

AN OUTLINE AND
PRACTICE
OF CREDIT
GUARANTEE

信用担保概论与实务

刘新来◎主编



经济科学出版社

信用担保概论与实务

主 编 刘新来

副主编 张立平 马占春 徐 捷



经济科学出版社

责任编辑：卢元孝
责任校对：徐领弟
版式设计：代小卫
技术编辑：刘 军 袁 雷

信用担保概论与实务

刘新来 主编

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址：北京海淀区阜成路甲 28 号 邮编：100036

总编室电话：88191217 发行部电话：88191540

网址：www.esp.com.cn

电子邮件：esp@esp.com.cn

北京天宇星印刷厂印刷

河北三佳装订厂装订

787×1092 16 开 36.25 印张 570000 字

2003 年 11 月第一版 2003 年 11 月第一次印刷

印数：0001—6000 册

ISBN 7-5058-3828-8/F·3130 定价：68.00 元（平） 78.00 元（精）

（图书出现印装问题，本社负责调换）

（版权所有 翻印必究）

序 言

放在我们面前的这本《信用担保概论与实务》，可以说是一部关于信用担保的百科全书和实用手册。

中国的改革开放在 20 多年前开始时，信用和信用担保还是人们十分生疏的字眼。然而随着市场经济的逐步展开，信用缺失成为妨碍我国经济发展的一大公害，建设国民信用体系和提升社会诚信水平就成为当务之急；作为国民信用体系的重要环节和提升社会诚信水平的重要手段，信用担保的发展也成为人们关注的一个焦点。

中国自古是一个讲究诚信即诚实待人、遵守诺言和实践契约的国家。孔子说，“民无信不立”，“人而无信，不知其可也”。管子也说，“诚信者，天下之结也”。不过，古代信用关系的应用范围和社会意义是和现代社会不可同日而语的。在中国古代社会里，诚信主要运用在君臣、父子、亲属、乡党之间的非经济关系中；即使在经济关系中，由于现金交易和人格化的交易占主要地位，信用交易一则范围比较小，二则可以靠人与人之间的血缘、邻里等关系来支撑，诚信大体上是一种伦理的要求。在计划经济中，政府信用几乎取代了一切个人信用、企业信用等非政府信用，信用和与信用有关的诚信、信誉等问题也不被人们所重视。

在现代市场经济中，信用交易占了支配地位，而且这种信

用交易大部分是高度非人格化的。这样，信用问题就成为决定社会经济活动能否顺畅进行的关键，而信用体系建设和诚信缺失病态的克服也成为关系我国经济兴衰的大问题。

现代市场经济之所以会发生信用问题，症结有两个：第一是授信人和受信人之间的信息不对称；第二是随之而来的激励不兼容。这样，为了使得社会经济生活中有较高的守信度和履约率，就要设法弱化信息的不对称性；同时，使失信者受到惩罚，或者说，使因失信而受损者得到补偿。与此相适应，需要做出适当的制度安排来加以落实。于是在市场经济的发展过程中出现了两种最重要的第三方信用服务：一个是资信调查（征信）和信用评级；另一个是信用担保。最近期间，社会上对前者有热烈的讨论，有关当局也正在采取措施，使我国征信机构和证信市场能够比较快地建立起来和健康地发展。本书所讨论的，则是后一方面的问题。

实际上，我国经济界对信用担保问题的理论探讨和实践探索 10 年前就开始了。早在 1993 年 11 月，国家经贸委和财政部就报请国务院批准建立中国经济技术投资担保有限公司（简称中投保）。中投保 1994 年 3 月正式成立后在进行业务探索的同时，对世界各国的信用担保业进行了全面的研究和深入的考察。这些研究报告后来汇集成《各国信用担保业概况》一书在 2000 年由中国财政经济出版社出版，成为正在起步的我国信用担保业的重要参考文献。

信用担保机构的大量建立和迅速发展，是在 1998 年中期国务院决定大力促进中小企业的发展和普遍建立中小企业信用担保机构以后的事情。由于信用担保的业务范围十分广阔，有一个逐步开拓的过程，各种业务的专业技术又十分复杂精深，有一个学习积累的过程，因此，直到最近我们才可以说我国信用担保业对它们有了基本的掌握。本书就是已经掌握的有关信用担保业专业知识的结晶。

