

# 中国征信市场年度综合分析

## 2017简版

本产品保密并受到版权法保护

Confidential and Protected by Copyright Laws

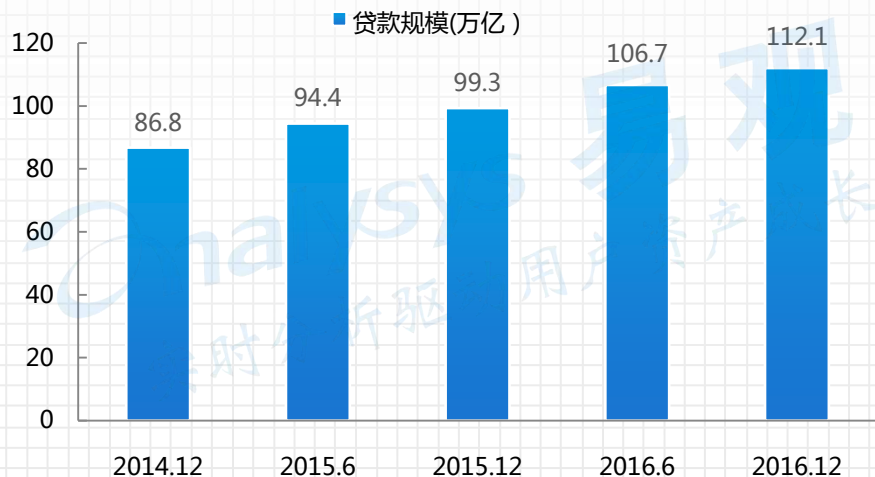
Analysys 易观  
实时分析驱动用户资产成长



# 中国贷款规模持续增长为征信奠定市场基础 社会信用及技术环境逐步完善

2016年12月底，中国贷款规模为112.1万亿，环比6月底增加5.7万亿，持续增长的贷款规模拉动征信需求，同时征信技术及社会大众对信用资质日益重视，为中国征信快速发展提供了必要条件。

