

docsriver.com商家本本商家
支付清算理论与实务丛书
ZHIFU QINGSUAN LILUN YU SHIWU CONGSHU

docsriver.com
商家本本店

票据业务理论与实务

PIAOJU YEWU LILUN YU SHIWU

中国支付清算协会 编著



中国金融出版社

www.docsriver.com 定制及广告服务 小飞鱼

更多**广告合作及防失联联系方式**在电脑端打开链接

<http://www.docsriver.com/shop.php?id=3665>



www.docsriver.com 商家 本本书店

内容不排斥 转载、转发、转卖 行为

但请勿去除文件广告宣传页面

若发现去宣传页面转卖行为，后续广告将以上浮于页面形式添加

www.docsriver.com 定制及广告服务 小飞鱼

更多**广告合作及防失联联系方式**在电脑端打开链接

<http://www.docsriver.com/shop.php?id=3665>



支付清算理论与实务丛书

票据业务理论与实务

中国支付清算协会 编著



中国金融出版社

责任编辑：肖 炜

责任校对：李俊英

责任印制：陈晓川

图书在版编目 (CIP) 数据

票据业务理论与实务 (Piaojū Yewu Lilun yu Shiwu) / 中国支付清算协会编著. —北京: 中国金融出版社, 2017. 4

ISBN 978 - 7 - 5049 - 8716 - 7

I. ①票… II. ①中… III. ①商业银行—票据—银行业务
IV. ①F830.33

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2016) 第 228734 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 保利达印务有限公司

尺寸 169 毫米×239 毫米

印张 18.25

字数 270 千

版次 2017 年 4 月第 1 版

印次 2017 年 4 月第 1 次印刷

定价 50.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 8716 - 7

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010) 63263947

支付清算理论与实务丛书编委会

编委会主任：赵 欢

编委会成员（按姓氏笔画排序）：

丁向群	于亚利	王吉绯	王静颖	兰 奇	卢 鸿
刘亚东	张青松	曲家文	杜志红	时文朝	张 斌
沈根伟	李 浩	李晓峰	杨文杰	余文熙	陈生强
陈 亮	林云山	钟 毅	徐海燕	谢 众	彭 蕾
赖智明	蔡洪波	熊文森	穆海洁		

《票据业务理论与实务》编写组

组 长：蔡洪波

副组长：马国光 王素珍 亢 林

成 员（按姓氏笔画排序）：马晨明 王爱云 刘盼盼 刘鹏飞
巫振乾 陈 龙 徐星发 高君涛

序

货币与票据的出现，都是人类文明和智慧发展到一定阶段的体现。商品交换促进了货币流通，当社会生产力发展到一定程度，实物货币已经不敷使用，则产生了纸币；而当纸币流通不能满足市场经济发展的需要时，产生了对信用的需求，进而票据出现了。票据结合支付结算、汇总融资、信用增级等功能，把商品贸易推进到一个新的发展阶段。

我国票据市场的发展起步于20世纪80年代。我国传统支付工具“三票一卡”，“三票”说的就是与银行有关的支票、本票和汇票。我国的《票据法》是支付行业中为数不多的法律之一，可见，票据在我国支付行业发展进程中占据了重要地位。30多年来，我国票据市场发展经历了推广使用、基础制度建设、高速发展以及票据电子化等阶段。2016年，全国共发生票据业务2.93亿笔，金额187.79万亿元，其中，实际结算商业汇票业务1656.45万笔，金额18.95万亿元。

随着我国市场经济的不断发展以及经济结构供给侧改革的不断推进，票据作为结算和信用兼备的业务，与生产经营结合紧密，灵活性强，受到银行和工商企业的欢迎。对于企业，特别是中小企业来说，票据业务可以降低融资成本，提高资金周转效率，满足多样化的融资需求；对于商业银行来说，有助于改善管理，提升资产、资金、规模的有效运用。通过供求两端的有效衔接，票据业务成为经济运行中的润滑剂，成为我国货币市场和融资市场的重要组成部分。

近年来，为了提升票据业务的现代化水平，着力防范票据风险，在中国人民银行的组织下，上海票据交易所于2016年12月8日正式开业，票据电子化加快推进，统一规范的票据市场逐步形成，标志着我国流通中票据的交易市场进入新阶段。我国票据市场将迎来一个稳健规范发展的阶段，票据这一传统的支付工具，将焕发出新的活力，为我国经济发展作出

票据业务理论与实务

新的贡献。

为了帮助企业、金融机构适应新形势，本着务实、促进交流、防范风险、揭示规律、掌握操作规则，中国支付清算协会组织编写了本书，包括票据业务基础知识、票据业务操作实务、票据业务风险及防范、流通中票据特点及规律、票据业务法律法规及监管、票据业务发展趋势及展望和对国内部分票据大案的分析等内容。

希望本书的出版，可以普及和传播票据业务理论与实务的知识，推动票据业务的理论研究，通过理论指导实践，积极发挥如下作用：一是推动对信用体系重要性的认识，促使商业机构守法守信；二是帮助企业认识和掌握票据融资的渠道，降低融资成本，缓解融资难等问题；三是有助于商业银行信贷资产的交易和流动，推动商业银行的改革创新；四是有助于利率市场化，票据市场是货币市场的重要组成部分，票据利率市场化改革有利于提高我国利率整体市场化程度，推动票据市场持续健康发展；五是提高票据市场运行效率，有助于金融资源的合理配置与利用，加大对实体经济的支持力度。

