

企业贷款接续与转贷政策深度研究报告

——从无还本续贷、防止抽贷断贷到苏州“四贷联动”实践

版本：正式内容稿 V1.0

适用场景：内部培训、客户拜访、企业融资咨询、网站专题、公众号系列内容拆分

研究主题：中小微企业贷款接续、无还本续贷、转贷资金、银行抽贷断贷边界、苏州地方政策实践

摘要

贷款到期接续，是当前中小微企业、民营企业融资过程中最普遍、也最容易引发资金链风险的问题之一。很多企业并非没有经营能力，也并非完全失去偿债能力，而是在贷款到期时遇到“银行要求先还后贷、应收账款尚未回笼、短期无法筹足本金”的资金断点。如果处理不当，企业可能被迫使用高成本过桥资金，甚至因为几天或十几天的资金错配造成逾期、征信受损、授信中断。

近年来，监管部门持续推动银行业金融机构优化续贷机制，扩大无还本续贷适用范围，鼓励银行通过无还本续贷、展期、调整还款安排等方式做好贷款到期接续支持。同时，政策也强调银行不得盲目抽贷、断贷、压贷，尤其是对经营正常、主业突出、有发展前景但暂时遇到困难的民营企业，应按照市场化、法治化原则研究纾困方案。

但必须准确理解的是：政策并不等于银行必须无条件续贷。银行不能简单粗暴抽贷断贷，但对于经营实质恶化、信用风险明显暴露、贷款用途违规、还款来源不清的企业，银行仍然会按照风险管理要求压降、退出或要求补充担保。因此，企业真正需要做的是：提前识别风险，证明经营真实、信用基本良好、困难具有阶段性、续贷风险可控。

苏州的“四贷联动”机制，为地方政府、银行和企业协同解决融资接续问题提供了典型样本。苏州将首贷、信用贷、无还本续贷、转贷纳入统一政策框架，通过市级转贷资金、融资协调机制、风险补偿、银担联动等手段，降低企业续贷过桥成本，缓解短期流动性压力。公开资料显示，苏州市级转贷资金池已扩容，转贷政策 2.0 版将单笔转贷资金上限提高至 1 亿元，单个企

业累计存续余额可至 2 亿元，并下调费率、拓宽支持范围。2025 年苏州市级转贷资金全年落地转贷业务 1438 笔，投放 113.8 亿元，服务 1200 多家民营企业。

本报告认为，围绕贷款接续与转贷，融资服务机构的价值不应只是“找资金”，而应升级为“续贷体检 + 政策匹配 + 银行沟通 + 材料组织 + 转贷闭环设计 + 风险排查”的综合服务。

第一章 背景：为什么贷款接续成为企业强需求

1.1 企业不是长期没钱，而是容易卡在贷款到期节点

中小微企业的资金周转往往具有明显的周期性。很多企业经营仍在持续，订单、客户、生产、销售都没有完全中断，但现金流可能被以下因素占用：

- 下游客户账期延长；
- 应收账款尚未回笼；
- 原材料、库存、人工等支出前置；
- 项目制回款周期较长；
- 季节性生产或贸易垫资；
- 多笔贷款集中到期；
- 银行续贷审批节奏与企业现金流节奏不匹配。

因此，企业真正的痛点并不总是“借不到钱”，而是：原贷款快到期，新贷款尚未发放，中间需要一笔短期资金完成接续。

这也是转贷资金、无还本续贷、无缝续贷等政策工具存在的现实基础。

1.2 “先还后贷”容易放大企业风险

传统信贷操作中，很多贷款到期后需要企业先归还本金，再重新发放新贷款。对于账上资金充足的企业，这不是问题；但对于现金流紧张的中小微企业，“先还后贷”可能带来三个风险：

