

学校编码: 10384

分类号_____密级_____

学号: X2009156329

UDC _____

厦门大学

硕士学位论文

SDBSH 中小企业贷款创新案例分析

SDBSH SMEs Loans Innovation Case Study

孙勇强

指导教师姓名: 戴亦一 教授

专业名称: 工商管理(EMBA)

论文提交日期: 2013 年 6 月

论文答辩日期: 2013 年 月

学位授予日期: 2013 年 月

答辩委员会主席: _____

评阅人: _____

2013 年 6 月

厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下,独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果,均在文中以适当方式明确标明,并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范(试行)》。

另外,该学位论文为()课题(组)的研究成果,获得()课题(组)经费或实验室的资助,在()实验室完成。(请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称,未有此项声明内容的,可以不作特别声明。)

声明人(签名):

年 月 日

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，
于 年 月 日解密，解密后适用上述授权。

2. 不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年 月 日

厦门大学博硕士学位论文摘要库

摘要

目前，我国中小企业数量已占全国企业总量的 99.3%，中小企业创造的最终产品和服务的价值占全国 GDP 的 58.5%、中小企业还吸纳了 75% 的城镇就业人口和 75% 以上农村转移出来的劳动力。中小企业作为我国国民经济的一支重要力量，在推动经济发展和保持社会稳定方面发挥着重要的作用。但是中国中小企业“融资难”已经成为制约中国中小企业发展的重要“瓶颈”。

本文既从外部环境、制度体系角度对发展中小企业信贷业务进行宏观分析，又从 SDBSH 分行自身和中小企业融资角度进行微观分析，坚持宏观和微观相结合的分研究方法。旨在解决 SDBSH 分行发展中小企业信贷业务中出现的问题。

本文以大量的数据作为分析基础，从信贷实务出发，运用定量和定性相结合的分析方法，深入剖析发展中小企业信贷的必要性和 SDBSH 分行中小企业信贷业务的现状及存在的问题。同时结合上海地方金融环境及存在的主要问题，从商业银行的角度对上海市中小企业银行信贷进行研究，其目的是找出 SDBSH 分行中小企业信贷的障碍点，找出问题和差距，并从制度建设和实务操作角度提出解决思路 and 对策建议。

关键词：中小企业；信贷业务；融资；创新

厦门大学博硕士学位论文摘要库

Abstract

At present, the number of SMEs in China accounted for 99.3% of the total national enterprises, SMEs to create the value of final goods and services accounted for 58.5% of the national GDP, SMEs can also absorb 75% of urban employment and 75 percent of rural population transfer out of the labor force. SMEs in the national economy as an important force in promoting economic development and maintaining social stability plays an important role. But the Chinese SMEs' "financing difficulties" have become an important constraint on SMEs development "bottleneck".

This paper not only from the external environment, institutional system perspective on the development of SME credit business for macro analysis, and from SDBSH branch itself and the microscopic analysis of SME financing perspective, adhere to a combination of macro and micro methods of research. Designed to address SDBSH branches in the development of SME credit business problems.

This paper analyzes large amounts of data as a basis, starting from the credit practices, using a combination of quantitative and qualitative methods of analysis, in-depth analysis of the necessity and the development of SMEs credit SDBSH branche SMEs credit business situation and existing problems. Combined with Shanghai local financial environment and the main issues, from the perspective of commercial banks, bank credit for SMEs in Shanghai to study, its purpose is to identify barriers to SME credit SDBSH branch, identify problems and gaps, and from the system construction and practical operations propose solutions ideas and countermeasures.

