

银行业实训丛书


上海银院 组编

# 商业银行中小企业贷款业务



SHANGYE YINHANG ZHONGXIAOQIYE DAIKUAN YEWU

许学军 著

沈旭勇 参著

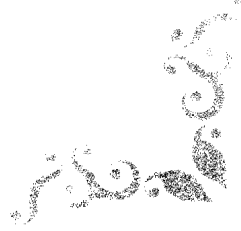

 上海财经大学出版社


上海市教委第五期重点学科“经济系统运行与调控”项目(J50504)



银行业实训丛书  
上海银院 组编

# 商业银行中小企业贷款业务



 上海财经大学出版社

## 图书在版编目(CIP)数据

商业银行中小企业贷款业务/许学军著. —上海:上海财经大学出版社,  
2010. 12

(银行业实训丛书)

ISBN 978-7-5642-0918-6/F·0918

I. ①商… II. ①许… III. ①中小企业-贷款-研究-中国  
IV. ①F832.42

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2010)第 221088 号

SHANGYE YINHANG ZHONGXIAOQIYE DAIKUAN YEWU  
商业银行中小企业贷款业务

许学军 著  
沈旭勇 参著

---

上海财经大学出版社出版发行  
(上海市武东路 321 号乙 邮编 200434)

网 址: <http://www.sufep.com>

电子邮箱: [webmaster@sufep.com](mailto:webmaster@sufep.com)

全国新华书店经销

同济大学印刷厂印刷

叶大印务发展有限公司装订

2010 年 12 月第 1 版 2010 年 12 月第 1 次印刷

---

710mm×960mm 1/16 14 印张(插页:1) 201 千字

印数:0 001—4 000 定价:25.00 元



## 总序

上海理工大学中小银行研究中心成立于2002年6月,是一个以中小银行为主要研究对象,以上海理工大学经济学、管理学、计算机信息技术领域的实战派学者为核心团队,并吸纳上海财经大学、复旦大学、上海交通大学、华东师范大学、上海金融学院等高等院校的专家、教授和中国人民银行、银监系统、证监系统、城商行系统、农信社系统、中国银行、农业银行、工商银行、建设银行、邮储、交通银行、浦发银行、中信银行、花旗银行、汇丰银行等金融机构经验丰富的实战派人士加盟的合作、互动、开放式研究平台。研究中心按照“研、学、产、市场”相结合的运作模式,对银行业金融机构发展过程中的焦点问题、热点问题、难点问题、前沿问题等进行调查研究,提出解决方案,形成研究成果,供银行业金融机构作为决策参考和经营管理实践的依据。经过长期的经验积累与持续研发,研究中心已经拥有了一批适应灵活多变的市场需求、实用性强、易操作、理念先进的研究成果,在国内产生了积极影响,并得到了银行业的普遍认同。

上海银院教育信息咨询有限公司(简称上海银院)是一个专业从事银行业金融机构教育咨询、管理咨询,业务技术开发、培训、承包等的集研发、咨询、培训于一体的机构,由上海理工大学中小银行研究中心的研发与培训团队发起组建。上海银院下设项目研发中心(含研究生工作站)、课程研发中心和业务技术培训中心,旨在充分利用上海作为中国金融中心 and 金融人才聚集的优势,为银行业金融机构提供优良的多层次、差异化的咨询、培训服务。经过9年的建设,我们已形成了一支治学严谨、专业



齐全、经验丰富、梯队健全、力量雄厚、善于创新的业务技术研发与培训团队。自 2002 年 6 月以来,我们的团队已承接了银行业及相关领域的业务技术咨询项目 260 多项,培训超过 10 万人次,业务范围遍布全国各地。