我国信用担保产业从中小企业信用担保这种带有某种政策性金融性质的信用担保业务起步发展，以后逐步向商业性担保，例如货物买卖履约担保、工程担保中的投标担保、履约担保、预付金返还担保和预扣担保等领域扩展。在这种发展中，中投保充当了先行者和排头兵的角色，在业务开展中积累了经营管理和专业技术方面的大量经验。经过提炼，这些宝贵的经验被集结在本书之中。

信用担保业是现代市场经济的一个极具重要性和可以大有作为的行业，同时又是一个具有很大风险的行业，需要有复杂精湛的拓展经营能力和防范化解风险的专业技巧才能立于不败之地。中投保将它多年积累起来的知识编纂成书，形成这本既是关于信用担保理论和历史的百科全书，也是开展各种信用担保业务的实用手册和同业共享，无疑将对我国信用担保业的健康发展起积极的推动作用。

信用担保是一个方兴未艾的产业。直到目前，还存在一些有争议的理论问题〔例如本书提到的诚信（good faith）作为道德规范和作为法律规范的关系问题〕和实践问题有待解决。至于需要进一步开拓的业务领域和进一步开发的专业技巧，就更是学海无涯，要由信用担保业的同仁在今后的学习和实践中不断总结、交流和共同提高。因此，我在本书出版之际，衷心祝愿今后有更多信用担保著作问世。

吴敬琏

2003年11月12日

技术背后的文化和追求

——序言二

《信用担保概论与实务》是一部技术性很强的专业著作，它的价值自会有使用它的业内人士来感受，毋庸我置喙。我在这里要介绍的是这部专著背后的东西，即它折射出来的文化和追求。

毛泽东主席曾在著名的《实践论》中说过：“感觉到了的东西，我们不能立刻理解它，只有理解了的东西才能更深刻地感觉它。”我对中国经济技术投资担保有限公司（中投保公司）的认识也经历了这样一个过程。早在1986年，由于工作关系我要经常跑财政部和国家经委，这样就结识了在这两个部门工作、后来成为中投保公司创始人及领导人的蒋乐民、刘新来同志，以及十几位在这两个部门工作、后来陆续成为中投保公司骨干的其他同志。1994年3月，我作为部门代表在人民大会堂三楼小礼堂参加了中投保公司开业典礼，之后几年我的工作和中投保公司没有什么关联，我对中投保公司的关注也仅限于熟人之间的互相关心、嘘寒问暖而已，这一阶段我对中投保公司的认识可以称之为“感觉”阶段。没有想到2000年我作为国务院派出的国有重点大型企业监事会主席进驻中投保公司，至2003年止代表国有资产出资人对中投保公司进行了为

期4年的监督检查。近距离看中投保公司，而且一看就是4年，这样对中投保公司的认识就从“感觉”阶段进入到了“理解”阶段。

作为一个企业，刘新来总裁和他的同事们自然要尽心打理，因为这是他们的生存基础。在夯实基础的同时，他们将更多的精力和资源放在推动社会信用文化建设上。传统的信用文化本是中国悠久社会文明中的重要部分，“一诺千金”、“一言九鼎”、“言而无信，未知其可也”、“言必信，行必果”、“童叟无欺”等这些流传几千年脍炙人口的格言，至今仍闪烁着诚信价值的光芒，使今人慨慷万千。纸币、票号、钱庄的出现，证明中国又是把信用文化引入商品交换制度建设最早的国家之一。然而，一段时间内由于中国特殊的生产方式和浩劫十年的文化大革命，从实际需要和价值观两个方面极大地摧毁了社会的信用文化和人们的信用观念。致使触目惊心的信用缺失成为中国建设社会主义市场经济、实现全面建设小康社会的宏伟目标绕不过去的障碍。以至党中央在经济体制改革、公民道德建设等多个不同的文件中郑重地向全社会提出：共铸诚信。

