



新编21世纪国际经济与贸易系列教材

国际贸易结算 与融资

第四版

Settlement and Finance of
International Trade

程祖伟 韩玉军 娄钰 编著
黄卫平 审



新编21世纪国际经济与贸易系列教材

国际贸易结算 与融资

第四版

Settlement and Finance of
International Trade

程祖伟 韩玉军 娄 钰 编著
黄卫平 审

中国人民大学出版社
· 北京 ·

图书在版编目 (CIP) 数据

国际贸易结算与融资/程祖伟, 韩玉军, 娄钰编著. —4 版. —北京: 中国人民大学出版社, 2016. 1
新编 21 世纪国际经济与贸易系列教材
ISBN 978-7-300-21646-1

I. ①国… II. ①程…②韩…③娄… III. ①国际贸易-国际结算-高等学校-教材②国际贸易-融资-高等学校-教材 IV. ①F830.73②F831.6

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2015) 第 163273 号

新编 21 世纪国际经济与贸易系列教材

国际贸易结算与融资 (第四版)

程祖伟 韩玉军 娄钰 编著

黄卫平 审

Guoji Maoyi Jiesuan yu Rongzi

出版发行 中国人民大学出版社

社 址 北京中关村大街 31 号

邮政编码 100080

电 话 010-62511242 (总编室)

010-62511770 (质管部)

010-82501766 (邮购部)

010-62514148 (门市部)

010-62515195 (发行公司)

010-62515275 (盗版举报)

网 址 <http://www.crup.com.cn>

<http://www.ttrnet.com> (人大教研网)

经 销 新华书店

印 刷 北京鑫丰华彩印有限公司

规 格 185mm×260mm 16 开本

版 次 2016 年 1 月第 1 版

印 张 17

印 次 2016 年 1 月第 1 次印刷

字 数 402 000

定 价 36.00 元

版权所有 侵权必究 印装差错 负责调换

第 四 版 再 版 前 言

本教材第四版的主要创新之处是，同时出版了中英文双语版教材和中文版教材两种不同版本的教材。此外，我们也把第三版教材中仍存在的一些不足之处做了新的提高和完善。其中改动较大的几处分别是：（1）对于各种票据和单据的不同形式的抬头及其相应流通性的介绍，变得更加系统、简明和便于掌握；（2）对第二章第四节中的“二、我国《票据法》第五章‘涉外票据的法律适用’”做了较为深入的介绍；（3）把第三章第一节“二、UCP600有关单据的一些重要规定”中的原“1. 关于付款条件单据化的规定”改写成了“1. UCP600 关于付款条件单据化的规定和信用证项下的制单两原则”，注重了信用证项下的制单两原则问题；（4）对各种单据内容的介绍做了较大改进，更加详细明确，更易于掌握和应用，并在第四版的附录单据中新增了三个单据示样（分别是“单据示样 2：银行本票”、“单据示样 3：美元支票”和“单据示样 12：境外汇款申请书”）；（5）把原第八章第一节“一、保付代理”中的“4. 出口保理业务内容的分类”改写成了“4. 出口保理业务内容的三种常见类型”，不但充实了对出口保理业务内容的介绍，而且使有关内容更显条理清晰，更易于理解和掌握。

本次再版还纠正了第三版第五章中内容设置的三个不当之处——把第五章第三节中“五、几种特殊的信用证”大标题下的 7、8、9 三个小标题下的文字分别做了如下改动：（1）把“7. 备用信用证”标题下的文字整体删除了（因为这部分内容跟后面第六章中的内容重复）；（2）把“8. 软条款信用证”标题下的文字整体后移到了第五章第六节二、2. 中的“（5）关于软条款信用证”标题之下（其中文字略有修改）；（3）把“9. SWIFT 信用证”标题下的文字整体后移到第五章第四节“二、跟单信用证的格式和内容”中的“3. 银行电开信用证的 SWIFT 标准电文”标题之下（其中内容有前后位置的调整以及部分文字的修改）。

本次再版中英文双语版教材的英文部分主要由娄钰副教授执笔，韩玉军教授审定。

编著者

2015 年 10 月

目 录

第一章 国际结算概述	1
第一节 国际结算的概念	1
第二节 国际贸易结算的发展与现状	3
第三节 国际结算制度与国际结算体制	6
第四节 国际汇兑的概念	9
关键术语	10
思考题	10
第二章 国际结算中的票据	12
第一节 票据概述	12
第二节 汇票	19
第三节 本票与支票	48
第四节 各种票据的基本功能和我国涉外票据的法律适用	55
关键术语	57
思考题	57
第三章 国际结算中的单据	58
第一节 单据概述	58
第二节 发票	61
第三节 海洋运输单据	66
第四节 其他运输单据	78
第五节 运输保险单据	83
附录：货物运输保险的种类与险别	89
第六节 其他附属单据	97
关键术语	103
思考题	104
第四章 国际结算方式——汇款与托收	105
第一节 国际结算方式和国际汇兑方式概述	105
第二节 汇款	107
第三节 托收	118

