

应用型本科金融学十二五规划系列教材

蔡鸣龙 ◆ 主编

商业银行 信贷管理

SHANGYE YINHANG
XINDAI GUANLI



厦门大学出版社
XIAMEN UNIVERSITY PRESS

国家一级出版社
全国百佳图书出版单位

应用型本科金融学十二五规划系列教材

蔡鸣龙 ◆ 主编

商业银行 信贷管理

SHANGYE YINHANG
XINDAI GUANLI



厦门大学出版社
XIAMEN UNIVERSITY PRESS

国家一级出版社
全国百佳图书出版单位

图书在版编目(CIP)数据

商业银行信贷管理/蔡鸣龙主编. —厦门:厦门大学出版社, 2014. 7
(应用型本科金融学十二五规划系列教材)

ISBN 978-7-5615-4910-0

I. ①商… II. ①蔡… III. ①商业银行—信贷管理—高等学校—教材 IV. ①F830.33

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2014)第 004342 号

厦门大学出版社出版发行

(地址:厦门市软件园二期望海路 39 号 邮编:361008)

<http://www.xmupress.com>

xmup@xmupress.com

南平武夷美彩印中心印刷

2014 年 7 月第 1 版 2014 年 7 月第 1 次印刷

开本:787×1092 1/16 印张:20.5

字数:480 千字 印数:1~3 000 册

定价:40.00 元

如有印装质量问题请寄本社营销中心调换

前 言

本教材紧密联系我国商业银行信贷业务实际,以新出台的商业银行信贷法律法规为导向,全面系统地介绍了我国商业银行信贷业务的基础知识、基本原理、基本技能。通过本课程的学习,可以使学生掌握商业银行信贷的基本理论、基本方法和基本技能,完善学生商业银行信贷方面的知识结构,增强其商业银行信贷业务操作能力,为今后从事商业银行信贷工作打下坚实的基础。

本教材在内容、体系、体例等方面力求体现以下特点:

1. 在内容的处理上,遵循“基础知识——业务操作——案例解析”的思路,力求对商业银行的各项授信业务知识进行全面介绍。在基本理论方面,努力吸取我国理论界的最新研究成果,力求体现理论和实践的新发展,但对其广度和深度作了必要的限制,按照教学的基本规律,由简入繁。在各项授信业务操作方面,采用案例教学的方式,精选国内商业银行授信业务操作中的具体案例,对各项授信业务进行生动的解释和说明,使学生通过学习就能够全面了解商业银行授信业务并掌握商业银行授信业务操作技能。

2. 在体系的编排上,力求符合教学规律的要求,并结合课程特点,做到总分结合、详略得当、循序渐进。本教材共十二章。第一章“信贷概述”,主要介绍信贷、授信、信贷资金的概念与特点。第二章“信贷业务种类”,从定义、特点、操作步骤等方面介绍商业银行各项信贷业务。第三章“贷款基本原理”,主要介绍贷款当事人、贷款当事人的权利与义务。第四章“贷款操作规程”,详细介绍商业银行贷款业务的各项具体步骤与操作规范。第五章“个人信用分析”,介绍个人信用、个人信用制度内容与作用、个人信用评估的方法、我国个人信用征信系统。第六章“企业信用分析”,主要介绍企业信用分析中的财务比率分析方法。第七章“贷款项目评估”,主要介绍商业银行如何对投资建设项目必要性、可行性、建设条件、生产条件、产品市场需求、工程技术、财务效益、经济效益和社会效益、贷款风险性等进行分析、论证、评估。第八章“个人信贷业务”,主要介绍商业银行开办的各种个人住房贷款、个人汽车贷款、个人助学贷款、信用卡业务。第九章“公司信贷业务”,主要介绍商业银行开办的各种流动资金贷款、固定资产贷款等信贷业务。第十章“外汇贷款”,介绍外汇贷款种类。第十一章“贷款风险管理”,探讨商业银行贷款风险的概念、五类贷款特征,重点介绍贷款风险(五级)分类的方法。第十二章“信贷授权授信管理”,主要介绍商业银行授权、授信的方式,授信工作人员所承担的工作责任。由于信贷资金来源中资本金、各项存款、借款、发行金融债券,信贷资金运用中证券投资、现金资产业务在银行业务经营管理教材中有详细介绍,因此,本教材侧重探讨信贷资金运用中以贷款为重点的各

