

项目决策分析与评价讲义(十) PDF转换可能丢失图片或格式
，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/93/2021_2022__E9_A1_B9_E7_9B_AE_E5_86_B3_E7_c60_93003.htm 第十讲 一、 内容提要
第五节 信用保证措施 一、 可能采取的融资信用保证方式 二、
融资信用保证结构评价 三、 第三方保证 四、 财产抵押与质押
五、 账户质押与账户监控 六、 借款人承诺 七、 控股股东承诺
八、 安慰函及支持函 九、 政府支持函 十、 项目合同保证
第六节 融资方案设计与优化 一、 编制项目的资金筹措计划方案
二、 资金结构分析 三、 融资风险分析 四、 融资成本 二、
重点、难点 第六节 融资方案设计与优化 三、 内容讲解 第六
章 项目的融资 第五节 信用保证措施(了解) 对于银行和其他债权人，
项目融资或者公司融资的信用、贷款融资的安全性来自两个方面：
一方面来自项目及借款人本身的信用，来自于项目未来的现金流和借
款人公司的资信；另一方面可以来自于借款人以外的直接或间接担保。
尤其当项目本身或借款人公司本身的资信不足时，来自于借款人以外
的这种担保对于项目的融资来说可能是至关重要的。这种担保可能来
自于项目的发起人、项目参与方、专门的担保机构等。项目融资信用
保证结构设计是项目融资中的一个较为复杂的课题。项目融资借款的
保证结构需要在借贷双方之间达成平衡。过于弱的借款保证措施，不
能保证金融机构的贷款安全，贷款利率将会上升，甚至金融机构将不
愿意提供贷款。过度的担保结构将使借款担保的成本上升。项目为了
顺利获得贷款，必须设计合理的担保保证结构。 一、 可能采取的融
资信用保证方式 项目的融资中可能采用的信用保证方式包括：(1)财
产抵押

以借款人或其他人的财产抵押。(2)动产或权益质押以借款人或其他人拥有的流动资产或权益质押。(3)政府保证政府对项目投资运营的承诺保证、税收及其他优惠承诺等等。(4)投资方(股东)担保建设期间、运营初期或全程的部分或全部贷款担保。(5)第三方保证在项目向公众发行债券时(包括可转换债),可能需要由有很高信用的第三方机构保证,如银行。(6)股东承诺资本金出资、追加投资等承诺。(7)借款人承诺保持合理的财务比率、保持特定的财产等等。(8)账户监管借款人的收入账户由贷款银行托管或监管、设立偿债资金专用账户等等。(9)施工方保证施工建筑商的完工及质量保证。(10)生产经营相关方面的协议包括:与下游产品用户签订的产品销售协议或服务协议、与项目的主要原材料供应商签订的协议、原材料或产品运输协议、与管理公司签订的项目设施经营管理协议等。(11)保险工程险、财产险等。

二、融资信用保证结构评价

融资信用保证结构设计及评价中应考虑每种保证方式的必要性、作用及成本,并且需要考虑保证措施的执行。信用保证结构设计中需要考虑采取合理的责任分担机制,保证项目参与各方责、权、利的平衡。项目的贷款人对贷款保证提出的要求应当是必要的。某些保证方式可能带来附加成本。在融资信用保证结构设计中需要考虑各种保证方式的附加成本。保证措施应能有效执行。

三、第三方保证

由借款人与贷款人之外的第三方以其信用对借款人的还款提供保证,称为第三方保证。所称保证,是指保证人和债权人约定,当债务人不履行债务时,保证人按照约定履行债务或者承担责任的行。第三方保证的方式有两种:一般保证、连带责任保证。一般保证的保证人在借款主合同纠纷未经审判或

者仲裁，并就债务人财产依法强制执行仍不能履行债务前，对债权人可以拒绝承担保证责任。连带责任保证的债务人在借款合同规定的债务履行期届满没有履行债务的，债权人可以要求债务人履行债务，也可以要求保证人在其保证范围内承担保证责任，不需要通过仲裁或者法院审判程序。依据我国的担保法，具有代为清偿债务能力的法人、其他组织或者公民，可以作保证人。国家机关不得为保证人(但经国务院批准为使用外国政府或者国际经济组织贷款进行转贷的除外)，学校、幼儿园、医院等以公益为目的的事业单位、社会团体不得为保证人。企业法人的分支机构、职能部门不得为保证人。企业法人的分支机构有法人书面授权的，可以在授权范围内提供保证。可能提供第三方保证的担保人主要有：项目的发起人、股东、与项目实施有利害关系的第三方、商业性的担保人。项目的发起人通常也是项目的主要股东，由其对项目的融资借款提供担保是最主要和常见的保证形式。与项目或借款人有利害关系的第三方也常常作为借款的担保人。这种担保可能是有条件的，或者只是有限责任的间接担保。有这种利害关系的第三方主要有：100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 www.100test.com