

来者至今和光同尘

2021数字化转型下银行发展供应链金融研究报告(下篇)

亿欧智库 www.iyiou.com/research

Copyright reserved to EqualOcean Intelligence , April 2021





Foreword

在国家大力提倡普惠金融下,供应链金融被推到风口。2020年9月,中国人民银行等八大部门发布《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》,将供应链金融规范发展再次推向新热潮。此外,产业链、创新链以及资金链的深度融合下,金融服务将与供应链场景无缝连接,从而推动供应链金融进一步演化升级。

基于此背景, 亿欧智库撰写此份《2021数字化转型下银行发展供应链金融研究报告》, 报告分为上下两篇发布:

- 在<u>《2021数字化转型下银行发展供应链金融研究报告》上篇</u>中,亿欧智库将从供应链金融中银行(资金供给方)的对公业务挑战和机遇、以及中小微企业 (资金需求方)的融资难题两方面,梳理并分析产融结合和数字化转型大趋势下供应链金融给银行以及中小微企业带来的机遇。
- 在下篇中,亿欧智库将从数字化转型下银行如何构建内部供应链金融系统、以及如何与外部企业合作共建以银行为主导的供应链金融两章,分析在数字化浪潮来袭之时,银行该如何抓住供应链金融新机遇。
- 此外, 亿欧智库将梳理及分析未来供应链金融创新模式以及发展趋势, 希望给正在发展供应链金融的银行以及企业提供有利建议。



目录 CONTENTS

PART 4. 数字化转型下供应链金融风控体系

Supply chain financial risk management system under digital transformation

PART 5. 供应链金融产业新生态
New ecosystem of supply chain financing

PART 6. 供应链金融创新模式与趋势

Innovations and trends of supply chain financing

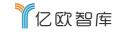


数字化转型下供应链金融风控体系

Supply chain financial risk management system under digital transformation

- ◆ 随着新兴技术力量注入,供应链金融市场逐渐扩大,但行业发展仍然缓慢。从银行内部分析,银行存在难获取中小企业信息以及自身风控体系不足等现象,导致其发展供应链金融内生动力有限,行业发展面临"风声大,雨点小"的困境。因而,在数字化大浪潮中,银行需要调整供应链金融风控体系,从而追逐浪潮。
- ◆ 本章将从底层模式创新、理念创新、手段创新以及顶层流程创新给银行如何发展供应 链金融风控体系提供建议。

供应链金融市场潜力巨大,但由于风控难度高,银行缺乏内生动力布局供应链金融

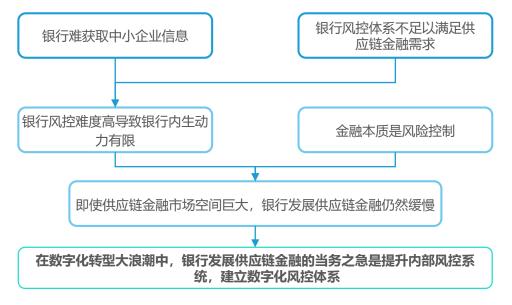


- ◆ 供应链金融主要的三种模式是应收账款融资、库存融资和预付账款融资。**目前,由于库存融资和预付账款融资的风控还较为局限,应收账款模式是银行应用 最广的供应链金融模式。**因此,中小微企业应收账款可以作为测算供应链金融市场规模主要依据。
- ◆ **亿欧智库测算,中国2019年供应链金融市场规模已经达到8.3万亿元,在2023年将达到12.6万亿元。**并且随着更加成熟的技术融入,库存融资和预付账款融资的风控能力将得到提升,因此,中国供应链金融市场规模将再一次爆发式增长。
- ◆ 目前,中国供应链金融市场发展速度较为缓慢,主要原因之一是银行缺乏内生动力布局供应链金融。对于金融业来说,风控是其业务运转最重要的考虑因素。 但中小微企业风险较高,风控难度大,导致银行布局供应链金融的内生动力不足。因此即使供应链金融市场空间很大,行业发展速度依然缓慢。

亿欧智库:中国供应链金融应收账款模式市场规模(万亿元)



亿欧智库:银行发展供应链金融速度缓慢



资料来源: 亿欧智库测算

行业发展驱动银行供应链金融风控进入大数据风控模式



- ◆ 供应链金融发展初期,银行仍运用线下人工模式进行审核,但由于中小企业信息真实度难判断,运用线下风控模式的供应链金融不良贷款率居高不下。阶段 二的信贷工厂主要运用标准化"流水线",对于差异化要求较高的供应链金融风控有一定局限性。
- ◆ 对于供应链金融来说,涉及主体较多,各主体之间关联性也较强;其次,中小微企业融资需求短频快且各企业需求差异较大,这两个原因导致传统人工审核方式不足以满足供应链金融风控需求。随着大数据风控模式应用,银行通过线上数据整合应用,实现供应链金融综合风险控制。但目前供应链金融风控还未步入4.0数字化时代。

供应链金融1.0:线下化

2007年前

供应链金融2.0:线上化

2007-2015年

供应链金融3.0:平台化

2015至今



阶段一: 线下模式

ů ů č

- 线下风控模式主要依靠人工审核;
- 经过一段时间培训,客户经理通过调查走访等方式判断借款企业偿还能力以及内部风险控制;
- 主要判断依据为企业法人资信以及经营状况。

阶段二: 以信贷工厂为例的模式

- · 信贷工厂模式主要依靠标准化"流水 线"集中审核处理;
- 在信贷工厂模式中,银行将中小微企业信贷业务分为营销、审批、放款、 贷后管理以及客户维护等环节,每个 环节都有专人负责进行风险管理;
- 主要判断因素根据各环节有所差异。

阶段三: 以大数据风控为例的模式

- 大数据风控模式依靠大数据技术处理数据并构建模型审核借款企业借贷需求;
- 在大数据风控模式中,银行可以通过互联网 渠道进行获客、审批、放款以及贷后管理等 一系列小微信贷流程。基于互联网,大数据 技术可以将大量数据智能化处理,并形成模 型进行信贷全流程风险监控。很大程度提升 了银行风控效能,从而减少不良贷款率;
- 主要判断依据为大量经营以及交易等数据。

