

公司信贷(初级)

[http: //www. lekaowang. cn](http://www.lekaowang.cn)



目 录

第一章 公司信贷概述	1
考点 1 公司信贷基础	1
考点 2 公司信贷管理	6
考点 3 公司信贷主要产品	7
第二章 贷款申请受理和贷前调查	9
考点 1 借款人	9
考点 2 贷款申请受理	11
考点 3 贷前调查（调整）	12
考点 4 贷前调查报告内容要求	15
第三章 借款需求分析	18
考点 1 概述	18
考点 2 借款需求分析的内容	19
考点 3 借款需求与负债结构	25
考点 4 借款需求的一般测算	27
第四章 贷款环境风险分析	29
考点 1 国别风险分析	29
考点 2 区域风险分析	30
考点 3 行业风险分析（重点）	34
第五章 客户分析与信用评级	38
考点 1 客户品质分析	38
考点 2 客户财务分析（重难点）	42
考点 3 客户信用评级	53
第六章 担保管理	56
考点 1 贷款担保概述	56
考点 2 保证担保	56
考点 3 抵押担保	57
考点 4 质押担保	59
第七章 信贷审批	61
考点 1 信贷授权与审贷分离	61
考点 2 授信额度及审批	64

考点 3 贷款审查事项及审批要素	65
第八章 贷款合同与发放支付	68
考点 1 贷款合同与管理	68
考点 2 贷款的发放	71
考点 3 贷款支付	76
第九章 贷后管理	77
考点 1 对借款人的贷后监控	77
考点 2 贷款用途及还款账户监控	81
考点 3 担保管理	82
考点 4 风险预警	85
考点 5 信贷业务到期处理	86
考点 6 档案管理	91
第十章 贷款风险分类与贷款损失准备金的计提	93
考点 1 贷款风险分类概述	93
考点 2 贷款风险分类方法	94
第十一章 不良贷款管理	96
考点 1 不良贷款的定义	96
考点 2 不良贷款的处置方式	96

第一章 公司信贷概述

考点 1 公司信贷基础

（一）公司信贷的基本要素

基本要素主要包括**交易对象**、信贷产品、信贷金额、信贷期限、贷款利率和费率、还款方式、担保方式和约束条件等。（多选）

1、交易对象（2021 年调整）

（1）银行

（2）银行的交易对手

①拥有市场监督管理部门颁发的营业执照的**企业法人**

②拥有事业单位登记机关颁发事业单位法人证书的事业单位法人

2、信贷产品（2021 年调整）

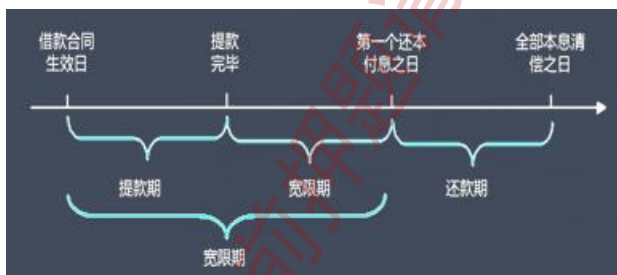
主要包括：**贷款**、承兑、保函、信用证、信贷承诺等

3、信贷金额

信贷金额是指银行承诺向借款人提供的以货币计量的信贷产品**数额**。

4、信贷期限

信贷期限有广义和狭义**两种**。在广义的定义下，贷款期限通常分为提款期、宽限期和还款期。



【例题 1】下列选项中不属于广义信贷期限的是（ ）。

- A. 宽限期
- B. 还款期
- C. 用款期
- D. 提款期

【答案】C

【解析】信贷期限有广义和狭义两种。广义的信贷期限是指银行承诺向借款

人提供以货币计量的信贷产品的整个期间，即从签订合同到合同结束的整个期间。狭义的信贷期限是指从具体信贷产品发放到约定的最后还款或清偿的期限。在广义的定义下，贷款期限通常分为提款期、宽限期和还款期。

【例题 2】一笔 6 年期的公司贷款，商业银行允许展期的最长期限是（ ）年。

- A. 1
- B. 8
- C. 3
- D. 4

【答案】C

【解析】短期贷款展期期限累计不得超过原贷款期限；中期贷款展期期限累计不得超过原贷款期限的一半；长期贷款（期限在 5 年以上）展期期限累计不得超过 3 年。

(2) 《贷款通则》有关期限的相关规定

特殊贷款期限规定	自营贷款期限	最长一般不得超过 10 年，超过 10 年应当报中国人民银行备案。	
	纸质票据（2021 年调整）	付款期为从出票日到汇票到期日止，最长不超过 6 个月 贴现期限为从贴现之日起到票据到期日止	
	贷款展期	不能按期归还贷款的，借款人应当在贷款到期日之前，向银行申请展期，是否展期由银行决定	
		短期贷款展期期限	累计不得超过原贷款期限
		中期贷款展期期限	累计不得超过原贷款期限的一半
		长期贷款展期期限	累计不得超过 3 年
	电子商业汇票	一年	

5、贷款利率（2021 年调整）

(1) 分类

分类标准	类别	含义
------	----	----

按 贷款币种 的不同	本币贷款利率	——
	外币贷款利率	——
根据 借贷关系持续期内利率是否变动	固定利率	指在贷款合同签订时即设定好固定的利率，在贷款合同期内，借款人都按照固定的利率支付利息， 不需要 “随行就市”。
	浮动利率	指借贷期限内利率随物价、市场利率或其他因素变化相应调整的利率。
根据 确定方式 不同	法定利率	指由 政府 金融管理部门或中央银行确定的利率，它是国家实现宏观调控的一种政策工具。
	行业公定利率	指由非政府部门的民间金融组织，如银行协会等确定的利率，该利率对会员银行具有约束力。
	市场利率	指随 市场 供求关系的变化而自由变动的利率。

(2) 我国贷款利率管理情况

人民币贷款基础利率——贷款市场报价利率（LPR）。

LPR 报价方式由参考基准利率改为参考公开市场操作利率，由各报价行按照对最优质客户执行的贷款利率，于**每月 20 日**以公开市场操作利率（主要指中期借贷便利 MLF）利率）加点形成。2020 年 8 月 31 日起，LPR 成为我国浮动利率贷款的统一定价基准。

LPR 分为**1 年期**和**5 年期**以上两个期限品种，商业银行发放的 1 年期和 5 年期以上贷款参照相应期限的 LPR 定价，1 年期以内、1 年至 5 年期贷款利率由商业银行自主选择参考的期限品种定价。

商业银行贷款利率按借贷双方共同商定的贷款的贷款合同签订日的相应期限 LPR 及加点数值（可为负值）确定，加点数值在合同剩余期限内固定不变。中长期贷款合同期内贷款利率调整由借贷双方按商业原则确定，可在合同期内按季、按年调整，每个利率重定日，利率水平由最近一次相应期限 LPR 与商定的加点数值重新计算确定，也可以采用**固定利率**的确定方式。

贷款展期。期限累计计算，累计期限达到新的利率档次时，自展期之日起，按展期日相应期限 LPR 及加点数值计息。达不到新的期限档次时，按展期日的原档次利率计息。

提前还款：银行有权按原贷款合同向借款人收取利息。罚息利率：逾期贷款或挤占挪用贷款，从逾期或挤占挪用之日起，按罚息利率计收罚息，不能按时支付的利息，按罚息利率计收复利。

外汇贷款利率：中国人民银行不再公布外汇贷款利率，其在我国已实现市场化；国内商业银行通常以国际主要金融市场的利率为基础确定

（3）利率表达方式

年利率：按本金的百分比表示，年息几分表示百分之几；**月利率：**按本金的千分比表示，月息几厘表示千分之几；**日利率：**按本金的万分比表示，日息几毫表示万分之几（4）计息方式。

按计息周期划分：按年、季、月、日计息。

【例题 1】利率一般有年利率、月利率和日利率三种形式，以月为计息期的，一般按本金的（ ）表示。

- A. 十万分之几
- B. 百分之几
- C. 万分之几
- D. 千分之几

【答案】D

【解析】月利率也称月息率，以月为计息期，一般按本金的千分比表示。此外，年利率也称年息率，以年为计息期，一般按本金的百分比表示；日利率也称日息率，以日为计息期，一般按本金的万分比表示。

6、还款方式



【提示】还款方式的任何变更须经双方达成书面协议。

7、**担保方式**是指**借款人**无力或未按规定时间还本付息时的第二还款来源。担保方式包括保证、抵押、质押、定金和留置等**五种**具体方式。

8、约束条件。提款条件：合法授权、政府批准等。持续维护条件：财务维持、股权维持、**信息交流**等。

（三）公司信贷的种类

1. 按贷款经营模式划分

分类	含义
自营贷款	指银行以合法方式筹集的资金自主发放的贷款，其风险由银行承担，并由 银行 收回本金和利息。
委托贷款	指 政府部门 、企事业单位及个人等委托人提供资金，由银行（受托人）根据委托人确定的贷款对象、用途、金额、期限、利率等代为发放、监督使用并协助收回的贷款。委托贷款的风险由委托人承担，银行只收取 手续费 ，不承担贷款风险，不代垫资金。
特定贷款	指 国务院 批准并对贷款可能造成的损失采取相应补救措施后责成银行发放的贷款。

【例题 1】关于委托贷款的表述，错误的有（ ）。

- A. 借款人由委托人指定
- B. 委托贷款的风险由银行承担
- C. 银行确定贷款金额、期限、利率
- D. 银行作为受托人收取手续费
- E. 委托贷款的资金提供方必须是银行

【答案】BCE

【解析】委托贷款是指政府部门、企事业单位及个人等委托人提供资金，由银行（受托人）根据委托人确定的贷款对象、用途、金额、期限、利率等代为发放、监督使用并协助收回的贷款。委托贷款的风险由委托人承担，银行（受托人）只收取手续费，不承担贷款风险，不代垫资金。

2. 按贷款有无担保（2021 年调整）

分类		含义
有担保	抵押贷款	以借款人或 第三人 财产作为抵押发放的贷款。
	质押贷款	以 借款人 或第三人的动产或权利作为质押
	保证贷款	以第三人承诺在借款人不能偿还贷款时，按约定承担一般保证责任或者连带保证责任而发放的贷款。银行一般要求保证人提供 连带责任 保证。
无担保	信用贷款	凭借款人信誉发放的贷款。仅凭借款人的 信用 就可以取得贷款。

3. 按表内业务和表外业务划分

分类	含义
表内业务	主要包括贷款和票据贴现。
表外业务	主要包括保证、承兑和信用证。

考点 2 公司信贷管理

（一）公司信贷管理的原则

公司信贷管理应遵循六项基本原则，分别是全流程管理原则、**诚信申贷原则**、协议承诺原则（概念调整）、贷放分控原则、实贷实付原则和贷后管理原则。

（二）信贷管理的组织架构（2021 年调整）

董事会及其专门委员会。董事会是商业银行的最高风险管理和决策机构，承担银行风险管理的最终责任。监事会：监事会对股东大会负责。**高级管理层**：执行风险管理政策，制定风险管理的程序和操作规程等

信贷业务前中后台部门。前台：负责客户营销和维护，银行的“利润中心”。中台：负责贷款风险的管理和控制。后台：负责信贷业务的配套支持和保障。

【例题】商业银行信贷业务经营管理组织架构包括（ ）。

- A. 董事会及其专门委员会
- B. 监事会
- C. 高级管理层

- D. 信贷业务前台部门
- E. 信贷业务中后台部门

【答案】ABCDE

【解析】本题考查商业银行信贷业务经营管理组织架构。商业银行信贷业务经营管理组织架构包括：董事会及其专门委员会、监事会、高级管理层、信贷业务前中后台部门。

（三）绿色信贷的要求（2021 年调整）

银行应至少每两年开展一次绿色信贷的全面评估工作。**能效信贷**：用能单位能效信贷项目。用能单位是项目的投资人和借款人。节能服务公司合同能源管理信贷。节能服务公司是项目的投资人和借款人。

2020 年 9 月，习近平总书记郑重宣布中国二氧化碳排放力争于 2030 年前达到峰值，努力争取 2060 年前实现碳中和目标等重大战略部署，将为银行业带来重大机遇与挑战。

考点 3 公司信贷主要产品

分类	含义
流动资产贷款	贷款人向企（事）业法人或国家规定可以作为借款人的其他组织发放的用于借款人日常生产经营周转的本外币贷款。 流动资金贷款 按具体用途及还款来源差异大致可分为一般周转类流动资金贷款及满足某笔 特定 经营业务资金需求的专项流动资金贷款。
固定资金贷款	贷款人向企（事）业法人或国家规定可以作为借款人的其他组织发放的，用于借款人 固定资产投资 的本外币贷款。 固定资产投资是建造或购置 固定资产 的活动，固定资产贷款按照所支持固定资产投资性质差异主要分为基本建设贷款和技术改造贷款两类。

公司信贷产品主要包括流动资金贷款、固定资产贷款、项目融资、银团贷款、并购贷款、贸易融资和保证业务等。（多选）

【例题】企业因采购生产用原材料而向银行申请的贷款属于（ ）。

- A. 技术改造贷款

- B. 固定资产贷款
- C. 基本建设贷款
- D. 流动资金贷款

【答案】D

【解析】根据《流动资金贷款管理暂行办法》，流动资金贷款是指贷款人向企（事）业法人或国家规定可以作为借款人的其他组织发放的用于借款人日常生产经营周转的本外币贷款。

项目融资是指符合以下**特征**的贷款：

（1）贷款用途通常是用于建造一个或一组大型生产装置、**基础设施**、房地产项目或其他项目，包括对在建或已建项目的再融资；

（2）借款人通常是为建设、经营该项目或为该项目融资而专门组建的企事业法人，包括主要从事该项目建设、经营或融资的既有**企事业法人**；

（3）还款资金**来源**主要依赖该项目产生的销售收入、补贴收入或其他收入，一般不具备其他还款来源。

项目融资是一种特殊形式的固定资产贷款。项目融资与一般固定资产贷款差异主要体现在担保方式及还款来源构成不同。

一般固定资产贷款通常具有公司**融资**属性，还款资金**来源较广泛**，除项目自身收入外，还包括借款人除项目之外的其他经营、投资等收入。项目融资借款人通常为项目公司，且未提供**第三方担保**，还款来源**单一**，主要依赖**项目自身收入**。

银团贷款是指由两家或两家以上银行基于相同贷款条件，依据同一贷款合同，按约定时间和比例，通过代理行向借款人提供的**本外币贷款**或授信业务。

银团贷款牵头行是指经借款人同意，负责发起组织银团、分销银团贷款份额的银行。单家银行担任牵头行时，其承贷份额原则上不少于银团融资总金额的20%；分销给其他银团成员的份额原则上不得低于**50%**。按照牵头行对贷款最终安排额所承担的责任，银团牵头行分销银团贷款可以分为全额包销、部分包销和尽最大努力推销**三种类型**。

并购贷款指商业银行向并购方或其子公司发放的，用于支付并购交易价款的贷款。银行办理并购贷款需合理评估并购目标企业价值及并购交易价格合理性，并购交易价款中并购贷款所占比例不应高于**60%**；并购贷款期限一般不超过**7年**。

分类	含义
贸易融资	<p>是基于商品交易买卖双方信用需求提供的融资，融资主体可以是买方，也可以是卖方。</p> <p>贸易融资分为国内贸易融资和国际贸易融资两大类。国内贸易融资业务主要有国内保理、国内信用证、国内信用证项下打包贷款等产品。国际贸易融资业务包括信用证、打包贷款、押汇、保理、福费廷。</p>
保证业务	<p>保证业务是指银行应申请人的请求，向受益人开立书面信用担保凭证，保证在申请人未能按双方协议履行其责任或义务时，由银行代其履行一定金额的某种支付或经济赔偿责任的信贷业务产品。保证业务一般以保函形式出具，又称保函业务。</p> <p>保证业务分为融资性保证和非融资性保证业务两大类，融资性保证业务主要有借款保证、债券偿付保证等；非融资性保证业务较常见的产品有投标保证、履约保证、预收（付）款退款保证、质量保证、付款保证等。</p>

【例题】公司贷款主要包括固定资产贷款与流动资金贷款两种。（ ）

- A. 正确
B. 错误

【答案】B

【解析】公司信贷产品主要包括流动资金贷款、固定资产贷款、项目融资、银团贷款、并购贷款、贸易融资和保证业务等。

第二章 贷款申请受理和贷前调查

考点 1 借款人

（一）借款人应具备的资格和基本条件（2021 年调整）

固定资产贷款借款人应具备条件	流动资金贷款借款人具备条件
----------------	---------------

依法经工商行政管理机关或主管机关核准登记；**信用状况良好**，无重大不良记录；借款人为新设项目法人的，其控股股东应有良好的信用状况，无重大不良记录；国家对拟投资项目有投资主体资格和经营资质要求的，符合其要求；借款用途及还款来源明确、合法；项目符合国家的产业、土地、环保等相关政策，并按规定履行的固定资产投资项目的合法管理程序；符合国家有关投资项目资本金制度的规定。

借款人依法设立；借款用途明确、合法；借款人生产经营合法、**合规**。

借款人具有持续经营能力，有合法还款来源；借款人信用状况良好，无重大不良信用记录

2. 借款人应符合的要求。

（1）“诚信申贷”的**基本要求**：借款人恪守诚实守信原则，承诺所提供材料的真实性、完整性和**有效性**。借款人应证明其设立合法、经营管理合法合规。借款人信用记录良好、贷款用途以及还款来源明确合法。

企业法人依法办理**工商登记**，取得营业执照。事业法人依照《事业单位登记管理条例》规定办理**登记备案**。特殊行业须持有相关机关颁发的营业或经营许可证。

（二）借款人的权利和义务。

1. 借款人的权利。

（1）可以自主向主办银行或者其他银行的经办机构申请贷款并依条件取得贷款；（2）有权按合同约定提取和使用全部贷款；（3）有权拒绝借款合同以外的附加条件。（4）有权向银行的上级监管部门反映、举报有关情况；（5）在征得银行同意后，有权向**第三方**转让债务。

2. 借款人的义务。

（1）应当如实提供银行要求的**资料**；（2）应当接受贷款人对其使用信贷资金情况和有关生产经营、财务活动的监督；（3）应当按借款合同约定用途使用贷款；（4）应当按借款合同的约定及时清偿贷款本息；（5）将债务全部或部分转让给第三方的，应当取得贷款人的同意；（6）有危及银行债权安全的情况时，应当及时通知银行，同时采取保全措施。

【例题】如借款人拟将债务转让给第三方，必须事先获得（ ）的同意。

- A. 借款人所属行业主管部门
- B. 中国银监会
- C. 债权人
- D. 中国人民银行

【答案】C

【解析】根据《贷款通则》第十九条规定，将债务全部或部分转让给第三方的，应当取得贷款人的同意。

（三）借款人分类（2021 年调整）

1. 按企业性质划分★★

国有企业。国务院和地方人民政府出资的国有独资企业、国有独资公司以及国有资本控股的公司。**包括**其出资或监管的企业本级及其逐级投资形成的企业。

事业单位。以政府职能、公益服务为主要宗旨的一些公益性单位法人。

集体所有制企业。一定范围内劳动群众集体拥有生产资料的**所有权**，共同劳动并实行按劳分配的**经济组织**。

私营企业。由自然人投资或控股，以**雇用劳动力为基础**的营利性经济组织，即企业的资产为私人所有。**外商投资企业。**包括外商独资企业、中外合资企业、中外合作经营企业。**港、澳、台资企业。**港、澳、台投资者在境内开办的合资、合作、**独资形式**的企业。

2. 按照规模划分

依据从业人员、营业收入、资产总额等指标或替代指标，可以分为大型、中型、小型和微型**四种**。大型、中型和小型企业须同时满足所列指标的下限，否则下划一档。微型企业只须满足所列指标中的一项即可。

考点 2 贷款申请受理

（一）面谈访问

- 1. 面谈准备
- 2. 面谈内容

面谈过程中，调查人员可以按照“5C”标准原则，即品德（Character）、能力（Capacity）、资本（Capital）、抵押（Collateral）和环境（Condition），从以下五个方面了解客户的相关信息。

（二）内部意见反馈（了解）。

1. 面谈情况汇报；2. 撰写会谈纪要。

（三）贷款意向阶段。

1. 贷款意向书的出具。

（1）贷款意向书与贷款承诺的**区别**：①贷款意向书和贷款承诺都是贷款程序中不同阶段的成果，常见于**中长期贷款**。②贷款意向书是为贷款进行下一步的准备和商谈而出具的一种意向性的书面声明，但该声明不具备法律效力。贷款承诺是银行同意在未来**特定**的时间向借款人提供融资的书面承诺，贷款承诺具有法律效力。

- （2）出具贷款意向书和贷款承诺的权限（了解）。

【例题】贷款意向书和贷款承诺都是贷款程序中不同阶段的成果，都具有法律效力。（ ）

- A. 正确
- B. 错误

【答案】B

【解析】贷款意向书不具备法律效力，贷款承诺具备法律效力，不能一概而论，可知本题表述错误。

2. 贷款申请资料的准备

（1）**客户**需要向银行提供一份正式的借款申请书。（2）**基本资料**。（3）其他资料（贷款类型不同、要求不同）。

考点3 贷前调查（调整）

贷前调查是银行发放贷款前最重要的一环。商业银行对客户调查和客户资料的验证应以**实地调查**为主，**间接调查**为辅。

（一）贷款调查的方法

1. 现场调研（**最常用、最重要的方法**）。现场调研包括现场会谈和实地考察。
2. 非现场调查

搜寻调查：通过**媒介物**搜寻有价值资料，如**互联网资料**等。**委托调查**：通过中介机构或银行**自身网络**开展调查。

其他方法：通过接触**客户关联企业**、竞争对手或个人获取信息。通过**行业协**

会、政府职能部门了解客户。

注：实务操作中，建议采用**突击检查方式**进行现场调研，同时可通过其他调查方法对考察结果加以证实

实地考察。①**方法**：业务人员必须亲自参观客户的生产经营场所，亲眼目测公司的厂房、库存、**用水量**、用电量、设备或生产流水线。②**内容**：侧重调查公司的生产设备运转情况、实际生产能力、产品结构情况、订单、应收账款和存货周转情况、固定资产维护情况、周围环境状况等。

（二）贷款调查的内容

贷前调查的主要**对象**就是借款人、保证人、抵（质）押人、抵（质）押物等。

1、贷款合规性调查

贷款的合规性是指银行业务人员对借款人和担保人的资格合乎法律和监管要求的行为进行调查、认定。调查的内容应包括：

（1）认定借款人、担保人合法主体资格。公司业务人员应当仔细核查借款人的法人资格、借款资格、营业执照的**有效期**、真实性及当年是否办理了年检手续、贷款卡的有效期及当年是否办理了年审手续以及近期是否发生内容变更、名称变更、**注销**、作废等情况（可通过信贷登记咨询系统查询借款人的有关信息）。

（2）**认定借款人**、担保人的法定代表人、授权委托人、法人公章、签名的真实性和有效性，并依据授权委托书所载明的代理事项、权限、期限认定授权委托人是否具有签署**法律文件**的资格、条件。

