



国际经济与贸易系列规划教材

国际结算

International Settlement

黄飞雪 肖杨 编著



大连理工大学出版社

国际经济与贸易系列规划教材

国际结算

International Settlement

黄飞雪 肖 杨 编著



大连理工大学出版社

内容提要:本书尝试从比较的视角将国际结算的概念、工具、方式等进行解释与分析,结合最新的国际惯例、IT 技术和中国国情,注重运用表格与图形来说明问题,并在理论论述后,配有案例分析,侧重培养学生利用学过的理论分析与解决实践问题的能力。

图书在版编目(CIP)数据

国际结算/黄飞雪,肖杨编著. —大连:大连理工大学出版社,2009.10

(国际经济与贸易系列规划教材)

ISBN 978-7-5611-5172-3

I. 国… II. ①黄… ②肖… 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(2009)第 191070 号

大连理工大学出版社出版

地址:大连市软件园路 80 号 邮政编码:116023

发行:0411-84708842 邮购:0411-84703636 传真:0411-84701466

E-mail: dutp@dutp.cn URL: <http://www.dutp.cn>

大连美跃彩色印刷有限公司印刷 大连理工大学出版社发行

幅面尺寸:170mm×240mm
2009 年 10 月第 1 版

印张:22 字数:420 千字
2009 年 10 月第 1 次印刷

责任编辑:汪会武 邵 婉

责任校对:齐 跃

封面设计:波 朗

ISBN 978-7-5611-5172-3

定 价:36.00 元

2009年,中国社会科学院的报告表明,如果GDP按照中国是8%左右的增长速度、欧美是2%的增速测算,中国大概在2018年超过美国,成为世界第一大经济体。中国现在与世界第二大经济体的日本经济总量相差10%左右。如果2009年中国成功“保八”,而日本下降2%,那么理论上中国在2010年会超过日本成为世界第二大经济体。

国际贸易最终都要涉及国际结算,事实上,中国银行2008年1月18日表示:其2007年境内外机构累计完成国际结算业务量突破万亿美元大关,达到1.4万亿美元,成为全球银行业首家年国际结算业务量超越万亿美元的商业银行。

本书尝试从比较的视角将国际结算的概念、工具、方式等进行解释与分析,结合最新的国际惯例、IT技术和中国国情,注重运用表格与图形来说明问题,并在理论论述后,配有案例分析,侧重培养学生利用学过的理论分析与解决实践问题的能力。

本书具有如下特色:

(1) 内容新颖

注重书的内容与时俱进,2007年7月1日开始实施的《跟单信用证统一惯例》(UCP600)与2007年11月通过的《国际保理业务通用规则》(GRIF)都在教材的相关内容上得到了体现,并强调了变化的部分。

(2) 侧重比较

书中涉及的重要概念、方法尽量采用比较的方式阐述,从而与易混淆的相关内容区分开来。

(3) 图文并茂

强调图表的运用,能用数字与图表表示的部分,尽量采用图表。注重培养读者逻辑推理的能力。

(4) 可操作性

注重理论应用到实际中的可操作性,不仅有国外的案例,更

有大量的具有中国特色的案例,而且注重从法理的视角对案例进行评析,这样有助于培养学生独立分析与解决问题的能力。

在写作过程中,内心总存感激前人之情,是前人的不断努力创造了大量成果,我们才有参阅的机会,除了在注释中所列出的以外,还有大量无法将其一一列出的,在此,谨向所有使本人受益的前人们致以诚挚的谢意,正是站在你们的肩膀上才有了本书的出版。

本书由黄飞雪拟定整体框架,具体分工为:第一章、第三章、第五章、第八章、第九章由黄飞雪撰写;第二章、第四章、第六章、第七章由肖杨撰写。最后,由黄飞雪统稿审定。

在此书即将付梓之际,诚挚地感谢大连理工大学出版社的编辑,并感谢对此书的出版给予帮助的相关人员。

由于水平有限,再加上时间仓促,书中难免存在不足与疏漏,敬请读者批评斧正。

编著者于滨城新新园囍囍斋
2009年9月

第一章 导 论	1
第一节 国际结算的含义与发展趋势	1
一、国际结算的含义与种类	1
二、国际结算的发展趋势	4
第二节 国际结算业务内容	6
一、国际结算的基本内容	6
二、国际结算业务的支付手段	7
第三节 国际结算中的国际惯例	8
一、国际结算中国际惯例的含义与特征	8
二、国际结算中的主要惯例	11
第二章 票 据	17
第一节 支票和本票	17
一、支票	17
二、本票	19
第二节 汇票	21
一、汇票概述	21
二、汇票的种类	24
三、汇票的使用	25
四、汇票、支票与本票的比较	28
五、汇票的缮制	29
第三章 汇 款	35
第一节 国际结算方式	35
一、国际结算方式的条件与种类	35
二、国际贸易中货款的支付	36

