

国际货币金融法

董安生 著

 中国人民大学出版社

国际货币金融法

董安生 著

中国人民大学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

国际货币金融法/董安生著.

北京:中国人民大学出版社, 1999

ISBN 7-300-03102-1/D·389

I. 国…

II. 董…

III. ①国际法: 货币法-法的理论②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 (1999) 第 08843 号

国际货币金融法

董安生 著

出版发行: 中国人民大学出版社

(北京海淀路 157 号 邮编 100080)

经 销: 新华书店

印 刷: 北京丰台丰华印刷厂

开本: 850×1168 毫米 1/32 印张: 10.75

1999 年 5 月第 1 版 1999 年 5 月第 1 次印刷

字数: 202 000

定价: 16.00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

A170/15

前 言

国际货币金融法是国际经济法的重要组成部分，也是近几十年来得到迅速发展的新兴法律部门。50年代初，以国际法协会成立“国际货币法委员会”为标志，国际货币法被首先纳入了国际法学科，成为国际法学的研究对象；80年代以后，随着资本市场和金融交易国际化的演进，国际金融法也逐渐被纳入国际法学范围，并迅速成为国际法学发展中最富创造性的领域。从实践角度讲，国际货币金融法制度历来被视为国际经济秩序的基本内容和重要支柱。一方面，这一制度构成各国对外贸易法制和对外投资法制的基础；另一方面，它又为非贸易性国际金融交易和投资银行跨国业务的发展提供了法律形式。

在世界范围内，实现大体稳定而公平的国际货币金融法秩序是世界上大多数国家始终在追求的目标。几十年来的国

际货币金融实践给世界各国以两项启示：一方面，建立并完善国际货币金融秩序并不是个别国家可以单独解决的问题，它有赖于世界各国的合作与协调；在目前的国际经济交往格局下，国际货币金融秩序不仅不应弱化，反而应当得到加强。另一方面，国际货币关系的发展和国际金融关系一体化的进程已经对许多国家的货币金融制度提出了挑战，完善各国国内的涉外货币法制和涉外金融交易法制将是国际货币金融秩序发展的必然趋势和基本前提；离开了相关国家对其国内涉外货币金融法的改革，就不可能完善和发展国际货币金融法秩序。我国自 1994 年以来，在涉外货币金融法领域相继实行了一系列重大的改革措施，其中最重要的是取消复汇率制并实行人民币汇率并轨、采用有管理的浮动汇率制、实现人民币在经常项目下有条件的可兑换、在有管理的条件下允许进行国际商业贷款、广泛进行了国际证券融资试点、鼓励国际股权性融资等等。应当说，这些措施代表了我国外汇制度改革和涉外金融法制发展的基本方向，它们为人民币最终走向自由兑换，并为我国货币金融制度的国际化发展奠定了基础。

与国际货币金融实践的要求相比，我国国际货币金融法理论的发展相对滞后，学者间目前对于国际货币金融法的基本内容、体系、结构和许多理论问题尚无完全一致的意见，国际货币金融法现有的一些理论概括实际上也落后于国内政策法规和国际金融实践的发展，这种状况显然不能满足我国

货币金融改革和对外国际经济交往的需要。可以说，国际货币金融法学是一亟待我国法学界同仁共同深入研讨的重要领域。鉴于这一学科所涉及的问题广泛而复杂，而目前的国际货币金融体系又处于发展和变动中，本书将以国际货币金融秩序的基本要求为线索，对国际货币金融法中的一系列基本问题和具体制度加以系统阐述，在相关的金融交易制度上，本书偏重于对具体法律问题和具体法律内容的介绍，希望能对我国的国际货币金融法理论与实践有所裨益。由于作者水平有限，论述中必有疏漏和错误，敬请法学界和金融界同仁不吝教正。

董安生

1999年3月1日于中国人民大学静园

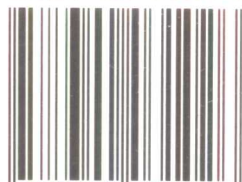


内容提要

本书在充分占有国内外立
资料文献的基础上,较为深
入地论述了国际货币金融
的基本理论、国际货币基金
组织协定、国际债券融资
、国际股票融资、国际租
赁融资、国际项目融资等
法律制度的具体法律结构
、法律内容、法律概括、
法律论述深入、资料翔实。

责任编辑:郭燕红
版式设计:徐力坚
封面设计:季芳

ISBN 7-300-03102-1



9 787300 031026 >

ISBN 7-300-03102-1/D·

定价:16.00元

D996
4432

目 录

第一章	国际货币金融法概论.....	1
第一节	国际货币金融法的概念与渊源	1
	一、国际货币金融法的概念与特征	1
	二、国际金融关系	4
	三、国际货币金融法的渊源	7
第二节	国际货币金融合作的历史	10
	一、国际金本位制	10
	二、布雷顿森林体系	15
	三、国际货币体系的危机	18
	四、国际货币体系目前的状况	24
第三节	国际金融机构	28
	一、国际货币基金组织	29
	二、世界银行集团	35
	三、区域性国际金融机构	40

