

数智金融，助力供银

——供应链金融中传统商业银行的数字化分析

核心观点

背景：数字化的背景下，供应链金融获得了发展机遇。其中，有金融科技助力的传统商业银行的作用不可忽视。数字经济时代，金融科技是最核心的竞争力。以ABCDMI等（人工智能、区块链、云计算、大数据、移动互联、物联网等）为核心的金融科技飞速发展，基于金融科技的智能风控、智能营销、智能运营等正广泛应用于银行业。

供应链金融参与主体多，传统商业银行面临互联网公司替代品的竞争，压力较大。传统商业银行需更加重视供应链金融相关业务，扎根行业，不断创新，提供个性化方案，提升自身竞争力。

供应链金融行业规模可观，增速较为乐观。2022年中国供应链金融行业规模达到36.9万亿元，预计未来五年将以10.3%的CAGR增长，2027年将超60万亿元，中国将成为全球最大的供应链金融市场之一。贸易活动的日益频繁、赊购模式的盛行、友好的政策环境等因素为中国供应链金融行业的快速发展提供了充足的养分。

供应链金融行业中传统商业银行拥有政策支持以及庞大的需求，在未来有较大的发展空间。国家着力开展普惠金融，近几年特别是2020年之后大力出台相关优惠政策，特别强调商业银行在其中的引导的作用。需求端的中小微企业受疫情冲击影响较大，贷款需求大，需要供应链金融的助力。

风险提示：未来供应链金融增长率可能低于预期；经济下行，银行可能不愿承担高风险，参与供应链金融的意愿较低；科技和银行的融合不顺畅；科技发展飞速，方案更新速度比不上科技迭代速度等。

供应链金融

队伍名称

助力供银队

原怡舟

1741404166@qq.com
对外经济贸易大学 本科 2020级
投资学

刘玥儿

liuyueerleah@outlook.com
对外经济贸易大学 本科 2020级
投资学

尹鹏斌

Pengbin_yin@163.com
对外经济贸易大学 本科 2020级
投资学

2023年04月30日

目录

1 行业概览	1
1.1 供应链金融定义	1
1.2 供应链金融生态体系概览	1
1.3 供应链金融生态体系概览	2
1.4 银行参与供应链金融发展历程	2
1.4.1 产融结合背景下，供应链金融成为银行利润新的增长点	2
1.4.2 供应链金融数字化程度提高推动银行业务模式升级	3
2 竞争格局	4
2.1 供应链金融流动性提供者：金融机构	4
2.1.1 传统银行	4
2.1.2 互联网银行	4
2.1.3 保理公司	4
2.2 细分领域竞争格局：传统银行	5
2.2.1 国有银行	5
2.2.2 股份制银行	5
2.2.3 城农商行	5
3 行业表现	5
3.1 规模结构	5
3.2 产业链发展	7
3.3 业务模式	8
4 行业展望	11
4.1 行业驱动因素	11
4.1.1 政策支持	11
4.1.2 需求庞大	12
4.2 发展趋势	12
4.2.1 选择赛道	12
4.2.2 自建平台	13
4.2.3 定制方案	13
5 风险提示	14
附录 1：参考文献	15
附录 2：图表	15

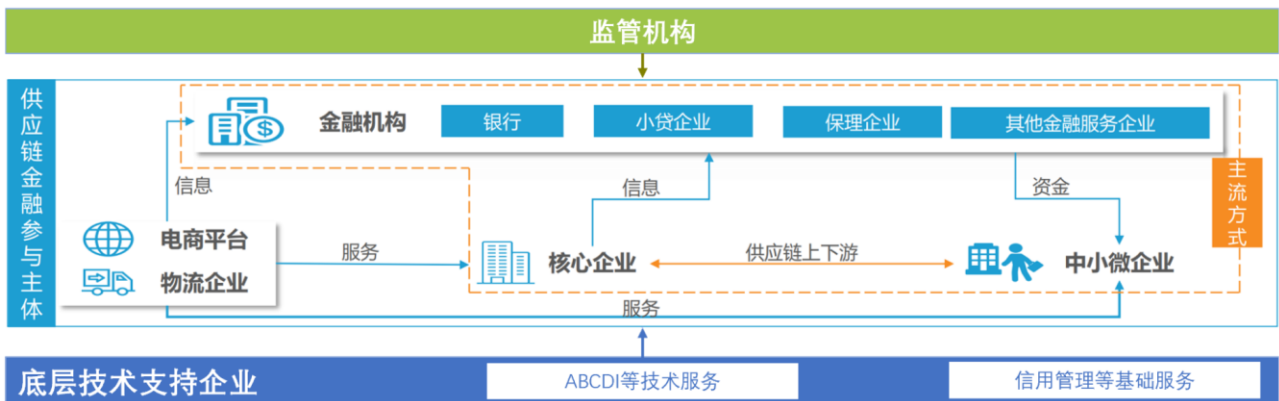
一、行业概览

1.1 供应链金融定义

供应链金融是一种集物流运作、商业运作和金融管理为一体的管理行为和过程，通过整合供应链上的资金流、信息流、物流、商流，联合供应链中的各类主体及外部服务企业，对供应链生产组织体系中运营资本和流动性资金的使用进行优化，共同实现快速响应链上企业的资金需求，在提升供应链的效率的同时降低供应链的资金成本和整体风险，最终实现共同的价值创造。

1.2 供应链金融生态体系概览

供应链金融是一种需要多方协作的融资模式，供应链金融生态形成有助于供应链金融健康发展。供应链金融内部环境主要包括供应链中参与企业（核心企业、中小企业）以及资金提供方金融机构，另外外部环境包括提供技术服务的底层技术支持企业和监管机构。各参与主体/利益相关方就共同构成了供应链金融的生态体系。



