

财金纵横

□ 本报记者 尚咲 彭江

供应链金融聚重点促共赢

供应链金融是普惠金融和产业生态协同的抓手，也是服务实体经济、支持中小企业的重要方式。今年4月，中国人民银行等部门联合印发《关于规范供应链金融业务 引导供应链信息服务机构更好服务中小企业融资有关事宜的通知》，强调发展供应链金融需以服务实体经济、服务国家战略为出发点，聚焦制造业等重点行业，明确提出“规范发展供应链金融业务，促进供应链上下游互利共赢发展”。金融机构如何做好供应链金融服务、实现稳链强链？经济日报记者采访了专家和业内人士。

生态协同 因链制宜

产业链供应链的稳定性和竞争力关系国家安全和经济质量，也关系企业生存发展与民生保障。南开大学金融学教授田利辉认为，供应链金融是实体经济与金融服务间的纽带，它通过整合物流、资金流、信息流“三流”，将金融服务嵌入产业链全过程，实现一链通、全链活。

“供应链金融能优化产业的资金流流动、缩短现金流周期，本质上是为了促进产业发展，首先服务的是供应链上的产业和企业。”招联首席研究员董希淼表示。

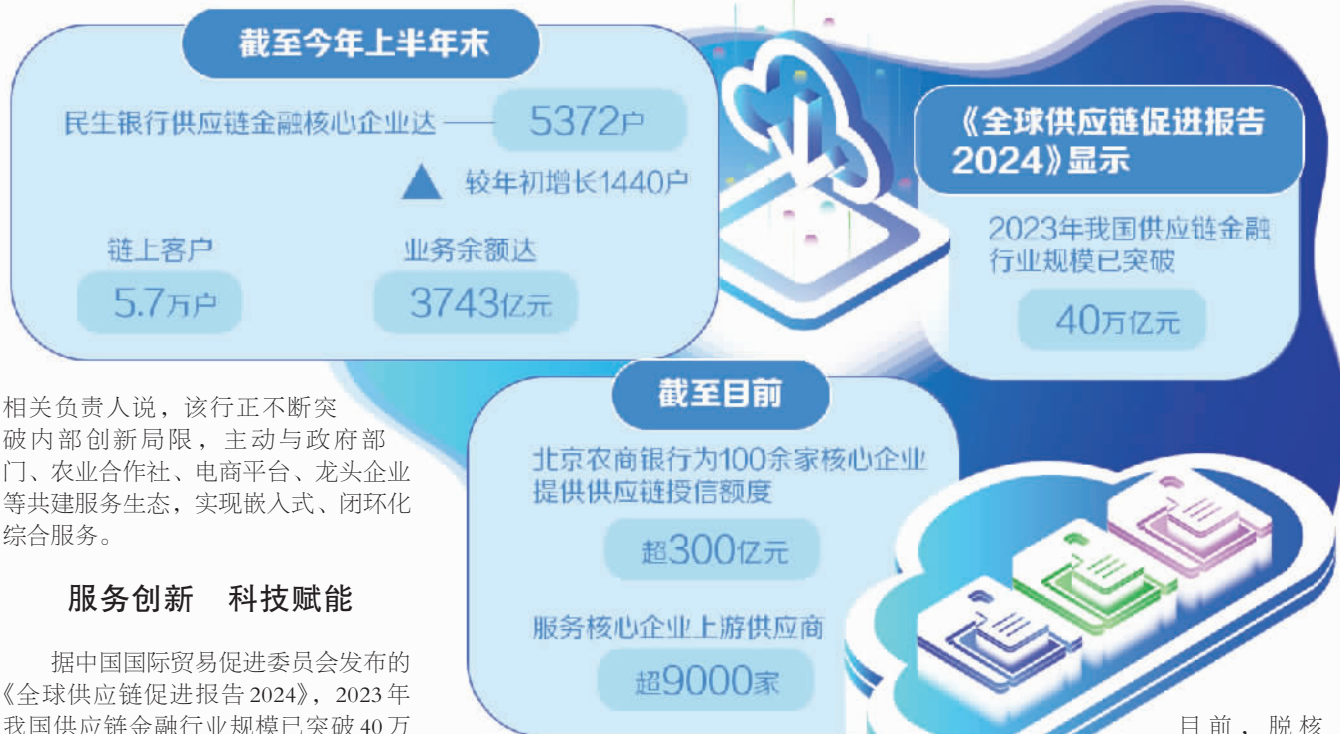
截至目前，北京农商银行已初步构建起覆盖制造业、民生保障、科技创新、绿色环保等多个重点产业的供应链金融服务体系，为100余家核心企业提供供应链授信额度超300亿元，服务核心企业上游供应商超9000家，服务上游供应商数量较上一年度增长超45%。

