



致同咨询行业洞察

金融科技行业

2019年9月发布



引言

- 中国的金融科技发展历程经历了三个阶段：金融电子化阶段、互联网金融阶段以及当前由人工智能、大数据、云计算、区块链等技术为代表的金融科技 3.0 阶段。
- 金融科技的落脚点是科技，科技在这一生态中发挥着基础作用。在金融科技领域，新技术的发展很可能会爆发出巨大的商业价值。
- 2016 年以来开展的互联网金融风险专项整治活动，提醒所有的从业者、创新者和投资者重视风险，金融科技机构在发展过程中除了承担相应的社会责任，还需要积极拥抱监管。

点击下方图标，了解相关详情

“金融科技”
的内涵与范围

行业回顾与展望

行业趋势分析

行业热点聚焦

行业政策法规

行业交易分析

致同出版物

“金融科技”的内涵与范围

- 关于金融科技（FinTech）的内涵，国际金融稳定理事会（FSB）给出了一个国际通用的标准定义：

“技术带来的金融创新，它能够产生新的商业模式、应用、过程或产品，从而对金融市场、金融机构或金融服务的提供方式产生重大影响。”

- 更进一步地，在金融科技所覆盖的范围与领域方面，巴塞尔银行监管委员会区分出四个核心应用领域：



支付结算与清算服务

移动支付 / P2P 汇款 / 数字货币 / 数字交易所 / 外汇批发



金融市场基础设施服务

- 大数据技术（大数据分析、机器学习、预判模型）
- 云计算技术
- 人工智能技术
- 安全技术（身份认证）
- 移动互联网 / 物联网技术
- 门户与数据聚合
- 生态系统



投资管理服务

高频量化交易 / 程序化跟单交易
互联网证券 / 智能顾投 / 智能投研



信贷、存款以及资金筹集

众筹 / P2P 网贷 / 移动银行 / 征信

行业回顾与展望



2007

借贷、财富管理、征信、众筹、支付、互联网保险等新模式不断涌现，金融业务的互联网化改造升级，原有业务流程和销售渠道改变。

……



2013

金融企业利用互联网、呼叫中心、自动设备、移动终端渠道汇聚大量客户信息、实现信息共享和业务拓展。

……



2016

央行，证监会、（原）银监会等部门强化互金行业监管、穿透式监管令行业回归有序发展。科技推动金融变革重要性显现。

……



2018

监管机构正在逐步建立和完善金融科技的长远发展和长效监管机制。从近期央行及银监会的表态来看，监管力度会越来越严。

……



2020

金融科技行业新增机构减少，整合速度加快，行业划分界限逐渐明晰，盈利模式与机会逐渐显现。但受金融行业强监管影响，市场监管从行业格局来看，金融科技行业格局呈现整合加速趋势。

……

行业趋势分析 (1/3)

趋势	描述	解决方案	客户的挑战
行业发展势头保持迅猛，复合型人才及技术储备成关键	<p>随着互联网+、AI人工智能、机器学习等大数据应用技术的加强，互联网金融行业赋能传统金融业务发展势头将持续保持迅猛状态，未来更多细分领域发展会走向成熟。</p> <p>互金行业的发展同样讲究效率与安全的平衡，企业需要增强复合型人才以及技术储备，实现技术突破以推动金融科技业务进一步发展。</p> <p>随着部门或业务条线职能的模糊化，未来互联网金融公司对复合型人才的需求将会大大提升。</p>	咨询服务 <ul style="list-style-type: none">风险管理（风险建模）信息科技（反欺诈模型建模）管理咨询（跨部门流程优化方案）管理咨询（管理流程设计）	<ul style="list-style-type: none">如何在细分领域创造新的发展空间？如何通过技术创新进入行业热点领域？如何防止复合型人才流失？
互联网金融继续普惠化发展，企业端金融服务重要性提高	<p>互联网金融的推进相较传统金融服务一大优势在于能够覆盖更多用户及企业，通过降低授信门槛、简化服务流程，能够有效推进金融普惠化发展。目前互联网金融企业，主要从C端通过消费金融等手段实现普惠化。随着该类企业与传统金融机构合作加深，科技金融服务未来将更多惠及B端中小微企业，实现全面普惠。</p>	咨询服务 <ul style="list-style-type: none">风险管理（互联网金融企业风险管理体系建设）风险管理（互联网金融企业风险管理体系评价）	<ul style="list-style-type: none">如何应对服务流程以及授信门槛的简化带来的风险？如何对增量风险进行评估并制定相应的管控措施？

