



融资担保业务风控管理

演讲人：王晶



目

录

01

公司全面风险管理

02

项目风险管理、评审及方案设计

03

风险项目化解



一、公司全面风险管理



风险识别





风险管理体系

四项原则：审慎、全面、及时、适度



风险预防

风险文化建设
规章制度建设
业务操作指引

风险识别与控制

信息采集
尽职调查
保后跟踪

风险转移

反担保
再担保
业务品种多样化
行业分散化

风险控制

守原则
重效果
扶企业



部门主要职责



制定和优化各项风险管理制度，
对公司整体风险管理体系负责



设计、制定各类业务的操作规
程及注意要点，全面提升精细
化管理能力



检视内控机制，防范操作风险，
落实责任认定



督促落实保后跟踪制度，针对
市场波动和政策变化动态监测
在保项目风险



熟练掌握并实时学习、培训各
类反担保工具的风险特征和处
置手段



涉险项目处置，尽最大可能为
公司挽回损失



项目尽职调查

融资性担保业务（关注第一还款来源）

□ 企业基本情况

□ 经营管理情况

□ 高管履历

□ 主营产品

□ 主要客户

□ 核心供应商

□ 纳税情况

□ 财务情况

□ 诉讼及不良



项目评审制度

一

法定人数

二

发言次序设置

三

一票否决

四

公议制度

五

回避制度

六

AB角制度

七

预审制度

八

记录制度

九

稽核制度

十

分级制度



评审会的功能

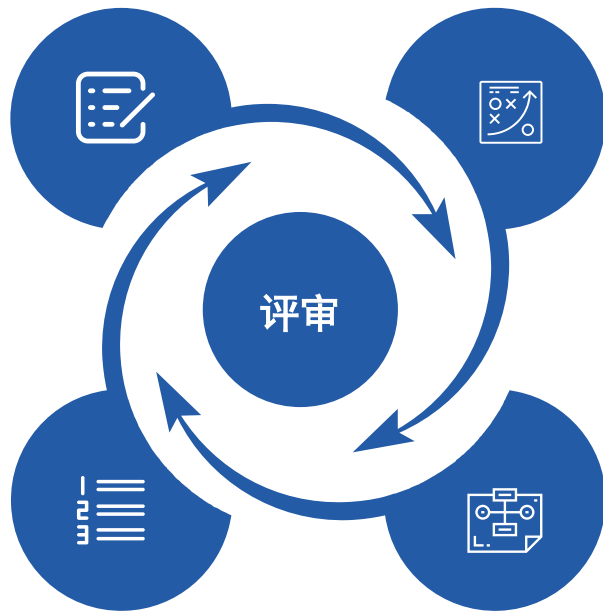
关键信息核证，堵截风险

调整及优化信贷方案，控制风险

检查日常作业质量

项目经理与评审委员共同提高，打造学习型组织

扶持企业，留住客户





保后跟踪制度

放款后第一个月

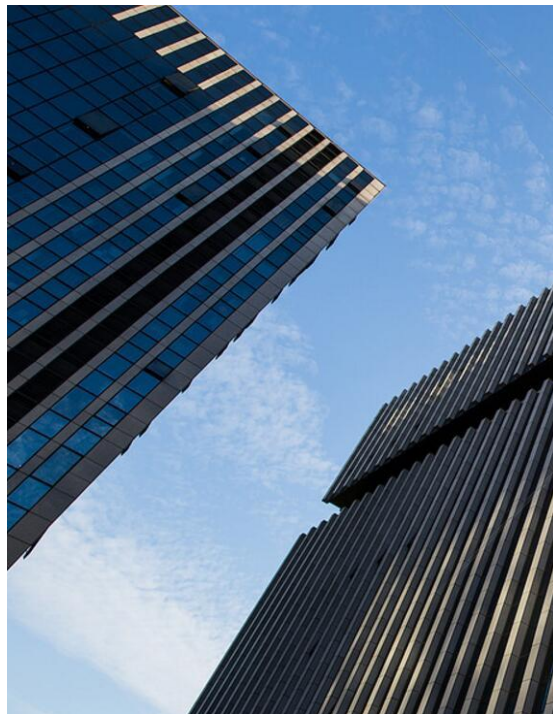
核查贷款用途，有无挪用，经营状况和财务状况是否突变

每个季度

跟踪企业的经营情况、财务状况、反担保情况，关注平稳度、改善情况，同时跟踪市场和政策的稳定性

贷款到期前一个月

确认还款资金的筹备情况、实控人的还款意愿、还款能力，是否有续贷计划





保后跟踪制度 - 检查内容

检查内容

- ✓ 贷款用途、新增资金对公司财务状况的改善情况
- ✓ 财务报表变化情况
- ✓ 员工及管理层的稳定性
- ✓ 股权变更
- ✓ 抵质押物状态
- ✓ 新增诉讼、征信变化情况
- ✓ 经营动向及趋势
- ✓ 其他可能影响企业偿还能力的情况

常见风险

- 不利政策行业出台；出现重大安全事故；工商、税务、海关处罚；
- 不按用途使用借款、大额资金被挪用到流动性差的项目；
- 财务人员频繁离职，管理层变动
- 产品滞销、原材料价格大幅波动、频繁更换供应商；
- 重大经济纠纷；贷款卡信息短期多次被查询，拖欠利息；
- 不明应收账款、存货的增加，销售增加利润减少；
- 每次还本付息日前后有大额资金进出；
- 不惜一切代价获取借款。
- 名下资产被查封、新增长租、改建等；
- 实控人离异、大额资产转让、境外置业；
- 股票市值大幅变动、被调查。



保后跟踪制度



定期开展保后跟踪
与业务开拓相结合

提交保后跟踪报告
并存档





风险点评制度

注重风险文化

A

强化风险意识

B

落实制度要求

C



项目稽核



第三方检查作业质量



对项目风险的重新检视



对业务、风控、财务等的综合评判



稽核报告归档



流程自动化、风控智能化

流程控制自动化

跨部门协调

资信信息数字化



项目评审智能化

跟踪预警

实时统计



流程自动化、风控智能化

通用指标	发票贷指标	征信指标
企业成立年限	开票时间不少于几个月 大于等于	五级分类 ☒ 正常 ☐ 关注 ☐ 次级 ☐ 可疑 ☐ 损失
禁入注册企业类型	近1年企业有效开票金额 100	账户状态 ☒ 正常 ☐ 止付 ☐ 冻结 ☐ 呆账 ☐ 追偿 ☐ 催收 ☐ 结束 ☐ 保证人代偿 ☐ 资产处置 ☐ 以资抵债
	最近12个月累计开票张数 35	近60个月逾期 M1 小于等于 6次 通过 M2 小于等于 请选择逾期次数 通过 M3 小于等于 0次 通过
	近12个月开票月份数 大于等于	
禁入行业	税贷指标	三方指标
当前无欠税记录	企业当前有无被诉讼 (被告) 无被诉讼 (被告) 通过 关 ☒ 开	
近24个月纳税额 1.00	企业当前有无被执行 无被执行 通过 关 ☒ 开	
近6个月应税销售收入同比下降 大于等于 30%	被拒 关 ☒ 开	
近12个月0申报月数 大于等于 3月	被拒 关 ☒ 开	



