



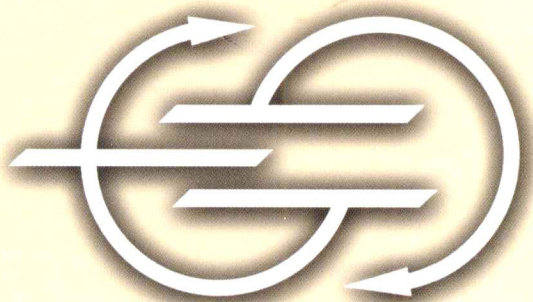
普通高等教育“十一五”国家级规划教材

GUOJI JIESUAN



国际结算

(第五版)



苏宗祥 徐捷 著



中国金融出版社
CHINA FINANCIAL PUBLISHING HOUSE

责任编辑 / 古炳鸿

责任校对 / 张志文

责任印制 / 裴 刚

国际结算 (第五版)

21世纪高等学校金融学系列教材



普通高等教育“十一五”国家级规划教材

《国际结算》第五版秉承新颖性、实务性、可操作性及与国际惯例接轨的原则，主要依据UCP600和URR725、新版SWIFT标准、URDG758等相关规则的变化，以国际结算业务中最基础的汇款、托收、信用证业务为主线，辅以SWIFT实务案例，系统讲解国际结算的基本原理、国际惯例及实务操作，反映国际结算领域的最新发展。此次修订，还增补了备用信用证和银行保函的相关内容。本教材可供高等院校财经专业教学使用，也可作为国际结算的业务培训教材及跟单信用证专家资格考试（CDCS）的参考用书。

上架类别 ○ 国际金融·教材

ISBN 978-7-5049-5720-7



9 787504 957207 >

普通高等教育“十一五”国家级规划教材
21世纪高等学校金融学系列教材

国际结算

(第五版)

苏宗祥 徐捷 著

 中国金融出版社

责任编辑：古炳鸿

责任校对：张志文

责任印制：裴 刚

图书在版编目 (CIP) 数据

国际结算 (Guoji Jiesuan) / 苏宗祥, 徐捷著. —5 版. —北京:
中国金融出版社, 2010. 11
21 世纪高等学校金融学系列教材
ISBN 978 - 7 - 5049 - 5720 - 7

I. ①国… II. ①苏…②徐… III. ①国际结算—高等学校—教材
IV. F830. 73

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2010) 第 211256 号

出版

中国金融出版社

发行

社址 北京市丰台区益泽路 2 号

市场开发部 (010) 63266347, 63805472, 63439533 (传真)

网上书店 <http://www.chinafph.com>

(010) 63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010) 66070833, 62568380

邮编 100071

经销 新华书店

印刷 北京长阳汇文印刷厂

装订 平阳装订厂

尺寸 185 毫米 × 260 毫米

印张 45.5

字数 1014 千

版次 1997 年 8 月第 1 版 1998 年 11 月第 2 版

2004 年 6 月第 3 版 2008 年 11 月第 4 版

2010 年 11 月第 5 版

印次 2010 年 11 月第 1 次印刷

印数 1—10000

定价 60.00

ISBN 978 - 7 - 5049 - 5720 - 7/F. 5280

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010) 63263947

21 世纪高等学校金融学系列教材 编审委员会

顾问:

黄 达 中国人民大学 教授 博士生导师

主任委员:

魏革军 中国金融出版社 总编辑

刘锡良 西南财经大学 教授 博士生导师

副主任委员: (按姓氏笔画排序)

吴晓求 中国人民大学 教授 博士生导师

宋逢明 清华大学 教授 博士生导师

张 杰 中国人民大学 教授 博士生导师

张亦春 厦门大学 教授 博士生导师

查子安 中国金融出版社 副总编辑

委员: (按姓氏笔画排序)