（3）对需董事会决议同意借款和担保的，信贷业务人员应调查认定董事会同意借款、担保决议的**真实性**、合法性和有效性。

（4）对需股东（大）会决议同意借款和担保的，信贷业务人员应调查认定股东（大）会同意借款、担保决议的真实性、合法性和有效性。

（5）对抵押物、质押物清单所列抵（质）押物品或权利的合法性、有效性进行认定。

（6）对**贷款使用**合法合规性进行认定。

（7）对**购销合同**的真实性进行认定。

（8）对借款人的**借款目的**进行调查。

2、贷款安全性调查

贷款安全性是指银行应当尽量避免各种不确定因素对其资产和贷款等方面的影响，保证银行**稳健经营**和发展，调查内容包括：

（1）对借款人、保证人及其法定代表人的品行、**业绩**、能力和信誉精心调查，熟知其经营管理水平、**公众信誉**，了解其履行协议条款的历史记录。

（2）考察借款人、保证人是否已建立良好的公司治理机制，主要**包括**：是否制定清晰的发展战略、科学的决策系统、执行系统和监督系统、审慎的会计原则、严格的目标责任制及与之相适应的激励约束机制、健全的人才培养机制和健全负责的董事会。

（3）对借款人、**保证人**的财务管理状况进行调查、对其提供的财务报表的真实性进行审查，对重要数据核对总账、明细账，查看原始凭证与实物是否相符，掌握借款人和保证人的偿债指标、**盈利指标**和营运指标等重要财务数据。

（4）对借款人**过去三年**的经营效益情况进行调查、并进一步分析行业前景、产品销路以及**竞争能力**。

（5）对原到期贷款及应付利息清偿情况进行调查，认定**不良贷款数额**、比例并分析成因；对没有清偿的贷款本息，要督促和帮助借款人制订切实可行的还款计划。

（6）对有限责任公司和股份有限公司对外股本权益性投资和关联公司情况进行调查。

（7）对**抵押物的价值**评估情况作出调查。

（8）对于申请外汇贷款的客户，业务人员要调查认定**借款人**、保证人承受汇率、利率风险的能力、尤其要注意汇率变化对抵（质）押担保额的影响程度。

3、贷款效益性调查

贷款效益性是指贷款经营的盈利情况，是商业银行经营管理活动的主要动力，调查内容包括：

（1）结合当期资金成本、拨备等监管要求，计算该笔贷款的利差及风险调整后**收益情况**。

（2）对借款人过去和未来给银行带来收入、**存款**、贷款、结算、结售汇等综合效益情况进行**调查**、分析、预测。

【例题】在商业银行贷前调查中，贷款合法合规性调查主要包括（ ）。

- A. 认定借款人、担保人合法主体资格
- B. 对借款人、保证人及其法定代表人的品行、业绩、能力和信誉的调查
- C. 对抵押物的价值评估情况做出调查
- D. 对抵质押物品或权利的合法性、有效性进行认定
- E. 对贷款使用合法合规性进行认定

【答案】ADE

【解析】BC 两项属于贷款安全性调查的内容。

考点 4 贷前调查报告内容要求

（一）贷前调查报告内容一般要求。

信贷业务人员要将贷前调查与信用风险分析结果形成贷前调查报告，供风险管理部门或风险评审委员会评审、批准。在贷前调查阶段就应参照各商业银行要求安排调查提纲和计划。

调查报告一般包括以下内容（了解）：

（1）借款人基本情况。

主要包括借款人名称、性质、成立日期、经营年限、法人代表、组织架构、股东背景、实际控制人等基本情况；借款人经营范围、所属行业、核心主业、提供产品或服务的年生产能力；借款人的技术、管理情况；主要管理人员的品行、专业技术水平、经营管理能力评价；借款人是否涉入兼并（被兼并）、合资、分立、重大诉讼、破产等事项；借款人关联方的销售、融资情况及关联交易等情况。

（2）借款人生产经营及经济效益情况。

主要包括借款人所处的行业情况、采购及销售模式、成立（特别是近三年）的成长性、盈利水平和变动趋势；产成品与原材料的价格比例关系与变动趋势；近三年销售收入、成本及利润的结构、增长率与未来变动趋势；产品市场占有率与变动趋势；近三年原材料进口数量和金额、产成品出口量和创汇额、进出口商品盈亏及出口换汇成本分析；主要客户、供应商及分销渠道；销售模式、业务周期、产品销售季节特点。

（3）借款人财务状况。

主要包括根据近三年及当期财务报表分析资产负债比率、流动资产和流动负债结构、主营业务利润率变化情况及原因、投资收益、营业外收入对利润总额的

影响程度、**未来变动趋势**，侧重分析借款人的短期偿债能力、财务数据真实性；流动资金数额和周转速度；存货数量、净值、周转速度、变现能力、呆滞积压库存物资情况；**应收账款金额**、周转速度、数额较大或账龄较长的国内外应收账款情况，相互拖欠款项及处理情况；应付账款情况；对外投资情况、在建工程与固定资产的分布情况；亏损挂账、待处理流动资产损失、**不合理资金占用**及清收等情况。

(4) 借款人资信及与银行往来情况。

主要包括借款人在银行开户的情况；在银行长短期贷款余额、各类渠道的融资情况、以往借款的还款付息情况（不良贷款比率和收息率）、信用等级、授信限额及额度占用情况；**借款人的或有负债情况**；借款人已经提供的抵（质）押担保情况；借款人与其他银行的关系、在其他银行的开户与借款情况；中国人民银行企业征信系统反映的贷款情况、担保情况及信用记录情况；在银行日平均存款余额、结算业务量、综合收益；新增贷款后银行新增的存款、结算量及各项收益预测。

(5) 资金用途。

借款人的整体资金需求及融资资金的具体用途。**主要包括**该笔贷款的金额、期限、用途、提款计划；该笔贷款所涉及的经营周期，结合借款人的用途、实际需求、经营周期、交易对手资金占用、**现金流量**情况分析贷款金额和期限的合理性和**必要性**。

(6) 还款能力。

主要包括还款来源；**分析**、说明借款人是否有还贷资金缺口，主要包括借款人依靠自身生产经营产生的现金流、综合收益及其他合法收入等对归还银行贷款的可靠性评价。如为**项目融资额**，还款计划应综合考虑项目预期现金流和投资回收期等情况，合理确定**还款方式**，实行分期偿还，做到半年一次还本付息，鼓励有条件的可按季度进行偿还。

(7) 担保情况。

主要包括保证人基本状况；保证人担保能力评价：**资信水平**、信用等级、评级机构、其他对外保证金额、抵押或质押情况；根据近三年的资产、负债、所有者权益、**资产负债率**、销售收入、净利润、创汇等指标分析其资本信用与财务状

况；抵（质）押的**合法性**；抵（质）押物名称、所在地、数量、质量和所有权/使用权人；抵（质）押物价值评价；抵（质）押率测算；抵（质）押物的变现能力评价；抵押物是否已办理保险手续，保险权益是否已转让银行或是否已出具把保险权益转让给银行的承诺函。

（8）银行业金融机构收益预测。

（9）风险评估意见。

在对上述情况进行逐项分析并分别得出分项结论的基础上，对各分项论证结果进行全面的归纳小结，形成总体的风险评估意见。

（10）结论性意见。

主要包括是否提供贷款；**贷款的金额**、期限、用途、**利率**、还款计划、担保方式、提款条件、信贷资金支付条款，以及尚需进一步落实的问题。

2. 固定资产贷款贷前调查报告内容的特殊要求。

固定资产贷款贷前调查报告内容除需满足贷前调查报告内容一般要求外，还需包括有关用款项目的以下内容：

（1）项目合法性要件取得情况。

主要包括可行性研究报告批复、**立项批复**、土地利用合法性文件、规划批复、环评批复等合法性要件的取得时间、批文文号、批复内容与项目是否一致；项目总投资、投资构成及来源；**产品名称**、规模；经济效益和社会效益评价等内容。

（2）投资估算与资金筹措安排情况。

主要包括银行对项目总投资、投资构成及来源的评估结果；项目资本金的来源和落实情况，资本金是否符合规定的比例；申请固定资产贷款金额、币别、用途、期限、**利率**；申请其他银行固定资产贷款金额、币别、用途、期限、利率；流动资金落实情况；投资进度；银行贷款的用款计划等内容。

（3）项目建设必要性及技术情况。

主要包括是否符合国家产业政策、**投资政策**、行业规划和社会经济发展需要，行业分析、市场情况、市场供求情况、价格走势和产品竞争能力、项目的工艺技术、装备的先进性和适用性、**项目引进设备情况**、非引进项目使用国内设备情况、商务合同等。

（4）项目配套条件落实情况。

主要包括厂址选择和土地征用的落实情况；**资源条件**和原材料、辅助材料、燃料供应的落实情况；配套水、电、气条件的落实情况；运输条件的落实情况；环保指标是否达到有关部门的要求，环境影响报告书是否已经由相关部门批准。

（5）项目效益情况。

主要包括相关财务指标、**财务现金流量**和各年累计盈余资金是否出现负值、盈亏平衡点分析、**敏感性分析**等内容。

（6）项目风险分析。

主要包括项目中存在的建设期风险和经营期风险等内容。

3. 流动资金贷款贷前调查报告内容的特殊要求。

流动资金贷款贷前调查报告除需满足贷前调查报告内容一般要求外，还需包括**借款人流动资金需求分析**与测算的内容：主要包括分析借款人经营规模及运作模式、季节性、技术性、及结算方式等因素对借款人流动资金需求量的影响。流动资金贷款需求量测算是以企业产销规模为参照指标，并借助一定的计量方法，测算出企业一定时期内与产销相匹配的流动资金贷款需求规模，然后按照经济运行状况、行业发展规律和借款人的有效信贷需求及未来发展前景等情况，在合理预测的基础上，对定量估算结果进行必要调整，进而确定实际流动资金贷款**需求量**。

第三章 借款需求分析

考点 1 概述

（一）借款需求的含义

1. 借款需求的含义

借款需求是指公司由于各种原因造成了资金的短缺，即公司对现金的需求超过了公司的现金储备，从而需要借款。

2. 借款需求与借款目的的区别与联系

借款需求指的是公司为什么会出现资金短缺并需要借款（为什么会缺钱？）。借款需求的原因可能是由于**长期性**资本支出以及季节性存货和应收账款增加等导致的现金短缺。

借款目的主要是指借款用途（借钱干什么？）。

【原则】一般来说，长期贷款用于长期融资，短期贷款用于**短期融资**。（体

现出融资的匹配性)。

(二) 借款需求的影响因素

1. 借款需求分析的基础：现金流量表、资产负债表、利润表。
2. 借款需求的主要影响因素及引起的变动。

影响因素变化	对报表项目的影响
季节性销售增长、长期销售增长、流动资产效率下降	可能导致流动资产 增加 （资产负债表）
商业信用的减少及 改变 、债务重构	可能导致流动负债的 减少 （资产负债表）
固定资产重置及扩张、长期投资	可能导致长期资产的增加（资产负债表）
红利支付	可能导致资本净值的减少（资产负债表）
一次性或非预期的支出、利润率的下降	可能对企业的 收入支出 产生影响（利润表）
提示：以上因素变化，均影响借款需求	

【例题】下列选项中，不属于借款需求主要影响因素的是（ ）。

- A. 资产效率下降
- B. 股权结构变动
- C. 固定资产重置及扩张
- D. 一次性或非预期支出

【答案】B

【解析】总体来看，借款需求的主要影响因素包括：①季节性销售增长；②长期销售增长；③资产效率下降；④固定资产重置及扩张；⑤长期投资；⑥商业信用的减少及改变；⑦债务重构；⑧利润率下降；⑨红利支付；⑩一次性或非预期支出。

考点 2 借款需求分析的内容

(一) 销售变化引起的需求

1. 季节性销售增长

(1) 季节性销售增长的特点：存货和应收账款等季节性资产的增加，需要现金去满足其增长的需要（产生融资需求）。(2) 季节性资产增加的三个主要融资渠道：①**季节性负债增加**：应付账款和应计费用；②**内部融资**，来自公司内部现金和**有价证券**；③**银行贷款**。

【提示】当季节性资产数量**超过**季节性商业负债时，这部分融资称做**营运资本投资**；**超出的部分**需要通过公司内部融资或者银行贷款来补充，公司一般会尽可能用内部资金来满足营运资本投资，如果内部融资无法满足全部融资需求，公司就会向银行申请短期贷款。

(3) 季节性借款需求分析银行可获取的信息：

①公司是否具有**季节性销售模式**，如果有的话，季节性销售模式是否足以使公司产生季节性借款需求；②评估营运资本投资需求的**时间**和**金额**；③决定合适的季节性贷款结构及**偿还时间表**。



2. 长期销售增长（重点）

(1) 资产增长的模式

核心流动资产指的是在资产负债表上始终存在的那一部分流动资产。

【提示】长期销售增长的核心流动资产增长必须由长期融资来实现。（长期借款需求）

(2) 可持续增长率的计算（难点）

假设条件	<p>①公司的资产使用效率将维持当前水平；</p> <p>②公司的销售净利率将维持当前水平，并且可以涵盖负债的利息；</p> <p>③公司保持持续不变的红利发放政策；</p> <p>④公司的财务杠杆不变；</p> <p>⑤公司不增发股票，增加负债是其唯一的外部融资来源。</p>
------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

①基本公式：
$$SGR = \frac{ROE \times RR}{1 - ROE \times RR}$$

SGR (sustainable growth rate) 表示**可持续增长率**；ROE (return on equity) 为资本回报率，即**净利润与所有者权益的比率**；RR (retention rate) 为留存比率（又称利润留存率）， $RR = 1 - \text{红利支付率}$ 。

②ROE的拓展公式

$$ROE = \text{净利润率} \times \text{总资产周转率} \times \text{财务杠杆率}$$

$$= \frac{\text{净利润}}{\text{销售收入}} \times \frac{\text{销售收入}}{\text{总资产}} \times \frac{\text{总资产}}{\text{所有者权益}}$$

其中：①净利润率，即净利润与销售收入的比率
②总资产周转率，即销售收入与总资产的比率
③财务杠杆率，即总资产与所有者权益的比率（权益乘数）

③拓展公式：

$$SGR = \frac{\frac{\text{净利润}}{\text{销售收入}} \times \frac{\text{销售收入}}{\text{总资产}} \times \frac{\text{总资产}}{\text{所有者权益}} \times RR}{1 - \left(\frac{\text{净利润}}{\text{销售收入}} \times \frac{\text{销售收入}}{\text{总资产}} \times \frac{\text{总资产}}{\text{所有者权益}} \times RR \right)}$$

④评价分析：（1）**净利润率**：净利润率越高，销售增长越快；（2）**留存利润**：用于分红的利润越少，销售增长越快；（3）**总资产周转率**：总资产周转率越高，销售增长越快；（4）**财务杠杆率**：财务杠杆率越高，销售增长越快。

⑤可持续增长率的作用。

（1）在不增加财务杠杆的情况下，净利润率、总资产周转率、红利支付率均保持不变，公司的销售增长速度如何？

（2）在**红利支付率**、总资产周转率和财务杠杆率保持不变，净利润率可变的情况下，公司的销售增长情况如何？

（3）如果公司的总资产周转率改变了，要保持公司目前的**财务杠杆率**、净利润率和红利分配政策，销售增长情况将如何变化？

（4）在**总资产周转率**和净利润率不变的情况下，公司通过外部融资增加财务杠杆，销售增长情况将如何？

（5）如果公司**提高了**红利支付率，这将对公司的内部融资能力产生什么样的影响？

⑥**银行决策**：银行通过对实际增长率和可持续增长率的趋势比较，作出合理

的贷款决策：（1）如果实际增长率显著超过可持续增长率，那么，这时公司确实需要贷款；（2）如果实际增长率低于可持续增长率，那么，公司目前未能充分利用内部资源，银行不予受理贷款申请。

【例题】下列关于可持续增长率的假设条件，表述正确的有（ ）。

- A. 公司通过增发股票、增加负债等方式补充外部融资来源
- B. 公司的财务杠杆不变
- C. 公司的销售净利率将维持当前水平，并且可以涵盖负债的利息
- D. 公司保持持续稳定增长的红利发放政策
- E. 公司的存货周转率保持同比例增长

【答案】BC

【解析】可持续增长率的假设条件如下：①公司的资产使用效率将维持当前水平；②公司的销售净利率将维持当前水平，并且可以涵盖负债的利息；③公司保持持续不变的红利发放政策；④公司的财务杠杆不变；⑤公司未增发股票，增加负债是其唯一的外部融资来源。

【案例分析 3-1】假设一家公司的财务信息如下：

单位：万元

总资产	10839	销售额	14981
总负债	5973	净利润	786
所有者权益	4866	股息分红	304

根据以上信息计算 ROE、红利支付率、RR 和 SGR，并分析借款需求。

【解析】（1） $ROE = \text{净利润} / \text{所有者权益} = 786 / 4866 = 0.16$ ；（2）红利支付率 = 股息分红 / 净利润 = $304 / 786 = 0.39$ ；（3） $RR = 1 - \text{红利支付率} = 1 - 0.39 = 0.61$ ；（4）

可持续增长率。
$$SGR = \frac{ROE \times RR}{1 - ROE \times RR} = \frac{0.16 \times 0.61}{1 - 0.16 \times 0.61} = 0.11$$

（二）资产变化引起的需求

1. 资产效率的下降（计算各类资产的周转天数。周转越慢，效率越低）

资产效率下降（应收账款周转期增加、存货周转期增加）和商业信用减少（应付账款周转期减少）可能成为公司贷款的原因。

【案例】假如 A 公司 2017 年销售收入为 2000 万元，应收账款为 200 万元，一年按 365 天计算，则应收账款周转天数= $200 \times 365 / 2000 = 36.5$ （天）；若该公司 2018 年销售收入不变，应收账款周转速度变慢，应收账款周转天数变为 54.75 天，则应收账款= $54.75 \times 2000 / 365 = 300$ （万元）；从而要增加资金需求 100 万元。

2. 固定资产的**重置**和扩张

（1）固定资产的重置（设备自然老化和技术更新）

借款公司在向银行申请贷款时，银行也能通过评估以下几方面来达到预测需求的目的：

①公司的经营周期，资本投资周期，设备的**使用年限**和目前状况；

②影响固定资产重置的技术变化率。可使用“固定资产使用率”这一指标来评估重置固定资产的**潜在需求**。

公式	$\text{固定资产使用率} = \frac{\text{累计折旧}}{\text{总折旧固定资产}} \times 100\%$ <p>“总折旧固定资产”是指公司总体需要计提折旧的固定资产；要排除不需要折旧的固定资产，如土地。</p>
----	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

“固定资产使用率”粗略地反映了固定资产的折旧程度，但也存在以下不足之处：

①该比率中的固定资产价值代表了一个公司的整个固定资产**基础**。而固定资产基础可能相对较新，但有一些个别资产可能仍需要**重置**。

②折旧并不**意味着**用光，就公司而言，使用完全折旧但未报废的机械设备是很**正常**的。

③为了**提高生产力**，公司可能在设备完全折旧之前就**重置资产**。

④固定资产使用价值会因折旧会计政策的**变化**和经营租赁的使用而被错误理解。

应用	①如果一个公司的固定资产使用率 大于60%或70% ，这就意味着投资和借款需求很快将会上升。
	②结合固定资产使用率，银行可以对剩余的固定资产寿命作出一个粗略的估计，进一步推测未来固定资产的重置时机。
	③固定资产剩余寿命可以用来衡量公司全部固定资产的平均剩余寿命。
	$\text{固定资产剩余寿命} = \frac{\text{净折旧固定资产}}{\text{折旧支出}}$ <p>其中净折旧固定资产表示扣除了折旧的固定资产的余值；折旧支出表示每年提取的折旧。</p>

（2）固定资产扩张

①**销售收入**的增长最终必须得到固定资产增长的支持。与销售收入线性增长模式不同，固定资产增长模式通常呈阶梯形发展，每隔几年才需要一次较大的资本支出。

②与固定资产扩张相关的借款需求，其关键信息主要来源于公司管理层。管理层可以推迟固定资产扩张的时间，银行必须与公司管理层进行详细的讨论，了解公司的**资本投资计划**，进而评估固定资产扩张是否可以成为合理的借款原因。

3. 股权投资

（1）最常见的长期投资资金需求是**收购子公司**的股份或者对其他公司的相似投资。（2）长期投资属于一种**战略投资**，其风险较大，最适当的融资方式是股权性融资。

（三）负债和分红变化引起的需求

1. 商业信用的减少和改变

应付账款还款期限**缩短**，可能造成公司**现金短缺**，形成借款需求。

2. 债务重构

债务重构典型的例子就是向银行举债以**替代**商业信用。银行需要分析公司的财务匹配状况。如果销售收入增长足够快，且核心资产的增长主要是通过短期融资而不是长期融资，此时需将短期债务重构为**长期债务**。

3. 红利的变化

（四）其他变化引起的需求

1. 利润率下降

低利润经营的公司很难获得**现金收入**，也就不可能积累足够的资金用于季节性支出和非预期性支出，低利润就有可能引起借款需求。

2. 非预期性支出

公司可能会遇到意外的**非预期性**支出，比如保险之外的损失、设备安装、与公司重组和员工解雇相关的费用、法律诉讼费等，超过了公司的**现金储备**，就会导致公司的借款需求。

考点 3 借款需求与负债结构

基本的**信贷准则**：短期资金需求要通过短期融资来实现，长期资金需求要通过长期融资来实现。但实际中，短期融资需求并不意味着就与流动资产和营运资金有关，一些与流动资产和营运资金有关的融资需求也可能与长期融资需求相关。

1. 季节性销售模式

(1) 季节融资一般是短期的

(2) 银行对公司的季节性融资通常在一年以内，而还款期安排在季节性销售低谷之前或之中，此时，公司的**营运投资**下降，能够收回大量资金

2. 销售增长旺盛时期

(1) 公司大量的**核心流动资产**和固定资产投资将超出净营运现金流，必然需要**额外的**融资

(2) 由于核心资产的大量投资，营运现金流在短期内不足以完全偿还外部融资的，对于这部分融资需求，表面上看是一种**短期融资**需求，实际上则是一种长期资金占用

3. 资产使用效率下降

应收账款和存货周转率的下降可能成为长期融资和短期融资需求的借款原因。

表 3-3 应收账款和存货周转率下降引起的借款需求

单位：天

年	1	2	3	4	5
应收账款周转天数	60	90	120	120	120
对现金流的影响	—	减少	减少	0	0

存货周转天数	150	180	150	150	150
对现金流的影响	—	减少	增加	0	0

对于表格反映的信息，银行应当首先判断其是短期的还是长期的，短期的应收账款和存货周转率下降所引起的现金需求（即**潜在的借款原因**）也是短期的。比如，第二年的存货周转率下降了，但是从第三年开始又恢复了以前的平稳状况，在这种情况下，如果第二年的现金需求超过了公司的现金储备，就会引发借款需求，这种借款需求就是短期的。因为当存货周转率恢复到前期水平后，公司在短期内就能积累足够的现金来偿还贷款。

相反，长期的应收账款和存货周转率下降所引起的现金需求是**长期的**。比如，应收账款周转率在第二年 and 第三年下降了，并且在此后的一段时期内保持了这样的低周转率状态。原因可能是公司的**管理层**为了吸引更多的客户而允许客户延期付款，或者是同业竞争的需要。对于这种长期性的周转率**下降**，公司在短期内无法积累足够的现金，因此借款需求也是长期的。长期性的应收账款和存货周转率下降，反映了公司的核心流动资产的增加，这需要通过营运资本投资来实现。

固定资产使用效率的下降需要公司管理层判断厂房和设备是否依然具有较高的**生产能力**，即考虑是否有必要重置这部分固定资产。如果管理层为了提高生产率而决定重置或改进部分固定资产，那么就需要从公司的内部和外部进行融资，并且由于这种支出属于**资本性支出**，因此是长期融资。

