

银行业务◎法律指导

李金泽/著

法律风险防范



国际贸易融资

全面提升业务水平有效防范金融风险



中信出版社
CITIC PUBLISHING HOUSE

国际贸易融资

法律风险防范

李金泽 / 著

中信出版社
CITIC PUBLISHING HOUSE

图书在版编目 (CIP) 数据

国际贸易融资法律风险防范 / 李金泽著. —北京: 中信出版社, 2004.10
ISBN 7-5086-0295-1

I. 国… II. 李… III. 国际贸易法—融资—风险管理 IV.F74

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2004) 第 096464 号

国际贸易融资法律风险防范

GUOJIMAORYIRONGZI FALÜFENGXIAN FANGFAN

著 者: 李金泽

责任编辑: 刘向前 谢清平

出 版 者: 中信出版社 (北京市朝阳区东外大街亮马河南路 14 号塔园外交办公大楼 邮编 100600)

经 销 者: 中信联合发行有限责任公司

承 印 者: 中国农业出版社印刷厂

开 本: 880mm×1230mm 1/32 印 张: 11 字 数: 260 千字

版 次: 2004 年 10 月第 1 版 印 次: 2004 年 10 月第 1 次印刷

书 号: ISBN 7-5086-0295-1/D·194

定 价: 30.00 元

版权所有·侵权必究

凡购本社图书, 如有缺页、倒页、脱页, 由发行公司负责退换。服务热线: 010-85322521

<http://www.publish.citic.com>

E-mail: sales@citicpub.com

010-85322522

author@citicpub.com

目 录

第一章 国际贸易融资及其基本法律问题概论 / 1

第一节 国际贸易融资概述 / 1

第二节 国际贸易融资面临的基本法律问题 /

12

第二章 进口押汇的操作及其法律风险防范 / 36

第一节 进口押汇的概念及操作规程 / 36

第二节 进口押汇的法律特征及与相近业务的比较 / 43

第三节 进口押汇中抵押和质押担保的利弊分析 / 49

第四节 进口押汇的司法实践：银行必须直面的问题与风险 / 53

第五节 防范进口押汇风险应注意的几个问题 / 64

第三章 信托收据的操作与法律风险防范 / 67

第一节 信托收据的意义及特点 / 67

第二节 信托收据与信托让与担保、动产设备信托的比较 / 71

第三节 我国银行有关信托收据的操作实践 / 78

第四节 我国银行在信托收据实务中面临的主要问

第四章 出口押汇的运作与法律风险防范 / 90

- 第一节 出口押汇：我国银行操作的实践 / 90
- 第二节 出口押汇的特征及其与相近业务比较 / 100
- 第三节 我国法院有关出口押汇的裁判实践 / 105
- 第四节 外国法院对我国银行“出口押汇”的态度和理解 / 115
- 第五节 我国现行法律制度以及 UCP500 有关规定对出口押汇的影响 121

第五章 国际保理业务的操作与法律风险防范 / 128

- 第一节 国际保理的意义及其特点 / 128
- 第二节 银行开展国际保理业务面临的主要风险 / 136
- 第三节 国际保理业务中保理商防范法律风险的对策 / 140
- 第四节 《国际保理业务惯例规则》评介 / 154
- 第五节 《国际统一私法协会国际保理公约》评介 / 165

第六章 福费廷业务有关法律问题及风险防范 / 170

- 第一节 福费廷的含义及其法律特征 / 170
- 第二节 福费廷业务与几种相近业务的比较 / 176
- 第三节 福费廷业务的操作流程 / 179

第四节	福费廷业务的基本法律问题	/	184
第五节	区别出口押汇与福费廷的案例评论	/	192
第六节	开展福费廷业务面临的主要风险及其对策	/	195

第七章 提货担保业务有关法律问题与风险防范 / 201

第一节	提货担保的意义和特点	/	201
第二节	银行实践中提货担保的办理条件及操作规程分析	/	203
第三节	提货担保与提单的物权性质及无正本提单放货	/	209
第四节	提货担保：银行面临的风险及其防范	/	218

