

沙业伟 著

银行实务
畅销书

信贷风险与 资产保全案例选

精选数家银行多业务品种近600个案例

首次分享近40年银行一线风险化解经验



当经济泡沫破裂时 银行应对危机的经典对策

集信贷风险管理与不良资产处置为一体
深度解析重大信贷风险事件的成因与教训
揭示高效率、低成本处置不良资产的成功之路



西南财经大学出版社
Southwest University of Finance & Economics Press

CASE

信贷风险与 资产保全案例选

XINDAI FENGXIAN YU ZICHAN BAOQUAN ANLIXUAN

沙业伟 著



西南财经大学出版社
Southwestern University of Finance & Economics Press

图书在版编目(CIP)数据

信贷风险与资产保全案例选/沙业伟著. —成都:西南财经大学出版社, 2015. 1

ISBN 978 - 7 - 5504 - 1798 - 4

I. ①信… II. ①沙… III. ①贷款风险—案例—中国②商业银行—资产管理—案例—中国 IV. ①F832. 4②F832. 33

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2015)第 019821 号

信贷风险与资产保全案例选

沙业伟 著

责任编辑:张明

策划编辑:何春梅

助理编辑:潘德平

责任校对:李

封面设计:何春梅设计工作室

责任印制:封俊



出版发行	西南财经大学出版社(四川省成都市光华村街55号)
网 址	http://www.bookej.com
电子邮件	bookej@foxmail.com
邮政编码	610074
电 话	028 - 87353785 87352368
照 排	四川胜翔数码印务设计有限公司
印 刷	郫县犀浦印刷厂
成品尺寸	170mm × 240mm
印 张	10.75
字 数	154千字
版 次	2015年1月第1版
印 次	2015年1月第1次印刷
书 号	ISBN 978 - 7 - 5504 - 1798 - 4
定 价	29.00元

1. 版权所有,翻印必究。
2. 如有印刷、装订等差错,可向本社营销部调换。

作者值西南财经大学毕业三十周年之际,谨以本书献给培育自己成长的母校与老师们!

献给用辛勤的血汗换取银行不良资产处置丰硕成果的各位同事们!

本书书名由曾康霖教授亲笔题字

曾康霖，中国著名金融学家，西南财经大学教授，博士生导师，全国金融学术委员会委员，中国金融学会常务理事，“中国金融学科终身成就奖”获得者，国务院特殊津贴获得者。

序言

业伟来电话说他整理些文字想付印一本书，让我看看并写个序，令我激动万分，思绪油然而生。

我和业伟既是学友又是忘年交。我们相识于三十二年前的四川财经学院（现在的西南财经大学）。一九八二年改革开放初期，人民银行总行为了培养、提高部分在基层工作同志的理论知识和工作能力，在全系统内首次采取组织推荐并参加统一考试的方式选拔在职人员脱产学习，参加在四川财经学院举办的金融专修班。我和业伟有幸成为“川财”两个班的八十余名学员之一。我们既是同班又是同寝室，他是睡在我上铺的小学弟。虽然我年长他十六岁，但在共同的相处中我们在学习、思想上交流很多，感情也深厚。不仅在校两年期间，而且在后来的三十余载中，我们在思想、情感以及工作上都一直交流颇多，成了相互倾心的忘年知己。

业伟多年来一直在基层从事银行信贷工作，担任领导职务后也分管信贷工作。在工作中他始终如一的诚恳、钻研、细心，善于坚持思考、善于创新，注重防范和化解风险，记载、整理了工作过程中的大量实践资料，积累了丰富的金融从业经验，历练了具有在工作上能够站得更高些、看得更深些的功底和本领。同时在钱币史的研究方面也有较深的造诣，多次发表了一些有影响的文章、著作，对金融事业的发展做出了一定的努力和奉献。

多年来他在工作中孜孜不倦、拼搏进取，怀鲲鹏之志求索不止。心中对金融工作的深情促使他在人生的每个阶段，都认真做好当下的事并使之步入更高的境界。“不以物喜，不以己悲”是业伟的性情和品格。

