

国际信贷

刘舒年主编



中國對外經濟貿易出版社

106981

F831.6

80-38

国际信贷

刘舒年 主编



S0359226

中国对外经济贸易出版社

DN35/12

国际信贷

刘舒年 主编



中国对外经济贸易出版社出版
(北京安定门外大街东后巷28号)

新华书店北京发行所发行

北京市海淀区印刷厂



787×1029毫米 32开本 14.75印张 313千字

1986年10月第1版 1987年11月第2次印刷

印数 9001—19000

统一书号: 4222·70 定价: 2.95 元

编 者 的 话

本书可作为大专院校对外经济贸易和国际金融专业的教材，也可作为涉外经济、贸易、金融工作者业务学习参考书。

本书系集体编写，刘舒年为主编，吴永福为副主编。参加编写的同志有，第一章：林与权；第二章：李 春；第三章、第四章、第七章、第九章：刘舒年；第五章、第十一章：萧朝庆；第六章：张景文；第八章、第十章：吴永福。

本书在编写过程中，中国银行，对外经济贸易部外资局、国际局、计划局，中国国际信托投资公司等有关单位的同志对本书初稿提出过许多宝贵意见，在此，特表示衷心感谢。

由于我们水平有限和时间仓促，本书难免有缺点以至错误，希望读者提出宝贵意见。

一九八五年一月

目 录

编者的话

第一章 第二次世界大战后国际信贷

的变化..... (1)

第一节 影响第二次世界大战后国际信贷变化的
的主要因素..... (2)

第二节 国际信贷的资金来源..... (9)

第三节 国际信贷的类型与形式..... (17)

第四节 国际信贷的风险与信贷条件..... (24)

第二章 国际银行信贷..... (31)

第一节 国际银行信贷的概念与特点..... (31)

第二节 国际银行信贷的条件..... (44)

第三节 国际银行信贷的实务..... (63)

第三章 对外贸易短期信贷..... (78)

第一节 对外贸易银行..... (78)

第二节 对外贸易短期信贷的主要形式..... (86)

第三节 承购应收帐款业务..... (95)

第四节 借鉴国外做法,改进我国外贸信贷工作... (103)

第四章 对外贸易中长期信贷—出口信贷..... (108)

第一节 出口信贷的概念和发展..... (108)

第二节 出口信贷的主要类型..... (112)

第三节	买方信贷.....	(122)
第四节	信贷保险与出口信贷的国家担保.....	(132)
第五节	资本主义国家的出口信贷与我国对外贸易.....	(140)
第五章 政府贷款.....		(145)
第一节	政府贷款的概念、性质和作用.....	(145)
第二节	政府贷款的机构和条件.....	(150)
第三节	主要发达资本主义国家的政府贷款.....	(153)
第四节	我国使用外国的政府贷款.....	(169)
第五节	我国向外国提供的政府贷款.....	(177)
第六章 国际金融组织信贷.....		(185)
第一节	当前主要的国际金融组织.....	(185)
第二节	国际货币基金组织的贷款.....	(186)
第三节	世界银行集团的贷款.....	(194)
第四节	世界银行的贷款原则.....	(205)
第五节	世界银行贷款的项目周期.....	(211)
第六节	我国与世界银行的业务往来.....	(219)
第七章 国际债券.....		(222)
第一节	国际债券的性质、类型与流通.....	(223)
第二节	国际债券的发行条件.....	(231)
第三节	国际债券市场.....	(239)
第四节	国际债券发行与我国利用外资.....	(248)
第八章 国际租赁.....		(255)
第一节	国际租赁的产生和发展.....	(255)
第二节	国际租赁市场的构成.....	(261)
第三节	国际租赁的方式.....	(265)

