

4	借款人改革情况	借款人有无重大改革方案，是否存在改、废、并计划		
5	行业业务领域的改革情况	是否有明确的改革计划，未来行业业务领域发展预测		
三	业务经营能力分析			
6	在行业中的地位	在全国或当地同类机构中的排名或地位		
四	财务情况分析			
7	资产负债比率	$(\text{负债总额}/\text{资产总额}) \times 100\%$		资产负债表
8	收支比率	$(\text{当年总收入}/\text{当年总支出}) \times 100\%$		决算报表或收支明细表
9	经费自给率	$(\text{事业收入} + \text{经营收入} + \text{附属单位上缴收入} + \text{其他收入}) / (\text{事业支出} + \text{经营支出}) \times 100\%$		决算报表或收支明细表
五	限定性指标			
10	授信分类结果限定	如果存在次级类、可疑类、或损失类授信，则客户信用等级分别不得超过 B、CC、D		
六	信用等级修正指标			
11	向下修正指标	可以根据实际情况酌情下降 0-2 个信用等级。		

表 10-7

制造业企业信用评级指标体系与计分标准表

序号	指标名称	计算公式/评价内容	标准值	满分	计分标准说明
一	偿债能力指标			30	
1	资产负债率	$\text{负债总额}/\text{资产总额} \times 100\%$	65%	10	65%（含）以下为满分；每上升 3 个百分点扣 1 分；扣完为止。
2	流动比率	$\text{流动资产}/\text{流动负债} \times 100\%$	130%	8	130%（含）以上为满分；每下降 8 个百分点扣 1 分；扣完为止。
3	现金比率	$\text{现金类资产}/\text{流动负债} \times 100\%$	14%	6	14%（含）以上为满分；每下降 2 个百分点扣 1 分；扣完为止。
4	经营活动现金流负债比	$\text{经营活动净现金流}/\text{负债总额} \times 100\%$	6%	4	6%（含）以上为满分；每下降 1.5 个百分点扣 1 分；扣完为止；负值为 0 分；无法提供现金流量表为 0 分。
5	净现金流量	经营、投资、筹资活动现金净流量之和	正值	2	正值以上为满分；0 或负值为 0 分。
二	获利能力指标			10	
6	主营业务利润率	$\text{主营业务利润}/\text{主营业务收入} \times 100\%$	8%	6	8%（含）以上为满分；每下降 1.3 个百分点扣 1 分；扣完为止。
7	资本回报率	$\text{净利润}/\text{所有者权益} \times 100\%$	6%	4	6%（含）以上为满分；每下降 1.5 个百分点扣 1 分；扣完为止。
三	经营管理指标			30	
8	实际到位的注册资本		2000 万	4	2000 万（含）以上为满分；每下降 500 万，扣 1 分；扣完为止。
9	治理机制	①明晰的股权结构；②内控机制完善程度；③组织架构合理性；④规章制度完善程度		4	4 项内容分别取较好和一般两个级别，4 项内容每项各 1 分。各项内较好（或较高、较合理）为满分；一般（及较差或较低等）为 0 分。
10	销售收入现金含量	$\text{销售商品或提供劳务收到的现金}/\text{销售收入} \times 100\%$	80%	6	80%（含）以上为满分；每下降 10 个百分点扣 1 分；扣完为止。
11	应收帐款周转率	$\text{销售收入}/\text{平均应收帐款余额} \times 100\%$	300%	6	300%（含）以上为满分；每下降 30 个百分点扣 1 分；扣完为止。
12	存货周转率	$\text{产品销售成本}/\text{平均存}$	300%	6	300%（含）以上为满分；每下降 20 个百

