

CIC灼识咨询
**2025中国供应链金融科技
行业蓝皮书**





灼识咨询
China Insights Consultancy

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、国家金融监督管理总局（原“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。

若您希望获取CIC灼识咨询的详细资料、与灼识建立媒体/市场合作，或加入灼识行业交流群，欢迎扫码，也可致函marketing@cninsights.com。



扫码添加CIC灼识小助手

名词附录

AI	Artificial Intelligence 人工智能，它是研究、开发用于模拟、延伸和扩展人的智能的理论、方法、技术及应用系统的一门新的技术科学
ABN	Asset-backed Medium-term Notes 资产支持票据，是一种债务融资工具，该票据由特定资产所产生的可预测现金流作为还款支持，并约定在一定期限内还本付息
ABS	Asset-backed Securities 资产支持证券，是指以基础资产未来所产生的现金流为偿付支持，通过结构化设计进行信用增级，在此基础上发行资产支持证券的过程
BaaS	Blockchain as a Service 区块链即服务，是指将区块链框架嵌入云计算平台，利用云服务基础设施的部署和管理优势，为开发者提供便捷、高性能的区块链生态环境和生态配套服务，支持开发者的业务拓展及运营支持的区块链开放平台
CN-ABS	China Securitization Analytics 中国资产证券化分析网
CR	Concentration Ratio 行业集中度，指行业内前n家企业的市场份额总和
ERP	Enterprise Resource Planning 企业资源计划
GPS	Global Positioning System 全球定位系统
IT	Internet Technology 互联网技术
KYC	Know Your Customer 充分了解你的客户
NLP	Natural Language Processing 自然语言处理，是研究人与计算机交互的语言问题的一门学科，按照技术实现难度的不同可分成简单匹配式、模糊匹配式和段落理解式三种类型
P2P	Peer to peer lending 互联网金融借贷平台，是一种将小额资金聚集起来借贷给资金需求人群的民间小额借贷模式
SWIFT	Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication 环球银行金融电信协会，是一个银行之间的通信网络，用于安全地交换金融信息。
RPA	Robotic Process Automation 机器人流程自动化，一种软件技术，可轻松创建、部署和管理软件机器人，模拟人类行为，与数字系统和软件进行互动。
Devops	一套实践、工具和文化理念，可以实现软件开发团队和IT 团队之间的流程自动化和集成。强调团队赋能、跨团队沟通和协作以及技术自动化。
ESB	Enterprise Service Bus 企业服务总线，一种软件架构模式，支持不同应用程序之间的实时数据交换。
IaaS	Infrastructure as a Service 基础设施即服务，是一种云计算服务模式，它允许用户在云端按需访问计算资源，包括服务器、存储和网络。



1

供应链金融行业概览

2

供应链金融科技行业概览

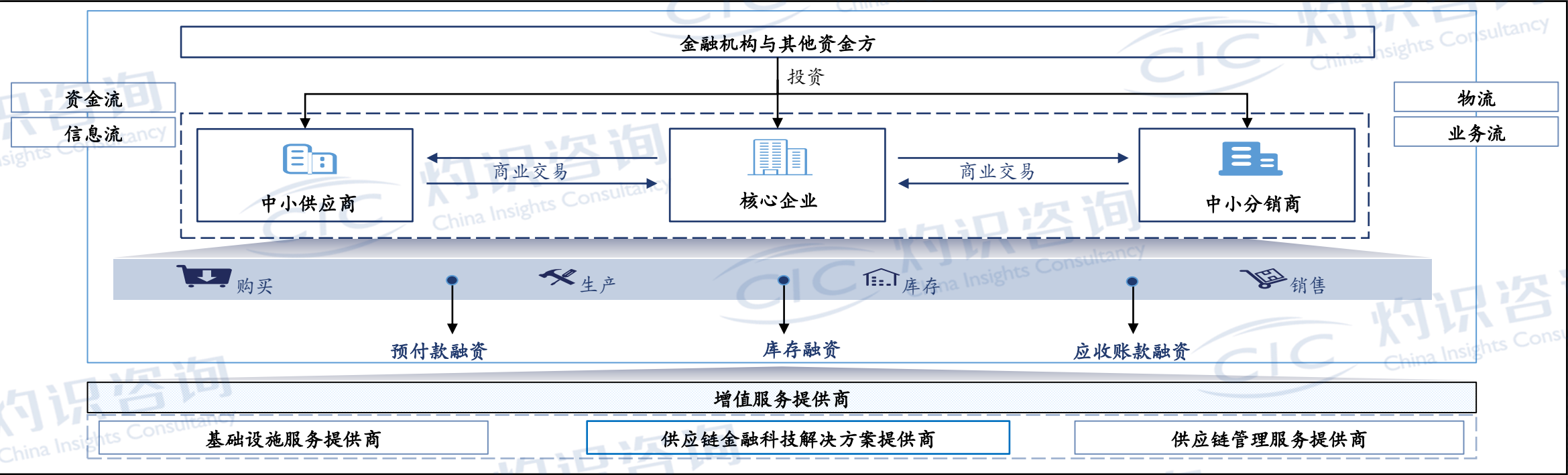
供应链金融定义和商业模式

-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，提供更灵活融资选择，并使不同利益相关者受益于一个稳定和金融可持续的供应链生态系统

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（尤其是中小企业）融资缺口的有效方法。
- 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



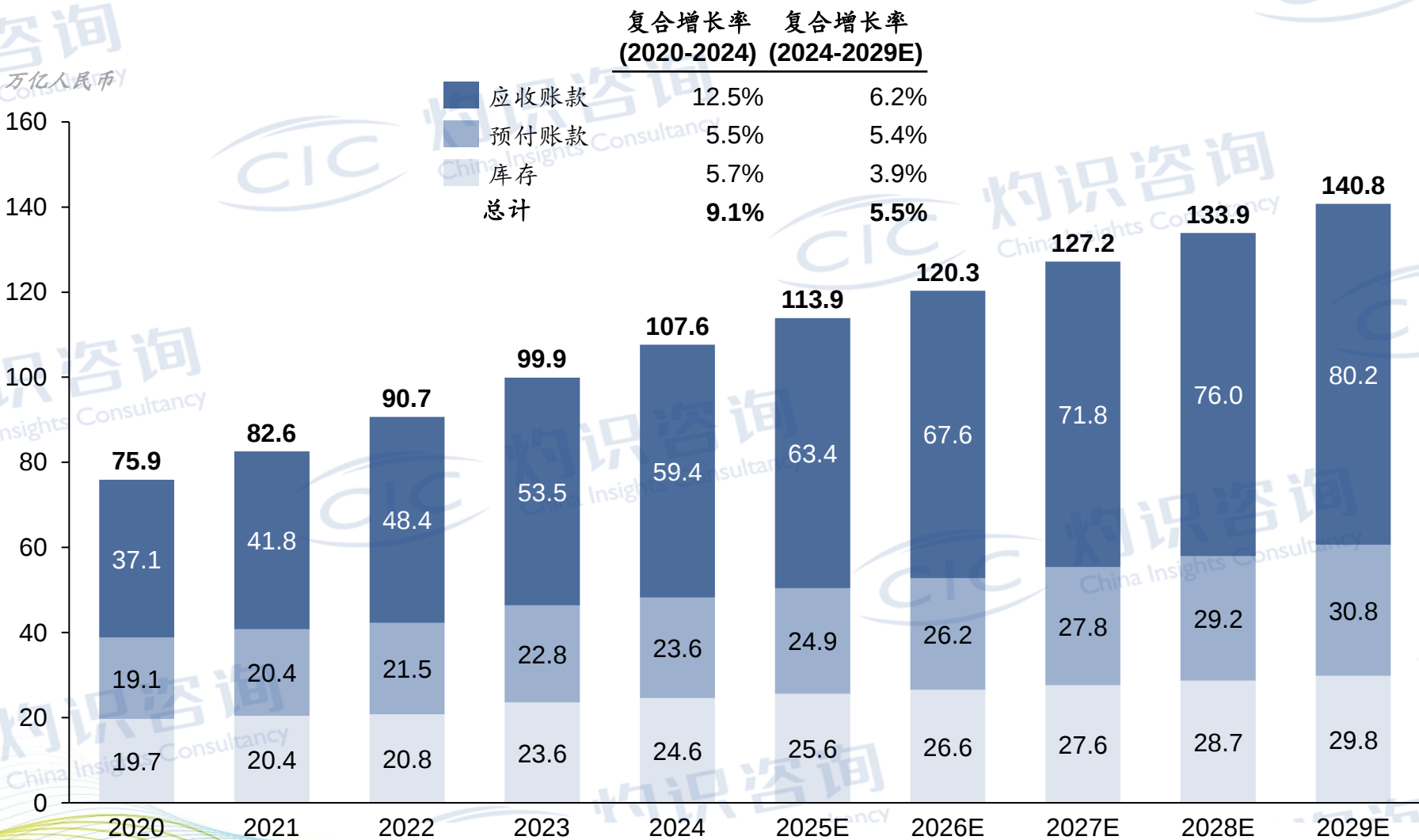
*注：核心企业指供应链中的主导参与者，通常是指信用状况良好且对产业链上的其他企业有重要影响的典型大型企业。

中国供应链基础资产规模

-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，2020年至2024年期间中国企业总基础资产的期末余额从75.9万亿元人民币扩大到107.6万亿元人民币，年复合增长率达9.1%

中国供应链基础资产规模*，按资产余额计算，2020-2029E

关键分析



- 供应链的末端分布着大量中小企业。应收账款、预付账款和库存是供应链上的三大基础资产。
- 2020年至2024年，企业总基础资产期末余额从75.9万亿元人民币扩大到107.6万亿元人民币，年复合增长率为9.1%，尽管期间地缘政治不确定性加剧，但中国经济依然保持韧性。
- 在地缘政治因素、全球产业链重构等外部冲击因素的影响下，中国本土企业之间的交易频次和账期规模提升，收款周期延长，推动供应链基础资产量扩张。
- 同时，供应链重构带动企业预付账款比例上升，及企业主动备货推动库存上升，推动沉淀更多可盘活资产。
- 新兴产业扩张和新质生产力的加速落地，使交易结构复杂化、上下游关系深化及数字化提升，共同推动供应链基础资产增长。
- 在地缘政治、供应链重构和新兴产业及新质生产力的多重叠加影响下，预计2029年中国企业供应链基础资产规模将达到140.8万亿元人民币，2024年至2029年的年复合增长率为5.5%。

