

千帆竞发 器利者先

2020 全球金融科技中心城市报告 Global Fintech Hub Report 2020

中国·杭州 2019年12月
Hangzhou, China December, 2019

千帆竞发 器利者先

2020 全球金融科技中心城市报告 Global Fintech Hub Report 2020

版权声明

《2020 全球金融科技中心城市报告》是由浙江大学互联网金融研究院（浙大 AIF）司南研究室、浙江大学国际联合商学院（浙大 ZIBS）、浙江省前景大数据金融风险防控研究中心（IDR）、浙江互联网金融联合会作为联合发布方，杭州摩西信息科技有限公司作为数据支持，基于全球金融科技中心指数（Global Fintech Hub Index, GFHI）结果，于 2019 年 12 月在杭州发布的指数报告。本报告中所有的文字、数据均受到中国法律知识产权相关条例的版权保护。未经书面许可，任何组织和个人都不得将本报告中的信息用于其它商业目的。



韩昇洙

金融科技：浩浩汤汤的天下大势

自 2008 年全球金融危机后，一场影响深远的“金融革命”悄然到来，金融科技迈入 3.0 阶段并在全球范围内蓬勃发展，成为各国密切关注并争相发展的焦点。可以看到，在当下，发展金融科技已成为不可逆转的大势所趋，集中体现在各地政府高度重视、各路资金不断涌入上。在这过程中，中国成功抢占了发展先机，并在该领域保持了世界领先地位。

当然在风光的背后，金融科技的发展也面临着不少挑战。一方面，以创新为灵魂的金融科技对企业的风险管理能力和政府的监管能力提出了更高的要求，需要避免因技术创新走入歧途而导致系统性金融风险，以及因“先发展、后监管”而导致的发展乱象。另一方面，金融科技发展所依仗的数字基础设施建设的重要性日益凸显，其中数据安全和隐私保护成为难题。如何确保用户敏感信息不受侵犯，让金融科技在达成普惠愿景的同时更加安全可靠，或将成为金融科技发展进入深水区后备受关注的一大重点。但同时我们也必须清醒地认识到，尽管遇到了诸多挑战，但金融科技发展依旧是未来之势，不可因其尚存不确定性而因噎废食。

中国古语有云：“骐骥一跃，不能十步；弩马十驾，功在不舍”。金融科技的整体发展需要政府、企业、民众等各相关方长期努力，需要各方共同构建全球金融科技生态圈，为全人类达成普惠金融愿景谋求福祉。近些年，我看到中国正在世界舞台上扮演越来越重要的角色，而与之一衣带水的韩国在金融科技方面也正在迅猛发展之中，非常期待看到两国切实把握发展机遇，持续开展密切交流与合作，共同推进两国金融科技的长远发展。

我非常欣慰地看到由浙江大学互联网金融研究院司南研究室、浙江大学国际联合商学院、浙江省前景大数据金融风险防控研究中心、浙江互联网金融联合会联合发布的《千帆竞发，器利者先：2020 全球金融科技中心城市报告》报告面世，这将是一份对金融科技领域而言意义重大的报告。一方面，该报告将让全球各地更加了解彼此的金融科技发展现状，加强合作；另一方面，这将成为全球金融科技发展“指南手册”，不仅将对金融科技企业确定未来发展方向有所助力，还会使得政策制定者对金融科技的重要性有足够认识，并促其更有的放矢完善其所在地区的金融科技生态，推进金融科技与金融普惠整体发展。

韩昇洙 博士

浙江大学国际联合商学院顾问教授
韩国前总理
第 56 届联合国大会主席
国际金融论坛联合主席

三年笔墨，用初心书写金融科技春秋

从锋芒初露到如今的格局初成，金融科技的星星之火早已成燎原之势在全球各地蓬勃发展。我们所编制的金融科技中心指数（GFHI）自 2017 年面世以来已历经三年春秋，并陆续发布了 15 份报告，力图捕捉并追踪全球金融科技的每一次脉动，每一步脚印。基于我们的研究成果，我将全球金融科技的发展现状总结为有趣的“233”特征*，分别是两股力量、三个变化与三驾马车：

两股力量指的是，在新一轮科技革命浪潮下，不仅金融向科技而行，科技也在赋能金融，Fintech（金融科技）与 Techfin（科技金融）和谐共生、相向而行，前者主要指现有的金融机构利用科技提供更好的客户体验、降低成本、增加收入并减少金融市场摩擦，而后者是指科技公司依托新技术赋能金融，助力开发出更优的金融产品、服务及场景，两者缺一不可。**三个变化指的是**，全球金融科技发展格局从去年的“7 大全球中心 +23 个区域中心 +N 个潜力之城”变成今年的“8 大全球中心 +32 个区域中心 +N 个潜力之城”，人们对于金融科技的认识从简单和盲目变得更加成熟和理性，世界各国对“要不要发展金融科技”这一问题从诸多争论变为达成共识，明确金融科技是不可逆的趋势，要坚定不移地发展。**三驾马车指的是**市场、技术和规则这三个目前全球金融科技发展的核心驱动力，也分别对应着中国、美国、英国的三种不同发展模式。在全球金融科技竞争的上半场，三驾马车并驾齐驱，三大模式各有千秋，为所有金融科技竞争者树立了标杆。

当然，明现状，是为了看未来。我认为全球金融科技发展具有明显的数字化、生态化、全球化趋势，其发展方向可概括为“RISE”（意为“崛起”）：

- R：合理的 (Reasonable)、负责任的 (Responsible)、可靠的 (Reliable)、可复制的 (Replicable)；
- I：基础设施 (Infrastructure)、创新的 (Innovative)、包容的 (Inclusive)、互连的 (Interconnecting)；
- S：安全的 (Secure)、可持续的 (Sustainable)、适合的 (Suitable)、可拓展的 (Scalable)；
- E：高效的 (Efficient)、有效的 (Effective)、赋能的 (Enabling)、生态型的 (Ecosystem)。

作为金融科技领域的一名研究者、守望者，我非常高兴地看到我们的《千帆竞发，利器者先：2020 全球金融科技中心城市报告》终于与大家见面了。这份报告不仅旨在成为政府和企业的一本高效指南，也希望作为我们与全球所有金融科技生态相关者的一份约定，我们将永远保持初心，开放胸怀，携世界之手让金融科技助力实现“人人生而平等”的金融普惠愿景。愿以梦为马，不负韶华，不负时代！



贲圣林 博士

浙江大学互联网金融研究院院长
国际联合商学院院长
管理学院教授

*注：在网络语言中“233”有开怀大笑之意

推荐

当前金融与科技的深度融合已经成为大势所趋。北京作为首都，是全国科技创新中心和国家的金融管理中心，不仅在金融科技创新发展的资源禀赋方面优势突出，而且监管制度比较完善，生态体系比较健全，服务能力不断提升。北京在全球的金融科技中心城市竞争中展现出了强大的综合实力，始终保持在全球金融科技中心城市竞争的前列，也得到了浙江大学互联网金融研究院等国内外知名机构的高度认可，并在其关于金融科技的评估和排名之中均位于第一名。希望通过报告的分析，能促进北京继续推动金融科技健康可持续发展。

—— 霍学文 北京市地方金融监督管理局党组书记、局长

当前新一轮科技创新给金融业带来了新的变革，全球创新版图正在重构，科技创新成为引领经济新常态的第一动力。近年来，上海国际金融中心建设取得长足的进步，打造上海金融科技中心是新时代深化国际金融中心建设的新内涵、新机遇和新动力，是贯彻落实国家战略、推动上海国际金融中心和科技创新中心联动发展的重要着力点。当然，上海在金融科技中心发展中还有很多需要学习和进步的地方，这份报告就提供了很多有益的借鉴和经验，上海要认真总结学习，以开放、创新、包容的姿态拥抱全球技术革新，期待与各位携手共赢。

—— 解冬 全国政协委员、上海市金融工作局局长

浙江在金融科技创新发展方面具有非常好的土壤，同时金融科技的发展也正逐步成为浙江打造新兴金融中心的重要内容和核心驱动力。本报告中，杭州与北京、旧金山、纽约、上海等城市一起跻身八大全球金融科技中心之一，金融科技体验连续三年获全球第一，金融科技应用率达 93.5%，建立了“全球移动支付之城”发展典范。浙江金融科技发展的未来可期，杭州国际金融科技中心建设也是前景广阔。欢迎大家到浙江、到杭州这片充满活力与创新精神的热土，携手共绘新蓝图。

—— 张雁云 浙江省地方金融监督管理局党组书记、局长

金融科技日益成为金融创新与发展的核心动力以及现代金融体系不可或缺的重要组成部分。深圳在金融科技领域的创新走在全国前列，新兴金融机构发展迅速。金融科技产业能否迅速发展与是否有高质量的金融科技生态圈密不可分。从本报告可以看出，深圳在金融科技生态优化中所作的努力已经有了一定的成效。未来，深圳将努力将自身打造成为大湾区金融科技发展核心引擎、金融科技人才标准示范基地以及可持续金融科技发展引领区。

—— 何杰 深圳市地方金融监督管理局（深圳市人民政府金融工作办公室）局长（主任）

这份报告勾勒了全球金融科技生态的版图，深入分析了各个全球和区域金融科技中心。对于主要的中心城市，报告阐述了其重点政策动向和与之相关的金融科技发展状况。这份报告有着极强的实用性，使得全球各个城市可以明确自身基准定位。

—— Raghavendra Rau 剑桥大学嘉治商学院罗斯柴尔德金融学教授

核心价值

全球金融科技中心指数（Global Fintech Hub Index, GFHI）及每年发布的报告，旨在成为读者认知金融科技发展的最佳工具。

- 对政府而言，核心价值在于成为其检视自身发展的体检单、对标卡和刻度尺：

体检单，找优劣

GFHI 从企业、用户和政府三大视角出发构建指标体系，分别展现了城市在金融科技产业、体验、生态三个维度 20 余项指标的发展情况，如体检单般全面，有助于城市精准明确优劣势，更有的放矢地推进相关工作；

对标卡，利学习

GFHI 在统一框架下对全球六大洲 70 余座城市的金融科技发展现状进行评估，并总结世界样板的独特发展经验与动力源泉，如对标卡般可比，有助于城市立足禀赋，找到适合自己学习的榜样；

刻度尺，量进步

GFHI 持续记录各城市金融科技发展的历史轨迹，如刻度尺般清晰，有助于城市监测自身进退步，评估工作成效。

- 对企业而言，核心价值在于成为其洞悉全球趋势、政策规则及市场机遇的指南：

全球趋势指南

报告将基于 GFHI 分析当下金融科技发展的全球格局调整、业态分布变化、应用普及程度等，以数据为支撑，明晰发展趋势，提前看见未来；

政策规则指南

GFHI 指标中涵盖了对每个城市金融科技支持力度和监管能力的衡量，并对具体政策、监管规则等进行详细梳理，一文看尽全球政策“冷暖”；

市场机遇指南

报告通过展现当下的热点市场、业态、技术，并辅之以相应的企业案例，帮助企业和投资者发现亮点、捕捉机遇。

主要发现

漫卷全球的金融科技风云掀起深刻的经济、社会和技术变革，正重塑着世界格局。本期报告以“千帆竞发，器利者先”为主题，前者是我们对当下金融科技发展现状的总结，意指各国纷纷发力，竞争愈发激烈；后者是我们于此背景下对“如何发展”这一问题的解答，工欲善其事必先利其器，器利者方能先行，此处的“器”，是市场、是规则、是技术，更是方法。围绕全球金融科技中心指数（Global Fintech Hub Index, GFHI），本报告主要发现如下：

金融科技大厦

通过整合国际国内权威研究，我们将目前全球的金融科技产业分为互联网银保保、新兴金融科技、传统金融科技化、金融科技基础设施这四大方面内容。

2020 全球金融科技版图：8+32+N

我们从全球 70 多座城市中评选出了全球金融科技发展 TOP40 城市，并进一步将其划分为八大全球金融科技中心城市、32 座区域金融科技中心城市，以及 N 个虽未进入 TOP40 却拥有巨大空间的潜力之城。

其中，八大全球金融科技中心城市是当之无愧的金融科技领头羊，不仅平均分领先全球，且聚集了全球 72.6% 的上市金融科技企业、69.0% 的高融资未上市金融科技企业、43.1% 以及 46% 的上市金融机构和科技企业。

除此之外，全球金融科技中心城市从去年的 7 个变成了 8 个，北京、旧金山（硅谷）、纽约、上海、伦敦、深圳、杭州仍牢牢占据前七名，上海超越伦敦位列第四，深杭并列第六，而芝加哥发展迅猛顺利晋升世界金融科技发展第一梯队，位列第八。

金融科技发展已成不可逆趋势

全球各国政府对发展金融科技高度重视，已有 40 余座城市出台了金融科技相关政策或针对性扶持措施。此外，伦敦、上海、杭州、新加坡、迪拜、苏黎世等城都在争做金融科技中心，正举全城乃至全国之力发展金融科技。

与此同时，资金持续且加快流入金融科技领域，2019 年金融科技上市及高融资未上市企业数量较去年增长 33% 达 485 家，融资总额更是上升 46% 达 1558 亿美元，是金融科技日益兴盛的有力证明。

全球金融科技竞争日趋激烈

一方面，八大全球金融科技中心城市领先态势明显，GFHI 指数平均分远高于区域中心城市，且与区域中心城市的平均分差距较去年扩大 3.7 分，正奋力守住并扩大其先发优势。

另一方面，区域中心城市内部良性竞争也日趋激烈，其中排名变动超 3 位者占了一半，正在新赛道上追赶金融科技领跑者。在全球各国争相发展金融科技的当下，稍有懈怠就将落后，如逆水行舟不进则退。

金融科技产业：两梯队格局明显，中国城市亮眼

全球金融科技产业 40 城排名与 GFHI 总排名相似，呈现出明显的“8+32”两梯队格局。而在全球金融科技产业前 20 城市中，除 5 座中国城市外其余均为发达国家城市表明金融科技发展虽依赖城市自身禀赋，但如能像中国城市般抓住先机，则也能依靠先发优势换道超车。

金融科技体验：发展中国家全面领先

全球金融科技体验整体较去年有所提升，其核心指标“金融科技使用者占比”平均值相比去年增长超过 10 个百分点。

依靠广阔的市场和丰富的应用场景，中国城市依旧是全球金融科技体验标杆，包揽全球金融科技体验榜单前八名，而印度、南非、俄罗斯等国也正发力提升金融普惠，金融科技体验进步迅速，与中国城市一同包揽榜单前 15 名。

金融科技生态：金融科技发展的关键

纵览全球，金融科技生态排名与产业排名高度相关，前 20 城依旧被中国城市与其他发达国家城市包揽，且中国城市几乎都有不同程度的名次提升，证明了良好的金融科技生态是城市金融科技向好发展的关键所在。

从分布来看，发展中国家城市正在着力完善生态，亚洲生态实力进步明显包揽进步榜前 2-5 名；从细分领域来看，金融和科技产业基础渐成生态的中坚力量；从发展模式来看，这些城市或立足金融发展科技，或立足科技赋能金融，或二者兼修。

要发展怎样的金融科技：技术驱动型

从全球、中国、美国的金融科技业态发展对比来看，区块链 / 数字货币、智能投顾等技术驱动的金融科技业态在全球范围内受到重视，是未来主要方向，推进金融科技基础设施建设、加速传统金融科技化进程势在必行。与此同时，近年来市场驱动型的中国在发展网贷等业态时遇到了不少问题、走了一些弯路，也需要及时自省并调整发展方向。

无论从国别对比来看还是从行业发展遇到的困境来看，发展技术驱动的金融科技行业都是当务之急，这不仅是大势所趋，也是对目前困境的一剂治本解药。此外，利用监管科技提升监管能力也是至关重要，各国均需避免重走“先发展、后监管”的老路。

城市该如何发展金融科技：三步走

第一步，体检自身，正视优势劣势；第二步，在每个城市对自身有清晰的了解后，若想持续发展就要勇于学习，更要善于学习，找到适合自己的学习方法；第三步，分别从产业、体验、生态三大维度出发，制定具体的工作实施方案，出台相应的政策规划，以国际和长远的眼光做到“时代大计，规划先行”。

除以上主要发现外：

本报告还对八大全球金融科技中心城市、32 个区域中心城市以及 N 个潜力之城进行了逐一分析，详情请参看第 4 到第 6 章内容；

本期报告基于 GFHI 共发布了 7 份榜单排名，榜单导航详见下一页。

GFHI 榜单导航

01

2020 全球金融科技中心城市排名

P17

02

2020 区域金融科技中心城市排名

P18

03

2020 全球金融科技产业 40 城排名

P25

04

2020 全球金融科技上市企业数量、市值总额、市值均值及企业 TOP10

P27

05

2020 全球金融科技高融资未上市企业数量、融资总额、融资均值及企业 TOP10

P27

06

2020 全球金融科技体验 40 城排名

P34

07

2020 全球金融科技生态 40 城排名

P36

目录

序	1	第5章 区域金融科技中心城市深度分析	63
推荐	3	1 新加坡：生态基础扎实，全球政策监管典范	64
核心价值	4	2 悉尼：政府行之有效，显著改善生态	66
主要发现	5	3 东京：把握科技优势，加码技术领域	68
GFHI 榜单导航	6	4 亚特兰大：市场空间可观，“政产学研”联动是切入点	70
目录	7	5 巴黎：金融科技初创企业面临多方机遇	72
第1章 金融科技前世今生	8	6 广州：政府主导发展，体验惠及民生	74
1 金融科技发展历程	9	7 香港：经济环境因素影响优势发挥	76
2 金融科技大厦	12	8 墨尔本：全球进步最大，缘自产业迅速扩张	78
3 关于 GFHI	13	9 西雅图：科技支撑高质量产业发展	80
第2章 金融科技全球概览	16	10 斯德哥尔摩：网络高度普及，用户体验有效提升	82
1 全球排名概览：“8+32+N”格局	17	11 南京：产业优化，还看生态	84
2 高度集中，八大全球金融科技中心城市当之无愧	19	12 孟买：使用者活跃，市场潜力大	85
3 全球共识，发展金融科技已成不可逆趋势	20	13 苏黎世：全球创新领先，目标直指区块链中心	86
4 不进则退，全球竞争愈发焦灼	21	14 波士顿：产业体验遭遇瓶颈，科研能力或成突破口	87
第3章 金融科技三维聚焦	24	15 首尔：数字基建完备，生态助推发展	88
1 全球金融科技产业 40 城	25	16 多伦多：人工智能助力金融中心的科技化转型	89
2 全球金融科技体验 40 城	34	17 阿姆斯特丹：支付技术成熟，引领产业发展	90
3 全球金融科技生态 40 城	36	18 班加罗尔：政府战略支持，布局移动支付	91
第4章 全球金融科技中心城市深度分析	38	19 都柏林：科技基础、税收优惠合力助推行业发展	92
1 北京：全面发展，政策加持	39	20 柏林：创业氛围催生大量优质企业	93
2 旧金山：科技驱动，风投助力	42	21 成都：华西高新产业基地	94
3 纽约：国际金融中心，亦争科技中心	45	22 圣保罗：南美之星	94
4 上海：金融定位精准，科技同步发力	48	23 洛杉矶：加州经济代表	95
5 伦敦：生态建设力求优上加优	51	24 重庆：华西机遇之城	95
6 深圳：开放创新持续激发活力	54	25 特拉维夫：创新之国心脏	96
7 杭州：政策持续推进，强化应用创新	57	26 开普敦：非洲金融科技先驱	96
8 芝加哥：立足现有禀赋，重视金融普惠	60	27 墨西哥城：拉美现代化之城	97
		28 莫斯科：欧洲体验之城	97
		29 新德里：印度政治文化中心	98
		30 巴塞罗那：国际科技交流之桥	98
		31 雅加达：东南亚经济中心	99
		32 日内瓦：瑞士政策高地	99
		第6章 潜力之城	100
		第7章 城市发展方案：三步走	103
		1 第一步：体检自身，正视优势劣势	104
		2 第二步：找准对标，明确学习榜样	104
		3 第三步：三维发力，制定详细方案	105
		致谢	106
		关于我们	107

01

第一章

金融科技前世今生

金融科技（Fintech）具有发展时间短、迭代速度快、跨界交叉强等特性，在更详尽地剖析全球金融科技发展现状和 GFHI 排名结果前，我们认为回到本源加深对于“金融科技从哪儿来？”“当下的金融科技到底是什么？”“GFHI 是如何编制的？”这三个问题的了解和认知至关重要。因此，本章将从金融科技发展历程、金融科技大厦、GFHI 三年春秋等方面出发，对以上三问作出回答。

1 金融科技发展历程

1.1 全球金融科技迭代 从 1.0 到 3.0

每一次产业创新，都离不开科学技术的重大突破，而每一次金融变革，也都离不开金融科技的迭代升级。纵观全球金融科技发展历程，大致可将其分为金融科技 1.0、金融科技 2.0 与金融科技 3.0 三个阶段。本节主要介绍三个阶段核心特点，下两节 1.2 与 1.3 将对全球和中国每个阶段的不同时间划分及大事件进行梳理。

(1) 金融科技 1.0（金融 IT 阶段）

金融科技 1.0 开启于 20 世纪 60 年代，是金融科技的最初萌芽。在这一阶段，传统金融行业借助于 IT 技术来实现办公和业务的电子化、自动化，以提高其管理水平和业务效率，其中典型的代表包含银行记账系统、信贷系统、清算系统的电子化以及自动转账、支票处理机、ATM 机、POS 机的设立。

(2) 金融科技 2.0（互联网金融阶段）

随着互联网的发展和移动终端的普及，金融科技逐渐步入以互联网金融为代表的 2.0 阶段。在这个阶段，金融机构开始搭建在线业务平台，利用互联网或者移动终端的渠道来汇集用户和信息，实现金融业务中的资产端、交易端、支付端、资金端的任意组合与互联互通。从金融科技 1.0 到金融科技 2.0 的过程，本质上更多的是对金融渠道的变革，实现了信息共享和业务融合，其中最具代表性的业态形式包括网络借贷、互联网保险、互联网基金销售等。

