

企业集团财务公司行业评级

中国财务公司协会

2015年11月 · 重庆



目 录：

- 一. 行业评级的背景介绍
- 二. 行业评级办法解读
- 三. **2014**年度行业评级结果分析
- 四. 行业评级未来发展探讨

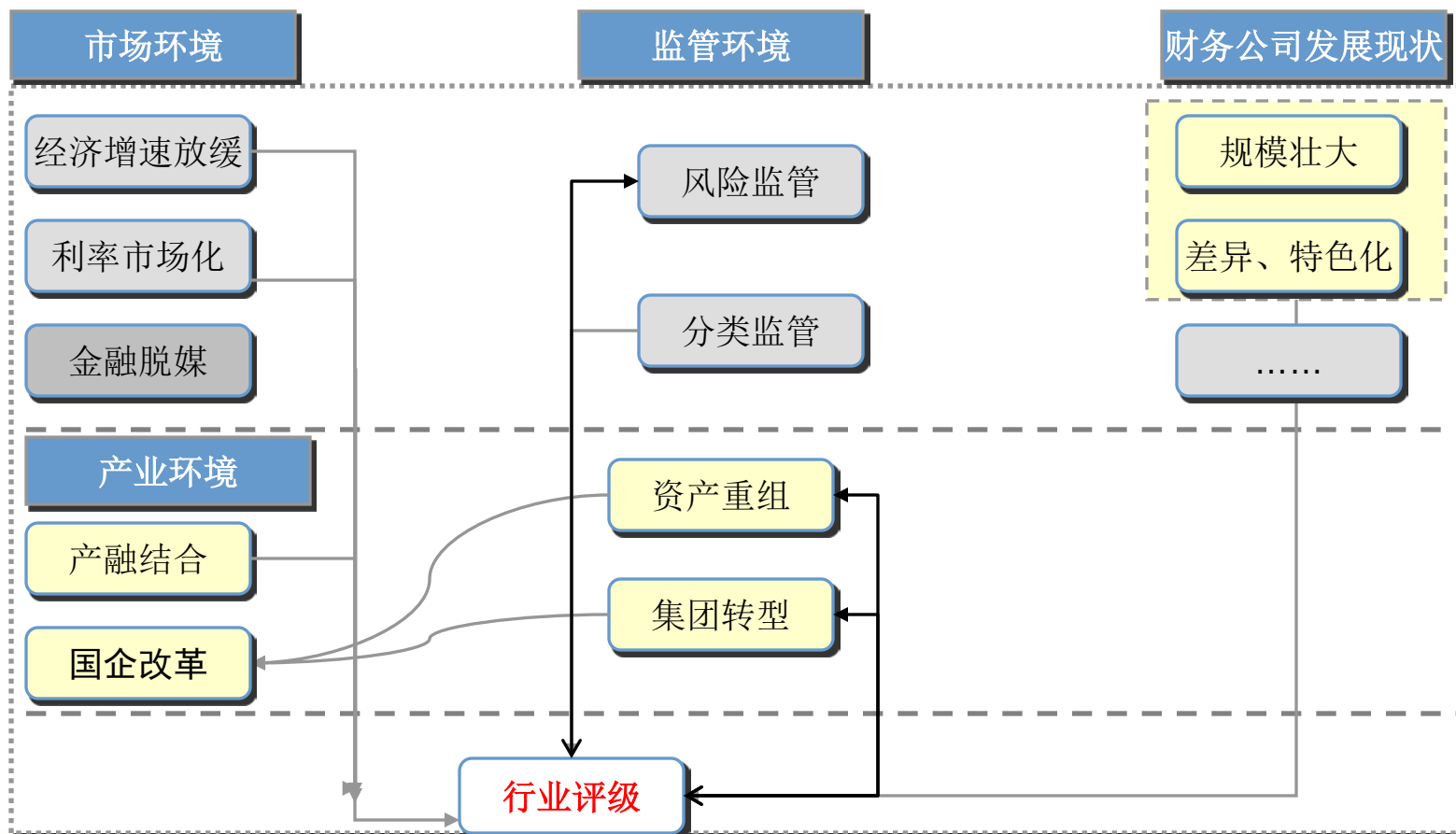
一、行业评级背景介绍

(一) 行业评级背景

(二) 行业评级目的

(三) 行业评级办法制定过程

（一）行业评级背景

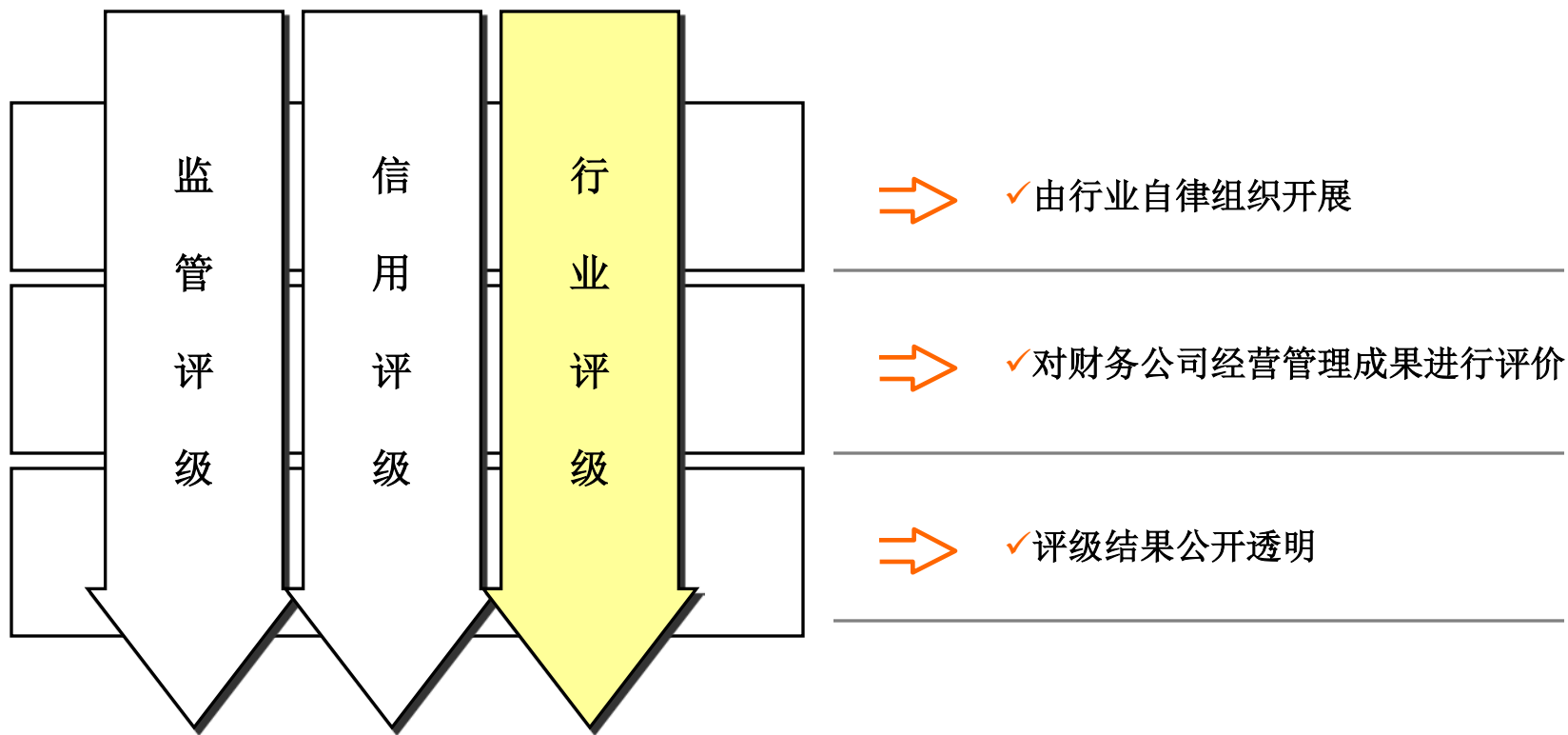


为正确引导行业发展方向，强化行业自律和市场约束，迫切需要一个全面、客观、公正、公开的评级体系，用以衡量各公司经营水平，树立行业标杆、引领行业发展

■财务公司金融服务的不断丰富，行业对宏观经济和社会的影响日益深化，市场关注度不断提高。

- 财务公司行业不断发展壮大
- 截止2014年末，全国共有财务公司法人机构196家，
- 财务公司行业表内外资产规模达5.53万亿元。

■受所处行业、地区、集团背景等多重因素的影响，财务公司发展模式逐渐分化。



- ✓ 企业集团财务公司行业评级是银行业金融机构中**首个**由行业协会制定的评级体系。
- ✓ 《企业集团财务公司行业评级办法》的发布和实施是财务公司行业发展史上具有里程碑意义的重大事件，也是中国财务公司协会切实履行行业自律职责中具有特殊意义的大事。

