

本教材荣获全国金融系统优秀教材奖

Finance
经济管理类课程教材

金融系列

国际结算

(第三版)

庞红 尹继红 沈瑞年 编著



中国人民大学出版社

本教材荣获全国金融系统优秀教材奖
经济管理类课程教材·金融系列

国际结算（第三版）

庞 红 尹继红 沈瑞年 编著

中国人民大学出版社

· 北京 ·

图书在版编目 (CIP) 数据

国际结算/庞红等编著. 3 版.
北京: 中国人民大学出版社, 2009
经济管理类课程教材·金融系列
ISBN 978-7-300-10866-7

I. 国…
II. 庞…
III. 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 (2009) 第 100238 号

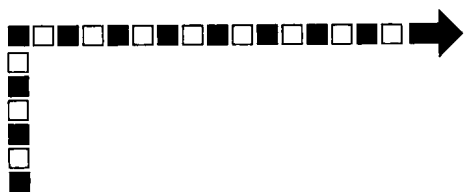
经济管理类课程教材·金融系列

国际结算 (第三版)

庞红 尹继红 沈瑞年 编著

出版发行	中国人民大学出版社		
社 址	北京中关村大街 31 号	邮政编码	100080
电 话	010-62511242 (总编室)		010-62511398 (质管部)
	010-82501766 (邮购部)		010-62514148 (门市部)
	010-62515195 (发行公司)		010-62515275 (盗版举报)
网 址	http://www.crup.com.cn		
	http://www.ttrnet.com (人大教研网)		
经 销	新华书店		
印 刷	北京山润国际印务有限公司	版 次	1999 年 8 月第 1 版
规 格	170 mm×228 mm 16 开本		2009 年 6 月第 3 版
印 张	22	印 次	2009 年 6 月第 1 次印刷
字 数	400 000	定 价	28.00 元

版权所有 侵权必究 印装差错 负责调换



出版说明

改革开放以来，中国的金融走上了高速发展的快车道，获得了前所未有的发展，有关院校都开设了金融课程，以便培养我国急需的人才。

一套高质量的教材是提高教学质量的前提之一。教材规定了教学内容，是教师授课取材之源，是学生求知和复习之本，没有优秀的教材，无法提高教学质量。中国人民大学出版社推出“经济管理类课程教材·金融系列”，旨在推动国内金融人才培养工作的发展。

组织编写这套教材时，我们遵照以下原则：

1. 教材实行本土化。为了更快地与国际接轨，许多人主张采用“拿来主义”原则，直接引进国外的教材。实践证明，我国与发达国家相比，国情不同，文化背景不同，思维方式不同，语言表述方式不同，广大的专家教授一致认为：我们培养的是中国金融人才，是为中国的金融服务的，教材还是本土化为宜。在了解

我国现况之后，再学习国外的知识。把中国的背景知识与国际接轨才是我们最需要的。该套教材均为本土原创作品。

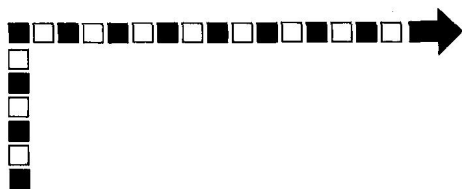
2. 精选作者，保证教材质量。金融与国家的政策联系紧密，应用性强，培养的学生既要懂理论又要会应用，既要与国际接轨，又要考虑中国的国情。该套教材涵纳全国“政产学研”方面的作者，从源头上保证了这套书的质量。

3. 要始终保持教材的“精”与“新”。现代金融日新月异，课程设置不断变化。该套教材根据形势的发展，不断推出新课程教材，并不断修订、完善。

4. 形式多种多样，方便教材使用者。书中每章都设有“本章小结”、“本章要点”、“本章关键术语”、“本章思考题”和“本章练习题”等栏目，此外，各书还有配套的“学习指导书”，方便读者学习和使用。

