

国际贸易结算 与 贸易融资

王立军 著

中国金融出版社

国际贸易
结算与
贸易融资

*International Trade Settlement
and Trade Finance*

王立军 著

Jm/08/18



中国金融出版社

(京)新登字 142 号

责任编辑:成景洋

图书在版编目(CIP)数据

国际贸易结算与贸易融资:中、英文/王立军著. - 北京:中国金融出版社,1995.8

ISBN 7-5049-1420-7

I. 国…

II. 王…

III. ①国际贸易-货币结算-基本知识-汉、英②国际贸易-融资-基本知识-汉、英

IV. ①F740.4②F830.45

中国版本图书馆 CIP 数据核字(95)第 06971 号

出版:

中国金融出版社

发行:

社址:北京广安门外小红庙南街3号

邮编:100055

经销:新华书店

印刷:石油工业出版社印刷厂

开本:850毫米×1168毫米 1/32

印张:6.125

字数:149千字

版次:1995年6月第1版

印次:1995年6月第1次印刷

印数:1—3500

定价:15.00元

内 容 提 要

国际贸易结算与贸易融资是国际商业银行主要业务之一,本书较全面地介绍了这项业务的基本知识和当今国际商业银行开展这项业务最新做法以及实务运作过程,同时较系统地介绍了这一业务领域的相关知识,包括国际金融、对外贸易、国际商界通用法律及规则。本书还结合这一业务介绍了一些具体案例。本书共分十二个章节,其中第一章是关于国际贸易结算与贸易融资的基本概念及这项业务的发展过程、基本特点以及在我国银行业中的发展情况;第二章主要介绍了国际贸易结算业务的基础知识;第三章至第七章分别介绍了国际贸易融资的种类、特点和运作方式,包括短期贸易融资、长期贸易融资、补偿贸易融资等;第八章结合国际金融市场的情况介绍了贸易融资业务中应注意的问题;第九章介绍了国际商业银行开展贸易融资业务的通行做法;第十章和第十一章结合国际惯例和法律以及贸易融资业务中的欺诈案例从法律角度对贸易融资业务进行分析;第十二章主要通过介绍有关贸易融资案例来说明贸易融资的基本性质和特点。除此之外,本书还结合我国金融体制改革的情况,对国内专业银行围绕开展这项业务进行内部经营机制的转化进行了有益的探讨。

作者的话

国际贸易结算与贸易融资是国际商业银行的一项日常业务。随着我国社会主义市场经济的发展和金融体制改革的深化,国内各家银行都把开展这项业务作为提高自身营运能力的主要手段。因此,探讨和研究如何开展好这项业务是各家银行十分关心的问题。另一方面,随着近年来外经、外贸事业的发展,越来越多的人都迫切地希望了解银行国际贸易结算与贸易融资方面的知识。记得我在1991年参加中国银行系统专业学习班讲课时,一些学员向我提出这方面的要求,这使我感到有必要将手中的资料整理编写出一份系统的书面材料。为此,我汇总了出国考察期间和在本职业务工作中所整理的书面资料以及过去几年所发表的一些文章,经过一个时期的努力,完成了此稿。

在本书编写过程中,感到幸运的是由我的老师、从事银行国际结算业务工作近五十年的老前辈、年逾七旬的周宇治老先生应邀对全书进行了校订,并就某些章节提出了修改意见,因而避免了一些纰漏和谬误。在此谨向周老先生表示衷心的感谢和敬意。

本书的出版,或许能对从事国际贸易结算业务的银行工作者以及希望了解国际商业银行业务运作知识的朋友起到一定的参考作用。但由于作者本人水平所限,书中仍难免会出现一些谬误之处,在此恳请各位读者批评指正。

最后对为本书出版做了大量工作的中国金融出版社和印刷厂表示感谢。

王立军

1995年3月 于青岛

目 录

作者的话	(1)
第一章 国际贸易结算与贸易融资的基本概念	(1)
第一节 国际贸易结算与贸易融资的发展过程	(2)
第二节 国际贸易结算与贸易融资的基本特点	(4)
第三节 国际贸易结算与贸易融资在银行业务中的地位	(6)
第四节 国内银行业中的国际贸易结算与贸易融资业务及其发展前景	(7)
第五节 学习和了解国际贸易结算和贸易融资的积极作用	(9)
第二章 国际贸易结算方式	(11)
第一节 汇款	(12)
一、电汇	(12)
二、信汇	(12)
三、票汇	(12)
四、汇款的当事人及责任和义务	(13)
五、汇款方式在国际贸易中的应用	(14)
第二节 托收	(15)
一、托收的种类	(15)
二、跟单托收的程序	(17)
三、托收中的当事人及责任和义务	(19)
四、托收方式在国际贸易中的应用	(20)
第三节 信用证	(21)