项授信业务。

3. 在体例设计上,为了适应培养学生自学能力和实际操作能力的需要,本教材每章正文前有“学习目的与要求”,概述本章的教学目的和学习要求;正文后有“本章小结”、“练习题”,“练习题”按照每一章应当掌握的考核知识点出题,并按考试题型编写,以便学生扎实、准确地掌握本章的重点、难点内容。

本教材编写组由5人组成,主编由蔡鸣龙担任,具体分工如下:

蔡鸣龙:第一章、第二章、第三章、第五章、第六章;

陈杰:第七章、第八章;

周道圣:第四章、第十一章;

穆红梅:第九章;第十章;

李良雄:第十二章。

全书由蔡鸣龙进行总纂和定稿。

本教材主要作为应用型本科金融类专业课程教材,也可作为金融类本专科函授、自学考试参考教材。

在编写过程中,我们参阅了大量有关资料,借鉴和吸收了一些相关的研究成果,听取了许多专家、同仁的意见,并得到出版社的大力支持,在此一并表示衷心的感谢!

由于编者的水平有限,疏漏和错误在所难免,恳请同行、专家和读者批评指正。

编者

2014年5月

目 录

第一章 信贷概述	1
第一节 信贷与授信.....	2
第二节 信贷资金运动.....	3
第三节 信贷资金管理.....	6
第二章 信贷业务种类	19
第一节 贷款.....	20
第二节 票据承兑.....	26
第三节 票据贴现.....	31
第四节 信用证.....	37
第五节 保函.....	41
第六节 贷款承诺.....	49
第三章 贷款基本原理	58
第一节 贷款原则.....	59
第二节 贷款当事人.....	62
第三节 贷款制度.....	64
第四节 贷款政策.....	66
第四章 贷款操作规程	78
第一节 建立信贷关系.....	79
第二节 贷款申请与受理.....	82
第三节 贷款调查.....	85
第四节 贷款审查审批.....	98
第五节 签订借款合同.....	101
第六节 贷款发放与支付.....	105
第七节 贷后检查.....	107
第八节 贷款收回.....	110
第九节 信贷档案管理.....	112
第五章 个人信用分析	116
第一节 信用概述.....	117
第二节 个人信用制度.....	119
第三节 个人信用评估.....	121

第四节 个人信用征信·····	126
第六章 企业信用分析·····	132
第一节 企业信用分析概述·····	133
第二节 企业财务报表分析·····	134
第三节 财务比率分析·····	139
第四节 企业信用评估·····	150
第五节 银行信贷登记咨询系统·····	156
第六节 贷款卡管理·····	158
第七章 贷款项目评估·····	165
第一节 贷款项目评估概述·····	167
第二节 项目借款人的基本情况评估·····	169
第三节 项目建设和生产条件评估·····	172
第四节 项目工艺技术与设备评估·····	174
第五节 项目市场评估·····	175
第六节 项目投资估算与筹资评估·····	178
第七节 偿债能力评估·····	183
第八节 项目效益评估·····	189
第九节 贷款风险性评估·····	192
第八章 个人信贷业务·····	199
第一节 个人住房贷款·····	200
第二节 个人汽车贷款·····	209
第三节 个人助学贷款(国家助学贷款)·····	213
第四节 银行卡·····	219
第九章 公司信贷业务·····	225
第一节 流动资金贷款·····	226
第二节 固定资产贷款·····	232
第三节 银团贷款·····	236
第四节 房地产开发贷款·····	239
第五节 其他信贷品种·····	243
第十章 外汇贷款·····	253
第一节 进出口信贷·····	254
第二节 福费廷·····	257
第三节 保理·····	259
第四节 打包放款·····	265
第五节 其他信贷品种·····	267
第十一章 贷款风险管理·····	271
第一节 贷款风险概述·····	273
第二节 贷款风险分类·····	276

第三节	贷款风险分类的程序.....	279
第四节	贷款风险分类的方法.....	282
第五节	不良贷款管理.....	290
第十二章	信贷授权、授信管理	301
第一节	授权管理.....	302
第二节	授信管理.....	306
参考文献		319

第 1 章



信贷概述



学习目的与要求

- 了解信贷与授信的概念；
- 掌握授信与贷款的区别；
- 了解信贷资金的概念；
- 掌握信贷资金的特点；
- 了解信贷资金的运动过程；
- 掌握中央银行对信贷资金宏观管理的任务和内容；
- 掌握银行监管部门对商业银行的信贷资金管理内容；
- 掌握商业银行内部信贷资金管理内容。

