

- 商业银行从业人员工作用书
- 普通高等院校学生学习用书
- 企（事）业财务人员参考用书

商业银行 企业授信 案例解析

詹 健 编著

扬起智慧的风帆
助您加快职业化进程



中国电力出版社
CHINA ELECTRIC POWER PRESS

- 商业银行从业人员工作用书
- 普通高等院校学生学习用书
- 企（事）业财务人员参考用书

商业银行 企业授信 案例解析

詹 健 编著



中国电力出版社
CHINA ELECTRIC POWER PRESS

内 容 提 要

本书分为五章,共56个授信案例,主要内容包括短期流动资金贷款和贸易融资业务、固定资产贷款、地方政府融资平台贷款、非信贷业务、其他综合类授信业务,基本涵盖了商业银行主要的授信业务类型,具有较强的实用性、针对性,案例具有可操作性和代表性。

本书案例均为授信实例,内容深入浅出,理论与实践相结合,以案例解析为导向,将客户背景、行业投向、财务状况、借款原因、还款能力等授信业务知识和分析方法融入其中;着重引导读者逐步掌握授信业务分析的思路和方法,从而提高对商业银行授信业务整体分析和运用的能力。

本书不仅适合商业银行授信从业人员学习和使用,而且适合普通高等院校财经类、管理类专业的学生,尤其是金融学、会计学、审计学等相关专业的学生学习使用,还可供企、事业财务人员工作参考阅读。

图书在版编目(CIP)数据

商业银行企业授信案例解析/詹健编著. —北京:中国电力出版社,2016.12(2017.9重印)

ISBN 978-7-5123-9815-3

I. ①商… II. ①詹… III. ①商业银行-企业信用-贷款管理-案例 IV. ①F830.5

中国版本图书馆CIP数据核字(2016)第228562号

中国电力出版社出版、发行

(北京市东城区北京站西街19号 100005 <http://www.cepp.sgcc.com.cn>)

北京传奇佳彩印刷有限公司印刷

各地新华书店经售

*

2016年12月第一版 2017年9月北京第五次印刷

787毫米×1092毫米 16开本 21印张 509千字

定价98.00元

版 权 专 有 侵 权 必 究

本书如有印装质量问题,我社发行部负责退换

序

当前,国际经济形势错综复杂,国内经济增速持续放缓,经济下行压力不减,各类风险挑战明显增多,中国经济运行呈现出新常态。随着经济体制改革的全面深化,金融业在促进经济发展方面的重要性越来越凸显,作为商业银行的授信业务能够贯彻和执行国家宏观经济政策,实现对经济重点领域全方位的金融支持,服务并促进国民经济的发展,其地位、作用和意义不言而喻。

由詹健编著的《商业银行企业授信案例解析》一书是从实际工作中精选的56个案例,并将这56个案例分为短期流动资金贷款和贸易融资业务、固定资产贷款、地方政府融资平台贷款、非信贷业务、其他综合类授信业务五个章节分别加以解析和阐述。时间跨度从2012~2015年,涉及我国国民经济一些主要行业 and 商业银行主要的授信业务品种,具有一定的代表性、实用性和指导性。

该书主要特点是以法律法规为依据,以案例解析为导向,以行业分析、财务分析为基础,以授信风险管控为核心,以实现优质信贷资产为目标,将商业银行授信业务知识和分析方法融入其中,并运用这些专业知识和方法在授信客户的行业投向、财务状况、项目可研、借款原因、还款能力等方面做了细致、全面和深入的分析。将案例抽茧剥丝,逐步展开,层层递进,视野宽阔,思路清晰。该书最具特色的是通过授信案例解析来引导读者逐步掌握商业银行授信业务分析的思路和方法,从而提高对商业银行授信业务整体分析、运用和管控的能力。对商业银行授信从业人员、普通高等院校相关专业学生以及企事业单位财务人员在工作和学习上具有较强的指导作用。

2016年是全面建成小康社会决胜阶段的开局之年,也是推进结构性改革的攻坚之年。如何全面贯彻落实当前中央经济工作会议精神,主动适应并服务经济新常态下实体经济的增长,着力支持供给侧结构性改革,做优、做好商业银行资产业务的发展和管理,是每一位金融工作者当前乃至今后一段时间的工作重点,为结构性改革营造适宜的货币金融环境,为我国“十三五”规划的实现做出自己的努力也是每一位经济工作者的责任之所在,故特作此序。

朱东晓

2016年4月

前 言

授信业务是商业银行资产重要组成部分，也是商业银行利润主要来源，更是商业银行稳健可持续发展的基础，授信业务最终目标是为股东、客户、员工和社会持续创造价值。

日前中国经济呈现出新常态，从高速增长转为中高速增长，经济结构优化升级，从要素驱动、投资驱动转向创新驱动。在这种形势下，银行授信工作如何把握国家经济转型升级的战略性思路，贯彻和执行国家宏观经济政策和产业政策，在民生保障、消费升级、先进制造业、重点基础设施、能源资源、新型城镇化、“三农”等领域抓住业务发展机遇，应对经济“新常态”下风险管控压力，优选客户，支持实体经济发展，着力形成符合国家经济发展方向和银行风险管理要求的优质资产显得更加重要。

