

# 互联网金融行业2020年第1季度报告

暨金融科技战“疫”专题报告

研究员：薛洪言、黄大智、陈嘉宁

苏宁金融研究院·互联网金融研究中心

2020年4月

## 目录 CONTENTS

01

数据里的信号

02

行业标志性事件

03

巨头动向

04

金融科技战“疫”

05

前景与展望

# 01

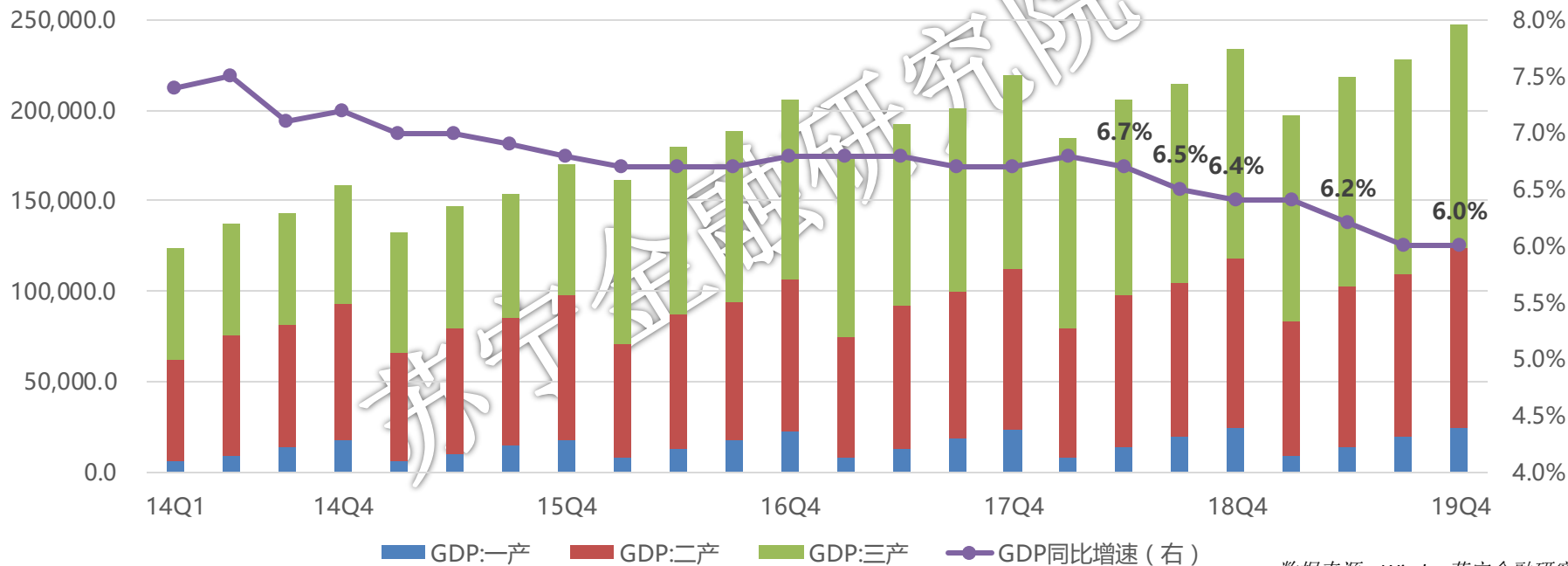
## 数据里的信号

- 海外疫情升级，GDP数据迎大考
- 消费是拉动GDP增长的主要驱动力
- 移动互联网新趋势
- 消费金融市场短期受到影响
- 普惠型小微金融贷款保持较快增长
- 互金上市公司成“仙股”
- 全球金融科技融资情况

# (一) 海外疫情升级，GDP数据迎大考

◆ 3月10日国常会上，总理表示“只要今年就业稳住了，经济增速高一点低一点都没什么了不起”。这是自政治局会议强调有能力实现小康社会目标以来首次提及增速目标。由于海外疫情升级，多数券商预计一季度GDP增速在-3%至-5%之间。

GDP当季值及同比增速（不变价）

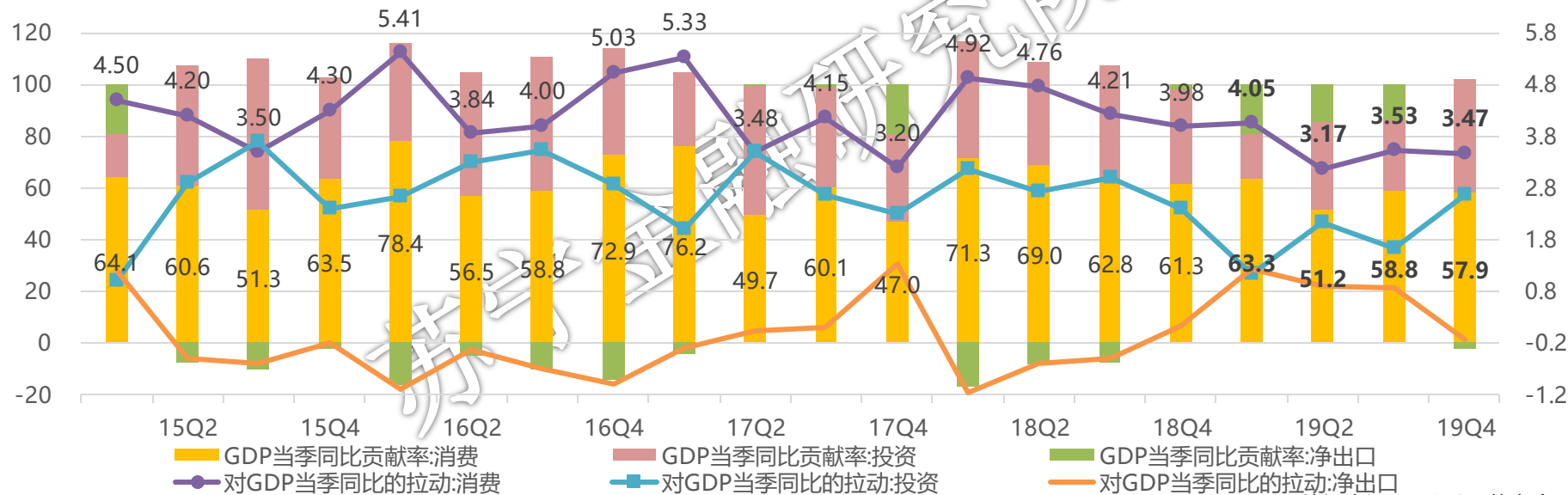


数据来源：Wind，苏宁金融研究院

## (二) 消费是拉动GDP增长的主要驱动力

◆ 消费成为拉动GDP增长的主要驱动力。目前拉动GDP的三驾马车中，投资受制于财政赤字，可发挥的空间有限；净出口因今年国际市场被疫情打乱，外需无着，大量外贸工厂面临关停或转型的选择。**扩大消费需求已成为当务之急，多地率先试点发放消费券，以刺激消费的反弹。**

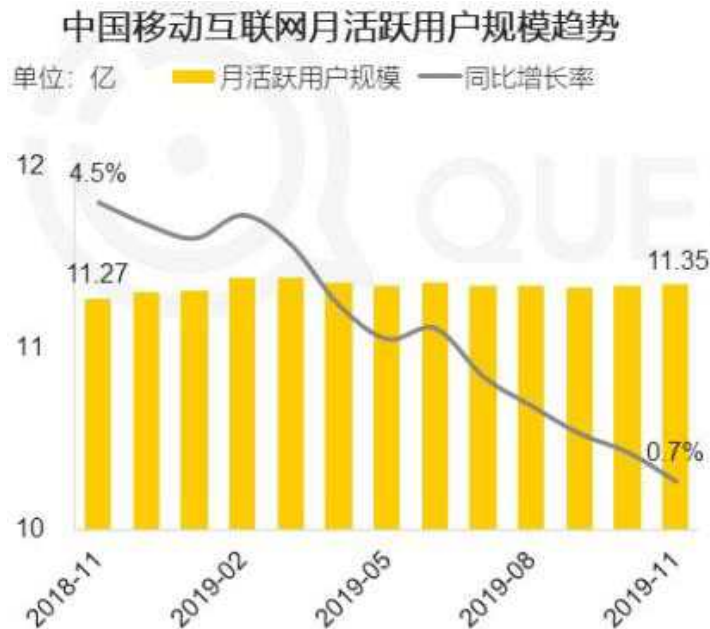
GDP当季同比贡献率及对GDP当季同比的拉动（右）（%）



数据来源：Wind，苏宁金融研究

### （三）移动互联网月活用户见顶，使用时长创新高

◆ 根据QuestMobile数据，截止2019年11月，国内移动互联网用户达到11.35亿人，同比增速0.7%，首次跌破1%，移动互联网用户见顶。但是，用户月人均单日使用时长却创下新高，达到6.2小时。

