



福费廷

FORFAITING

周红军 著

全面讲解福费廷操作方法和实际运用的专业图书

- ★ 福费廷的操作流程
- ★ 福费廷的价格确定
- ★ 福费廷应用实践中的常见问题及解决方法
- ★ 各种类型的福费廷操作案例
- ★ 国内外银行对福费廷的理解和做法
- ★ 真实直观的福费廷文件展示

中国海关出版社



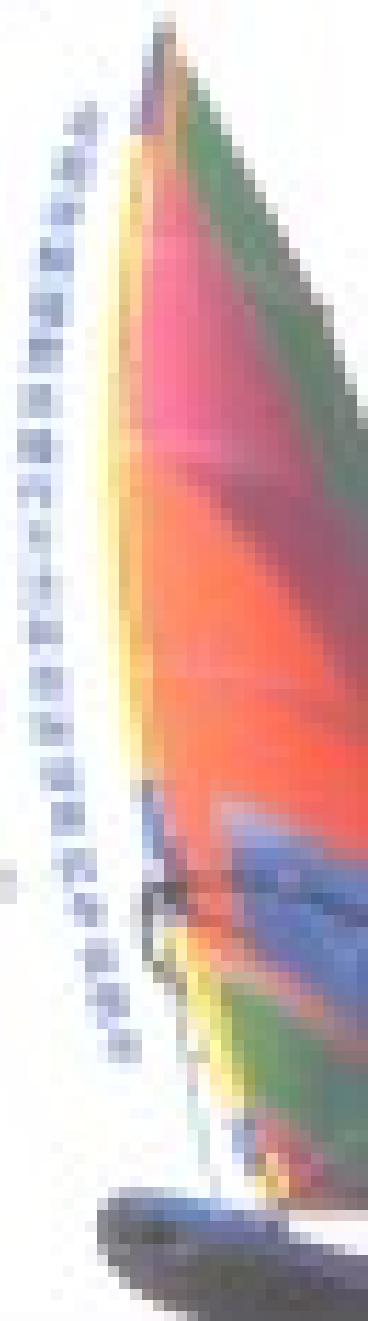
福费廷

FORFAITING

周立军 著

- 福费廷的概述与沿革
- 福费廷的当事人
- 福费廷与保理业务的异同、福费廷与信用证的区别
- 福费廷的适用范围及操作程序
- 福费廷的当事人对福费廷的法律责任
- 福费廷的期限及利率

中国金融出版社



福费廷

FORFAITING

周红军 著

中国海關出版社



图书在版编目(CIP)数据

福费廷 / 周红军编著. —北京: 中国海关出版社, 2007.10

ISBN 978-7-80165-451-9

I. 福… II. 周… III. 国际贸易—融资—银行业务
IV. F831.6

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2007) 第 166653 号

福费廷

FUFEITING

周红军 著

中国海关出版社

(北京市朝阳区东土城路 14 号 100013)

新华书店经销 煤炭工业出版社印刷厂印刷

2008 年 1 月第 1 版 2008 年 1 月第 1 次印刷

开本: 1/16 印张: 12.875

字数: 160 千字 印数: 1—5000

ISBN 978-7-80165-451-9

定价: 26.00 元

海关版图书, 印装错误可随时调换

图编部电话: (010) 64217431 64227190-666

发行部电话: (010) 64203697 84252703

出版社网址: www.haiguanbook.com

金钥匙书店电话: (010) 65195616

序

中国自改革开放以来,走出了一条适合本国国情的发展道路,迅速改变了长期落后的面貌,取得了史无前例的发展成就。

从1978年到2006年,中国经济保持了年均9.7%的快速增长,是同期世界经济增长速度的3倍,人均国内生产总值由226美元一跃超过2000美元。目前,中国有100多种产品产量居全球首位,成为世界第四大经济体、第三大贸易国和第一大外汇储备国。按照世界银行的划分标准,中国已经由低收入国家步入了中等收入国家的行列。

从世界经济发展史上看,像中国这样基础薄弱、人口众多、国情复杂的国家,能在如此短的时间内取得如此快的发展和如此大的成就,可以说是人类发展史上一个前所未有的伟大奇迹和伟大实践。中国经济社会的发展,走出了一条不同于西方、适合本国国情的发展道路,极大地丰富了发展经济学的理论体系,实现了实践上和理论上的重大突破。这条成功的发展道路,为广大发展中国家提供了除西方发展模式以外的另外一条道路,具有重大而深远的国际意义。

虽然取得了举世瞩目的成绩,但中国仍然是一个发展中国家,人口多、底子薄,生产力不发达,城乡、区域、经济社会发展不平衡,人口资源环境等问题依然突出。中国实现现代化,还有很长的路要走,还会遇到许多闻所未闻的挑战和困难。只有坚定不移地深化改革和加快开放,不断学习国际先进经验,把坚持独立自主同参与经济全球化结合起