一、信用证结算方式的特点	(21)
二、信用证业务的结算程序	(22)
三、信用证当事人及其责任和义务	(24)
四、信用证方式在国际贸易中的应用	(26)
第四节 银行保函	(27)
一、保函的性质和特点	(28)
二、保函当事人的责任和义务	(29)
三、保函在国际经贸中的应用	(30)
四、保函在贸易融资中的作用	(30)
第五节 国际保理	(31)
一、保理的性质和特点	(32)
二、国际保理业务程序	(33)
三、国际保理业务的当事人及责任和义务	(34)
第三章 短期进口贸易融资方式	(37)
第一节 开证授信额度	(37)
一、开证授信额度的基本内容	(37)
二、开证授信额度操作基本程序	(38)
三、开证授信额度协议书基本内容	(39)
第二节 进口押汇和信托收据	(40)
一、进口押汇	(40)
二、信托收据	(41)
三、进口押汇协议书基本内容	(43)
第三节 假远期信用证贸易融资方式	(44)
第四节 提货担保	(45)
第四章 短期出口贸易融资方式	(47)
第一节 信用证打包放款	(47)
一、信用证打包放款的运作程序	(47)
二、打包放款协议的主要内容	(48)

第二节	出口押汇与贴现	(50)
一、	出口押汇	(50)
二、	贴现	(51)
三、	出口押汇及远期票据贴现总质权书的基本内容	(52)
第三节	预支信用证项下打包放款	(52)
第五章	远期付款贸易融资方式	(54)
第一节	远期信用证	(55)
一、	远期信用证结算和融资方式的基本程序	(55)
二、	远期信用证融资过程中的当事人	(57)
三、	远期信用证方式中的风险及其防范	(58)
第二节	保函	(60)
一、	远期付款中银行保函的融资作用	(60)
二、	保函当事人在贸易融资中的地位	(61)
第三节	备用信用证	(65)
第六章	包买票据	(67)
第一节	包买票据的基本概念	(68)
一、	包买票据业务的起源及其发展	(68)
二、	包买票据业务的基本运作程序	(69)
三、	包买票据业务的成本和费用	(71)
第二节	包买票据业务的特点	(73)
一、	包买票据业务的关键因素	(73)
二、	包买票据业务对当事人的影响	(74)
三、	包买票据业务的新发展	(77)
第三节	包买票据融资方式在我国对外贸易中的应用	(78)
一、	出口贸易中包买票据方式的应用	(78)
二、	进口贸易中包买票据方式的应用	(80)
第七章	补偿贸易的融资方式	(85)
第一节	补偿贸易融资的特点	(85)

第二节	补偿贸易融资的资金来源	(89)
第三节	补偿贸易融资中银行信用工具的应用及风险控制	(91)
一、	保函方式	(91)
二、	对开信用证方式	(95)
三、	包买票据方式	(97)
第八章	国际金融市场对贸易融资的影响	(100)
第一节	利率及其在贸易融资中的应用	(100)
一、	利率的选择和确定	(101)
二、	贸易融资中对利率的掌握原则	(103)
三、	贸易融资中利息的计算	(104)
第二节	汇率对贸易融资的影响	(105)
一、	贸易融资中汇率风险	(105)
二、	对汇率趋势的分析	(107)
第三节	汇率和利率风险控制手段的应用	(109)
一、	远期外汇买卖	(109)
二、	择期外汇买卖	(111)
三、	掉期外汇买卖	(112)
四、	外汇期权买卖	(113)
五、	远期利率协议	(114)
六、	利率调换	(115)
第九章	国际商业银行在国际贸易结算和贸易融资中的风险及其控制	(117)
第一节	银行对客户资信的掌握及信用额度的确定	(118)
一、	银行对客户资信的审查	(118)
二、	对财务报表的比率分析	(120)
三、	银行信用额度的确定及其使用	(123)
第二节	银行对影响贸易的制约因素的分析	(125)
一、	银行对贸易对象国的调查和分析	(125)

