

银行供应链金融支持新质生产力发展路径研究

江芸，钟小平

上海中侨职业技术大学 经济管理学院，上海 200540

DOI:10.61369/ER.2025030010

摘要：当前，我国正处于经济动能转换与产业结构优化升级的关键阶段，发展新型生产力是实现经济高质量发展的内在需求。作为金融体系的核心部分，商业银行在促进这一转型过程中扮演着不可或缺的角色。新型生产力的成长依赖于大量的研发投入和资金支持，因此，加强商业银行供应链金融服务成为一项至关重要的策略。本文旨在分析商业银行通过其供应链金融服务支持新型生产力发展的潜力，识别可能遇到的障碍，并提出相应的解决建议。

关键词：商业银行；供应链金融；新质生产力

Research on the Pathways for Bank Supply Chain Finance to Support the Development of New Productive Forces

Jiang Yun, Zhong Xiaoping

School of Economics and Management, Shanghai Zhongqiao Vocational University, Shanghai 200540

Abstract : Currently, China is undergoing a critical phase of economic momentum transition and industrial structure optimization and upgrading. Developing new productive forces is an intrinsic requirement for achieving high-quality economic development. As a core component of the financial system, commercial banks play an indispensable role in facilitating this transformation. The growth of new productive forces relies heavily on substantial R&D investment and financial support, making the enhancement of commercial banks' supply chain financial services a crucial strategy. This paper aims to analyze the potential of commercial banks to support the development of new productive forces through their supply chain financial services, identify potential obstacles, and propose corresponding solutions.

Keywords : commercial banks; supply chain finance; new productive forces

引言

2023年9月，“新质生产力”这一概念被提出，同时明确指出，新能源、新材料、先进制造及电子信息等战略性新兴产业的发展应被积极促进，面向未来的产业应同步被培育，以此加快新的生产力形态的形成，增强发展的动力。^[3]这种新型的生产力形态是以突破性的创新为核心驱动力，彻底改变了传统的经济增长模式和生产力进步的方式。所有研发活动都需要金融机构提供强有力的资金支持，而提升新质生产力同样需要大量的资金投入。然而，在实际操作过程中，由于受到多种因素的影响，特别是在获取融资方面遇到了困难，使得这种在科技革新中扮演关键角色的新生产方式难以得到充分发展。供应链金融作为一种创新的金融服务形式，结合了供应链管理和金融的优势，能够为企业提供灵活且高效的融资解决方案，帮助企业更有效地管理其财务资源，提高资金使用效率，为企业的创新发展开辟了一条重要的融资途径。对于民营企业、中小型企业以及高科技企业而言，供应链金融更能促进它们的成长与发展，已经成为这些类企业在追求新质生产力道路上的重要支撑力量。

作为金融系统的核心组成部分，商业银行在信贷资源分配方面扮演着至关重要的角色，并且对于促进供应链金融的发展具有不可或缺的作用。2020年9月23日，《关于规范发展供应链金融支持产业链稳定循环和优化升级的意见》由中国人民银行等八部门联合发布，该文件提倡增强供应链金融的应用场景及生态系统建设，提升其在线化与数字化程度，以确保产业链信息透明、资金流转安全以及生产和销售活动的稳定性，从而为提高整个产业链的竞争实力及其扩展能力奠定坚实基础。随后，在2022年9月29日，银保监会与中国人民银行共同发布了《关于推动动产和权利融资业务健康发展的指导意见》，其中特别指出应鼓励金融机构通过应收账款质押及保理等方式来为企业提供更多元化的融资渠道。面对国家大力倡导新型生产力增长的趋势，如何把握住这一发展机遇，利用供应链金融服务缓解企业面临的资金瓶颈问题，加快融资速度，增强企业的风险抵御能力，促使它们更加积极地参与到那些能够显著提升新型生产力水平但同时伴随较高不确定性的项目当中，已经成为当前学术界广泛关注的研究课题。