可见，公司资产使用效率的下降，即应收账款和存货周转率的下降可能导致长期融资需求，也可能导致短期融资需求，银行在发放贷款时必须有效识别借款需求的本质，从而保证贷款期限与公司借款需求**相互匹配**。

4. 固定资产重置或扩张。对于**厂房**和设备等固定资产重置的支出，其融资需求是**长期的**。

5. 长期投资。用于长期投资的融资应当是**长期的**

6. 商业信用的减少和改变（了解）

类似于应收账款周转率和存货周转率的变化，分析人员应当判断这种变化是长期的还是短期的。

（1）对于**无法按时支付应付账款**的公司，供货商会削减供货或停止供货，公司的经营风险加大，这时银行受理公司的贷款申请风险也会**很大的**。

(2) 对于**发展迅速**的公司来说, 为了满足资产增长的现金需求, 公司可能会延迟支付对供货商的应付账款。如果供货商仍然要求按原来的付款周期付款的话, 公司就需要通过借款来达到**供货商**的还款周期要求。

7. 债务重构。

银行判断公司重构的债务是长期的还是短期的主要因素(掌握): (1) 借款公司的融资结构状况。(2) 借款公司的**偿债能力**

8. 盈利能力不足(了解)

(1) 在**较长**的时间里, 如果公司的盈利能力很弱甚至为负, 那么公司就无法维持正常的经营支出, 这种情况下导致的借款需求, 银行**不应受理**公司的贷款申请。

(2) 如果公司的盈利能力不足只是借款需求的间接原因, 即公司的目前盈利能够满足日常的经营支出, 但没有足够的现金用于营运资本和厂房设备的投资, 此情况下银行受理此种贷款申请时也要非常**谨慎**。

9. 额外的或非预期性支出。

非预期性支出导致的借款需求可能是长期的, 也可能是**短期的**

【例题】下列关于借款需求期限的说法中, 正确的是()。

- A. 与固定资产重置相关的借款需求一定是长期的
- B. 与债务重构相关的借款需求一定是长期的
- C. 与流动资产相关的借款需求一定是短期的
- D. 与流动资产周转效率降低相关的借款需求一定是短期的

【答案】A

【解析】B项, 公司用长期融资来取代短期融资进行债务重构, 一般是为了平衡融资结构; C项, 一些与流动资产和营运资金有关的融资需求也可能与长期融资需求相关; D项, 公司流动资产周转效率的下降, 即应收账款和存货周转率的下降可能导致长期融资需求, 也可能导致短期融资需求。

考点4 借款需求的一般测算

(一) 固定资产融资需求的测算

固定资产贷款需求量应**基于**固定资产项目总投资与自有资金的差额确定。该差额一般是通过借入**资金**进行满足。

1. 项目总投资

项目总投资包括固定资产投资、铺底流动资金和建设期利息三部分组成。

(1) 固定资产投资

①工程费用，包括建筑工程费用、设备购置费用、安装工程费用。

②（工程）其他费用

③预备费，包括**基本预备费**和涨价预备费。

(2) 铺底流动资金

一般采用**扩大指标法**估算

(3) 利息的计算

2. 自有资金

自有资金是指投资者缴付的出资额，包括资本金和资本溢价。

(1) 资本金

计算资本金基数的总投资是指项目的固定资产贷款投资与铺底流动资金之和。

(2) 资本溢价

资本溢价是指在资本筹集过程中，投资者缴付的出资额超过项目资本金的差额部分。

3. 资本金比例（2021 年调整）

项目 ^a	最低资本金比例 ^a
城市轨道交通、 铁路、公路、保障性住房 和普通商品住房、玉米深加工、 电力、港口、沿海及内河航运 ^a	20% ^a
机场、化肥(钾肥除外) ^a	25% ^a
煤炭、电力、铁合金、烧碱、焦炭、黄磷、多晶硅 ^a	30% ^a
水泥 ^a	35% ^a
钢铁、电解铝 ^a	40% ^a

(二) 流动资金融资需求的测算

流动资金贷款需求量应**基于**借款人日常生产经营所需营运资金与现有流动资金的差额（即流动资金缺口）确定。一般来讲，影响流动资金需求的关键因素为存货（原材料、半成品、产成品）、**现金**、应收账款和应付账款。同时，还会受到借款人所属行业、**经营规模**、发展阶段、谈判地位等重要因素的影响。

借款人营运资金需求可参考如下公式：**营运资金量=上年度销售收入×（1+**

预计销售收入年增长率) × (1-上年度销售利润率) / 营运资金周转次数

其中：营运资金周转次数=360 / (存货周转天数+应收账款周转天数+预付账款周转天数-应付账款周转天数-预收账款周转天数)；周转天数=360 / 周转次数；应收账款周转次数=销售收入 / 平均应收账款余额；预收账款周转次数=销售收入 / 平均预收账款余额；存货周转次数=销售成本 / 平均存货余额；预付账款周转次数=销售成本 / 平均预付账款余额；应付账款周转次数=销售成本 / 平均应付账款余额。

2. 估算新增流动资金贷款额度。

新增流动资金贷款额度=营运资金量-借款人自有资金-现有流动资金贷款-其他渠道提供的营运资金。

3. 需要考虑的其他因素。

【例题】应收账款和存货周转率的变化 ()。

- A. 只导致短期融资需求变化
- B. 只导致长期融资需求变化
- C. 既可能导致短期融资需求变化，又可能导致长期融资需求变化
- D. 既不可能导致短期融资需求变化，又不可能导致长期融资需求变化

【答案】C

【解析】公司流动资产周转效率的下降，即应收账款和存货周转率的下降可能导致长期融资需求，也可能导致短期融资需求，银行在发放贷款时必须有效识别借款需求的本质，从而保证贷款期限与公司借款需求相互匹配。

第四章 贷款环境风险分析

考点 1 国别风险分析

(一) 国别风险的概念

国别风险是指由于某一国家或地区经济、政治、社会变化及事件，导致该国家或地区借款人或债务人没有能力或者拒绝偿付银行业金融机构债务，或使银行业金融机构在该国家或地区的商业存在遭受损失，或使银行业金融机构遭受其他损失的风险。

(二) 国别风险主要类型

1. **转移风险**。转移风险指借款人或债务人由于本国外汇储备不足或外汇管制等原因，无法获得所需外汇偿还其境外债务的风险。

2. **主权风险**。主权风险指外国政府没有能力或者拒绝偿付其直接或间接外币债务的可能性。

3. **传染风险**。传染风险指某一国家的不利状况导致该地区其他国家评级下降或信贷紧缩的风险，尽管这些国家并未发生这些不利状况，自身信用状况也未出现恶化。

4. **货币风险**。货币风险指由于汇率不利变动或货币贬值，导致债务人持有的本国货币或现金流不足以支付其外币债务的风险。

5. **宏观经济风险**。宏观经济风险指债务人因本国政府采取保持本国货币币值的措施而承受高利率的风险。

6. **政治风险**。政治风险指债务人因所在国发生政治冲突、政权更替、战争等情形，或者债务人资产被国有化或被征用等情形而承受的风险。

7. **间接国别风险**。间接国别风险指某一国家经济、政治或社会状况恶化，威胁到在该国有重大商业关系或利益的本国借款人的还款能力的风险。

（三）国别风险评估与评级

国别风险评估因素包括：1. 政治外交环境；2. 经济金融环境；3. 制度运营环境；4. 社会安全环境。

按照《银行业金融机构国别风险管理指引》要求，商业银行建立国别风险内部评级体系，以反映国别风险评估结果。国别风险评级至少应划分为低、较低、中、较高、高五个等级。

（四）国别风险限额与准备金

银行应当按国别风险分类情况，在考虑风险转移和风险缓释因素后，参照以下标准对具有国别风险的资产计提国别风险准备金：低国别风险不低于 0.5%；较低国别风险不低于 1%；中等国别风险不低于 15%；较高国别风险不低于 25%；高国别风险不低于 50%。国别风险准备金应当作为资产减值准备的组成部分。

考点 2 区域风险分析

（一）区域风险的概念

区域风险是指受特定区域的自然、社会、经济、文化和银行管理水平等公司

信贷因素影响，而使信贷资产遭受损失的可能性。包括**外部因素**和**内部因素**引发的区域风险。

（二）外部因素分析

1. 区域经济发展水平。

（1）地区生产总值（GRDP）（或地区人均 GRDP 水平）。该指标能够反映区域**总体经济水平**和**实力**。（2）地区 GRDP 增长率。该指标反映区域经济发展的**态势**和**前景**。（3）地方财政收入（或可支配财力）。该指标反映地方政府**财政实力**和**财政支出的能力**。（4）固定资产投资总量。固定资产投资是拉动国民经济增长的重要引擎，该指标能够反映**区域经济活跃程度**和未来增长的前景。（5）实际利用外资总额。该指标能够反映一个地区对外开放程度、投资环境和投资吸引力情况。（6）进出口贸易总量。该指标能够反映一个地区经济的外向型程度和在国际化分工中的**竞争实力**。（7）人均社会零售商品总额。该指标能够反映一个地区居民**购买力**和**物质文化生活水平**。（8）第三产业经济增加值占比。该指标能够反映一个地区经济结构转型和优化的程度，一般来说该指标越高，说明地区服务业对经济贡献程度**越大**，经济增长质量**越好**。

2. 区域金融发展水平。

（1）地区存（贷）款总量及增长率。该指标能够反映一个地区金融总量及**变化趋势**。（2）地区社会融资规模。该指标反映的是一定时期和一定区域内实体经济从金融体系获得的资金总额，是**增量概念**。（3）地区存贷比水平。该指标能够反映一个地区储蓄转换投资的**效率情况**。（4）地区直接融资占比。该指标能够反映一个地区**金融市场发育程度**。

3. 地方政府债务水平。

（1）**地方政府负债率**。该指标指的是地方政府债务余额与地区生产总值之比，国际通行警戒标准为**60%**。（2）**地方政府债务率**。该指标是指地方政府债务余额与综合财力之比，国际货币基金组织建议警戒标准为**90%~150%**。

4. 区域社会信用水平。

（1）区域不良贷款率及其变化。该指标能够反映一个地区整体信用水平及**变化趋势**。

（2）银行诉讼债权回收率。该指标能够反映一个地区**金融执法效率**。

(3) 其他指标, 包括区域企业的欠税情况、政府性债务拖欠情况、商务合同违约情况、企业逃废债情况。

(三) 内部因素分析

常用内部指标包括三个方面: 信贷资产质量(安全性)、盈利性和流动性。

1. 信贷资产质量(安全性)。

区域信贷资产质量是对区域信贷风险状况的直接反映, 它是衡量内部风险最重要的指标。信贷资产质量好, 则表明该区域信贷风险低。

评价信贷资产质量主要有:

(1) **不良贷款率**。该指标从静态上反映了目标区域信贷资产整体质量。

(2) **相对不良率**。该指标反映目标区域信贷资产质量水平在银行系统中所处的相对位置。指标越高, 区域风险越高。该指标大于 1 时, 说明目标区域信贷风险高于银行一般水平。

(3) **不良率变幅**。该指标反映目标区域信贷资产质量和区域风险变化的趋势。指标为负, 说明资产质量上升, 区域风险下降; 指标为正, 说明资产质量下降, 区域风险上升。

(4) **信贷余额扩张系数**。该指标反映目标区域信贷规模变动对区域风险的影响。指标小于 0 时, 目标区域信贷增长相对较慢, 负数较大意味着信贷处于萎缩状态; 指标过大则说明区域信贷增长速度过快。扩张系数过大或过小都可能导致风险上升。该指标通常考察因区域信贷投放速度过快而产生扩张性风险。

(5) **不良贷款生成率**。该指标通过当年新生成不良贷款与年初贷款余额比值, 反映目标区域信贷资产质量变化趋势。该指标越高, 目标区域信贷资产质量恶化速度就越快, 潜在风险越高。

(6) **不良贷款剪刀差**。该指标通过逾期 90 天以上贷款与不良贷款比值, 反映目标区域贷款质量分类准确性和不良贷款真实水平情况, 该指标越大, 反映目标区域潜在风险越高。

(7) **到期贷款现金回收率**。该指标反映目标区域信贷资产不通过借新还旧、展期等方式正常回收情况。

(8) **利息实收率**。该指标反映目标区域信贷资产的收益实现情况。

2. 盈利性。

信贷资产的利差边际和盈利能力是抵御风险的重要保证，目标区域信贷资产盈利性越好，抵御区域风险能力相对就**越强**。商业银行通常用以下指标来衡量目标区域的盈利性：

(1) **净息差**。该指标通过净利息收入与生息资产比值，反映目标区域信贷资产盈利能力。该指标越高，说明目标区域信贷资产收益能力越强。

(2) **经济资本回报率**（又称经风险调整后资本收益率 RAROC）。RAROC 是指信贷资产扣除资金成本、运营成本、风险成本（预期损失）、税收成本后的净收入相对经济资本（经济资本描述的是在一定的置信度水平上，银行经营某项资产，为了弥补该项资产为银行带来的非预计损失所需要的资本）的收益率水平。该指标越高，说明目标区域信贷资产实际盈利能力越好、机构风险定价能力**越强**。

(3) **经济增加值**（EVA）。该指标反映的是信贷资产扣除资金成本、运营成本、风险成本（预期损失）、税收成本及资本成本后的绝对收益。 $EVA > 0$ ，说明信贷资产为银行股东创造价值， $EVA < 0$ ，说明信贷资产不仅没有为目标机构创造价值，相反还实际**损害**了银行股东利益。

3. 流动性。

(1) **存量存贷比率**（又称“存贷比”或“贷存比”），是指目标机构全部贷款余额与存款余额比例，该指标反映机构整体流动性水平。一家机构存贷比水平，应保持**适中**水平，指标值过高，会**增加**流动性风险；指标值**过低**，亦会影响机构收益水平。(2) **增量存贷比率**，是指目标机构新增贷款与新增存款余额比，该指标反映一家机构存贷比动态趋势。

【例题】（ ）是对区域信贷风险状况的直接反映。

- A. 区域经济发展水平
- B. 区域信贷资产质量
- C. 区域信贷资产盈利性
- D. 区域信贷资产流动性

【答案】B

【解析】区域信贷资产质量是对区域信贷风险状况的直接反映，它是衡量内部风险最重要的指标。信贷资产质量好，则表明该区域信贷风险低。

【例题】在区域风险分析时，评价信贷资产质量的指标主要有（ ）。

- A. 不良贷款率
- B. 信贷余额扩张系数
- C. 相对不良率
- D. 不良率变幅
- E. 利息实收率

【答案】ABCDE

【解析】区域信贷资产质量是对区域信贷风险状况的直接反映，它是衡量内部风险最重要的指标。信贷资产质量好，则表明该区域信贷风险低。评价信贷资产质量主要有以下指标：①不良贷款率；②相对不良率；③不良率变幅；④信贷余额扩张系数；⑤不良贷款生成率；⑥不良贷款剪刀差；⑦到期贷款现金回收率；⑧利息实收率。

考点3 行业风险分析（重点）

行业风险是指由于一些不确定因素的存在，导致对某行业生产、经营、投资或授信后偏离预期结果而造成损失的可能性。

（一）外部因素分析

包括：行业成熟度、行业内竞争程度、替代品潜在威胁、成本结构、经济周期（行业周期）、行业进入壁垒、行业政策法规。

（1）行业成熟度

①行业发展各阶段的特点

	销售	利润	现金流
启动阶段	由于价格比较高，销售量很小；年增长率可以达到100%以上	因为销售量低而成本相对很高，利润为负值	低销售，高投资和快速的资本成长需求造成现金流也为负值
成长阶段	产品价格下降的同时产品质量却取得了明显提高，销售大幅增长 年增长率会超过20%以上。关键：扩大产能	由于销售大幅提高、规模经济的效应和生产效率的提升，利润转变为正值	销售快速增长，现金需求增加，所以这一阶段的现金流仍然为负值

成熟阶段	产品价格继续下跌,销售 额增长速度开始放缓 年增长率在 5%—10%之 间。关键:做好成本控制	由于销售的持续 上升加上成本控 制,这一阶段利 润达到最大化	资产增长放缓,营业 利润创造连续而稳定 的现金增值,现金流 最终变为正值
衰退阶段	通常以较为平稳的速度 下降,但在一些特殊行业 中可能出现快速下降	慢慢地由正变负	先是正值,然后慢慢 减小,现金流维持在 正值的时间跨度一般 长于利润的时间跨度

【例题】行业发展的启动阶段,行业销售、利润和现金流的特征有()。

- A. 销售: 由于价格比较高,销售量很小
- B. 利润: 由于销售量很低而成本相对很高,利润为负
- C. 销售: 由于价格比较高,销售量很大
- D. 利润: 由于销售量很高而成本相对很低,利润为正
- E. 现金流为负

【答案】ABE

【解析】启动阶段行业的销售、利润和现金流有以下特点: ①在销售方面, 由于价格比较高, 销售量很小; ②在利润方面, 因为销售量低而成本相对很高, 利润为负值; ③在现金流方面, 低销售、高投资和快速的资本成长需求造成现金流也为负值。

②行业发展各阶段的风险分析。

行业发展阶段	特点
启动阶段	代表着最高的风险, 银行要承担与风险投资者相同的风险, 最终却仅仅能获得来自于贷款利率的低收益, 该阶段对银行来说没有任何吸引力
成长阶段	代表中等程度的风险, 同时拥有所有阶段中最大的机会, 现金和资本需求非常大。连续不断的销售增长和产品开发将会导致负的且不稳定的经营现金流, 从而引发了偿付风险

成熟阶段	代表着最低的风险，销售的波动性及不确定性都是最小，而现金流为最大，利润相对来说非常稳定，有足够多的有效信息来分析行业风险
衰退阶段	代表相对较高的风险，仍然在创造利润和现金流，短期贷款对银行来说更容易把握也更安全

（2）行业内竞争程度

竞争程度的大小受很多因素影响，其中最主要和最普遍的因素包括：

①行业分散和行业**集中**。②高经营杠杆**增加竞争**。③产品差异越小，竞争程度**越大**。④市场成长越缓慢，竞争程度越大。⑤退出市场的成本越高，竞争程度越大。⑥竞争程度一般在动荡期会增加。⑦在经济周期达到谷底时，企业之间的竞争程度达到最大，在营运杠杆较高的行业，这一情况更为**严重**。

（3）替代品潜在威胁。

替代品指的是来自于其他行业或者海外市场的产品。这些产品或者服务对需求和价格的影响越强，风险就**越高**。

（4）成本结构。

成本结构指的是某一行业内企业的固定成本和可变成本之间的**比例**。成本结构主要由以下几项所组成：

①**固定成本**——通常不随销售量的变化而变化，包括：固定资产的折旧、企业日常开支（水、电等）、利息、租赁费用、**管理人员工资**等。②**变动成本**——通常随着生产和销售水平的变化而变化，包括：原材料、生产过程中的费用、广告及推广的费用、销售费用、人工成本（生产过程产生的）等。③**经营杠杆**——是营业利润相对于销售量变化敏感度的指示剂。

A. **高经营杠杆**：固定成本占总成本的较大比例，经营杠杆高的行业，产品平均成本随着生产量的增加迅速下降，**企业成本**会随着生产销售的增加被分配到每一个产品中去，这一现象也被称为“规模经济效益”。对于高经营杠杆的成熟行业来说，维持市场占有率是保证盈利能力的**关键**。

B. **低经营杠杆**：变动成本占较高比例，在经济恶化或者销售量降低的情况下，低经营杠杆的行业可以较快和较容易地减少变动成本，以保证盈利水平。在经济增长、销售上升时，低经营杠杆行业的增长速度要比高杠杆行业的增长速度

缓慢得多。

【注意】经营杠杆越大，销售量对营业利润的影响就越大，高经营杠杆代表高风险。

④盈亏平衡点——某一企业销售收入与成本费用相等的那一点。

原理：利润=销售收入-总成本。A. 销售收入低于盈亏平衡点：企业将承受损失；B. 销售收入高于盈亏平衡点：企业创造利润。

【注意】盈亏平衡点与经营杠杆有着直接的联系，高经营杠杆行业中的企业的盈亏平衡点普遍也较高。盈亏平衡点较高，很小的销售下滑便可能会导致较大的利润下滑；反之，盈亏平衡点较低，影响盈利水平的风险越小。

【例题】经营杠杆是衡量（ ）相对于销售量变化敏感度的指标。

- A. 营运资本
- B. 存货
- C. 营业利润
- D. 销售费用

【答案】C

【解析】经营杠杆是营业利润相对于销售量变化敏感度的指示剂。经营杠杆越大，销售量对营业利润的影响就越大。

(5) 经济周期。包括：顶峰、衰退、谷底、复苏及扩张。

(6) 行业进入壁垒。在进入壁垒较高的行业，企业面临的竞争风险较小，它们维持现有高利润的机会就越大。

(7) 行业政策法规。贷款企业受政策法规的影响程度决定了风险水平，企业受政策法规的影响越大，风险越大。

2. 内部因素分析。银行内部相关行业资产质量情况，是行业风险最直接的表现。

3. 行业信贷政策管理

行业信贷政策是银行根据国家产业行业政策要求，在行业分析的基础上，对部分行业制定的有针对性的信贷政策用于指导行业信贷客户准入、信贷投放、贷款管理等相关工作，以做到结构调整有方向、审查审批有标准、授信额度有管控、授权管理有依据。行业信贷政策通常包括行业分类管理、行业限额管理和客户名

单制管理等组成部分。

第五章 客户分析与信用评级

考点 1 客户品质分析

（一）客户品质的基础分析

1. 客户历史分析

分析项目	分析内容
成立动机	①基于人力资源。②基于技术资源。 ③基于客户资源。④基于行业利润率。 ⑤基于产品分工。⑥基于产销分工。
经营范围	①要注意目前客户所经营的业务是否超出了注册登记的范围，经营特种业务是否取得“经营许可证”，对于超范围经营的客户应当给予足够的警觉。 ②要注意客户经营范围特别是主营业务的 演变 ，对于频繁改变经营业务的客户应当警觉。（主营业务的演变的类型包括：行业转换型、产品转换型、技术转换型、股权变更型、业务停顿型） ③要注意客户经营的诸多业务之间是否存在 关联性 。同时，也应关注客户的主营业务是否突出。对于所经营的行业分散、主营业务不突出的客户应警觉。
名称变更	信贷人员对于客户在其发展过程中改变名称，一定要究其原因，尤其是对于频繁改变名称的客户，更要 引起警觉 。
以往重组情况	客户重组 包括重整、改组和合并三种基本方式，客户在发展过程中进行重组是一种常见的现象，有正常原因也有非正常原因，需要认真对待并切实调查清楚。

2. 法人治理结构分析

（1）法人治理结构要素构成

信贷人员对客户法人治理结构的评价要着重关注控股股东行为的规范，董事

会组成结构、运作方式和决策规则,以及对内部控制人的激励约束等几方面因素。

(2) 三类客户的法人治理关注点

上市客户。①**股权结构不合理。**主要包括流通股的比重低、非流通股过于集中。由于股权结构的不合理,大股东利用其在董事会上的表决优势,肆意操控上市公司的经营和管理活动,通过大量的异常关联交易侵害中小股东和债权人的利益。

②**内部控制。**客户决策和客户运作以内部人和关键人作为中心,内部人能够轻易地控制和操纵客户股东大会、**董事会**和监事会,极易出现偏离客户最佳利益和侵害债权人利益的行为。