三、国际结算中的顺汇与逆汇	36
四、交换轧差平衡原理	37
第二节 国际汇兑	38
一、国际汇兑的定义与特点	38
二、汇款的当事人及相关关系	39
第三节 汇款方式	41
一、电汇(Telegraphic Transfer, T/T)	41
二、信汇(Mail Transfer, M/T)	56
三、票汇(Remittance by Banker's Demand Draft, D/D)	58
四、电汇、信汇、票汇三种方式的比较	60
第四节 汇款的头寸清算与退汇	60
一、头寸清算	60
二、汇款的退汇	63
第五节 国际贸易中的汇款方式	64
一、预付货款	65
二、货到付款	67
第四章 托收	69
第一节 托收概述	69
一、托收的含义	69
二、托收的当事人	69
第二节 托收的种类和业务流程	70
一、托收的种类	70
二、托收业务流程	71
三、托收的性质及在国际贸易中的应用	74
四、委托书的填制	75
五、托收风险的防范	77
第五章 信用证与 UCP600 的演进	80
第一节 信用证的演进	80
一、信用证的渊源	80

二、信用证适用的范围与原则、作用与缺陷	81
三、国际惯例与国际商会	86
第二节 UCP600 的演进	89
一、UCP600 的发展过程	89
二、UCP500 存在的问题	92
三、UCP600 与 UCP500 的比较	96
四、阅读 UCP600 应注意的问题	104
五、UCP600 对当事人的不同影响	110
六、UCP600 存在的问题	116
第六章 信用证	123
第一节 信用证的内容与种类	123
一、信用证的含义及其当事人	123
二、信用证方式的业务流程	124
三、信用证的内容和特点	126
四、信用证的种类	128
第二节 信用证的标准格式及样本	133
一、SWIFT 信用证标准格式	133
二、信用证样本及内容解读	135
第三节 进口业务中信用证的应用	138
一、开立信用证	138
二、修改信用证	145
三、审单和付款	146
四、进口付汇核销及信用证注销和撤销	148
第四节 出口业务中信用证的应用	150
一、审核信用证	150
二、修改信用证	153
三、制单	153
四、审单	154
五、交单结汇	155

六、信用证项下单证不符的处理	156
第七章 单据	162
第一节 商业发票	162
一、发票概述	162
二、商业发票的含义和作用	162
三、商业发票的缮制方法	163
第二节 海关发票	169
一、海关发票的含义和作用	169
二、海关发票的基本内容	171
三、海关发票填制应注意的事项	175
第三节 其他发票	176
一、形式发票	176
二、领事发票	176
三、厂商发票	177
四、样品发票和银行发票	177
第四节 原产地证书	179
一、一般原产地证书	179
二、普惠制产地证书	183
第五节 商品检验证书	188
一、商品检验证书的含义、种类及其作用	188
二、商检证书的内容及缮制	191
第八章 银行保函	203
第一节 银行保函概述	203
一、银行保函的含义、作用与特点	203
二、银行保函当事人及法律关系	204
三、银行保函的种类	206
第二节 银行保函开立的内容与注意事项	224
一、银行保函样本与内容	224
二、银行保函的开立、生效和失效	225

三、银行在开立保函时应注意的问题	227
第三节 《见索即付保函统一规则》(URDG458)分析	229
一、《见索即付保函统一规则》(URDG458)简介	229
二、见索即付保函概述	230
三、《见索即付保函统一规则》(URDG)的内容	237
第四节 银行保函与备用、跟单信用证的异同	246
一、银行保函与备用信用证的异同	246
二、银行保函与跟单信用证的异同	251
第五节 《联合国独立保函和备用信用证公约》、《见索即付保 函统一规则》与《国际备用信用证惯例》的比较 ...	253
一、《联合国独立保函和备用信用证公约》	253
二、《见索即付保函统一规则》和《国际备用信用证惯例》异 同	255
第六节 银行保函与备用信用证风险的防范	261
一、银行保函与备用信用证风险概述	261
二、银行保函诈骗的常见方式及其特点	263
三、备用信用证诈骗的常见方式及其特点	266
四、防范银行保函和备用信用证诈骗的措施	269
第九章 国际保理	271
第一节 国际保理概述	271
一、国际保理简介	271
二、国际保理法律环境及当事人的关系	276
三、国际保理业务的种类	280
四、保理优势与保理行为	282
第二节 国际保理的运行模式	286
一、单保理业务的运行模式	286
二、双保理业务的运行模式	286
三、出口保理举例	287

