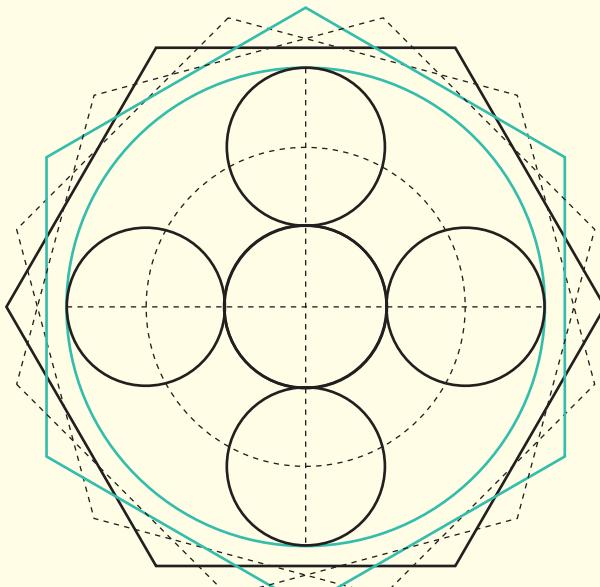


高等职业教育财经管理系列创新教材  
▶ “互联网+” 新形态教材



立足岗位，任务驱动  
实训主导，理论辅助  
活页设计，边做边学  
配套丰富，立体呈现  
产教融合，校企合作



# 供应链金融导论

GONGYINGLIAN JINRONG DAOLUN

主编 胡君晖 李建伟

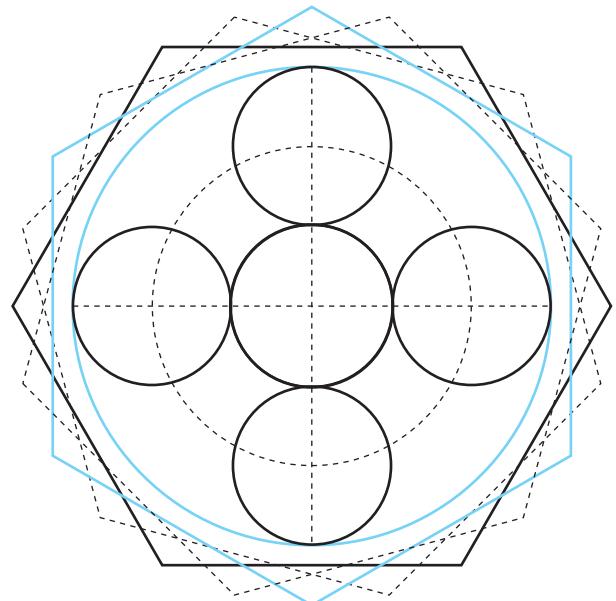


北京邮电大学出版社  
[www.buptpress.com](http://www.buptpress.com)



高等职业教育财经管理系列创新教材

► “互联网+” 新形态教材



# 供应链金融导论

GONGYINGLIAN JINRONG DAOLUN

---

主 编 胡君晖 李建伟

副主编 李彦芳 范 嵩 曹胜利



北京邮电大学出版社  
www.buptpress.com

## 内 容 简 介

本书立足供应链金融主体的工作岗位,以真实业务场景作为【项目导入】,布置典型工作【任务清单】,让学生带着任务学习【必备知识】;在层层深入【任务实施】过程中,逐渐深化对专业知识的理解,提高操作能力和实践能力,并最终落脚于可以多方位【成果评价】的仿真的工作成果,充分调动了学生学习和实践的主动性,培养学生的流程化思维和解决问题的能力,提前熟悉工作场景,明确岗位职责,让学生能够学以致用,提早为就业做好准备,是一本“学生好学”“教师好教”的实用性教材。本书共包括五个项目,分别是供应链金融概述、应收账款融资、存货融资、应付账款融资、供应链金融发展现状及未来发展。

本书可作为高职高专院校财经管理类专业的教材,也可作为相关人员的培训用书。

### 图书在版编目(CIP)数据

供应链金融导论 / 胡君晖, 李建伟主编. -- 北京: 北京邮电大学出版社, 2022.12

ISBN 978-7-5635-6834-5

I. ①供… II. ①胡… ②李… III. ①供应链管理—金融业务 IV. ①F252.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2022)第 246497 号

---

策划编辑: 张海红      责任编辑: 张海红      封面设计: 张瑞阳

出版发行: 北京邮电大学出版社

社      址: 北京市海淀区西土城路 10 号

邮政编码: 100876

发 行 部: 电话: 010-62282185 传真: 010-62283578

E-mail: publish@bupt.edu.cn

经      销: 各地新华书店

印      刷: 三河市众誉天成印务有限公司

开      本: 787 mm×1092 mm 1/16

印      张: 13 插页 1

字      数: 269 千字

版      次: 2023 年 5 月第 1 版

印      次: 2023 年 5 月第 1 次印刷

---

ISBN 978-7-5635-6834-5

定 价: 49.80 元

• 如有印装质量问题,请与北京邮电大学出版社发行部联系 •

服务电话: 400-615-1233



# Preface

前言

供应链金融能够作为一项创新的融资产品,得益于国家政策、法律法规的支持,以及应收账款、商业票据、融资租赁等金融业态的快速发展。加之企业转型的迫切需求,因此供应链金融正处于高速发展阶段。供应链金融业务已成为商业银行、物流、大宗商品、零售业等机构和行业拓展市场空间、增强盈利能力的重要业务,从资金流方面对中小微企业的发展提供有力支持,有利于国家经济的高质量发展。

经济发展的新形势和新变化对未来一段时期的供应链金融人才的供求产生了深远的影响。发展供应链金融行业,迫切需要培养理想信念坚定,德、智、体、美、劳全面发展,具有良好的人文素养、职业道德和创新意识的金融行业的人才。在此基础上,编者编写了本书。

本书专注于培养金融行业复合型、高素质技术技能型人才。本书内容立足于职业岗位,列明任务清单,且包含多个工作场景,让学生在实践活动中强化专业知识,提高学生的专业素养和就业能力。

本书具有以下特色。

## 1. 岗位设定,任务驱动

本书整体设计的基础是职业和岗位,每一个业务模式的学习都立足于一个具体的供应链主体的典型的工作岗位,让学生以岗位角色完成知识学习和任务实施,承担岗位职责,实现学习与实践的并行,强化学生的学习动力,提高学生的专业素养。

## 2. 实训主导,理论辅助

本书坚持“必需、够用”的原则,主要目的在于培养学生对专业知识的实践意识,培养学生的专业素养。本书注重理论与实践相结合,在编写中设计了实训内容,使学生能够在实训中掌握供应链金融业务的模式,提高其综合实践的能力。

## 3. 活页设计,边做边学

本书采用活页式装订,突出了以学生为中心的教学模式,强调学生“边做边学,边学边做”,充分调动学生的学习积极性,培养学生的实践能力和任务思维。

## 4. 数字资源丰富

在编写本书的过程中,编者将部分知识点设计并制作成数字资源,学生只需

用手机扫描二维码即可进行学习,拓宽了学生的学习渠道,从而提高了学生的学习效率。

### 5. 理实结合、校企合作

本书编者与深圳市天择教育科技有限公司等企业合作,从不同角度展现供应链金融业务,实现理论知识和企业需求的有效结合,使内容更加贴近实际,更具实用价值。

本书建议教学学时数为 48 学时,实际教学学时可依据教学时间及教学对象进行灵活调整。具体每个项目的建议学时如下表所示。

教学内容		建议学时	
		理论学时	实践学时
项目一 供应链金融概述	任务一 认知供应链金融	2	—
	任务二 熟悉供应链金融业务模式	1	1
项目二 应收账款融资	任务一 推介保理业务	2	2
	任务二 评估保理池融资业务	2	2
	任务三 跟进反向保理业务	2	2
项目三 存货融资	任务一 推进静态存货质押融资业务	2	2
	任务二 处理动态存货质押融资业务	2	2
	任务三 明确普通仓单质押融资业务	2	2
	任务四 识别标准仓单质押融资业务	2	2
项目四 预付账款融资	任务一 办理先款后货融资业务	2	2
	任务二 评估保兑仓融资业务	2	2
	任务三 明确订单融资业务	2	2
项目五 供应链金融发展现状及未来发展	任务一 了解供应链金融发展现状	1	—
	任务二 了解供应链金融的组织模式	1	—
	任务三 探索供应链金融发展未来	1	1
小计		26	22
总学时		48	

