浙江创力融资租赁有限公司

可行性研究报告

（修订稿）

上海创力集团股份有限公司

二〇一六年四月

目　录

第一章、公司成立的基础 1

（一）融资租赁业的概况 1

（二）中国融资租赁市场分析 1

（三）舟山群岛新区独特的租赁市场 2

第二章、公司设立的基本理念和业务发展战略定位 3

（一）股东背景介绍 3

（二）公司的经营范围 4

（三）公司业务发展战略定位 4

第三章、公司的赢利模式及发展规划 4

（一）融资租赁的收费标准 5

（二）赢利分析 5

（三）公司的发展规划 5

第四章、公司治理和组织结构设置 5

（一）董事会、监事会 5

（二）公司的组织构架 5

（三）公司的经营团队 6

（四）公司内部的组织结构设置 6

（五）公司的经营团队的激励机制 6

第五章、公司的风险管理 6

（一）风险控制总原则 6

（二）风险控制五要素 7

（三）业务流程中风险防范与控制 7

第一章、公司成立的基础

（一）融资租赁业的概况

融资租赁 1952 年建立于美国加州，是将融物和融资为一体的创新融资工具。自其出现至今短短的 60 多年时间内成为仅次于银行信贷的第二大融资方式和商品流通的渠道之一。1981 年荣毅仁先生将融资租赁从日本引进中国，根据《世界租赁年报》统计，融资租赁市场渗透率，即在固定资产投资中所占比例为 15—30%。租赁业较为发达的美国，融资租赁市场渗透率保持在 30—35%之间，而我国的融资租赁业发展仍处于起步阶段，融资租赁规模仍在 5 万亿左右，市场渗透率还不到 5%，与发达的国家差距很大，中国的融资租赁发展的空间巨大。

全国的融资租赁公司主要分为三大类：银行金融类融资租赁公司、内资类融资租赁公司、中外合资类融资租赁公司。

近年来，我国为加快融资租赁业跟上发达国家步伐，出台了一系列关于融资租赁的政策和法规，如《商务部、国家税务总局关于从事融资租赁业务有关问题的通知》、《外商投资租赁业务管理》、《融资租赁会计准则》等等，融资租赁的法律法规、监管政策、会计准则和税收政策等四大规范，逐步完善健康，完善的市场和法律环境为中国融资租赁业的迅速发展奠定了良好的基础。

2013 年国务院召开常务会议，作出了关于加快金融租赁业和融资租赁决定，2015 年 8 月 31 日，国务院办公厅《关于加快融资租赁业发展的指导意见》国办发（2015）68 号文件，简称《指导意见》，《指导意见》指出，将采取措施，进一步加快融资租赁发展，促进经济稳定增长和转型升级的作用。融资租赁业已经上升到国家层面，要大力支持和发展的产业，中国的融资租赁业发展迎来了黄金时代。

（二）中国融资租赁市场分析

1、政府国有公用事业类租赁市场：政府民生工程项目中的水务项目、公交项目、旅游项目、清洁能源项目都需要大量资金投入，有巨大的市场需求。

2、实体经济转型升级设备租赁市场：随着工业实体经济转型升级、技术改造的巨大市场潜力，为融资租赁提供了发展的空间。80 年美国、西欧以及日本、韩国的融资租赁业正是在这样的背景下得以蓬勃发展。

3、医疗设备租赁市场：随着时代的进步，医疗器械功能正由单纯诊断、治疗、化验、分析、康复、理疗、保健、强生等功能延伸，除影像诊断设备外，临床监护设备、治疗设备、检验与生化仪和激光设备及高科技医疗设备需求将大幅增长，

