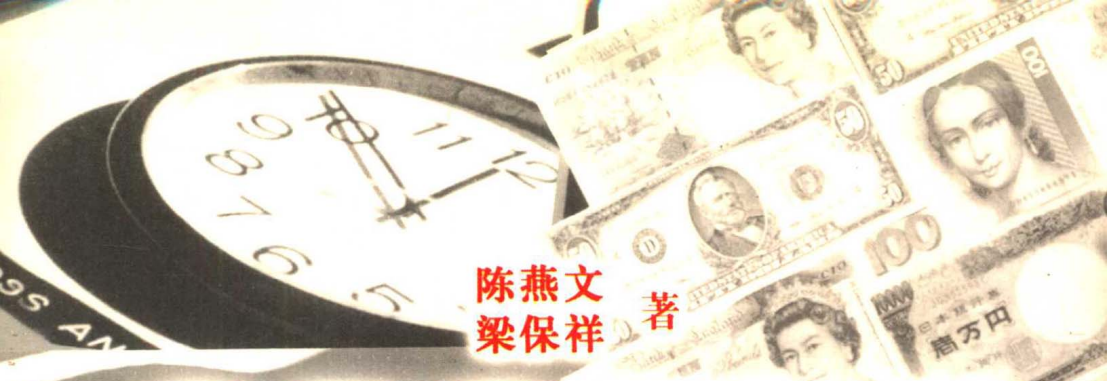
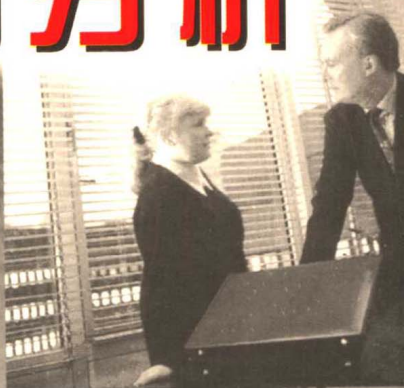
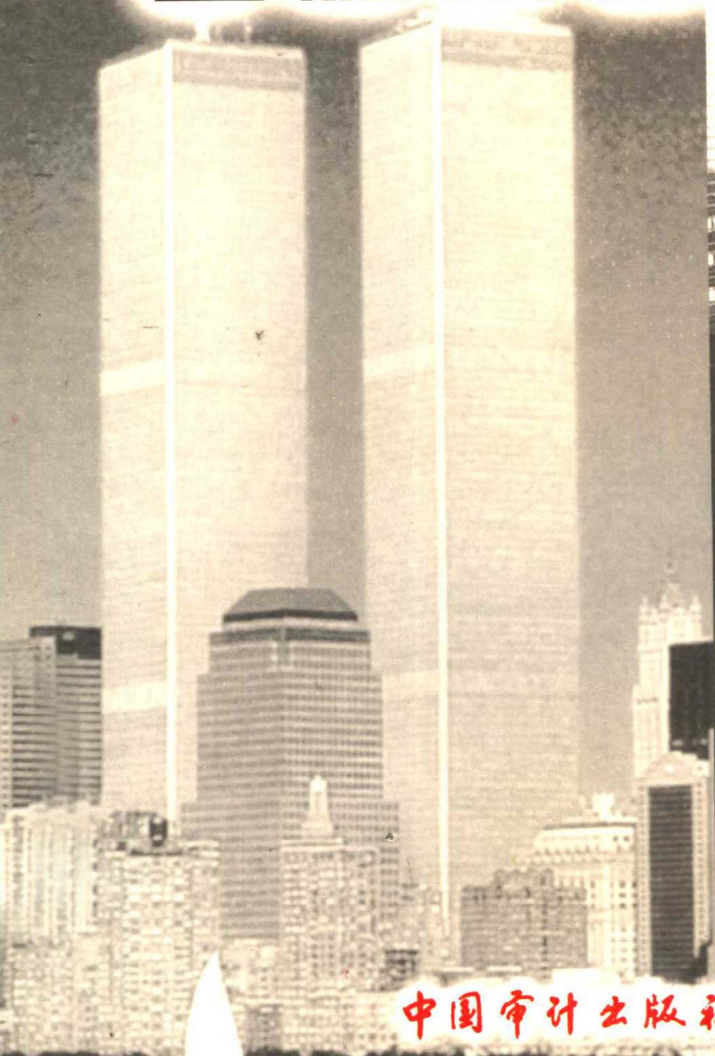