二、项目风险管理

1. 全方位的尽调
2. 常见风险点
3. 反担保与资产评估



全方位的尽职调查

基本情况

企业基本情况介绍、历史沿革、发展方向等。

企业管理

团队履历、稳定性、员工总体情况。

产品技术

产品结构分类、技术分析。

行业市场

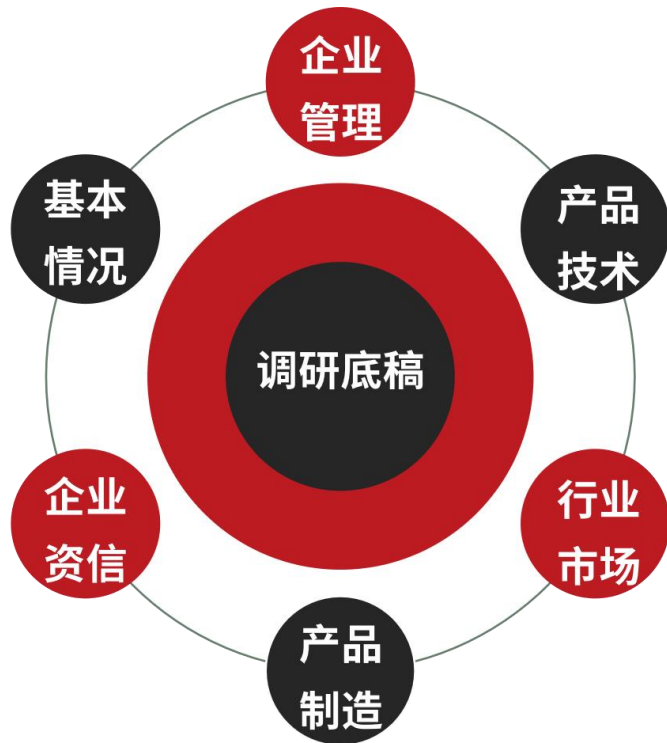
客户变化情况、营销方式、市场竞争情况。

产品制造

供应商情况、生产制造环节、质量控制。

企业资信

银行流水、纳税情况、诉讼及不良。





1. 企业基本情况

企业基本概况

注册资本、
经营范围、
股权结构、
关联企业、
分支机构



历史沿革

近三年的主营业务和业绩的变动、
股权、注册资本变动及原因、对赌情况

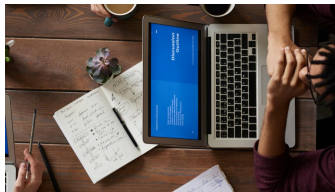


发展方向

公司发展方向和发展战略

发家史

关注实控人原始积累的来源、资产线索、对外负债、企业是否具备长远规划。





案例讨论1-集团的企业申请借款，众多保证企业如何取舍？



2. 企业管理

管理层素质及经验

教育经历、工作经历、创业经历

管理现状

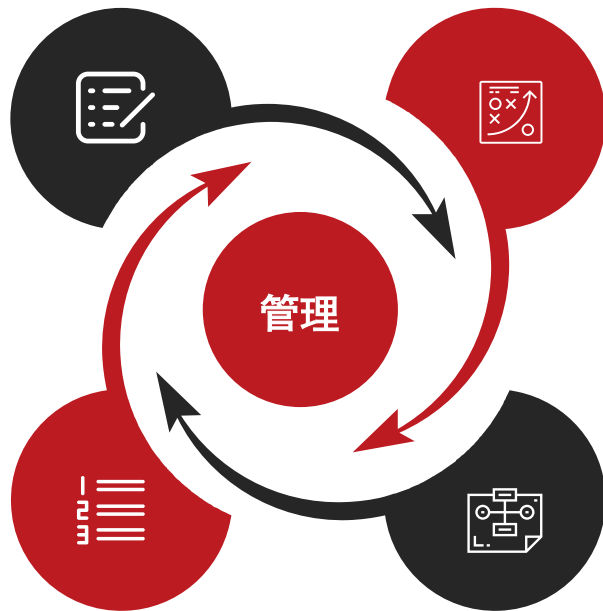
内部组织架构、决策程序、人事管理、财务管理、对关键人员的激励机制、管理薄弱环节

管理层关系及稳定性

管理层是否有股权关系、家族关系等

企业人员情况

人员素质、工资发放情况、社保缴交情况





2. 企业管理

实际控制人:	性别:	籍贯 (出生地):
出生日期:	文化程度:	国籍:
从事本行业时间:	公司服务时间:	
婚否:	配偶姓名:	
学习经历: 2013-2016 就读于xx大学 xx专业		
工作经历: 1、19xx-20xx年, 就职于xxx集团, 先后任职营销中心经理、大区总监、通讯公司 总经理、能源公司董事长; 2、20xx-20xx年, 就职于深圳xxxxx股份有限公司, 任职董事长; 现住址: 深圳市xx区xx花园1002		

- 实控人
- 财务总监
- 生产总监
- 业务总监
- 技术总监
- 核心技术人员



2. 企业管理

项目	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
公司正式员工人数（人）	703	553	420	370

报告期内，各期期末员工人数逐年上升，上升幅度分别为 13.51%、31.67% 和 27.12%。

报告期各期末，公司员工按专业构成划分的情况如下表：

专业分工	2020-06-30		2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	人数	比例	人数	比例	人数	比例	人数	比例
管理人员	55	7.82%	44	7.96%	32	7.62%	29	7.84%
生产人员	466	66.29%	348	62.93%	276	65.71%	245	66.22%
销售人员	17	2.42%	15	2.71%	20	4.76%	21	5.68%
研发人员	154	21.91%	135	24.41%	84	20.00%	68	18.38%
财务人员	11	1.56%	11	1.99%	8	1.90%	7	1.89%
合计	703	100.00%	553	100.00%	420	100.00%	370	100.00%

截至 2020 年 6 月 30 日，公司员工按学历构成划分的情况如下表：

专业分工	人数（人）	占总人数的比例
硕士及以上	33	4.69%
本科	140	19.91%
本科以下	530	75.39%
合计	703	100.00%

单位：人

项目		2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
员工人数		703	553	420	370
社会保险	社保缴纳人数	654	524	402	338
	未缴纳人数	49	29	18	32
	缴纳比例	93.03%	94.76%	95.71%	91.35%
住房公积金	住房公积金缴纳人数	446	389	301	253
	未缴纳人数	257	164	119	117
	缴纳比例	63.44%	70.34%	71.67%	68.38%



