

机构转战企业征信，截至 9 月末逾 130 家企业已备案

(金融科技周报 20190928-1011)



【本周观点】

本周，央行征信管理局局长万存知表示国内数据行业滥采滥用数据情况严重；近日央行已下发《个人金融信息（数据）保护试行办法（初稿）》，正在征求意见中；公安部联合阿里、360 金融等 5 家科技公司组建反诈预警平台。行业发展方面，个人征信牌照难产，多家机构转战企业征信，逾 130 家企业已备案；支付宝安全中心禁止将支付宝用于虚拟币交易；P2P 网贷行业三季度报发布，正常运营平台降至 621 家。金融科技已经告别流量红利和监管套利时代，我们看好能够积极创新，深度挖掘客户价值，通过科技手段提升运营效率、提供差异化服务、优化客户体验的金融科技企业。

【本周摘要】

1、监管动态

- 易纲行长在《中国金融》刊发署名文章：新中国成立 70 年金融事业取得辉煌成就。
- 央行下发《个人金融信息（数据）保护试行办法（初稿）》，正在征求意见中。
- 央行万存知：国内数据行业滥采滥用数据情况严重。
- 北京银保监局：从严从快查处小微企业信贷服务领域不规范经营行为。
- 公安部联合阿里、360 金融、京东、度小满金融、小米金融等科技公司组建反诈预警平台。
- 欧盟官员建议制定全欧加密货币监管法案。

2、行业聚焦

- 中国影子银行资产规模创三年新低，半年缩水 1.7 万亿。
- 个人征信牌照难产，机构转战企业征信，逾 130 企业备案。
- 支付宝安全中心：禁止将支付宝用于虚拟币交易。
- P2P 网贷行业三季度报：正常运营平台降至 621 家。
- 8 家 AI 公司被美国列入贸易管制黑名单，商汤、旷视、依图、科大讯飞等在列。
- 黄金周动态：网联平台日均交易笔数同比增长 79.92%；银联网络交易金额达 2 万亿元，增长近三成；微信支付小店消费同比增幅达 26%。

2、市场表现

- 2019 年 9 月 21 日到 10 月 4 日，全球金融科技领域公开披露的融资事件有 73 笔，其中 59 起披露融资金额，融资总额约为 103.9 亿元。

- 截至 2019 年 10 月 11 日收盘, A 股金融科技指数 (399699.SZ) 报 3303 点, 较 9 月 27 日上涨 1.1 个百分点。9 月 30 日到 10 月 11 日共 5 个交易日, 交易金额合计 1355 亿元, 较 9 月 23 日到 9 月 27 日当周减少 62 亿元。

4、数据发布

- 银保监会、央行发布《2019 年中国普惠金融发展报告》: 普惠金融发展成效显著, 重点领域金融服务获得感明显增强; 创新普惠金融技术和产品, “能做、会做” 普惠金融的局面有所改善。

1、监管动态

(1) 易纲行长在《中国金融》刊发署名文章：新中国成立 70 年金融事业取得辉煌成就

9月30日讯，近日，易纲行长在《中国金融》刊发署名文章：新中国成立70年金融事业取得辉煌成就。文章指出，新中国成立70年来，在中国共产党的坚强领导下，金融业始终坚持以人民为中心，服务经济建设和社会发展大局，取得了历史性成就。我国已经基本建成了与中国特色社会主义相适应的现代金融市场体系；基本建成了以服务实体经济为目标、便民利民的金融服务体系；基本建立了有效维护金融稳定的金融监管体系；基本形成了有效实施逆周期调节的宏观金融调控体系；基本确立了面向全球、平等竞争的金融开放体系。目前，我国金融业已形成了覆盖银行、证券、保险、基金、期货等领域，种类齐全、竞争充分的金融机构体系。基础金融服务基本实现了全覆盖；支付清算服务实现跨越式发展；征信体系建设取得长足进展；小微民营企业融资服务显著改善。站在新的历史起点上，金融系统将在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下，提高服务实体经济能力，增强金融风险防控能力，深化金融改革开放，再创金融改革发展新辉煌。

(中国人民银行)

(2) 央行下发《个人金融信息（数据）保护试行办法（初稿）》，正在征求意见中

10月9日讯，消金界获悉，《个人金融信息（数据）保护试行办法（初稿）》已经出炉，央行已经下发到各家银行，目前正在征求意见中。消金界了解到，《个人金融信息（数据）保护试行办法（初稿）》第十二条中规定：“（金融机构）不得从非法从事个人征信业务活动的第三方获取个人金融信息。”第十八条规定：

“金融机构不得以“概括授权”的方式取得信息主体对收集、处理、使用和对外提供其个人金融信息的同意。”待到《办法》正式出台后，银行将根据该办法的要求，对提供业务数据的第三方机构进行摸排。对于不能保证数据来源合法的数据供应商，要停止合作。日前，已经有银行停止了与部分第三方数据提供商的合作。2019年4月，央行发布了《中国人民银行2019年规章制定工作计划》中，其中就包括制定《个人金融信息（数据）保护试行办法》。已经进入第四季度，从时间进度上看，离正式推出已经不远。（腾讯网、消金界）

(3) 央行万存知：国内数据行业滥采滥用数据情况严重

10月11日讯，央行征信管理局局长万存知在2019中国普惠金融国际论坛上表示，我国征信对替代数据的使用已经走在国际前列，截至二季度末，7家机构通过其征信平台累计帮助521.53万户小微企业向金融机构申请贷款。他同时强调，替代数据也存在一些数据安全问题，如来源广泛、种类繁多，缺乏统一归口；国内数据行业滥采滥用数据的情况严重，近几年国内外均发生了多起数据泄漏事件，“合法和安全是使用替代数据的底线，并且替代数据不能是万能药，不可能解决所有信用或者普惠金融的问题，”万存知表示。（财联社）

(4) 北京银保监局：从严从快查处小微企业信贷服务领域不规范经营行为

10月11日讯，从北京银保监局获悉，今年北京银保监局加大涉企收费规范整治力度，对小微企业信贷服务领域“存贷挂钩”、“借贷搭售”、“转嫁成本”等不规范经营行为从严从快立案查处。同时，有效查处社会关注的违规事件，对社会关注度较高的某汽车金融公司违法违规问题，第一时间采取暂停部分业务的监管措施，并给予行政处罚。对信托公司影子银行和交叉金融业务深入开展专项检查，

