

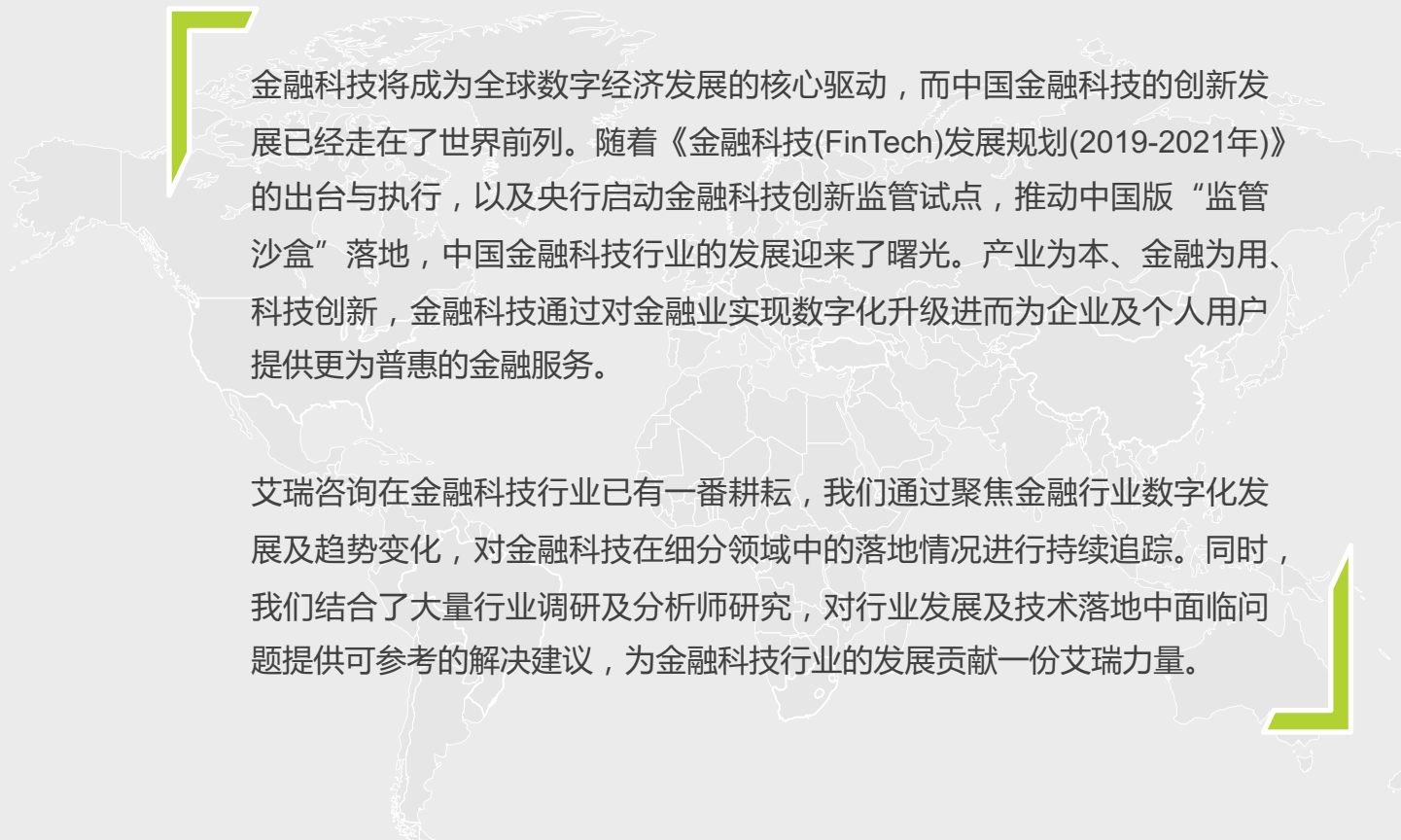
曙光

中国金融科技行业发展研究报告

2020年



海量行研报告免费读

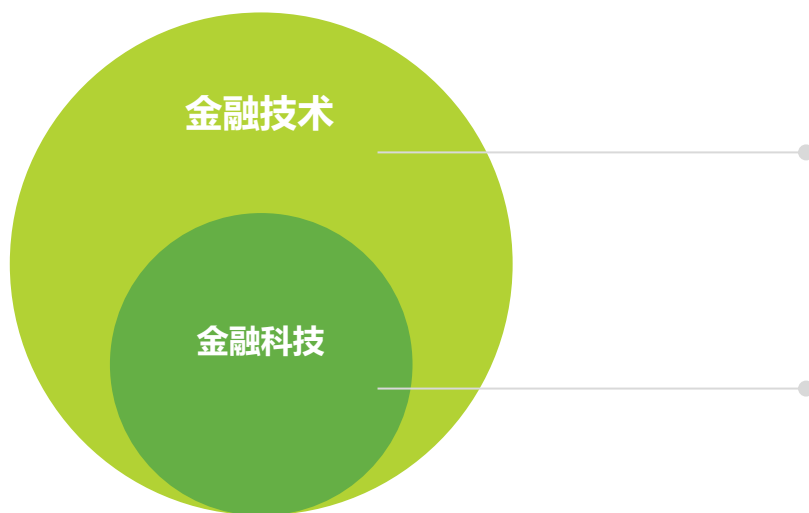


金融科技将成为全球数字经济发展的核心驱动，而中国金融科技的创新发展已经走在了世界前列。随着《金融科技(FinTech)发展规划(2019-2021年)》的出台与执行，以及央行启动金融科技创新监管试点，推动中国版“监管沙盒”落地，中国金融科技行业的发展迎来了曙光。产业为本、金融为用、科技创新，金融科技通过对金融业实现数字化升级进而为企业及个人用户提供更为普惠的金融服务。

艾瑞咨询在金融科技行业已有一番耕耘，我们通过聚焦金融行业数字化发展及趋势变化，对金融科技在细分领域中的落地情况进行持续追踪。同时，我们结合了大量行业调研及分析师研究，对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，为金融科技行业的发展贡献一份艾瑞力量。