1. **高成本过桥风险**

企业为归还旧贷款，可能临时寻找民间过桥资金，成本高、期限短、谈判弱势。

2. **续贷不确定风险**

如果企业先把旧贷款还进去，但新贷款因为审批、抵押、风控、额度等原因迟迟不能发放，企业可能陷入更大资金压力。

3. **信用风险外溢**

一旦无法按时还款，企业征信受损，后续银行授信、供应商信用、招投标资质都可能受到影响。

所以，贷款接续不是一个简单财务问题，而是企业经营连续性问题。

第二章 国家政策框架：无还本续贷与防止抽贷断贷

2.1 无还本续贷政策的核心逻辑

无还本续贷，是指对于符合条件的企业，贷款到期后不要求企业先筹集本金归还旧贷款，而是由银行通过续贷安排实现贷款资金接续，缓解企业短期还本压力。

2024 年 9 月，国家金融监督管理总局发布《关于做好续贷工作提高小微企业金融服务水平的通知》（金规〔2024〕13 号），对续贷政策进行优化。公开答复材料显示，该政策将续贷适用范围扩展至贷款到期后仍有融资需求、又临时存在资金困难的所有小微企业，并阶段性扩大至中型企业，期限为三年。

政策重点包括：

- 扩大续贷政策覆盖面；
- 优化续贷产品和办理渠道；
- 对依法合规经营、信用良好的企业，合规续贷不因续贷因素单独下调风险分类；
- 推动无还本续贷嵌入支持小微企业融资协调工作机制；
- 完善尽职免责机制，提高银行基层人员敢贷、愿贷积极性。

这对企业和银行都很重要：企业减少了还本压力，银行也获得了政策依据和风控空间。

2.2 不盲目抽贷、断贷、压贷的政策边界

政策反复强调：对符合国家政策导向、主业突出、技术实力强、有发展前景但暂时遇到困难的民营企业，不盲目抽贷、断贷、压贷。

但这里必须注意三个关键词：

4. ****不盲目****：不是绝对不能收贷，而是不能简单粗暴、一刀切。
5. ****符合条件****：企业必须具备真实经营、信用基础、还款来源和风险可控性。
6. ****市场化、法治化原则****：银行仍然要遵守风险管理要求，不能用续贷掩盖真实风险。

因此，企业不能把政策理解为“银行必须无条件续贷”。更准确的理解是：

银行不能无合理理由地抽贷断贷，但企业也必须证明自己是正常经营、临时困难、风险可控的客户。

2.3 银行为什么仍然谨慎

即使政策鼓励续贷，银行一线仍可能倾向于保守，原因包括：

- 担心续贷后企业变成不良；
- 担心被认为用续贷掩盖信用风险；
- 客户经理和审批人员存在问责压力；
- 银行内部风险偏好变化；
- 企业资料不完整，经营情况说不清；
- 抵押物价值下降或担保能力减弱；
- 企业涉及司法、税务、征信等风险。

