

· 国际经济法学系列专著 ·

国际货币金融法学

● 总主编 陈安

● 本卷主编 李国安



GUOJI HUOBI
JINRONG FAXUE

北京大学出版社

D996.2

C35-2

417788

国际经济法系列专著

国际货币金融法学

总主编 陈安
本卷主编 李国安
撰稿人 徐崇利 陈辉萍
林秀芹 李国安



00417788

北京 大学 出版社
北 京

图书在版编目(CIP)数据

国际货币金融法学/陈安总主编,李国安主编. —北京:北京大学出版社,1999. 1

(国际经济法学系列专著)

ISBN 7-301-03889-5

I. 国… II. ①陈… ②李… III. 国际法:金融法-法的理论
IV. D996. 2

中国版本图书馆 CIP 数据核字(98)第 28182 号

书 名: 国际货币金融法学

著作责任者: 陈安 总主编 李国安 主编

责任编辑: 金娟萍

标准书号: ISBN 7-301-03889-5/D·397

出版者: 北京大学出版社

地 址: 北京市海淀区中关村北京大学校内 100871

网 址: <http://cbs.pku.edu.cn/cbs.htm>

电 话: 出版部 62752015 发行部 62754140 编辑室 62752027

电子信箱: zpup@pup.pku.edu.cn

排 版 者: 兴盛达激光照排中心

印 刷 者: 中国科学院印刷厂

发 行 者: 北京大学出版社

经 销 者: 新华书店

850 毫米×1168 毫米 32 开本 18.75 印张 460 千字

1999 年 1 月第一版 1999 年 1 月第一次印刷

定 价: 30.00 元

0475/22

本系列专著先后获得国家社会科学研究基金、原国家教委博士点专项科研基金以及对外贸易经济合作部专项科研基金的资助。

谨此志谢!

本系列专著问世,承北大出版社鼎力支持,金娟萍、冯益娜等诸位责编辛勤劳动,精心加工,及时推出,体现了严谨认真、优质高效的良好社风,特此一并鸣谢。

出版说明

在世界范围,国际经济法作为独立的法律部门,初步形成于19世纪末;国际经济法学作为独立的法学新兴边缘学科,直至第二次世界大战后才逐渐形成和发展起来。

在中国,随着改革开放政策的实行和推进,国际经济法学也应运而生,并蓬勃发展。

陈安教授是中国最早从事国际经济法学研究的知名学者之一,现任中国国际经济法学会会长。他在1987年主编出版的“国际经济法系列专著”——《国际投资法》、《国际贸易法》、《国际货币金融法》、《国际税法》和《国际海事法》,总字数约160万字,是中国第一套自成体系国际经济法系列专著。随后,他又于1991年和1994年相继主编出版了《国际经济法总论》和《国际经济法学》两书。这七本著作,分别从总论、各论和概论三个不同角度,阐述和论证同一学科,从而构筑了中国国际经济法学总体和各主要分支学科的理论框架,为创建中国国际经济法学学科体系作出了重要的开拓性贡献。

近年来,随着国际经济关系的发展,国际经济法学在世界各国,特别是在改革开放进一步深化的中国,获得了长足的发展。中国国际经济法学界为创建和充实中国国际经济法学学科体系而不懈努力,出版了许多高质量的著作、教材和论文,使国际经济法学成为中国法学领域最活跃、最有朝气的学科之一。经过广泛、深入的学术讨论,中国国际经济法学界普遍认为:国际经济法学是由调整国际经济关系的国际法规范和国内法规范综合构成的独立的学科

体系；该体系由国际经济法基本理论和国际贸易法、国际投资法、国际货币金融法、国际税法、国际海事法、国际经济组织法和国际经济争端解决法等主要分支组成；中国国际经济法学应紧密联系中国实际，以中国已经参加或准备参加的国际经济条约、中国涉外经济立法、国际商务惯例和涉外经贸合同实务为研究重点，同时，应站在发展中国家立场，致力于推进国际经济法除旧布新的发展进程，剖析和扬弃其中属于国际经济旧秩序范畴的内容，坚持建立国际经济新秩序的目标。