第四节	国际租赁的手续和租赁合同.....	(281)
第五节	国际租赁的利弊.....	(290)
第六节	西方国家租赁的税额减免.....	(294)
第七节	我国的国际租赁业务.....	(297)
第九章 项目贷款		(307)
第一节	项目贷款的产生、概念及参予人.....	(307)
第二节	项目贷款的工程规划与风险管理.....	(311)
第三节	项目贷款的筹资来源.....	(317)
第四节	项目贷款发展的背景及性质.....	(323)
第五节	项目贷款与我国利用外资.....	(326)
第六节	项目贷款的国际案例.....	(329)
第十章 我国的外汇信贷		(334)
第一节	外汇信贷的产生与发展.....	(334)
第二节	外汇贷款的对象、使用范围和条件.....	(341)
第三节	外汇贷款的发放和管理.....	(348)
第四节	外汇贷款的种类.....	(358)
第五节	外汇贷款的经济效益.....	(374)
第十一章 中外合资经营、合作经营、 外资企业与补偿贸易		(381)
第一节	国际投资与我国利用外资.....	(381)
第二节	中外合资经营企业.....	(384)
第三节	中外合作经营企业.....	(398)
第四节	外资企业.....	(404)
第五节	三项贸易.....	(407)

附 录

附录一	商业银行国际贷款协议格式
-----	--------------

- 附录二 中国银行和十八家法国银行信贷协议
- 附录三 中华人民共和国中央人民政府和苏维埃社会主义共和国联盟政府关于贷款给中华人民共和国的协定
- 附录四 中华人民共和国和阿尔巴尼亚人民共和国关于贷款给阿尔巴尼亚人民共和国的协定
- 附录五 中华人民共和国政府和孟加拉人民共和国政府经济技术合作协定
- 附录六 中华人民共和国政府和刚果人民共和国政府关于中国政府向刚果政府提供可兑换货币贷款的协定
- 附录七 中国银行和××商业银行关于执行中国以长期无息贷款方式向××提供猪肉的协定的结算手续议定书
- 附录八 国际租赁合同
- 附录九 国际租赁地位转让合同
- 附录十 短期外汇贷款借款契约
- 附录十一 外汇贷款申请表
- 后附 主要参考书目

第一章 第二次世界大战后国际 信贷的变化

国际信贷 (International Credit) 是国际经济联系的一个重要方面，特别是二次世界大战后，国际信贷领域发生了许多变化，它在国际经济联系中的作用较前更为提高了。

第二次世界大战后，国际信贷规模的迅速增长是它的作用提高的主要表现。以欧洲货币市场 (Euro-Currency market) 和欧洲债券市场 (Euro-Bond market) 为例：欧洲货币中长期信贷1970年总额为47.2亿美元，1981年增到1,333.5亿美元；欧洲债券发行总额1972年为63.7亿美元，1981年增至316.2亿美元。其它国际信贷指标的情况也相类似。如新加坡亚洲美元市场 (Asian-dollar market) 对非银行客户的放款1970年为0.14亿美元，1981年增至194.52亿美元；美国境内的外国债券发行总额1972年为13亿美元，1981年增至75.5亿美元。

国际信贷规模的增长，是国际信贷适应战后国际经济联系的发展与变化的一个方面。同时，在其他方面，也适应着战后的新条件发生了许多变化。本章将主要对国际信贷的这些变化进行探讨。

第一节 影响第二次世界大战后 国际信贷变化的主要因素

第二次世界大战后国际信贷的变化是由许多因素引起的，主要因素有以下几个：

一、在科学技术革命基础上的生产国际化和资本国际化。

第二次世界大战后出现的以利用原子能、电子计算机和空间技术为主要标志的第三次科学技术革命，具有深远的影响。它不仅提高了劳动生产率，推动了社会生产力以较高的速度发展，而且还引起国际经济联系的深刻变化，从而对国际信贷产生重大的影响。

第二次世界大战后科学技术的高度发展，导致生产国际化和资本国际化的极大加强。它不仅使生产规模空前扩大，使生产更多地为了供应世界市场，更为重要的是：它促进了资本主义国际分工的发展，生产国际专业化和协作化进一步加强。