第二章	国际货币基金组织协定	46
第一节	限制外汇管制之义务	47
	一、外汇管制	47
	二、“第8条成员国”之义务	49
	三、过渡性安排	50
	四、经常性国际交易支付	52
第二节	汇率安排	55
	一、基金协定第4条规定的汇率安排	55
	二、与汇率相关的义务	56
	三、基金协定附录C规定的固定汇率制	59
第三节	基金资金的使用	60
	一、作为国际储备的基金资源	60
	二、普通贷款	62
	三、备用与扩大安排下的贷款	65
	四、特别提款权	67
第三章	国际贷款融资	72
第一节	国际贷款融资概述	72
	一、国际贷款的概念	72
	二、政府贷款	74
	三、国际金融机构贷款	76
	四、国际商业银行贷款	79
第二节	国际银团贷款的结构与程序	81
	一、国际银团贷款的结构	81

	二、国际银团贷款的程序	84
	三、国际商业贷款的国内法管制	87
第三节	国际贷款协议及其附属文件	90
	一、国际贷款协议	90
	二、国际贷款担保协议	95
	三、国际贷款的其他附属文件	98
	四、信息备忘录	102
第四节	国际贷款文件中的共同条款	104
	一、先决条件	104
	二、陈述与保证	106
	三、约定事项	107
	四、违约事件	111
	五、市场不可抗力	112
	六、放弃主权豁免	113
	七、法律适用与司法管辖	115
第四章	国际债券融资	117
第一节	国际债券与国际债券市场	117
	一、国际债券的概念与特征	117
	二、国际债券的种类	119
	三、国际债券市场	124
	四、国际融资中的国家风险评级	130
第二节	国际债券融资的结构与程序	134
	一、国际债券发行的当事人	134

二、国际债券发行的程序	140
三、国际债券发行的发行国许可管制	144
第三节 国际债券发行的法律文件	146
一、债券条款及细则	147
二、债券发行说明书	151
三、专业机构的结论性报告	155
四、承销认购协议与分销协议	156
五、支付代理协议	159
六、信托契据文件	160
第五章 国际股票融资	163
第一节 国际股票融资概述	163
一、国际股票融资的概念与特征	163
二、国际股票融资的结构与类型	167
三、国际股票融资的基础	175
四、国际股票融资的程序	178
五、国际股票融资的国内法管制	183
第二节 国际股票发行与上市	186
一、股票发行人的主体资格	186
二、股票发行准备	192
三、国际股票发行注册与上市审核	199
四、国际股票承销与超额配售选择权	205
五、股票国际上市与第二上市	213
第三节 国际股票发行的法律文件	218

一、招股说明书	218
二、招股书主要附录文件	224
三、承销协议与分销协议	230
四、收款银行协议	235
第六章 国际项目融资	238
第一节 国际项目融资概述	238
一、国际项目融资的概念	238
二、国际项目融资的基本特征	240
三、国际项目融资中的现金流量	243
四、国际项目融资的基本类型	246
第二节 国际项目融资的结构与风险控制	253
一、国际项目融资的参与者	253
二、国际项目融资的程序	259
三、国际项目融资的风险预测与风险控制	265
第三节 国际项目融资的法律文件	271
一、国际项目融资中的贷款协议	272
二、国际项目融资中的担保文件	274
三、政府特许文件	276
四、项目完工担保协议	279
五、原材料与能源长期供应协议	282
六、项目产品长期销售协议	284
七、现金流量缺额担保协议	287

第七章	国际融资租赁	290
第一节	国际融资租赁概述	290
	一、国际融资租赁的概念	290
	二、国际融资租赁的特征	292
	三、国际租赁的类型	296
	四、《国际融资租赁公约》	300
第二节	国际融资租赁的程序与结构	304
	一、国际融资租赁的程序	304
	二、国际融资租赁的结构	308
	三、国际融资租赁中的税收制度和会计政策	310
第三节	国际融资租赁协议	313
	一、国际融资租赁所涉及的协议文件	313
	二、国际融资租赁协议的条件条款	317
	三、国际融资租赁协议的共同性条款	322
	主要参考书目	327

