

征信与中小企业融资

主 编 陈永明 吴军让

甘肃文化出版社

图书在版编目 (C I P) 数据

征信与中小企业融资 / 陈永明, 吴军让主编. — 兰州: 甘肃文化出版社, 2012.10

ISBN 978-7-5490-0357-0

I. ①征… II. ①陈… ②吴… III. ①中小企业 - 信贷管理 - 中国 ②中小企业 - 企业融资 - 研究 - 中国 IV. ①F832.42②F279.243

中国版本图书馆CIP数据核字 (2012) 第244539号

征信与中小企业融资

陈永明 吴军让 主编

责任编辑/ 郅军涛

责任校对/ 马海涛

装帧设计/ 洪继雄

出 版/ 甘肃文化出版社
地 址/ 兰州市城关区曹家巷 1 号
邮 编/ 730030
电 话/ 0931-8454870

排 版/ 兰州中正印刷有限责任公司
刷 印/ 兰州中正印刷有限责任公司
地 址/ 兰州市城关区和平路81号
邮 编/ 730030

开 本/ 787毫米×1092毫米 1/16
字 数/ 250千
印 张/ 14.5
版 次/ 2012年10月第1版
印 次/ 2012年10月第1次
印 数/ 1-2000册
书 号/ ISBN 978-7-5490-0357-0
定 价/ 28.00元

如发现印装错误, 请与印刷厂联系调换

序

现代经济是一种信用经济。资金是企业赖以生存和发展的基础。一个企业的信用状况是决定投资者行为的关键因素。2007 年人民银行建立了全国集中统一的企业征信系统，收录了企业的基本信息和主要信用信息，为投资者掌握企业信用状况搭建了平台。银行内部评级作为贷款审查的必要环节，企业只有不断改进财务状况和经营状况，提升信用级别，达到银行授信才能获得银行贷款支持；外部评级虽然在我国起步较晚，但发展较快，已渗透到债券、融资的各个方面，是投资主体识别风险、进行决策的主要依据。

本书介绍了企业融资的主要途径、征信系统的操作使用、银行内部评级的方法、主要专业评级机构的信用评级，收录了与企业融资有关的法律法规，是企业高管人员和财务人员了解银行、熟悉征信、培育信用文化、提升企业形象的良师益友；也是提升企业信用等级，便利企业融资的行为指南。本书突出理论与实际相结合，政策与操作相结合，具有很强的针对性、政策性和操作性。

二〇一一年十一月

目 录

第一章 企业融资

第一节 贷款融资

第二节 保理融资

第三节 票据融资

第四节 债券融资

第五节 股票融资

第六节 集合票据融资

第二章 企业征信系统基础数据库管理及运用

第一节 征信基本概念

第二节 企业信用信息基础数据库

第三节 贷款卡发放核准及管理

第四节 信用报告

第五节 异议处理

第三章 银行内部评级

第一节 内部评级概述

第二节 政策性银行信用评级

第三节 国有商业银行信用评级

第四节 农村合作机构信用评级

第四章 信用评级

第一节 信用评级概述

第二节 大公国际信用评级有限公司

第三节 联合信用管理有限公司

第五章 企业信用管理

第一节 信用管理概述

第二节 企业受信管理

第三节 企业运用银行信贷的策略

第六章 中小企业信用体系建设

第一节 中小企业信用体系概述

第二节 中小企业信用信息建档

第三节 中小企业信用信息建档作用

第七章 信用体系建设与企业融资案例选编

附件：

- 1、中华人民共和国物权法
- 2、商业银行集团客户授信业务风险管理指引
- 3、中华人民共和国担保法
- 4、应收账款质押登记办法
- 5、中国人民银行信用评级管理指导意见
- 6、贷款通则
- 7、企业财务通则
- 8、上市公司证券发行管理办法