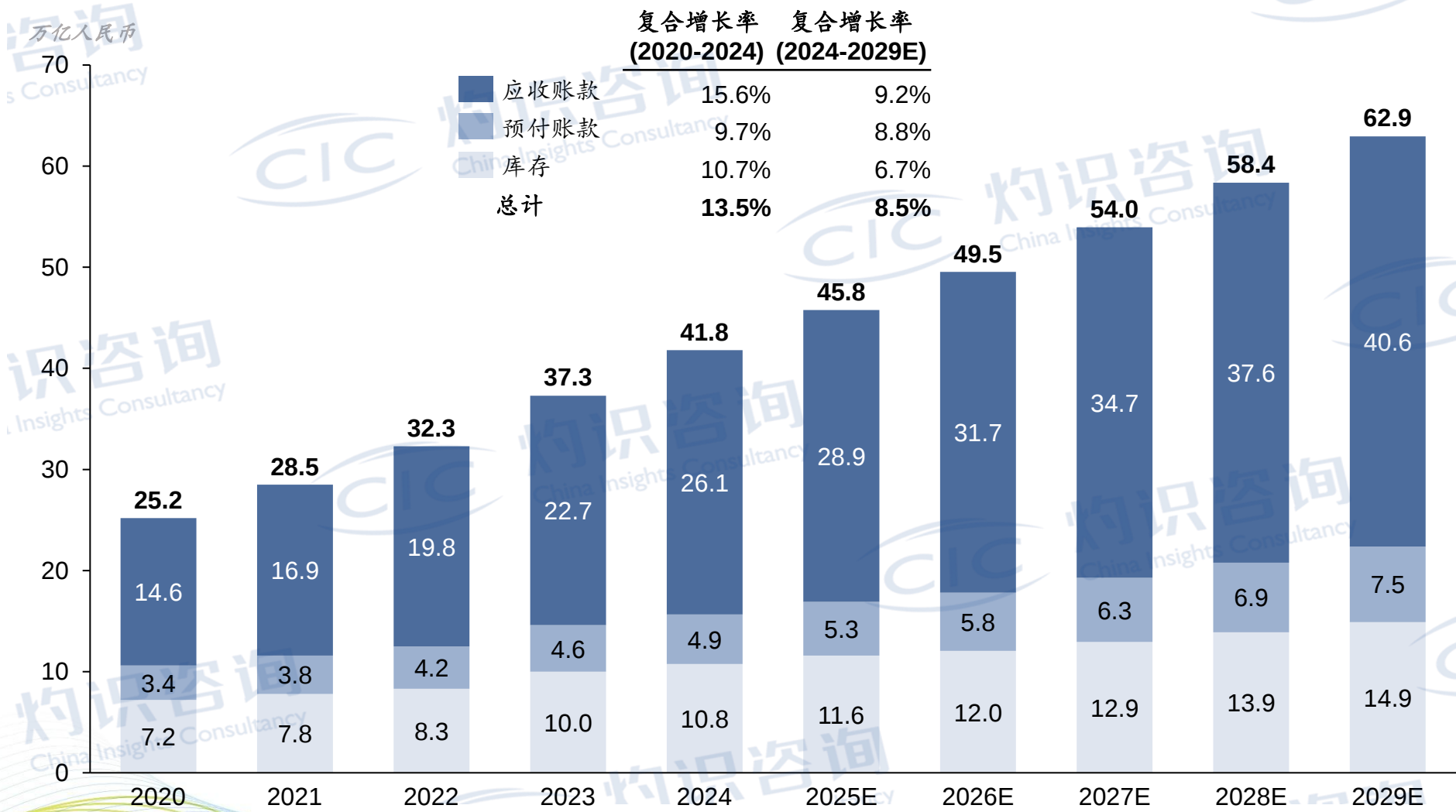
*注：某些金额和百分比数字已作了四舍五入的调整。

中国供应链金融市场规模

-供应链金融市场资产余额从2020年的25.2万亿元人民币快速增长到2024年的41.8万亿元人民币，年复合增长率为13.5%，预计2029年将达到62.9万亿元人民币

中国供应链金融市场规模*，按资产余额计算，2020-2029E

关键分析



- 在不断扩大贸易活动、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。中国供应链金融市场资产余额已经从2020年的25.2万亿元人民币快速增长到2024年的41.8万亿元人民币，年复合增长率13.5%。
- 2024年AI技术应用端突破式发展，广泛渗透企业运营，风控和营销领域。AI可实现精细化分配营运资金，协助改善企业经营状况及拓展营运规模，进而促进供应链金融市场规模进一步扩张。
- LPR利率自2023年起呈现阶梯式下降趋势。一年期LPR从2023年1月的3.65%降至今2025年5月的3.00%。融资成本的逐步下降，直接推动企业融资需求的释放，带动供应链金融资产余额增加。
- 随着AI技术范式突破与宽松货币政策对供应链金融市场的双重促进，预计2029年中国供应链金融市场规模将达到62.9万亿元人民币，2024年至2029年的年复合增长率为8.5%。

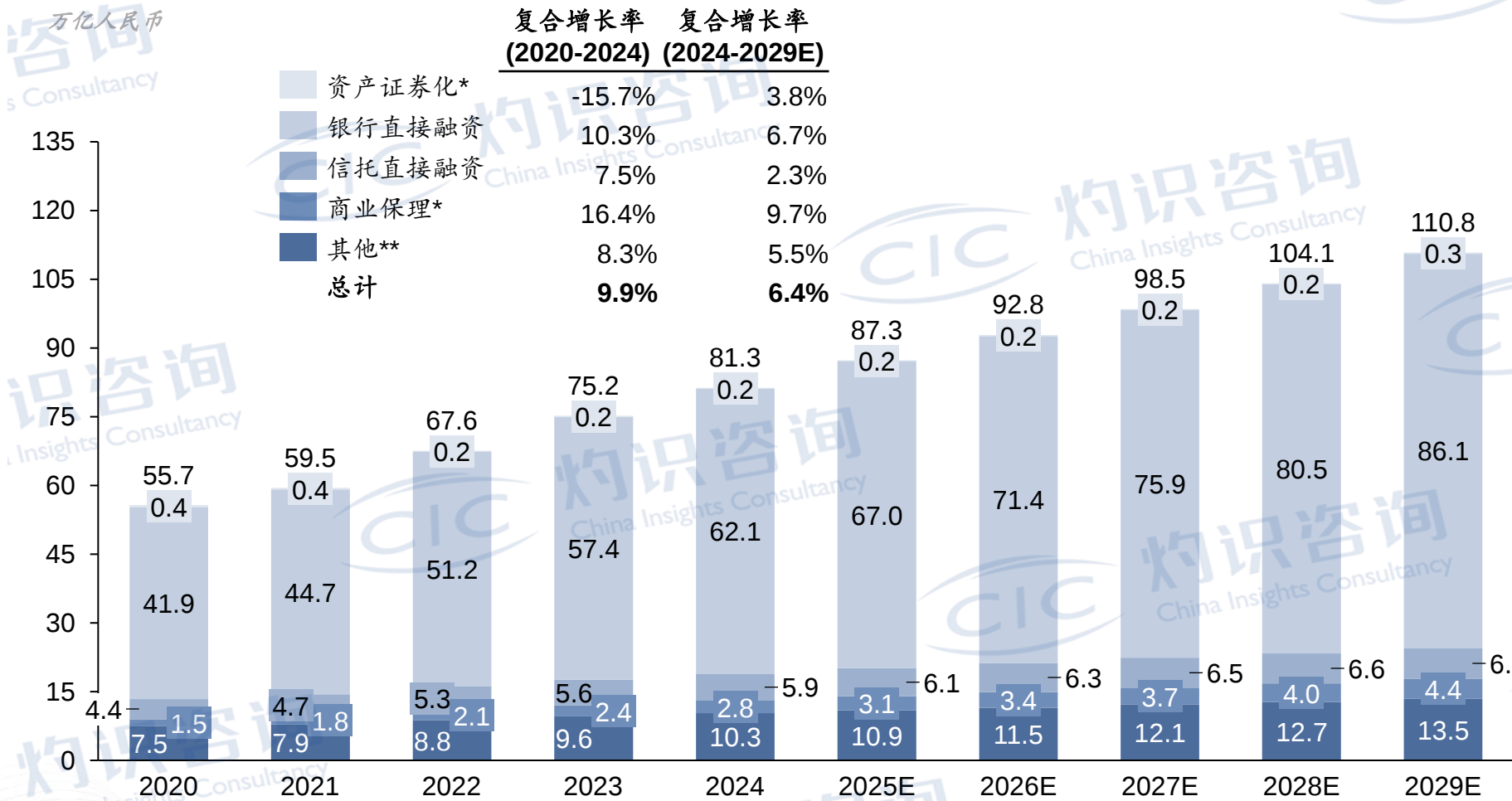
*注：某些金额和百分比数字已作了四舍五入的调整。

供应链金融市场的资金来源

-按资金来源交易额计，中国供应链金融市场规模从2020年的55.8万亿元人民币迅速增长至2024年的81.3万亿元人民币，复合年增长率为9.9%

中国供应链金融市场规模，按资金来源交易额细分， 2020-2029E

关键分析



- 按交易额计，中国供应链金融市场规模从2020年的55.8万亿元人民币迅速增长至2024年的81.3万亿元人民币，复合年增长率为9.9%。
- 中国于近几年围绕“普惠金融”集中出台政策，主要致力于金融数字化，融资便利化，监管完善化。供应链金融被纳入普惠口径考核范围，同时供应链金融是银行配置优质资产、推动基金高效循环的重要抓手。普惠金融政策提升银行投放积极性，带动银行直接融资规模持续增长。
- 资产证券化市场过去在房地产信用危机和相关融资政策趋严的大背景下，呈现较大幅度的下降，然而在建工、城投等行业发行占比提高及带动更多企业参与，市场活跃度提高，带动市场逐渐呈现企稳态势，未来有望回升。
- 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，行业逐渐复苏，预计到2029年，中国供应链金融市场交易额规模将达到110.8万亿元人民币。

*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。

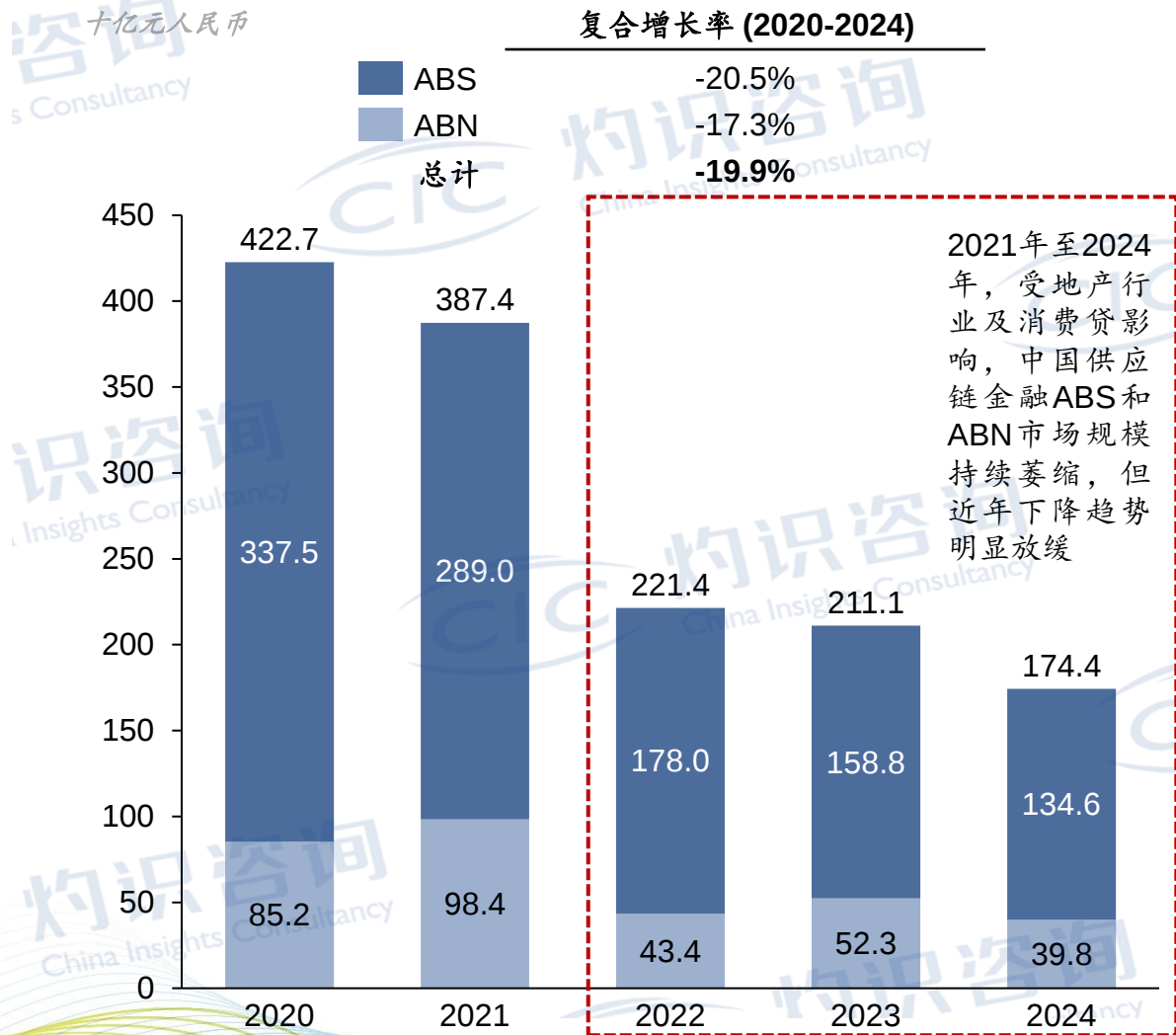
注：某些金额和百分比数字已进行四舍五入调整。

中国供应链ABS和与ABN市场规模

-2020年起多个国家机构发声强调防范房地产金融风险，相关融资政策趋严，叠加房企信用危机，中国供应链ABS和ABN市场规模21年起明显萎缩，然而近三年下滑趋势受政府承接效应和行业拓展多元的影响有所放缓，市场逐渐呈现企稳态势

