

辽沈地区小微企业的供应链融资策略研究

马昊光

沈阳职业技术学院, 中国·辽宁 沈阳 110032

【摘要】小微企业在辽沈地区的经济与社会发展中占有重要地位,但是由于其在企业规模、经营风险、资金不足等方面的限制,一直面临着融资难,融资贵,融资慢的困境。供应链金融建立在金融机构、核心企业和中小微企业多方协作的基础上,为解决小微企业融资难提供了新的途径,本文分析辽沈地区小微企业当前供应链融资模式的实施现状,研究小微企业供应链融资中存在的问题,并提出进一步规范、发展和创新供应链融资的对策建议,期待为缓解辽沈地区小微企业融资问题提供可资借鉴的方向。

【关键词】辽沈地区; 小微企业; 供应链金融; 融资策略

Research on Supply Chain Financing Strategy of Small and Micro Businesses in Liaoning and Shenyang Region

Ma Haoguang

Shenyang Polytechnic College, Shenyang, Liaoning, 110032

【Abstract】 Small and micro businesses play an important role in the economic and social development of Liaoning and Shenyang region. However, due to the limitations of business scale, operational risks, and insufficient funds, they have been faced with difficulties in financing, such as the availability of funds, high cost and slow speed of financing. Supply chain finance is based on the cooperation of financial institutions, core enterprises and small, medium and micro businesses. It provides a new way to solve the financing difficulties of these enterprises. This paper analyzes the current implementation status of the supply chain financing mode of small and micro enterprises in Liaoning and Shenyang region, study the problems existing in the supply chain finance of small and micro businesses, and propose countermeasures and suggestions for further standardizing, developing and innovating the supply chain finance, hoping to provide a reference direction for alleviating the financing problems of these enterprises in Liaoning and Shenyang region.

【Keywords】 Liaoning and Shenyang region; small and micro businesses; supply chain finance; financing strategy

【基金项目】 校级科研基金项目“辽沈地区小微企业的供应链融资策略研究”(2021KY008)。

近年来,辽沈地区小微企业发展迅速,占据了超90%的市场主体,在增加就业,促进地方经济运行等方面发挥了不可替代的重要作用。但是小微企业无论在企业规模、资金实力等方面都与大中型企业存在较大的差距,融资难、融资贵成为小微企业发展的最大障碍。为解决这一难题,辽沈地区大力开展供应链金融服务,通过应用大数据、区块链等信息技术,供应链金融大环境不断改善,但在具体实施过程中,由于社会环境、金融机构、企业等诸多方面的不利因素,供应链融资仍存在着一些亟待解决的问题。

1 辽沈地区小微企业供应链融资渠道服务现状

自2017年起,辽沈地区发布了《关于积极推进供应链创新与应用的实施意见》、《积极推进供应链创新与应用实施方案》等一系列政策,将发展供应链金融作为重点工作,供应链金融发展空前繁荣,截至2021年8月末,辽宁省供应链贷款融资占比已超50%。供应链金融总体规模和服务企业数量迅速增长,供应链融资利率水平整体呈下降趋势。利用人工智能、云计算、物联网等信息科技与供应链金融相融合,将供应链金融业务从传统的线下转为线上,创新的建立了各种供应链金融服务平台。这些平台有效的将物流、商流、资金流等信息进行整合,打破了传统供应链金融中的信息壁垒,促进了供应链金融的有序健康发展。

目前辽沈地区的线上供应链金融服务平台,主要有政府主导综合性信息融资平台、金融机构自有平台、核心企业产业链平台、第三方平台等模式

政府主导综合性信息融资平台。这类平台由辽宁省市地方政府牵头建立,主要有辽宁省融资信用服务平台,沈阳中小微企业综合金融服务平台、沈阳票据信用流转信息服务平台等各大平台,以2022年6月30日上线的辽宁省融资信用服务平台为例,截至2022年8月末,已入住10550家企业,收入金融机构348个,累计解决资金需求52707万元。这类平台利用政府征信赋能,打破企业间的供应链信息壁垒,初步实现供应链金融交易平台与政府主要大数据的互联互通,为缓解银企信息不对称、提高供应链融资效率指明了方向。

