

GUOJINGJIYUJINRONGANLIPINGXI

主编 吴惠琴

国际经济与金融 案例评析

ANALYSIS ON
INTERNATIONAL
ECONOMIC
&
FINANCIAL CASES

广东经济出版社

2022年1月1日出版

主编 吴晓华

国际经济与金融 案例评析

INTERNATIONAL
ECONOMICS
&
FINANCIAL CASES

广东经济出版社

主编 吴惠琴

国际经济与金融 案例评析

“谨以此书献给广州金融高等专科学校建校50周年”

**ANALYSIS ON
INTERNATIONAL
ECONOMIC
&
FINANCIAL CASES**

广东经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

国际经济与金融案例评析/吴惠琴主编. —广州: 广东经济出版社, 2000.2

ISBN 7-80632-635-9

I. 国… II. 吴… III. ①国际贸易—案例—分析②国际金融—案例—分析 IV. F740.4

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2000)第 03425 号

出版发行	广东经济出版社(广州市环市东路水荫路 11 号 5 楼)
经销	广东新华发行集团股份有限公司
印刷	广东省肇庆新华印刷有限公司(广东省肇庆市狮岗)
开本	850 毫米×1168 毫米 1/32
印张	15.75
字数	391 000 字
版次	2000 年 2 月第 1 版
印次	2000 年 2 月第 1 次
印数	1~8 000 册
书号	ISBN 7-80632-635-9 / F·228
定价	25.00 元

如发现印装质量问题,影响阅读,请与承印厂联系调换。

读者热线:发行部(020)83794694 83790316

·版权所有 翻印必究·

序

广州金融高等专科学校校长

傅柏松

改革开放 20 年来，随着对外开放的不断扩大，我国经济取得了巨大的成就。而在当今经济全球化的影响下，国际经济和金融正成为影响我国经济发展和经济安全的重要因素。国际经济和金融的教育和人才培养，成为备受关注的重要问题。

培养跨世纪的高素质经济人才，除了在教学内容、教学方法和手段上创新外，最为有效的途径之一就是分析和研究在实际经济活动中所发生的具体事例和案例，不但可以取得经验教训，还可以理论联系实际，培养学生分析问题的能力，深刻领会、把握有关的国际经济理论、法规和惯例。我校国际金融系教师编写的这本案例，就是在这一领域教学改革的重要成果。这本案例经过校内两年的试用，效果很好，并在试用的基础上进行了补充、修改和精选，相信能够受到广大读者的欢迎。

这本案例具有内容新、针对性强、涉及面广等特点。在内容上，汇编了国内外国际经济领域的最新案例，如亚洲金融危机，巴西金融危机，欧美香蕉贸易战等，并对其背景、原因及经验教训作了较为深刻的分析。第二，针对性强。案例的选取和编排，

均是针对学习过程中的重点、难点，便于老师的教学和学生的自学。第三，涉及面广。全书内容涉及国际经济、国际金融活动的各个方面，具体包括国际金融、国际贸易、国际结算、国际信贷及国际投资银行业务等，对于国际经济各项业务活动均有可借鉴之处。特别是有关的金融危机案例分析，对我国金融业加强风险管理，维护国家经济安全具有较高的参考价值。

本书既可作为大专院校国际金融、国际贸易等经济类专业师生的教学参考书，也可作为涉外经济工作人员和银行业务人员自学及业务培训的教学辅助资料，起到开阔视野、提高分析问题和解决问题能力的作用。相信其问世将受到从事国际经济、金融教学和实践的朋友们的欢迎。

2000 年 2 月

前 言

国际经济和金融的教学是开放经济条件下高级经济、金融人才培训过程中的一项重要内容。为了培养具有较强综合分析和实际运用能力的人才,在教学过程中,各门课程如何去通过案例教学,做到理论联系实际,有针对性地领会和掌握所学的理论实务,这是在教学实践中需要解决的一个重要问题。选用生动形象、切合实际、紧跟时势的典型案例贯穿于整个教学之中,这对加强学科建设和提高教学质量,无疑能取得事半功倍的效果。

为此,我们特组织了我系有多年涉外经济工作实践和丰富教学经验的有关老师,针对国际经济与金融各门课程的教学特点,根据多年实际经济工作的经验和教学体会,将自己工作中亲身经历的事件、调查研究的成果和查阅的大量相关资料编写成这本教学案例。该套案例在校内经过两年的试用,受到学校师生和银行干部培训班学员的欢迎和好评。在综合有关意见、建议的基础上,我们对这些案例反复修改,并精选出版,希望它能在更大的范围内发挥作用。

本套案例共分国际金融、国际贸易、国际结算、国际信贷、国际投资等五篇,涉及金融危机原因分析及管理,外汇买卖、风险管理、国际贸易政策、措施及实务,国际结算惯例与实务,国际信贷实务,国际投资及投资银行业务等诸多领域的内容。其中国际金融篇由吴惠琴编写,国际贸易篇第一、第三章由方树萌编写,第二、第四章由傅晓岚编写,国际结算篇由刘昊虹编写,国际信贷篇由罗明忠编写,国际投资篇第一、第二、第三章由李健