中国供应链金融ABS和ABN市场规模，按交易额计算*，2020年-2024年

关键分析



- 根据CN-ABS统计，自2020年，中国供应链ABS和ABN市场规模连续三年下降且下降幅度较大，交易量在2024年萎缩至1,744亿元人民币左右，下降原因主要系：
- **严格的政策压力：**2020年8月中国对重点房企融资提出“三道红线”，2020年底又提出金融机构房地产贷款集中度上限，对银行业金融机构发放的个人住房贷款占全部贷款的比例提出上限要求，深刻改变了房地产金融格局，说明凭借高杠杆高周转进行快速扩张的资本红利时代已经结束。
- **房企信用危机：**2020年7月以来，多家房地产企业相继出现债券违约。加上2021年下半年恒大等房企信用危机爆发后，房地产销售和交易萎靡，房贷减少，资产供给能力严重削弱，银行出表需求随之降温。2023年危机持续，全国房地产开发企业产生不良信用信息约26.42万条，同比2022年上涨49.7%。
- 然而，近三年ABS与ABN市场规模下滑趋势明显放缓。2022年市场规模缩减43%，但2023年与2024年仅下滑不到20%。市场呈现逐步企稳态势，底端渐渐明晰，将迎来转机，其原因主要系：
- **政府承接效应：**自私营房企危机爆发后，政府积极救市。大型建工集团以及地方融资平台承接烂尾项目，并推出保障性住房规划等。其隐性政府信用背书引导市场信誉修复，市场规模逐步稳定，并预计回升。
- **行业拓展多元：**近年来，建工、基建、贸易、制造等行业发行占比提升，参与企业数量明显增长，带动市场活跃度提升。此外，通过绿色金融、乡村振兴、科创票据等贴标方式，进一步拓宽了行业覆盖和应用场景，助力相关主体实现融资创新与资产盘活。

*注：此处交易额指的是以供应链为基础资产的企业ABS和ABN市场的发行总金额（资料来源：CN-ABS）

中国供应链金融发展趋势

-中国供应链金融市场的发展趋势包括司库供应链金融的推动、场景金融的发展、供应链金融科技助力以及供应链金融产品的升级与多元化发展，共同推动着中国供应链金融市场向更加成熟和健康的方向发展

中国供应链金融市场发展趋势分析



司库供应链金融推动产业链纵深发展

- 2022年1月，国务院国资委下发的《关于推动中央企业加快司库体系建设进一步加强资金管理的意见》，提出中央企业要把银行账户、票据管理、资金结算等操作类业务和资金集中、债务融资等运营类业务作为司库管理的重点，并将战略及资源配置类业务纳入司库体系，增强供应链金融服务、战略决策支持和境外资金管理等能力。
- 2023年8月，中建集团司库供应链金融管理服务平台正式上线，中建电商（云筑）作为首家试点单位，通过招商银行反向保理融资，为其上游供应商进行付款，成功完成司库供金平台首单试点落地工作。这一举措有效推动了产业链的纵深发展，通过整合资源和延伸产业链条，促进了供应链金融的发展和实体经济的健康发展。



场景金融促进供应链金融生态合作加强

- 2024年3月，深圳市地方金融管理局发布的《深圳市关于金融支持供应链高质量发展的实施意见》，鼓励金融机构联合供应链核心企业等优化供应链融资授信模式和信用评价模型，探索场景金融的信用类产品。这些举措有助于促进供应链金融生态系统的合作，推动供应链金融市场的发展和创新。
- 场景金融的发展使得多元融资成为可能。金融供应链的数字化革新使得各环节透明度得到提升，有效打破因信息不对称而引发的合作风险。不再依托企业自身的信用背书而是精准评估订单，经销商以及仓单等金融供应链中各个节点的信用风险，从而弥补传统融资通道的空白，赋能更多中小企业，释放金融供应链的灵活性，推动金融生态的全面建设。



供应链金融科技助力百行千业发展

- 供应链金融科技的深度赋能正在推动供应链金融从传统的资金密集型行业向消费等行业拓展，为不同行业提供更加智能、高效和可持续的融资解决方案。
- 通过区块链、人工智能、大数据分析等技术的应用，各行业的企业可以更好地管理资金流动、降低风险，从而推动企业的发展。这种科技赋能不仅提高了供应链金融的效率和便捷性，还促进了普惠金融的发展，使得小微企业和个体经营者也能够获得更多的融资支持。



供应链金融产品升级迅速，多元化发展

- 供应链金融产品在中国市场升级迅速，呈现出多元化发展的趋势。除了传统的供应链融资产品外，还出现了诸如绿色供应链金融产品、消费供应链金融产品、供应链金融AI解决方案等创新产品。这些产品的不断涌现，满足了不同行业和企业融资需求，促进了供应链金融市场的健康发展。

司库管理解决方案定义及优势

-通过在企业内部构件司库体系，助力企业实现资金的集中管理、风险的有效控制以及供应链的协同优化，从而提升整体运营效率和竞争力

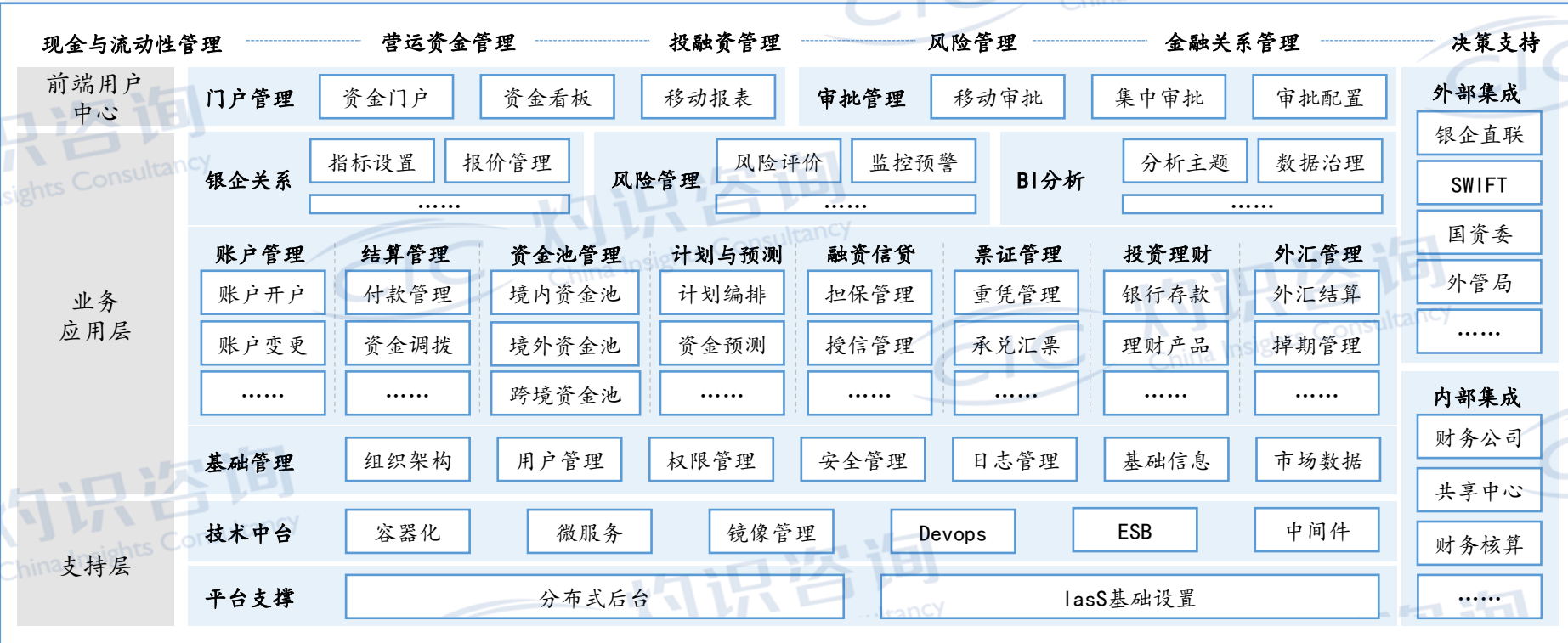
企业资金管理业务挑战

- 组织架构层级多、复杂、资金可视化难度大
- 资金信息分散，手工统计量大
- 资金管控主体多，系统分离，协同效果不佳
- 业务跨度大，管理要求不同，资金计划管控困难
- 境外企业的资金管控难度大

司库管理解决方案

- 司库管理解决方案采用分层架构设计，底层依托云计算、大数据、人工智能、RPA等新技术为支持。
- 司库管理以金融资源配置和管理为核心，提高资金全周期各环节的流动效率，提高资金配置效率与收益率，增强信息透明度，保障资金安全高效，实现业务与财务的深度融合，提升财务管理工作效率。