第三节 国际保理业务的应用及与传统结算方式的比较 …	
.....	289
一、国际保理的常见问题	289
二、国际保理与传统结算方式(汇付、托收、L/C)的比较 …	
.....	291
三、国际保理业务的风险防范	291
四、中国国际保理业务的现状与发展	298
五、有关保理的惯例	302
第四节 福费廷(包买票据)	311
一、福费廷(包买票据)的含义与演化	311
二、包买票据业务的特点及对主要当事人的优势	314
三、福费廷业务的内容及采用的债权凭证	322
四、福费廷业务中信用证操作流程	324
五、福费廷与其他融资方式比较	328

第一节 国际结算的含义与发展趋势

一、国际结算的含义与种类

(一) 国际结算的含义

国际结算(International Settlement)是指为了清偿国际间的债权债务关系而发生在不同国家之间的货币收付活动。相对而言,如为清偿债权债务关系而发生在同一国内的货币收付活动,则属于国内结算的范畴。清偿国际债权债务关系以及跨国资金转移是国际结算的基本目的,国际结算(跨国货币收付)是其手段。不同国家之间之所以存在债权债务关系,是因为国家之间存在着广泛的政治、经济、军事、文化等各方面的交往,这些交往常常会伴随着资金流动。

两个不同国家的当事人,不论是个人间的、单位间的、企业间的或政府间的,因为商品买卖、服务供应、资金调拨或者国际借贷而需要通过银行办理的两国间外汇收付业务,叫做国际结算。例如,假设中国甲公司向美国乙公司进口一批机器设备。两者的关系如图 1-1 所示。甲公司作为进口方,承担到期付款的义务;乙公司作为出口方,享有收取设备价款的权利。为平衡甲和乙两公司之间的“货与款”,必然会引起一笔货币资金从中国流向美国,从而得以清偿甲和乙公司之间的债权债务,这种金融活动称为国际结算。

由此可见,国际结算就是使用一定的金融工具(汇票、本票、支票等),采取一定

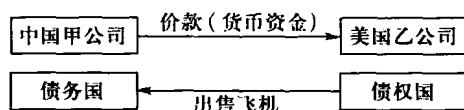


图 1-1 中美两国的国际结算例子

的方式(汇付、托收、信用证等),利用一定的渠道(通讯、Internet 等),通过一定的中介机构(银行或其他金融机构),进行国与国之间的货币收付行为,从而使国际债权债务得以清偿。

结算与清算是有区别的:

结算(settlement)是交易者因商品买卖、劳务供应而产生的债权与债务通过货币收付得以清偿。

清算(clearing)是指结清银行之间因资金的代收代付而引起的债权和债务。

(二) 国际结算的类别

(1) 国际贸易结算

国际贸易经常发生货款的结算,以结清买卖双方间的债权债务关系,称之为国际贸易结算。它是建立在商品交易货物与外汇两清基础上的结算,又称为有形贸易(Visible Trade)结算。

(2) 国际非贸易结算

国际贸易以外的其他经济活动以及政治、文化等交流活动,例如服务供应、资金调拨和转移、国际借贷等引起的外汇收付,称为非贸易结算。非贸易结算都是建立在非商品交易基础上的,也称为无形贸易(Invisible Trade)结算。它往往是以劳务为背景或仅仅是单方面的付出,主要包括:国际旅游、国外亲友赠款、出国留学、对国外的捐助及劳务输出等。

(3) 金融交易类

金融交易类(Financial Transaction)为纯粹的货币交易,主要包括外汇买卖、对外投资和对外筹资等。

国际外汇市场已经成为世界第一大金融投资市场,每日交易量已经达到 2 万亿美元以上。一般估计,国际资本交易总额超过世界贸易总额已近 30 倍。

国际结算业务的分类是由产生结算业务的交易决定的。贸易与非贸易结算对比见表 1-1。

表 1-1

贸易与非贸易结算对比

结算业务	特点	内容
国际贸易结算	项目单一,在国际收支中占特殊地位,具有国际结算的多样性。	商品的进出口
国际非贸易结算	项目繁多,但结算方式简单,只涉及部分结算方式的内容。	国际资本流动,国际资金借贷,技术转让,劳务输出,利润与利息收支等。

