

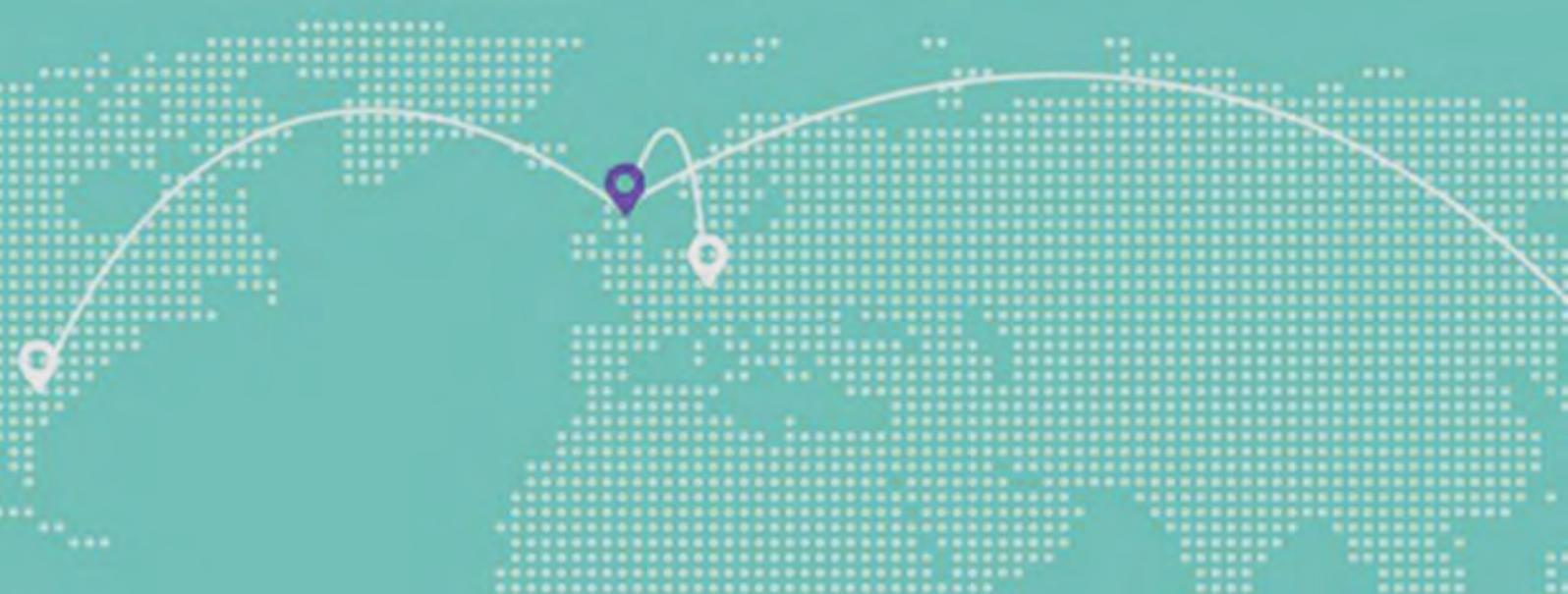
2016年 全球金融科技投融资与指数报告

 零壹财经·华中新金融研究院

联合发布:



支持发布:



引言

零壹财经全球金融科技投融资与指数报告

如果以余额宝上线为标记，2013 年是我国 " 互联网金融元年 "。那么以互金专项整治为标记，2016 年是我国互金的 " 监管元年 "，亦是 "Fintech/ 金融科技元年"。

这一年，有越来越多的公司不再自称 " 互联网金融公司 "，而代之以 "Fintech (直译为金融科技) 公司"。

"Fintech" 并无统一定义，我们认为沃顿 Fintech 俱乐部给出的比较简洁明了：一个用技术使金融体系更有效率的行业。

如果 " 互联网金融 " 给人一种 " 互联网只是通往金融的渠道 " 的印象，那么从 " 互联网金融 " 到 "Fintech" 的转换或许折射出了互联网对金融的改变已经从渠道升级到更深层的技术层面。

站在 2017 年初，我们为您呈现这份《2016 年全球金融科技投融资与指数报告》，以期启迪未来。



Contents

05 第一部分 2016 年全球金融科技投融资报告

- 06 一、2016 年全球金融科技投融资地域分布
- 09 二、2016 年全球金融科技投融资月份分布
- 11 三、2016 年全球金融科技投融资轮次分布
- 14 四、2016 年全球金融科技投融资细分领域分布
- 17 五、全球金融科技投融资 TOP20 榜单
- 19 六、2016 年多次领投的投资机构

20 第二部分 2016 年全球金融科技指数

- 21 一、编制方法
 - 21 1、发展指数
 - 22 2、评价指数
- 24 二、问卷调查对象
 - 24 1、从业机构高管
 - 24 2、风险投资机构投资经理
- 26 三、全球金融科技指数分析
 - 26 1、发展指数
 - 29 2、评价指数

32 第三部分 2016 年全球金融科技重大事件回顾

- 33 一、支付
- 37 二、区块链
- 41 三、其他基础设施
- 41 案例 同盾科技

C Contents

- 43 四、网贷
- 44 案例 用钱宝
- 46 五、众筹
- 46 六、理财
- 47 案例 口袋理财
- 49 七、监管

51 第四部分 2017 年全球金融科技十大展望

- 52 一、中国或将开放更多的银行卡清算牌照
- 52 二、区块链商业应用加速
- 52 三、全球网贷面临重大考验，继续洗牌
- 53 四、全球银行加大科技投入，“裁员潮”继续
- 55 五、监管科技持续升温
- 55 六、多家金融科技公司冲击上市
- 57 七、印度和东南亚持续受捧
- 57 八、人工智能在金融领域多点开花
- 58 九、金融科技公司获得更多银行牌照
- 60 十、资本竞争升级，并购频发

61 免责声明

- 62 关于我们 联系我们

第一部分

2016 年全球金融科技投融资报告

- 一、2016 年全球金融科技投融资地域分布
- 二、2016 年全球金融科技投融资月份分布
- 三、2016 年全球金融科技投融资轮次分布
- 四、2016 年全球金融科技投融资细分领域分布
- 五、全球金融科技投融资 TOP20 榜单
- 六、2016 年多次领投的投资机构

据零壹财经不完全统计,2016年全球金融科技投融资共504笔,累计融资金额达1135亿元人民币。其中国内金融科技投融资共281笔,总额为875亿元;国外共有223笔,总额为260亿元。

需要说明的是,为了便于统计,我们将外币以各笔融资公开当月最后一个交易日外汇交易开盘时的汇率(来自新浪财经)换算成人民币,以下不再赘述。

2016年全球金融科技投融资总额与笔数

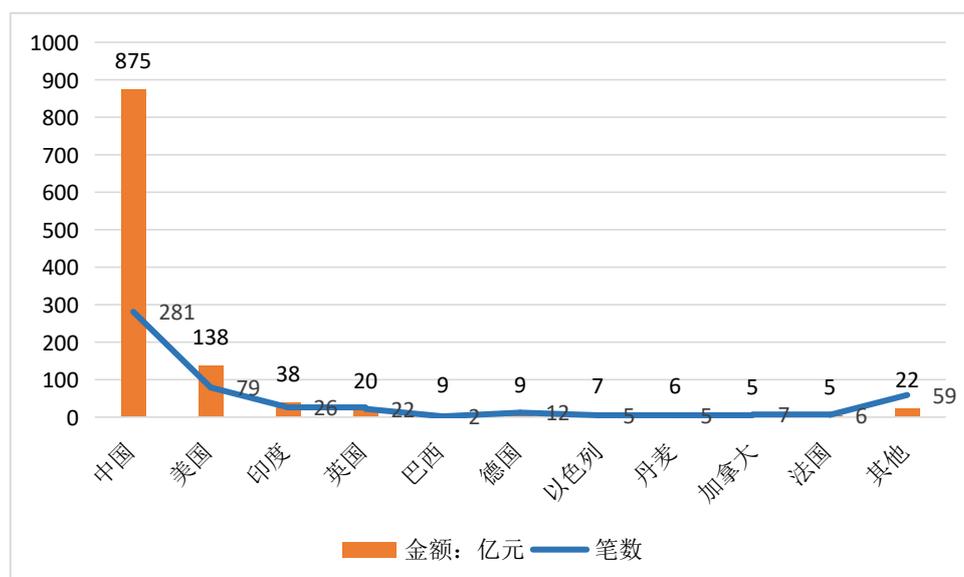
地域	融资笔数	融资金额(亿元)
全球	504	1135
中国	281	875
中国占全球比重	56%	77%
海外	223	260
海外占全球比重	44%	22%

数据来源:零壹研究院数据中心

一、2016年全球金融科技投融资地域分布

根据零壹财经数据分析,在2016年全球金融科技投融资中,共有18家平台在2016年获得至少两轮融资,其中有2家美国公司,剩下16家均为中国的金融科技公司,覆盖的领域包括网贷(5)、理财(5)、保险科技(4)、众筹(2)以及消费金融(2)五种。

2016年全球金融科技投融资地域分布



数据来源:零壹研究院数据中心

从地域分布来看，2016 年中国的金融科技投融资比 2016 年国外的超出 58 笔。

除了中国之外，融资最为集中的是美国，其次是印度。从数据分析来看，印度上半年的金融科技投融资市场并不景气，仅占 2016 年金融科技总投融资笔数的 27%，而下半年明显回升，且多集中在网贷平台。其他地方融资分布比较分散，一个国家只有一家平台获得融资。

第一部分

2016 年全球金融科技投融资报告

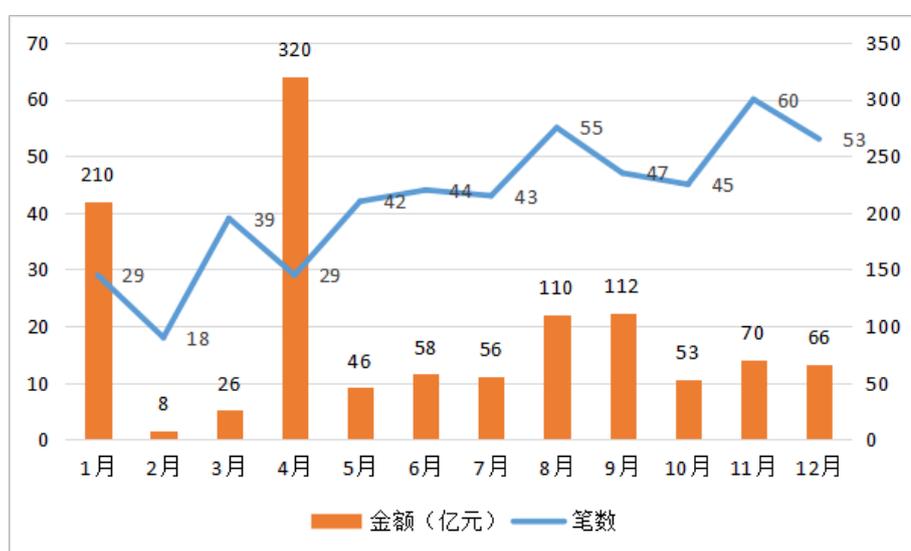
- 一、2016 年全球金融科技投融资地域分布
- 二、2016 年全球金融科技投融资月份分布**
- 三、2016 年全球金融科技投融资轮次分布
- 四、2016 年全球金融科技投融资细分领域分布
- 五、全球金融科技投融资 TOP20 榜单
- 六、2016 年多次领投的投资机构

