

太古宙

中国区块链金融行业研究报告

2019年



习近平主席在中央政治局第十八次集体学习时强调：把区块链作为核心技术自主创新重要突破口，加快推动区块链技术和产业创新发展。

科技化产业升级的变革中，数据成为重要的生产资料，生产力在人工智能、大数据等技术的带动下将实现大幅提升，而生产关系的重塑与升级离不开区块链技术。

区块链将在促进数据共享、优化业务流程、降低运营成本、提升协同效率、建设可信体系等方面发挥重要作用。通过区块链和实体经济深度融合，可有效解决中小企业贷款融资难、银行风控难、部门监管难等问题，保持“产业为本、金融为用”的原则，有效提升金融服务实体经济的能力。

《太古宙 - 2019年中国区块链金融行业研究报告》将通过行业发展及细分领域落地分析展示区块链金融行业现状及趋势。

艾瑞咨询在区块链行业已有一番耕耘，我们聚焦区块链行业发展及趋势变化洞察，深耕区块链在细分领域中的落地情况，结合艾瑞区块链专家智库及分析师研究，对区块链行业发展及技术落地中面临的问题提供可参考的解决建议，为区块链产业的前行贡献一份艾瑞力量。



行业分析

- 金融业需要科技化升级来提升实体经济服务能力，而区块链在其中扮演着举足轻重的角色。
- 金融机构、金融科技公司、技术服务商正在逐渐实现“三方三维融合”。
- 金融机构区块链投入逐年增长，银行占比居高不下。**预计至2022年中国金融机构区块链技术投入将达92.7亿元，相较2021年增长58.7%。**
- 中国区块链踏上政策风口，鼓励区块链金融合规发展。

区块链在金融中的落地应用可分为两类：金融业务协作平台、金融基础设施升级。

金融业务协作平台：

- 区块链供应链金融将实现业务全流程上链，应收账款凭证“拆转融”成关键创新，预计至2023年，区块链的应用可为中国供应链金融释放3.6万亿元市场规模空间，节约296.7亿元运营成本，**针对如何提升应收凭证流转效率及抗风险机制的问题，报告给出了可供参考的解决建议**；区块链在资产管理中的应用落地处于早期，正在探索业务链上化执行。
- 针对金融业务协作平台，**报告从技术服务商及金融科技公司角度给出了战略发展建议。**

金融基础设施升级：

- 区块链支付处于探索期，规模化升级需自上而下推进。
- DC/EP将成为中国金融基础设施升级的关键切入点，Libra极有可能为各国带来一定金融风险，全球国家普遍对之不持支持态度。



趋势洞见

- 金融业务协作平台落地先行，金融基础设施升级稳中求进：“分化共融”将成为区块链金融业务协作平台的趋势，金融基础设施升级周期要长于业务协作平台的落地周期，但其作为底层平台建设所产生的价值将会更大。
- 未来三年金融机构各项金融科技投入中，区块链增速居高不下，**预计至2022年，中国银行、保险、证券的区块链投入增速将分别达到61.8%、27.3%、66.7%。**