2014.12-2016.12中国贷款规模



© Analysys 易观 数据来源：央行

www.analysys.cn

## 社会信用环境

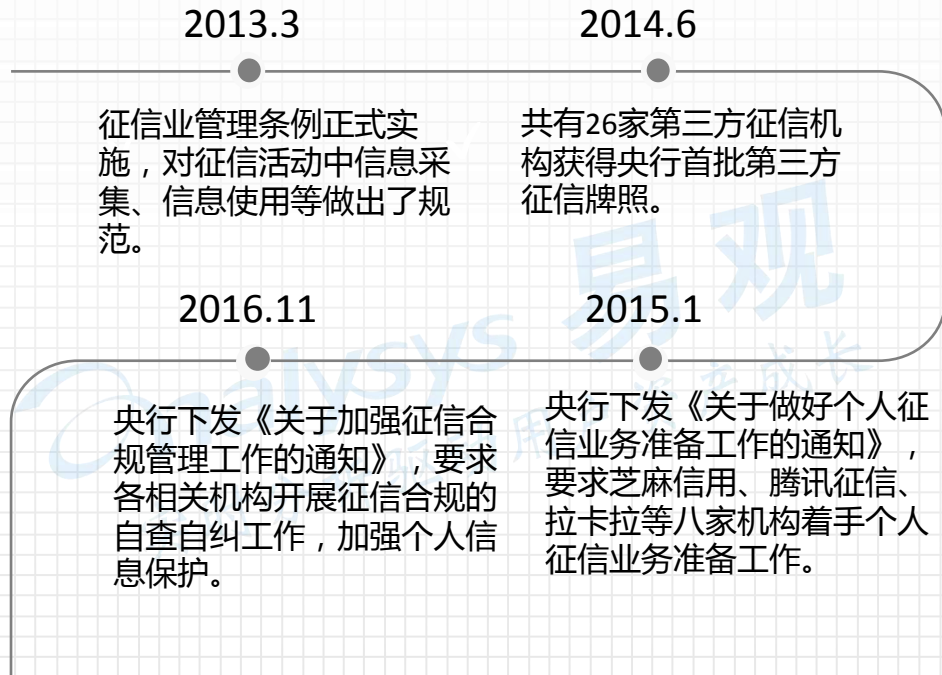
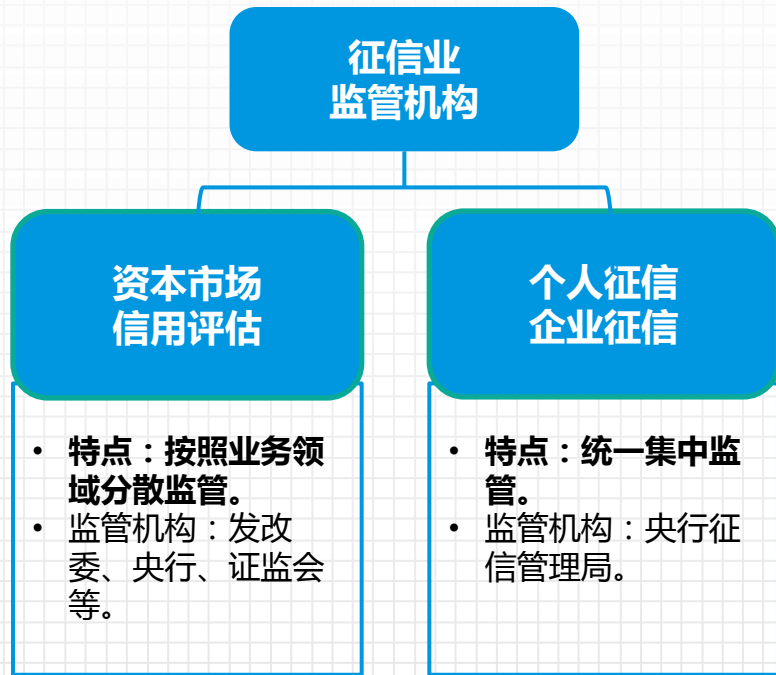
- ✓ **商品经济发展，社会信用需求增加**：线上交易、消费信贷等提高用户体验的措施成为企业重要的附加服务。
- ✓ **数据维度增加**：移动互联网深入大众生活，打车、消费支付、生活搜索等日常使用，企业能够持续积攒用户数据，为大数据风控模型提供数据保证

## 技术环境

- ✓ **数据标准制定**：央行在发布《征信数据元 信用评级数据元》、《征信数据交换格式信用评级违约率数据采集格式》。提高数据采集、交换效率，降低成本。
- ✓ **大数据风控技术发展快速**：解决长尾用户信息收集难、收集贵的问题。使存在线上的海量信息能够被充分利用。

# 征信管理体系因机构类型而异 政策对征信市场化健康发展扶持力度加大

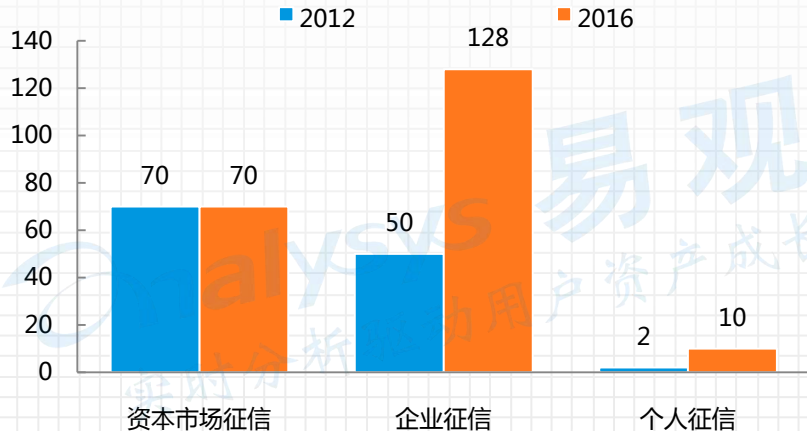
资本市场征信与企业个人征信分别采用业务领域监管和统一集中监管两种方式，目前监管机构不断推进个人及企业征信市场化进程，但是受制于行业初期阶段监管政策的不完善，用户信息泄露问题严重，监管机构在合规政策上约束力度不断加大。



