中国普惠小微金融发展报告（2020）

联合发布







案例支持









研究背景

普惠小微金融 成为2020年国民经济的发展重点，面对疫情影响下的小微企业群体现金流紧张、复产复工进度缓慢、外贸订单锐减等突出问题，国家多次下发政策文件，鼓励金融机构加大对于小微企业的信贷投放力度。从央行推出两大创新型货币政策工具，到重点发展首贷户、供应链金融与纯线上信用贷，均显示出监管层引导小微企业融资的决心。

数字经济 驱动全球产业链重塑，由此催生我国众多中小微企业加速数字化转型升级步伐。同时，我国一批新兴的金融科技公司借助大数据、人工智能、区块链等技术优势，以科技驱动小微企业线上化小额快贷产品飞速发展，金融科技公司与商业银行共建出全新的小微金融生态圈。

零壹智库在2020四季度正式推出“小微金融之年”专项研究，本报告作为第一期小微金融研究成果，今后将持续观察与调研走访小微金融服务机构的最新实践，为各界提供经营决策指引。

凡是过往，皆为序章。崭新的2021年已来，让我们共同开启数字赋能下的小微金融新征程。

报告摘要

纾困中小微企业成为第一要务。“无接触金融”促使银行业展业方式转变，面对国际贸易形势变化，我国也提出“双循环”战略并推动小微企业产业数字化转型。这是百年不遇之困局，使银行与金融科技公司成为“共生体”，探求小微贷款定价、智能风控解决之道。

数字技术驱动小微金融商业模式变革。疫情加速了金融科技的创新发展，驱动我国小微金融生态形成了“五大变革”：一是产品创新变革、二是场景增信变革、三是信贷技术变革、四是农村金融变革、五是新型风控变革。

“银行+金融科技服务商”共建产业数字化解决方案。面对数千万的小微企业主与个体工商户融资难题，一批金融科技公司譬如度小满金融、百融云创，联合政府部门与商业银行，形成全新的大数据风控与小微企业全生命周期解决方案。生态合作伙伴拓展与云平台构建，展现出广阔的发展机遇。

普惠小微金融十大趋势与四大挑战。结合中国经营环境，目前尚存在金融基础设施、小微征信体系、风控建模、行业选取等实操难题。零壹智库基于多家金融机构的调研成果，提出4个发展挑战——产品创新、错位竞争、商业模式与长远战略，多措并举才能展现一条可持续的小微金融盈利路径图。

CONTENTS

01 **挑战篇：**
纾困中小微企业已成为银行业第一要务

02 **模式篇：**
小微信贷产品、信贷技术与风控变革

03 **生态篇：**
银行业产业数字化解决方案与案例解读

04 **展望篇：**
银行业普惠小微金融发展趋势与经营挑战

05 **附录——零壹深度研究：**
100强银行小微企业金融业务规模数据

01. 挑战篇

纾困中小微企业已成为银行业第一要务

聚焦产业复苏：中国小微与民营企业迈过最危急之年

- 疫情对于实体经济造成巨大冲击，2020年我国众多小微与民营企业遭遇空前的生存危机考验；
- 我国中小微企业的经济贡献可概括为“456789”，但融资难、融资贵作为世界性难题却长期存在；
- 超过6000万户的个体工商户、约2800万的中小微企业，折射出巨大的、尚未满足的融资缺口。

民营企业对于国民经济贡献的“456789”

40%	✓民营小微企业的**银行贷款**占比为40%左右
50%	✓民营小微企业为国民经济贡献50%以上**税收**
60%	✓民营小微企业对于**GDP贡献度**达到60%以上
70%	✓民营小微企业贡献了70%以上**技术创新成果**
80%	✓民营小微企业带动80%以上的**城镇劳动就业**
90%	✓民营小微企业**在我国实体企业占比**超过90%

中国有多少家小微企业？

中小微企业法人单位 → **约2800万家**：源于国家统计局的第四次全国经济普查系列报告，最新数据截至2017年。

纳入小微企业范畴的个体工商户 → **约6523万户**：源于银保监会披露的、已纳入市场监管总局小微企业名录的个体工商户，数据截至2020年3月。

2020年新冠疫情对于中小微企业的巨大生存挑战：

1、复产复工缓慢，小微企业的成本端压力倍增，主要包括工资、租金、偿还贷款本息等，而收入端连续数月负增长，压力显现；

2、央行运用两大创新融资工具，破解融资困局：第一是普惠小微企业贷款延期支持工具；第二是普惠小微企业信用贷款支持计划，鼓励金融机构加大对实体企业扶持力度。

全球供应链体系重塑：“双循环”格局与融资之困

- 疫情下的国内外经济环境存在较大不确定性，我国采取“双循环”体制应对，同时各省市主要行业的数字化变革迫在眉睫；
- 全球供应链体系已经重塑，各国均谋求贸易数字化转型的新动能，其中跨境贸易往来企业遭受冲击较大。我国银行业一直以来对于中小微企业贷款的分类缺乏统一标准，也导致小微企业融资难、无法从银行获得贷款等问题更突显。

国内实体经济痛点

- **制造业**：生产订单急剧下滑
- **农业**：产品销路渠道不畅
- **餐饮业**：现金流撑不过3月
- **旅游业**：新冠疫情拖累进寒冬
- **教育培训**：中小学辅导课锐减
- **健身理发**：门店客户数量衰退
- **出口外贸**：企业进出口受波及
- ……

国际市场动荡格局

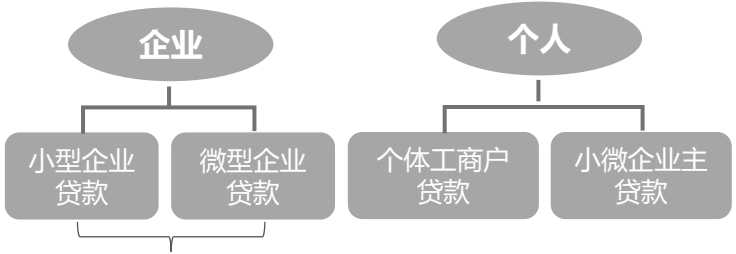
- **原料供应**：物流运输进度受阻
- **跨境往来**：海外疫情管制升级
- **回款延迟**：遭遇延迟订单进度
- **政策导向**：各国政府干预贸易
- **竞争挑战**：全球性争夺话语权
- **全球供应链**：出现断档、暂停
- **数字化迁移**：构建云端新平台
- ……

双循环体制：应对国际形势变化的冲击与挑战

银行业对于中小微企业贷款的划分类型

长期以来，我国对于中小微企业群体缺乏统一的贷款额度标准。最新监管规定从**“贷款额度最高不超过500万”**调整为**“贷款额度最高不超过1000万”**的普惠小微金融业务口径。

广义小微企业贷款

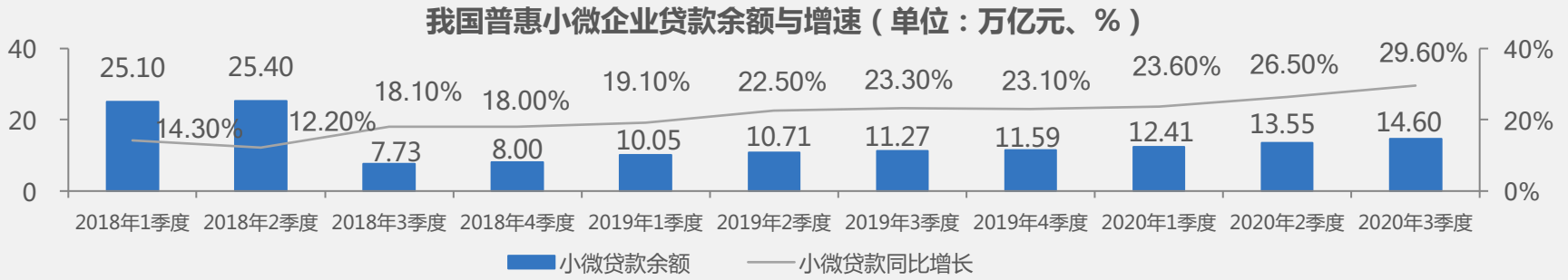


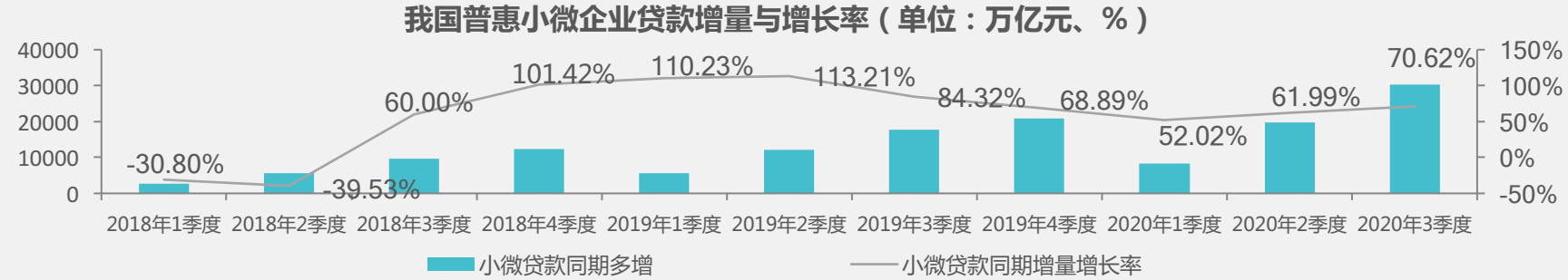
狭义小微企业贷款

回归普惠金融：监管驱动小微信贷增量与增长率稳步提升

零壹财经·零壹智库 度小满金融

- 最新数据显示，截至2020年3季度末，我国银行业小微企业贷款余额为14.6万亿元，小微企业贷款增量达到30200亿元；
- 近几年，监管对于普惠小微金融的口径多次调整，因此2018年之前的贷款规模较高，2019年开始稳步增长，2020年疫情后监管层重点关注增速指标。





数据来源：中国人民银行《金融机构贷款投向统计报告》，并且在2018年上半年之前采取国标口径，统计小微贷款余额，同时普惠型小微企业单户贷款额度从500万调整至1000万，因此导致统计在2018年上半年之前的贷款增长率出现负数与波动情况。

小微金融参与机构：银行、增信、互联网平台与助贷方

零壹财经·零壹智库 度小满金融

- 我国金融科技发展处于全球领先地位，由此驱动着小微金融线上化、平台化发展，因此一批新兴的互联网平台与助贷机构加速规模提升；
- 2020年以来，疫情催生越多越多的大中型企业走向资本市场，减少对于银行间接融资的依赖。对公业务呈现出巨大变革，市场聚焦点从“向零售金融转型”转移到“向小微金融转型”，因此各类银行在开拓小微客群上，分化的客群定位特征日渐清晰。

小微信贷参与机构
趋向多元化、线上化、平台化

传统银行

- ✓ 迁移线上服务渠道；
- ✓ 拓展首贷增量市场；
- ✓ 提升智能风控能力

民营银行

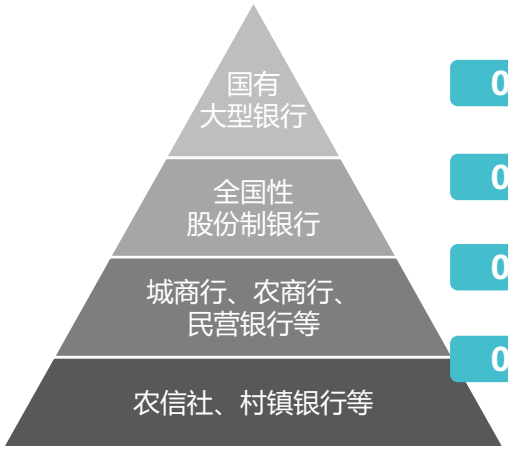
- ✓ 普惠金融经营定位；
- ✓ 发挥科技赋能优势；
- ✓ 借助股东资源获客