民生银行将供应链金融作为战略业务深耕。据介绍，截至今年上半年末，民生银行供应链金融核心企业达5372户，较年初增长1440户，链上客户5.7万户，较年初增长1.1万户，业务余额达3743.63亿元，较年初增长639亿元。不同行业领域特色不同，金融需求也各有差异，中国邮储银行研究员娄飞鹏认为：“银行需要围绕供应链产业链特点设计针对性金融服务方案，更好服务产业链供应链稳定和产业链供应链上的中小微企业。”民生银行副行长李稳狮在2025年半年度业绩说明会上介绍到，该行深耕汽车、家电、医药等传统供应链行业领域，并积极向智能制造、AI芯片等新兴行业拓展，“一行业一策”打造行业解决方案。

金融服务差异化对接需求，金融机构立足自身特色深入具体业务场景。董希淼建议，中小银行聚焦本地特色产业集群，推出“一链一策”的定制化服务方案，服务好本地中小核心企业及其上下游的小微企业和个人。

浙江农商联合银行辖内缙云农商银行依据本地烧饼产业发展实际，走访烧饼经销商、菜干加工商、烧饼桶加工商等链上角色，搭建“烧饼产业协会+链上市场主体+农商行”沟通平台，推出“五彩农业贷”系列产品，开展链式融资服务模式。“截至目前，我们已经支持链上各类经营主体2000余户，发放烧饼产业链贷款近3亿元。”缙云农商银行业务管理部副总经理苏耀凯说。

供应链金融将整个产业链视为有机整体，基于生态场景提供嵌入式金融服务，旨在构建各方都受益的生态共同体，金融生态圈也应实现开放协同。北京农商银行普惠及乡村振兴金融服务部



相关负责人说，该行正不断突破内部创新局限，主动与政府部门、农业合作社、电商平台、龙头企业等共建服务生态，实现嵌入式、闭环化综合服务。

服务创新 科技赋能

据中国国际贸易促进委员会发布的《全球供应链促进报告2024》，2023年我国供应链金融行业规模已突破40万亿元，预计到2027年，行业规模将超过60万亿元，年复合增长率将达到10.3%。

供应链金融的蓬勃发展离不开政策的指引和支持。2017年，国务院办公厅印发《关于积极推进供应链创新与应用的指导意见》；2020年，中国人民银行等部门联合印发《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》。“一方面，供应链金融帮助中小企业破解融资难、融资贵困局，打通产业链堵点；另一方面，也降低了核心企业的融资成本，将提升全链条整体竞争力。”田利辉认为。

浙江雪波蓝科技公司是一家专注冷链配送设备的专精特新“小巨人”企业，为支持企业冷链设备推广和打通供应链条，浙江农商联合银行辖内兰溪农商银行创新推出“链贷通”融资产品，目前下游企业已获得“链贷通”贷款1300万元。“有了浙江农商联合银行辖内兰溪农商银行的融资成本，我们将提升全链条整体竞争力。”田利辉认为。

金融机构围绕核心企业供、产、销全流程建立产品谱系，从服务企业迈向服务产业，同时也面临服务对象众多、业务复杂、运营成本较高等问题，需要创新产品与服务实现精准滴灌，既要支持高科技含量的新质生产力发展，也要以科技引擎助力降本增效。