概念界定



金融科技

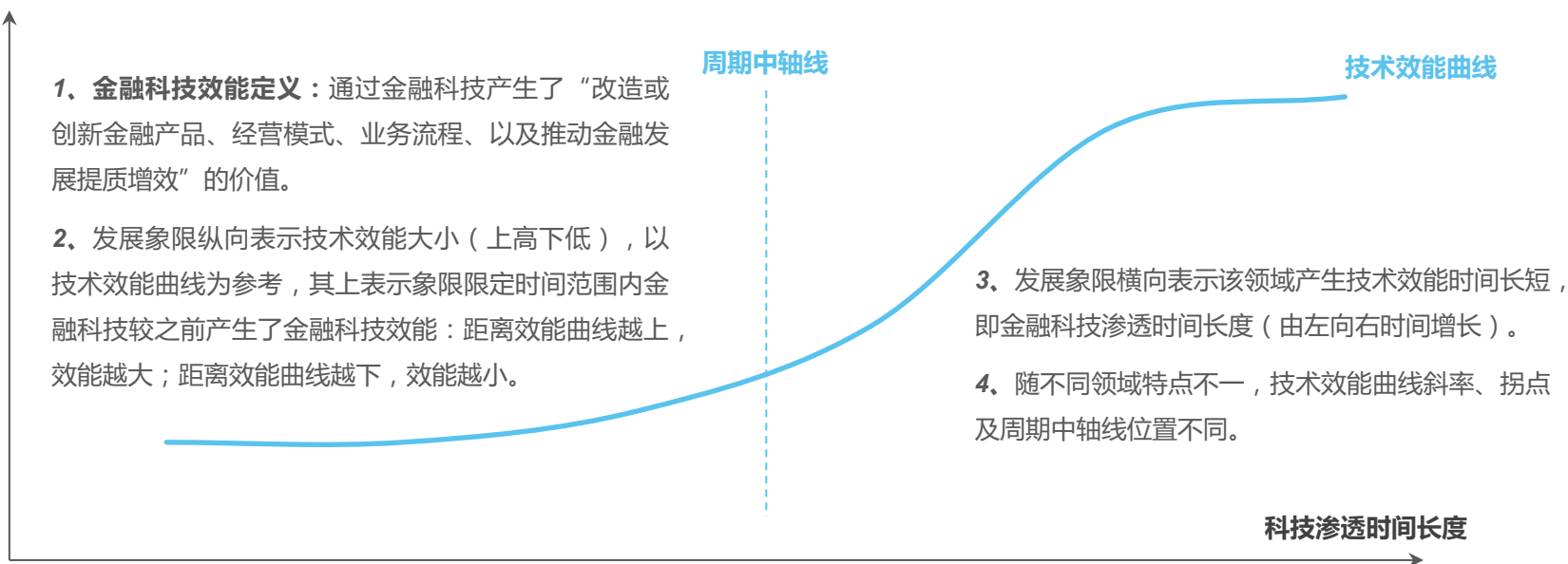
在金融业务中所应用的（包括但不限于ICT、前沿科技）各类技术。

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。

金融科技效能（发展/趋势）象限

科技效能



5、**完整技术效能周期**：业务中金融科技由概念、至成熟落地，至最终通过金融科技创新将不再产生新的技术效能的整个周期阶段。

6、通常**发展象限**含1个技术效能周期和1条周期中轴线，**趋势象限**含N个技术效能周期及N条周期中轴线（ $N \geq 1$ ）。

I. **金融科技效能象限**，反映所限定时间段内金融科技在不同业务中的创新情况，作为艾瑞金融科技洞察的规范化研究工具，将持续输出不同时间段内新的金融科技创新情况及不同业务所处的创新阶段。

II. **基于行业调研、专家访谈，数理实证研究和案例实证研究**，综合输出金融科技效能（发展 / 趋势）象限的结果。



行业发展分析

金融业数字化升级驱动力：用户侧来看，数字金融将为企业与个人用户提供更为普惠的金融服务；机构侧来看，数字化升级将有效带动金融机构业务实现降本与增效。

中外发展对比：中国正在逐渐通过金融科技创新重塑金融基础设施体系，实现对金融发达国家综合能力的超越。

政策方面：中国金融科技行业发展与监管行稳致远协同推进。

发展现状：中国金融业开启“产业为本、金融为用、科技创新”全方位数字化升级新阶段。

中国金融业技术投入情况：2019年中国金融机构技术资金总投入达1770.8亿元，银行占比68.6%；除银行外，各行业技术资金投入占比逐年提升。短期看，疫情对技术投入影响将被迅速追平；长期看，将起到正向促进作用。



细分领域分析

技术投入规模：

