



企业付款承诺

中国国际商会/国际商会中国国家委员会 组织翻译

翻 译： 王幼楠

校 译： 李 宏

译 审： 徐 珺



企业付款承诺

© 2021 全球供应链金融论坛 (GSCFF)

全球供应链金融论坛 (GSCFF) 由以下成员组成:

- BAFT (金融与贸易银行家协会)
- 欧洲银行协会 (EBA)
- 国际保理商联合会 (FCI)
- 国际商会 (ICC)
- 国际贸易和福费廷协会 (ITFA)

保留所有权利。

GSCFF 对本集体著作保留所有版权和其他知识产权。在表明来源的情况下，摘录内容可复制用于非商业目的。

免责声明

本文件同时代表了 BAFT 供应链金融委员会和全球供应链金融论坛的集体观点。本文件旨在为我们的成员提供应收账款贴现的一套通用的市场实务。我们鼓励成员咨询其内外部的专题、法律、会计和专业顾问，以建立内部政策和程序。

预付款

本章介绍既不属于应收账款购买类别也不属于贷款类别的结构。本章所述的所有技术都与付款相关,这些付款所包含的区别性特征足以独立成章,用以澄清相关差异。本章节涵盖企业付款承诺、银行付款承诺和动态贴现。

一、企业付款承诺

定义

企业付款承诺是一种由买方主导所提供的方案。在该方案中,买方供应链中的卖方可自行选择通过贴现收到的提前付款来获得流动性。向卖方支付的此类款项涵盖卖方的发票(或买方核准的与这些发票相关的款项)。该技术为货物或服务的卖方(卖方)提供了选择,即,在实际到期日之前,卖方可以提前收到未付发票(已获取买方于到期日付款的无条件核准)贴现后的款项,且通常贴现成本更多地与买方的信用风险挂钩。

鉴于在应付账款融资中,融资提供方与卖方签订了应收账款购买协议,而在企业付款承诺方案下,提前付款不需要购买应收账款,但可能要求卖方确认融资提供方有权接收买方的付款及/或转手协议及/或接受已核准发票金额的全额付款。

此项供应链金融科技受若干命名惯例的约束(应鼓励一致性),这些命名惯例可能与应付账款融资重叠。论坛决定,“企业付款承诺”一词是一恰当的名称,体现了此项技术的本质。

同义词

已核准的发票、保兑、已确认的发票、提前付款方案、由买方主导的供应链融资、供应商融资或就称作供应链融资(后二者被当作单独的“技术”,而非一个整体类别来使用)。

当事人

- >买方:** 与融资提供方签订企业付款承诺的实体(融资提供方的客户)。这有助于买方为了其供应链的利益,帮助获取由融资提供方贴现后提前支付的款项。买方核准发票,并向融资提供方提交核准发票和金额的明细,以及承诺将于确认的发票到期日向融资提供方支付已核准金额的企业付款承诺。
- >卖方:** 向买方出售货物或服务的实体。该实体同意或承认对可选择提前收受贴现后的款项安排感兴趣,且可能与融资提供方达成协议,并且对于已提前收到的经核准发票金额的款项(并可确认权利或义务的转让),融资提供方和买方对卖方无进一步的义务。

