商业策划书

1. 项目背景

关键词：存贷去中介 区块链 金融科技

1. 应收账款近年概况

应收账款管理的系统化、精细化是未来应收账款市场的重要发展方向。如今越发激烈的竞争迫使产品服务趋于赊销，使得应收账款逐渐成为企业资产负债表上最大的类别。同时，随着企业资产负债表上“应收账款”的余额不断增加，坏账的风险也逐渐显露。因而，加强对应收账款的管理，已经成为现代企业运营资金管理的重要一步。

近年来，应收账款管理同**金融科技**（Fin-Tech）结合的趋势愈发明显。在外交部2018年5月28日向全球推介雄安新区的时候，也特别强调了Fin-Tech在此的落地应用，将是新区对世界的一张极具吸引力的名片。从最初财务系统管理应收账款，到应收账款信息化管理，再到应收账款交易平台。金融科技在应收账款管理上面，显得越发重要。而根本原因便在于，其对交易双方都有显著的优势。对于应收账款的买方而言，一个标准化的交易平台可以实现高效的管理。对于应收账款的买方而言，应收账款的信息化管理有利于降低法律和构建成本。而在大数据时代，应收账款更能通过**机器学习、数据挖掘**来创造新的**风险控制**手段，使之能够紧跟资金流向，紧随生产过程和业务走向。

应收账款管理也已经成为我国经济与金融发展的一项重要课题。根据国家统计局数据，2011-2015年，全国规模以上工业企业应收账款总额和流动资产均持续增长，应收账款在流动资产总额所占比重持续增长。据数据显示，全国工业企业的应收账款至2015年年末累计高达11.5万亿人民币，而在2011年年末只有7.03万亿人民币，4年间共增长了4.42万亿人民币，平均每年增加1.1万亿人民币。如何有效盘活存量应收账款，提升我国工业企业的资金使用效率，显得尤为重要。另外，应收账款融资的一个独具的优势是，有真实的贸易背景，融资具有自偿性的特点。而且交易双发在业务上一般都有着长期的往来，紧密的联系和深入的了解。同时也能建立更加有效的违约惩罚机制，因而预防违约以及追偿债务的能力都较强。这使得应收账款成为了较为优质的基础资产。盘活应收账款对于降低交易成本，防范财务风险，特别是缓解小企业融资难、融资贵，具有非常重要的意义。

2016年1月27日，国务院总理李克强在主持召开国务院常务会议上首次提出“大力发展应收账款融资”，于是方兴未艾的应收账款融资市场迎来了重要的政策利好。传统的应收账款金融工具主要包括票据、信用证、福费廷和保理等，随着我国资产证券化备案制的推出，**资产证券化**日益成为一种重要的新型应收账款金融工具。应收账款可以通过证券化来实现多重目标；降低资金成本、提升资产流动性、多元化资金来源、实现会计出表等。应收账款市场实现了从商业信用到市场信用的转变，其中极大地体现了金融脱媒的魅力。

2. 企业资金流动：保理业务

保理，在中国成为保付代理业务，在中国台湾成为应收账款承购业务。保理是基于企业交易过程中订立的货物销售或者服务合同所产生的贸易融资、销售分户管理、应收账款催收、信用风险控制与坏账担保等服务功能的综合性信用服务。根据FCI对保理的定义，保理协议意指供应商与保理商间存在的一种契约关系。根据该契约，供应商可能将应收账款转让给保理商，其目的可能是为了融资，或者为了获得保理商提供的下述服务中的至少一种：分户账管理；账款催收；坏账担保。

保理多是独立于银行业的。由于保理通过细分市场，为不为银行所看好的中小企业提供服务而逐渐形成的企业。这种行业风险就决定了保理商具有眼光锐利而机敏、经营灵活而不失稳健的特点。而银行由于经常专注于大型企业，因而即使自身成立的保理公司也很难拥有这些保理业最初产生时的特点，只会更多地继承母公司的经营风格。因此，这种在兼并中所形成的银行下属保理公司与银行办理保理业务或自建保理公司，虽然在表面形式上没有什么区别，但是在深层次上还是有着很大差别的。银行自建或自办保理业务很容易造成保理业最原始的企业文化氛围缺失。因此，在现阶段，从政府的层面来看，与其通过新建中小银行来支持中小企业，还不如开发支持与发展保理业，让更多的保理商进入该行业。因而我们的保理交易平台的存在就显得越发重要。

3. 企业融资新渠道：资产证券化

与欧美等成熟的市场相比，我国的资产证券化市场尚处于起步阶段。目前，我国资产证券化市场主要是，信贷资产证券化和企业资产证券化两大阵营。

2014年11月，中国证券监督管理委员会发布《证券公司基金管理公司子公司证券化业务管理规定》及相关配套规则，明确将自唱证券化业务由，事前的行政审批改为时候的备案制。在新的业务规则体系下，企业资产证券化也迎来了快速发展。2015年上交所、深交所和机构间私募产品报价与服务系统（以下简称“报价系统”）共发行企业资产证券化产品1897.52亿元人民币，一年的发行规模超过了过去10年之和。

2015年，以企业应收账款和保理债权为基础资产的产品分别发行了236.85亿元和13.40亿元人民币，分别占企业资产证券总体的13.13%和0.74%，【还可以说一点方兴未艾，有较大缺口】未来随着企业应收账类资产出表问题的解决，以及保理债权类资产的进一步扩大，以上两类资产为基础资产的企业资产证券化产品规模将会有较快增长。

1. 项目介绍

（应收账款信息化管理系统、应收账款融资服务）

* 基于区块链的应收账款
* 应收账款资产定价
* 保理交易平台
* 资产证券化(保理债权资产证券化与应收账款资产证券化)

1基于区块链的应收账款

2应收账款资产定价

3保理交易平台

4保理债权资产证券化与应收账款资产证券化

因为买方企业对象分散，发生频率、期限不同，所以将每一笔应收账款粉笔融资过于繁琐。【保理池融资的好处】因此，保理池融资是用于解决零散交易资金回笼的有效手段。

【风控驾驶舱】{但是发出去的得要是优质的应收账款，不能一股脑全都发}

1. 可行性分析

目前实现了基于区块链的应收账款管理系统和人工证券交易平台。

1. 商业模式

【通过平台赚钱，通过做市商赚钱】

1. 团队建设
2. 带动就业前景情况分析

【杠杆效应】

1. 结语
2. 附录

附件一 《应收账款质押登记管理办法》

附件二 《财务分析的基本指标和计算公式》

附件三 《企业运营指标标准值》

附件四 《企业盈利指标标准值》

附件五 《中小企业划分标准》