图表 1：供应链金融新生态图

参与主体	功能
金融机构	<ol style="list-style-type: none"> 在供应链金融中为中小企业提供融资支持，通过与支持型企业、核心企业合作，在供应链的各个环节，根据预付账款、存货、应收账款等动产进行“量体裁衣”，涉及相应的供应链金融模式； 金融机构提供供应链金融服务的模式，决定了供应链金融业务的融资成本和融资期限。
核心企业	<ol style="list-style-type: none"> 在供应链中规模较大、实力较强，能够对整个供应链的物流和资金流产生较大影响的企业。供应链作为一个有机整体，中小企业的融资瓶颈会给核心企业造成供应或经销渠道的不稳定。 核心企业依靠自身优势地位和良好信用，通过担保、回购和承诺等方式帮助上下游中小企业进行融资，维持供应链稳定性，有利于自身发展壮大。
中小企业	<p>在生产经营中，受经营周期的影响，预付账款、存货、应收账款等流动资产占用大量的资金。而在供应链金融模式中，可以通过货权质押、应收账款转让等方式从银行取得融资，把企业资产盘活，将有限的资金用于业务扩张，从而减少资金占用，提高了资金利用效率。</p>
支持性企业	<p>供应链金融的主要协调者，一方面为中小企业提供物流、仓储服务，另一方面为银行等金融机构提供货押监管服务，搭建银企间合作的桥梁。对于参与供应链金融的物流企业而言，供应链金融为其开辟了新的增值业务，带来新的利润增长点，为物流企业业务的规范与扩大带来更多的机遇。</p>

图表 2：供应链金融参与主体及其功能

1.3 供应链金融生态体系概览

供应链金融数字化指的是将互联网技术、大数据分析、区块链等新兴技术应用到供应链金融业务中，实现供应链金融业务数字化转型和升级。具体来说，供应链金融数字化包括以下几个方面：

数字化表现	功能
数据化	通过大数据技术对供应链上下游各参与方的信息进行全面收集、整合和分析，构建供应链金融风险控制模型，提高融资决策的精度和成效。
线上化	通过移动支付等电子支付手段，实现供应链金融业务的线上化和自动化，提高融资业务的便捷性和效率。
区块链技术	通过区块链技术实现供应链金融业务的去中心化和安全可靠，提高融资业务的资金流转速度和安全性。
金融科技创新	通过人工智能、机器学习等先进技术不断创新供应链金融产品和服务，满足企业客户多元化的融资需求。

图表 3：供应链金融数字化表现及其功能

供应链金融数字化的实现，可以为企业客户提供更加高效、便捷、安全的融资服务，同时也有利于金融机构实现数字化转型，并拓展新的业务增量空间。

1.4 银行参与供应链金融发展历程

1.4.1 产融结合背景下，供应链金融成为银行利润新的增长点

产融结合是中国金融业和产业变革的重要趋势，单从“企业视角”进行业务创新已难以满足新时代企业的业务需求。银行需要参与各行业产业链的全流程，构建“场景视角”，与企业形成深度融合的长期合作共赢关系。供应链金融作为深入产业链的金融模式之一，银行能够从“场景视角”建立对行业的全景认知，紧密参与产业链生态系统，为供应链内中小微企业提供融资服务，从而获得新的业务利润增长点。目前，各大行积极布局供应链金融且获得利润增长。



图表 4：产融结合背景下银行积极布局供应链金融

1.4.2 供应链金融数字化程度提高推动银行业务模式升级



图表 5：中国供应链金融发展历程

早期，银行主要通过传统的融资模式为供应链上下游参与方提供金融服务，但是传统融资模式存在融资渠道单一、融资成本高、风险难以控制等问题，无法满足供应链融资的实际需求。2015 年以来，随大数据、区块链等技术发展及供应链金融业务的成熟，供应链中各个阶段的商业信息得以打通，银行开始积极尝试将传统的供应链金融业务与互联网技术结合，实现数字化转型。

供应链金融数字化过程中，银行的业务模式发生了较大的变化，从传统融资为主向基于资产的融资转变，从线下服务向线上服务转变，从单一金融服务向综合金融服务转变，从传统风控模式向数据驱动的风控模式转变。

1.从传统融资模式向基于资产的融资模式转变：银行开始运用互联网技术，通过构建供应链金融平台，将供应链上下游参与方的资产进行整合和优化，拓宽融资渠道。基于资产的融资模式可以有效降低融资成本、缩短融资周期、提高资金使用效率。

2.从线下服务向线上服务转变：银行通过建设供应链金融平台，将供应链上下游参与方进行互联网化连接，实现在线交易、在线融资、在线结算等服务。这样可以大大降低业务运营成本，提高服务效率。

3.从单一金融服务向综合金融服务转变：传统的金融服务主要是融资服务，而随着互联网技术的应用，银行开始为供应链上下游参与方提供多种金融服务，包括融资、保险、支付结算、税务服务等。这样可以为客户提供更加全面和个性化的金融服务。

4.从传统风控模式向数据驱动的风控模式转变：在供应链金融数字化过程中，银行利用大数据技术，收集供应链上下游参与方的各种数据，建立风险评估模型，用数据驱动的方式对融资申请进行风险评估和控制。这种风控模式可以实现更加精准的风险控制，提高业务安全性。

2 竞争格局

2.1 供应链金融流动性提供者：金融机构

金融机构是供应链金融行业资金流的绝对供给主体，具体包括传统银行、互联网银行、保理公司、小贷公司、P2P 公司等。在供应链金融生态体系中，金融机构作为供应链金融的资金提供方，相较于供应链金融的其他参与主体，具备数据资源丰富、风控能力强和经验丰富、资金实力雄厚等优势，其不仅能够为供应链提供资金支持，还能够提供风险控制方案，推动供应链金融数字化建设。

