



988

583023-6  
Q67

# 国际结算与贸易融资实践教程

秦 定 邱 斌 主 编

朱 伟 一 主 审



A0996274

东南大学出版社

**图书在版编目(CIP)数据**

国际结算与贸易融资实践教程/秦定,邱斌主编. —南京:东南大学出版社,2002.2

ISBN 7-81050-739-7

I. 国... II. ①秦... ②邱... III. ①国际  
结算—汉、英②国际贸易—融资—汉、英  
IV. ①F830.73②F740

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2001)第 23750 号

东南大学出版社出版发行  
(南京四牌楼 2 号 邮编 210096)

出版人:宋增民

江苏省新华书店经销 江苏省地质测绘院印刷厂印刷

开本:787mm×1092mm 1/16 印张:16.75 字数:418千字

2002年2月第1版 2002年2月第1次印刷

印数:1-3500册 定价:32.00元

(凡因印装质量问题,可直接向发行科调换。电话:025-3792327)

# 序 言

当今世界经济正呈现一些新的特点。从世界范围来看,经济全球化趋势加剧,国际贸易和对外直接投资在整个世界经济舞台上正扮演着越来越重要的角色。从中国范围来看,自改革开放以来,我国利用外资、引进先进技术及开展对外贸易均取得长足发展。与此相对应,我国各商业银行的国际金融业务也突飞猛进地增长;始于20世纪70年代的商业银行国际化浪潮正对各商业银行产生重大影响并提出巨大挑战。国际结算作为国际金融的核心业务,无论在内容或手段上,也都日新月异。现在摆在我们面前的这本中英文对照的《国际结算与贸易融资实践教程》就是探索新形势下国际结算创新的有益尝试。

综观全书,我个人认为该书具有以下几个特点:

一、内容新颖,与国际接轨。该书许多资料来源于国际著名银行的业务培训与研讨会,因此反映了近年来国际结算与贸易融资领域的新趋势,尤其是结构性贸易融资的介绍,对传统业务作了补足和完善。

二、案例丰富,实践性强。该书紧密联系国际结算业务实践,直接选取了国际结算实务中的业务单据样本和数据,安排了大量的业务流程及讲解。这些样本和流程讲解不仅具有代表性、演示性,而且甚至可以稍加改造即运用于具体业务。

三、中英对照,双语学习。在经济国际化和全球化背景下,外语特别是英语的掌握和在国际结算业务中的运用尤为重要。国内一些大学如复旦大学,已开始逐渐过渡到使用英语原版教材进行教学。《国际结算与贸易融资实践教程》以中英双语进行编排,目前国内并不多见,从某种意义上说也是一种创新。

四、系统联系,综合运用。以往市面上同类书籍,大多强调对各单项业务的介绍。本书特别重视各业务操作流程及其内在联系,比如信用证业务中信用证与单据、单据与单据之间的关系,倡导和实践各个业务知识的相互关系和综合运用。

本书不仅适合银行业的同志阅读,而且可以作为培训银行干部的教材,适合于从事国际贸易和涉外经济的工作者阅读,也可供大专院校的师生参阅。

正如上述特点所表明的,该书在时效性、实践性、系统性及语言编排上都作了许多创新,我衷心祝愿本书在探索金融国际化和国际结算创新等方面作出较大贡献,并祝此书为所有阅读者带来一定的收获。

