

■ 于立新 著

现代 国际保理 通论

FACTORING THEORY

中国物价出版社

现代国际保理通论

于立新 著

中国物价出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

现代国际保理通论/于立新著. —北京: 中国物价出版社,
2001.10

ISBN 7 - 80155 - 325 - X

I . 现… II . 于… III . 国际结算 - 研究 IV . F830.73

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2001) 第 079410 号

出版发行/中国物价出版社(电话:68033577 邮编:100837

地址:北京市西城区月坛北小街2号院3号楼)

经销/新华书店

印刷/河北省高碑店市鑫昊印刷有限责任公司

开本/850×1168毫米 大32开 印张/10 字数/260千字

版本/2002年1月第1版 印次/2002年1月第1次印刷

书号/ISBN 7 - 80155 - 325 - X/F·236

定价/25.00元

前 言

从金融学角度看，国际保理属于国际金融重要分支——国际结算的组成部分。它是集贸易融资，国际间银行信用于一身的，发生在国际贸易结算环节上的资金及信用融通范畴的经济活动。从我国商业银行的负债、资产及中间业务三大经营结构现状看，除存贷款业务量较大以外，汇兑、结算、信托、租赁、咨询等传统中间业务比例明显偏低。尤其是包括新兴的金融服务——国际保理在内的国际金融方面的业务，更显得薄弱。随着经济全球化进程和我国加入 WTO 后与国际接轨步伐的加快，我国商业银行将面临着国际同业银行竞争和国内外客商日益增长的金融服务需求的双重挑战。因此，在我国商业银行界和企业界广泛宣传普及国际保理业务知识，深入研究目前金融机构经营国际保理业务所遇到的困难和问题，根据我国国情借鉴世界各国成功的开展国际保理业务经验，逐步扩大商业银行经营国际保理业务范围，就是在新世纪里中国商业银行与国际接轨的一项重要任务。

本著作从阐述国际保理基础原理架构入手，先界定了国际保理在理论与实践中的基本内涵和外延，使人们不仅从理论层面把握其定义及演进规律，而且从操作层面更深刻领会国际保理对日益扩大中国对外开放，促进商品贸易和资本国际往来的现实重大意义。其后，通过回顾改革开放以来我国国内银行开展国际保理业务的历史，进而分析了在这一进程

中，由于银行制度基础尚未改革，国家信用体系建设滞后，国际保理理念宣传不力，法律规则尚不规范及人才短缺等制约因素对国际保理业务开展的影响。继而提出，从中国“入世”后对外贸易规模的扩大，以及来自国外银行的激烈竞争的发展趋势看，必须加快我国商业银行与国际接轨步伐，大力开展国际保理业务的基础性工作准备，以赢得国际保理市场上的可观份额。

从世界范围来考察，现代国际保理可以追溯到 19 世纪末，起初由美国近代商务代理活动演变形成的。虽然它的萌芽可以同商业活动本身一样上溯到几千年久远历史，但是直到 20 世纪 60 年代，它与欧洲国家传统的银行贸易融资活动相结合后，才得以迅猛发展。因此，借鉴西方发达国家成功的国际保理经验，学习进入新兴工业化国家开展国际保理业务的做法，就有许多值得我们深入研究和思考的问题，这也是我国商业银行在短期内跟上当代国际保理发展趋势的有效途径。

本书的核心问题是我国商业银行发展国际保理业务的对策，根据研究分析，下列问题应优先解决：一是商业银行的体制改革，即国有商业银行的股份化改革迫在眉睫，当银行真正实现股份制以后，追求利润的内在动机会促使银行积极地去关注国际保理业务的开展；二是国家相关的法律规范与宏观政策引导，要营造有利于银行开展国际保理业务的市场环境；三是加快我国信用管理体系的建设步伐，为开展国际保理奠定良好的信用管理基础；四是加强国际保理人才培养，以适应提高国际保理服务水准的要求。

最后，结合近年我国开展国际保理业务中出现的两则典型案例，从实务操作层面去分析国际保理运行中出现的实际问题，帮助我们加深对国际保理业务的理解和市场运行复杂情况的把握。