供应链金融的参与主体广泛,业务流程复杂,为了让学生全方位全流程地理解供应链金融的业务模式并能够参与实践,本书项目二、项目三、项目四共设置

了十个任务,每项任务列出一份任务清单,定位于一个供应链金融主体的典型工作岗位,学生按步骤完成任务实施并形成工作成果,从而完成对该任务的学习。这样的过程一共有十个,涵盖了五大供应链金融主体以及五类常见工作岗位,可以让学生多角度地体验供应链金融业务操作,全面地认识供应链金融业务模式,深入理解供应链金融的整体运行。具体对应关系如下表所示。

业务模式		行 业	侧重主体	侧重岗位
应收账款融资	保理	电子产品生产	银行(保理公司)	业务拓展专员
	保理池	服装生产	银行(保理公司)	风控专员
	反向保理	房地产	核心企业	融资专员
存货融资	静态质押	大宗商品	物流监管方	运营专员
	动态质押	电商零售	电商平台	系统运营专员
	普通仓单质押	大宗商品	物流监管方	运营专员
	标准仓单质押	大宗商品	银行	业务拓展专员
预付账款融资	先款后货融资	电器批发零售	融资企业	融资专员
	保兑仓	汽车行业	银行	风控专员
	订单融资	电商零售	电商平台	系统运营专员

本书由北京财贸职业学院胡君晖、李建伟任主编,由北京财贸职业学院李彦芳、范嵩和深圳市天择教育科技有限公司曹胜利任副主编,北京财贸职业学院邱卓娴、王圣英、刘环和深圳市天择教育科技有限公司纪春明、伍金林参与编写。

在编写本书的过程中,编者参考了相关文献,并得到了企业同行的指导,在此表示万分感谢!

由于编者水平有限,书中难免存在疏漏之处,恳请广大读者批评指正。

编 者

2022 年 6 月





# Contents

## 目 录

### 项目一 供应链金融概述

1

知识目标	1
能力目标	1
素养目标	1
任务一 认知供应链金融	2
任务二 熟悉供应链金融业务模式	10
职业必备知识测试	22
职业核心技能实训	24
职业道德评价	26

### 项目二 应收账款融资

27

知识目标	27
能力目标	27
素养目标	27
任务一 推介保理业务	28
任务二 评估保理池融资业务	40
任务三 跟进反向保理业务	49
职业必备知识测试	58
职业核心技能实训	64
职业道德评价	67

### 项目三 存货融资

68

知识目标	68
能力目标	68
素养目标	68
任务一 推进静态存货质押融资业务	70
任务二 处理动态存货质押融资业务	85

任务三 明确普通仓单质押融资业务	101
任务四 识别标准仓单质押融资业务	109
职业必备知识测试	120
职业核心技能实训	128
职业道德评价	133

#### 项目四 预付账款融资 134

知识目标	134
能力目标	134
素养目标	134
任务一 办理先款后货融资业务	135
任务二 评估保兑仓融资业务	143
任务三 明确订单融资业务	153
职业必备知识测试	166
职业核心技能实训	172
职业道德评价	177

#### 项目五 供应链金融发展现状及发展未来 178

知识目标	178
能力目标	178
素养目标	178
任务一 了解供应链金融发展现状	179
任务二 了解供应链金融的组织模式	186
任务三 探索供应链金融发展未来	190
职业必备知识测试	196
职业核心技能实训	199
职业道德评价	201

#### 参考文献 202



## 项目一

# 供应链金融概述

### 【知识目标】

- 理解供应链、供应链金融、核心企业的概念；
- 掌握供应链金融的特点及与传统金融的区别；
- 掌握供应链金融的功能。

### 【能力目标】

- 能够阐述供应链金融的起源、概念、功能并列举实例；
- 能够识别和分析现实经济中的供应链金融的参与主体、业务模式。

### 【素养目标】

- 具有独立获取知识、提出问题、分析问题的能力；
- 形成诚信、合规、创新的金融意识。

 任务清单

本项目设 2 个任务,分别是认知供应链金融、熟悉供应链金融业务模式,着重介绍供应链金融的相关概念、功能、参与主体,以及应收账款融资、存货融资、预付账款融资、订单融资的各类业务模式,要求学生运用所提供的【必备知识】,完成【任务清单】;巩固所学知识,培养供应链金融思维,为进一步学习相关业务的具体内容做好准备。

任务名称	核心工作能力	建议学时
认知供应链金融	阐述供应链金融的相关概念并列举实例; 区分供应链金融与传统金融,认识供应链金融的功能; 明确供应链金融的参与主体	2
熟悉供应链金融业务模式	解释应收账款融资、存货融资、预付账款融资、订单融资的各类业务模式,并树立风险管理意识; 了解供应链金融工作岗位,并能针对工作岗位做好应聘准备	2

## 任务一 认知供应链金融

 认领任务

### 一、背景介绍

西方国家的供应链金融是与其他金融业务同时开展的,至今有 200 多年的发展历史。早在 19 世纪中期之前,西方国家开始出现供应链金融业务,但当时业务比较单一,主要是以存货质押业务为主的。

1905 年,俄国沙皇时期,在丰收季节,当谷物的市场价格较低时,农民将大部分谷物抵押给银行,用银行贷款资金投入后续的生活和生产;待谷物的市场价格回升后,农民再卖出谷物,归还银行本金利息。这样,农民可以获得比丰收季节直接卖出谷物更高的利润,供应链金融也由传统农业生产(见图 1-1)转变为存货质押供应链金融业务(见图 1-2)。

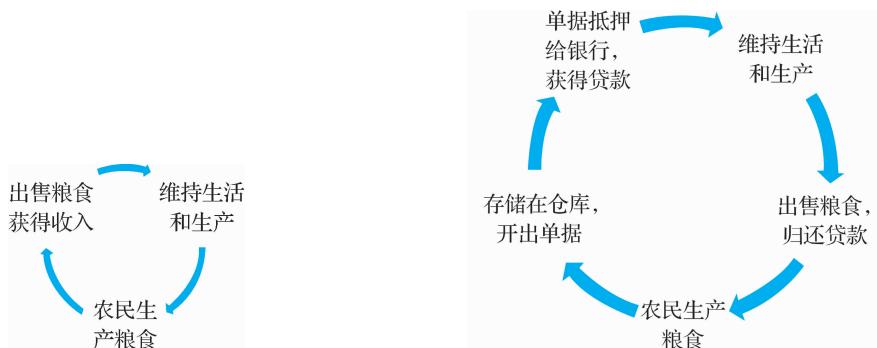


图 1-1 传统农业生产

图 1-2 存货质押供应链金融业务

20世纪上半叶,供应链金融业务中除了存货类业务,也逐渐出现了承购应收账款等保理业务。不过,当时的保理业务是以金融掠夺的方式出现的,即金融机构与评估机构合谋,低估一些受损企业的应收账款和存货,低价收购后再高价卖出,导致了供应链金融市场的混乱。在法律制度不断规范完善后,20世纪下半叶,供应链金融业务逐渐丰富起来,出现了预付账款融资,形成了“物流为主,金融为辅”的运作理念,进入了快速发展期。

## 二、任务要求

请思考下列问题。

- (1)试分析:早期的供应链金融是为了解决什么问题?
- (2)选取你生活中的一类产品,梳理该产品的供应链上下游企业,识别核心企业。
- (3)试设想:供应链上哪些企业需要供应链金融?
- (4)分析你所设想的供应链金融的参与主体有哪些。



## 一、供应链的概念

供应链是以客户需求为导向,以提高质量和效率为目标,以整合资源为手段,实现产品设计、采购、生产、销售、服务等全过程高效协同的组织形态,覆盖产品的全生命周期。

更综合地说,供应链是围绕核心企业,通过对信息流、物流、商流、资金流的控制,将供应商、制造商、分销商、零售商和最终用户连成一个整体的功能网链结构(见图 1-3)。其中物流从上游供应端流向下游需求端,资金流从下游需求端流向上游供应端,信息流和商流贯穿整个供应链的上下游。

