

# 国际贸易 结算与融资

● 刘舒年 严思忆 编著



对外经济贸易大学出版社

贸易背  
十倍于商  
交易  
科的角度

结算可以分

Settlement of Interna

而收支调拨，以结清位

的债务或债务的行为

结算 (Non-trade Settlement)

结算的用语。例如，因国

、援助等活动而

的结算。这种结算的业务量呈

结均指国际贸易结算。

国际贸易结算的演变过程及其特点

易结算是商品经济的产物。它的发

、保险业、金融业以及国际通

分密切的关系。

原始的贸易业务都是现金交易。这种

，而且在操作上（如点数、

地中海沿岸的商品贸易

结算，开始使用“字结

# 国际贸易结 算与融资

刘舒年 严思忆 编著

对外经济贸易大学出版社

**(京)新登字 182 号**

**图书在版编目(CIP)数据**

国际贸易结算与融资/刘舒年,严思忆著. —北京:对外经济贸易大学出版社,1996.7

ISBN 7-81000-783-1

I. 国… II. ①刘…②严… III. ①国际贸易-结算业务  
②国际贸易-融资 N. F740.4

中国版本图书馆 CIP 数据核字(96)第 10954 号

**对外经济贸易大学出版社**

**(原对外贸易教育出版社)**

社址:北京惠新东街 12 号 邮政编码:100029

北京朝阳新源印刷厂印刷 新华书店北京发行所发行

850×1168 1/32 19.375 印张 插页 1 500 千字

1996 年 7 月北京第 1 版 1996 年 11 月北京第 1 次印刷

ISBN 7-81000-783-1/F·298 责任编辑:王晶

印数:00001—11000 册 定价:29.00 元

## 编 者 的 话

第二次世界大战后，随着科学技术尤其是现代化通讯技术和运输业的迅速发展，使得世界各国的距离相对缩短，相互间的经济贸易、金融关系日益密切。相互依存、相互竞争、相互合作、共同发展已构成世界经济的基本态势。反映在国际结算和贸易融资方面，表现为业务内容更加丰富，信用工具越来越多，操作手段和操作技术日趋电子计算机化，有关的法律和国际惯例亦日臻完善。

随着改革开放的深入发展、市场经济体制逐步确立，我国对外经济贸易空前发展。1994年我国进出口总额已超过2000亿美元。“大经贸”的战略思想促使国内许多部门和企业生产经营活动中向着实业化、集团化、多元化经营的道路迈进。商品、劳务、技术、资金相结合的交易逐渐增多，从而使我国国际结算和贸易融资形式越加多样化，业务量与日俱增。特别是近几年来，中国的外汇银行为了加快国际化、标准化进程，在信息、贸易融资、加速收结汇、代客外汇保值以及防范金融、海事、商事欺诈等方面提供了一条龙服务，并开始利用电子清算系统进行款项划拨和信息传递，使银行结算体系得到了改进和完善。此外，中国银行还陆续推出了出口押汇、打包放款、票据贴现、进口押汇、开证授信乃至国际保理等新业务，为我国国际结算开创了崭新的局面。

为了适应我国国际结算和国际贸易融资业务发展新形势的需要，满足广大从业人员和高等财经、经贸院校师生的要求，我们参照某些国际结算教材，吸收当前具体业务中的新内容、新做法，按照最新修订的法律和有关国际惯例，从贸易和银行双重角度，编写了这本书——《国际贸易结算与融资》。

本书的编写力求不拘泥于一般教材的体例，而是立足于从理论和实践上解决问题，除了介绍一般操作和实务外，着重介绍有关信用工具、结算方式、融资方式等方面的法律和惯例的规定，使读者从深层次上了解和掌握经贸业务与国际结算和贸易融资业务之间的内在联系和基本做法，从而避免产生不必要的纠纷和诉讼。因此，本书除内容较新，法律性、实用性较强外，尤其能使学过国际经贸实务的读者在原有的基础上，开发知识的深度与广度，提高解决业务实际问题的能力。

