

法学本科教材

国际金融法

赵一民 主 编

中国政法大学出版社

N1125105

法学本科教材

国际金融法

赵一民 ~~主编~~

中国政法大学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

国际金融法/赵一民主编 . — 北京: 中国政法大学出版社,
1998

ISBN 7-5620-1638-0

I. 国… I. 赵… III. 国际法: 金融法-高等学校-教材
IV. D996.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (98) 第 06107 号

出版发行 中国政法大学出版社
经 销 全国各地新华书店
承 印 北京市通堡印刷厂

850×1168 32 开本 13 印张 325 千字

1998 年 4 月第 1 版 1998 年 4 月第 1 次印刷

ISBN 7-5620-1638-0/D·1598

印数: 0,001—4,000 册 定价: 15.00 元

社址: 北京市海淀区西土城路 25 号

邮编: 100088 **电话:** 62229803

声明: 1. 版权所有, 侵权必究。

2. 如有缺页、倒装, 由本社发行科负责退换。

D996.2-43

399881

法学本科教材编审委员会

主 任：赵相林

副主任：江兴国 率蕴铤 李玺文

委 员（以姓氏笔划为序）：

马秋枫 王传丽 江兴国 任中杰

许 清 宋振国 李玺文 赵相林

徐 波 常绍舜 率蕴铤 黄 莉

隋彭生 裴广川

秘 书：徐 波（兼） 黄 莉（兼）

编者说明

为满足国际经济法的教学需要，我们编写了这本《国际金融法》教科书。本书内容丰富，结构安排有自己的特色。第一章至第三章是与国际金融的载体或工具有关的内容，即货币、票据和证券；第四章主要介绍与融资有密切联系的外汇交易；第五章至第十章都属于国际融资的内容，包括国际贸易支付过程中的融资安排和国际借贷协议方式下的几类主要贷款以及与融物相结合的国际融资方式（指国际融资租赁）；第十一章介绍了为国际融资提供的几种主要担保；第十二章讨论跨国银行的国际监管问题，说明当今作为国际贷款、外贸融资、外汇交易和国际担保等金融活动基本主体的跨国或国际银行，需要接受合理有效的国际监管。通过上述各章，介绍了国际金融法有关的一些基础知识和基本原理，对国际金融活动中的许多法律问题加以细致的分析或说明，并对调整国际金融关系的国际公约、国际惯例和国内法所确立的法律制度或规定的重要条款作了部分介绍。

本书分工由赵一民撰写导言和第一、二、四、五、六、七、八、十一章，范晓波撰写第三、九、十、十二章。

目 录

导言	(1)
第一章 国际货币制度	(4)
第一节 国际金本位制	(4)
一、金币本位制	(5)
二、金块本位制	(5)
三、金汇兑本位制	(6)
第二节 《国际货币基金协定》确立的货币制度	(7)
一、《国际货币基金协定》的产生和修订	(7)
二、机构设置	(8)
三、汇率制度	(10)
四、支付制度与外汇管制	(12)
五、贷款的提供	(15)
六、特别提款权	(16)
第三节 欧洲共同体的货币一体化	(19)
一、欧洲货币单位	(20)
二、汇率制度	(21)
三、欧洲货币基金	(23)
四、《经济与货币联盟条约》	(24)
第二章 国际票据	(27)
第一节 票据概述	(27)
一、票据的概念与性质	(27)
二、票据的种类	(32)

三、票据的作用	(37)
四、票据行为	(38)
五、票据权利	(43)
第二节 统一票据法的国际公约	(45)
一、票据法的统一	(45)
二、统一汇票、本票和支票的日内瓦公约	(46)
三、《联合国国际汇票和国际本票公约》	(52)
第三节 票据法律冲突的解决	(58)
一、我国《票据法》的有关规定	(59)
二、《解决汇票和本票若干法律冲突公约》	(60)
三、《解决支票若干法律冲突公约》	(61)
四、《美洲国家间关于汇票、本票和发票 法律冲突的公约》(1975年)	(62)
第三章 国际证券	(64)
第一节 各国的证券监管体制	(65)
一、美国模式：立法管制型	(65)
二、英国模式：自律型监管体制	(68)
三、我国证券市场监管制度	(71)
第二节 国际证券的发行	(74)
一、国际证券的特点和种类	(74)
二、国际证券的发行方式	(77)
三、国际证券发行的当事人	(80)
四、国际证券发行的有关法律文件及其主要条款	(83)
五、对国际证券发行的监管	(89)
第三节 国际证券的流通	(97)
一、证券流通市场的构成	(97)
二、证券商制度	(101)
三、证券上市制度	(106)