第八章 打包放款的运作与法律风险防范 / 225

第一节	打包放款的概念和法律特征	/	225
第二节	打包放款的操作规程	/	230
第三节	最高人民法院判决认可“打包放款”是一种出口贸易融资	/	236
第四节	银行开展打包放款业务的风险及其防范对策	/	241

第九章 票据贴现业务及其法律风险防范 / 244

第一节	境内外票据贴现市场及我国票据贴现法制概况	/	244
第二节	国际贸易融资中票据贴现的操作	/	250
第三节	票据贴现典型案例评论	/	255

第四节	票据诈骗风险及其防范	/	260
第五节	票据贴现业务中的法律风险及其防范	/	265

第十章 托收押汇及其法律风险防范 / 269

第一节	托收押汇的概念及其法律特征	/	269
第二节	托收押汇的操作实践	/	272
第三节	关于托收押汇法律性质的案例评论	/	274
第四节	托收押汇的法律风险及其防范	/	276

第十一章 出口退税托管贷款的运作及其法律风险防范 / 281

第一节	出口退税托管贷款概述	/	281
第二节	出口退税托管贷款的操作	/	285
第三节	出口退税托管贷款操作的风险及其防范	/	287

第十二章 其他几种贸易融资的风险及其防范 / 290

第一节	T/T 融资	/	290
第二节	出口商业发票融资业务	/	293
第三节	假远期信用证融资	/	300
第四节	出口信用保险融资	/	305

第十三章 国际贸易融资业务的法律适用与纠纷解决 / 314

第一节	概述	/	314
第二节	国际贸易融资业务中对外国法律的适用	/	316

第三节 银行实务有关纠纷解决方式的选择 /

324

第四节 中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁指南 /

325



参考文献 / 337



第一章 国际贸易融资及其基本法律问题概论

国际贸易融资业务已经成为我国商业银行拓展国际市场的重要契机，正因为如此，一些银行致力于新型贸易融资业务的发展。这种发展，有助于增强银行在同业竞争中的地位，也有助于迎接入世后外国银行及外资银行的挑战。由于诸多贸易融资品种具有很强的技术性，并且多数业务均为国内新近发展起来的，国内商业银行业务人员不熟悉，而且国内相关的法律法规和金融规章也很少涉及，况且其中许多问题还涉及跨国经营的特殊风险，因此，在发展的过程中必须注意把握好风险，充分设计有效的措施来防范、控制和规避风险，鉴于此，设计理想而有效的担保机制则是极为重要的。由于贸易融资品种丰富多样，其风险各异防范措施也需要相应地变化。

第一节 国际贸易融资概述

一、国际贸易与国际贸易融资

国际贸易是跨国界、跨地区的贸易，同时面对国际和国内两个市场，不同国家间的货币政策、外汇管制、法律法规环境等有着较大的差异，这不仅需要更多的时间，而且面临的各种风险也更加复杂化。在履行合同的过程中，从出口商制造或采购产品，货物运输、销售，到进口商购进货物，进出口商都需要动用大笔资金，并存在着商业信贷风险、政治风险、单证风险、利率风险和外汇风险。如何在国际贸易中获得风险最小、成本最低和尽可

能多的融资渠道，选择恰当的融资策略，已经成为进出口商十分关注的重要问题。

尽管国际贸易融资是世界金融业中最古老的业务，其技术已经比较规范化、标准化，但是国际贸易融资仍然受到国际贸易政策、金融体制、金融市场发育程度等外部环境中不可控因素的制约，这些外部环境也随着一国政治、经济、法律体制的政策的变化而变动，所以对于企业来说，对国际贸易融资方式的选择必须进行科学合理地分析和抉择，并且应该随着经营环境的变化而调整融资方式的选择标准，选择时机，为企业的经营活动提供有效的资金保障。