就部分信托公司为银行规避监管违规提供通道服务、与保险机构合作违反监管规定等问题依法实施行政处罚。(财联社)

(5) 公安部联合阿里、360 金融、京东、度小满金融、小米金融等科技公司组建反诈预警平台

10月11日讯,为有效防御层出不穷的电信及互联网诈骗新问题,公安部将联合互联网公司、银行、运营商共同组建反诈骗预警数据平台。阿里巴巴、360金融、京东集团、度小满金融和小米金融成为首批加入预警平台的科技公司。近日,阿里巴巴和360金融等5家科技公司代表参与了公安部组织的首次筹办会议,就组建反诈骗风控预警大数据平台进行了充分的意见征集和方案讨论,协同推动平台的建设。据了解,当前电信及网络诈骗犯罪多发,例如比较常见的冒充淘宝客服、杀猪盘、贷款诈骗等都涉及诈骗分子利用话术诱导受害人到各网贷公司贷款,导致受害者自有资金被骗后,受害者还通过各网贷平台进行贷款,造成受害人和各网贷公司重大财产损失,严重者甚至造成个人极端事件。当前,反诈骗预警大数据平台建设将围绕潜在受害人(未来可能被骗)和精准受害人(目前正在被骗)保护工作开展,平台将实现提前预警,事中阻断,有效保护受害人资金安全。(中金在线)

(6) 欧盟官员建议制定全欧加密货币监管法案

10月11日讯,据路透社报道,欧盟候任金融专员 Valdis Dombrovskis 近日提议,建立一项全欧范围内的加密货币监管法案,具体立法时间还未确定。

Dombrovskis 此番声明与其此前对待加密货币的态度截然不同。在其上一任欧盟金融专员任期内,Dombrovskis 曾明确表示不会制定法律监管加密货币,因为这种代币形式的作用微乎其微。但 Dombrovskis 目前认为,类似 Libra 稳定

币的产品可能对金融稳定产生系统性影响。而在担任拉脱维亚总理期间，Dombrovskis 看到了泛欧化监管带来的各类优势，因此他认为这种大区域治理模式也应该落实到加密货币监管方面。此外，Dombrovskis 还承诺将推出一项“可持续欧洲投资计划”，总额约为 1 万亿欧元。(央视网)

2、行业聚焦

(1) 中国影子银行资产规模创三年新低，半年缩水 1.7 万亿

10月8日讯，日前，穆迪投资者服务公司发表《2019年上半年中国影子银行》研报。研报显示，2019年上半年中国影子银行资产规模进一步缩减。对此，穆迪董事总经理/亚太区首席信用总监 Michael Taylor 称：“影子银行资产缩减的主要原因是银行和非银行金融机构的资管业务整体规模持续减少。”此外，穆迪表示，2019年上半年广义影子银行资产缩减近人民币 1.7 万亿元，至人民币 59.6 万亿元，是 2016 年底以来的最低水平。具体而言，2019 年 6 月 30 日广义影子银行资产占名义 GDP 的比例从 2018 年年末的 68% 降至 64%，较 2016 年底 87% 的峰值低 23 个百分点。（行长助手）

(2) 个人征信牌照难产，机构转战企业征信，逾 130 企业备案

10月9日讯，央行武汉分行公布，完成对武汉光谷征信管理有限公司（统一社会信用代码：91420100MA4KN61Q36）的企业征信业务经营备案。这是 9 月以来第 4 家企业征信机构完成备案，目前获得资质的企业数已超过 130 家。央行武汉分行提示，完成备案办理不视为对企业征信机构征信数据质量、服务水平、内控与风险管理能力、IT 技术实力、业务合规情况等认可或保证。据了解，在 2013 年实施《征信业管理条例》后，我国征信业步入法律建设的快车道。然而，个人征信牌照比起企业征信牌照门槛更高，很多机构转而布局企业征信，市场上的企业征信机构数量呈现井喷。据央行 9 月初公布的数据，截至今年 8 月底，全国有 21 个省（市）的 133 家企业征信机构在人民银行分支行完成备案。新京报记者不完全统计，9 月以来还有中博信征信有限公司、国网征信有限公司、深圳市信联征信有限公司三家机构完成备案，湖南华芯征信有限公司获备案公示，

按照企业征信备案流程，公示期为 3 个月，公示期间无异议的，监管将为企业办理备案。（证券时报网）

(3) 支付宝安全中心：禁止将支付宝用于虚拟币交易

10 月 10 日讯，支付宝安全中心今日发布消息，重申对虚拟货币场外交易的态度：**禁止将支付宝用于虚拟币交易，若发现交易涉及比特币或其他虚拟货币交易，支付宝会立即停止相关支付服务。**对于商户涉及虚拟货币交易的，会坚决予以清退；对个人账户涉嫌虚拟货币交易的，根据情节采取限制账户收款功能，甚至永久限制收款等处理措施。（新京报）

(4) P2P 网贷行业三季度报：正常运营平台降至 621 家

10 月 9 日讯，据零壹智库统计，**截至 2019 年 9 月 30 日，正常运营的平台仅 621 家；**行业借贷余额为 6552 亿元；9 月行业内活跃出借人数约为 147 万、活跃借款人数约为 152 万；9 月平均借款期限为近一年内最低，仅 264 天；9 月行业平均利率持续走高，当前已至 11.13%。**清退、转型仍然是行业内主旋律。头部平台在谋求转型，机构合作伙伴资金的比重在稳步上升。清退过程中，逃废债问题成为今年行业的顽疾。**监管层、自律组织、平台方协同合作，对恶意逃废债行为进行司法层面的打击，P2P 网贷行业接入央行征信体系也对这一现象造成了很大程度上的遏制。监管层下一阶段要以转型发展和良性退出为主要工作方向，引导绝大多数机构通过主动清盘、停业退出或转型发展等方式实现风险出清。（零壹财经）