这就解释了一个现实矛盾：政策支持续贷，但落地还要过银行风险关。

第三章 概念辨析：无还本续贷、转贷、过桥、展期、借新还旧

3.1 无还本续贷

无还本续贷的核心是“不先还本金”。适合经营正常、信用良好、贷款用途合规、仍有融资需求但临时资金困难的企业。

优点：

- 不需要额外筹集还本资金；
- 降低过桥成本；
- 减少资金链断点；
- 有利于企业持续经营。

限制：

- 需要银行认可企业风险可控；
- 不是所有贷款品种、所有客户都适用；
- 企业仍需偿还利息并满足银行续贷条件。

3.2 转贷资金

转贷资金通常用于帮助符合银行信贷条件、续贷贷款已审核通过但尚未发放、贷款即将到期或短期逾期、暂时无法足额还贷的企业完成还旧续贷。

简单说：

银行愿意继续贷，但流程上要先还旧贷；企业短期没有本金；转贷资金先帮企业还旧贷，新贷款发放后再归还转贷资金。

转贷解决的是“续贷中间那几天的钱从哪里来”的问题，不是解决企业长期缺钱问题。

3.3 民间过桥

民间过桥也是短期周转资金，但通常存在：

- 成本高；
- 资金来源复杂；
- 期限压力大；
- 隐性费用不透明；
- 银行放款延迟时风险放大。

因此，如果有合规转贷资金，应优先考虑政策性、政府平台或正规合作机制下的转贷服务。

3.4 展期与调整还款安排

展期是延长原贷款期限，调整还款安排则是改变还款节奏。这两类工具适合企业现金流暂时承压，但银行判断企业仍具备偿付能力的情况。

3.5 借新还旧

借新还旧是用新贷款归还旧贷款。该操作对银行内部审批、风险分类、贷款用途审查都有要求。其优点是衔接直接，但不能用于掩盖已经实质恶化的信用风险。

第四章 苏州实践：四贷联动与市级转贷资金

4.1 苏州“四贷联动”的政策框架

苏州在全国创新推出首贷、信用贷、无还本续贷、转贷业务“四贷联动”机制，构筑覆盖民营企业全生命周期的融资支持体系。

四类工具分别解决不同问题：

- ****首贷****：解决企业从没有银行贷款到获得第一笔贷款的问题；
- ****信用贷****：解决轻资产企业缺抵押的问题；
- ****无还本续贷****：解决贷款到期还本压力问题；
- ****转贷****：解决必须先还后贷时的短期资金衔接问题。

这套机制的价值在于，它不是孤立推出某个金融产品，而是把企业不同生命周期、不同融资痛点放入一个组合框架。

4.2 四贷联动 2.0：提能、降费、扩容

2025 年苏州发布“四贷联动”机制 2.0 版，即《深化四贷联动完善风险共担机制的若干意见》。公开信息显示，转贷方面重点包括：

- 转贷金额上限翻倍；
- 单笔转贷资金可至 1 亿元；
- 单个企业累计存续余额可至 2 亿元；
- 下调费率；
- 支持范围拓宽；
- 降低企业过桥成本；
- 增强短期流动性纾困能力。

同时，苏州强调政银担协同、风险共担、融资协调机制、尽职免责等配套措施，目的是让银行更敢贷、企业更容易获得接续支持。

4.3 苏州市级转贷资金运行情况

公开资料显示，2025 年苏州资管集团承接市级转贷资金管理，面向全市民营企业提供转贷资金服务。2025 年全年：

- 共落地转贷业务 1438 笔；

- 投放 113.8 亿元；
- 服务 1200 多家民营企业；
- 解决企业“过桥难”问题；
- 审批到放款平均约 1.5 个工作日；
- 市级转贷资金池规模从 5 亿元扩充至 20 亿元；
- 与全市 41 家中资银行签约。

此外，苏州市级转贷资金服务费率进一步下调。公开信息显示，面向普惠类客户，日服务费率由万分之二点五下调至万分之一。具体适用以银行及转贷资金运营机构口径为准。

4.4 苏州案例的启示

苏州案例说明，转贷政策有效落地至少需要四个条件：

7. ****政府机制牵头****：建立融资协调和转贷资金平台。
8. ****银行明确续贷意向****：转贷资金不是替代银行贷款，而是服务于续贷衔接。
9. ****运营机构高效审核****：缩短审批和放款时间。
10. ****资金闭环管理****：还旧贷、新贷款发放、归还转贷资金形成闭环。

对企业来说，这意味着不能等到贷款到期前最后两三天才找资金，而要提前确认续贷条件和转贷路径。

第五章 企业操作指南：贷款到期前 60 天怎么做

5.1 第一步：做续贷体检

建议企业至少提前 30-60 天检查：

- 贷款到期日；
- 当前贷款余额；
- 抵押、担保情况；
- 企业征信；
- 法人、股东征信；
- 是否有司法执行、查封、冻结；
- 近 12 个月银行流水；
- 开票、纳税情况；