司库在供应链金融体系中的作用机制及协同作用



外部资金引流:
供应链金融利用核心企业信用，为上下游企业引入外部融资；司库管理则提供内部资金优化与合规基础，确保资金有效承接与管理。



精准需求匹配:
供应链金融直接满足上下游企业的融资需求，高效分配流动资产；司库管理则通过内部资金洞察，助力高效识别并对接外部金融机构。

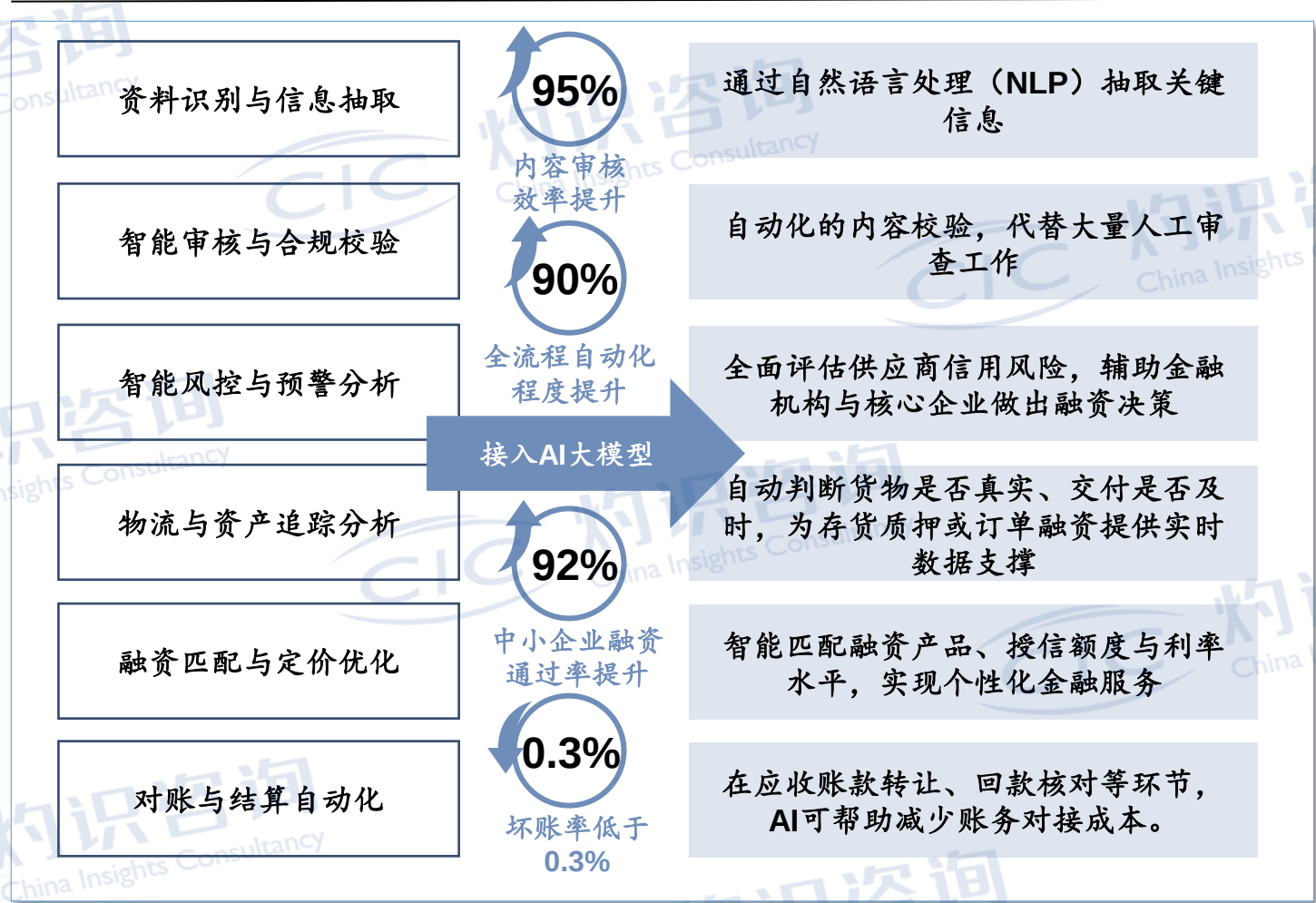


资产高效流转:
司库管理精细化内部资金运作，盘活企业自有资金；供应链金融则通过资产证券化等产品，为供应链资产释放流动性，全面提升资金利用效率。

AI大模型对于供应链金融的影响

-依托深度语义理解与智能推理能力，大模型重构供应链金融中的资金流、信息流与风控流程，全面提升业务智能化水平与运营效率

AI大模型全方位提升供应链金融行业智能化程度



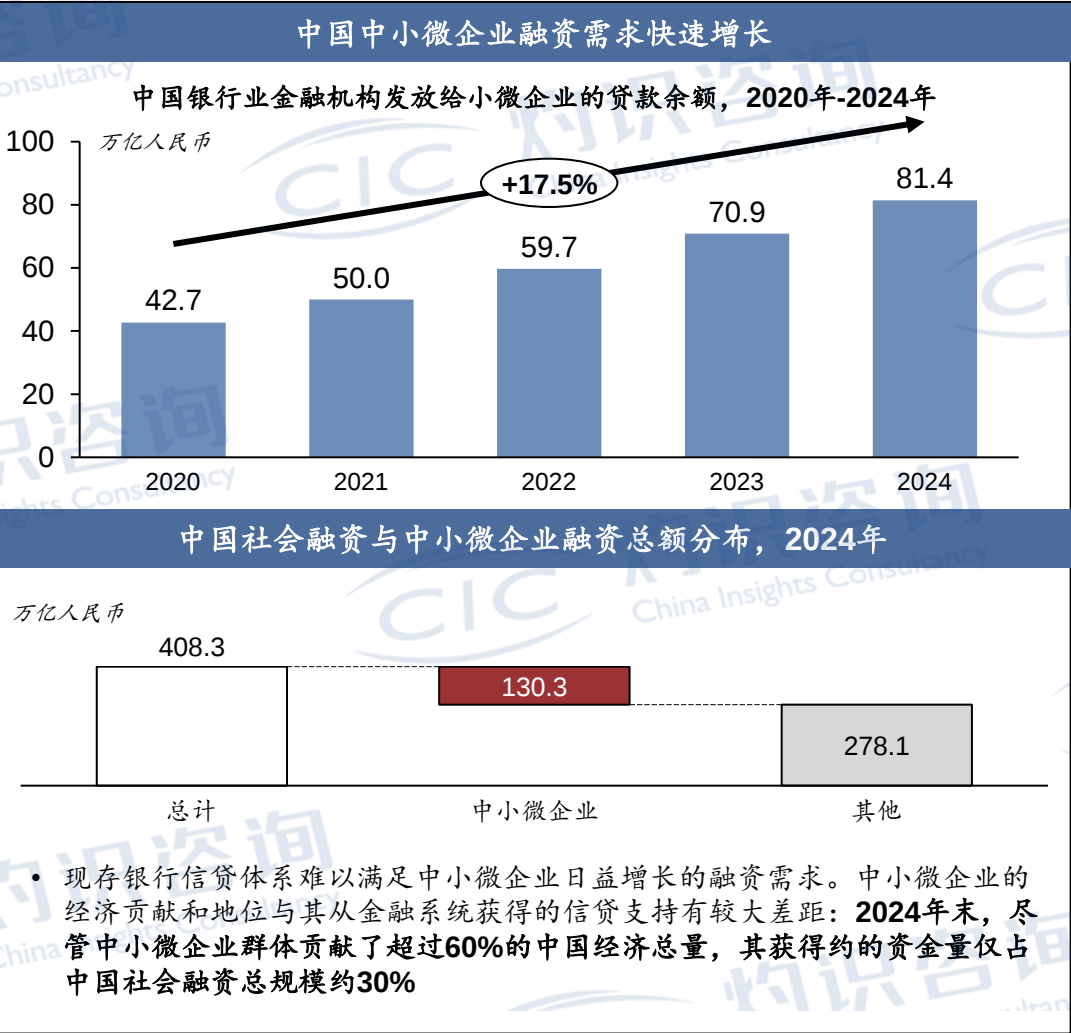
AI大模型助力供应链金融行业降本增效



中小微企业融资痛点分析

-中小微企业在中国经济市场中占有显著地位，近年来其融资需求快速增长，但其融资当下还面临着融资渠道单一、银行贷款审批放款难以及融资成本高企等痛点，而金融机构法的传统信贷体系与机制难以有效解决该类痛点

中国中小微企业的融资发展现状



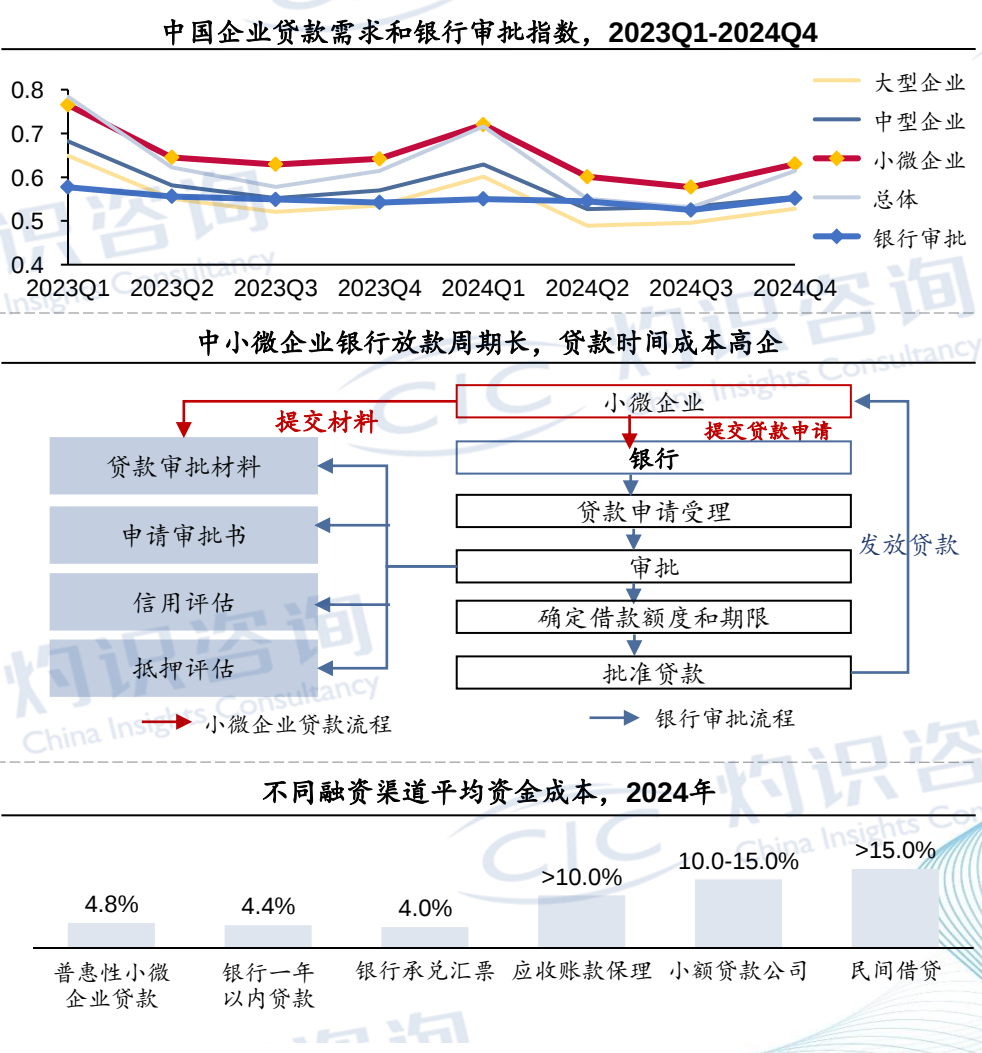
痛点

融资渠道单一且审批覆盖率不足

银行贷款审批手续繁杂放款周期长

融资成本高企

关键分析

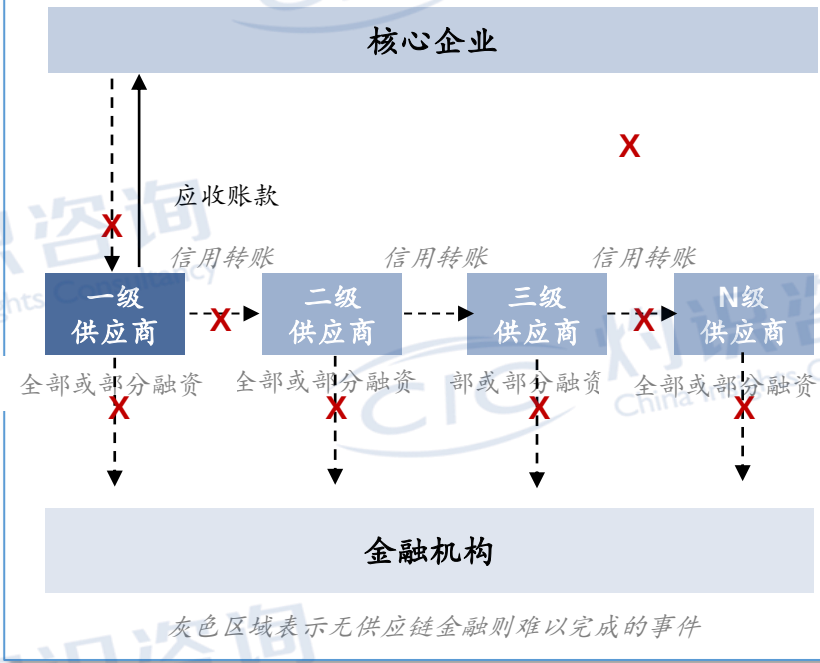


供应链金融市场的重要参与方概览

- 除了中小微企业之外，核心企业与金融机构也是供应链金融市场的重要参与者，2024年国内核心企业总数达到15,879家，而包括银行、证券公司和保险公司在内的金融机构数量总计2,137家

