

P2P 探路供应链金融 优势与瓶颈同在

赵铎 本报记者 何芳

随着“8·24”整改大限临近,不少P2P平台纷纷寻求转型之路,供应链金融就是其中最为炙手可热的转型方式之一。业内专家指出,供应链金融市场较为广阔,而P2P平台布局供应链金融有机遇也有挑战。

供应链金融前景广阔

根据前瞻产业研究院发布的《2017—2022年中国供应链金融市场前瞻与投资战略规划分析报告》显示,到2020年,国内供应链金融市场规模将近15万亿元人民币。

金联储相关负责人在接受《中国企业报》记者采访时说:“产业链金融的价值在于它可为一个行业的上下游企业提供资金支持,让资源分配更平衡高效。”金联储表示看好产业链金融的发展前景,相信在不远的将来,产业链金融的规模有望媲美甚至超过消费金融。

苏宁金融研究院互联网金融研究中心主任薛洪言表示,供应链金融的发展与实体经济信息化程度提升息息相关,因为各类信息的可记录、可追溯、可评估才能充分实现供应链的透明化,为供应链金融的纵深发展提供空间。伴随着工业4.0战略的推进,以及物联网技术的成熟,供应链金融也迎来了巨大的发展空间。

在团贷网集团新闻中心总监李先全看来,无论是从政策方面还是从行业前景来看,供应链金融的发展正从萌芽走向繁荣和成熟。以俊拓金融为例,供应链金融正通过互联网技术和大数据,逐步往智慧化方向延伸,供应链金融不仅是产业跟金融结合,也是产业金融跟技术的结合。再加



上中小微企业融资难的大环境,供应链金融的发展空间巨大。

业内人士分析,供应链金融与消费金融相比,两者的优势各有千秋,消费金融小额分散,但国内征信系统不完善,信用违约的概率难以把控,对风控的挑战比较大;供应链金融以核心企业为主,为生态圈内的上下游企业提供各种各样的金融服务,有直观的大数据积累和物流、应收账款等现有数据和抵押,整体风控的可操作性更强。

探索产融结合新路

供应链金融除了有巨大的市场潜力和良好的风险控制效果以外,还有助于金融资本更好地服务实体经济。薛洪言在接受《中国企业报》记者采访时说,供应链金融是金融机构支持实体经济的重要渠道和产品形态,通过新技术、新模式来实现供应链金融的纵深化发展和渗透率的提升,可以进一步增强金融资金对实体经济的服务能力。

对此,李先全表示,供给侧改

革金融端是关键。目前,供应链金融主要还是走“由产而融”的路径,即以核心企业为授信主体,利用互联网技术和大数据风控,使得上下游企业能够快速、简单地获得融资,本质上弥补了中小企业融资难、融资慢的问题,给予了中小企业全新的融资工具。同时,对于核心企业而言,满足了其产业转型升级的诉求,通过金融服务,变现其在产业链中的核心价值。此外,虽然“由产而融”是供应链金融的主要路径,但是,团贷网集团等新兴金融服务集团也将创新走出“由融而产”的发展路径,利用资本积累和大数据积累,加速布局实业,实现产融结合的发展路径,逆向实现金融服务实体的目标。

供应链金融模式会带来良好的经济和社会效益,其风险控制手段的创新有利于中小企业的融资和发展,正如金联储相关负责人表示:“供应链金融为实体经济毛细血管大量输血,成为国家‘脱虚向实’政策实施的抓手,从而搞活实体经济,提升全行业企业的健康度。”

P2P 平台加快转型

作为金融黑马,供应链金融的特有优势吸引了业内外广泛关注。被国家监管政策倒逼整改的P2P平台也将目光转向了供应链金融模式,很多P2P公司都在朝供应链金融平台转型,但这两者碰撞后的结果会如何依旧是个未知数。

作为率先试水供应链金融的P2P平台,金联储于5月20日发布公告,由P2P网贷中介平台全面升级为综合金融资产交易信息服务平台——金联储金服。对此,金联储相关负责人表示,升级后的金联储金服仍专注于产业链金融,将提供更全面的信息服务,包括但不限于金融资产交易所、资产管理、网贷中介(P2P)等多类产品的交易信息中介服务,转型升级后的金联储金服将为产业链上的企业提供更全面的金融服务。

而团贷网早在2015年8月就与俊拓金融达成战略合作,以大数据为基础、金融为手段,深度切入供应链金融。目前,团贷网已

经形成资金—资产两端的业务闭环。俊拓金融通过将电商供应链交易环节整体透明化、阳光化,全盘掌控电商供应链,深度捆绑电商的供应链的全流程,从而达到对风险控制的审核标准。迄今为止,团贷网已经布局了9条业务线,形成大金融板块和子业务板块业务生态圈,环环相扣实现集团化经营。