本书共分十三章，其中第一、二、三、四、五、七、十章由严思忆编写；第八、九、十一、十三章由刘舒年编写；第六章由严思忆、侯慧卿合写；第十二章由刘舒年、马葵合写。全书由陈同仇教授、陈及时教授总纂。

在本书编写过程中，得到了中国银行和各外贸公司的大力支持和帮助，在此一并致谢。

由于编写时间匆促，且限于水平，疏漏之处在所难免，恳切希望得到读者的指正。

# 目 录

<b>第一章 国际结算和贸易融资概述</b> .....	(1)
第一节 国际结算的产生及其演变.....	(1)
第二节 国际结算制度.....	(5)
第三节 现代国际贸易结算的特点及其发展趋势.....	(8)
第四节 国际贸易融资概述 .....	(13)
复习与思考 .....	(18)
<b>第二章 国际结算和贸易融资中的票据</b> .....	(19)
第一节 票据的概述 .....	(19)
第二节 国际结算和贸易融资中常用的票据分类 .....	(26)
第三节 汇票、本票及支票.....	(29)
第四节 票据行为 .....	(57)
第五节 票据的权利与责任 .....	(83)
复习与思考 .....	(96)
<b>第三章 国际结算方式——汇款</b> .....	(98)
第一节 国际汇款概述 .....	(98)
第二节 银行办理汇款业务的一般程序.....	(106)
第三节 汇款在国际经贸业务中的应用.....	(112)
复习与思考.....	(114)

<b>第四章 国际结算方式——托收</b> .....	(115)
第一节 托收的含义及其当事人.....	(115)
第二节 托收的种类及其做法.....	(120)
第三节 进口代收.....	(130)
第四节 在国际经贸业务中采用托收 应注意的问题.....	(136)
第五节 托收的国际惯例.....	(139)
复习与思考.....	(143)
<b>第五章 信用证(跟单信用证)</b> .....	(145)
第一节 信用证的含义及其业务程序.....	(145)
第二节 信用证各当事人的责任与权利.....	(155)
第三节 信用证开立方式及其内容.....	(168)
第四节 信用证的种类.....	(181)
第五节 《跟单信用证统一惯例》.....	(210)
复习与思考.....	(225)
<b>第六章 备用信用证</b> .....	(226)
第一节 备用信用证概述.....	(227)
第二节 与备用信用证有关的合同及 各方当事人之间的关系.....	(235)
第三节 备用信用证业务中的欺诈及 其补救方法.....	(239)
第四节 使用备用信用证应注意的问题.....	(248)
复习与思考.....	(256)
<b>第七章 银行保函</b> .....	(258)
第一节 银行保函概述 .....	(258)

第二节	银行保函的分类	(267)
第三节	保函的格式、条款内容及附加条款	(281)
第四节	办理保函业务的具体程序	(310)
第五节	有关保函的国际惯例	(316)
第六节	各国对保函的特定做法及应 该注意的问题	(320)
	复习与思考	(335)
<b>第八章</b>	<b>我国的出口收汇和进口付汇核销制</b>	<b>(336)</b>
第一节	建立我国出口收汇和进口付 汇核销制的必要性	(336)
第二节	出口收汇核销制的主要程序 与规定	(342)
第三节	出口收汇核销与出口退税联系制	(352)
第四节	进口付汇核销制的主要内容 与规定	(356)
	复习与思考	(361)
<b>第九章</b>	<b>国际贸易短期融资</b>	<b>(362)</b>
第一节	进出口融资的主要形式	(362)
第二节	我国对外贸易短期信贷	(371)
第三节	我国的外汇贷款	(383)
	复习与思考	(392)
<b>第十章</b>	<b>国际保理</b>	<b>(393)</b>
第一节	国际保理业务概述	(393)
第二节	国际保理业务的服务项目	(397)
第三节	国际保理的基本做法	(400)
	复习与思考	(410)



