

普通高等院校“十三五”规划教材 ◀ ◀ ◀

国际结算与贸易融资

GUOJI JIESUAN YU MAOYI RONGZI

陈琳 徐桂华 李顺萍◎主编

涉外借

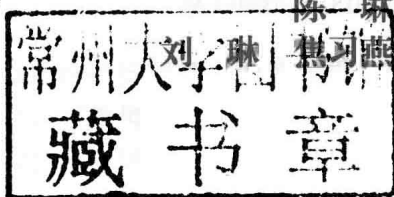
清华大学出版社



普通高等院校“十三五”规划教材 ◀ ◀ ◀

国际结算与贸易融资

GUOJI JIESUAN YU MAOYI RONGZI



陈琳 徐桂华 李顺萍◎主 编
寻晶晶 陈湘杰◎副主编

清华大学出版社
北京

内 容 简 介

本书全面、系统地阐述了国际结算与贸易融资的基本理论、基础知识和实务操作技能，内容丰富、应用性和实用性强，并能反映当前国际结算发展的新趋势和新变化。本书共10章，主要内容有国际结算概述、国际结算工具(票据)、国际结算方式(汇款、托收、信用证、银行保函与备用信用证)、国际结算中的单据、国际贸易融资、跨境贸易人民币结算，以及跨境电商支付与结算。此外，各章均设有本章学习要点、导入案例、知识拓展、拓展案例、思考与练习等内容，便于老师的教学和学生的自学。

本书适合普通高等院校国际经济与贸易、国际金融等专业的学生使用，也可作为银行、进出口企业相关人员的参考用书和培训教材。

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 13701121933

图书在版编目(CIP)数据

国际结算与贸易融资 / 陈琳, 徐桂华, 李顺萍主编. —北京: 清华大学出版社, 2018

(普通高等院校“十三五”规划教材)

ISBN 978-7-302-49653-3

I. ①国… II. ①陈… ②徐… ③李… III. ①国际结算-高等学校-教材 ②国际贸易-融资-高等学校-教材 IV. ①F830.73 ②F831.6

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2018)第 033871 号

责任编辑: 刘志彬

封面设计: 汉风唐韵

责任校对: 宋玉莲

责任印制: 王静怡

出版发行: 清华大学出版社

网 址: <http://www.tup.com.cn>, <http://www.wqbook.com>

地 址: 北京清华大学学研大厦 A 座 邮 编: 100084

社 总 机: 010-62770175 邮 购: 010-62786544

投稿与读者服务: 010-62776969, c-service@tup.tsinghua.edu.cn

质量反馈: 010-62772015, zhiliang@tup.tsinghua.edu.cn

印 装 者: 三河市海新印务有限公司

经 销: 全国新华书店

开 本: 185mm×260mm

印 张: 15

字 数: 348 千字

版 次: 2018 年 2 月第 1 版

印 次: 2018 年 2 月第 1 次印刷

印 数: 1~3000

定 价: 42.00 元

产品编号: 075562-01

前 言

随着全球贸易自由化的不断加深,国际结算的经济、技术、法律环境也发生了较大变化,国际结算和贸易融资业务有了更多、更有效的工具选择,各种新型的结算和融资方式不断创新。“国际结算与贸易融资”是一门研究国际结算的支付工具、支付方式,以及贸易结算中的融资业务的应用经济学科,是从事国际贸易和国际金融工作所必须掌握的一门重要实务课程。教材是教学活动的载体和学生学习的重要依据,目前,根据我国高校的教学实际情况,客观上需要一本能够充分反映国际结算领域最新发展的教材,以使读者能够站在此领域的最前沿,适应教学和实践的需要。

基于以上背景,经过多年的酝酿,在总结长期教学实践活动经验的基础上,我们编写了《国际结算与贸易融资》一书。本书内容尽量结合国际结算和贸易融资业务最新的发展和实践,并体现了以下特色。

1. 新颖性

本书除了介绍传统的国际结算业务之外,还根据近年来国际经济贸易中结算业务的新变化,将跨境贸易人民币结算和跨境电商的支付与结算等新内容纳入其中,全方位地反映了当前国际结算业务运作的原理、方式和手段,突出了专业的前沿性。

2. 系统性

本书以国际贸易结算为主线,不仅介绍了国际结算的支付工具、结算方式、结算单据,还详细地介绍了与结算有关的贸易融资方式,并补充了跨境贸易人民币结算和跨境电商的支付与结算的新内容,系统涵盖了当前国际结算和贸易融资的主要领域。

