



### **Foreword**

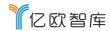
人民银行等八大部门定义**供应链金融为从供应链产业链整体出发,运用金融科技手段,整合物流、资金流、信息流等信息,在真实交易背景下,构建供应链中占主导地位的核心企业与上下游企业一体化的金融供给体系和风险评估体系,提供系统性的金融解决方案,以快速响应产业链上企业的结算、融资、财务管理等综合需求,降低企业成本,提升产业链各方价值。** 

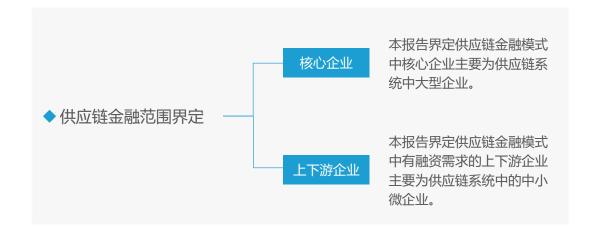
在国家大力提倡普惠金融下,供应链金融被推到风口。2020年9月,中国人民银行等八大部门发布《关于规范发展供应链金融 支持供应链产业链稳定循环和优化升级的意见》,将供应链金融规范发展再次推向新热潮。此外,产业链、创新链以及资金链的深度融合下,金融服务将与供应链场景无缝连接,从而推动供应链金融进一步演化升级。

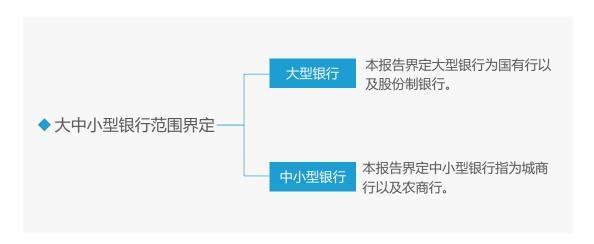
基于此背景,亿欧智库撰写此份《2021数字化转型下银行发展供应链金融研究报告》,报告将分为上下两篇发布:

- 在上篇中,亿欧智库将从供应链金融中银行(资金供给方)对公业务挑战和机遇、以及中小微企业(资金需求方)融资难题,梳理并分析产融结合和数字化 转型大趋势下供应链金融带给银行以及中小微企业的机遇。
- 在下篇报告中,亿欧智库将从银行如何进行内部提升以及如何与供应链金融生态参与者合作共赢两方面梳理和分析银行未来布局供应链金融的创新突破点, 并基于亿欧智库过往研究,对银行发展供应链金融提出建议。

### 报告概念界定











## PART 1. 供应链金融发展新环境

New development environment of supply chain financing

### PART 2. 银行对公业务发展挑战和机遇

Challenges and opportunities in corporate banking

## PART 3. 中小微企业融资市场困境和解决方案

Difficulties and solutions for Small and Medium Enterprises in the financing market



### New development environment of supply chain financing

- ◆ 供应链金融在中国发展十年有余,逐渐受到国家和银行的重视。并且随着新兴信息技术发展,金融科技服务商也随之涌现,致力于解决传统供应链金融中信息孤岛等行业痛点。随着国家推动、金融科技注入等因素,供应链金融迎来新发展环境。
- ◆ 本章将从国家政策、中小微企业融资难题、金融供给侧改革、新兴技术应用以及供应 链金融新生态五个维度分析供应链金融发展新环境。

## 政策利好推动供应链金融创新发展,加速产融结合;同时监管日趋谨慎,增加供应链金融应用难度



- ◆ 供应链金融脱胎于物流金融和贸易金融,中国最早由深圳发展银行(现平安银行)在2006年提出。2017年10月,《关于积极推进供应链创新与应用的指导意见》发布,将供应链金融发展上升至国家层面。**政策推动主要以服务实体经济为宗旨,以解决中小微企业融资难题为目标,积极稳定发展供应链金融创新服务并鼓励政府机构、商业银行等市场主体协同合作建立供应链金融生态。**
- ◆ 目前供应链行业发展仍存在"散、乱、差"的状况,在发展效率与技术创新方面,还需要平衡。政策加持下的供应链金融发展迅速,助力中小微企业融资。 但暴雷事件也频频出现。从而,**供应链金融规范逐渐受到重视,因此监管也日趋谨慎。**

亿欧智库:推动供应链金融发展相关政策

#### 2017年

## 《关于积极推进供应链创新与应用的指导意见》

推动 发展

鼓励商业银行、供应链核心企业等建立 供应链金融服务平台为供应链上下游中 小微企业提供高效便捷的融资渠道。

监管 规范 加强对供应链金融的风险监控,提高金融机构事中事后风险管理水平,确保资金流向实体经济。

#### 2018年

#### 《关于开展供应链创新与应用试点的通知》

在有效防范风险的基础上,积极稳妥开 展供应链金融业务,为资金进入实体经 济提供安全通道,为符合条件的中小微 企业提供成本相对较低、高效快捷的金 融服务。

加强供应链金融监管,打击融资性贸易、 恶意重复抵质押、恶意转让质物等违法 行为,建立失信企业惩戒机制。

#### 2019年

## 《中国银保监会办公厅关于推动供应链金融服务实体经济的指导意见》

鼓励银行业金融机构在充分保障信息安全的前提下,将金融服务向上游供应前端和下游消费终端延伸,提供覆盖全产业链的金融服务。

银行保险机构在开展供应链金融业务时应坚持交易背景真实、坚持交易信息可得及坚持全面管控风险等基本原则。

#### 2020年

### 《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》

金融机构、核心企业、仓储及物流企业、 科技平台应聚焦主业,立足于各自专业 优势和市场定位,加强共享与合作,深 化信息协同效应和科技赋能,推动供应 链金融场景化和生态化。

