



新华财经研报中心

作者：成玲丽

刘琼

范珊珊

编辑：梁颖

审核：罗姣娣

官方网站：cnfic.com.cn

客服热线：400-6123115



政策持续“加码”应对疫情冲击

技术赋能“无接触”服务升级

——2020年普惠金融发展及2021年展望

2020年是《推进普惠金融发展规划(2016-2020年)》的收官之年，也是脱贫攻坚决胜之年，更面临突如其来的新冠肺炎疫情的影响。在此背景下，今年的普惠金融政策持续“加码”，特别是创新直达实体经济的货币政策工具。同时各类市场主体将支持抗疫和复工复产与发展普惠金融紧密结合，为缓解中小微企业融资提供了重要支撑。疫情期间，“无接触”成为必须，这也催化了金融服务的全流程数字化探索，数字普惠金融及时、便捷优势凸显。

随着普惠金融第一个五年规划的实施，我国普惠金融的广度和深度取得进一步的发展，服务覆盖面也不断扩大。预计监管部门将进一步深化制度设计，引领普惠金融深入发展。

目录

一、普惠金融政策持续“加码”，缓解中小微企业困境	3
二、普惠金融量增价降，有效应对疫情冲击.....	4
三、各类市场主体将支持抗疫与发展普惠金融紧密结合	6
四、普惠金融顶层设计将更加深化.....	10

图表目录

图表 1：2019 年-2020 年前三季度银行业金融机构普惠型小微企业贷款余额	5
图表 2：五大行新发放普惠型小微企业贷款利率	6
图表 3：2019 年三季度银行业金融机构普惠型小微企业贷款情况	7
图表 4：2020 年三季度银行业金融机构普惠型小微企业贷款情况	7

政策持续“加码” 应对疫情冲击 技术赋能“无接触”服务升级 ——2020年普惠金融发展及2021年展望

2020年是《推进普惠金融发展规划(2016-2020年)》的收官之年,也是脱贫攻坚决胜之年,更面临突如其来的新冠肺炎疫情的影响。在此背景下,今年的普惠金融政策持续“加码”,特别是创新直达实体经济的货币政策工具。同时各类市场主体将支持抗疫和复工复产与发展普惠金融紧密结合,为缓解中小微企业融资提供了重要支撑。疫情期间,“无接触”成为必须,这也催化了金融服务的全流程数字化探索,数字普惠金融及时、便捷优势凸显。

随着普惠金融第一个五年规划的实施,我国普惠金融的广度和深度取得进一步的发展,服务覆盖面也不断扩大。预计监管部门将进一步深化制度设计,引领普惠金融深入发展。

一、普惠金融政策持续“加码”,缓解中小微企业困境

2020年,我国经济受新冠肺炎疫情影响,特别是中小微企业面临经营困境和资金压力,为此,党中央从政策层面出台了许多激励普惠金融发展的政策措施,强化货币信贷政策支持,引导金融机构加大对“三农”、小微企业、民营企业的支持力度。央行、银保监会相继出台一系列政策,包括普惠金融定向降准;提供再贴现再贷款;还创设了新工具——普惠小微企业贷款延期支持工具、普惠小微企业信用贷款支持计划。

定向降准释放长期资金。受疫情影响,不少民营小微企业经营出现困难,亟需支持。3月16日,央行实施普惠金融定向降准,对达到考核标准的银行定向降准0.5个百分点;对符合条件的股份制商业银行再额外定向降准1个百分点,促进商业银行加大对小微企业、个体工商户贷款支持,推动降低融资成本,帮助其复工复产。

4月3日,央行宣布对中小银行定向下调存款准备金率1个百分点,确保中小银行将获得的全部资金以较低利率投向中小微企业。两次降准共释放长期资金9500亿元。

增加再贷款再贴现额度。新冠肺炎疫情以来,为支持中小企业复工复产,央行先后推出了3000亿元防疫专项再贷款,5000亿元再贷款。为进一步支持实体经济发展,4月20日,央行再次新增再贷款再贴现额度1万亿元,引导中小银行以5.5%左右的优惠利率向量大面广的中小微企业提供贷款,支持扩大对涉农、外贸和受疫情影响较重产业的信贷投放,资金支持力度更大、覆盖面更广、普惠性更强。