# 市场准入有条件性放开 企业征信机构数量快速增长 企业经营服务模式待突破

随着企业征信牌照的下发，中国征信机构数量快速增长，但在资本市场信用评估及个人征信领域，监管尚在试点阶段，因此数量增长不大。就经营情况而言，由于数据获取成本高、应用场景少，目前征信机构经营模式、盈利能力待突破。

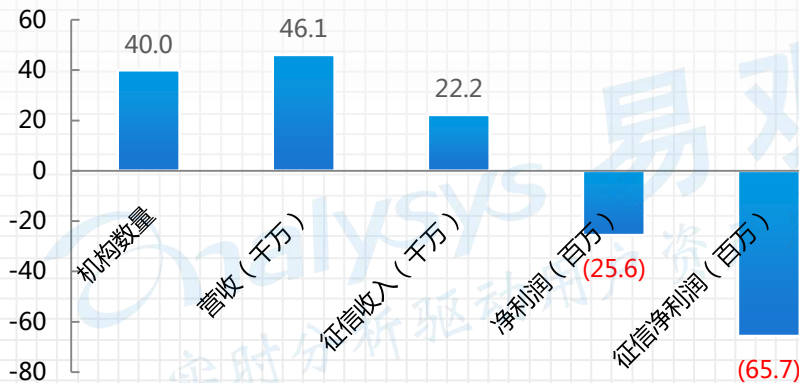
## 2012、2016年中国征信企业数量



© Analysys 易观 数据来源：央行

www.analysys.cn

## 北京地区企业征信机构经营情况



© Analysys 易观 数据来源：中国征信

www.analysys.cn

注：2012年数据来源于《中国征信业发展报告》，其中社会征信机构包含企业与个人服务两类，在类型上，总数量在50家左右，资本市场征信是指信用评级机构，北京地区征信机构经营情况数据为2015年。

# 央行征信中心主导现行 个人征信机构将是未来征信市场化核心力量

中国征信体系为政府主导制，央行在覆盖人群、金融数据等方面具有先天优势；市场化企业，尤其是准备中的个人征信机构，虽然目前只为央行征信中心的补充，不过凭借在互联网长尾用户覆盖上的优势，未来有望打破此孤立局面。