发展供应链金融应遵循防范供应链金融 风险、严格对供应链金融的监管约束的 原则。

## 中国中小微企业依然面临融资难题, 供应链金融需求巨大



- ◆ 中小微企业具有存活时间短、抗风险能力差、融资需求小频快、信息不透明等天然问题,从而导致小微企业不良贷款率远高于大型企业,因此中小微企业长期面临融资难、融资贵的问题。
- ◆ 在国家扶持下,中小微企业贷款总额呈上升趋势。但根据中国银保监会数据,2019年以实体经济贷款为主的非金融企业及机关团体贷款余额为98.8万亿元, 小微企业2019年贷款余额为36.9万亿元,占比只有37.3%。**然而中小微企业数量占比高达97%以上,因此中小微企业融资市场空间依然巨大。**

#### 中小微企业存活时间短

中小微企业受行业周期影响较大,自身素质偏弱。据人民银行数据显示,我国小微企业平均寿命为3年左右。



#### 融资需求小频快

中小微企业运营较为灵活,自身价值较低导致小微企业融资呈现规模小、频率高、时间急等特点。

#### 中小微企业融 资难、融资贵

从需求端来看,由于小微企业自身不足导致提供金融服务风险高。

#### 抗风险能力差



中小微企业易受宏观环境影响 以及财务可承受能力较低等问 题导致小微企业相较于大型企 业来说,抗风险能力较差。

#### 信息不透明

由于中小微企业内部管理不够完善,财务 系统不够健全且公开披露资料不够完整 导致金融服务的信息获取成本较高。

#### 不良贷款率较高

小微企业不良贷款率远远高于整体不良贷款率

2.99%

1.94%

2020年H1小微企业不良贷款率

2020H1商业银行整体不良贷款率

亿欧智库:银行企业贷款余额(单位:万亿元)

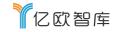


■小微企业贷款余额■其他企业贷款余额亿欧智库:中小微企业数量占比



资料来源: OCED; 银保监会; 央行; 亿欧智库整理

## 金融供给侧结构性改革道路漫长;金融机构布局供应链金融需寻求新业务突破口



◆ 近年以来,国家多举措大力推动金融供给侧结构性改革,定向引导银行等金融机构"精准浇灌"小微企业,从而解决小微企业融资难且贵的难题,让金融更好地服务实体经济。但金融供给端依然面临基础设施落后、产品创新不足、金融资源配置不平衡等问题,尤其银行还需要在业务范围、客户源和产品方面有所创新。另外,现阶段金融供给端改革有所成效,贷款占总资产配置比重逐年增大,但对公业务端贷款业务占比有所下降,从2017年第二季度31.47%下降至2019年第四季度20.17%,从而银行应加速布局供应链金融,寻找新业务突破口吸引企业端客户。

## 金融供给端面临难题

#### ◆ 基础设施落后:银行等传统 金融机构基础设施两极分化 较为严重,地方法人银行的 基础建设还有待提升。

- ◆ 金融资源配置不平衡:金融 供给转变缓慢,融资服务偏 向大型企业。
- ◆ 产品创新不足: 现阶段金融 机构贷款业务有限,缺乏创 新导致客户满意度低。

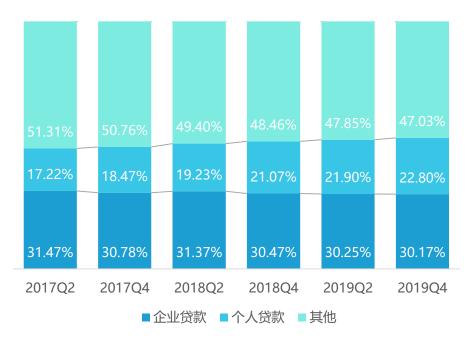
## 金融供给端需创新

- ◆ 范围扩张:金融开放大背景下,国际化浪潮正当时,金融供给端需要扩展其金融业务区域。
- ◆ 客户拓展:金融供给端需技术和流程创新以拓展客户源,为更多客户提供金融服务。
- ◆ 产品创新:银行等金融机构 需发掘客户需求,提供更个 性化的金融产品。

## 金融供给端 改革现状

- ◆ 供给端产品逐渐多样化: 个 性化、定制化的产品逐渐被 推出增强自身竞争力。
- ◆ 银行业数字化转型加速:大型银行加速技术投入,向数字化转型发力。
- ◆ 银行加速创新业务:银行业 面临内部竞争和外部竞争双 重挑战下,在拓展业务范围 方面初有成效。





资料来源: Wind; 天风证券; 亿欧智库整理

## ABCDI五大技术共同提升供应链金融风控效能,但技术融合应用落地效果不理想



- ◆ 防范风险是供应链金融本质,但传统供应链金融行业四大痛点导致风控难度较高。目前,ABCDI五大技术用于供应链金融不同流程从而提升风控效能。
- ◆ 不同技术落地速度大相径庭,现阶段并未实现五大技术结合的应用落地。供应链金融是区块链技术最主要的落地场景之一,区块链技术应用最为成熟。然而要实现产业和金融有效结合,单一技术应用难以独立完成,所以五大新兴技术相互结合才可以攻克供应链金融发展中的难点,加速实现供应链金融中"商流"、"物流"、"信息流"以及"资金流"四流合一的进程。

