

杨子强 主编


# 商业汇票承兑与贴现 操作实务



中国金融出版社

# 商业汇票承兑与贴现 操作实务

主 编 杨子强  
副主编 陈 亮 李兴智  
梁祖忠 董建敏

 中国金融出版社

责任编辑：张哲强

责任校对：刘 昉

责任印制：尹小平

## 图书在版编目 (CIP) 数据

商业汇票承兑与贴现操作实务/杨子强主编. —北京:  
中国金融出版社, 2001.7

ISBN 7-5049-2537-3

I. 商… II. 杨… III. ①商业—汇票—承兑②商  
业—汇票—贴现 IV. F830.5

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2001) 第 040971 号

出版 **中国金融出版社**

发行

社址 北京广安门外小红庙南里 3 号

发行部: 66081679 读者服务部: 66070833 82672183

http: //www. chinafph. com

邮码 100055

经销 新华书店

印刷 北京宏文印刷厂印刷

尺寸 140 毫米×203 毫米

印张 9.375

字数 244 千

版次 2001 年 7 月第 1 版

印次 2001 年 7 月第 1 次印刷

印数 1—10090

定价 20.00 元

如出现印装错误请与出版部调换

# 《商业汇票承兑与贴现操作实务》

## 编委会名单

主 编 杨子强

副主编 陈 亮 李兴智 梁祖忠 董建敏

编 委 (以姓氏笔画为序)

王 磊 李 光 李 苓 李华凯

李林辉 齐鸿儒 刘阿男 张 帆

张一均 严 振 周麦勤 苗 壮

范 钊 易先学 郭红兵 聂彦军

# 序

“从许多书籍和许多制品看来，心和手所产出的东西是很多的。但所有这些花样乃是出于少数已知事物的精化和引申，而无关于原理的数目。”

——引自「英」培根：《新工具》

我们的许多工商企业每天都会收到客户签发的支票和汇票，但总觉得不那么放心，得到这些票据，总觉得不如得到现金最好。同时，自己也在商品购销和劳务使用中，对别人签发支票和汇票，觉得用票据最省事，比付现金要方便得多。为什么会有两种不同的心态，就是现金与票据的信用度和流动性有区别，现金到手，是实实在在的货款回流，而且随时可以用于支付；而票据不同，在到期日之前不好用，还要担心付款人在票据到期时会不会出空头或者赖账。所以，在许多经济交往中，大量使用现金而不顾使用成本；在许多企业金库中保存着巨额的票据而为资金短缺所困扰。这种现象，在我国经济生活中已漫延了几十年，困扰了几十年。在新世纪开端的第二年，朱镕基总理关于国民经济和社会发展第十个五年计划纲要的报告中，明确提出要发展票据市场，加快建立健全社会信用制度，将预示着票据融资和票据信用进入一个崭新的发展阶段。

从经济社会发展史来说，使用票据是一个伟大的创举。如果说，货币的出现，是人类从部落群居生活时代进入了交换经济时代，那末，票据的发明，则是人类进入商品经济时代的标志，票

据用得越频繁、越广泛、越有秩序、越有信用，则标志着商品经济的成熟和完善。史书记载，我国唐代就有了“飞钱”。当然，所称的钱不是当时用金属制造的钱币，而是一种可以获得钱币的凭据，“飞钱”在流通中是一种替代货币的价值符号。“飞钱”的出现，为经济交往降低了成本、减少了风险，完全有理由说是中国人的一个伟大创举。金融史专家洪霞管解释，“飞钱”是汇票不是货币。可以说，中国是世界上出现汇票最早的国家，至少有了1000年以上的历史。至于宋代的“交子”、明代的“会票”、清代的钱庄，都是中国的票据和票据经营业留下的一道显赫耀眼的亮线。

