

商业银行

国际贸易融资 及风险控制

International Trade Financing
and Risk Management in
Commercial Banks

王立军 编 著

对外经济贸易大学出版社

商业银行国际贸易 融资及风险控制

王立军 编著

对外经济贸易大学出版社

(京) 新登字 182 号

图书在版编目 (CIP) 数据

商业银行国际贸易融资及风险控制/王立军编著. —北京: 对外经济贸易大学出版社, 2006

ISBN 7-81078-638-5

I. 商... II. 王... III. ①商业银行 - 国际贸易 - 融资
②商业银行 - 国际贸易 - 风险管理 IV. F830.33

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2006) 第 011568 号

© 2006 年 对外经济贸易大学出版社出版发行

版权所有 翻印必究

商业银行国际贸易融资及风险控制

王立军 编著

责任编辑: 张 洁

对外经济贸易大学出版社

北京市朝阳区惠新东街 12 号 邮政编码: 100029

邮购电话: 010-64492338 发行部电话: 010-64492342

网址: <http://www.uibep.com> E-mail: uibep@126.com

北京市山华苑印刷有限责任公司印装 新华书店北京发行所发行

成品尺寸: 148mm × 210mm 13.5 印张 350 千字

2006 年 3 月北京第 1 版 2006 年 3 月第 1 次印刷

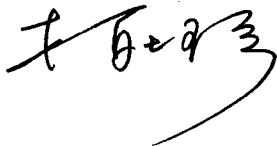
ISBN 7-81078-638-5

印数: 0 001 - 5 000 册 定价: 29.00 元

序

由中国银行首尔分行总经理王立军撰写的《商业银行国际贸易融资与风险控制》一书从不同的角度对贸易融资的所有业务品种及其风险的防范、控制以及与贸易融资相关的法律、国际惯例和实际案例进行了分析和介绍。该书有以下特点：第一，它基本涵盖了国际贸易融资的相关内容。按照贸易背景的不同、融资时间长短的不同和银行内部运作方式的不同，该书从不同的侧面介绍了短期和中长期贸易融资方式、补偿贸易融资方式、国际保理和包买票据（福费廷）等不同类型的国际贸易融资的特点、应用、相关的法律关系以及银行运用时应注意的问题。第二，针对目前国际银行界普遍关心的风险控制问题以及巴塞尔协议对商业银行进行风险管理的精神，该书从不同角度对各类贸易融资的风险进行了全面的分析，并有针对性地探讨了避免和降低各类风险的措施。第三，该书还介绍了银行风险控制的运作流程以及银行的管理架构。尤其是该书融合了作者多年的实践经验，在银行的组织架构创新、流程创新、产品创新方面提出了不少新的观点和实例，对从事商业银行贸易融资业务的管理者和实务操作者，以及从事这方面研究和学习的在校师生都具有良好的参考价值。

中国东方资产管理公司原总裁、中国银行原副行长



前 言

国际贸易结算与国际贸易融资是国际商业银行开展的一项重要业务。本书系统地介绍了贸易融资的产生、发展以及银行围绕贸易融资所建立的风险控制机制及其运作。本书有以下特点：第一，它基本涵盖了国际贸易融资的相关内容。按照银行结算方式的不同、融资时间长短的不同和银行内部运作方式的不同，本书从不同的侧面介绍了短期和中长期贸易融资方式、补偿贸易和加工贸易的融资方式、国际保理和包买票据（福费廷）等不同类型的国际贸易融资的特点、应用、相关的法律关系以及银行运用时的风险控制问题。第二，针对目前国内外银行界普遍关心的风险控制问题以及《巴塞尔协定》对商业银行进行风险管理的精神，本书从不同的角度对各类贸易融资的风险进行了较全面的分析，并有针对性地探讨了避免和降低各类风险的措施。第三，本书还结合贸易融资介绍了银行风险控制的运作流程以及银行的管理架构，尤其结合作者的实践，在银行的组织架构创新、流程创新、产品创新等方面提出了不少观点。

本书开篇先就贸易融资的意义、特点、现状以及发展前景作了系统的介绍；然后围绕信用证、托收等结算方式所产生的贸易融资，包括授信开证、进口押汇、信用证打包贷款、出口押汇、贴现、保函、包买票据（福费廷）和国际保理业务等，从实践和理论方面进行了基本的介绍；本书还介绍了银行在补偿贸易、加工贸易、国际招标、银行保函如何中的、结算和融资方式以及风险控制措施等。本书对中长期贸易融资中主要依赖于对代表银行信用的信用工具也进行了系统的介绍和探讨，包括信用证、保