陈燕文 著
梁保祥

金融案例分析



中国审计出版社

金融案例分析

陈燕文 梁保祥 著

中国审计出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

金融案例分析/陈燕文 梁保祥著. —北京:中国审计出版社,
1998.12

ISBN 7-80064-707-2

I. 金… II. 陈… III. 金融-财政法-案例分析-中国
IV. D922.235

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (98) 第 30467 号

金融案例分析

陈燕文 * 梁保祥

*

中国审计出版社

(北京市海淀区白石桥路甲 4 号)

北京市白帆印刷厂印刷

新华书店总店科技发行所发行 各地新华书店经销

*

850×1168 毫米 32 开 19.25 印张 480 千字

1999 年 1 月北京第 1 版 1999 年 1 月北京第 1 次印刷

印数: 1—8000 册 定价: 28.5 元

ISBN 7-80064-707-2/F·502

前 言

商业银行经营管理的方针是围绕追求利润最大化实行的，也就是在确保信贷资产安全的前提下，创造最大的盈利。而要保证信贷资产的安全就必须保持银行资产的流动性。但实际上，银行信贷资产的效益性、安全性和流动性之间又存在着矛盾。信贷资产的流动性是指资产在不发生损失的情况下，迅速变现的能力，以确保客户随时提现的需要，这就要求银行将信贷资产投放在那些没有风险或风险很小的资产上，如现金、短期贷款、短期证券等，而这又会影响银行资产的盈利能力，制约利润最大化目标的实现。信贷资产的安全性原则，追求的也是将资产分布于风险小的资产上，而信贷资产的低风险总是与低收益相联系的。商业银行资产管理中“三性”之间客观上存在的矛盾，往往不能保证商业银行稳健地运用信贷资产，从而可能导致到期资产难以收回，进而损害存款人和其他客户的利益。商业银行要生存、求发展，就必须正确处理好信贷资金的“三性”关系，并通过强化商业银行的自律与中央银行的监管来具体落实。商业银行稳健经营的重要标志：一是对债权人（存款人）要按期还本付息，确保存款的提取支付；二是对债务人（借款人）要按期收回本息，确保资产的不断增值。如果银行业

务经营混乱，无约束地实施信贷扩张，信贷投向、投量失控，资金的地区失衡、行业失衡问题突出，或者银行业违规直接参与证券、期货、房地产市场，信贷资金不能按期收回，必然造成信贷资产质量低、风险高、盈利能力差，最终影响银行业的生存与发展。因此，规范银行业经营行为，强化银行业的自律意识，中央银行依法加强对银行业的监管，是确保金融体系健康运行、促进国民经济发展的需要。

维护国家金融体系的安全，促进国民经济的发展，需要强化金融业的自律与监管。一方面把监管的重点放在防范和化解金融风险上。从1993年7月开始的金融整顿，严厉查处了各种金融违规违法行为，彻底清理违章拆借资金，严肃查处账外经营，对部分金融机构的外汇业务进行全面检查，清理违规证券回购，整顿非银行金融机构等一系列措施，目的是防范和化解金融风险，确保金融业的依法经营，金融运行的健康有序。另一方面按照国际惯例对我国银行业实施监管，以及我国已承诺按照《巴塞尔协议》的规则监管银行业。改革开放以来，我国经济金融已全面地向国际市场伸展，同国际经济金融建立了不可分割的联系。这种历史的、客观的发展趋势，要求金融业的运作，必须按照国际规则进行，规范经营行为，强化自律观念，增强风险意识。因为只有按照国际规则办事，才能更好地遵循客观经济规律，才能顺应国际市场的变化，才能建立良好的国际信誉，才能在国际金融竞争中赢得席位和取得应得的权益；同时也只有按照国际规则办事，才能有对等的条件，要求其他国家在我国设立的金融机构也按照国际惯例办事，从而维护我国的正当权益，确保我国金融体系的稳定。