加大普惠金融考核力度。为促进金融机构更好服务小微企业,4月21日召开的国务院常务会议决定,将普惠金融在银行业金融机构分支行综合绩效考核指标中的权重提升至10%以上,鼓励加大

小微信贷投放。这一政策有助于推动银行发挥考核指挥棒的导向作用，将发展普惠金融的政策在基层机构落实落细。

创新直达实体经济的普惠金融政策工具。央行于6月1日，联合银保监会、财政部、工信部和国家发展改革委又出台了两项直达实体经济的政策，即进一步对中小微企业贷款实施阶段性延期还本付息和加大小微企业信用贷款支持力度。

其中，对于地方法人银行对2020年6月1日至12月31日期间到期的普惠小微企业贷款进行延期还本的，央行通过利率互换形式给予1%的政策奖励，激励其为符合条件、流动性暂时遇到困难的小微企业给予延期还本付息安排。信用贷款方面，央行通过创新货币政策工具使用4000亿元再贷款专用额度，购买符合条件的地方法人银行2020年3月1日至12月31日期间新发放普惠小微信用贷款的40%，以促进银行加大小微企业信用贷款投放，支持更多小微企业获得免抵押担保的信用贷款支持。据银保监会数据，截至9月底，已对超过3.7万亿元中小微企业和外贸企业贷款本息实施延期。

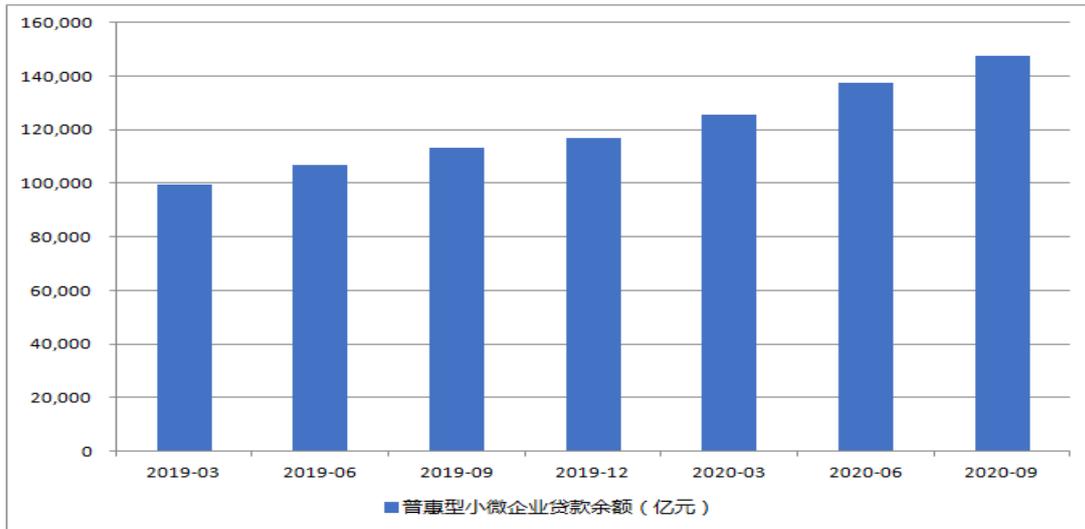
普惠金融税收优惠延期。财政部、税务总局4月26日联合发布《关于延续实施普惠金融有关税收优惠政策的公告》。将相关政策中规定于2019年12月31日执行到期的税收优惠政策，实施期限延长至2023年12月31日。此次延期的普惠金融税收优惠政策共9项，其中包括支持小微企业融资，对金融机构向农户、小型企业、微型企业及个体工商户发放小额贷款取得的利息收入，免征增值税等。

二、普惠金融量增价降，有效应对疫情冲击

普惠金融实现“量增面扩价降”。疫情发生以来，央行加大了货币政策逆周期调节力度，促进市场整体利率稳中有降，带动企业融资成本明显降低，支持企业快速复工复产，有效应对疫情冲击。

从2020年前9个月的情况看，普惠型小微企业贷款“量增、面扩、价降”。普惠金融服务覆盖面、可得性和满意度显著提升。央行数据显示，前三季度小微企业融资新增3万亿元，同比多增1.2万亿元。支持小微经营主体3128万户，同比增长21.8%。9月份，新发放的普惠小微企业贷款平均利率4.92%，较2019年12月份下降0.96个百分点。银保监会数据显示，9月末，普惠型小微企业贷款余额14.8万亿元，同比增长30.5%。前三季度，新发放普惠型小微企业贷款利率较上年全年下降0.82个百分点。

