



国务院发展研究中心学术指导
中国发展出版社编辑出版

中国
智库
CHINA
MIND TANK
专辑

2017 WHITE PAPER ON INDUSTRY
DEVELOPMENT OF
CHINESE NON-PERFORMING ASSETS

中国不良资产 年度评价报告

中国不良资产年度评价报告课题组 著



中国发展出版社
CHINA DEVELOPMENT PRESS

DRC

国务院发展研究中心学术指导
中国发展出版社编辑出版

中国
智库
CHINA
THINK TANK

专辑

2017 WHITE PAPER ON INDUSTRY
DEVELOPMENT OF
CHINESE NON-PERFORMING ASSETS

中国不良资产 年度评价报告

中国不良资产年度评价报告课题组 著



中国发展出版社
CHINA DEVELOPMENT PRESS

图书在版编目 (CIP) 数据

中国不良资产年度评价报告 / 中国不良资产年度评价报告课题组著.

北京: 中国发展出版社, 2017.11

ISBN 978-7-5177-0093-7

I. ①中… II. ①中… III. ①金融公司—不良资产—
资产管理—研究报告—中国 IV. ①F832.3

中国版本图书馆CIP数据核字 (2017) 第300523号

书 名: 2017中国不良资产年度评价报告

著作责任者: 中国不良资产年度评价报告课题组

出版发行: 中国发展出版社

(北京市西城区百万庄大街16号8层 100037)

标准书号: ISBN 978-7-5177-0093-7

经 销 者: 各地新华书店

印 刷 者: 北京天宇万达印刷有限公司

开 本: 889mm × 1194mm 1/16

印 张: 26

字 数: 580千字

版 次: 2017年12月第1版

印 次: 2017年12月第1次印刷

定 价: 480.00元

联系电话: (010) 68990646 68990692

购书热线: (010) 68990682 68990686

网络订购: <http://zgfcbs.tmall.com>

网购电话: (010) 68990639 88333349

本社网址: <http://www.developress.com.cn>

电子邮件: cheerfulreading@sina.com

版权所有·翻印必究

本社图书若有缺页、倒页, 请向发行部调换

中国智库

编委会

编委会主任 李 伟

编委会副主任 韩 俊 隆国强

编委会（按姓氏笔画为序）

丁一凡	丁宁宁	王佩亨	车海刚	毛振华
巴曙松	卢 迈	包月阳	冯 飞	宁向东
吕 薇	任兴洲	刘 杉	孙祁祥	李 伟
李丕光	杨良敏	余 斌	张军扩	张来明
张诗雨	张承惠	郑永年	赵昌文	侯永志
高世楫	隆国强	韩 俊	葛延风	辜胜阻
魏 杰				

