

简 报

深圳市中小企业信用担保中心

2003年3月1日总第18期

专题聚焦

为中小企业提供“零”距离服务

----深圳市中小企业信用担保中心南山分部正式挂牌-----2

十四省市中小企业信用担保机构负责人在深签署《协作公约》-----2

担保中心在全国率先开展再担保业务-----3

第一视线-----4

观点与思考

吉林中小企业担保供不应求 三大难题困扰担保公司-----5

专业论坛

特设工具机构在资产证券化结构中的特殊性分析-----7

尖锋对话

担保机构高层对话再担保-----8

合作与交流-----9

为中小企业提供“零”距离服务

----深圳市中小企业信用担保中心南山分部正式挂牌

2003年2月26日下午，“深圳市中小企业信用担保中心南山分部”揭牌仪式在南山区科技创业服务中心隆重举行，此举标志着担保中心在深圳市内建立各分支机构，为中小企业提供“零”距离服务自此拉开了序幕。

深圳市经贸局、南山区政府及有关政府部门的领导、金融机构、投资机构及90多家南山辖区的中小企业负责人参加了仪式。市经贸局王晓星副局长及南山区政府陈文江副区长亲自为担保中心南山分部揭牌。

南山区是深圳市重要的经济区，担保中心首家分支机构在此设立的目的是对该辖区内企业融资担保问题进行市场调查、企业咨询、信用评审、银行推荐、担保管理等。南山分部于2003年元月起正式运行，在短时间内已取得实效，与南山区的金融机构及中介机构建立了合作关系，充分发挥了桥梁作用，受到企业的普遍欢迎。

十四省市中小企业信用担保机构负责人 在深签署《协作公约》

2003年1月9日，由深圳市中小企业信用担保中心等十四家信用担保机构联合发起的“十四省市中小企业信用担保机构负责人联席

会议”在深圳市银湖旅游中心顺利举行。本次會議的主题是：“中小企业信用担保机构可持续发展的战略和策略研讨”。

参加本次会议的深圳市中小企业信用担保中心、安徽省中小企业信用担保中心等十四家担保机构代表着我国十四个省市区域的政策性担保机构，均属于我国“一体两翼四层次”担保体系中“一体”的范畴。

国家经贸委中小司狄娜副司长、财政部经建司翟旭处长、深圳市经贸局盛斌局长等有关领导出席了会议。

会议上，来自全国各地的信用担保机构的代表分别发言，就发展中存在的问题、组织形式与定位、风险控制与管理、约束与激励机制、信息化建设等课题进行了深入的探讨与交流。

会议总结了目前担保行业所面临的问题，与会代表普遍认为解决方法在于创新机制，制度的创新、体制的创新、业务品种的创新、管理的创新，而最重要是在于观念的创新。

国家经贸委中小企业司副司长狄娜对本次会议给予了高度评价，认为本次会议召开的时机好、定位好、方式好。2003年1月9日下午，十四家中小企业信用担保机构共同签署了建立在诚实守信、相互合作、共同发展基础上的《协作公约》。

担保中心率先开展同城再担保业务

2003年1月29日，深圳市中小企业信用担保中心与深圳市华融投资担保有限公司在国内率先签定了《再担保合作协议书》，担保中

心将对华融公司的所有担保项目进行再担保。

市中小企业信用担保为同城商业担保机构进行再担保服务，此举为全国首创。这对于积极促进国家经贸委倡导的“一体两翼”中小企业信用担保体系建设和完善，具有重要的现实意义。

同时，商业担保机构依据国家规定和协议约定享受中小企业信用担保机构提供的再担保服务，分散和转移了担保项目的风险，对其经营能力和抗御风险的能力起到增强作用。

担保中心与华融公司将致力于促进深圳市中小企业信用担保体系建设，进一步规范中小企业信用担保业务操作，为从事担保业务的专业机构的快速发展共同探索建立起一套行之有效的再担保模式。