《票据业务理论与实务》是中国支付清算协会规划编写出版的支付清算理论与实务丛书中的一册。这套丛书的编写，旨在更好地发挥中国支付清算协会服务和自律职能，传播支付清算专业知识，推广支付清算行业发展的最新研究成果和创新实践，从理论和操作两个层面提高从业人员的专业技能和职业素养，促进行业人才队伍建设，保障行业持续健康发展，同时也可以作为金融、经济等相关行业人员了解和学习支付清算专业知识的基础读物。

是为序。

中国支付清算协会会长
中国农业银行行长



目 录

第一章 票据业务基础知识	1
第一节 票据的起源、特点和种类	1
第二节 商业银行票据业务的经营活动过程	14
第三节 我国的票据市场	19
第二章 票据业务操作实务	28
第一节 银行承兑汇票的承兑业务	28
第二节 商业承兑汇票的签发和银行的包买	44
第三节 商业银行的票据贴现业务	58
第四节 商业银行票据的转贴现业务	74
第五节 商业银行票据的再贴现操作	83
第六节 商业银行票据业务的产品	88
第三章 票据业务风险及防范	103
第一节 纸质票据的瑕疵问题	103
第二节 假票的种类、特点、防伪措施和识别方法	110
第三节 票据交易中的违规及控制	117
第四章 流通中票据特点及规律	120
第一节 我国区域票据的特点	120
第二节 商业银行票据的特点	134
第三节 票据利率定价的模型及特点	148

票据业务理论与实务

第五章 票据业务法律法规及监管	160
第一节 《票据法》的两种制度	160
第二节 《支付结算办法》中规定要点	167
第三节 最高人民法院的司法解释	169
第四节 中国银监会的具体监管要求	177
第六章 票据业务发展趋势及展望	192
第一节 从纸质走向电子化	192
第二节 关于“互联网+票据”问题	208
第三节 关于我国统一的票据交易所	213
第七章 对国内部分票据大案的分析	215
案例1: 关于票据中介的问题	215
案例2: 同业交易中回购业务做杠杆的问题	218
案例3: 银行承兑汇票保证安全的操作	222
案例4: 银行员工参与买卖票据的问题	224
案例5: 商业承兑汇票交易中准入资格问题	227
案例6: 流通中商业承兑汇票的潜规则问题	232
案例7: 电票操作中企业端的风险问题	235
案例8: 互联网票据理财风险案例	238
案例9: 开票“大拖小”引发的多起变造案	242
案例10: 管理松懈违规操作引发的诈骗案	244
案例11: 托管票据被挂失的处置范例	245
附录1 商业银行票据业务的专业术语	248
附录2 票据的书写	253

附录3 近年来票据管理法规制度汇总	265
中国人民银行 中国银行业监督管理委员会关于加强票据业务 监管促进票据市场健康发展的通知 (银发[2016]126号)	266
中国银监会办公厅关于票据业务风险提示的通知 (银监办发[2015]203号)	270
中国银监会办公厅关于排查农村中小金融机构违规票据业务的通知 (银监办发[2013]135号)	272
中国银监会办公厅关于加强银行承兑汇票业务监管的通知 (银监办发[2012]286号)	274
中国人民银行关于票据业务管理的若干规定 (征求意见稿)	276
中国银监会办公厅关于切实加强票据业务监管的通知 (银监办发[2011]197号)	281

第一章 票据业务基础知识

我国流通中的票据数额巨大，它是人们购买商品的货币等价物，是企业间支付结算的工具，是商业银行对其开户的客户资金融通的凭证，是商业银行间买卖信贷资产的重要载体。它适应了我国市场经济的需要，又助推了市场经济的发展和完善。1996年1月1日《中华人民共和国票据法》正式实施，我国的票据业务得到了空前的发展。为进一步加强票据业务的认识，提升票据业务知识水平，我们需要了解票据的起源、特点和种类，需要了解商业银行票据业务的经营活动过程、经营票据的模式、经营票据的理念、我国的票据市场以及我国票据交易所产生的背景。

第一节 票据的起源、特点和种类

一、票据的概念

在商品流通及市场的买卖过程中产生着赊欠、债务和商业信用。债务和信用是同一现象的两个方面。商业信用的广泛发展，必然要将债务有效地进行管理，要将债务用固定形式做成经济领域能够公认或接受的信条。要用文字形式将其时间、金额、偿付地点表述出来，要有一种信用制度来维护上述内容。这种用文字表达的内容，在金融发达国家允许流通转让，允许持有人用之进行债权债务的冲抵，以节约流通过程中的货币使用，这就是在经济社会中通常能见到的“票据”，是广义票据的范畴。

理论上的概念：“票据，是在货币或商品流通中为体现债权、债务的发生、转移和偿付而使用的一种信用工具。”一般认为：它是具有法律规定的格式，约定由债务人按期无条件支付一定金额，并可以流通的书面凭证。如《辞海》（1999年版）阐明的概念是：“票据——具有一定格式的

书面债据，体现债权人与债务人信用关系，载明一定金额，在一定日期持票人可向出票人或指定付款人支取款项。”

实务中的概念：通常指的票据为纸质的，在我国是由中国人民银行审定和指定的印钞厂印制的，须按中国人民银行规定的填写要求填写的，由票据签发人按规定签发，并按规定在格式指定印戳栏上盖有印戳，能起法定作用的重要货币凭证。具体的票据种类有汇票、本票和支票。电子票据是指出票人依托电子商业汇票系统，以数据电文形式制作的，委托付款人在指定日期无条件支付确定的金额给收款人或者持票人的票据。电子商业汇票分为电子银行承兑汇票和电子商业承兑汇票。