所谓国际贸易融资，是指银行围绕贸易商的资金需求与资金流动规律，并结合国际结算的各个环节，为满足贸易商资金需求的各种服务的总和。国际贸易融资区别于银行其他融资业务之处有：（1）融资与国际贸易有着密切的联系，所有融资活动在一定程度上都以贸易为纽带；贸易中商品的流动和生产环节都可能直接或间接地影响着融资需求和融资风险。（2）国际贸易融资业务集中间业务与资产业务于一身，无论对银行还是对进出口企业均有着积极的影响，已成为许多国际性银行的主要业务之一。有的银行设在国外的分支机构，主要的业务就是开展国际贸易结算与融资，其业务收入可占到这些分支机构总收入的八成。此项业务的发达程度与否，已被视为银行国际化、现代化的重要标志。（3）国际贸易融资具有很强的跨国性，银行提供融资的货币更多的是外汇，提出融资需求的贸易商则是从事国际贸易各环节的主题，因此融资的国际性非常明显。（4）国际贸易融资服务中银行面临的风险和问题比较复杂，尤其是汇率风险、流动性风险、市场风险、国家风险、法律适用与纠纷解决风险等等都能得到体现。（5）国际贸易融资业务的技术性较强，需要有相应的现代、科学的内部组织体系运行系统加以支持，这就促使银行对内部营运机制进行不断地改善和调整，使整个业务在相互衔接、相互制衡的情况下高效运转。（6）在贷款偿还的路径来看，国际贸易融资与一般

贷款不同的是,它是一种自偿性贷款,以该贸易的现金流作为还款的来源,银行贷出的资金并不进入企业的生产过程。对出口商来说,此时出口商不仅已将货物运出,销售实际上也已基本上实现了。

当然,国际贸易融资因为贸易本身与生产的区别,其风险相较于生产型企业的融资风险具有更强的可预见性。国际贸易融资是有效运用资金的一种较为理想的方式,因为国际贸易融资收效快,符合银行资产盈利性、安全性和流动性的原则;另外,国际贸易融资收益率高,利润丰厚。建立在国际结算基础上、作为国际结算业务延伸的国际贸易融资,由于其业务的前期属中间业务,业务过程中后期属资产业务,所以银行可以获得两方面的收入,即手续费和利差。其中手续费除纯粹的结算费用外,有时还可获得汇兑收益及外汇交易费用等。银行和进出口商都是以追求利润为目标的企业,有着各自的利益。银行需要稳定的、信誉良好的客户群;进出口商也绝不可缺少能为其提供优质服务的银行。提供国际贸易融资,是有一定技术、资金实力的银行才能从事的后续或额外服务,通过这种服务,银行一方面可以证明自己的实力和资力,提高银行的可信度;另一方面也可以获得更多的业务。在得到满意的服務的前提下,进出口商也会更愿意与这样的银行打交道,使双方的联系紧密起来,为双方今后开展其他方面的合作奠定了基础。

二、国际贸易融资的基本方式

国内银行国际贸易融资业务种类少,并以传统方式居多。各家外汇银行的贸易融资方式基本上是千篇一律的、形式简单的打包放款、进出押汇及减免开征保证金等,国际上新兴的保理、福费廷很少有银行开办,业务额极其有限,而为进出口商量体裁衣设计的结构贸易融资则更是鲜为人知。这很难满足那些已国际化了的进出口商的需要,而对于一些跨国公司而言,由于不能从国内银行获得服务,便很自然地去寻求外资银行,使国内银行白白