历史在前进，现在的票据当然今非昔比。当代的金融业中，最有吸引力和最有感召力的词汇莫过于“金融创新”、“电子货币”、“金融工程”和“金融全球化”，而本书作者却从一个最古老的“票据”为命题，为21世纪的中国金融业奉献一本新著《商业汇票承兑与贴现操作实务》。我们面对此书，似乎进入当代最现代化的音乐厅里欣赏莫扎特的交响乐一样，是怀旧还是一种精神领悟、是依恋还是一种情感的升华？我们无法否认，当代的新金融工具的魅力远远超过了时隔千年的汇票，为什么还要回过头来讨论商业汇票呢？当我们理性地回味一下，也许就发现，最现代的金融工具和最古老的金融工具之间，并没有一条截然划分的鸿沟，如果透过最华丽的表面，可以发现两者都存在着最朴素的核心原理：信用和契约。我们应当用什么样的思维方式来对待古老的和现代的，初级阶段和高级阶段的票据呢？正如培根所说的，“我们应遵循一个正当的上升阶段，不打岔，不躐等，一步一步，由特殊的东西进至最低的原理，然后再进至中级原理、一个比一个高，最后上升到最普遍的原理；这样，亦只有这样，我们才能对科学有好的希望。”培根还说，“对于理解力切不可赋以翅膀，倒要系以重物，以免它跳跃和飞翔”。（培根：《新

工具》第81页)。

经济学说史上，最早研究过票据理论的，首推英国人约翰·穆勒。他在1948年出版的《政治经济学原理》一书中，就研究了票据和信用的关系，研究了用票据来代替货币流通的功能，他把票据分成四类：一是汇票。二是兑换券，三是融通票据，四是支票。马克思在资本论中，把票据理论同信用制度联系起来，揭示了票据在资本主义经济中的发展趋势和社会作用。他说：生产者和商人在商品交易中，不是为取得货币而卖，而是为取得定期支付的凭据而卖；支付凭据概括为汇票这个总的范畴，汇票成为真正的信用货币和银行券的基础；真正的信用货币不是以货币流通（不管是金属货币还是国家纸币）为基础，而是以汇票流通为基础。<sup>①</sup>现代经济金融学说中，对票据所作出的解释并引申出来的理论多种多样，由票据而衍生出来的金融工具更是五花八门，但是，究其本源和社会功能来说，仍然可以回归到几个基本原理，仍然不能抛弃最基本的功能。

中国的商品经济没有得到充分发展，中国的信用制度很不健全。中国要经过几代人的努力实现经济现代化和金融国际化，重建信用制度是新世纪经济金融发展过程中不可迟疑的任务。发展票据市场，扩大票据融资，可以为企业进入市场直接融资打开一条宽阔的通道，不仅为少数资质雄厚的大企业提供成本最低、效率最高的融资场所，更重要的是为所有中小企业和社会投资者提供融入市场的巨大机会和宽阔途径。从经济整体来说，通过票据市场的发展，强化票据信用，才能真正建立现代意义上的社会信用制度。其实道理很简单，在当今时代，如果人们对票据还持有怀疑，签发的票据别人不敢接受，票据不能广泛流通，则其他的

---

① 见马克思：《资本论》第三卷，第450页到451页，人民出版社，1975年版。

金融工具创新，可能是在沙漠上建立起来的琼楼玉宇、在烂泥滩上铺设起来高速铁路。

如果说“小的是美好的”（英国经济学家舒马赫语），那么在金融领域中，简单的是最有效的。票据是中国自古以来就有的金融工具，愿它在中国现代化建设中重现雄风。本书是由几位在票据业务前沿工作的同志撰写的，凝结着他们可贵的经验和心血，既有指导性又有操作性，相信本书的出版，对商业票据业务的规范发展将会起到应有的推动作用。

中央财经大学 秦池江

2001年4月



# 前 言

改革开放带来了我国社会的巨大进步和整个国民经济的快速发展，加快了由社会主义计划经济向社会主义市场经济转轨的步伐。作为市场经济主体的现代商品经济和货币信用，在整个国民经济的运行过程中相辅相成，互为影响，互为促进。一方面现代商品经济依靠货币信用经济支撑和推动，另一方面商品经济的发展又促进货币信用的良性运转和健康发展，二者发展的速度、总量、质量共同影响市场经济发展的进程。货币信用的发展除了货币总量的增加，结构的调整以外，还要取决于信用方式的变化和信用工具的创新。于是，一种传统的、有效的、在长时期中被我们忽视，集结算手段和融资手段为一体的商业票据——商业汇票，重新被我们认识、开发、利用起来，在社会生活中得以运用，并逐步显示出它的强大生命力。