2.1.1 传统银行

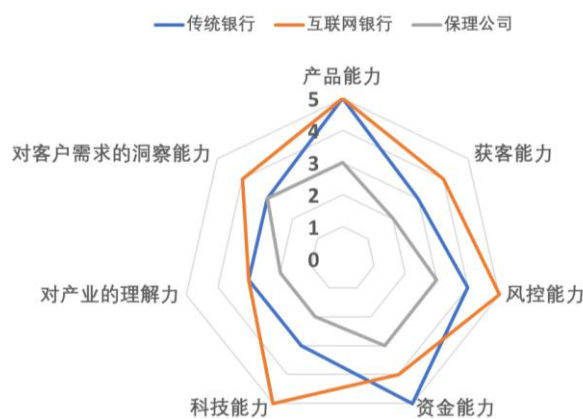
传统银行正在逐渐线上化，通过缩减柜台、推出智能柜台和手机银行等方式，提供更加便捷和快速的业务办理通道。同时，传统银行在风险控制 and 资金供给方面具备优势，可以为供应链金融平台提供可靠的风险管理和资金支持。

2.1.2 互联网银行

互联网银行的出现为供应链金融数字化的一个全新参与者，通过整合线上金融产品和服务，为供应链金融平台提供更加多元化的金融服务选择。互联网银行的供应链金融服务模式具备“流程智能化、客户更下沉、客户体验优”的三大优势，突出的科技能力保障其能够借助生态优势实现用户规模积累。

2.1.3 保理公司

保理公司是基于应收账款的转让，进行客户的分户账管理、代客户对买方收款，并承担买方破产倒闭恶意拖欠的风险的商业信用服务机构。保理公司在供应链金融数字化中发挥着重要的作用，通常是作为核心企业开展供应链金融业务的牌照支持，为企业提供应收账款融资服务，缓解企业的资金压力，同时保障企业的信用安全。



图表 6: 供应链金融数字化细分主体能力优势——金融机构

2.2 细分领域竞争格局：传统银行

从业务定位来看，大中小银行的供应链金融战略定位又有不同：

2.2.1 国有银行

国有大行的核心企业客户众多，小微贷投放监管政策要求较高，以供应链金融模式向中小企业批发式的投放小微贷款成为大行小微贷业务的重要模式。大行主要围绕核心企业，利用核心企业的信用等级和信贷额度向上下游企业发放供应链金融贷款。大行接触的核心企业往往是**规模大的国有和大型企业**，其上下游的一级供应商和分销商的规模相对也较大，信用等级相对也较高，风险较低。但大行往往很难继续向二、三级上下游企业继续穿透，下沉到融资难融资贵问题更为严重的长尾企业客户。同时，因为政策监管要求，大行的小微企业贷款利率又必须显著下滑，在较低的贷款利率水平和传统业务模型下，大行只能选择规模较大的一级上下游企业，而很难涵盖更下沉的小微企业信贷天然的高信用风险。

2.2.2 股份制银行

股份制银行灵活的竞争机制和市场化的经营让股份制银行最早开始发展供应链金融战略。股份制银行在供应链金融业务上**深耕近十年**，积累了深厚的业务开展经验和金融科技的应用经验，在供应链业务渠道和产品创新上具有相对优势。股份行和国有大行的比较劣势在于股份制银行很难在**信贷利率**上和成本低的国有大行竞争，同时网点数量在全国层面上与大行尚有差距，在当地层面上又不如城农商行可以深入当地下沉客群。

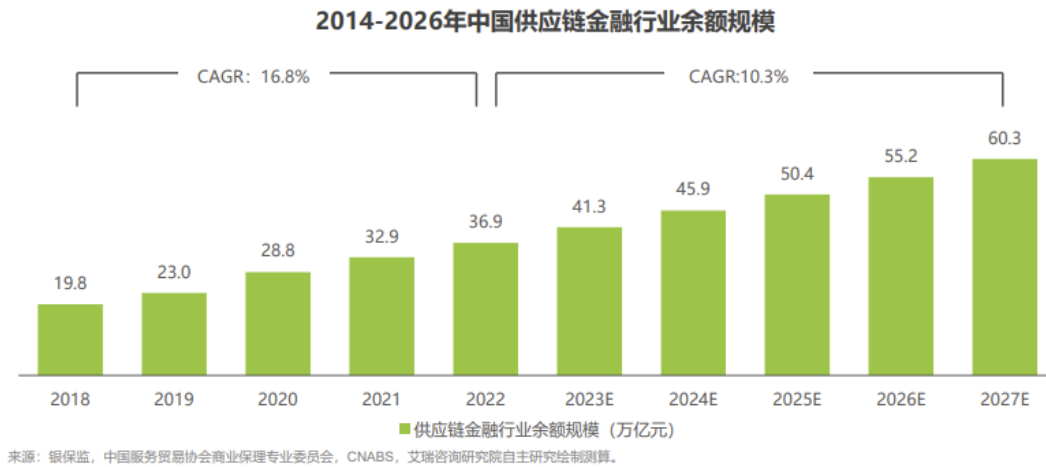
2.2.3 城农商行

与生俱来的小微银行定位使得城农商行在**小微客户**群体上有较大的优势，可以深入到供应链二、三级上下游的小微客户群体。但薄弱的金融科技水平限制了它的供应链金融风控能力和线上获客能力，往往需要与第三方平台或金融科技合作，制约了供应链金融的自主决策和扩张速度；同时当前发达的物流条件下企业的上下游往往遍布全国，城农商行在监管要求的地域经营管控下，业务受到了较大的限制，导致了对于外地上下游企业的不熟悉，降低了异地企业的贷款投放意愿，加大了信用审核的成本。

