

# 破晓

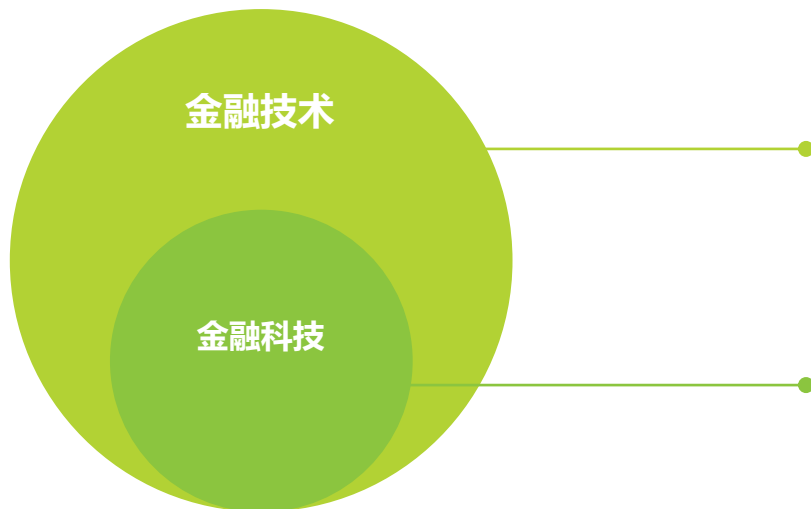
## 中国金融科技行业研究报告

2019年



# 概念界定 & 研究范畴

## 概念界定



### 金融科技

在金融业务中所应用的各类技术。

### 金融科技

金融科技主要指运用前沿科技成果（如：人工智能、区块链、大数据、云计算、物联网等）改造或创新金融产品、经营模式、业务流程，以及推动金融发展提质增效的一类技术。

## 研究范畴：

报告重点对金融科技的行业发展、落地情况、金融机构资金投入及未来发展趋势等内容作为研究对象；同时也对传统IT等技术的金融机构资金投入、应用及部署情况进行研究。



## 行业整体发展分析

**回顾历史，金融科技并不是一个新生事物。**人类金融发展过程中，科技创新与金融创新始终紧密相连。尤其进入信息社会以来，在摩尔定律作用下，信息技术的运算速度及新技术的出现速度不断加快，而金融与科技的共生式成长也使得现代金融体系伴随信息技术共同经历着指数级的增长。

**放眼全球，中国的金融科技市场正占据着越来越重要的位置。**与欧美等发达国家相比，我国金融基础要薄弱许多，但正是我国金融市场尚未成熟这一特点给予了我国金融科技快速发展的土壤。

**聚焦中国，金融与科技的融合也带动了金融企业与科技企业的融合。**2018年我国各类金融机构技术资金投入已达2297.3亿元，其中投入到大数据、人工智能、云计算等为代表的前沿科技资金为675.2亿元，占总体投入比重为29.4%。



## 细分领域落地分析

本报告第二章对存、贷、汇三个版块，证券、基金、保险、银行理财、供应链金融、消费金融、支付七个金融细分业务的金融科技落地及投入情况进行了梳理，由于各细分业务特点不同，金融科技在业务中的也有很大差别。

**存：**证券、基金业科技化程度较低，前沿科技的应用以头部企业试水为主，受监管合规约束较强；保险业中，“数字场景搭建→智能化落地”已成为保险科技的主要投资方向；银行理财目前以智能化应用为主，智能营销效果显著，智能投顾完善空间较大；

**贷：**供应链金融业务中，应收账款+Fintech在多数银行，金融科技企业等已有较多落地案例，但仍属于初步落地阶段，相比之下，ARIF+Fintech落地稍显落后，仅少数核心企业拥有落地案例；消费金融业务中，目前在用户数据的串联下，头部消费金融企业通过大数据分析、生物识别、深度学习等技术已经实现了贷前贷中贷后的全流程风险管理；

**汇：**产业互联网背景下，前沿科技将助力支付企业在“产业支付”领域进行发力。



## 趋势洞见

**整体落地趋势来看：**短期以业务赋能为主，长期以模式创新为主，且随着金融科技业务渗透的逐渐加深，监管难度增加，监管科技将逐渐落地。

**短期趋势来看：**金融科技对人力的逐渐替代成为明显趋势，以智能客服为例，预计至2022年，智能客服将替代约73%~80%的金融机构人力；此外，AI落地难的背景下，RPA价值逐渐释放，着重体现在“催化”金融AI落地及RPA自身价值场景的扩展，预计至2022年，金融机构对RPA技术资金投入将达42.5亿元。