3. 实务性

作为一门具有较强的应用性和国际性的学科,在阐述国际结算和贸易融资的基本原理的同时,本书注重与国际接轨,并和我国国际结算实践相结合,通过案例、业务单据和图表,使每项业务具有直观性和可操作性,使学生掌握国际结算业务的操作技巧。另外,每一章都设置了本章学习要点、导入案例、知识拓展、拓展案例、思考与练习等内容,便于老师的教学和学生的自学。

在编写本书的过程中,我们参阅了大量的有关国际结算和贸易融资的同类教材和相关论著,在此谨对参考资料的作者表示真诚的感谢。由于水平和经验所限,本书难免存在疏漏和不足之处,敬请同行和广大读者不吝赐教!

目 录

第一章 国际结算概述	1
本章学习要点	1
第一节 国际结算的基本概念	2
第二节 国际结算中的银行和银行清算系统	7
思考与练习	10
第二章 国际结算工具——票据	12
本章学习要点	12
第一节 票据概述	13
第二节 汇票	19
第三节 本票	37
第四节 支票	40
思考与练习	42
第三章 国际结算方式——汇款	44
本章学习要点	44
第一节 国际汇兑	45
第二节 汇款业务的种类及流程	46
第三节 汇款头寸调拨和退汇	54
第四节 汇款在国际贸易中的应用	57
思考与练习	61
第四章 国际结算方式——托收	65
本章学习要点	65
第一节 托收业务概述	66
第二节 托收业务的种类和流程	74

第三节	跟单托收的风险及其防范	79
	思考与练习	82
第五章	国际结算方式——信用证	86
	本章学习要点	86
第一节	信用证概述	87
第二节	跟单信用证的业务流程和内容	95
第三节	信用证的种类	112
第四节	信用证的风险及其防范	121
	思考与练习	127
第六章	国际结算方式——银行保函与备用信用证	135
	本章学习要点	135
第一节	银行保函	136
第二节	备用信用证	146
	思考与练习	150
第七章	国际结算中的单据	152
	本章学习要点	152
第一节	单据概述	153
第二节	商业发票	157
第三节	海运提单	160
第四节	保险单据	169
第五节	其他单据	175
	思考与练习	178
第八章	国际贸易融资	181
	本章学习要点	181
第一节	短期贸易融资	181
第二节	中长期贸易融资	189
第三节	我国的对外贸易融资	194
	思考与练习	197

第九章 跨境贸易人民币结算	199
本章学习要点	199
第一节 跨境贸易人民币结算概述	199
第二节 跨境贸易人民币结算流程及清算模式	204
第三节 跨境贸易人民币结算的风险及其防范	213
思考与练习	216
第十章 跨境电商支付与结算	218
本章学习要点	218
第一节 跨境电商支付与结算概述	219
第二节 跨境电商第三方支付	224
第三节 跨境电商支付风险	227
思考与练习	229
参考文献	231

1

第一章

国际结算概述

本章学习要点

- 掌握国际结算的概念和种类;
- 了解国际结算的基本内容;
- 熟悉国际结算的历史演变和发展趋势;
- 熟悉国际结算中的银行及银行清算系统。

导入案例

甲国的 X 公司欲销售一批价值 20 万美元的货物给乙国的 Y 公司, 其货款的收取可选择下面的结算方式:

(1) Y 公司准备好 20 万美元现金, 在约定的交货地点直接将现金交付给 X 公司。

(2) X 公司开出要求 Y 公司支付 20 万美元的商业票据, 得到 Y 公司的承兑后, X 公司即可将其作为 20 万美元的等价物用于购买其他商品。

(3) Y 公司向其本国银行 W 银行提出开立信用证的申请, W 银行同意并开立了以 X 公司为受益人的信用证。在信用证有效期内, X 公司委托其往来银行向 W 银行提交信用证项下的全套单据, 开证行 W 银行审核 X 公司提交的单据相符后, 向 X 公司支付信用证项下的全部款项。

思考: X 公司该如何选择货款结算方式?

