

# 财务公司延伸产业链金融业务模式 及发展方向研究

**Research on Financial Business Pattern  
and Development Directions  
of the Extended Industry Chain  
of the Financial Company**

# “财务公司延伸产业链金融业务模式及发展方向研究” 课题组成员名单

(组员顺序按单位音序排列)

序号	公司名称	姓名
1	中国电子科技财务有限公司	刘维用(指导专家)
2	航天科技财务有限责任公司	李振兴(组长)
3	兵工财务有限责任公司	沈志珺
4	兵工财务有限责任公司	吕栋
5	上海汽车集团财务有限责任公司	钱琳
6	中国电子科技财务有限公司	张秦
7	中国铁建财务有限公司	刘婧琦
8	中建财务有限公司	贺成帅
9	中冶集团财务有限公司	谢玮

## 法律声明

任何法人、研究机构、个人阅读或使用本课题成果前,请仔细阅读下列条款:

### 权利声明

1.《财务公司延伸产业链金融业务模式及发展方向研究》课题成果的著作权归中国财务公司协会所有。任何媒体、网站或个人未经中国财务公司协会授权不得转载、链接、转贴或以其他方式复制并公开发表。已经协会授权的媒体、网站,在使用时必须注明“稿件来源:中国财务公司协会研究课题”。

2.本课题的资料、信息、版面设计、图案、流程、数据及其他内容的所有权包括但不限于著作权,由中国财务公司协会享有并予以保留,此种权利受到《中华人民共和国民法通则》、《中华人民共和国著作权法》及其他法律、法规、规范性法律文件及相关国际条约的保护,任何对上述权利的侵犯均有可能导致承担民事、行政或刑事责任。

### 免责条款

对本课题的内容,中国财务公司协会课题组已尽最大程度努力进行审核,但不提供任何形式的明示或默示的关于内容、数据的完整性、准确性、可用性、不侵犯他人权利等方面的保证,法律法规有强制性规定的除外。

### 其它

与本课题研究有关的一切诉讼或争议的解决均应适用中华人民共和国法律。

# 目录

<b>第一章 绪论</b>	<b>04</b>	<b>第四章 产业链业务发展的经验总结与政策建议</b>	<b>21</b>
第一节 研究的背景和选题意义	04	第一节 开展产业链上游业务的成熟模式经验总结	21
第二节 选题意义	05	一、集团大力支持及发展规划对产业链金融发展至关重要	21
一、理论意义	05	二、结算方式和票据使用情况对产业链业务发展规模影响较大	21
二、实践意义	05	三、丰富推广手段及产品种类有助于推进产业链金融发展	22
<b>第二章 第二章财务公司开展产业链金融业务的历史沿革</b>	<b>06</b>	四、加强同业合作助力产业链金融业务拓展	22
第一节 产业链金融的定义	06	五、加强风险防控是经济新常态下的重要命题	23
第二节 财务公司开展产业链金融业务的政策沿革	06	六、信息系统建设提升将大力推进延伸产业链金融发展	23
一、相关管理办法	06	第二节 开展产业链上游业务的痛点分析	24
二、监管评价体系	07	一、财务公司自身推广能力的局限性	24
<b>第三章 财务公司开展产业链上游业务的业务实践</b>	<b>09</b>	二、评级变化导致的业务不连续性	25
案例一：上海汽车集团财务有限责任公司	10	三、缺乏线上清算资质	25
一、集团产业链概况	10	第三节 政策及实践建议	26
二、延伸产业链金融业务开展情况	10	一、根据业务风险程度，适当降低准入门槛	26
（一）管理模式	10	二、就提升业务资格稳定性，研究可行措施	26
（二）业务模式	10	三、积极借助金融机构 / 类金融机构实现集团整体利益	27
（三）系统建设	12	<b>第五章 结论</b>	<b>28</b>
（四）风险控制	12		
案例二：珠海格力集团财务有限责任公司	14		
一、集团产业链概况	14		
二、延伸产业链金融业务开展情况	14		
（一）管理模式	14		
（二）业务模式	15		
（三）系统建设	16		
（四）风险控制	16		
案例三：中冶集团财务有限公司	18		
一、集团产业链概况	18		
二、合作平台运作模式	18		