他总是自持有度地积极向上。或激情、或欢快、或沉醉、或理性的他都洒脱跌宕、收放自如。他思维豁达、乐观豪放却又不失浪漫风雅，总能以坦然平和的心态做好细小而平凡的事情。我读了业伟这部泱泱十余万字的著作后，深感他充满了人生的激情；饱含了对金融事业的全心倾注、刻苦钻研和奉献精神；凝聚了工作的思考。业伟在近四十年的银行工作期间，适逢中国改革开放时期，经济和金融处于由计划体制向市场体制转变的重要阶段。这部著作真实客观地记载了实际工作中具有代表性的真实案例，并加以理性梳理，具有现实指导意义和参考价值。它是信贷工作改革开放的真实写照，深入总结了信贷工作中的经验和教训，是一部对金融工作特别是信贷工作具有学习、研究和指导作用的力作，是一部能让人回眸、思考、记住过往并引导未来的一部较好的工具书。光阴荏苒，业伟在金融事业中度过了人生最美好、最珍贵的时光，也留下了精彩和辉煌的瞬间，充分体现了他有理想、有追求、有作为、有价值、有尊严的人生。

学习不息，笔耕不辍，生命如歌，竭诚奉献，这就是我无比感动的诠释。

在本书付梓前夕，写了这些话，谨以祝贺、不胜荣幸。

李绍周

2014年7月22日于北京

(作者系《金融时报》社原社长)

前言

目前，困扰中国商业银行的最大问题是银行资产的巨额呆账、坏账，大量的不良资产是影响国内商业银行资本充足率提高的一个重要因素。一直以来，不良资产问题是制约中国商业银行进一步加快发展速度、提升市场综合竞争能力的关键所在。由于不良贷款率一直居高不下，不良资产消化难度大、成本高，使得国有商业银行在资金运用上捉襟见肘。作为资本扣减项的呆账贷款，其对资本充足率的影响举足轻重，同时较高的不良贷款率会增大风险资产占比。大量呆账贷款的存在则直接抵消了资本的增加，降低了资本充足率，加大了银行的信用风险。强化商业银行不良资产管理既是落实《巴塞尔新资本协议》的要求，主动适应资本约束的必然选择；又是全面实施风险管理的重要举措。如何提高资本充足率，处置不良资产，降低信用风险，可以说这正是摆在我们面前亟待解决的严峻问题。因此，提高风险防范能力和不良贷款处置能力已成为银行目前的当务之急。

本书通过梳理近年来金融系统重大信贷风险事件的典型案例，以分析不良资产产生的原因与教训。如20世纪末，我国发生的历史上首例非银行金融机构——广东省国际信托投资公司破产案；我国首家商业银行——海南发展银行关闭事件；我国首家财务公司——深圳特区发展财务公司关闭事件；亚洲金融风暴期间广州发生的三大金融诈骗案件。案例中，有地方政府机关提供担保项目失败的不良贷款；有乡镇集体企业空壳公司借款形成的不良贷款；有个体经济大户诈骗多家银行贷款后，逃往国外形成的不良贷款；还有支行行长内外勾结骗取贷款被判无期的案例和银行客户经理参与抵押权证造假被判刑的案例。

本书在分析上述信贷风险案例的基础上，通过以债务重组、诉讼追偿等不良资产处置的九个专题案例，给读者提供了防范银行信贷风险与处置清收不良资产的经验教训和启示。

目前不良资产正以周期性的变化规律形成。商业银行的同行、资产管理公司和律师事务所的朋友们都多次要求笔者提供本书的案例。同时，本书如果作为大学生的参考辅导教材，将为他们在毕业前掌握不良资产的处置方法与手段，提供一本不可多得的案例教材。

笔者见证了 20 世纪末与 21 世纪初的多场金融危机，亲眼目睹了波澜壮阔的金融活动，经历了一次又一次险象环生的市场起伏。提醒年轻人，指导年轻人，为毫无社会阅历的年轻人提供帮助，是我们这些社会经济丰富的年长者的责任，同时也是我们的荣幸。

笔者从多年处置不良资产的 600 多个案例中选编出经典案例成书，目的是总结多年来在处置不良资产中的经验与教训。希望本书对今后推动银行信贷管理和不良资产处置的技术和方法的发展与完善，起到抛砖引玉的作用。

沙业伟

2015 年 1 月于广州珠江畔

目 录

第一部分 债务重组案例	(1)
案例 001: 向行政管理性质公司贷款的化解	(2)
案例 002: 诉讼无法收回的国有企业贷款	(4)
案例 003: 由某钢集团债务危机引发的贷款违约	(6)
案例 004: 企业负债经营, 欠贷款无法归还	(9)
案例 005: 贷款购买设备后不办抵押	(11)
案例 006: 信托拆借的风险化解	(13)
案例 007: 企业管理不善, 贷款无法偿还	(16)
第二部分 诉讼追偿案例	(18)
案例 008: 假重组真逃债	(19)
案例 009: 放贷 12 天企业更名且股东变更	(21)
案例 010: 银行多重防火墙失效的深刻教训	(25)
案例 011: 政府项目投资失败, 导致停产关闭多年	(29)
案例 012: 商场抵押物被拆除的风险化解	(33)
案例 013: 远期不可撤销信用证垫款的风险化解	(35)
案例 014: 用未确权的地下车库抵押产生风险	(38)
案例 015: 借款人是某市三大金融诈骗案企业之一	(39)
案例 016: 抵押物价值严重高估	(41)
案例 017: 异地租赁设备项目失败, 贷款难以回收	(45)

