

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

中国企业集团财务公司 行业发展报告 (2017)

DEVELOPMENT REPORT ON
CHINA'S FINANCE COMPANIES (2017)

中国财务公司协会 编著
中国社会科学院财经战略研究院



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

中国企业集团财务公司 行业发展报告 (2017)

DEVELOPMENT REPORT ON
CHINA'S FINANCE COMPANIES (2017)

中国财务公司协会 编著
中国社会科学院财经战略研究院



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 经济环境	3
一 2016 年世界经济形势	3
二 2016 年中国经济形势	7
第二章 金融环境	13
一 货币市场环境	13
二 资本市场环境	16
三 外汇市场环境	23
第三章 政策环境	26
一 货币政策环境	26
二 财政政策环境	29
三 监管政策环境	31
四 国资委相关政策要求	33
第四章 行业自律环境	35
一 强化战略引导，主动服务供给侧改革	35
二 代表行业利益，开辟行业服务新高地	36
三 积极沟通协调，营造良好外部环境	36
四 推进行业研究，提高行业发展效率	37
五 提升服务水平，充分发挥职能作用	37
六 完善治理体系，理顺协会运行机制	38

第二篇	机构篇	39
第五章	机构概览	41
一	总体情况	41
二	分布情况	44
三	财务状况	46
四	经营成果	50
五	行业评级	53
第六章	机构管理	55
一	公司治理	55
二	风险管理	57
三	人力资源管理	64
四	信息化管理	68
第三篇	业务篇	73
第七章	资产业务	75
一	总体情况	75
二	贷款业务	76
三	投资业务	84
第八章	负债业务	89
一	总体情况	89
二	存款业务	90
三	发行债券	96
第九章	同业业务	99
一	总体情况	99
二	存放同业	99



三 拆借业务	102
四 买入返售与卖出回购	107
第十章 中间业务	113
一 总体情况	113
二 结算业务	114
三 担保类业务	116
四 委托类业务	121
五 投行类业务	122
第十一章 国际业务	127
一 总体情况	127
二 外汇交易	129
三 外汇资金池	134
四 跨境人民币资金集中运营	145
五 自贸区业务	146
六 外汇投资业务	149
七 财务顾问服务	150

第四篇 服务篇	153
---------	-----

第十二章 服务改革大局	155
一 服务经济体制改革	155
二 依托集团服务国家对外开放战略	160
第十三章 服务实体经济	166
一 深化产融结合，创造表外价值	166
二 淘汰落后产能，服务产业升级	168
三 发展普惠金融，服务中小企业	172
第十四章 服务社会公众	174
一 促进利益相关方和谐共赢	174

二 倡导绿色低碳工作生活方式	175
三 开展慈善与社会公益活动	178

第五篇 发展篇 181

第十五章 行业发展特点	183
一 资金管理内涵不断深化	183
二 产业链金融服务继续增强	186
三 行业合作进一步加强	190
四 金融科技探索持续深入	191
第十六章 行业发展面临的挑战	195
一 宏观环境层面的挑战	195
二 政策环境层面的挑战	196
三 企业集团层面的挑战	197
四 财务公司层面的挑战	198

第六篇 展望篇 201

第十七章 2017 年经济金融形势与政策展望	203
一 2017 年中国经济走势展望	203
二 2017 年货币金融市场展望	204
三 2017 年政策趋势展望	206
第十八章 2017 年行业发展趋势展望	208
一 司库定位继续加强	208
二 金融服务继续深化	209
三 风险压力继续增加	210
四 资产规模继续增长	211
五 盈利能力继续减弱	212



附 录	213
附录 1 财务公司机构名录	214
附录 2 中国财务公司协会 2016 年大事记	223
后 记	234



Contents

Part 1	Environment	1
Chapter 1	Economic Environment	3
	I 2016 World Economy	3
	II 2016 Chinese Economy	7
Chapter 2	Financial Environment	13
	I Money Market	13
	I Capital Market	16
	III Foreign Exchange Market	23
Chapter 3	Policy Environment	26
	I Monetary Policy	26
	II Fiscal Policy	29
	III Regulatory Policy	31
	IV SASAC Regulatory Requirements	33
Chapter 4	Industrial Self-discipline	35
	I Strategic Guidance on Serving the Supply-side Reform	35
	II Innovating Service Models for the Whole Industry	36
	III Creating Favorable External Environment through Dialogue	36
	IV Improving the Industry Efficiency through Research	37
	V Upgrading Service Quality	37
	VI Optimizing Governance Structure	38

Part 2	Finance Companies	39
Chapter 5	Overview of Finance Companies	41
I	General Introduction	41
II	Distribution	44
III	Finance Situation	46
IV	Business Achievements	50
V	Industrial Rating	53
Chapter 6	Management of Finance Companies	55
I	Corporate Governance	55
II	Risk Management	57
III	Human Resources Management	64
IV	Information Technology Management	68
Part 3	Business	73
Chapter 7	Asset Business	75
I	Overview	75
II	Loans	76
III	Investment	84
Chapter 8	Liabilities	89
I	Overview	89
II	Deposits	90
III	Bond Issuance	96
Chapter 9	Interbank Business	99
I	Overview	99
II	Interbank Deposits	99



III	Interbank Lending	102
IV	Repo	107
Chapter 10	Intermediary Business	113
I	Overview	113
II	Settlement	114
III	Guarantee	116
IV	Commission	121
V	Investment Banking Business	122
Chapter 11	International Business	127
I	Overview	127
II	Foreign Exchange Trading	129
III	Foreign Exchange Cash Pooling	134
IV	Cross Border RMB Cash Pooling	145
V	Free Trade Zone Business	146
VI	Foreign Exchange Investment Business	149
VII	Finance Consultancy Service	150

Part 4	Service	153
---------------	----------------	------------

Chapter 12	Serving Reform	155
I	Serving the Socialist Market Economy Reform	155
II	Serving the National Opening-up Strategy	160
Chapter 13	Serving the Real Economy	166
I	Creating Off-balance Value via Industry-Finance Integration	166
II	Industrial Upgrading by Eliminating Backward Capacity	168
III	Developing Financial Inclusion to Serve SMEs	172
Chapter 14	Serving the Public	174
I	Achieving Harmony and All Win among Stakeholders	174

II	Advocating Low-carbon Work Style & Lifestyle	175
III	Philanthropy and Public Welfare Campaigns	178
Part 5 Development		181
Chapter 15	Industry Development Characteristics	183
I	Deepening Essence of Cash Management	183
II	Improved Financial Service across Industrial Chain	186
III	Strengthened Industrial Cooperation	190
IV	Fin-tech Exploration	191
Chapter 16	Challenges	195
I	Macro Environment	195
II	Policy Environment	196
III	Corporate Groups	197
IV	Finance Companies	198
Part 6 Prospects		201
Chapter 17	Economic and Financial Prospects in 2017	203
I	Chinese Economy in 2017	203
II	Money Market in 2017	204
III	Trends of Policy in 2017	206
Chapter 18	Industrial Development Prospects in 2017	208
I	Treasury Positioning Will Be Strengthened	208
II	Financial Service Innovation Will Be Deepened	209
III	Risk Pressure Continues Aggregating	210
IV	Scale of Asset Keeps Increasing	211
V	Profitability Maintains Stable with a Slight Decline	212



Appendix	213
Appendix 1 List of Finance Companies	214
Appendix 2 Major Events of CNAFC in 2016	223
Afterword	234