



宁夏小额贷款公司项目 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

北京总部：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 绪 论	1
1.1 项目背景.....	1
1.2 研究的目的及意义	1
1.3 项目概要.....	2
1.3.1 项目建设单位概况	2
1.3.2 项目情况概述.....	2
1.4 项目效益分析	3
1.5 项目编制依据	3
第二章 项目建设的投资机会分析	3
2.1 市场分析.....	3
2.1.1 小额贷款公司在我国的发展历程	3
2.1.2 市场前景分析.....	3
2.1.3 发展规划.....	4
2.2 项目目标市场选择	5
2.3 项目开展业务	6
第三章 建设项目组织机构设置	6
3.1 组织结构	6
3.2 部门设置.....	7
第四章 项目建设地分析	8
第五章 财务预测及融资规划	8
5.1 财务预测.....	8
5.1.1 财务预测说明	8
5.1.2 业务规模.....	8
5.1.3 预测财务报表	9
5.2 项目融资方案	10
5.2.1 融资原则	10

5.2.2 融资规划.....	10
第六章 实施计划	11
6.1 准备阶段.....	11
6.1.1 成立筹建工作小组	11
6.1.2 订制筹建方案.....	11
6.2 筹建阶段.....	11
6.3 开业阶段.....	11
6.4 业务流程.....	11
第七章 项目风险分析.....	12
7.1 风险类别	12
7.1.1 自然风险.....	12
7.1.2 市场风险.....	12
7.1.3 信用风险.....	12
7.1.4 操作风险.....	12
7.2 风险控制.....	12
第八章 结论及建议	13
8.1 结论	13
8.2 建议	13

第一章 绪 论

1.1 项目背景

小额贷款公司是我国信贷市场的重要组成部分，也是民间资本进入金融领域的一条重要通道。它在引导和规范民间资本、拓宽中小企业融资渠道、改善农村金融服务、促进经济社会发展等方面发挥了积极作用。随着我国不断加大对“三农”的投入，加强对小微企业融资的扶持，小额贷款公司发展面临着良好的政策环境。行业发展的市场空间巨大，前景十分看好。

宁夏是西北地区重要省份，它不仅是西北地区重要的经济增长极、国家重要产业基地和承接产业转移基地，还承载着打造向西开放战略平台的重要使命。2010年，国务院出台了进一步支持宁夏经济社会发展的若干意见，提出宁夏是我国西北地区重要的生态屏障和战略通道，在全国发展稳定大局中具有重要地位。在宁夏大力发展小额贷款公司，有利于促进宁夏形成多层次竞争性的金融服务体系，优化资源配置，增强生态环境保护、能源基地和循环经济等领域金融服务功能，有利于加快“丝绸之路经济带”建设，打造连接欧亚大陆桥的战略通道，推动向西开放战略平台建设。

当前，随着西部大开发战略的深入实施，宁夏面临着难得的政策叠加期和黄金发展期，金融的支撑作用比以往任何时候都显得更为迫切和重要。长期以来，宁夏金融业增加值占地方生产总值的比重较低，金融对地方经济发展的贡献度较小。2013年，宁夏人民币存款余额达到3868亿元，贷款余额达到3910亿元，贷存比达到101.8%，较上年增长4.9个百分点，已成为全国唯一一个存贷比例超过100%的省份。同时，宁夏不良贷款率保持在0.92%，比全国低0.13个百分点。在新的历史时期，宁夏亟需加快发展金融产业，提高金融服务实体经济的水平，构建经济金融相互协作、相互促进的良性互动局面。从某种意义上说，金融创新是宁夏经济结构调整和转型升级的关键。

1.2 研究的目的及意义

项目建设的小额贷款公司作为新兴的准金融机构，其建设的目的和意义显而

易见。目的：在新的历史时期，宁夏亟需加快发展金融产业，提高金融服务实体经济的水平，构建经济金融相互协作、相互促进的良性互动局面。意义：(1)向民营资本开放。小额贷款公司可由自然人、企业法人与其他社会组织投资设立，这实际上为民营资本投资信贷市场打 了一条制度通道。(2)坚持“只贷不存”。基于政策风险和政策收益的权衡，我国正规金融体系的机构设置已实现广覆盖，农户储蓄服务需求得到了较好满足，为进一步缓解小微企业贷款难的问题，小额贷款公司的存在实现了政府风险控制和自身盈利的双赢局面。

.....