四、对证券交易行为的管理·····	(111)
第四节 我国对国际证券融资的管理·····	(116)
一、国际债券融资的管理·····	(116)
二、国际股票融资的管理·····	(120)
第四章 外汇交易与货币保值·····	(133)
第一节 外汇和外汇市场·····	(133)
一、外汇·····	(133)
二、外汇市场·····	(134)
第二节 外汇交易的形式·····	(137)
一、即期外汇交易·····	(137)
• 二、远期外汇交易·····	(138)
三、外币期货交易·····	(138)
四、外币期权交易·····	(144)
五、货币互换交易·····	(146)
第三节 货币保值条款·····	(148)
一、黄金保值条款·····	(149)
二、外汇保值条款·····	(149)
三、物价指数保值条款·····	(151)
四、其他形式的保值条款·····	(151)
第五章 国际贸易融资·····	(152)
第一节 托收与信用证·····	(152)
一、托收·····	(153)
二、信用证·····	(156)
第二节 国际贸易短期融资的几种方式·····	(161)
一、国内货物抵押贷款·····	(161)
二、打包贷款·····	(161)
三、在途货物抵押贷款·····	(162)
四、汇票的贴现·····	(165)

五、银行承兑·····	(165)
六、信托收据·····	(167)
第三节 保付代理·····	(169)
一、保付代理概述·····	(169)
二、1988 年《国际保付代理公约》·····	(173)
三、《国际保理业务惯例规则》(1990 年修订)·····	(176)
第四节 包买票据·····	(180)
一、包买票据的概念与运用过程·····	(180)
二、几点说明·····	(181)
三、包买票据与其他类似交易的区别·····	(183)
第五节 卖方信贷与买方信贷·····	(184)
一、卖方信贷·····	(185)
二、买方信贷·····	(186)
三、有关协调出口信贷的国际协定·····	(187)
第六章 国际借贷协议·····	(192)
第一节 概述·····	(192)
一、国际借贷协议的特点·····	(192)
二、国际借贷协议的分类·····	(193)
三、欧洲货币及其贷款协议·····	(194)
第二节 国际借贷协议的基本条款 (一)·····	(196)
一、定义条款·····	(197)
二、标的物条款·····	(197)
三、贷款的提取·····	(197)
四、贷款用途·····	(198)
五、利息·····	(199)
六、费用·····	(202)
七、税收负担·····	(203)
八、期限与偿还·····	(204)

第三节 国际借贷协议的基本条款 (二)	(205)
九、借款人的说明与保证	(205)
十、先决条件	(206)
十一、约定事项	(207)
十二、权利的让与	(210)
十三、违约事件与救济方法	(211)
十四、法律适用	(214)
十五、法院管辖	(216)
第四节 我国关于借用国际商业贷款的管理规定	(219)
第七章 国际银团贷款	(223)
第一节 概述	(223)
一、银团贷款的产生	(223)
二、银团贷款的优点	(224)
三、银团贷款的特点及方式	(226)
第二节 直接式国际银团贷款	(227)
一、组织贷款银团的过程	(227)
二、牵头银行	(230)
三、情况备忘录	(232)
四、代理银行	(236)
五、银团成员之间的关系	(240)
第三节 间接式国际银团贷款	(243)
一、分贷款	(243)
二、隐名代理	(244)
三、让与	(245)
四、更新或替代	(246)
五、国际贷款证券化	(247)
第八章 国际项目贷款	(250)
第一节 概述	(250)