总之，这套系列教材紧密结合当前国内外金融研究的最新成果与金融政策发展的实际情况，全面讲述金融基本理论和基本知识。我们相信“经济管理类课程教材·金融系列”的推出，能够为读者掌握现代金融知识、培养人才起到应有的作用。

中国人民大学出版社



第三版前言



庞红，中国人民大学财政金融学院应用金融系副教授，长期工作在教学科研第一线，十分注重理论联系实际。她所开展的互动教学和案例教学受到广泛好评。2001年、2002年两次被评为中国人民大学十大教学标兵；2003年获得全国宝钢优秀教师奖；2004年获得北京市教育创新标兵奖。主持过国务院、省部级科研项目，在核心刊物上发表过十多篇科研论文，曾担任国家重点项目的金融咨询工作。

《国际结算》第三版修订完成之时，一场改变未来的金融危机似乎接近尾声，金融市场出现了稳定的迹象，但这并不意味着全球经济已经恢复。在世界最大的经济体美国还未走出萧条之前，中国的进出口仍然深受影响，与之相连的国际贸易和国际贸易结算也难以恢复到危机前的水平。尽管目前美元在国际贸易结算中的占比依然是最大的，但美元地位已经被撼动了。2009年5月，上海、广州、深圳、珠海、东莞5城市开始使用人民币进行跨境贸易结算，人民币在国际贸易中的地位变得越来越重要。2010年，IMF将准备在五年一度修改SDR（特别提

款权)货币构成时,加入人民币作为第五种货币。目前,美元占比44%,欧元占比34%,日元占比11%,英镑占比11%;2010年,人民币在SDR中的占比可望达到10%,不管人们意愿如何,未来10年人民币将是冉冉升起的新的国际储备货币,这令讲授《国际结算》课程多年的我们备感振奋和欣喜。人民币在国际经济和贸易中能占有一席之地,不仅是国家强大的标志,而且有利于中国国民财富的增长。

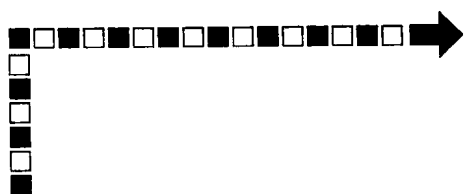
在这次修订的过程中,任课教师广泛征求了中国人民大学财政金融学院本科学生的意见。同学们反映这门课程实用性很强,是《金融学》、《国际金融》、《商业银行业务与经营》等课程的延伸,甚至国际结算可以打通金融学各分支学科,这是因为结算是所有经济活动的最后一个环节。随着经济全球化不断发展,国际结算越来越突显出它是集客户管理、融资创新、信用提供为一体的综合金融服务。随着科学技术的发展,电子货币、电子密匙、网上银行、手机银行、非接触性支付等货币支付工具的升级,结算一次次迎来新的革命。

在国际结算的教学过程中,我们发现教学工作者往往重视教学而忽视了教材,不少学生反映课后不喜欢阅读教材。如果教材难以让学生接受,没有吸引力,将会降低教学的质量,也违背以人为本的原则。我们想通过对教材一次次的修订,让学生越来越喜欢阅读教材。

在此书完成之际,真诚地感谢中国人民大学出版社的大力支持,也感谢蒲延杰、潘飞、郝峪铎同学为此书资料的补充、校对所做的大量工作。

国际结算业务发展日新月异,高校教材的主要任务是阐述基本原理,结算实践永远走在结算理论的前面。由于我们自身水平有限,书中难免存在疏漏和不妥之处,敬请广大读者和尊敬的同行批评斧正。

编者



目 录

第 一 章	国际结算导论	1
	第一节 国际结算概述	2
	第二节 国际结算的产生 和发展	13
	第三节 国际支付清算 体系	17
	第四节 国际结算业务中的 银行机构	26
第 二 章	国际结算中的票据	35
	第一节 票据概述	36
	第二节 汇票	42
	第三节 本票与支票	54
	第四节 票据行为	62
第 三 章	汇款	71
	第一节 汇款概述	71
	第二节 汇款的种类与 流程	76