本书从实际工作中精选了 56 个案例，时间跨度从 2012~2015 年，涉及我国国民经济一些主要行业 and 商业银行主要的授信业务品种，具有一定代表性、实用性和连续性，并将这 56 个案例分为短期流动资金贷款和贸易融资、固定资产贷款、地方政府融资平台贷款、非信贷业务、其他综合类授信业务五个章节分别加以解析和阐述。一方面可以指导商业银行从业人员如何识别授信业务风险，并采取有效的管控措施，提供更多的一些方法和思路；另一方面也给授信对象在生产、经营和发展以及如何向银行申请授信等方面提供一些参考和帮助。该书主要内容如下：

第一章短期流动资金贷款和贸易融资业务共有 11 个案例，主要涉及分公司向银行申请授信、国内保理、应收账款质押、厂商银、保兑仓、存货质押、非标准仓单质押、上市流通股股票质押、供应链融资等授信业务。

该章节主要从如何办理此类授信业务、授信调查与审查的要点、有哪些主要风险点及防范措施等角度出发来进行阐述。着重突出该类授信业务特征、具体操作模式和办理条件以及各业务之间的区别和联系，指导银行从业人员掌握分析和办理此类授信业务的方法，合理确定授信方案，加强授后管理，防范授信风险。

第二章固定资产贷款共有 11 个案例，主要涉及工业企业新建或扩建项目，电厂项目建设、教育行业固定资产贷款、房地产开发贷款、商业地产、商业中心建设、工业化标准厂房建设、经营性物业抵押贷款等授信业务。

该章节主要从客户准入条件、项目准入条件、项目概况、项目的可行性和必要性以及授信政策等角度来进行阐述。着重突出对项目合规合法性、项目调查与项目评估、投资估算与资金来源、项目盈亏平衡点、项目还款能力、项目担保以及项目主要风险点和化解措施等方

面加以分析。

由于行业、客户以及项目建设不同,授信调查和审查的重点要求和方法也各具特点,如工业企业新建或扩建项目重点在于项目建成后产品销售和市场综合竞争力等;电厂项目建设在综合分析股东背景、燃料供给、发电成本、环保达标、区域火电发电平均利用小时等因素基础上,立足“节约、清洁、安全”的能源战略方针,推动火电企业加快转变发展方式,逐步优化能源结构调整,提升行业高效清洁发展水平;教育行业,学校收入主要为财政经费拨款、事业收入和其他收入,学校偿还贷款的资金来源主要包括财政拨款、事业性收入节余等;房地产行业属于亲经济周期性质,同时受宏观政策调控影响较大,加上房地产行业本身生产周期长、影响因素多,产品价值高、流动性较差等特点,使得房地产行业成为风险因素多、不确定性大,行业风险高的行业,故房地产项目销售面积达到20%,须开始按照一定比例归还该行贷款,面积销售50%时贷款收回比例不低于50%、确保在项目销售面积完成75%前全额收回银行开发贷款本息。

因此,对于申请固定资产贷款客户,应结合借款人经营财务状况和项目本身可研进行具体分析,并严格执行和落实银行和监管部门相关规定和要求,根据借款人和建设项目的主要风险点,制定风险化解措施,合理确定授信方案和授后管理要求,确保银行信贷资产安全。

第三章地方政府融资平台贷款共有11个案例,主要涉及国道改建项目、公租房建设、棚户区改造项目、土地整理、环湖地区生态保护修复项目建设、高铁站综合交通枢纽配套工程项目以及产业园区标准化厂房建设项目等授信业务,涵盖了地方政府融资平台贷款主要贷款类型。

该类业务政策性强,本章通过这些案例分析,着重突出2012~2015年地方政府融资平台贷款风险监管政策、2014年地方政府性债务清理甄别工作以及2015年地方政府融资平台公司在建项目后续融资的政策规定和要求。通过不同年份的案例分析,以保持此类业务政策的连续性和完整性。指导银行从业人员正确掌握地方政府融资平台贷款风险监管政策和办理该类授信业务的方法和思路,合理确定授信方案和授后管理要求,防范授信风险。因此,在阅读本章案例时,须重点结合当年地方政府融资平台贷款风险监管政策加以分析学习。

第四章非信贷业务共有12个案例,主要涉及固定资产投资融资类型理财对接公司类资产、经营周转融资类型公司类资产投资、应收账款池融资类型公司类资产投资、境内商业银行信用支持应收账款融资类型投行类资产投资、上市公司股票收益权类型的理财对接投行类资产、非上市公司股权收益权类型理财对接投行类资产、债券过桥类型投行类资产投资、类证券化类型投行类资产投资、股权投资类型理财对接投行类资产、增资过桥类型理财对接投行类资产以及合伙企业份额类型理财对接投行类资产等非信贷业务,涵盖了非信贷主要业务类型,相对较为完整。

非信贷业务与传统信贷业务相比,具有复杂、间接多层次的交易,较传统信贷更宽泛的融资用途,与外部机构合作,以及独特显著的风险特点。本章通过这些案例分析,着重突出对非信贷业务的交易结构、基础资产、风险特征以及防范措施等方面的分析。指导银行从业