2019年，中国银行业整体技术投入达1214.8亿元，金融科技投入230.8亿；年中国保险行业整体技术投入达319.5亿元，金融科技为124.6亿；中国证券行业整体技术投入达216.7亿元，金融科技投入6.4亿；2019年中国基金行业整体技术投入为19.8亿元，金融科技投入0.9亿。

金融科技效能发展象限解读：

基于各领域**2019-2020年中国金融科技效能发展象限**的分析：

- I. 银行业：（2019-2020）在企业借贷与融资、支付（刷脸付）、清结算、DCEP、风控、开放银行领域释放了明显的科技效能；
- II. 保险业：（2019-2020）全域数字化、新一代核心系统及数字中台建设为主要投入方向，全域数字化表现良好；
- III. 证券业：（2019-2020）在资产管理、监管创新（区块链股权登记托管系统）表现较好；
- IV. 基金业：（2019-2020）未实现金融科技效能的较大突破，相较银行、保险、证券的科技创新存在一定差距。



趋势展望

行业趋势：数字金融基础设施建设及“监管沙盒”落地，将实现金融模式深度创新，推动全面普惠及全域深度智能发展。

技术趋势：金融科技将实现“全栈安全及性能成熟、全域可信、深度智能”三层能力构建。

|| Part 1 : 行业及细分领域研究

金融科技行业发展研究	1
细分领域分析	2
趋势展望	3

Part 2 : 50强企业评选及典型案例

中国金融科技50强企业	4
典型企业案例	5

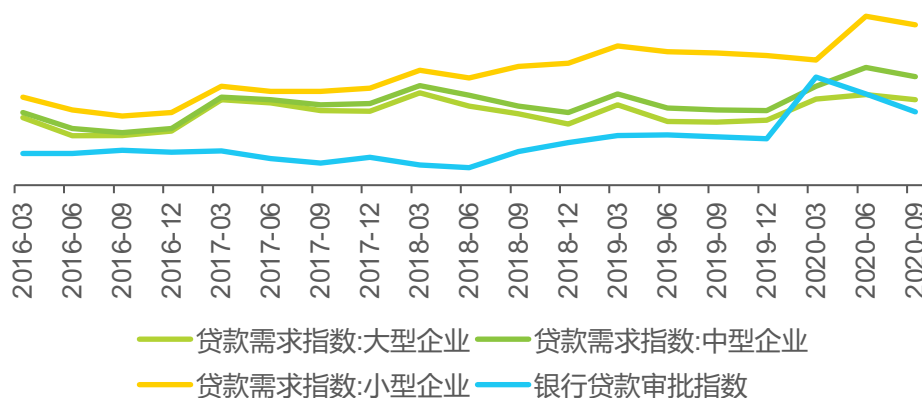
金融业数字化升级驱动力（用户侧）

数字金融将为企业与个人用户提供更为普惠的金融服务

互联网及大数据的发展让个人用户享受到了深层次的普惠借贷服务，而现阶段被广泛看好的财富管理市场存在较大普惠发展空间。个人理财普惠瓶颈在于需要对客户风险承受能力及投资回报两者之间进行精准洞察，以及提升投顾生产力进而降低投顾服务门槛，让用户走出“十万美元困境”。企业用户方面（详细见下述数据），传统授信模式仍无法解决多数小微企业信用证明问题，小微企业的普惠金融服务目前仍是一片蓝海市场。