——相互拖欠货款是我国企业之间普遍存在的问题，一些企业只能依靠赊销或拖欠维持企业生存。企业在饱受“三角债”困扰之后，渴求一种新的结算工具，使商品交易的债权债务能以合法的票据化形式予以确认。商业汇票这种具有支付、流通和信用功能的信用工具逐渐被人们所认同和接受，成为资金短缺情况下商品交易的重要融资工具之一。

——信贷资产单一和不良贷款过高是当前银行经营管理中存在的主要问题。当前在我国银行信贷资产中，有95%以上贷款属于信用放款或质押放款。而贴现贷款票据到期本金可以收回，利息又先行收取，不仅可以避免信用贷款逾期，短贷长用的弊

端，而且有利于优化银行的信贷资产结构，提高信贷资产质量，因而备受各家商业银行的青睐

——社会主义市场经济体制的建立要求国家对经济的调控方式由直接调控为主转向间接调控为主、调控手段由行政手段为主转向经济手段为主。在中央银行间接调控经济的“三大法宝”当中，公开市场业务操作刚刚起步，存款准备金政策又不能频繁使用，在新旧体制转轨时期，较为有效的办法就是逐步扩大再贴现业务的比重，发挥再贴现业务的作用。

那么，怎样才能做到一方面更好地运用商业汇票为企业的生产经营和银行的资金营运服务，一方面又对商业汇票在承兑、贴现、转贴现和再贴现等各环节施以有效的管理，规范业务行为，防范、规避和化解风险，已经成为政府主管部门、金融界和企业界共同关心的问题。为便于企业单位财会、供销部门、各商业银行信贷、计划、会计部门以及中央银行货币信贷管理部门更好地办理商业汇票承兑、贴现、转贴现和再贴现业务，全面了解和掌握商业汇票的使用方法和有关规定，了解商业汇票的有关政策法规，我们编写了《商业汇票承兑与贴现操作实务》一书。全书由七部分组成，第一部分主要介绍商业汇票的起源、发展与现状以及国外商业汇票业务的发展情况，同时对我国加入 WTO 对银行业票据业务的影响作了简要分析；第二部分介绍如何签发商业承兑汇票和银行承兑汇票，将商业汇票签发过程中应注意的问题作了详细的介绍；第三部分介绍了商业银行办理商业汇票贴现业务操作流程及其注意事项；第四部分介绍商业银行如何办理转贴现及再贴现，在办理过程中应该注意的问题；第五部分为商业汇票风险控制，分别从商业汇票承兑、贴现、转贴现、再贴现方面介绍了如何防范票据风险；第六部分则将商业银行如何营销票据业务及一些商业银行的先进作法作了详细的介绍；第七部分为商业汇票业务政策、法规，将商业汇票业务有关政策、法规作了较为

全面的介绍。

商业汇票作为一种国际上十分流行的信用工具，在我国经济活动中的使用也越来越广泛。而我国的货币信用发展尚处于初期阶段，各种信用关系由无序走向有序是一个曲折的过程，加强信用基础的建设是一项巨大而繁重的工程，需要社会各界的共同努力。作者愿以此作为一项事业，并为之付出自己的心血，作出一点微薄的贡献；也希望本书的出版能起一个抛砖引玉的作用，引起更多的有识之士来关注和探索这个问题。同时欢迎各位同仁对本书的不足之处给予批评指正。

作 者

2000年12月

# 目 录

第一章 商业汇票理论概述 .....	1
第一节 商业汇票的产生 .....	1
第二节 我国商业汇票的发展 .....	3
第三节 商业汇票对企业发展的作用 .....	7
第四节 国外商业汇票业务情况 .....	10
第五节 加入 WTO 对中国票据业务的影响 .....	15
第二章 商业汇票承兑 .....	29
第一节 商业承兑汇票的概念 .....	29
第二节 商业承兑汇票的基本要素 .....	32
第三节 商业承兑汇票业务的办理 .....	36
第四节 银行承兑汇票的概念 .....	39
第五节 银行承兑汇票的管理 .....	47
第六节 银行承兑汇票业务的办理 .....	53
第三章 商业汇票贴现 .....	58
第一节 商业汇票贴现的一般规定 .....	58
第二节 商业汇票贴现的申请与审批 .....	67
第三节 商业汇票贴现的处理手续 .....	74
第四章 商业汇票的转贴现与再贴现 .....	78
第一节 商业汇票转贴现的一般规定 .....	78
第二节 商业汇票转贴现业务的办理 .....	81
第三节 商业汇票再贴现的一般规定 .....	89
第四节 商业汇票再贴现的管理 .....	97

