

金融物流：金融业与物流业之双赢路

文/蒋云飞 李双

近年来，激烈的竞争导致物流业的平均利润率下降到2%左右，几大国际第三方物流企业认为已没有进一步提高的可能性，但对于穿插于整个供应链的金融服务来说，还只是一个开端。UPS等几家跨国第三方物流公司推出了商务一体化解决方案，将金融服务置于服务体系中，全面为顾客解决物流、信息流和资金流的问题。金融物流做为一个新概念被提了出来。罗齐、朱道立（2002）提出“融通仓”的概念，‘融’指金融，‘通’指物资的流通，‘仓’指仓储，融通仓是三者的计征、统一管理和协调，其实质就是实现金融物流；储雪俭、詹定国（2005）指出：物流金融就是银行和第三方物流企业在供应链运作的全过程中向客户提供的结算和融资服务。笔者认为金融物流就是第三方物流企业与银行等金融机构合作，提供的物流与金融集成式的创新服务，实现物流与资金流的高度统一和协调运转。

当前在我国已有少数的第三方物流企业开设了金融物流服务，如中储集团从1999就与银行合作，开展了仓单质押业务，为客户提供融资服务，此项业务全国的仓储网络中激起了极大的反响。2004年6月广东发展银行在佛山分行率先开办“物流银行”这一新业务。2005年福建中海物流公司和中国银行、泉州中信银行合作开展仓单质押业务。但是，这种增值服务对于大多数国内金融机构和第三方物流企业来说仍然是非常陌生的。金融物流服务在我国的前景是非常广阔的，本文从供应链管理角度，针对我国当前发展金融物流存在的困难，就如何实现金融业与物流业双赢的金融物流模式提出建议。

目前我国金融物流服务发展存在的困难主要可从金融机构和物流企业两方面来考虑。首先，由于物流企业的信用风险和运营风险的存在，而且我国目前的信用体系还不是很健全，对于金融机构来说，其在推出创新型物流金融产品，基本上只选择与大型、知名、有实力的物流企业合作。其次，我国的物流企业仍处在初级发展阶段，中小物流企业较多，而且多数中小物流企业的配运网络还不完善，信息管理系统还比较落后，难以满足金融机构对它的实时监管、快速反应的严格要求；而且物流运营过程中涉及上、下游多家企业，有的物流企业只注重眼前利益，存在的不规范操作隐含了极大的运营风险，经常更换金融机构也造成其在金融机构信用积累不足。金融机构的严格审查常常使得金融物流业务的发展受到制约。此外，信息不对称的存在。金融机构和物流企业间缺少有效沟通平台，导致银行对企业的需求知之甚少，金融产品设计缺乏个性；金融机构精心设计的物流金融产品，物流企业不了解，银行找不到合适的客户。在我国，由于政策的限制，第三方物流企业不可能并购银行作为自己的业务部门，因此，无论是对于金融机构来说，还是对于第三方物流企业来说，实施金融物流服务还是存在很多的困难的，还有一条很长的路要走。

但在当前竞争激烈的大环境下，无论是对金融机构还是对物流企业，成功地开展金融物流创新性服务都将会为其带来源源不断的业务和丰厚盈利！针对上述存在的困难，可从以下几个方面来解决：

一、金融机构通过加强对物流企业的信用管理来防范金融风险。通过建立更加健全的信用机制和更加全面的信用评估体系，对物流企业进行信用分级，通过信用评估来进行管理，操作简单又可防范风险。

二、物流企业要获得金融支持和发展壮大，应加强基础设施的投入，特别要注重信息系统的建设；应注重自身信用的积累，创造开展增值服务的条件。

三、金融机构可通过统一授信来增加金融物流的有效性。即把贷款额度直接授权给物流企业，再由物流企业根据客户的需求和条件进行质押贷款和最终结算。物流企业向银行按企业信用担保管理的有关规定和要求提供信用担保，并直接利用这些信贷额度向相关企业提供灵活的质押贷款业务，金融机构则基本上不参与质押贷款项目的具体运作。

四、物流企业应加强对客户的信用管理。在物流企业金融服务过程中，通过对客户的资料一收集制度、客户资信档案管理制度、客户资信调查管理制度、客户信用分级制度、合同与结算过程中的信用风险防范制度、信用额度稽核制度、财务管理制度等等，对客户进行全方位的信用监管。

当然，一种新的模式的创新总是需要双方的配合才能取得成功，金融机构和物流企业应携手合作，通过信息共享来合理高效地利用资源，实现金融业与物流业的“双赢”（作者单位：上海大学国际工商与管理学院）

金融物流：金融业与物流业之双赢路
行为公司金融的文献综述
论我国保险代理人制度的问题
金融风险生成系统的复杂性分析
浅析我国利率市场化的渐进改革
加息与上调存款准备金对股市的不同影响
论我国商业银行公司型信贷客户资本分析
银行监控与企业使用信贷资金的博弈分析
金融国际化环境下我国金融监管的发展趋势

本网站为集团经济研究杂志社唯一网站，所刊登的集团经济研究各种新闻、信息和各种专题专栏资料，均为集团经济研究版权所有。

地址：北京市朝阳区关东店甲1号106室 邮编：100020 电话/传真：（010）65015547/ 65015546

制作单位：集团经济研究网络中心