

中国大学生消费金融市场 研究报告

2016年

www.iresearch.cn



海量行研报告免费读

中国消费金融环境

1

大学生消费金融市场发展现状

2

爱又米（爱学贷）案例研究

3

趋势前瞻

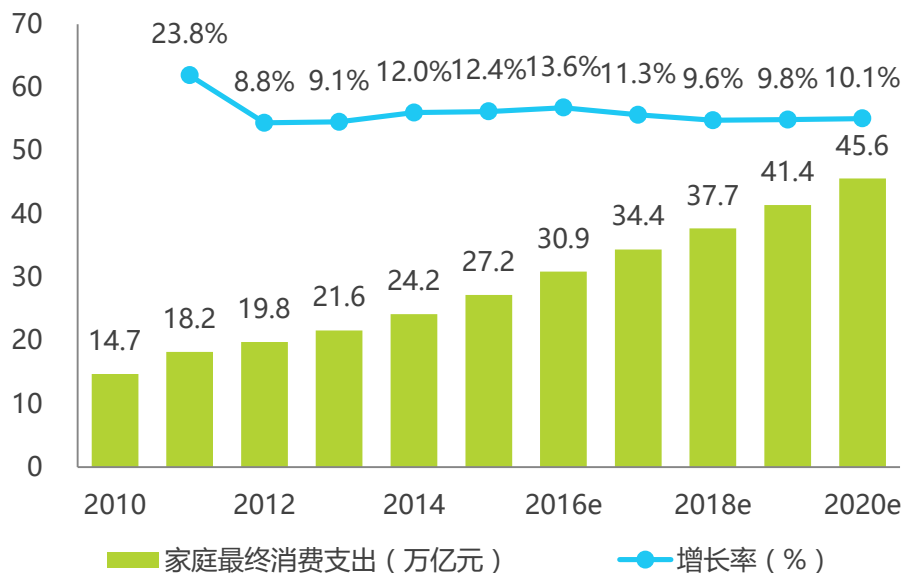
4

中国整体消费环境

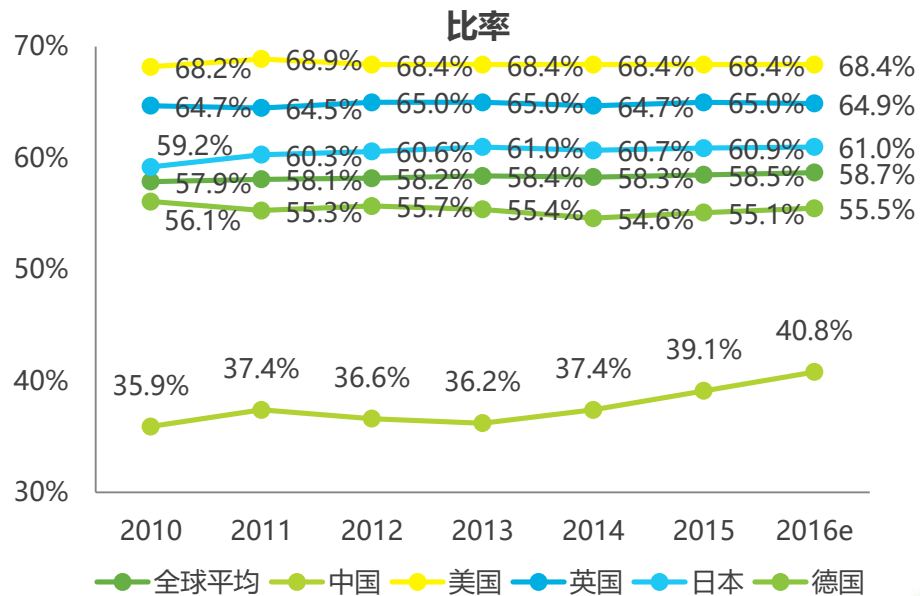
全球最优消费市场，市场潜力巨大

自2012年起，我国家庭最终消费保持连续四年加速上升，截至2015年，中国家庭最终消费超过27万亿人民币。但即使如此，目前我国最终消费占GDP比重仍远低于全球平均水平。艾瑞分析，我国消费市场上升空间巨大，原因在于以下三个方面：第一，消费环境的逐渐丰富。在国家政策的推动和商业及娱乐环境的升级作用下，未来国人将有更多的场景进行消费；其次，消费金融平台的加速推动。随着互联网消费金融的崛起，消费场景的重要性已成为业界共识，很多消费金融平台的业务模式都开始向消费场景端渗透，它们自身的发展也会丰富居民消费环境，进而刺激消费；第三，年轻群体的消费意识的改变。作为消费市场主力军的年轻人群体，消费需求较高，其消费增速或远超我国家庭消费增速。随着这部分人群的逐渐成熟，我国的消费规模将进一步提速。