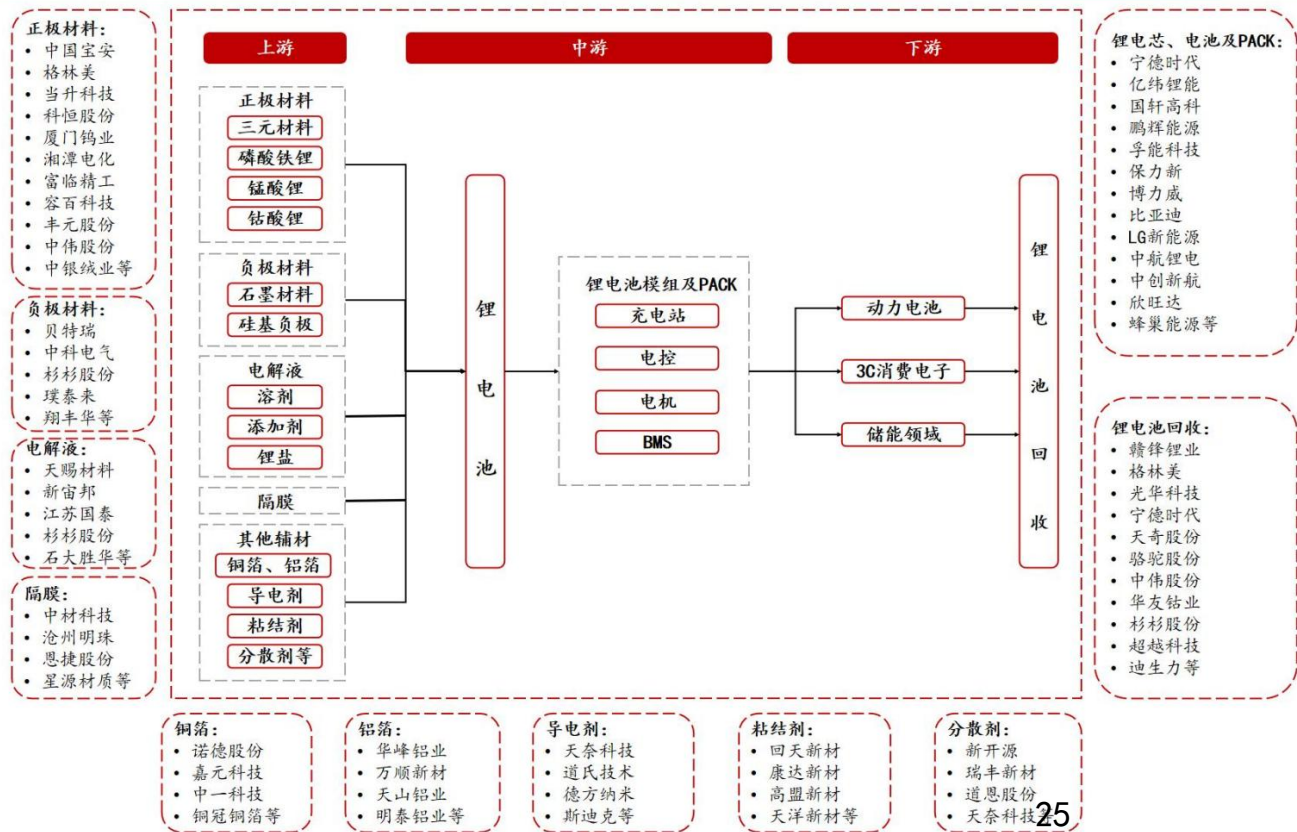
3. 产品与技术情况





3. 产品与技术情况

锂电池全景产业链图





3. 产品与技术情况

营业收入整体情况

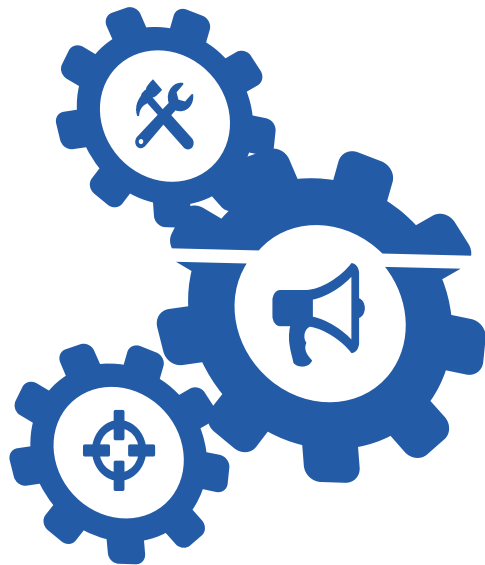
	2021 年		2020 年	
	金额	占营业收入比重	金额	占比
营业收入合计	13,035,579.64	100.00%	5,031,948.77	38.60%
分行业				
电气机械及器材制造业	13,035,579.64	100.00%	5,031,948.77	38.60%
分产品				
动力电池系统	9,149,077.45	70.19%	3,942,582.07	30.71%
锂电池材料	1,545,661.22	11.86%	342,912.67	2.68%
储能系统	1,362,383.47	10.45%	194,345.02	1.52%
其他业务	978,457.49	7.51%	552,109.02	4.30%
分地区				
境内	10,248,375.86	78.62%	4,241,195.63	32.50%
境外	2,787,203.78	21.38%	790,753.14	6.10%
分销售模式				
直销	13,035,579.64	100.00%	5,031,948.77	38.60%

证书名称	海关编码/备案编号/证书编号	颁发机构	有效期至
海关进出口货物收发货人备案回执	3122268038	中华人民共和国上海海关	长期有效
中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	3213963038	中华人民共和国扬州海关	长期有效
对外贸易经营者备案登记表	02252949	对外贸易经营者备案登记机关	-
排污许可证	91321081051875173C001V	扬州市生态环境局	2022/10/20
海关进出口货物收发货人备案回执	32239609X0	中华人民共和国昆山海关	长期有效
对外贸易经营者备案登记表	01813430	对外贸易经营者备案登记机关	-
安全生产标准化三级企业（轻工其他）	苏AQB320583QGIII201900298	昆山市应急管理局	2022/11
海关进出口货物收发货人备案回执	420226002J	中华人民共和国黄石海关	长期有效
对外贸易经营者备案登记表	04727625	对外贸易经营者备案登记机关	-
城镇污水排入排水管网许可证	4202012019字第0018号	黄石市市政公用局	2024/08/01

产品类别	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
储能电	47,346.77	95.80%	74,452.48	91.11%	39,267.25	92.45%	13,160.34	92.33%
						7.55%	1,092.58	7.67%
						00.00%	14,252.92	100.00%



4. 行业与市场情况



01

客户情况及销售变化趋势：
近两年销售占比变化、结算方式变化

02

行业情况：市场同业的经营数据对比

03

营销模式：
市场定位、营销方式、销售渠道（直营或加盟）

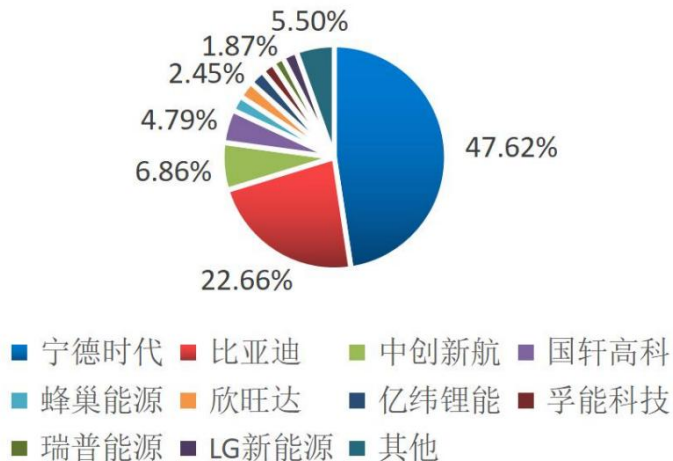
04

竞争情况分析：
竞争对手分析、优劣势对比、行业地位

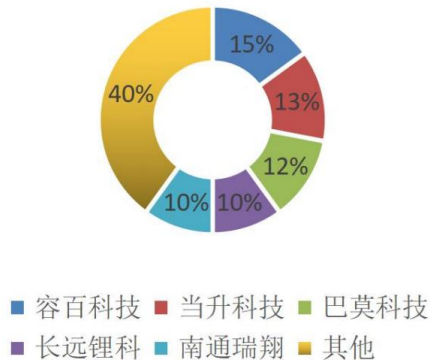


4. 行业与市场情况

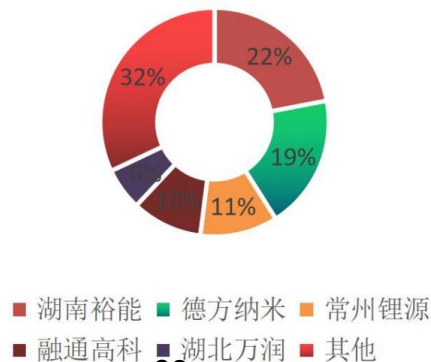
2022 年 1-10 月我国动力电池市场份额情况



2022 年上半年三元正极材料市场份额情况



2022 年上半年磷酸铁锂正极材料市场份额情况





4. 行业与市场情况

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（万元）	占年度销售总额比例
1	第一名	1,303,903.76	10.00%
2	第二名	894,206.45	6.86%
3	第三名	782,602.27	6.00%
4	第四名	654,370.12	5.02%
5	第五名	447,550.35	3.43%
合计	--	4,082,632.94	31.32%

单位：万元

地区	2020 年 1-6 月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
欧洲	25,658.12	51.92%	35,582.86	43.54%	22,869.66	53.84%	5,818.90	40.83%
非洲	12,135.73	24.56%	13,896.51	17.01%	2,430.99	5.72%	545.85	3.83%
亚洲（不含中国大陆）	2,323.67	4.70%	3,769.40	4.61%	1,373.77	3.23%	532.54	3.74%
美洲	1,943.64	3.93%	3,655.36	4.47%	2,806.75	6.61%	21.45	0.15%
大洋洲	1,440.94	2.92%	1,291.92	1.58%	854.26	2.01%	837.42	5.88%
外销小计	43,502.10	88.02%	58,196.06	71.22%	30,335.42	71.42%	7,756.16	54.42%
内销小计	5,919.59	11.98%	23,520.92	28.78%	12,140.73	28.58%	6,496.76	45.58%
合计	49,421.70	100.00%	81,716.98	100.00%	42,476.16	100.00%	14,252.92	100.00%



案例讨论2-

➤ 核心竞争力的衡量方式

- 客户的层级
- 结算方式的变化
- 市场认可度

客户名称	合作历史	获取合同的方式	2019 年度向派能采购额占比	向其他供应商采购占比	派能是否属于客户的核心供应商
Sonnen	3 年及以上	供应商筛选	-	-	是
Segen Ltd	3 年及以上	商务谈判	大于 90%	小于 10%	是
深圳市中兴康讯电子有限公司	5 年以上	招投标	大于 90%	小于 10%	是
ENERGY S.R.L.	5 年及以上	商务谈判	大于 90%	小于 10%	是
CNBM International South Africa (PTY) Ltd	3 年以下	商务谈判	大于 90%	小于 10%	是
Zucchetti Centro Sistemi S.p.A.	3 年及以上	商务谈判	大于 50%且小于 90%	小于 50%	是
浙江艾罗网络能源技术有限公司	5 年及以上	商务谈判	小于 50%	大于 50%	是
江苏金阳光新能源科技有限公司	3 年及以上	商务谈判	-	-	-