票据，这个信用工具一经产生，经法律和经济契约的保证后，便成了商品经济的催化剂。金融发达国家为了确保这种信用工具可靠、安全地运行，纷纷进行了国家立法。因此出现了由企业承兑的汇票称作商业承兑汇票，由银行承兑的汇票称作银行承兑汇票，并成了市场经济中重要的结算凭证和融资工具，成了金融发达国家的经济人士的投融资的工具。

票据的起源与发展

票据是与商品经济发生发展有关的，在货币或商品让渡中，为反映债权、债务的发生、转移、偿付而使用的一种信用工具。图 1-1 为民间流传的字据，票据与字据的重要区别是它具有标准的格式。

我国唐代商业日趋发达，商人们感



图 1-1 民间的字据

到带铜钱麻烦和有风险。《新唐书》卷五四《食货志》说：时商贾至京师，委钱诸道进奏院及诸军诸使富家，以轻服趋四方，合券乃取之，号飞钱。继而有记录的有“交子”、“关子”、“会子”等。图1-2是唐代的飞钱。

图1-3是近代金融史中常见的山西票号的票据：



图1-2 唐代的飞钱



图1-3 山西票号的票据

我国近代“票据”的使用或执业人员的产生，有说源自于山西平遥的日升昌票号；有说源自华南广东地区与东印度公司的贸易。道光三十八

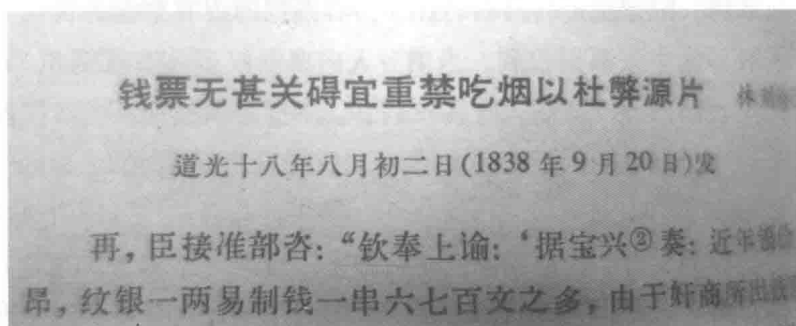


图1-4 林则徐的奏章（中国近代史资料）

www.docsriver.com 定制及广告服务 小飞鱼
更多**广告合作及防失联联系方式**在电脑端打开链接
<http://www.docsriver.com/shop.php?id=3665>



www.docsriver.com 商家 本本书店
内容不排斥 转载、转发、转卖 行为
但请勿去除文件宣传广告页面

若发现去宣传页面转卖行为，后续广告将以上浮于页面形式添加

www.docsriver.com 定制及广告服务 小飞鱼
更多**广告合作及防失联联系方式**在电脑端打开链接
<http://www.docsriver.com/shop.php?id=3665>



年，林则徐给皇帝的奏章就谈到钱票与鸦片交易的关系。

不管是哪种说法都饱浸了半殖民地半封建社会经济的烙印。

新中国成立前，旧上海金融机构发达，外商银行、官商银行、地方性银行以及钱庄的资金汇划都要依靠票据，使资金得以流通。

新中国成立后，我国推行计划经济，消灭商业信用，使票据难以发展。在拨乱反正的过程中，由上海市市长汪道涵提议，上海银行界的一批“老银行”组成课题组，重新研究商业信用、银行信用以及票据的承兑与贴现，才使我国银行界的票据业务得以恢复。

图1-5 是课题组的研究成果。



图1-5 上海金融学会、金融研究编印的《票据承兑与贴现》封面

二、票据的特点和功能

(一) 票据的特点

1. 票据是有价凭证

票据上一般须写明一定的货币金额，即表明其价位。这种价位随票据的设立而取得，随票据的转移而转让。占有票据即占有票据的价位，离开了票据一般不能主张票据权利。当债务人向票据权利人履行债务（付款）以后，即应收回票据，权利人收妥权利时，票据必须缴回。缴回仅仅作为一种入账程序，被缴回的票据失去了有价凭证的权利和作用。

2. 票据是设权凭证

票据的权利义务，由票据的设立而产生，我国《票据法》规定：“票据的签发、取得和转让，应当遵循诚实信用的原则，具有真实的交易关系和债权债务关系”。“票据的取得必须给付对价，即应当给付票据双方认可

的相对应的代价”。

3. 票据是要式凭证

票据作为债权债务的重要凭证，必须具备规定的形式和内容，并以精确、可靠、完整的文字来表达。对票据填写的要素、内容以及票据应载明的种类、金额、收付款单位、收付款日期都有明确的规定，由此被称为票据的要式。要式不全的票据无效。票据在签发、承兑、背书、贴现等环节，均规定须经相关单位和人员的背书和签章。背书、签章不符合规范的票据，将对票据权利人行使票据权利带来一定的影响。签字于票据上的人，各按票据的文义原则担负责任，因此票据是一种有特殊要求的要式凭证。它的这个特点，使票据的各个关系人之间权责十分明确。

4. 票据是“文义”凭证

票据权利的内容以及与票据有关的一切事项均以票据上记载的文字为准，不受票据上文字以外事项的影响。例如，票据上记载的出票日与实际出票日不一致，须以票据上记载的日期为准，票据上的日期要求以汉字大写为准，大写的汉字不能随意更改。大写的到期日期和大写的金额一起在票据上出现，保证着文义的准确表达。

