



广东省注册某小额贷款(天津)有限公司
可行性研究报告案例

编制单位：北京尚普信息咨询有限公司

联系电话：010-82885739 传真：010-82885785

邮编：100083 邮箱：hfchen@shangpu-china.com

北京总公司：北京市海淀区北四环中路 229 号海泰大厦 1118 室

网址：<http://plan.cu-market.com.cn/>

<http://www.shangpu-china.com/>

目录

第一章 项目概况	3
第二章 投资方基本情况	3
第三章 项目建设背景及必要性	3
第一节 项目建设背景.....	3
第二节 项目建设必要性分析.....	6
第四章 项目所在行业市场分析	6
第一节 行业整体增长情况.....	7
第二节 各地区公司数量增长情况.....	8
第三节 小额贷款行业主要特征.....	9
第三节 天津市小额贷款市场分析.....	10
第四节 市场容量及发展趋势.....	11
第五节 项目市场前景.....	13
第五章 产品设计与公司规划	14
第一节 产品设计.....	14
第二节 公司发展规划.....	15
第六章 项目风险控制能力分析	15
第一节 风险分析.....	15
第二节 风险控制措施.....	15
第七章 项目投资估算	16
第一节 估算范围.....	16
第二节 项目总投资估算.....	16
第四节 项目资金筹措.....	16
第八章 项目经济效益分析	17
第九章 项目整体评价	17
第一节、财务效益评价.....	17
第二节、总体评价.....	17

第一章 项目概况

1、公司名称

*** **

2、企业性质

有限责任公司。

3、法定代表人

4、注册资本金

本公司注册资本金为 20000.00 万元。

5、出租人及股权结构

本项目资金全部由发起人***发展有限责任公司认缴的资本金支付，占总投资额的 100%。

图表 1：出资人及股权结构

出资人名称	证件号	出资额	出资方式	出资比例
发展有限责任公司	9111010Y	2 亿	货币	100

6、经营范围

本项目的主要经营范围包括：各项小额贷款；票据贴现；贷款转让；贷款项下的结算；与小额贷款相关的咨询业务；经批准的其他业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

7、公司治理架构

股东大会为公司的最高权利机构。公司实行董事会领导下的总经理负责制，拟设市场部、法务部、风险控制部、财务部等四个职能部门。

8、拟任董事、监事、高级管理人员

第二章 投资方基本情况

第三章 项目建设背景及必要性

第一节 项目建设背景

一、政策背景

1、国家政策

(1) 人民银行等八部门发布《关于金融支持工业稳增长调结构增效益的若干意见》

2016年2月16日,央行、发改委、银监会等8部委联合发布了《关于金融支持工业稳增长调结构增效益的若干意见》,意见中提到,大力发展应收账款融资。加强动产融资统一登记系统建设,改进完善应收账款质押和转让、特许经营权项下收益权质押、合同能源管理未来收益权质押、融资租赁、保证金质押、存货和仓单质押等登记服务。

(2) 《网络借贷信息中介机构业务活动管理暂行办法(征求意见稿)》

2015年12月28日,中国银监会发布《网络借贷信息中介机构业务活动管理暂行办法(征求意见稿)》。《办法》明确了网贷监管体制机制及各相关主体责任,提出不得吸收公众存款、不得归集资金设立资金池、不得自身为出借人提供任何形式的担保等十二项禁止性行为。

(3) 人民银行等十部门发布《关于促进互联网金融健康发展的指导意见》

(4) 《国务院办公厅关于金融支持小微企业发展的实施意见》

2、地方政策

(1) 《天津市中小微企业贷款风险补偿机制有关补充措施》

2015年12月24日,天津市人民政府办公厅发布《天津市中小微企业贷款风险补偿机制有关补充措施》(津政办发〔2015〕102号)。《措施》指出,为加快建设国家自主创新示范区,对金融机构向经国家认定的高新技术企业中的中小企业、科技小巨人企业发放的信用贷款(含知识产权质押贷款),贷款本金损失的风险补偿比例提高至70%。

同时,对金融机构向出口型外贸中小企业发放的信用贷款(含出口信保融资、出口退税账户质押贷款、订单融资、应收账款融资和知识产权质押贷款),贷款本金损失的风险补偿比例提高至70%。

