



致同咨询行业洞察

金融科技行业

2020年11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。
- “后疫情时代”之下，疫情凸显了金融科技不可估量的价值。一方面，作为数字经济基础设施的重要组成部分，金融科技能够基于风险管理本质，推动产品及服务变革，助力金融行业向“全流程线上化”快速演进；另一方面，金融科技将加速金融行业服务下沉，承担起助力小微的“稳定器”和“加速器”职能，携手金融机构为中小微企业输血，持续与经济体中的各个基本单元加速融合，为拉动内需、激活经济助力。

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

“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

消费金融 / 移动银行 / 征信

行业回顾与展望



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。
.....



2021

金融科技内生模式会越来越走向整体智能化运营，区块链的作用会日益凸显。区块链和金融科技、供应链金融结合会产生很多的场景，同时金融科技和区块链结合，是未来产业数字化转型的一个特别重要的方向。
.....

行业趋势分析 (1/3)

趋势	描述	解决方案	客户的挑战
抗击疫情的需求将激发区块链等技术创新在金融领域的应用	<p>随着国家队以及重量级资产、资金和客户群的入场，区块链原有的民间自金融属性会发生微妙的变化，新型的链圈业态会对区块链的概念做出与以往大不相同的重新定义。区块链在政务、社会管理、持牌金融机构和实体经济中的更多应用会逐渐从概念验证和测试转为正式的生产 and 在线服务。</p> <p>在这个过程中，区块链的咨询、测评、教育和培训等业务会先行一步。抗击新型肺炎疫情中提出的信任强化和非接触式深度服务等需求也会激发区块链乃至人工智能的进一步创新应用。</p>	咨询服务 <ul style="list-style-type: none">• 信息技术（区块链）• 业务流程解决方案	<ul style="list-style-type: none">• 区块链人才供需失衡，尖端开发人员紧缺如何解决？• 如何通过技术创新进入行业热点领域？
数字经济为金融科技发展带来新的机遇	<p>数字经济的发展需要更加数字化的金融。所谓数字化的金融，是金融场景、金融工具和运营管理的全面数字化。</p> <p>在场景的数字化方面，金融机构通过移动互联、大数据、人工智能等技术，嵌入到传统金融服务难以触达或者触达成本很高的场景，比如社交、电商、搜索、出行、租房等等，形成信用，进而提供金融服务。</p> <p>在金融工具的数字化方面，利用数字科技对金融工具进行全流程改造，实现准入/发行标准、信息披露、交易、风险控制等环节的数字化，加深对数字经济的理解，提高金融效率。</p> <p>在运营管理数字化方面，金融机构通过对运营管理进行数字化改造，降低人工成本，减少人的主观性，提高准确度和安全度，实现全流程数字化可追溯。</p>	咨询服务 <ul style="list-style-type: none">• 信息技术（数据和分析）• 风险管理（风险管理体系建设与评价）	<ul style="list-style-type: none">• 如何建立标准化数据？• 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
供应链金融的模式向专业化、平台化转变	供应链金融由最初的金融机构主导到由核心企业主导再到如今的由互联网供应链金融平台主导，其模式一直在快速发展变革中。供应链金融平台将供应链上下游企业、资金提供者、交易平台三者融合在一个平台，整合信息流、物流、资金流和商流，从而进一步优化供应链内部资金配置。通过融合性系统化的金融科技手段建立的供应链金融平台让融资企业信用更为透明，有效地在产业主体之间以及产业与金融机构之间传递信用，快速满足融资需求。	咨询服务 <ul style="list-style-type: none">• 业务流程解决方案• 交易支持（财务尽职调查）• 风险管理（风险管理体系建设）	<ul style="list-style-type: none">• 供应链各环节的如何有效整合管理？
金融科技将从普惠金融突破智能化	人工智能做营销，做客服，获取海量的客户。再通过生物特征，如人脸识别、虹膜识别、声纹识别等对客户进行确认。然后再通过大数据风控实现对弱资信群体的授信，且这一全过程是跨地域的。实现智能化突破，这需要在今天的已有的模式上往前走一档。现有模式比较多地集中在大数据风控上，其实还没有形成系统的道德风控。同时，海量客户的人工智能获客刚刚开始，但还没有形成整个的用金融科技的办法来形成系统。这些问题和网络铺设不足，以及技术约束都有关系。但是随着新型基础设施建设的铺开，这些问题都会逐步解决。	咨询服务 <ul style="list-style-type: none">• 风险管理• 信息技术（大数据、算法）	<ul style="list-style-type: none">• 如何留住或者获取人工智能方面的人才？• 技术风险如何规避？