我国已成为亚洲最大的医疗设备市场。

4、交通运势租赁市场：根据有关权威部门数据，我国每年交通运输领域每年以 30%以上速度发展，每年投资额在 1200 亿—1500 亿以上。

交通运输租赁市场可细分为大中型城市公共类、飞机、轮船、集装箱、航道疏通船舶、轻轨。下面分别对客车，船舶等角度进行分析。

（1）客车租赁市场：目前我国客车销售量达到 100 万辆以上，其中大型客车 20%，从销量的增长来看，大型客车、豪华客车呈较高的增长态势，华融金融租赁大客车租赁业务从 90 年代开始起步，每年向杭州公交公司提供 1 亿元客车租赁业务，目前已向其他省会城市发展客车融资租赁业务。因此租赁介入大客车领域发展空间很大。如附近周边的宁波公交公司目前的客车年需求额在人民币 2 亿元以上。

（2）船舶租赁市场：由于国际经济的持续高速发展，我国物流行业多年来保持高速发展总势，尤其是民营造船业突飞猛进的发展，中国已成为世界第一的造船大国。作为单体造价高、行业相对稳定的船舶业，同样也非常适合融资租赁业务的开拓。而目前，国内融资租赁对船舶业的渗透也相当低，这为有意开拓该领域的企业提供较大的发展机遇。

5、电信设备租赁市场：根据有关权威部门统计，我国电信设备年投资额已达 3000 亿元，在 3G 建设推动下，国内 2008-2010 年的电信固定资产累计达约 9000 亿元。电信设备的更新换代快，价值随着时间递减，因此采用融资租赁方式对电信营运商非常有吸引力，同时客户的融资需求量也大，而一般电信营运商均为大型企业，其抗风险能力强，信用状况较好。因此，电信设备非常适合开展租赁业务。

6、节能环保租赁市场：我国环保业属于成长型行业，同发达国家相比落后十年，这一届政府对环保和环境污染治理方面力度将会更大，其中大部分将用于提高城市污水处理率和垃圾处理率，水环保和垃圾处理产业在城市基础建设中的比重将大幅提升，水务行业作为基础设施公用事业，其投资规模大，但经营的现金流良好，非常适合融资租赁业务。

（三）舟山群岛新区独特的租赁市场

舟山群岛新区是继上海浦东新区、天津滨海新区和重庆两江新区后，由中央国务院决定设立的又一家国家级新区，也是国务院批准我国首个以海洋经济为主题的国际战略层面新区。根据舟山群岛新区规划和编制，将建成我国大宗商品储

运中转加工交易中心、建成东部地区重要的海上开放门户、建成我国海洋海岛科学保护开发示范区、建成我国重要的现代海洋产业基地、建成我国陆海统筹发展先行区。根据五大发展规划目标，舟山群岛新区融资租赁市场的需求大大强于全国其它地区。舟山群岛新区作为船舶制造业基地、港口运输基地以及海洋经济发展物流基地，刚刚兴起的现代化渔业鱼钓船产业，都是融资租赁公司最能发挥融资租赁杠杆作用。目前全国各大租赁公司都在舟山抢占融资租赁市场，在舟山设立有一定规模的融资租赁公司，其市场渗透率、市场的竞争力都具有同其它融资租赁公司不可超越的优势。

总之，对于单个租赁公司实体而言，租赁目标行业的选择，我们总体遵循以下几个原则：行业可持续发展空间优势原则；资产保值优势原则；区域优势原则；国家政策导向优势原则。

综上可见，从某种意义上说，“融资租赁”在中国仍然属于新生事物，处于待开发状态，存在巨大的发展空间。随着我国市场经济体制的不断完善，特别是新合同法中融资租赁的法规的出台，国外各大银行、金融机构及跨国公司均看好中国融资租赁市场的发展前景。中国是世界上潜在的最大的租赁市场，已经成为西方租赁业内人士的共识。