(3) 金融科技 3.0（智能金融阶段）

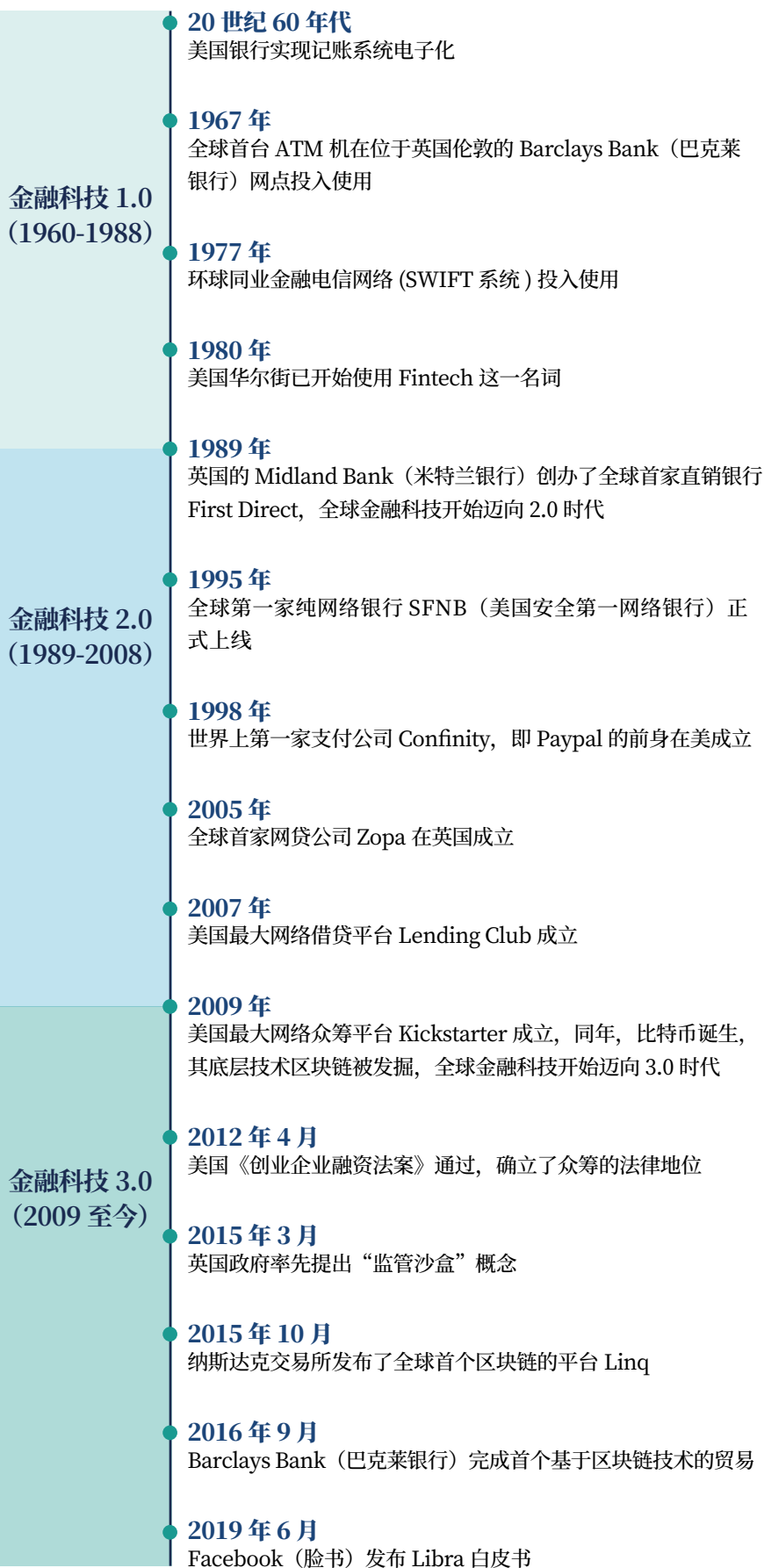
目前，以人工智能（AI）、区块链（Blockchain）、云计算（Cloud Computing）、大数据（Big Data）为代表的新兴技术正在引领全球进入金融科技 3.0 阶段，金融科技正式步入高速增长期。在这个阶段，金融科技通过与各类新兴技术相结合，重塑金融信息采集、金融风险管理、资产投资决策等传统金融业务，不断提升金融智能化水平。相比金融科技 1.0 阶段强调 IT 技术在后台的应用，金融科技 2.0 阶段关注前端服务渠道的互联网化，金融科技 3.0 阶段更加侧重业务前中后台的全流程科技应用变革，使金融科技能够实现全方位赋能，大幅提升传统金融的效率。金融科技 3.0 阶段的代表性业态形式包含数字货币、智能投顾、大数据征信等。

1.2 全球金融科技发展大事件

全球金融科技发展起源于英美，一次次科技革命支撑了金融科技发展阶段的迭代。美国早在20世纪60年代就开始探索银行记账系统的电子化，1967年英国巴克莱银行投入使用全球首台ATM机，自此信息技术逐渐融入金融机构的日常管理与业务处理过程中，全球金融科技开始步入1.0阶段。

20世纪90年代，互联网浪潮的兴起助推金融机构开始搭建线上业务平台，全球首家互联网经纪商Etrade、全球首家互联网银行SFNB均于该时期创立，标志着全球金融科技跨入2.0阶段。

随着人工智能、大数据、云计算、区块链等新兴技术在金融行业的深度应用，各大创新型金融产品开始在金融市场中显现，2009年基于区块链技术的比特币开始显现，自此全球金融科技迈向3.0阶段。



1.3 中国金融科技发展大事件

中国金融科技实属后起之秀，起源于 1988 年，以工商银行上海分行引入第一台 ATM 机为标志，相比国际上晚了近 30 年。2012 年，中国率先提出了“互联网金融”一词，自此中国金融科技步入高速发展阶段。尽管全球金融科技的 1.0 和 2.0 阶段均起源于英美两国，但中国金融科技已经逐步实现从“中国模仿”（Copy to China）到“模仿中国”（Copy from China）的跨越式发展，甚至开始逐渐超越以英美为代表的金融科技领先国家。

如今，中国金融科技发展成果斐然：支付宝用户总量是 Paypal 的 4 倍有余，2018 年全年移动支付交易额约为 Paypal 总交易量的 25 倍；2018 年毕马威“全球金融科技 100 强”中的前五位有三位来自于中国，其中蚂蚁金服、京东金融分别位居第一和第二；众安保险在 2018 年保费收入破百亿，2019 年上半年更是实现了累计服务被保用户达 3.5 亿的目标；互联网银行方面，截至 2018 年末，微众银行服务用户 1 亿人次，网商银行累积服务了超过 1200 万小微企业和小微经营者客户，为解决小微企业融资难这样的世界性难题提供了新的方案。

金融科技 1.0 (1988-2002)

1988 年

工商银行上海分行引入第一台 ATM 机，开启 ATM 用于日常使用的历程

1993 年

国务院在《有关金融体制改革的决定》中明确指出“加快金融电子化建设”

2003 年

淘宝推出支付宝

2007 年

中国首家网贷平台拍拍贷成立

金融科技 2.0 (2003-2012)

2011 年

人民银行开始发放第三方支付牌照

2012 年

互联网金融概念首次被提出

2013 年

支付宝与天弘基金合作推出互联网基金产品“余额宝”

2014 年 9 月

前海微众银行、天津金城银行、温州民商银行、浙江网商银行和上海华瑞银行五家民营银行获批成立

2015 年 7 月

中国人民银行等十部委发布《关于促进互联网金融健康发展的指导意见》

2016 年 7 月

阳光保险首推区块链保险保单

金融科技 3.0 (2013 至今)

2016 年 8 月

国务院发布《十三五国家科技创新规划》，明确提出促进科技金融产品和服务创新，建设国家科技金融创新中心

2016 年 11 月

众安信息技术服务有限公司成立，简称众安科技

2017 年 5 月

中国人民银行先后成立数字货币研究所以及金融科技（FinTech）委员会

2019 年 1 月

网贷监管新规 175 号文发布，指出三大转型方向

2019 年 8 月

中国人民银行印发《金融科技（FinTech）发展规划（2019-2021 年）》

2 金融科技大厦

随着金融科技的迭代升级，金融科技的内涵与边界也在不断拓展。根据中国人民银行最新发布的《金融科技 (FinTech) 发展规划 (2019-2021 年)》，金融科技是技术驱动的金融创新，旨在运用现代科技成果改造或创新金融产品、经营模式、业务流程等，推动金融发展提质增效。

通过整合国际国内权威研究，我们将金融科技 3.0 分为互联网银证保、新兴金融科技、传统金融科技化、金融科技基础设施这四大方面内容。

■ 互联网银证保 (Internet Banks etc.)

以金融拥抱科技为主，是指通过互联网以纯线上的方式完成传统银行、证券和保险业务的业态，代表企业包括网商银行、老虎证券、众安保险等；

■ 传统金融科技化 (Digitization of Financial Sector)

以金融拥抱科技为主，是指银行、证券、保险、基金和信托等传统金融机构利用技术所进行的数字化、科技化转型，主要体现在传统业务线上化、生活服务场景拓展及产品线上销售等方面；

■ 新兴金融科技 (Alternative Finance)

以科技赋能金融为主，包含综合型金融科技（涵盖多种新兴金融科技业务）、第三方支付、网贷、众筹等业态，代表企业有蚂蚁金服、Zopa、Kickstarter 等；

■ 金融科技基础设施 (Fintech Infrastructure)

以科技赋能金融为主，是以上金融科技业态和相关应用的支撑，其中既包括交易所、征信等金融支撑，也包括人工智能、大数据、云计算、区块链、信息（安全）服务等技术支撑，代表企业如 Oracle（甲骨文）、趣链科技、Bloomberg 等。



3 关于 GFHI

3.1 三年春秋

继 2017 年 9 月在杭州首次发布《2017 金融科技中心指数 (Fintech Hub Index)》以来, 浙江大学互联网金融研究院 (浙大 AIF) 司南研究室携手浙江互联网金融联合会等机构已基于指数连续三年发布《2018 中国金融科技中心城市报告》《2018 全球金融科技中心城市报告》《2019 全球金融科技产业 40 城》等 15 份系列报告, 持续记录和追踪国内外城市金融科技发展, 捕捉各城市金融科技发展机遇。



江干·钱塘

2018中国金融科技中心城市报告

靡故匪新 靡革匪因

China Fintech Hub Report

杭州 2018年11月12日

杭州 江干 浙江大学互联网金融研究院 司南研究室 浙江互联网金融联合会



3.2 指标体系

全球金融科技中心指数 (Global Fintech Hub Index, GFHI) 从企业、用户、政府三大视角出发, 以金融科技产业 (Fintech Industry)、金融科技体验 (Fintech Consumer Experience) 和金融科技生态 (Fintech Ecosystem) 三个维度构建指标体系, 并在保持稳定、科学可比基础上对指标体系进行不断完善。

具体指标体系如下表所示:

表 全球金融科技中心指数指标体系

一级指标	二级指标	三级指标	衡量方法
金融科技产业 (企业视角)	互联网银证保/新兴金融科技/金融科技基础设施	金融科技上市企业	该城市上市金融科技企业数 该城市上市金融科技企业市值总额
		高融资未上市金融科技企业	该城市风投融资额累计达5000万美元及以上的未上市金融科技企业数 该城市风投融资额累计达5000万美元及以上的未上市金融科技企业融资总额
	传统金融科技化	传统金融科技化程度	该城市传统金融机构市净率、产品/业务/场景数字化等
	金融科技体验 (用户视角)	金融科技应用率	金融科技使用者占比
金融科技生态 (政府视角)	经济基础	国家经济规模	该城市所在国家 GDP 总量
		国家人口规模	该城市所在国家人口总量
		国家经济增长	该城市所在国家 GDP 增速
		城市经济规模	该城市 GDP 总量
		城市人口规模	该城市人口总量
	产业基础	金融产业发展	该城市全球金融机构 TOP200 市值之和
		科技产业发展	该城市全球科技企业 TOP200 市值之和
	数字基建	网络信息安全	该城市网络安全度得分
		网络普及程度	该城市互联网普及率
	科研能力	城市科研能力	该城市科研机构能力得分
		名校综合实力	该城市名校综合实力得分
	政策环境	金融科技支持力度	该城市金融科技政策支持力度得分
金融科技监管能力		该城市金融科技政府监管能力得分	

3.3 城市对象

我们以金融科技实力、区域影响力等作为遴选标准，将北京、上海、杭州、香港、纽约、伦敦、巴黎、阿姆斯特丹、迪拜等共计 70 余座核心城市作为样本对象进行数据采集和指数计算，并基于指数结果最终选取了城市排名 TOP40 进行数据呈现和报告分析。

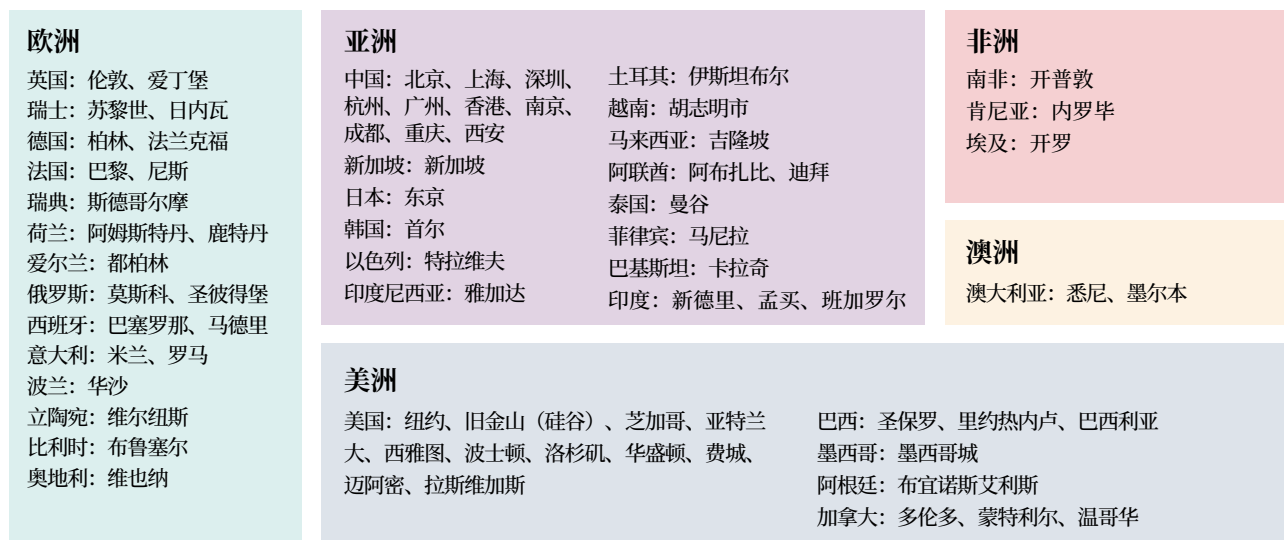


图 GFHI 样本城市一览

数据来源：浙大 AIF 司南研究室、杭州摩西信息科技

3.4 计算方法

全球金融科技中心指数是通过逐级、分层、加权的方式计算得到的。计算步骤具体如下：

■ 数据标准化

本指数对所有采集的原始数据进行数据清洗、数据关联、去除量纲，以期获得每个相关指标的标准化得分，分值在 [0,100] 之间。

■ 指标赋权

各指标对上级指标的贡献权重由多层次权重法确定。具体而言，在一二级指标中，我们创新使用了基于打分规则学习的层次分析法确定指标间权重；在三级指标中，我们采用主流的主成分分析法计算指标间权重。

■ 计算指数

将各城市相关指标的标准化得分与指标权重相乘并加总，即可得全球金融科技中心指数，包括总指数和产业、体验、生态等分项指数。

■ 指数更新

在分析模型总体保持不变的基础上，本指数未来将对指标体系、相关指标的统计方法和权重进行适当的优化调整，保持评价结果的科学性、连续性和一致性。

3.5 数据采集

我们结合了传统统计数据与大数据技术，充分考虑了数据的广度和代表性，从多渠道广泛采集了各国家、区域及城市的政府信息公开信息、统计年鉴、金融科技企业官网、风险投资数据、权威数据库数据等，并开展了为期数月的全球金融科技调研。

02

第二章

金融科技全球概览

当金融与科技相遇、传统与创新碰撞，机遇与挑战并存，激荡出城市的万千气象。放眼全球，美国、英国、新加坡、瑞士等都在力推本国核心城市成为全球金融科技中心，以战略高度抢占时代风口。聚焦中国，北京、上海、深圳、杭州、广州等城市已在全球金融科技竞争中展露锋芒，呈现引领全球的良好态势。全球的城市均在竞争中不断进步，争做全球的金融科技中心。

本章纵览全球金融科技格局，明确“金融科技发展已成不可逆趋势”，并剖析其高度集中、竞争焦灼等主要特点。

1 全球排名概览：“8+32+N”格局

我们从全球六大洲 70 多座城市中评选出了全球金融科技发展 TOP40 城市，并进一步将其划分为八大全球金融科技中心城市（Global Fintech Hubs）、32 座区域金融科技中心城市（Regional Fintech Hubs），以及 N 个虽未进入 TOP40 却拥有巨大空间的潜力之城（Emerging Fintech Hubs，详见第 6 章）。全球中心城市总指数得分全部在 60 分以上，平均分达 75.6 分，区域中心城市总指数得分均值则为 47.6 分。

具体而言，全球金融科技中心城市从 2018 年的 7 个变成了 8 个，北京、旧金山（硅谷）、纽约、上海、伦敦、深圳、杭州仍牢牢占据前七名，上海超越伦敦位列第四，深杭并列第六，而芝加哥发展迅猛顺利晋升世界金融科技发展第一梯队，位列第八。

表 2020 全球金融科技中心城市排名

城市	所在国家	GFHI 总排名	较去年排名变动	产业排名	体验排名	生态排名
北京	中国	1	-	1	5	3
旧金山(硅谷)	美国	2	-	2	16	4
纽约	美国	3	-	3	32	2
上海	中国	4	↑1	4	4	7
伦敦	英国	5	↓1	5	18	1
深圳	中国	6	↑1	7	2	6
杭州	中国	6	-	6	1	14
芝加哥	美国	8	-	8	41	11

注：本报告中所指的“去年排名”均为《2018 全球金融科技中心城市报告》中的排名

数据来源：浙大 AIF 司南研究室、杭州摩西信息科技

区域金融科技中心城市则由去年的 23 个增加至 32 个。新加坡、悉尼、东京依旧是区域中心的领头城市，排名稳中有进，占据区域中心前三。香港、西雅图排名略有下降，均下降了 5 名。此外，金融科技赛道上新星涌现，墨尔本、苏黎世、阿姆斯特丹、开普敦、亚特兰大、孟买等城进步最为明显。

表 2020 区域金融科技中心城市排名

城市	所在国家	GFHI 总排名	较去年排 名变动	产业排名	体验排名	生态排名
新加坡	新加坡	9	-	12	20	8
悉尼	澳大利亚	10	↑1	13	23	12
东京	日本	11	↑2	14	53	5
亚特兰大	美国	12	↑6	9	43	29
巴黎	法国	13	↑2	11	51	13
广州	中国	14	↑2	29	3	19
香港	中国	15	↓5	10	36	20
墨尔本	澳大利亚	16	↑17	19	28	15
西雅图	美国	17	↓5	15	33	9
斯德哥尔摩	瑞典	18	↓1	20	27	18
南京	中国	19	↑5	28	6	22
孟买	印度	20	↑6	22	12	27
苏黎世	瑞士	21	↑8	17	19	28
波士顿	美国	22	↓8	27	38	10
首尔	韩国	23	↓3	25	30	16
多伦多	加拿大	24	↓1	23	37	17
阿姆斯特丹	荷兰	25	↑5	18	22	36
班加罗尔	印度	26	↓1	21	13	34
都柏林	爱尔兰	27	↑1	31	21	21
柏林	德国	28	↓6	16	26	45
成都	中国	29	↑3	32	8	30
圣保罗	巴西	30	↓3	24	25	37
洛杉矶	美国	31	↓12	26	40	24
重庆	中国	32	↓1	35	10	32
特拉维夫	以色列	33	↓12	30	44	26
开普敦	南非	34	↑7	40	9	38
墨西哥城	墨西哥	35	↑3	37	17	41
莫斯科	俄罗斯	36	↑6	42	11	42
新德里	印度	37	新增	39	14	35
巴塞罗那	西班牙	38	↓3	36	34	33
雅加达	印度尼西亚	39	↑5	34	45	39
日内瓦	瑞士	40	↑3	45	31	23

数据来源：浙大 AIF 司南研究室、杭州摩西信息科技

此外，从比例来看，8 个全球金融科技中心城市以 4:3:1 的比例分布在中国、美国和英国，形成了以市场、技术、规则为主导的三种金融科技发展模式，分别是：以中国为代表的市场驱动模式，以美国为代表的技术驱动模式以及以英国为代表的规则驱动模式。其中，市场驱动模式主要得益于用户拥抱，重金融科技应用与体验提升；技术驱动模式主要得益于技术变革，重原创技术创造与底层基础设施建设；规则驱动模式主要得益于监管创新，重监管体系完善与整体生态优化。在全球金融科技竞争的上半场，三大模式各有千秋，三驾马车并驾齐驱，但是在国际竞争持续加剧、产业逐步进入深水区的当下，技术、人才、监管等关键因素的支撑将会愈发重要。

2 高度集中，八大全球金融科技中心城市当之无愧

表 2020 GFHI TOP40 城市各维度统计数据

	金融科技产业								金融科技体验	
	上市企业				未上市高融资企业				传统金融科技化	金融科技使用者占比
	数量	占比(%)	市值总额 (亿美元)	占比(%)	数量	占比(%)	融资总额 (亿美元)	占比(%)	均值	均值(%)
全球中心	45	72.6	8038	91.9	292	69.0	1080	77.4	64.7	68.8
区域中心	16	25.8	640	7.3	125	29.6	305	21.8	19.6	53.3
TOP40	61	98.4	8678	99.2	417	98.6	1385	99.2	28.6	56.4

	金融科技生态											
	金融机构市值TOP200				科技企业市值TOP200				数字基建	科研能力	支持力度	监管能力
	数量	占比(%)	市值总额 (万亿美元)	占比(%)	数量	占比(%)	市值总额 (万亿美元)	占比(%)	均值	均值	均值	均值
全球中心	59	43.1	3.8	55.3	40	46.0	2.9	52.8	84.3	70.0	86.5	80.9
区域中心	67	48.9	2.8	41.1	43	49.4	2.5	42.9	78.9	45.8	76.6	77.3
TOP40	126	92.0	6.5	96.4	83	95.4	5.4	95.7	80.0	50.6	78.6	78.0

数据来源：浙大 AIF 司南研究室、杭州摩西信息科技、Crunchbase、天眼查、Bloomberg、Investing.com

八大全球金融科技中心城市是当之无愧的金融科技领头羊，不仅平均分领先全球，且资源高度集中。

从优质金融科技企业来看，八大全球金融科技中心城市聚集了全球 72.6% 的上市金融科技企业和 91.9% 的市值，以及 69.0% 的高融资未上市金融科技企业（风投融资额累计达 5000 万美元及以上的未上市金融科技企业）和 77.4% 的融资总额。

从金融科技在传统金融以及各场景中的应用情况来看，全球金融科技中心的传统金融科技化均值为 64.7 分，约为区域中心均值（19.6 分）的三倍，同时其金融科技使用者平均占比达到 68.8%，比区域中心平均占比（53.3%）高出 15.5 个百分点。

从资源集中程度来看，八大全球金融科技中心城市聚集了全球 43.1% 以及 46% 的上市金融机构和科技企业，其市值均超过了所有城市总和的一半，此外，在数字基建、科研能力、政策支持力度和政府监管能力方面，均大幅度领先于区域中心。

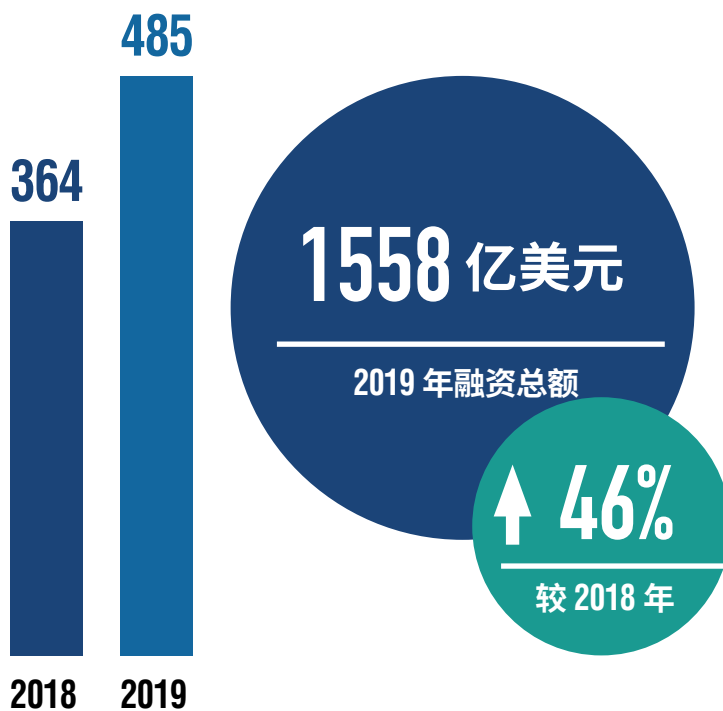
3 全球共识，发展金融科技已成不可逆趋势

■ 政府高度重视

金融科技发展已受到世界各地政府及监管部门的高度重视，全球超 40 城均已出台金融科技相关政策或针对性扶持措施。例如，纽约联邦储备银行成立金融科技顾问组，大力支持当地金融科技发展；上海正在部署打造金融科技的技术研发高地、创新应用高地、产业集聚高地、人才汇集高地、行业标准形成高地和监管创新试验区；杭州积极推进国际金融科技中心建设等。此外，伦敦、上海、杭州、新加坡、迪拜、苏黎世等城都在争做金融科技中心，举全城乃至全国之力发展金融科技。

