

供应链金融业务中的企业舞弊风险识别

供应链金融将采购环节的垫资需求与库存环节的资金占压转化为可融资的信用，本意是让沉淀在应收账款里的资产重新流动起来。资金顺着交易链条流动时，交易真伪的核验成本也随之上升，部分企业开始借贸易之名行资金拆借之实，将融资通道变成利益输送的隐蔽渠道。融资额度越大，交易链条越长，潜藏的舞弊行为就越难被察觉。金融机构重点关注业务本身的自偿性，而非借款人的资产实力，一旦交易背景被伪造，风控判断的核心根基便会被动摇。因此，精准识别此类风险，是供应链金融业务稳健运行的必要保障。

一、企业舞弊对供应链金融业务的场景依附性

（一）信用嫁接特征留出的操作空间

供应链金融的核心，是依托核心企业信用赋能上下游中小企业，让缺乏抵押物的企业依托真实贸易获取融资。这种信用嫁接模式以交易背景真实为核心前提，并不局限于借款主体自身的资产状况。融资企业只要出具完整合规的合同、仓单等凭证，就有机会撬动远超自身经营实力的融资额度。

部分企业正是抓住金融机构重凭证、轻实物核验的审核特点，伪造贸易背景骗取银行授信。这类舞弊往往以核心企业信用为背书，在交易结构中营造可靠假象，但核心企业并不承担实质结算义务。市场主体正是利用了优质企业信用带来的风控松弛心理，只要交易嵌入实力主体，审核的警惕性就会自然降低。

金融机构多以材料齐全和合规为审核放行标准，很少主动核验凭证背后的真实经营场景。业务人员仅能核查纸面资料，难以核实货物真实情况。叠加营收考核的业绩压力，业务端更倾向于促成交易，对贸易真实性的核查有所松懈。这种信用与实物脱节的漏洞，成为企业舞弊滋生的主要空间。

（二）多主体链条结构放大的信息不对称

供应链金融涉及核心企业、上下游供应商等多个主体，交易沿产业链层层流转。交易链条每延长一层，外部风控的核查范围就会缩减，监管盲区也随之增加。部分企业通过关联公司搭建虚拟闭环交易链条，形成多层转手交易，每一手

交易均配套合同、发票等合规资料，单环节核查无异常，但全链条并无真实货物交割。

资金在关联主体间空转后回流原点，账面仅留存合规贸易痕迹，无实质经营支撑。信息割裂会导致金融机构难以掌握融资企业真实经营情况，对资金用途的判断容易出现偏差。同时，各企业信息系统、数据标准不统一，数据传递易出现失真、延迟问题，进一步加剧了信息壁垒。多层嵌套的交易结构放大了信息不对称，让利益输送、舞弊行为得以隐蔽，往往风险暴露时已造成大额资金损失。

二、企业舞弊在供应链金融业务中的主要形态

（一）无真实物流流转的虚构贸易

虚构贸易是供应链金融最基础的舞弊形态，核心问题在于金融机构难以穿透纸面资料，核实背后真实的货物流转。融资企业依托关联上下游搭建闭环交易体系，伪造购销合同、仓单、物流单据等资料，制造“四流合一”的合规假象。

隋田力专网通信案是典型案例，企业实控人操控上百家空壳公司开展循环交易，相关设备从未完成生产、运输等实质流程，仅通过纸质单据循环走账，依托国企信用虚构应收账款套取金融融资。资金到账后通过关联账户快速回流，企业赚取低成本资金套利，给金融机构留下难以追偿的坏账。

该类风险的核心诱因是金融机构为完成营收考核弱化了贸易背景尽调，仅开展书面资料审核，未落实货物仓储核验、终端客户核查等实地工作。很多看似独立的交易主体，股权穿透后均归属同一实控人，全程无真实贸易交割。该案中涉事国企产生数十亿元坏账，多名负责人被追责，充分体现了风控疏漏的严重后果。

