# 小米全链金融的三级跳读书报告

在当今金融科技飞速发展的时代，科技与金融的深度融合正深刻地改变着金融行业的格局。其中，供应链金融作为一种将金融服务与供应链管理相结合的创新模式，为众多企业尤其是中小企业提供了新的融资渠道，有力地促进了实体经济的发展。在了解小米供应链金融的三级跳后，其犹如一部生动的教材，为我展现了在金融科技时代，供应链金融如何在创新中不断发展，以及其中所蕴含的风险管控策略的重要性与复杂性。

小米，这个在科技领域广为人知的品牌，其金融业务的发展历程同样引人注目。最初，小米金融聚焦于自身生态企业的订单融资，开启了全链金融1.0阶段。那时，主要服务对象是小米有品以及小米生态链投资的制造业中小型企业。在这个阶段，订单融资面临着诸多风险，资金挪用、货物生产问题、销售回款不确定性等，任何一个环节出现问题，都可能导致融资款无法偿还。为了应对这些风险，小米采取了一系列颇具创新性的措施。一方面，实施资金的闭环管理，确保融资资金定向用于支付相关款项，并且明确销售回款要优先偿还融资款，从资金流的源头和归宿进行把控；另一方面，深入挖掘数据，对订单融资的各个中间过程进行精细化管理。比如，仔细分析订单的关键信息，了解贷款的真实用途；拆解产品在产业链中的生产成本和占比，做到心中有数；在生产阶段，通过白名单代工厂准入机制，掌握工厂的产能、生产进度等数据；将物流交付入库数据与小米生态体系内数据打通，全面了解入仓数量、退货数量、良品率等全链条信息。这些举措有效降低了因信息不透明导致的订单融资风险，为小米供应链金融的发展奠定了坚实的基础。

随着业务的推进和对市场的深入洞察，小米全链金融迈入2.0阶段。这一阶段的重点是对制造行业产业链进行升级，分两个关键步骤进行。与1.0阶段相比，2.0阶段实现了数据从线下到线上的飞跃，中间过程管理更加精细和自动化，各个断点数据得以连接，构建起了供应商信用画像，让风险管控更加精准有效。在积累了丰富的数字供应链管理经验后，小米全链金融又朝着3.0阶段迈进。3.0阶段的核心是跨界合作，小米希望将自身基于数据做金融的方法论输出到与制造业强相关的其他行业中，如成品油行业、玻璃行业、纺织行业等。小米供应链金融依托自身在AI、IoT设备和产业金融中的深厚积淀，与其他行业中的制造业核心平台或企业展开合作。

如今，小米全链金融已发展到4.0阶段，紧密跟随新制造浪潮。一方面，着力推进智能制造协同系统，与生态体系外合作伙伴打通生产各个阶段，将生产环节颗粒度进一步细化，实现生产过程的精细化管理；另一方面，积极建立产销协同平台，打通全链条数据，通过还原工厂信用画像，并结合工业互联网关键数据节点，如人、机、料、法、环等，从时点和时段两个维度建立工厂生产经营模型来评估工厂信用，拓宽制造企业的融资路径。在4.0阶段，小米的目标是进一步做宽做广放款量，在产业链中做透做深，连接更多合作伙伴，为制造业降本增效。

从小米全链金融的“三级跳”历程中，我们可以清晰地看到金融科技在供应链金融中的巨大作用，同时也能认识到供应链金融面临的风险是多方面的。

首先是信用风险，这是供应链金融中最为关键的风险之一。在供应链中，涉及众多企业，包括核心企业、上下游企业等，任何一个企业的信用出现问题，都可能引发连锁反应，导致整个供应链的资金链断裂。尤其是中小企业，由于其财务信息透明度相对较低、抗风险能力较弱，信用评估难度较大。例如，在小米供应链金融的发展过程中，如果某个供应商企业出现财务造假、恶意拖欠账款等信用问题，不仅会影响小米自身的资金回收，还可能对整个生态链的稳定造成冲击。市场风险同样对供应链金融产生重要影响。原材料价格波动、市场需求变化、汇率利率波动等市场因素，都会直接影响供应链企业的经营状况和偿债能力。比如，原材料价格突然大幅上涨，会导致企业生产成本增加，如果企业不能及时将成本转嫁出去，就可能面临利润空间压缩甚至亏损的局面，从而影响其按时偿还融资款的能力。对于小米这样涉及众多产品生产和销售的企业来说，市场风险的把控至关重要，因为其供应链上的企业会受到各种市场因素的综合影响。技术风险是金融科技时代供应链金融特有的风险。随着大数据、人工智能、区块链等技术在供应链金融中的广泛应用，技术安全问题日益凸显。网络安全问题、数据泄露风险、系统故障等都可能给金融机构和企业带来巨大损失。小米在发展全链金融的过程中，大量依赖技术手段进行数据处理、风险评估和业务操作，如果出现技术故障，如系统瘫痪导致数据无法及时更新和处理，或者遭受黑客攻击导致客户信息泄露，不仅会影响业务的正常开展，还可能损害企业的声誉和客户信任。

面对这些复杂多样的风险，小米的全链金融发展历程为我们提供了许多值得借鉴的风险管控策略。

数据驱动的风险评估与监控是小米风险管控的重要策略之一。通过构建完善的数据驱动风险管控体系，小米利用大数据技术，整合多源数据，从多个维度对企业信用风险进行评估和监控。强化供应链协同与信息共享也是小米成功的关键因素。在全链金融4.0阶段，小米积极推进智能制造协同系统和产销协同平台建设，打通全链条数据，实现了供应链各环节的紧密协同与信息共享。核心企业与上下游企业之间共享生产计划、库存信息、物流数据等，使得金融机构能够全面了解供应链运行状况，降低信息不对称风险。供应链各参与方应加强合作，建立统一的信息共享平台，借助区块链等技术确保信息的真实性与安全性，提升供应链整体的抗风险能力。例如，通过区块链技术，将供应链上的交易信息记录在不可篡改的账本上，所有参与方都可以实时查看和验证，这样可以有效避免信息造假和欺诈行为。

创新金融产品与服务模式也是小米应对风险的重要手段。小米根据不同阶段企业需求，创新推出多种金融产品与服务，从1.0阶段的订单融资，到4.0阶段为新制造企业提供定制化金融服务，满足了企业多样化的融资需求。金融机构应深入研究供应链各环节的资金流动特点和企业需求，创新金融产品，如开展存货质押融资、预付款融资等，同时优化服务流程，提高融资效率，降低企业融资成本，从源头上降低风险发生的概率。例如，对于一些季节性生产的企业，可以推出与生产周期相匹配的预付款融资产品，帮助企业在生产前期获得足够的资金采购原材料，同时合理安排还款计划，减轻企业还款压力。

小米全面金融的“三级跳”为我们呈现了金融科技时代供应链金融的发展路径和风险管控的实践经验。在未来，随着金融科技的不断发展和市场环境的变化，供应链金融将面临更多的机遇和挑战。金融机构和企业需要不断学习和借鉴成功经验，持续创新和完善风险管控策略，以实现供应链金融的健康、稳定发展，为实体经济的繁荣做出更大的贡献。就像小米在不断探索和创新中实现了全链金融的升级一样，我们也需要在实践中不断探索和前行，适应时代的发展，共同推动供应链金融行业迈向新的高度。