③**信息披露的实际质量难以保证。**有些上市公司信息披露的形式大于内容。甚至有时在形式上亦未能达到要求。其主要原因在于:一是缺乏对信息披露主体的有效法律约束机制;二是行政干预和资本市场缺乏足够的竞争;三是客户内部缺乏有效的信息披露实施机制。

国有独资客户。①所有者缺位。②行政干预。国家既是出资人,又行使行政管理职能,难以避免政府两者角色混合。

民营客户。民营客户的管理决策机制更多地表现为一人决策或者家族决策。

3. 股东背景。有以下四方面需要关注:**家庭背景**、外资背景、政府背景、上市背景。

4. 高管人员的素质。主要包括以下五方面评价内容:**教育背景**、**商业经验**、修养品德、经营作风、进取精神。

5. 信誉状况。

(二) 客户经营管理状况分析(供产销、竞争战略分析、产品竞争力和经营业绩分析)

1. 供应阶段分析

供应阶段的核心是进货,信贷人员应重点分析以下方面:

(1) 货品质量	客户采购物品的质量主要取决于 上游厂商 的资质,知名供应商对货品质量有一定保障。
(2) 货品价格	把好进货价格关是控制产品成本的 第一道关口 。

(3) 供货稳定性	客户上游供货稳定性直接影响其 生产经营 。
(4) 进货渠道	进货渠道对货品的质量和价格都起着决定性影响。信贷人员分析客户的渠道可以从以下 四个方面 来考虑：有无中间环节、供货地区的远近、运输方式的选择、进货资质的取得（一级代理权还是二级代理权）
(5) 付款条件	付款条件主要 取决于市场供求和商业信用 两个因素。

【例题·多选题】供应阶段的核心是进货，信贷人员应重点分析以下方面（ ）。

- A. 货品质量
- B. 货品价格
- C. 进货渠道
- D. 技术水平
- E. 付款条件

【答案】ABCE

【解析】供应阶段的核心是进货，信贷人员应重点分析以下方面：货品质量、货品价格、供货稳定性、进货渠道、付款条件。选项D中的“技术水平”为生产阶段中信贷人员应重点调查的方面。所以，本题的正确答案为A、B、C、E。

2. 生产阶段分析

生产阶段的**核心是技术**，信贷人员应重点调查以下方面：

(1) 技术水平	客户技术水平是其核心竞争力的 主要内容 。信贷人员可以从研发能力、 内外研发机构协作能力 、科研成果三方面分析客户的技术水平。
(2) 设备状况	设备状况分析主要包括设备的用途、 性能 、使用和管理等方面内容。
(3) 环保情况	一是要了解客户的生产工艺及原材料消耗的情况，特别要关注那些生产工艺落后、 能耗高 ，以及废水、废渣和废气排放严重的企业。二是要了解国家有关环保的法律法规，防范客

	户的环保合规风险。
--	-----------

3. 销售阶段分析

销售阶段的核心是市场，信贷人员应重点调查以下方面：

(1) 目标客户	选择目标客户就要细分市场，瞄准客户群。
(2) 销售渠道	一是直接销售，即厂商将产品直接销售给终端客户； 二是间接销售，即厂商将产品通过中间渠道销售给终端客户。
(3) 收款条件	收款条件主要取决于市场供求和厂商品牌两个因素。 收款条件主要包括三种：预收货款、现货交易和赊账销售。

4. 竞争战略分析

客户基于对行业和自身情况的分析，采取相应竞争战略以赢得市场竞争。

(1) 波特五力模型

迈克尔·波特教授认为可以用五个方面来描述行业竞争态势：行业竞争状况、供应商议价能力、客户议价能力、替代产品或服务的威胁、潜在竞争者进入的威胁。

(2) 竞争战略

根据迈克尔·波特的理论，竞争战略可分为三种：成本领先战略、差异化战略和集中化战略。

5. 产品竞争力和经营业绩分析

产品竞争力分析	①企业产品的竞争力取决于产品品牌等多种因素，但主要还是取决于产品自身的性价比。 ②企业要保持其产品竞争力，必须不断地进行产品创新。
经营业绩分析	①市场占有率指标通常指客户产品的市场份额，所占市场份额较大说明客户在行业中的地位较高，其价格策略的调整对行业整体销售状况能产生影响； ②主营业务指标通常指主营业务收入占销售收入总额的比

	重，比重较大说明客户主营业务突出，经营方向明确；反之，则说明客户主营业务不够突出，经营方向不够明确。
--	----------------------------------------------------

考点 2 客户财务分析（重难点）

（一）概述

1. 客户财务分析的含义

财务分析以**客户财务报表**为主要依据，运用一定的分析方法，研究评价客户的财务过程和结果，分析客户的财务状况、**盈利能力**、资金使用效率和偿债能力，并由此预测客户的发展变化趋势，从而为贷款决策提供依据。

2. 客户财务分析的内容

商业银行对借款人最关心的就是其现在和未来的**偿债能力**。

借款人的偿债能力和其**盈利能力**、**营运能力**、资本结构和净现金流量等因素密切相关，为了准确分析评价借款人的偿债能力，对贷款决策进行的财务分析应侧重对借款人上述能力的分析。

3. 财务报表分析的资料

（1）**会计报表**。（2）会计报表附注和财务状况说明书。（3）注册会计师查账验证报告。（4）其他资料。

4. 财务分析的方法

（1）**比较分析法**。比较分析包括横向比较分析和纵向比较分析。此外，还可以根据用于比较的财务指标的不同，将比较分析法分为以下三类：①总量比较；②结构比较；③比率比较。

（2）因素分析法。

5. 财务分析的信贷应用。财务报告的使用者不同，**目的不同**，财务分析的侧重点也不同。

①投资者侧重分析企业**盈利性**和**成长性**，进而评估企业的投资价值；②管理层更为关注企业的收入、成本、利润及现金流情况，从而发现经营管理中存在的问题；③债权人主要评估企业的偿债能力，进而做出相应决策。

6. 财务分析需要注意的问题

财务分析有自身的**局限性**。财务分析是以财务报表为主要依据对客户进行的分析，而财务报表只是对企业的会计描述，信息**并不全面**，因此财务分析的结论需要经营分析等进行补充。此外，不同客户或同一客户不同时期的会计政策可能不同，从而给财务分析带来困难。

（二）资产负债表分析

1. 资产负债表的构成（2021 年调整）

资产负债表是反映借款人在某一特定日期财务状况的财务报表。资产、负债和所有者权益是资产负债表的基本内容。

资产。流动资产：货币资金、交易性金融资产、应收账款/票据、预付账款、存货、其他应收款等。非流动资产：**长期股权投资**、固定资产、无形资产、商誉、长期待摊费用、**递延所得税资产**和其他非流动性资产等。

负债。流动负债：短期借款、应付票据、应付账款、预收账款、应付工资、应交税费、应付利润等。长期负债：**长期借款**、应付债券、长期应付款等。

所有者权益。实收资本、资本公积金（**股本溢价**、法定财产重估、接受捐赠的资产价值）、盈余公积金（法定和任意）、未分配利润。

2. 资产结构分析。

（1）**资产结构**是指各项资产占总资产的比重。

（2）**资产结构分析**是指通过计算各项资产占总资产的比重，来分析判断借款人资产分配的合理性。

3. 资金结构分析。

（1）借款人的全部资金来源。一是**借入资金**，包括流动负债和长期负债；二是**自有资金**，即所有者权益。

（2）**资金结构定义**。指借款人的全部资金中负债和所有者权益所占的比重及相互关系。

（3）**资金结构的作用**。借款人资金来源结构状况直接影响其偿债能力。资金结构合理，借款人的经济基础就牢固，就能承担较大的风险，就有较强的偿债能力，尤其是**长期偿债能力**。反之资金结构不合理，借款人经济基础就较薄弱，抵御风险的能力较差，其偿债能力低下。

(4) 分析资金结构是否合理要重点关注以下内容:

①整体杠杆水平: 借款人的**资金来源**中, 所有者权益的数额至少应能弥补其资产变现时可能发生的损失。②期限错配程度: 从资产负债表的合理结构来看, 长期资产应由长期资金和**所有者权益**支持, 短期资产则由**短期资金**支持。如果以部分短期负债支持了部分长期资产, 那么一旦面临短期债务偿还压力, 势必会影响正常的经营活动, 进而影响其偿债能力。③异常资金结构: 若借款人资金结构与同行业平均水平相差很大, 或借款人资金结构出现了较大变化, 则需分析具体原因, 判断异常资金结构是否存在**实质风险**。

(三) 利润表分析

1. 利润表含义。

利润表是通过列示借款人在一定时期内取得的收入, 所发生的费用支出和所获得的利润来反映借款人一定时期内经营成果的报表。通过利润表可以预测借款人未来的**盈利能力**。

2. 利润表分析方法。利润表分析通常采用结构分析法。

(四) 现金流量表分析。

贷款银行最直接关心的应该是**借款人**的现金流量。

1. 现金及现金流量的概念。

(1) **现金及现金等价物**的概念。①**现金**, 即企业库存现金以及可以随时用于支付的存款。②**现金等价物**, 企业持有的期限短、**流动性强**、易于转换为已知金额现金、价值变动风险**很小**的投资。

【提示】已办理质押的活期存款不能用于还款, 应该从现金中**剔除**。

(2) **现金流量**的概念。现金流量**包括**现金流入量、现金流出量和**现金净流量**; 现金净流量为现金流入量和现金流出量之差。

2. 现金流量的计算

(1) 计算公式

现金净流量=经营活动的现金净流量+投资活动的现金净流量+融资活动的现金净流量

经营活动的 现金流量	销售商品、提供劳务收到的现金; 收到的税费返还 ; 收到其他与经营活动有关的现金; 购买商品、接受劳务支付的现金; 支付给
---------------	----------------------------------------------------------------------

	职工以及为职工支付的现金； 支付的各项税费 ；支付其他与经营活动有关的现金。
投资活动的现金流量	收回投资收到的现金 ；取得投资收益收到的现金；处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额；处置子公司及其他营业单位收到的现金净额；收到其他与投资活动有关的现金；购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金；投资支付的现金；取得子公司及其他营业单位支付的现金净额； 支付其他与投资活动有关的现金 。
融资活动的现金流量	吸收投资收到的现金 ；取得借款收到的现金；收到其他与筹资活动有关的现金； 偿还债务支付的现金 ；分配股利、利润或偿付利息支付的现金；支付其他与筹资活动有关的现金。

(2) 现金流量的计算方法

①经营活动的现金流量

活动现金流量的计算方法有**直接法**和**间接法**。

直接法。直接法又称为“**自上而下**”法，是指通过现金收入和现金支出的主要类别列示经营活动的现金流量。

其中：**销售所得现金=销售收入-应收账款**；**购货所付现金=销售成本-应付账款+存货**；**经营费用现金支出=经营费用-折旧-摊销-应付费用+预付费用**；缴纳所得税，企业利润表中的所得税与实际缴纳的所得税并不一致。直接法计算经营活动的现金流量。

利润表项目调整至现金流量表项目	
销售收入净额	销售所得现金
-销售成本	-购货付出的现金
+其他业务利润	+其他业务现金收入
-管理费用	-管理费用现金支出
=营业利润	=营业现金收入

+营业外收支净额	+营业外现金收支净额
-所得税	-缴纳所得税
=净利润	=经营活动的现金净流量

间接法。间接法又称为“自下而上”法。即以利润表中最末一项净利润为出发点，调整影响净利润但未影响经营活动现金流量的事项。间接法计算经营活动的现金流量。

净利润
+折旧、摊销、计提资产减值准备、公允价值变动损失、财务费用、投资损失、应付账款、应付费用、应付税金、递延所得税负债
-应收账款、存货、预付费用、递延所得税资产

②投资活动的现金流量。

投资活动的现金流量=收回投资的现金+投资收益取得的现金+处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金+处置子公司及其他营业单位收到的现金-投资支付的现金-购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金-取得子公司及其他营业单位支付的现金

③融资活动的现金流量。

筹资活动的现金流量=吸收投资收到的现金+取得借款收到的现金+收到其他与筹资活动有关的现金-偿还债务支付的现金-分配股利、利润或偿还利息支付的现金-支付其他与筹资活动有关的现金

（五）财务报表综合分析

1. 盈利能力分析

指标	计算公式
(1) 销售毛利率	$\text{销售毛利率} = \text{销售毛利} / \text{销售收入净额} \times 100\%$ <p>其中：销售毛利=销售收入净额-销售成本</p>

(2) 销售利润率	$\text{销售利润率} = \text{利润总额} / \text{销售收入净额} \times 100\%$ <p>其中：利润总额=销售收入净额-销售成本-期间费用</p>
(3) 净利润率	$\text{净利润率} = \text{净利润} / \text{销售收入净额} \times 100\%$ <p>其中：净利润=利润总额-所得税</p>

【说明】销售收入净额=销售收入-销售退回-销售折让-销售折扣

指标	计算公式
(4) 成本费用利润率	$\text{成本费用利润率} = \text{利润总额} / \text{成本费用总额} \times 100\%$ <p>其中：成本费用总额=销售成本+销售费用+管理费用+财务费用</p>
(5) 资产收益率	$\text{资产收益率} = \text{净利润} / \text{资产平均总额} \times 100\%$ <p>其中：资产平均总额=(期初资产总额+期末资产总额) / 2</p>
(6) 净资产收益率	$\text{净资产收益率} = \text{净利润} / \text{净资产平均额} \times 100\%$ <p>其中：净资产平均额=(期初净资产+期末净资产) / 2</p>

【例题】在银行做贷款决策时，需要使用财务指标综合反映借款人的财务状况，以下属于盈利能力指标的是（ ）。

- A. 成本费用利润率
- B. 速动比率
- C. 总资产周转率
- D. 利息保障倍数

【答案】A

【解析】盈利能力指标主要包括销售利润率、营业利润率、净利润率、成本费用利润率、资产收益率、净资产收益率等。BD 两项属于偿债能力指标；C 项属

于营运能力指标。

2. 偿债能力分析

(1) 长期偿债能力分析

长期偿债能力是指客户偿还长期债务的能力，长期偿债能力的强弱是反映客户财务状况稳定与安全程度的重要标志。

指标	计算公式	指标评价
①资产负债率又称负债比率	资产负债率=负债总额 / 资产总额×100%	对 银行 来讲，借款人负债比率越低越好。
②产权比率与权益乘数（2021 年调整）	产权比率=负债总额 / 所有者权益； 权益乘数=资产总额/所有者权益	
③长期资本负债率	长期资本负债率=非流动负债/长期资本×100% 其中：长期资本=非流动负债+所有者权益	该比率 越低 ，借款人的长期 偿债能力 越强。
④负债与有形净资产比率	负债与有形净资产比率=负债总额/有形净资产×100% 其中：有形净资产=所有者权益-无形资产-递延资产 【提示】 该公式审慎地考虑了企业清算时的情况，更能合理地衡量借款人清算时对债权人权益的保障程度。	该比率越低，借款人的长期偿债能力越强。
⑤利息保障倍数	利息保障倍数=(利润总额+利息费用) / 利息费用	该比率越高，说明借款人支付利息费用的能力越强。利息保障倍数 不能低于 1 。

⑥现金流量利息保障倍数	现金流量利息保障倍数=经营活动现金流量净额/利息费用	该比率越高,说明借款人经营活动现金流量净额越充裕,支付利息费用的能力也越强。
⑦现金债务总额比	现金债务总额比=经营活动现金净流量/债务总额 【注意】公式中的债务总额是期末余额而非平均额。	这个比率越高,说明企业承担债务的能力越强。

(2) 短期偿债能力分析

指标	计算公式及含义	指标评价
①流动比率	流动比率=流动资产 / 流动负债	一般情况下,流动比率越高,反映借款人短期偿债能力越强。也 不宜过高 ,过高不仅表明借款人流动资产占用过多,影响资产的使用效率和 盈利能力 。
②营运资本	营运资本=流动资产-流动负债	营运资本越多越好,因为这样可以对借款人短期和非流动资产的支持越大。
③速动比率	速动比率=速动资产 / 流动负债 其中:速动资产=流动资产-存货-预付账款-待摊费用	速动比率比流动比率能够更加 准确、可靠 地评价借款人资产流动性及其偿还短期债务的能力。
④现金比率	现金比率=现金类资产 / 流动负债 其中:现金类资产是速动资产扣除应收账款后的余额,包括货币资金和易于变现的有价证券,它最能反映客户直接偿付流动负债的能力。	现金比率越高,表明客户直接支付能力越强。

⑤现金流量比率	<p>现金流量比率=经营活动现金净流量/流动负债</p> <p>【注意】公式中的流动负债是期末余额而非平均额。</p>	该比率越大，说明企业承担短期债务的能力越强。
---------	-------------------------------------------------------------	------------------------

【注意】速动资产包括货币资金、短期投资、应收票据、应收账款、其他应收款，不包括存货、预付账款。

【例题 1】企业存货因毁损而盈亏，将会（ ）。

- A. 增加营运资金
- B. 降低速动比率
- C. 同时降低流动比率和速动比率
- D. 降低流动比率

【答案】D

【解析】流动比率是流动资产与流动负债的比率。速动比率是借款人速动资产与流动负债的比率。其中，速动资产=流动资产-存货-预付账款-待摊费用。因此，存货毁损会降低流动比率，但并不会影响速动比率。

【例题 2】关于流动比率和速动比率的对比说明，错误的是（ ）。

- A. 一般来说，流动比率和速动比率越高，说明短期偿债能力越强
- B. 速动比率直接反映企业的短期偿债能力，它是对流动比率的补充
- C. 一般认为流动比率应在 1:1 以上，速动比率应在 2:1 以上
- D. 不同行业经营情况不同，其流动比率和速动比率的正常标准会有所不同

【答案】C

【解析】从理论上讲，只要流动比率高于 1，客户便具有偿还短期债务的能力。但由于有些流动资产是不能及时足额变现的，按照稳健性原则，对此比率的要求会高一些，与客户的经营周期长短有关。根据经验，一般认为速动比率为 1 较为合适。如果速动比率低，说明借款人的短期偿债能力存在问题；速动比率过高，则又说明借款人拥有过多的速动资产，可能失去一些有利的投资或获利机会。

【例题 3】某公司 2016 年流动资产为 8300 万元，存货为 890 万元，应收账款为 100 万元，预付账款为 2100 万元，待摊费用为 1900 万元。流动负债为 1210 万元。该公司的速动比率为（ ）。（保留两位小数）

- A. 1.32
B. 2.74
C. 1.36
D. 2.82

【答案】D

【解析】速动比率是借款人速动资产与流动负债的比率。其计算公式为：速动比率=速动资产÷流动负债，其中，速动资产=流动资产-存货-预付账款-待摊费用。该题中速动比率=（8300-890-2100-1900）÷1210=2.82。

3. 营运能力分析

（1）含义

营运能力是指通过借款人资产周转速度的有关指标反映出来的资产利用的效率，它表明客户管理人员经营、**管理**和运用资产的能力。

（2）营运能力分析常用的比率

指标	计算公式	指标评价
①总资产周转率	总资产周转率=销售收入净额 / 资产平均总额。其中：资产平均总额=(期初余额+期末余额) / 2 【链接】总资产周转天数=计算期天数 / 总资产周转率	总资产周转率越高,说明客户利用其全部资产进行经营的效率越高,客户的盈利能力越强。

【说明】销售收入净额=销售收入-销售退回-销售折让-销售折扣

指标	计算公式	指标评价
②流动资产周转率	流动资产周转率=主营业务收入净额 / 流动资产平均净值。其中：流动资产平均净值=(期初流动资产+期末流动资产) / 2 【链接】流动资产周转天数=计算期天数 / 流动资产周转率	流动资产周转率越快,周转次数越多,周转天数越短,表明企业以相同的流动资产占用实现的 主营业务收入 越多,说明企业流动资产的运用 效率 越高,进而使企业的偿债能力和盈利能力均得以增强。

③ 固定资 产周转率	<p>固定资产周转率=销售收入净额 / 固定资 产平均净值</p> <p>其中：固定资产平均净值=(年初固定资 产净值+年末固定资产净值) / 2</p> <p>【链接】固定资产周转天数=计算期天数 / 固定资产周转率</p>	<p>固定资产周转率高，表明客户固定 资产利用较充分，同时也表明客户 固定资产投资得当，固定资产结构 合理，能够发挥效率。</p>
④ 营 运 资 本周转率	<p>营运资本周转率=销售收入净额/营运资 本平均余额。营运资本平均余额=(期初营 运资本+期末营运资本)/2</p> <p>【链接】营运资本周转天数=计算期天数/ 营运资本周转率</p>	<p>企业营运资本周转率越快，周转天 数越短，表明企业以相同的营运资 本实现的销售净业务收入越多，说 明企业营运资本的运用效率越高， 进而使企业的偿债能力和盈利能 力均得以增强。</p>
⑤ 应 收 账 款周转率	<p>应收账款周转率=赊销收入净额 / 应收账 款平均余额。其中：赊销收入净额=销售 收入-现销收入-销售退回-销售折让-销 售折扣</p> <p>应收账款平均余额=(期初应收账款余额+ 期末应收账款余额) / 2；应收账款周转天 数=计算期天数 / 应收账款周转次数；=应 收账款平均余额×计算期天数 / 赊销收 入净额</p>	<p>一定时期内应收账款周转次数越 多，说明企业收回赊销账款的能力 越强，应收账款的变现能力和流动 性越强，管理工作的效率越高。</p>
⑥ 存 货 周 转率	<p>存货周转率=销货成本 / 平均存货余额× 100%。其中：平均存货余额=(期初存货 余额+期末存货余额) / 2</p> <p>存货周转天数=计算期天数 / 存货周转次 数=存货平均余额×计算期天数 / 销货成 本</p>	<p>存货周转率越高，说明客户存货从 资金投入到销售收回的时间越短。 在营业利润率相同的情况下，存货 周转率高，获取的利润就越多。</p>

⑦ 现金循环周期	<p>现金循环周期=存货周转天数+应收账款周转天数-应付账款周转天数</p> <p>其中：应付账款周转天数=计算期天数/(主营业务成本净额/平均应付账款)</p>	<p>现金循环周期是对若干周转指标的综合，反映了企业从付出现金到收回现金的时间，综合体现了企业运营能力。现金循环周期越短，表明企业经营效率越高，现金转换速度越快，对企业盈利能力及偿债能力均有促进作用。</p>
----------	-----------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------

【例题】某企业 2015 年资产负债表中应收账款平均余额为 0 万元，年初应收票据余额 50 万元，未向银行办理贴现手续，到年末应收票据余额 70 万元，其中 20 万元已向银行办理贴现手续，年末计提坏账准备 30 万元，若该企业 2015 年赊销收入净额为 60 万元，计算期按 180 天算，企业的应收账款回收期为（ ）天。

- A. 60
- B. 105
- C. 150
- D. 180

【答案】B

【解析】计算应收账款周转率时，应收账款数额应包括资产负债表中的“应收账款”与“应收票据”等全部数额，但如果应收票据已向银行办理了贴现手续，这些应收票据就不应包括在应收账款平均余额之内。另外，应收账款余额应是扣除坏账准备后的净额。本题中应收账款平均余额为： $(50+70-20-30)/2=35$ （万元），应收账款回收期为： $180 \times 35/60=105$ （天）。