■ 资金不断涌入

在全球范围内，各类资金持续不断涌入金融科技行业，并逐年递增。从 GFHI 数据库中可得，相比 2018 年，金融科技上市及高融资未上市企业数量增长 33%，融资总额上升 46%。除此之外，根据《2019 胡润全球独角兽榜》（Hurun Global Unicorn List 2019），金融科技行业以 56 家独角兽公司之数领先于几乎所有行业，仅次于第一位的电子商务行业（68 家），并以 3760 亿美元的总估值占有所有独角兽公司总估值的 22%，为所有行业中最高。



2018-2019 上市及高融资未上市金融科技企业数

数据来源：浙大 AIF 司南研究室、杭州摩西信息科技、Crunchbase、天眼查、Bloomberg、Investing.com

4 不进则退，全球竞争愈发焦灼

4.1 梯队变化

纵览世界金融科技发展版图，全球金融科技城市格局已从去年的“7+23+N”发展为今年由八大全球金融科技中心城市、32个区域金融科技中心城市及数个潜力之城构成的“8+32+N”，且40个城市的指数总体呈长尾分布，即区域金融科技中心内部平均相邻分差较小（0.7分），更易超越前方城市，而全球金融科技中心内部平均相邻分差更大（3.5分），格局更难打破。

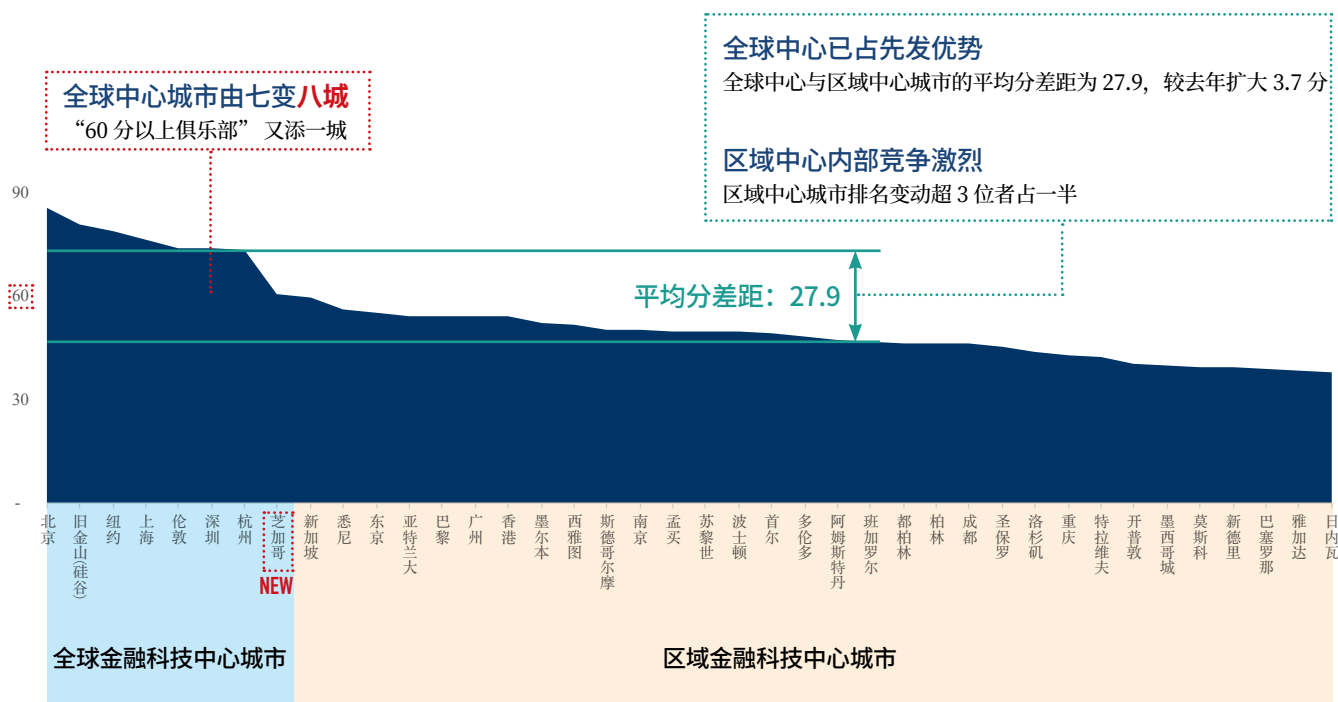


图 2020 GFHI TOP40 城市总指数分布情况

数据来源：浙大 AIF 司南研究室、杭州摩西信息科技

(1) 全球中心已占先发优势

八大全球金融科技中心城市领先态势明显，GFHI 指数平均分远高于区域中心城市，且与区域中心城市的平均分差距较去年扩大3.7分，可以说无论依靠先天禀赋或是先发优势，全球金融科技中心城市已然占得全球金融科技发展的先机，并依据城市自身特色与禀赋持续搭建加固护城河，保持其优势地位。

(2) 区域中心内部竞争激烈

区域中心城市内部良性竞争也日趋激烈，其中排名变动超3位者的城市占区域中心城市总数的46.9%，接近一半，说明在全球各国争相发展金融科技的当下，稍有懈怠就将落后，如逆水行舟不进则退。

4.2 格局变化



图 2020 GFHI TOP40 城市及潜力之城排名汇总地图

注：以上黄色序号表示八大全球金融科技中心城市，蓝色序号表示 32 座区域金融科技中心城市，无序号的表示代表性的金融科技潜力之城
数据来源：浙大 AIF 司南研究室、杭州摩西信息科技

(1) 亚洲、美洲持续引领，但集中度下降

从全球金融科技中心城市来看，全球中心主要集中在亚洲和美洲，其中亚洲凭借中国城市占据 4 席，美洲凭借美国城市占据 3 席，欧洲凭借伦敦占据 1 席。

从区域金融科技中心城市来看，虽然亚洲、美洲还是呈现引领的态势，但是相比去年区域中心高度集中在亚洲和美洲而言，今年区域中心在各洲的分布更为分散，亚美两洲城市占总城市数比重从去年的 69.6% 降至 62.5%。

其中，澳洲、非洲进步亮眼。例如，澳洲两城 GFHI 总排名均有所上升，新上榜的墨尔本还是全球进步最大的城市（较去年上升 17 名）。而非洲则在今年实现了“0”的突破，南非城市开普敦顺利跻身区域中心城市，而且相比去年大幅进步了 7 名。



(2) 中美 G2 依旧明显，但竞争激烈

全球金融科技中心八城中中美 G2 依旧明显，中国占据 4 席，美国占据 3 席，英国仅伦敦入列占据 1 席，但美国凭借芝加哥入围全球中心城市而缩小了与中国的差距，三国之间的城市数量从去年的 4:2:1 变成了今年的 4:3:1。

但与此同时，中国城市正在加速补齐短板。例如，中国城市的金融科技生态表现相比去年普遍有所提高，主要归因于其监管规则的逐步完善和经济基础的不断提升。同时，中国城市金融科技体验依旧保持领先，而美国城市的金融科技体验分值大多与去年基本持平，使得其在全球竞争激烈的背景下体验排名均有不同程度的下降。

03

第三章

金融科技三维聚焦

2019年，全球金融科技发展进入新阶段。本章节从金融科技产业、体验、生态三维聚焦全球金融科技发展，力图展示现状，构想未来。

从金融科技产业来看，全球两梯队格局既成，中国城市在一众发达国家城市中表现亮眼。此外，全球金融科技业态结构较为集中在网贷、第三方支付、信息服务、综合型金融科技等方面，传统金融科技化渐成产业发展中坚力量，且金融科技基础设施受到广泛重视。未来，全球金融科技产业或将完成从市场驱动到技术驱动、从单维服务到无界服务、从注重国内到注重国际的转变。

从金融科技体验来看，全球金融科技体验与时俱进、整体提升，中国城市依旧是全球金融科技体验标杆，印度、俄罗斯、南非等国城市金融科技体验进步迅速。

从金融科技生态来看，发展中国家城市正在着力完善生态，亚洲城市生态实力明显上升。深圳、上海、东京等城市表现亮眼，进步突出，同时监管短板正在补齐，监管科技愈加活跃。¹

1 全球金融科技产业 40 城

从风投垂青到上市新贵，金融科技企业顺势而为，发展壮大，共同成就了飞速前行、不断跃迁的金融科技产业。

表 2020 全球金融科技产业 40 城排名

排名	城市	国家	排名	城市	国家
1	北京	中国	21	班加罗尔	印度
2	旧金山(硅谷)	美国	22	孟买	印度
3	纽约	美国	23	多伦多	加拿大
4	上海	中国	24	圣保罗	巴西
5	伦敦	英国	25	首尔	韩国
6	杭州	中国	26	洛杉矶	美国
7	深圳	中国	27	波士顿	美国
8	芝加哥	美国	28	南京	中国
9	亚特兰大	美国	29	广州	中国
10	香港	中国	30	特拉维夫	以色列
11	巴黎	法国	31	都柏林	爱尔兰
12	新加坡	新加坡	32	成都	中国
13	悉尼	澳大利亚	33	胡志明市	越南
14	东京	日本	34	雅加达	印度尼西亚
15	西雅图	美国	35	重庆	中国
16	柏林	德国	36	巴塞罗那	西班牙
17	苏黎世	瑞士	37	墨西哥城	墨西哥
18	阿姆斯特丹	荷兰	38	维尔纽斯	立陶宛
19	墨尔本	澳大利亚	39	新德里	印度
20	斯德哥尔摩	瑞典	40	开普敦	南非

数据来源：浙大 AIF 司南研究室、杭州摩西信息科技

¹注：由于今年城市池扩充，将去年排名 30 名以外的城市加入到了排名当中，因此使得本报告在分析中所涉及的金融科技产业、体验、生态去年排名与《2018 全球金融科技中心城市报告》中排名略有不同。

1.1 金融科技产业格局

(1) 产业 40 城“8+32”两梯队格局与 GFHI 总排名相近

全球金融科技产业 40 城排名与 GFHI 总排名相似，呈现出明显的“8+32”两梯队格局。

第一梯队八城与全球金融科技中心城市一致，仅名次略有变动，说明了金融科技产业在城市金融科技整体发展中的重要地位。此外，第一梯队排名连续 3 期趋于稳定，平均分较第二梯队高 41.9 分，也说明了无论依靠禀赋或是依靠抢占先机，头部八城已然获得相对稳定的先发优势，护城河已初步建立。

在第二梯队 32 城中，亚洲力量突出，包揽 14 席；美欧势均力敌，各获 7 席和 8 席。相比第一梯队，第二梯队城市较去年排名变化较大，在分数总体呈现长尾分布的态势下平均相邻分差更小（1.2 分，第一梯队分差为 4.1 分），各城市竞争态势加剧。

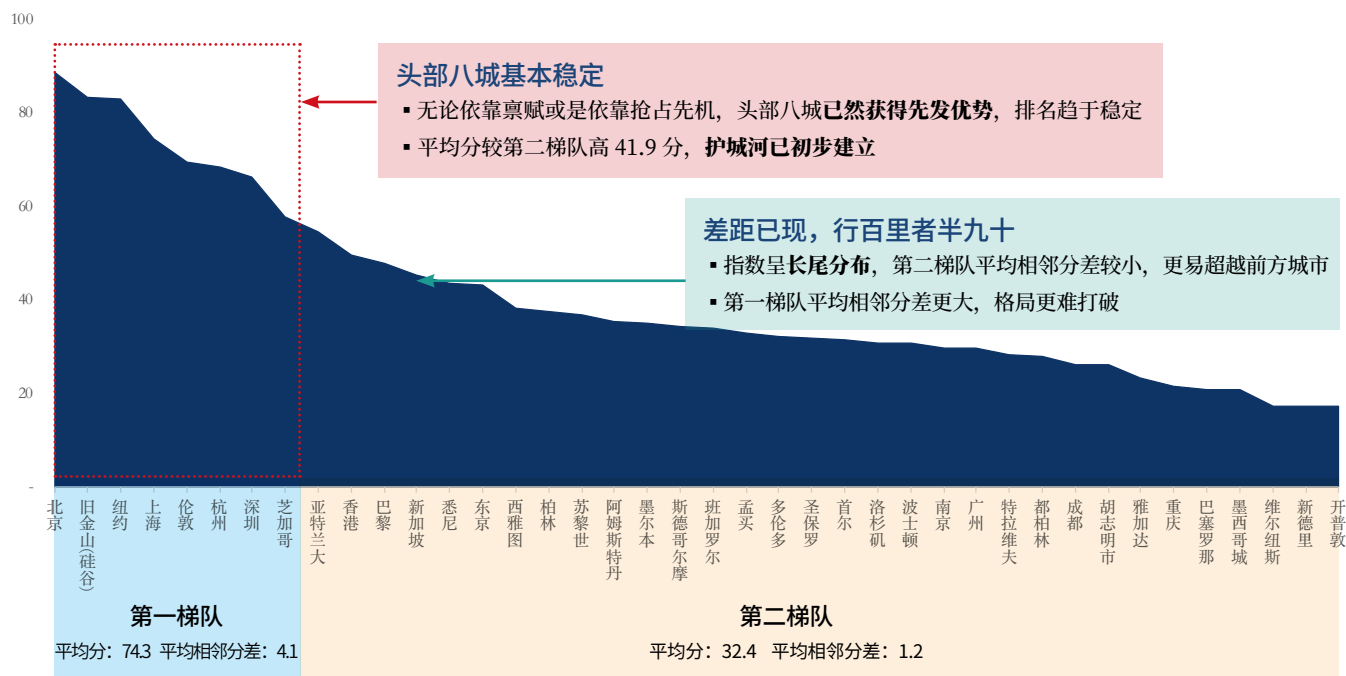


图 2020 全球金融科技产业 40 城指数分布情况

数据来源：浙大 AIF 司南研究室、杭州摩西信息科技

(2) 中国城市在一众发达国家城市中突围，表现亮眼

在全球金融科技产业前 20 城市中，除 5 座中国城市外其余均为发达国家城市，表明金融科技发展虽依赖城市自身禀赋，但如能像中国城市般抓住先机，则也能依靠先发优势换道超车。

(3) 众多城市加强发力，我命由我不由天

除第一梯队外，亚特兰大、香港、巴黎、新加坡、悉尼等带领的第二梯队亦有许多亮点，尤其是那些“奋起直追者”的身影引人注目：墨尔本、阿姆斯特丹、苏黎世、巴黎、雅加达和纽尔维斯的产业排名分别相比去年上升了 23 名、17 名、16 名、11 名、9 名和 9 名，这些城市多集中于澳洲、北欧和东南亚地区，且“努力”方式各有不同，如墨尔本和巴黎深耕已上市企业，大幅提升市值，而阿姆斯特丹、苏黎世和雅加达则通过优质企业吸引大量融资。

(4) 金融科技上市企业格局： 亚美欧包揽 TOP10 榜单

本报告汇总整理了全球各城市金融科技上市企业数量、市值、均值等信息，分别得出了 TOP10 城市榜单，并对市值 TOP10 企业也进行了同步展现。

可以看到，TOP10 榜单被亚美欧三洲城市占据，但在总量和均值方面美洲发展更为均衡，亚欧各有侧重。在金融科技上市企业数量 TOP10 中，亚美各占 4 席，欧洲仅占 2 席；而在市值均值 TOP10 中，美欧各占 4 席，亚洲仅杭州入列第十名，其他各洲城市仅墨尔本上榜，位列第八。

表 全球金融科技上市企业数量、市值总额、市值均值及企业 TOP10

排名	企业数量	市值总额	市值均值	企业市值 TOP10 (所属城市)
1	北京	旧金山(硅谷)	旧金山(硅谷)	Visa (旧金山)
2	上海	纽约	纽约	MasterCard (纽约)
3	旧金山(硅谷)	阿姆斯特丹	阿姆斯特丹	Square (旧金山)
4	纽约	上海	日内瓦	Adyen (阿姆斯特丹)
5	杭州	芝加哥	芝加哥	东方财富 (上海)
6	深圳	杭州	巴黎	Transunion (芝加哥)
7	芝加哥	北京	米兰	Broadridge (纽约)
8	亚特兰大	日内瓦	墨尔本	Temenos (日内瓦)
9	伦敦	巴黎	西雅图	恒生电子 (杭州)
10	阿姆斯特丹	米兰	杭州	Apollo (纽约)

注：金融科技上市企业的数量、市值等相关数据统计时间截至 2019 年 10 月

数据来源：浙大 AIF 司南研究室、杭州摩西信息科技、Crunchbase、天眼查、Bloomberg、Investing.com

(5) 金融科技高融资未上市企业格局： 蚂蚁金服稳居全球第一

与上市企业类似，本报告汇总整理了全球各城市高融资未上市企业（风投累计融资额超 5000 万美元的金融科技企业）数量、融资额及均值等信息，分别得出了 TOP10 城市榜单，并对累计融资额 TOP10 企业也进行了同步展现。

可以看到，与金融科技上市企业榜单类似，亚美欧三洲城市依旧占据榜单，但中国城市表现明显更为亮眼，不仅在企业融资 TOP10 榜单中包揽前 5（共占据 8 席），在融资总额和融资均值 TOP10 榜单中也分别占据 6 席和 5 席。值得注意的是，部分中国城市凭借一树独大的金融科技融资巨头登上融资总额和均值榜单，例如杭州凭借获全球最高融资额（243.9 亿美元）的蚂蚁金服在融资总额和融资均值两项中均位列全球第一，南京凭借苏宁金融位列融资总额榜单第九位。

表 全球金融科技高融资未上市企业数量、融资总额、融资均值及企业 TOP10

排名	企业数量	融资总额	融资均值	企业融资 TOP10 (所属城市)
1	纽约	杭州	杭州	蚂蚁金服 (杭州)
2	旧金山(硅谷)	旧金山(硅谷)	南京	Block.One (香港)
3	北京	北京	墨尔本	苏宁金融 (南京)
4	伦敦	纽约	香港	陆金所 (上海)
5	深圳	伦敦	重庆	京东金融 (北京)
6	上海	上海	亚特兰大	SoFi (旧金山)
7	杭州	香港	斯德哥尔摩	Kabbage (亚特兰大)
8	新加坡	深圳	圣保罗	度小满金融 (北京)
9	芝加哥	南京	上海	比特大陆 (北京)
10	柏林	亚特兰大	胡志明市	Ingenico (巴黎)

注：高融资未上市金融科技企业（风投融资额累计达 5000 万美元及以上的未上市金融科技企业）的数量、融资额等相关数据统计时间截至 2019 年 10 月

数据来源：浙大 AIF 司南研究室、杭州摩西信息科技、Crunchbase、天眼查、Bloomberg、Investing.com

1.2 未来之路的选择：要发展怎样的金融科技产业

(1) 金融科技产业结构现状：业态结构较为集中，国与国间动力不同

根据第一章中阐述的金融科技内涵与边界（金融科技大厦），金融科技产业主要包含互联网网证保、新金融业态、传统金融科技化等，其中包括网贷、第三方支付等多个细分业态，并由金融科技基础设施给予支撑。

从企业数量来看，网贷、第三方支付、信息服务、综合型金融科技占据全球金融科技业态前四，合计占比达60%，其中，随着“金融科技基础设施是未来全球金融中心发展和竞争的核心资源”的认知逐步成为共识，以信息服务（如金融IT）为代表的相关产业越来越受到各方关注；而“综合型金融科技”排名第四，则表明了在全球范围内金融科技企业多元综合发展渐成趋势。除此之外，在技术领域，区块链/数字货币排名最高，位列全球第五。

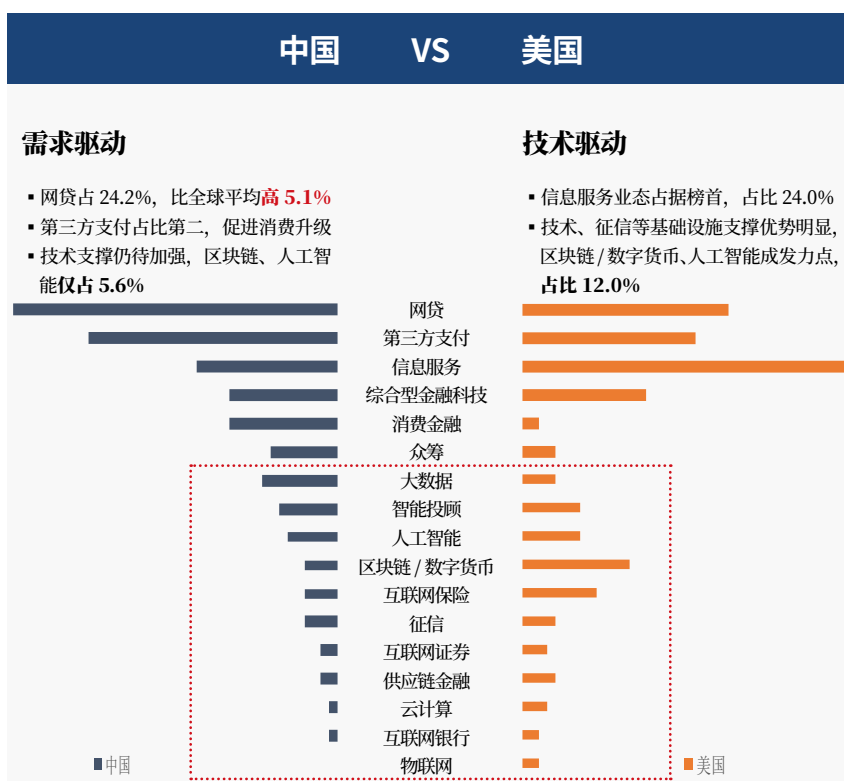
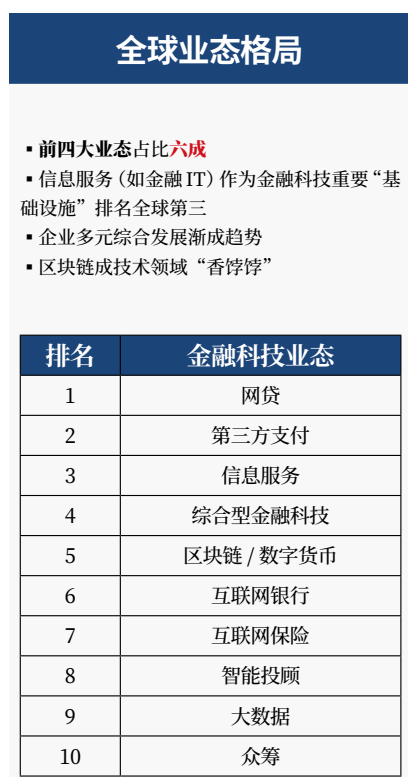