第一章 企业融资

资金是企业的血液，是企业赖以生存和发展的基础。从融资产品来看，企业融资可分为直接融资和间接融资。直接融资是不通过融资中介，直接向市场进行的融资，如发行股票、企业债券等方式。间接融资是通过融资中介进行的融资，如向银行贷款、票据贴现等方式。本章重点介绍企业可融资的产品、条件，以及获得所需资金必须遵守的原则，为企业便利融资提供参考。

第一节 贷款融资

在很多国家，贷款融资在企业融资总额中所占的比重都是最高的。企业对融资的需求不同，或者所处的环境不同，对融资渠道的选择就不同。如果需要一种风险低，成本小的资金，银行贷款是最合适的。然而中小企业由于自身的信息不透明和缺乏银行认可的抵押担保品等原因，很多可能还达不到银行贷款的要求，于是寻求担保机构或民间信贷的支持就成为他们的现实选择。对于某个企业来说，建立良好的银企关系，合理利用银行贷款或其它民间信贷，加强贷款授信管理，是提升企业自身的信用水平，进而解决资金困难、取得经营成功的重要手段。

一、我国银行贷款的特点及种类

银行贷款是指银行以一定的利率将资金发放给资金需要者，并约定限期归还的一种经济行为。作为一种有着悠久历史的融资方式，银行贷款主要形成了信用贷款和担保贷款两种方式。

（一） 银行贷款的主要特点

银行贷款作为我国企业最重要的融资方式，与其他融资方式相比，具有如下特点：

1、贷款的主要条款制定只需取得银行的同意，不必经过诸如国家金融管理机关，证券管理机构等部门的批准，因此与其他融资方式相比，手续较为简单，融资速度快。

2、在经济条件发生变化的情况下，如果需要变更协议的有关条款，借贷双方以灵活的方式协商处理。与采用债券融资因债券持有者较为分散，难以得到所有债券持有者的变更许可相比，商业信贷较为灵活。

3、商业信贷由借款者和贷款者直接商定信贷条件，无需做广泛的宣传与广告推广，无需大量的文件制作，因而融资成本较低，且借款利率一般低于其他融资方式。

4、银行利息可以进入成本，取得所得税前抵减效应，从而相对减轻企业负税。

5、高度重视企业的信用状况。银行为了保护自身的财产安全和降低经营风险，保证存贷款的正常流转，一般都要制定相应的风险管理措施，考察借款人的信用状况。目前，银行在贷款之前，对企业要进行内部评级，对达到一定信用标准的企业才有可能得到银行的贷款，同时，要通过征信系统查询企业和高管人员的信用报告。一些银行已将专业机构的外部评级结果纳入信贷审查的必要环节，作为贷款决策的重要参考。因此，信用状况是决定企业融资的关键性因素。

（二）银行贷款主要品种

贷款种类是随着企业的需要而在不断创新和变化，就目前而言，我国国有商业银行的贷款有以下几种：

1、速贷通

（1）产品描述

速贷通是银行为满足小企业客户快捷、便利的融资需求，对财务信息不充分的借款人不进行信用评级和一般额度授信，在分析和预测企业第一还款来源可靠的基础上主要依据提供足额有效的抵押担保而办理的信贷业务。

（2）借款人基本条件

- A、经工商行政管理部门核准登记，且年检合格；
- B、有相应的组织管理机构、经营管理制度和财务管理制度；
- C、有固定经营场所，有稳定的供销渠道，产品有市场、有效益；
- D、持有人民银行核发的贷款证（卡）；
- E、信誉良好，具备履行合同、偿还债务的能力，还款意愿良好，无不良信用记录；
- F、能遵守国家金融法规政策及银行有关规定；
- G、企业经营者或实际控制人素质良好、信用记录良好。

（3）信贷准入标准

- A、企业成立年限在 1 年以上；
- B、符合行业信贷政策；
- C、能提供符合要求的担保；

D、企业实际控制人或主要股东承担连带保证责任；

E、企业经营者或实际控制人从业经历在 3 年以上，素质良好、经营业绩良好、无不良个人信用记录（两年内非恶意逾期或欠息连续不超过 3 期且累计不超过 6 期除外）。

