

利用“互联网+供应链金融”，降低银企之间“高信任成本”——

解决小企业融资大难题

本报记者 郭子源



对大多数县域中小企业来说，融资难是制约其发展的瓶颈。如今，业界正在探索通过“互联网+供应链金融”来打破瓶颈。这种方式通过挖掘产业链中的信用信息，为银行放款提供可靠保障。同时创新了小微企业贷款模式，提升了风控的有效性，但其背后的“核心企业掌控”隐患引起关注。

县域企业多为中小企业。对小企业来说，融资难是制约其发展的一大瓶颈。

融资难，根源在于银企之间的“高信任成本”——对银行来说，风控难；多数小微企业无抵押，贸易背景真实性待查，地域分散且获客成本高；对小企业来说，快速获取资金难；资金需求“短小频急”、周期性季节性强，银行审批程序复杂、流程长、门槛高。

由此可见，弥合信任、增进信用成为打破瓶颈的关键。

从实践看，业内正在尝试通过“供应链金融”增进信用，即以核心企业为依托，挖掘产业链中的信用信息，为其上下游小微企业提供融资，最常见的增信方式是应收账款质押、核心企业担保。随着“互联网+”推进，产业链中的资金流、物流、信息流等实现了数据化，既增加了银行挖掘信用信息的广度、深度，又较好地保证了贸易背景的真实性，提升了风控的有效性。

在两种增信方式中，针对上游小企业的应收账款质押备受重视。2017年1月召开的国务院常务会议提出，大力发展应收账款融资；中国人民银行等八部门也在《关于金融支持工业稳增长调结构增效益的若干意见》中提出，推动大企业和政府采购主体积极确认应收账款，帮助中小企业供应商融资。

挖掘产业链信用

谈及小微金融，业内素有“全国看浙江，浙江看台州”的说法。县域经济发达、民营企业聚集、电子商务普及……这一全国小微金融试验区如今又先行站在了“互联网+供应链金融”的风口上。

浙江临海是台州市下辖的县级市，在该县杜桥镇，聚集着诸多核心企业的上游小型供应商，军勇机械厂就是其中之一，为浙江正特股份有限公司提供零配件。

由于核心企业先收货后付款，因账期产生的资金缺口是上游小企业普遍面临的问题。

从传统贷款渠道看，几个月的资金需求通常借助“流动资金贷款”，然而，厂房是租的，缺乏足够抵押物怎么办？况且，银行发放“流贷”需经过严格审慎的贷前调查，放款时间偏长怎么办？

此时，小企业手中的应收账款为商



随着“互联网+”推进，产业链中的资金流、物流、信息流等实现了数据化，既增加了银行挖掘信用信息的广度、深度，又较好地保证了贸易背景的真实性，提升了风控的有效性

工商银行浙江分行风控部门通过数据化平台进行贷后风险监测。

通过产业链信用信息获得银行授信的“军勇机械厂”。

本报记者 郭子源摄



业银行授信创造了可能。“军勇机械厂提供订单发票，以正特股份的应收账款做质押，银行在应收账款金额的基础上打7至8折，再结合小企业生产经营情况，最终为它核定了400万元的授信额度，一年期内可循环使用。”中国工商银行台州临海支行一位客户经理说。

她介绍，应收账款质押模式的优势在于专款专用，能够较好地控制风险。“还款方实际上是核心企业而非小企业，也就是说，银行先把钱贷给小企业，到账期时，核心企业把应付小企业的钱直接打给银行。”

军勇机械厂与工行的“缘分”，起于该行浙江省分行为核心企业正特股份开发的B2B供应链电商平台工银聚。

正特股份相关负责人表示，该企业上游有100多家供应商，每天要处理上千条订单，希望银行能为其搭建上游采购平台。具体来看，工银聚平台与正特股份的资源计划系统(ERP系统)对接，上下游小企业均可通过该平台线上自助交易。

“平台上集纳了所有参与企业生产的支付、结算、采购、资金流、物流、商流信息，银行以此为基础，挖掘小微企业的信用信息，为其提供融资、理财、支付结算等金融服务。”工行浙江省分行行长沈荣勤表示，线上模式可产生规模效应，降低小微企业贷款的户均成本。