在国际经济关系和国际经济法迅速发展的新形势下，1987年出版的第一套“国际经济法系列专著”急需全面更新和拓展。以陈安教授为学术带头人的厦门大学法学院国际经济法学术梯队，孜孜矻矻，协作攻关，在历年已有国际经济法专题研究的基础上，完成了五卷本“国际经济法学系列专著”的写作。这套新系列专著含《国际投资法学》、《国际贸易法学》、《国际货币金融法学》、《国际税法》和《国际海事法学》，总字数约300万字，是系统研究国际经济法学的最新力作。在一定意义上，这套专著是1987年“国际经济法系列专著”的继承和发展。它的主要特点是：

一、旗帜鲜明，放眼未来。 鉴于国际经济法是建立国际经济新秩序的重要手段之一，本系列专著的作者们旗帜鲜明地站在发展中国家的立场，力求把握南北矛盾的实质和发展方向，坚持经济主权、公平互利、合作发展和有约必守等国际经济法基本原则。全书各卷的立论和评析，既注重现实，又放眼前瞻，把两者结合起来，从法学角度论证了改造国际经济旧秩序和建立国际经济新秩序的必要性和可能性。

二、结合国情，重点突出。 本系列专著以中国已参加或拟参加的国际经济条约、中国涉外经济立法、国际商务惯例以及涉外经贸合同实务为重点，争取为中国慎重参加或者缔结国际经济条约、逐步完善涉外经济立法和正确处理涉外经贸合同关系，提供科学的

理论依据、最新的学术信息或趋利避害的参考意见。

三、融会贯通,综合剖析。由国际经济关系的多重性、复杂性和内在统一性所决定,国际经济法学具有显著的跨门类法学边缘学科的特点,因此本系列专著在阐述理论和探讨问题时,都注重本学科与相邻学科之间以及本学科各主要分支之间的互相渗透、融会贯通和综合剖析;从而在内容涵盖上既包含国际法规范,也涉及各国有关的国内法规范;在论述国际经济法学各主要分支时,既顾及各自的相对独立性,又重视彼此的内在统一性。

四、资料翔实,信息更新。本系列专著的作者们十分留意瞄准本学科领域的国际前沿,在广泛收集、查阅和吸取大量国内外文献资料和国内外最新研究成果的基础上,对国际经济法学各主要分支进行较系统深入的研究,旁征博引,内容丰富、新颖。

由于上述特点,本系列专著可作为高等学校国际经济法专业本科生、研究生的教材或教学参考书,也能适应涉外经贸管理干部、涉外经济法律实务工作者以及广大读者学习或工作参考之需。

本系列专著的完成是厦门大学法学院国际经济法学术梯队老、中、青成员们潜心研究、通力合作的结果。参加本系列专著编撰的梯队成员有:

- 陈安** 厦门大学法学院教授,国际经济法专业博士生导师;
曾华群 法学博士,厦门大学法学院教授,国际经济法专业博士生导师;
廖益新 厦门大学法学院教授,国际经济法专业博士生导师;
徐崇利 法学博士,厦门大学法学院教授;
李国安 法学博士,厦门大学国际经济法研究所副研究员;
赵德铭 法学博士,厦门大学法学院副教授;
单文华 法学博士,厦门大学国际经济法研究所副研究员;
林秀芹 厦门大学法学院副教授,在职博士研究生;
钟兴国 厦门大学法学院兼职副教授,在职博士研究生;

