



中国服务贸易协会商业保理专业委员会  
Commercial Factoring Expertise Committee of CATB



广东省商业保理协会  
GUANGDONG FACTORS ASSOCIATION



深圳市商业保理协会  
SHENZHEN FACTORS ASSOCIATION

前海交易所

专业 让生活更简单



亚洲保理  
ASIAFACTOR

# 第2期 保理行业风险分析报告

# 前言

- 2019年5月，在中国服务贸易协会商业保理专业委员会、广东省商业保理协会和深圳市商业保理协会的大力支持和指导下，亚洲保理联合深圳前海金融资产交易所的力量，以全国贸易融资/保理领域的司法判例作为切入点，收集相关司法判例并对判例所呈现的风险进行研究分析，完成对《保理司法判例报告》系列的升级，发布了第1期的《保理行业风险分析报告》
- 在本期的报告中，工作组搜集了有代表性的保理判例，通过对判例的研读、分析，得出对保理商具有一定参考意义的案件启示；同时工作组对仲裁纷争解决机制进行了探讨，为保理商对纷争解决途径的选择提供参考
- 工作组希望将基于上述研究所得出的初步结果和趋势与社会各界进行分享，抛砖引玉，以为商业保理行业的可持续发展尽绵薄之力



如果您有任何好的建议或意见，欢迎随时联系工作组：

李美：[mei.li@asiafactor.com](mailto:mei.li@asiafactor.com)；周爱平：[aiping.zhou@asiafactor.com](mailto:aiping.zhou@asiafactor.com)

王绘丽：[huili.wang@asiafactor.com](mailto:huili.wang@asiafactor.com)

# 目录

## 1. 保理司法判例数据分析

- a) 背景介绍
- b) 风险架构
- c) 风险类别分析
- d) 特殊风险项分析
- e) 诉讼情况分析
- f) 保理商分析
- g) 纠纷发生地分析
- h) 行业分析

## 2. 商业保理判例数据分析

- a) 风险类别分析
- b) 特殊风险项分析
- c) 诉讼情况分析
- d) 纠纷发生地分析
- e) 行业分析
- f) 商业保理判例研读

## 3. 信用保险专题

- a) 信保判例数据分析
- b) 信用判例行业分析
- c) 保险理赔时是否应先诉债务人
- d) 信用保险免责条款是否合理

## 4. 强制执行公证研究

- a) 强制执行公证简介
- b) 强制执行公证办理流程
- c) 保理嵌入强制执行公证优势
- d) 保理嵌入强制执行公证限制性
- e) 强制执行公证判例解读