第二章、公司设立的基本理念和业务发展战略定位

大股东背景介绍

股东背景、优势和资源是融资租赁公司成功的关键因素之一。大股东上海创力集团股份有限公司，位于上海市青浦工业园区崧复路 1568 号，注册资本人民币 31,828 万元。是一家于 2015 年 3 月在上交所主板上市的公众上市公司，股票代码为 603012，目前股票市值超过 60 亿元。截至 2015 年末，公司总资产 32.06 亿元，净资产 24.07 亿元，资产负债率仅为 24.92%，2015 年度实现营业收入在 10.07 亿元，实现净利润 1.26 亿元，是资金实力非常强的一家上市公司，主要经营煤炭综合采掘机械设备，是国内领先的以煤矿综合采掘机械设备为主的高端煤机装备供应商，为煤炭综合采掘机械设备、煤矿自动化控制系统及矿用电气设备的设计、研发、制造、销售以及技术服务，并为客户提供煤矿综采、综掘工作面成套设备的选型和方案设计。公司是上海市高新技术企业，上海市科技小巨人企业，全国煤炭机械工业优秀企业，上海民营企业 100 强、上海民营制造业企业 50 强、青浦区级和上海市级企业技术中心、上海市青浦区纳税百强企业，具有相当雄厚的经济实力和行业背景。创力集团将为创力融资租赁公司在业务拓展、融资渠道、提

供融资帮助提供强有力的后盾和保障。

（二）公司的经营范围

1、直接租赁，回租、转租赁、委托租赁等融资租赁业务；

2、经营性租赁；

3、接受租赁当事人的租赁保证金；

4、租赁物品的买卖；

5、租赁物品残值的变卖和处理业务；

6、经济（管理、投资、并购）咨询和担保；

7、投资和资产管理；

8、从事与主营业务有关的商业保理业务。

以上经营范围以公司登记机关核定的经营范围为准。

公司设立的基本设想：

注册资金：1.7 亿元人民币；首次注册资本到位 1 亿元人民币；其中创力集团出资 6,500 万元人民币，占比 65%；赛盟科技出资 3,500 万元人民币，占比 35%。剩余注册资本两年内分次到位。

注册地：浙江省舟山市

公司性质：中外合资有限公司；

公司名称：浙江创力融资租赁有限公司；

公司的经营宗旨：

应适应我国市场经济发展的需要，遵守国家有关法律法规，按照现代企业制度的要求，以市场为导向、以经济效益为中心，在国内发展融资业务，采用稳健的经营模式，以融资融物相结合的方式为客户提供优质服务，支持经济建设发展，从而使合作双方取得合理的经济效益。公司以安全性、流动性、效益性为经营宗旨，实行自主经营、自担风险、自负盈亏、自我约束加快公司发展。

（三）公司业务发展战略定位

（1）充分发挥好创力集团的资源优势，立足主业，在全国范围内开展厂商租赁业务，促进设备的生产和销售，扩大市场占有份额。

（2）政府国有类项目。在经济下行形势下，各级政府加大投资力度，政府国有类公司投资大，资金需求大，而风险比较小，政府国有类项目可作为公司业务定位的又一个重点。政府国有类公司的基础设施项目、保障房项目、公交旅游项

目、水务项目均可成为公司业务发展的方向。

（3）待公司租赁业务发展到一定阶段后，不排除择机开展其他行业的相关业务，为企业培植新的利润增长点。

第三章、公司的赢利模式及发展规划

（一）融资租赁的收费标准(略)

（二）赢利分析

按 1.7 亿注册资本计算　　单位：人民币，万元。

内容	第一年	第二年	第三年
注册资本（按 1.7 亿计算）	17,000	17,000	17,000
年均净利润率%	8	10	12
年净利润额（按整年计算）	1,260	1,700	2,040
年租赁投放额(按注册资本到位金额来调整)	90,000	110,000	140,000

注：按实际注册资本到位时间计算，注册资本增加，按增加的金额与到位实际时间计算，年平均净利润率不低于上表所述。

（三）公司的发展规划

1、1-2 年打基础。稳定经营是公司的长远发展目标，在一、二年内打好业务发展基础，形成业务发展模式，在舟山地区形成较好的知名度。公司内部练好内功，强化内部规范化管理，并努力实现经营目标，做到股东利益最大化。

