

创新融资产品和服务,促进上下游企业协同发展——

推动供应链金融行稳致远

本报记者 彭江

财金观察

今年以来,新冠肺炎疫情反复多点散发给实体经济带来较大影响。4月份,中国人民银行、外汇管理局发布《关于做好疫情防控和经济社会发展金融服务的通知》提出,聚焦供应链产业链运行中的痛点难点,提供针对性的金融工具和金融举措,促进商业银行有效支持实体经济。《通知》强调,金融机构要规范发展供应链金融,要针对企业特点开发信用贷款产品,提升信用贷款比例,推广主动授信、随借随还贷款模式,优化场景线上化融资产品,提供非接触式金融服务等具体举措。

商业银行如何做好供应链金融服务,在保链、稳链、强链中发挥作用?经济日报记者针对市场关切,就供应链金融的具体实践及发展进行了采访。

确保上下游融资不断链

现代产业链上下游、产供销、大中小企业环环相扣,一旦产业链中某个环节出现问题,就会对整条产业链产生影响。因此,依托核心企业,通过供应链金融对产业链上下游企业进行支持,确保关键环节“不断链”,在当前尤为重要。越来越多的企业加大对供应链金融的重视程度,银行也积极与企业合作,帮助企业上下游开展融资,以供应链金融为抓手助力稳住经济大盘。

中信银行是国内最早开展供应链金融业务的商业银行之一。今年以来,中信银行加快线上产品创新,以企业“资产池”为核心搭建供应链生态,帮助各类企业、集团、集群进行统一便捷的资产管理和资金融通。今年前5个月,中信银行为2万家企业提供了4950亿元的供应链融资,客户数和融资量同比分别增加53%和46%。

中国银行创新供应链金融服务模式,优化升级“中银智链”供应链金融服务体系,助力“保链、稳链”,为助企纾困注入源源不断的动力。今年前5个月,中国银行为供应链核心企业提供了超过1.8万亿元的流动性支持,为供应链核心及上下游企业提供了超过9600亿元的贸易融资和票据融资支持。下一步,中国银行将持续深化供应链金融数字化、场景化、智能化发展,加大对产业链核心企业、上下游企业的信贷支持力度。

商业银行与产业集团公司积极合作,探索出不少具有代表性的做法。合肥京东方视讯科技有限公司隶属于京东方科技集团智慧系统产品业务事业群,在生产过程中需向上游企业采购组装配件及包装配件。“浙商银行以合肥京东方视讯科技有限公司为主办单位,为其核定1.2亿元平台管控额度。在平台管控额度内,为其上游供应商提供1000万元至3000万元不等的专项授信额度,专项用于向上游盘活对京东方的应收账款。”浙商银行合肥分行行长党委书记、行长助理汪守宏说。

三一集团是我国工程机械制造行业的龙头企业。为支持集团内子公司和上游产业链企业发展,三一集团搭建了“三一金票”供应链平台。为支持三一集团及其供应链业务发展,中信银行于2020年与“三一金票”平台实现系统直连对接。截至2022年6月末,中信银行

“无需授信、无需开户、线上快贷”的信e链产品,已累计为10家子公司、64家供应商提供了350余笔、3.1亿元保理融资服务。

提升产业链综合金融服务

农业供应链金融是普惠金融的重要形式,有助于拉长农业产业价值链,提升农业产业竞争力。农业银行与农业产业化龙头企业、农业联合体等核心企业开展合作,充分挖掘核心企业上下游物流、资金流、信息流数据,将农业供应链全体成员资金需求高效串联,通过有效整合识别,形成针对不同主体、业态、产业链特性分层分类的供应链金融支持体系,为农业产业化经营发展提供低成本、高效率、可靠安全的金融服务。

为帮助奶业龙头企业推进奶源规模化、标准化建设并整合产业链资源打造奶业生态圈,农业银行根据奶业特点,基于龙头企业与上游奶源供应商、下游销售商之间的应收账款和订单,创新推出了“应收e贷”“订单e贷”等供应链融资产品,为产业链上下游企业协同发展提供金融支持,有效解决了上下游企业因自身资信状况不足、难以用较低成本获取信贷支持的问题。截至2021年年末,农行围绕407家涉农核心企业,向农业产业链上下游的4805家企业提供融资50698笔、308亿元。

为进一步赋能传统制造业转型升级,提升产业链引领能力,天津农商银行深耕本地金融,持续提升金融服务天津市重点产业链工作水平,推动金融支持重点产业链工作进度。2022年以来,天津农商银行发布《天津农商银行支持重点产业链工作方案》,组建了24家产业链示范行,开展了一系列围绕助力天津产业链发展的金融服务工作。截至一季度末,天津农商银行累计向303户产业链企业放款,金额共26.5亿元,其中,新材料产业链企业12.8亿元,高端装备产业链企业3.9亿元,积极推动构建富有竞争力的产业生态。下一步,天津农商银行将通过银企直连等方式,全面深化与信创、生物医药、航空航天等产业链重点企业交流合作,通过加快推进产业链专家库建立、健全完善产业链示范行优胜劣汰竞争机制等一系列务实举措,进一步提升产业链综合金融服务水平。

