

 普通高等学校经济管理类精选教材

GUOJI
JIESUAN

国际结算

(第2版)

王学惠 王可畏 主 编
夏 捷 姜晓霞 副主编



清华大学出版社
<http://www.tup.tsinghua.edu.cn>



北京交通大学出版社
<http://press.bjtu.edu.cn>

普通高等学校经济管理类精选教材

国际结算

(第2版)

王学惠 王可畏 主 编
夏 捷 姜晓霞 副主编

清华大学出版社
北京交通大学出版社
• 北京 •

内 容 简 介

本教材包括 11 章内容,全面介绍了国际结算所涉及的通信系统、清算系统、票据、基础结算方式、担保类金融产品、进出口货物贸易融资、国际保理及跨境贸易人民币结算相关知识。教材中穿插了大量真实单据和图表,方便读者更直观地学习国际结算的具体业务。此次修订,还增补了跨境贸易人民币结算的相关内容,反映了教材的与时俱进。

本教材可供高等院校金融学、国际经济与贸易、财务管理、会计等专业教学使用,也可供从事国际结算业务和国际贸易实务工作的人员参考。

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签,无标签者不得销售。

版权所有,侵权必究。侵权举报电话:010-62782989 13501256678 13801310933

图书在版编目(CIP)数据

国际结算/王学惠,王可畏主编. —2 版. —北京:清华大学出版社;北京交通大学出版社,2011.8

(普通高等学校经济管理类精选教材)

ISBN 978-7-5121-0715-1

I. ①国… II. ①王… ②王… III. ①国际结算-高等学校-教材 IV. ①F830.73

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2011)第 175991 号

责任编辑:王晓春

出版发行:清华大学出版社 邮编:100084 电话:010-62776969

北京交通大学出版社 邮编:100044 电话:010-51686414

印刷者:北京市德美印刷厂

经 销:全国新华书店

开 本:185×230 印张:21 字数:472 千字

版 次:2011 年 9 月第 2 版 2011 年 9 月第 1 次印刷

书 号:ISBN 978-7-5121-0715-1/F·897

印 数:1~4 000 册 定价:32.00 元

本书如有质量问题,请向北京交通大学出版社质监组反映。对您的意见和批评,我们表示欢迎和感谢。

投诉电话:010-51686043, 51686008; 传真:010-62225406; E-mail: press@bjtu.edu.cn。

第 2 版 前 言

《国际结算》(第 1 版)于 2009 年 11 月出版以来,两次印刷的 5 000 册销售一空,受到各界广泛欢迎。这一年多时间里,国际结算有关惯例或规则又有了新的变化,主要体现在国际商会(ICC)2010 年修订的《见索即付保函统一规则》(URDG 758),ICC 第 758 号出版物,于 2010 年 7 月 1 日起生效;2010 年修订的 Incoterms® 2010,ICC 第 715 号出版物,于 2011 年 1 月 1 日起生效。与此同时,我国跨境贸易人民币结算试点范围也不断扩大,尤其是央行 2011 年第 1 号公告——《境外直接投资人民币结算试点管理办法》的推出,都给国际结算带来新的变化。因此,教材需要密切联系实际,与国际接轨,同时兼顾我国相关部门的配套政策,提高教材质量,更好地为读者服务。

在此背景下,我们对第 1 版进行了修订,因篇幅有限,去除了第 1 版中的国际收支统计申报业务一章内容,特别增加了跨境贸易人民币结算的新内容。与第 1 版相比,第 2 版的变化主要体现在以下方面。

(1) 第 1 章更新了有关 SWIFT 的统计数据,对 SWIFT 本身的介绍也作了修订,更客观全面地帮助读者了解有关知识。此外,本章还增加了对清算系统的介绍,如 EURO 1, FXYCS 和 CNAPS 等。

(2) 第 2 章添加了本票和支票的票样,使读者能更直观地了解国际结算中的常见票据。此外,部分晦涩的用词重新作了修订,为保持与原文的一致性,本章中多次引用的英国票据法统一翻译为《1882 年汇票法》。