<b>第十一章 国际贸易中长期融资——出口信贷</b> .....	(411)
第一节 出口信贷的概念和主要类型.....	(411)
第二节 买方信贷.....	(421)
第三节 我国的出口信贷制度和做法.....	(428)
复习与思考.....	(434)
<b>第十二章 政府贷款与国际贸易融资</b> .....	(436)
第一节 政府贷款概述.....	(436)
第二节 政府贷款的种类和条件.....	(440)
第三节 “黑字还流”贷款的条件、程序和负担 .....	(443)
复习与思考.....	(451)
<b>第十三章 国际租赁</b> .....	(453)
第一节 国际租赁与国际租赁市场.....	(453)
第二节 租赁形式及其特点.....	(457)
第三节 国际租赁程序与合同.....	(464)
第四节 国际租赁的利弊.....	(474)
第五节 我国的国际租赁业务.....	(477)
复习与思考.....	(483)
[附件]一、联合国国际汇票和国际本票公约 .....	(484)
二、托收统一规则 .....	(520)
三、跟单信用证统一惯例 .....	(527)
四、出口收汇核销管理办法 .....	(554)
五、进口付汇核销管理暂行办法 .....	(557)
六、The ICC Uniform Rules for Demand Guarantees .....	(560)
七、国际统一私法协会国际融资租赁公约 .....	(575)
八、国际保付代理业务惯例规则 .....	(584)

# 第一章 国际结算和贸易 融资概述

## 第一节 国际结算的产生及其演变

### 一、国际结算 (International Settlement) 的含义

国际结算是指国际间由于经济联系而发生的以货币表示的债权、债务的清偿行为。一般是指交易双方因商品买卖、劳务供应等而发生的债权、债务通过某种方式进行清偿。如用现金清偿称为现金结算，用票据或转帐方式来清偿，则称为非现金结算或转帐结算。现代的国际结算，绝大部分采用非现金结算。

随着国际交往的日益增多和国际分工的不断深化，国与国之间的货币收付量越来越大。据统计，目前世界上几乎每日都要发生数以千亿美元计的国际结算业务量。引起国际间货币收付的原因很多，例如：国际旅游、国外亲朋赠款、出国留学、对外国的捐赠、劳务输出输入、国际工程承包、技术转让、商品进出口，外汇买卖、国际投资、国际融资筹资，等等。这些原因所引起的跨国货币收付，大体上可分为三大类：

1. 有形贸易类，即以商品交易为背景的货币收付；
2. 无形贸易类，即以劳务输出入为背景的货币收付；
3. 金融交易类。

第3类与第1、2类不同，第3类货币收付行为的背景纯粹属于钱钱交易。

80年代之前，国际结算以贸易结算为主，其结算金额独占鳌头。但从1980年以来，由于世界上大量资金闲置，国际投资加强，

金融交易量迅速增加。据估计，全球无贸易背景的金融交易的次数已 15 倍于商品贸易，交易金额则数十倍于商品贸易。在国际结算中，金融交易已雄踞榜首。虽然从交易量的角度看，金融交易的确令人瞩目，但从国际结算这门学科的角度看，主要还是以第 1、2 类结算为主。

## 二、国际结算的分类

从国际结算的对象来看，国际结算可以分为国际贸易结算和非贸易结算两类：

### (一) 国际贸易结算 (Settlement of International Trade)

是指国际间办理货币收支调拨，以结清位于不同国家的当事人因经济贸易活动而发生的债权或债务的行为。它居国际结算的主要地位。

### (二) 非贸易结算 (Non-trade Settlement)

是与国际贸易结算相对的用语。例如，因国际间的资本移动，利润汇回，侨民的汇款、捐赠、援助等活动而发生的国际借贷和货币转移的结算。目前，这种结算的业务量呈上升趋势。本书所指的国际结算均指国际贸易结算。

