融资租赁通讯

2019 年 12 月　第十二期（总第一百三十七期）

中国外商投资企业协会租赁业工作委员会主办　内部刊物　仅供参考

2019 中国融资租赁年会

专　刊

主　　编：租赁业工作委员会秘书处
责任编辑：张志广
电　　话：010-64516922
E-mail：office@clba.org.cn
联系地址：北京市东城区安定门外东后巷 28 号 3 号楼二层东 208 室
网　　址：www.clba.org.cn
* 如有任何意见和建议，请随时与我会秘书处联系，欢迎各界人士来函来稿。

欢迎关注我会微信公众号

2019 中国融资租赁年会在上海召开



2019 年 12 月 12 日，由中国外商投资企业协会主办，上海市地方金融监督管理局和黄浦区人民政府支持，中国外商投资企业协会租赁业工作委员会承办的“2019 中国融资租赁年会”在上海召开。本届年会立足实体经济，旨在促进我国融资租赁行业的高质量发展。

上海市黄浦区委书记杲云、中国外商投资企业协会常务副会长曹宏瑛、国务院发展研究中心金融研究所原所长张承惠、中国人民银行征信中心副主任王晓蕾、上海市地方金融监督管理局副局长赵万兵、上海市商务委员会副主任杨朝、上海市黄浦区委常委、副区长陈卓夫，租赁业工作委员会会长杨钢以及最高人民法院、上海市市场监督管理局、上海市银保监局等有关部门领导出席了本届年会，会议由租赁业工作委员会会长杨钢主持。

年会期间，隆重举行了“外滩国际融资租赁专家咨询委员会”揭牌仪式，上海市地方金融监督管理局副局长赵万兵和黄浦区委书记杲云共同为专家咨询委员会揭牌。

本届年会是在融资租赁行业转型与发展的关键时期召开的一次重要会议，为回归租赁本源、提升服务实体经济能级起到了积极的推动作用。会议得到了与会嘉宾的一致好评，大家认为本届年会内容充实、形式丰富、理论与实践并重，为融资租赁的未来发展提供了新思路、新动能、新机遇。来自全国各地的金融租赁公司、融资租赁公司及政府、银行等相关机构 350 余人参加了本届年会，其中，副总经理及以上级别人员占比约为 69%。

本届年会得到了君创国际融资租赁有限公司、聚信国际融资租赁股份有限公司、广发融资租赁（广东）有限公司、约翰迪尔融资租赁有限公司、海尔融资租赁股份有限公司、上海腾华软件技术有限公司、北京纳索尔科技有限公司等单位的大力支持，在此我们表示衷心感谢。

上海市地方金融监督管理局副局长赵万兵和黄浦区委书记杲云共同为“外滩国际融资租赁专家咨询委员会”揭牌。



揭牌仪式

外滩国际融资租赁专家咨询委员会



杲云在致辞中指出，黄浦区将全力打造外滩金融集聚带融资租赁业高质量创新发展的新高地，进一步加大对融资租赁企业的支持力度。

杲云

上海市黄浦区委书记

曹宏瑛在致辞中表示，回归本源、立足实体是融资租赁行业需要正确面对、重点关注的问题，希望融资租赁企业能够走出一条符合企业自身特点的专业化发展道路，为服务实体经济发展做出更大的贡献。

曹宏瑛

中国外商投资企业协会常务副会长





张承惠强调，融资租赁行业的健康发展需要良好的外部环境。融资租赁金融风险相对较小，与银行经营活动存在很大差异，不宜简单比照银行监管模式，应针对行业特点建立新型监管模式。

张承惠

国务院发展研究中心金融所原所长



杨钢认为，融资租赁来源于产业，服务于产业，在服务中小企业、促进产业升级、优化资源配置等方面发挥了重要作用，已成为我国现代服务业的重要组成部分、也是推动经济增长的重要引擎。

杨钢

中国外资租赁委员会会长

王晓蕾表示，征信中心为融资租赁业健康发展保驾护航，深入了解融资租赁行业的需求，加快租赁公司接入征信系统的速度，帮助融资租赁公司更好地管理风险。

王晓蕾

中国人民银行征信中心副主任





李晓云表示，融资租赁在国民经济中的地位越来越重要，民商事审判工作对保障融资租赁公司的合法权益、促进行业发展具有重要作用。

李晓云

最高人民法院高级法官

赵桂才分享了工银租赁的发展经验，并表示专业化发展、高质量经营是根源，也是我国租赁业不断提升竞争力、扩大规模的根本保障。

赵桂才

工银金融租赁有限公司总裁



李思明表示，我国正处在供给侧改革和产业结构调整的关键时期，融资租赁在拓宽中小企业融资渠道、推动产业创新升级、服务实体经济发展等方面发挥着越来越重要的作用。

李思明

君创国际融资租赁有限公司董事长





万钧表示，中国物流业规模庞大但发展深度不够，未来仍有很大的潜力和空间，狮桥将努力通过金融和科技两种手段来改善和提升物流行业的效率，并希望有更多的同行在融资租赁的细分领域深耕细作。

万钧

狮桥集团董事长兼CEO

游勤表示，在当前形势下融资租赁面临资产端收缩，还面临负债端的挤压，流动性风险在未来一段时期内仍是融资租赁企业面临的主要风险，并对不同类型租赁公司之间的合作进行了分析。

游勤

兴业金融租赁有限责任公司总裁





李竣结合航空制造业分析了我国融资租赁行业的发展状况，并指出行业存在全周期的经营能力和应急处置能力不足等问题，融资租赁公司应提高资产管理能力、风控能力、专业化程度，回归主业。

李竣

中航国际租赁有限公司副总经理

专题讨论一



融资租赁行业的专业化差异化发展

主 持 人： 李思明 君创国际融资租赁有限公司董事长兼总经理

讨论嘉宾： 俞子彦 中信金融租赁有限公司总裁
翁新平 农银金融租赁有限公司副总裁
俞雄伟 浙江汇金融资租赁有限公司董事长
张 磊 广州越秀融资租赁有限公司总经理
殷红军 华电融资租赁有限公司董事长兼总经理
许 铮 广发融资租赁（广东）有限公司总经理

专题讨论二



中小微融资租赁业务的核心竞争力

主 持 人：刘开利 中国外资租赁委员会专职副会长

讨论嘉宾：庄明哲 台骏国际租赁有限公司总经理
王国定 台新融资租赁有限公司总经理
魏林丰 平安国际融资租赁有限公司副总经理
李岩君 创国际融资租赁有限公司副总经理
李玉东 聚信国际融资租赁股份有限公司副总裁
窦继岩 中关村科技租赁股份有限公司副总经理
李春萌 科学城广州融资租赁有限公司副总经理

TOP

构建融资租赁行业新型监管框架

--国务院发展研究中心金融所原所长张承惠



国务院发展研究中心金融所研究员、原所长张承惠应邀出席本届年会，并就融资租赁行业的监管思路等问题发表主旨演讲。

一、融资租赁行业需要大力发展

融资租赁具有很强的专业性，融资租赁公司通常会专注于特定领域的设备投资。同时，融资租赁是一种以融物替代融资的新型投融资方式，这是其他类型的金融机构所没有的特点。也正是基于这两个特色，使融资租赁更了解实体经济的需求，对实体经济发展也更加重要。所以说，融资租赁是和实体经济结合最紧密的金融工具，是支持实体经济发展的一个非常重要的行业。

过去十几年来，我国融资租赁行业发展迅速，但与我国经济发展水平，与实体经济转型升级的需要相比，仍有较大差距，仍有很大的发展空间。我国融资租赁的市场渗透率还很低，这也说明在固定资产投资过程中，在实体经济发展过程中，融资租赁的功能和作用尚未得到充分发挥。

当前，我国经济仍然存在下行压力，银行慎贷惜贷，中小企业、民营企业融资难问题尚未有效解决。在这种情况下，融资租赁应该是解决实体企业融资难题的重要方式，融资租赁行业也应该成为支持实体经济发展的重要支柱。

二、行业发展需要良好的环境

融资租赁行业过去近 40 年的发展历史，在每一个阶段所面临的发展环境是不同的。如今，在金融监管向行为监管、功能监管转变的时期，我们不得不思考，融资租赁行业需要什么样的监管？强监管是必要的吗？

1.融资租赁业务和银行等传统金融活动存在很大差异，因此，不宜简单比照银行的监管模式，更不能把银行的监管模式套用到融资租赁公司身上。

2.融资租赁公司持有实物资产，这些实物资产一定是融资租赁公司经过审慎考察、深刻把握后才会介入，所以经营风险相对可控。持有实物资产的融资租赁业务，经营失败造成的社会影响不大，导致金融风险外溢的可能性也较小。

