

行业主要上市公司：

渤海金控(000415)、国银租赁(01606.HK)、海通恒信(1905.HK)等。

本文核心数据：国家层面融资租赁政策、各省市融资租赁政策、政策解读

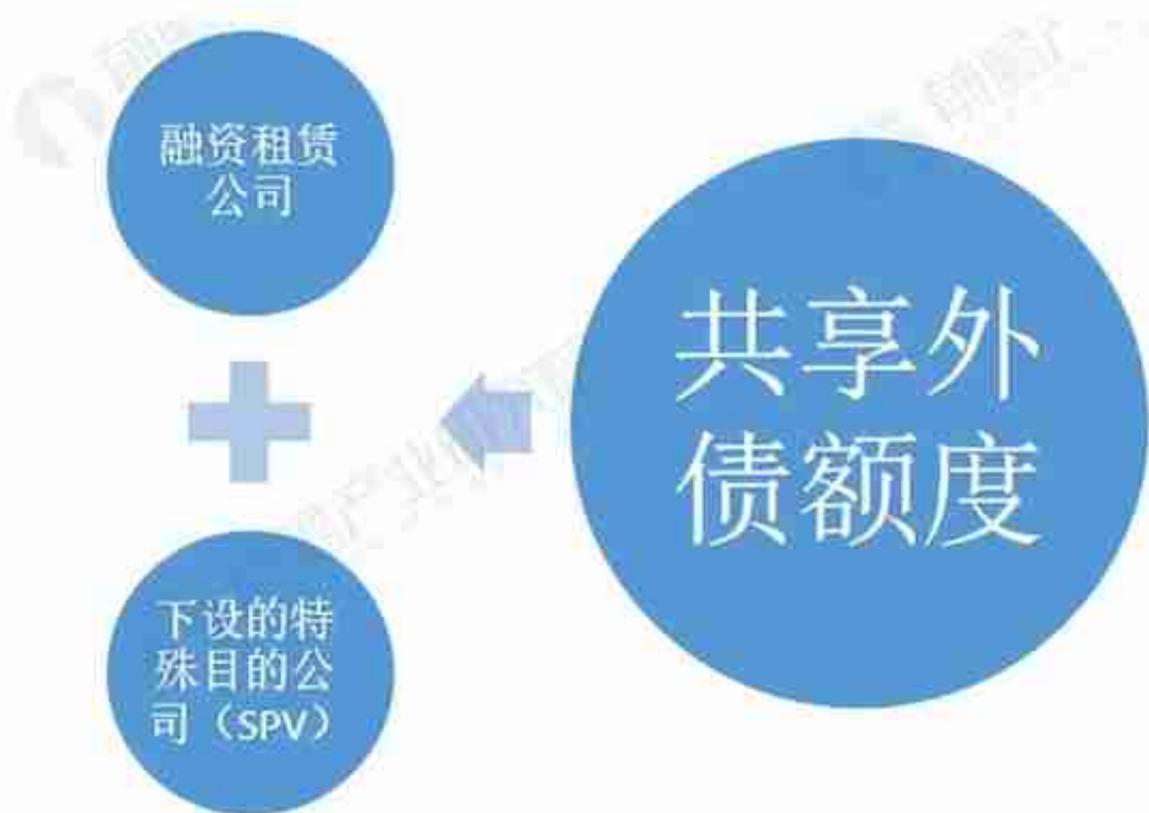
## 1、政策历程图

“十一五”时期融资租赁的政策主要强调行业规范发展，“十二五”时期开始关注融资租赁对于支持实体经济的服务能力。经历了前期的发展，中国已经逐渐建立起行业快速发展的环境，于是，“十三五”明确提出大力发展融资租赁业务，到了“十四五”期间行业的监管体系进一步完善，为行业健康发展提供了基础。

图表2：截至2021年国家层面有关融资租赁行业的政策重点内容解读(1)