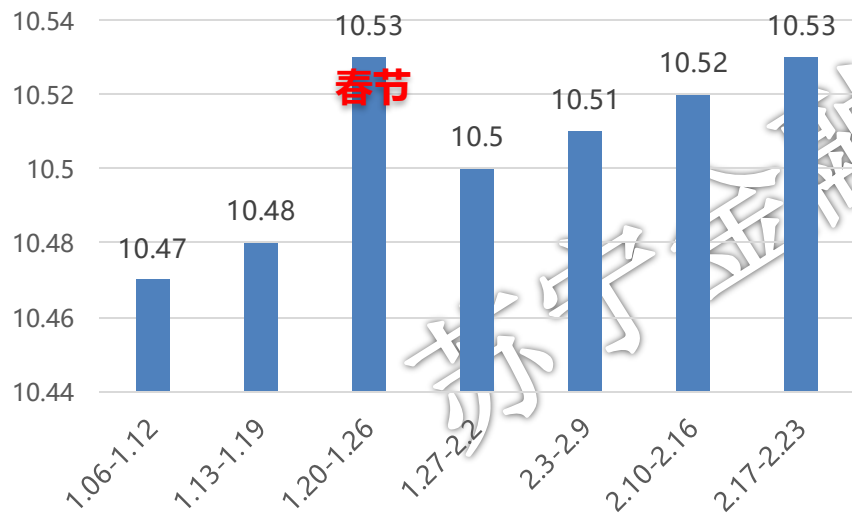


数据来源：QuestMobile，苏宁金融研究院

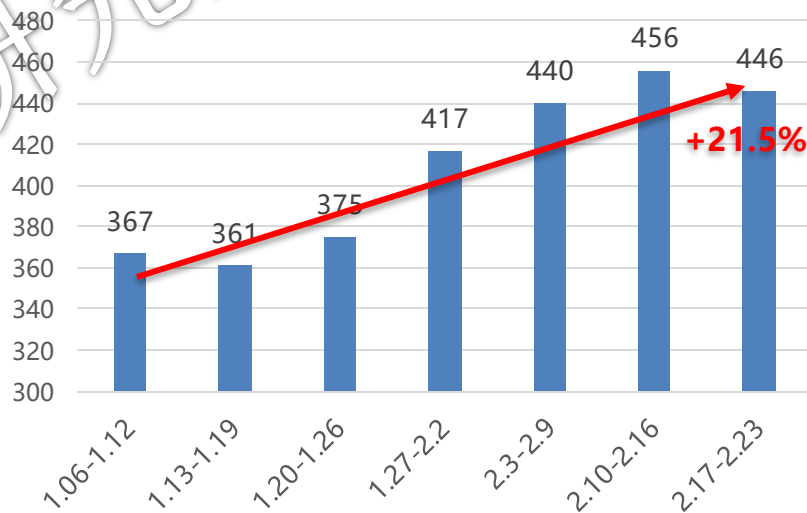
### (三) 移动互联网月活用户见顶，使用时长创新高

◆ QuestMobile数据显示，疫情以来，移动互联网用户周活跃用户稳步增长，其中在春节期间为短暂高峰（春节期间的抢红包活动和发红包习俗导致阶段性高峰）。同时，在周人均单日使用时长方面，在七周时间内，增加了21.5%。显示因为疫情原因，隔离使得用户对于移动互联网的使用增加。

周活跃用户规模（亿）



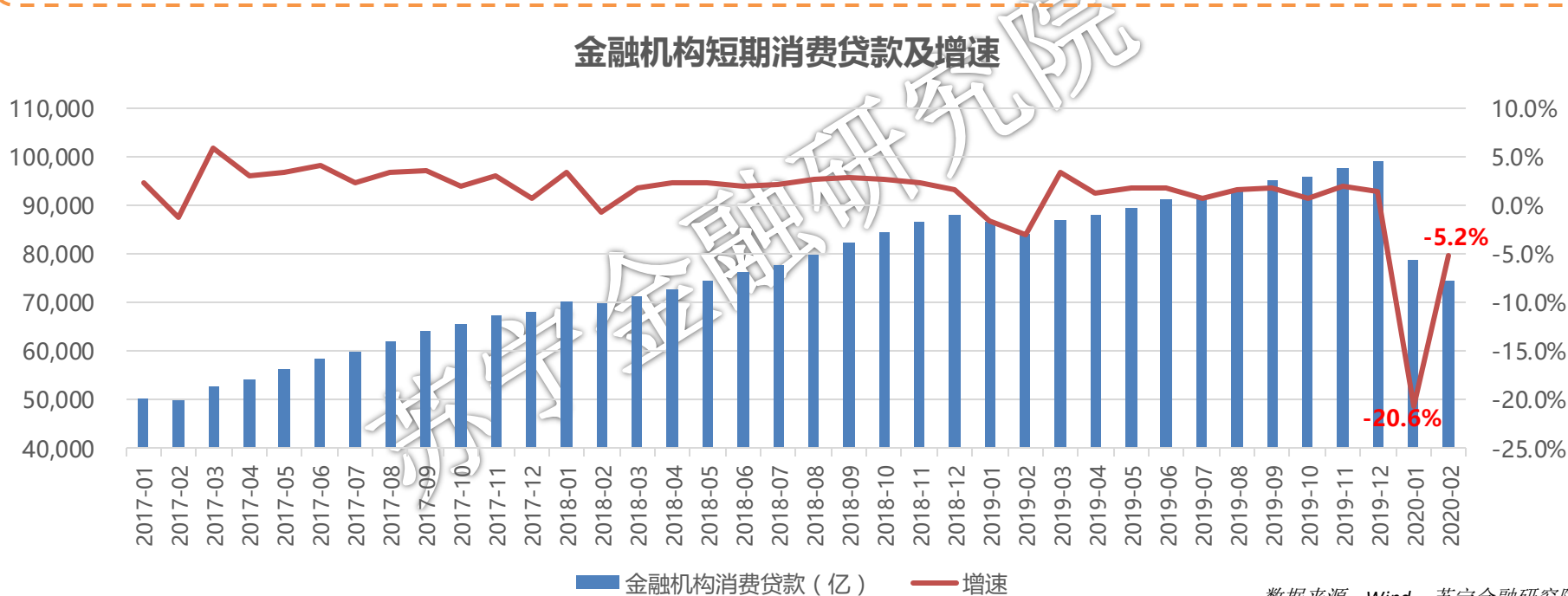
周人均单日使用时长（小时）



数据来源：QuestMobile，苏宁金融研究院

## （四）金融机构短期消费贷款及增速

◆ **疫情期间消费金融市场短期受到影响。**央行数据显示，2020年2月，以消费贷款为主的居民短期消费贷款减少4075亿元，创2007年有数据统计以来新低。但是，从市场层面看，疫情对行业影响是阶段性的，中国消费金融行业长期利好不会因为疫情而改变。随着国内疫情的稳定，复工复产的进行和政府消费政策的刺激，短期消费贷款将迎来一波补偿性的反弹。