人员通过非信贷业务与传统信贷业务的主要异同对比,对非信贷业务风险的隐蔽性和复杂性远高于传统信贷有较清醒的认识,掌握非信贷业务评审基本内容和管理要求,合理确定非信贷业务方案,加强存续期管理,防范授信风险。

第五章其他综合类授信业务共有 11 个案例,主要涉及融资性担保公司向银行申请担保业务合作,融资租赁公司、城市燃气有限公司、医院、贸易型企业、生产型企业向银行申请授信。与前四章不同的是本章案例 5-7、案例 5-8、案例 5-9、案例 5-10 均为授信后出现了问题的案例。

该章节主要从正、反两方面案例来进行分析和阐述的,较为系统全面地分析了商业银行授信业务调查和审查分析的要点,指导银行从业人员如何做好客户背景、行业投向、经营情况、财务状况、借款原因、还款能力以及担保方式等方面的综合分析,合理确定授信方案和授后管理要求,防范授信风险。

日月如流,时光荏苒。作者自 1995 年进入交通银行工作以来,尽心尽力、尽职尽责。同时,交通银行也为员工提供了一个良好的工作、学习和职业发展的平台。借此机会,对交通银行总行授信管理部各级领导、各位老师表示衷心的感谢,对交通银行安徽省分行各级领导和各位同事表示衷心的感谢。

如该书能对普通高等院校学生专业学习的提高,对银行授信从业人员综合业务素质的提高,对商业银行信贷文化健康发展,对授信客户尤其对实体经济发展有一定帮助的话,作者将深感欣慰。

本书在编著过程中得到妻子周国敏、孩子詹伟平等的支持和鼓励。在此,深表衷心的感谢!该书稿费将用于商业银行授信业务的教学、研究和推广以及社会慈善和公益活动。

由于作者水平有限,随着全球经济特别是中国经济的发展,企业和银行经营的环境在不断变化,金融产品和机制创新也将层出不穷、日新月异,书中难免存在疏漏和不足之处,敬请各位专家、读者批评指正。

编著者

2016 年 6 月

目 录

序

前言

第一章 短期流动资金贷款和贸易融资业务	1
第一节 案例	1
案例 1-1 A 纸业集团有限公司 B 分公司申请银行承兑汇票和短贷组合授信 额度 6000 万元（敞口 3000 万元），期限 1 年，循环使用	1
案例 1-2 A 生物医药有限公司申请银行承兑汇票和国内保理组合授信额度 6000 万元（敞口 3000 万元），期限 1 年，循环使用	3
案例 1-3 A 贸易有限公司申请综合授信额度 5 亿元（敞口 1.8 亿元）期限 1 年，循环使用	4
案例 1-4 A 机械有限公司申请综合授信额度 1.85 亿元（敞口 1 亿元），期限 1 年，循环使用	7
案例 1-5 A 矿业集团有限公司申请组合授信额度 12 500 万元（敞口 5000 万元）， 期限 1 年，循环使用	10
案例 1-6 A 物资有限公司申请综合授信额度 5000 万元（敞口 1000 万元），期限 1 年，循环使用	14
案例 1-7 A 进出口有限责任公司申请综合授信额度 9000 万元（敞口 3000 万元）， 期限 1 年，循环使用	18
案例 1-8 A 汽车（集团）股份有限公司申请综合授信额度 5.928 5 亿元（敞口 2.5 亿元），期限 1 年，循环使用	24
案例 1-9 A 石油设备有限公司申请商业承兑汇票快捷贴现授信额度 4.5 亿元， 期限 1 年，循环使用	27
案例 1-10 A 药业有限公司申请短期流动资金贷款授信额度 4500 万元，期限 1 年，循环使用	30
案例 1-11 A 发电有限公司申请综合授信额度 9 亿元（敞口 4 亿元），期限 2 年， 信用方式	35
第二节 短期流动资金贷款和贸易融资业务相关知识要点	40
第二章 固定资产贷款	43
第一节 案例	43
案例 2-1 A 胶带有限责任公司申请项目贷款 3000 万元，期限 2 年，一次性	