一、项目贷款的类型·····	(250)
二、项目贷款的特点·····	(251)
三、项目贷款的参与人·····	(254)
第二节 项目贷款的主要风险·····	(255)
一、项目贷款主要风险的阶段划分·····	(255)
二、项目贷款的政治风险与商业风险·····	(258)
第三节 与项目贷款有关的重要协议·····	(259)
一、各种有关协议·····	(259)
二、项目贷款的合同结构·····	(267)
第九章 政府和国际金融机构贷款·····	(270)
第一节 政府贷款·····	(270)
一、政府贷款概述·····	(270)
二、政府贷款协议的主要内容·····	(272)
三、政府贷款的机构·····	(275)
四、政府贷款的一般程序·····	(277)
五、我国利用的外国政府贷款·····	(281)
第二节 全球性国际金融机构贷款·····	(284)
一、国际货币基金组织贷款·····	(284)
二、世界银行集团贷款·····	(289)
第三节 区域性国际金融机构贷款·····	(294)
一、亚洲开发银行贷款·····	(294)
二、泛美开发银行贷款·····	(295)
三、非洲开发银行贷款·····	(296)
四、欧洲投资银行贷款·····	(298)
第十章 国际融资租赁·····	(300)
第一节 国际融资租赁概述·····	(300)
一、融资租赁的发展·····	(300)
二、国际融资租赁的概念和特征·····	(301)

三、国际融资租赁的形式·····	(303)
四、融资租赁与类似交易的区别·····	(304)
第二节 国际融资租赁合同·····	(306)
一、国际融资租赁交易的基本程序·····	(306)
二、国际融资租赁合同的主要条款·····	(307)
第三节 关于融资租赁的国际公约和司法解释·····	(315)
一、《国际融资租赁公约》·····	(315)
二、我国关于融资租赁的司法解释·····	(318)
第十一章 国际融资担保 ·····	(322)
第一节 人的担保·····	(323)
一、保证·····	(323)
二、备用信用证·····	(338)
三、安慰信·····	(339)
第二节 物权担保·····	(340)
一、概述·····	(340)
二、抵押·····	(342)
三、质押·····	(347)
四、留置·····	(349)
第三节 其他担保方式·····	(352)
一、准担保交易·····	(352)
二、从属之债·····	(353)
第四节 我国关于对外担保的管理规定·····	(355)
第十二章 跨国银行的国际监管 ·····	(359)
第一节 跨国银行概述·····	(360)
一、跨国银行的概念及特征·····	(360)
二、跨国银行的组织形式·····	(361)
第二节 东道国对外资银行的监管·····	(364)
一、各国对外资银行监管的原则·····	(364)

二、各国对外资银行监管的主要内容·····	(367)
三、中国对外资银行的监管·····	(374)
第三节 跨国银行监管的国际合作——巴塞尔体制·····	(379)
一、《巴塞尔协议》的产生·····	(379)
二、《巴塞尔协议》的主要内容·····	(381)
三、《巴塞尔协议》的影响·····	(392)

导 言

金融，通常被简单解释为货币资金的融通，即资金的借贷。这是金融二字的本意，或者说，是狭义的金融。如果把货币的发行、流通、兑换、支付结算以及票据和证券的发行与流通、黄金买卖、融资租赁、财产信托、保险等有关活动也包括进来，那么，金融的范围就更加广泛。

国际金融，简单说就是跨越一国领域的金融活动。由这些活动产生的关系，即国际金融关系。它的主体有国家政府或政府机构，有国际组织，还有法人、非法人组织和个人。这些主体来自不同国家，或者与不同国家有某种联系。国际金融关系的客体，则是货币与其他金融工具（例如票据、证券等金融凭证）。该货币对金融关系的一方或各方通常是外国货币或国际货币；记载于其他金融工具之上的计值货币同样如此。

国际金融法，泛指调整国际金融关系的各种法律规范。它的产生和发展，与国际金融关系的产生和发展相适应。

早期，是国际贸易的需要引起货币兑换，继而带动了国际借贷的发展。这些金融关系当时由有关国家的国内法调整。直到今天，各个国家仍然存在专门或可以适用于调整国际金融关系的国内法，它们是国际金融法的渊源之一。在这方面，英美法尤其英国法，其影响更加突出一些。这与伦敦和纽约作为国际金融中心的重要地位以及英国金融业的悠久历史是分不开的。

由于共同利益的需要，经济上的相互依赖以及货币金融的国际一体化，使得各国有必要在金融领域进行国际合作。有关国家通过缔结国际条约或国际协定的方式，使某些金融关系的调整或