3.我们要思考金融监管存在的基础和理论依据，金融活动存在着外部性，可能危及公众利益，采取的监管措施应当与行业所具有的金融风险相对应。如果某类业务经营风险比较小，负外部性比较小，那就不需要加以过度的限制。为了防范金融风险，持牌经营是有必要的，但并不意味着对所有的持牌机构都采取同样的监管强度。

4.监管本身也要耗费社会资源，不当的监管有可能会对监管对象造成不必要的干预，甚至扭曲监管对象的行为。同时，我们应该防范因监管发生的风险，监管风险包括可能带来的直接风险和可能带来的间接风险，直接风险就是由于监管过急、监管措施强度过大，把一些本来可以用时间化解的金融风险提前引爆，这种情况其实我们已经看到了；间接风险是扭曲了融资租赁行业的行为，抑制了融资租赁行业的发展，对于实体经济带来不利影响。

5.融资租赁行业需要规范和监管，但是采取的监管基调和监管措施应当慎重。目前的一些风险监控要求有可能过度或者是不必要的，比如说要求注册地和经营地一致，再比如说对关联交易的要求（特别是一些国企央企成立的融资租赁公司），再比如信息报送的范围和频率、要求融资租赁公司一刀切改名字等问题。

三、构建融资租赁业新型监管框架

近年来，我们国家的金融监管框架一直强调功能监管，到现在为止还是以机构监管为主，功能监管基本上还没有建立起来。融资租赁行业总量不是很大，风险相对较小，完全有条件选择融资租赁行业作为试点，在分级分类的基础上构建新型监管框架。新型的金融监管框架要从三个层面、三个方向入手：

1.要在分级分类的基础上实现功能监管。

2.中央和地方合理分工，实现网格化管理。

3.依托金融科技，实现风险监控全覆盖。

分级监管：对所有的融资租赁公司都采取同样的监管规则既没有必要，可能也会带来很大的负面作

用，可以考虑按照一定条件对现有的融资租赁公司进行分类。凡是列入系统重要性的融资租赁公司作为分级的第一梯队，在信息披露、资本充足率、杠杆率、业务集中度等方面设置必要的、有别于其他级别的要求，第一梯队的监管要求应该是最高的，由中央金融监管部门作为主监管人，地方金融监管机构配合监管；对于第二梯队可以由中央政府授权地方政府作为主监管人，中央的金融监管部门负责顶层设计，地方监管部门可以制定实施细则，但是行业数据需要在中央监管部门报备；第三梯队是一些规模较小的融资租赁公司，这些融资租赁公司可以豁免监管，但是需要报送必要的经营信息。

分类监管：根据融资租赁机构的行为来实施监管，比如说需要获得同业拆借等特定金融市场的交易资格，需要按照金融监管部门的职能分工来审核资质，没有获得相应资质批准的，就不得从事相应的金融活动。在此基础之上，取消内外资和金融租赁公司的分类，消除不同类型企业在不同类别的监管制度之间的套利空间。

立体监管：在分级分类之后，融资租赁行业的监管机制应该由中央部门、地方监管部门和行业自律组织协同构成。中央主要负责制定监管规则，而且履行对系统重要性机构的行为监管；地方负责规则的落实、执行以及对第二类机构的行为监管；行业协会负责上传下达，建立自律规范和行业统计，反馈政策实施情况等。

建立这样的监管框架需要尽快制定和出台上位法，同时在制定相关法律法规的时候要建立起融资租赁公司的市场化退出机制，净化整个行业市场。

此外，要进一步优化融资租赁行业的经营环境，解决资金渠道过窄、资产处置过程中司法保障不足、资产流动性差等问题，引导融资租赁机构更好地发挥专业优势来支持实体经济。目前，我国的融资租赁公司做了大量的融资业务，而真正做设备租赁的比重较低，融资租赁行业需要回归本源，这样才能真正发挥融资租赁配置市场资源的优势。在此基础上，货币政策、信贷政策、监管政策等方面应该加以适当引导，引导融资租赁机构更好发挥专业优势。

编辑整理：刘开利

持续推进融资租赁行业征信和登记建设

--中国人民银行征信中心副主任王晓蕾

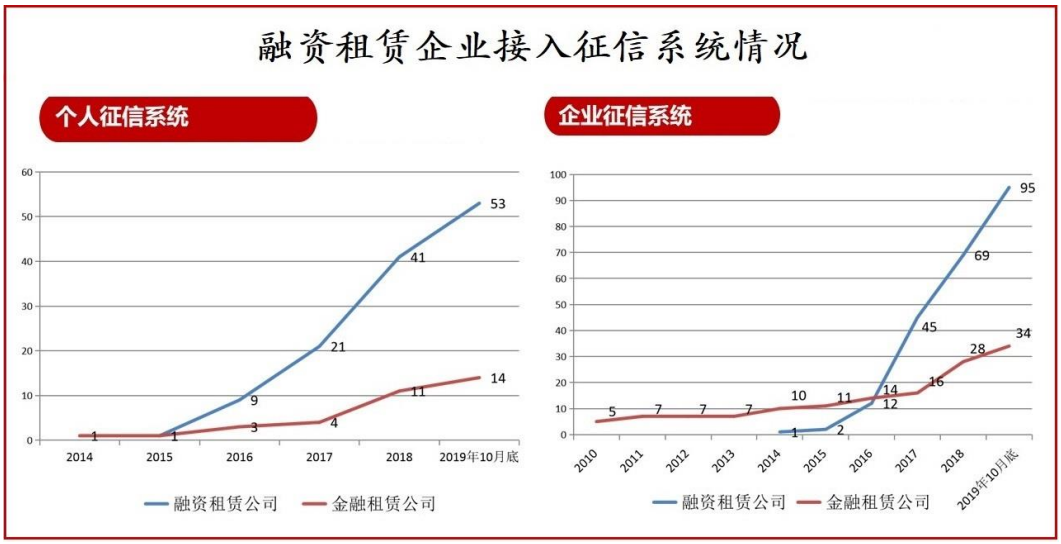


中国人民银行征信中心副主任王晓蕾应邀出席年会，并就推进融资租赁行业征信系统和动产登记系统建设发表主旨演讲。中国人民银行征信中心受委托运行的征信系统、动产融资统一登记系统，是促进融资租赁行业健康发展的重要保障。

一、融资租赁企业接入征信系统情况

征信系统是国家设立的金融信用信息基础数据库，为防范金融风险、促进金融业发展提供相关信息服务。征信系统的主要信息来源是授信机构，授信机构包括银行、小额贷款公司、保理公司和融资租赁公司等机构。企业通过征信系统能够获悉借款人基本信息、信贷信息、非银行信用信息等，从而更有利于企业防范金融风险。

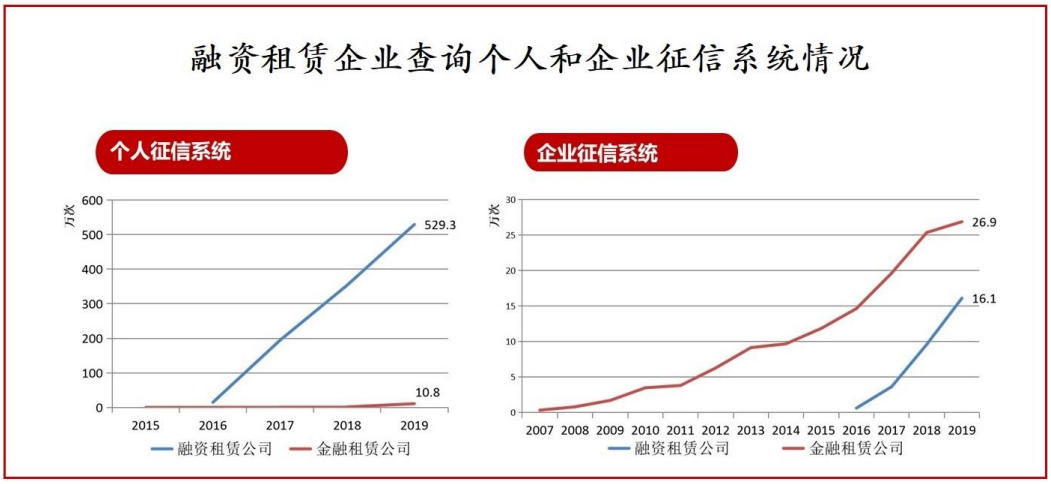
1.接入征信系统情况



截止 2019 年 10 月底，接入个人征信系统的融资租赁公司有 53 家，金融租赁公司有 14 家；接入企业征信系统的融资租赁公司有 95 家，金融租赁公司有 34 家。

TOP

2.征信系统查询情况



2019 年 1-11 月，接入征信系统的融资租赁公司查询个人和企业征信系统分别为 529.3 万次和 16.1 万次，金融租赁公司查询分别为 10.8 万次和 26.9 万次，征信系统在防范信用风险过程当中已经发挥了非常大的作用。

