

供应链金融管理模式与发展战略

李 季

株洲市金融控股集团有限公司, 中国·湖南 株洲 412007

【摘要】当前, 随着我国经济体制改革的不断深化, 金融运作模式逐渐信息化、现代化, 供应链金融是以提升效率为最终目的, 将“贸易—物流—金融”三环节打通融合的产物, 是金融运行机制创新发展的体现。供应链金融不仅是落实深化供给侧结构性的内在要求, 也是跟随全球新经济格局重构的有效手段。本文梳理了供应链金融在我国的发展历程、管理模式, 对我国金融经济发展提出展望, 使供应链金融为我国经济持续稳定发展提供助力。

【关键词】供应链金融; 管理模式; 发展战略

Supply Chain Finance Management Mode and Development Strategy

Li Ji

Zhuzhou Financial Holding Group Co., Ltd., Zhuzhou, Hunan, China 412007

[Abstract] At present, with the continuous deepening of my country's economic system reform, the financial operation mode is gradually informatized and modernized. Supply chain finance is the ultimate goal of improving efficiency and the product of integrating the three links of trade-logistics-finance. It is the embodiment of the innovation and development of the financial operating mechanism. Supply chain finance is not only an internal requirement to deepen the supply-side structure, but also an effective means to follow the reconstruction of the new global economic pattern. This paper sorts out the development history and management mode of supply chain finance in my country, and puts forward a prospect for the development of my country's financial economy, so that supply chain finance can provide assistance for the sustainable and stable development of my country's economy.

[Key words] supply chain finance; management mode; development strategy

引言

当下企业的商业竞争已经演变为供应链的竞争, 如何管理供应链得到企业管理者普遍关注。然而在供应链的管理中, 资金问题一直是上下游企业达到良好发展状况的主要掣肘之一, 我国企业, 特别是中小型企业始终面临着“融资难”、“融资贵”、“融资慢”等问题。供应链金融正是在此背景之下发展出来的新兴概念, 是企业降低财务成本、管控风险、增强自身竞争力的重要手段。在经济全球化、市场化的背景下, 企业要全面贯彻落实科学发展观, 需要不断提高核心竞争力、抗风险能力和可持续发展能力。供应链金融管理能力的提高就是资金管理能力的提高, 只有不断发展供应链金融, 才能为企业在竞争市场上稳健、高速发展打下扎实的基础。

1 供应链金融的概念

1.1 概念

供应链金融, 主要指的是供应链上游供应商、制造商和下游企业分销商、零售商在正式交易过程中, 主要依托资金流的作用, 为企业进行相关采购、运输等商业活动提供综合性金融服务。相比起传统的供应链只重视物流和信息流, 供应链金融是管理学与金融相结合的创新产物, 其主要研究资金流在供应链中的作用和影响, 优化上下游的资金分配。这不仅能够实现更高效的资金流转, 帮助整条供应链上的企业解决融资困难的问题, 而且还能帮助物流与金融企业创新发展, 拓展业务领域, 提供更加灵活性的服务, 提高自身竞争力, 实现共赢的局面。

1.2 与传统金融的区别

传统的金融模式关注企业信用和历史业绩, 这就注定了只有大型企业集团或具有行业发展潜力的企业能够获得融资, 并且在通常情况下, 申请大额融资之前需要有固定资产做抵押。这样的规则对中小型企业是极为不利的。而供应链金融依托于供应链所有企业的基础资产, 以供应链中具有绝对优势的企业为核心, 用该核心企业的固定资产、发展规模和潜力、历史

信用等数据为整个供应链中的企业作担保, 使得整条供应链都能以较低的成本获得金融服务。商业银行等金融机构以真实的交易记录为基础, 整合各个企业运营信息, 对整个供应链的资产性做出评估, 打破传统金融仅仅依赖企业财务指标的弊端, 把单个企业的风险转化为整体的风险, 从银行的角度来说风险更加可控, 中小企业也能有更大的机会获得融资。比如在抵押方面除了以固定资产作为抵押, 更可以动用整体流程中的动产和货权。

