

国内预付账款贸易融资模式简介

余国杰(教授) 赵红梅

(武汉大学经济与管理学院 武汉 430072)

【摘要】随着我国经济的发展,国内贸易量逐年增加,预付账款的贸易融资模式的选择成为关系到越来越多企业经营成败的关键问题之一。本文拟就目前国内预付账款贸易融资的模式及其选择问题进行深入、系统的探讨。

【关键词】 预付账款 贸易融资 卖方担保差额退款 先票/款后货

一、卖方担保差额退款

“卖方担保差额退款”业务是指以银行信用为载体,以银行承兑汇票为结算工具,由银行控制货权,卖方受托保管货物并对承兑汇票保证金以外金额部分由卖方以差额退款作为担保措施,买方开出银行承兑汇票,随缴保证金、随提货的一种特定票据业务服务模式。其业务流程为:①卖方、买方、银行签订三方协议;②买方向银行缴存一定比例的保证金,申请开立银行承兑汇票;③银行开立以买方为出票人、卖方为收款人的银行承兑汇票;④银行通知卖方给予买方提取与汇票金额30%等值的货物;⑤买方货款回笼,存入保证金账户;⑥银行通知卖方给予买方提取等值的货物。如此反复,直至保证金账户余额等于汇票金额。汇票到期保证金账户余额不足时,卖方于到期日将差额退还银行。如图1所示。

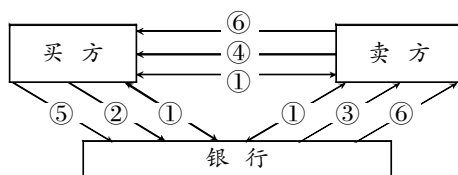


图1 卖方担保差额退款

二、卖方担保货物回购

“卖方担保货物回购”业务是指以银行信用为载体,以银行承兑汇票为结算工具,由银行控制货权,仓储方受托保管货物并对承兑汇票保证金以外金额部分由卖方以货物回购作为担保措施,买方开出银行承兑汇票,随缴保证金、随提货的一种特定票据业务服务模式。其业务流程为:①买方在银行获取既定仓单质押贷款额度,用于向指定供应商购买产品;②银行审查供应商资信状况、回购能力;③银行与供应商签订回购

入“投资性房地产——公允价值变动”科目,会计分录为:借:投资性房地产——土地使用权,累计折旧,固定资产减值准备,公允价值变动损益;贷:固定资产。借:投资性房地产——公允价值变动;贷:公允价值变动损益。

2. 土地使用权摊销的会计处理。如果将土地使用权用于投资的目的是赚取租金,由于投资性房地产本质上属于经营租赁获得的收入计入其他业务收入,根据配比原则,其相关费用应该计入其他业务支出,会计分录为:借:其他业务支出;贷:投资性房地产累计摊销。如果将土地使用权用于投资的目的是资本增值,则会计分录为:借:管理费用——土地摊销额;贷:投资性房地产累计摊销。

3. 处置土地使用权的会计处理。出售土地使用权时可能“益”也可能“损”。当“益”时,会计分录为:借:银行存款,投资性房地产累计摊销;贷:投资性房地产——公允价值变动,其他业务收入。当“损”时,会计分录为:借:银行存款,投资性房地产累计摊销,营业外支出;贷:投资性房地产——土地使用权。

四、作为存货的土地使用权的会计处理

作为存货的土地是指房地产开发企业在正常经营过程中

销售或为销售而正在开发的土地。作为存货的土地使用权会计处理分两种情况:一种是房地产开发企业取得的土地使用权用于建造对外出售的房屋建筑物的,其相关的土地使用权应当计入所建造的房屋建筑物成本,并将房屋建筑物作为存货核算。另一种是房地产开发企业取得、用于开发后出售的土地使用权,将其作为存货。即使房地产开发企业决定待增值后再转让其开发的土地,也不得将其确认为投资性房地产。

房地产开发企业已开发土地的土地使用权,应在开始开发时,将其应分摊的土地使用权按该存货项目的占地面积进行确定,并转入相关存货项目,而不必考虑存货项目的预计使用期限。取得土地使用权时的会计处理:借:开发成本——土地款;贷:银行存款。房地产开发完成进行销售时的会计处理:借:银行存款(库存现金);贷:主营业务收入。同时结转相应的成本:借:主营业务成本;贷:开发成本。

主要参考文献

- 徐晓黎.新《企业会计准则》下土地使用权的相关问题.大连海事大学学报:社会科学版,2008;4
- 杨淑娥.是无形资产还是有形资产——土地使用权价值评估中的困惑及其解析.中国资产评估,2005;3

及质量保证协议；④银行与仓储监管方签订仓储监管协议；⑤供应商在收到银行同意对买方融资的通知后，向指定仓库发货，取得仓单；⑥买方向银行缴存一定比例的保证金；⑦供应商将仓单质押给银行，银行开立以买方为出票人、以供应商为收款人的银行承兑汇票，交予供应商；⑧买方缴存保证金，银行释放相应比例的商品提货权给买方，直至保证金账户余额等于汇票金额；⑨汇票到期保证金账户余额不足时，供应商于到期日回购仓单项下质物。如图2所示。

