



NIFD

国家金融与发展实验室
National Institute for Finance & Development



ANNUAL REPORT ON GUANGDONG'S FINTECH DEVELOPMENT (2018)

广东金融科技 发展报告 (2018)

主编/黄国平 唐军

副主编/胡志浩 潘瑾健



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



NIFD

国家金融与发展实验室
National Institute for Financial & Development

广东金融科技 发展报告 (2018)

ANNUAL REPORT ON GUANGDONG'S FINTECH DEVELOPMENT (2018)

主编/黄国平 唐军
副主编/胡志浩 潘瑾健



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

图书在版编目(CIP)数据

广东金融科技发展报告. 2018 / 黄国平, 唐军主编

—北京: 社会科学文献出版社, 2017. 12

ISBN 978 - 7 - 5201 - 1786 - 9

I. ①广… II. ①黄… ②唐… III. ①地方金融 - 科技发展 - 研究报告 - 广东 - 2018 IV. ①F832. 765

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2017) 第 279487 号

广东金融科技发展报告 (2018)

主 编 / 黄国平 唐 军

副 主 编 / 胡志浩 潘瑾健

出 版 人 / 谢寿光

项目统筹 / 张 超

责任编辑 / 张 超

出 版 / 社会科学文献出版社·皮书出版分社 (010) 59367127

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: 18.5 字 数: 280 千字

版 次 / 2017 年 12 月第 1 版 2017 年 12 月第 1 次印刷

书 号 / ISBN 978 - 7 - 5201 - 1786 - 9

定 价 / 79.00 元

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

《广东金融科技发展报告(2018)》

编委会

指导 李 扬 王立民 胡 滨

主 编 黄国平 唐 军

副主编 胡志浩 潘瑾健

编 委 唐 军 张 林 方 龙 华德莉 杨 希
李 根 李 凯 宋 杨 欧阳丹丹 胡志浩
姚 云 徐 枫 黄志海 黄国平 梁振兴
蔡 真 潘瑾健

支持单位 中国社会科学院金融研究所
中国社会科学院投融资研究中心
广东互联网金融协会
广州互联网金融协会
深圳互联网金融协会
东莞互联网金融协会
派生科技集团股份有限公司(团贷网)

主要编撰者简介

黄国平 中国社会科学院金融研究所研究员，中国社会科学院投融资研究中心副主任，中国社会科学院研究生院教授，中国金融期货交易所北京金融衍生品研究院特约研究员，中国保险行业协会互联网分会委员。主要研究方向为金融风险管理与度量、金融（衍生）产品设计与定价、普惠与互联网金融的创新和评价以及科技金融政策和理论研究。

唐 军 团贷网创始人、派生集团董事长。2006 年就读于北京航空航天大学北海学院，2009 年创立东莞市俊特信贷咨询有限公司，2011 年创办东莞市俊特金融投资有限公司（后变更为广东俊特团贷网络信息服务股份有限公司），2012 年率领团队成立团贷网并上线运营，致力于建设民营互联网金融第一品牌。

主编单位简介

国家金融与发展实验室 国家金融与发展实验室系中央批准设立的首批国家级高端智库。遵循科学性、建设性、独立性和开放性原则，主要集中于国内外货币金融政策、金融改革与发展、金融创新与监管、金融安全与风险管理、全球治理与政策协调等领域，展开高质量、专业性、系统化、前瞻性研究，为提高我国经济和金融综合研判、战略谋划和风险管理能力服务，为国家制定货币金融政策和宏观经济政策服务，为各地区金融发展服务，为推动国内外金融学术交流和政策对话服务，为国内外科研组织、金融机构和工商企业提供应用性研究成果和咨询服务。

