

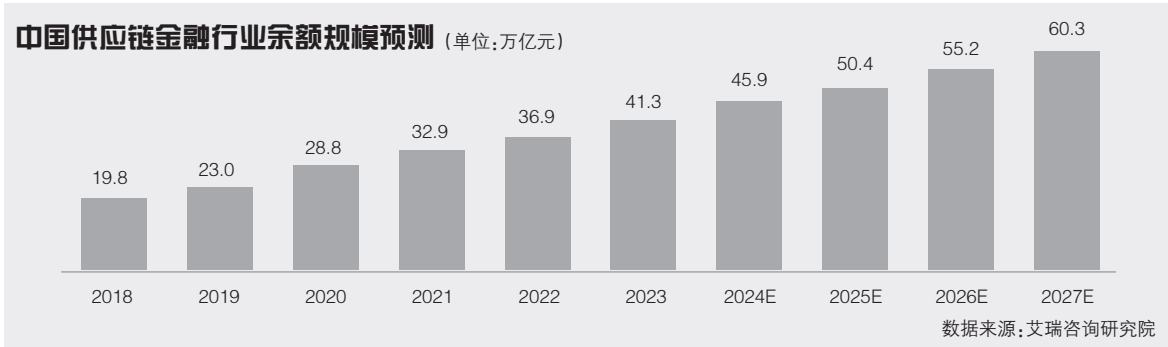
逾40万亿供应链金融迎新规 六部门出手欲破发展“肠梗阻”

本报记者 王柯璇 北京报道

当前,供应链金融站上风口,这既是产业链升级的要求,也是政策支持和技术创新的必然结果。然而,供应链金融行业仍面临着信息不对称、风险控制难、核心企业“霸权”等挑战,亟待解决。

针对供应链金融发展梗阻,近日中国人民银行、金融监管总局等六部门联合发布《关于规范供应链金融业务 引导供应链信息服务机构更好服务中小企业融资有关事宜的通知(征求意见稿)》(以下简称《通知》),旨在从账款支付、融资成本到风险防控等诸多方面,为行业“立规矩”。

作为核心资金提供者和风险管理者,商业银行是供应链金融发展的主要角色之一。业内分析认为,《通知》不仅仅是行业规范,也为未来商业银行供应链金融业务指明了新的方向。



直击行业痛点

在供应链金融快速发展的同时,供应链上的小企业仍存在“融资难”“要账难”等问题。

近年来,我国供应链金融发展呈现出蓬勃态势。2024年年末,中国国际贸易促进委员会在第二届链博会上发布的《全球供应链促进报告 2024》显示,2023年,我国供应链金融行业规模约为41.3万亿元,同比增长11.9%,近5年年均复合增长率为20.88%。

然而,在供应链金融快速发展的同时,供应链上的小企业仍存在“融资难”“要账难”等问题。“虽然国内供应链金融业务规模庞大,但其中包含了大量基于核心企业担保的信贷业务,中小微企业自身的融资难题并没有得到有效解决。”中国银行(601988.SH)大湾区金融研究院高级研究员曾圣钧分析认为,“同时,供应链金融创新发展过程中也暴露出诸多问题,比如部分核心企业盲目扩张,脱离自身风险承受能力,不合理扩大账款凭证使用规模、延长付款期限,令中小企业资金压力倍增;一些经营主体针对中小企业收费过高过多,加重了企业负担。”

针对当前行业的痛点,此次发布的《通知》共涉及21条内容,主要

包括:明确供应链金融发展内涵方向、保障中小企业权益;规范商业银行供应链金融管理、有效防范业务风险;明确应收账款电子凭证规范管理基本框架等。

“此次六部门联合发布规范措施,加强了对清理拖欠企业账款工作的金融支持,重点聚焦账款及时支付和其他中小企业权益保障问题提出一系列措施。”曾圣钧分析道,“一是强化供应链核心企业账款支付规范,要求供应链核心企业及时支付中小企业款项,合理共担供应链融资成本。不得利用优势地位拖欠中小企业账款或不当增加中小企业应收账款,不得要求中小企业接受不合理的付款期限,不得利用非现金支付方式变相延长付款期限。明确应收账款电子凭证付款期限原则上应在6个月以内,最长不超过1年。二是提升应收账款融资质效,要求相关主体不得强制链上企业与特定融资方以高于合理市场利率的水平获取融资服务。三是规范相关主体对企业的收费行为,要求供应链核心企业不得以应收账款确权等名义对链上企业收费或获取不当费

用返还。”