丧失了业务机会。南京爱立信就是典型的例证。

从贸易商的角度来看，较为传统的融资方式有：（1）定额周转贷款，是银行对企业为完成进出口计划而发放的经常性占用的周转性流动资金贷款，由于贸易商自有流动资金达不到规定的30%，定额周转贷款一般用于企业经常性的资金周转，带有“铺底资金”的性质。（2）临时贷款，是银行对企业在经营活动中因临时性的需要或暂时超过定额周转贷款的临时需要而发放的贷款。（3）机电产品出口中长期贷款，是银行为了支持大型成套设备、船舶和飞机等资本性商品出口，以期限长、利率低的优惠信贷政策，对经营上述产品的贸易商在国外结算资金方面给予融通。（4）票据抵押贷款，是指企业在销售商品中，当采用代销或赊销的经营方式时，在未收回贷款前需要占用资金，以未到期的票据作为抵押向银行申请的贷款。（5）活存透支，是指企业在经营活动中，由于难以预见的临时资金需要，银行在其存款账户中给予一定额度透支的一种融资方式。（6）人民币特种贷款，是指各商业银行以发行较高利率的金融债券为其资金来源，在不占用计划内信贷资金和借入其他资金的基础上，对贸易商发放的贷款。（7）出口商品生产中短期贷款，是为了扶持出口商品生产企业在原生产条件基础上挖潜、革新、改造而发放的一种固定资产性质的贷款。（8）联营股本贷款，是指银行为支持贸易商建立稳定的出口货源基地在国内组织各种形式的联营体而发放的一项占用固定资产贷款指标的融资业务。（9）专用基金贷款。是指企业以专用基金的提存或上级拨款作为还款保证而向银行申请的一种临时垫付性质的贷款。（10）授信额度，是指银行根据贸易商以往的外贸经营实绩、信誉，与企业签订一年内有效的外贸信贷规模协议，给予企业一定规模的信贷额度，该额度可循环使用但又能用于企业办理出口打包贷款、出口押汇、票据贴现、进口开证减免保证金，以及进口押汇等外贸信贷。

在最近商业银行国际贸易融资的发展中，一些新兴的贸易融

资方式^①得到了关注，这主要有：

(1) 进口押汇。通常指信用证项下进口押汇，它是当进口商收到国外寄来的信用证项下进口单据，需要对外付汇时，如出现资金周转困难或资金未能及时到账，进口商可通过货物及单据权利向银行申请办理进口押汇，获得资金融通，及时对外赎单付汇，以获得进口货物尽快加工或销售。(2) 假远期信用证融资又称为远期汇票即期付款信用证。开证行应申请人要求开出远期信用证，同时承诺即期付款。这样受益人提交远期汇票，开证行即期付款而开证申请人只需到期偿付开证行并承担利息和费用。它实际上是开证行对进口商的一种资金融通。(3) 出口打包贷款，是银行以国外银行开来的信用证为抵押，对出口商尚在打包中，而没有达到可以装运出口程度的货物提供贷款的一种融资业务。(4) 福费廷。福费廷又称票据包买，就是对未到期的贸易应收票据以无追索权的方式进行贴现，而且买断的票据通常由进口方银行担保(也可由公司或政府担保)。出口商获得款项后即可办理出口核销和退税手续。银行可办理包买的票据有：信用证项下银行承兑汇票、经银行书面担保或保付(PAR AVAL)的远期商业本票、汇票。票据包买业务，一旦买断，银行便无追索权，它还可将贸易商未到期的应收账款立即转换为现金，改善财务结构；可以提前办理核销退税，增强资金实力；可将融资成本纳入销售价格，向进口商提供更有吸引力的远期付款条件，增强市场竞争能力；该融资还不占用贸易商在银行的授信额度。(5) 国际保理。出口商以O/A、D/A等方式销售货物或提供劳务时，将依买卖合同所产生的应收账款所有权转让给保理商(Factor)。这是一项集商业资信调查、应收账款管理、信用风险担保及贸易融资于一体的综合性金融服务。(6) T/T融资(汇款融资)。它是银行专门针对电汇

^① 这里所谓新型的贸易融资方式，可能在过去国内银行的融资实践中也曾经开展过，但是没有受到重视；另外，从国际商业银行贸易融资来看，这些业务可能已经是比较成熟的业务。