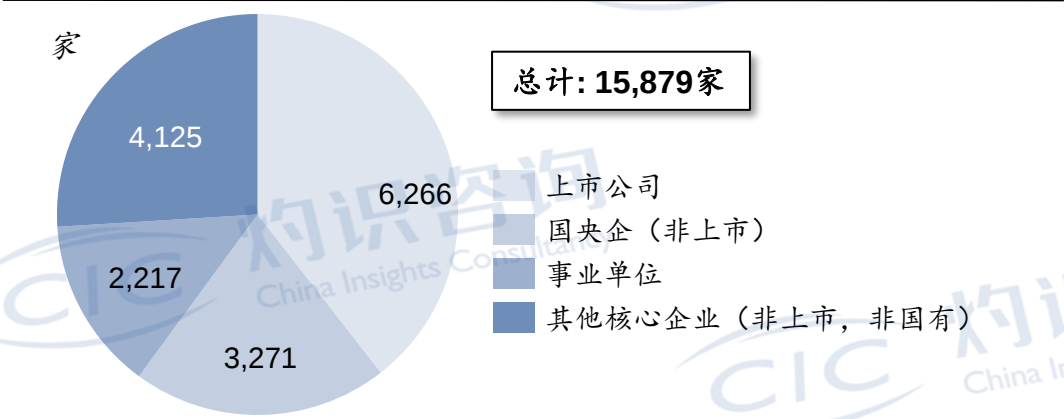
中小企业的供应链融资流程痛点

- 中小企业和核心企业之间信息的缺失和不完整程度阻碍了融资的获取。长尾中小企业与核心企业没有直接业务关系，融资人难以准确评估中小企业的信用状况，融资难度更大。通过供应链金融，供应商将能够通过核心企业及其多级供应商之间的业务信息流，轻松证明自己的信用并获得融资。



*注：上市公司包括：A股，美股中概股，港股中概股，其他中概股的上市公司
国央企包括：央企，省属国企，市属国企，其中剔除已上市的央企数量
事业单位包括：三线及以上城市的三级医院、保理协会、消防局等
其他核心企业包括：三线及以上城市的大型工业企业，其中剔除国有和已上市企业
**注：银行包括：国有大型商业银行，股份制商业银行，城市商业银行，民营银行，农村商业银行

核心企业数量*, 中国, 2024



截至2024年12月31日，国内上市企业达6,266家，非上市国央企达3,271家，事业单位2,217家，核心企业的累计数量达到了15,879家

金融机构数量, 中国, 2024



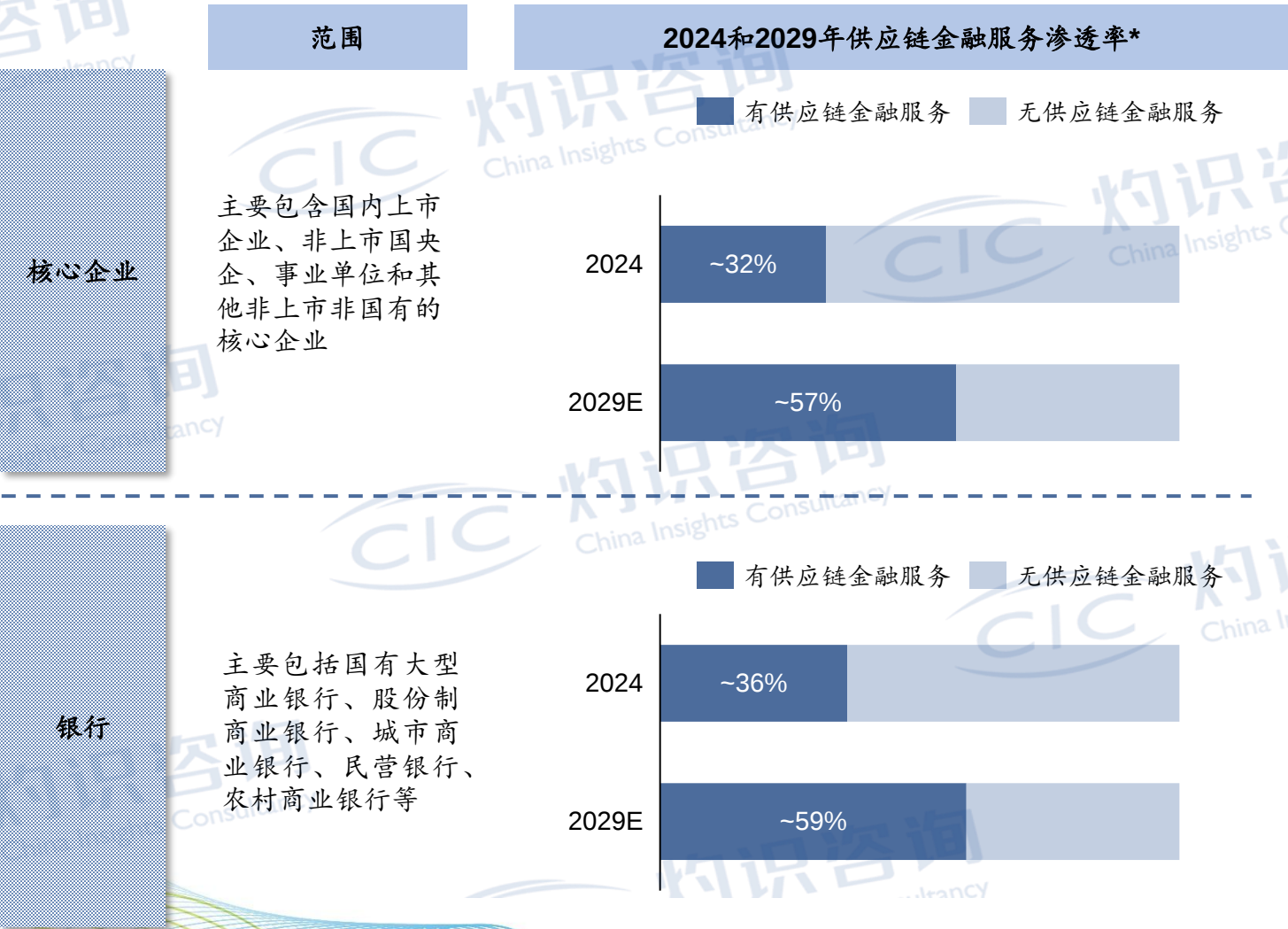
2024年国内金融机构数量达到2,137家，其中银行数量1,747家，证券公司151家，保险公司239家

核心企业和金融机构所处的供应链金融服务生态与发展趋势

-近年多家核心企业和银行纷纷建立供应链金融平台，既有银行将供应链金融作为对公业务战略转型突破点，也有部分央企向供应链司库、产业互联网的融合模式转型，并有不少正在引入第三方科技支持，提升供应链金融服务的开放性和专业度

供应链金融服务在中国核心企业和银行的渗透率比较，2024-2029E

关键分析



- 截至2024年，供应链金融服务已覆盖我国约32%的核心企业，而在我国以银行为代表的金融机构覆盖率则已经约为36%。
- 从机构性质来看，以银行为主的多家金融机构作为一系列金融服务的主体，近年来将供应链金融作为对公业务战略转型的突破点，加大资源建设供应链金融平台，不断增强产品创新能力和融资服务能力。在此背景下供应链金融服务在金融机构的渗透率快速提升，供应链金融服务业务渗透率在2029年有望进一步提升至59%。
- 与此同时，央企、国企、民企等一系列其他大型企业也开始建设自己的供应链金融服务平台。在央企供应链金融领域，部分央企供应链金融平台的合作模式已发生重点变化，从供应链金融到供应链司库、产业互联网的融合已成为多数央企平台未来发展的方向。
- 而且在开展供应链金融的过程中，不少央国企也通过引入第三方科技支持，来搭建一个可增加供应链透明度、整合支付、融资及供应链管理的一体化系统。与核心企业和金融机构相比，第三方供应链金融科技解决方案提供商在交付针对供应链金融量身定制的科技解决方案方面拥有丰富经验和技术优势，所提供的服务或产品可以跟随交易主体随机分布，不受时空约束，具有更大的覆盖面、便利性和开放性。