- 林忠** 法学博士,厦门大学法学院讲师;
- 杜震农** 法学硕士,厦门大学法学院讲师;
- 陈辉萍** 厦门大学法学院讲师,在职博士研究生;
- 朱炎生** 厦门大学法学院博士研究生;
- 肖伟** 厦门大学法学院博士研究生;
- 侯利标** 厦门大学法学院讲师,在职硕士研究生;
- 何丽新** 法学硕士,厦门大学法学院讲师;
- 黄木荣** 法学硕士,厦门海关调查局审理处副处长;
- 张希舟** 厦门海事法院海商庭审判员、庭长;
- 林强** 厦门海事法院助理审判员,厦门大学法学院在职硕士研究生;
- 张昕** 法学硕士,中国建设银行深圳分行职员。

本系列专著从创意至付梓,历经五载。在这一过程中,陈安教授及各位作者均付出了艰辛的劳动,作出了最大的努力。尽管如此,本书舛误和不足之处仍在所难免。敬祈海内外方家与广大读者不吝指正,俾便我们再版时修订提高。

北京大学出版社

1998年10月

前 言

本书是以陈安教授为总主编的五卷本“国际经济法学系列专著”之一。

国际货币金融关系是当代国际经济关系的重要组成部分,货币金融以外的其他国际经济关系,多与国际货币金融关系息息相关,且往往表现为以一定数量的货币转移为中心的国际金融关系。但是,由于这种跨国货币结算、支付关系,诸如国际货物买卖、国际技术转让、国际工程承包等所涉及的价款结算和支付等,只是某种具体的国际经贸交易的一个组成部分,它们已分别在本系列专著的其他相应书籍中另作具体的阐述,因此,本书除了对作为结算、支付基本工具的票据所涉法律问题和法律制度作一般的探讨之外,并未对具体的结算和支付方式作更多的研究。本书主要集中在研究国际货币金融制度及调整国际融资交易和管理关系的各种法律规范。

近年来频繁发生的国际性或区域性金融危机,充分暴露了现行国际货币金融体系中的各种弊病和不完善。跨国银行的全球性活动为世界经济的一体化提供了全方位的服务便利,为跨国投资、跨国融资创造了许多优越的条件和机会。然而,正是由于对影响范围极其广泛、深远的跨国银行活动的失控或监管不力,酿成了一浪又一浪的国际金融风波。我国自推行改革开放政策以来,积极参与国际货币金融交往,与国际货币金融机构的关系日益密切,积极利用各种传统的和创新的融资渠道。但也因相关法制尚欠完备而留下许多亟待解决的问题。理论学习与研究的目的在于为相关的实践服务,因此,本书在内容设置和体系安排上特别考虑了以上各

点,现作如下说明:

一、为使读者对国际货币金融制度的沿革、发展及其现状有个总体的把握,本书特以国际货币金融制度一章为先导。

二、票据是各种国际金融活动的常用工具,只有充分了解国际票据法律关系和全面掌握各国或国际上的相关法律制度,才能在各种国际金融交往中正确、高效地运用相应的票据。因此,第二章国际票据法律制度将直接服务于以后各章的学习和运用。

三、当前流行的主要融资手段仍然是传统的国际证券融资和国际贷款,因此本书从第三章到第六章集中讨论了国际证券融资、国际贷款及与之相关或由其派生的国际融资法律制度,包括国际并购、国际融资租赁、出口信贷、国际保理等法律问题和法律制度。

四、由于国际融资活动的开展涉及位于不同国家的当事人,彼此之间缺乏了解和信任,因此以资信卓越、实力雄厚的“人”或以价值可观、易于变现的“物”作为担保,乃是国际融资交易者顺利达成一项交易的信心和保障之所系。有鉴于此,本书以第七章专章讨论国际融资担保法律制度和法律问题,试图为国际融资交易者提供可供选择的各种担保模式,并指出应留意的各种法律问题。

五、跨国银行的不规范经营潜伏着金融危机因素,此点早已引起各国金融监管当局的重视。伴随金融创新的到来,衍生的金融工具被广泛运用于避险、保值和金融投机,更使国际金融秩序的不稳定因素大大增加。为了稳定国际金融秩序,各国金融监管当局频繁接触,谋求联手监管跨国银行活动和衍生金融工具操作的方略与对策,本书最后一章讨论的正是以《巴塞尔协议》为中心的国际金融监管规范。