结算方式为您设计的个性化融资产品。包括进口 T/T 融资和出口 T/T 融资两种。在进口货物到港后,进口商可以申请进口 T/T 融资,银行为进口商垫付货款予境外出口商,待货物销售、货款回笼后再归还贸易融资;或者当出口货物发运后,出口商如需资金周转,可向银行申请出口 T/T 融资,获得资金融通,待进口商付款后再归还融资。T/T 融资成本较低、操作简便,能维护进出口商的良好商誉,加强在国际市场的竞争力。(7) 托收押汇。它是银行为贸易商提供的托收项下贸易融资便利,包括出口托收押汇和进口代收押汇两个品种。对于托收方式结算的出口业务,只需出口商申请出口托收押汇额度,并在发运出口货物后向银行交单托收,便可办理托收押汇。对于托收方式结算的进口业务,如果付汇资金不足,进口商也可以在额度内办理代收押汇,由银行立即垫付进口代收货款,以获得进口货物尽快加工或销售,在货物销售、货款回笼后归还押汇。(8) 授信开证。商业银行可以在授信额度内减免保证金为贸易商开出信用证,以减少其资金占用。授信开证,可充分利用银行信誉,无需现款,便可获得所需的进口商品。(9) 提货担保。当信用证项下进口货物已抵港、而相应的货运单据尚未到达,银行可向船公司出具提货担保,助进口商尽快提货销售,减少滞港费用。银行提货担保业务,可减轻进口货物滞港费用负担,及早提货、销售,加速资金周转。(10) 对外担保。根据贸易商在合同履行、国际投标、工程承包、补偿贸易以及境外筹资等方面的担保需要,银行可为贸易商对外开立各类银行保函或者备用信用证。(11) 保函融资。保函融资是银行专为外向型企业设计的融资业务。如果贸易商的国外交易伙伴愿意为其担保融资,则贸易商可以要求他们通过国外银行或境内的外资银行开立备用信用证或银行保函,然后凭以向银行申请外汇或人民币贷款。银行保函融资可为贸易商解除在国内找担保难的烦恼,境外担保,境内融资,满足企业日常营运资金周转的需要。(12) 信保融资。它是银行与信用保险公司联手合作,为贸易商定做的出口信用保险+银行融资的服务。作为出口商可在信用保险公司

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银行，以获得银行出口贸易融资便利。银行的信保融资业务适用于付款交单 (D/P)、承兑交单 (D/A) 以及信用证 (L/C) 为结算方式的出口合同，特殊情况，也可根据贸易商的需要扩展到赊销 (O/A) 方式的出口贸易。银行的信保融资业务可避免商业信用风险，加强出口收汇保障，享受银行低成本的出口融资支持，提升国际市场竞争能力。

三、我国商业银行发展国际贸易融资面临的问题

国际贸易融资与外汇管理体制有着密切的联系。我国外汇管理体制自 1994 年 1 月 1 日起发生了重大改革，实行单一的人民币汇价，每天由中国银行公布人民币兑主要外国货币的汇价，实现了经常项目下的人民币有条件可兑换，建立起银行间外汇交易市场，开始了以外汇指定银行间的外汇交易，银行对企业的进口收汇办理结汇，进口付汇实行售汇，外贸企业在正常的国际贸易活动中能及时地把外币转换成本币，或把本币转换成外币。在新的汇率体制下，银行提供国际贸易融资服务也有重大发展。但值得注意的是，直到今天我国商业银行开展国际贸易融资业务仍然有诸多局限性，尤其是在加入世界贸易组织后，外资银行大量进入，银行国际贸易融资的发展更是面临新的挑战。国内商业银行开展国际贸易融资面临的主要问题有：

1. 外汇体制的灵活化发展，银行面临更复杂的国际贸易融资风险控制问题。在相对灵活的外汇体制中，外贸企业在融资时可以综合考虑融资成本和风险，人民币汇价走势，融资时间的长短，人民币与外币利率的比较，可较大余地地选择企业有能力承受的、较适合的外贸融资方式。融资需求的灵活化发展使得银行变革融资机制和管理的任务更加艰巨。由于实现了经常项目下的人民币与外币的有条件兑换，银行、企业无须为外汇还款的资金来源而担忧，企业既可以借入人民币，也可以贷入外币，或者同时贷入人民币和外币。这扩大了国际贸易融资的资本市场和融资渠道，