行业趋势分析 (2/3)

趋势	描述	解决方案	客户的挑战
市场发展规范将趋于严厉，监管科技应用有望得到强化	目前监管科技（RegTech）发展开始受到政府及行业重视，未来该种能更大范围内提高合规监管效率的技术应用将得到强化。监管科技作为金融的一个具体分支，融资从早期项目向中后转移随着合规成本提高、难度加大以及金融监管的趋严，科技需求越来越成为新增长点。	咨询服务 <ul style="list-style-type: none">• 信息技术（数据监测方案设计）• 风险管理（专项审计）• 风险管理（合规咨询）	<ul style="list-style-type: none">• 如何降低融资后期的合规成本？• 如何开发并应用监管科技技术？
结合传统金融机构发展、机构数据共享成重要发展趋势	互联网金融企业发展未来将加强与传统金融机构之间的合作，一方面互联网金融企业资金端压力将得到减少，另一方面也能推动传统金融机构转型。而随着平台与机构间合作加深，未来金融数据共享（OpenBanking）趋势将愈发明显，通过金融数据共享，金融科技产品将呈现更多元化的特点。	咨询服务 <ul style="list-style-type: none">• 风险管理（企业风险管理体系建设）• 风险管理（企业风险管理体系评价）	<ul style="list-style-type: none">• 如何确定互联网金融企业与传统金融机构的合作模式？• 如何开发多元化金融科技产品？

行业趋势分析 (3/3)

趋势	描述	解决方案	客户的挑战
多元征信推动风控水平提高，大数据风控能力成企业竞争重点	目前金融科技应用更多通过线上渠道进行金融服务，此举在有效推动金融服务覆盖更多用户的同时，也提高了企业运营风险，因此提升风控能力对于企业十分重要。未来企业需要从更多维度进行用户征信，结合用户消费记录、金融信用行为等综合评估进行风控，而风控能力的提升需要企业具有较强的大数据技术能力，大数据风控能力也将成为企业竞争重点。	咨询服务 <ul style="list-style-type: none">• 信息技术（反欺诈模型）	<ul style="list-style-type: none">• 如何降低业务运营风险？• 如何利用多元征信提高大数据风控能力？
金融科技产品渗透生活更多领域，信息安全保障重要性突显	金融科技产品涉及支付、财富管理、投资等多个领域，渗透至用户日常生活的各环节，其应用将涉及大量用户隐私信息，一旦发生网络操作风险，将严重影响用户。因此互联网金融企业需要进一步加强用户信息安全保障，建设预警机制和提高信息保护技术。	咨询服务 <ul style="list-style-type: none">• 信息技术（信息安全管理业务操作流程优化）	<ul style="list-style-type: none">• 如何进行系统安全建设？• 如何建立系统安全预警机制？• 如何提高信息保护技术？

