中国信用服务市场专题分析2018



分析范畴与方法



分析定义

广义信用:指依附在人之间、单位之间和商品交易之间形成的一种相互信任的生产关系和社会关系。

狭义信用:是指借贷关系,授信机构通过判断贷款方偿还意愿和偿还能力判断其信贷额度。

征信:是指依法收集、整理、保存、加工自然人、法人及其他组织的信用信息,并对外提供信用报告、信用评估、信用信息咨询等服务,帮助客户判断、控制信用风险,进行信用管理的活动。

数据说明

数据主要来源于公开渠道发布、企业调研,预测性数据通过公开发布数据和市场调查数据,经过易观独有分析模型整理得出,会根据市场情况进行微调。

A3算法 升级说 明

易观干帆 "A3" 算法引入了机器学习的方法,使易观干帆的数据更加准确地还原用户的真实行为、更加客观地评价产品的价值。整个算法的升级涉及到数据采集、清洗、计算的全过程:

- 1、采集端:升级SDK以适应安卓7.0以上操作系统的开放API;通过机器学习算法,升级"非用户主观行为"的过滤算法,在更准确识别的同时,避免"误杀"
- 2、数据处理端:通过机器学习算法,实现用户碎片行为的补全算法、升级设备唯一性识别算法、增加异常设备行为过滤算法等
- 3、算法模型:引入外部数据源结合易观自有数据形成混合数据源,训练AI算法机器人,部分指标的算法也讲行了调整

易观发现与建议







信息共享和个人隐私信息保护仍面临挑战

中国正在快速推动社会信用服务体系的发展,一方面,大力发展城市信用体系建设和联合奖惩名录,另一方面,快速成立百行征信以推动市场信用信息共享,人们对征信和信用的关注度不断提高,信用服务市场也得到了较大的发展,但信用信息共享和信息保护仍面临较大的挑战。

推动市场化信用服务机构发展

百行征信落地后,市场化信用服务机构经营空间缩窄,但各个生活消费场景和信贷风控场景仍具有刚性信用服务需求,在高度互联网时代显得更加迫切,鼓励企业参与信用服务垂直领域一方面能提高零散数据整合力度,另一方面能推动诚信社会体系的构建,提升中国信用产业实力。



你要的数据分析

目录 **CONTENTS**

中国信用服务市场发展概述



中国信用服务市场现状分析

03

中国信用服务市场机构案例分析



中国信用服务市场发展趋势分析



你要的数据分析

PART 1



中国信用服务市场发展概述

© Analysys 易观

信用是金融的底层建筑



● 目前,信用主要应用于商业经营、企业信贷、个人消费和国家借贷,在每一处场景且具有多重作用。宏观层面,信用能够降低社 会经济体系运行的摩擦系数,提升社会资源分配效率;中观层面,信用能够加快企业资金运营效率;微观层面,信用能给守信之 人更多生活便利和信贷机会。