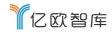
供应链金融4.0:数字化



阶段四: 以数字化风控为例的模式

- 数字化风控模式依靠多样技术处理多维度数据并根据环节不同设置不同模型;
- 在数字化风控模式中,银行通过对供应链金融不同环节业务的理解,设置合理风险控制目标,并利用以大数据技术为基础,其他新兴技术叠加的技术能力实现各环节风控目标。从而在供应链金融3.0大数据风控模型基础之上,实现风控管理闭环;
- 主要判断依据为企业多维度数据和业务自身特点。

银行需要从底层技术到上层流程全创新,建立数字化供应链金融风控体系



- ◆ 由于供应链金融模式不同于传统信贷,因此,银行布局供应链金融时需要颠覆传统风控模式,紧跟数字化转型浪潮,实现从底层模式到顶层流程全方位创新。
- ◆ 银行需在以大数据风控为基础、区块链等技术为辅助的独立风控体系下,实现数据理念以及数字化手段创新,从而完成贷前、贷中以及贷后风险管理全流程业务闭环的成果落地。

流程创新	贷前流程线上化	贷中流程自动化	贷后流程智能化	形成风险管理闭环
\(\int \text{\tint{\text{\tint{\text{\tint{\text{\text{\text{\text{\text{\text{\text{\text{\text{\tint{\text{\text{\tint{\text{\tint{\text{\text{\text{\text{\text{\text{\tinit}}\\ \text{\text{\text{\text{\text{\text{\text{\texi\text{\text{\text{\text{\text{\text{\text{\texi}\text{\text{\text{\text{\text{\text{\text{\text{\text{\text{\texi}\text{\text{\text{\text{\text{\text{\text{\text{\text{\text{\texitile}}}\text{\text{\text{\text{\text{\texi}\text{\text{\texititt{\text{\texitt{\text{\texi}\text{\text{\texi}\tint{\text{\texitilex{\tiint{\texitilex{\texit{\texi}\text{\texititt{\texitilex{\texi}\ti	贷前审批等流程可以实现完全线上化, 操作优化提升企业体验满意度	贷中额度决策、签署合同等流程实现系 统自动处理,减少相应人工成本	贷后管理、预警等流程应运用模型决策 实现智能化、实时化,从而减少风险	银行应实现贷前、贷中以及贷后全流程数据模型推动,从而形成风险管理闭环
模式创新	甄别供应链金融风险	合理划分风控环节	明确风控目标	根据目标和环节建立模型
[英工(B)]初[银行需要根据行业特性,甄别不同行业 的供应链金融节点风险	银行需要从贷前审批到贷后管理合理划分风控环节,实现分工独立	运用大数据,合理设置供应链金融风控 目标,且将目标量化	针对量化目标以及风险环节,银行需建立个性化大数据模型
理念创新	人员数字理念	内部协作数据理念	外部沟通数据理念	构建以数据为基础的理念和环境
	银行需加强内部工作人员理解数据重要 新,并提升其对处理数据的能力	信息互通是供应链金融重要原则,因此, 内部协作同样需要避免内部信息孤岛	与外部企业合作时,需要在保证数据安全情况下注重有效数据的采集	银行需建立专业供应链金融风控团队, 持续培养,因而加强风控效能
技术创新	大数据+人工智能	大数据+物联网	大数据+区块链	建立大数据技术为基础,其他技术 叠加的风控体系
	人工智能的应用,从一定层面解决大数 据风控有效性低等问题	物联网致力于虚拟和实物的结合,可以 有效解决大数据风控数据低质等痛点	大数据风控具有局限性,与区块链等新 兴技术结合将打破大数据风控僵局	大数据解决传统风控效率低下等痛点, 叠加新兴技术可以解决大数据风控痛点

技术升级:银行风控应以大数据为基础,并叠加区块链、物联 网等新技术应用实现技术创新



- 相较于人工风控,大数据风控具有准确化、实时化以及自动化等优势。**但由于大数据技术本身较为滞后,仍面临数据安全、数据质量和数据有效性等问题**, 不足以满足具有复杂性特征的供应链金融风控需求。
- 新兴技术逐渐渗透在金融业,并带来数字化风控变革,人工智能、区块链以及物联网等新兴信息技术在供应链金融风控中的应用将解决大数据风控问题,从 而增强风控准确性。因此,银行仍需在发展大数据风控基础之上,叠加应用区块链等新兴技术以提高供应链金融风控效能。

亿欧智库: 供应链金融大数据风控与其他技术风控结合优势

大数据优势

- 大数据风控 具有处理大 量数据的优 势, 有助干 银行进行大 量数据分析。
- 大数据风控 还具有处理 多维度数据 的优势,助 力银行多方 交叉验证。

大数据风控存在局限性

- 数据安全问题: 泄露数据很大程度威 胁到企业安全甚至国家安全, 所以部 分核心企业不愿意披露企业经营数据。 这导致银行难以收集信息, 从而数据 维度不全面,无法对贷款企业做出精 准判断。
- 数据质量问题:例如淘宝存在"虚假" 以及"刷单"交易。
- 数据有效性问题: 大数据风控对于偶 发事件判断错误率较高, 例如大数据 无法预测黑天鹅事件对贷款企业造成 的风险。

大数据+人工智能风控

◆ 大数据和人工智能的结合应用相对成熟,人工智能有利于数据价值挖掘与决策,很大程度解决了数据有效性等问题。

人工智能应用场景

反欺诈分析 供应链画像刻画

大数据+区块链风控

特征

- 分布式
- ◆ 用于银行监控企业数据,数据收集公开透明,具有开放性优势。
- 不可篡改
- -节点皆受到监督,从而减少单一节点数据造假风险。
- ◆ 去中心化
- 节点设置将记录所有操作,包括数据调取;同时加密处理也加大了数据安全性。

大数据+物联网风控

- ◆ 物联网技术实现实物和虚拟信息相融合,在供应链金融中起到贷后监控实物的作用,真正实现物信合体。
- ◆ 物联网技术与大数据技术相结合,从不同维度获取数据,实现信息流、资金流、物流和商流交叉验证, 从而减少单一大数据风控数据低质等问题, 大幅度提高供应链金融风控效能。