第一视线

深圳扶持中小企业举措多 为扶持中小企业的发展，深圳市推出了并且即将推出一系列举措，其中包括：开通了“深圳市中小企业发展网”作为公共信息平台；成立了深圳市中小企业技术支援中心等；专门服务于中小企业的系列配套措施都在抓紧制定中。（摘自国家经贸委网站）

南昌开办使用权典当贷款缓解小企业融资难 南昌一家典当行去年底在业内首创一项以小企业和个私业主为对象的“店面使用权典当贷款”业务，在两个月内共为 800 多户个私业主提供了 2000 万元资金。这种使用权典当贷款业务将为小企业及个人开辟新的融资渠道。（摘自《新华社》）

下岗失业人员小额担保贷款管理办法 日前,人民银行会同财政部、国家经贸委、劳动和社会保障部联合制定并发布《下岗失业人员小额担保贷款管理办法》(简称《办法》)。就贷款担保机构一项,《办法》指出,下岗失业人员小额贷款担保基金委托各省(自治区、直辖市)市政府出资的中小企业信用担保机构或其他信用担保机构运作。(摘自国家经贸委网站)

李德成透露民企四大“利好” 李德成以市政协主席和市委常委、常务副市长,多重身份出席《发展民营经济专题议政会》上,他的一番透露“利好”的插话引来民企委员全场热烈掌声。总结为:一、制订促进民营经济发展政策;二、新设重点为民企服务的中小企业局;三、民企创名牌者重奖百万;四、建立数亿元民企发展基金。(摘自2003年2月27日《深圳商报》)

广东省中小企业局挂牌成立 广东省中小企业局于2003年2月26日在省经贸委正式挂牌成立。广东省中小企业局的成立,是广东省委、省政府为加快广东中小企业和民营企业发展的一项重要举措。对于理顺中小企业和民营企业的管理体制,加快改革与发展步伐必将起到极为重要的作用。(摘自2003年2月27日《广东省经贸委网站》)

观点与思考

吉林中小企业担保供不应求 三大难题困扰担保公司

为中小企业提供信用担保的吉林省各专业信用担保公司,由于受

到三大难题的困扰，很难满足中小企业担保贷款的需求，致使信用担保市场陷于“供不应求”的尴尬境地。吉林省委政策研究室的一份调研报告显示，目前全省经批准成立的担保机构已有 11 家，正在运营的有 10 家，这些担保公司普遍面临的问题是：

（一）资本金不足，担保机构缺少“源头活水”

吉林省资本金最多的省级担保机构只有 5000 万元的资本金，这样担保金额就远远满足不了广大中小企业对资金的需要，担保机构不得不靠政府补充资本金，他们建议政府通过三个途径为担保机构补充资本金。一是可以从财政预算中列支；二是利用财政回收的周转金等扩充担保机构资本金；三是将机构改革后被撤并部门的国有资产，以实物形式为担保机构扩充资本金。

（二）全额担保，担保机构不能承受之重

在实际操作中，大多担保机构的联系银行均不承担风险，这样弱化了银行对贷款企业的考察和评估，加大了整体风险。普遍认为，担保机构应该与银行实行比例担保，建立起与银行风险联动机制，利用银行对担保项目的监控手段，有效分散和化解风险，促进担保机构与金融机构的共同发展。银行和担保公司还应联手打造中小企业信用工程，强化中小企业信用观念，严惩失信行为。

（三）风险补偿机制尚未建立，担保机构难解“后顾之忧”

吉林省中小企业信用担保公司董事长袁文百认为，吉林省至今没有建立起风险补偿机制，担保机构只能谨小慎微，为降低风险而提高担保条件。建立风险补偿机制，是担保机构可持续发展的基石，风险

补偿金的来源有两个途径：一是在政府财政预算中安排，或者从科技、技改、环保等项目中列支。二是延长减免税政策。

专业论坛

特设工具机构在资产证券化结构中的特殊性分析

资产证券化的方案设计，要符合“破产隔离”的原则，否则资产证券化会因为结构不完善而变得毫无意义。基本的资产证券化交易结构包含多个组成部分，即：原始债务人（Obligators）、发起人（Originator）、特设工具机构（SPV）、信用增强机构（Credit Enhancer）、附属便利提供机构（Ancillary Facility Providers）、投资者。