## 5. 保理纠纷解决路径之仲裁研究

- a) 仲裁为有效的保理纠纷解决途径之一
- b) 采用仲裁解决保理纠纷之优势
- c) 采用仲裁解决保理纠纷之限制
- d) 克服买方加入仲裁困难的几点思考

## 6. 电子签约专题

- a) 纸质合同签约现状
- b) 电子签约优势
- c) 电子签约法律依据
- d) 电子签约流程
- e) 电子签约判例

## 7. 司法判例研究启示

- a) 管辖权异议
- b) 确权瑕疵
- c) 欺诈风险手段
- d) 买方间接付款
- e) 主要法律法规

## 8. 最新经典保理判例研读专题

## 9. 前沿法律研究

- a) 天津高院审判纪要(二) 解读
- b) 前海法院保理纠纷审判指引重点法条解读

## 10. 保理风险控制压力测试模型

- a) 模型介绍

## 附录. 定义



# 1、保理（银行+商业）判例数据分析



中国服务贸易协会商业保理专业委员会  
Commercial Factoring Expertise Committee of CATIS



广东省商业保理协会  
GUANGDONG FACTORS ASSOCIATION



深圳市商业保理协会  
SHENZHEN FACTORS ASSOCIATION

前海交易所

专业 让生活更简单



亚洲保理  
ASIAFACTOR

## 500 多例 保理（银行+商业）司法判例分析

### 司法判例收集

- 从2014年1月份开始，通过多种渠道收集各地发生的保理判例（包括银行及商业保理）
- 对判例研读分析，归纳判例凸显的法律问题

### 归纳风险项

- 从每个判例提取一到两项关键风险项
- 经论证，正是保理商对关键风险项缺乏有效的识别及管控，才导致纠纷的发生

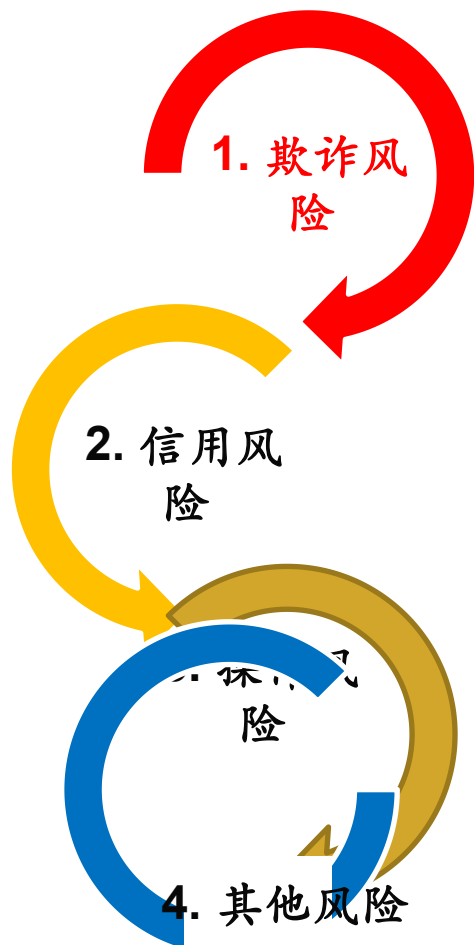
### 输出系列分析结果

- 对风险项进行总结归类，形成完整架构
- 输出系列对保理风控研究工作具积极意义的分析结果

# 风险架构

## 风险类别

- 以逐个保理判例为单位，定性为不同的风险分类，并寻找规律

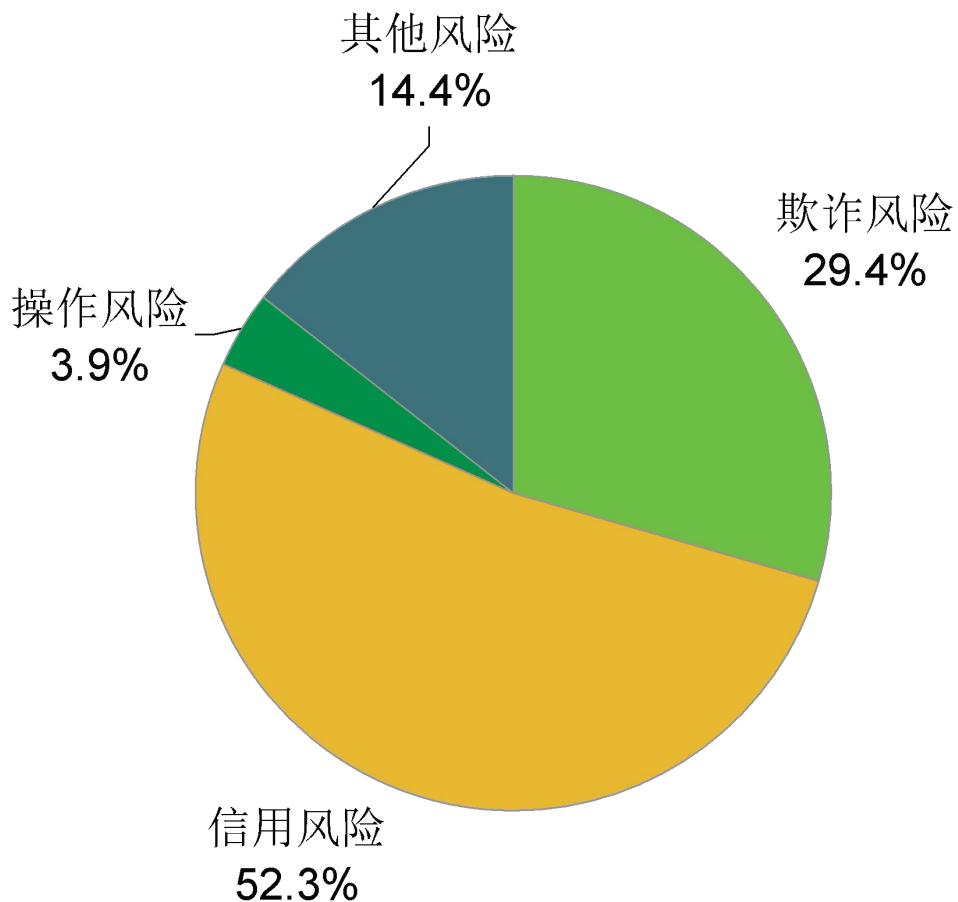


## 特殊风险项

- 特殊风险项为从保理商角度，最为关注的风险点。这些特殊风险项由各个保理判例中进行归纳总结
  - 虚假贸易
  - 确权瑕疵
  - 间接支付
  - 伪造应收账款转让通知
  - 法院向境外买方下达止付令
  - 禁止转让条款争议
  - 管辖权异议
  - 贸易纠纷
  - 保理融资预扣利息
  - 证据原件缺失

