



灼识咨询
China Insights Consultancy

2022中国 供应链金融科技行业蓝皮书

附：2023中国茶饮行业蓝皮书-案例征集

1

征集背景

- 新式茶饮行业竞争不断加剧，新品牌不断入场的同时，老玩家已经卷起了跨界，切入气泡水、咖啡、简餐、甚至书店等多重领域。新式茶饮企业的边界不断扩展，行业也在持续迭代以及洗牌。
- 此外，随着以奈雪的茶、喜茶等为代表的高端新式茶饮品牌开始降价，“高端”与“平价”之间的边界逐渐模糊，行业内的众多玩家开始在后疫情时代重新审视、思考，以及寻找新的生态位，以满足品牌自身的发展需求。

2

征集目的

- 为帮助投资人以及业内各品牌方对新式茶饮行业有更清晰、更直观的了解，灼识咨询计划发布《2023中国茶饮行业蓝皮书》。本蓝皮书现面向各品牌方发出诚挚邀请，欢迎参与蓝皮书，共同探讨中国茶饮行业未来趋势以及竞争格局。

3

拟研究框架（暂定）

- 中国茶饮行业综述
 - 定义与背景
 - 发展历程
 - 市场规模
- 中国新茶饮市场发展情况
 - 目标客群与消费者特征
 - 市场规模
 - 驱动因素
 - 发展趋势
 - 行业政策
 - 投融资分析
- 中国新茶饮行业竞品分析
 - 产品特征
 - 目标客群
 - 上新周期
 - 营销路线
- 中国新茶饮行业典型品牌分析
 - 品牌案例
 - 品牌案例
 - 品牌案例
 - 品牌案例
- 方法论
- 法律声明

4

参与价值

- 入选灼识咨询《2023中国茶饮行业蓝皮书》，增强品牌知名度和影响力；
- 灼识咨询与全球主要保荐人/承销商，以及超过300家买方基金及投资团体保持长期战略合作，精准触达一、二级市场投资机构；
- 报告节选将发布于灼识咨询官网和微信公众号，触达500,000+微信社群用户，以及4,000,000+ PC端、微信小程序端用户；
- 受邀参加行业报告直播发布会，通过20家主流财经及行业媒体进行全网宣发，提升品牌形象及价值。

5

参与方式

本次征集自即日起，截至2022年12月31日，诚邀行业相关企业参与。



识别二维码参与征集

灼识咨询介绍和项目研究假设、研究基础及方法

灼识咨询是一家知名咨询公司。其服务包括行业顾问咨询、商业尽职调查、战略咨询、专家网络服务等。其咨询团队一直追踪金融服务、人工智能、大数据、互联网、高科技、医疗、教育、文娱、消费品、交通物流、能源电力、环境和楼宇科技、化工、工业、制造业、农业等方面最新的市场趋势，并拥有上述行业最相关且有见地的市场信息。

灼识咨询通过运用各种资源进行一手研究和二手研究。一手研究包括访谈供应链金融行业的行业专家和业内人士。二手研究包括分析各种公开发布的数据资源，数据来源包括中华人民共和国国家统计局、中国银行保险监督管理委员会、中国证券监督管理委员会、上市公司公告等。灼识咨询使用内部数据分析模型对所收集的信息和数据进行分析，通过对使用各类研究方法收集的数据进行参考比对，以确保分析的准确性。

所有统计数据真实可靠，并是基于截至本报告日的可用信息。

术语、缩写

术语与缩写

AI: Artificial Intelligence 人工智能

ERP: Enterprise Resource Planning 企业资源计划

GDP: Gross Domestic Product 国内生产总值

GPS: Global Positioning System 全球定位系统

KYC: Know Your Customer 充分了解你的客户

NLP: Natural Language Processing 自然语言处理

灼识咨询
China Insights Consultancy

目录

1 供应链金融行业概览

2 供应链金融科技行业概览

3 区块链在供应链金融中的技术应用

灼识咨询
China Insights Consultancy

一、供应链金融行业概览

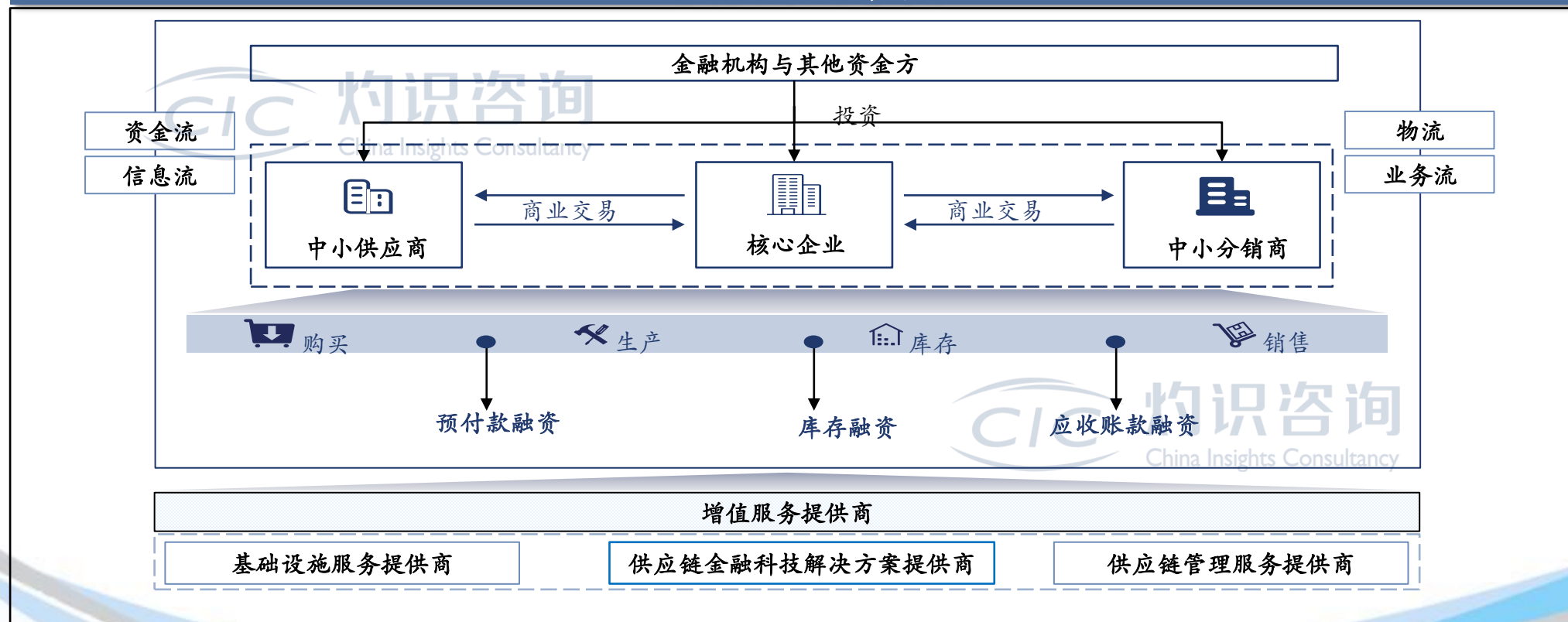


通过整合核心企业及其供应商之间各种贸易活动产生的信息流、物流和资金流，供应链金融能够使金融机构有效地管理风险，提供更灵活的融资选择，并使不同的利益相关者能够从一个稳定和金融可持续的供应链生态系统中受益

供应链金融的定义

• 供应链金融是一套融资和支付解决方案，旨在通过利用供应链大型企业（通常称为核心企业）的信用来优化支付周期并提高供应商和买方的营运资金效率。供应链资产包括多种类型，如应收账款、预付款项及存货等。由于供应链金融可以基于由核心企业的强大信用背书的供应链资产实现更早付款和更低融资成本，供应链金融已成为弥合供应链中各企业融资缺口的有效方法，尤其是对中小企业而言。通过供应链金融，供应链中的企业可改善其营运资金情况，核心企业也可相应提高运营效率和行业价值链的稳定性。同时，以核心企业为中心，通过整合各种交易及贸易活动的信息流，供应链金融亦令金融机构能够有效地管理风险，并为中小企业提供普惠融资。供应链金融本质上涉及广泛范围的参与者，而不同参与者之间的协作及信息交换相对低效。

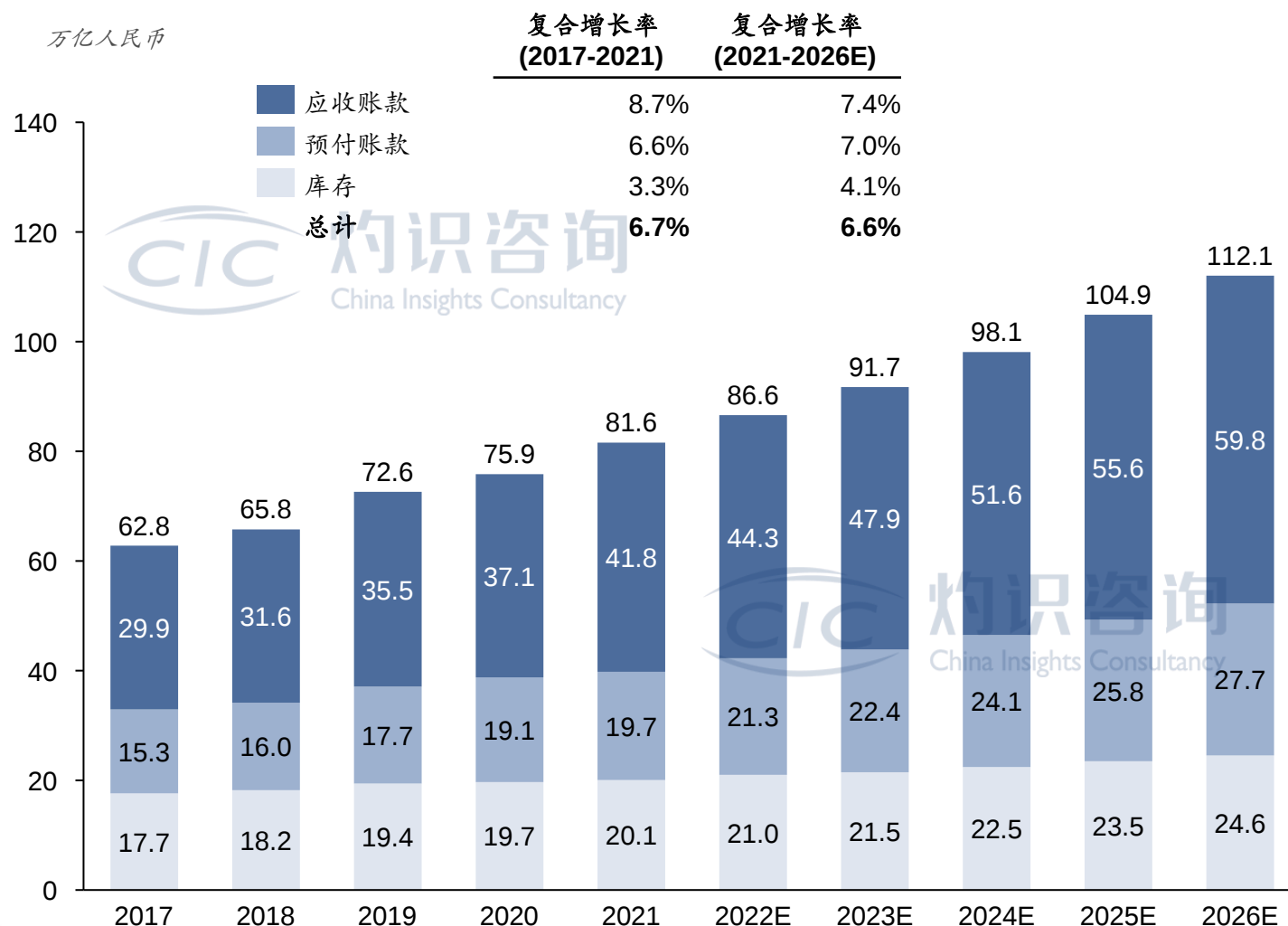
供应链金融商业模式，中国



企业应收账款、预付账款和库存是供应链上的三大基础资产，2017年至2021年期间中国企业总基础资产的期末余额从62.8万亿元人民币扩大到81.6万亿元人民币，年复合增长率达6.7%