函和远期银行票据的使用、以及开立远期信用证、开立保函和使用包买票据（福费廷）的方式等。本书还介绍了对贸易融资汇率风险、利率风险的防范以及风险等级的识别，包括贸易融资中银行对客户资信审查及信用评级，对贸易对象国、国外贸易商的评级及审查，银行对国外代理行资信的审查和评级以及对不同贸易融资种类的风险权重的掌握。本书前半部主要介绍的是对贸易融资产品的风险管理，后面主要从银行的组织架构管理以及银行的外部环境出发，探讨对包括贸易融资业务在内的授信业务的风险管理，以及从管理者的角度介绍了银行内部对贸易融资流程的控制和全面风险管理的内容，包括对统一授信与风险管理、贸易融资统一授信与额度管理流程、银行贸易融资风险控制机制、贸易融资业务流程再造、银行在贸易融资中的营销管理、银行在贸易融资风险控制中采用的不同策略以及呆账准备金和资本金管理方面的基本知识以及《巴塞尔协定》的有关规定等等。

本书侧重于实务的研讨，也介绍了一些国外银行的运作方式和国际上的通行做法，同时结合国内银行贸易融资的实践，尤其是结合商业银行开展国际贸易融资业务实务中遇到的问题进行分析研究，对商业银行开展贸易融资业务和完善风险管理体系有一定的参考价值。

目 录

第一章 概论	(1)
第一节 国际贸易融资对银行业发展的积极作用	(2)
第二节 国际贸易融资的基本特点	(6)
第三节 风险控制对国际贸易融资产生的重要影响	(9)
第四节 国内银行的贸易融资现状及其发展趋势	(13)
第二章 有关信用证的贸易融资方式	(18)
第一节 信用证的基本概念	(18)
第二节 有关进口信用证的贸易融资	(26)
第三节 有关出口信用证的贸易融资	(39)
第三章 托收、贴现及其他贸易融资	(53)
第一节 托收及托收项下的贸易融资	(53)
第二节 贴现与贸易融资	(60)
第三节 其他贸易融资形式	(70)
第四章 银行保函在贸易融资中的应用	(78)
第一节 银行保函	(78)
第二节 备用信用证	(96)
第五章 国际保理	(101)
第一节 国际保理的概念	(101)



第二节 保理运作机制	(108)
第三节 国际保理在进出口贸易中的应用	(116)
 第六章 包买票据 (福费廷)	(124)
第一节 包买票据的基本概念	(125)
第二节 包买票据业务的特点	(131)
第三节 包买票据融资方式在进出口贸易中的应用 ...	(136)
 第七章 补偿贸易中的融资	(146)
第一节 补偿贸易的基本概念	(146)
第二节 银行在补偿贸易中的角色及其风险控制	(153)
第三节 补偿贸易融资中银行信用工具的应用及风险控制	(156)
 第八章 加工贸易中的融资	(165)
第一节 加工贸易结算方式的种类	(165)
第二节 加工贸易中贸易融资的应用及其风险控制 ...	(176)
 第九章 国际承包工程招标与银行保函	(186)
第一节 国际承包工程招标的内容及其对银行保函的要求	(186)
第二节 投标人在银行保函项下权益的保护措施	(196)
第三节 银行在国际招标保函业务中的风险防范	(200)
 第十章 中长期贸易融资方式及其信用工具的应用	(210)
第一节 中长期贸易融资概述	(210)
第二节 中长期贸易融资中远期信用证的应用	(214)
第三节 中长期贸易融资中保函的应用	(221)

目 录

第十一章	短期贸易融资风险控制	(230)
第一节	短期贸易融资风险控制的主要内容	(230)
第二节	授信开证与进口押汇业务风险控制	(234)
第三节	进口贸易融资中单证风险控制	(239)
第四节	提货担保业务风险控制	(244)
第五节	出口信用证项下贸易融资风险控制	(248)
第六节	托收、贴现及其他贸易融资风险控制	(258)
第十二章	中长期贸易融资项目的风险控制	(269)
第一节	中长期贸易融资项目的主要风险	(269)
第二节	中长期贸易融资项目评估	(280)
第三节	中长期贸易融资项目的监督	(286)
第十三章	国际贸易融资中利率与汇率的风险控制	(291)
第一节	利率及其在贸易融资中的应用	(291)
第二节	汇率和汇率风险控制手段的应用	(298)
第十四章	风险评级在贸易融资中的应用	(308)
第一节	贸易融资中银行对客户资信审查及信用评级	(308)
第二节	对贸易对象国和国外贸易商的评级及审查	(319)
第三节	银行对代理行资信的审查评级和授信额度	(328)
第十五章	银行内部贸易融资风险的控制体系	(339)
第一节	全面风险管理与统一授信	(339)
第二节	贸易融资统一授信与银行内部风险管理组织架构	(350)
第三节	国内银行贸易融资业务流程再造	(367)