行业热点聚焦 - 热点事件

热点	描述	影响
互联网金融行业上市热潮	2018 年全年共 7 家互金公司上市，其中 51 信用卡是在港股上市，小赢科技、泛华金融、点牛金融、品钛、微贷网、360 金融 6 家皆在美股上市。以上 7 家上市的互金公司中，泛华金融和 360 金融隶属消费金融领域，点牛金融和微贷网重点开拓车贷市场，小赢科技专注互联网金融信息服务，品钛则提供金融科技整体方案，51 信用卡主营白条、车房贷等账单管理服务，上市的互金公司基本涵盖主要互金领域。	<ul style="list-style-type: none">• 会激励更多人才和资本进入互金行业• 增加企业资本、规范企业管理的良好契机
受频繁“爆雷”影响，部分互联网金融公司加速“去金融化”	2018 年以网贷为代表的互金行业也迎来了“爆雷潮”。据网贷之家统计，2018 年全年爆出问题的网贷平台有 670 家，仅 2018 年 7 月份就爆出 250 家问题平台。互联网金融行业面临“洗牌”和强监管局面，互联网头部公司选择将金融与科技拆分，与持牌金融机构进行合作，自身不接触资金，只负责数据与流量。如蚂蚁金服旗下的“蚂蚁借呗”产品，资金端来源已由阿里小贷通过 ABS 的方式向各家银行转移。	<ul style="list-style-type: none">• 各家互联网金融公司不断强化自身科技属性
金融科技发展过程中的风险防控和监管难题	京东数科研究院日前发布的《2018 年中国金融科技法律政策报告》指出，近年来，互联网、人工智能、大数据等高新技术蓬勃发展，在金融领域形成了明显的技术溢出效应，金融行业跨地域、跨领域特征愈发明显，而地方金融监管资源又相对紧缺，监管能力相对薄弱，这都对地方金融监管形成较大压力。由于金融与科技界定边界不明朗，金融科技公司多数无传统金融业务牌照，以牌照业务为监管核心的原有监管体系受到冲击。	<ul style="list-style-type: none">• 监管理念进行变革• 监管机制的创新• 强化对真伪金融创新的甄别• 金融消费者保护的完善
传统金融机构的转型	银行等传统金融机构开始打破固有思维，在加深与度小满金融等头部金融科技公司合作的同时，发起成立“银行理财子公司”，探索金融科技落地全新形式。目前已经有超过 30 家银行计划设立理财子公司，中国银行、农业银行、工商银行、建设银行等 8 家理财子公司获批成立，国有六大行全部获批筹建。建设银行旗下建信理财及工商银行旗下工银理财已于 6 月正式开业。	<ul style="list-style-type: none">• 丰富金融产品品类• 降低理财产品的销售门槛• 银行理财产品的风险提高，保本理财可能消失

行业热点聚焦 - 互金行业

热点	描述	影响
网贷机构有条件备案试点工作方案流出	<p>2019 年 4 月，一份《网络借贷信息中介机构有条件备案试点工作方案》的文件流出。该文件坐实了区域经营机构实缴注册资本不少于 5000 万元，全国经营机构实缴注册资本不少于 5 亿元的硬性要求；一般风险准备金和补偿金方面，区域经营和全国经营按照不同的缴纳比例开设专门账户进行缴纳；要求法人股东连续经营 5 年以上，还要 3 个会计年度持续盈利，净资产达总资产的 30% 以上，同时不能拥有两个或两个以上待备案平台；高管要求有 5 年以上从业经验。</p> <p>2019 年 7 月，小赢网金、PPmoney、爱钱进等平台等多家网贷平台密集公告增资，将实缴资本增至 5 亿元及以上。</p> <p>……</p>	<ul style="list-style-type: none">• 网贷公司加紧增资步伐• 将网贷行业定位从信息中介转向信用中介• 加强对出借人的保护
网贷行业清退加速	<p>2019 年以来，多地已加快了清退的步伐。一方面多家上市公司纷纷剥离旗下的网贷业务；另一方面，合规检查后，全国大多数地区已对辖区开展过 P2P 业务的平台进行全面清点，对停运、失联或自愿退出的机构，敦促其尽快办理工商变更，注销登记，清退已成为监管工作重点。</p> <p>随着网贷业务规模的缩减，多家银行退出存管业务，甚至连“白名单”银行也在与 P2P 平台陆续解约。</p> <p>……</p>	<ul style="list-style-type: none">• 清退企业的资产处置需求增加
整改合格 P2P 四季度将纳入备案试点	<p>下一阶段要将稳妥有序化解存量风险、多措并举支持和推动机构良性退出或平稳转型作为重点，坚定持续推进行业风险出清，切实保护出资人合法权益，维护各地经济金融和社会政治稳定。</p> <p>截至今年 5 月末，继续开展出借业务的运营机构数量比 2018 年初下降 57%；借贷余额比 2018 年初下降 27%，出借人次比 2018 年初下降 75%；行业借贷规模、出借人次已连续 11 个月下降。</p> <p>……</p>	<ul style="list-style-type: none">• 加大良性退出力度• 加强与运用监管科技• 进一步完善网贷机构数据实时接入工作及项目信息核验工作