	第三节	汇款头寸调拨与退汇	82
	第四节	汇款在国际贸易中的应用	85
第 四 章	托收		95
	第一节	托收概述	96
	第二节	托收的种类与流程	104
	第三节	跟单托收的风险及其防范	110
第 五 章	信用证		120
	第一节	信用证的概念、特点与内容	121
	第二节	信用证的业务流程	131
	第三节	信用证业务的当事人及相互关系	138
	第四节	信用证的主要种类	152
	第五节	信用证结算分析	172
第 六 章	银行保函和备用信用证		194
	第一节	银行保函概述	195
	第二节	银行保函的业务处理流程	199
	第三节	备用信用证	213
第 七 章	国际贸易结算中的单据		219
	第一节	单据概述	220
	第二节	商业发票	222
	第三节	货物运输单据	227
	第四节	保险单据	242
	第五节	附属单据	248
第 八 章	跟单信用证下单据的审核		255
	第一节	UCP600 关于单据审核的相关规定	255
	第二节	审单的原则、方法及其要求	262
	第三节	常见的不符点及其处理方法	272

第 九 章	贸易融资	282
	第一节 出口贸易融资	282
	第二节 进口贸易融资	292
	第三节 国际保理业务	303
	第四节 福费廷业务	314
第 十 章	国际非贸易结算	326
	第一节 非贸易结算的主要内容	327
	第二节 侨汇和外币兑换	328
	第三节 旅行支票与国际信用卡	329
	附录 对“UCP600”相关条款的解释	334
	参考书目	338

第一章

国际结算导论

2008年北京举办了第二十九届国际奥林匹克运动会，来自204个国家的运动员、教练员、官员以及外国嘉宾、游客，在北京住宿、用餐、观看比赛、购物等，你知道他们如何进行货币支付吗？为了奥运会银行与银行之间是如何进行结算的呢？

享誉天下的同仁堂中成药，经香港做转口贸易出口到美国，你知道同仁堂是以何种方式收进中药货款吗？三峡工程的26台涡轮发电机的进口，上海磁悬浮列车交通工程的招标，中国在巴西购买了大片的土地以种粮和开展畜牧业，联想集团在硅谷建立实验室，你知道这些项目又是如何在国际银行间完成结算的吗？让我们带着这些问题开始国际结算的学习之旅吧！

本章要点

- ◇ 掌握国际结算的含义、分类及研究对象，理解其范围和特点。
- ◇ 了解国际惯例和规则的含义，了解国际结算涉及的主要国际惯例和规则；掌握主要贸易术语和标准货币符号。
- ◇ 理解国际支付清算体系的含义、构成及分类；掌握主要国家的支付清算体系。
- ◇ 理解银行在处理国际结算业务中的作用；掌握银行处理国际结算业务的主要机构设置及往来银行关系。

第一节 国际结算概述

一、国际结算的含义

国际结算 (International Settlement) 是指国际间由于政治、经济、文化、外交、军事等方面的交往或联系而发生的以货币表示的债权债务的清偿行为或资金转移行为。(International payments and settlements are financial activities conducted among different countries in which either payment are effected or funds are transferred from one country to another for the purpose of settling accounts, debts, claims, etc.)

国际结算是一项综合的经济活动,其主要内容包括:支付工具及结算方式的选择与运用;各种商业单据的处理与交接;商品货款及劳务价款的索取与偿付;国际间资金单方面的转移与调拨;短期或中长期贸易的融资与运营;信用担保的提供与应用;国际清算系统及支付体系的建设与运行;国际银行间资金的转账与划拨等。国际结算实质上是货币的跨国收付活动,它是一项极其重要的跨国经济行为,是保障与促进国际间各项活动与交往正常进行的必要手段。

参考资料

结算与清算

广义的结算 (Settlement) 是指交易双方因商品买卖、劳务供应、资金调拨、信贷存放所产生的货币收付行为或债权债务的清偿,即货币的真实收付。它是以真实的货币 (现金或银行存款) 收付为标志的,也称为交割 (Delivery),即货币的最终转让。广义上的结算可以发生在任何时间、任何地点和任何交易上。