担保、保险增信机构

- ✓ 实施风险共担机制；
- ✓ 持续优化信审流程；
- ✓ 持续探索增信价值

互联网平台与助贷方

- ✓ 实施风险共担机制；
- ✓ 持续优化信审流程；
- ✓ 持续探索增信价值



分化的小微企业主要经营客群

01 国企、央企主导的供应链上下游企业

02 国民经济行业细分领域的中型企业

03 各省市主导产业的小微企业群体

04 县域农村的个体工商户、农户

供给端 → 采用“联合贷款”“生态共建”模式发展小微金融市场

需求端 → 小微企业自身注重“数字化转型”能力建设与核心技术创新

银行的百年不遇难题：“无接触”模式下小微增量考核

- 2020年度《政府工作报告》提出**“国有大行贷款增速要高于40%”**，此前在2019年规定**“国有大行小微贷款要增长30%以上”**；
- 我国金融科技发展处于全球领先地位，由此驱动着小微金融线上化、平台化发展，银行与金融科技公司共同探索“无接触”贷款审批、大数据风控等流程创新，使小微企业贷款定价更合理，以智能风控来降低贷款成本，满足监管层提出的“增量扩面”“减费让利”政策要求。

贷款利率定价模型

资金成本
- ✓ **概念：**指放款机构的负债成本，主要由央行货币政策决定；
- ✓ **定价：****大型银行低于2%，中小银行超过2%。**2020年下半年，监管部门重点管制高息负债产品，严控市场乱象。

+

业务成本
- ✓ **概念：**指拓展和维护客户、业务经营、运营管理等成本；
- ✓ **定价：**大型银行不足1%，小微业务占比高的中小银行超过1%），在此判定**这项成本通常在1.5%左右。**

+

风险成本
- ✓ **概念：**指覆盖实际贷款额度的坏账损失，这是贷款定价的4个指标中占比最大的；
- ✓ **定价：**根据其他3项指标倒推得出的，**假设此前小微企业贷款利率为9%，可推算出风险成本为4.5%；假设如今小微企业贷款利率强制降低至7%，则风险成本为2.5%。**

+

合理利润
- ✓ **概念：**指放款机构期望达到的利润水平（参考ROA），这一项指标衡量小微金融能否实现商业可持续的关键；
- ✓ **定价：**从行业正常水平来看，**这项指标通常为1%。**

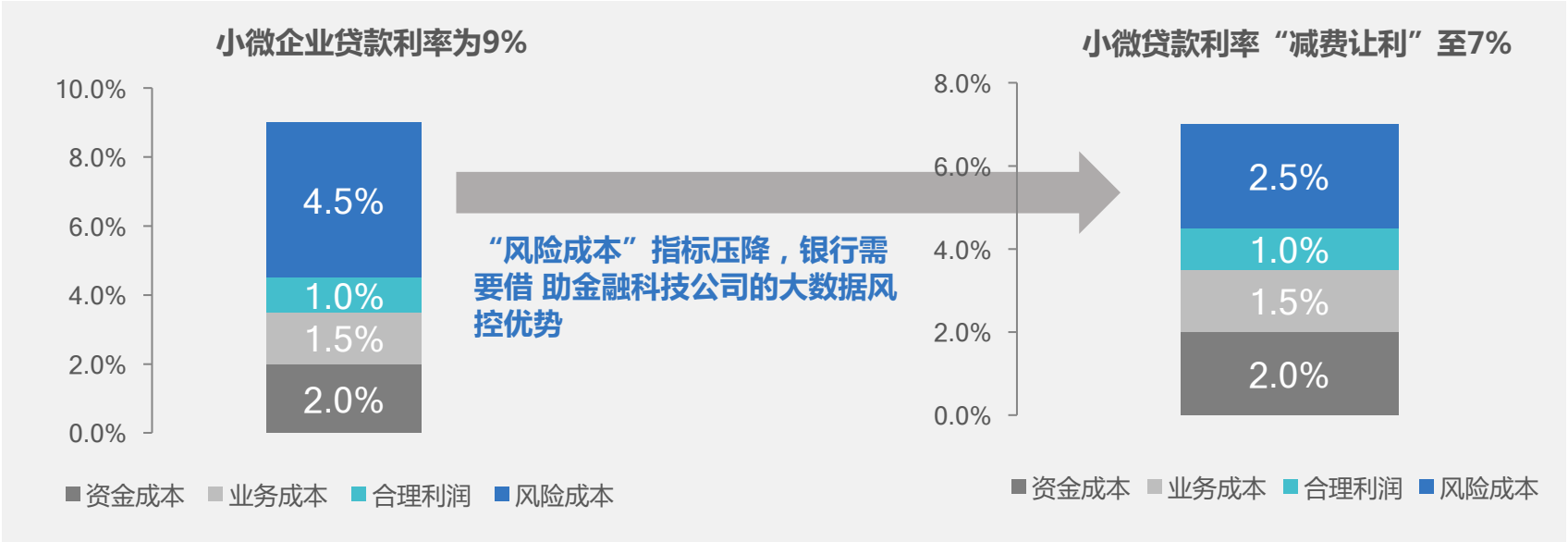
大型银行净利润均呈现负增长：
2020年前三季度，监管层引导金融机构加大中小微企业信贷扶持，6家国有大行的净利润增速均为负；

首贷户、无还本续贷增量考核任务：
大量的小微企业在银行缺乏贷款记录，疫情期间，商业银行加大对于续贷、首贷户的扶持；

“无接触”降低小微企业贷款利率：
通过大数据风控与人工智能等技术相结合，降低风险成本，让融资利率降下来。

小微企业贷款利率：“减费让利”考验风险成本

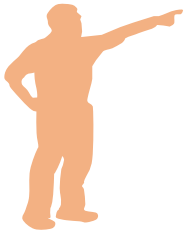
- 银行业协会披露了一组数据：**2020年1-7月，全国银行业新发普惠性小微企业平均贷款的利率为5.93%**，较2018-2019年的平均利率下降0.77个百分点；
- 社会各界普遍谈及小微企业融资利率高，却往往忽视了贷款定价背后的信贷风险问题，银行必须保证信贷收益覆盖风险损失；
- 假设2020年以前的小微企业贷款利率为9%，疫情后压降至7%，我们按照成本加成法的贷款定价4项要素，综合判断成本压降的最大指标在于“风险成本”这一项。



获客与风控待破局：银行与金融科技企业成为“共生体”

- 从小微企业线上化信贷流程来看，主要分为获客、反欺诈、授信定价、贷后管理四个环节， 其中前3个环节分别对应金融机构的3项数字化能力；
- 金融科技赋能下，商业银行需要联合金融科技公司，共同展开基于数据的智能风控创新，实现贷款规模提升与资产质量可控的双向平衡；
- 破解小微贷款的信息不对称难题，需要监管部门强化数字基础设施建设，以数据驱动小微企业征信与经营云化平台搭建。

- 大数据
- 云计算
- 人工智能
- 区块链
- 物联网
- 5G
- ……



基于数据的智能风控创新

数字基础设施：扩大小微企业贷款覆盖面，需要监管部门对于征信、政府数据信息共享、企业经营云化数据等领域，加强金融基础设施建设，最大限度地提升小微信贷服务效率。

银行+金融科技公司：构建小微金融数字化运营能力

场景搭建能力

✓ 小微企业经营场景云化，是我国产业数字化的必然趋势。小微金融线上化的核心并非是流量，而在于企业真实的生产经营场景，银行需要基于场景进行获客与风控。

数据应用能力

✓ 围绕小微企业的各种经营数据，商业银行进行用户画像、反欺诈管理。同时，通过联合金融科技公司，共同开展风控建模，进而形成数据驱动的贷款定价。

增信服务能力

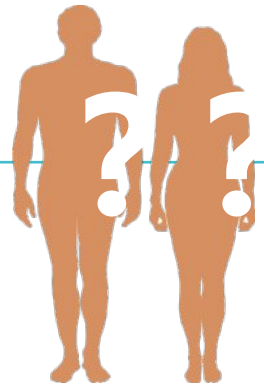
✓ 疫情之后，2类传统新增机构更受关注——保险与政策性担保公司。银行通过与增信机构合作，将实现小微企业信贷风险共担机制，并联合政府部门，通过设立政府引导基金，优先授信于信誉良好、获得政府支持的中小微企业，构建长期银企合作关系。

获客与风控待破局：银行与金融科技企业成为“共生体”

数字化赋能：度小满金融疫情期间探索小微企业“非金融服务”

Digital Transformation = Digital Technology × (Business Reconfiguration + Management Reconfiguration)

- Digital Transformation → 数字化转型
- Digital Technology → 数字化技术
- Business Reconfiguration → 模式与业务重构
- Management Reconfiguration → 管理与运营重构



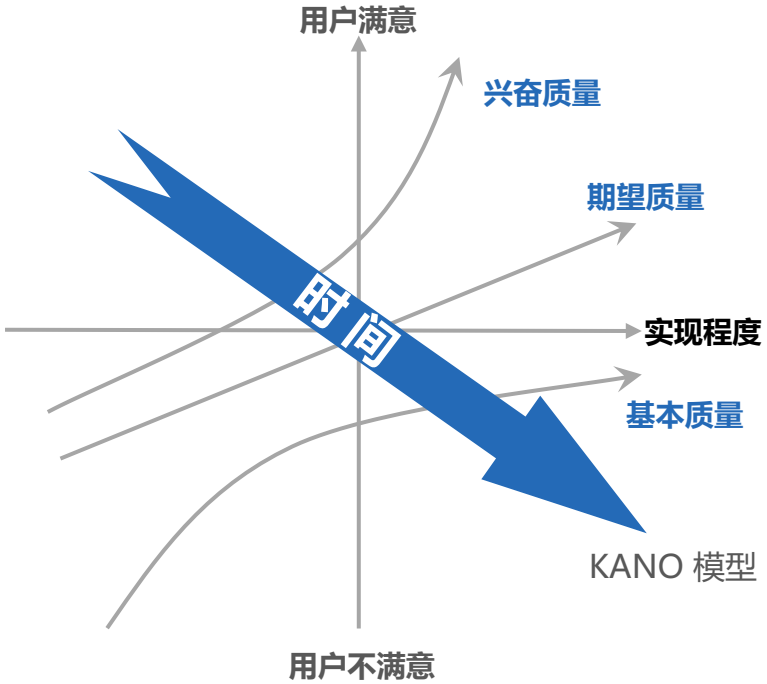
“这个公式代表了**数字化时代的员工胜任素质模型**

商业银行与金融科技企业对于小微信贷业务员工的要求均发生变革。员工不仅要具备过硬的专业知识、客户洽谈能力与营销技巧，更要具备数据可视化、智能风控、数据建模等数字化思维，转型为数字化员工是大势所趋；

现代企业实施数字化转型重点在于“非金融服务”。融资难仅是表象，背后是一个“先加法、后乘法”的过程。第一步，企业要具备“开放”属性，通过“加法”将模式与业务、管理与运营等两方面进行重构；第二步，采取“乘法”策略，将外部数字化技术与企业内部改造成果相乘，从而达到倍增效应。

获客与风控待破局：银行与金融科技企业成为“共生体”

引领作用：度小满金融彰显互联网公司的“用户体验最佳”独特魅力



KANO 模型

财富增值

✓小微企业主获得的金融服务，不止于信贷，也有投资理财、资金收付款集中管理的诉求。度小满金融借助财富管理的经验优势，为小微企业提供多元化的投资理财产品推介服务。

扩大经营

✓度小满金融在疫情期间服务的主要小微企业主，涵盖餐饮、家居、建材、小超市等领域，期望获得“钱生钱”扩大经营规模的资金支持。

获得融资

✓短期小额贷款，缓解融资难题

将最大的资源投给能够满足客户最重要需求点上



02. 模式篇

小微企业产品、信贷技术与风控变革

数字金融商业模式：小微金融生态的“五大变革”

- 后疫情时期，我国银行业“无接触金融”模式迅速兴起，由此引发了小微金融朝向线上化、平台化、生态化变革。破解小微企业融资难，银行与金融科技公司共生共建，从产品创新、场景布局与增信机制、信贷技术、农村金融以及新型风控等领域，加速商业模式变革；
- 面对现金流紧张、订单量下滑的经营难题，众多中小微企业加速推进产业数字化变革，并推动“云化”转型。围绕大数据、区块链、人工智能、物联网等技术组合运用，小微企业金融基础设施建设与特色融资模式不断创新，各类金融机构形成差异化经营战略与竞争优势。



小微金融产品创新：聚焦首贷与供应链金融

- 据央行2018年披露数据显示：我国小微企业的平均寿命为3年左右，因此小微企业信贷存在较大风险，更需要设计基于风控的特色金融产品；
- 2020年疫情发生后，银行与金融科技公司均投向小微信贷领域，其中首贷、信用贷、供应链金融成为行业关键词；
- “供应链金融+区块链”实现了双链合璧，监管部门推动供应链金融在线化、平台化发展，使供应链上下游的中小微企业各项数据与资产流转情况，全部展现线上平台之上，银行与金融科技公司均重点发展这项业务，从而推动大数据放贷、智能风控审批效率提升。

