



兴泰智库研究报告

XINGTAITHINK-TANKRESEARCHREPORT

2024年第8期总第139期·政策解读

关于合肥市申请个人征信牌照的可行性研究

合肥兴泰金融控股集团

金融研究所

李庆 周余倩 何欣

咨询电话: 0551-63753813

服务邮箱: xtresearch@xtkg.com

公司网站: <http://www.xtkg.com/>

联系地址: 安徽省合肥市政务区

祁门路1688号兴泰金融广场2602室

2024年12月30日

更多精彩敬请关注
兴泰季微信公众号



内容摘要:

- ◆ 习近平总书记在中央政治局第三十七次集体学习的重要讲话中指出“要抓紧建立覆盖全社会的征信系统”。2020年11月25日国务院常务会议提出积极稳妥推进个人征信机构准入，加大征信业开放力度。市场化个人征信机构凭借替代性数据收集优势，拓宽信用数据采集渠道，是央行征信系统的重要补充。申请个人征信牌照对深化征信供给侧改革、打造公平有序的个人征信市场、助力金融服务提质增效具有重要意义。
- ◆ 本文介绍了我国个人征信机构的现状以及合肥市申请个人征信牌照的意义、挑战和策略建议。一是详细阐述了我国个人征信机构的概况，总结各机构的共性特征、差异化特点和业务增长情况。二是分析了合肥市发展个人征信业务在服务实体、获取稀缺资源、促进金融监管等方面的重要意义。三是探讨合肥市在申请个人征信牌照过程中可能面临的挑战，并为合肥市下一步推进申请提出强化顶层设计、推进战略合作的建议。

关于合肥市申请个人征信牌照的可行性研究

一、我国个人征信机构发展现状

我国已形成包含个人征信机构、企业征信机构、地方征信平台在内的多层次征信市场，其中市场需求最大的是个人征信业务。目前能提供个人征信服务的主体为央行征信中心和三家批准成立的市场化个人征信机构，共同承担数据收集、处理及输出职能。本研究整理了国内三家个人征信机构的基本概况，见表 1。

表 1 我国个人征信机构概况

机构名称	申请受理时间	获批时间	股东及持股比例	注册地	注册资本
百行征信	2018. 1	2018. 1	中国互联网金融协会（36%） 芝麻信用、腾讯征信、前海征信、考拉征信、鹏元征信、中诚信征信、中智诚征信、华道征信等 8 家机构（各持股 8%）	深圳市	10 亿元
朴道征信	2020. 12	2020. 12	北京金融控股集团（35%） 京东科技控股股份有限公司（25%） 北京小米电子软件技术有限公司（17.5%） 北京旷视科技有限公司（17.5%） 北京聚信优享企业管理中心（5%）	北京市	10 亿元
钱塘征信	2021. 11	2024. 11	浙江省旅游投资集团（35%） 蚂蚁科技集团（35%） 传化集团（7%） 杭州市金融投资集团（6.5%） 浙江电子口岸（6.5%） 杭州溪树企业管理合伙企业（10%）	杭州市	10 亿元

总体看，三家个人征信机构在股权结构、数据资源和业务发展上呈现出一定的共性和差异化特点。

从股权结构来看，三家机构均为“国有资本+民营资本”共同持股，国有资本占主导地位，参股民营资本多具有较强的金融或科技属性，或在数据服务方面具有一定的行业经验。该形式既可以充分发挥政府政策优势和资源优势，也能够确保市场化机构的参与积极性，从而有效促进个人征信业的规范化、创新化、多元化发展。

从数据资源来看，三家机构数据主要来源于股东和接入机构，以互联网金融领域借贷信息和部分替代数据为主。其股东资源禀赋的不同造成了数据来源的差异化。百行征信以互联网金融领域借贷信息为优势，其第一大股东中国互联网金融协会现有会员机构 530 余家，基本覆盖了互联网金融各类业态，拥有大量未上人行征信系统的互金平台共享数据。朴道征信以“金融+科技”属性为优势，其京东、小米、旷视三位股东，分别在电商购物、智能手机、人脸识别方面位居行业前列，拥有丰富的个人消费场景和强大的科技开发能力，助力打造征信合作生态体系，与政务平台、公用事业机构、第三方机构广泛开展数据合作。钱塘征信以数字资源为优势，其股东蚂蚁集团以支付宝为基础，形成覆盖支付、借贷、理财、保险的系统化金融生态圈，积累多维度海量数据，为个人征信创新提供更多差异化产品和场景化应用。