Key Words: SMEs; Credit Business; Finance; Innovation

厦门大学博硕士学位论文摘要库

目录

| | |
|--|-----------|
| 1 绪论 | 1 |
| 1.1 选题背景与意义 | 1 |
| 1.1.1 中小企业在国民经济中的战略地位与其融资难并存的矛盾..... | 1 |
| 1.1.2 我国政府推动商业银行中小企业信贷的政策安排..... | 2 |
| 1.1.3 SDBSH 小企业信贷业务具有典型的标本意义..... | 3 |
| 1.2 研究的思路和主要内容 | 5 |
| 2 文献综述 | 6 |
| 2.1 资本结构理论简述 | 6 |
| 2.1.1 早期融资理论——净利法、营业净利法及传统法..... | 6 |
| 2.1.2 现代企业融资理论的开端——MM 理论 | 6 |
| 2.1.3 考虑破产成本后的 MM 理论——融资的平衡理论 | 7 |
| 2.1.4 首次引入信息不对称现象的融资理论——优序融资理论..... | 7 |
| 2.2 信息不对称条件下的融资理论——信贷配给说 | 8 |
| 2.3 现代融资理论简评 | 9 |
| 2.3.1 资本结构理论应用的积极意义..... | 10 |
| 2.3.2 资本结构理论应用的局限性..... | 10 |
| 2.3.3 信贷配给学说的指导意义..... | 10 |
| 2.4 国内外关于创新及金融创新的主要观点 | 10 |
| 3 SDBSH 小企业信贷创新的内外部环境分析 | 13 |
| 3.1 中小企业的基本概述 | 13 |
| 3.2 上海地区中小企业发展现状 | 14 |
| 3.2.1 整体水平及特点..... | 14 |
| 3.2.2 上海市政府对中小企业的扶持..... | 15 |
| 3.3 在中小企业信贷域部分同业的竞争行为 | 15 |
| 3.4 SDBSH 小企业贷款业务现状及需要解决的问题 | 17 |
| 3.4.1 现状..... | 17 |

| | |
|---------------------------------------|-----------|
| 3.4.2 制约因素分析..... | 17 |
| 3.4.3 信息不对称导致中小企业信贷定价难..... | 20 |
| 4 SDBSH 分行发展中小企业信贷业务的创新实践..... | 22 |
| 4.1 将小企业信贷纳入发展战略 | 22 |
| 4.2 SDBSH 发展中小企业信贷业务的组织创新 | 27 |
| 4.2.1 组织创新的原则..... | 28 |
| 4.2.2 中小企业金融事业部的职能..... | 29 |
| 4.3 建立专门的中小企业客户团队和激励考核体系 | 29 |
| 4.4 建立独立科学的中小企业信用评价体系 | 31 |
| 4.4.1 建立中小企业信用评级体系..... | 31 |
| 4.4.2 完善中小企业信用评估机制..... | 34 |
| 4.5 产品与营销模式创新 | 36 |
| 4.6 创新信贷审批与贷后管理政策 | 40 |
| 4.7 经营绩效 | 41 |
| 5 结论与展望 | 43 |
| 参考文献..... | 46 |

1 绪论

1.1 选题背景与意义

1.1.1 中小企业在国民经济中的战略地位与其融资难并存的矛盾

中小企业作为我国国民经济的一支重要力量，在促进市场竞争，增加社会就业，推动经济发展和保持社会稳定方面发挥着重要的作用。中小企业已成为我国产业结构中最具活力的企业形态。促进中小企业发展，对于保持我国经济持续、快速、协调、健康发展，构建社会主义和谐社会具有十分重要的意义。目前，我国中小企业的数量已占全国企业总量的 99.3%。中小企业创造的最终产品和服务的价值占全国 GDP 的 58.5%，缴纳税金占全国的 50.2%，创造了中国出口总额的 62.3%；而且，中小企业是技术创新的生力军，发明专利占了全国的 66%，研发的新产品占全国的 82%。作为中国扩大社会就业的主力军，中小企业还吸纳了 75% 的城镇就业人口和 75% 以上农村转移出来的劳动力。中国中小企业在经济和社会发展中的地位和作用的重要性可见一斑。