考点 3 客户信用评级

（一）客户评级的基本概念

1. 客户信用评级的概念。**客户评级**是商业银行对客户偿债能力和偿债意愿的综合计量和科学评价，反映客户违约风险的大小。

2. 信用评级的方法。包括**外部评级**和**内部评级**。

（二）《巴塞尔新资本协议》下的客户信用评级

《巴塞尔新资本协议》要求银行必须建立一套完整的客户信用评级体系。

(1) 在《巴塞尔新资本协议》下，银行内部评级下每个债务人评级结果都需要对应一个**违约概率**。

(2) 巴塞尔资本协议中规定，若出现以下一种情况或同时出现以下**两种**情况，债务人将被视为违约：①银行认定，除非采取追索措施，如变现抵押品（如果存在的话），借款人可能无法全额偿还对银行集团的债务。②债务人对于银行的实质性信贷债务逾期**90 天**以上。若客户违反了规定的透支限额或者新核定的限额小于目前的余额，各项透支将被视为逾期。

（三）客户评级对象的分类

1. 按照《巴塞尔新资本协议》信用风险内部评级法的要求，银行应将其银行账户下的资产划分为六种不同的风险暴露：**主权风险暴露**、金融机构风险暴露、公司风险暴露、**零售风险暴露**、股权风险暴露和其他风险暴露。

2. 公司风险暴露是指商业银行对公司、合伙制企业和独资企业及其他非自然人的债权。根据债务人类型及其风险特征，公司风险暴露分为**中小企业风险暴露**、**专业贷款**和**一般公司风险暴露**。

【例题】根据《巴塞尔新资本协议》要求，下列关于客户信用评级的表述正确的是（ ）。

- A. 能有效区分违约客户，准确量化客户违约风险
- B. 主要依据公开市场所披露的财务信息和经营数据
- C. 须由专业评级机构对特定债务人进行整体评估
- D. 依靠财务报表分析评估借款人偿债能力

【答案】A

【解析】符合《巴塞尔新资本协议》要求的客户信用评级体系至少具有三大效能：①能够有效区分违约客户；②能够准确量化客户违约风险；③整个信用评级体系的结果要具有稳定性。信用评级分为外部评级和内部评级。BC 两项属于外部评级的内容；D 项，内部评级是商业银行根据内部收集的信息和自身的评价标准，对本行客户及其所开展业务风险进行的评价。

（四）客户评级因素及方法

1. **评级因素**。评级因素，一般也称为评级指标，指的是用于对企业信用能力以及信用意愿做出风险预测的指标。一般说来，评级指标分定性和定量两大类。

定性指标，指的是是一些比较难以量化的指标，但这并不意味着定性指标是纯粹依据个人主观判断。**定量指标**，一般又分为财务类的定量分析指标和非财务类的定量分析指标。

2. 客户信用评级方法

商业银行客户信用评级主要包括专家分析法和统计分析法**两类方法**。

(1) **专家分析法**。专家分析法是商业银行在长期经营信贷业务、承担信用风险过程中逐步发展并完善起来的传统信用分析法。常用的分析方法有对企业信用分析的 5Cs（最广泛）。

信用风险的分析系统	包括的方面
5Cs 系统	品德 (Character) (企业负责人)、资本 (Capital)、还款能力 (Capacity)、抵押 (Collateral)、经营环境 (Condition)

【提示】专家分析法的突出特点在于将信贷专家的经验 and 判断作为信用分析和决策的主要基础，这种主观性很强的方法/体系带来的一个突出问题是对信用风险的评估缺乏一致性。

(2) 统计分析法

统计分析法在信用评级中越来越受到重视，目前业内通常采用逻辑回归方法，用于估计借款人在**未来一段时期内（一般为 1 年）**违约的可能性。

与**传统的专家分析方法**相比，基于统计分析的违约概率模型能够**直接估计**客户的违约概率，因此对历史数据的要求更高，需要商业银行建立一致的、明确的违约定义，并且在此基础上积累**至少五年**的数据。

【例题】商业银行对客户信用评级主要包括定性分析法和定量分析法，其中定性分析法主要指（ ）。

- A. 专家分析法
- B. 违约概率模型分析法
- C. 信用风险分析法
- D. 风险中性定价模型分析法

【答案】A

【解析】定性分析法主要指专家分析法。专家分析法是商业银行在长期经营信贷业务、承担信用风险过程中逐步发展并完善起来的传统信用分析法。

（五）客户评级主标尺（了解）

（六）客户评级流程（了解）

1. 评级发起；2. 评级认定；3. 评级推翻；4. 评级更新。

评级更新是指商业银行定期对现有客户进行重新评价的过程，即对现有客户的再次评级发起。

（1）商业银行对公司类风险暴露的债务人和保证人评级应至少**每年**更新一次，对风险较高的债务人，商业银行应适当提高评级更新频率，如至少半年更新一次。

（2）评级有效期内需要更新评级时，评级频率应不受每年一次的限制，评级有效期自评级**更新之日**重新计算。

第六章 担保管理

考点 1 贷款担保概述

（一）贷款担保的形式及范围

担保的形式：抵押（不转移占有）、质押（转移占有）、保证。

担保范围：主债权、利息、违约金、损害赔偿金、质物保管费用、实现债权的费用（诉讼费、鉴定评估费、执行费等）

考点 2 保证担保

（一）保证人资格

只有那些具有代主债务人履行债务能力及意愿的法人、其他组织或者公民才能作为保证人以下主体不得作为保证人。

机关法人，经国务院批准为使用外国政府或者国际组织贷款进行转贷的除外。以公益为目的的非营利法人、非法人组织。

企业法人分支机构以自己名义从事民事活动，产生的民事责任由法人承担；也可以先以该分支机构管理的财产承担，不足以承担的，由法人承担。

（二）保证担保的一般规定

1. 保证担保份额的确定（同一债务有两个以上保证人）

①**有约定**，按保证合同的约定。

②**无约定**，债权人可以请求任何一个保证人在其保证范围内承担保证责任，保证人承担保证责任后，有权在其承担保证责任的范围内向债务人追偿，享有债权人对债务人的权利，但是不得损害债权人的利益。

2. 保证责任

没有约定或者约定不明确的，保证期间为主债务履行期限届满之日起六个月。被担保的债权既有物的担保又有人的担保的，债权人应当按照约定实现债权。没有约定或者约定不明确，债务人自己提供物的担保的，债权人应当先就该物的担保实现债权。

第三人提供物的担保的，债权人可以就物的担保实现债权，也可以请求保证人承担保证责任。提供担保的第三人承担担保责任后，有权向债务人追偿。

3. 保证担保的类型

①**一般保证**：在主合同纠纷**未经审判或仲裁**，并就债务人财产依法强制执行仍不能履行债务前，可拒绝承担保证责任。有下列情形之一的除外。债务人下落不明，且无财产可执行，人民法院已受理债务人破产案件。

债权人有证据证明债务人的财产不足以履行全部债务或者丧失债务履行能力，保证人书面表示放弃上述权利的。

②**连带责任保证**：在主合同规定的债务履行期**届满未履行债务**的，债权人可要求债务人履行债务或保证人在其保证范围承担保证责任。

（三）银担业务合作的风险防范

1. 融资性担保机构的管理

由省、自治区、直辖市人民政府实施属地管理，注册资本为实缴货币资本，且不得低于 2000 万元，担保责任余额不得超过净资产的 **10 倍**，主要为小微企业和农业、农村、农民服务的融资担保公司，担保责任余额不得超过净资产的 **15 倍**。

对同一担保人的担保余额不得超过公司净资产的 **10%**；对同一担保人及其关联方的担保责任余额不超过公司净资产的 **15%**；不得从事吸收存款、自营贷款、受托贷款、受托投资等。

考点 3 抵押担保

（一）抵押物的范围

		财产范围
可抵押财产	不动产	(1) 建筑物和其他土地附着物；(2) 建设用地使用权；(3) 海域使用权；(4) 正在建造的建筑物
	动产	(1) 生产设备、原材料、半成品、产品；(2) 正在建造的船舶、航空器；(3) 交通运输工具
不得抵押财产	(1) 土地所有权；(2) 宅基地、自留地、自留山等集体所有的土地使用权，但是法律规定可以抵押的除外；(3) 学校、幼儿园、医院等以公益为目的的非营利法人的教育设施、医疗卫生和其他社会公益设施；(4) 所有权、使用权不明或者有争议的财产；(5) 依法被查封、扣押、监管的财产已经设定抵押的财产被采取查封、扣押等财产保全或执行措施的，不影响抵押权的效力【先抵押可查封、扣押，先查封、扣押不可抵押】；(6) 其他不得抵押财产，如违法、违章的建筑物。	

(二) 贷款抵押额度的确定

1. 抵押物的认定：

- ① 租赁经营责任制企业：产权单位同意的证明。
- ② 集体所有制企业：职工代表大会同意的证明。
- ③ 股份制企业：董事会同意的证明。
- ④ 共有财产：共有人同意抵押的证明，以抵押人所有的份额为限。

2. 抵押率的确定：

- ① 抵押物的适用性、变现能力
- ② 抵押物价值的变动趋势：实体性贬值：使用磨损和自然损耗造成；功能性贬值：技术相对落后造成；经济性贬值：外部环境变化引起。

抵押率=担保债权本息总额/抵押物评估价值额。

(三) 抵押权的设立

1. 以建筑物或其他土地附着物、建设用地使用权、海域使用权、正在建造的建筑物抵押的，应当办理抵押登记，抵押权自登记时设立。

2. 以动产抵押的，抵押权自抵押合同生效时设立；未经登记，不得对抗善意第三人。

(四) 抵押权的实现

同一财产向两个以上债权人抵押，拍卖、变卖所得价款清偿顺序

1. 抵押权已登记的，按登记**先后顺序**，顺序相同的按债权比例。2. 抵押权已登记的先于未登记的；抵押权未登记的，按债权比例。3. 建设用地使用权抵押后，

该土地上新增建筑物不属于抵押财产，处分其所得价款抵押权人无权优先受偿。

4. 以集体所有土地的使用权依法抵押的，实现抵押权后，未经法定程序，不得**改变土地所有权性质和用途**。

为债务人抵押担保的**第三人**，有权向债务人追偿。担保期间，担保财产毁损、灭失或者被征收等，担保物权人可以就获得的保险金、赔偿金或者补偿金等优先受偿。被担保债权的履行期限未届满的，也可以提存该保险金、赔偿金或者补偿金等。

考点 4 质押担保

（一）质押物的范围

可接受的质押财产：①出质人所有、依法有权处分并可移交质权人占有的动产；②汇票、支票、本票、债券、存单、仓单、提单；③依法可转让的基金份额、股权；④依法可转让的商标专用权、专利权、著作权中的财产权等知识产权。

其他权利：项目特许经营权、应收账款、侵权损害赔偿、保险赔偿金的受益转让权等。

不可接受的质押财产：①所有权、使用权不明或有争议的财产等；②法律禁止流通的或不可转让的财产；③国家机关的财产；④被查封、扣押、监管的财产；⑤租用的财产。

（二）质押价值的确定

有明确市场价格的质押品：①国债、上市公司流通股股票、存单、银行承兑汇票等；②公允价值即为市场价格；③无明确市场价格的质押品；④非上市公司法人股权等。公允价值是净资产价格、估算的价值、谈判价格中较低者。

（三）质押与抵押的区别

1. 质权的标的物与抵押权的**标的物的范围不同**。

质权的标的物为动产和财产权利，动产质押形成的质权为典型质权。我国法律未规定不动产质权。抵押权的标的物可以是动产和不动产，以不动产最为常见。

2. 标的物的**占有权是否发生转移不同**。

抵押权的设立不转移抵押标的物的占有权，而质权的设立必须转移质押标的物的占有权。这是质押与抵押最重要的区别。

3. 对标的物的**保管义务不同**。

抵押权的设立不交付抵押物的占有权，因而抵押权人没有保管标的物的义务，而质押时，质权人对质物则负有善良管理人的注意义务。

4. 受偿顺序不同。

在质权设立的情况下，一物只能设立一个质押权，因而不存在受偿的顺序问题。而一物可设数个抵押权，当数个抵押权并存时，有受偿的先后顺序之分。

5. 能否重复设置担保不同。

在抵押担保中，抵押物价值大于所担保债权的余额部分，可以再次抵押，即抵押人可以同时或者先后就同一项财产向两个以上的债权人进行抵押。

也就是说，法律允许抵押权重复设置。而在质押担保中，由于质押合同是从质物移交给质权人占有之日起生效，因此在实际中不可能存在同一质物上重复设置质权的现象。

6. 对标的物孳息的收取权不同。

在抵押期间，不论抵押物所产生的是天然孳息还是法定孳息，均由抵押人收取，抵押权人无权收取。只有在债务履行期间届满，债务人不履行债务致使抵押物被法院依法扣押的情况下，自扣押之日起，抵押人才有权收取孳息。

在质押期间，质权人依法有权收取质物所产生的天然孳息和法定孳息。

【例题·多选题】关于质押权与抵押权的标的物的受偿顺序，以下说法中，正确的是（ ）。

- A. 质权设立的情况下，没有受偿的顺序问题
- B. 数个抵押权并存时，有受偿的先后顺序之分
- C. 数个抵押权并存时，没有受偿的先后顺序之分
- D. 质权设立的情况下，一物能设立多个质押权，没有受偿的顺序问题
- E. 在质权设立的情况下，一物只能设立一个质押权，因而没有受偿的顺序问题

【答案】ABE

【解析】本题考查质押与抵押的区别。在质权设立的情况下，一物只能设立一个质押权，因而没有受偿的顺序问题。而一物可设数个抵押权，当数个抵押权并存时，有受偿的先后顺序之分。

第七章 信贷审批

考点 1 信贷授权与审贷分离

（一）信贷授权

根据授权人的风险管理能力、所处区域经济信用环境、资产质量等因素，按地区、行业、客户、产品进行授信业务差别授权，合理确定授权权限。

1. 信贷授权的含义

（1）定义：信贷授权是指银行业金融机构对其所属业务职能部门、分支机构和关键业务岗位开展授信业务权限的具体规定。

（2）信贷授权的分类

①**直接授权**是指银行业金融机构总部对总部相关授信业务职能部门或直接管理的经营单位授予全部或部分信贷产品一定期限、一定金额内的授信审批权限。

②**转授权**。受权的经营单位在总部直接授权的权限内，对本级行各有权审批人、相关授信业务职能部门和所辖分支机构转授一定的授信审批权限。

③**临时授权**是指被授权者因故不能履行业务审批职责时，临时将自己权限范围内的信贷审批权限授予其他符合条件者代为行使，并到期自动收回。

2. 信贷授权的基本原则与方式

（1）信贷授权应遵循的基本原则

基本原则	相关内容
授权适度原则	①应兼顾信贷风险控制和提高审批效率两方面的要求，合理确定授权金额及行权方式，以实现集权与分权的平衡。 ②实行转授权的，在金额、种类和范围上均不得大于原授权。
差别授权原则	应根据各业务职能部门和分支机构的经营管理水平、风险控制能力、主要负责人业绩以及所处地区经济环境等，实行有区别的授权。
动态调整原则	应根据各业务职能部门和分支机构的经营业绩、风险状况、制度执行以及经济形势、信贷政策、业务总量、审批手段等方面的情况变化，及时调整授权。
权责一致原则	业务职能部门和分支机构超越授权，应视越权行为性质和所造成的经济损失，追究主要负责人及直接责任人的责任。

（2）信贷授权的方式（了解）

①**信贷授权的载体**：授权可以采用授权书、规章制度、部门职责、岗位职责

等书面形式。其中，授权书比较规范、正式，也较为常用。

②授权有效期限：授权的有效期限一般为1年。

信贷授权的形式	按授权人划分	总部授信业务审批部门及其派出机构、分支机构负责人或独立授信审批人等。
	按授信品种划分	固定资产贷款、并购贷款、流动资金贷款等。
	按行业进行授权	对不同的行业分别授予不同的权限。如对产能过剩行业、高耗能、高污染行业应适当上收审批权限。
	客户风险评级授权	对不同信用等级的客户分别授予不同的权限。
	按担保方式授权	对采用不同担保方式的授信业务分别授予不同的权限。

（二）审贷分离

1. 审贷分离的含义

审贷分离的核心是将负责贷款调查的业务部门（岗位）与负责贷款审查的管理部门（岗位）相分离，以达到相互制约的目的。（注意审查与审批的区别）

2. 审贷分离的一般操作规程

（1）审贷分离的形式

①**岗位分离**：在基层经营单位，一般设置信贷业务岗和信贷审查岗，由信贷审查岗履行信贷审查的职能。（在信贷部门内分岗）

②**部门分离**：在分行乃至总行等较高层级的单位，应分别设置信贷业务经营部门和授信审查部门，前者履行贷前调查和贷款管理职能，后者履行信贷审查职能。

③**地区分离**：部分银行设立地区信贷审批中心，负责某个地区辖内机构超权限的贷款审批，旨在通过地区分离、异地操作来保证贷款审批的独立性。

【例题·单选题】下列关于审贷分离的实施要点，下列表述错误的是（ ）。

- A. 审查人员应当具备经济、财务、信贷、法律等方面的实践经验
- B. 审查人员原则上不与借款人单独直接接触
- C. 审查人员对贷款发放持否定态度的，可以决定停止信贷流程
- D. 审贷分离要杜绝信贷审批受人为因素的干扰，维护审查审批的独立性和客观性

【答案】C

【解析】本题考查审贷分离实施要点。审查人员无最终决策权，审查人员即使对贷款发放持否定态度，也应按正常的信贷流程继续进行审批。最终审批人参

考审查人员意见后，对是否批准该信贷业务提出明确的意见。信贷决策权应由信贷审批会议或审批委员会或最终有权审批人行使。

(2) 信贷业务岗与信贷审查岗的职责划分

信贷业务岗职责：①积极拓展信贷业务，搞好市场调查，优选客户，受理借款人申请。②对借款人申请信贷业务的合法性、安全性、盈利性进行调查。③对客户进行信用等级评价，撰写调查报告，提出贷款的期限、金额、利率（费率）和支付方式等明确意见。④办理核保、抵（质）押登记及其他发放贷款的具体手续。⑤贷款业务办理后对借款人执行借款合同的情况和经营状况进行检查和管理。⑥督促借款人按合同约定使用贷款，按时足额归还贷款本息，并负责配合催收违约贷款。

信贷审查岗职责：①表面真实性审查。②完整性审查。③合规性审查。④合理性审查。⑤可行性审查。

3. 审贷分离实施要点：

①审查人员与借款人原则上不单独直接接触。对特大项目、复杂事项等确需审查人员接触借款人的，应经过一定程序的批准，在客户经理的陪同下实地进行调查。

②审查人员无最终决策权。贷款审查只是贷款审批过程中的一个环节，不是贷款审批流程的终点。信贷决策权应由贷款审查委员会或最终审批人行使。

③审查人员应真正成为信贷专家。审查人员应具备经济、财务、信贷、法律、税务等专业知识，并有丰富的实践经验。

④实行集体审议机制。多数银行采取设立各级贷款审查委员会（以下简称贷审会）的方式行使集体审议职能。

⑤按程序审批。授信审批应按规定权限、程序进行，不得违反程序、减少程序或逆程序审批授信业务。

贷款审查委员会相关规定：

（1）贷审会投票未通过的信贷事项，有权审批人不得审批同意，对贷审会通过的授信，有权审批人可以否定。

（2）行长不得担任贷审会的成员，但可指定一名副行长担任贷审会主任委员，但该主任委员不得同时分管前台业务部门。

(3) 未通过贷审会审查的授信可以申请复议, 但必须符合一定条件, 且间隔时间不能太短。

(4) 贷审会成员发表的全部意见应当记录存档, 且要准确反映审议过程, 以备后续的授信管理和履职检查。

考点 2 授信额度及审批

(一) 授信额度的定义

授信额度是指银行在客户授信限额以内, 根据客户的还款能力和银行的客户政策最终决定给予客户的授信总额。

1. 集团借款企业额度: ①是指授信银行授予集团客户包括分配各个集团成员的授信额度的总和。②企业集团的结构更容易产生潜在的信用风险: 贷款资金有可能被转移到集团的其他公司; 易发生不公允的关联交易; 无论借款企业的条件和业绩有多优秀, 发生在集团的其他公司的问题都有可能影响到借款企业。

2. 客户授信(信用)额度: 客户信用额度是指银行授予某个借款企业的信用额度(包括分配各类信贷业务额度)的总和, 额度可在有效期内使用。

3. 单笔贷款授信额度:

单笔贷款额度主要指用于每个单独批准在一定贷款条件(收入的使用、最终到期日、还款时间安排、定价、担保等)下的贷款额度。

单笔贷款授信额度适用于: ①被指定发放的贷款本金额度, 一旦经过借贷和还款后, 就不能再被重复借贷。②被批准于短期贷款、长期循环贷款和其他类型的授信贷款的最高的本金风险敞口额度。

(二) 授信额度的决定因素

1. 了解并测算客户的信贷需求, 通过与客户进行讨论, 对借款原因进行分析, 确定客户合理信贷需求。2. 客户的还款能力。主要取决于客户的现金流。3. 银行或借款企业的法律或监督条款的限制。4. 贷款组合管理的限制。5. 银行的客户政策, 取决于银行的风险偏好和银行对未来市场的判断, 将直接影响客户授信额度的大小。6. 关系管理因素, 相对于其他银行或债权人, 银行愿意提供给借款企业的贷款数额和关系盈利能力。

(三) 授信额度的确定流程(了解)

【例题·判断题】集团借款企业授信额度是指银行授予各个集团成员(包括

提供给不同的子公司和分支机构)的授信额度的总和。

A. 正确

B. 错误

【答案】A

【解析】本题考查集团授信额度的定义。集团授信额度是指授信银行授予集团客户包括分配各个集团成员的授信额度的总和。

考点3 贷款审查事项及审批要素

(一) 贷款审查事项

审查以下事项:

1. 信贷资料完整性及调查工作与申报流程的合规性审查:

①借款人、担保人(物)及具体贷款业务有关资料是否齐备,申报资料及其内容应合法、真实、有效。

②贷款业务内部运作资料是否齐全,是否按规定程序操作,调查程序和方法是否合规,调查内容是否全面、有效,调查结论及意见是否合理。

③业务是否在本级机构信贷审批授权内。

2. 借款人主体资格及基本情况审查:

①借款人主体资格及经营资格的合法性,贷款用途是否在其营业执照规定的经营范围內。

②借款人股东的实力及注册资金的到位情况,产权关系是否明晰,法人治理结构是否健全。

③借款人申请贷款是否履行了法律法规或公司章程规定的授权程序。

④借款人的银行及商业信用记录以及法定代表人和核心管理人员的背景、主要履历、品行和个人信用记录。

3. 信贷业务政策符合性审查:

①借款用途是否合法合规,是否符合国家宏观经济政策、产业行业政策、土地、环保和节能政策以及国家货币信贷政策等。

②客户准入及借款用途是否符合银行区域、客户、行业、产品等信贷政策。

③借款人的信用等级评定、授信额度核定、定价、期限、支付方式等是否符合银行信贷政策制度;贷款品种及金额是否在有效授信(信用)可用额度內;贷款

条件是否满足授信额度设定的支用条件等。

4. 财务因素审查：主要审查借款人基本会计政策的合理性，财务报告的完整性、真实性和合理性及审计结论

5. 非财务因素审查：主要包括借款人的企业性质、发展沿革、品质、组织架构及公司治理、经营环境、所处的行业市场分析、行业地位分析、产品定价分析、生产技术分析、客户核心竞争能力分析等。

6. 担保审查：对保证、抵押、质押等担保方式的合法、足值、有效性进行审查。

7. 充分揭示信贷风险：①分析、揭示借款人的财务风险、经营管理风险、市场风险及担保风险等。②提出相应的风险防范措施。

8. 提出审查结论：在全面论证、平衡风险收益的基础上，提出审查结论。

（二）贷款审批要素

1. 贷款审批要素的含义

贷款审批要素广义上是指贷款审批方案中应包含的各项内容，具体包括授信对象、贷款用途、信贷品种、贷款金额、贷款期限、贷款币种、贷款利率、担保方式、发放条件与支付方式、还款计划安排及贷后管理要求等。