## 中国征信体系格局待破

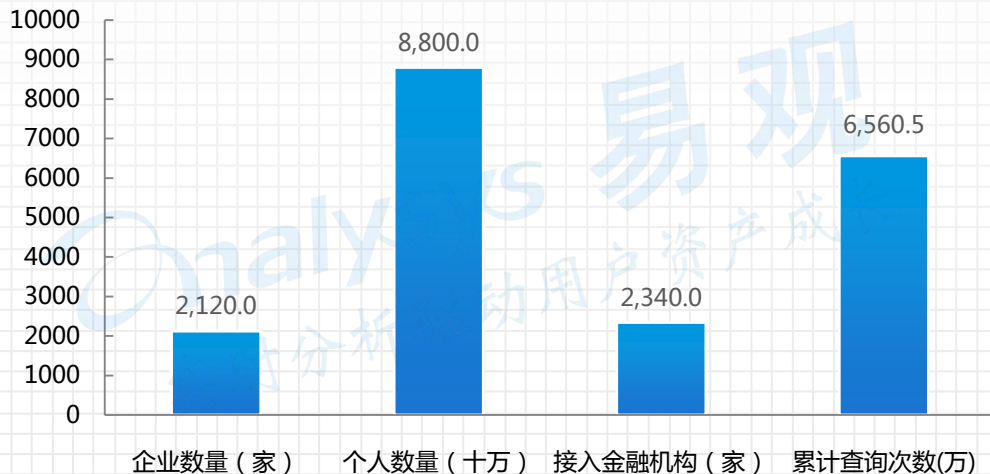
### 政府主导制

央行征信中心拥有近9亿人用户金融数据，其中有借贷关系的比例并不高，作为官方机构，具有极强公信力及市场应用能力。

### 市场化

个人征信企业主要服务于长尾用户群体，当前网民规模为8亿左右，用户行为数据、交易数据为企业所占有，是机构发展有利因素。

### 央行征信中心收录规模



© Analysys 易观 数据来源：央行，2015；

www.analysys.cn

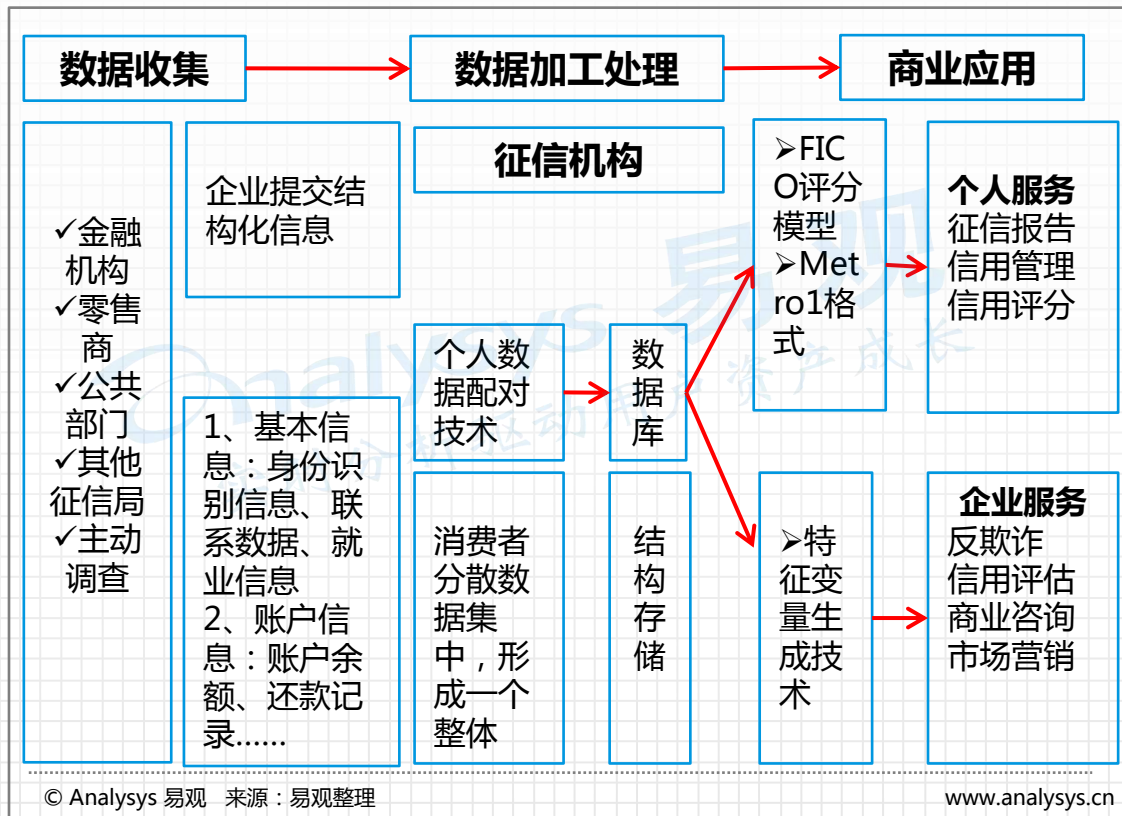
# 中国征信市场产业链中参与方多元 数据共享融通能力是升级关键

Analysys 易观  
实时分析驱动用户资产成长





# 征信服务价值链核心内容：数据收集、数据处理、商业应用



## 针对性采集征信数据

确定信息采集类型、渠道，征信机构必须要对数据进行检验，数据查证是保证征信产品真实性及完整性。