## 三、国际贸易结算的演变过程及其特点

国际贸易结算是商品经济的产物。它的发生及发展与国际贸易、国际航运业、保险业、金融业以及国际通讯技术的发展有着十分密切的关系。

原始的国际结算业务都是现金交易。这种结算方法不仅运送时风险大，成本高，而且在操作上（如点数、识别真伪等）亦十分不便。公元 11 世纪，地中海沿岸的商品贸易初具规模，商人们已经不满足于用现金进行结算，开始使用“字据”来代替现金。到 16~17 世纪，欧洲大陆已由上述“字据”，发展出“票据”来，18 世纪，采用票据进行非现金结算，已成为各国的普遍做法。到了 19 世纪末 20 世纪初，由于商业、航运业、运输业、保险业和金融业的迅速发展，国际结算业务发生了根本性的变化。具体表现为：

1. 银行信用介入国际结算业务，贸易结算与贸易融资有机地结合，逐渐形成了以银行为中枢的国际结算体系。

2. 为使银行间业务委托安全可靠，逐渐形成了一套识别真伪的印鉴和密押系统。

3. 为方便、快速地划拨资金，银行间互设帐户，从而在世界范围内形成了一个高效的资金转移网络。

第二次世界大战之后，由于生产与资本的国际化，市场国际化亦随之迅速发展，促使各国工商企业的对外金融业务活动日益频繁和加强。60年代以后，跨国公司蓬勃兴起，全球范围内的资源配置、生产组织形式、业务活动方式以及市场规模发生了巨大变化。国际经济领域中的这一系列变化，带动和促进了国际金融微观业务的发展。目前，国际上许多银行或金融机构为适应当代国际经济发展的需要，以及为适应各国企业国际化、经营多元化的业务发展需要，在国际贸易结算和贸易融资方面，已开发和改造出许多新的服务项目，增加了许多新的业务内容。

纵观国际结算的演变过程，明显地表现出它从低级到高级，从简单到复杂，从单一到多元化发展的特点。具体表现如下：

#### 1. 从现金结算发展到票据结算

在商品经济发展的初期，国与国之间的贸易大部分以贩运贸易的方式进行。不仅商品交易的种类少，而且交易的规模也很有限。在这种贸易条件下，商人与商人之间买卖货物之后，贷款的收付行为主要通过现金来实现。债务人采用在国际间运送黄金、白银或者是铸币以结清债权债务关系。例如，我国古代与日本和东南亚各国的海上贸易，与中东各国的陆上贸易，除直接易货外，曾长期使用黄金、白银或铜铸币进行结算。但是，金银铸币在国际间的频繁运送，不仅时间长、风险大，而且也积压了商人的资金，不利于国际贸易的发展。公元12世纪后，地中海沿岸国家随着贸易的发展，出现了“兑换证书”。15世纪之后，又开始用商业票据进行结算。直到16~17世纪，欧洲大陆国家基本上以票据结算方

式取代了现金结算，使国际贸易结算大大前进了一步。

## 2. 从凭实物结算发展到凭单据结算

18世纪末19世纪初，国际贸易开始迅速发展。商人从事海上贸易大部分采用FOB条件成交。在那个时代，商人通常需要租用船舶，在不同的外国港口停靠，购买当地所能提供的商品。在整个航程中，商人本人或其代理人必须自始至终亲自在船上监督这一冒险行动。商人当场看货，如认为合适，当即买下，并指示卖主将货物交到他的船上，而且即时偿付价金或其它代价物。这是一种典型的买卖双方直接结算的方式，根本无须通过银行。

随着科学技术的进步和通讯工具的发展，国际贸易中采用的贸易术语也迅速发生变化。定期航线的开辟，班轮运输的普及，邮寄单据业务的开展，以及更为及时、迅速的情报资料的提供，使对外的业务联系能够维持在稳定的基础上。此外，有些国家的法律已经给予运输合同的受让人以他自己的名义根据运输合同起诉的权利，这一切为商人从事海上贸易和以CIF条件成交奠定了基础。在这种情况下，海运提单已经演变为可转让的物权凭证；保险单也可通过背书进行转让；银行已经乐于以外汇购买者的身份买进单据，为卖方进行融资，这样，国际间的商品买卖逐渐发展成为单据买卖。在CIF条件下，卖方交单等于交货，买方凭单应该付款，从而使国际贸易结算从以货物为依据发展到以单据为依据。