(5) 8 家 AI 公司被美国列入贸易管制黑名单，商汤、旷视、依图、科大讯飞等在列

10月8日讯，美国商务部周一表示，将8家中国企业列入美国贸易管制黑名单，禁止与美国企业合作。除了这些熟知的公司外，该实体清单这一次还添加了20家机构。该最终决定将于10月9日在《联邦纪事》正式发布，生效时间待正式发布时确定。8家企业具体包括：大华科技；海康威视；科大讯飞；旷视科技；商汤科技；厦门美亚柏科信息有限公司；依图科技；颐信科技有限公司，至此美国贸易管制黑名单已增加至28家。在本次变更之前，今年5月，美国已将华为及其68家关联公司列入了“实体清单”，理由是“国家安全方面的担忧”。今年6月，美国又以同样的理由，将另外5家中国企业列入其黑名单。此次所涉8家企业，其业务内容涉及计算机视觉、智能语音、网络信息安全、安防等领域。随后，商汤科技、海康威视、科大讯飞、旷视科技等企业针对美国商务部此举发表声明。(CSDN)

(6) 黄金周动态：网联平台日均交易笔数同比增长79.92%；银联网络交易金额达2万亿元，增长近三成；微信支付小店消费同比增幅达26%

10月8日讯，从网联清算有限公司获悉，今年“十一”黄金周期间（10月1日至10月7日），网联平台运行平稳，共处理跨机构支付交易85.94亿笔，金额4.33万亿元。其中10月1日交易量最高，单日超过12.90亿笔，金额超过6787亿元。数据显示，网联平台日均交易笔数同比去年“十一”增长79.92%，日均交易金额同比去年“十一”增长163.38%。中国银联发布2018年国庆假期间银联网络交易数据。今年国庆假期（10月1日-10月7日），银联网络交易总金额达到2.03万亿元，较去年同期增长28.4%，其中仅前6天消费总量即超过去年黄金周7天之和，消费市场呈现“国庆红”，住宿、餐饮等行业消费同比增幅均在30%以上，夜间消费成为新亮点。微信支付首次发布的《2019小商家经营

大数据报告》显示，假期“小店”微信支付交易笔数同比增长 26%，其中 10 月 2 日成为交易最高峰，单日交易笔数同比上涨 30%；微信支付已连接超 5000 万个体商户与商家，面对面二维码收款成为经营的重要工具，成为日常；小商户年日均交易同比增长 3 倍。（中国证券报、36 氪、零壹财经）

3、市场表现

3.1 投融资概览：2019年9月21日到10月4日，全球金融科技领域公开披露的融资事件有73笔，其中59起披露融资金额，融资总额约为103.9亿元

2019年9月21日到2019年10月4日，全球金融科技领域公开披露的融资事件有73笔，其中59起披露融资金额，融资总额约为103.9亿元（按9月23日开盘汇率换算为人民币）。

中国22笔，其中14笔公布融资金额，共计约14.0亿元；

美国16笔，其中15笔公布融资金额，共计约52.1亿元

印度14笔，其中12笔公布融资金额，共计约19.1亿元；

英国6笔，融资金额约7.9万元；

德国3笔，其中2笔公布融资金额，共计约2.5亿元；

澳大利亚3笔，融资金额约2.2亿元；

新加坡2笔，其中1笔公布融资金额；以色列1笔；加拿大1笔；融资金额共1亿元。

来自其他国家的投融资事件5笔，融资金额共计约5.0亿元。

3.1.1 海外投融资概况

图表：海外金融科技领域投融资概况

国别	公布时间	公司简称	业务领域	投融资轮次	投融资金额	投资方
美国	2019-10-04	Bird	汽车生态	E	2.75亿美元	红杉海外、CDPQ
美国	2019-10-04	Osaro	大数据,人工智能	B	1600万美元	Founders Fund、Alpha Intelligence Capital、Fenox Venture Capital、GITV基金、King River Capital
美国	2019-10-02	SKALE	区块链	A	700万美元	Arrington XRP Capital、ConsenSys Labs、Hashed、Multicoin Capital、Winklevoss Capital 等
美国	2019-09-29	Body Vision	大数据,人工智能	C	2000万美元	-
美国	2019-09-27	Evernym	区块链	A+	200万美元	Medici Ventures
美国	2019-09-26	Eko	大数据,第三方,人工智能	B	2000万美元	ARTIS Ventures、DigiTx Partners
美国	2019-09-26	Okapi	大数据,人工智能	A	550万美元	Marius Nacht
美国	2019-09-26	ConveyIQ	大数据,人工智能	并购	未透露	Entelo
美国	2019-09-26	Embark	汽车生态	C	7000万美元	Data Collective、Maven Ventures、Mubadala Ventures、OMERS Ventures、SV Angel、Y Combinator、老虎基金
美国	2019-09-25	Securitize	区块链,证券	B	1400万美元	Santander InnoVentures、野村控股、MUFG Innovation Partners
美国	2019-09-25	Flipside Crypto	区块链	战略投资	710万美元	Castle Island Ventures、Galaxy Digital
美国	2019-09-25	Tipalti	支付	D	7600万美元	Greenspring Associates、Group 11、Zeev Ventures、01 Advisors
美国	2019-09-25	Skew	区块链	种子/天使	200万美元	Seedcamp、FirstMinute Capital
美国	2019-09-24	Fundbox	网贷	C	1.76亿美元	General Catalyst、安联
美国	2019-09-24	CrossBorder Solutions	IT服务	B	4000万美元	Insight Partners
美国	2019-09-24	Flowcast	大数据,人工智能	A	300万美元	BitRock Capital、ING Ventures
印度	2019-10-04	Shubhloans	网贷,大数据	A	480万美元	Beenext、OmidyarNetwork、SRI Capital、Saama Capital、PravegaVentures
印度	2019-10-03	twid	支付	种子/天使	1亿卢比	SCV LLC
印度	2019-10-03	Khatabook	理财	A	2500万人民币	DST、纪源资本、腾讯、红杉印度
印度	2019-10-01	Spinny	汽车生态	B	5000万美元	Accel Partners、赛富基金、Fundamentum
印度	2019-09-30	Financepeer	网贷,大数据	种子/天使	5000万卢比	Mamish Shah、PitchRight Ventures、Ratnamani Metal & Tubes Ltd、Ravi Sanghvi
印度	2019-09-30	Oivi	大数据,人工智能	种子/天使	50万美元	Arali Ventures、marquee angels
印度	2019-09-25	AdvaRisk	IT服务	种子/天使	5000万卢比	Sprout Venture Partners、Vardarajan Srinivasan
印度	2019-09-24	PolicyBazaar	理财,互联网保险	战略投资	1.5亿美元	腾讯
印度	2019-09-24	Elementus	区块链	A	350万美元	Avon Ventures、Morgan Creek Digital
印度	2019-09-24	Matter Labs	区块链	种子/天使	200万美元	Placeholder VC
印度	2019-09-24	Kronoverse	区块链	种子/天使	未透露	Calvin Ayre
印度	2019-09-23	AdvaRisk	IT服务	未知	70万美元	Sprout Venture Partners
印度	2019-09-23	Future Mine	区块链	战略投资	未透露	向量资本
印度	2019-09-23	Linen	区块链	种子/天使	数千万美元	Coinbase、Polychain、Wyre、Hashkey
新加坡	2019-10-04	iStox	区块链	A	未透露	Kiatmakin Phatra Financial Group (KKP)
新加坡	2019-09-27	Terraview	大数据,人工智能	A	5800万卢比	Ankit Nagori、Binny Bansal、Tanglin Venture 等
英国	2019-09-26	FIDEL	支付	A	1800万美元	Nyca Partners、QED Investors、Taavet Hinrikus、花旗Citi Ventures、Commerce VC、加拿大皇家银行
英国	2019-09-26	Moneyfarm	理财,人工智能	C	3600万英镑	Allianz、Poste Italiane
英国	2019-09-24	MishiPay	支付	A	400万欧元	Nauta Capital、United Ventures、美国运通公司
英国	2019-09-24	Everledger	区块链	A+	2000万美元	Graphene Ventures、腾讯、Fidelity、彭博、日本乐天
英国	2019-09-23	Kheiron	大数据,人工智能	A	2200万美元	Atomico、Connect Ventures、Greycroft、Exor Seed、Hoxton Ventures
英国	2019-09-23	Bottle Pay	支付	种子/天使	200万美元	-
加拿大	2019-09-25	Kn? x	区块链	种子/天使	825万美元	Initialized Capital、iNovia Capital、Fidelity
德国	2019-09-27	Cruisewatch	大数据,人工智能	战略投资	100万美元	-
德国	2019-09-26	ZIEGLER	汽车生态	并购	3147万欧元	中集天达
德国	2019-09-23	Advanced Blockchain	区块链	未知	未透露	-
澳大利亚	2019-09-30	DiviPay	支付	A	230万美元	ANZ、Patrick Tuttle、Seed Space Ventures
澳大利亚	2019-09-24	Fair Go Finance	网贷	并购	2000万澳元	空中资本
澳大利亚	2019-09-23	Immutable	区块链	A	1500万美元	Reinventure、Apex Capital、Galaxy Digital EOS VC Fund、Naspers Ventures
以色列	2019-09-30	Tastewise	大数据,人工智能	A	500万美元	PeakBridge
其他	2019-10-04	UBONE	大数据,人工智能	并购	未透露	Blysoft
其他	2019-09-27	Smart Protection	大数据,人工智能	A	520万欧元	Bankinter、Nauta Capital、Big Sur、José Manuel Entrecanales Venture Capital、Wayra
其他	2019-09-25	Klar	银行,IT服务	种子/天使	5750万美元	Quona Capital
其他	2019-09-25	PayMongo	支付	种子/天使	270万美元	Founders Fund、Peter Thiel、Stripe、Y Combinator
其他	2019-09-23	Neon	互联网银行	A	500万瑞士法郎	Tamedia、骨子创业