作者简介

江芸（1980.07-），女，汉族，安徽安庆人，硕士研究生，讲师，研究方向：商业银行信贷管理、投资理财、财务管理；
钟小平（1974.09-），男，汉族，湖南株洲人，硕士研究生，副教授，研究方向：证券交易、投资理财。

一、商业银行供应链金融支持新质生产力发展的可行性

(一) 嵌入供应链场景，巩固企业联系，提升创新绩效

以往，金融机构难以针对企业特定场景下的个性化需求提供定制化服务。随着数字化技术的发展，尤其是区块链和物联网等先进技术的应用，银行得以与企业的服务商、仓储物流及港口码头等环节紧密合作，从而深入地融入到供应链管理中，为客户提供全面的服务解决方案。这种新型融资模式能够将企业的各项交易活动有机串联起来，实现了核心企业信誉、商品实物价值以及交易数据三者之间的有效整合。通过与核心企业及其服务提供商建立合作关系，银行促进了资源的共享与相互支持，共同构建了一个互利共赢的合作网络，加强了核心企业与其上下游合作伙伴之间的联系。这一过程极大地推动了技术、知识和资本等创新要素在供应链体系内的流动与优化配置，有助于提升企业的创新能力，并为其长期发展打下坚实基础。

(二) 利用数据优势，弥补传统信用不足，提供综合融资方案

商业银行在数据处理方面具有显著优势，能够为供应链金融提供精准的指导和支持。在贷款审批过程中，银行不再单纯依赖核心企业的信誉状况，而是通过数据分析来缓解企业间信息不对称的问题。采用数字化手段进行信用评估，有助于弥补传统抵押品信贷方式的不足，从而有效解决中小企业面临的融资难和成本高的问题。深入参与供应链的具体运营环境，使银行能够更准确地识别并理解企业在供应链中的独特需求，进而提供一套全面且个性化的综合融资方案，而非仅仅局限于标准化的产品。这种以满足企业实际需求为导向的服务模式，不仅有利于促进科技创新项目的资金注入，加快技术研发及成果应用的步伐，还能推动产业结构向着更加优化的方向发展，为新兴生产力的成长注入动力^[9]。

(三) 开放和共享的模式，有助于降本增效，加速形成新质生产力

商业银行通过加强自身金融服务与科技创新能力，与供应链中的主要参与者如核心企业、产业互联网平台及各类服务商等实现了资源的有效整合和能力共享，从而构建了一个覆盖面更广、服务层次更深的服务体系。借助这种开放式的合作模式，银行能够更好地满足供应链上下游众多中小微企业在对于资金管理、物流支持以及信息流通等方面的需求，有效缓解这些企业在面临的融资难题，同时促进其运营效率的提升和成本控制，进而推动整个供应链生态系统的健康发展和持续创新，加速新型生产力形态的形成与发展。

二、商业银行供应链金融支持新质生产力发展的制约因素

(一) 对新质生产力认知不足导致评价体系不健全

在银行与企业日常合作过程中，金融机构往往更倾向于支持那些已经十分了解的传统行业。相比之下，对于新兴行业及其相

关企业的支持力度显得不足，这主要是由于双方的合作时间较短，导致银行对这些代表着新质生产力的企业缺乏足够的认识。这类企业通常采取轻资产运营模式，具有较长的发展周期，在初期阶段经常出现亏损且持续时间较长，同时其资产结构以无形资产为主，有形资产相对较少。因此，此类企业的核心价值构成呈现显著差异化特征，主要体现在人力资本质量、专利技术储备、研发成果转化率、市场美誉度及机构投资者信心等非物质资产维度，这些要素通常依托“技术价值评估体系”进行量化。然而，传统商业银行的评估范式仍固守“资产价值评估逻辑”，过度依赖财务报表数据及实物资产担保等定量指标，通过机械分析企业的三大会计报表来判定其市场估值。这种评估方法系统性低估了科技企业的智力资本价值，导致基于有形资产的估值体系难以客观反映创新成长型企业的实际价值创造能力，客观上抬高了这类主体的融资准入门槛。