（4）信贷政策

单户最高贷款金额不超过 2000 万元，且不超过企业上年度销售收入的 30%，低信用风险业务除外；

贷款期限以 1 年期以内的短期流动资金贷款为主，最长不得超过 3 年；
贷款利率执行基准利率上浮不低于 15%。

（5）办理流程

客户申请→业务受理→信贷准入→现场调查→抵（质）押物价值评估
→信贷审批→合同签订→抵（质）押物登记→业务支用→贷后管理。

2、成长之路

（1）产品描述。是指对于信息较充分、信用记录较好、持续发展能力较强的成长型小企业，在进行客户信用等级评定并经授信后办理的信贷业务。

（2）产品用途。用于小企业客户生产资金周转及设备、厂房建设等。

（3）产品分类。包括各类贷款、商业汇票承兑、保证、信用证等表内、表外信贷业务。

（4）借款人的基本条件

A、经工商行政管理部门核准登记，且年检合格。

B、有必要的组织机构、经营管理制度和财务管理制度；

C、有固定住所和经营场所，合法经营，产品有市场、有效益。

D、持有中国人民银行核发的贷款卡；

E、具有履行合同、偿还债务的能力，还款意愿良好；

D、企业经营者素质良好、品行端正；

F、能遵守国家金融法规政策及银行有关规定。

（5）授信准入标准

A、符合国家的产业政策、环保政策及相关的行业信贷政策；

B、企业的资产负债率应控制在合适的水平，其中，制造业在 60%以内，批发零售业在 70%以内，其他行业在 65%以内；

C、企业经营情况稳定，成立年限在 2 年（含 2 年）以上，且有一个及以上会计年度财务报告，连续两年销售毛利润为正值或连续两年销售增长率为正值。如成立年限不满 2 年，则客户信用等级在 A 级（含）以上（低信用风险业务除外）；

D、企业经营者或实际控制人从业经历在 3 年以上，素质良好、无不良个人信用记录（2 年内非恶意逾期或欠息连续不超过 3 期，且累计不超过 6 期除外）。

（7）授信政策

A、一般不超过根据小型企业客户信用评级测定的客户风险限额。

B、小企业客户授信额度有效期最长 1 年。

C、流动资金贷款期限以 1 年为主，最长不超过 3 年；固定资产贷款、动产质押和贸易融资产品的融资期限按照银行有关规定执行。

D、按照收益覆盖风险和成本的原则，贷款利率应在基准利率的基础上

实行上浮。

E、担保方式分为抵押、质押和保证。小企业一般授信业务的担保方式以抵（质）押为主，具体按照银行抵（质）押管理的有关规定执行；保证人为大中型企业客户的，其信用等级在 A 级（含）以上；保证人为小型企业客户，信用等级在 A 级（含）以上，且保证人评级不低于借款人评级。保证人担保贷款余额应控制在经测算的保证限额之内。

（8）操作流程

客户申请-规模认定-信贷准入-贷前调查-客户评级-授信方案-材料申报-授信审批-贷款发放-贷后管理

3、联贷联保

（1）产品描述

中小企业联贷联保业务是指若干借款人自愿组成一个联合体，联合体成员之间协商确定贷款额度，向银行联合申请贷款，每个借款人均对其他所有借款人因向银行申请借款而产生的全部债务提供连带保证责任。

（2）产品用途

主要用于中小企业客户生产资金周转。

（3）适用对象

经银行信用等级评定为 A 级（含）以上的中型企业或用小企业客户评定办法评定为 AA（含）以上符合银行贷款条件的小企业（不含微小型企业），均可联合提出借款申请。

（4）借款人基本条件

A、中型企业：具有较强的竞争优势，市场占有率高，在本地区行业内

销售收入、纳税金额、盈利水平等方面排名靠前；企业连续三年生产经营正常，成长性较好，现金流及利润率稳定增长；企业资产负债率低于 70%；在银行开立基本结算账户或一般结算账户，原则上结算量占比 50%以上（重点目标客户可以适当放宽，无不良信用记录）。