2020年小微金融产品关键词

1 首贷	2 信用贷	3 银税e贷	产品创新视角
4 文化金融	5 科创金融	6 三农金融	细分行业视角
7 投贷联动	8 供应链金融	9 小微联合贷	生态共建视角

创新搭建供应链金融服务平台

- **应收账款类**：应收账款质押融资、商业保理、订单融资、票据等。
- **预付账款类**：保兑仓、厂商银、国内信用证、未来货权质押等。
- **存货类**：现货质押融资、标准仓单质押融资、融通仓等。
- **“区块链+供应链”平台类**：区块链保证合同与经营数据真实，构建全流程线上化平台。

央行推进供应链金融线上化的3项重大革新

- 构建应收账款融资服务平台，促成中小企业融资1.1万亿元
- 推广全国动产融资统一登记系统，向产业链上下游企业信贷
- 央行将从2021年开始负责全国范围内动产与担保统一登记

小微金融产品创新：监管指引下的“首贷”产品

“首贷”政策规定

国务院	**《全国深化“放管服”改革优化营商环境电视电话会议重点任务分工方案》：**利用大数据等技术解决“首贷难”、“续贷难”等问题，在全国范围内复制推广台州模式和苏州模式。
中国人民银行	**《关于进一步强化中小微企业金融服务的指导意见》：**商业银行要将普惠金融在分支行综合绩效考核中的权重提升至10%以上，大幅增加小微企业信用贷款、首贷、无还本续贷。
银保监会	**《关于进一步做好疫情防控金融服务的通知》：**要求银行业金融机构提高小微企业“首贷率”和信用贷款占比，进一步降低小微企业综合融资成本，提供特色产品、专业咨询、财务管理、信息科技支持等增值服务。

市场实践策略

小微“首贷”客户融资渠道

- **商业银行**
  - **贷款额度：**100万元以下贷款纯线上办理，100万元以上依旧需要线下网点抵质押、担保增信等核实；
  - **经营模式：**独立开发与小微联合贷模式相结合。
- **金融科技公司**
  - **贷款额度：**普遍在100万元以下，尤其是10万元以内、10-30万元较小规模的贷款需求最为普遍；
  - **经营模式：**“助贷”方式展开全流程线上化操作。

市场格局：

银行做“大”小微，金融科技公司做“小”小微，优势互补。

小微金融产品创新：监管指引下的“首贷”产品

加速分化：小微企业客户数量规模比拼时代来临

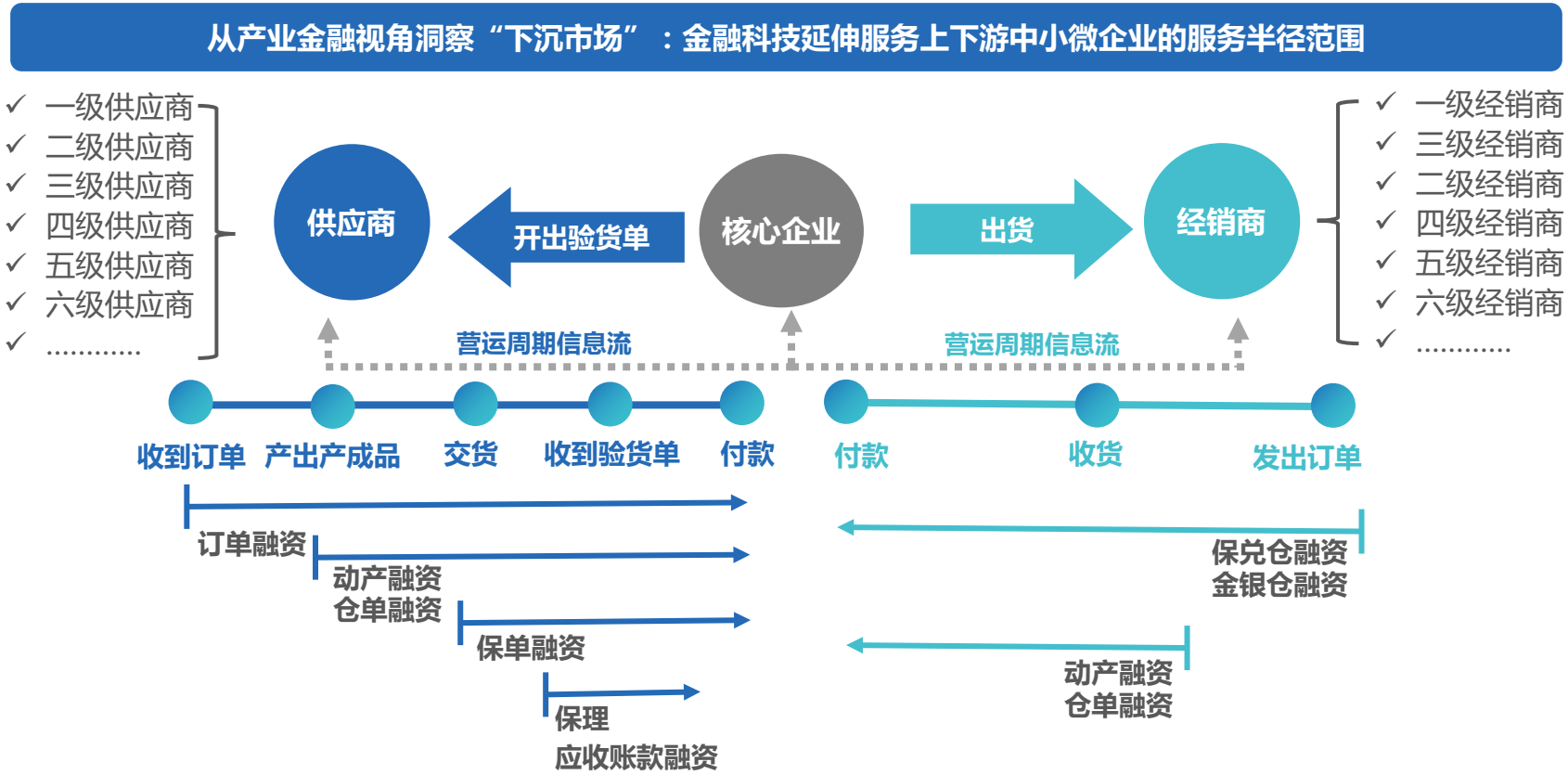
- 2020年，监管部门要求国有大行的普惠小微贷款增速要达到40%以上，同时对中小银行的小微业务考核指标同步细化；
- 早在2018年，工商银行原董事长易会满就曾经提出：**“不做小微就没有未来，对于工商银行来说，这是社会责任，更是经营责任”**；
- 新冠疫情加速全球数字化转型进程，金融脱媒、利率市场化进一步提升，未来银行业对公业务的重点将锁定小微企业群体开拓数量与发展速度。

序号	银行名称	小微企业贷款用户数
1	网商银行	2900.00
2	建设银行	159.07
3	邮储银行	158.27
4	农业银行	150.34
5	招商银行	120.00
6	平安银行	68.25
7	工商银行	53.10
8	微众银行	50.00
9	中国银行	44.00
10	天津银行	41.20

网商银行小微企业客户量高达2900万户：戏称自身为“傻子银行”，通过无接触贷款，累计服务的小微企业和个人经营者用户量，并未给出2020年上半年、处于贷款周期内的小微客户量；

建设银行是传统银行小微客户量最多的一家：数量达到159.07万户，该行在2020年上半年财报中披露了贷款周期内的小微客户量。与网商银行的累计用户量相比，两者相差超过17倍。

小微金融产品创新：供应链金融延伸“下沉市场”



小微金融产品创新：供应链金融延伸“下沉市场”

突出量身定制：行业供应链专属金融解决方案





- 国民经济行业划分日益细化，伴随平台经济时代的到来，涌现出诸多新兴行业，新领域、新市场的供应链上下游中小微企业回款周期、商业模式各有不同；
- 2020年疫情爆发后，我国实体经济受到冲击最大的领域在于传统产业，从下表展现的展现的3个行业大类来看，采矿业、制造业以及服务业细分领域众多，需要银行提供结合行业特征的专属解决方案。

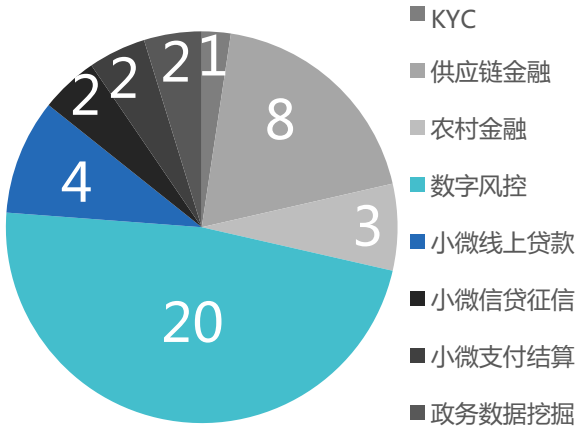
传统产业	细分行业领域
采矿业	石油天然气、煤炭、黑色金属、有色金属、非金属矿
制造业	农副产品制造业、食品制造业、酒水饮料、纺织、皮革毛皮、木材加工、家具制造、造纸、文教工体美、石油加工、化工原料、医药、化纤、橡胶塑料、非金属制品、钢铁冶炼压延、金属制品、通用设备、专用设备、汽车制造、铁路船舶航天设备、电气设备、计算机通讯电子设备、仪器仪表、建筑
服务业	批发零售业、住宿、餐饮、房地产、物流仓储、信息传输软件技术服务

小微金融产品创新：42个成功入选央行金融科技试点项目

零壹财经·零壹智库 度小满金融

- 2020年以来，央行发布的**60个**金融科技试点项目中，零壹智库根据项目所属业务领域进行匹配，发现**42个**属于小微企业信贷领域；
- 在入选的小微金融服务试点项目之中，排名前三名分别是——数字风控20个、供应链金融8个、小微线上贷款4个；
- KYC项目仅有1个，它代表了“无接触金融”模式下的小微企业主身份认证技术标准，对于实现小微信贷智能审批起到关键作用。该项目全称为**“基于区块链的企业电子身份认证信息系统（eKYC）”**，由国家计算机网络与信息安全管理中心、中关村银行、百信银行、民生银行等4家机构共同发起，形成金融机构共享企业数据机制。

央行试点项目之小微金融服务数量占比



金融科技公司参与的10个典型小微金融试点项目

序号	金融科技试点项目	申报机构
1	手机POS创新应用	中国银联、**小米数科、京东数科**
2	多方数据学习“政融通”在线融资项目	**腾讯云**、浦发银行北京分行、**北京小微企业金融综合服务公司**
3	基于多方安全图计算的中小微企业融资服务	交通银行、**中移信息通信科技、上海富数**
4	“易融星空”产业金融数字风控产品	**聚均科技**、工商银行
5	基于多方学习的涉农信贷服务	重庆农商银行、**腾讯云**
6	“磐石”智能风控产品	**度小满**、光大银行重庆分行
7	基于商贸物流供应链的风控平台	**传化支付、传化公路物流**、建设银行杭州分行
8	基于大数据的供应链知识图谱分析产品	**钛镕智能**、苏州银行
9	基于区块链技术的知识产权融资服务平台	**迅鳐科技、知易融**、农业银行成都分行
10	基于多方数据学习的小微融资风控平台	**数融科技**、华夏银行成都分行、**成都金控征信**

小微金融场景增信：后疫情时期聚焦“全场景覆盖”与反欺诈

零壹财经·零壹智库 度小满金融

产业数字化：探索小微企业线上“经营场景+留存数据”

- 过去的2020年，“无接触”格局倒逼实体中小微企业自我变革，主动朝向产业数字化转型；
- 发展小微金融业务的核心不在于流量，而在于真实场景，将场景向线上化、数字化转移，基于场景而形成真实贸易数据，以此作为大数据放贷与智能风控的核心依据；
- “先场景、后金融”已成为银行业共识，业界逐步从构建产业生态圈的视角，助力小微企业强化经营管理，将金融服务作为小微企业经营管理环节之一，更多地融入战略管理、财务规划、法律财税、人才培育等企业经营管理要素，为企业数字化转型提供增值服务。