导入案例

中信银行综合授信 30 亿元支持北药集团发展

新华网 北京 2010 年 1 月 19 日电(记者岳瑞芳):中信银行总行营业部 19 日与北京医药集团有限责任公司(简称北药集团)在京签署战略合作协议,中信银行总行营业部将为北京医药集团提供总额 30 亿元的综合授信额度。

根据此项协议,中信银行总行营业部将为北药集团提供总额 30 亿元的综合授信额度,并依托中信集团的综合金融平台,为北药集团的生产经营和项目建设提供高效、优质、个性化、全方位、多层次的一揽子金融服务,以支持我国医药事业的发展。

中信银行总行营业部与北药集团一直视对方为重要战略合作伙伴,近年来双方在流动资金贷款、账户结算、企业年金等方面开展了全方位、深层次的合作。

资料来源:新华网, http://www.bj.xinhuanet.com/bjpd_sdzx/2010-01/19/content_18811600.htm。

上述案例中中信银行为北京医药集团有限责任公司提供总额 30 亿元的综合授信额度,并且与北药集团建立战略合作关系。那么,什么是银行授信业务?综合授信包含哪些内容?授信额度如何确定?信贷与授信有什么不同?我们先从信贷与授信的定义开始学习。

第一节 信贷与授信

一、信贷定义

(一) 信贷定义

信贷是体现一定经济关系的不同所有者之间的借贷行为,是以偿还为条件的价值运动特殊形式,是债权人贷出货币,债务人按期偿还并支付一定利息的信用活动。信贷有广义和狭义之分。广义的信贷是指以银行为中介、以存贷为主体的信用活动的总称,包括存款、贷款和结算等业务。狭义的信贷通常指银行的授信业务。

(二) 授信定义

授信即银行向客户直接提供货币资金支持,或对客户在有关经济活动中的信用向第三方作出保证的行为。授信业务包括贷款、贴现等表内业务,以及票据承兑、开出信用证、保函、担保、贷款承诺等表外业务。

(三) 授信与贷款的区别

授信不等同于贷款。贷款是银行向借款人所发放的贷款,借款人必须在一定期限内归还,并支付利息。贷款是授信业务的一种。而客户对银行的需求不仅包括贷款,还有票据承兑、贴现、担保、贷款承诺、信用证等,因此,授信是从风险控制的角度对银行信贷业务的概括,授信业务包括了上述银行的贷款以及票据承兑等表内、表外业务。

二、信贷资金及其特点

(一) 信贷资金

信贷资金是银行用于发放贷款的资金,是银行从事业务活动的营运资金。信贷资金的筹集和运用,采取有偿的方式,其特点是有借有还和按期支付利息。这是信贷资金区别于财政资金的地方。银行信贷资金包括信贷资金的来源和运用两个方面。

1. 信贷资金的来源

信贷资金的来源主要由四部分组成:银行资本金、各项存款、借款、发行金融债券。各项存款是信贷资金的主要来源。

2. 信贷资金的运用

信贷资金的运用主要用于发放各种贷款,较少的部分用于证券投资和现金资产。

由于银行资本金、各项存款、借款、发行金融债券、证券投资、现金资产业务在银行业务经营管理教材中有详细介绍,因此,本教材侧重探讨信贷资金运用中以贷款为重点的授信业务。

(二) 信贷资金的特点

1. 信贷资金商品化

市场经济的发展,要求社会劳动的成果——产品,以及生产要素(劳动力、资金、信息、技术等)均采用商品的形式,并形成各自的市场。信贷资金商品化正是这种要求的体现,

信贷资金的商品化要求资金的位移要通过“买卖”形式来实现,在信贷资金市场上,资金的供应方和需求方按照市场经济规律进行信贷资金交易。

2. 资金运动增值化

信贷资金的货币形式成为信贷资金运动的出发点和复归点。信贷资金作为资金的一种特殊形态,本质上要求增值。在市场经济条件下,利润最大化已成为各经济行为主体的直接追逐目标,利润最大化原则成为社会主义市场经济条件下宏观与微观经济运行的共同原则,成为提高经济效益的具体内容。因此,信贷资金在市场经济的过程中追逐自身量的增加和追求利润的最大化,是符合市场经济规律的。

