

招商银行是中国首家以公司控股的股份制商业银行，也是首家在体制之外进行金融改革的试点银行。



从票据业务发展方面来看，招商银行与票据有着紧密的联系，参与了上海票据交易所的发起，还是中国票据研究中心6个银行机构之一，在上海票据交易所推出“票付通”和“贴现通”中，均作为试点银行。

## 招商银行票据业务发展

2012年到2020年间，招商银行的票据承兑余额和票据贴现余额有很大的波动，前三年这两者都呈现平稳增长的趋势，到了后四年，两者的变化趋势正好相反，票据承兑余额在缓慢的下降，票据贴现余额在逐年上升。



到了2016年，除了中间的2018年，卖出回购票据量则一直高于买入返售票据量，则表明招商银行向外获取短期融资的力度较大，可能在利用票据业务的快速发展服务自身规模的扩大。

票据承兑余额在贷款中所占的比重，在2016年以前都是在10%以上，到了2016年，后面几年的比重在不断降低，同样票据贴现余额在2016年的前后变化趋势不同。

2016年我国票据市场的各种风险事件频繁发生，导致该年招商银行在票据承兑和贴现方面变得更加小心翼翼。

2017年该业务占比有一定的下降。再来看2020年的贴现余额占贷款的比值，是九

年来的最高值，可能有两方面的因素，一方面，票据市场的迅速发展，上海票据交易所的建立以及票据产品的不断涌现，为招商银行的票据业务提供了有力的支持；



至于承兑保证金在存款总额中的比重，可以看得到比值整体呈现下降的趋势，随着招商银行存款规模的不断扩大，承兑保证金的增长速度跟不上存款的增长速度，也就导致承兑保证金在存款中的比重逐年下降。

## 招商银行供应链商票融资产品

供应链中的商票融资是指在供应链中找到一家大型的核心企业，并以其自身的信誉为担保，通过与合作银行共同向上下游企业提供资金支持。

主要的核心企业是生产商，还有分别处于上下游中的供应商和经销商。在一项贸易服务真实发生的情况下，供应商给核心企业提供原材料或者服务，核心企业会选择商票进行支付结算，由于商票具有延期付款的特征，持有商票的上游企业并不能立即获得资金。



同样，银行要对贸易背景合同的真实性进行核查，审查和尽调完成后，银行拿到被质押的商票后对上游企业提供贷款。

其实下游企业要获得融资支持也要借助核心企业的信用，下游企业向核心企业购买商品或服务时没有资金则需要向外部借款，核心企业在合作银行中有一定的授信额度。

核心企业可以将额度分配给有业务往来且资质合格的下游企业，下游企业在获得了银行的信贷额度后，就可以通过贷款来支付核心企业的货款。

下面要讲的招商银行的商票通就是属于银行的商票贴现模式，供票通则两种模式都支持。

## 商票通

商票通是指电子商业汇票持票人，通过占用商业汇票出票人或承兑人的授信额度，在招商银行任一家分行办理商业汇票贴现业务。



还有专门面向高端装备制造行业的商票通，由招商银行名单内高端装备制造企业开立的商票都可以申请保贴，助力高端装备制造行业供应商高质量发展。

从整个流程来看，商票通在每个环节上都呈现出相应的优势，核心企业签发商票无需支付任何办理费用。

招商银行各地区机构均可提供商票贴现服务，且服务于供应链全链条所有持票人，即可为各级供应商提供便捷融资渠道。

考虑到有些企业客户在招商银行并未开立账户，那么只要符合相应条件就可实现不开户办理贴现，省去了一些开户的繁琐步骤。



首先，招商银行为供应链核心企业和供应商开设网上银行账户，再由核心企业向招商银行提交申请材料进行授信来获取商票保贴额度，申请材料中要提交一份适用于供应链票据业务的授权确认书。接着得到授权的管理员在招行云证平台使

用招商银行ukey注册认证并网签协议，还要对用户权限等企业信息进行维护，云证平台这时才向上海票据交易所进行企业信息登记。

在云证平台注册认证完且在票交所平台登记完成后，业务的前期准备工作也完成了，用户就可以插入招商银行ukey办理供应链票据业务，对于供应链票据的出票和贴现，用户还要上传合同和真实的贸易背景资料。



在传统信贷模式下，中小企业受制于经营规模小和财务状况不完善，给银行带来的信贷风险可能过大，从而很难达到银行的贷款标准来通过一般银行贷款获得资金。

然而在供应链场景下，银行关注的不再是单个中小企业资信情况，看重的是整个供应链的运行情况，会对核心企业的相关状况进行审查来给与相应的商票保贴额度。

中小企业大部分是供应链中的上游和下游企业，它们通过与核心企业进行贸易，从而获得核心企业所开出的商票，而核心企业则可以向银行申请授信，然后将授信额度与其他企业分享。



每个交易环节都能高效顺利的进行，维系了链上企业间良性的业务往来，提高了合作交易的黏性，促进了整个供应链的长远发展。