

华中科技大学“教学质量工程”第四批精品教材
全国高等院校金融学专业主干课“十二五”规划教材

国际结算

GUOJI JIESUAN

李昭华 冯莉 编著



对外经济贸易大学出版社

University of International Business and Economics Press

图书在版编目 (CIP) 数据

国际结算/李昭华, 冯莉编著. —北京: 对外经济贸易大学出版社, 2011
全国高等院校金融学专业主干课“十二五”规划教材
ISBN 978-7-81134-954-2

I. ①国… II. ①李…②冯… 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 027101 号

© 2011 年 对外经济贸易大学出版社出版发行

版权所有 翻印必究

国际结算

李昭华 冯莉 编著

责任编辑: 曹小妹 胡小平

对外经济贸易大学出版社
北京市朝阳区惠新东街 10 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: 185mm × 230mm 15 印张 301 千字
2011 年 4 月北京第 1 版 2011 年 4 月第 1 次印刷

ISBN 978-7-81134-954-2

印数: 0 001 - 5 000 册 定价: 23.00 元

作者简介

李昭华，男，华中工学院工学学士，华中科技大学经济学硕士，华中科技大学经济学博士。2005年3月至9月获国家留学基金委资助赴美国加州大学圣地亚哥分校（University of California San Diego, UCSD）参加“用英语讲授理工科课程”（Teaching Sciences in English）培训项目（第六期），获UCSD结业证书。

1983年10月至1998年10月在湖北省国际贸易公司从事机电产品进出口及国际投标业务，历任业务员、分公司监事、进口部副经理，多次随项目团组出访欧美及东南亚国家和地区。1991年9月获全国对外经济贸易行业外销员资格证书，1998年4月获高级国际商务师职称。

1998年11月至今在华中理工大学及华中科技大学经济学院从事教学、科研工作，1999年12月获聘副教授，2010年3月获聘教授，同年6月获聘博士生导师。2007年3月以来任经济学院国际经济与贸易系副系主任。主讲课程有国际贸易实务、国际结算、国际贸易学。2006年在华中科技大学首届魅力教师评选中入选候选人，获责任之魅奖。主讲课程国际贸易实务被评为华中科技大学2009年校级精品课程。主要研究领域有环境政策、贸易政策、服务贸易。近年来，在《世界经济》、《经济学季刊》、《数量经济技术经济研究》、《中国工业经济》、《国际贸易问题》、《中国人口、资源与环境》等期刊上发表多篇论文。已出版学术专著《战略性环境政策的贸易效应：理论、实证及我国的对策》（高等教育出版社）及教材《国际贸易实务》（北京大学出版社），该教材获得“华中科技大学教学质量工程第三批精品教材”立项。2009年获得国家社会科学基金项目《欧盟战略性环境政策对我国产品出口的影响及我国绿色贸易壁垒应对机制研究》，项目批准号09BGJ018。

冯莉，女，武汉理工大学经济学学士，武汉理工大学经济学硕士。2007年7月至今在华中科技大学文华学院从事教学、科研工作。2009年获聘讲师。主讲课程有国际贸易实务、国际结算、宏观经济学。2009年和2010年均获华中科技大学文华学院教学质量二等奖。

前 言

1998 年 11 月,我从湖北省国际贸易公司调入母校华中科技大学讲授国际贸易实务课程。一年之后,当时的国际经济与贸易系本科教学负责人嘱我为经济学院本科生开一门新课《国际结算》,让我开此新课的主要原因有:(1)我对国际支付有实际工作经验,(2)我主讲国际贸易实务课程。从《国际结算》备课伊始,我就在思考一个问题:国际结算中的结算工具、结算方式与国际贸易实务中的支付工具、支付方式的讲授内容完全相同吗?我过去的工作经历告诉我,在处理同一笔汇款、托收或信用证业务时,外贸业务员与银行国际业务部工作人员所做的工作有着很大的差异。在授课过程中,我逐步明确两门课程的“交集”,找出它们之间的差异,最终将国际结算课程和国际贸易实务课程分别定位于商业银行国际业务部的实务和外贸公司的实务。