一、行业评级背景介绍

(一) 行业评级背景

(二) 行业评级目的

(三) 行业评级办法制定过程

（二）行业评级目的

监管部门

企业集团

财务公司

- 监管部门依据现场检查以及非现场监管情况对行业评级进行调整和校正，形成监管评级，
- 调整后的监管评级结果是分类监管以及创新业务准入的重要参考依据。

- 企业集团准确定位财务公司、加强对财务公司的支持力度
- 推动企业集团完善财务公司功能，
- 企业集团对财务公司科学考核

- 行业评级结果是各财务公司行业对标的参考依据。
- 促进财务公司了解自身在行业中的位置，找准自身定位，挖掘发展潜力，提升核心竞争力
- 树立财务公司行业发展标杆，发挥先进财务公司示范引领作用，推动行业稳健发展

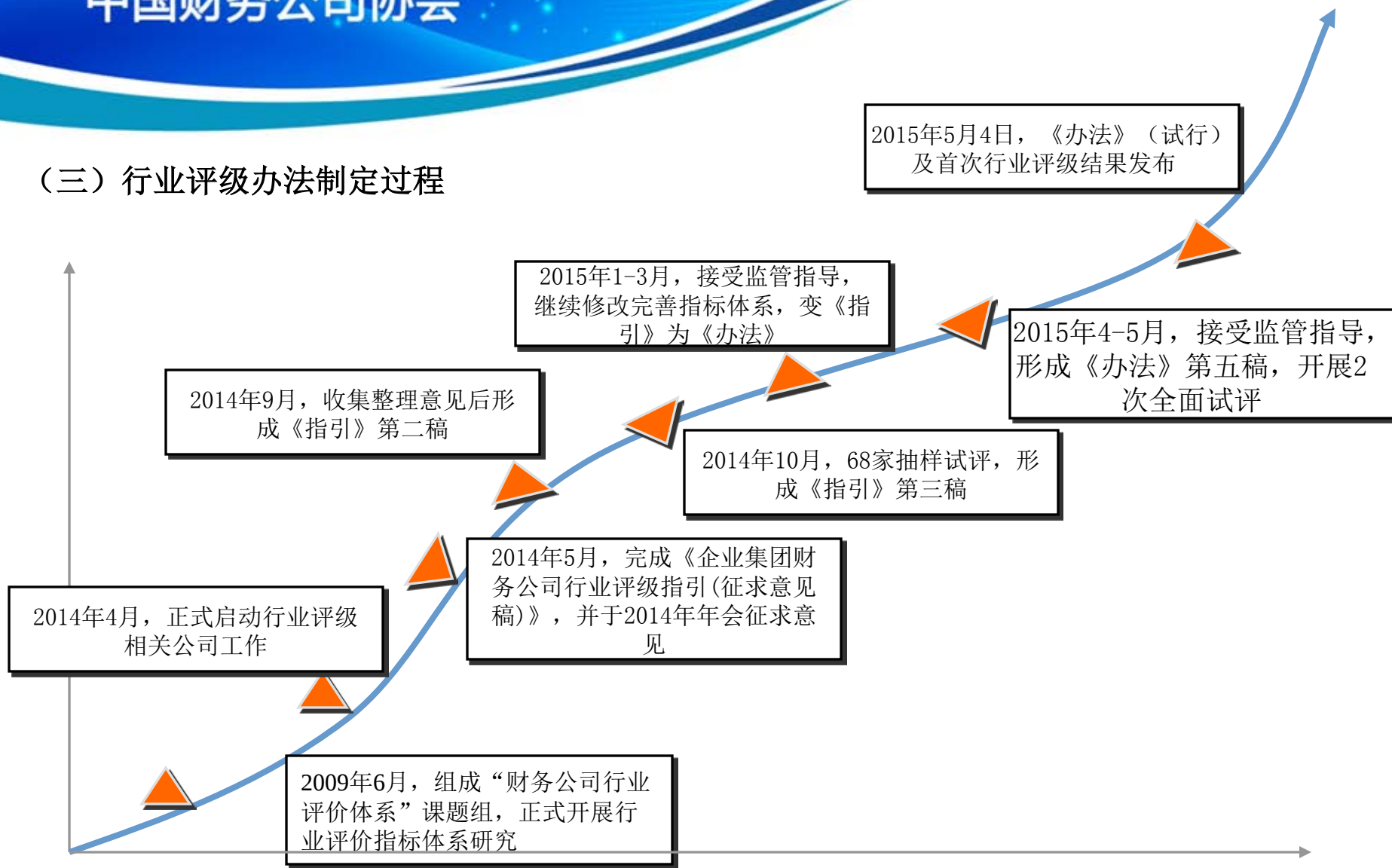
一、行业评级背景介绍

(一) 行业评级背景

(二) 行业评级目的

(三) 行业评级办法制定过程

（三）行业评级办法制定过程



目 录：

一． 行业评级的背景介绍

二． 行业评级办法解读

三． **2014**年度行业评级结果分析

四． 行业评级未来发展

二、行业评级办法解读

（一）评级办法制定原则

（二）评级体系框架及释义

（三）评级体系特色

（四）评级指标、数据来源及评分标准

（五）评级打分及结果

（六）评级操作流程

（一）评级办法制定原则

- 综合评价与模块评价相结合
 - 评级体系综合考量财务公司经营发展全貌，分资金集中管理能力、经营与服务能力、风险管理能力、盈利能力4大模块对财务公司作出全面、综合评价。同时，每一模块亦可对财务公司某一方面作出评价，并可独立运用。整套评级体系即构成统一整体，又丰富了应用层次。
- 借鉴经验与突出特色相结合
 - 评级体系的构建充分借鉴了银行业、信托业、财务公司监管评级体系的有益经验，学习了国际权威评级机构的思路与方法。体系在模块设置上突出了财务公司的功能定位与行业特点，重点关注财务公司资金集中管理和经营与服务能力2个模块，分值合计达60分。
- 精炼指标与有效区分相结合
 - 评级体系力求简洁精练，易读易用。经几轮精简，最终确定了17个指标。评级体系在指标设置上尽量选取区分度较高的指标，降低体现行业特色但区分度较差指标的权重；在评分标准上兼顾监管最低要求与行业整体水平，对某些指标参考年度行业均值作出评价。
- 体系稳定与动态调整相结合
 - 评级体系在保持稳定性和一贯性的前提下，注重与时俱进，根据宏观经济环境、财务公司行业和集团所处行业的变化以及政策导向，以宏观数据和行业数据为依据及时调整指标权重、打分标准，及时准确地反应财务公司行业的发展变化情况。