编辑部

主 编 包月阳

副 主 编 车海刚

编 辑 杨良敏 宋东坡 范鹏宇 杜悦英
张苑航 姜 巍

2017

中国不良资产 年度评价报告

中国不良资产年度评价报告课题组

顾问：隆国强 国务院发展研究中心副主任、研究员

组长：包月阳 中国发展出版社社长

蓝军 中国民族贸易促进会书记、常务副会长

韩瑾 中民国资智库有限公司总裁

副组长：任兴洲 国务院发展研究中心市场经济研究所原所长、研究员

陈道富 国务院发展研究中心金融研究所副所长、研究员

汪文忠 中国铁道建筑总公司党委常委、副总裁

车海刚 中国发展出版社副总编辑兼中国发展观察杂志社副总编辑

张诗雨 中国发展出版社社委会成员兼中国发展观察杂志社副社长

杨良敏 中国发展观察杂志社副总编辑

朱玉杰 清华经管学院不良资产研究中心主任、金融系教授

李剑 大公信用数据有限公司总裁

成员：陈跃 上海现代服务业联合会副会长、上海《理财周刊》传媒董事长

吴申 上海现代服务业联合会副秘书长、上海现代服务业发展研究院执行院长

张柏林 上海理财周刊文化发展有限公司总裁

熊焰 国富资本董事长

韦伟 上海睿银盛嘉资产管理有限公司副总经理

杜嘉 国研文化传媒股份有限公司市场运营部主任

宋东坡 中国发展出版社第四编辑部主任

赵刚 国研智库创新科学园投资股份有限公司董事、副总经理

孙恒雪 中民国资创新产业发展投资有限公司副总裁

陆国勤 中民国资创新产业发展投资有限公司副总裁

郭晓亮 中民国资智库有限公司副总裁

张霖 中民国资智库有限公司战略发展部总监、研究员

李金国 上海瑜瑾堂教育信息咨询有限公司副总裁

王宇 上海非标网络科技有限公司高级研究员

编辑：范鹏宇、刘艳伟、康珊、李昱霖、段玉华、刘瑜、祝圣力、贾斯曼、周可人、张林、胡俊杰、白灵、蔡辛灿、王明扬、朱祁、睦琛颖

序 言

《中国不良资产年度评价报告》今天正式同社会各界见面了。首先我向“评价报告”的出版发行表示热烈祝贺！

当前我国不良资产市场正在进入又一个历史高峰期，资本和机构参与热度持续不减。银行体系不良贷款总额预测到 2020 年将达到 3 万亿元。我国不良资产处置市场也在快速扩容，与不良资产的增长同步进入又一个峰值。

到目前为止，我国不良资产行业发展分为两个周期。第一周期的主要特征是，四大资产管理公司正式成立并对四大国有银行的不良资产进行政策性剥离；第二周期始于 2014 年，这一周期不良资产的产生更多的是跟经济增速下滑以及产业结构的调整相关，部分产能过剩行业企业产生了大量不良资产，商业银行不良贷款也持续暴露。

自 2012 年三季度起，银行业不良余额和不良率进入上升通道。根据银监会公布的最新数据，截至 2017 年三季度末，中国商业银行不良贷款余额为 1.67 万亿元，不良贷款率 1.74%。2013 年起，商业银行开始批量出售不良资产包，每年成交规模日益提高，从 2013 年的 700 多亿元迅速提升到 2016 年的 5000 多亿元。尽管从上市银行最新披露的数据分析，国有银行和股份制银行资产质量改善明显，但部分中小银行风险或将持续。一些城商行、农商行、农信社的风险还未完全暴露出来，尤其是一些农信社，其化解不良的能力也不强，其不良率甚至能达到 30% 以上。这些金融机构的风险可能会在 2019 年至 2022 年逐步爆发。中短期内，不良资产供给仍将是常态。仅银行关注类贷款，未来每年就约有 7000 亿元至 1 万亿元将转换成不良贷款。按照目前不良贷款的增速，银行业不良贷款总额有望在 2020 年达到 3 万亿元。

从源头上看，银行业不良贷款仅是市场上不良资产来源之一；假如算上“一行三会”监管范围下其他的不良资产、非银金融机构的，以及民间中小企业和个人的不良资产，那么市场规模总额，即非标资产的体量将突破 40 万亿。可以预见的的是，随着民族地区经济快速发展，不良资产也会伴随出现。综上，处置不良资产行业未来发展潜力巨大。

当前，我国处置不良资产的核心主要在于落实债权人和债务人的权属关系，多元化的处置措施以及加强各个处置环节的协作能力，进而提升债务人的偿债能力，达到不良资产处置

以及流通的目的。

具体措施包括：着重加强重组并购业务的开展、阶段式经营、债转股、不良资产证券化、整合不良及非标资产处置以及交易环节等工作的互联网金融平台。我国需要继续深化经济改革，提升营商环境，不断提高我国企业的效率、盈利能力和核心竞争力。企业也要顺应时代大潮，主动改革和调整，服务国计民生。企业的偿债能力是由宏观环境和自身微观实践而决定的，是动态变化的。党的十九大开启了新征程、这必将使经济新周期加快到来，进一步提高我国企业的偿债能力。

在风险防控上，商业银行需要重视事前、事中和事后的风险管理。事前，审慎评价贷款人的资质和能力，严格审核贷款的用途和盈利前景。事中，监控不良贷款的迁徙情况，及时进行损失控制，把握不良资产的最佳处置时期。事后，积极应对不良资产，采用多元手段盘活或处置。