二、2016 年全球金融科技投融资月份分布

从 2016 年年初至 12 月末，全球金融科技投融资笔数整体呈现上升趋势，在 2 月达到最低值，这其中很大的原因是恰逢春节假期，2 月之后回升；11 月的投融资达到峰值为 60 笔。

11 月的融资事件主要集中在国外，而且支付平台融资最多，国内网贷平台融资最多。

2016 年全球金融科技投融资月份分布



数据来源：零壹研究院数据中心

从上图还可以看出，各月份的投融资笔数大体呈现一升一降的趋势，其中 5 月和 6 月连续上升，9 月和 10 月连续下降，但是上升和下降的波动性不大。

特别注意的是，2016 年 4 月互金整治办法的实施，反而使金融科技市场升温；同年 8 月网贷监管细则的出台，使 9 月份的融资笔数减少。

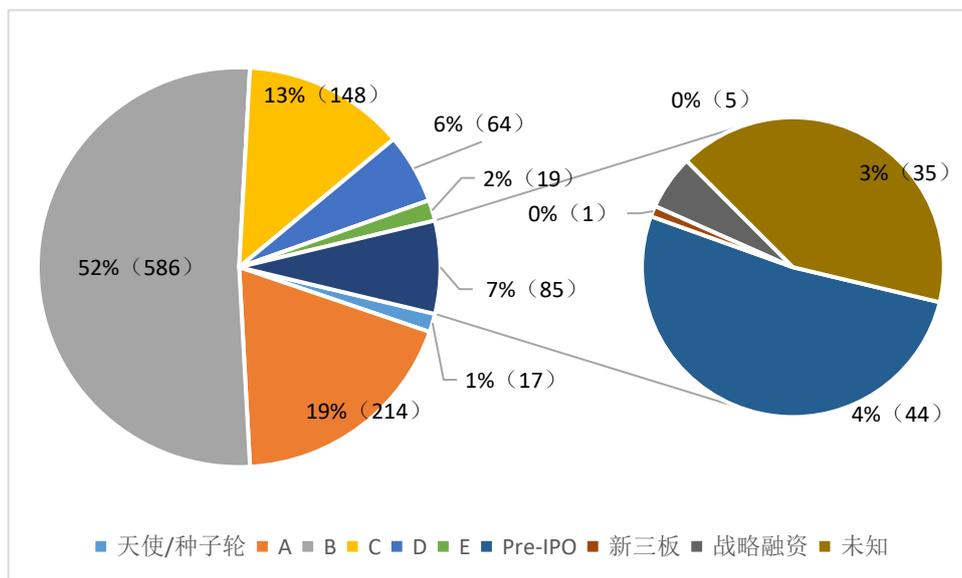
第一部分

2016 年全球金融科技投融资报告

- 一、2016 年全球金融科技投融资地域分布
- 二、2016 年全球金融科技投融资月份分布
- 三、2016 年全球金融科技投融资轮次分布**
- 四、2016 年全球金融科技投融资细分领域分布
- 五、全球金融科技投融资 TOP20 榜单
- 六、2016 年多次领投的投资机构

三、2016 年全球金融科技投融资轮次分布

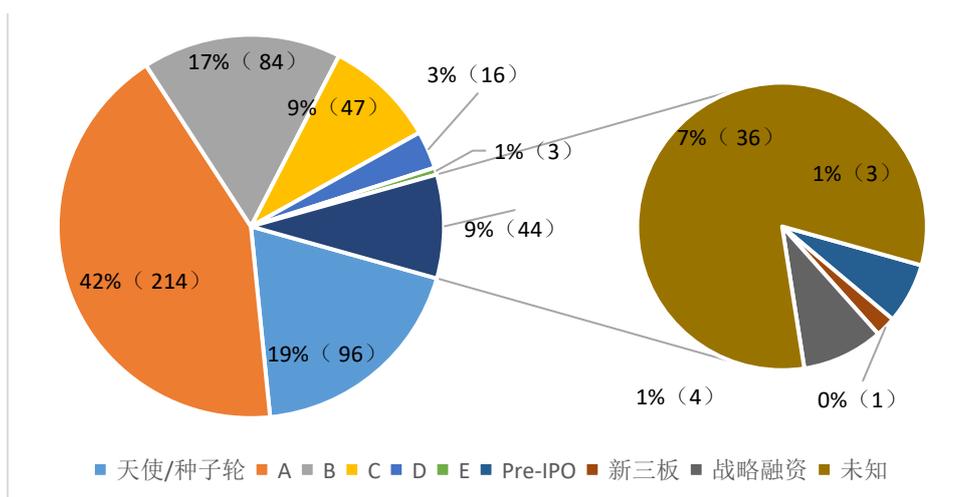
2016 年全球金融科技投融资轮次分布（按金额，单位：亿元）



注：为了便于展示，本报告将除 IPO 外的 Pre-X 轮和 X+ 轮融资归入 X 轮。

数据来源：零壹研究院数据中心

2016 年全球金融科技投融资轮次分布（按笔数）



注：为了便于展示，本报告将除 IPO 外的 Pre-X 轮和 X+ 轮融资归入 X 轮。

数据来源：零壹研究院数据中心

就融资轮次而言，和 2016 年各月份显示的结果一样，2016 年整个金融科技投融资轮次仍然集中于 A 轮和天使 / 种子轮，共占融资总事件的 61.5%。相对而言，B 轮和 C 轮占总事件的 26%，且 A、B、C、D、E、F 轮次融资笔数依次递减。

3 家 E 轮金融科技投融资中有 3 家均是美国金融科技公司；国内消费金融平台趣分期在 2016 年完成三轮 Pre-IPO 融资，每轮融资金额几乎都在亿元及以上。

2016 年，唯一一家获得新三板融资的金融科技公司为金丘股份，融资金额达 1.4 亿元。

第一部分

2016 年全球金融科技投融资报告

- 一、2016 年全球金融科技投融资地域分布
- 二、2016 年全球金融科技投融资月份分布
- 三、2016 年全球金融科技投融资轮次分布
- 四、2016 年全球金融科技投融资细分领域分布**
- 五、全球金融科技投融资 TOP20 榜单
- 六、2016 年多次领投的投资机构

四、2016 年全球金融科技投融资细分领域分布

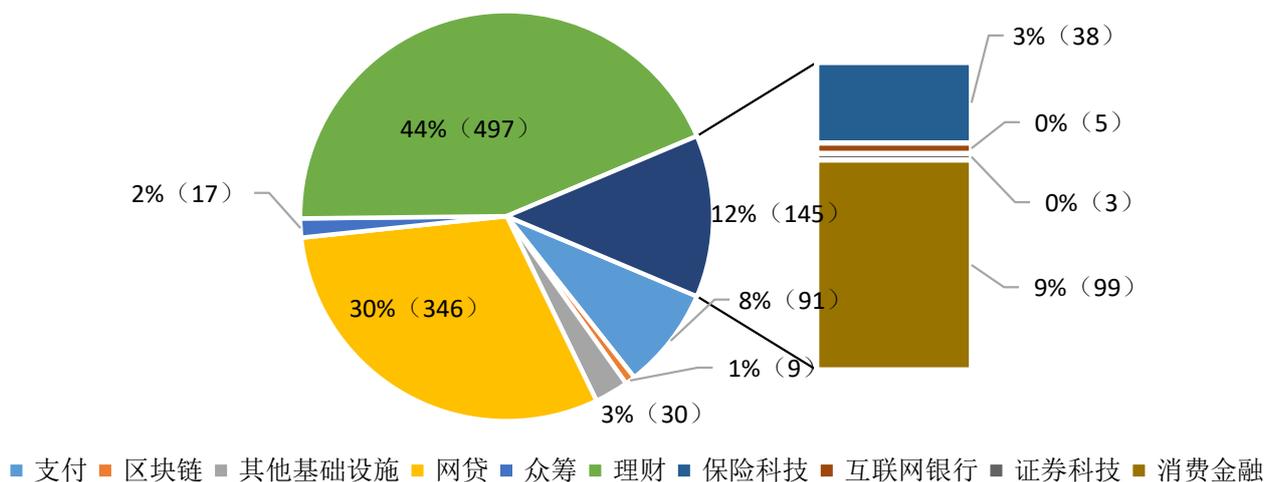
从细分行业分布上来看，2016 年全球金融科技融资事件中，网贷领域仍占据前沿，占总融资事件的 36.5%。

虽然 8.24 网贷监管办法出台之后，网贷平台融资有所收缩，特别是一些中小平台获得融资变得愈加困难，同时正常运营的网贷平台也在减少。但总体融资金额和 2015 年同期基本持平。

伴随着 2016 年网贷监管办法的实施，获得融资的网贷平台多集中在 B 轮及以上轮次。据零壹研究院数据中心显示，即便获得融资的网贷平台较少，但那些获得 B 轮及以上融资的平台，其金额多数在亿元左右。这种现象被称为“马太效应”，即强者越强，弱者越弱。而大额融资和高轮次融资则是 2016 年网贷创投市场出现“马太效应”的两个最显著的特征。

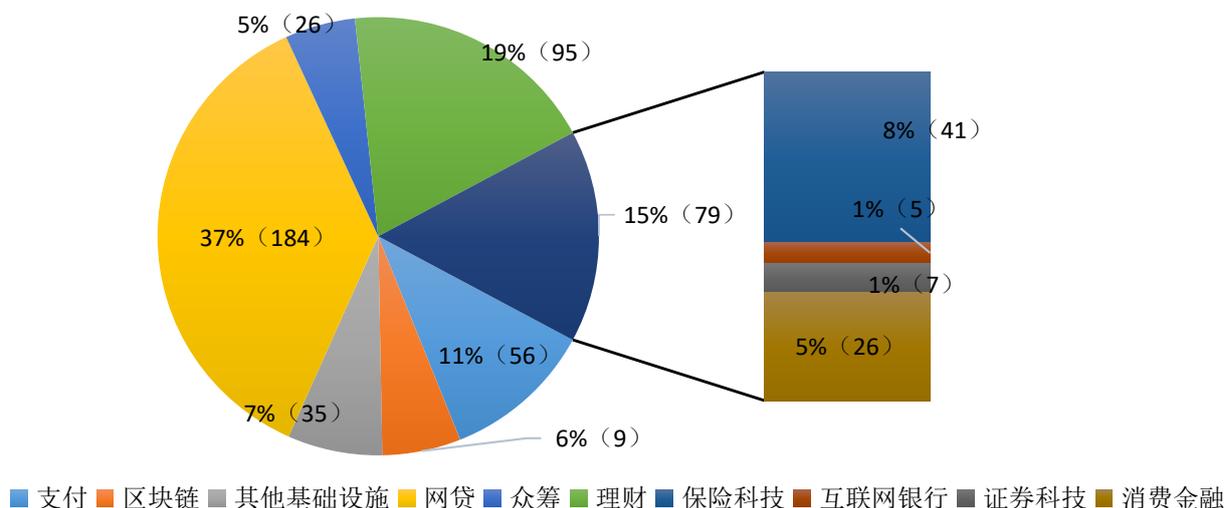
而随着时间的推进，这种“马太效应”还在进一步扩大。

2016 年全球金融科技投融资细分领域分布（按金额，单位：亿元）



数据来源：零壹研究院数据中心

2016 年全球金融科技投融资细分领域分布（按笔数）



数据来源：零壹研究院数据中心

除了网贷平台，值得一提的是支付平台，在金融科技投融资细分领域中位居第三，约占 11%。

支付行业在 2016 年也是比较火热的领域，特别是那些拥有牌照的第三方支付公司，更是成为很多公司眼中的香饽饽。2016 年央行首次承认二维码支付的地位，并牵头成立线上支付统一清算平台——网联。这些都是影响支付平台获得融资的因素。