区别性特征

- > 这种技术是以“买方为中心”的，因为买方通常与一个或多个融资提供方安排一个企业付款承诺方案，以其卖方为受益人。
- > 买方可鼓励卖方考虑使用这一企业付款承诺方案；但是，卖方可独立决定是否参与企业付款承诺方案。
- > 买方确认发票，（根据约定的条款和条件）指示融资提供方在发票到期日支付已确认的发票，并向融资提供方作出无条件和不可撤销的承诺，将在已确认的发票到期日针对已核准金额予以支付。
- > 卖方可选择要求融资提供方提前贴现付款。
- > 融资提供方依赖于买方的资信，通常“无追索权”地向卖方提前支付已核准的发票。这种“无追索权”术语与买方在已确认的发票到期日未支付已核准金额的风险有关。
- > 融资提供方通常有权酌情决定是否按条款提前付款（即基于非承诺的方式）。
- > 有可能会对卖方保留部分追索权，例如违反了声明和保证，但这将取决于融资提供方和卖方之间的安排。然而，买方提供的企业付款承诺是无条件和不可撤销的，因此高度依赖对卖方的追索权不应成为其特征。
- > 买方将在已确认的发票到期日支付已核准的金额。该款项将根据企业付款承诺直接支付给融资提供方。如果买方和卖方之间存在任何商业纠纷或其他稀释事件，则通常会在企业付款承诺结构之外解决（鉴于付款承诺的无条件和不可撤销的性质），虽然该结构可能会顾及贷项清单和抵销发票应付账款（但尚未支付）。
- > 未按提前贴现方式支付的已核准发票金额，可由融资提供方在款到即付的基础上处理，即，融资提供方收到买方在相关已确认的发票到期日支付的有关资金。
- > 未按提前贴现方式支付的已核准发票金额，可由融资提供方在款到即付的基础上处理，即，融资提供方收到买方在相关已确认的发票到期日支付的有关资金。

合同关系和文件

- > 融资提供方和买方之间签订的服务协议可以采取应付账款管理安排的形式。
- > 该服务协议将含有一份经买方确认的企业付款承诺。买方同意在发票到期日无条件支付已核准的金额，核准金额与已提交给融资提供方的核准发票相关。
- > 通知卖方和融资提供方和/或经卖方和融资提供方确认/同意，允许向卖方以贴现安排提前付款，该安排可能包括接受对已核准发票金额的全额提前贴现支付的条款；条款也可能包括，例如，卖方选择通过人工、自动或半自动的处理流程接收提前付款。如融资提供方要求，卖方和融资提供

提供方之间的安排将包括任何电子平台的使用条款，以及由卖方作出的相关声明或保证。

担保

融资提供方和买方或卖方之间并没有额外的担保安排，以使融资提供方规避买方不付款的风险。企业付款承诺受相关司法管辖区的具体法律意见的约束，旨在作为一种契约机制（无条件、不可撤销的承诺），在买方不付款的情况下，可向买方提出法律索赔。传统形式的担保，诸如支持买方义务的母公司担保函，可能应用于特定的交易场景。