ERP管理场景

代表企业：

金蝶、用友

留存数据获取：

商品进销存、合同与存货数据、财务数据，运用区块链技术的不可篡改性，保证小微企业在线上留存的数据真实、可靠。

开具发票场景

代表企业：

航天科技、百望

留存数据获取：

针对小微企业电子发票开具记录，提供查验云平台来验证真实性。根据发票量与金额情况，交叉验证企业经营流水情况。

“银税互动”场景

代表企业：

东方微银、微众信科

留存数据获取：

采取与各省市政府税务部门战略合作的方式，获取小微企业纳税、税务违规问题等数据，作为评估其信用状况的重要依据。

电商服务场景

代表企业：

河姆渡、品钛

留存数据获取：

电商平台拥有商家的各项交易流水与经营数据，它们通过B2B电商与接入的第三方数据，实现秒级的大数据快速贷款。

收银物流场景

代表企业：

客如云、刚刚好智能物流

留存数据获取：

围绕餐饮、超市、物流运输等典型服务业小微企业，根据线上留存的经营数据测算现金流稳定性，评判企业的还款能力高低程度。

小微金融场景增信：后疫情时期聚焦“全场景覆盖”与反欺诈

零壹财经·零壹智库 度小满金融

银行小微信贷专属APP案例：构建纯线上智能风控体系

建设银行：“建行惠懂你”APP

推进普惠金融之“创业者港湾”建设，给予创业创新企业股权投资、信贷融资、创业成长等综合化服务，提供融资、融智、融信、融惠、融技等场景化服务。



招商银行：“招贷”APP

实现小微抵押贷款在线预审批，通过大数据风控，实现线上贷款最快30秒出额度。同时，APP嵌入“生意汇”，提供产品展示、企业展示的平台，帮助企业拓展商机。



苏州银行：“常熟服装城智慧商城”APP

整合市场管理、市场服务、智慧物流、智慧安防、商户ERP，共享底层数据，通过智慧商城系统，批量办理经营权质押贷款、商户复工贷与个人经营性贷款。



小微金融场景增信：后疫情时期聚焦“全场景覆盖”与反欺诈

零壹财经·零壹智库 度小满金融

金融科技赋能小微信贷反欺诈管理

- 金融机构在开拓小微企业客群的过程中，面临的重大风险之一是小微企业欺诈难题，尤其是新冠疫情之后的欺诈风险概率更高；
- 通过AI、大数据等技术，商业银行借助金融科技公司的精准小微企业客户画像、反欺诈系统，最大限度地降低小微信贷欺诈风险。

小微企业贷款欺诈典型表现

经营虚假 | 现场虚假 | 收入虚假 | 库存虚假 | 财力虚假 |用途虚假 | 合同虚假 | 员工虚假 | 专利虚假 | 印章虚假

AI技术：基于用户行为监控的小微企业画像

AI监控环节

- ✓ 网络平台注册
- ✓ LBS风险评估
- ✓ 企业舆情监控
- ✓ 知识图谱捕捉企业之间的关联性
- ✓ ……

AI构建用户画像

- ✓ 构建评分模型
- ✓ 制定量化数据标准
- ✓ 预测违约风险形成客户画像
- ✓ ……

技术融合
交叉验证

大数据：构建反欺诈数据系统

地缘关系　经营状况
行业指标　联络人员
社交行为　合同核验
舆情信息　……

小微金融场景增信：后疫情时期聚焦“全场景覆盖”与反欺诈

零壹财经·零壹智库 度小满金融

融资担保与保险公司“增信”价值

- 商业银行对于小微企业“不敢贷”“不愿贷”的关键环节，在于信贷风险较大。在金融科技出现之前，我国数十年以来就存在着2类传统增信机构——融资性担保公司与保险公司，是银行开展小微信贷的重要合作伙伴；
- 2020年以来，各地政府部门探索着“政府担保基金+保险”的风控分担机制，引导银行加大小微企业信贷投放力度；
- 不同于金融科技公司的纯线上放贷，银行对于中小微企业的贷款额度一般在百万级以上，因此必须量身设计增信机制。尤其是对于高新技术园区、各地产业园区以及行业协会等密集分布地区，需要银行与增信机构风险共担，保证中小微企业授信的商业可持续发展。

增信机制一：融资担保公司

我国融资性担保公司的数量从巅峰期的近9000家降至6000多家，经历了快速爆发、野蛮生长、清理整顿等历程。作为对于中小微企业提供增信的一类专属机构，国家提出重点发挥国家融资担保基金的实质风控作用，但也存在担保公司门槛较高等问题，2020年监管层出台两项政策，引导加强小微信贷增信服务。

增信机制二：保险公司

数据显示，我国信用保证保险业务规模稳步上升，保费收入从2011年的171.97亿元增长到2019年的1043.60亿元，年均复合增长率为25%。疫情后，信用保证保险对于小微企业融资增信贡献较大，并且头部保险公司占据较大市场份额。截至2019年末，从事信用保证保险业务的五家头部机构分别为——平安产险保费收入占比33.29%、人保财险保费收入占比21.81%、阳光产险保费收入占比8.21%、大地保险保费收入占比7.46%、太保产险保费收入占比5.39%。

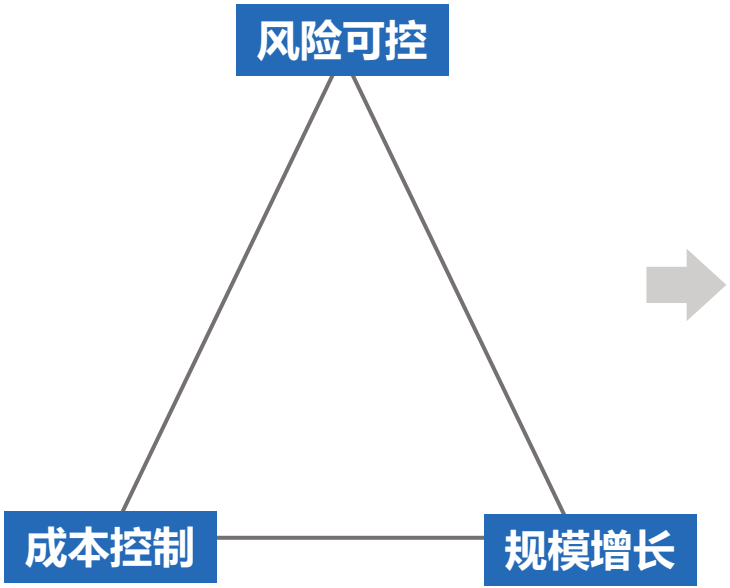
2020年5月：《信用保险和保证保险业务监管办法》提出，承保普惠型小微企业贷款余额占比达到30%以上时，承保倍数上限可提高至6倍。

2020年9月：《融资性信保业务保前管理操作指引》与《融资性信保业务保后管理操作指引》同时发布，重点对融资性信保业务的系统建设、制度规范、流程管理等进行了细化。

小微金融信贷技术：金融科技驱动数据化、自动化作业流程

零壹财经·零壹智库 度小满金融

- 长期以来，我国一直存在着小微金融服务的“不可能三角”，风险、成本与规模3大要素的限制难以突破；
- 小微信贷技术变迁经历了从线下到线下的转型阶段，疫情爆发后，商业银行将信贷流程向线上化迁移，但仍未摆脱线下人工调查的传统模式；
- 小微企业产业数字化转型，将拓展更多的线上场景与生产经营数据，我国将迎来一个千人千面的全新小微信贷技术时代。



破解路径：基于数据与场景基础设施的信贷技术创新

01 纯线下模式：IPC技术

核心技术：采用德国IPC技术，由信贷员人工采集，贷前贷后的具体业务流程全人工方式开展；

典型代表：金融科技兴起前的传统商业银行。

02 半自动模式：信贷工厂、打分卡

核心技术：将贷款申请、审批、发放与贷后管理等环节高度标准化改造，但仍需人工采集信息与形成打分卡；

典型代表：中行、建行最早试点，逐步传导中小银行。

03 全自动模式：微贷创新技术

核心技术：基于大数据与云计算等技术，实现数据采集、获客、征信、放款、回款等全流程线上化；

典型代表：以网商、微众为代表的互联网银行。

信贷技术借助大数据、人工智能、区块链等技术，加速创新升级；
数字经济时代，信贷技术趋向全场景覆盖、大数据风控，提升小微信贷覆盖率

《中共中央国务院关于构建更加完善的要素市场化配置体制机制的意见》：数据作为五大生产要素之一，我国将推进政府数据开放共享、提升社会数据资源价值、加强数据资源整合和安全保护的三大政策方向。基于数据的信贷技术创新，将破解小微信贷的信息不对称难题。

小微金融信贷技术：金融科技驱动数据化、自动化作业流程

零壹财经·零壹智库 度小满金融

实践案例：小微信贷覆盖率对比——泰隆银行、台州银行PK网商银行

小微企业数量

20万户

浙江泰隆银行

社区化网格化银行服务

- “三品三表”（人品、产品、押品、水表、电表、海关报表）；
- “两有一无”（有劳动意愿、有劳动能力、没有不良嗜好）；
- 300多家网点，8100多名员工中，近50%为客户经理。

11万户

浙江台州银行

百姓家门口的“金融便利店”

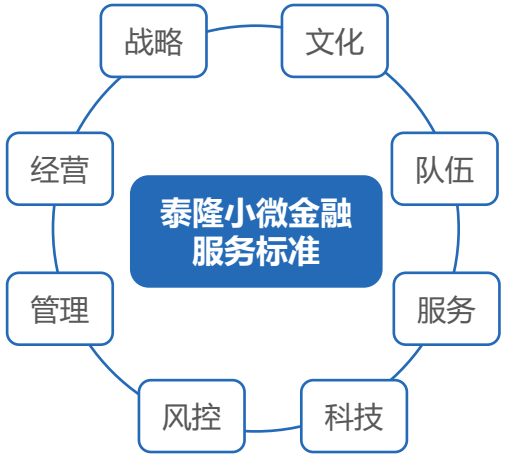
- 台州市被国务院确定为小微企业金融服务改革创新试验区；
- 强调第一还款来源，鼓励发放类信用贷款；
- “十六字”风控技术：下户调查、眼见为实、自编报表、交叉检验；
- 三看三不看”：不看报表看原始，不看抵押看技能，不看公司治理看家庭治理。

累计2900万户

浙江网商银行

国内小微企业客户量最多的银行

- “310”贷款模式（3分钟申请、1秒钟放贷、0人工干预）；
- 两大战略方向：服务小微、服务三农；
- 风控技术：芝麻信用、卫星遥感、水文模型、风险关联云图



八大体系、共35条标准

泰隆银行结合自身28年来小微金融实践经验，形成小微金融服务的八大体系，信贷技术持续更新。同时，泰隆银行推出了全新的小微金融品牌标识——“金鲤鱼”，加速数字化小微信贷发展。

被忽略的农村金融：农商行成为优先供给主体

农村地区
成为发展潜力巨大的
“下沉市场”

- 非一线、二线城市的大量涉农企业与农户，属于难以从银行获得融资的弱势群体；
- 2020年疫情爆发后，农村地区重点加强基础设施建设，以农商行为首的中小银行聚焦于农村县域地区，解决涉农企业与农户的融资难问题；
- 国家多项政策引导金融机构加强对于实体中小微企业的金融扶持力度，因此各类商业银行开拓小微企业新用户上，普遍锁定“下沉市场”。面对日益强化的竞争格局，农商行发挥地缘优势，将县域、农村地区作为巩固核心竞争力的主战场。

