

山东供应链金融可持续发展探讨

李 丽

(山东政法学院, 山东 济南 250014)

摘要:供应链金融作为一个金融创新业务在我国得到了迅猛发展,成为商业银行拓展业务空间、增强竞争力的一个重要领域,为缓解小微企业融资问题发挥了积极的作用。山东许多金融机构也在供应链金融业务方面进行了积极地探索,但在发展过程中面临着诸多制约因素,文章通过运用 SWOT 分析法对山东供应链金融发展的优势和劣势以及面临的机遇和挑战进行综合分析,进而提出促进山东供应链金融可持续发展的对策建议。

关键词:供应链金融; 可持续发展; SWOT 分析

中图分类号: F830 **文献标识码:** A **文章编号:** 2095 - 0098(2014) 05 - 0039 - 06

20 世纪 80 年代以来,伴随着供应链管理运作模式的兴起,供应链金融(Supply Chain Finance)应运而生,并一跃成为近年来最重要的金融创新之一。简单来说,供应链金融以供应链中的核心大企业为出发点,将众多上下游企业作为一个整体,借助核心企业信用,根据交易中构成的链条关系和行业特点,为供应链成员提供融资、避险、支付结算等灵活多样的金融产品和服务。供应链金融改变了银行针对单个企业提供融资的传统模式,发展为站在产业供应链的全局高度提供一体化的融资产品和服务,充分实现金融资本与实体经济、新兴经济的协调合作,构建一个银行机构、物流企业、供应链核心企业及众多的上下游企业多方共赢协同发展的生态系统。

在中国供应链金融的发展,最早是深圳发展银行(平安银行)在 2003 年率先尝试了供应链融资,之后兴业银行、浦发银行、招商银行、交通银行、中国银行、建设银行等各家股份制商业银行都推出了供应链金融服务产品,并不断完善信贷制度、风险管理、网银业务等,取得了显著的成效。据估算,2013 年中国供应链融资规模达到 7.2 万亿元,而在移动互联网、云计算、大数据等新技术的推动下,供应链金融的创新模式将不断深化,迎来新一轮的大发展。山东作为中国经济发展中的一个省份,其供应链金融发展的实践经验将对供应链金融在全国各地广泛开展提供有益的借鉴。

一、山东供应链金融发展的优势——Strength 分析

(一) 产业链条渐趋完备

山东一直以来都是全国知名的工业大省、制造业大省。2013 年,山东纳税百强企业,从产业来看,工业税收比重约占纳税总额的 81.1%;从行业来看,制造业企业贡献税收约占纳税总额的 48.3%。目前,山东已经形成了农业、钢铁、石化、机械制造、纺织、汽车、电子信息、海洋产业等支柱产业,各行业的产业链条渐趋完备。在山东各条产业链条中,聚集了一批实力超强的企业。比如山东能源集团、中国重汽、山东中烟公司、海尔集团、潍柴集团、山东钢铁集团、山东高速集团等,这些核心企业规模大、综合实力强,具有突出的行业优势和良好的信用,对整个产业链条的物流、商流、信息流和资金流具有较强的控制力。而产业链中,更多的是中小企业,据初步统计,截至 2012 年末山东省中小企业已超过 81 万户,占全省企业总户数的 99% 以上。产业

收稿日期:2014 - 06 - 26

作者简介:李 丽(1977 -),女,湖北荆州人,经济学硕士,讲师,研究方向为金融、物流经济。

链条上的核心企业和众多的上下游中小企业,形成了供应链金融服务的巨大需求主体。^[1]

(二) 金融环境不断改善

近年来,山东金融业加快发展,取得了较好的成绩。2012年,山东省金融业增加值达到2018亿元,同比增长19%;全省社会融资规模达到9284.4亿元,同比多增1182.5亿元;全省本外币存贷款余额先后突破5万亿元和4万亿元大关,全年新增存贷款均居全国第4位。^[2]而山东银行业更是获得了长足的发展。据悉,省内多家银行已开始加速在县地市开立分支行,银行分支机构数量不断增加,目前城市商业银行县域覆盖率已达到88.5%,机构网络布局进一步完善。而同时,各外资银行也开始布局山东,截至2013年,渣打银行济南分行、香港东亚银行济南分、德意志银行青岛分行、韩国釜山银行青岛分行、韩国友利银行威海分行等19家外资银行先后落户山东。随着越来越多外资银行的进入,山东金融环境将不断改善、金融产品创新也将得到逐步提升。