年度	排名	客户名称	销售收入（万元）	占营业收入比例
2020 年 1-6 月	1	ENERGY S.R.L.	9,656.43	19.52%
	2	Segen Ltd/Segen Solar Pty	8,312.37	16.81%
	3	Sonnen GmbH/sonnen Inc	3,292.74	6.66%
	4	CNBM International South Africa (PTY) Ltd	2,597.29	5.25%
	5	深圳市中兴康讯电子有限公司	2,291.13	4.63%
		小计	26,149.95	52.87%
2019 年	1	Sonnen GmbH/sonnen Inc	13,558.84	16.54%
	2	Segen Ltd/Segen Solar Pty	12,640.60	15.42%
	3	深圳市中兴康讯电子有限公司[注]	10,590.70	12.92%
	4	ENERGY S.R.L.	6,076.94	7.41%
	5	CNBM International South Africa (PTY) Ltd	2,423.33	2.96%
		小计	45,290.42	55.24%
2018 年	1	Sonnen GmbH/sonnen Inc	11,794.70	27.69%
	2	深圳市中兴康讯电子有限公司	5,337.08	12.53%
	3	Segen Ltd/Segen Solar Pty	3,400.17	7.98%
	4	ENERGY S.R.L.	3,108.17	7.30%
	5	Zucchetti Centro Sistemi S.p.A.	2,089.38	4.90%
		小计	25,729.50	60.39%
2017 年	1	Zucchetti Centro Sistemi S.p.A.	1,432.48	9.99%
	2	深圳市中兴康讯电子有限公司	982.24	6.85%
	3	浙江艾罗网络能源技术有限公司	868.80	6.06%
	4	Segen Ltd/Segen Solar Pty	847.43	5.91%
	5	江苏金阳光新能源科技有限公司	804.23	5.61%
		小计	4,935.19	34.43%



5. 产品制造

01

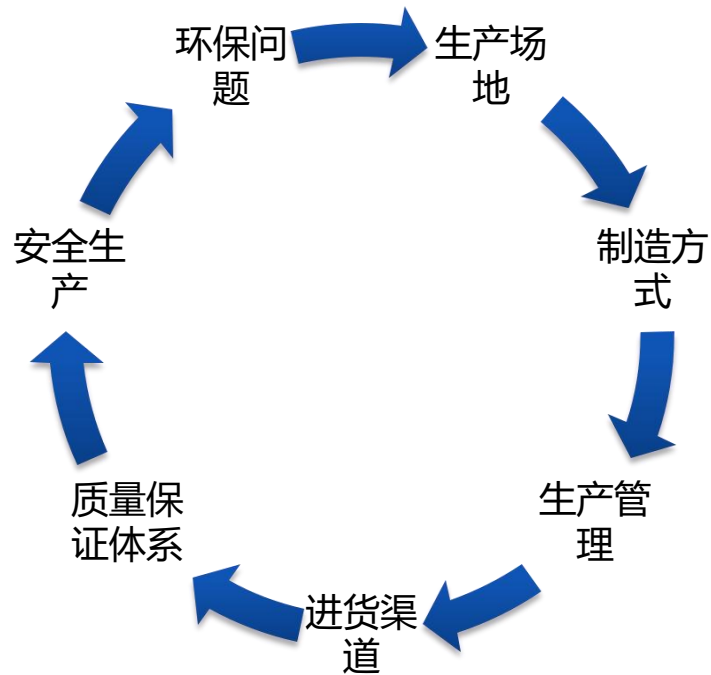
生产场地：自有或租赁、面积、租金、抵押状况

02

生产制造方式和工艺：产品制造流程、核心工艺；
生产设备：关键设备的权属、产能测算、主要性能指标；
生产现场：饱和度、生产秩序、良品率。

03

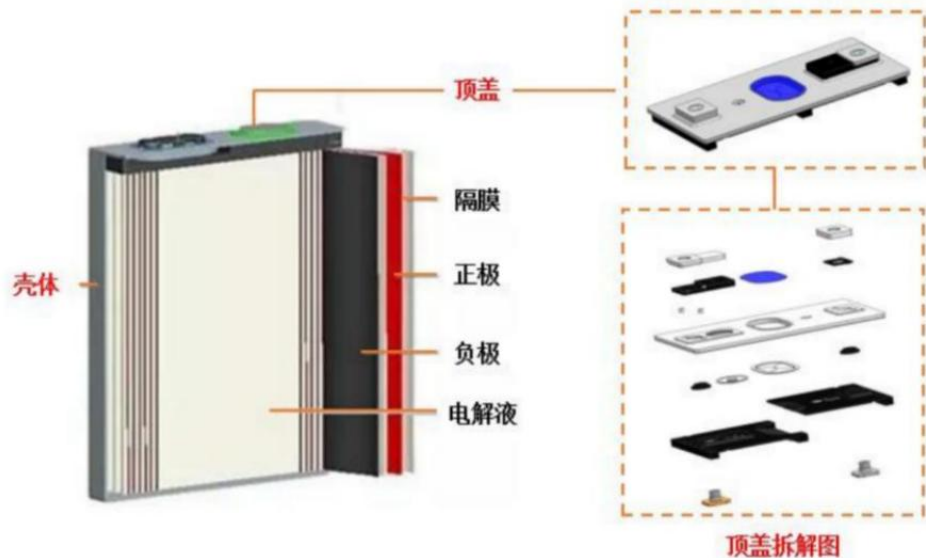
供应商情况：供应链体系连续两年的变化情况，原材料价格变化、是否欠款、经常更换





5 . 产 品 制 造

锂电池内部结构图

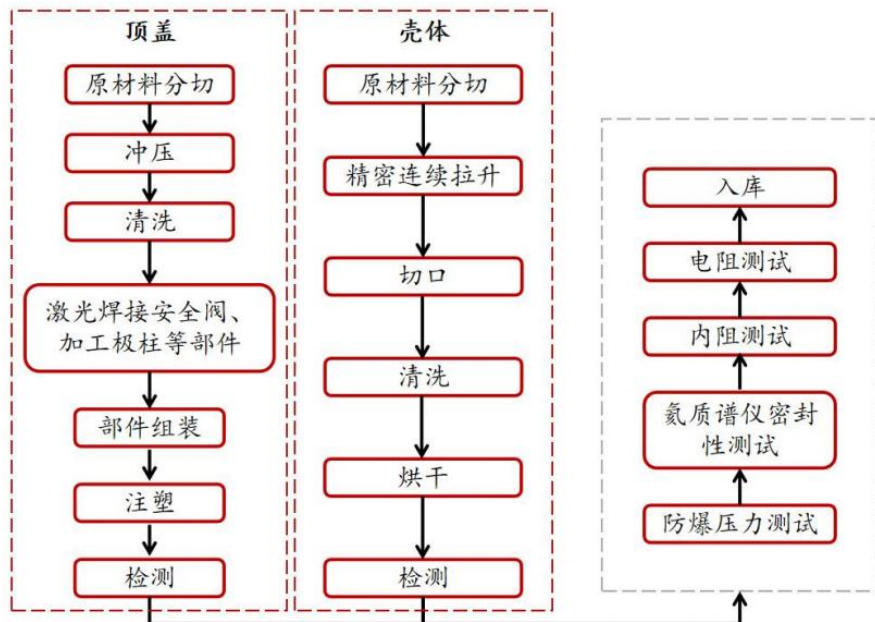


资料来源：震裕科技招股说明书，东亚前海证券研究所



5. 产品制造

壳体、顶盖生产工艺流程



资料来源：华经产业研究院，东亚前海证券研究所

锂电池结构件主要包括壳体和顶盖。

结构件是锂电池的关键组成部分之一，是指具有高尺寸精度、高表面质量、高性能要求的部件，具有传输能量、承载电解液、保护安全性、固定支撑电池以及外观装饰等作用，包括铝/钢壳、顶盖、连接片、安全结构件等，其中以铝/钢壳、顶盖为主，可直接影响电池的密封性以及能量密度等。壳体成本约占锂电池总成本的比例约为16%。



