

大陸台商融資與 大陸銀行超貸關聯交易問題

主講人 林永法

2010/05/28

1

林永法簡歷

現任/三泰管理顧問公司董事長

陸委會台商張老師

海基會財經法律顧問

台北市進出口公會中國市場顧問

台北市企經會秘書長

學歷/美國哈佛大學法學碩士

經歷/前財政部科長, 祕書

武漢大學金融法講座

大陸台商企業輔導經驗十五年

TEL: 02-2729-6472

E-mail: upi118@yahoo.com.tw

2

三泰業務簡介

- 大陸金融法規諮詢
- 接受委託培訓
- 市場調查
- 人資制度規劃設計
- 業務人員管理制度規劃設計
- 台商企業問題診斷與輔導
- 台商債信的評估與回報

3

課程大綱

- 1、台商發展與融資策略
- 2、台商融資需求分析
- 3、台商面臨的融資問題
- 4、台灣銀行業對台商的業務機會
- 5、大陸銀行超貸與關聯交易問題
- 6、超貸與關聯交易法令規範
- 7、台灣銀行業在大陸的做法
- 8、案例分享Q&A

4

競爭模式

- 了解主力產品主力市場
- 了解主力地區
- 了解顧客需求
- 了解有利的競爭利基與優惠促銷
- 能做而且做得到的操作流程
- 建立顧客管理 行銷人員管理
- 公共關係維護
- 潛在競爭對手與競爭商品的掌握比較

5

大陸競爭模式

- [没关系](#)
- [找关系](#)
- [比关系](#)
- [用关系](#)
- [卖关系](#)
- [得关系](#)

6

2006年台商在財務管理遇到的問題複選題

財務管理問題	家數	百分比
• 週轉資金籌措困難	41	25.5%
• 利潤不易匯出	14	8.7%
• 匯率變動	45	28.0%
• 財管人員素質不佳	25	15.5%
• 自有資金比例過高	40	24.8%
• 財務風險高	12	7.5%
• 金融體制不健全匯兌困難	29	18.0%
• 財務操作工具太少	18	11.2%
• 銀行存款提取限制	30	18.6%
• 財務金融資訊不足	17	10.6%
• 押匯與開立信用狀困難	6	3.7%
• 應收帳款倒帳壓力	40	24.8%
• 總和	161	100.0%

台商的需求

- 資金週轉一向是海外投資者最大的困擾，早期中資銀行缺乏外匯，豈有多餘的資金供台、外商週轉，台商到中國投資只有靠原先的母公司之信用承諾保證，利用香港的金融機構或外商銀行支援其在中國企業的運作。台商由於沒有台灣銀行在香港或中國設點的支持，那一段慘澹經營的日子的確辛苦，尤其是最早出走的傳統外銷中小企業，其為融資所受的壓力，實非一般的筆墨所能形容，況且中間曾傳出「錢進中國、債留台灣」的傳言，部分企業且遭到銀行緊抽銀根之情事，這種苦境只有當事人才能體會其中冷暖之一般。

台商的需求

- 中資銀行雖然也選擇優秀的台商企業，然而以外銷為主的台商，其三來一補的營運模式，基本上就缺乏土地廠房可資抵押貸款。而做內銷企業的台商，由於有營運上的秘密，也不願將其資金調度全放在大陸，而由海外母公司掌控大陸子公司的營運，其中雖然因內銷業務的進展而得不與銀行多所往來，而有資金週轉的機會，但也因台商資金調度的便利與機密性，台商與中國金融機構的往來，總是隔著一扇門，雙方總是相互在摸底探索。

台商的需求

- 早先台商與中資銀行往來的不便，但這種隔閡在中資銀行財務大為改善之後，加上中資銀行一再被大陸本土國有企業負債倒帳之後，轉向尋找優良的台商企業而有所改善，加上中資銀行主動與積極服務台商，台商在採購與資金方面就地取雙財（材、財）的便利下，也逐漸與中資銀行往來。尤其是開始做內銷與採本土連鎖經營的台資企業更是如此。然而畢竟華南的企業仍採傳統的「台灣訂單、大陸生產與出口、台灣押匯」的方式，台商仍習慣利用台灣與香港的金融機構融資。

台商的需求

- 儘管經過多年，台商也找到其融資之道，中資銀行也多方爭取台商客戶，台商也逐漸維持台灣、香港及中資三條管道（包括外銀）的方式進行資金融通。台灣也因開放用國外OBU，而與華東台商加強聯繫，但畢竟台商大多數是中小企業，仍不易由大陸取得融資，而中小企業更是缺乏資本市場的上市管道，這種窘境在大陸實施宏觀調控之後，資金週轉的壓力更形惡化。