二、行业评级办法解读

(一) 评级办法制定原则

(二) 评级体系框架及释义

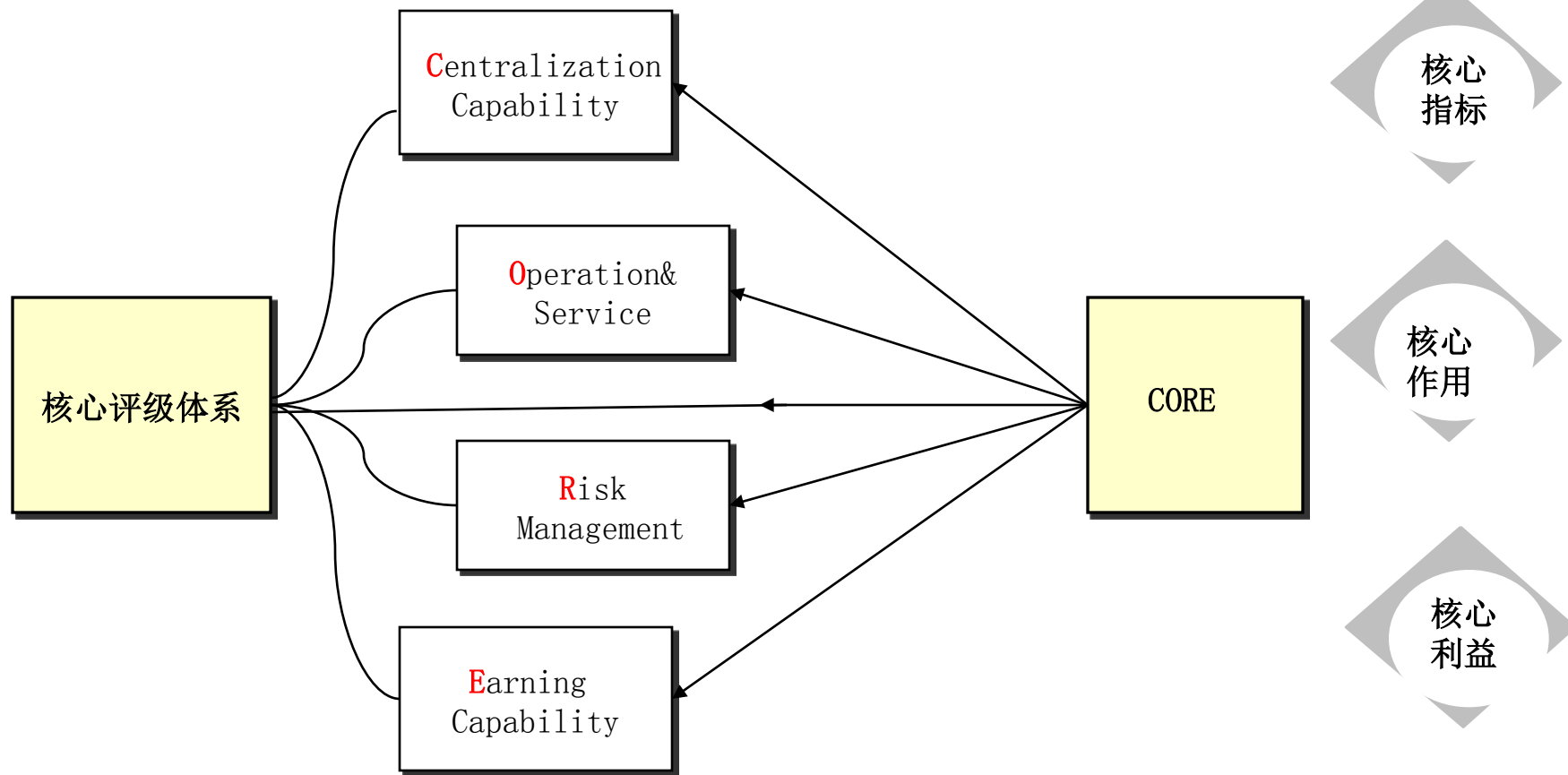
(三) 评级体系特色

(四) 评级指标、数据来源及评分标准

(五) 评级打分及结果

(六) 评级操作流程

（二）评级体系框架及释义



1 资金集中管理能力

■全口径资金集中度 可归集口径资金集中度

■账户集中比例 结算存款比

■结算收支比

2 经营与服务能力

■贷款比例

■财务贡献度

■人均资产

评级指标
体系

4 盈利能力

■资产收益率

■成本收入比

■人均利润率

■资本充足率 资本补充能力

■不良资产率 贷款拨备能力

■备付率 流动性比例

3 风险管理能力

二、行业评级办法解读

(一) 评级办法制定原则

(二) 评级体系框架及释义

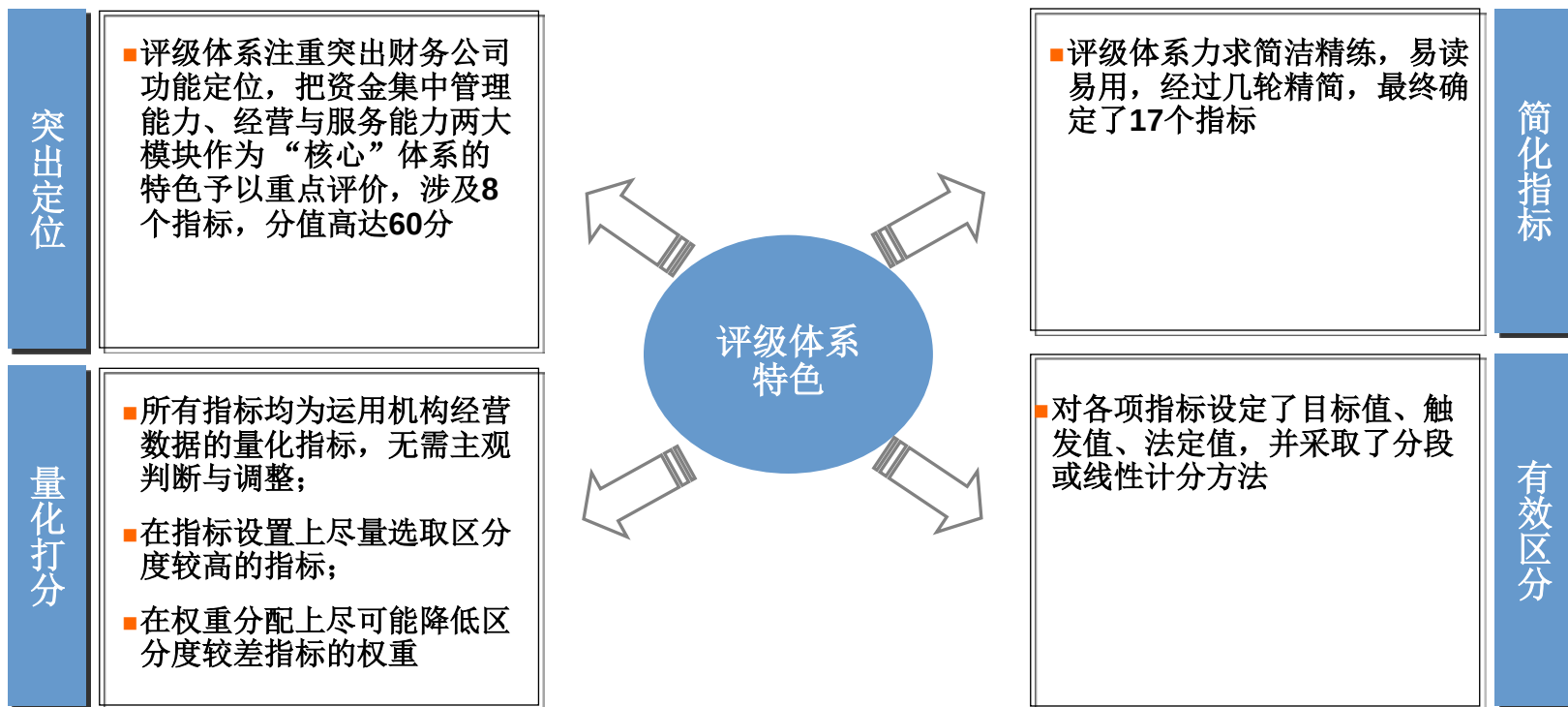
(三) 评级体系特色

(四) 评级指标、数据来源及评分标准

(五) 评级打分及结果

(六) 评级操作流程

（三）评级体系特色



二、行业评级办法解读

（一）评级办法制定原则

（二）评级体系框架及释义

（三）评级体系特色

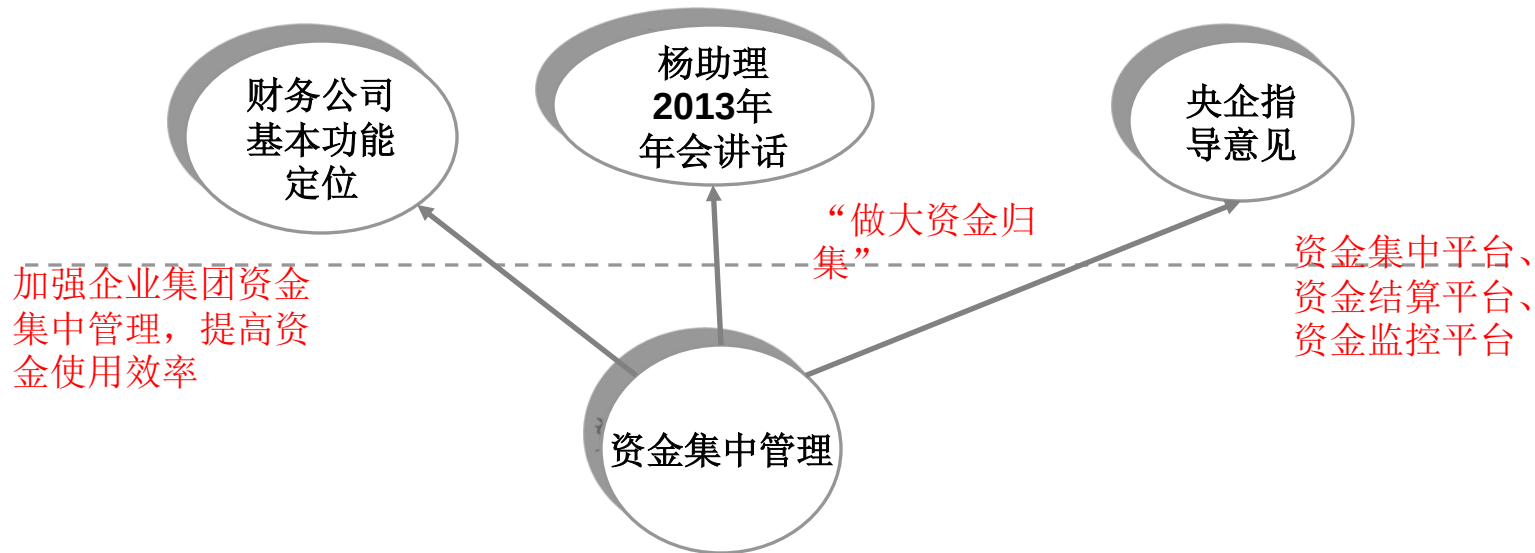
（四）评级指标、数据来源及评分标准

（五）评级打分及结果

（六）评级操作流程

（四）评级指标、数据来源及评分标准——资金集中管理模块

资金集中管理能力



✓资金集中管理能力主要评价财务公司对企业集团资金、账户、结算进行集中管理的能力，下设全口径资金集中度、可归集口径资金集中度、账户集中比例、结算存款比例和结算收支比例5个指标，分值共计40分