我从 2004 年底开始萌动整理出版自己授课讲义的想法,我对自己编写的教材有这样一些设想:(1)强调国际结算课程与国际贸易实务课程的差异;(2)揭示国际结算中的流通票据、商业单据、银行网络、结算方式之间的逻辑关系,并按它们之间的逻辑关系来安排教材各章顺序;(3)教材的编写尽量仿真我的课堂讲授,要让读者在阅读教材时仿佛置身于课堂之中。2009 年下半年,我有幸收到对外经济贸易大学出版社乔亚老师的稿约,我的想法很快得到乔老师的赞同。

本书的撰写分工如下:李昭华提供第一至第五章的全套讲义,冯莉扩充该讲义,并编写本书英语词汇和术语索引,再由李昭华改稿和定稿。

对外经济贸易大学出版社编辑乔亚老师对本书的体例、行文等方面提出了有益的建议,谨此致以衷心的感谢。

华中科技大学经济学院 10 级硕士研究生祝平梅校读本书全稿,对第一章提出了细致和中肯的修改意见,特此致以感谢。

感谢华中科技大学经济学院 98 级及其后的各届本科学生。在国际结算课程学习过程中,历届学生提出许多问题,在现有教材中难以找到这些问题的现成答案,对这些问题的思考和解答却成为我授课的生动内容。历届学生的作业答题和考试答卷也成为我授课内容的有益补充。

感谢多年以来对我的教学和科研给予关心和支持的历届学院领导,他们是邓世兰书记、祝欣书记、邓华和书记、徐长生院长、李焜文副院长、唐齐鸣副院长、刘海云副院长、徐彩云副书记、刘雅然副书记。感谢给我关心、帮助和支持的同系全体老师,他们

是刘海云教授、李焜文教授、李成能教授、黄芳泉教授、卫平教授、韩民春教授、姜太平副教授、范红忠副教授、刘丽明副教授、许小平副教授、邱慧芳副教授、周云副教授、卫迎春副教授、钟熙维副教授、李晓梅博士、罗勇博士、邢斐博士。

我还要将感谢献给爱妻潘小春副教授(湖北第二师范学院),在我从外贸业务员转变为高校教师的充满挑战的十二年中,她对我的教学和科研给予了至关重要的指引和帮助。

感谢华中科技大学教务处 2010 年 12 月批准本书为华中科技大学“教学质量工程”第四批精品教材。

由于作者学识所限,本书缺点和谬误在所难免,敬请读者不吝赐教、批评指正。

李昭华

2010 年 8 月 28 日于经济学院大楼 334 室

目 录

第一章 导论	1
【学习目标】	1
第一节 国际结算的基本问题	1
第二节 国际结算的产生和发展	8
本章小结	12
复习思考题	12
第二章 国际结算中的票据	15
【学习目标】	15
第一节 票据概述	15
第二节 汇票	27
第三节 支票和本票	47
本章小结	58
复习思考题	58
第三章 国际结算中的商业单据	61
【学习目标】	61
第一节 海运提单	62
第二节 空运单	84
第三节 其他运输单据	90
第四节 保险单据	92
第五节 杂项单据	99
本章小结	122
复习思考题	122
第四章 国际结算中的往来银行和支付系统	123
【学习目标】	123
第一节 国际结算的往来银行	123
第二节 SWIFT: 环球银行间金融通信协会	131
第三节 国际结算中的支付系统	137
本章小结	146

复习思考题	146
第五章 国际贸易结算方式	149
【学习目标】	149
第一节 汇款	150
第二节 托收	163
第三节 信用证	180
第四节 议付行索偿和开证行偿付	200
第五节 银行保函	207
第六节 备用信用证	209
第七节 审核单据的一般问题	211
本章小结	214
复习思考题	215
附录 1 本书专业词汇及术语中英文对照表	221
参考文献	229

