




融资规划师专业知识培训教材

# 中小企业融资 实训教程


ZHONGXIAO QIYE RONGZI  
SHIXUN JIAOCHENG

银企互联教育机构  
中国企业金融研究院

 中国金融出版社

013044918

F276.3  
213

 融资规划师专业知识培训教材

# 中小企业融资实训教程

银企互联教育机构  
中国企业金融研究院



 中国金融出版社



北航 C1653200

F276.3  
213

210330810

责任编辑：何 为

责任校对：潘 洁

责任印制：陈晓川

### 图书在版编目 (CIP) 数据

中小企业融资实训教程 (Zhongxiao Qiye Rongzi Shixun Jiaocheng) / 巩宇航主编. —北京: 中国金融出版社, 2013. 4

融资规划师专业知识培训教材

ISBN 978 - 7 - 5049 - 6821 - 0

I. ①中… II. ①巩… III. ①中小企业—企业融资—教材 IV. ①F276.3

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2013) 第 039461 号

出版

发行

**中国金融出版社**

社址 北京市丰台区益泽路 2 号

市场开发部 (010)63266347, 63805472, 63439533 (传真)

网上书店 <http://www.chinafph.com>

(010)63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010)66070833, 62568380

邮编 100071

经销 新华书店

印刷 保利达印务有限公司

尺寸 185 毫米 × 260 毫米

印张 41.25

字数 758 千

版次 2013 年 4 月第 1 版

印次 2013 年 4 月第 1 次印刷

定价 80.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 6821 - 0/F. 6381

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010) 63263947

## 序 言

2009年初，席卷全球的金融危机蔓延至我国，中小企业首当其冲，销售量下降，现金流中断，长期存在的融资难问题更显突出。为了帮助企业渡过难关，温家宝总理先后在工业和信息化部的一份报告上做出批示，要求国家发改委牵头调研，提出扶持中小企业发展的政策措施。

在调研报告研讨过程中，我受托提供了《关于解决中小企业融资难问题的三点政策建议》，要点如下：

第一，构建以企业集群为基础的信用和融资平台。

银行是企业融资的主渠道。从商业银行角度看中小企业融资难的问题，根本原因有两条：一是贷款风险较大，二是交易和管理成本高。

迄今为止，国家针对中小企业融资难所采取的各项政策措施，大多是针对企业信用缺失，采取增信或风险分担办法。这些对策固然可以部分降低贷款风险，却无助于解决银行运作成本问题，导致国家支持中小企业发展的政策施行在银行发生梗阻。因此，切实解决中小企业融资难问题，必须组合运用金融工具，寻求化解商业银行两大困扰的有效办法，这才是治本之策。

企业集群是在某一特定区域内相对集中，或在产品与市场供求上相互关联的中小企业集合。集群产生的基础是以产业链（或供应链）、技术共生、设施共用、信息共享等一种或数个生产要素为纽带，依据专业分工和市场选择而形成，包含了合同和道德约束的企业生态圈。

因此可以设想依托企业集群，构建适合大型商业银行操作的信用和融资平台。平台构造是依托企业生态圈结构，构建利益共同体基础上的信用同盟，防范企业道德风险；同时利用网络银行，对企业现金流进行监控。“软硬兼施”，达到有效管控信贷风险，创造银企“双赢”的局面。

第二，加快为中小企业服务的股权投资基金体系建设。

通过第一条建议，银行贷款也只能解决成熟企业的资金周转需求，众多处于种子期、创业期的企业，仍然难以获得银行贷款，更不可能进入证券市场直接融资。所以，解决中小企业融资难问题，必须改变依靠银行“一条腿走路”的惯性思维，

发展多层次资本市场体系，丰富金融产品，增加中小企业融资渠道，其中一条直接有效的对策，是加快构建支持中小企业发展的股权投资基金体系。

股权基金直接投资于成长型未上市企业股权，一方面可以有效改善企业的财务状况、表观质量，减轻企业债务负担，还可以发挥信用杠杆作用，帮助企业获得低成本信贷资金；另一方面可以帮助企业提升管理水平。