第五节	商业汇票再贴现的办理	102
<b>第五章</b>	<b>商业汇票风险控制</b>	<b>109</b>
第一节	中国人民银行对金融机构风险控制的基本要求	109
第二节	商业银行内部控制机制	114
第三节	企业内部控制机制	116
第四节	商业汇票承兑风险分析	125
第五节	商业汇票贴现业务风险分析	128
第六节	商业汇票转贴现、再贴现风险分析	131
<b>第六章</b>	<b>商业汇票业务营销</b>	<b>135</b>
第一节	票据市场的细分	135
第二节	选择和确立目标市场	139
第三节	票据业务营销组合与营销策略	142
<b>第七章</b>	<b>商业汇票政策、法规</b>	<b>151</b>
第一节	商业汇票业务政策	151
第二节	《票据法》的基本制度	166
第三节	《票据法》的具体制度	178
第四节	《票据管理办法》的主要内容	184
第五节	《支付结算办法》的主要内容	187
<b>附录</b>		
附录一	中华人民共和国票据法	194
附录二	票据管理实施办法	212
附录三	支付结算办法	217
附录四	最高人民法院关于审理票据纠纷案件若干问题的规定	270
<b>参考书目</b>		<b>283</b>
<b>后记</b>		<b>285</b>

# 第一章 商业汇票理论概述

## 第一节 商业汇票的产生

### 一、票据的产生

早在原始制度下社会尚未发生大分工以前，就已出现了交换行为。起初，商品的交换行为是偶然的，与之相适应的是简单的偶然的价值形态。当所有的商品都同时用一种商品来表现自己的价值时，就出现了一般的价值形态。随着交换的继续发展，从交替地起着一般等价物作用的几种商品中必然分离出一种商品经常地起着一般等价物作用，这种商品就是货币。货币的出现，使得商品的出卖和购买可以在时间和空间上分离开来，从而克服了直接交换的局限。但是随着国内市场的出现，商人阶级的壮大以及货币的支付手段职能的日益发展，直接的货币交换也发生了困难，主要表现在：商品生产者之间的买和卖在时间上的不一致，使商品实体的转移与现实货币结算相分离，在空间上的一致，使货币的运输发生困难和易遭风险。因此以商品赊购赊销形式出现的商品交易便得到了发展，并进而诞生了在钱、货不能两清的情况下可以保证卖主顺利进行资金周转的信用制度。票据作为一种信用工具也就应运而生了。

### 二、票据在中国的发展

在中国，很早就出现了票据的孕育和发展。《周礼·天官·小

宰》中有“听称责以付别”的记载。“称责”意指贷款，“付别”即是借据或契券。此乃我国以文字形式首次谈到借据这种信用工具。虽然这种借据不一定是票据由以演化而来的原生物，但从它的契约性能和技术性能上看，无疑包含了票据的胚胎。

我国票据的雏形始于中唐时代。当时的“帖”或“帖书”已具有支票的含义。到唐代末期，又出现了称为“飞钱”的票券。商人在京师取得货款后，随身携带不方便且不安全，于是他们就将钱交给官府或富商，由其发给半联票券，另外半联寄给各地有关的院号。商人回到地方后，“合券”取钱。这种飞钱类似于现在的汇票。

到了宋代，又出现了“便钱”和“交子”。“便钱”类似于现在的见票即付汇票。“交子”首先出现于宋真宗时代的蜀地，先是地方富户联合设立“交子铺”，发行称为“交子”的票券，供人异地运送现款之用。以后因私人办理不善，遂收为官办。“交子”与现在的汇票、本票类似。