(二) 供应链产品缺乏有效创新，金融服务流程僵化

在设计金融产品时，商业银行通常会优先考虑技术实现的可能性以及内部风险管理的需求，但往往忽视了新兴生产力型企业对于金融服务多样化及定制化需求的迫切性。如果银行在创新金融服务过程中未能充分反映对这些企业运营特点、行业特性和发展阶段的理解，那么所提供的融资解决方案可能仅流于表面形式，难以满足实际需要。银行所谓的“新”产品实际上难以获得新兴生产力企业的广泛认可与高效应用。此外，银行服务流程的固化极大限制了融资服务的时效性和精准度，即使是在供应链金融产品种类繁多的情况下，这些企业仍难以感受到量身定制的金融服务体验^[11]。

(三) 风险管理效能需强化，监管框架需优化更新

新兴技术驱动型企业普遍面临显著的市场不确定性风险因素，包括研发突破受阻、融资协议违约及终端需求萎缩等情形。处于初创阶段的这类企业通常融资规模有限，固定资产抵押品匮乏，其商业模式可行性、产品市场渗透率及未来偿债能力等关键指标均存在较大变数。若银行缺乏精准的风险识别与量化评估技术，在业务介入过程中将承受超额风险敞口，进而显著抑制信贷投放动力。当银行沿用基于传统产业的信贷风控模型时，其风险管理架构难以动态适配创新企业的特征，导致授信审批机制既无法实现有效的风险动态监测，也无法满足新业态特定的融资服务需求^[2-4]。

供应链金融业务具有参与主体多元、交易链条延伸、高频次资金流动等典型特征，这些特性显著提升了金融监管的实施难度。商业银行在确保符合现有监管规范的前提下，还需建立对供应链动态变化的快速响应机制。随着银行持续推出适配创新企业的供应链金融解决方案，既有的监管范式可能出现适应性滞后，产生合规性管理缺口，进而制约业务拓展空间。确保监管部门各司其职、有效协作，对于促进商业银行通过供应链金融服务支持新型生产力健康发展至关重要。

(四) 专业人才的缺失，制约“新服务”的衍生

供应链金融能够通过推动企业间的专业化分工与价值链向高端扩展来促进新质生产力的发展，而这一进程需要强有力的人才

队伍支持。无论是专注于供应链金融领域的专家还是对新兴生产力有深刻理解的应用型人才，目前都处于供不应求的状态。具体而言，金融机构期望其员工不仅精通供应链管理及金融知识，还应具备一定的信息技术能力，并且对于新质生产力的发展趋势有着独到见解。然而，当前的招聘情况显示，这类综合型人才十分稀缺。这一点从众多银行在招聘广告中频繁强调“拥有经济金融和信息科技等多学科背景者优先”这一要求便可见一斑。因此，探索一种既符合供应链金融运作机制又能满足服务于新型生产力企业需求的人才培养模式，依然是商业银行亟待解决的问题之一^[5]。

三、商业银行供应链金融支持新质生产力发展的路径探索

（一）转变信贷理念，整合基础信息，建立“技术流”评价体系

对于新兴生产力企业的价值评估，与传统上侧重于财务状况和现金流分析的方法有所不同。这种评估更加注重知识产权的技术水平及其商业化潜力的考量。银行在对这类企业进行评价时，需要拥有深厚的技术理解力、行业洞察力以及趋势预测能力，不仅要考察其历史业绩、实体资产及当前盈利情况，还需着眼于未来的增长潜力、技术的独特价值以及长期收益。为此，必须建立一套不同于常规企业的价值评判体系和方法，进而推动信贷业务模式的创新。逐步引导客户识别方式由“资产流”向“技术流”的转型，并促使授信机制从侧重于“看资产、重抵押”的传统模式转变为更加注重“看智产、重人才”的新模式，以此增强新形态生产力在金融服务方面的匹配度^[6]。

