



金融信息服务蓝皮书

BLUE BOOK OF FINANCIAL INFORMATION SERVICE

中国金融信息服务 发展报告 (2017)

主编/李平

副主编/彭绪庶

ANNUAL REPORT ON CHINA'S FINANCIAL INFORMATION
SERVICE DEVELOPMENT (2017)



社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)

2017
版



金融信息服务蓝皮书
**BLUE BOOK OF FINANCIAL
INFORMATION SERVICE**

中国金融信息服务发展报告 (2017)

ANNUAL REPORT ON CHINA'S FINANCIAL INFORMATION
SERVICE DEVELOPMENT (2017)

主 编 / 李 平
副主编 / 彭绪庶



社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)

图书在版编目(CIP)数据

中国金融信息服务发展报告. 2017 / 李平主编. --

北京: 社会科学文献出版社, 2017. 5

(金融信息服务蓝皮书)

ISBN 978 - 7 - 5201 - 0770 - 9

I. ①中… II. ①李… III. ①金融 - 信息服务业 - 经济发展 - 研究报告 - 中国 - 2017 IV. ①F832 ②F49

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2017) 第 096431 号

金融信息服务蓝皮书

中国金融信息服务发展报告 (2017)

主 编 / 李 平

副 主 编 / 彭绪庶

出 版 人 / 谢寿光

项目统筹 / 周 丽 高 雁

责任编辑 / 高 雁 张玉平

出 版 / 社会科学文献出版社·经济与管理分社 (010) 59367226

地址: 北京市北三环中路甲 29 号院华龙大厦 邮编: 100029

网址: www.ssap.com.cn

发 行 / 市场营销中心 (010) 59367081 59367018

印 装 / 北京季蜂印刷有限公司

规 格 / 开 本: 787mm × 1092mm 1/16

印 张: 20 字 数: 300 千字

版 次 / 2017 年 5 月第 1 版 2017 年 5 月第 1 次印刷

书 号 / ISBN 978 - 7 - 5201 - 0770 - 9

定 价 / 79.00 元

皮书序列号 / PSN B - 2017 - 622 - 1/1

本书如有印装质量问题, 请与读者服务中心 (010 - 59367028) 联系

 版权所有 翻印必究

“金融信息服务蓝皮书”

编委会

总 策 划 梁立华 李 平

主 编 李 平

副 主 编 彭绪庶

撰 稿 人 (按姓氏笔画排序)

齐志强 齐海英 李 平 李文军 吴 威

张 琪 张珂珂 陈 实 赵天昊 胡 洁

谈儒勇 曹 攀 彭绪庶

出版支持 北京国信宏数科技有限责任公司

主要编撰者简介

李 平 中国社会科学院数量经济与技术经济研究所所长、研究员、博士生导师，国家“万人计划”哲学社会科学领军人才，文化名家暨“四个一批”人才，兼任中国技术经济学会理事长、中国数量经济学会理事长、中国区域经济学会副会长、中国高技术产业发展促进会副理事长、中国工业环保促进会副会长等职务，主要研究集中在产业经济、技术经济、经济预测与评价、战略规划、项目评估等领域。主持过国家社科基金重大、国家软科学重大、中国社会科学院重大等多项国家和部门项目；参与多项国家重大咨询研究和宏观经济预测，以及国家五年规划的论证工作，参加了“三峡工程”、“南水北调工程”、“京沪高速铁路工程”等国家重大工程的可行性研究和审查，以及多项建设项目评价；承担过《中国制造2025》、国家《“十三五”节能减排综合工作方案》等多项国家、部门、地区和企业战略规划咨询项目。

彭绪庶 博士后，副研究员，硕士生导师，中国社会科学院数量经济与技术经济研究所产业研究室副主任，曾先后主持或负责完成国家科技支撑计划项目，以及国家发改委、中国社会科学院和中日合作、世界银行等重大研究项目，先后主持完成多个地方、园区和企业规划编制工作。公开发表论文10余篇，出版（主编）专著4部。