2010-2020e年中国家庭最终消费支出



2010-2016年中国及主要国家最终消费支出占GDP



来源：中国国家统计局。

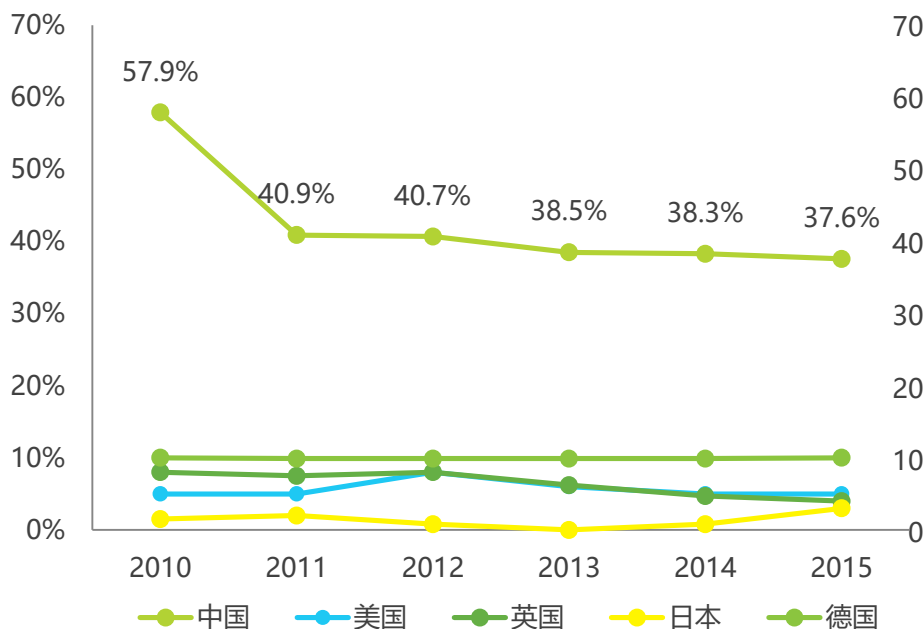
来源：世界银行。

消费快速增长将改变我国高储蓄率格局

消费的增加带来更多消费金融市场空间

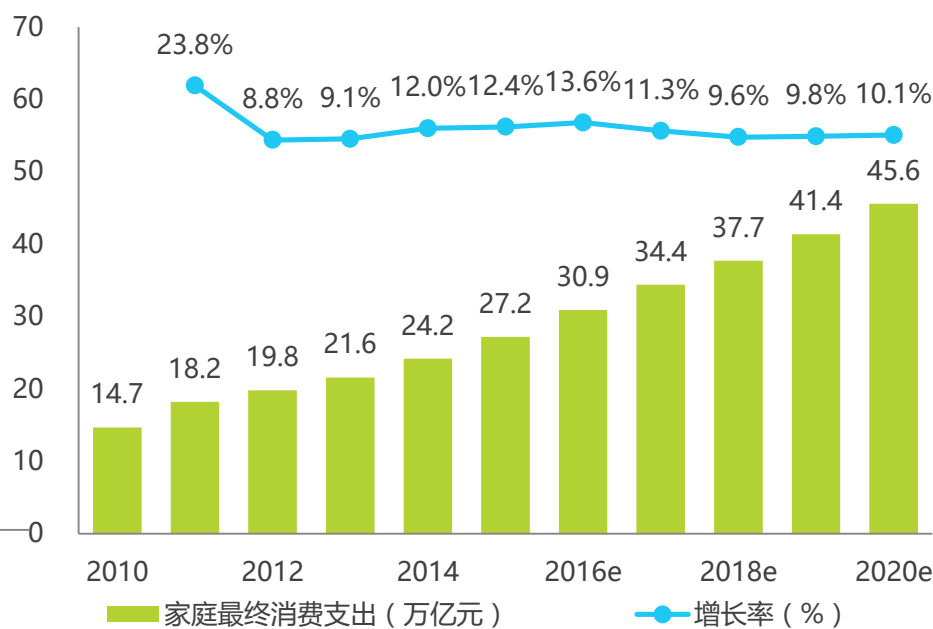
2015年中国储蓄率为37.6%，达到了近5年来的最低点，但即便如此，与世界其它国家相比，我国储蓄率仍严重偏高。不过我国消费市场的快速增加有望改变我国高储蓄率格局。同时，消费的增加也带来了更多的消费金融的市场空间。随着消费金融服务形式的多样化发展，以及越来越多的消费场所提供信贷业务，我国的消费金融市场将步入一个急速扩张的时期。