利用专项资金作为引导，构建支持中小企业发展的股权投资基金，意味着在原有政策性担保体系的基础上，增加一个新的资金支撑体系，既可以直接对成长性中小企业进行直接投资，又可作为担保机构充实资本金的活水源头，不断壮大其担保能力，从而将助推中小企业发展的动力，由“独轮车”变成担保和基金“双引擎驱动”。

第三，推动“融资规划师”新职业培训，改善中小企业金融服务。

中小企业融资难，不仅难在信用体系不健全，更难的是中小企业不熟悉金融市场构成和运作规则，不了解金融工具运用。目前企业可以利用的合法融资渠道中，主流金融产品 30 多个，金融创新产品达几百种；每种金融产品都有一套严密的业务规则、评判标准和操作流程，中小企业对各类产品的运作规则知之甚少，对金融市场琳琅满目的产品没有判别和选择能力，因此在融资活动中处于极其不利的地位，常常是误打误撞，事倍功半，有的甚至落入债务或人为陷阱。

鉴于此，解决中小企业融资难，首先需要帮助他们解决专业知识匮乏和信息不对称的问题。对中小企业融资软环境建设予以同等重视，建立为中小企业融资提供专业服务的“融资规划师”新职业，制定相应的职业认证国家标准，编制专业培训教材，有组织地开展专业知识培训。用一到两年的时间，培养出一大批掌握金融市场基础理论，通晓各种金融产品，熟悉融资工具应用，依法为中小企业提供融资服务的专业人才，承担企业投融资规划、融资咨询和融资方案设计，帮助企业进行金融产品选择、融资谈判和方案实施。

目前国内市场上开展咨询、顾问等中介业务的机构名目繁多，良莠不齐。开展融资规划师职业资格国家认证，实行持证上岗，可以通过国家规管、执业考核和行业自律，为中小企业提供规范化融资服务。这对于规范金融市场秩序，驱逐不良中介，打击金融犯罪，建设诚信社会都具有重要的现实意义。

上述建议上报后，得到国家金融主管部门领导的高度赞赏和支持。中国银监会主席刘明康同志回函指出：关于融资规划师问题，银监会小企业金融服务“六项机制”中，已有一条是建立独特的、专业化的人员培训机制，要求银行加强对从业人

员、专业人员的培养。所提融资规划师的建议很有创意，如果做得好，可帮助中小企业提高融资时效。

根据国务院领导批示和金融主管部门领导意见，人力资源和社会保障部就业培训技术指导中心经过评审，同意将融资规划师纳入国家新职业 CETTIC 证书培训项目。待条件具备时，再申报国家职业资格认证。

本书为融资规划师培训专业知识教材。教材编写按照“立足企业，研究金融”的方针，力求贴近企业，注重实用，全方位展示金融市场，全系列介绍金融产品，全流程培训融资操作，篇章结构尽量按企业融资程序进行编排。全书共 32 章，分为八个功能模块：

- 第一模块一~二章：中小企业融资的法规和政策环境；
- 第二模块三~五章：中小企业进入市场融资的入门知识；
- 第三模块六~十五章：信贷市场融资；
- 第四模块十六~十八章：微小金融和民间资金市场融资；
- 第五模块十九~二十一章：资本市场融资；
- 第六模块二十二~二十四章：债券市场和非银行金融机构融资；
- 第七模块二十五~三十章：企业融资规划和相关准备工作；
- 第八模块三十一~三十二章：企业融资方案的制订和操作实务。

基于实用原则，教材知识介绍不仅力求全面，而且注重求新，凡是中小企业可以利用的新兴金融工具、融资产品，尽可能收入书中。例如电子货币融资、电子商务物流融资、P2P 网络平台融资等，现有各种金融类教科书尚未触及，但对于企业融资十分实用。