图 2019 年全球金融科技企业业态分布情况及中美对比

注：基于样本内各国金融科技上市企业及高融资未上市企业（风投融资额累计达5000万美元及以上的未上市金融科技企业）数量统计得到

数据来源：浙大AIF司南研究室、杭州摩西信息科技、Crunchbase、天眼查、Bloomberg、Investing.com

从地域分布来看，国别之间业态分布各具特色。通过中美对比可以看到，中国的金融科技产业发展典型地表现为需求驱动型，其网贷、第三方支付、消费金融、众筹等以客户需求为主要动力的业态占比极高，而区块链和人工智能等技术支撑型业态仅占5.6%。相比而言，美国则更多地以技术驱动发展，不仅信息服务业态占据榜首（24.0%），且区块链/数字货币、人工智能等业态占比达12.0%，约为中国的2倍。业态分布不同的背后反映的是各国发展模式的不同，以中国为代表的发展中国家在金融抑制、监管支持、客户拥抱等因素的综合作用下闪耀于世界金融科技舞台，但在国际竞争持续加剧、产业逐步进入深水区的当下，技术、人才、监管等关键因素的支撑将会愈发重要。

(2) 金融科技产业发展：未来的模样

在未来，金融科技产业发展或将面临从需求驱动到技术驱动、从单维服务到无界服务、从注重国内到注重国际的变化。

■ 从需求驱动到技术驱动

从全球、中国、美国的金融科技业态发展对比来看，区块链/数字货币、智能投顾等技术驱动的金融科技业态在全球范围内受到重视是未来主要方向，推进金融科技基础设施建设、加速传统金融科技化进程势在必行。与此同时，近年来市场驱动型的中国在发展网贷等业态时遇到了不少问题、走了一些弯路，也需要及时自省并调整发展方向。无论从国别对比来看还是从行业发展遇到的困境来看，发展技术驱动的金融科技行业都是当务之急，这不仅是大势所趋，也是对目前困境的一剂治本解药。此外，利用监管科技提升监管能力也是至关重要，各国均需避免重走“先发展、后监管”的老路。

■ 从单维服务到无界服务

自金融科技诞生以来，金融科技公司和金融机构的关系在时代背景下历经风雨，在各个阶段形成了合作、竞争和竞合等不同模式。未来，金融科技公司与持牌金融机构的合作形式将会更多元，包括持牌金融机构间合作、金融科技企业赋能持牌金融机构、传统金融机构科技化或成立金融科技子公司等。

■ 从注重国内到注重国际

一方面，金融科技企业开始“走出去”，以成立海外子公司、与海外机构战略合作等形式参与全球金融科技产业竞争，如中国金融科技企业组团出海东南亚市场，日本东海东京金融集团投资入股新加坡公司并参与即将上线的亚洲首个数字证券交易所等。另一方面，金融科技巨头及大型科技公司也纷纷在全球设立研发中心，如 Facebook 在瑞士设立区块链研发中心。

与此同时，国家或地区间的金融科技监管合作也日益加强，力图优势互补形成覆盖全球的金融科技监管网络，如新加坡金融管理局和香港金融管理局签署金融科技合作协议等。

1.3 中国金融科技产业专题：发展现状及隐忧

(1) 新兴金融科技业态：发展非坦途，守正创新是出路

新兴金融科技业态主要包含网贷、众筹、第三方支付、大数据征信等，目前正在面临着日益增强的监管力度，在此之下行业告别野蛮、走向合规，此番大浪淘沙后优质企业成为行业继续前行的重要基础。

在中国众多新兴金融科技业态中，网贷首当其冲。中国网贷行业自2018年年中频发“爆雷”后受到了强监管约束，从业平台数量从2018年9月的1749家下降至2019年9月的747家，数量锐减57%。此外，相较2018年，中国众筹行业监管趋严，发展平缓，数量小幅下降；第三方支付行业中，2016年后再无新增第三方支付许可证；大数据征信行业被严格管控，一成企业被取消资格，数量净下降1家。

互联网银行 9家

整体趋势：发挥投资企业优势，增长最为强劲
分布特色：较为分散，分布于8个城市

互联网证券 4家

整体趋势：发展较为平缓
分布特色：3分布于香港，1家在银川

互联网保险 4家

整体趋势：发展稳中有进
分布特色：分布于北京、上海、深圳、武汉



图 内地与香港 17 家互联网银证保企业地域分布情况

注：本报告所统计的互联网证券为无线下物理网点的证券机构，与内地提出的“互联网证券业务试点”不同

数据来源：浙大 AIF 司南研究室、杭州摩西信息科技

(2) 互联网银证保：发挥科技化优势，提升普惠能力

截止目前，内地与香港共有 17 家互联网银证保企业，其中包括互联网银行 9 家、互联网证券、互联网保险 4 家。对互联网银证保而言，发挥科技化优势达成“金融普惠”愿景是其首要目标。总体而言，中国互联网银证保业态的集中度较高，不同机构的发展水平差异较大。

就互联网银行来看，由于中国目前没有颁布权威的互联网银行牌照，我们在银监会《关于促进民营银行发展的指导意见》（国办发〔2015〕49号）公布的民营银行名单以及首家获批的直销银行一百信银行基础上，综合考量银行业务、产品创新、网点设置等情况，界定出 9 家互联网银行。可以看到，中国互联网银行正发挥投资企业优势，增长最为强劲。一方面，市场集中度日益提升。2018 年，各互联网银行贷款余额呈同比增长态势，微众、网商、新网银行占据近 90% 以上的市场规模。另一方面，深耕普惠群体，主要面向个人消费者、小微、三农等传统银行难以覆盖的长尾客户。以网商银行为例，截至目前，累计为 1746 万小微经营者和个人经营者提供近 3.1 万亿元经营性贷款。此外，9 家互联网银行分布于 8 个城市，在地域分布上较为分散。

互联网银行发展强劲，而互联网保险和证券也正等待着新的突破。从互联网保险及证券来看，一方面头部效应显著，众安保险市场占有率上升近 6 个百分点，突破七成；另一方面增长态势分化，安心保险市场占有率上升，泰康、易安保险有所下滑。

(3) 传统金融科技化：“大象”已转身，未来仍任重道远

传统金融科技化是未来金融科技发展的中流砥柱，但公司治理、体制机制等“内部生态”仍需完善。在面临全球经济增长放缓、金融业的竞争日益加剧和金融科技企业竞争的三重背景下，传统金融机构积极寻求与科技或金融科技企业的合作，加大对金融科技的研究，加快科技赋能传统业务，布局在线支付、大数据风控、智能获客、智能客服等板块。放眼全球，根据浙大 AIF 发布的《2019 中小银行国际化报告》，国际领先的外资银行平均每年投入税前利润的 17%~20% 用于数字化转型和创新，对金融科技的应用系统而深入，传统金融科技化的必要性不言而喻。聚焦中国，商业银行是传统金融科技化主力，主要实现方式包括以下四个方面，重要事件如下图所示：

- 内生变革：自建金融科技部、自建数据、研发中心、自建金融科技子公司；
- 合作建设：与 BATJ 等科技公司合作；
- 联合抱团：N 个中小银行联合 1 个主要技术输出者，形成“1+N”模式；
- 开放银行：Open AI（开放应用编程接口）和 SDK（软件开发工具包）开放。

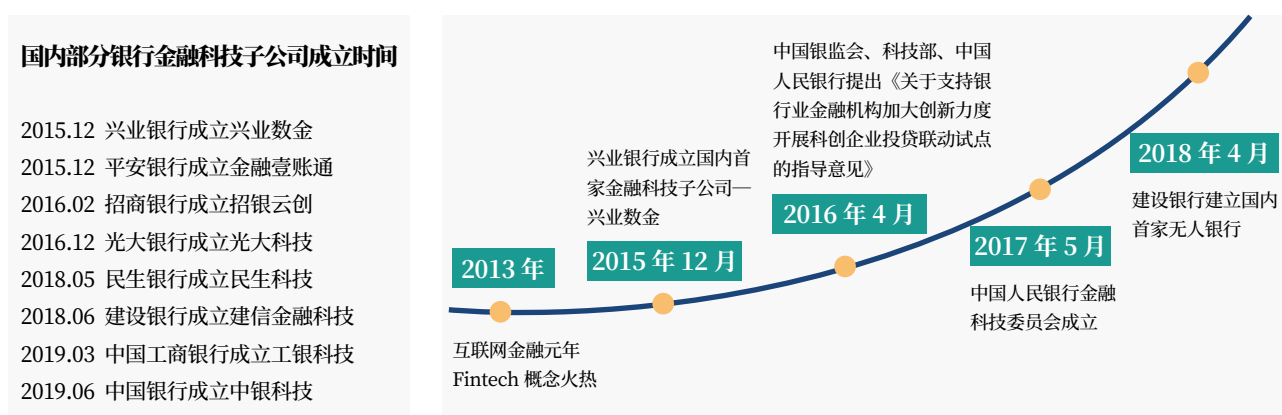


图 中国商业银行科技化转型大事件

资料来源：浙大 AIF 司南研究室整理自企业官网、媒体新闻等

具体来看，各传统金融机构正努力从各个方面加快科技化转型。例如，中国工商银行成立金融科技部，全面实施智慧银行信息系统（ECOS）转型工程；摩根大通成立金融解决方案实验室（FinLab, Financial Solutions Lab）；花旗银行成立花旗银行创新实验室（Citi Innovation Labs），旨在加速物联网和区块链等颠覆性产品和技术的开发等等。随着英国、欧盟等国家和地区纷纷推行开放银行模式以及相关监管政策逐渐落地，开放银行正成为世界银行业发展的新趋势，备受关注。中国四大行、股份制银行和城商行都在积极尝试符合自身特点的开放银行模式。

(4) 金融科技基础设施现状：重要支撑和驱动力

金融科技基础设施为金融科技发展提供重要支撑，未来发展潜力和前景巨大。从地区分布来看，北上杭深发展远超其他城市，5G 成新赛道。具体而言，北京区块链和云计算市场贡献率均为中国第一（分别为 36.7%，43.6%），深圳 5G 市场贡献率中国第一（23.1%）。

从行业分布来看，云计算、区块链和 5G 成为竞争焦点。在云计算方面，中国企业数量较去年增加 40%，其中北京杭州两城合计覆盖率 87%，与上年相近。北京以 0.09% 市场贡献率的微弱优势反超杭州，摘云计算第一城；阿里云仍为第一但市场份额较去年下降。在区块链方面，行业大浪淘沙优胜劣汰，北京凭借集中的优质企业稳居第一，行业贡献率相比去年提高 4.3%，至 36.7%；深圳稳步发展，贡献率提高 3%，至 19.0%。在 5G 方面，中国电信、中国移动、中国联通、中国广电正式获得 5G 商用牌照，苏州、武汉成新崛起势力，北京、深圳、苏州和武汉四城 5G 厂商行业贡献率高达 72.3%。

(5) 中国金融科技产业发展隐忧

▪ 上市企业“量与质量”的博弈，“舍近求远”的无奈

从上市企业 TOP10 城市榜单中可以看到，以北京、上海、杭州、深圳为代表的中国城市在金融科技上市企业数量和总额中都名列前茅。但需要引起关注的是，中国金融科技上市企业“量”的背后却缺乏“质量”的支撑，发展隐忧犹存。从横向对比来看，中国企业在全球城市市值均值榜中仅有杭州以第十名进入 TOP10，在全球最高市值金融科技企业前 10 中中国企业仅占 2 席（东方财富、恒生电子），前 20 仅占 4 席（再加同花顺、拉卡拉），而在全球最低市值企业前 10 中中国企业则有 6 家，前 20 有 11 家（具体图表分析详见后文 PPT）。从纵向对比来看，中国目前上市市值最低的 10 家金融科技企业中，有 8 家企业市值相比去年同期大幅下跌（8 家平均跌幅为 520%），其中网贷领跌，最高企业跌幅达 1498%，处于退市边缘。

数量 VS 质量

中国“低”市值 TOP10

中国企业市值偏低 质量较低

- 市值 TOP3: 最高无；最低占据 1/3
- 市值 TOP5: 最高 1 席；最低占据 2/5
- 市值 TOP10: 最高仅 2 席；最低占六成
- 市值 TOP20: 最低高达 11 席，超一半

	TOP 3	TOP 5	TOP 10	TOP 20
全球高市值企业榜	0	1	2	4
全球低市值企业榜	1	2	6	11

- 中国最低市值的 10 家企业中，**8 家企业市值同比下跌**
- 以网贷为首的企业领跌，最高跌幅 1498%，市值仅 746 万美元，处于退市边缘
- 美股上市 = 成功？中国低市值 TOP10 企业 **9 家在美股上市**

(市值单位：万美元)

排序	业态	企业名称	当期市值	同期/发行市值	相比去年涨跌幅	所在股市
1	网贷	点牛金融	746	11918	-1498%	美股
2	网贷	爱鸿森	1180	14678	-1144%	美股
3	消费金融	信而富	4117	15804	-284%	美股
4	网贷	圣盈信	4467	19571	-338%	美股
5	网贷	和信贷	7935	38848	-390%	美股
6	网贷	品钛	11392	53760	-372%	美股
7	综合型	达飞控股	14465	9748	33%	港股
8	综合型	普益财富	40631	40089	1%	美股
9	网贷	微贷网	42852	71700	-67%	美股
10	网贷	融 360	48110	80859	-68%	美股

图 中国金融科技上市企业市值情况

注：金融科技上市企业的数量、市值等相关数据统计时间截至 2019 年 10 月

数据来源：浙大 AIF 司南研究室、杭州摩西信息科技、Crunchbase、天眼查、Bloomberg、Investing.com

▪ 独木成林 VS 百家争鸣，部分城市企业梯队不均衡

从各城市企业融资集中度来看，部分城市头部企业吸纳大量融资，TOP10中有四城TOP3企业融资额占比超90%，一家独大现象趋于明显。旧金山（硅谷）、北京、纽约、伦敦等地融资额TOP3企业融资额占比均低于4成，发展较为均衡，呈现百家争鸣局面。但与之相对的是，杭州、香港、南京、亚特兰大等城市TOP3企业融资额占比超9成，其中南京的苏宁金融（占城市总融资额95.0%）、杭州的蚂蚁金服（占城市总融资额91.0%）等行业巨头更是凭一己之力占据了所在城市绝大部分的融资总额。在金融科技企业逐步走向多元化、综合化经营的今天，金融科技巨头独木成林，带动了城市金融科技发展。但与此同时我们也应看到，独木成林的虹吸效应或有致城市产业整体发展失衡之虞，亟待优化。

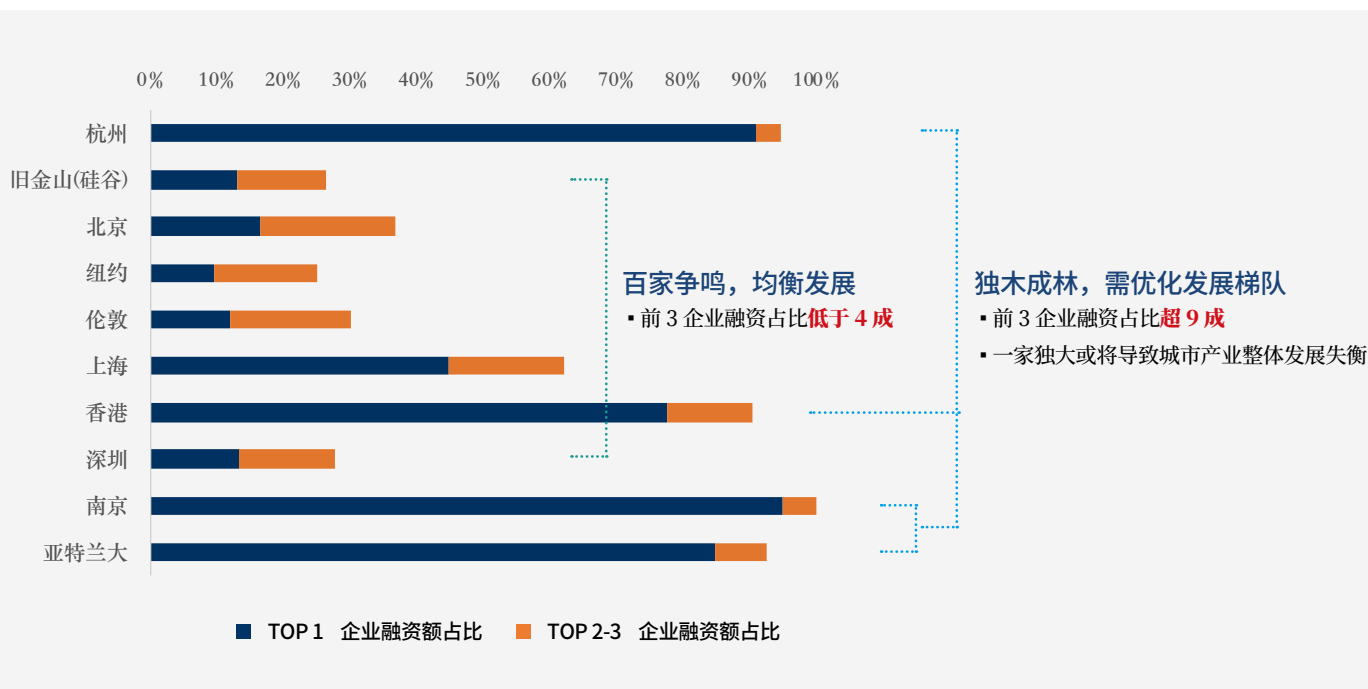


图 2020 全球金融科技产业 TOP10 城市金融科技产业梯队格局

数据来源：浙大 AIF 司南研究室、杭州摩西信息科技、Crunchbase、天眼查、Bloomberg、Investing.com

2 全球金融科技体验 40 城

金融科技是金融普惠的重要实现手段，达成“人人生而平等”愿景的奋斗之路任重道远。本报告将呈现全球金融科技体验发展格局，并以中国城市为标杆解读发展关键。本报告的金融科技体验指标主要为金融科技使用者占比。

2.1 金融科技体验格局

2019 年，全球金融科技体验整体提升，以中国城市为代表的发展中国家城市全面领先，且南非、俄罗斯、印度、阿根廷等国城市进步明显。但同时，不进则退现象犹存，美国、澳大利亚等国城市水平提升缓慢略掉队。

(1) 与时俱进，全球金融科技体验整体提升

2019 年，全球金融科技使用者占比平均值为 51.0%，相较于去年的 39.3% 增长超过 10 个百分点，整体金融科技体验大幅提升。究其原因，一方面，随着金融科技产业发展、基础设施建设以及大型金融科技企业的全球化扩张，南非、印度、阿根廷等发展中国家和地区的市场正在被快速开拓。另一方面，传统金融机构正在利用金融科技加速自身科技化进程，增加消费者对金融科技的触达。在发达国家城市中，新加坡、都柏林、阿姆斯特丹等的金融科技使用者占比大幅上升，很大程度上是源于其银行、保险公司、股票经纪公司和其他传统金融机构纷纷开始发力金融科技，优化金融服务，提升金融普惠程度。

(2) 后来居上，南非、俄罗斯、印度、阿根廷等国城市进步明显

对比去年，全球金融科技体验格局变化较大，多个城市表现抢眼、进步明显，特别是俄罗斯、南非、印度、阿根廷等国家的城市。具体而言，南非金融科技体验的增长与其智能手机普及率的提高和移动支付的繁荣有关，目前南非智能手机渗透率超过 60%，移动支付是受欢迎程度仅次于现金的支付方式。而印度金融科技体验的快速增长主要得益于当地政府大力支持数字化经济和包容性金融发展，其在 2017 年宣布的减少

表 2020 全球金融科技体验 40 城排名

排名	城市	国家	排名	城市	国家
1	杭州	中国	21	都柏林	爱尔兰
2	深圳	中国	22	阿姆斯特丹	荷兰
3	广州	中国	23	悉尼	澳大利亚
4	上海	中国	24	布宜诺斯艾利斯	阿根廷
5	北京	中国	25	圣保罗	巴西
6	南京	中国	26	柏林	德国
7	西安	中国	27	斯德哥尔摩	瑞典
8	成都	中国	28	墨尔本	澳大利亚
9	开普敦	南非	29	法兰克福	德国
10	重庆	中国	30	首尔	韩国
11	莫斯科	俄罗斯	31	日内瓦	瑞士
12	孟买	印度	32	纽约	美国
13	班加罗尔	印度	33	西雅图	美国
14	新德里	印度	34	巴塞罗那	西班牙
15	圣彼得堡	俄罗斯	35	米兰	意大利
16	旧金山(硅谷)	美国	36	香港	中国
17	墨西哥城	墨西哥	37	多伦多	加拿大
18	伦敦	英国	38	波士顿	美国
19	苏黎世	瑞士	39	吉隆坡	马来西亚
20	新加坡	新加坡	40	洛杉矶	美国

数据来源：浙大 AIF 司南研究室、杭州摩西信息科技

纸币流通量计划为移动支付的快速发展提供了巨大空间。俄罗斯金融科技使用者占比的增加在一定程度上与外国对其主要银行实施制裁有关，经济制裁虽对其传统金融带来了冲击但也使得汇款和外汇交易等服务的替代提供商得以进入大众视野。在阿根廷，金融科技的快速普及主要是因为以区块链为代表的金融科技技术能够有效改善其脆弱的金融体系和不稳定的经济环境，保护其居民抵御高通货膨胀率和不稳定的货币价值。

(3) 不进则退，美国、澳大利亚等国城市水平提升缓慢略掉队

在美国、澳大利亚以及巴西等地区，传统金融业占主导地位，民众的金融科技使用者占比提升缓慢，排名下降明显。相比于金融科技企业等金融领域的新进入者，在这些地区的消费者更加信任传统金融提供商，因而对于独自提供服务的非金融服务企业接受度较低，而倾向于接受它们与传统金融机构合作，这也使得传统金融机构在推动金融科技生态系统发展方面作用突出。因此，在这些市场中，金融科技更多的定位是协助传统金融进一步提升交易安全性、强化金融服务、巩固市场地位。

2.2 金融科技体验世界标杆：中国经验

论金融科技体验，世界看中国。在金融科技体验 TOP40 城榜单上，中国城市包揽前 8 名，且 9 城全部进入 TOP10。因此，树立金融科技体验发展标杆、挖掘并分享中国经验，是为民众谋求普惠福祉的重要一步。

就中国城市而言，杭州连续三年金融科技体验排名全球第一，金融科技应用率（使用者占比）达 93.5%，相比去年提高 2.0%，相比中国第二名的深圳高 5.6%。头部城市金融科技体验发展态势稳定，杭州、深圳、广州、上海、北京所组成的中国 TOP5 城市排名连续三年几乎未变，仅上海超越北京排名中国第四。

78.3%

全国金融科技应用率平均 +3.6pp

8 个

城市位于平均值以上

杭州

蝉联榜首，应用率 +2pp

宁波

进步标兵，应用率 +7.6pp，上升 6 名

金融科技使用者占比 (%)