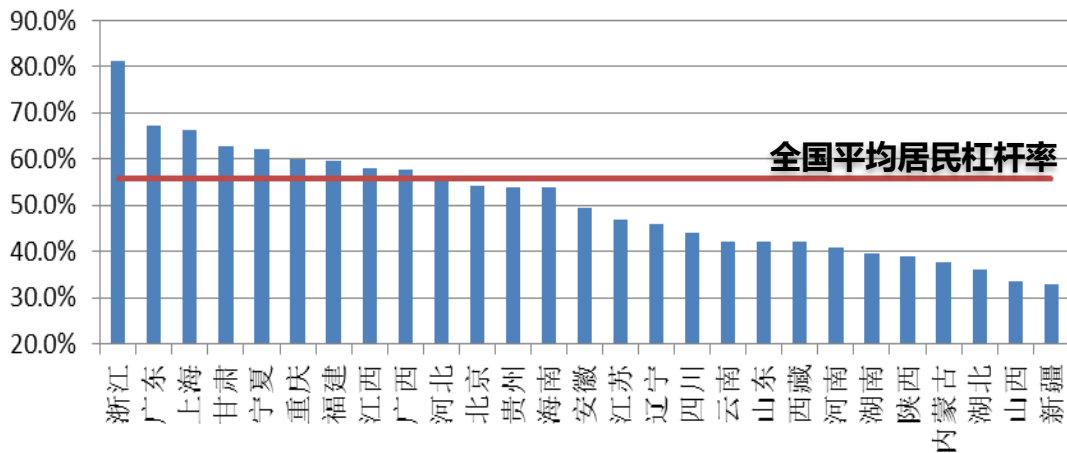
数据来源: Wind, 苏宁金融研究院



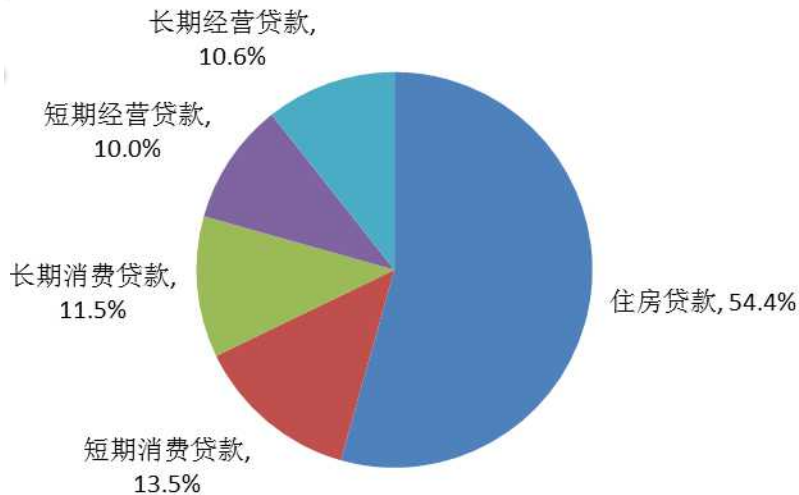
## (五) 住户贷款结构

◆ 2019年末，居民部门杠杆率为55.8%，相比于2018年末的52.1%上涨了3.7个百分点。从下图看，我国住户的贷款中，主要以中长期的住房贷款为主，占一半以上，同时，消费贷款比经营贷款更多。总体来看，经济发展水平跟债务水平呈正相关。有9个省份的居民杠杆率超过了全国水平，债务水平高的原因，除了房贷外，也因为投资和经营活动比较活跃。总体来讲，宏观杠杆率高位趋稳，各部门杠杆率仍存在结构性问题。

分地区：居民杠杆率



2020年2月末，住户贷款结构分布

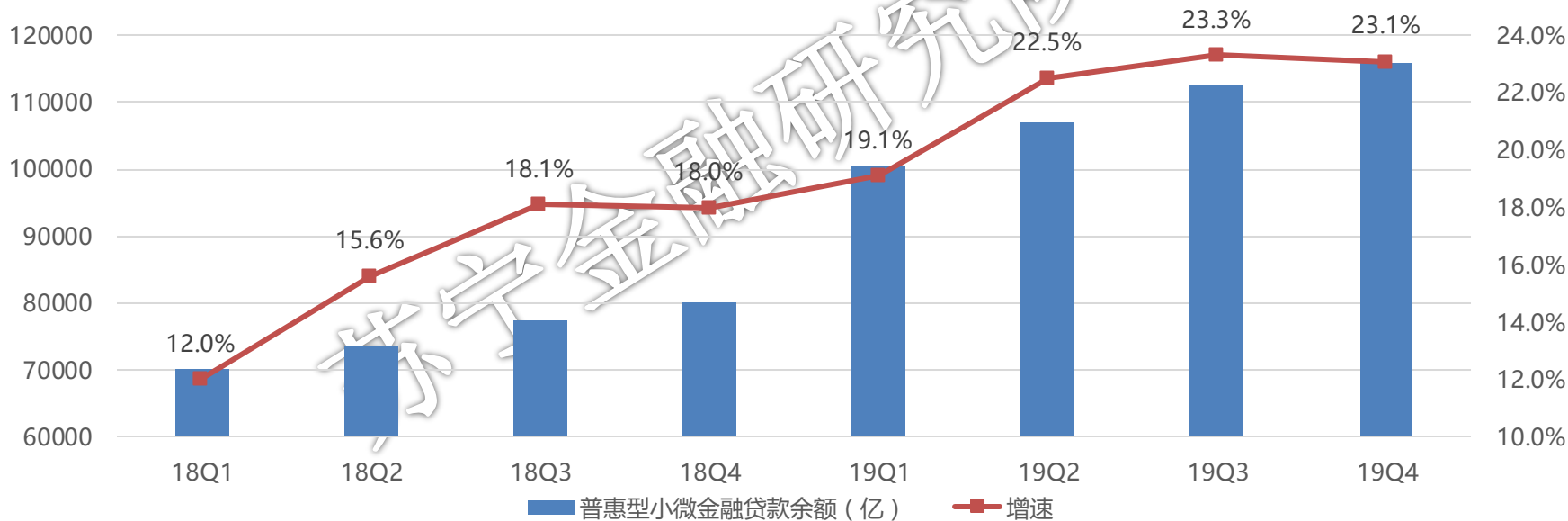


数据来源：中国金融稳定报告，Wind，苏宁金融研究院

## (六) 普惠型小微金融贷款保持较快增长

◆ 从各银行的2019年业绩报告看，国有大行整体上完成“国有大型商业银行小微企业贷款要增长30%以上”的目标，且多家银行的普惠型小微贷款综合融资成本下降超过1个百分点。新冠肺炎疫情的突发，客观上加大了小微金融服务的紧迫性。在整体小微信贷服务已呈现“量增价降”的基础上，如何进一步扩大普惠金融服务覆盖面，提高小微企业“首贷率”，成为重要命题。