2010-2015年全球储蓄率



来源：世界银行。

2010-2020e年中国家庭最终消费支出



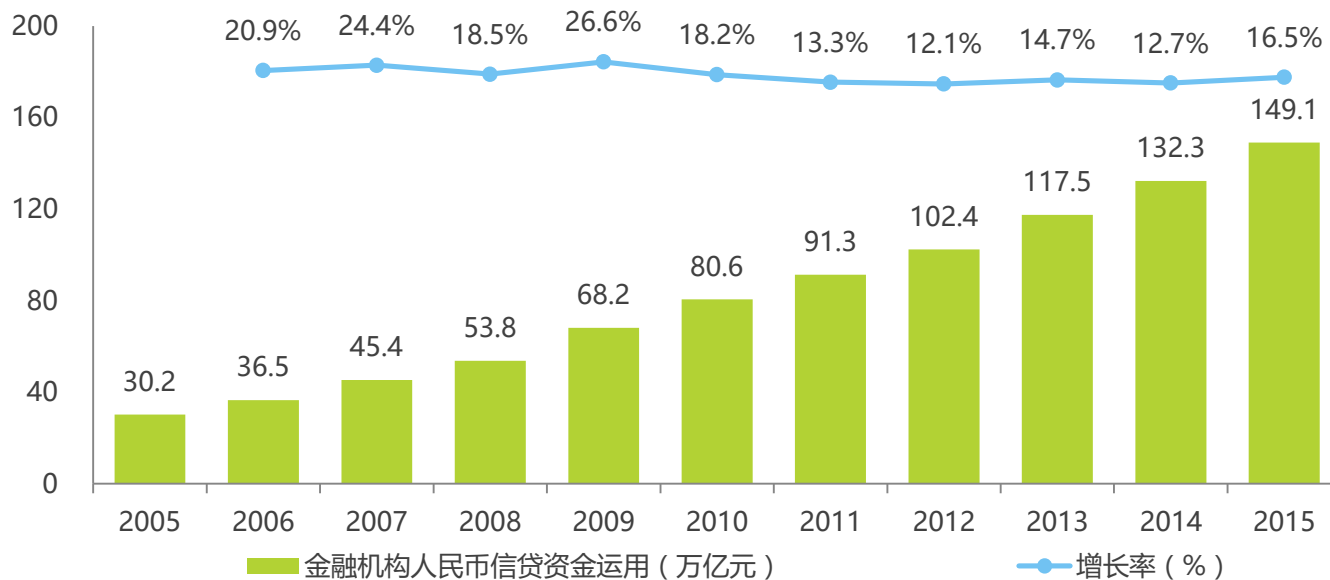
来源：中国国家统计局，世界银行。

传统金融遭遇瓶颈，消费金融异军突起

信贷收紧，传统金融增速放缓

长期以来，我国传统金融受到政府过度保护，导致我国传统金融机构业务模式较为僵化，不能有效覆盖中小企业、大学生、蓝领等新兴群体，使得这些有实际信贷需求的群体无法获得贷款。2010年后，我国信贷运用增速骤然下降，传统金融遭遇发展瓶颈。但从2010年至今的这一段期间，正是互联网消费金融腾飞的阶段。互联网消费金融机构利用大数据等新技术，鉴别这部分空白人群的信用水平，填补了传统金融行业的空白市场，推动了消费金融产业的异军突起。