据浙商银行副行长景峰介绍,截至6月末,浙商银行已累计为670余家产业链供应链核心企业提供金融支持。聚焦涉及钢铁有色、电力能源、建筑施工、工程机械、数字安防、食品饮料、现代纺织、石油化工、仓储物流等细分领域,计划今年整体新增投放300亿元。民生银行相关负责人表示,供应链数据增信融资、民生快贷、互联网生态贷款、生态金融运营平台等首批项目已取得突破性进展。其中,供应链金融数据增信项目围绕产业链核心企业下游分销和上游订单场景,基于多维数据,为供应链上下游中小微企业提供500万元以下全流程线上化、自动化、纯信用融资,融资效率高,从客户触达到落地放款,耗时由原来的2个月缩短到2个小时。

强化全链条全流程风险防控

“供应链金融应着眼于整个产业链供应

今年前5个月

中信银行为



客户数 同比增加53%

融资金额 同比增加46%

中国银行

为供应链核心企业提供了超过1.8万亿元的流动性支持

为供应链核心及上下游企业提供了超过9600亿元的贸易融资和票据融资支持

链,结合供应链供应链中贸易背景的真实性,把小微企业持有的原材料、存货或者应收账款盘活为小微企业提供融资服务,不仅有助于解决小微企业不动产抵押物不足的问题,也有助于保产业链供应链畅通,推动稳增长。”邮储银行研究员姜飞鹏说。对于供应链金融发展,在不依赖或降低对不动产抵押物要求的同时,供应链金融更多需要小微企业的交易等各种信用信息,因此对于各类信用信息有较多的要求。目前,大数据、云计算等信息技术的广泛应用,可以较为有效地解决资信信息问题,从而有助于金融机构通过发展数字供应链金融服务小微企业。

中国人民大学商学院教授宋华认为,应充分借助金融科技手段,打造数字供应链金融,应鼓励新兴技术在金融领域的应用。金融机构应通过区块链、大数据等新技术应用,加强与智能制造企业合作,帮助相关企业获得金融资源支持,提升金融供需对接效率。

发展供应链金融需要多方共同努力,招联金融首席研究员董希淼表示,对地方政府来说,要重视供应链创新和供应链金融发展,打造好地方大数据平台及供应链服务平台,并进一步优化地方金融生态环境。从监管部门来说,可出台地方性促进供应链金融发展的规范性文件,激发市场主体活力,引导供应链金融健康发展。对金融机构来说,要加强合作,共同构建供应链金融合作平台,并根据实际情况建立专门的供应链金融产品、风控、系统、考核等支持体系,研发并推广多种金融工具在供应链金融中的合理应用。对供应链核心企业来说,要做好企业的数字化建设,并加强自身信用建设,打造成熟产业链条。

专家表示,供应链金融发展需在强化全链条全流程风险防控基础上,进一步推动解决以下几点问题:一是加大科技运用、数据运用水平,推进供应链金融由核心企业主体信用向数据信用转变;二是发展差异化供应链金融服务,根据产业链供应链不同领域、不同环节的



图为邮储银行内蒙古分行信贷员在高新技术企业内蒙古显鸿科技股份有限公司提供金融服务,目前已为公司发放贷款1000万元。 佳 宸摄(中经视觉)



陶然论金

7月11日,银保监会办公厅发布《关于进一步推动金融服务业高质量发展》的通知,要求各银行保险机构优化资源配置、提高服务质效,将金融支持制造业发展的各项政策执行到位,推动制造业中长期贷款继续保持较快增长。

当前,金融服务业制造业要乘势而上,紧紧抓住制造业恢复性扩张的势头,巩固已取得的阶段性成果。国家统计局最新数据显示,6月份我国制造业采购经理指数(PMI)回升至50.2%,在连续3个月收缩后重返扩张区间,制造业景气面继续扩大,积极因素不断累积。

面对加快释放的制造业需求,中长期信贷资金必须跟上。制造业融资的一大痛点是“短贷长用”,企业被迫拿着短期贷款来匹配自己的中长期资金需求。究其原因,一方面,金融机构出于降低风险的考量,更倾向于发放短期贷款;另一方面,制造业企业的生产周期、回款周期较长,普遍渴求中长期资金。为了解决这一矛盾,2022年《政府工作报告》明确提出,要引导金融机构增加制造业中长期贷款。

当前,随着复工复产持续推进,企业前期受抑制的产能正在加快释放,这时中长期信贷资金的“助跑”作用将越发关键。接下来,金融机构务必将政策落实到位,推动制造业中长期贷款继续保持较快增长,为企业的生产运行提供有力保障。