		货×100%			分点扣 1 分；扣完为止。
13	管理水平	①规章制度的建设和执行；②企业文化；③财务管理；④质量、技术、信息管理。		4	4 项内容分别取较好和一般两个级别，4 项内容每项各 1 分。各项内较好（或较高、较合理）为满分；一般（及较差或较低等）为 0 分。
四	履约指标			10	
14	授信资产本金偿还记录			6	根据本年度应归还所有金融机构的各类授信资产总额进行衡量，（1）按期还本为满分；（2）按期付息，但在评估时点存在逾期 1 个月以上的贷款记录，扣 4 分；（3）未按期还本超过 3 个月，为 0 分。若本年度应还贷款本金总额为 0，视为无参考记录，并以不包括该项分数为 100 分。
15	授信资产利息偿还记录			4	（1）按期付息为满分；（2）本年度存在拖欠利息 10 天以上的记录，扣 3 分；（3）评估时点存在欠息情况为 0 分。若本年度应付贷款利息总额为 0，视为无参考记录，并以不包括该项分数为 100 分。
五	发展能力和潜力指标			20	
16	固定资产净值率	固定资产净值/固定资产原值×100%	65%	4	65%（含）以上为满分；每下降 3 个百分点扣 1 分；扣完为止。
17	主营业务收入增长率	（本期主营业务收入-上期主营业务收入）/上期主营业务收入×100%	6%	2	6%（含）以上为满分；每下降 3 个百分点扣 1 分；扣完为止。
18	主营业务收入		1.4 亿	4	1.4 亿（含）以上为满分；每下降 3500 万扣 1 分；扣完为止。
19	利润增长率	（本期实现净利润-上期实现净利润）/上期实现净利润×100%	6%	2	6%（含）以上为满分；每下降 3 个百分点扣 1 分；扣完为止。上期亏损，本期盈利为 2 分；上期和本期都亏损为 0 分。
20	净利润		400 万	2	400 万（含）以上为满分；每下降 200 万扣 1 分；扣完为止。
21	领导者素质	①领导才能、管理素质、技术素质；②开拓能力、应变能力；③团结协作；④法制观念。		4	4 项内容分别取较好和一般两个级别，4 项内容每项各 1 分。各项内较好（或较高、较合理）为满分；一般（及较差或较低等）为 0 分。
22	市场前景、发展规划与实施条件	①行业及产品销售前景、产业政策的影响远期目标；②经济实力、技术条件、营销策略、人才条件、实施措施。		2	2 项内容分别取较好和一般两个级别，2 项内容每项各 1 分。各项内较好（或较高、较合理）为满分；一般（及较差或较低等）为 0 分。
六	倒扣分项			0 至-20	
23	涉损金额净资产之比	（重大法律诉讼、重大事故和赔偿、重大对外投资和对外担保损失）涉及金额/净资产×100%	0%	0 至-10	0%为满分；每上升 2 个百分点倒扣 1 分；最多倒扣 10 分。
24	财务信息质量指标	财务报表是否经审计、审计部门权威性、审计报告质量。		0 至-10	①经审计，但审计报告出具了否定意见或拒绝表示意见，倒扣 10 分；②经审计，但审计报告出具了保留意见，视情况倒扣 5 分或 10 分；③未经审计，视情况倒扣 5 分或 10 分；④无论是否审计，我行能够认定财务报表虚假或严重虚假的，倒扣 5 分或 10 分。
七	限定性指标				
25	授信分类结果限定				如果存在次级类、可疑类或损失类授信，则客户信用等级分别不得超过 B、CC、D。
八	信用等级修正指标				
26	向下修正指标				可以根据客户市场竞争力等方面的劣势酌情下降 0-2 个信用等级。

各行初评部门在调查、分析的基础上，进行客户信用等级初评，核定客户授信风险限额，并将完整的信用评级材料报送同级行风险管理部门审核。风险管理部门对客户信用评级材料进行审核，并将审核结果报送本级行主管风险管理的行领导。行领导对风险管理部门报送的客户信用评级材料进行签字认定后，由风险管理部门向业务部门反馈认定信息。

对于超过本行认定权限的客户信用评级，该行完成上述规定程序，并由行领导签字后报送上级行风险管理部门。上级行风险管理部门对客户信用评级材料进行审核，并报送本行行领导认定。对于仍无认定权限的信用评级材料，应在行领导签字后继续上报。上级行风险管理部门对客户信用评级材料进行审核，并报送本行行领导认定。对于仍无认定权限的信用评级材料，应在行领导签字后继续上报。认定行对客户信用评级材料审核、认定后，向下级行反馈认定信息。

原则上，客户信用评级工作每年进行一次，每次评级时间为有关年度的第二季度，新客户信用等级的评定按“随报随评”的方式进行。客户信用等级及授信风险限额有效期为一年。超过各级行认定权限的客户信用评级，在经认定行审核认定后的3年内（自认定行认定信用等级之日起计算），由各上报行对该类客户的信用评级进行年度审核，并向上级行报备年审报告。在3年内，如经上报行年审，该类客户信用等级高于认定行曾认定的信用等级，则应按规定程序和权限报送有权认定行重新进行信用等级认定。

(二) 信用等级的调整

在客户信用等级有效期内，如发生下列情况之一，信用等级的初评、审核部门均有责任及时提示并按程序调整授信客户的信用等级：

- 1、客户主要评级指标明显恶化，将导致评级分数及信用评级结果降低；
- 2、客户主要管理人员涉嫌重大贪污、受贿、舞弊或违法经营案件；
- 3、客户出现重大经营困难或财务困难；
- 4、客户在与我行业务往来中有严重违约行为；
- 5、客户发生或涉入重大诉讼或仲裁案件；
- 6、客户与其他债权人的合同项下发生重大违约事件；
- 7、有必要调整客户信用等级的其它情况。