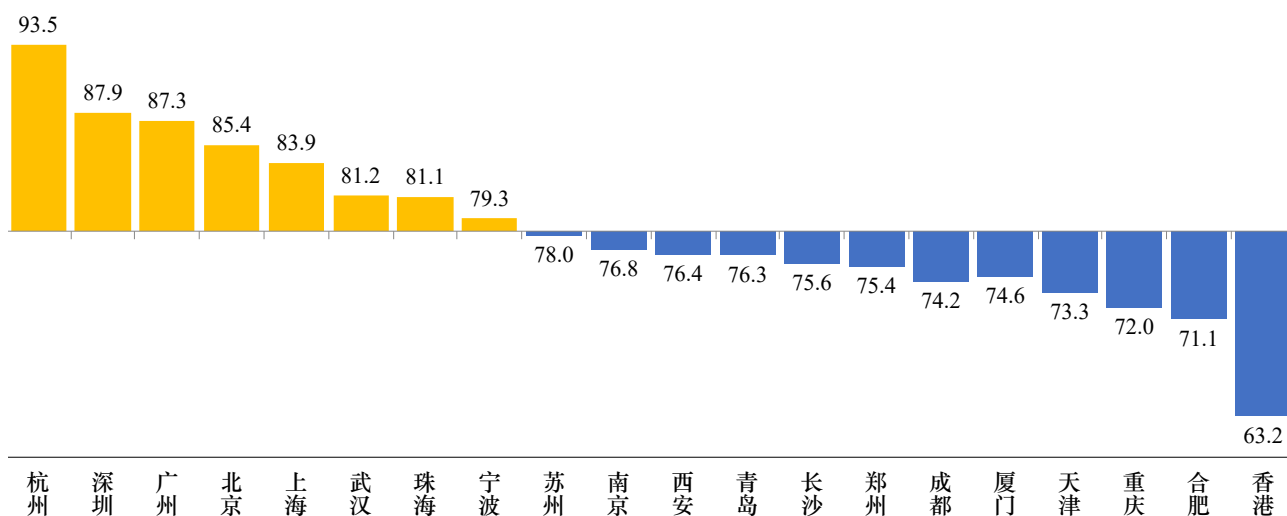


图 中国金融科技使用者占比情况

数据来源：浙大 AIF 司南研究室、杭州摩西信息科技

具体而言，在金融科技应用率方面，本报告调查的 20 个中国城市金融科技使用者占比平均值为 78.3%，较 2018 年整体提升了 3.6 个百分点。杭州、深圳、广州、上海、北京、武汉、珠海和宁波 8 城位于平均值以上。其中，宁波为最佳进步城市，使用者占比增加 7.6 个百分点，排名上升 6 名。在金融科技体验感方面，从总体来看，中国第三方支付的城市服务场景不断丰富，截止 2019 年 9 月中国各城市支付宝和微信支付的城市服务项目总数已达到 3694 个（相比去年增加了 18%），且主要集中于交通、政务和医疗领域，其中交通领域占比最高（达 36%），连续两年蝉联第一，而政务领域增速最快（83%），简政放权不断落实。从各城市来看，广州政务、交通服务数中国第一，深圳综合服务数中国第一。此外，在“最多跑一次”政策等的积极实施下，成都、杭州的政务服务数增长迅猛，分别高达 114% 和 73%。

3 全球金融科技生态 40 城

“凤凰择良木而栖”，金融科技生态对于金融科技发展至关重要。本报告所使用的金融科技生态相关指标包括经济基础、产业基础、数字基建、科研能力、政策监管等五个方面。

3.1 金融科技生态格局

纵览全球,2019 年全球金融科技生态整体稳中有升,且金融科技生态排名与产业排名高度相关,前 20 城依旧被中国城市与其他发达国家城市包揽,证明了良好的金融科技生态是城市金融科技向好发展的关键所在。从地域分布来看,亚洲生态实力进步明显包揽超一半进步榜单,中国城市几乎都有不同程度的名次提升;从细分领域来看,金融和科技产业基础渐成支撑金融科技生态完善的中坚力量;从发展模式来看,这些城市或立足金融发展科技,或立足科技赋能金融,或二者兼修。

(1) 亚洲城市进步明显,包揽超一半进步席位

在 26 个金融科技生态排名上升的 TOP40 城市中,亚洲城市包揽 14 席,占比高达 53.8%,其生态正在稳步提升。在进步榜前五的城市中,亚洲城市吉隆坡、深圳、重庆、广州分列前 2-5 位,仅次于南非的开普敦(进步 15 名)。此外,几乎所有的中国城市排名都有不同程度的上升,表现抢眼,主要得益于持续稳定增长的宏观经济基础,以及政府对金融科技发展的高度重视和不断加力的政策支持。

(2) 金融和科技产业基础渐成生态中坚力量,影响发展模式

产业基础排名前六的城市与金融科技生态前六城市一致(名次略有不同)且得分有所增长,说明金融与科技产业基础对于城市金融科技生态建设的重要性日益提升。同时,金融与科技产业基础禀赋在很大程度上决定了这些城市的金融科技发展模式,城市依据各自禀赋差异,或立足金融发展科技,或立足科技赋能金融,或二者兼修。纽约和北京

表 2020 全球金融科技生态 40 城排名

排名	城市	国家	排名	城市	国家
1	伦敦	英国	21	都柏林	爱尔兰
2	纽约	美国	22	南京	中国
3	北京	中国	23	日内瓦	瑞士
4	旧金山(硅谷)	美国	24	洛杉矶	美国
5	东京	日本	25	吉隆坡	马来西亚
6	深圳	中国	26	特拉维夫	以色列
7	上海	中国	27	孟买	印度
8	新加坡	新加坡	28	苏黎世	瑞士
9	西雅图	美国	29	亚特兰大	美国
10	波士顿	美国	30	成都	中国
11	芝加哥	美国	31	阿布扎比	阿联酋
12	悉尼	澳大利亚	32	重庆	中国
13	巴黎	法国	33	巴塞罗那	西班牙
14	杭州	中国	34	班加罗尔	印度
15	墨尔本	澳大利亚	35	新德里	印度
16	首尔	韩国	36	阿姆斯特丹	荷兰
17	多伦多	加拿大	37	圣保罗	巴西
18	斯德哥尔摩	瑞典	38	开普敦	南非
19	广州	中国	39	雅加达	印度尼西亚
20	香港	中国	40	法兰克福	德国

数据来源:浙大 AIF 司南研究室、杭州摩西信息科技

表 2020 全球金融科技生态产业基础指标排名前六城市

	金融科技生态排名	产业基础排名
伦敦	1	6
纽约	2	1
北京	3	2
旧金山(硅谷)	4	4
东京	5	3
深圳	6	5

数据来源:浙大 AIF 司南研究室、杭州摩西信息科技

的全球 TOP200 金融机构总市值高达 1.18 万亿美元和 1.15 万亿美元，居全球第一和第二，主要凭借发达的金融产业吸引科技企业共同开展合作；旧金山（硅谷）和东京的科技产业分列全球第二、三位，其通过出众的科技产业营造浓厚的创新创业氛围，推动金融科技发展。

(3) 发达国家数字基建臻善，与发展中国家间的鸿沟依然存在

发达国家数字基建平均分高达 87.8，而发展中国家均分仅为 71.0，16.8 分的分差表明二者之间仍存在较大的差距。发达国家的网络普及程度和数据安全意识皆较强，数字基建日趋完善。发展中国家仍需要重视并大力发展数字基础设施建设，在高速发展的同时更需要解决信息安全问题，解除数据安全隐忧。

3.2 金融科技人才体系构建：专项研究机构推进理论前沿拓展

充足的优秀人才和雄厚的科研力量是推动金融科技生态向好发展的重要力量，在很大程度上决定了未来城市金融科技发展的腾飞高度。

对城市而言，其高校科研实力是支撑城市科研能力的中坚力量，高校也是培育金融科技人才的沃土。斯坦福大学、剑桥大学、清华大学、浙江大学等各全球顶尖高校正争先恐后开设金融科技相关课程或设立硕博学位点，力图为行业输送更多新鲜血液。此外，由于金融科技较强的理论与实践结合的特性，产学研结合水到渠成，如深圳大学与微众银行成立中国首个金融科技学院、浙江大学互联网金融研究院与杭州江干区政府成立“浙大 AIF（江干）产研中心”等案例不胜枚举。

除此之外，各类高端智库和研究机构也在努力为推进金融科技理论前沿、吸纳顶尖金融科技人才做出贡献，上海、广州、首尔等多个城市科研能力排名因而得到较大提升。例如，致力于成为全球金融科技及区块链的领导咨询企业和智库领袖之一的 FINWEX 在上海成立，旗下涵盖全球顶尖金融科技系列峰会、区块链智库等多类型业务；广东金融高新区成立“区块链+”金融科技研究院；杭州拥有中国首家金融科技创新实验室、浙大互联网金融研究院等优质专项科研机构；首尔市政府先后建立两所金融科技实验室等。

3.3 前进中的政策与监管：从顶层设计开始加速补齐短板

政策监管作为生态的关键一环，对城市的金融科技发展环境起着至关重要的作用。总体来看，多数城市相比去年政策支持力度都有所增加，越来越多的政策制定者意识到金融科技的价值，开始从顶层设计着手把握大方向，高屋建瓴推进金融科技发展。同时，监管短板也正在补齐，监管科技愈加活跃，特别是发展中国家监管能力提升卓有成效。

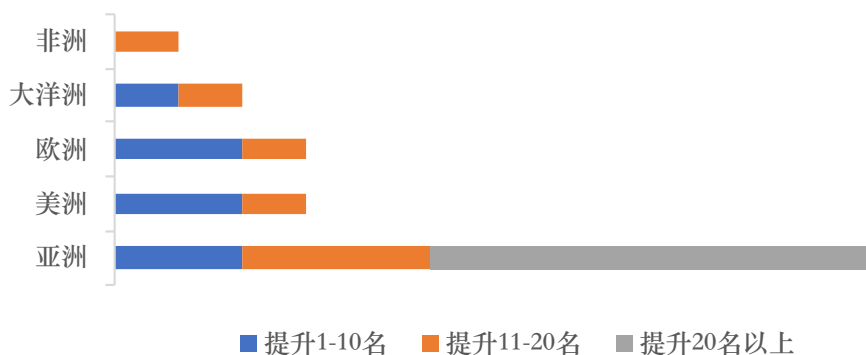


图 2018-2019 年全球金融科技政策监管排名变动

数据来源：浙大 AIF 司南研究室、杭州摩西信息科技

对于金融科技飞速发展中的中国来说，政策监管能力提升的需求迫在眉睫。2019 年中国金融科技监管持续从严，各城市监管能力明显上升，监管平均分从 2018 年的 64.0 上升至今年的 74.0 分，与此同时，中国政策支持平均分也相比 2018 大幅上升了 15.3 分。规范监管是全球金融科技发展的趋势和共识，但也需特别注意在监管加强的同时勿忘支持和发展，避免矫枉过正而进入“一放就乱，一管就死”困境。从城市来看，北京、上海、深圳监管能力与支持力度均入中国前三，最为平衡；北京、广州、杭州相继发布城市金融科技发展规划，规划先行引导产业良性发展将是下半场金融科技发展之道。

04

第四章

全球金融科技中心城市深度分析

91.0631

4.1182

9.1231

56.3826



北京 全面发展，政策加持

北京是全面发展、当之无愧的全球金融科技中心，连续两年总排名世界第一，金融科技产业、体验、生态发展非常均衡且排名均在世界前五之内。

其中，**金融科技产业**连续两年位列全球首位，截至目前共集聚了 13 家金融科技上市企业、60 家未上市高融资金融科技企业，数量分居全球第一和第二；**金融科技体验**排名全球第五，相比去年虽然排名下降了 1 位，但主要指标“金融科技使用者占比”较去年同期小幅上涨 0.3%，达 83.9%。

此外，北京**金融科技生态**优势得天独厚且建设卓有成效，较去年进步 1 名居全球第三，连续三年排名中国第一，一方面，北京生态基础本就雄厚，在整体经济基础、金融产业基础、科技产业基础、城市科研及名校综合实力等生态核心指标上均表现抢眼。另一方面，作为中国首都，北京是中国人民银行、银保监会、证监会等众多金融监管机构总部所在地，政策优势明显，不仅率先出台中国首份金融科技发展规划，启动国家级金融科技示范区建设，而且形成了“1+3+N”的互联网金融监管体系，创新性地开发“冒烟指数”和监测预警平台，成立北京金融科技研究院，并成为了中国目前唯一一个正式启动“监管沙盒”的城市，使得其相对其他国际一流生态城市而言的最大短板——监管能力亦在加速补齐。

1.1 数据档案

	指标名称	数值	全球排名
金融科技产业	金融科技上市企业数（家）	13	1
	金融科技上市企业总市值（亿美元）	163.5	7
	风投融资额累计达 5000 万美元及以上的未上市金融科技企业 ² 数（家）	60	2
	风投融资额累计达 5000 万美元及以上的未上市金融科技企业的融资总额（亿美元）	180.8	3
	传统金融科技化	-	2
金融科技体验	金融科技使用者占比（%）	83.9	5
	全球金融机构 TOP200 市值（亿美元）	11504.5	2
金融科技生态	全球科技企业 TOP200 市值（亿美元）	4939.8	5
	数字基建	-	34
	城市科研及名校综合实力	-	5
	金融科技支持力度（百分制）	89.0	5
	金融科技监管能力（百分制）	77.2	24
	金融科技代表企业	TOP3 市值或融资额占全市比重	
上市 TOP3：拉卡拉、玖富、趣店		52.6%	
融资未上市 TOP3：京东数科、度小满金融、比特大陆		36.7%	

注：金融科技上市企业及高融资未上市企业（风投融资额累计达 5000 万美元及以上的未上市金融科技企业）的数量、市值以及融资额等相关数据统计时间截至 2019 年 10 月

数据来源：

浙大 AIF 司南研究室、杭州摩西信息科技、Crunchbase、天眼查、Bloomberg、Investing.com

² 简称为“高融资未上市金融科技企业”

1.2 核心特色

(1) 金融科技产业连续两年位列全球第一

- 拥有全球最多的金融科技上市企业：拉卡拉、玖富、趣店、宇信科技、360 金融、宜信等 13 家，市值总额 163.5 亿美元，其中市值 TOP3 企业占据 13 家上市企业市值总额的 52.6%，企业间规模差异明显，但相比其他七大全球中心城市最低占比亦超过 87% 来说，北京已是占比最低、企业间规模差异相对最小的；
- 拥有京东数科、度小满金融等 60 家高融资未上市金融科技企业，数量排名全球第二，仅次于纽约（61 家）；融资金额总计达到 180.8 亿美元，位列全球第三，位于杭州（268.1 亿美元）和旧金山（195.1 亿美元）之后；
- 传统金融科技化水平排名全球第二（仅次于纽约），中国第一，全球排名相比去年跃升了 7 位。以中国建设银行、中国工商银行、中国银行、中国农业银行为代表的传统金融机构纷纷通过设立子公司、与金融科技企业共同合作等形式加速其科技化、数字化转型进程。

(2) 金融科技使用者占比小幅上升，金融普惠稳步推进

- 金融科技体验排名全球第五，相比去年虽然排名下降了 1 位，但主要指标“金融科技使用者占比”较去年同期小幅上涨 0.3%，达 83.9%。

(3) 金融科技生态上升 1 位居全球第三，连续三年位居中国首位

- 金融与科技产业基础雄厚，拥有工商银行、中国银行、农业银行等 26 家上市金融机构以及中国移动、中国电信、中国联通、百度、京东等 176 家上市科技企业，且 TOP200 的上市金融机构与科技企业的总市值分列全球第二与第五，均列中国第一，为其金融科技的发展形成了强有力的支撑；
- 城市科研及名校综合实力位列全球第五，中国第一，汇集北京大学、清华大学、中国人民大学等 27 家全球知名学府，两院院士数占中国半壁江山，科研及人才资源远超其他中国城市；
- 北京是中国人民银行、银保监会、证监会等众多中国金融监管机构总部所在地，在政策优势本就明显的基础上充分保持政策加速度，金融科技支持力度不断加强，各级政府相继出台各项支持政策，并正式启动国家级金融科技示范区建设等，使其政策监管得分相比去年上升逾 20 分。

1.3 金融科技企业案例

(1) 趣店

	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 成立年份：2014 年 ▪ 企业标签：中国领先的金融技术服务公司 ▪ 业务标签：网贷；消费金融 ▪ 核心业务：构建开放平台生态，凭借科技能力赋能金融机构，为其提供金融科技业务管理系统、全流程技术服务和全场景精准营销解决方案。主要包括现金贷、消费分期和房租分期等 ▪ 核心产品：分期购物、小额信贷等
<p>企业融资</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 最新融资轮次：IPO ▪ 上市时间：2017 年 10 月 18 日 ▪ 上市交易所：纽约证券交易所 ▪ 证券代码：NYSE:QD ▪ 目前市值：11.7 亿美元 ▪ 重要投资机构：国盛金控、蚂蚁金服、昆仑万维、蓝驰创投、源码资本等等
<p>重大事件</p>	<p>2019 年 11 月：注销 26169241 股已发行美国存托股票 (ADS)，总值 1.95 亿美元，约占公司已发行股份的 10%</p> <p>2018 年 7 月：总部搬迁至中国厦门</p> <p>2017 年 10 月：在纽约证券交易所成功上市</p> <p>2016 年 7 月：完成 Pre-IPO 系列首期 30 亿人民币融资</p> <p>2015 年 11 月：“来分期”正式上线</p> <p>2014 年 12 月：获得 1 亿美元 C 轮融资</p> <p>2014 年 3 月：完成首轮融资 100 万人民币</p>

资料来源：企业官网、媒体新闻、Crunchbase

(2) 京东数科

	<ul style="list-style-type: none"> 成立年份: 2013年 企业标签: 中国数字科技服务企业 业务标签: 综合型金融科技; 人工智能; 大数据; 云计算 核心业务: 通过数字科技实现成本降低、效率提高、用户体验提升和模式升级, 最终实现新增长以及创造普惠价值, 涉及领域包含金融科技、资管科技、智能城市、数字农牧、数字乡村、数字营销、智能机器人等 核心产品: 智能机器人、消费金融、NFC支付、金融云等
<p>企业融资</p>	<ul style="list-style-type: none"> 最新融资轮次: B轮 目前估值: 1330亿元 累计融资总额: 340亿元 重要投资机构: 中金资本、中银投资、中信建投、中信资本和红杉资本中国基金等
<p>重大事件</p>	<p>2019年8月: 推出首单互联网票据ABS 2019年6月: 推出首个区块链ABS标准化解决方案 2019年1月: 中国首个获得ISO22301和ISO20000双体系国际认证认证的数字科技公司 2018年11月: 京东金融正式升级为京东数字科技 2018年7月: 正式进军机器人产业, 发布首款智能机器人产品 2017年11月: 推出京东金融云 2016年1月: 完成首轮融资66.5亿人民币 2015年10月: 在深交所发行首个互联网消费金融ABS项目 2015年8月: 联合中信银行发布中国首款“互联网+”信用卡 2014年2月: 上线中国首个互联网消费金融产品“白条” 2013年10月: 京东数科前身京东金融正式成立</p>

资料来源: 企业官网、媒体新闻、Crunchbase

1.4 城市机遇

(1) 传统金融机构科技化加速

- 北京拥有中国最多的商业银行总部, 中国建设银行、工商银行等传统金融机构实力雄厚, 正在加速利用科技不断改进业务、场景、产品、渠道等多方面金融服务, 将有望推动北京金融科技产业新一轮发展。

(2) 人才集聚与培养力度加大

- 人才永远是一个城市发展的关键, 而北京正依托中国第一的名校资源和各具特色的专项科研机构, 加大金融科技人才引进和培养力度。

(3) 国际交流提升话语权

- 科博会、全球金融科技峰会、金融科技世界论坛等众多具有国际影响力的论坛的举办, 将有利于集全球智慧促进人才交流与观点碰撞, 并带来北京国际话语权的进一步提升。

(4) 政策红利持续释放, 监管能力有望快速提升

- 政策: 大到京津冀一体化发展及雄安新区建设, 细到《北京市促进金融科技发展规划(2018年-2022年)》、国家级金融科技示范区建设等, 众多政策将为其金融科技发展带来巨大想象空间;
- 监管: 北京不仅形成了“1+3+N”的互联网金融监管体系, 创新性开发“冒烟指数”和监测预警平台, 成立了北京金融科技研究院, 而且是中国目前唯一一个正式启动“监管沙盒”的城市, 不断探索金融科技监管创新机制, 监管能力有望快速提升。



2

总排名

2

产业排名

16

体验排名

4

生态排名

旧金山 科技驱动，风投助力

背靠硅谷，旧金山是技术驱动型金融科技中心的全球典范，连续两年 GFHI 总排名世界第二。

其中，金融科技产业排名与 GFHI 总排名一致，拥有 5 家金融科技上市企业，且凭借全球最大的零售电子支付网络运营商 VISA 的坐落，其在上市企业数低于北京和上海的情况下上市市值总额却位列全球榜首；集聚了 60 家高融资未上市金融科技企业，融资总额达 195.1 亿美元，高融资未上市金融科技企业数量和金额均排名全球第二。

体验方面，旧金山金融科技体验全美进步最大，金融科技使用者占比较去年大幅上涨 12.8%，也是发达国家中金融科技体验最好的城市；金融科技生态排名相比去年下降了 2 名，但依旧是全球最有活力和内生动力的城市之一，不仅汇集了 Google、Facebook、Apple 等一大批世界顶级的大型科技企业总部，使其成为全世界原创金融科技技术的输出地，而且作为全球最发达的风险投资中心之一，旧金山的风险投资高度活跃，有效支撑了金融科技创新活动的开展，并不断推动区块链、人工智能、信息服务等金融科技基础设施业态迅速发展。此外，旧金山人才优势显著，拥有斯坦福、加州大学伯克利分校等世界顶尖高校，城市科研及名校综合实力排名全球第二，仅次于纽约，排名较去年上升 1 名，而且旧金山高校与企业紧密结合，无间合作，产学研联动一直都被视为全球最佳范本。

2.1 数据档案

	指标名称	数值	全球排名
金融科技产业	金融科技上市企业数（家）	5	3
	金融科技上市企业总市值（亿美元）	4144.5	1
	风投融资额累计达 5000 万美元及以上的未上市金融科技企业数（家）	60	2
	风投融资额累计达 5000 万美元及以上的未上市金融科技企业的融资总额（亿美元）	195.1	2
	传统金融科技化	-	3
金融科技体验	金融科技使用者占比（%）	62.6	16
	全球金融机构 TOP200 市值（亿美元）	2698.5	8
金融科技生态	全球科技企业 TOP200 市值（亿美元）	6301.3	2
	数字基建	-	5
	城市科研及名校综合实力	-	2
	金融科技支持力度（百分制）	83.6	13
	金融科技监管能力（百分制）	82.3	13
			TOP3 市值或融资额占全市比重
金融科技代表企业	上市 TOP3: VISA、Square、Lending Club	99.9%	
	融资未上市 TOP3: SoFi、Opendoor、Figure Technologies	26.3%	

注：金融科技上市企业及高融资未上市企业（风投融资额累计达 5000 万美元及以上的未上市金融科技企业）的数量、市值以及融资额等相关数据统计时间截至 2019 年 10 月

数据来源：浙大 AIF 司南研究室、杭州摩西信息科技、Crunchbase、天眼查、Bloomberg、Investing.com

2.2 核心特色

(1) 金融科技产业全球第二，区块链成行业热点

- 拥有 VISA、Square、Lending Club 等 5 家金融科技上市企业，市值总额位列全球榜首（4144.5 亿美元）但企业间市值差距巨大，其中，TOP3 企业市值占据了 5 家市值总额的 99.9%，且全球最大的零售电子支付网络运营商 VISA 一家就占据了 93.2%，VISA 的坐落也是旧金山在上市企业数低于北京和上海的情况下上市市值总额却位列全球第一的重要原因；高融资未上市金融科技企业数量和金额均排名全球第二，分别达 60 家和 195.1 亿美元，代表性企业包括 SoFi、Opendoor、Figure Technologies、Affirm 等；
- 区块链成市场焦点，Facebook、MasterCard 等多家企业基于区块链技

术联合创建了全球化加密货币 Libra（天秤币），引起全球广泛关注。此外，美国西岸最大的加密货币会议——旧金山区块链周（SF Blockchain Week, SFBW），全球区块链专利共享联盟（Blockchain Patent Sharing Alliance, BPSA）首发大会、第三届 Blockchain Connect 全球区块链峰会等会议接连在旧金山举办，促进了高频交流。