发布时间	发布部门	政策名称	重点内容解读	政策性质
2022年1月	银保监会	《中国银保监会办公厅关于印发金融租赁公司项目公司管理办法的通知》	明确了融资租赁项目公司的设立、经营管理和监管等内容。	规范性
2021年12月	中国人民银行	《地方金融监督管理条例（草案征求意见稿）》	明确了融资租赁公司在内的地方金融机构的设立、监管、风险管理、法律责任等内容。	规范性
2021年9月	国务院	《关于推进自由贸易试验区贸易投资便利化改革创新若干措施》	在全国跨境投融资宏观审慎框架下，允许注册在自贸试验区符合条件的融资租赁公司与其下设的特殊目的公司（SPV）共享外债额度。	支持性
2021年9月	国务院	《横琴粤澳深度合作区建设总体方案》	支持澳门在合作区创新发展财富管理、债券市场、融资租赁等现代金融业。	支持性
2021年4月	中国人民银行、银保监会等	《关于金融支持海南全面深化改革开放的意见》	支持海南加快发展航运金融、船舶融资租赁等现代服务业。	支持性
2020年12月	最高人民法院	《关于审理融资租赁合同纠纷案件适用法律问题的解释》修订版	根据民法典，对于融资租赁合同纠纷案件适用的法律解释进行了修订，主要修订内容包括融资租赁合同的认定、合同履行、租赁物的公示等内容。	规范性
2020年6月	银保监会	《金融租赁公司监管评级办法（试行）》	金融租赁公司的监管评级级别和档次分为1级、2级（A、B）、3级（A、B）、4级和5级共5个级别7个档次，级数越大表明评级越低，越需要监管关注。	规范性
2020年3月	银保监会	《中国银保监会非银行金融机构行政许可事项实施办法》	规定了非银行金融机构包括金融租赁公司，金融租赁公司法人机构设立的条件、子公司设立的条件、子公司变更等。	规范性
2020年1月	银保监会	《融资租赁公司监督管理	明确了融资租赁公司的经营范围、经营规	规范性

图表4：《关于推进自由贸易试验区贸易投资便利化改革创新若干措施》解读



### ——金融租赁相关政策

金融租赁作为融资租赁的重要组成部分，也是政策重点关注的领域。金融租赁公司作为金融机构，存在一定的经营风险，所以金融租赁公司相关政策主要以加强金融租赁公司监管、促进行业健康发展为主。

图表6: 《金融租赁公司监管评级办法(试行)》解读

重点方面	重点内容解读
评级要素	金融租赁公司监管评级要素包括资本管理、管理质量、风险管理、战略管理与专业能力等四方面内容,由定量和定性两类评级指标组成。
要素权重	资本管理(15%)、管理质量(25%)、风险管理(35%)、战略管理与专业能力(25%)。
评级指标得分	评级指标得分由监管人员按照评分标准评估后结合专业判断确定。评级要素得分为各评级指标得分加总。评级得分由各评级要素得分按照要素权重加权汇总后获得。
评级档次	分为1级、2级(A、B)、3级(A、B)、4级和5级共5个级别7个档次;级数越大表明评级越差,越需要监管关注。
评级得分对应档次	监管评级得分在90分(含)以上为1级;70分(含)至90分为2级,其中:80分(含)至90分为2A,70分(含)至80分为2B;50分(含)至70分为3级,其中:60分(含)至70分为3A,50分(含)至60分为3B;40分(含)至50分为4级;40分以下为5级。
分类监管	对于不同评级的金融租赁公司进行不同性质的金融监管

## ——内资租赁政策

中国内资融资租赁试点从2004年开始,2017年起为促进自贸区融资租赁业务的发展,商务部、税务局将融资租赁试点业务包含内资试点融资租赁公司的审批权限下放至各自贸区,经历多年发展内资融资租赁公司目前已经达到400多家,成为融资租赁行业的重要一员。2018年,内外资融资租赁公司的业务经营与监管职责划统一被划分到银保监会,实现了内外资融资租赁公司监管的统一。2020年,银保监会发布《融资租赁公司监督管理暂行办法》,又进一步明确了具体的监管方法,为内外资融资租赁公司向规范化发展助力。

