書，有的選作教材，在短短幾個月之中，即告售罄。

此次再版，除修正補充之外，鑒於我國貿易界使用遠期信用狀，以融通貿易所需資金者，日益普遍，而銀行承兌滙票與遠期信用狀有密切的關連，故特將拙稿「銀行承兌滙票與貿易金融」一文，列為附錄，俾讀者對遠期信用狀的融資功能，可獲得進一步的瞭解。

本書雖經再版，錯漏之處，仍所難免，尚祈讀者不吝賜正，無任感幸。

蕭啓賢識

一九八〇年六月

本書之各項觀點，純屬作者個人之見解，與作者服務之機構無關。

## 自序

本書係以實際從事，或有志學習國際貿易、銀行外匯工作者為對象，將有關信用狀交易的基本理論及實務，作有系統的論述，行文力求淺顯，取材務期詳盡，理論的闡述以實際問題為基礎，實際問題的說明，以理論為依據，使理論與實務，融會貫通，不致脫節。

理論部份，共有二編。第一編信用狀的概說，就信用狀的概念、種類格式及其與銀行一般保證書的關係，分別加以詳細的說明，務期讀者首先對信用狀，能有一清晰的觀念。

第二編為信用狀法律問題的概要，就信用狀的法律性質及各當事人間的法律關係，作重點式的論述。作者一向認為從事信用狀交易者，無論為貿易商或銀行員，對信用狀的法律關係，必須有一概括的認識，否則行為無據，不但不能防糾紛於未然，且一旦發生爭端，亦不知如何保護自己的權益。希望讀者對本編所述內容能澈底瞭解，並能在日常業務上加以運用。信用狀的法律問題為信用狀理論的核心，其內容非短短二章篇幅所能涵蓋，其詳俟將來有機會再予補述。

第三編係討論國外匯票及貨運單據。關於國外匯票部份，以我國票據法為中心，對發票、背書、承兌等票據行為及付款、追索權的保全與行使等問題，都作詳細的說明，並徵引英、美、日各國的現行票據法，以助闡釋，故亦可作一篇比較票據法的資料閱讀。至於貨運單據部份，鑒於信用狀交易為一種單據交易，研究信用狀者，對於信用狀交易標的物的各種貨運單據，必須有相當的認識，故對提單、海上保險單、聯合

## 2 自 序

貨運單據、商業發票及其他常見的各種單據之性質及實務上應注意事項，均予詳盡的介述。

第四編係信用狀實務的敘述，分別從進口商、出口商、外匯銀行的立場，就信用狀的開發、信用狀的接受、出口押匯、進口單據的贖回等信用狀的整個運用程序，逐章予以系統化的敘述，使讀者對信用狀的實際交易過程中的處理程序，能通盤認識，並進而運用自如。

第五編為敘述有關信用狀糾紛的問題。近年來隨着國際貿易日趨繁榮，有關信用狀的貿易糾紛層出不窮，如何有效預防或妥為因應有關信用狀的貿易糾紛，已成為貿易界及金融界迫不及待的要務之一。在本編裏儘量引用實例或就實際上可能遇到的問題，多加討論，並提供具體的預防及因應措施，而不作「紙上談兵」的說明。作者相信讀者如仔細閱讀全編內容，對信用狀糾紛的預防及因應，必有所幫助。本編係就作者為便利在某企業管理顧問公司所舉辦貿易實務研習會講授信用狀實務所撰寫之教材整理而成。因此，可以單獨成為專編。從事貿易工作者，如無暇閱讀全書，則不妨單獨翻閱本編，亦當有所裨益。

近年來，我國國際貿易日益發達，信用狀之使用，亦日愈普遍，但由於信用狀具有高度的技術性，一般貿易界及金融界對之尚多隔閡。作者有鑒及此，乃將歷年來為華南銀行行內刊物「華銀月刊」所撰述有關信用狀資料，加以整理作成本書，以供從事貿易業或銀行外匯業務者，作處理業務之參考，並為大專國際貿易課程的補充教材。惟作者自維學識疏淺，經驗不足，兼以付印倉卒，難免有掛漏錯誤之處，尚祈讀者不吝指正。

蕭啓賢 謹識

一九七九年九月

# 信用狀理論與實務 目次

## 增訂版序

## 自序

### 第一編 信用狀概說

#### 第一章 信用狀的概念

|     |               |    |
|-----|---------------|----|
| 第一節 | 信用狀的意義及功能     | 1  |
| 第二節 | 信用狀的關係人       | 9  |
| 第三節 | 信用狀的特性——獨立抽象性 | 13 |
| 第四節 | 信用狀的分類        | 18 |