(2) 融科技体验全美进步最大，也是发达国家中体验最好的城市

- 金融科技使用者占比达 62.6%，较去年上涨 12.8%，是美国进步最大的城市，也是发达国家城市中排名最高（第 16）、体验最好的城市。

(3) 金融科技生态全球高地，风投、原创技术、产学研联动提供核心动力

- 风险投资：作为全球最发达的风险投资中心之一，旧金山集聚了众多如 Walden International（华登国际）、WI Harper（中经合集团）等全球著名投资机构总部，为金融科技企业发展提供了极大助力；
- 全球原创金融科技技术：背靠全球顶级高新技术创新中心——硅谷，旧金山全球科技企业 TOP200 市值总额位列全球第二，集聚 Google、Facebook、Apple 等全球科技巨头总部，使其成为全世界原创金融科技技术的输出地；
- 人才优势显著，产学研联动全球最佳样本：城市科研及名校综合实力全球第二，仅次于纽约，排名较去年上升 1 名，拥有斯坦福大学、加州大学伯克利分校、旧金山大学、圣何塞州立大学等多所全球顶尖高校，为其金融、科技等产业发展输送了大量优秀人才；此外，大学与企业紧密结合，无间合作，校企联动、产学研联动模式已成全球最佳样本。

2.3 金融科技企业案例

(1) VISA

	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 成立年份：1958 年 ▪ 企业标签：全球最大的零售电子支付网络运营商 ▪ 业务标签：综合型金融科技 ▪ 核心业务：通过金融机构、商家、消费者、企业和政府实体之间的价值和信息转移，运营着全球最大的零售电子支付网络。此外，VISA 还为在线商户提供电子支付、风险管理和支付安全解决方案，在线游戏、数字媒体和社交网络中的数字商品交易服务，并为发展中经济体的移动网络运营商和金融机构提供移动金融服务等 ▪ 核心产品及服务：交易处理服务、交易后台支持服务等
<p>企业融资</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 最新融资轮次：IPO ▪ 上市时间：2008 年 3 月 18 日 ▪ 上市交易所：纽约证券交易所 ▪ 证券代码：NYSE:V ▪ 目前市值：3869 亿美元 ▪ 重要投资机构：JP Morgan（摩根大通）、Goldman Sachs（高盛）、Citibank（花旗银行）等
<p>重大事件</p>	<p>2019 年 10 月：登 2019《财富》“未来 50 强榜单”，位列全球第 43</p> <p>2019 年 10 月：登 Interbrand“全球品牌百强榜”，位列第 55</p> <p>2018 年 12 月：入围 2018 世界品牌 500 强，位列第 84</p> <p>2016 年：Visa Inc. 完成对 Visa Europe 的收购</p> <p>2008 年 3 月：Visa 在纽交所上市，成为美国历史上最大规模的 IPO</p> <p>2007 年：完成全球重组，创建新的全球性公司 Visa Inc.（Visa Europe 仍为独立机构）</p> <p>1997 年：全年交易额达 1 万亿美元</p> <p>1983 年：推出 ATM 网络，在全球实现全天 24 小时随时随地取现</p> <p>1976 年：BankAmericard 更名为 Visa</p> <p>1958 年：Bank of America（美国银行）首推具有“循环信用”功能的 BankAmericard 卡</p>

资料来源：企业官网、媒体新闻、Crunchbase

(2) Lending Club

	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 成立年份: 2007 年 ▪ 企业标签: 全球网贷上市第一股 ▪ 业务标签: 网贷 ▪ 核心业务: 在线撮合借款人和投资人的网络借贷, 利用互联网模式建立了一种比传统银行系统更有效率的、能够在借款人和投资人之间自由配置资本的机制 ▪ 核心产品及服务: 个人贷款、医疗信贷、车贷分期、小微企业贷等
<p style="text-align: center;">企业融资</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 最新融资轮次: IPO ▪ 上市时间: 2014 年 12 月 12 日 ▪ 上市交易所: 纽约证券交易所 ▪ 证券代码: NYSE:LC ▪ 目前市值: 11.4 亿美元 ▪ 重要投资机构: Norwest Venture Partners (诺维斯特风险投资)、Canaan Partners、BlackRock (贝莱德, 又称黑岩)、T. Rowe Price (普里斯)、Sands Capital (金沙资本)、Wellington Management (威灵顿) 等
<p style="text-align: center;">重大事件</p>	<p>2016 年 5 月: 联合创始人兼首席执行官 Renaud Laplanche 及三位高管离职, 因其在两笔贷款业务中违反公司政策</p> <p>2015 年 2 月: 宣布与美国 Banc Alliance(美国 200 家银行形成的联盟) 达成合作关系</p> <p>2014 年 12 月: 在纽交所上市</p> <p>2012 年 11 月: 总贷款额度超过 10 亿美元大关, 同期实现盈利</p> <p>2011 年: 总部从加州桑尼维尔和雷德伍德城移至旧金山</p> <p>2008 年: 获得美国证券交易委员会 (SEC) 认定</p> <p>2007 年 8 月: 获得 1000 万美元 A 轮融资</p>

资料来源: 企业官网、媒体新闻、Crunchbase

2.4 城市机遇

(1) 平衡风险与创新的政策监管

- 立法机构和政府对金融科技持宽容、引导的态度, 并不断完善相关的法律法规, 着力营造更加健康和完善的金融科技生态, 这将促进其金融科技产业持续健康发展。

(2) 湾区内城市协同发展

- 经过多年发展, 旧金山湾区内各大城市已形成资源共享、协同、互补、良性竞争关系, 外溢效应明显。

(3) 金融科技使用者占比提升潜力巨大

- 旧金山年轻人口密集, 且众多优秀科技巨头、金融科技企业正尝试将自身的科技优势应用在第三方支付、网贷、数字货币等金融科技领域, 凭借更完善的数据、卓越的用户体验和较高的客户忠诚度拓展业务范围, 金融科技使用者占比及体验感提升均有巨大潜力。

(4) 开放宽容的城市文化助力金融科技发展

- 开放宽容、兼容并包的文化基因支撑起了整个城市的创业和创新氛围, 创造了无数成功案例, 也让居民更加乐意接受、使用、投资乃至创业于金融科技等新兴领域, 将成为其金融科技持续创新发展的本质助推器。

纽约 国际金融中心，亦争科技中心

3

总排名

3

产业排名

32

体验排名

2

生态排名

纽约是金融驱动型金融科技中心的全球代表，连续两年传统金融科技化程度排名全球第一，GFHI 总排名世界第三。

其中，金融科技产业排名全球第三，拥有 5 家金融科技上市企业和全球最多的高融资未上市金融科技企业，上市总市值达 3021.5 亿美元位列全球第二，但企业间市值差距悬殊，仅 MasterCard 一家便占据了 90.7% 的市值总额；此外，作为老牌金融中心，纽约传统金融基础雄厚，且摩根、花旗、高盛等大型金融机构在科技化转型上大动作频频，传统金融科技化程度蝉联全球首位。

金融科技体验方面，纽约金融科技使用者占比相比去年几乎没有提升，使其在全球激烈竞争下金融科技体验排名从去年的第 14 名大幅下降为今年的第 32 名，但也有部分原因是因为其金融科技产业也将 B 端作为重要服务对象而非仅仅 C 端；金融科技生态仅次于伦敦，排名全球第二，颇有先见之明的是，纽约自 21 世纪起发力集聚科技产业，目前纽约全球科技企业 TOP200 市值总额排名位列全球第四，已逐步拥有争做全球科技中心的实力。此外，纽约政策支持与监管规范双管齐下，得分相比 2018 年分别上涨 5.6 分和 11.5 分，州政府成立全美首个数字货币研究工作组、州金融服务部增设加密货币监管专职部门、纽约联邦储备银行成立金融科技顾问组等行动正为其生态完善不断注入力量。

3.1 数据档案

	指标名称	数值	全球排名
金融科技产业	金融科技上市企业数（家）	5	3
	金融科技上市企业总市值（亿美元）	3021.5	2
	风投融资额累计达 5000 万美元及以上的未上市金融科技企业数（家）	61	1
	风投融资额累计达 5000 万美元及以上的未上市金融科技企业的融资总额（亿美元）	161.6	4
	传统金融科技化	-	1
金融科技体验	金融科技使用者占比（%）	43.0	32
	全球金融机构 TOP200 市值（亿美元）	11754.0	1
	全球科技企业 TOP200 市值（亿美元）	5764.4	4
金融科技生态	数字基建	-	5
	城市科研及名校综合实力	-	1
	金融科技支持力度（百分制）	76.3	27
	金融科技监管能力（百分制）	83.2	11
			TOP3 市值或融资额占全市比重
金融科技代表企业	上市 TOP3: MasterCard、Broadridge Financial Solutions、Apollo Global Management	98.6%	
	融资未上市 TOP3: CommonBond、Oscar Health、Bloomberg	25.1%	

注：金融科技上市企业及高融资未上市企业（风投融资额累计达 5000 万美元及以上的未上市金融科技企业）的数量、市值以及融资额等相关数据统计时间截至 2019 年 10 月

数据来源：浙大 AIF 司南研究室、杭州摩西信息科技、Crunchbase、天眼查、Bloomberg、Investing.com

3.2 核心特色

(1) 金融科技产业排名全球第三，传统金融科技化水平蝉联全球首位

- 拥有 MasterCard、Broadridge Financial Solutions、Apollo Global Management、Ondeck 等 5 家金融科技上市企业，上市总市值达 3021.5 亿美元，排名全球第二，仅次于旧金山（4144.5 亿美元）；且与旧金山相似，纽约上市金融科技企业间市值差距也很悬殊，仅 MasterCard 一家便占据了 90.7% 的市值总额，TOP3 企业占据了 98.6%；
- 拥有全球最多的高融资未上市金融科技企业：CommonBond、Oscar Health、Betterment 等 61 家，融资总额高达 161.4 亿美元；其中，TOP3 企业融资额占城市总额的 25.1%，为全球八大中心城市中最低，反映出纽约未上市金融科技企业规模较为均衡，呈现出百花齐放的好态势；

- 大量金融机构及投资者的汇聚催生了对高质量信息服务的刚需，使得以 Broadridge Financial Solutions、Bloomberg 为代表的金融信息服务企业飞速发展；
- 传统金融科技化水平蝉联全球首位，摩根大通、花旗银行、高盛等大型金融机构在科技化转型上大动作频频，如摩根大通成立金融解决方案实验室（FinLab）并跨界收购在线支付服务提供商 WePay，花旗银行成立花旗银行创新实验室（Citi Innovation Labs），高盛成立数字化贷款平台 Marcus 等。

(2) 金融科技体验排名大幅下降 18 名，金融科技企业以 B 端为主要服务对象

- 纽约金融科技使用者占比相比去年几乎没有提升，使其在全球激烈竞争下金融科技体验排名从去年的第 14 名大幅下降为今年的第 32 名，也有部分原因是因为其金融科技产业也将 B 端作为重要服务对象而非仅仅 C 端。

(3) 金融科技生态排名继续保持全球第三，政策支持和监管双管齐下

- 金融产业与科技产业基础雄厚。作为国际金融中心，纽约全球金融机构 TOP200 市值总额排名全球第一，并拥有纽交所、纳斯达克、全美证券交易所等世界著名交易所。与此同时，纽约科技产业也表现不俗，全球科技企业 TOP200 市值总额位列全球第四；
- 城市科研及名校综合实力排名全球第一，拥有纽约大学、哥伦比亚大学等顶级高校；
- 政策支持和监管双管齐下，政策支持力度和监管能力得分均有上涨（较上年增长 5.6 分和 11.5 分），主要归因于其 2019 年加大了对数字货币的支持和监管。具体行动主要有：2019 年 1 月州政府成立了全美第一个数字货币研究工作组，以帮助其更好地了解加密货币及其底层的区块链技术，尽量避免潜在风险；2019 年 3 月，纽约联邦储备银行成立金融科技顾问组，就与金融科技有关的新问题、技术应用和市场影响等提出观点和意见；同年 7 月，州金融服务部（NYDFS）增设加密货币监管专职机构等等。

3.3 金融科技企业案例

(1) Broadridge Financial Solutions

	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 成立年份：1962 年 ▪ 企业标签：全球领先的金融科技方案提供商 ▪ 业务标签：信息（安全）服务；大数据；云计算 ▪ 核心业务：为经纪商、银行、共同基金和公司发行人提供金融及证券系统整合解决方案。主要包括投资者通讯沟通、证券交易结算、数据分析处理等业务 ▪ 核心产品：证券处理解决方案、多通道通信解决方案等
<p>企业融资</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 最新融资轮次：IPO ▪ 上市时间：2007 年 3 月 30 日 ▪ 上市交易所：纽约证券交易所 ▪ 证券代码：NYSE:BR ▪ 目前市值：137.1 亿美元 ▪ 重要投资机构：Vanguard Group（领航集团）、BlackRock（贝莱德，又称黑岩）、Morgan Stanley（摩根士丹利）、Geode Capital Management 等
<p>重大事件</p>	<p>2019 年 11 月：收购 ClearStructure Financial Technology 2018 年 6 月：纳入标准普尔 500 指数 2016 年 6 月：收购 DST 的北美客户通信业务部 2011 年 9 月：收购投资管理解决方案提供商 Paladyne Systems 2007 年 3 月：纽约证券交易所成功上市 1990 年代：推出互联网代理投票和股东数字化通讯 1980 年代：创建投资者通讯解决方案 1962 年：作为 Automatic Data Processing（ADP）经纪服务部门，正式成立</p>

资料来源：企业官网、媒体新闻、Crunchbase

(2) Oscar Health

	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 成立年份: 2013 年 ▪ 企业标签: 全球领先的在线医疗保险平台 ▪ 业务标签: 互联网保险 ▪ 核心业务: 在线医疗保险服务公司, 通过优化医保流程、简化账单支付手续等, 让用户可以通过电脑、手机等终端与医生建立联系并交流, 并享受到更友好更智能的医保解决方案 ▪ 核心产品及服务: 个人 / 团体健康保险计划等
<p>企业融资</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 最新融资轮次: 第 8 轮 ▪ 目前估值: 超 30 亿美元 ▪ 累计融资总额: 约 13 亿美元 ▪ 重要投资机构: Founders Fund (创始人基金)、Alphabet (谷歌母公司)、Khosla Ventures (科斯拉风投)、General Catalyst (通用催化风投) 等
<p>重大事件</p>	<p>2018 年 10 月: 登毕马威“2018 年金融科技 100 强榜”, 位列第六名 2018 年: 将个险业务覆盖范围从之前的 3 个州扩展到了 6 个州 2018 年 5 月: 登 CNBC2018 年“颠覆者 50 榜”, 位列第 12 名 2014 年: 推出远程医疗平台</p>

资料来源: 企业官网、媒体新闻、Crunchbase

3.4 城市机遇

(1) 监管沙盒促创新

- 美国消费者金融保护署 (CFPB) 通过发放无异议函 (No Action Letter) 的方式, 允许一些初创企业使用大数据和人工智能等技术, 在风控方面进行一些尝试, 并在此基础上计划推出监管沙盒, 有助于后期纽约金融机构创新和发展金融科技相关业务。

(2) 数字货币或成下一个突破口

- 纽约金融服务部 (NYDES) 对加密货币严厉的监管态度有所转变, 对金融创新的态度更为友好和包容。从行动上, 其增设加密货币监管专职机构, 制定了相应的加密货币监管框架, 为数字货币发展提供了较为可靠的监管环境。

(3) 传统金融有望创造规模化转型成果

- 在金融科技企业方兴未艾的竞争压力下, 纽约的传统金融机构正加速变革, 利用积淀的金融实力及科技能力提升综合竞争力, 如部分业务线上化、提供更具有个性化的金融服务等, 有望形成规模化成果转型。

(4) 金融科技使用者占比增长可期

- 随着金融科技产业的快速发展、传统金融机构的科技化程度不断提升、地方政府对金融科技的支持、普通民众对金融科技接受度的不断上升, 未来纽约金融科技企业除了服务于 B 端之外也会逐步加快布局 C 端, 金融科技使用者占比增长可期。



4

总排名

4

产业排名

4

体验排名

7

生态排名

上海 金融定位精准，科技同步发力

上海亦是金融驱动型金融科技中心的典型代表，与纽约存在众多相似之处，GFHI 总排名相比去年上升 1 位位列全球第四，金融科技产业、体验、生态三大维度排名均有上升。

其中，**金融科技产业**排名进步 1 名位列全球第四，截至目前已拥有 10 家金融科技上市企业、17 家高融资未上市金融科技企业，数量分居全球第二和第六，但头部企业集中度较高，市值 TOP3 企业占城市市值总额的 87%，高融资未上市企业 TOP3 融资额占城市融资总额的 62%，产业梯队有待优化；**金融科技体验**排名全球第四，相比去年排名上升了 1 位超越了北京，金融科技使用者占比达 85.4%，较去年同期上涨 3.3%；**金融科技生态**排名从全球第 14 跃升到第七，主要得益于经济实力的雄厚支撑、国际金融中心的持续建设、科技产业的同步发力以及政策支持与监管能力的大幅提升，尤其在政策监管方面，上海政策支持力度得分 90.1 分，监管能力得分 79.1 分，分别较去年大幅增长 22.5 分和 14.9 分，一方面，上海明确指出建设上海金融科技中心是上海国际金融中心建设的新内涵、新机遇和新动力，是贯彻落实国家战略、推动上海国际金融中心和科技创新中心联动发展的重要着力点，并正在研究制订加快推进上海金融科技中心建设实施方案；另一方面，上海成立上海地方金融监管局，并先发试点成立上海金融法院，孕育中国司法系统创新成果，监管能力位居中国第一。

4.1 数据档案

	指标名称	数值	全球排名
金融科技产业	金融科技上市企业数（家）	10	2
	金融科技上市企业总市值（亿美元）	249.9	4
	风投融资额累计达 5000 万美元及以上的未上市金融科技企业数（家）	17	6
	风投融资额累计达 5000 万美元及以上的未上市金融科技企业的融资总额（亿美元）	67.9	6
	传统金融科技化	-	4
金融科技体验	金融科技使用者占比（%）	85.4	4
	全球金融机构 TOP200 市值（亿美元）	2013.5	11
金融科技生态	全球科技企业 TOP200 市值（亿美元）	458.8	20
	数字基建	-	35
	城市科研及名校综合实力	-	12
	金融科技支持力度（百分制）	90.1	4
	金融科技监管能力（百分制）	79.1	21
金融科技代表企业	TOP3 市值或融资额占全市比重		
	上市 TOP3: 东方财富网、众安保险、大智慧	87.0%	
	融资未上市 TOP3: 陆金所、点融网、银联商务	62.0%	

注：金融科技上市企业及高融资未上市企业（风投融资额累计达 5000 万美元及以上的未上市金融科技企业）的数量、市值以及融资额等相关数据统计时间截至 2019 年 10 月

数据来源：浙大 AIF 司南研究室、杭州摩西信息科技、Crunchbase、天眼查、Bloomberg、Investing.com

4.2 核心特色

(1) 金融科技产业排名全球第四实力雄厚，但头部企业集中度较高

- 金融科技产业排名全球第四，较去年上升1名；拥有东方财富网、众安保险、大智慧、拍拍贷、汇付天下等10家金融科技上市企业，数量位居全球第二，仅次于北京（13家）；总市值249.9亿美元，排名全球第四；拥有陆金所、点融网、银联商务、快钱等17家高融资未上市金融科技企业，总融资67.9亿美元，企业数与融资额均排名全球第六；
- 上海金融科技头部企业集中度较高，产业梯队有待优化：市值TOP3企业占城市市值总额的87%，市值排名首位的东方财富网占据了上海市市值总额的64.5%；高融资未上市企业TOP3融资额占城市融资总额的62%；
- 与纽约相似，上海国际金融中心的打造使得东方财富网、大智慧、万得等一批优质金融信息服务商汇聚于此。

(2) 金融科技体验稳步提升，排名超越北京

- 金融科技体验排名全球第四，相比去年排名上升了1位超越了北京，金融科技使用者占比达85.4%，较去年同期上涨3.3%。

(3) 金融科技生态从全球第14跃升到第七，政策监管提升是最大原因

- 经济基础（衡量指标包括GDP总量、GDP增长率、人口总量等）位列全球城市第一，是亚洲经济中心。目前，上海已成中国GDP“3万亿俱乐部”第一城，其经济和人口总量继续保持中国第一，GDP规模在亚洲仅次于日本东京，且依旧保持强劲增长（2018年GDP增速6.6%）；
- 国际金融中心定位精准，金融产业基础雄厚。自1992年确立建设国际金融中心战略目标以来，上海金融产业迅速发展，头部非银机构、交易所等金融要素集聚，截至目前拥有交通银行、东方证券、国投资本等18家上市金融机构，以及上海证券交易所、上海黄金交易所、中国金融期货交易所、上海期货交易所等4家全国性交易所，占到了中国8家全国性交易所的一半；
- 科研实力强劲且重视度高，不仅城市科研及名校综合实力居中国第二，拥有上海交通大学、复旦大学、同济大学等7家量质兼优的高等学府，而且公共财政科技支出居中国第一；
- 政策监管排名全球第五，政策支持力度得分90.1分，监管能力得分79.1分，分别较去年大幅增长22.5分和14.9分。政策支持上，中国人民银行上海总部印发《关于促进金融科技发展支持上海建设金融科技中心的指导意见》，从八个方面支持上海建设金融科技中心。监管能力上，上海成立上海地方金融监管局，其职能已从原来的服务职能转化为服务和监管并重，并先发试点成立上海金融法院，监管能力位居中国第一。

4.3 金融科技企业案例

(1) 众安保险

	<ul style="list-style-type: none"> 成立年份：2013年 企业标签：中国首家互联网保险公司 业务标签：互联网保险 核心业务：专注于应用新技术重塑保险价值链，围绕健康、消费金融、汽车、生活消费、航旅五大生态，以科技服务新生代，为其提供个性化、定制化、智能化的新保险。主要包括健康险、意外险、旅行险、车险、特色保险等 核心产品：尊享e生、飞享e生、众享e家、保驾车险等
<p>企业融资</p>	<ul style="list-style-type: none"> 最新融资轮次：IPO 上市时间：2017年9月28日 上市交易所：香港联合交易所 证券代码：6060.HK 目前市值：442.4亿美元 重要投资机构：腾讯、蚂蚁金服、平安保险、Keywise ZA Investment（凯思博基金）等
<p>重大事件</p>	<p>2019年3月：“众安虚拟金融”获虚拟银行牌照，正式获准在香港提供线上金融服务</p> <p>2018年8月：与软银愿景基金签署战略合作协议</p> <p>2017年9月：成功在香港联合交易所上市</p> <p>2016年11月：正式宣布成立众安科技</p> <p>2015年11月：发布首个互联网车险品牌“保驾车险”</p> <p>2015年5月：机动车保险及保险信息服务获批纳入许可业务范围</p> <p>2014年4月：自营技术平台“无界山”上线</p> <p>2013年11月：正式揭牌开业</p>

资料来源：企业官网、媒体新闻、Crunchbase

(2) 陆金所

	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 成立年份: 2011 年 ▪ 企业标签: 全球领先的互联网财富管理平台, 平安集团旗下成员 ▪ 业务标签: 综合型金融科技 ▪ 核心业务: 结合金融全球化发展与信息技术创新, 以健全的风险管控体系为基础, 为广大机构、企业与合格投资者等提供专业、高效、安全的综合性金融资产交易相关服务及投融资顾问服务 ▪ 核心产品及服务: lu.com 网络投融资平台 (提供投融资服务, 包括网贷、互联网基金、互联网保险等)
<p>企业融资</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 最新融资轮次: C 轮 ▪ 目前估值: 394 亿美元 ▪ 累计融资总额: 约 30 亿美元 ▪ 重要投资机构: 中金公司、鼎晖投资、BlackPine Private Equity Partners、QIA (卡塔尔投资局)、JP Morgan (摩根大通)、中银集团、LionRock Capital (莱恩资本) 等
<p>重大事件</p>	<p>2019 年 7 月: 网贷业务积极配合监管“三降”要求 2019 年 5 月: 登 BrandZ “2019 最具价值中国品牌 100 强”榜单, 位列第 26 2019 年 3 月: 完成 13.3 亿美元 C 轮融资 2018 年 12 月: 登毕马威“中国领先金融科技 50 强”榜单 2015 年 7 月: 上线陆金所基金频道 2012 年 12 月: 上线个人借款债权转让服务</p>

