

# GSCFF

GLOBAL SUPPLY CHAIN FINANCE FORUM

# 动态折扣



中国国际商会/国际商会中国国家委员会 组织翻译

翻译： 梁佳丽、林 旭

译审： 徐 珺



## 动态折扣

© 2021 Global Supply Chain Finance Forum (GSCFF)

全球供应链金融论坛 (GSCFF) 由以下机构组成:

- 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。

# 动态折扣

## 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折扣。

## 定义

动态折扣是一种由买方主导的解决方案，允许卖方以低于发票金额的折扣价格提前收到买方未付发票的付款。应用的折扣是根据原始发票到期日之前发生结算的天数“动态”计算的。也就是说，发票越早支付，应用的提前付款折扣就越大。技术平台的使用可便利供应商的提前付款申请和折扣计算。在提前向供应商付款后，买方即偿清其资产负债表上的应付账款。

买方使用自有资金向卖方提前付款，可能会对闲置资金带来更高的收益。这不同于应付账款融资或企业付款承诺。在应付款融资或企业付款承诺中，买方供应链中的卖方能够通过应收账款购买、或涵盖融资方收到买方付款权利的其他安排，获得银行、基金或其他替代融资方提供的流动性。在这些解决方案中，应付款项直至到期日仍继续由买方支付。

## 同义词

买方出资提前付款方案、买方出资方案、自筹资金提前付款方案、提前付款方案。

## 当事人

动态折扣安排的当事人是卖方和买方。

- 买方：建立动态折扣方案并邀请卖方加入该方案的实体。
- 卖方：向买方出售商品或服务、并同意接收折扣基础上提前付款选择这一安排的实体。

## 区别性特征

买方建立动态折扣方案，邀请卖方加入该方案。

卖方可自行决定是否接受参加买方动态折扣方案的邀请。如果他们选择并成功准入，卖方

可以请求对已核准发票提前付款。

卖方可以选择提前付款的单个发票，或者设置规则/参数，以便自动应用于上传到技术平台上的发票。卖方随后申请一个较早的付款日期，该日期可以是发票核准日和发票到期日之间的任何时间，折扣率将根据实际付款日期计算和应用。