- 案例 018: 抵押物评估过高, 严重损害银行权益 (47)
- 案例 019: 投资型空壳公司, 用不足值的法人股质押 (49)
- 案例 020: 银行参与投资的教训 (51)
- 案例 021: 利用建设项目骗取巨额贷款和投资 (53)

第三部分 债务减免案例 (57)

- 案例 022: 某银行转贷款的项目投向失误 (58)
- 案例 023: 政府项目工程, 用短期贷款建铁路 (60)
- 案例 024: 日元贷款购生产线, 汇率市场巨大变化 (63)
- 案例 025: 开发商把抵押房产卖给小业主 (65)

第四部分 债权出售案例 (68)

- 案例 026: 城中村改造项目失败, 企业倒闭 (69)
- 案例 027: 开发项目烂尾, 营业执照吊销 (72)

第五部分 风险代理案例 (74)

- 案例 028: 企业法人因诈骗被拘捕, 质押被认定无效 (75)
- 案例 029: 企业挪用资金, 经营涉嫌诈骗 (78)
- 案例 030: 信托业拆借转贷款, 法院裁定中止执行 (81)
- 案例 031: 抵押物属“在建工程”被法院另案查封 (84)
- 案例 032: 借款人携款潜逃国外, 抵押失去优先受偿 (86)

第六部分 以物抵债案例 (89)

- 案例 033: 非法集资, 信托业停业整顿 (90)
- 案例 034: 房产价值高估, 企业项目失败 (91)
- 案例 035: 发放美元外汇贷款后, 企业关停 (93)

案例 036: 盲目投资境外, 资金被骗	(95)
案例 037: 企业债务沉重, 且被众多债权人起诉	(98)
案例 038: 企业人去楼空, 营业执照被注销	(100)
案例 039: 我国第一家财务公司退出市场	(102)
第七部分 破产清偿案例	(106)
案例 040: 企业资金链断裂, 贷款风险突现	(107)
案例 041: 上市公司连续三年亏损, 被暂停上市	(111)
案例 042: 诉讼执行困难重重, 执行款无法扣收	(113)
案例 043: 中国最大的证券公司破产案	(116)
案例 044: 一笔向我国首例信托破产案下属公司的贷款	(118)
第八部分 打包处置案例	(121)
案例 045: 我国第一家银行关闭清算, 拆借无法收回	(122)
案例 046: 公司涉嫌诈骗, 信用证垫款无法收回	(124)
案例 047: 借款人是外省融资窗口公司	(125)
案例 048: 向三大金融诈骗案之一的企业放款	(128)
案例 049: 经营资金不足, 楼盘成为烂尾楼	(129)
第九部分 核销处置案例	(132)
案例 050: 借技术改造为名, 贷款建新厂为实	(133)
案例 051: 内外勾结支行利用银行管理漏洞骗贷	(135)
案例 052: 大股东挪用资金, 资金转移到国外	(137)
案例 053: 企业勾结支行副行长诈骗贷款	(139)
案例 054: 不重视第一还款来源, 抵押物评估过高	(141)
案例 055: 项目开发的后续资金不足, 楼盘形成烂尾楼	(143)

案例 056: 企业经营管理混乱, 挤占挪用巨额资金	(146)
案例 057: 经营决策失败, 进口押汇贷款无法偿还	(148)
案例 058: 借款企业停产, 担保人证券市场违规	(151)
案例 059: 拆借转贷款, 企业资不抵债	(153)
案例 060: 银行向财务公司拆借无抵押	(155)
附录: 银行不良资产处置原理的启示	(157)
后记	(159)