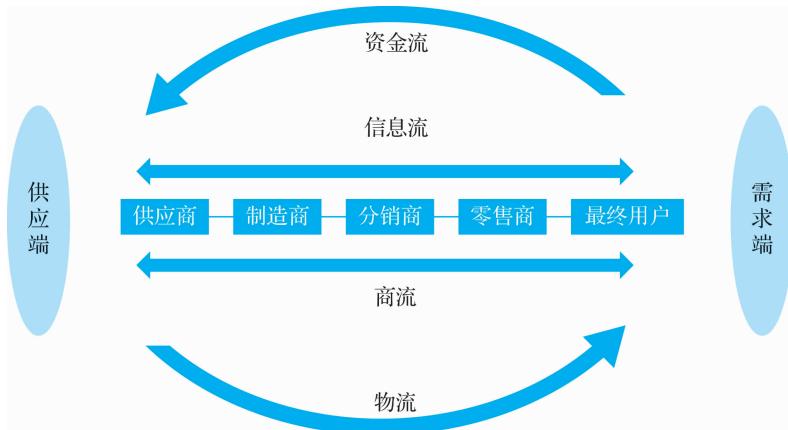


图 1-3 供应链的结构

一般情况下，供应链的上游企业是供应商，其作为卖方销售原材料、零配件等给下游企业进行生产制造，制造商再作为下游经销商的供应商和卖方，批量销售产品给下游分销商（批发商）进行分销，分销商（批发商）再批发给零售商，最后通过零售商到达作为买方的最终用户手中。供应链就像一条河流，自上而下地对应为卖方和买方，也就是供给方和需求方，将商品传送至最终用户手中。为了便于理解，将本书中涉及的买卖双方角色制作成表格（见表 1-1）。

表 1-1 供应链中常见企业的对应关系

上游企业	供应商、制造商	卖方
下游企业	购货商、分销商（批发商）、经销商、零售商、最终用户	买方

## 二、供应链金融的相关概念

### （一）供应链金融中的核心企业

供应链金融最大的特点就是在供应链中寻找一个大型核心企业，以其为出发点，为整个供应链提供金融支持。核心企业是产业供应链中居于关键位置的企业，向上游能够掌控资源、向下游能够掌控客户，是供应链中最强的企业，占有绝对主动权。例如，海尔集团在家电产业供应链中就是核心企业，其对上下游供应商和经销商具有绝对的掌控权，如图 1-4 所示。

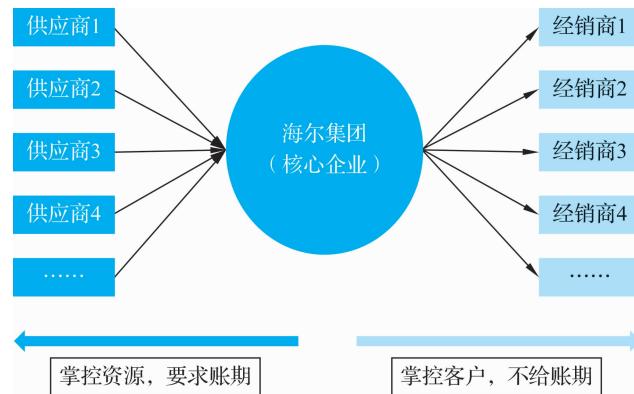


图 1-4 海尔集团供应链

## （二）供应链金融的概念

市场竞争由单个企业之间的竞争发展到产业链之间的竞争，因此，从整个产业链角度来提供金融服务的供应链金融随之诞生。

供应链金融是指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、商流等信息，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。

简单来说，供应链金融就是以核心企业为中心，借助核心企业的信用实力或贸易的自偿程度与货物流通价值，对供应链单个企业或上下游多个企业提供全面的金融服务。供应链金融通过将资金有效注入处于相对弱势的上下游配套中小企业，解决了中小企业融资难和供应链失衡的问题。供应链金融的结构如图 1-5 所示。

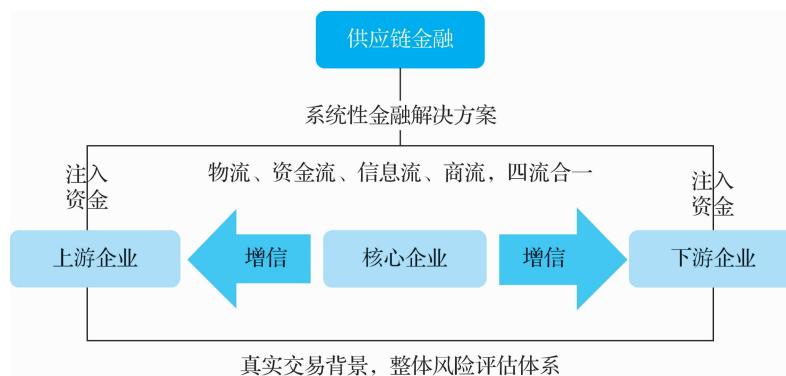


图 1-5 供应链金融的结构

## 三、供应链金融的特点

传统金融一般指银行信贷，是从单个行业、单个企业出发提供的服务，静态评估企业资

信状况,很少关注动态的流程和交易过程。供应链金融是从产业的角度谈金融,会涉及多个企业、多个行业。供应链金融与传统金融的区别如表 1-2 所示。

表 1-2 供应链金融与传统金融的区别

项 目	传统金融	供应链金融
服务主体	商业银行	商业银行、保理公司、核心企业、物流公司、科技公司等
授信对象	单个企业	单个或多个企业群体
评级范围	融资企业本身	企业及整个供应链
参与主体	一般参与主体只有商业银行等信贷机构和中小企业双方,有些也需要第三方担保人的参与	不仅包括金融机构、融资企业,还包括供应链的上下游企业、其他服务型企业以及物流企业
授信条件	核心资产抵押,有效第三方担保人	动产质押、货权质押、核心企业信用
参与程度	静态关注企业本身	动态跟踪企业经营过程
还款来源	企业自有资金	具有自偿性,源于交易自身产生的现金流
服务品种	品种较少	品种多样
服务效率	手续较为烦琐	及时满足企业短期流动资金的需求
服务内容	满足单一企业的融资需求	为单个企业或供应链提供持续的信贷支持
服务范围	仅能缓解单个企业的资金困境	可以提升企业及整个供应链的持续竞争力

总体来讲,供应链金融主要有以下 5 个特点。

### (一) 还款来源的自偿性

自偿性是指企业用自身的贸易收入直接偿还融资的款项。通过对操作模式的设计,将融资企业的销售收入自动导入授信银行的特定账户中来完成还款。例如,上游企业将其对下游核心企业的应收账款出售给银行或保理公司,获取融资款项,该笔应收账款的收回不经过上游企业,直接打入银行或保理公司的账户中,如图 1-6 所示。

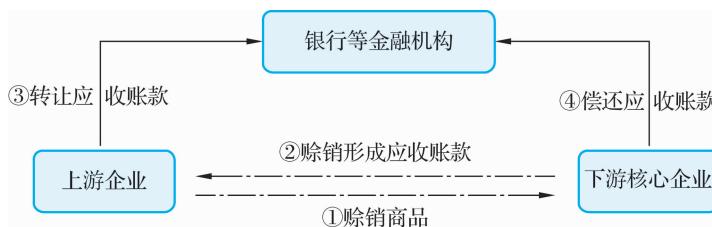


图 1-6 供应链金融还款来源的自偿性

### (二) 交易的封闭性

交易的封闭性是指银行等金融机构设置封闭性的放款收款,企业的每次出账都对应明确的贸易背景,款项收放操作程序只能针对该笔交易,专款专用,不能用于其他途径。例如,

银行授信企业资金专项用于采购原材料,企业将所采购的原材料质押在与银行合作的第三方物流公司,企业以分次追加保证金的方式分批赎出原材料,偿还一笔资金并赎回一批原材料,实现交易的封闭性,如图 1-7 所示。

