

中国金融租赁行业 发展报告

(2007-2017)

DEVELOPMENT REPORT OF
CHINA FINANCIAL LEASING INDUSTRY

中国银行业协会
金融租赁专业委员会◎编

 中国金融出版社

责任编辑：董 飞

封面设计：吕颖设计团队

中国金融租赁行业 发展报告

(2007-2017)

DEVELOPMENT REPORT OF
CHINA FINANCIAL LEASING INDUSTRY



中国金融出版社
官方微博



中国金融出版社
官方微信



金融青年
微信公众平台

网上书店：www.chinafph.com

上架类别○金融

ISBN 978-7-5049-8080-9



9 787504 980809 >

定价：48.00元

中国金融租赁行业 发展报告

(2007—2017)

中国银行业协会
金融租赁专业委员会◎编

 中国金融出版社

责任编辑：董 飞

责任校对：李俊英

责任印制：张也男

图书在版编目 (CIP) 数据

中国金融租赁行业发展报告. 2007—2017 / 中国银行业协会金融租赁专业委员会编.
—北京：中国金融出版社，2018. 12

ISBN 978 - 7 - 5049 - 8080 - 9

I. ①中… II. ①中… III. ①金融租赁—租赁业—研究报告—中国—2007 - 2017

IV. ①F832. 49

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2018) 第 264595 号

中国金融租赁行业发展报告. 2007—2017

Zhongguo Jinrong Zulin Hangye Fazhan Baogao. 2007—2017

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](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 15

字数 255 千

版次 2018 年 12 月第 1 版

印次 2018 年 12 月第 1 次印刷

定价 48.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 8080 - 9

如出现印装错误本社负责调换 联系电话(010)63263947

编委会

编委会主任：潘光伟

编委会副主任：赵桂才 黄润中 金淑英

执行主编：胡忠福 张 芳 白瑞明 张 亮 古 瑞
周更强 郭三野 赵 濛 卜祥瑞 艾亚萍
高连宝

编委：（按姓氏笔画排序）

王以刚 王学东 刘同安 陈 敏 杨 琪
张国俊 周 巍 郑常美 柳旭斌 胡昌苗
桂王来 高红飞 郭 光 熊先根

统稿：肖仁浩 蔡 斌（工银租赁）

编写组成员

（按姓氏笔画排序）

王 欣 王 潇 王 霏 卢 迪 吕东来 汤毓敏 孙 晗
张海宁 吴 质 何婷婷 邱 欣 陈国政 孟凡成 赵小川
徐苑清 蒋婉莹 韩志国 曾 朗 温苗苗 虞六凡

序 一

Preface 1

近年来，我国金融租赁行业坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，紧紧围绕总书记在全国金融工作会议中提出的“服务实体经济、防控金融风险、深化金融改革”战略部署，通过主动适应“新常态”，不断开拓业务领域，积极提升专业化经营能力，在推动技术进步和产业结构转型升级的过程中，守住了不发生系统性金融风险的底线，探索出了一条行业稳健的发展之路。

顺时而为，服务为本。我国金融租赁行业发轫于20世纪80年代初，行业呈现蓬勃之势在2007年之后。修订后实施的《金融租赁公司管理办法》允许商业银行进入金融租赁行业，给成长中的行业带来了春天的气息。随后，国务院有关部门陆续出台相关红利政策，从顶层设计的视角规划了行业的发展蓝图，从促进经济转型升级、支持产业结构优化调整、加强基础设施建设、拓宽筹资渠道、完善监管体系等方面对金融租赁行业发展进行了部署。各地政府和社会各届都对金融租赁行业给予了一定关注，不断加大扶持力度，在产业规划、财政扶持、税收优惠、人才培养等方面都给予了支持和鼓励。为不断推动建设金融租赁“新高地”，促进行业健康快速发展提供了政策保障。