尽管很多P2P平台看好供应链金融,但在转型过程中一些问题也浮出水面。薛洪言表示:“目前最大的问题在于单户企业融资规模100万元的限制,即‘同一法人或其他组织在同一网络借贷信息中介机构平台的借款余额上限不超过人民币100万元’。同时,对于P2P平台而言,转型供应链金融也会面临能力上的局限性,与商业银行、核心企业等传统玩家相比,P2P平台缺乏竞争力。供应链金融的核心竞争力在于对供应链内部交易信息、货品信息、资金信息的掌控与把握,而这些信息基本都掌控在核心企业手中。但是对于P2P平台而言,其普惠和小额的业务定位,决定了其不可能为核心企业提供足够的金融服务。所以在薛洪言看来,P2P平台去做供应链金融业务事倍功半,并非是P2P平台转型发展的好出路。”

同样,李先全也坦言:金融最大的风险还是在于风控。团贷网网贷平台业务板块在布局供应链金融之初,俊拓金融就有一定的电商大数据积累,但是如何为电商企业提供更好的金融服务,还需要不断摸索和实践。

目前,俊拓金融已经建立以大数据为依托,对电商企业资质、交易数据、退货数据、财务数据以及在途资金综合考评设置风控模型,即云镜系统,实现了无抵押、无担保、纯信用授信,帮助以电商为代表的中小微企业解决融资难、融资慢的问题。

政策解读

上海发布网贷管理意见稿 资金存管高门槛引争议

本报记者 崔敏

6月1日,上海市金融办官网发布《上海市网络借贷信息中介机构业务管理实施办法(征求意见稿)》(以下简称“意见稿”),引起业内强烈反响,其中涉及银行存管的条例争议最大,而对于借款人和出借人合格制度以及多方合力加强监管等获得称赞。

存管规则引发热议

据网贷之家不完全统计,截至2017年5月31日,共有61家上海P2P网贷平台与银行签订直接存管协议。在与上海P2P网贷平台进行资金存管合作的19家银行中,有11家银行在上海均无网点,包括江西银行、新网银行、

徽商银行、广东华兴银行、廊坊银行、厦门银行等。

意见稿中规定,网络借贷信息中介机构取得备案登记后,应当在6个月内完成选择在上海设有经营实体且符合相关条件的商业银行进行客户资金存管。

对此,钱牛牛CEO倪抒音在接受《中国企业报》记者采访时表示,在上海设有经营实体的商业银行,多为大型国有银行、股份制商业银行以及部分规模较大的民营银行和城商银行,而这些银行多具繁杂的内部过审机制,且缺乏进行网贷资金存管的动力,无论就存管银行意愿还是平台存管成本来说,上海的这条规定对网贷平台应该是“弊大于利”。

你我贷创始人严定贵也认为,银行资金存管要求设有经营

实体,也就意味着目前在上海没有经营实体的银行不符合条件,这条对于现在不少已经做了银行存管,但不满足存管行本地分支机构要求的平台是一大挑战。

作为第三方支付机构,汇付天下旗下汇付数据助理总裁兼互联网金融事业部总经理钟红波感到很庆幸,因为汇付天下此前已完成与上海银行、华瑞银行等银行的资金存管合作。面对上海本地网贷资金存管的新要求,这两家银行是符合要求的,所以对接速度相对要快得多。

多方合力控制风险

意见稿明确各区政府是第一责任人,真正落实“谁引进谁负责”。

麦子金服首席内控官石蔚明认为,意见稿体现出监管层的多方位考量和监管智慧。“利用律师事务所、会计师事务所、信息安全等级保护认证机构等第三方中介服务机构力量及社会监督,将加大监管力度,提升监管效率。”石蔚明认为。

严定贵认为,意见稿对网贷企业备案的隐形门槛较高,比如要求律师事务所出具法律意见书,要求会计师事务所出具业务审计报告,以及需要上海市公安机关网络安全部门出具的“信息系统安全审核回执”。

北京冠领律师事务所主任律师周旭亮在接受《中国企业报》记者采访时表示,这是上海市在网贷管理细则上新的突破,此前都是法律后置,网贷平台出

问题了才会想到用法律手段去挽回损失。而意见稿将法律前置,从网贷平台备案到数据报送等环节都提前通过专业律所把关,将网贷平台出现问题的风险扼杀在摇篮里。

另外,意见稿新增对于借款人的要求。“网贷行业的法律纠纷中,受伤害最大的还是投资人,这条细则最大限度地保护投资人的利益。此外,对借款人的风险警示和风险自担也常常成为投资人与网贷平台发生纠纷的关键点所在。”周旭亮告诉记者。

严定贵认为,意见稿将实现对于资金出借两端用户设立准入机制的目标,为构建完善的客户管理机制,避免风险提供了制度上的支持。