使用	43
案例 2-2 A 师范大学该校申请固定资产贷款额度 1 亿元, 专项用于新校区建设, 期限 8 年, 一次性使用	48
案例 2-3 A 机电科技有限公司申请项目贷款 3500 万元, 期限 4 年, 一次性使用	56
案例 2-4 A 化工有限公司因投资“年产 50 万 t 碳四深加工建设项目”申请固定资产贷款 5000 万元, 期限 3 年, 一次性使用	62
案例 2-5 A 置业有限公司申请 30 000 万元房地产开发贷款, 专项用于××华庭项目二期开发建设, 期限 3 年, 单次使用	65
案例 2-6 A 集团 H 房地产开发股份有限公司申请 30 000 万元房地产开发贷款额度, 专项用于××广场项目开发, 期限 3 年, 一次性使用	72
案例 2-7 A 投资有限公司申请 20 000 万元固定资产项目贷款, 专项用于××国际企业港项目建设, 期限 3 年, 一次性使用	80
案例 2-8 H 政务文化新区商业街开发有限公司申请 1.8 亿元固定资产贷款, 期限 6 年, 一次性使用	88
案例 2-9 A 科技发展股份有限公司申请经营性物业抵押贷款 1.5 亿元, 期限 10 年, 一次性使用	93
案例 2-10 A 酒店有限公司申请经营性物业抵押贷款 30 000 万元, 贷款期限 10 年, 一次性使用	99
案例 2-11 A 煤电有限责任公司申请综合授信额度 17.56 亿元 (敞口 17.56 亿元), 信用方式	107
第二节 固定资产贷款相关知识要点	113
第三章 地方政府融资平台贷款	117
第一节 案例	117
案例 3-1 A 城市建设投资有限公司因承建 A 市 2012 年公租房及棚户区改造项目申请 12 亿元融资性保函进行担保, 期限 3 年, 一次性使用	117
案例 3-2 A 经济技术开发区建设投资有限公司申请固定资产贷款额度 20 000 万元, 专项用于建设 A 经济技术开发区电子信息产业园标准化厂房建设项目, 期限 5 年, 一次性使用	120
案例 3-3 B 经济技术开发区建设投资有限公司申请固定资产贷款额度 37 500 万元, 专项用于公司土地整理项目, 期限 3 年, 一次性使用	126
案例 3-4 A 城建投资控股有限公司申请新增固定资产贷款额度 107 100 万元, 用于 A 市公租房建设, 期限 10 年, 一次性使用	131
案例 3-5 B 城市建设投资有限公司向银行申请固定资产贷款额度 20 亿元, 贷款期限 15 年, 专项用于环 B 地区生态保护修复项目建设	137
案例 3-6 A 市交通运输建设投资有限公司申请固定资产贷款额度 50 000 万元, 专项用于建造 A 市综合客运中心枢纽站项目, 期限 10 年, 一次性使用	142

案例 3-7	C 经济技术开发区建设投资有限公司申请融资性保函 145 850 万元 (本金 100 000 万元, 利息 45 850 万元), 期限 7 年, 一次性 使用	149
案例 3-8	A 市建设投资控股(集团)有限公司申请 34 000 万元固定资产贷款 额度, 专项用于建设 A 南站综合交通枢纽配套工程项目, 期限 10 年, 一次性使用	158
案例 3-9	A 市土地储备发展中心申请固定资金贷款额度 3 亿元, 专项用于 土地收储, 期限 3 年, 一次性使用	166
案例 3-10	A 交通能源投资有限公司申请 10 亿元固定资产贷款额度, 专项用于 S256××至××段(原规划 105 国道改线)改建工程项目, 期限 10 年, 一次性使用	172
案例 3-11	H 市新农村建设有限公司申请综合授信额度 201 000 万元, 其中: 固定资产 A 项目 90 000 万元, 用于 H 市××水库水源保护区×× 镇湖畔新城复建点一期建设, 期限 5 年, 一次性使用; 固定资产 B 项目 111 000 万元, 用于 H 市××水库水源保护区××镇湖畔新城 复建点二期建设, 期限 5 年, 一次性使用	178
第二节	地方政府融资平台贷款的相关监管政策	187
第四章	非信贷业务	196
第一节	案例	196
案例 4-1	AB 国际商务城资产经营有限公司申请 10 亿元固定资产建设融资类 型理财对接公司类资产非信贷业务额度	196
案例 4-2	A 制药股份有限公司申请 2.5 亿元经营周转融资类型公司类资产投 资非信贷业务额度	200
案例 4-3	A 汽车财务有限公司申请 15 亿元应收账款池融资类型公司类资产投 资非信贷业务额度	204
案例 4-4	A 股份有限公司申请 2366 万元境内商业银行信用支持应收账款类型 投行类资产投资非信贷业务额度	208
案例 4-5	A 模塑集团有限公司申请 1.8 亿元上市公司股票收益权类型理财对 接投行类资产非信贷业务额度	210
案例 4-6	A 港口开发建设有限公司申请 4 亿元非上市公司股权收益权类型理 财对接投行类资产非信贷业务额度	215
案例 4-7	A 省投资集团控股有限公司申请新增 6 亿债券过桥类型投行类资产 投资非信贷业务额度	218
案例 4-8	A 省公路开发投资有限责任公司申请 7.6 亿元类证券化类型投行类 资产投资非信贷业务额度	222
案例 4-9	A 市非税收收入管理局申请 50 亿元有限责任公司股权投资类型理财对 接投行类资产业务额度	228
案例 4-10	AB 投资开发有限责任公司申请 4 亿元增资过桥类型理财对接投行	