2. 贷款审批要素的审定要點

（1）授信对象：审批中应明确给予授信的主体对象。

（2）贷款用途：贷款应该有明确、合理的用途。

（3）信贷品种：①应与业务用途相匹配；（信贷品种的适用范围应涵盖该笔业务具体的贷款用途）

②应与客户结算方式相匹配；（贷款项下业务交易所采用的结算方式应与信贷品种适用范围一致）

③信贷品种还应与客户风险状况相匹配；（风险相对较高的信贷品种通常仅适用于资信水平相对较高的客户）

④信贷品种还应与银行信贷政策相匹配。

（4）贷款金额：贷款金额应依据借款人合理资金需求量和承贷能力来确定。

（5）贷款期限：①应符合相应信贷品种有关期限的规定；

②贷款期限一般应控制在借款人相应经营的有效期限内；

③贷款期限应与借款人资产转换周期及其他特定还款来源的到账时间相匹配；

④贷款期限还应与借款人的风险状况及风险控制要求相匹配。

(6) 贷款币种：贷款币种应尽可能与贷款项下交易所使用的结算币种及借款人还款来源币种相匹配。

(7) 贷款利率：①贷款利率应符合中国人民银行关于贷款利率的有关规定以及银行内部信贷业务利率的相关规定；

②贷款利率水平应与借款人及信贷业务的风险状况相匹配，体现收益覆盖风险的原则；

③贷款利率的确定还应考虑所在地同类信贷业务的市场价格水平。

(8) 担保方式：①所采用的担保方式应满足合法合规性要求。②担保应具备足值性。③所采用的担保还应具备可控性。④担保须具备可执行性及易变现性，并考虑可能的执行与变现成本。

(9) 发放条件：①固定资产贷款和项目融资的发放条件应包括不少于与贷款同比例的资本金已足额到位、项目实际进度与已投资额相匹配等要求。

②固定资产贷款在发放和支付过程中，借款人出现以下情形的，贷款人应与借款人协商补充贷款发放和支付条件，或根据合同约定停止贷款资金的发放和支付：信用状况下降；不按合同约定支付贷款资金；项目进度落后于资金使用进度；违反合同约定，以化整为零的方式规避贷款人受托支付。

(10) 支付要求：应按照按需放款的要求，视情况不同采取受托支付或是自主支付。

(11) 贷后管理要求：可针对借款人及相关授信业务的风险特征，提出相应的贷后管理要求。

3. 贷款审批要素管理中需要注意的问题（了解）

审批要素的规范管理目前尚未引起所有银行业金融机构的重视，个别银行业金融机构尚未对审批要素制定统一的格式要求，审批要素散落于各个信贷业务管理办法的条文之中。随着贷款精细化管理水平的提高，银行业金融机构应对审批要素进行规范，对各信贷品种必须审批的要素、审批结论的规范表达方式等进行统一规定。

【例题·多选题】贷款申报审批过程中主要审查事项通常包括（ ）。

- A. 借款人主体资格
- B. 借款业务政策符合性
- C. 信贷资料完整性
- D. 抵押登记等担保落实情况
- E. 借款人经营管理及财务等基本情况

【答案】ABCDE

【解析】在审查审批过程中一般应要求把握以下内容：（1）信贷资料完整性及调查工作与申报流程的合规性审查；（2）借款人主体资格及基本情况审查；（3）信贷业务政策符合性审查；（4）财务因素审查；（5）非财务因素审查；（6）担保审查；（7）充分揭示信贷风险；（8）提出审查结论。

第八章 贷款合同与发放支付

考点 1 贷款合同与管理

（一）贷款合同签订

1. 贷款合同概述

（1）**贷款合同的定义**：是指可以作为贷款人的银行业金融机构与借款人、担保人等就贷款的发放与收回等相关事宜签订的规范借贷及担保各方权利义务的书面法律文件，主要包括贷款合同及其担保（抵押、质押、保证等）合同。从借款人主体角度而言，贷款合同也称为借款合同。

（2）贷款合同的内容

包括：当事人的名称（姓名）和住所、贷款种类、币种、贷款用途、贷款金额、贷款利率、贷款期限、还款方式、借贷双方的权利与义务、担保方式、违约责任等。

（3）贷款合同的分类和形式

贷款合同分为格式合同和非格式合同两种。其中，格式合同是指银行业金融机构针对某项业务制定的在机构内部普遍使用的格式统一的合同。

（4）贷款合同的制定原则

制定原则	含义
------	----

不冲突原则	贷款合同不违反法律、行政法规的强制性规定
适宜相容原则	贷款合同要符合银行业金融机构自身各项基本制度的规定和业务发展需求
维权原则	贷款合同要在法律框架内充分维护银行业金融机构的合法权益
完善性原则	贷款合同文本内容应力求完善，借贷双方权利义务明确，条理清晰

2. 贷款合同的签订

①**填写合同**：合同文本应该使用统一的格式，对单笔贷款有特殊要求的，可以在合同中的其他约定事项中约定。

②**审核合同**：同笔贷款的合同填写人与合同复核人不得为同一人。

③**签订合同**：合同填写并复核无误后，贷款发放人应负责与借款人（包括共同借款人）、担保人（抵押人、出质人、保证人）签订合同。在签订（预签）有关合同文本前，应履行充分告知义务。

【例题·多选题】在签订贷款合同时，商业银行通常要求借款人在合同中对贷款相关的重要内容作出承诺，通常包括（ ）。

- A. 向商业银行提供的材料真实有效
- B. 配合商业银行开展的相关检查
- C. 发生股权转让、公司分立等重大事项时通知商业银行
- D. 发生影响其偿债能力的重大事项时通知商业银行
- E. 未按规定用途使用贷款时通知商业银行

【答案】ABD

【解析】贷款人应要求借款人在合同中对与贷款相关的重要内容作出承诺，承诺内容包括：贷款项目及其借款事项符合法律法规的要求；及时向贷款人提供完整、真实、有效的材料；配合贷款人对贷款的相关检查；发生影响其偿债能力的重大不利事项时及时通知贷款人；进行合并、分立、股权转让、对外投资、实质性增加债务融资等重大事项前征得贷款人同意等。故本题应该选 ABD。

（二）贷款合同管理（了解）

1. 贷款合同管理的定义及模式

（1）贷款合同管理的定义

贷款合同管理：是指按照银行业金融机构内部控制与风险管理的要求，对贷款合同的制定、修订、废止、选用、填写、审查、签订、履行、变更、解除、归档、检查等一系列行为进行管理的活动

（2）贷款合同管理模式

贷款合同管理一般采取银行业金融机构法律工作部门统一归口管理和各业务部门、各分支机构分级划块管理相结合的管理模式

2. 贷款合同管理中存在的问题

（1）贷款合同存在不合规、不完备等缺陷：①对借款人未按照约定用途使用贷款资金约束不力；②未明确约定银行提前收回贷款以及解除合同的条件；③未明确约定罚息的计算方法；④担保方式的约定不明确、不具体。

（2）合同签署前审查不严：如借款人损害国家利益的，或恶意串通损害国家、集体或第三人利益的，或以合法形式掩盖非法目的的，或违反法律、行政法规等强制性规定的，或借款人主体资格存在瑕疵的，均可能会导致贷款合同无效或效力待定。

2. 贷款合同管理中存在的问题

（1）签约过程违规操作：

①对借款人基本信息重视程度不够；②对有权签约人主体资格审查不严；③抵押手续不完善或抵押物不合格

（2）履行合同监管不力：①借款合同的变更不符合法律规定；②扣款侵权，引发诉讼。

（3）合同救济超时：①自知道或应当知道权利被侵害之日起3年内，权利人不向法院请求保护其民事权利，便丧失请求人民法院依诉讼程序强制义务人履行义务的胜诉权；②抵押权人应当在主债权诉讼时效期间行使抵押权；未行使的，人民法院不予保护。

3. 加强合同管理的实施要点（了解）

（1）修订和完善贷款合同等协议文件。（2）建立完善有效的贷款合同管理制度。（3）加强贷款合同规范性审查管理。（4）实施履行监督、归档、检查等管理措施。（5）做好有关配套和支持工作。

考点 2 贷款的发放

（一）贷放分控

1. 贷放分控定义

贷放分控是指银行业金融机构将贷款审批与贷款发放作为两个独立的业务环节，分别进行管理和控制，以达到降低信贷业务操作风险的目的。

贷放分控中的“**贷**”，是指信贷业务流程中贷款调查、贷款审查和贷款审批等环节，尤其是指贷款审批环节，以区别贷款发放与支付环节。“**放**”是指放款，特指贷款审批通过后，由银行通过审核，将符合放款条件的贷款发放或支付出去的业务环节。

2. 贷放分控的操作要点

（1）设立独立的放款执行部门；（2）明确放款执行部门的职责：①审核银行内部授信流程的合法性、合规性、完整性和有效性。②核准放款前提条件。审核合规性要求的落实情况、审核限制性条款的落实情况、核实担保的落实情况、审核审批日至放款核准日期间借款人重大风险变化情况、审核资本金按计划到位的落实情况、审核提款申请是否与贷款约定用途一致。

（3）建立并完善对放款执行部门的考核和问责机制

（二）贷款发放管理

1. 贷款发放的原则

（1）**计划、比例放款原则**：借款人用于建设项目的其他资金（自筹资金和其他银行贷款）应先于贷款或与贷款同比例支用。

（2）**进度放款原则**：在中长期贷款发放过程中，银行应按照完成工程量的多少进行付款。

（3）**资本金足额原则**：①银行需审查建设项目的资本金是否已足额到位。即使因特殊原因不能按时足额到位，贷款支取的比例也应同步低于借款人资本金到位的比例。

②贷款原则上不能用于借款人的资本金、股本金和企业其他需自筹资金的融资。

2. 贷款发放的条件

（1）先决条件

贷款类文件：①借贷双方已正式签署的借款合同；②银行之间已正式签署的贷款协议（多用于银团贷款）。

公司类文件：①企业法人营业执照、批准证书、成立批复；②公司章程；③全体董事的名单及全体董事的签字样本；④其他必要文件的真实副本或复印件。

与项目有关的协议：①已正式签署的合营合同；②已正式签署的建设合同或建造合同；③已正式签署的技术许可合同；④已正式签署的商标和商业名称许可合同；⑤已正式签署的培训和实施支持合同⑥已正式签署的土地使用权出让合同；⑦其他必要文件合同。

担保类文件：①已正式签署的抵（质）押协议；②已正式签署的保证协议；③保险权益转让相关协议或文件；④其他必要性文件。

与登记、批准、备案、印花税有关的文件：①借款人所属国家主管部门就担保文件出具的同意借款人提供该担保的文件；②海关部门就同意抵押协议项下进口设备抵押出具的批复文件；③房地产登记部门就抵押协议项下房地产抵押颁发的房地产权利及其他权利证明。④工商行政管理局就抵押协议项下机器设备抵押颁发的企业动产抵押物登记证；⑤车辆管理部门就抵押协议项下车辆抵押颁发的车辆抵押登记证明文件；⑥已缴纳印花税的缴付凭证；⑦贷款备案证明。

其他类文件：①政府主管部门出具的同意项目开工批复；②项目土地使用、规划、工程设计方案的批复文件；③贷款项目预算资金已全部落实的证明；④对建设项目的投保证明；⑤股东或政府部门出具的支持函；⑥会计师事务所出具的验资报告和注册资本占用情况证明；⑦法律意见书等。

除首次放款外：以后的每次放款只需提交的文件：①提款申请书；②借款凭证；③银行认可的工程进度报告和成本未超支的证明；④贷款用途证明文件；⑤其他贷款协议规定的文件。

（2）担保手续的完善

对于提供抵（质）押担保：

①可以办理登记或备案手续的，应先完善有关登记、备案手续；

②如抵（质）押物无明确的登记部门，则应先将抵（质）押物的有关产权文件及其办理转让所需的有关文件正本交由银行保管，并且将抵（质）押合同在当地的公证部门进行公证。

以金融机构出具的不可撤销保函或备用信用证作担保：应在收妥银行认可的不可撤销保函或备用信用证正本后，才能允许借款人提款

对于有权出具不可撤销保函或备用信用证的境外金融机构以外的其他境外法人、组织或个人担保的保证：必须就保证的可行性、保证合同等有关文件征询银行指定律师的法律意见，获得书面法律意见，并完善保证合同、其他保证文件及有关法律手续后，才能允许借款人提款。

3. 贷款发放审查

(1) 贷款合同审查

银行应对借款人提款所对应的合同进行认真核查。

①借款合同：

借款合同条款的审查应着重于合同必备条款的审查，包括：贷款种类；借款用途；借款金额；贷款利率；还款方式；还款期限；违约责任和双方认为需要约定的其他事项。

②保证合同：

保证合同的条款审查主要应注意以下条款：被保证的贷款数额；借款人履行债务的期限；保证的方式；保证担保的范围；保证期间；双方认为需要约定的其他事项。

③抵押合同：

抵押合同的条款审查主要应注意以下条款：抵押贷款的种类和数额；借款人履行贷款债务的期限；抵押物的名称、数量、质量、状况、所在地、所有权权属或使用权权属及抵押的范围；当事人认为需要约定的其他事项。抵押物是否在有关部门办理登记，也是抵押合同是否完善的重要前提之一。

④质押合同：

质押合同的条款审查应注意以下条款：被质押的贷款数额；借款人履行债务的期限；质物的名称、数量、质量；质押担保的范围；质物移交的时间；质物生效的时间；当事人认为需要约定的其他事项。

(2) 提款金额及期限审查

首先应审查确认拟提款金额是否在合同可提款金额内。其次在长期贷款项目中，通常会包括提款期、宽限期和还款期。银行应审查借款人是否在规定的提款

期内提款。除非借贷双方同意延长，否则提款期过期后无效，未提足的贷款不能再提。

（3）用款申请材料检查

审查和监督借款人的借款用途和提款进度：要注意审查借款人提款用途与合同约定贷款用途的符合性，监督提款进度。

审核借款凭证：①借款人办理提款，应在提款日前填妥借款凭证。

②业务人员要根据借款合同认真审核，确认贷款用途、金额、账号、预留印鉴等正确、真实无误后，在借款人填妥借款凭证的相应栏目签字，交由有关主管签字后进行放款的转账处理。

变更提款计划及承担费的收取：

①借款人在借款合同签订后，如需改变提款计划，则应按照借款合同的有关条款规定办理，或在原计划提款日以前的合理时间内向银行提出书面申请，并得到银行同意。

②借款人变更提款计划时，可按改变的提款计划部分的贷款金额收取承担费。

③借款人在提款有效期内如部分或全额未提款，应提未提部分的贷款可根据借款合同的规定收取承担费。

④业务部门在借款人的提款期满之前，将借款人应提未提的贷款额度通知借款人。

（4）账户审查

银行应审查有关的提款账户、还本付息账户或其他专用账户是否已经开立，账户性质是否已经明确。

（5）提款申请书、借款凭证审查

4. 放款操作程序（了解）

在落实贷款批复要求，完善前述放款前提条件，并进行严格的放款审查后，银行应保留所有证明借款人满足提款前提条件的相关文件和资料，准备贷款发放。需要说明的是，由于各银行目前对公司业务人员前、后台工作的职责分工、内部机构设置存在差异，各银行应根据自身实际情况制定详细的提款操作细则，规范贷款执行阶段的操作程序。

(1) **操作程序：**①借款人按合同要求提交提款申请和其他有关资料；②银行受理借款人提款申请书；③贷款发放审查；④有关用款审批资料按内部审批流程经有权签字人签字同意；⑤按账务处理部门的要求提交审批及相关用款凭证办理提款手续；⑥所提贷款款项入账后，向账务处理部门索取有关凭证，入档案卷保存；⑦建立台账并在提款当日记录。

(2) **注意事项：**银行在办理放款手续时，应注意：①借款人是否已办理开户手续；②提款日期、金额及贷款用途是否与合同一致；③是否按中国人民银行企业征信系统的要求及时更新数据信息并发送；④是否按国家外汇管理局的要求报送数据。

5、停止发放贷款的情况

(1) **挪用贷款的情况（熟悉）：**用贷款进行股本权益性投资；用贷款在有价证券、期货等方面从事投机经营；未依法取得经营房地产资格的借款人挪用贷款经营房地产业务；套取贷款相互借贷牟取非法收入；借款企业挪用流动资金搞基本建设或用于财政性开支或者用于弥补企业亏损，或者用于职工福利。

(2) **其他违约情况（熟悉）：**未按合同规定清偿贷款本息；违反国家政策法规，使用贷款进行非法经营。

(3) 违约后处理

出现违约后，银行有权分别或同时采取的措施（熟悉）：①要求借款人限期纠正违约事件；②停止借款人提款或取消借款人尚未提用的借款额度；③宣布借款合同项下的借款本息全部立即到期，根据合同约定立即从借款人在银行开立的存款账户中扣款用于偿还被银行宣布提前到期的所欠全部债务；④宣布借款人在与银行签订的其他借款合同项下的借款本息立即到期，要求借款人立即偿还贷款本息及费用。

【例题·单选题】某银行批复了一笔固定资产贷款，在贷款合同签订前，国家出台相关环保规定，而贷款项目不符合国家新规定的要求，下列措施正确的是（ ）。

- A. 银行已做出批复，应履行放款责任
- B. 借款人承诺改进环保设备后，银行可放款
- C. 银行不向借款人放款

D. 银行经请示上级获得特批后可放款

【答案】C

【解析】因贷款项目不符合国家新规定的要求，且尚未签订合同，所以银行不向借款人放款正确。

考点 3 贷款支付

（一）实贷实付

实贷实付是指银行业金融机构根据贷款项目进度和有效贷款需求，在借款人需要对外支付贷款资金时，根据借款人的提款申请以及支付委托，将贷款资金主要通过贷款人受托支付的方式，支付给符合合同约定的借款人交易对象的过程。

1. 实贷实付的核心要义：（1）满足有效信贷需求是实贷实付的根本目的。

（2）按进度发放贷款是实贷实付的基本要求。（3）受托支付是实贷实付的重要手段。（4）协议承诺是实贷实付的外部执行依据。

2. 推行实贷实付的现实意义（了解）：（1）有利于将信贷资金引入实体经济。（2）有利于加强贷款使用的精细化管理。（3）有利于银行业金融机构管控信用风险和法律风险。

（二）受托支付

1. 贷款人受托支付的含义

贷款人受托支付是指贷款人在确认借款人满足贷款合同约定的提款条件后，根据借款人的提款申请和支付委托，将贷款资金通过借款人账户支付给符合合同约定用途的借款人交易对象。

2. 明确受托支付的条件

（1）以下情形的流动资金贷款，原则上应采用受托支付方式：①与借款人新建立信贷业务关系且借款人信用状况一般；②支付对象明确且单笔支付金额较大；③贷款人认定的其他情形。

（2）固定资产贷款必须采用贷款人受托支付的刚性条件：对单笔金额超过项目总投资 5% 或超过 500 万元人民币的贷款资金支付，应采用贷款人受托支付方式。

3. 受托支付的操作要点（了解）

（1）明确借款人应提交的资料要求。

受托支付下，借款人应提供的材料：①提款通知书；②借据；③贷款用途证明材料，如：交易合同、货物单据、共同签证单、付款文件等；④受托支付所需的相关业务凭证，如：汇款申请书等。（2）明确支付审核要求。（3）完善操作流程。（4）合规使用放款专户。

（三）自主支付

1. 自主支付的含义

自主支付是指贷款人在确认借款人满足合同约定的提款条件后，根据借款人的提款申请将贷款资金发放至借款人账户后，由借款人自主支付给符合合同约定用途的借款人交易对象。

自主支付需要注意的问题：首先，受托支付是监管部门倡导和符合国际通行做法的支付方式，是贷款支付的主要方式；自主支付是受托支付的补充。

其次，借款人自主支付不同于传统意义上的实贷实存，自主支付对于借款人使用贷款设定了相关的措施限制，以确保贷款用于约定用途。

2. 自主支付的操作要点：（1）明确贷款发放前的审核要求。（2）加强贷款资金发放和支付后的核查。（3）审慎合规地确定贷款资金在借款人账户的停留时间和金额。

【例题·单选题】关于实贷实付，下列表述错误的是（ ）。

- A. 自主支付是实贷实付的重要手段
- B. 满足有效信贷需求是实贷实付的根本目的
- C. 协议承诺是实贷实付的外部执行依据
- D. 按进度发放贷款是实贷实付的基本要求

【答案】A

第九章 贷后管理

考点 1 对借款人的贷后监控

（一）经营状况监控

经营风险主要体现（21 项）：

- 1. 经营状态：**（1）经营活动发生显著变化，出现停产、半停产或经营停止

状态；（2）业务性质、经营目标或习惯做法改变；（3）主要数据在行业统计中呈现出有利的变化或趋势；（4）兼营不熟悉业务、新的业务或在不熟悉的地区开展业务；（5）企业未实现预定的盈利目标。（注意不是财务风险）（6）关联交易频繁，关联企业之间资金流动不透明或不能明确解释。

2. 产品：（1）不能适应市场变化或客户需求的变化；（2）产品结构单一；（3）借款人的产品质量或服务水平出现明显下降；（4）对存货、生产和销售的控制力下降；

3. 上下游：（1）持有一笔大额订单，不能较好地履行合约；（2）对一些客户或供应商过分依赖，可能引起巨大的损失；（3）在供应链中的地位关系变化，如供应商不再供货或减少信用额度；（4）购货商减少采购；（5）流失一大批财力雄厚的客户；

4. 分支机构及固定资产、建设项目：（1）企业的地点发生有利的变化或分支机构分布趋于不合理；（2）收购其他企业或者开设新销售网点，对销售和经营有明显影响，如收购只是出于财务动机，而与核心业务没有密切关系；（3）出售、变卖主要的生产性、经营性固定资产；（4）厂房和设备未得到很好的维护，设备更新缓慢，缺乏关键产品生产线；（5）建设项目的可行性存在偏差，或计划执行出现较大的调整，如基建项目的工期延长，或处于停缓状态，或预算调整。

5. 自然灾害：遇到台风、火灾、战争等严重自然灾害或社会灾难；

（二）管理状况监控

企业管理状况风险主要体现（与中高层管理人员及行为有关）

（1）企业发生重要人事变动，如高级管理人员或董事会成员变动，最主要领导者的行为发生变化，患病或死亡，或陷入诉讼纠纷，无法正常履行职责；

（2）**最高管理者独裁**，领导层不团结，高级管理层之间出现严重的争论和分歧；职能部门矛盾尖锐，互相不配合，管理层素质偏低；

（3）管理层对环境和行业中的变化反应迟缓或管理层经营思想变化，表现为极端的冒进或保守；

（4）管理层对企业的发展缺乏战略性的计划，缺乏足够的行业经验和管理能力，导致经营计划没有实施及无法实施；

(5) 董事会和高级管理人员以短期利润为中心，不顾长期利益而使财务发生混乱、收益质量受到影响；

(6) 客户的主要股东、关联企业或母子公司等发生重大的不利变化；股东是否有抽逃资金的现象；

(7) 股东间发生重大纠纷且不能在短期内妥善解决；

(8) 中层管理者是否短期内多人离职；

(9) 主要控制人或高级管理者出现个人征信问题、涉及民间借贷或涉及赌博等行为。

(三) 财务状况监控

财务状况变化是企业还款能力变化的直接反映。

银行应定期收集符合会计制度要求的企业财务报表，关注并分析异常的财务变动和不合理的财务数据，还可对贷款存续期间借款人的资产负债率、流动比率、速动比率、销售收入增减幅度、利润率、分红比率等财务指标提出控制要求，加强企业财务数据的纵横向比较和数据之间的勾稽关系，防止企业篡改财务信息的现象。

