

# 2016-2022年中国中小企业 债券市场全景调查与投资战略研究报告

## 报告目录及图表目录

智研数据研究中心 编制

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

## 一、报告报价

《2016-2022年中国中小企业债券市场全景调查与投资战略研究报告》信息及时，资料详实，指导性强，具有独家，独到，独特的优势。旨在帮助客户掌握区域经济趋势，获得优质客户信息，准确、全面、迅速了解目前行业发展动向，从而提升工作效率和效果，是把握企业战略发展定位不可或缺的重要决策依据。

官方网站浏览地址：<http://www.abaogao.com/b/zhengquan/1143822AWM.html>

报告价格：印刷版：RMB 7000 电子版：RMB 7200 印刷版+电子版：RMB 7500

智研数据研究中心

订购电话：400-600-8596(免长话费) 010-80993963

海外报告销售：010-80993963

传真：010-60343813

Email：sales@abaogao.com

联系人：刘老师 谭老师 陈老师

特别说明：本PDF目录为计算机程序生成，格式美观性可能有欠缺；实际报告排版规则、美观。

## 二、说明、目录、图表目录

中小企业集合债券是指通过牵头人组织,以多个中小企业所构成的集合为发债主体,发行企业各自确定发行额度分别负债,使用统一的债券名称,统收统付,向投资人发行的约定到期还本付息的一种企业债券形式。它是以银行或证券机构作为承销商,由担保机构担保,评级机构、会计师事务所、律师事务所等中介机构参与,并对发债企业进行筛选和辅导以满足发债条件的新型企业债券形式。这种“捆绑发债”的方式,打破了只有大企业才能发债的惯例,开创了中小企业新的融资模式。

智研数据研究中心发布的《2016-2022年中国中小企业债券市场全景调查与投资战略研究报告》。内容严谨、数据翔实,更辅以大量直观的图表帮助本行业企业准确把握行业发展动向、正确制定企业竞争战略和投资策略。本报告依据国家统计局、海关总署和国家信息中心等渠道发布的权威数据,以及我中心对本行业的实地调研,结合了行业所处的环境,从理论到实践、从宏观到微观等多个角度进行研究分析。它是业内企业、相关投资公司及政府部门准确把握行业发展趋势,洞悉行业竞争格局,规避经营和投资风险,制定正确竞争和投资战略决策的重要决策依据之一。本报告是全面了解行业以及对本行业进行投资不可或缺的重要工具。

智研数据研究中心是国内权威的市场调查、行业分析专家,主要服务有市场调查报告,行业分析报告,投资发展报告,市场研究报告,市场分析报告,行业研究报告,行业调查报告,投资咨询报告,投资情报,免费报告,行业咨询,数据等,是中国知名的研究报告提供商。

报告目录:

### 第一章 中小企业债券业务模式概述

#### 一、中小企业债券业务的主要模式

- (一) 中小企业集合票据
- (二) 中小企业集合信托
- (三) 中小企业集合债券

#### 二、中小企业债券业务典型模式的竞争力分析

- (一) 三种典型模式的差异化分析
- (二) 三种典型模式的竞争优势分析

### 第二章 中小企业集合债券业务分析

#### 第一节 中小企业集合债券业务概述

## 一、中小企业集合债券的定义及特点

## 二、中小企业集合债券模式的优势及不足

### （一）中小企业集合债券模式的优势

- 1、拓宽中小企业直接融资渠道，实现企业间信用资产的优化组合
- 2、获得外部信用资产注入，形成多层次风险防范体系与偿债保障
- 3、债券融资具有税盾优势，降低外源融资的综合成本
- 4、集合债券与其他融资途径的比较优势

### （二）中小企业集合债券模式的不足

- 1、担保难是集合债券面临的首要问题
- 2、债券上市交易后成交较为清淡
- 3、对中小企业的准入门槛较高
- 4、未来不确定性与担保机构承担风险较大的矛盾
- 5、成本约束与管理落后

## 第二节 中小企业集合债券业务的实操要点

### 一、中小企业集合债券业务的发行要点

#### （一）中小企业集合债券发行要素说明

#### （二）中小企业集合债券发行主体及资金用途要求

### 二、中小企业集合债券发行过程中的注意事项

#### （一）中介机构的选择

#### （二）发债企业及发债额度的确定

#### （三）尽职调查材料的准备及收集

#### （四）担保机构的选择

### 三、中小企业集合债券增信模式分析及国际经验点评

#### （一）信用增级的基本原理

#### （二）中小企业集合债券增信模式分析

- 1、第三方机构担保增信模式
- 2、流动性支持增信模式
- 3、投资人定向选择权设计增信模式
- 4、风险准备金制度设计增信模式
- 5、财政贴息设计增信模式
- 6、内部增信模式