分析: 国际贸易是国际结算的基础。在国际贸易的初期, 结算方式多为一手交钱一手交货, 货款两讫。但如果交易金额巨大, 现金的携带就极不方便。随着社会经济的不断发展, 票据结算也逐渐发展起来。通过第(2)种的票据结算方式可以解决国际贸易中现金携带的不安全和不方便问题, 但由于货款的收取仍是以买方的商业信用为基础, 仍存在一定的风险。现代国际结算以银行为中介, 以银行信用介入商业贸易, 并提供专业化服务, 可以有效解决国际贸易中的各类问题。在信用证结算方式下, 货款的收取以银行信用为基础, 使国际贸易结算更安全、更快捷。

第一节 国际结算的基本概念

一、国际结算的含义

在国与国之间的交往中，由于经济、政治、文化、军事和外交等官方以及民间方面的活动往来等，就会产生国际间的债权债务关系以及资金的跨国移动，产生了国际间不同的货币结算方式。所谓国际结算，是指为清偿国际间债权债务关系或跨国转移资金而发生在不同国家之间的货币收付活动。

国际结算包含以下要点。

▶ 1. 国际结算涉及的对外活动范围广

国际结算涉及跨国的政治、经济、文化、外交、军事等各种活动，这些活动基本上都涵盖在了一国的国际收支平衡表中。

▶ 2. 国际结算的中介是银行

任何国际结算业务中的跨国资金流动都要通过银行渠道进行，在当今非现金结算体系下，银行业务网络和结算网络的发达和安全与否直接影响国际结算业务的发展。

▶ 3. 国际结算的目的是清偿国际间的债权债务或者实现国际间的资金转移

在各种对外活动中，有的会产生交易双方当事人之间的债权债务关系，如国际贸易活动。有的活动不会产生业务双方的债权债务关系，如侨民汇款、对外援助等，只涉及单方面的资金转移。

二、国际结算的种类

国际结算通常分为国际贸易结算与国际非贸易结算。

(一) 国际贸易结算

国际贸易结算源于国际贸易活动而产生的货币收付，是指国与国之间为清偿由商品进出口贸易引起的债权债务关系所发生的货币收付行为，这是国际结算最重要的组成部分。

与国际非贸易结算相比，国际贸易结算的业务更为复杂，几乎所有的结算方式在国际贸易结算中都会用到。国际贸易结算包括以下内容。

▶ 1. 有形贸易结算

有形贸易结算是指有形贸易即商品进出口贸易引起的货币收付活动，是全球经济活动中最重要的组成部分。

▶ 2. 记账贸易结算

记账贸易结算也称协定贸易结算，是指根据两国政府双边支付协议，以互开清算账户的方式集中抵消、结算两国间贸易和其他往来所产生的收支。它不涉及现汇的收付，但要确定专门的清算货币、清算账户，并规定专门的清算机构办理记账结算。

▶ 3. 国际资本流动中涉及的商品贸易或资本性货物贸易结算

一国国际收支平衡表中的国际直接投资与跨国企业经营都属于长期资本流动范畴,伴随资金的投入,也会产生商品的进出口交易。例如,买方信贷就是一种普遍适用于国际资本货物交易的中长期资本借贷行为,进口商往往需要通过信用证方式最终实现对买方信贷款项的使用。

▶ 4. 综合类交易中的商品贸易结算

在国际经济交往中,一些经济交易既包括商品贸易,又包括非商品贸易。例如,国际工程承包和技术服务贸易既包括无形资产的进出口,又包括有形资产的进出口。这种综合类经济交易,除了可以用货币清偿债权债务外,还可以用融资款项及采用抵补、反销、回购产品等方式结算,

(二) 国际非贸易结算

国际非贸易结算主要源于服务贸易而产生的货币收付,是指国与国之间进行的由国际贸易之外的其他活动引起的资金调拨或转移行为。与国际贸易结算相比,国际非贸易结算更多地体现为一国对外交往的广度,它也是一国外汇收入的重要来源。而随着国际投资的不断加强、国际游资的大量跨国流动,国际非贸易结算的地位不断提高,但由于国际贸易在一国国际收支中占据重要地位,加之国际贸易结算涉及的业务更复杂,因此,国际贸易结算在国际结算中处于重要地位。

三、国际结算的历史演进

国际结算起源于国际贸易,是随着国际贸易的发展而产生与发展的。从国际结算的发展历史来看,国际结算是逐步从现金结算发展到非现金结算的。

(一) 从早期贸易间的现金结算发展到非现金结算

在漫长的历史时期中,国际结算的具体形式随着整个社会政治、经济以及科学技术的发展而发展,形成各种为世界各国都能接受的结算工具和方式。在资本主义社会初期,货币以一般等价物的形式出现后,最初的国际结算形式是现金结算。

中国从汉代开始,对中亚及中东、近东的陆上贸易和对日本及南洋各国的海上贸易,以及古代和中世纪初期欧洲地中海沿岸各国的对外贸易,都长期采用现金结算。从15世纪末起,封建社会逐渐向资本主义社会过渡,在重商主义思想的影响下,各国都很重视发展出口贸易。由于在交易中现金的携带既不方便又不安全,于是促使国际结算从现金结算方式逐步转变为非现金的票据结算方式。