中国人民银行货币委员会副秘书长 易纲

2001年12月

# 目 录

<b>导言</b> .....	(1)
<b>1 汇款</b> .....	(3)
1.1 汇款的定义和流程 .....	(3)
1.1.1 汇款的定义 .....	(3)
1.1.2 汇款的流程 .....	(3)
1.2 汇款的手段或工具 .....	(4)
1.2.1 信汇(M/T) .....	(4)
1.2.2 票汇(D/D).....	(5)
1.2.3 电汇(T/T).....	(5)
1.2.4 信用卡 .....	(6)
1.2.5 旅行支票 .....	(7)
1.2.6 电子银行和网上银行 .....	(7)
1.3 电汇的支付交易 .....	(7)
1.3.1 采用头寸付款方式 .....	(7)
1.3.2 采用链式付款方式 .....	(12)
1.3.3 头寸和链式付款方式之比较 .....	(16)
1.4 用于自动处理系统的 SWIFT 格式 .....	(16)
1.4.1 自动处理系统的使用要点 .....	(17)
1.4.2 正确使用 SWIFT 格式报文种类 .....	(18)
1.5 新业务品种.....	(19)
1.5.1 远期通知 .....	(19)
1.5.2 当天起息汇款服务 .....	(20)
1.6 银行间赔付规则.....	(21)
1.6.1 银行间赔付准则指南 .....	(21)
1.6.2 赔付的实际操作 .....	(22)
1.7 索偿和相关错误的案例分析.....	(24)
1.7.1 倒起息 .....	(24)
1.7.2 提前起息 .....	(25)
1.7.3 错误付款 .....	(25)
1.7.4 更改受益人 .....	(25)
<b>思考题</b> .....	(26)
<b>2 托收</b> .....	(27)
2.1 托收的定义和流程.....	(27)

2.1.1	托收的定义	(27)
2.1.2	托收的当事人和流程	(27)
2.2	托收类型	(28)
2.2.1	光票托收	(28)
2.2.2	跟单托收	(30)
2.3	托收统一规则(URC)	(31)
2.3.1	托收指示	(31)
2.3.2	银行的法律地位	(32)
2.4	跟单托收的风险控制	(35)
2.4.1	降低 D/P 托收方式的风险	(35)
2.4.2	降低 D/A 托收方式的风险	(35)
2.4.3	降低 D/P 远期托收方式的风险	(35)
2.4.4	案例研究——“医检乳胶手套”	(36)
	思考题	(39)
<b>3</b>	<b>信用证</b>	<b>(40)</b>
3.1	信用证概述	(40)
3.1.1	信用证的定义	(40)
3.1.2	信用证的当事人	(40)
3.1.3	信用证下的契约安排	(46)
3.1.4	信用证的原则和特点	(47)
3.1.5	信用证的作用	(48)
3.2	进口信用证	(49)
3.2.1	开立进口信用证	(49)
3.2.2	开证程序	(52)
3.2.3	信用证的修改	(53)
3.2.4	单到承兑、付款	(54)
3.2.5	提货担保	(55)
3.3	出口信用证	(57)
3.3.1	出口信用证运作	(57)
3.3.2	审单的基本方法和合理时间	(61)
3.3.3	审单要点及案例	(62)
	思考题	(71)
<b>4</b>	<b>进口贸易融资的风险管理</b>	<b>(72)</b>
4.1	开立信用证和进口押汇	(72)
4.1.1	开立信用证	(72)
4.1.2	进口押汇	(73)
4.2	信托收据(T/R)	(76)
4.3	提货担保	(76)
4.4	应收账款和仓库提单作为抵押品	(77)

<b>5 出口贸易融资的风险管理</b> .....	<b>(78)</b>
5.1 预支信用证.....	(78)
5.2 打包放款.....	(82)
5.3 出口押汇.....	(84)
5.4 汇票贴现.....	(85)
5.5 保理业务.....	(85)
5.5.1 综述与定义.....	(85)
5.5.2 保理的作用.....	(86)
5.5.3 保理费用.....	(86)
5.5.4 国际保理.....	(86)
5.5.5 D/A 的出口保理.....	(89)
5.6 福费廷.....	(92)
5.6.1 综述与定义.....	(92)
5.6.2 福费廷业务与保理业务的区别.....	(93)
5.6.3 福费廷业务的风险.....	(93)
5.6.4 对出口商的益处.....	(93)
5.6.5 福费廷业务的要点.....	(93)
思考题.....	(100)

<b>Introduction</b> .....	<b>(101)</b>
---------------------------	--------------

<b>Chapter One Remittance</b> .....	<b>(104)</b>
-------------------------------------	--------------