截至2016年末，工银聚已为浙江省内87家中型企业搭建、对接电商平台，共聚集上下游小微企业7.2万家，累计为上下游小企业放款25亿元。

插上数据化翅膀

实际上，供应链融资并非新鲜事物，但互联网技术为其插上了数据化翅膀，促使其升级提速，从3方面革新了小微企业贷款模式，即获客途径、授信审批流程、风险控制手段。

“企业‘不分大小、只惟优劣’。”沈荣勤表示，核心企业将其上下游优质企

业推荐给银行，银行结合线上数据、线下调查，选择成长性好的小企业给予授信，从而实现销售、融资无缝对接。

数据平台也拓宽了小微金融服务覆盖面，突破了地域局限。唐华装潢材料店位于江苏省苏州市太仓城厢镇，其唯一的银行贷款来自工行萧山萧东支行，此前，小微企业异地贷款较为少见。

“唐华装潢材料店是杭州大王椰控股集团有限公司的下游经销商，虽处异地，但借助供应链数据平台，银行能清楚地查到企业的采购、销售、资金流信息。”工行杭州萧山萧东支行相关负责人说。

这些信息也助力了小微企业贷款的授信审批，尤其当数据积累达到一定程度时，其信用价值将愈发凸显。

“首先，电子数据能确保贸易背景的真实性，避免传统线下审批时虚假订单风险。”上述负责人说。其次，针对上游企业，银行可根据其在平台上的订单信息判断授信额度，针对下游企业，则可根据结算量、采购量、销售量等信息判断授信额度。

最为重要的是，数据平台提升了银行风险防控的“敏感度”。

中国人民银行相关负责人表示，供应链金融最大的特点在于能够紧随资金流向，紧跟项目、交易走向。

订单偏离度考查就是常用的非现场监测手段之一。例如，银行跟踪某企业的订单动态，提取该企业过去几年的线上订单信息，列出明细，将每月明细与上个月、上年同期进行对比，若出现大幅异动，则及时做出预警。

防范“核心企业掌控”

虽然“互联网+供应链金融”在解决县域小企业融资“痛点”过程中已显现了初步效果，但随着该领域“入场者”的增多，尤其是部分核心企业开始建立自己的供应链金融平台，为其上下游小企业提供融资，背后的“核心企业掌控”隐患需关注。同时，除了债权类融资，还应为

县域中小企业打通更多元的融资渠道，加快发展股权类直接融资渠道。

记者了解到，目前供应链金融的参与者不只是商业银行，还拓展至核心企业集团、电商平台、保理公司、互联网金融平台等。其中，海尔集团、迪信通集团均成立了自己的供应链金融公司，京东“京宝贝”产品也是典型的供应链融资。

“然而，核心企业自己做供应链融资有个隐患，就是其话语权和议价能力太强，可能会延长对上下游小企业的应收、应付账期，在其中倒手、拆解，形成沉淀资金，通过旗下小额贷款公司放款给小企业，核心企业从中赚取利差。”江苏省南通市如东县一家经营五金的小企业主说。

针对这一问题，央行相关负责人表示，一方面，银行业金融机构可继续提高信息技术能力和水平，以其作为“金刚钻”，为核心企业搭建管理平台，加强与核心企业的合作深度和议价能力，充分发挥自身的信贷优势；另一方面，培育多元参与主体，打通多元融资渠道，随着市场竞争加剧，小企业将有更多的融资方案可选择。

“供应链金融有助于促进产业资本与金融资本的深度融合，而且能有效避免资金脱实向虚问题。”这位负责人说，与国际实践对比，我国供应链金融仍处在起步阶段，摸索待解问题属于正常现象。

值得注意的是，打破县域小企业融资瓶颈，除了从债权类融资渠道入手，还应加快发展股权类直接融资渠道。

“排除要出清、不符合转型升级要求的小企业，目前还有两类小企业不太容易获得融资，一是资质较好但杠杆率过高的，二是以科创企业为代表的轻资产企业。”沈荣勤说，这两类企业的问题都是股权类资本金不足，解决路径是增加资本金、降低杠杆率，目前业内开展的“投贷联动”就是一剂良药，银行与创投机构合作，以实现银行业的资本性资金早期介入。