图表 1：2019 年-2020 年前三季度银行业金融机构普惠型小微企业贷款余额



来源：银保监会、新华财经

城乡基础金融服务触角不断延伸。普惠金融重点强化对“三农”、小微民营企业、贫困人口等重点领域、重点群体的金融支持，通过网点、电子机具等方式不断覆盖服务空白，服务的覆盖面和可得性持续增强。例如青海省，截至2020年三季度末共设立了惠农金融服务点7427个，全省农牧区共布放ATM机1845台、POS机具41471台，农牧区特约商户35907户。通过深度贫困地区基础金融服务空白村“清零行动”，青海将在2020年底实现全部银行网点空白乡镇和金融服务空白村惠农金融服务全覆盖。

数字普惠金融及时、便捷的优势凸显。疫情期间，“无接触”成为必须，这也催化了金融服务的全流程数字化探索，通过大数据、人工智能和云计算等创新性应用，以前由线下渠道完成的业务流程全面上线。据中国银行业协会统计，疫情期间银行机构线上业务的服务替代率平均水平高达96%。

通过技术手段既增强了金融风险识别的精准性，又大幅降低了普惠金融的服务成本。那些前期在数字化建设中起步早、投入大、成效显的金融机构在疫情期间的服务能力更加凸显。

普惠金融改革试验区扩容。9月14日，央行网站消息称，经国务院同意，央行联合发展改革委、工业和信息化部、财政部、农业农村部、银保监会和证监会等部门分别向江西省人民政府、山东省人民政府印发《江西省赣州市、吉安市普惠金融改革试验区总体方案》和《山东省临沂市普惠金融服务乡村振兴改革试验区总体方案》，（以下分别简称《江西方案》和《山东方案》）。

《江西方案》提出健全多层次多元化普惠金融体系、创新发展数字普惠金融、强化对乡村振兴和小微企业的金融支持、加强风险管理和金融生态环境建设等五个方面21项任务措施。《山东方案》

则提出推动农村金融服务下沉、完善县域抵押担保体系、拓宽涉农企业直接融资渠道、提升农村保险综合保障水平、加强乡村振兴重点领域金融支持和优化农村金融生态环境等七个方面26项任务措施。

三、 各类市场主体将支持抗疫与发展普惠金融紧密结合

随着普惠金融工作的持续推进，大多数商业银行逐步建立起了“能贷、愿贷、会贷”的机制，很多商业银行也研发出了一系列适合小微企业特点的产品。各类金融机构可以说都发挥了自己的特色。

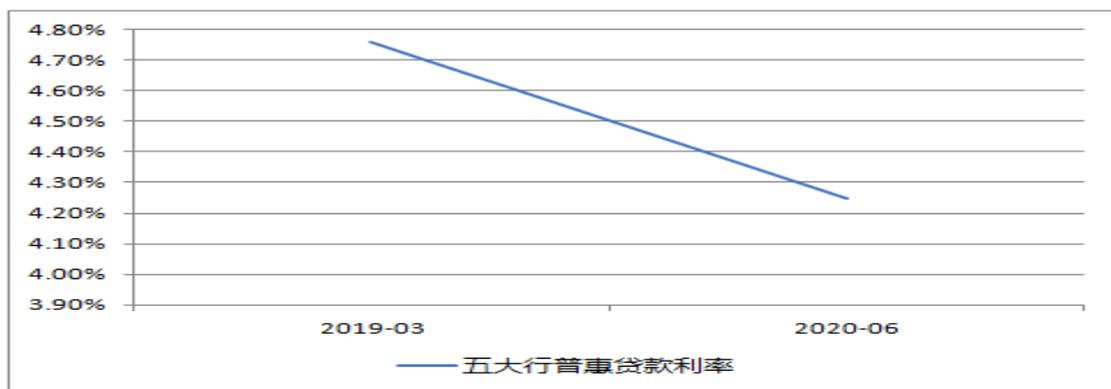
银保监会普惠金融部主任李均锋8月25日在国务院政策例行吹风会上介绍，政策性银行发挥资金充足的优势，与地方银行联合开展对小微企业的转贷业务；国有大型银行加快数字化转型，改进业务流程，广泛对接公共部门的涉企信息，开发大数据风控模型进行小微企业客户的准入和风控；中小银行利用贴近社区、贴近企业的优势，努力深耕细作，服务地方经济；互联网新型银行利用数字化信贷产品为成千上万户小微市场主体提供高频的流动资金。