塘上月：中国金融科技行业发展分析

1

柳下池：细分领域落地分析

2

阅秋阁：典型企业案例

3

梅花诗：中国金融科技行业趋势洞见

4

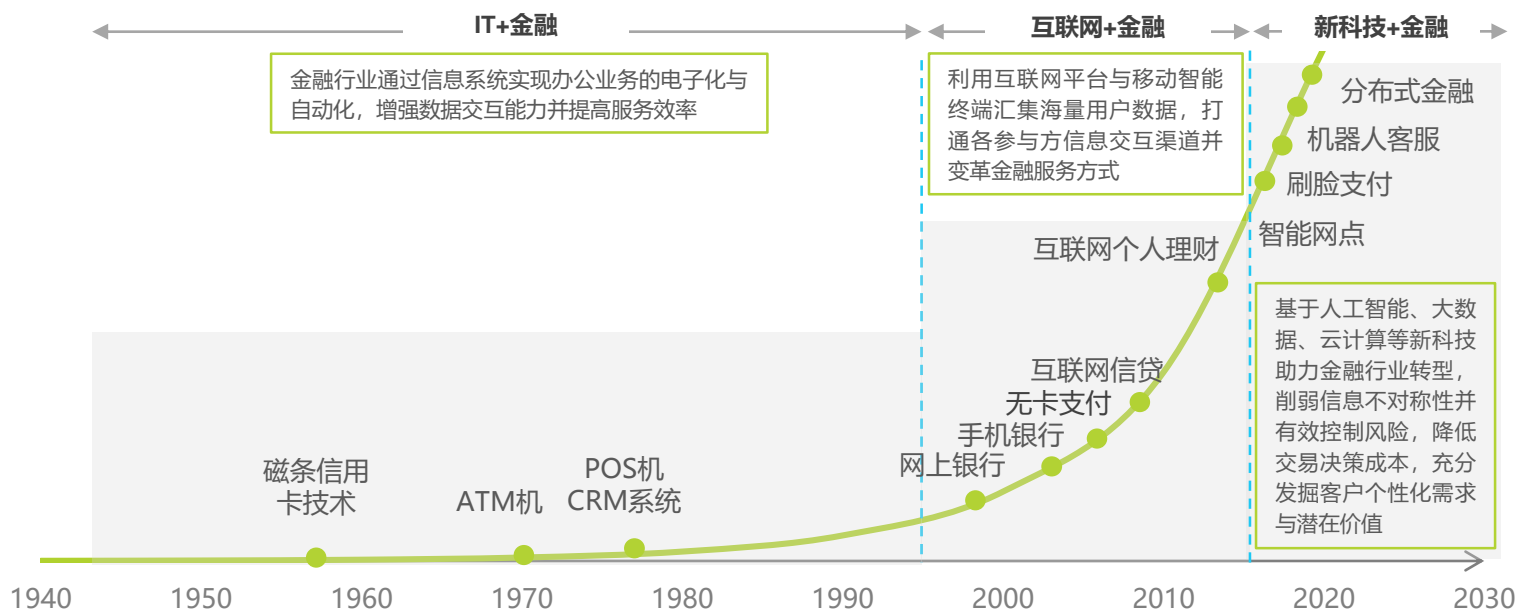
# 金融与科技的共生式成长

## 摩尔定律作用下，现代金融体系正经历指数级增长

回顾人类的金融发展史，科技创新与金融创新始终紧密相连，金属冶炼技术的发展让金属货币取代了实物货币，造纸印刷术的成熟让纸币逐渐流通。进入信息社会以来，在摩尔定律作用下，信息技术的运算速度及新技术的出现速度不断加快，而金融与科技的共生式成长也使得现代金融体系伴随信息技术共同经历着指数级的增长。

从“IT+金融”到“互联网+金融”阶段，再到现在我们正经历的以人工智能、大数据、云计算等为代表的“新科技+金融”阶段，每个金融阶段持续的时间越来越短，金融科技的创新速率越来越快，对于金融从业者及金融监管来说新时代下的金融科技发展充满了机遇与挑战。