资料来源：零壹财经，中科金财战略研究院

3.1.2 国内投融资概况

图表：国内金融科技领域投融资概况

公布时间	公司名称	业务领域	投融资轮次	投融资金额	投资方
2019-09-30	国付宝	支付	并购	未透露	paypal
2019-09-28	TREELION	区块链,综合金融	战略投资	数百万美元	DigitalDSE
2019-09-27	主线科技	大数据,汽车生态,人工智能	A+	未透露	博世中国,普洛斯GLP
2019-09-27	考拉悠然	大数据,人工智能	Pre-A	3000万人民币	恩特奇
2019-09-27	苏宁金融	综合金融	C	未透露	金浦投资,新华联集团,苏宁金控,兴捷瑞辰投资
2019-09-26	上海即富	大数据	战略投资	未透露	亚联发展
2019-09-26	循环智能	大数据,人工智能	A	1000万美元	真格基金,华山资本,金沙江创投,靖亚资本
2019-09-26	云象区块链	区块链	A+	未透露	永禧资产
2019-09-26	中科弘云	大数据,人工智能	种子/天使	1000万人民币	领航新界
2019-09-24	长木谷	大数据,人工智能	Pre-A	数千万人民币	峰瑞资本,联想之星,万祥资本
2019-09-24	云帆科技	大数据	A	数千万人民币	河南省信息产业投资有限公司
2019-09-24	元戎启行	大数据,汽车生态,人工智能	Pre-A	5000万美元	松禾资本,复星锐正,金沙江联合资本,银泰集团,云启资本
2019-09-24	臻泰智能	大数据,人工智能	种子/天使	数百万人民币	联想创投
2019-09-24	滴普科技	人工智能,大数据	A	3500万人民币	IDG资本,晨兴资本,初心资本,高瓴资本,苏宁云商,贝塔斯曼亚洲,光源资本
2019-09-24	喜推科技	大数据,人工智能	战略投资	未透露	-
2019-09-24	阳光小贷	网贷	并购	5844万人民币	达飞控股
2019-09-24	埃特斯	第三方,汽车生态	并购	2.04亿人民币	高新兴科技
2019-09-24	湖北消费金融	消费金融,第三方	战略投资	未透露	特易数科
2019-09-23	三头六臂	汽车生态	A+	2亿人民币	君联资本
2019-09-23	深思考人工智能	大数据,人工智能	战略投资	数千万人民币	华为,哈勃投资
2019-09-22	南威软件	大数据	战略投资	3.24亿人民币	电科投资
2019-09-21	SIN GAMES	区块链	战略投资	未透露	引擎资本,本体全球资本

资料来源：零壹财经，中科金财战略研究院

3.2 金融科技指数：本周金融科技指数收 3303 点，较 9 月 27 日上涨 1.1%

本周金融科技指数较 9 月 27 日上涨 1.1%。截至 2019 年 10 月 11 日收盘，A 股金融科技指数 (399699.SZ) 报 3303 点，较 9 月 27 日上涨 1.1 个百分点。9 月 30 日到 10 月 11 日共 5 个交易日，交易金额合计 1355 亿元，较 9 月 23 日到 9 月 27 日当周减少 62 亿元。