狭义的结算专指商业银行代客户所进行的货币收付行为。由于收付款人的账户开在商业银行,所以商业银行从事结算服务。其结算的时间、地点、交易都有明确的规定。

按照国际惯例,广义的清算 (Clearing) 是指交易双方进行债权债务的交换,计算出应收应付差额的过程,属于结算前的准备工作,俗称算账和轧差。按照十国集团中央银行支付与结算委员会的定义:清算是结算之前对支付指令进行发送、对账和确认处理的过程,它包括轧差和计算出最后的收付款项。

狭义的清算专指银行同业间在为彼此的客户服务中,致使银行同业之间产生

债权债务关系，清讵双边或多边债权债务关系时要轧出商业银行的应收应付差额。狭义的清算主体被限定为银行同业之间。

二、国际结算的分类

引起货币跨国收付的原因很多，所以国际结算的范围很广，为了便于业务操作，在实务中通常把国际结算分为国际贸易结算和非贸易国际结算两大类。

(一) 国际贸易结算

国际贸易结算是国际结算的基础，在国际结算中具有主导地位，其结算范围如下所述。

1. 有形贸易结算

有形贸易结算指有形贸易（Visible Trade）引起的货币收付活动。有形贸易即商品的进出口贸易，它是全球经济活动中最为重要的组成部分，也是引发国际债权债务关系与资金流动的主要经济行为。随着国际贸易的发展，国际间商品交易的数量、品种、金额迅速扩大，传统的买卖双方一手交钱一手交货、钱货当面两讫的结算方式是无法适应现代国际结算需求的。目前，绝大多数进出口交易，都是由经办国际结算业务的银行通过票据、单据等结算工具的转移与传递，并借助某种结算方式结清该项国际债权债务，从而实现贸易的最终完结。

2. 记账贸易结算

记账贸易结算也称为协定贸易结算。它是在两国政府所签订的贸易协定项下的商品进出口贸易结算只用于支付对方国债务，不能自由运用。它虽不涉及现汇的收付，但要通过银行办理记账结算。记账外汇在货币符号前加上 CL 字样，见表 1—1。

表 1—1 清算货币符号（部分）

名称	货币代码
清算人民币元	C · RMB¥ 或 C¥
清算卢布	C · RBS
清算英镑	C · GB£
清算美元	CUS\$
清算瑞士法郎	CL SF
清算法国法郎	CL FF

3. 因国际资本流动所引起的商品贸易或资本性货物贸易的结算

例如，国际直接投资与企业跨国经营，都属于长期资本流动的范畴，伴随资金的投入，也会发生商品的进出口交易。像“买方信贷”就是一种广泛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. 综合类经济交易中的商品贸易结算

在国际经济交易中，一些经济交易既包含了商品贸易，又包含了非商品贸易。像国际工程承包、“三来一补”贸易、技术服务贸易等，它们既有无形资产的进出口，也伴随着有形资产的进出口。如我国在外承包的一些“交钥匙工程”，从设计、施工、设备出口、技术转让到试车成功，一条龙服务。这种综合类经济交易除了可以用货币清偿债权债务外，还可以用融资款项以及采用抵补、返销、互购、回购产品等方式结算。

(二) 非贸易国际结算

非贸易国际结算的主体是服务贸易，它是一国外汇收入的重要来源之一。近几年它在各国国际收支中的比重有上升的趋势，有些国家的非贸易收支数额甚至超过了贸易收支数额。它的结算范围如下所述。

1. 无形贸易结算

无形贸易结算指由无形贸易（Invisible Trade）引起的货币收付活动。它包括：（1）保险、运输、通信、港口、旅游等劳务活动的收入与支出。（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。（3）广告费、专利费、银行手续费等其他劳务收支。

2. 金融交易类结算

金融交易类结算主要指国际间各种金融资产买卖的结算。它纯粹是金钱与金钱的交易，如外汇买卖，证券、股票等金融工具的买卖，期权、期货等衍生金融工具的买卖等。它们需要更安全、更迅速地进行结算。

