

第3章

短期商业贷款与市场营销

学习目标

1. 了解短期商业贷款在不同企业的用途和特点。
2. 掌握短期商业贷款的业务流程。
3. 掌握对贷款客户财务报表的分析方法。
4. 掌握短期商业贷款的主要风险及其防范措施。
5. 熟悉短期商业贷款的营销措施。

3.1 短期商业贷款的种类及企业收益周期分析

学习并完成任务

某日,飓风豪华客车制造公司找到银行信贷经理,希望获得银行的信贷支持。根据公司方介绍,两年前,该公司引进国外先进的客车制造技术,其产品性能明显优于国内其他竞争对手。这几年国内高速公路建设大发展,对豪华客车的需求一直在增加,但制造豪华客车的原材料不断上涨,制造成本不断增加,而客车购买方因为车价昂贵多不能现金支付全款,这使得飓风公司常常会因为资金周转不灵而发愁。

学习本节的内容,根据企业的状况,首先,为它选择合适的贷款种类或者设计贷款方案;其次,明确银行在确定该笔贷款的金额和贷款的期限前需要做哪些调查。

3.1.1 短期商业贷款的概念与种类

1. 短期商业贷款的概念

短期商业贷款(short-term loan)是为了满足借款人的临时资金周转需要而发放的,偿还期限通常在一年以内的贷款。

在商品经济条件下,任何企业开展经营活动,必须事先投入一定的资金,才能使企业进入正常运转状态。在信用制度发达的社会里,无论制造业、批发业、零售业,还是服务业,除了来源于投资者的资本金外,还有部分资金是以举债方式获得的,举债的方式不外两种:一种是利用直接融资渠道,在资本市场发行债券获取;另一种是利用间接融资渠道,向商业银行获取贷款。企业向商业银行获取的贷款可用于固定资产投资、项目投资,

也可用于满足各类企业流动资金的需要。一般来说,用于固定资产投资、项目投资时,所需贷款金额较大,贷款期限较长,因而贷款风险较高,商业银行确定的贷款利率相对高一些;而用于流动资金贷款的期限短、风险较低、利率相对也低一些。但是,由于企业在生产经营过程中,受临时性、季节性因素的影响,资金占有会有波动起伏变化,客观上需要进行资金余缺的调节,而商业银行贷款具有很大的灵活性,最能适应企业资金周转变化的需要,是调节资金余缺的最佳方式。所以,我国商业银行系统的资产结构中,短期商业贷款一直占有很大比重。

与长期商业贷款比较,短期商业贷款具有以下几个特点。

(1) 周转性流动资金具有短期周转、长期使用的性质。如前所述,商业银行向企业发放的短期商业贷款中一部分是为了弥补企业周转资金的不足,周转性贷款与企业其他经常性占用的流动资金完成一个循环过程后,在借款企业不能依靠资本金或其他长期负债满足其全部经常性流动资金需要的情况下,将连续不断地参与企业资金的循环。因而周转性贷款实际是由企业在一个较长的时期内周转使用的。虽然商业银行出于管理需要,将周转性贷款的期限也规定为一年,但这部分贷款实际上要被借款企业长期占用。因此,周转性贷款具有短期周转、长期使用的性质。这样,在贷款到期时,如果企业的经营状况没有发生异常变化,允许办理贷款展期或借新还旧。

(2) 临时性流动资金贷款具有临时调剂、短期融资的性质。与周转性流动资金不同,企业临时性资金需求是受季节性、临时性因素影响的,因此,这种资金占用是断续发生的,且资金需要的数量变化大,占用时间短。当季节性、临时性原因发生时,企业流动资产占用水平上升,企业会因支付能力不足而形成短期资金缺口,商业银行发放临时性短期商业贷款,帮助企业解决这部分资金需求。随着企业对存货的消耗(或处理)、出售产品取得收入或收回应收账款,这部分非经常性资金占用就消除了,银行便可收回贷款。因此,通常情况下,临时性短期商业贷款是在参加企业流动资金的一个循环过程后就流回银行的,贷款数量以满足企业合理的临时资金需要为限,贷款期限按企业流动资金实际周转时间确定,一般不超过6个月。