企业供应链基础资产规模，按资产余额计算，2017-2026E

关键分析



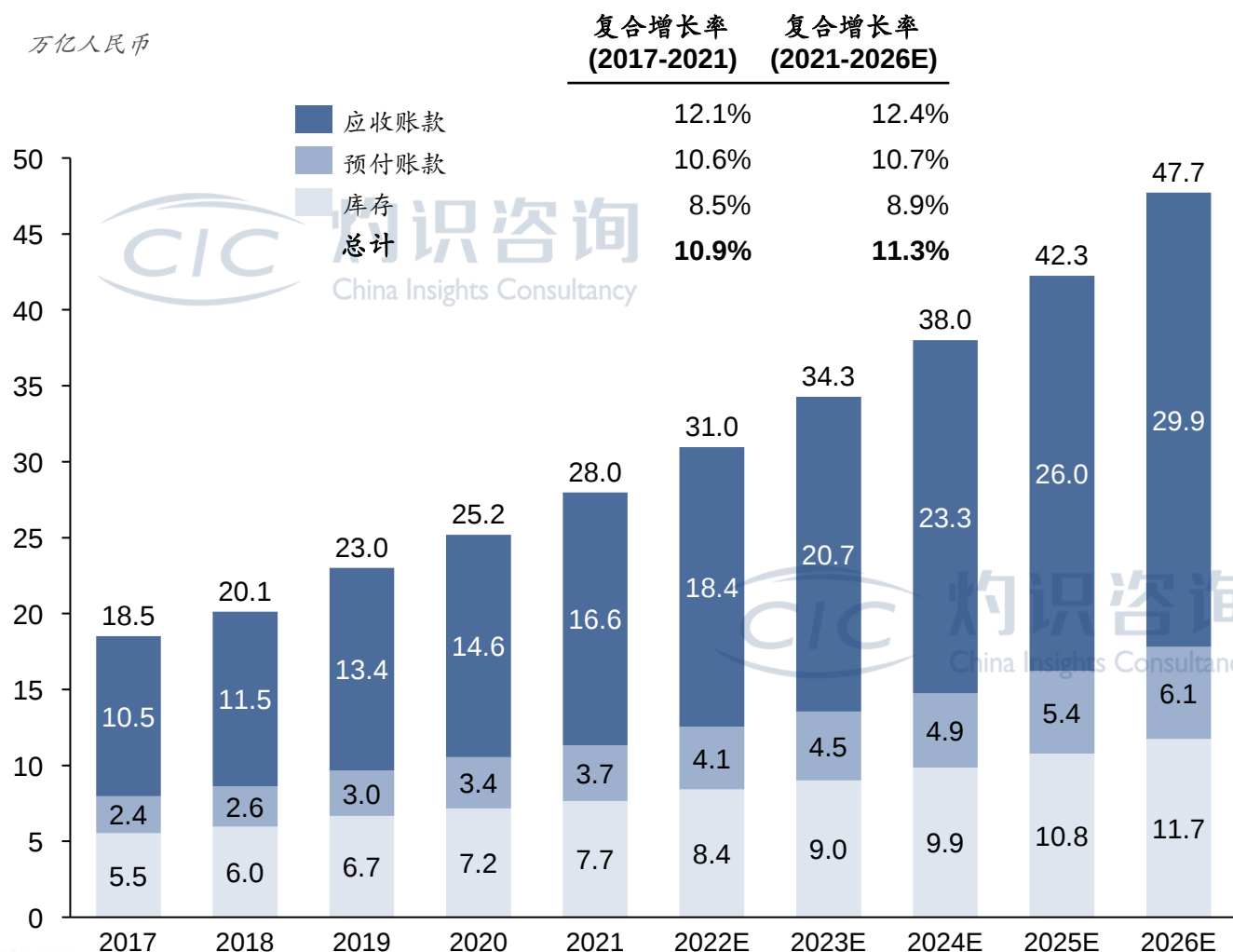
- 在供应链的末端存在着大量的小企业。企业的应收账款、预付账款和库存是供应链上的三大基础资产。
- 2017年至2021年期间，企业总基础资产的期末余额从62.8万亿元人民币扩大到81.6万亿元人民币，年复合增长率为6.7%，这归因于2017年至2021年期间中国宏观经济的快速增长。
- 2020年新型冠状病毒(COVID-19)大流行的爆发，对中国宏观经济和企业的生产经营产生了一定的影响，导致2020年这些资产的增长放缓。
- 在国民经济发展和企业持续改善的推动下，预计2026年中国企业的应收账款、预付账款和存货总额将达到112.1万亿元人民币，2021年至2026年的年复合增长率为6.6%。

*企业包括支柱企业、中小企业和规模以下企业
注：某些金额和百分比数字已作了四舍五入的调整。

中国供应链金融市场资产余额从2017年的18.5万亿元人民币快速增长到2021年的28.0万亿元人民币，年复合增长率为10.9%，预计2026年将达到47.7万亿元人民币

中国供应链金融市场规模，按资产余额计算，2017-2026E

关键分析

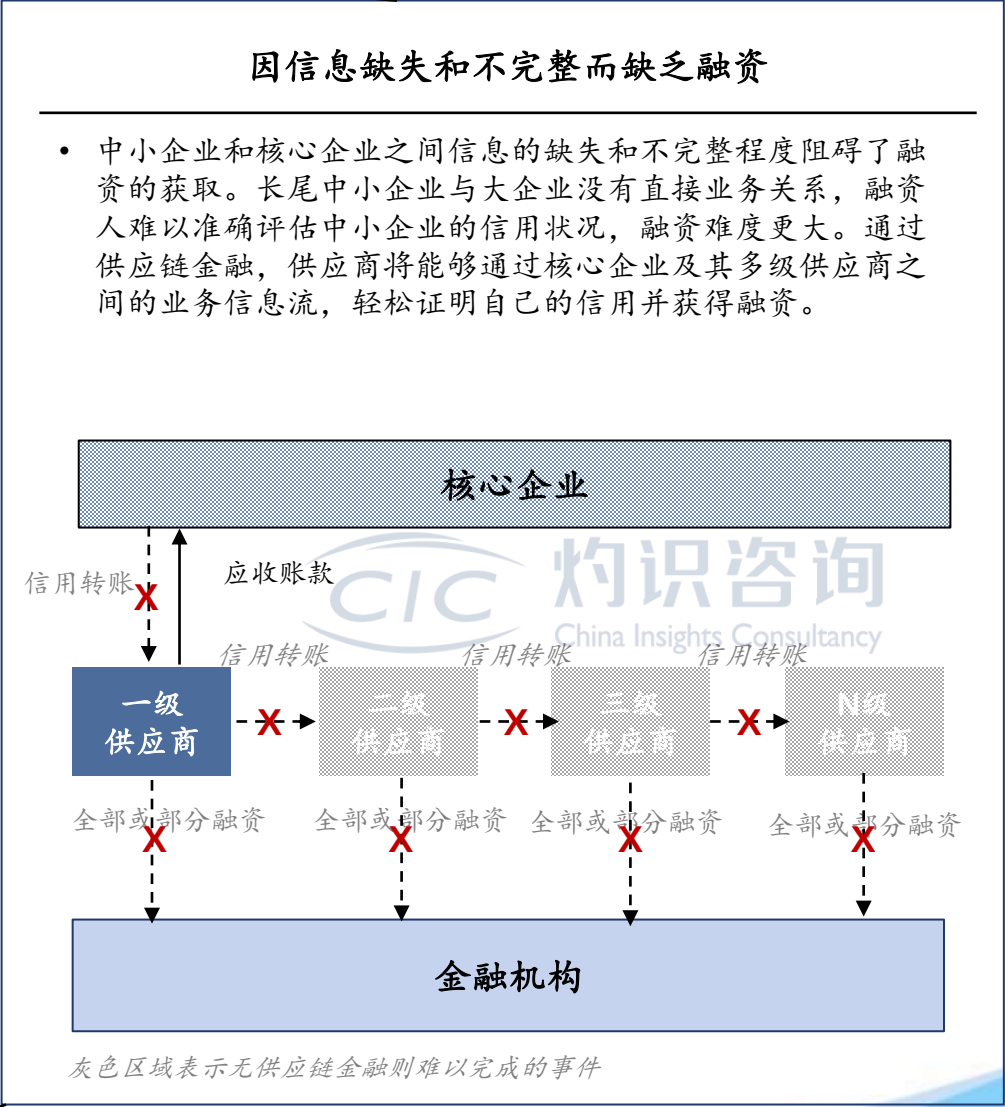
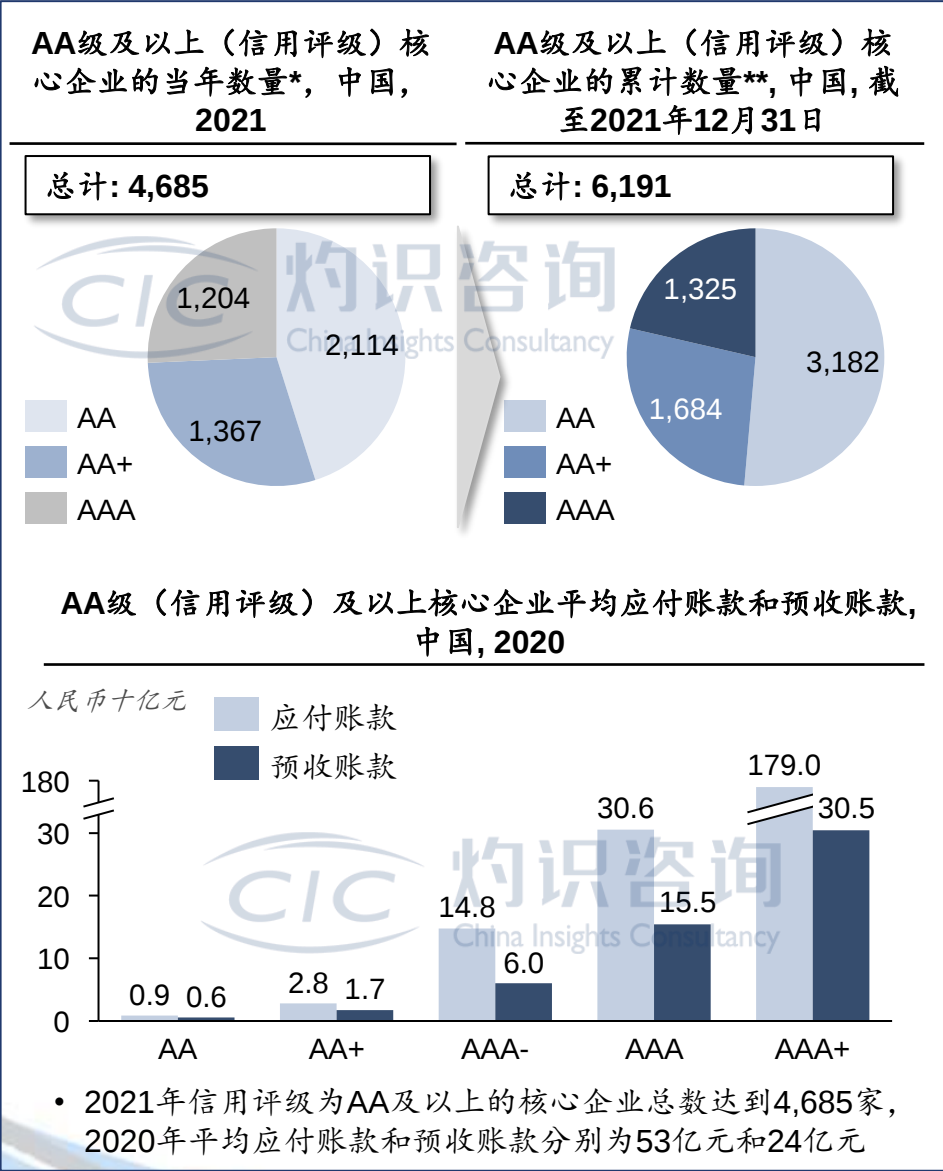


- 在不断扩大的贸易活动、较高的融资渗透率和有利监管风向的推动下，中国的供应链金融市场近年来迅速增长。有利的监管风向，加上不断增长的需求，继续推动中国成为全球最大和增长最快的供应链金融市场之一。各种供应链上的贸易和业务增加，导致供应链资产余额扩大，从2017年的62.8万亿人民币增加到2021年的81.6万亿人民币，预计到2026年将进一步增加到112.1万亿人民币。此外，企业正越来越多地利用供应链资产来优化营运资金和获得融资。中国供应链金融市场资产余额已经从2017年的18.5万亿元人民币快速增长到2021年的28.0万亿元人民币，年复合增长率为10.9%。随着强劲增长势头的持续，预计2026年中国供应链金融市场规模将达到47.7万亿元人民币，2021年至2026年的年复合增长率为11.3%。