草原生态有补奖 牧业大县如何享

本报记者

乔金亮

旗县。由于草原类型多样，草场面积差异较大，如果只考虑面积因素，不利于推广也不符合实际。所以我们以草原植被类型和生产能力为标准，核算出不同旗县草原的‘标准亩’，实现了区域间平衡。”内蒙古自治区农牧业厅副厅长刘永志说，在此基础上，内蒙古还实行了封顶和保底措施，设置最高和最低的补贴额度，兼顾绝大多数农牧民的利益，防止发生因补贴导致贫富差距增大。

锡林郭勒盟位于内蒙古中部，全盟可利用草原面积达2.7亿亩，占自治区的1/4。为了促进草原生态补奖政策落实，盟旗两级财政另外配套1100万元资金作为配套政策的经费。对于禁牧区60周岁以上的老年人，在草原补贴和养老金之外，可以享受每月300元的补助金；禁牧区的牧民子女每学期平均每人补助3000元，每学年平均补助6000元。

内蒙古太仆寺旗把补奖资金发放与禁牧、草畜平衡责任履行相挂钩。旗委书

记宝日夫介绍，我们建立了奖惩制度，根据畜牧业生产需要，资金下达后草畜平衡资金先发放60%，依据牧业年度牲畜清点结果，苏木(乡镇)、嘎查(村)出具发放意见，年底前苏木财政所对达标的农牧户，兑现其余40%的资金。禁牧区，未落实禁牧任务的牧户，扣发禁牧补助；草畜平衡区，未落实草畜平衡任务的牧户，视超载程度，扣发剩余40%补助资金。

草原生态补奖政策要求在保护生态的同时，维护好牧民利益。在落实过程中应如何做到让牧民减畜不减收呢？内蒙古四子王旗的做法是，大力发展高效生态畜牧业，推动肉羊产业区域化发展。当地建立了“公司+牧户”的合作经营方式，形成了产销一条龙。同时，加大资金投入力度，牧民每购一只杜泊种公羊政府补贴3000元，使得牧民现在饲养150只母羊的经济效益等同于原来饲养的450只。

内蒙古的情况是我国草原牧区的缩影。我国边疆地区的县域大多被草原覆

盖，是草原补奖政策的主要实施区域。一方面，牧民增收能力普遍较弱，贫困人口相对集中。另一方面，基础设施较薄弱，农牧业生产方式落后。针对这种情况，财政部、农业部把13个省份分为两种，其中内蒙古、四川、云南、西藏、甘肃、宁夏、青海、新疆8省区实施禁牧补助、草畜平衡奖励和绩效评价奖励，河北、陕西、辽宁、吉林、黑龙江5省实施“一揽子”政策和绩效评价奖励。

李伟方表示，8省区要合理确定禁牧补助、草畜平衡奖励具体发放标准以及封顶、保底标准，避免出现因补贴额度过高“垒大户”和因补贴过低影响牧民生活的现象，确保牧民享受草原补奖政策的收益不降低。5省要做好政策衔接，既可延续第一轮政策的做法，也可根据相关资金管理办法，围绕草原生态保护中的重点问题，有针对性的安排项目，与中央财政的粮改饲、振兴奶业苜蓿发展行动等资金做好统筹衔接，避免重复投入。

特色产业

2015年，中国首届中式台球世界锦标赛在玉山县拉开帷幕，开创了中式台球走向世界新的里程碑。今年3月，第三届中式台球世界锦标赛继续在玉山县举行，来自世界40余个国家和地区的共计近400名选手将会集玉山。

近年来，江西省上饶市玉山县因连年举办国际性台球赛事而被更多人熟知。

一个赣东北小县城，何以被国际赛事如此青睐？玉山县委书记胡剑飞介绍，玉山与台球有着不解之缘。大理石和青石板材是制造台球桌的优质材料，而玉山县的储量达30亿立方米。由青石板材制造的星牌斯诺克台球桌世界驰名，成为英国联盟杯赛、德国大师赛、中国斯诺克巡回赛等多项台球大赛指定的专用产品。玉山县年产台球桌3万多套、台球桌面15万块，畅销日本、东南亚及欧美等地，产值超过4亿元，是全国最大的台球桌板生产。