（一） 国有大行“头雁”作用凸显

国有大行资金来源广泛，成本相对较低，在特殊时期更具优势。2月25日召开的国务院常务会议强调，国有大型银行上半年普惠型小微企业贷款余额同比增速要力争不低于30%。此外，政府工作报告中提出，2020年大型商业银行普惠型小微企业贷款增速要高于40%。

公开数据显示，2020年1至7月，全国银行业新发放普惠型小微企业贷款利率为5.93%，较上年全年利率水平下降0.77个百分点；其中五家国有大型银行新发放此类贷款利率为4.25%，较好地体现了降成本的“头雁”作用。

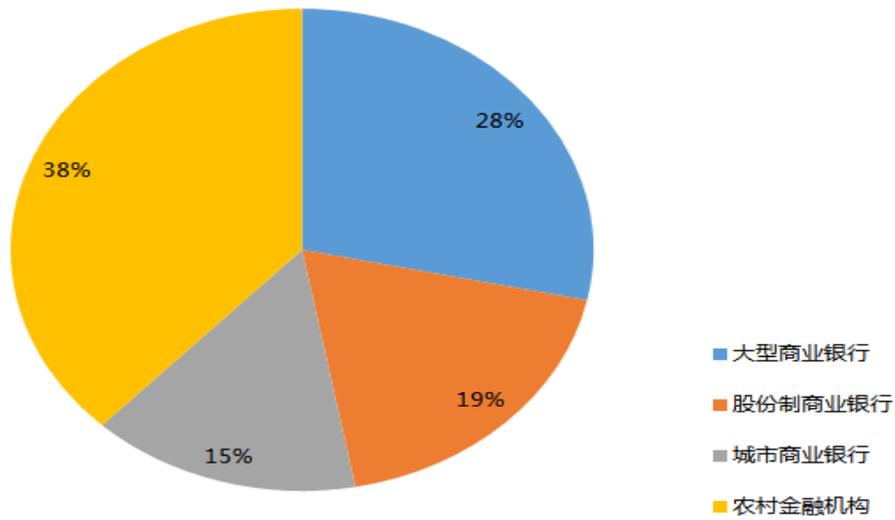
图表 2：五大行新发放普惠型小微企业贷款利率



来源：中国人民银行、新华财经

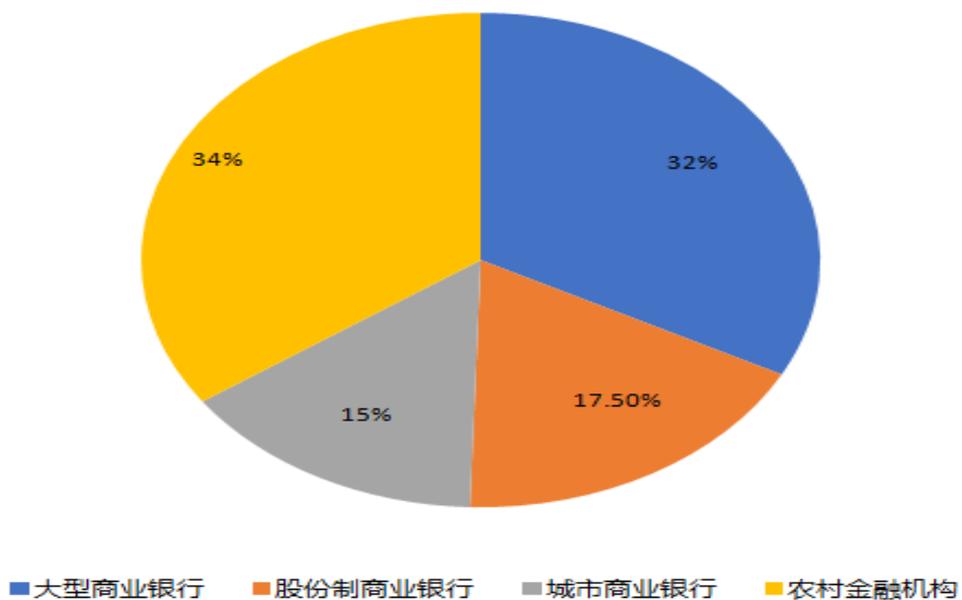
从前三季度银行业金融机构普惠型小微企业贷款数据来看，大型商业银行占比同比提升。

图表 3：2019 年三季度银行业金融机构普惠型小微企业贷款情况



来源：银保监会、新华财经

图表 4：2020 年三季度银行业金融机构普惠型小微企业贷款情况



来源：银保监会、新华财经

建设银行紧扣“六稳”工作、“六保”任务，出台“四专五化十八条措施”，升级普惠金融“复工助企”计划。通过“专门客群、专项政策、专属服务、专享红利”机制，推动“线上化、自动化、专属化、红利化、综合化”服务，通过加大信贷支持、提供延期续贷服务、实施价格优惠、便捷线上服务、综合融智服务等，为小微企业提供针对性金融保障。数据显示，2020年上半年建设银行普惠型小微企业贷款余额达1.26万亿元，至6月末已为约8万户小微企业延长还款期限。截至9月末，建设银行“小微快贷”已累计为160余万户小微企业提供贷款支持超3.1万亿元。

（二）股份行发展普惠金融获重大利好

3月10日召开的国务院常务会议提出加大对股份制银行的降准力度，这对股份制商业银行发展普惠金融是重大政策利好。在政策红利激励下，今年以来，大型股份制银行在普惠金融方面交上了不俗的答卷。

以中信银行为例，中信银行在普惠金融领域持续发力。截至2020年8月末，中信银行普惠金融贷款客户14万户；普惠贷款余额2400亿元，两年时间内实现翻番。