注：某些金额和百分比数字已作了四舍五入的调整。

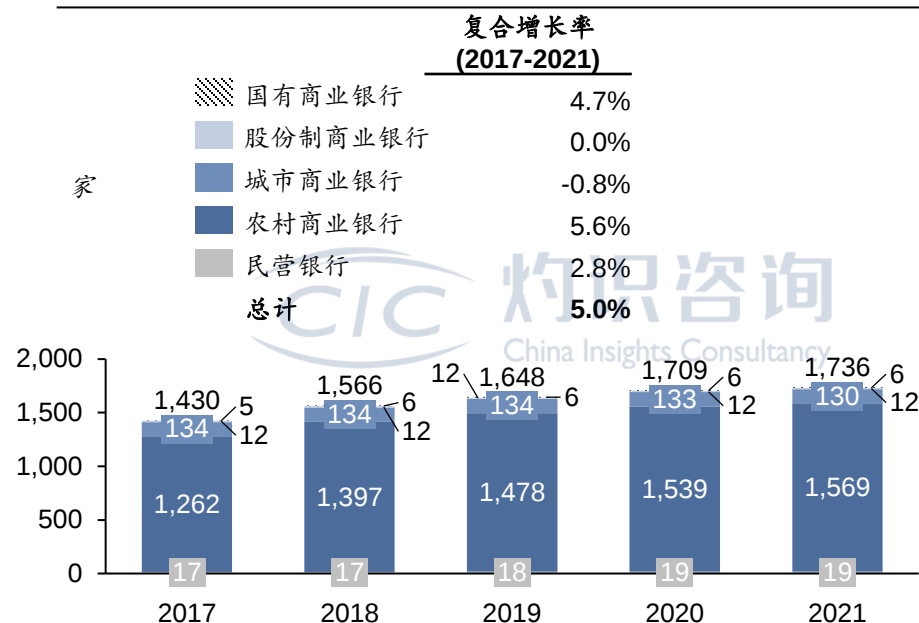
资料来源：国家统计局，灼识咨询

2021年信用评级为AA及以上的核心企业总数达到4,685家，2020年平均应付账款和预收账款分别为53亿元和24亿元，供应链金融服务需求旺盛

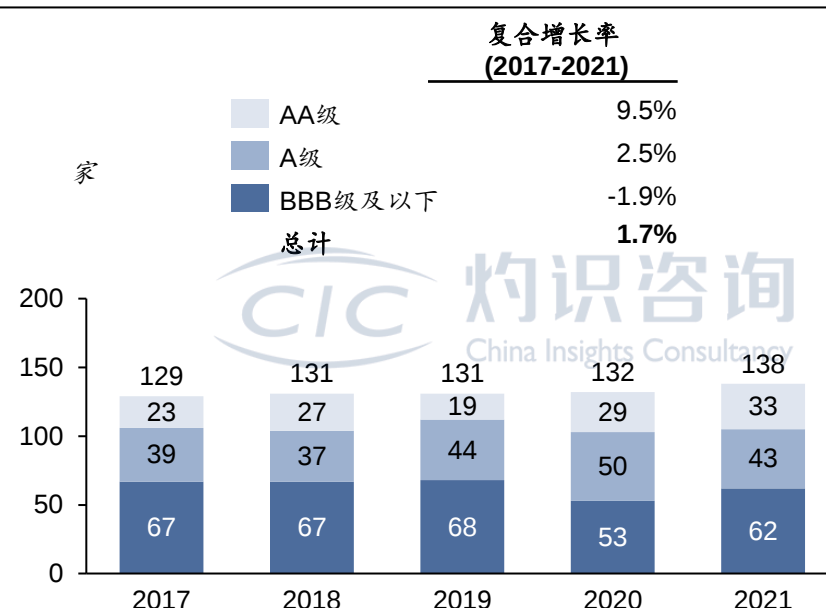


过去五年中，银行的数量和资产余额总和不断增加，将供应链金融作为实现其融资目标的有效途径，供应链金融金融机构数量增加为企业融资环境带来更大的活力

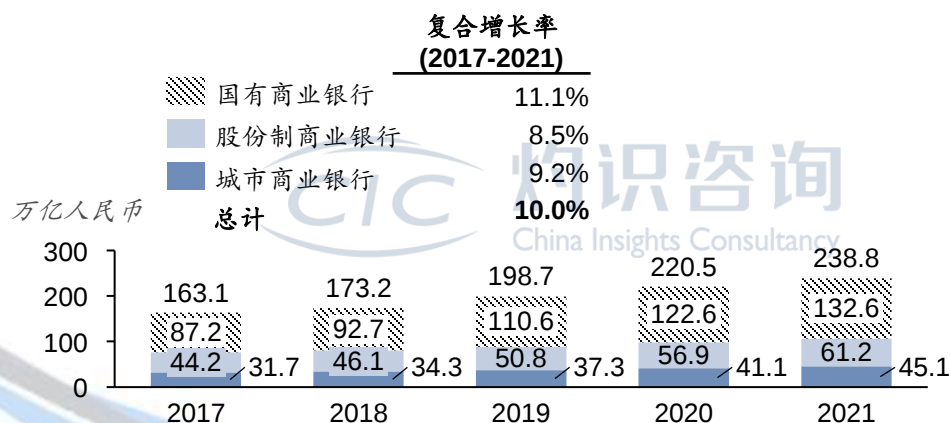
商业银行数量，中国，2017年－2021年



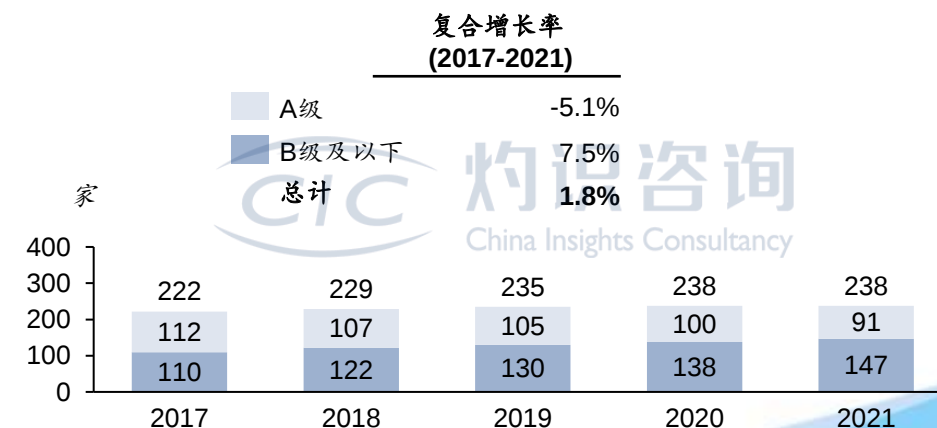
证券公司数量，中国，2017年－2021年



国有/股份制/城市商业银行总资产余额，中国，2017年－2021年



保险公司数量，中国，2017年－2021年



公司目标客户

注：某些金额和百分比数字已作了四舍五入的调整

资料来源：中国银行业监督管理委员会，中国证监会，灼识咨询

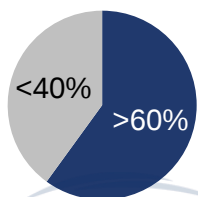
中小微企业在中国经济市场中占有显著地位，企业规模数量庞大，其体量的扩张带动了中小微企业融资需求的快速增长，但其具备巨大但尚未满足的融资需求，长期面临融资约束的发展瓶颈

中国中小微企业规模及经济地位概览，2020年

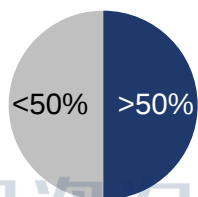
中小微企业

>4,300万家

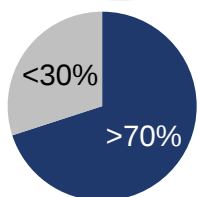
GDP占比



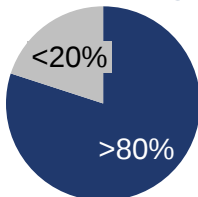
税收贡献占比



技术创新成果占比



劳动力就业占比



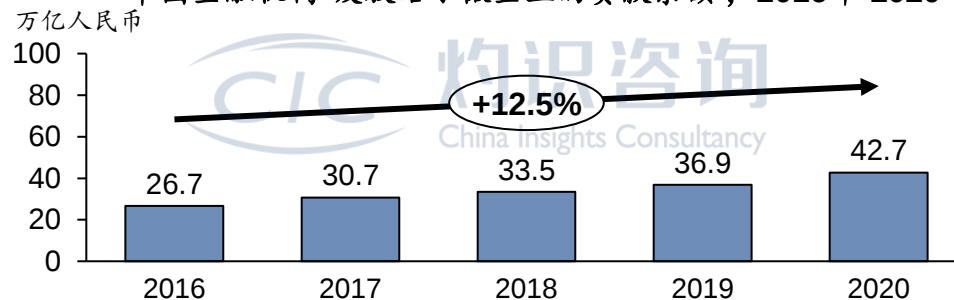
■ 中小微企业 ■ 其他企业

- 截至到2020年，中国中小微企业贡献了全国50%以上的税收，60%以上的GDP，70%以上的技术创新成果和80%以上的劳动力就业，中小微企业在中国经济市场中占有显著地位

中国中小微企业的融资发展现状

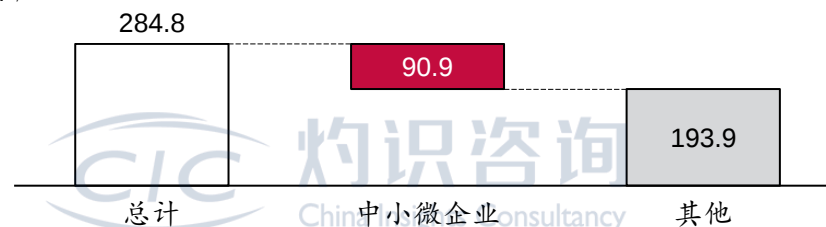
中国中小微企业融资需求快速增长

中国金融机构*发放给小微企业的贷款余额，2016年-2020年



中国社会融资与中小微企业融资总额分布，2020年

万亿人民币



- 现存银行信贷体系难以满足中小微企业日益增长的融资需求。中小微企业的经济贡献和地位与其从金融系统获得的信贷支持有较大差距：2020年末，尽管中小微企业群体贡献了超过60%的中国经济总量，其获得的资金量仅占中国社会融资总规模约30%

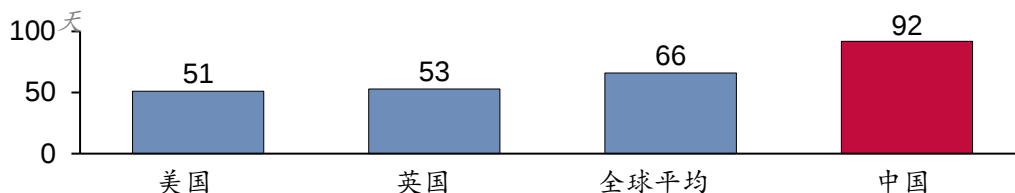
中国中小微企业融资长期面临着应收资金回收周期长、融资成本较高和银行审批放款周期长的融资痛点，导致中小微企业经常陷入流动资金紧张的困境