行业热点聚焦 - 热点公司 (1/2)

公司	动态	描述	业务机会
	苏宁金融的 O2O 金融布局	基于苏宁易购电商平台和苏宁全国线下门店，苏宁金融积极打通线上线下，实现数据、营销一体化，将线上经营能力和数据赋能线下，同时将线下的数据和客群导入线上，提供 O2O 综合金融服务，供应链金融、消费金融、保险和支付服务顺势而起。同时，苏宁金融研发上线了大数据风控、金融 AI、金融云、区块链、物联网金融、生物特征识别等六大金融科技，并以此打造核心竞争力，赋能实体经济。	咨询服务 <ul style="list-style-type: none">风险管理（跨部门流程优化方案）风险管理（管理流程设计）
	蚂蚁金服的 6 大业务体系逐渐成型	2018 年 6 月，蚂蚁金融宣布完成新一轮 140 亿美元融资，本轮估值介于 1500 亿美元到 1600 亿美元估值之间。蚂蚁金服旗下的支付、理财、信贷、信用服务、科技以及全球布局等六大业务体系，成为支撑其估值的核心。目前，支付宝在中国普及度高，但遭遇微信支付的激烈竞争，可能面临增长天花板。培育国外新兴市场，助力当地的数字化转型，既扩展了蚂蚁金服的发展前景，也能为阿里巴巴的电商业务出海提供便利。	咨询服务 <ul style="list-style-type: none">交易支持（财务尽调）交易支持（估值服务）
	平安金服的全牌照金融布局	平安金融基于自身的全金融牌照、风控、资本等优势，将金融与大数据、云计算、人工智能、区块链等高科技手段相结合，积极布局互联网金融。目前，平安金融在互联网金融领域的主要业务有陆金所、壹账通、平安惠普等。	咨询服务 <ul style="list-style-type: none">风险管理(互联网金融企业风险管理体系建设)风险管理(互联网金融企业风险管理体系评价) 审计服务 <ul style="list-style-type: none">专项审计
	度小满持续扩围金科生态圈	2019 年 6 月 12 日，中国光大银行与度小满金融签署战略合作协议，双方宣布将基于各自优势，在金融科技、个人金融、消费金融、支付与场景、公司金融、员工综合服务、综合金融等领域全面深化战略合作。据悉，度小满金融将与光大理财子公司深入合作，优势互补，探索多个领域的合作空间，或将开创“金融科技 + 理财子公司”合作新样本。	咨询服务 <ul style="list-style-type: none">管理咨询（战略咨询）风险管理（企业内部控制建设）

行业热点聚焦 - 热点公司 (2/2)

动态	描述	业务机会
四大国有大型银行纷纷牵手互联网巨头	<ul style="list-style-type: none">• 工商银行 + 京东: 2017年6月16日, 京东金融与中国工商银行签署金融业务合作框架协议。双方的全面业务合作主要集中于金融科技、零售银行、消费金融、企业信贷、校园生态、资产管理、个人联名账户等方面。• 农业银行 + 百度: 2017年6月20日, 中国农业银行与百度签署战略合作协议, 并将共建“金融科技联合实验室”。• 中国银行 + 腾讯: 2017年6月22日, 中国银行与腾讯宣布已经成立金融科技联合实验室。双方初步在云计算和大数据平台以及人工智能应用方面取得突破, 建立了统一的金融大数据平台, 持续输出技术能力支持业务发展。	咨询服务 <ul style="list-style-type: none">• 风险管理 (企业内部控制评价)• 交易支持 (财务尽调)
民营银行的兴起	以微众银行、网商银行和四川新网银行为代表的民营银行选择以纯互联网的形式运营。这些民营互联网银行股东背景中均有互联网公司或科技公司参股, 多以面向长尾人群的资产业务 (小额贷款) 切入市场, 并致力于金融与生活场景深度融合。据几家民营银行 2018 年报显示, 截至 2018 年 12 月 31 日, 微众银行与网商银行在成立后的 3-4 年间均已扭亏为盈, 净利润分别为 24.7 亿元与 6.58 亿元; 新网银行同样在 2018 年实现净利润 3.68 亿元, 呈现良好盈利态势。总体而言, 民营互联网银行发展时间虽然不长, 但目前市场表现优于国际同行, 步入了稳中求进、持续探索的阶段。	审计服务 <ul style="list-style-type: none">• 财务审计 咨询服务 <ul style="list-style-type: none">• 交易支持 (财务尽调)• 风险管理 (企业内部控制建设)
科技巨头积极布局“流量 + 金融”模式	<ul style="list-style-type: none">• 根据美团点评 2018 年招股说明书, 截至 4 月 30 日, 美团点评向商户发放的小额贷款 (有关应收贷款) 总额 14 亿; 向个人发放的小额贷款 (有关应收贷款) 总额 7 亿元。除了美团, 滴滴、今日头条甚至新浪微博 APP 的“钱包”里, 各类消费信贷、理财、财险等金融业务均在其中。• 小米、美团点评、滴滴、今日头条都有在民营银行、保险、基金、第三方支付、小额贷款、消费金融、商业保理、融资租赁等方面积极布局, 像小米旗下还有征信公司。这之中, 四家公司均拿下了第三方支付牌照 (许可证)。	咨询服务 <ul style="list-style-type: none">• 风险管理 (合规咨询)• 交易支持 (财务尽调) 审计服务 <ul style="list-style-type: none">• 专项审计

