

乡村振兴中的供应链金融创新与实践

王心悦 朱陈茹 郑虞琪 黄可琳

湖州学院

摘要:在乡村振兴背景下,商业银行开始积极尝试业务转型和创新。供应链金融作为一种融资新模式在农村逐渐兴起,能在一定程度上有效缓解融资难、抵押难的问题,对解决中小微企业融资问题有重要意义。本文就供应链金融发展背景、意义和实施要点进行理论阐述的基础上,以Z市S银行为例,对该银行供应链贷款实际应用进行分析,并进行经验总结,促进新业务板块开拓,切实降低涉农金融服务门槛,推动乡村发展。

关键词:乡村振兴;供应链金融;金融创新

【DOI】10.12252/j.issn.2096-6288.2023.10.225

一、绪论

(一) 研究背景

1. 政策背景

一直以来,“三农”问题是我国关注的焦点。党的十九大报告提出:实施乡村振兴战略。要坚持农业农村优先发展,按照产业兴旺、生态宜居、乡风文明、治理有效、生活富裕的总要求,建立健全城乡融合发展体制和政策体系,加快推进农业农村现代化。党的二十大又提出:全面推进乡村振兴。全面建设社会主义现代化国家,最艰巨最繁重的任务仍然在农村。要全面推动乡村发展,必须优先发展农村,促进城乡融合发展,保障城乡要素流动,从而推动乡村经济、人才、文化、生态和组织的振兴。对于各要素而言,经济方面则最为基础。金融服务能够为乡村振兴提供资金支持,因此也逐渐成为乡村振兴的关键。

2. 行业背景

近年来,随着精准扶贫政策的实施和普惠金融的发展,在农业供给侧结构性改革和乡村振兴背景下,商业银行开始积极尝试业务转型和创新。然而,作为一种新型农村金融信贷模式,农业供应链金融在国内的政策实践和理论研究均相对较晚,金融服务与农业发展实际供需不匹配的情况非常突出。具体表现在商业银行对一般农户的小额普惠贷款发放较多,对小型农业合作社、家庭农场等新型农业经营主体的投放不足,后者既是农村经济发展的重点领域,也是当前金融资源配置的薄弱环节。

(二) 研究意义

1. 理论意义

我国农村地区幅员辽阔、产业布局分散、人口相对稀疏,客观上增加了金融机构运营成本,使得农村金融难以形成规模效应,降低了金融服务可得性。充分发挥供应链金融服务农村经济的血脉作用,对促进农业生产要素的高效流动,对推动农村发展、增加农民收入、实现农业的现代化具有重要意义。

2. 现实意义

S银行作为一个县域法人地方性金融机构,始终坚

持“姓农、姓小、姓土”,立足于Z市农村的现实情况,围绕乡村振兴、社会治理、共同富裕等经济社会发展大局,坚持顺应新时代数字普惠金融发展趋势,着重提升金融服务的便利性、可得性、及时性,更高效、更高质量解决Z市农村农民融资问题,提升Z市农村农民的获得感和幸福感,持续扛起农村金融主力军和乡村振兴的主办银行担当,在服务“三农”过程中比较有代表性。由于面临金融同质化竞争,供应链金融进展缓慢,通过研究供应链金融的发展现状,进而找出发展中存在的问题,针对问题提出相应策略和建议,促进供应链金融更好服务乡村振兴。

二、S银行供应链贷款应用案例

(一) 供应链贷款案例参与主体

1. 银行

S银行是在供应链贷款中通过与核心企业、支持的个人及中小企业合作,在供应链的各个环节,依据预付账款、应收账款、存货等资产提供资金的银行。该行以“订单e融”贷款为核心的企业D科技有限公司的上游企业发放贷款,以“消防e贷”为核心企业的L科技股份有限公司下游企业发放贷款。