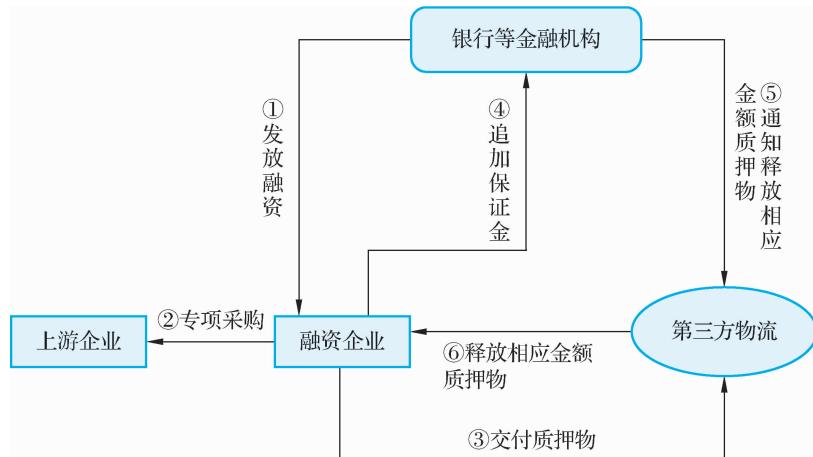


图 1-7 供应链金融交易的封闭性

### (三) 服务主体多元化

供应链金融服务的提供主体呈现多元化的特点,不再仅仅是银行。银行之外的其他金融机构、核心企业、电商平台、物流企业、科技公司等利用自身的信息优势、交易资源优势及客户资源优势纷纷成为供应链金融产品与服务的提供主体。

### (四) 突破了一对一的授信方式

传统金融与供应链金融的授信方式如图 1-8 所示。供应链金融改变了以往授信仅关注融资企业本身的视角,将企业放在整个供应链中去审视,将一对一的授信方式拓展为一对多的授信方式,关注企业在供应链中的交易背景、交易记录、信用状况,围绕核心企业,以供应链为基础提供授信,获得了企业真实的融资需求,降低了违约风险。

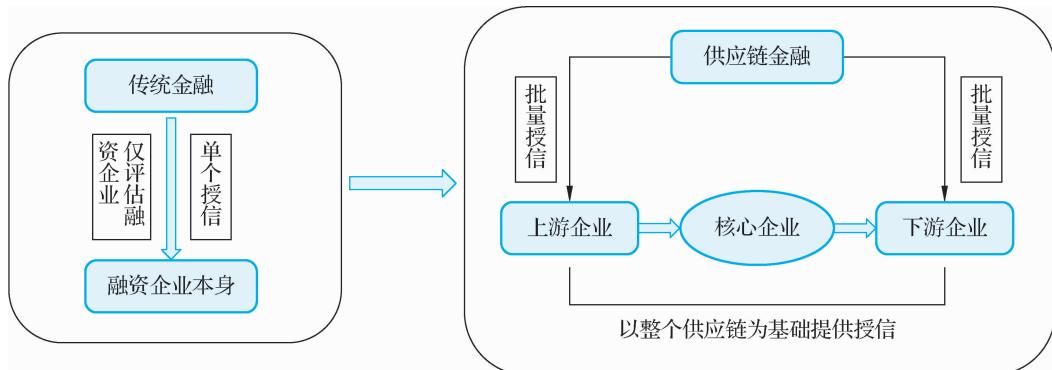


图 1-8 传统金融与供应链金融的授信方式

### (五) 供应链金融的整体性和稳定性

供应链金融是相对于整个供应链来说的,它牵扯供应链上几乎所有的企业,要考虑整条供应链的利益和相关物流、资金流的分配。所以,供应链金融具有整体性。供应链金融的稳定性是建立在供应链长期稳定的基础上的。供应链金融是伴随着供应链中各企业之间真实的交易活动而发生的,与供应链共同成长和发展,具有一定的稳定性。

## 四、供应链金融的功能

供应链金融业务的开展使得供应链中的物流、信息流、资金流、商流得到统一的控制和协调,从而使整条供应链更有效地运行,不仅解决了供应链中的中小企业的融资难题,还使其经营和发展拥有更加强大的优势。供应链金融的功能如表 1-3 所示。

表 1-3 供应链金融的功能

功    能	说    明
有利于中小企业融资	供应链上的企业之间的信息比较畅通,交易数据完整,金融机构比较容易获得供应链中企业的完整信息、交易记录、信用评级,降低金融机构与中小企业之间的信息不对称,从而提高银行对中小企业的信贷支持,有效缓解中小企业的融资困境
能实现多方共赢	供应链中上下游企业的资金问题在一定程度上也会影响到企业自身的效益。为上下游企业解决资金问题,不仅巩固企业间的关系,也间接降低了企业自身的经营风险和财务风险,促进了整个供应链的稳定和发展。供应链金融是一种实现多方共赢的融资方式
促进金融资源的合理配置	供应链金融是针对整条供应链来说的,供应链上的各个成员很大程度上要同时考虑费用和收益、投资决策等,供应链金融使得供应链上的各个成员相互协作,相互促进,从整个链条的角度更加合理地分配金融资源,以实现供应链上所有企业的利益最大化,从而维护供应链长期稳定发展

## 五、供应链金融的参与主体

供应链金融是对供应链金融资源的整合,它包括了供应链中参与方之间的各种错综复杂的资金关系。供应链金融的参与主体大致包括 4 类,如图 1-9 所示。

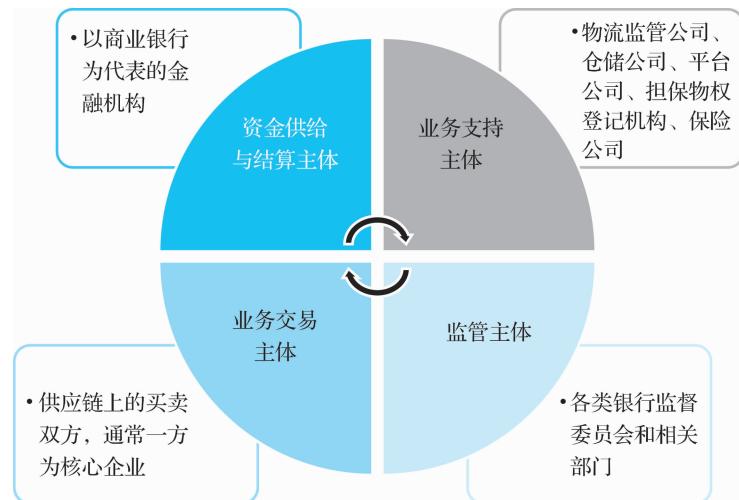


图 1-9 供应链金融的参与主体

### 任务实施

- 分组并推选出组长,记录到表 1-4 中。

表 1-4 组队情况

队名	
队长	
队员	

- 小组讨论早期的供应链金融解决了什么问题。
- 

- 某产品的供应链如图 1-10 所示。请将从供给方到需求方的各个角色填写到该供应链上。



图 1-10 某产品供应链

- 该供应链中的核心企业是\_\_\_\_\_。  
 理由是\_\_\_\_\_。
- 

- 设想该供应链中的\_\_\_\_\_企业需要供应链金融方案(融资),请写

出该方案的实现方式\_\_\_\_\_

---



---

(3) 该供应链金融的参与主体会涉及\_\_\_\_\_

---

## 成果评价

项目一任务一成果评价如表 1-5 所示。

表 1-5 项目一任务一成果评价

班级: \_\_\_\_\_ 队名: \_\_\_\_\_ 队长: \_\_\_\_\_  
姓名: \_\_\_\_\_ 日期: \_\_\_\_\_ 得分: \_\_\_\_\_

评价项目	学生自评/ 20%	组员互评/ 20%	组长评价/ 20%	教师评价/ 40%
组队评价(顺利组队,合理分工,团结协作,完成任务)/20%				
任务评价(任务实施部分填写完整,书写准确,理解到位)/40%				
表达评价(能够清晰全面地表述任务内容,仪容仪表适宜,谈吐得当,展示方式生动形象)/40%				
总分合计				
教师评语				