国际保理的研究领域及所涉及的问题，在国内学术界尚在探索之中，大量的国际保理实践有待于我们去总结和提炼出更多带有规律性的理性认识。因此，这本《现代国际保理通论》的论述架构，带有一定探索性。对于本书所参阅的文献作者，我谨向他们致以衷心感谢。不足之处，诚望各位前辈、同仁提出宝贵意见。

于立新

2001年10月1日

作者简介



于立新 1953年9月出生于广州，祖籍山东省文登市。中国社会科学院财贸经济研究所副研究员，兼任中国社科院对外经贸国际金融研究中心副秘书长，硕士生导师，中国国有资产管理学会理事，对外经济贸易大学贸易技术性措施研究中心理事。主要研究方向：中国对外贸易、区域开放战略、国际金融、WTO规则等。主要论著：《国际金融学》、《现代国际保理通论》、《沿边开放：跨世纪的战略》（合著）等。撰写的《西北五省区在西部开发中的对外开放问题研究》（2000）、《关于我国对外经济发展战略思考》（1998）、《调整我国出口机电产品结构的政策导向：限量升质、集约经营》（1992）、《“九五”我国对周边国家开展跨境投资及建立区域市场的思考》（1995）、分别获得中国国际贸易学会一、二、三等奖。在《经济研究》、《财贸经济》、《国际贸易》、《改革》、《管理世界》、《经济日报》、《国际商报》等报刊发表论文、研究报告200余篇。承担国家“七五”、“八五”、“九五”、社科基金重点课题3项，社科院重点课题5项，与中央各部委合作研究课题7项，与世界银行合作研究课题1项，地方级合作课题5项，累计参加或主持21项科研项目。



目 录

前言	(1)
----	-----

上篇 国际保理基础原理

第一章 国际保理概述	(3)
第一节 国际保理概念	(3)
一、国际保理概述及涵义	(3)
二、国际保理的服务内容	(7)
第二节 国际保理运行模式与种类	(11)
一、国际保理业务运行模式	(11)
二、国际保理业务种类	(13)
第三节 国际保理的应用优势及适用条件	(16)
一、国际保理的应用优势	(17)
二、叙做国际保理业务的条件限制	(20)
第二章 国际保理的起源与发展	(23)
第一节 国际贸易发展孕育国际保理产生	(23)
一、早期国际贸易的发展及对贸易融资的影响	(23)
二、二战后国际贸易发展促进国际保理演进	(26)
第二节 国际保理的历史发展及演变	(28)
一、早期国际保理的诞生	(28)
二、近代国际保理的发展	(29)
三、现代国际保理的特性	(30)

第三节 现代国际保理业务的新发展	(32)
一、现代国际保理业务发展动因	(32)
二、全球国际保理业务发展呈扩张趋势	(34)
第三章 国际保理业务运作	(41)
第一节 国际保理业务运作程序	(41)
一、国际保理各方当事人及其责任与义务	(41)
二、国际保理业务运作程序	(42)
第二节 国际保理业务文件	(46)
一、国际保理业务协议书	(46)
二、保理额度申请表	(58)
第三节 国际保理商提供保理服务的运作	(60)
一、保理商提供保理服务的前期准备工作	(60)
二、保理商提供保理服务的运作范例	(62)
第四章 国际保理在商业银行中间业务中的地位	(66)
第一节 商业银行中间业务概述	(67)
一、信托业务	(67)
二、租赁业务	(68)
三、信用卡业务	(68)
四、电子计算机服务业务	(69)
五、代收业务	(70)
六、国际业务	(70)
第二节 国际保理在银行中间业务中的演变	(71)
一、早期国际保理在银行中间业务的演进	(72)
二、现代国际保理在银行中间业务的发展	(74)
第三节 国际保理在商业银行中间业务中的 地位	(75)
一、国际保理服务与其它结算方式相比较 的优势	(76)

二、国际保理服务与出口信用保险相比较 的优势	(78)
三、商业银行承做国际保理业务收益	(79)
第五章 国际保理商组织与运行机制	(81)
第一节 国际保理商组织概况	(81)
一、国际保理商组织概述	(81)
二、国际保理商联合会成员概览	(84)
第二节 国际保理商联合会的组织构成	(103)
一、国际保理商联合会理事会	(103)
二、国际保理商联合会执行委员会	(105)
三、国际保理商联合会秘书处	(106)
第三节 国际保理商联合会的运行机制	(107)
一、向各国保理商提供开展国际保理业务 的法规和标准	(108)
二、统一为 FCI 会员公司提供业务资信服务	(110)
三、扩大国际保理商的业务代理网络	(110)
第四节 国际保理商联合会组织规则	(111)
一、申请加入国际保理商联合会的条件	(111)
二、会员公司必须履行的义务	(113)
三、会员公司退会及会员资格的取消	(114)