第一章

导 论

■ 学习目标

- ◆ 掌握国际结算的含义
- ◆ 理解国际结算业务的分类、特征
- ◆ 理解国际结算课程的主要内容及其与国际贸易实务课程的异同
- ◆ 掌握票据演变的四个历史时期及各个时期所产生的票据功能
- ◆ 了解现代国际结算的特点及发展趋势

本章阐述国际结算的下列基本问题：国际结算的含义、国际结算业务的分类及特征、国际结算课程的内容及其与国际贸易实务课程的对比、国际结算教材的流派及本书的特点。对这些基本问题的讨论，旨在使读者在课程学习伊始就对国际结算课程有一个整体的把握。

本章还要探讨国际结算的产生、历史演变及现代国际结算的特点和发展趋势。本书不是国际结算史教材，对国际结算历史演变过程的探讨，旨在使读者了解票据的功能究竟是如何产生的。

第一节 国际结算的基本问题

处于不同的国家的经济主体，其经济行为会涉及到货币的跨国流动。当你向国外某大学交纳报名申请费 50 美元，这笔钱会通过何种方式到达申请院校？我国中粮集团采购 1 亿美元阿根廷大豆，中粮集团该如何向对方付款？2008 年，日本东芝向汶川灾区捐款 130 万美元，款项的收付如何进行？除了这些国际教育服务、国际贸易货款、国际馈赠，还有国际运输、旅游、通信等等，都能引起资金的跨国转移，需要当事人通过银行办理，这便涉及到国际结算。

一、国际结算的含义

国际结算是指为实现债权债务的清偿和/或资金的单方面转移而进行的货币跨国收付活动。其中，为实现债权债务的清偿所进行的货币跨国收付活动主要对应于货物贸易和服务贸易的结算，为实现资金的单方面转移所进行的货币跨国收付活动主要对应于侨民汇款、国际援助、捐助、赠款及外交使馆经费。

国际结算活动的主要内容包括：

（一）结算工具的选择和运用

当今的国际结算以银行为中介，采用非现金结算的过程中，必然会利用到一些票据，比如本票、汇票和支票，它们作为国际结算的工具，具有汇兑功能、支付功能、信用功能和流通功能。正是依赖了这些票据，国际结算才更加安全、更有效率。

（二）商业单据的处理与交接

国际结算往往伴随着商业单据的转移。所谓商业单据，就是反映实际货物情况的证明文件。比如：商业发票反映货物基本状况，海运提单反映货物所有权的归属，保险单反映货物受保障程度，装箱单反映货物数量，原产地证反映货物原产国等等。当代国际贸易，已经用交单代替交货，用单据的转移作为收付款的依据。而且，银行参与国际结算，处理的是商业单据，而不是货物本身。

（三）往来银行的选择及国际支付系统的运行

往来银行是出口商所在地（货物流动起点、金钱流动终点）银行与进口商所在地（货物流动终点、金钱流动起点）银行形成的银行网络，包括本行的注资机构和代理行两大类，注资机构由派出机构、完全联行和半联行组成。

国际支付系统则是在国际结算货币发行国的清算中心（金钱流动中枢）的银行形成的银行网络，例如美元的国际支付系统 CHIPS、FEDWIRE，欧元的国际支付系统 TARGET，英镑的国际支付系统 CHAPS 等等。国际支付系统的发展为国际结算建立了低成本、准确和快捷的基础。

（四）结算方式的选择和运用

货币跨国收付的程序和步骤称为国际结算方式。由国际货物贸易引起的结算，包括汇款、托收、信用证、银行保函和备用信用证等方式。一笔具体的国际贸易业务该使用哪种结算方式，主要取决于合同的标的物、合同金额的大小、买卖双方之间的信任程度、资金周转情况及银行的服务范围等因素。

国际结算的直接目的为：（1）实现国际间债权债务的清偿，如货物和劳务的价款收付；（2）实现国际间资金的单方面转移与调拨，如侨民汇款、国际援助、捐助、赠款及外交使馆经费。