信用的分类和作用



商业信用

商业交易(或提供劳 务)时买卖双方之间 相互提供的信用

供应链金融、资信评级

加速资本积累

推动资本集中

降低市场欺诈



信贷信用

银行或授信机构向贷 款需求方提供贷款而 形成的借贷关系

商业贷款、按揭

促进资源再分配

给守信之人和公 司更多资源便利

提高货币资金的使用效率



消费信用

工商、企业、银行或 其他信用机构向缺乏 货币购买力的消费者 提供贷款的活动

信用卡、花呗

扩大消费者的消费能力

提高资金周转率

扩大市场生产力



国家信用

国家作为债务人向公 众或其他主权主体讲 行的借贷活动

国债

加强经济稳定性

提高主权竞争力

加快发展速度

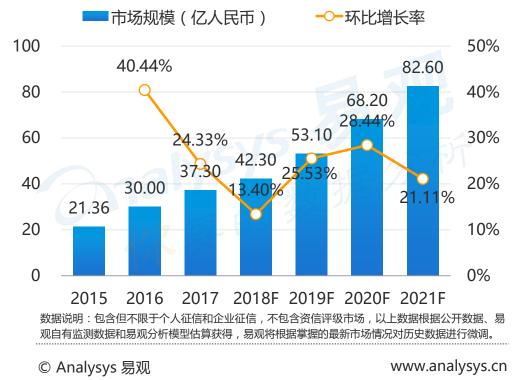
中国信贷市场稳定发展。信用服务市场规模同步扩大



● 近两年来,中国着重金融市场去杠杆,增强实体经济的稳定性,但社会融资规模增量一直处于稳定增长状态,2017年中国社会融资规模增量同比增长9.2个百分点,连续两年快速增长。在社会信贷规模增长的同时,也带动了信用服务市场规模稳定增长,预计2018年,包括个人征信和企业征信在内的信用服务市场规模达42.3亿元。

2011年-2017年社会融资规模增量 250000 25% 22.87% 20% 194430 173168 164133 152936 1<mark>6.40</mark> 200000 178023 15% 1<mark>/5763</mark>1 10% 150000 128286 5% 100000 0% -5% 50000 -10% -15% 2011年 2012年 2013年 2014年 2015年 2016年 2017年 © Analysys 易观·中国人民银行 www.analysys.cn

2015年-2021年中国信用服务市场规模



信用建设法规密集出台

联合惩戒效果显著



发布时间	政策法规	发布来源
2018/2/23	《能源行业市场主体信用评价工作管理办法(试行)》	国家能源局
2018/2/27	《保险经纪人监管规定》	保监会官网
2018/3/6	《关于充分发挥信用服务机构作用加快推进社会信用体系建设的通知》	国家发改委网站
2018/3/8	《国家发展改革委办公厅关于在办理相关业务中使用统一社会信用代码的通知》	国家发改委网站
2018/3/12	《关于加强和规范守信联合激励和失信联合惩戒对象名单管理工作的指导意见》	国家发展改革委办公厅
2018/3/13	《中华人民共和国海关企业信用管理办法》	海关总署网站
2018/3/30	《关于对婚姻登记严重失信当事人开展联合惩戒的合作备忘录》	国家发改委网站
2018/3/30	《关于对交通运输工程建设领域守信典型企业实施联合激励的合作备忘录》	国家发改委网站
2018/3/30	《关于对家政服务领域相关失信责任主体实施联合惩戒的合作备忘录》	国家发改委网站
2018/4/3	《关于对失信被执行人实施限制不动产交易惩戒措施的通知》	国家发改委网站
2018/4/10	《关于对公共资源交易领域严重失信主体开展联合惩戒的备忘录》	国家发改委网站
2018/4/23	《关于加强会计人员诚信建设的指导意见》	财政部网站
2018/5/22	《严重违法失信企业名单管理暂行办法》	工商总局网站
2018/5/22	《快递业信用管理暂行办法》	国家邮政局
2018/5/28	《关于开展治理违规提取住房公积金工作的通知》	国家住建部网站
2018/5/28	《出租汽车服务质量信誉考核办法》	交通部官网
2018/6/1	《关于进一步加强科研诚信建设的若干意见》	新华社
2018/6/7	《关于进一步加强征信信息安全管理的通知》	中国人民银行
2018/6/7	《关于对旅游领域严重失信相关责任主体实施联合惩戒的合作备忘录》	发展改革委网站
2018/6/7	《关于加强会计人员诚信建设的指导意见》	财政部网站

失信联合惩戒

截至2018年5月初



累计限制购买飞机票1114.1万人次



限制购买高铁动车票425万人次



法院累计公布失信被执行人 **1054.2万**人次

百行征信快速落地 补充央行征信系统











百行征信有限公司 #禁(在萬、刑业、在册)