欣编写，第四章由林力编写。全书由吴惠琴负责总纂、定稿。

本书实务性强，除了可作为高等院校国际金融、国际贸易等经济类专业师生的教学资料，还可以作为商业银行金融从业人员尤其是国际业务部门人员、对外经贸部门人员及其他各涉外企事业单位、外商投资企业人员的参考读物。

在本案例的编写过程中，广州金融高等专科学校傅柏松校长给我们予具体的指导和帮助，并为本书作序。党委书记刘庄、副校长郭颂平等校领导给予了大力支持和鼓励。金融界的朋友为本书提供了不少有价值的事例、资料。在此，谨向他们表示诚挚的感谢

同时，还要感谢我校教务处、科研处、成教处、图书馆、教材科等部门的大力支持及广东经济出版社为本书出版所作出的精诚协作。

由于各种原因，本案例的不足之处在所难免，恳请读者批评指正。

编 者

2000 年 2 月

目 录

第一篇 国际金融篇

第一章 汇率变动

- 案例 1 东南亚国家货币下跌 人民币汇率稳定 (3)
- 案例 2 日元汇率大跌 震惊全球汇市 (12)
- 案例 3 美元遭受重挫 日元汇率暴涨 (17)

第二章 企业外汇风险及其管理

- 案例 4 企业的外汇买卖风险 (23)
- 案例 5 企业的出口交易结算风险 (26)
- 案例 6 企业的进口交易结算风险 (29)
- 案例 7 企业避险方法 1——提前或推迟结汇 (32)
- 案例 8 企业避险方法 2——远期外汇交易 (34)
- 案例 9 企业避险方法 3——掉期交易 (35)
- 案例 10 企业避险方法 4——期权交易 (37)

第三章 银行外汇风险及其管理

案例 11	银行的外汇买卖风险	(39)
案例 12	银行头寸管理方法 1——市场交易	(41)
案例 13	银行头寸管理方法 2——资金调整	(43)
案例 14	银行套利风险管理——掉期交易	(45)

第四章 国际金融危机

案例 15	1929 年美国金融大危机	(48)
案例 16	美国奥兰治县破产	(58)
案例 17	墨西哥金融危机	(66)
案例 18	英国巴林银行倒闭	(74)
案例 19	法国里昂信贷银行巨额亏损	(88)
案例 20	阿尔巴尼亚金融危机	(101)
案例 21	英国国民西敏士银行巨额亏损	(107)
案例 22	亚洲金融危机	(118)
案例 23	俄罗斯金融危机	(136)
案例 24	美国长期资本管理基金濒临倒闭	(148)
案例 25	巴西金融危机	(163)

第二篇 国际贸易篇

第一章 国际贸易政策措施

案例 26	美欧香蕉贸易战	(175)
案例 27	国产香烟假出口逃税案	(181)
案例 28	陶瓷餐具“倾销”诉讼案	(185)

案例 29	利用第三国产地标签转口纺织品案	(194)
案例 30	梅林商标注册纠纷	(197)

第二章 进出口合同的磋商 (I)

案例 31	中德大麻品质纠纷案	(201)
案例 32	出口冻鸭不符伊斯兰教习惯招致全部退货案	(203)
案例 33	FOB 合同买方不按期派船索赔案	(208)
案例 34	CFR 合同货损纠纷案	(210)
案例 35	CIF 条件下货物海上受损案	(212)
案例 36	买方因货物遭受火灾拒绝付款案	(214)
案例 37	信用证项下如何确定货物分装	(218)
案例 38	一起空运出口诈骗案	(220)
案例 39	不清洁提单议付争议案	(223)
案例 40	国外以假提单冒领提货的索赔案	(227)
案例 41	倒签提单遭索赔案	(232)

第三章 进出口合同的磋商 (II)

案例 42	港至港的海运能否接受联合运输提单	(234)
案例 43	对开 L/C 诈骗案	(237)
案例 44	托收单据处理不当 造成数万美元损失案	(240)
案例 45	出口茶叶串味引起的保险索赔案	(244)
案例 46	出口货物因海潮受损引起的保险纠纷案	(246)
案例 47	一笔投标业务因我方漏保损失巨大	(251)
案例 48	买方索赔是否有效?	(255)
案例 49	是否自然灾害都可以认定为不可抗力?	(257)
案例 50	外商因市场价格上涨拒不履约仲裁案	(259)

第四章 进出口合同的签订和履行

案例 51	一起国际商业欺诈案	(261)
案例 52	国际货物买卖合同订立纠纷案	(264)
案例 53	卖方提早交货纠纷案	(266)
案例 54	按信用证办还是按合同约定?	(268)
案例 55	议付单证不符纠纷案	(273)

