

全球经济复苏进入关键期 金融助力小微“强韧性”

本报记者 李晖 北京报道

经济复苏的关键时刻，作为经济晴雨表的小微企业如何走出阴霾加快修复，正在成为全球性课题。

在此背景下，联合国开发计划署(UNDP)也将2023年的“中小微企业日”(每年的6月27日)主题聚焦于“增强中小微企业韧性，加速实现2023可持续发展议程”。联合国

开发计划署驻华代表白雅婷认为，中小微企业若想在外部冲击和动荡环境中生存成长，韧性至关重要，尤其需要中小微企业具有适应性和创新驱动力。

而这种韧性显然需要政府侧和机构侧的帮扶。《中国经营报》记者注意到，自2023年以来，国家出台了一系列政策为小微企业的复苏注入“强心剂”，金融监管部门也要求

金融机构“2023年小微金融服务要保持增量扩面”。

此外，帮助小微企业增强韧性的过程，也是小微金融创新业务模式、在发展和安全之间修炼平衡术的过程。业内重点关注的是，面对抗打击能力较弱的中小微企业群体，如何做到精准且可持续的金融服务？如何化解授信倾斜、降低贷款利率与不良率可能抬升之间的矛盾？

聚焦小微韧性修复

自2023年以来，国家出台一系列政策为小微企业的复苏注入“强心剂”，金融监管部门也要求金融机构“2023年小微金融服务要保持增量扩面”。

过去三年，全球中小微企业受到的冲击之大前所未有。北京大学企业大数据研究中心、北京大学中国社会学调查中心与网商银行联合发布的《小微经营者调查报告》(以下简称《报告》)显示：2020年以来，小微经营者面临巨大的环境挑战，小微企业利润率持续下滑，从2021年第二季度的3.2%一路降至2022年第四季度的-2.5%。

即使在2023年的复苏期，这一群体仍然面临挑战。国家统计局发布的数据显示：今年第一季度大企业PMI(制造业采购经理指数)回升至50%，但中、小型企业PMI已连续3个月下降。

京东经济发展研究院副院长朱太辉研究发现，当前内需不足、外需下降沿着“需求—生产—利润—就业—消费(需求)”这一链条对企业生产经营的影响还在延续，且对中小企业的冲击更大。

上述《报告》也指出，虽然各项数据有所好转，但小微企业依然面临着压力。其中，市场需求不足是困扰服务业的主要因素，第二产业面临的主要压力则是经营成本。

这些压力又会让小微企业的“缺钱”问题更为严峻。度小满在今年一季度进行的调研显示，65%的小微企业主认为影响发展的主要因素是资金不足。度小满信贷业务总经理梁嵩告诉记者，小微企业经营

不稳定、缺乏抵押物，信贷需求呈现期限短、金额小、频度高、时间急等特点。而发展不确定性和信息不对称又导致其融资风控成本高、受理流程多、放款周期长，这些都提高了企业的融资交易成本。

风控成本高企，导致小微企业要获得信贷支持都较为不易。“小微企业的数字化风控问题主要集中在数据比较少和数据应用缺乏成熟经验两个方面，比起动辄百万的C端数据来说，B端的数据样本要少很多。”重庆小雨点小额贷款有限公司(以下简称“小雨点”)董事兼总经理孟维欢在接受记者采访时表示。

因此，在乍暖还寒的特殊阶段，尤其需要密切追踪小微企业的实际经营情况。孟维欢告诉记者，“我们在4月集中走访了一批小微商户，发现不少老板抱怨在今年年初大量进货希望大干一场，但到一季度后发现市场不及预期，现在存在一定的压货情况。这时，我们就需要及时调整贷前贷中的风控策略。”

资金不足和风控难还不是唯一痛点。美团金融服务团队近期通过调研发现：七八成小微经营主体的经营账都是“糊涂账”。美团金融服务平台支付平台负责人刘晓东向记者透露，比如有的小微业主会定期把美团外卖、饿了么、微信等平台提供的对账单和自己的采购单一导

入Excel表逐笔比对，一对就是一通宵，但算出来的账单准确性差，很难坚持。如果想寻求财务管理服务商的帮助，价格又非常高。

这些都成为导致中小微企业“韧性差”的因素。此前有统计显示，我国的中小企业5年的淘汰率接近70%，企业自身的经营状况不太乐观导致了银行等机构不敢轻易向中小企业放贷，陷入恶性循环。

而针对上述困局，就特别需要持续性的政策倾斜。记者注意到，今年以来，小微企业贷款继续保持“增量扩面”态势。截至2023年一季度末，银行业金融机构普惠型小微企业贷款余额25.9万亿元，同比增长25.8%。

“上半年，我们新发放贷款和存量贷款的质量均出现拐点，小微经营者的贷款需求逐步回升，成为网商银行业务发展的坚强基础。”网商银行董事长金晓龙在近期透露。

上述《报告》也显示，2023年一季度，调研范围内小微企业利润率由负转正，环比增长3.7个百分点。现金流平均可维持时间升至2.6个月并有进一步改善趋势。但是，市场需求不足、经营成本压力大仍制约着小微经济的进一步复苏。“小微经营者的至暗时刻已过，但仍需加强支持。”北京大学光华管理学院教授张晓波在解读《报告》时表示。