二、国际结算（业务）的分类

按引起货币跨国收付活动的原因区分，国际结算业务可以分为国际贸易结算和国际非贸易结算两大类。

（一）国际贸易结算

国际贸易结算的货币跨国收付活动由货物贸易所引起。货物贸易也称有形贸易，指有形的、实物形态的、可以看见的货物的贸易。例如：深圳某公司向阿尔及利亚出口 200 台冰淇淋机，我国从巴西进口 10 万吨小麦都属于货物贸易，由此引起的跨国收付就是国际贸易结算。显而易见，国际贸易结算又可进一步区分为进口结算和出口结算，其货币跨国收付活动分别由有形货物的进口和出口所引起。

（二）国际非贸易结算

国际非贸易结算，也可称为非贸易结算，其货币跨国收付活动由除有形货物进出口以外的其他国际经济活动所引起。简单来说，建立在非货物贸易基础之上的结算就是非贸易结算。非贸易结算又可进一步区分为无形贸易结算、金融交易类结算和资金单方面转移结算。

1. 无形贸易结算

无形贸易结算的货币跨国收付活动由无形贸易所引起。无形贸易结算包括：

（1）运输、旅游、通讯服务、建筑服务、保险服务、金融服务、计算机和信息服务、专有权利使用费和特许费、咨询、广告和宣传、电影和音像等服务贸易的收入与支出。此类结算也可称为服务报酬结算^①。

（2）资本借贷或国际直接投资与间接投资产生的利息、股息、利润等的收入与支出。此类结算也可称为资本报酬结算。

2. 金融交易结算

金融交易结算的货币跨国收付活动由金融资产买卖所引起。金融交易结算包括：外汇买卖、金融工具与衍生金融工具买卖的收入与支出。

3. 资金单方面转移结算

资金单方面转移结算的货币跨国收付活动由无对价资金划拨所引起。资金单方面转移结算包括：侨民汇款、援助、赠款、外交使馆经费。

三、国际结算（业务）的特征

相对于国内结算业务而言，国际结算业务具有如下特征：

^① 这里的贸易项目参照我国的国际收支平衡表中“经常项目”的“服务”项目所列写。笔者认为，该“服务”项目所含有的专有权利使用费和特许费，实际上对应于技术贸易。

（一）按照国际结算惯例进行结算

全球的国际结算从业人员，在业务操作上缺乏共同的语言，国际贸易的各个环节也没有统一的标准，因而，国际结算惯例就成为国际结算业务开展的前提。国际结算所遵循的规则是国际结算惯例，与此形成对照的是，国内结算所遵循的规则是国内法律及相关规定。

从广义上讲，国际结算惯例是指国际结算中的习惯做法。从狭义上讲，国际结算惯例是指国际组织或机构对国际结算中所采用的术语和习惯做法以书面形式制定的定义、解释和规则。

本课程主要涉及的国际结算惯例为 URC522, UCP600, URCG325, URDG458, ISP98^① 等等。

形成国际结算惯例应具备以下条件：（1）来源于国际贸易和结算的长期实践；（2）由国际组织或机构以书面形式制定，内容明确、规范、统一；（3）被国际社会广泛接受和普遍采用。

国际结算惯例本身不是法律，对各方当事人不具备强制管辖权，其约束力体现在：

第一，如果当事人明确采用某项惯例，该惯例就对当事人产生约束力。

第二，如果当事人明确排除某项惯例，该惯例就对当事人没有约束力。

第三，如果当事人没有明确排除某项惯例，发生纠纷时，法院或仲裁机构可以引用该惯例判决或裁决。

（二）使用国际结算货币进行结算

国际结算使用多种国际结算货币，与此形成对照的是，国内结算使用单一的本国货币。

按照一国货币与其他货币自由兑换的程度，世界各国的货币可划分为三类：（1）完全可自由兑换的货币；（2）有限自由兑换的货币；（3）完全不能自由兑换的货币。完全可自由兑换的货币须具备的条件是：（1）货币发行国国际收支的经常项目收支不受限制；（2）货币发行国国际收支的资本和金融项目收支不受限制；（3）货币发行国的外汇管理当局不采用或不实行差别汇率制度。迄今为止，由于我国国际收支的资本和金融项目收支仍然受到限制，故人民币尚未成为完全可自由兑换的货币。