摘要

传统上对金融信息服务的认识窄化了金融信息服务的内涵,也使得现行政策管理滞后于实践需要。本书认为,金融信息服务是指对与金融相关信息内容和资源进行生产或收集、加工处理、存储利用,提供给用户和社会,或直接提供信息工具服务,以促进金融活动,直接或间接影响金融市场的经济活动。在产业层面,金融信息服务是伴随信息网络革命和金融业发展而发展起来的战略性新兴产业,其产业构成体现出重要的跨金融、信息技术与互联网、信息服务等交叉性产业特征。金融信息具有新闻价值、社会价值和经济价值,金融信息服务也具有媒体属性、社会公共产品属性和战略性新兴产业特征。其发展直接关系金融业创新发展、金融安全、网络安全、网络话语权和消费者权益保护等。

随着中国经济实力和居民收入水平提升,金融产业化和产业金融化趋势日趋明显,金融产品创新和互联网技术创新直接催生金融信息服务快速发展。社会资本成为金融信息服务发展的主导力量,并在实践中探索形成了多样化的商业模式,金融信息服务的产业生态体系初步形成;传统金融机构普遍日益重视金融信息引导作用和服务能力建设,但目前仅着眼于传统金融业务互联网化的延伸,其信息数据富矿尚待挖掘;在社会信用体系建设大背景下,金融信息服务发展取得了长足进步,但仍然是典型的政府主导模式,具有显著的金融信贷特征;传统上作为金融信息服务核心内容之一的金融信息资讯业务蓬勃发展,已实现了互联网的主导态势,尤其是自媒体金融信息服务异军突起,大大提升了金融信息服务的影响力。

金融信息服务发展离不开一定的宏观经济环境和金融业务发展。本书认为,金融信息服务不完全等于互联网金融,二者既有关联也有区别,与金融



科技创新互为促进。宏观经济增长、金融业快速发展和国家支持战略性新兴产业发展,尤其是近年来大力支持促进扩大信息消费、推进“互联网+”和促进互联网金融发展,为金融信息服务发展带来历史机遇,但在经济新常态背景下,发展环境的不确定性更加复杂,面临的挑战更加艰巨。

金融信息服务发展与金融市场发展紧密相关。中国金融信息服务业发展虽然市场空间大,但总体仍处于发展初期,企业规模普遍偏小,市场集中度低,行业龙头带动作用 and 示范作用不显著;企业技术和信息积累不足,创新能力不强,后续发展动力不足;企业全球资源整合和运营能力弱,缺乏国际竞争力和国际影响力;金融信息质量参差不齐,金融信息资讯权威性不高,少数企业散布虚假消息,或以互联网金融为幌子,干扰金融市场秩序,损害消费者权益;互联网技术创新推进金融信息服务与金融交易服务逐步融合,行业管理难度大;管理体制尚未完全理顺,产业准入和行业监管滞后,缺乏有效手段;等等。针对我国金融信息服务站的特殊金融市场结构,本书提出了加强金融信息服务管理的若干具体政策建议。

关键词: 金融信息服务 金融信息产业 金融科技

目 录



I 总报告

B.1 中国金融信息服务发展：现状、问题与对策

.....	李 平 彭绪庶 / 001
一 全面认识金融信息服务	/ 002
二 金融信息服务发展面临的机遇与挑战	/ 005
三 金融信息服务发展概况	/ 009
四 金融信息服务发展特点	/ 012
五 金融信息服务发展存在的问题与不足	/ 018
六 加强金融信息服务发展的政策展望	/ 021

II 理论篇

B.2 金融信息服务的概念和特征分析	彭绪庶 / 024
B.3 金融信息服务产业生态和产业构成	彭绪庶 / 037

III 产业篇

B.4 传统金融机构面向金融信息服务的转型与突围	张珂珂 胡 洁 / 051
B.5 互联网时代金融信息资讯服务发展特征与趋势	彭绪庶 张 琪 / 074



- B. 6** 自媒体金融信息服务的发展特征与发展难题 张 琪 / 099
- B. 7** 金融信用信息发展成效和商业化挑战 胡 洁 / 118
- B. 8** P2P 网络借贷行业发展形势互联网大数据分析
..... 国信宏数公司 / 140
- B. 9** 金融信息服务市场格局与竞争态势分析 李文军 / 153