(3) 与长期商业贷款相比,短期商业贷款具有金额小、期限短、利率低等特点。由于长期商业贷款主要用于基本建设投资、固定资产建造等工程,所需资金量非常大,大型工程项目的投资可以达到几十亿、上百亿元,往往需要多家商业银行合作,发放银团贷款才能满足需求,而且由于建设工期长、不确定因素多,因而项目的风险较高,银行确定的贷款利率相应也会高一些。而短期商业贷款主要是满足企业的流动资金需求,这部分资金占用量一般较小,而且无论采用何种偿还方式,其归还期限一般在一年以内,商业银行就可将资金收回,灵活调整贷款的投向和投量,改善贷款结构;由于金额小、期限短,风险相对也会小一些,因此短期商业贷款的利率比长期商业贷款的利率要低。

2. 短期商业贷款的分类

短期商业贷款按照不同的标志可以分为不同的类别,如可以按借款人所处行业分类,也可按借款的用途分类,还可按借款企业的性质或规模分类等。由于处于不同行业的企业经营内容不同,短期商业贷款资金的用途不同,还款资金来源不同,风险也不同,因此,

此处将短期商业贷款按照申请者所处行业不同进行分类与分析。

按照短期商业贷款申请者所处行业不同,短期商业贷款可以分为制造企业贷款、批发企业贷款、零售企业贷款、服务企业贷款等。虽然批发企业与零售企业均属商品流通过行业,但资金需求及运用特点各有不同。

(1) 制造企业短期商业贷款。制造企业在生产经营时所需资金按照周转和补偿方式不同,分为固定资金和流动资金。固定资金是企业垫付在劳动手段上的资金,其实物形态称为固定资产,包括土地、厂房、设备等。流动资金是垫付在劳动对象、工资及制造费用等方面的资金,其实物形态称为流动资产,包括原材料、半成品、产成品等。制造企业流动资金的特点是,在制造产品的过程中,不断转变自己原有的物质形态,由货币变为原材料,由原材料变为半成品,由半成品又变成产成品,最后随着产品的销售又转化为货币。每参加一次生产经营过程就完成一次周转,具有流动和周转的特点。

制造企业的流动资金按活动领域可分为生产领域的流动资金和流通领域的流动资金。生产领域的流动资金按物质形成存在的不同阶段,分为储备资金、生产资金、成品资金;流动领域的流动资金按存在形式不同,分为货币资金、结算资金及其他资金。

制造业的产品生产过程也就是其资金周转的过程。制造业流动资金的周转是从以货币购进原材料开始,至产品销售出去收回货币为止的一个周转过程,生产不断进行,资金不断周转。流动资金的周转分为三个阶段:第一阶段为供应阶段,这个阶段中企业用货币购买原材料等劳动对象,货币资金转化为储备资金;第二阶段为生产阶段,这个阶段中企业的原材料及其他生产费用通过工人的劳动制成新的产品,储备资金转化为生产资金;第三阶段是销售阶段,企业将生产的产成品入库后,逐渐销售出去收回货款,是生产资金转化为成品资金,再转化为货币资金的过程。以上过程可用图 3-1 表示。