扶贫贷

对于农村与县域地区的农户、涉农企业，提供优惠利率贷款产品。

农业产业链金融

✓寻求各省市农业产业链龙头企业的上下游关联企业；
✓结合订单与农作物种植周期，开展农企批量授信；
✓基于农业细分领域经营特性，制定行业解决方案。

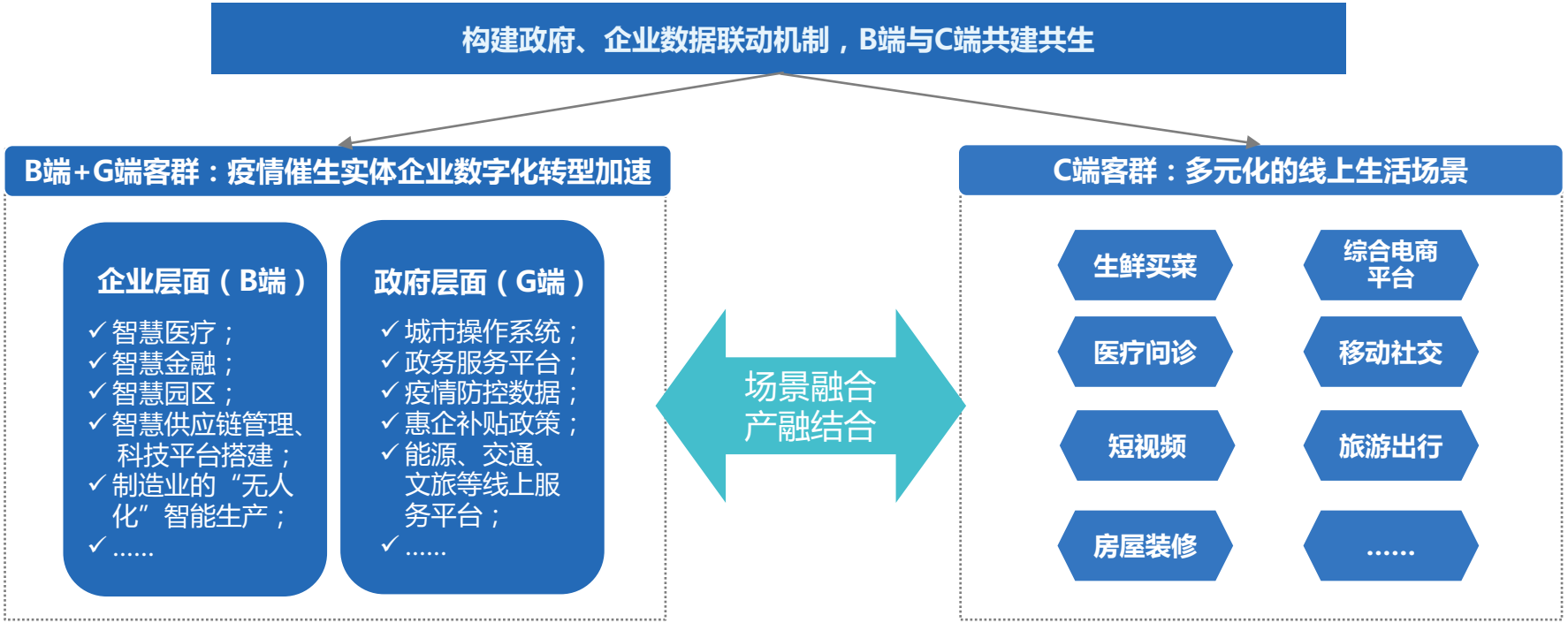
农业电商贷

✓拓展县域农村的电商平台企业；
✓围绕线上资金流转记录，实施大数据放贷与智能风控审批。

亿联银行基于金融科技的农村信贷创新

创新产品	亿农贷
贷款余额	2.44亿元，较年初增加1.18亿元，无不良贷款
信贷技术	借助互联网+、大数据，采用智能化模型授信审批，提高农户贷款效率

新型小微风控：依托征信、政府数据与云服务



基于金融科技，我国正在重塑小微企业征信体系，**围绕众多线上生产经营场景，构建出全新的小微企业线上金融生态平台**。依托数据要素的小微信贷智能风控体系，将保证信贷规模、风险防控与成本控制三者的平衡，破解小微金融“不可能三角”这一难题。

03. 生态篇

构建产业数字化解决方案与典型案例解读

非传统金融服务商：小微金融是有待挖掘的“金矿”

零壹财经·零壹智库 度小满金融

43.1万亿

2019年中国小企业贷款的未偿余额

2019年中国小企业贷款的未偿余额达到43.1万亿元人民币（6.1万亿美元），2014年至2019年的五年复合增长率为14.3%，预计2024年将增长至76.6万亿元人民币，五年复合年增长率为12.2%。

89.7万亿

2019年中国小企业贷款的总需求规模

与我国的小企业贷款规模相对应，2019年对小企业贷款的总需求估计为89.7万亿元人民币（12.7万亿美元）。庞大的市场体量尚未得以满意，除了银行等金融机构之外，金融科技公司的发展空间十分广阔。

52%

2019年中国未满足的小企业贷款规模占比

据权威机构进行模型估算，我国约52%小企业贷款的需求（即46.6万亿元人民币）仍未获得满足。到2024年，此类未满足的需求预计将达到人民币50.0万亿元。

零售信贷业务市场主体

- **传统金融机构**
  - ✓主要包括银行、金融租赁、商业保理、消费金融和小额贷款公司；
  - ✓小微企业的单户贷款规模普遍在50万以上，无法覆盖所有客群。
- **非传统金融服务提供商**
  - ✓主要包括金融科技公司、纯在线的TechFin公司和在线贷款平台；
  - ✓智能化小微信贷业务朝向小额化、线上化、平台化方向不断迈进。

小微金融生态图谱：构建场景商与数据提供商的开放平台

零壹财经·零壹智库 度小满金融

监管部门

小微金融基础设施

征信机构

征信中心 百行征信 Baihang Credit 芝麻信用 ZHIMA CREDIT 前海征信 考拉征信 鹏元征信有限公司 金蝶征信 融合信用征信股份有限公司 品尚征信 中策征信 3GOLDEN 金电联行 中诚信征信 金堤征信

智能风控机构

金融壹账通 ONECONNECT 同盾科技 www.tongdun.cn 百融云创 Bairong.Inc 新希望金融科技 磁金融 大数金融 Dashu 4Paradigm 第四范式 ICE KREDIT 派蒙 微众信科 VZOOM CREDITECH Pintec 品钛 飞贷 飞贷金融科技 CredEx Fintech

资金方

传统银行

ICBC 中国工商银行 中国建设银行 China Construction Bank 招商银行 CHINA MERCHANTS BANK 平安银行 PING AN BANK 浙商银行 CZBANK 宁波银行 BANK OF NINGBO Bank 泰隆银行 TAILONG BANK 台州银行 TZB 重庆农村商业银行 上海农商银行 SRCB

民营银行

网商银行 MYbank WeBank 微众银行 XW 新网银行 SNB 苏宁银行 SUNING BANK 亿联银行 z bank 中关村银行 蓝海银行 BLUE OCEAN BANK SHRB 华瑞银行

互联网/产业金融平台

度小满金融 蚂蚁金服 ANT FINANCIAL FiT 腾讯金融科技 京东数科 陆金所 Lufax.com 美团小贷 360 360数科 天星数科 国美金融 FINANCIAL 顺丰金融 华为云

小微企业场景/数据/流量平台

企业数字化场景提供商

金蝶金融 用友金融 yonyouFintech 拉卡拉 汇付天下 狮桥 东方微银 百望 Baiwang 通联支付 ALL IN PAY 收钱吧 Aisino 航天信息 客如云 中和农信 有赞 youzan.com inspur 浪潮 Weimob 微盟 合力中税电票云平台

支付机构

银联商务 ChinaUMS 哆啦宝 易宝支付 YEEPAY.COM 连连支付 中金支付 快钱 99BILL.com

政府/增信部门/ B2B平台

国家税务总局 State Taxation Administration 国家市场监督管理总局 国家融资担保基金 北京首创融资担保有限公司 中国平安财产保险 PICC 中国人民保险 河姆渡 homedo.com 慧聪网 HC360.COM

小微融资主体

企业

小型企业贷款 微型企业贷款

个人

个体工商户贷款 小微企业主贷款

互联网巨头赋能小微金融范本：度小满金融“AI算法+中小商户扶助计划”，七成用户来自小微企业主

度小满金融

- 度小满金融【原百度金融】于2018年4月，由百度宣布旗下金融服务事业群组正式完成拆分，百度金融将启用全新品牌“度小满金融”，实现独立运营。2018年2月，度小满金融和农行发布了“金融大脑”一期，其中包括语音识别、活体验证、自然语言处理NLP、语音合成等在内的技术构成了金融大脑感知引擎。该引擎可为银行提供一站式AI人工智能服务，普通话识别率超过97%，中文理解能力世界第一，万分之一误识率下人脸识别的通过率达到98%，语音合成MOS评测4.41/5接近自然人声。

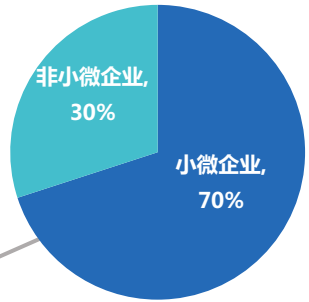
- **标杆合作客户：** 中国农业银行 江苏银行 CZBANK 浙商银行 浙江稠州商业银行 太平洋保险 CPIC 华夏基金 China AMC 嘉实基金 Harvest Fund 太平洋证券

度小满金融服务的小微企业用户画像特征：

年轻男性是主要群体；
30岁及以上年龄段的小微企业主融资需求迫切；
已婚、有子女作为中小微商户的重要特征；
二线及以上、三四五线的小微企业申请数量较为集中；
需求场景以日常生意周转为主；
借款频率高、2-3个月内，需要周转1次。

2020年以来,度小满金融已累计为小微企业主发放3000亿元无抵押信用贷款





互联网巨头赋能小微金融范本：度小满金融“AI算法+中小商户扶助计划”，七成用户来自小微企业主

- 度小满金融的3项产品，目前已经进入了央行金融科技试点项目，借助AI、大数据优势，度小满金融赋能传统商业银行，促进小微企业线上信贷全流程、全线上的智能风控，大幅提升贷款审批效率。

1 基于人工智能技术的智能语音机器人金融应用

入选时间：2019年11月；

项目介绍：经央行等6部委审批，通过了北京市46项金融科技试点项目审批。度小满金融的语音机器人人机交流的准确率可达90%，可实现多轮复杂对话，发音自然，用户无感率达到99%。

2 联合商业银行研发“智令”产品

入选时间：2020年1月；

项目介绍：联合中信银行、携程、中国银联，利用支付标记化等技术，整个服务链上银行卡信息全部被替换为Token，避免了传输过程中的泄露风险，有利于支付机构、商户、银行APP快速统一绑卡。

3 “磐石”智能风控产品

入选时间：2020年11月；

项目介绍：度小满金融以人工智能、大数据、云计算为代表的科技能力为基础，搭建的一站式金融科技能力开放平台，旨在为银行、消费金融、信托等金融机构提供反欺诈、信用评估、贷中监控、存客经营等系列产品能力及金融一体化解决方案。如今，“磐石”广泛应用于度小满合作银行的贷前、贷中、贷后等信贷服务环节。

互联网巨头赋能小微金融范本：度小满金融“AI算法+中小商户扶助计划”，七成用户来自小微企业主

零壹财经·零壹智库 度小满金融

AI构建两大产品线：科技实力赋能小微信贷业务创新与智能风控体系

度小满智能语音机器人

- ✓ 基于百度在AI研发的科技实力，使人机多轮对话准确率为**95%**；
- ✓ 催收节省**40%**的人力，成本约为人工成本的1%；
- ✓ M1的30天还款率提升**10%**；
- ✓ 应用在工商银行、招商银行、光大银行等**80家**银行；
- ✓ 智能识别**30多万**个风险指标，风险降低**25%**。

度小满磐石金融科技平台

- ✓ 输出**数百家**银行，日均调用量达**600万次**；
- ✓ **入选央行金融科技试点项目**，集成学习建模、大规模DNN网络等技术，涵盖反欺诈、资质评估、风险预警与建模服务等产品；
- ✓ 依托百度搜索引擎与数据算法，助力合作伙伴提升风控运营水平；
- ✓ 提供贷前、贷中、贷后等环节的系列产品能力及一体化解决方案。

扶持小微商户计划



- ✓ 2019年5月启动，面向贫困地区的农户提供免息贷款；
- ✓ 2020年该计划追加投入1亿元，向全国农户开放；
- ✓ 该项目已辐射近100个行政村，间接带动8万贫困户就业、脱贫。



- ✓ 2020年8月，度小满金融推出“中小商户扶助计划”；
- ✓ 首期投入1亿元，为商户提供日利率0.01%的低息信贷；
- ✓ 面向北京新发地农产品批发市场、新发地国际水产城等8个市场，推出定制化金融服务。



- ✓ 2020年12月31日，度小满金融启动“小微加油站”计划；
- ✓ 总额度10亿元，日息万1（年化利息3.65%），贷款期限最长为1年；
- ✓ 申请人应作为个人工商户、小微法人代表或股东，且未使用过度小满金融“有钱花”信贷服务。