(三) 物流业取得较大发展

山东具备良好的区位优势、完善的综合运输体系、发达的通讯网络,为现代物流业的发展打下了坚实的基础。到2012年底,山东省高速公路已达4975公里,形成“五纵四横一环八连”的高等级公路网;全省沿海港口7处,拥有3个超双亿吨海港(青岛、日照、烟台)。数据表明,2013年山东省社会物流总额12.4万亿元,同比增长12.8%,占全省GDP的比重约为7.3%,成为山东省服务业重点产业;全省从事物流业务的重点企业661家,23家进入全国物流业百强企业,126家为国家A级物流企业。如中国5A级物流企业山东盖世物流,以化工物流为主的烟台德华物流,以汽车物流为主的裕丰物流、以农业物流为主的中邮物流等物流企业快速发展。在物流业竞争日趋激烈的情况下,核心物流企业开始尝试与银行合作,发展供应链金融业务,开拓企业发展新领域,提升潜在竞争优势。

(四) 供应链金融活动日渐活跃

随着国内外中小企业融资创新模式——供应链金融实践的不断开展,山东许多金融机构也在供应链金融业务方面进行了积极尝试,为山东未来供应链金融的可持续发展积累了宝贵的经验。详见表1。

表1 山东省银行业供应链金融业务开展情况

品牌		具体内容	合作案例
中信银行	港口金融	针对山东港口经济不同客户的金融需求,将各种金融产品进行有效整合,提供创新型综合金融解决方案	1. “银港通”业务,为龙口港货主提供授信额度近10亿。 2. 与山东怡之航集装箱物流有限公司开展港航融通业务。 3. 与中远物流开展监管融通业务。 4. 与三角轮胎开展的汽配融通业务。 5. 与黄海造船开展船舶融通业务。
建设银行	融物通	根据钢铁批发市场的经营特点,创造性的引入物流公司作为核心企业,推出物流融资业务	为山东钢铁市场53家中小企业办理“融物通”一般额度授信达10亿元,发放流动资金贷款24亿元,签发银行承兑汇票15亿元等。
北京银行	制造链	为制造业产业链上的企业在采购、生产、销售、财务管理等诸多方面提供完善的金融服务方案	与中国重汽、山东海化、中通客车、山东重机、福田雷沃等5家单位签署了战略合作协议
中国银行	融易达 融信达 通易达 融货达	在供应链中寻找出核心企业,并以核心企业为出发点,为供应链环节中各方提供基于供应链流程的贸易融资服务	与山东新风祥签署《供应链金融战略合作协议》

二、山东供应链金融发展的劣势——Weakness 分析

(一) 金融业发展相对滞后

对于经济大省而言,长期以来山东金融业的发展一直相对落后,金融业总体规模与经济实力不相匹配,不能满足实体经济发展的需要。2013年山东省GDP总量位居广东、江苏之后,排名全国第三,但山东金融业的规模却排名全国二十多位;全年贷款余额占全国比重约为6.5%,和沿海发达省份存在较大差距。从就业人数来看,山东省金融就业人员约占全省就业人员的2%,低于浙江、江苏等省份7%—10%的比例。从金

融业结构来看,银行业比重过高,占山东全部金融资产的94%;银行融资比例达到80%以上,金融风险高度集中在银行业。最后,从金融机构实力来看,山东缺乏在有影响力的大型金融机构及金融中心,难以产生强大的资源集聚效应和辐射效应。这些都在一定程度上制约了供应链金融的发展。

(二) 物流业发展层次水平不高

近年来,山东物流业虽然取得较大发展,但现代流通体系建设相对不足,物流资源缺乏有效整合,物流运作效率偏低。据报道,山东省物流业的企业约17000家,但大多数规模较小层次偏低,主要业务为传统的仓储、运输等,同质化现象严重,竞争激烈。而真正具有国际、国内竞争力的大型综合或专业化物流企业还比较缺乏,专业化、集约化、定制化的综合服务有待扩展。数据显示,2012年山东省社会物流总费用约为8852亿元,占全省生产总值的17.8%,与美欧日等发达国家10%左右的比例还有很大的差距。物流成本过高程,导致物流企业普遍盈利能力偏低。一些基础性的物流业务,如仓储、运输等,其利润率甚至下降到平均只有2%左右。这些状况,将不利于供应链金融业务的充分开展。

