

和智能化。

综上，围绕行为过程的动态监测与数据驱动的智能调整，构建一套灵活适应市场变化的 KPI 指标体系，不仅能够提升信用评价的精准度和时效性，还将为市场主体的信用行为提供有力的引导和支持，推动信用生态环境的健康发展。

4 动态更新机制的制度化与技术化实现路径

4.1 技术支撑

构建有效的动态更新机制，技术是关键支撑。要搭建一体化的数据采集与评价支撑平台，整合分散在交易系统、履约管理系统、信用信息平台、社会征信机构以及舆情监测平台等多源异构数据，形成统一的数据资源池和信用评价基础。

该平台需内嵌基于指标模型的智能信用引擎，具备自动抓取数据、数据清洗、异常识别、标签分类、评分计算及结果反馈等强大功能。通过这些功能，确保 KPI 指标能够实现“自感知、自诊断、自修复”的动态自适应能力。例如，当市场环境发生变化，某些指标的权重或适用性需要调整时，智能信用引擎能自动感知并做出相应诊断，进而进行自我修复和优化，保证信用评价始终准确反映市场主体的信用状况。

此外，平台应设计并运用“信用演化图谱”。借助可视化手段，实时展示市场主体的信用变化轨迹及其主要影响因素，让信用动态更具透明度与可追溯性。信用管理者可以通过该图谱及时掌握市场主体的信用状态，发现潜在问题，并采取针对性措施。这不仅提升了信用评价的科学性和时效性，还能增强社会公众和市场主体对信用体系的信任感和参与度，促进信用生态的健康发展。

4.2 制度保障

在制度层面，完善的框架是动态更新机制持续稳定运行的保障。需明确指标动态更新的频率、指标增减的流程和严格的评审机制，确保每次调整都有充分的依据、公开透明。建议成立由主管部门、行业专家、数据分析人员组成的信用指标调整委员会，定期对 KPI 体系进行全面评估与优化。委员会成员凭借各自的专业知识和经验，兼顾科学性、合理性和实用性，避免指标体系出现偏差或滞后，使评价模型始终贴合市场实际与政策要求。

同时，制度设计要注重信用治理的柔性 with 刚性平衡。建立“信用修复 + 弹性管控”双轨机制。一方面，为信用失信主体提供明确的信用修复路径和行为改进通道，鼓励其通过改善行为逐步恢复信用，促进信用生态的包容与良性循

环。另一方面，对于信用表现波动较大的市场主体，设置弹性监管措施和观察期，避免因短期波动导致不公平的惩罚，确保信用治理更加科学、公正，实现信用体系的可持续发展。

5 KPI 重构与动态机制对交易治理能力的赋能作用

科学的 KPI 体系不仅是评价工具，更是行为治理的重要抓手。通过 KPI 重构与动态更新机制，可以实现公共资源交易平台由事后问责向过程监管转型，由静态评估向动态管理转型。在微观层面，市场主体因行为异动迅速获得反馈信息，有助于自我修正与行为改善；在中观层面，信用平台通过指标权重动态调整，引导各类主体在交易中形成差异化行为选择，促进良币驱逐劣币；在宏观层面，政府监管机构通过分析指标变化趋势与信用结构变化图谱，可识别潜在系统性风险与行业失范苗头，从而实现信用监管的前置化与精细化。更重要的是，KPI 机制的动态性增强了信用体系的韧性与适应力，使其在多样化交易环境与制度场景中均能发挥稳定、高效的治理功能。

6 结语

公共资源交易信用评价体系建设是一项系统性工程，KPI 作为其核心评价框架，必须具备科学性、适应性与动态性。在新一轮数字化治理背景下，传统静态 KPI 模式已难以满足复杂市场环境 with 行为监管需求。本文围绕信用治理逻辑与技术实现路径，提出了以行为导向为核心的 KPI 重构思路，并从多源数据融合、模型算法驱动、平台机制支持等角度设计了指标动态更新机制。研究表明，信用评价机制的升级不仅是对制度工具的更新，更是推动公共资源交易市场治理水平提升的关键路径。未来应进一步深化“评价 + 治理”一体化研究，加强技术平台建设 with 制度融合协同，推动构建更加公平、透明、可信的交易信用生态系统。

参考文献

- [1] 蒋敏.“互联网+”背景下公共资源交易信用体系建设的相关思考[J].中国科技投资,2024,(17):21-23.
- [2] 施玥.公共资源交易平台运行优化研究[D].西北农林科技大学,2024.
- [3] 黄俊.广西公共资源交易地方标准修订的流程优化研究[D].广西大学,2023.
- [4] 付宏燕.公共资源交易大数据流通共享的研究[J].现代计算机,2023,29(17):90-94.
- [5] 李晓明.C市公共资源交易集团发展战略研究[D].重庆大学,2023.