关键术语	132
思考题	132
第五章 国际结算方式——信用证	133
第一节 信用证概述	133
第二节 信用证的有关当事人及其权利和义务	136
第三节 信用证的类型	142
第四节 信用证的开证和修改	156
第五节 信用证项下的资金融通	164
第六节 信用证结算方式的特点及其在国际贸易中的应用	166
关键术语	172
思考题	172
第六章 银行保函、备用信用证及各种支付方式的综合运用	173
第一节 银行保函	173
第二节 备用信用证	182
第三节 贸易支付方式的选择与综合运用	194
关键术语	196
思考题	197
第七章 国际贸易的传统融资—信贷业务	198
第一节 国际贸易短期信贷	198
第二节 国际贸易中长期信贷	203
第三节 出口信用保险	212
第四节 出口信贷和联合贷款项下的信用证业务	216
关键术语	218
思考题	218
第八章 国际贸易的新型结算—融资业务	219
第一节 保付代理和追账服务	219
第二节 包买票据	229
关键术语	234
思考题	235
附录 单据示样	236
参考文献	264

国际结算概述

学习目标

1. 掌握国际结算的概念和种类；
2. 了解国际结算学科的构成、主要研究对象和课题；
3. 了解国际贸易结算方式的发展过程，掌握当前国际贸易结算业务的特点；
4. 了解历史上的国际结算制度和当前的国际结算体制；
5. 掌握国际汇兑的概念及其与国际结算的关系。

重点与难点

重点：国际结算、国际贸易结算与非贸易结算的概念，当前国际贸易结算业务的特点，以及当前的国际结算体制等。

难点：分清国际有形贸易结算、贸易附加费用结算与非贸易结算等。

第一节 国际结算的概念

一、国际结算

国家间由于各种经济交易/交往而产生的以一定货币形式表现的债权债务，通过一定支付手段和支付方式进行偿付和清偿的行为，叫做国际结算（international settlements）。

不同国家的个人、单位、企业、公司或政府当事人之间，因为商品买卖、提供服务、金融交易、无偿捐款或赠款等会产生以一定货币形式表现的债权债务。

这些债权债务的偿付，有以外币现金为支付手段的，也有以外币支付凭证（非现金）为支付手段的（这里，又有自由外汇和记账外汇之分），其中，后者需通过银行来进行，有着汇款、托收和信用证等不同的支付方式。另外，由于这些债权债务往往表现为一种多边关系，所以在非现金支付情况下，还常常采取多边清算的办法来完成清偿。

国际结算可按照引起跨国货币支付的原因作以下分类：



1. 贸易结算类

国际贸易结算是指有形贸易（各种进、出口货物贸易）的国际结算。这里所谓的有形贸易，包括了所有的商品贸易方式，不仅包括货物所有权的交易（买卖），还包括货物使用权的交易（租赁）。狭义来说，是专指货物贸易本身的结算；广义来说，则还可以包括货物贸易从属费用的结算（即运输、保险等种种贸易附加费用的结算）以及贸易信贷的结算。

2. 非贸易结算类

非贸易国际结算是指货物交易以外的所有经济交易/交往的结算。

(1) 无形贸易结算类：指国际旅游、出国留学、劳务输出、国际技术转让、国际工程承包，以及交通、运输、通信、货物保险和收账服务等国际服务交易的结算（显然，这里包含了贸易服务费用的结算在内）。

(2) 金融交易结算类：指国际外汇买卖、对外投资和对外筹资等的结算（显然，这里包含了贸易信贷的结算在内）。

(3) 无偿转移结算类：指国外亲友赠款、国际捐赠款和移民携款等的结算。

(4) 其他：如参加国际展销、展览等的结算。

二、国际结算学科

国际结算学科是一门研究国际结算的历史、现状和未来发展趋势中规律性内容的应用经济学科，分为宏观国际结算和微观国际结算两个组成部分。宏观国际结算研究的是总体的（全球性或全局性的）国际结算活动；微观国际结算研究的是具体的国际结算活动。

