

学校编码: 10384

分类号\_\_\_\_\_密级\_\_\_\_\_

学号: X2013156236

UDC\_\_\_\_\_

厦门大学

硕士学位论文

小额贷款公司引入“IPC微贷模式”探讨

The Research of IPC Microenterprise Finance

郭毛立

指导教师姓名: 朱平辉教授

专业名称: 工商管理(EMBA)

论文提交日期: 2015年6月

论文答辩日期: 2015年 月

学位授予日期: 2015年 月

答辩委员会主席: \_\_\_\_\_

评阅人: \_\_\_\_\_

2015年6月

# 厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下,独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果,均在文中以适当方式明确标明,并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范(试行)》。

另外,该学位论文为( )课题(组)的研究成果,获得( )课题(组)经费或实验室的资助,在( )实验室完成。(请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称,未有此项声明内容的,可以不作特别声明。)

声明人(签名):

年 月 日

## 厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

（      ） 1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，  
于      年    月    日解密，解密后适用上述授权。

（      ） 2. 不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年    月    日

厦门大学博硕士学位论文摘要库

## 摘 要

中小企业贷款难、融资难的问题在我国一直普遍存在，是继产业调整、体制改革后，甚至先于就业问题的重大社会问题。微小企业贷款更难，这个难从表面看起来主要是由于小额贷款业务“成本高、风险大”。其实通过合理的信贷技术，是可以解决以上的微小企业对于信贷机构来说的“不利”因素。通过近 20 年的小额信贷发展，从面向贫困人口，逐渐向可持续发展的、微型的小企业、个体户、农户等经济体发展，信贷技术研究也从相应的从“福利派”“向着‘商业派’”发展。我国的信贷技术伴随着我国金融体制的转变和金融理念，不断升级。德国 IPC 公司在微小贷款领域的成功经验，称为“IPC 微贷模式”，我国 2005 年的“中国商业可持续微小企业融资项目”试点的十个商业银行中，只有 3-4 家银行成功的植入了德国 IPC 的信贷技术并引用至今，而且取得了巨大的成就。结合小贷公司当前主要服务的微小企业、个人客户特点，力求阐明德国 IPC 微小信贷技术植入小贷公司过程中的关键影响因素，试图为小贷公司开辟适合中国国情、迎合当地市场需求、符合自身战略发展的技术植入之路。为社会投资者提供进入中西部地区金融服务领域的指导建议；为金融改革发展和以小贷公司为代表的新型金融机构发展提供思路和建议，这些都是本文的选题意义所在。

本论文是以当前中国普惠金融体系构建为宏观经济背景，围绕当前国际上已经非常成熟的微小信贷技术植入中国微型金融体系分析为主题，通过对该技术的环境适应性、引入准备、引入过程、优化过程、科学阶段性进行总结剖析，依托于经济数据的深层次挖掘，为小贷公司开展微型金融信贷业务提供可参照的理论和现实依据。

**关键词：**小额贷款；德国 IPC；可持续发展

厦门大学博硕士学位论文摘要库

## Abstract

The small and medium-sized enterprise loan and financing difficulties have been widespread in China. These difficulties are major social issues before the employment problem following the industrial adjustment and reform. There are more difficulties for small business / micro enterprise loans, which seem to be mainly due to "high cost and high risk" for small business loans from the surface. In fact, through the reasonable credit technology, these "adverse" factors" for credit institutions can be solved. Through nearly 20 years growth, microfinance gradually developed to the sustainable developed micro enterprises, self-employed enterprises, farmers and so on instead of the poor. Technology research of credit is also developed toward "business" from the corresponding "welfare". Our country's credit technology is constantly upgrading along with changes of China's financial system and concepts. The successful experience of German IPC company in the field of micro loans is called "IPC micro credit model". There are only 3 to 4 banks from ten commercial banks attending "China 2005 commercial sustainable micro enterprise financing project", which are successfully implanted German IPC credit technology and cited so far, and obtained the huge achievements. We strive to clarify the key influence factors of in the process of German IPC micro credit technology implanted into small loan companies combining with the small loan company current mainly serviced for the micro enterprise and personal customers. We try to open up a suitable technical implant road for China, which caters to local market demand and meets to its own development strategy. To provide financial service suggestions for social investors into the Midwest, ideas and suggestions for the development of financial reform and new financial institutions as the representative of small credit companies, which are the significance of this article.

This thesis is based on the current construction of China inclusive financial system as the macroeconomic background, and focus on the implant of maturely international micro credit technology into China micro financial system. The article summed up the adaptability to environment, implant preparation and process, optimization process and the stage of science. Relying on the economic data, the article provides the theoretical and practical basis for the small loan companies to carry out micro financial credit.