## 任务二 熟悉供应链金融业务模式

### 认领任务

#### 一、背景介绍

##### ××商业保理公司招聘公告

××商业保理有限公司注册资本金 1.5 亿元,属于××集团下设商业保理公司,该公司将利用××集团在人工智能应用领域的核心企业地位,挖掘集团内的成员单位及在

供应链贸易中的上中下游企业的融资需求,以应收、应付账款为切入点为供应链上的企业提供保理服务。

现根据公司需要,面向社会招聘人才。

#### 1. 招聘人员及岗位职责

社会招聘 2 名保理业务员。岗位职责如下。

(1) 主动进行客户营销拓展,设计合理的保理方案,按业务流程完成尽职调查并撰写报告。

(2) 严格执行公司业务流程、风控管理规定,规范完成岗位各项职责,具备与银行等金融机构良好的沟通能力。

(3) 负责应收账款对账、催收管理,对发生风险预警客户提出风险预警建议。

(4) 负责公司移交前的项目档案管理。

#### 2. 任职资格

(1) 金融相关专业专科及以上学历。

(2) 3 年以上商业保理、银行保理、对公信贷业务或贸易金融相关业务经验。

(3) 有信贷财务分析基础,有保理业务、应收账款融资、贸易融资业务操作经验者优先。

(4) 具备较强的逻辑思维能力,业务理解能力和沟通能力。

(5) 诚实守信,责任心强,具有较强的团队协作能力。

(6) 有独特的观察及见解能力,善于了解并总结分析各行业的知识。

#### 3. 工作地点及报名时间

工作地点:北京;报名时间:即日起至 202×年 5 月 30 日止。

#### 4. 报名方式

下载××报名表,填写后以“应聘单位-应聘岗位-姓名”命名并发送至邮箱××@163.com。

#### 5. 招聘程序

本次招聘原则上按照公开报名、简历筛选、笔试与面试、组织确定及考察、体检与公示、录用等程序进行。

## 二、任务要求

如果你想参加本次招聘,那么你需要做哪些准备工作?请试着从以下几个方面考虑。

- (1)了解这家保理公司并熟悉保理业务。
- (2)分析自己是否适合这个工作岗位。
- (3)准备笔试,体现理论基础。
- (4)准备面试,体现工作能力。



## 一、应收账款融资模式

应收账款融资是以买卖双方真实交易产生的应收账款为基础的融资业务。应收账款融资模式是指供应链中上游企业(卖方)以其真实交易产生的应收账款(债权)为基础,从银行或其他金融机构获得以此应收账款(债权)为还款来源的授信融资模式。

### (一) 保理业务

保理业务是指基于供应链上游企业(卖方)向其下游企业(买方,一般为供应链中的核心企业)赊销产品或服务产生的应收账款,上游企业将应收账款转让给保理商(通常是银行或独立的保理公司),保理商向上游企业提供融资以及相关的金融服务。

### (二) 保理池融资

由于企业的应收账款较为分散,表现为笔数多、单笔金额小、期限不一,基于单笔应收账款的融资无法满足企业的需求,于是产生了保理池融资。保理池融资是保理业务的衍生形式之一,是指供应链上游企业(卖方)将其多笔不同买方、不同期限、不同金额的应收账款转让给保理商(通常为银行或独立的保理公司)形成应收账款池,保理商基于该应收账款池中的金额为卖方提供融资及相关的金融服务。

### (三) 反向保理

反向保理又称逆保理,是指基于供应链上游企业(卖方)向其下游企业(买方,通常为核心企业)赊销产品或服务产生的应收账款,下游企业(买方,通常为核心企业)利用其较强的信用资质,主动要求保理商买断该笔应收账款,并承诺到期还款,为其上游企业(卖方)获取融资的业务模式。

### (四) 票据池

供应链金融中的票据主要指的是商业票据。票据池授信是指企业将收到的多个客户的商业票据质押或直接转让给银行或其他金融机构形成票据池,以此为限,获得授信。如果说保理池是由融资企业的应收账款所构成的,那么票据池就是由应收票据所构成的。

### (五) 融资租赁保理业务

融资租赁保理业务是保理商以租赁公司向其转让租赁合同项下未到期的应收租金为前提,由保理商向租赁公司提供集应收租金的催收、管理、坏账担保及融资于一体的综合性金融服务。融资租赁保理业务的核心是应收租金的让与,该业务具备租金期限、金额可调的业务特点。

## 二、存货融资模式

存货融资模式也称为融通仓融资模式,是指中小企业以原材料、半成品和产成品等存货作为质押物向金融机构融资的业务模式。与传统银行贷款集中在不动产抵押或者第三方担保公司担保不同,存货融资是利用核心企业与上下游企业真实的贸易行为中的动产作为质押物,从银行等金融机构获得贷款的融资方式。

## 三、预付账款融资模式

### (一) 先款后货融资模式

先款后货融资模式是存货融资模式的后续,即在供应链下游企业(买方)需要先支付上游企业(卖方)的货款才能让对方发货的情况下(预付账款),下游企业(买方)在交纳一定比例保证金的前提下从银行取得授信,向上游企业(卖方)支付全额货款,货物到达后设定其为抵质押物,以此作为银行授信的担保,下游企业(买方)在不断还款的过程中分批收到货物。货款可以是现金或者商业票据,因此先款后货融资模式也可以称为先票后货融资模式。

### (二) 保兑仓融资模式

保兑仓融资模式是先款后货融资模式的变种,也称为担保提货融资模式,是指在下游企业(买方)在交纳一定保证金的前提下,银行开出银行承兑汇票,向上游企业(卖方)支付全额货款,并控制提货权,随后根据下游企业(买方)分次提交的保证金分批发货,买方未能提取的货物由卖方以货物回购的方式作为担保的一种金融服务模式。根据参与方的数量不同,保兑仓融资模式可分为三方保兑仓融资模式和四方保兑仓融资模式。

### (三) 国内信用证模式

与以上两种模式不同的是,在国内信用证模式下银行不用支付全款也不用承兑汇票,而用银行信用弥补商业信用,解决买卖双方的信用风险问题,促进交易的实现。具体而言,国内信用证是适用于国内贸易的一种支付结算方式,是指在存在真实购销合同的情况下,下游企业(买方)按要求支付一定保证金后,向银行(开证行)申请开立的在一定期限内凭符合规定的单据支付给上游企业(卖方)全额交易款项的书面承诺。国内信用证对于下游企业(买方)而言,以一定比例的保证金开出全额信用证,相当于利用银行融资预付全额货款,属于预付款融资。

## 四、订单融资模式

订单融资是供应链金融服务中的一项重要业务。订单融资模式是供应链上游企业(融资企业)以其下游企业(核心企业)发出的采购订单作为担保,在第三方物流企业协助审核订单的真实性、评估订单的价值及相应的风险后,银行或其他金融机构对融资企业给予一定授信额度的业务模式。融资企业订单项下的采购、生产和交货过程中产生的物流和资金流由第三方物流企业协助金融机构进行封闭管理。订单完成后,融资企业的下游核心企业付给

的现金流优先用于偿还金融机构授信。

订单融资是一种为融资企业设计从接到订单到销售回款整个流程的融资方案。一方面，订单融资解决了上游中小企业的资金问题；另一方面，它保障了供应链的正常运转，还能增加金融机构的利息、手续费收益等业务收入，是一种整体的金融解决方案。

### 五、供应链金融风险管理

#### (一) 风险

风险是指出现人们不希望结果的可能性，体现了未来结果的不确定性。风险的定义大致有两层：一种定义强调了风险表现为收益的不确定性，另一种定义则强调风险表现为成本或代价的不确定性。这意味着风险产生的结果可能带来损失、获利或是无损失也无获利。

#### (二) 供应链风险

供应链风险是基于上下游企业形成的供应链上的风险，是指供应链上由于供需不匹配而产生不利结果的可能性。供应链风险包括产品从最初供应商到最终客户所涉及的采购、生产、销售、运输、配送、仓储、装卸、搬运、包装、流通加工、信息处理等诸多过程中出现的所有相关风险。

供应链上的企业是环环相扣的，它们彼此依赖，相互影响，这其中的任何一个环节出现问题，都可能波及其他环节，影响整个供应链的正常运行。例如，若因产品价格波动或经销商经营问题造成产品销售不畅，经销商无法回笼资金，也不再向上游生产商进货，上游生产商则面临存货积压或者转产其他产品，从而也会波及上游生产商的原料供应商，造成整个供应链的失衡。