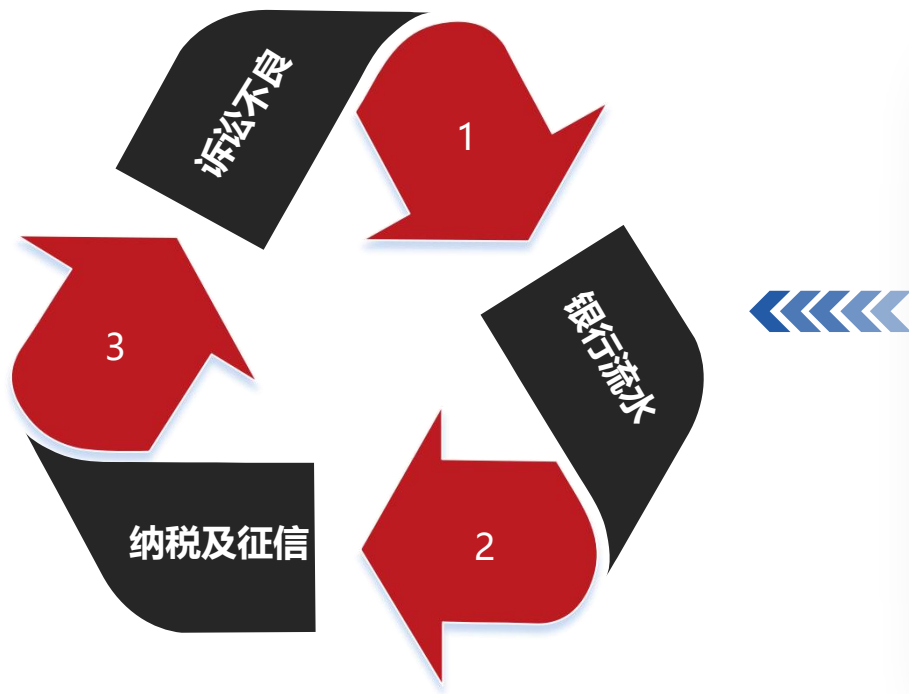
5 . 产 品 制 造

供应商名称	采购内容	变化情况	变化原因
湖北融通高科先进材料有限公司	磷酸铁锂	新进前五大	该供应商在商务条款方面相比其他供应商具备一定优势,因此2020年1-6月对该供应商的采购占比显著增加。
湖南立方新能源科技有限责任公司	电芯	新进前五大	受产能瓶颈影响,2020年1-6月公司外购电芯规模继续增长;该供应商的产品品质、价格及交付能力能够满足公司生产需要,因此对其采购占比有所增加。
九江德丰电子有限公司	铜箔	新进前五大	该供应商系九江德福科技股份有限公司的代理商;与九江德福科技股份有限公司相比,该供应商可以给予更长的货款账期,因此公司自2020年开始向该供应商采购。
安费诺科技(珠海)有限公司/安费诺科技(深圳)有限公司	电子元件	新进前五大	2020年1-6月公司向该供应商采购接点元件的比重上升,因此进入前五大供应商。
贵州安达科技能源股份有限公司	磷酸铁锂	退出前五大	2020年1-6月公司对其他磷酸铁锂供应商的采购占比增加,导致对该供应商的采购占比大幅下降。
南通鼎鑫电池有限公司	电池模组	退出前五大	自2019年末开始,公司不再外购电池模组,导致与该供应商的交易金额大幅下降
广东天劲新能源科技股份有限公司	电芯	退出前五大	2020年1-6月该供应商受疫情影响产品交付能力不足,导致公司对该供应商的采购占比有所下降。
九江德福科技股份有限公司	铜箔	退出前五大	公司自2020年开始向该供应商的代理商九江德丰电子有限公司采购铜箔,导致与该供应商的交易金额大幅下降。

年度	排名	供应商名称	采购内容	采购金额 (万元)	占总采购 金额比例
2020年 1-6月	1	湖北融通高科先进材料有限公司	磷酸铁锂	2,521.11	10.05%
	2	深圳市华鹏飞供应链管理有限公司	电子元件	1,716.53	6.84%
	3	湖南立方新能源科技有限责任公司	电芯	1,482.98	5.91%
	4	九江德丰电子有限公司	铜箔	1,372.77	5.47%
	5	安费诺科技(珠海)有限公司/安费诺科技(深圳)有限公司	电子元件	844.41	3.37%
		小计	-	7,937.81	31.65%
2019年	1	贵州安达科技能源股份有限公司	磷酸铁锂	4,094.62	9.34%
	2	南通鼎鑫电池有限公司	电池模组	3,366.45	7.68%
	3	深圳市华鹏飞供应链管理有限公司	电子元件	2,368.01	5.40%
	4	广东天劲新能源科技股份有限公司	电芯	2,264.25	5.16%
	5	九江德福科技股份有限公司	铜箔	2,081.48	4.75%
		小计	-	14,174.81	32.33%
2018年	1	贵州安达科技能源股份有限公司	磷酸铁锂	4,678.51	16.70%
	2	南通鼎鑫电池有限公司	电池模组	2,427.93	8.67%
	3	吉林聚能新型炭材料股份有限公司	石墨	1,331.45	4.75%
	4	深圳市华鹏飞供应链管理有限公司	电子元件	1,327.41	4.74%
	5	深圳市希卓电子有限公司	极耳	929.56	3.32%
		小计	-	10,694.86	38.18%
2017年	1	贵州安达科技能源股份有限公司	磷酸铁锂	1,686.76	16.82%
	2	深圳市信利康供应链管理有限公司	电子元件	510.15	5.09%
	3	深圳新宙邦科技股份有限公司	电解液	494.87	4.94%
	4	上海雁琼电子有限公司	线材等	470.32	4.69%
	5	吉林聚能新型炭材料股份有限公司	石墨	430.12	4.29%
		小计	-	3,592.22	35.83%



6.企业资信情况



1

开户行及主要结算情况

账号、月末余额。网银导出、比对银行日记账、柜台打印。

2

纳税情况、近三年贷款记录

纳税申报表和纳税凭证、征信报告、抽查贷款合同。

3

诉讼及不良信息

诉讼服务平台、裁判文书网、被执行人信息、各搜索引擎。



案例讨论3-

➤ 评审时对纳税数据的重视程度

- 虚增利润VS避税
- 纳税数据关注点
- 产值VS附加值
- 信用放大倍数的考量



- 他行合作参考与市场开拓
 - 他行收缩贷款
 - 贷款集中到期的节点
 - 方案要适度（不冒进、不小气）
 - 债务重组



注意事项

认真准备调研提纲

初期调查是系统地收集、整理、分析数据资料和客户资信状况的复杂过程，在此之前，有必要认真准备一份详细的调查提纲。

注意多方面收集信息，解决信息不对称

外部核证：供应商、客户、竞争对手、银行信贷员等。

核证企业提供的信息真实性、有效性与合法性

复印件与原件核对。对企业提供的财务数据进行抽样检查，账表、账账、账证、账实检查。

到企业调查应多问、多听、多看，重要环节多进行随机抽查

认真负责，不放过任何一点疑问。



财务指标分析

财务指标	2020-06-30/ 2020 年 1-6 月	2019-12-31/ 2019 年度	2018-12-31/ 2018 年度	2017-12-31/ 2017 年度
流动比率（倍）	1.62	1.51	1.29	1.22
速动比率（倍）	1.20	1.07	0.75	0.64
资产负债率（合并）	43.46%	44.23%	49.69%	43.94%
资产负债率（母公司）	22.27%	26.66%	34.86%	27.70%
应收账款周转率（次）	2.53	5.83	4.61	2.15
存货周转率（次）	1.66	3.53	2.54	1.26
息税折旧摊销前利润（万元）	15,396.44	18,352.54	6,622.98	-3,683.34
归属于发行人股东的净利润（万元）	12,353.08	14,411.42	4,545.93	-4,412.50
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	12,258.67	16,019.01	4,113.71	-4,650.31
研发投入占营业收入的比例（%）	6.04%	7.34%	6.24%	20.43%
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.97	1.07	0.06	-0.13
每股净现金流量（元/股）	0.59	0.47	0.04	-0.39
归属于发行人股东的每股净资产（元/股）	4.90	3.83	2.40	1.99