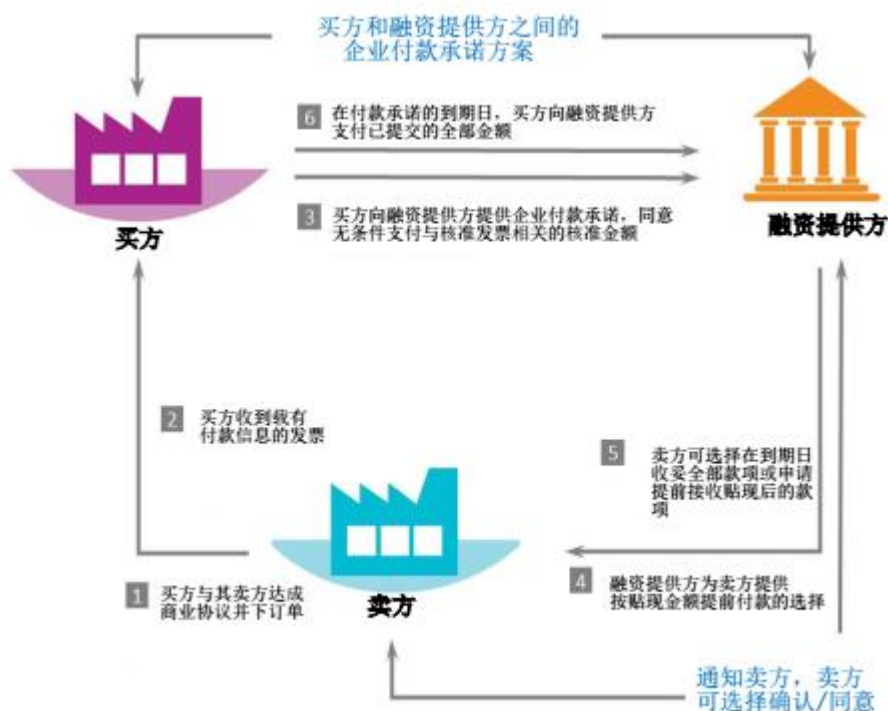
风险和风险缓释

相关风险和缓释措施包括以下内容：

- > 通过在客户准入时完成标准化信用分析/风险评估以及持续监控，对买方未付款的风险进行缓释。
- > 卖方商业纠纷和/或其他稀释事件可通过贷项清单和抵销发票应付账款（但尚未支付）的方式处理；企业付款承诺缓释了这种情况可能给融资提供方带来的风险。
- > 在客户准入流程及后续交易事后检查期间，对买方开展适当的“了解你的客户”/“反洗钱”和/或合规审查，并对卖方进行风险为本的审查。
- > 重复融资的风险可通过任何相关合同保证和/或陈述条款加以缓释，也可通过融资提供方的尽职调查来缓释。
- > 针对缺少企业或签署官员授权的风险，可通过遵循融资提供方相关内部流程展开适当的尽职调查加以缓释。

上述所有风险也可通过对交易、系统和控制措施的有力监控、报告和审计流程加以缓释。

交易说明



- > 买方通常会与融资提供方建立企业付款承诺方案，旨在为其所有或部分卖方提供帮助。
- > 卖方和融资提供方通常会互相沟通关于提前付款的发放条件、以及客户准入流程（包括任何相关的“了解你的客户”/“反洗钱”和风险为本的核查。
- > 虽然并不常见，但在某些情况下，融资提供方可能会完全按照买方的指示行事（不与卖方互动）。在这种情况下，买方应确保卖方获悉足够的信息，以理解和接受买方指示融资提供方向卖方提前支付贴现款项的原因。
- > 提前付款的关键“触发条件”是买方所作出的确认已核准发票金额的企业付款承诺。
- > 提前支付部分已核准的发票金额并不常见。
- > 处理流程可以采取人工、半人工或自动化方式。
- > 电子发票可能会发挥至关重要的作用，因为其通常会加快发票核准和卖方及时收到提前支付款项的能力。

- 卖方可选择在已确认的发票到期日接收全部款项、或申请贴现后的提前付款。
- 买方在确认的发票到期日向融资提供方全额支付已核准的发票金额。

益处

- 买方有可能与其卖方通过协议和符合标准行业条款的方式获得更优惠的付款/商业条款。
- 流动性优化（买方和卖方）。
- 更强的供应链稳定性。
- 可包括自动化的提升来增强/便利解决方案内的交易。
- 可使卖方灵活获取比传统融资形式更低成本的营运资金。
- 促使卖方有能力应对/接受延长的付款期限。
- 具有减少法律文件、降低文件的复杂度和加快卖方准入的可能性。
- 便利基于买方信用、以交易为基础的短期贴现提前付款。

资产出让

资产出让可能是此类交易或方案的一个特征。资产出让可通过融资性或非融资性的风险参与、证券化、银团或信用保险的方式来实现。



GSCFF

GLOBAL SUPPLY CHAIN FINANCE FORUM

关于全球供应链金融论坛

全球供应链金融论坛成立于 2014 年，旨在制定、发布和推广一套公认的供应链金融（SCF）标准市场定义。论坛由贸易行业组织 BAFT（金融与贸易银行家协会）、国际保理商联合会（FCI）、国际商会（ICC）、国际贸易和福费廷协会（ITFA）以及欧洲银行协会（EBA）组成。该行业联盟发挥其集体力量，帮助供应链金融的目标受众获得所用的各种术语和技术的清晰性和一致性。GSCFF 的主要目标是通过在行业内建立对 SCF 的一致性和标准理解，支持供应链金融的可持续增长。随后，GSCFF 努力使其目标受众认可其定义及其益处，特别是在监管方面。论坛监测供应链金融的所有相关事项的主要市场发展，并作出回应。论坛向金融机构、非金融机构的融资提供方、会计师事务所、投资者、评级机构、监管机构以及在供应链金融中有利益关系的企业开放。

<http://supplychainfinanceforum.org>