近代银行的产生和发展,使国际结算从商人间的直接结算逐渐转变为通过银行中介的间接结算,银行成为沟通国际结算的渠道。由于银行信用较商业信用有更多的优越性,因此银行发展成为国际间债权债务的清算中心。这是国际结算的一个进步。

(二) 由票据结算发展到票据单据化结算

在资本主义社会化大生产的推动下,国与国之间的经济交往不断加强,国际贸易有了更大的发展。国际贸易中单据的“证券化”使商品买卖可以通过单据买卖来实现,卖方提交单据代表提交了货物,买方付款赎回单据代表取得了货物。这种变化使远隔重洋的国际贸易商人可以不必见面,而以邮件、电报等通信手段即可完成交易。国际间商品买卖的结算

从“凭货付款”转变为“凭单付款”，这是国际结算的又一个进步。

19世纪70年代，票据和单据在国际结算中已经完全结合起来，跟单汇票广泛地运用于国际间商品买卖的结算，并且形成了通过银行办理跟单托收和跟单信用证的结算方式。这使贸易商不仅能依靠银行信用安全地收回货款，同时还能以单据作为抵押品向银行取得资金融通，使在途资金占用的时间日益缩短。至此，国际结算进入一个比较完善的阶段。

（三）银行等金融机构介入非现金结算

第一次世界大战后，金本位制度逐步走向崩溃，特别是1929—1933年的经济危机给资本主义世界带来严重的打击，大批工厂企业破产，拒付毁约的情况普遍发生，外汇管制以及各种排他性的结算方式在大多数国家广为流行，造成出口收汇落空的风险比过去大大增加了，从而迫使出口商不得不减少使用以商业信用为基础的跟单托收方式，更多地依靠以银行信用为基础的跟单信用证方式。

随着现代通信手段和电子计算机技术的飞速发展，最新的科技成果逐步运用于国际结算中。20世纪70年代中期，国际结算已经广泛采用了综合电子技术，使国际结算工作电子化和网络化。

四、国际结算的发展趋势

随着国际经济的迅猛发展和跨国公司的蓬勃兴起，必然导致国际金融竞争的加剧，国际贸易和结算也呈现出一些新的特点和发展趋势。例如，国际结算功能的多元化正变革为多种金融要素的综合性金融服务，结算业务的电子化和网络化的加深，使国际结算制度进一步向着多元化和自由化的多边结算制度方向发展，国际结算与贸易融资更加紧密地结合在一起。

（一）信用证结算方式的作用日渐边缘化，混合结算方式日益增多

长期以来，信用证这种以银行信用作为付款保证的支付方式，一直处于主导地位，但随着世界经济的发展，买方市场在全球贸易中逐步形成，信用证结算方式由于存在费用高、占压资金大、手续比较繁杂等许多不利影响，买方更愿意选择对其有利的商业信用支付方式，商业信用重新成为国际贸易发展的重心，使整个国际结算市场出现了信用证结算方式被边缘化的倾向。信用证在欧美发达国家的使用比率，已经由20世纪70年代的85%，下降为当前的10%~20%，其中，北欧和欧盟分别只有11%和9%，即使在发展中国家和地区，信用证的使用比例也在逐渐下降之中。

目前，国际结算方式的混合运用正日益增多，例如，部分货款采用信用证结算，部分货款采用托收结算，或者部分货款采用预付款结算，部分货款采用信用证结算。采用混合结算方式的优点在于使买卖双方能够分摊一些结算风险，有利于达成双方都可以接受的结算方式合同。

（二）国际结算和贸易融资日益紧密结合

随着国际结算的发展，贸易融资和国际结算的相互促进作用越来越明显。一方面，贸易融资以国际结算为基础并依附于国际结算；另一方面，贸易融资又能促进国际结算。融资越方便，对客户越有吸引力，结算业务也就不断增加。因此，国际贸易融资已经成为国

际商业银行的一项重要任务，所有的商业银行都把贸易融资放在重要的地位。

（三）国际结算的电子化和网络化程度日益加深

20世纪中期以来，全球进入了电子信息技术的时代。电子技术的广泛使用使国际贸易往来的过程不再依赖于纸面的单证，而逐渐被电子单证所取代，电子技术把有关物流、信息流和资金流整合起来，通过电子的方式来进行传递、交换数据和文件。当今国际结算的资金调拨，主要通过世界各大金融市场的清算系统来完成。一个由欧盟发起创立，以互联网为基础，支持国际贸易流程参与各方参数，交换电子单据与数据的 BOLERO 网已经建立并运作。它通过互联网交换单据，核查数据，从而完成贸易过程。面对汹涌而来的电子商务大潮，传统的结算工具、结算方式、结算运作流程也将随之进行变革与创新。