**Keywords:** Small loan, Germany IPC, Sustainable development

厦门大学博硕士学位论文摘要库



# 目 录

第一章 前言 .....	1
第一节 选题背景 .....	1
第二节 选题意义 .....	2
第三节 研究方案和论文结构 .....	4
第二章 小额贷款公司可持续发展的内涵及意义 .....	5
第一节 商业性小额贷款公司的基本特征 .....	5
第二节 商业性小额贷款公司可持续发展的内涵 .....	6
第三节 商业性小额贷款公司实现可持续发展的意义 .....	7
第三章 德国 IPC 公司信贷微贷技术特点 .....	10
第一节 国际微贷技术类型 .....	10
第二节 德国 IPC 微贷技术的发展及现状 .....	14
第三节 微贷技术的主要特点 .....	15
第四节 IPC 技术在国内的应用现状 .....	22
第五节 IPC 技术应用总结 .....	23
第四章 世润小贷公司引入“IPC 微模式”经验分析 .....	27
第一节 世润小额贷款公司发展面临的问题及成因 .....	27
第二节 世润小额贷款公司引入“IPC 微模式”过程 .....	31
第三节 公司运用 IPC 微贷技术后经营发展情况 .....	38
第五章 结论 .....	41
第一节 本研究的结论和创新 .....	41
第二节 今后的研究方向 .....	41
参考文献.....	43

厦门大学博硕士学位论文摘要库

## 第一章 前言

### 第一节 选题背景

#### 一、我国小额贷款的发展历程及组织形式

中国小额信贷从上个世纪 90 年代发展至今，大体可以分为四个发展阶段：

第一发展阶段为初期试点阶段(1994 年初至 1996 年 10 月)，主要以国内外机构捐助和软贷款为资金来源，以非政府组织或半官方半民间组织形式为运作机构的小额信贷试验项目，探索孟加拉“乡村银行”的可行性。

第二阶段为扩展阶段(1996 年 10 月至 2000 年)，随着中国政府对小额信贷的逐渐了解，开始以国家财政资金和扶贫贴息贷款为资金来源，以政府机构和金融机构(农业银行)为运作机构的政策性小额贷款扶贫项目。1996 年开始，政府从资金、人力和组织方面积极推动，并借助小额信贷这一金融工具来实现扶贫攻坚的目标，以政府和指定银行操作，以使用国内扶贫资金为主，在全国较大范围内推广。

第三阶段为 2000 年至 2005 年，作为正规金融机构的农村信用社在中国人民银行的推动下，全面试行并推广小额信用贷款活动。农村信用社根据中央银行信贷扶贫支持“三农”的要求，以农信社存款和中央银行再贷款为资金来源，在地方政府的配合下开展的小额信贷和联保贷款。

第四个阶段为 2005 年至今，在人民银行、银监会的倡导下，进行的小额贷款公司、小贷公司等农村贷款组织试点。随着小额信贷理论与实践探索的深入，中国人民银行开始倡导商业性小额信贷的试点。以商业性的小额信贷公司的形式面向农村地区中低收入人群开展小额信贷工作。商业性的小额贷款公司有明确的投资人和所有人，工商注册。不吸收公众存款，只进行贷款。2008 年，中国银行业监督管理委员会和中国人民银行联合下文，银监发〔2008〕23 号《关于小额贷款公司试点的指导意见》；在此之后，全国各地小贷公司如雨后春笋涌现出来，据人民银行官方网站统计数据，到 2013 年底，全国共有小贷机构 7839 家，从业人数达 95136 人，实收资本 7133.39 万元，贷款余额 8191.27 万元。

## 二、商业性小额贷款公司面临的信贷技术难题

商业性小额贷款公司遵循商业性、可持续性、可复制性原则，它与福利性小额贷款机构及一般由政府或捐助机构长期补贴的发展项目和传统扶贫项目不同，追求的是项目自身的持续性发展，进而帮助低收入群体实现可持续性发展。

中小企业贷款难、融资难的问题在我国一直普遍存在，是继产业调整、体制改革后，甚至先于就业问题的重大社会问题。据统计国外发达国家有 50% 以上的企业向银行申请过贷款，而在我国，2013 年全国金融机构新增贷款中，乡镇企业仅占 2.1%、2013 年全国乡镇、个体私营、“三资”企业的短期贷款占银行全部短期贷款的比重仅为 20.8%，我国 300 万户中小企业获得银行信贷支持的仅占 10% 左右。