(3) 第 3 章对部分单据的概念作了修订,如过期提单和交换提单等;增加了单据式样,如不可转让海运单、CMR、GSP 产地证、无木质包装声明等与国际结算有关的主要单据;证明信的介绍重新作了调整,更加严谨,反映了实际业务中的做法。

(4) 第 4 章对汇款业务中主要当事人的介绍作了必要的修订,内容更加具体,还兼顾到服务贸易项下的一些做法;去除了一些几乎被淘汰的汇款方式,如信汇和票汇,重点围绕电汇业务进行介绍。

(5) 第 5 章主要修订了对代收行和提示行的解释,出口信用保险的常识性介绍内容也作了相应的更新。

(6) 第 6 章删除了对付款行、索偿行、偿付行和转让行等当事人的介绍,取而代之的是对被指定银行的解释,符合 UCP 600 第 2 条定义条款的安排,而将索偿行、偿付行和转让行在其他内容中另行介绍,使得内容安排上更加清晰;删除和修订了一些容易引起争议的内容,如对信用证 4 种兑用方式的描述作了调整,更贴近银行实务,用词也更严谨;修订了对循环信用证的介绍,避免了第 1 版中不清晰的内容;银行间偿付的原因也作了一定调整。

(7) 第 7 章更新了对一般问题审核的内容,描述更规范严谨;添加了国际商会银行委员会的意见,如 R 659;对发票认证的图示也作了调整,更能直观反映信用证下发票应如何认证;本章还引用了国际商会关于已装船批注的 1128 号意见书“Recommendations of the Banking Commission in Respect of the Requirements for an on Board Notation, Document No. 470/1128ref

final”，帮助读者选择合适的运输单据；本章引用的图例时间上也都相应作了更新。

(8) 第8章引用了 URDG 758 的定义条款以解释保函中的主要当事人；几种主要保函的格式，如投标保函、履约保函和预付款保函都按 URDG 578 中的推荐格式重新设计。

(9) 第9章简化了部分冗长的内容；票据包买业务作了较大修订，更符合实际业务中的具体做法；完善了大宗商品的观念。

(10) 第10章更新了相关数据，如全球国际保理业务量和我国国际保理业务量、FCI 我国会员单位等；并根据2010年6月更新的《国际保理业务通用规则》更新了保理协议的定义；为统一当事人名称，本章以供应商和债务人代替了第1版中的销售商/出口商和进口商等，用词更加规范；对双保理的流程及当事人的介绍都作了修订和完善。

(11) 第11章是新增加的内容，抓住了当前国际结算中的热点问题，宏观上介绍了跨境贸易人民币结算的意义、试点具体方案和做法等；所述内容都尽可能更新到结稿时的最新情况。

第2版在编写过程中继续得到了众多新老朋友与前辈的热忱帮助和悉心指导，正是有了他们的帮助，本书的质量得以更上一层楼，以下为具体名单：

江西财经大学国际经贸学院

兴业银行总行法律与合规部

中国银行南通分行

四川朗瑞丝绸有限公司

上海交通银行

国际商报社副社长

三菱东京日联银行（中国）有限公司

香港

中国农业银行福建省分行营业部国际业务部

Technical Trade Finance Adviser and Vice President

at Nordea, Denmark

国际保理商联合会（FCI）Secretary General

王善论

潘心冰

曹红波

何源

张明伟

刘德标

张亚秋 邹咏勍 何萌

何惠青

卢锭棠

Kim Christensen

Jeroen Kohnstamm

此外，还要感谢我的学生2008级国际经济与贸易专业的程玉洁和徐梦妮对本书一半章节进行了细致的校对。

第2版的编写分工又有了新的安排，具体为：王学惠（安徽农业大学经贸学院）负责第1、2、3、5、6、8章的编写；王可畏（三菱东京日联银行（中国）有限公司上海分行国际结算课）负责第7章和第11章的编写；夏捷（中国银行江西省分行）负责第10章的编写；姜晓霞（中国银行江西省分行）负责第9章的编写；第4章由夏捷和王可畏共同编写；第8章由夏捷和王学惠共同编写。本书由王学惠和王可畏共同对全部章节进行了审核和修改。尤其需要指出的是，王可畏先生除对本书的全部章节进行细致审稿并提出很多建设性的宝贵意见外，还编写了第11章的全部内容，在此表示衷心的感谢。本书由王学惠进行总纂。