5. 票据是无因凭证

票据行为是由信用行为等原因产生；它的设立是有因的，但是它在票据流通过程中，不论其行为有无原因，或其原因是否正当，票据债务人自其票据行为完成之时起，即对善意持票人承担支付款项的责任。在市场经济中，票据的背书、转让十分频繁，常常能像货币一样转让流通，流通过程中，接受票据的人无法了解也无须了解其前手取得票据的原因。

(二) 票据的功能

票据之所以能成为商品经济的推进器，票据制度之所以能与现代企业制度一起成为市场经济的重要支柱，是因为它在经济发展中发挥了多种功能、多种作用，主要有以下几点：

1. 支付功能

在现代商业和国际贸易中，金钱支付是十分频繁的，如果每次付款全部用现金（点数），十分麻烦，携带过程又不安全。因此，使用支票代替

现金，似乎是人类文明进步的一个重要标志，通过票据汇兑，支付异地应付款项已经成为人们的习惯。

2. 信用功能

现代贸易离不开信用，票据不仅有即期的，还有远期的。因此，以信用作为背景的票据，结合支付手段和信用手段把商品贸易推进到一个新的发展阶段，背书制度丰富和完善了它的信用手段，将借贷与之融合，称之为“短期信贷票据化”。票据还可以有多个担保人，可以为债务人担保，为背书人担保，为贴现人担保，多个票据关系人在单据上表明自己对该票据的责任，使票据的付款获得了多重保障，增加着债务人的信用。

3. 结算功能

利用票据进行债权债务的结算，是票据的重要作用，企业间债务、债权的抵冲，一般可以运用票据来进行结算。现代银行业的发展，促进着票据交换制度的发展，我国大中城市均设有票据交换中心，国际间也广泛在贸易发达的国家和地区设立票据交换中心，就是利用票据进行结算。

4. 融资功能

申请票据贴现就是以未到期的票据向商业银行和准许有票据贴现业务经营资格的金融机构办理融资，商业银行和其他金融机构开办票据贴现业务可向需用资金的企业提供资金，到期托收票据赚取利息。企业和银行各自运用票据获得了资金融入和融出的机会，直接推进着社会资金的周转加速。其次，如果票据背书三次到五次，实际上代替了现实货币流通了三次到五次，对整个国民经济中的资金运转和企业间融资起到了积极的作用。

5. 投资功能

商业银行在手中有闲置的资金时，不仅可以向企业购买未到期的票据，也可以向资金短缺的银行或其他金融机构买入其已经办理了贴现的票据作为短期投资，成为流动性很强的一种资产。

在金融发达国家，专门有人发行或组建经政府或金融机关批准的投资基金，投资票据。

由于准许对已贴现的票据进行买卖，票据经过商业银行或其他金融机

构的背书就成了风险很低的投资品。一个以票据作为主要投资工具的市场形成了——这就是现代的票据市场。因为票据未脱离信用货币范畴，因此现代的票据市场仍隶属于货币市场。

三、票据的种类

(一) 常见的票据体系

票据的种类很多，一般是指三种，即汇票、本票、支票。从期限来看，可以分为即期票据和远期票据；从出票人来看，可以分为银行汇票和商业汇票，由此可以派生出一个票据图系。



图 1-6 票据体系

(二) 票据的分类

1. 汇票

汇票是最常见的票据类型之一，我国的《票据法》第十九条规定：

“汇票是出票人签发的，委托付款人在见票时或者在指定日期无条件支付确定的金额给收款人或者持票人的票据。汇票分为银行汇票和商业汇票。”汇票是由商业信用产生的叫商业汇票，如因赊购延付商品款项而设立的；由银行信用产生的叫银行汇票。即期的商业汇票或银行汇票主要用于结算，见票即付；远期的商业汇票或银行汇票指约定一定的期限再付

款；远期的汇票叫承兑汇票。中国人民银行1997年9月19日印发的《支付结算办法》第八十七条规定：商业汇票的付款期限，最长不得超过6个月。^①第七十三条规定：商业汇票分为商业承兑汇票和银行承兑汇票。商业承兑汇票由银行以外的付款人承兑；银行承兑汇票由银行承兑；商业汇票的付款人为承兑人。

实际上，银行承兑的商业汇票，是将银行信用与商业信用有机地结合了。因为有银行信用的保证，银行承兑汇票在支付时一般比普通的商业承兑汇票容易被人接受。

在我国，由于市场经济的发展、中国人民银行的大力提倡，商业汇票已经成为一种很重要的商品交易结算工具。但在具体使用时，银行承兑汇票和商业承兑汇票还有一定的区别。

表 1-1 银行承兑汇票与商业承兑汇票的区别

银行承兑汇票适用	商业承兑汇票适用
中小企业	大企业
异地	同城
非协作	关联/配套

从企业层面来讲，因为中小企业的社会影响不大，知名度远没有大企业大，其签发的商业承兑汇票，不容易被人接受。因此要通过银行承兑来完成远期的承付问题；大企业，如大型集团公司、上市公司，由于其声名远扬，因此签发的商业承兑汇票较容易被客户所接受；由于影响面的不同，因此在同一个城市，商业承兑汇票容易被客户所接受。而在异地，使用银行承兑汇票就比较行得通；银行承兑汇票的支付可以不受协作配套关系的约束，而商业承兑汇票往往用于一个企业与另一个关联企业的上下游配套，协作过程中上游企业要支付下游企业的加工费、半成品等。在我国实际流通的商业汇票中银行承兑汇票占90%以上。

