

國際貿易叢書

國際貿易信貸

對外經濟貿易大學 主編
國際貿易叢書編寫組

楊曉泉著



中國銀行

BANK OF CHINA

國際貿易信貸

對外經濟貿易大學
國際貿易叢書編寫組

主編

楊曉泉 著

中流出版社有限公司出版

國際貿易信貸

對外經濟貿易大學
國際貿易叢書編寫組

主編

楊曉泉著

中流出版社有限公司出版

香港北角丹拿道52號2樓

藝城印刷公司承印

香港柴灣利眾街40號

富誠工業大廈16樓A4

一九九一年二月初版

版權所有 不准翻印

ISBN 962-300-049-9

前 言

國際貿易信貸產生並服務於國際貿易。

今天，國際貿易信貸已經發展到了巨大規模，有了很多創新，引起了越來越多的經濟學者的興趣和研究，從事國際貿易和國際金融的業務人員也渴望了解和掌握這方面的知識。鑒於此，本書試圖對國際貿易信貸作全面介紹。

本書第一章介紹國際貿易信貸的產生、發展及作用。第二章介紹國際貿易信貸機構。第三章到第六章介紹國際貿易信貸的具體內容。第七章介紹國際貿易信貸保險。如果此書對從事金融理論研究和實際工作人員有所幫助，我將深感高興。

此書的寫作，受到對外經濟貿易大學黎孝先教授的熱情鼓勵和悉心指導，在此表示衷心感謝。

楊曉泉

4/17/2004/8

目 錄

第一章 國際貿易信貸的產生、發展及作用	1
第一節 國際貿易信貸的產生和發展	1
第二節 國際貿易信貸的作用	5
第二章 國際貿易信貸機構	10
第一節 中央銀行及其對國際貿易信貸的管理	10
第二節 參與國際貿易信貸活動的國家專業銀行	15
第三節 從事國際貿易信貸活動的商業銀行	23
第三章 國際貿易信貸的種類及區別	25
第一節 根據機構不同劃分的國際貿易信貸	26
第二節 根據促進進口或出口劃分的國際貿易信貸	29
第三節 根據與國際貿易聯繫程度不同劃分的國際貿易信貸	30
第四節 根據貸款所用貨幣不同劃分的國際貿易信貸	31
第五節 根據提供信貸時間不同而劃分的國際貿易信貸	32
第六節 以信貸期限不同而劃分的國際貿易信貸	34
第七節 根據貸款對象不同而劃分的國際貿易信貸	35
第八節 根據有無追索權而劃分的國際貿易信貸	39
第四章 進口信貸使用的管理	42
第一節 進口信貸使用管理的意義	42
第二節 從中國的做法看對進口信貸使用的管理	44

第五章 短期出口信貸的具體內容	49
第一節 短期裝船前信貸	50
第二節 短期裝船後信貸	64
第六章 中長期出口信貸	89
第一節 中長期出口信貸的概念及獲得迅速發展的原因	89
第二節 爲保證中長期信貸順利進行的必要措施	92
第三節 中長期出口合同的方式及銀行貸款審核應注意的問題	94
第四節 銀行在發放中長期出口信貸前對有關方面的審查	97
第五節 中長期出口信貸的類型及做法	103
第七章 出口信貸保險	117
第一節 出口信貸保險的歷史發展及作用	117
第二節 出口信貸保險機構	119
第三節 出口信貸保險的程序和賠償原則	122
第四節 出口信貸保險的內容	125
第五節 出口信貸保險的種類及方式	126
主要參考書目	132

第一章 國際貿易信貸的產生、 發展及作用

第一節 國際貿易信貸的產生和發展

國際貿易信貸的產生和發展，是國際貿易產生和發展的必然結果。

國際貿易產生以後，商人們長年經商，從事國際貿易，經常會碰到資金周轉不開的問題，這在客觀上就需要國際貿易信貸的支持。在這種情況下，假如沒有國際貿易信貸的支持，國際貿易就不能順暢進行，就不能獲得迅速發展。因此，爲了保證國際貿易的順暢進行，爲了促進國際貿易的發展，當國際貿易於原始社會末期產生以後，國際貿易信貸也就隨之產生了。

不過，在原始社會末期，自然經濟佔統治地位，商品生產微不足道。同時，由於交通工具簡陋，通訊設施落後，國際貿易也就受到了極大限制。國際貿易信貸也就不可能獲得充分發展。當時，金融機構提供的國際貿易信貸微乎其微，只是商人之間間或提供少量的國際商業信用。