中国区块链金融行业分析

1

细分领域落地分析

2

典型企业案例分析

3

中国区块链金融行业趋势

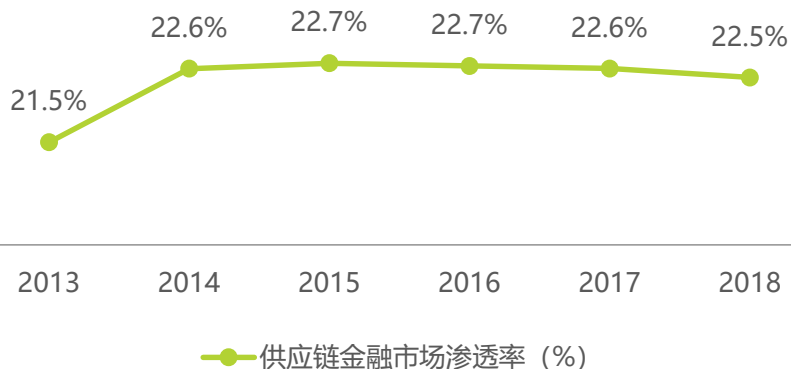
4

金融业需要科技化升级

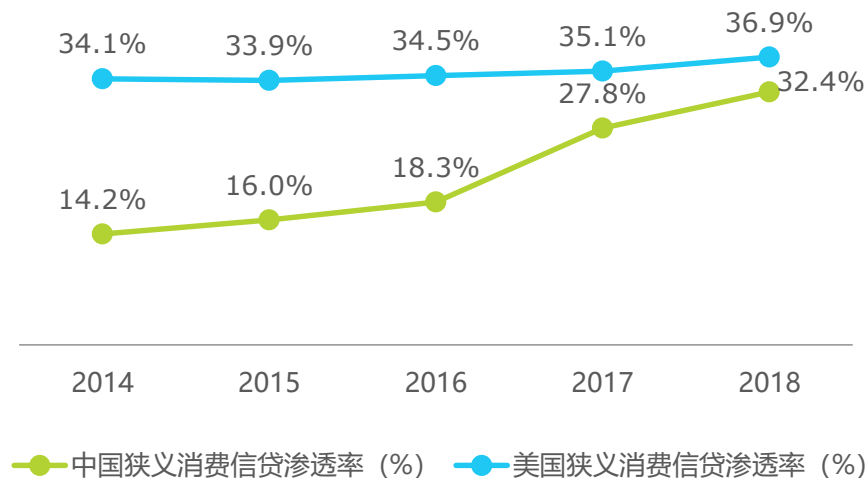
目前实体经济所需与金融服务能力未实现良好匹配

根据银行家调查问卷显示：2013-2019年中小企业贷款需求指数持续大于50%，但银行贷款审批指数持续低于50%，2013-2018年中国供应链金融市场渗透率一直维持在21.5%~22.7%，目前中小企业融资的业务模式创新手段已经无所不用其极但仍无法实现业务效能提升，可见目前金融服务能力并不能满足产业所需。在这样的情况下，科技将成为业务增长的关键推动力，以消费金融为例，随着2017年中国金融科技的爆发，中国狭义消费信贷渗透率在2016-2018短短两年的时间里完成了从18.3%到32.4%的增长，大幅缩小了我国与美国普惠金融进程之间的差距，可见金融科技化升级将有效带动金融服务能力提升。

2013-2018年中国供应链金融市场渗透率



2014-2018年中美狭义消费信贷渗透情况



注释：银行放款规模主要依托于应收账款与存货规模：通常为应收账款本身的70%-80%（此处以75%进行核算），库存货物价值的30%-50%（此处以40%进行核算）。
来源：艾瑞数据核算模型。

注释：中国狭义消费信贷余额渗透率=中国狭义消费信贷余额/中国社会消费品零售总额；
美国狭义消费信贷余额渗透率=美国狭义消费信贷余额/美国个人消费支出规模；狭义消费信贷余额是指居民不包含房贷、车贷的消费信贷余额，包括由银行、消费金融公司、各类互联网消费金融机构提供的消费信贷余额。
来源：中国人民银行、国家统计局、美联储、美国经济分析局、艾瑞咨询。

区块链与金融的“同频共振”

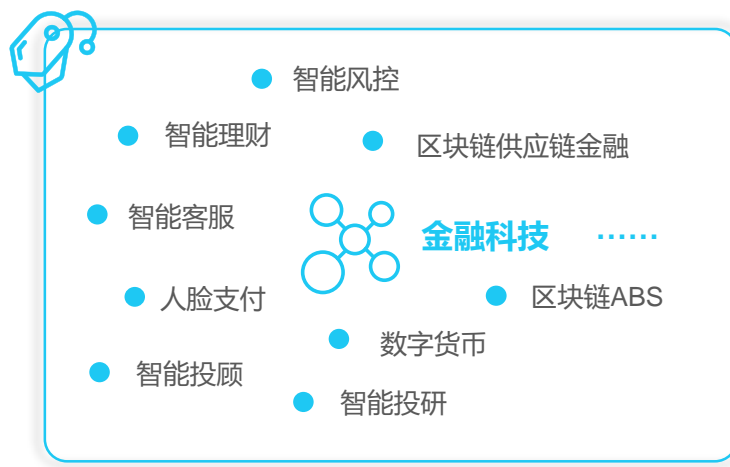
金融为本、技术为用：区块链在金融业科技化升级中举足轻重

无论是互联网金融的创新，还是随着2017年金融科技的爆发以及后来金融机构对金融科技的大力投入，金融业早已踏上科技升级之路。相比其他技术，区块链与金融业升级需求存在更强的匹配性。首先，区块链将在金融基础设施升级中扮演着核心技术角色；其次，金融智能化应用距离理想落地效果存在一定距离，而通过区块链多方安全计算平台可更好地促进数据共享，进而实现算法模型的强化，加速智能金融落地；再者，区块链通过多方组网联盟链可以改善传统金融之间协作成本高、效率低的问题。无论是金融基础设施升级建设，还是业务层面的创新与改造，区块链都作为关键或核心技术参与其中。

不同阶段金融业科技化升级的主要应用体现



• 金融业务线上化



• 金融业务智能化

• 金融基础设施升级

• 金融业务多方协作平台

金融机构、金融科技公司、技术服务商实现三方三维融合

中国区块链金融行业参与者可分为三类：第一类为银行、证券、保险等金融机构，主要进行区块链在金融中的落地探索，融合发展金融科技，银行业的头部、中尾部机构均有参与，保险及证券主要以头部企业参与为主；第二类为金融科技公司，一方面进行技术输出，另一方面将区块链应用于自身金融业务；第三类为技术服务商，这类企业专注区块链底层技术的研发，并将综合技术解决方案输出至金融机构及部分金融科技公司。三类企业均可参与联盟链网络的发起与运营。

三类企业目前呈融合态势：技术服务商正在努力补齐金融业务能力的短板，为金融机构提供从单一技术到整体业务方案的升级服务；金融科技公司一方面在加强区块链核心技术的研发，一方面在申请金融牌照，在金融业务与技术两方面发力；而金融机构正加大区块链技术投入，少数头部金融机构已经开展了面向同业的技术输出服务。此外对于诸如供应链金融、ABS等需要通过多个参与方组网联盟链进行业务协作及资源整合的业务平台实现了业务生态深层次融合。

中国区块链金融行业参与者分析



注释：上述示意图展示三类企业之间的关系，因此未展示同一类企业之间的“同业技术输出/合作”关系。
来源：艾瑞咨询研究院自主研究及绘制。

2019年中国区块链金融行业图谱



预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_20998