与此同时，我国金融租赁行业紧紧抓住国内外经济发展的机遇，积极探索实践结合自身实际的发展道路，逐步成长壮大，实现了与银行信贷等传统融资方式的差异化发展，打破了境外租赁公司在国内民用航空、船舶、大型设备领域的垄断地位，并将优势产业租赁业务拓展到国际市场。金融租赁行业正在向专业化、特色化、国际化发展转变。在助推国家重大战略落地、服务保障社会民生、促进产业结构转型升级、服务国民经济重点领域和薄弱环节、帮助中国制造“走出去”发挥不可替代的作用。

不忘初心，方得始终。服从服务于实体经济和供给侧结构性改革是金融机构的责任和使命，也是包括金融租赁在内的银行业务经营发展的出发点和落脚点。国际经验表明，金融租赁在拉动社会投资、推动产业结构调整，促进产业升级、助力产能转换和产品销售、规避贸易和技术壁垒、降低企业融资成本等方面优势显著。

当前，我国经济步入新常态，经济发展方式加速转变，产业结构不断优化，供给侧结构性改革、制造强国战略、军民融合深度发展等一系列重大举措的落地实施将催生大量的综合金融服务需求。带来包括设备更新融资、设备共享租赁、通用设备资产经营管理和节能环保设备租赁在内的大量市场需求。多重机遇将为金融租赁行业自身转型升级提供有力保障，引领金融租赁行业进入高质量发展的新阶段。同时，金融租赁迫切需要顺应经济转型发展，主动围绕深化供给侧结构性改革的要求，全力提升其服务实体经济的质效，进一步加大对供给侧存量重组、增量优化、动能转换的支持力度，服务国家战略。

回归本源，审慎笃行。我国的金融租赁行业保持了十年的健康持续发展，在多方面取得了良好的社会效益与经济效益，但在法律体系、合规管理、防范风险等方面仍有提升空间。党的十九大报告中明确提出“要深化金融体制改革，增强金融服务实体经济能力”、“守住不发生系统性金融风险的底线”的总体要求，为金融租赁行业发展指明了方向。金融租赁要始终把主动防范防控化解金融风险放在更加重要的位置，全方位增强自身风险防控能力。科学认真做好风险源头管控。强化合规管理和全面风险管理，营造合规文化，加快完善全流程的合规内控管理长效机制。在严控风险的前提下，加快构建广覆盖、高效率的金融租赁服务体系。在稳健发展的同时，切实依靠改革创新，提升服务实体经济的能力，积极探索金融租赁行业可持续发展道路。

“长风破浪会有时，直挂云帆济沧海”。金融租赁经过十年的栉风沐雨、砥砺前行，奠定了行业发展的雄厚基础，形成了后发优势，已经成长为我国金融领域的一支重要积极力量。站在新起点，让我们展望下一个十年，希望金融租赁能够牢记使命，凝心聚力，认真贯彻监管要求，不断开拓创新，为实体经济的展翅腾飞，作出更多更大的贡献。

中国银行业党委书记、专职副会长
2018年11月5日

潘光伟

序二

Preface 2

随着我国经济的迅速发展，金融业态不断丰富，金融市场也日趋完善。金融租赁业作为连接金融和实体经济的重要桥梁，将金融、贸易和产业紧密结合在一起，在支持实体经济发展的同时，自身也得到了快速发展。近年来，金融租赁业资产规模持续增长，经营效益稳步提升，专业化发展取得一定进展，服务实体经济取得良好成效，行业实力和社会影响力不断增强。

今年是中国改革开放 40 周年，商业银行开展金融租赁公司试点工作也已逾 10 年。相较于银行、基金、投行、信托、保险等行业，虽然起步较晚，但是金融租赁在我国蓬勃发展，地位越来越重要，与我国经济活动的联系日益紧密。国际经验表明，融资租赁在拉动社会投资、促进产业升级、促进产能转换和产品销售、规避贸易和技术壁垒、降低企业融资成本等方面优势显著。伴随我国宏观经济转型升级和供给侧结构性改革的持续推进，以及内外资融资租赁公司和金融租赁公司由银保监会统一监管，金融租赁业在服务实体经济过程中也将由高速增长向高质量发展转型，从质量、效益、创新等方面加速变革，在公司治理、内控合规、风险管理和专业化发展等方面稳步提升，并将在转型过程中迎来新的发展良机。