11

台商的需求

- 台商七缺：缺水、缺地、缺油、缺人、缺錢、缺料

12

台商發展與融資策略

- 資本帳
- 投資額 註冊資金 投註差
- 投資額組成
- 土地廠房
- 機器設備
- 原材料
- 營運資金

13

台資銀行與對手

- 金融mou
 - 台商在大陸辦理貸款不比台灣困難
 - 國開行對台商無限額貸款
 - 匯豐認為台商銀行不是對手
 - 東亞銀行認為 台商已經往來 不會跳槽
 - 招商銀行認為 絕對會比台商銀行優惠
 - 對台商銀行業務不利 原因
- 一 規模太小
 - 二 官僚化 家族化
 - 三 防火牆非常矮 老闆可透過關聯交叉融資 調頭寸 變成家族帳房 容易出事

14

台資銀行與對手

- 大陸五大公營行庫 衙門化不家族化
- 股份制銀行很像台商商業銀行 努力爭取業績
- 地方銀行 地區性銀行 像中小額放款銀行 可跨省經營 但不太正規
說變就變 易出漏洞
- 錢莊當舖 賺存款利差和租金保管費

15

台資銀行與對手

- 可否在大陸採金控模式 百貨店行銷 比較有競爭力 規範以一家為限
大陸以三選一公司 因此不會是金控

16

競爭策略

- 銀行業可為台商開遠期支票或承兌匯票 債信額度比較高 以協助台商做內銷生意 因為台商在大陸銀行的債信額度比較低
- 大陸設支行及分行 要一億人民幣 如要設一千個之行就要一千億人民幣 大陸工商共有一萬多個支行 就需一兆人民幣以上資金 台商銀行難以競爭
- 大陸往來以股份制銀行和外商銀行比較靈活 可鑽控制 外商銀行匯豐銀行採農村銀行模式大量開設據點 資本額比較低 百萬人民幣一農村信用社

17

競爭策略

- 台商銀行機會小 因為家族是銀行 私人銀行 保守無法競爭
- 台商選資本帳戶 如選工銀或中國銀行 無法財務操作 股份制和外商銀行較靈活
- 可開發新金融商品 如一般貸款利率4%可降為1% 例如以差額計息的放款政策 才有競爭力 把貸款和存款綁在一起創造新融商品 例如貸款回存抵息等 可與客戶協商 合法合政策又有利於客戶

18

競爭策略

- 台銀作人民幣拼不過本地 可做台商買賣或進口機器設備的資本租賃業務 利差大 因為台商廠在大陸 以前台銀不能監管不能作機器設備融資 現在可以就近監管 以動產擔保 目前台商正值更換機器設備投資其 對迫切需要融資 大陸不做台銀作

19

競爭策略

- 可以台灣母公司或負責人擔保 借款
- 小廠在台灣無營業額 設備在大陸 可以大陸設備的購買發票憑證和去年的營收財報 可以相信自己銀行的稽核人員現場稽核後放款
- 可做台商貨品開狀業務 向大陸買以人民幣或美元買 可辦理出口信用狀 外幣開狀 在台灣開狀 不要由大陸銀行開狀 因為大陸銀行要付50%款項後開狀 台灣銀行則只要付10%就可開狀比大陸銀行有競爭力 因為自備款減少40%有利商品交易
- 貨品L/C 自備少 可開大陸以外幣結算

20

競爭策略

- 大陸以房地產融資 只能五成 但台銀可作七成融資
- 大陸台商在大陸要報稅的資金外 其餘多存在香港或澳門 目前都要從大陸取得人民幣後拿去港澳存款 且利率非常低 如果台商在當地吸收此類資金 利息幣港澳高 可作港幣人民幣的操作業務 和台幣的轉換業務
- 大陸企業銀行靠關係 風險高
- 成立擔保公司 可與銀行業務互補 東莞等地由地方批准 但不合法
- 大陸處分設備的訴訟程序長 少人走