我们深知，尽管修订过程力求内容更加完善，但是问题和错误都在所难免。因此，欢迎广大读者提出宝贵意见和建议，以便我们今后继续改进。

王学惠

2011年8月

前言

国际结算是国际金融领域的一个重要分支，它从微观角度研究了国际货币收支调拨的理论实务，是一项理论性、实用性、操作性都很强的银行国际业务。由于国际经济形势的风云变幻、贸易往来的错综复杂，使得国际结算业务本身需要一个不断实践、不断积累、不断总结发展的过程。因此，全面系统地学习国际结算知识、熟练地掌握有关国际结算业务的基本操作技能，对于从事外汇银行、进出口贸易等业务的相关人员以及国际经济与贸易、金融学等专业的高等院校在校学生来讲，都是非常重要的。

在多年使用教材的过程中，编者发现，目前国际结算类的教材无论从内容上还是形式上都很难全面反映当今国际业务的真实情况。在此背景下，我们开始考虑对该书的编写。

本书从准备、立项和正式启动编写经历了数年时间。为了使内容最大限度地与目前我国银行国际业务的具体做法相吻合，全体编写人员克服了重重困难，期间的艰辛非常人能想像。结稿之余，在感受巨大压力顷刻之间化为乌有的喜悦的同时，心中更是充满了感激之意。

首先，要感谢所有合作者。他们都是在一线从事具体银行业务或培训业务的从业者，没有他们的鼎力支持，本书难以完成。

其次，要感谢下面这些朋友与前辈的热忱帮助和悉心指导，正是有了他们的帮助，本书的质量得以更上一层楼。

江西财经大学国际经贸学院

王善论

福建省农行营业部

潘心冰

中国银行南通分行

曹红波

四川朗瑞丝绸有限公司

何源

上海交通银行

张明伟

Head of Trade Products & Business Relations and

Vice President of Nordea Trade Finance in Sweden

Kim Christensen

国际保理商联合会（FCI）秘书长

Jeroen Kohnstamm

此外，本书在编写过程中还得到了北京交通大学出版社王晓春女士的大力支持，从编写

格式、体例和具体要求乃至时间的安排上都给予我们最大的支持，在此表示由衷的感谢。

本书站在前人的肩上，秉承了业界专家的精华，通过具体而翔实的介绍尤其是对国际商会历年公开和未公开的意见的引用，使本书具有以下特点。

(1) 内容新颖。本书大到所涉及的国际惯例或规则，小到具体数据都做了及时更新，最大限度地确保内容上的与时俱进，以便将最新最真的内容提供给读者。

(2) 贴近实务。这也是本书的最大特色。为了一改同类教材中出现的理论与实践脱节的问题，本书在编写过程中有意识地选择了来自银行从事国际业务的一线人员，他们丰富的从业经验和认真求实的态度，使本书最大限度地贴近实务。

(3) 编排新颖。本书在内容编排上采取了直观的图表形式，如票据多采用表格以便进行对比分析，让读者更容易理解。而信用证项下银行审单更是以具体单据的截图为例，结合信用证相关条款进行分析，便于读者更深入地领会审单的具体业务。

(4) 特色鲜明。为更全面反映国际结算的具体业务和宏观政策要求，本书首次增加了国际收支统计申报业务的内容，并结合国家外汇管理局的最新政策从微观和宏观两个方面详细介绍了申报的内容和具体流程。

本书具体分工如下：王学惠（安徽农业大学经贸学院）负责第 1、2、3、5、6 章的编写；王可畏（三菱东京日联银行（中国）有限公司上海分行国际结算课）负责第 7 章的编写；夏捷（中国银行江西省分行）负责第 4、8、10 章的编写；姜晓霞（中国银行江西省分行）负责第 9 章的编写；张冬梅（人民银行南昌中心支行）负责第 11 章的编写。本书由王学惠和王可畏共同对全部章节进行审核和修改。尤其需要指出的是，王可畏先生对本书的全部章节进行了细致的审稿，并对绝大部分章节内容提出了独到的修改意见。本书由王学惠进行总纂。