常用公式：

- 1、流动比率 = 流动资产/流动负债
- 2、速动比率 = (流动资产-存货) /流动负债
- 3、资产负债率 = 负债总额/资产总额
- 4、应收账款周转率 = 营业收入/应收账款平均净额
- 5、存货周转率 = 营业成本/存货平均净额
- 6、息税折旧摊销前利润 = 净利润+所得税+利息支出+折旧+摊销
- 7、研发投入占营业收入的比例=研发费用/营业收入
- 8、每股经营活动的现金流量 = 经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数
- 9、每股净现金流量 = 现金及现金等价物净增加额/期末普通股股份总数
- 10、归属于公司普通股股东的每股净资产=归属于公司普通股股东的期末净资产/期末普通股份总数。



资产的核实

最抢眼的资产

权属清晰的房产、优质客户的应收账款、相对充裕的货币资金等，一方面说明企业经营良好；另一方面也利于进行反担保措施的设计。

识别：呆滞的应收、虚增的无形资产、待摊，堆积的库存、用途不明的设备。

结合各科目明细排查风险

货币资金：是银行存款还是“白条”，在对公账户还是私户

应收账款：账期、客户质量、是否对公结算

其他应收：挖掘关联企业及关联资产、资金调度是否随意

存 货：是否易于核实、变现力

固定资产：权属证明、变现能力、可控性

长期投资：挖掘关联企业及关联资产



企业的变化

科目变动与企业经营举措调整的相关性

应收账款：客户的变动显示产品结构和销售策略的改变

其他应收和长期投资：近期的关联投资活动

存 货：与企业的产品结构是否相符

固定资产：生产经营的扩大或减小趋势

借款和其他应付款：企业近期融资活动

应付账款：企业的产品结构及融资活动



财务数据的真实性

资产项目与权益负债项目变动的相关性

- ❖ 增加的债务都去了哪里
- ❖ 赚到的钱都投在了哪里
- ❖ 应收和应付的比较

资产项目与损益表项目的相关性

- ❖ 存货VS主营业务
- ❖ 管理费VS企业发展方向
- ❖ 应收账款与VS市场前景
- ❖ 设备投入VS 产品升级
- ❖ 利润VS 留存收益

勾稽关系的交叉检验：

评审报告中几个重要的数据关系

- 1、客户结构与应收账款余额明细表；
- 2、期末留存收益=期初留存收益+当期损益-利润分配
- 3、企业回款=收入+销售税金 - 应收账款增加额
- 4、企业结算账户回款与报税收入相当



评审的关注要点

01

销售是否有优势？

管理层是否具有较强的市场运营能力？

02

技术是否领先？

是否有政策倾斜？

核心竞争力的总结。

03

风险分析与提示：

- 关键人物依赖风险
- 经营风险
- 财务风险
- 生产风险
- 技术风险
- 市场风险
- 政策风险
- 道德风险

融资效益分析：

- 资金需求及贷款用途
- 还款来源
- 预期经济效益



项目常见风险点



三大风险点

财务核证是排雷的过程

❖ 核心竞争力弱

产能过剩，技术落后，产品附加值低，
利润薄弱，没有抗风险的能力

❖ 盲目自信

盲目扩张，短贷长投；
大胆跨界，放贷、抄地、追概念。

❖ 资金链断裂

过度融资、现金流紧张、联保联贷



常见风险点

- 不明应收账款、存货的增加
- 销售增加利润减少；
- 每次还本付息日前后有大量资金进出；
- 不惜一切代价获取借款。

财务因素

非财务因素

- 资产被查封、新增长租、改建等；
- 实控人离异；
- 大额资产转让；
- 境外置业；
- 股票市值大幅变动、被调查。

反担保措施

- 不利政策行业出台；
- 出现重大安全事故；
- 工商、税务、海关处罚；
- 不按用途使用借款；
- 大额资金被挪用到流动性差的项目；
- 财务人员频繁离职；
- 管理层变动；
- 产品滞销；
- 原材料价格大幅波动；
- 频繁更换供应商；
- 重大经济纠纷；
- 贷款卡信息短期多次被查询；
- 拖欠利息；



反担保的设计

特征

- 1) 变现能力
- 2) 可操作性
- 3) 制约能力
- 4) 与借款企业的关联性
- 5) 反担保物的核心性



反担保评估

- 1) 市场价值与快速变现能力
- 2) 长、短期的不同价值
- 3) 其他法律风险



常用类别

- 1) 不动产
 - 住宅、公寓、商铺、厂房、小产权房、房地产
 - 共有产权、公司产权、未成年人、外籍人士
- 2) 动产
 - 生产设备、车辆
 - 权属、抵质押设定、评估、变现
- 3) 财产权利
 - 股票、应收账款
 - 限售设定、处置价值、处置能力
- 4) 保证
 - 自然人保证、关联企业保证
 - 资产清单、权属凭证、股东会决议