21

台商生態與融資

- 台銀准去大陸 但是要在大陸執照下來還要半年 還有政府關卡 不是申請就會下來
- 台商在大陸很難拿到貸款 且信貸一年還清三天再貸 很辛苦 而作成績是採真台商簽約貸款模式 表示貸了多少款給台商 實際非如此
- 台銀的營運模式在大陸很難適應當地的生態 只能做台商生意 例如三套帳問題 帳上虧損仍可貸款 大陸銀行敢做 台銀敢不敢做 還有不動產高估價 人情人治 台銀敢做嗎 關聯交易敢做嗎

22

外資銀行在中國大陸的投資策略

翁嘉禧、楊惠淳(2005)

外資銀行在大陸發展之八大趨勢為

- (1)外資銀行將更注重與中資銀行建立合作關係
- (2)經營地域由珠三角轉向長三角
- (3)加速網路銀行設立佔領市場
- (4)爭奪優質客戶資源
- (5)將業務處理中心轉移上海
- (6)實施大客戶戰略
- (7)加強中間業務高利潤市場之開發
- (8)人民幣業務將比外匯業務競爭更激烈

23

大陸銀行

- 大陸銀行的集中度高達79%，在亞洲國家中僅次新加坡。換言之，大陸的銀行體系大體上係由前四大銀行來控制，而這四大銀行正是背負國家政策任務的中國工商銀行、中國銀行、中國建設銀行及中國農業銀行等四大國有銀行。

24

大陸銀行

- 企業金融部分，國有銀行由於體制上和政策上的限制，約有80%的貸款都貸給國有企業，由於國有企業虧損嚴重，經常將取得的銀行貸款用於職工工資等非生產性支出上，造成資金運用上的浪費。因此，國企的產值雖僅占大陸總產出的25%，但其卻占用了社會上大部分的資源；相反的，貢獻總產出75%的非國有企業，其所能獲得的銀行貸款估計不超過25%，十分缺乏有效的融資管道。

25

大陸銀行

- 為改善此一情況，大陸當局將致力擴大中小銀行(股份制銀行及城市商業銀行)的發展，除了加強現有中小銀行的功能外，也將持續引進外國資金來增強中小商業銀行的資本實力並提高其經營水準，此外，大陸也開放民營銀行的設立，希望藉由競爭的機制來增進銀行體系運作的效率，此一發展趨勢值得欲赴大陸發展的金融業者留意

26

外資銀行

- 外資金融機構管理條例第二十條規定，外資金融機構經營人民幣業務，應當具備三個條件：(1)提出申請前在中國境內開業三年以上(2)提出申請前兩年連續盈利(3)中國人民銀行規定的其他審慎性條件。

27

外資銀行

- 外資銀行可以提供較多樣的產品服務，特別在中間業務方面，也將有助於吸引優質客戶。例如，南京易利信(Ericsson)公司因其原往來之大陸交通銀行及中國工商銀行無法承作應收帳款買斷業務(factoring)，因而提前償還19.9 億人民幣的貸款，轉而向南京花旗銀行往來。

28

外資銀行

- 開設分行不易
- 外資銀行增設分行的申請，應於前次批准設立分行之日起一年後才能提出，如再加計審核、籌備、正式設立的時間，預估平均一年半才能增加一個營運據點，對於外資銀行的擴張產生很大的負面影響。因此，為加速進入大陸國內市場，外資銀行預期也將採取併購、入股大陸銀行的方式以為因應。

29

外資銀行

- 人民幣資金來源受限
- 必須大量依賴銀行同業借款方式取得人民幣，目前透過拆借取得人民幣的比重約占其資金來源的60%-80%。然而，大陸當局為
- 限制外資銀行從事人民幣業務，限制外資銀行的人民幣籌措能力，在2002年12月公布「人民幣同業借款管理辦法」，明文規定未來銀行同業借款占人民幣總負債比率不得超過40%，嚴重限制了外資銀行拓展人民幣業務。

30

外資銀行

- 大陸四大國有銀行具五十年的經營基礎，服務網絡遍佈各地¹³，佔有地域上的極大優勢。此外，由於外資銀行申設據點的條件十分嚴格，因此，預期外資銀行將捨棄大幅擴點的方式，改採行較有效率的擴張策略：例如，透過兼併、收購達成跳躍式的發展，藉以在短時間內獲取客戶、擴張業務及據點。包括上海發展銀行、浦東發展銀行、民生銀行、中信實業銀行等都與外資銀行有入股或合作意向