#### 传统供应链金融痛点

#### 商流难判断

仅从交易流水等信息难以 判断交易真实性,造成欺 诈类风险升高。

#### 物流难监控

仅凭人工监控货物流向效率较低,难以准确追踪货物轨迹。

#### 信息流不连通

由于中小微企业信息难获 取,信息孤岛等现象产生, 造成风控难度加大。

#### 资金流难追溯

在交易环节,传统供应链 金融难以把控资金流向, 交易信息易被篡改。

#### 技术赋能供应链金融: 数字技术解决供应链金融行业痛点

◆业务应用: 云计算在供应链金融的协同与管理中起到作用, 赋能供应链金融线上化业务。

◆场景落地: ★★★

◆ 应用瓶颈: 云计算技术安全性是技术至今未解决的难题, 在重数据安全的供应链金融领域应用接受度有限。

◆业务应用: 大数据运用于交易等信息收集 以及分析,从而判断企业风险和风险预警方 面起到至关重要的作用。

◆场景落地: ★★★★

◆ 应用瓶颈:供应链金融还在发展初期, 数据资源还不够充分,从而应用面临挑战。

◆ **业务应用**: 区块链帮助供应链金融建立联盟 链连接参与企业,分布式账本用于加密信息,智能 合约用于合约执行。

◆场景落地: ★★★★★

◆ 应用瓶颈: 区块链缺乏标统一标准, 且监管和创新尚未达到同频共振的阶段,安全问题尚需解决。

◆业务应用:人工智能可辅助用于供应链金融中贷前身份认证、贷中风险评价模型、贷后风险监测等业务。

◆落地速度: ★★★

◆ 应用瓶颈: 人工智能在供应链金融中应用并未 在行业内达到共识,导致重视和关注程度较低。

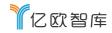
◆ **业务应用**: 物联网技术主要解决数据和实物关系,加速业务时效性。

◆场景落地: ★

◆ 应用瓶颈: 物联网技术还属于探索阶段,尚未 形成固有模式。

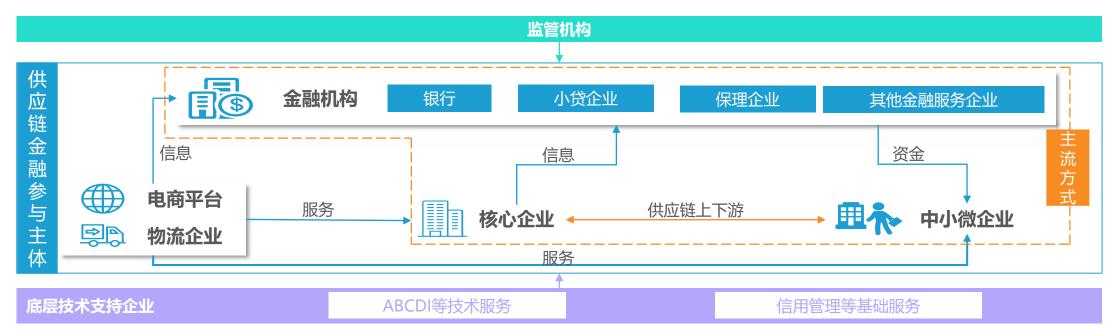


## 各方加速布局供应链金融,但供应链金融生态环境尚未形成



- ◆ 供应链金融是一种需要多方协作的融资模式,供应链金融生态形成有助于供应链金融健康发展。供应链金融内部环境主要包括供应链中参与企业以及资金提供方金融机构,另外外部环境包括提供技术服务的底层技术支持企业和监管机构。
- ◆ 企业各自为阵营积极布局供应链金融,例如中国外运股份有限公司等物流企业和京东等电商平台都已布署供应链金融,但是现阶段主流供应链金融模式仍是金融机构依赖核心企业提供信息支持。其次,由于技术在实际业务应用限制,金融科技等技术尚不成熟。目前,供应链金融生态环境并未完全形成,亟需各方参与者的积极协作和监管的同频共振。

亿欧智库: 供应链金融新生态图



资料来源: 亿欧智库绘制



## Challenges and opportunities in corporate banking

- ◆ 随着金融开放浪潮来袭,时代带给银行的红利逐渐消失;另外,传统产业正值转型之际,产融结合将是必然趋势。基于金融供给侧改革和产融结合趋势背景,银行对公业务挑战与机遇并存。
- ◆ 本章将从对公业务利润压缩、内外竞争激烈以及大企业贷款流量下降三个维度分析银行对公业务的挑战;同时,本章也将从科技浪潮和场景金融两个维度分析银行总体机遇,并从国际供应链金融和本地供应链金融分别分析大型银行和中小型银行新机遇。

## 金融供给侧改革和产业转型新时代背景下,银行对公业务挑战与机遇并存





#### 产融新时代下挑战与机遇并存

#### 金融供给侧改革

金融供给端:改革开放后,银行逐渐成为金融行业主导机构,但随着金融市场开放,改革带给银行的红利逐渐被消耗完。中国推动金融供给侧改革,银行创新遇困。**但在新时代下,科技发展和金融国际化趋势将带领着金融机构"在金融供给侧改革中变革"。** 

#### 产业转型新时代

资金需求端:银行对公业务跟产业结构变化密不可分,数字化技术带来的产业转型正在将传统产业带入产业数字化和数字化产业新时代。在产业转型新时代背景下,产融结合成为新趋势,**银行对公业务需要面临产业转型带来的挑战,同时也给予银行深入供应链上下游,扩展对公业务的新机遇。** 



#### 挑战

01

各大银行对公业务占比 虽有上升趋势,但受到 利率下降以及企业贷款 不良率升高等问题,收 入贡献逐年减少。 02

互联网金融等新兴金融 模式的兴起威胁着银行 金融中介的地位,逐渐 使金融机构失去主导权。 03

融资方式越来越多样化, 在中国金融市场化以及 鼓励直接融资过程中, 银行将逐渐失去大企业 贷款流量。 **)1** 

区块链等新兴科技浪潮袭来, 赋能传统金融,助推传统金 融对公业务服务智能化、客 户宽泛化和模式平台化发展。 机遇

对于银行来说,站在"场景视角"深入产业全流程,与 企业建立深度合作将为对公 业务迎来新机遇。 03

对于规模大的大型银行来说, 国际业务是其对公业务发展 机遇。而对于本地化的中小 型银行,应加大差异化产品 创新。

#### 银行面对金融业变革路口应主动求变, 供应链金融将成为银行对公业务破局之道

中小微企业规模普遍较小

不具备上市条件

90%以上的中国企业都是中小微企业

直接融资机会较处



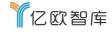
虽然中小微企业融资市场风控难度大,但供 应链新模式中核心企业等企业的信用支持和 金融科技助推,可以使风控更简单有效。