IV 专题篇

- B. 10** 金融信息服务发展的宏观经济政策环境分析
..... 李文军 吴 威 / 176
- B. 11** 金融业发展对金融信息服务发展的支撑作用分析
..... 吴 威 李文军 / 191
- B. 12** 金融信息服务与互联网金融的相互影响和借鉴
..... 谈儒勇 陈 实 / 213
- B. 13** 金融科技创新对金融信息服务的影响及发展趋势 赵天昊 / 234

V 政策篇

- B. 14** 外国金融信息服务立法、政策管理与经验借鉴
..... 谈儒勇 范 祥 / 251
- B. 15** 我国金融信息服务管理政策述评
..... 齐志强 赵天昊 彭绪庶 / 267
- B. 16** 加强金融信息服务管理：意义、原则与建议
..... 彭绪庶 李文军 齐志强 / 281
- B. 17** 后 记 / 289

- Abstract / 291
- Contents / 294

总 报 告



General Report

B.1

中国金融信息服务发展： 现状、问题与对策

李 平 彭绪庶*

摘 要： 金融信息具有新闻价值、社会价值和经济价值。相应地，金融信息服务也具有媒体属性、社会公共产品属性和战略性新兴产业特征。金融信息服务发展离不开金融市场活动和以互联网为代表的信息通信网络技术创新，但金融信息服务不完全等于互联网金融，更不完全属于金融活动或金融产业。宏观经济增长、金融业快速发展和国家支持战略性新兴产业发展，尤其是近年来大力支持促进扩大信息消费、推进“互联网+”和促进互联网金融发展，为金融信息服务发展带来

* 李平，中国社会科学院数量经济与技术经济研究所所长、研究员、博士生导师，主要研究产业经济、技术经济、经济预测与评价、战略规划、项目评估等领域；彭绪庶，博士后，副研究员，硕士生导师，中国社会科学院数量经济与技术经济研究所产业研究室副主任。



历史机遇，但在经济新常态背景下，发展环境的不确定性更加复杂，面临的挑战更加艰巨。

总体来看，我国金融信息服务已进入快速增长期，初步形成了多样化的商业模式和相对完整的产业生态体系。传统金融机构普遍更加重视金融信息服务对金融业务的引领和促进作用，互联网主导金融信息服务资讯和自媒体金融信息服务快速发展引起了市场格局的重大改变，金融信用信息信息服务以金融信贷活动为基础，有力地促进了国家信用体系建设，但仍然保持典型的政府主导模式。与我国经济总量、金融业发展规模和发达国家金融信息服务发展相比，我国金融信息服务仍存在巨大差距和发展空间，也存在诸多问题和不足。

关键词： 金融信息 金融信息服务 互联网金融 政策监管

近年来，在宏观金融环境适度宽松背景下，随着我国金融改革开放步伐加快，多层次资本市场建设稳步推进，金融市场创新日趋活跃，金融市场参与者主体日益多元化，参与者队伍迅速壮大，与金融密切相关的金融信息服务出现突飞猛进的发展。但也不可否认，问题与成就并存，挑战与机遇同在。在信息生产、加工和应用逐步转向互联网环境的大背景下，正确认识金融信息服务发展状况，剖析存在的问题，完善政策管理，对发挥金融信息服务促进金融发展引领作用，培育新兴经济增长点推进供给侧结构性改革，加强信息安全保障和网络话语权，保护消费者隐私，促进更好利用、更好发展和更好治理互联网，都具有重要的现实意义。

一 全面认识金融信息服务

（一）合理界定金融信息服务

当前不仅不同政府部门对金融信息服务存在不同理解，政策层面与现实

实践和社会公众之间对金融信息服务也存在不同认知。国务院新闻办、商务部和国家工商总局印发的《外国机构在中国境内提供金融信息服务管理规定》指出，金融信息服务是指向从事金融分析、金融交易、金融决策或者其他金融活动的用户提供可能影响金融市场的信息和/或者金融数据的服务，^①但国家统计局和金融部门将其全部归为与银行、证券期货和保险并列的其他金融活动的一部分，明显窄化了金融信息服务的活动内容、对象和影响，也与当今市场上的金融信息服务实践有明显脱节。