类资产非信贷业务额度	231
案例 4-11 HD 投资开发有限公司申请 30 亿元合伙企业份额类型理财对接 投行类资产非信贷业务额度	236
案例 4-12 A 煤电有限公司申请 3 亿元经营周转融资类型非信贷业务额度	239
第二节 非信贷业务相关知识要点	243
第五章 其他综合类授信业务	249
第一节 案例	249
案例 5-1 A 市 B 融资担保有限公司申请 1 亿元担保合作, 期限 1 年	249
案例 5-2 A 汽车融资担保有限公司申请 15 亿元担保合作, 期限 1 年	253
案例 5-3 A 融资租赁有限责任公司申请综合授信额度 5 亿元 (敞口 5 亿 元), 期限 3 年, 一次性使用	257
案例 5-4 A 新材料有限责任公司申请组合授信额度 8000 万元 (敞口 4000 万元), 期限 1 年, 循环使用	263
案例 5-5 A 市城市燃气有限公司申请综合授信额度 1750 万元 (敞口 750 万元), 期限 1 年, 循环使用	269
案例 5-6 A 市第二人民医院申请组合额度授信额度 10 000 万元 (敞口 5000 万元), 期限 1 年, 循环使用, 信用方式	275
案例 5-7 A 商贸有限公司申请组合授信额度 10 000 万元 (敞口 5000 万元), 期限 1 年, 循环使用	280
案例 5-8 A 塑料制品有限公司申请综合授信额度 1.45 亿元 (敞口 8000 万元), 保证方式, 期限 1 年, 循环使用	290
案例 5-9 A 商贸有限公司申请短期一般流动资金贷款 3000 万元, 期限 1 年, 循环使用	299
案例 5-10 A 商业投资管理有限公司申请经营性物业抵押贷款 0.8 亿元, 期限 10 年, 一次性使用	304
案例 5-11 A 电力燃料有限责任公司申请综合授信额度 11.75 亿元 (敞口 3 亿 元), 期限 1 年, 循环使用	308
第二节 商业银行授信业务调查和审查分析的要点	313
附录 相关名词术语	316
参考文献	322

第一章

短期流动资金贷款和贸易融资业务

第一节 案 例

案例 1-1 A 纸业集团有限公司 B 分公司申请银行承兑汇票和短贷组合授信额度 6000 万元（敞口 3000 万元），期限 1 年，循环使用

一、基本情况

（一）客户背景

A 纸业集团有限公司 B 分公司（以下简称“B 分公司”或“分公司”）成立于 2005 年 12 月 23 日，系 A 纸业集团有限公司在 B 市成立的非独立法人性质的分公司，承担销售总公司生产的各种生活用纸及相关产品，2011 年 3 月 30 日已在中国人民银行 B 市中心支行办理了贷款卡，公司现经营地址：××广场 25 层，负责人李某。公司现有员工 300 余人，其中管理人员近 40 人，销售人员占员工较大比例。

其总公司 A 纸业集团有限公司（以下简称“总公司”）于 1996 年 3 月 29 日成立，经营范围：生产各种涂布白卡纸、卷筒卫生纸、餐巾纸、面巾纸等生活用纸、纸制品及相关产品；出租公司自有多余标准厂房（仅限于公司生产经营直接关联的或集团内部企业）；从事公司生产产品的同类商品和纸浆的批发、进出口、佣金代理及相关业务，公司生产规模为年产生活用纸原纸 18 万吨级纸制品的相关产品。公司注册资本 5.49 亿美元，实收资本 4.25 亿美元，法定代表人黄某，注册地址苏州工业园区胜浦分区，占地面积 1712 亩。公司投资者及实际控制人为 C 纸业（中国）投资有限公司，出资比例 100%。

（二）分公司经营情况

B 分公司系 A 纸业集团有限公司在安徽地区的销售分公司，主要面向安徽全省市场，负责向超市大卖场、经销商、定制商等销售总公司生产的生活用纸产品，主要品牌为国内纸品市场一些知名品牌，目前产品有十二大品类，涵盖所有的生活用纸产品。

（三）分公司财务情况

该分公司年度报表未经审计，截至 2010 年末，该分公司总资产 3927 万元，总负债 944 万元，所有者权益 2983 万元，资产负债率 24%，2010 年完成销售 26 703 万元，净利润 1208 万元。截至 2011 年 5 月末，该分公司资产总计 4227 万元，负债合计 772 万元。所有者权益合计 3456 万元。主营业务收入 9016 万元，净利润 472 万元。主要财务明细分别为应收账款 416 万元；预付账款 1302 万元，系向总公司预付的订纸款；存货 2070 万元，其中主要是总公司生产的系列卷筒卫生纸、餐巾纸、面巾纸、手巾纸、婴儿尿布纸、卫生巾、湿巾



纸等纸制品；应付账款 703 万元为总公司的应付账款。

（四）分公司授信背景

B 分公司在银行均无授信，授信调查报告反映，长期销售增长为借款主要原因，此次 B 分公司向该行申请人民币 6000 万元（敞口 3000 万元）银行承兑汇票和短贷组合授信额度，期限 1 年，循环使用。其中：短期流动资金贷款 3000 万元，业务期限 1 年；银行承兑汇票额度 6000 万元，业务期限半年，50% 保证金，以上敞口 3000 万元由总公司 A 纸业集团有限公司提供担保。该资金用于 B 分公司经营。