第一部分

2016年全球金融科技投融资报告

- 一、2016年全球金融科技投融资地域分布
- 二、2016年全球金融科技投融资月份分布
- 三、2016年全球金融科技投融资轮次分布
- 四、2016年全球金融科技投融资细分领域分布
- 五、全球金融科技投融资 TOP20 榜单**
- 六、2016年多次领投的投资机构

五、全球金融科技投融资 TOP20 榜单

基于零壹财经数据，根据公开信息不完全统计，全球金融科技投融资金额 20 名单如下：

2016 年全球金融科技投融资 TOP20 排行榜（按金额）

排名	公司名称	融资月份	融资金额	轮次	细分行业	地域
1	蚂蚁金服	4 月	45 亿美元	B	理财	中国
2	陆金所	1 月	12.16 亿美元	B	网贷	中国
3	易生金服	9 月	40 亿元	B	理财	中国
4	易鑫金融	8 月	5.5 亿美元	B	网贷	中国
5	趣分期	7 月	30 亿元	Pre-IPO	消费金融	中国
6	借贷宝	1 月	25 亿元	A	网贷	中国
7	51 信用卡	9 月	3.1 亿美元	C	理财	中国
8	Paytm	8 月	3 亿美元	C	支付	印度
9	易生金服	12 月	19 亿元	B+	理财	中国
10	瓜子二手车	9 月	2.5 亿美元	A	消费金融	中国
11	分期乐	6 月	2.35 亿美元	D	消费金融	中国
12	聚宝汇	11 月	2 亿美元	A	网贷	中国
13	Payoneer	10 月	1.8 亿美元	E	支付	美国
14	Clover Health	5 月	1.6 亿美元	C	保险科技	美国
15	Stripe	11 月	1.5 亿美元	D	支付	美国
16	我来贷	1 月	10 亿元	B	网贷	中国
17	草根投资	6 月	10 亿元	B	网贷	中国
18	微贷网	5 月	10 亿元	C	网贷	中国
19	趣分期	1 月	近 10 亿元	Pre-IPO	消费金融	中国
20	鑫合汇	12 月	7.1 亿元	B	网贷	中国

数据来源：零壹研究院数据中心

由上图可以看出，TOP20 榜单中，每笔融资金额多数在 10 亿元及以上，主要分布在中国、印度、美国三地，涉及的领域包括网贷、理财、支付、消费金融以及保险科技。

第一部分

2016 年全球金融科技投融资报告

- 一、2016 年全球金融科技投融资地域分布
- 二、2016 年全球金融科技投融资月份分布
- 三、2016 年全球金融科技投融资轮次分布
- 四、2016 年全球金融科技投融资细分领域分布
- 五、全球金融科技投融资 TOP20 榜单
- 六、2016 年多次领投的投资机构**

六、2016 年多次领投的投资机构

在 2016 年，比较活跃的风投机构有天鸽互动、红杉资本、京东金融等。以下为数家投资机构在 2016 年作为领投资方参与的金融科技投融资。

2016 年全球金融科技领域最活跃投资机

领投次数	投资机构	被领投机构
4	投资机构	被投机构
3	天鸽互动	果树财富、沪商财富、商富贷、玖融网
	京东金融	高登世德金融科技、美利金融、淘当铺
	红杉资本	KredX、Indeni、Funding Societies
2	Octopus Ventures	Property Partner、CurrencyFair (2 次)
	Founders Fund	AfPrm、Aßuenta
	蓝驰创投	伙伴汽车、黄金管家
	经纬中国	91 征信、保准牛
	华创资本	第 1 车贷、小安时代
	戈壁创投	Airwallex、维 C 理财
	达晨创投	万丈金数、慧择网
	伯黎创投	法大大、星火钱包
	曦域资本	群星金融、米么金服
	PGA Ventures Partners	铂略金融、Quantifeed
	Passion Capital	Monzo、Finimize
	Digital Currency Group	Colu、Finimize
	Andreessen Horowitz	PeerStreet、Quantopian

数据来源：零壹研究院数据中心

第二部分

2016 年全球金融科技指数

一、编制方法

- 1、发展指数
- 2、评价指数

二、问卷调查对象

- 1、从业机构高管
- 2、风险投资机构投资经理

三、全球金融科技指数分析

- 1、发展指数
- 2、评价指数

本报告将 2016 年全球金融科技指数分为两个子指数：发展指数和评价指数，前者旨在从客观上揭示出资方和大众如何看待金融科技，后者旨在从中国从业者和投资经理的主观评价揭示金融科技的发展状况。

一、编制方法

1、发展指数

2016 年全球金融科技发展指数编制方法

二级指标	二级指标权重	三级指标	三级指标权重	四级指标	四级指标权重	代表人群	编制依据
投融资指数	60%	投融资活跃度指数	50%	融资笔数	50%	出资方	零壹投融资数据库
				融资金额	50%		
		投融资成熟度指数	50%	获 C 轮及以后轮融资 / 上市公司占当期获融资公司总数的比例	100%		
社会认知指数	40%	百度搜索指数	40%	Fintech	60%	大众	百度
				金融科技	30%		
				互联网金融	10%		
		谷歌趋势指数	60%	Fintech	100%	谷歌	

注：2016 年全球金融科技发展指数各指标的基期是 2016 年 1 月，基准值是 100。

数据来源：零壹研究院数据中心

2、评价指数

2016 年全球金融科技评价指数编制方法

二级指标	二级指标权重	相关机构	三级指标	三级指标权重
财务指数	25%	从业机构	营业收入指数	50%
			净利润指数	50%
经营指数	20%	从业机构	员工人数指数	100%
投融资指数	15%	从业机构	融资难易度指数	60%
		投资机构	可投资项目数指数	10%
			可投资项目估值指数	10%
			投融资活跃度指数	10%
			退出情况指数	10%
监管指数	10%	从业机构	2017 年相较于 2016 年的宽松程度	100%
信心指数	20%	从业机构	2017 年相较于 2016 年的景气程度	70%
		投资机构		30%

注：

(1) 2016 年全球金融科技评价指数的财务指数、经营指数和投融资指数的基期是 2015 年，监管指数和信心指数的基期是 2016 年，所有指标的基准值均是 100。

(2) 如果受访人认为 2017 年较 2016 年监管环境更为宽松，则监管指数会大于 100，反之则情况相反；

(3) 如果受访人认为 2017 年较 2016 年行业景气度变高，则信心指数大于 100，反之则情况相反。

数据来源：零壹研究院数据中心

第二部分

2016 年全球金融科技指数

一、编制方法

- 1、发展指数
- 2、评价指数

二、问卷调查对象

- 1、从业机构高管
- 2、风险投资机构投资经理

三、全球金融科技指数分析

- 1、发展指数
- 2、评价指数

二、问卷调查对象

1、从业机构高管

2016 年全球金融科技评价指数之中国受访从业机构高管（部分）

公司	职位	姓名
付钱拉	CMO	杨蕾蕾
布比	创始人	蒋海
OKCoin&OKLink	副总裁兼首席研究员	段新星
聚信立	CEO	罗皓
同盾科技	CSO	马骏驱
大数金融	副总裁	王亚锋
神州融	联合创始人	黄海珈
懒猫联银	CEO	许现良
微贷网	副总裁	汪鹏飞
米么金服	CFO	朱剑文
爱投资	总裁助理	蔡众众
赚赚金融	联合创始人	张达
壁虎互助	CEO	李海博
口袋理财	副总裁	张宇
盐商集团	副总裁	韩同广
安邦金融	总经理	王晓岸
万达网络科技集团	区块链实验室总经理	季宙栋

2、风险投资机构投资经理

2016 年全球金融科技评价指数之中国受访投资经理（部分）

所在机构	职务	名字
九鼎投资	投资经理	朱汉文
华创资本	副总裁	余振波
泰岳梧桐资本	投资总监	杨斯奇
新毅资本	合伙人	代军
点石资本	投资总监	游龙刚
上海敦鸿资产管理有限公司	CEO	袁国良
点石资产管理	创始人	蔡凯龙