信息服务过程是包括从信息生成、收集到信息加工、传播、管理甚至应用的全过程，涉及众多环节，难以从一个角度进行全面概括。金融信息服务应该强调信息服务及其与金融活动和对金融市场影响的直接或间接相关性，而非仅将其指向金融活动。根据现实实践，本书采取相对较宽泛的定义，认为金融信息服务是指对与金融相关信息内容和资源进行生产或收集、加工处理、存储利用，提供给用户或社会，或直接提供信息工具服务，以促进金融活动，直接或间接影响金融市场的服务。

金融产业化过程中，金融规模、范围和影响扩大，金融供需不平衡、主体之间信息不对称，直接催生了最初的金融信息服务需求。金融规模化发展和产业金融化发展需求则直接带动了金融信息服务发展。金融产品创新和信息通信技术创新一方面带来了金融信息量的飞跃，另一方面也改变了金融信息生产、加工处理和利用模式，成为金融信息服务发展的加速器。除此之外，在金融系统与其他经济系统的融合度不断提升，金融产业化和产业金融化互为促进，以及金融产品创新和金融科技创新过程中，金融系统和整个宏观经济系统稳定性风险上升，提高了对金融信息服务的需求。在此意义上，金融信息服务本质上是在金融产业化和产业金融化过程中，金融产品创新和信息网络技术创新导致金融信息爆炸而金融主体信息不对称，金融系统与其他经济系统不断融合，金融系

① 国家网信办：《外国机构在中国境内提供金融信息服务管理规定》，国务院新闻办、商务部、国家工商行政管理总局令，2009年4月13日，http://www.cac.gov.cn/2014-12/30/c_1113833007.htm。



统复杂性增加导致宏观经济系统风险性上升等问题，依托金融业和信息网络技术发展而形成的新兴产业。

（二）金融信息服务具有多重价值和属性

从不同视角观察，金融信息表现出不同属性和不同价值，金融信息服务具有不同特性。

从信息产生源和类型来看，金融信息具有新闻价值，金融信息服务具有媒体属性。因此，金融传媒资讯是金融信息服务最初的主要体现方式之一。从发达国家情况来看，国际金融信息服务巨头如英国汤森路透（Thomson Reuters）和美国彭博新闻社（Bloomberg News）都是从财经传媒起步，并以提供金融资讯和市场数据及分析工具为主要业务。尽管其业务领域不断拓展，但财经金融资讯仍然是最主要的业务之一。尤其是彭博新闻社，既是全球最大的金融信息服务供应商，也是全球公认最大的财经资讯公司，其在全球拥有超过 130 家新闻分社和 2000 多名新闻专业人员。

从金融在社会经济发展中的渗透性作用来看，金融已广泛渗透到国民经济和社会发展的各个环节，不仅与日常生活息息相关，也是现代经济的核心。与其他信息相比，金融信息具有更强的渗透性和影响的广泛性，也更加难以监管。金融信息服务对金融发展和社会经济发展具有重要引领作用，金融信息具有社会价值。在此意义上，金融信息服务是面向全社会提供的一种社会公共产品。因此，世界各国均对金融信息服务采取不同形式的监管。

从信息生产加工过程来看，信息服务是实现信息向智慧和知识的增值过程，不仅可以影响金融活动，而且可以创新形成新产品、新服务和新业态，激发新的消费需求，具有巨大发展潜力。相比其他经济信息，金融信息具有更高的创新性和逐利性，更易于变现并产生巨大经济价值，金融信息服务是我国“互联网+”经济和信息消费经济的重要范畴，具有战略性新兴产业特征。

（三）金融信息服务与互联网金融和而不同

在互联网背景下，金融信息服务在向互联网转移，互联网应用发展也直接



促进了金融信息服务需求，改变了其信息获取、生产加工处理和利用方式，金融信息服务内容也更加多元化和专业化。但金融信息服务向互联网的转移不等于互联网金融，互联网金融也不等于金融信息服务，二者密切联系，但在发展背景、基本含义、发展内容、业务模式等各个方面，二者都有显著区别。