来，才能不断战胜这些挑战、克服这些困难。

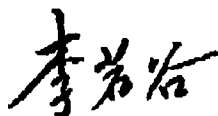
作为改革开放的重要组成部分，中国金融业在与外资金融机构的竞争中迅速发展壮大，整体实力和抗风险能力大为加强。特别是通过学习、引进国外先进的金融管理经验和技術，并加以创新、为我所用，使中国金融业迸发出前所未有的生机与活力。

熟悉中国金融改革开放的人们一定会清楚地记得，中国银行业2002年发生了一场“级别”不小的“地震”——“南京爱立信倒戈事件”。事件的起因是相关中资银行当时不能提供一种不为公众了解和熟知的保理业务（Factoring）——无追索权的应收账款转让业务。从此，保理业务和其孪生兄弟福费廷业务（Forfaiting），开始得到企业和金融界的关注。

其实，保理和福费廷并非新鲜事物，国内有关银行早在上世纪80年代就曾办理过此类业务。但由于服务意识和市场营销的滞后，这两项业务一直是“养在深闺人未识”。这次事件使我们第一次感受到外资银行进入中国市场的直面竞争，也深刻认识到我们在服务理念、金融创新等方面存在的差距。

周红军同志根据多年的实践经验，借鉴国际同业做法并结合实际，撰写了这本关于福费廷业务的专业书籍，对福费廷业务的概念、种类、应用、价格确定、操作流程等进行了详细介绍。本书提供的业务案例、协议文本、常见问题等均来自实务操作，对提升我国金融业的创新能力和服务水平，具有一定的参考价值。

中国进出口银行董事长、行长



目 录

第 1 章 国际贸易金融基础 / 1

第一节 国际贸易金融综述 / 3

- 一、国际贸易金融概念 / 3
- 二、国际贸易金融特点 / 3
- 三、国际贸易金融发展趋势 / 4

第二节 国际贸易结算的主要方式 / 6

- 一、预付货款 / 7
- 二、信用证 / 9
- 三、跟单托收 / 13
- 四、赊销 / 15

第三节 国际贸易融资的主要方式 / 17

- 一、出口卖方信贷 / 17
- 二、出口买方信贷 / 20
- 三、对外担保 / 23
- 四、出口信用保险 / 26
- 五、出口流动资金贷款 / 28
- 六、出口押汇 / 30
- 七、出口商业发票贴现 / 33
- 八、出口保理 / 35

- 九、福费廷/ 37
- 十、授信开立进口信用证/ 39
- 十一、进口押汇/ 40
- 十二、进口保理/ 42

第 2 章 福费廷概述 / 45

- 一、福费廷的概念/ 47
- 二、福费廷的起源与发展/ 48
- 三、福费廷的特点与优势/ 49
- 四、福费廷与其他国际贸易融资主要方式的比较/ 53
- 五、中国福费廷业务开展现状/ 57

第 3 章 福费廷的种类与应用 / 59

- 一、出口贸易中的应用/ 61
- 二、进口贸易中的运用/ 64

第 4 章 福费廷的价格确定 / 67

- 一、价格构成/ 69
- 二、计算方法/ 70
- 三、申请人与福费廷融资商议价要点/ 75

第 5 章 福费廷业务操作流程 / 77

- 一、信用证项下福费廷业务操作流程/ 79
- 二、有第三者担保的本票或汇票项下福费廷业务操作流程/ 81
- 三、无第三者担保本票或汇票项下福费廷业务操作流程/ 82
- 四、融资保函项下福费廷业务操作流程/ 84
- 五、出口融资项下福费廷业务操作流程/ 85
- 六、进口融资项下福费廷操作流程/ 87

七、融资租赁项下的福费廷业务操作流程 / 88

八、定金（预付款）项下的福费廷业务操作流程 / 90

第 6 章 福费廷二级市场操作流程 / 93

一、公开转让 / 95

二、风险参与 / 97

第 7 章 福费廷业务案例 / 101

案例 1：国内某公司出口印度工程机械福费廷案 / 103

案例 2：某公司委托银行办理应收账款转卖福费廷案 / 104

案例 3：国内某外贸公司高新技术产品出口福费廷案 / 106

案例 4：国内某通讯技术有限公司承建巴基斯坦某电信项目
福费廷案 / 107

案例 5：国内某国际经济技术合作公司承建孟加拉国输变电
项目福费廷案 / 108

案例 6：某水利集团公司承建某国水电站项目福费廷案 / 110

案例 7：国内某企业引进木地板生产线补偿贸易项下福费廷
案 / 111

案例 8：国内某外贸公司出口古巴医疗设备福费廷案 / 113

案例 9：国内某公司承建缅甸造纸厂福费廷案 / 114

案例 10：国内某电讯公司承建非洲某国移动通讯全国网项目
福费廷案 / 115

第 8 章 福费廷业务常见问题 / 117

1. 企业在哪些情况下宜选择办理福费廷业务？ / 119
2. 叙做福费廷业务的前提条件是什么？ / 119
3. 申请人向福费廷融资商咨询福费廷业务时，通常需提供哪些信息？ / 119