虽然玉山县每年生产的台球桌销往世界各地，但只提供原材料和初端产品，技术含量不高，体育用品品牌基本空白。如何将台球产业做大？玉山县委、县政府费尽心思，把星牌集团从北京“请”进玉山工业园，带动台球相关企业纷纷抢滩玉山。胡剑飞告诉记者，为了丰富台球文化内涵，玉山与星牌集团签约，预计用5年时间建成占地650亩、投资30亿元的国际台球文化产业园，形成由台球赛事、文化创意、教育培训、产品研发、历史博览组成的文化产业综合体，力争使体育产业与旅游、文化、城市建设等融合发展。

“台球虽然只是单一的体育项目，但整个台球产业链依然有庞大的潜力，需要相关产业积极挖掘。”胡剑飞说，玉山把以台球运动为龙头的体育产业作为县域经济转型升级的一个重要抓手，用这张体育名片来推动城市经济发展。

按照玉山县政府的整体规划，今后除了每年举办一次中式台球世锦赛，还将引入全国和省市级的台球比赛，预计光是台球赛事的频率，就可达到每两个月左右一次。玉山还明确提出要把台球城作为景区来打造，将赛事打造成品牌旅游产品，把休闲、娱乐、体育融入台球产业，吸引喜爱运动的国内外游客、知名台球运动员来玉山打台球、看台球，休闲旅游。

目前来看，玉山县这一发展战略收益显著。2015年玉山荣获“江西省五星级旅游强县”称号，实现旅游收入81.7亿元，同比增长40.9%。2016年玉山县工业增加值列江西全省100个县的第25位，比上一年前移5位。

从一张台球桌到“中国台球之都”，玉山的目标是向英国知名斯诺克比赛城市谢菲尔德看齐。胡剑飞说，体育产业只是玉山县域经济转型升级的一个突破口，未来，玉山将以举办台球世界锦标赛为契机，促使城市品位提升、消费升级，带动现代服务业和旅游业加速发展，培育新的经济增长点，促进全县经济发展实现质量与效益的双提升。

我国首个无人系统特色小镇开建

本报讯 记者雷婷报道：近日，西北工业大学“翱翔小镇”暨无人机产业化基地在陕西省西咸新区沣西新城启动建设，这是国内首个以“空、天、地、海”无人系统产业为核心的“科教产融”创新示范小镇。项目规划占地5平方公里，预计总投资350亿元。

据介绍，“翱翔小镇”计划打造“科教产融”创新示范小镇。至2022年左右，小镇将形成产业、科技、博览、教育、综合服务5大功能板块，预计带动千亿元产业价值。

未来，“翱翔小镇”将作为世界“空天地海”无人系统大会和全球军民融合科技成果展览暨高层论坛两个世界级会议的永久会址，还将充分发挥军民融合作用，在“空天地海”各个领域发展不同的产业链，建立产业服务体系、教育服务体系和社区服务体系。

目前，“翱翔小镇”已落实西工大无人机产业化基地建设项目建设。

河南沈丘推广经果林助农增收

河南省周口市沈丘县周营乡孟寨村果农王文在无公害生态葡萄园基地中，使用微小机械耕地、施肥。近年来，该县加快推进农业产业结构调整，加大优质经果林种植推广力度，切实增加农民收入。目前，沈丘县葡萄、梅、杏、桃等种植面积达到5万余亩，亩均增收7000元。

谢辛凌摄

政策怎么说 区县怎么办

经国务院批准，“十三五”期间，国家将在内蒙古、四川、云南等13个省份启动实施新一轮草原生态保护补助奖励政策。这是国家对草原牧区实施的一项大政策，投入规模大、覆盖面积广、受益牧民多。如何处理好保护草原生态、增加牧民收入、发展草畜业三者的关系？眼下，补奖政策的落实正成为牧区各县的关注点。