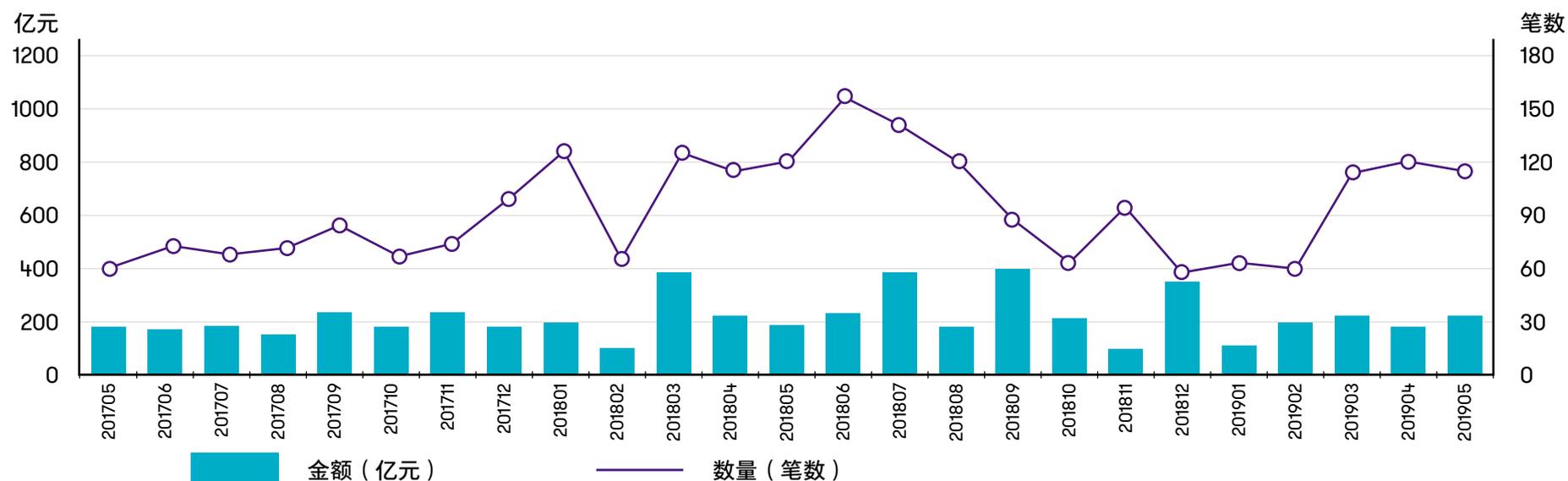
行业政策法规 (1/2)