主要金融机构普惠型小微企业贷款余额及增速



数据来源: Wind, 苏宁金融研究院

## (七) 主要互金上市公司股价表现



数据来源: Wind, 苏宁金融研究院

## (八) 互金上市公司营收及利润

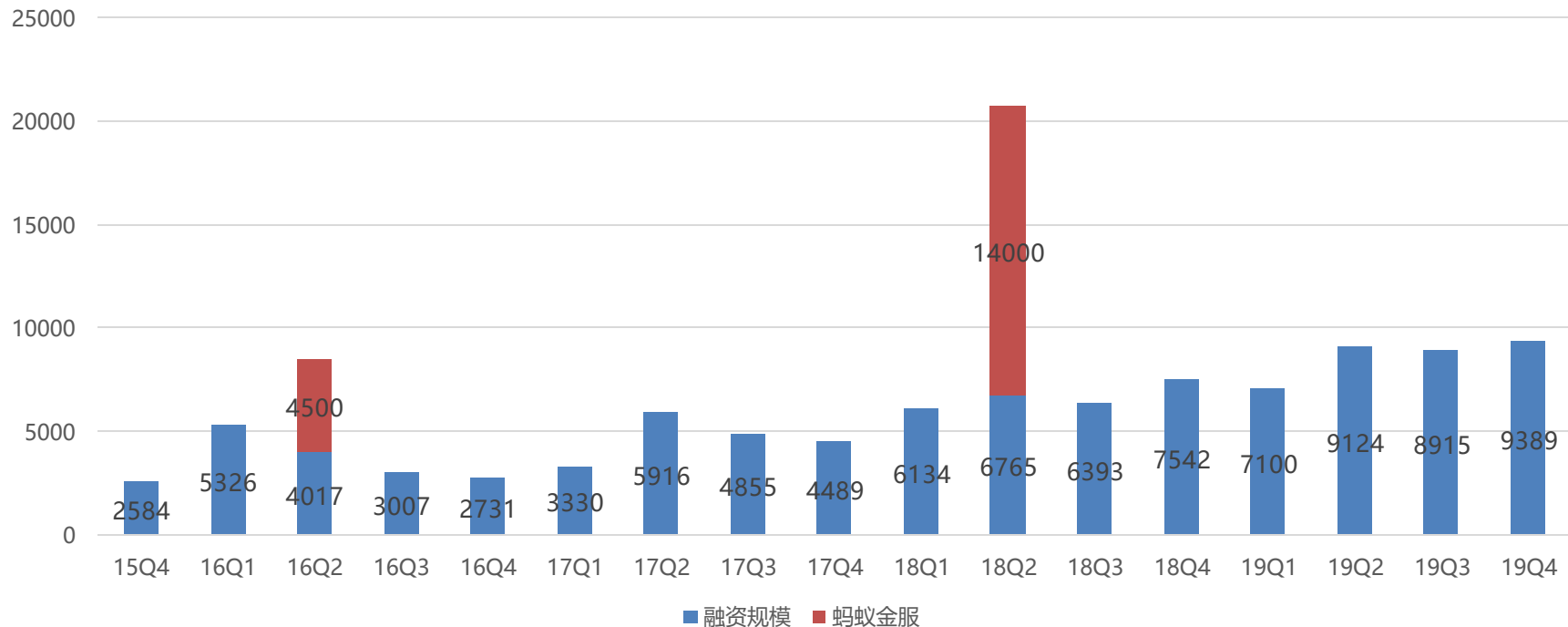
◆ 总体来看，过去一年，部分平台的日子并不好过。一季度新冠疫情在重创实体经济，同时也在多个侧面打击着网贷行业。中概股面临多重打击，股价也逐渐沦为“仙股”。

上市平台	营业总收入（亿元人民币）						净利润（亿元人民币）					
	18Q3	18Q4	19Q1	19Q2	19Q3	19Q4	18Q3	18Q4	19Q1	19Q2	19Q3	19Q4
趣店	19.52	17.91	20.97	22.32	26.01	19.28	6.84	7.68	9.50	11.43	10.43	1.28↓
宜人贷	11.29	12.86	20.76	22.42	20.7	23.74	1.52	3.31	3.69	1.54	2.28	4.04↑
360金融	6.34	15.61	19.95	21.85	24.06	21.05	1.03	5.95	7.20	6.18	7.34	4.3↓
乐信	12.77	17.56	16.72	21.90	29.06	27.71	3.16	6.88	5.83	6.28	7.24	2.08↓
信也科技	10.39	11.86	14.58	15.62	15.12	12.33	6.49	7.74	7.03	6.61	5.98	4.11↓
小赢科技	8.21	8.49	7.70	8.12	8.74	/	1.98	2.42	2.14	3.04	1.32	/
微贷网	8.69	6.88	7.18	9	6.92	/	1.85	1.09	1.05	1.07	1.78	/
简普科技	4.44	7.42	6.55	3.62	3.24	2.9	-0.55	0.09	0.16	-0.84	-2.91	-0.05↑
品钛	2.47	2.26	2.26	2.53	2.97	/	0.03	-0.08	-0.012	0.81	0.17	/

数据来源：Wind，苏宁金融研究院

## (九) 全球金融科技季度融资情况

### 2015-2019年全球金融科技融资情况（百万美元）



数据来源: CBInsights, 苏宁金融研究院

# 02

## 行业标志性事件

- 疫情之下，银行逆势扩张消费贷
- 美股转熊，互金中概股迎来暴跌
- 深圳申请试点，个人破产制度破冰
- 齐心抗疫，多地调增小贷公司杠杆限制
- 银行互联网贷款新规出台
- 消费金融促消费，多家消费金融公司获批

# (一) 疫情之下，银行逆势扩张消费贷

产品	优惠政策
工商银行 “融e借”	( 限时降息 ) 至3月底前，符合条件客户办理“融e借”享受超低优惠年利率4.35%，最长贷款期限可达三年
建设银行 “快贷”	( 限时降息 ) 至3月底前，利率降至最低4.35%，对比此前的利率下降125BP
民生银行 “医护人员专属消费贷款”	( 特定对象降息 ) 给予医护人员特殊的信贷支持。最高额度50万元，期限最长3年，执行更加优惠的利率政策并赠送利息红包。
南京银行 “你好e贷”	( 拼团优惠 ) 3人团年利率6.08%、8人团年利率5.88%，15人团年利率5.58%
邮储银行徐州分行 “白领贷”	( 拼团优惠 ) 5人团办利率低至5.44%，8人团办利率低至4.88%
苏宁银行 “升级贷”	( 特定对象降息 ) 自3月1日开始，凡正常缴存公积金的医护人员，可享受个人消费贷款利率8折的优惠。

## 银行逆势扩张消费贷的原因：

**获取优质客群**，通过优惠政策，刺激客户借款消费需求，助力银行发掘和积累优质客户。特别是拼团模式，鼓励借款人推荐身边的好友一起参与借款。

**冲刺一季度业绩**，应对疫情对于业务的影响，冲刺一季度业绩。可以注意到，大部分银行将限时优惠定在3月底前，实际上也是在制造一种稀缺和紧张感。

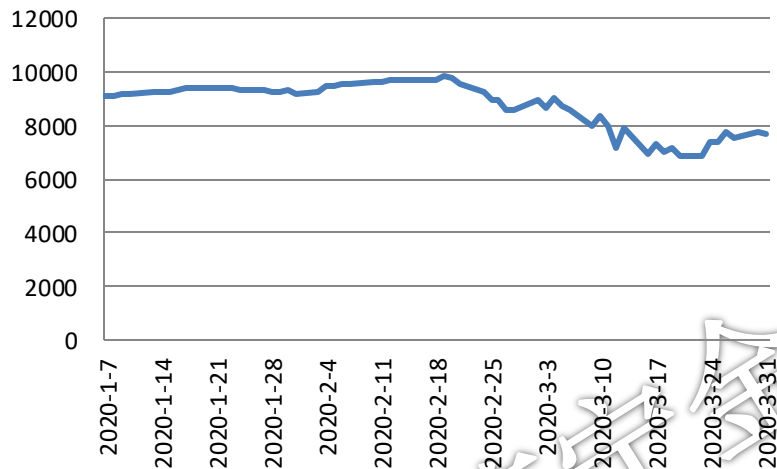
**践行社会责任，提升口碑**，针对抗疫医护人员的优惠贷款，既实现了获客，又提升了品牌口碑。

## 逆势扩张消费贷的风险：

- 1) 疫情下，客群风险状态可能发生变化，需要不断跟踪调整
- 2) 业务由线下转到线上，对银行的互联网运营能力，金融科技实力有更高的要求。

## (二) 美股转熊，互金中概股迎来暴跌

### 2020年1季度纳斯达克指数走势



从2月底开始，随着海外疫情的日渐恶化，全球资本市场受到了巨大冲击，美股在10天之内促成4次熔断，股指出现剧烈震荡，三大股指3月份跌幅高达10%，市场避险情绪浓重，逐渐转熊。

股票	收盘价 (美元) 1月2日	收盘价 (美元) 3月31日	降幅
宜人金科	6.30	4.01	-36.35%
信也科技	2.80	1.78	-36.43%
趣店	5.05	1.80	-64.36%
乐信	15.20	8.87	-41.64%
玖富	9.50	9.45	-0.53%
小赢科技	1.76	1.05	-40.22%
和信贷	0.89	0.42	-52.55%