## 固有分析模型，对数据处理分析

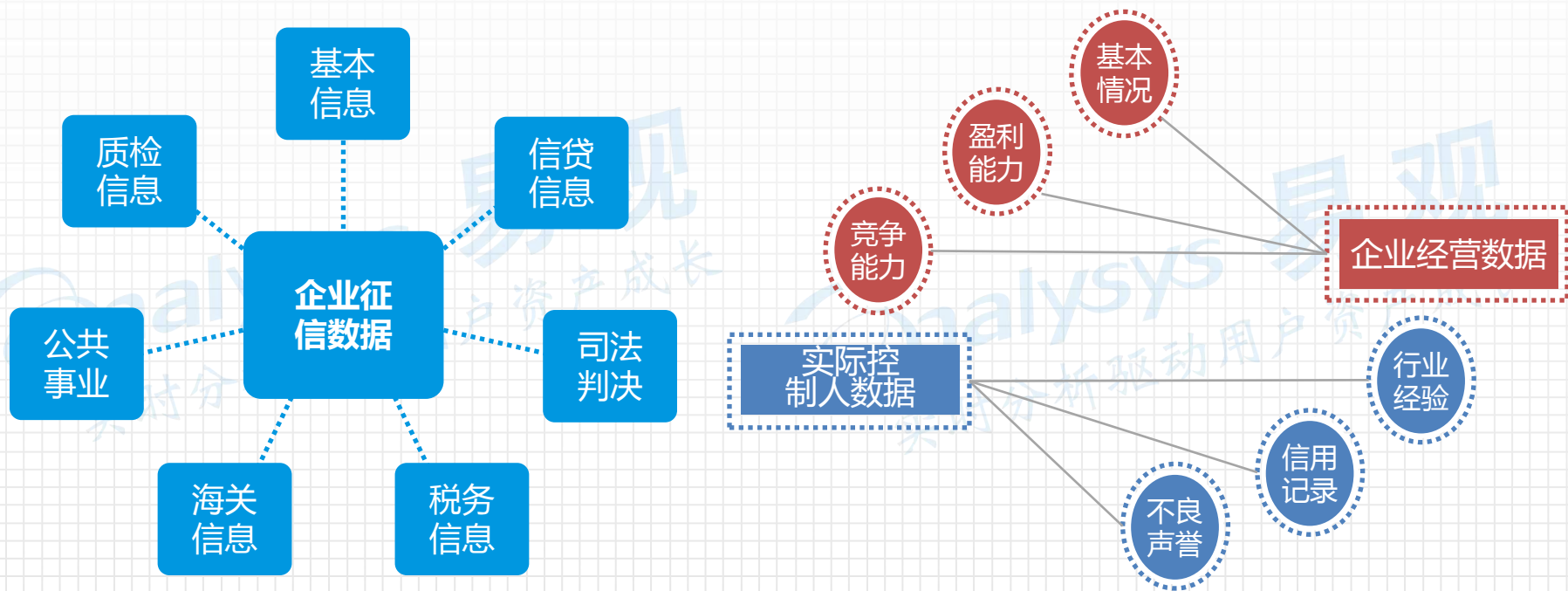
根据企业征信需求，选择预先设计好的征信评估模型，选取关联项目指标，根据征信目的配以不同数据指标及不同权重，将企业、个人等被征信对象的信息数据输入模型当中。

## 信用产品应用及效果反馈

信用产品交付后的效果反馈是征信活动的终点。征信机构要从商业机构获得反馈，以便对评估模型、方法、数据类型、数据渠道进行调整，保证征信评估的准确、客观性。

# 征信数据类型多样 以企业征信为例 主要评估维度为企业经营数据及实际控制人信用数据

企业征信信息数据维度分为两类：企业信息及实际控制人信息。在具体数据类型上主要涵盖信贷信息、监管信息、公共事业信息、业务经营信息等。企业经营数据获取渠道主要通过政府监管信息、银行、主流媒体信息、消费者合作伙伴的评价；实际控制人的信息获取主要通过银行、行业协会等渠道获取信贷及其基本信息。