面对制造业企业的转型升级、技术攻坚需求,金融服务模式必须持续创新。高端制造是经济高质量发展的重要支撑。推动我国制造业转型升级,建设制造强国,必须加强技术研发,把科技的命脉掌握在自己手中。然而,银行的传统信贷模式较难契合科技创新需求——技术攻坚往往资金消耗量大、回报率不确定,银行信贷资金又要求按时、足额还款。为此,要克服困难、加强协同,合力推动金融服务模式创新。接下来,可进一步加强知识产权质押融资、投资联动等服务创新,综合运用债券、股权等多种方式,提高金融供给与科创需求的匹配度,大力支持“卡脖子”关键核心技术的攻关突破。

面对众多小微企业订单不足的现实困境,金融纾困力度不可松懈。值得注意的是,当前相较于大中型制造业企业,小微企业的恢复进程相对较慢,订单不足、市场需求偏弱是主因。国家统计局数据显示,6月份出厂价格指数降至46.3%,连续两个月位于收缩区间,部分企业的盈利空间受到挤压,经营压力较大。接下来,要用足现有的金融政策,倾力把小微企业“扶上马再送一程”。例如,继续按照市场化原则,对制造业中小微企业实施延期还本付息;用好普惠小微贷款增量奖励、支小再贷款等货币政策工具,缓解企业的现金流压力;积极向企业合理让利等。

最后,要巩固逐渐回升的企业信心。6月份,生产经营活动预期指数为55.2%,升至近3个月高点,企业的信心回升、预期企稳。面对来之不易的成果,各方既要乘势而上,抓紧谋划和推出增量政策工具,又要未雨绸缪,针对可能出现的新挑战,加强相机调控,为下半年经济工作蓄力。

本版编辑 于泳 美编 吴迪



跨界融合赋能新能源车险

本报记者 杨然



日前,中国财产再保险有限责任公司在北京举办新能源汽车保险创新研讨会,并发布了再保险行业首个新能源汽车保险定价风控模型。工业和信息化部发布的数据显示,我国新能源汽车累计销量从2012年底的2万辆大幅攀升至今年5月底的1108万辆,目前产销量约占整个汽车行业的21%,连续7年位居世界第一。

险、供应链与产品的召回风险以及网络安全风险等,需要保险公司继续探索拓展财产保险和责任保险。此外,与传统燃油汽车相比,新能源汽车的维修、定损标准尚不成熟,还有待进一步制定和规范。

中再集团总裁和春雷表示,新能源车险还面临着定价难、赔付率差异性大等问题,导致产品供给难以满足新能源汽车快速增长的保险需求。如何在技术快速迭代创新、投保经验数据积累较少的情况下科学设计保险产品,成为保险行业在发展过程中遇到的重要挑战。太保产险副总经理陈森建议保险行业充分应用大数据技术,积极深挖新能源车险模型的定价因子,例如探索将新能源汽车的里程数据、驾驶行为的车联网数据等作为新的风险因子纳入模型。

相比传统车险,新能源车险还存在出险率、赔付率和案均赔款较高的痛点,很多保险公司因此对新能源汽车的承保非常谨慎。朱俊生建议,直保公司和再保公司可以通过深入研究风险特征、加强科技应用,合作提供定制化的再保解决方案,共同化解理赔压力。据陈森介绍,新能源汽车的保单成本率去年以来呈现稳定下行趋势,目前约为101%,已经接近盈亏平衡点。未来随着保险市场的发展和风险管控的加强,新能源汽车保险整体亏损的情况将会得到改善。

中国汽车数据产品部部长程端前认为,新能源汽车产业高速发展,也带来了安全事故的攀升。因此,要从根本上解决新能源车险保费和成本率双高的问题,还需汽车产业集中精力加强基于安全的智能技术攻关,大幅度降低事故率、损耗率。安全不仅是新能源汽车产业高质量发展的前提,也是新能源汽车保险高质量发展的基础。今年4月份,工信部联合公安部、交通运输部、应急管理部和国家市场监督管理总局发布了《关于进一步加强新能源汽车安全体系建设的指导意见》,对于保障新能源汽车产品质量和安全、推动新能源汽车产业高质量发展具有重要意义。

和春雷表示,保险行业多年来积累的各类风险管理经验可以帮助新能源汽车行业实现从前期研发到后市场的全产业链风险闭环管理,实现从单纯的风险补偿转向风险减量管理的跨越。同时,保险行业可以充分利用保险资金期限长、规模大、来源稳定等优势,通过发行债券、股票、资管产品等支持新能源汽车全产业链发展。

新能源汽车作为智能化、互联化的载体,改变了传统车险的商业逻辑。“汽车产业与保险产业跨界融合,将进一步推动新能源汽车产业高质量发展,赋能新能源汽车保险不断创新。”朱俊生表示。