(三) 供应链金融的发展仅处于起步阶段

纵观省内商业银行推行的供应链金融业务,大多局限于能源、港口、汽车、钢铁、船舶、家电等行业,提供的产品和服务还只是处于初始阶段的应收帐款类融资、存货融资、预付类融资等贸易性融资服务,因而供应链金融的使用范围和使用效果还很有限。同时,局限于现阶段金融业监管的要求以及银行自身综合实力的限制,供应链金融业务的拓展和深入还难以取得实质性突破。例如,在国际上,供应链金融业务的开展除了银行等金融机构外,还包括一些供应链中的核心企业、物流公司以及第三方管理公司。如摩根大通银行组建的Vastera公司,集实体供应链和金融于一体,可提供金融、运输、法律等一站式多方面业务;美国联合包裹速递服务公司收购了美国第一银行,实现物流业和金融业的融合,并充分利用其专业技术和信用度,拓展对中小企业的融资业务。而当前省内这方面的供应链金融实践还很少见。

三、山东省供应链金融发展的机会——Opportunity 分析

(一) 经济发展速度较快

一直以来,山东经济保持着快速、健康发展的良好势头,年均GDP增长速度超时10%,人均生产总值率先突破万元,国民经济各项主要指标位居全国前列,成为中国经济的强省和大省。如下图所示,2011年山东省GDP超过4.5万亿元,占全国GDP比重的9.6%;2012年,山东省经济总量突破5万亿,同比增长9.8%,显示出稳定增长的良好态势;2013年,山东实现生产总值约5.47万亿元,同比增长9.6%,大大高于全国平均7.7%的增幅。经济的高速发展蕴涵着巨大资金潜能,为供应链金融的发展创造了一个稳定而强大的平台。

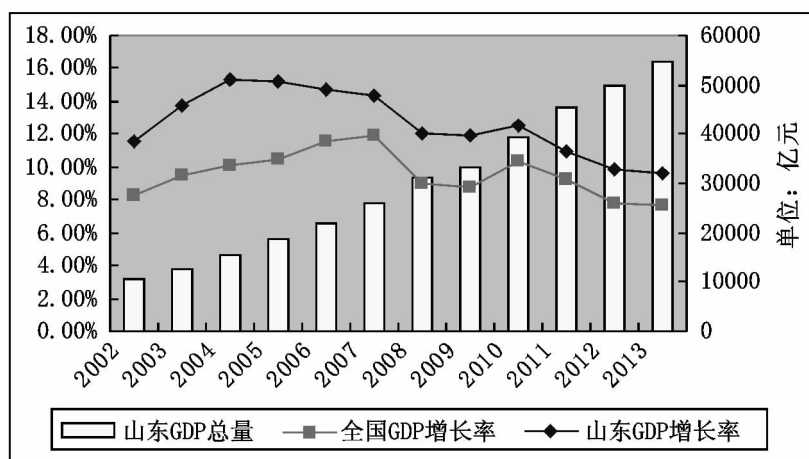


图1 山东GDP及增长率

资料来源:山东省统计年鉴。

(二) 区域经济发展战略的实施

为促进区域经济的协调发展,目前山东以形成“两区一圈一带”的经济发展战略,即黄河三角洲高效生态经济区、山东半岛蓝色经济区、省会城市群经济圈和西部经济隆起带发展规划,四大区域战略板块实现全省覆盖、紧密衔接,促进东西板块齐发展,并形成与京津冀和中原经济区联动融合的战略发展态势。据报道,2013年山东省发展和改革委员会安排“两区一圈一带”建设专项资金总投资超过340万元,涉及17地市74个项目。随着区域经济发展战略的逐步推进,山东经济发展空间将不断拓展,必将为供应链金融的发展提供重大的机遇。

(三) 中小企业融资需求旺盛

中小型企业已成为中国经济发展的引擎,目前,山东省共有中小企业超过81万家,吸纳了75%左右的劳动力就业,对GDP、税收的贡献率分别超过60%和65%,且全省接近60%的专利技术均由中小企业完成。相比之下,中小企业占用的经济资源却只有20%,普遍面临着严重的融资困境。据招商银行调研,2012年山东省中小企业融资缺口高达4000亿元。当前政府实施了不少扶持中小企业发展的政策,但在现实仍有大量中小微企业较难从商业银行获得融资,其根本原因在于中小微企业信用级别低,融资抵押物和担保缺乏,风险大。而供应链金融业务,依托供应链中核心企业的信用,能较好的解决中小企业融资中信用级别低这一问题,因而存在着很好的发展前景。