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">• 法证调查（反欺诈）	<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">• 信息科技（网络安全）	<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？
疫情加速数字普惠金融的转型	中国的金融科技过去几年来在全球很领先。第一，在移动支付方面中国在全球大幅度领先，第二，以线上信贷为代表的中国普惠金融发展在全球也较领先，第三，大数据与人工智能在风控方面的应用，不仅让整个风控质量提升，而且还通过人脸识别、声音识别等技术提高了风控效率。由于疫情的原因，银行对小微企业的不良率容忍度放宽了。监管机构明确说了，要支持鼓励对小微企业的线上贷款，以前要面试、面签的，现在线上就可以实现。实现普惠金融从提升效率上实现：1、没有征信信息，通过一些互联网平台，其他的一些数据收集，是不是能找到一些关联性，把一些原始的，无序的数据变成金融属性的数据。2、互联网、移动平台的触达更有效率，以百度为例，客户通过百度搜索信贷、利率，这就是他有信贷的需求，我第一时间知道他的诉求所在，这种情况下，我可以把他包容进来。	咨询服务 <ul style="list-style-type: none">• 信息科技（数据分析）	<ul style="list-style-type: none">• 如何整合各类无序的数据变为有效金融数据？• 如何提高信息保护技术？
金融科技 (FinTech) 发展规划 (2019-2021 年) 给 P2P 行业转型带来契机	2019 年 8 月中国人民银行印发《金融科技 (FinTech) 发展规划 (2019-2021 年)》，明确金融科技定位于科技赋能持牌金融机构。在这一政策背景下，P2P 迎来了全面转型的契机。诸如部分机构在放弃网贷业务之后成功获得消费金融公司牌照，而部分机构则被监管批准成功入股消费金融公司。监管层一直在积极推动存量机构通过转型网络小贷、消费金融公司等，以持牌金融机构的身份合规合法开展普惠金融服务。2019 年 11 月份监管下发的《关于网络借贷信息中介机构转型为小额贷款公司试点的指导意见》为 P2P 转型网络小贷指出了路径，设定转型过渡期，给予新设小贷公司充分的政策支持。	咨询服务 <ul style="list-style-type: none">• 管理咨询（战略管控）• 风险管理（企业合规服务）	<ul style="list-style-type: none">• 如何快速完成企业转型？






行业热点聚焦 - 热点事件 (1/2)