2020年一季度，互金中概股出现了暴跌。除了受到疫情蔓延和美股大盘转熊的影响，另一方面，随着行业监管趋严，大部分平台也表现出增长放缓的趋势。



### (三) 深圳申请试点，个人破产制度破冰

“争取国家授权，开展个人破产制度试点，推动尽快开展个人破产条例地方立法。”——深圳  
2020.3.12

个人破产制度，能够解决两大问题：

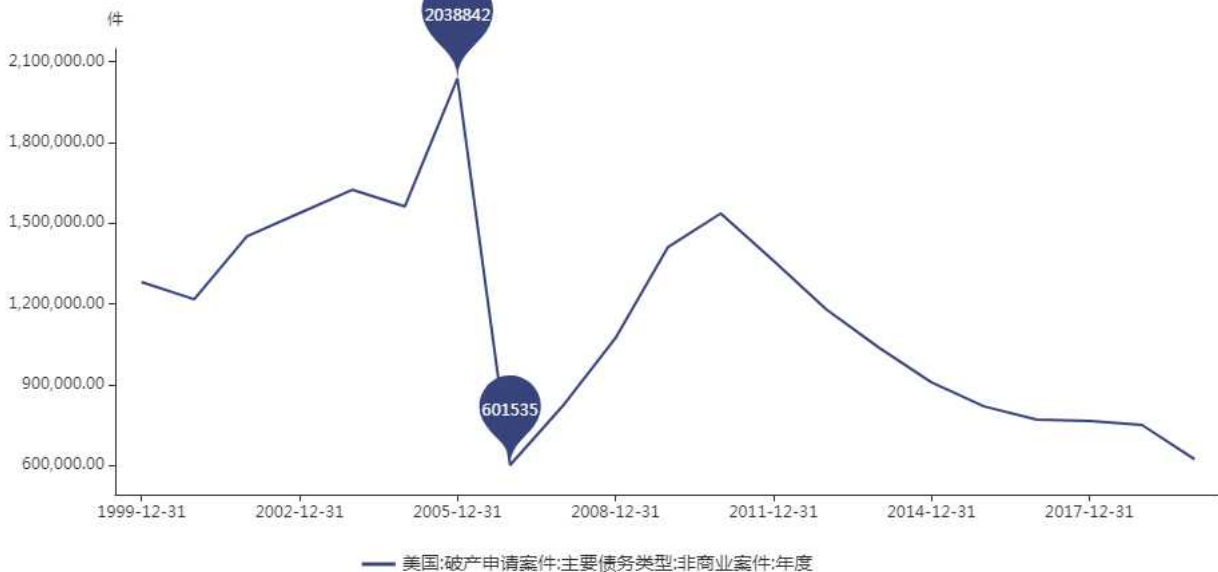
一是**过度负债问题**。破产本质上是一种债务豁免，让债务人轻装上阵。

二是**违规催收问题**。破产之后，债务催收随之终止。

待破解问题：

社会信用体系和财产登记制度仍不完善，如何防止滥用破产来恶意逃避债务，将成为个人破产法试点中要解决的核心问题。

2000年以来 美国累计个人破产案件2300余万件



**美国案例：**在美国，个人破产已成为社会征信体系的重要组成部分。2000年以来，美国累计个人破产案件2300余万件。

注：2005年，美国出台《防止滥用破产和消费者保护法》，导致个人破产数量骤降。

## （四）齐心抗疫，多地调增小贷公司杠杆限制

为了扶助受疫情影响的小微企业，各地放宽了对小贷公司的监管限制，包括调增小贷公司杠杆限制，提升不良贷款容忍度，放宽跨区经营限制等。旨在鼓励小贷公司更好的服务实体经济，齐心抗疫。

地区	政策
河南	1) 对各项监管指标优良、因参与疫情防控和支持企业复工复产需要提高融资杠杆的小额贷款公司，经报备后其融资余额可放宽至不超过净资产的3倍。 2) 国有小额贷款公司年化综合实际利率原则上下调5%-10%。 3) 允许小额贷款公司因支持企业复工复产围绕供应链跨区放贷。
四川	小额贷款公司、融资租赁公司、商业保理公司疫情期间对符合条件的小微企业客户新增业务和展期业务，融资利率原则上在原利率基础上下调15%。
广东	1) 在疫情期间提出放宽小贷杠杆至5倍，而对于通过非标准化融资的小贷公司，融资杠杆放宽至不超过净资产2倍。 2) 提高国有控股小贷公司等机构的不良贷款容忍度。
重庆	1) 支持小额贷款公司用好用足2.3倍融资杠杆。因支持实体企业特别是中小微企业特殊需要的，经重庆金融局批准后，小贷公司可适当提高放大疫情防控支持力度。 2) 对于不良贷款率超出现行规定上限3个百分点以内的小贷公司，经监管确认后，不影响申办融资创新等服务。因不良贷款上升导致计提拨备不足的，准许在2020年内补足。
湖南	鼓励符合条件的优质企业在指定区域发起设立小贷公司，注册资本金可降低至3000万元。
山东	1) 在疫情期间提出放宽小贷杠杆至5倍 2) 适当调整小贷公司、民间资本管理公司等地方金融组织的分类评级指标，提高不良贷款容忍度，鼓励其为中小微企业提供融资服务。

## (五) 银行互联网贷款新规出台

2020年1月，更新版本的《商业银行互联网贷款管理暂行办法》陆续下发多家银行，为银行开展互联网贷款业务，以及与相关的持牌消费金融公司、金融科技合作等提供了明确的规范和指导。

明确定义  
互联网贷款

严格规范  
合作模式

进一步把控  
业务关键点

◆《办法》明确了商业互联网贷款的定义。要求“线上自动受理贷款申请及开展风险评估，并完成授信审批、合同签订、放款支付、贷后管理等核心业务环节操作”。

◆排除了两种不属于互联网贷款的情况：

- 1) 银行线下调查，借款人线上申请贷款；
- 2) 以借款人持有的资产抵押发放贷款。

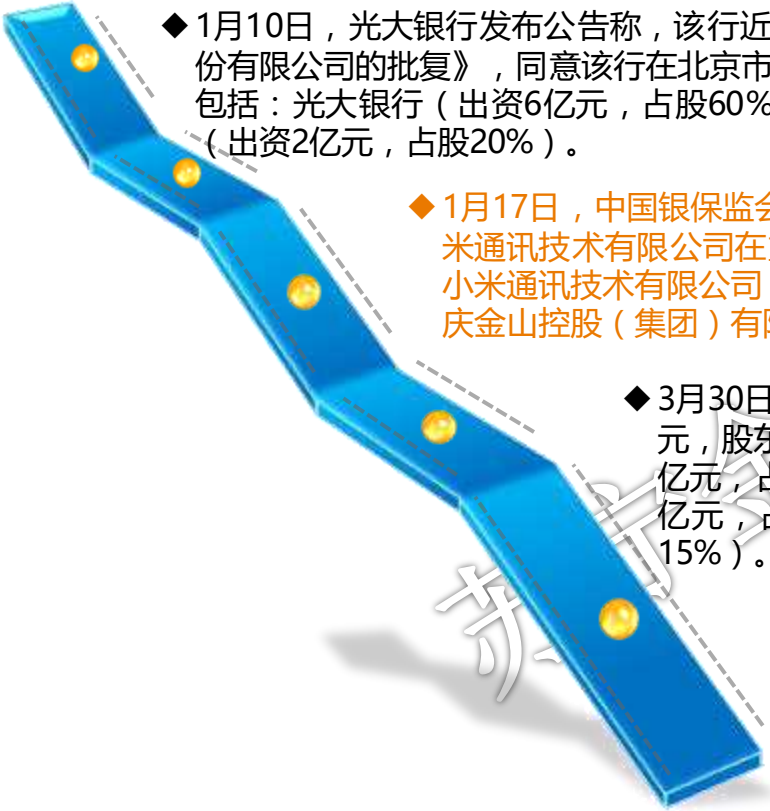
◆商业银行不得为合作机构自身及其关联方直接或变相进行融资，除联合贷款的合作出资方以外，商业银行不得将贷款发放、本息回收、止付等关键环节操作交由其他合作机构执行。