第三篇 国际结算篇

第一章 托收结算方式

案例 56	一起 D/P 远期按 D/A 处理引起的纠纷	(279)
案例 57	对一笔托收业务纠纷案的剖析	(283)
案例 58	D/P 改为汇款方式引起的纠纷	(287)

第二章 进口信用证

案例 59	严格遵守国际惯例 避免银行卷入商业纠纷	(290)
案例 60	开证行丢失单据造成对外赔付	(292)
案例 61	单证不符 开证行对外拒付	(295)
案例 62	凭影印单据要求付款 开证行审单不符拒付	(302)
案例 63	单证不符拒付 开证行维护申请人利益	(305)
案例 64	金额、数量合理波动 开证行拒付无理由	(308)
案例 65	提单条款误为瑕疵 开证行理应付款	(310)

第三章 出口信用证

案例 66	合同分运与信用证不符 受益人交单被拒付	(312)
案例 67	装运条款不完善 出口商货款收不全	(314)
案例 68	画蛇添足反出错 出口商收款无着落	(316)
案例 69	信用证兼附合同条款 银行处理应谨慎	(318)
案例 70	货物品质问题争议案	(320)
案例 71	议付行识别“无偿放单”陷阱	(322)
案例 72	信用证隐含“软条款” 进口商拒付很简单	(326)
案例 73	信用证暗藏陷阱 出口方遭受损失	(328)
案例 74	利用“软条款”信用证 骗取开证手续费	(331)
案例 75	“授柄于人” 收款不着	(334)
案例 76	认真审证 避免风险	(336)
案例 77	开证人倒闭 开证行受损	(341)
案例 78	信用证擅自修改 开证行拒绝付款	(343)
案例 79	信用证单证不符 进口商有权拒付	(345)

第四篇 国际信贷篇

第一章 国际银行贷款

案例 80	筹措国际商业贷款 做好前期准备紧要	(349)
案例 81	选择贷款银行 成本分析不可少	(353)
案例 82	借用国际贷款 货币选择要慎重	(355)
案例 83	项目融资风险大 巧作安排共分担	(357)
案例 84	欧洲迪斯尼乐园项目融资	(362)

第二章 贸易融资

- 案例 85 利用客检条款 诈骗打包贷款 (371)
- 案例 86 提货担保又拒付 据理力争终付款 (374)
- 案例 87 骗得银行提货担保 借款售货逃之夭夭 (376)
- 案例 88 进口商反索起争议 保理商按约冲融资 (381)
- 案例 89 贸易乃有序 保理岂无规 (385)
- 案例 90 福费庭贴现知多少 半年复利贴现来计算 (390)
- 案例 91 买方信贷有条件 按章办理是关键 (392)
- 案例 92 发展基本客户 提供贸易融资 (395)

第五篇 国际投资篇

第一章 利用外资

- 案例 93 LG 电子(天津)电器有限公司引资改造国企 (399)
- 案例 94 上海贝尔引资发展科技 (402)
- 案例 95 中华公司引资创业 (406)
- 案例 96 外商增资企图控制企业 (409)
- 案例 97 玉米产品加工项目失误案 (411)
- 案例 98 合营合同不公平、侵权案 (414)
- 案例 99 BJC 建立现代企业制度 (419)

第二章 借用外资

- 案例 100 厦门国际机场——政府贷款 (422)
- 案例 101 鲁布革水电工程——世界银行贷款与政府赠款 (424)
- 案例 102 广西来宾电厂 B 厂——BOT 的实践 (429)

案例 103 悉尼港湾隧道与马来西亚南北高速公路——BOT 的比较	(434)
-----------------------------------	-------

第三章 跨国经营

案例 104 瑞士迅达公司的跨国技术转移	(439)
案例 105 桂林集团跨国经营	(444)
案例 106 跨国企业内部转让定价	(448)
案例 107 苏丹石油开发	(453)

第四章 兼并与收购

案例 108 花旗银行与旅行者集团合并	(456)
案例 109 日兴野村联手之谜	(458)
案例 110 德国金融界的“大地震” ——巴伐利亚联合银行与巴伐利亚抵押汇兑银行合并的 背后	(460)
案例 111 “母借子壳”上市的强生集团	(463)
案例 112 冠生园托管丰华	(465)
案例 113 粤海实业买壳“新亚快餐”	(467)
案例 114 环宇股份与兰陵企业(集团)的产权置换	(469)
案例 115 邦德公司盲目购并导致破产	(471)
案例 116 从泰达对美纶买壳上市看对“壳公司” 的利用	(474)
案例 117 加拿大两宗银行合并受挫	(476)
案例 118 收购与反收购——潘特里收购露华浓	(477)
案例 119 Exxon 利用 LBO 融资收购 Reliance	(480)
案例 120 八佰伴发行可转换公司债券不当 导致破产	(482)
参考资料	(485)
后 记	(486)

GUOJIJINRONGPIAN

第一篇 国际金融篇