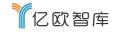
能、高效风控。

预警系统建设

解决大数据技术痛点

- 数据孤岛
- 数据泄露
- ◆ 数据低质

理念升级:数字化供应链金融风控背景下,银行内部协作和外部沟通皆需提升数据理念



- ◆ 相对于其他小微企业信贷模式来说,供应链金融是依托于庞大网链组,参与主体较为丰富、流程较为复杂的金融模式,数据是支撑其风控体系的基础。因此, 对于银行来说,数据理念的提升迫在眉睫,银行需要做到会收、会管以及会用。
- ◆ 在数字化风控系统下,银行需建立完善内部协作体系,保证内部各部门数据理念升级,从而实现信息互通。**在外部沟通过程中,为保证数字化风控有效性, 银行需要连接外部,实时获取交易信息并确保信息准确性。**

内部协作

内部信息化

银行需要清晰绘制所有管控环节,对于每个流程的监控要分工明确且相互连通。对于内部管理来说,要提升数据理念,实现内部信息化沟通。

职责细分化

在执行层面,数字化风控背景下,岗位 职责会出现重叠交叉,银行需要基于风 控的信贷细分和数据存量以及供应链金 融特性设置合理的风控职责分工。

人才数字化

提升数据理念的基础是人员,因此银行需要花费时间和成本培养数字化人才, 运用数字化人才将数据理念渗透至风控相关部门。



数字供应链金融风控是以数据为基础



外部沟通

数字化风控基础是数据,数据量大小直接影响数字化风控有效性,因此,银行可以通过接口对接方式获取供应链金融中各参与方数据建立数据中心。

连接企业

同样,银行可以通过接口对接方式获取 供应链金融中第三方支持平台数据并参 与数据中心建立。例如,可以通过第三 方支付平台获取企业交易数据。

连接第三方

政府机构设有征信系统,用于录入企业基本信息。银行需要与政府机关进行接口连接,以获得供应链中中小微企业征信信息。

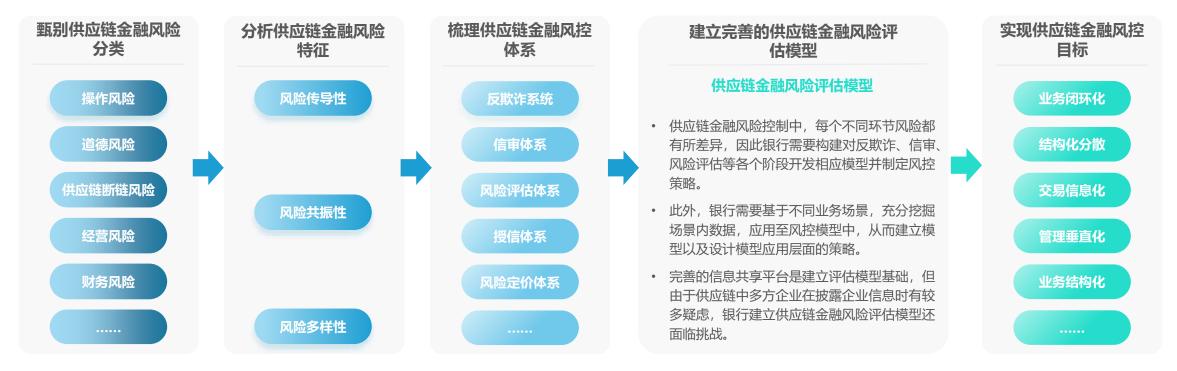
连接政府

模式升级:基于供应链金融特有风险特征,银行应利用创新式风险评估模式赋能供应链金融

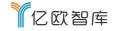


- ◆ 不同于其他金融模式,供应链金融有**风险传导性、风险共振性以及风险多样性等特征**,在数字化转型趋势下,银行应根据不同环节建立供应链金融风控评估模型,对供应链金融中操作风险、道德风险等风险进行管控,以实现业务闭环化、结构化分散等供应链金融特定风控目标。
- ◆ 机器学习等新一代信息技术工具可以有效提高信贷审批、风险评估等风险模型准确性。但完善的信息分享平台是建立模型的基础,信息安全等隐患仍然存在 于供应链参与企业中,因此银行建立风控模型仍然面临挑战。

亿欧智库: 供应链金融风控模型建立



流程升级:银行应建立四流交叉验证的风险管理闭环,加强贷前、贷中以及贷后全流程创新能力



◆ 供应链金融区别于传统信贷,有连续贷后操作的特点,因此银行需要设立专门的风险管理体系。银行应建立商流、物流、资金流以及信息流四流合一的管理系统,从而实现贷前、贷中以及贷后全流程闭环风险管理。

建立风险管理闭环

对于供应链金融来说,业务闭合化是其特点,所以银行需要建立从贷前准入到贷中审批再到贷后管理的风险管理闭环。最终由总行统一管理,形成从上到下的管理模式。



监控物流

由于供应链金融特殊性,银行 需要对货物走向进行实时追踪 以确保交易进行。

判断商流

银行需要在贷款全流程实时判断商流准确性和真实性以判断和预警贷款企业风险。

追踪信息流

中小企业风险较大,因此银行需要 准确追踪中小企业信息流,以判断 贷款企业偿还能力。

追溯资金流

在贷后段,银行需要实时监控贷款企业以及核心企业现金流情况以防范财务风险。

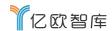


供应链金融产业新生态

New ecosystem of supply chain financing

- ◆ 随着供应链金融模式多元化,越来越多核心企业以及电商企业建立以自身为主导的供应链金融模式,银行仅起到资金供给的角色,地位逐渐边缘化。因此,银行需加强深入产业的速度,以谋求供应链金融发展主导角色。
- ◆ 本章将分析银行如何与物流企业等场景方、核心企业以及底层技术服务企业进行外部 共赢合作,从中给予银行与外部企业合作共赢的发展建议。