希望本书能得到广大读者的认可，也期待热心读者提出宝贵的意见和建议，以使本书得以进一步完善。

王学惠
2009 年 11 月

作者简介

王学惠，女，毕业于江西财经大学对外贸易专业，现就职于安徽农业大学经济与管理学院。主要研究信用证业务及相关惯例。先后发表第一作者论文近 30 篇，其中收录在《国际商报》8 篇，国际商会国际结算专业刊物“DC Insight”4 篇，美国 International Institute of Banking Law & Practice 项下刊物“DCW (Documentary Credit World)”4 篇，有两篇英文文章分别被收录于 International Institute of Banking Law & Practice 出版的电子年刊“2010 Annual Review of International Banking Law & Practice”和“2011 Annual Review of International Banking Law & Practice”中。此外，在《进出口经理人》和《中国外汇》上也有多篇论文发表。主编的教材有 2008 年 1 月由中国农业大学出版社出版的《国际贸易实务》(英文版)和 2009 年 11 月由清华大学出版社和北京交通大学出版社出版的教材《国际结算》(第 1 版)，副主编的教材有 2009 年 2 月由中国科学技术大学出版社出版的安徽省“十一五”省级规划教材《国际贸易实务新编》。

王可畏，男，毕业于吉林大学国际金融专业，先后在中国农业银行大连分行、美国银行上海分行、三菱东京日联银行(中国)有限公司上海分行从事国际结算业务，具有丰富的信用证结算实务经验。曾翻译 URR 725 (中国民主法制出版社，2008)，合著有《国际结算》(清华大学出版社、北京交通大学出版社，2009)，担任《国际结算与贸易融资 (ISTF)》电子期刊执行副总编，在 DC Insight、《中国外汇》、ISTF 等杂志发表专业文章多篇，其中一篇英文文章被收录于 International Institute of Banking Law & Practice 出版的电子年刊“2010 Annual Review of International Banking Law & Practice”中。

夏捷，女，毕业于南开大学金融学系，在中国银行江西省分行从事国际结算业务近 20 年，现从事银行风险管理工作。

姜晓霞，女，高级经济师，毕业于上海外国语大学，曾任中国银行江西省分行高级经理，现任上海浦东发展银行南昌分行贸服部顾问。

目 录

第 1 章 国际结算概述	(1)
1.1 国际结算的概念和特点	(1)
1.2 国际结算的学习内容	(8)
1.3 国际结算的历史演进	(9)
1.4 国际结算中的往来银行	(11)
◇ 本章习题	(14)
第 2 章 国际结算的票据	(15)
2.1 票据概述	(15)
2.2 票据立法	(17)
2.3 汇票	(20)
2.4 本票	(38)
2.5 支票	(43)
2.6 汇票、本票和支票的比较	(49)
◇ 本章习题	(49)
第 3 章 国际结算的单据	(50)
3.1 单据概述	(50)
3.2 主要单据	(51)
◇ 本章习题	(78)
第 4 章 国际汇款	(79)
4.1 汇款概述	(79)

4.2	汇款的种类	(83)
4.3	汇款的退汇	(88)
4.4	汇款在国际贸易中的实际应用	(89)
4.5	国际货物贸易采用汇款结算的风险及防范	(91)
◇	本章习题	(92)
第5章	托收	(93)
5.1	托收概述	(93)
5.2	托收中的单据	(94)
5.3	托收的当事人	(95)
5.4	托收的种类	(100)
5.5	托收的交单方式及业务流程	(103)
5.6	托收中的利息、手续费和费用及其他条款	(106)
5.7	托收的特点及对进出口商的优势分析	(108)
5.8	托收的风险及防范措施	(110)
◇	本章习题	(113)
第6章	信用证	(115)
6.1	信用证的定义	(116)
6.2	跟单信用证统一惯例	(117)
6.3	信用证的当事人	(118)
6.4	信用证的主要内容及开立形式	(127)
6.5	信用证的种类及业务流程	(136)
6.6	信用证项下银行间偿付	(151)
6.7	信用证的特点和作用	(154)
6.8	信用证的局限性和风险	(156)
6.9	信用证风险防范措施	(157)
◇	本章习题	(158)
第7章	信用证项下银行审单实务	(159)
7.1	审单原则	(159)
7.2	一般问题的审核	(161)
7.3	商业发票的审核	(169)
7.4	运输单据的审核	(176)