图8：中国各省份融资租赁政策汇总及解读(1)

省市	发布时间	政策名称	重点内容
江苏	2021年9月	《江苏省“十四五”金融发展规划》	鼓励金融企业开展预期收益质押、科技融资租赁等融资业务；支持发起设立面向小微企业和“三农”的金融租赁公司，督促引导融资担保公司、小额贷款公司、典当行、融资租赁公司、商业保理公司等地方金融组织坚持普惠金融服务理念，为小微企业、“三农”生产经营活动提供可获得、可负担的融资支持等
	2021年6月	《关于开展银行业保险业服务新发展格局“四保障六提升”行动的意见》	统筹运用信贷、债券融资、融资租赁等多种方式，增强综合化、个性化服务制造业能力。鼓励银行业金融机构向科技企业发放以知识产权、预期收益为质押的中长期技术研发贷款，拓展融资租赁等融资方式。鼓励金融租赁机构开展绿色资产、大型成套设备等固定资产融资租赁业务，支持企业绿色运营。
江西	2021年5月	《江西银保监局关于银行业保险业支持江西工业强省战略实施的指导意见》	鼓励金融租赁公司为科技企业、科研院所等开展科技研发提供大型设备、精密仪器等融资租赁服务。此外，文件中还提到要做优综合金融服务，鼓励金融租赁公司要通过“以租代售”“以租代购”等方式支持企业融资融物、扩大销售。
广东	2021年8月	《广东省金融改革发展“十四五”规划》	加快发展高端核心装备进口、清洁能源、社会民生等领域的融资租赁业务，发展面向小微企业、“三农”和支持国际产能合作的特色融资租赁公司；支持融资租赁等地方金融机构（组织）自主发行公司信用类债券、资产证券化产品及资产支持票据。
北京	2021年4月	《金融支持北京市制造业转型升级的指导意见》	鼓励融资租赁业务发展。支持大型制造业企业、金融机构联合设立金融（融资）租赁公司。充分发挥融资租赁业务支持企业融资与融物的双重功能，支持制造业企业实施设备更新改造和智能升级。积极发挥融资租赁“以租代售”功能。支持制造业企业扩大销售和出口。允许北京自贸区内注册的融

图表 10：中国各省份融资租赁政策汇总及解读(3)

省市	发布时间	政策名称	重点内容
安徽	2021年10月	《安徽省“十四五”金融业发展规划（征求意见稿）》	加快培育发展银行、证券、基金、保险、融资租赁等多种金融资本市场业态；支持金融租赁公司拓展租赁物的广度和深度，优化金融租赁服务。
河北	2021年12月	《河北省金融业发展“十四五”规划》	支持融资租赁公司更好地满足小微企业设备投入和技术改造的融资需求。
内蒙古	2021年9月	《内蒙古自治区“十四五”金融发展与改革规划》	鼓励融资租赁机构围绕大型播种、灌溉、收割等机械设备，为种养殖户提供融资租赁服务。支持设立民营银行、财务公司、金融租赁公司、汽车金融公司和消费金融公司等
四川	2021年12月	《四川省“十四五”金融业发展和改革规划》	发挥融资租赁公司融资与融物功能，重点支持制造业企业设备更新改造和技术升级；鼓励发展重大环保装备融资租赁等
云南	2021年12月	《云南省服务贸易发展“十四五”规划》	支持金融租赁、融资租赁、商业保理等机构发展。

### ——《上海国际金融中心建设“十四五”规划》解读

2021年7月发布的《上海国际金融中心建设“十四五”规划》，提出大力支持融资租赁为养老、国际航运、小微企业等服务，建设融资租赁产业高地并鼓励符合条件的上海市融资租赁企业纳入人民银行征信，这些举措将进一步提升上海国际金融中心能级。