面对当前的历史机遇，了解行业发展的阶段特征，掌握行业发展的规律特点，对于行业转型发展，坚持差异化、特色化、专业化的可持续发展之路，以及更好地服务实体经济具有重要意义。为此，中国银行业协会金融租赁专业委员会组织关心行业发展的专家学者和奋战在一线的业内人士，成立联合课题组，共同发起编撰了《中国金融租赁行业发展报告（2007—2017）》。本书是我国第一部反映金融租赁业发展状况的行业发展报告，是对中国金融租赁行业 2007—2017 年总体发展情况的综

合分析。

本书回顾了我国金融租赁业发展历程，展示了金融租赁行业整体态势、主要业务领域与资金来源，分析了宏观经济环境与支持金融租赁行业发展的“四大支柱”，并聚焦金融租赁服务国家战略、实体经济以及社会民生，呈现了重点业务领域的投放情况与行业领军金融租赁公司的典型案例。最后结合行业现状、时代特点和发展机遇进行了展望。

本书内容全面丰富，覆盖面较广，对于开展金融租赁理论研究与实践工作具有现实指导意义。本书既适合行业监管部门、融资租赁企业和学术机构研究参考，也适合行业从业人员深入学习和纵深了解行业的需要。我们衷心希望本书对从事和关心金融租赁业务的读者有所启发，也希望对今后我国金融租赁业的转型发展及政策实施提供借鉴和启示。

中国银行业协会金融租赁专业委员会主任
工银金融租赁有限公司党委书记、总裁



2018年11月8日

前言

Foreword

2007年，中国银监会颁布了经修改的《金融租赁公司管理办法》，允许符合资质要求的商业银行和其他机构设立或参股金融租赁公司，《办法》颁布实施后的一年间，工银租赁、建信租赁、交银租赁、民生租赁、招银租赁五家首批获准试点的银行系金融租赁公司相继开业，掀起了中国金融租赁业发展的新篇章。得益于国家经济的发展、行业政策的不断完善以及金融租赁自身与实体经济的紧密联系，十年来，金融租赁公司凭借雄厚的资本实力、强大的股东背景及专业化的人才队伍，坚持服务实体经济为发展根本，勇于探索，积极创新，业务产品从无到有，从小到大，实现了长足跨越式发展，成为现代服务业的重要组成部分，中国也一跃成为世界第二大租赁市场。

近年来，国家推出一系列重大战略，如“一带一路”倡议、京津冀协同发展、长江经济带建设、中国制造2025、新型城镇化建设等，均与实体经济发展紧密相关，且大部分集中在制造业领域，为金融租赁业创造了良好的发展机遇。回顾十年的发展历程，作为集融资与融物、贸易与投资于一体的现代交易方式，金融租赁依托其独特优势，在助推国家重大战略落地、服务保障社会民生、促进产业结构转型升级、服务国民经济重点领域和薄弱环节、帮助中国制造“走出去”方面发挥了不可替代的作用。同时，金融租赁业选择具有比较优势的特定领域，实施差异化的发展，与银行信贷等传统融资方式形成明显的差异，不同公司之间逐渐形成各具特色的竞争格局。通过不断追求卓越的努力，打破了境外租赁公司在国内民用航空、船舶、大型设备领域的垄断地位，并将航空、航运等优势产业租赁业务拓展到境外。金融租赁业在存在贸易摩擦的背景下，积极促进对外经贸投资往来，成为中国制造走向世界的金融桥梁。

《中国金融租赁行业发展报告（2007—2017）》是中国银行业协会金融租赁专业委员会第一次向社会发布的行业发展报告，报告中的很多内容有助于读者理解中国金融租赁业的发展历程与行业现状，特别难得的是，报告中的很多作者都是行业的亲历者，他们用第一手的资料讲述了不同金融租赁公司的业务模式与发展特征，介绍了不同领域的产品模式与案例，对于研究中国金融租赁业的发展水平、特点、规律和趋势具有重要的借鉴作用。