1.3 项目概要

1.3.1 项目建设单位概况

1.3.2 项目情况概述

小额贷款公司作为独立的商业化机构，主要优势是规模小、决策链条短，大大满足了小微企业对资金“短、频、快”的需求。在信贷紧缩的背景下，小额贷款公司发挥自身优势，在“输血”小微企业的同时，也获得了自身盈利的空间。在出口下滑、资产泡沫破裂、经济景气回落阶段，庞大的民间资本四处寻找出路，小额贷款公司为民间资本进入金融市场创造了良机。恰逢近年宁夏进

行产业结构调整，特别是随着小微企业、“三农”经济迅速发展，原有的融资手段难以满足需要，大型金融机构服务小微、服务“三农”的成本又高，小额贷款公司等准金融机构的作用就显得尤为重要。同时，商业银行、保险公司等可以借助小额信贷的平台，扩张他们在信贷空白市场的触角。如此，小额贷款公司可以给本地经济和大型金融机构带来双赢。随着我国商业银行市场化改革步伐的加快，“利润最大”和“风险最小”的经营取向，决定了信贷资金必然向效益好、风险小、盈利高的区域和行业流动。小微企业和“三农”的发展，具有周期长、风险大、回报低、抗风险能力相对较差的特点。小微企业和“三农”的弱势地位和银行商业化经营取向之间的矛盾，是导致小微企业以及“三农”融资难的重要原因。基于此，在宁夏设立小额贷款股份有限公司适合市场需要，利用公司灵活快速的运作模式，推动小微企业和“三农”的发展壮大，将会有效促进内经济的

健康有序发展。

1.4 项目效益分析

1.5 项目编制依据

第二章 项目建设的投资机会分析

2.1 市场分析

2.1.1 小额贷款公司在我国的发展历程

新中国成立以来，我国的金融体系一直存在着金融管制过严、金融垄断、行业效率低等问题。1979 年以后，金融体制改革开始启动并逐步推进，其目的在于通过创新体制机制、放金融市场，提高金融服务实体经济的能力，提高金融市场配置资源的效率和水平。承担服务“三农”职能的农村金融机构，也提上了改革的议事日程。在此背景下，作为完善农村金融体系的有效途径之一，小额贷款因贴近农户需求，不断得到社会各界的关注，并逐渐发展起来。上世纪 90 年代，我国农村 始了小额贷款的试点。这些试点由各类社会组织发起，利用国际资金进行小范围试验，为难以获得金融服务的贫困人口、低收入人群提供资金支持。90 年代后期，随着我国政府扶贫小额贷款的兴起和国际小额贷款业的发展，小额贷款项目如雨后春舆般发展起来。2000 年以后，我国小额贷款发展的形势出现了巨大变化。这种变化表现在三个方面：(1)政府扶贫小额贷款随着“八七”扶贫攻坚计划的完成而逐渐淡出，此前在扶贫旗巾只下存在的小额信贷项目面临合法性质疑。(2) 2000 年前后，国际机构资助的大多数小额贷款项目陆续结束。(3) 2005 年以后，国家出台了一系列支持小额贷款公司试点和发展的政策措施。

从 2005 年第一家小额贷款公司的成立至今，小额贷款公司的发展大致经历了以下三个阶段

.....

2.1.2 市场前景分析

2013 年末，全金融机构小微企业贷款余额 1839.94 亿元，增长 43.39%，增

速高出各项贷款 20.8 个百分点。全金融机构新增小微企业贷款 437.56 亿元，是上年新增额的 1.96 倍，占企业贷款新增额的 46.06%。全金融机构涉农贷款余额 3331.71 亿元，同比增长 26.19%，高于全贷款增幅 3.6 个百分点，余额较年初新增 691.59 亿元，同比多增 118.91 亿元，实现了国家要求的“两个不低于”目标。

宁夏大规模的开发和建设，特别是基础设施建设的巨大投资，分流了银行金融机构的资金，给小额贷款公司服务小微企业留足了市场。宁夏地势开阔平坦，是最适宜大规模开发的区域。宁夏是在西部欠发达地区建设，宁夏政府财政每年安排 10 亿元支持基础设施建设，但仍难以满足开发建设的需要。根据宁夏总体规划，初步测算 200 平方公里基础设施建设和连通老城区的公路、铁路等基础设施建设，五年需投入 1500 亿元以上，目前资金主要靠市政府投入和市场融资，但投入少、融资能力弱，每年资金缺口在 180 亿元以上，已成为制约加快宁夏发建设的主要瓶颈。解决这一问题，主要还是靠市场运作的方式，从国家开发银行和大型国有商业银行融资。这样，必将大大分流宁夏国有商业银行服务中小企业的资金，从而给小额贷款公司的发展提供了可观的市场空间。

.....