本教材于 2010 年 9 月第一次印刷，2011 年 10 月经过修订第二次印刷，此次是大幅度修订后的第三次印刷，并交付正式出版。修订内容首先是补充了 2011 年以来国家关于解决中小企业融资难的新举措，以及金融市场上的新产品、新服务。同时根据前两年培训过程发现的问题和学员、企业等各方面的反映，对有些章节进行了改写，甚至重写。参与修订编写的人员和承担章目分别是：巩宇航第一、第二、第四、第五、第二十三、第二十四、第二十六~三十二章；张德宝第二、第六~十三章，李晓东第十四~十八章，汪晟昊第十九、第二十、第二十二章，徐付生第二十一章，王小雪第二十五章。李晓东和米兰也参与了审校工作在此一并致谢！

巩宇航  
2013 年 1 月于北京

# 目录CONTENTS

---

## 第一章 中小企业融资法制环境

---

- 第一节 中小企业促进法 1
- 第二节 国家扶持中小企业发展的法规文件 5

---

## 第二章 中小企业融资难治理政策与前瞻

---

- 第一节 加大信贷支持力度 14
- 第二节 建立多层次资本市场 18
- 第三节 完善信用担保体系 20
- 第四节 政策成效与改进空间 23

---

## 第三章 金融运行体系与金融市场

---

- 第一节 金融市场要素 31
- 第二节 货币市场 39
- 第三节 资本市场 41
- 第四节 金融工具 46
- 第五节 金融监管体系 49
- 第六节 国家宏观调控金融政策工具 54

---

## 第四章 企业征信与信用评级

---

- 第一节 企业信用 58

第二节	企业征信	63
第三节	企业信用评级	66
第四节	银行内部评级	69
第五节	专业评级机构信用评级	75
<hr/>		
<b>第五章 企业授信</b>		
第一节	商业银行授信制度	83
第二节	企业授信额度的核定	88
第三节	企业授信程序和管理	90
第四节	小企业授信制度创新	96
<hr/>		
<b>第六章 银行贷款基本规则</b>		
第一节	银行贷款法规体系	99
第二节	“三个办法、一个指引”	102
第三节	商业银行贷款的特点和条件	106
第四节	商业银行贷款一般流程	110
<hr/>		
<b>第七章 流动资金贷款</b>		
第一节	流动资金贷款概述	118
第二节	企业营运资金需求量核定	120
第三节	流动资金贷款主要品种	124
第四节	企业临时筹措贷款	130
第五节	流动资金贷款管理	133
<hr/>		
<b>第八章 固定资产贷款</b>		
第一节	国家投融资管理体制	136
第二节	固定资产贷款品种	139
第三节	固定资产贷款条件和流程	145
第四节	固定资产贷款管理	148



**第九章 票据融资**

第一节 票据与票据市场	152
第二节 票据融资	156
第三节 银行承兑汇票	159
第四节 商业承兑汇票	169
第五节 商业发票贴现	174

**第十章 贸易融资（上）**

第一节 贸易融资的发展	177
第二节 出口信贷	180
第三节 信用证融资	186

**第十一章 贸易融资（下）**

第一节 保理融资	201
第二节 应收账款融资	205
第三节 供应链融资	208

**第十二章 银行担保和信贷承诺**

第一节 银行保函/担保	214
第二节 备用信用证	218
第三节 贷款承诺	221
第四节 信贷证明	225

**第十三章 商业银行中小微企业特色贷款**

第一节 工商银行“网贷通”	230
第二节 建设银行“速贷通”	231
第三节 农业银行“小企业简式快速贷款”	232
第四节 中国银行中小企业金融服务	234
第五节 交通银行“展业通”	235
第六节 民生银行“商贷通”	236