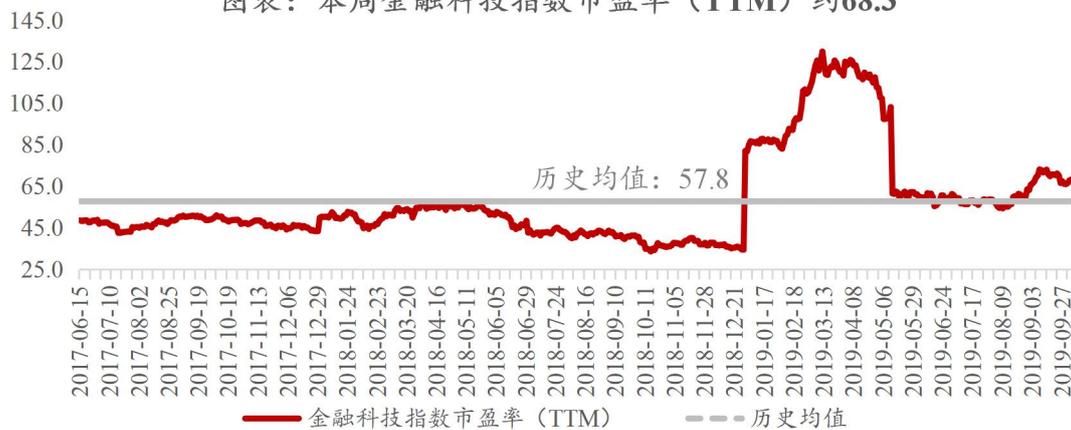
截至 10 月 11 日收盘，金融科技指数市盈率 (TTM) 约 68.3。

图表：本周金融科技指数报收3303点，周涨幅1.1%



成交金额：亿元（右轴） 收盘点位
数据来源：同花顺ifind，中金金财战略研究院

图表：本周金融科技指数市盈率（TTM）约68.3



历史均值：57.8
金融科技指数市盈率（TTM） 历史均值
数据来源：同花顺ifind，中金金财战略研究院

备注：金融科技指数由深圳证券信息有限公司与深圳市福田区金融发展事务署联合开发。深

圳证券信息有限公司是深交所全资子公司。

4、数据发布

4.1 银保监会、央行发布《2019年中国普惠金融发展报告》：普惠金融发展成效显著，重点领域金融服务获得感明显增强；创新普惠金融技术和产品，“能做、会做”普惠金融的局面有所改善

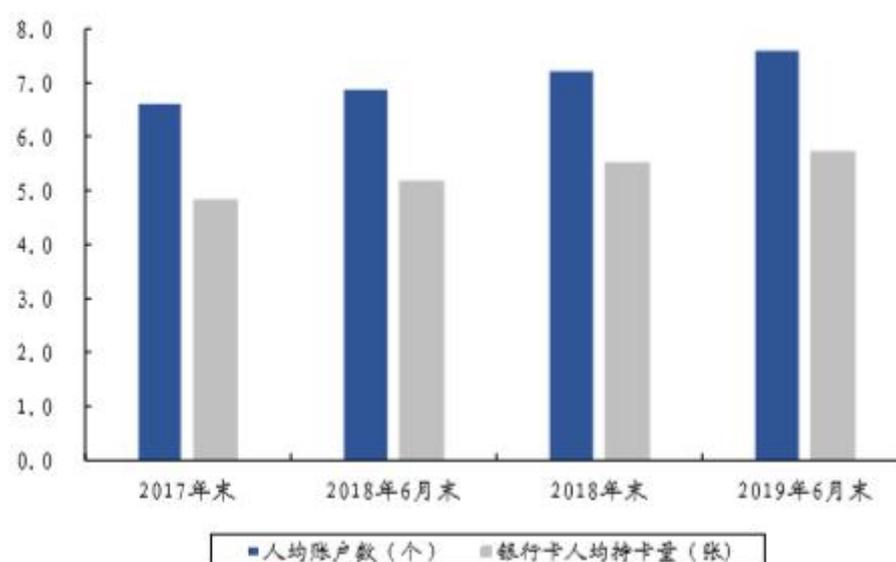
9月29日，国家金融与发展实验室发布《2019中国消费金融发展报告》。报告指出：

一、普惠金融发展成效显著，重点领域金融服务获得感明显增强

（一）民众更广泛地享有金融服务，金融服务的便利性不断提升

账户和银行卡的普及是民众获得金融服务、消除“金融排斥”的第一步。目前我国人均拥有的银行账户数和持卡量均处于发展中国家领先水平。截至2019年6月末，我国人均拥有7.6个银行账户、持有5.7张银行卡，较2014年末分别提高60%和50%。

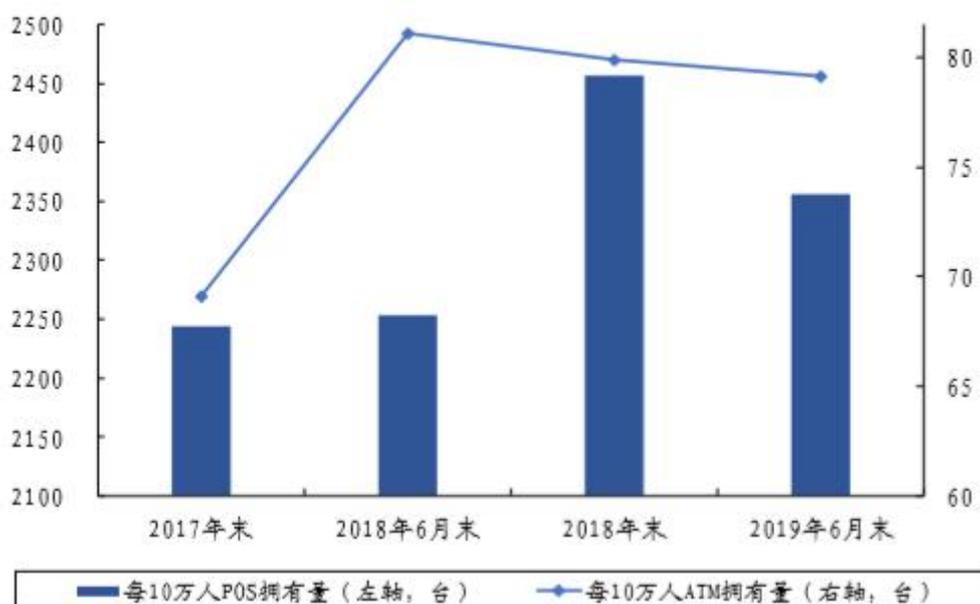
图表：全国人均账户数和人均持卡量



图片来源：银保监会、央行《2019年中国普惠金融发展报告》

物理可得性是普惠金融的关键要素之一，物理机具的广泛布设为民众获得便捷的金融服务打下了基础。截至 2019 年 6 月末，我国每 10 万人拥有 ATM 机 79 台，显著高于亚太地区平均水平的 63 台；我国每 10 万人拥有 POS 机 2356 台，较 2014 年末实现翻倍。