供应链金融可以基于核心制造商的信用，为下游经销商注入资金，帮助下游经销商渡过难关，降低供应链风险。

#### (三) 供应链金融风险及风险因素

供应链金融风险贯穿于供应链金融服务过程的始终，是指服务主体基于供应链提供授信或融资服务过程中出现不利结果的可能性。一般来说，供应链金融主要面临三大风险因素。

##### 1. 外生风险因素

外生风险因素也叫作系统性风险因素，主要来自供应链外部的环境变化，包括经济周期性波动、政策变化、市场变化，以及地震、洪水、疫情等不可抗因素。这些因素会对供应链中的物流、资金流、商流、信息流产生直接影响，供应链金融风险也就随之产生了，这些风险企业往往难以控制和管理。

例如，旅游业易受宏观经济变化的影响，属于强周期行业，在经济上升阶段，需求旺盛，在经济出现下行或衰退时，人们首先要减少的就是旅游支出，旅游业也随之萧条。这其中的

经济周期就是旅游业供应链及供应链金融面临的外生风险因素。

## 2. 供应链网络风险因素

供应链网络风险因素来自供应链协作系统本身,是供应链上的各个环节、流程或要素出现问题而导致的潜在金融风险因素。

例如,一家企业用自己的存货作为质押物向银行申请融资,如果其供应链上的下游企业对存货的估值下降,则会给基于存货售价提供融资的银行带来风险。

## 3. 交易主体风险因素

供应链金融的交易主体风险是指直接参与供应链融资的企业导致的风险,这里既包括中小融资企业,也包括核心企业。

例如,融资企业和核心企业串通,虚构交易和应收账款,骗取银行融资;融资企业和物流监管方串通而出现一货多押、库存挪用的现象,从而导致资金提供方的资金无法收回的情况。

## (四) 供应链金融风险防范的原则

### 1. 业务闭合化

业务闭合化是指供应链运行的整体活动包括采购、生产、分销、销售等环节自始至终环环相扣,有效衔接,各环节的经济价值能够得以实现,进行不断的循环流动。一旦供应链运行中的某一环节没有实现有效整合和衔接,价值生产和实现出现偏差,潜在的问题和风险就会出现。

### 2. 管理垂直化

管理垂直化又称管理专业化,是指对供应链活动实施专业化管理,目的是明确责任,控制供应链流程,并且使各个管理部门互不重复、相互制约。这种专业化管理包括企业间的管理和企业内部的管理。

### 3. 收入自偿化

收入自偿化是供应链金融的特点,是指供应链金融业务与供应链流程相契合,根据企业真实的交易背景,把融资企业该笔交易对应的未来确定收益作为直接还款来源,专款专用。

### 4. 交易信息化

交易信息化主要体现在企业或组织间的信息化与供应链运行过程管理的信息化,获取及时、有效、完整的信息能够有效控制供应链金融的风险。

### 5. 风险结构化

风险结构化是指在开展供应链金融业务的过程中要合理地设计业务结构并运用各种手段化解可能存在的风险。有效手段包括对高风险环节的保险,对中小企业的担保,企业之间签署平等互惠的协议等。

## (五) 各类供应链金融风险的管理

从实务角度看,供应链金融风险通常分为信用风险、操作风险、法律风险。风险管理的

流程一般为风险识别、风险评估、风险控制。供应链金融风险管理流程如图 1-11 所示。

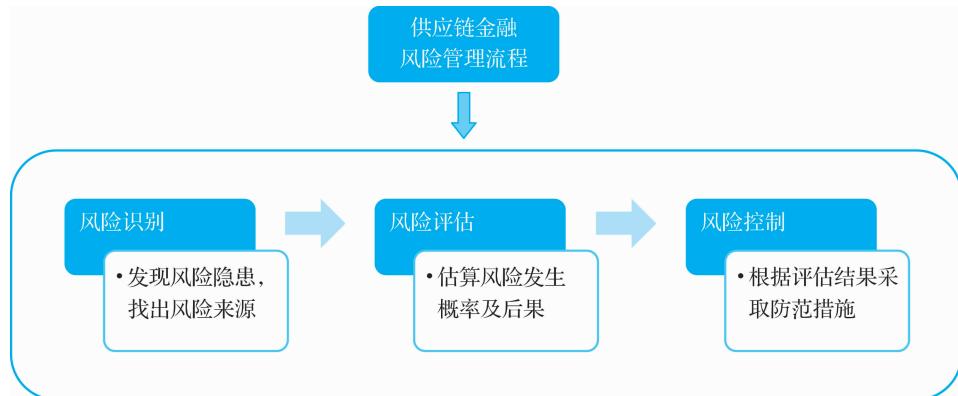


图 1-11 供应链金融风险管理流程

### 1. 信用风险管理

信用风险又称违约风险，是指交易主体因各种因素不愿或无力履行到期债务的风险。这里的因素可能是外生风险因素，也可能是供应链网络风险因素或交易主体自身的风险因素。

(1) 信用风险的识别。信用风险的识别是指银行等资金方识别出客户不能或不能完全履约而带来风险的因素。供应链金融信用风险主要包括企业自身信用风险和外部环境引起的信用风险。信用风险的识别如表 1-6 所示。

表 1-6 信用风险的识别

企业自身信用风险	外部环境引起的信用风险
企业经营不善、管理不规范、流动性问题、债务压力或道德风险等情况导致的无力偿还融资款项，给银行等资金供应方带来的风险	宏观经济周期、政策变动、不可抗力因素等导致的包括核心企业在内的一级供应链上所有的节点企业对于偿付债务的违约风险

(2) 信用风险的评估。信用风险的评估就是在对信用风险识别的基础上从基于核心企业的供应链整体运行的视角而不是单独针对中小企业的信用风险进行评估。其包括对交易主体的信用评级、管理绩效、财务状况的评价，基于交易关系和流程的债项评价等。比如在保理融资中，银行会适当放宽对借款中小企业主体自身资信要求，引入核心企业资信评估，只要借款企业与下游核心企业之间的贸易关系真实稳定，即可基于核心企业资信向其上游中小企业发放融资。

(3) 信用风险的控制。供应链金融中对信用风险的控制，主要包括风险回避、风险转移、损失控制等方面，具体如表 1-7 所示。

表 1-7 信用风险的控制

风险回避	风险转移	损失控制
根据不同融资业务具体情况,综合考虑融资企业信用评级、核心企业信用评级及第三方物流准入指标体系等,从源头上控制信用风险	和保险机构合作,购买与交易相关的保险产品,把融资的信用风险转移给保险公司	实时监控抵质押物,发生风险时,及时采取措施止损,采取必要的资产保全措施

## 2. 操作风险管理

操作风险是指因不完善或失灵的内部控制、人为错误、系统失灵,以及外部事件等给资金提供方带来损失的风险。

(1)操作风险的识别。供应链融资的流程包括尽职调查、模式设计、融资审批、授信和出账后的管理、款项回收等环节,这些业务环节中的系统失灵以及无意或有意的人为操作疏漏,都可能会给资金提供方带来损失。操作风险会在不同的融资产品中有不同的表现,银行要对相应的流程进行仔细分析,从内部到外部,全面地识别操作风险。

(2)操作风险的评估。供应链金融是根据不同企业的实际状况和交易背景来设计的,不同模式下操作环节差别较大,因此识别操作风险很关键的是搞清楚供应链金融业务流程,以及每个环节的具体操作,再有针对性地加以评估。在开展供应链融资的过程中,银行等资金供应方应该对各个环节可能出现的操作风险引起的损失进行收集、统计和分析,评估供应链融资过程中的操作风险是否在银行的承受范围内。

(3)操作风险的控制。在实务中我们可以采取各种措施来分散或者降低操作风险,包括完善内控体系,提高人员素质,降低人为因素干扰,不断完善业务流程以及运用保险等风险转移技术。