外資銀行

- 這些中資銀行雖不如國有四大銀行來得有背景、有實力，但其據點大多分布在重要的城市和地區，是優質客戶的集中地點，也是外資銀行最有興趣的客層。

外資銀行

- 為彌補實體分行不足的缺點，預期外資銀行也將大力發展電子化銀行，包括：ATM、電話銀行、網路銀行等，以擴張其有限據點的業務範圍。
- 在業務擴展部分，由於外資銀行產品種類多、國際化程度高且科技運用成熟，故在中間業務如投資諮詢、資產管理及金融衍生業務等方面具有優勢，預估其未來仍將持續拓展中間業務。

33

台資銀行

- 面對大陸據點眾多的本地銀行及資本雄厚、競爭力強的外資銀行，台資銀行究竟有何優勢，又面對著哪些劣勢？

34

台資銀行

- 客戶群分為三類，第一是台商及台資企業，第二是外國人及外商企業，第三是大陸本地居民及企業。以外國人及外商企業而言，日、韓的民族意識較強，台資銀行不易爭取，而歐美國家由於花旗、匯豐等大型銀行皆已進駐，且其服務較台資銀行更為優良，轉向台資銀行的可能性也不高。因此，未來台資銀行的工作重點除了要固守台商客戶群外，就是開發大陸本地的居民及企業客戶

35

台資銀行

- 大陸企業原則上在銀行僅能開設一個人民幣帳戶，一個外幣帳戶，無形中也因此降低了企業更換往來銀行的可能性。

36

台資銀行

- 外資銀行在大陸企業金融業務方面耕耘較久，在消費金融方面可能也佔有相對優勢。例如，大陸的企業若跟外資A銀行往來，則其員工也較有可能在外資A銀行開存款戶，或者日後的信用卡發卡業務等。

37

台資銀行

- 鎖定的主要客源—台商企業，可能將被外資銀行提前拉攏。尤其，台商在大陸的經營方式由過去的「兩頭在外」模式，有逐漸轉向進軍大陸內銷市場的傾向，而內銷需要大量的人民幣周轉，使得台商企業更容易向大陸銀行靠攏。

38

台資銀行

- 目前台商在大陸的融資需求已超過半數是由當地供應，台商向台灣的銀行貸款僅37.5%，其餘62.5%均來自大陸的銀行，包括中資銀行與外資銀行。未來隨著外資銀行的營運範圍逐漸擴大、大陸銀行的營運更上軌道，則台商對其資金的依賴程度可能也將更為提高。

39

台資銀行

台商大陸營運融資來源 (%)	平均比重
• 母公司向台灣的銀行貸款	37.5
• 母公司開擔保信用狀(Stand-by LC)	43.0
• 大陸當地銀行貸款	
• 中資銀行	26.3
• 外資銀行	16.7
• 大陸子公司直接向當地銀行貸款	19.5

資料來源: 建華銀行盧執行長正昕

40

台資銀行

- 由於台灣特殊的經濟發展模式，台資銀行面對中小企業客戶的機會十分頻繁，對於中小型企業的貸款具有相當經驗。而相對的，大陸銀行業因規模較大，在成本考量下，往往較偏愛中大型客戶，因此，相對忽略中小型企業客戶的經營，而這可能將是台資銀行未來登陸的利基所在。尤其大陸在去年頒布中小企業法後，預期大陸的中小企業將更加蓬勃發展，對台資銀行而言也是一大商機。

41

台資銀行

- 兩岸的分工趨勢，兩岸間的貿易融資、匯款相當頻繁，如果台商在台灣及大陸能透過同一家台資銀行的體系操作，在費用與時間上均較為節省。因此，台資銀行未來登陸後，對於貿易金融(trade financing)的部分應多加強。對銀行業者來說，現在的情況多半是總行貸放一筆放款給台商，後續的常態業務都無法承做，利潤既少，風險又高。如果未來台資銀行在大陸可以承做例行工作，如匯款、貿易融資等自償性業務，不僅利潤較高，也可掌握台商動態。

42

台資銀行

- 登陸初期，台資銀行的據點較少，因此必須設法利用大陸銀行的據點來行銷；為求人民幣來源的穩定，也必須跟大陸銀行拆借；此外，由於初期業務量不大，可能也必須與外資銀行承做聯貸案。換言之，台資銀行與大陸銀行、外資銀行的關係應是合作的成分大於互相競爭。

43

台商產業與融資能力

- 加工貿易
- 特色 租地租廠
- 三資企業
- 批地設廠

44

外商模式投資策略

- 現金
- 銀行融資
- 應收帳融資
- 應付帳融資

45

融資需求

- 資本帳運作
- 土地廠房
- 機器設備
- 自購 資本租賃與營業租賃
- 進口原物料
- 海關保稅與增值稅銀行保函
- 機器設備保稅
- 內銷應收帳保全
- 外匯進出

