

学校编码: 10384

分类号 _____ 密级 _____

学号: 20051301333

UDC _____



廈門大學

碩 士 学 位 论 文

廈門中行石材行業供應鏈融資研究

Research on Stone Industry Supply Chain Financing of
Bank of China Xiamen Branch

郭 婕 芸

指導教師姓名: 王 志 強 教 授

專 業 名 稱: 工 商 管 理 (MBA)

論 文 提 交 日 期: 2 0 1 0 年 4 月

論 文 答 辯 日 期: 2 0 1 0 年 月

學 位 授 予 日 期: 2 0 1 0 年 月

答 辯 委 員 會 主 席: _____

評 閱 人: _____

2010年4月

厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下,独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果,均在文中以适当方式明确标明,并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范(试行)》。

另外,该学位论文为()课题(组)的研究成果,获得()课题(组)经费或实验室的资助,在()实验室完成。(请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称,未有此项声明内容的,可以不作特别声明。)

声明人(签名):

年 月 日

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，
于 年 月 日解密，解密后适用上述授权。

2. 不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年 月 日

厦门大学博硕士学位论文摘要库

摘要

“世界石材在中国，中国石材在福建，福建石材在厦门。”截止 2009 年 11 月底，按全国石材贸易额前 500 强名单统计，厦门港石材进出口总额 20.6 亿美元，占全国石材贸易额前 500 强企业比重为 75.7%，2009 年 1-11 月厦门市石材进出口总量超过 1000 万美金的达到 32 家。

目前厦门中行介入的石材企业仅为万里石集团及个别从事石材进出口代理的贸易公司，拓展石材企业业务仍有较大空间。本文分析了石材行业的特性、商业模式及厦门各银行介入石材行业的现状，同时注意到在石材产业链中推行供应链融资将是厦门中行大举进入石材行业这一市场的较好切入点。在对供应链的概念进行界定后，本文分析了供应链融资的含义和供应链融资的两种主要模式。并在此基础上，为石材产业链设计了供应链融资方案，创造了新的金融模式。此外本文还详尽阐述了该模式运行下的风险点及其对策。最后对做好供应链融资业务提出了几点建议。

本文探讨的意义在于：

一是回避了形成石材企业融资难的信息不对称、经营风险大、抵押不足等原因，另辟蹊径，利用石材产业链中各个阶段的经营特点和商业模式进行针对性的方案设计，大大盘活了石材产业链的资金；

二是利用供应链融资，为厦门中行大举介入利润丰厚的石材行业业务创造条件，并且实现了风险的有效控制和缓释。

关键词：石材企业；供应链；融资模式

厦门大学博硕士学位论文摘要库

Abstract

“Chinese stone is the most famous in the world. Stone in China. Fujian’s stone is the most famous in China. Xiamen’s stone is the most famous in Fujian Province. ”By the end of November 2009, according to the statistics of the top 500 trade enterprise in National Stone list, total import and export of Xiamen Stone is USD2.06 billion, accounting for 75.7% of the top 500 trade enterprise. From January to November 2009, There are 32 stone corporations whose import and export volume is more than 10 million U.S. dollars.

At present, Bank of China Xiamen branch only interpose one stone enterprise—Xiamen Wanli Stone Co. ,Ltd and one or tow stone Import and Export agent. There is still more room to expand their business in the stone industry. This paper analyzed the characteristics, business model of stone industry and the status of banks involved in stone industry in Xiamen. The paper noted that the supply chain finance is the best market entry point for Bank of China Xiamen branch to interpose the stone industry. After defining the concept of supply chain, this paper analyzed the implications of supply chain financing and the two main modes of supply chain finance. On this basis, the paper designed a supply chain financing project for the stone industry chain, which created a new financial model. Besides, the paper also described the risk and the countermeasures of the supply chain financing in detail. Finally, the paper gave some suggestions about how to do the supply chain financing services well.

This article explores these significances: First, avoided the formation of stone industry financing difficulties such as asymmetric information, operational risks, lack of collateral and so on, open a new path. Using the management characteristics and business models of the stone industry chain, the paper designed the targeted programs, which greatly activated the stone industry chain's funds. Second, using the supply chain financing, Bank of China Xiamen Branch had a great conditions to interprise stone industry business large-scale and implement the risk control and releasement.

Key words: stone company; supply chain; financing mode

厦门大学博硕士学位论文摘要库

目录

第 1 章 导论	1
1.1 选题的目的和意义	1
1.2 供应链融资理论国内外相关研究综述	1
1.3 研究内容	2
1.4 本文的创新	3
第 2 章 供应链融资及其运作模式	4
2.1 供应链概念的引入	4
2.2 供应链融资的含义	6
2.3 供应链融资的主要模式及其运作机理	9
第 3 章 厦门石材行业现状分析	20
3.1 行业概况	20
3.2 石材行业的主要参与者	20
3.3 石材行业的主要商业模式	21
3.4 厦门中行介入石材行业供应链融资的客观条件	25
3.5 厦门中行介入石材供应链融资 SWOT 分析	27
3.6 厦门各银行介入石材市场情况	28
第 4 章 中国银行石材行业供应链融资方案设计	30
4.1 采购阶段	32
4.2 营运阶段	35
4.3 销售阶段	37
第 5 章 石材行业供应链融资的风险问题及其防范	40
5.1 供应链自身经营风险及防范对策	40
5.2 风险在供应链的延伸问题及防范对策	40
5.3 石材行业的风险及防范对策	41
5.4 供应链融资的操作风险及防范对策	42
第 6 章 结论与建议	43
6.1 结论	43
6.2 建议	43
参考文献	45