3. 资金配置市场化

市场经济要求建立统一的、平等的、公开的、竞争性的市场体系,这个市场体系既包括商品市场,也包括要素市场。从培育和发展市场体系的要求考察,作为要素市场组成部分的资金市场是市场体系的重要组成。市场经济中信贷资金筹集、使用应该按照市场经济内在的规律和要求运行。市场经济的竞争机制、价值规律在信贷资金市场中起到一定的调节作用,资金配置的市场化是发展和培育市场体系的客观要求。

第二节 信贷资金运动

一、信贷资金运动

(一) 信贷资金运动过程

马克思在分析资本主义经济中生息资本的运动形式时曾指出:“把货币放出即贷出一定时期,然后把它连同利息(剩余价值)一起收回,是生息资本本身所具有的运动的完整形式。”如果抽去资本所反映的经济关系,这一论述同样适用于描述社会主义条件下信贷资金的运动形式。

信贷资金的运动过程,是从银行吸收资金开始,通过银行内部的资金配置、客户使用资金、银行收回贷款本息、银行归还负债所完成的。

信贷资金运动的形式,可简单表述为:

$$G-G'(G+\Delta g)$$

其中, G 代表贷出的资金, G' 代表收回的资金, Δg 则代表利息。

信贷资金收支运动的全过程具体可表述为图 1-1。

$$G-G-W \begin{cases} A \\ P_m \end{cases} \cdots P \cdots W'-G'-G'(G+\Delta g)$$

贷出 收回

图 1-1 信贷资金的运动过程

其中, $G-G$ 表示信贷资金的贷出(第一次支出); $G-W$ 表示资金第二次支出,用以购买生产资料和劳动力; $W'-G'$ 表示销售产成品和收回资金(第一次回流); $G'-G'(G+$

Δg)表示收回贷出的本金和一定的利息(第二次回流)。

信贷资金收支运动表现为两次支出、两次回流,说明信贷资金运动与物质生产和流通过程的结合。

(二)信贷资金需求与供给的数量取决于社会再生产状况

在一定时期内,信贷资金需求与供给的数量,从根本上取决于社会再生产状况。

1. 从信贷资金的供给方面看,信贷资金来源于社会各方面暂时闲置的货币资金,但归根结底都是由企业销售收入分解而形成的。因此,没有生产的增长,没有企业产品销售收入的扩大,就没有信贷资金供给量的增长。信贷资金供给规模受生产规模和社会资金周转速度这两个再生产因素制约。在资金周转速度既定的条件下,生产规模越大,信贷资金可供量越大。在生产规模既定的条件下,社会资金周转速度加快,则游离出来的货币资金就越多,从而信贷资金来源也扩大。而社会资金周转速度的快慢,又取决于包括生产时间和流通时间在内的再生产周期的长短,这又要受再生产中诸多因素的制约。

2. 从信贷资金的需求方面看,在社会资金周转速度既定的条件下,生产规模扩大,在原材料、在制品和产成品储备上的资金占用一般要相应增加,同时在流通领域占用的成品资金和结算资金也要增加。这些都表明,资金占用规模扩大,对信贷资金的需求量就增长。

总之,信贷资金的供给和需求都要受再生产状况制约,即生产发展了,信贷资金需求一般会相应扩大,信贷资金供给也更为充裕。

(三)信贷资金正常周转取决于再生产过程中资金能否顺利周转

信贷资金能否灵活周转,关键在于贷出的资金能否及时收回。但是,由于贷出和收回之间存在一个再生产过程,因此,它又取决于再生产过程中资金能否顺利周转。

社会再生产资金实现顺利周转需要满足以下几个条件:

1. 从个别企业看,供产销衔接使资金能顺利完成各种形态的转化

企业资金循环一次,要依次经历货币资金、生产资金和成品资金三种形态,包括生产时间和流通时间之和。其周转取决于合理组织生产,如提高生产效率、合理安排和衔接工序等,以及平衡好供产销,疏通流通渠道,确保原材料有来路,产成品有销路。

2. 从全社会看,两大部类比例、产业部门间比例协调

两大部类比例、产业部门间比例的协调,从实物形态上,意味着各生产部门所生产的使用价值在质和量上恰为社会所需要,彼此的产品可以顺利转换;从价值形态上,意味着各部门产品都可以实现其价值,在价值上得到补偿;从实物形态和价值形态相互联系的角度上,就是货币流向与实物构成能够吻合。只有在这种条件下,企业生产所需的原材料才能有所保证,才能顺利转化为生产资金;同时,企业产成品确有销路,产成品资金才能顺利复原为货币资金;进而,企业原先借入的货币资金就可以及时归还。但是,当两大部类比例和产业部门间比例失调,企业本身的供产销失去衔接的外部条件,或是本身所需原材料得不到保证,或是产成品销售不出去时,资金就不能从商品形态转化为货币形态,贷款便无法偿还,从而信贷资金也难以继续周转。