热点	描述	影响
2600 亿募资悬空 蚂蚁 IPO 按下暂停键	<p>11 月 3 日晚，蚂蚁集团接到上海证券交易所（以下简称“上交所”）通知，暂缓在上海证券交易所 A 股上市计划。受此影响，蚂蚁决定于香港联交所 H 股同步上市计划也将暂缓。伴随上市计划暂缓，2600 亿募资随之悬空。</p> <p>11 月 4 日早间，蚂蚁集团率先在港交所公告香港公开发售的申请股款退款方案，香港公开发售的申请股款（连同 1.0% 经纪佣金，0.0027% 香港证监会交易征费以及 0.005% 香港联交所交易费）将不计利息分两批退回。此外，A 股投资者亦在等待退款方案。</p> <p>蚂蚁金服暂缓上市的消息让阿里巴巴股票受到重挫。11 月 4 日，阿里巴巴港股开盘暴跌 9.27%，随后跌幅有所收窄。但截至发稿，阿里巴巴港股仍下跌 6.6%，股价在 280 港元 / 股徘徊。A 股市场上，阿里巴巴概念股也大幅走低，近 50 只相关概念股出现下跌走势。</p>	<ul style="list-style-type: none">• 小贷新规或将重塑蚂蚁集团商业模式• 但对头部平台的健康发展是更加有保障了
全国实际运营 P2P 网贷机构已经压降至 3 家	<p>从数千家缩小至 3 家，网贷行业的清盘大限渐进。</p> <p>回顾 P2P 网贷行业的发展，从萌芽到野蛮生长再到全面清退，不过短短几年。2017 年，信而富、趣店、信贷等 7 家互联网金融企业在海外上市，互金行业还是腾飞之态。截至 2019 年 10 月末，全国纳入实时监测的在运营机构数量已降至 427 家，全年 P2P 停业整顿 1200 多家。2020 年 11 月 6 日，银保监会披露 P2P 行业最新近况：全国实际运营 P2P 网贷机构已经压降至 3 家。银保监会首席律师刘福寿在国务院政策例行吹风会上回答媒体提问时对防范化解金融风险的有关情况作了介绍。他提到互联网金融风险形势根本好转，全国实际运营 P2P 网贷机构已经由高峰时期约 5000 家，压降到目前的 3 家。借贷规模及参与人数连续 28 个月下降。</p>	<ul style="list-style-type: none">• 不少谋求转型的 P2P 平台望而却步• 消费金融行业内的企业会面临更严峻的竞争态势
银保监会发布《金融租赁公司监管评级办法（试行）》	<p>中国银保监会发布《金融租赁公司监管评级办法（试行）》（以下简称《办法》）。《办法》共五章二十四条，主要包括总则、评级要素和评级方法、评级操作规程、分类监管、附则等五部分，从总体上对金融租赁公司监管评级工作作出安排。《办法》的发布和实施，进一步完善了金融租赁公司监管规制，为强化分类监管提供了制度支撑，有利于提升金融租赁公司监管效能，促进金融租赁公司迈向高质量发展，持续提升服务实体经济质效。</p>	<ul style="list-style-type: none">• 地方金融监管部门对于辖内融资租赁机构不同的发展状况和对于辖内融资租赁行业持有的不同态度会带来各地监管政策更大的潜在的差异化趋势
疫情促使金融业强化“非接触化”服务	<p>疫情促使人们保持安全社交距离，“非接触化”服务在线上消费场景中大规模应用，商业模式不断成熟。伴随 5G、物联网等数字化技术深入发展和广泛应用，“非接触化”正成为生产生活重要模式。消费金融面对广大消费者客户，与客户触点多、互动频繁，将在前端获客、产品服务、贷后管理等各环节强化“非接触化”服务能力。</p>	<ul style="list-style-type: none">• 获客方式进行变革• 产品和服务数字化转型• 贷后管理强化“非接触化”能力
央行标准化票据管理办法出台	<p>中国人民银行发布标准化票据管理办法。为规范标准化票据融资机制，更好服务中小企业融资和供应链金融发展，中国人民银行制定了《标准化票据管理办法》；标准化票据是对票据交易机制的创新，实现了票据市场和债券市场的互联互通，推动了金融资源跨市场优化配置，未来标准化票据发展空间巨大。</p>	<ul style="list-style-type: none">• 扩大了投资者范围，丰富了交易品种• 票据的信贷属性弱化、证券属性加强

行业热点聚焦 - 热点事件 (2/2)

热点	描述	影响
法定利率大降，信贷市场巨变	2020年8月20日，最高人民法院发布了《最高人民法院关于修改〈关于审理民间借贷案件适用法律若干问题的规定〉的决定》，将法定保护利率上限调降至央行一年期贷款市场报价利率（LPR）的4倍，以中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心每月20日发布的一年期贷款市场报价利率（LPR）的4倍为标准确定民间借贷利率的司法保护上限，取代了原《规定》中“以24%和36%为基准的两线三区”的规定，大幅度降低了民间借贷利率的司法保护上限。以2020年7月20日发布的一年期贷款市场报价利率3.85%的4倍计算，民间借贷利率的司法保护上限为15.4%。	<ul style="list-style-type: none">短期、超短期信贷产品大面积退出市场，信用类小微经营贷机构将受重创，商业模式难以持续银行与持牌信贷机构的小微信贷业务将趋于更加保守
推进“数字央行”建设 成方金融科技公司落地	央行旗下规格最高的金融科技子公司——成方金融科技有限公司（下称“成方金科”）正式成立。成方金科的“央行系”股东构成是央行推进建设“数字央行”战略目标中，推动央行数字化转型中的其中一步。今后一段时期，央行科技工作以“建设数字央行”为目标，重点打造一支专业型、复合型、学习型、创新型的央行金融科技队伍；实现架构转型和大数据利用两个突破；完善风险防控、科技治理、技术研发三个体系，构建以大数据为支撑的央行决策平台、以分布式系统为核心的央行服务平台、以数字货币探索为龙头的央行创新平台。	<ul style="list-style-type: none">推进探索大数据、人工智能、云计算、区块链等新技术应用

行业热点聚焦 - 热点公司 (1/2)