（二）同一货物多次套现的重复质押

重复质押舞弊主要针对标准化大宗商品质押价值高的特点，核心痛点是货权凭证可复制，但实物货物具有唯一性，无法重复质押。融资企业将同一批库存货物，向多家金融机构重复出具仓单、质押凭证，刻意隐瞒货物已质押的事实，套取多笔贷款。

青岛港有色金属案极具代表性，贸易商勾结仓储人员，为同一批电解铜重复开具多份合规仓单，单批货物对应多套

质押凭证，违规融资规模巨大。债务集中到期后，多家债权人同时主张货权，才发现实物货物仅能覆盖单笔融资，其余质押均为虚假授信。

深究根源，金融机构现场监管人员仅留存仓单复印件备案，未落实双人现场盘库、动态核验机制，造成账实严重不符。粮油行业也曾出现同类案件，饲料企业将同一批库存玉米对接多家国企代采融资，最终爆发货权冲突，造成大额国资损失。此类舞弊隐蔽性强，多在企业集中违约后暴露，大量垫资沦为不良资产。

（三）以贸易为名的融资性贸易空转

融资性贸易的本质是借贸易名义开展资金拆借，核心问题是交易形式完整合规，但无真实商业经营需求。此类企业不以赚取购销价差为目的，仅收取固定垫资服务费，实质属于变相资金放贷。

日照港集团与山西焦煤纠纷案充分体现该特征，交易以煤炭购销为外壳，国企全额预付货款，民企按固定加价回购，价差不受市场价格波动影响，煤炭全程无出库、运输等实质流转。最高法认定该交易无真实商业实质，名为贸易、实为资金拆借，案涉合同全部无效，国企约定的贸易价差未获司法支持，仅可追回本金。

此类托盘业务上下游多为关联主体，货物无真实终端销路。企业先搭建融资框架，再配套补齐交易资料，贸易流程完全服务于融资需求，回款风控存在明显漏洞。一旦资金链断裂便会形成大额坏账，相关负责人同步被追责，依托垫资赚取固定息差的粗放模式已不合规、不可持续。

三、企业舞弊在供应链金融业务中的识别路径

（一）核查物流流转真实性

识别虚构贸易、空转贸易的核心是核实货物流转的真实性。专项审查人员需核查企业货物流转台账、出入库单、物流单据等原始凭证是否完整合规，是否与购销合同条款相互匹配，凭证签章是否真实有效。

同时，核对运输、仓储等配套费用的支出规模，与当期交易金额、货物体量是否匹配，若交易额巨大但配套费用严重偏低，大概率系纸面虚假交易。针对期末无存货余额但当期交易额异常偏高的企业，专项审查人员可通过分析仓储费

买日用消费品，也可购买文化旅游产品。那么，它应列入“职工活动支出—其他活动支出”项目，还是“职工活动支出—文体活动费”项目。科目不清，导致决算报告混乱，上级工会和审计部门审查时缺乏统一口径。

二、消费券政策实施路径分析

（一）制定分层级、差异化的操作指南

上级工会应会同财务、经审等部门，制定并发布一份“工会消费券政策实施操作指南”。该指南不应是另一个原则性文件，而应是一个具备充分弹性和明确边界的“工具箱”和“参考书”。

（二）预算管理双重约束：弹性机制与刚性框架协同管理

1.落实“预备费”制度，留有“活水”。针对消费券政策年中下发与预算年前编报之间的矛盾，可以建立一套灵活且规范的“预算预留与动态调整”机制，从源头上赋予预算弹性。

《工会预算管理办法》（总工办发〔2019〕26号）明确规定县级以上工会可以按照本级预算支出额的百分之一至百分

用明细，反向核验货物是否真实入库、存放、流转。

此外，需排查仓储机构、上下游企业的关联关系，防范关联主体闭环造假。核对物流单据的经办、承运、签收等信息，确保时间连贯、信息完整。必要时访谈承运、仓储企业，核实交易信息与账面是否一致。货物存放于第三方仓库的，需开展现场盘库，确认货物真实存续，核实企业货权归属与仓储管理合规性。