第七节	华夏银行“中小企业成长产品服务方案”	237
第八节	广发银行“好融通”	238
第九节	招商银行“点金成长计划”	239
第十节	平安银行“锦囊融资方案”	239
第十一节	光大银行中小企业贷款模式化经营	240
第十二节	浦东发展银行独特的融资服务	242
第十三节	北京银行中小企业信贷创新产品	244
第十四节	中信银行小企业贷款	245
第十五节	邮储银行小额贷款	246

#### 第十四章 微型金融机构融资

第一节	村镇银行	249
第二节	小额贷款公司	258
第三节	村镇银行和小额贷款公司模式比较	270

#### 第十五章 政策性银行贷款

第一节	国开行中小企业金融服务	272
第二节	农发行“三农”贷款	277
第三节	进出口行支持外向经济贷款	284

#### 第十六章 国家扶持中小企业专项资金

第一节	中小企业发展专项资金	289
第二节	中小企业发展基金	293
第三节	国家科技成果转化引导基金	294
第四节	中小企业国际市场开拓资金	296
第五节	中小企业服务体系专项补助资金	300
第六节	科技型中小企业技术创新基金	301
第七节	中小企业平台式服务体系专项补助资金	306
第八节	中小企业信用担保资金	309
第九节	农业科技成果转化资金	312
第十节	清洁生产专项资金	316

**第十七章 商业信用融资**

- |     |          |     |
|-----|----------|-----|
| 第一节 | 商业信用融资形式 | 319 |
| 第二节 | 应付账款融资   | 322 |
| 第三节 | 预收账款融资   | 325 |
| 第四节 | 电子货币融资   | 327 |
| 第五节 | 电子商务物流融资 | 331 |

**第十八章 典当融资**

- |     |          |     |
|-----|----------|-----|
| 第一节 | 现代典当业的发展 | 337 |
| 第二节 | 典当和典当融资  | 339 |
| 第三节 | 典当融资基本规则 | 342 |

**第十九章 内源性融资和民间借贷**

- |     |        |     |
|-----|--------|-----|
| 第一节 | 内源性融资  | 352 |
| 第二节 | 民间借贷   | 356 |
| 第三节 | 网络平台融资 | 360 |

**第二十章 企业上市融资**

- |     |         |     |
|-----|---------|-----|
| 第一节 | 上市融资概述  | 365 |
| 第二节 | 境内上市融资  | 368 |
| 第三节 | 股票市场再融资 | 384 |
| 第四节 | 借壳上市    | 392 |
| 第五节 | 境外上市融资  | 396 |

**第二十一章 新三板和产权交易融资**

- |     |           |     |
|-----|-----------|-----|
| 第一节 | 新三板市场     | 400 |
| 第二节 | 产权交易市场    | 405 |
| 第三节 | 产权交易市场的发展 | 407 |
| 第四节 | 天津股权交易所   | 410 |

## 第二十二章 股权投资基金融资

第一节	股权投资基金概述	417
第二节	股权基金在我国的发展	421
第三节	股权基金的募集与投资	424
第四节	股权基金的退出	429
第五节	股权基金投资项目的估值定价与价值调整	432
第六节	中小企业股权基金融资要则	436

## 第二十三章 债券市场融资

第一节	中小企业集合债券	441
第二节	短期融资券	449
第三节	中小企业集合票据	453
第四节	中小企业私募债券	456

## 第二十四章 信托产品融资

第一节	信托概述	462
第二节	信托投资	465
第三节	常见信托投资产品	472
第四节	中小企业集合信托	477

## 第二十五章 融资租赁与合同能源管理

第一节	融资租赁概述	484
第二节	融资租赁实务基础	487
第三节	融资租赁产品和操作流程	490
第四节	融资租赁的租金和利率	494
第五节	合同能源管理	496