二、案例解析

此案例为分公司向银行申请授信，凡涉及此类授信业务应做以下调查和审查。

（一）分公司作为授信主体是否符合要求

对于未经直接集团（控股）公司授权，其下属的非独立法人分公司，银行不得对其进行授信。故该分公司应由总公司出具书面授权书，同意分公司此次向银行申请授信，并承担有关法律文本项下的所有责任和义务，且符合该总公司章程。

（二）银行如何对分公司进行授信

对于新客户，以总公司内第一家在该行办理授信业务的总公司或分公司所在分行为主办行，并且应将总公司和分公司按集中模式进行集团客户管理，统一授信。

（三）银行如何确定分公司授信评级

对于分公司申请借款并签订借款合同的情况，因为分公司不具备法人资格，总公司将承担最终的还款责任，所以以总公司作为评级对象。客户经理在调查时要注意借款人是否为分公司性质，并按照投入资金将其总公司确定为评级对象。

（四）银行如何确定分公司授信额度

因分公司为非独立法人，银行确定分公司授信方案时，应按集中授信模式下的统贷统还进行管理，即核定授信额度时应以集团合并报表为主要分析依据，成员单位报表可作为辅助分析参考，以合并报表作为匡算集团客户最高授信限额，原则上不接受汇总报表。

（五）授信敞口由总公司担保是否可行

此次授信敞口 3000 万元由总公司担保，由于分公司不具备法人资格，总公司将承担最终的还款责任，因此该担保方式无实际意义，实质是对总公司信用贷款，故需重新增加其他担保方式。

（六）授信条件和管理要求

若授信，则应落实以下主要授信条件和授信后管理要求。

授信条件：①分公司应出具总公司同意该分公司向银行申请授信的书面授权书，并承担有关法律文本项下的所有责任和义务，且符合该总公司章程；②落实好银行认可的担保方式。

授信管理要求：①授信后，应请加强贷后检查，密切关注该行业发展趋势和前景；②按集团客户授信管理要求进行管理；③关注集团整体经营和财务状况，负债规模、盈利能力和偿债能力等。

案例 1-2 A 生物医药有限公司申请银行承兑汇票和国内保理组合授信额度 6000 万元（敞口 3000 万元），期限 1 年，循环使用

一、基本情况

（一）客户背景

A 生物医药有限公司（以下简称“公司”），成立于 2003 年 11 月 26 日，是一家从事医药贸易的民营企业。2013 年公司注册资本增加到 13 015 万元，公司股东结构为自然人程某、高某共同出资，自然人股东程某出资 1 亿元，占全部注册资本的 76.83%；自然人股东高某出资 3015 万元，占全部注册资本的 23.17%。公司实际控制人和法定代表人均为程某。

公司现注册地址和经营地址位于 B 市经济技术开发区工业园，公司现有占地 20 多亩的办公和经营场地，仓库面积近两万平方米。公司现有员工 300 多人。公司主要经营范围：中成药、中药材、中药饮片、化学原料药、抗生素、生物制品等。公司业务迅速发展，2012 年全年实现销售 74 565 万元，净利润 9437 万元，截至 2013 年 3 月末，公司实现销售 23 124 万元，预计全年销售将突破 10 亿元。

（二）申报授信

此次 A 生物医药有限公司申请银行承兑汇票和国内保理组合授信额度 6000 万元（敞口 3000 万元），保证金（或银行存单、保单质押）不低于 50%，敞口由公司提供应足额应收账款质押或转让，保理费和国内保理利率按该行规定执行。上述应收账款买方仅限于省内三级甲等以上医院、南京××有限公司和安徽省××股份有限公司，额度期限 1 年，循环使用。

二、案例解析

此案例为公司向银行申请国内保理和应收账款质押授信业务，而该类授信业务风险较高，主要风险点及防范措施如下。

（一）首先应了解国内保理和应收账款质押概念、内容以及两者之间联系和区别

国内保理业务，是指保理银行应卖方申请，受让其在国内贸易中以赊销方式向买方销售货物或提供服务所产生的应收账款；或保理银行应出租人申请，受让其向承租人提供租赁服务所产生的应收租金，并为卖方或出租人提供综合金融服务，包括保理融资、应收账款管理及催收、信用风险担保等。国内保理包含有追索权国内保理、无追索权国内保理、公开型国内保理、隐蔽型国内保理、单保理、双保理以及卖方保理银行和买方保理银行等种类。国内保理实质上就是客户以应收账款债权转让向银行申请融资的一种方式。

应收账款质押业务是指授信申请人向银行申请授信，出质人以其合法拥有的、具有真实交易背景且无争议的、银行认可的应收账款质押给经办行作为授信担保，交通银行以贷款、承兑、国际贸易融资等各种形式发放的、用于满足企业生产或贸易领域配套流动资金需求的授信业务。应收账款质押业务实质上是可充分利用企业已发生应收账款和未来应收账款作为银行授信担保方式。

（二）拟质押或拟转让的应收账款应满足银行关于可接受的应收账款的定义和条件

拟质押的应收账款应符合银行可接受的应收账款的定义，即：销售货物产生的债权；提供服务产生的债权，包括提供劳务、咨询、工程建设等；出租产生的债权，包括出租动产或不动产。拟转让的应收账款应满足国内保理标的条件，即：具备合法真实的赊销/租赁贸易背景，且应收账款的产生获得了所有必需的同意、批准及授权；债权真实、合法、有效；应