明末清初，资本主义萌芽促进了票据的广泛使用。明朝末年，山西出现了票号，经营汇票及存放款业务。到了清朝，票据业务进一步发展，出现了凭贴、期贴等票据。清朝末年，西方银行制度和票据制度进入我国，我国的票号、钱庄以及原有票据制度也为之所取代。

1929年，国民党南京政府为了规范国内票据形式，统一票据管理，颁布了民国《票据法》。次年7月1日又颁发了《票据法施行法》。至此旧中国的票据形式始统一为汇票、本票和支票三种。

### 三、西方票据的历史发展

票据是伴随着商品交换和信用制度而产生和发展起来的。西方票据最早在古希腊罗马时代就出现了，当时叫做“白笔证书”，

这是西方票据的雏形。现代意义上的票据即汇票、本票和支票经历了以下四个发展时期。

一是12世纪前后的兑换票据时期。当时兑换商除兑换货币外，还兼管票据兑换。

二是13世纪后的市场票据时期。付款委托书从兑换证书中独立出来，商人于集市定期交易，以市场为付款地，以集日为票据到期日。

三是16世纪初的流通票据时期。票据的流通性受到人们的重视，背书制度因此产生。商人们在票据下端记载提示票据人的姓名，提示人则在票据上记载自己有权受领票据金额的文字。而支票最早起源于荷兰，十五世纪中叶以后，开始在德、法等国家普遍流行，十七世纪传入英国。

四是本世纪资本主义世界商业票据与银行票据并行发展时期。现代资本主义各国商业票据广为运用，银行票据也十分普遍，银行票据和商业票据成为资本主义金融市场的重要商品。

日本早在镰仓时代，出现了一种叫做“替钱”的证书用于汇款目的，这种“替钱”相当于现在的本票。随着货币经济的发展，在室町时代，人们又在两地借贷结算中使用一种叫做“割符”的证书。到了江户时代，现代意义上汇票、本票、支票开始盛行。

## 第二节 我国商业汇票的发展

### 一、新中国商业票据业务发展历程

80年代初期，银行承兑和贴现商业票据在我国就开始试验。当时中国人民银行上海市分行着手研究票据贴现问题，1981年初决定先试点，2月，杨浦和黄浦两区的办事处合作试办了第一



笔同城商业承兑汇票的贴现；随后，中国人民银行上海徐汇区办事处和安徽一县支行合作试办了第一笔异地银行承兑汇票贴现。1982年5月，中国人民银行总行批复了上海市分行提出的《关于恢复票据承兑、贴现业务的请示报告》，并在重庆、沈阳、武汉等地试办。1984年12月，中国人民银行在总结试点经验的基础上，下发了《商业汇票承兑、贴现暂行办法》，决定从1985年4月起在全国开展商业票据承兑和贴现业务，1986年颁布了《中国人民银行再贴现试行办法》，正式开办了对专业银行的再贴现业务，以推动商业票据的推广和贴现业务的发展。

长期以来，由于只重视银行信用而忽视商业信用，整个社会的商业信用意识较为淡薄，商业信用基础较为脆弱，企业间的债权债务关系很少以票据等契约来规范。商业信用的不发达，市场法规的不配套，使得票据业务难以发展。正因为如此，我国票据业务的发展一直比较缓慢，尤其是商业票据。截至1990年，全国共签发商业承兑汇票500多亿元，签发银行承兑汇票1716亿元，银行贴现汇票800多亿元，专业银行办理转贴现3亿元，中央银行办理再贴现180多亿元。

90年代初，我国经济的运行日益为企业之间的相互拖欠即“三角债”所困扰，尤其是经济运行处于低谷的1990和1991年。为此，1992年，国家和中国人民银行投入了大量的清欠资金，花费了大量的精力，但效果不佳。这种状况，使大家认识到促使商业信用票据化、票据运行法制化的必要性。为了推动商业票据的发展，1993年5月，中国人民银行发布了《商业汇票办法》。在各地稳步推行再贴现业务的同时，为了便于国营大中型企业及及时收回货款，提高资金使用效益，1994年7月，中国人民银行又下发了《关于在煤炭、电力、冶金、化工和铁道行业推行商业汇票结算的通知》，并随文下发了《关于在煤炭、电力、冶金、化工和铁道行业推行商业汇票结算的规定》、《商业汇票办法》和