# 风险类别分析

## 风险类别划分

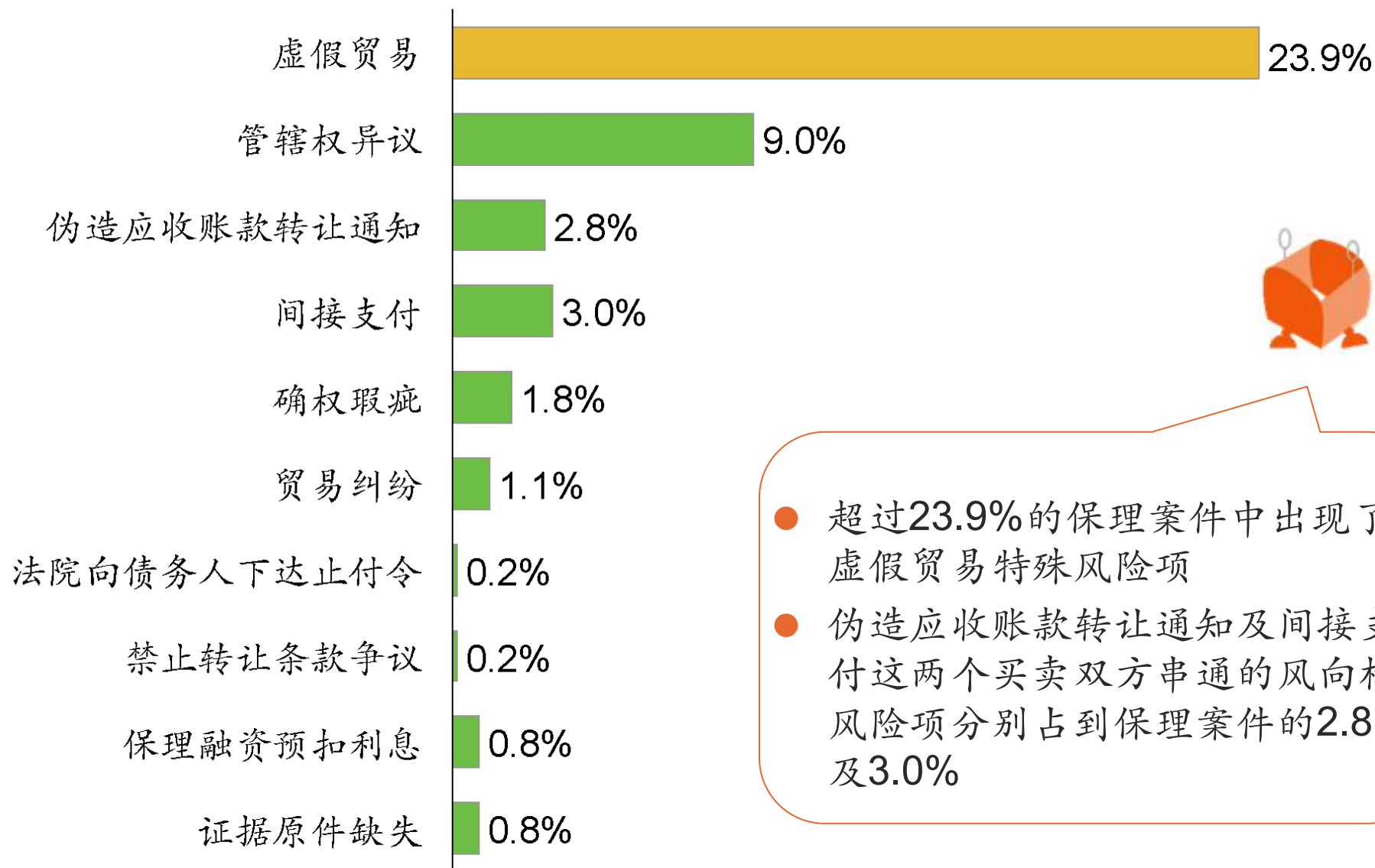


- 29.4%保理案件是由欺诈风险所致
- 第一大风险类别是信用风险。由于数据来源限制，有近20%判例的司法文书并未交代保理纠纷的具体争议点，鉴于该类案件的直观性质，分析中将它们归类于信用风险。实际上，若司法判例数据充分，信用风险的占比可能低于52.3%，同时欺诈风险的比例可能高于29.4 %