统一社会信用代码: 91440300MA5F1GM25B

登记机关: 深圳市市场监督管理局 成立日期: 2018年03月19日



2018年

1月4日

2月22日

3月19日

5月27日

中国人民银行受理了百行征信有限公司的个人征信业务申请

获得个人征信业务牌照,有效期3年至2021年1月31日

百行征信有限 公司正式成立 百行征信有限公司在 深圳举行揭牌仪式

征信机构	主导模式	核心数据来源	数据采集范围	主要服务对象
征信中心	政府主导结构非盈利性机构	银行信贷信息	商业银行、农村信用社、信托公司、财务公司、汽车金融公司、小额贷款公司等各类放贷机构的信贷信息。还包括社保、公积金、环保、欠税、民事裁决与执行等公共信息。	商业银行、农村信用社等传统 金融机构
②) 百行征信	企业治理结构 遵循市场化原则	网络小贷公司、网络借贷信 息中介机构和消费金融公司 等互联网金融从业机构	金融信用信息基础数据库尚未覆盖或覆盖不全面的领域,可采集信贷数据和非信贷数据	网络小贷公司、网络借贷信息 中介机构和消费金融公司等互 联网金融从业机构。



你要的数据分析

PART 2



中国信用服务市场现状分析

© Analysys 易观

信用服务市场产业图谱:市场重视度高多主体参与信用体系建设的基础分析

监管机构





♣ 中国へ民銀行
中华人民共和国国家发展和改革委员会
National Development and Reform Commission







企业信用服务机构

央行备案企业征信机构



上海资信有限公司 Shanghai Credit Information Services Co.,Ltd



考拉征信



















企业信用信息服务机构









市场信用服务主体













个人信用服务机构

个人征信机构







上海资信有限公司 Shanghai Credit Information Services Co.,Ltd

数据服务机构

























信用服务市场仍有较大发展空间 政府主导型征信体系已确定



- ●目前,征信体系主要分为以美国为代表的市场主导型和以德国、法国为代表的政府主导型,中国也是建立了以央行征信中心为主的征信体。 系,政府主导型征信机构更加重视信用服务的公正公益性,市场主导型体系能够充分发挥信用服务的商业价值,在征信垂直领域和相关领 域有更多探索。
- 市场规模方面,中美信用服务市场的差距较大,中国信用服务体系中,一方面是参与机构少,另一方面是盈利空间受限,包括央行征信和 市场化征信机构在内的各类信用服务机构,累计营收为37.3亿元;数据覆盖方面,在15—60岁的年龄层中,中国信贷数据覆盖比例为 53.5%, 而美国则超过94%。

信用服务市场规模(亿人民币)

美国

712.6

37.3

数据说明:数据截至2017年底,根据市场公开数据整理,会随市场状况进行微调。

© Analysys 易观

www.analysys.cn

市场主导型模式以商业性征信公司为主体,并由 民间资本投资建立和经营,按照市场经济的法则 和运作机制,以盈利为目的,收集、加工个人和 企业信用信息,向社会提供有偿的商业征信服务。



美国

市场主导型









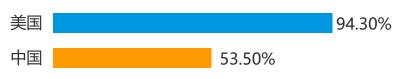


中国



央行征信中心"为主体,兼有市场化征 信机构百行征信的社会信用体系。注重用户 信息保护,为市场各主体提供公益性服务。

15岁—60岁信贷数据覆盖人群比例



数据说明:数据截止于2017年底,根据市场公开数据整理,会随市场状况进行微调。

© Analysys 易观

百行征信已起步 多渠道数据共享稳步推进



截止2018年7月初,百行征信已与120余家互联网金融机构和消费金融机构达成了信用信息合作共享协议,与50余家机构达成了合作意向,其中主要参与机构为消费金融公司、互联网机构旗下的小贷平台、P2P网贷平台和汽车金融公司。
 在拓宽接入平台的同时,百行征信还未与8家试点机构产生更深度的合作,当信贷信息的数量群体差别较大之时,信息共享存在一定的利益分配难点。





企业征信市场逐步规范 市场需求仍待满足



中国企业征信备案制是从2014年开始起步,2015年、2016年备案公司数量快速增加。近两年,由于国家相关部门对信用服务行业和征信机构的监管越来越规范,准入退出制度越来越健全,部分企业征信机构被注销备案,从2016年12月起,累计注销机构超过12家。相较于个人征信市场,中国企业征信起步较早,但仍处于发展初级阶段,据统计,截至2017年底,国家企业法人单位数量超过1600万家,企业征信市场的完善程度直接关联各企业融资状况和中小企业融资能力,而企业发展决定国家经济发展。