在完全可自由兑换的货币中，有若干货币在全球范围的国际经济与贸易活动中被集中使用，因而称为全球结算货币，例如美元、欧元、英镑、瑞士法郎、日元等等。有一些完全可自由兑换的货币和有限自由兑换的货币在有限区域的国际经济与贸易活动中使用，因而称为区域结算货币，例如完全可自由兑换的港币，有限自由兑换的人民币等等。

^① 这些国际结算惯例在本书第五章予以阐述。

全球结算货币和区域结算统称为国际结算货币。

（三）采用“推定交货”原则

推定交货原则的实质就是货物单据化，以货物单据代表货物所有权，交单视同交货。货运单据可以买卖、抵押、转让、流通，在一定程度上成为流通证券。在国际结算业务中，银行只处理单据，通常不涉及货物。

国际结算普遍采用“推定交货”原则，与此形成对照的是，实际货物的各种问题与结算之间的相互掣肘却是司空见惯。

（四）结算方式与融资方式融合

国际结算的一些结算方式，如 D/P · T/R, L/C 等方式，既有结算的功能，也有融资的作用。参与国际结算的商业银行，既收付货款，也为买方和卖方提供融资，发挥了结算与融资双重作用。与此形成对照的是，在国内结算中结算与融资是相互分离的。

四、国际结算（课程）的内容

国际结算课程是一门主要研究国际贸易结算的具体过程及相关活动内容与商业银行国际业务部运作规范的学科。通过本课程的学习，学生可初步掌握有关国际贸易结算的基本理论、基本知识和基本技能。因此，凡国际金融类专业都把本课程作为一门必修的专业基础课程。

国际结算业务的主要内容是国际贸易结算，因此，国际结算课程主要是从商业银行国际业务部的角度揭示国际结算货币与货物的对流过程，故国际结算课程主要涉及如下内容：

（一）国际结算工具

国际结算工具包括：（1）流通票据。即汇票、支票和本票。（2）通讯手段。其中，流通票据是以实现金钱流通为目的的工具。

（二）商业单据

商业单据包括运输单据、保险单据、发票、装箱单等单据。商业单据是以实现货物流通为目的的工具。

流通票据和商业单据构成国际贸易结算即国际结算货币与货物的对流的客体或对象。

（三）往来银行与国际支付系统

无论是国际结算还是国内结算，货币的收付都不可能仅由一家银行独自完成，因此，必须由多家银行形成银行网络来共同完成货币收付。

往来银行、国际支付系统、国际贸易的买卖双方构成国际贸易结算即国际结算货币与货物的对流的主体。

（四）国际贸易结算方式

国际贸易结算方式探讨国际贸易结算的主体实现国际结算货币与货物的对流的程序和步骤，诸如汇款、托收、信用证、银行保函和备用信用证。国际结算工具、商业单据、往来银行与国际支付系统这三个方面的知识是国际结算方式知识的基础，国际结算方式知识则是这三个方面的知识的融汇和贯通。

本书各章的顺序安排不墨守现有主流教材的成规，而是基于国际结算课程各部分内容之间的上述关系。本书后续各章安排如下：

第二章 国际结算票据

第三章 国际贸易结算的商业单据

第四章 国际结算的往来银行和国际支付系统

第五章 国际贸易结算方式

五、国际结算（课程）与国际贸易实务（课程）的比较

国际结算与国际贸易实务这两门课程都涉及汇票、支票、本票以及汇款、托收、信用证、银行保函和备用信用证，有一些国际结算教材对结算工具和结算方式的阐述与国际贸易实务教材的阐述几乎没有差异，尤其是在现有国际结算的主流教材中，鲜见明确指出国际结算课程与国际贸易实务课程的异同。这往往容易造成误导，使教和学两个方面都陷入对国际结算与国际贸易实务这两门课程的混淆。