1.1 Definition and Workflow .....	(104)
1.1.1 Definition .....	(104)
1.1.2 Workflow .....	(104)
1.2 Means or Instruments of Remittance .....	(105)
1.2.1 Mail Transfer(M/T) .....	(105)
1.2.2 Demand Draft(D/D) .....	(106)
1.2.3 Telegraphic Transfer(T/T) .....	(108)
1.2.4 Credit Card .....	(108)
1.2.5 Traveller's Cheque .....	(109)
1.2.6 E-banking and Web .....	(109)
1.3 Payment Transaction by T/T .....	(109)
1.3.1 Payment Using Cover Method .....	(110)
1.3.2 Payment Using Serial Method .....	(115)
1.3.3 Comparison between Cover and Serial Payment Methods .....	(119)
1.4 Swift Formatting Recommendations for Straight-Through Processing(STP) .....	(120)
1.4.1 Key Points to STP (Straight - Through Processing) .....	(120)

1.4.2 Usage of Swift Message Types .....	(122)
<b>1.5 New Products on Remittance .....</b>	<b>(123)</b>
1.5.1 Future Advising .....	(123)
1.5.2 SDRS—Same Day Remittance Service .....	(124)
<b>1.6 Basis of Interbank Compensation .....</b>	<b>(125)</b>
1.6.1 Guideline to Interbank Compensation .....	(125)
1.6.2 Operation on Compensation Claims .....	(126)
<b>1.7 Cases on Compensation Claims and Related Errors .....</b>	<b>(129)</b>
1.7.1 Back Valuation .....	(129)
1.7.2 Forward Valuation .....	(130)
1.7.3 Missent Payment .....	(130)
1.7.4 Change of Beneficiary .....	(131)
<b>Questions .....</b>	<b>(131)</b>

**Chapter Two Collection .....** (132)

<b>2.1 Definition and Workflow .....</b>	<b>(132)</b>
2.1.1 Definition .....	(132)
2.1.2 Parties and Workflow to a Collection .....	(132)
<b>2.2 Types of Collection .....</b>	<b>(133)</b>
2.2.1 Clean Collection .....	(133)
2.2.2 Documentary Collection .....	(136)
<b>2.3 Uniform Rules for Collections(URC) .....</b>	<b>(137)</b>
2.3.1 Collection Instruction .....	(138)
2.3.2 Legal Position of Banks .....	(139)
<b>2.4 Risk Control in the Documentary Collection .....</b>	<b>(144)</b>
2.4.1 Reduce Risks with D/P Collection .....	(144)
2.4.2 Reduce Risks with D/A Collection .....	(144)
2.4.3 Reduce Risks with D/P at Tenors .....	(144)
2.4.4 Case Study—Latex Examination Gloves .....	(146)
<b>Questions .....</b>	<b>(149)</b>

**Chapter Three Letter of Credit .....** (151)

<b>3.1 Introduction of Letter of Credit .....</b>	<b>(151)</b>
3.1.1 Definition .....	(151)
3.1.2 Parties to a Letter of Credit .....	(151)
3.1.3 Contractual Arrangement under the Credit .....	(160)
3.1.4 Principles and Characteristics of the Credit .....	(161)
3.1.5 Roles of Credit .....	(162)
<b>3.2 Import Credit .....</b>	<b>(163)</b>
3.2.1 Issuance of Import Credit .....	(163)
3.2.2 Procedure of Credit Issuance .....	(168)
3.2.3 Modification of Credit .....	(170)