在生产国际专业化和协作化深入发展的情况下，各国经济之间的依赖更为加强，世界市场的作用空前增大，各主要资本主义国家在其国内生产总值中用于出口的产品比重急剧提高，世界贸易量迅速增长。在科技革命迅速发展的情况下，新技术和新产品不断涌现，日新月异，事实上，没有一个国家能够在所有生产和科技领域都取得全面的、同等的发展。它们主要是结合本国具体的技术经济条件和历史特点，在各

部门范围内侧重生产特定的商品。各国之间不仅按产品实行专业化，而且进一步按另件和按工序实行专业化。这种情况不仅导致对外贸的依赖提高，而且使外贸出现了一些新特点，如出口商品的结构发生变化，技术贸易成为国际贸易的一个重要方面，等等。这又必然会给国际信贷带来变化。

第二次世界大战后生产国际化和资本国际化的另一个主要表现是跨国公司的广泛发展。

跨国公司形成的基础是直接对外投资，通过直接投资在国外广泛设立分支机构或子公司，从而形成一个超国家的国际垄断组织。

跨国公司在第一次世界大战前就已出现，但第二次世界大战前，跨国公司的数量不多，而且也不具有世界规模，其经营活动多以一定地区为重点。第二次世界大战后，特别是六十年代以来，跨国公司获得了空前迅速的发展，成为国际经济领域中的一个突出现象，其数量、规模和资本主义世界经济中的作用，都远非过去的跨国公司所能比拟的。

第二次世界大战后资本主义国家跨国公司的迅速发展，是垄断资本高速集中和积累的结果，而第二次世界大战后科学技术革命的发展对它也起了巨大推动作用。一方面，由于科技革命所造成的生产力的迅速增长，使垄断资本必须为国内容纳不下的生产力谋求出路和获取更多的原料以满足需求；另一方面，随着科技革命和一系列新兴工业部门的发展，一个国家在经济发展中，也有利用或借助其他国家资本和技术的需要。这些因素促进了作为垄断资本对外扩张形式的跨国公司在战后迅速发展。

由于跨国公司在第二次世界大战后垄断资本的扩张中具

有特殊重要的意义，使资本主义国际经济关系越来越处于跨国公司的支配之下。据统计，在1978年全世界跨国公司的生产总值约占同年资本主义世界生产总值的1/3左右（按市场价格计算）；1976年跨国工业公司国外子公司的总销售额相当于世界出口总额的73%。它们还拥有雄厚的财力，对外进行巨额的直接投资。因此，它们成了国际信贷领域中的主要角色，并影响着国际信贷的变化和发展。

适应上述的变化，也要求国际信贷的机制加以改变，这最突出的表现在资本市场的国际化——欧洲货币市场——和银行国际化——跨国银行——的发展上。这些变化本身也是资本国际化发展的一个方面——货币资本的国际化，它使国际信贷能更有效地为生产国际化服务。

二、第三世界的兴起

第三世界的兴起是第二次世界大战后发生的伟大革命变革之一。殖民地半殖民地人民争取民族独立斗争的胜利，彻底动摇了帝国主义的殖民地统治的基础。这些国家通过斗争摆脱了殖民地统治的枷锁，以独立国家的姿态出现在国际舞台上，并且在国际经济领域开展了蓬蓬勃勃的反帝反霸反殖的斗争，给国际信贷领域中也带来了新的因素。

过去，对处于殖民地附属国地位的亚非拉国家的贸易、信贷关系都是在发达资本主义国家的控制之下进行的。第二次世界大战后，亚非拉国家取得了政治独立后，面临着发展经济的任务，但由于国内资金不足，还需要利用国外资金，包括利用国外信贷，因此，它们在对外贸易、国际金融等方面采取了一些保护经济独立，有利于发展民族经济的措施。在新形势下，发达资本主义国家在对这些国家的信用关系上，