2. 核心企业

以“订单e融”贷款为核心的企业D科技有限公司(以下简称“D公司”)是一家以线上、线下同步销售工业用五金机械及附属产品为主导产品的销售企业,该公司拥有上游供应企业众多。以“消防e贷”为核心企业的L科技股份有限公司(以下简称“L公司”)是一家从事消防技术服务、消防器材销售、安防设备等产品销售的企业,该公司拥有下游个体工商户和企业较多。以上二家公司在供应链中规模较大、实力较强,能够对整个供应链的物流和资金流产生较大影响。两者依靠自身优势和良好信用,通过信用、担保等方式帮助上下游的个人及中小企业进行融资,维持其供应链的稳定性。

3. 上下游个人及中小企业

D公司和L公司的上下游中小微经销商,在供应链中属于规模较小、实力较弱个体。这些中小微经销商在生产经营活动中,需要大量资金应用于预付账款、存货、

应收账款等资产项目，通常会通过货权质押、应收账款转让等方式从银行取得贷款，以利于企业盘活资产。

（二）S银行供应链贷款业务模式

供应链贷款是拓展金融机构服务实体经济，支持中小企业发展的重要途径，是银行将核心企业和上下游企业联系在一起提供融资活动，从而为各个利益方提供多赢的融资解决方案，较传统融资模式具有较大优势。

1. 订单e融信用贷款模式

以“订单e融”贷款为核心的企业D科技有限公司（以下简称“D公司”）是一家销售五金机械的企业。在该模式下，D公司按上游订单向S银行提出融资申请“订单e融”贷款，向银行出具订单，按银行规定的比例缴纳担保基金，上游企业由此获得资金，该资金转入企业指定账户。如果上游企业贷款出现逾期时，作为核心企业D公司需承担违约责任，向银行偿还贷款。

2. “消防e贷”信用+担保模式

以“消防e贷”为核心企业的L科技股份有限公司（以下简称“L公司”）是一家从事消防器材销售的企业。在该模式下，S银行引进Z市政策性融资担保有限公司对贷款进行担保，借款人须向担保公司支付手续费，S银行给予借款人优惠利率。下游经销商向L公司提出订单融资申请，L公司向S银行推荐贷款，银行有关部门审核后，办理担保手续，担保公司交付一定担保基金，下游企业由此贷得所需资金。如果下游企业贷款出现逾期时，担保公司需承担违约责任，向银行偿还贷款。

（三）两种模式下的风险与控制分析

在“信用贷款模式”和“风险控制的担保贷款模式”下，S银行对经销商贷款条件较为宽松，只要上下游经销商借款人有真实贸易订单、近三年无不良信用记录、融资机构不超过3家、符合核心企业推荐标准就可以贷款。由于上下游经销商借款人依赖核心企业推荐，为了控制银行不良贷款率平衡，S银行会与核心企业签订《合作协议》，选定一种担保基金方式进行担保。担保基金方式有两种，方式一如果借款人不能按期还款，催收不成功的，按核心企业与银行9:1的风险比例进行贷款本息偿还，方式二如果借款人不能按期还款，则由担保公司承担100%贷款本息偿还，但借款人需要承担担保手续费。

对于S银行来说，风险控制的重点是选择优质核心企业。为更好选择与管理核心企业，S银行制定了《贷款管理办法》，其中明确要求核心企业能在供应链中的信息流、物流、现金流起到关键作用，法定代表人、主要股东和关联方必须无不良信用记录，同时财务状况良好，资产负债率不得高于60%。银行对核心企业选择要求较高，与其他贷款相比，对银行的风险较低。

（四）供应链贷款成效分析

1. 融资“去货押”降低中小企业融资成本

S银行贷款模式引进新型信用方式，对中小企业的

借款人实行信用贷款及担保公司担保，无须货物抵押，大大节约了管控成本费和交易费用。只要符合该融资模式条件的经销商，就可提出申请借款。同时该贷款的审核和放款速度较其他贷款相比更快，有效减少核心企业收回货款时间，降低企业交易成本。