*注：指设立供应链金融服务平台的核心企业和银行占比

中国中小微企业发展政策环境

-近年来中国政府颁布了多项帮助中小微企业发展的利好政策，通过支持金融机构对中小微企业贷款的增量、减价、扩面以破解中小微企业融资难融资贵等问题并促进其高质量发展

发布时间	法律、法规名称	发布单位	主要内容
2025.03	《国务院办公厅关于做好金融“五篇文章”的指导意见》	国务院办公厅	健全多层次普惠金融机构组织体系，优化普惠重点领域产品服务供给。深入开展中小微企业金融服务能力提升工程，持续推进“信易贷”工作、“一链一策一批”中小微企业融资促进行动，推动普惠小微贷款增量、扩面、提质。
2024.09	《关于做好续贷工作 提高小微企业金融服务水平的通知》	金融监管总局	- 将续贷范围从部分小微企业扩展至所有小微企业，贷款到期后有真实融资需求，同时存在临时资金困难的小微企业，均可申请续贷支持。 - 明确小微企业流动资金贷款和小微企业主、个体工商户及农户经营性贷款等均可以续期。 - 将续贷政策阶段性扩大至中型企业，期限暂定为三年。
2024.03	《关于做好2024年普惠信贷工作的通知》	金融监管总局	明确2024年普惠信贷总体目标，即保量、稳价、优结构。保量，即保持普惠信贷支持力度，分领域提出小微企业、涉农主体、脱贫地区贷款增长目标。稳价，即稳定信贷服务价格，指导银行加强贷款定价管理，合理确定普惠型小微企业贷款、涉农贷款利率水平，推动综合融资成本稳中有降。优结构，即优化信贷结构。增强对小微企业法人服务能力，加大首贷、续贷投放，积极开发小额信用贷款产品，推广随借随还的循环贷模式。
2023.11	《关于健全中小企业公共服务体系的指导意见》	工业和信息化部	到2025年，“一站式”服务平台基本建成，政策直享、服务直达、诉求直办的服务企业模式逐步形成。到2035年，与中小企业高质量发展相适应的中小企业公共服务体系更加完备，形成“机构优、平台强、资源多、服务好、满意度高”的中小企业公共服务体系。
2023.11	《关于强化金融支持举措 助力民营经济发展壮大的通知》	中国人民银行 金融监管总局 中国证监会 国家外汇局 国家发展改革委 工业和信息化部 财政部 全国工商联	- 持续加大信贷资源投入，助力民营经济发展壮大，深化债券市场体系建设，畅通民营企业债券融资渠道，更好发挥多层次资本市场作用，扩大优质民营企业股权融资规模。 - 强化正向激励，提升金融机构服务民营经济的积极性，优化融资配套政策，增强民营经济金融承载力。
2022.11	《中国人民银行、银保监会、财政部、发展改革委、工业和信息化部、市场监管总局关于进一步加大对小微企业贷款延期还本付息支持力度的通知》	中国人民银行、中国银行保险监督管理委员会、财政部、国家发展和改革委员会(含原国家发展计划委员会、原国家计划委员会)、工业和信息化部、国家市场监督管理总局	- 鼓励银行业金融机构按市场化原则与企业共同协商延期还本付息。 - 行业金融机构要加大政策宣传解读力度，及时公示办理条件、所需材料、办理流程及办理时限，提高小微企业办理贷款延期的便利度。
2021.12	《国务院办公厅关于印发加强信用信息共享应用促进中小微企业融资实施方案的通知》	国务院办公厅	- 各级融资信用服务平台要建立完善中小微企业信用评价指标体系。 - 鼓励有条件的地方建立中小微企业信用贷款市场化风险分担补偿机制、提供贷款贴息。
2020.11	《中国人民银行、银保监会、财政部等关于继续实施普惠小微企业贷款延期还本付息政策和普惠小微企业信用贷款支持政策有关事宜的通知》	中国人民银行、中国银行保险监督管理委员会、财政部、国家发展和改革委员会(含原国家发展计划委员会、原国家计划委员会)、工业和信息化部	对于符合条件的地方法人银行业金融机构新发放的普惠小微企业信用贷款，人民银行通过货币政策工具继续给予优惠资金支持，支持比例为贷款本金的40%。
2020.09	《中国人民银行、工业和信息化部、司法部等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、工业和信息化部、司法部、商务部、国务院国有资产监督管理委员会、国家市场监督管理总局 中国银行保险监督管理委员会、国家外汇管理局	- 供应链金融应以服务供应链产业链完整稳定为出发点，加快创新和规范发展。 - 供应链金融各参与方应合理运用新一代信息技术，持续加强供应链金融服务平台、信息系统等的安全保障、运行监控与应急处置能力，切实防范信息安全、网络安全等风险。



1

供应链金融行业概览

2

供应链金融科技行业概览

供应链金融科技解决方案的定义和分类

-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

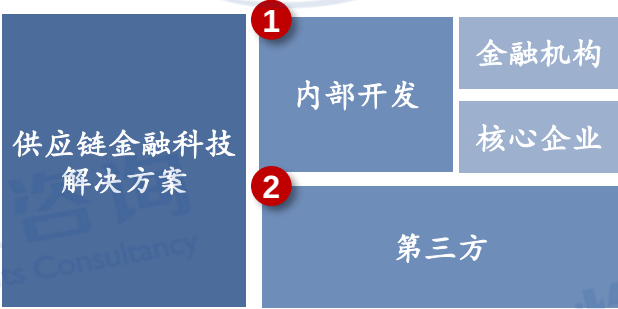
中国供应链金融科技解决方案的定义和细分市场

- 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科技基础设施。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*



- 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
- 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
- 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



供应链金融科技解决方案的技术应用，2024年，中国



人工智能

- ✓ 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



区块链

- ✓ 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



云计算

- ✓ 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



大数据

- ✓ 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

传统供应链金融服务产业的痛点及科技方案的技术赋能

-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

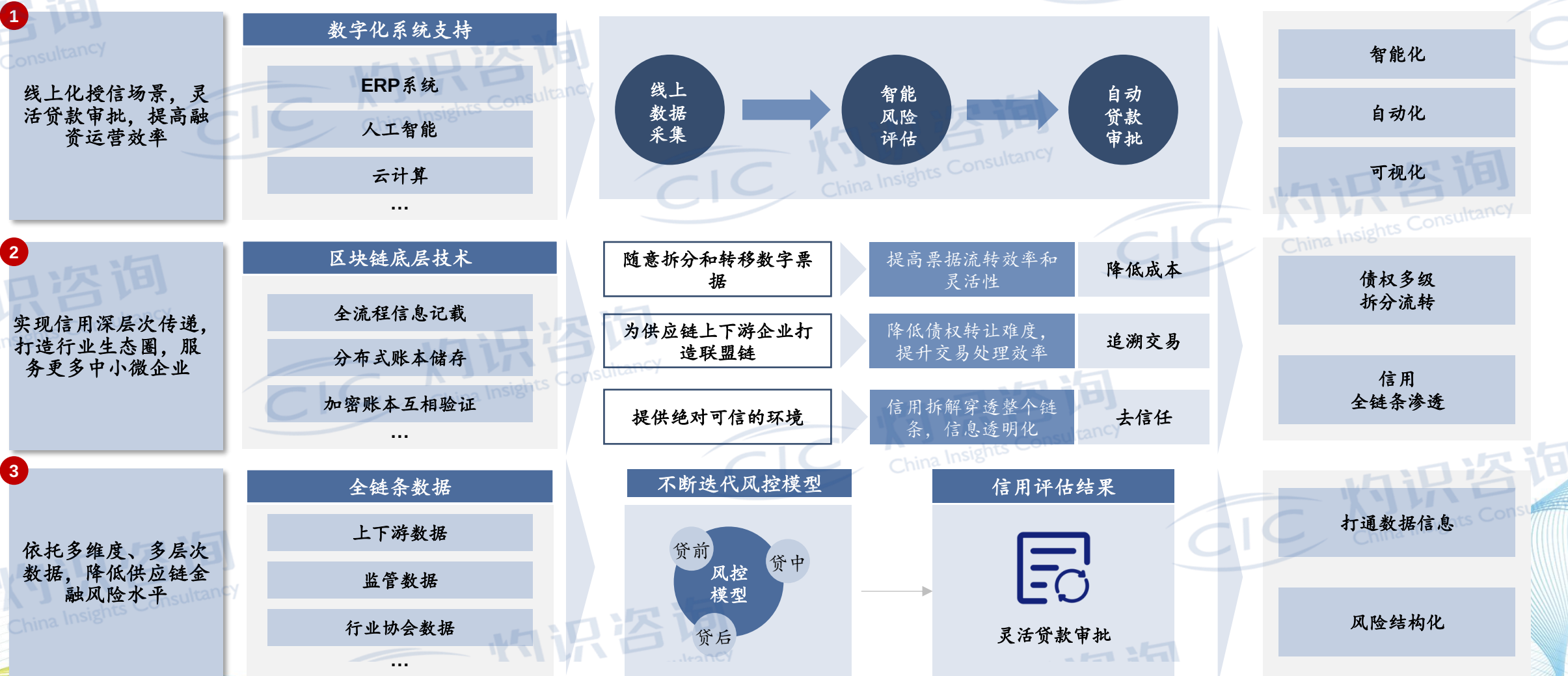
通过供应链金融科技解决方案赋能，传统供应链金融服务行业的各个痛点与难点得到了有效解决

痛点	技术方案	1 前期风险评估	2 中期资产审核	3 后期运营监管		
		信用评估数据化	商业信用穿透化	资产审核智能化	风险监控实时化	动产监管电子化
 信息孤岛，信息交互要求高	 IT系统、云计算	提供系统直连和数据接口开放，打通企业之间ERP系统，实现全链条信息难以融汇贯通 确保数据真实性				
 中小融资企业征信不健全，融资难	 大数据	基于交易数据和外部数据的搭建用户画像模型，实时监控、及时预警，有效解决供应链金融信息不对称、交易成本高、风险控制不健全和模式单一等问题				
 供应链各参与方信任问题，供应链金融落地难	 区块链	区块链通过信用拆解穿透整个链条，极大提高票据的流转效率和灵活性，利用区块链多方签名、无法篡改特点，降低债权转让难度，提升交易处理效率				
 货物的监管成本高	 物联网	利用射频识别、红外感应器、GPS等信息传感设备，实现线上数据和线下货物的实时追踪，将需求端和生产端整个环节信息无缝对接起来				
 供应链上下游企业风险控制技术难度高	 人工智能	利用数据挖掘和深度学习与知识图谱技术，不断迭代风控模型，拓宽风控维度，有效识别、筛选靠过往经验无法确定量的金融欺诈事件				

供应链金融科技解决方案的价值分析

-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商业模式

-结合AI、区块链、大数据及云计算等先进技术的供应链金融科技解决方案能够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商业模式流程

供应链金融生态系统参与方

供应商

金融机构

核心企业

数据提供商

行业协会

...

获客与供应链金融资产收集

- KYC
- 身份验证与文件验证
- 资产收集
- ...

供应链金融资产审查与管理

- 风险评估与分析
- 资产形成与融资处理
- 多级应收账款转让管理
- ...

供应链融资后的监控与评估

- 报告与实时监控
- 抵押品检查
- 客户反馈系统的开发
- ...

供应链金融科技解决方案提供商

核心企业解决方案

金融机构解决方案

供应商（尤其是中小企业）解决方案

...

基础技术平台

人工智能

- 自然语言处理
- 光学字符识别
- 知识图谱
- ...

区块链

- 密码存储
- 智能合约
- 接口适配器
- ...

大数据

- 实时计算
- 数据仓库
- 数据挖掘
- ...

云计算

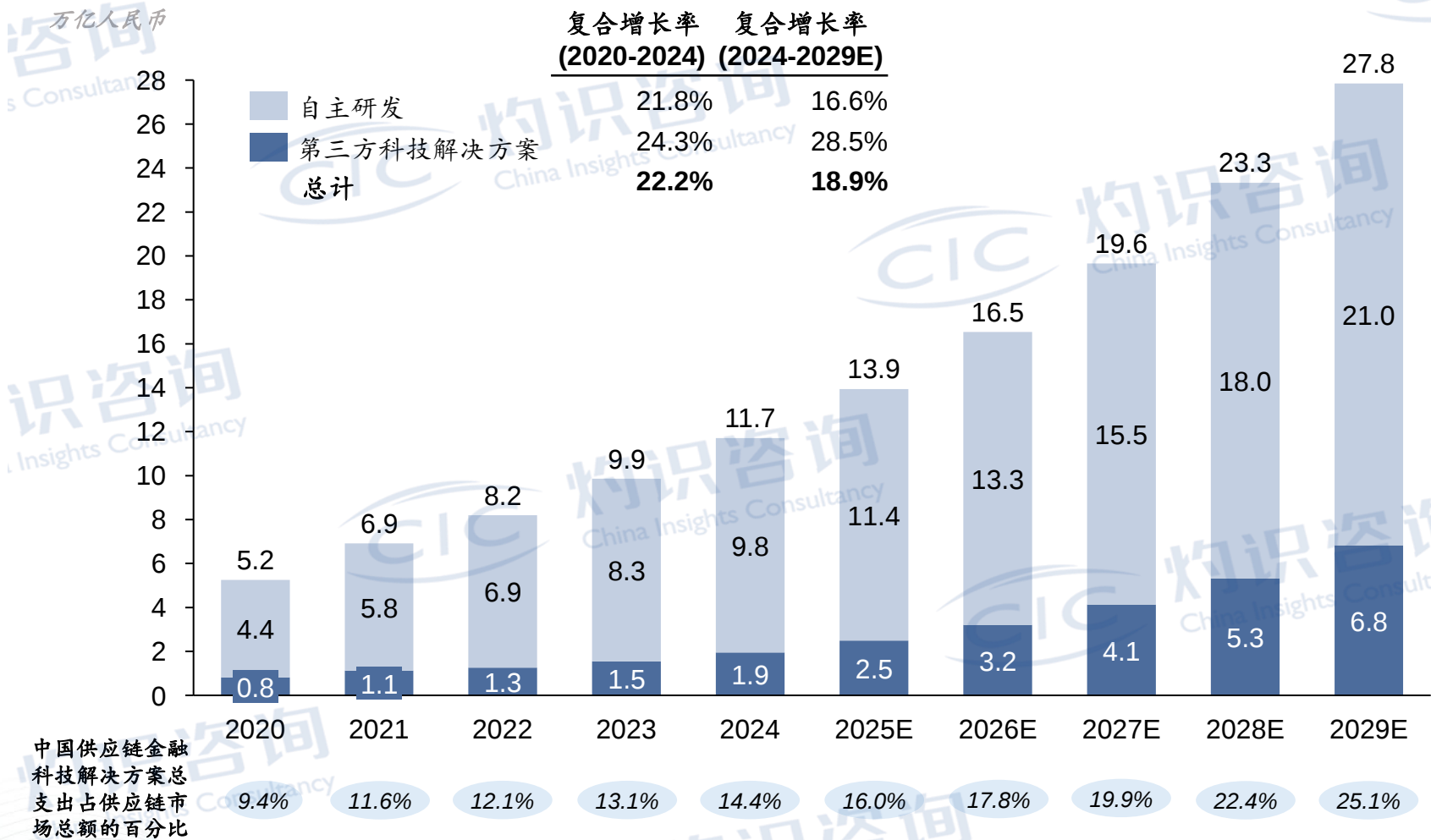
- 存储
- 并行计算
- 分布式计算
- ...