二、	银行对外国客商资信的了解和调查	(127)
三、	银行对进出口货物销售市场情况的了解	(128)
第三节	国际银行间相互关系及代理行政策	(129)
一、	银行间代理行关系的建立	(129)
二、	银行的信用及其信用评级	(131)
三、	代理行政策的制定及掌握	(132)
第四节	银行对风险的控制及业务操作	(134)
一、	对风险控制的控制掌握原则	(134)
二、	银行内部组织机构的设置	(134)
三、	我国银行内部运作与国际商业银行的差异	(136)
第十章	国际贸易结算与融资中的国际惯例及法律应用	(137)
第一节	票据法及其主要内容	(137)
第二节	国际贸易结算统一惯例	(140)
一、	《托收统一规则》	(140)
二、	《跟单信用证统一惯例》	(142)
三、	有关保函的国际惯例	(143)
第三节	国际贸易结算及融资中的法律适用和司法管辖权	(145)
一、	准据法的适用原则	(146)
二、	司法管辖权原则	(148)
第四节	法庭禁止令对解决国际贸易结算及融资中纠纷的作用	(150)
第十一章	国际贸易结算及贸易融资中的欺诈及其防范	(155)
第一节	国际贸易结算及贸易融资中常见的欺诈手段	(156)
一、	利用假单据进行的欺诈	(156)
二、	利用假信用证进行欺诈	(157)
三、	利用假票据进行欺诈	(157)
四、	诱骗金融机构出具银行信用文件	(158)
第二节	银行在欺诈中的损失及其防范措施	(159)

一、银行在欺诈中的信誉及经济损失	(159)
二、银行防范欺诈的措施	(160)
第十二章 国际贸易结算与融资案例	(164)
第一节 短期贸易融资案例	(164)
第二节 涉及法庭禁止令的案例	(167)
一、进口信用证项下付款遇国内法庭禁止令案例	(167)
二、出口信用证项下遇国外法院禁止令情况下对外索偿案例	(169)
第三节 补偿贸易融资中的案例	(171)
一、保函项下案例	(171)
二、对开信用证项下案例	(174)
三、信用证与保函对开方式案例	(176)
四、买方信贷形式补偿贸易融资方式案例	(179)
主要参考书目	(181)
作者小传	(182)

1

第一章

国际贸易结算与贸易融资的基本概念

国际贸易结算是--种对国际间不同国家之间的贸易所产生的以货币表现的债权债务的结算,贸易融资则是指围绕国际贸易结算的各个环节发生的资金及信用融通的经济活动。国际贸易结算与国际贸易融资是国际商业银行开展的一项重要业务。对商业银行来说,主要的业务分为三大部分:即负债资产及中间业务,也就是通常所说的存款、贷款和结算、信托、咨询等业务。结算作为商业银行的主要中间业务之一,具有风险小、收益高的特点。国际上的商业银行通过开展国际贸易结算以及贸易结算中的融资业务,使其在国际间贸易中一方面能够得到结算业务的稳定的费用收益以及贸易融资业务中的利息收益,另一方面,通过这项业务的开展可以带动和推动银行其它业务的发展。因此对国际商业银行来说,这项业务应为其主要支柱性业务。

国际贸易结算是随着国际贸易的发展而发展起来的。最早的国际贸易要追溯到公元前5世纪以前的两千年里。当时欧洲的奴隶制国家,像腓尼基、希腊、罗马等先后在地中海东部和黑海沿岸地区从事贩运贸易。到了封建社会,随着商品经济的发展,国际贸易比奴隶社会有了明显的发展。公元前2世纪,中国的西汉时代著名的陆路商路——丝绸之路把中国经中亚和西亚与欧洲联结起来。公元5—8世纪时,君士坦丁堡是大规模的国际贸易中心。在这里,通过拜占庭商人之手,将商品贩运到东西方各地。到11世纪以后意大利北部和波罗地海沿岸城市先后兴起,随着手工业的发展,国际贸易的范围逐渐扩大到整个地中海以至北海、波罗地海和黑海沿岸以及欧洲大陆和俄国。