资料来源: 企业官网、媒体新闻、Crunchbase

4.4 城市机遇

(1) 金融政策优势明显, 且将发展金融科技上升到了新高度

- 金融政策优势: 围绕建设上海国际金融中心, 以 1992 年浦东新区设立、2013 年 (上海) 自由贸易试验区设立、2018 年科创板并试点注册制设立为代表的政策红利不断, 有利于在金融科技众多领域先行先试;
- 金融科技支持力度升级: 在人行发布《关于促进金融科技发展 支持上海建设金融科技中心的指导意见》后, 上海将发展金融科技上升到了新的战略高度, 明确指出建设上海金融科技中心是上海国际金融中心建设的新内涵、新机遇和新动力, 并将推出《关于加快推进上海金融科技中心建设的实施方案》, 强调要及时提供政策供给, 营造一流的金融科技发展环境。

(2) 科技同步发力, 持续推进全球科创中心建设

- 作为 G60 科创走廊中的“一核”, 上海明确同步建设全球科创中心并提出“两步走”规划: 2020 年前形成科创中心基本框架体系, 到 2030 年形成科创中心城市的核心功能, 最终目标是全面建成具有全球影响力的科技创新中心。

(3) 长三角区域一体化

- 随着支持长三角区域一体化发展上升为中国的国家战略, 上海将与杭州一起引领浙苏沪皖区域一体化联动, 在深化产业集群布局、加强基础设施互联互通、推进协同创新、推动品牌园区深度合作和产融结合等方面深入协作, 促进金融科技产业协同创新;
- 《关于促进金融科技发展 支持上海建设金融科技中心的指导意见》明确支持长三角三省一市加强合作共享, 建立数据融合机制促进数据共享、整合资源促进金融科技成果转化和引导上海金融科技向外辐射。



伦敦 生态建设力求优上加优

与纽约及上海相似，伦敦也是金融驱动型的全球金融科技中心，GFHI 总排名世界第五，且拥有全球最好的金融科技生态。

具体而言，伦敦金融科技产业排名全球第五，拥有 2 家金融科技上市企业和 46 家高融资未上市金融科技企业，传统金融机构数字化转型尤其是对开放银行的探索领先全球。体验方面，巴士火车线上购票、移动支付超市等金融科技应用不断推广和普及，使得伦敦金融科技使用者占比较去年上升 2.1 个百分点，但在全球激烈竞争下力度仍显不足，拖累其金融科技体验排名从去年的第 11 名下降为今年的第 18 名。

在生态方面，伦敦金融科技生态优上加优，排名超过纽约和旧金山跃居全球榜首，不仅致力于同步发展金融与科技，在作为传统国际金融中心的基础上大胆提出“东部硅谷”设想，成立意在比肩美国硅谷的“东伦敦科技城”，而且保持抢人姿态，通过增加科技签证发放等方式海纳全球人才并加速创新人才培养体系，英国帝国理工学院、伦敦国王学院、牛津大学等各大顶尖院校纷纷率先推出金融科技课程，从根本上强化对金融科技发展的理论和人才支撑。除此之外，伦敦持续加强政策支持力度，推出“涡轮增压”金融科技规划，并通过启动金融科技周、召开创新金融全球峰会等多样形式促进金融科技行业高层次交流；持续领跑全球监管创新，率先提出已被世界各国所借鉴的“监管沙盒”，并成立加密货币特别工作组以尽可能减少区块链和数字货币的潜在风险。

5.1 数据档案

	指标名称	数值	全球排名
金融科技产业	金融科技上市企业数（家）	2	9
	金融科技上市企业总市值（亿美元）	5.3	16
	风投融资额累计达 5000 万美元及以上的未上市金融科技企业数（家）	46	4
	风投融资额累计达 5000 万美元及以上的未上市金融科技企业的融资总额（亿美元）	133.8	5
	传统金融科技化	-	6
金融科技体验	金融科技使用者占比（%）	58.2	18
	全球金融机构 TOP200 市值（亿美元）	4538.3	4
金融科技生态	全球科技企业 TOP200 市值（亿美元）	995.4	11
	数字基建	-	1
	城市科研及名校综合实力	-	4
	金融科技支持力度（百分制）	94.6	2
	金融科技监管能力（百分制）	98.0	1
金融科技代表企业	上市 TOP3: Funding Circle、TruFin	TOP3 市值或融资额占全市比重 100%	
	融资未上市 TOP3: Landbay、Prodigy Finance、Greensill Capital	30.2%	

注：金融科技上市企业及高融资未上市企业（风投融资额累计达 5000 万美元及以上的未上市金融科技企业）的数量、市值以及融资额等相关数据统计时间截至 2019 年 10 月

数据来源：浙大 AIF 司南研究室、杭州摩西信息科技、Crunchbase、天眼查、Bloomberg、Investing.com

5.2 核心特色

(1) 金融科技产业全球第五，开放银行实践走在全球前列

- 金融科技产业排名较去年下降 1 名，主要是因为其金融科技上市企业较少且市值较低：拥有 Funding Circle 和 TruFin 两家金融科技上市企业，总市值 5.3 亿美元，上市企业数量和市值总额均为全球八大中心城市中最低的；拥有 LANDBAY、Prodigy Finance、Greensill Capital、OakNorth 等 46 家高融资未上市金融科技企业，总融资 133.8 亿美元，企业数与融资金额分别排名全球第四和第五；
- 传统金融机构纷纷开展数字化转型，尤其是对开放银行的探索领先全球：渣打银行成立了金融科技投资部，并通过开放 API 接口加强与金融科技公司的紧密合作；保诚保险推出全新保险科技方案“医通保”，简化医疗理赔程序。

(2) 金融科技使用者占比提升 2.1 个百分点，但体验排名仍在激烈竞争中下降了 7 名

- 伦敦金融科技使用者占比达 58.2%，较去年上升 2.1 个百分点，巴士火车线上购票、移动支付超市等金融科技应用不断推广和普及；但在全球激烈竞争下，伦敦的提升速度还是稍显落后，拖累体验排名从去年的第 11 名下降为今年的第 18 名。

(3) 金融科技生态优上加优，排名超过纽约和旧金山跃居全球榜首

- 名副其实的国际金融中心，拥有汇丰控股、保诚保险、巴克莱银行、渣打银行等全球市值 TOP200 金融机构，其市值总额高达 4538.3 亿美元，位列全球第四；
- 数字基建全球第一，网络信息安全度高。2016 年启动的《2016-2021 国家网络安全战略》成效显著，旨在成为全

球开展在线业务的最安全之地。此外，政企合作密切，如政府与 Netcraft 公司合作打击网络诈骗和恶意软件；

- 人才聚集优势明显，伦敦保持抢人才姿态，通过增加科技签证发放等方式海纳全球人才。在人才培养方面，伦敦城市科研及名校综合实力位列全球第四，英国帝国理工学院、伦敦国王学院、牛津大学等各大顶尖院校纷纷率先推出金融科技课程，从根本上强化对金融科技发展的理论和人才支撑；
- 持续加强政策支持力度，2018 年伦敦推出“涡轮增压”金融科技规划，并通过启动金融科技周、召开创新金融全球峰会等形式促进行业高层次交流，英国央行——英格兰银行亦将金融科技作为其 2019 年七大战略重点之一；
- 金融科技监管全球居首，早在 2015 年率先提出已被世界各国所借鉴的“监管沙盒”，截至目前已测试了来自全球超 60 家金融科技企业的创新产品和服务，并成立加密货币特别工作组以尽可能减少区块链和数字货币的潜在风险。

5.3 金融科技企业案例

(1) Funding Circle

	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 成立年份：2010 年 ▪ 企业标签：英国最大的网贷平台之一 ▪ 业务标签：网贷 ▪ 核心业务：专注于中小企业贷款的网贷平台，其借款流程高度自动化，利用数据分析工具提高包括营销、信用评估到后续回款及催收环节在内的借款全周期的自动化程度，提升客户体验和借款效率。截至 2019 年上半年，平台管理贷款规模达 35 亿英镑 ▪ 核心产品及服务：同时面向散户及机构投资者的网络借贷服务
<p>企业融资</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 最新融资轮次：IPO ▪ 上市时间：2018 年 9 月 28 日 ▪ 上市交易所：伦敦证券交易所 ▪ 证券代码：FNIG.L ▪ 目前市值：4.3 亿美元 ▪ 重要投资机构：Index Ventures（指数创投）、Ribbit Capital（瑞比特资本）、Union Square Ventures（合广风投）等
<p>重大事件</p>	<p>2018 年 9 月：在伦敦交易所上市 2018 年 6 月：累计成交额达 50 亿英镑 2017 年 5 月：获英国金融行为监管局 FCA 完全授权 2014 年 4 月：开放机构投资者投资通道 2011 年 8 月：作为共同发起人加入英国 P2P 金融协会（P2PFA）</p>

资料来源：企业官网、媒体新闻、Crunchbase

(2) OakNorth Bank

	<ul style="list-style-type: none"> 成立年份: 2013 年 (2015 年开始运营) 企业标签: 英国第一家将核心银行系统放置在云端的金融机构 业务标签: 互联网银行 核心业务: 纯线上运营, 向创业者、中小企业以及中等规模的成长型企业提供债权融资和投资服务。其利用亚马逊云技术服务基础架构 AWS 构建数字银行服务, 将核心银行系统放置在云端, 并利用小额自动判别放贷技术大大提升贷款效率 核心产品及服务: 结构化债务融资、房地产投资与开发融资、住宅抵押贷款等
<p>企业融资</p>	<ul style="list-style-type: none"> 最新融资轮次: 第 4 轮 目前估值: 28 亿美元 累计融资总额: 约 10.4 亿美元 重要投资机构: SoftBank (软银)、EDBI (经济发展局投资)、NIBC Bank N.V、Clermont Group (克莱蒙特集团)、Coltrane Asset Management 等
<p>重大事件</p>	<p>2019 年 3 月: 宣布参与英国商业银行 ENABLE Guarantee 计划, 总额达 1.3 亿英镑</p> <p>2019 年 2 月: 获软银和克莱蒙特集团 4.4 亿美元融资</p> <p>2017 年 11 月: 获英格兰银行定期资助计划支持</p> <p>2016 年 9 月: 成英国首家达到盈亏平衡点的新兴银行</p> <p>2016 年 5 月: 成为英国首家将核心系统全部布置在云端的银行, 被《金融时报》认为是“里程碑式事件”</p> <p>2015 年 9 月: 获英国金融服务管理局 (FSA) 和英国金融行为监管局 (FCA) 的完整授权</p>

资料来源: 企业官网、媒体新闻、Crunchbase

5.4 城市机遇

(1) 传统金融科技化大有可为, 开放银行有巨大发展空间

- 作为老牌国际金融中心, 伦敦金融主管部门推动汇丰银行等大型金融机构联合初创公司, 成立了面向金融科技的行业合作组织;
- 在由英国竞争和市场管理局 (CMA) 主导的开放银行计划的持续推动下, 英国开放银行实施组织 (OBIE) 已制定开放银行实施时间表, 汇丰、巴克莱等银行将借助 API 的开放实现银行服务与产品的即插即用, 与第三方金融机构共同构建开放的泛银行生态系统, 并加快数字化转型、派生更多金融科技需求, 驱动金融科技产业创新。

(2) 科技支撑全面加强, 抢人姿态集聚人才

- 2011 年伦敦大胆提出“东部硅谷”设想, 成立意在比肩美国硅谷的东伦敦科技城 (Tech City UK), 不仅投入 4 亿英镑制定优惠政策并设立孵化区, 而且组建了一支 9 人“伦敦技术大使团队”以在全世界招商引资。截至目前, 包括思科、英特尔、亚马逊、推特、脸书和谷歌等超过 1600 家企业纷纷进驻; 此外, 英国政府斥资 2.5 亿英镑大力推动人工智能产业发展, 同时重点增加高技术人员签证数量。

(3) 监管创新促可持续发展

- 英国金融行为监管局 (FCA) 通过创新中心的设立、“监管沙盒”的运用以及针对开放银行监管的探索, 积极推动金融科技产业创新, 并在行业的洞察中不断调整监管政策, 以专业化服务以及包容稳健的监管政策促进金融科技可持续发展。

深圳 开放创新持续激发活力

6

总排名

7

产业排名

2

体验排名

6

生态排名

与旧金山相似，深圳是技术驱动型的全球金融科技中心，GFHI 总排名相比去年上升 1 位与杭州并列世界第六，也是金融科技生态进步最大的中国城市。

具体而言，深圳金融科技产业排名全球第七，拥有 3 家金融科技上市企业和 26 家高融资未上市金融科技企业，产业梯队结构良好，高融资未上市企业 TOP3 融资额仅占城市融资总额的 27.7%，远低于全球八大中心平均值 48.2%；传统金融机构数字化转型起步早，科技化水平排名全球第五、中国第三；金融科技体验连续两年位列全球第二，仅次于杭州，金融科技使用者占比高达 87.9%，在无感支付、免排队医疗保险、手机查询企业登记档案服务等方面实践全球领先。

在生态方面，深圳金融科技生态排名跃升 12 名位居全球第六，是全球生态建设进步第三大、中国进步最大的城市，优秀经验其一是将创新与变革基因深植城市发展，无论是建设中国特色社会主义先行示范区、试点数字货币，还是落地开拓性的《深圳市机构改革方案》、由内向外落实改革，深圳都走在金融科技守正创新的最前列，在营造最佳创新环境基础上不断加大对金融科技的支持力度；其二是通过推动央行金融科技研究院项目落地、成立中国首家监管科技研究院等举措补齐科研与监管短板；其三是力行开放，广聚天下英才。2018 年，深圳人口净流入量居中国首位，且人口结构良好，15-59 岁年龄段人口比例高达 81.9%。在此基础上，深圳于 2019 年新出台一线城市中最宽松的落户政策，不遗余力吸引海内外人才，夯实城市发展之本。

6.1 数据档案

	指标名称	数值	全球排名
金融科技产业	金融科技上市企业数（家）	3	6
	金融科技上市企业总市值（亿美元）	27.4	14
	风投融资额累计达 5000 万美元及以上的未上市金融科技企业数（家）	26	5
	风投融资额累计达 5000 万美元及以上的未上市金融科技企业的融资总额（亿美元）	49.1	8
	传统金融科技化	-	5
金融科技体验	金融科技使用者占比（%）	87.9	2
	全球金融机构 TOP200 市值（亿美元）	4066.6	5
金融科技生态	全球科技企业 TOP200 市值（亿美元）	4849.8	7
	数字基建	-	36
	城市科研及名校综合实力	-	32
	金融科技支持力度（百分制）	91.0	3
	金融科技监管能力（百分制）	79.0	22
金融科技代表企业	上市 TOP3: 乐信、小赢科技、达飞科技	TOP3 市值或融资额占全市比重 100%	
	融资未上市 TOP3: 金融壹账通、小赢网金、招联金融	27.7%	

注：金融科技上市企业及高融资未上市企业（风投融资额累计达 5000 万美元及以上的未上市金融科技企业）的数量、市值以及融资额等相关数据统计时间截至 2019 年 10 月

数据来源：浙大 AIF 司南研究室、杭州摩西信息科技、Crunchbase、天眼查、Bloomberg、Investing.com

6.2 核心特色

(1) 金融科技产业梯队结构良好，传统金融科技化水平全球第五

- 拥有乐信、小赢科技、达飞科技等 3 家金融科技上市企业，市值总额达 27.4 亿美元；拥有金融壹账通、招联金融、微众银行等 26 家高融资未上市金融科技企业，共获融资 49.1 亿美元，企业数与融资额分别排名全球第五和第八；
- 产业梯队结构良好，高融资未上市企业 TOP3 融资额仅占城市融资总额的 27.7%，远低于全球八大中心平均值 48.2%
- 传统金融机构数字化转型起步早，科技化水平排名全球第五、中国第三（仅次于北京和上海），如招商银行明确提出“金融科技银行”的战略定位，中国券商龙头中信证券积极借助金融科技推进产品创新，并在今年与京东数科合作打造了市场首个区块链 ABS 全流程解决方案。

6.3 金融科技企业案例

(1) 乐信

(2) 金融科技体验连续两年位列全球第二

- 金融科技使用者占比高达 87.9%，金融科技体验仅次于杭州排名全球第二。作为中国率先打通微信医保支付的城市，深圳居民可以在深圳 37 家医院通过微信、支付宝、平安一账通享受免排队医疗保险费用在线缴费支付的服务；此外，深圳还是中国第一个落地“无感支付”新模式、第一个推出手机查询企业登记档案服务、第一个率先实现“智慧”租房的城市。

(3) 金融科技生态进步最佳中国城市，补齐科研与监管短板成效显著

- 区域金融中心：深证证券交易所所在地，拥有平安集团、招商银行、中信证券等上市金融机构，全球金融机构 TOP200 市值总额排名全球第五；
- 信息科技创新能力较强：全球科技企业 TOP200 市值总额全球第七，以华

为、腾讯等为代表的信息科技企业闻名全球，且华强北正成为全球著名的信息科技创新创业中心；

- 科研实力提升现“深圳速度”：中国高校格局在上世纪末已基本确立，城市间高校实力差距大且难提升，但深圳却在此背景下创造了“深圳速度”，深圳大学进步明显，ARWU 排名上升近 200 位，SCI 论文发表量年增长率先近 50%，PCT 专利申请公开量连续三年中国高校第一；南方科技大学亦表现抢眼；
- 监管短板不断补齐：成立中国首家监管科技研究院；落地开拓性的《深圳市机构改革方案》，由内向外落实改革，突出聚焦服务国家重大战略和构建推动高质量发展的体制机制，增强经济特区体制机制吸引力和竞争力，使政府职能部门更好地各司其职。

	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 成立年份：2013 年 ▪ 企业标签：中国互联网金融协会首批理事单位 ▪ 业务标签：综合型金融科技 ▪ 核心业务：提供消费金融、网络借贷、财富管理、金融资产开放技术支持等各类服务。截至 2019 年二季度，用户数已经达到 5020 万 ▪ 核心产品及服务：分期乐商城（分期购物）、乐卡（生活权益类消费）、桔子理财（网络借贷信息中介服务）、乐信财富（财富管理服务）、鼎盛科技（金融资产开放技术平台）等
<p>企业融资</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 最新融资轮次：IPO ▪ 上市时间：2017 年 12 月 21 日 ▪ 上市交易所：纳斯达克 ▪ 证券代码：NASDAQ:LX ▪ 目前市值：20.4 亿美元 ▪ 重要投资机构：经纬中国、险峰长青、Bertelsmann AG（贝塔斯曼）、京东、Apoletto、共建创投、泰康集团、华兴资本等
<p>重大事件</p>	<p>2019 年 9 月：与交通银行合作，成为中国首支“银行系”科创股权基金合伙人</p> <p>2018 年 10 月：公司首个被政府认定的实验室载体——深圳智能金融大数据工程研究中心组建申请获批</p> <p>2017 年 12 月：在纳斯达克挂牌上市</p> <p>2016 年 3 月：成为中国互联网金融协会首批理事单位</p> <p>2016 年 1 月：成功发行上交所首单互联网消费金融 ABS</p> <p>2014 年 7 月：桔子理财上线</p> <p>2013 年 10 月：分期乐商城上线</p>

资料来源：企业官网、媒体新闻、Crunchbase

(2) 微众银行

	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 成立年份: 2014 年 ▪ 企业标签: 中国首家开业的民营银行和互联网银行 ▪ 业务标签: 互联网银行 ▪ 核心业务: 旨在为大众、小微企业提供差异化、有特色、优质便捷的金融服务 ▪ 核心产品及服务: 微粒贷 (个人信用循环贷款)、微车贷 (互联网 + 汽车金融产品) 等
<p>企业融资</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 最新融资轮次: 战略融资 ▪ 目前估值: 170 亿美元 ▪ 累计融资总额: 1.8 亿美元 ▪ 重要投资机构: 腾讯、淳永投资、立业集团等
<p>重大事件</p>	<p>2019 年 11 月: 获穆迪 “A3” 及标普 “BBB+” 评级, 成为首家获得国际评级的数字银行和民营银行</p> <p>2018 年: 全年营收破百亿元, 净利同比增长近 60%</p> <p>2017 年 10 月: 获得国家高新技术企业资格认定</p> <p>2016 年 6 月: 获得同业存单发行资格</p> <p>2015 年 10 月: 微众银行 App 上线</p> <p>2015 年 5 月: 正式对外推出 “微粒贷”</p> <p>2014 年: 获得深圳银监局颁发的金融许可证</p>

资料来源: 企业官网、媒体新闻、Crunchbase

6.4 城市机遇

(1) 建设中国特色社会主义先行示范区, 试点数字货币

- 2019 年 8 月, 中国国务院发布了《关于支持深圳建设中国特色社会主义先行示范区的意见》, 指导深圳打造数字经济创新发展试验区, 支持深圳建设 5G、人工智能、网络空间科学与技术等重大创新载体, 并开展数字货币研究与移动支付等创新应用;
- 其他政策支持: 推动央行金融科技研究院项目落地; 先后出台《关于努力建设国家自主创新示范区实现创新驱动发展的决定》《关于促进科技和金融结合的若干措施》《关于促进科技创新的若干措施》; 开展 2019 年度深圳市金融科技专项奖申报。

(2) 粤港澳大湾区核心城市, 区域联动汇聚国际创新要素与资本

- 深圳作为粤港澳大湾区的核心城市, 地理区位优势显著, 国家战略红利充足, 可在与香港、澳门等城市展开更加深入广泛的交流合作过程中, 借鉴金融科技发展经验, 汇聚国际创新要素;
- 深港金融科技联盟正式揭牌: 在深圳市地方金融监管局直接推动下, 在深圳市科学技术协会、香港特区政府投资推广署大力支持下, “深港金融科技联盟” 正式揭牌, 旨在加快人才培养、加深行业交流、推动产业创新、推进三地交往。联盟成员单位囊括中银香港、香港交易所、中国平安、招行、微众银行、国信证券、华为、腾讯等三地最具代表性和影响力的金融机构、金融科技企业及业内重要社会组织;
- 北向通、深港通等资本市场互联互通措施, 为深圳金融科技企业带来大量活跃资本, 助力产业发展。

(3) 力行开放, 人才不断涌入夯实城市发展之本并带来巨大潜力

- 人口不断流入: 2018 年, 深圳人口净流入量居中国首位, 且人口结构良好, 15-59 岁年龄段人口比例高达 81.9%。此外, 深圳于 2019 年新出台一线城市中最宽松的落户政策, 为中国一线城市户籍改革树立了新标杆;
- 人才加速流动: 广深港高铁通车加速港深两地人才流动; 国际国内著名大学和科研机构在深设分院。

杭州 政策持续推进，强化应用创新

与旧金山和深圳较为相似，杭州亦是技术驱动型的全球金融科技中心，GFHI 总排名不变与深圳并列全球第六，并以全球最佳的金融科技应用与体验闻名于世。

具体而言，杭州金融科技产业排名全球第六，拥有 4 家金融科技上市企业和以世界级金融科技巨头蚂蚁金服为代表的 13 家高融资未上市金融科技企业，共获融资 268.1 亿美元，居全球首位；但头部企业集中度过高，是全球八大中心中唯一一个市值 TOP3 企业占比与高融资未上市 TOP3 企业占比均在 90% 以上的城市，产业梯队亟待优化。