2.1.3 发展规划

1、短期发展规划

宁夏小额贷款股份有限公司成立后，将尽快完成机构建设和人员配备，并投入实际运营。短期内将主要面向宁夏的小微企业和从事农业产业化经营的农户，立足宁夏的实际和特点，有针对性地设计贷款品种，全面拓展中间市场业务和微贷客户业务，占据更多的市场份额。在营业网点上，实现由单一网点向多个网点的发展，达到全面开花。三年内成为在宁夏小额贷款行业具有较大影响力的企业。

2、中期发展规划

宁夏小额贷款股份有限公司中长期发展规划为，成立后的第三年至第六年，在市场方面，继续巩固宁夏市场，拓展市场领域，将业务范围覆盖到所有成长性好的小微企业。同时，加大对潜力大、从事产业化经营农户的小额贷款支持力度。重点培育一批长期合作、有信誉、有发展前景的战略型客户。在资金方面，公司通过投资人追加投入和自身积累，进一步增强实力，计划将注册资本金增加到 5 亿元，使公司成为宁夏乃至全国小额贷款行业中的龙头企业。

3、长期发展规划

宁夏小额贷款股份有限公司成立六年后，全面进军宁夏小额贷款市场，将公司的业务范围向宁夏各市区拓展。进一步壮大公司实力，将公司注册资本金增加到 10 亿元，为更多的小微企业和“三农”提供贷款服务。通过前期的小额贷款业务往来，孵化和培育一批具有良好成长性的小微企业。同时，狠抓公司的规范化和制度流程建设，建立一个具有科学治理结构、良好金融文化、经济效益和社会效益显著的小额贷款公司，在全树立一面小额贷款公司的旗帜。

.....

2.2 项目目标市场选择

宁夏小额贷款股份有限公司坚持“微贷”模式，即发放小额贷款，坚持服务于小微企业和“三农”，在业务发展中努力探索面向实体企业，服务实体经济的经营模式，选择优质客户，围绕实体需求，丰富金融产品，服务实体发展，创出经营特色。

(1)服务小微企业

宁夏小额贷款股份有限公司股东多为当地的企业和自然人，熟悉当地的发展状况和小微企业的经营状况，信息传递效率高，系统性降低信息识别成本，克服了小微企业常常存在的信息不对称、财务不透明、风险不确定等难题，从而能够长期、稳健、高效地为中小微企业服务。发展的目标客户以宁夏生物医药、科技产业和物流商贸等领域的民营企业为主、以微型企业为重点。力争通过实践与探索，逐步形成针对微型企业客户，比较完整的业务发展和客户管理理念和措施。通过对小微企业进行细分，选择企业产品前景良好、主业突出的微型企业作为目标客户，大力发展有市场渠道的微型企业客户，并推出针对微型企业客户的特点与需求的贷款产品。

(2)服务“三农”

宁夏小额贷款股份有限公司基于“三农”和农户特征设计金融产品、金融服务及其流程，使公司具有方便、快捷、高效、市场反应灵敏的优越性。重点围绕宁夏特色农产品、中药材等领域实体企业，支持农业产业化龙头企业，向区域内农业生产提供产前、产后服务和“公司+农户”的企业发放贷款，对有发展潜力、具有一定规模的种养大户和个体工商户实行优惠利率。要把常规贷款和专项贷款

有机结合起来，集中一部分资金，培养一批黄金客户，并做好信贷扶贫工作，促进农村经济发展，推动宁夏经济结构调整和转型升级。

图表 1：小额贷款公司目标客户群

目标客户	形态	市场范围
零售商	小店、商铺	社区
批发商	摊位、铺位	批发市场、集中卖场
小型制造企业	作坊、小厂	新区产业集中区
农户、农场主		农村
农村企业	作坊、小厂	农村、场镇

.....