王爱俭 (女) 天津财经大学 教授 博士生导师

史建平 中央财经大学 教授 博士生导师

叶永刚 武汉大学 教授 博士生导师

刘 亚 对外经济贸易大学 教授 博士生导师

孙祁祥 (女) 北京大学 教授 博士生导师

朱新蓉 (女) 中南财经政法大学 教授 博士生导师

邢天才 东北财经大学 教授 博士生导师

吴 军 对外经济贸易大学 教授 博士生导师

张桥云 西南财经大学 教授 博士生导师

李志辉 南开大学 教授 博士生导师

李晓林 中央财经大学 教授 博士生导师

汪祖杰 南京审计学院 教授

陈伟忠 同济大学 教授 博士生导师

姚长辉 北京大学 教授 博士生导师

胡庆康 复旦大学 教授 博士生导师

胡炳志 武汉大学 教授 博士生导师

赵锡军 中国人民大学 教授 博士生导师

高正平 天津财经大学 教授 博士生导师

崔满红 山西财经大学 教授 博士生导师

彭元勋 中国金融出版社 副编审

彭建刚 湖南大学 教授 博士生导师

潘英丽 (女) 上海交通大学 教授 博士生导师

戴国强 上海财经大学 教授 博士生导师

作者简介

苏宗祥，男，1925年9月出生，福建闽侯人。天津财经大学经济学院金融系教授。1950年毕业于复旦大学商学院会计系，同年7月分配至中国银行天津分行，从事跟单信用证业务工作28年，具有坚实的国际银行业务基础。1978年11月调至天津财经大学金融系讲授国际结算等课程，从教30年。1982年在全国最早创建国际结算学科，并编写了大学本、专科教材。1997—2004年相继编写了《国际结算》大学本科教材第一、第二、第三版和《国际结算》大学专科教材第一、第二版，均由中国金融出版社出版。《国际结算》第三、第四版被教育部评定为普通高等教育“十一五”国家级规划教材。上述教材自发行以来，始终稳居国际结算教材销量排行榜第一。

徐捷，男，1971年出生，湖北通山人。法国格勒诺布尔高等商学院（Grenoble Ecole de Management）工商管理博士，中国政法大学博士后，美国弗吉尼亚理工大学（Virginia Tech）金融博士研究生、金融硕士，美国俄克拉荷马市立大学工商管理硕士，曾在美国宾夕法尼亚大学沃顿商学院高级金融研修班深造。中国政法大学经济法研究中心研究员，天津财经大学兼职教授，同济大学—美国凯斯西储大学（Case Western Reserve University）MBA项目教学指导委员会专家，美国金融协会、管理协会会员，上海金融学会会员。在《金融研究》等核心刊物发表学术论文多篇。拥有18年国际业务及贸易融资从业经历，曾供职于中国外汇交易中心、中国工商银行上海分行国际业务部，负责过世界银行及国际银团贷款项目。其后供职于美国银行，并担任过美国飞利浦技术有限公司高级金融顾问，亚洲业务部经理。2007年被评为上海市优秀海外留学回国人员。历任中国民生银行上海分行国际业务部总经理、贸易金融部上海分部总经理，中国民生银行总行工商企业金融事业部市场总监兼苏州区域总裁、中国民生银行苏州分行副行长。



前 言

《国际结算》自 1997 年出版后，深受广大读者的厚爱，并被列为教育部普通高等教育“十一五”国家级规划教材。第一版至第四版发行以来，始终稳居国际结算教材销量排行榜第一，成为国际结算领域最具权威性的经典教材。

《国际结算》第四版以国际结算业务中最为基础的汇款、托收、信用证业务为主线，结合 UCP600 和 ISBP681（《审核跟单信用证项下单据国际标准银行实务》）等新颁布实施的惯例和规则的精髓，辅之以 SWIFT 实务案例，图文并茂，既有理论规则的阐述，又有具体业务的详解，是高等院校经贸、金融专业的学生和从事银行国际业务人员的首选教材。