3 行业表现

3.1 规模结构

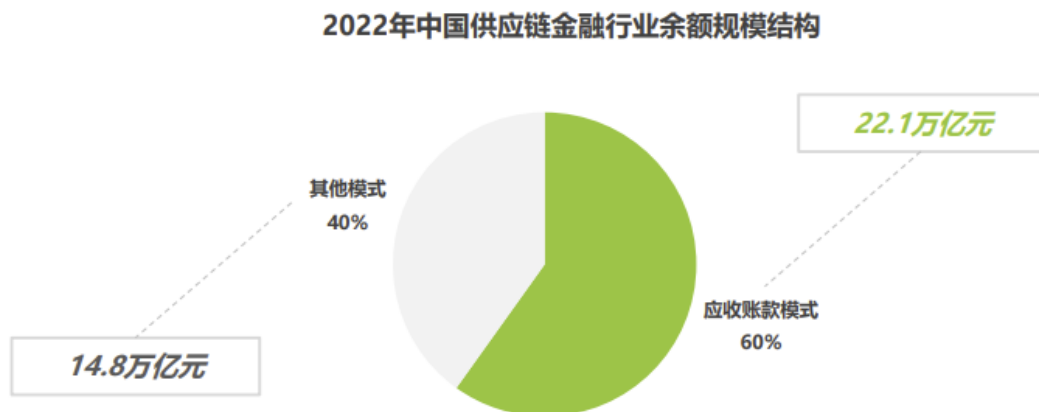
2022 年中国供应链金融行业规模 36.9 万亿元，预计未来五年将以 10.3% 的 CAGR 增长，2027 年将超 60 万亿元。贸易活动的日益频繁、赊购模式的盛行、友好的政策环境等因素为中国供应链金融行业的快速发展提供了充足的养分。2022 年，我国供应链金融行业余额规模达到了 36.9 万亿元，过去五年 CAGR 为 16.8%，高于中国企业贷款规模增速和小微企业贷款规模增速。随着政策、经济、社会、技术等各方面环境的进一步优化，预计未来五年中国供应链金融行业规模将以 10.3% 的 CAGR 继续增长，到 2027 年，规模超 60 万亿元，中国将成为全球最大的供应链金融市场之一。



图表 7：2014-2026 年中国供应链金融行业余额规模

低风险模式获各方青睐，2022 年应收账款模式规模 22.1 万亿元，占行业规模 60%。从具体模式来看，应收账款模式获得了各方参与者的显著青睐。根据艾瑞测算，2022 年供应链金融余额规模中，应收账款模式的贡献率达到了 60%。

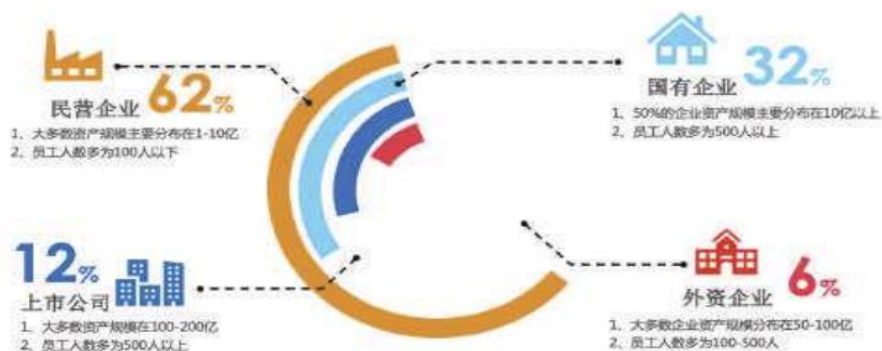
应收账款模式得到各方显著青睐的原因：1) 融资申请发生在交易完成后，具有真实具体的贸易场景依托，风险系数最低；2) 应收账款模式以核心企业开具的应收账款凭证为直接还款来源，相对于订单融资、库存融资不涉及货物的发出及分销，从流程和时间上风险更容易确定；3) 应收账款模式可以围绕核心企业开展信用评估，对于银行等金融机构而言风控流程更为简单明确，且核心企业整体信用资质更高；4) 核心企业通常本身就是银行的客户，获客成本较低。



图表 8：2022 年中国供应链金融行业余额规模结构

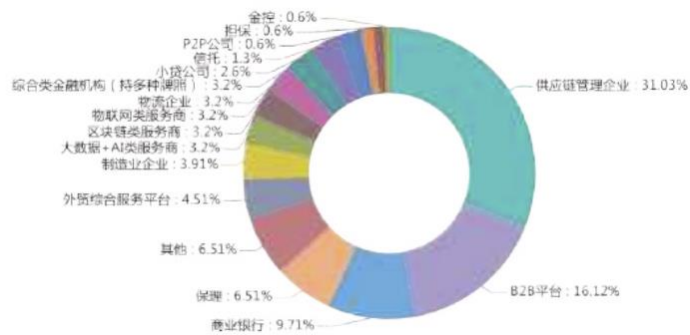
3.2 产业链发展

根据 2019 年万联供应链金融研究院的调研，在供应链金融的参与各主体中，民营企业是供应链金融主体的主要参与者，在被调企业中占有 62% 的比例，其资产规模主要分布在 1-10 亿，员工人数多在 100 人以下。另外，有大约三分之一的企业为国有企业，其资产规模多在 10 亿以上，员工人数多在 500 人以上。另外还有 6% 的企业为外资企业，其资产规模多分布在 50-100 亿的规模，都是大型跨国企业。同时，在被调企业中，有 12% 的企业为上市公司，其资产规模多在 100-200 亿，员工人数在 500 人以上。综合来说，大型的国有企业和大型跨国外资企业充分利用其健全的综合服务优势为供应链金融的发展提供主要的驱动力，同时，民营企业作为供应链金融的主要参与者，发挥其在不同领域的资源优势，通过在特定领域的深耕，从不同方面帮助产业端实现供应链资金的优化，使供应链金融服务向更多维度发展。



