

Credit Guarantee and
Risk Administration of
Credit Guarantee Organizations

信用担保与担保机构 的风险管理

孙 启 主编

 北京理工大学出版社
BEIJING INSTITUTE OF TECHNOLOGY PRESS

信用担保与担保机构 的风险管理

主 编 孙 启

副主编 殷建平 王秉哲

 北京理工大学出版社

BEIJING INSTITUTE OF TECHNOLOGY PRESS

内 容 简 介

本书在介绍信用、信用担保、信用担保的作用以及信用担保机构的基础上,分析了担保风险的分类、风险来源以及我国中小企业信用担保风险管理现状和存在的问题,然后重点研究了单个担保项目风险控制以及信用担保企业整体风险控制,最后探讨了完善我国信用担保企业风险控制所需的环境建设,并附录了四个案例分析。

版权专有 侵权必究

图书在版编目(CIP)数据

信用担保与担保机构的风险管理/孙启主编. —北京:北京理工大学出版社,2008.4

ISBN 978 - 7 - 5640 - 1466 - 7

I. 信… II. 孙… III. 中小企业 - 信用 - 担保 - 风险管理 - 研究 - 中国 IV. F832.42

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2008)第 037836 号

出版发行 / 北京理工大学出版社

社 址 / 北京市海淀区中关村南大街 5 号

邮 编 / 100081

电 话 / (010)68914775(办公室) 68944990(批销中心) 68911084(读者服务部)

网 址 / [http:// www. bitpress. com. cn](http://www.bitpress.com.cn)

经 销 / 全国各地新华书店

印 刷 / 北京圣瑞伦印刷厂

开 本 / 880 毫米 × 1230 毫米 1/32

印 张 / 7.75

字 数 / 200 千字

版 次 / 2008 年 4 月第 1 版 2008 年 4 月第 1 次印刷

印 数 / 1 ~ 4000 册

定 价 / 25.00 元

责任校对 / 陈玉梅

责任印制 / 周瑞红

图书出现印装质量问题,本社负责调换

主编简介

孙启，男，汉族，1968年4月出生，北京人，管理学硕士，毕业于中国石油大学企业管理专业。现任北京晨光昌盛投资担保有限公司党委书记、董事长兼总经理，中国能源战略研究中心特约高级研究员，蒙代尔国际企业家大学兼职教授。

孙启同志作为一名优秀的企业家，长期从事经营管理与企业发展研究工作，将现代化管理模式与公司实际相结合，建立了一套深入调研、逐级评审、集体决策的国有投资担保公司的规范运作模式。在他的带领下，短短的4年时间，公司迅速发展壮大，注册资本金由2003年的1.2亿元增至目前的3亿元，累计担保额约50亿元，在北京市担保行业中名列前茅。

孙启同志致力于促进中小企业的发展及社会信用体系的建设，一贯坚持“诚信为本、创新发展、服务社会”的经营理念，以促进区域经济发展和社会进步为己任，在创造经济效益的同时尤为注重社会效益，在社会及业内享有很好的声誉。他是北京信用担保业协会副会长、北京中关村企业信用促进会副理事长、北京市科技金融促进会副理事长、北京市中小企业协会副会长、北京市创业投资协会理事、中国科技金融促进会风险投资专业委员会常务委员，同时担任北京市青年联合会第九届委员会委员。

编 委 会

主 编：孙 启

副主编：殷建平 王秉哲

编 委：孙 启 殷建平 金 镭

王秉哲 彭 津 刘双莹

冯吉祥 单长全 郭学锋

刘俊峰 王鸿波 李生翠

胡 南 阴 玥 熊文慧

陈 鹏

序

我国的信用担保业是随着市场经济发展而诞生的新生事物。20世纪90年代初,根据当时的相关规定,国家行政机构不能再为企业经营提供担保,企业获得技术改造贷款和日常经营活动所必需的流动性资金贷款即出现了困难。1993年,财政部与原国家经贸委组建了中国经济技术投资担保公司,这标志着我国首家以担保为主业的专业担保机构产生。进入21世纪以后,各地担保机构如雨后春笋般涌现,担保行业步入快速发展期。信用担保机构的建立缓解了中小企业普遍存在的融资难、贷款难的问题,为推动地方经济的发展发挥了积极的作用。

北京晨光昌盛投资担保有限公司是国有控股公司,2003年8月正式成立,初始注册资本金为1.2亿元,现在已经增资到3亿元,已经为数百家中小企业提供了贷款担保,截至2007年12月底,北京晨光昌盛投资担保有限公司累计担保额约为50亿元,担保责任余额约为30亿元。作为北京市昌平区唯一的政策性担保机构,北京晨光昌盛投资担保有限公司对昌平经济迅速发展和中关村科技园区高新技术产业的发展,起到了重要的推动作用,实现了社会效益与经济效益的双赢。