7.5	保险单据的审核	(198)
7.6	原产地证明的审核	(201)
7.7	汇票的审核	(203)
7.8	不符点及其处理	(205)
◇	本章习题	(207)
第8章	银行保函和备用信用证	(208)
8.1	银行保函概述	(209)
8.2	银行保函所适用的国际规则	(210)
8.3	银行保函的当事人及开立方式	(213)
8.4	银行保函的主要内容和种类	(217)
8.5	银行开立保函实务	(227)
8.6	相关银行保函案例	(229)
8.7	备用信用证	(230)
◇	本章习题	(237)
第9章	国际贸易融资方式	(238)
9.1	国际贸易融资概述	(238)
9.2	出口贸易融资主要产品	(239)
9.3	进口贸易融资主要产品	(257)
9.4	新型贸易融资产品	(264)
◇	本章习题	(269)
第10章	国际保理	(270)
10.1	国际保理概述	(270)
10.2	国际保理机构及相关规则	(272)
10.3	国际保理的服务内容及当事人	(273)
10.4	国际保理的主要运行模式及业务流程	(276)
10.5	国际保理的主要种类	(278)
10.6	国际保理业务的整体优势	(282)
10.7	国际保理与其他融资方式的对比	(283)
10.8	国际保理的风险及控制分析	(285)
10.9	国际双保理业务案例	(287)
◇	本章习题	(288)

第 11 章 跨境贸易人民币结算	(289)
11.1 跨境贸易人民币结算概述	(289)
11.2 跨境贸易人民币结算的历史沿革	(291)
11.3 跨境贸易人民币结算与外币结算监管方面的比较	(294)
11.4 跨境贸易人民币结算试点方案的主要内容	(295)
11.5 清算行模式与代理行模式介绍	(299)
11.6 资本项下跨境人民币业务	(302)
11.7 跨境贸易人民币结算的实施情况与展望	(305)
◇ 本章习题	(305)
 附录 A 对外付款/承兑通知书 (第一联)	 (306)
附录 B 开证申请书	(307)
附录 C 信用证通知书	(309)
附录 D 信用证修改通知书	(310)
附录 E 客户交单联系单	(311)
附录 F 出口押汇协议书	(312)
附录 G 进口押汇申请书	(316)
附录 H 跨境贸易人民币结算出口收款说明	(317)
附录 I 跨境贸易人民币结算进口付款说明	(318)
附录 J 2010 年中国国际收支平衡表	(319)
 参考文献	 (321)

第 1 章

国际结算概述

本章要点

- (1) 国际结算与国际收支的概念；
- (2) 国际结算的主要特点；
- (3) SWIFT 电讯系统和其他支付系统；
- (4) 国际结算的历史演进；
- (5) 国际结算中的往来银行。

1.1 国际结算的概念和特点

1.1.1 国际结算与国际收支的概念

不同国家或地区之间，由于政治、经济、文化及事务性的交往和联系，均会产生债权债务关系或资金授受行为，而国际结算则是不同国家或地区的当事人通过银行合法办理的跨国境货币收支业务，用以清偿国际间债权债务关系及实现资金授受的转移，是不同国家或地区之间的综合经济活动在货币收支方面的体现。包括货物贸易产生的国际结算，服务贸易（包括运输、旅游、通信、建筑、保险、金融服务、计算机和信息服务、专有权使用费和特许费、各种商业服务、个人文化娱乐服务以及政府服务）产生的国际结算，资本流动（包括直接投资、国际借贷等）产生的国际结算及官方转移等其他原因所产生的国际结算。以这些为基础发生的货币收支都是通过各种国际结算方式来完成的。其中，国际货物贸易结算相对来说更为复杂，而服务贸易、资本流动和官方转移等其他原因产生的国际结算相对比较简单，