曾圣钧分析认为,当前供应链金融服务行业发展仍处于监管盲区,供应链信息服务系统缺乏必要的设立标准和管理规范,为此《通知》也提出了全面细致的措施要求。一是在贸易背景真实性管理上,要求应收账款电子凭证的开立、转让具备真实贸易背景,供应链信息服务机构管控凭证转让层级、笔数,核查和提示异常拆分转让行为,防范脱离真实贸易套取信贷资金。二是加强应收账款管理,要求应收账款电子凭证融资在动产融资统一登记公示系统进行担保登记;若应收账款债务人出现到期未付款、债券违约、票据逾期等情形,供应链信息服务机构应及时停止为其新开立应收账款电子凭证提供服务,并建立业务信息归集、查询、监测机制,保障供应链产业链和金融系统的安全稳定。三是在清结算业务资金安全上,规定应收账款电子凭证的资金清结算通过具备资质的机构开展,不得用供应链信息服务机构自身账户作为资金结算账户,不得占用、挪用相关资金。

供应链金融业务引导供应链信息服务机构更好服务中小企业融资有关事宜的通知(征求意见稿)》(以下简称《通知》),旨在从账款

支付、融资成本到风险防控等诸多方面,为行业“立规矩”。

作为核心资金提供者和风险管理者,商业银行是供应链金

融发展的主要角色之一。业内分析认为,《通知》不仅仅是行业规范,也为未来商业银行供应链金融业务指明了新的方向。

如何抢占制高点?

商业银行要识别融资性贸易以及虚假的、违规的供应链金融,推动供应链金融回归本源。

实际上,当前我国供应链金融发展仍需应对诸多挑战。

上海金融与发展实验室主任曾刚指出,当前供应链金融的主要难点集中在多个方面:“一是信息不对称。供应链上下游企业之间,以及企业与金融机构之间存在信息不对称,增加了风险评估难度。二是风险控制难度大。供应链复杂多变,如何有效识别和控制风险是一大挑战。三是标准化程度低。供应链金融业务模式和流程标准化程度不高,影响效率。四是法律法规不完善。相关法律法规还不够完善,存在一些法律风险。五是跨境业务难度大。跨境供应链金融面临更多监管和汇率风险。六是数据共享受限。企业间数据共享意愿不足,影响风险评估准确性。”

此外,数字化生态建设与非持牌机构的违规参与也给供应链金融带来一定挑战。

北京财富管理行业协会特约研究员杨海平认为:“由于产业数字化、数字政府等建设的不同步,数字化供应链金融生态不完善,导致在部分产业、部分环节,传统的供应链风险防控措施和数字化风险防控措施都较难实施。”

“尽管整顿融资性贸易取得了一定成效,但非持牌机构以供应链金融之名开展金融业务依然存在,虚假的、违规的供应链金融对行业生态构成较大威

胁。”杨海平表示。

面对挑战,如何破局? 杨海平建议,商业银行要识别融资性贸易以及虚假的、违规的供应链金融,推动供应链金融回归本是积极探索供应链金融标准的制定与实施,构建开放、共赢的行业生态。此外,商业银行应跳出传统的融资服务模式,为企业提供涵盖结算、财务管理、风险保障等在内的综合解决方案。例如,通过供应链票据资产证券化,帮助企业盘活应收账款,优化资产负债结构。

展望未来,供应链金融创新方向值得关注。曾圣钧表示:“探索业务创新发展,加强业务专业能力建设,更多采取直接服务方式触达供应链企业,提升应收账款融资服务质效,积极探索供应链脱核模式,利用供应链‘数据信用’和‘物的信用’,支持供应链上中小企业开展信用贷款及订单贷款、存货贷款、仓单质押贷款等动产和权利质押融资业务。完善供应链票据业务管理制度、优化业务流程和系统功能,推动供应链票据扩大应用,引导金融机构在依法依规、风险可控的前提下,有序开展供应链票据资产证券化试点,拓宽票据融资渠道。”

尽管《通知》限制了商业银

信用卡分中心“退潮” 运营成本高企倒逼数字化转型

本报记者 慈玉鹏 北京报道

近日,监管批准某国有银行太平洋信用卡贵阳分中心终止营业。《中国经营报》记者梳理发现,今年以来该行已关停四家信用卡

分中心。

记者了解到,当前信用卡业务面临运营成本高企、同质化竞争加剧等挑战。随着市场逐渐从增量扩张转向存量深耕,商业银行正加快信用卡业务的转型升级步伐。

在监管新规的引导下,银行业正着力推进信用卡业务的精细化管理与运营,通过数字化转型、智能风控体系建设以及精准客户分层等举措,全面提升业务效能,实现降本增效的可持续发展目标。