下篇 国内外国际保理实践

第六章 我国开展国际保理业务的必要性	(117)
第一节 我国开展国际保理业务的历史回顾	(117)
一、我国国际保理业务正式起步阶段	(117)
二、我国国际保理业务进入规模发展阶段	(118)
第二节 国际保理业务在我国的发展现状	(120)
一、国际保理业务起步晚经营规模小	(120)
二、国际保理业务经验少基础条件薄弱	(121)

三、我国国际保理正在加快与世界接轨步伐·····	(122)
第三节 我国国际保理发展中存在的问题·····	(123)
一、信用交易尚未建立制约国际保理业务 扩展·····	(123)
二、对国际保理业务宣传力度不够·····	(124)
三、贸易争端扩大导致保理市场萎缩·····	(125)
四、我国的保理法律体系建设滞后·····	(126)
五、我国开展国际保理基础设施相对落后·····	(127)
六、我国保理运行很难与国际通行做法接轨·····	(127)
七、缺乏一支训练有素的保理从业人才队伍·····	(128)
八、保理业务缺乏明确目标市场定位·····	(128)
九、影响保理业务发展的其他因素·····	(128)
第四节 我国开展国际保理业务的必要性·····	(129)
一、激烈的国际竞争呼唤国际保理业务开展·····	(130)
二、开展国际保理是信用经济在我国发展的 需要·····	(131)
三、开展国际保理是出口发展的需要·····	(132)
四、开展国际保理是进出口企业自身发展的 要求·····	(133)
五、开展国际保理是我国银行自身发展的需要 ·····	(133)
六、开展国际保理是提高企业结算水平， 防范金融风险的需要·····	(134)
第七章 西方发达国家开展国际保理的经验·····	(136)
第一节 现代西方国家商业银行发展趋势·····	(136)
一、商业银行业务经营多元化和综合化·····	(137)
二、商业银行业务经营国际化·····	(138)
三、商业银行业务处理电子化·····	(139)
第二节 电子信息技术是开展国际保理的基础·····	(141)

一、先进的 EDI 技术得到广泛应用	(141)
二、EDI 技术促进全球网络发展	(142)
第三节 西方国家商业银行开展国际保理经验	(144)
一、双保理商保理模式更具有优势	(144)
二、形式多样的保理服务能最大限度满足客户 需要	(146)
三、保理商把风险防范放在第一位	(148)
四、西方商业银行以明保理服务为主	(149)
五、宽范围综合化保理服务更符合保理市场需求	(150)
第八章 我国国际保理业务运作实践	(152)
第一节 我国国际保理商发展概况	(152)
一、国内银行开展保理业务概况	(152)
二、国内国际保理咨询公司开展保理业务 概况	(157)
第二节 我国保理商开展国际保理业务实践	(159)
一、国内保理公司为客户提供服务业务的范围	(159)
二、国内保理公司为企业提供信用管理服务成功 范例	(163)
第九章 国际保理在我国发展策略研究	(167)
第一节 商业银行改革奠定了我国开展国际保理 的基石	(167)
一、“入世”后的外资银行准入构成我国商业 银行竞争压力	(167)
二、加快商业银行体改为开展国际保理提供 制度保障	(169)
三、以银行股份制改革为契机大力拓展国际 保理新业务	(173)

