

## 奥纬咨询和中证信用联合发布报告，至 2022 年，由信用科技驱动的信用服务收入规模有望达 4,310 亿元人民币，年均增长率达到 163%

香港，上海，2019 年 4 月 17 日 - 全球领先的管理咨询公司奥纬咨询联合中证信用增进股份有限公司（“中证信用”）今日发布《中国信用科技市场报告》。报告指出，“信用科技”作为金融科技范畴下一个高度专精的领域，极具颠覆传统金融业的潜力，尤其将对信用服务商和信用市场产生深远影响。

此报告以“科技赋能信用，信用产生价值”为主题并指出，受益于信用科技的持续创新，信用市场下的三层细分市场（信用资产、信用服务以及信用 IT）将在未来五年迎来重大发展机遇。

图表 1：中国信用市场格局及信用科技市场规模



### 第一层面：信用资产市场

报告预计，中国信用资产发行量预计将从 2018 年的 57 万亿元人民币增长到 2022 年的 80 万亿元人民币，其中，信用科技的占比将达到 54%（约 43 万亿元人民币）。如此强劲的增长在很大程度上得益于信用逐步向长尾客户的扩张，包括个人客户和小微企业。这部分客户群体很难从传统金融机构获得融资，而信用科技为它们提供了出路。随着信用资产发行量的增长，信用资产余额也将从 2018 年的 144 万亿元人民币提高到 2022 年的 195 万亿元人民币，其中受信用科技驱动的部分将达到 68 万亿元人民币。

信用资产交易市场预计将从 2018 年的 136 万亿元人民币增加到 2022 年的 239 万亿元人民币，其中高达 183 万亿元人民币的交易量将由信用科技驱动。信用资产交易市场的增长动力主要来自于场内和场外交易市场的不断完善，奥纬预计场外市场的作用尤甚。传统上，非标准化资产的交易较为困难。随着信用科技的介入，二级市场的交易平台将在很大程度上增加非标准化资产的透明度，从而拉动非标准化信用资产的交易量。场外交易的占比规模将由 2018 年的 16% 提升至 2022 年的 24%。

### 第二层面：信用服务市场

信用服务总收入将从 2018 年的 3,677 亿元人民币增加到 2022 年的 10,340 亿元人民币，其中信用科技的创收预计在 2022 年可达 4,310 亿元人民币，占总收入的 42%，2018 年起预期年均增长率达到 163%。信用服务市场与信用资产市场密切相关，大部分由信用科技带来的服务收入将受到信用资产余额及信用资产发行量的影响。