46

台商的債信

- 擔保品
- 信用額度

- 大陸債信
- 台灣債信
- 第三地債信

47

台資銀行的機會

- 土地廠房抵押
- 兩岸額度增成
- 機器設備融資
- 台銀作人民幣拼不過本地 可做台商買賣或進口機器設備的資本租賃業務 利差大 因為台商廠在大陸 以前台銀不能監管不能作機器設備融資 現在可以就近監管 以動產擔保 目前台商正值更換機器設備投資其 對迫切需要融資 大陸不做台銀作資本租賃

48

台資銀行的機會

- 開發信用證
- 保證金成數
- 內銷應收帳
- 買斷或融資
- 併購融資
- 訂貨會

49

台資銀行的機會

- 基本帳戶 人民幣放款
- 網點取向
- 外匯帳戶
- 跨境取向
- 台商特殊融資需求
- 台銀取向
- 台商財富保管
- 台銀與外銀

50

關聯交易

- 關聯交易是指在關聯方之間發生的轉移資源或義務的事項，而不論是否收取價款，財務和經營決策中，如果一方有能力直接或間接控制、共同控制另一方或對另一方施加重大影響，則將其視為關聯方；如果兩方或多方同受另一方控制也將其視為關聯方。因此，一般認定兩個企業之間是否構成關聯方的兩個標準：第一、是否存在控制關係，第二、是否存在重大影響關係。

51

關聯交易

- 關聯法人的認定，一般離不開三種控制關係，即直接控制與被控制、間接控制與被控制以及被同一人控制的關係。關聯法人的控制主要有三種類型：一是資本控制。這是形成關聯關係的主要方式。當一個企業投資開辦下屬企業或佔有其他企業多數股權時，就形成了控制與被控制關係；二是契約控制，這是企業之間通過契約方式建立的關聯關係，例如一方將企業經營權或支配權交與另一方，此時，控制企業不僅獲取了被控制企業的支配權，而且包括轉移利潤和資產的便利；三是其他控制手段，如高級人員交叉任職的手段，向被控制企業派出董事、經理等，從而取得被控企業的決策權。

52

關聯交易

- 關聯自然人是指金融機構的董事、監察人、經理人、職員以及與這些人具有親屬關係之人而言。關聯自然人問題的產生，根源於企業所有與企業經營分離現象所衍生的「代理問題」。由於公司法人本身無法自行活動，故所有行為均有賴其設置的機關加以實現，因此代表公司的機關，必須由自然人擔任。

53

大陸金融法規對於關聯方的界定

- 依大陸的《商業銀行法》規定，商業銀行不得向關係人發放信用貸款；向關係人發放擔保貸款的條件不得優於其他借款人同類貸款的條件。其中所稱關係人包括關聯自然人和關聯法人在內。亦即包括：（1）、商業銀行的董事、監事、管理人員、信貸業務人員及其近親屬；（2）、前項所列人員投資或擔任高級管理職務的公司、企業和其他經濟組織。

54

外資金融機構管理條例

- 外資金融機構管理條例實施細則亦規定，外資金融機構向關係人的授信條件不得優於其他借款人同類授信的條件。所稱關係人是指
 - (1)外資金融機構的董事、監事、經理人員、信貸業務人員及其近親屬；
 - (2)前項所列人員投資或者擔任高級管理職務的公司、企業和其他經濟組織；
 - (3)外資法人機構的股東及其關聯企業。

商業銀行與內部人和股東關聯交易管理辦法

- 1.商業銀行的內部人包含商業銀行的董事、總行和分行的高級管理人員、有權決定或者參與商業銀行授信和資產轉移的其他人員；
- 2.商業銀行的主要自然人股東，是指持有或控制商業銀行5%以上股份或表決權的自然人股東。自然人股東的近親屬持有或控制的股份或表決權應當與該自然人股東持有或控制的股份或表決權合併計算；

辦法

- 3.商業銀行的內部人和主要自然人股東的近親屬，包括父母、配偶、兄弟姐妹及其配偶、成年子女及其配偶、配偶的父母、配偶的兄弟姐妹及其配偶、父母的兄弟姐妹及其配偶、父母的兄弟姐妹的成年子女及其配偶；
- 4.商業銀行的關聯法人或其他組織的控股自然人股東、董事、關鍵管理人員；