从贸易和非贸易结算金额的对比来看,现实的情况是,非贸易结算金额远远多于贸易结算金额,特别是那些属金融交易的却又无贸易背景的各种交易已百倍于实物交易,但其交易量的巨大并不能取代贸易在其中的重要地位。

从学科的视角看,国际贸易结算将是本教材的重点,这是由贸易结算在整个国际结算中所处的特殊地位决定的。贸易结算比非贸易结算在操作上更为复杂,在内容上贸易结算几乎包括了国际结算所有的方式和手段。

(三)国际结算的重要性

从宏观上讲,国际结算在一国对外经济发展过程中也占据重要的地位。通过国际结算,使国际间的货币收付及时实现,债权债务按期结清,资金流动得以顺利进行,这对促进一国与他国的经济贸易以及金融合作等方面的发展,发挥着积极的作用。

从微观上讲,国际结算是银行的一项重要中间业务,和银行资产负债等信用业务不同的是,它并不使用自己的资金,而仅通过向客户提供服务的形式收取手续费,因此成本低,风险小,只要有足够的业务空间,就能获得丰厚的收入。开展国际结算业务吸收存款,对增加银行资金实力也有积极的影响,因此,国际结算业务一直被各银行视为竞争的热点。哪家银行提供的结算服务质量高,哪家银行就能赢得更多的客户,从而获得更快的发展。与国际结算相关的融资活动具有时间短、风险小、收益快的特点,因而符合银行资产流动性、安全性和赢利性的原则,所以对改善银行的资产质量有积极的作用。

中国银行 2008 年 1 月 18 日表示,其 2007 年境内外机构累计完成国际结算业务量突破万亿美元大关,达到 1.4 万亿美元,成为全球银行业首家年国际结算业务量超越万亿美元的商业银行。以外汇业务起家的中国银行,其国际结算业务多年来在国内有着无可替代的特殊地位,其市场份额超过了 31%。而在全世界的任何一家银行,哪个单项业务市场份额若能超过 20%,就已经是不可想象的事情了。

根据海关数据显示,2007 年,中国进出口贸易额突破二万亿美元。中国的对外贸易依存度如此之高,将使得国际结算业务越发成为国内同业的“兵家”必争之地。

国际结算作为一门新兴的国际经济学科,专门研究各种结算方式以及作为结

算媒介的各种工具,以安全、快捷地为客户完成国际间的货币收付结算。

中资银行的盈利结构单一,主要靠利差维持生计,净利息收入一般占到总收入的 90%。而外资银行经营业务种类繁多,非利息收入占总收入的比例高达 27%~44%,见表 1-2。

表 1-2 2006 年世界主要国家和地区银行非利息收入比重 单位: %

	非利息收入占银行资产的比重	非利息收入占银行总收入的比重
中国	0.37	12
印度	1.47	28
巴西	4.16	30
俄罗斯	2.74	29
澳大利亚	1.25	38
加拿大	1.80	53
美国	2.95	52
欧洲	1.25	50
日本	0.62	38
全球新兴市场	1.00	27
全球银行	1.30	44

数据来源:瑞银证券投资亚洲有限公司(2006)

从国际结算的发展规律可以看出,19 世纪以后,国际结算进入了现代阶段,其特点是以票据为基础、单据为条件、支付为核心、银行为中枢,结算与融资相结合且日益规范。

二、国际结算的发展趋势

(一)国际结算方式多元化

长期以来,信用证(L/C)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,20 世纪 60~70 年代,全球进出口贸易额的 85%以上都是采用信用证方式来结算的。但进入 90 年代以后,信用证支付方式的使用率却迅速下降,见表 1-3。

表 1-3 信用证在各国和地区国际结算中的比例 单位: %

序号	国家和地区	采用信用证结算的比例
1	中东	52
2	非洲	49
3	亚洲	46
4	拉丁美洲	27
5	欧盟外的欧洲国家	20
6	澳大利亚和新西兰	17
7	北美地区	11
8	欧盟	9

反观非信用证支付方式,如付款交单(D/P)、承兑交单(D/A)以及赊销(O/A)等以商业信用为付款保证的支付方式却大行其道,很快成为国际贸易中的主流支付方式,大多数业务已采用商业信用的支付方式,辅之以完善的风险管理来进行。欧美国家的企业为了增强竞争能力,几乎放弃了信用证结算方式,放账业务比例高达90%,但坏账率却控制在0.5%,只相当于中国的1/10。