隨着歲月的推移，社會的進步，人類社會跨越了幾個社會歷史時期。到第二次世界大戰前，由於二次科技革命的巨大影響，社會生產的迅速發展，國際分工的日益擴大，國際貿易也迅速發展起來。伴隨着國際貿易的發展，國際貿易信貸也獲得了巨大發展。

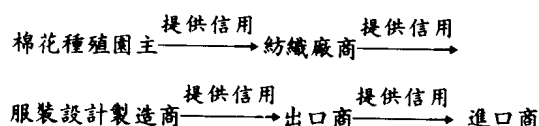
首先，國際貿易商業信用獲得了巨大發展。國際貿易商業信用

是指參與國際貿易的商人彼此之間在出售商品時，以商品形態提供的信用。國際貿易商業信用的貸款人是出口商，借貸人是進口商。國際貿易商業信用還有一個重要特徵，信貸是以商品形態提供的，是與國際貿易結合在一起的。但是，國際貿易商業信用雖然是以商品形態提供的，是與國際貿易結合在一起的，決不能說它不是國際貿易信貸的運動。實際上，採取國際貿易商業信用的國際貿易，包含着兩種不同性質的經濟行為。一方面，是一種買賣行為，雙方是買賣關係；另一方面，又是一種借貸行為，雙方是借貸關係。出口商出售商品給進口商以後，並沒有同時收回貨款，而要等到若干時間以後，或3個月、或6個月，才能收回貨款，這實際上等於出口商向進口商提供了信貸。因此，國際貿易商業信用也是國際貿易信貸的一種。

國際貿易商業信用分為兩個彼此不同而又相互聯繫的部分。一是國內部分，二是國際部分。國內部分是指出口商為了執行和完成與國外進口商簽定的貿易合同，要在國內組織貨源，購買各種生產資料和消費資料。當資金緊張、周轉困難時，要求國內商人或廠家提供商業信用。這種信用構成了國際貿易商業信用的一個組成部分。國際貿易商業信用的另一個組成部分，是出口商向進口商以延期支付的形式所提供的信用。當進口商資金緊張、周轉困難時，出口商能否以商業信用的形式出售商品，往往成為能否成交的關鍵。

第二次世界大戰前，國際貿易商業信用發展很快，大量國際貿易，都是在國際貿易商業信用的基礎上成交的。但是，隨着國際貿易的發展，這種信用形式暴露出自身的缺點和弱點。首先，國際貿易商業信用受出口商手中握有的商業資本的限制。他能夠提供多大規模的商業信用，那就看他手中握有多少商品。比如，一個出口商，出口商品50萬美元。假如他同意向進口商提供商業信用，以延期支付的方式出售商品，這個信貸數量充其量不過是50萬美元。出售50萬美元的商品，不可能提供超過50萬美元的商業信用。假如進

口商由於自身的某種原因，需要100萬美元的商業信用，這種信用形式就很難滿足對方的需要。其次，國際貿易商業信用還具有方向性。國內商人或生產廠家提供信用給出口商，出口商提供信用給國外進口商。比如：國內棉花種植園主提供信用給紡織廠商，紡織廠商提供信用給服裝設計製造商，服裝設計製造商提供信用給出口商，出口商提供信用給國外進口商。



從這個信用鏈條來看，信用的提供是由左至右，不能逆向，更不能脫離這個鏈條，向其他進出口商人提供信用。再者，出口商提供商業信用以後，資金佔壓在上面，如果他不能從銀行處融通資金，就會產生資金周轉的困難，不利於他進一步組織商品出口。這樣，隨着國際貿易的發展，大多數參與國際貿易的廠家商人，均需要信用支持，而商業信用不能滿足需要。在這種情況下，就產生了國際貿易銀行信用。

國際貿易銀行信用是銀行向參與國際貿易的商人、工廠，以貨幣形態提供的信用。它克服了國際貿易商業信用的局限性。首先，它可以提供較大數額的貸款額。隨着國際貿易的發展，特別是第二次世界大戰後，國際貿易結構發生了很大變化，資本商品的貿易越來越多。資本商品的特點就是期限長、金額大。因此，對信貸的數量要求也大，而銀行正好可以滿足要求。因為銀行作為一個信用中介機關，不僅利用自有資本開展業務，而且還利用客戶的資金開展業務。它吸收了社會各個階層的存款，工商企業用於支付結算的往來帳戶存款，各種暫時閑置不用的資金。必要時，還可以從中央銀行那裏獲得資金供應，從國際資金市場籌措。這樣，銀行手中就積