3.接入系统应承担的责任

对于融资租赁来说，能接入征信系统是非常好的事情，但更重要的是融资租赁公司要承担相应的责任。首先，必须按照征信中心的接口规范进行报送数据；其次，报送的数据要征得信息主体的书面同意；最后，如报送数据出错就要一一核查，按照《征信业管理条例》规定在 20 个自然日内处理完，这就要求接入征信系统的租赁公司内部必须要有一套完善的机制。

征信中心将进一步了解融资租赁行业的业务、系统、内控，加快融资租赁公司接入征信系统的速度，提升征信系统对融资租赁行业的全面认识，避免执行过程中的错误违规行为。未来，我们欢迎所有符合条件的融资租赁公司接入征信系统，更好的规避风险、保障自身权益，共同推动我国征信体系建设。

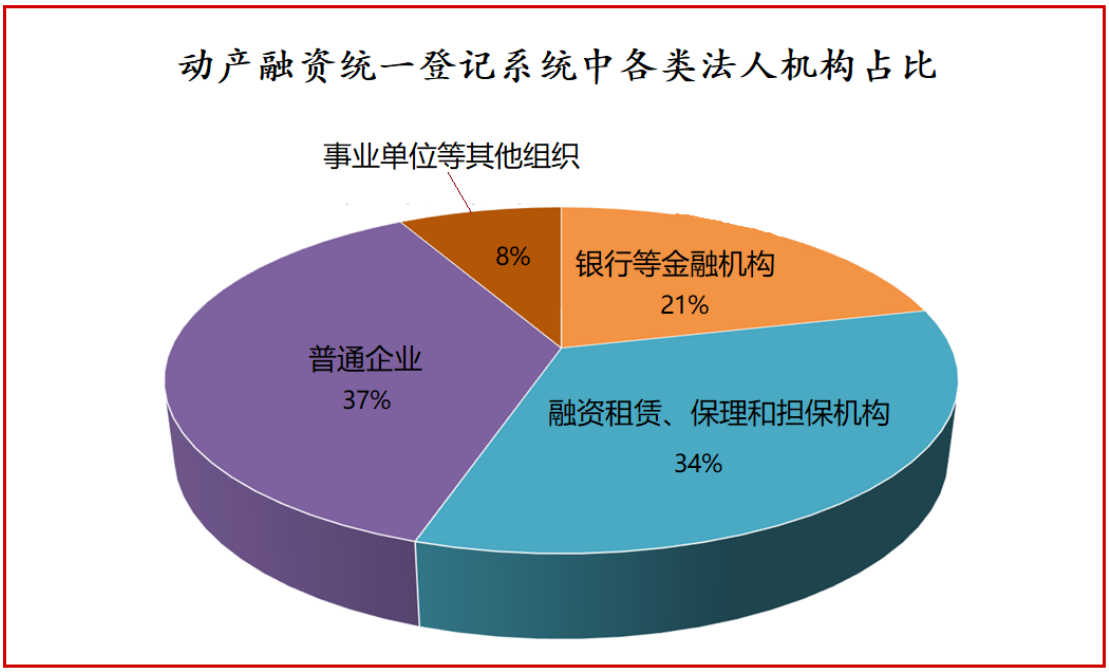
二、动产融资统一登记系统日益完善

物权保障是制约我国融资租赁行业健康持续发展的重要因素。2007 年《物权法》确立了善意取得制度，使得出租人的物权难以得到保障，很大程度上会成为阻碍融资租赁业发展的隐患。

在此背景下，中国外资租赁委员会于 2008 年 8 月在北京与中国人民银行征信中心举行会谈。会上，双方就建立融资租赁登记公示系统的项目合作达成共识，共同完成搭建融资租赁登记平台这一具有积极意义的事业。经过一系列的建设工作，2009 年 7 月 20 日，征信中心建成融资租赁登记公示系统，在全国范围内提供融资租赁登记与查询服务。2013 年 1 月，在应收账款质押登记公示系统和融资租赁登记公示系统的基础上组建了动产融资统一登记系统，这是人民银行为解决中小企业融资难、融资贵，在制度层面和基础设施建设等层面长期努力的重要成果。

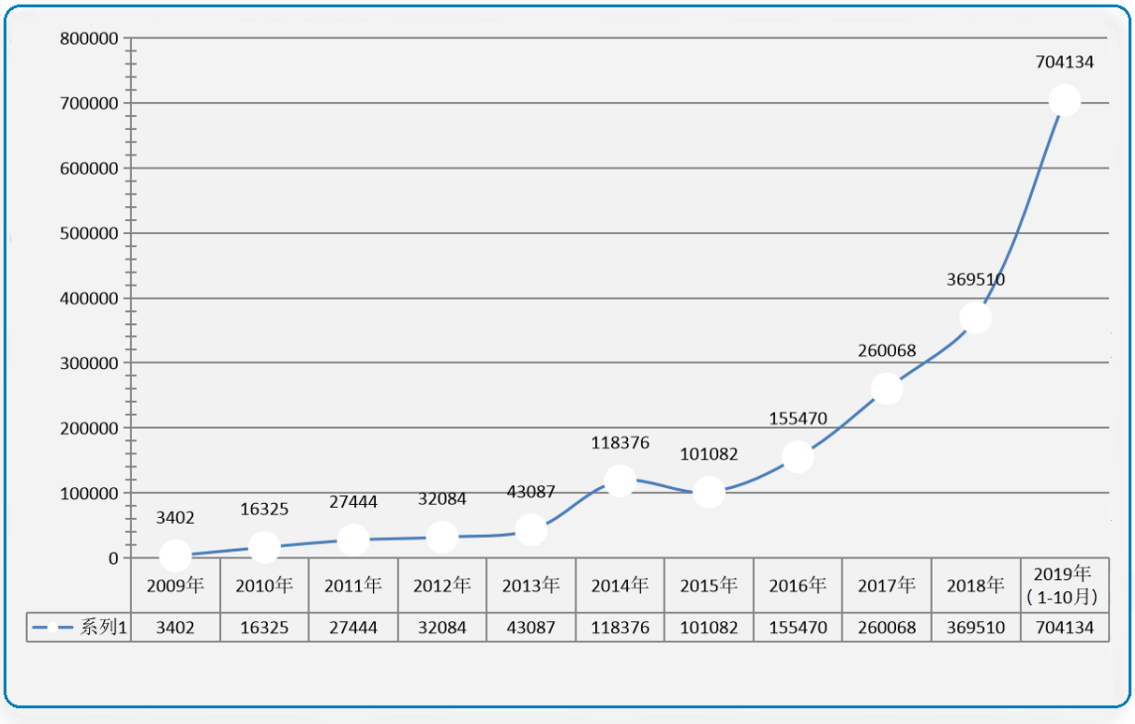
1. 动产融资统一登记系统的运行成效

截至 2019 年 10 月 31 日，动产融资统一登记系统注册的、具有登记功能的用户已达 2.5 万家，能够查询的用户有 37 万家。累计登记笔数 494.8 万笔，其中融资租赁登记 183.1 万笔。



从用户结构角度分析，银行只占 21%，融资租赁、保理和其他担保机构占 34%，普通企业占 37%，事业单位等其他组织占 8%。

目前，全国一共有 2764 家融资租赁公司注册为登记系统用户，其中，金融租赁公司 81 家，外商投资融资租赁公司 2288 家，内资试点融资租赁公司 395 家。



从租赁业务年度登记情况看，2009 年融资租赁登记公示系统刚刚上线，融资租赁业务年度登记量就达到 3402 笔，仅 2015 年登记业务量有所下降，其他年份均呈现每年递增的趋势。到 2019 年 10 月份，融资租赁业务年度登记量达 704134 笔。

2.动产融资统一登记系统的法律效力

2014 年，最高人民法院出台了《关于审理融资租赁合同纠纷案件适用法律问题的解释》；同年，中国人民银行发布了《关于适用融资租赁登记公示系统进行融资租赁交易查询的通知》。其核心是第三人应按行业主管部门要求在相应机构进行融资租赁交易查询，否则不适用善意取得的规定。司法实践过程中，对于银行作为抵押权人的案件，融资租赁登记确实对抗了在后的银行抵押权。从而可知，融资租赁登记系统的法律效力还是有相应的保证。除了最高法院与人民银行出的司法解释和配套机制安排之外，天津、上海、深圳等地方市政府、法院也出台相应的规定，逐步明确融资租赁登记系统的对抗效力。