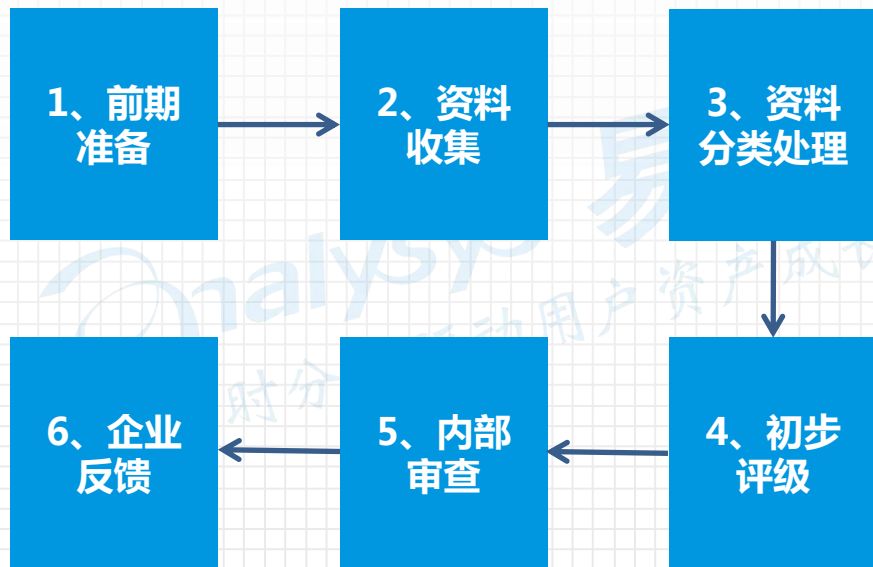




# 资本市场信用评估采取项目小组制，信息数据主要为财务监管信息

资本市场信用评估主要为大型项目、上市公司的信用状况，提供评估，帮助投资方了解风险度，因此资信评估主要是以财务数据及监管信息为主，通过项目制的方式实现评估。

## 资本市场征信流程



## 资信评级信息类型及渠道

### 上市公司财务披露信息

主要使企业年报内容，确定奶奶包内容的真实性与完整性。

### 评级机构财务信息评价

评级机构主要有基金公司、证券公司、会计公司、评级公司四类。

### 场内外监管机构信息

主要是指监管机构，监管处罚信息。

资信评级机构

# 中美征信市场对比：征信机制、社会需求度、市场离散程度等差距明显 有差距即预示着市场机遇

中国征信市场以政府为主导，而美国征信市场则完全市场化，由于中美两国历史经济发展水平的差距，中国征信行业刚刚起步，与美国成熟的征信市场存在反差，具有社会需求度低、市场集中度低等特点，从另一个角度看，有差距也预示着市场机遇。

中国征信体系采取政府主导制，强调个人信息保护，但在征信衍生业务方面创新不足。

政府主导

中国征信主要集中在个人银行贷款业务，其他应用场景较少，社会信用意识较为薄弱。

市场需求度低

市场集中度低

中国征信市场化刚刚开始，行业处于起步期。从业机构众多，尚未形成市场竞争。

中国  
征信

VS

美国  
征信

市场化

美国征信体系完全市场化，政府充当小政府角色，在业务应用、更新速度等方面具有优势。

市场需求度高

美国征信市场应用领域广泛，涵盖银行、零售、保险等多个领域，为用户提供决策分析、市场营销、信用服务等衍生业务。

市场集中度高

经过几百年的发展，美国个人征信市场、企业征信市场、资本评估市场均已形成寡头垄断的市场格局。

益博瑞在39个国家拥有17000名员工，其中数据科学家超过400人，在全球运营19个人征信局，为其提供信用报告在内的个人征信服务。益博睿在数据规模、业务结构等方面具有较强优势，由于本土市场相对饱和，专注核心优势、寻找高增长机会、提升运营效率、优化投资等方式是益博瑞未来促进业务增长的重点。

## 益博睿三大竞争优势

- 1、覆盖人群广：目前益博睿拥有8.9亿多消费者信息，并与全球70余家征信机构展开信息合作
- 2、全球布局：益博睿在全球拥有15家个人征信机构，13家企业征信机构。
- 3、产品多元化，行业分散：传统征信服务营收比重降低，衍生服务占比上升。

### 专注核心优势

提高规模优势和竞争差异化，在最重要的市场区域，将数据处理能力与专门知识结合，寻找小范围地理和商业领域的定位。

### 高增长商业机会

- 1、建立数据实验室。
- 2、投资规模化的全球技术平台。
- 3、运用核心数据去开拓新产业的新机会
- 4、优化地理业务，关注高增长潜在地区。
- 5、寻找机会扩展商业对商业的市场分析业务。