聚了巨額資金，從而可以提供較大數額的國際貿易信貸。從今天來看，一筆銀團貸款，就可以提供10億美元的貸款，這樣巨額信貸，出口商的商業信用，是望塵莫及的。由於銀行可以提供較大數額的貸款，從而滿足進口商和出口商的需要，克服了商業信用的局限性。其次，國際貿易銀行信用也克服了國際貿易商業信用的另一局限性，也就是它的方向性，它可以向任何進口商和出口商提供。從出口商來看，只要資信可靠，經營良好，都可以從本國銀行獲得銀行信用。從進口商來看，出口國金融機構提供的出口信貸，雖然必須用於從該國進口，但貸給哪一位進口商，則是不受限制的。特別是第二次世界大戰後的信貸額度安排，則是由出口國銀行貸款給進口國銀行，而由進口國銀行轉貸給任何進口商，不受限制。總之，爲了促進國際貿易的發展，國際貿易商業信用和國際貿易銀行信用就迅速發展起來了。

第二次世界大戰後，國際貿易以嶄新的面貌和巨大的規模呈現在人們面前。它不僅早已成爲世界各國國民經濟的重要組成部分，成爲世界各國利用國際貿易獲得最佳比較利益，促進本國經濟迅速發展的重要工具，也成了生產國際化、各種生產資料在國際間轉移、調整、取得最佳配置，最佳生產組合的工具。

國際貿易的迅速發展，必然帶動國際貿易信貸的發展。第二次世界大戰後，國際貿易信貸的發展，突出表現在兩個方面：

1. 無論是國際貿易商業信用還是國際貿易銀行信用，都創造了一些新的形式。比如：在中、長期銀行信用方面，就產生了一種新的形式——福弗廷。所謂福弗廷，就是在延期付款的基礎上，出口商在出口大型成套設備時，把自己開出的、經進口商承兌的、期限在5年左右並經過進口國銀行擔保的滙票，無追索權的出售給出口國銀行，提前獲得現款的一種融通資金的方式。它是在賣方信貸的基礎上演變發展而產生的新的信貸方式。它的具體做法和與傳統的賣方信貸的區別，在後面章節還要專門論述。

2. 國家和國際金融組織越來越多的參與國際貿易信貸的提供和管理。第二次世界大戰前，國際貿易信貸的提供，一般是由從事國際貿易的商人彼此之間相互提供商業信用，或由私人商業銀行提供銀行信用。國家參與國際貿易信貸不多，也沒有形成完備的國際貿易信貸體系和管理體系。第二次世界大戰後，發達國家組建了完備的國際貿易信貸體系和管理體系。比如：美國聯邦儲備銀行一方面行使對國際貿易信貸的管理職能，對國際貿易信貸的數量、期限、利率水平作出規定，並且在實際業務中進行管理。另一方面，還建立了專門機構參與信貸的提供和信貸的擔保。另外，世界金融組織也參與國際貿易信貸的提供，比如世界銀行。國家和國際金融組織積極參與國際貿易信貸活動，進一步促進了國際貿易的發展。

總的來講，國際貿易的產生和發展，為國際貿易信貸的產生和發展，創造了一個歷史前提。反過來，國際貿易信貸的產生和發展，又保證了國際貿易的順暢進行，促進了國際貿易的發展。

第二節 國際貿易信貸的作用

國際貿易信貸對保證國際貿易的順暢進行、促進國際貿易的發展，具有極其重要的作用，概括起來，表現在以下幾個方面：

一、加快外貿公司的資金周轉

一種商品的出口，從國內廠家組織生產、出口商採購出口商品到運輸到國外。在這段時間內，假如出口商全部依靠自有資金支持運轉，所需資金規模是很大的。假如出口商自有資金不足，國際貿易就會受到影響。在這種情況下，假如能得到銀行的信貸支持，從銀行獲得充足的資金供應，就可以克服出口商資金不足的困難，從而加快出口商的資金周轉。比如：一個出口商出口 1 千萬美元商品，他是以延期支付的方式出口產品的，期限 6 個月，貨物裝船

後，他馬上簽發了一張 6 個月的遠期滙票，貼現給銀行，立即從銀行得到了現金，他就可以用這筆錢進一步組織出口。

二、促成進出口貿易合同的簽訂

在進出口貿易中，融資問題是一個重要問題。有的時候，進口商對某種商品質量十分滿意，滿心希望進口，深信可獲其利。但苦於資金不足，無法進口。在這種情況下，無論是採取國際貿易商業信用的形式，還是採取國際貿易銀行信用的形式，都可以幫助進口商解決資金困難，從而促進進出口貿易合同的簽訂。