收账款权属清晰；以及保理银行规定的其他条件。

（三）做好应收账款质押查询和登记工作避免操作风险

在办理国内保理和应收账款质押业务办理前，应通过中国人民银行应收账款质押登记公示系统对拟转让或质押的应收账款进行查询，然后再确认和办理质押登记，在登记转让信息时，应将转让财产描述清楚，付款人、金额、账期、相关的发票号等信息一一具体描述，确保债权转让界定清晰。以降低和规避该笔应收账款涉嫌虚假融资、多头融资所可能引发的操作风险。

（四）国内保理和应收账款质押各方当事人应满足银行规定的条件要求

应收账款质押的当事人包括卖方、买方；国内保理的当事人包括卖方、买方、保理银行，保理银行分为卖方保理银行和买方保理银行。银行在业务操作中，应根据实际业务需求，在重点调查和分析买卖双方历史交易记录、卖方资信、买方付款能力及意愿等情况的前提下，办理该项业务。

（五）合理确定授信方案，确保银行信贷资产安全

对于国内保理授信业务品种原则为有追索权国内卖方保理（公开型），明确具体的应收账款买方，且要求应收账款买方单位予以确认，并指定银行结算账户为其货款回笼账户，并明确银行有权扣划该账户资金，用于归还银行该项授信业务。根据应收账款到期日和催账期合理确定保理融资期限。

（六）做好应收账款管理工作，确保银行信贷资产安全

建立资金监管制度，确定应收账款回款账户，并动态掌握应收账款资金回笼状况，同时，银行应加强关注保理项下应收账款回款情况，及时做好应收账款到期提示、应收账款转让通知等工作，以保证银行所受让应收账款的债权安全。一旦发现应收账款未及时回笼、回笼资金未及时归还贷款而挪作他用等异常情况，及时采取有效的保全措施，及时化解应收账款转让风险。

此案例授信方案为：同意 A 生物医药有限公司申请银行承兑汇票和国内保理组合授信额度 6000 万元（敞口 3000 万元），授信期限 1 年，循环使用。具体为：银行承兑汇票 6000 万元（敞口 3000 万元），公司缴存保证金不低于 50%，敞口 3000 万元由公司提供应收账款质押；有追索权国内卖方保理（公开型）授信额度 3000 万元，一次性收取不低于 2% 的保理费，利率不低于基准利率上浮 20%，由公司提供足额应收账款进行转让。上述授信额度应收账款买方仅限于省内三级甲等以上医院、南京××有限公司和安徽省××股份有限公司，要求应收账款买方单位予以确认，并指定该行结算账户为其货款回笼账户，银行有权扣划资金，用于还款。以上授信敞口同时追加自然人股东程某、高某个人无限连带责任保证。

授信条件：授信支持的公司产品属于该公司经营、许可证范围之内，且公司经营、许可证在有效期限内，按银行国内保理、应收账款质押管理办法执行。

案例 1-3 A 贸易有限公司申请综合授信额度 5 亿元（敞口 1.8 亿元）期限 1 年，循环使用

一、基本情况

（一）客户背景

A 贸易有限公司（简称 A 公司）位于××市××工业园区××路，成立于 2011 年 5 月 25 日，注册资本 500 万元，由 B 国际贸易有限公司全额货币出资。经 C 电器股份有限公司

(简称C公司)授权,全权负责经营××家用系列空调器和商用系列空调器在安徽省的市场推广及销售、售后服务等。公司销售网络健全,在全省设立了1300多家二级代理、经销商、乡镇经销商等,采取淡季贴息返利和年终返利等经营模式,向C电器股份有限公司开立保兑仓银票,再分批填仓提货;对二级代理商的管理采取销售返点制,即按照销售量给予代理商2%~2.5%的返点。公司销售情况良好,2013年实现销售收入64.6亿元。在该省空调市场占有率近60%。

(二) 申报授信

此次公司因经营需要,即季节性销售、长期销售增长、营运资金资产效率的变化引发的营运投资需求和其他因素(淡季打款可享受厂家优惠政策),向银行申请5亿元(敞口1.8亿元)综合授信额度。具体为:①银行承兑汇票额度2亿元,不低于10%保证金,根据该行珠海分行、A公司及C公司签订的三方合作协议,按照该行保兑仓业务流程严密操作,敞口1.8亿元由C公司向银行签发的不可撤销的提货权凭证——《商品金额证明书》质押,C公司同时无条件承担对银票到期日未补足敞口部分的差额退款回购责任;②完全现金保证银行承兑汇票额度3亿元。

授信项下银行承兑汇票额度专项用于支付C公司的(空调)货款,还款来源为借款人销售回笼款。期限1年,循环使用。

二、案例解析

此案例为公司向银行申请保兑仓授信业务,该类授信业务风险较高,如何办理该项业务?授信调查与审查要点是什么?有哪些主要风险点及防范措施?