国际结算课程与国际贸易实务课程的异同如下：

（一）国际结算与国际贸易实务之间的关系

国际结算是国际货物买卖的一个环节。国际货物买卖的其他环节还有标的物的确定、国际货物运输、保险、价格条件及作价、争议的预防和处理等等。反过来，国际货物买卖中买卖双方之间的货款收付也只是国际结算的一个部分，为实现买卖双方之间的货款收付，国际结算还要涉及银行之间的偿付以及国际支付系统的运作。

（二）考察问题的角度

国际结算课程从商业银行国际业务部的角度考察结算工具和结算方式，国际贸易实务课程则是从进出口企业的角度考察支付工具和支付方式。买卖双方先在合同中规定结算方式，再通过银行来执行所规定的结算方式。银行的任务是利用相应的结算工具，通过银行网络与支付系统，实现货款的转移。

（三）考察问题的侧重点

国际结算课程侧重于银行之间的偿付以及国际支付系统的运作，国际贸易实务课程则侧重于买卖双方之间的款项收付。通常情况下，银行之间的偿付以及国际支付系统的运作不属于国际贸易实务课程的范畴。

（四）课程的讨论对象

国际结算课程的讨论对象是商业银行国际业务部的实务，国际贸易实务课程的讨论对象则是进出口企业的实务。银行与进出口企业做的业务仅仅在“国际贸易货款的收付”这一环节有所联系。银行向进出口企业提供结算服务，而该服务仅仅是银行业务的一部分。

（五）课程的专业属性

国际结算课程是国际金融专业的专业基础课，国际贸易实务课程则是国际经济与贸易专业、国际商务专业的专业基础课。通常情况下，国际结算课程应作为国际金融专业的必修课，而作为国际经济与贸易专业、国际商务专业的选修课；国际贸易实务课程应作为国际经济与贸易专业、国际商务专业的必修课，而作为国际金融专业的选修课。

六、国际结算教材的流派及本书的特点

虽然国内现有国际结算教材都未明确阐述国际结算课程与国际贸易实务课程的异同，但从教材内容上看，仍可将现有国际结算教材分为两类：一类是具有鲜明的商业银行国际业务实务特色的教材，此类教材以苏宗祥教授所著各个版本国际结算教材为代表。另一类教材对结算工具和结算方式的阐述与国际贸易实务教材的内容没有显著差异，没有突出商业银行国际业务实务的特点。

在继承和吸收已有教材主体内容的基础上，本书进行了如下拓展和创新：

1. 在课程内容的阐述中，尽量揭示重要知识点的逻辑规律，包括：

（1）阐述国际结算票据、国际贸易结算的商业单据、往来银行和国际支付系统与国际结算方式之间的逻辑关系。

（2）通过图解，使票据的产生和演变与相应过程中票据功能的形成有机地融合起来。

（3）揭示原始票据汇票的三个演变内容：其一，基本当事人的特定化；其二，票据性质的改变；其三，票据目的的改变。

结算工具的演变主要是为了克服使用金银结算在空间、时间和介质上的障碍。

（4）揭示原始结算方式的四个演变路径：其一，从付款与交单互不制约演变为付款与交单相互制约；其二，付款人的信用基础从商业信用演变为银行信用；其三，从单纯的结算方式演变为结算方式与融资方式相结合；其四，从适用于必然事件的结算方式演变为适用于或然事件的结算方式。

结算方式的演变，首先是为了逐渐降低卖方不能收回货款的风险，其次是为了能够向买方提供融资。

2. 基于笔者多年讲授国际结算课程与国际贸易实务课程的体会，强调国际结算课程与国际贸易实务课程的差异性。

3. 在教材的编写形式上，引入 Q&A（提问与回答）模块。本书的 Q&A，集成和凝

炼了笔者 2000 年以来在华中科技大学经济学院授课中教、学双方的提问与回答。在教材中采用 Q&A 模块,改变了国内传统教材编写常用的平铺直叙,使读者仿佛置身于“学与问”的课堂之中。