习近平总书记在党的十九大工作报告中提出要加大防范系统性金融风险治理力度，进一步指明了未来防范系统性金融风险治理方向。希望社会各界和业内人士在习近平新时代中国特色社会主义思想的指导下，进一步认真贯彻落实习近平总书记在年全国金融工作会议上“服务实体经济，防控金融风险，深化金融改革，促进经济和金融良性循环健康发展”的重要指示精神，促进我国金融业健康发展，确保党的路线方针政策在金融领域切实得到落实。

蓝军

中国民族贸易促进会书记、常务副会长

2017年12月1日

前 言

习近平总书记在中国共产党第十九次全国代表大会上作《决胜全面建成小康社会，夺取新时代中国特色社会主义伟大胜利》报告时指出，我国经济正处在转变发展方式、优化经济结构、转换增长动力的攻关期，必须坚持质量第一、效益优先，以供给侧结构性改革为主线，推动经济发展质量变革、效率变革、动力变革，提高全要素生产率，着力加快建设实体经济、科技创新、现代金融、人力资源协同发展的产业体系。其中，推动互联网、大数据、人工智能和实体经济深度融合是供给侧改革的新思路、新视角，也是推动不良资产存量规模降低、运营效率改善的重要途径。

不良资产是我国经济高速成长阶段的副产品，也是经济发展和社会进步不可避免的结果。世界上所有先进经济体在经历高速成长期间都有过类似的经历，也由此形成了处理不良资产问题的宝贵经验和教训。从概念上讲，不良资产类别是非标资产概念的重要组成部分，大多数不良债权其实都与非标资产有关。我国目前金融资产交易高达七成以上属于非标资产交易。因此，处理好非标资产问题不仅是优化经济发展质量、提高经济运行效率的重要保证，而且能够为我国带来下一个经济再次腾飞的高速增长期。

事实上，非标资产行业的市场化水平尚有极大的发展潜力和成长空间，不断深化的经济体制改革也促使越来越多的专业机构转向非标资产市场来寻求机遇。大量非标资产从经济效率角度来看，仍然存在从低效经营者向更高效经营者转让的客观需求。据机构不完全统计，2017年我国非标资产总规模已超过47万亿元，未来5年整体复合增长率预计可达15%。中国的资产证券化大多以企业贷款为主，占比达75%，而且市场尚未被有效开发。总体来看，我国非标资产市场发展潜力巨大，并且需求旺盛。

在我国，非标资产市场可以被定义为实质资产和债权市场（Real Assets and Claims），其载体较为复杂多样。非标资产不仅包括《中国银监会关于规范商业银行理财业务投资运作有关问题的通知》（银监发[2013]8号）定义的、银监会监管范围内的“非标准化债权资产”，即未在银行间市场及证券交易所市场交易的债权性资产，还包括来自证监会监管范围内的非标资产、AMC业务范围内的非标资产、民间公对公债权资产、民间公对私及私对私债权资产、地方土地财政领域内的非标资产和BOT模式下的非标资产等各个领域。

在我国金融业向混业经营发展的大趋势下，“非标资产”的概念也日益延展，逐渐涉及各类资产的范围，包括抵债实物资产、债权资产和股权资产等。在我国，非标资产处置目前主要包括债权转让、资产重组、资产置换、债转股、抵押物变现、抵偿债务、法律诉讼、非诉催收等方式，专业机构对非标资产进行价值变现和价值提升，进而盘活非标资产存量，增强资产的流动性。

从我国非标资产行业发展的外部环境来看，非标资产尤其是不良资产行业迎来政策方面和经济方面的双重利好。一方面，监管政策放开，全国性资产管理公司继续执行税收优惠政策，地方性不良资产管理公司逐步兴起，商业银行资产证券化重启；另一方面，宏观经济低位运行，产业结构深度调整，供给侧改革及利率市场化引发资金成本上升，银行资产端配置的风险偏好提升。