本书第四版出版以后，国际商会（ICC）又颁布和实施了一些新规则。如以 UCP600 为基础，对 1996 年生效的《跟单信用证项下银行间偿付统一规则》（URR525）进行了修订，制定了 URR725，并于 2008 年 10 月正式生效。新版的 SWIFT 标准（SWIFT Standards）于 2009 年 11 月 21 日正式启用，增强了监管的透明度。国际商会在原《见索即付保函统一规则》（URDG458）的基础上，借鉴近年来保函及相关业务实践的发展经验，制定了 URDG758，并于 2010 年 7 月 1 日生效。

作为国际结算领域最有影响力的国家级教材要与时俱进，我们针对上述变化写作了《国际结算》第五版，对《国际结算》第四版的相关内容作了及时更新，力图和国际商会颁布的新规则保持同步。同时应广大读者的要求，将备用信用证和银行保函的内容增补进第五版。有关贸易术语的章节调整到《国际贸易融资》（即将由中国金融出版社出版）一书中详述。《国际结算》第五版以阐述国际结算中的票据原理为基础，以介绍国际结算中的基本方式为主要内容，以解析信用证结算方式为重点，介绍国际结算中的汇票、本票、支票等金融工具，汇款、托收、信用证等结算方式，以及信用证审核、银行保函、备用信用证等，既有必要的原理，更突出实用性和可操作性。

国际结算既是一门具有较强实务性、操作性的课程，同时又是与国际惯例紧密联系、不断发展变化、具有很强国际性的专业课程。传统的国际结算教材往往与国际结算实务脱节，高等院校的毕业生到实务部门工作后，会发现所学的知识与具体业务相差甚远，而银行和外贸等单证部门也缺乏与实际业务紧密相关的培训和操作手册。《国际结算》第五版弥补了上述不足。

跟单信用证专家资格考试（CDCS）是由国际商会授权，英国金融服务协会（IFS）和国际金融服务协会（IFSA）开发并在全球共同推出的资格认证。CDCS 是对国际贸易、

银行、金融等领域从业人员理论和操作水平的专业认证，代表着该领域的国际水平。为帮助考生熟悉 CDCS 考试并顺利通过，我们在写作过程中吸收了近几年《跟单信用证专家资格考试应试人员学习指南》（Certified Documentary Credit Specialist (CDCS) Candidate Study Guide）的精华，可为考生提供有价值的参考。

《国际结算》第五版继续保持了将 SWIFT 实务详尽地贯穿于全书的风格。我们认为 SWIFT 报文是国际结算业务的基石，只有熟悉各种 SWIFT 报文格式，才能真正成为优秀的单证人员。我们采用 2009 年 11 月正式启用的新版 SWIFT 标准格式进行介绍。在汇款章节采用 SWIFT 的电汇，介绍 CHIPS、FEDWIRE、CHAPS 和欧元清算系统；在托收章节介绍托收的各种方式和 SWIFT 在托收业务中的使用方法；在信用证及单证各章节，介绍 SWIFT 开证，讲解多种单据审核方法，关注合理审单确定不符点，执行新的拒付处理方法，便利索偿业务。

《国际结算》第五版共分十五章，授课老师可根据实际情况选择相关章节讲授。同时，我们按照本教材的章节安排，针对重点和难点配套编写了大部分篇幅为英文的《国际结算练习》，便于老师教学和读者自学之用。

本书由苏宗祥教授与徐捷博士共同写作。苏宗祥教授从业 28 年，从教 30 年，是国内国际结算学科的始创者；徐捷博士曾在海外金融机构和著名学府工作、深造，长期从事国际结算与贸易融资工作，具有坚实的业务理论基础及丰富的实务工作经验。

在本书写作过程中，得到了许多专家的支持。ICC 银行委员会技术顾问、UCP600 修订小组主席 Gary Collyer 先生，美联银行香港分行副总裁、高级贸易融资技术顾问陈富祥先生，国内著名的信用证业务法学专家、中国政法大学教授高祥先生，原新加坡华联银行副总裁、国际著名的贸易融资专家苏志成先生提供了许多有价值的参考资料及意见；德意志银行金融机构现金管理大中华区总裁苏昭颖女士对汇款及国际银行清算章节进行了审定。我们对他们提供的帮助表示感谢。