结算方式主要集中在汇款项下。

那么如何系统地反映一定时期内一个国家或地区与世界其他国家或地区的所有经济交往中发生的国际结算收支状况呢？如何对这些国际收支状况进行统计、评估，以及国际收支是否平衡呢？就像企业编制资产负债表一样，各个国家或地区通过编制国际收支平衡表（Balance of Payment）来分析上述问题，而且需要把自己的国际收支平衡表上报给国际货币基金组织（IMF）。为此，1948 年国际货币基金组织推出了《国际收支手册》，各基金组织成员按照手册的规定每年编制“国际收支平衡表”，公布本国的国际收支状况，目前使用的《国际收支手册》是第五版。

根据《国际收支手册》（第五版），IMF 各成员编制的国际收支平衡表采用复式记账法，所有账户可分为四大类：经常账户（Current Account，也译为经常项目或往来账户，包括货物贸易和服务贸易），资本和金融账户（Capital Account、Financial Account，也译为资本项目），储备资产（Reserve Assets），以及净误差和遗漏（Errors and Omissions Account）。本书附录 J 引用了我国 2010 年国际收支平衡表供参考。

1.1.2 国际结算的特点

1. 使用可兑换货币结算

国际结算涉及不同国家或地区之间的债权债务清偿活动，因此，需要使用到不同的货币。由于各国货币政策和汇率的差异，国际结算应尽可能使用可完全自由兑换且币值相对较稳定的货币用于清偿。美元、欧元、英镑等都是可自由兑换的货币。我国国际结算业务中长期使用美元作为结算的主要货币，但人民币汇改尤其是 2007 年以来对美元的汇率大幅升值，对出口企业的远期收汇产生了较大的负面影响，因此改用欧元等对人民币汇率相对稳定且有一定升值预期的货币作为结算货币将更加有利。目前跨境贸易人民币结算的开展正如火如荼，因此本书还专门在第 11 章介绍了人民币跨境结算。

2. 货物贸易凭单结算

国际货物贸易中大量使用 FOB、CFR 或 CIF 等贸易术语，这些贸易术语除要求卖方履行交货和买方接受相符的货物等基本义务外还具有“卖方凭单据履行交货义务，买方凭单据承担付款”的特点。因此，银行为进出口商所提供的国际结算业务也具备了“凭单结算”的特点。这一特点尤其体现在跟单信用证业务中，开证行或被指定银行付款的前提条件就是受益人（出口商）构成相符交单。托收业务也多为跟单托收，即出口商向银行提交一套单据以通过银行向进口商收取货款。汇款业务中，进口商也可以要求在收到运输单据的传真或收到正本后才向出口商电汇款项。因此，国际货物贸易结算中，单据也是重要内容之一。而服务贸易和资本项目等非货物贸易项下除发票、付款指令（Payment Order）或者借记通知（Debit Note）外，一般不使用商业单据。

3. 依据国际惯例处理争议

由于不同国家或地区的立法习惯和相应的商业规则都不尽相同,因此很容易给国际结算带来诸多争议。因此,一些国际组织或机构如国际商会(International Chamber of Commerce, ICC)、国际保理商联合会(Factors Chain International, FCI),国际福费廷协会(International Forfaiting Association, IFA)等,不断制定和完善专门针对国际结算的一些国际惯例或规则,来规范具体实务操作。这些惯例或规则虽不是法律,不具强制性,但在长期的实践中已逐渐被大多数国家或地区所接受,而且也是处理争议或诉讼时的重要参考依据。与国际结算有关的国际惯例主要包括:

① ICC1995年修订的《托收统一惯例》(URC 522), ICC第522号出版物,1996年1月1日起生效;

② ICC1998年颁布的《国际备用证惯例》(ISP 98), ICC第590号出版物,1999年1月1日起生效;