1. 宏观国际结算的研究对象和主要课题

(1) 研究对象：国际经济交易或交往中以货币表现的债权债务关系；国际结算的总体状况；国际结算的制度和体系等等。

(2) 主要课题：国际经济交往中以货币表现的债权债务关系的发生原因和规模；国际结算制度和体系的作用、历史演变和发展趋势；国际结算制度和体系与国际货币制度和体系之间的关系；国际结算的制度和结算手段及方式之间的关系；国际结算制度和体系对一国国际收支和国际地位的影响等等。

2. 微观国际结算的研究对象和主要课题

(1) 研究对象：国际结算的支付工具和支付方式；结算方式与融资及信贷方式的关系；新型的结算—融资服务业务等等。

(2) 主要课题：国际结算的安全问题、效率问题、成本问题；相关融资及信贷的风险问题、方便问题、成本问题；新型的结算—融资服务业务的利弊问题等等。

从国际结算的微观学科角度来看，贸易结算在整个国际结算中始终占据最重要的地位。这是因为，贸易结算业务在所有结算业务中最为复杂，几乎使用到当前所有的结算工具、支付方式和结算服务业务，并且贸易从属费用的结算又关系到无形贸易结算和金融交易结算，涉及了微观国际结算学科的几乎所有研究对象和研究课题，所以它自然成为微观国际结算学科的最重要研究种类。

从交易量来看，无论是笔数还是金额，贸易结算都曾长期在国际结算中占据首要地位，但是，自从进入 20 世纪 80 年代以来，世界上大量闲置资金的出现，促使国际投资和

金融投机迅猛发展,无贸易背景的纯粹金融交易量迅速增加。迄今,国际金融交易量已远远超过了商品交易量,前者的交易金额常数十倍于后者,已成为国际结算业务量中的魁首。不过,金融交易结算业务的复杂性有限,所涉及的结算工具和支付方式也有限,从微观国际结算学科的角度来看,它仍不如贸易结算显得重要。

微观国际结算是整个国际结算的基础,其结算手段和方式决定着宏观国际结算的制度和体系,但反过来,宏观国际结算的制度和体系又在很大程度上制约和影响着微观国际结算的手段和方式。本书将以介绍微观国际结算(尤其是其实务知识)为主要内容。

第二节 国际贸易结算的发展与现状

一、国际贸易结算方式的五个发展阶段

国际结算最早源自国家间的商品买卖,也就是说,是国际贸易导致了国际结算的发生。按照国际结算的定义,我们将更早期的不以货币为中介的简单易货贸易排除在外,从而可以把国际结算方式的发展和演变大致归纳为以下五个阶段:

1. 早期的现金结算

早期的国际贸易多为现金结算,各国商人大都采用黄金、白银和铸币等作为支付手段,但是大量现金的携带和长途运送极不安全——可能遭遇天灾人祸;而且现金结算效率低——资金占用时间长,周转慢,搬运、清点和辨伪十分麻烦;成本又高——需要运费,还得承担潜在的利息损失。随着国际贸易的发展,贸易的规模和区域不断扩大,现金结算方式就逐渐被淘汰。(虽然迄今仍有少量小规模国际贸易在采用现金交易,但其主要是由于一些国家和地区的市场经济发展不成熟而产生的暂时现象,而且从现代国际贸易的总体来看,现金交易所占比重已微不足道。)

2. 支付票据化的兴起

早在古希腊和古罗马时代,欧洲就已出现作为债权凭证的字据,它是后来出现的各种票据的早期雏形,但是这中间经历了一个漫长的历史过程。到公元12世纪,当时地中海沿岸国家的通商通航已相当发达,开始出现一些汇兑商通过发行“汇票”(bill of exchange)来从事类似于现代银行的国际汇兑业务,商人们可以在甲国用甲国货币向汇兑商换取汇票,再拿到乙国向该汇兑商在乙国的分支机构或代理人换取乙国货币,从而这种汇票可以作为国际结算的支付工具而得到广泛使用。再到16—17世纪,这种汇票的形式与流转程序已相当完善,欧洲商人间的国际贸易结算也多以汇票作为支付手段了,支付票据化逐步取代了现金结算。

3. 交易单据化的兴起

进入18世纪以后,随着国际贸易的进一步发展,商人们不再自己运送货物,而是委托船东运送货物,为了减少风险,又向保险人投保,这样,商业、航运业和保险业就逐步分化成三个独立的行业。行业分化导致了贸易条件的细分和物权和履约单据化的兴起,CIF、FOB等价格术语逐渐形成,提单、保险单等商业单据也相继问世。有的单据如海运提单,既代表着物权(货物所有权),又代表着履约(按期交货),有着双重功能;有的单