2014年6月—2018年6月企业征信备案机构数量



市场化运作模式已经基本形成

我国企业征信服务是在政府推动下发展起步的,但目前各企业征信公司均是商业 化运营,充分市场竞争,提供独立客观的资信调查报告,即使是行政机关下属的 征信机构,也基本采用市场化的运作方式,企业征信行业市场化运作基本形成。

市场集中度逐步提高

尽管我国企业征信机构累计125家,但是从业务数量和征信规模来看,经过几年来的激烈竞争,企业征信市场的集中度相对较高。

逐步对外开放

政府对该企业征信行业实行了比较宽的开放政策,在企业征信行业的外资机构准入方面没有任何特别的控制,只是在业务管理上,国家统计局对外资企业征信公司进行规范,规定只有国家统计局授予涉外企业调查许可证的公司才可以开展企业资信调查工作,2018年6月,外资机构翼博睿完成企业征信备案,进入中国市场。

前沿科技助力缓解信用风险 技术进步推动风控效率提升

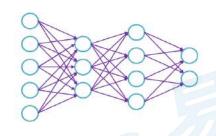


● 近年来,大数据、机器学习、区块链等前沿技术的创新,使得信用风险的识别与防控能力大大增强。相较于传统的信贷风控方法,无论是数据维度、数据处理方式还是数据传输方法都得到了很大的改变,但这些技术创新仍处于发展初级阶段,想要稳定且规模化的应用于各类信用风险场景之中,还有待进一步的研究。

大数据



深度学习/人工智能



区块链



用户行为数据成为风控数据 实时输入和实时计算 解决风险初图等

实时输入和实时计算,解决风险视图实效性问题 丰富数据输入纬度及颗粒度,对传统风控的补充

数据杂乱、数据挖掘难度大 数据获取难度高、未建立共享机制 数据质量低、有效性不足 可实现自动决策,实时审批 基于算法、模型和规则,更容易做到客观公正

更有效地进行贷中和贷后控制

学习速度快,发展空间大

黑箱算法,可解释性不足 依赖样本数量、容易缺乏数据 投入成本高 技术瓶颈难以持续突破 解决数据确权难题,保证金融数据流通的合规 交易的明细可追溯 不可篡改的特性可以提高数据质量

不可篡改性使得数据处理缺乏容错性 分布式存储,难以整体性升级 去中心去监管之后,维权较难

劣势

信息保护刻不容缓 欧美信息保护措施值得借鉴



● 在互联网普及的当代,个人隐私信息泄露非常严重,仅2017年,就爆出多起大型信息泄密事件,美国三大征信局之一的equifax泄露了 1.43亿消费者数据,著名社交平台Facebook泄露了超过5000万用户信息,打车平台Uber泄露了5700万名客户和司机个人信息。 在中国,信息泄露事件同样严重,据公开信息统计,我国个人隐私信息泄露总计61亿条,其中8.6亿条个人信息被明码标价售卖,同时,消 费者的个人信息安全保护意识仍然比较薄弱,权益受到侵害后的维权意识不强,这方面,我们亟需学习欧美的先进经验,从立法和市场约 束两方面保障个人信息健康、安全的使用。

讨度采集

89.6%

中国正处于互联网时代蓬勃发展期,各大互联网机构在扩大经营规模 的同时通过各个渠道获取用户数据,市场普遍存在使用一项功能就要 被获取全部个人隐私信息的APP,据统计,有89.62%的人认为手机 APP存在过度采集个人信息。