第二节 营造有利于国际保理开展的法制环境·····	(176)
一、国际保理的法律基础与规范·····	(176)
二、我国的国际保理法律制度环境现状·····	(180)
三、完善我国国际保理市场法律环境的措施·····	(183)
第三节 建立现代国际保理信用风险管理 机制·····	(186)
一、建立信用管理体系是国际保理信用风险 管理基础·····	(186)
二、我国信用管理现状对国际保理信用风险 防范制约·····	(188)
三、实施我国国际保理信用风险管理的措施·····	(191)
第四节 人才培养是提高保理服务水准的关键·····	(195)
一、人才短缺制约我国保理服务水准提高·····	(195)
二、加快保理人才培养, 提高科研水平的措施 ·····	(197)
第十章 实际案例操作分析: 二个国际保理案例的启示 ·····	(201)
第一节 国际保理业务中的法律问题·····	(201)
第二节 贸易纠纷是虚, 进口保理商免责是实的 国际保理案例·····	(203)
一、出口保理业务运作状况·····	(203)
二、保理业务诉讼审理状况·····	(205)
三、案例分析及对今后保理商的借鉴·····	(207)
四、结论: 如何用法律处理保理业务中贸易纠纷 ·····	(210)
第三节 进口商反索, 保理商按约冲融资的国际 保理案例·····	(211)
一、国际保理业务情况介绍·····	(211)
二、国际保理业务纠纷及结论·····	(213)

三、本案例对国际保理业务当事人的意义	(214)
附录:	
附录一 国际保理业务惯例规则 (中文本)	(216)
附录二 国际保理业务惯例规则 (英文本)	(231)
附录三 仲裁规则 (中文本)	(249)
附录四 仲裁规则 (英文本)	(256)
附录五 国际统一私法协会国际保理公约 (中文本)	(265)
附录六 国际统一私法协会国际保理公约 (英文本)	(273)
附录七 国际保理协议书 (中文本)	(284)
附录八 保理商代理合约 (英文本)	(302)
主要参考文献	(304)

上篇 国际保理基础原理

国际保理是国际金融重要分支——国际结算的组成部分。国际保理的理论架构，涵盖了贸易融资、贸易结算、国际间银行信用等环节上的基本原理。探讨国际保理基础原理体系，应该包括：国际保理基本概念、保理种类、运行模式、应用优势、适用条件及运作程序等基本层面的知识及相关法律。

在长期的商品国际交换过程中，发达国家早期的商务代理逐渐演变成现代的国际代理。尤其是 20 世纪 80 年代以来的经济全球化浪潮，更进一步拓展了国际保理的运作范畴。国际商业银行为适应当代国际贸易的激烈竞争，把国际保理作为一种现代金融服务工具，推广到世界各国。

国际保理作为商业银行中间业务，其业务地位的演变展示了它具有广阔发展前景。凡是具有一定规模实力的商业银行，都把开展国际保理业务，作为增加银行利润的待开拓空间。国际保理商联合会的诞生，为世界各国保理商的统一服务标准及技术规则提供了权威保障。其后，它所制定的《国际保理惯例规则》、《仲裁规则》及国际私法协会制定的《国际统一私法协会国际保理公约》共同构成了国际保理运行的法律制度框架。



第一章 国际保理概述

随着经济全球化时代的到来,世界各国在国际贸易市场上的竞争日趋激烈。在当前的国际贸易市场上,一方面以买方市场为特点的世界贸易格局已经基本形成,出口商为扩大出口,并力求使自己的商品占据国际市场,除了以商品的高质量、低价格作为竞争手段外,尤其重视在结算方式上向买方提供更具竞争力的贸易条件。另一方面,随着国际经济竞争的发展,在国际贸易领域存在着越来越多的贸易风险。在这种市场环境下,国际上一种新型金融服务便有了广阔发展前景,这就是国际保理业务。该业务既能保证出口商安全收汇,又能为进口商提供买方信贷。目前在国际上欧美国家,特别是在欧盟内部,80%的进出口业务都是采用非信用证方式,并由保理商代理收款。这种方式对出口方来说,不论进口方是否付款,货款都由保理商负责收付。保理商主要依靠其全球资信网络与其当地银行对商家的资信控制优势来收款的。目前,国际保理业务在国际贸易结算与融资领域已占据越来越重要的地位。

第一节 国际保理概念

一、国际保理概述及涵义

(一) 国际保理概述

国际保理(International Factoring)是近一二十年在国际上发展起来的一种新兴贸易结算方式。从广义范围看,它是指保理商为国际贸易中采用赊销(Open Occount,简称O/A)或跟单托收承兑交单(Documents Against Acceptance,简称D/A)结算方式时,为卖方(即供货商)提供的将出口贸易融资、帐务处理、收取应收帐款和买方信用担保融为一体的综