57

辦法

- 5.對商業銀行有重大影響的其他自然人。因此其關聯自然人範圍是指：
 - (1) 商業銀行的董事、總行和分行的高級管理人員、有權決定或參與商業銀行授信和資產轉移的其他人員；
 - (2) 商業銀行的主要自然人股東，是指持有或控制商業銀行5%以上股份或表決權的自然人股東；
 - (3) 商業銀行的內部人和主要自然人股東的近親屬；
 - (4) 商業銀行的關聯法人或其他組織的控股自然人股東、董事、關鍵管理人員；
 - (5) 對商業銀行有重大影響的其他自然人。

58

關聯法人

關聯法人的界定範圍為包括：

- (1) 商業銀行的主要非自然人股東，是指能夠直接、間接、共同持有或控制商業銀行5%以上股份或表決權的非自然人股東；
- (2) 與商業銀行同受某一企業直接、間接控制的法人或其他組織；
- (3) 商業銀行的內部人與主要自然人股東及其近親屬直接、間接、共同控制或可施加重大影響的法人或其他組織
- (4) 其他可直接、間接、共同控制商業銀行或可對商業銀行施加重大影響的法人或其他組織。

關聯交易的行為

商業銀行關聯交易是指商業銀行與關聯方之間發生的轉移資源或義務的下列事項：

- (1) 授信：是指商業銀行向客戶直接提供資金支援，或者對客戶在有關經濟活動中可能產生的賠償、支付責任做出保證，包括貸款、貸款承諾、承兌、貼現、證券回購、貿易融資、保理、信用證、保函、透支、拆借、擔保等表內外業務。
- (2) 資產轉移：是指商業銀行的自用動產與不動產的買賣、信貸資產的買賣以及抵債資產的接收和處置等。
- (3) 提供服務：是指向商業銀行提供信用評估、資產評估、審計、法律等服務。
- (4) 大陸的銀行業監督管理委員會規定的其他關聯交易。

關聯交易的行為

- 一般關聯交易是指商業銀行與一個關聯方之間單筆交易金額占商業銀行資本淨額1%以下，且該筆交易發生後商業銀行與該關聯方的交易餘額占商業銀行資本淨額5%以下的交易。
- 重大關聯交易是指商業銀行與一個關聯方之間單筆交易金額占商業銀行資本淨額1%以上，或商業銀行與一個關聯方發生交易後商業銀行與該關聯方的交易餘額占商業銀行資本淨額5%以上的交易。

61

關聯交易的行為

- 計算關聯自然人與商業銀行的交易餘額時，其近親屬與該商業銀行的交易應當合併計算；計算關聯法人或其他組織與商業銀行的交易餘額時，與其構成集團客戶的法人或其他組織與該商業銀行的交易應當合併計算。
- 大陸區分一般關聯交易與重大關聯交易的主要考慮是內控程序的審核層級不同，一般關聯交易按照商業銀行內部授權程序審批，並報關聯交易控制委員會備案或批准即可。而重大關聯交易應當由商業銀行的關聯交易控制委員會審查後，提交董事會批准；未設立董事會的，應當由商業銀行的關聯交易控制委員會審查後，提交經營決策機構批准。

62

金融機構關聯交易的違法類型

- 一般違反類型為金融機構從事其原有業務時，例如授信交易，可能因銀行給予關係人較優惠的授信條件，而發生的非常規交易。至於特殊的違法類型則著重在，當銀行進行非其原有業務之經營項目時，由於不同業務間風險不同，此時，即可能發生利益衝突問題。且因銀行受到金融安全網機制的保障，當銀行轉投資其他業務時，銀行與該被投資事業若構成銀行法上所謂的關係人，則該被投資事業即可能藉由資金轉移方式，將損失轉嫁予銀行，再透過金融安全網，由社會大眾共同承擔該被投資事業之損失。至若銀行與該被投資事業構成關係人時，彼此間仍有進行所謂一般違法關係人交易的可能，例如銀行不當授信予該被投資事業。

63

關聯交易的違法類型

- 銀行業的上述各種授信當中，以短期放款和中長期放款，以及擔保業務，對於銀行的營運影響最大，也最可能因為關係人交易問題產生重大損失。而在此類授信當中，也可分為有擔保的授信與無擔保的授信，顯然後者的風險要比前者大。而在有擔保的授信當中，也可能因為擔保品的價值以及擔保品的品質等問題，產生不同程度的風險，尤其在關聯交易的非常規授信時，此類問題的嚴重性更大。