近日，北京农商银行产业数字金融平台与建龙集团供应链平台实现对接，为核心企业建龙集团的上游供应商提供“建龙信”电子债权凭证融资服务，累计放款金额已突破2000万元。北京农商银行通过系统直连实时验证贸易背景，实现审批放款全流程线上化、自动化，资金迅速到账。首笔获得融资的供应商某矿业有限责任公司表示，此次业务全程线上操作，签约、申请、放款在同一平台完成，省去了多系统切换的繁琐流程，大幅提升了融资效率。

科技赋能产业链金融智能化、线上化、便捷化，提高金融服务的可得性和便利性，畅通上下游企业合作。正泰集团是知名智慧能源解决方案供应商，为便利供应链上下游企业结算，交通银行温州分行为其搭建了供应链结算平台快易付融资业务，用区块链技术将应付账款数字化，支持账款任意拆分、多级流转及融资实现，实现信用链式传递和应收债权变现。

据介绍，交通银行逐步构建完善

“基础产品+线上产品+秒融产品”产品体系，已经形成涵盖应收应付融资、预付款融资、订单融资、存货融资四大类数十个产业链金融产品。数据显示，截至2025年9月末，交通银行温州分行已通过“泰信链”“智慧交易链”为196家供应商提供高效结算服务，当年累计发生额11.39亿元，贷款余额5.77亿元。

数据信用 场景风控

9月，中国物流与采购联合会发布《中国供应链发展报告（2024—2025）》，报告表示，全球供应链在经济格局调整、贸易保护主义及技术变革等因素影响下加速重构，中国正从“世界工厂”向“全球供应链枢纽”升级。今年5月，商务部等8部门联合印发《加快数智供应链发展专项行动计划》，计划以人工智能、区块链等技术为支撑，推进供应链数字化、智能化、可视化改造，增强产业链供应链韧性与安全水平。

供应链金融的数智化发挥数据作用，核心企业的信用像水一样顺着供应链渗透到最末端，有效满足多级供应商的金融需求。据介绍，今年，北京农商银行上线了产业数字金融平台，通过对产业核心交易数据的全面分析，推动积累数字资产、挖掘数字价值、创设数字信用、形成数字担保。

北京大伟嘉生物技术股份有限公司主营生猪养殖，公司投融资总监蒲伟说，北京农商银行为公司提供生猪抵押贷款，并通过供应链平台向供应商提供了300万元的资金支持，解决了供应商回款周期长的问题。

娄飞鹏表示，供应链金融充分利用交易往来形成的数据，以及中小微企业的动产进行抵押质押，降低对不动产抵押物的依赖，从而缓解小微企业融资难的问题。

今年7月印发的《关于金融支持新型工业化的指导意见》提出，深化基于“数据信用”和“物的信用”的产业链金融服务模式，支持传统产业转型升级和培育壮大新兴产业，并探索不依赖核心企业信用的供应链“脱核”模式。董希淼认为，这是对传统依赖核心企业金融模式的突破，转而依托上下游企业在真实交易中产生的“数据信用”和“物的信用”，为解决中小微企业融资难题开辟了新思路。

合生成运费账单后，可线上申请开证；通过系统直连，浙商银行可实时核验订单的真实性，并完成代理议付与资金划拨，铁路部门实时接收运费，企业可享受最长1年的还款期限。

9月4日，浙商银行合肥分行与国铁上海局合作，为淮南矿业办理了全国首单“铁路运费证”业务，开证金额1亿元。首单业务落地后，浙商银行成都、北京、西安、郑州等分行相继在当地落地“铁路运费证”业务。

“铁路运费证”业务不仅解了企业之急，还实现了铁路、银行、企业三方共赢。“铁路能够及时收到运费，保障运输业务稳定，助力降低社会物流成本；企业缓解了资金周转难题，降低了财务成本；对于银行来说，进一步拓展了供应链金融服务场景，探索服务实体经济的新路径。”上述负责人说。