新国际惯例和规则下推出的一些国际结算业务在国际银行界尚属探索阶段，还没有成熟的业务操作模式和实务案例可以借鉴，加之作者水平有限，本书难免有不尽如人意甚至错误、疏漏之处，敬请读者惠予批评指正。

作者

2010 年 10 月 25 日

目 录

国际金融子系列

1	第一章 国际结算概述
1	一、国际结算的概念
1	二、国际结算的重要性
5	三、国际结算业务概述
11	第二章 国际结算中的票据
11	第一节 票据概述
11	一、票据流通的形式
12	二、票据的法律系统
14	三、票据的特性
15	第二节 汇票
15	一、汇票的定义
15	二、汇票的必要项目
24	三、汇票的其他记载项目
25	四、汇票的当事人及其权利、责任
27	五、票据行为
38	六、汇票的贴现
39	七、汇票的种类
40	第三节 本票
40	一、本票的定义
40	二、本票的必要项目
41	三、本票与汇票的异同
42	四、本票的用途
42	五、本票的不同形式
50	第四节 支票
50	一、支票的定义
50	二、支票的必要项目
51	三、支票的划线
53	四、支票的止付

53	五、支票与汇票的不同点
54	六、支票的种类
54	第五节 票据的功能
54	一、流通手段
55	二、支付手段与票据交换
60	三、信用手段
62	第六节 远期票据融资业务
62	一、英国的融通汇票
66	二、美国的银行承兑汇票
71	第七节 我国汇票、本票及其法规简介
76	第三章 国际银行清算
76	第一节 国际银行清算和清算系统
76	一、清算与清算中心
77	二、清算系统
78	三、国际结算的银行网络
80	第二节 SWIFT 的基本内容
80	一、SWIFT 简介
80	二、SWIFT 银行识别代码
82	三、SWIFT 电文格式分类
85	四、SWIFT 电文结构
89	五、SWIFT 密押
89	六、SWIFT 电文表示方式
90	第三节 世界主要货币的清算系统
90	一、主要的清算代码和银行识别码
90	二、美元清算系统
101	三、欧元清算系统
102	四、日元清算系统
103	第四节 银行间赔付规则
103	一、赔付准则的主旨
104	二、利息赔偿的几种主要情况
107	第四章 汇款方式
107	第一节 国际汇兑
108	第二节 汇款方式概述
108	一、汇款的基本概念及其当事人
109	二、汇款方式的种类及其业务程序
112	第三节 电汇汇款

113	一、采用电报或电传的电汇方式
115	二、采用 SWIFT 的电汇方式
132	第四节 信汇汇款
134	第五节 票汇汇款
134	一、票汇格式及其业务基本程序
135	二、采用中心汇票支付
137	三、电汇、信汇、票汇三种方式的比较
137	第六节 汇款头寸调拨和退汇
137	一、头寸调拨
139	二、汇款的退汇
140	第七节 国际贸易中使用的主要汇款方式
140	一、预付货款
140	二、货到付款
142	第五章 托收方式
142	第一节 托收概述
142	一、托收的定义
142	二、托收当事人
146	三、托收业务中存在的契约关系
146	四、托收方式的种类
147	第二节 托收结算的国际惯例
147	一、《托收统一规则》及其主要内容
148	二、托收指示和托收汇票
156	第三节 光票托收
156	一、光票托收概述
157	二、金融票据的种类
159	三、光票托收清算方式
162	四、光票托收业务流程
163	五、光票托收风险防范
164	第四节 跟单托收
164	一、凭承兑交单
164	二、凭付款交单
168	三、凭其他条款和条件交出商业单据
171	第五节 托收项下运输单据、利息、费用及其他
171	一、运输单据
172	二、利息
172	三、费用
172	四、需要时的代理人