（四）评级指标、数据来源及评分标准——资金集中管理模块

类别	指标	公式	数据来源
资金集中管理能力	全口径资金集中度	$\frac{\text{财务公司各项存款}}{\text{（集团合并报表货币资金+财务公司各项存款-存放同业款项-存放央行款项）}} \times 100\%$	S3p 监管数据统计表： [2.1]全口径资金集中度 直取 [A] [1.5] 货币资金 [A]
	可归集口径资金集中度	$\frac{\text{财务公司各项存款}}{\text{（集团合并报表货币资金+财务公司各项存款-存放同业款项-存放央行款项-不可归集资金）}} \times 100\%$	G01 资产负债项目统计表： [61]各项存款 [C]本外币合计 [4]存放同业款项 [C]本外币合计 [3]存放中央银行款项 [C]本外币合计 CJ004财务公司资金集中度不可归集因素统计表： [2]可归集口径资金集中度 直取 [A] [3]不可归集资金 [A]

（四）评级指标、数据来源及评分标准——资金集中管理模块

类别	指标名称	公式	评分标准	指标 分值
资金集中管理能力 (Capability of Centralization) 资金集中度40	资金集中管理情况—— 全口径资金集中度	$CC_r = \frac{TD_e}{C_{gc} + TD_e - IBD - CBD} \times 100\%$	60%以上得14分, 30%-60%得7-14分 (线性), 5%-30%得0-7分(线性), 5%以下得0分	14
	资金集中管理情况—— 可归集资金集中度	$CC_r' = \frac{TD_e}{C_{gc} + TD_e - IBD - CBD - NCC} \times 100\%$	90%以上得8分, 0-90%得0-8分(线性)	8

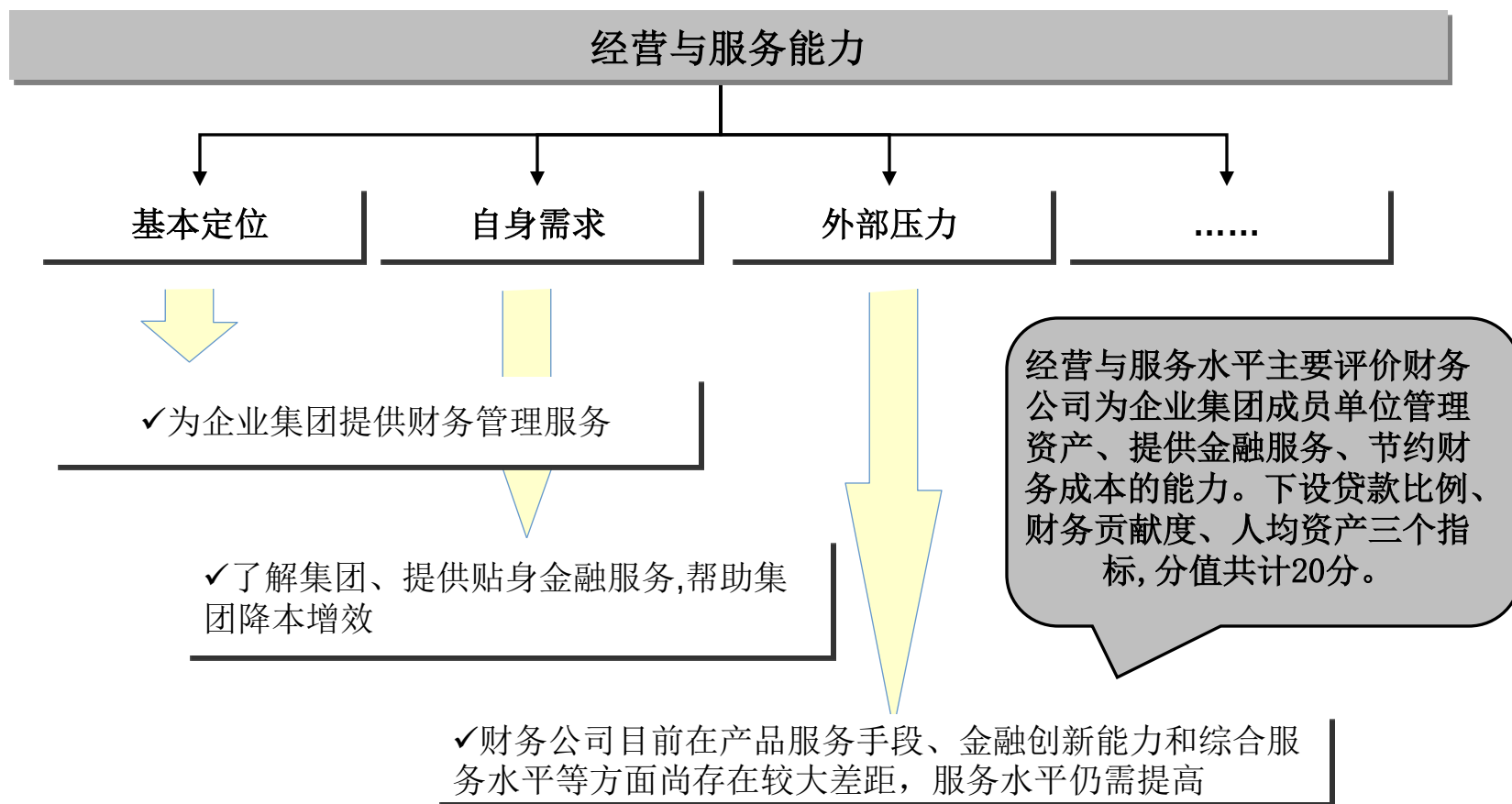
（四）评级指标、数据来源及评分标准——资金集中管理模块

类别	指标	公式	数据来源
资金集中管理能力	账户集中比例	$\frac{(\text{财务公司开户数} + 70\% \text{财务公司归集户数} + 20\% \text{财务公司监控户数})}{\text{集团成员单位总账户数}} \times 100\%$	CJ003集团公司情况统计表： [1.1][1.2][1.3][1] [C]本外币合计
	结算存款比	$\frac{\text{结算金额}}{\text{月日均存款余额}}$	S3p 监管数据统计表： [2.2]结算金额年累计额 [A]
	结算收支比	$\frac{\text{结算金额}}{(\text{集团营业总收入} + \text{集团营业总支出})}$	G01第IX存贷款余额日均情况表： [2]月日均存款余额 [C]本外币合计 CJ003 集团公司情况统计表： [2]集团营业总收入 [C]本外币合计 [3]集团营业总支出 [C]本外币合计

（四）评级指标、数据来源及评分标准——资金集中管理模块

类别	指标	公式	评分标准	指标分值
资金集中管理能力 (Capability of Centralization) 40	账户集中比例	$AC_r = \frac{AO + 70\%AC + 20\%AS}{TA_{gmc}} \times 100\%$	60%以上得4分， 60%以下得0-4分(线性)	4
	结算存款比	$SD_r = \frac{TS}{\sum_{i=1}^{12} DD_{ma} / 12}$	100倍以上（含）得7分， 50-100倍（含）得5分， 20-50倍（含）得4分， 10-20倍（含）得3分， 10倍以下得0分	7
	结算收支比	$SIE_r = \frac{TS}{TI_g + TE_g}$	5倍以上（含）得7分， 3-5倍（含）得5分， 3-1倍（含）得3分， 1倍-0.5倍（含）得1分， 0.5倍以下得0分	7