“银行业实训丛书”实时、动态地总结了上海理工大学中小银行研究中心的科研成果,并委托上海银院组编。本套系列教材的选题主要依据安全性、效益性、流动性的“三性”原则,运用系统管理思想和现代网络信息手段等先进的理念与技术,为银行业金融机构在公司治理、战略规划、组织结构、业务流程、产品开发、服务营销、风险管理、信用评价、内部控制与稽核、合规与法务、企业文化、业绩考核与员工激励、计划财务、会计结算、安全保卫等领域的业务培训提供系统化的教材支持。通过出版各个层次、系列或专题的业务培训教材,提供专业的、有针对性的、实用性与理论性相互统一的、高水准的培训内容,达到“既要会操作,还要会思考”的培训效果,为银行业金融机构持续实现价值增值提供业务技术支持和人力资本保障,为传统银行向科技银行的转型贡献绵薄之力。

[http:// www. yinyuanedu. com](http://www.yinyuanedu.com)

e-mail: bank@yinyuanedu. com

上海理工大学中小银行研究中心主任 宋良荣

上海银院院长 张鹏群

2010 年 12 月

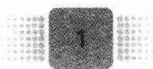


# 前 言

中小企业贷款难是一个世界性的问题。对我国来说,在逐渐完善市场经济的过程中,存在较为严重的信息不对称和信用环境恶劣问题,解决这一问题的紧迫性尤为突出,而中小企业的发展对国家经济发展的贡献,对就业问题的解决具有重要意义。

解决中小企业贷款难问题的根本是要开发适合中小企业贷款的专门信贷技术,而这一技术的核心就是交叉检验。一般来说,中小企业贷款由于企业不能够提供真实财务报表(更小的微型贷款,商户根本就没有财务报表),所以其信贷技术的核心就是利用交叉检验技术,自制企业财务报表或还原企业财务报表。

解决中小企业贷款难问题,依靠简单的技术改造是不行的,还要针对中小企业贷款的特性,设立适合的营销组织体系,培养一支专门针对中小企业的客户经理队伍,并采取适合的绩效考核办法,建立适合的用人机制。在信贷决策中,如何正确处理违约成本与贷款金额的关系、还款能力与还款意愿的关系、还款来源与抵质押物的关系,也是非常重要的。从防范信用风险角度来看,建立适合现实情况的中小企业信用评级体系,对于控制信用风险的产生至关重要。中小企业贷款的定价问题,也必须从中小企业贷款的现实出发,采用市场导向的,综合考虑各种成本和风险因素的定价方法。解决中小企业贷款难问题,本身就是具有创新意义的工作。实践中,动产质押、应收账款质押、知识产权抵押、供应链融资等,可以说中小企业贷款业务创新方兴未艾。





对于银行工作人员来说,高深的理论固然必要,但是更加重要的是如何借鉴其他银行丰富多彩的实践经验,以及各种专门针对中小企业贷款的实践技术,以为我所用。本书的目的就在于通过总结国内外商业银行中小企业贷款的实践经验,归纳整理出适合我国中小企业贷款的一些专门技术与方法,并致力于传输这些经验和普及这些方法。

孟加拉乡村银行是一个伟大的实践,这种模式对发展中国家解决中小企业融资问题,解决贫困人口脱贫问题,具有重大贡献。中国是世界上最大的发展中国家,拥有世界上最多的人口,若是通过大家的努力,能够较好地解决中国的中小企业融资问题,这不仅是对中国,更是对全人类的一个伟大贡献。

书中谈及的一些方法与技术,与其说是技术,不如说是“艺术”,因为交叉检验也好,自制财务报表也好,或是财务报表还原也好,其实并没有完整的体系与套路,更多的是要依靠一代又一代银行人艰苦的努力和丰富多彩的实践总结。

本书由许学军同志主持,沈旭勇同志参与,纪庆亮、周燕、秦祖涛、范萌等同志撰写了部分章节。本书在材料收集和写作过程中,洛阳银行的王宇兴、李超同志给予了很多指导和帮助。本书在写作中引用了大量前人成果,并尽力做了标注。

由于时间仓促,本书在写作中难免存在欠缺之处,例如本书对中小企业贷款的风险管理和流程再造等问题,就没有专门的研究,这是本书今后进一步完善的方向所在。对于书中存在的错误和不妥之处,欢迎各位读者提出宝贵意见,并真诚希望您就有关问题进行深入的交流。请联系 [luoyangxxj@163.com](mailto:luoyangxxj@163.com)。