四、山东省供应链金融发展的威胁——Threat 分析

(一) 信用体系和法律建设不完善

供应链金融发展是基于供应链上所有企业之间密切而稳定的协作关系,这种关系的维系主要依靠企业间的信用。目前,整个社会信用征集系统建设、信用中介机构的发展仅处于初始阶段,特别是信用信息分散、难以得到有效归集和准确评估,不能实现信息资源的充分共享。因而,商业银行难以对供应链成员企业信息进行充分调查、准确分析和有效评估,势必影响供应链金融业务的充分开展。而且,对于参与主体众多、融资过程复杂的供应链金融活动,其在实践过程中所涉及到的诸如各参与方权利义务的界定、担保物权的界定与转移、影子银行的问题等方面,都急需完善相关的法律法规政策,来保证供应链金融的可持续发展。

(二) 信息技术水平落后

供应链金融的开展需要借助高效的信息平台,实现供应链中信息流、资金流及物流的交换与传递,因而,信息技术创新成为供应链金融得以广泛开展的关键环节。^[3]国际上比较成熟的供应链金融业务,大多有一个先进、高效、统一的信息平台作为支撑,提供有关交易商品、成交金额、支付方式、信用等级、物流运输、融资类别等信息,用来预测资金流,充当风险管理工具等。如JP Morgan Chase Vastera公司就是利用其先进的信息平台提高货物运输信息的可视度,为整条供应链提供了更高水平的金融工具和更多的融资机会;荷兰银行的MAXTRAD信息系统,买卖双方只需将所需数据输入该系统,数据则通过网络传到荷兰银行全球网络系统。^[4]一个透明高效的电子化平台既保证了交易信息的公开性和交易的安全性,又能节省时间和成本,能大大提高了供应链融资的效率。而目前,全省金融信息技术水平及电子商务的发展都相对落后,严重制约着供应链金融活动的效率,并不可避免地增加了商业银行的操作风险。

(三) 供应链金融聚集风险

供应链金融是依托于整个供应链而提供的融资服务。而整个供应链包含众多成员企业,受到诸多内外因素的影响,不可避免的隐藏着各种潜在风险,如企业战略的调整、销售促进、季节性因素甚至自然灾害等等。综合来看,供应链金融风险主要来源于经济、技术、政策、法律等外在风险,以及信用、操作等内在风险。因而,有效地预防、分析从而控制这些风险,是金融机构开展供应链金融活动的基础条件,也是供应链金融得以持续发展的关键。另外,由于供应链金融将核心企业的良好信用扩展到整个链条上的上下游企业,势必导致风险也会相应的向上下游扩散。因而,一旦供应链上某一节点成员企业出现问题,很快会影响整个供应链的稳定,从而引发一连串的金融风险。

五、山东省供应链金融发展的对策建议

(一) 完善社会征信系统,建设良好法律环境

加快推动统一社会信用体系的发展。信用体系建设涉及政府各个部门,政府要发挥领导协调作用,组建央行、工商、税务、海关、法院等多部门的联动机制;加强各部门信息资源整合,实现资源共享,建设统一、实时、高效的社会信用信息网络体系;同时,加强对信用中介机构的建设和管理,提升征信机构的专业化水平和公信力。其次,加强相关法律环境的建设。美国是动产担保制度最完善的国家,将动产担保的主要功能定位在融通资金,为信用活动和融资服务提供了基本法律保证。因此,政府应针对供应链金融活动的特点,对供应链金融业务的准入条件、行业管理、操作指南等做出相应规范,创造良好的法律环境和保障,以促进供应链金融健康有序发展。