2.3 项目开展业务

(1)小微企业市场业务

针对小微企业，公司将探索完整的业务流程、客户管理理念和措施。通过对市场进行细分，选择产品前景好、主业突出的小微企业作为目标客户，大力发展有市场渠道的小微企业客户。公司积极开展产品和服务创新，依据客户所处发展阶段和经营环境，提供不同的贷款及组合，为企业提供便捷、专业、优质的服务。贷款包括流动资金贷款和项目贷款，前者包括营运资金贷款、周转限额贷款、临时贷款，后者包括固定资产项目贷款和项目临时周转贷款。公司将提供灵活的提款和还款方式，包括商用物业贷款、商品存货贷款、应收帐款贷款和小企业“速贷通”贷款等。

.....

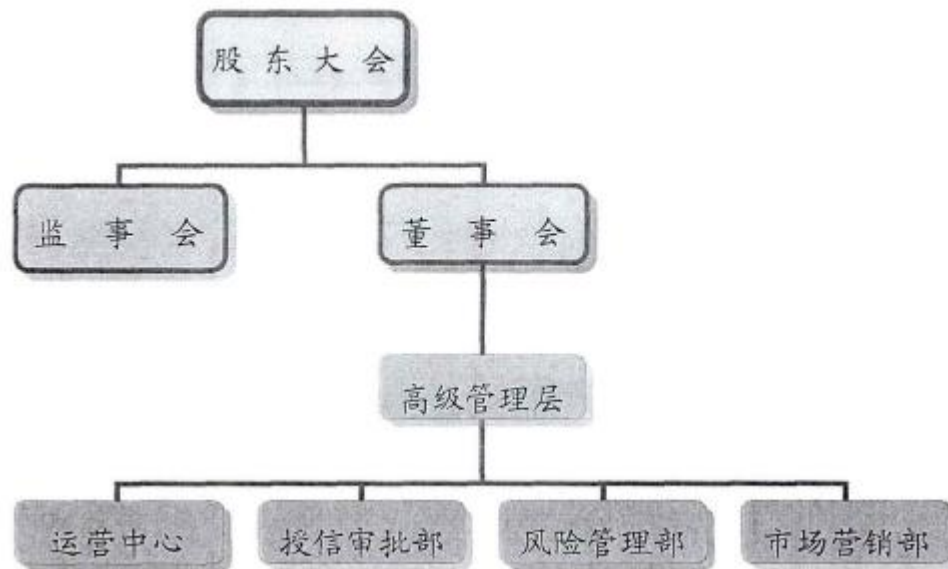
第三章 建设项目组织机构设置

3.1 组织结构

宁夏小额贷款股份有限公司将根据《公司法》等法律法规的有关规定，遵循治理主体独立运作、有效制衡、相互合作、协调运转的原则，建立符合行业特点、规范的公司治理机制，做到“决策可续、战略明晰、执行高效、经营稳健、激励有效、监督有力”，全面提升公司治理能力。公司设股东大会，股东大会下设董

事会、监事会。在经营层面，实行总经理负责制。公司将充分发挥股东大会、董事会、监事会和总经理的作用，实现所有权与经营权分离、董事会与经营管理层分开。

图表 2：组织机构图



.....

3.2 部门设置

拟将设立 4 个内部管理部门，分别是：

(1)运营中心。围绕公司经营目标，督促公司内部管理体系的平稳运行，负责后勤保障和支持工作。

(2)授信审批部。综合分析客户的资金需求、市场营销、成长潜力、还贷能力、信用记录等情况，提出相应的授信方案。核实上报项目，依据法律法规和公司规章制度，出具审批意见。

(3)风险管理部。负责公司业务的研究、策划、辅导、诊断、预防和监管职能，.....

(4)市场营销部。负责开拓市场，.....

.....

第四章 项目建设地分析

第五章 财务预测及融资规划

5.1 财务预测

5.1.1 财务预测说明

5.1.2 业务规模

根据规定，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，且从银行业金融机构获得融入资金的余额，不超过资本净额的 50%。本次测算不考虑捐赠和金融机构融入资金，只考虑股东出资增加。

图表 3：公司小额贷款公司注册资本变动表

单位：万元

项 目	2015 年	2016 年	2017 年
注册资本	30000	40000	50000

.....