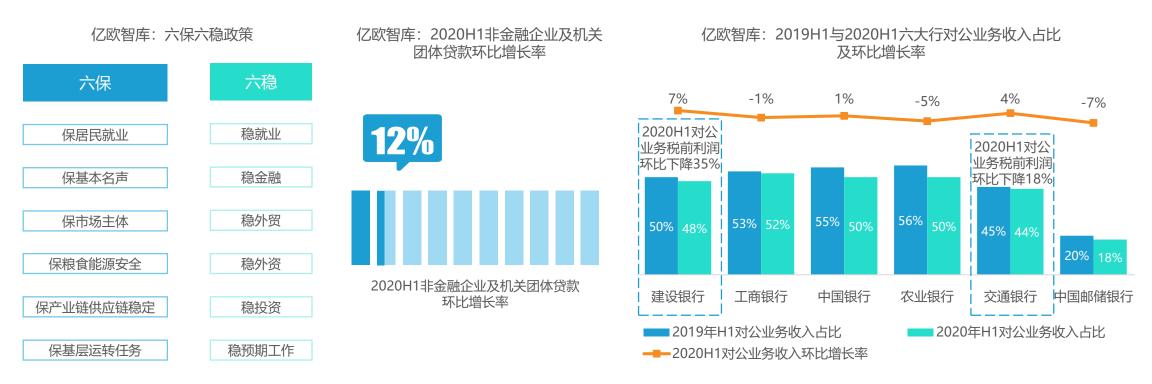
中小微企业融资市场潜力巨大,并主要依赖间接融资模式,外加新模式和新科技助推,供应 链金融将成为未来银行对公业务破局之道。

12

# 挑战一: 政策要求下,银行对公贷款稳步增长,但利润空间压缩,呈下降趋势

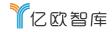


- ◆ 在疫情和外部环境双重影响下,中国经济增长不稳定。为稳定实体经济发展,在2020年疫情下,中央再次强调"六保""六稳"政策,加强扶持中小企业 发展,从而2020年银行公司贷款余额稳步增长。
- ◆ **由于利率降低等原因,各大银行对公业务利润空间缩小。**以国有行为例,2020年H1对公业务收入贡献占比都有所下降。从对公业务收入金额分析,工商银行、农业银行和中国邮储银行都呈现负增长;建设银行和交通银行对公业务收入环比增长7%和4%,但其对公业务税前利润环比下降35%和18%。

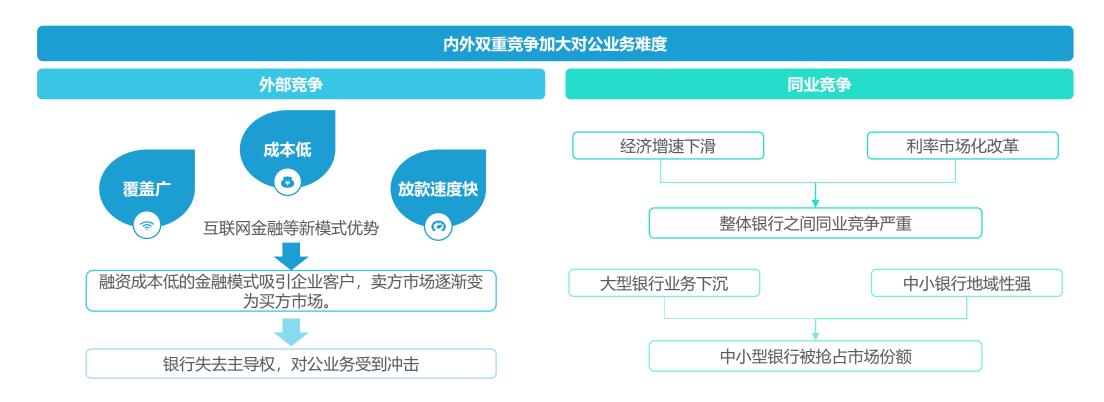


资料来源:央行;建设银行、工商银行、中国银行、农业银行、交通银行以及中国邮储银行财报;公共资料;亿欧智库整理

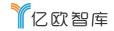
## 挑战二:银行面临跨界对手的外部竞争和宏观环境造成的同业竞争



- ◆ 在数字经济发展和金融开放大背景下,新金融业态不断迭代更新,微众银行等互联网金融的崛起颠覆着传统金融业。**随着金融模式多样化,企业融资渠道也** 不仅限于银行,银行逐渐失去对公业务主导权。
- ◆ **经济增速下滑和利率市场化改革等宏观因素导致同业竞争激烈。**此外,农商行等中小银行多依赖于地方性业务,但农业银行等大型银行加速布局五、六线城市等下沉市场。以贷款利率低、业务创新等优势抢占地方性融资市场,扎根地方的中小型银行受到严重冲击。



## 挑战三: 金融脱媒导致银行企业贷款流量面临下降风险



- ◆ 金融服务去中心化、提高直接融资比例是近些年来国家倡导及推动的措施。其中, "十四五"规划提到: "**提高直接融资比重,对于深化金融供给侧结构性** 改革,加快构建新发展格局,实现更高质量、更有效率、更加公平、更可持续、更为安全的发展,具有十分重要意义。"
- ◆ 近年来,间接融资占同期社会融资规模存量比逐年下降,直接融资比例逐年上升。随着未来企业债和公司债注册制推进,会有更多大企业选择直接融资方式 获得融资。**金融脱媒现象加重,作为金融中介的银行对公业务受到冲击,贷款流量将面临下降危险。**