三、創造國際支付結算工具、促進各種國際結算方式的形成

在國際貿易信貸基礎上進行的國際貿易，必然會創造各種國際支付結算工具。而在國際貿易中，這些國際支付結算工具，可以直接流通使用，代替貨幣發揮國際流通手段和支付手段的職能。這樣，就避免了在國際貿易中大量使用現金的麻煩。比如：一位出口商，簽訂了出口合同之後，就可以在規定的時間內，簽發一張由進口商或進口國銀行承兌的滙票。出口商將滙票連同其它出口單據交給出口地銀行。出口地銀行把跟單滙票郵寄給進口地銀行，進口地銀行通知進口商付款取單，提取貨物，並通過往來銀行，把所得款項記入出口商的帳戶上。這樣，就避免了在國際貿易中，大量採用現金所帶來的較高的流通費用和風險。同時，由於各種國際支付工具，還可以直接用來購買商品和勞務，媒介國際商品流通。因而，就不必要動用現金，通過債權債務相抵消的辦法，就可以辦理國際間的支付結算了。比如：甲商人簽發了一張由乙商人承兌的滙票，當甲商人從丙商人那裏購買物品時，就可以用這張滙票支付。這樣，不需要動用現金，就可以辦理國際支付結算。因而，也就節省了國際流通費用。

在國際貿易中，由於創造了各種支付結算工具，銀行也就可以

在辦理支付結算的過程中，採取各種不同的支付結算方式。比如信用證支付結算方式，托收支付結算方式等等。

以上是國際貿易信貸對國際貿易本身的影響。國際貿易信貸既然對國際貿易產生重大影響，通過聯帶關係，就不能不對各國經濟產生重大影響。因此，還有必要從宏觀經濟的角度，揭示國際貿易信貸對各國國民經濟的影響。

國際貿易信貸對各國國民經濟的影響，可以分為對發達國家的影響和對發展中國家的影響：

一、國際貿易信貸對發達國家的影響

國際貿易信貸對發達國家的影響，表現在以下兩個方面：

(一)在國際貿易信貸支持下，發達國家在國際商品市場激烈的競爭中，能夠爭取和擴大出口，維持和擴大本國生產，保證工人的充分就業。當人類社會發展到今天，在三次科技革命的影響下，各國生產能力迅速發展，產品數量急劇增加。在這種情況下，發達國家不僅千方百計地擴大國內市場，還想方設法地開拓國際市場。在這種形式下，能否得到國家和銀行優惠信貸的支持，是本國商品能否打進國際市場，在國際市場佔有一席之地的關鍵。尤其是第二次世界大戰後，發達國家競相出口，很多商品都形成了買方市場。再加上戰後發達國家的出口商品結構發生了很大變化，發達國家不僅出口消費製成品，出口一般的機器設備，還出口大型成套設備，出口先進的技術。而這些產品的出口，金額大，期限長，各國政府和銀行都給予信貸支持。在這種形式下，哪個國家提供的信貸條件比較優惠，哪一個國家就有可能獲得訂單。比如，有三個國家，同時向進口商報價，在設備的技術性能和其它條件接近的情況下，一個國家無力提供信貸支持；另一個國家可以給予信貸支持，但利息較高；而第三個國家可以提供利息較低的買方信貸。那麼，第三個國家就可以在競爭中獲勝，獲得訂單。國家金融機構和銀行信貸的支

持，促進了出口貿易的發展，維持和擴大了本國生產，保證了工人的充分就業，這對於發達國家來說，是非常有利的。

(二)國際貿易信貸是發達國家生產國際化，生產資料在國際間調動、重新配置、重新組合的重要保證。

第二次世界大戰後，發達國家國際分工日益擴大，生產的國際化日益發展。一種商品的生產，可以由幾個國家共同完成。比如：一種高級家用旅遊轎車的生產，可能輪子由聯邦德國生產，車身由法國生產，發動機由英國生產，而車內的各種設備，像暖氣設備、空調設備以及其它設備，則由美國生產，而最後組裝在日本進行。這樣，就可以充分利用各個國家的技術優勢和生產優勢。在這種情況下，國際貿易信貸能否充分提供，是生產國際化、是生產資料在國際間調動、重新配置、重新組合的重要保證。假如一個國家的合作生產廠家得不到信貸支持，生產沒有資金，出口也沒有信貸支持，他就不能按期轉移生產部件，國際化的合作生產就會受到影響。反之，假如能得到國際貿易信貸資金的大力支持，國際化的合作生產就會順暢進行。從這裏也可以看出，第二次世界大戰後生產國際化，也促使了國際貿易信貸的發展。