(二) 建立风险管理机制,强化供应链金融风险管理

建立信息收集和监控机制。供应链金融的各参与方应紧密合作,加强对信用风险的管理,形成互动的联合监管和控制机制。如核心企业提供与上下游企业的真实交易记录;第三方物流企业提供企业物流信息;金融机构运用信用评估和风险控制方法,建立资料收集、资信调查、资信评级、质物监控等一系列制度,对融资企业进行全方位管理。同时,应加强金融、保险、担保、法律等部门的密切合作,全方位多角度保障供应链金融活动的顺利开展。除此以外,不断创新的衍生金融工具也可以成为商业银行降低供应链金融风险的有效手段。

(三) 加强供应链金融信息平台的建设

构建一个政府主导,金融机构和广大企业共同参与的金融信息平台,形成以金融机构为主的资金流信息平台,以物流企业为主的物流信息平台,以社会资源为主的公共信息平台,以电子商务为特征的商流信息平台,实现以资金流为主导,“信息流——资金流——物流——商流”的统一整合、紧密结合,以及供应链各参与方的无缝对接,将金融服务导入整个供应链。同时,应加大信息管理硬件的投入以及相关专业人员的培训,借助互联网技术和软件,如ERP系统平台、EDI等信息处理技术,加强各企业间的信息共享和交流,最终实现商业银行、物流公司和融资企业的高效运作。

(四) 加快现代物流业的发展

2014年2月,山东省政府出台了《加快现代流通业发展的意见》,结合这一发展契机,首先应重点培育一批综合竞争力强、服务水平高、有诚信的大型现代物流企业,充分利用其先进的模式和成熟的经验引导整个物流产业的发展。其次,规范物流行业发展环境,降低物流成本。如设立物流服务市场,拓展服务范围;加快物流产业硬件设施建设,增设现代化的集散、中转、存储和加工配送中心;推广开展多式联运,实现铁路、公路、航空、海洋等多种运输方式的优化组合。再次,多种方式引导物流企业,促进物流企业提升服务水平,提高整体物流效率,降低物流成本。通过山东现代物流业的不断发展,实现物流业与金融业有效融合,促进山东供应链金融业务的不断拓展。

(五) 加强供应链金融业务的创新

首先,加大供应链金融产品方面的创新。随着改革的不断深入,银行业的发展面临更加激烈的竞争环境,不断探索新的金融服务模式,开发新的金融服务产品,成为银行业在新形势下实现可持续发展的唯一途径。目前,平安、浦发、兴业等商业银行已将供应链金融拓展到更宽广的行业金融、产业金融、平台金融领域,推动着供应链金融服务的不断创新。其次,应丰富供应链金融的提供方。开放条件,允许一些供应链中的核心企业、物流公司及第三方管理公司等开展供应链金融服务。2013年12月京东利用其自有资金推出了“京保贝”供应链金融产品,通过对数据的自动化处理和风险控制,供应商企业可以在3分钟内快速获得融资,无需任何担保和抵押,融资期限最长可达90天。^[5]随着经济和金融改革的不断深化,供应链金融提供方的设立门槛正在不断降低,供应链金融的主体将会更加丰富多样,推动着供应链金融的不断发展。

参考文献:

- [1]李西江. 关于天津供应链金融业务发展的思考[J]. 华北金融 2011(9):38-40.
- [2]王爽. 山东金融业求解三大症结 更好地服务实体经济[N]. 大众日报 2013-08-12(4).
- [3]查贵勇. 上海发展供应链金融的条件与对策分析[J]. 海南金融 2011(12):77-79.
- [4]李殊琦. 发展我国供应链金融业务的政策建议[J]. 金融与经济 2011(7):36-39.
- [5]张凤勤. 京东的互联网金融思维: 从商通天下到融通天下[EB/OL]. http://www.financialnews.com.cn/yw/pl/201402/t20140215_49632.html. 2014-02-15.

Discussion on the Sustainable Development of Supply Chain Finance in Shandong

LI Li

(Shandong University of Political Science and Law Jinan Shandong 250014 China)

Abstract: As a financial innovation, supply chain finance is developing rapidly in China. It has become an important area for expanding business space and enhancing competitiveness of commercial banks, and it also plays a positive role to ease the financing difficulties of small and micro enterprises. Many financial institutions in Shandong makes some positive attempts in supply chain finance business, but they also face many constraints in the development process. So this paper analyses the advantages and disadvantages and the opportunities and challenges for its development through SWOT analysis, it also give some suggestions to promote sustainable development of the supply chain finance in Shandong.

Key words: supply chain finance; sustainable development; SWOT analysis

(责任编辑: 张秋虹)