由于奴隶社会和封建社会都是自然经济占统治地位,商品流通很不发达,因此当时国际贸易结算的方式主要是易货贸易或者使用贵金属和珍宝做为贸易的交换媒介。例如,中国明代初期,郑和曾七次率领商船队经东南亚、印度洋到达非洲东岸,以丝绸、瓷器、铜器、铁器等交换西非各国的珠宝、象牙、香料、药材等。因此这个阶段的国际贸易结算方式是一种原始的落后的形式。这种结算方式,体现了早期商品交换的特点。

15世纪末和16世纪初的地理大发现是国际贸易发展的重要里程碑。美洲大陆的发现使大批欧洲商人、冒险家涌进这一地区,他们用武力、欺骗等手段进行掠夺性贸易,把土著居民的财富、大量的黄金、白银运往欧洲,迫使当地居民种植甘蔗、烟草、咖啡等,为早期的资本主义国家专业化生产打下基础,从而使国际贸易迅速增加,国际贸易的范围扩大到全世界。此时的国际贸易结算主要

是以黄金和白银做为支付手段。但这个时期也出现了不附带货运单据的汇票结算方式，并在欧美国家广泛流行。这就是当今国际贸易结算的雏型。

从18世纪后半期，资本主义有了较快的发展。在这一时期，大工业生产代替了小手工作坊和个体生产方式，源源不断地生产出来大批商品，西方资本主义发展较快的国家的国内市场容纳不了这些商品，这就需要不断扩大国外市场。同时还要求开辟廉价的国外原料市场，这就为国际贸易的进一步发展提供了必要和充分的条件。英国作为当时工业发展水平较高的国家，工业制成品需要出口，以换取原料和粮食进口，于是大力发展对外贸易。对外贸易的发展又刺激了航海运输业、金融业和保险业的发展。当时的伦敦成为国际贸易、金融、海上运输和保险业的中心。银行业的发展与海外贸易的发展促使了新的国际贸易结算方式的产生。国际结算方式由过去的交货付款转变为凭单付款。这时的海运提单由一般的货物收据转变为可以背书转让的物权凭证。保险单也成为可以转让的单据。新的结算工具——跟单信用证也正是在这个时期问世的。信用证产生后，随着在实务中的应用，人们开始将其保证和信贷作用发挥出来。为了给贸易商融通资金，银行开始承做押汇业务。贸易结算融资方式开始出现了，这种以银行信用作为中介的结算和融资方式的产生大大地促进了当时国际贸易的发展。

一次大战以后，西方国家为了垄断资本的高额利润，极力扩张和巩固自己的世界市场，扩大贸易。但是由于资本主义经济危机的频繁发生，导致国际贸易的混乱，进出口贸易商经常遇到严重的损失，在此情况下，为了保障进出口贸易中货款的安全，各国贸易商不断减少商业信用性质的跟单托收结算方式而大量地采用跟单信用证方式。这一时期，跟单信用证得到了广泛的使用。为了统一作法，当时的国际商会于1929年7月在阿姆斯特丹大会上正式通过了商业跟单信用证统一规则，于1930年国际商会以第74号出版

物予以公布。它的出版与实施,标志着国际贸易结算有了统一的规则。从此以后,世界各国的国际贸易结算方式逐步趋向统一,各国商业银行的业务作法也逐步趋同,为当代国际贸易的发展奠定了基础。

第二节

国际贸易结算与贸易融资的基本特点

二次大战后,国际贸易发生了显著的变化,一方面是西方国家极力争夺国际市场,大力输出资本,不断扩大出口;另一方面是第三世界利用外资,发展民族工业。而西方国家之间的贸易也是在这个时期发展较为迅速。由于现代科学技术的不断进步,使国际贸易结算及贸易融资有了新的发展,主要表现在以下几个方面:

1. 国际贸易结算与国际信贷更加紧密地结合起来,国际贸易结算环节中的贸易融资发挥了重要作用,在这一期间,除了传统的贴现、押汇、打包放款等业务之外,在国际贸易结算中出现了利用银行保函和银行承兑汇票进行贸易融资的业务作法。而且随着贸易额的增加和贸易周期的延长,贸易融资需求有时超出了通常的贸易范畴而与资本市场融资结合起来。尤其是50年代后期出现的包买票据业务,通过银行信用的中介作用,使贸易结算中的中长期资金需求得到满足,从而大大方便了成套设备的进出口。保函在国际结算业务中的出现和应用使结算工具的融资功能得到进一步发挥。它不仅在国际结算中能够起到银行信用保证作用,方便贸易的进行,而且能够作为融资工具使进口商得到出口商银行方面的间接融资。另外,西方工业国为了支持本国的出口,从二次大战后都通过本国政府补贴的形式提供出口信贷,从而对推动国际贸易的发展产生了明显的作用,为贸易结算也增加了新的内容。