互联网巨头赋能小微金融范本：度小满金融“AI算法+中小商户扶助计划”，七成用户来自小微企业主

特色发展模式：一个可信赖、扶持“小”小微的智能金融生态体



- ✓ 疫情促使“人间的烟火”“地摊经济”成为社会焦点，大量90后与个体工商户成为度小满金融的重点客群；
- ✓ 年轻创业者们的融资矛盾更加突出，度小满金融的“小满助力计划”受到小微创业者的欢迎；
- ✓ 度小满金融与生态伙伴共同服务的客户中，65%属于小微企业主与兼职创业者双重身份。



- ✓ 从单户贷款额度来看，度小满金融主要服务于小生意人，资金周转金额在十万甚至更低；
- ✓ 不同与传统银行业高达1000万的小微贷款最高限额，度小满作为金融科技公司，资金需求额度不高、周期不固定、还款有灵活需求的“小”小微企业主；
- ✓ 运用智能风控技术,度小满金融为小微企业主的户均放款额增加35%,平均利率下降10%。



- ✓ 金融科技公司与银行优势互补,度小满金融与银行共同拓展小微客户；
- ✓ 借助金融科技，双方构建出“普惠CP”关系，有效拓展了金融服务小微企业的半径；
- ✓ 合作双方借助各自优势，满足用户不同时期、不同场景下的多元需求，覆盖用户金融需求的“全生命周期”。

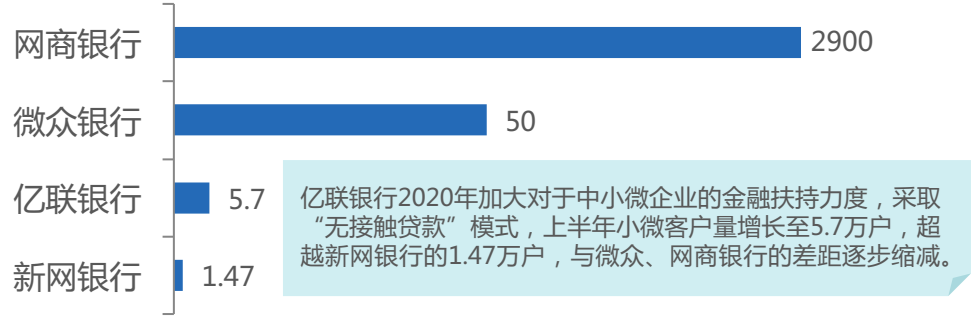
典型案例：亿联银行“金融连接器”构建小微金融开放生态

零壹财经·零壹智库 度小满金融

亿联银行
YILLION BANK

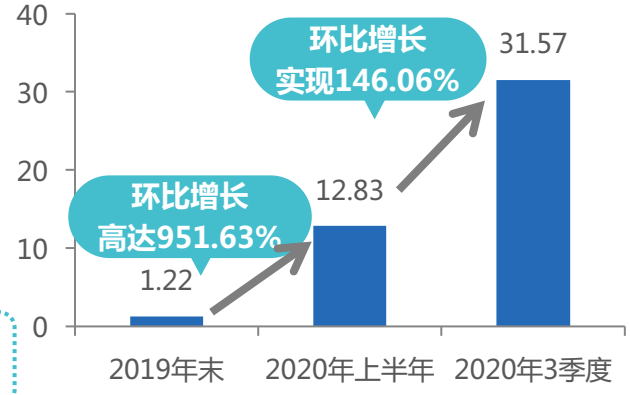
- 亿联银行【全称为吉林亿联银行股份有限公司】成立于2017年5月，是东北首家民营银行，股东包括中发金控、美团等7家民营企业。
- 2020年疫情出现后，该行发挥互联网技术优势，依托大数据、云计算、人工智能等科技创新手段，着力提高小微企业信贷服务覆盖率。作为一家互联网银行，亿联银行实现了全流程线上化申请、审批、放款与还款操作。

互联网银行“四小龙”2020年上半年小微企业用户数量（单位：万户）



民营银行2020年财报：最新披露时间普遍在上半年 ，因此统一选取该时点的小微用户量；
网商银行：近3年披露口径均为“累计服务过的小微经营者” ，因此报告按照这一口径统计。

亿联银行2019-2020年3季度小微贷款余额与增速（单位：亿元）



典型案例：亿联银行“金融连接器”构建小微金融开放生态

零壹财经·零壹智库 度小满金融

- 亿联银行作为互联网银行之一，最大特色在于全流程线上化，因此该行小微企业信贷产品的创新亮点是“无接触贷款”模式，借助本地生活商户的线上交易记录、纳税数据以及农业场景信息，开展大数据放贷，实行智能风控；
- 作为一家以“数字银行”为发展定位的新型金融机构，亿联银行依托大数据、人工智能、云计算等科技创新手段，99%的业务在线上完成。尤其是农村金融领域，2020年推出了全流程线上“亿农贷”2.0，搭建农户专属反欺诈模型，目前该产品已覆盖吉林省5个地区1000余个村，为近万名农户发放贷款近4亿元。

数字科技赋能普惠小微金融“零接触服务”的三项创新产品



“生意贷”产品

贷款依据：美团生态客群的流量优势；

目标客户：美团600万合作小微商户中的白名单客户和产业链上下游的关联商户；

发展特色：在线申请、秒级审批、循环授信、随借随还、计息灵活。

“易税贷”产品

贷款依据：税务部门的税务登记数据信息；

目标客户：信用等级评价、纳税申报、发票接收和开具、税款缴纳、财务报表、违法违章等符合贷款准入条件；

发展特色：全流程线上自助办理，手续简便，资金到账快，贷款实现秒级审批。

“亿农贷”产品

贷款依据：吉林省作为农业大省，具有丰富的农业季节性融资场景；

目标客户：针对受疫情影响严重的客户，开展延期还款、罚息减免和征信保护。同时。续贷缓解阶段性还款压力；

发展特色：落实乡村振兴计划，积极拓展三农领域业务。

典型案例：亿联银行“金融连接器”构建小微金融开放生态



- **亿联银行将自身定位为“金融连接器”**，以开放银行理念构建开放金融的生态和平台，促使银行与各类线上经营场景下的小微企业群体实时交互。
- **构建广连接、全场景覆盖的开放能力，对于金融机构最大的考验，在于智能风控环节。**针对不同类型的小微企业，银行需要进行模块化管理，对项目策略内的规则进行分级管理。同时，采用决策树算法，评估客户360度画像下的整体风险。

第一步：科技能力塑造

通过平台对接、大数据获客、数据加工等科技应用，在贷款审批、反欺诈、贷后管理等环节，实现了对客户质量的精准分层，降低了金融服务成本。

第二步：五大基础平台建设

重点启动五大基础平台建设，包括基于机器学习的AI平台、大数据服务基础平台、私有云平台等。该行开展了150个项目的研发工作，涉及全行69个信息系统的建设。

第三步：形成开放银行生态

包括网络安全、数据存储安全、数据传输安全等领域进行部署，并且提升系统可视化的性能、在业务连续性管理上均部署了各项技术支撑，保障了业务的顺利开展。

小微企业客户经营身份的认定难题：平台经济模式逐步兴起，一批电商商户、微商商户、地摊商户等群体虽然具备经营实质，但通常无法提供营业执照作为佐证，建议监管部门鼓励金融机构通过电商经营数据、交易流水数据等综合方式，认定经营类客群，满足更大规模的小微客户融资需求。

典型案例：百融云创依托“AI+大数据”，优化信用画像，构建小微企业全生命周期解决方案

零壹财经·零壹智库 度小满金融

百融云创 Bairong.Inc.

- 百融云创【全称为百融云创科技股份有限公司】成立于2014年3月，是中国领先的人工智能与大数据应用平台，先后为银行、信托、消费金融、汽车金融、保险等4000余家金融机构，提供长期稳定的技术服务。公司不断探索人工智能、云计算、机器学习等前沿技术在金融领域的场景应用，赋能金融机构数字化创新和转型，助力普惠金融。
- **标杆合作客户：** 平安银行 PINGAN BANK、浙商银行 CZBANK、中国工商银行、中国建设银行 China Construction Bank、招商银行 CHINA MERCHANTS BANK、腾讯信用、中国人寿 CHINA LIFE、太平洋保险 CPIC、京东数科、民生金融租赁 MINSHENG FINANCIAL LEASING

构建“产业+科技+金融”特色化的小微金融生态模式



产业场景 + 科技赋能 + 金融系统

深入实体产业的经营场景，百融云创重点围绕于**塑化、快消、纺织、三农等细分产业场景**，与头部产业互联网平台进行合作，对于产业链上下游中小微企业提供信贷支持。

通过运用大数据、人工智能、云计算等技术，在构建小微金融生态上，**重点布局于智能营销与运营、智能风控、供应链金融服务体系等环节**，以科技驱动信贷效率提升与业务转型。

2020年以来，百融云创根据金融机构的需求与场景供应链的特性，进行系统的定制开发，譬如：**针对塑料加工小微企业推出“惠融塑贷”信贷系统；开发线上经营性房抵贷产品的信贷管理系统**等多类创新业务。

典型案例：百融云创依托“AI+大数据”，优化信用画像，构建小微企业全生命周期解决方案

零壹财经·零壹智库 度小满金融

锁定小微金融风控：形成企业信用画像，构建“C+B金融科技云平台”



两大AI产品： 百小融：提供疫情期间“智能语音对话机器人”服务　百小渔：基于自动机器学习技术的智能模型自训练平台

典型案例：百融云创依托“AI+大数据”，优化信用画像，构建小微企业全生命周期解决方案

零壹财经·零壹智库 度小满金融

项目合作成果：联合中信银行、快塑网，打造普惠金融产品“中信塑贷”

- 2020年3月，中信银行联合快塑网、百融云创打造的普惠金融产品“中信塑贷”正式落地，第一批塑化行业白名单客户通过审核并获批放款。目前，该产品主要面向快塑网优质客户开放，具有纯信用、信用额度高、纯线上无纸化审批、提交资料少、操作方便、实际融资成本低等优点。
- 从布局的小微企业金融场景来看，百融云创除了**塑化产业**，还在**快消、纺织、三农等领域**，与头部产业互联网平台进行合作，每个平台上都有十几万家中小微企业，通过科技助力金融机构解决链条上从几百亿到上千亿的信贷需求规模。



百融云创对于塑料加工小微企业的5类风险全面分析，涵盖发展状况、企业主个人、信贷需求、关联市场主体以及经营行为，帮助平台开展小微信贷纯线上、批量化、智能化的模式审批。

在小微信贷智能风控上，百融云创借助AI技术，在智能进件环节，划分为为面审微表情、图片OCR、身份验证等环节，形成全生命周期的金融服务解决方案。

典型案例：品钛探索小微企业智能信贷数据场景

PINTEC

- 品钛【全称为品钛（北京）科技有限公司】作为一家金融科技整体解决方案提供商，它推出的小微信贷解决方案已服务国内外数十家金融和商业机构，帮助数十万家小微企业解决资金周转的需求。品钛在2016年开创了线上化数字化的小微企业智能信贷决策技术先河，围绕获客与风控两大环节，基于电商、支付、企业财税等场景打造面向小微企业的端到端的全流程智能信贷解决方案。
- **标杆合作客户：** nab、judobank、富登信贷 Fullerton Credit、TOYOTA FINANCIAL SERVICES、中国农林管理保险股份有限公司、银联商务 ChinaUMS、拉卡拉、收钱吧 shouqianba.com、百望云 baiwang.com、用友 yonyou、微店

小微企业智能信贷服务场景：布局银行、电商、财税与支付等领域

银行小微场景

小微信贷风控咨询

合作模式：基于金融机构小微金融风控现状及面临痛点，针对性进行业务分析，给予风控贷前、贷中、贷后全流程策略优化建议、模型定制开发等解决方案。

合作机构：某国有大行等

电商小微场景

信贷资产产品设计

合作模式：提供“小微贷款”类的标准化小微信贷产品设计和“订货白条”类的分期产品设计，同时满足小微商户信用支付和经营流动资金贷款的需求。

合作机构：微店等

财税小微场景

小微企业金融信贷决策

合作模式：以小微企业财税经营为基础，结合互联网征信和品钛小微金融信贷决策产品，为平台上的小微客户提供在线信贷决策服务。

合作机构：百望云、用友等

支付小微场景

流量、数据、资金对接

合作模式：多方对接碎片化、细分化的业务场景，助力平台为其服务的小微商户提供智能信贷，解决商户资金周转问题。

合作机构：银联商务、拉卡拉等

典型案例：品钛探索小微企业智能信贷数据场景

零壹财经·零壹智库 度小满金融

品钛CEO 李惠科

“过去IT服务商和银行之间的合作关系是一种偏技术、偏服务的模式，现在发展到业务上的合作、创新上的合作。品钛等公司很多新业务突出创新，把量化分析和场景融合相结合，目前仍处于高速发展之中，市场存在很多不确定性。大家还在摸索当中，挑战和机遇并存。”