（四）跨境人民币结算日趋普遍

2008年国际金融危机后，为降低巨额外汇储备的风险，提升中国在国际市场上的话语权，人民币的国际化进入了加速发展阶段。国务院决定于2009年4月8日在上海和广东省的广州、深圳、珠海、东莞这几个城市先行开展跨境人民币结算试点工作，地域范围暂定为我国港澳地区和东盟国家，由中国人民银行、财政部、商务部海关总署、税务总局、银监会共同制定的《跨境人民币结算试点管理办法》于2009年7月2日正式实施，2010年6月22日，境内试点范围扩大到浙江等18个省，境外扩展至所有国家和地区。2011年8月23日，人民银行、财政部等六部委联合发布《关于扩大跨境人民币结算地区的通知》，明确跨境贸易人民币结算境内范围扩大至全国。开展跨境贸易人民币结算，可以使我国进出口企业在跨境或国际贸易中，通过选择本国货币办理结算而规避汇率风险，对推动我国国际贸易稳定增长具有十分重要的意义。

五、国际结算研究的基本内容

国际结算研究的基本内容包括国际结算中使用的货币、国际结算票据、国际结算方式、国际结算单据、国际结算中的国际惯例、国际结算中的银行和国际结算中的银行清算系统。

（一）国际结算中使用的货币

国际结算中使用的货币必须是自由兑换货币，即货币持有人可以随时、随地、不受限制地将其兑换为任何其他国家的货币。根据《国际货币基金协定》的规定，所谓自由兑换是指对国际经常往来的付款和资金转移不得施加限制。作为一种自由兑换货币，必须具备三个条件：①能自由兑换为其他货币；②在国际收支经常项目下的支付不受限制；③该国货币管理当局不采用或不实行多种汇率制度或差别歧视汇率制度。

在全世界各国使用的货币中，美元、欧元、日元和英镑是国际结算中最常用的四种货币。我国的人民币仅实现了经常项目下的自由兑换，还不是一种可完全自由兑换的货币，虽然在全球范围内不能被广泛地采用作为国际结算的货币，但人民币已被周边国家作为国际贸易结算货币使用。

（二）国际结算票据

作为替代现金发挥支付手段和流通手段功能的票据，国际结算票据在当代以银行为中介的非现金结算中发挥了重要的作用。国际结算中使用的票据包括汇票、本票和支票。不

同结算方式下使用的票据不同。从票据性质来看,有时采用的是具有付款命令性质的汇票和支票,有时采用的是具有付款承诺性质的本票。从票据出票人来看,有时采用的是卖方开立的汇票,有时采用的是买方开立的支票和本票。从票据付款保证程度来看,有时依靠买方的商人信用,有时依靠银行信用。例如,在票汇业务中,采用的是由汇出行作为出票人、汇入行作为付款人的银行即期汇票;在托收业务中,可以采用由卖方作为出票人和收款人(收款人也可以是卖方的银行)、买方作为付款人的商业汇票,也可以采用由买方作为出票人、卖方作为收款人的支票;在信用证业务中,采用的是由卖方作为出票人和收款人(收款人也可以是卖方的银行)、买方银行开证行作为付款人的汇票。

(三) 国际结算方式

国际结算方式又称支付方式,在国际贸易合同中称为支付条件。常见的国际结算方式包括汇款、托收和信用证,此外还有国际保函和备用信用证等。买卖双方签订贸易合同时,应根据交易情况、市场销售情况、对方资信状况,权衡安全、费用和收汇速度选择合适的结算方式。汇款业务和托收业务依靠的是买方的商业信用,卖方收汇风险较大,但是费用相对较低,业务程序相对较简单。信用证业务依靠的是银行信用,买方银行提供保证,替代买方对卖方付款,卖方收汇风险较小,但是收费较贵,业务处理程序较复杂。实际业务中,不同的贸易类型可采用不同的结算方式。

(四) 国际结算单据

单据是出口商根据贸易合同规定备妥并提交的,代表货物所有权、索赔权或收款权,以及对货物情况进行说明的文件。单据包括对货物各方面说明的发票、证明货物运输情况的提单、证明货物投保情况的保险单据、证明货物原产地的原产地证明书、证明货物状况的各种检验证明书等。