# 特殊风险项分析

## 特殊风险项分析

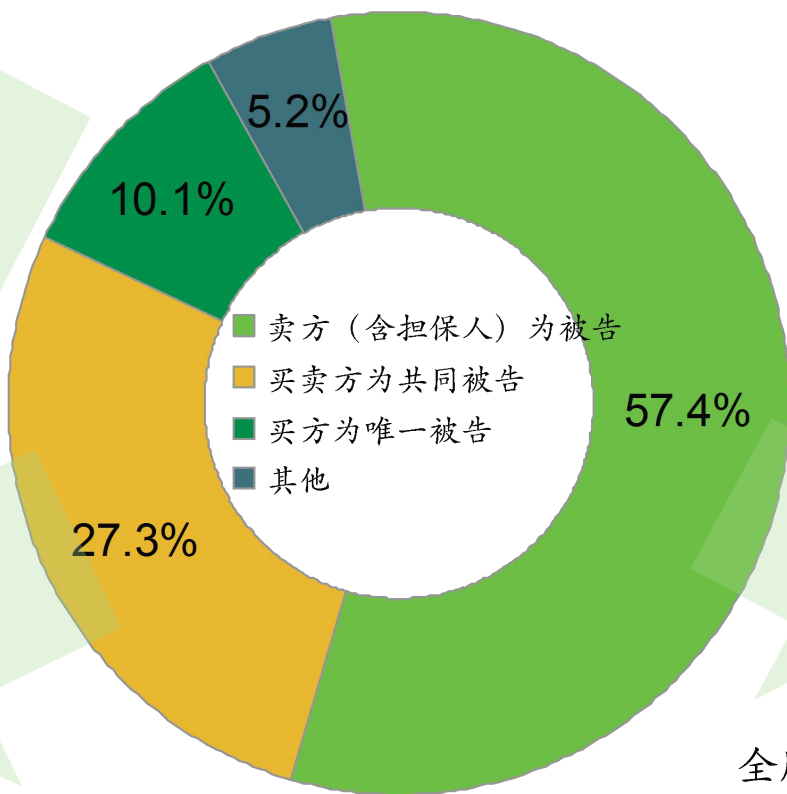


- 超过23.9%的保理案件中出现了虚假贸易特殊风险项
- 伪造应收账款转让通知及间接支付这两个买卖双方串通的风向标风险项分别占到保理案件的2.8%及3.0%

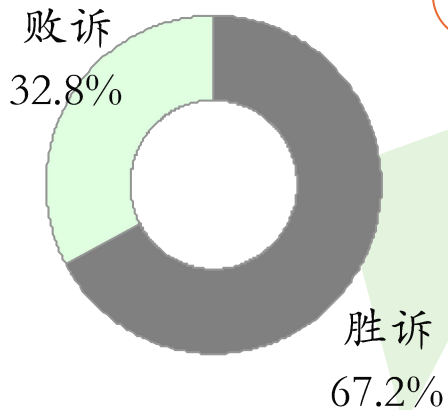