金融科技赋能小微信贷智能决策

贷前数据化决策

依托银行内部结算、代缴费以及行外征信、工商、税务等多维数据，构建线上量化风险准入模型策略，以及差异化定额定价策略，提升贷前风险管理水平。

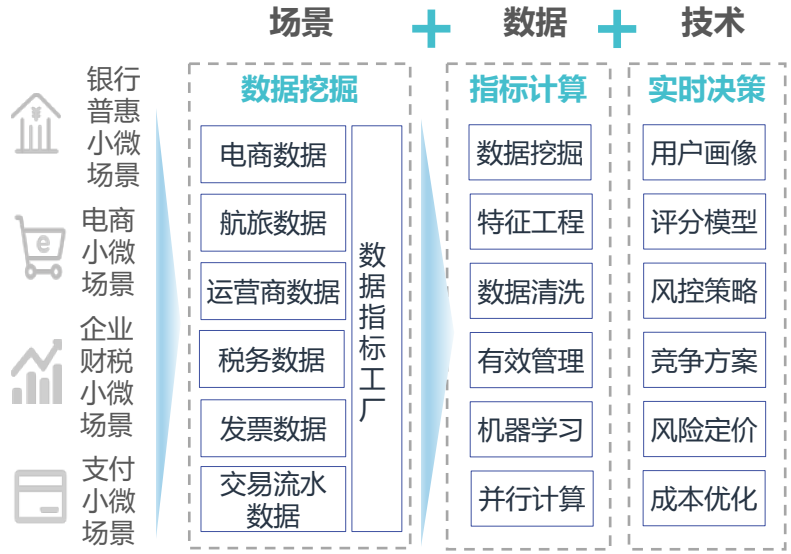
贷中差异化预警

通过整合银行内外信息数据，构建客户画像和统一风险视图，以此为基础集中研发贷中客户风险模型，通过量化模型进行客群风险划分，差异化制定预警管理体系。

贷后智能化管理

根据分析产品历史逾期回收表现特征，制定差异化触达方案。在不同的逾期周期中配置自动化智能化的贷后管理方式，并通过完善贷后管理体系的信息结构化，通过客户画像标签体系有效记录重要信息，反馈贷后管理策略及贷前风控策略进行闭环优化。

“数据+场景+技术”数字化小微企业智能信贷决策



典型案例：品钛探索小微企业智能信贷数据场景

零壹财经·零壹智库 度小满金融

项目合作成果：某国有银行小微企业信贷合作

- ✓ 品钛助力该国有大行完善全流程风控管理体系，给予贷前、贷中、贷后全流程风控策略优化建议、模型定制开发等解决方案；
- ✓ 品钛服务的某国有大行深化普惠金融发展战略，重点建设智慧银行生态系统工程。该银行围绕数字化经营思路，与品钛合作打造线上化产品体系，构建数字化经营管理体系。

项目实施背景

营销方面	• 深度挖掘行内下沉小微企业客群
运营方面	• 优化小微信贷业务流程，产品实现标准化、线上化、自动化，快速批量放款，提升客户体验
风控方面	• 持续完善风控管理体系，差异化信贷政策体系 • 加快智能风控平台迭代，提升监控预警能力

项目整体解决方案

贷前 数据化决策	贷中 差异化预警	贷后 智能化管理
数据挖掘清洗	构建客户行为画像	科学催收体系
反欺诈模型	数据库实时监控	自动化管理
智能评级模型	客群风险分层模型	批量评级模型
差异化定额定价	实时预警策略	贷后预警模型

项目展现成果

1.风险预警 品钛协助该国有大行，在风险预警模型中实现了**预测有效性翻倍**，预警数量缩减至之前的**三分之一。**

2.业务效率 品钛协助该国有大行优化线上评估、自动审批等智能化信贷流程，业务效率较传统模式提升**80%。**

3.信贷规模 基于品钛的风控咨询服务，该国有大行的多款线上小微信贷产品持续保持业务规模同业领先。某小微信贷产品成为同业中**“场景数量最多、授信金额最大、授信客户最广”**的线上信贷产品，累计为**超百万**客户授信**近万亿元。**

04. 展望篇

普惠小微金融发展趋势与经营挑战

2021年度我国小微企业金融服务十大趋势展望

零壹财经·零壹智库 度小满金融

1. **政策引领**：2021年持续增强对于普惠小微金融的政策扶持，引导金融机构加强信贷投放力度
2. **基础设施**：央行继续完善应收账款融资服务平台、动产与担保统一登记平台建设，加速线上审批时效
3. **政府联动**：新基建带动小微企业融资智能化提速，智慧城市、数据协同、政府信用平台共同推进小微融资便利化
4. **小微征信**：破解金融机构与小微企业之间的信息不对称难题，加速构建小微企业专属征信服务创新体系
5. **行业选取**：高新技术企业、科技园与文创园区、制造业升级企业是重点培育对象，收缩退出落后产能领域的中小微企业
6. **链式金融**：区块链技术发挥去中心化的优势，数字供应链金融聚焦三四五六线城市与农村县域地区 “下沉市场”
7. **场景融合**：小微企业生产、订单合同与物流运输等数据全面线上化，“C+B”场景对接、产融结合并寻找全新增长曲线
8. **转型升级**：数字经济驱动我国中小微企业的产业数字化变革，从“缓解融资难”进阶到“非金融经营管理服务”
9. **开放生态**：商业银行与金融科技公司共建小微企业生态平台，共同探索小微企业全生命周期解决方案并注重用户隐私保护
10. **智能风控**：借助大数据、AI、区块链等技术组合使用，提升小微信贷的风控建模与反欺诈系统部署创新，保证业务合规

我国小微金融开放生态圈的发展挑战

- 我国小微金融的数字化进程不断加快，同时也面临着线上产业场景布局、合规监管、智能风控等业务难点；
- 通过对于100家银行小微金融经营情况的系统研究与多家银行的走访调研，零壹智库提出以下四点发展挑战，仅供参考。

01 产品创新

- 小微信贷朝向互联网化产品创新转型，注重敏捷迭代，用户体验优先；
- 构建智能化的小微信贷实时风控体系，对于建模、反欺诈能力要求较高；
- 线上信贷产品设计需要融入保险、担保等增信机构，实时业务快速协同。

02 错位竞争

- 大型商业银行与中小银行的小微客群定位趋同，同质化竞争问题凸显；
- 传统银行与互联网银行、金融科技公司的小微金融服务需要体现差异化；
- 纯线上渠道更适合开展50万以下的信用贷，100万元以上采取O2O模式。

03 商业模式

- 小微金融生态圈战略应关注“非金融服务”，帮助企业开展财务与市场规划；
- 银行与第三方平台联手合作，共同构建线上产业经营场景生态圈服务体系；
- 科技赋能小微金融服务全流程管理，要注重拓展生态合作伙伴的合规问题。

04 长远战略

- “强监管”对于网络小贷、助贷的影响，引导线上小微贷款提升合规风控；
- 一批金融科技公司与独角兽巨头争抢小微市场，银行业需赢取竞争优势地位；
- 小微金融并非一日之功，各机构要形成人才储备、科技投入与风控的长久规划。