报告主体内容分为引言、发展篇、环境篇、资产篇、资金来源篇和展望篇六个部分。第一篇，侧重于介绍我国金融租赁业发展走过的历程及在对接国家战略政策、服务实体经济等方面取得的丰硕成果；第二篇，从不同角度总结了金融租赁公司的发展情况，分析了行业租赁资产规模、租赁业务品种、租赁物、境外租赁资产、经营效益及资金来源等情况、特点与趋势，介绍了领军企业境外业务发展的经验；第三篇，主要研究了金融租赁业法律、监管、税收和会计四大支柱的发展状况，并对国际国内经济政策发展环境、国家、地方政府及自贸区租赁相关政策支持情况进行了阐述；第四篇，主要介绍了金融租赁公司在航空、航运、交通运输、电力、节能环保、医疗健康和三农领域的业务投放情况及典型发展案例；第五篇，主要研究了金融租赁公司的资金来源、负债结构变化、本外币融资渠道、行业特色资金来源，以及行业未来面临的挑战与发展方向，提出了行业完善负债业务的政策建议；第六篇，聚焦发达国家金融租赁业运行状况及市场特点，分析了我国金融租赁业面临的主要问题与压力，探讨了行业在产品创新、风险管理、金融科技、同业合作等方面的发展措施，并对行业发展机遇及国际化发展前景进行了展望。

本报告编辑组由中国银行业协会金融租赁专业委员会领导和组织研究，工银租赁、国银租赁、民生租赁、交银租赁、招银租赁、建信租赁、农银租赁、江苏租赁、华融租赁作为编辑组成员承担了本报告的专题调研、数据整理、研究分析和报告撰写工作，中国银行业协会金融租赁专业委员会全体成员单位也为报告的编写提供了丰富素材。本报告在编写过程中，得到了北京圣大律师事务所的大力支持，本报告在编写过程中得到了中国银行业协会金融租赁专业委员会主要成员单位的大力支持，在此表示由衷感谢。同时，感谢交银租赁副总裁孙磊、招银租赁总裁助理史永超、民生租赁首席分析师赵小川以及北京市汇融律师事务所主任律师张稚萍作为专业评审，对本报告提出修改完善建议。受编写时间及数据缺失等所限，报告难免会有疏忽、不足之处，还请监管、同业及各位读者批评指正。

《中国金融租赁行业发展报告（2007—2017）》编辑组
2017年10月18日

目录

Contents

第一篇 导言

第一章	奋进的历程	3
第一节	创新突破 快速发展(2007—2013 年)	3
第二节	坚守定位 特色化专业化发展(2014 年以来)	5
第二章	丰硕的成果	8
第一节	稳健发展 地位提升	8
第二节	服务实体 贡献卓越	10
第三节	致力转型 构建特色	12
第四节	助力国家 战略发展	14
第五节	摒弃粗放 管理升级	15
第六节	履行责任 建设文化	17

第二篇 发展篇

第一章	机构发展情况	21
第一节	金融租赁公司分布地域性明显	21
第二节	金融租赁公司设立稳健增长	22
第三节	金融租赁公司股东背景日趋多元化	23
第四节	金融租赁公司增资情况普遍	24
第五节	首批金融租赁专业子公司获批成立	26

第六节	金融租赁公司初步实现规模发展	27
第二章	租赁资产规模	28
第一节	行业投向	28
第二节	客户类型	29
第三节	合同金额	30
第四节	变化趋势	31
第三章	租赁业务品种	32
第一节	按租赁性质	32
第二节	按租赁方式	34
第四章	租赁物	35
第一节	租赁物类型	35
第二节	租赁物类型和租赁方式的交叉分析	36
第三节	租赁物类型和租赁性质的交叉分析	37
第四节	租赁物类型和合同金额的交叉分析	37
第五节	租赁物变化趋势	37
第五章	境外租赁资产	39
第一节	金融租赁公司境外业务发展的基础条件	39
第二节	金融租赁公司境外业务拓展方式	42
第三节	金融租赁公司布局境外业务案例	44
第六章	经营效益	50
第一节	金融租赁公司盈利结构情况	50
第二节	金融租赁公司盈利特点及趋势	51
第七章	资金来源	56
第一节	资金来源概况	56
第二节	资金来源特点	58