(2) 《关于推动小额贷款公司和融资性担保机构加大服务实体经济工作力度的通知》

二、市场背景

1、我国小额贷款市场

从 2005 年试点至今，小额贷款公司已从单个个体、分散经营、区域试点开始初具行业规模。目前，全国小额贷款公司的机构数量、实收资本、贷款余额、从业人员都已经达到一定的规模。行业地理布局显示出一定的产业集群特点；行业利润处于相对较高的水平；法律体系和监管体系已初步建立；业务经营模式已经成型。据中国人民银行统计数据显示，到 2015 年，全国共有小额贷款公司 8910 家，贷款余额突破 9412 亿元。

2、天津市小额贷款市场

从 2008 年试点，到目前已历时 8 年，从公司数量和规模，到融资服务能力，再到社会影响力，天津市的小额贷款市场都发生了重大变化。

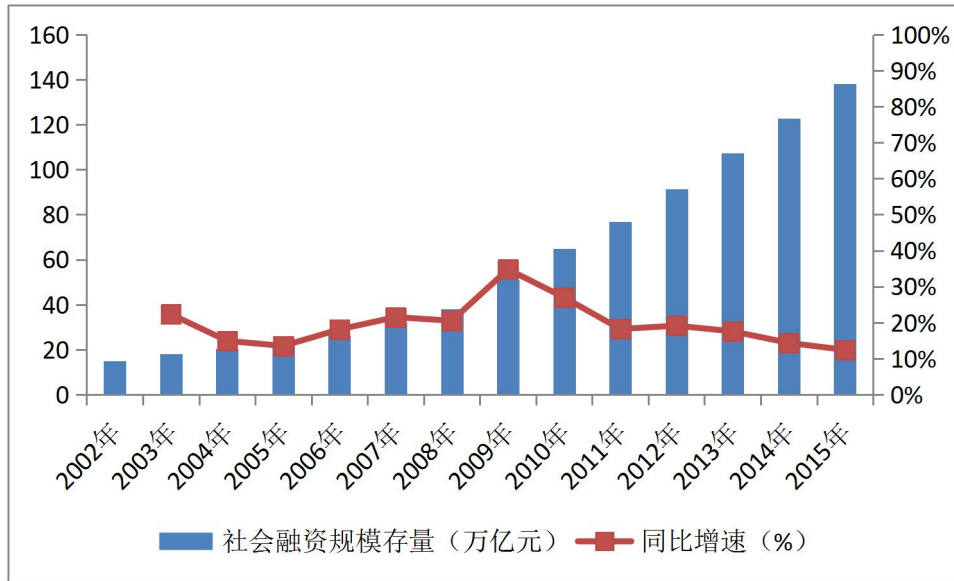
投资主体向多元化、高端化发展。一些资金雄厚、占有行业龙头地位的大型国企、民企以及国际知名外资企业纷纷注资小贷公司；提高了小贷公司的影响力，优化了行业形象；

.....

截止 2015 年，天津市贷款余额已经达到 135.63 亿元。

三、经济背景

1、我国社会融资结构



2、天津市社会融资情况

天津市 2015 年社会融资规模增量为 4474 亿元，排在全国第十二位，占全国总增量的 3.06%。

.....

第二节 项目建设必要性分析

- 一、项目建设是落实国家政策及地方发展规划的需要
- 二、项目建设是拓宽融资渠道，促进中小微企业发展的需要
- 三、项目建设是改善农村地区金融服务的必要
- 四、项目建设是满足民间资本合理诉求，遏制非法借贷的必要性
- 五、项目建设是企业自身长远发展的需要