据如保险单、发票、品质证书、装箱单或重量/体积证书等，则仅仅是履约证明。物权和履约的单据化导致了交易单据化的蓬勃兴起，确立了卖方交单、买方付款的单据交易原则，同时，这也为以后银行信用加入到国际贸易结算业务中来创造了条件。

4. 银行信用加入到国际结算业务中来

到19世纪末20世纪初，交单付款的单据交易方式已相当完善，再由于贸易规模不断扩大导致商人们的贸易资金严重不足，融资需求日渐迫切，终于使得银行加入到国际结算业务中来，并最终成为国际结算的业务中枢。银行信用的加入，给各方都带来了诸多好处。对于银行来说，为商人们提供国际汇兑和单据交易服务以及相关的贸易融资，是一项利润丰厚而又相对安全的业务。对于商人们来说，以银行为中介的国际结算业务体系更有着支付安全、结算效率高、结算成本低和利于融资等众多好处。此后的国际贸易结算业务出现了结算和融资信贷相结合的新特点，并且提单和保单也渐次演变成可转让的物权凭证和保险证明。这一切又进一步大大促进了国际贸易的发展。

5. 新型国际结算—融资服务业务的兴起

近二十年来，随着科学技术和社会生产力的发展，卖方市场向买方市场转变，国际贸易中的竞争日趋激烈，这不仅表现在价格和质量方面，而且表现在贸易方式和结算方式方面。赊账交易和商业信用结算方式在贸易中所占比重有日渐扩大的趋势，同时，商业信贷的规模和期限也有日益扩大和延长的趋势，为此，出口商们迫切需要金融业为之提供能满足这些新需要的新型国际结算—融资服务业务。在此背景下，为出口商提供的中短期账款的收账和融资服务（现代保理）、中长期票据的无追索权融资服务（包买票据）以及被拖欠账款的追索服务（追账服务）等新型金融业务迅速兴起，国际贸易的结算方式又步入了一个新的发展阶段。

二、当前国际贸易结算业务的特点

经济全球化和区域经济一体化的时代潮流促使国际贸易以高于世界经济的增长速度快速发展，贸易结算的业务量随之飞速增长。同时，当前的国际贸易结算业务还呈现出一些重要的特点，归纳起来主要有以下五点。

1. 银行成为当代国际结算业务的中枢

在长期的国际结算业务实践中，世界各国的银行之间、总行与分行之间、分行与分行之间、代理行与代理行之间，逐步形成了一个完善的印鉴密押识别系统和高效的资金转移账户网络，商人们通过这一庞大的遍布全世界的银行系统进行国际汇兑、单据交易和资金融通，既方便快捷又安全可靠，这一切自然而然地使银行最终成为国际结算业务的中枢，这是当代国际贸易结算业务的一大特征。

2. 贸易结算与融资信贷相结合

当初，商人们的融资需求就是促使银行加入到国际结算业务中来的重要原因，所以，自从银行加入国际结算业务领域之后，结算与融资信贷相结合就成为一大发展趋势。特别是第二次世界大战以后，卖方信贷、买方信贷、混合信贷和福费廷等出口信贷的新形式先后出现并得到了长足发展，至今，结算与融资信贷相结合也已成为当代国际贸易结算业务的一大特征。

3. 传统结算方式正面临新的变革

由于国际贸易中的市场竞争日趋激烈,经济全球化和区域经济一体化的发展势头十分迅猛,使得赊账交易和商业信用支付方式在贸易和结算中的地位日益重要,与之配套或为之服务的现代保理、包买票据和追账服务等业务迅速兴起,它们与传统的商业信用结算方式相结合,正在促成结算方式的新变革,这是当代国际贸易结算业务的另一大特征。