全书由绪论和八章构成,其撰写分工如下:

李国安 绪论、第五章、第六章、第七章、第八章

徐崇利 第一章

陈辉萍 第二章

林秀芹 第三章、第四章

全书由本卷主编李国安负责统稿,并由本系列专著总主编陈安教授负责最后审订。

在本书撰写过程中,大量参阅国内外有关的最新数据资料和最新科研成果,从中得到许多启发,并有选择地引用了其中有益的观点、数据、资料等,除在本书相关注释中逐一标明出处之外,另的书末附列“主要参考书目”,以便读者进一步查证和研究。谨此对有关作者和单位致谢。书中不足、缺漏及讹误之处,恳请方家和读者惠予指正。

本卷作者

目 录

前 言	1
绪 论	1
第一章 国际货币法律制度	3
第一节 国际货币基金组织的产生与沿革	3
一、国际货币基金组织的创建	3
二、国际货币基金组织的沿革	5
第二节 国际货币基金组织的建制	8
一、国际货币基金组织的成员国资格	8
二、国际货币基金组织的份额	10
三、国际货币基金组织的组织结构	11
四、国际货币基金组织的表决制度	15
第三节 国际货币基金组织的资金支持	18
一、国际货币基金组织的资金来源与资金支持	18
二、国际货币基金组织提供资金支持的条件	20
三、国际货币基金组织的特别提款权	36
第四节 国际货币基金组织成员国的 主要行为准则	47
一、关于外汇安排方面的主要行为准则	47
二、关于汇兑措施方面的主要行为准则	55
三、成员国行为准则的效力	70
第五节 《国际货币基金协定》的解释 及其争议的解决	74
一、对《国际货币基金协定》的正式解释	74
二、对《国际货币基金协定》的非正式解释	84

第二章 国际票据法律制度	89
第一节 票据与国际票据立法	89
一、票据与国际票据的概念	89
二、国际票据立法	91
三、票据法的国际统一活动	93
第二节 国际票据的种类	96
一、汇票(Bill of Exchange 或 Draft)	96
二、本票(Promissory Note)	100
三、支票(Check 或 Cheque)	101
第三节 国际票据行为	102
一、票据行为的概念	102
二、票据行为的特征	103
三、票据行为的代理	104
四、票据的伪造与变造	106
第四节 国际票据的出票和背书	113
一、票据的出票	113
二、票据的背书	119
第五节 国际票据的承兑和付款	126
一、汇票的承兑	126
二、票据的付款	130
第六节 票据权利与票据抗辩	133
一、票据权利的概念和特征	133
二、票据权利的取得	134
三、票据权利的行使和保全	136
四、票据追索权(Right of Recourse)	136
五、票据抗辩	139
第七节 票据关系的法律适用	142
一、本国票据法与国际公约、国际惯例的冲突	142

二、本国票据法与他国票据法的冲突	143
第三章 国际证券发行与交易的法律制度	146
第一节 国际证券法概述	146
一、证券概述	146
二、证券法与国际证券法概述	154
第二节 国际证券市场管理的法律制度	160
一、国际证券市场的组织管理形式	161
二、证券市场的发展	174
三、世界主要证券市场	177
四、证券市场的国际化发展	180
第三节 国际证券发行与交易的法律制度	190
一、国际证券发行与交易概述	190
二、国际证券发行与交易的法律制度	193
第四节 国际证券发行与交易的法律问题	219
一、证券国际发行与交易中存在的法律问题	219
二、证券市场国际化中存在问题的解决对策	222
第五节 中国的国际证券立法与实践	240
一、中国证券市场的国际化	240
二、中国关于境内企业到境外发行与上市证券的 法律制度	245
三、中国关于境内企业到境外间接上市证券的 法律制度	256
四、中国企业在境外发行和上市证券的法律思考	259
第四章 上市公司国际并购法律制度	268
第一节 公司并购与国际并购概述	268
一、公司并购的定义和特征	268
二、公司并购的种类	271
三、上市公司跨国并购的涵义和作用	273