图表 9：被调查企业的类型

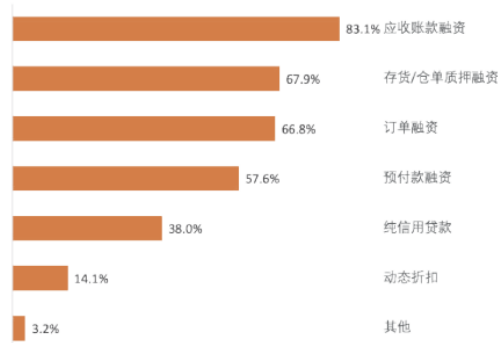
2019 年被调研企业数量占比最大的是供应链管理服务公司（31.03%），其次是 B2B 平台（16.12%）、商业银行（9.71%）、保理（6.51%）、外贸综合服务平台（4.51%）、制造业企业（3.91%）、综合类金融机构/大数据+AI 类服务商/区块链类服务商/物联网类服务商/物流企业（各 3.2%）、小贷公司（2.6%）、信托（1.3%）、P2P/担保/金控（0.6%）。供应链金融的发展催生出多种不同类型的参与主体，基础主体的范围由以往供应链经营中的上下游企业拓展到为供应链上核心企业、上下游的中小企业提供服务及连接的第三方企业或机构，其中供应链管理企业、B2B 平台和外贸综合服务平台凭借其整合和连接能力异军突起，占比到达 51.66%。银行、保理、基金、担保、小贷、信托等持牌经营的金融机构作为流动性提供者，扮演着直接提供金融资源的主体角色，占比为 25.12%。另外，大数据+AI 类、区块链类、物联网类服务商借助于金融科技的优势，为供应链金融生态的拓展和增值提供赋能，占比为 9.6%。



图表 10：被调研企业占比

3.3 业务模式

从业务模式类型看，企业的应收账款业务比例最高，有 83.1%的供应链金融服务企业开展了应收账款融资业务；其次为存货/仓单质押融资，开展比例为 67.9%；其次为订单融资业务，开展比例为 66.8%；此外企业开展预付款融资的比例为 57.6%；企业开展纯信用贷款的比例为 38%；企业开展动态折扣的比例为 14.1%



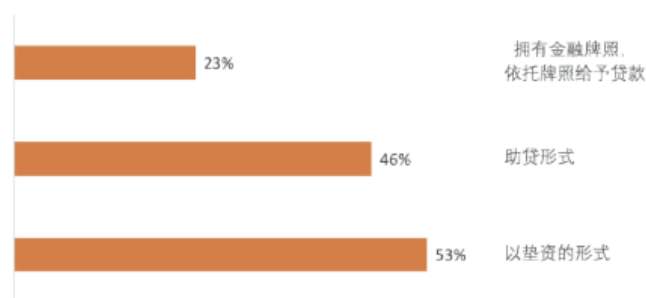
图表 11：被调研企业供应链金融服务涉及的业务模式类型

从供应链金融业务的授信额度方面看，授信额度大于 5 亿的企业只占 51.82%，半数供应链金融服务商的授信规模还相对较小。授信额度超过 50 亿的占比为 8.18%，其多数为大型国有企业；同时有 18.18%的企业授信额度小于 5000 万，其多数为区域性民营企业。总的来说，在供应链金融服务业务开展中，各类供应链金融服务商的授信规模差异较大，这与不同企业的资源优势的不同有很大的关系。



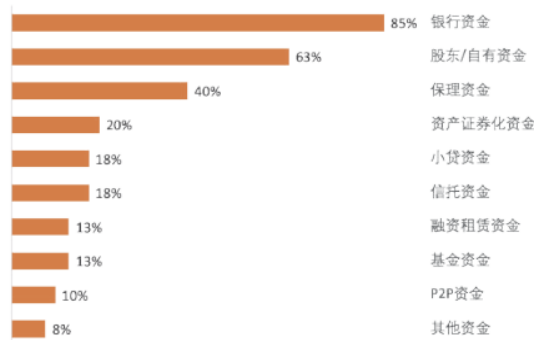
图表 12：被调查企业的银行授信额度

在开展供应链金融业务的方式上，数据显示有 55%的企业以垫资的形式开展供应链金融服务；有 46%的企业以助贷的形式开展供应链金融服务；另外还有 23%的企业拥有金融牌照，以依托牌照给予贷款的形式开展供应链金融业务。



图表 13：被调研企业开展供应链金融业务的方式

供应链金融的宗旨在于优化整个产业的现金流，让利益各方都能以较低资金成本实现较高的经营效益。从供应链金融业务的资金来源数据看，银行资金和自有资金依然是主要的资金来源。有超过 85%的供应链金融服务商的资金来源含有银行资金；有 63%的企业资金来源包括企业自身或股东。从资金成本上看，银行资金和自有资金成本相对于可控，使得供应链金融业务能够获得较好的息差。部分企业融资渠道包括保理公司、P2P 平台、资产证券化、小贷及其它非银金融机构，相对而言，资金成本较高，且存在一定的融资风险。另一方面，正是由于供应链活动的复杂性和参与者的多主体性，单一的金融机构或资金渠道往往较难满足供应链服务的需求。同时，金融服务本身具有差异化的特征，包括银行、证券、信托、基金等，这些不同的资金渠道发挥着各自的作用，包括在市场上筹资，将其改变并构建不同类型的更易接受的金融资产，并把这些金融资产出售给其市场参与者，以满足客户对不同金融资产的需求。