农业部草原监理中心主任李伟方说，新一轮草原补奖政策加大了中央财政投入力度：提高禁牧补助和草畜平衡奖励标准，取消原牧民生产资料综合补贴和牧草良种补贴；加大绩效评价奖励资金投入，继续对成效显著的地区给予奖励；调整完善半农半牧区政策实施方式。这些调整都与县域内草原生态的保护密切相关。

内蒙古拥有草原面积11.38亿亩，涉及33个牧业旗县和21个半农半牧业

旗县。由于草原类型多样，草场面积差异较大，如果只考虑面积因素，不利于推广也不符合实际。所以我们以草原植被类型和生产能力为标准，核算出不同旗县草原的‘标准亩’，实现了区域间平衡。”内蒙古自治区农牧业厅副厅长刘永志说，在此基础上，内蒙古还实行了封顶和保底措施，设置最高和最低的补贴额度，兼顾绝大多数农牧民的利益，防止发生因补贴导致贫富差距增大。

锡林郭勒盟位于内蒙古中部，全盟可利用草原面积达2.7亿亩，占自治区的1/4。为了促进草原生态补奖政策落实，盟旗两级财政另外配套1100万元资金作为配套政策的经费。对于禁牧区60周岁以上的老年人，在草原补贴和养老金之外，可以享受每月300元的补助金；禁牧区的牧民子女每学期平均每人补助3000元，每学年平均补助6000元。

内蒙古太仆寺旗把补奖资金发放与禁牧、草畜平衡责任履行相挂钩。旗委书

记宝日夫介绍，我们建立了奖惩制度，根据畜牧业生产需要，资金下达后草畜平衡资金先发放60%，依据牧业年度牲畜清点结果，苏木(乡镇)、嘎查(村)出具发放意见，年底前苏木财政所对达标的农牧户，兑现其余40%的资金。禁牧区，未落实禁牧任务的牧户，扣发禁牧补助；草畜平衡区，未落实草畜平衡任务的牧户，视超载程度，扣发剩余40%补助资金。

草原生态补奖政策要求在保护生态的同时，维护好牧民利益。在落实过程中应如何做到让牧民减畜不减收呢？内蒙古四子王旗的做法是，大力发展高效生态畜牧业，推动肉羊产业区域化发展。当地建立了“公司+牧户”的合作经营方式，形成了产销一条龙。同时，加大资金投入力度，牧民每购一只杜泊种公羊政府补贴3000元，使得牧民现在饲养150只母羊的经济效益等同于原来饲养的450只。

内蒙古的情况是我国草原牧区的缩影。我国边疆地区的县域大多被草原覆

盖，是草原补奖政策的主要实施区域。一方面，牧民增收能力普遍较弱，贫困人口相对集中。另一方面，基础设施较薄弱，农牧业生产方式落后。针对这种情况，财政部、农业部把13个省份分为两种，其中内蒙古、四川、云南、西藏、甘肃、宁夏、青海、新疆8省区实施禁牧补助、草畜平衡奖励和绩效评价奖励，河北、陕西、辽宁、吉林、黑龙江5省实施“一揽子”政策和绩效评价奖励。

李伟方表示，8省区要合理确定禁牧补助、草畜平衡奖励具体发放标准以及封顶、保底标准，避免出现因补贴额度过高“垒大户”和因补贴过低影响牧民生活的现象，确保牧民享受草原补奖政策的收益不降低。5省要做好政策衔接，既可延续第一轮政策的做法，也可根据相关资金管理办法，围绕草原生态保护中的重点问题，有针对性的安排项目，与中央财政的粮改饲、振兴奶业苜蓿发展行动等资金做好统筹衔接，避免重复投入。

李伟方表示，8省区要合理确定禁牧补助、草畜平衡奖励具体发放标准以及封顶、保底标准，避免出现因补贴额度过高“垒大户”和因补贴过低影响牧民生活的现象，确保牧民享受草原补奖政策的收益不降低。5省要做好政策衔接，既可延续第一轮政策的做法，也可根据相关资金管理办法，围绕草原生态保护中的重点问题，有针对性的安排项目，与中央财政的粮改饲、振兴奶业苜蓿发展行动等资金做好统筹衔接，避免重复投入。

李伟方表示，8省区要合理确定禁牧补助、草畜平衡奖励具体发放标准以及封顶、保底标准，避免