2. 二次战后出现的新的国际经贸合作的形式也使得国际贸易结算和贸易融资有了新的发展。例如补偿贸易, 来料加工等。在这些特殊的贸易方式中, 进口商进口设备或原料用于生产某种商品, 然后再出口, 用以偿还原出口商货款, 从进口到出口涉及到多次贸易结算过程和贸易融资的过程。而当使用不同形式和在不同国别范围内开展这类贸易时, 将使得贸易结算和贸易融资产生更复杂的环节。例如, 用一国的出口信贷进口另一国的设备, 产品出口给第三国, 这个过程需要高水平的国际结算和国际融资的运作。而这种交易方式在近几十年的国际贸易中大量使用, 从而为国际贸易结算和贸易融资向更高层次发展提供了条件。

3. 与国际贸易结算相差的贸易融资方式灵活多样, 方式简便。为了适应国际贸易市场的快速变化, 满足客户的需求, 国际商业银行在开展贸易融资业务时, 不断地推出方便、快捷的服务手段。例如在传统的押汇、贴现等业务方面, 银行普遍地使用授信额度的办法, 围绕贸易结算环节提供多方面的融资。其通常的作法是, 银行为其在本行内办理结算业务的客户设定一个融资额度, 这个融资额度是根据客户的资信, 偿还能力和经营状况而定的。在该额度内银行为其提供贷款, 帐户透支, 信用卡透支, 担保, 票据承兑, 进口押汇, 出口押汇, 信用证抵押贷款, 开立信用证, 开立信托收据等各种服务。客户在与银行签定授信额度协议后, 可以较灵活地使用各种资金便利, 从而大大地方便贸易、促进贸易的发展, 银行也从中争揽业务, 扩大业务收益。

4. 银行国际结算运作手段更加先进。随着世界市场竞争和贸易的发展, 国际商业银行在国际贸易结算业务中也纷纷采取了适合发挥整体实力的运作方式, 主要是内部组织机构的设置。通过科学地设置各种经营机制, 使国际结算与信贷融资的功能有机地结合起来。另外, 伴随着科学技术的进步, 银行业务电脑化步伐也越来越快, 电脑的装备使银行业务发生了革命, 在国际结算和贸易融

资中,银行电脑化的水平也日新月异,使银行在这项业务中的经营水平和质效更高。例如全球金融电讯协会网络的广泛使用,使东西半球之间的结算过程从过去的三天缩短到现在的一个工作日之内,甚至在瞬间完成,从而使国际贸易结算过程中资金的在途时间最大限度地减少,从而节约了资金占用,减少了利息支出,从另一个角度讲,也是一种融资的效应。

第三节

国际贸易结算与贸易融资在银行业务中的地位

国际贸易结算与贸易融资在国际商业银行中,虽然属于零售业务,但由于它在银行经营中能够产生多方面的积极作用,因而在国际商业银行中属于重点经营的范畴。对银行来说,开展这项业务可以带来如下收益:

1. 国际贸易结算收益率高,利润丰富。由于此项业务属于商业银行的中间业务,银行不需花费太多的成本和投入,只要有足够的业务空间,就能得到稳定和丰厚的业务收入。对一家拥有较好市场,内部营运机制健全的银行,从事这项业务人员在100人左右,其年营业额可达上百亿美元,而人均利润可达数万美元以上。

2. 对吸收存款,增加银行资金实力产生积极影响。国际贸易结算和贸易融资业务除了在手续费收入方面为银行带来可观的收益外,还能够增加吸收存款的渠道。银行存款是银行资金实力的基础,而派生存款又是银行存款的主要来源之一。结算存款本身属于派生存款。国际结算业务的增加必然带来结算存款的增加,而这部分存款的成本,比银行通常开展的储蓄存款和企业存款业务成本要低得多,从而有利于银行资金实力的提高。

3. 对改善银行资产质量产生积极的作用。由于贸易融资是与