◆单户个人信用贷款授信额度应当不超过人民币30万元，个人贷款期限不超过一年。

◆应主要服务于当地客户，审慎开展跨注册地辖区业务，识别和监测跨注册地辖区互联网贷款业务开展情况。

◆明示贷款利率，不得巧借名目乱收费。  
◆高度重视人工复核、风险模型验证。

## (六) 消费金融促消费，多家消费金融公司获批



◆ 1月10日，光大银行发布公告称，该行近日收到银保监会出具的《中国银保监会关于筹建北京阳光消费金融股份有限公司的批复》，同意该行在北京市筹建北京阳光消费金融股份有限公司。公司拟注册资本10亿元，股东包括：光大银行（出资6亿元，占股60%），中青旅（出资2亿元，占股20%），王道商业银行股份有限公司（出资2亿元，占股20%）。

◆ 1月17日，中国银保监会发布《中国银保监会关于筹建重庆小米消费金融有限公司的批复》，同意小米通讯技术有限公司在重庆市筹建重庆小米消费金融有限公司。公司拟注册资本15亿元，股东包括：小米通讯技术有限公司（出资7.5亿，占股50%）和重庆农村商业银行（出资4.5亿，占股30%）、重庆金山控股（集团）有限公司、重庆大顺电器有限公司、重庆金冠捷莱五金机电市场有限公司。

◆ 3月30日，上海银保监局批准平安消费金融有限公司开业。公司拟注册资本50亿元，股东包括：中国平安（出资15亿元，占股30%），融熠有限公司（出资14亿元，占公司注册资本的28%），未鲲（上海）科技服务有限公司（出资13.5亿元，占股27%），锦炯（深圳）科技服务有限公司（出资7.5亿元，占股15%）。

◆ 3月30日，针对目前市场上关于建行正在申请发起设立消费金融公司的传闻，建行副行长纪志宏在发布会上回应称，这个事情不是从近期才开始，建行已经筹划了一段时间。据悉，公司拟注册资本为100亿元，注册地可能在深圳。

# 03

## 巨头动向

- 蚂蚁金服
- 腾讯金融
- 苏宁金融
- 度小满金融
- 金融壹账通

## 支付宝健康码落地超200城 覆盖十大场景



◆支付宝开发的数字化防疫产品“健康码”已经落地200城市，覆盖十大场景。

◆该“健康码”根据用户自主申报信息及防疫信息，由各地政府运营的后台系统自动审核生成专属于个人的二维码，多用红、黄、绿三色动态管理。



## 金融科技发展

◆3月26日，蚂蚁金服与美国最大公募资产管理机构Vanguard集团打造的基金投顾“帮你投”上线支付宝。  
◆光大银行与蚂蚁金服通过“双链通”平台推出合作产品“光信通”，并完成了首笔在线融资业务办理。

## 蚂蚁金服披露2019年业务数据

◆在浙江省金融工作座谈会上，蚂蚁金服董事长井贤栋透露一组关键数据：**2019年蚂蚁金服全年累计服务小微客户1656万户，同比增长80%；累计发放贷款1.7万亿元，同比增长72%。**  
◆在实现加大覆盖的同时，蚂蚁金服综合贷款利率同比下降0.8个百分点，进一步实现普惠。  
◆2020年，蚂蚁金服力争和合作伙伴携手服务，为小微企业和个体经营者放款2万亿。



## 海外投资布局

◆3月31日，蚂蚁金服旗下蚂蚁银行(香港)有限公司开始试营业，并以香港金管局金融科技监管沙盒(FSS)进行测试。现阶段只接受银行员工邀请的亲友参与。  
◆2020年2月尼泊尔央行向喜马拉雅银行授权，可为当地商家接入支付宝支付服务。截至目前，尼泊尔首都加德满都已有数十家酒店、纪念品店等商户铺设了支持支付宝的机具，并开通服务。



## 腾讯发布2019年业绩报告

- ◆ 3月18日，腾讯发布2019年业绩报告，收入3772.89亿元人民币，增长21%，净利润为933.1亿元人民币，同比增长19%。
- ◆ 在金融科技方面，全年收入达1014亿元，同比增长39%，该项增长主要受商业支付日活跃用户数和人均交易笔数的增加，及云服务收入增加所推动。

## 微信、银联、银行App建立条码支付互联互通

- ◆ 1月3日，银联与财付通公司就条码支付互联互通达成协议，双方正共同研究条码支付互联互通技术方案，建立全面互扫互认的条码支付服务网络。
- ◆ 用户在原有体验和流程不变的基础上，可通过云闪付APP等应用扫描微信“商户码”或向微信商户出示云闪付APP等应用中的“付款码”完成付款，商户无须系统改造即可受理更多支付工具。



## 海外投资布局

- ◆ 印度尼西亚银行(BI)正式授予中国电子钱包巨头微信在该国运营的许可证。印尼中央银行1月1日批准了这一许可。
- ◆ 腾讯投资的韩国互联网银行Kakao Bank计划年底上市，该银行为韩国第二家纯互联网银行，资本金为3千亿韩元，腾讯为第二大股东。
- ◆ 法国移动支付初创企业Lydia获得了腾讯、CNP Assurances等机构4500万美元B轮融资。
- ◆ 尼泊尔央行已经批准微信支付在该国开展业务。同时，尼泊尔央行允许当地银行NMB银行提供通过微信支付在尼泊尔进行交易的结算服务。



## 发行江苏首单疫情防控ABS缓解企业融资困境

- ◆ 3月4日，苏宁金融发行的“华泰资管—苏宁供应链7号资产支持专项计划”（疫情防控ABS）在深交所挂牌，规模为10.6亿元。这也是江苏省首单疫情防控ABS。

## 苏宁金融研究院联合今日头条推出《2019金融业白皮书》

- ◆ 2020年2月，苏宁金融研究院与今日头条财经频道、新华财经联合推出《2019金融业白皮书》，既是对2019年中国金融业发展转型历程的概述，又是对我国金融体系各项努力和成绩的见证。

## 苏宁金融多措并举助力抗击疫情

- ◆ 开通绿色通道，为抗疫企业提供资金支持
- ◆ 上线捐款入口，奉献爱心助力疫情防控
- ◆ 提供线上渠道，足不出户享受便捷服务
- ◆ 制定专项政策，温暖受疫情影响群体

## 推出任性付24期免息全面助力焕新升级

- ◆ 2月27日开始，苏宁易购联合各大品牌，全场景推出24期分期购物免息活动。苏宁金融旗下消费贷品牌-任性付第一时间响应，奉上0首付、0利息、0手续费、24期免息等多重举措，全面刺激市场需求，为消费者带来零负担的消费体验。



## 百信银行披露2019年业绩，首度扭亏为盈

◆3月27日，根据中信银行年报披露，截至2019年12月31日，百信银行总资产588.65亿元，同比增长63.86%，负债总额556.2亿元，同比增长70.09%，净资产32.45亿元。2019年全年，百信银行实现营业净收入23.73亿元，同比增长83.2%，实现净利润0.2亿元，扭亏为盈首次实现盈利。

## 度小满、百信银行入选首批金融科技监管试点应用

◆1月14日，中国人民银行向社会公示2020年第一批6个金融科技创新监管试点应用。度小满金融和百信银行各自有项目入选，包括：

（1）中信银行与中国银联、度小满金融、携程联合推出的中信银行智令产品。

（2）百信银行的AIBank Inside产品。

01

02

03

## 百度系机构多方面助力抗击疫情

◆1月30日，百信银行出台了支持疫情防控的八条措施，发挥数字银行的线上优势，开辟金融服务绿色通道，助力疫情防控工作。

◆2月14日，百度宣布升级此前发布的“共度计划”，提供总价值20亿元的专项基金帮助近百万合作伙伴企业度过难关，减少疫情带来的损失。

◆为帮助银行金融机构解决远程办公的难题，度小满金融为金融机构提供1个月免费的智能语音机器人服务，最大限度降低金融机构部署在线智能服务的成本。

◆ 2月18日，壹账通公布了截至2019年12月31日的第四季度和全年未经审计财报。财报显示，2019年金融壹账通全年研发投入高达11.47亿元；获得多项国际及国内科技领域的荣誉，国内外专利申请逾3300项。2019年，金融壹账通经营亏损为人民币17.01亿元。

- ◆ 1月2日，由金融壹账通提供技术支持的中国广东省中小企业融资平台正式上线发布，并成功发放全国首笔线上无抵押区块链融资贷款。
- ◆ 目前，平台已接入来自26个政府部门的213类政府数据，对广东省1100多万家企业信息全采集，进行企业风险评级和画像。此外，平台已成功对接工商银行、建设银行、平安银行等广东省内129家金融机构，上线319款金融产品。

