

中国财务公司协会
CHINA ASSOCIATION OF FINANCE COMPANIES

中国企业集团财务公司 行业发展报告

(2016)

DEVELOPMENT REPORT ON
CHINA'S FINANCE COMPANIES (2016)

中国财务公司协会 编著
中国社会科学院金融研究所



社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)



中国财务公司协会
CHINA ASSOCIATION OF FINANCE COMPANIES

中国企业集团财务公司 行业发展报告 (2016)

DEVELOPMENT REPORT ON
CHINA'S FINANCE COMPANIES (2016)

中国财务公司协会 编著
中国社会科学院金融研究所



社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)



目 录

第一篇 环境篇	1
第一章 宏观经济环境分析	3
一 国际经济环境分析	3
二 国内宏观经济形势分析	10
第二章 国内金融市场形势分析	23
一 股票市场	23
二 债券市场	29
三 货币市场	36
四 外汇市场	39
第三章 产业发展状况	44
一 财务公司所属集团所处行业环境概况	44
二 部分集团所处行业的发展特征	46
第四章 财务公司政策环境分析	60
一 货币政策环境	60
二 监管政策环境	62
三 国资委监管要求	64
四 行业自律环境	65
第二篇 业绩篇	67
第五章 2015 年财务公司经营管理业绩	69
一 2015 年财务公司行业概况	69

二	2015 年财务公司经营业绩	70
三	2015 年财务公司管理业绩	84
第六章	财务公司服务实体经济业绩	91
一	深化产融结合，加强服务实体经济	91
二	统筹资金配置，助力产业转型升级	100
三	发挥特色优势，综合服务企业集团	103
第七章	2015 年财务公司履行社会责任	109
一	不断提高金融服务水平	109
二	保护各相关主体的合法权益	110
三	全方位推进社会责任建设	111
四	构建协调持续的劳动关系	118

第三篇 发展篇 121

第八章	财务公司发展：业务维度的分析	123
一	资产业务分析	123
二	负债业务分析	129
三	同业业务分析	132
四	中间业务分析	133
五	国际业务分析	135
第九章	财务公司发展：行业维度的分析	136
一	2015 年财务公司行业总体状况	136
二	2015 年财务公司分行业的考察	140
第十章	财务公司发展：职能维度的分析	154
一	财务公司职能与司库职能比较	154
二	财务公司司库职能发挥情况	158



第四篇 治理篇	167
第十一章 2015 年财务公司治理分析	169
一 公司治理结构与职能分析	169
二 风险特征与控制情况分析	171
三 内部控制情况与机制分析	176
第五篇 展望篇	181
第十二章 2016 年财务公司发展前瞻	183
一 2016 年国际经济形势展望	183
二 2016 年中国宏观经济形势展望	185
三 2016 年金融改革形势展望	188
四 部分集团所处行业发展趋势展望	190
五 财务公司行业发展展望	198
第六篇 专题篇	203
第十三章 财务公司贷款定价方法研究	205
一 成本加成定价法	205
二 客户贡献度定价法	216
三 构建符合行业特征的贷款定价体系	220
第十四章 财务公司大额存单业务研究	223
一 大额存单业务概况	223
二 财务公司发行大额存单的可行性	227
三 财务公司向产业链拓展大额存单的设想	229
四 财务公司开展大额存单的方案设计	231
五 相关建议	239

第十五章 财务公司资产证券化研究	241
一 资产证券化发展概况	241
二 财务公司资产证券化的必要性与可行性	244
三 财务公司资产证券化方案设计	247
四 财务公司资产证券化的建议	253
第十六章 财务公司互联网金融发展研究	255
一 研究背景	255
二 互联网金融对企业集团及财务公司的影响	257
三 财务公司（集团）互联网金融需求分析	259
四 财务公司（集团）发展互联网金融设想	262
五 财务公司发展互联网金融的建议	268