日期	政策名称	政策描述	影响
2019年 1月	区块链信息服务管理规定	<ul style="list-style-type: none"> 明确区块链信息服务提供者的信息安全管理责任。 	<ul style="list-style-type: none"> 加强提供者主体责任被监管力度、平衡各行业发展，维护整个经济体系的创新、发展与稳定。
7月	金融控股公司监督管理试行办法（征求意见稿）	<ul style="list-style-type: none"> 加强对非金融企业设立金融控股公司的监督管理，防范系统性金融风险。 	<ul style="list-style-type: none"> 弥补其监管真空的短板，有利于规范金融控股集团的盲目扩张。
8月	金融科技发展规划	<ul style="list-style-type: none"> 到 2021 年，建立健全我国金融科技发展的“四梁八柱”，进一步增强金融业科技应用能力等。 	<ul style="list-style-type: none"> 避免了金融科技行业很多重复建设，鼓励大家发展特色的、面向具体的领域、场景的金融科技。
2018年 1月	关于印发 < 条码支付业务规范 >（试行）	<ul style="list-style-type: none"> 规范条码（二维码）支付业务，保护消费者合法权益，促进条码支付业务健康发展。 	<ul style="list-style-type: none"> 促进普惠金融，服务实体经济；严格限额管理，提高风险防范；加强商户管理，规范外包服务。
3月	关于推动资本市场服务网络强国建设的指导意见 关于加大通过互联网开展资产管理业务整治力度及开展验收工作的通知 互联网金融逾期债务催收自律公约（试行）	<ul style="list-style-type: none"> 进一步发挥资本市场服务网络强国建设的积极作用，加快实施网络强国战略，促进网信企业规范发展。 	<ul style="list-style-type: none"> 改善我国网信企业的发展环境，加快相关投融资需求的实现。
4月	关于规范跨境电子商务支付企业登记管理 关于规范民间借贷行为维护经济金融秩序有关事项的通知 关于规范金融机构资产管理业务的指导意见	<ul style="list-style-type: none"> 规范金融机构资产管理业务，统一同类资产管理产品监管标准，有效防控金融风险，更好地服务实体经济。 	<ul style="list-style-type: none"> 强调资管产品平等地位，银行理财的法律地位或将获得认可，标准化债权资产的定义要素增加。
6月	关于完善国有金融资本管理的指导意见 金融资产投资公司管理办法（试行）	<ul style="list-style-type: none"> 推动市场化、法治化银行债权转股权健康有序开展，规范银行债权转股权业务行为。 	<ul style="list-style-type: none"> 有利于金融资产投资公司有序开展市场化债转股各项业务，有利于降杠杆工作稳步推进，提高质量和效率。
7月	中国银保监会关于切实加强和改进保险服务的通知 关于进一步明确规范金融机构资产管理业务指导意见有关事项的通知 条码支付安全技术规范、条码支付受理终端技术规范	<ul style="list-style-type: none"> 规范资产管理业务工作平稳过渡，为实体经济创造良好的货币金融环境。 	<ul style="list-style-type: none"> 在执行方面的边际放松，使得部分资管产品允许在监管部门确认的情况下自主有序确定整改计划。
8月	关于开展 P2P 网络借贷机构自律检查工作的通知 关于防范虚构借贷项目、恶意骗贷等 P2P 网络借贷风险的通知 关于开展 P2P 网络借贷机构合规检查工作的通知、 网络借贷信息中介结构合规检查问题清单	<ul style="list-style-type: none"> 深化 P2P 网络借贷专项整治工作，分类指导、精准施策，督促网贷机构合规经营。 	<ul style="list-style-type: none"> 减少网贷行业问题平台数量、降低平台恶性退出风险。
10月	互联网金融从业机构反洗钱和反恐怖融资管理办法（试行）	<ul style="list-style-type: none"> 加强金融信息服务内容管理，提高金融信息服务质量，促进金融信息服务健康有序发展，保护自然人、法人和非法人组织的合法权益，维护国家安全和公共利益。 	<ul style="list-style-type: none"> 提高金融信息的质量。
12月	金融信息服务管理规定 金融机构互联网黄金业务管理暂行办法 关于做好网贷机构分类处置和风险防范工作的意见	<ul style="list-style-type: none"> 为加快网贷行业风险出清，稳妥有序推进风险处置、分类施策，确保行业风险出清过程有序可控，努力实现良性退出，不留风险隐患。 	<ul style="list-style-type: none"> 有利于加快风险平台推出速度，有效防范行业风险，有利于网贷行业常态化经营，有利于行业风险出清过程有序可控，守住了不发生系统性风险和大规模群体性事件的底线。