也促成了银行必须适应更加复杂的贸易融资环境。

2. 国内商业银行,尤其是国内缺乏国际贸易融资经验的中小银行,在拓展新型国际贸易融资服务面临的挑战尤为艰巨。进出口卖方信贷、买方信贷、国际保理、福费廷(Forfaiting)等国际常用的贸易融资方式逐步发展起来,拓宽了融资方式,但是这些融资方式不仅需要银行有相应的管理和业务人员,而且需要相应的管理体制和激励机制。这些业务相对比较复杂,涉及的法律关系和风险都比传统融资方式的复杂多样,银行必须理性地把握其交易结构和风险规律,一些中资银行在外语人才、国际业务人才、国际法律人才方面的缺陷制约了这些业务的拓展。

3. 外资银行的进入,尤其是具有全球化网络和丰富国际贸易融资实践的国际商业银行对中国市场的关注,这大大加剧了国内国际贸易融资市场的竞争。由于国际贸易融资往往与国际结算紧密联系,并与外资企业、跨国公司的外汇存款业务紧密联系,国际贸易融资市场上的竞争势必激化整个金融市场的竞争。国内中资银行在国际贸易融资市场上的局限,势必反映到整个金融市场竞争中去。

4. 由于传统金融市场的惯性,几家大型国有银行在外汇市场中的主导地位影响了国内银行在国际贸易融资市场上的充分竞争,也限制了融资资本市场的扩充和服务的完善。

5. 金融服务体系中的诸多局限性也在一定程度上妨碍了国内国际贸易融资市场的有效发展。信用体系不够健全,信用方式不够灵活,金融创新机制效率不高,信用工具单一等问题,在很大程度上将成为继续制约国内国际贸易融资市场繁荣的重要因素。例如出口信贷,在我国对外贸易方面的作用就没有充分发挥出来。一方面,买方信贷刚起步,另一方面,现有的卖方信贷亦是捉襟见肘,由于出口信贷得不到保证,一些出口经营企业不敢大胆成交,因此常常失去经济效益较好的成套设备的中标机会。

6. 出口信用保险的发展仍然落后于实际需要,保险种类相对较少,信用保险的观念尚未深入外贸企业,信用保险的法律制度

基本呈现空白，这些都制约了信用保险促进国际贸易融资的发展。

针对国际贸易融资发展的现状，有必要从以下几个方面加强管理和规范，以促进国际贸易融资业务的创新与发展：

1. 商业银行必须更新观念，大胆创新。国内商业银行虽然都在不同程度上倡导创新，但是业务人员通常忙于具体的操作，对业务创新的主动性，积极性不够高。实际上，目前国内的监管法制对于国际贸易融资服务已经提供了甚为宽松的环境。要真正取得国际贸易融资市场的竞争优势，银行必须更新观念，大胆创新。国际贸易结算与融资业务早已不再是单纯的资金收付或者简单的贷款，结算与丰富多样的贸易融资方式交杂，已成为国际银行界的普遍做法，国内银行对此要加以重视。银行在了解市场需求的基础上，结合客户对外贸易的期限、支付方式等不断推出新的产品，并借鉴国际银行界的做法，将传统的贸易融资方式与新的融资方式融合起来，这样，即能树立银行的品牌，并取得竞争的优势地位。

2. 要大胆参与国际竞争，并积极推进国际贸易融资惯例和其他游戏规则变革。从国际融资的实质上来看，国际融资是一种世界范围内的资金流动，反映着有关当事人的利益关系，是建立在一定规则基础上的人的合作与竞争过程，需要知识和智慧进行创新管理的过程。国际金融、贸易界已有的一些规则、惯例是多年来在各国经济活动和交往中形成的，也是在合作与斗争中建立起来的，基本上反映了各方的利益和要求，也反映了世界经济发展的新趋势，已得到多数国家及其经济活动的主体的认可。因此，我们不仅应该熟悉和遵循有关国际融资的这些“游戏规则”，更应该及时地清理和修改与国际惯例不相适应的制度和做法，结合国际技术和惯例的新发展主动、积极地推动国内商业银行的融资业务的创新，以提高工作效率。同时还应该积极主动地参与国际惯例的制定和修改，以充分反映我国商业银行需求和特点。我国加入 WTO 后，更应该如此，否则我们的融资业务将很难在国际市场中占据一席之地。