3.2.4	Acceptance or Payment of Presented Documents .....	(171)
3.2.5	Shipping Guarantee .....	(173)
3.3	Export Credit .....	(175)
3.3.1	Operations on Export Credit .....	(176)
3.3.2	Methods and Time for Documents Examination .....	(181)
3.3.3	Points and Cases for Documents Examination .....	(183)
Questions	.....	(195)
<b>Chapter Four</b>	<b>Risk Management on Import Financing .....</b>	<b>(196)</b>
4.1	Letter of Credit Issuance and Bill Purchased .....	(196)
4.1.1	Letter of Credit Issuance .....	(196)
4.1.2	Imported Bill Purchased .....	(197)
4.2	Trust Receipt (T/R) .....	(201)
4.3	Shipping Guarantee .....	(201)
4.4	Receivables and Warehouse Bill as Pledge .....	(202)
<b>Chapter Five</b>	<b>Risk Management on Export Financing .....</b>	<b>(204)</b>
5.1	Anticipatory Credit .....	(204)
5.2	Packing Loan .....	(208)
5.3	Export Bill Purchased .....	(212)
5.4	Bill Discounted .....	(213)
5.5	Factoring .....	(213)
5.5.1	General Introduction and Definition .....	(213)
5.5.2	Functions of Factoring .....	(214)
5.5.3	Cost of Factoring .....	(214)
5.5.4	International Factoring .....	(214)
5.5.5	Export Factoring with D/A .....	(218)
5.6	Forfaiting .....	(221)
5.6.1	Introduction .....	(221)
5.6.2	Differences between Factoring and Forfaiting .....	(222)
5.6.3	Risks in Forfaiting .....	(222)
5.6.4	Advantages for Exporter .....	(223)
5.6.5	Aspects of Forfaiting .....	(223)
Questions	.....	(232)
<b>Appendix</b>	<b>UNIFORM CUSTOMS AND PRACTICE FOR DOCUMENTARY CREDITS -</b>	
	<b>1993 REVISION .....</b>	<b>(233)</b>
<b>参考文献</b>	.....	<b>(257)</b>
<b>后 记</b>	.....	<b>(258)</b>

# 导 言

国际间政治、经济和文化交流不可避免地会导致在不同的国家之间借贷行为的产生,主要是结算账务、处理债务、索偿款项等等,以实现国际间的资金划转和结算。国际结算就是此类金融活动。

国际结算涉及有形贸易、无形贸易、国外投资和资金借贷等等。更确切地说,国际支付和结算产生于贸易支付、劳务支付、政府间支付和国家间资金转移。

## 1) 国际结算的历史与发展

追溯国际结算的历史,交换媒介从铸币发展为纸币。后来,随着国际贸易区域和数量不断扩大,出现了商业汇票和其他信用工具,以满足国际贸易日益发展的需要。

由于银行的信用卓著,买卖双方都愿意通过各自银行来办理结算,同时还可以通过银行来融通资金,因此,许多银行都注重发展国际结算和贸易融资业务。

大部分的国际结算源自于国际贸易,随着世界范围内国际贸易的巨大发展,国际结算额已达数兆亿美元。银行因而越来越重视发展国际结算和贸易融资业务,因为这项业务已成为银行的一个主要利润来源。

## 2) 现代国际结算的特点

### (1) 结算的电脑化

国际结算的最后实现在于资金从买方转移到卖方,而资金的调拨与结算必须要通过一定的结算体系来完成。例如,美元的结算可以通过 CHIPS(纽约银行同业结算系统)、FED-WIRE(联邦储备电划系统)、book-transfer(账面资金直接划转)和 ACH(自动票据交换所)来完成。在资金转移的过程中,每种支付方式都使用各自独特的一套密押代码来鉴别各方。通过使用正确的鉴别代码,支付可以自动地进行,从而节省时间和金钱。

欧洲结算系统(Euro 1)担负着跨境划转和结算欧元的任务,它是欧洲银行协会会员行所有的一个中央净额结算系统。另外,日元结算系统和港币结算系统都在日元和港元的发行地发挥着重要的结算功能。还需要提及的是,英国伦敦银行自动收付系统——CHAPS(Clearing House Automated Payment System)——是世界上英镑的结算中心。

由于使用电子媒介转移资金以及在全球范围内的银行与其客户之间交换相关信息已获得显著增长,SWIFT——环球同业银行金融电讯协会——就是为满足人们这一日益增长的需求而开发的重要通讯系统。通过使用 SWIFT 网络,银行可以结构化、安全、即时的方式交流所有主要金融业务的信息。因此,SWIFT 的使用最为广泛,并且发展非常迅速。

随着电讯和电脑的迅速发展,传统的跟单信用证业务有可能被电子信用证所替代,即从

信用证的开立到传递、议付、索汇及审单等等全部都通过电脑来处理,这将使得国际结算的速度大大加快。

### (2) 创新业务品种

随着全球经济一体化的到来,银行将面临着更为激烈的竞争与挑战。各家银行针对市场的具体需求,创新和设计出个性化的业务品种,组合完善新的服务功能,以全方位、多层次地满足市场需求。例如,“同一时区大额汇款当日起息”和“远期通知”等在汇款业务中的应用使得客户的资金运作更加高效。“不可撤销的偿付承诺”使得出口方银行对高危地区的收汇得到了一定程度的保障。