金融机构自有平台。这类主要是由金融机构自建供应链金融平台和金融产品,如建设银行的供应链服务平台、兴业银行的“兴享供应链”平台、农业银行的“链捷贷-保理e融”产品等产品。以农业银行沈阳分行为例,该行积极推行“一行一链”政策,比如自2018年起以一家大型建筑集团为核心企业,梳理该集团企业的整个供应链体系,截至2021年3月末,帮助链上三百多户小微企业解决贷款融资难问题,贷款金额6.5亿元。这些平台创新供应链金融产品和服务模式,帮助小微企业借力核心企业的资信优势,提升产业链整体运转效率,成为缓解小微企业融资难的重要力量。

核心企业自建产业链金融平台。这类是由供应链的核心企业主导开发产业集团式的供应链平台,如鞍钢集团的鞍钢智慧供应链信息服务平台,该平台自2016起上线,支持供应链票据电子流转、供应链管理、商业保理、融资租赁等多种服务方式,为鞍钢产业链上的1300多家中小微企业提供服务,累

计融资超 67 亿元。这种产业链金融平台，打通了产业链、资金链、信息链，提高了产业链的综合竞争能力，降低了产业链上企业的融资成本，为供应链金融助力生态产业链健康发展提供了一条新的思路。

第三方供应链金融服务平台。这类平台是由第三方机构建立并运营的综合性供应链金融服务平台，平台通过对注册客户的经济状况和真实交易过程进行分析，将核心企业、金融机构、供应商的资源进行整合，为客户提供在线融资、在线支付、在线保险等综合性供应链金融服务。辽宁省最具代表性的第三方平台是“中企云链”。目前该平台注册企业数已超 17 万，涵盖多条产业链，合作的金融机构有 60 多家。这类第三方平台，充分利用核心企业的优质信用，汇集多条产业链，降低供应链上企业的交易及融资成本，进一步推动供应链金融生态圈的良好协同发展。

2 辽沈地区小微企业供应链融资存在的问题及原因

2.1 信息不畅，供应链融资渠道难打通

供应链融资的参与主体包括核心企业、金融机构、小微企业等，它们之间由于信息不透明，数据开放性差，导致融资渠道不通畅。金融机构一般根据核心企业和小微企业之间的真实交易给小微企业融资，但是因为供应链上企业间的数据信息没有完全打通，银行无法直接查验上下游企业的税务、工商、资信数据，交易信息难以进行真实性核对和检验，这些增加了金融机构的融资风险，导致银行拒贷、限贷，高利率，小微企业融资难。此外，辽沈地区很多小微企业不了解供应链融资这种融资方式，不知道通过供应链融资平台进行融资，往往通过民间借贷、小贷公司等非正规金融渠道来筹措资金，导致利率比银行贷款高出 3-6 倍，贷款期限一般只有 1-2 年，这大大增加了小微企业的融资成本，无法满足企业长期资金周转的需求。

2.2 风险隐藏，供应链金融风险波及广

供应链金融不会改变金融固有的风险属性，供应链金融通过核心企业的信用赋能，使得供应链上的小微企业能够快速、低成本的获取融资贷款，但是小微企业本身的金融风险并没有因此而降低，只是隐藏在核心企业身后了，由于其链条式的传导效应，核心企业和小微企业的信用风险捆绑在一起，一旦供应链中的核心企业出现问题，或者行业大环境出现突发事件，整个供应链上下游的企业都会受到波及，从而导致整个供应链的破裂，此时将会造成更大范围，更大损害的金融风险，这些都是政府和金融机构必须严加警惕和关注的。