第四章 项目所在行业市场分析

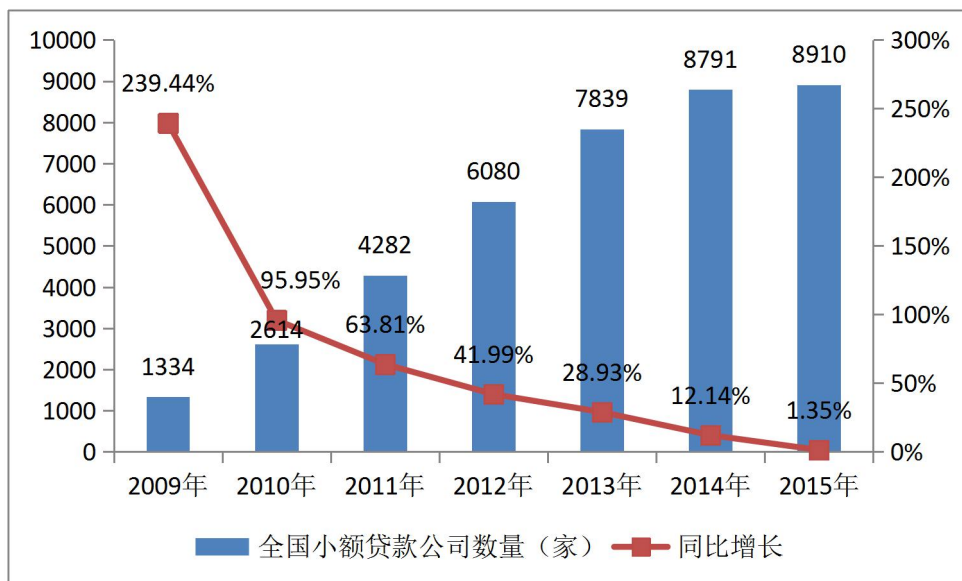
小额贷款公司是由自然人、企业法人与其他社会组织投资设立，不吸收公众存款，经营小额贷款业务的有限责任公司或股份有限公司。小额贷款公司的主要

资金来源为股东缴纳的资本金、捐赠资金以及来自不超过两个银行业金融机构的融入资金。中国人民银行对小额贷款公司的利率、资金流向进行跟踪监测，并将小额贷款公司纳入信贷征信系统。

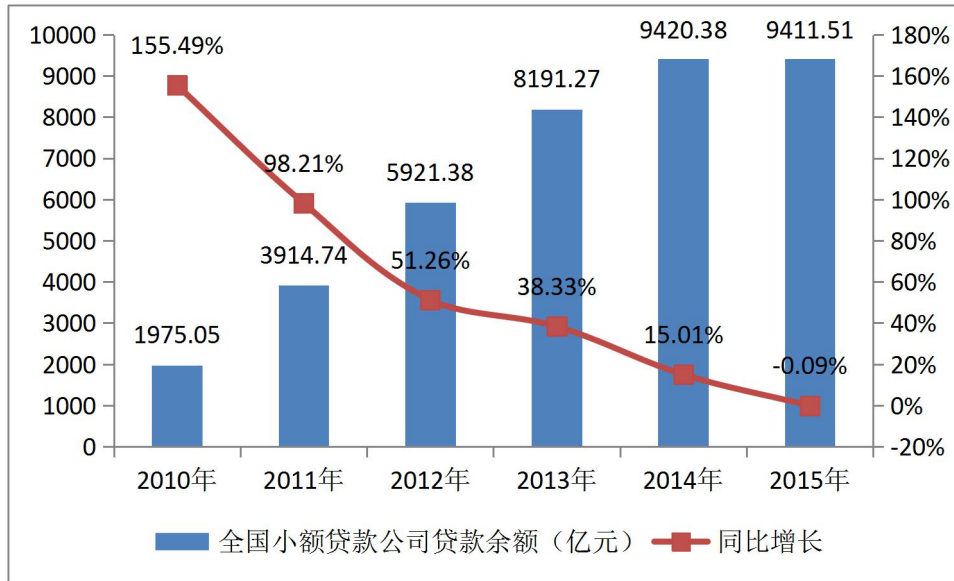
2008年5月，中国银行业监督管理委员会、中国人民银行联合发布《关于小额贷款公司试点的指导意见》，明确规定了小贷公司的设立方式和资金来源，小额贷款公司试点工作正式开闸。

第一节 行业整体增长情况

自2008年5月中国人民银行银监会发布《关于小额信贷公司试点的指导意见》以来，中国的小额贷款公司发展迅速，公司数量由2008年底的不到500家，发展到2009年的1334家，仅利用一年的时间就实现了小额贷款公司数量的翻倍。截止2015年12月末，全国范围内已经有8910家小额贷款公司。