173	五、拒绝证书
173	第六节 SWIFT 在跟单托收中的使用
174	一、MT400 付款通知
175	二、MT410 确认
175	三、MT412 承兑通知
176	四、MT416 拒绝付款或拒绝承兑通知
176	五、MT420 查询
177	六、MT422 通知单据情况并要求给予指示
178	七、MT430 修改托收指示
179	八、MT456 拒付通知（适用于光票托收业务）
197	第七节 托收风险与资金融通
197	一、托收方式中出口商的风险与防范措施
198	二、银行在托收业务中的资金融通
201	第六章 信用证概述
201	第一节 信用证的基本概念
201	一、信用证的定义、性质及其作用
210	二、信用证的当事人
217	第二节 向开证行申请开立信用证
217	一、开证申请书的填写说明
222	二、申请人与开证行之间的关系
222	第三节 开立信用证
222	一、开证行审阅开证申请书内容
229	二、开证行开立信用证应承担的义务和责任
229	第四节 跟单信用证的基本业务流程
236	第五节 银行信用证业务案例详解
236	一、流程大纲
237	二、信用证业务案例
266	第七章 通常的跟单信用证
266	第一节 不可撤销信用证
266	一、定义和开证行责任
267	二、信用证的不可撤销性
270	第二节 不可撤销保兑的信用证与不可撤销不保兑的信用证
270	一、不可撤销保兑的信用证
277	二、不可撤销不保兑的信用证
280	第三节 付款、承兑、议付信用证

281	一、即期付款信用证
286	二、延期付款信用证
289	三、承兑信用证
298	四、议付信用证
306	五、自由议付信用证
308	六、五种信用证使用方式综合分析
311	第八章 特殊跟单信用证
311	第一节 可转让信用证
311	一、可转让信用证的产生
312	二、ICC515 的定义
312	三、可转让信用证的运作程序
324	四、电开转让信用证实例
338	第二节 背对背信用证
338	一、背对背信用证的定义
338	二、背对背信用证的运作程序
341	三、背对背信用证与可转让信用证的比较
345	四、背对背信用证的使用案例
346	第三节 款项让渡
346	一、信用证款项让渡的主要用途
346	二、款项让渡的当事人
350	三、信用证款项让渡实务中的关注点
351	四、信用证款项让渡的风险
351	第四节 预支信用证
352	一、全部预支信用证
352	二、部分预支信用证
355	三、预支信用证的融资方法
356	第五节 循环信用证和信用证含有分期装运条款
356	一、循环信用证
359	二、信用证含有分期装运条款
362	第六节 对开信用证
362	一、对开信用证的定义
363	二、对开信用证的生效问题
363	第七节 长期信用证和无效信用证
363	一、长期信用证
364	二、无效信用证

366	第九章 开立信用证
366	第一节 开立信用证的方式
366	一、信开信用证
366	二、电开信用证
368	第二节 SWIFT 开证的电文格式
368	一、MT700/701 开立跟单信用证
375	二、MT705 跟单信用证的预先通知
377	三、MT707 跟单信用证的修改
387	四、MT710/711 通知由第三家银行开立的跟单信用证
392	五、MT720/721 跟单信用证的转让
397	六、MT730 确认
398	七、MT732 单据已被接受的通知
399	八、MT734 拒付通知
400	九、MT750 通知不符点
401	十、MT752 授权付款、承兑或议付
403	第三节 信用证相关电文运用实例
412	第四节 eUCP 介绍
412	一、eUCP1.0 版本介绍
413	二、eUCP1.1 版本介绍
417	第十章 运输单据
419	第一节 海运提单
420	一、海运提单的功能
422	二、海运提单的关系人
422	三、海运提单的背书转让
424	四、海运提单的种类
426	五、海运提单的基本内容
429	六、海运提单正面和海运提单签字人的要求
434	七、已装船批注问题
436	八、装货港和卸货港
438	九、全套正本
438	十、运输行签发海运提单的问题
441	十一、转运和分运
442	十二、海运提单其他审核注意事项
448	第二节 不可流通转让的海运单
448	一、不可流通转让的海运单的基本功能
448	二、不可流通转让的海运单与提单的区别
449	三、不可流通转让的海运单与提单的相同点