公司	动态	描述	业务机会
	蚂蚁集团 IPO 被叫停	7月下旬, 蚂蚁集团宣布启动上市计划 → 10月下旬, 证监会同意蚂蚁集团 IPO 注册 11月2日晚, 蚂蚁集团高管被约谈 → 11月3日晚, 上交所通知蚂蚁集团暂缓上市计划 除了监管部门约谈, 利润占比近半的微贷业务面临新规, 是上交所暂缓蚂蚁集团上市的另一个重要原因。 暂缓期限长短取决于, 小贷新规正式稿何时确定, 以及整改方案何时获批。此间蚂蚁集团需要重新梳理业务, 重新估值并定价。	咨询服务 <ul style="list-style-type: none">风险管理 (风险管理体系建设)风险管理 (风险管理体系评价)
	京东数科 IPO	日前, 京东数字科技控股股份有限公司 (以下简称 “ 京东数科 ”) 科创板 IPO 招股说明书申报稿已被上交所受理。10月16日, 京东数科方面向上交所提交了问询函回复意见。 此次首发, 京东数科拟募集资金 203.67 亿元。若按募资估值计算, 登陆科创板后, 京东数科的估值将到 2000 亿元左右。而京东集团董事局主席、首席执行官, 京东数科控股股东、实际控制人刘强东的财富也随之增加。	咨询服务 <ul style="list-style-type: none">管理咨询 (战略咨询)
	「小米虚拟银行」上线	小米 (1810) 与尚乘集团今日联合宣布, 其合资公司洞见金融科技有限公司 (Insight Fintech HK Limited) 获金管局颁发虚拟银行牌照, 在未来大约半年内上线推出服务。开业初期虚拟银行将专注于金融科技与传统银行业务的融合, 利用在人工智能、大数据、云计算和区块链等领域的前沿技术, 提升用户体验; 结合双方股东的优势力量, 通过小米上下游产业链为突破口, 打造供应链全场景全链条的金融服务, 为实体经济赋能。	咨询服务 <ul style="list-style-type: none">业务流程解决方案风险管理 (风险管理体系建设)
	平安消费金融首款产品上线	平安消费金融正式开业不到两个月, 就上线了第一款新产品——小橙花。据平安消费金融 APP 显示, 小橙花最高额度 20 万元, 日利率 0.039% 起, 消费全场景覆盖。 用户身份验证, 授信成功后, 小橙花也可以进行现金提现, 放款至客户银行卡。目前平安消费金融的这款产品正在由平安普惠业务员进行推广。从小橙花的属性来看, 可以借款, 亦可在多消费场景使用。平安消费金融的野心似乎是要撼动花呗、白条耕耘多年的信用支付市场。 平安消费金融的战略定位重在场景消费金融, 跟平安集团内的银行、小贷等板块形成分工。而 “小橙花” 的诞生, 也意味着未来将重点对接各个细分消费金融场景。	审计服务 <ul style="list-style-type: none">专项审计风险管理 (风险管理体系建设)
	字节跳动或将在 12 个月内启动 tiktok 纽约上市	字节跳动将在 12 个月内提交 TikTok 的上市申请, TikTok 的首次公开募股 (IPO) 地定为纽约。对此, 字节跳动尚未回应。据字节跳动起诉美国政府的法律文书披露, 截至今年 7 月, TikTok 在全球的月活跃用户已达到了 6.89 亿, 其中在美国和欧洲的月活用户分别超过 1 亿。截至今年 8 月, TikTok 在全球的总下载量则已经突破了 20 亿次。据悉, TikTok 在上市前会进行一轮不超过 20% 的融资, 并考虑引进战略合作伙伴。TikTok 希望通过 IPO 成为公众公司, 完成公司治理结构的调整, 增加公司透明度。	咨询服务 <ul style="list-style-type: none">管理咨询 (战略管控)

行业热点聚焦 - 热点公司 (2/2)

动态

描述

业务机会

各大行金融科技子公司陆续成立

2020年7月28日,中国农业银行发布公告,通过附属机构设立的农银金融科技有限责任公司(简称“农银金科”)在北京正式注册成立。这意味着,五大行旗下均拥有了自己的金融科技子公司。从注册资本来看,建信金科最高,达到了16亿元,工银科技、中银金融科技、交银金融科技、农银金科的注册资本均为6亿元。从注册地看,建信金科、中银金融科技、交银金融科技都选择了上海;工行是唯一一家注册地在雄安的银行金融科技子公司;农行则是唯一一家注册在北京的大行金融科技子公司。成立金融科技子公司,是银行独辟市场化机制发展金融科技的一大阵地。相较之下,建信金科布局较为领先。建信金融科技是国有大型商业行设立的第一家金融科技子公司,也是国内商业银行内部科研力量整体市场化运作的第一家。建信金科正式宣布成立基础技术中心,主动对标国内外科技巨头,致力于基础技术研究、技术生态建设及基础技术平台的研发与共享,支撑“TOP+”金融科技战略,未来2-3年内在ABCDMIX七大领域迭代出成熟的金融级平台产品,实现安全可控的金融级技术基座。公司团队已经扩充到5000人。