贷款余额的增长速度同样惊人。据中国人民银行发布的数据，在2010年末，全国范围内贷款余额为1975.05亿元。到2011年，这一数据已经增长至3914.74亿元，同比增长98.21%。截止2015年，贷款余额已经突破9411.51亿元。



第二节 各地区公司数量增长情况

2015年末，有25个地区小贷公司的贷款余额超过了100亿元，同2014年持平。江苏省、浙江省、安徽省、山东省、广东省、广西壮族自治区、重庆市、四川省的小贷公司贷款余额已经超过400亿元，排名第一的江苏省则超过1000亿元。小贷公司贷款余额分布呈现相对集中的特点，上述排名前八的省份小贷公司贷款余额之和占2015年全国小贷公司贷款余额总量的56.5%。

地区名称	机构数量(家)	从业人员数(人)	实收资本(亿元)	贷款余额(亿元)
全国	8910	117344	8459.29	9411.51
北京市	85	1189	133.99	134.80
天津市	110	1455	130.07	135.63
河北省	480	6454	271.62	281.47
山西省	327	4180	205.26	199.07
内蒙古自治区	428	4205	303.75	312.65
辽宁省	597	6014	384.31	335.49
吉林省	442	4113	108.89	78.93
黑龙江省	261	2448	132.74	120.82
上海市	121	1812	182.10	217.24
江苏省	636	6253	896.23	1060.75
浙江省	336	3915	660.84	791.63
安徽省	458	5468	376.35	424.75
福建省	120	1957	264.05	300.30
江西省	220	2859	232.94	263.94
山东省	339	4722	435.41	481.62
河南省	316	4759	218.52	228.49

地区名称	机构数量(家)	从业人员数(人)	实收资本(亿元)	贷款余额(亿元)
湖北省	283	4876	328.76	347.28
湖南省	128	1903	101.22	107.65
广东省	427	9822	616.92	640.21
广西壮族自治区	318	4691	254.60	417.50
海南省	46	638	47.10	51.43
重庆市	253	6023	598.40	842.34
四川省	352	7187	585.91	663.22
贵州省	289	3208	89.04	84.68
云南省	390	4655	186.76	189.79
西藏自治区	12	115	8.10	6.38
陕西省	272	3047	247.31	245.28
甘肃省	350	3745	147.83	122.96
青海省	76	875	48.67	48.67
宁夏回族自治区	160	2101	81.52	77.58
新疆维吾尔自治区	278	2655	180.12	198.97

第三节 小额贷款行业主要特征

一、贷款期限短

根据统计数据，小额贷款公司绝大多数贷款期限集中在 1 年以内。

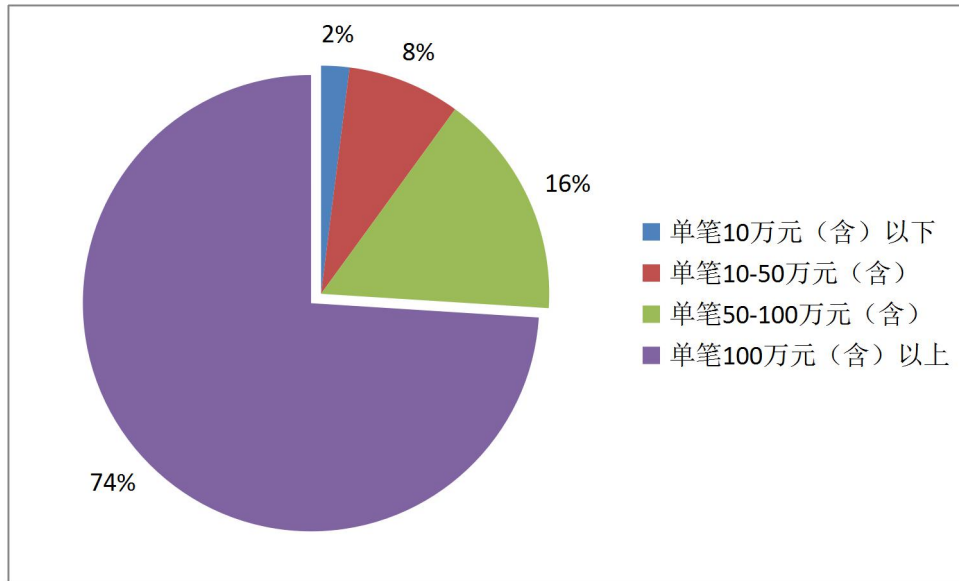
其中，贷款期限为 6-12 个月（含）的贷款笔数最多，占全部小额贷款次数的 40%。3-6 个月（含）的占比 20%，3 个月以内的占 12%。