个人信息不安全

79.2%

网络个人信息不安全一方面来源于黑产利益交易,另一方面来源于信 息保护不当,被黑客窃取,79.23%的人认为手机APP上的个人信息不 安全。

法律不健全

71.5%

我国个人信息保护法主要有《网络安全法》、《征信业管理条例》和 《征信机构管理办法》,这些法律基本是大纲,细则仍待规范, 71.54%的人认为是相关法律不健全。

数据说明:数据来源于北京消费者协会,累计3380份有效调查问卷。

© Analysys 易观

www.analysys.cn

监管范围更广(个人信 息及特殊个人信息) 新增隐私保护要求 新增隐私保护7原则

扩大监管范围



研发过程隐私保护要求 隐私影响分析 被遗忘权和可转移权 隐私保护专员

增加监管事项

提高处罚力度

授权欧盟各国数据保护机构 最大罚款额达年收入4%(上 限2000万欧元) 侵权赔偿及集体诉讼

提升透明度要求

明示条款 保护者两种不同角色及对应责任 隐私政策公开 泄露事件72小时报告监管机构

16

2018/8/8 数据分析驱动业务升级



你要的数据分析

PART 3



中国信用服务市场机构案例分析

© Analysys 易观

依托运营商数据提供特色风控服务

甜橙信用营收规模逆势增长,聚的数据分析

● 甜橙信用是运营商旗下独立的信用评估及信用管理机构,在合规前提下,通过整合中国电信、翼支付

及合作方海量数据,依托专业的数据挖掘和模型建模能力,对外提供专业的企业征信及个人大数据风





对内场景服务







橙分期

甜橙白条

甜橙福利社

甜橙信用市场收入规模



© Analysys 易观·企业访谈 www.analysys.cn

特色服务满足市场需求:

- 2017年是信用服务市场的监管年和规范年,信 用服务市场进行调整,行业整体营收规模增长 缓慢。
- 甜橙信用在满足市场需求的情况下,2017年营 收约3800万,同比上涨124%,发展状况逆势 飞速增长。

对外风控服务





CRPS定制反欺诈模型

反薅羊毛





LBS反欺诈

CAS通信分析报告

100+合作服务机构

多样化服务提升使用频次:

控技术输出服务。

- ✓ 2017年, 甜橙信用产品服务次数突破2亿次, 同比增长133%,实现跨数量级增长
- ✓ 在B端服务方面, 甜橙信用提供反欺诈、信用评 估和特征画像三大类服务
- ✓ 甜橙信用提供具有运营商特色的大数据风控服 务

甜橙信用产品服务次数



© Analysys 易观·企业访谈 www.analysys.cn _

2018/8/8 Wednesday

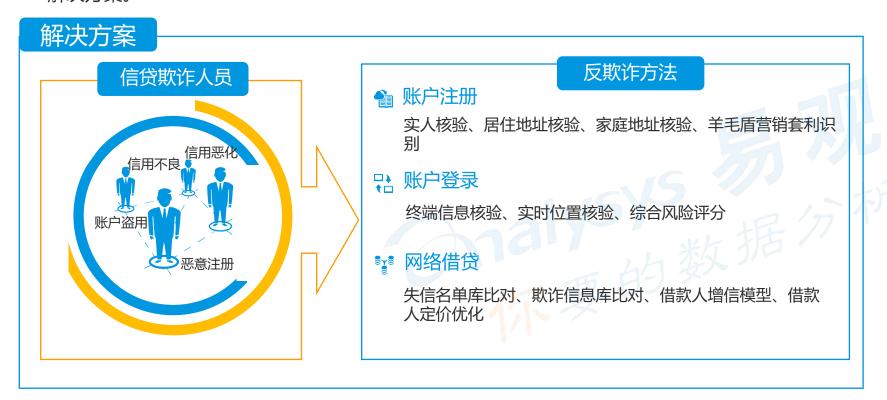
四大

控产

网络欺诈挑战加剧 甜橙信用提供专业解决方案



- 近年来,网络欺诈黑产交易规模与交易范围呈现双高趋势,对信贷机构、风控机构的技术产品提出巨大挑战。在验证用户申请时,相关机构不仅需要掌握前沿技术,还应储备用户的相关真实数据,从而实现交叉验证。
- 甜橙信用拥有中国电信及翼支付的用户数据,同时具备覆盖用户广和信息实名制的优势,搭配人脸识别等前沿技术,推出多项反欺诈解决方案。





算法领先

机器学习

• 决策引擎

▲ 数据丰富



CRM数据 通话详单数据 DPI数据 LBS

翼支域

盗卡盗刷黑名单 关联灰名单 业务关系网络

排名	APP名称	月活跃用户(万)
1	支付宝	48675.46
2	翼支付	1711.31
3	云闪付	791.97

数据来源:易观千帆·A3 www.analysys.cn

据甜橙信用数据显示,甜橙欺诈盾2017年全年服务超5800万次,其中,羊毛盾产品对营销套利用户评估准确率97.5%,召回率81.8%, 今年三月获得支付清算协会大数据创新应用"优秀成果奖",是运营商数据和支付数据在风控行业探索的标杆企业。