2016Q1-2020Q3企业贷款需求指数及银行贷款审批指数

企业用户



- I. 小微企业是中国市场经济发展的关键贡献者：**中小微企业为中国贡献了50%以上的税收60%以上的GDP，70%以上的技术创新成果和80%以上的劳动力就业。
- II. 小微企业主体信任较弱，融资难融资贵：**左侧数据可见，2016-2020Q3期间，小微企业的融资需求一直未被较好满足，而实际上，即便很多小微企业拥有优质资产，但由于主体信用较弱难以获取融资。
- III. 数字化升级需求：**艾瑞调研与统计，基于区块链等技术对企业融资的科技创新可释放巨大市场空间（如：预计至2025年，区块链等技术的创新应用将释放5.4万亿供应链金融市场空间，也将为融资租赁带来约1.6万亿市场规模增量），因此金融业数字化升级成为小微普惠金融服务的关键突破点。

2019年中国城镇居民家庭金融资产构成

个人用户

银行理财、资管产品、信托	26.6%	保险产品	6.6%
银行定期存款	22.4%	股票	6.4%
现金及活期存款	16.7%	基金	3.5%
公积金余额	8.3%	债券	1.2%
借出款	6.7%	互联网理财产品及其他	1.7%

个人用户的普惠金融伴随着互联网及移动大数据的发展已在消费金融领域有了一定渗透，而财富管理的普惠渗透还需随着金融科技的创新不断提升，艾瑞调研发现，33.9%的用户主观风险偏好及客观风险承受能力不匹配，通过右侧数据可见，中国居民较偏向于银行储蓄、理财等稳定性相对较高的资产配置，追求稳定收益的背后一方面是用户天然的求稳心态，另一方面，部分投资失利的用户认识到自身理财知识不足，而目前专业投顾服务生产力有限，难以普惠至众多长尾用户，可见这一市场存在较大普惠需求。而通过数字化升级实现生产力提升将成为有效破局之道。

注释：“2019年中国城镇居民家庭金融资产构成”数据因存在四舍五入，所以总数大于100%。
来源：中国人民银行、Wind、艾瑞行业调研、艾瑞咨询研究院自主研究及绘制。

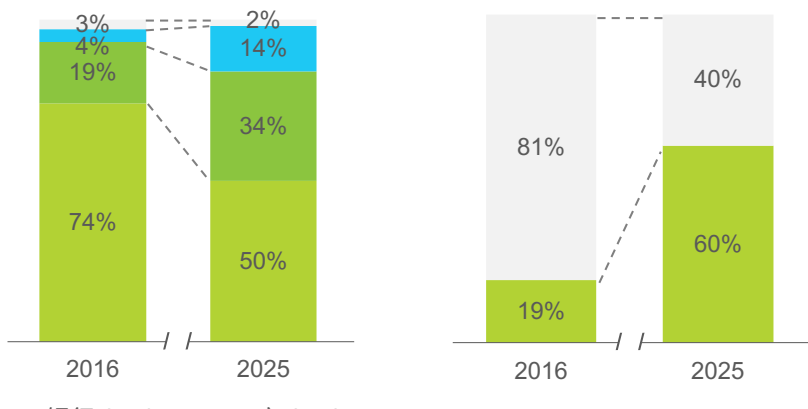
金融业数字化升级驱动力（机构侧）

数字化升级将有效带动金融机构业务实现降本与增效

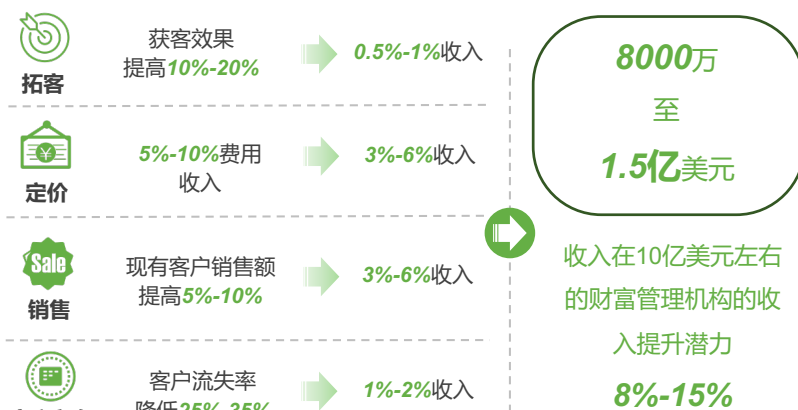
金融机构面临增长瓶颈情况下，传统业务模式下的生产力与生产关系无法为公司业务带来明显提升，更难以产生良好的模式创新，而通过数字化技术手段可以实现金融企业内部及外部的全方位重塑进而打破原有瓶颈，帮助企业实现成本结构优化以及业务效能提升。

金融机构数字化升级需求（财富管理机构为例）

2016-2025年中国大众客群非储蓄类投资渠道结构



财富管理机构前台数字化转型实现的价值



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_21171