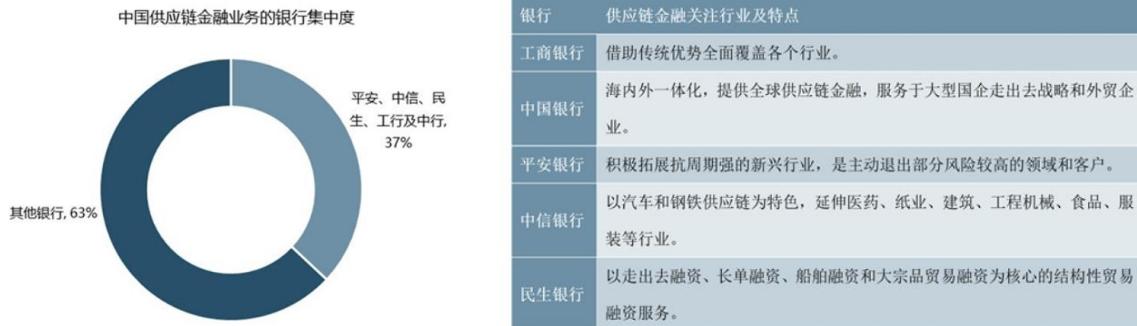
图表 14：被调研企业的供应链金融业务的资金来源

面对供应链金融蕴含的巨大市场潜力，近年来，除传统的商业银行外，电商平台、物流平台、P2P 网贷平台、第三方服务平台等也纷纷加快供应链金融战略布局，供应链金融市场呈现多元化、白热化竞争态势。商业银行发展供应链金融有着先天的优势：一是银行在长期经营中积累了很多战略合作伙伴，客户基础雄厚；二是资金规模相对比较充裕，融资定价相对有优势；三是银行在风险把控方面专业性较强。国内供应链金融发展正是起源于商业银行，目前开展供应链金融业务的银行众多，产品也较为丰富。例如，中国银行供应链金融产品有融信达、融易达、销易达等，建设银行有 e 贷款系列、e 商贸通、善融商务等。

银行名称	供应链金融产品
中国银行	融信达、融易达、销易达、融货达、融通达等
工商银行	电子供应链
建设银行	e 贷款系列、e 商贸通、善融商务、善付通
农业银行	供应链融贸易
平安银行	橙 e 网
交通银行	蕴通供应链
招商银行	智慧供应链金融平台 U-BANK
中信银行	中信供应链金融
光大银行	阳光供应链
浦发银行	企业供应链融资解决方案

图表 15：中国主要银行供应链金融产品

虽然涉及供应链金融业务的银行较多，但实际上业务规模主要集中在五家银行中，即平安、中信、民生、工行及中行。这五大银行在供应链金融市场份额大约为 37%左右，其他银行瓜分剩余的 63%份额。



图表 16：供应链金融业务的银行集中度及具体情况

4 行业展望

4.1 行业驱动因素

4.1.1 政策支持

供应链金融脱胎于物流金融和贸易金融，中国最早由深圳发展银行（现平安银行）在 2006 年提出。2017 年 10 月，《关于积极推进供应链创新与应用的指导意见》发布，将供应链金融发展上升至国家层面。政策推动主要以服务实体经济为宗旨，以解决中小微企业融资难题为目标，积极稳定发展供应链金融创新服务并鼓励政府机构、商业银行等市场主体协同合作建立供应链金融生态。

目前供应链行业发展仍存在“散、乱、差”的状况，在发展效率与技术创新方面，还需要平衡。政策加持下的供应链金融发展迅速，助力中小微企业融资。但暴雷事件也频频出现。从而，供应链金融规范逐渐受到重视，因此监管也日趋谨慎。

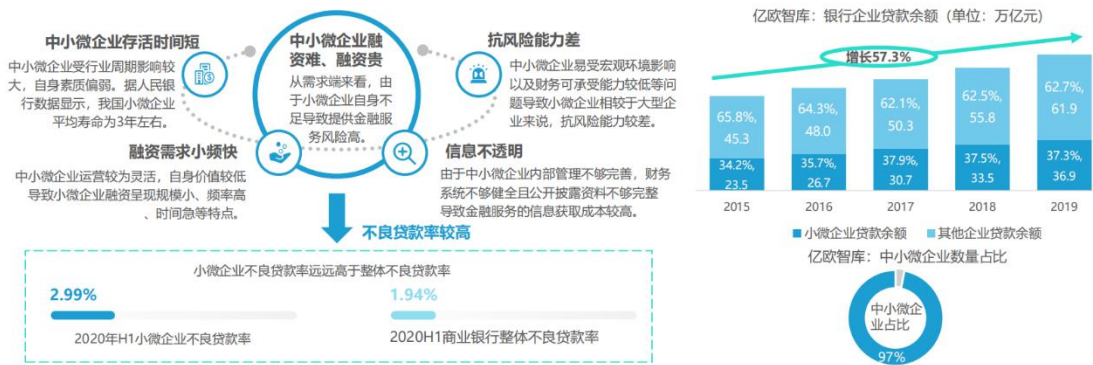
2019 年 7 月 6 日，银保监会向各大银行、保险公司下发《中国银保监会办公厅关于推动供应链金融服务实体经济的指导意见》，《意见》的目的主要是落实国家加强供应链管理部署，推动供应链金融创新，改善实体经济中的小微企业、民营企业金融服务，同时，《意见》也透露出重要信息，即发展供应链金融应当立足“实体经济”的主旋律。

2020 年，在疫情的推动下，供应链金融对实体经济的作用越来越为大众所熟知，而国务院、工信部、银保监会等对服务实体经济的部署也越发深入，相关政策频频推出。9 月 22 日，央行官网发布《中国人民银行工业和信息化部司法部商务部国资委市场监管总局银保监会外汇局关于规范发展供应链金融支持供应链产业链稳定循环和优化升级的意见》，即“226 号文”。《意见》主要围绕准确把握供应链金融的内涵和发展方向，稳步推动供应链金融规范、加强供应链金融配套基础设施建设等 6 大部分出台了共 23 条细则，如供金政策支持体系、风险防范，供应链票据、核心企业支付等相关事宜，几乎涵盖了供应链金融从概念到具体业务的各个方面，在我国供金史上具有里程碑的意义。

4.1.2 需求庞大

中小微企业具有存活时间短、抗风险能力差、融资需求小频快、信息不透明等天然问题，从而导致小微企业不良贷款率远高于大型企业，因此中小微企业长期面临融资难、融资贵的问题。

在国家扶持下，中小微企业贷款总额呈上升趋势。但根据中国银保监会数据，2019 年以实体经济贷款为主的非金融企业及机关团体贷款余额为 98.8 万亿元，小微企业 2019 年贷款余额为 36.9 万亿元，占比只有 37.3%。然而中小微企业数量占比高达 97% 以上，因此中小微企业融资市场空间依然巨大。