Exploration of Capital Settlement and Financing Structure Construction for Supply Chain Enterprises' Overseas Platform Companies

Fang Du

XIAMEN ITG GROUP CORP., LTD., Xiamen, Fujian, 361006, China

Abstract

Firstly, the article discusses the necessity of supply chain enterprises building capital settlement structures for overseas platform companies from two aspects: the need to improve capital flow efficiency and the requirements to adapt to international business settlement rules. Secondly, it analyzes the key elements of the financing structure of overseas platform companies, including the selection and expansion of financing channels and the control and optimization of financing costs. Based on this, the article proposes strategies and methods for constructing capital settlement and financing structures, including rational planning of capital settlement processes and building diversified financing models. Finally, the article summarizes the issues that supply chain enterprises should pay attention to in the process of constructing capital settlement structures for overseas platform companies, aiming to provide theoretical support and practical guidance for the construction of capital settlement structures for overseas platform companies in China's supply chain enterprises.

Keywords

Supply Chain Enterprises; Overseas Platform Companies; Capital Settlement Structure; Financing Structure

供应链企业境外平台公司搭建资金结算和融资架构探索

杜芳

厦门国贸集团股份有限公司, 中国·福建 厦门 361006

摘要

本文旨在探讨供应链企业在搭建境外平台公司资金结算架构的必要性与关键要素, 以及相应的策略与方法。首先, 文章从提升资金流转效率的需求和适应国际业务结算规则的要求两个方面阐述了供应链企业搭建境外平台公司资金结算架构的必要性。其次, 分析了境外平台公司融资架构的关键要素, 包括融资渠道的选择与拓展、融资成本的控制与优化。在此基础上, 文章提出了构建资金结算和融资架构的策略与方法, 包括合理规划资金结算流程和构建多元化融资模式。最后, 文章总结了供应链企业在搭建境外平台公司资金结算架构过程中应注意的问题, 以期为我国供应链企业搭建境外平台公司资金结算架构提供理论支持和实践指导。

关键词

供应链企业; 境外平台公司; 资金结算架构; 融资架构

1 引言

经济全球化下, 供应链企业境外业务持续拓展, 搭建境外平台公司资金结算和融资架构对提升国际竞争力、实现可持续发展意义重大。传统资金管理难以满足需求, 境外资金流转受多国家金融体系、法律法规及汇率波动影响, 效率低且合规风险高; 境外融资环境复杂, 渠道与成本不确定性大。虽部分企业有探索, 但系统搭建架构的研究与方法仍匮乏, 本文就此展开探讨。

2 供应链企业境外平台公司搭建资金结算架构的必要性

2.1 提升资金流转效率的需求

供应链企业境外业务常态化, 高效资金流转是供应链顺畅运行的基础。传统结算模式下, 境内外资金流转面临多阻碍: 各国金融监管政策差异大, 资金跨境流动审批繁琐, 增加到账时间成本; 多币种兑换中, 汇率波动影响资金实际价值, 降低使用效率^[1]。

搭建境外平台公司资金结算架构, 企业可在境外建立集中结算中心, 统一调配管理资金, 根据业务需求调整资金流向, 避免闲置浪费, 大幅提升使用效率。同时, 高效资金流转能增强财务灵活性, 助力企业应对大宗商品价格波动、采购量增减等突发情况, 及时调整生产采购计划, 把握市场

【作者简介】杜芳(1988-), 女, 中国福建厦门人, 硕士, 经济师, 从事供应链企业资金运作管理研究。

机会,规避资金链断裂风险。

从供应链协同视角看,高效资金流转有助于提升供应链管理企业综合服务实力。通过该架构,企业可与上下游企业快速结算,在其流动性紧张时提供支持,增强合作信任,提升自身市场竞争力。

2.2 适应国际业务结算规则的要求

国际业务结算规则复杂多样,不同国家有独特金融监管政策、税收制度及外汇管理规定。供应链企业跨境交易若不遵循规则,可能面临资金无法正常流转等风险,如部分国家严格限制外汇进出,违规结算将阻碍资金流动。

适应国际规则能确保交易合法合规,搭建符合规则的结算架构,企业可在法律范围内收付调配资金,避免违规带来的声誉与经济损失,树立良好国际形象,增强合作伙伴信任。同时,遵循规则可提高资金安全性,选择可靠结算方式与合作伙伴,降低资金被盗取、挪用或遭遇欺诈的风险,如采用信用证结算保障贸易双方权益^[2]。