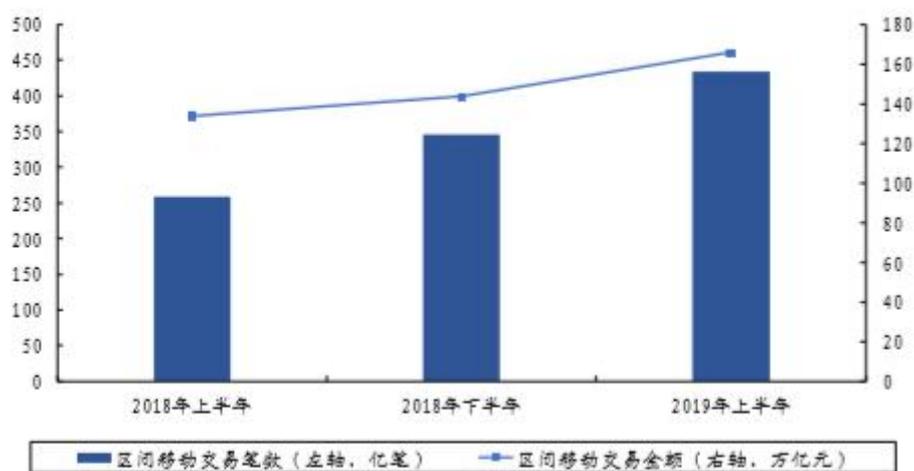
图表：全国每 10 万人 ATM 机和 POS 机拥有量



图片来源：银保监会、央行《2019 年中国普惠金融发展报告》

信息技术的发展和移动互联网的普及进一步降低了获得金融服务的门槛，显著增强了民众的金融服务获得感。全国使用电子支付的成年人比例达 82.39%，其中非银行支付机构网络支付业务及银行业机构移动支付业务发展最为迅速；2019 年上半年，银行业金融机构移动支付 434.24 亿笔，金额 166.08 万亿元，呈现持续增长态势。

图表：全国银行业金融机构移动交易情况

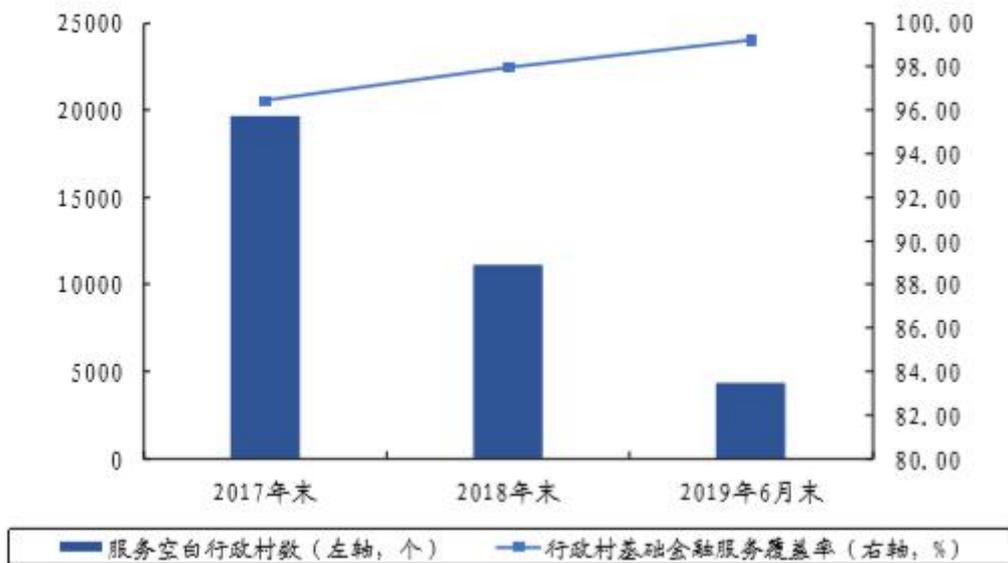


图片来源：银保监会、央行《2019年中国普惠金融发展报告》

(二) 农村地区基础金融服务覆盖面持续扩大，金融覆盖形式不断创新

农村地区，特别是偏远山区、贫困地区，是金融服务覆盖的“最后一公里”，也是金融供给、需求结构不平衡问题在区域层面的表现。除设置机构网点外，部分地区借助电子机具等终端、移动互联技术以及便民服务点、流动服务站、助农取款服务点等代理模式，扩大基础金融服务覆盖面。截至2019年6月末，全国乡镇银行业金融机构覆盖率为95.65%，行政村基础金融服务覆盖率99.20%，比2014年末提高8.10个百分点；全国乡镇保险服务覆盖率为95.47%。银行卡助农取款服务点已达82.30万个，多数地区已基本实现村村有服务。