也不能不考虑到它们的需要和要求，并受它们政策措施的影响，同时，发达资本主义国家又加紧利用国际信贷和援助作为实现新殖民主义的工具。

发展中国家为打破旧的国际经济秩序，建立新的国际经济秩序所进行的斗争，涉及领域十分广泛，其主要方面有：维持对本国自然资源和经济活动的主权，对外资企业实行国有化或进行限制、管制、监督；反对发达资本主义国家对世界市场和价格的垄断，争取稳定和提高原料价格，要求发达资本主义国家取消关税和非关税壁垒；反对发达资本主义国家的技术垄断，要求真正合理解决对发展中国家的技术转让问题；要求发达资本主义国家增加援助，免除最不发达国家的官方外债，减轻困难较大国家还本付息负担，延长私人债务偿还期，贷款不附带条件；要求改革国际货币制度，贯彻自力更生原则，加强发展中国家之间的相互支持 and 经济合作。

在上述内容中也涉及到国际信贷和援助问题，在这两方面，已取得一些发展，如：石油输出国由于夺回了石油价格的自主权，几次提高油价，扭转了长期石油低价的不合理现象，从而改变了它们在国际金融领域中的地位；在解决最不发达国家的外债问题上，有些发达资本主义国家已同意将这些债务转为赠与；在国际货币基金组织中，发展中国家的份额和投票权有所增加，对发展中国家的信贷也有增加；发展中国家在互助解决资金困难方面，也采取了一些步骤，建立了一些地区性的金融机构等。

但总的来说，旧的国际经济秩序还没有根本改变，斗争还要继续下去，而这一斗争的发展也将对国际信贷方面产生影响。

三、资本主义经济与货币的不稳定和发展的不平衡

第二次世界大战后时期，由于资本主义政治和经济发展不平衡规律的作用，资本主义国家之间的力量对比发生了急剧的变化。第二次世界大战后初年，美国在世界资本主义经济中占据了统治地位。但是，不久，西欧各国和日本就开始迅速发展，它们工业产值的年平均增长速度超过了美国（英国除外），因而使美国的地位相对削弱。然而，总的来说，六十年代美国在运用新技术和新工艺方面比西欧和日本还占有很大优势。在这以后，由于西欧和日本许多部门的科技革命的进展，使它们缩小了在工业技术方面与美国的差距，在许多场合甚至还占据领先地位，从而使它们同美国在劳动生产率水平上的差距也进一步缩小。因此，到七十年代，美国在资本主义世界经济中的地位更为削弱，而西欧和日本的地位则有很大加强。

资本主义经济发展的不平衡和各国在资本主义世界经济地位的变化，引起斗争的激化。以国际贸易为例，1947年美国出口贸易额占资本主义世界出口总额的32.5%，到1979年降到11.4%；而联邦德国和日本在世界出口贸易中的地位则迅速提高。1947年它们在世界出口总额中分别占0.5%和0.4%，1973年提高到11.7%和6.4%，以后到1979年大体都保持这个水平。

在竞争加剧情况下，各国采取了各种竞争手段，从关税壁垒到非关税壁垒；一方面是限制进口，保护本身市场，另一方面则是促进出口，信贷就是其中重要手段之一，在各国之间展开了“信贷战”。

第二次世界大战后资本主义经济虽然增长较快，但是在

动荡之中发展的。战后时期,世界经济和政治形势发生了一系列重大变化,特别是国家垄断资本主义的发展,对经济的调节大大加强。然而,这并未能使资本主义经济摆脱经济危机,只是使它具有了和过去不同的特点。