许学军  
2010年10月



# 目 录

总序	1
前言	1
<b>第 1 章 中小企业贷款问题概述</b>	<b>1</b>
1.1 中小企业的界定	2
1.2 中小企业在国民经济中的地位与作用	7
1.3 中小企业融资概述	9
1.4 我国中小企业融资存在的问题	14
<b>第 2 章 中小企业贷款难成因分析</b>	<b>18</b>
2.1 中小企业贷款现状	19
2.2 中小企业贷款的相关理论介绍	21
2.3 中小企业贷款难问题的具体分析	27
<b>第 3 章 国内外商业银行中小企业信贷业务经验分析</b>	<b>35</b>
3.1 国外商业银行经验介绍——以欧洲商业银行为例	36
3.2 国内商业银行经验介绍	41
3.3 案例总结	52
<b>第 4 章 中小企业贷款的开发管理</b>	<b>54</b>
4.1 中小企业贷款的营销组织问题	55







4.2	中小企业贷款的客户经理制问题	63
4.3	中小企业贷款的激励约束机制问题	70
4.4	中小企业贷款的产品政策和客户政策	77
<b>第5章</b>	<b>中小企业贷款调查关键问题</b>	<b>84</b>
5.1	中小企业贷款决策中的几组重要关系	85
5.2	“软信息”分析问题	97
5.3	交叉检验技术与财务报表自制技术	111
5.4	交叉检验与财务报表还原技术	120
<b>第6章</b>	<b>中小企业贷款信用评级</b>	<b>126</b>
6.1	企业信用评级概述	127
6.2	适合中小企业信用评级的方法	141
<b>第7章</b>	<b>中小企业贷款定价</b>	<b>150</b>
7.1	贷款定价的经济理论基础	151
7.2	影响贷款定价的因素分析	154
7.3	中小企业贷款定价分析	160
<b>第8章</b>	<b>中小企业贷款创新问题</b>	<b>170</b>
8.1	温州银行经营模式的创新	171
8.2	信息不对称角度的关系型融资模式	180
8.3	抵质押物创新	189
8.4	信用升级角度的贸易融资	199
附录		205
参考文献		211



## 第 1 章

---

# 中小企业贷款问题概述

中小企业贷款难是世界性难题,这是由中小企业融资的特性所决定的。由于规模较小、发展前景不明朗以及财务信息失真等因素,中小企业融资中的内源融资较多,而银行信贷类型的外源融资不足。世界各国普遍高度重视中小企业贷款难问题,但是各国对中小企业的界定存在较大差异。有效解决中小企业贷款难问题,不仅对中小企业发展,而且对商业银行自身发展,都具有相当重要的意义。



## 1.1 中小企业的界定

### 1.1.1 中小企业的界定标准

中小企业是一个与大企业相对应的概念,是符合所在国家或地区相应法律规范条件下的一个企业群体的总称,在企业规模、经济地位、内部结构、市场行为方式和经济绩效等方面与大企业均有所不同。

世界各国对中小企业的称谓存在很大差别。如在美国,只有大企业和小企业之称,通常所说小企业(small business)即指中小企业;日本将企业分为大型、中型、小型三种,中小企业使用“小型和中型企业”(small and medium enterprise, SME)的提法;欧盟又细分为大型、中型、小型和微型企业四种;等等<sup>①</sup>。

同时,各国由于所处经济发展阶段、社会经济环境的不同,对中小企业的界定也有着各自不同的标准,即便同一国家,在不同时期、行业和区域内,界定标准也不尽相同,因此国际上尚未就划分标准形成统一。尽管如此,各种标准仍然可以归为两类:定性标准和定量标准。

#### 1.1.1.1 定性标准

定性标准一般以企业所具有的经济特征,例如,在行业中以地位大小、管理方式与结构、企业主自主经营程度、所有权集中程度等定性指标作为衡量标准,以反映企业的组织结构和经营方式,判断企业的规模大小。

美国在1953年颁布的《中小企业法》中将中小企业定义为:“企业的所有者也是企业的管理者,企业资本是由一人或几人提供,产品销售范围主要是当地,与同行业的大企业相比企业规模较小。”英国博尔顿委员会在1964年对中小企业的界定是:“市场份额小,所有者依据个人判断进行

<sup>①</sup> 张秀生. 国外中小企业发展概况. 中国商业出版社,1999.