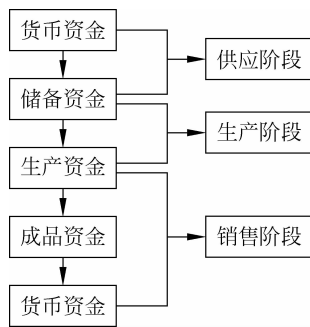


图 3-1 制造企业资金周转形态变化示意图

制造企业的生产过程不断进行,其资金也就不断周转,形成资金循环。从制造企业的整个生产过程来看,占用在整个生产过程及流通过程中的流动资金都是必须的,缺少哪一部分流动资金,企业的生产经营活动都无法正常进行。为了保证生产过程不间断,企业必须保证流动资金运动在空间上并存,在时间上继起;同时,为了更好地发挥资金的效用,还要保证生产过程的各阶段占用资金的比例协调,否则,既可能影响生产,也可能造成资金的积压、浪费。因此,保证各阶段流动资金占用比例协调,是流动资金运用最佳效果的体现。

制造企业流动资金需求量的大小受多种因素影响,从总体上说,受生产规模及资金周转速度的制约。具体而言,不同形态的资金需求量分别受以下因素影响:储备资金主要受生产规模、采购方式、采购次数、采购质量、产品更新速度、价值及物资供求状况等因素的影响;生产资金主要受生产规模、生产周期、生产过程的衔接平衡状况、加工质量、生产成本与待摊费用发生规模及摊销进度的影响;成品资金主要受生产规模、销售方式、产品质量、产品成本、产品价格、适应市场程度等因素的影响;结算资金主要受生产规模、结算

方式、销售对象的经营状况、市场物资供应状况、银根松紧等因素的影响。

商业银行对于制造企业的短期商业贷款申请,经过审查后主要发放短期流动资金贷款和临时贷款。

① 短期流动资金贷款。短期流动资金贷款是商业银行对制造企业所需合理流动资金^①发放的贷款,主要起周转作用,具有铺底流动的性质。由于制造企业在生产周转中要不停地使用流动资金,一般这种贷款的期限为1年,也可根据实际情况确定。

② 临时贷款。临时贷款是商业银行对制造企业因季节性、临时性等原因,在其已有的正常流动资金之外发放的贷款。某些制造企业,受原材料储备、产品生产、产品运输、产品销售等季节性影响,需要在某一季节集中储备原材料、生产产品,运往储存地或销售地区、销售产品等。这些企业在原材料采购、生产、销售旺季就会有暂时性资金需求。如以农产品为原料的加工企业、制糖企业、水果罐头企业、卷烟生产企业等,需要在雨季运输产品的企业等,均会产生以上需求。另一种需要临时贷款的情况是正常生产企业因预料之外的客观情况发生而出现资金需求。例如,进口原材料集中到港;或由于提供原料方的原因形成集中到货;因运输紧张需要提前储备原材料或推迟产品发运;为适应市场需要停产老产品,生产新产品;主管部门及有关部门对生产、销售、物质分配、计划的变动等。

对于临时性贷款金额,商业银行一般根据制造企业提供的“购销合同”上约定的付款金额确定。同时,银行在发放此类贷款时还要考虑企业其他可运用的资金潜力,如企业银行存款账户余额、能够收回的拖欠款项、近日可实现的销售收入和可处理的积压物资等。

临时性贷款的期限一般为3个月,不超过6个月,并且要做到“一笔一清”,贷款到期一般不予展期。

(2) 批发企业短期商业贷款。批发企业的流动资金是商品购、销、调、存运动过程中占用物资的货币表现。其流动资金的周转需要经过购、销两个过程。在商品购入阶段,由货币资金形态转化为商品资金形态;在商品销售阶段,又由商品资金形态转化为货币资金形态。由于经营的是批发业务,故批发企业基本上只需要存储或仓库空间,但由于批发企业发出去的大量商品物资不可能均为现货交易,所以批发企业的资产中以应收账款形式出现的金额较大,这样,在大批量进货时,就需要从银行取得短期商业贷款。另外,由于市场环境原因,有时候批发企业需要储备专项物资,或者预付农副产品收购定金,需要有超出正常流动资金的资金去备货,也需要从银行取得短期商业贷款。