北京晨光昌盛投资担保有限公司领导集体是一个优秀的团队,他们以科学发展观为指导,解放思想,锐意改革,积极进取,科学管理,使公司走上了快速发展的轨道。目前被北京中关村企业信用促进会确定为信用工作平台单位,是中关村科技园区管理委员会指定的全面合作担保机构。

对专业担保机构而言,风险管理无疑是生死攸关的“生命线”。令人欣慰的是,北京晨光昌盛投资担保有限公司构建了较为完善的风



险管理体系，在担保运营中发挥了良好的作用。据悉，该公司4年多的担保业务中，未发生过一笔代偿损失，这在整个担保行业中都是比较少见的。

本书首先着眼于担保行业整体，高屋建瓴地分析了我国中小企业信用担保风险现状和存在的问题及其未来的发展方向；重点研究了单个担保项目风险控制以及信用担保企业整体风险控制，并介绍了北京晨光昌盛投资担保有限公司在风险控制方面的一些经验，最后探讨了完善我国信用担保企业风险控制所需的环境建设。

本书是北京晨光昌盛投资担保有限公司整个领导班子及所有员工集体智慧的结晶，同时又吸收了北京理工大学、中国石油大学从事财经、金融理论研究的有关教授的研究心得，体现了在担保实践和担保理论方面所做的探索和研究，是理论与实践紧密结合的又一个成功范例。本书可读性强，非常适合为数众多的中小企业高管人员、担保行业从业人员阅读，对于大专院校从事财经、金融理论研究的师生也是一本难得的参考书。

与蓬勃发展的担保行业相比较，目前我国信用担保方面的专著还比较少，这在一定程度上制约了担保行业的发展，也无法满足广大担保从业人员的需求，相信本书的出版会使上述情况得到一定程度的改善，并对信用担保行业的发展起到一定的推动作用。

焦文俊

二〇〇八年四月

前 言

中小企业是我国国民经济中的重要组成部分，在推动经济发展、解决劳动力就业和保持社会稳定方面发挥重要作用。然而，融资难尤其是贷款难的问题，严重制约了我国中小企业的发展。解决这一难题的有效手段之一就是建立信用担保机构，为中小企业融资、贷款提供担保。但是，信用担保机构在为中小企业提供担保的过程中也存在一定的风险，因而，风险管理的成效是信用担保机构能否健康发展的关键。

本书在介绍信用、信用担保、信用担保的作用以及信用担保机构的基础上，分析了担保风险分类、风险来源以及我国中小企业信用担保风险现状和存在的问题，重点研究了单个担保项目风险控制以及信用担保企业整体风险控制方法，最后探讨了完善我国信用担保企业风险控制所需的环境建设，并附录了四个案例分析。希望本书对于关心信用担保机构发展的有识之士起到一定的参考和借鉴作用。

在本书的编写工作中，得到了中国石油大学和北京理工大学有关专家的大力支持和帮助，北京晨光昌盛投资担保有限公司的许多同事也提供了宝贵的资料，在此一并表示衷心的感谢。

由于本书涉及的内容较多、成书时间短，加之编者的水平有限，书中难免有错误或疏漏之处，诚请读者给予批评指正，我们将在再版时予以完善。

北京晨光昌盛投资担保有限公司 董事长
孙 启

目 录

第一章 信用与信用担保概论	(1)
第一节 信用的概念及基本范畴	(1)
第二节 担保的概念及基本范畴	(11)
第三节 信用担保	(17)
第二章 信用担保的起源及其在我国的发展历程	(24)
第一节 信用担保的起源及发展	(24)
第二节 信用担保在我国的发展历程	(30)
第三节 我国信用担保业的发展现状和趋势	(38)
第三章 信用担保机构的地位和作用	(47)
第一节 信用担保机构的地位	(47)
第二节 信用担保机构的作用	(57)
第四章 信用担保机构的持续经营与风险管理	(63)
第一节 信用担保机构的持续经营	(63)
第二节 信用担保机构加强风险管理的必要性	(82)
第五章 信用担保的风险分析	(87)
第一节 风险与风险管理	(87)
第二节 担保风险分类	(89)
第三节 担保风险来源	(90)
第四节 我国信用担保业风险管理现状	(98)
第六章 单个担保项目风险控制	(101)
第一节 担保项目评估	(101)
第二节 企业资信评估	(107)
第三节 建设项目评估	(121)
第四节 反担保措施评估	(132)