微小企业贷款更难，这个难从表面看起来主要是由于小额贷款业务“成本高、风险大”。第一，由于单笔贷款规模小，银行放贷单位成本相对较高；第二，中小企业的账目往往不如大企业规范，银行难以获得充分信息，第三，中小企业往往缺乏有效抵押物；第四，中小企业本身面临的经营风险较大，导致银行的贷款风险加大。但国外为什么不把微小企业看作是劣质客户呢？从国外的数据和经验可以看出，其实通过合理的信贷技术，是可以解决以上的微小企业对于信贷机构来说的“不利”因素。

不同层次的微小企业融资方式不一样，第一就是属于那种刚刚开始创业的，无担保经营记录不全，抵押品不充分，对这类小企业银行授信审批非常审慎。这类开始创业的企业在西方国家是主要靠风险投资或创业投资基金支持的，发展到一定阶段后银行会予以支持。第二属于发展初期，产品不成熟，市场竞争力不高，合格的抵押和担保是银行授信的重要关注点。第三类就是发展相对成熟的企业，产品、管理比较成熟，竞争力、声誉比较好，成为银行授信的重点对象。还有企业是简单再生产、有的是扩大再生产。如果产品畅销的、有订单的、有现金流，这部分企业不会遇到太大困难。如何能够低成本的、快速的判断一个企业的情况，将成为贷款机构是否服务该领域客户的主要问题。

## 第二节 选题意义

通过近 20 年的小额信贷发展，从面向贫困人口，逐渐向可持续发展的微小

企业、个体户、农户等经济体发展，信贷技术研究也从相应的从“福利派”“向着‘商业派’”发展。我国的信贷技术伴随着我国金融体制的转变和金融理念，不断升级。类似我国其他产业一样，在新理念的引入过程中，总是伴随着技术的引入搭配，然而经调查我国历年文献和书籍，技术引入过程的分析和介绍十分少，大多关注理念和技术的本身。

德国 IPC 公司在微小贷款领域的成功经验，称为“IPC 微贷模式”，我国 2005 年的“中国商业可持续微小企业融资项目”试点的十个商业银行中，只有 3-4 家银行成功的植入了德国 IPC 的信贷技术并引用至今，而且取得了巨大的成就。是什么原因导致同样的条件下，很多商业银行技术引进失败了？如何在小贷公司技术引进过程中，避免失败？成为在小贷公司蓬勃发展初期探讨的问题。

结合小贷公司当前主要服务的微小企业、个人客户特点，力求阐明德国 IPC 微小信贷技术植入小贷公司过程中的关键影响因素，试图为小贷公司开辟适合中国国情、迎合当地市场需求、符合自身战略发展的技术植入之路。为社会投资者提供进入中西部地区金融服务领域的指导建议；为金融改革发展和以小贷公司为代表的新型金融机构发展提供思路和建议，这些都是本文的选题意义所在。具体来讲，主要有如下几方面：

就目前我国关于针对为促进地方经济发展，建立城乡竞争性金融体系，更好地为城市微小客户提供金融服务的金融政策提供技术保障；

基于小贷公司在竞争中的发展壮大过程中，如何有效引入先进技术，降低经营风险，提出有价值的技术植入建议，为我国小贷公司进行技术引进提供借鉴。

为建设小贷公司缓解金融供给不足、竞争不充分等问题提供了一条新思路，为新兴金融注入了新鲜血液，对激活金融市场、完善金融组织体系和改进金融服务有积极影响。

助力新农村建设和城市化进程，也是对党中央提出的“以促进农民增收为核心，发展乡镇企业，壮大县域经济，多渠道转移农民就业，提高扶贫开发水平，深化农村综合改革，推进农村金融体制改革和创新，统筹城乡发展，推进社会主义新农村建设”政策精神的深入领会。

### 第三节 研究方案和论文结构

#### 一、论文研究方案和方法

本文主要采用实证研究和“案例研究方法”，以德国 IPC 现有成功信贷技术为研究对象，借助小贷公司业务资料及其他第一手资料，从小贷公司微小信贷技术项目的引进、环境描述、团队建设、技术细节、过程控制、事后监督和最终取得的实际成绩等所有方面进行分析、调查、取证，总结当前信贷技术植入过程中现存问题，并期望最终提出一套信贷技术成功植入的方案，以供学术界和金融界深入探讨与分享。