采用信用证结算比例下降的主要原因有:

(1)信用证费用和成本高。进口商需要在申请开立信用证时向开证银行交纳20%~80%的开证押金,致使进口方的资金被长期占用,增加成本。另外,进口方还要支付开证申请费和电报费等。出口企业需支付的费用主要有通知费和议付费,这是一笔不小的开支。

(2)信用证对卖方较为有利,而对买方来说则是弊大于利。因为信用证属于银行信用,有开证行银行的信用作为买方付款的保证,对出口商来说,只要提交的单据完全符合信用证的条款规定,如期如数收回货款就有了保障。但当买方向银行申请开立信用证时,须交纳一定比例的开证保证金,或提供其他担保,每次开证或改证还要支付手续费,不可避免地长期占压买方资金,加大进口成本,影响其他业务的开展。

货物品质难以保证。由于在信用证结算方式下,付款银行只审核单据表面是否符合信用证条款,而不问与单据有关的货物。所以,货物的品质如何,只有等进口商提货后才能发现,风险较大。

(3)世界经济的发展,已造就了一个全球性的买方市场。买方更愿意选择对其有利的商业信用支付方式,而不愿采用对其约束力强、费用高的信用证支付方式。出口商积极采用商业信用支付方式,其目的就是为了适应竞争的需要,提高竞争力,扩大出口机会。

(4)信用证操作复杂。信用证与其他结算方式相比,要经过开证、审证和改证等繁琐的程序,还有复杂的制单手续,特别是银行要求出口商打制单证一致、单单一致的单据,从而使信用证成为最复杂的支付方式之一。

(5)随着电子商务的快速发展,买卖双方可以很容易地通过电子网络进行交易和结算,交易成本大大降低,而且,双方可以通过公共信息交换,及时了解对方的资信情况及经营能力,无须再像以前那样依赖银行信用。

(6)有些国家或地区外汇管制比较严,对外申请开证存在一定难度,因而进口商要求使用非信用证结算方式。

由此可见,使用商业信用的支付方式已是全球国际结算的发展趋势。

(二)国际结算技术电子化

20世纪中叶以后,随着科学技术发展,国际银行业普遍采用先进的计算机技

术,建立了各类联机网络和高效信息系统,使得手工操作时代形成的世界范围内银行间的资金往来、汇兑和资金结算业务,通过跨地区、跨国家的计算机网络更加紧密地联系起来,大大节约了货币票据的使用,并且使相距万里的借贷、收付双方的业务往来,瞬息之间即可完成,缩短了国际结算的时间,提高了货币的周转速度和流通速度。

一个成功的例子是 SWIFT 的使用。这个每周 7 天、每天 24 小时连续运转的电脑系统具有自动储存信息、自动加押、核押、以密码处理电文、自动将文件分类等许多功能。依赖这个通讯网,各国银行之间能快速传递信息,能高效处理国际银行间的资金清算。

(三) 国际结算业务的标准化程度正逐步提高

为协调各国政治、法律和文化差异产生的矛盾和冲突,在长期的国际交往实践中逐步形成并不断发展的有关国际规则和国际惯例,已越来越多地在各种国际交往活动中被广泛采用。众多的国际规则和国际惯例被广泛采用,正在极大地提高国际结算业务的标准化程度。如 1990 年的《国际贸易术语解释通则》、1993 年的《跟单信用证统一惯例》、1995 年的《托收统一规则》、2002 年 eUCP1.0,2007 年的 UCP600 等。

(四) 国际结算中贸易融资的作用越来越大

贸易融资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。这项业务不仅使银行可以获得利息收益,而且可以改善银行的资产质量,所以现代国际结算越来越突出和贸易融资紧密相结合的特点。同时由于目前单笔国际贸易的金额越来越大,银行的资金融通作用就显得非常重要。并且,客户在与银行进行国际结算往来时,常常把能否获得稳定的贸易融资当做与银行合作的基础。为此,出口押汇、进口押汇、打包放款、票据贴现、买方信贷等手段不断出现,为进出口企业的资金融通提供了便利。

不论是出口商还是进口商,只要符合规定的条件,即可从往来的结算银行处获得短期及长期的资金融通,这既能提高贸易的成交率,又能增加商品在市场上的竞争力,而银行也会从中受益,在此,银行与客户的利益是一致的。

第二节 国际结算业务内容

一、国际结算的基本内容

国际结算主要包括四方面的内容:国际结算的信用工具,国际结算的方式,国