痛点

关键分析

应收款项回收周期偏长

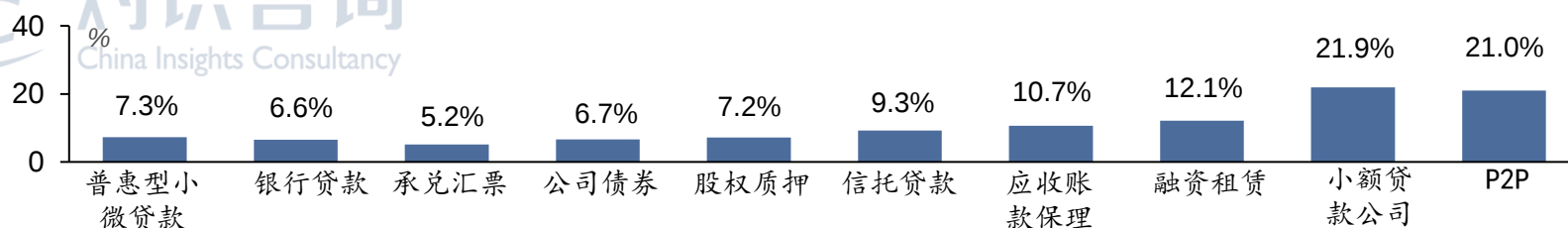
中国企业应收账款平均回收期，全球，2020年



- 中国企业采用赊销比例大，导致应收账款回收周期长、回款困难，加剧企业资金周转困难和流动性风险

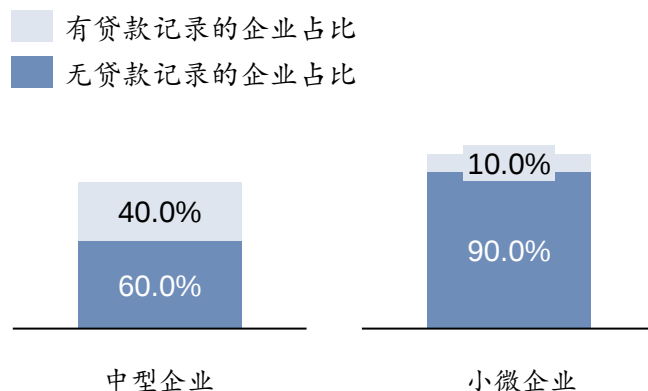
融资成本较高

中国企业不同融资渠道平均资金成本，2020年

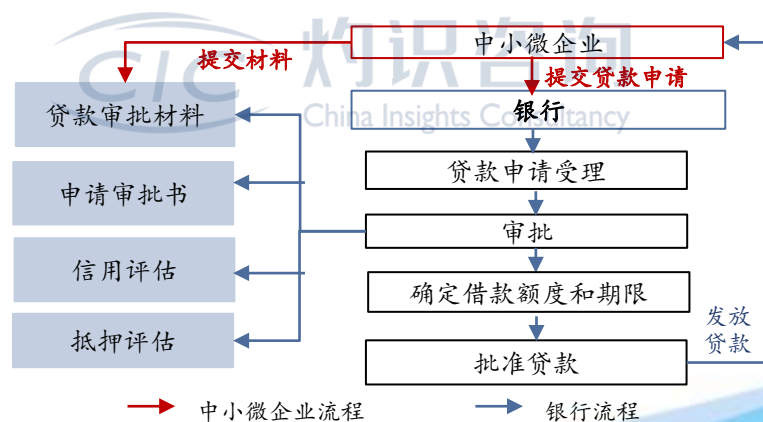


银行贷款审批手续繁杂放款周期长

中小微企业贷款记录占比，按企业数量计，2020年



中小微企业银行放款周期长达一个月左右，时间成本高企



二、供应链金融科技行业概览



供应链金融科技解决方案指由人工智能、区块链、云计算和大数据等先进技术赋能的一套解决方案，目标在于提高整个供应链金融流程的智能化、数字化和自动化水平

中国供应链金融科技解决方案的定义和细分市场

- 供应链金融科技解决方案是指应用人工智能、区块链、云计算和大数据等先进技术，提高整个供应链金融和支付流程的智能化、数字化和自动化水平。
- 核心企业和金融机构一般通过自己的内部IT团队或聘请第三方金融科技解决方案供应商来开发其供应链金融技术基础设施。内部开发通常是一个昂贵而漫长的过程，再加上缺乏供应链金融科技领域的人才和专业知识，促使主力企业和金融机构越来越多地采用第三方科技解决方案。

部门	分类	描述	增长潜力*
供应链金融科技解决方案	1 内部开发	金融机构自行开发的供应链金融科技解决方案一般主要只促进自身的贷款进程	低
	核心企业	由核心企业自行开发的供应链金融科技解决方案只可便利其自身的采购和销售流程	低
	2 第三方	供应链金融科技解决方案由专门的第三方供应链金融科技解决方案提供商开发，他们拥有先进的技术能力和丰富的行业专业知识，为金融机构和锚定企业提供便利	高

供应链金融科技解决方案的技术应用，2021年，中国

人工智能	区块链	云计算	大数据
✓ 通过数据挖掘、深度学习和知识图谱技术，迭代风险管理模型，扩大风险管理的范围 ✓ 有效地识别和甄别根据以往经验无法准确量化的金融欺诈事件	✓ 将整个产业链上的信用转移给深层的供应商 ✓ 提高票据流通的效率和灵活性 ✓ 降低债权人债券转移的难度	✓ 提供直接的系统连接和开放的数据接口 ✓ 连接核心企业和中小企业的ERP系统 ✓ 实现整个产业链的信息整合	✓ 基于交易数据和外部数据建立用户画像模型 ✓ 提供风险控制（贷前审查、贷中监控和贷后管理） ✓ 解决金融信息不对称和交易成本高的问题

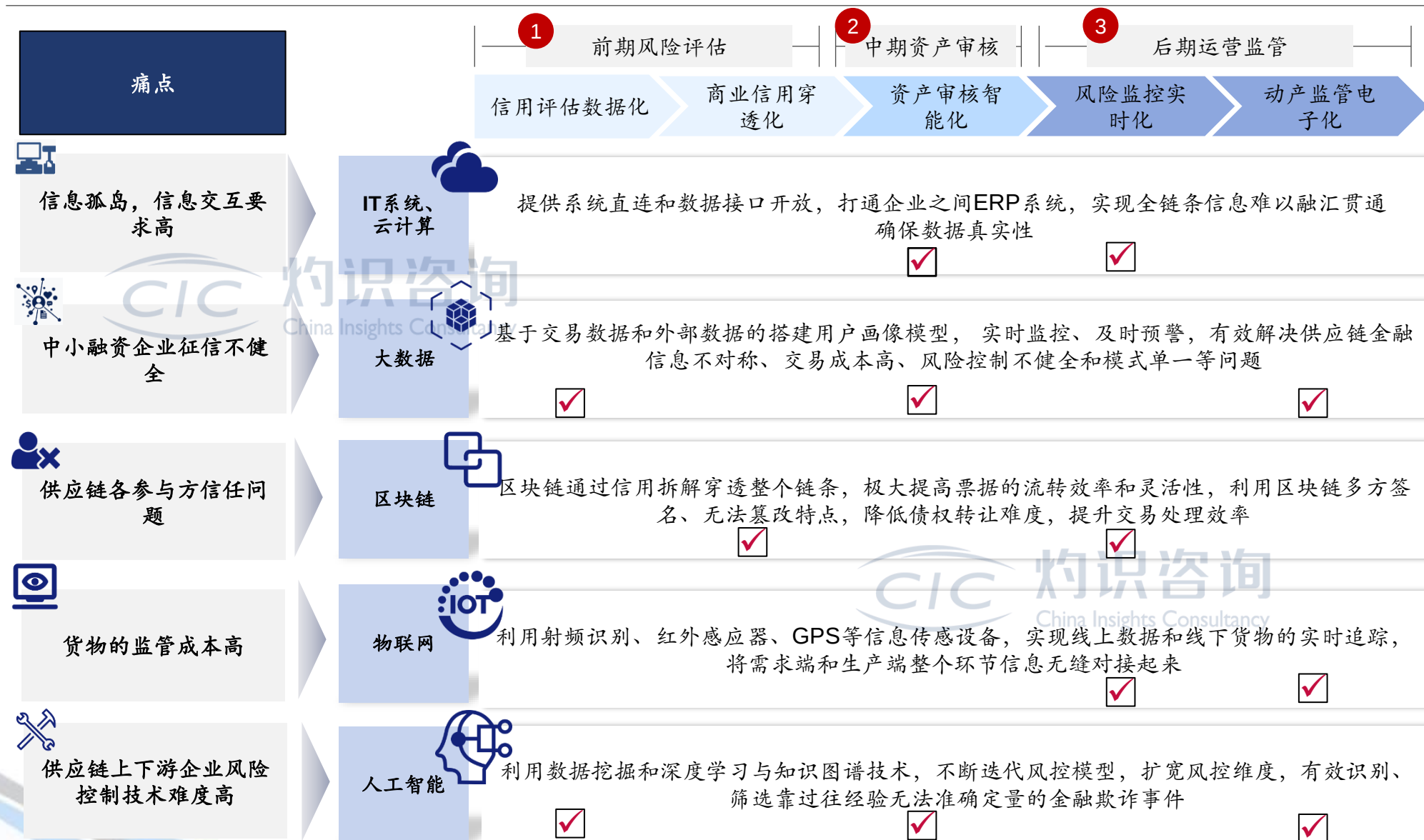
*增长潜力根据公司的数量和相关商业模式的发展程度确定

低 ———> 高

资料来源：灼识咨询

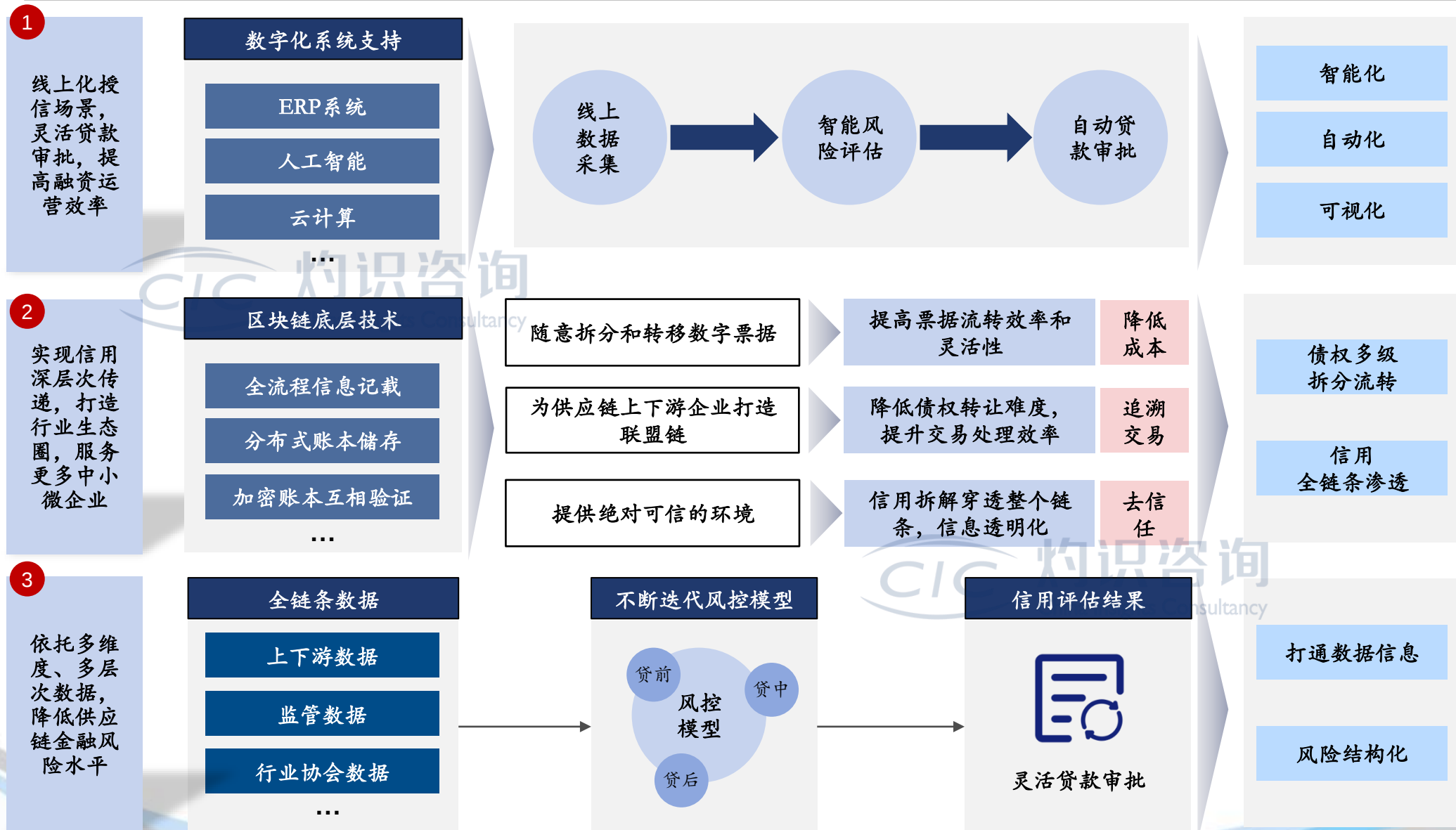
供应链金融科技解决方案通过整合运用云计算、大数据、区块链、物联网以及人工智能等金融科技，能够使传统供应链金融的痛点得到全链条上的有效解决与效率提升