由于远期的商业汇票（商业承兑汇票、银行承兑汇票），已经完整地

^① 电票期限在《电子商业汇票业务管理办法》第十三条里有规定。当时制定的《支付结算办法》还没有电票。

体现支付手段、信用手段、结算手段、融资手段和投资手段的作用，商业银行通过贴现、转贴现、回购等运作方式，已经将其作为一项重要的资产业务。2000年11月9日经中国人民银行批准，全国第一家专营票据业务的机构——中国工商银行票据营业部成立，为专营票据的模式开创了一个先河。随后各大商业银行陆续在内部成立专营的票据经营机构，部分银行在尝试中。

2. 本票

本票指由出票人签发的，承诺自己在见票时无条件支付确定的金额给收款人或者持票人的票据。

本票，具有一切票据共有的性质，与汇票、支票一样，也是一种金钱凭证、设权凭证、要式凭证、文义凭证、无因凭证、提示凭证。与汇票相比，它有自己的特征：

(1) 本票是无条件支付的承诺，它的付款人应是出票人本人，该承诺对出票人具有法律约束力。汇票是无条件支付的委托，即第三人承付，该委托对第三人并没有《票据法》上的约束力，第三人可以按照委托支付票款也可以拒绝支付。

(2) 商业本票基本人只有两人，即出票人和收款人；商业汇票一般有三人，即出票人、付款人和收款人。

(3) 商业本票是自己付款的票款，因此是自付证券。

在操作上本票与汇票仍有不相同之处，汇票有承兑制度，而本票是以“见票”作为付款的程序，目前我国票据法仅承认见票即付本票，没有见票后定期付款本票。

3. 支票

《支付结算办法》第一百一十四条规定：支票是出票人签发的，委托办理支票存款业务的银行在见票时无条件支付确定的金额给收款人或者持票人的票据。

第一百一十五条规定：支票上印有“现金”字样的为现金支票，现金支票只能用于支取现金。支票上印有“转账”字样的为转账支票，转账支票只能用于转账。支票上未印有“现金”或“转账”字样的为普通支票，

普通支票可以用于支取现金，也可以用于转账，在普通支票左上角画两条平行线的为划线支票，划线支票只能用于转账，不得支取现金。

将支票与汇票、本票比较，支票有如下特点：

- (1) 出票人与付款人之间，必须先有资金关系；
- (2) 支票的基本当事人同样有三人，即出票人、付款人和收款人；
- (3) 支票出票人是票据的主债务人，超过期限未能提示或者没有做成拒绝证书，支票的持有人对出票人以外的前手均丧失追索权，这一点与本票一样；
- (4) 支票的出票人担保支票的付款；
- (5) 支票限于见票即付；
- (6) 支票的付款人限于银行；
- (7) 支票无承兑、参加承兑、参加付款、保证的制度；
- (8) 支票有保付和划线制度；
- (9) 支票没有拒绝承兑证书，没有复本，这一点与本票一样。

因为支票大量用于即期支付，在金融发达国家虽然流行旅行支票，且开出日期较长，但难以成为大额的投融资工具。

(三) 汇票、本票、支票的使用范畴

1. 汇票

在我国，汇票的使用，必须要有真实贸易背景作为基础，即必须在商品、物资、劳务交易的范畴内使用。我国的《票据法》第十条规定：票据的签发、取得和转让，应当遵循诚实信用的原则，具有真实的交易关系和债权债务关系。

《支付结算办法》第七十四条规定：在银行开立存款账户的法人以及其他组织之间，必须具有真实的交易关系或债权债务关系，才能使用商业汇票。

2. 本票

我国的银行本票，目前多数用于即期支付，是申请人将款项交存银行，由银行签发凭证以办理转账结算和支取现金的票据。

《支付结算办法》第一百零四条规定：申请人使用银行本票，应向银

行填写“银行本票申请书”。填明收款人名称、申请人名称、支付金额、申请日期等事项并签章，申请人和收款人均为个人需要支取现金的，应在“支付金额”栏先填写“现金”字样，后填写支付金额。申请人或收款人为单位的，不得申请签发现金银行本票。

第一百零三条规定：银行本票的提示付款期限自出票日起最长不得超过两个月；持票人超过付款期限提示付款的，代理付款人不予受理；银行本票的代理付款人是代理出票银行审核支付银行本票款项的银行。

上述规定将银行本票局限于在两个月内的即期付款的一种融资性、结算性的票据。

按照人民银行的部署“先交易性票据，后融资性票据，从以商业汇票（银行承兑汇票和商业承兑汇票）为主，逐步推出本票（商业本票和银行本票）业务的顺序安排，发展票据工具。”对商业本票使用范畴设定比较广泛。发行人发行商业本票，应当具备产品有市场、生产经营有效益、恪守信用等基本条件，而不强调要有对应的商品贸易关系。

3. 支票

支票是出票人委托银行于见票时无条件支付一定金额给收款人的票据，它有两个特点：一是以银行为付款人；二是见票即付。支票这两个特点都表现在其付款上，因此在职能上与汇票、本票明显不同。汇票、本票是信用证券，其经济职能除了作为支付工具外，更重要的是扩大信用，而支票则只是代替现金作为支付工具。

在市场经济中，企业和个人为了应付各种需要频繁地、大量地支付金钱，如果大量储存金钱和支付，不仅不方便，也不安全。以银行作为开户人的金库和出纳员，按照自己的指示，运用银行的网络和功能，支付自己应付的款项，可以规避携款风险。

支票的广泛流通和使用也反映了与其相适应的商品经济和交易的社会经济发达程度，过去计划经济以调拨为主，支票使用的范畴很有限。近年来，随着国民经济总量增长和货币供应总额增长，支票的使用无论是金额还是实际出票量都达到了史无前例的程度。