近年来，尽管非标资产的存在形式不断变化、扩充，但我国非标资产行业仍然处于初级阶段，同时由于当前我国金融行业缺乏核心中间键，大量非标资产无法实现足够的价值变现。我国拥有中银登、中证登等官方资产登记系统，为标准化资产的确权、登记结算提供服务，也拥有金融资产交易所为各类标准化资产提供交易转让服务，作为市场受让方的金融资产管理公司资本雄厚，但行业内仍然缺乏针对非标资产拆包、解包、析权、确权的官方集成服务商。

实现“两个一百年”奋斗目标、实现中华民族伟大复兴的中国梦，必须坚持解放和发展社会生产力，坚持社会主义市场经济改革方向，推动经济持续健康发展。面对规模巨大、需求多样的非标资产市场，行业内各类参与机构的合作共赢和互利互惠仍是不变的主题。放眼未来，我们拥有了市场化的运行模式，拥有了专业机构间的协同配合，拥有了金融科技的变革创新，非标资产市场的长远健康发展就一定能够实现。

编者按

“不良资产”是一个比较宽泛的概念，它是针对会计科目里的坏账科目来讲的，包括但不限于银行的不良资产、政府的不良资产，以及证券、保险、基金、信托等的不良资产，企业的不良资产等等。金融企业尤其是银行作为风险行业，是不良资产的主要源头之一。

在国内外复杂多变的经济环境以及国内去杠杆的政策环境下，虽然银行不良率企稳，信贷资产质量总体可控，但是随着经济下行压力加大，金融机构的“不良”呈双升态势，不良资产规模仍存在上涨的压力，不良资产的供应增加的状况仍将延续。

目前，我国官方定义的不良资产仅限于银监会和保监会两家监管机构，各自明确了其管辖范围内不良资产的范围，而横跨其他各行业和领域的不良资产定义尚不存在；但是，不良资产的市场交易行为又会存在各种问题，对于不良资产经营者而言，切切实实面临着很大的市场商机。在政策松绑持续催化下，不良资产处置市场被视为蓝海，吸引了更多的参与者纷纷入场。由此，不良资产市场呈现出与此前的政策性不良资产经营完全不同的明显特征，其市场化程度更为成熟，竞争更加充分、透明。

后文提及不良资产和非标资产分布的各个行业、各个领域表达上不够顺畅，因此，将各个领域不良资产的交易行为统称为不良资产市场，而将不良资产市场上形成的上下游产业链统称为不良资产行业。

本书旨在对不良资产和非标资产进行概念的重新定义，并以实现中华民族伟大复兴为出发点，在未来一至三年内为我国非标资产找到解决之道，这也是响应十九大精神号召，为我国经济高质量发展作贡献的应有之举。

目 录

第一部分 不良资产行业综述

- 3 第一章 不良资产行业概况
- 24 第二章 不良资产行业产业结构分析
- 55 第三章 不良资产处置模式及策略
- 83 第四章 不良资产市场运行现状

第二部分 不良资产行业面临的挑战

- 111 第五章 非标资产市场概况
- 131 第六章 2017 年度银行监管体系内的非标资产情况报告
- 164 第七章 2017 年度证券监管体系内的非标资产情况报告
- 184 第八章 2017 年度公对公领域内的非标资产评价报告
- 205 第九章 2017 年度公对私、私对私领域内的非标资产评价报告
- 219 第十章 2017 年度地方土地财政领域的非标资产评价报告
- 238 第十一章 2017 年度 BOT 领域非标资产情况报告

第三部分 不良资产行业探索

- 265 第十二章 行业重点领域专题
- 306 第十三章 不良资产业务管理实践及难点问题解析
- 349 第十四章 不良资产市场展望
- 371 第十五章 收录国务院发展研究中心金融研究所成果部分内容
- 394 第十六章 结 语

- 396 参考文献

第一部分 不良资产行业 综述

第一章 不良资产行业概况

一、不良资产管理行业政治法律环境分析

(一) 行业管理体制概述

1. 现阶段中国金融监管体制

2003年10月,经修订的《中国人民银行法》保留了中国人民银行为履行其央行职责所必要的金融监管权力。至此,形成了我国目前的金融监管体制。目前,我国实行金融分业经营体制,并依据人民银行法、商业银行法、证券法、保险法和银行业监管法的规定实施具体的金融监管。从体制上看,我国的金融监管体制应属于“一元多头”,即金融监管权力集中于中央政府,由中央政府设立的金融主管机关和相关机关分别履行金融监管职能,即银监会、证监会、保监会分别监管银行、证券、保险机构及市场,中国人民银行、审计机关、税务机关等分别履行部分国家职能。