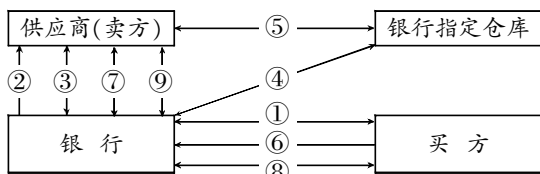


图2 卖方担保货物回购

三、未来提货权质押融资

“未来提货权质押融资”业务是指企业采购物资时，凭采购合同向银行融资支付货款，然后凭银行签发的提货单向卖方提取货物的业务。未来提货权质押融资业务的融资方式包括贷款、开立银行承兑汇票和开出商业承兑汇票保贴函等。其业务流程为：①卖方、买方、银行签订三方协议；②买方向银行缴存一定比例的保证金；③银行为买方提供授信，用于向卖方支付货款；④卖方提供提货单；⑤买方将提货单质押给银行；⑥买方补交保证金；⑦银行向卖方发出提货通知书；⑧卖方根据提货通知书向买方发货。如图3所示。

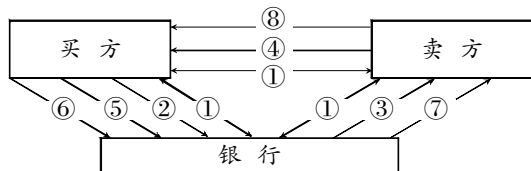


图3 未来提货权质押融资

四、先票/款后货

“先票/款后货”业务是银行动产质押融资的前置形式，企业采购银行认可为押品的货物时，在取得实物之前，即可凭采购合同向银行申请融资支付货款。先票/款后货业务的融资方式包括开立银行承兑汇票、有贴现保证的商业承兑汇票和贷款三种，企业可以灵活选择合适的方式。其业务流程为：①买卖双方签订贸易合同；②买方向银行缴存一定比例的保证金；③银行为买方提供授信，向卖方支付货款；④卖方根据三方协议的要求，在约定的时间内将合同对应的货物发送到银行指定的仓库，运输单据上将银行列为收货人；⑤买方与银行签订质押合同，将仓库内的货物质押给银行；⑥买方补交保证金赎货；⑦银行向仓库发出放货指令。如图4所示。

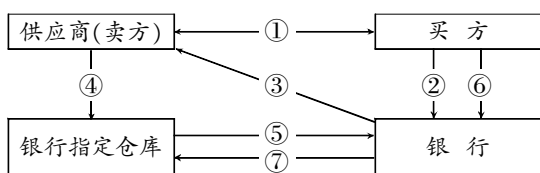


图4 先票/款后货

五、各种模式的比较与选择

卖方担保差额退款业务和卖方担保货物回购业务统称为保兑仓业务。它们的相同之处主要在于，银行为买方提供授信的基础是卖方提供担保。它们的区别主要在于：①卖方担保差额退款业务涉及三方当事人，即买方、卖方和银行；而卖方担保货物回购业务涉及四方当事人，除买方、卖方和银行之外，还涉及仓储方。②担保方式不同，前者卖方担保的是差额退款，后者卖方担保的是货物回购。因此，卖方担保差额退款业务一般用于买卖双方处于一地，且卖方能够提供担保的情况；卖方担保货物回购业务一般用于买卖双方处于异地，且卖方能够提供担保的情况。

保兑仓业务对买方的益处有：①与卖方结成更紧密的伙伴关系；②提供融资便利，解决预付账款资金困难；③批量采购，利于得到较高的商业折扣，降低成本。对卖方的益处有：①与买方结成更紧密的伙伴关系；②减少银行融资，降低资金成本；③提前收款，灵活运用资金；④增加销售额。

未来提货权质押融资业务和先票/款后货业务统称为商品提货权质押融资业务。它们的相同之处主要在于，银行为买方提供授信的基础不是卖方提供担保，而是商品提货权的质押。它们的区别主要在于：①未来提货权质押融资业务涉及三方当事人，即买方、卖方和银行；而先票/款后货业务涉及四方当事人，除买方、卖方和银行之外，还涉及仓储方。②质押方式不同，前者是提单质押，后者是仓单质押。因此，未来提货权质押融资业务一般用于买卖双方处于一地，且卖方不能够提供担保，但货物为银行认可的押品的情况；先票/款后货业务一般用于买卖双方处于异地，且卖方不能够提供担保，但货物为银行认可的押品的情况。

商品提货权质押融资业务对买方的益处有：①可以在没有其他抵、质押物或保证的情况下，从银行获得融资；②可以用银行融资支付预付货款，减少自有资金占用量；③可以利用淡季批量订货和预付结算方式获得优惠采购价格。对卖方的益处有：①无须担保差额退款(或货物回购)，即可预收货款，增加销售额；②可以减少应收账款，加快销售资金回流，改善现金流量；③可以提前确定销售规模，稳定客户关系；④可以以销定产，减少产成品资金占用量，节约成本。

保兑仓业务与商品提货权质押融资业务的主要区别在于：①卖方没有担保差额退款(或货物回购)，业务风险主要集中在银行身上；②银行为了控制风险，在买方交存开票保证金(通常为汇票金额的30%)的时候，银行并没有通知卖方(或仓储方)给予买方提取等值的货物，而是在买方补交一定的保证金之后，才通知卖方(或仓储方)给予买方提取已交保证金一定比例的货物(而非等值的货物)，直至保证金账户余额等于汇票金额，买方提取剩余货物。因此，保兑仓业务相对有利于买方，而商品提货权质押融资业务相对有利于卖方。

主要参考文献

深圳发展银行、中欧国际工商学院“供应链金融”课题组. 供应链金融——新经济下的新金融. 上海: 上海远东出版社, 2009