中国供应链金融科技解决方案的市场规模

-供应链金融科技解决方案市场的总交易额从2020年的5.2万亿元人民币快速增长至2024年的11.7万亿元人民币，复合年增长率为22.2%，预计将以18.9%的复合年增长率进一步增长，到2029年达到27.8万亿元人民币

中国供应链金融科技解决方案市场规模，按交易额计，2020-2029E

关键分析



- 伴随AI应用落地加速，23年以来大模型审核的发展及以Deepseek为代表的超大模型审核的探索使更多公司意识到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2020年的5.2万亿元人民币快速增长至2024年的11.7万亿元人民币，复合年增长率为22.2%，预计将以18.9%的复合年增长率进一步增长，到2029年达到27.8万亿元人民币。同时其渗透率预计将从2024年的14.4%提高到2029年的25.1%。

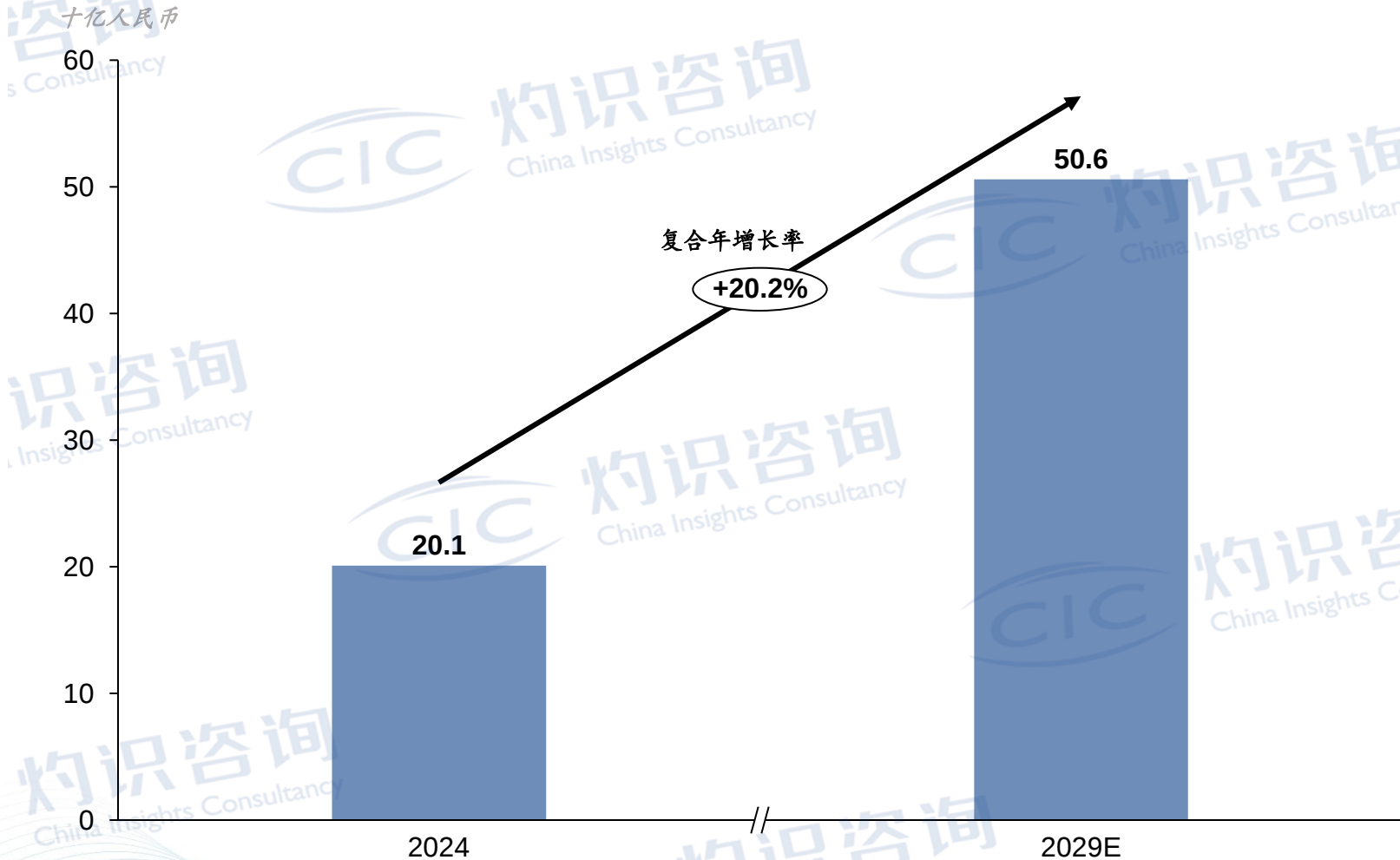
注：某些金额和百分比数字已进行四舍五入调整。

中国核心企业和金融机构供应链金融科技解决方案支出

-核心企业和金融机构供应链金融第三方科技解决方案的总支出预计将于2029年达到506亿元人民币，2024年至2029年的复合年增长率为20.2%，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第三方科技解决方案支出，2024-2029E

关键分析



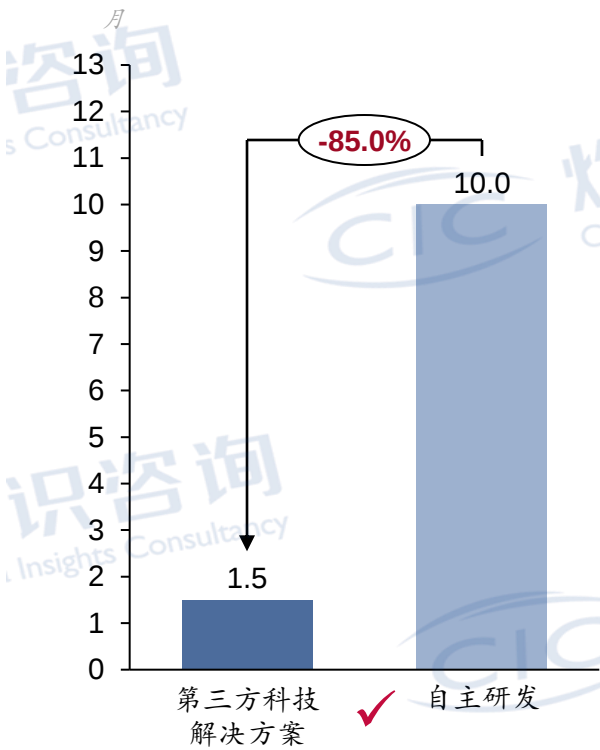
- 核心企业和金融机构是供应链金融科技解决方案的主要使用者。供应链金融科技解决方案可以增加底层资产透明度，提高数据可信度，为核心企业和金融机构提供自动化、数字化的工作流程。在这方面，总支出是衡量此类解决方案有效性的最具代表性的衡量标准。
- 中国供应链金融第三方科技解决方案总支出2024年达到的201亿元人民币，该市场规模预计未来将进一步增长到2029年的506亿元，复合年增长率为20.2%。

注：某些金额和百分比数字已进行四舍五入调整。

不同类型的供应链金融科技解决方案对比分析

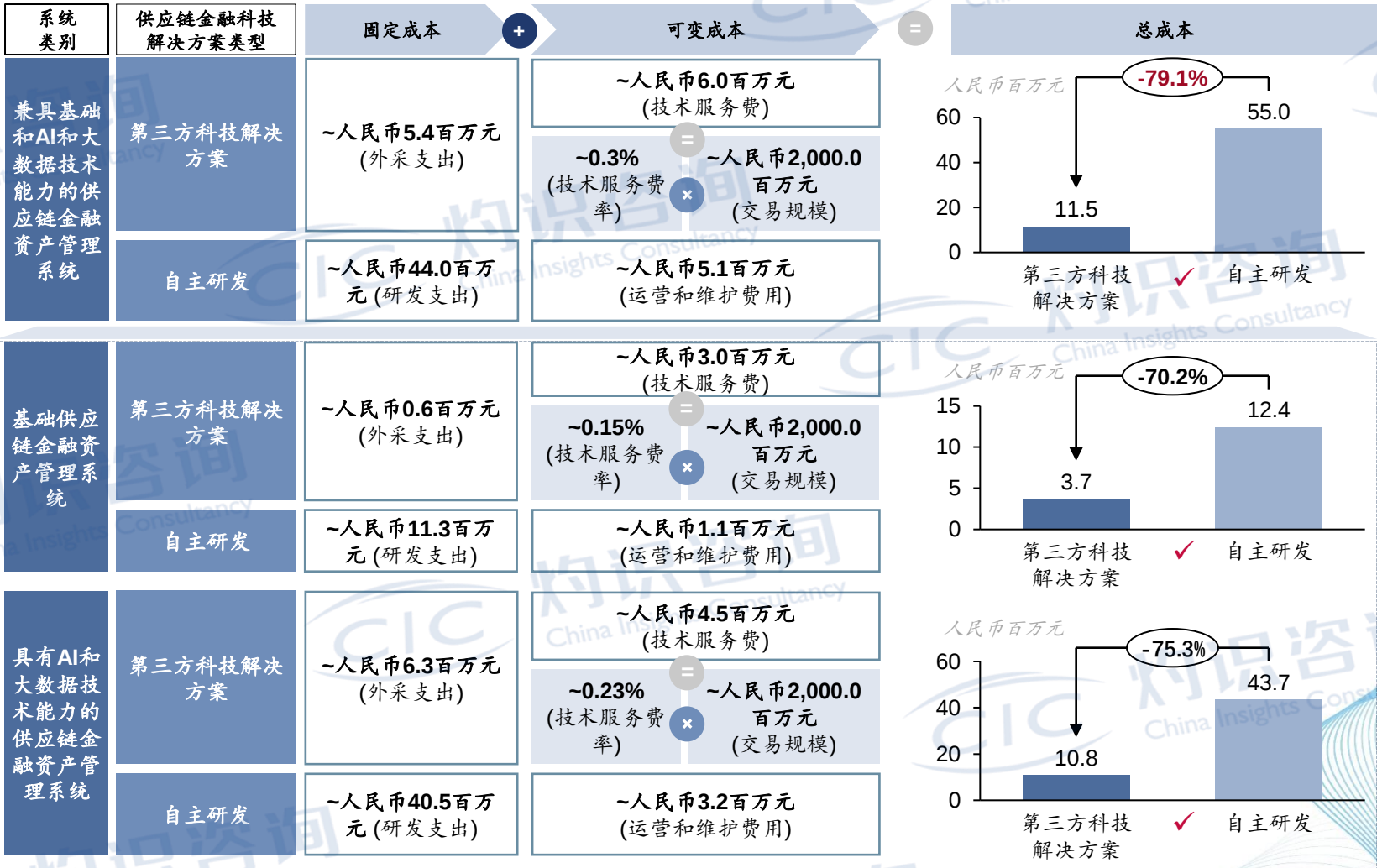
-与自主研发供应链金融科技解决方案相比，外采第三方供应链金融科技解决方案能将时间成本和资金投入成本减少85.0%和79.1%以上