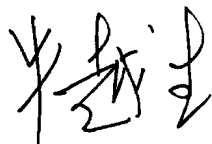
中投保公司是中国第一家专业信用担保机构，创立之初非常艰难，多数员工不知信用担保为何物，没有制度，没有专业知识，一切从空白开始。他们积极汲取国外经验，认真研究中国国情，边干边总结边提高，很快制度制定出来了，运作规范形成了，担保品种不断开发推出，市场网络建立了，国际合作卓有成效，人才不断聚集，电子担保登上了互联网，这一切本是中投保公司巨大的无形资产，是公司的经营机密，但是中投保人又把这些毫无保留地推向社会，无偿地传授给同业者。在向国务院汇报工作时，更多地是为行业的发展向国务院建言。刘新来、蒋乐民、田安本等公司领导和公司员工始终深怀一个坚定的信念，通过中投保公司的发展带动中国专业担保行业的发展，通过担保行业的发展推动中国信用文化和信用制度的建

设。这也是受人尊敬的朱镕基总理对中投保公司的勉励和希望。

刘新来和中投保人 10 年的不懈追求结出了丰硕的果实，专业性担保已从中投保公司一家企业发展成了上千家企业、几百亿营业额的新兴行业，担保品种已从单一的融资担保发展与商品交换方方面面并随的各种形式，国家的行政管理制度、财政制度和金融制度已有专业性担保的一席之地，中投保公司向国务院提出的关于为下岗工人再就业提供小额贷款担保的建议，已成为国家的正式政策。与此同时，中投保公司自身也在不断发展、壮大，成为行业带头人和示范者。

“无产阶级只有解放全人类，才能最后解放无产阶级自己。”这句话现在人们已经不说了，但是它揭示的历史唯物主义的真理始终是中国共产党人和社会先进分子的追求和价值观。中投保公司作为一个普通的企业，却有不普通的文化价值观和追求，10 年来始终把社会价值放在企业价值之上，以公司自己独特的方式实践着这一真理，这就是中投保公司对国家、对社会最大的贡献。

4 年的监督检查工作有以上感言，值此中投保公司成立 10 年之际，是为贺，亦为序。



2003 年 11 月 13 日

前 言

信用担保是市场经济发展的产物，在国际上已有 160 多年的发展历史，业务体系、专有技术及相应的制度规范已相当成熟。而在我国，担保行业仍处于初创阶段，仅仅有 10 多年的历史。近几年来，随着市场经济的发展，我国担保业呈现了快速发展的局面，成为一个新兴的、初显活力的朝阳行业。

我国信用担保随着市场经济发展目标的确立应运而生，伴随着计划经济向市场经济的转型而发展。中投保公司作为国务院批准特例试办的首家全国性信用担保机构，亲身经历了行业发展的艰难险阻和酸甜苦辣，切身体验了担保创业的艰辛，真正领悟到“诚信”二字是担保业的生命线，防范、控制和化解风险是担保业的永恒主题。

信用担保是社会信用体系的重要组成部分。社会信用体系完善与否，直接关系到担保行业能否健康发展。社会信用体系可以大体概括为三个方面：一是基础信用，即以个人信用为根本、以市场交易为主体的信用，是以合同为纽带、以诚信为原则、以信用为保障的资源配置机制；二是制度信用，即以法律制度、国际惯例、商业习惯为主的信用；三是监督信用，即以政府监督、公共行政为主体的信用。中投保公司 10 年的创业实践，从根本上讲，就是为了我国社会信用体系的建设而进行的积极努力和有益尝试。1993 ~ 2003 年，中投保公司共受理

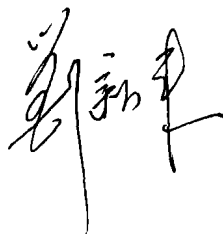
7 000多个担保项目，累计担保总额超过 150 亿元，在改善社会基础信用、提升企业信用水平、提高市场运行效率方面做出了积极贡献。在制度信用建设方面，积极参与担保法及其司法解释和有关政策文件的制定，发挥了一定的推动作用。在政府监督信用方面，1998 年我们呈报了《关于深化投融资体制改革，建立信用担保体系的思考》一文，得到了国务院的重视，对建立中小企业担保制度、推动中小企业发展产生了重要作用。此外，我们看到各种不同类型的担保机构不断涌现，开始形成行业雏型，于 2000 年联合了 14 家担保及法律、信息服务机构发起倡议，缔结了目前已有 125 家担保机构加入的“中国担保业联盟”，展示了中国担保业的社会形象，奠定了行业自律、知识交流与业务合作的平台。