第一部分

债务重组案例

方案概述

债务重组

债务重组是指根据债务人的还款能力对原贷款条件的适度调整、适当让利，包括不良资产债务人的变更、担保主体及方式的变更等方式。

不良资产债务重组的基本原则为：有利于降低和缓释不良资产风险；有利于保全本行资产；有利于减少不良资产的损失。

案例 001：向行政管理性质公司贷款的化解

——贷款从空壳公司重组到实体企业

案例简介

1992 年 12 月 15 日，某市某镇经济贸易发展总公司向原乙银行某省分行，借得五年期美元贷款一笔，本金 295 万美元，担保单位为其下属企业某华毛绒布厂。

1993 年 12 月 15 日该公司向原乙银行某省分行又借得五年期美元贷款一笔，本金 65 万美元，担保单位也为某华毛绒布厂。

1997 年 10 月 6 日及 12 月 30 日该公司向原乙银行某省分行再借得一年期人民币贷款两笔，本金分别为人民币 400 万元和 500 万元。

但上述贷款的实际用款人都是某发弹力针织布厂，甲银行 1999 年接收乙银行后，发现贷款被悬空风险。

成因分析

1. 借款人实为一家空壳公司。某镇经贸发展总公司创办于 1987 年 10 月，是乡镇集体企业。其辖下有 19 家集体企业，各为独立法人。作为一家行政管理性质的企业，它并未直接从事生产经营，只行使其行政功能，实为一家空壳公司，法定代表人为某镇镇长。借款公司为一家管理性质的空壳公司，本身并无任何资产，且由于国家政策要求实行政企分家，该公司已无存在的必要，随时可能关闭，同时担保单位也已停止生产。

2. 原乙银行向某市某镇经济贸易发展总公司发放的贷款，实际是用于购买某发弹力针织布厂的机器设备，以某华毛绒布厂作担保，但未能以购买某发弹力针织布厂的机器设备办理抵押，如果实际用款人不确

认该贷款，银行就很难清收回来。

清收措施

多年来，该四笔贷款利息一直由某发弹力针织布厂负责偿还，但还款能力较差，主要原因是该发弹力针织布厂不是贷款主体。甲银行接管乙银行后，考虑到某镇经济贸易发展总公司实为一家空壳公司，不具备任何还款能力，实行政企分家后，随时影响到甲银行的权益。故甲银行设计了如下重组方案：以某发弹力针织布厂为贷款主体，将该四笔贷款平移至其名下，由该企业提供厂房、设备抵押，3处房产面积合计7586平方米，总价值为人民币4434577元。还有一批机器设备及一处土地，原始总价为人民币82059763元。再有某华彩马赛克厂1万平方米土地，以其销售收入为还款来源。考虑到该厂短期还款能力低，把美元部分的贷款期限调整为2年，以方便企业分期付款，减轻企业负担，从而降低贷款风险，保障甲银行权益。

2000年11月13日，甲银行某分行通过信用审查委员会审议表决，报经总行审查批准，同意给予该发弹力针织布厂重组贷款人民币1060万元，期限12个月，美元460万元，期限24个月，以企业房产、土地、设备抵押，用于归还某市某镇经贸发展总公司借款。使贷款落在真正用款人名下，从而降低了甲银行的贷款风险。

案例启示

1. 避免向空壳公司贷款。向行政管理性质的公司贷款，实际上是向一家空壳公司贷款，贷款其实处于悬空状态，贷款风险随时影响到银行的权益。

2. 贷款重组到实际用款人。银行保全资产的最佳途径是把这笔贷款重组到用款人身上，从而在一定程度上降低了甲银行的贷款风险，为日后清收贷款打下了基础。

案例 002：诉讼无法收回的国有企业贷款

——重组清收比诉讼清收更有效

案例简介

1997年，某市中旅企业（集团）公司及其属下企业向原乙银行借贷共四笔，其中人民币贷款三笔，共计本金6 795万元，美元贷款一笔，本金189.5万美元。

第一笔，该集团借入人民币贷款，本金1 370万元，贷款期限为1997年12月30日至1999年3月29日，该贷款原以该集团属下某鞋厂的两幢厂房作抵押（由于抵押设置期限与贷款期限同样存在一定风险）。

第二笔，以该集团属下某大厦名义借入人民币贷款，合同金额为4 780万元，合同期限为1997年12月30日至1998年11月29日，此贷款担保单位为某市中旅企业（集团）公司、中旅房地产公司及中侨免税外汇商场，无其他任何抵押物，债权完全处于悬空状态。

第三笔，该集团属下某制衣厂借入人民币贷款，合同金额645万元，期限为1997年12月30日至1999年6月29日，原以某大厦办公楼作抵押及中旅集团作担保。

第四笔，该集团借入美元贷款，原合同金额231万美元，欠本金189.5万美元，此笔贷款为某银行转贷款，用于投入其属下某鞋厂，合同期限为1991年11月21日至1996年11月20日，此贷款担保单位为某市国际信托投资公司。

截止到2000年3月21日，第一笔贷款欠息249万元人民币，抵押物由于中旅集团与某丝绸公司的纠纷而被法院查封。第二笔贷款欠息1 059万元人民币，甲银行接管乙银行后，此笔贷款1999年6月被甲银行