# 诉讼情况分析

- 在57.4%的判例中，保理商选择了只诉求卖方（含担保人）承担回购责任，且胜诉率高达96.4%
- 买方为唯一被告案件的胜诉率为67.2%

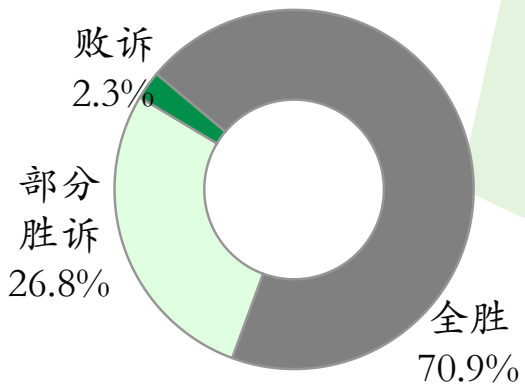
## 诉讼对象分析



### 买方为唯一被告案件 保理商胜诉率



### 买卖方为共同被告案件 保理商胜诉率



### 卖方（含担保人）为被告 案件保理商胜诉率

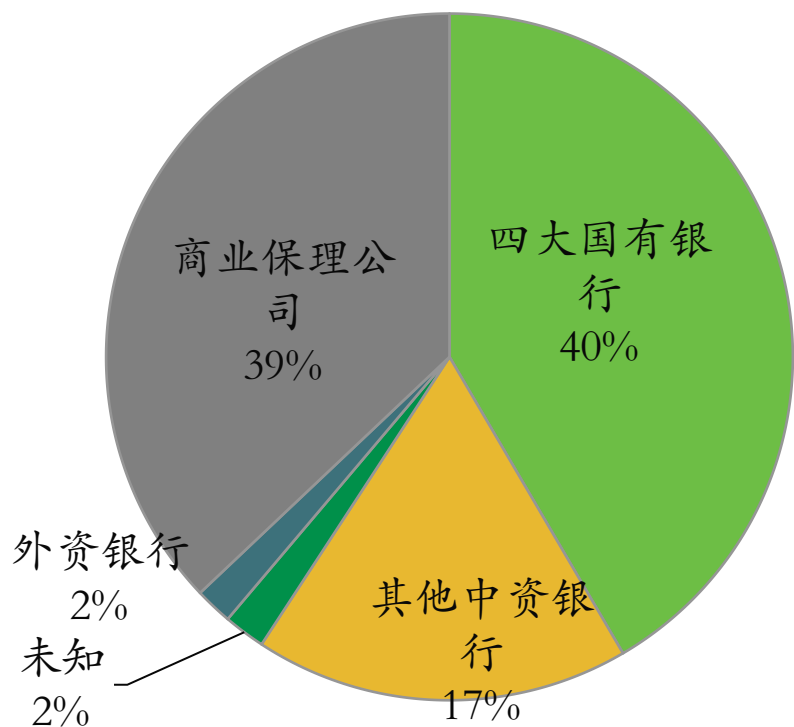