1.3 供应链金融主要管理模式

供应链主要有三种融资模式。第一是基于存货的质押供应链金融业务。这主要出现在企业采购原材料并进行生产的过程中, 此时大多数企业都会出现流动资金短缺, 迫切需要资金投入。存货类融资模式是最早诞生的一种供应链金融模式, 早在沙俄时期, 就有农民在粮食丰收时抵押给银行获取贷款购买种子, 等到粮食价格上涨再将其取出向市场流通。实际上农民就是将自身拥有的存货作为抵押, 凭借持续种植产出作物的担保获得融资。现代金融机构依托第三方物流企业的管理, 向融资企业发放贷款。第二种是出现在销售阶段的应收账款融资金融业务。赊销是现代经济社会主要的销售方式之一, 企业为了争取出售商品给综合实力强大的下游企业, 同意其延迟付款是常态, 大量的应付付款对企业的资金流造成打击。这种情况下, 企业可以将已签订合同中的应收账款作为资金担保获得融资。由于其具有融资时间短、成本低等优点, 在国内已经得到了广泛的应用。具体来说有保理和反向保理或者是票据等授信方式。但由于此类业务在我国发展历史并不久, 相关法律条款不完善, 这样的金融业务模式容易被一些金融机构所利用。市场上的银行等金融机构互相勾结, 低买高卖企业的应收账款赚取差价, 极大地伤害了实业企业的利润, 造成金融空转, 影响经济的发展。第三种是预付账款的金融业务, 企业在采购阶段不能付清预先需要支付的金额, 第三种融资模式就可以发挥自身的作用了。即上下游企业首先签订销售契约, 核心企业向金融机

构承诺, 当发生违约情况时依据合同对在途物资和库存商品进行回收^[1]。

2 我国供应链金融发展现状

2.1 我国供应链金融发展历程

供应链金融发展至今大概经历了四个阶段。第一个阶段是银行等金融机构主导推动的模式。核心企业为同一条供应链上贷款受限的企业向金融机构担保。这个阶段与传统企业融资差别在于主要参与者除了贷款企业以外, 还包括供应链上的核心企业。但银行等金融机构并未深度参与供应链的评估, 受限于自身业务能力, 难以对供应链的运营状况和盈利模式进行全方位的了解。第二个阶段是核心企业主导。这个阶段核心企业或者电商平台依靠其强大的资金实力成为了金融服务的提供者, 各金融机构只作为普通的参与方。这些企业处于供应链当中, 可以减少信息不对称, 降低在融资过程中爆发风险的可能。在这个阶段, 大数据和互联网等数字技术为供应链管理业务的办理数字化提供了可能, 逐渐摆脱传统贷款对于线下财务报表的依赖, 与之配套的线上交易系统广泛流行, 商业银行可以自动便捷地审核企业的贷款申请。数字技术简化了贷款流程, 提高审批效率, 降低业务运作成本, 在企业缺乏资金时及时地提供帮助。第三个阶段是多边开放的平台化模式。这种模式打破了传统供应链金融对于中心企业的依赖, 整个产业生态中的资源都为其所用。以其便捷性、低成本优势吸引大量上下游企业加入, 根据融资需求提供差异化服务, 使得融资服务更灵活多样。比如我国各类电商平台在撮合成交时, 利用产生的海量交易信息掌握上下游企业发展状况, 成立供应链金融融资企业, 典型例子是阿里巴巴的蚂蚁金服, 京东的京东金融, 苏宁的苏宁金融等。第四个阶段是金融科技手段高度赋能的模式。在平台化的基础之上, 依托人工智能完成资金供需匹配、抓取客户交易信息、评估交易风险。供应链金融更加智能安全, 融资效率不断提升。

根据大量调查研究可以发现, 现阶段我国市场竞争已充分转变为供应链之间的竞争模式。我国有接近6000万家中小型企业, 其中四分之一的企业日常经营需要融资来维持, 然而数据显示, 只有一半的中小型企业可以及时从金融机构获得所需的流动资金。传统融资中, 中小企业直接向银行贷款, 但由于单个来看上下游的各个企业发展规模较小, 固定资产数额不足, 因此中小企业很难获得金融机构的贷款融资。供应链金融的诞生, 简化了复杂的审核流程, 缩短审核时间, 针对具体情况制定融资方式, 极大地帮助我国中小型企业打破融资制约。