3.动产融资统一登记系统的未来发展

从目前发展来看，《民法典合同编（草案二次审议稿）》第 536 条中明确规定“出租人对租赁物享有的所有权，未经登记，不得对抗善意第三人”。但未明确租赁物的登记机构，其实为我国统一动产和权利担保登记留下空间。今年 10 月份，国务院出台的《优化营商环境条例》中明确，要推动建立统一的动产和权利担保登记公示系统。此外，中国人民银行发布的《应收账款质押登记办法》中也指出融资租赁登记可参考此办法。上述条款的规定，回应了融资租赁市场发展的要求，在立法层面看到了曙光。期望能够通过法律的形式，把过去十几年业内已经发展出来的经验再进一步的以法律的形式加以明确和固定。希望融资租赁业界的同仁们积极使用融资租赁登记系统，有效保护自身权益，共同推动建立我国统一的动产和权利担保制度及统一的登记系统。同时，希望业内企业能够通过比较规范的形式对融资租赁标的物进行登记，更便于法院对融资租赁案件的审理。总而言之，征信中心作为金融基础设施的建设者、运行者和维护者，有信心服务好融资租赁行业。希望在业界同仁的共同努力下，推动我国融资租赁行业的健康持续发展，为我国中小微企业融资、金融服务实体等问题提供完美的解决方案。

编辑整理：王雪钰

运用金融科技提升现代物流业能级

--狮桥集团董事长兼 CEO 万钧



狮桥集团创始人、董事长兼 CEO 万钧应邀出席年会，并就运用金融科技提升现代物流业能级发表主旨演讲。

物流是一个国家经济的血脉。2018 年，中国的物流总费用约为 1.96 万亿美元，美国是 1.74 万亿美元，但中国的人均物流费用约为美国人均物流费用的四分之一。我国的物流市场整体而言是大而不强，效率仍然是核心需要解决的问题，在大宗、专线等领域本身的效率还很低，金融服务的覆盖率也不足，不管在广度还是深度上，融资租赁在物流领域拥有很大的发展潜力和空间。

一、狮桥定位



狮桥集团专注于商用车领域的服务，针对行业痛点为商用车车主提供全周期解决方案。狮桥将商用车的全生命周期分成了卖、用、养、转四个核心环节，将购车、用车、车后服务等环节打通协同、全方位覆盖，为商用车司机提供各方面的服务与支持。

卖--以融资租赁形式，通过大数据风控体系和移动互联技术，为更多需要购买商用车设备的司机提供金融支持；

用--运营服务，司机获客能力不足，运营过程中风险较大，通过搭建平台，结合供应链金融、整车运输，优化车队管理能力，提升效率与安全；

养--车后服务，当商用车运营过程中需要燃油、保险等服务时，狮桥可以非常及时的为司机提供金融服务，增加金融可及性，最大化经济产出；

转--二手商用车检测、估值服务，通过建立二手商用车检测、估值、拍卖平台，结合市场供需，出具严格的、可担保的车况检测报告，促进二手交易，快速释放二手商用车价值，增加市场的流动性。

二、金融赋能



2018 年中国公路货运大约有 3 万亿元左右的规模，狮桥集团从一电两快标准化业务切入，致力于干线物流市场，为客户提供的一系列衍生金融服务，如供应链金融、运费金融、运费保理等，能更好的增加客户粘性，同时提升服务效率。

商用车市场中，卡车市场每年有 300 多万台的销售量，重卡的销售量大约为 110 万台。相比乘用车的一次性融资租赁，商用车全生命周期均需要金融服务的支撑。融资租赁仅占商用车全生命周期中很小的一部分，在新车租赁完成进入物流市场之后，配合各种衍生金融服务，一台卡车全生命周期的加总价值能达到约 600 万元，远远超出乘用车可创造的价值。结合商用车的生命周期，根据客户需求提供定制化服务，创造了就业，解决了小微业主的后顾之忧，为物流业发展注入了活力和动能。

三、科技助力



狮桥集团借助科技手段，建立了一个综合的服务运管平台——狮桥运力，利用“物流+IT+金融核心能力”，打造千亿级综合化整车科技物流平台。这一大规模、全服务的整车科技物流平台，将商用车以

私有化为基础，按照公司化管理，从一个分散低质量的小的运力，到一个平台化的有组织的运力。

狮桥运力基于整车运营场景深度定制的运营过程化管控机制，和基于大数据挖掘产生的智能路由、智能定价和智能调度算法，涵盖招投标、智能定价、自动调度、甩挂作业、帮找竞价、燃油管理、时效跟单、优惠券、积分商城、下游自动化结算、财务业务一体化等功能，并结合人脸识别、移动跟单、停车/闲置预警、无任务报警、即时分油、路由规划等场景管控手段，深度追踪各个业务环节和相关数据，提高运营质量。

比如，当车辆接到运输任务之后，通过数据库以及平台做出综合的路线规划，能为整趟运输节省出很多燃油费、高速费等成本；车辆行驶过程中，狮桥的系统会提供给司机一条清晰的路线方案，司机如果打哈欠、离前车过近、偏离路线等均有实时监控，会被提醒警告进而达到预警作用，这得益于前侧方盲区雷达、人脸识别驾驶行为监控、车辆偏移预警等智能设备，通过这些智能设备对车辆的运营控制，管理车辆按照规划路径行驶，保障车辆行驶的安全性，进一步降低运营风险，做到对车辆的远程控制。

四、回归本源，不忘初心

融资租赁这个词拆开来看，一个是融资，一个是租赁，租赁是主语，融资是定语，租赁才是行业的根、才是行业的本。这些年来，大家“融资”做得多了，可能经常忘了“租赁”初心。融资租赁企业应当将更多的精力放在标的物上，如果我们所经营的资产都是真正的、可转让的有形资产，是具有租赁标的物核心价值的资产，此类业务本身的风险是可控的，外部负效应也非常小，更不会对金融系统产生系统性的风险。

狮桥业务体系的核心是零售金融，目前已服务了 20 万卡车司机，其中 9 成以上是农民，中西部贫困地区占比近 7 成。即便是这种零售分散的资产，我们依然非常好的控制了风险，核心就是因为我们有资产的支撑，深入行业和场景把运营和服务做扎实。希望有更多的同行深耕融资租赁的细分行业，集中自身的优势资源，在细分市场里沿着租赁做延伸服务，不仅能让企业获得更多收益，更能够增加客户粘性，提升自己的核心竞争能力。

融资租赁公司深耕垂直细分领域需要做好几个准备：

1.一开始一定会吃亏，因为此类业务需要大量的数据和经验积累，需要大量的真实客群和案例来做模型，来把资产标准化。这个过程很痛苦，但没有捷径，如果没有思想准备最好不要介入。

2.任何一个行业想要做精做好都不会是轻松的，此类业务要服务各种各样的客户群体，解决他们各种各样的个性化需求，是一份非常辛苦也非常有意义的工作。

3.这类业务非常重要的核心投入就是科技和 IT 的投入，狮桥每年在技术上投资上亿元，IT 团队目前已超过 300 人，这样才能支持我们所有业务的线上操作和高效运营。

编辑整理：崔娇

中国融资租赁行业的困境与出路

--兴业金融租赁有限责任公司总裁游勤



兴业金融租赁有限责任公司总裁游勤应邀出席本届年会，并就金融租赁公司与融资租赁公司的优势互补、专业合作等问题发表主旨演讲。

融资租赁是金融与实体产业的跨界融合，通过资产管理的方式将金融行业的资金与实体产业的资产相结合，在金融和实体产业的交汇中寻找生存和发展的支点，最终汇聚成融资租赁这种全新的业务模式。

一、行业发展的三点判断

1.资产端：当前，我国经济下行压力依然较大，存在较高的信用风险，在这种背景下，融资租赁行业存在较严重的资产荒。当融资租赁企业遇到优质项目时，依旧是通过价格战而非专业能力来获取客户，同质化竞争较为严重。如果继续依靠传统的类信贷业务模式，融资租赁的发展瓶颈会越来越明显。

2.负债端：尽管国家采取了一系列举措降低企业融资成本，但由于银行对整个行业的授信紧缩，融资租赁企业融资困难的问题依旧存在。在未来一段时期内，流动性风险依然是融资租赁企业面临的重要风险。可以说，融资租赁行业目前不仅面临资产端的收缩，还要面临负债端的挤压。

3.监管端：从监管层面来看，各类型的融资租赁公司都将纳入银保监会统一监管，预计监管机构将会对融资租赁企业的一些业务比重、客户集中度、关联度等方面提出新的要求，监管会趋严。支持实体经济、降低金融风险既是监管的一贯要求，也是融资租赁行业自身发展的内在需求。

二、融资租赁公司的两类烦恼

金融租赁公司：大多数银行系的金融租赁公司专业化能力有待进一步提高，盈利模式基本也还是复制银行。但是，由于融资成本比银行高，而客户群体又与银行大致相同，所以在竞争中缺乏优势，业务做起来比较困难。因此，如何脱离此前的固有模式，从“大而全”向“专而美”转变是金融租赁公司发展中需要重点关注的问题。