4. 申请人与福费廷融资商洽谈福费廷业务时, 需进行哪些方面的沟通? / 120
5. 福费廷业务的报价主要取决于哪些风险因素? / 120
6. 比较用于办理福费廷业务的债权凭证汇票和本票, 哪一种更受福费廷融资商的欢迎? / 121
7. 对于出口商来说, 如何把握办理福费廷业务的最佳时机? / 121
8. 为什么进口商可从当地银行获得担保, 而未获当地银行直接融资, 反而通过为出口商提供办理福费廷业务的便利, 从而变相获得融资支持呢? / 122
9. 在应收账款到期日, 如果福费廷融资商未能收到应收账款, 需要出口商做什么呢? / 122
10. 对拟办理福费廷业务的出口商来说, 是优先选择政策性金融机构还是商业性金融机构呢? / 122
11. 通常福费廷偿付人对应收账款的担保方式主要有哪几种? / 123
12. 福费廷融资商通常在何种情况下可对出口商保留追索权? / 123
13. 如何办理福费廷业务项下出口收汇核销手续? / 123
14. 如何办理福费廷业务项下国际收支申报手续? / 124
15. 在办理福费廷业务各项条件均相同的情况下, 比较常用的直线贴现法、简单复利贴现法、年复利贴现法、半年复利贴现法, 哪一种对出口商来说获得的贴现净额最大? / 124
16. 对第三方担保的票据项下, 客户办理福费廷业务时, 通常福费廷融资银行需要第三方担保人提供哪些手续? / 124
17. 福费廷融资银行为客户办理福费廷业务后, 持有的应收账款能否再转让给其他银行? / 125
18. 国家出口信用机构(如政策性银行: 中国进出口银行)与商业性银行(如工、农、中、建、交等)办理福费廷业务有何不同? / 125

第 9 章 各中外银行对福费廷业务的理解与做法 / 127

- 一、中国进出口银行 / 130
- 二、中国银行 / 132
- 三、中国工商银行 / 133
- 四、中国建设银行 / 134
- 五、中国农业银行 / 135
- 六、交通银行 / 136
- 七、中信银行 / 137
- 八、中国光大银行 / 137
- 九、广东发展银行 / 139
- 十、招商银行 / 142
- 十一、兴业银行 / 142
- 十二、花旗（中国）银行 / 143

附 录 / 145

附录一：常用的工商企业办理福费廷业务协议参考文本 / 145

- 1. 福费廷业务协议书 / 145
- 2. 福费廷业务申请书 / 151
- 3. 福费廷业务确认书 / 153

附录二：常用的福费廷业务二级市场协议参考文本 / 154

- 1. 公开转让—福费廷融资商之间签署的转让协议书 / 154
- 2. 公开转让—福费廷融资商前手向后手签发的款项让渡函 / 157
- 3. 公开转让—让渡通知及确认电 / 159
- 4. 风险参与—福费廷融资商及风险参与人之间签署的总协议书 / 161
- 5. 风险参与—邀约及确认函 / 183
- 6. 常见的信用证项下福费廷风险参与邀约及确认函 / 188

附录三：常见的福费廷融资商对外定期公布的福费廷业务报价单 / 190

主要参考书目 / 195

第 章

国际贸易金融基础

为方便读者理解,在对福费廷业务展开详细阐释之前,本书先对国际贸易金融做一个必要性的介绍。国际贸易金融作为国际贸易与国际金融交叉融合的领域,近年来伴随着经济全球化的迅猛发展,在交易形式、结算方式、融资方案、业务流程等方面发生了较大变化,越来越受到各界的高度重视。该领域知识已成为国际贸易及金融服务业人员必备的基础知识,更是实务操作上岗培训的必修课。本章从实务的角度重点介绍国际贸易金融基础知识。

第一节 国际贸易金融综述

一、国际贸易金融概念

国际贸易金融指国际贸易与国际金融如何相互融合、相互促进、共同发展的领域,通常指国际金融为国际贸易全过程提供的各种支持,主要包括为清偿债权、债务而提供各种方式的国际贸易结算支持和为促进贸易成交而提供的各种现金融资、信用融通等贸易融资支持。