咨询服务

- 风险管理(内部控制咨询)

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结合。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

- 财务审计

咨询服务

- 交易支持(财务尽职调查)
- 风险管理(内部控制咨询)

行业政策法规 (1/3)

日期	政策名称	政策描述	影响
2020年 1月	关于切实加强金融衍生品业务管理有关事项的通知	<ul style="list-style-type: none">国资委不再要求中央企业必须将金融衍生品业务进行事前报备，而是规定中央企业董事会或有关决策机构负责对本企业金融衍生品业务进行决策核准。	<ul style="list-style-type: none">国资委进行事后备案管理，监管方式由事前核准转为事中监控和事后检查。
1月	证券公司风险控制指标计算标准规定	<ul style="list-style-type: none">《计算标准》遵循“框架不变、风险导向、局部完善、宽严相济”的原则，鼓励价值投资，引入长期增量资金。对证券公司投资政策性金融债、指数基金、成分股等适度“松绑”，推动资本市场引入长期增量资金。	<ul style="list-style-type: none">提升对证券公司资本配置的导向作用。
2月	个人金融信息技术保护规范	<ul style="list-style-type: none">《规范》中明确要求 C2 以及 C3 类别信息中的用户鉴别辅助信息不应委托给第三方机构进行处理；对于可以委托第三方机构处理的信息，委托者应予以监督并应对个人金融信息生命周期全过程进行安全检查和评估。	<ul style="list-style-type: none">有利于加强个人金融信息安全管理，推动各相关机构按此规范处理个人金融信息，从而保障个人金融信息主体的合法权益，维护金融市场稳定发展。
4月	关于开展金融科技应用风险专项摸排工作的通知	<ul style="list-style-type: none">要求各地央行及相关监管机构依据相关法律制度、标准规范对移动金融客户端应用软件、应用程序编程接口、信息系统开展专项摸排工作。	<ul style="list-style-type: none">进一步推动金融科技产品的检测认证工作。
5月	商业银行互联网贷款管理暂行办法（征求意见稿）	<ul style="list-style-type: none">是合理界定互联网贷款内涵及范围，明确互联网贷款应遵循小额、短期、高效和风险可控原则。	<ul style="list-style-type: none">有利于弥补制度短板，防范金融风险、提升金融服务质效。
5月	境外机构投资者境内证券期货投资资金管理规定	<ul style="list-style-type: none">内容集中在取消 QFII 额度的管理要求、简化相关流程手续、完善本外币一体化管理体系、优化托管人管理制度等方面。	<ul style="list-style-type: none">提高了 QFII 制度的便捷性。
6月	融资租赁公司监督管理暂行办法	<ul style="list-style-type: none">该《暂行办法》也成为，银保监会正式颁布的第一部针对融资租赁公司的业务经营和监督管理规则。	<ul style="list-style-type: none">更突出地方金融监管部门的属地监管职能，也在积极探索因地制宜的差异化监管要求。
9月	关于加强小额贷款公司监督管理的通知	<ul style="list-style-type: none">《通知》主要包含以下内容：一是规范业务经营，提高服务能力。二是改善经营管理，促进健康发展。三是加强监督管理，整顿行业秩序。	<ul style="list-style-type: none">提高了 QFII 制度的便捷性。
11月	网络小额贷款业务管理暂行办法（征求意见稿）	<ul style="list-style-type: none">严格牌照监管，在金融风控的规则下，充实资本金，收缩杠杆是《暂行办法》的一项突出原则。	<ul style="list-style-type: none">将给小贷行业带来运营规则和商业逻辑的重塑。
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。
11月	中国银保监会农村中小银行机构行政许可事项实施办法（征求意见稿）	<ul style="list-style-type: none">明确农村中小银行机构的范围、设立农村商业银行的条件。	<ul style="list-style-type: none">明确农村中小银行机构的范围、设立农村商业银行的条件。

行业政策法规 (2/3)

日期	政策名称	政策描述	影响
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。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">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。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。
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">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。
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">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。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">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。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。
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">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。
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">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。
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">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。
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)		
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		

行业政策法规 (3/3)

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、军民创新资源共建共享。	<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。有效整治违法违规行，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		



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

袁莎 总监

电话 +86 10 8566 8852

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。