企业的财务风险主要体现（与财务报表项目相关）

(1) 企业关键财务指标是否发生重大不利变化，包括盈利能力、资产质量、债务风险、经营增长状况等指标恶化；

(2) 经营性净现金流量持续为负值；

(3) 产品积压、存货周转率大幅下降；

(4) 应收账款异常增加；

(5) 流动资产占总资产比重大幅下降；

(6) 短期负债增加失当，长期负债大量增加；

(7) 银行账户混乱，到期票据无力支付；

(8) 企业销售额下降，成本提高，收益减少，经营亏损；（注意不要当成了经营风险，这里主要是从利润表的角度说的）

(9) 不能及时报送会计报表，或会计报表有造假现象；

(10) 财务记录和经营控制混乱。

(11) 对外担保率超过 100%、对单一客户担保额过大、有同质企业互保、

担保链、或对外担保已出现垫款的现象；

(12) 客户存在过度交易或盲目扩张行为，表现在长期投资与投资收益相比增长过快，营运资金与 EBITDA 相比金额较大等；

(13) 财务成本不合理上升、高成本融资不合理增加，显示企业流动性出现问题。

【例题·多选题】客户经理在对集团客户开展贷后监控，应采取（ ）措施。

- A. 核查借款人关联方及关联交易等情况及变化趋势
- B. 核查集团客户全部成员企业资金交易对手情况
- C. 定期或不定期开展针对整个集团客户的联合调查，掌握其整体经营和财务变化情况
- D. 核查借款人或其主要股东对外担保情况
- E. 核查集团客户内部股权关系和变化情况

【答案】ACD

【解析】针对集团客户，银行应定期或不定期开展针对整个集团客户的联合调查，掌握其整体经营和财务变化情况；核查借款人关联方及关联交易等情况及变化趋势；核查客户或其主要股东向其他企业或个人提供抵（质）押物担保或保证情况。

（四）与银行往来情况监控

企业与银行的资金往来是公司交易情况最直接的反映，也是银行利益的体现。银行应通过观察借款人与银行的资金往来情况，核查企业的银行对账单，分析公司最近的经营情况，并对异常的划款行为进行调查分析。

与银行往来异常现象包括：

- (1) 借款人在银行的存款有较大幅度下降；
- (2) 在多家银行开户（公司开户数明显超过其经营需要）；
- (3) 对短期贷款依赖较多，要求贷款展期；
- (4) 还款来源没有落实或还款资金主要为非销售回款；
- (5) 贷款超过了借款人的合理支付能力；
- (6) 借款人有抽逃资金的现象，同时仍在申请新增贷款；
- (7) 借款人在资金回笼后，在还款期限未到的情况下挪作他用，增加贷款

风险。

- (8) 客户授信出现贷款逾期、不能按时偿还利息等情况；
- (9) 客户在金融机构贷款余额大幅变动或授信政策调整；
- (10) 以本行贷款偿还其他银行债务；
- (11) 存在套取贷款资金、关联方占款或民间借贷等嫌疑；
- (12) 存在长期借新还旧或短贷长用严重问题，要求贷款展期。

（五）其他外部评价监控

除上述通过了解企业本身情况分析外，银行信贷业务人员还应通过内外部信息渠道（如其合作单位、监管部门、咨询机构、政府管理部门、新闻媒介等）及时了解客户信息，并注意信息来源的广泛性、全面性、权威性和可靠性，以便于全面掌握客户情况。

【例题·判断题】企业与银行机构的往来，履行情况直接反映了企业的交易和结构状况。

- A. 正确
- B. 错误

【答案】B

【解析】企业与银行等金融机构的往来、履约情况直接反映了企业的交易和信用状况。故本题错误。

考点 2 贷款用途及还款账户监控

（一）贷款资金用途监控

银行信贷从业人员应严格按照贷款新规对借款人的提用款项进行受托支付，对于实施自主支付的提款，应重点关注以下情况：

- (1) 自主支付的交易对于是否属于借款人正常经营业务的供货商、服务商等机构；
- (2) 自主支付的用途是否合理，是否违反约定用途，如违规进入股市、房地产等；
- (3) 自主支付的交易对手是否为关联企业，若为关联企业应进一步了解交易的合理性；
- (4) 自主支付资金是否进入集团资金池进行统筹使用；

(5) 单笔自主支付的金额是否存在超过约定受托支付最低限额的情况;

(6) 借款人是否存在与同一交易对手在一天或者连续几天内发生多笔累计超过约定受托支付最低限额的交易,涉嫌以“化整为零”方式规避受托支付管理的情况。

(二) 还款账户监控

(1) 固定资产贷款:

①当借款人信用状况较好、贷款安全系数较高时,银行业金融机构可不要求借款人开立专门的还款准备金账户;

②当借款人信用状况较差、贷款安全受到威胁时,出于有效防范和化解信贷风险的考虑,银行应要求其开立专门的还款准备金账户,并与借款人约定对账户资金进出、余额或平均存量等的最低要求。

(2) 项目融资:

对于项目融资业务,贷款人应要求借款人指定专门的项目收入账户,并约定所有项目的资金收入均须进入此账户。

(3) 流动资金贷款:

贷款人必须指定或设立专门的资金回笼账户。该账户可以是开立在贷款人处的账户,也可以是开立在其他银行业金融机构的账户。

【注意】在对借款人实行动态监测的过程中,要特别关注大额资金、与借款人现有的交易习惯、交易对象等存在明显差异的资金,以及关联企业间资金的流入流出情况,及时发现风险隐患。

考点 3 担保管理

(一) 保证人管理

1. 保证人日常管理

(1) 分析保证人保证实力的变化:保证人的财务状况,如现金流量、或有负债、信用评级等情况的变化直接影响其担保能力。银行应同样以对待借款人的管理措施对待保证人。

(2) 了解保证人保证意愿的变化:应密切注意保证人的保证意愿是否出现改变的迹象。如保证人和借款人的关系出现变化,保证人是否出现试图撤销和更改担保的情况。

对于企业为保证人的，通过外部信息及时获得保证人经营业绩和信用状况等重要信息，了解保证人对外担保的各方面情况；通过人民银行征信系统查询保证人偿债履约情况。（新增）

对于自然人为保证人的，了解保证人职业、收入等情况，通过人民银行征信系统核实保证人个人真实负债和或有负债。（新增）

2. 贷款到期后保证人管理

未与保证人约定保证期间的，应在债务履行期届满之日起6个月内要求保证人承担保证责任。连带责任保证诉讼时效自保证期间届满前债权人要求保证人承担保证责任之日起计算，**诉讼时效期间为3年。**

（二）抵（质）押品管理

1. 抵（质）品检查内容

主要检查内容如下：

（1）抵（质）押品价值的变化情况；（2）抵（质）押品是否被妥善保管；（3）抵（质）押品有否被变卖出售或部分被变卖出售的行为；（4）抵（质）押品保险到期后有没有及时续投保险；（5）抵（质）押品有否被转移至不利于银行监控的地方；（6）抵押品有无未经贷款人同意的出租情况；（7）抵（质）押品的权属证明是否妥善保管、真实有效。

2. 对检查中出现情况的应对

（1）发现抵押物价值非正常减少，应及时查明原因，采取有效措施。

（2）发现抵押人的行为将造成抵押物价值的减少，应要求抵押人立即停止其行为；

（3）抵押人的行为已经造成抵押物价值的减少，应要求抵押人恢复抵押物的价值。如抵押人无法完全恢复，应要求抵押人提供与减少的价值相当的担保，包括另行提供抵押物、权利质押或保证。

3. 抵押人在抵押期间转让或处分抵押物的处理

（1）在抵押期间，抵押人转让或处分抵押物的，商业银行必须要求其提出书面申请，并经银行同意后予以办理；

（2）经商业银行同意，抵押人可以全部转让并以不低于商业银行认可的最低转让价款转让抵押物的，抵押人转让抵押物所得的价款应当优先用于向商业银

行提前清偿所担保的债权或存入商业银行账户；

(3) 经商业银行同意，抵押人可以部分转让抵押物的，所得的收入应存入商业银行的专户或偿还商业银行债权，并保持剩余贷款抵押物价值不低于规定的抵押率；

(4) 抵押期间，抵押物因出险所得赔偿金（包括保险金和损害赔偿金）应存入商业银行指定的账户，并按抵押合同中约定的处理方法进行相应处理。

(5) 对于抵押物出险后所得赔偿数额不足清偿部分，商业银行可以要求借款人提供新的担保。

(三) 担保的补充机制

1. 追加担保品，确保抵押权益

(1) 借款人提供的抵押品或质押物的抵押权益尚未落实；

(2) 担保品的价值由于市场价格的波动或市场滞销而降低，由此造成超额押值不充分；

(3) 保证人保证资格或能力发生不利变化；

(4) 抵押人的行为足以使抵押物价值降低的，抵押权人（银行）有权要求抵押人停止其行为，并要求其恢复抵押物的价值，或提供与减少的价值相当的担保；

(5) 借款人财务状况恶化；

(6) 由于贷款展期使得贷款风险增大，或追加新贷款。

抵押人不恢复抵押财产价值，也不提供担保的，抵押权人有权请求债务人提前清偿债务（新增）

2. 追加保证人

(1) 保证人的担保资格或担保能力发生不利变化，其自身的财务状况恶化；

(2) 借款人要求贷款展期造成贷款风险增大或由于贷款逾期，银行加收罚息而导致借款人债务负担加重，而原保证人又不同意增加保证额度；

(3) 抵（质）押物出现不利变化；银行应要求借款人追加新的保证人。

【例题·单选题】下列选项中，表明抵质押品状况发生恶化的是（ ）。

A. 抵押品被转移至有利于银行监控的地方保管

B. 抵押品价值升高

- C. 抵押品被变卖或部分出售
- D. 抵押品保险到期后及时续保

【答案】C

【解析】本题考查抵押品管理。抵押品被变卖或部分出售说明抵押品状况恶化，抵押人的行为造成抵押物价值减少。

【例题·多选题】银行对保证人的管理主要包括（ ）。

- A. 了解保证人的保证意愿
- B. 审查保证人的资格
- C. 核实保证人的学历
- D. 了解保证人的保证记录
- E. 分析保证人的保证实力

【答案】ABE

【解析】对保证人的管理主要有以下三个方面的内容：①审查保证人的资格；②分析保证人的保证实力；③了解保证人的保证意愿。

考点4 风险预警

（一）风险预警程序

1. 信用信息的收集和传递；2. 风险分析；3. 风险处置；4. 后评价。

风险处置可以划分为预控性处置与全面性处置。

1. 预控性处置：是在风险预警报告已经作出，而决策部门尚未采取相应措施之前，由风险预警部门或决策部门对尚未爆发的潜在风险提前采取控制措施，避免风险继续扩大对商业银行造成不利影响。

2. 全面性处置：是商业银行对风险的类型、性质和程度进行系统详细的分析后，从内部组织管理、业务经营活动等方面采取措施来控制、转移或化解风险，使风险预警信号回到正常范围。

（二）风险预警指标体系

预警指标的研究是实现信贷预警的首要环节，预警体系科学性高低的首要标志是所选择的预警指标能否科学地反映经济运行过程的变化特征。因此，建立预警体系的关键是合理地选择预警指标。

贷款风险的风险预警信号系统根据各家银行的实际经验总结而来，通常包含财务

状况的预警信号、管理状况的预警信号和经营状况的预警信号。

（三）风险预警的处置

1. 预警处置的含义

预警处置是借助预警操作工具对银行经营运作全过程进行全方位实时监控考核，在接收风险信号、评估、衡量风险基础上提出有无风险、风险大小、风险危害程度及风险处置、化解方案的过程。

2. 风险处置的措施

根据风险的程度和性质，采取以下相应的风险处置措施：

- （1）列入重点观察名单；
- （2）要求客户限期纠正违约行为；
- （3）要求增加担保措施；
- （4）暂停发放新贷款或收回已发放的授信额度等。
- （5）动态调整资产风险分类。

考点 5 信贷业务到期处理

（一）贷款偿还操作及提前还款处理

1. 贷款偿还的一般操作过程

- （1）业务操作部门向借款人发送还本付息通知单
- （2）业务操作部门对逾期的贷款要及时发出催收通知单

在还本付息日当天营业时间终了前，借款人未向银行提交偿还贷款本息的支票（人民币）或支取凭条（外币）的，并且其偿债账户或其他存款户中的存款余额不足以由银行主动扣款的，该笔贷款即为逾期贷款。

逾期后利息和罚息的处理：

①贷款逾期后，银行不仅对贷款的本金计收利息，而且对应收未收的利息也要计收利息，即计复利。

②在催收的同时，对不能按借款合同约定期限归还的贷款，应当按规定加罚利息，加罚的利率应在贷款协议中明确规定；应收未收的罚息也要计复利。

逾期后其他流程：

对不能归还或不能落实还本付息事宜的，应督促归还或依法起诉。

2. 借款人提前归还贷款的操作过程

“提前还款”条款可以包括以下内容：

- (1) 未经银行的书面同意，借款人不得提前还款；
- (2) 借款人可以在贷款协议规定的最后支款日后、贷款到期日前的时间内提前还款；
- (3) 借款人应在提前还款日前 **30 天**（或 60 天）以书面形式向银行递交提前还款的申请，应列明借款人要求提前偿还的本金金额；
- (4) 由借款人发出的提前还款申请应是不可撤销的，借款人有义务据此提前还款；
- (5) 借款人可以提前偿还全部或部分本金；
- (6) 提前还款应按贷款协议规定的还款计划以倒序进行；
- (7) 已提前偿还的部分不得要求再贷；
- (8) 对于提前偿还的部分可以收取费用。

（二）贷款展期处理

1. 贷款展期的申请

(1) 借款人不能按期归还贷款时，应当在贷款到期日之前，向银行申请贷款展期，是否展期由银行决定。

(2) 借款人提交展期申请包括的内容：**展期理由**、展期期限、展期后的还本、付息、付费计划、拟采取的补救措施。

(3) 如合资企业或股份制企业，则应提供董事会关于申请贷款展期的决议文件或其他有效的授权文件。

(4) 申请保证贷款、抵押贷款、质押贷款展期的，还应当由保证人、抵押人、出质人出具同意的**书面证明**。

2. 贷款展期的审批

(1) 分级审批制度

贷款展期的审批与贷款的审批一样，实行分级审批制度。

保证贷款的展期：

- ①对于保证贷款的展期，银行应重新确认保证人的担保资格和担保能力；
- ②借款人申请贷款展期前，必须征得保证人的同意。
- ③其担保金额为借款人在整个贷款期内应偿还的本息和费用之和，包括因贷

款展期而增加的利息费用。

④保证合同的期限因借款人还款期限的延长而延长至全部贷款本息、费用还清日止。

抵押贷款的展期：

对于抵押贷款的展期，银行应续签抵押合同。

①作为抵押权人核查抵押物的账面净值或委托具有相关资格和专业水平的资产评估机构评估有关抵押物的重置价值，并核查其抵押率是否控制在一定的标准内。

②如果借款人的贷款余额与抵押财产的账面净值或重置价值之比超过一定限度，即抵押价值不足的，则抵押人应根据银行的要求按现有贷款余额补充落实抵押物，重新签订抵押合同。

③抵押贷款展期后，银行应要求借款人及时到有关部门办理续期登记手续，使抵押合同保持合法性和有效性，否则抵押合同将失去法律效力。

④**切实履行**对抵押物跟踪检查制度，定期检查核对抵押物，监督企业对抵押物的占管，防止抵押物的变卖、转移和重复抵押。

(2) 贷款展期的担保问题

3. 展期贷款的管理

(1) 贷款展期的期限

(2) 贷款展期后的利率

贷款的展期期限加上原期限达到新的利率期限档次时，从展期之日起，贷款利息应按新的期限档次利率计收。

4. 展期贷款的偿还

①展期贷款到期不能按时偿还，信贷部门要加大催收力度，以保证贷款的收回；

②对于设立了保证或抵质押的贷款，银行有权向担保人追索或行使抵质押权，弥补贷款损失。

③**展期贷款逾期后**，也应按规定加罚利息，并对应收未收利息计复利。

(三) 小微企业续贷

符合以下四个主要条件的小微企业才可申请续贷：

- (1) 依法合规经营；
- (2) 生产经营正常，具有持续经营能力和良好的财务状况；
- (3) 信用状况良好，还款能力与还款意愿强，没有挪用贷款资金、欠贷欠息等不良行为；
- (4) 原流动资金周转贷款为正常类，且符合新发流动资金周转贷款条件和标准。

【例题·单选题】一笔8年期的公司贷款，商业银行允许展期的最长期限是（ ）年。

- A. 3 B. 4
- C. 1 D. 8

【答案】A

【解析】本题考查展期贷款的管理。对贷款展期的期限规定：现行短期贷款展期的期限累计不超过原贷款期限；中期贷款展期的期限累计不得超过原贷款期限的一半；长期贷款展期的期限累计不得超过3年。8年期的公司贷款为长期贷款，展期的期限累计不得超过3年。

【例题·单选题】下列选项中，不符合小微企业续贷条件的是（ ）。

- A. 信用状况良好，没有挪用贷款资金等不良行为
- B. 依法合规经营
- C. 生产经营正常
- D. 原贷款存在欠贷欠息行为

【答案】D

【解析】符合以下四个主要条件的小微企业才可申请续贷：一是依法合规经营；二是生产经营正常，具有持续经营能力和良好的财务状况；三是信用状况良好，还款能力与还款意愿强，没有挪用贷款资金、欠贷欠息等不良行为；四是原流动资金周转贷款为正常类，且符合新发放流动资金周转贷款条件和标准。

（三）依法收贷

1. 依法收贷的含义

（1）狭义的依法收贷指按照法律、法规的规定，采用仲裁、诉讼等手段清理收回贷款的活动。

(2) **广义的依法收贷**指银行按规定或约定,通过催收、扣收、处理变卖抵押物,收回违约使用的贷款,加罚利息等措施,以及通过仲裁、诉讼等途径依法收贷。

2. 依法收贷的对象、程序与内容

依法收贷的对象	违约贷款
诉讼或仲裁的起诉人或申请人	银行向仲裁机关申请仲裁和向人民法院提出诉讼一律以分(支)行的名义进行,分理处及其以下的营业机构不能作为独立的诉讼主体。
诉讼或仲裁时效	<p>①向仲裁机关申请仲裁的时效为 1 年。</p> <p>②向人民法院提起诉讼的时效为 3 年。诉讼时效期间从贷款到期之日计算。</p> <p>③诉讼时效可因银行向借款人发出催收贷款通知函(须经对方签字),或借款人书面提出还款计划、双方重新签订协议等而中断。从中断之日起,诉讼时效重新计算。超过诉讼时效,贷款将不再受法律保护。</p>

3. 依法收贷应注意的问题(了解)

- (1) 信贷人员应认真学习和掌握法律知识。
- (2) 要综合运用诉讼手段和非诉讼手段依法收贷。
- (3) 既要重视诉讼,更要重视执行。
- (4) 在依法收贷工作中要区别对待。

(四) 贷款总结评价

贷款本息全部还清或形成损失后,相关部门应对贷款项目和信贷工作进行全面的总结。相关部门应在贷款本息收回后 **10 日内** 形成书面总结报告,便于其他相关部门借鉴参考。贷款总结评价的内容主要包括:

第一,贷款基本评价。就贷款的基本情况进行分析 and 评价,重点从客户选择、贷款综合效益分析、贷款方式选择等方面进行总结。

第二,贷款管理中出现的問題及解决措施。分析出现问题的原因,说明针对问题采取的措施及最终结果,从中总结经验,防范同类问题重复发生,对发生后的妥善处理提出建议。

第三，其他有益经验。对管理过程中其他有助于提升贷后管理水平的经验、心得和处理方法进行总结。

同时，对于出现不良贷款存在主观责任的，应根据具体情节追究相关部门负责人及经办人员责任。

考点 6 档案管理

（一）档案管理的原则和要求（了解）

1. 档案管理的原则

档案管理的原则主要有：管理制度健全、人员职责明确、档案门类齐全、信息利用充分、提供有效服务。

2. 档案管理的具体要求

（1）信贷档案实行集中统一管理原则。

（2）信贷档案采取分段管理、专人负责、按时交接、定期检查的管理模式。

（二）信贷档案管理

1. 信贷档案管理对象是指正在执行中的、尚未结清信贷（贷款）的档案材料。

2. 信贷档案分类

按其重要程度及涵盖内容不同划分为两级，即一级信贷档案和二级信贷档案。

类别	内容
一级信贷档案	主要是指信贷抵（质）押契证和有价值证券及押品契证资料收据和信贷结清通知书。其中押品主要包括：银行开出的本、外币存单、银行本票、银行承兑汇票，上市公司股票、政府和公司债券、保险批单、提货单、产权证或其他权益证书及抵（质）押物的物权凭证、抵债物资的物权凭证等。
二级信贷档案	主要指法律文件和贷前审批及贷后管理的有关文件。

3. 信贷档案管理要求（了解）

（1）一级信贷档案的管理

①**保管。**一级信贷档案是信贷的重要物权凭证，在存放保管时视同现金管理，可将其放置在金库或保险箱（柜）中保管，指定双人（以下简称押品保管员），

分别管理钥匙和密码，双人入、出库，形成存取制约机制。

②**交接**。一级信贷档案由业务经办部门接收后，填制押品契证资料收据一式三联，押品保管员、借款企业、业务经办人员三方各存一联。押品以客户为单位保管，并由押品保管员填写押品登录卡。

③**借阅**。一级信贷档案存档后，原则上不允许借阅。如在下列特殊情况下，确需借阅一级信贷档案的，必须提交申请书，经相关负责人签批同意后，方可办理借阅手续。

④**结清、退还**。借款企业、业务经办人员和押品保管员三方共同办理押品的退还手续。由业务经办人员会同借款企业向押品保管员交验信贷结清通知书和押品契证资料收据并当场清验押品后，借贷双方在押品契证资料收据上签字，押品保管员在押品登录卡上注销。

（2）二级信贷档案的管理

①**保管**。二级信贷档案应按规定整理成卷，交信贷档案员管理。

②**交接**。业务经办人员应在单笔信贷（贷款）合同签订后将前期文件整理入卷，形成信贷文件卷，经信贷档案员逐件核实后，移交管理。

③**借阅**。二级信贷档案内保存的法律文件、资料，除审计部门确需查阅或进行法律诉讼的情况下，不办理借阅手续，如借阅已归档的二级信贷档案时，须经有关负责人签批同意后，填写借阅申请表，方可办理借阅手续。

④**结清**。已结清贷款的信贷档案的保管期限和保管部门由商业银行根据本行实际情况自行确定。通常，经行内相关部门认定有特殊保存价值的可列为永久保存。

（三）客户档案管理

为了便于业务经办部门日常维护客户和业务发起需要，业务经办部门可按客户分别建立客户档案卷，客户档案不同于信贷档案，移交本部门贷款档案员集中保管即可。

客户档案通常包括：

（1）借款企业及担保企业的“证照”（即年检营业执照、税务登记证等）复印件；

（2）借款企业及担保企业的信用评级资料；

- (3) 借款企业及担保企业的开户情况；
- (4) 借款企业及担保企业的验资报告；
- (5) 借款企业及担保企业近三年的主要财务报表，包括资产负债表、利润表、现金流量表等，上市公司需提供经审计的年报；
- (6) 企业法定代表人、财务负责人的身份证或护照复印件；
- (7) 反映该企业经营、资信及历次贷款情况的其他材料。