金融机构应当充分利用包括信用记录、科研开发信息在内的各类数据资源，建立一套以知识产权持有量、研发投入水平、核心团队构成、技术路径选择及成果价值评估为主要考量因素的评价体系。这样的体系能够更准确地反映企业的科技创新能力和未来的发展潜力，在进行信用等级评定和授信额度计算时提供更为科学的依据。此外，银行还可以借鉴科技部火炬中心推行的企业创新积分制度，构建起一套针对企业创新能力的综合评价模型，从而为新型生产力企业提供更加精准的支持和服务^[7]。

（二）不断创新供应链产品，引入自动化流程，提高金融服务效率

为了更好地服务于新兴生产力领域，商业银行应致力于金融产品和服务的创新，为客户提供量身定制的金融服务方案。银行应当针对创新产业链的特征，系统整合内部资源，构建贯穿全产业链的金融服务体系，为上下游企业提供涵盖流动性支持、支付清算及财资管理的一站式解决方案。通过部署云链金融、双向保理等新型业务模式，可有效纾解创新企业的资金周转压力，促进产业集群协同进化。同时，需要创新设计知识产权证券化等结构性融资工具，帮助创新主体实现技术资产的价值变现，为其持续投入研发创新提供资本支持。基于不同行业的特性和企业的具体需求，银行需要加强创新能力，精准描绘客户需求画像，并设计出具有差异化和特色化的信贷产品，以满足客户的个性化需求。

比如，对于处于起步阶段的技术型企业，在股权融资如天使投资或风险投资方面提供“投联贷”服务；而对于那些正在成长期的企业，则可以通过“专精特新贷”等方式给予流动资金的支持和技术改造项目的资金援助。

商业银行应采用流程自动化技术，实现审批过程的数字化与标准化，以缩短操作周期，更好地适应新质生产力企业的研发速度，确保为其提供高效及时的金融服务。例如，可以通过构建在线信贷申请平台，使这类企业能够即时提交所需资料；银行则利用智能化审批系统迅速完成信用评估及批准工作。这样的智能系统应当具有自我学习与迭代升级的能力，持续优化其审核机制，提高决策准确性及处理效率^[8]。与此同时，必须强化系统的安全保障措施，通过先进的加密技术和防护手段来保护信息交流的安全性以及保证信贷业务运作符合相关法规要求。

（三）完善银行内控机制，加强银行风险管理，建立各部门协同监管机制

内部控制是商业银行在供应链金融管理中的关键环节之一，尤其在面对新生产力形态下出现的各种新型风险与挑战时显得尤为重要。为了适应不断变化的金融市场环境和客户需求特点，银行应当建立一套全面的风险内控体系，以此提升其供应链金融服务的质量与效率。这一体系不仅需要通过完善内部规章制度来加强对员工操作行为、金融服务流程以及供应链融资决策等方面的监管力度；同时也要对外部因素保持高度敏感，特别是对供应链上下游企业的运营状况进行密切跟踪。通过这种方式，一方面可以促进业务操作更加规范，从而有效降低操作失误带来的潜在威胁；另一方面，则需深入研究所在市场的具体情况，以防止信用违约、政策变动或法律法规变化给银行带来不利影响。此外，还应该开发出能够量化风险水平的评估工具，并据此调整和完善相关管理制度，设计出合理有效的预警机制及应急处理方案，确保一旦发生任何意外情况都能够快速做出反应并采取恰当措施，最大限度地减少可能造成的经济损失。