通过供应链金融科技解决方案赋能，传统供应链金融服务行业的各个痛点与难点得到了有效解决



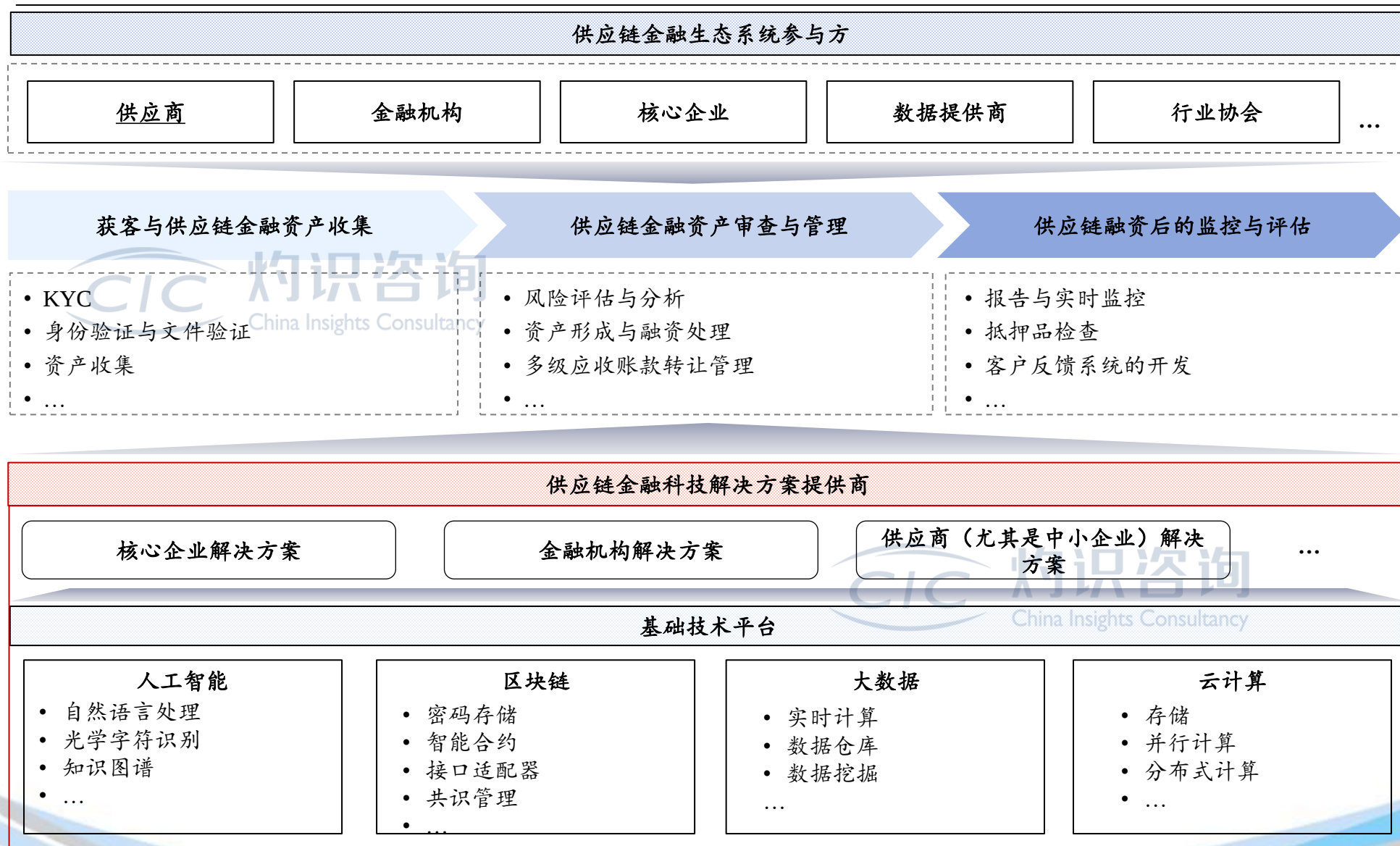
供应链金融科技解决方案能提高供应链金融的融资运营效率，降低风险水平，实现信用深层次传递，通过打造行业生态圈，服务更多中小微企业，实现产业链生态圈的可持续发展

供应链金融科技解决方案提高供应链金融运营效率，降低风险水平，让服务渗透全产业链中小微企业



供应链金融科技解决方案指应用先进技术（例如AI、区块链、大数据及云计算）以提高整个供应链融资和支付流程的智能化、数字化及自动化水平

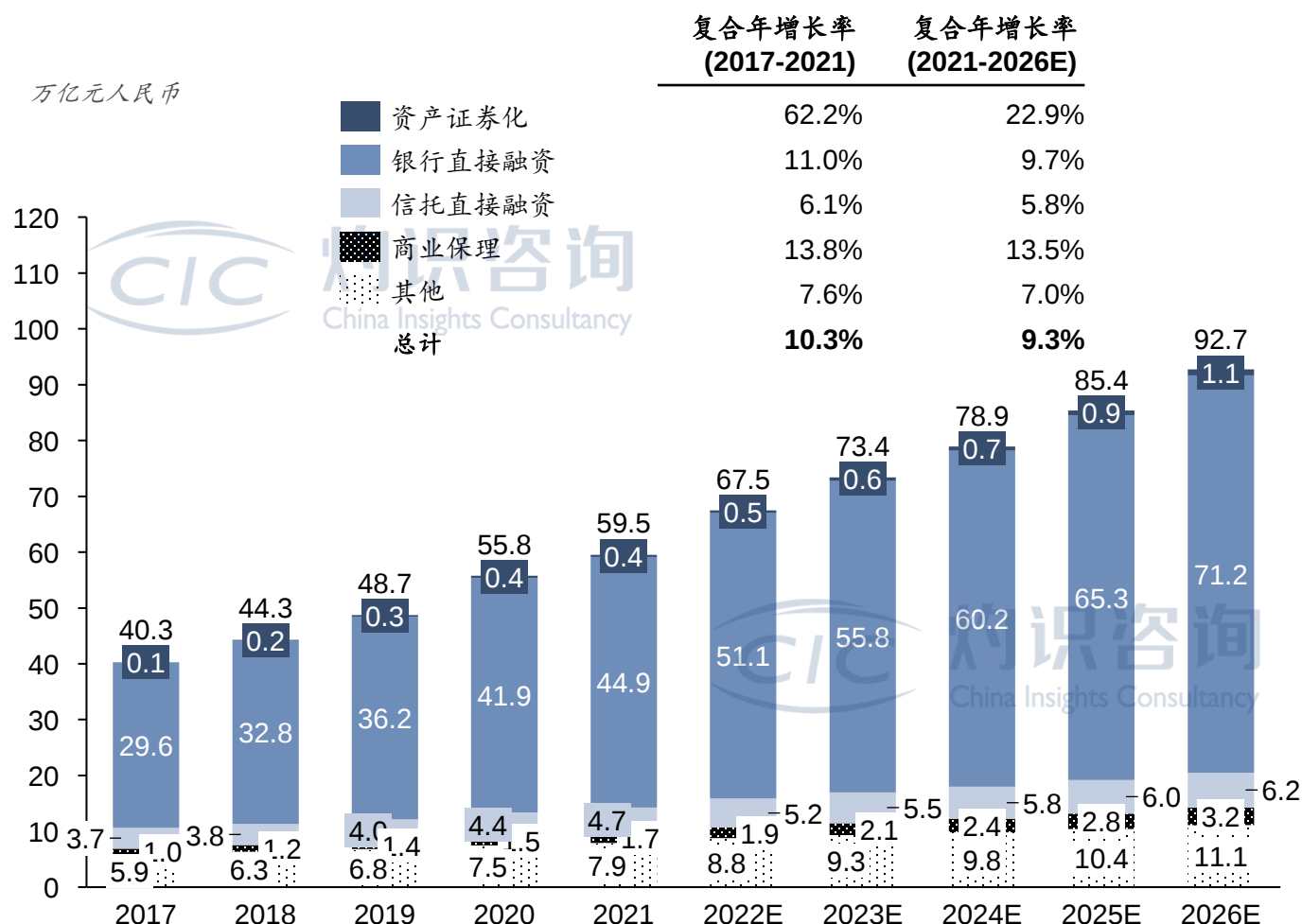
供应链金融科技解决方案的商业模式流程图



按资金来源交易额计，中国供应链金融市场规模从2017年的40.3万亿元人民币迅速增长至2021年的23.0万亿元人民币，复合年增长率为10.3%

中国供应链金融市场规模，按资金来源交易额细分，2017年-2026年（估计）

关键分析



• 按交易额计，中国供应链金融市场规模从2017年的40.3万亿元人民币迅速增长至2021年的23.0万亿元人民币，复合年增长率为10.3%。

• 随着科技的飞速发展和供应链金融行业的不断创新，资产证券化正成为供应链金融中更为突出的资金来源，有望成为供应链金融行业增长最快的资金来源。其在2017年至2021年的复合年增长率为62.2%，预计在2021-2026年内增长最快，复合年增长率为22.9%。

• 随着国民经济发展、资本市场不断完善、技术创新以及鼓励ABS发展的利好政策法规陆续出台，预计到2026年，中国供应链金融市场交易额规模将达到92.7万亿元人民币，2021-2026年的复合年增长率将为9.3%。

*资产证券化包括供应链ABS和ABN；银行直接资本包括供应链贷款、银行保理等；商业保理直接资本不包括保理ABS。

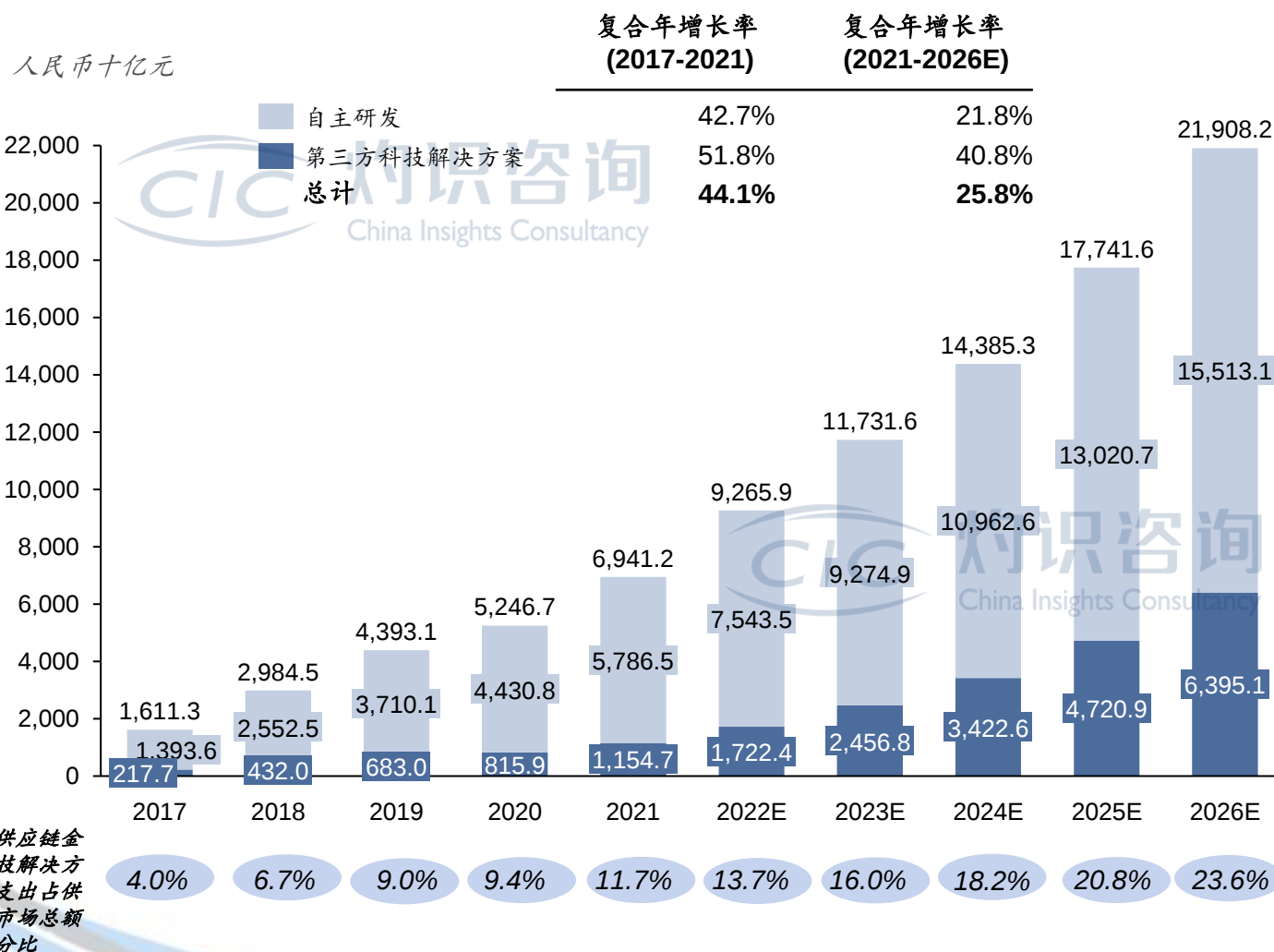
**其他包括小额贷款公司、融资租赁和P2P等。

注：某些金额和百分比数字已进行四舍五入调整。

供应链金融科技解决方案市场的总交易额从2017年的16,113亿元快速增长至2021年的69,412亿元，复合年增长率为44.1%，预计将以25.8%的复合年增长率进一步增长，到2026年达到219,082亿元