四、上市公司跨国并购的法律性质	275
第二节 跨国并购的法制环境	276
一、各国关于跨国并购的法律制度	277
二、跨国并购的有关主体	284
三、上市公司收购的法律程序	285
四、反收购制度	288
第三节 上市公司跨国收购法律问题	294
一、上市公司跨国收购的法律适用问题	294
二、各国证券法中关于公司跨国并购制度的 比较评析	299
三、完善我国外资并购立法	300
第五章 国际融资基本法律问题	308
第一节 国际贷款协议的程序性问题及附属文件	308
一、国际贷款协议的签订	309
二、国际贷款协议的法律适用	311
三、国际贷款协议的司法管辖及法院判决的执行	318
四、国际贷款诉讼中的主权豁免问题	323
五、法律意见书	325
六、保证书	329
第二节 国际贷款协议的基本条款	330
一、首部(Title and Preamble)	331
二、定义(Definition)	331
三、贷款货币(Loan Currency)	332
四、贷款金额(Amount)	332
五、贷款期限(Final Maturity)	333
六、贷款利息(Interest)	333
七、贷款费用(Fees and Expenses)	334
八、贷款的用途(Use of Proceeds)	336

九、先决条件(Conditions Precedent)	337
十、提款(Drawdown)	338
十一、贷款的偿还(Repayment)	340
十二、提前偿还(Prerepayment)	341
十三、陈述与保证 (Representations and Warranties)	342
十四、约定事项(Covenants)	345
十五、违约事件(Default)	350
十六、税收条款(Taxation)	355
十七、权利转让(Assignment)	356
十八、本票(Promissory Note)	358
第六章 国际融资主要方式及其法律问题	360
第一节 国际辛迪加贷款法律问题	360
一、辛迪加贷款的运转程序	360
二、信息备忘录(Information Memorandum)	362
三、直接参与式辛迪加贷款当事人之间的关系	363
四、间接参与式辛迪加贷款当事人之间的关系	365
第二节 欧洲货币贷款法律问题	367
一、欧洲货币贷款的利率	367
二、多种货币条款(Multicurrency option)	368
三、市场动乱条款(Market Disaster)	368
四、费用增加条款(Increased Cost)	369
五、损失补偿条款(Breakage Costs)	369
六、货币补偿条款(Currency Indemnity)	370
七、非法性条款(Illegality Clause)	371
第三节 项目融资法律问题	372
一、采用项目融资的动因	372
二、项目融资的种类	373

三、项目融资的合同结构	375
四、项目融资的违约救济	380
第四节 出口信贷法律问题	381
一、出口信贷的特点与种类	381
二、卖方信贷的法律问题	382
三、买方信贷的法律问题	386
四、“君子协定”的内容和约束力	389
五、出口信贷保险法律问题	392
第五节 国际融资租赁法律问题	394
一、融资租赁的种类及其合同关系	395
二、国际融资租赁的法律特征	398
三、《国际融资租赁公约》要览	403
第六节 国际保理法律问题	411
一、国际保理的涵义及法律特征	411
二、国际保理的种类及其法律构造	413
三、国际保理的法律问题	416
第七节 政府贷款法律问题	419
一、政府贷款的法律性质	420
二、政府贷款协议的签订与履约	420
三、主要的政府贷款机构及其贷款政策	425
第八节 国际金融机构贷款规范	428
一、国际货币基金组织贷款规范	428
二、世界银行集团贷款规范	435
三、区域性开发银行的贷款规范	441
第七章 国际融资担保法律制度	446
第一节 国际贷款风险	446
一、国际贷款的国家风险	447
二、国际贷款的商业风险	451