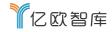
供应链金融生态图谱





资料来源: 亿欧智库绘制

银行需自建多方参与的供应链金融平台,从而形成供应链金融多方协作生态



- ◆ 目前供应链金融模式还是银行与核心企业共建平台为主,但**对核心企业依赖性过强将会增加银行发展供应链金融隐患**。在现有模式中,核心企业拥有更强的 议价地位导致银行获客局限性高;另外,随着核心企业主导地位凸显,欺诈风险也随之增加。
- ◆ 因此,银行需要自建以多方协作为模式的透明供应链金融平台。银行应**利用金融科技企业技术优势参与建立供应链金融平台**;并**引入保险企业及保理企业, 利用其保险、回购合同等减少贷款风险**;此外,银行应**将核心企业转化为数据中心,并拓展数据方至物流企业、电商平台以及部分金融科技企业**。供应链金融平台建设有助于银行实现商流、物流、资金流以及信息流四流合一,从而解决贷前、贷中以及贷后全流程风险。

银行依赖核心企业授信模式存在隐患

银行客户拓展有限

01

02

03

目前供应链金融是以银行与核心企业共建平台为主要模式,资金供给对象为一级供销商,二级供销商需求仍未被满足。

欺诈风险增加银行系统性风险

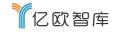
目前银行过度依赖核心企业,无形中加大供应链中核心企业欺诈风险。

银行失去主动权

在以核心企业主导的供应链金融生态中,核心企业主导 权过大,议价能力较高,导致银行与中小企业相对被动, 失去双向选择的权利。



银行需要与核心企业合作判断行业前景以及行业风险,并深入行业设立个性化流程,从而实现规模化落地



- ◆ 供应链金融是基于产业本身的金融模式,不同行业属性、周期、风险度皆有所差别,不同中小企业在不同行业存亡率也有所差异,因此对于银行来说,**选择** 前景行业是发展供应链金融至关重要的前期步骤。

建思维

鉴于供应链金融特殊性,银行应该建立产业链思维,从各行业产业链全局出发,实现信用穿透至各环节。

如果银行仍处于传统信贷角色,风控流程将无形中加大供应链金融成本。因此,银行需要角色转换。

成托与产业链中企业合作,银行可以深入产业,梳理上下游贸易关系,判断各环节可能存在的风险点。

银行应依托于不同行业风险特点,设计个性化产品和风控流程。

与合作的核心企业建立长期关系实现前期风控和产品

设立,从而**推动不同行业供应链金融高效规模化落地。**

交通银行等大型银行以及招商银行等股份制银行多布局汽车等成熟度较高的行业; 宁波银行等城商行多布局芯片行业等战略新兴行业。

交通银行

目前,交通银行旗下拥有"快易收""快意付""智慧汽车金融"等供应链产品布局建筑、医疗、零售、汽车和现代农业等行业。

宁波银行

自宁波银行与海上鲜达成战略合作,共同赋 能渔业供应链金融之后,宁波银行与摩尔精 英合作涉足芯片产业供应链金融。

农业银行

农业银行产品"链捷贷""保理e融""票据e融""数据网贷"已经涉及建筑、钢铁、汽车、机械制造、电力以及大众商品贸易等行业。

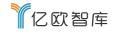
招商银行

2020年第一季度,招商银行上海分行为上海市某主机厂上游16家供应商提供供应链金融服务,累计投放49笔,总金额1.52亿元。

资料来源:交通银行;农业银行;宁波银行;招商银行

重落地

银行需拓展业务边界,依托物流等场景方数据,提升风控效能 并深入产业



目前,"1+N"的核心企业授信模式是银行布局供应链金融的主要模式,业务较为单一。核心企业、物流企业等主导的供应链金融模式也逐渐逐渐崛起。第 三方平台增强了四流的可视度以及公示性,因此**银行需要切入场景方,依托第三方平台数据拓展供应链金融业务边界。**

业务模式

银行寻求业务突破

部分大型核心企业、电商平台 以及物流企业等供应链金融参 与企业自为阵营布局供应链金 融,不需要银行资金支持,因 此银行逐渐失去主导权。

目前,大部分银行主要依靠核 心企业授信,业务单一导致依 赖性过强,银行需要从其他场 景方切入, 诵讨与中长尾场景 方合作的方式参与供应链业务 运作。

物流企业等场景方提供用户数 据信息,银行通过场景方切入 产业本身并提供资金。

第三方物流平台优势

- 物流企业作为第三方服务平台。 掌握供应链中上下游节点信息 掌握海量数据且信息化程度较 高的第三方物流企业将为银行 提供商流、物流、信息流以及 资金流的全部信息。
- 物流企业是供应链企业交易的 重要中间点,掌握物流企业货 物发放, 因此**物流企业可以为** 银行提供货物监管服务,助力 银行发展供应链金融。
- 供应链金融依托于供应链,而 供应链金融离不开供应链场景: 另外,不同干核心企业,第三 **方平台渗透于不同产业**,因此 帮助银行拓展产业业务。

银行 大批大型流 施出開放網光 存货质押 物流企业 融资企业 发放存货

银行布局案例

上海银行动产质押模式

企业将符合要 求的大宗物资 原材料或存货 质押给银行, 并由银行认可 的第三方监管 机构监管,以 获得融资。



中国银行融货达产品

在供应链金融 业务项下, 凭 中国银行可接 受的货物/权利 作为质押为客 户办理的贸易 融资业务。

涉

及

行

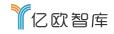
依托第三方仓储监管 融资期限短 务 特 货物或权力质押 盘活融资企业货物 点

汽车 化工产品 有色/黑色金属

钢铁 农林产品 能源

资料来源:中国银行:上海银行

银行应发力中尾部电商企业,依托电商平台交易三方优势,拓展业务边界



- ◆ 互联网时代催化下,企业交易不再限于线下,B2B采购电商平台逐渐涌现。目前,京东等头部电商平台依靠其强大的资金能力和庞大的平台客户已经独立布局供应链金融行业。在电商主导的供应链金融模式中,银行仅起到资金提供的作用,角色逐渐边缘化。