第二次世界大战后,主要资本主义国家发生过四次世界性的经济危机,即:1957—1958年危机、1969—1971年危机、1974—1975年危机和1979—1982年危机。由于各国对经济推行大规模的国家垄断资本的干预,使危机的发展有所变化,危机的冲击力较弱,一般比战前温和,危机持续时间也较短,但并未能阻止危机向深刻化发展。这表现在:危机阶段趋于延长,生产下降幅度增大,生产设备闲置和失业现象日益严重。特别是七十年代以来,发达资本主义国家的经济更处于滞胀(Stagflation)状态中,一方面是经济发展停滞,生产增长速度减缓,失业长期保持在较高水平上;而另一方面物价持续上涨,通货膨胀日益加剧。这是战后国家垄断资本主义长期干预经济所造成的恶果,也是资本主义经济矛盾加深的表现。

资本主义的经济危机使生产下降、失业增加、企业破产、外贸缩减、竞争和保护主义趋势加强,这一切又必然影响到国际信贷和“信贷战”的规模,破坏国际信贷关系的稳定和增大国际信贷的风险。

第二次世界大战后资本主义经济不稳定的另一个突出现象就是资本主义货币制度的动荡日益加剧。第二次世界大战后时期,资本主义世界出现了前所未有的持续的通货膨胀过程。通货膨胀的日益加剧,使货币不断贬值。第二次世界大战后时期,资本主义国家国际收支经常不能保持平衡。由于通货膨胀和国际收支不稳定的影响,货币对外汇率也难以稳

定。特别是在各国通货膨胀与对外收支状况发展不平衡的情况下，汇价波动就更加频繁和剧烈。第二次世界大战后布雷顿森林体系所建立的固定汇率制，在日益加剧的货币危机冲击下，终于在七十年代初让位给浮动汇率制，这反映着资本主义国际金融领域的动荡和紊乱。

信贷关系与货币是密不可分的。第二次世界大战后资本主义世界货币制度的状况必然对国际信贷的发展产生重大的影响。

四、国家垄断资本的发展

国家垄断资本的发展是战后资本主义明显的特征。国家垄断资本的形成和发展的根本原因，是在垄断资本统治下资本主义各种矛盾的加深，为了克服这些矛盾，以保持垄断资本主义经济的正常运转和垄断组织的高额利润，垄断资本和国家政权结合在一起，利用国家政权对经济活动进行全面的干预。

国家垄断资本主义对经济的干预，不仅限于国内经济生活，而且也扩大到国际经济领域。

在国家对国际经济关系的调节中，对国际信贷的调节占有重要地位。因为，对外信贷是促进商品输出，实现资本输出的重要手段；同时，对外信贷通过其对商品与资本输出的影响，也影响到国内的生产和就业，影响国际收支。因此，调节对外信贷同时对国民经济和货币调节有密切联系，它也被作为调节后者的手段。

国家对对外信贷的调节就是通过各个国家本国的政策、措施进行调节。这可能是由国家利用本身资金直接参与对外信贷活动，也可能是通过行政的（如法令限制对外贷款或调节

外国债券的发行)或经济的(如利率、税收、补助等)措施对私人对外贷款进行调节。

本国调节的作用有一定限度,在第二次世界大战后,由于生产国际化与资本国际化的空前发展,国际经济领域中各方面的问题,如贸易、信贷、货币等方面的问题,有很多不是一个国家本身采取措施所能解决的,因为各国之间紧密的相互联系与相互依赖,使它们之间的相互影响大为加强,不采取共同行动,难于奏效。这就要求进行国际的调节。

国际调节是由两个国家或一些国家共同进行调节。它主要通过两种形式:

一种形式是有关国家之间的双边或多边协议,如各国中央银行之间的互惠信贷协议,经济合作与发展组织国家关于出口信贷的协定等。

另一种形式是建立专门的国际金融机构,这又可分为世界性的和地区性的。

综上所述,可以看出第二次世界大战后影响国际信贷的变化和发展的主要因素及其作用。这些因素并将对国际信贷的资金来源、国际信贷的类型与形式,以及国际信贷的风险和信贷条件等方面产生深远的影响。对此,亦应加以分析。

第二节 国际信贷的 资金来源

第二次世界大战后,在国际信贷的资金来源方面出现了一些新现象。

一、国家资金作用增强