然而，我国中小企业的发展，却经常受到资金规模的制约。中国中小企业融资的基本状况是：（1）中小企业融资渠道狭窄，其目前发展主要依靠自身内部积累，即中小企业内源融资比重过高，外源融资比重过低；（2）银行贷款是中小企业最重要的外部融资渠道，但银行主要提供的是流动资金以及固定资产更新资金，而很少提供长期信贷；（3）亲友借贷、职工内部集资以及民间借贷等非正规金融在中小企业融资中发挥了重要作用，但由于各地经济发展水平以及民间信用体系建设的差异，非正规金融在江浙、中西部地区发育程度差异极大；（4）中小企业普遍缺乏长期稳定的资金来源——不仅权益资金的来源极为有限，而且很难获得长期债务的支持；（5）资产规模是决定企业能否获得银行借贷以及长期债务资金的决定性因素。从中国中小企业融资现状的分析可以看出，“融资难”已经成了制约中国中小企业发展的严重“瓶颈”之一。

1.1.2 我国政府推动商业银行中小企业信贷的政策安排

应该看到，我国小企业贷款难的背景十分复杂，不仅与社会整体信用环境有关，还与我国金融市场发育程度、银行自身定位以及信贷管理体制等密切相关。但是，我们不能坐等这些机制条件都成熟完善后，再开展对小企业的融资服务。国内外经验表明，在我国目前市场环境下，只要勇于探索机制，大胆创新业务，银行在改善小企业金融服务方面是可以大有作为的。

20 世纪 90 年代中期开始，为了一定程度上缓和中小企业融资难的状况，中国政府采取了一系列旨在促进、支持中小企业融资的政策安排。中国人民银行在 1998 年 6 月的《加强对中小企业信贷服务的通知》中，人民银行就要求各商业银行成立了中小企业信贷部，并先后三次提高中小企业贷款利率上浮的幅度以增强银行贷款的风险管理能力(2004 年 1 月 1 日起可在基准贷款利率上上浮 70%)，鼓励银行开展中小企业信贷工作。

2005 年 7 月，中国银监会发布了《银行开展小企业贷款业务指导意见》(银监发[2005]54 号)，要求各银行根据自主经营、自负盈亏、自担风险和市场运作的原则，推进小企业贷款的制度和产品创新，实现小企业贷款业务的商业可持续发展。《意见》的主要精神体现在“创新”二字，要求银行全面转变传统的信贷管理模式和文化，为适应小企业贷款业务特点，构建全新的信贷管理理念和机制。

《意见》从小企业贷款管理组织、营销策略、审贷机制、考核评价、信贷队伍建设等诸多方面为银行开展制度创新提供了广阔的空间，体现了监管部门鼓励和促进银行开展小企业贷款业务的态度和决心。《意见》具体在贷款方式、抵押担保要求、风险控制、风险定价、还款方式、业绩考核以及问责制度等方面，都对银行传统的信贷管理要求进行了突破，并根据小企业贷款业务特点提出了新的要求。如在贷款方式上，银行应主要以借款人经营活动所形成的现金流量和个人信用为基础来确定发放贷款，贷款应简化手续，减少审批环节，缩短审批时间，尽量实现贷款流程的标准化；在担保方式上，银行应在法律法规允许的范围内，探索在动产和权利上设置抵押或质押，采取灵活担保方式，增加担保物品种；在贷款利率上，可在法律允许范围内实行自主灵活定价。《意见》既强调制度和产品创新，同时强调激励约束机制的重新构建，特别是对信贷人员的正向激励，要求银行制定专门的业绩考核和奖惩机制，鼓励其充分发挥贷前调查和贷后监督过程

中的主观能动性，在有效控制风险的前提下积极开展小企业贷款业务。总之，中国银监会提出了要求商业银行建立完善风险定价机制、独立核算机制、贷款审批机制、激励约束机制、人员培训机制和违约信息通报机制等“六项机制”来共同推进中小企业贷款工作。2007年，银监会首次颁布《银行开展小企业授信工作指导意见》，要求积极支持授信额度在500万以下中小企业，以满足企业资金需求，促进企业发展。