二、信贷资金运动过程中各阶段的主要作用

信贷资金的一般运动过程,可以划分为:筹集资金阶段、配置资金阶段、使用资金阶

段、资金归流阶段和资金返还阶段。这五个阶段在信贷资金运动的全过程中处于不同的地位,发挥着不同的作用。

(一)筹集资金阶段

银行在筹集资金阶段主要的作用是数量上的不断扩大与期限上的稳定。数量的扩大,使信贷资金能够不断地壮大自身的力量;期限的稳定,使银行获得了长期、可靠的资金来源。银行筹集资金的过程,实质上是银行向客户“购买”资金的过程。市场经济要求,商品的买卖应当遵循等价交换的原则。银行在“购买”资金时,也应当在购买价格(利率)上遵循等价交换原则。但是,银行所“购买”的资金,不是一般商品,它所购买的只是资金的使用价值,即能够带来价值增值的特殊使用价值。同时,这种“购买”仅表现为使用价值的让渡,即客户将资金在一定时期的使用权让渡给银行。因此,银行筹集资金所付出的利息,应当与资金的时间价值相关联,与资金在使用过程中创造出来的新价值挂钩。利率低于物价上涨率的做法,资金高价买进、低价卖出,即利率上的倒挂,都是不符合市场经济要求的。

(二)资金配置阶段

在市场经济条件下,信贷资金的配置作用主要表现在趋利性和借贷性上。所谓趋利性,是指信贷资金的投向受价值规律支配,流向能够带来较高资金利润率的行业、部门或企业。在市场经济条件下,信贷资金作为资金的一种类型,追逐利润是本性。借贷性,是指信贷资金的配置方式,由过去的供给制,转化为“借贷制”。信贷资金配置的实质,是银行将资金“卖给”资金需求者。这种“卖出”活动,也要符合市场经济的法则,价格公道、买卖合理。

(三)资金使用阶段

信贷资金的使用阶段,是信贷资金与企业经营活动的结合,信贷资金转化为企业的经营资金。在这个阶段,资金运动的主体发生了变换。如果说,资金的吸收阶段和资金的配置阶段,银行是信贷资金运动的主体的话,那么,此时的信贷资金已经脱离了银行,转化成经营资金,由资金的使用者支配和掌握了。在这个阶段,信贷资金运动的主要作用是,保持资金的正常循环周转与价值的增值。

(四)资金归流阶段

资金的归流阶段,包含两个过程。第一个过程,是资金的使用者通过销售商品,使资金由商品形态还原为货币形态,完成资金在形态上的归流,并实现价值的增值。第二个过程,是资金使用者向银行归还贷款本息,资金由使用者归流到银行。这两个过程,在时间上可以分离,在资金量上也可以有所不同。但是,前一个过程是后一个过程的基础和前提。

第一个过程,是顺利地实现资金在形态上的归流,即资金由商品形态顺利地实现“惊险地跳跃”还原为货币形态。在市场经济条件下,这种归流能否实现,直接决定着企业的生存。商品能否顺利销售不但决定着资金使用者的命运,也决定着资金提供者的命运。

第二个过程,是资金使用者在完成商品销售之后,按期归还资金的本息。这里的限定条件有二:一是及时归还,确保信贷资金的及时归流;二是足额归还本金,以实现信贷资金的增值。时间上和数量上的限定,是信贷资金运动的本质要求。

(五) 资金返还阶段

资金返还阶段,是银行归还借入的各种资金的业务活动。在这个阶段,同样也有时间和数量上的限定,也强调及时、足额地归还本息,这是银行的信誉所在,也是信贷资金能够继续运动的保证。

从信贷资金的主要来源存款来看,银行如果资金调度有误,或是资产出现损失,就不能保证客户的随时支取,会直接影响银行的信誉和生存。

第三节 信贷资金管理

信贷资金管理包括三个层次:中央银行对信贷资金的宏观管理、银行监管部门对商业银行的信贷资金管理、商业银行内部的信贷资金管理。

一、中央银行对信贷资金宏观管理的任务和内容

中央银行对信贷资金的宏观管理是指中央银行对整个金融体系信贷资金总量的控制和信贷资金结构的调节与监管。这项工作是由中央银行完成的。中央银行作为最主要的宏观调节机构之一,对信贷资金实行宏观管理是其重要的任务之一。