### (3) 加强融资功能

由于国际贸易已逐渐从卖方市场转向了买方市场,因此,国际结算项下的贸易融资需求日益增加。除了票据的再融资、再贴现,银行更多地推出保理、福费廷等出口融资产品,以满足市场的需求。

与其他的融资方式相比,贸易融资呈现出几个显著特点。首先,它与国际结算紧密相连。实际上,有些结算方式本身就属于贸易融资。在国际贸易中,进出口双方都需要便利的资金安排来促进国际贸易。其次,贸易融资的风险较低,并且能够确保资金的收回,因为这种融资需要提供诸如货物所有权凭证、可转让支票、应收账款等作为抵押。而且,对银行来说,贸易融资还可以派生出储蓄、结算等延伸业务,并且有时可以规避外汇风险。就公司而言,贸易融资能够避免生产资金短缺并减少资金的使用成本。银企双方最终都会从中受益。最后,贸易融资的利息率要低于普通短期贷款的利息率。此外,贸易融资具有多种多样的方式并有很大的弹性,这使得它能被进出口双方广泛采用。

### (4) 国际结算与国际信贷结合使用

国际信贷常常与国际结算相结合。这样的结合可以促进多方面的交易,如资本货物和工程项目的出口业务。向出口国卖方或进口国买方或银行提供的出口信贷就是一个典型的例证。目前,我国的电站、水站、高速公路和地铁等基础设施建设广泛采用了项目融资、结构性贸易融资、BOT 和 ABS 等国际融资方式。

# 1 汇 款

## 1.1 汇款的定义和流程

### 1.1.1 汇款的定义

汇款是指通过银行,将资金从一方转移至位于不同国家的另一方。根据客户的要求,银行将一定数额的资金转至其海外分行或代理行,指示它们支付给居住于该国的指定受款人或公司。

### 1.1.2 汇款的流程

汇款有两种资金划转方式,即顺汇和逆汇。“顺汇”是指汇款人通过银行将款项付给受款人,而“逆汇”是指受款人通过银行向汇款人收取款项。图 1.1 说明了顺汇与逆汇的流程。

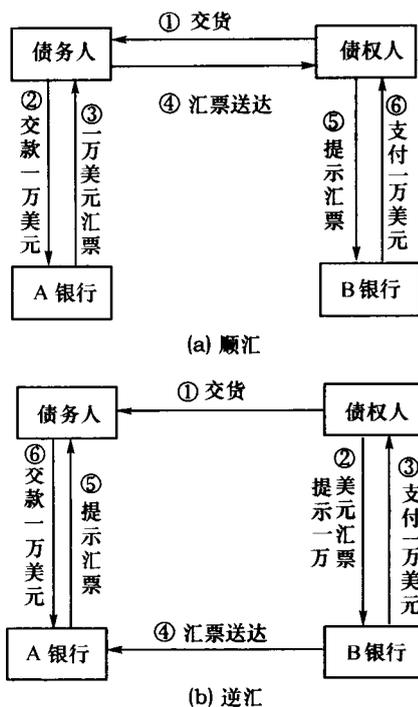


图 1.1 顺汇与逆汇流程

## 1.2 汇款的手段或工具

汇款可通过信汇、票汇和电汇、信用卡、旅行支票、电子银行或网上银行等工具或手段完成。这些汇款工具各具特点,下面将作探讨。

### 1.2.1 信汇(M/T)

信汇是指在汇款人的要求下,利用支付指示或信汇通知书,或有时由汇款行签发的借记通知进行资金划转。解付行一收到付款指示,即证实密押或有权签字的真实性,然后通知受益人,解付款项,同时向汇款行索偿。实际上,汇款行直接贷记解付行开在汇款行的账户。