银行风险的国际化，也必须加强金融业的自律与监管。金

融业发展到今天，它已不是一个国家内部孤立的一种经济活动，一国的金融业同国际金融有着千丝万缕的联系，金融业的国际化和全球化已越来越强烈。远至 1929 年的全球信用大危机，导致了美洲、欧洲等工业国家的经济灾难，几乎使整个经济倒退了 20 年；近至 1991 年 7 月的国际商业银行的倒闭，立即在世界各地掀起了一场金融风暴；1995 年墨西哥的金融危机，也使该国损失惨重。1997 年 7 月爆发的东南亚金融危机，殃及亚洲多个国家，对欧美国家的影响也将在今后一段时间里逐步显现出来。亚洲金融危机之所以发生，是由于东南亚国家金融部门长期存在着隐患，并在这次危机爆发过程中暴露无遗。当对金融机构监管不力，金融机构缺乏评估和管理风险的能力，内部控制不严时，在国际金融市场日益融合、竞争更加激烈的情况下，金融机构就倾向于从事缺乏审慎考虑的信贷活动，突出的表现就是大量资金流入股票、期货以及房地产市场，同时对在金融领域滋生的腐败现象起了推波助澜的坏作用。随着危机的爆发，股票与房地产价格下跌，金融机构的呆账剧增，直接影响到银行业本身资产的流动性以及负债的清偿能力，危及银行业的安全。因此，从防范和转移国际金融风险的需要出发，也必须强化我国金融业的自律与监管。

《金融案例分析》一书，是针对金融业务经营中存在的违规、违纪问题，经必要的技术处理后模拟编写而成。案例通过列举生动的事例，辅以充分的分析，论证金融业依法经营、规范经营行为的重要性和必要性。宗旨是倡导金融业的自律、强化央行的监管，最终使银行业正确协调好信贷资金“效益性、安全性、流动性”的关系，实现防范和化解金融风险，促进国民经济持续、健康发展的目标。

案例的内容似乎还应该多一些，编撰中很可能有许多不尽人意之处，但我们珍惜为金融事业服务的初衷，热忱欢迎金融界人士和所有读者的批评指正。案例主要结构分为：案例提示；分析依据；基本情况介绍；存在问题分析；改进意见等几个部分。

在案例编撰过程中，张文周同志就加强金融业的自律、强化金融监管、防范和化解金融风险、促进金融业的稳健经营方面提出了很好的意见和建议，在此表示感谢！

编者

1998年12月

重要参考文献

1. 周正庆：《中国金融实务大全》吉林人民出版社，1991年版
2. 孟广德、许嘉：《中央银行业务大全》中国财政经济出版社
3. 李殿军、尚正明、王正龙：《商业银行业务与经营指导全书》中国商业出版社，1996年版
4. 《中华人民共和国商业银行法释义》
5. 曾康霖：《论商业银行与同业、中央银行关系的产生和发展》，《金融研究》1994年第7期
6. 一默：《我国房地产热与资金运动》，《金融研究》1995年第8期
7. 朱振远：《被扭曲的信用形式——财政资金信用化》，《金融研究》1994年第8期
8. 冯瑞祯：《同业拆借市场的扭曲现象与根治》，《金融研究》1993年第9期
9. 喻瑞祥：《整治证券回购应以疏导为主》，《金融研究》1996年第2期
10. 梁英武：《新形势下会计结算工作的几个认识问题》，《中国金融》1993年第6期
11. 李连：《邮政汇兑资金清算办法亟待改革》，《中国金融》1993年第8期
12. 史便凤：《强化新时期国库资金管理职能之管见》，《中国金融》1993年第9期

目 录

第一部分 资产业务

1. 信用贷款风险高 防范风险靠措施 (1)
2. 担保贷款有漏洞 资产安全难保障 (11)
3. 抵押贷款不规范 风险防范有名无实 (18)
4. 固定资产贷款失控 导致投资规模膨胀 (26)
5. 重视科技开发 营造新的效益增长点 (34)
6. 资金投入不足使用不当 落后地区难脱贫 (41)
7. 技改贷款不配套 资金使用效益差 (51)
8. 贷后管理跟不上 专项贷款难收回 (60)
9. 立足农业科技开发 发挥信贷资金效益 (67)
10. 农采贷款挪用严重 白条现象屡禁不止 (76)
11. 房改业务不规范 导致信用膨胀 (83)
12. 房地产超经济增长 造成资金结构失衡 (90)
13. 贴现开局好 谨防套取资金 (99)
14. 政策性经营性业务不分 农发行资产质量难提高
..... (106)
15. 业务代理问题多 决策部门应重视 (114)
16. 变相提高利率 手段多且隐蔽 (123)