亿欧智库: 直接融资优势以及对银行对公业务的影响

・ 筹集成本相对较低
 ・ 融资者拥有较强自主性
 ・ 更为直接的债务关系
 ・ 更合理的货币资金配置
 ・ 更高的使用效率

#### 银行对公业务受威胁

- 金融脱媒现象导致银行失去主导权。
- 大型企业贷款总金额面 临流失风险。
- 倒逼银行对公业务创新和转型。

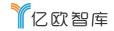


亿欧智库:间接融资占社会融资规模存量比

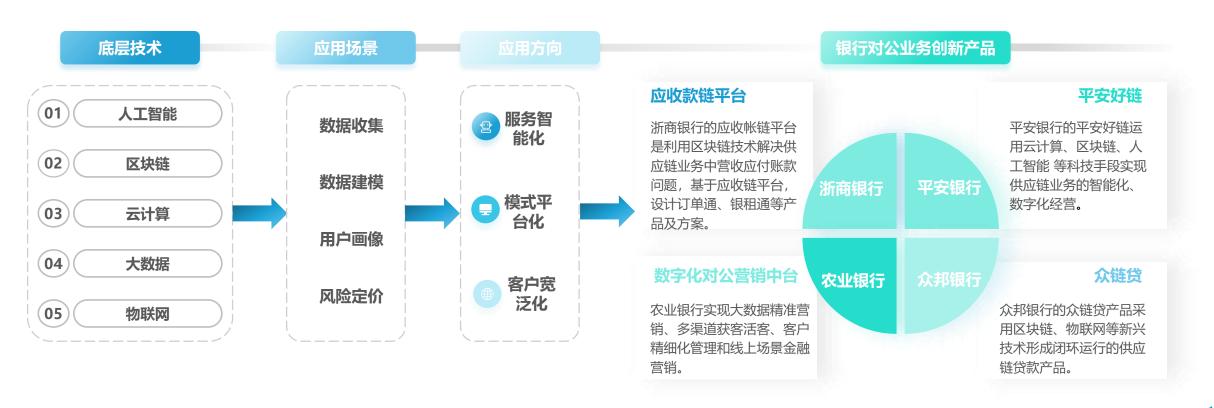
资料来源: 央行; 公共资料; 亿欧智库整理

备注:间接融资包含对实体经济发放的人民币贷款余额,指银行对企业截至目前发放的贷款实际总数额

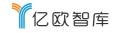
## 机遇一:科技浪潮席卷银行业,金融科技赋能银行提升业务创新能力



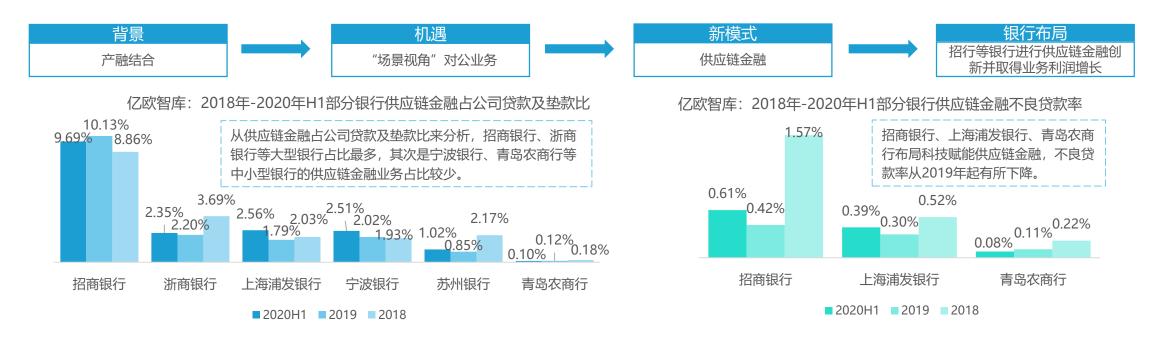
◆ 在科技席卷全球、全行业背景下,金融科技引领金融业变革。人工智能、区块链、云计算、大数据和物联网等新兴技术推动传统金融服务智能化、模式平台 化、客户宽泛化。各大银行践行科技引领转型,寻求对公业务破局之道。农业银行等国有银行,浙商银行、平安银行等股份制银行以及众邦银行都陆续推出 技术赋能对公业务的创新产品,以寻求对公业务破局策略。



## 机遇二: "产融结合"风向标重塑银行对公业务, "场景金融" 将成为对公业务新机遇

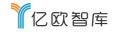


- ◆ 产融结合是中国现今金融业和产业变革风向标,从"企业视角"进行业务创新已不能满足新时代企业业务需求。银行需要参与各行各业产业链全流程并深入 产业,从"场景视角"与企业形成深度融合的长期合作共赢关系。
- ◆ 供应链金融作为深入产业链的金融模式之一,银行将从行业的"场景视角",构建紧密的产业链生态系统,为供应链内中小微企业提供融资服务,从而获得对公业务新利润增长点。目前,各大行积极布局供应链金融且获得利润增长。例如,招商银行创新开发"政采贷"等线上化供应链金融融资服务,据招商银行财报,2020年上半年核心客户增长75.4%。围绕核心客户拓展的上下游供应链客户增长91.90%,供应链融资业务量1,762.75亿元,同比增长44.63%。
- ◆ 此外,在金融科技加持下,各银行2019年不良贷款率都有所下降。以招商银行为例,供应链金融不良贷款率从2018年1.57%下降至2020上半年0.61%。



资料来源:招商银行、浙商银行、上海农业银行银行、宁波银行、苏州银行及青岛农商行财报;亿欧智库整理

## 机遇三:国际供应链金融业务是银行新机遇,本地化优势将助力中小型银行提供差异化对公业务

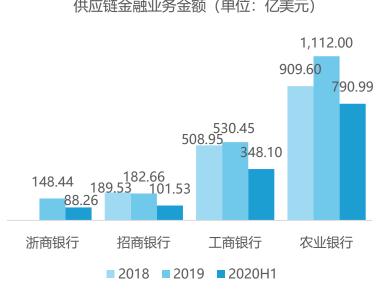


- ◆ 对于大型银行来说,规模大是其优势。**在金融开放大浪潮中,国际供应链金融业务成为规模大的大型银行新机遇**。近几年,农业银行、招商银行等银行已加 速布局国际供应链金融。
- ◆ 中小银行优势在于本地企业资源丰富,但产品同质化严重、创新不足。**本地化优势为中小银行提供对公业务机遇,中小型银行应提供差异化对公服务以实现** 中国供应链金融市场弯道超车。