2. 流程“网络化”促进交易简化

随着互联网的广泛应用，核心企业交易根据网络平台开展“网上交易平台”，不但可以使工作流程联网，还能够简单化工作流程的步骤。2020年9月中国人民银行等八部委发布的《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》明确场景化、生态化、线上化和数字化是未来供应链金融的发展方向。S银行力求效率最大化，需要申请或归还贷款的企业可下载“丰收互联”手机银行APP，在完成资质认证后可直接通过手机进行操作，足不出户即可简便办理多项业务。同时S银行也有相关网络技术部门对APP进行管理，线上解答疑难问题和处理部分业务，十分方便。

三、供应链贷款案例研究发现与研究结论

（一）供应链贷款存在的问题和不足

1. 供应链贷款上下游经销商经营风险

供应链上下游经销商经营的好坏直接影响到供应链贷款的正常运营效率和持续性运营。而其在市场中面临着市场开放、市场供需结构变化等带来的竞争风险和市场风险。在两种模式中，作为弱势方的“上下游经销商”稍有不慎就有可能经营不善，导致企业亏损，带来经营风险。

2. 信息不对称

供应链贷款发展的一个重要条件是信息透明度的加强，使得供应链上的经营主体一定程度上可以规避信息不充分的问题，但供应链金融所涉及的信息庞杂，在交换流通过程中会产生失真，或者因信息隐瞒产生道德风险。^[4]在对核心企业的信用调查评估中，出于对核心企业的信任，往往忽视上下游经销商经营情况或是因为种种原因获得一些失真的信息，导致银行评估出现失误，从而带来由于信息不对称引起的风险。

3. 供应链贷款参与主体的协调沟通需要有待加强

就目前的情况来看，S银行供应链贷款主要与企业的沟通较多，政府部门参与偏少，没有形成有效的协调沟通长效机制。在面对农村供应链金融起步晚的问题时，更加需要政府部门参与其中，提供政策上的支持，加强与银行、核心企业和上下游经销商的协调。

（二）对于供应链贷款发展的建议

1. 创新乡村供应链金融产品，满足多样化需求

银行及金融机构业务的单一化难以与逐渐多样化的市场需求相匹配，容易导致供应链资源的闲置和浪费，而创新金融服务能够为银行及金融机构自身发展注入新鲜活力。目前，乡村供应链金融产品以围绕核心企业的上下游供应链为主，而Z市当地的核心企业偏少。在核

心企业较少情况下，S银行可着眼于供应链衍生金融产品的开发。乡村供应链金融服务可以针对Z市不同特色产业，根据不同产品的生产周期和特点，对融资产品和流程进行设计，推出个性化供应链金融产品满足上下游经销商的应收预付账款，缓解“难抵押”难题，提高供应链金融的应用广度和效率。

2. 建立乡村供应链金融协调沟通机制

地方政府相关部门与当地生产经营联系最为密切。银行应建立乡村供应链金融协调沟通机制，加强与地方政府的协调沟通，取得当地政府的支持，从而政府可以通过财政和税收政策支持乡村供应链金融，促进乡村供应链的发展。

3. 推进信息化系统平台建设

大数据信息技术的发展，使被采集的信息能够存储到数据库，在科学技术的支持下，可以转化为信息资产。S银行可以在原有APP平台基础上，借助信息资产，更精准评估借款人的物流、信息流和资金流的信息，化解银行、核心企业与借款人信息不对称的原有难题，更好推进现代化线上数字平台建设。

3. 提升金融风控能力水平，保障供应链融资

S银行可以充分利用人民银行征信系统，对供应链金融参与主体信息采集，建立供应链贷款风险评估机制。供应链贷款风险评估机制能够加强核心企业的信用评级能力，测试核心企业和经销商是否诚信经营、按需贷款，规避企业和经销商套贷、过度融资和融资资金用途不当带来的风险，从而提升金融风控能力水平。