在这种分业监管体制中,中国人民银行处于核心地位,是全国金融业的最高主管机

关,它不仅负责银行业和信托业的监管,还要从宏观上对证券业和保险业的监管予以指导,以保证整个金融业的健康发展;银监会负责对银行业的监管,证监会作为国务院证券监督机构对全国证券市场实行集中统一的监督管理;保监会负责对全国保险业和保险市场的统一监管。同时,我国法律还规定有金融业的自律监管和社会监管作为辅助监管。自律监管包括金融机构自我监管和行业自律监管,社会监管主要是指中介机构的监管。

2. 不良资产行业主要监管主体

近年来,我国政府高度重视治理不良资产的工作,由于不良资产行业本身具有复杂性以及存在较高的风险,故采用分业监管体制,由多个金融监管机构共同承担监管责任。如一般银行业由中央银行负责监管,证券业由证券监督管理委员会负责监管,保险业由保险监督管理委员会负责监管。各监管机构既分工负责又协调配合,共同组成一个国家的金融监管组织体制。不良资产行业主要监管主体列举如图1-1所示。

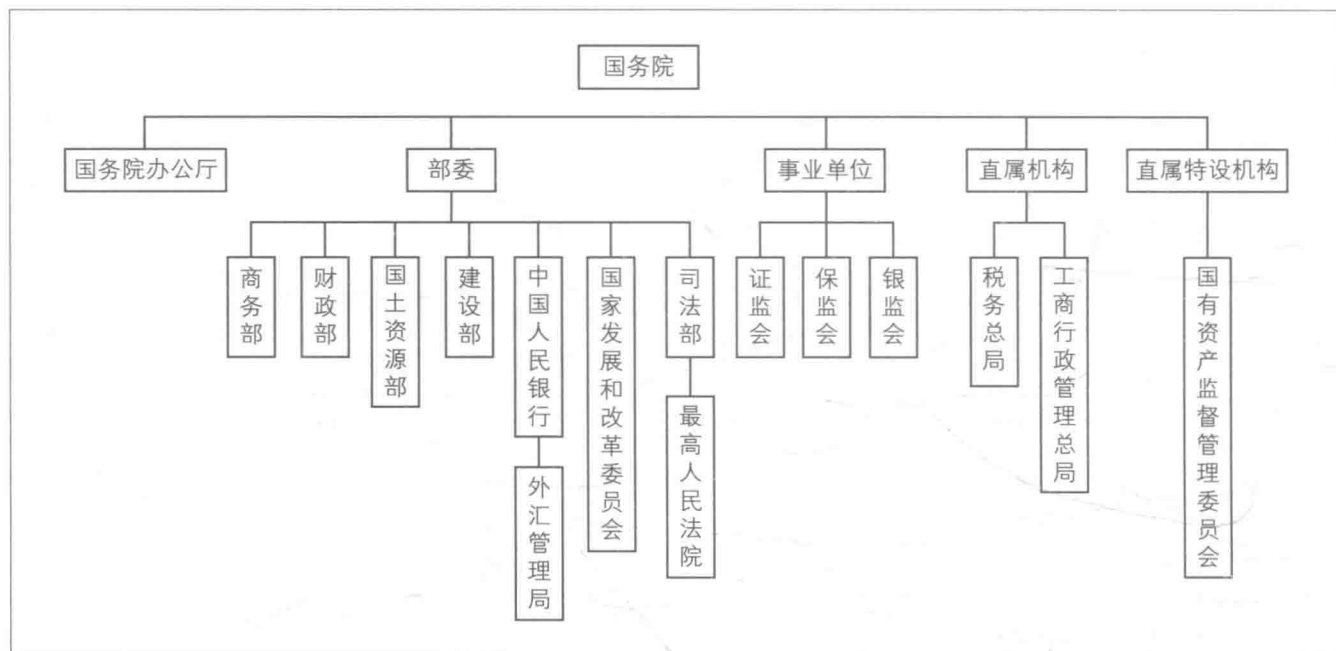


图 1-1 不良资产行业监管机构架构图

（1）国务院办公厅

中华人民共和国国务院办公厅（简称：国务院办公厅或国办）是国务院日常工作的执行机构。工作职责为发挥参谋助手和运转枢纽作用，指导、监督全国政府信息公开，主持并负责国务院日常工作。