#### （三）集合债券内部增信的P-CBO模式分析

- 1、P-CBO的发展背景
- 2、P-CBO增信模式的具体操作

### 第三章 中小企业集合票据业务分析

#### 第一节 中小企业集合票据业务概述

- 一、中小企业集合票据业务的界定
- 二、中小企业集合票据模式的竞争力分析
  - (一) 集合票据模式较银行贷款的竞争力分析
    - 1、融资属性比较
    - 2、工作流程比较
    - 3、产品结构比较
    - 4、发行方式比较
  - (二) 集合票据较集合债券的竞争力分析
    - 1、集合票据与集合债券的相同点
    - 2、集合票据与集合债券的不同点

#### 第二节 中小企业集合票据业务的实操要点

- 一、中小企业集合票据的发行要点
  - (一) 中小企业集合票据发行要素说明
  - (二) 中小企业集合票据的发行程序
    - 1、发行流程
    - 2、发行准备
- 二、中小企业集合票据的增信措施做法
  - (一) 外部增信措施
  - (二) 内部增信措施
  - (三) 已发行集合票据的增信做法

### 第四章 中小企业集合资金信托业务分析

#### 第一节 中小企业集合资金信托业务概述

- 一、中小企业集合资金信托的定义
- 二、中小企业集合资金信托的特点
  - (一) 提高中小企业融资能力
  - (二) 信托融资资金使用更具灵活性

(三) 集合信托有利于获得金融机构的支持

(四) 有利于银行拓展业务空间

### 三、中小企业信托融资的主要模式

(一) 资金信托模式

- 1、贷款类信托模式
- 2、股权投资附加回购信托模式
- 3、股权受益权信托模式
- 4、融资租赁信托模式
- 5、股权投资信托模式
- 6、其他资金类信托融资模式

(二) 财产信托类模式

### 第二节 中小企业集合资金信托业务的实操要点

一、中小企业集合资金信托的参与主体及发行流程

二、中小企业信托融资模式选择及流程设计

(一) 信托型股权基金融资模式

- 1、信托型股权基金的定义
- 2、信托型股权基金融资模式的优势分析
- 3、信托型股权基金融资模式的可行性分析
- 4、信托型股权基金融资模式的设计

(二) 信托型资产证券化融资模式

- 1、信托型资产证券化的定义
- 2、信托型资产证券化融资模式的优势分析
- 3、信托型资产证券化融资模式的可行性分析
- 4、信托型资产证券化融资模式的设计

(三) 信托型租赁融资模式

- 1、信托型租赁的定义
- 2、信托型租赁融资模式的优势分析
- 3、信托型租赁融资模式的可行性分析
- 4、信托型租赁融资模式的设计

## 第五章 中小企业债务业务中的创新模式

一、中小企业私募债业务

## （一）中小企业私募债的定义及背景

- 1、中小企业私募债的定义
- 2、中小企业私募债的背景

## （二）中小企业私募债的基本要素

- 1、中小企业私募债产品要素
- 2、中小企业私募债发行流程
- 3、中小企业私募债的发行条件

## （三）中小企业私募债的优势

- 1、降低综合融资成本，改善企业融资环境
- 2、筹集资金规模大，发行条款灵活
- 3、资金使用灵活，债务结构合理
- 4、提高资本市场影响力
- 5、宏观政策鼓励，审批速度最快

## （四）中小企业私募债业务中的银行业务机会

### 二、小微企业金融债业务

#### （一）商业银行发行小微企业专项金融债的条件

#### （二）小微企业金融债发行现状

## 第六章 中小企业债券模式的银行业务发展实务

### 第一节 银行参与中小企业债券融资的服务内容

- 一、优质企业推荐及筛选
- 二、财务顾问服务
- 三、债券承销服务
- 四、外部流动性支持
- 五、高端客户推荐

### 第二节 银行参与中小企业债券融资的具体收益

- 一、中小企业债券融资模式中的银行贷款业务拓展
  - （一）多方筛选为银行提供优质客户资源
  - （二）专业评估为银行构建中小企业参考标准
  - （三）强化银政、银担合作关系，拓展信贷营销网络
  - （四）流动性支持的安排，使银行实际开展业务
  - （五）开展“投贷联动”合作的有效途径