商业银行对于制造企业的短期商业贷款申请,经过审查后主要发放以下几种贷款。

① 商业周转贷款。商业周转贷款是商业银行对批发企业在经营过程中自有流动资金不足发放的一种商业流动资金周转性贷款。用于商品的购进、储存和销售过程中所需的资金。

② 临时贷款。临时贷款是对批发企业经营过程中的临时性流动资金不足所发放的贷款,是一种短期调剂性贷款,是对周转贷款的补充。当批发企业大量购进季节性存货

^① 合理流动资金的含义有两层:一是商业银行核定企业流动资金的正常占用额;二是要从流动资金占用额中剔除不合理占用资金的部分。不合理占用流动资金是指超储积压物资、待处理流动资产损失(含潜在损失)及挤占挪用的流动资金。

时,就需要大量的资金,此时便会向商业银行申请临时贷款。

③ 专项储备贷款。专项储备贷款是商业银行对批发企业经过国家批准的专项储备商品所需资金而发放的短期商业贷款。凡属于国家储备的商品物资专项储备贷款,要得到总行的批准;各省、自治区、直辖市储备的商品物资,由省、自治区、直辖市分行审批,报总行备案。专项储备贷款要在批准的计划额度内掌握发放、专款专用。贷款额度和期限应根据批准的商品物资储备数额和储备期来确定。

④ 商品物资预购定金贷款。批发企业根据市场情况,需要预购大量商品物资,为此支付预购定金的资金缺口往往需要向银行贷款获得。商业银行按照贷款程序进行调查审批后,就可发放此类贷款。如有些批发企业按照国家指定的品种、数量和比例购进农副产品时需要支付大量的农副产品预购定金,商业银行(主要是中国农业银行)就会在生产季节开始前按预购定金发放进度发放贷款。

(3) 零售企业短期商业贷款。零售企业与批发企业均属于商品流通企业,资金运行特点基本相同,但由于零售企业主要是从批发商手中取得商品,然后销售给普通消费者。销售商品采用一手交钱、一手交货方式,资产中几乎没有应收账款。因此,零售企业所需的短期流动资金几乎都是商业周转贷款和临时贷款。

① 商业周转贷款。商业周转贷款是商业银行针对零售企业经营过程中自有流动资金不足发放的周转性贷款,专门用于零售企业购进商品。

② 临时贷款。临时贷款是商业银行针对零售企业发放的,以满足其经营过程中临时性资金需要的资金。

处于中小城镇的批零兼营企业对短期商业贷款的需求兼具批发企业与零售企业的特点。

(4) 服务企业短期商业贷款。与制造企业、批发企业和零售企业不同,服务性企业并不出售可见的产品,它所提供的产品是无形的服务。现代服务业涉及的领域非常广泛,如金融企业、咨询业、医疗企业、律师业、注册会计师行业等。服务企业的经营是否成功,与所提供的服务质量具有极为密切的关系。

服务企业的流动资金运动形态与前述几种企业不同,企业投入的流动资金主要用于支付员工工资及其他管理费用,然后通过提供服务又收回资金。其流动资金的运动实际上是从货币资金开始,又回到货币资金形态。这样,如果服务企业存在大量应收账款,或扩大规模,招募大量工作人员,在没有充足自有资金补充的情况下,其流动资金就会显得不足,此时就需要向商业银行申请短期商业贷款。因此,服务企业的短期商业贷款是一种周转性质的贷款。

3.1.2 企业收益周期分析

对于商业银行来讲,当客户提出短期商业贷款融资后,是否给予融资、融资金额多少、融资企业的还款来源如何、还款时间如何安排,与还款相联系的风险多大,应如何降低还款风险等,都有赖于贷款企业的收益周期(operating cycle)特点。收益周期的特点因行业和企业不同而变化不定,它不仅影响着企业所需要的流动资金数额,也影响着企业偿还短期商业贷款的资金来源。商业银行的贷款结构安排应当符合企业收益周期的规律,在