由于在美国和欧洲有发达的支票清算系统,信汇在那些地区特别不流行。而在我国香港和台湾地区,私人汇款经常会使用信汇方式。在电讯迅猛发展的时代,慢悠悠的信汇还会有市场吗?事实上信汇是不可替代的。在日常汇款业务中,日元汇款用信汇较多,这是因为信汇的银行费用低廉,并且日元的银行利率很低。汇款人不在乎汇款金额在途中的利息损失。汇款银行通常将带密押的付款指示用信件寄往境外的解付行,如若双方有账户关系,则贷记解付行开在汇款行的账户。一周后解付行收到信汇通知书,他将核对汇款行来的银行对账单,并将款项解付给收款人(图 1.2)。

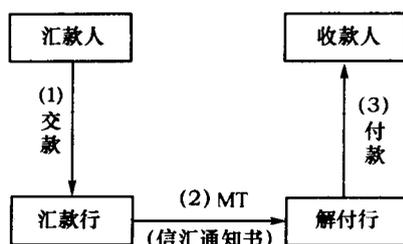


图 1.2 信汇流程

#### 案例 1

纽约的 B 银行准备发一份信汇通知书给中国的 C 银行,并贷记 C 银行在该行的账户。但因失误,信汇通知误寄给中国的 X 银行,正巧 C 银行在 X 银行开有账户。X 银行即付款给 C 银行。结果 C 银行收到了两笔钱,而 X 银行垫出了一笔钱。

#### 结论

信汇通知书应由汇款行直接发给解付行。B 银行发错了信汇通知,但 X 银行未核对账单即解付,使事情恶化。

#### 案例 2

中国的 C 银行发信汇通知书给纽约的 P 银行,受益人是 P 银行的客户。但是 C 银行和 P 银行间没有账户关系,C 银行就电报通知其境外账户行 B 银行,将资金调给 P 银行。

#### 结论

C 银行发电报来调资金,成本太高,失去信汇意义了。当汇款银行和解付行之间有直接账户关系时,最好使用信汇。

### 1.2.2 票汇(D/D)

票汇常用于客户希望自己调拨资金给其受益人的情况。汇款人向汇款行提出书面的签发票据请求,汇款行借记汇款人的账户,签发银行汇票并交给汇款人,汇款人将银行汇票寄受益人或自己携带出境给受益人。受益人一收到该汇票,可以向付款银行提示付款,或出售给他自己的银行贷记其账户。付款行核对签字后付款并根据其与汇款行的代理协议索回已垫付款额。

票汇的信用工具是银行汇票、个人支票或公司支票。

银行汇票是一种相当灵活的汇款工具,它既可以顺汇也可以逆汇。采取哪种方式取决于汇款行和解付行之间有无直接的账户关系。如果解付行在境内,汇款行在境外,而且解付行直接在汇款行设有账户,那么汇款行只要在开出汇票的同时贷记解付行的账户,就算完成了该笔款项的清算。如果汇款行在境内,汇款行在出票时须注明由其境外账户行支付。汇款行的境外账户行收到客户提示的汇票后,将借记汇款行的账户。如果汇款行要通过境外其他账户行将汇票金额付给境外的汇款解付行,则要采取托收的办法。需要注意的是:寄往美国的汇票一定要有磁性条码,否则不能为美国自动清算所接受。

客户选用银行汇票作为汇款工具而不用更为快捷的电汇,有以下原因:

(1) 汇款人自己是银行汇票的受益人,汇票是随身带的,并未决定何时由哪家银行来托收。

(2) 汇款人可以方便地将汇票寄给受益人,而不必了解受益人的开户银行是哪家。

汇票付款常用于中国内地和香港特区的外贸业务中。例如,香港进口商经常随身携带由香港 H 银行签发的银行汇票,次日飞抵上海检验出口货物。上海的 C 银行在香港 H 银行开有账户。如果货物符合要求,香港进口商将向上海的 C 银行提示银行汇票,C 银行一收到头寸即付款。倘若货物未达到要求,香港进口商将要求 H 银行注销该汇票并借记 C 银行在 H 银行的账户。