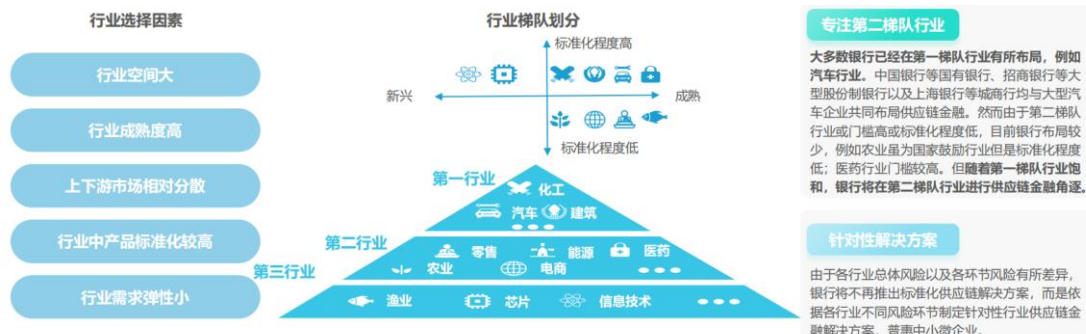
图表 17：中小微企业现存困境

4.2 发展趋势

4.2.1 选择赛道

银行选择供应链金融行业倾向于空间大、成熟度较高、上下游市场相对分散、产品标准化程度高以及价格波动较小且需求较为稳定的行业。未来，银行将针对不同行业风险设定不同风控体系，从而推出差异化产品。

梯队划分主要依据各银行供应链金融布局情况，例如大部分布局供应链金融的银行皆与汽车、建筑以及化工企业合作共建供应链金融服务。由于第一梯队行业布局将达到饱和状态，第二梯队行业将成为各银行供应链金融角逐战场。

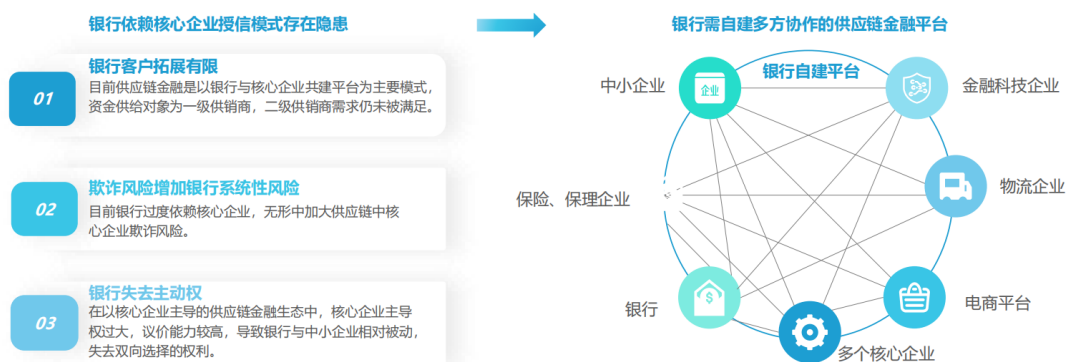


图表 18：行业划分及选择因素

4.2.2 自建平台

目前供应链金融模式还是银行与核心企业共建平台为主，但对核心企业依赖性过强将会增加银行发展供应链金融隐患。在现有模式中，核心企业拥有更强的议价地位导致银行获客局限性高；另外随着核心企业主导地位凸显，欺诈风险也随之增加。

因此，银行需要自建以多方协作为模式的透明供应链金融平台。银行应利用金融科技企业技术优势参与建立供应链金融平台；并引入保险企业及保理企业，利用其保险、回购合同等减少贷款风险；此外，银行应将核心企业转化为数据中心，并拓展数据方至物流企业、电商平台以及部分金融科技企业。供应链金融平台建设有助于银行实现商流、物流、资金流以及信息流四流合一，从而解决贷前、贷中以及贷后全流程风险。目前各银行已经陆陆续续建立了相关平台，如平安集团的金融壹账通、兴业银行的兴业数金等等。



图表 19：银行需自建平台的原因

4.2.3 定制方案

供应链金融是基于产业本身的金融模式，不同行业属性、周期、风险度皆有所差别，不同中小企业在不同行业生存率也有所差异，因此对于银行来说，选择前景行业是发展供应链金融至关重要的前期步骤。

固然银行拥有资金优势，但因缺乏产业优势，仅依靠自身无法实现真正产融结合。因此，银行需要与不同行业供应链中企业建立良好合作关系，选择行业，发散并深耕至各个前景行业。目前，汽车是各银行供应链金融落地最多的行业，而农业是国家鼓励落地的行业，将是未来的发展方向。



图表 20：现有案例介绍

5 风险提示

1. 银行面临跨界对手的外部竞争和宏观环境造成的同业竞争

在数字经济发展和金融开放大背景下，新金融业态不断迭代更新，微众银行等互联网金融的崛起颠覆着传统金融业。随着金融模式多样化，企业融资渠道也仅限于银行，银行逐渐失去对公业务主导权。

经济增速下滑和利率市场化改革等宏观因素导致同业竞争激烈。此外，农商行等中小银行多依赖于地方性业务，但农业银行等大型银行加速布局五、六线城市等下沉市场。以贷款利率低、业务创新等优势抢占地方性融资市场，扎根地方的中小型银行受到严重冲击。

2. 银行对供应链核心企业动态变化跟进不足

由于经营形势不断变化，产业链条以及主要企业的经营情况也处于不断变化的过程中。但目前大多银行对供应链金融重在准入环节的把控，对于后期的动态变化疏于及时调整，容易引发风险。

因此，建议加强跟踪监测供应链链条的经营情况以及核心企业的风险状况，全面评估核心企业经营变化情况及偿付能力；对于核心企业信用等级不达标的，需及时动态调整核心企业名单以及供应链，并跟踪供应链上下游企业风险情况，密切关注已发生风险变化的核心企业对供应链上下游企业的担保意愿和担保能力，相应调整供应链企业业务等级。