从实现业务增长来看，百行征信和朴道征信自营运以来业务增长迅速。根据公开披露信息，百行征信 2019 年营业首年收录 0.65 亿自然人信息，产品全年调用量 0.8 亿次，截至 2023 年底，百行征信收录 6.69 亿自然人信息，产品全年调用量 206 亿次，同比 2019 年提升幅度很大。朴道征信截至 2023 年末，累计收录 6.2 亿自然人信息，全年公司产品累计调用 219 亿次。

百行征信和朴道征信均实现了个人非贷海量替代数据全面共享应用，但相较于我国庞大的信贷需求和各金融机构对数据服务的定制化需求，目前获批的三家机构个人金融数据来源渠道有限，市场影响力和渗透度不足。个人征信市场有待新机构的入场，进一步释放发展潜能。合肥市应抓住个人征信业务发展的机遇，推进个人征信牌照的申请工作。

二、合肥市发展个人征信业务的重要意义及必要性

（一）有利于构筑科创金融生态，服务实体经济

根据《合肥市科创金融改革试验区建设方案》，建立健全社会征信体系，发展个人征信业务，对合肥市实现科创金融服务实体经济发展具有重要意义。**一是增强科创金融供给。**发展个人征信业务，有利于为合肥市科技创新提供更加精准的金融支持。通过大数据、人工智能等新技术的运用推动征信产品创新，为科创企业和金融机构提供多元化、差异化的信用信息服务，提高金融资源配置效率。**二是推动金融科技发展。**发展个人征信业务，有利于为合肥市壮大金融科技产业。通过在数据采集、处理、分

析和安全保障方面加强先进技术应用，吸引金融科技企业和专业人才汇聚合肥。同时，通过加强与金融机构、科创企业合作，共同研发新的金融科技产品和服务，提升合肥市在金融科技领域的竞争力。**三是推动数字经济发展。**高效的和多元化的个人征信服务是重要的数字经济基础设施。发展个人征信业务，有利于合肥市改变个人征信基础设施和数字经济发展不匹配的现状，赋能普惠金融，推动数字经济和实体经济深度融合。

（二）有利于完善金融监管体系，强化风险控制

一是提升金融监管效率。个人征信机构依法取得个人征信许可，通过规范的数据采集和处理为监管部门提供更全面的信用信息，便于监管部门更准确地评估金融产品的安全性和合规性，及时发现和防范金融风险，提高监管的针对性和有效性，保障地方金融市场的稳定运行。**二是加强金融风险管控。**个人征信机构作为独立第三方，在互联网平台和金融机构之间建筑起“防火墙”，避免了金融风险的无序渗透，同时，有利于提升金融科技应用于征信领域的规范性，降低潜在风险和不良影响。

（三）有利于获取金融稀缺资源，扩大经济效益

一是获取稀缺牌照。2021年《征信业务管理办法》明确“金融机构不得与未取得合法征信业务资质的市场机构开展商业合作获取征信服务”，征信“断直连”自此展开，使得个人征信牌照的稀缺性凸显，数据服务提供商只能通过个人征信持牌机构合作，依法合规开展个人征信业务。未来随着金融行业的逐步发展，信用的应用场景将会更加丰富多源，个人征信牌照价值将会逐渐放大。**二是提升经济效益。**根据公开披露数据，百行征信2023年上半年实现销售收入6.12亿元。美国三大征信公司2022年营业收入合计则达154亿美元，销售净利率为10%左右。获取个人征信牌照能为合肥市带来可观的经济收益。同时，参照美国经验，随着我国消费信贷的快速增长，未来个人征信机构可通过增值服务的创新创造更大的盈利空间，个人征信牌照的经济价值将进一步增加。

（四）个人征信牌照数量有限，窗口期短，是申请的黄金时期

一是牌照申请或迎来加速信号。我国自2015年启动个人征信市场化以来，前期仅百行征信和朴道征信分别在2018年和2020年拿下个人征信牌照，此后监管趋严，三年内无新机构入场。2024年1月，中国人民银行行长潘功胜在国务院新闻办发布会上

宣布，人民银行会同浙江省政府指导钱塘征信申请办理个人征信牌照，此举被视为监管加速推进征信牌照服务建设的信号，同年11月，钱塘征信有限公司正式获得批复许可。个人征信牌照申请或将迎来新的窗口期。二是个人征信牌照最终数量或将相对有限。个人征信涉及到私人数据的收集与留存，牌照的发放一直极为谨慎。同时，个人征信机构过多易导致信息过度分割和恶性竞争。目前央行已批设三家个人征信机构，美国作为信用经济及征信行业最为发达的国家之一，也只有三家全国性个人征信机构，预期我国个人征信牌照数量会严格控制在合理范围内，维持行业集中格局。