一年以上的贷款占比 28%，仅次于 6-12 个月（含）的贷款笔数。

二、单笔小额贷款金额 100 万以上居多

从具体金额看，50 万元以上的小额贷款需求相对集中，占全部贷款需求的比例高达 90%。其中，单笔金额 100 万元（含）以上的贷款需求占比 74%。

客户对于 50 万元（含）及以下的贷款需求相对较小。



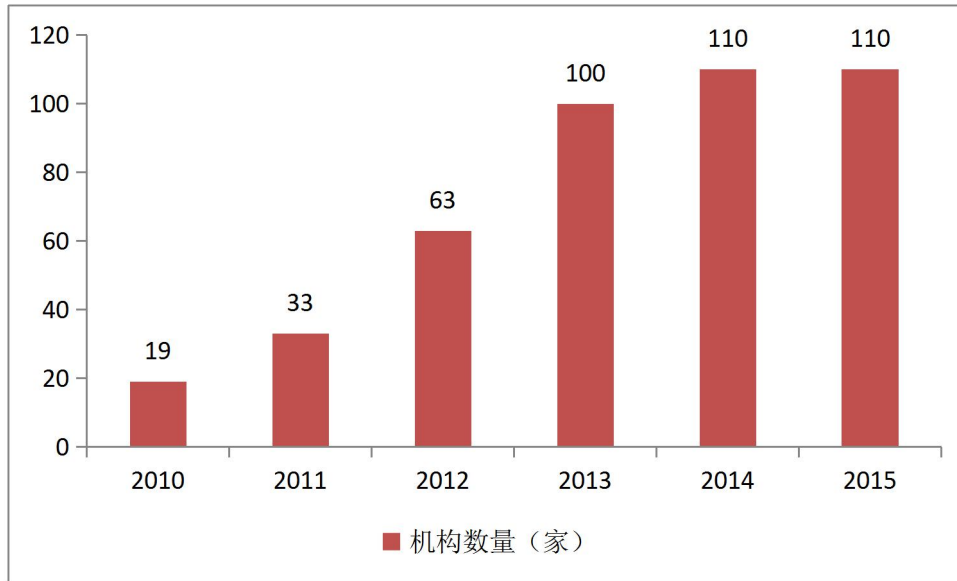
三、小额贷款利率普遍高于同期银行利率

小额贷款的利率普遍高于银行的利率水平。但是，受到相关政策的限制以及市场供求关系的影响，小额贷款的利率基本维持在银行贷款利率的 3 倍到 4 倍之间。其中，贷款利率在 15%-25%之间的占比 65%，是现阶段小额贷款市场最常采用的利率水平。