收益周期的关键点上注入现金,以保证一个周期的圆满完成。因此,商业银行的客户经理必须对不同企业收益周期的特点进行了解,才能保证贷款资金为客户发挥最大的使用效益,同时保证商业银行贷款资金的安全。

1. 制造企业的收益周期

制造企业是通过增加原材料的价值而生产商品的企业。其中,有购买原材料并改变其形式的制造企业,如家具制造企业,通过购买原木,并将其加工成各种家具,改变了原木的形式;还有一些制造企业是购买成品部件,然后将这些部件组合成最终的产品,如购买手机部件,然后组装成手机出售。

制造企业的收益周期从购买原材料开始,有时,可以通过赊购方式获取原材料,利用这些原材料,就可以生产出产品,以现销或赊销方式出售,回笼现金或产生应收账款,当现金回笼或收回应收账款之后,就可购买新的原材料,开始新一轮收益周期。图 3-2 列示了制造企业的收益周期。

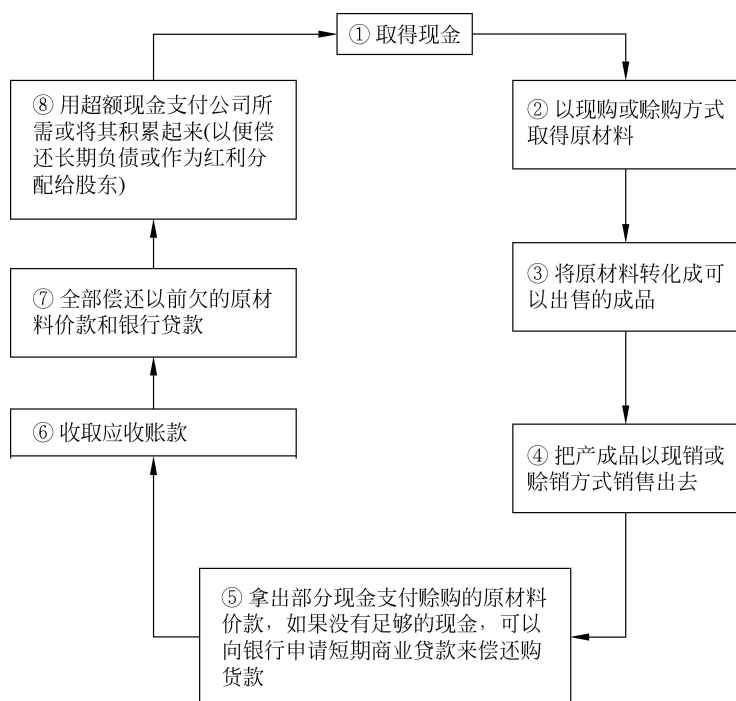


图 3-2 制造企业收益周期示意图

说明: 制造企业完成周期中每一步骤所耗费的时间越长,则完成整个收益周期需要的资金越多。

制造企业要想在一个收益周期中获得利润,它从产品中获得的销售额必须超过制造和出售这些产品的成本;如果从销售活动中收回的现金超过制造和出售这些产品的成本,就有能力维持正常经营的情况下偿还债务。因此,商业银行客户经理的工作是确定制造企业通过一个收益周期创造和获得了多少可供偿还负债的现金收入。

通常,制造企业向商业银行申请短期商业贷款的目的是购买原材料,或为加工和劳动

等工作提供资金,或为了弥补应收账款形成的资金缺口;此外,还需要考虑那些可能会打断收益周期并因此扰乱现金流动的因素,如原材料价格上涨等。

在制造企业的收益周期中,还会出现各种风险,如购进原材料的质量出现问题,就会影响产品销路或价格,并最终影响企业的利润。总的来看,影响制造企业成功完成收益周期的因素包括:①生产产品的销路;②使用原材料的质量;③劳动力的成本与充足性;④应收账款的回收;⑤生产过程的效率。