#### 二、论文框架结构

首先，介绍小贷公司在中国国内的发展过程、历史地位及其未来发展前景；

其次，介绍德国 IPC 公司小额信贷技术发展成熟的过程及其主要特点；

再次，介绍信贷技术复制性和植入性，通过成熟案例加以分析；

最后，结合小贷公司在小额信贷技术植入过程中的问题，分析技术植入过程影响因素，总结微小贷款技术植入的方法论，并提炼出适合中国特色的改进模式。

## 第二章 小额贷款公司可持续发展的内涵及意义

### 第一节 商业性小额贷款公司的基本特征

按照业务经营的特点，小额贷款组织一般分两类：商业性小额贷款组织和福利性小额贷款组织。商业性小额贷款组织以盈利性为目标，是独立的企业法人，享有由股东入股投资形成的全部法人财产权，依法享有民事权利，并以全部法人资产独立承担民事责任，需要缴纳相应的税费，它具有如下显著特征：

#### 一、商业性小额贷款公司具有特定的服务对象

商业性小额贷款公司与其他正规的金融机构不同，它以贫困群体和中低收入阶层为其特定的服务对象，专门为贫困人口和微型企业提供小额信贷业务。它的目标客户往往是那些被排斥于正规商业金融系统之外的低收入人口和微小企业，这些客户无力提供商业银行要求的正式担保(抵押)品，因此，小额贷款公司通过“团体贷款”、“分期还款”、“信用担保”和“道义担保”等金融创新形式，为个体工商户和微小企业提供金融服务。

#### 二、商业性小额贷款公司具有特定的业务内容

商业性小额贷款公司服务的对象虽然是贫困人口和微小企业，但它的业务与传统的扶贫项目不同，提供的是需到期还本付息的小额贷款服务，而不是无偿提供的一次性经济援助。小额信贷与其他银行金融小额信用贷款所服务的目标群体不同，一个是为农村中低收入人口服务，一个是为农村中高收入人口服务，根据不同客户采取的服务方法也不同。商业性小额贷款公司的小额贷款与一般的小金额的扶贫信贷，如农村信用社的直贷到户小额贷款、小额信用贷款也不相同，后者是政府对原有扶贫贷款方式的创新和改良，这种改良和创新主要体现在放宽抵押担保条件、简化贷款手续方便农户贷款、采用互保、联保、农户信用评定等方式来防范信贷风险方面。这些贷款方式虽然对缓解农村金融供求矛盾和促进农村发展起到很大作用，但本质上是一般贷款，并没有解决一般金融排斥低收入群体的问题。

## 第二节 商业性小额贷款公司可持续发展的内涵

可持续性评价小额信贷项目是否成功的关键标准，它决定了小额贷款公司是否能够扩大业务规模，从而为更多的客户提供服务。目前理论界主流观点认为，狭义的小额信贷可持续发展是指机构本身提供的信贷服务所产生的收入能够覆盖其运营操作成本和资金成本，以保证其收入大于支出，信贷的操作可持续。广义的小额信贷可持续发展的概念包括财务可持续和组织可持续两个方面。即将小额信贷可持续发展分为三个层次：一是组织的可持续性，是指小额贷款组织的业务收入不足以弥补其操作成本，也不足以弥补贷款损失和财务成本，但在捐赠和软贷款的不断注入的情况下，小额贷款组织得以持续存在；二是操作的可持续性，是指小额信贷机构的业务收入可以完全弥补其操作成本，但不能同时弥补贷款损失和财务成本；三是财务上完全的可持续性，是指小额贷款组织的经营收入在调整通货膨胀和补贴并将所有资助视为具有商业成本后，能弥补其全部行政管理成本、贷款损失和财务费用。

本文认为：小额贷款组织财务上的可持续性商业性小额贷款公司的可持续发展的衡量标准，因为财务的可持续性对小额贷款公司的生存和发展至关重要，实质上决定了小额贷款公司组织上和操作上的可持续性，而组织的可持续和操作的可持续只是实现财务可持续的影响因素。同时，小额贷款公司的可持续还应包括小额贷款业务覆盖面的持续扩大，还包括小额贷款组织金融创新和服务创新能力。具体体现在：

### 一、财务的可持续

财务的可持续对小额贷款公司的生存与发展至关重要。财务上的可持续是指小额贷款公司不需要外部提供特别资助的条件下实现自我生存和发展的能力。它可分为操作的可持续和经济的可持续。操作的可持续是指小额贷款公司的利息收入和其他收入能够弥补其操作成本的能力。经济的可持续是指小额贷款公司所获得的利息收入和其他收入能够支付贷款的全部资金成本和非资金成本。达到了这个层面，小额贷款公司便不需要任何补贴，而且对小额贷款公司的投资可以获得一定的利润回报。对小额贷款公司来说，只有做到操作上的可持续，才能实现经济上的可持续。



Degree papers are in the “[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)”.

Fulltexts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to [etd@xmu.edu.cn](mailto:etd@xmu.edu.cn) for delivery details.