小额贷款公司成立后，预期未来三年内将服务范围覆盖到宁夏整个市县，发放贷款依时间顺序拟按照注册资本和融资借款总额的 80% (第一个会计年度放贷规模按年平均数测算)、90%、100%确定。预测公司未来三年的放贷规模如下。

图表 4：公司小额贷款公司未来三年经营规模

项 目	2015 年	2016 年	2017 年
对外贷款金额（万元）	24000	36000	50000
注册资本（万元）	30000	40000	50000

小额贷款公司的主要成本和费用为资产损失、综合管理费用及其他支出等。

图表 5：小额贷款公司成本费用

单位：万元

职 位 标 准	人 数	人员费用标准	年 支 出 额
高级管理人员	3	1.5	54
中层管理人员	4	1	48
一 般 员 工	10	0.6	72
合 计	17		174

5.1.3 预测财务报表

根据分析，预测小额贷款公司近期(未来三年)财务报表如下：

图表 6：小额贷款公司预计资产负债表

单位：万元

项 目	2015 年	2016 年	2017 年
现金			
银行存款	8323.19	10211.195	10957.935
发放贷款	24000	36000	50000
其中：正常类贷款	22800	34200	47500
后四类贷款	1200	1800	2500
其中：关注（70%）	840	1260	1750
次级（20%）	240	360	500
可疑（8%）	96	144	200
损失（2%）	24	36	50
减：贷款损失准备	410.4	615.6	855
股权投资			
固定资产原值	30	30	30
减：累计折旧	5	10	15
固定资产净值	25	20	15
其他资产			
资产总计	31937.79	45615.595	60117.935
融资借款			
其他负债			
负债合计			
实收资本	30000	40000	50000
资本公积			
盈余公积	260.91	737.955	1407.6225
一般准备及法定准备金	410.4	615.6	855
未分配利润	1676.88	4877.64	8710.3125
股东权益合计	31937.79	45615.595	60117.935
负债和股东权益总计	31937.79	45615.595	60117.935

图表 7：小额贷款公司预计利润表

单位：万元

项 目	2015 年	2016 年	2017 年
一、营业收入	4320	7560	10500
减：营业成本			
营业税金及附加	237.6	415.8	577.5
销售费用			
管理费用	243.6	243.6	243.6
财务费用			
资产减值损失	360	540	750
二、营业利润	3478.8	6360.6	8928.9
加：营业外收入			
减：营业外支出			
三、利润总额	3478.8	6360.6	8928.9
减：所得税费用	869.7	1590.15	2232.225
四、净利润	2609.1	4770.45	6696.675
加：年初未分配利润		1676.88	4877.64
减：提取一般准备	410.4	615.6	855
提取资本公积			
提取盈余公积	260.91	477.045	669.6675
分配股利	260.91	477.045	1339.335
未分配利润	1676.88	4877.64	8710.3125

.....

5.2 项目融资方案

5.2.1 融资原则

小额贷款股份有限公司在遵守国家法律法规和有关制度的前提下，将积极探索和拓宽融资渠道，逐步形成以自有资本为主(包括引入战略投资者)，辅助银行贷款、信托和资产证券化的融资模式。公司将加强与商业银行、信托公司、保险公司、投资基金等的沟通、协商、合作，通过提高盈利能力、防范控制风险、增强管理能力、打造良好信誉，提高商业银行等的授信，扩大融资额度。

.....

5.2.2 融资规划

引进战略投资者拟采取以下两种方式：1、增资扩股。拟增资金额为人民币 2 亿元，增资后注册资本 5 亿元，其中:发起人出资 1.8 亿元，持股 36%；战略投资者出资 2 亿元，持股 40%。2、股权转让。公司拟转让股本金 1 亿至 1.5 亿元，约占公司现有股份的 33%至 50%。.....

第六章 实施计划

6.1 准备阶段

6.1.1 成立筹建工作小组

发起人(出资人)按照《中华人民共和国公司法》规定,签订发起人(出资人)协议书,确定小额贷款公司的组织形式、出资方式 and 股本结构,明确发起人(出资人)的权利和义务。召开发起人大会(出资人会议),审议通过出资设立宁夏小额贷款公司的决议,成立筹建领导小组,授权筹建工作小组履行组建工作职责。