③ ICC2007年修订的《跟单信用证统一惯例》(UCP 600), ICC第600号出版物,2007年7月1日起生效;

④ ICC2007年更新的《跟单信用证统一惯例关于电子交单的附则(版本1.1)》(eUCP 1.1), ICC第600号出版物附件,2007年7月1日起生效;

⑤ ICC2007年更新的《跟单信用证项下审核单据的国际标准银行实务》(ISBP 681), ICC第681号出版物,2007年7月1日起生效(2010年,ICC正式启动了对ISBP 681的修订);

⑥ ICC2008年修订的《信用证项下银行间偿付统一规则》(URR 725), ICC第725号出版物,2008年10月1日起生效;

⑦ FCI2010年6月更新的《国际保理通用业务规则》(GRIF);

⑧ ICC2010年修订的《见索即付保函统一规则》(URDG 758), ICC第758号出版物,2010年7月1日起生效;

⑨ ICC2010年修订的Incoterms®2010, ICC第715号出版物,2011年1月1日起生效;

⑩ IFA制定的《IFA国际福费廷规则》(IFA GUIDELINES),2004年起生效,《(IFA国际福费廷规则)用户指南》(USER'S GUIDE TO THE IFA GUIDELINES)及《IFA福费廷一级市场交易指引》(IFA PRIMARY MARKET GUIDE),2008年生效。

4. 电子化程度日益加深

随着科学技术的日益发展和计算机技术在各个领域的广泛应用,银行的国际结算业务也发生了新的变化。银行可以通过计算机技术处理复杂的资金调拨和代理行之间的联系等,从而提高业务处理能力和速度,加快资金的转移,更迅速地与代理行进行快速便捷的联系。具体而言,国际结算电子化主要体现在以下电信和支付结算系统中。

1) SWIFT 电讯系统

SWIFT是“环球同业银行金融电讯协会”(Society for Worldwide Interbank Financial

Telecommunication) 的英文缩写, 它是一个向全球开放的为银行同业间提供安全快速的电子通信服务的国际合作组织, 总部设在比利时的布鲁塞尔, 并在全球各地金融中心和发展中市场设有分支机构。该组织成立于 1973 年 5 月, 1977 年 9 月正式启动。SWIFT 仅仅是报文传送者, 不持资资金, 不代表客户管理账户, 也不持续存储金融信息。作为数据传送者, SWIFT 负责在两个金融机构之间传送报文, 这项工作涉及安全交换专有数据并确保其保密性和完整性。

SWIFT 网络所提供的服务主要有两种: 一种是 FIN 报文服务 (Financial Application), 用于 SWIFT 报文的交换; 另一种是 IFT 文件传输服务 (Interbank File Transfer), 用于在用户之间实现数据文件的直接传输。绝大多数的金融机构都使用 FIN 报文服务, 这也是 SWIFT 网络所提供的基础服务。目前只有少数金融机构或大型企业使用 IFT 文件传输服务。

截至 2011 年 2 月, 启用 SWIFT 的国家或地区共有 209 个, 现有会员 2 337 个, 总用户数达 9 761 个, FIN 报文日均流量 1 707 万条左右^①。

近年来, 中国 SWIFT 用户和通信量呈现持续增长态势。截至 2010 年 4 月底, 中国地区 SWIFT 用户共 253 家, 用户类型涵盖了银行、保险公司 (中国进出口保险有限公司)、证券公司 (国信证券股份有限公司)、基金公司 (华宝兴业基金管理有限公司)、中央托管清算机构 (银行间市场清算所股份有限公司) 等。在通信量方面, 2010 年前 2 个月, 中国地区 SWIFT 通信总量为 1 147 万笔, 与去年同期相比增长了 18.77%。其中发报量 362 万笔, 同期增长 23.67%; 收报量 785 万笔, 同期增长 16.64%。

以目前我国国内用户广泛应用的 SWIFT MT (MESSAGE TYPE) 传统报文标准为例, 报文类型共 10 类 (Category), 分别针对不同业务类型设计, 见表 1-1, 且每一类又包含若干组 (Group), 每组包含若干格式 (Type), 每个电文格式代号由 3 位数字构成, 如 MT700 中 700 表示开立信用证。具体报文格式都采用特定标准进行。