第十章 贷款风险分类与贷款损失准备金的计提

考点 1 贷款风险分类概述

(一) 贷款分类的含义

贷款分类是指商业银行按照风险程度将贷款划分为不同档次的过程，其实质是以贷款的内在风险程度和债务人还款能力为核心，判断债务人及时足额偿还贷款本息或及时足额履约的可能性。

(二) 贷款分类的对象

商业银行贷款分类对象，通常应涵盖其承担信用风险的全部信贷业务。具体包括：

1. 表内贷款

表内贷款包括流动资金贷款、固定资产贷款、项目融资、银团贷款、法人账户透支、票据贴现、保理、福费廷等各类表内信贷资产。

2. 表外信贷

表外信贷包括信用证、票据承兑、保证、保兑、保函、担保付款、贷款承诺、包销承诺等各类贷款担保和承诺。

(三) 贷款分类的原则

分类	含义
真实性原则	分类应真实客观地反映贷款的风险状况
及时性原则	应及时、动态地根据借款人经营管理等状况的变化调整分类结果 (至少每季度对全部贷款进行一次分类)
重要性原则	对影响贷款分类的诸多因素，要根据五级分类核心定义确定关键因素进行评估和分类

审慎性原则

对难以准确判断借款人还款能力的贷款，应适度下调其分类等级

(四) 贷款分类的标准

分类	内涵
正常	借款人能够履行合同，没有足够理由怀疑贷款本息不能按时足额偿还
关注	尽管借款人目前有能力偿还贷款本息，但存在一些可能对偿还产生不利影响的因素
次级	借款人的还款能力出现明显问题，完全依靠其正常营业收入无法足额偿还贷款本息，即使执行担保也可能造成一定损失
可疑	借款人无法足额偿还贷款本息，即使执行担保，也肯定要造成较大损失
损失	在采取所有可能的措施或一切必要的法律程序之后，本息仍然无法收回，或只能收回极少部分

【例题·多选题】我国实行贷款五级分类制度，根据支付贷款的风险程序，银行信贷财产属于不良贷款的有（ ）。

- A. 正常
- B. 关注
- C. 次级
- D. 可疑
- E. 损失

【答案】CDE

【解析】本题的考点为贷款分类的标准相关内容。《贷款风险分类指引》将贷款分为五类：正常、关注、次级、可疑、损失，其中后三类属于不良资产，可知 CDE 选项正确。

考点 2 贷款风险分类方法**(一) 贷款分类的考虑因素**

1. 借款人的还款能力；
2. 借款人的还款记录；
3. 借款人的还款意愿；
4. 贷款项目的盈利能力；
5. 贷款的担保；

6. 贷款偿还的法律责任；

7. 银行的信贷管理状况。

（二）主要参考特征（了解）

（三）重要参考因素

1. 贷款逾期时间

贷款逾期是反映客户风险的客观信号，贷款是否出现逾期和逾期时间长短，应作为商业银行贷款分类时的重要参考。

很多银行从内部审慎管理角度出发要求，贷款一旦逾期至少应分为关注类；逾期超过一定期限（如 90 天以上），至少应划分为次级类；逾期严重（如 180 天或 360 天），直接划分为可疑类或损失类。

2. 抵（质）押品

是否考虑动用担保是区分正常与不良资产的重要分界线。对抵（质）押品进行评估，要充分考虑法律上的有效性、变现的可能性及价值的充足性。对于权属和实质管控没有瑕疵的高品质押品，例如全额保证金、本行存单、国债、金融债等提供质押，即便客户出现财务状况下滑等不利情况，也可以适当从宽进行分类等级认定。而对于权属存在瑕疵、流动性欠缺、变现能力差的押品，应审慎认定其对贷款分类的缓释效力。

（四）监管特别规定

1. 贷款分类特别要求

（1）下列贷款应至少归为关注类：

①本金和利息虽尚未逾期，但借款人有利用兼并、重组、分立等形式恶意逃废银行债务的嫌疑。

②借新还旧，或者需通过其他融资方式偿还。

③改变贷款用途。

④本金或者利息逾期。

⑤同一借款人对本行或其他银行的部分债务已经不良。

⑥违反国家有关法律和法规发放的贷款。

（2）下列贷款应至少归为次级类：

①逾期（含展期后）超过一定期限、其应收利息不再计入当期损益。

②借款人利用**合并、分立**等形式恶意逃废银行债务，本金或者利息已经逾期。

(3) **重组贷款**（指银行由于借款人财务状况恶化，或无力还款而对借款合同还款条款做出调整的贷款）：

①需要重组的贷款应至少归为**次级类**。

②**重组后的贷款**（简称重组贷款）如果仍然逾期，或借款人仍然无力归还贷款，应至少归为**可疑类**。

③重组贷款的分类档次在至少**6个月**的观察期内不得调高，观察期结束后，应严格按照指引规定进行分类。

2. 小企业贷款分类特别规定（了解）

对于发生《商业银行小企业授信工作尽职指引（试行）》（银监发〔2006〕69号）第十八条所列举的影响小企业履约能力的重大事项以及出现该指引“附录”所列举的预警信号时，小企业贷款的分类应在逾期天数风险分类矩阵的基础上至少下调一级。贷款发生逾期后，借款人或担保人能够追加提供履约保证金、变现能力强的抵（质）押物等低风险担保，且贷款风险可控，资产安全有保障的，贷款风险分类级别可以上调。

第十一章 不良贷款管理

考点1 不良贷款的定义

1. 不良贷款是指借款人未能按原定的贷款协议按时偿还商业银行的贷款本息，或者已有迹象表明借款人不可能按原定的贷款协议按时偿还商业银行的贷款本息而形成的贷款。

2. 按照五级分类标准，不良贷款主要指次级、可疑和损失类贷款。

考点2 不良贷款的处置方式

（一）现金清收

1. 现金清收准备

现金清收准备主要包括债权维护及财产清查两个方面。

（1）债权维护

①妥善保管能够证明主债权和担保债权客观存在的档案材料，例如借款合

同、借据、担保合同、抵质押登记证明等；

②确保主债权和担保权利具有强制执行效力，主要是确保不超过诉讼时效、保证责任期间；

③防止债务人逃废债务。

（2）财产清查

清查债务人可供偿还债务的财产，对于清收效果影响很大。

①对于能够如实提供经过审计财务报表的企业，财产清查相对容易一些；

②债务人隐匿和转移资产的，需要查找债务人的工商登记和纳税记录；或从债务人对自己的正面宣传中，能够发现一些有价值的财产线索。

2. 常规清收

根据是否诉诸法律，可以将清收划分为常规清收和依法收贷两种。采取常规清收的手段无效以后，要采取依法收贷的措施。

常规清收方式：包括直接追偿、协商处置抵（质）押物、委托第三方清收等方式。

注意事项：（1）要分析债务人拖欠贷款的真正原因，判断债务人短期和中长期的清偿能力；

（2）利用政府和主管机关向债务人施加压力；

（3）要从债务人今后发展需要银行支持的角度，引导债务人自愿还款；

（4）要将依法收贷作为常规清收的后盾。

【例题·单选题】现金清收准备主要包括（ ）。

- A. 常规清收和资产保全
- B. 常规清收和财产清查
- C. 债权维护和财产清查
- D. 债权维护和常规清收

【答案】C

【解析】本题考查现金清收。现金清收准备主要包括债权维护和财产清查，而资产保全属于债权维护。

3. 依法收贷

（1）**提起诉讼：**在立案之日起6个月内作出判决。银行如果不服地方人民

法院第一审判决的，有权在判决书送达之日起 15 日内向上一级人民法院提起上诉。

（2）财产：

作用：（1）防止债务人的财产被隐匿、转移或者毁损灭失，保障日后执行顺利进行。（2）影响债务人的生产和经营活动，迫使债务人主动履行义务。

种类：（1）诉前财产保全和诉中财产保全两种。（2）诉前财产保全是指债权人因情况紧急，不立即申请财产保全将会使其合法权益受到难以弥补的损失。（3）诉中财产保全是指可能因债务人一方的行为或者其他原因，使判决不能执行或者难以执行的案件，人民法院根据债权人的申请裁定或者在必要时不经申请自行裁定采取财产保全措施。

（3）申请支付令：（1）债权人请求债务人给付金钱和有价证券，如果债权人和债务人没有其他债务纠纷的，可以向有管辖权的人民法院申请支付令。

（2）债务人应当自收到支付令之日起 15 日内向债权人清偿债务，或者向人民法院提出书面异议。

（3）债务人在收到支付令之日起 15 日内既不提出异议又不履行支付令的，债权人可以向人民法院申请执行。

（4）申请强制执行：（1）对于下列法律文书，债务人必须履行，债务人拒绝履行的，银行可以向人民法院申请执行：①人民法院发生法律效力的判决、裁定和调解书；②依法设立的仲裁机构的裁决；③公证机关依法赋予强制执行效力的债权文书；

（2）申请强制执行的法定期限为 2 年，从法律文书规定履行期间的最后一日起计算；法律文书规定分期履行的，从规定的每次履行期内的最后一日起计算。

（5）申请债务人破产

当债务人不能偿还到期债务而且经营亏损的趋势无法逆转时，应当果断申请对债务人实施破产。

（二）重组

种类：（1）根据债权人银行在重组中的地位和作用，分为：自主型和司法型重组。（2）自主型贷款重组：完全由借款企业和债权人银行协商决定。（3）司法型贷款重组：主要指在我国《企业破产法》中规定的和解与整顿程序以及国外的

破产重整程序中，在法院主导下债权人对债务进行适当的调整。

1. 重组的概念

（自主型）贷款重组，是指借款企业由于财务状况恶化或其他原因而出现还款困难，银行在充分评估贷款风险并与借款企业协商的基础上，修改或重新制订贷款偿还方案，调整贷款合同条款，控制和化解贷款风险的行为。

2. 重组的条件

具备以下条件之一，同时其他贷款条件没有因此明显恶化的，可考虑办理债务重组：①通过债务重组，借款企业能够改善财务状况，增强偿债能力；②通过债务重组，能够弥补贷款法律手续方面的重大缺陷；③通过债务重组，能够追加或者完善担保条件；④通过债务重组，能够使银行债务先行得到部分偿还；⑤通过债务重组，可以在其他方面减少银行风险。

3. 贷款重组的方式（指自主型）

目前商业银行的贷款重组方式主要有六种，即变更担保条件、调整还款期限、调整利率、借款企业变更、债务转为资本和以资抵债。各种方式可以单独使用，也可以结合使用。

（1）**变更担保条件**：①将抵押或质押转换为保证；②将保证转换为抵押或质押，或变更保证人；③直接减轻或免除保证人的责任。

（2）**调整还款期限**：主要根据企业偿债能力制定合理的还款期限，从而有利于鼓励企业增强还款意愿。

（3）**调整利率**：主要将逾期利率调整为相应档次的正常利率或下浮，从而减轻企业的付息成本。

（4）**借款企业变更**：主要是借款企业发生合并、分立、股份制改造等情形时，银行同意将部分或全部债务转移到第三方。

（5）**债务转为资本**：是指债务人将债务转为资本，同时债权人将债权转为股权的债务重组方式。

（6）**以资抵债**。

1. 条件：①债务人因资不抵债或其他原因关停倒闭、宣告破产，经合法清算后，依照有权部门判决、裁定以其合法资产抵偿银行贷款本息的。

②债务人故意“悬空”贷款、逃避还贷责任，债务人改制，债务人关闭、停

产，债务人挤占挪用信贷资金等其他情况出现时，银行不实施以资抵债信贷资产将遭受损失的。

③债务人贷款到期，确无货币资金或货币资金不足以偿还贷款本息，以事先抵押或质押给银行的财产抵偿贷款本息的。

2. 抵债资产的范围：

包括：抵债资产应当是债务人所有或债务人依法享有处分权，并且具有较强变现能力的财产，主要包括：动产、不动产、无形资产、有价证券、其他有效资产。

禁止抵债：下列资产不得用于抵偿债务，但根据法院和仲裁机构生效法律文书办理的除外：①抵债资产本身发生的各种欠缴税费，接近、等于或超过该财产价值的。②所有权、使用权不明确或有争议的。③资产已经先于银行抵押或质押给第三人的。④依法被查封、扣押、监管的资产。⑤债务人公益性质的职工住宅等生活设施、教育设施和医疗卫生设施。⑥其他无法变现或短期难以变现的资产。

3. 抵债资产接收：价值确定原则。①借、贷双方的协商议定价值；②借、贷双方共同认可的权威评估部门评估确认的价值；③法院裁决确定的价值。

【提示】在取得抵债资产过程中发生的有关费用，可以从按以上原则确定的抵押品、质押品的价值中优先扣除，并以扣除有关费用后的抵押品、质押品的净值作为计价价值。

4. 抵债资产管理：

(1) **原则：**抵债资产管理应遵循严格控制、合理定价、妥善保管、及时处置的原则。

(2) **保管：**①采取上收保管、就地保管、委托保管等方式。②每个季度应至少组织一次对抵债资产的账实核对，并做好核对记录。

(3) **处置：**①抵债资产收取后应尽快处置变现。不动产和股权应自取得日起 2 年内予以处置；除股权外的其他权利应在其有效期内尽快处置，最长不得超过自取得日起的 2 年；动产应自取得日起 1 年内予以处置。

②抵债资产原则上应采用公开拍卖方式进行处置。拍卖抵债金额 1000 万元（含）以上的单项抵债资产应通过公开招标方式确定拍卖机构。抵债资产拍卖原则上应采用有保留价拍卖的方式。

③不适于拍卖的，可根据资产的实际情况，采用协议处置、招标处置、打包出售、委托销售等方式变现。

【例题·单选题】关于抵债资产的处置，不动产应当自取得之日起（ ）内予以处置。

- A. 1 年
- B. 6 个月
- C. 3 个月
- D. 2 年

【答案】D

【解析】抵债资产收取后应尽快处置变现，应以抵债协议书生效日，或法院、仲裁机关裁决抵债的终结裁决书生效日为抵债资产取得日，不动产和股权应自取得日起 2 年内予以处置；除股权外的其他权利应在其有效期内尽快处置，最长不得超过自取得日起的 2 年；动产应自取得日起 1 年内予以处置。

【例题·多选题】对债务人实施以资抵债的条件有（ ）。

- A. 债务人因资不抵债或其他原因关停倒闭、宣告破产
- B. 债务人故意“悬空”贷款、逃避还贷责任
- C. 债务人贷款到期，货币资金不足以偿还贷款本息，银行不实施以资抵债信贷资产将遭受损失的
- D. 债务人申请债务展期的
- E. 债务人挤占挪用信贷资金

【答案】ABCE

【解析】对债务人实施以资抵债的条件有：债务人因资不抵债或其他原因关停倒闭、宣告破产，经合法清算后，依照有权部门判决、裁定以其合法资产抵偿银行贷款本息的。债务人故意“悬空”贷款、逃避还贷责任，债务人改制，债务人关闭、停产，债务人挤占挪用信贷资金等其他情况出现时，银行不实施以资抵债信贷资产将遭受损失的。债务人贷款到期，确无货币资金或货币资金不足以偿还贷款本息，以事先抵押或质押给银行的财产抵偿贷款本息的。

4. 司法型贷款重组

(1) 破产重整。

概念：是指债务人不能清偿到期债务时，债务人、债务人股东或债权人等向法院提出重组申请，在法院主导下，债权人与债务人进行协商，调整债务偿还安排，尽量挽救债务人，避免债务人破产以后对债权人、股东和雇员等人，尤其是对债务企业所在地的公共利益产生重大不利影响的行为。

（2）我国《企业破产法》规定的和解与整顿程序：

和解：是指人民法院受理债权人提出的破产申请后三个月内，债务人的上级主管部门申请整顿，经债务人与债权人会议就和解协议草案达成一致，由人民法院裁定认可而中止破产程序的过程。

整顿：是指债务人同债权人会议达成的和解协议生效后，由债务人的上级主管部门负责主持并采取措施，力求使濒临破产的企业复苏并能够执行和解协议的过程。

特点：（1）和解与整顿融为一体，和解是整顿的前提，整顿是和解成立的结果，没有和解协议生效，就没有整顿程序。

（2）和解与整顿又是两个相互独立的程序，和解是破产程序的一个部分，而整顿程序只有在破产程序中止之后才能开始。

（3）和解与整顿由政府行政部门决定和主持，带有立法当时的时代特征，不符合今天市场经济发展的形势。

（三）呆账核销

呆账核销是指银行经过内部审核确认后，动用呆账准备金将无法收回或者长期难以收回的贷款或投资从账面上冲销，从而使账面反映的资产和收入更加真实。

1. 呆账的认定（16条）

对确系无法收回且符合一定条件的不良贷款，银行经采取所有可能的措施和实施必要的程序之后，符合下列条件之一的债权或者股权可认定为呆账。

（1）借款人和担保人依法**宣告破产、关闭、解散或撤销**，并终止法人资格，银行对借款人和担保人进行追偿后，未能收回的债权。

（2）借款人遭受**重大自然灾害或者意外事故**，损失巨大且不能获得保险补偿，或者以保险补偿后，确实无力偿还部分或者全部债务，银行对其财产进行清偿和对担保人进行追偿后，未能收回的债权。

(3) 借款人和担保人虽未依法宣告破产、关闭、解散、撤销，但已完全停止经营活动，被依法注销、吊销营业执照，银行对借款人和担保人进行追偿后，未能收回的债权。

(4) 借款人和担保人虽未依法宣告破产、关闭、解散、撤销，但已完全停止经营活动或下落不明，未进行工商登记或连续两年以上未参加工商年检，银行对借款人和担保人进行追偿后，未能收回的债权。

(5) 借款人触犯刑律，依法受到制裁，其财产不足归还所借债务，又无其他债务承担者，银行经追偿后确实无法收回的债权。

(6) 由于借款人和担保人不能偿还到期债务，银行诉诸法律，借款人和担保人虽有财产，经法院对借款人和担保人强制执行超过 2 年以上仍未收回的债权；或借款人和担保人无财产可执行，法院裁定执行程序终结或终止（中止）的债权。

(7) 银行对债务作诉诸法律后，经法院调解或经债权人会议通过，并与债务人达成和解协议或重整协议，在债务人履行完还款义务后，银行无法追偿的剩余债权。

(8) 对借款人和担保人诉诸法律后，因借款人和担保人主体资格不符或消亡等原因，被法院驳回起诉或裁定免除（或部分免除）债务人责任；或因借款合同、担保合同等权利凭证遗失或丧失诉讼时效，法院不予受理或不予支持，银行经追偿后仍无法收回的债权。

(9) 由于上述原因借款人不能偿还到期债务，银行依法取得抵债资产，抵债金额小于贷款本息的差额，经追偿后仍无法收回的债权。

(10) 开立信用证、办理承兑汇票、开具保函等发生垫款时，凡开证申请人和保证人由于上述原因，无法偿还垫款。

(11) 按照国家法律法规规定具有投资权的银行的对外投资，由于被投资企业依法宣告破产、关闭、解散或撤销，并终止法人资格的，银行经清算和追偿后仍无法收回的股权。

(12) 银行经批准采取打包出售、公开拍卖、转让等市场手段处置债权或股权后，其出售转让价格与账面价值的差额。

(13) 对于余额在 50 万元（含 50 万元）以下[农村信用社、村镇银行为 5

万元（含 5 万元）以下]的公司类贷款，**经追索 2 年以上**。

（14）因借款人、担保人或其法定代表人（主要负责人）涉嫌违法犯罪，或因银行内部案件，**经公安机关立案 2 年以上**。

（15）银行对**单笔贷款额在 500 万元及以下的**，**经追索 1 年以上**，确实无法收回的中小企业和涉农不良贷款，可按账销案存的原则自主核销。

（16）经国务院专案批准核销的债权。

2. 呆账核销的申报与审批

（1）呆账核销的申报

申报方式：银行发生的呆账，提供确凿证据，经审查符合规定条件的，应随时上报，随时审核审批，及时从计提的呆账准备中核销。

【提示】银行不得隐瞒不报、长期挂账和掩盖不良资产。

申报资料：①借款人或者被投资企业资料；②经办行（公司）的调查报告；③其他相关材料。

【提示】不能提供确凿证据证明的呆账，不得核销。

（2）呆账核销的审批

审批要点：包括呆账核销理由是否合规；银行债权是否充分受偿；呆账数额是否准确；贷款责任人是否已经认定、追究。

不得作为呆账核销：①借款人或者担保人有经济偿还能力，银行未按本办法规定，履行所有可能的措施和实施必要的程序追偿的债权。

②违反法律、法规的规定，以各种形式逃废或者悬空的银行债权。

③因行政干预造成逃废或者造成悬空的银行债权。

④银行未向借款人和担保人追偿的债权。

⑤其他不应当核销的银行债权或者股权。

3. 呆账核销后的管理

（1）**检查工作：**①重点放在检查呆账申请材料是否真实。

②发现弄虚作假现象，应立即采取补救措施，并且对直接责任人和负有领导责任的人进行处理和制裁。触犯法律的，应移交司法机关追究法律责任。

（2）**抓好催收工作：**①核销呆账后债务人仍然存在的，应注意对呆账核销事实加以保密，一旦发现债务人恢复偿债能力，应积极催收。

②呆账核销是银行内部的账务处理，并不视为银行放弃债权，除法律法规规定情况外，贷款人对已核销的不良贷款继续保留追索的权利。

(3) **认真做好总结：**做好呆账核销工作的总结，可以吸取经验教训，加强贷款管理，因而具有十分重要的意义。

(四) 金融企业不良资产批量转让管理（了解）

1. **含义：**批量转让是指金融企业对一定规模的不良资产（3户/项以上）进行组包，定向转让给资产管理公司的行为。

【提示】不良资产批量转让应坚持依法合规、公开透明、竞争择优、价值最大化原则。

2. **报告：**(1) 金融企业应在每批次不良资产转让工作结束后 30 个工作日内，中央管理的金融企业报告财政部和银监会，地方管理的金融企业报告同级财政部门 and 属地银监局报告转让方案及处置结果。

(2) 金融企业应于**每年 2 月 20 日**前向同级财政部门和银监会或属地银监局报送上年度批量转让不良资产情况报告。省级财政部门和银监局于每年 3 月 30 日前分别将辖区内金融企业上年度批量转让不良资产汇总情况报财政部和银监会。

【例题·单选题】某商业银行的贷款业务发生呆账贷款，经审核批准核销后，应首先（ ）。

- A. 冲减税前利润
- B. 冲减贷款呆账准备金
- C. 增加贷款呆账准备金
- D. 冲减税后利润

【答案】B

【解析】呆账核销是指银行经过内部审核确认后，动用呆账准备金将无法收回或者长期难以收回的贷款或投资从账面上冲销，从而使账面反映的资产和收入更加真实。呆账经总行批准核销后连同表内利息一并冲减呆账准备金。

【例题·多选题】下列属于不良资产批量转让应遵循的原则的有（ ）。

- A. 依法合规
- B. 公开透明

- C. 竞争择优
- D. 价值最大化原则
- E. 公平原则

【答案】 ABCD

【解析】不良资产批量转让应坚持依法合规、公开透明、竞争择优、价值最大化原则。

考前押题请认准V: Fkbgj0505