融资租赁公司：对融资租赁公司而言，发展中的问题主要存在于两个方面，一是大多数融资租赁企业仍没有找准自己的专业定位，也没有找到合适的业务模式，在开展的业务中，标的资产缺乏流动性和标准化，存在较大的流动性风险；另一方面，很多融资租赁企业资本金严重不足，开展的业务类型和领域受限，导致企业无法实现更好的成长和发展。

三、优势互补合作共赢是突破口

金融租赁公司和融资租赁公司面对各自发展中遇到的问题，一个重要的突破口便是加强合作，互相取长补短，以实现更好的发展。无论是从理论角度还是实践层面进行分析，不管是国际经验还是国内实际，金融租赁公司和融资租赁公司的合作都具有可行性和必要性。

首先，金融租赁公司和融资租赁公司有良好的合作基础。不论是金融租赁公司还是融资租赁公司，对整个融资租赁行业都有比较全面的认知，双方都处在同一个融资租赁市场，日常涉及到的业务也会较为相似。同时，各个租赁公司相互之间也比较了解，这些都构成了合作的基础。

其次，双方可以实现优势互补。通过合作，金融租赁公司可以提升自身专业化水平和资产管理能力，融资租赁公司则可以降低融资成本、扩大业务种类和规模，或通过输出资产管理服务来打造更加专业化的资产运营管理平台。二者之间的合作，是广度和深度的互补，必将产生 1+1>2 的效果。

第三，国际成功案例提供了范本。欧美的融资租赁行业取得成功的一个重要原因就是金融租赁公司和融资租赁公司的合作非常紧密，他们更加注重专业化而非规模。目前来看，我国的融资租赁公司在规模上的发展速度很快，但在发展的深度上存在不足，因此需要整个融资租赁行业达成共识，共同努力把业务做专做精，摒弃规模扩张、体量比拼的老路。

展望未来，金融租赁公司和融资租赁公司有着广阔的合作空间，无论是价值高、专业性强的高端设备，还是价值较低、标准化程度较高的标的资产，都有很大的市场需求。回归本源、携手共进，金融租赁公司和融资租赁公司才能实现合作共赢，为中国的融资租赁开启更加灿烂的明天。

编辑整理：张志广

融资租赁服务制造业现状及建议

--中航国际租赁有限公司副总经理李竣

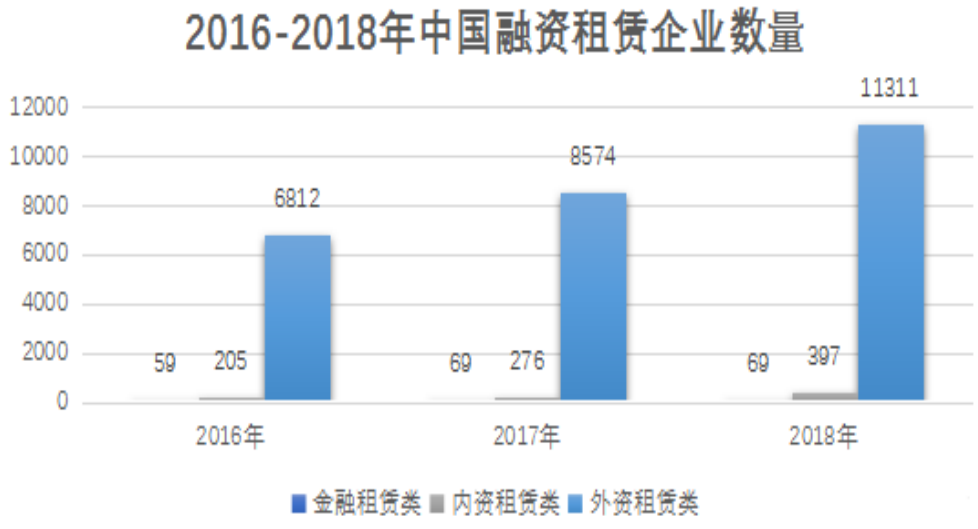


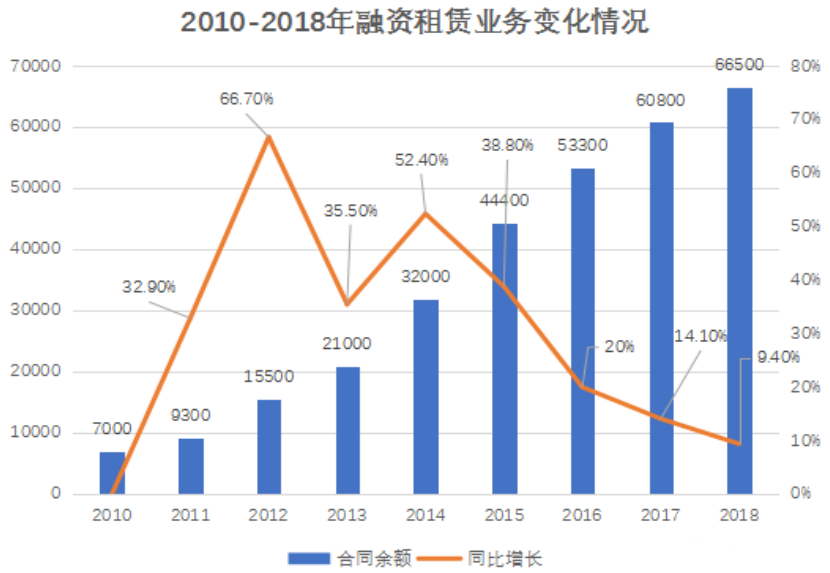
中航国际租赁有限公司副总经理李竣应邀出席本届年会，并围绕融资租赁服务制造业的现状及存在的问题发表演讲。

目前，我国正处于由制造业大国向制造业强国转变的关键阶段，促进制造业的持续创新发展不仅需要资金和技术，也需要相关行业的支持。融资租赁具有融资、促销、资产管理等功能，是连接金融资本、商业资本和产业资本的纽带，在推动制造业发展方面具有重要作用。

一、融资租赁行业目前发展情况

1.规模增长多于质量提升





最近十余年，中国的融资租赁行业经历了快速成长，截至 2018 年底，全国融资租赁企业总数为 11777 家，注册资本金约为 32763 亿元，租赁合同余额约为 66500 亿元。然而，中国融资租赁的快速发展更多体现为规模体量而非专业质量，与国外的融资租赁公司相比，中国的融资租赁公司业务范围更加宽泛，而非集中优势资源在某一细分领域做大做强。之所以形成这种现象，关键原因在于业务开展过程中受到考核、利益、效率等多种因素制约，寻找优质的租赁标的物较为困难。

2.快速发展带来诸多挑战

在经历快速发展之后，融资租赁行业积聚的风险开始逐渐显现，随着经济不断下行，行业面临着更加严峻的挑战。新注册公司的数量虽然在增长，但其中有业务经营的公司并不多，外资租赁公司中大部分是壳公司；售后回租仍是主流，同质化竞争严重，租赁业务尚未充分挖掘新兴产业；存量资产的主动管理能力不足，租赁物尚未建立规范的二手流通市场，物权难以保障租赁债权的损失；金融科技开发应用滞后、管理较为粗放。

二、融资租赁服务制造业现状

“以融物的方式达到融资的目的”是融资租赁解决生产企业中资金短缺和信用不足问题的独特优势所在，在相关政策的引导下，融资租赁不断加大对制造业的支持力度。但就目前而言，融资租赁服务制造业的水平还需进一步提升。

1.融资租赁资产行业分布

从行业角度看，融资租赁资产的分布主要集中在传统制造行业。据统计，截至 2018 年末，在国内融资租赁资产的行业分布中，占比最高的前四个行业分别为能源设备（20%）、交通运输设备（17%）、基础设施及不动产（16%）和通用机械设备（16%），四者占比共计 70%，其中交通运输设备主要为航空运输设备。

2.融资租赁服务制造业存在的问题

同质化竞争激烈：融资租赁公司一方面在能源设备、交通运输设备、基础设施及不动产等已经基本饱和的传统行业竞争十分激烈，另一方面在 5G 产业链、智能机器人产业链、精密制造产业链等新兴行业却鲜有介入。

“融资”多于“融物”：目前，国内融资租赁公司的服务多着重于“融资”，而在“融物”以及进一步为承租人提供增值服务和全方位资产管理服务方面欠缺功力。

经营能力有待提高：就当下而言，国内融资租赁公司的多周期、全周期经营能力和应急处置能力与国外的融资租赁公司相比还有很大差距，在诸如航空制造业的高端制造领域尤为明显，这也是制约融资租赁服务高端制造业进一步发展的关键因素。