图表：全国行政村基础金融覆盖情况

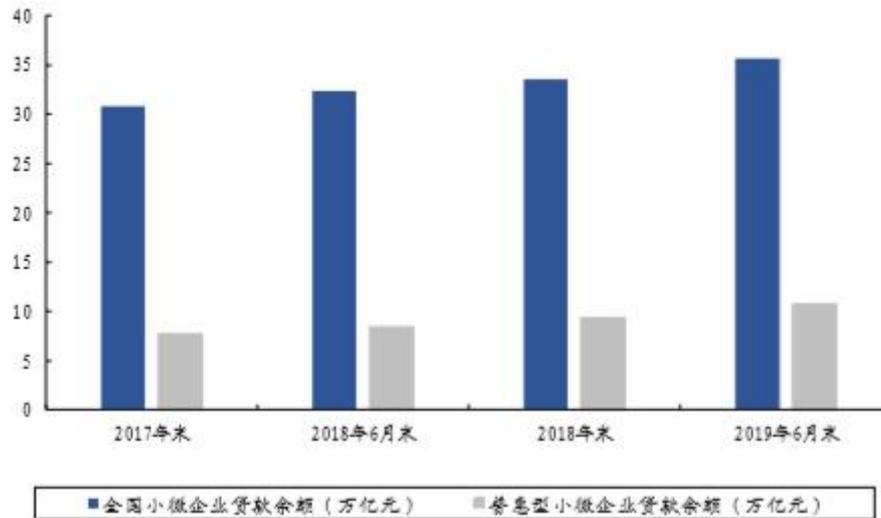


图片来源：银保监会、央行《2019年中国普惠金融发展报告》

(三) 持续增加普惠金融重点领域供给，各项服务可得性进一步提升

小微企业金融服务实现增量、扩面、降本、控险平衡发展。截至 2019 年 6 月末，全国小微企业贷款余额 35.63 万亿元，其中普惠型小微企业贷款（单户授信总额 1000 万元及以下的小微企业贷款）余额 10.7 万亿元，较年初增长 14.27%，比各项贷款增速高 7.14 个百分点；有贷款余额户数 1988.31 万户，较年初增加 265.08 万户。2019 年上半年新发放的普惠型小微企业贷款平均利率为 6.82%，较 2018 年全年平均利率下降 0.58 个百分点。全国普惠型小微企业贷款不良率 3.75%，较年初下降 0.43 个百分点。2019 年上半年，信用保险和贷款保证保险累计服务 34.37 万家小微企业，助其获得银行贷款 533.68 亿元。

图表：全国小微企业贷款情况



图片来源：银保监会、央行《2019年中国普惠金融发展报告》

金融支持乡村振兴力度不断加大。截至2019年6月末，全国涉农贷款余额34.24万亿元，其中，农户贷款余额9.86万亿元。普惠型涉农贷款余额6.10万亿元，占全部涉农贷款的17.80%，较年初增长8.24%，高于各项贷款平均增速1.11个百分点。2019年上半年，全国农业保险为1.17亿户次农户提供风险保障约2.57万亿元，为1500.52万户次受灾农户支付赔款203.09亿元。

二、深化普惠金融体制改革，初步形成“敢做、愿做”普惠金融的机制

引导金融机构深化普惠金融体制机制改革，推动专营机制进一步落地见效。大中型银行继续推进普惠金融事业部等专营机制建设。5家大型银行在总行和全部185家一级分行成立普惠金融事业部，10家股份制银行已设立普惠金融事业部或专职开展普惠金融业务的部门及中心，在单列信贷计划、授信尽职免责、内部考核激励、内部资金优惠等方面对普惠金融重点领域服务实施差异化激励。如工商银行将普惠金融监管指标完成较差

的情况作为全行唯一考核降档指标，邮储银行将降准形成的收益全部分配至各分支机构作为激励。

三、 创新普惠金融技术和产品，“能做、会做”普惠金融的局面有所改善

积极引导各类机构借助互联网、云计算、大数据技术等现代信息技术手段，提高服务质量和效率、降低运营成本，如，建设银行“小微快贷”全流程线上融资模式、网商银行基于线上大数据风控的“310”模式。保险公司运用保险科技，以较低成本扩大了风险保障范围，如网络购物退货运费损失保险，可以按照约定为消费者因退货而产生的运费损失提供保险保障。

积极支持和推动金融机构针对普惠金融重点服务对象特点和需求，打造专属产品和服务。针对小微企业资金周转“短、小、频、急”的特点，农业银行推出“一次授信、一次签约、三年内可循环用信、年度复审”业务模式。针对初创小微企业，苏州银行开发“创e贷”和“人才贷”等专属系列产品。针对核心企业上下游供应链金融业务，中国银行推出“伊利产业链经销商线上融资”产品。

四、 发挥多层次资本市场服务功能，拓宽市场主体融资渠道

逐步完善新三板关于普通股、优先股等融资工具的直接融资体系，截至2019年6月末，新三板挂牌公司小微企业累计发行5120次，融资金额达1285.5亿元。

推进区域性股权市场进一步规范发展，更好发挥对中小微企业和“三农”的支持作用。区域性股权市场挂牌企业2.75万家，展示企业10.32万家，累计实现融资10020亿元。

稳步扩大创新创业公司债券发行试点规模，稳步发展供应链金融资产证券化产品，提高小微企业资金周转效率。创新创业公司债券累计发行 57 单，融资金额超过 80 亿元；供应链金融资产证券化产品累计发行 475 单，金额 3474.72 亿元。

积极支持期货交易所研究开发各类符合实体经济发展需求的农产品期货、期权品种。2019 年 2 月修订并发布《期货公司分类监管规定》，将期货公司“保险+期货”开展情况纳入评价规则体系。

五、 加强信用信息体系和共享平台建设，缓解因缺信息造成的融资困难

继续深化“银税互动”。研究扩大受惠企业范围，提高信用信息共享效率，加快银税数据直连，加强数据安全管控，提升银行的授信审批、风险管理效率，支持小微企业“以税促信、以信申贷”。

持续推进“银商合作”。依托于小微企业名录，有效利用市场监管部门掌握的企业注册和经营信息，**搭建银企融资对接平台，缓解小微企业信息不完整、不透明等问题。**

深入开展“信易贷”支持中小微企业融资。印发《关于深入开展“信易贷”支持中小微企业融资的通知》，依托全国信用信息共享平台，加快建设全国中小企业融资综合信用服务平台，支持金融机构创新“信易贷”产品和服务。

持续推进中小微企业和农村信用体系建设。各地多层次建立中小微企业和农户信用信息数据库，完善信息征集机制。截至 2019 年 6 月末，全国累计为 261 万户中小微企业和 1.87 亿农户建立信用档案。

六、 优化担保增信体系和机制建设，推动风险有效分担

开展动产担保统一登记试点，打造应收账款融资服务平台。自 2019 年 4 月 28 日起，正式开始在北京、上海两地开展动产担保统一登记试点工作。截至 2019 年 6 月末，共发生四类动产抵押登记 653 笔，平台已形成 21 条全流程线上供应链融资链条，近百家供应链企业和 20 余家商业银行总行正在陆续进行系统对接开发和测试。