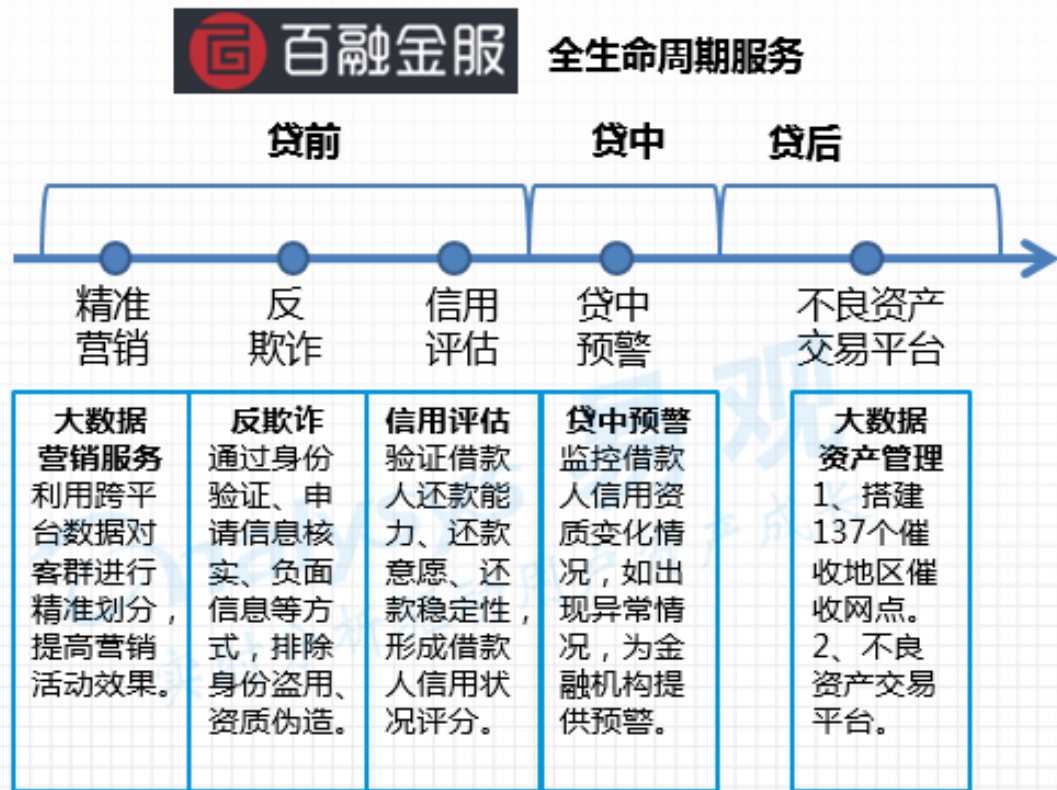
### 提升运营效率

- 1、提升内部决议形成速率
- 2、提高商业合作，伴随对集成贷方的关注
- 3、提升创新
- 4、加大创新领域资源的投入，在其他领域寻求成本降低。
- 5、消除不必要复杂性。

### 优化投资

- 1、最大化利用现金流
- 2、关注最好的战略机会，发展新的内部方式去进行风险管理，为投资做出价值创造
- 3、在提升效率和保持资产负债表平衡中寻找平衡，同时为未来投资预留灵活性。