2018/8/8 Wednesday

连通BC端信用信息 芝麻信用推出多款产品降低市场信用风险 你要的数据分析

● 芝麻信用是蚂蚁金服旗下信用服务机构,已获得企业征信业务牌照,其个人信用服务产品芝麻信用分市场认可度极高。芝麻信用依托 蚂蚁金服和阿里系产品,充分了解个人和企业的信用状况,并打通信息阻碍,已在信用卡、消费金融、融资租赁、酒店、租房、出 行、婚恋、分类信息、学生服务、公共事业服务等多个场景为用户、商户提供信用服务。

个人信用评分

从信用历史、行为偏好、履约能力、身份特质、人脉关系五个维度客观呈现个人信用状况的综合分值

身份核实

通过生物特征等多种手段来有效的核实用户实人身份,有效防止身份冒用、欺诈等风险,同时具备识别率高、速度快等特点

反欺诈

对用户申请信息的欺诈风险进行量化的评分,验证用户欺诈指数,并基于已发生的欺诈、盗卡、盗账号案件建立的海量欺诈名单库



企业信用评分

将企业纳入不同维度进行更为精准的风险度量与刻 画。该评分具有数据采集的广谱性、评价方法的先 进性、结果应用的广泛性三大特点

企业风险云图

通过挖掘投资、经营、债务等关系揭示企业之间的 关联, 基于风险种子的风险传播, 评估多维度的关 联风险, 揭示企业关联关系及风险

企业风险监控

零时差地对影响到企业信用风险的指标实时监控并 进行预警推送



零售画像



行为画像



支付+金融画像



























































20

18/8/8 数据分析驱动业务升级

个人信用数字化 芝麻分探索高效率信用服务场景



你要的数据分析

● 芝麻分是基于用户各维度信息通过人工智能、云计算等方式呈现个人信用状况的综合评分,用于预测个人在信用行为中的违约率。芝麻分能有效降低市场信用风险,提高交易效率和交易范围,是当前中国应用范围最广、市场认可度最高、应用场景最多的综合类信用评分。

个人行为

信用状况整合

身份特质

实名信息、学历学籍等。在使用相关服务中留下 足够丰富、可靠的个人基本信息。

履约能力

稳定的第一经济来源与个人资产等资金,作为信用服务及时偿还的能力!