4. 结算货币多元化

第二次世界大战结束以后,起初的二十几年曾是美元为全球性轴心货币的一统天下;进入20世纪70年代以后,随着布雷顿森林体系的崩溃和浮动汇率制的兴起,美元在国际结算中的地位大大削弱,特别是自80年代后期以来,日元和德国马克的国际地位迅速提高。尽管大部分国际结算业务仍使用美元,但使用日元和德国马克的比重在日益增大,开始形成一个以美元为主导、以日元和德国马克为辅的“三极通货”时代,并且与此同时还有使用其他货币诸如瑞士法郎、法国法郎、英镑、荷兰盾、瑞典克朗、挪威克朗、丹麦克朗、新加坡元、港元等作为结算货币的。不过这一时代,由于日元、德国马克等货币的影响力相对较弱,美元仍拥有唯我独尊的通货霸权地位。可是美元的霸主地位将被逐步打破。自1999年1月1日欧元启动后,德国马克以及其他欧盟国家的货币逐步退出流通,又出现了一个欧元区,这削弱了美元在国际结算中的霸权地位。但由于当前欧元区面临主权债务危机的极大困扰,日元的国际化尚待时日(随着日本开放其金融市场,日元的国际化和作为亚洲地区轴心通货的问题已开始被提上议事日程,但要想真正实现这一目标尚待时日,而且困难重重),所以,在当前的国际结算中,仍然是一个以美元为主,以欧元、日元等其他一些货币为辅的时代。但总而言之,结算货币多元化已不失为当代国际贸易结算业务的又一重大特征。

5. 结算业务的电子化和网络化趋势

随着计算机网络和通信技术的迅猛发展,“电子数据交换”(electronic data interchange, EDI)以其快速高效、低成本和相对安全等优点已被经济发达国家普遍采用,结算业务的电子化和网络化发展迅猛。

1970年,美国纽约率先建立了一个美元电脑联机支付系统,叫做“清算所银行同业支付系统”(Clearing House Interbank Payments System, CHIPS)。这是一个由会员银行和特约会员银行组成的协会内部的电脑联机支付系统,纽约清算所的12家会员是其会员银行,特约会员银行则由其会员银行的联行及特约往来银行组成。

1973年,由欧洲和北美的一些银行发起成立了一个“环球银行金融电信协会”(Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication, SWIFT)。该协会建立了一个国际性的银行资金电脑联机支付系统(简称SWIFT系统),其总部设在布鲁塞尔,有三个作业中心,分别设在比利时、荷兰和美国。该协会到2007年6月为止已扩展到207个国家,有8100多家会员金融机构(我国的中国银行、中国工商银行和中国农业银行等也已相继加入这个协会)。SWIFT系统对收发电信规定了一整套标准化格式,可用以处理各种国际汇兑业务和美元、英镑、日元、德国马克等多种货币的清偿业务,并每天24小时不间断地提供服务。

1984年,英国伦敦也建立了一个英镑电脑联机支付系统,叫做“清算所自动支付系统”(Clearing House Automated Payments System, CHAPS)。此外,德国、日本、法国、加拿大和中国香港等国家和地区也先后分别建立了德国马克电脑联机支付系统、日元

电脑联机支付系统、法国法郎电脑联机支付系统、加元电脑联机支付系统和港元电脑联机支付系统等等。

总而言之, 结算业务的电子化和网络化趋势十分强劲, 也已成为当代国际贸易结算业务的一个重大新特征。只是在用电脑联网处理单据方面尚存在“签字”等难以解决的法律问题, 不然的话, 如果能找到解决此类问题的良策, 则国际结算的理论和实务更将发生根本性的变革。

第三节 国际结算制度与国际结算体制

人们通常所说的国际结算体系既可以是指国际结算的制度体系, 也可以是指其业务体系, 而本节所说的国际结算体制则是专指国际结算的制度体系而言。所谓国际结算制度, 是指在一定国际货币体系下, 用以制约国际结算的外汇管制制度和国际清算制度的统称。显然, 国际货币体系是决定国际结算体制的基础; 并且, 国际结算制度是由外汇制度和清算制度两个密切相关的制度共同构成的。

一、外汇制度和清算制度

1. 外汇制度

外汇制度是一国对偿付国家间债权债务的外汇管制方面的规定。

(1) 自由外汇制度。指允许自由买卖外汇及进行国际支付的外汇制度。

1) 金本位货币制下的自由外汇制度。有以下基本内容: ①黄金、外汇自由买卖; ②黄金、外汇自由输出入; ③国际性的黄金、外汇自由市场。

2) 当代的自由外汇制度。随着黄金的非货币化, 当代的完全自由外汇制度的内容亦应相应改变, 包括: ①外汇自由买卖; ②外汇自由输出入; ③国际性的外汇自由市场。

3) 当代的有限自由外汇制度。基本内容为: ①外汇在经常项目下可兑换; ②外汇在经常项目下可输出入; ③国际性的外汇自由市场。

(2) 记账外汇制度。记账外汇制度是指一国对其他缔约国(另一缔约国/缔约集团的其他成员国)的债权作为记账外汇只能用来偿还其对后者的债务, 不经批准, 不能用于兑换任何货币, 也不能向缔约国以外的国家办理支付的记账外汇制度安排。