#### 第二章 信用狀的種類

|     |                   |    |
|-----|-------------------|----|
| 第一節 | 銀行信用狀             | 21 |
| 第二節 | 可撤銷信用狀與不可撤銷信用狀    | 22 |
| 第三節 | 保兌信用狀與無保兌信用狀      | 25 |
| 第四節 | 一般信用狀與特別信用狀       | 28 |
| 第五節 | 讓購信用狀與直接信用狀       | 29 |
| 第六節 | 有追索權的信用狀與無追索權的信用狀 | 32 |

## 2 目 次

|      |                     |    |
|------|---------------------|----|
| 第七節  | 即期信用狀與遠期信用狀         | 34 |
| 第八節  | 倫敦承兌信用狀與紐約承兌信用狀     | 37 |
| 第九節  | 可轉讓信用狀              | 38 |
| 第十節  | 本地信用狀               | 42 |
| 第十一節 | 背對背信用狀              | 44 |
| 第十二節 | 循環信用狀               | 45 |
| 第十三節 | 紅條款信用狀              | 47 |
| 第十四節 | 保證信用狀               | 50 |
| 第十五節 | 現金信用狀               | 52 |
| 第十六節 | 憑收據付款信用狀與憑單據付款信用狀   | 53 |
| 第十七節 | 伊士克羅信用狀             | 54 |
| 第十八節 | 電報信用狀               | 55 |
| 第十九節 | 委託購買證、委託付款證及購買滙票指示書 | 56 |

### 第三章 信用狀的格式及例示

|     |              |    |
|-----|--------------|----|
| 第一節 | 信用狀的格式       | 59 |
| 第二節 | 信用狀的標準格式     | 62 |
| 第三節 | 郵寄不可撤銷信用狀的例示 | 77 |
| 第四節 | 電報不可撤銷信用狀的例示 | 86 |

### 第四章 銀行保證書

|     |                   |    |
|-----|-------------------|----|
| 第一節 | 銀行保證書與信用狀的區別      | 95 |
| 第二節 | 銀行保證書的信用狀化——保證信用狀 | 97 |



## 第二編 信用狀的法律關係

### 第五章 信用狀的沿革及統一運動

|     |               |     |
|-----|---------------|-----|
| 第一節 | 信用狀的沿革·····   | 104 |
| 第二節 | 信用狀的統一運動····· | 108 |

### 第六章 信用狀當事人間的法律關係

|     |                        |     |
|-----|------------------------|-----|
| 第一節 | 研究信用狀法律問題的現況·····      | 117 |
| 第二節 | 信用狀的法律性質·····          | 120 |
| 第三節 | 賣主與買主的法律關係·····        | 123 |
| 第四節 | 賣主與開狀銀行的法律關係·····      | 127 |
| 第五節 | 開狀銀行審查單據的責任·····       | 132 |
| 第六節 | 買主與開狀銀行的法律關係·····      | 136 |
| 第七節 | 通知銀行與其他銀行的法律關係·····    | 137 |
| 第八節 | 押匯銀行與其他關係人的法律關係·····   | 139 |
| 第九節 | 信用狀的轉讓與其當事人間的法律關係····· | 142 |
| 第十節 | 開狀銀行的破產·····           | 143 |

## 第三編 國外滙票及貨運單據

### 第七章 國外滙票

|     |                   |     |
|-----|-------------------|-----|
| 第一節 | 國外滙票的意義及其準據法····· | 148 |
|-----|-------------------|-----|

## 4 目 次

|     |                |     |
|-----|----------------|-----|
| 第二節 | 國外匯票的簽發        | 150 |
| 第三節 | 國外匯票的流通        | 161 |
| 第四節 | 國外匯票的承兌        | 164 |
| 第五節 | 國外匯票的付款        | 167 |
| 第六節 | 國外匯票的追索權之保全與行使 | 170 |

## 第八章 貨運單據之一——提單及其他裝運單據

|     |                |     |
|-----|----------------|-----|
| 第一節 | 貨運單據概述         | 173 |
| 第二節 | 提單的概念          | 174 |
| 第三節 | 運送人的責任與提單的免責條款 | 177 |
| 第四節 | 提單的種類          | 182 |
| 第五節 | 提單的製作          | 195 |
| 第六節 | 有關提單的其他說明      | 206 |
| 第七節 | 聯合貨運單據         | 208 |
| 第八節 | 其他裝運單據         | 215 |