第五节 建立在保项目风险预警系统	(143)
第七章 信用担保整体风险的控制	(148)
第一节 信用担保整体风险的内部控制对策	(149)
第二节 信用担保整体风险的外部防范措施研究	(154)
第八章 完善信用担保风险控制所需的环境建设	(163)
第一节 建立和完善中小企业征信管理体系	(163)
第二节 加强我国社会信用体系建设	(170)
第三节 完善相关的政策法规	(178)
第九章 北京晨光昌盛投资担保有限公司担保业务操作 及案例分析	(188)
第一节 北京晨光昌盛投资担保有限公司简介	(188)
第二节 晨光昌盛担保业务操作	(190)
第三节 晨光昌盛担保案例分析	(195)
参考文献	(235)

第一章

信用与信用担保概论

第一节 信用的概念及基本范畴

一、信用的概念

信用一词翻译自英语的“credit”，它源自拉丁语的动词“credo”，其意思是我相信（I believe）；而拉丁语的“credo”又是来源于“crad”和“do”，crad 这一名词的梵文解释是信任，而 do 是拉丁语中的动词表示我给予的意思，因此“credit”一词的原始意思是我给予信任。根据现代经济学理论，信用一词已经超越了其传统的解释，成为了一个经济学的专业词汇，用于描述市场交易中的借贷关系，从属于商品和货币关系的经济范畴。在市场交易活动中，信用是一种建立在信任基础上的能力，就是不用立即付款便可以获得资金、物资、服务等的能力。这种能力受到一个条件的约束，即受信人（credit receiver）在其应允的时间期限内为所获得的资金、物资、服务等付款，有时还包括为应付款支付的利息，而这个还款时间期限必须得到提供资金、物资、服务等授信人（credit grantor）的认可。在多数情况下，付款约束条件以契约形式表述，或以一种信用工具进行支付。由此可见，信用的要素包括：授信人、受信人、付款期限、信用工具（或称信用支付工具）和风险。《中国大百科全书》将信用解释为：借贷活动，以偿还为条件的价值运动的特殊形式。在商品交



换和货币流通存在的条件下，债权人以有条件让渡形式贷出货币或赊销商品，债务人则按约定的日期偿还借贷或偿还货款，并支付利息。《辞海》则解释了信用的三种含义：其一为“信任使用”；其二为“遵守诺言，实践成约，从而取得别人对他的信任”；其三为“以偿还为条件的价值运动的特殊形式，多产生于货币借贷和商品交易的赊销或预付之中，其主要形式包括国家信用、银行信用、商业信用和消费信用”。^①

信用具备货币的一些性质，信用也体现了交易的债权和债务关系，因此多种信用工具会被称为信用货币。但是，信用不同于货币，信用是一种有条件限制的交易媒介，而货币是法定的支付工具，是无条件限制的交易媒介。信用是能使用货币单位进行度量的，在《诚实借贷法》(Truth in Lending Act) 这部美国最早制定的信用管理相关法律中就体现出这项要求。这部法律的披露条款要求所有的授信机构应以货币单位描述所投放信用的额度，不论授信人投放的是何种类型的信用，而且法律还要授信机构向受信人清楚地说明使用信用的成本。

信用与货币的不同之处在于，信用只是受信人对未来付款的一种承诺。换言之，信用方式改变了现金交易“一手交钱，一手交货”的付款形式，将其改变为“先提货，以后慢慢付款”的交易形式。但是，受信人的承诺是否能够兑现？或者是否能够完全兑现？受信人承诺的可靠性完全靠授信机构或赊销的卖方自行判断。很明显，由于授信人依赖于受信人对未来付款的承诺，比较采用现金形式的交易，采用信用交易形式所产生的信用风险和成本都会增加许多。既然现金交易比信用交易安全，为什么要采用信用交易形式呢？交易双方愿意采用信用交易方式的主要原因包括：卖方扩大销售或者促销需要；向客户提供比竞争对手更好的支付条件；买方增大购货量，取得更大的批量购货价格优惠；方便的支付工具；受信人的理财便利；取得信用

^① 吴晶妹. 信用管理概论[M]. 上海: 上海财经大学出版社, 2005: 1-2.