电商企业优势

- 01 电商平台是供应链企业交易的重要节点,因此可以获取供应链资金流以及商流等核心信息。
- **02** 电商平台有积累真实交易数据的优势,利用技术,电商平台可以分析贷款人信用特征等征信信息。
- **03** 电商平台从贷款发放到贷款还款形成资金闭环,资金流以及商流交叉验证,确保各环节完整性。

B2B采购电商平台发展迅速

互联网行业的发展加速,企业双方的交易也不仅仅 限于线下模式,企业采购的模式逐渐多元化。

企业采购电商市场规模逐渐扩大,中小微企业专业 采购平台逐渐受到企业重视,不仅京东等头部电商 企业开设企业购平台,一些新兴电商平台也逐渐涌 现。采购电商行业高速增长。

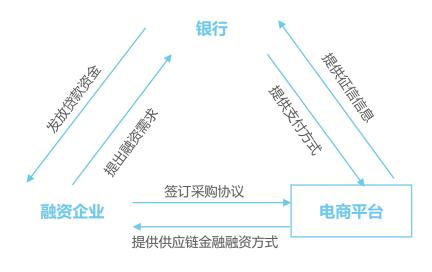
头部电商平台布局供应链金融

随着供应链金融行业的发展,越来越多有资金能力的头部电商企业布局供应链金融,例如京东以及阿里。银行仅作为资金提供方存在于此种模式中,角色越发边缘化。

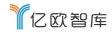
因此银行需要寻找破局之道,切入体量较小的电商 平台。

银行&电商合作模式

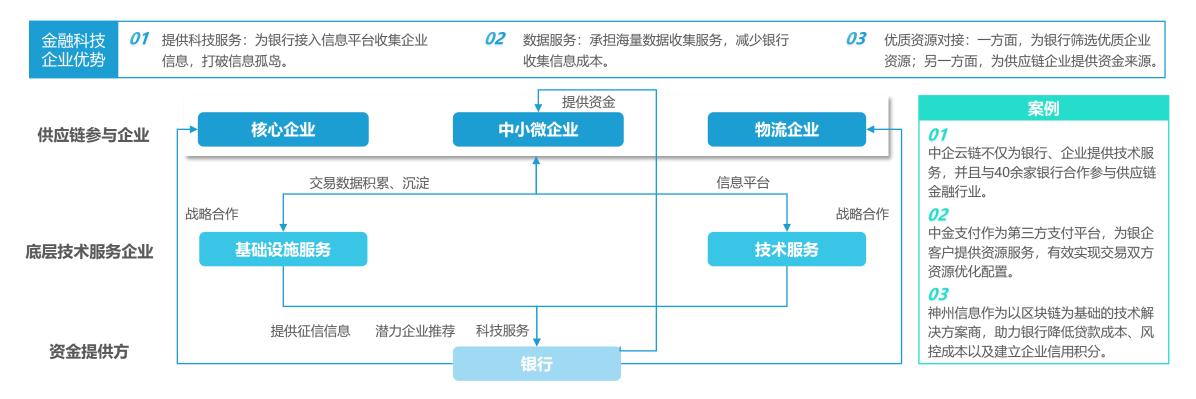
为避免银行角色边缘化,银行需要切入中尾部电商企业,通过深入场景的方式布局供应链金融。



底层技术服务企业为银行提供技术服务、数据服务以及优质资源等服务



- ◆ 底层技术服务企业利用其技术优势对大量数据进行沉淀以及处理,可以为银行提供数据服务,从而减少供应链金融信用风险;此外,金融科技企业拥有服务平台的身份优势,有利于辨别企业优劣性,可以为银行提供优质资源。
- ◆ 基础设施服务中第三方支付平台主要积累用户交易信息,确保资金流以及商流准确性。技术服务中ERP企业服务于企业内部,有利于银行获得信息流、资金流、商流以及物流信息。因此,银行应利用底层技术服务企业实现四流信息交叉验证。





- 众企安链成立于2020年,是国内首家互联网保险公司众安保险(HK:6060)旗下众安科技孵化的生态合作伙伴**上海聚啊信息技术有限公司**运营的供应链金 融科技服务品牌。

亿欧智库: 众企安链业务

众企安链的股东**众安科技,专注于区块链等前沿** 技术,自主研发区块链技术Annchain,获得区 块链技术各项专利143项和软著17项。母集团众 安保险则拥有强大的资金方资源及对接能力。

众企安链不仅为合作伙伴提供金融科技服务, 也为合作伙伴提供前期业务咨询、资金资产对 接以及联合运营支持,助力合作伙伴从系统、 业务到资金全方位落地业务。

众企安链与合作伙伴共同承担投入风险, 致力协同合作 伙伴扩大业务规模;此外,**众企安链非纯IT服务厂商**, 与合作伙伴利益一致,不存在业务竞争关系;专注为合 作伙伴搭建其自有的供应链金融平台,最快2周可上线。

余融科技

6个丰打产品系列

为客户提供的供应链金融场景下各类系统建设服务

e信证

基于应收账款债权的数 字信用凭证拆分、流转、 融资服务解决方案

基于应收账款资产融

资服务解决方案

e信融

务介绍

面向核心企业下游经 销商供应链场景金融 服务解决方案

e存证

众安区块链技术及数 据上链存证服务

e信票

商业汇票融资与交易 撮合服务解决方案

e信保

面向财产险公司信用 保证险业务解决方案 及核心系统

业务咨询

4阶段15个标准化建议案

根据客户在项目各个阶段不同的 关注重点,针对性为客户提供一 系列建议案,以便于项目落地和 运营顺畅。

- ◆ 项目可研规划
- ◆ 交易结构设计
- ◆ 法律财会关系梳理等

产融对接

3大类基础对接服务

为企业客户的供应链场景资产对 接不同类型资金方的过程中提供 服务。

- ◆ 资金方对接
- ◆ 平台外部服务商对接
- ▼ 平台支付账户体系服务商对接等◆ 代运营服务

推广运营

3个阶段21个标准化建议案

在客户系统投产运营过程中, 为客户 提供的一系列运营支持方案以便干降 低客户运营成本, 防控运营风险。

- ◆ 运营政策规则、流程规范的设计
- ◆ 培训与帮带
- ◆ 28个标准化视频培训材料

资料来源: 众企安链

19

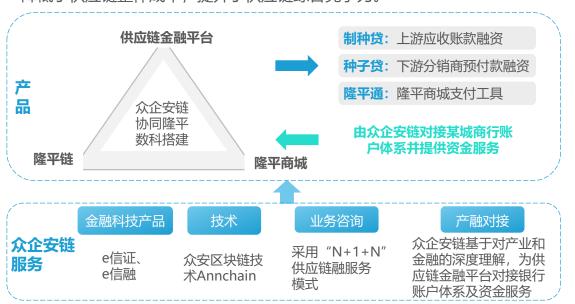
众企安链:依托安全、丰富产品体系,快速、高效服务多行业 龙头,实现区块链加供应链金融项目成功落地并顺畅运营



