

奧緯諮詢和中證信用聯合發佈報告，至 2022 年，由信用科技驅動的信用服務收入規模有望達 4,310 億元人民幣，年均增長率達到 163%

香港，上海，2019 年 4 月 17 日 - 全球領先的管理諮詢公司奧緯諮詢聯合中證信用增進股份有限公司（「中證信用」）今日發佈《中國信用科技市場報告》。報告指出，「信用科技」作為金融科技範疇下一個高度專精的領域，極具顛覆傳統金融業的潛力，尤其將對信用服務商和信用市場產生深遠影響。

此報告以「科技賦能信用，信用產生價值」為主題並指出，受益於信用科技的持續創新，信用市場下的三層細分市場（信用資產、信用服務以及信用 IT）將在未來五年迎來重大發展機遇。

圖表 1：中國信用市場格局及信用科技市場規模



第一層面：信用資產市場

報告預計，中國信用資產發行量預計將從 2018 年的 57 萬億元人民幣增長到 2022 年的 80 萬億元人民幣，其中，信用科技的佔比將達到 54%（約 43 萬億元人民幣）。如此強勁的增長在很大程度上得益於信用逐步向長尾客戶的擴張，包括個人客戶和小微企業。這部分客戶群體很難從傳統金融機構獲得融資，而信用科技為它們提供了出路。隨著信用資產發行量的增長，信用資產餘額也將從 2018 年的 144 萬億元人民幣提高到 2022 年的 195 萬億元人民幣，其中受信用科技驅動的部分將達到 68 萬億元人民幣。

信用資產交易市場預計將從 2018 年的 136 萬億元人民幣增加到 2022 年的 239 萬億元人民幣，其中高達 183 萬億元人民幣的交易量將由信用科技驅動。信用資產交易市場的增長動力主要來自於場內和場外交易市場的不斷完善，奧緯預計場外市場的作用尤甚。傳統上，非標準化資產的交易較為困難。隨著信用科技的介入，二級市場的交易平台將在很大程度上增加非標準化資產的透明度，從而拉動非標準化信用資產的交易量。場外交易的佔比規模將由 2018 年的 16% 提升至 2022 年的 24%。

第二層面：信用服務市場

信用服務總收入將從 2018 年的 3,677 億元人民幣增加到 2022 年的 10,340 億元人民幣，其中信用科技的創收預計在 2022 年可達 4,310 億元人民幣，佔總收入的 42%，2018 年起預期年均