2.3 各自为政，供应链金融多平台难对接

近年来，辽沈地方政府发布了一系列鼓励供应链金融发展的政策文件，供应链金融产品不断创新，一系列供应链金融平台和产品应运而生，辽沈地区的供应链金融进入高质量发展的轨道。但是，由于这些供应链金融信息平台的主办方和出发点不同，在平台的建设上都有各自的框架和体系，导致平台过多，平台间的信息不易互相联通，很难进行交叉对比验证，各平台与银行系统、税务部门、票据交易所等部门的数据接口没有设定统一标准化的规则，各系统平台之间的数据对接、数据打通都很难协调，导致国家政策和商业银行信贷政策无法发挥综合协调效应，无法从根本上实现供应链金融信息的开放、透明、共享。

3 辽沈地区小微企业供应链融资改善的对策建议

3.1 推进信用链、金融链、物流链、产业链等多链融合，完善综合性创新信息服务平台

目前辽宁省融资信用服务平台是由融资信用服务平台、综合

金融服务平台、地方征信平台三个平台融合而成，已将信用链、金融链两大核心资信融入其中，初具多链融合的雏形。建议在此基础上，综合运用人工智能、区块链等技术手段，与大型物流企业，供应链核心企业合作，加入供应链、物流链、产业链的数据信息，完善数据供需交换系统，接入第三方供应链金融平台模块，连接各主体相互协同，实现多链融合，多链对接，真正打造综合性的创新信息服务平台，支持具有辽沈地区特色的优势产业链、供应链快速发展。

3.2 依托地方支柱产业，确立重点核心企业，构建产业集群化的供应链金融服务体系

辽沈地区产业集群比较集中，有机械制造、钢铁、化工、电子等产业集群，各产业集群中的产业链、供应链信息可以更好的帮助金融机构明确核心企业及产业链上的小微企业。建议省政府和人民银行联合主导，根据各市的优势产业链和支柱产业群，推广“一链一行”产业链主办行制度，确立各产业集群的供应链核心企业名录和对应的主办银行，围绕产业链供应链定制金融服务政策和方案，设计产业集群专项产品和服务，发挥链上核心企业的引领作用，支持产业链上下游的小微企业发展，降低小微企业融资成本。

3.3 强化监管力度，扩大监管范围，政府各机构协同对供应链金融实施系统性风险监控

建议省市各级政府设立专门管理机构，构建供应链金融监管机制，完善相关法律法规，制定供应链金融管理办法。依托现有的辽宁省融资信用服务平台，对工商、税务、海关、司法等机构的数据进行动态采集与监控，与辽宁省中小企业公共服务平台、辽宁省守信联合激励和失信联合惩戒系统、供应链票据平台等实现数据对接和融合，多体系多维度的采集供应链上各参与主体的信息，综合运用区块链、大数据等信息技术，建立供应链全流程线上资金监控模式，构建一体化、数字化、智能化的信息系统、信用评估和风险管理体系，从源头上降低供应链金融中的操作风险、信用风险和道德风险。

3.4 加大政策支持，加强宣传培训，优化小微企业融资环境推动供应链金融健康快速发展

建议省政府建立健全政企发展信息互联互通机制，为政银企三方搭建对接交流平台，完善辽宁小微企业名录系统，推动供应链金融场景化和生态化发展。全方位多角度开展供应链金融知识普及教育活动，举办形式丰富、内容多样的讲座和宣传活动。由省、市、区各级工商、税务等部门组织辖区内企业进行供应链金融知识学习，扩大供应链融资方式的知晓度。加大供应链金融服务平台的宣传推广，让广大小微企业了解各种融资渠道和利率优惠政策，降低小微企业的融资成本，推动供应链金融理念深入人心。

参考文献：

- [1] 边赛, 李思聪. 辽宁供应链金融创新模式与展望[J]. 银行家, 2022 (5): 132-134.
- [2] 余丽霞, 龚先婷. 我国供应链金融平台运作模式研究——以中企云链为例[J]. 财务管理研究, 2022 (4): 1-8.
- [3] 孙丽丽. 金融生态视角下供应链金融风险管理体系构建[J]. 财富时代, 2021 (12): 110-111.
- [4] 林平. 供应链金融发展的广东实践[J]. 中国金融, 2021 (24): 46-48.

作者简介：

马昊光 (1974-), 女, 副教授, 研究方向为经济学。