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



注：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以及兼具基础和AI和大数据技术能力的资产管理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。

中国供应链金融科技市场驱动因素

-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。大模型的快速发展和逐渐成熟的落地应用探索也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。
 金融监管的开放和创新	金融监管部门积极推动金融生态环境的优化，通过建立更加透明、公平、规范的金融市场，增强金融机构的信誉度和服务质量，提高了供应链金融市场的整体效率和稳定性。随着中国金融监管的开放和创新，金融机构可以更加灵活地发掘和应用各种金融科技手段，包括供应链金融科技，这将进一步推动供应链金融科技的发展。

中国供应链金融科技行业政策环境

-近年来，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，鼓励示范城市和示范企业发挥引领作用，有利驱动中国供应链金融科技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
2025.02	《关于规范供应链金融业务引导供应链信息服务机构更好服务中小企业融资有关事宜的通知（征求意见稿）》	中国人民银行、金融监管总局、最高人民法院、国家发展改革委、商务部 市场监管总局	- 规范发展供应链金融业务，促进供应链上下游互利共赢发展。以维护市场公平有序为立足点，促进降低产业链供应链整体融资成本，实现上下游企业互利共赢发展。 - 鼓励商业银行积极探索供应链脱核模式，利用供应链“数据信用”和“物的信用”，支持供应链上中小企业开展信用贷款及订单贷款、存货贷款、仓单质押贷款等动产和权利质押融资业务。
2024.11	《关于完善现代商贸流通体系推动批发零售业高质量发展的行动计划》	商务部、国家发展改革委、工业和信息化部、财政部、自然资源部、交通运输部、农业农村部、市场监管总局、供销合作总社	- 培育供应链领军企业，提高供应链协同水平，鼓励企业基于产销大数据打造数字供应链平台；健全供应链管理机制，鼓励有条件的城市支持供应链技术开发、服务创新。 - 积极开展产业链供应链金融服务，支持供应链中小微流通企业开展订单贷款、仓单质押贷款等业务。
2024.04	《关于深化制造业金融服务助力推进新型工业化的通知》	国家金融监督管理总局、工业和信息化部、国家发展改革委	- 加大制造业金融支持力度，规范发展供应链金融，强化对核心企业的融资服务，通过应收账款、票据、仓单和订单融资等方式促进产业链条上下游企业协同发展。 - 扎实开展“一链一策一批”中小微企业融资促进等活动，依托工业园区、行业协会、服务中心、信息平台等渠道，精准匹配融资需求，提高金融服务获得感。
2024.01	《关于加强科技型企业全生命周期金融服务的通知》	金融监管总局	优化成长期科技型企业金融服务，拓宽抵质押担保范围，规范发展供应链金融。
2023.01	《助力中小微企业稳增长调结构强能力若干措施》	国务院促进中小企业发展工作领导小组办公室	促进产业链上中小微企业融资。选择部分具备条件的重点产业链、特色产业集群主导产业链，开展“一链一策一批”中小微企业融资促进行动，深化产融对接和信息共享，鼓励银行业金融机构在风险可控前提下，制定专门授信方案，高效服务链上中小微企业，促进产业与金融良性循环。
2022.05	《全国供应链创新与应用示范创建工作规范》	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	- 示范城市应围绕完善供应链治理机制，加快供应链数字化转型，健全重点产业供应链生态等方面，发挥示范引领作用。 - 示范企业应围绕强化创新引领作用，提高供应链管理水平，拓展供应链专业服务等方面，发挥示范引领作用。
2021.03	《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。

中国供应链金融科技产业竞争格局分析

-五类供应链金融领域科技服务商参与赛道竞争，其中第三方供应链金融科技解决方案提供商同时具备金融科技创新能力和交易规模优势，位列行业领先地位

供应链金融科技服务平台竞争格局分析，中国，2024



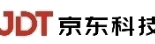
供应链金融领域科技服务商分类，中国，2024

服务商类别	相关介绍	代表公司
第三方供应链金融科技解决方案提供商	通过在供应链生态的服务经验与技术应用，提供供应链金融ABS、票据融资、债权流转平台、供应链数据分析、风控或产品设计等多种供应链金融科技服务	联易融 Linklogis JDT 京东科技 蚂蚁集团 ANT GROUP
核心企业背景供应链金融科技解决方案提供商	由实体企业或产业集团牵头建立或孵化，提供供应链金融科技相关服务和解决方案	TCL 金融 来自伙伴 中企云链 CSCC 中国铁建 CREC 金网络 GOLD NET
金融机构背景供应链金融科技解决方案提供商	金融机构成立子公司提供供应链金融科技相关服务	建信融通 CCB SCF CO., LTD. 光大科技 EVERBRIGHT TECHNOLOGY
其它	其它包括供应链金融信息服务提供商、供应链服务提供商等	ZechFin 前海泽金 (SF) DIGITS 顺丰数科

中国供应链金融科技行业代表公司介绍

-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

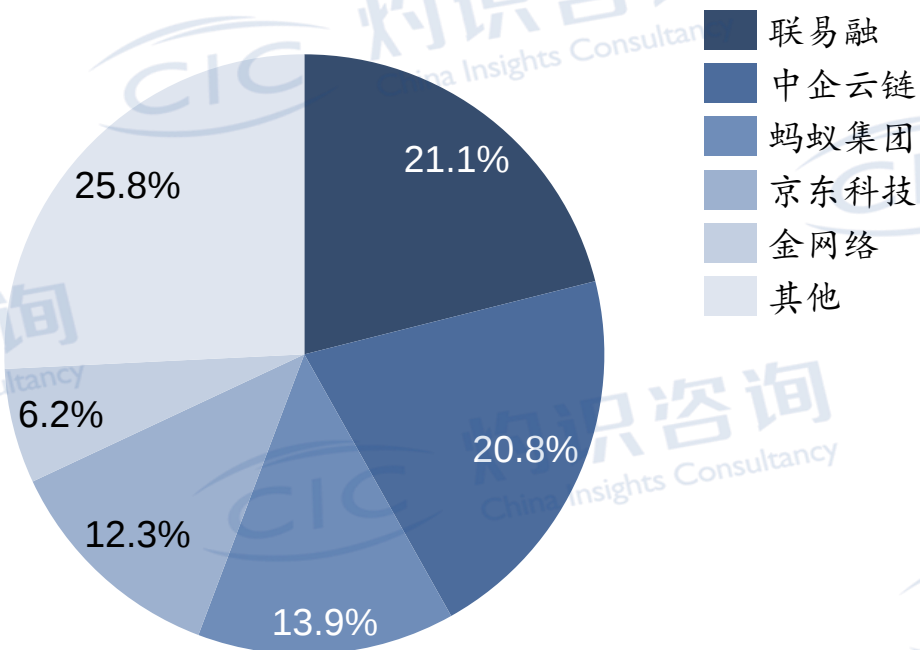
中国供应链金融科技行业代表公司介绍，2024

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
 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
 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
 蚂蚁集团	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
 京东科技	2013	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
 金网络	2015	核心企业背景供应链金融科技解决方案提供商	专注于供应链金融和产融数字化领域的科技公司，是中航产融旗下的专业平台公司	应收账款确权、转让、融资及金融信息服务
 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
 声赫保理	2016	第三方供应链金融科技解决方案提供商	综合性金融服务公司，专注为医疗、房地产等行业的龙头企业上下游流通商提供应收账款融资及相关增值服务	债券转让、ABS资产证券化、供应链资产服务、发票识验四大业务板块

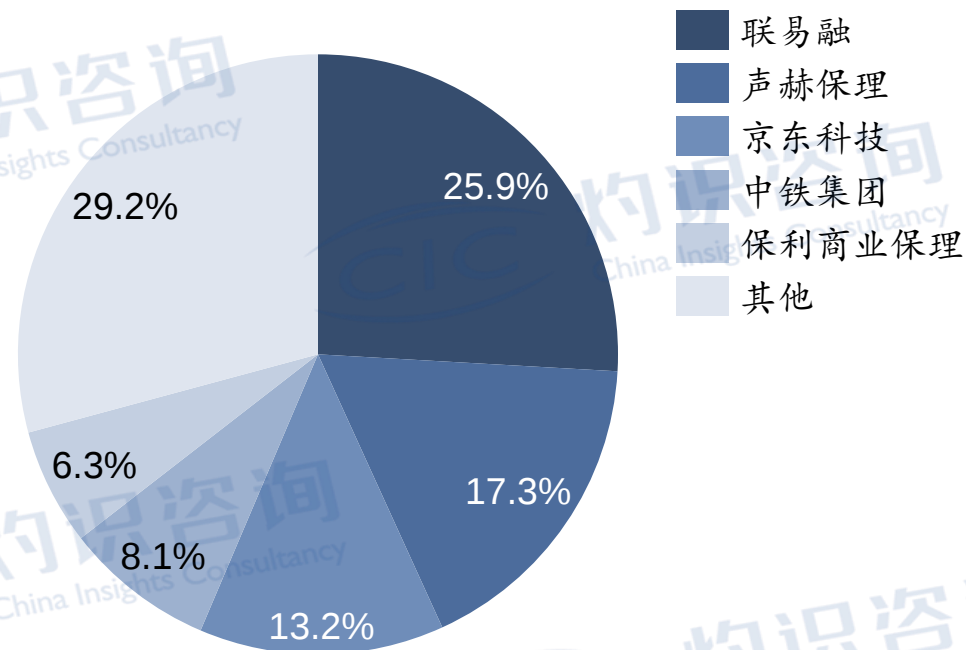
中国供应链金融科技解决方案产业头部公司的市场地位分析

-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产品发行市场等持续影响，前五大机构凭借技术、客户与合规壁垒稳定占据超70%市场份额

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，2024



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，2024



- 2024年交易额排名前五的中国供应链金融科技解决方案提供商分别为联易融，中企云链、蚂蚁集团、京东科技和金网络，其合计市场占有率达74.2%，行业头部效应相对明显。

- 2024年发行量排名前五的中国供应链金融科技解决方案提供商分别为联易融，声赫保理，京东科技，中铁集团和保利商业保理，CR5市场占有率为70.8%，行业集中化程度较高。



扫码关注公众号「灼识CIC」



扫码添加CIC灼识小助手

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

如需更多信息, 请访问: www.cninsights.com

敬请致函: marketing@cninsights.com