经营,所有者独立于外部支配。”联邦德国于1976年颁布的《中小企业结构政策纲要》则指出,中小企业应符合下列条件:“独立所有,所有权经营权统一,对企业进行个人或家庭式管理,非其他企业的下属单位,不能从资本市场直接融资,经营者自担风险。”

尽管存在或多或少的差别,但可以看出,各国对中小企业的性质要求主要包括独立所有权、自主经营、市场份额较小三个方面。定性标准带有很大的主观成分,较为抽象,在实际应用中可操作性差,因此逐渐被定量标准所代替。

#### 1.1.1.2 定量标准

定量标准一般以企业所具有的各项经济数据,如从业人数、资本额、一定时间内的营业额等量化指标作为衡量标准,从而更具实用性。例如,日本按不同行业企业的从业人员和资本额,将中小企业定义为“制造业,从业人员300人以下或资本额3亿日元以下;零售业,从业人员50人以下或资本额5000万日元以下”。欧盟按企业雇员人数和年产值,将中小企业界定为“雇员人数在250人以下且年产值不超过400万欧元”<sup>①</sup>。一般来说,从业人数、资本额、营业额这三项数据中,大多数国家只用其中的两项,个别国家三项都用,其中从业人数是被各国普遍选用的指标,其次是销售额。

### 1.1.2 国外对中小企业的界定

从各国实际情况来看,采用定量界定法的国家占了多数,企业从业人数、总资产或实有资本、年销售额等被认为是最重要的界定指标。几个典型的国家或机构使用的中小企业的界定标准如表1-1所示:

---

<sup>①</sup> 陈乃醒. 中小企业经营与发展. 经济管理出版社,1999; 邓荣林. 中小企业制度与市场经济. 中国人民大学出版社,1999.



表 1-1 世界主要国家和地区的中小企业划分标准<sup>①</sup>

国家或地区	企业类型	从业人数	营业额/年	资产金额
美国	中小企业 其中:制造业	<500 <1 000		
英国	小企业 制造业 建筑业 零售业 批发业 服务业 公路运输业	<200 <25	<45 万英镑 <170 万英镑  <45 万英镑	拥有汽车 5 辆
欧盟	小型企业 中型企业	<50 51~250	700 万欧元 701 万~4 000 万欧元	
德国	小型企业 中型企业	<49 50~499	<100 万马克 100 万~1 亿马克	
意大利	手工业 中小企业	<9 10~00		
澳大利亚	小型企业 中型企业	制造业:<100 服务业:<20 制造业:100~499 服务业:20~499		
法国	手工业企业 中型企业	<9 10~499	1 亿法郎	
加拿大	小型企业 中型企业	制造业:<100 其他行业:<50 制造业:101~499 其他行业:51~499	<500 万加元 501 万~2 000 万加元	
日本	中小企业: 制造业 批发业 零售服务业	<300 <100 <50		资本金: <3 亿日元 <3 000 万日元 <1 000 万日元

<sup>①</sup> 陈小红. 中小企业融资. 经济科学出版社, 2000.