# 保理商分析

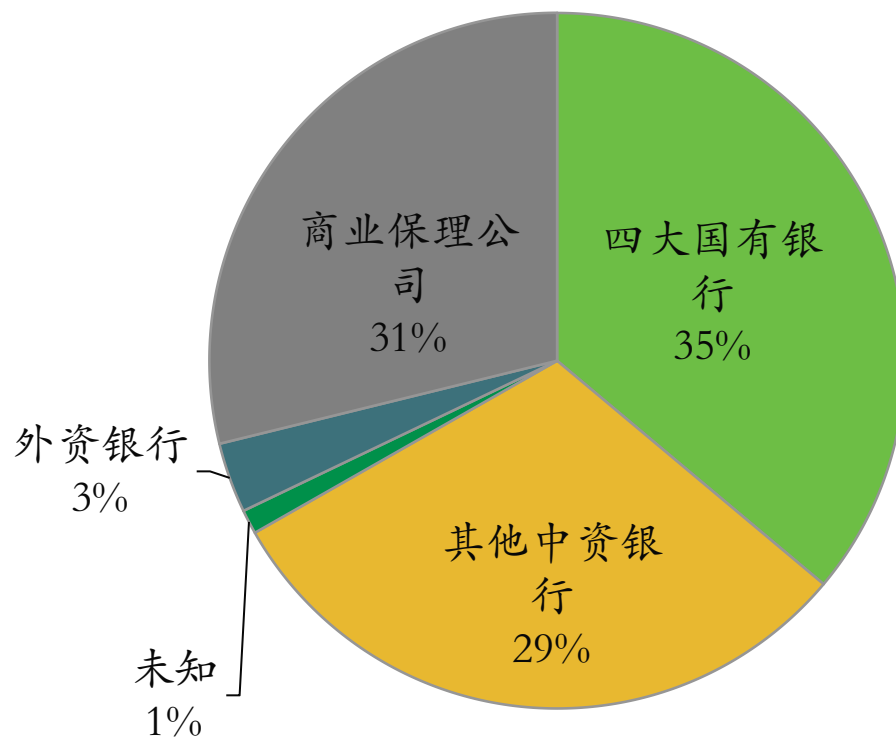


- 国有四大银行案件数量及涉案金额占比分别为40%及35%
- 商业保理公司案件数量及涉案金额为39%及31%，其占比有较大幅上升

## 按案件数量划分



## 按案件金额划分

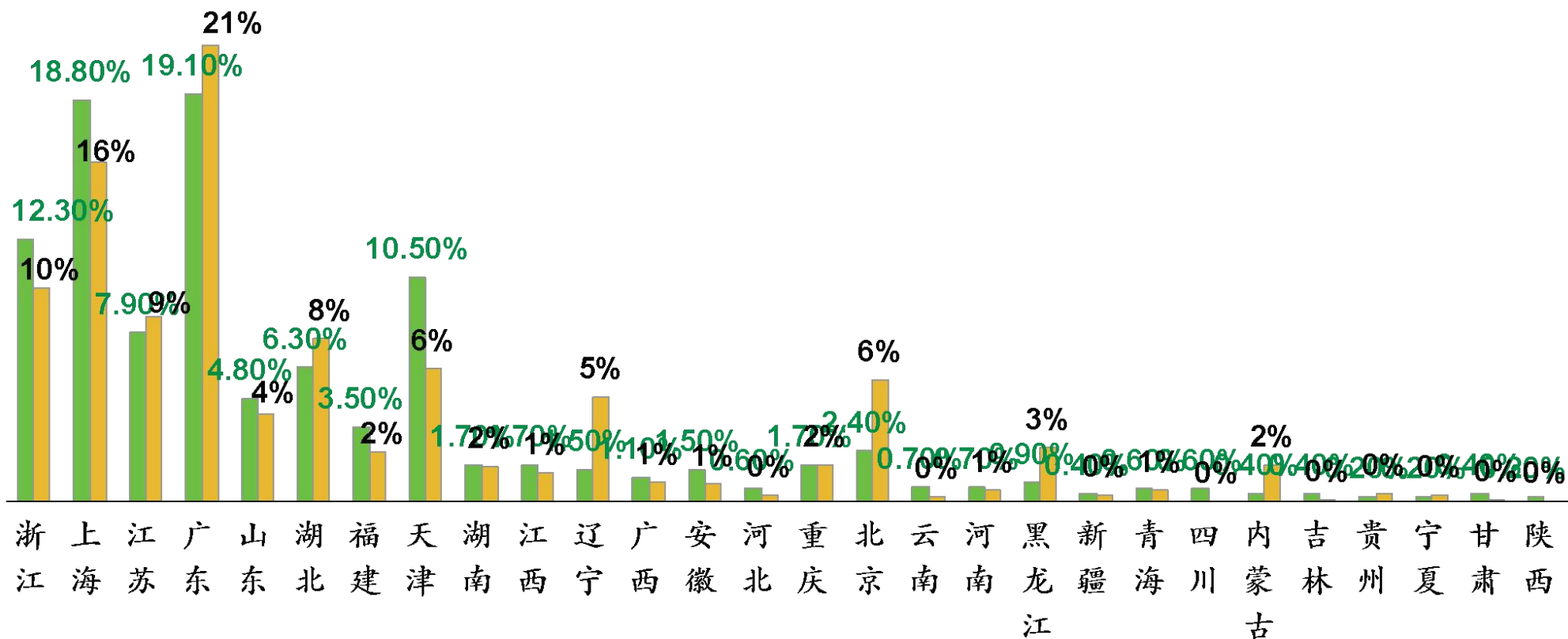