二、国际贸易金融特点

(一) 涉及面广

国际贸易金融集票据运用、单据处理、结算方式选择、贸易融资、

外汇交易、信用担保、银行间国际合作以及运输、保险、海关、商检、电讯等于一体，遵循各种国际惯例和各国外汇管理法规，在实务中还与企业资信、业务偏好、交易对手所在国别以及往来银行的授信体制、产品特色、业务处理技术手段等联系紧密，具有涉及面广的特点。

（二）专业性强

国际贸易金融作为国际贸易与国际金融交叉领域，需要将国际金融知识渗透到国际贸易每个环节，同时针对不同国际贸易交易特点提供不同的或组合的国际金融产品支持，专业性强。

（三）技术要求高

国际贸易金融在发展过程中，派生了诸多涉及国际贸易、国际金融方面的国际惯例，各国不同的贸易习惯和文化背景的买卖双方对执行统一惯例的把握尺度提出了较高的技术要求。

三、国际贸易金融发展趋势

随着经济全球化和区域经济一体化进程的加快，越来越多的企业选择在全球范围内进行采购、制造和销售的经营模式，同时随着信息科技和电子商务的迅猛发展，使传统国际贸易交易方式产生了根本性变化，以及诚实守信日益取代风险在国际贸易的位置等，这些近年来出现的变化正推动着国际贸易中信息流、物流、资金流的“三流合一”管理呈现趋同的发展趋势，由此使在促进国际贸易便利化方面发挥重要作用的国际贸易金融也发生了深刻变化。

（一）与贸易供应链相结合

贸易供应链是指由原材料供应商、商品制造商、运输公司、仓储及配送中心和渠道销售商等构成的物流网络。国际贸易金融将在这个网络的

不同节点可提供不同的支持或在全部节点提供全程的支持。如出口商接到订单后,在生产前需要支付预付款或全部货款来购买原材料,在生产过程中需要流动资金,生产后的产成品进入运输与仓储环节后资金受到积压,等最终渠道销售商(进口商)确认货物到拿到应收账款又需要一段时间。国际贸易金融在这一过程中,通过对贸易供应链的深入分析来提供单一或组合的支持已成为一种趋势,即围绕贸易供应链来分析上下游客户之间的交易关系,通过对物流和资金流的有效控制,采取灵活的方式为贸易供应链的不同环节提供结算、融资、担保及账户管理等国际贸易金融支持。

(二) 与企业财务管理相结合

为应对全球化的挑战,每个企业都希望提高资金使用效率、降低成本和减少不必要的费用开支,同时由于西方零售巨头和其他实力雄厚的公司成为身处优势地位的进口商,坚持使用对他们最有利的支付方式和最便利的适时采购方式,这就导致赊销交易与日俱增,已在当前国际贸易中占有主导地位。据统计,当前赊销已构成全球贸易结算量的70%以上,其他15%左右的信用证结算也多以延期付款或承兑的形式开具,这种赊销或延付的方式给出口商带来了大量的应收账款,出口商为加速资金周转,尤其是作为上市公司的出口商为美化其财务报表,通常需要将应收账款出售给银行或专业金融公司以收回现金等,这些市场需求急需国际贸易金融跟随国际贸易格局的变化提供灵活的支持。此外全球性的大公司为应对全球采购和销售带来的财务管理复杂化,需要建立全球集中化的财务管理模式,以追踪其每日现金盈余情况、币种结构情况、信贷余额情况、债务情况、应收账款情况等,确保资金链安全高效运行,这也促进了国际贸易金融的创新与发展。

(三) 与信息技术相结合

当今信息科技的迅猛发展为国际贸易金融中的“信息流、物流和资

“金流”带来了翻天覆地的变化，如互联网为我们创造了随时随地交换信息的便利，买卖双方建立的EDI（数据交换系统）平台实现了商品的零库存和生产的低成本；无纸贸易在运输、商检、海关、结算等环节的广泛应用，大大提高了物流速度；跨国公司依托金融企业建立起的全球集中化财务资金管理系统实现了实时调剂资金余缺，极大地提高了资金运用效率等。这些无不对国际贸易金融提出新要求，即既要能通过安全的互联网渠道为客户全球性的商务交易提供服务平台，又要能通过信息技术与电子政务相关机构以及运输公司、物流公司、信息咨询公司等建立良好的合作关系。

第二节 国际贸易结算的主要方式

当前，随着经济全球化的迅猛发展，开展国际贸易的买卖双方在商务谈判过程中，为在竞争激烈的市场上获得贸易机会，都在选择具有吸引力的结算方式。对出口商来说，获得全额的、及时的付款是首要目标，为在满足进口商需要的同时最大限度地降低收款风险，经仔细比较后选择合适的结算方式非常重要。下图所示，当前国际贸易结算中主要有四种结算方式：预付货款、信用证、跟单托收和赊销。