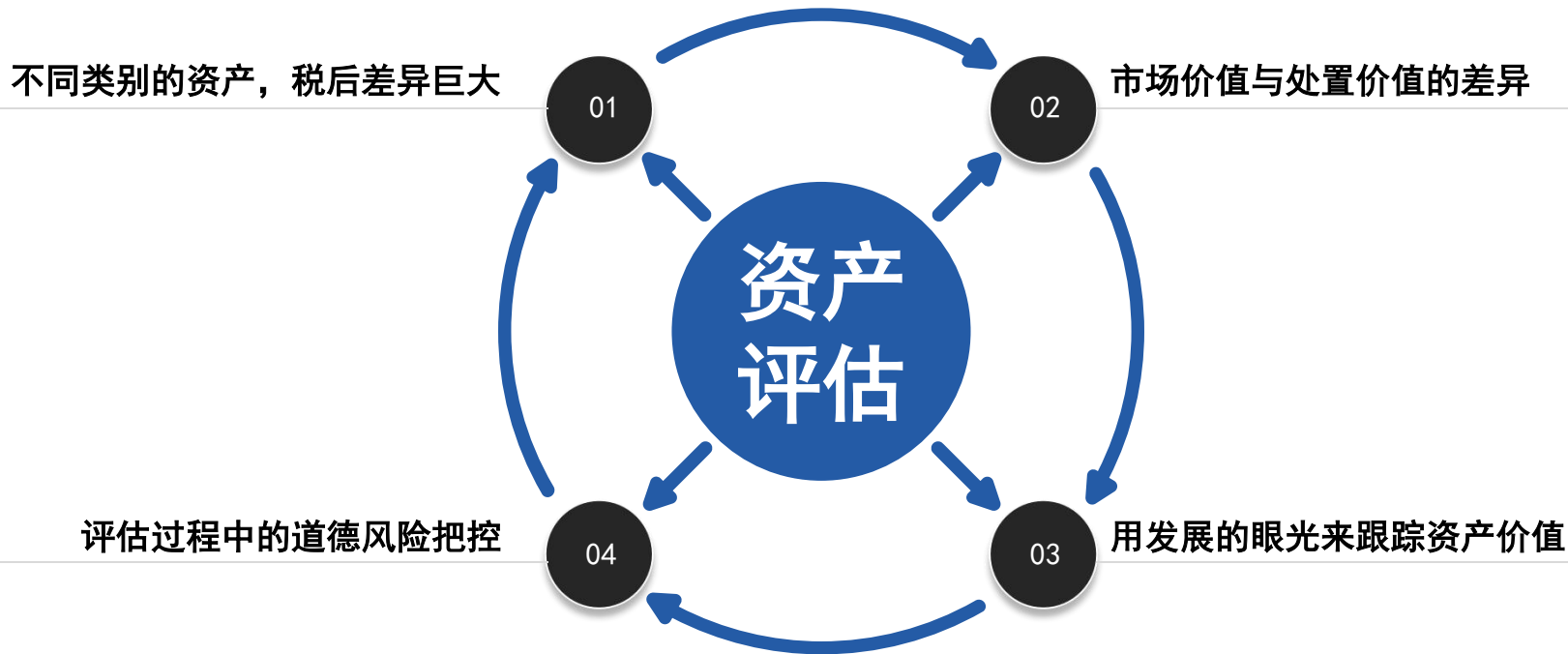
重点：

反担保只是
辅助！
第一还款来
源才是关键！



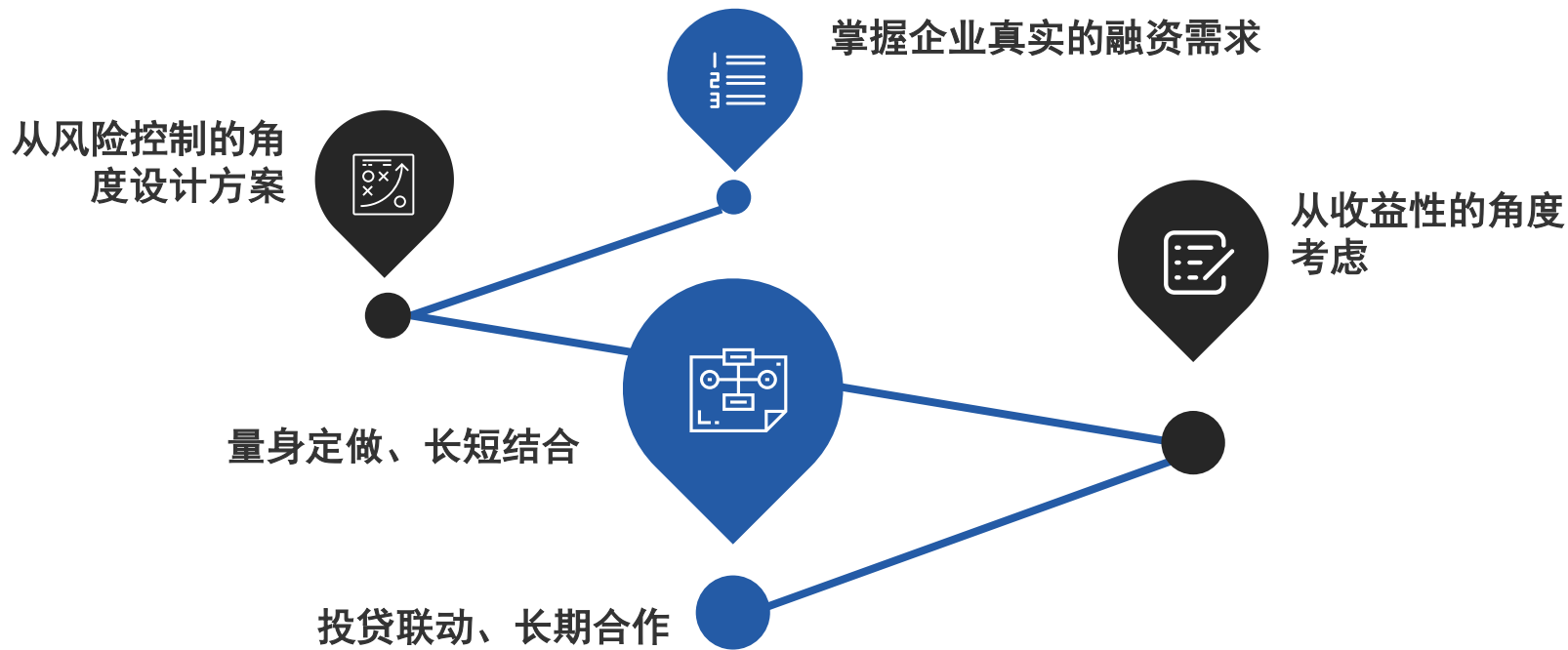


资产评估的注意事项





方案设计的注意事项





关注市场的变化

1

遍地普惠税贷，我们的市场在哪里

2

专精特新专项贷款，风控指标如何取舍

3

普惠贷款的扩容VS击鼓传花

4

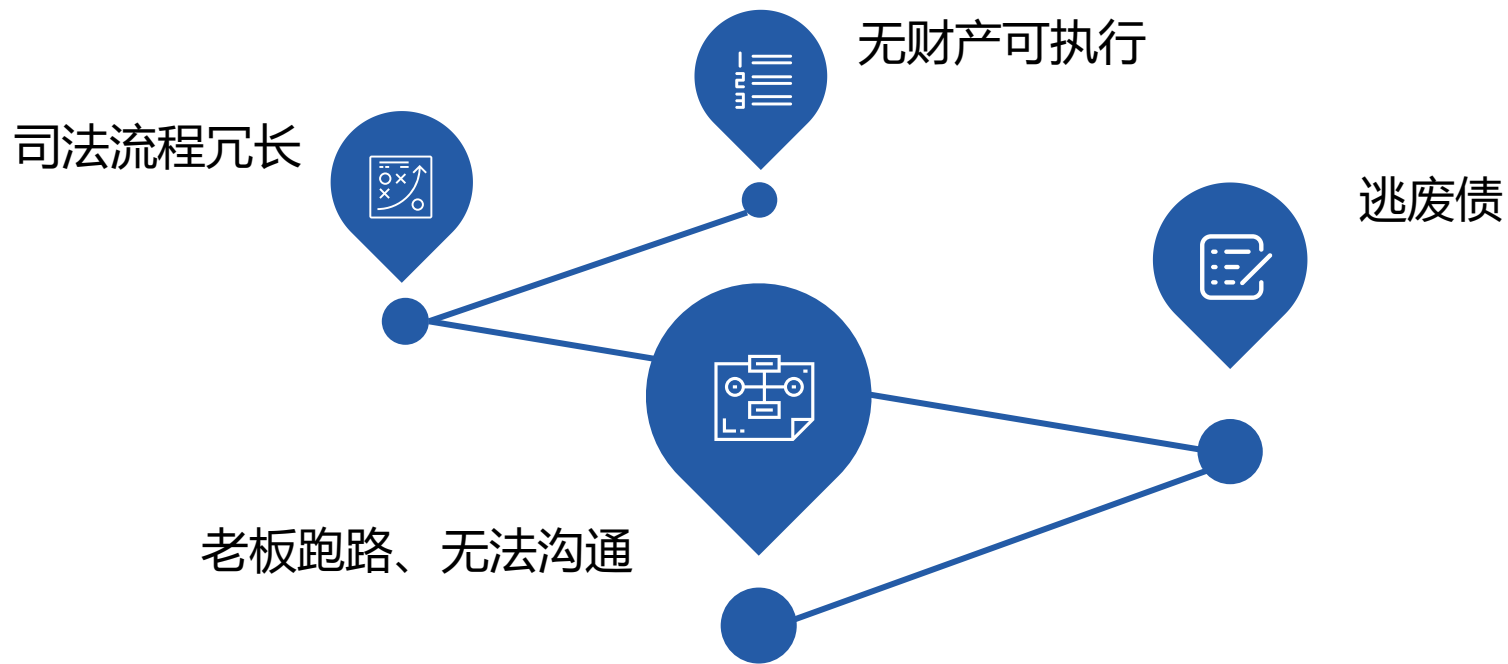
科技金融VS传统风控，关注风险项目的流动



三、风险项目化解



不良资产处置





不良资产处置



- 管辖权异议及上诉
- 第三人撤销之诉
- 再审
- 执行标的异议
- 执行异议之诉
- 鉴定



不良资产处置 - 风险预警

区别于银行的五级分类

一级预警

- ✓ 主营业务收入大幅下滑
- ✓ 出售重大资产
- ✓ 高管频繁离职
- ✓ 行业重大利空
- ✓ 涉诉
- ✓ 逃税
- ✓ 不良舆情
- ✓ 未逾期但还贷困难