#### 大型银行

亿欧智库: 2018年-2020年H1部分银行国际 供应链金融业务金额(单位: 亿美元)





#### 中小型银行



#### 挑战

- ◆ 以产品为中心, 不能满足客户多 样化需求。
- ◆ 数字化转型速度 慢,科技投入相 对较少。

#### 解决方案

- 中小银行应持续深 耕本地,利用其优势。此外,中小银行需要提供差异化对公服务吸引客户。
- 02 中小银行应加大其 科技投入,提升风 控能力。并且加速 供应链金融等新模 式创新。

如果中小型银行利用其优势,改善其困境,有可能实现中国供 应链金融市场的弯道超车。

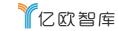
资料来源:招商银行、浙商银行、工商银行以及农业银行财报;亿欧智库整理



## Difficulties and solutions for Small and Medium Enterprises in the financing market

- ◆ 中小微企业对经济发展起着至关重要的作用,但自身素质等因素注定中小微企业面临 融资难融资贵的问题。随着数字化浪潮来袭,中小微企业注入新科技力量,融资难题 在科技助推下将得以解决。
- ◆ 本章将从中小微企业融资难题、数字化赋能信息共享、中小微企业数字化现状、中小 微企业数字化转型挑战以及新解决思路等维度解析数字化趋势下,解决中小微企业融 资难题新思路。

## 自身风险高、信用度低,以及政策支持力度局限、征信系统不完善等难题造成中小微企业融资难、融资贵

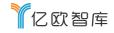


- ◆ 中小微企业在中国经济发展中扮演至关重要的作用,然而由于自身问题、外部环境原因,中小微企业面临较为严重的融资难题。
- ◆ 中小微企业自身主要面临风险性高和信用率低的问题。中小微企业信息化程度和信息化意识较低导致其财务系统不健全,管理系统不完善等缺陷。此外。部分企业对企业信用不重视,没有完整信用体系导致无法获得授信,对整体中小微企业借贷市场起到极大负面影响。
- ◆ 由于供应链金融行业作为解决融资难融资贵方式之一起步较晚,目前在实际业务中的应用出现断层现象。虽然人民银行已经建立较为完善的中小微企业征信系统,但是各地政府的信用数据库还存在较大的完善空间。



- 中国金融业发展初期,市场鼓励大型企业融资和发展,金融业发展初期对中小微企业融资重视度并不高。
- ▶ 因此,中国供应链金融行业起步较晚,供应链金融在实际业务中的应用存在一些明显阶段性欠缺。
- ▶ 由于中小微自身管理混乱,中小微企业难以给政府机构提供完整的企业信息;目前人民银行征信中心为解决此类问题,已经建立动产融资登记公示系统和应收账款融资服务平台。
- ▶ 各地政府机构对中小微企业的信用数据库还需完善,导致中小微企业的信息收集不够全面, 从而金融机构在收集征信信息层面存在困难,征信服务短板。

# 内部融资无法满足融资需求,且间接融资和直接融资授信难,因此部分中小微企业仍选择融资成本高的民间融资方式



- ◆ 中国大部分中小微企业的主流融资方式是内源融资。**在外源融资渠道中,以银行为主要渠道的间接融资是中小微企业主要融资渠道。高利率、无信用审批的** 民间融资是中小微企业补充融资方式。
- ◆ 根据温州指数官网和央行数据分析,**由于中小微企业资金需求较大且获得融资较难,现仍有中小微企业选择融资成本高于其他融资方式的民间融资渠道。**

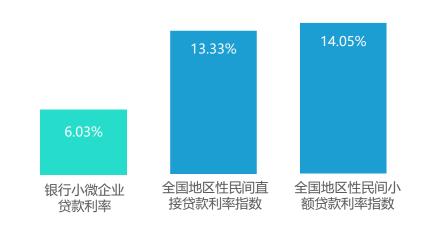
亿欧智库: 2020年不同类型企业贷款渠道占比

央行2020年对全国957家企业问卷调查结果显示,中小微企业主要融资方式是以银 行为主的间接融资,占比高达95%。然而仍然约有38家中小微企业选择了融资成本 95.00% 极高但无需信用抵押的民间融资渠道。由此证明,中小微企业融资需求较大,但由 于获得融资较难,普通融资渠道无法满足中小微企业融资需求。 18.00% 4.00% 1.50% 2.00% 1.00% 1.50% 银行贷款 开承兑汇票 企业债券 小贷公司、 风险投资及 发行股票或 民间融资 互联网金融 或票据贴现 担保公司 外部自然人 或典当行 或企业入股

■大型企业 ■ 中小型企业

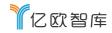
民间融资渠道拥有无需信用抵押、贷款快但融资成本高的特点。根据 2020年12月中国民间融资综合利率指数和2020年1-5月银行小微企 业贷款利率显示,**民间融资成本是银行贷款成本两倍有余。** 