其相关问题的处理得以协调或统一。这些条约或协定有的是双边的，例如两国间的双边支付清算协定；有的是多边公约，例如，日内瓦《汇票和本票统一法公约》、《国际货币基金协定》、《国际复兴开发银行协定》、《亚洲开发银行协定》、《国际保付代理公约》、《国际融资租赁公约》、欧洲共同体《经济与货币联盟条约》，等等。这些国际条约或国际协定便成为国际金融法的重要渊源。尤其是《国际货币基金协定》，更确立了全球性的国际货币制度。

在长期的国际金融实践中，许多约定俗成的习惯做法发展成为公认的国际惯例。一些惯例还由民间的国际机构编纂成文，例如，国际商会编纂的《跟单信用证统一惯例》、《托收统一规则》、《合同担保统一规则》等等。这些国际惯例经当事人通过合同约定选择适用，即对当事人产生法律约束力。对此，许多国家的法院或仲裁机构在处理有关的争议时一般都予以承认。国际惯例也是国际金融法的重要渊源。值得一提的是，关于统一国际银行资本衡量和资本标准的《巴塞尔协议》，对其 12 个成员国属于国际协议，但由于实施或接受该协议的国家已达 100 多个，因而对于非成员国来说，它实际上已相当于国际惯例。非成员国以其国内立法的方式实施或接受《巴塞尔协议》，对从事国际业务的银行进行监管，这些银行所受的约束则是来自一国的国内法，而并非直接来自惯例。在国际金融领域，国家接受国际条约或国际惯例的约束，这些条约或惯例会对银行、公司或个人进行有关的金融交易或活动产生重大影响。

国际金融活动是在一定的国际货币制度下展开的。货币关系与狭义的金融关系（即资金借贷）有区别；确立国际货币制度的国际货币法，在严格意义上也不同于国际金融法。因此，出现了“国际货币法”、“国际金融法”和“国际货币金融法”等名称。根据不同使用者的情况或者在不同场合，这些名称所含的内容可以是相互独立的，也可以互相包容。例如，把货币法作为金融法体

系的一个组成部分就未尝不可。事实上，作为学科来说，许多以“国际金融”或“国际金融学”命名的专著或教材，也包含国际货币体系或国际货币制度的有关内容。

国际金融活动以及规范它们的法律，其产生的历史都很悠久。然而，国际金融学形成独立的专门学科，在外国不过几十年，在中国仅有十几年。国际金融法学成为独立的学科，则更加年轻。至今，国际金融学仍未形成一个逻辑结构严密而完整的理论体系，其内容安排因人而异。国际金融法学同样如此。基于上述，本书的编写，不在于构筑成熟的理论体系，而只是在国际金融的宏大领域中选择一些重要问题，着重从法律的角度，例如法律调整和当事人之间的权利义务等方面，对其加以介绍、说明和讨论，同时也涉及一部分相关实务。需要说明的是，国际金融的实践在不断发展更新，其速度相当之快，致使已有的法律规范乃至法学研究常常落后于实际需要。因此，学习国际金融法不可不注意实践的发展。

第一章 国际货币制度

货币是金融的基本载体，其发行、流通及管理需要用法律来规范，以形成制度——货币制度，这样才可能有正常和发达的金融。

国际货币制度的产生，主要是因为各国政治上独立而经济上相互依赖，所以需要某种货币制度协调各独立国家的经济活动，以促进贸易发展，保证支付的顺利进行。从历史上看，国际货币制度有通过各国先后实行大致相同的体制而逐渐自然形成的，也有通过国际组织和国际会议以制定规章制度的形式而确立起来的。

第一节 国际金本位制

商品的交换跨越一国领域，除了直接的以物易物外，需要使用能作为价值尺度的媒介物，这就是所谓国际货币。它作为一般等价物，流通范围已不限于一国领域，范围越广，其国际性越强。早期，充当国际货币的主要是黄金和白银。根据商业习惯，人们往往选择一种或几种金银铸币，按黄金或者白银的价值折算后作计价与支付所用。这些贵金属铸币虽然是由不同的单一国家所发行的，但因其流通范围超出一国领域，自然而然就形成事实上的国际货币。由于货币具有的排他性和独占性本质，黄金逐渐成为唯一的商品货币，也是唯一的没有国界的世界货币。许多国家都把黄金规定为唯一的本位货币（Standard Money），实行金本位制（Gold Standard System），从而形成大致统一的国际货币制度。