中国供应链金融科技解决方案市场规模，按交易额计，2017年-2026年（估计）

关键分析



- COVID19疫情于2020年给不同行业的公司造成了意料之外的业务中断。尽管对各行各业公司造成不利影响，但疫情已使更多公司意识到在危机期间提供不间断服务的数字化和自动化系统的重要性，这有助于加速供应链金融行业的数字化转型。
- 第三方供应链金融科技解决方案产生的收入通常包括 (i) 一次性开发和实施前置费用；及 (ii) 基于解决方案所促成的交易额 of 的订阅费或服务费。基于交易额的收费模式通常对客户更具吸引力，因为它基于可见结果，且亦会降低系统或平台的使用成本。因此，供应链金融科技解决方案的关键表现指标之一就是所处理的供应链金融交易额。
- 供应链金融科技解决方案总交易额从2017年的16,113亿元快速增长至2021年的69,412亿元，复合年增长率为44.1%，预计将以25.8%的复合年增长率进一步增长，到2026年达到219,082亿元。同时其渗透率预计将从2021年的11.7%提高到2026年的23.6%。
- 到2026年，中国核心企业及金融机构在第三方供应链金融科技解决方案的总支出将达到1,002亿元；中国第三方供应链金融科技解决方案共支出预计将增至6.4万亿元。

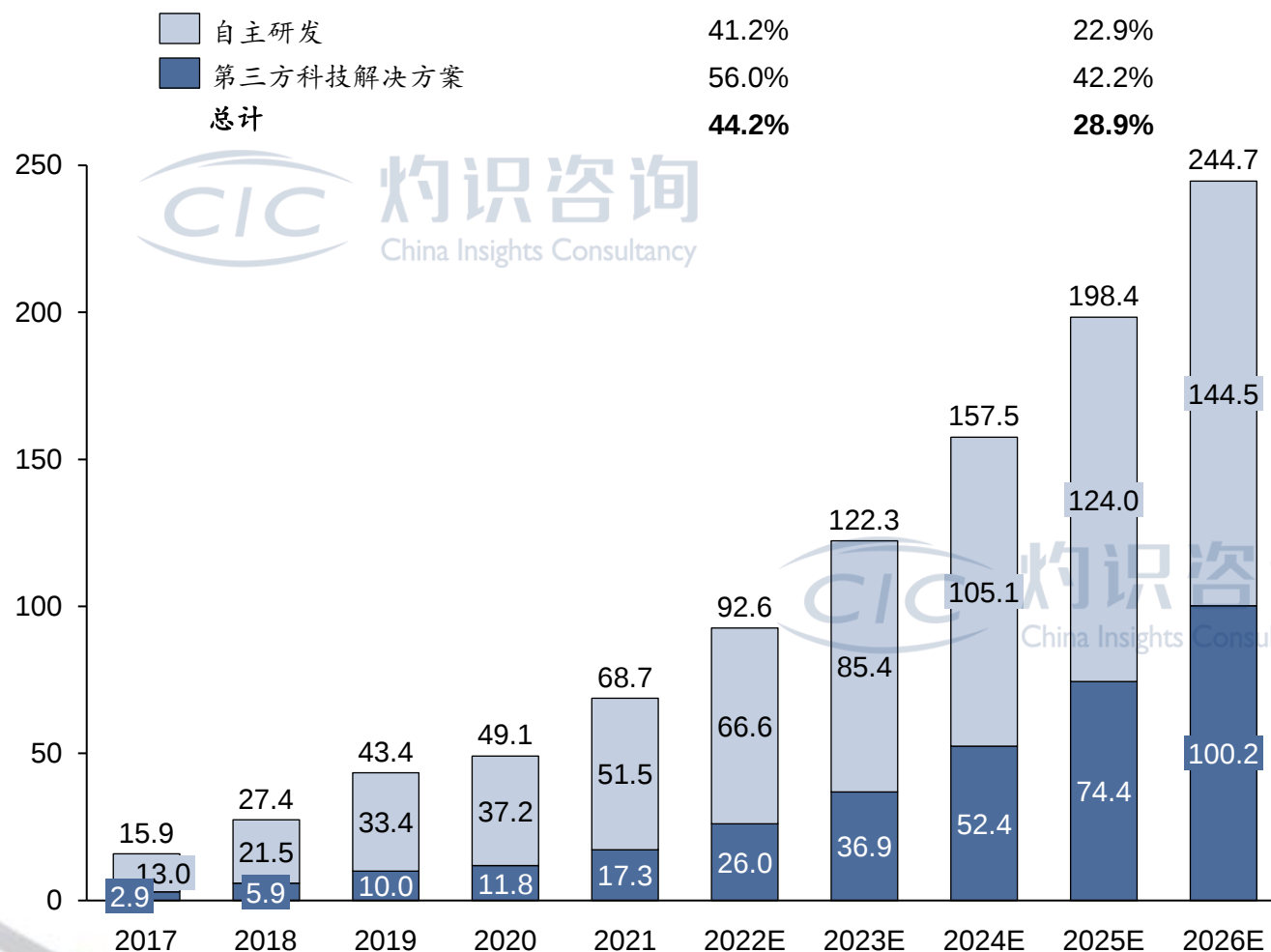
核心企业和金融机构供应链金融科技解决方案的总支出预计将于2026年达到2,447亿元人民币，2021年至2026年的复合年增长率为28.9%，印证中国第三方供应链金融科技解决方案巨大的市场潜力

核心企业和金融机构供应链金融科技解决方案支出，中国，2017年-2026年（估计）

关键分析

人民币十亿元

年复合增长率 (2017-2021) 年复合增长率(2021-2026E)



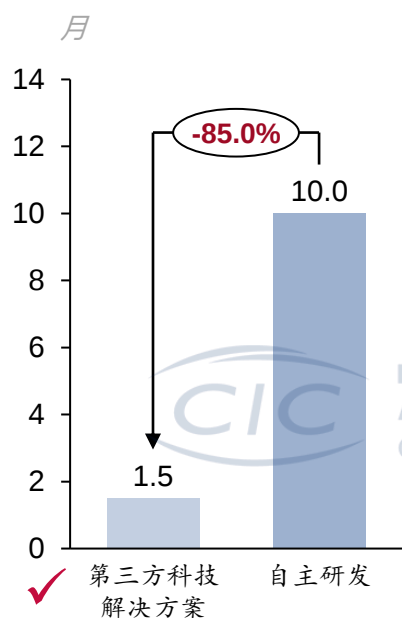
- 核心企业和金融机构是供应链金融科技解决方案的主要使用者。供应链金融科技解决方案可以增加底层资产透明度，提高数据可信度，为核心企业和金融机构提供自动化、数字化的工作流程。在这方面，总支出是衡量此类解决方案有效性的最具代表性的衡量标准。
- 中国供应链金融科技解决方案总支出从2017年的159亿元人民币增长到2021年的687亿元人民币，年均复合增长率为44.2%。与此同时，科技解决方案促成的供应链金融交易总量有所增加，从2017年的16,113亿元人民币快速增长至2021年的69,412亿元人民币，复合年增长率为44.1%，预计2026年将以25.8%的复合年增长率进一步增长到219,082亿元人民币。同时，预计2021年至2026年，科技解决方案在供应链金融市场的渗透率将从11.7%提升至23.6%。
- 供应链金融科技解决方案的总支出将从2021年的687亿元人民币增长到2026年的2,447亿元人民币，复合年增长率为28.9%，而其中中国核心企业及金融机构在第三方供应链金融科技解决方案总支出预计将持续增长至1,002亿元人民币。

*研发支出包括资本化和费用化支出。

注：某些金额和百分比数字已进行四舍五入调整。

与自主研发供应链金融科技解决方案相比，外采第三方供应链金融科技解决方案能将时间成本和资金投入成本减少85.0%和77.1%以上

时间成本分析



- 银行自主研发一款基础资产管理系统的平均周期超过10个月，相比而言采用第三方科技解决方案的时间在1.5个月以内。
- 第三方科技解决方案具有丰富的系统搭建经验，专业的研发团队并提供高级技术支持的软件资源。

系统落地一年后的资金投入成本分析

系统类别	供应链金融科技解决方案类型	固定成本	可变成本	总成本
兼具基础和AI和大数据技术能力的供应链金融资产管理系统的	第三方科技解决方案	~人民币5.3百万元 (外采支出)	~人民币6.0百万元 (技术服务费) ~0.3% (技术服务费率) × ~人民币2,000.0百万元 (交易规模)	11.3
	自主研发	~人民币38.0百万元 (研发支出)	~人民币11.4百万元 (运营和维护费用)	49.4
基础供应链金融资产管理系统的	第三方科技解决方案	~人民币0.3百万元 (外采支出)	~人民币4.0百万元 (技术服务费) ~0.2% (技术服务费率) × ~人民币2,000.0百万元 (交易规模)	4.3
	自主研发	~人民币8.0百万元 (研发支出)	~人民币0.8百万元 (运营和维护费用)	8.8
具有AI和大数据技术能力的供应链金融资产管理系统的	第三方科技解决方案	~人民币5.0百万元 (外采支出)	~人民币6.0百万元 (技术服务费) ~0.3% (技术服务费率) × ~人民币2,000.0百万元 (交易规模)	11.0
	自主研发	~人民币30.0百万元 (研发支出)	~人民币9.0百万元 (运营和维护费用)	39.0

假设：资金投入成本计算周期是假设系统落地后一年；具有AI和大数据技术能力的供应链金融资产管理系统的技术服务费率比基础资产管理系统高0.1%；基础资产管理系统运营和维护费用占相应研发支出的10%，具有AI和大数据技术能力的供应链金融资产管理系统的运营和维护费用占相应研发支出的30%；交易规模已进行年化处理。

我国供应链金融科技解决方案市场增长的主要驱动力来源于核心企业和金融机构的数字化转型、专业和定制化的供应链金融科技解决方案需求不断增长以及持续技术创新的推动

关键驱动因素		描述
	核心企业和金融机构的数字化转型	数字化转型极大地影响了大型企业和金融机构的业务及运营，尤其是供应链融资和支付的数字化转型对核心企业的供应链稳定性起着重要作用，且对于协助金融机构在供应链金融业务中保持竞争力至关重要。新冠疫情给不同行业的公司造成不利影响的同时，也已使更多公司意识到在危机期间提供不间断服务的数字化和自动化系统的重要性，这有助于加速供应链金融行业的数字化转型。
	对专业和定制化供应链金融科技解决方案的需求不断增长	贸易关系深入发展和产业价值链日益复杂，驱动对专业和定制的供应链金融科技解决方案的需求不断增长。核心企业寻求建立可增加供应链透明度并整合支付、融资及供应链管理的一体化系统，金融机构专注于数字化及精简化的供应链金融流程及有效的风险管理，而解决这些痛点需要专业技术和定制化服务。
	持续的技术创新	新技术的出现正重塑供应链金融行业企业运营的方式，人工智能技术如NLP自然语言处理使供应链金融工作流程数字化和自动化成为可能，区块链和大数据技术通过增强数据可靠和透明度改变了风险管理方式，新兴技术日益增长的应用和市场接受度预计将继续推动供应链金融科技解决方案的发展。