2020年9月，中信银行正式发布普惠金融全新品牌“中信易贷”，专注为小微企业提供更优质融资服务。据了解，中信银行2020年投放的普惠金融贷款利率处于较低水平。同时，中信银行大幅简化业务流程、提升自动化操作水平、开发线上化产品，大幅缩短融资周期，有效缓解了小微企业“融资难、融资贵、融资慢”的问题。

2020年以来，光大银行积极支持疫情防控和复工复产，助力“六稳”“六保”金融服务。上半年，为医疗卫生和生活物资保障相关企业累计投放表内外授信近900亿元，对批发零售、住宿餐饮、物流运输、文化旅游四大受困行业提供表内外融资支持超1500亿元。截至2020年6月末，光大银行制造业贷款余额较年初增长11.32%；民营企业授信余额已达1.14万亿元，较年初增速超15%。

光大银行也因其出色的表现，在2020年8月中国银行业协会2019年中国银行业社会责任百佳评选结果中荣获“最佳普惠金融成效奖”。

（三）中小银行深耕细作，服务地方经济

在我国银行业金融机构中，城商行、农商行、农村信用社、村镇银行等中小银行，具有贴近社区、贴近企业的优势。这些银行扎根当地，深耕细作，服务地方经济发展。

以佛山农商行为例。佛山农商行普惠金融部经过11年的实践，已经总结出一套行之有效的“三三法则”，即不要求企业经营规模，不要求漂亮的财务报表，不要求抵质押物；但要求企业主人品好，企业踏实经营，有真实的资金需求。

针对小微企业“短、小、频、急”的资金需求，佛山农商行打造出小微企业差异化产品体系，能够满足多层次客户需求，在“金狮小微贷”系列品牌产品下设五类产品：一是“金狮微贷”，主要针对授信额度50万（含）以下的线下贷款客户群体；二是“金狮小贷”，主要针对授信额度在50万至500万的线下贷款客户群体；三是“金狮定制贷”，主要针对集群类客户群体；四是“金狮浓情贷”，主要针对涉农类客户群体；五是“金狮e贷”，主要针对线上贷款客户群体。

同时，中小银行逐步加强普惠金融领域风险防范和管理。例如，上海农商银行以坚持普惠金融可获得性、可负担性、可持续性为原则，对普惠金融整体业务流程实施数字化、智能化、线上化改造，在满足小微企业融资需求的同时，保持融资成本在合理范围。通过技术手段，运用涉税数据等信息为小微企业“精准画像”，评估风险；或通过政会银企多方协同，破解银企信息不对称难题。