小微金融亦须可持续

目前，金融机构如何改善小微金融服务面临压力，现有的“收益—成本—风险”函数不支持持续做大做多小微企业贷款。



上线一年多来，美团生意卡服务的小微商户数已突破100万。

如果想强化这种韧性，显然需要围绕小微经营的多重痛点去一一击破。记者在采访调研中发现，金融服务中，首当其冲的问题是机构对小微风控能力的持续强化，即如何服务此前无法服务的群体、如何提高客户识别和信贷投放能力、如何拓宽融资服务边界等。

这就需要将小微企业主的优质信用转化为金融机构可以识别、监测的风险评估结果。据梁嵩介绍，度小满是基于人工智能技术为小微企业提额降价、降本增效。通过数据特征和算法，为小微用户“画像”进行精准的风险识别和判断，将央行征信报告解析为40多万维风险指标，提高风险区分度，使得小微金融风险降低25%。自2020年以来，度小满服务的小微客户，平均利率下降了28%。

此外，是服务的持续扩面与模式创新。

为破解上述小微企业“对账难”的“小”问题，美团通过与银行合作推出面向小微商家的“美团生意卡”，从小微经营主体对账痛点切入，融合支付结算、账单管理、资金生息等多样化金融服务。据美团方面近期透露，正式

如何在服务中寻找平衡点，实现小微金融的长期可持续发展。

在孟维欢看来，做小微业务需要具备一定的战略定力。他向记者透露，小雨点从2018年开始做B端业务服务小微和“三农”群体，虽然不是所有尝试都成功，但为绿色出行、绿色塑化、医药、农机、物流等产业链上小微企业提供的金融服务取得了一定成效，目前放款中B端贷款占比已达到80%左右，资产表现也不错。

在他看来，这种平衡点的把握，需要根据公司发展战略和经营状况具体来看。“如果我们服务的某个行业处于下行态势，那就需要及时、审慎地调整风控策略，甚至考虑退出。因为我们需要采取措施来保护公司的经营，以确保长期可持续地服务小微。对于暂时受到影响的客户，可能存在的回款困难问题，我们也会专门制定政策给予一定的帮扶使他们渡过难关。”他表示。

互联网贷款整改：规模压降后如何破局

三年过渡期

本报记者 杨井鑫
北京报道

伴随着银行互联网贷款新规过渡期大限临近，不少中小银行在压降该类贷款规模上均成效显著。同时，多数银行的自主风控能力不断加强，并推出了一系列线上信贷产品，以自建渠道降低对外部合作的依赖。

据《中国经营报》记者了解，监管在落实银行互联网贷款整改方面给予了三年的过渡期，关键点在于银行强化自主风控能力。

相关分析指出，从中小银行的零售转型看，互联网贷款虽然能够帮助银行迅速打开市场局面，实现批量获客。但是，该业务模式存在互联网平台恃强情况，不少中小银行因高昂的费用支出陷入了中收困境。同时，部分银行对贷款的风控不到位也是潜在风险，压降该类贷款规模是大势所趋。

2020年7月，原银保监会发布了《商业银行互联网贷款管理暂行办法》，从风险管理体系、贷款合作机构准入等方面对银行互联网贷款业务提出明确要求，并按照“新老划断”原则设置了两年过渡期。

2021年2月20日，原银保监会补充发布了《关于进一步规范商业银行互联网贷款业务的通知》，一方面对银行的互联网合作贷款业务做出了限制，另一方面则强调了银行机构的该业务要在过渡期内整改完毕。

然而，银行互联网贷款的规模并没有踩住刹车。根据监管统计

数据，截至2021年末，银行业金融机构的互联网贷款余额为5.75万亿元，同比仍增长21.8%。原银保监会相关负责人对此也曾表示，商业银行仍存在履行贷款主体责任不到位，授信审批、贷款发放、资金监测等核心风控环节过度依赖合作机构等问题，与监管要求尚有一定差距，不利于业务持续发展。

2022年7月15日，原银保监会正式发布了《关于加强商业银行互联网贷款业务管理提升金融服务质效的通知》，其中明确了将银行互联网贷款存量业务过渡期延长

至2023年6月30日。同时，细化银行贷款管理和自主风控要求，明确银行应当提高互联网贷款风险管理能力，严格落实金融管理部门对征信、支付和反洗钱等方面的要求，防范贷款管理“空心化”。