第三篇 环境篇

第一章	宏观环境	65
第一节	国际经济发展概述	65

第二节	国内经济发展环境及对中国金融租赁业的影响	66
第三节	金融租赁相关政策支持力度不断加大	68
第二章	法律	71
第一节	中国金融租赁业法律环境概述	71
第二节	中国金融租赁业法律环境目前存在的问题	76
第三章	监管	78
第一节	中国金融租赁业监管环境概述	78
第二节	国家政策风险监管指标对金融租赁业的影响	81
第三节	监管政策密集出台 强监管序幕已拉开	82
第四章	税收	85
第一节	中国金融租赁业税收环境概述	85
第二节	财税〔2016〕36 号文详解	89
第五章	会计	95
第一节	国内现有会计制度对金融租赁业发展的影响	95
第二节	最新国际租赁会计准则对金融租赁业可能产生的影响	96
第六章	自贸区政策支持推动业务落地	99
第一节	我国自由贸易区与租赁业发展	99
第二节	自贸区对金融租赁行业发展的政策支持	100
第三节	自贸区相关政府部门管家式创新服务模式	101

第四篇 资产篇

第一章	航空租赁	105
第一节	航空租赁业务情况	105
第二节	开展航空租赁业务的代表性金融租赁公司	112
第三节	金融租赁公司航空租赁业务典型案例	114
第二章	航运租赁	121
第一节	航运租赁业务情况	121
第二节	开展航运租赁业务的代表性金融租赁公司	127
第三节	金融租赁公司航运租赁业务典型案例	130

第三章	交通运输租赁	141
第一节	交通运输租赁业务情况	141
第二节	开展交通运输租赁业务的代表性金融租赁	146
第三节	金融租赁公司交通运输租赁业务典型案例	150
第四章	电力租赁	157
第一节	电力租赁业务情况	157
第二节	开展电力租赁业务的代表性金融租赁公司	161
第三节	开展电力租赁业务典型案例	164
第五章	节能环保	165
第一节	节能环保业务情况	165
第二节	开展节能环保业务的代表性金融租赁公司	166
第三节	开展节能环保业务典型案例	169
第六章	医疗健康	170
第一节	医疗健康业务情况	170
第二节	开展医疗健康业务的代表性金融租赁公司	174
第三节	开展医疗健康业务典型案例	177
第七章	“三农”领域	178
第一节	“三农”业务情况	178
第二节	金融租赁公司开展“三农”业务情况	182
第三节	开展“三农”业务典型案例	184

第五篇 资金来源篇

第一章	资金来源优化充实	187
第一节	负债结构变化与资本充实	187
第二节	本外币融资新兴渠道	192
第三节	租赁行业特色资金来源	195
第二章	金融租赁公司资金来源展望	198
第一节	挑战与发展方向	198
第二节	负债业务政策建议	200

第六篇 展望篇

第一章	直面挑战 积聚内生发展力	203
第一节	风险积聚加大行业风控压力	203
第二节	资金来源与融资渠道多元化压力增加	203
第三节	竞争加剧推动行业差异化创新能力	204
第二章	内生外延 跨越发展	205
第一节	打造核心服务体系	205
第二节	培育风险经营和化解体系	206
第三节	建立同业交流、异业合作体系	206
第四节	金融科技助力租赁公司创新	207
第五节	国际化发展需求越来越迫切	207
第三章	时代发展 蕴含机遇	209
第一节	宏观经济企稳复苏奠定行业进一步发展基础	209
第二节	传统产业价值重构与新兴产业蓄势待发	211
第三节	区域经济发展构筑新的战略平衡	212
第四节	中小企业融资瓶颈蕴育潜在业务机会	212
第五节	新型城镇化发展增添行业发展动力	213
第六节	顶层设计完善配套政策措施	213
第四章	中国租赁业国际化发展展望	215
附录	世界租赁业发展状况	218



第一篇 导言