□ 本报记者 尚咲 彭江

近日，国家金融监督管理总局发布《关于加强非车险业务监管有关事项的通知》，自2025年11月1日起实施，标志着非车险领域“报行合一”改革正式落地。这是继车险综合改革后的又一次制度升级，对于推动财产保险高质量发展、维护市场秩序、保护消费者权益，具有里程碑意义。

非车险业务，是指机动车辆保险以外的其他财产保险业务。近年来，非车险业务快速增长，成为财险公司转型的“第二曲线”。2025年上半年，非车险保费收入已占财险总保费的53%以上。然而，规模扩张背后，恶性竞争、变相返利、虚列费用等问题频发，一些机构以“高费用换规模”“低费率抢市场”，陷入“增收不增利”的怪圈。

此次改革释放的首要信号，是摒弃“唯规模论”。监管明确要求财险公司降低对保费规模和市场份额的考核权重，强化对合规经营、质量效益和消费者保护的考核。这一转向意味着行业逻辑的根本变化——从以量取胜转向以质取胜，从比快比大转向比稳比优。

“报行合一”的核心，是保险公司实际执行的条款和费率必须与备案内容保持一致。过去，非车险领域存在“报而不行、行而不报”现象，一些险企通过附加协议、特别约定突破备案标准，违规支付高额手续费、拆分保费、虚列费用，导致费用率畸高、成本失控。更有甚者，为争夺市场，把保险异化为补贴工具，背离商业原则。

此次下发的《通知》对症下药：严格费率管理，明确附加费率与逐单手续费率上限；强化费用核算，禁止以宣传费、技术服务费等名目变相支付手续费；推行“见费出单”，防止账实不符。监管组合拳直击高费用、低费率、责任泛化等痼疾，旨在恢复定价

秩序、遏制非理性竞争，切实维护消费者权益保障。

报行合一

制度之治，关键在执行。此次改革既有监管刚性，也强化行业协同。监管部门将建立“查处—通报—挂钩”机制，推动执法常态化、精准化；并明确行业协会、精算师协会、银保信等机构的责任分工，形成监管与自律并行、制度与技术并进的治理格局。

遏制保险非

痛在所难免。对部分依赖高费用扩张的中小险企而言，盈利压力将增大。但从长远看，这是行业脱虚向实、由乱到治的必由之路。监管的目标不是压缩市场，而是通过规则重塑，建立公平竞争生态，让保险业从“费用陷阱”中走出，重塑健康盈利模式。

保险业的核心功能不在于追求规模扩张，而在于有效发挥风险管理和社会保障作用。改革的落脚点，是让保险公司把更多资源用于风险识别、风险预防和风险减量。当行业理念从跑马圈地向防灾减损，保险才能真正成为实体经济的“稳压器”、社会安全的“减震器”。

“报行合一”不是行政管控，而不是一场行业治理结构的深层重塑。它既是防范风险的治本之举，也是推动保险业回归本源、服务民生的根本要求。只有当每份保单真实可靠、每笔费用合规透明、每项责任回归射幸原则，保险业才能赢得社会信任，行稳致远。

从车险到非车险，从“费用治理”到“责任回归”，这场改革的核心，是让保险回到保障风险、创造信任的本源之上。规则成为底线，理性成为常态，我国财产保险业的高质量发展之路，必将越走越稳、越走越宽。

本版编辑 曾金华 苏瑞洪 美 编 高妍

平安银行股份有限公司与中国信达资产管理股份有限公司深圳市分公司 债权转让通知暨债务催收联合公告

平安银行股份有限公司与中国信达资产管理股份有限公司深圳市分公司于2025年10月17日签署编号为【平银深特批转字第20250930】的《债权资产转让合同》并完成了债权转让相关手续，平安银行股份有限公司将其下列公告清单中所列的借款人及其担保人享有的主债权及担保合同项下的相关权利依法转让给中国信达资产管理股份有限公司深圳市分公司。现以公告方式通知各借款人及担保人，请借款人及其担保人立即向中国信达资产管理股份有限公司深圳市分公司履行主债权合同及担保合同约定的还本付息义务或相应的担保责任。若借款人、担保人因各种原因发生更名、改制、歇业、吊销营业执照或丧失民事主体资格等情形，请相关债主体、清算主体代为履行义务或承担清算责任。特此公告。