附 录	273
-----	-----

附录 1 财务公司行业发展状况明细表	274
附录 2 财务公司法规制度变迁史	309
附录 3 中国财务公司协会 2015 年大事记	312

后 记	319
-----	-----



Contents

Part I . The Economic Environment	1
Chapter 1. Macroeconomic Environment	3
1. Global Economic Environment	3
2. Domestic Macroeconomic Environment	10
Chapter 2. Domestic Financial Market	23
1. Stock Market	23
2. Bond Market	29
3. Money Market	36
4. Foreign Exchange Market	39
Chapter 3. Industrial Development	44
1. Macro Environment of Corporate Groups' Sectors	44
2. Development Characteristics of Parts of Corporate Groups' Sectors	46
Chapter 4. Policy Environment of Finance Companies	60
1. Monetary Policy	60
2. Regulatory Policy	62
3. SASAC's Regulatory Requirements	64
4. Self-disciplinary Policy	65
Part II . Achievements	67
Chapter 5. Business and Management Performance of Finance Companies in 2015	69
1. Overview of the Overall Industry	69

2. Business Performance of Finance Companies	70
3. Management Performance of Finance Companies	84
Chapter 6. Finance Companies' Contribution in Sustaining the Real Economy	91
1. Deeper Integration of Industries and Finance, Better Serving the Real Economy	91
2. Coordinated Capital Allocation in Sustaining Industrial Development and Reform	100
3. Unique Advantages, All-round Services for the Corporate Groups	103
Chapter 7. Social Responsibilities Fulfillment of Finance Companies in 2015	109
1. Improving the Quality of Financial Services and Capital Management	109
2. Protecting the Legitimate Rights of Relevant Entities	110
3. All-round Social Responsibilities	111
4. Harmonious Labor Relationships	118

Part III . Development	121
-------------------------------	------------

Chapter 8. Development of Finance Companies: Various Categories of Business	123
1. Assets Business	123
2. Liabilities Business	129
3. Interbank Business	132
4. Intermediary Business	133
5. International Business	135
Chapter 9. Development of Finance Companies: Various Sectors	136
1. Overall Industrial Development of Finance Companies in 2015	136
2. Finance Companies in Various Sectors	140
Chapter 10. Development of Finance Companies: Various Categories of Functions	154
1. Comparison between the Functions of Finance Companies and Treasuries	154
2. Development of Treasury Functions of Finance Companies	158



Part IV . Governance	167
Chapter 11. Governance Performance of Finance Companies in 2015	169
1. Structures and Functions of Corporate Governance	169
2. Risk Characteristics and Control	171
3. Internal Control and Mechanisms	176
Part V . Outlook	181
Chapter 12. Development Outlook for Finance Companies in 2016	183
1. Global Economic Trend in 2016	183
2. Domestic Macroeconomic Trend in 2016	185
3. Financial Reform Outlook in 2016	188
4. Development Trend of Parts of Corporate Groups' Sectors	190
5. Industrial Outlook for Finance Companies	198
Part VI . Specific Topics	203
Chapter 13. Loan Pricing Methodologies of Finance Companies	205
1. Cost-Plus Pricing	205
2. Customer-Driven Pricing	216
3. Proper Pricing Strategies for Finance Companies	220
Chapter 14. Negotiable Certificate of Deposit (NCD) for Finance Companies	223
1. Overview of NCD Evolvement	223
2. Feasibility of NCD Business for Finance Companies	227
3. Extending the Value Chain to NCD	229
4. Scheme Design of NCD Business	231
5. Relevant Proposals	239

Chapter 15. Securitization of Finance Companies	241
1. Evolvement of Securitization	241
2. Necessity and Feasibility of Securitization of Finance Companies	244
3. Scheme Design of Securitization for Finance Companies	247
4. Relevant Proposals	253

Chapter 16. Internet Finance Development of Finance Companies	255
1. Context of i-Finance Development	255
2. Implications on Finance Companies and the Whole Groups	257
3. Internet Finance Demands of Finance Companies and Corporate Groups	259
4. Prospects on i-Finance Business of Finance Companies	262
5. Relevant Proposals	268

Appendix	273
----------	-----

Appendix I. Table of Detail Developments of Finance Companies in Different Sectors	274
Appendix II. Evolvement of Laws and Regulations on Finance Companies	309
Appendix III . Major Events of China National Association of Finance Companies in 2015	312

Afterword	319
-----------	-----