05. 附录

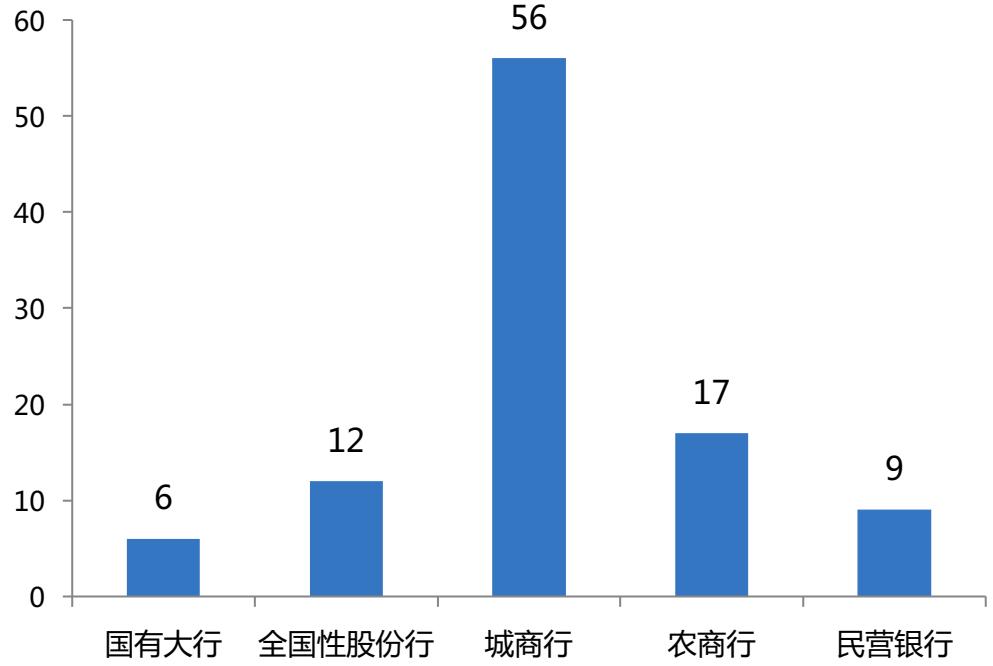
零壹深度研究：100强银行小微企业金融业务规模数据

零壹深度研究：100强银行小微企业金融业务规模数据

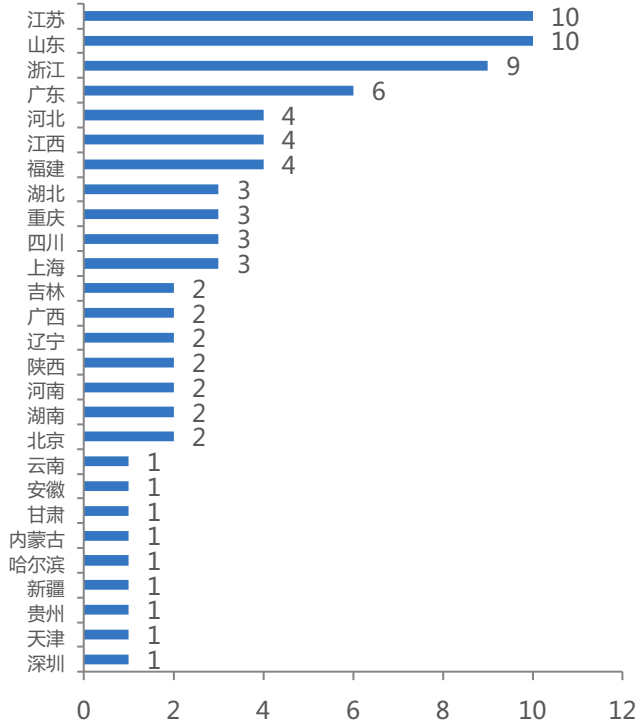
零壹财经·零壹智库 度小满金融

100家商业银行入选：小微金融数据披露最充分

入选的小微金融100家领先银行所属性质统计

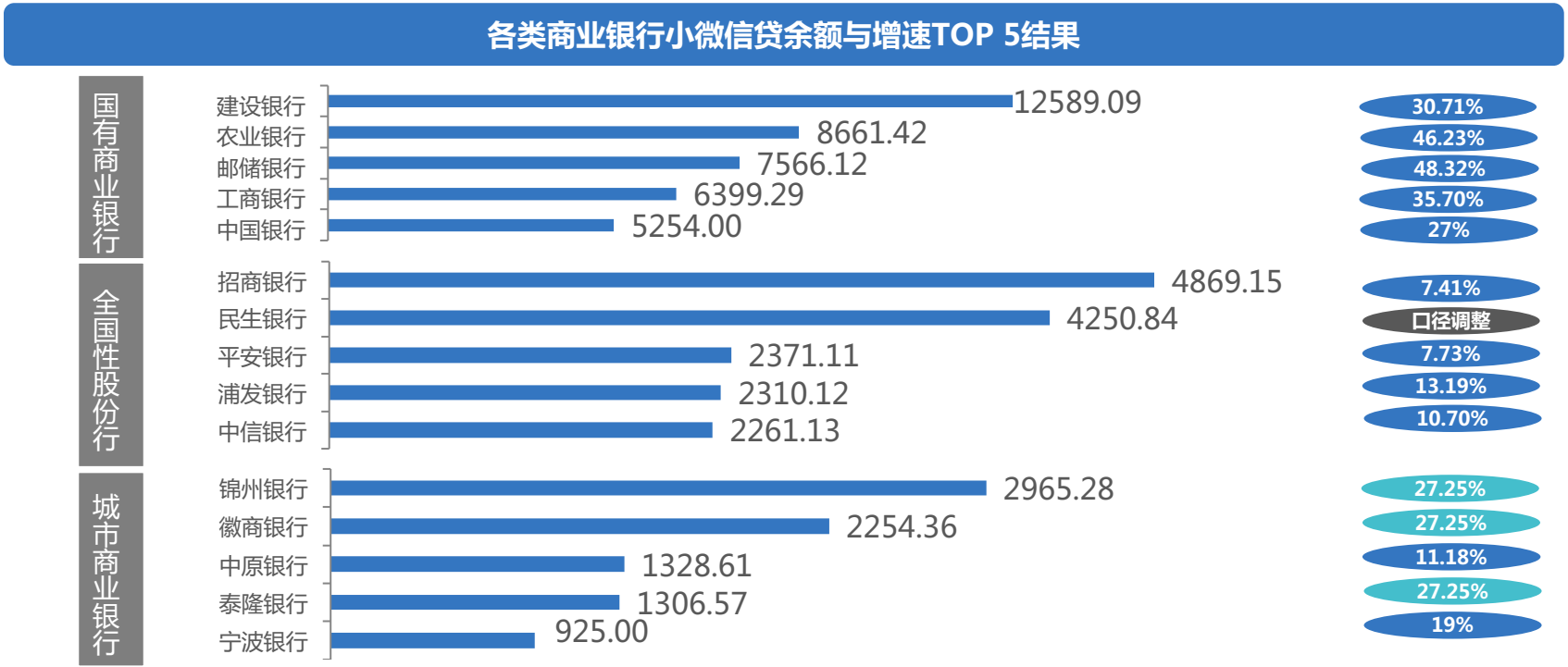


入选的小微金融特色中小银行所属省份统计



零壹深度研究：100强银行小微企业金融业务规模数据

零壹财经·零壹智库 度小满金融

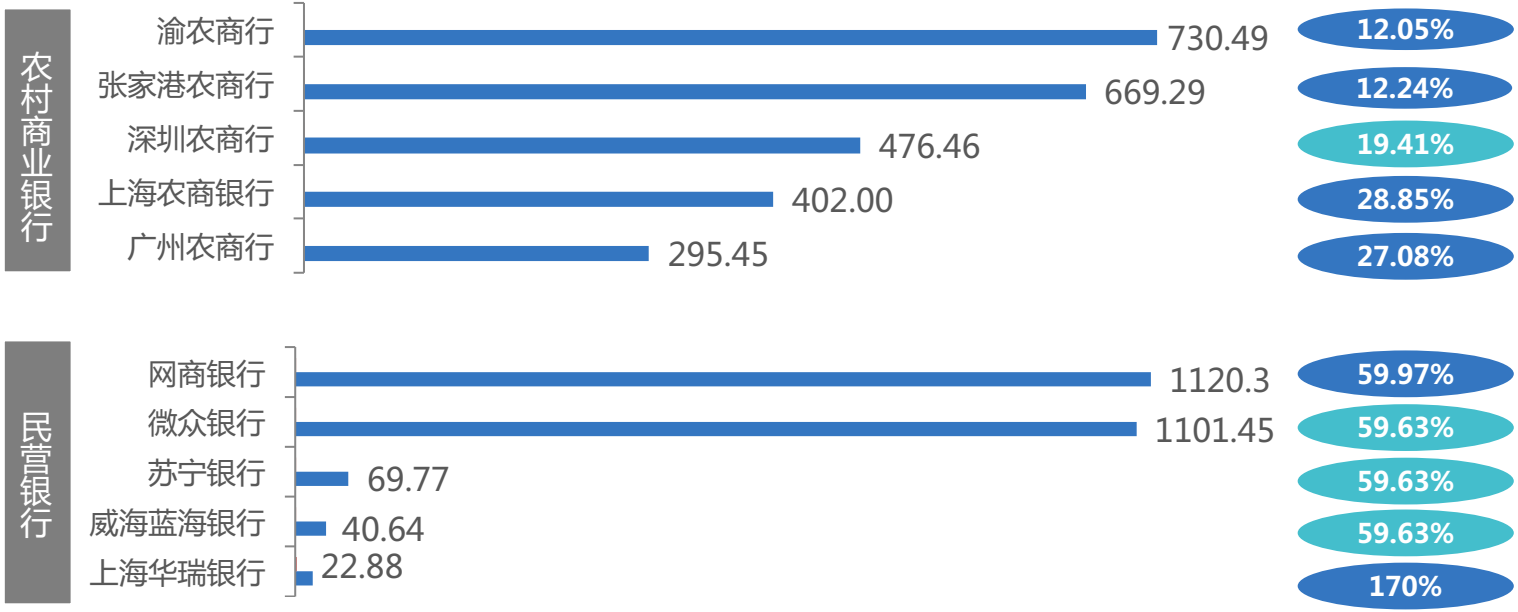


说明：民生银行2019年之前采用小微贷款口径，2020年上半年采用普惠小微口径，因此无法测算增速；锦州银行、徽商银行与泰隆银行3家未披露增速，采用银保监会口径的城商行平均增速进行测算。

零壹深度研究：100强银行小微企业金融业务规模数据

零壹财经·零壹智库 度小满金融

各类商业银行小微信贷余额与增速TOP 5结果



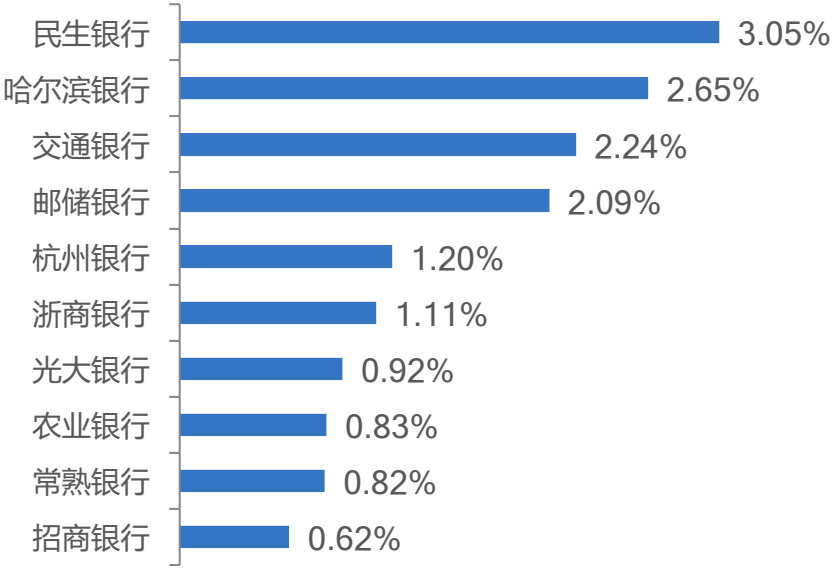
说明：深圳农商行未披露2020年上半年的小微贷款增速，采取银保监会口径的农商行平均增速进行测算；3家民营银行（微众、苏宁与威海蓝海银行）仅披露2019年末的小微贷款余额数据，因此选取2020年上半年披露数据的网商、亿联与上海华瑞银行3家的合计增速水平，作为民营银行整体的小微贷款平均增速，由此测算其他民营银行2020年上半年小微贷款余额数据。

零壹深度研究：100强银行小微企业金融业务规模数据

零壹财经·零壹智库 度小满金融

仅10家银行对外披露2020年上半年小微企业贷款不良率

2020年上半年10家商业银行的小微企业贷款不良率



2018-2019年披露时间点的7家银行小微企业贷款不良率

银行名称	小微企业贷款不良率	披露时间
锦州银行	8.09%	2019
上饶银行	4.09%	2019
富滇银行	3.75%	2019
长沙农商银行	2.89%	2019
赣州银行	2.16%	2018
东莞银行	1.89%	2019
湖北银行	0.66%	2019

零壹深度研究：100强银行小微企业金融业务规模数据

我国小微企业金融服务的数据统计口径政策建议

央行与银保监会统计口径差异	✓ 作为中国金融业的2大监管部门，央行与银保监会对于普惠型小微企业贷款的统计口径存在差异，因此各家银行在上报监管部门与财务报告信息披露方面，数据也存在诸多不一致现象； ✓ 最新披露的2020年第3季度数据显示，央行的普惠小微贷款余额为14.6万亿元，而银保监会口径的数据为14.76万亿元，银保监会的数据规模大于央行统计口径。
小微企业贷款余额口径	✓ 我国对于民营经济体的信贷统计一直缺乏统一标准，从原来的中小企业贷款到如今的小微企业贷款，经历了国家四部委标准、单户授信500万元以下标准、单户授信1000万元以下标准等多种口径的变迁； ✓ 一批中小银行普遍延用“小微企业贷款余额”这一口径，而非像国有大行、全国性股份制银行一样，变更为“普惠型小微企业贷款余额”口径，导致银行之间难以进行数据对比分析。
单户授信1000万（含）以下、“两增”口径贷款余额	✓ 2020年疫情爆发后，银行业普遍采用单户授信1000万元以下的普惠型小微企业贷款口径数据； ✓ 2019-2020年期间，央行与银保监会多次下发文件，鼓励金融机构加大对于中小微企业群体的扶持力度，其中“两增”口径被部分中小银行广泛应用，因此存在着“两增”口径与普惠型小微贷款口径并存现象。
普惠型小微企业贷款余额口径	✓ 这一口径是最标准的，本报告以此作为统一口径，选取100家银行数据进行折算与对比解读； ✓ 普惠金融的重点之一就是中小微企业融资便利化，尤其是2020年疫情爆发后，多数银行采用这一口径对外披露数据。然而，最大问题是2018年、2019年往年同期数据仍选取小微企业贷款余额，数值要高于2020年的普惠小微贷款，因此在增长率测算、同一时间点贷款规模对比等方面存在误差。

结束语：乔布斯给予我们产品开发的启迪



史蒂夫·乔布斯
美国苹果公司前CEO

苹果公司将客户的意见转变成灵感

乔布斯经常引用亨利·福特的一句名言：“如果我当年去问客户想要什么，他们肯定会告诉我，‘一匹更快的马’。”

苹果公司作为全球知名的科技公司，最擅长的在于其提前预测客户需求，掌握用户心智。金融机构要找出能够给自身带来价值的需求点，将最大的资源投给能带来最多利润的产品/服务需求点。只有始终将客户价值放在第一位，才能塑造出优秀公司的百年基业。

客户价值至高无上！

公司简介

零壹财经·零壹智库 度小满金融

金融与科技知识服务平台

- 金融与科技知识服务平台，2013年成立于北京，建立了**传播+研究+数据+咨询+培训**等服务体系，覆盖金融与科技生态的主要领域，已服务超过300家机构。
- 零壹财经·零壹智库是中国互联网金融协会成员、北京市互联网金融行业协会发起单位并任投资者教育与保护专委会主任单位、中国融资租赁三十人论坛成员机构、湖北融资租赁协会副会长单位、广州融资租赁产业联盟理事单位。

传播　研究　数据　咨询　培训

零壹财经官网： www.01caijing.com

扫码下载零壹APP

40+	350+	700+	30+	50+	3万+	2000+
专业书籍	专题报告	数据报告	行业峰会	闭门研讨会	业内人士交流	业内高管和专家

免责声明

本报告研究过程和研究结论均保持独立，零壹智库对本报告的独立性负责。本报告中信息均来源于公开信息及相关行业机构提供的资料，零壹智库对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。报告中的信息或所表达意见并不构成任何投资建议。本报告的完整著作权为零壹智库信息科技（北京）有限公司所有，未经本公司书面许可，任何机构和个人不得以任何形式使用，包括但不限于复制、转载、编译或建立镜像等。

零壹财经·零壹智库 度小满金融

Thanks

报告作者

主笔：李　薇 | 零壹智库金融组研究总监

编审：于百程 | 零壹研究院院长

主编：柏　亮 | 零壹财经创始人　数字资产研究院常务副院长