特设工具机构（SPV）在资产证券化交易结构中居于核心地位，特设工具机构的存在，从结构安排上实现了“破产隔离”以及“表外融资”，因而，针对特设工具机构而言，也有其自身的特殊性。具体表现为四个方面。首先，特设工具机构的创立地点应选择法律规范而且监管宽松，较低的赋税，以及政治、经济、法律结构稳定，能够获得资本市场的普遍认同；其次，在特设工具机构的产权结构通常采用两种类型：一是发起人控制的特设工具机构，二是非发起人控制的特设工具机构；第三，在SPV的资产管理方面，SPV是为了资产证券化融资设立的、法律意义上的经济实体，它不需要场地和职工，是典型的空壳公司。SPV的资产管理和运营全部委托服务人进行；第四，为

了使 SPV 成为不破产的实体，有必要对 SPV 进行严格的约束。SPV 不能用来从事资产证券化交易以外的任何经营业务和投融资活动。

尖锋对话

担保机构高层对话再担保

深圳市中小企业信用担保中心与民营的深圳市华融投资担保有限公司签订了全国第一份担保机构间的再担保协议。由担保中心为华融公司提供再担保业务，并承担其 25% 的风险。

担保中心叶主任提到：“从表面上看起来，再担保是两个担保机构之间的事情，实际上不是。其实从根本上讲，是扩大了中小企业的受益面，使更多的中小企业，在融资担保的问题上，有更多的机构来给它做更顺利的事情。”

华融公司去年 8 月在深圳注册成立，虽然有相当多的企业向他们提出担保申请，但是由于在风险控制方面缺少经验，业务量一直很少。通过再担保业务，他们可以分享担保中心一整套较为成熟的评估系统、风险防范措施和大量的企业信用资料。

华融公司董事长舒曼女士认为：“通过这个创新的业务，我们担保公司之间可以分散风险、资源共享。另外，原来的一些中小企业，特别是原先比较难得到融资的中小企业现在可以比较好的、比较快的得到融资。这项创新业务的开展，最终受益的还是广大的中小企业。”

融资难一直是制约中小企业发展的瓶颈，深圳市正通过建立信用

担保体系，使更多的中小企业获得融资担保。目前，深圳已建立了八家信用担保机构。去年一年，全市获得信用担保的中小企业超过 600 家，担保总额约 22 亿元，全市累计受保企业突破一千家，累计担保金额突破 60 亿元。

合作与交流

2003 年 1 月 3 日，佛山市富思德科技创业投资有限公司一行三人到访担保中心，来访客人了解了担保中心的运作及有关内容后，表达了与担保中心开展深层次合作的愿望。

2003 年 1 月 4 日，德国信丰有限公司 Oliver Everling 博士等一行三人访问了担保中心，宾主双方就各自的企业平台进行了友好的商谈，同时就今后双方开展合作等有关议题广泛交流了意见。

2003 年 1 月 7 日上午，安宏国际有限公司一行二人来担保中心考察，了解了担保中心的性质、业务、改制等方面的事宜，并就双方开展合作进行了讨论。

2003 年 1 月 7 日下午，南昌市私营民营经济办公室一行二人，到访担保中心，全面了解了担保中心的运作情况。

2003 年 1 月 24 日，深圳市华融投资担保有限公司一行五人，到访担保中心考察并就再担保方案进行了商讨。

2003 年 2 月 11 日，江苏省中小企业信用担保公司一行三人，来深考察了担保中心，详细了解了担保中心的信息化建设及运行机制。

2003 年 2 月 18 日，上海浦东发展银行深圳分行龙岗支行殷敏行

长等一行三人到访担保中心。

2003年2月21日，受韶关市政府的委托，人民银行韶关市中心支行一行四人专程到访担保中心，详细了解担保中心的运行情况、制度建设、操作程序、风险控制等有关方面的情况。来访单位希望今后能进一步得到担保中心的支持。