作为资本密集性企业,制造企业需要大量资金来支持其经营,因为在制造出第一件产品之前,企业必须建设或租用厂房并购买必要的设备。因此,制造企业的资产往往体现在固定资产、存货和应收账款上。制造企业向商业银行申请短期商业贷款,主要是为了购买存货,或弥补应收账款占用的资金。

2. 批发企业的收益周期

与制造企业不同,批发企业并不生产任何产品,只是大量购进成品,并且以高于买入价的价格售出这些成品,借以从中获利。因此,批发企业实际上是存货的管理者,作为制造企业和产品的最终分销者(即零售企业)之间的中介而存在。为了便于出售,批发企业也可能给产品加以适当的包装,但并不会给产品增加任何价值,批发企业将存货卖出去后,就会收到现金或产生应收账款,此后,当应收账款被收回,转变为现金的时候,一个收益周期就完成了。因此,大量成品的买进或卖出是批发企业收益周期的显著特征;批发企业收益周期的另一个特点是存货周转率很高,但毛利在销售额中所占比例往往较低,只有8%~15%。

批发企业对固定资产的需求不大,其资产主要由应收账款和存货构成,而且批发企业的负债中有很大一部分是应付账款。如果批发企业需要向商业银行申请短期商业贷款,其用途主要是购买成品、为购买新产品提供资金、弥补应收账款形成的资金缺口。图3-3列示了批发企业的收益周期。

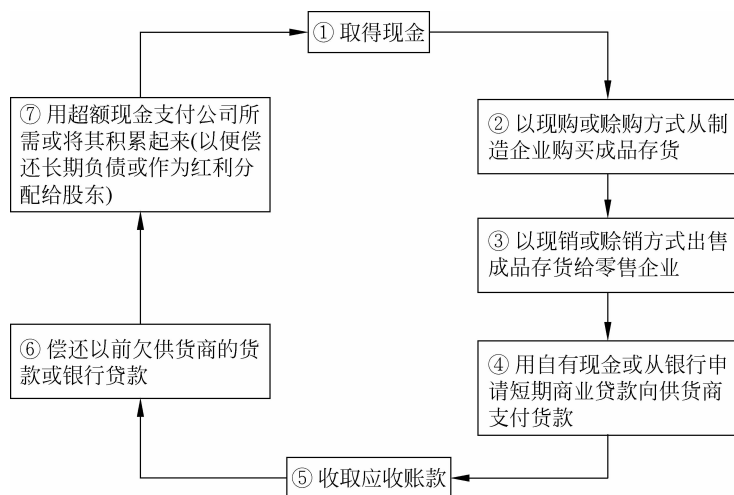


图 3-3 批发企业收益周期示意图

说明: 批发企业完成周期中每一步骤所耗费的时间越长,则完成整个收益周期所需的资金越多。

批发企业的收益周期也存在中断的可能。影响批发企业顺利完成收益周期的因素包括：①所购成品的质量；②企业在市场上经销产品的能力；③商业银行的贷款审批政策；④应收账款的回收情况；⑤与应付账款债权方的关系。

3. 零售企业的收益周期

零售企业通过批发企业或直接从制造企业购买成品，然后把这些产品卖给消费者。同批发企业一样，零售企业所需要的资金数量也取决于销售量和行业类型，一家销售量较高的零售企业往往也有大量的存货，因而需要更多的资金。但由于零售业收取货款的方式是“一手交钱、一手交货”，消费者必须用现金或信用卡即时支付货款，因此，零售企业只拥有少量应收账款。

零售企业的收益周期开始于直接从制造企业或通过批发企业购进成品，这些存货通常由零售企业直接面向公众出售。因此，零售企业的销售收入主要是现金，然后，现金将被用来购买另一批存货，开始新一轮收益周期。而且大多数零售企业是采用租赁方式获得店面空间，所以零售企业对固定资产的需求非常有限，这些企业从商业银行申请的短期商业贷款主要是用于购买存货。图 3-4 列示了零售企业的收益周期。