（2）中华人民共和国商务部

商务部，全称为中华人民共和国商务部，是由中华人民共和国国务院主管的商业经济和贸易的组成部门。2003年举行的第十届全国人民代表大会第一次会议决定将原国家经济贸易委员会内负责贸易的部门和原对外经济贸易合作部合并成“商务部”，由其统一负责国内外经贸事务。

（3）中华人民共和国财政部

中华人民共和国财政部是中华人民共和国负责财务的国务院组成部门。负责制定行政事业单位国有资产管理规章制度，按规定管理行政事业单位国有资产，制定需要全国统一规定的开支标准和支出政策，负责财政预算内行政机构、事业单位和社会团体的非

贸易外汇和财政预算内的国际收支管理。

（4）中华人民共和国国土资源部

中华人民共和国国土资源部负责土地资源、矿产资源、海洋资源等自然资源的规划、管理、保护与合理利用。将依照《中华人民共和国矿产资源法》、《中华人民共和国土地管理法》、《中华人民共和国海洋法》、《中华人民共和国测绘法》等法律及法规，依法行政。并按照精简、统一、效能的原则，调整组织机构，把部分政府职能切实转变到宏观调控、社会管理和公共服务方面来，完善我国的社会主义市场经济体制，建立符合我国市场经济要求的资源管理机制。

（5）中华人民共和国住房和城乡建设部

中华人民共和国住房和城乡建设部，是中华人民共和国负责建设行政管理的国务院组成部门，负责国家建设方面的行政管理事务。承担规范住房和城乡建设管理秩序的责任。起草住房和城乡建设的法律法规草案，制定部门规章。依法组织编制和实施城乡规划，拟订城乡规划的政策和规章制度，会同

有关部门组织编制全国城镇体系规划，负责国务院交办的城市总体规划、省域城镇体系规划的审查报批和监督实施，参与土地利用总体规划纲要的审查，拟订住房和城乡建设的科技发展规划和经济政策。

（6）中国人民银行

中国人民银行是中华人民共和国的中央银行，中华人民共和国国务院组成部门。起草有关法律和行政法规草案，完善有关金融机构运行规则，发布与履行职责有关的命令和规章。负责会同金融监管部门制定金融控股公司的监管规则和交叉性金融业务的标准、规范，负责金融控股公司和交叉性金融工具的监测。

（7）外汇管理局

参与起草外汇管理有关法律法规和部门规章草案，发布与履行职责有关的规范性文件。负责全国外汇市场的监督管理工作；承担结售汇业务监督管理的责任；培育和发展外汇市场。负责依法监督检查经常项目外汇收支的真实性、合法性；负责依法实施资本项目外汇管理，并根据人民币资本项目可兑换进程不断完善管理工作；规范境内外外汇账户管理。

（8）国家发展和改革委员会

中华人民共和国国家发展和改革委员会，是国务院的职能机构，是综合研究拟订经济和社会发展规划，进行总量平衡，指导总体经济体制改革的宏观调控部门。起草国民经济和社会发展规划、经济体制改革和对外开放的有关法律法规草案，制定部门规章。

（9）最高人民法院

最高人民法院以维护宪法法律尊严为己任，秉持司法为民之理念，致力于构筑法治社会基础，构建公正高效权威的司法制度。

最高人民法院是中华人民共和国最高审判机关，负责审理各类案件，制定司法解释，监督地方各级人民法院和专门人民法院的审判工作，并依照法律确定的职责范围，管理全国法院的司法行政工作。