信用历史

个人信用征信信息,查看您是否有使用过信用 卡、往期信用账户还款记录。

人脉关系

关联的好友身份特征,以及您与好友日常友好的 互动程度、人脉丰富程度,好友芝麻分的高低。

行为偏好

日常购物消费、出行、转账、理财、水电煤缴费 等偏好稳定行为

信用分数化



信用优秀

300<

<950

金融借贷

个人信用状况与金融借贷呈直接关联关系,芝麻信用分越高,在蚂蚁借呗和花呗的借款额度越高,利率越低。

信用租赁

当信用分高于600分时,说明个人具备较高的守信意识,愿意遵守社会道德制约,各商家在认可芝麻信用分判断的情况下愿意提供免押金租赁服务。

信用生活

凭借不同的芝麻信用分,可以享受不同类型的信用服务,当分数高于650时,可享受免押金租车,免押金酒店预订等服务,当芝麻分高于750时,可享受低首付开新车等服务。



2018/8/8 Wednesday



你要的数据分析

PART 3



中国信用服务市场发展趋势分析

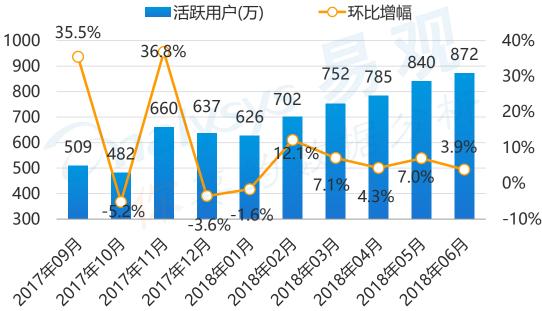
© Analysys 易观

信用类APP用户规模持续增长 信用服务向数字化迁移



- 自信用服务类应用上线以来,信用服务类应用活跃用户规模稳步增长,截至2018年6月,活跃用户规模已达872万。天眼查、 的活跃用户超过两百万,且仍在持续增长中。
- 尽管央行征信中心并未授权任何APP查询征信报告,但信用信息查询是市场刚需,人们一方面个人需要了解个人的信用状况,另一方面 还需要了解企业的信用状况,移动端信用查询类应用能有效满足用户便捷查询的需求,仍将保持高速发展。信用服务在用户完全线上化 之后,也将向数字化运营迁移。

信用服务应用活跃用户规模



© Analysys 易观·易观千帆 · A3

www.analysys.cn

2018年6月信用服务应用活跃用户规模(万)

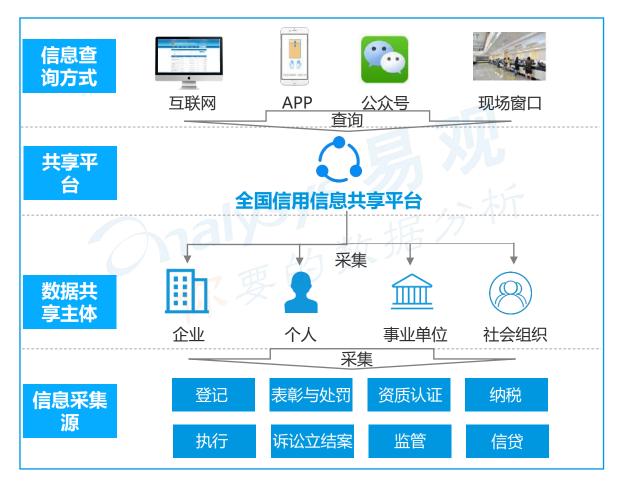


© Analysys 易观·易观干帆 · A3

政务部门信息共享力度加大 信用奖惩效力提高



● 目前,中国城市信用体系框架已基本搭建完成,政府一方面加强信用信息共享平台的建设,汇集各部门与信用高度相关的信息,另一方面推动信息开放应用多元化,编织联合奖惩名录,以达到守信激励,失信惩罚的效果。各部门,甚至市场化机构和互联网机构也在踊跃参与城市信用体系建设,信用信息共享平台和联合惩戒名录的影响力和威慑力将不断扩大。





限制担任企业负责人、董事、 监事和高级管理人员

信用服务向垂直领域发展 场景服务是持续发展力



- 在发放百行征信个人征信业务牌照之后,市场中没有其他市场化机构有权利规模化采集信用数据,只能采集非信用数据,将由数据采集端转 移到数据处理端,从事场景应用服务。
- 随着信息共享进程的推进,部分机构在细分领域将形成竞争力,信用服务场景应用将渗透到每一个行业。

风控 租赁 中介 借贷 共享 婚介 旅游

多场景应用

信贷服务







在信贷服务机构中,主要是央行征信中心和百行征信,但仅凭两家机构无法满足信贷市场的风控需求,银行端,除信用报告外还需要多维度信息全面评估个人或企业的信用现状;网贷机构端,一方面需要规范化的信贷上传查询体系,一方面需要迅速审批的流程。

招聘求职







在求职招聘领域,无论是求职人员还是招聘机构都面临着信用风险,目前,我 国求职招聘领域已处于寡头垄断局面,在整合市场数据、高校数据和企业工商 数据之后,能有效建立求职信用领域信用体系。

生活服务









信用服务将应用在婚介中心、汽车租赁、共享平台等生活领域,信用服务在数据采集端有更大的进步,能围绕生活提供更多应用场景。



数据分析驱动业务升级

- 易观干帆
 - 易观万像
- 易观方舟
- 易观博阅



易观订阅号



易观干帆试用

网址:www.analysys.cn 客户热线:4006-515-715 微博:Analysys易观