2008年12月，中国银监会又发布了《关于银行建立小企业金融服务专营机构的指导意见》（银监发[2008]82号），继续推进中小企业贷款工作，按照市场原则和商业化运作模式，引导各银行业金融机构落实科学发展观，全面贯彻银监会“六项机制”建设要求，改进小企业金融服务，发挥专业化经营优势，根据近年来银行探索小企业金融服务的实践经验以及有关法律、法规，要求各银行根据战略事业部模式建立主要为小企业提供授信服务的小企业金融服务专营机构。

银监会不仅在政策上给予各家商业银行以指引，而且还将在商业银行机构设置和市场准入等方面采取一些激励政策，银监会将对中小企业贷款工作的现金单位实行市场准入和机构布局上的政策优惠；对在中小企业贷款上表现出色的股份制商业银行，可准予其增设新的机构和网点；对一些地方性法人银行，可以考虑给予其跨区域设立机构和网点的政策支持。以此来引导各家商业银行设立中小企业金融服务专营机构，大力地发展中小企业贷款。

银监会政策取得了一定效果：一是银行体制改革成效明显，许多银行建立了专门的部门和队伍发展中小企业贷款；二是专业化培训取得了实质性成效，开展了大规模的、专业化的中小企业贷款业务培训；三是许多地方改善了中小企业贷款的政策环境，如建立小企业贷款风险补偿基金等。这些效果都为商业银行进一步发展中小企业信贷业务提供了很好的环境基础。

1.1.3 SDBSH 小企业信贷业务具有典型的标本意义

中小企业融资在商业银行信贷业务中的战略地位日益突出，而随着利率市场化的推进，商业银行从风险相对较低的大型、垄断型优质企业融资中获得的收益将非常有限。而以有效控制风险并获得高收益为特征的中小企业信贷业务无疑将成为商业银行新的信贷收益来源。2005年，SDB总行提出“面向贸易融资、

面向中小企业”的战略转型，经过全行上下数年的努力，SDB 在供应链金融领域取得了卓越的成就。截止 2008 年末，SDB 上海分行贸易融资授信余额逾 100 亿，授信客户 600 余户，分行面向贸易融资的转型初战告捷。

受全球金融危机的影响，09 年国内中小商业银行普遍面临传统贷款增长乏力的状况。庆幸的是，在 08 年末总行有预见性的指导和强有力的信贷支持下，截止 09 年 1 季末，上海分行公司贷款余额 202 亿，比年初增长 20 亿，初步确保了贷款的投放进度。同时，我们也关注到分行的客户结构进一步恶化，授信风险集中度进一步提高，虽鉴于当前的特殊形势，但从长远发展的角度考虑，分行管理层对此状况深表忧虑。

2009 年，国务院明确了将上海建设成“国际金融中心”的战略定位，作为深发展在上海地区的窗口，我们深受鼓舞，积极探讨如何借此东风将分行的各项业务提升到一个崭新的层次。我们认为，“面向中小企业、服务中小企业”是总行结合各方面因素所提出的最准确、最明智的战略定位，中小企业将是 SDBSH 未来发展最坚实的基础客户群。

SDBSH 应对符合国家和地方产业政策，有一定科技含量和产业发展前景，发展潜力较大的中小企业优先发展信贷业务。在当前各商业银行竞争日趋激烈的今天，依靠中小企业信贷业务获取利润是商业银行不容忽视的重要渠道。SDB 上海分行如果能在大量的中小企业中寻找潜在的优质客户，就可以摆脱目前众多银行仅局限于大客户范围的恶性竞争局面。