3. 银行属地化经营制约

商业银行传统经营模式具有属地化特征。在此模式下，供应链融资业务优势未得到完全发挥，业务拓展相对滞缓。主要原因之一是在目前以属地化为主的营销管理模式下，银行内不同分行在客户资源、风险偏好、业务结构和市场定位等方面均存在差异，难以顺畅实现客户资源共享并形成营销合力。

其中，异地分行间配合不够紧密的问题比较突出，体现为供应链核心企业主办分行积极性较高，但上下游企业所在地分行积极性有限，导致针对核心企业的供应链融资业务只能在主办分行辖内获得较大发展，跨省区的业务较难开展。缺乏跨区域合作已经成为供应链融资业务发展最大掣肘。

4. 优势产业国际供应链发展程度不高

当前，全球价值链呈现区域化属性加强、全球化属性减弱的态势。我国在电子、机械和设备的产业领域已经全面融入全球价值链，在这些深度整合的贸易领域之中，我国既是供应方，也是市场。同时，我国在全球轻工制造领域（例如，纺织和服装）的份额甚至高达 52%，全球各国也高度依赖中国的出口。

我国占据了全球纺织和服装出口的 40%、家具出口的 26%。但我国在优势产业的国际供应链金融服务发展程度不高，商业银行国际金融市场占据的份额都很小，对大多数产业链而言，供应链金融全球化道阻且长。

附录 1：参考文献

- [1]同盾科技. 供应链金融创新发展报告(2019). 2019-12.
- [2]中国银行. 中国银行在线供应链金融：数字化时代的供应链金融解决方案(2017). 2017-11.
- [3]天风证券. 银行业行业深度研究：数字经济时代，科技渐成银行核心驱动力(2020). 2020-3.
- [4]亿欧智库. 业于变革，研精覃思：2021 数字化转型下银行发展供应链金融研究报告(2021). 2021.
- [5] 中国银保监会. 《关于 2023 年加力提升小微企业金融服务质量的通知》. 2023-4.
- [6]万联供应链金融研究院. 《2019 中国供应链金融调研报告》

附录 2：图表

银行名称	供应链金融战略和动态
工商银行	着力打造经营快贷、网贷通、线上供应链融资三大产品，初步构建“小微 e 贷”产品体系。
建设银行	推广网络供应链等线上融资新模式，针对供应商、经销商、特色场景等推 e 点通或者 e 信通产品，针对经销商有 e 销通产品，针对特色场景有 e 采通产品，针对建筑行业农民工工资代发有 e 新道产品等。
农业银行	创新推广供应链金融模式，发展“数据网贷”业务，向核心企业上下游小微客户提供全上化融资服务。基于农商系电商平台，创新地将区块链技术应用用于供应链金融中。
中国银行	投产供应链金融综合服务平台和“云缴费”平台，产品组合创新力度进一步加大，北京分行于 2018 年 3 月完成了中银金融 e 链供应链金融综合服务平台的上线投产工作。
平安银行	着力打造“交易银行”产品体系，全面强化科技引领，构建智能供应链金融体系，打造开放式 SAS 平台，创新 KYB 业务模式，打造离岸企融第一品牌。
交通银行	加大产业链金融在建筑、医疗、零售、汽车和现代农业等重点行业的推广，推出“快易贴”“快易收”“快易付”“智慧汽车金融”等产品，优化电子供应链和智慧汽车金融系统。
兴业银行	供应链金融业务发展取得了明显成效，指建起系统性供应链金融基础框架，确立“M+1+N”的发展模式，打造了包含预付、存货和应收全链条，涵盖国内贸易和进出口贸易全流程的供应链金融服务体系。
招商银行	前瞻布局产业互联网，开展供应链创新与用试点，参与由央行牵头搭建的粤港澳大湾区贸易金融区块链平台建设，并落地同业首笔多级应收账款转让融资业务。
浦发银行	推出线上供应链金融“政采 e 货”和票据池秒贷等创新产品
民生银行	初步搭建完成了全链条线上化产品体系“E 系列”、包括应收 E、赊销 E、仓单 E、采购 E”等主体产品。
中信银行	发布了首个“区块链+供应链”试点创新项目，以区块链技术构建开放合作的新型供应链生态圈，开启了本行供应链金融发展新模式。

南京银行	阿里云和蚂蚁金服战略合作，完成了国内第一家实现分布式核心业务系统——“鑫云+”互联网金融平台的建设，极大地提升了业务处理能力，降低运营成本，实现核心技术自主掌控，同时在业务模式上，开创了“1+2+3N”的互联网合作新模式。南京银行以此为依托，做中小银行和行业平台的连接者，共同构建中小银行线上金融生态。
宁波银行	与海上鲜达成战略合作，致力渔业供应链金融。
江苏银行	发布“智盛交易银行”品牌，凭借业内领先的金融科技优势，以科技赋能供应链金融，打造金融服务实体经济新样本。
上海银行	正式推出“上行e链”在线供应链金融服务平台，并宣布计划到今年年底实现供应链金融信贷投放500亿元，到2020年提有至1000亿元，为中小企业提供更深融合、更广覆盖、更高效率的综合金融服务。
贵阳银行	将绿色信贷与农业供给侧改革有效结合起来，针对绿色食品龙头企业的“种植-加工-运输-生鲜店售卖”产业链融资提供统合解决方案，开发多种产品，打通上下游供应链端口的全产业链金融服务，大力支持地方农业特色产业的发展。
郑州银行	携手国美金融，以“产融结合”为目标，助推“信云贷”产品深度合作。“信云贷”是国美金融旗下供应链金融平台美易融推出的面向供应商的全线上信用贷款产品。
成都银行	与中企云链签署战略合作协议。中企云链是经国务院国质委批复成立的一家基于互联网的供应链金融共享服务子台，平台依托资源优势，将传统产业与金融、互联网相互融合。