近几年来，社会信用体系的建设日益得到政府和社会各界的重视，并取得一定的成果，信用环境有所改善，但仍然很不完善。主要表现为：基础信用还很薄弱，制度信用尚不健全，监督信用仍未解决定位和到位的问题。社会信用体系建设和完善，需要经过长期的、甚至几代人的努力。同样，担保行业的成熟和发展，也需要一个长期的过程，可谓任重而道远。我们欣喜地看到，党的十六届三中全会《关于完善社会主义市场经济体制若干问题的决定》着重指出，建立健全社会信用体系是建设现代市场体系的必要条件，也是规范市场经济秩序的治本之策。我们对中国担保业在这一历史进程中所发挥的重要作用和前景充满信心。

中投保公司之所以取得今天的成就，得益于原国家经贸委、财政部、人民银行、外交部、国家外汇管理局、国务院发展研究中心、最高人民法院和北京市、上海市政府的支持，特别是得到原国务院总理朱镕基、原国务委员王忠禹以及刘仲黎、项怀诚、杨昌基、张佑才、陈清泰、王岐山、陈良宇、李荣融、楼继伟、金莲淑等领导同志和公司首席顾问、著名经济学家吴

敬琰教授的悉心关怀、指导和帮助。正因如此，我们才不敢忘记自己所肩负的责任，面对困难险阻，矢志不渝，奋发图强，努力进取。时值公司成立 10 周年，将 10 年来的业务经验和技
术做了较为系统的总结，编纂成书，以为志庆，并希望该书能
成为促进我国信用体系建设和担保行业发展的一份献礼。

中国经济技术投资担保有限公司 总裁



2003 年 11 月 10 日



概 论 篇

第一章 各国（地区）信用担保业发展概况	(3)
第一节 信用担保的起源及专业担保的特点	(3)
一、信用担保的起源及属性	(3)
二、国外担保业主要特点	(5)
三、主要担保品种	(7)
第二节 中小企业信用担保概述	(9)
一、担保机构的产生与发展	(9)
二、担保机构的基本特点	(10)
三、担保机制比较	(14)
四、担保作用的衡量	(16)
五、政府对中小企业资金扶持的其他政策	(18)
第三节 中小企业担保的政策性运作模式	(19)
一、美国小企业贷款担保制度	(19)
二、加拿大小企业融资担保制度	(23)
三、日本的信用保证制度	(26)
四、奥地利财政担保公司（FGG）	(34)
五、中国台湾省中小企业信用保证基金	(35)
第四节 商业性担保概述	(39)
一、商业性担保发展概况	(39)
二、欧洲商业担保市场发展概况	(43)

三、拉丁美洲商业担保概况	(46)
四、担保行业管理	(48)
第五节 部分商业性担保机构介绍	(49)
一、美国 F&D 公司	(49)
二、美国债券担保机构	(54)
三、格宁 NCM 信用和金融公司	(56)
四、意大利担保公司 (SIC)	(59)
第二章 我国信用担保业的发展与实践	(63)
第一节 我国信用担保业发展历程	(63)
一、担保业产生的历史背景	(63)
二、担保业主要发展过程	(64)
第二节 我国信用担保业现状	(71)
一、担保业发展特征	(71)
二、担保机构的基本状况	(76)
三、担保业面临的主要问题	(80)
第三节 我国信用担保业发展趋势	(84)
一、担保体系建设的基本思路	(84)
二、担保体系建设的发展趋势	(85)
三、信用担保机构的发展趋势	(88)
第四节 担保业经营理念	(91)
一、担保业面临的困惑	(91)
二、重视担保业务能力建设	(92)
三、讲求担保经营策略	(93)
四、树立担保产品设计理念	(93)
五、人力资本是担保机构发展的重要保障	(94)
第三章 信用与信用担保	(95)
第一节 信用担保与信用体系	(95)
一、信用的概念和作用	(95)
二、信用体系	(98)
三、信用担保与信用体系的关系	(100)
第二节 担保与信用担保	(101)
一、担保	(101)