（二）穿透资金流向

资金流向是排查利益输送、识别虚假贸易的关键。正常贸易中，企业仅向合作客户收取货款，若出现反向付款、第三方回款、回款主体异常等情况，企业监督检查人员需高度警惕舞弊风险。

监督检查人员需穿透核查融资资金最终去向，排查是否流入房地产、民间借贷等非供应链领域。某制造企业保理舞弊案例中，内部监督人员发现单一供应商的应收账款融资成本远超市场水平，追踪资金链路后查实，资金最终回流至企业高管关联的空壳公司，虚高成本即为利益输送的套利空间。

同时，核查企业支付的金融服务费、通道费的最终流向，排查收款主体与关联企业、内部人员的利益关联。资金流与货物流不匹配、“资金空转、货物不动”，是虚假贸易最直观的破绽。针对大额票据，需核查背书连续性，关注关联方短期频繁交易的情况，此类异常往往暗藏资金拆借行为。

（三）穿透股权关系

上下游企业的隐蔽关联是融资性贸易、利益输送的核心特征。仅依靠表层股权信息无法识别隐性舞弊，企业监督检查人员需穿透核查至实际控制人、核心管理人员及关联亲属层面。

通过公开工商信息比对交易链条企业的注册地址、联系方式、股东架构，排查是否同为同一主体操控。若新增合作企业的成立时间与首次大额交易时间高度吻合，大概率是为融资造假设立的工具空壳公司。

合同签字人员重合、同一主体交替扮演买卖双方、交易模式同质化等细节，都是关联交易的重要破绽。针对大额交易合作方，监督检查人员可实地走访，核查经营规模、货物吞吐量是否匹配账面交易体量。交易对接人、回函地址高度统一，也可佐证主体间存在隐秘关联。

消费券政策实施困境及破解路径探析

全国总工会印发《关于加大工会经费投入力度助力职工文化旅游消费十项措施的通知》(以下简称“十项措施”)。这一纲领性文件标志着工会经费的使用逻辑发生了深刻转变。工会发放消费券，恰好能将服务职工与促进消费两大目标有机结合。

本研究基于“十项措施”等文件，深入剖析工会消费券政策执行过程中存在的主要问题，进而从制度层面、预算管理、账务处理、核销流程等维度，提出工会消费券政策实施的路径。

一、消费券政策实施困境分析

（一）政策源头的模糊性

1.宏观指引与微观实操脱节。全国总工会发布的“十项措施”，其初衷在于通过普惠性政策激发消费活力，惠及广大职工。然而，上级文件均侧重于宏观的政策方向与原则性倡导，未能构建起一套清晰、统一、操作性强的配套实施细则。

2.资金来源与列支渠道模糊。文件鼓励发放消费券，但对其资金来源究竟从何而来语焉不详。消费券资金是应优先使用会员会费，还是允许直接列入工会经费的

“职工活动支出”项目下？这种不确定性不仅挫伤了执行积极性，更可能迫使部分单位采取观望态度。

3.关键要素界定缺失。现行政策对“发放标准”“使用范围”和“终止时限”等关键要素均未设定任何基准或范围。关键规则的普遍缺失，使得消费券的整体政策效果难以进行科学的评估与衡量。

（二）预算管理的实操困境

1.预算支出无依据。预算需在年初编制，强调“专款专用”，而消费券政策往往是年中下发。基层工会在编制预算时无法预见此项支出，导致该项预算缺失。

2.预算绩效难衡量。消费服务项目设定科学的绩效目标无疑成为大难题。是看发放率、核销率、拉动消费金额，还是看职工满意度？

（三）账务处理的合规性风险

1.原始凭证真实性。消费券发放给职工后，职工分散消费，工会难以取得所有职工的消费凭证。财务人员最终可能仅凭一张商家给的发票入账，无法证明消费的真实性，审计风险极高。