2005-2015年中国金融机构人民币信贷资金运用规模



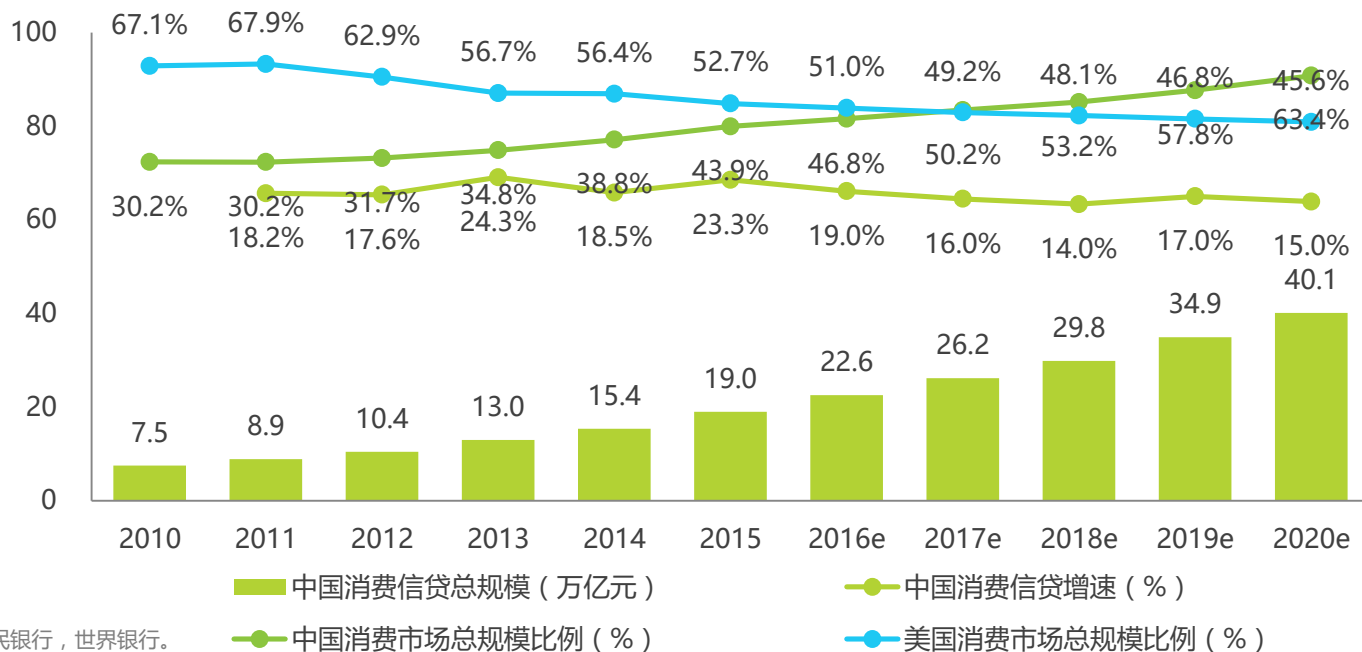
来源：人民银行。

传统金融遭遇瓶颈，消费金融异军突起 iResearch 艾瑞咨询

消费金融成金融行业核心推动力

2016年，中国消费信贷规模突破了22万亿，同比增长19%，同时消费信贷在我国所有消费中的占比达到了46.8%，成为了我国消费的主流形式。在我国传统金融增速放缓的情况下，消费金融的快速增长成为了推动整个金融行业增长的核心动力。而消费金融相比传统信贷的最大优点在于，它固定了用户的资金用途。同时，中国有独立的消费金融牌照，对于无法直接从事金融业务的机构，从消费金融领域切入，是可以让它们接近金融很好的一个途径，所以消费金融会吸引更多的从业者，而更多的从业者自然也就推动了消费金融规模的上升。但值得注意的是，虽然目前我国消费信贷占消费的比重与美国接近，但形式上有很大区别，我国的消费信贷仍以房贷车贷为主，居民日常生活中的消费所占比例很小。

2010-2020年中国消费信贷规模及占消费的比重



来源：人民银行，世界银行。

©2016.12 iResearch Inc.