厦门大学博硕士学位论文摘要库

Content

Chapter 1 Introduction	1
1.1 Purpose and significance of topics.....	1
1.2 Summary of domestic and foreign research on theory of supply chain financing	1
1.3 Contents of study	2
1.4 Innovation of this paper	3
Chapter 2 Supply chain financing and operating model	4
2.1 Introduce the concept of supply chain	4
2.2 Meanings of supply chain financing.....	6
2.3 Main mode and operating principle of supply chain financing.....	9
Chapter 3 Analysis of stone industry in Xiamen	20
3.1 Overview of the industry	20
3.2 Major participants of stone industry	20
3.3 Business of stone industry	21
3.4 Objective condition of Bank of China Xiamen Branch intervening supply chain financing of stone industry	25
3.5 SWOT analysis of Bank of China Xiamen Branch intervening supply chain financing of stone industry.....	27
3.6 Circs of bank in Xiamen intervening stone market.....	28
Chapter 4 Programme designation of stone industry supply chain financing by Bank of China	30
4.1 Acquisition phase	32
4.2 Operation phase	35
4.3 Sell phase	37
Chapter 5 Risk and it's precaution of stone industry supply chain financing.....	40
5.1 Management risk of supply chain itself and the precaution	40
5.2 Risk extention in supply chain and the precaution.....	40
5.3 Risk of stone industry and the precaution	41
5.4 Operation risk of supply chain financing and the precaution	42
Chapter 6 Conclusion and suggestion.....	43
6.1 Conclusion	43
6.2 Suggestion	43
References.....	45

厦门大学博硕士学位论文摘要库

第1章 导论

1.1 选题的目的和意义

“世界石材在中国，中国石材在福建，福建石材在厦门。”截止2009年11月底，按全国石材贸易额前500强名单统计，厦门港石材进出口总额20.6亿美元，占全国石材贸易额前500强企业比重为75.7%^①。然而目前厦门中行介入的石材企业仅为万里石集团及个别从事石材进出口代理的贸易公司，显然若能实现这一目标市场的全面突破将会给厦门中行带来可观的收益。

厦门的石材企业主要为中小企业，目前厦门市有注册的石材企业有500多家，而经营石材贸易的企业就更多，但年产值超亿元的只有50家左右。中小企业普遍存在信贷融资难的问题，石材企业也不例外。这些企业相对于大型企业而言普遍稳定性差，经营风险较大；无信用记录或信用不佳，还款无保证；缺少足够的抵押资产，寻求担保困难，很难达到银行贷款条件。因而笔者认为，目前银行等金融机构只有通过创新发展这类企业的融资业务，针对这类企业的融资需求进行金融产品创新和融资方案设计，通过在信贷市场上寻找多个参与者或者利益相关者，建立一种特殊的机制，来共同分担这类企业融资中的风险，才能迅速而有效地实现对此类市场的突破。

供应链融资则是实现上述思想的一个有效途径。供应链融资理念提供了一种新思维，它跳出了单个企业的传统局限，不仅仅考量每个企业的财务状况、货物流动性以及关联交易等，而是站在产业供应链的全局和高度，切合产业经济，提供金融服务。依托供应链融资的特点为供应链成员提供全面服务方案，为厦门中行大量介入厦门石材行业的业务另辟了一条蹊径。

1.2 供应链融资理论国内外相关研究综述

目前，国内外专门研究供应链融资的文献还不是太多，但已有许多研究涉及到供应链融资的思想和理念。Allen N. Berger (2004) 等人最早提出了关于中小企业融资的一些新的设想及框架，初步提出了供应链融资的思想；Leora Klapper

^① 数据来源：厦门中小在线网《量身定制石材融资尽在民生》

(2005)就供应链中的中小企业采用存货融资模式的机理及功能进行了分析; Gonzalo Guillen(2006)等人研究了集生产与企业融资计划于一体的短期供应链管理,提出合理的供应链管理可以影响企业的运作与资金融通,从而增加整体收益。罗齐、朱道立等(2002)、李碧珍(2005)对融通仓服务模式的基本概念、服务内容、系统设计及运作模式等方面进行了深入研究[1]。王光石、李学伟(2005)提出了商业银行发展供应链融资服务模式应当建立的七个子系统;姚莉(2005)指出物流金融服务的开展为银行、中小企业和物流企业提供了多方共赢的机会;王灵彬(2006)从信贷业务的共性和供应链融资的特殊性出发,指出了供应链融资面临的多种信贷风险,分析了信息共享对信贷风险的影响,并提出基于信息共享机制的供应链融资信贷风险的管理策略。何涛、翟丽(2007)系统分析了供应链融资的构成要素和三种主要业务模式[2]。徐欣(2007)认为供应链融资有双重模式:物流企业以产业资本为主导模式和商业银行以金融资本为主导的模式[3]。直到宋炳方(2008)才较为系统地阐述了供应链融资的理论及供应链融资的金融工具[4]。