自2017年以来，中国政府出台多项法规和政策以加速供应链金融行业数字化，有利驱动中国供应链金融产业的转型升级和创新发展

发布年份	法律、法规名称	发布单位	主要内容
2017	《关于积极推进供应链创新与应用的指导意见》	国务院	推进供应链金融规范发展，从而拓宽中小微企业融资渠道，保障资金流向实体经济。
2018	《关于开展供应链创新与应用试点的通知》	商务部、工信部、生态环境部、农业农村部、中国人民银行、国家市场监督管理总局、中国银行保险监督管理委员会、中国物流与采购联合会	- 在全国范围内开展供应链创新与应用试点。 - 完善重点行业供应链体系，规范供应链金融发展，服务实体经济。
2019	《中国银保监会办公厅关于推动供应链金融服务实体经济的指导意见》	中国银行保险监督管理委员会	- 规范供应链金融服务模式，完善供应链金融管理体系，加强供应链金融风险管控。 - 优化供应链金融发展的外部环境。
2019	《关于组织供应链领域重点合作项目推荐工作的通知》	国务院、中国工商银行	- 推动流通企业与工商银行、供应商、生产商系统对接。 - 构建流通、金融与生产深度融合的供应链协同平台。
2020	《关于规范发展供应链金融支持供应链产业链稳定循环和优化升级的意见》	中国人民银行、工信部、司法部、商务部、国资委、市场监管总局、中国银行保险监督管理委员会、国家外汇管理局	建议金融机构和实体企业加强信息共享和协同，提升产业链金融服务整体水平，提升供应链金融数字化水平。
2021	《关于开展全国供应链创新与应用示范创建工作的通知》	商务部、工信部、生态环境部、农业农村部、中国人民银行、国家市场监督管理总局、中国银行保险监督管理委员会、中国物流与采购联合会	- 在供应链创新与应用试点基础上，进一步开展全国供应链创新与应用示范创建工作。 - 力争用5年时间，培育一批全国供应链创新与应用示范城市和示范企业。

- 政府在推动供应链金融数字化方面的支持政策证明，技术有望在改善风险控制、加强跨供应链信息共享、提高标准化和自动化等方面发挥重要作用，最终有助于优化产业价值链的运营效率，降低企业的融资成本。这些新规定还鼓励核心企业加强供应链管理的数字化，促进其在自身所在的垂直领域的发展。

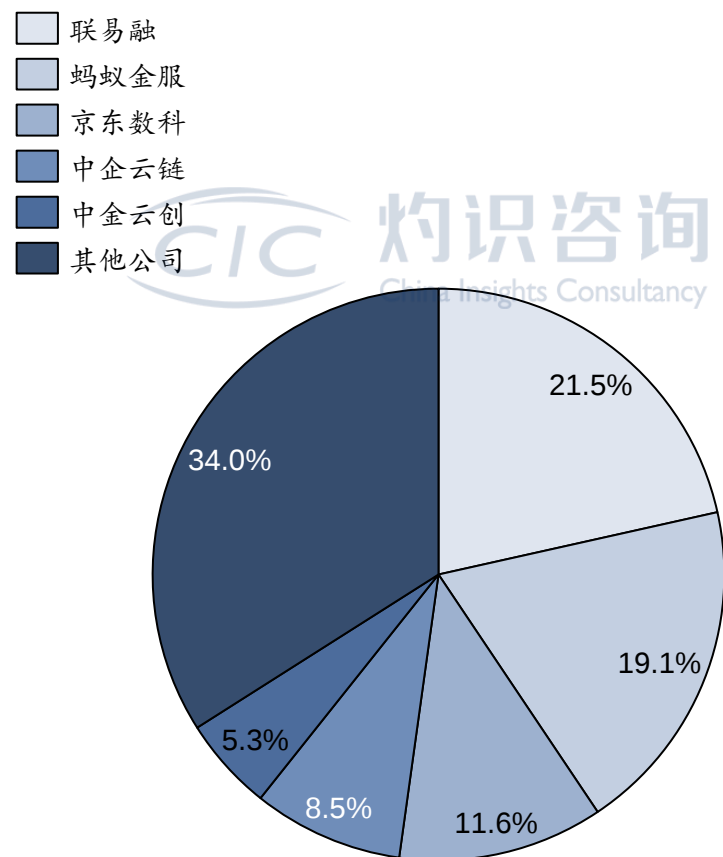
中国供应链金融科技行业参与者众多，领先的供应链金融科技解决方案提供商具备技术和产品优势形成互联融通的产业生态

中国供应链金融科技行业代表公司介绍，2021年

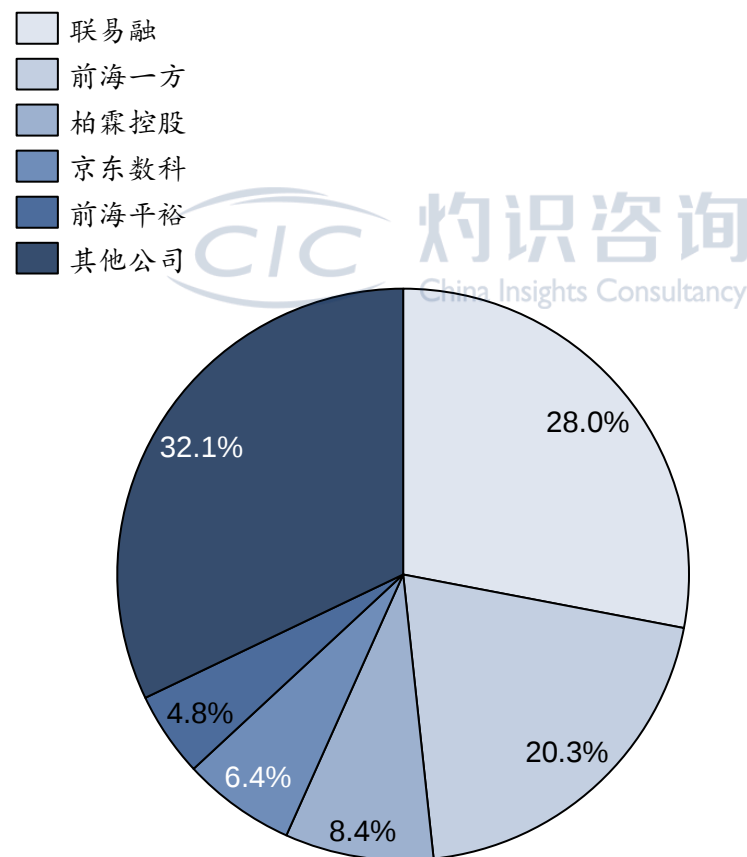
公司名称	成立时间	公司类型	公司概况	主要供应链金融科技业务和产品	区块链多级流转平台
 联易融	2016	第三方供应链金融科技解决方案提供商	面向核心企业和金融机构客户的供应链金融科技解决方案提供商	核心企业云、金融机构云、跨境云、蜂控云、票据平台等多个业务板块	讯易链
 蚂蚁金服	2014	第三方供应链金融科技解决方案提供商	数字支付服务提供商和数字金融平台，为消费者、商家和金融机构提供数字支付、金融科技和数字日常生活服务	网商银行供应链金融、双链通供应链金融等多个业务板块	区块链双链通平台
 京东数科	2014	第三方供应链金融科技解决方案提供商	隶属于大型电子商务平台的数字科技公司，为金融机构、商家和企业、政府等客户提供数字解决方案	京东供应链金融科技平台、京保贝、京小贷、动产融资等	智臻链BaaS平台
 中企云链	2015	核心企业背景供应链金融科技解决方案提供商	央企国企混合所有制背景供应链金融平台，提供供应链金融相关金融信息服务和金融产品开发服务	企业确权、资本市场、场景金融、金融科技与企业服务五大板块	云信
 TCL金融	2015	核心企业背景供应链金融科技解决方案提供商	孵化于TCL集团的智慧供应链金融科技服务商，面向核心企业及相应中小微企业提供供应链金融技术服务	金单、供应链票据、微贷等多个业务板块	简单汇金单区块链
 建信融通	2017	金融机构背景供应链金融科技解决方案提供商	中国建设银行联合五大央企联合设立的互联网供应链信息服务公司，主要覆盖建行生态体系内客户	融信、融驰、账款、订单、云条和政采贷等产品	N.A.
 金融壹账通	2015	金融机构背景供应链金融科技解决方案提供商	金融行业领域商业科技服务供应商，提供面向数字化零售、企业银行、保险的销售管理、风险管理和运营支持服务	壹企链智能供应链金融平台、超级易信多级电子凭证流转平台等	壹企链
 光大科技	2016	金融机构背景供应链金融科技解决方案提供商	光大集团旗下金融科技子公司，主要产品包括“云”系列云服务平台、“智”系列大数据基础平台与“e”系列微服务管理等	云信、E链等产品	N.A.
 中金云创	2013	供应链金融信息服务提供商	金融领域软件服务提供商，提供供应链金融相关的信息系统开发等软件服务	供应链金融平台系统等	E信
 天星数科	2013	第三方供应链金融科技解决方案提供商	小米旗下数字科技服务平台，布局产业金融、金融科技、小微金融和个人金融解决方案等主要业务板块	产业金融服务平台、天星粮票平台、区块链超级账本等多种业务板块	区块链超级账本

市场头部效应在供应链金融科技解决方案市场、供应链 ABS 与 ABN 产品发行市场等逐步凸显，前五大参与者在两大市场的市占率均已超过60%

中国供应链金融科技解决方案提供商的市场占有率，
以交易额计，2021年



中国供应链 ABS 和与 ABN 产品发行机构的市场占有率，
以发行量计，2021年



三、区块链在供应链金融中的技术应用

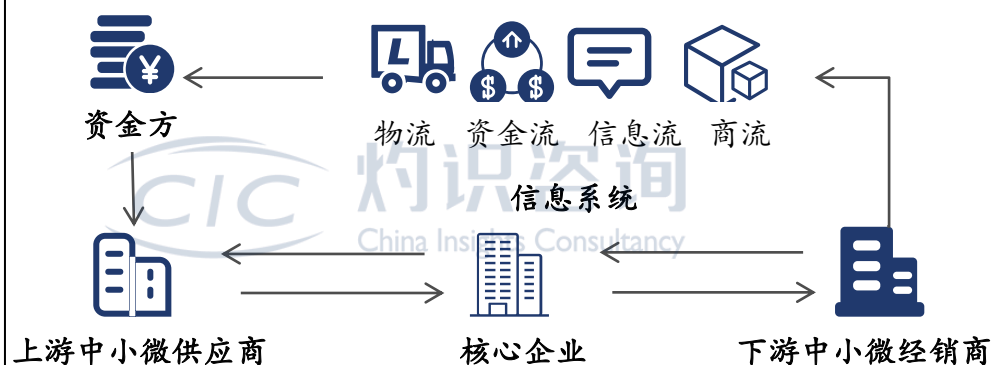


供应链系统高度复杂，在促进多主体协作和多流融合发展中面临五大痛点：信息交互成本高、全链追溯能力弱、资质难保证、数据透明度与动态适应性差、业务效率偏低

产业供应链现状

供应链信息系统主体众多，流程复杂，相互牵动

- **涉及多主体协作：**供应链参与方包括跨国家、地区、行业的上下游众多相互独立的企业，必须紧密协作；
- **牛鞭效应明显：**供应链上下游间环环相扣，任何一环的变动都会引发其它环节波动，且影响逐级放大；
- **四流相互牵制：**供应链是商流、物流、信息流、资金流合一的网链体系，四流相互牵动，与供应链紧密连接，需要进行统一的计划、组织、协调与控制。