（10）中国证券监督管理委员会

中国证监会是国务院直属正部级事业单位，其依照法律、法规和国务院授权，统一监督管理全国证券期货市场，维护证券期货市场秩序，保障其合法运行。监管证券期货经营机构、证券投资基金管理公司、证券登记结算公司、期货结算机构、证券期货投资咨询机构、证券资信评级机构；审批基金托管机构的资格并监管其基金托管业务；制定有关机构高级管理人员任职资格的管理办法并组织实施。

（11）中国保险监督管理委员会

中华人民共和国保险监督管理委员会是国务院直属正部级事业单位，根据国务院授权履行行政管理职能，依照法律、法规统一监督管理全国保险市场，维护保险业的合法、稳健运行。依法监管保险公司的偿付能力和市场行为；负责保险保障基金的管理，监管保险保证金；根据法律和国家对保险资金的运用政策，制订有关规章制度，依法对保险公司的资金运用进行监管。

（12）中国银行业监督管理委员会

中国银行业监督管理委员会是国务院直属正部级事业单位。根据国务院授权，统一监督管理银行、金融资产管理公司、信托投资公司及其他存款类金融机构，维护银行业的合法、稳健运行。银监会针对不良资产行业的部分职能包括：依照法律、行政法规规定的条件和程序，审查批准银行业金融机构的设立、变更、终止以及业务范围；对银行

业金融机构的业务活动及其风险状况进行非现场监管,建立银行业金融机构监督管理信息系统,分析、评价银行业金融机构的风险状况;对银行业金融机构实行并表监督管理;银监会有效地起到了规范金融企业不良资产批量转让、收购和处置业务,切实有效防范和化解金融风险的作用。

(13) 国家工商行政管理总局

国家工商行政管理总局为国务院直属机构,承担监督管理流通领域商品质量责任,组织开展有关服务领域消费维权工作,按分工查处假冒伪劣等违法行为,指导消费者咨询、申诉、举报受理、处理和网络体系建设等工作,保护经营者、消费者合法权益。负责依法监督管理经纪人、经纪机构及经纪活动。依法实施合同行政监督管理,负责管理动产抵押物登记,组织监督管理拍卖行为,负责依法查处合同欺诈等违法行为。

(14) 国家税务总局

国家税务总局是国务院主管税收工作的直属机构,拟定税收法律法规草案,制定实施细则;提出国家税收政策建议并与财政部共同审议上报、制定贯彻落实的措施。组织实施税收征收管理体制改革;制定征收管理

制度;监督检查税收法律法规、方针政策的贯彻执行。

(15) 国务院国有资产监督管理委员会

国务院国有资产监督管理委员会为国务院直属正部级特设机构,代表国家履行出资人职责。根据国务院授权,依照《中华人民共和国公司法》等法律和行政法规履行出资人职责,指导推进国有企业改革和重组;对所监管企业国有资产的保值增值进行监督,加强国有资产的管理工作;推进国有企业的现代企业制度建设,完善公司治理结构;推动国有经济结构和布局的战略性调整。

2. 金融牌照监管

金融牌照是由不同的监管和政府的职能部门颁发的金融机构经营许可证,是批准金融机构开展业务的正式文件。我国按照监管部门将各金融业态分类,各部门负责各自领域相关牌照的发放和备案。目前,我国需要审批和备案的金融牌照主要包括银行、保险、信托、券商、金融租赁、期货、基金、基金子公司、基金销售、第三方支付牌照、小额贷款、典当等。随着金融监管趋严,牌照价值凸显,其市场价格也随之水涨船高。

表 1-1

由银监会颁发的金融牌照

单位:家

牌照		数量	主要业务	现状
银行(含民营)		773	储蓄、信贷(存款、贷款、汇款)	民营银行开放
信托		71	各类信托、投资基金业务	冻结发放
租赁	金融租赁	56	融资租赁	开放
消费金融		22	不吸收公众存款、以小额、分散为原则,为中国境内居民个人提供以消费为目的的贷款	开放
金融资产管理公司		39	专门处理金融机构的不良资产	开放
货币经纪		5	在金融市场上,通过电子及声讯手段,为金融产品交易提供信息,促成交易达成	
贷款公司		14	由银行在农村地区设立专门提供贷款服务的非银行金融机构	