行业政策法规 (2/2)

日期	政策名称	政策描述	影响
2017年1月	关于实施支付机构客户备付金集中存管有关事项的通知 关于促进移动互联网健康有序发展的意见	<ul style="list-style-type: none">将支付机构客户备付金集中存管。即自2017年4月17日起，支付机构应将客户备付金按照一定比例交存至指定机构专用存款账户，该账户资金暂不计付利息。	<ul style="list-style-type: none">进一步强化支付机构客户备付金管理，降低备付金风险，还原支付机构的业务本源，维护金融稳定和市场秩序。
2月	关于印发《网络借贷资金存管业务指引》的通知		
3月	关于做好2017年小微企业金融服务工作的通知 关于落实《政府工作报告》重点工作部门分工的意见第十二条	<ul style="list-style-type: none">强化监管引领和政策支持，持续提升小微企业金融服务质效。	<ul style="list-style-type: none">进一步完善服务小微企业的机构体系，整合和倾斜对小微企业金融服务的资源配置。
4月	关于银行业风险防控工作的指导意见	<ul style="list-style-type: none">维护银行业经营稳定，防止出现重大案件和群体事件，切实防范化解突出风险，严守不发生系统性风险底线。	<ul style="list-style-type: none">规范银行理财和代销业务，加强金融消费者保护，加强金融监管，防范并化解银行业风险。
5月	关于印发《“十三五”技术市场发展专项规划》的通知 关于进一步加强校园贷规范管理工作的通知 关于开展融资租赁业风险排查工作的通知	<ul style="list-style-type: none">整治乱象，暂停网贷机构开展校园网贷业务。进一步完善顶层监管制度设计，补牢制度围墙。	<ul style="list-style-type: none">进一步加大校园贷监管整治力度，从源头上治理乱象，防范和化解校园贷风险。
6月	关于办理涉互联网金融犯罪案件有关问题座谈会纪要		
7月	关于印发《信用保证保险业务监管暂行办法》的通知 关于印发《新一代人工智能发展规划》的通知	<ul style="list-style-type: none">构建开放协同的人工智能科技创新体系，培育了高端高效的智能经济，促进人工智能技术军民双向转化、军民创新资源共享。	<ul style="list-style-type: none">抢抓人工智能发展的重大战略机遇，构筑我国人工智能发展的先发优势，加快建设创新型国家和世界科技强国。
8月	关于印发《网络借贷信息中介机构业务活动信息披露指引》 关于开展联合整治预付卡违规经营专项行动的通知	<ul style="list-style-type: none">为了规范预付卡市场秩序，强化事中事后监管，有效整治违法违规行，推动健全长效机制。	<ul style="list-style-type: none">完善体制机制，促进了规范化管理，提升了管理水平。有效整治违规违法行为，建立长效化、常态化监管机制，不断净化市场环境。
9月	关于印发《工业电子商务发展三年行动计划》的通知		
10月	关于积极推进供应链创新与应用的指导	<ul style="list-style-type: none">加快供应链创新与应用，促进产业组织方式、商业模式和政府治理方式创新，推进供给侧结构性改革。	<ul style="list-style-type: none">有利于建立供应链上下游企业合作共赢的协同发展机制，加强从生产到消费各环节的有效对接，促进供需精准匹配和产业转型升级，更深更广融入全球供给体系，建立基于供应链的全球贸易新规则。
11月	关于防范通过网络平台从事非法金融交易活动的风险提示 关于进一步加强无证经营支付业务整治工作的通知	<ul style="list-style-type: none">坚决切断无证机构的支付业务渠道，遏制支付服务市场乱象，整肃支付服务市场的违规行为。	<ul style="list-style-type: none">整治严重干扰支付服务市场秩序的行为，规范支付业务活动，从根源上净化支付服务市场环境。
12月	关于做好P2P网络信贷风险专项整治整改验收工作的通知		