- ◆ **众企安链**成立以来,已服务**农业、连锁零售快消、能源大宗、建筑、物流、医药以及金融七大行业的龙头企业**。此外,众企安链根据不同行业以及不同场景 为合作伙伴对接相应银行资源。**过去的2020年度,众企安链通过核心技术能力和专业团队的金融、产业能力,成为了行业内新增合作伙伴最多的企业。**
- ◆ 基于隆平自有的种业产业链和农业供应链,众企安链为隆平打造自有产融平台"隆平链";众企安链助力美宜佳建立针对小额分散类营收资产,引入风控决策引擎工具和数据,实现在线风控核查及业务全流程自动化处理的供应链金融平台。

亿欧智库:农业种业行业-隆平数科供应链金融服务平台

平台优势: "隆平链"强化了供应链管理,提升了供应链成员的协同效率,降低了供应链整体成本,提升了供应链综合竞争力。



亿欧智库:连锁零售行业-美宜佳供应链金融服务平台

资产数据直连 在线融资 自动化风控审核 多资金类型接入 与集团内部ERP、 支持供应商入驻平 90%以上业务申请 支持多类型资金方 财务系统数据打诵 台,以应收账款或 适配接入 (保理、 基干数据风控模型 获取收货单、应付 未来应收账款(收 银行等) 自动审核完成,降 账款数据,生成资 货单) 提起在线融 低业务运营成本 产数据包 资、在线签约 平台功能 供应链相关企业 应受帐款资产 (或 核心企业 应收账款在线融资、 注册、账号管理 收货单)管理 风控以及放款 确权 业务咨询 金融科技产品 众企安链 服务 e信证 应收账款保理融资服务模式

资料来源: 众企安链

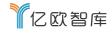


供应链金融创新模式与趋势

Innovations and trends of supply chain financing

- ◆ 供应链金融多项政策鼓励银行、其他金融业态、核心企业以及科技企业合作共同拓展供应链金融模式,从而降低供应链金融风控难度,赋能中小微企业解决其融资难、融资贵的问题。
- ◆ 本章将从银行拓展行业、银行与其他金融业态合作、产业互联网与供应链金融融合以及开放银行趋势加速供应链金融发展四个方面分析未来银行布局供应链金融的创新模式与趋势。

产业互联网将助力供应链企业数字化转型,从而推动供应链金 融模式创新



产业互联网主要是传统产业利用数字化技术进行数字化转型。借助新一代新兴信息技术,产业链正被重塑,产业内部效能和与金融的连接能力也大幅度提升。

政策鼓励产业互联网, 从而发展迅速

随着互联网技术和传统产业融合走实,数字经济发展重心正在向产业 互联网转移。近年来,产业互联网政策频繁出台,鼓励企业转型。

2020年12月, 《工业互联网创新发展行动计划(2021-2023年)》 出台。**计划指出需创新产融合作模式以拓展资金来源**,鼓励有条件的 金融机构在业务范围内与工业互联网企业按照依法合规、风险可控的 原则开展合作。探索建立基于生产数据的增信系统,提供个性化、精 准化的金融产品和服务。

产业互联网趋势颠覆传统产业

垂直化趋势

产业链中企业将通过产业互 联网下数据连接的方式整合 从而第一产业,第二产业以 及第三产业的界限逐渐模糊 未来, 垂直产业链将替代目 前块状产业链。

"N+N"模式

目前产业链主流方式为 "1+N",即一个核心企业,

N个上下游企业。随着产业互 联热潮来袭, 未来产业链模 式将不存在核心供应商, 而 是基于互联网平台, 形成N核 心企业+N供应商模式。

产业互联网赋能供应链金融

赋能银行产品创新

随着产业互联网的发展, 供应链 将不依靠核心企业,银行也将突 破依靠核心企业模式的闲局。

助力银企信息互通

技术发展和产业互联网浪潮鼓励 供应链企业数字化转型,从而缓 解供应链金融信息孤岛难题。

赋能银行深入产业

银行通过技术实现金融服务内嵌 至产业生态, 打通金融生态与产 业生态壁垒,实现产业资产和资 金快速对接。

基于产业互联网的供应链金融创新模式

01

ERP平台

B2B交易

供应链金融

通过ERP平台将企业生 产到管理全流程链接, 汇集节点数据

利用互联网平台将交 付、物流等信息

诵讨供应链企业以及 易双方关联,留存支 资金方多方协作沉淀 数据,建立风控模型

02

- ◆ 利用电商平台,全国多方企业将打破地区壁垒进行全国交易。 互联网等新兴信息技术将利用电商平台**构建虚拟产业集群**,将 分散的企业连接起来。
- ◆ 基于虚拟供应链形态,银行利用数据化能力赋能风控系统,利 用全国化能力拓展客户源,从而发展虚拟供应链金融。

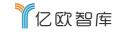
03

银行 实现两生 态融合

- ◆ 银行利用资金优势和产业互联网大趋势实现金 融生态和产业生态的相互融合。
- ◆ 商业银行可以为核心企业提供融资服务助力核 心企业建立开放生态圈,同时也可以提供供应 链金融平台服务。