### 科技赋能现代金融业的发展历程



来源：艾瑞咨询研究院自主研究及绘制。

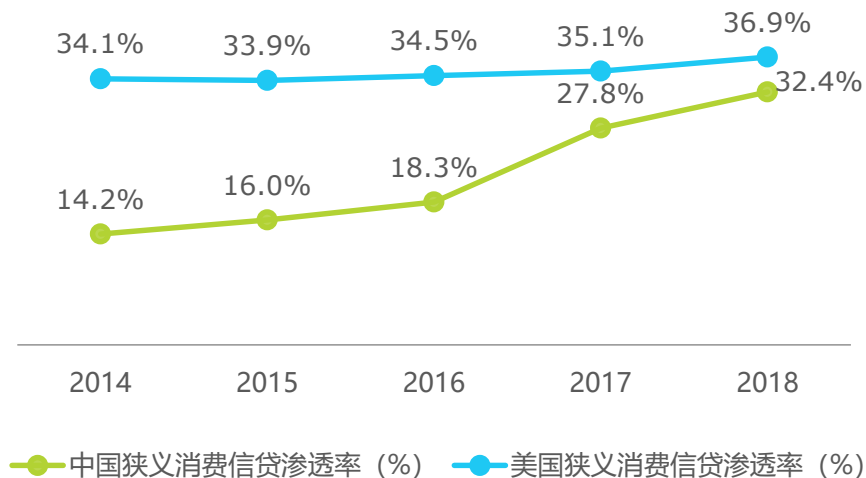
# 中国金融科技的弯道超车

## 中国尚未成熟的金融市场给予金融科技快速发展的土壤

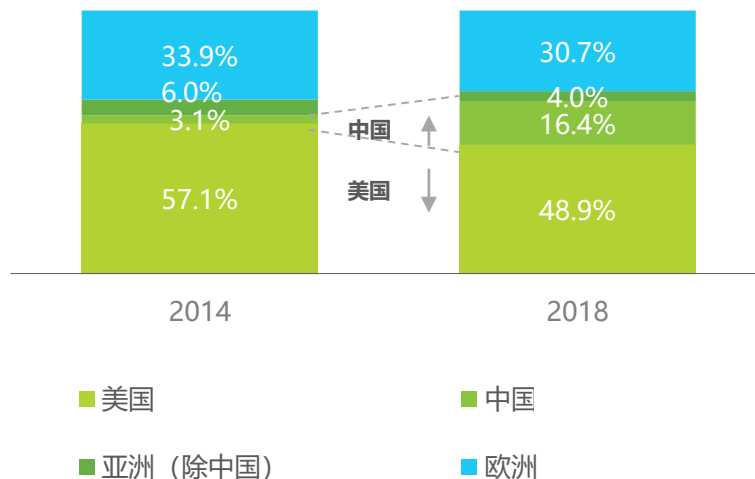
与欧美等发达国家相比，我国金融基础要薄弱许多，但正是我国金融市场尚未成熟这一特点给予了我国金融科技快速发展的土壤。以中美狭义消费信贷渗透情况对比为例，2016年中国狭义消费信贷渗透率仅为18.3%，与同期美国34.5%的狭义消费信贷渗透率相比差距巨大。但随着2017年开始中国金融科技行业的爆发，中国狭义消费信贷渗透率在2016-2018短短两年的时间内完成了从18.3%到32.4%的增长，大幅缩小了我国与美国普惠金融进程之间的差距。

从全球金融科技投资分布情况来看，2014年中国金融科技企业融资规模仅占全球的3.1%，但到2018年中国金融科技企业融资规模已占全球的16.4%，增速远超欧美等地区。