第二节 国际结算的产生和发展

一、国际结算的产生

国际结算与国际贸易是一对孪生兄弟,两者相伴而生、相伴发展。“国际结算产生于何时”,这一问题等同于“国际贸易产生于何时”。

至于国际贸易产生于何时,现有教材的说法莫衷一是。现举两例:徐秀琼(1997, p2)认为,国际贸易产生于公元前 5 世纪,即 2500 年前。此时为中国的春秋战国时期,国际结算也产生于此时。海闻等人(2003, p1)认为,国际贸易产生于公元 100 年前后,即 2000 年前。此时为中国的汉朝,国际结算也产生于此时。

笔者认为,区域性国际贸易要先于全球性国际贸易的产生。如果把中国开始与欧洲进行经济与贸易交往的时期视为全球性国际贸易发端的标志,那么全球性国际贸易产生于中国的秦朝(公元前 221 年~公元前 206 年)。这一推测可以从 china 一词的产生得到佐证。china 的词根是 cin,也就是汉语“秦”的音译, china 实际上是指秦国。也就是说,中国与欧洲的经济与贸易交往始于秦代,国际结算也产生于中国的秦朝。

二、国际结算的历史演变过程

可以从三个视角考察国际结算的历史演变过程:结算工具、结算凭据和结算当事人。这三个视角在时间上并行,针对的是相同的历史跨度,并无先后之分,本书重点阐述以结算工具为视角的考察内容,简述其余两个视角的考察内容。

(一) 以结算工具为视角,国际结算从现金^①结算演变为票据结算

自国际贸易产生至 10 世纪,国际贸易以现金作为结算工具,这一过程持续了 1200 多年。自 11 世纪开始出现票据,取代现金成为结算工具。自 11 世纪至今,以票据作为结算工具的过程持续了 900 多年,这 900 多年的票据演变经历了四个时期。

1. 兑换商票据时期

如上所述,11 世纪以前,以现金(金、银)作为结算工具。金银输送风险大、费用高、难以清点、难辨真伪,不能适应国际贸易大规模发展的需要。

^① 本书所述现金,特指黄金和白银,另作说明者除外。

11~12 世纪,在地中海沿岸以海上贸易为主的城邦国家^①(威尼斯 Venice、都灵 Turin、热那亚 Genoa),出现了专门从事货币兑换业务的兑换商。进口商在进口地用现金换取兑换证书,将兑换证书携带到出口地再换取当地现金,然后与出口商进行交易。这就避免了运送现金的风险和费用。由兑换商签发的兑换证书(Bill of Exchange),就是早期的票据(周继忠,1997, p3, 张东祥,1996, p7)。这一时期称为兑换商票据时期。进口商用兑换证书替代运送现金的流程如图 1.1 所示。

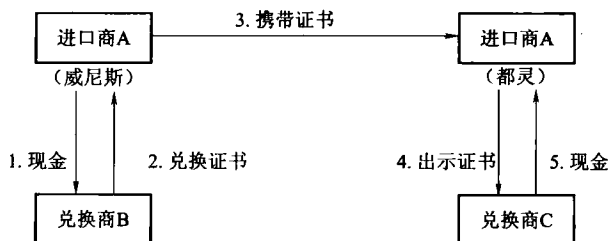


图 1.1 用兑换证书替代运送现金的流程

从图 1.1 不难看出,兑换证书起到了两个作用:(1)将现金从一地转移到另一地;(2)将一地的金币兑换成另一地的金币。这就是票据的汇兑功能。汇兑功能是最先出现的票据功能,因而是票据的原始功能,该功能产生于兑换商票据时期。