多家信用卡分中心关停

近日,金融监管总局贵州监管局的信息显示,同意某国有银行太平洋信用卡中心贵阳分中心终止营业,公告显示:“你行应做好各项善后工作,切实维护金融消费者合法权益,并按规定进行公告。涉及相关登记变更等法定程序的,应当在完成相关变更手续后1个月内向贵州金融监管局报告。”

记者注意到,这是该国国有银行2025年以来关停的第四家信用卡分中心。此前,1月10日、1月24日、2月6日,监管分别披露同意上述国有银行太平洋信用卡中心南昌分中心、深圳分中心、兰州分中心终止营业。

上述国有银行关停信用卡分中心并非孤例。记者梳理发现,2024年以来部分国有银行、股份制银行等陆续关停信用卡分中心。

某城商行人士告诉记者,当前信用卡市场存量竞争特征进一步凸显。在信用卡新规推动下,商业银行信用卡业务进入精细化管理、精细化运营阶段。多家银行陆续关闭信用卡分中心反映出运营模式的变化,关闭信用卡分中心之后,可以依托数字化方式进行智能化营销、智能化运营,实现获客活客,推进信用卡业务板块降本增效。

从运营情况看,中国银行(601988.SH)研究院中国金融团队主管李佩珈告诉记者,当前,很多银行关停信用卡分中心主要与一些分中心运营成本过高、竞争优势

不突出、难以实现规模经济等因素有关,这是商业银行应对信用卡业务风险上升、收入下滑、成本高企的无奈选择,也是推动信用卡业务高质量发展的主动转型。

李佩珈指出,一方面,信用卡市场从增量竞争转向存量竞争,要求银行信用卡业务应更加注重提高质量和效益。近年来,随着金融市场的发展,信用卡市场竞争日益白热化。除了传统银行之间的竞争,新兴金融科技公司也大力拓展消费金融业务,推出了各种类似信用卡功能的产品和服务,消费者对信用卡的依赖度有所降低,银行信用卡发卡量持续下降。中国人民银行《2024年第二季度支付体系运行总体情况》数据显示,截至2024年二季度末,全国共开立信用卡和借贷合一卡7.49亿张,相比2023年年末减少约1800万张,该指标已连续七个季度环比负增长。上述变化要求银行信用卡业务从扩大规模转向更加注重提高质效等,推动信用卡分中心重组、合并甚至关停也就成为题中应有之义了。

“另一方面,利息收入下滑、风险管理难度上升,要求银行通过优化信用卡分中心以降低运营成本。”李佩珈指出,“近年来,居民部门加杠杆意愿不足,消费信贷业务规模整体下降,加之利率不断走低,信用卡利息收入空间明显缩小。部分持卡人因收入不稳定、债务累积等原因,还款能力下降,导致信用卡逾期率和不良贷款率上升,信用卡

中心经营压力明显增大,要求银行更加注重降本增效。央行数据显示,2024年三季度末,信用卡逾期半年未偿信贷总额环比增长15.46%,占信用卡应偿信贷余额的1.42%,呈逐年上升态势。”

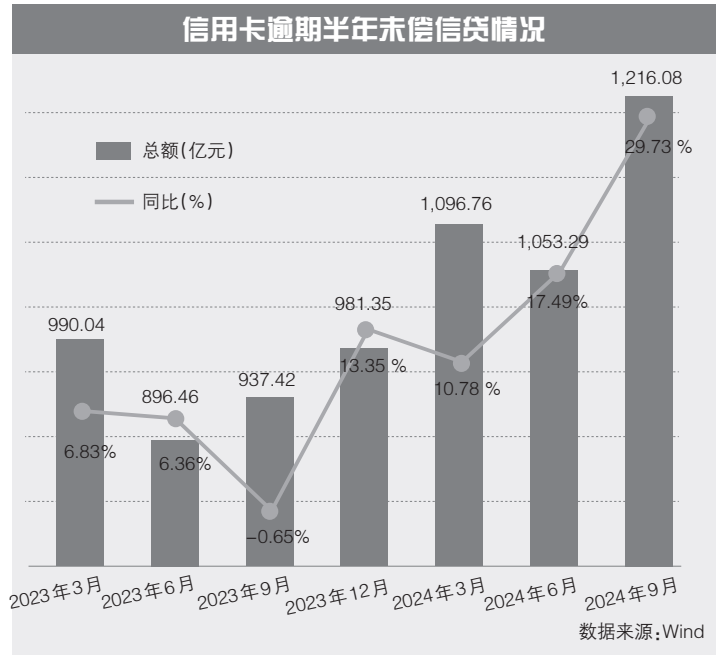
同时,信用卡营销模式正在改变。苏商银行高级研究员杜娟告诉记者,部分信用卡分中心关闭,一是从成本收益的角度出发,信用卡收益主要来源于利息和手续费(分期、取现、刷卡等形成),成本则是获客成本、运营成本、权益成本、风险成本、资金占用成本等。目前信用卡市场进入存量竞争,还有花呗、白条等“类信用卡”产品的竞争,导致获客成本、运营成本、权益成本等上升,加上信用风险抬头、居民消费信贷需求下降导致信用卡收益端下行,一些银行从降本增效的角度考虑,关停信用卡分中心。二是银行对信用卡定位的改变,此前信用卡是银行链接零售客户的利器,通过信用卡产品,银行可实现客户活跃交易行为、沉淀客户交易数据、赢得客户开户、做客户存贷款交叉销售等。但在信用卡存量竞争形势下,银行开始寻找零售新抓手,对于信用卡的定位也转向,相应的组织人员配套也会变化。三是信用卡营销获客模式的改变,零售业务转型,部分银行将信用卡与信贷、财富管理零售产品组合,通过一体化营销方式寻求更多业务空间,这就需要信用卡分中心与分支行打通融合。