17. 信托贷款拾遗补缺 必须规范经营谋发展 ...	(131)
18. 委托贷款问题多 金融监管要加强	(137)
19. 灵活运用再贴现工具 强化央行间接调控职能	(144)
20. 财政资金信用化 被扭曲的信用形态	(150)
21. 信贷资金财政化 应引起全社会重视	(158)
22. 依照国家产业政策 向重点行业倾斜资金 ...	(163)
23. 清理帐外业务 确保合法稳健经营	(169)
24. 绕规模贷款方式多 监管部门应重视	(177)
25. 资金体外循环 供求日趋困难	(183)
26. 信用卡业务问题多 必须规范经营减少风险	(190)
27. 票据签发不严 导致信用膨胀	(197)
28. 贷款发放变样走调 小额抵押贷款问题多 ...	(204)
29. 业务无序竞争 耗费有限资源	(213)
30. 金融虚假形式多 危及金融业生存与发展 ...	(223)
31. 拆出资金超比例超利率超期限超范围 问题严重	(232)
32. 变相回购证券 违章拆借的继续	(240)

第二部分 负债业务

33. 存款业务不规范 诱发储蓄大战	(249)
34. 大额存单变样走调 储蓄业务极不规范	(256)
35. 转移财政性存款 削弱央行信贷实力	(263)
36. 公款私存危害大 决策部门应重视	(271)
37. 乱提利率 虚增成本	(282)

38. 储蓄存款 不是信托业吸收的范围	(291)
39. 委托存款必须按章操作	(297)
40. 头寸业务有名无实 拆入资金拆非所用	(303)
41. 储蓄代办机构 违章竞争的避风港	(311)
42. 业务行为不规范 保值贴补超范围	(320)
43. 改变转存比例套取利差 邮政储蓄违规严重	(328)

第三部分 资产负债比例管理

44. 低质信贷资产 必须综合治理	(337)
45. 备付金季节性变化大 影响正常支付业务 ...	(347)
46. 提高资本比重 防范资产风险	(355)
47. 依照法律规定 实行资产负债比例管理	(365)
48. 强化成本意识 优化负债结构	(385)
49. 强化准备金管理 增强央行调控力度	(397)
50. 资产负债比例失控 殃及联行资金清算	(405)
51. 信贷资产质量低 制约农信社发展	(412)

第四部分 结算业务

52. 结算秩序必须整顿 结算行为亟待规范	(421)
53. 大额汇款化整为零 资金周转日趋困难	(430)
54. 放松管理吸引客户 现金结算超常增长	(438)
55. 汇超资金挪作他用 邮政汇款兑付困难	(447)

第五部分 外汇业务

- 56. 防范汇率风险 谨慎经营外汇资产 (456)
- 57. 提高风险意识 管好用好外债资金 (464)
- 58. 出口押汇 不能成为绕规模的工具 (471)
- 59. 抓出口收汇核销 促按时足额收汇 (478)
- 60. 外汇储备增加 防止逃汇套利 (485)
- 61. 加强来证审核查询 防范信用证结算风险 ... (490)

第六部分 国库业务

- 62. 业务操作不规范 国库业务问题多 (506)
- 63. 错用会计科目 延压预算资金入库 (514)
- 64. 退库监督乏力 预算资金流失 (522)
- 65. 国库监督不力 财政拨款不实 (528)

第七部分 财务管理

- 66. 保险赔付率高 导致盈利降低 (537)
- 67. 银行粗放经营 盈利能力下降 (545)
- 68. 会计核算不严 营业收入不实 (558)
- 69. 成本控制不力 费用虚增严重 (566)
- 70. 纳税意识淡薄 造成税收少缴漏缴 (573)
- 71. 应收利息偏高 制约银行效益 (579)
- 72. 大力发展中间业务 寻找新的效益增长点 ... (586)
- 73. 重视投入产出分析 优化储蓄网点结构 (595)

第一部分 资产业务

1. 信用贷款风险高 防范风险靠措施

【案例提示】信用贷款是仅凭企业的信用作保证而发放的贷款，信用贷款只对信用程度高的企业发放。企业信用程度高的具体表现是：“企业管理能力强，产品适销对路，盈利水平高，经营思想灵活，资金实力雄厚”。银行对企业办理信用贷款，是对企业信用卓著或“守信用”的肯定，办理信用贷款业务既便于发展传统的银企关系，又便于银行贷款的及时足额到位，提高放贷的工作效率。信用贷款作为银行的重要资产，要求企业必须按时足额归还，这样才能确保银行信贷资金的“借、用、赚、还”良性循环，只有银行贷款的按时足额收回，才能有效地防范银行对老百姓的巨额负债（提取存款）风险。但是，长期以来，由于企业经营有着各种难以划一的主观行为和客观因素，使大量的信用贷款难以按时归还，导致“信用贷款”很少守“信用”。加上我国财政长期以来对国有企业的流动资金等供应不足，并把银行贷款用于增补流动资金的缺口。实际上“信用贷款”已成为企业按期与银行办理“借新还旧”手续的最不守信用贷款。在银行的资产结构中，信用贷款所产生的问题最多、风险最大，严重地制约着银行信贷资产质量的提高。前几年，金融界的广大专家学者就提出：严格控制信用贷款在全部贷款中的比重，以此来降低银行的资产风险；对信用不高、管理不善、效益低下，资金实力弱的工商企业，不再办理信用贷款；而且对信用好、经济实力雄厚的企业也必须