(五) 国际结算中的国际惯例

为了确保国际结算业务顺利进行,国际商会(International Chamber of Commerce, ICC)制定了多项国际惯例作为业务处理和发生纠纷后的指导。国际惯例不是法律,因此对一般当事人没有约束力,只有在有关当事人事先约定的条件下,才受有关惯例的约束。目前,由国际商会颁布的适用于国际结算业务的主要国际惯例如下:

- 1992年,《多式运输单据规则》(ICC481号)
- 1995年,《托收统一规则》(URC522)
- 1996年,《跟单信用证项下银行间偿付统一规则》(URR525)
- 1998年,《国际备用信用证惯例》(ISP98)
- 2000年,《国际保理业务惯例规则》
- 2003年,《审核跟单信用证项下单据的国际标准银行实务》(ISBP645)
- 2007年,《跟单信用证统一惯例》(UCP600)
- 2010年,《见索即付保函统一规则》(URDG758)
- 2010年,《2010年国际贸易术语解释通则》(INCOTERMS2010)
- 2013年,《审核跟单信用证项下单据的国际标准银行实务》(ISBP745)

第二节 国际结算中的银行和银行清算系统

一、国际结算中的银行

在现代国际结算活动中, 银行作为不可替代的中介服务机构, 正扮演着越来越重要的角色。一方面, 由于银行资金实力雄厚、信誉卓著, 可以为国际贸易结算双方提供信用保障, 并向买卖双方提供贸易融资; 另一方面, 由于银行拥有快捷安全、准确便利的资金转移网络, 加快了资金的周转和利用速度, 促进了国际贸易总量和国际结算业务量的增加, 迅速提高了银行处理结算业务的效率。银行在全世界设立了规模庞大的海外网络, 在全球范围内建立起资金划转通畅的账户网络, 是国际结算业务顺利进行的前提和关键条件。

(一) 海外分支行

海外分支行是商业银行设在本国之外的营业性分支机构, 是母国银行的一个组成部分。它本身不具备独立的法人地位, 不但受其总行所在地金融管理法令和条例的约束, 也受其营业地管理法令和条例的约束。海外分支行的业务范围, 以及经营政策必须与母行保持完全一致, 业务规模必须以母行的资本、资产和负债为基础, 母行对分支行的活动负有完全责任。一般来说, 分支行可以进行完全的银行业务, 但不能经营非银行业务。

(二) 代理行

代理行是指相互间建立委托代理业务, 具有往来关系的银行。国内银行与国外银行建立代理关系, 旨在通过代理行在国外代为收款、传递指令和联系国外客户。国外代理行是国内银行完成国际结算业务的基本条件, 国内银行与国外代理行之间的有效合作是提高国际结算效率的前提。

代理行的建立一般要经过以下三个步骤:

(1) 开展资信调查, 主要考察对方银行的资信, 通过多个渠道了解对方银行所在国的有关政策、法规和市场信息等。

(2) 确定代理行关系的层次。在综合分析和评价对方银行资信和财务状况后, 确定拟建立代理行关系的层次, 包括一般代理关系、账户代理关系, 并议定透支额度。

(3) 签订代理协议。代理协议由双方银行负责人签署后开始生效, 代理协议包括双方银行的名称, 如果总行签订的代理协议包括分支行, 还必须将分支行的名称在协议中加以明确。此外, 双方银行还要交换和确认控制文件, 控制文件包括密押、印鉴和费率表。

密押是双方银行之间事先约定的专用押码, 在发送电报时, 由发送电报的银行在电文前加注, 经接收电报的银行核对相符, 用以确认电报的真实性。密押机密性强, 银行设有专门人员进行保管, 使用 1~2 年后进行更新。印鉴是银行列示的每个有权签字人的有权签字额度、有权签字范围、有权签字组合方式及亲笔签字字样, 是代理行用以核对对方邮寄信函真实性的凭证。费率表是银行办理各项业务的收费标准, 一般由总行制定, 分行和支行执行。

(三) 账户行

代理行关系建立后,就可以根据协议办理委托业务。为了便于汇款、托收和信用证等涉及外汇资金收付业务的处理,需要双方银行建立账户来处理资金的清算。代理行之间单方或双方互相在对方银行开立账户,代理行就成为账户行。账户行是在代理行关系的基础上建立的,因此,账户行一定是代理行,但代理行不一定是账户行。