信用卡运营数字化持续深化

央行发布的最新报告显示,截至2024年三季度末,信用卡和借贷合一卡7.37亿张,环比下降1.51%。

面对信用卡业务变局,银行应如何优化业务模式? 杜娟表示,借助数字技术推进精细化运营,如基于用户授权获取多维度数据,可以实现更加科学的用户分层、更加精细化的用户画像。借助各类数字运营工具,实现客群在银行私域的沉淀、实现自动化的运营动作(如促活提醒、客户资产达标后奖励发放等),实现适当产品的自动匹配推荐、实现呈现页面的千人千面、精准营销等。还有数字赋能工具,可以帮助员工更好地了解用户偏好需求、提供推荐赋能等。此外,还有银行通过调整组织架构提升信用卡展业效率、创新产品功能权益贴近年轻用户需求、调整获客方案及激励措施提高客户转化、加强场景生态合作等多样化方式提高竞争力。面对不良率抬升,一要优化客群质量,二要基于技术提升审批风控能力,三要加强贷中管控、风险预警,及时清退高风险客户,四要提升合规催收能力,五要提升不良资产处置能力。

谈及未来信用卡发展的方向,上述城商行人士表示,应结合本行零售业务发展战略,制定审慎稳健的信用卡业务策略;进一步推进信用卡数字化运营、数字化管理;围绕政府激活消费的重点领域,推进场景金融创新;探索利用数字化智能风控,适度推进客户下沉;利用客户画像精准匹配特色化权益,提升客户体验,努力将本行信用卡打造成客户移动生活的圆心。



值得注意的是,银行业信贷资产登记流转中心发布的《2024年三季度不良贷款转让业务统计》显示,2024年三季度个人不良贷款批量转让业务成交额为546.6亿元,占比84.74%,同比增长96.27%,环比增长56.7%。其中,信用卡透支类资产2024年前三季度的规模分别为5.3亿元、93.3亿元、262.2亿元,在个人不良贷款批量转让业务资产中的占比分别为12.2%、33.5%、48.0%。

李佩珈表示,面对目前信用卡业务风险上升情况,商业银行要应建立涵盖事前、事中、事后全流程风险管理体系。一是优化客户准入,从“跑马圈地”向“精耕细作”转型。此前不少银行将发卡量作为主要考核指标,形成大量睡眠信用卡,这既造成资源的浪费,也加大了潜在风险,为此,要严格审核流程,优化客户准入。综合利用多种方法,对客户收入、消费习惯、信用记录、社交网络等进行全面评估,以筛选

出优质客户,全面准确地评估客户的信用风险。二是建立实时监测系统,提升风控效能。对信用卡交易行为进行实时监控和分析,及时发现异常交易,如频繁的大额交易、异地交易、与高风险商户的交易等,并采取相应措施。三是根据客户的逾期情况和还款能力,制定个性化的催收策略。对于短期逾期客户,以温和的提醒和沟通为主;对于长期逾期或恶意拖欠的客户,采取更加强硬的法律手段等。

另一位国有银行人士告诉记者,从信用卡业务运营角度看,银行应持续优化客群准入,利用大数据、人工智能等技术,构建更全面、精准的信用评估模型,除了传统的收入、信用记录等因素外,还应综合考虑客户的职业稳定性、消费习惯、社交网络等多维度信息,对客户的信用风险进行更准确的评估,从而筛选出优质客户,拒绝高风险客户的申请。