资料来源:中国信息通信研究院 亿欧智库: 工业互联网发展2021-2023

银行将针对数字化程度不同行业提出不同解决方案,农业等第二梯队行业将成为未来银行关注行业



- ◆ 银行选择供应链金融行业倾向于空间大、成熟度较高、上下游市场相对分散、产品标准化程度高以及价格波动较小且需求较为稳定的行业。**未来,银行将就** 不同行业风险设定不同风控体系,从而推出差异化产品。
- ◆ 梯队划分主要依据各银行供应链金融布局情况,例如大部分布局供应链金融的银行皆与汽车、建筑以及化工企业合作共建供应链金融服务。由于第一梯队行业布局将达到饱和状态,第二梯队行业将成为各银行供应链金融角逐战场。

亿欧智库: 供应链金融行业布局

行业选择因素 行业梯队划分 ▲ 标准化程度高 行业空间大 新兴 成熟 行业成熟度高 标准化程度低 第一行业 上下游市场相对分散 行业中产品标准化较高 第二行业 二二 能源 医药 315 农业 电商 第三行业 行业需求弹性小 渔业 芯片 信息技术

专注第二梯队行业

大多数银行已经在第一梯队行业有所布局,例如 汽车行业。中国银行等国有银行、招商银行等大 型股份制银行以及上海银行等城商行均与大型汽 车企业共同布局供应链金融。然而由于第二梯队 行业或门槛高或标准化程度低,目前银行布局较 少,例如农业虽为国家鼓励行业但是标准化程度 低;医药行业门槛较高。但随着第一梯队行业饱 和,银行将在第二梯队行业进行供应链金融角逐。

针对性解决方案

由于各行业总体风险以及各环节风险有所差异,银行将不再推出标准化供应链解决方案,而是依据各行业不同风险环节制定针对性行业供应链金融解决方案,普惠中小微企业。

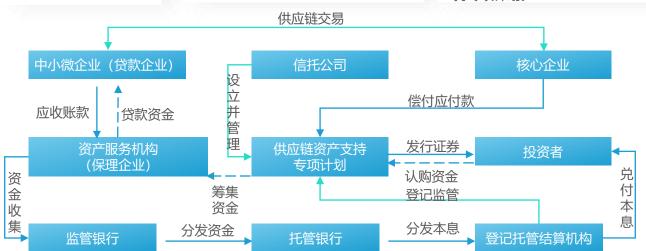
银行将与不同金融业态合作共同赋能供应链金融



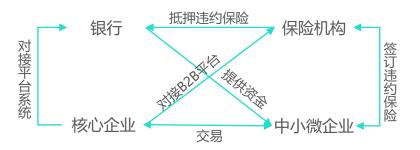
◆ 在国家相关政策鼓励下,供应链金融与资产证券化结合成为创新机遇。应收账款资产证券化、正向保理资产证券化、"1+N"反向保理资产证券化以及贸易资产证券化是目前供应链金融资产证券化的四种模式,**其中应收账款资产证券化是发展较为迅速的一种模式。**

亿欧智库:与证券、信托企业合作的应收账款资产证券化模式

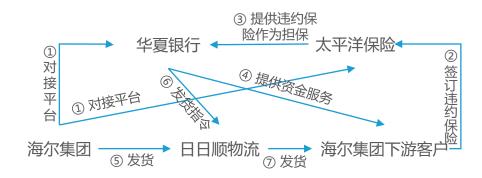
- 01 供应链产品与资产证券 化结合有利于供应链中 中小微企业以较低成本 获得资金,并有助于金 融机构批量操作供应链 金融相关业务。
- 02 中央银行、银监会等把部门联合发布的《关于金融科技工业稳增长的结构效益的若干意见》中强调应当加快推进应收账款证券化等企业证券化业务发展,盘活工业企业存量资产,同时推动切的融资机制创新。
- 03 平安集团率先布局供应链金融资产证券化,2016年7月,平安证券和万科合作发行行业内首个供应链ABS;2021年3月,平安证券与海诺集团合作发行平安证券海诺2号第3期供应链金融资产支持专项计划。



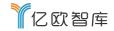
亿欧智库:银行与保险企业合作的应收账款信用担保模式



亿欧智库: 华夏银行、太平洋保险以及海尔集团协同供应链金融模式



开放银行趋势将赋能银行建设开放式供应链金融平台



- ▶ 开放银行大浪潮来袭, "生态化" "场景化"成为新金融时代代名词,赋予商业银行变革新力量,也给深入场景的供应链金融带来创新发展机会。在宏观环境和技术发展的双重驱动下,开放银行趋势将赋能供应链金融平台化以及生态化发展。
- ◆ 未来,银行在供应链金融开放性的表现主要在于建立自建场景或建立开放式平台。通过数据共享的方式,银行自建平台将助力供应链金融升级;此外,自建电商场景以及物流场景也将成为银行布局开放式供应链金融新趋势,通过自建电商平台以及仓库监管平台,银行将减少数据采集成本以及系统性风险。

亿欧智库:银行 建立开放平台

开放银行未来趋势是 银行将深入场景与产 业链,将场景分层分 类,聚焦场景痛点, 创新个性化解决方案。

因此,银行通过构建 平台的方式不仅可以 获得供应链中企业信 息数据,从而减少供 应链金融风控成本, 并且可以通过共享自 身数据的方式,赋能 供应链中企业寻找供 应商。

宏观环境驱动

在国家的鼓励下,开放银行将成为商业银行未来的发展方向,"场景""生态"是开放银行标签。这意味着银行需要融入场景并平台化发展,随之建立生态。并且供应链金融模式是需要银行深入场景的金融模式。因此开放银行的趋势将助力供应链金融行业发展。

技术发展驱动

区块链、物联网以及人工智能等新型信息 技术的发展加快了开放化发展速度。在数 字化转型大背景下,技术不仅助力银行转 型开放银行,同时助力银行通过深入场景 或自建场景的方式建立开放式平台。

亿欧智库:银行自建场景布局供应链金融

7 银行自建电商场景

银行将建立供应链金融开放式平台并引入供应链相关企业,此外,银行依靠主导优势自建电商场景,用于有效零成本管理贷款企业订单到物流运输到付款全流程。

银行利用电商场景数据建立风控系统,解决难获得企业确权从而采集数据的痛点。

02 银行自建物流场景

银行为主导,自建物流场景,有效整合异业协作网络的物流及相关专业化资源,实现金融服务与供应链管理无缝链接的解决方案。

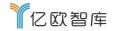
另外,银行可以通过自建仓库监管模式减少 布局供应链金融风控成本以及数据收集成本。 亿欧智库: 案例-平安银行榜e网