(一) 正确理解保兑仓业务概念和办理条件

保兑仓业务是指生产厂家(卖方)、经销商(买方)和银行签订《保兑仓三方合作协议》进行合作,银行为经销商向生产厂家购买货物提供授信支持,并根据经销商提前还款或补存提货保证金的状况开具提货通知书通知生产厂家发货,生产厂家凭提货通知书方可向经销商发货,并在经销商违约时,承担连带责任保证担保或货物调剂销售或差额退款等责任的业务。

授信申请人(经销商)除满足银行授信业务的一般规定外,还须满足以下条件:①具有经营生产厂家所生产的货物的资格和资质;②与生产企业之间至少已建立一年以上正常业务往来;③净资产、年销售额符合银行要求,且非生产厂家的关联企业;④企业财务状况良好,近两年连续赢利,无不良资信记录;⑤主营产品销售顺畅,应收账款和存货周转天数低于三个月;⑥申请人PD评级符合银行要求。

生产厂家须满足以下条件:①产品在全国或区域市场具有较强的竞争力;②对销售网络具有较强的控制力;③在目标行业内细分市场销售额及盈利水平排名前10位的企业;④PD评级符合银行要求;⑤愿意配合银行进行保兑仓业务的相关风险控制;⑥公司治理规范,经营财务状况良好,无不良资信记录。

(二) 保兑仓业务调查和审查重点

保兑仓业务调查和审查重点:①业务申请是否符合办理条件;②授信申请人的经营、管理、财务、资信情况和偿债能力;③生产厂家的经营、管理、财务、资信情况;④信贷资金的用途;⑤授信额度、期限设定的合理性等。



（三）规范保兑仓业务具体操作模式，防范操作风险

保兑仓操作模式：

（1）该行××省分行与 A 公司、C 公司签订《协议书》作为开立银行承兑汇票合同的附件。

（2）协议书签订后，银行据此开出等额的银行承兑汇票交于 C 公司（客户经理双人送票），C 公司将可回购的商品金额证明书交由银行收执（该单据作为向 C 公司提货的唯一有效凭证），并由 C 公司出具承诺函。商品金额证明书由客户经理双人现场盖章并带回，交银行放款中心入库保存。

（3）A 公司作为承兑申请人，在汇票到期前，将其销售货款陆续转入在银行开立的银行承兑保证金账户或者提供等值的银行承兑汇票，银行据此在商品金额证明书所记载的货物金额内分笔审签与 A 公司进账货款等额的货款，同意其向 C 公司提货的提货通知书。提货通知书由银行放款中心进行审查，并盖章出具。待银票全额兑付后，银行向 C 公司出具一份承兑申请人已还款的证明，并将对应的商品金额证明书交还于 C 公司。

（4）若承兑申请人在银票到期前 5 个工作日不能将其应付票款足额交存保证金帐户，银行可凭商品金额证明书上所列剩余商品直接向 C 公司要求其退还差额款项，C 公司保证在银票到期日前无条件对差额现金进行回购。

（四）加强授后管理，防范贷后风险

防范贷后风险措施：①公司业务部门应建立专户台账对保兑仓三方协议方式下的授信业务进行管理，台账应记录每一笔授信业务；②承办行应密切关注经销商及生产厂家的财务及经营状况，定期收集经销商及生产厂家的财务报表，定期检查经销商的商品库存情况，实时了解经销商的销售状况及生产厂家的生产经营情况，监控经销商采购货物的价格变化、行业供求及行业政策变化等情况，如果经销商或生产厂家其中一方出现财务、经营上的重大不利变化，或出现行业供求、政策、价格变化等可能影响授信业务到期偿付的异常情况，应立即采取措施化解银行的授信风险；③生产厂家所在地分行应积极配合保兑仓业务承办行收集生产厂家相关资料及对生产厂家进行贷后监控；④经销商若出现《保兑仓三方合作协议》约定的违约事项时，承办行应立即向生产厂家签发《违约通知书》《付款通知书》或《调剂销售通知书》，积极落实《保兑仓三方合作协议》约定的风险防范措施及风险保障措施。

（五）此案例主要风险点

此案例主要风险点：①申请人是 C 公司省级经销商，经营上对 C 公司存在较高的依赖性；②申请人自身资产规模小，净资产小，抗风险能力弱；③产品受季节性影响大，盈利能力弱；④销售的快速增长，对外部融资的依赖性强，对外融资敞口较大，资产负债率已超过 90%；⑤申请人虽然具有一定现金流，但集中还款压力较大。

（六）授信方案和授后管理要求

授信方案：同意 A 公司综合授信额度 5 亿元（敞口 1.8 亿元）。具体为：

（1）银行承兑汇票额度 2 亿元，业务期限半年，不低于 10% 保证金，根据该行、A 公司及 C 公司签订的三方合作协议，按照保兑仓业务流程严密操作，敞口 1.8 亿元由 C 公司向该行签发的不可撤销的提货权凭证——《商品金额证明书》质押，C 公司对银票到期日未补足敞口部分的差额承担无条件退款回购责任。

（2）完全现金保证银承额度 3 亿元，业务期限半年。授信项下银行承兑汇票额度专项用