为了增强金融监管的有效性，应当促进不同监管机构间的密切协作，共同制定相关政策与标准，并构建信息交流平台，从而实现对商业银行供应链金融服务的全面覆盖，消除监管漏洞和重复监管现象。同时，还应建立一种能够适应商业银行供应链金融创新发展的动态监管体系，在确保风险处于可控范围内的基础上，鼓励银行开发新的供应链业务模式以支持新型生产力企业的发展。监管机构需要依据市场环境及业务创新的具体情况适时调整监管策略与方法，以此提升监管工作的灵活性和实效性。对于银行推出的新型供应链金融产品和服务，建议先通过试点方式进行监管，在积累一定实践经验后逐步扩大应用范围。

（四）构建专业人才队伍，提升业务人员的专业技能及责任感

供应链金融领域的服务与管理效率，很大程度上取决于银行从业人员的专业技能、责任感以及职业道德水准。无论是确保管理制度的有效落实还是向客户提供融资支持，都对员工的综合素质提出了较高要求。在新兴生产力不断发展的当下，商业银行应当依据岗位需求和实际工作情况，着力于加强基层团队的建设。

首先，应当定期举办针对全体员工的专业培训活动，内容涵盖供应链金融中的风险识别、防控以及应对策略。此外，还应定期组织学习最新的宏观经济政策及金融市场动态，并积极与政府部门和研究机构就新兴生产力的发展趋势进行交流，鼓励员工深入新兴产业及企业开展实地考察与学习。其次，强化职业道德教育和企业文化建设，需持续增强员工的责任感，确保他们在为新兴生产力企业提供供应链金融服务的过程中能够严格遵守职业操守和社会规范，从而有效减少操作层面的风险^[8]。

四、结论

当前，我国正处于经济动能更新换代与产业结构优化升级的

重要阶段。发展新型生产力是实现经济高质量发展的内在需求。商业银行作为金融体系的核心环节，在促进这一进程中扮演着极其关键的角色。为加速新型生产力的成长，需要大量的研发投入和资金支持，因此，增强商业银行在供应链金融服务方面的能力成为了至关重要的战略方向之一。然而，受到传统信贷模式的影响，目前商业银行在评价机制、产品创新、风险管理及人才储备等方面仍存在不足之处。未来，必须从上述四个方面着手改革，转变经营理念，才能有效满足新型生产力企业对金融服务的需求，进而推动经济社会更加健康快速地向前发展。

参考文献

- [1] 张鸿淇.核心企业视角的商业银行供应链融资服务模式探讨 [J].全国流通经济 :2024,9:173–176
- [2] 中国农业银行天津市分行课题组 , 钱宏 , 张海峰 , 张会超 , 梁贤宁 . 金融服务新质生产力发展研究——以商业银行服务小微科技型企业为例 [J]. 农银学刊 : 2024,4:9--13.
- [3] 侯冠宇 , 张震宇 . 新质生产力赋能共同富裕的理论逻辑、关键问题与现实路径 [J]. 云南民族大学学报 (哲学社会科学版):2024,4:93–100
- [4] 陈实 , 尚航标 . 因地制宜发展新质生产力的财政政策激励研究 [J]. 《福建师范大学学报 (哲学社会科学版) 》: 2024,11: 66–76
- [5] 周育先 . 加快发展新质生产力 打造现代化建材产业体系 [J]. 施工企业管理 :2024,3:33–35.
- [6] 田方林 , 魏榛 . 新质生产力理论对马克思主义科技与生产力关系理论的丰富与发展 [J]. 重庆师范大学学报 (社会科学版):2024,4:5–15.
- [7] 孙英杰 , 张雯婧 . 林春 . 供应链金融赋能新质生产力的理论逻辑、现实困境及实现路径 [J]. 辽宁大学学报 (哲学社会科学版):2024,7:20–30.
- [8] 李晶晶 , 何燕 . “数据要素 x” 应用场景拓展与新质生产力激发的双向联动 [J]. 经济界 :2024,3:23–28.
- [9] 史亮 , 曹丽珍 , 李任娟 . “国字号” 试验田, 试出了什么? [N]. 南京日报 :2024,5.