平安银行通过自建电商平台橙e网直接 进行应收账款自偿贷款;并通过线上交 易获得数据采集,助力风控效能;另外 在线交易实现供应链金融业务闭环。

业务	资产监管				
	在线支付				
	供应链企业交易平台				
	企业银行账户				
特点	数据自生性				
	资产自偿性				
	业务闭环性				
解决方案	全链条供应链解决方案				
	橙e网 平安银行				

亿欧智库过往报告

亿欧智库待发布报告



















2021银行数字化 转型趋势研究报告





金融科技服务商 评价指数研究





互联网保险竞争格局 及竞争力研究报告

团队介绍和版权声明



◆ 团队介绍:

亿欧智库(EqualOcean Intelligence)是亿欧EqualOcean旗下的研究与咨询机构。为全球企业和政府决策者提供行业研究、投资分析和创新咨询服务。亿欧智库对前沿领域保持着敏锐的洞察,具有独创的方法论和模型,服务能力和质量获得客户的广泛认可。

亿欧智库长期深耕科技、消费、大健康、汽车、产业互联网、金融、传媒、房产新居住等领域,旗下近100名分析师均毕业于名校,绝大多数具有丰富的从业经验;亿欧智库是中国极少数能同时生产中英文深度分析和专业报告的机构,分析师的研究成果和洞察经常被全球顶级媒体采访和引用。

以专业为本,借助亿欧网和亿欧国际网站的传播优势,亿欧智库的研究成果在影响力上往往数倍于同行。同时,亿欧EqualOcean内部拥有一个由数万名科技和产业高端专家构成的资源库,使亿欧智库的研究和咨询有强大支撑,更具洞察性和落地性。

◆报告作者:



刘曦

亿欧智库分析师

Email: <u>liuxi@iyiou.com</u>

◆报告审核:



孟凤翔

亿欧智库分析师

Email: mengfengxiang@iyiou.com



薄纯敏

亿欧智库研究总监

Email: bochunmin@iyiou.com

团队介绍和版权声明



◆ 版权声明:

本报告所采用的数据均来自合规渠道,分析逻辑基于智库的专业理解,清晰准确地反映了作者的研究观点。本报告仅在相关法律许可的情况下发放,并仅为提供信息而发放,概不构成任何广告。在任何情况下,本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议。本报告的信息来源于已公开的资料,亿欧智库对该等信息的准确性、完整性或可靠性作尽可能的追求但不作任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映亿欧智库于发布本报告当日之前的判断,在不同时期,亿欧智库可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。亿欧智库不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时,亿欧智库对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改,读者可自行关注相应的更新或修改。

本报告版权归属于亿欧智库,欢迎因研究需要引用本报告内容,引用时需注明出处为"亿欧智库"。对于未注明来源的引用、盗用、篡改以及其他侵犯亿欧智库著作权的商业行为,亿欧智库将保留追究其法律责任的权利。

◆ 关于亿欧:

亿欧EqualOcean是一家专注科技+产业+投资的信息平台和智库;成立于2014年2月,总部位于北京,在上海、深圳、南京、纽约有分公司。亿欧EqualOcean立足中国、影响全球,用户/客户覆盖超过50个国家或地区。

亿欧EqualOcean旗下的产品和服务包括:信息平台亿欧网(iyiou.com)、亿欧国际站(EqualOcean.com),研究和咨询服务亿欧智库(EqualOcean Intelligence),产业和投融资数据产品亿欧数据(EqualOcean Data);行业垂直子公司亿欧大健康(EqualOcean Healthcare)和亿欧汽车(EqualOcean Auto)等。

亿欧服务



◆ 基于自身的研究和咨询能力,同时借助亿欧网和亿欧国际网站的传播优势;亿欧EqualOcean为创业公司、大型企业、政府机构、机构投资者等客户类型提供有针对性的服务。

◆ 创业公司

亿欧EqualOcean旗下的亿欧网和亿欧国际站是创业创新领域的知名信息平台,是各类VC机构、产业基金、创业者和政府产业部门重点关注的平台。创业公司被亿欧网和亿欧国际站报道后,能获得巨大的品牌曝光,有利于降低融资过程中的解释成本;同时,对于吸引上下游合作伙伴及招募人才有积极作用。对于优质的创业公司,还可以作为案例纳入亿欧智库的相关报告,树立权威的行业地位。

◆ 大型企业

凭借对科技+产业+投资的深刻理解,亿欧EqualOcean除了为一些大型企业提供品牌服务外,更多地基于自身的研究能力和第三方视角,为大型企业提供行业研究、用户研究、投资分析和创新咨询等服务。同时,亿欧EqualOcean有实时更新的产业数据库和广泛的链接能力,能为大型企业进行产品落地和布局生态提供支持。

亿欧服务



◆ 政府机构

针对政府类客户,亿欧EqualOcean提供四类服务:一是针对政府重点关注的领域提供产业情报,梳理特定产业在国内外的动态和前沿趋势,为相关政府领导提供智库外脑。二是根据政府的要求,组织相关产业的代表性企业和政府机构沟通交流,探讨合作机会;三是针对政府机构和旗下的产业园区,提供有针对性的产业培训,提升行业认知、提高招商和服务域内企业的水平;四是辅助政府机构做产业规划。

◆ 机构投资者

亿欧EqualOcean除了有强大的分析师团队外,另外有一个超过15000名专家的资源库;能为机构投资者提供专家咨询、和标的调研服务,减少投资过程中的信息不对称,做出正确的投资决策。

◆ 欢迎合作需求方联系我们,一起携手进步; 电话 010-57293241, 邮箱 hezuo@iyiou.com



获取更多报告详情 可扫码关注



**亿欧智库

网址: https://www.iyiou.com/research

邮箱: hezuo@iyiou.com

电话: 010-57293241

地址: 北京市朝阳区霞光里9号中电发展大厦A座10层