工具非常方便。

在改革开放以前,我国的经济生活完全处于计划经济体制下,目前仍处在一个由计划经济向市场经济转变的过程中。信用是市场经济的产物,在计划经济体制下,没有信用存在的空间。在计划经济条件下,政府与企业之间、企业与银行之间、企业与其他企业之间只存在形式上的信用和信贷关系,但在本质上并没有信用关系存在。因此,在计划经济条件下,企业的所有制是单一的国有形式,企业的产权是国有的,银行也是国有的,企业和银行的“老板”都是国家的。银行给企业贷款,不论企业是否还贷,资产是没有流失的,在性质上等同于财政拨款,是将政府财政一个口袋中的资产转移到国家的另一个口袋中,属于国有资产的一种重新配置。从产权理论角度讲,只有产权明晰后,利益主体才能明确,经济人之间才有信用可言,而且也只有主体明确后,才能够实现对失信人的责任追究,保障信用体系的健康有序性。

在日常经济活动中还有几个与信用相关的概念,需要注意它们与信用之间的联系与区别。如果一个受信机构在市场上的信用交易频繁,取得过多家授信单位的授信或赊销,并对于所有授信单位都信守承诺或赊销合同,诚实经营,这个机构就在社会上享有信誉。信誉是商家或其他类型的机构对社会或公众诚实守信的形象,它是一个机构对诸多授信机构和所服务的社会信守承诺行为的集中表现。由于信誉是对一个社会或市场而言的信用,它突破了信用在经济学范围的定义,具有了社会学方面的意义。信任描写的是人与人、人与机构、机构与机构之间的相信和期望关系。相对信誉而言,信任所指的是一对一的关系,描述的是两者之间的关系,是信誉的一种特殊情况。任何企业法人性质的机构,其信誉是形成商誉的重要基础,信誉有助于形成它的良好商誉。商誉是可以进行资产评估的信用,可以形成直接用货币单位度量的无形资产。信义强调的是义,是诚信在社会交往的道德伦理方面的极端表现、表率 and 规范。所表现的纯粹是诚信方面的行为和准则。它强调的是信用在道德伦理方面的意义,例如“舍生取

义”表现的是不顾一切的诚实和效忠行为，没有什么经济学意义，所树立的仅仅是一种道德准则下的行为表率。^①

二、信用的种类及其表现形式^②

信用的种类有很多，根据信用活动的主体和表现形式不同可以分为：商业信用、银行信用、政府信用、消费信用和其他信用等。

（一）商业信用

商业信用是指企业之间以赊销商品和预付货款等形式提供的信用。这种信用的具体表现形式很多，如赊销商品、委托代销、分期付款、预付定金、按工程进度预付工程款、延期付款等。

商业信用主要具有以下一些特点：① 是在以盈利为目的经营者之间进行的，是经营者相互以商品形式提供的直接信用。② 商业信用的规模和数量有一定的限制，是经营者之间对现有的商品和资本进行再分配，不是获得新的补充资本。商业信用的最高界限不超过全社会经营者现有的资本总额。③ 商业信用有较严格的方向性，往往是生产生产资料的部门向需要这种生产资料的部门提供，绝不能相反。因此，商业信用范围有局限性，一般只在贸易伙伴之间建立。④ 商业信用容易形成社会债务链。在经营者有方向地互相提供信用的过程中，形成了连环套的债权债务关系，其中一环出现问题，就会使整个链条断裂，出现类似三角债的问题。⑤ 商业信用具有一定的分散性，且期限较短。

（二）银行信用

银行信用是指银行和各类金融机构以货币形式向社会各界提供的信用。

银行信用具有以下特点：① 银行信用是以货币形态提供的间接

① 林钧跃．企业与消费者信用管理[M]．上海：上海财经大学出版社，2005：1-8.

② 吴晶妹．信用管理概论[M]．上海：上海财经大学出版社，2005：2-4.

信用,不受方向制约,不受数量限制,范围广、规模大、期限长。② 信用性强,具有广泛的接受性。一般来说,银行是信誉最好的信用机构,它的很多债务凭证具有最广泛的接受性,被视为货币而充当流通手段和支付手段。③ 信用的发生集中统一,可控性强。社会资金以银行为中心集散,易于统计、控制和管理;以银行为中介,中断债务链,在促进经济活动的同时,稳定经济发展。

(三) 政府信用

政府信用是指政府以债务人身份,借助于债券等信用工具向社会各界筹集资金的一种信用方式。

政府信用的主要特点是:① 目的单一,旨在借款,是调剂政府收支不平衡的手段,是弥补财政赤字的重要渠道。② 用途单一,旨在公共事业建设,取之于民,用之于民。③ 信用性强,信用风险小,安全性高。④ 日益成为调节经济的重要手段。目前,世界各国政府的信用有增无减,日益扩大。