经营国际业务的银行都应在国际清算货币的清算中心开立账户,否则会影响该货币收付的正常进行。开立账户时,如果本国银行在境外其他银行开立账户的,称为往账。往账通常开立的是境外货币的账户,如中国银行在纽约花旗银行开立美元账户,在东京三井住友银行开立日元账户。开立账户时,如果境外银行在国内开立账户的,称为来账。来账通常以本币开立,也可以用境外货币开立,如德意志银行在上海开立人民币账户和美元账户。

一笔国际结算中使用的货币可以是出口国货币、进口国货币或第三国货币。在账户行关系下,如果采用出口国货币收付,则由出口国银行借记进口国银行账户,并向进口国银行发送已借记报单,如“We have debited your account with us”。如果采用进口商货币收付,则由进口国银行贷记出口国银行账户,并向出口国银行发送已贷记报单,如“We have credited your account with us”。如果采用第三国货币收付,则由进口国银行通知位于第三国的共同账户行借记进口国银行的账户、贷记出口国银行的账户,如“Please debit our account and credit $\times\times$ Bank's account with you”。

二、国际结算中的银行清算系统

国际结算与国际清算是紧密联系且不可分割的,结算是清算的前提,清算是结算的继续和完成。结算主要是指债权人和债务人通过银行清偿债权债务关系,清算是指银行之间通过清算网络来结算债权债务关系,而银行之间的债权债务关系又主要是由结算引起的。

银行间债权债务的清算是通过票据清算所自动清算完成的。票据清算所或清算网络是指由许多银行参加的、彼此进行资金清算的场所,参加票据清算所的银行叫清算银行。在票据清算所里,清算银行之间的债权债务大部分可以互相抵消,实际清算的只是彼此之间的差额。清算系统是指由结算和清算过程中诸要素组成的有机整体,它包括一笔款项从付款人账上付出,中间经过清算,收入到收款人账户,或从收入收款人账户,中间经过清算,到付款人付账的全过程。

在国际结算和国际清算中,任何货币的收付最终必须通过在该货币发行国的货币清算中心进行。国际结算中使用得最多的货币是美元、欧元、日元、英镑,其中美元的清算中心在纽约,欧元的清算中心在法兰克福,日元的清算中心在东京,英镑的清算中心在伦敦。为了便利结算和清算,从事国际业务的银行一般都要在主要货币的清算中心设立分支机构并在当地银行开立当地货币账户,以便加入该货币的清算网络。

(一) 环球同业银行金融电讯协会

环球同业银行金融电讯协会(Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication, SWIFT),是一个国际银行间非营利的国际合作组织,能够给国际金融业务提供快捷、准确、安全的服务,银行和其他金融机构通过它与同业交换电文,完成金融交易。

SWIFT 于 1973 年 5 月在比利时布鲁塞尔成立,是一个由会员机构组成的合作组织。迄今全球已有 209 个国家和地区的 9 700 多家银行机构、证券机构和企业客户通过该系统提供的金融行业标准化报文传输服务与相关接口软件,进行 80 多个国家和地区的实时支付清算系统。SWIFT 传送报文共有十类,分别是客户汇款与支票、金融机构间头寸调拨、资金市场交易、托收与光票、证券、贵金属、跟单信用证和保理、旅行支票、现金管理与账务、SWIFT 系统电报。SWIFT 的每类业务报文都有专门的格式,如客户汇款采用 MT103 格式电文,跟单信用证开立采用 MT700/701 格式电文。SWIFT 电文的结构均有固定区段,包括基本首区段、应用文首区段、用户文首区段、主文区段和文尾区段。SWIFT 密押独立于电传密押,在代理行之间交换,仅供双方在收发 SWIFT 电讯时才使用,具有安全可靠、保密性强等特征。SWIFT 密押由在字母 a~f 和数字 0~9 中随机产生的包含 32 个字符的字符串组成,其准确程度大大高于电传密押。交换 SWIFT 密押的两家银行可以各用各押,也可共用你押或我押。双方银行在 SWIFT 密押文件中输入约定的押值,并互发测试电报予以证实后,双方的收发电将由 SWIFT 系统密押文件自动审核。

中国是 SWIFT 会员国,中国银行于 1983 年加入 SWIFT,成为中国第一个 SWIFT 会员,于 1985 年 5 月 13 日开通使用该系统,成为我国与国际金融标准接轨的重要里程碑。20 世纪 90 年代后,中国所有可以办理国际银行业务的股份制商业银行和外资、侨资银行以及地方性银行均加入了 SWIFT,开通了 SWIFT 网络系统。