- 由于上述供应链三大特征，需要多元主体间进行无缝、实时、动态的业务数据协同，众多企业都在积极推行供应链的数字化升级，但仍然面临多方痛点。

产业供应链的痛点

产业区供应链面临五大痛点

数据共享

信息交互成本高

企业间数据孤岛严重、隐私保护阻碍数据共享，企业间信息交互成本较高

数据可溯

全链可追溯能力弱

数字化供应链无法保证商品供应链中某一方提供的商品信息等数据绝对真实可靠

资质保证

资质与合规性难保证

供应链生产加工流程不够透明，商品来源、主体资质也并未被要求清楚告知消费者

行业互信

透明度与动态适应性差

受可信度影响，主体间交易仍以纸质单证为主，数据传导存在误差和作假，且面对突发事件时难以快速识别并进行适应性方案调整

业务效能

业务效率低

企业之间很多交互环节数字化程度不高，需要通过人工方式进行，业务与交易协同耗费大量时间

区块链技术优势直击供应链痛点，解决隐私安全保护、信息可溯性、交易合规性、数据真实性和流程处理效率问题

通过区块链技术，产业供应链实际管理中的五大痛点得到了有效解决

区块链本质上解决的是隐私安全保护、信息可溯性、交易合规性、数据真实性和流程处理效率问题，直击供应链管理痛点，在供应链场景中具有极强适用性和应用价值。

领域	区块链优势	直击产业供应链痛点，区块链提供解决方案
数据共享	保护数据隐私与安全	通过信息加密和解密授权、零知识证明等隐私保护机制，区块链可以解决数据隐私和数据共享价值间长期存在的矛盾，消除相关方在数据共享中的后顾之忧。
数据可溯	全链信息真实可溯	区块链是一种在对等网络环境下构建的可追溯的块链式数据结构，具有数据可溯、防伪造篡改特点，保障全链数据真实可溯。
资质保证	真实可靠的数据存储 提供资质担保	真实可靠的数据存储可以提供供应链状态信息和相关企业资质信息，将成为产品防伪、供应链管理、供应链金融等业务展开的重要基础。
行业互信	电子单证增进互信	电子签名+区块链技术是保证数据可靠的另一手段。将物流和贸易单证以可信形式进行电子存证化处理，解决传统纸质单据易丢失、易篡改问题，保证数据真实，增进行业互信。
业务效能	协同效率全面提升	基于区块链的全程无纸化交易流程，结合基于智能合约的自动交易处理，将进一步提升企业间交互自动化程度和便捷度，赋能区块链上下游企业协同效率的提升。

在具体实践中，使用区块链技术进行品质溯源，在生产、运输、仓储和销售各环节构建标准化追溯服务体系，能够提高企业核心竞争力，助力政府监管。

构建标准化追溯服务体系



实现追溯
服务价值
最大化



企业



政府

✓ 加快信息流转

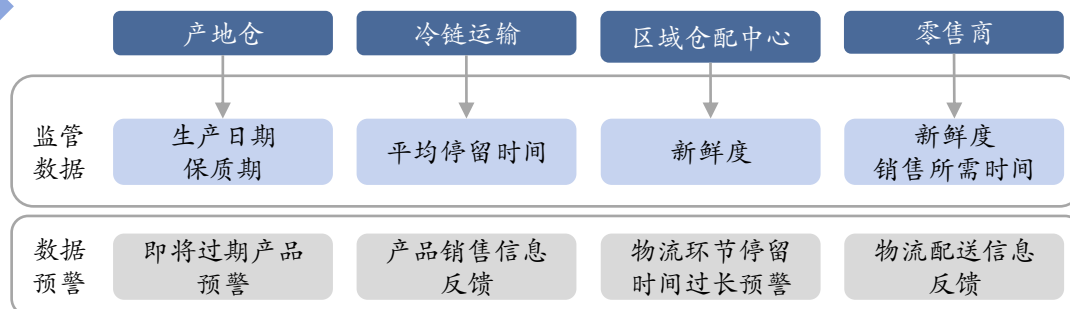
✓ 提高融资效率

✓ 串联供应链主体

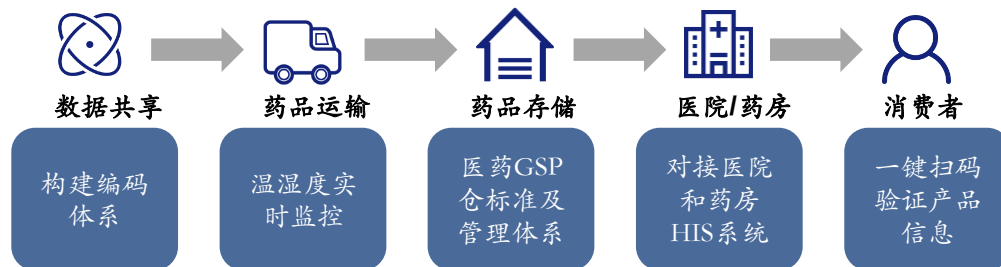
✓ 助力政府监管

服务数十个品质追溯场景

案例1：食品追溯，优化库存管理，提升购物体验



案例2：医药追溯，助力质量溯源、安全监管



药品溯源系统——验证库

- 各节点自动完成数据同步，快速消除信息不对称问题
- 提供中小企业信用评定依据，为企业融资提供信任基础
- 为生产商、经销商、物流服务商、零售商和政府机构建立联盟网络
- 可快速定位问题来源，查看产品去向，找到责任方，降低追责难度

我国数字经济快速发展的同时，对数字存证也越加依赖，但数字存证天然存在易篡改、易灭失的属性，因此亟需具有多方见证、可追溯、防篡改特征的区块链技术解决其中的信任问题

区块链技术在数字存证应用的价值分析

电子合同

区块链技术使得电子合同具有天然防篡改特性，任何篡改后的合同都可以通过比对区块链上存证的数据校验出来

商业秘密保护

存证文件上链方便安全，易于取证和查验，解决了商业秘密本身易流失、被泄露和侵权的问题

广告监播

广告投放实际情况数据上链后多方见证、可追溯、不可篡改，解决了广告监播领域的信任问题，促进业务的规范化

版权保护

全流程护航版权资源证据链条，保证存证的不可篡改及法律效力；快速识别、追踪、取证盗版现象；为版权交易创造高效、安全的交易场景

电子证照

区块链技术提升证照信息防伪能力、保证证照信息安全、快速检索、实现全面信息归集

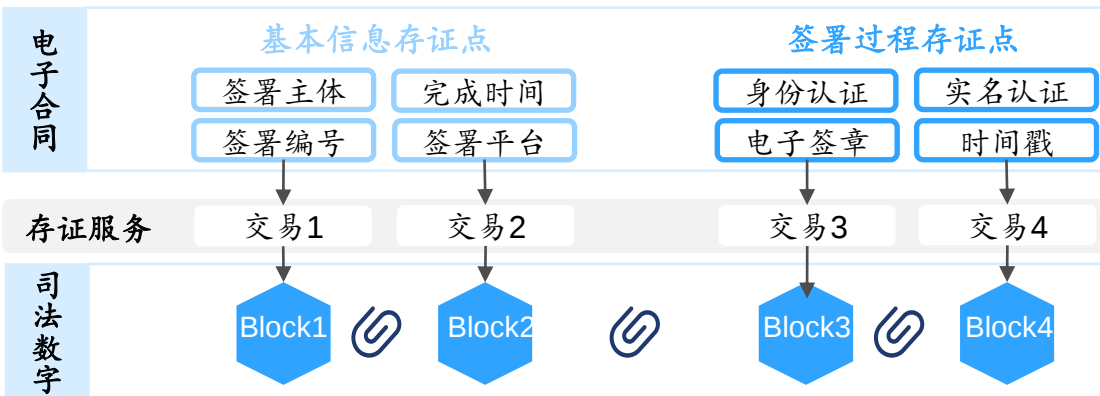
物流单证

区块链技满足术物流单证的溯源与防伪功能，关联多方权威中心，提升单证的公信力

电子发票

一定程度上解决增值税专用发票虚开、重复报销抵税的痛难点，同时有效保证了发票信息的隐私性和安全性

案例1：电子合同签订流程优化——区块链网络会记录全流程数据及相关摘要信息，通过加密固化技术保证数据真实、安全有效，并在存在纠纷时提供高效有力证据

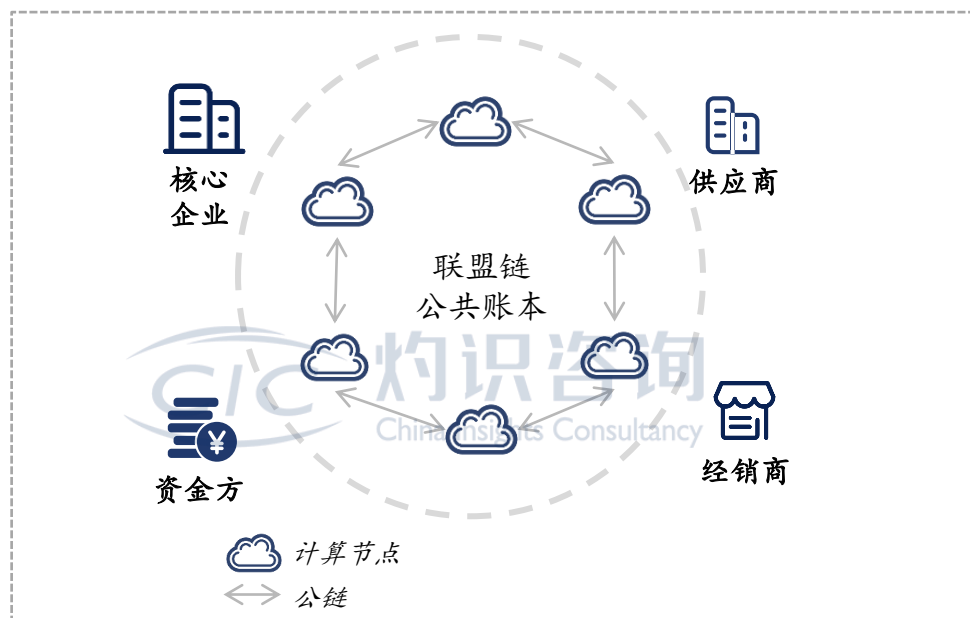


案例2：物流流程优化——基于区块链技术建立数据共享机制、加快单证流转与对账速度，赋能物流效率提升



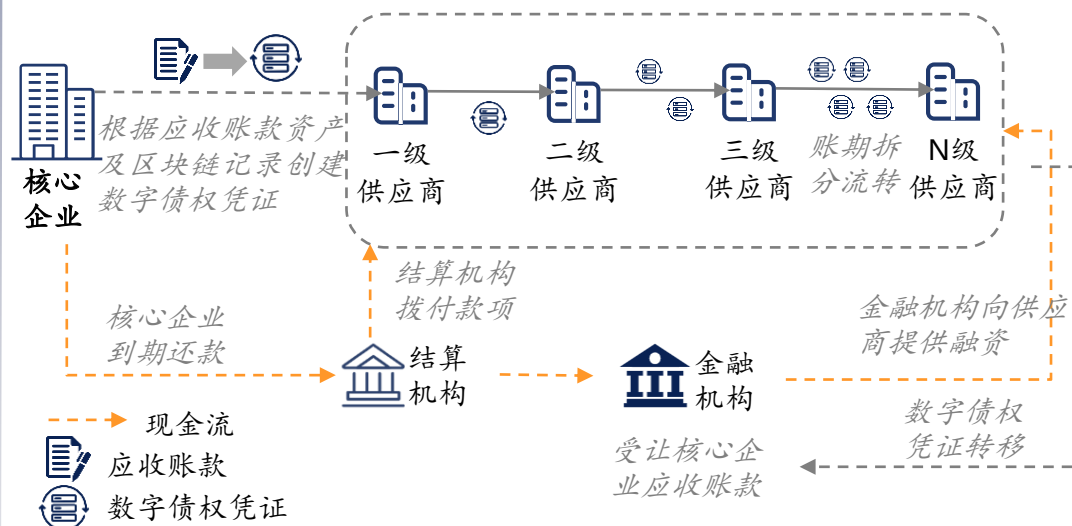
基于区块链的数字金融解决方案通过建立涵盖核心企业、上下游供应商、金融机构等参与主体的联盟链，以多中心数据存储特点解决传统产业链信息不对称难题，建立核心企业信用传递机制，提供可靠交易数据，解决多级供应商的融资需求

联盟链搭建共同账本实现信息流协同共享



建立核心企业信用传递机制助力供应链融资

案例：基于区块链技术提供应收账款保理服务实现供应链融资



利用区块链形成供应链资产与资金的链接

信息共享

以多中心数据存储方案解决传统产业链信息不对称的痛点，实现多方信息流、资金流共享

交易确权

交易确权基于加密数据，实现凭证信息上链操作，提升交易确权真实性、有效性

共享账本

通过分布式数据存储的共享账本将数据同步各参与方，各方均可通过平台追溯确权凭证开具过程

智能合约

通过预先设定规则自动执行，解决合同执行过程中各方违约问题，提升合同执行效率



- 数字债权凭证形成后，通过区块链不可篡改、双重记账的方式流转至多级主体



- 各级主体都可结合自身需求选择将债权持有到期，向上游供应商拆分流转，或向上链资金方（银行等）融资变现



- 通过开放式供应链资产服务平台对接银行、资产证券化等多元渠道，实现资产与资金有效链接

如欲获取更多灼识独家行业报告
请扫码添加灼识行业交流群

CIC 灼识咨询

电话: +86 21 2356 0288

地址: 上海市静安区普济路88号静安国际中心B座10楼



灼识咨询
China Insights Consultancy