第十六章	银行营销管理与贸易融资风险管理的匹配	...	(378)
第一节	商业银行在贸易融资业务中的营销战略		(378)
第二节	贸易融资中营销管理与风险管理策略的匹配		(384)
第十七章	银行贸易融资风险控制策略的选择		(394)
第一节	商业银行对授信风险的策略调节		(394)
第二节	商业银行呆账准备金制度		(404)
第三节	商业银行资本充足率的管理		(407)
结束语			(415)
主要参考书目			(417)
后记			(421)



第一章 概 论

国际贸易结算是一种对国际经济贸易所产生的以货币形式表现的债权债务的结算。国际贸易融资业务是指围绕国际结算环节的资金融通业务，国际贸易主要结算方式有信用证、托收、汇款、保理等。国际贸易融资业务则是围绕信用证、托收、汇款项下授信及融资业务展开，主要包括打包贷款、出口押汇、出口贴现、福费廷、风险参与、进口授信开证、进口押汇、提货担保等。由于贸易融资绝大多数产品在充当支付手段的同时具有授信或融资职能，兼具中间业务和资产业务特点，所以与国际结算业务相比，它不仅是结算业务的延伸而且是在结算业务基础上的一种新的业务，具有授信业务的特征。与银团贷款、项目融资等贷款业务相比，其在产品特点、风险特性和风险识别标准等方面存在差异。同时它还面临单证操作和授信管理双重风险。对贸易融资授信风险的控制不仅需要审查客户的资信，在实务中更强调对第一还款来源（产品的自偿性决定）的风险控制，而且在很大程度上依靠把握具体贸易背景、控制操作性风险来实现。另一方面，国际上有一系列相关的规则与惯例，为银行国际结算及贸易融资业务提供了广为接受且相对独立的准则，操作风险相对较低且可控性强。贸易融资虽然涉及客户信用风险，但其专项用于特定的贸易活动，期限短，而且通常有应收账款或货权做为还款来源或保障，从整体上看较其他授信业务属于“自偿性”强的低风险业务。国际商业银行通过开展贸易融资业务，一方面能够得到稳定的贸易融资利息收益，另一方面，通过这项业务的开展可



以带动和推动银行国际结算以及其他业务的发展。因此对国际商业银行来说, 这项业务应成为其主要支柱性业务之一。

第一节 国际贸易融资对 银行业发展的积极作用

20 世纪后期以来, 金融全球化以强劲的势头迅速发展, 资本流动全球化、金融机构全球化、金融市场全球化, 极大地改变了并且继续改变着国际银行业的经营环境和运行方式。这种变化使国际银行业发展出现了新的趋势: 国际银行业并购及整合的步伐进一步加快, 向业务综合化、经营国际化和产品高科技化发展。随着全球金融一体化进程的加快, 国际上一些大银行加速了从国内银行到全球全能银行的发展步伐, 进而促进了国际贸易融资业务的发展。

国外研究者将银行业的全球化发展分为四个阶段, 并且认为, 对于多数工业化国家来说, 它们的银行业已经越过了第三阶段, 正在向第四阶段发展。对于包括中国在内的发展中国家银行业来说, 大部分银行正处于第一阶段向第二阶段发展之中, 但其中也有一些银行已经越过第二阶段向第三阶段发展。在这一发展过程中, 中国国有商业银行通过办理带有海外投资和国际贷款性质的中长期贸易融资业务, 以及拓展海外机构的国际结算和贸易融资业务, 正由此向国际全能银行和全球全能银行的目标不断迈进。如表 1-1。