第二部分

2016 年全球金融科技指数

一、编制方法

- 1、发展指数
- 2、评价指数

二、问卷调查对象

- 1、从业机构高管
- 2、风险投资机构投资经理

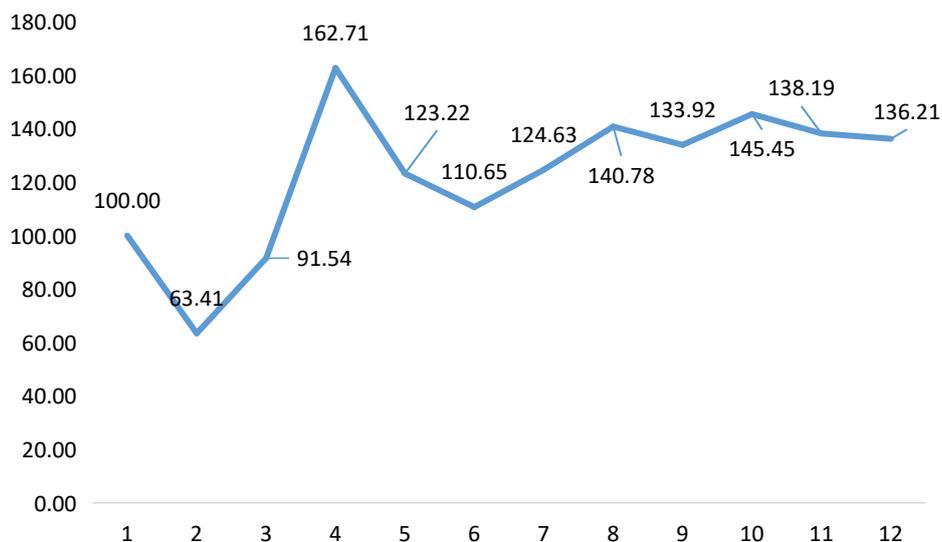
三、全球金融科技指数分析

- 1、发展指数
- 2、评价指数

三、全球金融科技指数分析

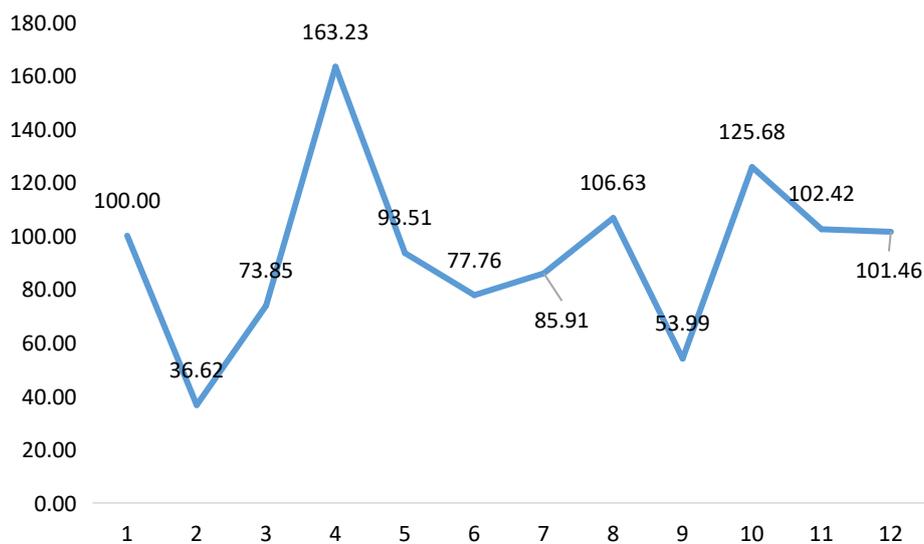
1、发展指数

2016年全球金融科技发展指数



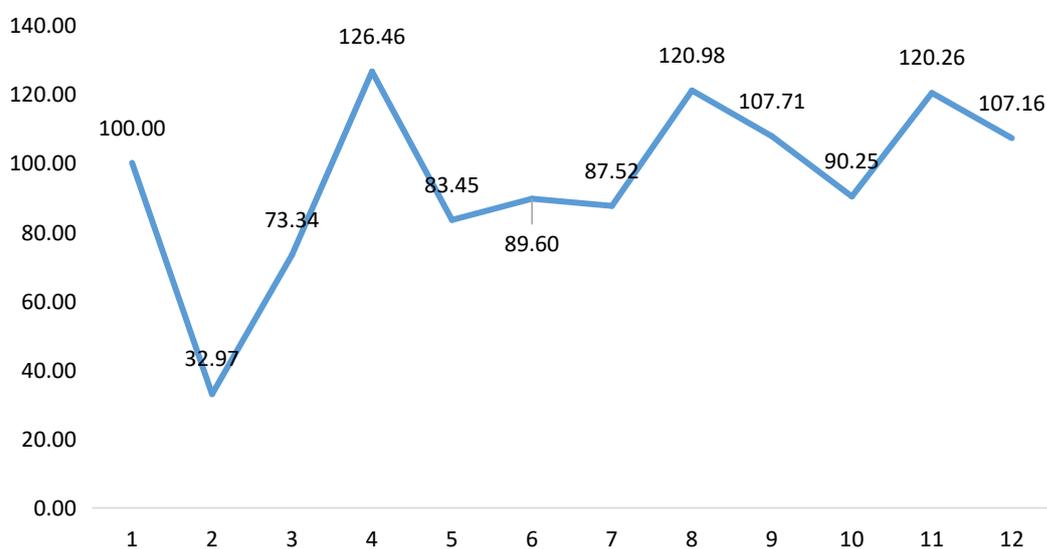
数据来源：零壹研究院数据中心

2016年全球金融科技发展指数之投融资指数



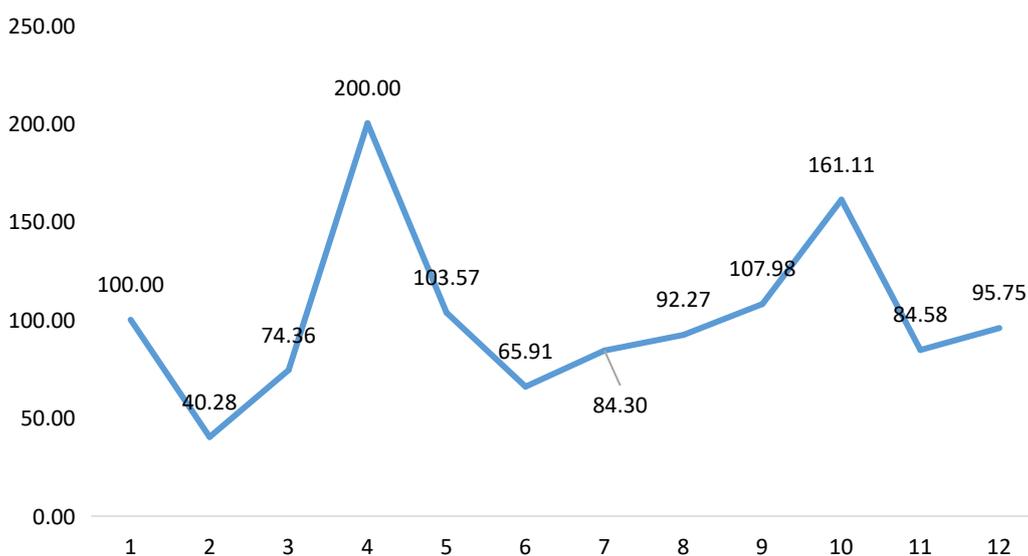
数据来源：零壹研究院数据中心

2016 年全球金融科技发展指数之投融资活跃度指数



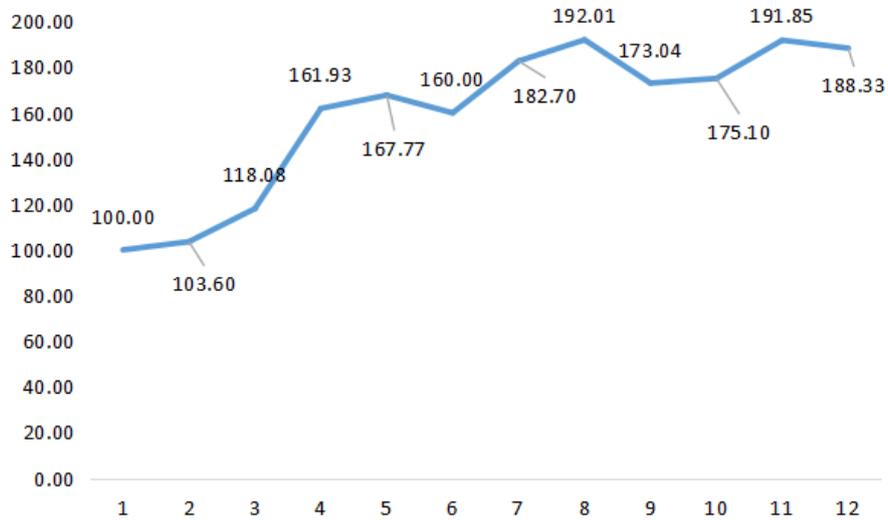
数据来源：零壹研究院数据中心

2016 年全球金融科技发展指数之投融资成熟度指数



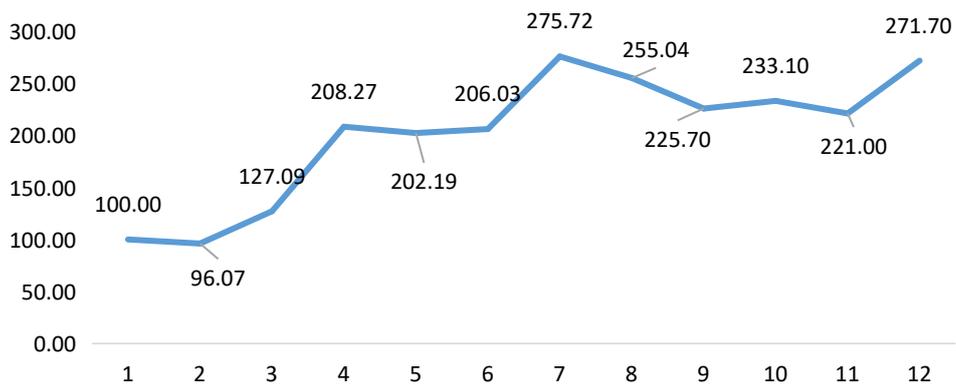
数据来源：零壹研究院数据中心

2016 年全球金融科技发展指数之社会认知指数



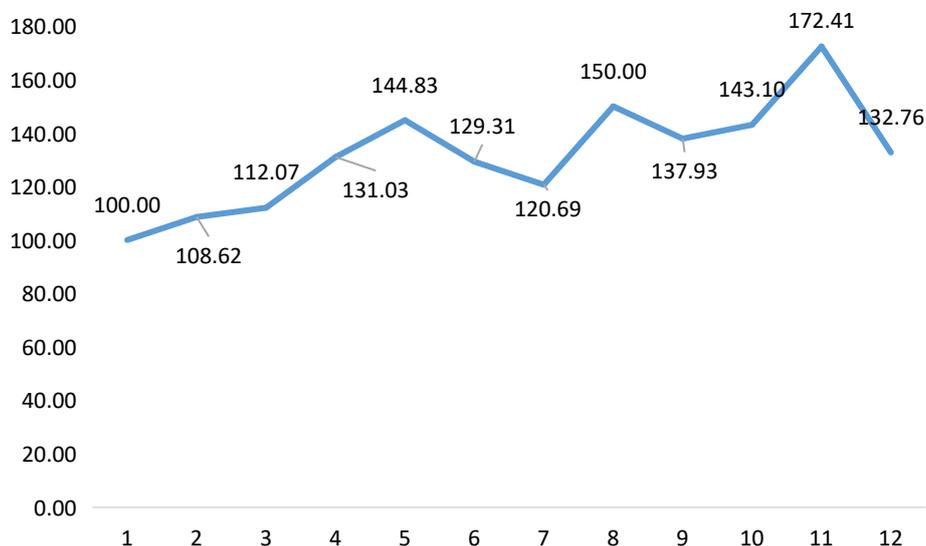
数据来源：零壹研究院数据中心

2016 年全球金融科技发展指数之百度搜索指数



数据来源：零壹研究院数据中心

2016 年全球金融科技发展指数之谷歌趋势指数



数据来源：零壹研究院数据中心

2、评价指数

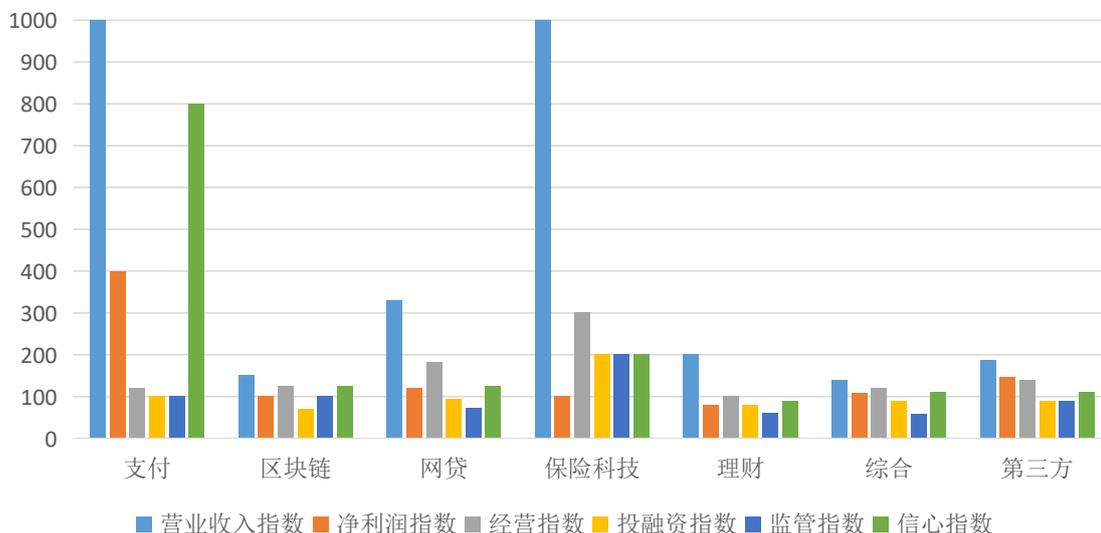
(1) 从业机构高管问卷调查反馈结果

2016 年全球金融科技评价指数之中国从业机构高管问卷调查反馈结果

	营业收入指数	净利润指数	经营指数	投融资指数	监管指数	信心指数
支付	1000	400	120	100	100	800
区块链	150	100	125	70	100	125
网贷	331	121	182	94	73	125
保险科技	1000	100	300	200	200	200
理财	200	80	100	80	60	90
综合	140	108.75	120	90	58.75	110
第三方	187	146	140	90	88	110
平均	299	134	152	95	84	154