B、小型企业：具有进行生产、贸易等各类合法经营活动的资格；不属于国家限制或淘汰的工艺和业务领域；具有按期偿还贷款本息的能力，信用良好；近两年来企业生产经营正常，成长性较好，现金流和利润稳定增长，并合法纳税；无不良信用记录（包括企业法定代表人或实际控制人）。

（5）信贷准入标准

A、申请联贷联保业务的借款人至少在 4 家（含）以上，原则上不超过 10 家；

B、行业的选择原则上以工业企业为主，对于小型企业，只是用于工业类企业，对服务业、批发业和建筑业等暂不开办此项业务；

C、为缩小联合体的整体信用风险，可以要求用贷款额度一定比例的保证金作为质押，原则上保证金总额要覆盖单笔信贷业务风险；

D、联贷联保贷款授信有效期最长一年，到期后须重新申报审批。单笔联贷联保贷款期限原则上不超过一年；

E、贷款利率执行基准利率上浮不低于 15%（含）。

（6）操作流程

组成联合体-客户申请-受理申请-客户调查-客户评级-贷款审批-签订联贷联保融资额度合同-签订不可撤销保证书-发放贷款-贷后管理。

4、小额无抵押贷款

(1) 产品描述

是指银行向微小企业客户发放，由企业主或是企业实际控制人提供个人连带责任保证无需抵（质）押物的人民币循环额度贷款。

(2) 借款人基本条件

- A、经工商管理行政部门核准登记，且年检合格；
- B、有必要的组织机构、经营管理制度和财务管理制度；
- C、有固定经营场所，经营稳定，产品有市场，有效益；
- D、持有人民银行核发的贷款证（卡）；
- E、能遵守国家金融法规政策及银行有关规定；
- F、在贷款银行开立基本结算账户或一般结算账户，并办理结算业务；
- G、企业经营在 3 年以上；
- H、借款用途和还款来源合规、明确。

(3) 信贷准入标准：符合银行小企业行业信贷政策；小企业信用评级的系统评级（R2）结果在 A+ 级别以上；人民银行征信报告中显示企业不存在未结清不良贷款、已结不良贷款及欠息等不良信息记录；工业企业的厂房或者设备应为自有；企业主或企业实际控制人承担个人连带责任保证，企业主或企业实际控制人所控制的其他企业无不良贷款或不良信用记录；保证人在人民银行征信系统中近两年内逾期 30 天以内的次数不超过 2 次，且近两年内逾期不超过 6 次以上的信用记录；保证人在其他第三方渠道中无不良信用记录（第三方征信渠道由各分行结合当地的情况确定）。

(4) 贷款金额

小企业客户贷款额度最高 100 万元，且不超过客户上年度销售收入的 10%，最低贷款额度为 50 万元。使用综合授信的客户，根据客户信用等级和合作年限实行差别化的贷款额度，按照小额无抵押贷款在综合授信中的占比确定额度与最高上限孰低的原则确定实际额度。具体见下表。

企业信用等级评定表

信用等级	初次合作 额度占比	第二年额 度占比	第三年及以 后额度占比	最高上限 (万元)	确定 原则
AAA	≤15%	≤20%	≤30%	300	孰低原 则
AA+, AA	≤10%	≤15%	≤20%	200	
AA-	≤10%	≤15%	≤20%	150	
A+	≤5	≤10%	≤15%	100	

(5) 定价水平

贷款利率：基准利率上浮，上浮水平参照利率表。

小企业小额无抵押贷款利率表

企业信用等级	标准浮动幅度（底线）	推荐浮动幅度
AAA	10%	20%
AA+	15%	30%
AA	20%	35%
AA-	25%	40%
A+	30%	50%