64

關聯交易的違法類型

- 非常規授信貸款，是指在核貸手續階段，未依分層負責程式送審，例如：由上而下指示、未召開放款審議委員會，董事會即予核貸、或董事會開會人數未達法定人數亦予照案通過，事後未報備。擔保品部分可能發生之非常規交易有：擔保品鑑價明顯高於市價、或擔保品有瑕疵處分不易，例如以公共設施用地、禁建用地為擔保，鑑價高於公告現值數十倍甚至百倍；或以大量空地為擔保品，未查明借款實際用途即予核貸，事後擔保品一再轉讓，借款人一再更換，形成明顯土地炒作之貸款；以及擔保品事實上已有他人高額前順位抵押權，但蓄意隱瞞，造成鉅額超貸者。

65

關聯交易的違法類型

- 授信額度可能發生之非常規關係人交易則為：違反法令對關係人為無擔保授信或是利用人頭分散借款，集中使用，尤其是利用分散多人名義逕行以自己權限核貸予其關係人之無擔保貸款，規避提報董事會之程式。給予關係人優惠或特別核貸條件亦是非常規交易之類型，例如貸款利率偏低，甚或有關係企業利用低利率所貸得款項或發行商業本身所籌得資金再回存金融機構以高利率議價，藉此套利；此外，過去部分信託投資公司為規避銀行法規定，往往透過其他銀行，以迂迴方式將資金貸給關係企業，而這些信託投資公司之關係企業大都為財務結構欠佳，經營績效差，依正常貸放程式，絕對無法在銀行取得金融通者。

66

關聯交易的違法類型

- 授信資金用途、償還來源顯欠合理之大額授信，例如銀行徵信報告已顯示，該借戶資金大量流向關係企業、或在金融機構短期借款及商業本票發行額已超過營業周轉所需、借款用途與借戶行業顯然不相等之不尋常紀錄，但仍給與大額資金融通，且貸款到期一再展延未還，此時即存在關係人非常規交易之可能。另外，未依規定辦理徵信作業之情形，如未辦理徵信或徵信不實、或對關係企業核貸，惟規定之必要報表均未徵取或核貸後再予補作徵信報告虛應故事。在事後管理亦可能存在非常規關係人交易，例如，對關係人貸款所提供分期票據未能依約履行者，均未執行追償，任其延宕；或怠於清理債權，致使債權憑證時效罹於消滅，造成損失。

67

大陸的非常規授信案例與經驗

- 德隆事件的分析---關聯擔保案例
- “德隆系”自1992年創立以來，從一家名不見經傳的地方企業迅速膨脹為涉足數十個行業、控制多家上市公司、具有400億資產規模的龐大“德隆帝國”，能夠在很短的時間內迅速崛起，主要是通過資本運作、產業整合、金融控股、產融結合等策略。

68

非常規授信案例與經驗

- 其中資本運作的思路是控股一家上市公司，通過這個視窗融資，投入實業發展，提高公司業績，保持穩定的股東回報，然後再融資進入下一個迴圈；產業整合是圍繞著“融資併購形成新的強大融資平臺，再融資進行更大的併購(產業整合)”的螺旋式迴圈進行的；

69

非常規授信案例與經驗

- 金融控股是通過大量收購金融機構而形成一個龐大的金融帝國；最後是完成產業與金融的結合。德隆集團利用銀行融資的主要路徑為：先由上市公司貸出用於下一步併購所需的資金，併購完成後，再由被收購企業向銀行貸款，並由上市公司提供擔保。德隆通過層層絕對控股，對銀行融到的資金擁有絕對的支配權。

70

非常規授信案例與經驗

- 2004年4月，德隆出現信用危機時，實業部分的銀行貸款高達167億元，金融部分負債340億元，共涉及17個省市區。以上的融資大部分被德隆集團挪用，主要用於多元化投資及兼併收購，大部分存在短貸長投現象，資金鏈相當脆弱。

71

深發展案

- 2003年深發展案是一個貸款關係。表面上看，該案直接主體是深發展與中財國企投資有限公司、首創網路有限公司等。但該筆貸款的真正使用人應該是東華置業。亦即該信貸關係雙方應該是深發展與東華置業。其次，深發展案涉及土地管理關係，該筆貸款的用途是用於東華置業的東直門開發，一個被稱之為“一本萬利”的專案，儘管15億貸款中只有7億用於該專案。