公告清单					
基准日: 2025年5月6日					
债权人	借款人	担保人	基准日本息	主合同编号	担保合同编号
平安银行股份有限公司	深圳市四海招商经贸有限公司	深圳市科铭实业有限公司、黄绍嘉、周厚娟	本金: 455,000,000.00元 利息: 71,985,037.65元 费用: 2,363,085.13元	《综合授信额度合同》(合同编号:平银深分战三综字 20221102 第001号)、《贷款合同》(合同编号:平银深分战三贷字 20221114 第001号)	《最高额抵押担保合同》(合同编号:平银深分战三额抵字 20221102 第001号)、《最高额抵押担保合同》(合同编号:平银深分战三额抵字 20221102 第002号)、《最高额抵押担保合同》(合同编号:平银深分战三额抵字 20221102 第003号)、《最高额抵押担保合同》(合同编号:平银深分战三额抵字 20221102 第004号)、《最高额抵押担保合同》(合同编号:平银深分战三额抵字 20221102 第005号)、《最高额抵押担保合同》(合同编号:平银深分战三额抵字 20221102 第006号)、《最高额保证担保合同》(合同编号:平银深分战三额保字 20221102 第001)、《最高额保证担保合同》(合同编号:平银深分战三额保字 20221102 第002)、《最高额保证担保合同》(合同编号:平银深分战三额保字 20221102 第003)、《最高额质押担保合同》(合同编号:平银深分战三额质字 20230315 第001)、《最高额质押担保合同》(合同编号:平银深分战三额质字 20230315 第002)、《最高额质押担保合同》(合同编号:平银深分战三额质字 20230315 第003)
平安银行股份有限公司	东莞市优提箱包制造有限公司	方旭、崔英福	本金: 720,000.00元 利息: 1,183,498.90元 费用: 40,000.00元	《综合授信额度合同》(合同编号:平银深横岗综字 2017031002 第001号)、《平安银行对公客户“网上自由贷”业务合同》(平银深横岗自由贷字 2017031002 第001号)	《最高额保证担保合同》(合同编号:平银深横岗额保字 2017031002 第001号)、《最高额保证担保合同》(合同编号:平银深横岗额保字 2017031002 第002号)
平安银行股份有限公司	兰溪市舒展工艺礼品有限公司	周艳玲、张书杰	本金: 314,929.94元 利息: 579,645.83元 费用: 10,000.00元	《综合授信额度合同》(合同编号:平银深横岗综字 2017032306 第001号)、《平安银行对公客户“网上自由贷”业务合同》(合同编号:平银深横岗自由贷字 2017032306 第001号)	《最高额保证担保合同》(合同编号:平银深横岗额保字 2017032306 第001号)、《最高额保证担保合同》(合同编号:平银深横岗额保字 2017032306 第002号)

注：
1.本公告清单仅列示截至转让基准日（2025年5月6日）的债权本息余额，借款人和担保人（含相关债主体、清算主体）应支付给中国信达资产管理股份有限公司深圳市分公司的利息、罚息、违约金及其他应付款项按借款合同、担保合同及中国人民银行的有关规定或生效法律文书确定的方法计算至实际清偿之日止。已进入诉讼程序的，并已由平安银行股份有限公司垫付的应由借款人及担保人负担的诉讼费、执行费、律师费等以有法律效力文书确定的金额为准。
2.上述借款人、担保人如有疑问，请与平安银行股份有限公司联系人联系。本公告当中内容如有错漏，以借款人、担保人等原已签署的交易合同或生效的裁判文书确定的为准。

平安银行股份有限公司
地址：深圳市福田区深南中路1099号平安银行大厦
联系人：李乾文 电话：0755-25159013
中国信达资产管理股份有限公司深圳市分公司
地址：深圳市福田区福田街道岗厦社区深南大道1003号东方新天地广场A20层-21层、22层西区
联系人：刘梦瑶 电话：0755-82962102