

全球金融科技周报



本周焦点 - 关注中小企业金融科技：从支付、银行到保险

图 1: 中小企业金融科技市场格局



数据来源: TechCrunch, 尚乘研究

针对中小企业的金融科技或成为亚洲市场的下一个焦点

尽管目前大多数金融科技创新都针对消费市场，我们认为专注服务于中小企业的金融科技可能会成为下一个重点市场。缺乏历史数据、高昂的服务成本、承保和定价困难以及高失败率是传统金融机构无法为中小企业服务的主要原因。从支付到银行业务和保险产品，针对中小企业的金融科技公司都在解决中小企业这一市场难题。支付公司能以更快的速度和较低的成本帮助中小企业收支汇兑；利用会计软件、数字支付、电子商务平台、融资数据等另类数据源，可为中小企业提供非传统信用评分，提高中小企业获得融资的可能性；针对中小企业的保险平台可以为中小企业提供量身定制的员工福利和财险覆盖。然而，针对中小企业的金融科技是否与消费金融科技一样具有规模效应，以及其盈利模式是否可持续需要持续观察。

我们将看到更多的非保险公司涉足保险科技领域

有许多非保险金融科技开始涉足保险产品。例如，中国许多在线消费贷款机构开始提供汽车和简单的人寿保险产品。美国的 Credit Karma 开始提供汽车保险比价的服务。一些保险科技初创公司正在帮助更小的保险公司开拓中小企业市场的碎片化保险产品，同时帮助其中小企客户探索销售场景化的微型保险机会：1) 中国的保准牛定制足球赛事、篮球赛事、马拉松等体育类微保险，以及为 O2O 平台提供责任险和

尚乘研究

李蕾

+852 3163-3383

Michelle.Li@amtdgroup.com

尚乘研究

黄绪闻

+852 3163-3376

karen.huang@amtdgroup.com

意外险；2) 量子保赋能其保险公司合作伙伴为细分市场提供量身定制的保险，包括驾校保险、学校保险、医美机构保险等。

数字支付为小企业贷款提供了数据支持，但中小企业需要的不仅是信贷

支付公司引人注目的高估值反映了投资者对于其支付数据变现潜力的强烈信心，支付公司可通过发放贷款作为变现的第一步。然而，中小企业需要更多的金融服务。我们开始看到初创公司将支付、商务卡、开支管理工具、会计和发票软件、员工福利和商业注册纳入他们的服务。

中小企业保险在亚洲发展前景广阔

针对中小企业的保险平台正在发达市场兴起。平台成功的关键是简化但可量身定制的产品和自动化流程，客户可以在网上获得报价、购买保单、索赔和分享保险证明。英国的 Simply Business(被 Traveler 收购)为超过 59 万小企业和业主提供服务。该公司与保险公司合作，根据其自有数据和对不同行业中小企业保险需求的洞察为中小企业开发新产品。它的承保范围很广，包括公众责任保险、职业赔偿保险、雇主责任保险、工具保险等。类似地，美国的 Next 保险公司为 10 万多中小企业客户提供保险。中国已有一些线上平台专注为中小企业提供商业团险，作为社保的补充。

本周新闻

保险科技

慕尼黑再保险公司投资 Next 保险公司 2.5 亿美元

专注于小企业的美国数字保险初创公司 Next Insurance 获得德国再保险公司慕尼黑再保险 2.5 亿美元的投资后，加入了“独角兽俱乐部”。总部位于帕洛阿尔托的 Next Insurance 于三年前成立，通过其在线平台为中小企业提供量身定制的保险产品。该公司已拥有超过 10 万家公司客户。

来源: [Finextra](#)

中小企业

挑战者银行

英国挑战者银行 Recognise 订购 nCino 的云服务包

作为专注英国中小企业领域的最新挑战者银行品牌，Recognition 金融服务公司已与核心银行服务提供商 nCino 签订了其基于云的银行操作系统的交付合同，nCino 准备在 2020 年推出该系统。Recognition 将利用 nCino 平台为各行各业提供用户引导、贷款和存款服务。该软件包还将用于集成更多的第三方服务，包括生物识别、视频会议、尽职调查和开放银行计划。

