2022-2028年中国中小企业
债券融资实务及银行产品交叉市场发展现状与投资前景报告

报告目录及图表目录

智研数据研究中心 编制
www.abaogao.com

一、报告报价

《2022-2028年中国中小企业债券融资实务及银行产品交叉市场发展现状与投资前景报告》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/D04382L86V.html

报告价格：印刷版：RMB 9800 电子版：RMB 9800 印刷版+电子版：RMB 10000

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

金融活，经济活；金融稳，经济稳。中小企业数量占比大，是国民经济发展的重要生力军。要让金融回归本源、结构优化以及服务实体经济，中小企业都是绕不过的。习近平总书记指出，要找准金融服务重点，以服务实体经济、服务人民生活为本，构建多层次、广覆盖、有差异的银行体系，积极开发个性化、差异化、定制化金融产品，增加中小金融机构数量和业务比重，改进小微企业和“三农”金融服务。这为金融服务实体经济提出了更高的要求，也将更好地促进金融回归本质，有利于为中小企业健康发展注入更多金融活水。

改革开放40多年来，中小企业已成为我国经济发展中不可或缺的部分，在稳定增长、促进创新、增加就业、改善民生等方面发挥着不可替代的作用。近几年来，随着国内外经济形势的变化，中小企业的发展面临融资难、融资贵等一系列问题。究其原因，既有外部全球经济不确定性增大和国内经济发展结构调整、新旧动能转换等宏观层面的原因，也有金融政策落实不到位、金融服务不能精准对应中小企业实际情况等微观层面的原因。需要注意的是，中小企业作为实体经济的一个重要组成部分，相对于大型企业，有着发展不确定性较大、资产较少等特征，仅按照给大型企业提供金融服务的理念、标准、方式和路径是不能有效满足其多元化需求的。要想更好满足中小企业融资需求，进一步推动中小企业发展，就要从解决金融服务理念、执行机制、服务路径、服务产品等问题入手，完善全方位、多层次的金融支持服务体系，切实改善中小企业融资环境。

1

解决金融服务理念问题。要深刻理解中小企业发展客观规律，深入了解不同产业、不同区域、不同生命周期的中小企业融资的诉求和困难点，站在中小企业的角度设计出合适的金融服务产品。从客观规律来看，根据企业发展周期理论，处于不同产业周期和企业生命周期的企业，按照发展阶段，其融资大小、融资方式、可以承受的融资成本也会不一样。并且融资的结构也会随着企业的发展而变化，中小企业也会成长为较大的企业，而处于夕阳产业的规模企业，也会在新旧动能转化下逐步被淘汰。金融机构对不同产业、不同地域和处于不同生命周期的中小企业特性进行深入了解，有利于更好制定合适的金融产品，更好服务于中小企业发展。

2

解决金融服务传导机制问题。要疏通金融政策的传导机制，完善中小企业融资中的基础设施建设，提升金融机构服务中小企业的内生动力。完善绩效考核机制，正向激励金融机构发放中小企业贷款，建立健全尽职免责机制，提高不良贷款考核容忍度，从制度上避免信贷机构“不敢贷、不愿贷、不能贷”的问题。尽快完善中小企业综合大数据建设，解决

中小企业融资中存在的信息不对称问题。发展各类信用服务机构，鼓励信用服务产品开发和创新。支持征信机构、信用评级机构利用公共信息为民营企业提供信用产品及服务。

3

解决金融服务路径问题。要建立多层次、广覆盖的金融服务体系，提供信贷融资和直接融资相结合的全方位金融服务。一方面，构建多层次、广覆盖、有差异的信贷类金融服务体系。面对中小企业日益多样化的服务需求以及发展特征，需要充分发挥中小银行的作用，增加中小信贷类金融机构的数量和比重，优化信贷类金融服务主体结构。另一方面，完善基础性制度，建设多层次资本市场，拓展中小企业融资渠道，提高中小企业直接融资特别是股权融资比重。

4

解决金融服务产品问题。提供多元化的金融服务产品，积极开发个性化、差异化、定制化金融产品。拓宽中小企业债券融资渠道，稳健发展中小企业高收益债券、私募债。建议扩大定向可转债适用范围和发行规模，扩大创新创业债试点，支持非上市、非挂牌民营企业发行私募可转债。支持民营企业债券发行，鼓励金融机构加大民营企业债券投资力度。　　智研数据研究中心发布的《2022-2028年中国中小企业债券融资实务及银行产品交叉市场发展现状与投资前景报告》共七章。首先介绍了中国中小企业债券融资实务及银行产品交叉行业市场发展环境、中小企业债券融资实务及银行产品交叉整体运行态势等，接着分析了中国中小企业债券融资实务及银行产品交叉行业市场运行的现状，然后介绍了中小企业债券融资实务及银行产品交叉市场竞争格局。随后，报告对中小企业债券融资实务及银行产品交叉做了重点企业经营状况分析，最后分析了中国中小企业债券融资实务及银行产品交叉行业发展趋势与投资预测。您若想对中小企业债券融资实务及银行产品交叉产业有个系统的了解或者想投资中国中小企业债券融资实务及银行产品交叉行业，本报告是您不可或缺的重要工具。　　本研究报告数据主要采用国家统计数据，海关总署，问卷调查数据，商务部采集数据等数据库。其中宏观经济数据主要来自国家统计局，部分行业统计数据主要来自国家统计局及市场调研数据，企业数据主要来自于国统计局规模企业统计数据库及证券交易所等，价格数据主要来自于各类市场监测数据库。

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

2017年末，国内小微企业贷款余额30.74万亿元，仅占银行贷款总余额的24.67%。中小企业是国民经济的有机活力成分，但融资服务方面，中小企业常常遭遇困境。我国33%的中型企业、38.8%的小型企业和40.7%微型企业的融资需求得不到满足。另一数据显示，中国中小微企业正规部门融资缺口接近1.9万亿美元，融资缺口率达43%，占GDP比重17%。中国受融资约束的中小微企业总数达2300多万家，微型和中小企业中受融资约束的比例分别为41%和42%。从经营情况看，东、中部地区总体表现较好，中部地区亏损面最低，仅有7.5%；西部地区中小企业分化严重，既有规模较大、经营和盈利能力较好的企业，同时也存在大量规模小、实力弱、抗风险能力差的企业。中小企业融资的主要难点和痛点在如下几个方面

1

对于小微客群信息甄别的难度较大，对获客和风控带来挑战；

2

人工采集客户信息效率低，成本高，风控难；

3

中小企业客户单笔融资金额一般较小，而单户服务成本较高；

4

手续复杂，放款周期长，服务效率低；五是中小企业的贷款额度较低，价格偏高；六是受利差收窄、银行之间竞争和互联网金融的冲击较大，中小银行获客难度加大。

因此，中小企业迫切需要个性化金融产品、更灵活化的金融服务手段、综合化金融服务与便捷化金融服务程序，以缓解金融服务困境。

（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[2019]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
更多图表请见正文……

详细请访问：http://www.abaogao.com/b/zhengquan/D04382L86V.html