续表

国家或地区	企业类型	从业人数	营业额/年	资产金额
中国香港地区	中小企业: 制造业	<100		
	其他行业	<50		
中国台湾地区	制造业、 建筑业、采矿业	<200	上年营业额: <8 000 万新台币	实收资本: <6 000 万新台币 投资金额: <4 000 万新台币
	其他行业	<50		

### 1.1.3 我国对中小企业的界定

我国对中小企业的界定标准先后经过多次调整:20世纪50年代曾按固定资产价值划分企业规模;1962年改为按人员标准进行划分,企业职工在3 000人以上为大型企业,500~3 000人之间为中型企业,500人以下为小企业;1978年,国家计委发布的《关于基本建设项目的大中型企业划分标准的规定》改为按“年综合生产力”划分;1988年,重新发布的《大中型工业企业划分标准》改为按不同行业企业依实物产量反映的生产能力和固定资产原值划分;1999年再次修改,主要按销售收入和资产总额划分:年销售收入和资产总额在5亿元以下,5 000万元以上为中型企业,年销售收入和资产总额在5 000万元以下为小型企业。<sup>①</sup>

2003年1月1日,我国颁布《中小企业促进法》,对中小企业作出如下定义:中小企业是指在中华人民共和国内依法设立的有利于满足社会需要,增加就业,符合国家产业政策,生产经营规模属于中小型的各类所有制和各种形式的企业。

同年2月,国家经贸委、国家发展计划委员会、财政部和国家统计局根据《中小企业促进法》并结合行业特点制定了《中小企业标准暂行规定》,主要根据企业职工人数、销售额、资产总额等指标明确了中小企业划分标准。

<sup>①</sup> 林汉川、魏中奇. 中小企业的界定与评价. 中国工业经济, 2007(7).



2004年4月,财政部发布《中小企业会计制度》,对《中小企业标准暂行规定》中的标准进一步细化,并新增对房地产、金融、信息传输、文体娱乐等多个行业的企业划分标准,被国内商业银行广泛采用。具体标准如表1-2所示:

表 1-2 我国大中小型企业划分准则

行业名称	指标名称	计算单位	大型	中型	小型
工业企业	从业人员数	人	2 000 及以上	300~2 000 以下	300 以下
	销售额	万元	30 000 及以上	3 000~30 000 以下	3 000 以下
	资产总额	万元	40 000 及以上	4 000~40 000 以下	4 000 以下
建筑企业	从业人员数	人	3 000 及以上	600~3 000 以下	600 以下
	销售额	万元	30 000 及以上	3 000~30 000 以下	3 000 以下
	资产总额	万元	40 000 及以上	4 000~400 000 以下	4 000 以下
批发企业	从业人员数	人	200 及以上	100~200 以下	100 以下
	销售额	万元	30 000 及以上	3 000~30 000 以下	3 000 以下
零售企业	从业人员数	人	500 及以上	100~500 以下	100 以下
	销售额	万元	15 000 及以上	1 000~15 000 以下	1 000 以下
交通运输企业	从业人员数	人	3 000 及以上	500~3 000 以下	500 以下
	销售额	万元	30 000 及以上	3 000~30 000 以下	3 000 以下
邮政企业	从业人员数	人	1 000 及以上	400~1 000 以下	400 以下
	销售额	万元	30 000 及以上	3 000~30 000 以下	3 000 以下
住宿和餐饮企业	从业人员数	人	800 及以上	400~800 以下	400 以下
	销售额	万元	15 000 及以上	3 000~15 000 以下	3 000 以下
农林牧渔企业	从业人员数	人	3 000 及以上	500~3 000 以下	500 以下
	销售额	万元	15 000 及以上	1 000~15 000 以下	1 000 以下
仓储企业	从业人员数	人	500 及以上	100~500 以下	100 以下
	销售额	万元	15 000 及以上	1 000~15 000 以下	1 000 以下
房地产企业	从业人员数	人	200 及以上	100~200 以下	100 以下
	销售额	万元	15 000 及以上	1 000~1 500 以下	1 000 以下
金融企业	从业人员数	人	500 及以上	100~5 000 以下	100 以下
	净资产总额	万元	50 000 及以上	5 000~50 000 以下	5 000 以下