行业交易分析



概要

- 2018 年以来，中国金融科技企业数量迅速增长，受到国内外资本热捧。在以红杉资本、IDG 为代表的老牌投资机构加持下，金融科技领域的一级市场融资十分活跃。从资本倾向的角度看，2018 及 2017 年金融科技领域的融资事件数量普遍低于 2016 年，其中受监管影响，往年受到资本热烈追捧的网络借贷、网络理财等领域在 2018 和 2017 年热度更是大幅减退。
- 就目前数据来看，2019 年以来全球金融科技领域投融资数量及金额都并非近年高点。值得注意的是，新兴领域也越来越受到投资机构的关注，如财富管理，智能投顾。

被收购方	收购方	交易详情
你好贷	新希望系	2019 年 7 月，厦门睿曾金融信息技术服务有限公司更名为厦门睿曾网络借贷信息中介服务有限公司（即“你好贷”），股东由熊英和施华芳变更为南方希望实业有限公司和宁波梅山保税港区众璨投资合伙企业（有限合伙）。你好贷与希望金融同为新希望旗下网贷平台，布局更多融资渠道。
道口贷	宜人金科	2019 年 7 月 11 日，宜人贷董事会主席、CEO 唐宁表示，宜人贷已完成了与宜信的部分业务的重组，重组后新品牌名为“宜人金科”。同日，宜人金科（NYSE: YRD）宣布与北京道口贷科技有限公司达成收购意向。收购完成后，道口贷将成为宜人金科全资子公司。道口贷由清华控股旗下公司发起，依托清华大学五道口金融学院互联网金融实验室研究成果创办，战略定位于创新金融科技、服务中小微企业。
易利贷	京东数科	2019 年 4 月，易利贷的工商信息出现多项变更，大股东变更为京海卓创（厦门）数字科技有限公司（下称京海卓创），持股比例 100%。根据股权穿透图不难发现，京海卓创的最大股东为天津大新君和网络科技有限公司，持股比例为 50.62%，即为京东数科旗下全资控股的子公司。京东此举意在备案落地之前通过收购壳平台拿到网贷牌照。

致同出版物

日期	出版物	描述
2013 年至今	致同金融研究	阐述近期国内金融类会计、审计及监管法规等方面的最新技术资讯，以及致同中国和致同国际最新发布的技术提示、金融专题研究。同时，也作为致同内部执业参考，并供业内人士就金融行业的相关专业问题进行交流和探讨。
2018 年	互联网金融咨询服务	介绍互联网金融行业发展、监管影响、致同服务产品等内容。
	微信文章	不定期通过“致同”官方微信发布与金融科技行业相关的动态、观点类文章。



致同咨询金融行业小组

行业领导合伙人

邹慧菁

电话 +86 10 8566 5515

邮箱 jean.zou@cn.gt.com

小组成员

钱芳利 合伙人

电话 +86 10 8566 5950

邮箱 sarah.qian@cn.gt.com

张燕坤 合伙人

电话 +86 10 8566 5690

邮箱 yankun.zhang@cn.gt.com

梁伟 总监

电话 +86 10 8566 5862

邮箱 david.liang@cn.gt.com

袁莎 总监

电话 +86 10 8566 5430

邮箱 sha.yuan@cn.gt.com



Grant Thornton
致同

© 2020 致同会计师事务所（特殊普通合伙）。版权所有。

“Grant Thornton（致同）”是指 Grant Thornton 成员所在提供审计、税务和咨询服务时所使用的品牌，并按语境的要求可指一家或多家成员所。

致同会计师事务所（特殊普通合伙）是 Grant Thornton International Ltd（GTIL，致同国际）的成员所。GTIL（致同国际）与各成员所并非全球合伙关系。GTIL（致同国际）和各成员所是独立的法律实体。服务由各成员所提供。GTIL（致同国际）不向客户提供服务。GTIL（致同国际）与各成员所并非彼此的代理，彼此间不存在任何义务，也不为彼此的行为或疏漏承担任何责任。

本出版物所含信息仅作参考之用。致同（Grant Thornton）不对任何依据本出版物内容所采取或不采取行动而导致的直接、间接或意外损失承担责任。