451	四、审核海运单注意事项
452	第三节 租船合约(合同)提单
452	一、按照信用证规定而提交单据
457	二、租船合约提单的签字
459	三、租船合约提单的功能
459	四、定程租船运输
461	五、租船合约提单主要内容和有关项目
462	六、租船合约提单其他审核注意事项
463	第四节 多式运输单据
463	一、多式运输的形成
464	二、多式运输单据的运作及其关系人
471	三、多式运输单据的签字
474	四、多式运输单据其他审核注意事项
476	第五节 空运单据
476	一、空运单据名称
477	二、空运单据份数
477	三、空运单据内容
480	四、空运单据的特点
481	五、正本空运单据
481	六、空运单据正面表示及其签字要求
489	七、出具日期和发运日期
489	八、空运单据其他审核注意事项
492	第六节 公路、铁路或内陆水运单据
492	一、UCP600 第 24 条适用
492	二、对于公路、铁路、内河水运单据表面审核要求
498	第七节 快递收据、邮政收据或投邮证明
498	一、快递收据
500	二、邮政收据或投邮证明
502	第八节 运输单据综述
502	一、主要运输单据的特点
503	二、运输单据的清洁问题
506	三、与运输单据有关的注意事项
508	第十一章 其他单据
509	第一节 信用证项下的汇票
509	一、汇票的定义
510	二、跟单信用证汇票的审核要点
514	第二节 商业发票

514	一、商业发票的一般概念和定义
515	二、商业发票的基本填制要素
517	三、商业发票的审核要点
524	第三节 保险单据
524	一、保险单据的定义
524	二、保险单据的出单人
525	三、保险单据的内容
526	四、保险单据的种类
530	五、保险险别概况
536	六、保险单据的背书转让
537	七、审核保险单据的注意事项
541	第四节 出口货物原产地证明书
542	一、原产地证明书的作用
542	二、原产地证明书的分类
546	三、审核原产地证明书的注意事项
548	第五节 常见的其他单据
548	一、包装单据
550	二、商品检验证书
553	三、装船通知
553	四、证明信
555	五、海关发票
557	六、领事发票
559	第十二章 审核单据
559	第一节 审单尺度
559	一、审单的四项指导原则
560	二、表面相符
561	三、审单时间
563	四、发票以外的其他单据上的货物描述
563	五、以单据的功能为判断标准
564	六、对信用证未规定单据的处理
565	七、条款和条件
565	八、非单据条件
566	九、单据出具的日期
566	十、受益人和申请人的地址问题
567	十一、托运人或发货人
567	十二、运输单据的出具人
568	十三、国际标准银行实务

568	第二节 审核单据核对清单
568	一、收到单据的银行必须核对的单据
568	二、银行和受益人必须核对的单据
570	第三节 交单的有关问题
570	一、交单的有效日期
571	二、最迟交单日期的订立
572	三、UCP 默认交单期的适用
572	四、交单的有效地点
573	五、单据传递中涉及的风险转移
573	六、受益人直接提交单据给开证行
574	七、第三家银行可否向开证行寄单索汇
574	第四节 审单工作方法
574	一、审单工作方法概述
577	二、审单实例
605	第五节 (按指定行事的) 指定银行对于单据的处理
605	一、审单相符时指定银行的工作
607	二、指定银行对于不符单据的处理方法
612	第六节 开证行对单据的处理
612	一、审核单据
613	二、接受或拒绝接受单据
613	三、寻求放弃或发出通知
616	四、未收到放弃书
617	五、收到放弃书
619	第七节 常见的单据不符点
619	一、信用证本身常见的不符点
619	二、汇票常见的不符点
620	三、商业发票常见的不符点
621	四、提单常见的不符点
622	五、保险单据常见的不符点
623	六、其他单据常见的不符点
626	第十三章 信用证项下银行间的偿付
626	第一节 信用证项下银行间偿付的形成
626	一、直接偿付或简单偿付
626	二、使用第三家银行的理由
627	三、偿付业务的当事人
629	第二节 银行间偿付业务有关的信用证条款
629	一、使用偿付类型的决定