

供应链金融，需要新范式



金融科技，正走在向实而生的路上。这是金融科技发展的必然，同样是数字经济发展的内在要求。在这样一个大背景下，如何借助金融的手段更好地赋能产业链和供应链，已然成为越来越多的金融科技玩家的新选择。

毕马威中国与中国互联网金融协会金融科技发展与研究专委会共同发布的《2022中国金融科技企业首席洞察报告》，预测了未来金融科技的十大趋势。其中一大趋势显示，数字化供应链金融成为最受金融科技企业看好的蓝海应用领域，占比53%，其中23%的受访企业将其作为首选项。

透过这样一种数据，我们可以非常明显地看出，供应链金融科技已成为金融科技企业的新风口。如何打造适应当下产业链和供应链需求的金融新范式，如何让金融更好地助力实体经济的发展，成为盘活金融，盘活经济的突破口。

然而，至少从当下的发展情况来看，传统意义上的供应链金融模式，并不能够满足产业链和供应链的需求。无论是「链主」企业的能力缺失，还是产业链供应链的庞杂，我们都可以非常明显地感受到，传统的供应链金融系统，正在遭遇越来越多的发展瓶颈。如何通过传统供应链金融的进化，打造一种兼具科技性、产业性和金融性的供应链金融新范式，找到科技、产业和金融高水平循环的结合点，成为破解传统供应链金融发展瓶颈的关键所在。

范式一：科技加持，一手供应链一手金融

纵观当下的供应链金融玩家，要么是侧重于金融的玩家，要么是侧重于供应链的玩家，很少有能够将供应链、金融、科技实现完美融合的玩家。这种顾此失彼的发展模式，最终将供应链金融的发展带入了到了一种不平衡的发展状态里，长此以往，供应链金融的发展必然会陷入死胡同里。

笔者认为，供应链金融科技的本质，决定了玩家必然是一个既精通供应链，又懂金融，还深耕科技助力产业数字化的「多面手」。只有这样，它才能真正明白供应链端究竟需要什么样的金融服务，它才能找到用金融赋能供应链的正确的方式和方法。如果我们去寻找供应链金融的新范式，兼具供应链、金融、科技的特质，特别是长期深耕这三大领域的玩家，或许是首当其冲的。

以京东供应链金融科技为例，它就兼具供应链、金融、科技的三重特质。首先，京东已在供应链端深耕多年，并且早在2013年便推出了第一款基于互联网的供应链保理融资产品京保贝，去服务京东自营供应商上的广大的供应商。此后，京东更是携手银行

等合作伙伴，陆续推出了服务于链属中小微企业的采购融资、动产融资、仓单融资、信用融资、融资租赁、企业支付、票据平台等多种供应链金融科技产品和服务。

有了京东在供应链端的长期精耕之后，京东供应链金融科技还借助云计算、机器学习、隐私计算、产业知识图谱等京东云的技术积淀，不断强化自身的产品设计能力、全流程风控能力和智能运营能力。

可以说，京东供应链金融科技让我们看到了一种兼具供应链、金融、科技的发展新范式。只有借助这样一种新范式，我们才能让金融、科技、供应链三种元素得到完美对接；只有借助这样一种新方式，我们才能让传统意义上的供应链金融摆脱顾此失彼的不均衡的发展状态，最终让金融、科技和供应链三者实现高水平运转，构建产业互联网的完美闭环。

范式二：满足个性化、多场景的需求
供应链金融不是某个行业或某些行业的专属，它必然需要能够满足不同的行业、不同的用户，不同的场景的需求，只有这样，才能真正让金融回归实体，赋能实体。传统的供应链金融之所以会遭遇如此多的瓶颈，其中一个很重要的原因就在于，它仅仅只是用单一的产品来供给多样化的用户，最终让供应链的金融需求无法得到「滴灌」式的精准满足，更加谈不上普惠。

当我们在探索供应链金融的新范式的时候，必然需要将满足个性化、多场景的需求看成是重中之重加以解决。可以预见的是，未来，真正可以在供应链金融行业有所作为的玩家，必然是那些真正可以给海量的供应链产业链企业提供精细化、精准化的金融服务企业。

透过京东供应链金融科技，我们同样可以看出其在这一方面的探索和实践。京东供应链金融科技平台涵盖了十大供应链金融业务系统平台和十大数字供应链服务体系「双十模型」。以十大供应链金融业务系统平台为例，包含保理融资系统、信用流转系统、采购融资系统、动产融资系统、仓单融资系统、票据融资系统、信用融资系统、融资租赁系统、征信科技支持系统、支付结算支持系统等。

借助京东供应链金融科平台的「双十模型」全景图，地方政府和大型企业集团等主体可根据自身需求以SaaS化或SaaS化+本地化方式进行灵活部署。

满足了个性化、多场景的需求，实现了不同类型用户的精准供给，供应链金融才能摆脱传统意义上的大水漫灌的粗放式的发展模式，真正进入到滴灌式的精准式的发展模式。可以说，京东供应链金融科技在供应

链金融新范式上的探索和实践，为我们打开了一个全新的思考方式。

范式三：做大生态，实现裂变
从本质上来看，供应链金融是一个庞大的生态系统。在这样一个生态系统里，并不仅仅只是由核心企业组成的「链主」构成，它还包含了上游供应商、下游分销商和零售商等诸多方面。因此，欲要做好供应链金融，欲要打造供应链金融的新范式，必然需要跳出传统意义上的以核心企业为主导的发展模式，通过将诸多相关方囊括进来，建构一个庞大的生态，以此来打造一个多方协同的生态，才能最终实现裂变。