三、融资租赁服务制造业的建议

不忘初心与使命：在开展业务之前，要对自身的动机、动力、产业背景等方面有深刻的理解，不能为了做业务而做业务，要明白融资租赁是一种经济行为，是要为所签订的条款负责任的。

提升专业能力：融资租赁公司要深耕行业及客户，走专业化、差异化的发展路线，保证租赁标的物的经济性和安全性，这样租赁产品和服务才有生命力和可持续性。

优化平台建设：目前来看，中国的综合保税港区太多，各地出台的优惠政策本质上大同小异，内容缺乏一定的针对性，容易使融资租赁公司无所适从，难以真正实现扶持企业发展的目的。

明确自身定位：融资租赁公司选做项目时，在准确把握项目参与各方的心理预期和底线的同时，还要对自身在交易中所承担的角色、潜在的风险以及公司内部政策的延续性有深刻的认识。

强化资产管理能力：资产管理是整个业务流程的核心，在细分领域为客户提供专业化的产品和服务需要强大的资产管理能力作为支撑，同时，优秀的资产管理能力还可以在项目出现风险时及时处理标的资产，有效减少企业的损失。

拓宽资金融通渠道：资金是融资租赁公司的血脉和正常运行的保障，以各种方式拓宽融资渠道、增加融资方式不但可以控制项目交易总成本，还可以改善企业财务状况，提升企业竞争力。

提升风险管理水平：融资租赁公司应积极采取多种方式强化担保措施、保证租赁物的流通性及保值性，同时，由于每个公司对风险的承受能力不同，应结合自身状况进行精确测算。

编辑整理：张志广

融资租赁是制造业中长期融资的有效工具

--中国外资租赁委员会会长杨钢



2019 年 12 月 12 日，“第 13 届中国融资租赁年会”在上海召开，中国外商投资企业协会租赁业工作委员会会长杨钢表达了对变革中的中国融资租赁业的乐观与展望。

12 月 10 日至 12 日，中央经济工作会议在北京举行。会议提出，要深化金融供给侧结构性改革，疏通货币政策传导机制，增加制造业中长期融资，更好缓解民营和中小微企业融资难融资贵问题。对此，杨钢指出，融资租赁对增加制造业中长期融资具有直接、独特、高效的作用。

国际实践证明，融资租赁是实物资产融资中最有效的工具。其主要特点之一，就是围绕实物资产的投资回报能力而确定的中长期融资和风险安排。杨钢介绍，改革开放之初，引入融资租赁的初心之一就是促进高端设备的引进。在今天，融资租赁可以为制造业企业和客户直接提供交易层面的服务，有效解决制造企业和用户交易过程中的融资需求和风险分配，帮助优化贸易和交付过程、降低交易总成本、提高财务报告的准确性。此外，融资租赁服务能够直接、简单、高效地改进制造企业流动性，减少资金期限错配和损失，避免制造企业承担不必要的市场信用风险。与此同时，通过直接提高经营性现金流，可以降低企业对间接融资，甚至直接融资的依赖，从而降低融资行为的复杂性。

杨钢指出，发展了近四十年的中国融资租赁行业呈现了两个最主要的特点：

一是行业普遍预期新监管政策落地并开始适应性改变。监管是对融资租赁业发展最具影响力的因素。新监管政策一旦落地，将是自 2004 年以来最重大的一次监管办法变化，这将给行业投资人活跃度、与实体经济和其他金融业态的融合度和融资租赁企业管理方式带来深远影响。“未雨绸缪，整个行业已经开始了适应性的改变。相信在新的监管环境下，行业将更具活力、更有利于直接发挥对实体经济，尤其是对制造业发展的促进作用。”杨钢表示。

二是保持创新发展，业务结构开始发生了实质性的变化。在不断变化的内外部环境中，行业保持了持续创新能力，以“实体企业客户为中心”在合规经营、产品升级、跨界发展等方面取得了广泛共识。回归本源、着眼于长期可持续的发展意识强烈，去简单通道业务、远离限制领域、加强中小微企业支持等变化非常明显。

杨钢表示，2020 年将是融资租赁企业内外兼修的一年，我们将继续在人才培养、体系建设和科技应用等方面深入推进，为行业发展不断注入新的动力。（来源：新华网）

专题讨论|融资租赁行业的专业化差异化发展



主 持 人：李思明　君创国际融资租赁有限公司董事长兼总经理

讨论嘉宾：俞子彦　中信金融租赁有限公司总裁

翁新平　农银金融租赁有限公司副总裁

俞雄伟　浙江汇金融资租赁有限公司董事长

张　磊　广州越秀融资租赁有限公司总经理

殷红军　华电融资租赁有限公司董事长兼总经理

许　铮　广发融资租赁（广东）有限公司总经理

本届年会立足实体经济，旨在促进我国融资租赁行业的高质量发展，李思明等业内资深高管围绕融资租赁行业的专业化运营及未来发展方向等问题进行了专题讨论。

中信金租总裁俞子彦：走专业化道路，聚焦资产，服务客户。

专业化包括业务领域专业化、服务客户专业化和公司运营专业化等多个方面，租赁资产的专业化才是真正的专业化。专业化使得我们进一步认识到，融资租赁公司的核心竞争力在于资产的运营和管理能力，而不是单纯的获取利差。

专业化是一个艰难的过程，主要原因在于缺少政策引领。政策引领在我国经济发展中非常重要，但我们在走专业化道路中的政策引领非常少。所以，我认为走专业化的道路必须要有政策引领，其次是自

身的努力、股东的支持，最后是客户的认可。

比如，中信金租在专业化发展的过程中，虽有坎坷，但很幸福。我们看到一大批民营企业或者说一大批光伏践行者能够在我们公司得到非常便捷的服务。如今，在我们公司内部出现了这样一种声音，只要资产好，公司差一点也可以做；资产差，公司再好都不做。

同时，金融租赁公司也要做好差异化，不仅要与其他金租差异化发展，还要和商租做好差异化发展，更重要的是要做好融资租赁业务与银行业务的差异化。根据股东的定位和要求，发挥企业自身的特长和优势，在专业化、差异化的道路上做深做细。

最后，综合性和专业化是一个矛盾统一体，批发零售的方式不应该是金租和商租专业合作的唯一选项，中信金租还是会在专业化发展的道路上继续前行。中国的融资租赁行业需要不断完善行业监管，取消套利空间，业内企业需要在专业化方面下足功夫，只有这样行业才能发展得更好，未来才能对接国际市场。

农银金租副总裁翁新平：差异化关键在于扬长避短，优势互补。

融资租赁行业的差异化是客观存在的，金融租赁公司与融资租赁公司需发挥各自的优势，通过合作的模式实现共同发展。

金融租赁公司与融资租赁公司的股东背景不同，发展目标与方式也是不一样的。金融租赁公司的固有优势是熟悉金融市场,有比较强的融资能力或者金融市场的运营能力，而融资租赁公司的优势在于有比较强的资产管理能力。因此，金融租赁公司与融资租赁公司的合作空间和潜力很大。

融资租赁是以融物代替融资的新型投融资方式，融资租赁的本质在于通过租赁标的物产生现金流，且现金流能够覆盖成本。而银行的很多项目的现金流无法覆盖成本，中间发生断层。此时，金融租赁公司可以帮助银行客户，通过融物的方式进行融资，这是金融租赁与银行的差异化，也是金融租赁公司的优势。

农银金融租赁的优势领域主要有四个，第一是三农领域，依靠股东的优势服务三农是我们的首要任务；第二是航空领域，主要专注于国内的航空市场；第三是基础设施，主要集中在轨道交通、地下管廊等领域；第四是新能源领域，主要集中在新能源交通方面。我们的业务领域范围基本上属于周期性较弱的行业，所以发展相对比较稳健，也没有刻意追求较大的资产规模。

最后，大多数金融租赁公司将会向综合化的方式发展，与融资租赁公司开展更深入、更广泛的合作，同时促进融资租赁公司向专业化的方向发展。

浙江汇金董事长俞雄伟：寻求适合企业自身特点的专业化道路。

融资租赁公司要走专业化发展路线，需结合自身资源禀赋，明确战略定位，做专、做精、做深。

早在上世纪 90 年代初，我们曾经进行过大讨论、大反思。当时，我们到美国学习了十几天，美国的银行所属的融资租赁业务部门大多以批发业务为主，而其他融资租赁公司则更加注重专业化发展。回来之后，我们也逐步转型，向专业化方向转型，在原有的中小业务部门的基础上，相继成立了环保部和医疗部，在当时做医疗领域的业务算是比较超前的。

专业化是一个知易行难的过程，真正的专业化不仅仅是行业的专业化，还包括评估体系、专业人员以及客户等等诸多方面。做专业化需要特定领域形成一定的业务规模，只有这样才能完成大量的数据和