2.2 我国供应链金融发展存在的问题

2.2.1 出现“金融脱媒”“去实向虚”的情况

金融的本质是利用信用实现资金的融通, 从而助力实业的发展, 供应链金融也必须立足于实体经济。但是在当前的市场中, 金融创新层出不穷, 供应链核心企业利用自己的领导地位, 推迟付款提前收款, 挤占上下游企业的资金, 不办理金融拍照而从事金融业务, 包装供应链概念并以此放贷, 将利息作为自己的重要利润来源, 这远离了供应链金融的初衷。其实质都是一些过度包装的金融工具, 资金在金融机构中流转, 并未真正进入到生产的过程中。平台资金不断偏离供应链金融以真实交易为基础的风险管控, 尽管金融科技减轻了信息不对称风险, 但壮大了金融服务平台, 形成垄断。不但伤害了实业企业的生产积极性, 互联网科技和金融结合也给供应链金融带来了新的合成风险——互联网金融业务作为新兴产物, 相关法律法规尚未完善, 监管机构无法可依, 大量资金脱离金融监管, 游离于金融防火墙之外。据统计, 在蚂蚁金服上市被叫停之前, 花呗和借呗的放贷规模已经超过3000亿人民币, 巨大的超前消费差额一旦出现某个金融链条的断裂会给整个社会带来不可估量的打击。

2.2.2 供应链各个主体协调性不强

目前的赊销模式主要优化了核心企业的现金流, 资金的压力向供应链中的弱势企业传导, 加上银行在供应链中的强势地位, 造成供应链上的各个主体协调不强。并且, 上下游企业的整体经营状态有类似性, 很多企业都会在同一时期面临着资金压力和库存压力。随着如零库存理念深入人心, 现代企业不愿意持有较高的库存, 逼迫其上下游企业不得不大量囤积库存, 占用大量供应商与分销商的资金, 这给供应链金融管理的精准度提出了极高的要求。另一方面, 互联网金融平台要想介入产业供应链, 往往需要与各个参与主体建立紧密的联系, 特别是需要银行和核心企业的协调。供应链链外资金提供方需要多方管控风险, 依靠供应链闭环中的银行、第三方物流、平台获取真实的交易数据和财务信息, 规避道德风险^[2]。

3 我国供应链金融发展战略

3.1 提高风险管控能力

抛弃传统的单一风险管控模式, 加强主体合作, 从多方面提高风险管控能力。首先核心企业应加强融资风险意识。一方面建立融资风险控制体系, 优化资金系统, 实现对资金状态的实时查询; 另一方面聘请第三方机构对融资企业进行评估, 系统地获取对方业务状况, 建立快速市场反应体系, 从内部和外部规避风险。其次是我国的商业银行要参与供应链金融的信用管理, 不仅要在信贷业务中审慎授信, 还要积极对接第三方物流和资金平台, 建立数据共享系统, 配合供应链的金融信息流通, 减轻系统内的信息不对称, 控制信贷业务信用风险。政府相关部门要追踪金融产品创新发展情况, 及时更新相关法律法规, 不断完善, 并制定对供应链金融发展的专项规划, 根据供应链风险的传递性建立针对性的风险评估控制机制。多方努力协作才能形成高效风险评估系统, 提升整体风险控制的能力。

3.2 培养整合服务专业人才

供应链金融产品管理更强调专业性, 对相关的技术人才有着更高的要求, 相比以往供应链的总分支管理模式, 强调更为专业的团体服务。设计营销供应链金融服务产品时, 需要营销人才要广泛应用线下与线上渠道。设计产品时要适应客户的需要, 组建专业的评估团队, 金融从业人员通过强有力的技术手段, 加强对产业链的分析研究。多样化人才的配合形成专业的营销与完善的管理机制, 实现资源的有效配置。因此, 相关部门要结合实际从业情况, 通过采取多元有效的培养手段, 建立合理薪资体系, 对供应链金融所需的复合型专业人才进行积极引进, 不断行业内从业人员的整体职业素养^[3]。

4 结语

本文基于供应链金融的发展历程, 分析了我国中小型企业的融资问题。对于供应链金融的管理模式和发展战略进行了探讨, 从战略上分析了供应链金融存在的必要性, 展望现代化的管理理念与供应链结合的新发展方向。提出必须突破供应链金融原有的管理框架, 不断对供应链金融进行探索和优化, 站在产业供应链与金融相结合的角度, 构建完善的供应链金融业务体系, 创新业务运作模式。同时, 完善监管机制, 使业务运行有法可依、有法必依。只有长久如此, 才能够使供应链金融满足企业的融资需求, 得到持续稳定的发展, 真正助力实体经济充满活力。

参考文献:

- [1] 张潇. 以供应链金融为基础的企业融资模式研究[J]. 现代商业, 2021 (04): 95-97.
- [2] 李宝宝, 李婷婷, 耿成轩. 供应链金融与中小企业融资约束: 以制造行业中小上市公司为例[J]. 华东经济管理, 2016, 30 (11): 174-179.
- [3] 赵燕. 互联网金融冲击下我国商业银行供应链金融业务发展现状分析[J]. 经济研究导刊, 2014 (11): 127-129.