此外，针对科创类的小微企业，上海农商银行弱化财务指标要求、重点考量企业创新能力，支持更多科技企业能凭借技术、知识产权获得资金支持。2019年末，该行首次尝试以“履约贷+专利质押保险贷款”的组合形式，为上海海积信息科技股份有限公司发放750万元贷款。据悉，该行还将实施“三年倍增工程”，即截至2022年末，实现全行普惠金融业务规模、客户数量及服务团队成倍增长。

（四）保险公司发挥保障作用

保险是普惠金融服务中重要的一个环节。利用信用保证保险的融资增信作用，通过“保险+贴息”方式，创新“银政保”协同模式，这是保险行业探索出的一条独特的保障路径，大大降低了小微企业的融资门槛及融资成本。除此以外，各类农业保险、农村小额人身保险、涉农小额贷款保证保险还在向贫困地区的小微企业倾斜。

以保险服务小微企业为例，保险科技的发展使得保险公司可以通过构建多维大数据支撑的风险管理体系，实现客户分层风险经营以及环节模型智能迭代，这为保险助力普惠金融带来更大的想象空间。

（五）六类机构发挥差异化补充作用

小额贷款公司、典当行、融资租赁公司、商业保理公司、融资担保公司以及地方资产管理公司等机构为普惠金融的发展起到有益的差异化补充作用。

11月12日，第三届中国普惠金融创新发展峰会在北京举办，由浙江担保集团报送的“浙担·惠农保”案例获评“中国普惠金融典型案例”，成为入选的30个案例之一。

浙江担保集团于2016年8月推出“浙担·惠农保”产品。该产品体现了政策性定位与市场化运作

的有机结合，充分体现了普惠性，通过完善的风控机制保障，业务可持续发展示范作用明显。该产品设置单户担保金额不超过30万元，执行灵活的贷款担保期限和优惠担保费率，满足“三农”客户不同的生产经营需求，降低综合资金成本。截至2020年10月末，该产品累计担保额度151.4亿元，服务客户6.9万户。

四、普惠金融顶层设计将更加深化

随着普惠金融第一个五年规划的实施，我国普惠金融的广度和深度取得进一步的发展，服务覆盖面也不断扩大。2021年，监管部门将进一步深化制度设计，引领普惠金融深入发展。

监管部门将进一步深化制度设计，引领普惠金融深入发展。普惠金融作为面向社会所有阶层提供金融服务的金融体系，在减少贫困、缩短贫富差距、延伸金融的广度和深度等方面发挥了重要的作用。随着第一个五年规划的实施，我国普惠金融的服务主体日益多元，服务覆盖面不断扩大。相信监管部门会根据5年来的经验和教训，进一步深化制度设计，将使得针对普惠金融的监管更加具体、法治基础更加完备、风险管理更趋完善。

普惠金融改革试验区有望继续扩容。2020年全国范围内经国务院批准的普惠金融改革试验区扩至五省七地，形成了错位发展、各具特色的格局。央行有关部门负责人表示，运用好区域改革试点这一政策工具，充分发挥地方积极性，按照“成熟一家、推进一家”的原则在具备条件的地区开展普惠金融改革试验。

科技将延伸“无接触金融”服务小微。新冠肺炎疫情的突然暴发，使得无接触少接触成为必须。全线上运营成为金融机构纾难解困中小微企业的一种高效方式。随着金融科技新模式、新成果的不断创新发展，线上无接触金融服务将为普惠金融带来更便捷、个性化、高质量的服务。

数字普惠进一步加快。疫情冲击并未让银行放慢转型的脚步，反而加速了行业数字化转型的力度。随着大数据、区块链、云计算、人工智能等新兴信息技术的蓬勃发展，其所支持的数字普惠金融发展也将进一步加快。数字普惠的信息优势、成本优势、风控优势以及长尾效应将惠及更广大的消费群体，扩大普惠金融的覆盖面。

普惠金融消费者保护将持续加强。保障消费者权益是金融市场健康发展的基石。我国普惠金融领域金融消费者教育仍存在较大短板，通过建立健全金融知识普及和教育的长效机制，有助于提升消费者金融素养，捍卫自身权益，及时识别金融陷阱，抵御身边的金融风险。（参与调研：杨子华）

重要声明

《新华财经年报》由新华社中国经济信息社发布。报告依据国际和行业通行准则由新华社经济分析师采集撰写或编发，仅反映作者的观点、见解及分析方法，尽可能保证信息的可靠、准确和完整。任何情况下，《新华财经年报》所发布的信息均不构成投资建议。