数据来源：零壹研究院数据中心

2016 年全球金融科技评价指数之中国从业机构高管问卷调查反馈结果



数据来源：零壹研究院数据中心

核心结论：

- 各行业内部，营业收入指数均大于净利润指数；
- 经营指数除网贷和保险科技外均在基准值附近；
- 各行业内部，经营指数均大于投融资指数；

合作机构观点：

口袋理财 董事长 虞凌云：

2017 年下半年行业将回归上升趋势。今年我们也将全面进军蓝领消费贷市场。

同盾科技 CSO 马骏驱：

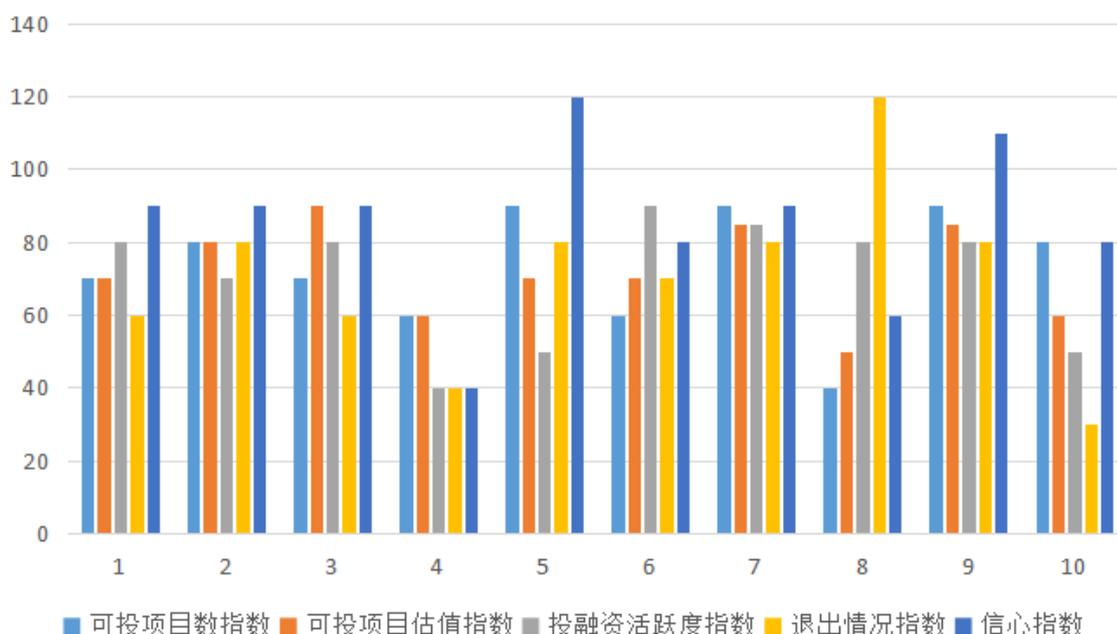
随着监管的介入、市场竞争的加剧、用户教育的深入，行业集中度会有很大的提高。同盾科技将进一步通过大数据破除数据孤岛，帮助金融平台提高风险识别能力，以及风险定价能力。

用钱宝 CEO 焦可：

2016 年，用钱宝保持着高通过率和低逾期率。今年，我们将不断扩大在人工智能方面的投入。

(2) 投资经理问卷调查反馈结果

2016 年全球金融科技评价指数之中国投资经理问卷调查反馈结果



注：数字 1-10 各自代表一位投资经理。

数据来源：零壹研究院数据中心

核心结论：

- 所有投资经理均认为可投资项目数、可投资项目估值、投融资活跃度在 2016 年小于 2015 年；
- 只有 20% 的投资经理的信心指数大于基准值（100）；
- 只有 10% 投资经理认为 2016 年投资退出情况好于 2015 年。

(3) 评价指数

2016 年全球金融科技评价指数为 132，其中财务指数为 54，经营指数为 30，投融资指数为 13，监管指数为 8，信心指数为 27。

- 财务指数中，营业收入指数为 37，净利润指数为 17。
- 投融资指数中，融资难易度指数为 9，可投资项目数指数为 1，可投资项目估值指数为 1，投融资活跃度指数为 1，退出情况指数为 1。
- 信心指数中，从业机构信心指数为 22，投资机构信心指数为 5。

第三部分

2016 年全球金融科技重大事件回顾

一、支付

二、区块链

三、其他基础设施 案例 同盾科技

四、网贷 案例 用钱宝

五、众筹

六、理财 案例 口袋理财

七、监管

一、支付

★ NFC 支付和二维码支付的推进均有较大进展

2016 年，移动支付的两种实现方式（NFC 支付和二维码支付）都有较大收获。

☆ NFC 支付较上一年有了更多市场

- 2 月 18 日，银联云闪付正式支持 Apple Pay 服务，NFC 支付方式引发大量关注。此前，2015 年 12 月，银联推出适用于具备 NFC 功能的安卓手机支付服务“云闪付”。
- 随后，三星、华为、小米、中兴等手机厂商都在中国推出自己的 Pay 应用。
- 5 月，美国富国银行面向安卓手机用户推出 NFC 服务。
- 9 月，京东金融基于银联云闪付技术向部分用户开放“白条闪付”申请通道。
- 10 月，Google 宣布与卡组织 Visa 和万事达合作拓展 Android Pay 服务。
- 11 月，花旗银行面向安卓手机用户推出 Citi Pay。

☆ 仅中国而言，二维码支付正式获得监管方肯定

- 8 月，中国人民银行支付清算协会下发《条码支付业务规范(征求意见稿)》(此前，2014 年 3 月 13 日，央行以存在风险隐患等原因为由下发文件叫停二维码支付等面对面支付服务)。
- 7 月，工商银行推出专属于该行用户的二维码支付产品(此前，在 2015 年 9 月，建设银行推出二维码支付服务“龙支付”，他行客户可使用该服务)。
- 11 月，民生银行上线“民生付扫码”功能。
- 11 月，美国摩根大通银行正式推出其基于二维码的移动支付解决方案 Chase Pay。
- 12 月 12 日，中国银联宣布并正式启用银联二维码支付标准。

★ 人脸识别技术、区块链、AR 等技术进入应用

☆ 万事达推出“自拍识别”

- 10 月，万事达宣布在英国、德国、荷兰等 12 个欧洲国家推出名为“Identity Check Mobile”的新功能，其通过人脸识别或指纹识别来确定用户身份，省去了用户输入密码的步骤。万事达将于明年在全球推广该服务。

☆ 基于区块链的企业间 (B2B) 跨境支付网络热度渐起

- 7 月，区块链技术初创公司 Ripple 帮助加拿大阿尔伯塔的 ATB 银行和德国 Reisebank 完成全球第一笔基于区块链技术的银行间跨境汇款：ATB 在 8 秒之内将 1000 美元支付给了 Reisebank，在传统模式

下需要 2 到 6 个工作日，支付完成后，Reisebank 收到了一封到账确认邮件。

- 9 月，澳新银行和富国银行发表对 Hyperledger 技术的概念验证论文，称区块链确实有潜力改变客户体验并提升代理行模式效率。
- 10 月，Visa 和区块链技术初创公司 Chain 发布基于区块链的 B2B 大额跨境支付平台“Visa B2B Connect”的预览，Visa 计划 2017 年发布该产品的试行版本。
- 10 月 20 日，区块链技术初创公司 Ripple 称其组织了 R3 区块链联盟中的 12 家银行进行了跨境支付测试。
- 10 月 24 日，玖富宣布战略投资区块链技术初创公司 SnapCard，后者的最新产品 MassPay 是一款 B2B 跨境支付 API。

☆ 支付宝推出 AR 实景红包

- 12 月 22 日，支付宝上线 AR 实景红包，用户在发、抢红包时需满足地理位置和 AR 实景扫描两个条件。

★支付机构和卡组织在全球扩张

☆ 东南亚

- 3 月，腾讯参与了东南亚网游公司 Garena 1.7 亿美元 D 轮融资，后者还运营着包括支付服务应用 AirPay 在内的多个应用。
- 4 月，百度钱包在泰国部分城市上线了扫码付服务，当月 1 日，宣称有“扫描签证即可得到当地优惠最多的 8 家银行虚拟信用卡”功能的百度“Monica Pay”视频吸引了一定关注，此后并无下文。
- 11 月，蚂蚁金服入股泰国支付和小贷企业 Ascend Money，输出技术、经验和商业模式。
- 12 月 23 日，香港上市公司中国信贷科技（旗下先锋支付拥有第三方支付牌照）与马来西亚上市金融科技企业 Manage Pay Systems Berhad (MPAY) 订立谅解备忘录，在网络贷款、移动 POS 及电子货币等领域建立合作伙伴关系。

☆ 日、韩、澳大利亚

- “十一”黄金周前，微信支付宣布与韩国韩亚金融集团达成合作。
- 11 月，微信支付国内最大商户合作伙伴钱方好近获日本私募基金 Whiz 和日本旅游地图出版商昭文社 2 亿元投资，三方在日成立“钱方日本”合资公司。
- 银联的跨境支付服务依然以刷卡为主，但其亦积极推进移动支付。在海外，银联布局的可受理 NFC 手机云闪付的 POS 机设备已经有几十万台。其中，银联云闪付应用最成熟的国家是澳大利亚和韩国。

☆ 欧洲

- 7月，万事达斥资9.2亿美元控股英国支付公司VocaLink，后者掌管着英国ATM、直接借记和主要移动支付网络。
- 12月，支付宝宣布与法国巴黎银行、巴克莱银行、意大利联合信贷银行和SIX支付公司开展合作，使其用户能在欧洲93万家商店使用支付宝支付购物款。

☆ 非洲

- 10月，万事达于Ecobank合作在非洲推广移动电子支付。

☆ 印度

- 11月，万事达宣布将在印度推出移动支付解决方案Masterpass QR。

第三部分

2016 年全球金融科技重大事件回顾

一、支付

二、区块链

三、其他基础设施
案例 同盾科技

四、网贷
案例 用钱宝

五、众筹

六、理财
案例 口袋理财

七、监管

二、区块链

★ 概念验证 (POC) 如火如荼

- 9月23日，中国银联与IBM预演基于区块链技术的跨行积分兑换系统。
- 10月，谷歌云服务将会被用来为银行测试区块链技术，紧跟亚马逊和IBM步伐

★ 区块链联盟大热

- 2015年12月，Linux基金会发起致力于建立企业级区块链计划公开标准的超级账本项目 (Hyperledger)。12月，超级账本成员数突破100。截至2016年年底，超级账本的中国成员已有25家，这些中国成员中，万达网络科技集团是核心董事会成员，Belink(比邻共赢)、BitSE、BeijingJinmao(又名艾亿数融科技公司)、杭州复杂美科技、太一云、橙色魔方、布比、众享比特、华为、恒生电子、趣链科技、OnChain、三一重工、深圳前海招股金融服务有限责任公司、能源区块链实验室(能链众合，Energy Blockchain Labs)、北京全息互信科技公司(PDX)、深圳新国都科技有限责任公司、云象、梧桐树、保全网、金丘股份、中钞信用卡产业发展有限公司、点融网和博图纵横科技是普通成员)。
- 区块链联盟R3迎来五位中国成员：中国平安、香港友邦人寿保险公司、招商银行、中国外汇交易中心和民生银行。
- 中国各地掀起组建区块链联盟热潮