# 纠纷发生地分析

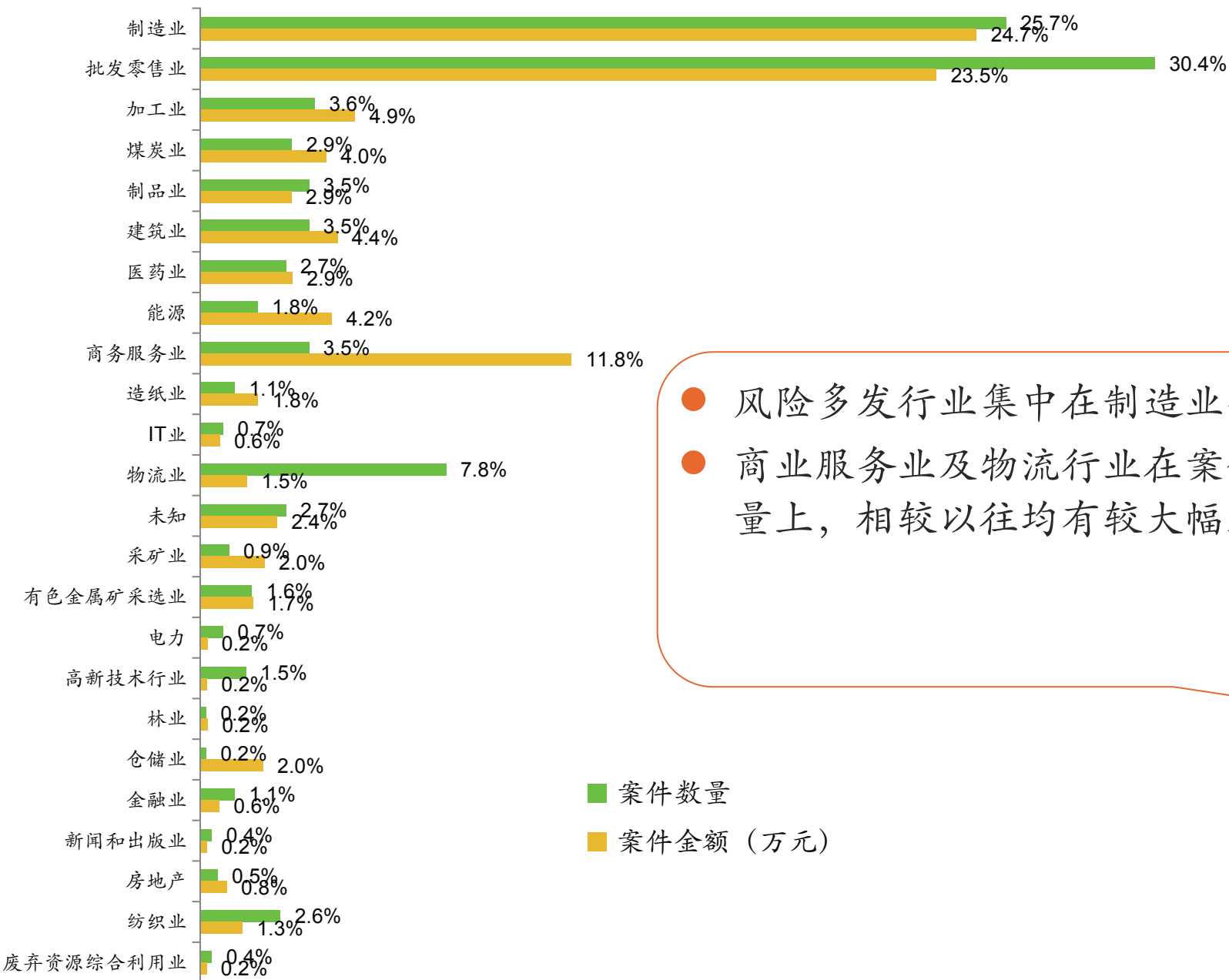


- 保理业务风险多发地依然为江浙、上海、广东地区，但这也可能是由于这些地区为保理业务的活跃地域

■ 按案件数量划分 ■ 按金额划分



# 行业分析



- 风险多发行业集中在制造业、批发零售业
- 商业服务业及物流行业在案件金额及案件数量上，相较以往均有较大幅上升

■ 案件数量  
■ 案件金额 (万元)