本书所讲的票据不是指广义的票据（汇票、本票、支票），而是指狭

义的票据，即汇票（银行汇票、商业汇票）中的商业汇票。图 1-7、图 1-8 是目前国内流通中的商业汇票中的银行承兑汇票和商业承兑汇票。



图 1-7 模拟版的银行承兑汇票

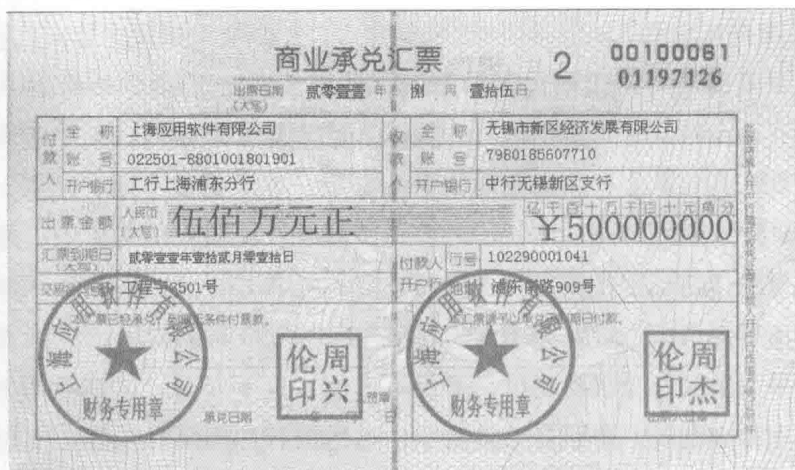


图 1-8 模拟版的商业承兑汇票

图 1-9、图 1-10 是中国人民银行 2009 年 10 月 28 日推出的电子银行承兑汇票的票面和背书。

显示日期:

 **电子商业汇票系统**
Electronic Commercial Draft System

电子银行承兑汇票

出票日期: 票据状态:
汇票到期日: 票据号码:

出 票 人		收 全 称	
票 号		票 号	
人 开 户 行		人 开 户 行	
出票保证信息		保证人地址:	
保证人名称:		保证日期:	
票 面 金 额		人民币 (大写)	
		十 亿 千 百 十 万 千 百 十 元 角 分	
承兑人信息		开 户 行 行 号	
全 称		开 户 行 名 称	
座 号			
交易合同号		承 兑 信 息	
挂 票 特 记		出票人承诺: 本汇票予以承兑, 到期无条件付款	
		承兑人承兑: 本汇票已经承兑, 到期无条件付款	
		承 兑 日 期	
承兑保证信息		保证人地址:	
保证人名称:		保证日期:	
出 票 人		信用评级:	
评 级 主 体:		评 级 期 日:	
承 兑 人		信用评级:	
评 级 主 体:		评 级 期 日:	

图 1-9 电子银行承兑汇票票面

显示日期:

 **电子商业汇票系统**
Electronic Commercial Draft System

电子银行承兑汇票

票据号码

转让背书	
背书人名称	
被背书人名称	
不得转让标识	
背书日期	
保证	
被保证人名称	
保证人名称	
保证人地址	
保证日期	
质押背书	
出质人名称	
质权人名称	
出质日期	
质押解除日期	

图 1-10 电子银行承兑汇票背书

第二节 商业银行票据业务的经营活动过程

商业银行是经营票据的金融机构，它经营的票据有汇票、本票和支票。由于大量的票据都是即期的，它只能做中间业务。商业汇票中有即期的和远期的，远期的给它带来了经营和操作资产业务的机会。

它的经营和业务活动主要有三类：

承兑：签发票据，用自己的信用创造可以流通的票据。

贴现：买入未到期的票据，作为资产，享有持有期利息收益。

转贴现：在银行或金融机构中买卖，赚取交易性投资收益。

由于银行间竞争激烈，票据业务在各家银行里的认识是不同的。

国有银行认为：

(1) 票据资产已成为本行重要的优质资产，它资产期限短、流动性强、可以促进负债与资产合理匹配，可为控制信贷资产不良率有所贡献；其收益高于银行间市场其他产品，可为本行经营赚取部分机会收益；