支持单位简介

派生科技集团股份有限公司（团贷网） 团贷网集团（工商登记主体为派生科技集团股份有限公司）于 2011 年在东莞成立，注册资本 10 亿元。团贷网集团依托“世界制造工厂”深厚的产业基础和科技发展规划，聚焦实业、科技、金融三大战略投资方向，致力于成为一家以大数据、人工智能、互联网科技等技术力量驱动产融结合、提升产业运营效率的投资服务集团。集团旗下品牌“团贷网”（www.tdw.cn）是国内领先的综合性金融科技服务平台。截至 2017 年 8 月，平台累计交易金额达到 1047.3 亿元，累计注册投资用户超过 633 万，帮助近百万家企业及个人完成融资，处于行业领先地位。

团贷网在互联网金融、信息服务以及大数据风控方面具有丰富的经验和雄厚的实力。2013 年以来，团贷网投入研发资金累计超过 5000 万元，立项并转化了科研项目 32 个，科技成果转化率 100%。截至目前，团贷网拥有软件著作权 32 项、软件产品称号 8 项、高新技术产品 10 件，拥有行业领先的核心系统 4 套，先后被认定为国家高新技术企业、广东省经信委“互联网+金融”试点项目、工业和信息化领域电子商务试点单位、东莞“倍增计划”南城试点企业、东莞市成长型企业、电子商务创新示范企业等。团贷网不断加强对技术的投入，积极推进大数据、人工智能等科技与金融创新的融合，让金融更简单。

摘 要

金融科技与互联网金融是对传统金融的有益补充,其不仅提高了金融的效率和创新能力,同时也为普惠金融、民主金融以及金融扶贫提供了强有力的技术支撑。广东省作为我国金融科技与互联网金融发展主要聚集地,形成了由P2P网贷平台、众筹融资、互联网支付、互联网保险、互联网理财以及大数据征信、金融云平台等业态组成的金融科技与互联网金融格局。金融科技与互联网金融是金融与科技深度融合的探索和创新实践,金融是金融科技和互联网金融的核心,而技术进步则是金融科技和互联网金融发展的重要保障。广东省金融科技和互联网金融创新发展的技术基础强,尤其是在一系列金融科技和互联网金融的关键核心技术发展方面,广东省实施的长期规划实现了较好的产出。

行业产业的发展成功不仅是从业机构、投资机构和地区政府等主体的共同努力,在很大程度上也是地区综合资源的优势所致。具有区位优势的地区发展特定行业产业可以充分综合地利用地区各项资源,借助地理位置的优势不仅有助于引进先进企业和先进技术服务行业创新,也有助于扩大服务市场实现行业规模的快速增长。广东省独特的区位优势为金融科技和互联网金融的国际国内交流提供了极大便利,同时也为金融创新领域机构提供了庞大的市场需求。目前,广东省金融科技与互联网金融行业已经诞生了一批知名企业和大型企业,并形成企业集聚。

广东省在鼓励互联网金融发展的过程中,特别重视互联网金融行业风险的防范,以规范各类互联网金融业态,净化金融生态环境,优化市场竞争秩序,扭转互联网金融某些业态偏离正确创新方向的局面,遏制互联网金融风险案件高发频发势头,建立和完善适应互联网金融发展特点的监管长效机制



制，实现规范与发展并举、创新与防范风险并存，促进广东省互联网金融健康可持续发展，有效维护经济金融秩序和社会稳定。

紧随全国范围内互联网金融风险专项整治工作的开展，广东省按照国家要求部署，迅速组织制定《广东省互联网金融风险专项整治工作实施方案》及各分领域相关专项整治方案，明确了互联网金融风险专项整治的工作目标、原则、重点整治问题、整治措施、职责分工和进度安排，要求采取“严格准入管理、坚持分类治理、强化资金监测、建立举报奖惩与黑名单制度、加大整治不正当竞争工作力度、加强内控管理、完善技术手段”等措施，集中力量对 P2P 网络借贷、股权众筹、互联网保险、第三方支付、通过互联网开展的资产管理及跨界从事金融业务、互联网金融领域广告等重点领域进行整治。同时，在及时总结经验的基础上，主动加强与国家有关部门的协调沟通，建立健全广东省互联网金融监管长效机制。