(六) 为开展“供应链金融”提供业务基础

## 二、中小企业债券融资模式中的银行存款业务拓展

(一) 提供资金托管服务，归集募集资金

- 1、资产托管业务能带来低成本负债
- 2、资产托管业务助力银行提升资产收益率指标

(二) 偿债风险准备金可成为银行的有效存款

(三) 政府贴息也是银行存款的重要来源

## 三、中小企业债券融资模式中的银行中间业务拓展

(一) 资金托管服务所产生增值收益

- 1、资金托管业务能创造长期稳定的中间业务收益
- 2、资产托管业务对其他银行产品有较强的带动作用
- 3、托管业务对银行高端客户有着引入和培育作用

(二) 财务顾问服务所产生的服务收益

(三) 债券承销服务所产生的服务收益

## 第七章 银行提供具体金融服务的操作要点

### 第一节 中小企业债券融资财务顾问服务

#### 一、中小企业债务财务顾问的含义及服务内容

(一) 财务顾问的含义

(二) 财务顾问的主要服务内容

#### 二、中小企业债务财务顾问业务的益处

(一) 财务顾问对于企业的收益

(二) 财务顾问对于银行的收益

#### 三、中小企业债务财务顾问业务的操作流程与运作模式

(一) 财务顾问业务的操作流程

- 1、预顾问阶段
- 2、企业诊断阶段
- 3、方案设计阶段
- 4、方案实施阶段

(二) 财务顾问业务的运作模式

- 1、开展财务顾问业务的基础条件
- 2、财务顾问业务运作的部门分工



#### 四、财务顾问业务的风险与防控措施

##### (一) 财务顾问业务的关键风险点

###### 1、项目受理及承办阶段的主要风险

###### 2、项目管理方面存在的主要风险

##### (二) 财务顾问业务的风险防控对策

###### 1、业务受理、承办与执行过程的风险防控

###### 2、档案资料管理与检查监督过程的风险防控

#### 第二节 中小企业债券承销服务

##### 一、中小企业集合债券模式下的债券承销服务内容

###### (一) 前期准备阶段的服务内容

###### (二) 企业筛选阶段的服务内容

###### (三) 组织申报阶段的服务内容

###### (四) 发行上市阶段的服务内容

##### 二、中小企业集合票据模式下的债券承销服务内容

#### 图表目录：

图表 1：中小企业集合信托债券的资金来源

图表 2：中小企业集合信托债券利益分享及风险分担机制

图表 3：三种模式的差异化对比

图表 4：三种模式的竞争优势对比

图表 5：中小企业集合债发行一览表

图表 6：中小企业集合债券模式特点

图表 7：中小企业集合债券与一般企业债券的比较

图表 8：中小企业集合债券与银行贷款的比较

图表 9：中小企业集合债券发行要素说明

图表 10：中小企业集合债券发行主体要求

图表 11：中小企业集合债券募集资金使用要求

图表 12：国家发展和改革委员会文件发改财金[2008]7号文的相关规定

图表 13：SBC组织发行的P-CBO交易结构

图表 14：中小企业集合票据与银行贷款的融资属性比较

图表 15：中小企业集合票据与银行贷款的工作流程比较

图表 16：《集合票据业务指引》具体要求

图表 17：中小企业集合票据与银行贷款的发行方式比较

图表 18：中小企业集合票据与中小企业集合债券的相同点

图表 19：中小企业集合票据的发行要素

图表 20：中小企业集合票据的发行流程

图表 21：已成功发行的中小企业集合票据增信做法

图表 22：参与中小企业集合资金信托参与机构

图表 23：集合信托发行流程图

图表 24：信托型股权基金的运作流程

图表 25：信托型资产证券化的运作流程图

图表 26：信托型融资租赁的运作流程

图表 27：中小企业私募债产品要素

图表 28：中小企业私募债发行流程

图表 29：中小企业私募债条件

图表 30：商业银行发行金融债的条件

图表 31：银行参与中小企业债券融资所提供的服务项目

图表 32：中小企业集合票据业务中的银行角色

图表 33：山东诸城中小企业集合票据操作流程

图表 34：商业银行提供的财务顾问服务内容

图表 35：财务顾问业务操作流程图

图表 36：商业银行财务顾问业务运作的不同侧重

图表 37：一级分行具体职能

图表 38：商业银行财务顾问业务运作的部门分工

图表 39：商业银行财务顾问业务运作流程

图表 40：中小企业集合债券发行企业提交资料清单

图表 41：中小企业集合债券申报材料目录

图表 42：中小企业集合债券发行流程

图表 43：中小企业集合票据的发行业务程序

详细请访问：<http://www.abaogao.com/b/zhengquan/1143822AWM.html>