来源: [Finextra](#)

中小企业

挑战者银行

英国挑战银行 Tide 获 4410 万英镑 B 轮融资

英国针对中小企业的挑战者银行 Tide 周一宣布，获得了 4,410 万英镑的 B 轮融资，该轮融资由专业金融科技投资公司 SBI 集团和 Augmentum 金融科技公司领投。Tide 将自己描述成一个可以节省企业时间和金钱的活期账户，企业使用其工具可以实现自动记账，让支付和发送发票变得更快。

来源: [Techcrunch](#)

中小企业

支付

Fundbox C 轮融资 1.76 亿美元，用于构建针对 B2B 支付的“Visa”体系

总部位于旧金山的初创企业 Fundbox 希望通过创建一个类似 Visa 的支付网络，最终实现 B2B 支付的转型。该支付网络让企业在无需了解交易对手风险的情况下进行交易，同时让各方都能更快地获得支付。Fundbox 的核心产品是针对小

B2B

企业的循环信贷。为了申请贷款，公司需要将 Fundbox 连接到他们的财务数据库中(例如，QuickBooks)， Fundbox 读取数据并在几分钟内做出信贷决策。审批通过后，企业几乎立即可以动用信贷额度，将其用作营运资金。

来源: [Techcrunch](#)

支付

融资事件

“金融科技即服务”平台 Rapyd 融资 1 亿美元

金融科技即服务平台 Rapyd 已经完成了一轮由 Oak HC/FT 领投、Stripe 跟投的 1 亿美元融资。Rapyd 允许企业和消费者在本地和跨境电子商务交易中按自己的选择的方式付款或被付款。Rapyd 平台允许企业访问超过 500 种本地支付类型，包括银行转账、电子钱包和 100 多个国家的货币现金。此外，该平台还提供超过 170 个国家的支付、65 种货币的多币种结算、了解你的顾客（KYC）、反洗钱（AML）和反恐怖主义融资服务。

来源: [Finextra](#)

支付

PayPal

PayPal 获得中国支付许可

在收购了国付宝 70% 的股份后，PayPal 成为第一家获得中国在线支付牌照的外国公司。PayPal 将能够提供在线、移动和跨境人民币支付，与市场巨头微信支付和支付宝竞争。

来源: [Finextra](#)

支付

中小企业

Khatabook 筹集 2500 万美元用于帮助印度小企业数字化记录金融交易以及接受在线支付

总部位于班加罗尔的初创公司 Khatabook 于周二表示，其在新一轮融资中筹集了 2,500 万美元，总融资额达 2,900 万美元。Khatabook 运营着一款同名的安卓应用，中小微企业可用它来数字化记录自己的金融交易，并接受在线支付。这款应用于去年 12 月在谷歌商店上发布，吸引了来自印度 3000 多个城市、乡镇和村庄的 500 万商家。

来源: [Techcrunch](#)

新银行

新银行 Dave 现价值 10 亿美元

两年前，总部位于洛杉矶的金融科技初创公司 Dave 推出了一套理财工具，让消费者不必支付透支费用。由于投资者正争抢这一新兴银行业务的投资份额，该公司的市值现已达 10 亿美元。该公司利用其透支保护服务和资金管理显示功能，让客户不仅关注账户显示的总余额，还让他们了解一旦借款被记录在账户中，他们的账户实际上还剩下多少钱。

来源: [Techcrunch](#)

支付

Visa

Visa 为金融科技公司开放资源门户

Visa 希望通过推出一个在线门户网站，与金融科技公司建立亲密关系，让它们“前所未有”地使用 Visa 的技术和网络。Visa 已推出了 Visa 助手，可一站式简化金融科技公司与 Visa 的合作过程，帮助金融科技公司更容易地利用 Visa 的网络、资源和工具。该门户网站有助于实现快速的数字化认证；提供全面的合作伙伴名录，其中包含接收器（BIN）赞助商、发布处理器、支付卡行业（PCI）、合规/了解你的顾客（KYC）/反洗钱（AML）等领域的合作伙伴；包含教育视频，教授有关支付和发布的基础知识。