### 2014-2018年中美狭义消费信贷渗透情况



### 2014、2018年全球金融科技投资地域分布情况



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。

来源：毕马威《The Pulse of Fintech H1 2019》、艾瑞咨询。

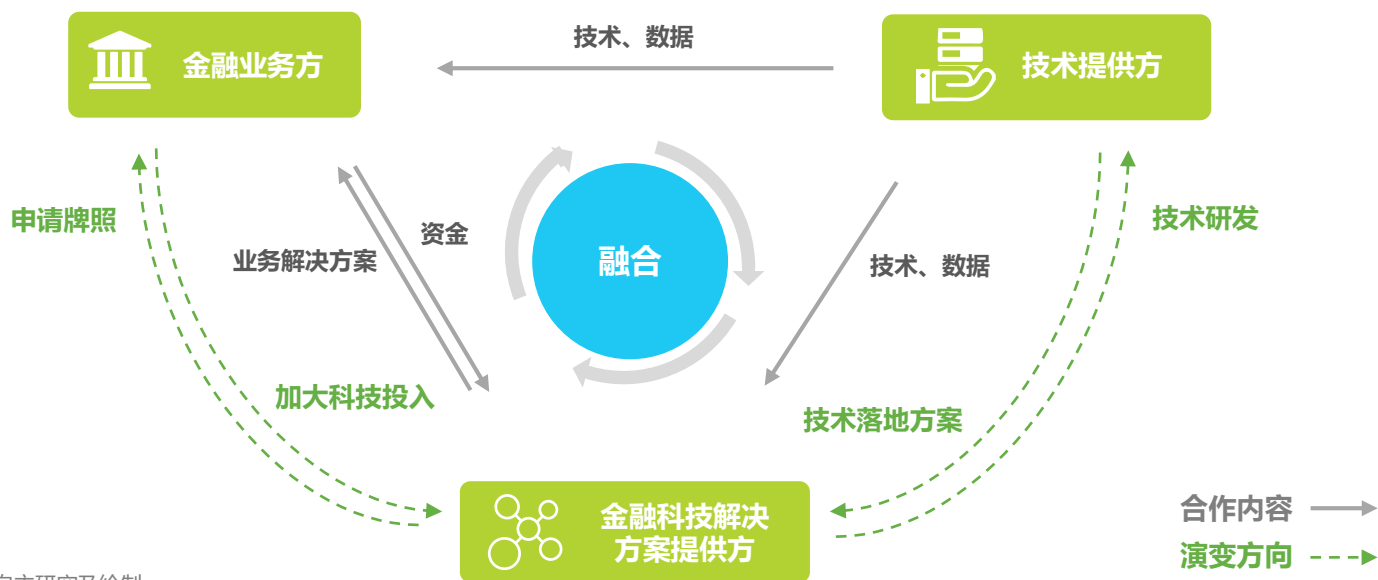
# 融合的开始

## 金融企业与科技企业不再泾渭分明

中国金融科技市场的参与企业按各自侧重点不同，可以分为三类：第一类，金融业务开展方，这类企业主要指持牌开展金融业务的银行、证券、保险等金融机构；第二类，技术提供方，这类企业主要指专注研发人工智能、大数据、云计算等前沿科技底层技术的科技研发公司；第三类，金融科技解决方案提供方，这类企业主要指将前沿科技与金融业务相结合，为金融机构提供可落地的业务解决方案的科技公司。

值得一提的是金融与科技的融合也带动了金融企业与科技企业的合作融合，目前这三类参与者的边界正变得越来越模糊。技术提供方正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的科技升级服务；金融科技解决方案提供方一方面在加强前沿科技的研究，一方面在申请金融牌照，在金融业务与技术两方面发力；而金融业务方正加大前沿科技的研发投入，部分头部金融机构已经开展了面向同业的技术输出服务。

### 2019年中国金融科技产业各参与企业间的融合



来源：艾瑞咨询研究院自主研究及绘制。

# 金融科技产业图谱

## 2019年中国金融科技行业图谱

金融业务方

银行

保险

证券

基金

信托

支付

征信

消费金融

融资租赁

### 综合解决方案提供方



... ..

### 保险科技解决方案提供方



... ..

### 信贷科技解决方案提供方



中国平安集团成员



微众银行



Geerong



ppdai.com



天冕 TIANMIAN

... ..

### 证券科技解决方案提供方



创新 · 专业 · 安全



东方财富网  
eastmoney.com



大智慧

... ..

### 支付科技解决方案提供方



ALIPAY



TENPAY.COM



www.vbill.cn



99bill.com



BAOFU.COM

... ..

### 资管科技解决方案提供方



Ant Fortune



腾讯理财通



LU.com



京东金融  
JD Finance

... ..

金融科技解决方案提供方

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\\_21037](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_21037)