3. 国际间资金单方面转移结算

国际间资金单方面转移结算指发生在政府及民间的各种援助、捐助、赠款以及各种资金调拨行为。

4. 银行提供的以信用担保为代表的一系列服务与结算

在国际商务活动中，风险保障是确保交易安全与债权人权益的重要手段。交易双方除了受到履行合同义务的约束外，还需要第三方为交易提供信用担保服务、资信调查服务、处理应收账款服务、催收追账服务、融资服务、信息咨询服务、规避各种金融风险服务等。银行除了为当事人办理资金结算外，还应当当事人的要求，开展了以信用担保为代表的一系列表外业务的服务与结算。

5. 其他非贸易结算业务

国际间非商品经济活动引起的资金跨国流动，产生了各类非贸易结算业务。例如，外币兑换业务、侨汇业务、信用卡及旅行支票业务、买入或托收外币票据业务、托收境外财产业务等。银行开办以上业务的结算服务，为国际间政治、外交与事务性的联系，以及文化、艺术、体育交流及民间往来提供了诸多便利。

知识应用

我国青岛海尔集团与港、澳、台地区的厂商发生了基于有形贸易的货币收付，这属于国际贸易结算吗？

分析：这是国际贸易结算中的特殊情况。我国内地与港、澳、台地区尽管不是跨国货币收付，但因处于不同的货币区域，故在实务中仍作为国际贸易结算来处理。

三、国际结算的研究对象

(一) 国际结算工具

现代国际结算主要是银行的非现金结算，而非现金结算的主要工具是票据。票据在结算中起着流通手段和支付手段的作用，远期票据还能发挥信用工具的作用。这种结算工具主要包括汇票、本票和支票，它们被称为国际结算的基石。正是依赖这些票据的使用和传递，资金才会在全球范围内最大限度地完成转账结算。票据的使用极大地提高了国际结算的效率和安全性，因此票据的要式及种类、票据行为、流通规律等是国际结算研究的第一个对象。

(二) 国际结算方式

以一定的条件实现国际货币收付的方式称为国际结算方式。在国际贸易中，进出口商要将商定采用的结算方式列入合同的支付条款中并予以执行。经办银行应客户的要求，在某种结算方式下，以票据和各种单据作为结算的重要凭证，最终实现客户委办的国际债权债务的清偿。

国际结算方式主要包括汇款、托收、信用证、保付代理、担保业务、包买票据等类型。国际结算方式的发展与创新，主要取决于国际经贸活动的内容、融资需求、风险保障程度及银行的服务范围等因素。例如，汇款业务简单便捷，可用于寄售、售定、贸易从属费用及非贸易项目结算。跟单托收则主要用于国际贸易结算，由于其程序简单，费用较低，受到贸易商尤其是进口商的青睐。但由于银行在跟单托收运作中未承担任何付款责任，托收效果主要取决于商业信用，因此出口商承担了进口商拒付托收货款的风险。为了有效地保障出口商的权益，由银

行担负第一性付款责任的信用证结算方式于 20 世纪初问世并受到国际贸易交易者的普遍欢迎，现在已成为影响最大、应用最为广泛的国际结算方式。此外，为了满足客户除结算货款以外的诸如融资、风险保障、账务管理、信息咨询等需要，又相继出现了担保、保付代理、包买票据等综合性业务。

在国际商务、贸易活动中，为实现最终交易目的，当事人可采用单一结算方式，如以信用证结算货款；也可数种结算方式并用，如以跟单托收结算货款时，出口商为规避风险，可同时通过备用信用证而获得开证银行的信用担保；也可以部分款项用托收方式结算，部分款项以信用证方式结算。