表 1-1 银行业的发展: 从国内银行到
全球全能银行

	第一阶段	第二阶段	第三阶段	第四阶段
	国内银行	国际银行	国际全能银行	全球全能银行
主要业务对象	进口和出口	积极的海外直接投资	多国公司的多种需求	

续表

	第一阶段	第二阶段	第三阶段	第四阶段
	国内银行	国际银行	国际全能银行	全球全能银行
经营业务范围	主要是同贸易有关的外汇操作、资本操作是短期的	海外贷款和投资变得重要起来,在海外从事中长期资本业务	从事非传统银行业务,如租赁、投资银行业、国际保理业、咨询业、资产管理业	
			金融批发业务	金融零售业务
运作方法	同国外银行签订合同	扩充海外分支机构和办事机构	在海外扩张机构、资本参与、建立银行的附属机构,在全球范围内吸收资金、发放贷款和从事投资	
主要服务对象	主要是居民	主要是居民	居民和非居民	

由于贸易融资在银行经营中能够产生多方面的积极作用,因而属于国际商业银行的重点业务。对银行来说,开展这项业务的作用主要有以下几个方面:

一、对改善银行的资产负债管理产生较好的作用

贸易融资大都属于短期资金,在资产结构中,适当地增加贸易融资的比例,对增加银行资产的流动性是十分有益的。一旦发生较大范围的风险,例如行业风险,银行就能够迅速退出有关的业务,减少损失。此外贸易融资对银行的负债业务也有好的效应,首先是对吸收存款、增强银行资金实力产生的积极影响。银行存款是银行资金重要来源,而派生存款又是银行存款的主要来源之一。结算存款本身属于派生存款,国际贸易结算与贸易融资业务的增加必然带来派生存款的增加。其次,在负债业务中,这部分存款的成本,比银行通常开展的储蓄存款和企业存款业务成本要低得多,有利于银行资金实力的提高和改善银行的负债结构。



二、对提高商业银行的市场竞争力产生重要的影响

贸易融资作为商业银行的重要业务，其包括了众多的金融产品，它能够从进出口贸易的不同范围、不同环节和不同层面向进出口商提供融资服务，从而极大地方便了贸易的进行。我国对外开放以来，对外经贸发展迅速，到 2004 年，对外贸易额超过 1 万亿美元，成为第三贸易大国；吸引外资成果显著，2004 年利用外资 606 亿美元；同时众多的中国企业走出国门，参与国际竞争；这一切对银行提出了包括贸易融资在内的多种金融产品的需求。对于能够满足企业这种需求的银行，必然能够走在市场竞争的前列。从近年我国众多商业银行发展的情况来看，各家银行也确实把开展贸易融资作为重要的产品，通过与其他金融产品的组合向客户推销，取得了很好的业绩。

三、促进国际结算业务的发展，有效地增加银行的收益率

通过贸易融资，使得作为银行客户的进出口商在办理国际结算业务时感到了极大的方便，从而使得银行国际结算业务具有吸引力。而国际结算收入主要来源于各项费用收入、利差收入和汇兑收入。由于银行贸易融资对国际结算业务有明显的促进作用，因此这项业务的开展能使银行得到稳定和丰厚的业务收入。从国内外实务来看，银行开展国际结算业务若无贸易融资业务作为支撑，在争揽业务中将明显处于劣势。尤其对于贸易商来说，为了改善其财务结构，降低融资成本，他们在开展贸易时，更倾向使用银行的贸易融资产品，而不是利用银行的贷款资金。

四、对优化银行资产质量产生积极的作用

贸易融资业务有真实的贸易背景，且银行为控制风险一般都控制了贸易货权，因此贸易融资的风险基本得到了锁定。另外从银行大量地办理短期贸易融资的效果来看，它确实具有时间短、风险较小、收效快的特点，这符合银行资产关于流动性、安全性



和收益性的原则。因此国际商业银行在其资产业务中对贸易融资投入是比较大的。目前国内各商业银行已充分认识到贸易融资的效应,因此在积极开展其他信贷业务投入的同时也逐渐地增加这部分融资业务的资金投入比例,以使其资产结构逐步得到改善。

五、对提高银行的营运实力产生积极的影响

首先,开展贸易融资业务需要银行内部有一套现代的科学化的运行机制,若要在市场上占有更多的份额,赢得更多的业务机会,同时又要做到有效地控制风险,就必须对内部营运机制不断改善和调整,而这个改善和调整的过程也就是提高银行营运实力的过程。其次,由于开展贸易融资业务需要银行有关业务人员具备较高的专业知识水平和娴熟的业务操作技能,这就迫使银行在这方面采取必要的措施,使员工素质不断提高,在日常经营中形成良好的服务风范。而这一切反过来又推动了业务的发展和银行营运实力的提高。第三,开展贸易融资业务使商业银行能够有机会扩大与国际一流的大银行的业务交流,接触最新的国际金融产品和相关知识,有利于促进其不断推出新的产品,扩大市场空间进而提高经营实力。