本文是在前人研究的基础上,主要针对石材企业的物流、资金流及信息流特点,运用供应链融资的核心理念,系统的分析供应链融资理论及其两种主要业务模式,对石材行业进行供应链金融服务方案的设计,并对石材行业供应链融资风险进行探讨,力求清楚、深刻地揭示供应链融资的特性及其如何在银行拓展石材行业的业务过程中发挥作用。

1.3 研究内容

供应链融资理论包括的内容很多,可研究的范围也相当广泛,限于笔者能力有限,本文主要对供应链融资的主要业务模式、供应链融资在石材行业的运用以及石材供应链融资风险防范进行系统的分析与研究,共分为六个部分:

第一章为导论,介绍了本研究的的目的和意义,同时对国内外的相关研究进行综述分析,从而使读者对供应链融资理论的研究现状有初步了解。

第二章在对供应链及供应链融资的内涵进行简单分析的基础上,重点剖析了供应链融资的两种主要模式(基于应收账款的供应链融资和基于存货质押的供应链融资)及其运作机理,从而使供应链融资模式的轮廓有一个较为清晰的呈现。

第三章借住大量调查数据对厦门石材行业的概况、石材行业的主要参与者、石材行业的商业模式以及银行同业目前对厦门石材行业的介入情况作出分析,得出该市场不仅给银行发展带来良好的机遇,同时也为厦门中行介入该行业供应链融资创造了条件。为供应链融资方案的设计打下一定的行业基础。

第四章通过对石材行业产业链中采购阶段、运营阶段和销售阶段的客户需求进行分析,制定了整条供应链的金融服务方案,并对这些金融服务方案的基本原理和操作流程加以阐述。

第五章从石材供应链自身的经营风险、风险在供应链内的延伸、石材行业的风险、石材供应链融资的操作风险四个角度分析了风险的成因及其防范。

第六章对全文进行简要总结,并提出建议。

1.4 本文的创新

第一,本文从供应链上下游企业的关系出发,发挥中小企业作为大企业供应商方面的优势,充分利用中小企业经营方面的信息,增强了中小企业基于供应链的信贷融资可获性,克服了传统融资方式中对中小企业融资的种种缺陷,是一种操作性较强的融资模式。

第二,本文提出的融资模式是一种银行可以与企业经营情况紧密联系的融资模式。与传统的融资业务相比,这种融资模式使银行对企业经营情况的了解更为深入,从而防范了银行由于对企业信息不对称及企业财务管理不完善而带来的金融风险,增强了银行信贷资金的安全性。特别对商业银行在厦门市场上大规模介入石材行业的融资具备较强的实践指导意义。

第 2 章 供应链融资及其运作模式

2.1 供应链概念的引入

随着社会化大生产的不断完善，社会化分工不断细化，产业发展不断全球化，人类对供应链的认识也不断进步、发展和完善。

早期的观点认为供应链是制造企业中的一个内部过程，它是指把从企业外部采购的原材料和零部件，通过生产转换和销售等活动，再传递到零售商和用户的一个过程。传统的供应链概念局限于企业的内部操作层上，注重企业自身的资源利用。

后来，有些学者把供应链的概念与采购、供应管理相关联，用来表示与供应商之间的关系。这种观点得到了研究合作关系、JIT 关系（just in time 适时管理）、精细供应、供应商行为评估和用户满意度等问题的学者的重视。但这样一种关系也仅仅局限在企业与供应商之间，而且供应链中的各企业独立运作，忽略了与外部供应链成员企业的联系，往往造成企业间的目标冲突。

基于上述认识，新的供应链的概念注意了与其他企业的联系，注意了供应链的外部环境，认为它应是一个“通过链中不同企业的制造、组装、分销、零售等过程将原材料转换成产品，再到最终用户的转换过程”，这是更大范围、更为系统的概念。例如，美国的史迪文斯（Stevens）认为：“通过增值过程和分销渠道控制从供应商的供应商到用户的用户的流就是供应链，它开始于供应的源点，结束于消费的终点”。伊文斯（Evans）认为：“供应链管理是通过前馈的信息流和反馈的物流及信息流，将供应商、制造商、分销商、零售商，直到最终用户连成一个整体的模”。这些定义都注意了供应链的完整性，考虑了供应链中所有成员操作的一致性（链中成员的关系）。

而最新的供应链的概念更加注重围绕核心企业的网链关系。在这些供应链的伙伴关系中，总能找到一个处于链条中心地位的企业，称之为核心企业。链条上的其它企业均是围绕着这个核心企业的产品和品牌进行生产制造或销售服务活动。包括核心企业与供应商、供应商的供应商乃至与一切前向的关系，与用户、用户的用户及一切后向的关系。此时对供应链的认识形成了一个网链的概念，像

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库