谨慎发放信用贷款，以此来把防范和化解金融风险的工作落到实处。因此，由于信用贷款风险高，银行在办理信用贷款业务时，应具体分析可能造成贷款风险的成因，以寻找风险控制、转移的有效途径：一是必须加强贷款项目评估，测定预期收益率，信用贷款方式。贷款本金是否顺利返还，除了取决于贷款人的信用状况外、还取决于贷款项目的效益状况，项目收益率高，加上贷款人良好的信用，本息总能按期如数归还；反之，项目收益率低，甚至出现经营亏损，即使贷款人有良好的信用历史、也难以保证贷款如期履约；在贷款时，既要审定企业以往履约实绩、更要对面临的经营、市场环境作出客观公正的评估；不仅对企业产品周期进行分析，以确定产品处在试销期、旺销期、还是饱和期，而且分析判断产品的市场竞争力及需求情况；在全面了解企业财务、资产负债、经营效益等情况后、测定贷款项目预期收益率，最后决定贷与不贷，贷多贷少。二是研究分析国家政策的变化趋向，全面了解企业的生产和经营。加强对国家长期、近期的产业政策、相关政策的变化趋向的研究分析，全面掌握近期应发展的产业、产品，限制的产业和产品，避免贷款的盲目性、无序性、确保贷款投向合理、规模适度，符合国家产业政策和信贷政策的原则、要求；信用贷款从投放到归还，实现信贷资金的二重支付和二重归流，最终需靠产业资本再生产过程的顺利实现，各种消耗能够得到及时补偿，产品价值能及时实现；发放信用贷款不仅要做好贷前调查、贷时审查，而且应积极参与企业的生产经营，监督、帮助企业合理使用贷款，开拓新产品，为企业提供各种产品的供需信息，协助企业开拓国内外市场，使企业在竞争中出效益，及时归还贷款。信用贷款作为一种对企业软约束的贷款方式，在信贷管理上必须强化约束机制，以保证贷款的安全、使信用贷款风险降低到最低限度。

一、分析依据

A 银行 1996 年 1—6 月共发放信用贷款 154 笔 96.95x 万元，占新增贷款的 23%。信用贷款的控制、贷款企业的信用状况以及 A 银行对有关的逾期信用贷款的账务处理如下：

1. 1996 年 1 月 18 日发放给 A 建筑材料厂的 1 笔贷款 4.5x 万元，贷款日企业的资产负债表（1995 年年报）反映的主要财务信息是：资产总额 8,183,136.31 元，负债总额为 8,854,389.5 元，所有者权益为 -671,253.19 元，即资产负债率 = $8,854,389.5 / 8,183,136.31 = 1.08 > 1$ ，说明 A 建筑材料厂已经资不抵债，偿还能力差、不具备还贷的条件，所发放贷款的风险系数为 100%，即风险资产为 4.5x 万元。

2. 1996 年 2 月 8 日、3 月 1 日先后向关系人发放信用贷款各 3x 万元，共 6x 万元，违反了《商业银行法》第 40 条的规定，其贷款的风险系数为 100%，贷款的风险资产为 6x 万元。

3. 1996 年 3 月 12 日发放给 B 制衣厂贷款 1 笔 0.48x 万元，其企业信用等级评定为 BB，风险系数为 90%，贷款风险资产为 0.432x 万元。

4. 发放给 AAA 级企业的贷款 61 笔 56.43x 万元，贷款风险系数为 40%，贷款风险资产为 22.572x 万元；发放给 AA 级企业的贷款 41 笔 20.19x 万元，风险系数为 50%，贷款风险资产为 10.095x 万元；发放给 A 级企业贷款 48 笔 9.35x 万元、风险系数为 70%，贷款风险资产为 6.545x 万元。