来源: [Finextra](#)

授权

万事达推出了威胁扫描(Threat Scan)，以帮助银行评估欺诈风险

万事达推出了一项名为“威胁扫描”(Threat Scan)的服务，帮助银行主动识别授权系统中的潜在漏洞。万事达的新产品旨在通过模拟已知的针对发卡机构的欺诈性攻击，找出授权安全漏洞，对发卡机构现有的防欺诈工具进行补充。发行机构可以立即看到扫描结果，并采取行动，以加强其薄弱环节。

来源: [Finextra](#)

万事达

API

花旗和加拿大皇家银行参与为银行卡数据 API 初创公司 Fidel 的 1800 万美元融资

Fidel 是一家英国初创公司，通过 API 使开发人员可以通过 big card 计划访问实时交易数据，Citi Ventures 和加拿大皇家银行参与了该公司融资总额为 1800 万美元的 A 轮融资。Fidel 使开发人员可以轻松构建直接连接到用户的借记卡或信用卡的应用程序。Fidel 的 API 可通过一个集成点访问来自三个主要卡网络 (Visa, Amex 和 MasterCard) 的实时支付数据。

来源: [Finextra](#)

挑战者银行

挑战者银行 Bunq 扩展到所有欧盟国家

金融科技初创公司 Bunq 将在另外 22 个市场推出新产品。现在它将在所有欧盟市场以及挪威和冰岛提供服务，用户可在总共 30 个国家注册 Bunq。最近，Bunq 还推出了一款（几乎）免费的 Bunq 旅行卡。其主要优点是 Bunq 使用标准的万事达卡汇率，且不增加任何其他费用，而大多数传统银行对海外交易收取 2%或 3%的手续费。

来源: [Techcrunch](#)

开放式银行

Nationwide 投资 BankiFi

全英房屋抵押贷款协会(Nationwide Building Society)已投资于开放式银行供应商 BankiFi，为即将推出的商业银行服务做准备。该协会表示，计划利用 BankiFi 的平台，通过一个单一的 API，向企业账户持有人提供一系列额外服务，如记账、发票开具、支付、增值税申报、贷款和银行服务，这些服务由预先批准的第三方供应商提供。

来源: [Finextra](#)

加密货币

比特币交易所推出加密贷款平台

总部位于新加坡的比特路交易所(Bittrue)表示，将推出一个低息加密借贷平台。这项服务将于 9 月 30 日上线，以 0.04%的日利率向 BTC、ETH XRP 和 USDT 提供贷款。用户以现有的比特路加密资产为抵押，可获得最低 100 美元的贷款。

来源: [Finextra](#)

数据隐私

数据隐私初创公司 StrongSalt 筹集了 300 万美元用于加密 API 服务

一家新的加密即服务公司筹集了 300 万美元，用于将标准化加密技术引入区块链。StrongSalt 将其加密服务融合到工作流程和应用程序中，并与许可和非许可区块链配对。StrongSalt 与链无关，因为它几乎可以与任何区块链一起使用。

来源: [Coindesk](#)

在线贷款

在获得 2000 万欧元的资金支持后，Kreditech 瞄准了印度市场

位于德国的 Kreditech 是一家针对“接近优质”的借款人的在线贷款方和 POS 融资提供商。它在筹集了 2000 万欧元的资金后，正将目光投向印度市场。成立于 2012 年的 Kreditech 从事所谓的“算法银行”业务，利用大数据为可能被商业银行拒之门外的人做出是否提供贷款的信贷决策。该公司已走出本国市场，在波兰、西班牙、俄罗斯和印度建立了业务，目前该公司计划在这些国家扩大业务规模，并在进入其他国家之前充分受益于这些庞大的未被银行业充分服务的人群。

来源: [Finextra](#)