## 3. 从买卖双方直接结算发展到通过银行进行结算，真正实现非现金结算

如上所述，国际贸易发展初期，买卖双方采用直接结算的方式比较普遍。当资本主义进入垄断阶段后，资本主义国家间的经济贸易关系进一步密切，国际贸易规模和资本移动的流量急剧扩大，金融业空前壮大，银行网点普遍设立，这就为通过银行进行国际贸易结算创造了条件。买主不仅可以委托银行代汇、代付货款，而且还可以要求银行为其开出银行保证付款的凭证，以促进

交易的达成。卖方不仅可以委托银行代收货款，而且可以要求银行提供信用或为其进行融资，从而使原始的国际结算方式逐步过渡到现代的国际结算方式。

## 第二节 国际结算制度

国际结算制度 (System of International Settlement) 又称国际结算体系，它是指各国之间结算债权债务关系的基本方法和总的原则。实行何种国际结算制度，取决于世界各国经济发展水平及国际政治现状。从资本主义发展过程看，曾经历了三种不同类型的国际结算制度，现简单分述如下：

### 一、自由的多边国际结算制度

19 世纪正处于资本主义自由贸易的鼎盛时期，国际贸易发展十分迅速，国际间的经济、贸易交往日益增强。许多国家确立了金本位的货币制度，国际收支基本平衡，黄金可以自由输出入，国际间正常的支付与结算均以黄金作为结算的最后支付手段。由于各国货币之间的比价都是以各自的含金量为基础，所以汇率能保持稳定。在这种条件下，推行自由的多边国际结算制度，有利于国际贸易的发展。但实行自由的多边国际结算制度必须以外汇自由为前提，而外汇自由又必须以资本主义国家的货币稳定为条件。自由的多边的国际结算制度必须包括下列内容：(1) 外汇自由买卖；(2) 资本自由输出输入；(3) 黄金自由输出输入；(4) 黄金外汇自由市场的存在；(5) 多边的结算制度的存在。

但是，自由的多边国际结算制度，遭到了第一次世界大战的冲击。在第一次世界大战爆发后，资本主义各国为了筹措支付战争所需的大量外汇，防止本国资本外逃，不得不对黄金、外汇采取限制性的措施。尽管在战争结束后，由于生产逐渐得到恢复，国际经济关系也归于正常，各国先后部分或全部恢复了金本位货币制度，但在此期间，各国仍然实行管制制度，大多数国家仍然采

取某些措施来间接干预外汇交易以维持汇率的稳定。1929~1933年资本主义世界爆发了空前严重的经济危机，各主要资本主义国家爆发了货币信用危机，冲击着整个资本主义市场，使资本主义赖以运转的市场机制作用大为削弱，国际间关系陷于混乱。各国为了维护各自的经济利益，一方面竭力向外转嫁经济危机，一方面阻止外国经济危机对本国经济的冲击，于是纷纷恢复了不同形式的外汇管制。第二次世界大战期间，除了远离战争而未受战争破坏的美国之外，欧洲各主要资本主义国家为了支付巨额的战争开支，都实行严格的外汇管制，整个资本主义的金融、外汇市场都陷于停滞状态，管制的双边国际结算制度于是应运而生。

## 二、管制的双边国际结算制度

管制的双边国际结算制度就是指两国政府签订支付协定，开立清算帐户，集中抵消和清算两国之间由于贸易和非贸易往来所发生的债权债务收支。在这种制度下，甲国对乙国的债权只能用来偿还甲国对乙国的债务，而不能用此债权来抵偿甲国对任何第三国的债务。双边清算则由两国的中央银行负责具体组织实施。具体的做法是：由两国的商业银行或外汇银行各自向本国的中央银行收付本国货币，再由本国的中央银行记入对方国家的清算帐户。在记帐方式上，一般采用“先借后贷法”，即出口方银行主动借记进口方银行开立在该行的帐户，然后再由进口方银行贷记出口方银行开立在该行的帐户。为此，各方再设维持帐户以核对对方寄来的帐单。