此外,适应国际规则有利于优化资金配置。企业可依据规则合理安排结算周期与方式,减少不必要税收支出,降低资金占用成本,提升资金使用效率。

3 供应链企业境外平台公司融资架构的关键要素

3.1 融资渠道的选择与拓展

融资渠道的选择与拓展对企业资金状况和发展前景影响深远,能为业务开展提供稳定资金支持。

传统银行贷款是常见渠道,具有资金规模大、期限灵活的特点。境外平台公司可根据经营与资金需求选择合作银行:大型国际银行金融资源丰富、业务网络广,能提供流动资金贷款、国际信用证等多样化产品,满足跨境贸易需求;本地银行熟悉本地市场,在内贸交易及与当地政府机构结算中更具优势。

债券融资可筹集大量长期资金,企业可依信用状况与市场需求发行不同类型债券。普通债券利率和期限固定,能为投资者带来稳定收益;绿色债券与公司 ESG 指标挂钩,达标可获利率优惠,还能提升企业市场知名度与信誉度。

银团融资适合金额较大的融资需求,由多家银行联合组成。供应链企业作为资金密集型行业,对短期或中长期项目资金需求大,境外银团市场成熟。普通银团由牵头行寻找投资者,参团行综合评估后决定是否参团;俱乐部银团由发行人依托自身合作关系召集银行。与发债相比,银团融资流程简单、无需严格外部评级、灵活可提前还款且可浮动定价,但资金来源仅限银行^[3]。

此外,金融科技推动下,供应链金融平台等新兴融资渠道兴起。这类平台基于供应链贸易关系,利用大数据分析需求与信用,提供基于真实业务背景的融资服务,为供应链企业提供资金支持。

企业选择与拓展融资渠道时,需结合自身实际与市场环境,合理搭配不同渠道,满足多样化资金需求。

3.2 融资成本的控制与优化

融资成本控制与优化直接关系企业财务状况和竞争力,能降低财务负担、提高资金使用效率、增强国际市场抗风险能力。

优化融资结构是控制成本的重要途径,需根据资金使用期限匹配融资方式,如短期贸易融资匹配短期融资,中长期项目建设匹配中长期项目融资,可通过金融机构贷款、债券融资等不同方式实现。境外企业受外汇管制,境内外资金天然隔离,但若拥有跨境资金池等渠道,可利用境内外市场流动性差异,选择融资成本更优的方案。

加强与金融机构合作也能有效控制成本。建立长期稳定合作关系,企业可通过展示良好信用记录、稳定经营业绩和合理发展规划,提高信用评级,争取更低贷款利率和更灵活还款方式;还可与金融机构共同开展金融创新,开发适合自身的融资产品,进一步降低成本。

提高资金使用效率同样关键。企业需合理安排资金,避免闲置浪费,通过提高资金计划准确性、加强预付和赊销货款管理,提升资金周转效率;严格评估筛选投资项目,确保资金投向高回报率项目,提高使用效益。

此外,企业需关注汇率和利率波动,采取有效风险管理措施。运用远期外汇合约、利率互换等金融衍生品对冲风险,降低市场波动导致的融资成本增加;密切关注国际金融市场动态,及时调整融资策略,应对汇率和利率变化。

4 资金结算和融资架构搭建的策略与方法

4.1 合理规划资金结算流程

合理规划资金结算流程是保障资金高效流转、降低财务风险、适应国际业务环境的关键。

全面梳理资金结算流程是基础,需深入了解企业境外业务布局、交易模式及与合作伙伴的资金往来特点。结合不同地区金融市场环境、监管政策和商业习惯,明确每笔资金的来源、去向、结算时间和方式。如大宗商品贸易业务,需精准安排预付、到付及尾款结算环节,同时考虑汇率波动影响,提前制定套期保值等风险管理策略,避免资金损失。

建立高效的资金结算信息系统必不可少。借助银企直连等技术,实现资金结算数据实时监控和分析,及时掌握账户余额、交易明细、资金流向等动态信息,为决策提供依据。同时,将信息系统与财务管理、业务管理系统集成,实现数据共享与协同处理,减少人工干预,降低操作风险,提高结算效率。

优化资金结算审批流程也很重要。在保障资金安全的前提下,简化不必要审批环节,明确各审批节点职责与权限,建立科学审批标准和流程。如根据资金留存情况设定融资指导价格,低于指导价格可自行融资,无需资金部门审批,提升审批效率。加强内部沟通协作,确保信息畅通,避免结算延误。

加强与金融机构合作能优化资金结算方案。选择信誉好、服务优的金融机构,利用其专业服务和资源,根据业务需求选择国际信用证、托收等多样化结算工具。建立长期稳