(2) 票据业务的短期性和灵活性使信贷规模资源得到了充分有效运用；

(3) 票据业务的价格比较优势和处理的高效率，成为本行综合营销的手段。

股份制商业银行认为：

(1) 票据业务能帮助促进和拉动存款；

(2) 票据业务可以满足企业希望获得快速、低廉的资金价格，使其原来不是它的信贷客户成了它的信贷客户，从而打破传统的信贷市场格局；

(3) 票据业务能够产生比同期短期贷款更优的综合收益。

但是共同的认识和测算票据业务的收益是由以下构成：

(1) 可直接计量的中间业务收入或加信用敞口部分收取的承诺费用；

(2) 贴现所获得的收益；

(3) 吸收存款：存款保证金 + (承兑 + 贴现 + 转贴现) 创造的存款；

(4) 托收过程中因提高效率产生的经济收益。

我国常见的商业银行经营票据的模式有 10 种：

(1) 承兑

特点：以授信方式给予信贷承诺。

盈利方式：①收取存款保证金；②收取承兑的手续费；③其他增收机会。

(2) 承兑—贴现

特点：以“代理贴现”等方式，实施“票据包买”等。

盈利方式：①收取存款保证金；②收取承兑手续费；③承办贴现，获取贴现收益；④存贷结合的信贷方式。

(3) 承兑—贴现—转贴现（转卖）

特点：是不占用信贷额度和规模的信贷扩张方式。

盈利方式：①吸收二次存款（保证金和转卖信贷资产的存款）；②获取信贷管理费的收益；③扩张或巩固信贷客户或行业。

(4) 商业承兑汇票贴现—转贴现（卖出）

特点：可不占用（或占用）信贷规模的信贷扩张方式。

盈利方式：①获取创造存款的机会；②获取信贷管理费的收益；③扩张或巩固信贷客户或行业。

(5) 贴现—转贴现（卖出）

特点：以倒卖票据赚取利差为主。

盈利模式：①用少量的资金滚动作业；②时点上不占用规模和资金。

(6) 贴现—持票托收

特点：以卖出资金占用信贷规模的方式。

盈利模式：获取类同信贷方式的收益，但一般比同档次贷款利率低 20% 左右（称直贴），属投资型。

(7) 转贴现（买入）—持票托收

特点：以卖出资金占用信贷规模。

盈利模式：与上述接近，但一般收益比直贴低（称转贴）属投资型。

(8) 承兑—贴现—转贴现（回购）—持票托收

特点：控制授信对象、锁定已获收益。

盈利模式：①不缺规模、缺乏资金；②从授信到托收同为一家银行，与贷款管理一样。

（9）票据池业务

特点：为客户提供商业汇票鉴别、查询、保管、托收等一揽子服务，并根据客户的需要，随时提供商业汇票的承兑、提取、贴现、质押开票等融资。

盈利模式：①中间业务与资产业务综合；②既稳固客户的票源又与客户的服务紧密。

（10）买断票据池业务

特点：将客户的票据池买断，不再提供单张的票据贴现，运用客户的票据池中的票据综合经营，是代客理财的服务。

盈利模式：①在账面上属应付款项；②盈利后与客户约定一定的比例分成。

商业银行经营票据的业务活动是由理念所驱使的，一般有五种认识：

（1）真实票据论

传统的经营者认为：商业银行应能随时满足存款者的提现需求和贷款者的正当贷款需求，也就是说，商业银行需要有强大的流动性来满足客户的流动性需求。

常用的流动性衡量指标是流动性缺口。在未来一定时期内，银行能获得的资金和应偿还的债务之间的差额，明显反映了该银行的流动性的能力。为了衡量这种能力，应将未来一定时期内资金占用和资金来源之差定义为流动性缺口。当出现流动性缺口时，银行可以通过减少存储的流动性（如变现某些流动资产）或者在金融市场上购买资金来填补缺口。早期流行的商业贷款理论（也称作真实票据理论）认为：银行的贷款，特别是短期商业贷款（包含商业票据）本身就具备流动性的特点。按期偿还的短期贷款的利息和本金能够满足存款者的提现需求以及新贷款需求。如果银行能合理地选择贷款组合，那么就可以保证每天都会有一定的现金流入（贷款本金和利息）。因此，合理的贷款组合再加上有效的投资组合，银行的资金流入便能够保证其流动性需求。英国经济学家亚当·斯密（Adam

Smith) 在《国民财富的性质和原因的研究》(*An Inquiry into the Nature and Causes of the Wealth of Nations*) 中提出的真实票据论对单一银行制商业银行的经营十分重要, 是独立核算的商业银行平衡头寸的基础理念。

我国制定《票据法》的基础就是遵从真实票据论。时任中国人民银行副行长的周正庆在制定《票据法》草案时就受到国务院的委托, 向全国人大委员长、副委员长们汇报说: “票据实质上是存款货币的一种表现形式。票据的流通也就意味着存款货币的流动, 它不会引起货币总量的变化。并且票据的签发、转让都是以一定的资金或者商品为基础的, 因此票据的流通转让不会引起通货膨胀和信用膨胀。”

(2) 资产转移理论

美国的经济学家莫尔顿 (Moulton) 在 1918 年的《政治经济学杂志》(*Journal of Political Economy*) 上发表的《商业银行及资本形成》文章中指出: 流动性和安全性的要求是商业银行必须关注的, 但仍应加强和提高盈利性, 如多持有可转换的资产能使银行在需要流动性时迅速变现, 在不影响流动性的前提下也增加了盈利性。他所说的可转换资产是指运作政府公债等信用良好的短期融资工具。

在资产转移理论的鼓励下, 随着当时社会经济环境的不断变化, 商业银行资产结构中的短期国债和票据贴现等业务得到迅速发展。资产转移理论与真实票据论一样: 商业银行应保持平衡流动性的能力, 但突破了商业银行对资产运用的限制, 把只有短期自偿性的贷款是持有资产扩充到可以从金融市场上购买国债和票据, 这是商业银行经营理念的一大进步。

由于我国的商业银行经营者已经逐渐认识到了资产转移理论对提高本行经营管理的重要性, 所以纷纷进行深化研究。如中国工商银行提出: 反周期理论——在全年经营中, 如上半年贷款需求不足, 尽量从票据市场上购买票据充实规模, 下半年再将票据腾出规模、多做信贷业务扩大收益。利用资产转移理念, 平衡全年经营计划, 达到收益最大化。交通银行提出: 全周期理论——在一个核算周期里充分运用资产转移平衡其规模。部分商业银行为了掩盖其超常规发展的事实, 则会选择在季末年底之时将票据资产卖出, 平衡其资产与资本金配比的关系。

www.docsriver.com 定制及广告服务 小飞鱼
更多**广告合作及防失联联系方式**在电脑端打开链接
<http://www.docsriver.com/shop.php?id=3665>



www.docsriver.com 商家 本本书店
内容不排斥 转载、转发、转卖 行为
但请勿去除文件宣传广告页面

若发现去宣传页面转卖行为，后续广告将以上浮于页面形式添加

www.docsriver.com 定制及广告服务 小飞鱼
更多**广告合作及防失联联系方式**在电脑端打开链接
<http://www.docsriver.com/shop.php?id=3665>