记账外汇制度有双边性记账外汇制度和多边性记账外汇制度之分, 其中前者是指两个国家之间的双边支付协定下的记账外汇制度, 后者是指多个国家之间的多边支付协定下的记账外汇制度。

除了上述外汇制度以外, 对于国家间债权债务的偿付, 还有一种全球性的记账储备资产制度, 即国际货币基金组织(International Monetary Fund, IMF)的特别提款权(special drawing rights, SDRs)制度, 会员国在IMF的特别提款权只是一种特殊的账面资产, 一种全球性的记账储备资产, 它不能由私人企业持有或直接用于贸易或非贸易的支付, 而只能由会员国政府持有, 用以归还IMF贷款或偿付国际收支赤字。

2. 清算制度

清算制度即国际清算制度, 是对偿付国家间债权债务的银行间清偿方式的规定。

所谓国际清算,是指不同国家的银行之间因国际汇兑或信贷业务而引起的债权债务通过票据清算所/指定清算机构进行集中清偿的行为。有两种基本的国际清算方式,一种是双边清算方式,另一种是多边清算方式。

(1) 双边清算制度:是把两个国家双边性的银行间记账外汇债权债务集中到一起进行双边清偿的清算制度。它有以下基本内容:1) 两国政府签订双边清算协定;2) 缔约双方各自指定一个清算机构(一般由各国的中央银行负责组织实施)并开立清算账户;3) 约定清算货币;4) 规定清算范围和支付方式;5) 规定信用摆动额及清算账户差额(年终/月底)处理办法。

(2) 多边清算制度:是把多个国家的银行间外汇债权债务集中到少数几个国际金融中心的票据清算所/指定的清算机构进行多边清偿的清算制度。它依清算外汇性质的不同而有两种不同类型。

一是自由外汇的多边清算制度:指将多个国家银行间的自由外汇债权债务集中到少数几个国际金融中心的票据清算所进行清算的制度。这样,多边自由外汇债权债务经过相互抵消之后,只有少数的差额需要通过实际支付自由外汇来结清,从而可以大大提高结算效率和降低结算成本。它有以下基本内容:1) 建立一个银行间的国际性协会;2) 确定清算货币(可以只限于一种货币,也可以是多种货币);3) 确定清算银行及作业中心;4) 一般会员银行在清算货币的清算银行开立账户;5) 规定清算业务的规则和规范。

二是记账外汇的多边清算制度:指将缔约集团内各国银行间的多边记账外汇债权债务集中到指定的清算机构进行清算的制度。这样,缔约集团内国家的多边记账外汇债权债务经过相互抵消之后,只有少数的差额需要通过实际支付来结清,同样可以提高结算效率和降低结算成本。它有以下基本内容:1) 缔约国政府签订记账外汇多边清算协定;2) 缔约各方指定一个总清算机构并与各国的清算机构互开清算账户;3) 约定清算货币(既可以以某缔约国货币为计价清算货币,也可以以某一特定记账单位为计价清算货币);4) 规定清算范围、支付方式和清算程序;5) 规定信用摆动额及清算账户差额(年终/月底)处理办法。

此外,还有以特别提款权为记账外汇的多边清算制度,这里不再赘述。虽然从经济效率的角度来看,多边清算方式要优于双边清算方式,但前者有时会受制于一些国家自由外汇的匮乏或国际货币秩序的一时混乱而难以实施,在外汇短缺的国家或国际货币秩序陷于混乱的时期,人们就不得不退而求其次。

二、历史上的国际结算制度

外汇制度和清算制度的不同组合会形成不同的国际结算制度,历史上曾经先后出现过自由的多边结算制度、管制的双边结算制度、管制的多边结算制度和有限自由的多边结算制度等不同的具体国际结算制度,并且还常常出现两种或多种结算制度同时并存的局面。实际上,当前现存的国际结算体制,就是一个多种国际结算制度混合并存的多元化国际结算体制。

1. 自由的多边结算制度

自由的多边结算制度是自由外汇制度和多边清算制度的有机结合,主要是指全球性自由多边结算制度。该种制度产生于19世纪末20世纪初的资本主义自由竞争时期,以固定

汇率的金本位国际货币体系为其基础,并随着金本位制的崩溃而消亡。另外,还有一种区域性自由多边结算制度,指当前欧盟集团内部的结算制度,即以欧元为本位货币的区域性自由多边结算制度。