三、合肥市申请个人征信牌照面临的挑战

（一）牌照准入门槛高

按我国相关法律规定，我国对个人征信行业实施行政许可审批制度，由央行负责审批和监管。央行按照“第三方独立性、客观公正性、个人隐私权益保护”原则发展市场化个人征信机构，从经济体量、人群覆盖、信息覆盖、服务成效以及区域布局等多个维度进行评估研究，审慎性审批设立个人征信机构。中国人民银行征信管理局局长万存知表示：“个人征信机构不应该太分散，准入门槛应该较高，征信业的关键不在于征信机构的多少”。强调了个人征信牌照的审核标准高，监管非常谨慎。

（二）多地竞逐，竞争激烈

因个人征信牌照资源紧缺，导致各省（区域）之间激烈竞争。据悉，上海、重庆、广州等地区正准备申请个人征信牌照，个别省市领导已到央行汇报。相比较其他申请城市，合肥作为综合性国家科学中心城市，拥有四所国家实验室，国家级科研机构总数达到了13个，全国排名第二，科技创新实力强大，为个人征信的创新发展奠定了良好基础，但从经济体量和金融服务水平方面来看，与其他申请城市有一定差距。

（三）合肥市战略投资吸引力不足

基于央行在牌照审核中对个人数据来源的较高要求，吸引优质战略投资者，特别是外部巨型、优质科技公司和平台公司的投资参与将成为申请牌照成功与否的关键因素。但总体来说合肥市吸引力较弱。一是本地缺乏大型互联网机构或金融科技机构，合肥市乃至安徽省内都缺乏大型头部互联网企业，缺少全国性个人数据基础。二是合肥市经济影响力相对较弱，对顶级的创新型人才吸引力相对不足，建设金融科技产业

的专业人才储备数量不足。三是定位尚未明确。个人征信机构属于全国性征信机构，目前百行征信由互联网金融协会牵头设立，而朴道征信、钱塘征信均由省级层面牵头设立，上海、重庆等其他正在申请阶段的也都由省级层面牵头推进，合肥市级层面牵头存在级别差距，一定程度上影响战略引进的力度。

四、引导合肥市申请个人征信牌照的建议

（一）统筹谋划工作，强化顶层设计

一是争取省市联动。个人征信机构牌照申请竞争激烈，且安徽省政府主要领导已多次召开个人征信牌照申请工作专题会议，研究部署有关申请个人征信牌照准备工作，具备良好基础。建议合肥市联合省政府协同推进此项工作，更好地开展工作对接和资源协调。**二是设立工作专班。**为确保申报工作顺利推进，建议合肥市成立个人征信业务工作专班，全面统筹个人征信牌照的申报工作，规划牌照申请路径，推进可行性研究，重点从数据源建设、数据库建设、个人征信产品创新、特色业务发展策略、个人信息安全管理、内控规章等方面明确具体方案。

（二）挖掘区域优势，推进战略合作

一是提炼本地优势特色。为更好地突出合肥市的竞争优势，建议总结合肥市在市场化征信服务方面的成熟经验以及作为科创金融改革试验区的战略优势，积极争取优质战略合作机会。**二是组建征信公司。**建议参考现有几家个人征信机构的股权结构，以“国有+民营”模式组建个人征信公司，根据“征信+科技+金融+平台”的个人征信业务生态链，从数据资源、业务运营、科技能力、应用场景等维度，招募战略合作伙伴。积极争取与国有资本，如中国移动、中国电信、工银科技；民营资本，如字节跳动、美团、拼多多、滴滴等公司的战略合作，增强全国性个人数据基础。

免责声明

兴泰智库成立于 2016 年 8 月，是由合肥兴泰金融控股（集团）有限公司（以下简称“公司”）发起，并联合有关政府部门、高等院校、研究机构、金融机构和专家学者组成的，以“汇聚高端智慧，服务地方金融”为宗旨的非营利性、非法人学术团体。

《兴泰智库研究报告》是兴泰智库自主研究成果的输出平台，内容以宏观报告、政策解读、行业观察、专题研究为主，对内交流学习，对外寻求发声，致力于为合肥区域金融中心建设提供最贴近市场前沿的前瞻性、储备性、战略性智力支持。

本报告基于兴泰智库研究人员认为可信的公开资料或实地调研资料，但对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告中的信息或所表达意见仅代表研究人员观点，不构成对任何人的投资建议，公司不对本报告任何运用产生的结果负责。

本报告版权归公司所有，未经事先书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式发布、复制。如引用、转载、刊发，需注明出处，且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。