# 百融金服主打全生命周期管理 为用户提供全业务流程服务



## 用户评估报告

依托大数据技术，以API对接方式，为信贷、保险、催收等行业企业提供包括线上线下的海量实时数据，且支持企业运用基础数据产品制定风控、审批政策等



## 信用审批模型

该产品亮点在于三方面：1、云服务平台，不同岗位的人员配以不同的审批权重。2、自定义业务逻辑，自行设置信贷业务审批规则与逻辑。3、毫秒审批，量化评分

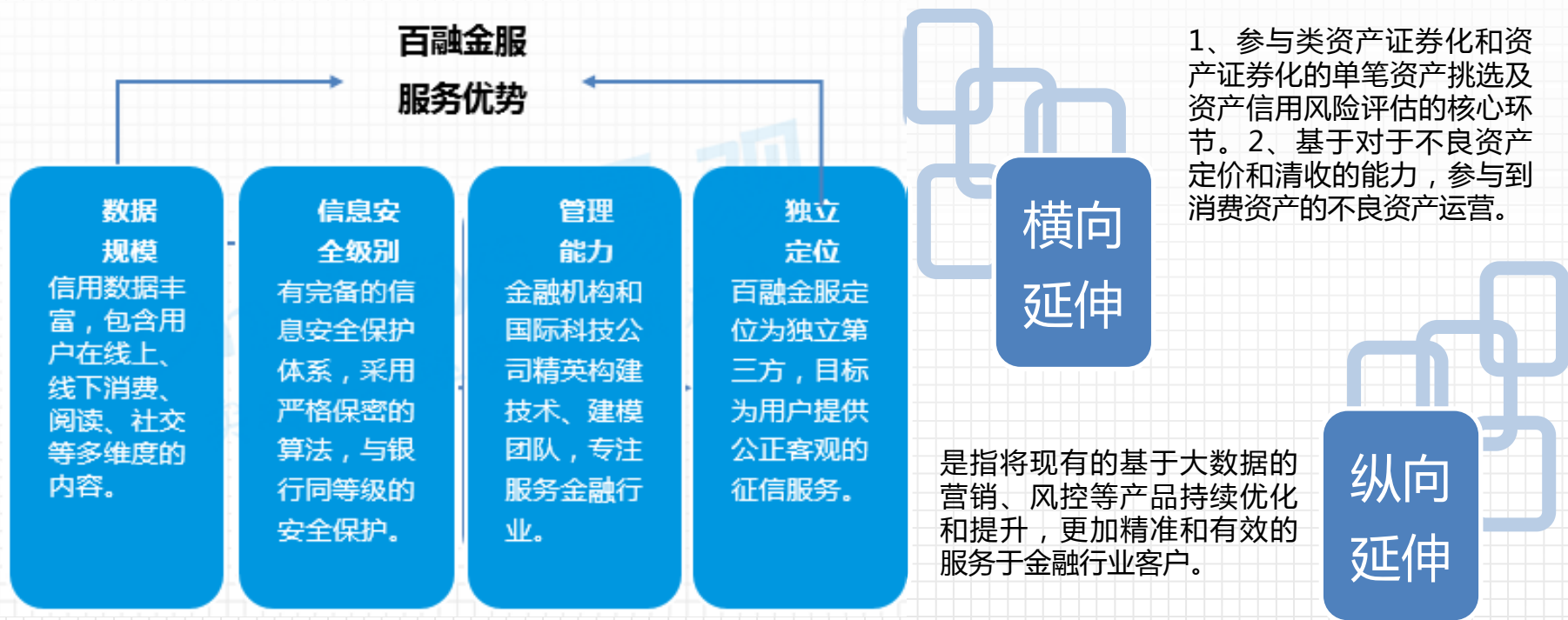


## 风险罗盘

根据客户具体需求分为反欺诈、信用风险评估以及贷中预警三大模块，平台用户根据自身情况可自主选择。

# 数据优势保证百融金服竞争力 业务横纵向延伸将是其未来发展策略

国内外市场发展情况不同，机构所处发展阶段亦不同，国内征信服务机构，如百融金服，在建立自身安全设施、数据基础等服务基础后，势必将以原始地区、行业、业务等为出发点开启不断深化延伸进程。



# 政府主导、寡头凸现、大数据应用、结合场景将是中国征信市场发展趋势

1

征信市场将逐步市场化，但仍以政府为主导

2

行业寡头垄断现象严重，二八效应明显

3

大数据技术应用，满足长尾用户需求

4

与场景相结合，征信衍生产品是厂商发展重点

## 政府主导

**1.政府主导的征信体系：**央行主导的政府征信在公信力、数据源等方面具有天然优势，引入市场企业服务长尾市场。

## 寡头垄断

**2.国内征信二八效应凸显：**征信基础依托于数据，目前国内数据集中，因此未来中国征信市场将快速进入寡头垄断市场

## 信用数据

**3.信用数据为主，其他数据为辅：**依旧会以信贷、财务等强相关数据为主，社交、消费、通信等数据将会开始应用，以满足企业机构对于长尾用户信用评估需求。

## 信用衍生

**4.信用衍生业务成为营收主力：**未来征信企业将会免费提供基础信用查询、信用预警等传统服务，信用健康管理、市场营销、决策分析等征信创新产品将成为征信机构营收增长点。



# 实时分析驱动用户资产成长

● 易观千帆 ● 易观万像 ● 易观方舟 ● 易观博阅