壹账通发布上市后首份财报

01

金融壹账通疫情期间  
免费开放多款在线智能服务

02

助力全国首笔区块链  
无抵押贷款发放

03

- ◆ 在疫情防控期间，金融壹账通免费为广大金融机构开放五大智能7项在线智能服务，包括：(1)智能培训平台；(2)信托云尽调助手；(3)智慧财富；(4)智能风控轻量级一站式解决方案；(5)ALFA智能ABS平台；(6)FiMAX BNaaS；(7)融资政策智能匹配(ASKBOB)。

# 04

战疫

金融科技の进击



## 01 拼投入

从投入金额来看，建行位居榜首，达到176.33亿元，营收占比2.5%。其次是工行，投入为163.74亿元，占营收比为1.91%。农行和中行分别为127.9亿元和116.54亿元，2.04%和2.12%。邮储为81.8亿元，占比为2.96%。交行科技投入金额垫底，为50.45亿元，占比2.57%。

## 02 纳人才

工行金融科技人员达3.48万人，占全行员工7.8%；建行科技人员达到2.77万人，全员占比为7.99%；农行科技人员7351人，占比1.6%；中行信息科技员工约为7328人，占比2.58%；交行金融科技人员3460人，占比4.05%；邮储未披露具体科技人才情况，但表示到2023年底实现邮储银行科技队伍翻两番。

## 03 调结构

工行先后成立工银科技、金融科技研究院，在总部层面构建了“一部、三中心、一公司、一研究院”（金融科技部、业务研发中心、数据中心、软件开发中心、工银科技、金融科技研究院）的金融科技布局；建行、中行也纷纷成立金融科技子公司，交行也提出计划设立交银金融科技，邮储银行则成立金融科技创新部和管理信息部。

## 04 融业务

工行将1000多项金融服务开放给2000多家生态合作伙伴，实现支付、融资、理财、投资等金融产品无缝嵌入到各类民生消费和企业生产场景；农行推出“农银智慧+”，聚焦政务民生、消费零售、产业链三大领域；建行推出“聚合支付”品牌，覆盖餐饮商超、交通出行、医疗等多种行业场景。

## 个人大数据整合获得全方位进步

利用数据科技控制和防范疫情，通过监控手机数据的方式保持对疫情的追踪，以降低社会传播的风险。

## 网络贷款逐渐成为主流

网络贷款的最大优势在于依托生态圈形成的大数据。

## 证券市场交易进一步线上化

证券行业本来就是高度线上化的行业，需要在线下开展的经纪营销业务和培训业务，在疫情期间被直播、线上办公等方式进一步替代。

大数据

人工智能

## 智能投顾得到广泛应用

越来越多的个人和机构投资者利用智能投顾购买理财产品和基金产品。

## 互联网保险迅速发展

医疗险、财产险、车险等险种的全部流程都可以在网上实现。

进击の  
金融科技

贷款

互联网  
保险

证券交易

区块链

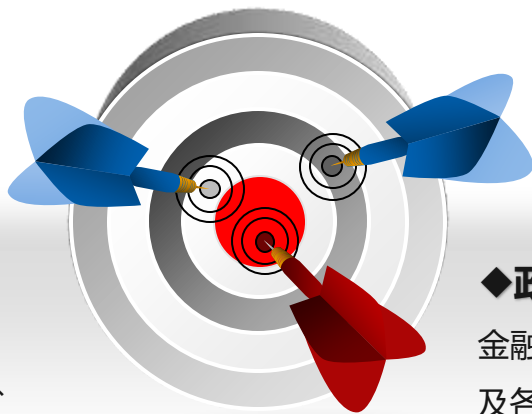
## 区块链金融应用项目开始落地

人民银行贸易金融区块链平台和外汇局跨境金融区块链平台运行良好。

## ◆线上替代窗口

受疫情影响，银行柜面服务和自助柜员机服务等线下金融服务量降幅明显，以手机银行为代表的线上金融服务量大幅增加，替代线下服务。

依托手机银行APP开发营销各类金融服务产品，成为疫情防控期间线上金融服务的主流。电子渠道专属理财产品、线上服务平台、在线贴现的票据融资、实时在线问诊、疫情信息监测，发热门诊预约、线上菜篮子、个贷还款延后申请、公益捐款等线上服务加速上线。



## ◆线上信贷助力实体经济

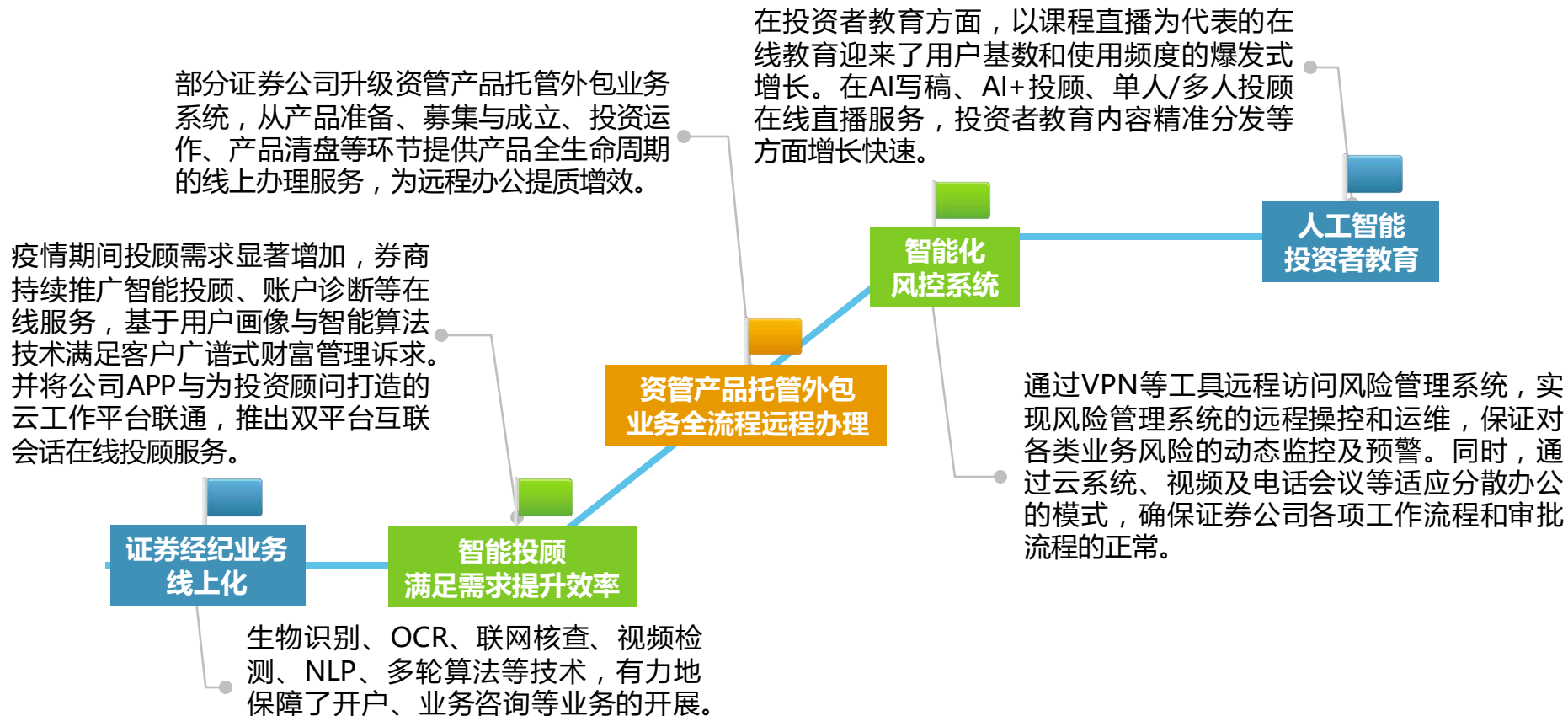
金融机构提供企业端线上信贷产品和供应链金融服务方案，推动信贷资金快速落地。

线上专属小微企业产品，满足小微企业资金需求；在线贴现业务，为客户提供优质高效的金融服务；以及农业在线融资等线上融资项目。

## ◆政务民生服务“登堂”银行APP

金融机构通过地方政府牵头搭建的综合金融服务平台及各类电商平台，积极服务民生消费。

借记卡激活、借记卡密码解锁、信用卡激活及密码设置、信用卡解止付等柜面业务迁移到视频银行，通过视频坐席协助配合手机银行办理业务，提高柜面分流率和电子银行替代率。



◆抗击疫情，互联网保险公司普遍快速响应，利用保险自身提供风险保障的特点，快速推出理赔服务应急预案，开通7×24小时在线服务，为抗疫一线的“逆行者”及相关人士捐赠抗疫保险产品。同时，也利用互联网等科技手段，提供数据收集、分析等工具，在抗击疫情中发挥了积极作用。