- 应收账款和主要订单；
- 他行贷款变化；
- 是否存在贷款资金违规用途。

5.2 第二步：确认银行真实态度

不要只听“问题不大”。企业应尽量确认：

- 是否已进入续贷审批流程；
- 是否已有预审批结论；
- 是否需要补充担保或抵押；
- 是否压降额度；
- 是否要求先还后贷；
- 新贷款预计何时发放；
- 银行是否愿意出具放款承诺或相关确认。

最危险的情况是：企业把钱还进去了，但新贷款没有按预期放出来。

5.3 第三步：优先争取无还本续贷

如果企业经营正常、信用基本良好、只是临时资金困难，应优先与银行沟通无还本续贷、无缝续贷、展期或调整还款安排。

能不使用外部转贷资金，就尽量不用。因为无还本续贷成本更低，流程更稳。

5.4 第四步：必须先还后贷时，申请转贷资金

如果银行明确要求先还后贷，且新贷款已审核通过或基本确定，则可以考虑转贷资金。

申请前重点确认：

- 企业是否符合转贷服务对象；
- 银行是否已明确续贷；
- 转贷金额、期限、费率；
- 还旧贷、新贷款发放、归还转贷资金的时间安排；
- 是否涉及解押、重抵押、担保变更；
- 是否有区级或市级转贷资金可用。

5.5 第五步：准备银行沟通材料包

建议材料包包括：

11. 企业基本情况说明；
12. 近一年经营情况说明；
13. 主要客户、订单、合同；
14. 开票和纳税记录；
15. 银行流水；
16. 应收账款明细；
17. 贷款用途说明；
18. 还款来源说明；
19. 短期困难原因说明；
20. 风险排查说明；
21. 续贷或转贷资金闭环方案。

目标不是堆材料，而是让银行相信：企业不是没有经营能力，只是短期资金错配；续贷后风险可控。

第六章 哪些企业适合，哪些企业不适合

6.1 适合争取续贷/转贷的企业

通常包括：

- 企业真实经营；
- 主业仍在持续；
- 有稳定流水；
- 有订单、合同或应收账款；
- 开票纳税相对正常；
- 征信无重大瑕疵；
- 没有严重司法风险；
- 银行已有续贷意向；
- 只是临时资金周转困难。

6.2 不适合盲目转贷的企业

包括：

- 银行根本不同意续贷；
- 经营已经停摆；
- 征信严重逾期；
- 司法执行、查封、冻结严重；
- 贷款资金用途违规；
- 新贷款来源不确定；
- 企业只是想借转贷资金拖延风险暴露；
- 还旧贷后没有明确新贷款归还路径。

转贷不是救命药，错误使用反而会放大风险。

第七章 融资服务机构的业务机会

7.1 从“找资金”升级为“贷款接续顾问”

企业在贷款接续中的难点，不只是找一笔钱，而是：

- 能否判断银行真实态度；
- 能否识别企业自身风险；
- 能否匹配政策工具；
- 能否准备银行认可的材料；
- 能否设计还旧贷、新贷款、转贷资金之间的闭环；
- 能否避免高成本过桥和不确定风险。

因此，融资服务机构可以把该业务设计成：

22. **续贷体检**；
23. **无还本续贷辅导**；
24. **转贷方案设计**；
25. **银行沟通材料包**；
26. **政策资金匹配**；
27. **融资风险排查**。

7.2 推荐服务产品：贷款到期前 60 天融资体检

服务内容：

- 查询并梳理贷款到期计划；
- 评估企业征信和司法风险；
- 分析流水、税票、应收账款；
- 判断银行续贷可能性；
- 给出无还本续贷、转贷、展期、调整还款安排等方案建议；
- 输出一份《贷款接续风险评估与建议书》。

7.3 客户沟通话术

可使用以下表达：

贷款到期不是到期当天才处理的事。政策现在确实鼓励银行对正常经营、临时困难的企业做好续贷支持，也不允许银行简单粗暴抽贷断贷。但银行不是无条件续贷，关键是企业要提前证明自己经营真实、风险可控、续贷有还款来源。我们可以先帮企业做一次贷款接续体检，看适合争取无还本续贷，还是需要匹配转贷资金。