经验积累，才能使公司建立完善的风控模型等支撑体系。另一方面，融资租赁公司可以与金融租赁公司加强合作，发挥各自的资源禀赋做大做强，这也是一种专业化发展的途径。

因此，在专业化、差异化发展时，要根据股东的定位和企业自身的资源禀赋、专业能力明确行业定位和发展方向，与股东达成战略协同，提高认识，坚决行动，只有这样才能真正实现专业化发展。

越秀租赁总经理张磊：专业化运营、互补型发展。

融资租赁公司的专业化是一个系统化的工程，风险管理的专业化尤其重要。专以小微企业为例，小微企业风险特征差异大、审批时效要求高，如何平衡小微企业的风险、收益、效益与成本是发展的难点。越秀租赁通过专业合作、渠道开发、体系建设使小微业务的前端、中端、后端形成闭环，为业务开展打下了良好的基础。

在前端，完成了厂商、运营商、经销商等多种渠道的建设。其次，运用科技手段实现内部差异化的管控与管理，加强系统建设，实现小微项目在线导入、智能审核、资金投放。第三，提升专业融资能力，我们今年成功完成了小微、绿色等基础资产的专项融资，得到资本市场的广泛认可。

融资租赁公司的差异化是客观存在的，我们做业务不可能包打天下，不能抢别人的饭碗，各吃自己一口饭。既然有差异，我们肯定是选择互补，与具有不同专业优势的金融租赁公司和融资租赁公司加强合作，更好地管理风险，坚持在互补差异化的路上走得更远。

华电租赁董事长殷红军：做专用设备业务，要严控风险。

融资租赁公司走专业化发展道路是业内共识，专业化即要专注于特定的行业开展业务，同时也要专注于行业中的相关设备。对于融资租赁，通用性较强的融资租赁资产具有很强的变现能力，但专用设备的变现能力则比较差。

因此，要做好专用设备的专业化更加困难，必须借助于股权或者第三方担保等方式来确保资产的安全性。同时，要提升对专业资产的识别能力，要切实了解到业务敞口风险在哪，对项目的风险了如指掌，然后才能开展业务。

专业化发展也要依托股东的资源和优势，我们开展专业化融资租赁业务的优势在于依托华电集团的背景，及其遍布全国的网络资源。对于新建项目，要请区域公司、集团总公司以及电力行业上市公司的相关专家对该项目提出意见，以帮助公司进行专业判断。而对于存量项目，主要依靠项目运营的历史数据，结合行业发展的方向和趋势进行研判。

此外，在差异化监管的情况下，融资租赁与金融租赁未来的发展将是差异化互补性的合作关系。中国市场这么大，很难说一个租赁公司能把所有类型的业务都做了。通过最近几年的业务实践来看，专业化运营模式能够有效控制风险，减少同质化竞争，但资产规模不容易做大。

广发租赁总经理许铮：坚持租赁本源，将设备作为发展核心。

根据国务院 68 号文的规定，对于专业化，需根据融资租赁公司自身的特点在地区性、全国性展业，要和国家的战略和产业结构升级结合起来。

例如，广发租赁在初步探索专业化的路线时，我们把业务范围主要集中在广东省大湾区，目前新增投放的业务量可能 70%都是在广东省内，50%以上是在广州市内，所以我们是主动把业务半径收缩，根据自身禀赋需求具有特色的行业进行发展。

对专业化的理解，融资租赁公司要坚持回归租赁本源，将设备租赁作为发展的核心。如果租赁物大部分都是名义上的租赁物，就没有把租赁行业的关键点及压舱石的作用发挥出来。

同时，作为券商背景的融资租赁公司能否走专业化路线，包括是否有能力对经销商进行判别、对客户筛选有一套成熟的自身的评估系统，加上互联网评估模型，我们的模型能否与客户的模式对接上，我们能不能达到统一的专业化程度，可能这些都是摆在我们面前需要探索的一些问题。

所以，对于广发租赁来讲，扎扎实实服务于大湾区内股东范围积累的客户基础上，深耕细分行业，才能在融资租赁行业内有一席之地。

君创租赁董事长李思明：拥抱监管、专注风险、谨慎前行。

今年是监管统一的第一年，金融租赁公司与融资租赁公司都由银保监会统一监管，金融租赁公司与融资租赁公司的融资能力、专业定位也存在差别。

从未来发展来看，不管是专业化或者产品标准化，或者说差异化，大家将会采用合作发展的方式，金融租赁公司与融资租赁公司将有着广阔的合作的空间。因为，从专业化的角度来讲，同一家公司做的再好也不能将所有的行业都穷尽，专业化与综合类的租赁公司将有很多的合作机会。

对于未来几年融资租赁行业的专业化、差异化发展，有以下几点体会：

第一，拥抱监管，关停并转。有监管对于行业健康持续发展肯定是好事，而对于空壳公司则需要清理整顿。

第二，专注风险，谨慎前行。风险选择、设备选型、资金匹配、租赁标的物的生命周期管理这四项始终贯穿于融资租赁业务，是一个周期性发展的过程，其中最重要的是风险，我们要从不同角度看风险。

第三，重建队伍，先德后专。专业很重要，品德更重要，融资行业发展的过快，专业人才缺少，对于融资租赁公司的业务人员要求，不仅仅是专业要强，个人的品德也很重要。

第四，行业聚焦，做好拼盘。如果行业的拼盘太单一，发展很快就到瓶颈了，如果在几个领域里面有专业化特色，把资产拼盘做好之后，发展才会平稳、稳固，加强专业合作以提高发展的广度和深度。

编辑整理：王雪钰

专题讨论|中小微融资租赁业务的核心竞争力



主 持 人：刘开利　中国外资租赁委员会专职副会长

讨论嘉宾：庄明哲　台骏国际租赁有限公司总经理

王国定　台新融资租赁（中国）有限公司总经理

魏林丰　平安国际融资租赁有限公司副总经理

李　岩　君创国际融资租赁有限公司副总经理

李玉东　聚信国际融资租赁股份有限公司副总裁

窦继岩　中关村科技租赁股份有限公司副总经理

李春萌　科学城（广州）融资租赁有限公司副总经理

本届年会立足实体经济，旨在促进我国融资租赁行业的高质量发展，庄明哲等业内资深高管围绕中小微融资租赁业务的核心竞争力、风控体系建设等问题展开了专题讨论。

台骏租赁总经理庄明哲

服务中小微企业，先做精做细，未来再争取做大做强，精耕地区与产业，能提升企业整体服务效率，进而提升企业效益。

地区精耕：相比全区域布局，精耕地区能精准定位、控制风险。各地区产业有不一样的发展政策、优势、特色，通过精心钻研当地的风俗民情、产业特性，加深对当地环境、政策、客户需求等方面的了解，节省业务人员的时间成本，不仅能在业务上更精准定位，还能提升对客户风险的把控。

产业精耕：先利用删除法，挑选出不能做的产业，再根据行业形势、产业政策、经济政策，选准产业，再打通上下游服务形成闭环，做精做专。同时，同一领域业务开展时间越久，与客户合作时间越长，对客户所在产业地位、上下游以及整体产业均能有更加透彻的理解，从业务专业化深化到企业专业化，将产业精耕发展成企业的核心竞争力。融资租赁公司在特定产业精耕，才能使公司提前判断市场变化，避免风险发生。只有深入产业、理解产业，充分了解市场需求与供给，做好战略预判，才能在风暴来临之时更好地生存。

融资租赁公司服务中小微企业面临较大的资金困难，迫切需要银行等金融机构给予资金支持，也需要国家在政策上予以引导和扶持。中小微企业是一个高风险行业，持续专注、精益求精才能更好地服务中小微企业。不忘初心，做好企业的社会责任，精耕产业与地区，扶持中小微企业，致力于行业进步。

台新租赁总经理王国定

开展融资租赁业务必须有明确的标的资产，依据自身优势、选取合适的标的资产，开展专业化服务，能更好地为小微企业服务。不同的标的资产，在业务开拓、风险控制、资产管理等方面有很大的差别，重点在于融资租赁公司要依据自身的资源禀赋，于长处取胜。

合理配置标准化与非标准化资产。秉承“简单事情简单做，简单事情快速做，复杂的事情仔细做”的原则，有针对性的做产品设计。标准化的资产如车辆，产品本身简单易了解，设计单一产品线，标准化流程，能节约时间、节约成本；非标准化的资产如机械设备，产品设计时要根据产品特性，培养专业人才，建立独立系统、团队，专业化流程。

资产配置管理上，采取分散化原则更有利于控制风险。单一产品过度集中，在行业、产业不景气的时候，公司整体业务会面临巨大风险，适当分散化有利于公司整体运行。不仅仅是风控要分散化，业务开拓也需要分散化，公司稳步发展一定要充分利用三只脚理论。