72

非常規授信案例與經驗

- 再次，深發展案涉及《公司法》中關於關聯企業的問題。深發展案之所以引人注目，除了其數額巨大，違規操作外，也與該案中複雜的企業之間的關係有很大牽連。該筆貸款嚴重違反《商業銀行法》第39條關於資產負債比例管理之「對同一借款人的貸款餘額與商業銀行資本餘額的比例不得超過10%」的規定。

73

非常規授信案例與經驗

- 2003年深發展公報顯示，該行當年資本淨額為89.31億元，而該筆貸款總額為15億元，遠遠超過10%的規定。為逃避該規定，深發展通過表面上的中財國企投資有限公司、首創網絡有限公司等轉授信方式達到其目的。由於這些企業貸款的借款人和擔保人資質很差，截至2003年底，中財國企投資有限公司的帳面淨值接近於零；首創網絡有限公司更是財務惡化，負債與有形淨資產比率為258%。作為擔保方的銀基公司註冊資金為5億元，也不足以擔保15億元。這種公司套公司的做法使得深發展15億貸款成為“空殼公司”的欠債。

74

授信條件限制

- 依據大陸的商業銀行法規定，商業銀行不得向關係人發放信用貸款；向關係人發放擔保貸款的條件不得優於其他借款人同類貸款的條件。其規範範圍僅限於發放貸款，並不及於貸款以外的授信行為

75

授信條件限制

- 《商業銀行與內部人和股東關聯交易管理辦法》規定第29條則規定，商業銀行不得向關聯方發放無擔保貸款；商業銀行不得為關聯方的融資行為提供擔保。其規範範圍為關聯方的無擔保貸款以及對關聯方的擔保，因此並不及於關聯方的各種授信行為。

76

關聯貸款的限制

- 商業銀行向關聯方提供授信發生損失的，在二年內不得再向該關聯方提供授信，但為減少該授信的損失，經商業銀行董事會、未設立董事會的商業銀行經營決策機構批准的除外。商業銀行對一個關聯方的授信餘額不得超過商業銀行資本淨額的10%。商業銀行對一個關聯法人或其他組織所在集團客戶的授信餘額總數不得超過商業銀行資本淨額的15%。商業銀行對全部關聯方的授信餘額不得超過商業銀行資本淨額的50%。計算授信餘額時，可以扣除授信時關聯方提供的保證金存款以及質押的銀行存單和國債金額。商業銀行的一筆關聯交易被否決後，在六個月內不得就同一內容的關聯交易進行審議。

77

對工作人員的處罰

- 依《商業銀行法》第84-87條規定，商業銀行工作人員違反規定徇私向親屬、朋友發放貸款或者提供擔保造成損失的，應當承擔全部或者部分賠償責任。商業銀行工作人員洩露在任職期間知悉的國家秘密、商業秘密的，應當給予紀律處分；構成犯罪的，依法追究刑事責任。

78

對工作人員的處罰

- 又依大陸的《刑法》第186條規定，銀行或者其他金融機構的工作人員違反法律、行政法規規定，向關係人發放信用貸款或者發放擔保貸款的條件優於其他借款人同類貸款的條件，造成較大損失的，處5年以下有期徒刑或者拘役，並處1萬元以上10萬元以下罰金；造成重大損失的，處5年以上有期徒刑，並處2萬元以上20萬元以下罰金。單位犯前款之罪的，對單位判處罰金，並對其直接負責的主管人員和其他直接責任人員，依照前款的規定處罰。

79

對工作人員的處罰

- 銀行或者其他金融機構的工作人員違反法律、行政法規規定，向關係人發放信用貸款或者發放擔保貸款的條件優於其他借款人同類貸款的條件，造成損失的，除應負賠償責任外，並且依據損失的大小要承擔不同程度的刑事責任。

80

對工作人員的處罰

影響台灣銀行業者及其工作人員的比較重要的重點有：

- (1) 向關係人發放信用貸款，或者發放擔保貸款的條件優於其他借款人同類貸款的條件的；
- (2) 工作人員違反規定徇私向親屬、朋友發放貸款或者提供擔保造成損失的，應當承擔全部或者部分賠償責任。商業銀行工作人員洩露在任職期間知悉的國家秘密、商業秘密的，應當給予紀律處分；構成犯罪的，依法追究刑責。

81

望遠鏡與放大鏡

- 看細
- 還是看遠

82

成果驗收



83

謝謝指教

Q & A

84