#### 案例

应客户 A 的要求,H 银行在 1997 年 2 月 1 日签发了一张金额为 HKD 1,000,000 的银行汇票,并于当日贷记 C 银行在 H 银行设立的账户。两天后,客户 A 要求 H 银行注销汇票。在未通知 C 银行的情况下,造成 C 银行账户透支。

#### 结论

H 银行应事先通知 C 银行借记账户扣款,这样 C 银行可备足头寸。

以个人支票或公司支票作为汇款工具,通常金额较小,便于个人赠与或债权债务的结算,并且通过银行进行票据托收,追索期为 7~10 天。

### 1.2.3 电汇(T/T)

电汇是指通过电报、电传或 SWIFT 进行汇款。除了汇款行用电报、电传或 SWIFT 代替邮寄向解付行传送指示之外,电汇内容实际上与信汇相同,只是电汇更为快捷,但它比信汇贵。电汇常用于汇款数额大并且资金调拨受时间限制的情况。因此,90% 的汇款是通过电汇进行的。电汇是通过电传密押或 SWIFT 密押进行验证的。电汇应用十分广泛,并且

大部分用于国际结算中,如表 1.1 所示。因此,我们将在后文中讨论更多的细节。

表 1.1 T/T,M/T 和 D/D 的比较

项目	T/T	M/T	D/D
转移方式	电传,电报,SWIFT	航空邮寄	邮寄或汇款者携带
转移时间	最快	慢	/
安全性	很安全	可能会在 邮寄中丢失/延误	止付耗费时间
银行是否通知受益人银行	是	是	是
背书	不需	不需	可以
转让	不能	不能	可以,持票人不一定是原受益人
证实方式	电报密押或 SWIFT 密押	授权签字	授权签字
费用	高 大部分费用由汇款人承担,有些费用还会由受益人支付	低 全部费用由汇款人承担	最低 托收费用由受益人承担

电汇分为头寸支付方式和链式支付方式两种。通常两种方式都可用于电汇。美国境内银行作为汇款行时,通常采用链式转款,而非美元国家的银行会优先考虑用头寸支付方式,因为该方式时间快而且成本低。

电汇汇款要点如下:

(1) 在 MT100 中,资金要在付款银行和收款银行间传递,经常通过中间银行过渡。上一家银行和下一家银行要么有账户关系,要么下一家银行的清算代号必须写清楚,这是付款成功的必要条件。

(2) 如果受款人在指定的解付银行没有账号,则必须写清楚受款人的护照号或身份证号及详尽的地址。

(3) 如果解付行收到 MT100 后汇款银行要求退款,在征得受款人的同意后,解付行应通知汇款行与其最终的账户行联系。在账户行给解付行发出退款要求后,汇款行授权账户行借记解付行账户,而不作汇出汇款处理。这样可以避免解付行无法退款或汇出行收不到退款的局面。

(4) 一般情况下,银行不必将自己开在账户行的账号提供给客户,以免客户误用。

#### 1.2.4 信用卡

利用信用卡汇款,在同一个国家境内极其普遍。以美国为例,由于其电脑网络十分发达,从一地存钱入卡,到另一地 ATM 机上取款十分方便。同一系统内服务免费,而跨系统

服务收费从 2 美元到 10 美元不等。随着中国信用卡支付系统的发展,通过信用卡进行异地存取款已日益方便可行。

### 1.2.5 旅行支票

它是由专门的银行或公司,如美国运通公司等发行的,用于跨国旅行等目的的定额支票。客户向银行购买时要支付 0.75% 的费用。在向银行贴现时,费用最高可达面额的 1%。旅行支票有以下优点:①它变现能力强,可视同于现金;②在一定程度上可消除外汇管制的不良影响。尽管费用较高,旅行支票仍被认为是优于现金的一种信用工具。

### 1.2.6 电子银行和网上银行

电子银行是指提供专门软件使客户利用专线实施异地远程付款的银行。客户不必每天亲临银行,通过使用专门的软件便可完成交易。但该服务对客户的要求较高,因为付款指令由客户直接发送,如不经银行的专业人员审核,很容易发生错误。

网上银行不需要专门的应用程序。它可使用任何一台带有 Netscape Navigator 或 Microsoft Internet Explorer 的个人电脑。由于没有任何专门的软件或复杂的指示,因此简单易行,你所要做的只是点击。但是它较易受攻击,它的安全性有待检验。