表 1-1 SWIFT 报文类型

第 1 类	客户汇款与支票 (Customer Payments and Cheques)
第 2 类	金融机构间头寸调拨 (Financial Institution Transfers)
第 3 类	资金市场 (Treasury Markets)
第 4 类	托收与光票 (Collections and Cash Letters)
第 5 类	证券市场 (Securities Markets)
第 6 类	资金市场-贵金属和辛迪加 (Treasury Markets-Metals and Syndication)
第 7 类	跟单信用证和保函 (Documentary Credits and Guarantees)
第 8 类	旅行支票 (Travellers Cheques)
第 9 类	现金管理和客户状态 (Cash Management and Customer Status)
第 n 类	通用电文 (Common Group Messages)

^① 数据来源于 http://www.swift.com/about_swift/company_information/swift_in_figures/archive/2011/SIF_2011_02.pdf。

与传统的金融电讯方式相比, SWIFT 网络通信主要特点如下。

(1) 需要会员资格

每个申请加入 SWIFT 组织的银行都必须事先按照 SWIFT 组织的统一原则, 制定出本行的 SWIFT 地址代码(其中银行代码可根据行名特点有若干选择), 经 SWIFT 组织批准后正式生效。我国的大多数专业银行都是 SWIFT 的会员, 中国银行的代码为 BKCHCNBJ, 中国工商银行为 ICBKCNBJ, 中国农业银行为 ABOCCNBJ。

(2) 自动化和标准化

这二者是相辅相成的。由于 SWIFT 报文都是严格按照既定的格式进行书写的, 所以特别适合于计算机的识读和处理, 而计算机在报文处理中的应用促进了报文处理的自动化。因此, 现代银行往往借助 SWIFT 的这一优势, 将自己的银行电子系统同 SWIFT 系统连接, 实现业务处理的自动化和高效率。

(3) 快捷低价

SWIFT 网络传递报文的的速度很快, 一般几分钟就能从发出方发送到接收方所属的地区中心。如果接收方正连接在 SWIFT 网络上, 那么其可以立刻从所属的地区中心接收到这笔报文。尽管 SWIFT 网络的速度很快, 但是同样发送一笔报文, 它的价格却比传统电传要低一半。

(4) 安全可靠

SWIFT 网络传递报文的安全性和可靠性都很高。SWIFT 网络对所有传送的报文都要进行校验, 以保证传送报文的准确无误。SWIFT 网络上的报文都是加密存储和传送的, 以策安全。同时 SWIFT 网络中的收报方和发报方都可以建立 SWIFT 密押关系。

2) 电子支付系统

支付系统(Payment System)是由提供支付清算服务的中介机构和实现支付指令传送及资金清算的专业技术手段共同组成, 用以实现债权债务清偿及资金转移的一种金融安排, 有时亦称清算系统(Clearing System)。

(1) CHIPS

这是美国纽约清算所银行间支付系统(Clearing House Interbank Payment System)的简称, 由纽约清算所协会(The New York Clearing House Association)于 1970 年成立。CHIPS 是全球最大的私营支付清算系统之一, 主要进行跨国美元交易的清算。

CHIPS 拥有安全、可靠、高效的特点, 处理全球 95% 左右的国际美元交易。截至 2010 年年末, 其平均日交易量超过 36 万笔, 总交易量超过 9 092 万笔, 日均交易额约 1.4 万亿美元, 总交易额达 365 万亿美元^①, 用户达 50 个。参加 CHIPS 系统的成员有两大类: 一类是清算用户, 它们在联邦储备银行设有储备账户, 能直接使用该系统实现资金转移, 目前共有 19 个, 其中有 8 个在为自己清算的同时还能代理 2~32 个非清算用户的清算; 另一类是非清算用户, 不能直接利用该系统进行清算, 必须通过某个清算用户作为代理行, 在该行建

^① 数据来源于 <http://www.chips.org/docs/000652.pdf>。