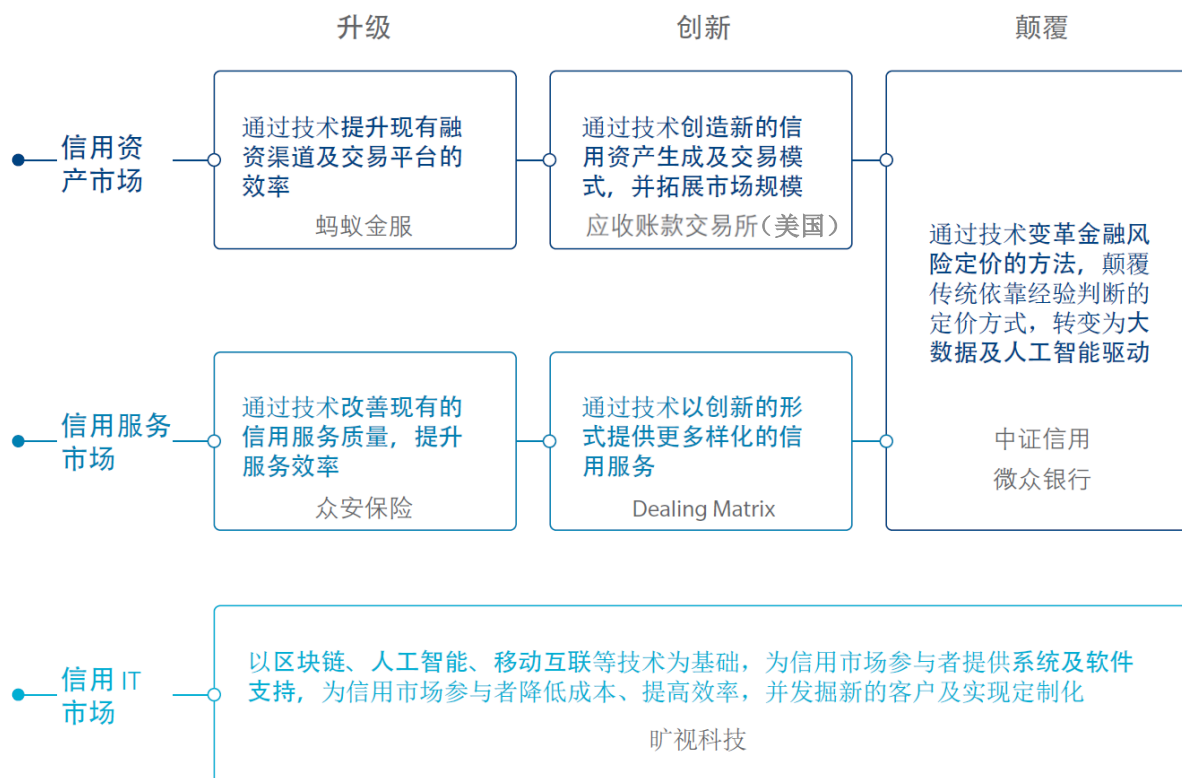
### 第三层面：信用 IT 市场

作为信用市场结构中的基石，信用 IT 企业开发的信用系统助力信用服务商提高经营效率及服务质量，信用系统相关收入有望从 2018 年的 93 亿元人民币飙升至 2022 年的 490 亿元人民币。

“传统的信贷市场结构要求借贷企业拥有可靠的财务资质或庞大的资产规模以通过贷款审批。如今，面对中国快速发展的经济环境，传统的做法越来越不利于中小微企业灵活应对变化的业务需求。”奥纬咨询董事合伙人及报告作者盛海诺表示，“然而，中证信用和微众银行等初创企业正以创新技术帮助企业更便利地融资。这些公司通过使用信用科技更好地识别潜在风险，从而为中小微企业提供了一个高效和规模化的解决方案。”

报告同时总结出信用科技如何分三个阶段——升级、创新及颠覆——对信用市场的三个层面产生影响（详见图表 2）。互联网、移动通信、人工智能、区块链、云计算和大数据等技术的快速发展将会引领传统金融业的变革，尤其对信用服务商和信用市场产生深远影响。

图表 2：信用技术对信用市场的影响



盛海诺表示，在中国，信用科技市场主要受经济环境（融资规模增加、经济改革）、市场监管（市场成熟度及效率提升）和技术变革（人工智能、区块链、云计算及大数据）等宏观因素驱

动。信用科技市场的主要参与者众多，包括传统金融机构、金融科技企业和科技企业，而唯有具备以下特质的企业方能在信用科技领域取得成功：

- 科技实力、商业场景应用、品牌及资源的结合
- 以市场为导向的运营模式
- 互联网创业公司文化
- 优秀人才及人才激励机制

满足这些特质的企业终将脱颖而出，利用信用科技带来的发展机遇，在未来五年内成为行业发展的领军者。

- 完 -

#### 媒体联系：

童颖, 奥纬咨询

电话：+86 21 8036 9313

邮箱：[eva.tong@oliverwyman.com](mailto:eva.tong@oliverwyman.com)

刘芷含, 奥纬咨询

电话：+852 2201 1717

邮箱：[sophie.liu@oliverwyman.com](mailto:sophie.liu@oliverwyman.com)

欢迎关注我们的微信公众号



#### 关于报告

《中国信用科技市场报告——科技赋能信用，信用产生价值》提供了中国信用科技市场概览，并探讨信用科技如何重塑和颠覆以信用为核心的金融业，尤其是信贷及信用交易市场。报告的第一部分首先定义信用科技，并分析其对信用市场下三层细分市场（信用资产、信用服务以及信用 IT）的影响。报告的第二部分对中国的信用科技市场进行深入分析并量化信用科技可能造成的影响：首先对上述三层信用细分市场容量进行匡算；然后对其中由科技信用推动的部分进行估算。报告还总结了能够在信用科技领域脱颖而出、成为领军企业的几大成功要诀。

报告全文下载链接：

<https://www.oliverwyman.com/our-expertise/insights/2019/apr/china-credit-tech-market-report.html>

#### 关于奥纬咨询

奥纬咨询（Oliver Wyman）是一家全球领先的国际性管理咨询公司，在全球 29 个国家的 60 个城市设有分支机构，拥有深厚的行业经验和在战略、运营、风险管理、组织转型等领域的精深



专业能力。奥纬咨询在全球范围内有 5000 多名专业人士，帮助客户优化业务、改善运营、改进风险管理、提升组织绩效，从而抓住最具吸引力的机遇。奥纬咨询是 Marsh & McLennan Companies（纽交所代码：MMC）全资拥有的子公司。如需了解更多信息，请访问公司网站 [www.oliverwyman.com](http://www.oliverwyman.com)。

#### 关于中证信用

中证信用是一家领先的信用科技综合服务商，通过科技驱动业务发展，致力于建立起支撑信用资产全生命周期的技术与服务基础设施，为客户提供覆盖全信用价值链的定制化信用科技综合服务，帮助客户降低信用风险管理成本，缓释信用资产投资风险，并提高信用资产流转率。如需了解更多信息，请访问公司网站 <https://www.chinacsci.com/>。