亿欧智库: 2020年外源融资下不同融资渠道的小微企业贷款利率

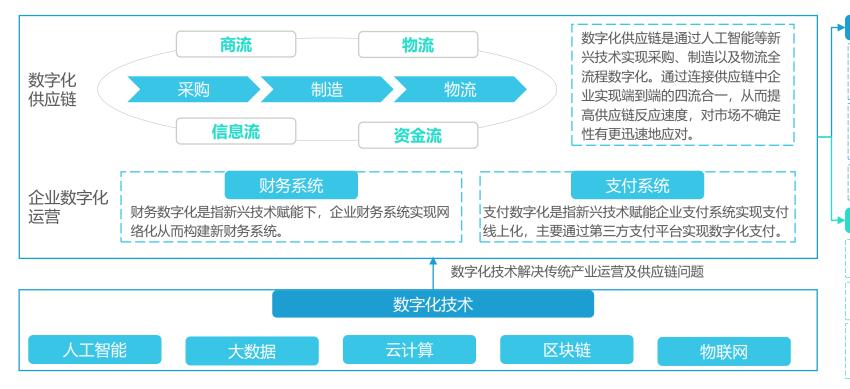


资料来源:央行;温州指数官网;亿欧智库整理

## 数字化技术助力中小微企业与银行实现信息共享,从而解决融资难题



- ◆ 人工智能、大数据、云计算、区块链以及物联网等数字技术赋能企业供应链和运营管理,**实现企业内部降本增效和"信任链"及"共赢链"形成。**
- ◆ 此外,**中小微企业数字化转型加速实现中小微企业与银行之间信息共享、互联互通**。在银行获得中小微企业全方位数据基础之上,协助银行提升风控,从 而打破"银企鸿沟",解决中小微企业融资难融资贵的问题。
- ◆ 政策鼓励、技术发展、客户需求、以及疫情倒逼等因素驱动中小微企业实现数字化转型从而缓解融资难题。



#### 中小微企业

**数字化供应链技术**帮助中小微企业实现供应链企业有效协同合作,从而在融资时提供有效信息,提高授信通过率。

**数字化财务系统**不仅可以帮助企业完善管理机制、降本增效,还可以通过系统直接将信息传输给金融机构协助融资贷款。

**数字化支付**帮助中小微企业拓展营销渠道,同时激活数据资产的活力。

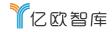
#### 银行

**数字化供应链**中信息通过数字化形式展现在共享网络中,赋能银行打通信息渠道。

**企业财务数字化**有助于金融机构实现数据互联 互通,缓解信息不对称等问题。

**数字化支付**助力银行采集第三方支付平台的中小微企业交易信息,从而帮助银行对中小微企业信用监测。

## 中小微企业整体处于信息化阶段,仅少部分创新企业实现数字技术落地应用

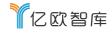


- ◆ **亿欧智库认为中国中小微企业数字化水平较低,部分中小微企业已经进入信息化阶段**,已实现利用计算机信息技术降本增效的能力。
- ◆ 中国电子技术标准化研究院等机构数据显示,89%的企业处于信息化阶段,8%的企业仍在数字技术应用初级,还未进行数字化技术深度应用。
- ◆ 现阶段,大企业已逐渐进入智能化阶段,但整体中小微企业离智能化阶段还需要较长时间沉淀。

亿欧智库:中小微企业技术应用阶段 亿欧智库:中小微企业数字化应用现状 智能化阶段 智能化阶段是指在新兴技术驱动下,实现业务从人工到自动到自 主的过程。**现阶段,部分大企业已实现智能化,但已经在践行或** 实现智能化的中小微企业寥寥无几。 数字化阶段 中小微企业数 字化转型现状 数字化阶段是指利用人工智能等新兴技术驱动商业模式的转型和升级。 从右侧数据可以看出,大部分中小微企业都有数字化转型意向,但真 正进入数字技术落地应用的仅占11%;已经实现深度应用的仅仅占 3%。与大企业相比,中小微企业数字化程度还存在较大落差。 89.00% 信息化阶段 信息化阶段是指利用计算机信息技术实现企业自身流程降本增效。目前中国部 ■信息化阶段 ■数字技术初期应用阶段 ■数字技术深度应用阶段 分中小微企业已处于信息化阶段。

资料来源:中国电子技术标准化研究院;中国电子技术标准化研究院华东分院;江苏赛西科技发展有限公司;亿欧智库整理

## 疫情下,中小微企业数字化转型意识加强,但仍然面临严峻的 转型挑战



- ◆ 长期以来,政策是中小微企业转型的重要推动力,政策鼓励中小微企业数字化转型从而解决融资难融资贵及供应链脆弱等难题。此外,**突如其来的疫情则是** 中小微企业转型的催化剂,疫情下暴露的传统供应链和运营模式等问题令中小微企业意识到数字化转型能够助力企业转危为安。
- ◆ 然而就中小微企业数字化转型现状分析,中小微企业数字化转型依然面对人才少、资金少和技术差等挑战。**因此,中小微企业面临"转型是找死,不转是等死"的困境。**

#### 挑战

1

缺人才:人才积累不够是中小微企业难以转型的一大难题。即使中小微企业有数字化转型策略,也很难有专业团队效率运营。

02

少资金: 数字化转型作为系统工程,成本相对较高。对于中小微企业来说,如果无借贷无专项扶持,很难靠企业自有资金完成数字化转型。

03

欠技术: 网络安全是转型中面临的另一大难题。对于中小微企业来说,自有技术水平应用低、对于网络安全意识不足,导致难以防控风险。

#### 企业寻求转型

#### 中小微企业寻找数字化服务商

针对中小微企业转型挑战,各数字化服务商推出"一体化普惠转型服务",例如阿里等平台。中小微企业也加大寻找"普惠服务"的力度。

#### 中小微企业加大技术改造

在中国及各省份相关专项项目 扶持下,中小微企业逐渐加大 研发投入,努力实现创新发展, 最终利用科技力量改变融资难、 经营差等现状。

#### 政策和企业自身双驱动

#### 中小微企业转型内生动力

供应链脆弱性: 疫情冲击之下,企业易 受上下游企业影响,回款困难导致现金 流不足,招行数据显示,疫情下,

41.7%受访企业面临回款慢的经营难题。 传统供应链脆弱性暴露。从生产端到供 应链都需要迅速转型改变供应链现状。 管理能力弱: 在疫情冲击下,中小微企业运营管理受滞。其管理不善导致融资难等问题凸显,中小微企业发展呈现管理数字化转型趋势。