管制的双边结算制度的产生，直接反映了资本主义世界经济危机和货币信用危机的加剧。然而，这种国际结算制度的实行，具有正反两方面的作用。

其积极作用表现在：

1. 缓和了资本主义国家因黄金外汇短缺而无法进行正常贸易的矛盾，在一定程度上促进了国际贸易的发展；
2. 防止了不利的资本流出或流入，改善了各国的国际收支状

况；

3. 节约了外汇黄金的使用，加速了资金的周转；
4. 节约了缔约国之间的外汇资金的支出，促进了缔约国之间的贸易发展。

其消极作用表现为：

1. 由于这种结算制度具有排他性，因此直接影响到与缔约国以外的第三国开展贸易，从而在一定程度上阻碍了国际贸易的发展；

2. 造成资本主义发达国家向不发达国家倾销过剩产品等。

### 三、多元化混合型的国际结算制度

第二次世界大战之后，世界政治经济格局发生了重大变化。战后初期，除美国外，西方各主要资本主义国家的国际储备普遍短缺，无力支付进口物资所需的外汇，同时也无法维持本国货币的稳定。于是借助外汇管制以谋求国际收支平衡和维持本国货币汇率的稳定。到50年代后期，西方一些国家的经济实力已经增强，足以与美国抗衡，于是对外汇管制有放松的趋势。从1960年开始，联邦德国与日本率先宣布货币自由兑换，英国也在1979年撤销了残存的一些外汇管制条例。而许多发展中国家为了发展民族经济，减少黄金外汇储备的流失，则一直实行着比较严格的外汇管制。因此，单纯的管制的双边国际结算制度已经不能满足经济发展的需要，多元化混合型的国际结算制度取代了单一的国际结算制度。在多元化混合型的国际结算制度下，既有西方国家间全球性的多边结算，也有区域性的和集团性的多边结算，此外还存在发展中国家之间的双边结算制度。由于管制的国际结算制度不利于全球性贸易的开展，因此当前推行的主要是全球性、区域性的多边结算制度。多元化混合型的国际结算的主要特点包括：

1. 有限的外汇自由兑换与程度不同的外汇管制并存，而以外汇自由兑换为主；

2. 全球的自由的多边结算制度、区域性的多边结算制度和管



制的双边结算制度并存，而以全球的和区域性的多边结算为主。

随着生产和资本的国际化、市场的国际化的迅速发展，跨国公司的蓬勃兴起，国际贸易结算制度将进一步向着多元化和自由的多边结算制度方向发展。

### 第三节 现代国际贸易结算的特点 及其发展趋势

第二次世界大战之后，随着科学技术的进步、生产的发展、经济水平的提高，国际贸易及其结算都有了很大发展。特别是70年代以后，第四产业的迅速崛起，使贸易与结算的内容和做法每年都有新的变化。其特点和发展趋势归纳如下：

#### 一、新的贸易保护主义和自由贸易同时并存，国际贸易结算业务日趋复杂

尽管战后世界格局发生了变化，军事竞争已被经济竞争所代替，各国经济有所增长，国际贸易的增长速度加快，但是世界各国对经济贸易的管理和控制仍在加强，贸易保护主义重新抬头，被保护的商品范围日益扩大，保护措施趋于多样化，复杂化。表现在国际结算业务中，结算单据五花八门，甚至在结算时要求提供在货到之后，由进口人签署的单据作为向银行议付的单据，使结算工作复杂化，难度加大。

#### 二、国际结算方式日趋多样化

随着国际经济活动日益频繁和扩大，全球经济的相互依赖性正变得越来越深刻。世界各国依靠发展外向型经济来推动本国国民生产能力的不断提高，各国之间的货物、劳务、技术和资金的相互流通正在不断增多。在这样一种经济形势下，商务活动双方日益依赖于银行等金融机构的信用中介来完成合同并保证贸易的顺利进行。因此，银行提供的服务范围和项目越来越多，使得国际结算方式日益多样化。除了传统的汇付、托收、信用证方式之外，委托购买证、银行保函、备用信用证、国际保理、信用卡、记