六、能够有效地扩大海外机构及其业务

前文提到目前国际银行业的发展趋势,现在国内有实力的大银行正在向国际全功能银行和全球全功能银行目标发展,这其中包括扩大海外机构及其海外业务,而扩大海外投资是其发展战略的重要内容。商业银行通过开展贸易融资能够在很大程度上扩大海外机构的业务渠道。就贸易融资业务本身来说增加来委和去委业务是海外机构得到发展的重要条件。此外,由于这项业务风险度较低,这对于到国外开展业务而对当地环境不十分熟悉的一些银行来说,这是收效最快的业务。这也正是外资银行进入中国市场以及中资银行在海外建立分支机构首先争揽贸易融资业务的重



要原因。

由于贸易融资业务在国际商业银行中有如此重要的作用，因此它日益受到银行业的广泛重视。

第二节 国际贸易融资的基本特点

随着国际贸易的发展和现代科学技术的不断进步，国际银行的贸易融资业务又有了新的发展，这主要表现在以下几个方面：

一、金融全球化为贸易融资的发展提供了有利的条件

首先是国际分工的快速发展，以国家为经济单位转化为以企业为基础经济单位，国际分工的格局出现了由国家分工转变为全球分工。与此同时国际金融活动也受到了金融市场全球一体化和“游戏规则”、金融工具的约束和影响。各国银行和贸易商同时采用通用的“游戏规则”和信用工具，新的国际经贸合作的形式也使得贸易融资有了新的发展，如补偿贸易，来料加工、进料加工等。在这些特殊的贸易方式中，进口商进口设备或原料用于生产某种商品，然后再出口，用以偿还进口货款，从进口到出口涉及到多个贸易结算过程。在不同国别范围内使用不同结算形式开展这类贸易时，将使得贸易结算和贸易融资产生更复杂的环节。例如，用一国的出口信贷进口另一国的设备，产品出口给第三国，这个过程需要一定水平的国际结算和国际融资技术的运作，从而为国际贸易结算和融资向更高层次发展提供了条件。再如 BOT 投资方式（Build-Operate-Transfer）近十几年在国际上的大量使用，促进了银行保函业务的发展，为中长期贸易融资业务赋予了更加丰富的内容。



二、贸易融资与国际信贷更加紧密地结合起来

除了传统的贴现、押汇、打包放款等业务之外,在贸易融资中出现了利用银行保函和银行承兑汇票的做法,而且随着贸易额的增加和交易期限的延长,贸易融资有时需要超出通常的贸易范畴而与资本市场融资结合起来。尤其是20世纪50年代后期出现的包买票据业务,通过银行信用的中介作用,使贸易结算中的中长期资金需求得到满足,从而大大地方便了成套设备的进出口。保函在国际结算业务中的出现和应用使结算工具的融资功能得到进一步加强。它不仅在国际结算中能够起到银行信用保证方便贸易的作用,而且能够作为融资工具使进口商得到出口商银行方面的间接融资。另外,西方工业国为了支持本国的出口,从二次大战后都通过政府补贴的形式提供出口信贷,从而推动了国际贸易的发展,也为贸易融资赋予了新的内容。

三、电子商务在贸易融资业务领域中发挥着越来越重要的作用

例如建筑在全球24小时不间断交易体系的形成和发展有效地推动了国际贸易和国际结算的发展,从而从另一个侧面促进了贸易融资的进一步发展和创新。伴随计算机应用水平的提高,与结算融于一体的贸易融资工具将不断出现并对传统国际贸易带来一场革命。例如无纸贸易(EDI, Electronic Data Interchange)和bolero.net [注1]的兴起使银行传统意义上的信用证、提单等单证业务转变为由计算机进行智能处理并通过全球通讯网络在瞬间完成结算程序。目前发达国家的银行在EDI的基础上办理国际结算和贸易融资大都采用单证中心的模式进行操作。单证中心指银行将部分网点或全部网点受理的各种国际结算业务集中到一个单证处理中心由专业人员进行集中化处理,实现国际结算业务跨区域进行流水化作业处理,并使业务处理达到规范化、标准化和快捷化,同时在规模化处理业务基础上降低成本,提高服务质量和效率,实现银行经营综合效益最大化的目标。单证中心的