第八章 内容传播建议

8.1 网站专题

建议网站做成一个专题页加六篇长文：

28. 企业贷款到期，银行说要先还后贷怎么办？
29. 无还本续贷是什么？哪些企业可以申请？
30. 转贷资金是什么？和高息过桥有什么区别？
31. 银行现在还能随便抽贷断贷吗？
32. 苏州“四贷联动”政策详解。
33. 贷款到期前 60 天企业自查清单。

8.2 公众号系列

建议公众号拆成五篇：

34. 《银行贷款快到期了，账上没钱还本金怎么办？》
35. 《现在银行还敢随便抽贷、断贷吗？企业老板要看懂这条线》

- 36. 《无还本续贷，不是所有企业都能办：关键看这 5 点》
- 37. 《转贷不是高息过桥：苏州企业正在用的低成本续贷工具》
- 38. 《贷款到期前 60 天，企业老板必须做的 10 件事》

公众号应少讲政策条文，多讲企业痛点和实操判断。

第九章 结论

贷款接续和转贷，是中小微企业融资服务中非常高频、强需求、强痛点的场景。企业老板真正关心的不是政策名称，而是三个问题：

- 39. 银行会不会突然收贷？
- 40. 贷款到期时没有本金怎么办？
- 41. 有没有低成本、合规、安全的接续方案？

当前政策环境为企业争取续贷、无还本续贷和转贷支持提供了空间，但企业不能被动等待银行主动帮忙，更不能把政策误解为无条件保护。正确做法是提前 30-60 天启动续贷体检，准备经营材料，确认银行态度，优先争取无还本续贷；如必须先还后贷，再通过合规转贷资金完成闭环。

苏州“四贷联动”提供了一个可复制的地方样本：通过政府、银行、担保、转贷运营机构协同，降低企业过桥成本，提高贷款接续效率，避免正常企业因短期资金错配陷入信用风险。

对融资服务机构而言，这一领域具备持续内容价值和业务转化价值。围绕“贷款到期前 60 天融资体检”“无还本续贷辅导”“转贷资金方案设计”等产品，可以形成专业化、标准化、可复制的企业金融服务能力。

参考资料与溯源方向

- 42. 国家金融监督管理总局：《关于做好续贷工作提高小微企业金融服务水平的通知》（金规〔2024〕13 号）。
- 43. 国家金融监督管理总局关于优化还贷续贷管理机制、扩大无还本续贷和借新还旧适用范围的公开答复。
- 44. 八部门《支持小微企业融资的若干措施》相关公开报道与政策解读。

45. 江苏金融监管局支持民营经济高质量发展相关措施：对符合条件、暂遇困难的民营企业不盲目抽贷、断贷、压贷。
46. 苏州市人民政府：《苏州“四贷联动”机制 2.0 版发布》。
47. 江苏省人民政府：《苏州“四贷联动”机制 2.0 版发布》。
48. 中共苏州市委金融委员会办公室：《市级转贷资金投放破百亿！润泽 1200 余家民企》。
49. 苏州市人民政府：《“四贷联动”引来金融活水》。
50. 苏州市人民政府：《一场“及时雨”润泽 1200 余家民企》。
51. 中共苏州市委金融委员会办公室：《转贷政策 2.0 版！转贷单笔上限翻至 1 亿元》。
52. 苏州市级转贷资金服务费率下调公开信息。
53. 中信银行 2025 年度可持续发展报告中关于苏州分行支持中小微企业融资协调机制及苏润转贷业务案例。

风险提示

本报告基于公开资料及政策信息整理，仅用于企业融资知识科普、内部研究和业务规划参考，不构成法律意见、银行授信承诺或融资结果保证。具体续贷、无还本续贷、转贷资金申请条件、额度、期限、费率及操作流程，应以当地政府部门、金融监管部门、银行及转贷资金运营机构最新口径为准。