贷款费率：每年按不低于借款额度 1%的比例收取循环借款额度承诺费。

（6）操作流程

客户营销-受理申请-客户调查-客户评级-贷款申报-贷款审批-合同签订-贷款支用-系统录入-档案管理-贷款归还

5、法人账户透支

（1）产品描述

是指银行同意小企业用户在约定的账户、额度和期限内进行透支以满足临时性融资便利的授信业务。

（2）产品用途

仅限于满足小企业客户正常生产经营过程中的周转性资金需求。

（3）借款人基本条件：应为符合银行信贷业务管理规定的生产经营正常、财务管理规范、信誉良好、信用等级达到 A+级（含）以上的小企业客户。办理透支业务的客户必须是银行已给予一般额度授信的客户。

（4）透支账户：透支账户由客户与银行共同约定，并在透支业务合同中明确。透支账户应为客户在银行开立的基本存款账户或一般存款账户，不得使用专用存款账户或临时存款账户作为透支账户。

（5）透支额度：小型法人账户透支额度最高不超过 300 万元，中小型企业透支额度最高不超过 500 万元，且同时不超过给予客户的一般授信额度中固定资产贷款额度和表外授信业务额度以外授信额度的 50%。

（6）透支期限：透支额度有效期不超过一年（含）。AAA 级客户透支账户持续透支期限最长不超过 90 天；AA+，AA，AA-级客户透支账户持续不超过 60 天。

（7）透支利率：在中国人民银行规定的半年期贷款利率的基础上，结

合市场竞争需要和客户综合贡献度情况，根据银行小企业贷款风险定价的有关规定；透支费率：按透支额度的 2%收取，每年收取一次，不足一年的按一年计算，最低 1000 元。

（8）操作流程：客户申请-资格审查-尽职调查-评级和授信申报-额度审批-签约缴费-账户开通-透支资金使用-透支额度调整-透支账户监控-透支业务贷后管理-透支资金回收-透支账户管理

6、额度抵押贷款

（1）产品描述

小企业额度抵押贷款是指银行用信贷资金向小企业借款人发放的，采取抵押方式，可在贷款额度有效期内一次抵押，循环使用的贷款。

（2）借款人的基本条件

- A、经工商管理部门核准登记、且年检合格；
- B、有必要的组织机构、经营管理制度和财务管理制度；
- C、有固定住所和经营场所，合法经营，产品有市场，有效益；
- D、持有中国人民银行核发的贷款卡；
- E、信誉良好，具备履行合同，偿还债务的能力，无不良信用记录；
- F、企业经营者素质良好、品行端正；
- G、银行评定信用等级为 A 级（含）以上；
- H、能遵守国家金融法规政策及银行有关规定；
- I、抵押人同意已为抵押的抵押物设定抵押。

（3）贷款期限

单笔贷款期限原则上最长不超过 3 年，其中一年以上的流动资金贷款

须采用按月等额还本或按季等额还本方式。贷款利率执行基准利率上浮不低于 15%（含）。

贷款抵押率=贷款本金额\抵押物价值

抵押物价值确认=抵押物评估价值×（1-折扣率）

各行根据抵押物性质、贷款金额、抵押人等综合因素，合理确定贷款抵押率和折扣率，贷款抵押率最高不超过 70%。

（4）操作流程：客户申请-调查评价-评级和授信申报-贷款审批-抵押物保险-抵押登记-贷款发放-贷款支用-贷后管理

7、动产质押贷款

（1）产品描述

是指借款人在正常经营过程中，以其自有的银行认可的动产作质押，交由银行认可的仓储公司保管，向银行申请的授信业务。

（2）借款人基本条件

- A、经工商行政管理部门核准登记，且年检合格的企业法人。
- B、有必要的组织机构、经营管理制度和财务管理制度；
- C、有固定的经营场所，合法经营，经营范围应包括动产的生产、使用和销售，并拥有稳定的动产来源和销售渠道；
- D、持有人民银行核发的贷款卡；
- E、信誉良好，具备履行合同、偿还债务的能力，无不良信用记录；
- F、经银行评级授信且信用评级在 BBB 级（含）以上或小企业信用评级 A-级（含）以上；
- G、企业主要股东和经营者无不良记录；