6.1.2 订制筹建方案

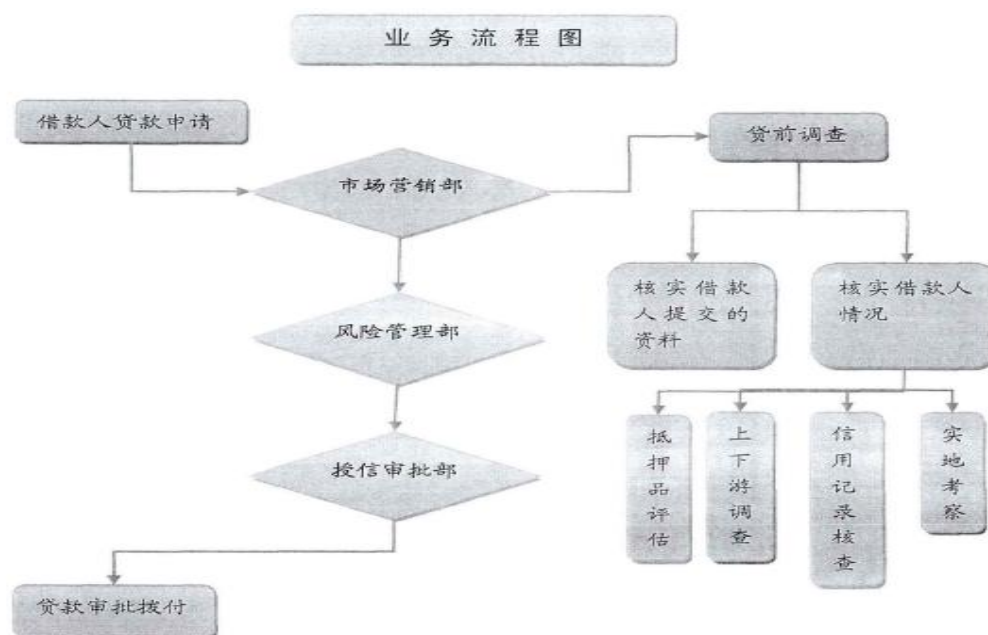
.....

6.2 筹建阶段

6.3 开业阶段

6.4 业务流程

图表 8: 小额贷款公司业务流程图



第七章 项目风险分析

风险控制是宁夏小额贷款股份有限公司持续健康地生存和发展的关键。本章以风险控制为出发点，分析小额贷款公司在经营中将会面临的风险及成因，提出防范风险的措施和办法，这对于提高盈利能力、保障资金安全、促进公司持续发展具有现实意义。

7.1 风险类别

7.1.1 自然风险

小额贷款公司是支农资金的重要来源，为农业、农村和农民提供金融服务是其职责之一。由于农业生产周期长，对自然条件的依赖程度高，风险较大，收益具有不确定性……

7.1.2 市场风险

小额贷款公司的市场风险，是指由于受市场行情变化的影响，公司客户(农户或小微企业)的经营状况和还款能力出现问题，不能按时还款或还不上款的风险……

7.1.3 信用风险

……

7.1.4 操作风险

……

7.2 风险控制

宁夏小额贷款股份有限公司以小额信贷为主要业务，在基本业务运行上面面临的信用风险管理相对单一，此外还要考虑操作上的审慎风险管理。

……

第八章 结论及建议

8.1 结论

1、项目具有广阔的市场前景。通过大量的市场调查，我们总体认为在宁夏设立小额贷款公司，既面临着难得的机遇，也有一定的挑战，但总体上机遇大于挑战，只要扬长避短，通过完善治理结构、大力开拓市场，小额贷款公司一定会有很好的发展前景。

2、项目运作具有财务可行性。根据财务预测，随着小额贷款公司经营规模逐年扩大，其经营利润稳步增长，具有较强的盈利能力。贷款损失准备充足率符合监管标准的要求，经营和财务风险可以有效控制，公司的安全性和持续发展能力较好。因此，从各项财务指标预测可以看出，成立宁夏小额贷款股份有限公司具有很好的经济效益。

.....

8.2 建议

.....

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 1118 室

联系电话：010-82885739 13671328314

河北分公司：河北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：山东济南市历城区二环东路东环国际广场 A 座 20 层

联系电话：0531-61320360 0531-82861936 13678812883

天津分公司：天津市和平区南京路 235 号河川大厦 A 座 16 层

联系电话：022-87079220 022-58512376 13920548076

江苏分公司：江苏南京市秦淮区汉中路 169 号金丝利国际大厦 13 层

联系电话：025-86870380 18551863396

上海分公司：上海市浦东新区新区商城路 800 号斯米克大厦 606 室

联系电话：021-51860656 18818293683

西安分公司：西安市高新区科技五路北橡树星座 B 座 2602 室

联系电话：029-89574916 15114808752

广州分公司：广州市天河区林和西路 157 号保利中汇广场 A 座 9 层

联系电话：020-84593416 13527831869