二级预警

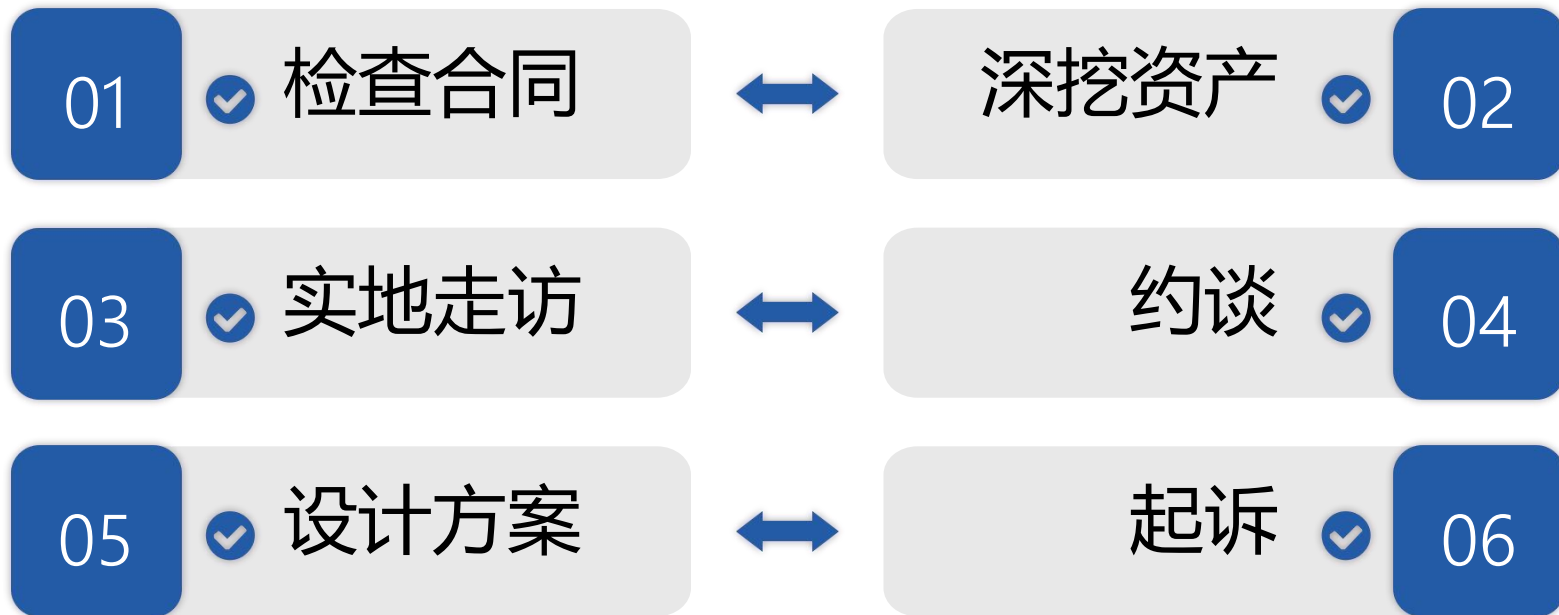
- ✓ 已发生一期欠息
- ✓ 实际控制人失联
- ✓ 涉诉
- ✓ 抵质押物被查封
- ✓ 工厂半停产或严重亏损

三级预警

- ✓ 资不抵债
- ✓ 转移资产
- ✓ 累计欠息三期以上



不良资产处置-风险预处置及诉讼





不良资产处置-风险预处置及诉讼

1

检查合同

- 借款合同
- 委托合同
- 保证合同
- 反担保合同（保证反担保、抵押反担保、质押反担保）
- 合同的配套文件
- 决议
- 基础资料

检查内容

- 合同的齐备性：缺合同、缺附件、缺页
- 合同的有效性：签名完整、假章、骑缝章、签字权、生效要件



2

深挖资产

- 借款企业（银行账户、应收账款、存货、设备、厂房）
- 保证企业
- 保证人
- 抵质押物

注意

- 不放过点滴线索
- 资产信息要细化、准确
- 动态的预判资产价值
- 熟悉各类资产的变现方式



不良资产处置-风险预处置及诉讼

3

实地走访

- 了解企业经营状况
- 产生问题的原因
- 掌握更多财产线索
- 确认抵质押物的现状
- 摸清企业的还款态度和可能接受的方案

注意

- 抱着帮企业解决问题的态度开展工作
- 对形势的研判要遵从审慎原则



4

约谈

- 借款人
- 保证人
- 抵质押人
- 财务人员
- 其他相关人员

注意

- 关注每个人员的立场角度
- 统一与分歧
- 很多案件的突破口往往是非实控人



5

设计方案

- 确定追偿人员
- 设计具有可操作性的方案
- 预判可能遇到的阻碍
- 注意取证和补缺

注意

- 公司要预先制定基本完善的追偿管理制度，明确决策机制



6

财产保全与起诉

- 账户（银行、证券）
- 房产
- 车辆
- 土地、在建工程
- 股权
- 应收账款
- 库存
- 设备
- 保险
- 网络账户

注意：一旦决定起诉，保全需要做到又快又准！



不良资产处置 - 担保代偿

01

界定担保责任

02

测算代偿数据

03

商谈代偿方案

04

履行代偿义务



不良资产处置-风险处置方式

A

上门催收

B

展期或调整担保方法

C

债务重组

D

行使预授权

E

诉讼（实现担保物权）

F

仲裁

G

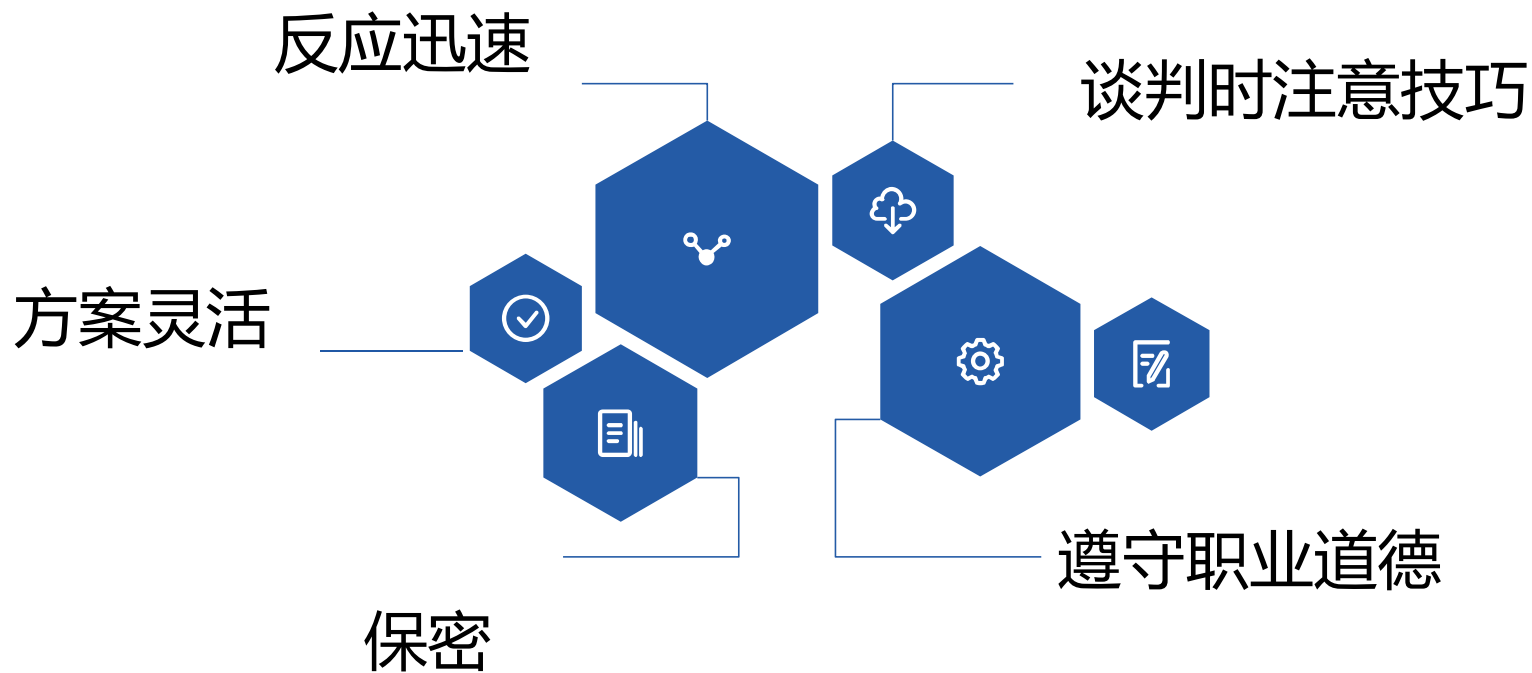
依据强制执行公证申请强制执行

H

债权转让



不良资产处置-追偿应遵循的几条原则



常见问题1

- 股东会决议到底要不要出？怎么出？
- 公司为个人担保
- 小股东没有签字
- 决议程序不规范

常见问题2

- 被告跑路或者故意不签收，法院传票送达不到怎么办？

常见问题3

- 无财产可保全，无财产可执行怎么办？

常见问题4

- 查封了评估足额的资产，但何时能变现？
 - 普通住宅
 - 开发商名下的房产
 - 厂房和土地
 - 股票
 - 生产设备
 - 应收账款

重点延伸关注

- 新公司法带来的执行新思路
- 跨境执行（内地判决交互强制执行）
- 离婚分割
- 非标诉讼保全业务在债务处置中的运用
- 新产品、新挑战：数据资产入表、数据资产抵押贷款业务



谢谢