(3) 预期收入理论

预期收入理论是美国金融学家普鲁克诺在 1949 年出版的《定期放款与银行流动性理论》(*The Anticipated Income Theory*) 一书中提出的。他认为：商业银行的流动性状态从根本上是取决于贷款的按期还本付息原则，归根结底是以借款人的未来收入为基础，并与其收入的大小成正比，所以银行应密切关注借款人的未来收益。如果未来收益有保证，则完全可以进行收益更高的长期贷款和投资，只要使资金回流具有可控制性，同样也可以保障商业银行的流动性。预期收入理论为商业银行拓展市场提供了理论依据，丰富了商业银行的管理理念，把短期资产的经营扩展到中长期领域中去。但该理论要求能对商业银行经营的产品及客户做出严谨的预测，通过判断来确定未来预期。

预期收入理论具体表现在商业银行对票据经营上，为开展商业汇票的转买（卖）业务、回购业务、商业承兑汇票的包买业务、操作票据发行便利业务等带来了指导。在对所准备开展的业务的预期、可行性分析，实施精准的头寸管理，考核期的资金、资产错配奠定了基础。

(4) 负债管理理论

负债管理理论兴起于 20 世纪 60 年代，它是以银行通过积极主动借入资金的方式来维持资产流动性的一种经营管理理论。这个理论一改以往资产管理理论提出的严格期限对称原则和追求盈利性时强调存款制约的原则，主张以主动负债来保证银行流动性。协调流动性与盈利性的矛盾，要求将银行经营管理的视角拓宽到负债管理，并使银行降低流动资产储备水平，增加银行负债的主动性与灵活性，提高资产的盈利能力。

近年来我国股份制商业银行广泛经营票据，主动负债以获取资金，转化为存款支持资产的扩张。其具体形式就是积极承兑、扩大票据转让。如采用逆回购、转贴现、向中央银行再贴现获取资金等方式。在实际操作中，常常能看到一些商业银行通过收取客户的存款保证金（获得第一笔存款）后给予开出票据（或包买其票据）；追回后办理贴现并暂时锁定（获得第二笔存款）；将已贴现的票据卖出，得到回款（获得第三笔存款）的

这种利用信用创造的方式，在自身某个时点上将负债达到最大化。在一些基层商业银行经营者眼里，用这种方式不仅比到存款市场上去拉客户要容易，同时也满足了时点的平衡。

(5) 资产负债管理理论

资产负债管理理论产生于20世纪70年代中后期，它是当代先进商业银行经营者的主导理念。这一理论总结了资产管理理论和负债管理理论的优缺点，吸收了资产管理理论和负债管理理论的合理内核，对两者进行整合、优化、平衡后提出了综合管理的理论。《巴塞尔协议》的宗旨已被日益具有合规性的商业银行经营者所接受。越来越多的经营者在按照国际先进商业银行的理念去研究和追求资产负债的对称，他们将流动性、安全性、盈利性视为统一整体考虑，并将经营的资产有效分散，避免将其置放在“一只篮子”里。

在推行资产负债管理理论中，运用和经营票据成为一个不可偏废的重要构成和专业技术：买卖票据可以扩大和减少资产；对票据的买入返售或卖出回购都可以帮助达到时点平衡；对票据的承兑是利用表外科目的或有负债；办理贴现是增加资产，等等。在推崇或实施资产负债管理理论的实践中，我国很多股份制商业银行已经开始研究票据业务的“综合经营”战略，使自身对票据的经营产生更深更高的理念。经过21世纪初我国银行业困难时期的经营者们都知道，当年困难主要表现为资产结构中不良资产占比较高，所以会形成不良资产，因为当时的资产全是贷款，因为贷款相对刚性，不利于调控，当市场或政策出现了变化，不能随时变现；而票据资产具有柔性的特点，可以及时进行市场化买卖。今天我国的银行家们已经认识到：商业银行在资产结构匹配中，不仅应有刚性的贷款而且还应有柔性的票据，只有做到刚柔并济，才能安全地运行和创造良好的效益。

第三节 我国的票据市场

目前我国没有可以进行票据交易的固定场所，也没有类似证券交易所

交易的票据交易中心。票据市场的存在主要表现在以下两个方面：

其一，在“CHINACP 中国票据”上每天有上百家银行在做买入卖出的报价，见图 1-11。



图 1-11 CHINACP 中国票据网页

“CHINACP 中国票据”是中国外汇交易中心暨全国银行间同业拆借中心主办的，每天都有很多银行在参与：有买的、有卖的报价的意向，也有对走势、利率做评价研究的。

其二，中国人民银行十多年里每季度发布的货币政策报告中对金融市场分析一般包括 7 种市场：（1）货币市场；（2）债券市场；（3）票据市场；（4）股票市场；（5）外汇交易市场；（6）保险投资市场；（7）黄金贵金属市场。票据市场是金融市场的一个重要组成部分，因此就应该有一个票据市场存在的概念。

由于专业市场的形成，业内人士习惯把市场划分为一级市场、二级市场和三级市场。所谓一级市场就是指票据的承兑（或发行），承兑使这种信用凭证诞生，因基本关系人的贸易或劳务因素使其实收的资金延付，让债务和信用结合成为一种金融工具而开始流通；所谓二级市场即指票据的贴现（含转贴现）市场，是指票据持有人可以依法或按规定卖给商业银行（或经批准的相关金融机构），在商业银行或金融机构之间进行交易；三级市场是指商业银行或金融机构向中央银行申请再贴现。