买方可界定可用的流动性和付款计划，并锁定无法提前付款的日历日。

折扣是动态的，因为它根据距离发票到期日的天数进行调整。买方或卖方均可指定折扣：

- 买方指定：买方对个别卖方或卖方群体采用约定的年化折扣率(ADR)。
- 卖方指定：卖方在交易基础上向买方提交首选的年化折扣率，供买方接受或拒绝。

在动态折扣中，银行/融资方不提供任何融资，但可能发挥促进买方向卖方付款和/或提供技术平台的作用。

## 合同关系和文件

- 买卖双方签订的提供商品和服务的商业合同，通常包括具体的付款条件，并可能明确了动态折扣的计算方法。
- 登录和使用动态折扣技术平台的用户协议条款。

## 担保

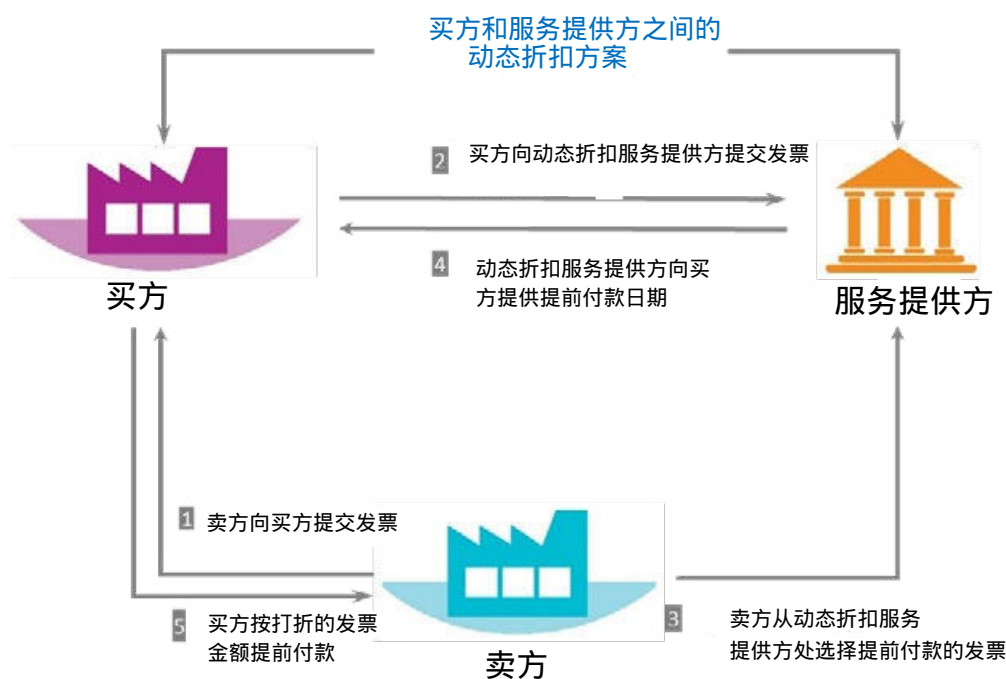
在向卖方付款时，动态折扣使用买方的可用现金。由于该方案使用可用现金，因此不需要抵押品，也无需担保。

## 风险和风险缓释

卖方承担买方违约风险，买方通过彼此的商业交易承担卖方不履约或不良履约的风险，且无论是否存在动态折扣解决方案。由于买方使用自有资金支付给卖方，因此动态折扣融资方案并无显著的额外风险。

# 交易说明

## 动态折扣



- 动态折扣一般通过技术平台来实现，此类平台可以嵌入买方的企业资源计划系统（ERP）。
- 卖方根据现有的供应链安排准备和装运货物，并向买方开具发票。
- 买方接收并核准发票，并将发票上传至动态折扣技术平台。
- 卖方具有平台登录权限查看已核准的发票，并选择任意发票申请立即付款或在未来的目标付款日期提前付款。
- 如果某张发票被选择提前付款，且买方有可用资金提前付款，则该发票将以折扣价支付给卖方。折扣率由买卖双方商定，且对卖方完全透明。
- 买方独自确定流动性的可用性和卖方限额管理（如有）。
- 买方在银行不融资的情况下管理自己的方案。

## 益处

对买方的益处:

- 将可用现金投资于自身的供应链以获取折扣，有可能提供有利且无风险的资金回报
- 向供应链注入流动性可以加强与卖方的关系，有助于供应链的生命力和稳定性
- 能够在发票到期日前的任何时点利用提前付款折扣，最大限度地节约成本，提高营业利润。

对卖方的益处:

- 以比其他融资方案更低的资金成本获得营运资本
- 卖方可以释放对买方的内部信用限额，可能带来更多与买方的业务
- 通过动态折扣技术供应商的自动准入流程，可以使应付账款融资方案下可能经济上不具备可行性的小型供应商得以准入
- 通过更快地将应收账款转换为可能用于其他需要的现金，减少应收账款周转天数
- 对于已完全核准付款的所有发票或单张发票，可以在有现金流需求时申请自动提前付款。

## 资产出让

不适用，因为没有可出让的资产。

## 变型

静态折扣方案传统上适用于这样的商业条款，即如果在设定日期之前支付，买方可以选择以商品和/或服务的折扣比例付款。一旦设定日期期满终止，则应在到期日支付全部发票金额。例如，“2/10 净30条款”为买方提供了一个享受打折的机会，即如果买方在10天内支付发票，则可有2%折扣，否则买方仍需在原定的30天内支付100%的发票金额。

根据买方的流动性，买方可以在自筹资金的动态折扣和已实施的第三方应付款融资方案（含企业付款承诺）之间切换。该第三方应付款融资方案必须是一个已经设立的方案，并附有相应的执行文件（即买方服务协议、卖方应收账款购买协议或其他相关卖方条款）。不同服务之间的切换取决于技术平台的功能，但可能包括将发票分配到同一界面内的适用服务存储桶，或将发票上传到单独的界面。服务选择将始终由买方自行决定。



## 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/>