（三）研究结论

1. 产融结合模式是大势所趋

供应链贷款作为一种新型乡村金融信贷模式，是对个人及中小微企业融资渠道的补充。供应链金融把产业链与金融业务融合一起，有效解决企业“缺信用”、“难抵押”的融资难题，根据生产销售企业的各个交易环节产生的资金需求问题，银行及时跟进制定借款方案并组织实施。供应链金融与资产证券化相结合成为趋势，因此企业需要紧扣生产经营中的具体交易环节，并针对各个环节所产生的不同融资需求，制定不同的供应链金融服务方案。

2. 推进信息化系统平台建设

供应链金融涉及融资主体之间的信息传递，而数字技术也为农村金融发展赋予了强大能力。信息化系统平台建设整合社保、税务等外部数据源，全面提升数据获取、整合、加工、运用、治理等综合能力，利用大数据为不同行业、不同类型、不同规模的供应链和客户进行精准画像、视图分析，定制化设计信贷模型与综合服务方案。^[5]S银行以网络融资、移动支付、电子商务“三大领域”为着力点，打造了供应链场景金融服务体系，将掌上银行打造为集三农场景、产品、业务等于一体的综合金融服务输出平台，使供应链金融集成输出能力和服

务效能。

3. 提升农村供应链金融的风险防范水平

当前条件下，乡村供应链金融未能真正实现物流、信息流、资金流的信息对称，因此，供应链金融不能及时掌握经营主体企业的实际生产经营和交易情况，在应收账款真实性核实上存在不到位情况，资金流也未能闭环管理，因此核心企业的风险控制仍是乡村供应链金融的重点。银行需要更加完善供应链金融参与主体的信息画像，降低商业银行融资对象选择成本，根据不同农业产业生产经营特点，建立相适应的风险控制机制，同时也要制订风险防范预案和加强监控，对整个供应链面临的市场风险定期测评，利用多种手段，为不同的入链主体提供不同的融资服务和授信额度，以此降低风险。

四、结尾与总结

乡村振兴战略的实现，供应链金融支撑的作用不可缺少。供应链金融的持续发展都需紧紧围绕生态场景、综合服务和行为管控这三大要素。^[6]Z银行针对当地特色与经济的基础上，创新性实施“订单e融信用贷款模式”和“消防e贷”“信用+担保模式”，有效处理了银行、核心企业和中上游企业的关系，利用当今互联网信息技术，促进交易“网络化”、“简化”，提高了办事的效率，提升了人民对银行的满意度，在Z市最近三年的乡村供应链金融贷成果中位居前列。但同时，S银行也有部分需再加强的方面，例如在封控机制的完善、供应链金融管理过程的协调等。作为扛起Z市农村金融主力军和Z市乡村振兴的主办银行担当，S银行应加大对三农资金扶持力度，发掘当地特色产业潜力，为支持Z市乡村振兴出一份力。

参考文献

- [1]胡江华. 供应链金融在企业中的应用分析——以南昌市政公用集团供应链金融实践为例[J]. 会计之友, 2021(19): 108-114.
- [2]王玺. 基于供应链金融的生猪养殖融资模式及效果研究[D]. 四川农业大学, 2022.
- [3]陈紫扬, 文鑫磊, 胡馨文等. 供应链金融赋能乡村产业振兴探究——以湖北省菜籽油产业为例[J]. 广东蚕业, 2023, 57(04): 106-108.
- [4]刘银行. 乡村振兴背景下的农业供应链金融[J]. 银行家, 2020(08): 116-117.
- [5]王玺. 基于供应链金融的生猪养殖融资模式及效果研究[D]. 四川农业大学, 2022.
- [6]陈紫扬, 文鑫磊, 胡馨文等. 供应链金融赋能乡村产业振兴探究——以湖北省菜籽油产业为例[J]. 广东蚕业, 2023(04): 106-108.

作者简介: 王心悦(2003.9.30-), 女, 汉族, 本科学历, 浙江省衢州市江山市, 学生, 研究方向: 公共管理。