2.科目归属存在争议。消费券既可购

之三设置预备费，用于当年预算执行中因处理突发事件、政策性增支及其他难以预见的开支。动用预备费仍不足以安排支出的，进行预算调整。此举的本质是要求基层工会在做“年度家庭计划”时，就为可能出现的、旨在服务全体会员的普惠性创新项目留出一笔“活钱”，消费券即为典型情况。

2.构建“多维量化与综合评估”的绩效指标体系。为解决消费券政策绩效难衡量的问题，必须构建一个超越“发放”本身、聚焦“效果”的多维量化绩效指标体系，并将其嵌入预算绩效管理闭环。上级工会需为相应指标提供统一的测算工具和调查模板，并要求基层工会在预算申报(或调整)时同步设立绩效目标，在活动结束后提交绩效自评报告。最终，将绩效评价结果与下一年度的预算安排挂钩，对效果好、职工欢迎的项目在预算上给予倾斜。

（三）基于流程优化与风险防控双轮驱动的账务处理

1.原始凭证真实性问题对策。要求职工在使用消费券后，于规定时限内(如，消费后7个工作日)提交消费发票(发票金

额需大于等于消费券面值)至工会，同时要求合作商家提供消费券核销的明细汇总表，与职工提交记录及商家核销明细汇总表相互印证，作为入账附件。

2.科目归属争议问题对策。提前明确消费券科目归属规则：若消费券发放时已限定仅可购买日用消费品，直接归入“职工活动支出—其他活动支出”项目；若限定职工仅可购买文化旅游产品，归入“职工活动支出—文体活动费”项目；若为通用消费券，要求职工提交消费凭证时同步标注消费类别(日用/文旅)，工会按标注比例拆分金额，分别归入对应科目，且在决算报告中单独附注说明拆分依据，统一审查口径。

三、结论

在提振经济的同时，必须将财经纪律和合规操作贯穿于消费券政策实施全过程。只有通过规范制度、合规处理、流程优化等多管齐下，才能破解落地难点，真正让好政策产生好效果，确保工会经费花得值、花得对、花得干净。

作者：秦艳(中华人民共和国沧州海事局)

“土特产”赋能乡村振兴：陕西兴平辣椒高质量发展的内在机理与思考

乡村振兴是乡村振兴的重中之重，而做好当地“土特产”正是发展的关键抓手。习近平总书记在2022年中央农村工作会议上指出：要琢磨透“土”“特”“产”三字内涵，立足一方水土，突出地域风情、真正建成产业集群。党的二十大及“十五五”规划建议明确提出发展乡村特色产业、推进三产融合、完善联农带农机制，为乡村产业振兴提供了清晰指引。然而，当前不少乡村地区仍面临资源丰富但产业薄弱、产品优质但品牌稀缺、生产初具规模但链条残缺等结构性矛盾，资源优势向发展优势的转化通道尚待打通。陕西兴平辣椒作为兼具传统根基与特色禀赋的地方名片，其高质量发展正是回应上述命题的生动样本。本文将以内兴平辣椒为切入点，剖析其发展的现状与内在机理，探索“土特产”赋能乡村产业振兴的可行路径。

地处关中平原的陕西兴平市，立足自然资源禀赋与种植加工传统，以“土特产”为产业振兴切入点，系统推进辣椒全产业链升级，构建以区域公用品牌为核心、地理标志产品和名特优新农产品为支撑的产业价

值体系。2026年1月,“陕西兴平辣椒栽培系统”入选第八批中国重要农业文化遗产名录,为辣椒产业注入深厚文化底蕴。兴平辣椒种植历史悠久,是以秦椒为代表的地方品种,因“椒身细长、皱纹均匀、色泽光亮、膘厚籽多”的独特品质和“七寸红”美誉,加之辣香浓郁,在西北久负盛名,是区域农耕文化的重要载体,然而长期以来集中于初级原料外销,面临“有名气、无实力”的结构性困境。截至2026年8月,兴平市辣椒核心区种植面积稳定在1万余亩,年产干辣椒300多万公斤,辐射70余个行政村,2万余户群众,亩均直接收入近万元。培育加工企业60余家、加工点近200个,年加工辣椒制品4万余吨,开发出辣椒面、辣椒油、香辣酱等30余种精深加工产品,全产业链产值突破10亿元,产品远销新加坡、马来西亚、美国等国家和地区。当前,兴平市以农业文化遗产保护为契机,依托西北农林科技大学等科研力量构建标准化栽培技术体系,推广机械化移栽与绿色防控,推行“合作社+标准化基地+农户”发展模式,强化非遗石碾制辣技艺与传统加工