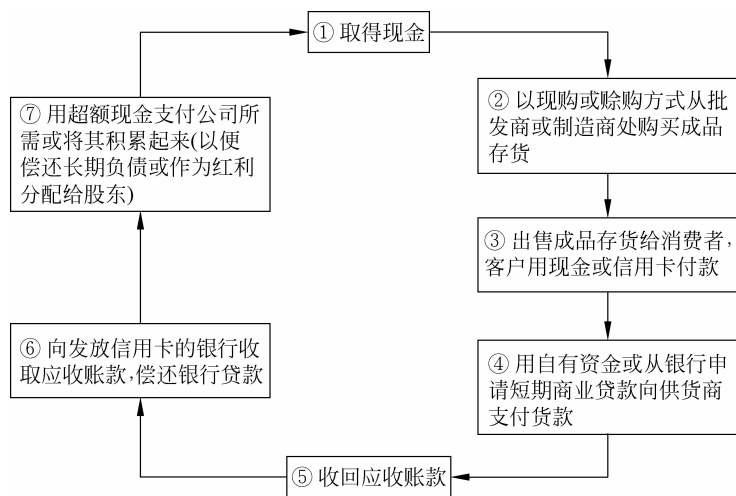


图 3-4 零售企业收益周期示意图

说明：零售企业完成周期中每一步所耗费的时间越长，则完成整个收益周期需要的资金越多。

商业银行评估零售企业短期商业贷款申请的关键是看其营业额。零售企业必须保障其存货快速流通，否则消费者需求降低及其他因素可能会中断收益周期。一般来说，影响零售企业成功完成其收益周期的因素包括：①产品质量和花色品种的丰富程度；②员工所提供服务质量的高低；③与应付账款债权人的关系。

4. 服务企业的收益周期

与制造企业、批发企业和零售企业不同，服务企业并不出售有形产品，提供的是无形产品——服务，服务质量的高低，直接决定了服务企业的成功与否。

服务企业的收益周期与制造企业、批发企业和零售企业也不同。由于大多数服务企业都只拥有少量有形资产,因而其资金需求量相对较少。但是,其中也存在例外,因为服务行业涉及的范围非常广泛,如航空公司,就需要购买或租用大型固定资产,因而资金需要量较大,但对短期商业贷款的需求并不旺盛;另一些服务企业,如律师事务所,则可能需要短期商业贷款来弥补应收账款造成的资金缺口。因此,在大多数服务企业的资产负债表上,应收账款都是资产中占比很大的一个项目。图 3-5 列示了服务企业的收益周期。