# 第一章 绪论

## 第一节 研究的背景和选题意义

党的十八大以来，以习近平同志为核心的党中央做出了经济发展进入新常态的判断，形成了以供给侧改革为主线的政策体系。2019年中共中央政治局第十三次集体学习上，习近平总书记指出“深化金融供给侧改革，推动金融业高质量发展”。金融要服务实体经济，金融供给侧改革的本质就是要强化金融服务功能，找准金融服务重点，为实体经济发展提供更高质量、更有效率的金融服务。

中小企业一直以来在我国的实体经济当中占据非常重要的地位，量多面广的中小企业，广泛分布在各领域、各行业、各地区，历来是促进经济增长、增加社会就业、提高财政收入、改善民生福祉的主力军，但中小企业在发展过程中又普遍存在融资难、融资贵的问题，而金融机构往往因风险控制的原因，较难提供高效、便捷的金融服务。

产业链金融依托核心企业信用为中小企业提供金融服务，近年来越来越受到各类金融机构的重视。财务公司是企业集团的“内部银行”，定位于“依托集团、服务集团”，具有产融结合的自然属性，且与上下游中小微企业关系密切，具有开展延伸产业链金融业务的必要性和天然优势。2016年，银监会发布了《中国银监会办公厅关于稳步开展企业集团财务公司延伸产业链金融服务试点工作有关事项的通知》，在总结前期5家试点财务公司延伸产业链金融业务开展经验的基础上，将延伸产业链金融试点制改为备案制。自此，财务公司行业产业链金融业务开始快速发展，金融服务实体经济的能力愈发增强。

2020年爆发的新冠疫情对全球的经济和社会都造成了巨大冲击，尤其受企业停工停产和消费需求下滑等影响，中小微企业因资金流短缺，面临较大生存压力，更加需要金融服务的支持。财务公司通过延伸产业链业务为企业集团产业链上下游中小微企业客户提供及时的资金支持，是全面落实“六保”、“六稳”，助力中小微企业纾困，尽快实现其复工复产的有效手段。

当前，一方面如何让财务公司在疫情防控常态化的情况下，通过产业链金融手段来推动中小企业复工复产，另一方面，财务公司行业在延伸产业链金融试点制改为备案制后，产业链金融业务取得了快速的发展，但在发展过程中也遇到问题，下一步如何更好的发展，也亟需探讨。本文正是在上述背景下，通过分析财务公司产业链金融的发展情况，总结财务公司开展产业链业务过程中遇见的问题与难点，探索财务公司产业链金融未来发展的方向，并提出具有实践性的建议。

## 第二节 选题意义

### 一、理论意义

在我国，财务公司一方面作为企业集团的子公司，需要服从与企业集团的发展战略和经验目标，另一方面，财务公司作为金融机构，要接受银保监会、人民银行等外部监管机构的监督和管理，内外双重的监管使得财务公司既有别于企业集团内的一般企业也不同于其他金融机构。产业链金融作为一种产融结合的金融服务模式，既满足集团对财务公司支持集团产业生态，服务集团发展战略的要求，又符合监管部门金融供给侧改革，支持中小企业的政策导向。一直以来以财务公司为主体的理论研究不多，本文以财务公司为研究主体，谈论产业链金融在财务公司行业的发展情况和未来方向，不仅可以丰富对于财务公司的理论研究，也可以为产融结合探索方向。

### 二、实践意义

2014年银监会选取了北汽、上汽、海尔、格力、武钢等5家企业集团财务公司试点延伸产业链金融服务，2016年在试点财务公司的经验基础上，银监会将延伸产业链金融试点制改为备案制。截至2019年底，行业内已有64家财务公司开展延伸产业链金融业务，开展延伸产业链金融业务的财务公司主体和业务规模都快速增长。在财务公司产业链金融业务快速发展的过程中，财务公司也遇到了资格准入、业务模式、发展环境、业务推广、支持保障等问题。本文梳理财务公司行业延伸产业链金融的开展情况，为财务公司行业未来产业链金融发展探索合适的模式。