### 内 企业自身 业务需要 企业转型

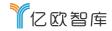
#### 《中小微企业数字化赋能转向行动方案》-2020年3月发布

提高产融对接平台服务水平。促进中小微企业、数字化服务商和金融机构等的合作,构建企业信用监测、智能供需匹配、大数据风控等服务体系,提供基于生产运营实时数据的信用评估、信用贷款、融资租赁、质押担保等金融服务,为企业获得低成本融资增信,提升中小微企业融资能力和效率。

强化供应链对接平台支撑。基于工业互联网平台,促进中小微企业深度融入大企业的供应链、创新链。

资料来源:招商银行;亿欧智库整理

# 中小微企业融资难题"破冰之路":积极参与生态链,并制定针对性策略后实现先数据化的数字化供应链转型升级



- ◆ 对于中小微企业来说,数字化转型是解决数据不连通导致的融资难融资贵破冰策略。
- ◆中小微企业需要积极参与生态链,与生态链参与者共赢合作,并响应国家或地方数字化政策,根据自身情况先数据化,再建立自身"针对性"供应链数字化转型方向实现供应链企业和金融机构共赢合作,从而解决中小微企业融资难题。因此中小微企业应积极发展数字化供应链,从而解决供应链金融中痛点,助力供应链金融发展,解决中小微企业融资难题。

#### "数据化"转型

- ▶ 转型领先者的企业都已将企业自身数据合理应用于企业决策。
- 数据作为新生产要素,对于数字化转型起着至关重要的作用。然而对于中小微企业来说,数据多而杂,并未实现数据资产化。因此,对于中小微企业来说,应先数据化再数字化。
- ➢ 若企业将数据化后的结果合理提供给金融机构,将减少金融机构对于企业信用率的担忧,从而减少融资难题。

加强数据驱动能力

加强数

#### "共赢链"转型

- ▶ 解决供应链金融痛点的基础是克服传统供应链中信息孤岛困难,数字化供应链中供应链可视化以及区块链赋能的无篡改联盟链有效解决供应链中应链向信息不流通的问题,助力金融机构采集信用数据,解决中小微企业融资难融资贵等困境。
- ▶ 数字化供应链形成的网络链将实现供应链企业的协同合作,有效降低供应链脆弱性,助力中小微企业降本增效。
- ➢ 数字化供应链将实现金融机构、供应链中大企业及中小微企业三方共赢场景。因此,企业应加速发展数字化供应链,这将是未来数字化首要趋势。

### "针对性"转型

▶ 对于中小微企业来说,缺乏针对性策略是其转型最难的因素。企业应该加强企业数字化理念,并精确地寻找适合自身数字化转型升级方向。

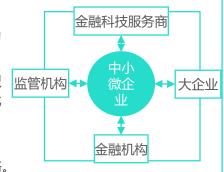
制定针 对性转型战略



#### 积极参 与产业 生态链

#### "生态化"转型

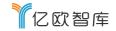
- 对于中小微企业来说,缺乏内生动力的情况下,需要外在推动力。
- 一方面,生态链中各方参与者将从外部推动中小型数字化转型,另一方面,中小微企业将通过数字化方式实现信息互通,以及自身数据资产化。
- → 积极加入生态链是中小微企业数字化转型"共建、 共治、共赢"之路,也是解决融资难题的科技之路。



资料来源: 亿欧智库整理



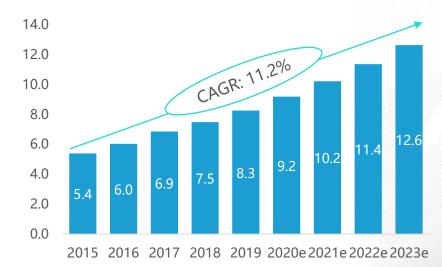
Financial research plan of EqualOcean



# 2021数字化转型下银行发展供应链金融研究报告(上篇)

◆ 亿欧智库预测,在应收账款模式下,中国供应链金融市场规模将在2023年达到12.6万亿。在这样的市场潜力下,亿欧智库将在下篇中着重研究分析银行应如何抓住时机,布局供应链金融市场。

亿欧智库: 供应链金融应收账款模式市场规模 (万亿元)



资料来源: 亿欧智库测算

《2021数字转型下银行发展供应链金融研究报告》下篇正在攥写中,预计3月发布,欢迎业内人士扫码参与报告。



#### Part 4 数字化供应链金融体系

- 4.1 供应金融链协作体系变化
- 4.2相关新兴技术应用
- 4.3 模式、理念、手段和流程创新

#### Part 5 供应链金融新生态

- 5.1 物流、电商以及核心企业充分参与
- 5.2 金融科技企业助力供应链金融发展
- 5.3 供应链金融新生态

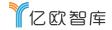
#### Part 6 供应链金融发展趋势

- 6.1 数字经济下供应链金融新发展
- 6.2 金融结合发展新模式

2021数字化转型下银行发展供应链金融研究报告(下篇)

## 亿欧智库过往报告

## 亿欧智库待发布报告













2021监管科技 发展趋势研究报告







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



亿欧

智库

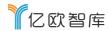


互联网保险竞争格局 及竞争力研究报告



扫描二维码 加入交流群

### 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。

孟凤翔

#### ◆ 报告作者:



刘曦 亿欧智库分析师 Email: liuxi@iyiou.com

#### ◆ 报告审核:

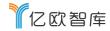


亿欧智库分析师 Email: mengfengxiang@iyiou.com



薄纯敏 亿欧智库研究总监 Email: bochunmin@iyiou.com

### 团队介绍和版权声明



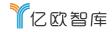
#### ◆ 版权声明:

- 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。

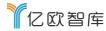
#### 创业公司

• 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