(一) 信贷资金宏观管理的基本任务

1. 调节货币流通,实现物价稳定

稳定物价是中央银行货币政策的首要目标,而物价稳定的实质是币值的稳定。所谓币值,原指单位货币的含金量;在现代信用货币流通条件下,衡量币值稳定与否,已经不再是根据单位货币的含金量,而是根据单位货币的购买力,即在一定条件下单位货币购买商品的能力。它通常以一揽子商品的物价指数,或综合物价指数来表示。目前通常采用综合物价指数来衡量币值是否稳定。物价指数上升,表示货币贬值;物价指数下降,则表示货币升值。稳定物价是一个相对的概念,就是要控制通货膨胀,使一般物价水平在短期内不发生急剧的波动。

2. 实现信贷资金最佳社会效益和良性循环

社会效益是指银行利用金融手段合理地聚集和分配信贷资金支持企业生产的增长和流通的扩大,这时企业的单位消耗最低,投入产出比最高,对各种资源利用最佳。与此同时,银行利用金融手段合理地聚集和分配信贷资金也促进和调节社会经济,使社会经济不断发展,实现信贷资金良性循环。

(二) 信贷资金宏观管理的基本内容

1. 信贷资金总量管理

信贷资金总量又称信贷规模,表现为三个层次:一是中央银行的信贷规模;二是金融体系的信贷规模;三是全社会的信用总量。全社会的信用总量是指一定时期内银行和非银行金融机构向社会提供贷款的总量。目前中国人民银行对信贷资金总量的统计主要有金融机构人民币信贷收支表(见表 1-1)、中资全国性大型银行人民币信贷收支表(见表 1-2)等。

表 1-1 金融机构人民币信贷收支表

2010 年 6 月

单位:亿元

来源方项目	余额	运用方项目	余额
一、各项存款	674 097.89	一、各项贷款	446 052.20
1. 企业定活期存款	226 678.88	(一)境内贷款	445 955.90
2. 财政存款	32 116.36	1. 短期贷款	154 260.92
3. 机关团体存款	57 416.67	(1)个人贷款及透支	30 607.58
4. 储蓄存款	288 130.13	(2)单位普通贷款及透支	116 845.79
(1)活期储蓄	113 036.11	(3)普通并购贷款	19.91
(2)定期储蓄	175 094.02	(4)银团贷款	732.05
5. 农业存款	15 241.06	(5)贸易融资	6 055.59
6. 委托存款	6 013.30	2. 中长期贷款	266 853.33
7. 其他存款	48 501.49	(1)个人贷款	70 658.47
二、金融债券	12 929.74	(2)单位普通贷款	176 274.28
三、流通中货币	38 904.85	(3)普通并购贷款	334.50
四、对国际金融机构负债	719.09	(4)银团贷款	17 746.33
五、其他	19 117.53	(5)贸易融资	1 839.75
		3. 融资租赁	1 946.21
		4. 委托贷款	5 403.24
		5. 票据融资	17 342.59
		6. 各项垫款	149.61
		(二)境外贷款	96.30
		二、有价证券及投资	91 435.65
		三、黄金占款	669.84
		四、外汇占款	205 940.83
		五、在国际金融机构资产	1 670.55
资金来源总计	745 769.10	资金运用总计	745 769.07

注:1. 本表机构包括中国人民银行、银行业存款类金融机构、信托投资公司、租赁公司和汽车金融公司。

2. 银行业存款类金融机构包括银行、信用社和财务公司。

3. 自 2010 年起,原“信托存款”和“信托贷款”分别并入“委托存款”和“委托贷款”中。

表 1-2 中资全国性大型银行人民币信贷收支表

2010 年 6 月

单位:亿元

来源方项目	余额	运用方项目	余额
一、各项存款	391 920.25	一、各项贷款	248 315.16
1. 企业定活期存款	123 706.15	(一)境内贷款	248 296.99
(1)活期存款	86 549.82	1. 短期贷款	59 415.92
(2)定期存款	37 156.33	2. 中长期贷款	180 968.97
2. 机关团体存款	44 790.22	3. 票据融资	7 844.16
3. 储蓄存款	198 493.61	4. 各项垫款	67.94
(1)活期储蓄	80 917.19	(二)境外贷款	18.17
(2)定期储蓄	117 576.42	二、有价证券及投资	118 994.45
4. 农业存款	195.92	三、缴存准备金存款	57 871.27
5. 其他存款	24 734.35	四、同业往来	19 141.65
二、发行金融债券	38 038.74		
三、向中央银行借款	7.20		
四、同业往来	27 155.11		
五、其他	-12 798.77		
资金来源总计	444 322.53	资金运用总计	444 322.53