续表

行业名称	指标名称	计算单位	大型	中型	小型
地质勘察和水利环境企业	从业人员数	人	2 000 及以上	600~2 000 以下	600 以下
	资产总额	万元	20 000 及以上	2 000~20 000 以下	2 000 以下
文体娱乐企业	从业人员数	人	600 及以上	200~600 以下	200 以下
	销售额	万元	15 000 及以上	300~15 000 以下	3 000 以下
信息传输企业	从业人员数	人	400 及以上	100~400 以下	100 以下
	销售额	万元	30 000 及以上	3 000~30 000 以下	3 000 以下
计算机服务及软件企业	从业人员数	人	300 及以上	100~300 以下	1 000 以下
	销售额	万元	30 000 及以上	3 000~30 000 以下	3 000 以下
租赁企业	从业人员数	人	300 及以上	100~300 以下	100 以下
	销售额	万元	15 000 及以上	1 000~15 000	1 000 以下
商务及科技服务企业	从业人员数	人	400 及以上	100~400	100 以下
	销售额	万元	15 000 及以上	1 000~15 000	1 000 以下
居民服务企业	从业人员数	人	800 及以上	200~800	2 000 以下
	销售额	万元	15 000 及以上	1 000~15 000	1 000 以下
其他企业	从业人员数	人	500 及以上	100~500	100 以下
	销售额	万元	15 000 及以上	1 000~15 000	1 000 以下

说明:①表中工业企业包括采矿业,制造业,电力、燃气及水的生产和供应业,其他企业具体包括从事卫生、社会保障、社会福利、公共管理和社会组织等行业的企业。

②各行业销售额按行业的“产品销售收入”、“商品销售收入”、“主营业务销售收入”、“营业收入”、“经营收入”、“工程结算收入”等科目发生额计算。

③大型和中型企业须同时满足所列各项条件的下限指标,否则下划一档。

## 1.2 中小企业在国民经济中的地位与作用

### 1.2.1 中小企业在国民经济中的地位

无论在发达国家还是在发展中国家,中小企业都是国民经济的重要





组成部分,为各国的经济发展作出了卓越的贡献。据有关资料统计<sup>①</sup>,美国现有中小企业 2 800 多万家,提供了全国 50% 以上的就业机会,创造了 50% 以上的国民生产总值。日本现有中小企业约 650 万户,占全部企业总数的 99%;4 900 万就业人员中,在中小企业就业为 81%;中小企业产值占总产值的比重,零售额占零售业总额的 78%,制造业产值占总产值的 55%。德国现有中小企业 330 万家,占企业总数的 99%;中小企业制造的产值占整个国民经济总产值的 60%;政府税收的 70% 来源于中小企业;在中小企业中就业的人数占德国总就业人数的 70%。自 90 年代以来,中小企业上缴的营业税占全国营业税总额的 60%,创造出口值占全国出口总值的 40%。亚太经合组织 21 个国家和地区的中小企业数占各自企业总量的 97%~99.7%,中小企业的就业人数占总就业人数的 55%~68%,GDP 比重占 50% 以上,出口总量占 40%~60%。

改革开放以来,我国中小企业在国民经济中也具有越来越重要的地位。国家工商行政管理总局的数据显示<sup>②</sup>:截至 2008 年底,全国实有企业 971.46 万户,其中 99% 以上为中小企业;实有私营企业 657.42 万户,注册资本(金)11.74 万亿元;个体工商户 2 917.33 万户,实有资金数额 9 005.97 亿元,户均资金数额 3.09 万元;农民专业合作社 11.09 万户,出资总额 880.16 亿元。中小企业对 GDP 的贡献超过 60%,对税收的贡献超过 50%,提供了近 70% 的进出口贸易额。在创造就业方面,中小企业提供了 80% 左右的城镇就业岗位,吸纳了 50% 以上的国有企业下岗人员,70% 以上新增就业人员,70% 以上农村转移劳动力。在自主创新方面,中小企业提供了 66% 的专利发明、74% 的技术创新和 82% 的新产品开发。

### 1.2.2 中小企业在国民经济中的作用

无论发达国家还是发展中国家,中小企业都是经济发展和社会稳定

① 中国小企业网, [www.sme.gov.cn](http://www.sme.gov.cn)。

② 中华人民共和国国家工商行政管理总局, [www.saic.gov.cn](http://www.saic.gov.cn)。