四、集团客户的信用评级管理

对于总行级集团客户的信用评级，由总行公司业务部牵头进行集团客户信用等级的初评工作，总行风险管理部门负责信用等级审核、认定工作，各相关分行配合总行实施对总行级集团客户的信用评级工作。

对于分行级（区域性）集团客户，由集团总部所在地分行牵头实施集团客户信用评级的初评、审核、信用等级认定工作，各相关分行有责任配合牵头行实施分行级（区域性）集团客户的信用评级相关工作。

牵头行认定的AAA级分行级（区域性）集团客户信用评级结果，应按有关程序报送总行进行认定。

对实行集团客户授信管理的企业集团，各行仍应对集团内各授信对象单独进行信用评级。

第二节 客户风险限额的确定

一、风险限额的确定

(一) 客户风险限额的计算方法

单个客户的风险限额为该客户的所有者权益、信用系数、授信份额系数三者的乘积（见下列计算公式）。其中信用系数与客户信用等级有关，影响最大，取值范围在0.3—3.0信用系数由统一授信对象的信用等级决定。

1. 计算公式

$$Q=C\times R\times S$$

其中：Q为有关年度统一授信对象的风险限额；C为上年度统一授信对象的所有者权益；R为信用系数；S为授信份额系数。

2. 信用系数和授信份额系数表

表 10-12

客户信用等级	信用系数（R）	授信份额系数（S）
AAA	3.0	<=90%
AA	2.8	
A	2.6	
BBB	2.5	<=70%
BB	2.3	

B	2.1	<=50%
CCC	2.0	
CC	1.8	
C	1.5	
D	1.0	<=30%

## （二）客户风险限额的确定过程

客户的风险限额由公司业务部门匡算后，报送同级风险管理部门核定。大型客户的风险限额，应报同级行行领导和上级行核准。

对于同时使用（或申请使用）由总行和（或）分（支）行授信的客户，其风险限额由总行或分（支）行中级别最高的行负责确定。

有关业务部门必须认真做好确定客户风险限额所需材料和数据的收集、核实工作，并对有关材料和数据的真实性和完整性负责。

统一授信对象发生下列情况之一者，应及时下调其中行授信风险限额：客户主要管理人员涉嫌重大贪污、受贿、舞弊或违法经营案件；客户未经中行同意，实施或着手实施企业转制等有可能影响中行债权安全的行为；客户发生或涉入重大诉讼或仲裁案件；客户出现重大经营困难或财务困难；客户的投资项目出现严重超概算或工期拖延等情况；客户未按中行的合理要求提供真实的财务报表和其它反映客户生产经营情况的材料；客户拖欠中行到期应还本息；客户与其他任何债权人的合同项下发生重大违约事件；中行认为有必要下调客户授信风险限额的其它情况。

## （三）关于客户风险限额计算公式中参量的说明

风险限额制约着我行对某一客户提供授信的最高数额，它本身并不等于最高授信金额，因为担保方式调节系数和特定保函调节系数可以使授信金额大于其风险值。

## 二、授信风险值的计算

### （一）中行对客户单笔授信业务的风险值计算公式：

$$U=L \times G \times K$$

其中：

U=单笔授信的风险值

L=该笔授信的余额

G=担保方式调节系数

K=特定保函调节系数

注：统一授信对象申请使用某笔授信时，L的取值为客户申请授信的全额：从授信余额开始减少之日起（如，贷款进入首次还款日），L的取值为该笔授信业务的当前余额。

### （二）中行对客户全部授信的风险值为所有单笔授信业务的风险值之和。

### （三）担保方式调节系数表

表 10-13

担 保 方 式	担保方式调节系数
一、保证担保	
（一）国外机构或企业	
经合组织国家和地区的中央政府	0.05
经合组织国家和地区的国家公共机构（不包括中央政府）	0.2
非经合组织国家和地区的公共机构（包括中央政府）	0.5
国际性金融机构	0.05
A级以上（含A级）的银行或非银行金融机构（国际权威机构评定）	0.2
B级以上（含B级）的银行或非银行金融机构（国际权威机构评定）	0.5
A级以上（含A级）的国际集团公司或跨国公司（国际权威机构评定）	0.6
B级以上（含B级）的国际集团公司或跨国公司（国际权威机构评定）	0.5
其它国外机构或企业	0.8-1.0
（二）国内机构或企业	
国家机关（限于《担保法》第八条规定的转贷寺）	0.5
国有商业银行或政策性银行（限于总行省级分行）	0.5
国内其他银行（限于总行或省级分行）	0.7
外资或中外合资银行	0.3
全国性非银行金融机构（限于总部或省级分支机构）	0.8
省级非银行金融机构（限于总部）	0.9
外资或中外合资非银行金融机构	0.5
被中行评为A级以上（含A级）的客户	0.8