总之，在国际贸易实践中，产生了各具特色、适用于不同交易需要的国际结算方式。研究国际结算方式的产生、演变、应用、发展趋势及创新是这一学科的第二研究对象。

（三）国际结算中的单据

单据的传递和使用是实现国际结算的必备条件之一，在国际贸易结算中，单据具有举足轻重的作用。

在国际贸易及结算过程中，既有货物的转移，也有单据的传递。但除了出口商外，其他当事人在进口商最后见到货物之前，一般只能从各类单据上了解货物的情况。例如，发票反映了货物的基本状况，保险单据反映了货物的保障程度，运输单据反映了货物所有权的转移等。因此，为了使交易得以实现，各当事人之间必然要发生单据的交付转让，从而体现了当代国际贸易交易中的货物单据化和凭单而非凭货付款的基本特征。

货物单据化是银行作为国际贸易结算中介的前提，否则，银行势必耗费相当的人力、物力及财力参与监管交易的各个环节。只有在凭单付款的条件下，银行才有可能通过控制单据，进而控制货物，在结算货款、贸易融资、咨询服务等方面发挥巨大的作用。

单据对于国际贸易债务的清偿具有至关重要的作用，特别是以跟单信用证结算货款时，出口商提交的单据合格与否，成为其能否收回销售货款的决定性因素。因此，出口商应严格按照信用证的规定，提交正确的单据。

进口国有关当局基于管制进口、征收关税、抵制商品倾销、保障公共环境与卫生等需要，要求进口商提交各种证明文件。为满足进口国当局的要求以使货物顺利入关，进口商通常要求出口商提供有关证明，并列入合同条件及信用证条款。

由此可见，对单据的处理是国际贸易结算的重要内容之一。随着现代化通信技术的发展，货物单据化的事实将有所改变，一些国家已经简化了单据的使用程

序。特别是电子数据交换系统（Electronic Data Interchange, EDI）的问世与推广应用，将引发国际贸易及其结算的传统单据运作体系的重大变革。

（四）以银行为中心的支付体系

以银行为中心的现代电子转账划拨支付体系是国际间资金得以安全有效结算的基础设施。只有通过各国货币清算中心支付体系的良好运行，才能保证国际结算的及时与可靠。此外，跨国支付系统的作用也越来越突出，比如 1973 年开通的全球银行间通讯系统（SWIFT）、欧洲的跨国零售支付系统、英国的 CHAPS 系统、美国的 CHIPS 系统等，都为全球间资金结算的准确、快捷与可靠作出了贡献。进入 20 世纪 90 年代后，各国清算系统的主动脉向大额实时支付结算方向发展，而小额支付系统仍采用差额结算。这一改革的主要目的是减少资金在调拨转移中的结算风险和时间风险。因为一个运行良好的支付系统，是完成国际结算的重要条件。

（五）贸易结算融资

为了方便国际贸易结算，促进国际贸易的发展，与结算相伴而生的是商业银行的资金融通和信用融通，这些融资方式还在不断创新，并且在结算中越来越发挥重要的作用。

四、国际结算的特点

（一）按照国际惯例进行国际结算

国际结算涉及多边关系，而各国对国际贸易与结算的规定又都不尽相同，做法也不统一，所以在该领域会不可避免地发生纠纷、矛盾乃至各种信用工具项下的欺诈、滥用权利等现象。为规范国际结算业务，促进国际贸易的发展，一些商业团体、国际组织在国际结算的实践中，制定和修订了各种有关的公约与规则，并在长期的实践中不断加以完善，最终得到了国际商贸界的广泛承认和采纳，并成为各国银行处理国际结算业务时必须共同遵守的准则，统称为“国际惯例”。国际惯例一般具有通用性、稳定性、效益性、重复性、准强制性等特点。国际结算涉及的国际惯例颇多，主要有下述内容。

1. 与票据有关的法律和国际惯例

- （1）《英国票据法》，它是英美法系票据法的典型代表。
- （2）《日内瓦统一票据法》，它是大陆法系票据法的典型代表。

2. 与结算方式相关的国际惯例

（1）《跟单信用证统一惯例》（Uniform Customs and Practice for Documentary Credits, ICC Publication No. 600），即国际商会第 600 号出版物，简称