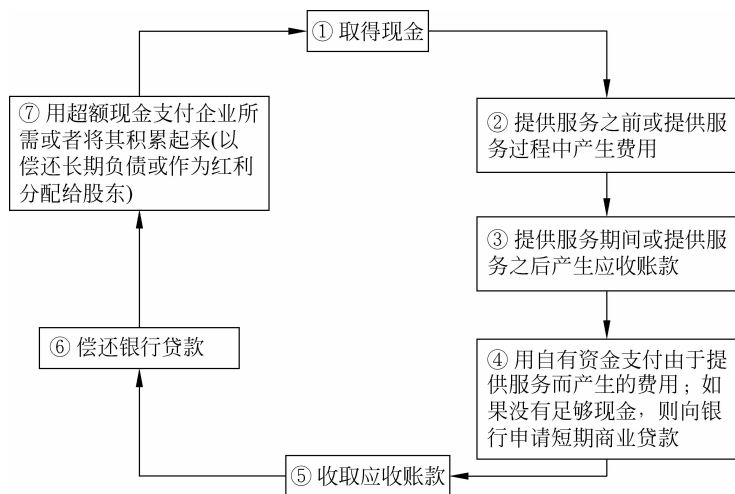


图 3-5 服务企业收益周期示意图

说明：服务企业完成周期中每一步骤所耗费时间越长,则完成整个收益周期所需资金越多。

由于服务企业的特点,其收益周期将可能因应收账款过分集中或大量应收账款不能按期收回而中断,从而影响商业银行短期商业贷款的按期收回。分析服务企业的收益周期特点可以发现,影响服务企业顺利完成收益周期的因素包括:①企业提供服务的质量;②商业银行的贷款审批程序;③企业收取应收账款的政策和制度。

3.2 短期商业贷款业务操作流程

学习并完成任务

学习本节内容,首先,用流程图画出短期商业贷款业务的操作流程,注意用标题标出每一步骤的重点环节;其次,与 1.5 节的流程进行对比,找出短期商业贷款业务流程中有哪些环节显示此类贷款的特点。

贷款业务操作流程是对贷款业务工作和业务操作的科学概括和总结,按照贷款流程规定办理业务不仅能保障信贷工作的效率,也可以提高信贷工作质量,强化风险控制。短期商业贷款业务操作流程,是商业银行客户经理(信贷人员)开展短期商业贷款业务必须

遵守和使用的程序。各商业银行由于管理架构及相关规章制度存在差异,贷款业务操作流程的某些细节可能会有所不同,但基本环节和步骤大致是相同的。一般包括拓展客户、接受贷款申请、贷款调查、贷款审查与审批、签订借款合同、贷款发放与贷后检查、贷款收回等环节。

3.2.1 拓展客户

短期商业贷款是商业银行发放给工商企业的流动资金贷款。商业银行首先必须寻找到合适的工商企业才能把贷款发放出去,所以,拓展工商企业客户就成为开展短期商业贷款业务的首要环节。拓展客户实际上就是贷款营销。商业银行各级经营机构(总行、分行、支行等)应根据既定的信贷政策,采取各种营销方法和手段发展目标客户,制订营销计划,了解客户融资需求,向客户介绍银行金融产品,建立与客户的关系。一般来说,银行拓展的客户有以下三种类型。

(1) 银行的老客户,即与商业银行已经建立信贷业务关系的客户。商业银行通过与客户(尤其是优质客户)建立良好的沟通渠道,维护和巩固与客户的良好关系,经常关注它们的服务要求和变化,当它们的一笔贷款到期后需要续做或由于客户经营规模扩大需要增加贷款规模时,商业银行就可以继续为其提供贷款服务;否则,这些客户可能被其他商业银行吸引过去,造成客户流失。

(2) 银行客户经理经过营销发展的新客户。对这类客户而言,银行与客户相互间缺乏充分了解,双方需要进一步接触、考察,进而确定彼此能否建立起信贷业务合作关系。

(3) 自动找上门来希望与商业银行发展信贷业务关系的新客户。无论老客户还是新客户,当他们希望与商业银行发展信贷业务关系时,除明显不符合贷款基本条件或银行信贷政策规定,在初步接触时就明确予以拒绝外,对于大多数客户的贷款需求都必须进一步调查分析后才能做出决定。

3.2.2 接受贷款申请

当商业银行客户经理与客户进行接触了解,认为基本符合贷款条件时,客户可向银行正式(书面)提出贷款申请并提交相关资料。一般来说,贷款申请人只要符合《贷款通则》中关于借款人的规定就可以向商业银行提出贷款申请。申请人在提出贷款申请时还必须提供以下资料。

- (1) 借款申请书。
- (2) 董事会借款决议。
- (3) 工商行政管理部门颁发的有效的企业法人营业执照。
- (4) 借款企业法人代表证明书或法人代表委托证明书。
- (5) 商业银行主管机关核发的贷款卡。
- (6) 借款企业的公司章程或合同书。
- (7) 担保书或关于抵押物的法律文件证书。