2. 管制的双边结算制度

管制的双边结算制度是记账外汇制度和双边清算制度的有机结合,它产生于第一次世界大战爆发后的资本主义垄断竞争时期。第一次世界大战期间,国际金本位制宣告崩溃,战后各国勉强恢复的国际金汇兑本位制又在1929—1931年的世界性经济危机中土崩瓦解,各国政府纷纷加强外汇管制,国际货币秩序陷于一片混乱,自由的多边结算制度赖以存在的基础被彻底破坏,在这种背景下,管制的双边结算制度应运而生。直至第二次世界大战以后,由于新的国际货币体系——布雷顿森林体系的建立和国际收支危机的缓和,西方各国又逐步放松外汇管制,从而管制的双边结算才在西方国家之间不断减少并最终消失。我国在20世纪五六十年代记账贸易曾占到70%,特别是对前苏东国家的贸易几乎全部为记账式的双边结算。改革开放以来,我国的记账贸易比重开始下降,尤其是进入90年代以来,随着我国外汇储备的不断增长和国际政治、经济形势,特别是前苏东地区局势的变化,我国的记账贸易比重急速下降,目前只和少数几个国家间还保留着微不足道的双边记账贸易。不过,由于一些发展中国家外汇短缺的现象仍将长期存在,所以,管制的双边结算制度将作为自由的或有限自由的多边结算制度的必要补充而在一个较长的时期内继续存在。

3. 管制的多边结算制度

(1) 区域性管制的多边结算制度。

区域性管制的多边结算制度是记账外汇制度和区域性管制的多边清算制度有机结合而形成的一种结算制度。

区域性管制的多边结算制度典型的如1950年7月成立的欧洲支付同盟(European Payment Union, EPU),参加国为欧洲经济合作组织成员国,以设在瑞士巴塞尔的国际清算银行(Bank of International Settlement, BIS,成立于1930年5月)作为清算机构,清算货币为欧洲支付同盟的记账单位(规定每一记账单位的含金量与美元相等)。对于西方国家来说,虽然这种多边结算的支付同盟比起前期的双边结算制是一种进步,也曾一度在西欧国家间的国际结算中占据主导地位,但其毕竟仍是严厉外汇管制的产物,随着多数成员国的货币实行自由兑换,该支付同盟遂于1958年年底宣告解体。之后,作为一种过渡,在西方国家之间又一度出现了一种自由的多边结算制和管制的多边结算制并存,而以前者为主的局面,后者作为前者的补充,表现在代替原欧洲支付同盟而生效的欧洲货币协定(European Monetary Agreement, EMA)。后来,由于这一协定发挥的作用不大,亦于1972年年底宣布终止。此后,在西方发达国家之间,区域性管制的多边结算连同记账贸易一道都淡出了西方历史舞台。

另一典型的区域性管制的多边结算制度,是经济互助委员会(Council for Mutual Economic Assistance, CMEA,成立于1949年1月)在其前期的双边结算基础上,于1963年10月签订的多边清算协定,参加国以原苏东国家为主体,再加上蒙古、古巴和越南等国,以设在莫斯科的国际经济合作银行为清算机构,清算货币为记账卢布(规定它与苏联国内流通的卢布等值)。随着20世纪80年代以来东欧演变和苏联解体,经互会这一组织不复

存在,其多边清算协定自然也随之失效。此后,区域性管制的多边结算制度就基本退出了世界历史舞台。

(2) 全球性管制的多边结算制度。

还有一种特别的全球性的 IMF 特别提款权的结算制度,是记账外汇制度和全球性管制的多边清算制度有机结合而形成的一种结算制度。这里,会员国在 IMF 的特别提款权只是一种特殊的账面资产、一种全球性的多边“记账储备资产”,它不能由私人企业持有或直接用于贸易或非贸易的支付,而只能由会员国政府持有,用以归还 IMF 贷款或偿付国际收支赤字。如前所述,随着国际政治、经济局势的发展,区域性管制的多边结算制度逐步退出了世界历史舞台;但经济全球化的趋势和国际金融危机风潮的频繁发生,又使得加强 IMF 对国际收支和国际金融的协调能力和监控力度成为必要,因而 IMF 的特别提款权还会长期存在下去,并继续得到加强,IMF 特别提款权的多边结算制亦将会作为自由的或有限自由的多边结算制度的有益补充而得以长期存在。