◆开单、开早会等日常活动均线上化。某保险公司为代理人开发APP，让他们不出门也能为客户提供产品报价、出单、续保、售后服务等各项保险服务。同时，线上培训不再是看视频听课学习的初步模式，已经升级为更深度的话术训练，用AI辅助提高代理人的销售能力。

◆通过科技手段，保险客服实现居家办公，或者使用人工智能来响应客户的需求。

◆互联网利用互联网渠道优势，快速上线各类疫情防控保险产品及其他相关服务。如7×24小时免费发热义诊服务、抗疫心理援助专线、免费赠送营业中断保障金、营业中断险、新冠肺炎保险等。

◆除常规的在线投保、在线回访，新冠肺炎疫情发生后，不少险企开通理赔绿色通道，保险客户只需在线提交相关材料，即可快速获得理赔。无人机航拍，结合手机测图软件完成核验工作迅速上线。





## 零接触，线上化和数字化进程提速

疫情期间，线上成为金融机构的主阵地，金融科技化身特殊时期的“护身符”。金融机构史无前例地意识到线上渠道的重要性，紧急升级疫情期间业务，全力以赴推动业务运营和客服的互联网化，在最短时间内部署线上客户运营营销和数字金融解决方案。

零接触

## 融合，加快重塑金融业态

金融科技加快向金融服务各个领域渗透，帮助金融机构突破业务发展瓶颈，实现业务需求快速响应，提高交付速度。以智能投顾、精准营销为代表的落地应用，帮助金融机构主动或被动从“铺网点、重规模、广泛营销”转向“线上化，重价值、定制化”的发展模式。

融合重塑

## 变革，金融与科技协调平衡发展

金融和科技、业务和技术如何对接一直以来是难题，但是，疫情迫使金融机构集体按下应用金融科技的快进键，科技和金融的融合更加深入，未来金融服务的性质将加速演化，技术驱动、高度自动化的特点将更加突出，服务壁垒将更加降低。

变革发展

# 05

## 前景与展望

# 宏观环境变化：稳增长、促消费的优先级提升


新冠疫情是个大变数，从业者需持续关注其后续影响。就目前来看，宏观环境正在发生深刻变化，稳增长、促消费的优先级提升，且至少在未来一年内不会逆转。

互金机构、金融科技公司应及时调整战略走向，追求与宏观政策转向的共振效应，事半功倍。

2020年以来，失业率上升（下图），工业企业营收下降（上图）



数据来源: Wind



**稳住流动性：**降息降准放水，保持市场流动性充裕；不抽贷、不断贷、稳定信贷存量等。

**突破常规：**延期还款、无还本续贷、降息减费、放宽逾期口径、缓报征信、提高不良贷款容忍度等。

**机构松绑：**完善银行资本补充机制、放宽小贷公司杠杆率限制、加速批复消费金融公司等。

**产品创新：**复工复产企业疫情防控综合保险、供应链复工专项融资方案、允许线上全流程贷款（疫情后补现场手续）等。

# 企业战略决策：顺周期萎缩 or 逆周期扩张

花旗集团前CEO查克·普林斯说过一句话，“只要音乐奏响，你就必须起身跳舞”，说的就是金融机构的顺周期效应——如果每家银行都在放贷，那么你的银行也不得不放贷，否则你的市场份额会被抢了去；但是当音乐停歇，大家都停了下来，你也不得不停下来，否则你接手的就是各种不好的资产，成了其他抽贷者的接盘侠。

疫情之下，逾期率攀升，一些金融机构提高了放贷门槛，为避免成为接盘侠，于是，更多的金融机构不得不提高放贷门槛，在行业层面，就出现了个人短期贷款的快速缩水。

回顾历史，顺周期调整也许更安全，但逆周期扩张才能更成功。逆势扩张，并非盲目激进，把握的是结构性机遇。恐慌情绪下，对手会犯错，寻找那些因恐慌被放弃的优质资产/客户，就是机遇所在。

## 顺周期

提高门槛

加大催收

削减业务线

## 逆周期

用户下移

柔性催收

开辟新业务



即日起，苏宁金融研究院《互联网金融季度报告》  
开放第三方案例研究，及其他内容类课题项目合作，  
如有需要，欢迎联系接洽[19037922@suning.com](mailto:19037922@suning.com)

## □ 苏宁金融研究院介绍

- ✓ 苏宁金融研究院是苏宁金服集团旗下的大型专业研究机构，于2015年11月在南京成立，下设战略管理与规划中心、互联网金融研究中心、金融科技研究中心、消费金融研究院中心、供应链金融研究中心、新产业与微小企业研究中心、投资策略研究中心、宏观经济研究中心、法律和政策研究中心等九大中心，办公地点位于南京、北京和上海。
- ✓ 秉承多元开放、价值共享的原则，苏宁金融研究院有效整合内外部优质资源，定期发布研究成果、举办苏宁金融论坛，与政府、同业、高校、智库等机构进行广泛合作，为政府、企业和第三方提供定制化研究咨询服务，发布专题研究报告，积极传递苏宁金融智慧，致力于成为在O2O零售金融、互联网金融、金融科技、消费金融、供应链金融、宏观经济、区域经济和产业发展等领域的一流智库。
- ✓ 目前，苏宁金融研究院建立了30多人的研究团队，在40余家主流财经媒体和自媒体平台开设专栏，月均发布原创文章40余篇、接受媒体访问200余次，并在主流财经论坛积极发声，成为在互联网金融、金融科技、消费金融、供应链金融、宏观经济、区域经济和产业发展等领域具有广泛影响力的一流企业智库。
- ✓ 更多信息，欢迎访问苏宁金融研究院官网<http://sif.suning.com/>。

## ❑ 版权声明

- ✓ 本报告为苏宁金融研究院制作，报告中所有的文字、图片、表格均受有关商标和著作权的法律保护，部分文字和数据采集于公开信息，所有权为原著者所有。没有经过本公司书面许可，任何组织和个人不得以任何形式复制或传递。任何未经授权使用本报告的相关商业行为都将违反《中华人民共和国著作权法》和其他法律法规以及有关国际公约的规定。

## ❑ 免责条款

- ✓ 本报告中行业数据及相关市场预测主要为公司研究员采用桌面研究、行业访谈、市场调查及其他研究方法，并且结合苏宁金融研究院监测产品数据，通过苏宁金融研究院统计预测模型估算获得；企业数据主要为访谈获得，仅供参考。本报告中发布的调研数据采用样本调研方法，其数据结果受到样本的影响。由于调研方法及样本的限制，调查资料收集范围的限制，该数据仅代表调研时间和人群的基本状况，仅服务于当前的调研目的，为市场和客户提供基本参考。受研究方法和数据获取资源的限制，本报告只提供给购买报告的客户作为市场参考资料，本公司对该报告的数据和观点不承担法律责任。

## ❑ 联系我们

- ✓ 邮箱 [sncfzx@cnsuning.com](mailto:sncfzx@cnsuning.com)；微信订阅号：苏宁财富资讯（后台留言）



扫码关注，更多干货等着你

苏宁金融  
SUNING FINANCE

扫码关注“苏宁金融研究院”订阅号，  
获取更多干货，我们下季度再见~



全场景更普惠

谢谢观看  
THANK YOU

全场景更普惠