第一章 国际货币金融法 概论

国际货币金融法是国际经济法的重要组成部分，对于国际经济关系和国际经济秩序具有重要的基础性作用。但与国际货币金融实践的发展和要求相比，国际货币金融法制和国际货币金融法理论的发展均相对滞后。本章将以国际货币金融法制的发展趋势为线索，对国际货币金融法的概念、特征、渊源、国际货币金融合作的历史、国际金融机构等内容作一概括介绍，以明确国际货币金融法的基本问题及其发展规律。

第一节 国际货币金融法的概念与渊源

一、国际货币金融法的概念与特征

国际货币金融法是调整国际货币金融关系的国际规范和

国内规范的总称；在内容上，它涉及到国际货币体系、国际资本跨国流动、国际货币经营机构、关于外汇的兑换与交易、关于各种国际融资交易、关于国际金融资产的衍生工具交易等方面的法律制度。国际货币金融法是国际经济法的重要组成部分，是传统的国际贸易法制度和国际投资法制度的基础。在现代国际经济关系中，离开了国际货币金融法所形成的秩序，各类国际贸易活动、国际投资活动和各种国际经济活动将难以合理、顺利地进行；而一国所适用的国际货币金融法制度，在很大程度上又决定着该国国际贸易、国际投资和其他国际经济活动的方式和效率。

严格地说，国际货币金融法包括国际货币法和国际金融法两个性质有别但又密切联系的法律部门。其中国际货币法是指调整国家之间因国际货币管理活动而产生的国际货币关系的国际规范和国内规范的总称，它规定的是关于国际货币的兑换、流动和汇率方面的法律规则；它构成一国国际货币金融制度的基础，具有典型的公法性质。国际金融法则是指调整不同国家民事主体之间因跨国金融交易活动而产生的国际金融关系的国际规范和国内规范的总称，它规定的是关于国际贸易融资、国际贷款融资、国际债券融资、国际股票融资、国际租赁融资等金融交易的法律规则；尽管在不同国家的法律中，此类法律制度往往也可能包含有一定的管制法内容，但它在本质上具有私法性质。

国际货币法与国际金融法又有着内在的联系。简要地

说，国际货币法构成国际金融法的基础，而国际金融法则表明了国际货币法的目的和欲规范的交易内容。从国际货币金融法的发展来看，一国的国际金融法制度实际上建立在该国所采取的国际货币法制度基础上，在不同国家的国际货币法体系下，其国际支付和国际金融交易将有不同的含义和特点，其国际金融法也将有不同的性质和内容；另一方面，一国所采取的国际货币法制度又服务于其国际金融法制度，该国际货币法制度或者体现了其国际贸易支付制度的要求，或者体现了其国际金融交易制度的要求，或者综合体现了其经常性贸易支付和资本项下交易制度的共同要求。应当说，国际货币法与国际金融法的协调发展反映了国际货币金融关系密切联系的客观特征。与其他相关的法律部门相比，国际货币金融法具有以下基本特征：

(1) 它具有国际性特征。国际货币金融法调整的是国际性货币金融关系，这就是说，国际货币金融关系的主体、交易标的或者交易行为中必含有跨国因素；现代各国所采取的涉外货币金融制度不同程度地受到国际货币秩序和国际间共同接受的准则的制约，因而在国际间实际上存在着各国涉外货币金融制度相互协调的问题，这使其有别于一般的国内金融法制度；此外，在国际金融实践中，相当一部分国际协定和国际惯例对于跨国性金融交易的当事人还具有直接适用意义。

(2) 它具有基础性特征。国际货币金融法仅仅调整由国

际货币管理活动和国际金融交易活动所直接引起的国际货币关系和国际金融关系，它是直接针对国际货币兑换、货币国际流动和国际金融交易行为的法律规则，而不调整国际货币金融活动背后的国际贸易关系和国际投资关系，它实际上对一国的国际贸易法制和国际投资法制具有基础性作用，这使之与传统的国际贸易法和国际投资法相区别。

(3) 它具有实践性特征。国际货币金融法规定的是关于涉外货币管理活动和跨国金融交易活动的规则，它在内容和功能上均具有实践性和技术性特征，它实际上仅仅为一国既定的国际贸易政策和国际投融资政策提供了法律框架和法律工具，其作用在于保障国际经济活动的安全与效率；在近几十年来的国际经济活动中，国际金融实践在原有的国际货币金融法律秩序下得到长足的发展，国际金融法已成为创新迭出的重要领域，实践中多将依其运用而形成的金融法律结构称为“金融工具”。

二、国际金融关系

在国际货币金融法领域，对于“国际金融”概念的理解具有重要的基础意义。在理论上，学者们对于国际货币管理活动和国际货币关系的认识往往较为一致，均认为国际货币关系是基于国家涉外货币管理活动和国家间的协调而形成的公法关系。但在对于国际金融活动和国际金融关系的概念上，学者间则有不尽相同的认识。其中，一些学者认为：金