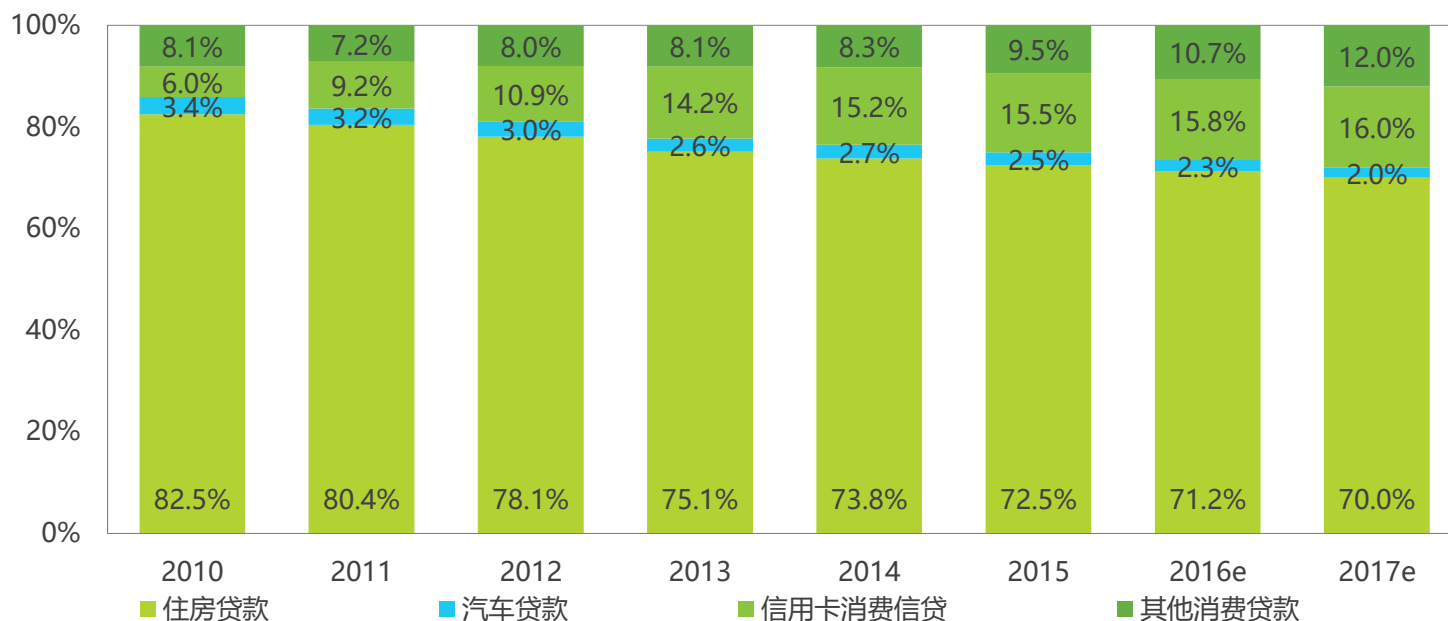
www.iresearch.com.cn

中国消费金融结构细分

房贷占比减小，其他消费信贷占比提升

从2010年以来，房贷在消费信贷中所占的比例不断减小，信用卡消费信贷及其他消费信贷占比逐渐提升。由此可以看出，我国居民对信贷业务的需求从主要局限于购房，购车等大额融资，开始转移到3C产品、旅游、服饰、食品等日常生活消费品。而且随着电子商务以及网络分期等新型互联网消费及金融模式的不断推动，市场接受程度的不断增加，未来非房产汽车类的消费信贷会有更大的增长潜力。

2010-2017年中国信贷结构



庞大的校园消费市场

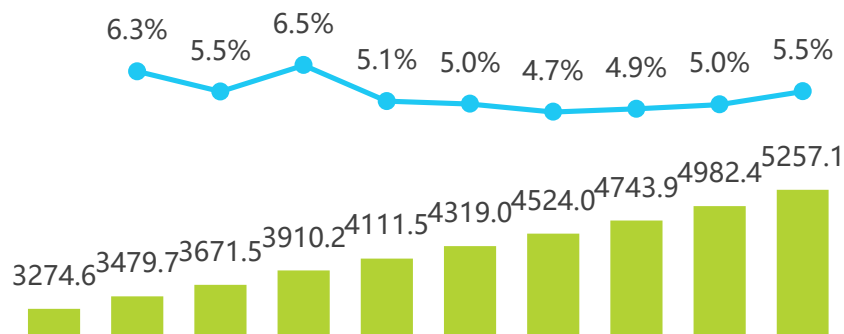
三千多万大学生为基础的千亿级消费市场

从2012年以来，我国在校大学生人数一直处于增长的趋势，2015年达到了3647万人。庞大的人口基数也奠定了大学生市场千亿级的消费规模，2016年我国大学生消费市场规模达到4524亿，同比增长4.7%，并呈增长趋势。但是大学生消费市场和成年人市场不同，他们每月的生活费几乎等同于可消费金额，而且由于存在饭费等必须的开支，尽管市场规模比较大，可是在传统消费观念环境中消费信贷能渗透的领域并不多。然而随着电商消费的刺激，生活品质的提高，场景的不断丰富，大学生消费与社会消费间的差距逐渐消失。同时传统金融机构对大学生的授信做得并不好，能够给予大学生提供信贷的机构非常少。因此未来大学生消费信贷的渗透需要更为科学的信用评价体系，在这个过程中，结合消费场景提供消

2012-2016年中国各类院校招生人数及在校生人数

各类院校招生人数(万人)	2012	2013	2014	2015	2016e
博士招生数	6.8	7.0	7.3	7.4	7.7
硕士招生数	52.1	54.1	54.9	57.1	59.0
普通本科招生数	374.1	381.4	383.4	389.4	399
普通专科招生数	314.8	318.4	338.0	348.4	351.1

2010-2019年中国大学生消费金额及增速



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_21490