（四）评级指标、数据来源及评分标准——经营与服务能力模块



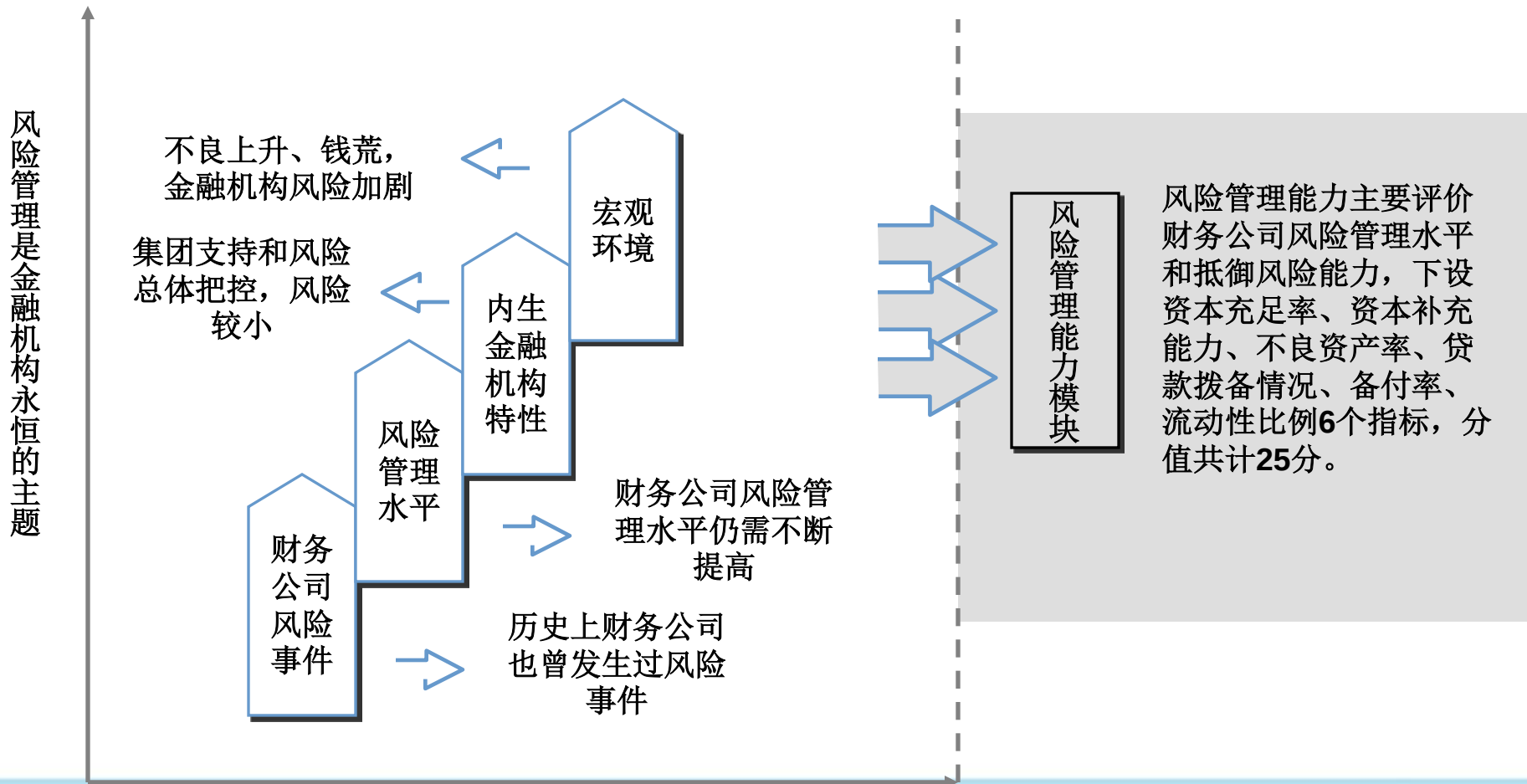
（四）评级指标、数据来源及评分标准——经营与服务能力模块

类别	指标	公式	数据来源
经营与服务能力	贷款比例	$\Sigma \text{财务公司月日均贷款} / \Sigma (\text{财务公司月日均存款} + \text{财务公司月末实收资本}) * 100\%$	G01第IX部分存贷款余额日均情况表： [4]月日均贷款余额 [C]本外币合计 [2]月日均存款余额 [C]本外币合计 G01 资产负债表： [52] 实收资本 [C]本外币合计
	财务贡献度	$(\text{利息收入} + \text{手续费及佣金收入}) / (\text{集团财务费用} + \text{利息收入} + \text{手续费及佣金收入}) * 100\%$	G04利润表：[A]年初至报告期末数 [1.1]利息收入 [A] [2.1]手续费及佣金收入 [A] CJ003 集团公司情况统计表： [4]集团财务费用 [A]年初至报告期末数
	人均资产	财务公司总资产/公司总人数	G01 资产负债项目统计表： [25] 资产总计 [C]本外币合计 CJ010 [8.3] 公司总人数 [A]

（四）评级指标、数据来源及评分标准——经营与服务能力模块

类别	指标	公式	评分标准	指标 分值
经营与服务能力 (Operation & Service) 20	贷款比例	$LTD_r = \frac{\sum_{i=1}^{12} DL_{ma}}{\sum_{i=1}^{12} (DD_{ma} + PC_{me})} \times 100\%$	75%以上得10分， 40%-75%得5-10分(线性)， 10%-40%得0-5分(线性)， 10%以下得0分	10
	财务贡献度	$FC_r = \frac{II + CI}{FC_g + II + CI} \times 100\%$	50%以上得5分， 0-50%得0-5分(线性)	5
	人均资产	$PCA = \frac{TA_e}{NP}$	4亿以上得5分， 0-4亿得0-5分(线性)	5

（四）评级指标、数据来源及评分标准——风险管理能力模块



（四）评级指标、数据来源及评分标准——风险管理能力模块

类别	指标	公式	数据来源
风险管理能力	资本充足率	$\frac{\text{资本净额/应用资本底线之后的加权风险资产合计}}{\text{应用资本底线之后的加权风险资产合计}} \times 100\%$	G40 资本充足率汇总表： [3]资本净值[A]余额 [9]应用资本底线之后的加权风险资产合计[A]余额
	资本补充能力	集团净资产/财务公司净资产	S3p 监管数据统计表： [1.2] 所有者权益[A] G01 资产负债项目统计表： [59]所有者权益合计[C]本外币合计 [50]少数股东权益[C]本外币合计

（四）评级指标、数据来源及评分标准——风险管理能力模块

类别	指标	公式	评分标准	指标类别
风险管理能力 (Risk management) 25	资本充足率	$CA_r = \frac{NC}{RWAA} \times 100\%$	15%（含）以上得5分， 15%-10%（含）得0-5分 (线性)， 低于10%得0分	5
	资本补充能力	$CS_r = \frac{NA_g}{NA}$	50倍(含)以上得2分， 50倍以下得0-2分(线性)	2

（四）评级指标、数据来源及评分标准——风险管理能力模块

类别	指标	公式	数据来源
风险管理能力	不良资产率	不良信用风险资产/信用风险资产 *100%	G11资产质量五级分类情况表第II部分资产质量及准备金： [8] [E] / [8] [A] *100%
	贷款拨备情况	贷款拨备率=(专项准备+特种准备+一般准备) / 各项贷款总额 *100%	G03 各项资产减值损失准备情况表： [1]贷款损失准备 [G]期末余额 = [1.1] + [1.2] + [1.3]
		拨备覆盖率=(专项准备+特种准备+一般准备) / 不良贷款总额 *100%	G01 第II部分 贷款质量五级分类情况见表： [1]各项贷款 [C]本外币合计 (= G01 [62]各项贷款[C]) [1.3]+[1.4]+[1.5] [C] 本外币合计 = 不良贷款总额

（四）评级指标、数据来源及评分标准——风险管理能力模块

类别	指标	公式	评分标准	指标分值
风险管理能力 (Risk management) 25	不良资产率	$NPA_r = \frac{NPA_{cr}}{TA_{cr}} \times 100\%$	无不良资产得5分， 0-4%得0-5分(线性)， 4%以上为0分	5
	贷款拨备情况	贷款拨备率 $PL_r = \frac{P}{L} \times 100\% (if \ P_L \geq P_{NPL})$	贷款拨备率： 2.5%以上得5分， 0-2.5%得0-5分(线性)；	5
		拨备覆盖率 $PC_r = \frac{P}{NPL} \times 100\% (if \ P_L < P_{NPL})$	拨备覆盖率： 150%以上得5分， 100%-150%得0-5分 (线性)， 低于100%得0分	