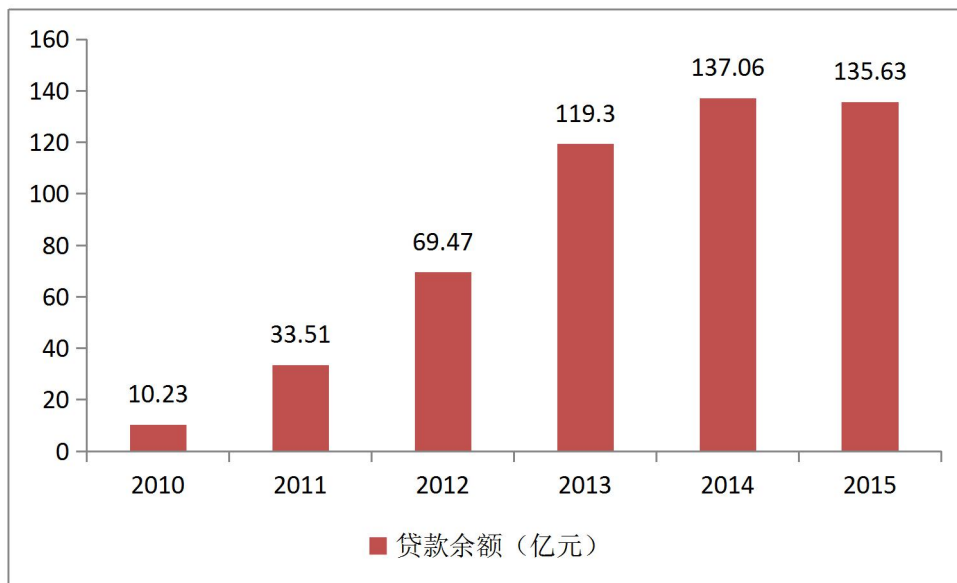
第三节 天津市小额贷款市场分析

近年来，天津市小额贷款市场发展迅速。

2010 年，天津市从事小额贷款业务的企业共有 19 家；发展到 2015 年，小额贷款企业数量已经增长至 110 家，较 2009 年增长 478.95%。



贷款余额的增长速度同样十分可观。2010年,贷款余额的规模为10.23亿元;2011年,贷款余额为33.51亿元,同比增长227.57%;截止2015年,天津市贷款余额已经达到135.63亿元,比2010年贷款余额的13倍还要多。



第四节 市场容量及发展趋势

一、市场容量

根据国家工商总局全国小型微型企业发展报告课题组发布的《全国小型微型企业发展情况报告》,小型微型企业数量庞大,已成为国民经济的重要支柱,是经济持续稳定增长的坚实基础。截至2013年年底,全国各类企业总数为1527.84

万户。其中，小型微型企业 1169.87 万户，占到企业总数的 76.57%。将 4436.29 万户个体工商户纳入统计后，小型微型企业所占比重达到 94.15%。

根据中国人民银行发布数据，2015 年社会融资规模增量为 15.41 万亿元，全国小额贷款余额为 9411.51 亿元。我国小额贷款业务起步较晚，但发展速度较快。随着我国经济的不断增长和中小企业数量的不断增加，经济转型升级的加快，小额贷款市场的融资需求旺盛，市场容量十分巨大。

二、发展趋势

作为我国金融组织体系的一个重大创新，小额贷款公司试点取得了初步成效。从小额贷款公司的市场定位及优势来看，未有以下三种发展方向：

一是大型银行的贷款零售商或者大型金融机构在县城、乡镇的金融服务承包商。小额贷款公司是专业的小额信贷提供者，具备面向基层、客户众多、方便快捷的优势，与大银行资金雄厚的优势相结合，作为贷款零售商从大型银行批发资金转贷，是最可能的发展方向。小额贷款公司也可以打包买入银行信贷资产，进行资产转让交易、不良资产交易和处置，还可以做银行的信贷资产管理服务的外包商，帮助银行对小企业进行贷前审查、贷后管理以及综合金融服务。

二是专业信贷服务商。因为小额贷款公司的贷款业务受限制较少，因此，发挥主发起人优势、产业优势、地缘优势、小额贷款公司可以演变成多种形式、富有竞争力的专业信贷服务商。比如主发起人是产业链中的核心骨干企业，对上下游企业有较强的控制能力，小额贷款公司可以面向产业链中的各个环节，做产业集群内的“融资中心”；由大型商业零售企业主发起的，可以专做消费贷款；由大型汽车销售集团或者大型汽车生产企业发起的，可以突出做好汽车贷款这一业务；由大型化肥生产企业发起的，可以面向农户专门发放农资贷款；小额贷款公司还可以发挥股东集中于基层、熟悉群众的优势，建立面向居民、立足社区的小额贷款服务中心等等。

三是信用信息服务商。小额贷款公司的贷款小额分散、客户数量众多，在小客户信息的收集和处理方面具有比较优势。在加入征信系统后，既是信用信息的使用者，又是信息的收集整理者和重要提供者，可以为社会提供信用信息的专业中介服务。比如，面向银行，可以提供客户信用信息收集整理，客户分类及信用