风险控制上，结合大数据分析风险，将有限资源置于优势领域，能有更高效率、更高效益。台新租赁服务小微企业的长处在于系统规划和数据，从业务获客来源，到最后风险系数产生的系统都有数据做支撑，每一种标的资产在损失率、违约率等方面，均有相应的数据指引。

企业经营的根本目标是获得利润、提高社会收益。服务中小微企业的租赁公司，资产配置上可以适当考虑“三只脚”理论，业务开拓与风险适度分散化。同时，结合企业优势，做能力范围内的业务，不跟风、不盲目，能让企业有更加长远的发展。

平安租赁副总经理魏林丰

集约化获客、标准化产品、模块化风控以及标准化流程是租赁公司开展小微业务的核心竞争力。另外，融资租赁公司要注重打造企业生态圈和科技圈。

集约化获客：将厂商获客和集团的综合金融获客能力结合起来，并发挥到极致。同时，与时俱进，及时转变思路，从传统线下获客逐步发展到线上获客，使公司更快更便捷地获取客户资源。

标准化产品：客户数量庞大、单位利润低是小微业务的一大特点，设计标准化产品能提升运营效率、

降低成本。

模块化风控：选择合适的风险评估手段和成本，综合各风险因子不断调试，找准发展小微业务的风控模型，不断优化和迭代，打造企业风控的“黑匣子”。好的模块化风控体系，能保障企业业务的快速发展，赋予企业良好的资产处置能力，是企业的核心保障。

标准化流程：小微业务的快速发展，从产品战略、平台战略，乃至于生态战略，是小微方向的一个演进过程，数量庞大的客户和供应商是平台战略的核心要素，采用标准化流程，在提升运营效率方面是非常重要的。

生态圈和科技圈：围绕企业客群和其他服务商，以及二手设备供应商，甚至是供应商的供应商与客户的客户，组成生态圈，形成服务闭环，为企业、行业赋能。同时，加强企业科技投入，做到对设备的实时监控，利用设备大数据，综合化管理，不仅能让企业获得租赁收益，还能更好地服务小微企业。

融资租赁公司要耐得住寂寞，扛得住诱惑。首先，在商业模式选择上定位要非常清晰，发挥自身资源禀赋，加强对自身、对细分行业的研究，才能更好地发挥专长、更好地服务；第二，渐进式的推动发展，融资租赁服务小微企业不能一蹴而就，要由点到线、由线及面，走健康、持续发展之路。

君创租赁副总经理李岩

调整心态、分散化、量化是服务小微企业风控的核心逻辑。同时，在服务小微企业的效率与效益平衡上，融资租赁公司需要做到既简单又专业。

调整心态：小微客户一般具有散、杂、乱、信息不透明等特征，业务开展具有一定的难度与风险，融资租赁公司调整心态，把控单笔融资规模，明确业务定位，这是做好企业风险管理的前提。

分散化风险：小微客户数量众多，分散化的风控管理是非常有必要的，鸡蛋不能放在一个篮子里，风险管理亦是如此。

量化风险：传统风控主要依靠专家个人能力判断项目风险，专家稀缺、主观因素影响判断等问题是一大缺点，随着业务的发展现代风控逐渐过渡到部分量化甚至是全部量化，更多地依靠科技手段把控风险。通过对行业消费习惯、生产经营数据的量化，结合小微整体行业的互动数据，通过大数据分析和计算处理，能更好地把控小微企业的风险。

什么是简单？就是为客户提供更简单、更便利的产品。理解客户需求才能在激烈的竞争中突出重围，随着供给的增加，小微企业客户的需求也转向更快速、便捷的融资，融资租赁公司要根据客户需求设计更便利的产品提升效率。

什么是专业？就是强大的风险把控能力。专业的风控是企业有力的后盾，有更加专业的资产管理能力，才能提升企业业务的效益。从底层逻辑开始建立，不断细化，从小微资产形成到资产管理分环节分动作，细分流程与标准，制定各岗位的就业指导书，并通过培训不断固化和强化，将合同与服务标准化，做到专业化的风控管理。

融资租赁公司开展小微业务是一个非常专业的事情，要在业务过程中不断提高企业的专业化能力，只有更加专注才能为客户提供更好的服务，企业也才能发展得更好。

聚信租赁副总裁李玉东

在当前环境下，融资难、融资贵是中小微企业面临的一大问题，为中小微企业提供资金支持的融资

租赁公司则是难上加难。在服务中小微企业的过程中，如何做到有特色的、多元化的融资渠道发展，可以从以下三点着手：

银行授信：银行表内授信是融资渠道多元化发展的核心。按照公司对小微客户的认定标准，从细分领域切入，结合企业搭建的风控模型进行优选，挑选合适的资产类型，能更好、更快的取得授信体系的认可与支持。

直接融资：发行 ABS 等直接融资方式也能拓展融资渠道。按照企业制定的标准，如客户稳定的股权架构、持续健康经营、业内良好口碑与影响力等，筛选出一批有特色的、专业化的客户，更好的控制风险，同时也有利于获取上游机构的资金支持。部分地区政府有出台针对中小微企业的扶持政策，融资租赁公司可以通过所在地的项目，发挥企业自身资产端、客户端的优势，与当地城农商行合作，拓展融资渠道。

同业合作：做小微服务，要做到全方位覆盖、全面发展是非常困难的，非吾所专，竭力而为，遇到不熟悉的领域时，加强与同业之间的合作，能更好的为小微客户服务。

中小微体系是中国经济最基础的毛细血管系统，融资租赁通过融物这样便捷高效的模式，与实体经济非常紧密的契合在一起，这是一项非常有意义的工作。同时，服务中小微企业也是一个可持续的领域和方向，希望能有更多的同业人加入并深耕到这一领域。

中关村租赁副总经理窦继岩

创投租赁是商业模式的创新，而不是业务模式的创新。业务模式上的创新是指对业务形式的完善、丰富，但是投资是投资，租赁是租赁，二者可以结合，但不能混为一谈。以投行的眼光研判项目，以金融科技手段对项目的风险进行有效的把控和投资机会的测算，适租则租，宜投则投，这样才能真正实现投租联动。创投租赁不仅仅是商业模式与业务模式的思考，融资租赁公司若要沿着这个方向发展，需要结合企业优势基因，建立完整的风控体系和组织架构。

风控方面，公司整体租赁业务以及未来发展战略的定位明确了企业发展方向。如中关村租赁的未来方向就是租赁+服务+投资，基于这一战略方向，结合客户特点分析，提炼出风控理念，要弱担保、强数据、重成长，基于海量实时更新数据对于科技型企业，特别是科技型中小企业的模型化分析的成果，进而建立完善的风控体系。

在客户风险识别层面，租赁公司早期可能更多的追求低风险客户，但随着企业的发展逐渐转变为寻找高质量客户。在“租赁+服务+投资”这一战略定位的发展过程中，促使企业从以风险识别寻找低风险客户转变到基于风险结合客户成长寻找高质量客户。

关于融资租赁服务中小微企业，并非所有中小微企业的整体风险都是高的，中小微企业有不同的划分标准，不同企业所处的发展阶段也各不相同，需要分层、分阶段分析。同时，融资租赁公司需要踏踏实实练好内功才能更好地服务好中小微企业，不断提升自身的专业能力和管理水平，才能更好地服务实体经济发展！

科学城租赁副总经理李春萌

融资租赁公司做好中小微企业服务也能有一番大成就。融资租赁公司为中小微企业服务时，要充分利用集团优势，把握集团丰富资源，应用集团综合实力，在集团业务领域与板块的基础上，更好地发挥

协同效应。

在服务小微企业客户时，要做到与集团协同，可以从以下三点做起：

集团信息渠道的利用：通过集团内的信息，寻找合适的优质企业。根据集团信息，充分了解客户当前以及未来的资金需求，能够快速扩大企业的资产规模；同时，根据集团信息，能更加便捷、精准地做好对客户的风险把控，在风控管理上做到知己知彼。

集团区域导向开展业务：服务集团业务发展，还应该按照集团的区域导向开展业务。在集团丰富的项目运作经验、完善的管理运营模式和成本控制体系基础上，以集团业务区域立足，重点发展集团特色产业，更好地服务集团，进一步把控业务风险。

不断学习进步：学习才能进步，才能更好地服务客户、服务集团、服务行业。在业务上始终坚持企业的战略，在自身的优势领域更好地服务客户；同时，不断向业内头部企业学习，加强与同业之间的交流，查漏补缺，以企业的提升带动集团的发展。

融资租赁公司要充分依托集团的综合优势，以集团业务区域为业务立足点，以集团特色产业为产业投向重点，支持实体经济发展，为实现金融与产业的相互推进、协同发展贡献力量。

编辑整理：崔娇