随着广东省互联网金融专项整治深入推进，行业加速进入“优胜劣汰”的洗牌期，行业竞争日益激烈，在整体风险趋于减缓的情况下，行业与平台分化却日趋明显。一方面，诸多行业领先企业和平台加快引进金融风险分析及决策管理技术，旨在加强风控能力，提升经营效率；另一方面，众多“草根”平台，由于缺乏专业的经营管理经验和必要的风险控制手段，正在加速离场。总体而言，广东金融科技与互联网金融行业发展，相较于北京、上海等地区，仍然表现出“多”而不“强”的特征。目前，广东社会信用和征信体系还有待进一步完善，金融科技与互联网金融生态环境有待进一步提升。

序 言

金融科技和互联网金融是基于大数据、云计算、人工智能、区块链等一系列技术创新，全面应用于支付清算、借贷融资、财富管理、零售银行、保险、交易结算等几大金融领域的金融创新，代表着金融业未来的主流趋势。金融科技拓展了金融服务的边界，不断构建新金融生态空间，演化出多层次金融服务体系，从而改变金融行业的生态格局，对促进普惠金融发展、更好服务实体经济具有重要意义。

我国金融科技最初是以互联网金融的形式出现的，互联网技术的发展与使用推动了互联网金融浪潮的兴起。2003 年支付宝出现代表着我国金融科技与互联网金融的发展初露头角，2007 年，拍拍贷、宜信等网络借贷企业兴起，金融科技与互联网金融开始为大众所识，2013 年余额宝等产品出现把互联网金融推上了风口浪尖，标志着我国以互联网金融为中心的金融科技呈现爆发式发展态势。这些新兴金融模式对传统金融的商业模式产生了巨大的冲击，一方面补充了传统金融所不能覆盖的业务领域，另一方面，也与传统金融产生了较强的竞争关系，使传统金融不得不主动接触各项新兴技术并自主变革。

随着互联网和大数据等信息科技不断发展，金融与科技进一步深度融合，普惠金融逐步实现从传统普惠金融向数字普惠金融的跨越式发展。2016 年的杭州 G20 峰会，中国参与制定了《G20 数字普惠金融高级原则》，代表着中国普惠金融的成熟与进阶。数字化普惠金融，意味着金融机构能因客制宜、因时制宜、因地制宜地塑造实时化、智能化客户体验，提升普惠金融的普及性，并降低成本。其核心包括：“因客而变”——是指重塑客户体验，“实时”——是指对客户需求的实时感知和响应，“智



能”——是指对“感知和响应”的决策支持能力。当前金融消费生态化、场景化、个性化趋势下，信息技术、互联网、云计算以及大数据等金融科技为以“实时感知响应”和“智能分析”为特征的普惠金融数字化革新提供了解决方案。中国数字普惠金融迅速发展成熟不仅为中国众多贫困人口与中小微企业提供了大力支持，也为国际普惠金融的发展提供了有借鉴意义的经验。

我国金融科技与互联网金融发展迅速，在与美国、英国、新加坡等国家角逐的过程中，无论是市场规模还是技术能力抑或业务形式都处于较为领先地位，然而，相应的监管体系和政策没有及时跟上，致使行业发展风险累积，呈现一定乱象。2015年7月，中国人民银行等十个部门联合发布《关于促进互联网金融健康发展的指导意见》，我国金融科技与互联网金融监管思路才正式成型。当前，随着互联网金融专项整治不断深入，我国金融科技与互联网金融逐渐走上规范化发展道路。同时，金融监管部门在监管手段上也不断创新和完善。

广东素来具有敢为人先、求实创新的锐气，这也是广东经济、社会和金融业长久保持生机和活力的关键所在。广东金融科技与互联网金融发展起步早、基础好、后劲足，在技术创新能力、业务研发水平、应用推广效果等方面都堪称全国标杆和典范，业务与技术深度融合，创新成果层出不穷，科技创新与金融创新的结合已成为推动广东金融业现代化发展的强大动力。近年来，广东把促进科技和金融结合作为深化科技体制改革、完善区域创新体系和创新创业环境、提升自主创新能力和国际竞争力的重要抓手，大胆探索，先行先试，在金融科技和互联网金融政策体系、工作机制、服务平台、区域试点示范等方面取得了重要进展，也获得了值得推广的经验模式。