评级、征信，信用卡发行等服务。

第五节 项目市场前景

一、小额贷款有限公司的 SWOT 模型分析

借鉴对全国首家全外资小额贷款公司在运作模式、资金监管、业务状况、等方面的调查分析，对本项目进行 SWOT 分析。

1、优势

- (1) 政策优势，尤其是地方政府政策扶持，涉农贷款补贴；
- (2) 可接受的抵押物范围广，非标准化亦可接受，模式灵活，资金运转效率可提高；
- (3) 引入先进管理机制，市场应对能力灵活。
- (4) 拥有优质的客户群体，并与***形成业务合作，为国内大型超市全程物流供应链上下游企业提供服务，具备较强的抗风险能力，能够有效把握客户，降低调查成本。比其他金融机构更适用于解决小经济体的融资问题；
- (5) 有国有股东背景，信誉良好，与商业银行有关系资源。雄厚的资金实力，便于小额贷款公司的资金融入，业务扩大。

2、劣势

- (1) 属新兴行业，发起人经营和管理经验不够丰富，控股权集中，可能会在信贷审核上有失公正；
- (2) 微型企业和农村借款客户分布较为分散，管理成本相对较高，必要时需要放弃部分高风险客户；
- (3) 网点规模较少，在一定程度上影响综合竞争能力；
- (4) 行业性质特殊，由于不具有金融机构身份，难以享受到国家对金融机构开展小企业和农户贷款的一系列优惠政策，小额贷款公司按照一般企业执行 25%的所得税，5%的营业税；
- (5) 利率管制。按照央行现行规定，小额贷款公司贷款利率上限为基准利率的 4 倍。

3、机会

(1) 民营经济即将进入高速增长期，其资金需求正是小额贷款的广阔市场，其发展空间巨大；

(2) 微型企业，农村金融也市场巨大，资金缺口加上征信条件不健全，需要小贷公司去填补银行的业务空白；某类人群的资金需求也会通过以这种创新的形式满足；

(3) 与商业银行形成错位竞争，互补发展。专注于 500 万元以下的小、微企业贷款，小额贷款公司还是可以取得不错的成绩，与商业银行形成很好的补充，只要小额贷款公司能够发掘真正有融资需求的中小企业乃至个体客户群，有切实可行的风险防范体系，达到规模经济，必然能获得丰厚利润；

4、威胁

(1) 激烈的行业市场竞争，包括银行的业务下沉，也会影响小贷公司的获利。小额贷款公司面临的竞争有同业、银行业、典当行与民间借贷等竞争；

(2) 宏观经济下行，央行降息或下调银行准备金，将对实体经济依附性强的小额贷款市场构成竞争威胁；

(3) 可能与大股东子公司形成关联交易，日后改制为村镇银行有难度。

二、结论

SWOT 模型显示，在天津设立小额贷款公司，是把握历史机遇的投资，***小额贷款(天津)有限公司应该发挥自身罕有的优势，在合理利用国家政策的基础下，采取增长型(SO)战略，依托股东实力，用低利率抢占市场份额，避免劣势和威胁，通过完善治理结构，大力拓展业务市场，将能迅速发展壮大。

第五章 产品设计与公司规划

第一节 产品设计

客户对象	大型超市供应链上下游企业、矿产商	普通中小型企业	微型企业、个体户
划分条件	年营业额 100 万以上	年营业额 100 以上	年营业额 100 万以下

客户对象	大型超市供应链上下游企业、矿产商	普通中小型企业	微型企业、个体户
针对产品	仓单、应收账款质押贷款，抵押、担保贷款	抵押、担保、信用贷款	信用贷款
授信额度	小于营业额 25%，质押物估值的 80%（动产类），取两者较小值	小于营业额 15%，质押物估值的 65%，取两者较小值（动产、房产类）	不大于年营业额 8%
贷款金额	30 万至 500 万	30 万至 300 万	30 万元以下
贷款周期	1 至 6 月	1 至 12 月	1 至 12 月
贷款用途	短期资金周转、生产设备与固定资产购置	流动资金、生产设备与固定资产购置	主要为短期资金周转
利率（月息）	1%至 1.3%	1%至 1.5%	1.5%至 2%
保证措施	矿产、房产、汽车、设备抵押、动产质押、担保公司保证、财务检查	房产、汽车、设备抵押、动产质押、担保公司保证、财务检查	担保（亲属、合伙人） 抵质押