4. 有限自由的多边结算制度

有限自由的多边结算制度是有限自由外汇制度和多边清算制度的有机结合,它产生于现代。经济全球化和区域经济一体化的时代潮流要求世界各国开放市场,但现实的情况是,尚有许多发展中国家因外汇短缺而不能完全开放其国内市场或囿于经济实力而一时不能全面开放其资本市场,因此,作为一种折中或过渡,首先在一定范围内实现贸易自由化就成为当前世界经济的主要潮流,于是产生了区域性有限自由的多边结算制度和全球性有限自由的多边结算制度。前者如北美自由贸易区内部的区域性结算制度,后者如世界贸易组织成员之间的全球性结算制度。显然,这种有限自由的多边结算制度将在一个较长的时期内占据主导地位。

三、当前多元化的国际结算体制

由于世界政治经济的结构与格局的变化,以及黄金非货币化和美元地位的不断削弱,当前的国际货币体系已演变成一种多元化的格局,在其基础上形成的国际结算体制也自然演变成一种多元化格局的混合体制,即在全球范围内推行有限自由的多边结算制并辅以 IMF 特别提款权的多边结算制,在一些国际集团内部实行自由的多边结算制或有限自由的多边结算制,在某些国家之间实行管制的双边结算制,多种结算制度同时并存,这就是当前多元化的国际结算体制。

其基本特征是,外汇自由与程度不同的外汇管制并存,以有限的外汇自由为主;多边清算与双边清算共存,以多边清算为主。

由于国际贸易和投资自由化的大趋势,以及现代通信技术在国际结算中的广泛应用,国际结算体制未来发展的长远趋势则是向着全球一体化的自由的多边结算制度方向发展。

第四节 国际汇兑的概念

一、国际汇兑的含义

这里说的是国际汇兑 (foreign exchange) 的动态概念,指国家间为结清债权、债务而



通过国内外银行进行的货币兑换，以及货币支付凭证与资金的收付、传递或调拨及清算等业务行为。

二、国际汇兑的分类

国际汇兑可依其汇付工具传递方向与资金流向的异同分为顺汇和逆汇两种基本方式。

1. 顺汇

顺汇 (remittance) 是由债务人主动将款项交付给本国银行，委托其使用某种汇付工具，支付一定货币金额给国外债权人的汇兑方式，其汇付工具有信函（作信汇）、电报/电传（作电汇）和银行汇票（作票汇）三种，无论使用何种汇付工具，其传递方向总是与资金流向一致。本书第四章中将讲到的汇款支付方式要用到国际汇兑的顺汇方式。

2. 逆汇

逆汇 (reverse remittance) 是由债权人提交票据，委托本国银行向国外债务人收取一定货币金额的汇兑方式，其支付工具（票据）的传递方向总是与资金流向相反。本书第四章中将讲到的托收和信用证支付方式都要用到国际汇兑的逆汇方式。

三、国际汇兑与国际结算的关系

如前所述，现代的国际汇兑业务实际上就是国家间以银行为中介的货币兑换、资金偿付和清偿业务。严格来说，它只是现代国际结算业务（我们不妨把现金结算排除在现代国际结算的概念范畴之外）中的资金与金融单据业务部分，而不包括其中的商业单据业务部分。比如，在国际贸易结算业务的支付方式中，除汇款支付方式以外，托收和信用证支付方式中通常都包含有以银行为中介进行单据交易的业务内容，这部分业务当然属于国际贸易结算的概念范畴，但并不属于国际汇兑的概念范畴。因而，应当注意不要把国际汇兑和国际结算不加区分地混为一谈，虽然在一定意义上，可以认为国际汇兑业务是现代国际结算业务的核心业务，但它们毕竟仍是两个不同的概念，应予以科学区分，需要正确理解和把握二者之间的关系。

关键术语

国际结算	国际贸易结算	宏观国际结算	微观国际结算
支付方式	SWIFT	国际结算制度	外汇制度
自由的多边结算制度	管制的多边结算制度	特别提款权	国际汇兑
顺汇	逆汇		

思考题

1. 什么是国际结算？什么是国际贸易结算？举例说明贸易附加费用的结算范畴。
2. 宏观、微观国际结算学科的研究对象和主要课题各是什么？
3. 为什么说从微观国际结算学科的角度来看，贸易结算要比金融交易结算显得更为重要？



4. 简述国际结算方式的发展阶段。
5. 当前的国际贸易结算业务有何特点?
6. 银行加入到国际结算业务中来对进出口商有何好处?
7. 什么是外汇制度? 什么是国际清算和国际清算制度?
8. 什么是自由的多边结算制度? 什么是管制的多边结算制度?
9. 什么是当前多元化的混合国际结算体制? 它有何基本特征?
10. 什么是国际汇兑(动态概念)? 什么是顺汇? 什么是逆汇?
11. 国际汇兑(动态概念)与国际结算有什么关系?