2. 市场票据时期

13~15 世纪,出现了最初的定期票据交易市场。进口商用以票据市场交易日为到期日的兑换证书代替现金支付给出口商,出口商将兑换证书在票据交易市场出售从而换取现金。用兑换证书代替现金支付的流程如图 1.2 所示。

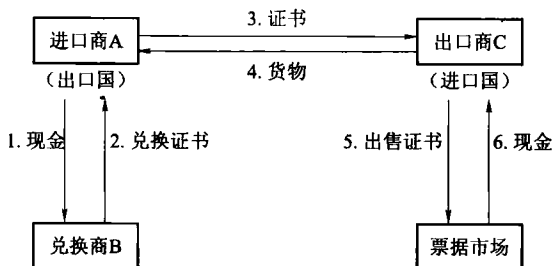


图 1.2 用兑换证书代替现金支付的流程

^① 按照顾准(1994, p66, 70)的定义,所谓城邦国家,就是一个城市连同其周围不大的一片乡村区域所形成的独立的主权国家。领土国家是指领土广阔,包含有多个城市的国家。

从图 1.2 不难看出, 兑换证书起到了支付货币的作用, 这就是票据的支付功能, 该功能产生于市场票据时期。

3. 流通票据时期

16~17 世纪, 欧洲的票据使用已相当普遍, 票据制度也渐趋完善, 特别是最初背书制度的出现, 使票据能够以简便的方法实现转让, 票据从先前的证据性证券演变成流动性证券 (张东祥, 1996, p8)。票据的流通过程如图 1.3 所示。

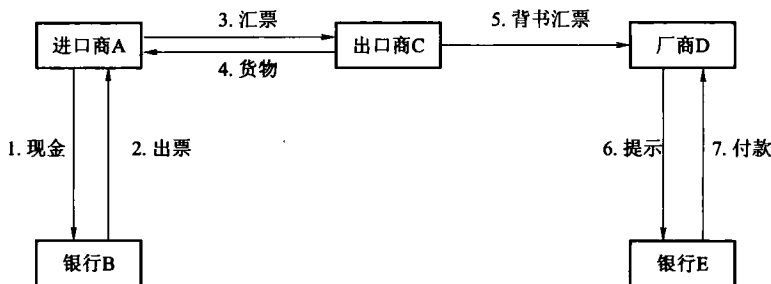


图 1.3 票据的流通过程

从图 1.3 不难看出, 汇票起到了背书转让的作用, 这就是票据的流通功能, 该功能产生于流通票据时期。

4. 现代票据时期

18 世纪以后, 商人们已不再亲自驾船出海, 而是委托船东运送货物, 船东为了减少海运风险又向保险商投保, 这样, 商业、航运业、保险业就分化成为三个独立的行业 (张东祥, 1996, p8)。18 世纪至今是现代票据时期, 这一时期产生了充当货物所有权凭证的票据: 海运提单。这标志着以转移和支付金钱为目的的狭义票据演变成为以转让货物所有权为目的的广义票据。

(二) 以结算凭据为视角, 国际结算从凭货物结算演变为凭单据结算

18 世纪以前, 商人从事海上贸易时大部分采用 FOB^①条件成交。商人本人或其代理人自始至终监督着交货和海运的冒险过程。商人当场看货, 如认为合适, 商人当即指示卖主将货物交到他的船上, 同时向卖主偿付现金或票据 (刘舒年、严思忆, 1996, p4; 沈瑞年等人, 1999, p8)。这就是所谓凭货物结算。

随着国际贸易的发展, 商业、船运、保险分化成为三个独立的行业, 相应出现了提单、保险单。这些单据可以转让, 成为买卖和抵押的凭证。买卖双方之间凭货物结算发

^① FOB 全称为 Free on Board, 是国际商会在 INCOTERMS 2000 所规定的 13 种价格术语之一。FOB 以装运港船舷为界来划分买卖双方之间的风险、责任和费用。该术语的详细解释可见李昭华、李军 (2010, p127-133) 及国际商会中国国家委员会 (2000)。