二、國際貿易信貸對發展中國家的影響

第二次世界大戰後，發展中國家不僅本國官方和私人金融機構積極提供國家貿易信貸，給本國進口商和出口商以資金上的支持，而且還爭取利用發達國家的官方和私人金融機構提供的出口信貸，國際金融組織提供的援助性信貸。並在此信貸的支持下，從發達國家進口先進的技術和成套設備，可以提高本國生產水平，積極發展民族經濟，加強本國的經濟實力。同時，還可改善本國的出口產品結構，爭取擴大出口。比如：戰後泰國積極利用外資，利用國際貿易信貸，不僅提高了本國生產水平，而且還改變了出口產品結構，促進了對外貿易的發展。泰國的製造業在國內產值中所佔的比重：

1960年為11%，1978年就提高到19.14%。1960年製造業產品出口僅佔出口總值的1%，1978年上升為21%。中國遠洋運輸公司1973年至1983年10年之間，利用香港等地40多億美元的貸款，購買了數百艘貨輪，使其載重噸位增加了1,062萬噸，佔世界商船隊的第10位。所使用的外國銀行貸款，不僅全部以運費收入償還，而且還有贏利。

當然，在大多數國家利用國際貿易信貸取得成功的同時，也有一些國家對信貸資金運用不當，結果背上了沉重的負擔。不僅給貸款國帶來很大的損失，而且也嚴重影響了自己的信譽，使自己進一步從國際資金市場上借貸遇到了困難。這些國家主要是以下一些問題沒有解決好：一是沒有從宏觀上控制信貸規模，所借款項過多，超過了一個國家的償債能力，結果拖欠款項，越拖越多，越拖還本付息的負擔越重。二是沒有搞好外匯平衡。所借款項是外匯，以後還本付息當然也是外匯。因此，在借款時，就要考慮如何還本付息。要做到借外匯，賺外匯，還外匯。因此，所借外匯應該主要用來進口先進技術設備，生產出口產品，賺取外匯，償還貸款。總的來講，發展中國家應該總結經驗教訓，以便將來使用國際信貸時能收到更好的經濟效益。

第二章 國際貿易信貸機構

第一節 中央銀行及其對國際貿易信貸的管理

由於國際貿易信貸分爲二部分——國際貿易商業信用和國際貿易銀行信用。這也就使得提供國際貿易信貸的機構分爲二部分。一是出口產品生產廠家和出口商，二是銀行和其它提供國際貿易信貸的金融機構。

從出口產品生產廠家和出口商來看，出口產品生產廠家當他們向出口商出售產品時，向他們提供商業信用。此種信用稱爲裝船前信用，後面還要專章介紹。當出口商向國外進口商出售商品時，以延期付款的方式成交，又向進口商提供信用。在特殊情況下，進口商也向出口商提供信用。比如：大型成套設備的出口，進口商要預付定金，就是一種特殊的商業信用。不過，此種信用數額極小，實際上是起到了一個保證執行合同的作用。絕大部分商業信用，都是出口商提供給進口商的。此類信用稱爲裝船後信用，以後還要專章介紹。

提供國際貿易信貸的另一個重要機構是銀行。從歷史上看，提供國際貿易信貸的銀行主要是商業銀行和從事國際貿易信貸業務和結算業務的專業銀行。第二次世界大戰後，西方國家涉足於國際貿易信貸領域，支持並積極參與國際貿易信貸領域的活動，發揮了極其重要的作用。因此，下面首先介紹國家銀行。

參與國際貿易信貸領域活動的國家銀行分爲二類：一類是中央

銀行，一類是專業銀行。

中央銀行參與國際貿易信貸領域的活動，主要體現在以下幾個方面：

一、加強對國際貿易信貸的管理

中央銀行對國際貿易信貸的管理，其對象是從事國際貿易信貸活動的商業銀行、其它金融機構以及它們的海外分支機構。因為經常的大量的業務，都是由它們處理的。比如：美國一些大的商業銀行，它們提供的國際信貸，幾乎佔其貸款總量的二分之一。詳細資料見下表：

一九八〇年美國最大九家商業銀行國際信貸活動
一覽表

銀 行 名 稱	貸 款 構 成	
	國際貸款%	國內貸款%
花旗銀行	58.3	41.7
美洲銀行	36.8	63.2
大通曼哈頓銀行	56.5	43.5
製造商漢諾威銀行	51	49
摩根擔保銀行	55.5	44.5
化學銀行	42.2	57.8
銀行家信托銀行	48.1	51.9
大陸伊利諾銀行	31.6	68.9
芝加哥第一國民銀行	38.6	61.4
九家銀行平均	46.5	53.5

資料來源：1980年聯邦儲備金融檢查年報（10-K FORM）