(四) 消费信用

消费信用是指经营者或金融机构向社会消费者提供的用以满足其消费所需的信用。

消费信用主要具有以下一些特点:① 扩大需求,提高消费,刺激经济发展,缓解消费者有限的购买力与不断提高的生活需求之间的矛盾。② 是有利的促销手段,可开拓销售市场,促进商品生产和流通。③ 给经济增加了不稳定的因素,容易造成需求膨胀。

(五) 其他信用

除了上述四种信用形式之外,还存在其他一些信用形式,它们不能被归到前面的四种形式中,需要单独列出。这些信用形式主要包括民间信用、租赁信用、国际信用、证券投资信用等。

民间信用也称民间金融,泛指非金融机构的自然人、企业及其他经济主体之间以货币资金作为标的的价值让渡及本息还付。它是适应民间各经济主体之间为解决生产、经营、投资、生活等各方面的资金

需求而产生的一种信用形式。

租赁信用是一种古老的信用。传统的租赁是以获得出租物的使用价值为目的,由出租人和承租人双方以一定的契约和报酬为前提的租赁信用形式。随着租赁范围的扩大,租赁业务中的经济纠纷时有发生,传统租赁已不再适应商品经济发展的需要。与传统的租赁方式相比较,现代租赁不仅有业务范围更加广泛的特点,更重要的是与融资结合在一起,并通过专门的机构——融资公司来操作,使企业在获得设备使用权的同时,也取得了经营业务必须的资金,从根本上克服了传统租赁的范围狭窄、选择空间小、规模有限的弊端,使之成为企业筹资的一条非常重要的渠道。

国际信用即国际信贷,是指国际间的借贷关系,是信用的各种形式在地域上的发展和扩大。其主要表现形式是国际商业信用、国际银行与国际金融机构信用、政府间信用等。

证券投资信用,是指经营者以发行证券的形式向社会筹集资金的一种信用方式,这种信用的主要表现形式是生产销售型企业、商业金融机构向社会发行债券、股票和股票配股等。

三、信用在市场经济中的地位与作用

(一) 信用在市场经济中的地位^①

在现代市场经济条件下,信用的作用与贡献日益重要,信用经济活动已经成为现代市场经济宏观调控必不可少的内容,市场经济在一定程度上可以说就是信用经济。

1. 信用是市场经济运行的前提和基础

信用是商品交易的前提和基础,商品交换是市场经济运行的前提与基础,因此信用是市场经济运行的前提和基础,是市场关系的基本准则。

^① 吴晶妹. 信用管理概论[M]. 上海: 上海财经大学出版社, 2005: 12-19.

商品经济的主要特征是生产者、经营者之间的经济联系要通过市场买卖交换来实现,商品经济的核心内容是商品交换。商品交换是以社会分工为基础的劳动产品交换,其基本原则为等价交换,交换双方都以信用作为守约条件,构成互相信任的经济关系。市场经济是高度发达的商品经济,是建立在机器化大生产的物质技术基础上的商品经济。市场经济的主要特征是资源配置主要通过市场机制的作用来实现,市场机制的核心内容仍是商品,而商品交换的基本原则仍是建立在信用基础上的等价交换。随着交换关系的复杂化,日益扩展的市场关系便逐步构建起彼此相互联系、互为制约的信用关系,整个经济活动被信用关系所联结。这种信用关系作为一种独立的经济关系得到充分的发展,并维系着错综复杂的市场交换关系,支持并促成井井有条的市场秩序。可见,从商品经济的交换到市场经济扩大了交换,乃至市场机制下的市场关系,都是以信用为基本准则的。

2. 信用是市场经济健康发展的基本保障

首先,经济主体的信用信息可以保障市场发挥效率。信用信息使经济主体在不确定性中减少成本,保证和增加收益,使市场经济活动与交易不断延续。交易双方所掌握的信息往往是不充分的,是非对称的。在此情况下,会使经济主体的行为扭曲,使市场价格机制无法自动实现资源的有效配置。这样往往会使市场机制对资源配置的效率大大降低。不确定性会滋生风险,产生对交易主体不利结果的可能性,自然也就形成经济成本,而信用信息能够在减少不确定的同时减少成本,增加收益。在社会普遍存在不确定性的环境中,信用信息凸现其珍贵之处。

其次,信用制度与信用管理体系减弱了信用信息不对称的程度,从而减少了潜在的欺诈行为,延长了交易的持续性,保障了市场的健康发展。在现实的交易中,一方面存在信息不对称;另一方面交易双方都追求实现利益最大化,会尽可能地使出一切手段,包括隐瞒、欺诈、违约等行为,获取目标利润。如果没有信息传播的渠道与途径,没有信用制度和信用管理体系的约束,那么在一次性的交易中,或者