## 第二十六章 企业融资信用支持

第一节	担保	505
第二节	信用担保	508

第三节 保险增信	515
<b>第二十七章 企业融资财务诊断</b>	
第一节 企业财务报表审核	523
第二节 企业财务状况综合分析	528
第三节 企业财务状况评价指标	537
<b>第二十八章 企业融资规划</b>	
第一节 融资规划概述	547
第二节 企业价值提升规划	549
第三节 企业财务规划	554
第四节 企业资产结构规划	556
第五节 企业信用建设规划	562
第六节 中小企业融资规划简易方法	565
<b>第二十九章 企业融资渠道选择</b>	
第一节 融资概念和分类	568
第二节 企业融资渠道选择方法	571
第三节 金融机构经营产品	575
<b>第三十章 企业金融合作伙伴的选择</b>	
第一节 企业选择金融合作伙伴的必要性	591
第二节 企业金融服务需求分析	596
第三节 银行合作伙伴优选决策	600
<b>第三十一章 企业融资方案制订与决策</b>	
第一节 融资方案制订方法	605
第二节 融资需求量分析	609
第三节 融资成本计算	612
第四节 投资效应分析	616

第五节	融资方案拟订和优化	617
第六节	融资方案决策	621

---

### 第三十二章 中小企业融资操作实务

---

第一节	企业融资准备工作	625
第二节	商业计划书的编制	630
第三节	融资方案的组织实施	640

# 第一章 中小企业融资法制环境

改革开放以来，我国中小企业<sup>①</sup>经过 30 多年的蓬勃发展，已经占据国民经济的主导地位。据统计，2011 年底，中小企业户数突破 4500 万户，占全国企业总数的 99%，对国民经济 GDP 的贡献超过 60%，提供了 50% 多的国家税收和 78% 的劳动就业岗位，完成技术创新 80% 以上。因此，中小企业的生存状况理所当然地受到党和国家以及全社会的关注。2002 年全国人大颁布《中华人民共和国中小企业促进法》（以下简称《中小企业促进法》），国务院和有关部门先后出台一系列支持中小企业发展的法规文件。与此同时，为了应对国际金融危机，国家结合宏观调控目标，有针对性地推出一系列扶持中小企业的纾困措施。截至目前，我国已初步建立起一套扶持中小企业发展的法规、政策体系。

## 第一节 中小企业促进法

### 一、《中小企业促进法》的出台背景

《中小企业促进法》经全国人大常委会于 2002 年 6 月 29 日审议通过，自 2003 年 1 月 1 日起施行。其立法宗旨是“改善中小企业经营环境，促进中小企业健康发展，扩大城乡就业，充分发挥中小企业在国民经济和社会发展中的重要作用”。通过法律规定，国家把鼓励中小企业发展的政策实现了系统化、规范化、法典化，明确了各级政府的支持和促进中小企业发展中所承担的责任，并直接纳入了国家经济和社会发展计划范畴。

---

<sup>①</sup> 书中中小企业包括中小企业和小微企业。

《中小企业促进法》是我国第一部为支持中小企业发展制定的专门法律，填补了我国经济立法方面的一个空白。法律的制定颁布，有重要的社会和经济背景：

第一，我国中小企业经过 30 年的发展壮大，已经成为市场经济体制不可或缺的重要部分。一方面，国民经济的持续增长有赖于中小企业的健康成长，然而，一部分人在市场准入、资源分配方面，对中小企业特别是民营企业还有着不同程度的歧视或排斥，存在诸多不平等现象。这些问题不仅妨碍中小企业的健康发展，而且与我国加入 WTO 承诺的国民待遇原则格格不入。因此，必须通过立法，加以引导和解决。另一方面，由于市场具有自发性，中小企业存在盲目发展的现象，如一哄而上、恶性竞争、掠夺资源、污染环境、片面追逐利润、忽视社会责任等，这些不利于中小企业良性发展的问题日益凸显，也亟须健全市场立法加以匡正，将中小企业发展纳入法治轨道。