贸易融资

汇丰银行推出贸易融资 API

汇丰推出了贸易融资 API，可让合作的金融机构及其客户从自己的平台上实时查看其银行担保的状态。该银行担保 API 目前正在荷兰国际集团和渣打银行中测试，合作伙伴可以使用汇丰的网络为客户构建自己的应用程序。汇丰银行表示，API 只是它正在开发的贸易融资领域中的第一个产品，荷兰国际集团正准备推出实时文件谈判或定价协议。

来源: [Finextra](#)

生物识别支付

纽约大都会引进生物识别支付收银机

纽约大都会棒球队(New York Mets)在花旗球场安装了人工智能和生物识别自助结账亭，球迷只需用手指轻轻一碰，就能买到啤酒和零食。花旗球场的食品和饮料供应商爱玛客(Aramark)与生物识别公司 Clear 和 Mashgin 合作推出了该系统。

来源: [Finextra](#)

创业贷款

Mercury 筹集了 2000 万美元，用于为初创公司提供银行服务

Mercury，一家自称是为创业公司开设的银行，已为自己筹集了 2000 万美元的资金。这笔最新的融资是在 Mercury 于 2019 年 4 月推出后获得的，这体现了市场对它所提供产品的强烈需求。在 Mercury 推出的第一周，注册用户即有 1500 名，此后其月增长率一直保持在 40%。

来源: [Finextra](#)

支付

Paypal

PayPal 加入传统银行 KBC 手机账户聚合包

比利时联合银行(KBC)已将 PayPal 账户余额和交易信息添加到其移动银行账户聚合应用程序中。PayPal 与阿根廷银行(Argenta)、贝尔菲乌斯银行(Belfius)、法国巴黎富通银行(BNP Paribas Fortis)和荷兰国际集团(ING)的合作，反映出该公司在逐渐融入人们日常购物和支付习惯方面取得了巨大进步。

来源: [Finextra](#)

预算管理

澳新银行领投 DiviPay 230 万美元融资

澳大利亚费用管理初创公司 DiviPay 筹集 230 万美元，该轮融资由澳新银行 (ANZ) 领投。DiviPay 使公司能在精确控制资金的使用方式时，让员工使用公司资金。在注册了 DiviPay 平台后，管理人员将被提示为其团队创建预算，并通过向成员分配预算资金或要求对每项支出进行审批来设置所需的控制级别。

来源: [Finextra](#)

区块链

蚂蚁金服和拜耳将联合开发农业区块链

拜耳作物科学公司已同意与阿里巴巴旗下支付子公司蚂蚁金服合作，开发一个基于区块链的农产品监控系统。9 月 25 日发布的公告称，两家公司签署了一份意向书，旨在利用区块链技术提高效率、提高农民收入、确保高质量食品的生产并帮助农业数字化。

来源: [Coindesk](#)

人工智能

NatWest 利用人工智能来模拟未来的市场结果

英国银行 NatWest 正与微软和人工智能专家 DreamQuark 合作，模拟金融市场、交通网络和其它环境，然后利用获得的信息发现风险和机遇。新一代的复杂分析平台将结合模拟和机器学习，分析 NatWest 众多的个人和商业业务案例。

来源: [Finextra](#)

新银行

Glint 进入破产管理程序

总部位于伦敦的金融科技初创企业 Glint 已进入破产管理程序，使客户陷入困境。Glint 的用户可以用黄金储蓄和支付财产，通过使用 Glint iOS 应用程序和 Glint Mastercard，Glint 客户可以使用借记卡在销售点以客户指定的多种货币进行日常支付。今年 7 月，该公司希望通过众筹筹集 125 万英镑，作为 1500 万英镑 A 轮融资的资金来源的一部分。当时，Glint 表示，该应用的下载量已超过 5 万次，注册用户达到 10 万，交易额超过 5000 万美元。

来源: [Finextra](#)

新银行

Monzo 解散了 Monzo Plus 团队

英国数字银行 Monzo 在收到订阅服务的客户的负面反馈后，已经解散了负责订阅服务的 Monzo Plus 产品团队。五个月前推出的这项高级服务，是 Monzo 努力争取收支平衡后，试图增加额外收入的关键一环。Monzo 每月向用户收取高达 13 英镑的套餐服务费用，服务包括额外的 ATM 提现津贴、旅行保险、机场贵宾室使用权、Monzo 商品和抽奖。