## 1.3 电汇的支付交易

借助快捷的电信通讯系统,大部分的支付交易以电汇方式处理。如何以正确、高效的方式实现支付转移,我们将在下文中进行讨论。

客户的支付交易是资金从一家金融机构转移到另一家时得以实现,通常是通过金融机构中为另一家金融机构提供服务的账户进行资金划转。

当一个国家的金融机构与另一国的金融机构之间无直接的账户关系时,或当涉及到第三国货币时,就需要一系列代理行来完成。对于这种经代理行的多方支付,有两种不同的支付方式可供采纳:头寸付款方式和链式付款方式。

#### 1) 给受益人银行的付款指示(头寸付款)

当受益人银行与汇款行无账户关系时,汇款行可以指示其美国账户行与受益人银行的美国账户行取得联系,通过 CHIPS 或 FEDWIRE 将资金转到受益人的银行账户中。如此操作,汇款行将同时发出两份电文:①MT100 付款指示给受益人银行;②MT202 付款指示电给其账户行,指示该行借记汇款行账户并贷记受益人银行的美国账户行。这就叫做头寸付款方式汇款(图 1.3)。

#### 2) 通过 CHIPS 和 FEDWIRE 清算(链式付款)

链式付款清算流程见图 1.4。

### 1.3.1 采用头寸付款方式

采用头寸付款方式,付款指示电文直接发给受益人的银行,指示其贷记受益人账户,并通知受益人的银行款项将从哪家银行划转(图 1.5 和表 1.2)。

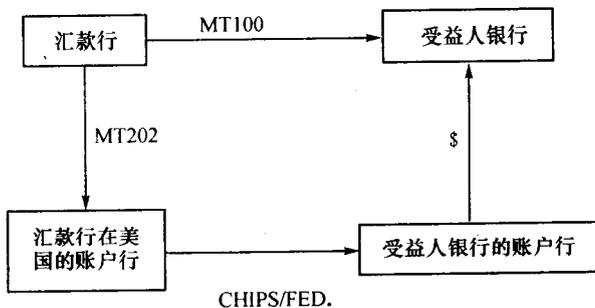


图 1.3 头寸付款清算流程

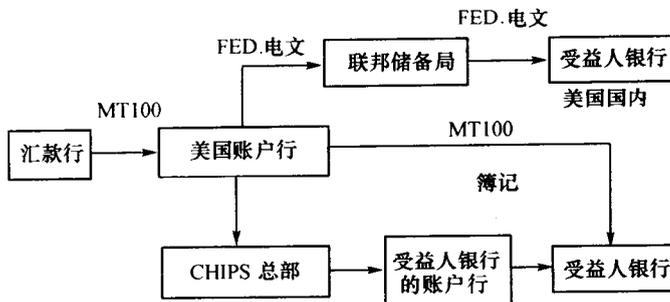


图 1.4 链式付款清算流程

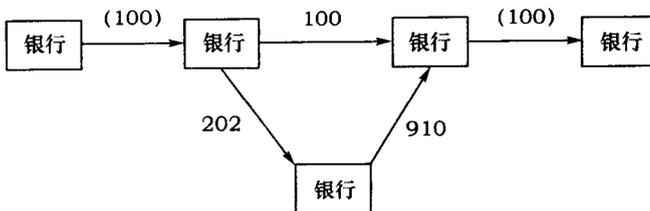


图 1.5 头寸付款指示传递

表 1.2 头寸付款报文要求(MT202 通常是金融机构间的头寸调拨)

M/O	标记	项目名称	内容/选项
M	20	发报行业务编号	16×
M	21	收报行相关编号	16×
M	32A	起息日/货币代号/金额	6n 3a 15 数字
O	52a	指示机构	A/D
O	53a	发报行代理行	A,B 或 D
O	54a	收报行代理行	A,B 或 D
O	56a	中间行	A 或 D
O	57a	账户行	A,B 或 D
O	58a	收款行	A 或 D
O	72	发报行给收报行附言	6 * 35×

M= 必选项

O= 可选项