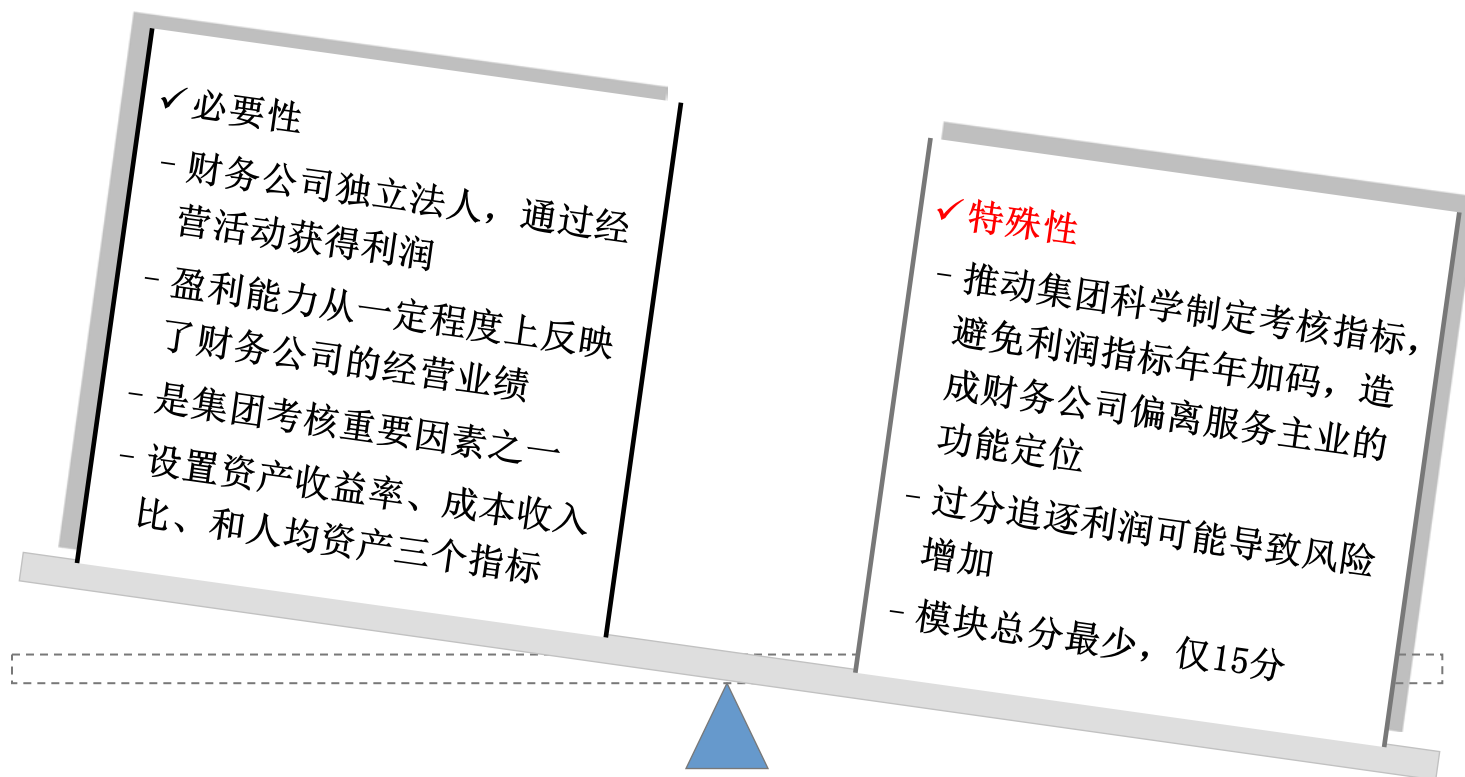
（四）评级指标、数据来源及评分标准——风险管理能力模块

类别	指标	公式	数据来源
风险管理能力	备付率	$\Sigma (\text{月末超额准备金} + \text{月末现金} + \text{月末存放同业}) / \Sigma \text{财务公司月末各项存款余额} * 100\%$	G01 第V部分人民币备付率报表： ([1.1] + [1.2] + [1.3]) / [1.6] [A]人民币
	流动性比例	$\Sigma \text{财务公司月末流动性资产} / \Sigma \text{财务公司月末流动性负债} * 100\%$	G22 流动性比例监测表： [1.10]流动性资产总和 [A]人民币 [2.8]流动性负债总和 [A]人民币

（四）评级指标、数据来源及评分标准——风险管理能力模块

类别	指标	公式	评分标准	指标分值
风险管理能力 (Risk management) 25	备付率	$R_r = \frac{\sum_{i=1}^{12} (ER + C + IBD)}{\sum_{i=1}^{12} TD} \times 100\%$	30%以上得3分, 10%-30%得0-3分(线性) 10%以下得0分	3
	流动性比例	$L_r = \frac{\sum_{i=1}^{12} LA}{\sum_{i=1}^{12} LL} \times 100\%$	50%（含）以上得5分, 50%-40%（含）得4分, 40%-30%（含）得3分, 30%-25%（含）得2分, 25%以下得0分	5

（四）评级指标、数据来源及评分标准——盈利能力模块



（四）评级指标、数据来源及评分标准——盈利能力模块

类别	指标	公式	数据来源
盈利能力	资产收益率	税后利润总额/资产平均余额 *100%	G04 利润表： [9]少数股东损益 + [10]净利润 = 税后利润总额 [A]年初至报告期末数 G01 资产负债表： [25]资产总计 [C]本外币合计
	成本收入比	(营业支出-营业税金及附加) / 营业收入*100%	G04利润表： [A]年初至报告期末数 [1]+[2]+[3]+[5] = 营业收入[A] [4]营业支出 [A] [4.2]营业税金及附加 [A]
	人均利润	财务公司税前利润总额/员工人数	G04利润表： [8]计提资产减值损失后利润总额 [A]年初至报告期末数 CJ010 [8.3] 公司总人数 [A]

（四）评级指标、数据来源及评分标准——盈利能力模块

类别	指标	公式	评分标准	指标 分值
盈利能力 (Earning Capability) 15	资产收益率	$ROA_r = \frac{PAT}{\frac{1}{2} \times (TA_b + TA_e)} \times 100\%$	2%（含）以上得5分， 2%-1.5%（含）得3分， 1.5%-1%（含）得1分， 1%以下得0分	5
	成本收入比	$CI_r = \frac{OC - T}{OI} \times 100\%$	10%（含）以下得5分， 10%-20%（含）得3分， 20%-30%（含）得1分， 30%以上得0分	5
	人均利润	$PCP = \frac{PBT}{NP}$	800万以上得5分， 0-800万得0-5分（线性）	5