第二节 公司发展规划

第六章 项目风险控制能力分析

小额贷款公司是提供信贷服务的特殊企业，其经营活动具有较高的风险。本公司成立后，将遵循《商业银行市场风险管理指引》、《商业银行内部控制指引》相关规定，借鉴国内外同行业先进经验，针对经营可能出现的风险制定如下管理措施，以确保各项风险得到有效管理和控制。

第一节 风险分析

一、外部风险

二、内部风险

第二节 风险控制措施

一、争取政策支持

二、加强内部管理

三、设定量化指标

四、建立风险预警

第七章 项目投资估算

第一节 估算范围

本项目投资估算范围包括：办公室装修、设备购置费和流动资金等。

第二节 项目总投资估算

序号	项目	合计	占总投资比例
1	固定资产投资	300.00	1.50
1.1	建设投资	300.00	1.50
1.1.1	工程费用	300.00	1.50
1.1.1.1	建筑工程费	200.00	1.00
1.1.1.2	设备购置费	100.00	0.50
1.1.1.3	安装工程费	0.00	0.00
1.1.2	工程建设其他费用	0.00	0.00
1.1.3	预备费用	0.00	0.00
1.1.3.1	基本预备费用	0.00	0.00
1.1.3.2	涨价预备费用	0.00	0.00
1.2	建设期利息		0.00
2	铺底流动资金	19700.00	98.50
3	总计	20000.00	100.00

第四节 项目资金筹措

要保证项目建设按计划完成，首先应落实资金计划筹措。具体措施如下：

1、及时准确编报项目资金使用计划；

- 2、切实做好项目年度资金计划的落实工作；
- 3、项目资金计划落实后，及时划拨到专用基建账户。

本项目计划总投资 20,000.00 万元。资金全部由发起人中国青旅实业发展有限责任公司认缴的资本金支付，占总投资额的 100%。

第八章 项目经济社会效益分析

.....

第九章 项目整体评价

第一节、财务效益评价

公司注册资本金为 20000.00 万元，经测算，项目 5 年测算期的年均利润总额可达 4110.57 万元，年均税后利润可达 2908.00 万元。

税收角度，5 年测算期内可共计为政府缴纳营业税 1464.50 万元，城建税 102.51 万元，教育费附加 43.93 万元，企业所得税 5138.22 万元。

从财务数据看出，项目盈利能力较好，可行性较高。

第二节、总体评价

- 1、发展小额贷款业务，符合国家及天津市产业指导方针。
- 2、项目市场前景广阔，项目产品及经营模式设计合理。
- 3、中国青旅实业发展有限责任公司拥有稳定的客户群体，具有一定的跨界发展的基础优势。同时，第八章经济分析表明，本项目具有较好的社会效益、经济效益，有益于投资方及国家、地方政府。

综上，该项目是可行的。

尚普咨询各地联系方式

北京总部：北京市海淀区北四环中路 229 号海泰大厦 11 层

联系电话：010-82885739 13671328314

河北分公司：河北省石家庄市长安区广安大街 16 号美东国际 D 座 6 层

联系电话：0311-86062302 0311-80775186 15130178036

山东分公司：济南市历下区名士豪庭 1 号公建 16 层

联系电话：0531-61320360 13678812883

天津分公司：天津市和平区南京路 189 号津汇广场二座 29 层

联系电话：022-87079220 13920548076

江苏分公司：江苏省南京市秦淮区汉中路 169 号金丝利国际大厦 13 层

联系电话：025-58864675 18551863396

上海分公司：上海市浦东新区商城路 800 号斯米克大厦 6 层

联系电话：021-64023562 18818293683

陕西分公司：陕西省西安市高新区沣惠南路 16 号泰华金贸国际第 7 幢 1 单

元 12 层

联系电话：029-63365628 15114808752

广东分公司：广州市天河区珠江新城华夏路 30 号富力盈通大厦 41 层

联系电话：020-84593416 13527831869

重庆分公司：重庆市渝中区民生路 235 号海航保利大厦 35 层

联系电话：023-67130700 18581383953

浙江分公司：杭州市上城区西湖大道一号外海西湖国贸大厦 15 楼

联系电话：0571-87215836 13003685326

湖北分公司：武汉市汉口中山大道 888 号平安大厦 21 层

联系电话：027-84738946 18163306806