表 2016 年中国成立的区块链联盟概览

成立时间	名称	地点	发起机构	备注
1月	中国区块链研究联盟	北京	全球共享金融100人论坛联合论坛理事单位(中国万向控股有限公司、厦门国际金融技术有限公司、中国保险资产管理业协会、包商银行股份有限公司、营口银行股份有限公司)	
2月	中关村区块链产业技术联盟	北京	世纪互联公司联合清华大学、中国通信学会、布比网络等多家机构或公司发起	
4月	中国分布式总账基础协议联盟(又名"ChinaLedger联盟")	北京	中证机构间报价系统股份有限公司等11家机构	11月，金链盟和Chinaledger达成合作
5月	金融区块链联盟	深圳	微众银行、平安银行等31家企业	
10月	陆家嘴区块链金融发展联盟	上海	上海市互联网金融协会等3家机构	
12月	Fintech数字货币联盟及研究院	深圳		有望在全国先行试点数字货币

资料来源于公开信息，零壹财经整理

★ R3 融资与成员退出引争议

- 5 月，R3 开始寻求 2 亿美元 A 轮融资，它计划打造一个新公司。
- 初秋，R3 将目标融资金额调减到了 1.5 亿美元，R3 计划持有 40% 股份，其余投资者只能持有 60% 股份。传闻称当 R3 的融资协议更改为会员只能投资 1.5 亿美元时，高盛决定“退出会谈，聚焦于其他地方。”
- 11 月，高盛、西班牙银行业巨头桑坦德等被曝退出 R3。

★ 央行积极研究区块链

☆ 中国央行

- 1 月，召开数字货币研讨会，称争取早日推出央行数字货币。
- 11 月，招聘数字货币人才。
- 12 月，央行数字货币研究所成立，央行数字货币研究所筹备组组长网传央行法定数字货币原型方案已完成两轮修订，原型 Demo 有望在春节后推出。

☆ 美联储

- 12 月，发布工作论文《Distributed ledger technology in payments, clearing, and settlement (分布式账本技术在支付、清算和结算中的应用) 》，该论文的结论是该技术有潜力改变金融市场基础设施，但其认为预测为时尚早。

☆ 欧洲央行和日本央行

- 1 月，欧洲央行发布报告《Eurosystem's vision for the future of Europe's financial market infrastructure: RTGS services-consultative report (欧元体系的愿景——欧洲金融市场基础设施的未来) 》称正在研究区块链在金融业的应用。
- 12 月，欧洲央行董事会成员 Yves Mersch 在演讲时称欧洲央行青睐分布式账本与区块链技术。
- 12 月，欧洲央行和日本央行启动数字货币研究项目。

☆ 法国央行

- 12 月，称已测试区块链在单一欧元支付区 (SEPA) 信用标识符管理方面的应用，该测试开始于 7 月，10 月最终创建了原型。法国央行称将在 2017 年公布该项目的更多信息。

☆ 新加坡金管局

- 11 月，宣布将与新加坡证券交易所和 8 家本土及外资银行启动试点项目，运用区块链技术进行包括跨境外币交易在内的银行间支付。

★ 央行外的中国部委和政府关注区块链

☆ 10 月，工信部发布《中国区块链技术和应用发展白皮书（2016）》。

☆ 12 月

- 国家互联网金融安全技术专家委员会官网发布国家互联网应急中心编写的《开源软件源代码安全漏洞分析报告——区块链专题》。
- 区块链被写入《“十三五”国家信息化规划》。
- 贵阳市人民政府新闻办公室发布《贵阳区块链发展和应用》白皮书。

★ The DAO 被盗

- 4 月 30 日，基于以太坊开发的 VC 应用 the DAO（可以看作风投基金，DAO 代币持有者将投票授权为以太坊项目提供资金）开启众筹，28 天时间里，累计筹集超过价值 1.5 亿美元，成为史上最大众筹项目。
- 6 月 17 日，智能合约被黑客攻击、被窃取价值接近 6000 万美元的以太币。不久，以太坊官方推出软分叉（当协议规则发生改变，旧节点接受由新节点创造的区块）应对方案，然而其由于存在漏洞而失效。
- 7 月 21 日，超过 85% 的以太坊全网算力支持以太坊硬分叉（当协议规则发生改变，旧节点拒绝接受由新节点创造的区块），以太坊硬分叉成功，产生 ETH（以太坊分叉）和 ETC（以太坊原链）两条独立的区块链。TheDAO 合约中所有资金被退回所有投资者账户，theDAO 项目终结。
- 11 月 23 日，ETC 上第一个众筹项目 ETCWin 宣布众筹成功。

第三部分

2016 年全球金融科技重大事件回顾

一、支付

二、区块链

三、其他基础设施
案例 同盾科技

四、网贷
案例 用钱宝

五、众筹

六、理财
案例 口袋理财

七、监管

三、其他基础设施

★ 征信、网络安全、大数据风控等类型服务商受热捧

☆ 案例 同盾科技

融资历程

融资时间	融资轮次	融资金额	投资机构
2013.11	天使轮	千万元	IDG 资本、华创资本
2014.8	A	千万美元	宽带资本领投，线性资本跟投
2015.5	B	3000 万美元	启明资本领投，宽带资本、IDG 资本、华创资本和线性资本跟投
2016.4	B+	3200 万美元	尚城资本领投，元禾重元、启明创投、宽带资本、IDG 资本、华创资本、IDG 资本和线性资本等跟投

技术与产品体系

名称	具体内容举例
反欺诈	欺诈情报监控、账户安全保护、营销反作弊、渠道反作弊、接口 / 短信通道 / 支付 / 交易安全保护、文本内容安全
信贷风控	贷前审核、贷中复查、贷后监控、同盾智信分、授权爬取
信息验核服务	对应关系验证、专项信息查询
核心风控工具	决策引擎、模型平台、复杂网络
核心风控技术	指纹设备、代理检测、地址匹配、地理位置识别、人机识别



同盾科技 CSO 马骏驱

— 高管观点 —

在中国数据科学人才供不应求，大数据技术门槛高，大部分企业没有建立数据科学团队的能力，但数据应用需求缺日益强烈。所以第三方大数据风控企业也将发挥越来越大的价值。

第三部分

2016 年全球金融科技重大事件回顾

一、支付

二、区块链

三、其他基础设施
案例 同盾科技

四、网贷
案例 用钱宝

五、众筹

六、理财
案例 口袋理财

七、监管

四、网贷

★ Lending Club 欺诈丑闻曝出

- 5月9日，Lending Club 发文称其创始人兼 CEO Renauld Laplanche 离职。
- 随后，该事件更多内幕被曝出：Laplanche 知道下属违背客户要求修改了贷款日期却没有披露给其他董事、Laplanche 购买 Cirrix Capital 股份，在未通知董事会的情况下推荐董事会投资.....Lending Club 股价大跌、市值紧缩。
- 11月，Laplanche 被曝在筹备新的网贷平台——Credify。

★ 美国财政部发布网贷白皮书

- 5月10日，美国财政部发布白皮书《Opportunities and Challenges in Online Marketplace Lending (网贷的机遇和挑战)》。

★ 高盛推出网贷平台

- 10月13日，高盛上线个人无抵押网络借款平台 Marcus。

★ 中国网贷行业出现多起并购

- 10月25日，“乐视系”网贷平台多赢金融与骑士贷平台进行合并。
- 10月31日，网信集团旗下港股上市公司中国信贷科技发布公告称拟以人民币8亿收购 LEYU Limited (现金贷服务商“掌众金融”母公司) 48%的股权。交易完成后，中国信贷将成为掌众金融第一大股东。
- 11月21日，团贷网母公司光影侠发布公告称，拟向沐金农投资1250万元，本次投资后。11月23日，沐金农宣布完成300万元A轮融资，团贷网、水木资本、薛蛮子、势界资本领投。

★ 中国“裸贷”和“校园网贷”惹争议

★ 消费金融和现金贷大热

☆ 案例 用钱宝

发展历程

时间	事件
2013.10	公司成立
2014.4	贷小秘上线
2015.7.1	用钱宝上线
2016.12	单月交易笔数突破 100 万笔
目前	日处理申请超过 15 万笔，日放款超过 3 万笔，居同类型产品之首

融资历程

融资时间	融资轮次	融资金额	投资方
2014.8	A	/	晨兴资本
2015.8	A+	/	晨兴资本、源码资本
2015.12	B	/	洪泰基金、源码资本、51 信用卡
2016.6	B+	1.56 亿元	光信资本、创新工场、晨兴资本、源码资本、洪泰基金



用钱宝 CEO 焦可

— 高管观点 —

以人工智能为核心的风控能够处理海量数据，挖掘出比人的经验更深层次的特征，并通过大数据计算的方式被验证及学习。

第三部分

2016 年全球金融科技重大事件回顾

一、支付

二、区块链

三、其他基础设施
案例 同盾科技

四、网贷
案例 用钱宝

五、众筹

六、理财
案例 口袋理财

七、监管

五、众筹

★ 意大利开放股权众筹

- 12月7日，意大利参议院通过2017年预算案（Stability Law for 2017）允许全体中小企业通过股权众筹平台融资。此前，11月23日，该预算案获得意大利众议院通过。
- 早在2013年7月意大利就已经成为世界上第一个通过众筹法规的国家。然而，当时规定设置的过于严格，致使搭建股权众筹平台几乎是不可能的事。

★ 中国股权众筹停滞

六、理财

★ 美国在线折扣券商 TD Ameritrade 收购同行 Scottrade

- 11月24日，美国折扣券商 TD Ameritrade 及其最大股东多伦多 - 道明银行（Toronto-Dominion Bank）宣布达成以40亿美元价格收购在线券商 Scottrade 的协议。

★ 智能投顾大热，但在中国仍处于初级阶段

- 12月6日，招商银行智能投顾服务“摩羯智投”上线。
- 随后，民生证券、平安证券相继推出智能投顾服务。
- 至此，中国已有十余家金融科技公司和传统金融机构推出智能投顾服务，但发展仍处于初期阶段。

★ 更多理财平台更专注于理财，不再直接介入资产端

☆ 案例 口袋理财

发展历程

时间	事件
2014.10	口袋理财成立
2014.12	口袋理财上线
2015.5	获“报喜鸟”、“思考投资”A 轮亿元风险投资
2015.7	“口袋理财”、“温州贷”联合成立“小鱼金服”
截至 2016.12.23	累计交易量超 160 亿，用户数量 580 万

风控体系

名称	功能
口袋天眼	资产供应商录入公司资质、审计报告、财务报表、资产内容等信息及证明；
	系统公示风险评估结论
口袋 Q 博士	系统根据投资金额按比例匹配多个债权；
	所有借款人的债权情况、资金动态均可追溯
质保专款	一旦标的出现逾期，平台自动从合作商缴纳的质保服务专款中先行从用户手中购买债权



口袋理财 董事长 虞凌云

— 高管观点 —

我们不直接生产资产，而是选择采购资产。公司偏好细分领域的龙头消费金融服务商。

第三部分

2016 年全球金融科技重大事件回顾

一、支付

二、区块链

三、其他基础设施
案例 同盾科技

四、网贷
案例 用钱宝

五、众筹

六、理财
案例 口袋理财

七、监管

七、监管

★ 多国 / 地区启动金融科技监管沙盒

☆ 英国

- 4月11日，英国金融行为监管局战略和竞争主管 Christopher Woolard 在一次演讲中介绍了“沙盒”计划。
- 7月8日，第一批申请截止，共收到69份申请，其中24份被予以批准加入“沙盒”。目前，第二批申请已开放，并将于2017年1月19日截止。