2023年1月，原银保监会相关负责人表示，14家平台企业金融业务专项整改已经基本完成，少数遗留问题也正在抓紧解决。

“在此前银行互联网贷款模式中，第三方合作机构的服务不限于共同出资和信息科技合作，还可能包括营销获客、风险分担等。这种联合贷款模式令银行转嫁了风险，

沦为了简单的‘金主’，不利于行业发展。同时，第三方平台也利用获客优势和风险分担机制抬高贷款价格，整体上也不符合降低企业融资成本的大方向。”一家城商银行人士表示。

他指出，监管对于联合贷款模式的整改不是完全“一刀切”，是要银行机构落实贷款中的风控主体责任，严禁贷款风控管理的外包，并对合作机构实行白名单制，限制或拒绝合作机构及其关联方违法违规归集贷款资金、设定不公平不合理合作条件，以及未依法依规提供贷款管理必要信息、服务收费质

价不符等行为。

“银行要进行贷款管理，那么就需要互联网平台提供贷款者的相关信息，银行才能更好地落实风控。以前，互联网平台以客户保护为由将银行与客户隔离，甚至包揽银行的风控业务。”该人士进一步表示，在新规要求下，部分存量业务到期结束，部分业务可能就需要整改，涉及了银行和互联网平台两方。按照监管的要求，中小银行总体上是要压降互联网平台贷款规模，监管也给予了机构一个比较长的过渡期建立自营渠道。

贷款规模“缩水”

面对6月30日的过渡期截止日，一些中小银行将互联网贷款的整改作为今年的工作重心。而从三年来中小银行互联网贷款变化趋势看，部分银行该类贷款的规模都压降得非常明显。

6月26日，联合资信发布了重庆三峡银行评级报告。该报告显示，截至2022年末，重庆三峡银行个人贷款余额为323.92亿元，增速为-11.78%，而该行个人贷款余额2021年的增速为-4.14%。

该报告称，重庆三峡银行审慎参与与第三方互联网平台合作开展的个人消费类贷款，存量逐步自然结清，在监管政策趋严的背景下，联合贷款规模下降显著。截至2022年末，该行个人贷款中的互联网贷款余额为0.24亿元，较上年年末下降97.81%。

值得注意的是，这已经是重庆

三峡银行互联网贷款余额连续第二年大幅下降。截至2021年末，该行联合贷款(互联网贷款)余额为10.96亿元，较上年年末下降79.57%。粗略估算，重庆三峡银行互联网贷款在2020年底的规模为53.46亿元，两年压降互联网贷款的规模近53.22亿元。

实际上，同样位于重庆地区的重庆银行也在压降互联网贷款。重庆银行2022年年报显示，截至2022年12月31日，在互联网贷款新规出台后，该行结合业务发展需要，主动调整个人消费类贷款结构，余额较上年年末减少71.69亿元至721.55亿元。

该行董事会在2021年3月分别通过了关于《重庆银行股份有限公司互联网贷款管理暂行办法》的议案和关于修订《重庆银行外包风险管理办法》的议案，并于2021年

10月通过了关于《互联网贷款业务2020年度基本情况及2021—2022年发展规划》的议案。

另外，东方金诚在最近一份对泉州银行的评级报告中也体现了压降互联网贷款对银行个贷的影响。该评级报告称，受互联网贷款政策趋严影响，泉州银行持续压缩联合贷款产品，个人贷款增速放缓。截至2022年末，该行个人贷款余额为452.33亿元，较年初增长6.92%，其中联合贷款余额47.04亿元，较年初减少65.53亿元。

一家山东地区的城商银行人士向记者表示，在压降互联网贷款过程中，对一些银行的贷款规模影响会比较大，但是银行也在建立自营业务渠道，独立开发信贷产品，以填补互联网贷款规模下降的缺口。

重庆银行在年报中称，该行持续推进信贷产品体系建设。以自

营互联网消费贷款“捷e贷”为增长点，持续丰富担保方式，推动抵质押类线上产品顺利上线；不断扩容贷款客群，针对优质企事业人员、新市民等群体推出专属产品。同时，加速推动消费信贷数字化升级。加快“星链智慧营销平台”建设，持续升级“火眼智慧风控体系”，建成智能语音催收系统，推动风控由“产品级”向“客户级”变革。

“一些实力比较强的银行，可能自营渠道的拓展不错，对银行的个人信贷投放影响也就比较有限。”上述城商银行人士称。

实际上，在落实互联网贷款新规的过程中，部分银行亦取得了更加积极的成效。以南京银行为例，该行2021年年报中明确表示，严格遵循监管要求，积极调整业务模式，强化风险管理措施，夯实基础管理能力，互联网贷款业务平稳过

渡、稳定发展。严格落实互联网贷款新规要求，坚持审慎经营原则，积极推进业务合规升级及模式转型。截至2022年年底，该行网络金融消费贷款余额达到了634.62亿元，相比2021年年底增长了148.82亿元。

“从价值创造和话语权方面来看，一家银行完全依赖于互联网平台发展并非长久之计。银行主动求变既是监管合规要求，也是银行可持续发展的需要。目前，商业银行都在加快发展自营互联网贷款产品，这些自营产品需要依托金融科技、智能风控、数据分析等技术，部分银行目前在这些方面还存在不少的瓶颈，对于银行来说是一个很大的挑战。”上述城商银行人士认为，对于不同银行而言，自主风控能力有比较大的差异，这也将是银行不同竞争力的体现。