5. 1—6 月共办理借新还旧手续 54 笔 64.8x 万元，这些逾期贷款都是多年来不能归还的信用贷款。

6. 为回避信用贷款逾期率高的问题，将 32.86x 万元逾期贷款，放在正常贷款科目反映。

二、信用贷款的控制情况

A 银行 1996 年上半年共发放信用贷款 154 笔 96.95x 万元，

与上年同期发放信用贷款 238 笔 194.6x 万元相比，少放 97.65x 万元，下降 50.18%。上半年信用贷款呈大幅下降的态势，这是 A 银行为逐步提高信贷资产质量，防范和化解金融风险而采取的重要举措。上半年新发放的信用贷款中有 31 笔 32.63x 万元已到期，收回 29 笔 25.13x 万元，逾期 2 笔 7.5x 万元，新增贷款逾期率为 23%。逾期贷款中：A 建筑材料厂 1 笔 4.5x 万元；关系人李×× 1 笔 3x 万元。新放贷款收息率为 95%。上述数据显示，A 银行在认真执行《商业银行法》、采取有效措施减少信用贷款的比重、努力降低信贷资产风险等方面做了一定的工作、收到了初步的效果

三、存在问题分析

通过对 A 银行信用贷款发放情况的分析，一年来 A 银行在对信用贷款数量控制、信贷资产风险的防范方面，做了大量的工作，取得了初步的成效。但是由于多种客观原因以及主观努力不够，当前信用贷款风险控制，信用贷款管理以及评价仍存在如下问题：

1. 风险管理、防范意识淡薄。具体表现在：一是信贷风险管理的力量配置不足，按现行管理规定，A 银行应配备信贷管理人员 16 名，实际在编人员仅为 7 名，在编人员中，素质也参差不齐，除 3 名在信贷岗位服务 5 年以上的，其余 4 名是刚从其他部门（岗位）调整进来；在专业职称方面看，中级职称仅 1 名，初级职称 4 名，其余 2 名不具备专业职称，A 银行既没有专设风险评估机构，也未指定专人负责风险的评估工作。而且对企业贷款风险的评估也带有较大的随意性，即行领导认为有必要对借款企业进行风险评估时，才临时指定人员负责，风险的评估工作没有形成制度化、规范化。二是对风险管理、评估工作认识不足、重视不够，一方面行领导对风险管理的重要性认识不足，认为现阶段要防范信贷风险，难度相当大，既来自政府、企业的压力、又来自银行信贷资产状况等压力，使银行难以推行风险管理，一旦推行风险管理，有相当的企业将无法得到银行的信贷支持，银行停止

对部分企业的信贷支持，将招致政府、企业以及社会的反对，基于以上认识，行领导对评估工作重视不够；另一方面由于 A 银行不太重视风险管理，加上人员相对不足，信贷业务人员忙于放贷款，收贷款清利息，不重视风险管理理论的学习，只注重日常信贷业务的管理、对风险评估业务的实践少之又少，使风险管理工作停留在嘴上、难以落实到行动上。三是“三查”制度不落实，贷前调查、贷时审查、贷后检查相互脱节，如发放给 A 建筑材料厂的 4.5x 万元贷款，发放给关系人李××的 3x 万元贷款，信贷业务科只按以往的做法，草拟了必备的借贷资料，第二天行领导就批复了贷款，这两笔贷款是以企业历年的信誉为背景而发放的，包含着以估计代调查、以报表代分析，以信任代评估的因素；据了解贷款发放以后，信贷业务人员以两家企业历年信誉尚好，以及管理工作忙为由，没有前往企业了解贷款的使用，企业的生产经营情况，最终导致贷款逾期。四是存在重放款轻催收、重规模轻质量、重经营轻管理的现象，上半年共清收逾期信用贷款 2 笔×××万元，仅占逾期信用贷款的 9%。上述现象都是风险控制、评估意识不强的具体表现，存在这些问题的根本原因是目前商业银行产权国有、“损失“属公”，信贷资产形成风险大小、产生的损失多少，放款者和借款者个人利益不受任何损失、没有切肤之感。

2. 风险评价目标分散。当前在信用风险控制评价操作中存在的突出问题是：“评价目标不集中”，把与信用风险有关的直接因素和间接因素都纳入了评价的范围，如对 B 制衣厂的评价中，将企业生产能力，工人生产效率等也作为评价的内容，导致目标分散、项目繁多，该抓的没有抓好，不该抓的又抓了，结果是抓不到关键，牵不住牛鼻子，影响了评价的准确性，削弱了评价的作用。以 A 银行对企业信用等级的界定为例，当前在对企业信用等级的界定中，评价内容太分散，主攻方向不明确。信用等级界定是指银行以贷款对象、贷款方式，贷款形态为要素，将贷款通过