☆ 新加坡

- 6月6日，新加坡发布监管沙盒的征求意见稿。
- 11月16日，新加坡 MAS 主管 Ravi Menon 在一篇演讲中总结了新加坡当前在金融科技方面的工作，表示自6月以来接收了许多申请，并将尽快考虑批准哪些企业可以在“沙盒”里开展测试

☆ 香港

- 9月6日，香港金融管理局发布文章，表示将从界定、消费者保护、风险管控和监管等角度进行考核，为有资质的机构（authorized institutions）建立金融科技监管沙盒。
- 11月11日，发布《分布式账本技术白皮书》，对这一技术进行了开放且深入的研究，通过概念验证工作（proof-of-concept work）判断这项技术在银行服务中的适用性。
- 12月16日，发布针对即将毕业的本科在校生和研究生的《金融科技行业孵化器计划概况》，孵化对象的专业要求为工程、计算机科学、科学、商务和金融以及法律等；报名截止日期为2017年2月4日。

☆ 澳大利亚

- 6月8日，发布有关监管沙盒的征求意见稿。
- 12月15日，发布允许金融科技产品和服务在没有信贷许可的情况下开展测试的指导文件。

☆ 马来西亚

- 10月18日，马来西亚国家银行（Bank Negara Malaysia）发布《金融科技监管沙盒框架》，《框架》基于7月29日发布的征求意见稿之后收取的反馈信息。《框架》要求申请参与测试的产品须已进入功能化阶段，已做好接受测试的准备。同时，申请人也需要对测试期间的风险有较好理解和管控力。

☆ 印度尼西亚

- 9月7日，印度尼西亚央行（Bank Indonesia）宣布将要成立金融科技办公室和监管沙盒，以寻求正式和非正式金融部门之间的平衡。
- 11月14日，金融科技办公室正式成立。

☆ 泰国

- 9月22日，泰国银行（Bank of Thailand）发表对金融科技监管沙盒的征求意见稿，表示在10月15日之前希望听取公众反馈，2017年第二季度将开放申请，产品测试期为6-12个月。申请对象为银行、非银行金融科技开发者以及有充足资金和人力资源的技术公司。

☆ 阿联酋

- 5月10日，阿布扎布全球市场的下属部门金融服务监管局（the Financial Services Regulatory Authority）发布建立金融科技监管沙盒的征求意见稿。
- 8月31日，发布《金融科技监管框架征求意见稿》。

☆ 欧洲银行联合会

- 10月，发布了题为《创新、合作、协调》（Innovate. Collaborate. Deploy）的文章，建议成立泛欧洲金融科技沙盒以促进新型跨境金融服务的试验。

★ 美国货币监理署（OCC）考虑给金融科技发银行牌照

- 12月2日，OCC发布了题为《探索向金融科技发放特殊目的国民银行牌照》的文件，公开征集对这一议题的反馈意见。
- 文件指出，如果把金融科技纳入金融体系施行统一监管，那么监管的核心与其他国民银行在安全稳健地运营、公平准入、公平对待消费者、普惠金融和负责任创新等方面所接受的要求是一样严格的。
- OCC在征求意见稿中表示，愿意与考虑申请特殊目的银行牌照的金融科技面对面沟通，并在符合相关法律法规的要求的前提下，通过行使一定的发牌权限，例如，做出有条件的发牌决定等，根据申请单位详细的商业计划书，帮助金融科技找到切实可行的、成为国民银行的路径。
- 具体说来，OCC在受理金融科技的申请时主要的考察要素包括公司治理结构、资金要求、流动性、合规风险管理、对普惠金融的承诺和切实可行的恢复和退出策略。
- 此外，OCC还将与美联储、联邦存款保险公司和消费者金融保护局等监管机构进行沟通，商讨对特殊目的国民银行的监管方法。
- OCC接受公众书面的反馈意见的截止日期是2017年1月15日。

★ 中国互联网金融专项整治

- 4月14日，国务院组织14个部委召开电视会议，将在全国范围内启动有关互联网金融领域的专项整治，为期一年。当日，国务院批复并印发与整治工作配套的相关文件，摸底排查2016年7月底前完成；清理整顿2016年11月底前完成；督查和评估2016年11月底前完成；验收和区域报告2017年1月底前完成，总体报告上报国务院2017年3月底前完成。
- 10月13日，国务院办公厅引发《互联网金融风险专项整治工作实施方案》，互联网金融各子业态整治工作实施方案亦公之于众。

第四部分

2017 年全球金融科技十大展望

- 一、中国或将开放更多的银行卡清算牌照
- 二、区块链商业应用加速
- 三、全球网贷面临重大考验，继续洗牌
- 四、全球银行加大科技投入，“裁员潮”继续
- 五、监管科技持续升温
- 六、多家金融科技公司冲击上市
- 七、印度和东南亚持续受捧
- 八、人工智能在金融领域多点开花
- 九、金融科技公司获得更多银行牌照
- 十、资本竞争升级，并购频发

一、中国或将开放更多的银行卡清算牌照

6月7日，央行会同银监会发布《银行卡清算机构管理办法》，意味着此前被银联垄断的我国银行卡清算市场的正式开放。

12月，央行等十四部门发布《关于促进银行卡清算市场健康发展的指导意见》。该文件提出要“引导银行卡清算机构实施全球性、国际区域性、全国性银行卡清算网络等差异化定位，构建广覆盖、多层次、可持续的银行卡清算服务体系。”除去银联，或另有两家机构将获得银行卡清算牌照。

二、区块链商业应用加速

2016年多处于概念验证阶段的区块链将在2017年走向商用。

中国贡献了2017年区块链商用首个案例：

2017年1月3日，浙商银行首个基于区块链技术的移动数字汇票产品上线并完成首笔交易——中国杭州消费者小吴通过数字移动汇票App在杭州某数码城购买了1600元数码产品。

三、全球网贷面临重大考验，继续洗牌

2017年，全球网贷面临以下几方面的重大考验：

监管

就中国而言，2017年3月底，国务院将对为期一年的互联网金融专项整治情况进行验收。届时，不合规平台不可避免地将退出行业。

零壹研究院数据显示，截至2016年年末，国内正常运营的网贷平台数量仅余1,625家，占行业累计上线平台的33%。2017年，国内正常运营的网贷平台数量将进一步减少。

商业模式

我国第一家网贷平台拍拍贷上线于2006年，从当时到现在，网贷平台能否经受完整经济周期的考验？这一问题尚难有答案。

我国个人投资者对网贷平台仍有刚性兑付预期，加上我国征信体系不完善，个人投资者在网贷平台投资更多地是处于对平台本身而不是借款人的信赖，而我国监管层对网贷平台的定位是不得提供担保、不承担信用风险的信息中介，此种背景下，一个网贷平台获得的收益能否匹配得上它承担的风险？其能否持续发展？如果网贷平台没有确定的盈利模式，其发展前景势必蒙尘。

行业竞争

仅就中国而言，8月24日发布的《网络借贷信息中介机构业务活动管理暂行办法》强调网贷金额应以小额为主，并对借款人在网贷平台的借款余额做出的上限限制，如此一来，小额网贷竞争加剧，部分实力较弱的平台势必将难挡攻势而退出竞争。

资本市场

在一级市场，毕马威和 CB Insights 数据显示，2016 年第一季度到第三季度，金融科技风险投资笔数和金额持续下降。

在二级市场，就美国而言，2016 年美国网贷平台在二级市场遇冷：上市平台 Lending Club 和 OnDeck 股价皆遭腰斩；原计划 2016 年春季上市的网贷平台 SoFi 在 2016 年 12 月宣布再次推迟上市计划.....。

四、全球银行加大科技投入，“裁员潮”继续

2016 年，全球多家银行裁员。

1 月，英国巴克莱银行计划逐步撤离亚太地区并在全球范围内裁员。

2 月，欧洲资产规模最大的银行汇丰控股集团在全球范围内冻结招聘和薪资，在 2017 年之前完成最高达 50 亿美元的年度成本削减计划。

3 月，苏格兰皇家银行计划裁减 500 个相关就业岗位；同月，法国兴业银行宣布计划 2020 年之前裁员 550 人。

6 月，德国最大的银行德意志银行宣布裁员 3000 人，关闭四分之一分店。

7 月，英国劳埃德银行表示 2017 年底前将关闭 200 家分行，裁员 3000 人。

9 月，德国商业银行宣布考虑至少裁员 5000 人，占员工总数逾 10%；同月，西班牙大众银行宣布计划裁减 20% 的员工，并关闭 300 家门店。

10 月，荷兰最大的银行荷兰国际集团 (ING) 宣布未来五年 7000 个职位可能会受数字化转型的影响；同月，意大利第三大银行西雅那银行宣布计划裁员 2600 人，2019 年之前关闭全球 500 家分行。

12 月，意大利最大银行裕信银行董事会通过的三年战略规划显示，其将在 2016-2019 年间裁剪员工 14000 人并投入 16 亿欧元用于技术研发以转变商业模式。

根据 2016 年各行半年报，工农中建四大行员工出现大量减少，共逾 25260 人。

智能化是不可阻挡的趋势。我们预计，2017 年会有更多银行加大科技投入、减少人员。

第四部分

2017 年全球金融科技十大展望

- 一、中国或将开放更多的银行卡清算牌照
- 二、区块链商业应用加速
- 三、全球网贷面临重大考验，继续洗牌
- 四、全球银行加大科技投入，“裁员潮”继续
- 五、监管科技持续升温**
- 六、多家金融科技公司冲击上市**
- 七、印度和东南亚持续受捧
- 八、人工智能在金融领域多点开花
- 九、金融科技公司获得更多银行牌照
- 十、资本竞争升级，并购频发

五、监管科技持续升温

金融危机爆发后，金融监管趋严，这给了监管科技公司发展空间。我们预计，2017年，监管科技将持续升温，监管科技公司在金融科技领域将获得以下潜在客户越来越多的关注：

其他金融科技公司

毋庸置疑，金融科技在多国引起监管层关注。如，在美国，货币监理署考虑给符合条件的金融科技发放特殊目的的国民银行牌照。如此一来，部分金融科技或将支付更多合规成本。反过来讲，这也给一些科技公司提供了合规咨询商机。

传统金融机构

毕马威《2017年香港银行业前景展望（Hong Kong Banking Outlook 2017）》报告提出，面对监管审查和合规成本的增加，预计2017年会有更多银行借助监管科技应对监管变化、降低成本和提高效益。

上述报告进一步指出，对促进监管申报流程自动化的RegTech解决方案的需求在2017年将大量增加。

监管机构

金融科技时代，监管机构本身也需要监管科技公司来帮助其处理大量纠纷和疑难问题等。

六、多家金融科技巨头冲击上市

明年或有多家金融科技巨头冲击上市。

2016年中国金融科技巨头有意无意发出上市“信号”的有拍拍贷、信而富、趣店、蚂蚁金服、众安保险和陆金所等。其中，众安保险可能会在中国内地上市，蚂蚁金服和陆金所这两大超级独角兽或将在香港上市，其余几家或在美国上市。

多家海外金融科技巨头亦有上市可能，如电子支付巨头Stripe和美国网贷巨头SoFi。

第四部分

2017 年全球金融科技十大展望

- 一、中国或将开放更多的银行卡清算牌照
- 二、区块链商业应用加速
- 三、全球网贷面临重大考验，继续洗牌
- 四、全球银行加大科技投入，“裁员潮”继续
- 五、监管科技持续升温
- 六、多家金融科技公司冲击上市
- 七、印度和东南亚持续受捧**
- 八、人工智能在金融领域多点开花**
- 九、金融科技公司获得更多银行牌照**
- 十、资本竞争升级，并购频发**