## 3. 法律风险管理

法律风险是指在动产担保物权的设定和实现上存在不确定性,体现在合约在法律范围内无效而无法履行,或者合约订立不当无法实现而引起的风险。

(1)法律风险的识别。法律风险的识别如图 1-12 所示。

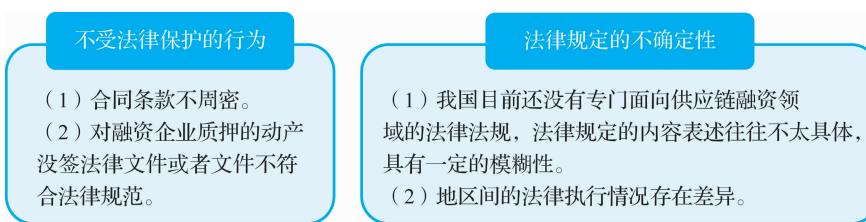


图 1-12 法律风险的识别

(2)法律风险的评估。法律风险主要是指风险一旦发生,依靠法律程序解决纠纷的话,往往耗时耗力,即使赢得诉讼,往往也难执行。为了有效评估法律风险,必须要积累历史数

据,建立法律风险数据库,对法律风险的发生概率及后果有初步评估,综合评定成本与收益。

(3)法律风险的控制。在供应链金融中对于法律风险的防控,最重要的是决策层、管理层和操作层都要强调依法合规经营,重视法律风险可能带来的损失和影响。供应链金融法律风险的控制如图 1-13 所示。

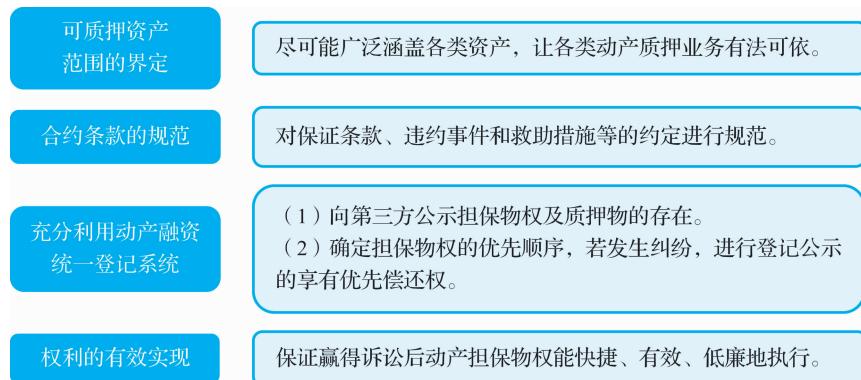


图 1-13 供应链金融法律风险的控制

## 六、供应链金融相关工作岗位及其典型工作任务

结合供应链金融参与主体及业务风险管理,相关从业人员可以划分为业务拓展专员、运营专员/系统运营专员、风控专员、融资专员、产品经理、财务经理(融资方向)、风控经理和运营经理等,其中产品经理、财务经理(融资方向)、风控经理和运营经理为发展岗位,具体如图 1-14 所示。

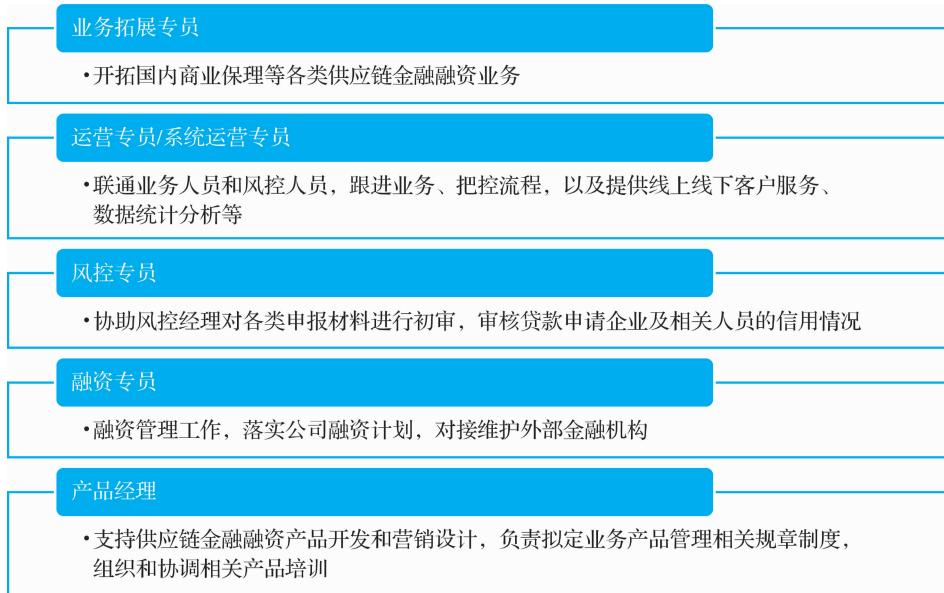




图 1-14 供应链金融相关工作岗位

供应链金融相关工作岗位的典型工作任务如表 1-8 所示。

表 1-8 供应链金融相关工作岗位的典型工作任务

相关工作岗位	对应主体	工作职责	典型工作任务
业务拓展专员	银行或保理公司	开拓供应链金融业务	A. 客户拓展及维护 B. 尽职调查 C. 合同签订执行及贷后管理
运营专员	银行、保理公司、第三方物流	推进供应链金融业务运行	A. 联通业务人员与风控人员,做好内部协调 B. 联系客户收集资料,确保服务质量与时效,解决客户问题,满足客户需求 C. 跟进业务流程,完成业务操作 D. 供应链金融业务资料签署回收、存档、台账统计核算等
系统运营专员	银行、保理公司或供应链金融平台公司	供应链金融线上系统的运营维护	A. 负责供应链金融系统运营的执行工作 B. 推进供应链金融系统的操作流程 C. 统计及分析供应链金融平台运营数据,收集及反馈运营问题,为产品和运营策略制定提供有效数据支持 D. 负责收集及整理供应链金融平台运行过程中相关业务台账和业务档案
风控专员	银行、保理公司、供应链金融平台公司等	协助风控经理审核申报材料,审核贷款申请企业及相关人员信用情况	A. 审核单据材料 B. 提交初审报告 C. 贷款审核进程跟进
融资专员	供应链上需要融资的企业	协助跟进融资流程,完成融资任务	A. 处理融资日常事务 B. 维护融资关系

续表

相关工作岗位	对应主体	工作职责	典型工作任务
发展岗位： 产品经理	银行、保理公司、 供应链金融平台 公司	供应链金融产品设计 和营销策划	A. 设计供应链金融产品 B. 拟定产品管理相关的规章制度 C. 针对产品展开培训 D. 制订营销计划和销售战略
发展岗位： 财务经理 (融资方向)	保理公司或供应 链上需要融资的 企业	融资业务的开展	A. 设计并执行融资方案 B. 监督融资流程 C. 归档融资资料
发展岗位： 风控经理	银行、保理公司、 供应链金融平台 公司	风险控制系统的设 计和改进	A. 建立和改进风控系统 B. 评估项目风险 C. 参与产品设计及相关风控模型的设计
发展岗位： 运营经理	银行、保理公司、供 应链金融平台公司	业务运行的管理	A. 管理运营团队 B. 评估并改善业务系统

## 任务实施

### 应聘准备工作

(1)这家公司的特点是\_\_\_\_\_。

该公司的保理业务有\_\_\_\_\_。

(2)自己学习的专业是\_\_\_\_\_，学习过\_\_\_\_\_金融相关课程，获得过\_\_\_\_\_。

奖励，有过\_\_\_\_\_校内实践经历，有过\_\_\_\_\_校外实习经历，性格\_\_\_\_\_，

能力突出，能够胜任这个工作岗位。

(3)准备笔试。供应链金融基本的业务模式有\_\_\_\_\_，供应链金融的风险因素有\_\_\_\_\_，实践中主要涉及\_\_\_\_\_。

风险，其风险管理的基本流程是\_\_\_\_\_。

(4)准备面试。

如何说服对方相信你适合这个工作岗位?

---



---



---

如何说服对方认同你具有公司需要的工作态度和品质素养?