设立国家融资担保基金、发展政府支持的融资担保公司，开展政府性融资担保基金切实支持小微企业和“三农”发展的相关督查工作。逐步搭建完成农业信贷担保体系，推动省级农担公司加快提升服务能力、落实强化激励约束相关政策。如，安徽省农担公司推出适应安徽农业生产实际的“劝耕贷”模式、浙江省农担公司借助大数据技术优势推出“浙里担”系列产品。

多地设立专项信用保证基金和担保基金。如，浙江省台州市以“政府出资为主、银行捐资为辅”的模式，设立了大陆首个小微企业信用保证基金。信保基金与银行采取风险共担模式，出现损失后，与捐资银行的风险承担比例为 8:2，与非捐资银行的风险承担比例为 6.5:3.5。

七、强化考核评估，完善差异化普惠金融监管机制

优化小微企业、农户等普惠金融重点领域监管考核目标，明确 2019 年普惠型小微企业贷款“两增两控”，以及普惠型涉农贷款增速不低于各项贷款增速、精准扶贫贷款增速高于各项贷款增速、基础金融服务空白地区消灭二分之一以上的“三个力争”监管目标。

突出差异化导向。放宽银行发行小微企业专项金融债的申请条件，研究提高小微企业贷款享受风险资本优惠权重的单户额度上限，降低银行资

本占用。适度提高小微企业、“三农”、扶贫不良贷款容忍度，不高于各项贷款不良率 3 个百分点不作为监管评级扣分因素。

加强普惠金融业务统计界定和监测分析。健全完善银行业普惠金融重点领域贷款统计体系和全面的普惠金融指标体系。组织银行业机构定期填报“银行业普惠金融重点领域贷款情况表”，不断丰富统计指标，健全完善统计体系。制定印发《中国普惠金融指标体系》（2018 年版），按年度组织完成普惠金融指标体系数据填报及分析工作并发布《中国普惠金融指标分析报告（2018 年）》。

八、 弥补制度短板，健全普惠金融发展的法律框架

制定“两权”抵押相关法律制度。全国人大常委会审议通过农村土地承包法修正案，明确土地经营权可以向金融机构融资担保。进一步做好农民住房财产权抵押贷款试点工作衔接工作，支持有条件的地区稳慎探索宅基地使用权抵押贷款业务。印发《关于延长农村集体经营性建设用地使用权抵押贷款工作试点期限的通知》，延长试点期限有效期至 2019 年 12 月 31 日。修改通过《土地管理法》，破除农村集体建设用地进入市场的法律障碍，为相关抵押贷款工作开展提供了法律保障。印发《关于推进林权抵押贷款有关工作的通知》，继续推进林权抵押贷款试点工作。

加快补齐地方金融监管制度短板。完善小额贷款公司、典当行、商业保理企业等六类机构监管规制，起草《融资担保公司监督管理补充规定》《融资担保公司非现场监管规程》《典当管理办法》《融资租赁企业监督管理办法》《关于加强商业保理企业监督管理的通知》等制度，印发《关于加强地方资产管理公司监督管理工作的通知》等文件，继续推动《非存款

类放贷组织条例》《处置非法集资条例》尽快出台，为相关监管规制提供上位法依据。

研究修订互联网保险业务监管制度。以统一监管规则、防范风险为根本任务，秉持审慎包容理念，稳步推进配套制度完善，逐步构建立体化、系统化，具有前瞻性、动态调整的开放性制度体系。在此基础上探索建立互联网人身险业务分级分类监管制度，进一步规范互联网人身保险经营行为，持续优化互联网人身保险供给机构，防范创新风险。

九、加大金融消费者权益保护力度，提升消费者金融素养

强化普惠金融领域信息披露和市场透明度建设。定期披露普惠金融相关数据，及时披露监管信息，加强部门间信息共享。引导金融机构及时披露产品服务信息。推动修订《人身保险新型产品信息披露管理办法》，将电子化回访作为与电话回访同等的首选回访方式，为保险公司利用新技术开展回访消除制度障碍。组织银行业金融机构消费者权益保护工作年度考核评价，按季度发布保险消费投诉情况通报，加大保险小额理赔服务监测力度。加强金融知识普及宣传和消费者金融素养教育。开展“金融知识普及月”“小微企业金融知识普及教育”“全国防范非法集资宣传月”“3·15 宣传周”等一系列集中性金融知识普及活动，利用媒体平台加大宣传力度。大力推进金融知识纳入国民教育体系，面向学生开展“金融知识进校园”活动、组织编写中学生金融知识普及读本、建设金融基础知识类开放课。人民银行公布的《2019 年消费者金融素养调查简要报告》显示，2019 年消费者金融素养指数为 64.77，比 2017 年提高 1.06。

推进金融消费纠纷非诉第三方解决机制建设。建成运营中国金融消费纠纷调解网在线调解平台，广东、上海、宁波、青岛等 11 地建成省级（副省级）金融消费纠纷调解（金融 ADR）组织。开展银行业第三方纠纷调解试点、证券市场支持诉讼工作和保险纠纷调解处理，完善诉讼与调解对接机制。

开展金融消费权益保护专项检查和治理。开展金融消费权益保护监督检查和金融机构营业场所销售行为现场检查，治理违法违规金融广告、误导销售金融产品等问题。聚焦银行信贷、理财、代销、收费和互联网保险 5 大领域开展消保专项检查，严厉查处损害消费者权益行为。印发《关于开展支付安全风险专项排查工作的通知》，对有关银行和支付机构等进行支付客户端、业务系统、交易报文、账户管理等方面的风险排查，提升机构支付安全保障水平。开展网络安全专项治理行动。及时发现、治理侵害消费者权益行为。

5、附录

5.1 重要链接

(1) 银保监会、央行发布《2019 年中国普惠金融发展报告》

<http://www.cbirc.gov.cn/chinese/files/2019/D37E0108591C4B50A499E9>

[BB761DA039.pdf](http://www.cbirc.gov.cn/chinese/files/2019/D37E0108591C4B50A499E9BB761DA039.pdf)

(2) 易纲行长在《中国金融》刊发署名文章：新中国成立 70 年金融事业取得辉煌成就

<http://www.pbc.gov.cn/goutongjiaoliu/113456/113469/3898233/index.h>

[tml](http://www.pbc.gov.cn/goutongjiaoliu/113456/113469/3898233/index.html)