二、信用担保·····	(103)
三、担保与保险的区别·····	(105)
第三节 担保法律调整·····	(109)
一、担保及反担保·····	(109)
二、担保的方式·····	(110)
三、担保法律关系·····	(110)
四、担保法律规范·····	(111)

实 务 篇

第四章 担保业务流程与操作·····	(119)
第一节 担保业务流程·····	(119)
第二节 担保项目受理·····	(121)
一、项目选择的基本原则·····	(121)
二、项目受理人的设置·····	(125)
三、项目的申报资料·····	(127)
四、风险分担原则·····	(133)
第三节 担保项目审查与评估·····	(136)
一、现场考察·····	(136)
二、资料审查·····	(137)
三、项目评估·····	(142)
第四节 担保项目决策与实施·····	(152)
一、项目的决策·····	(152)
二、反担保措施设置·····	(154)
三、担保费及其他费用的收取·····	(156)
四、担保合同签署·····	(158)
第五节 担保项目后期监督与管理·····	(159)
一、在保项目的监督与管理·····	(159)
二、担保责任的解除与代偿·····	(161)
三、代偿项目的追偿·····	(162)
第五章 担保项目评估·····	(164)
第一节 担保项目评估概述·····	(164)

一、项目评估的概念.....	(164)
二、项目评估的作用.....	(164)
三、项目评估的分类.....	(165)
四、项目评估的特点.....	(166)
五、项目评估的步骤.....	(167)
六、项目评估的主要内容.....	(168)
第二节 担保项目企业资信评估	(169)
一、资信评估的一般概念.....	(169)
二、担保项目资信评估的特点.....	(169)
三、担保项目资信评估主要分析方法.....	(171)
四、担保项目资信评估内容.....	(175)
五、担保项目资信评估主要指标.....	(175)
六、财务状况分析表格样式.....	(187)
七、担保项目资信评估结论.....	(190)
第三节 建设项目评估	(192)
一、建设项目评估概述.....	(193)
二、建设项目评估的内容及方法.....	(195)
三、建设项目评估结论.....	(209)
第四节 担保项目评估的模式	(210)
一、担保项目评估业务操作现状.....	(210)
二、担保项目风险评估的模式.....	(211)
 第六章 反担保措施评估	(215)
第一节 反担保措施评估概述	(215)
一、反担保的概念.....	(215)
二、反担保措施评估的概念及必要性.....	(215)
三、反担保措施的审核.....	(216)
四、反担保措施的生效.....	(217)
五、反担保措施评估的原则.....	(218)
六、反担保措施评估的特点.....	(219)
第二节 反担保措施评估的方法	(220)
一、市场价格比较法.....	(220)
二、重置成本法.....	(221)
三、收益现值法.....	(222)
四、清算价格法.....	(223)

	五、评估方法的比较与选择	(224)
第三节	机器设备的评估	(225)
	一、方法一——重置成本法	(225)
	二、方法二——市场价格比较法	(228)
	三、方法三——清算价格法	(229)
	四、机器设备评估的相关问题	(229)
第四节	房地产评估	(230)
	一、房地产的概念	(230)
	二、房地产的评估方法	(231)
	三、房地产评估的相关问题	(232)
第五节	土地使用权评估	(233)
	一、土地使用权评估概述	(234)
	二、地产的分类	(234)
	三、土地使用权的评估方法	(235)
	四、土地使用权评估的相关问题	(238)
第六节	在建工程评估	(239)
	一、在建工程的概念	(239)
	二、基本评估方法	(239)
	三、在建工程评估的相关问题	(240)
第七节	未来收益权评估	(241)
	一、评估方法及适用范围	(241)
	二、影响未来收益的基本因素	(242)
	三、测算项目未来收益及收益现值	(242)
	四、未来收益权评估的相关问题	(243)
第八节	无形资产评估	(243)
	一、无形资产概述	(244)
	二、无形资产评估方法	(245)
	三、无形资产评估的相关问题	(247)
第九节	债券评估	(247)
	一、债券评估概述	(247)
	二、债券价值评估的基本假设	(249)
	三、上市流通债券的评估	(249)
	四、非上市债券的评估	(250)
	五、债券评估的相关问题	(252)
第十节	股权质押与企业价值评估	(253)