二、行业评级办法解读

（一）评级办法制定原则

（二） 评级体系框架及释义

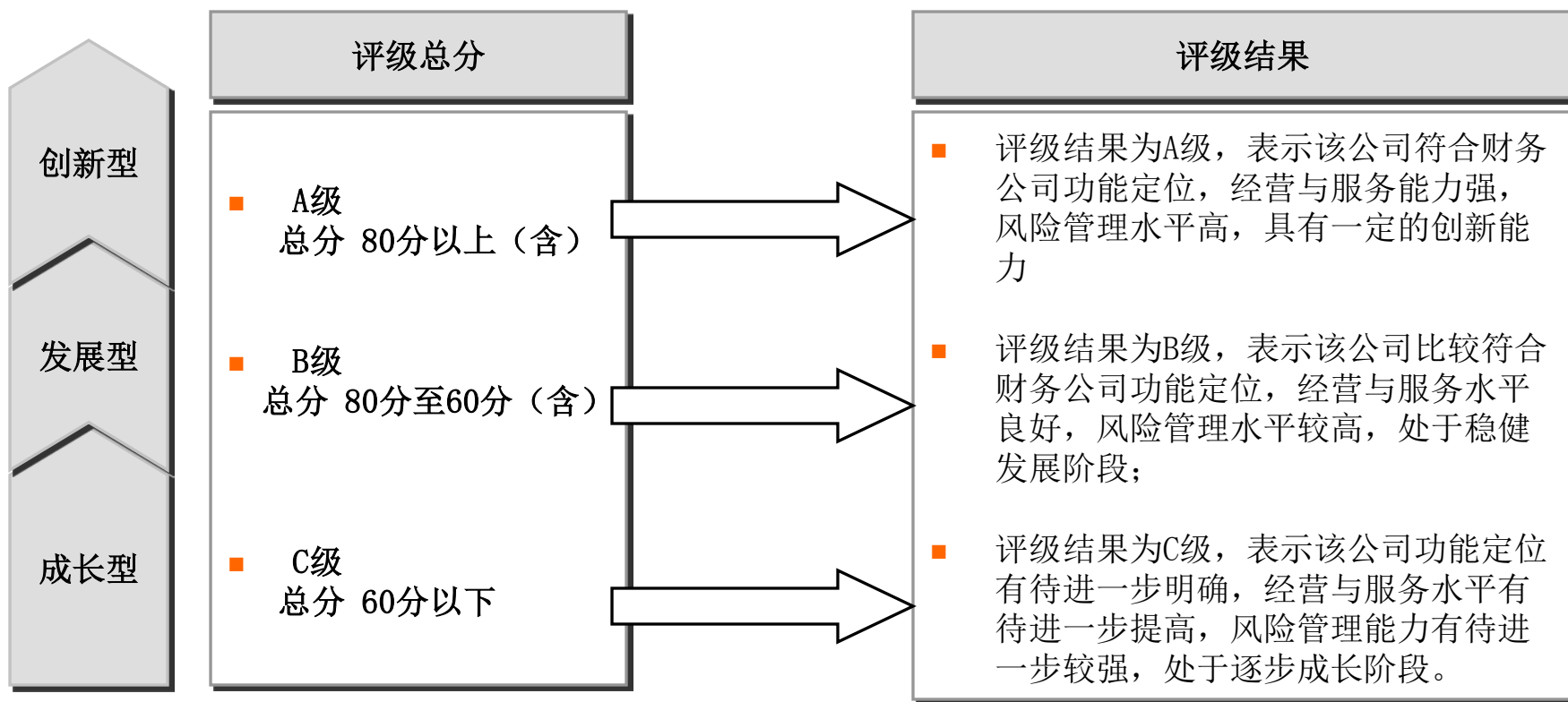
（三）评级体系特色

（四）评级指标、数据来源及评分标准

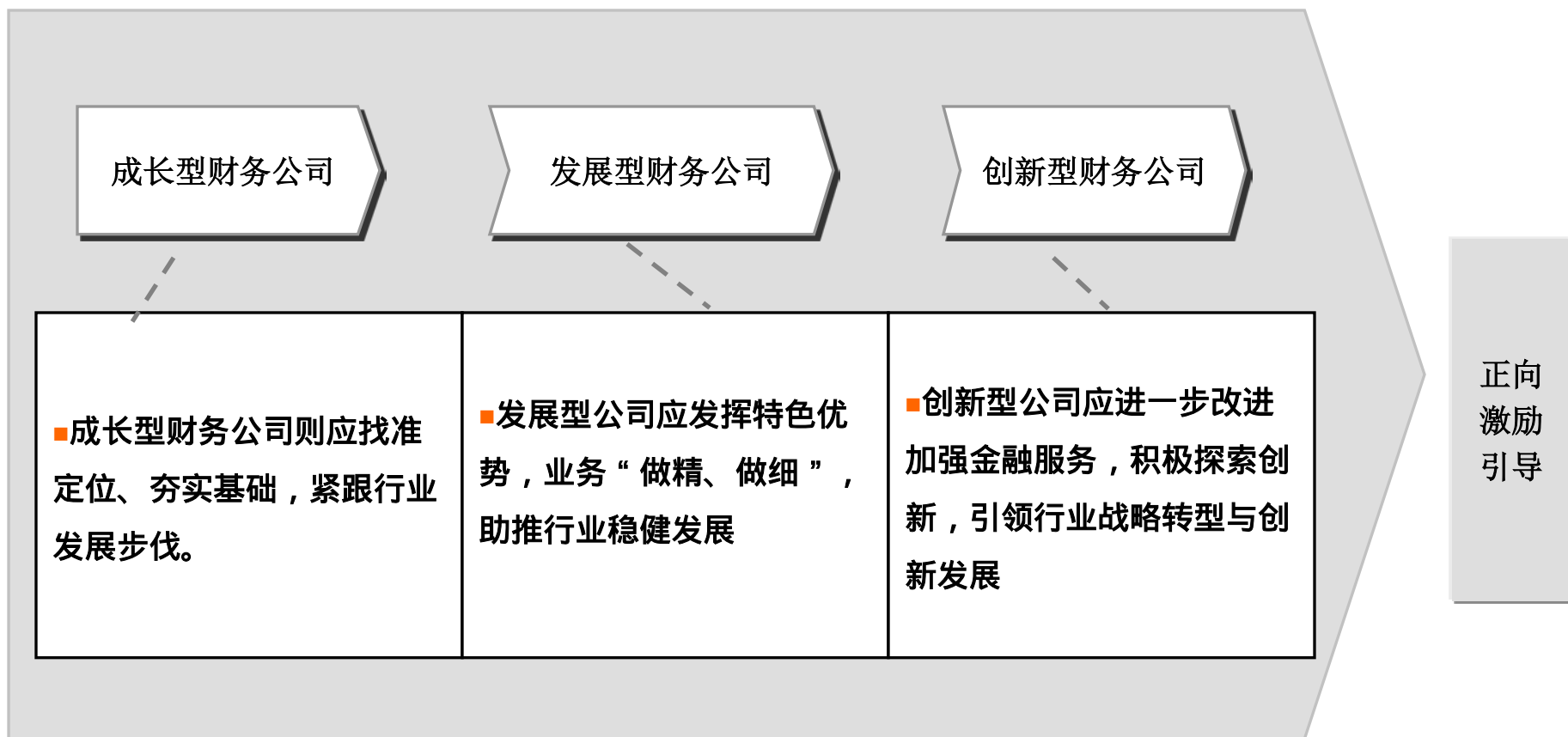
（五）评级打分及结果

（六）评级操作流程

（五）评级打分及结果



（五）评级打分及结果



二、行业评级办法解读

（一）评级办法制定原则

（二）评级体系框架及释义

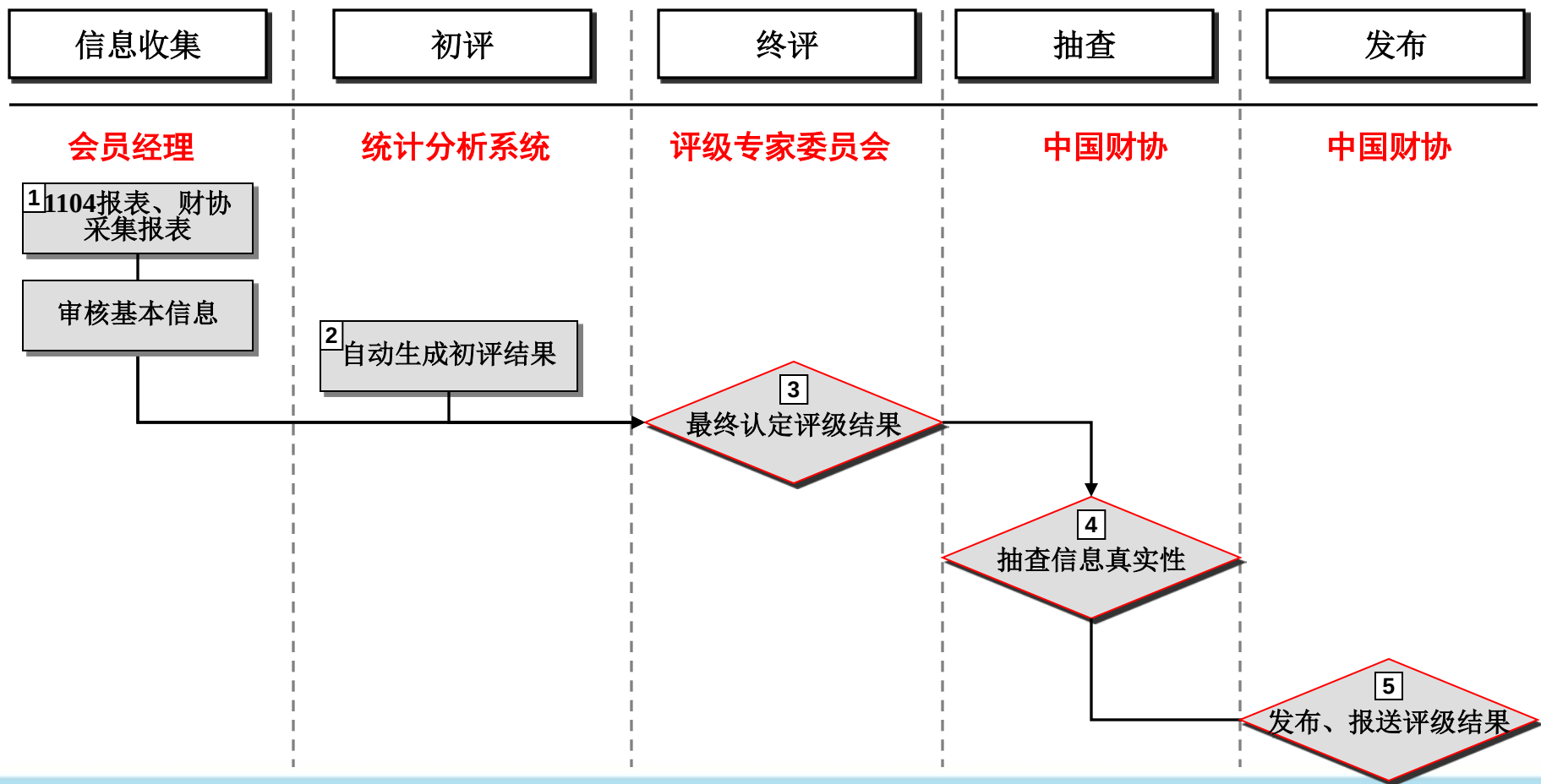
（三）评级体系特色

（四）评级指标、数据来源及评分标准

（五）评级打分及结果

（六）评级操作流程

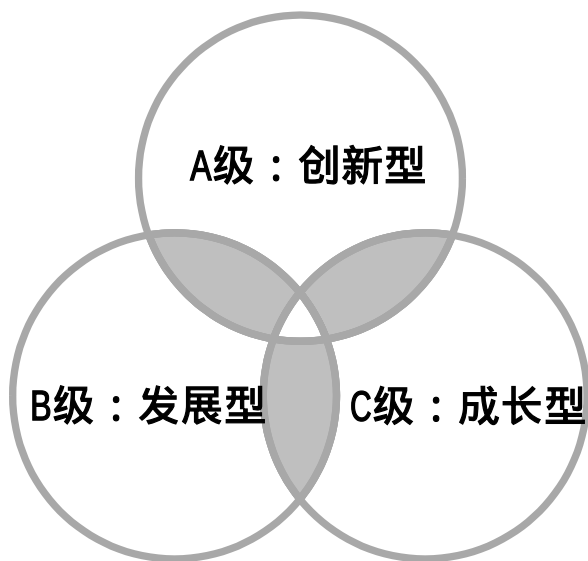
(六) 评级操作流程



目 录：

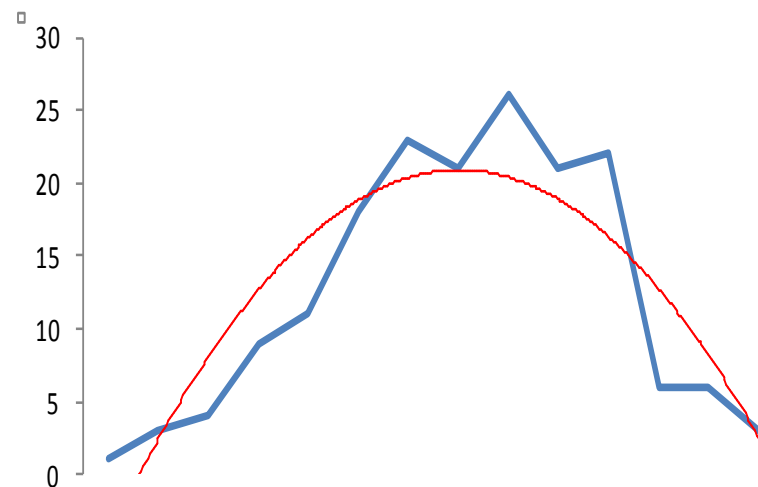
- 一. 行业评级的背景介绍
- 二. 行业评级办法解读
- 三. **2014年度行业评级结果分析**
- 四. 行业评级未来发展

评级结果及分布情况



✓ A级财务公司40家，占比20.41%

✓ B级财务公司115家，占比58.67%



✓ C级财务公司41家，占比20.92%

✓ 呈正态分布，区分度良好，所有制、行业、规模、地域分布合理。

所有制分布合理

- ✓ 创新型财务公司中中央国有企业20家，地方国有企业16家，集体民营企业4家。
- ✓ 发展型财务公司中中央国有企业38家，地方国有企业61家，集体民营企业14家，外资企业2家。