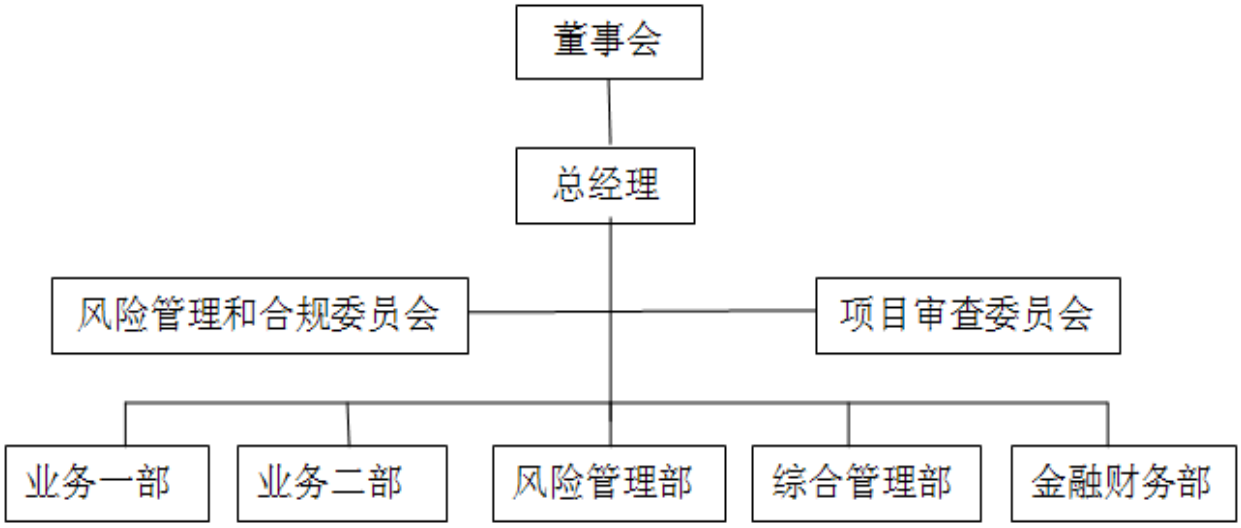
2、2-3 年争发展。融资租赁公司无区域概念经营的公司，公司在适当时候在周边地区设立分公司，扩大经营区域及融资区域，使公司快速做大做强。

第四章、公司治理和组织结构设置

（一）董事会、监事会

公司严格按照有限公司要求设立董事会、监事会。公司董事会、监事会一年召开二次，研究决定公司发展的重大事项，公司的经营团队按照董事会决定的经营方针、业务定位、发展规划、风险管理进行规范化操作，并实现资本收益最大化、股东利益最大化。

（二）公司的组织构架



（三）公司的经营团队

有曾在浙江海洋租赁股份有限公司从业过的优秀管理人员 3-5 人，有曾担任过公司高层领导职务，有曾担任过公司中层以上管理人员，有曾在公司担任过主要业务骨干。公司再招聘一批优秀的金融专业应届大学毕业生，用传帮带的方式，培养新一代的融资租赁人才，把整个公司打造成一个专家型的一流经营管理团队，在董事会和经营班子共同努力，做大做强融资租赁业。

（四）公司的经营团队的激励机制

公司的经营团队稳定与否是直接关系公司生存发展大事，为做大做强融资租赁行业，按行业惯例公司在 3 年内超额完成董事会下达的经营指标提成奖励剩余部分在公司增资扩股时可按原股东投入价格转入公司股份。

第五章、公司的风险管理

融资租赁公司是准金融机构，在经营中必须面临着一定经营风险，如何强化风险管理是融资租赁公司以及一切金融机构重中之重的任务之一，我们防范风险的原则、措施模式如下：

（一）风险控制总原则

1、制定明确的公司发展战略、业务定位以及风险策略；公司的发展战略、业务定位应是传统租赁向创新租赁和专业化方向发展，适合舟山当地的融资租赁市场，使融资租赁做深做透，以减少风险确保安全性。

2、建立全方位的风险管理和完善的内控机制；公司设立评、审、批三个环节的风险管理制度，公司内部建立 14 个内控管理制度，对投放的租赁项目进行全方

位的风险管理。

3、专业的业务领域和专业的评估体系，定性和定量的结合；对创新项目，公司将聘用专业化的高级技术和管理人才参与评审，把好风险关。

4、双人四眼、风险经理制、资本纽带、全过程控制；项目的调查投放，公司采取项目经理负责制，2 人以上的尽职调查制，并对项目按期回笼，项目经理进行全过程跟踪管理，并对租赁企业每月回访一次，及时掌握企业发展动态。