注:本表机构指本外币资产总量大于等于 2 万亿元的银行(以 2008 年年末各金融机构本外币资产总额为参考标准),包括工行、建行、农行、中行、国开行、交行和邮政储蓄银行。

资料来源:中国人民银行网, http://www.pbc.gov.cn/publish/diaochatongjisi/3172/2010/201010131359322672323_63/20101013135932267232363_.html。

中央银行对贷款总量进行调控,是国家实施金融宏观调控的主要内容,也就是通常所说的放松或抽紧银根。通过放松或抽紧银根调节社会总需求,使社会总需求与社会总供给大体保持平衡。

这种调控有两个方面。一方面是中央银行对商业银行贷款规模的控制,现在主要运用存款准备金率、公开市场业务、再贴现率、再贷款等方式调控基础货币。另一方面是商业银行系统内部对贷款总量的控制与调节,这是商业银行根据资产负债比例管理和风险管理的要求以及国民经济发展战略和产业政策,规范自身的信贷活动所实施的管理。

金融危机以来我国货币政策调整

2008年下半年,受到美国次贷危机的影响,中国经济增长开始回落,一改上半年GDP高速增长、流动性过剩的态势,2008年第三季度后期,出口开始下滑,全社会固定资产投资开始回落,CPI和PPI双双回调,居民消费信心下降,经济增长速度出现大幅下滑的迹象,国有企业大面积亏损,中小企业倒闭潮越发严重。受到经济形势急剧恶化的影响,央行货币政策由此前的从紧转变为宽松,而宏观调控的总体思路也由此前的“两防”到过渡性的“一保一控”再到接下来的“保增长、促内需、调结构”,并出台4万亿元投资计划,旨在扩大内需、拉动经济增长。

在适度宽松的货币政策环境下,利率降低,银行的可用资金增多,同时4万亿元投资带来了巨大的贷款需求,因此,在2009年1月新增信贷1.62万亿,拉开了2009年天量银行信贷投放的序幕。据统计,2009年全年银行新增贷款余额达到9.57万亿元,其中上半年即达到7.37万亿元,这主要是由于在积极的财政政策下,上半年新上项目较多,地方政府融资平台通过银行大量贷款。而下半年则表现为居民贷款的活跃。大规模的信贷投放对经济的回暖起到了重要的作用。我国宏观经济数据从2009年二季度开始向好,经济出现回暖迹象,市场微观主体的活动日益活跃。CPI、PPI逐渐回升,出口也结束了13个月的负增长,全年实现GDP同比增长8.7%。

资料来源:《投资北京》2010年第2期。

政策解读

货币政策主要有两个传导渠道:货币渠道和信贷渠道。其中货币渠道主要通过利率传递途径、非货币资产价格传递途径和汇率传递途径等进行传导,而信贷渠道主要通过银行贷款途径和资产负债表途径进行传导。

从我国实际来看,由于我国以银行贷款为主的间接融资方式占比较大,银行贷款是我国企业融资的主要形式,银行的信贷行为对我国货币供应的数量和结构都会产生重大影响,因此,信贷渠道尤其是银行信贷途径在我国货币政策传导机制中发挥着重要作用和影响。即中央银行通过货币政策工具的实施,影响商业银行的信贷行为,通过影响商业银行的贷款供给量来影响借款人可得信贷,进而影响企业和公众的行为来达到政策调控的目标。因此,银行信贷总量以及信贷结构在很大程度上决定着货币政策调整的效果。

2. 信贷结构管理

信贷结构表现为信贷存量结构和增量结构。存量结构表明已发放的贷款分布状况,增量结构就是新增贷款的投向。

信贷结构管理的目的是:优化信贷资金投向,搞活存量,实现信贷资金的合理配置。

信贷结构管理的主要内容有:优化贷款投向结构,调节贷款期限结构,改善金融资产产