现阶段，商业银行面临着前所未有的宏观经济形势变化，商业银行的经营环境也正在发生着巨大转折，同时我国融资市场环境也在发生着巨大变化。商业银行如何在金融危机下规避风险，加快贷款结构调整，是我国商业银行应对未来经济形势变化的战略选择之一。本文也正是在这样的背景下研究中小企业信贷问题的。

本文要解决的问题是 SDBSH 分行发展中小企业信贷问题，所处的角度是出自于银行角度，而不是中小企业如何解决融资发展的问题。本文主要阐述的是 SDBSH 分行应大力发展中小企业信贷业务，进一步优化信贷结构，走可持续发展之路。

1.2 研究的思路和主要内容

本文既从外部环境、制度角度对发展中小企业信贷进行宏观分析，又从 SDBSH 分行自身和中小企业融资这些角度进行了微观分析，二者相结合。以大量数据作为分析基础，从实务出发，运用定量与定性相结合的分析方法，深入剖析发展中小企业信贷的必要性和 SDBSH 分行中小企业信贷的现状及存在的问题；同时结合上海地方金融环境及存在的主要问题，从商业银行的角度对上海市中小企业银行信贷进行研究，其目的是找出 SDBSH 分行中小企业信贷的障碍点，找出问题和差距，并从制度建设和实务操作角度提出解决思路和对策建议。本文综合运用文献资料法、实证法、图表分析法等分析方法，以使论述更具说服力。本文研究 SDBSH 分行如何发展中小企业贷款，就需要对上海的中资商业银行的中小企业贷款的发展进行研究，同时希望 SDBSH 分行能够积极发展中小企业信贷业务，优化信贷结构，走可持续发展之路。

本文将通过以下几个部分来研究中小企业信贷：

第一章绪论，介绍本文的研究背景和研究意义；

第二章文献综述；

第三章对上海中小企业贷款的现状进行介绍和分析，对 SDB 上海分行中小企业贷款存在的问题及产生的原因进行分析；

第四章 SDBSH 分行发展中小企业信贷业务创新的案例研究；

第五章为结论与展望。

2 文献综述

在国外，中小企业银行信贷融资问题并不是一个专门的研究领域，因此关于中小企业银行信贷融资问题，系统研究成果并不多见。尽管如此，仍有一些文献与中小企业银行信贷融资问题有关。

2.1 资本结构理论简述

2.1.1 早期融资理论——净利法、营业净利法及传统法

早期的融资理论主要有净利法、营业净利法及传统法三种。净利法认为利用债务可以降低企业的综合资金成本，且负债比例越高，综合成本就越低、企业价值越大。当负债比例达到 100%时，企业价值最大。营业净利法则认为，即使债务成本保持不变，但增加负债给企业带来风险，导致权益资本成本的上升，并正好抵消低水平债务成本带来的好处，企业的综合成本仍将不变，故而得出企业不存在最优资本结构的结论。传统法综合上述两个观点，提出了较为折中的观点。即虽然加大负债会导致企业权益资本成本的上升，但这种上升在一定程度上不会完全阻止因增加低成本债务比例所带来的综合成本的下降趋势。因此，企业的综合资本成本仍有一定幅度的下降，企业价值得到上升。但超过一定限度后，企业的价值将由上升变为下降，而其转折点所对应的资本结构就是最佳资本结构。

2.1.2 现代企业融资理论的开端——MM 理论

该理论是由美国学者莫迪利亚尼和米勒（Modigliani and Miller, 1958）于 1958 年在《美国经济评论》上发表的著名论文《资本成本、公司财务与投资理论》中提出的，创建了现代企业融资理论的开端。MM 理论是在早期净营业收益理论的基础上作了进一步的发展，它通过严格的数学推导，证明了在一定条件下，企业的价值与所采取的融资方式无关的理论。这一意外的论断在理论界引起了很大反响。虽然这一理论有着严格的假设前提，即假设没有企业和个人所得税、没有企业破产风险、资本市场充分有效运作等条件下成立的，与企业所处的现实

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士学位论文摘要库