- ✓ 成长型财务公司中央国有企业13家，地方国有企业20家，集体民营企业6家，外资企业2家。

地区分布均匀

- ✓ 创新型财务公司来自10个省份，其中北京17家、广东5家、上海4家、江苏3家，河南、山东，浙江各2家，湖北、河北、辽宁、福建各1家。
- ✓ 发展型财务公司来自除宁夏、新疆、西藏外所有省份，其中北京最多，33家，广东、山东、江苏、上海，分别有9家、8家、6家、6家。
- ✓ 成长型财务公司来自9个省份，北京数量最多。

规模因素不明显

- ✓ 创新型财务公司中资产规模在500亿以上的7家，200-500亿的16家，100-200亿的7家，50-100亿的8家，50亿以下的2家
- ✓ 发展型财务公司中资产规模在500亿以上的2家，200-500亿的14家，100-200亿的26家，50-100亿的37家，50亿以下的36家
- ✓ 成长型财务公司不乏资产规模较大公司

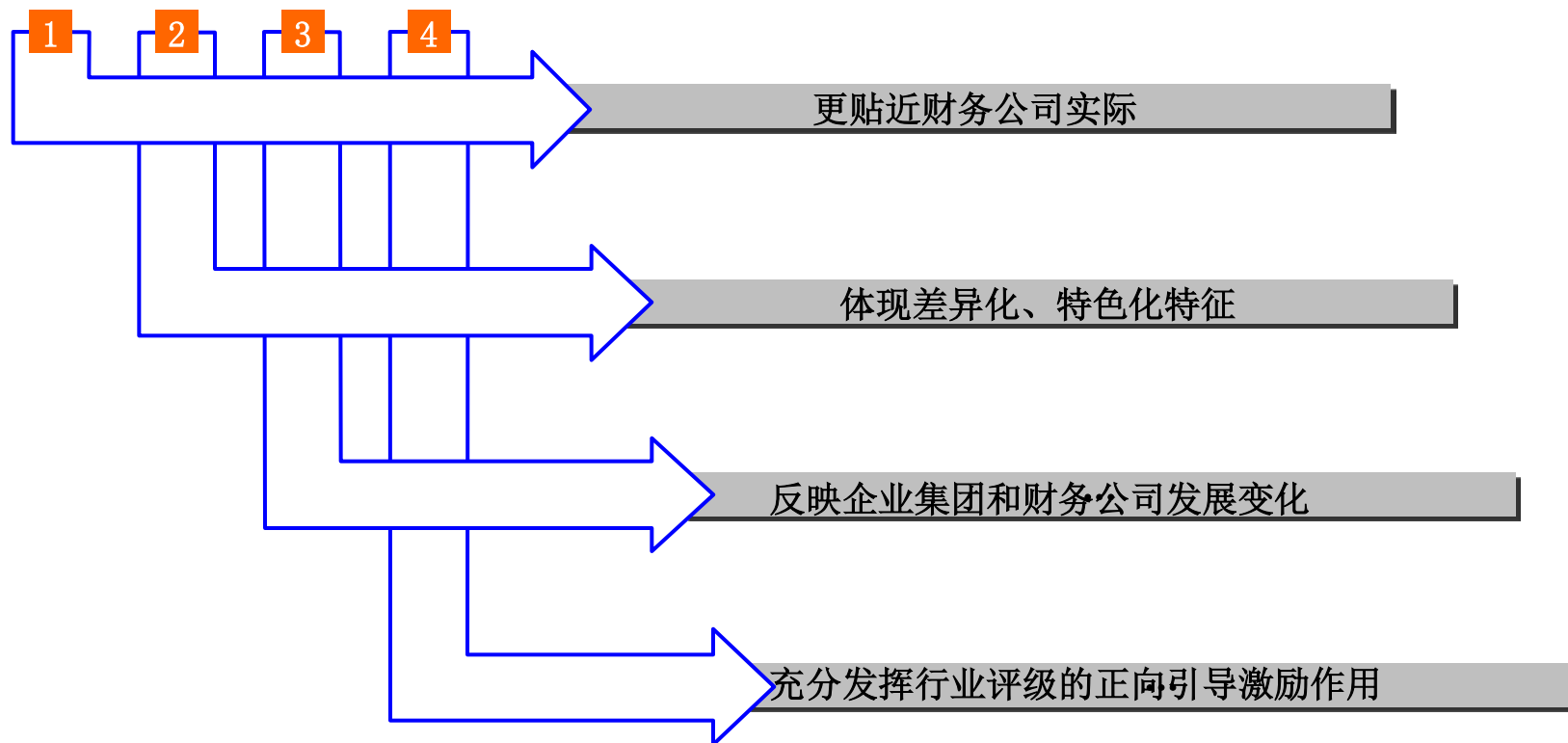
行业倾向性不明显

- ✓ 创新型财务公司涉及10个行业，能源电力最多、其次是军工，电子电器、机械制造，煤炭、交通运输、钢铁，有色金属、石油化工各2家，
- ✓ 发展型财务公司涉及所有行业，其中煤炭行业最多，为12家，有4个行业分别为10家，2个行业分别为9家
- ✓ 成长型财务公司涉及11个行业，其中交通运输、投资控股、建筑建材行业最多，分别为6家、4家、4家

目 录：

- 一. 行业评级的背景介绍
- 二. 行业评级办法解读
- 三. **2014**年度行业评级结果分析
- 四. 行业评级未来发展

财务公司行业评级将在实践中不断完善



中国财务公司协会



谢谢！