中国社会科学院金融研究所研究员、中国社会科学院投融资研究中心副主任黄国平博士课题组编撰的《广东金融科技发展报告（2018）》对广东地区近年来的金融科技和互联网金融行业现状、发展环境、政策监管以及互联网金融领域的专项治理进行了系统的梳理和分析，旨在对广东金融科技和互

互联网金融发展前景以及如何更好地服务实体金融和促进普惠金融发展做出科学、合理预判。希望本书的出版有助于广东金融科技和互联网金融先进理念和经验模式的推广，为广东乃至全国金融科技和互联网金融行业规范、有序发展提供有益参考。

王立民

中国社会科学院金融研究所党委书记、教授

目 录



总报告

广东金融科技与互联网金融总体发展与环境分析

.....	黄国平 唐 军 胡志浩 方 龙 李 根	
	宋 杨 梁振兴 潘瑾健	/ 001
一	发展背景与历程	/ 002
二	广东金融科技与互联网金融环境	/ 005
三	广东省发展金融科技与互联网金融的优势	/ 009
四	广东省互联网金融行业监管与整治	/ 013
五	广东金融科技与互联网金融未来发展与趋势	/ 018
六	结论及政策启示	/ 022

行业发展篇

广东网贷行业发展现状与态势	方 龙	/ 025
广东互联网金融车贷业务发展与创新	潘瑾健	/ 052
广东互联网保险发展现状与态势	李 根 黄志海	/ 065
广东互联网支付发展现状与态势	李 根 黄志海	/ 074
广东互联网众筹行业现状与发展态势	李 根 黄志海	/ 083



互金生态及专项整治篇

广东金融科技发展环境分析	华德莉 / 098
深圳金融科技与互联网金融发展态势及其整治	黄国平 李 凯 / 109
广州金融科技与互联网金融规范发展及风险防控	黄国平 黄志海 / 126
东莞金融科技与互联网金融生态环境与风险整治	唐 军 / 141

专题报告篇

金融与科技融合发展：广东政策与实践	黄国平 李 根 王 平 / 151
广东金融科技促进普惠金融与金融扶贫政策与实践	李 根 / 164
大数据环境下金融信息与互联网征信及其在广东实践	杨克泉 黄国平 / 182
促进金融科技创新发展体制与机制 ——深圳政策与实践	李 凯 / 202
财富管理中智能投顾及其在广东发展	李 根 梁振兴 宋 杨 / 217
金融云及广东金融业“云化”之路	孙 健 / 233

应用案例篇

团贷网：以科技为驱动，推动创新金融发展	方 龙 / 249
小牛科技引领金融“犇跑”应用与实践	孙 健 / 264
民投金服金融科技布局与发展	方 龙 / 274

总 报 告



General Report

广东金融科技与互联网金融 总体发展与环境分析

黄国平 唐 军 胡志浩 方 龙 李 根 宋 杨 梁振兴 潘瑾健*

摘 要： 广东省以建设珠三角金融改革创新综合试验区为契机，谋划与港澳地区金融业的融合和发展，推动建设大珠三角金融圈，强化区域金融业的集聚和整合，利用港澳地区金融业的辐射带动作用，提升在国内外金融市场的竞争力。金融科技与互联网金融不仅是对传统金融的有益补充，更有可能是代表着金融业的未来发展方向。金融科技和互联网金融发展不仅提高了金融的效率和创新能力，同时也为普惠金融、民主金融以及金融扶贫提供了强有力的技术支撑。广东省作为我国金

* 黄国平，博士，中国社会科学院金融研究所研究员；唐军，东莞团贷网互联网科技服务有限公司 CEO；胡志浩，博士，中国社会科学院金融研究所研究员；方龙，博士，中国社会科学院国家金融与发展实验室研究员；李根，中国社会科学院投融资研究中心研究员；宋杨，中国社会科学院投融资研究中心研究员；梁振兴，中国社会科学院投融资研究中心研究员；潘瑾健，网贷天眼副总裁，中国社会科学院国家金融与发展实验室研究员。