近年来国家大力支持互联网金融发展，社会资本纷纷涌入，互联网金融迅猛发展，客观上促进了金融信息服务的发展。但与此同时，大量实际从事金融信息服务业务的企业，以互联网金融为幌子，虚假宣传，开展投资理财业务、借贷中介业务等，成为金融信息服务领域问题高发领域之一。互联网金融专项治理工作表明，互联网金融健康发展离不开金融信息服务健康发展。由于金融信息服务在一定程度上是依托金融业发展起来的，其发展同样也离不开互联网金融。

（四）发展金融信息服务离不开创新驱动

创新驱动是我国新时期的国家战略。金融科技创新离不开金融市场支持，但也促进了金融市场和金融信息服务的发展。当前影响金融信息服务发展的科技创新主要是以互联网技术为代表的信息通信网络技术的创新发展及其应用扩散，其直接促进了金融信息服务效率的提升，不仅改变了金融信息获取、加工和处理的方式，也推动了金融信息服务产品创新，改变了其技术经济范式。反过来，金融信息服务产品多样化发展也为金融科技创新提供资源和试验田，并进而推动金融业向以金融大数据为基础的运营模式转变。从信息生产加工和金融应用的角度来看，金融信息服务发展应密切关注云计算与大数据技术、区块链技术、人工智能等技术创新及其在金融领域的应用。

二 金融信息服务发展面临的机遇与挑战

（一）宏观经济增长环境奠定良好经济基础条件

宏观经济稳定发展对金融信息服务业的发展具有较强的推动作用。我国



经济总量已稳居世界第二，据国家统计局初步核算，^① 2016 年国内生产总值约为 74.4 万亿元，同比增长 6.7%，人均国内生产总值约为 5.4 万元，同比增长 6.1%；城镇居民和农村居民人均可支配收入分别比 2015 年名义增长 7.8%、8.2%，实际增长 5.6%、6.2%。在经济新常态下，尽管经济增速下滑，但预计在“十三五”期间，我国经济仍会保持中高速增长，经济结构不断优化。2015 年我国金融资产总额达到 200 万亿元，其中 90% 为银行资产，居民财富增加，投资意愿和投资能力增强，尤其是金融市场保持相对稳定发展。城乡居民收入增长，居民金融投资意愿增强，成为金融信息需求增长的重要保证，也直接促进了金融信息服务业发展。

（二）金融业快速发展奠定良好信息物质条件

金融信息服务发展离不开金融业发展。伴随着中国经济和社会财富的增长，中国金融业的规模迅速扩张，目前资产总量达到 200 万亿元。银行业从业机构和经营范围更加多元化，资本市场继续稳定发展，国际化步伐不断加快，规模稳居世界前列，资本市场结构更趋复杂，保险需求快速增长，带动中国保险行业中高速发展。银行业与证券、基金、信托、保险等行业相互融通、相互竞争、相互促进。据央行统计，2016 年，全国债券市场发行各类债券规模达 36.1 万亿元，较 2015 年增长 54.2%；债券市场现券交易量 132.2 万亿元，同比增长 46.6%。银行间市场现券交易和交易所现券交易均呈快速增长态势；银行间市场信用拆借、回购交易成交总量达 697.2 万亿元，同比增长 33.6%；银行间人民币利率衍生品市场累计成交 9.9 万亿元，同比增长 13.1%；沪深股票市场全年成交额 127.8 万亿元，同比下降 50.01%。截至 2016 年末，全社会融资规模存量近 156 万亿元。2016 年，预计整个金融业占国民经济增加值的比重将超过 10%，超过英国和美国等发达经济体中的金融业占比，金融业对社会经济发展产生了巨

^① 国家统计局：《2016 年国民经济和社会发展统计公报》，http://www.stats.gov.cn/tjsj/zxfb/201702/t20170228_1467424.html。