增長率達到 163%。信用服務市場與信用資產市場密切相關，大部分由信用科技帶來的服務收入將受到信用資產餘額及信用資產發行量的影響。

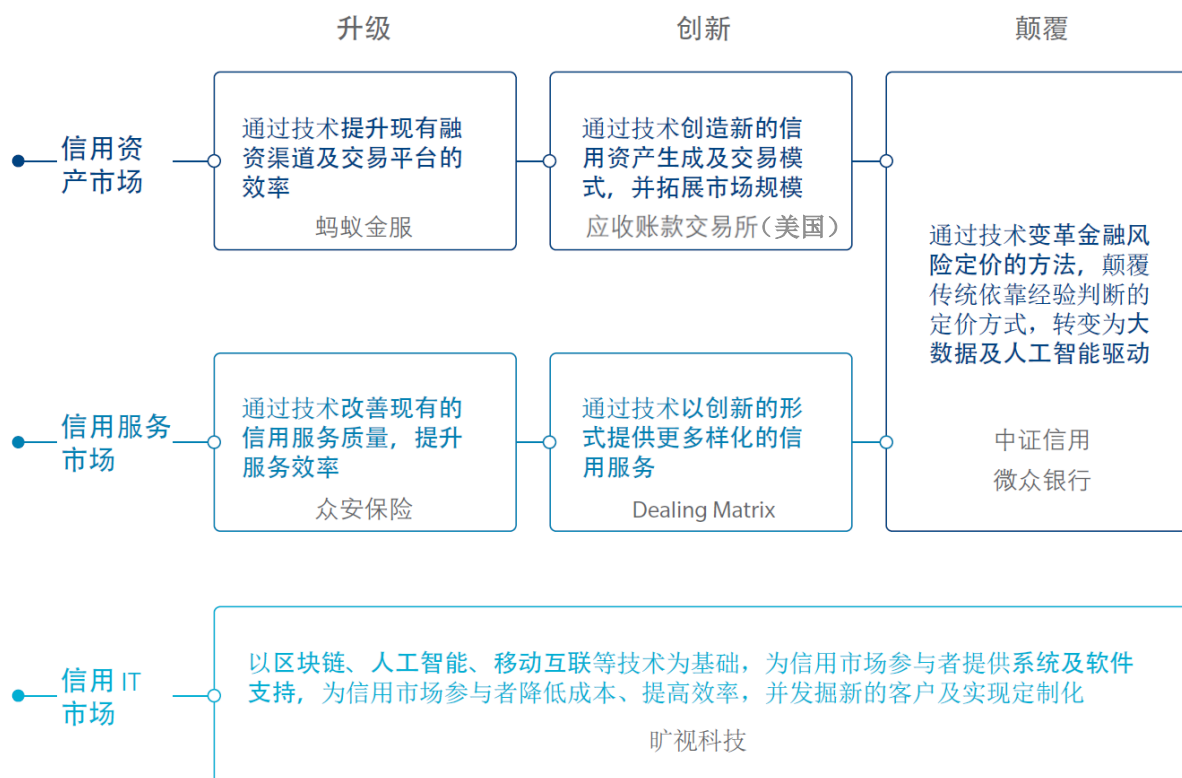
第三層面：信用 IT 市場

作為信用市場結構中的基石，信用 IT 企業開發的信用系統助力信用服務商提高經營效率及服務質量，信用系統相關收入有望從 2018 年的 93 億元人民幣飆升至 2022 年的 490 億元人民幣。

「傳統的信貸市場結構要求借貸企業擁有可靠的財務資質或龐大的資產規模以通過貸款審批。如今，面對中國快速發展的經濟環境，傳統的做法越來越不利於中小微企業靈活應對變化的業務需求。」奧緯諮詢董事合夥人及報告作者盛海諾表示，「然而，中證信用和微眾銀行等初創企業正以創新技術幫助企業更便利地融資。這些公司通過使用信用科技更好地識別潛在風險，從而為中小微企業提供了一個高效和規模化的解決方案。」

報告同時總結出信用科技如何分三個階段——升級、創新及顛覆——對信用市場的三個層面產生影響（詳見圖表 2）。互聯網、移動通信、人工智能、區塊鏈、雲計算和大數據等技術的快速發展將會引領傳統金融業的變革，尤其對信用服務商和信用市場產生深遠影響。

圖表 2：信用技術對信用市場的影響



盛海諾表示，在中國，信用科技市場主要受經濟環境（融資規模增加、經濟改革）、市場監管（市場成熟度及效率提升）和技術變革（人工智能、區塊鏈、雲計算及大數據）等宏觀因素驅動。信用科技市場的主要參與者眾多，包括傳統金融機構、金融科技企業和科技企業，而唯有具備以下特質的企業方能在信用科技領域取得成功：

- 科技實力、商業場景應用、品牌及資源的結合
- 以市場為導向的運營模式

- 互聯網創業公司文化
- 優秀人才及人才激勵機制

滿足這些特質的企業終將脫穎而出，利用信用科技帶來的發展機遇，在未來五年內成為行業發展的領軍者。

- 完 -

傳媒查詢：

童穎，奧緯諮詢

電話：+86 21 8036 9313

電郵：eva.tong@oliverwyman.com

劉芷含，奧緯諮詢

電話：+852 2201 1717

電郵：sophie.liu@oliverwyman.com

歡迎關注我們的微信公眾號



關於報告

《中國信用科技市場報告——科技賦能信用，信用產生價值》提供了中國信用科技市場概覽，並探討信用科技如何重塑和顛覆以信用為核心的金融業，尤其是信貸及信用交易市場。報告的第一部分首先定義信用科技，並分析其對信用市場下三層細分市場（信用資產、信用服務以及信用 IT）的影響。報告的第二部分對中國的信用科技市場進行深入分析並量化信用科技可能造成的影響：首先對上述三層信用細分市場容量進行匡算；然後對其中由科技信用推動的部分進行估算。報告還總結了能夠在信用科技領域脫穎而出、成為領軍企業的幾大成功要訣。

報告全文下載鏈接：

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

關於奧緯諮詢

奧緯諮詢（Oliver Wyman）是一家全球領先的國際性管理諮詢公司，在全球 29 個國家的 60 個城市設有分支機構，擁有深厚的行業經驗和在戰略、運營、風險管理、組織轉型等領域的精深專業能力。奧緯諮詢在全球範圍內有 5,000 多名專業人士，幫助客戶優化業務、改善運營、改進風險管理、提升組織績效，從而抓住最具吸引力的機遇。奧緯諮詢是 Marsh & McLennan Companies（紐交所代碼：MMC）全資擁有的子公司。如需了解更多信息，請訪問公司網站 www.oliverwyman.com。



關於中證信用

中證信用是一家領先的信用科技綜合服務商，通過科技驅動業務發展，致力於建立起支撐信用資產全生命週期的技術與服務基礎設施，為客戶提供覆蓋全信用價值鏈的定制化信用科技綜合服務，幫助客戶降低信用風險管理成本，緩釋信用資產投資風險，並提高信用資產流轉率。如需了解更多信息，請訪問公司網站 <https://www.chinacsci.com/>。