融科技与互联网金融发展主要聚集地,形成了由P2P网贷平台、众筹融资、互联网支付、互联网保险、互联网理财以及大数据征信、金融云平台等业态组成的金融科技与互联网金融格局。随着广东省互联网金融专项整治深入推进,行业加速进入“优胜劣汰”的洗牌期,行业竞争日益激烈,在整体风险趋于减缓的情况下,行业与平台分化却日趋明显。总体而言,广东金融科技与互联网金融行业的发展,相较于北京、上海等地区,仍然表现出“多”而不“强”的特征。目前,广东社会信用和征信体系还有待进一步完善,金融科技与互联网金融生态环境有待进一步提升。

关键词: 金融科技 互联网金融 金融监管 专项整治 金融生态

一 发展背景与历程

广东作为我国改革开放的前沿和排头兵,充分发挥与港澳地区地缘相近和人缘相亲的优势,不断深化与港澳地区金融关系,形成优势互补和相互依存的合作和发展格局。随着中国经济进入新常态,金融业发展步入全面深化改革阶段,国内区域金融发展竞争格局日益激烈。目前,广东省以建设珠三角金融改革创新综合试验区为契机,谋划与港澳地区金融业的融合与发展,推动建设大珠三角金融圈,强化区域金融业的集聚和整合,利用港澳地区金融业的辐射带动作用,提升在国内外金融市场的竞争力。

作为金融与科技有机融合的金融科技与互联网金融不仅是对传统金融的有益补充,更有可能是代表着金融业的未来发展方向。金融科技和互联网金融发展不仅提高了金融的效率和创新能力,同时也为普惠金融、民主金融以及金融扶贫提供了强有力的技术支撑。正是因为金融科技与互联网金融平台

以更低的成本和便捷的模式让社会不同群体受益于金融服务，尤其是为个人和中小微企业融资难问题提供了有效的解决途径，所以国家一直在战略层面积极推动和支持金融科技与互联网金融健康发展。自 2014 年政府工作报告中首次提出发展互联网金融以来，2015 年 11 月 3 日，中国共产党第十八届五中全会通过的《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议》中也提出规范发展互联网金融，这是“互联网金融”首次被写入中央五年规划中。2016 年 7 月 27 日，中共中央办公厅、国务院办公厅印发的《国家信息化发展战略纲要》再次提到“引导和规范互联网金融发展，有效防范和化解金融风险”。2017 年 7 月，中央金融工作会议再次提出“加强互联网金融监管”，充分显示中央引导和规范金融科技与互联网金融健康发展的意志和决心。

广东省作为我国金融科技与互联网金融发展主要聚集地，形成由 P2P 网贷平台、众筹融资、互联网支付、互联网保险、互联网理财以及大数据征信、金融云平台等业态组成的金融科技与互联网金融格局。综观广东金融科技与互联网金融的发展，大概可分为四个阶段，即萌芽孕育期、起步发展期、增长爆发期和规范成长期。

1. 萌芽孕育期（2007 年以前）

这段时间，广东与中国其他地区一样，金融科技与互联网金融尚未形成新的业态，主要表现为银行等传统金融机构利用信息和互联网技术从事金融业务，提高金融效率，通常称之为“电子银行”或“网上银行”业务。这一时期广东依靠其优越的经济和金融背景对传统金融进行着技术优化和升级，金融科技和互联网金融主要依赖于传统金融行业，其中，典型代表包括招商银行和平安银行等主流金融机构。早在 1995 年 7 月，招商银行就推出了具有综合业务功能的银行卡“一卡通”，随后，在 1999 年 9 月，又率先启动中国首家网上银行“一网通”，成为众多企业和电子商务网站广泛使用的网上支付工具，促进了中国电子商务的发展。2007 年 8 月，平安银行推出了集存取款、POS 消费、代发工资、代缴费、网上支付、理财于一身的综合服务产品“吉祥”借记卡，2012 年开始规划建设公司业务互联网升级平