5、责任到人。

项目一投放，责任就项目经理和业务员，对出现逾期，公司建立回笼率考核制度，与年薪和奖励挂钩，做到责任到人、奖罚分明。

（二）风险控制五要素

1、承租企业的基本面；

2、项目的盈利能力（现金流）；

3、租赁物的价格、保值性和变现能力，设备生命周期价值曲线；

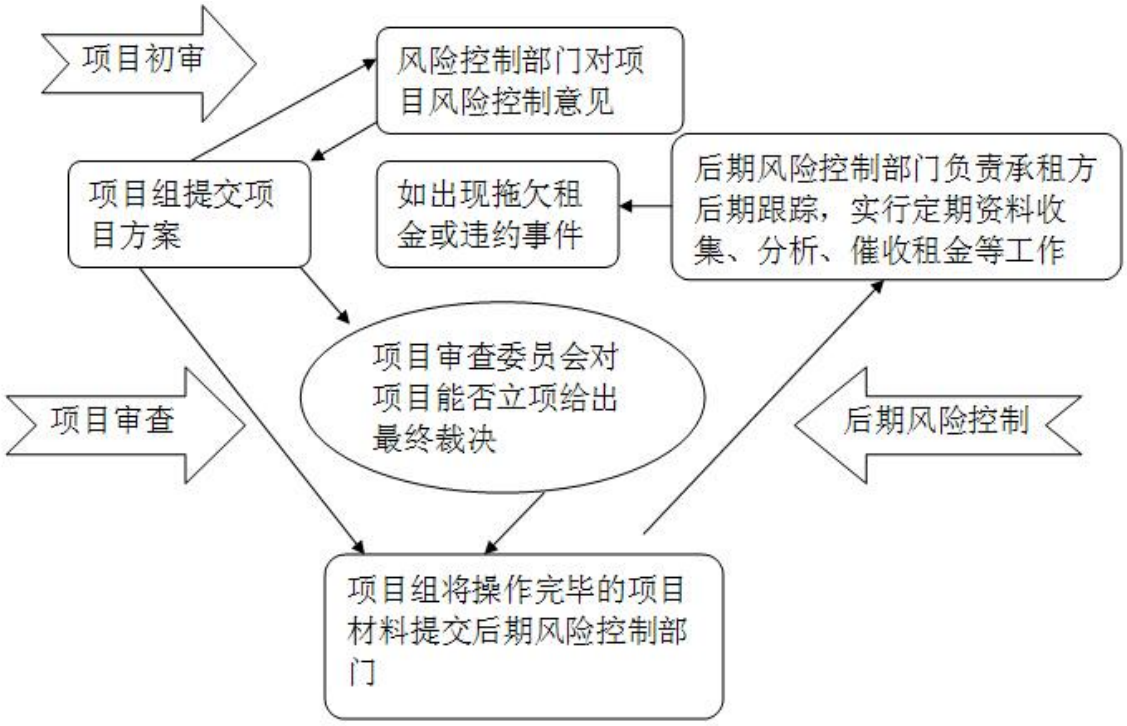
4、保证金比例；

5、各种保证措施。

（三）业务流程中风险防范与控制

公司坚持项目租前调查和租后管理相协调，风险评审和风险管理相统一的原则；坚持项目评审和项目调查相互分离的内控原则；努力控制好市场风险、操作风险、道德风险；维护公司量好的信誉。

项目流程风险控制如下图：


项目初审
风险控制部门对项目风险控制意见
项目组提交项目方案
如出现拖欠租金或违约事件
后期风险控制部门负责承租方后期跟踪，实行定期资料收集、分析、催收租金等工作
项目审查委员会对项目能否立项给出最终裁决
项目审查
后期风险控制
项目组将操作完毕的项目材料提交后期风险控制部门