---



---



---

### 成果评价

项目一任务二成果评价如表 1-9 所示。

表 1-9 项目一任务二成果评价

班级: \_\_\_\_\_ 组名: \_\_\_\_\_ 组长: \_\_\_\_\_

姓名: \_\_\_\_\_ 日期: \_\_\_\_\_ 得分: \_\_\_\_\_

评价项目	学生自评/ 20%	组员互评/ 20%	组长评价/ 20%	教师评价/ 40%
组队评价(顺利组队,合理分工,团结协作,完成任务)/20%				
任务评价(任务实施部分填写完整,书写准确,理解到位)/40%				
表达评价(能够清晰全面地表述任务内容,仪容仪表适宜,谈吐得当,展示方式生动形象)/40%				
总分合计				
教师评语				



## 职业必备知识测试

### 一、单项选择题

1. 供应链是( )。
  - A. 客户和供应商之间关系的一种发展,是一种战略合作伙伴关系
  - B. 一种软件,ERP 的一种统称
  - C. 围绕核心企业,通过对信息流、物流、商流、资金流的控制,将供应商、制造商、分销商、零售商和最终用户连成一个整体的功能网链结构
  - D. 是一种生产方式
2. 下列各项中,关于供应链金融的说法错误的是( )。
  - A. 供应链金融是从供应链产业链整体出发,从整个产业链角度提供的一种金融服务
  - B. 供应链金融中可以没有核心企业参与
  - C. 供应链金融通过将资金有效注入处于相对弱势的上下游配套中小企业,解决了中小企业融资难和供应链失衡的问题
  - D. 供应链金融离不开物流、资金流、信息流、商流
3. 下列各项中,关于核心企业的说法错误的是( )。
  - A. 核心企业是产业供应链中居于关键位置的企业
  - B. 核心企业是供应链中最强的企业,占有绝对主动权
  - C. 核心企业向上游能够掌控资源,向下游能够掌控客户
  - D. 核心企业会导致上下游企业资金问题,对供应链的发展没有起到促进作用
4. 下列各项中,不属于供应链金融的特点的是( )。
 

A. 突破传统融资模式的思维	B. 参与主体多元化
C. 业务类型丰富	D. 满足单一企业融资需求
5. 下列各项中,关于传统金融与供应链金融对比的说法错误的是( )。
  - A. 从评级范围来看,传统金融针对融资企业本身进行评级,供应链金融针对融资企业及整个供应链进行评级
  - B. 传统金融静态关注融资企业本身,供应链金融动态跟踪企业贸易经营的过程
  - C. 传统金融和供应链金融都是满足单一企业的融资需求
  - D. 传统金融融资手续较为烦琐,而供应链金融可以及时满足企业短期流动资金的需求
6. 下列各项中,不属于供应链金融功能的是( )。
  - A. 供应链金融有利于中小企业融资
  - B. 供应链金融能实现多方共赢
  - C. 供应链金融促进金融资源的合理配置

- D. 供应链金融突破了一对一的授信方式

7. 票据池属于( )。  
A. 应收账款融资 B. 预付款融资  
C. 存货融资 D. 订单融资

8. 下列各项中,不属于存货融资模式的是( )。  
A. 仓单质押融资模式 B. 静态存货质押融资模式  
C. 动态存货质押融资模式 D. 保兑仓融资模式

9. 下列各项中,不属于预付款融资模式的是( )。  
A. 统一授信模式 B. 先款后货融资模式  
C. 国内信用证模式 D. 三方保兑仓融资模式

10. 下列各项中,关于供应链金融风险的说法错误的是( )。  
A. 从实务角度看,供应链金融风险通常分为信用风险、操作风险、法律风险  
B. 供应链金融风险是指服务主体基于供应链提供授信或融资服务的过程中出现不利结果的可能性  
C. 供应链金融风险贯穿于供应链金融服务过程的始终  
D. 供应链金融风险就是供应链失衡风险

**二、多项选择题**

1. 下列各项中,属于供应链构成部分的有( )。  
A. 供应商 B. 制造商  
C. 分销商 D. 商业银行

2. 供应链金融的参与主体有( )。  
A. 业务交易主体即供应链上的买卖双方,通常一方为核心企业  
B. 资金的供给和支付结算服务的提供主体,主要是以商业银行为代表的金融机构  
C. 供应链金融业务的支持型机构包括物流监管公司、仓储公司、平台公司、担保物权登记机构、保险公司等  
D. 监管机构在国内主要指的是各类的银行监督委员会和相关部门

3. 供应链金融组织模式主要有( )。  
A. 商业银行主导模式 B. 物流企业主导模式  
C. 核心企业主导模式 D. 电商平台主导模式

4. 供应链金融风险管理的流程包含( )。  
A. 风险识别 B. 风险建模  
C. 风险评估 D. 风险控制

5. 下列各项中,关于供应链金融相关岗位及工作职责的说法正确的有( )。  
A. 审核单据材料是风控专员的工作职责  
B. 产品经理负责设计供应链金融产品

- C. 尽职调查是风控专员的主要工作职责
- D. 业务拓展专员负责客户拓展、合同签订执行及贷后管理工作



## 职业核心技能实训

### 一、背景介绍

2014年5月7日,北京银行西安分行针对供应链核心企业及上下游企业的行业,立足科技创新,发布了专属融资服务平台——“保理在线”。2020年,“保理在线”业务进一步推广演进为“京信链”平台——应收账款多级流转线上融资供应链金融产品,通过搭建应收账款多级流转线上服务平台,面向核心企业及其上游N级供应商提供全流程线上化融资服务,让客户“足不出户”就可以享受到高效便捷的供应链服务,实现对大中小企业客户金融需求的全面覆盖。

“保理在线”是将银行系统与核心企业财务管理系统实现对接。核心企业的供应商可通过网上银行客户端实现融资申请、银行审核、贷款发放和还款等一系列操作。

“保理在线”业务为核心企业和广大供应商搭建了应收账款管理和融资的平台,解决了长期以来困扰供应商融资的难题,同时提升了核心企业的行业竞争力,稳固了供应链的发展。

“保理在线”融资流程如下所示。

- (1)买卖双方达成购销合同,产生应收账款。
- (2)供应商通过“保理在线”系统将应收账款转让给银行,提出融资申请。
- (3)银行通过“保理在线”对买方进行资信评估,确认应收账款,给出融资额度。
- (4)供应商收到融资款项。
- (5)应收账款到期后,买方通过银行“保理在线”系统进行还款。

(案例来源:刘蓉,徐玫. 供应链金融实务与案例分析[M]. 北京:经济科学出版社,2021. 有删改)

### 二、实训要求

假设毕业后你入职的公司是某核心企业的供应商之一,与核心企业合作良好。为了满足长期的发展,财务总监特别任命你为财务部门负责融资的业务员,负责深入了解北京银行西安分行的“保理在线”业务。

1. 判断北京银行西安分行“保理在线”业务属于供应链金融中的哪种业务模式,并说明你的理由。

模式:\_\_\_\_\_。

理由:\_\_\_\_\_。

2. 画出“保理在线”融资业务流程图。

3. 请思考，“保理在线”业务的推出给银行、核心企业和供应商带来的影响，并将思考结果填入表 1-10 中。

表 1-10 “保理在线”业务的推出对银行、核心企业和供应商的影响

对银行的影响	对核心企业的影响	对供应商的影响

4. 分析“保理在线”业务可能存在的风险。

---

---

5. 如果公司决定开展“保理在线”业务，那么你还需要进一步了解哪些信息？

---

---



项目一职业道德评价表如表 1-11 所示。

表 1-11 项目一职业道德评价表

主 题	评价内容	自我评价(打“√”,A最高)					描述要点 (描述在具体工作岗位上 如何体现)
		A	B	C	D	E	
爱岗敬业	热爱金融工作,尊重金融职业						
	恪尽职守,勤勉尽责						
	谦虚谨慎,一丝不苟						
诚实守信	实事求是,尊重事实						
	保密守信,具备风险意识						
	为人正直,待人真诚						
	杜绝联合欺诈,牟取私利						
合规自律	熟悉相关法律法规、制度、业务流程						
	遵纪守法,严于律己						
	遵守各项规章制度						
	严格按照业务流程执行操作						
文明服务	公私分明,不贪不占						
	具有服务意识						
	具备专业服务能力						
契约精神	友善的服务态度						
	客观严谨,荣誉至上						
	遵守契约,按照合同约定履行职责						
	在遵守约定的情况下实现合作共赢						