工艺融合创新,初步形成龙头企业引领、中小企业协同的产业集群格局,实现了从传统种植向现代产业体系的转型跃升。兴平辣椒业已成为当地乡村振兴中具有显著带动力和标志性的“金名片”。

兴平辣椒产业实现高质量发展的内在机理,可从产业组织重构、利益共同体塑造、价值体系升级三个维度加以阐释。第一,构建多方协同的利益联结机制,破解产业碎片化难题。兴平辣椒产业构建起“政府—龙头企业—合作社—种植户—专业市场”多元共建体系,形成龙头企业主导精深加工、合作社统筹标准化基地生产、专业市场承担集散交易的功能分工格局,通过订单农业、专项扶持等方式强化各主体利益黏合,有效克服了传统农业中单一主体包揽一切各环节各自为政的低效困境,使辣椒产业在组织化层面实现了从资源依赖向组织能力驱动的转型。第二,全链条联农带农机制重塑收益分配逻辑,破解小农户与现代产业衔接难题。通过合作社将分散农户组织起来参与标准化种植,同时借助加工企业、交易市场开发就近务工、分拣

包装等多元就业岗位,拓展农户经营性与工资性双重增收渠道,将小农户深度嵌入产业链增值环节,构建起兼顾产业效益与农户收益的利益分享格局,规避产业增值收益外流的分配失衡风险。第三,以品牌建设与市场开拓实现价值跃迁,破解“优质不优价”价值实现难题。立足本地资源禀赋与非遗农耕技艺,兼顾传统工艺传承与现代生产技术改造,将兴平传统石碾工艺与现代自动化生产线相结合,构筑差异化品质壁垒。同时,依托地理标志认证打造区域公用品牌,孵化一批本土企业品牌,同步完善质量追溯体系,挖掘农耕文化丰富品牌内涵,产品借助电商平台与跨省销售网络走向全国乃至国际市场,推动产业完成从初级农产品向高附加值市场化商品的价值转化,打通地标产品价值落地的最后环节。

陕西兴平辣椒产业的高质量发展实践,为“土特产”赋能乡村产业振兴提供了可复制、可推广的县域样本,是县域农业发展与共同富裕建设的生动实践。县域特色产业发

展必须坚守因地制宜的核心原则,地域资源禀赋与农耕传统是产业发展的基础,但绝非发展的全部,要坚决摒弃简单照搬的同质化发展模式,立足本土优势开展组织创新、品牌创新与业态升级,推动传统初级产业实现高质量价值跃迁。产业发展始终坚持以人为本的根本导向,树立政绩的根本目的是为人民谋利益,乡村产业振兴的实效,不在于单一产值规模与企业体量,而在于群众民生福祉的切实提升。兴平辣椒产业通过构建多元联农带农机制,有效吸纳农村留守劳动力就近就业,带动广大椒农稳产增收,让小农户深度嵌入产业链条、稳定共享产业增值红利。立足“十五五”时期农业农村现代化发展大局,各地深耕乡村特色产业,需立足本土资源根基,补齐标准化生产、品牌培育、市场开拓等发展短板,完善多方协同产业治理体系与稳固的利益联结机制,持续盘活乡土特色资源优势,切实将优质“土特产”转化为赋能乡村全面振兴、扎实推进共同富裕的持久动能。

作者：南苑,王欣,王雨欣(陕西国际商贸学院)