同样以京东供应链金融科技为例，基于京东数智化供应链优势，深入链接核心企业、金融机构、ISV等主体，形成共生、共赢的供应链金融行业生态。在这样一个生态下，不同的个体之间没有主次之分，每一个个体都是构成供应链金融的有机组成部分。有了这样的生态之后，京东供应链金融科技，为我们打造的是一个真正意义上的去中心化的存在，达到的是多方协同的生态裂变。

京东供应链金融科技所要打造的是「3+N3」的一体化供应链金融科技平台，3是平台连接的资金方、企业和政府，N是为平台提供能力和服务加持的生态方。生态能力不是简单的能力叠加，而是通过共建为各方提供互动机制，形成协同强化的立方效应。为激励各方积极共建，京东供应链金融科技将在未来两年内助力10家生态合作伙伴收入分别提升1亿元，20家合作伙伴收入分别提升5000万元。

对于供应链金融来讲，京东供应链金融科技所探索出来的这样一种生态，不得不说是一种好的尝试。有了这样一种尝试之后，我们再去思考如何从机制上实现生态裂变，最终让供应链金融变成一个惠及产业链供应链的各个细枝末节的存在，而不再是一个仅仅只是停留在某一个层面上的存在。只有这样，供应链金融的发展才能彻底跳出以往以平台和中心为主导的发展模式，真正进入到一种去中心化的发展状态里。

范式四：强大而智能的风控体系
任何一个金融物种，任何一种金融模式，必然要落脚在风控上。从某种意义上讲，做金融，就是做风控。当我们在探索供应链金融的新范式时，打造一个强大且智能的风控体系，以确保供应链金融的行稳致远，才是关键所在。可以说，缺少了一

个强大而智能的风控体系，纵然是再创新的供应链金融模式，都会变得黯然失色。

对于每一个试图在供应链金融领域有所作为的玩家来讲，找到适合自身，能够发挥自身最大优势的风控模式，才是决定它是否抓住了供应链金融进化的关键所在。具体来讲，供应链金融科技平台的核心价值是通过风控与运营的双轮驱动，以技术为支撑，辅助、支持和改进金融业务的合规性，更好的识别信用风险和操作风险，提升效率、体验和资产规模。

同样以京东供应链金融科技为例，它建立了一整套包括依托大数据驱动的贷前授信准入、贷中额度管理、贷后预警及续授信的智能风控体系。无论是从风控能力上来看，还是从风控框架上来看，京东供应链金融科技的风控能力都是可圈可点的。而且，在与金融机构合作的过程中，京东科技的风控服务也成为金融机构自身风控能力的有力补充。

正是得益于京东供应链金融科技如此强大而智能的风控体系，截至目前，它目前在用的风控策略已超过5000条，可实现1周内完成项目评审及系统数据对接，单笔业务秒级审批，自动化率达95%以上，相关业务资产不良率处于行业最低水平。

可见，强大而智能的风控体系不仅有力地保证了供应链金融的快速、高效运转，同样还保证了金融本身的安全和稳定。对于供应链金融来讲，这才是最最关键，最最值得我们去关注和思考的地方。

金融科技，正走在向实而生的路上。供应链金融科技，无疑是金融科技的玩家们实现「向实而生」的必然路径和重要手段。然而，长期以来，困扰供应链金融本身的瓶颈，最终限制了它的发展，让它无法承担起衔接产业链供应链上下游的功能和作用，更无法实现科技、产业和金融的高水平循环。

在这种背景下，市场呼唤新的供应链金融新范式的产生。

在新的范式下，玩家们不仅要兼具供应链、金融、科技的特质，还要能满足个性化、多场景的需求；不仅要建构庞大的生态体系，还要能够打造一套强大而智能的风控体系。京东供应链金融科技探索与实践，为我们提供了样板和方向。以此为开端，我们或将能够打开供应链金融科技的新天窗，驶入金融科技的新蓝海。

华府冷暖空调
专业快速，服务DC/VA/MD
电话：240-421-7363
9-153
冷暖气机 热水炉
中央空调 风管
消毒杀菌灯 车库门
维修 安装 保养
代理：
Carrier
Payne
Goodman
冷暖气新机：
零件10年保证 / 1年人工保证

冷暖考版
Heating
Cooling
高氏冷暖
住家商业 安装维修
住家空调 抽风马达
商业空调 风管改装
水电改装 热水炉
机器10年 1年人工 价格合理 品质保证
代理多种名牌空调设备
Carrier, Bryant, Payne, Goodman
电话：(240)636-8420

方氏冷暖
Carrier Trane 9-152
240-651-9115
空调维修
冷气暖气
维修安装
质量保证
价格合理
专业中央空调

高氏冷暖
住家商业 安装维修
住家空调 抽风马达
商业空调 风管改装
水电改装 热水炉
机器10年 1年人工 价格合理 品质保证
代理多种名牌空调设备
Carrier, Bryant, Payne, Goodman
电话：(240)636-8420

安居冷暖空调公司
Infinity Air LLC 9-147
代理多种名牌空调设备
Carrier, Bryant, Payne,
Goodman
专业技术执照
HVAC Master & Contractor License
电话：571-334-9893
Licensed, Insured

DAVID ZHANG 冷暖空调
United Heating & A/C
HVAC MASTER LICENSE
名牌空调安装维修
代理 TRANE, BRYANT, LENNOX
两年 Labor 保证，十年部件保证
Licensed, Insured in MD, VA
电话：571-970-8988