来源: [Finextra](#)

重要声明

分析师声明

我们，李蕾和黄绪闻在此证明，（i）本市场评论中表述的任何观点均精确地反映了我们对有关市场、公司及其证券的个人看法；（ii）我们所得报酬的任何组成部分无论是在过去、现在及将来均不会直接或间接与我们在本市场评论中所表达的具体建议或观点相联系，也不与尚乘环球市场有限公司的交易相联系。

尚乘环球市场有限公司

地址：香港中环干诺道中 41 号盈置大厦 23 楼 - 25 楼

电话：(852) 3163-3288 传真：(852) 3163-3289

一般性声明

市场评论由尚乘环球市场有限公司（“尚乘”）编制，仅供尚乘的客户参考使用，尚乘不会因接收人收到本市场评论而视其为客户。

本市场评论仅提供一般信息，并非作为或被视为出售或购买或认购证券的邀请。本评论内提到的证券可能在某些地区不能出售。本评论（i）不提供构成个人意见或建议，包括但不限于会计、法律或税务咨询或投资建议；或（ii）不考虑特定客户的特定需求，投资目标和财务状况。尚乘不作为顾问，也不会对任何财务或其他后果承担任何受托责任或义务。本市场评论不应被视为替代客户行使的判断。客户应考虑本市场评论中的任何信息，意见或建议是否适合其特定情况，并酌情寻求法律或专业意见。

本市场评论所载资料的来源被认为是可靠的，但尚乘不保证其完整性或准确性，除非有尚乘和/或其附属公司的任何披露。对于本市场评论提及的任何证券，其价值、价格及其回报可能波动。过往的业绩并不能代表未来的表现。未来的收益不能保证，本金可能会损失。

市场评论所载的资料，估计，观点，预测和其他信息均反映发布评论当日的判断，可以在不发出通知的情况下做出更改。尚乘及其附属公司或其任何董事或雇员（“尚乘集团”）并不明示或暗示地表示或保证市场评论中包含的信息正确、准确或完整。尚乘集团对使用或依据市场评论及内容不承担任何责任或义务。

本市场评论可能包含来自第三方的信息，例如信用评级机构的信用评级。除第三方事先书面同意，禁止以任何方式复制和再分发任何形式的第三方内容。第三方内容提供者不保证任何信息的及时性、完整性、准确性或可用性。第三方不对任何错误、遗漏或使用这些内容所获得的结果负责。第三方内容提供商不提供任何直接或间接的保证，包括但不限于任何用于特定用途适用性或适销性的保证。第三方内容提供商不对使用其内容造成的任何直接、间接、偶然、示范、补偿、惩罚、特殊或间接的损害、费用、开支、法律费用或损失（包括收入或利润损失和机会成本）负责。信用评级是意见声明，不是购买、持有或出售证券的行为或建议声明。第三方并没有强调所涉及的证券适用于投资目的，也不应该作为投资建议。

在有关的适用法律和/或法规允许的范围内：（i）尚乘和/或其董事和雇员，可以作为被代理人或代理人，对本评论所涉及的证券或其他相关金融工具，进行买卖、建仓或平仓（ii）尚乘可以参与或投资市场评论中提及的证券发行人融资交易，或提供其他服务或承销；（iii）尚乘可以对在市场评论中提到的发行人提供做市；（iv）尚乘可能曾担任本评论提及证券公开发行的经办人或联合经办人，或者可能会在本评论中提及证券的发售过程中提供暂时做市，或可能在过去 12 个月内提供其他投资银行服务。

尚乘通过其合规政策和程序（如信息隔离墙和员工交易监控）来控制信息流和管理利益冲突。

本市场评论所载内容的版权为尚乘所有，未经尚乘环球市场有限公司事先书面授权，本市场评论的任何部分均不得以任何形式转载或以任何形式转载给任何人。