(二) 美元清算系统

美元的清算主要通过境外美元支付系统和境内美元支付系统进行。

境外美元清算采用的是纽约清算所银行同业支付系统(Clearing House Interbank Payment System, CHIPS),设立于 1970 年,主要办理国际银行间资金交易和电子资金划转及清算,由纽约清算所协会(NYCHA)负责其运行。通过 CHIPS 处理的美元交易额约占全球美元总交易额的 95%,日均交易量超过 34 万笔,金额约 1.9 万亿美元。参加 CHIPS 的 100 多家美国银行和外国银行在纽约的分支机构中,有 48 家是清算银行,它们都在联邦储备银行开立账户,作为联邦储备系统成员银行能够直接参与清算交割。通过 CHIPS 支付和收款的双方必须都是 CHIPS 会员银行,通过 CHIPS 系统,全世界所有银行都能间接将美元汇至世界各地。

境内美元清算采用的是联邦储备电子转账系统(Federal Reserve Communication System, FEDWIRE),于 1918 年建立,是美国境内美元的清算系统。FEDWIRE 主要用于处理各银行间的清算业务,包括头寸调拨、票据清算、证券清算和账户余额划拨,它还为美国政府和美联储提供各种金融信息和相关政策。FEDWIRE 拥有 12 000 家成员银行,日均交易量高达 53 万笔,金额超过 2 万亿美元。

(三) 英镑清算系统

伦敦票据交换所银行同业支付系统(Clearing House Automated Payment System, CHAPS),是于 1984 年在英国的交换银行建立的电脑收付系统,属于票据交换所系统。它不仅是伦敦同城电支付清算中心,也是全球英镑电支付清算中心。英国 11 家清算银行和中央银行英格兰银行共 12 家交换银行集中进行票据交换,其他商业银行则通过往来的交换银行交换票据。非交换银行须在交换银行开立账户,以便划拨差额,而交换银行之间

交换的最后差额则通过它们在英格兰银行的账户划拨。加入 CHAPS 的银行收付电文都采用统一的格式。

(四) 欧元清算系统

欧元清算时使用的欧洲间自动实时全额清算系统(Trans-European Automated Real Time Gross Settlement Express Transfer System, TARGET), 是 1995 年 3 月为了保障欧元结算的顺利进行和货币政策的顺利实施而建立的欧元资金划转系统。该系统构架于欧元区成员国原有的实时全额支付系统(Real Time Gross Settlement, RTGS)之上, 由 15 国的 RTGS 系统、欧洲中央银行的支付机构和相互间的连接系统构成, 是通过 SWIFT 将各国中央银行的实时清算系统连接起来的泛欧自动实时总额清算系统。

(五) 日元清算系统

日元清算时使用日元清算系统(Foreign Exchange Yen Clearing System, FXYCS)。FXYCS 是于 1980 年建成的日元大额支付系统, 为适应外汇交易量的快速增长, 东京银行家协会于 1989 年对该系统进行了改造, 实现了系统的自动化, 并把经营权委托给日本银行。此后 FXYCS 作为日本银行金融网络系统(Bank of Japan Net Funds Transfer System, BOJNET)的一部分, 跨境交易的日元清算就通过日本银行 BOJNET 系统进行, 包括外汇交易及海外代理行账户收支。

思考与练习

一、思考题

1. 国际结算的含义与种类。
2. 简述国际结算的演变和发展趋势。
3. 代理行关系建立时, 双方银行之间互换的控制文件包括哪些?

二、选择题

1. 国际结算中使用最广的票据是()。

A. 汇票	B. 本票	C. 支票	D. 信用证
-------	-------	-------	--------
2. 代理行关系建立时, 双方银行交换的控制文件不包括()。

A. 印鉴	B. 密押	C. 费率表	D. 代理协议
-------	-------	--------	---------
3. 办理国际银行间跨境美元清算的系统是()。

A. SWIFT	B. CHIPS	C. FEDWIRE	D. CHAPS
----------	----------	------------	----------
4. SWIFT 的意思是()。

A. 环球同业银行金融电讯协会	B. 纽约清算所银行同业支付系统
C. 联邦储备电子转账系统	D. 伦敦票据交换所银行同业支付系统
5. 目前的国际贸易结算绝大多数都是()。

A. 现金结算	B. 非现金结算	C. 现汇结算	D. 记账结算
---------	----------	---------	---------

三、判断题

1. 账户行一定是建立了代理关系的代理行, 而代理行不一定是账户行。 ()
2. 密押主要用于核对银行间往来电文的真实性, 印鉴主要用来核对银行间往来信函的真实性。 ()