七、印度和东南亚持续受捧

相较于欧美国家，我国可以更了解东南亚和印度。

更靠近东南亚和印度，有地缘优势。

我国和东南亚大部分国家以及印度同属于发展中国家，国情有一定相似之处。例如，可以把我国发展电子商务和金融科技的经验输出给上述国家。

东南亚和印度市场潜力大

随着我国经济的发展，消费者消费能力提升，越来越多的人开始拥有出国旅游兴趣和经历。东南亚和印度，尤其是前者，是备受我国消费者青睐的旅游目的地。

东南亚和印度本身人口众多、市场潜力大，在上述地区开拓业务，有利于增加收入，减少对国内市场的依赖。

开拓海外市场，需要大量资本和人力投入，巨头更有优势。

开拓海外市场，需要有了解当地语言、市场和监管机构的人才，不管是从国内培养此类人才还是在当地招募，成本都不低。

香港是连接内地和海外市场的桥梁

香港人才众多、市场和监管经验充足，其可以作为中国内地金融科技巨头“出海”的“桥头堡”。

八、人工智能在金融领域多点开花

2016 年堪称人工智能 (Artificial Intelligence, AI) 元年，如果说 AlphaGo 点燃了民众对人工智能的关注，2017 年开年 AlphaGo 升级版“Master”的全胜记录则让民众对人工智能的“威力”有了更深认知。

2016 年，智能投顾在金融科技领域也掀起了热潮，仅中国内地宣称在开展智能投顾业务的公司即达 10 余家。以保险科技举例，

- 2016 年初，报道称美国保险科技公司 Oscar 通过人工智能技术根据投保人通过智能手机提交的信息，协助医生与患者远程沟通，同时，根据投保人提交的信息收取个性化的保费。
- 日本第二大人寿保险公司日本生命保险 (Nippon Life Insurance) 在 2016 年 12 月利用人工智能完成了 4000 个保险案的处理，其作用在于向销售人员提供合适客户的保险方案建议；
- 以色列保险初创企业 Lemonade 已经融资近 5000 万美元，它希望能利用聊天机器人和机器学习技术取代保险经纪人和文书工作。

· 日本富国生命保险公司 Fukoku Mutual Life Insurance 宣称从 2017 年 1 月份开始，利用 IBM Watson 人工智能系统取代 34 名人类保险索赔职员。该系统将负责阅读医生撰写的医疗证明和其他文件，以及收集医疗记录、住院信息、手术名称等保险理赔资金所必须的信息，除了这些，该人工智能系统还能核对客户的保险合同并且确定一些特殊保险条款等等。

· 日本第一大人寿保险公司简保人寿保险 (Japan Post Insurance) 将于 2017 年 3 月起开始试运行 Watson AI 系统;第一人寿保险公司(Dai-ichi Life Insurance Co.)采用人工检查与 AI 并行来处理支付评估，只是没有出现重大裁员。

“互联网保观”认为人工智能主要是在以下四方面应用于保险科技：

AI 客服系统，降低企业人工成本

简化标准化的评估索赔

利用图片识别技术反欺诈

智能保险投顾精确产品推荐

九、金融科技公司获得更多银行牌照

美国

2016 年 12 月 2 日美国货币监理署发布了《探索向金融科技公司发布特殊目的国民银行牌照》，其停止接受公众反馈的时间是 2017 年 1 月 15 日。金融科技公司有望获得银行牌照。

获得国民银行牌照一方面使金融科技公司可以在全美经营，另一方面或会加重其合规成本。

中国

金融科技公司和民营银行“供需两旺”。

获得银行牌照有利于金融科技公司开展线下业务和改善用户体验等等。

2015 年 6 月，银监会印发《关于促进民营银行发展的指导意见》，提出积极稳妥推进新设民营银行。

2016 年 12 月 30 日，银监会印发《关于民营银行监管的指导意见》，提出要坚持试点经验和常态化设立相衔接的原则。

2014 年以来，我国已有 18 家民营银行获批，其中 2016 年有 12 家。这 18 家银行中微众银行、网商银行、新网银行和苏宁银行明确提出自身定位是“互联网银行”，另有多家银行的主发起人中闪现互联网公司的身影，如小米和美团点评。

在获取民营银行牌照的方式方面，除了直接申请民营银行牌照，金融科技公司也可采用入股现有银行的方式。

《关于促进民营银行发展的指导意见》提出支持民间资本通过增资扩股、股权受让、二级市场增持等方式进入现有银行业金融机构。

2016年12月底，网传金融科技公司拉卡拉已经战略入股包头农商行。

表 我国民营银行概况

名称	获批时间	开业时间	注册地点	主发起人及其占股	定位
微众银行	2014.7.25	2014.12.12	深圳前海	腾讯（30%）、百业源（20%）、立业集团（20%）	互联网银行
华瑞银行	2014.9.26	2015.1.27	上海	上海均瑶集团（30%）	朋友圈的银行
民商银行	2014.7.25	2015.3.26	浙江温州	正泰集团（29%）、华峰氨纶（20%）	为小微企业、个体工商户和小区居民、县域三农提供普惠金融服务
金城银行	2014.7.25	2015.3.27	天津	天津华北集团（20%）、麦购集团（18%）	服务实体经济和小微企业
网商银行	2014.9.26	2015.6.25	浙江杭州	阿里小微金服（30%）、上海复星（25%）	互联网银行
富民银行	2016.5.18	2016.8.26	重庆	瀚华金控（30%）、宗申集团拟（28%）、福安药业（16%）、渝江压铸公司（13%）	面向中小微企业、三农、社区、创新创业等客户开展金融服务
新网银行	2016.6.13	尚未开业	四川	新希望集团（30%）、银米科技（29.5%）、成都红旗（15%）	互联网银行
三湘银行	2016.7.26	2016.12.26	湖南	三一集团有限公司（18%）、湖南三一智能控制设备有限公司（12%）	专业服务于产业链金融
新安银行	2016.11.7	尚未开业	安徽	南翔集团（30%）	做好科创金融、供应链金融、消费金融等
华通银行	2016.11.28	尚未开业	福建	永辉超市（27.5%）、阳光控股（26.25%）	科技金融企业
众邦银行	2016.12.6	尚未开业	湖北武汉	卓尔控股（30%）、当代科技（20%）	以“物流金融”和“科技金融”为战略目标
中关村银行	2016.12.21	尚未开业	北京	用友网络（29.8%）、碧水源（27%）、光线传媒（9.9%）	面向科技创新型中小微企业及个人
苏宁银行	2016.12.21	尚未开业	江苏	苏宁云商（30%）、日出东方（23.6%）、江苏省交通科学研究所股份有限公司（9.8%）	线上线下融合和全产业链融合的互联网银行
蓝海银行	2016.12.22	尚未开业	山东威海	威高集团（30%）、赤山集团（22.5%）、迪尚集团（12.5%）	实体银行
振兴银行	2016.12.23	尚未开业	辽宁沈阳	沈阳荣盛中天（30%）、沈阳天新浩科技有限公司（28%）、沈阳启源工业泵研究所（22.5%）	未知
亿联银行	2016.12.27	尚未开业	吉林长春	中发金控投资管理有限公司（30%）、吉林三快科技有限公司（28.5%）	未知
客商银行	2016.12.29	尚未开业	广东梅州	宝丽华新能源（30%）、塔牌集团（20%）、喜之郎集团（19.9%）、超华科技（17.6%）、温氏食品集团（12.5%）	致力服务于“三农”（农村、农业、农民）和“两小”（小微企业、小区居民），提供普惠金融服务

资料来源于公开信息，零壹财经整理

十、资本竞争升级，并购频发

仅就中国而言，2017 年至少有以下基金在保持对金融科技的关注：

宜信新金融产业投资基金

2 月 25 日，宜信宣布发起成立“新金融产业投资基金”，总规模达 60 亿元（含 30 亿元人民币和 5 亿美元，双币种募集与管理），主要投资于国内外金融产业与互联网、大数据、云计算、社交网络等领域相结合产生的新机会，聚焦 金融科技。主要关注国内中后期的投资和海外金融科技领域早中期的投资；

FinPlus

6 月，赋格控股称成立了我国首个专注于金融科技的天使投资基金和创投生态服务机构——FinPlus。FinPlus 官网显示该基金的投资组合包括房地产金融平台投筹网和理财师服务平台领会科技。

中关村并购母基金

10 月，中关村并购母基金成立，其通过与参与母基金的中关村领先科技企业联合设立子基金的方式，将支持 1500 亿元——2000 亿元人民币的并购，主要投资方向是战略新兴产业、技术创新和产业结构调整等领域。

百亿元亚洲金融科技并购母基金

12 月 27 日，香港上市公司中国信贷科技控股有限公司（以下简称“中国信贷科技”）正式宣布，将与中国华融国际、上海新华发行集团等数家公司共同发起成立亚洲金融科技并购母基金，基金规模 100 亿人民币，将分 5 期进行募集。

基金的投资方向主要是金融科技领域以科技和渠道创新为驱动的模式，着重关注上下游产业价值链中具备核心技术和服务能力的领先标的公司，包括但不限于大数据、人工智能、云计算、区块链、智能投顾、移动支付、电子支付、消费信贷、普惠金融服务及供应链金融等行业的企业。

该基金将会以首次公开发行和上市公司并购退出为主要方式，为基金投资人创造资本回报，同时完成其在金融科技领域的布局。

主笔：孙爽

投融资部分：徐晓梅

免责声明

本报告中的信息均来源于已公开的资料，零壹财经对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。报告中的信息或所表达的意见并不构成任何投资建议。本报告的完整著作权为我公司所有，未经本公司书面许可任何机构和个人不得以任何形式使用，包括但不限于复制、转载、编译或建立镜像等。



关于我们



零壹财经

新金融成长服务机构 www.01caijing.com

零壹财经 (01caijing.com) 是专业的金融成长服务机构, 建立了媒体 + 数据 + 研究 + 智库的独立第三方服务架构, 拥有新媒体、零壹研究院、华中新金融研究院等服务平台。零壹财经是中国互联网金融协会会员、北京市网贷行业协会发起单位并任宣传教育专委会主任单位、中国融资租赁三十人论坛成员机构、湖北融资租赁协会副会长单位、微金融 50 人论坛特邀成员机构、跨界创新组织 COIN 执委机构。



华中新金融研究院

华中新金融研究院是成立于武汉、面向全国、沟通国际的学术交流平台和新型智库, 坚持独立、专业、开放、创新的价值观。由武汉市金融工作局担任指导单位, 中央财经大学银行业研究中心主任郭田勇教授担任研究院院长。研究院持续开展金融创新的调研、学术交流、标准建设、出版传播等业务工作。已经建立了零壹融资租赁研究中心 (01leasing.com)、零壹汽车金融研究中心等垂直研究机构。



联系我们

岳军 (北京)

13621175929
yuejun@01caijing.com

刘锐 (上海)

18917865380
liurui@01caijing.com

余旖旎 (武汉)

15871761031
yuyini@01caijing.com

高立杰 (北京)

18612238376
gaolijie@01caijing.com

吴琼 (上海)

13918097081
wuqiong@01caijing.com

张安基 (深圳)

18688826809
zhanganjiji@01caijing.com