## 第九章 貨運單據之二——海上保險單

|     |              |     |
|-----|--------------|-----|
| 第一節 | 海上保險單的概念     | 219 |
| 第二節 | 保險公司所承保的危險種類 | 223 |
| 第三節 | 保險公司所承保的損害   | 229 |
| 第四節 | 海上保險單與信用狀    | 234 |
| 第五節 | 投保險類的選擇      | 237 |

## 第十章 貨運單據之三——商業發票

|     |                  |     |
|-----|------------------|-----|
| 第一節 | 發票的概念及種類·····    | 245 |
| 第二節 | 商業發票的意義及其功用····· | 246 |
| 第三節 | 商業發票的製作·····     | 247 |
| 第四節 | 其他商業發票·····      | 250 |

## 第十一章 貨運單據之四——其他貨運單據

### 第四編 信用狀的實務

#### 第十二章 信用狀的開發

|     |                      |     |
|-----|----------------------|-----|
| 第一節 | 進口商申請開發信用狀的手續·····   | 265 |
| 第二節 | 銀行開發信用狀的手續·····      | 280 |
| 第三節 | 進口融資 USANCE 的安排····· | 288 |

#### 第十三章 信用狀的接受

|     |                |     |
|-----|----------------|-----|
| 第一節 | 信用狀的通知·····    | 295 |
| 第二節 | 信用狀的保兌·····    | 300 |
| 第三節 | 信用狀的轉讓·····    | 301 |
| 第四節 | 信用狀的修改與撤銷····· | 308 |

## 第十四章 信用狀項下的出口押匯

|     |                 |     |
|-----|-----------------|-----|
| 第一節 | 概 說             | 311 |
| 第二節 | 出口商申請出口押匯的手續    | 321 |
| 第三節 | 銀行受理出口押匯的手續     | 324 |
| 第四節 | 貨運單據的製作及審查的要領   | 326 |
| 第五節 | 貨運單據與信用狀不一致時的處理 | 337 |

## 第十五章 進口單據的贖回

|     |            |     |
|-----|------------|-----|
| 第一節 | 滙票及貨運單據的審查 | 341 |
| 第二節 | 進口單據的贖回    | 343 |
| 第三節 | 擔保提貨制度     | 344 |
| 第四節 | 副提單背書      | 349 |
| 第五節 | 信託收據       | 351 |

## 第五編 信用狀糾紛的預防及其處理

### 第十六章 信用狀糾紛的預防

|     |              |     |
|-----|--------------|-----|
| 第一節 | 概 說          | 358 |
| 第二節 | 進口商如何預防信用狀糾紛 | 361 |
| 第三節 | 出口商如何預防信用狀糾紛 | 373 |

## 第十七章 信用狀拒付案件的處理

### 附 錄

|                        |     |
|------------------------|-----|
| 銀行承兌滙票與貿易金融.....       | 401 |
| 信用狀統一慣例(1974年修正版)..... | 415 |
| 美國統一商法典第五編(信用狀).....   | 433 |

### 主要參考文獻

### 索 引

## 第一編 信用狀概說

「從有關商人的觀點而言，國際貿易可以引起許多問題。跟单信用狀便是銀行對於其中特殊的一個問題，即憑交貨付款（及收款）的重要解決」

——錄自「信用狀統一慣例」1962年修訂版導言

“From the viewpoint of the merchant involved, international trade can present many problem. The documentary credit is banking's major solution to the particular one of making—and receiving—payment against delivery of goods”

——*quoting from the introduction to the 1962 revision of the Uniforms and Practice for Documenty Credit.*

# 第一章

## 信用狀的概念

### 第一節 信用狀的意義及功能

所謂商業信用狀(commercial letter of credit 或 letter of credit, 以下簡稱信用狀) 即銀行應買方之請求, 對賣方所簽發的一種文件, 在該文件中, 銀行向賣方及一切利害關係人保證, 若賣方能履行其所規定之條件, 對賣方所開發之滙票, 將予以承兌及付款。故信用狀, 可謂為一種附有條件的付款保證書<sup>①</sup>。

---

①關於商業信用狀的意義, 說者不一, 本節之目的, 主要在介紹商業信用狀的機能, 故所下定義, 力求通俗, 易於瞭解。這一點, Wilbert Ward, Henry Harfield, Shaterian等學者及美國統一商法典(Uniform Commercial Code)對於商業信用狀所下定義, 亦較易於瞭解。茲特介紹如下, 以供參考:

(1) The instrument by which a bank, for account of a buyer, gives formal evidence to a seller of its willingness to permit him to draw on certain terms and stipulates in legal form that all such bills shall be honored is what has come to be known a "Commercial Letter of credit." (Wilbert Ward and Henry Harfield 著 "Bank Credits and Acceptances" P. 16)

在國際貿易中，買方與賣方相隔甚遠，彼此間往往缺少信任與認識，如欲賣方先送交貨物與外埠的買方，俟買方收到貨物以後才收貨款，必

---

續①

(2) A commercial letter of credit is an instrument or letter issued by a bank on behalf of and for the account of a buyer of merchandise. By this instrument the bank agrees that the drafts of the seller may be drawn on the issuing or on another bank designated in the instrument instead of on the buyer, and when so drawn within the conditions indicated in the instrument, such draft will be duly honored by acceptance and/or payment, depending upon the usance of the drafts. (Shaterian "Export-Import Banking" P. 362)

(3) "Credit" or "Letter of Credit" means an engagement by a bank or other person made at the request of a customer and of a kind within the scope of this Article section 5-102 that the issuer will honor draft or other demands for payment upon compliance with the conditions specified in the credit. (Uniform Commercial Code, Article 5: Letter of Credit, Section 5-103, Definitions(1)(a))

但是，國際商會所訂定「信用狀統一慣例」，對商業信用狀所下定義，則較富嚴密性及技術性，茲特錄述如下，以供參考：

For the purpose of such provisions, definitions and articles, the expressions "documentary credit(s)" and "credit(s)" used therein mean any arrangement, however named or described, whereby a bank (the issuing bank), acting at the request and in accordance with the instructions of a customer (the applicant for the credit), is—(i) to make payment to or to the order of a third party (the beneficiary), or is to pay, accept or negotiate bills of exchange (drafts) drawn by the beneficiary, or (ii) authorizes such payments to be made or such drafts to be paid, accepted or negotiated by another bank, against stipulated documents, provided that the terms and conditions of the credit are complied with. (Uniform Customs and Practice for Documentary Credit, 1974 Revision; General Provisions and Definitions b)



#### 4 第一節 信用狀的意義及功能

不易為賣方所接受。因為，第一、其須冒買方不履行付款或違約之險；第二、資金長期閑置，易受資金壓力。反之，如欲買方於未收到貨物以前先付貨款，買方亦必不願輕易同意。因為，賣方能否到期依約交貨，不無顧慮。其次，資金長期凍結，利息的負擔加重。

上述兩種方法，因不能兼顧雙方之利益，不易為雙方所接受，於是演變所及，乃有押匯的方式產生。所謂押匯 (documentary bill)，乃賣方於貨物裝船以後，簽發以買方為付款人，以出口地的銀行為受款人之匯票，連同代表輸出貨物所有權的提單，及其他保險單、發票等貨運單據，以貼現方式售予銀行，而由銀行獲得貨物價款之融通（於是乃產生以貨運單據作交易標的 C. I. F. 買賣）。銀行取得貨物單據以後，即委託進口地的銀行，向匯票的付款人——亦即買方——收取票款。應用此法，賣方可獲得資金融通之便利，而買方於付清票款以後，即可自銀行取得貨運單據提貨，故對買主賣主雙方而言，押匯方式的付款辦法，乃不失為一種比較公平合理的付款方式。

但是，上述押匯方法，必須透過銀行為中介協助，方能有效運用。因為銀行不明瞭買方的信用，買方能否如期付款無法逆料，所以往往不願意承作押匯，尤其遇到貨物市價不安定、貨物的質量容易改變，或匯票期限較長期時為然。於此情形，賣方僅能委託銀行代收，俟銀行收到票款以後，才能收回貨款。由此觀之，買方的信用及付款能力，如未充分地獲得保障，此種押匯方式，仍不能發揮其功能，為補救上述缺點，商業信用狀乃應運而生（就信用狀的沿革而言，這種商業信用狀的產生，約在十九世紀中葉。惟在此以前，早已有信用狀的存在，但不是商業信用狀，而是旅行信用狀。將旅行信用狀的功能與 C. I. F. 買賣方式結合，乃產生現在所使用的商業信用狀，關於這段經過，俟於第五章詳述）。

如上所述，信用狀為銀行對賣方所簽發的保證書，向賣方及一切利