第二，随着我国市场的全面开放，国企改革使得大量国企下岗职工进入市场择业。与此同时，农村大批富余劳动力涌进城市务工。中小企业因其面广量大、劳动密集等特点，在吸纳两股劳动大军，缓解就业压力等方面发挥了无可替代的作用，对社会稳定作出巨大贡献。因此，中小企业发展成为事关国民经济和社会发展的关键因素。

第三，1997 年爆发的亚洲金融危机当时刚刚度过，余波犹存。中小企业在抵御金融危机过程中显示了分散风险、掉头迅捷的独特优势，尤其是在“有效需求不足”形势下，对于帮助国家提振内需发挥了重要作用。所以，中小企业发展中遇到的问题和呼声理所当然地受到决策高层和社会各界的关注。

## 二、《中小企业促进法》的主要内容

《中小企业促进法》分为七章，包括总则、资金支持、创业扶持、技术创新、市场开拓、社会服务和附则，共 45 条。就鼓励、支持中小企业的发展规定了五方面政策措施。

1. 资金支持方面。一是明确了财政支持中小企业的责任。首次提出中央财政预算设立中小企业科目，安排促进中小企业发展的专项资金。这是本法最具突破意义的规定，标志着中小企业发展从此纳入国民经济发展计划之中。二是设立中小企业发展基金。国家财政设立中小企业专门科目，重点支持中小企业的创立、信用担保、技术创新、专业化协作与发展，以及服务体系建设和等。三是改善中小企业融资环境。要求中国人民银行、商业银行、国家政策性银行和其他金融机构加强信贷政策指导、



调整信贷结构、改善中小企业金融服务，拓宽中小企业直接融资渠道，同时积极推进中小企业信用制度建设，动员各方面力量，形成促进中小企业发展的金融支持体系。四是鼓励各类风险投资机构增加对中小企业的投资。

2. 创业扶持方面。通过税收政策支持和鼓励中小企业的创立和发展。对失业人员、残疾人员创业，吸纳失业人员达到一定比例的中小企业，高新技术企业和在少数民族地区、贫困地区创办的企业，实行税收减免等优惠。

3. 技术创新方面。采取贷款贴息等鼓励政策，促进中小企业开展技术创新，推动技术进步，提高企业自主创新水平；引导中小企业按照市场需要，采用先进技术、工艺手段和工装设备，开发新产品，提高产品质量，推动技术升级；按照国家重点产业调整和振兴规划要求，支持中小企业采用新技术、新工艺、新设备、新材料进行技术改造。

4. 市场开拓方面。支持中小企业积极开拓国际、国内两个市场。鼓励大中企业加强同中小企业的协作，带动和促进中小企业发展；引导、推动并规范中小企业，通过合并、收购等方式进行资产重组；采取财政补助、降低展费标准等方式，支持中小企业参加各类展览、展销活动；政府采购应当优先安排向中小企业购买商品或者服务。鼓励中小企业参与对外交流，落实出口退税等支持政策，稳定外需和促进对外贸易。

5. 社会服务方面。加快推进中小企业服务体系建设和加强统筹规划，完善服务网络和服务设施；积极培育中小企业综合服务机构，为中小企业提供市场分析、信息咨询、企业诊断、技术指导、专业培训等方面的服务；要求有关政府机构增强服务意识，发挥扶持、服务、引导、规范职能，减少不当管制，禁止违规收费，强化公共责任，打造服务型政府，减轻企业负担，为中小企业发展创造一个良好的市场经济环境。

### 三、《中小企业促进法》的实施情况和修订方向

《中小企业促进法》实施近十年以来，总体达到了促进中小企业发展，保护中小企业权益，规范中小企业行为的目的，从六个方面开展了卓有成效的工作：

一是围绕法律贯彻出台配套法规和政策。国务院有关部门从中小企业标准、市场准入、税费优惠、金融服务、信用担保等方面出台配套文件 60 多个，各省市自治区制定地方法规和配套文件近 300 件。形成比较齐备的促进中小企业发展法规和政策体系。