大影响。

另外，与发达经济体不同，我国金融市场上个体投资者占有绝对比重。市场主体参与经验相对欠缺，客户对网上交易的安全性、便捷性，对金融信息的全面性、多样性、专业性，对服务的及时性和个性化等都提出越来越高的要求。相应地，监管机构要求行业加大信息技术投入，规范发展网络交易，创新服务方式，对金融信息服务的发展提出了更多和更严格要求。

（三）国家产业政策体系不断完善

自 21 世纪以来，为适应世界科技革命发展趋势，我国相继颁布了多项政策，大力支持信息技术业和软件业发展。“十二五”期间，我国制定了加快发展战略性新兴产业的一系列政策。2013 年，国务院印发《关于促进信息消费扩大内需的若干意见》（国发〔2013〕32 号），明确提出了促进信息消费的五大重点任务和若干支持政策，通过深化行政审批制度改革、加大财税和金融政策支持力度、改进和完善电信服务，以及加强法规建设和信息消费统计监测等手段，增强信息产品供给能力，培育信息消费需求和加强信息消费环境建设。2016 年，《国家信息化发展战略纲要》（以下简称《纲要》）发布，提出我国信息技术产业、信息服务业和信息化的战略发展目标，其中要实现到 2020 年和 2025 年，信息消费总额分别达到 6 万亿元和 12 万亿元。同时，《纲要》也首次明确提出信息资源是重要的生产要素和社会财富，将信息能力与国家竞争力联结，首次提出要全面提升国家信息能力，构筑国家信息优势。

在金融市场建设方面，2014 年，国务院《关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（国发〔2014〕17 号）和《关于加快发展现代保险服务业的若干意见》（国发〔2014〕29 号）等促进金融市场发展的政策措施先后颁布。2015 年，中国人民银行、保监会等十部门发布《关于促进互联网金融健康发展的指导意见》。2016 年，国家“十三五”规划提出深化金融体制改革。可以预见，未来几年我国将进一步加强金融基础设施建设，有序拓展金融服务业，全面提升金融服务水平。与此同时，



作为金融信息服务发展的基础，下一代信息基础设施建设开始提上日程并稳步推进，推动信息化和工业化深度融合，推进经济社会各领域信息化，与金融信息密切相关的外延在不断扩大，这必将促进金融信息服务的进一步发展。

（四）互联网信息技术革命应用日益深化

当前第四次工业革命^①正在以前所未有的态势向经济社会各个领域深入。尽管各界对第四次工业革命的主导技术体系是什么存在不同看法，但以互联网为核心的现代信息网络技术毫无疑问是其中最具代表性的技术之一。近年来，中国互联网行业呈现持续高速发展的态势，据中国互联网络信息中心（CNNIC）调查统计，^② 中国互联网基础资源稳步增长，截止到2016年12月，网民总数已达7.31亿人，互联网普及率达53.2%，超过全球平均水平和亚洲平均水平分别约3.1个百分点和7.6个百分点。在以互联网应用为代表的信息网络技术创新带动下，中国整体信息化水平大幅提升。据国家信息化发展指数测算，中国排名从2012年的世界第36位攀升至2016年的第25位，超过“二十国集团”平均水平。^③ 互联网技术和软件技术不断进步，在国家“互联网+”等政策推动下，以互联网为代表的信息网络通信技术创新及其应用扩散已成为最活跃的创新领域。与此同时，以互联网为代表的信息技术革命应用深化也为中国互联网金融信息服务业的发展提供了有力的技术保证，促进了金融信息生产、加工利用和应用服务模式的改变，提升了金融信息服务发展水平。一个典型的例证是，以互联网理财、网上支付和网络借贷为代表的网络金融类应用发展迅速，其中互联网理财成为2016年增长最快的领域。

① 克劳斯·施瓦布：《第四次工业革命——转型的力量》，中信出版集团，2016。

② 中国互联网络信息中心：《第38次中国互联网络发展状况统计报告》，2017，http://www.cnnic.cn/gywm/xwzx/rdxw/20172017/201701/t20170122_66448.htm。

③ 中国互联网络信息中心：《国家信息化发展评价报告（2016）》，2016，<http://www.cnnic.com.cn/hlfwzj/hlwzbg/>。