在体验方面，杭州高度重视金融科技应用与体验，金融科技使用者占比高达 93.5%，是全球唯一一个使用者占比超过 90% 的城市，连续三年金融科技体验排名全球首位，不仅被誉为“全球移动支付之城”，创造了第三方支付城市服务场景的多个全球“第一”，而且率先提出“最多跑一次”政务改革，助力优化营商环境。在生态方面，杭州金融科技生态排名全球第 14，目前仍是全球八大中心中生态建设相对最薄弱的，但扎实的数字经济基础（拥有阿里巴巴、海康威视、大华等 57 家上市科技企业）、开明开放的政府作风、持续推进的政策支持、不断提升的监管能力以及加速集聚的人才与研究资源，将为其生态优化带来巨大的空间，尤其在政策支持上，杭州不断推出建设中国数字经济第一城、国际金融科技中心等政策规划，并顺利引入世行与中国互金协会战略合作的全球数字金融中心项目。

6

总排名

6

产业排名

1

体验排名

14

生态排名

7.1 数据档案

	指标名称	数值	全球排名
金融科技产业	金融科技上市企业数（家）	4	5
	金融科技上市企业总市值（亿美元）	179.6	6
	风投融资额累计达 5000 万美元及以上的未上市金融科技企业数（家）	13	7
	风投融资额累计达 5000 万美元及以上的未上市金融科技企业的融资总额（亿美元）	268.1	1
	传统金融科技化	-	21
金融科技体验	金融科技使用者占比（%）	93.5	1
	全球金融机构 TOP200 市值（亿美元）	0	34
金融科技生态	全球科技企业 TOP200 市值（亿美元）	4916.8	6
	数字基建	-	37
	城市科研及名校综合实力	-	25
	金融科技支持力度（百分制）	88.3	7
	金融科技监管能力（百分制）	72.4	41
			TOP3 市值或融资额占全市比重
金融科技代表企业	上市 TOP3: 恒生电子、同花顺、51 信用卡	97.5%	
	融资未上市 TOP3: 蚂蚁金服、连连支付、趣链科技	94.6%	

注：金融科技上市企业及高融资未上市企业（风投融资额累计达 5000 万美元及以上的未上市金融科技企业）的数量、市值以及融资额等相关数据统计时间截至 2019 年 10 月

数据来源：浙大 AIF 司南研究室、杭州摩西信息科技、Crunchbase、天眼查、Bloomberg、Investing.com

7.2 核心特色

(1) 金融科技产业全球第六，但头部企业集中度过高

- 杭州是中国互联网金融发源地，拥有恒生电子、同花顺、51 信用卡等 4 家金融科技上市企业，市值总额达 179.6 亿美元，数量与金额分列全球第五与第六；拥有世界级金融科技巨头蚂蚁金服，以及连连支付、趣链科技等 13 家高融资未上市金融科技企业，共获融资 268.1 亿美元，居全球首位；
- 但头部企业集中度过高，是全球八大中心中唯一一个市值 TOP3 企业占比与高融资未上市 TOP3 企业占比均在 90% 以上的城市，产业梯队亟待优化：市值 TOP3 企业占城市市值总额的 97.5%，高融资未上市 TOP3 企业融资额占城市融资总额的 94.6%，其中蚂蚁金服“一家独大”尤为明显，占到了城市融资总额的 91%。

(2) 金融科技体验冠绝全球重视应用创新，连续三年排名全球第一

- 金融科技使用者占比高达 93.5%，同比上涨 2 个百分点，是全球唯一一个使用者占比超过 90% 的城市，相比第二名的深圳高 5.6 个百分点，连续三年金融科技体验排名全球首位；
- 被誉为“全球移动支付之城”，创造了第三方支付城市服务场景的多个全球“第一”：第一个支持手机支付生活缴费、第一个支持信用还款、第一个实现公交移动支付、第一个开通地铁手机购票等等，截至目前已有超过 98% 的出租车、超过 95% 的超市便利店、超过 50% 的餐饮门店都支持第三方支付；
- 政务服务改革的中国先锋，打造“移动办事之城”：率先提出“最多跑一次”政务改革，推出“杭州办事服务”APP，可办理 142 项即办事项和 276 个预约事项，涵盖公共支付、社会保障、违章处理、文化教育、住房保障等多个领域，助力优化营商环境。

(3) 金融科技生态全球第 14，仍有较大进步空间

- 金融科技生态排名全球第 14，相比去年进步 3 位，目前仍是全球八大中心中金融科技生态建设相对最薄弱的，但进步空间巨大；
- 数字经济基础扎实：2018 年杭州数字经济核心产业增加值为 3356 亿元，同比增长 15%，占 GDP 的 24.8%；拥有阿里巴巴、海康威视、大华等 57 家上市科技企业，为金融科技发展提供坚实支撑；
- 政府开放开明，政策支持持续推进：浙江省全面实施数字经济“一号工程”，推进“国家数字经济示范省”建设；杭州打造中国“数字经济第一城”，发布《杭州国际金融科技中心建设专项规划》；世界银行与中国互联网金融协会战略合作的全球数字金融中心项目签约落户；
- 监管能力略有提升：杭州互联网法院获数字中国建设年度最佳实践。

7.3 金融科技企业案例

(1) 蚂蚁金服

	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 成立年份：2014 年（起步于 2004 年成立的支付宝） ▪ 企业标签：全球最大的金融科技独角兽 ▪ 业务标签：综合型金融科技 ▪ 核心业务：以“为世界带来更多平等的机会”为使命，致力于通过科技创新能力，搭建一个开放、共享的信用体系和金融服务平台，为全球消费者和小微企业提供安全、便捷的普惠金融服务 ▪ 核心产品及服务：支付宝、余额宝、招财宝、蚂蚁聚宝、网商银行、蚂蚁花呗、芝麻信用等
<p>企业融资</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 最新融资轮次：第 4 轮 ▪ 目前估值：1600 亿美元 ▪ 累计融资总额：243.8 亿美元 ▪ 重要投资机构：GIC(新加坡政府投资公司)、Khazanah Nasional(马来西亚国库控股)、华平投资、CPPIB(加拿大养老基金)、Silver Lake(银湖投资)、Temasek(淡马锡)、国开国际投资等
<p>重大事件</p>	<p>2019 年：获“2019 全球卓越成就奖”</p> <p>2018 年：获第十三届“人民企业社会责任奖绿色发展奖”</p> <p>2018 年 6 月：AlipayHK 联合菲律宾电子钱包 GCash 上线全球首个区块链跨境汇款服务</p> <p>2017 年 1 月：联合国环境规划署和蚂蚁金服在达沃斯世界经济论坛上正式启动全球首个绿色数字金融联盟</p> <p>2016 年 4 月：宣布完成 45 亿美元的 B 轮融资</p> <p>2015 年 12 月：推出“双 12”线下购物狂欢节</p>

资料来源：企业官网、媒体新闻、Crunchbase

(2) 趣链科技

	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 成立年份: 2016 年 ▪ 企业标签: 中国首个区块链独角兽, 中国区块链领域最大单笔融资纪录创造者 ▪ 业务标签: 区块链 ▪ 核心业务: 专注于区块链技术产品与应用解决方案, 旨在构建下一代可信任价值交换网络核心技术及其平台 ▪ 核心产品及服务: 趣链国产自主可控区块链底层平台、数据共享与安全计算平台 BitXMesh、区块链开放服务平台飞洛 Filoop、供应链金融平台飞洛供应链 FiloLink、存证服务平台飞洛印 FiloInk 等
<p>企业融资</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 最新融资轮次: B 轮 ▪ 目前估值: 4.3 亿美元 ▪ 累计融资总额: 2.3 亿美元 ▪ 重要投资机构: 信雅达、连连数字、浙大网新、复星锐正资本、国投高新、理想国际、兰石投资等
<p>重大事件</p>	<p>2019 年 5 月: 登“2019 福布斯中国最具创新力企业”榜单 2018 年 11 月: 在浙江省互联网信息办公室指导下, 与浙江大学区块链研究中心共同设立浙江省区块链技术研究院 2018 年 6 月: 完成 12 亿元 B 轮融资 2017 年 12 月: 完成 4000 万元 A 轮融资 2016 年 10 月: 发布国产自主可控区块链底层平台 Hyperchainx 2016 年 8 月: 完成 1750 万人民币 Pre-A 轮融资</p>

资料来源: 企业官网、媒体新闻、Crunchbase

7.4 城市机遇

(1) 围绕建设杭州国际金融科技中心, 持续落实政策支持

- 杭州计划制订和完善一整套既具有针对性和区域竞争力, 又能够落实到位、行之有效的财政税收、人才引进、资本扶持、行业监管政策措施, 有力支持金融科技研发及产业化、基础设施建设, 专业人才培养和引进, 多层次资本市场服务体系建设和重点金融科技企业扶持。

(2) 成为传统金融科技化转型与创新集聚地

- 国有银行、股份制银行在浙机构纷纷在杭州设立金融科技中心, 开展金融科技创新试点; 浙商银行、杭州银行等浙江法人银行和非银机构也积极组建各类金融科技平台, 探索运用金融科技改造传统业务和拓展普惠金融服务能力, 并取得初步成效。

(3) 长三角区域一体化

- 杭州作为长三角双核之一, 承担着接轨上海、辐射城市群南翼发展的战略角色, 同时共享长三角城市群良好金融科技生态, 促进城市间联动。

(4) 人才与研究资源不断集聚

- 人才持续涌入: 2018 年杭州市人才净流入率居中国城市第一, 并连续 9 年入选“外籍人才眼中最具吸引力的中国城市”;
- 研究资源集聚: 积极实施名校、名院、名所“三名工程”, 拥有以浙江大学为代表的高等学府, 西湖大学、之江实验室、阿里巴巴“达摩院”等一批有影响力科研平台和智库机构相继建立。



8

总排名

8

产业排名

41

体验排名

11

生态排名

芝加哥 立足现有禀赋，重视金融普惠

与纽约、上海与伦敦相似，芝加哥是金融驱动型的全球金融科技中心，GFHI总排名世界第八，首次跻身全球金融科技中心城市之列。

具体而言，芝加哥金融科技产业位居全球第八，截至目前共集聚了3家金融科技上市企业、9家高融资未上市金融科技企业，并充分立足现有禀赋发展区块链技术，打造全球加密货币交易中心，如芝加哥和英国皇家造币厂合作创建基于区块链技术的黄金交易平台，芝加哥期权交易所和商品交易所率先推出加密货币衍生品合约等。体验方面，与大部分发达国家城市相似，芝加哥金融科技应用与体验较为不足，金融科技使用者占比仅为36.2%，虽然相比去年提升了6.5个百分点，但在全球激烈竞争下体验排名下降5名。

在生态建设上，芝加哥金融科技生态排名相比去年上升1位，位列全球第11，一方面，芝加哥金融基础雄厚且人才资源丰富，作为国际金融中心、全球金融衍生品、保险和风险管理中心，芝加哥承载了接近全球20%的期货、期权和衍生品交易，且拥有芝加哥大学、西北大学、伊利诺伊大学香槟分校等多所享有盛誉的全球名校，均为其全球加密货币交易中心打造提供了人才、技术与经验的巨大助力；另一方面，芝加哥积极鼓励金融科技发展，并重视金融普惠，不仅推出了名为FinTank的金融科技孵化器，为金融科技创业公司提供一系列资金和场地上的支持，而且积极动员金融科技企业以技术创新促普惠金融发展。

8.1 数据档案

	指标名称	数值	全球排名
金融科技产业	金融科技上市企业数（家）	3	6
	金融科技上市企业总市值（亿美元）	246.7	5
	风投融资额累计达5000万美元及以上的未上市金融科技企业数（家）	9	9
	风投融资额累计达5000万美元及以上的未上市金融科技企业的融资总额（亿美元）	24.3	11
	传统金融科技化	-	8
金融科技体验	金融科技使用者占比（%）	36.2	41
	全球金融机构TOP200市值（亿美元）	950.5	18
金融科技生态	全球科技企业TOP200市值（亿美元）	296.4	26
	数字基建	-	5
	城市科研及名校综合实力	-	7
	金融科技支持力度（百分制）	79.1	19
	金融科技监管能力（百分制）	75.8	30
金融科技代表企业	上市TOP3: Transunion、Morningstar、Envestnet	TOP3市值或融资额占全市比重 100%	
	融资未上市TOP3: Avant、Raise、Braviant Holdings	83.1%	

注：金融科技上市企业及高融资未上市企业（风投融资额累计达5000万美元及以上的未上市金融科技企业）的数量、市值以及融资额等相关数据统计时间截至2019年10月

数据来源：

浙大AIF司南研究室、杭州摩西信息科技、Crunchbase、天眼查、Bloomberg、Investing.com

8.2 核心特色

(1) 金融科技产业全球第八，立足现有禀赋打造全球加密货币交易中心

- 拥有 Transunion、Morningstar、Envestnet 等 3 家金融科技上市企业，市值总额 246.7 亿美元，位居全球第五；高融资未上市金融科技企业数量和金额排名分列全球第九和第 11，分别达 9 家和 24.3 亿美元，代表性企业包括 Avant、Raise、Braviant Holdings 等；
- 芝加哥是头部企业集中度第二高的城市（最高为杭州），产业梯队也有待优化：市值最高的企业 Transunion 占城市市值总额的 60.5%，高融资未上市企业 TOP3 融资额占城市融资总额的 83.1%；
- 传统金融科技化水平排名全球第八，芝加哥期权交易所、芝加哥商品交易所、Citadel、Discover、DRW Trading、

北方信托等金融机构也正在试图借助金融科技东风实现科技化转型；

- 充分立足现有禀赋，发展区块链技术并打造全球加密货币交易中心，如芝加哥和英国皇家造币厂合作创建了一个基于区块链技术的黄金交易平台；芝加哥期权交易所和商品交易所率先推出加密货币衍生品合约，以其人才、技术与经验促进数字货币行业发展。

(2) 金融科技应用与体验较为不足，仅为全球第 41

- 与大部分发达国家城市相似，芝加哥金融科技使用者占比较低，仅为 36.2%，虽然相比去年提升了 6.5 个百分点，但在全球激烈竞争下金融科技体验排名从去年的第 36 名下降为今年的第 41 名。

(3) 金融科技生态全球第 11，推出金融科技孵化器

- 作为国际金融中心、全球金融衍生品、保险和风险管理中心，芝加哥承载了接近全球 20% 的期货、期权和衍生品交易，金融基础雄厚；
- 城市科研及名校综合实力位居全球第七，拥有芝加哥大学、西北大学、伊利诺伊大学香槟分校等多所享有盛誉的全球名校；
- 政策支持：推出了名为 FinTank 的金融科技孵化器，为金融科技创业公司提供一系列资金和场地上的支持。

8.3 金融科技企业案例

(1) Transunion

	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 成立年份：1968 年 ▪ 企业标签：全球领先的风险信息提供商 ▪ 业务标签：征信；大数据；信息（安全）服务 ▪ 核心业务：为机构和个人用户提供全球风险信息解决方案，业务类型包含在线数据服务、市场营销服务、决策服务等 ▪ 核心产品：CreditVision、IDVision、DecisionEdge、Prima 等
<p>企业融资</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 最新融资轮次：IPO ▪ 上市时间：2015 年 6 月 25 日 ▪ 上市交易所：纽约证券交易所 ▪ 证券代码：NYSE:TRU ▪ 目前市值：159.2 亿美元 ▪ 重要投资机构：Vanguard Group（领航集团）、BlackRock（贝莱德，又称黑岩）、Wellington Management（威灵顿）、Atlanta Capital Management、Principal Financial Group（信安金融）等
<p>重大事件</p>	<p>2019 年 5 月：收购数字营销公司 TruSignal 2018 年 4 月：收购英国公司 CallCredit Information Group 2017 年 10 月：收购信用风险分析公司 eBureau 2015 年 6 月：成功在纽约证券交易所上市 2010 年：被 Goldman Sachs Capital Partners 和 Advent International 并购 51% 的股权 2005 年：被 Marmon 集团收购给 Pritzker family 2002 年：收购 TrueCredit.com 进入面向消费者的市场 1981 年：被 The Marmon Group 收购 1969 年：收购 Credit Bureau of Cook County 1968 年：作为铁路租赁公司 Union Tank Car Company 的控股公司，正式成立</p>

资料来源：企业官网、媒体新闻、Crunchbase

(2) Avant

AVANT	<ul style="list-style-type: none"> 成立年份: 2012年 企业标签: 美国网络借贷独角兽 核心业务: 网络借贷平台, 主要针对信用介于优级和次级之间的消费者。贷款额度平均为8000美元, 最高可达到35000美元 核心产品及服务: 网络借贷信息中介
企业融资	<ul style="list-style-type: none"> 最新融资轮次: E轮 目前估值: 20亿美元 累计融资总额: 约17.8亿美元 重要投资机构: General Atlantic (泛大西洋投资)、Balyasny Asset Management(贝莱斯尼资管)、Tiger Global Management(老虎基金)等
重大事件	<p>2019年4月: 因涉嫌违规收费获美国联邦贸易委员会处罚</p> <p>2017年2月: 获Pitchbook“市值20亿美元的成长最快公司”</p> <p>2017年1月: 加入美国网贷行业协会MLA</p> <p>2016年9月: 在英国获得FCA授权</p> <p>2015年3月: 收购债务管理工具Ready For Zero, 并开设洛杉矶办事处</p>

资料来源: 企业官网、媒体新闻、Crunchbase

8.4 城市机遇

(1) 依托传统交易市场基础, 持续打造全球加密货币交易中心

芝加哥交易市场历史悠久, 沉淀了对金融衍生品行业丰富而深刻的认知, 政府的重视以及当地交易公司与交易所的人才、技术与经验都将为持续促进其加密货币行业发展, 持续打造全球加密货币交易中心提供巨大的助力。

(2) 金融普惠不断深入, 金融科技体验提升潜力大

芝加哥政府积极动员金融科技企业, 以技术创新促普惠金融发展, 如芝加哥证券交易所与政府官员和社区组织合作, 以推动数字产品能够为非中心的用户、地方和企业扩大获得资本和教育的渠道。在此背景下, 芝加哥金融科技使用者占比和金融科技体验有望大幅提升。

05

第五章

区域金融科技中心城市深度分析



9

总排名

12

产业排名

20

体验排名

8

生态排名

新加坡 生态基础扎实，全球政策监管典范

新加坡，毗邻马六甲海峡南口，港口城市 / 国家，被誉为“花园城市”，是全球重要的金融、航运、服务中心。

新加坡的金融科技长板在于其表现突出的金融科技生态（全球排名第八），特别是其金融科技政策支持力度全球最高，监管能力也毫不逊色位居世界第二（与第一名伦敦差距不足 2 分）。新加坡的金融科技政策监管相关部门责任明晰，其金融监管局作为金融科技创新发展的政策主体，负责战略规划、政策框架制定和协调，而政府专设的金融科技发展办公室负责政策的具体落实，并为创新企业提供一站式服务。此外，新加坡金融体验进步迅速，金融科技使用者占比达 56.6%，较去年增长超一倍。

1.1 数据档案

	指标名称	数值	全球排名
金融科技产业	金融科技上市企业数（家）	1	11
	金融科技上市企业总市值（亿美元）	0.1	21
	风投融资额累计达 5000 万美元及以上的未上市金融科技企业数（家）	10	8
	风投融资额累计达 5000 万美元及以上的未上市金融科技企业的融资总额（亿美元）	10.8	16
	传统金融科技化	-	7
金融科技体验	金融科技使用者占比（%）	56.6	20
金融科技生态	城市科研及名校综合实力	-	18
	金融科技支持力度（百分制）	95.8	1
	金融科技监管能力（百分制）	96.2	2
金融科技代表企业	CoAssets、Singapore Life、TenX、Quoine		

注：金融科技上市企业及高融资未上市企业（风投融资额累计达 5000 万美元及以上的未上市金融科技企业）的数量、市值以及融资额等相关数据统计时间截至 2019 年 10 月


数据来源：浙大 AIF 司南研究室、杭州摩西信息科技、Crunchbase、天眼查、Bloomberg、Investing.com

1.2 核心特色

<p>金融科技产业</p>	<p>企业融资活跃</p> <ul style="list-style-type: none"> 拥有如 Singapore Life、GoBear、InstaReM 等 10 家高融资未上市金融科技企业（数量位列全球第八），融资总额达 10.8 亿美元，约为去年的 1.4 倍 <p>传统金融科技化排名全球第七</p> <ul style="list-style-type: none"> 大量银行在政府支持下积极与金融科技开展合作，如新加坡大华银行宣布与中国的品钛科技控股有限公司成立合资企业 Avatec
<p>金融科技体验</p>	<p>金融科技使用者占比高速增长</p> <ul style="list-style-type: none"> 金融科技使用者占比达 56.6%，较去年实现了逾一倍的增长 使用手机银行人数占比达 64% 移动互联网平均连接速度达 61.0Mbps，较上一年增长 13%
<p>金融科技生态</p>	<p>数字基建基础扎实</p> <ul style="list-style-type: none"> 互联网用户达 492 万，占总人口的 84% 移动用户数量高达 837 万，平均每人拥有 1.5 个移动设备 <p>政策监管环境为全球典范</p> <ul style="list-style-type: none"> 金融科技政策支持力度居全球首位；监管能力全球第二，与伦敦差距不足 2 分 2015 年设立金融科技和创新团队，推动《金融领域科技和创新计划》 相关部门责任明晰，金融监管局作为金融科技创新发展的政策主体，金融科技发展办公室负责政策的具体落实 监管沙盒计划成为监管创新的重要实践，注重原则监管而非规则监管 成立 SFA 监管科技附属委员会，持续推进监管科技研发及教育 每年定期举办金融科技节：2018 年新加坡第三届金融科技节共吸引来自 130 个国家近 45000 名参与者，已成为世界上最大的金融科技盛会之一

1.3 金融科技企业案例

CoAssets

	<ul style="list-style-type: none"> 成立年份：2013 年 企业标签：新加坡和泛亚太地区最大的数字投资平台 业务标签：众筹；网贷 核心业务：债务型众筹平台，专注于为房地产公司及中小企业提供债务型众筹服务 核心产品：可爱财
<p>企业融资</p>	<ul style="list-style-type: none"> 最新融资轮次：IPO 上市时间：2016 年 9 月 5 日 上市交易所：澳洲证券交易所 证券代码：ASX:CA8 目前市值：1342.0 万澳元

资料来源：企业官网、媒体新闻、Crunchbase



10

总排名

13

产业排名

23

体验排名

12

生态排名

悉尼 政府行之有效，显著改善生态

悉尼，地处澳大利亚东南沿岸，是澳大利亚面积最大、人口最多的城市，也是澳大利亚商业、贸易、金融、旅游和教育中心。

悉尼金融科技生态良好，排名全球第 12，相比去年进步 7 位，其中监管能力排名全球第九，其监管部门不但大力推行监管沙盒计划，还建立金融科技咨询小组，简化和制定新规则。此外，政府还努力在各领域大力推广并应用金融科技技术，如推出区块链技术系统 Govpass 解决数据库分布广泛、不完整的问题等。

2.1 数据档案

	指标名称	数值	全球排名
金融科技产业	金融科技上市企业数（家）	1	11
	金融科技上市企业总市值（亿美元）	0.1	22
	风投融资额累计达 5000 万美元及以上的未上市金融科技企业数（家）	8	11
	风投融资额累计达 5000 万美元及以上的未上市金融科技企业的融资总额（亿美元）	11.4	15
	传统金融科技化	-	18
金融科技体验	金融科技使用者占比（%）	55.7	23
金融科技生态	城市科研及名校综合实力	-	15
	金融科技支持力度（百分制）	80.4	17
	金融科技监管能力（百分制）	85.0	9
金融科技代表企业	Identitii Limited、zipMoney Payments、Brighte、MoneyMe		

注：金融科技上市企业及高融资未上市企业（风投融资额累计达 5000 万美元及以上的未上市金融科技企业）的数量、市值以及融资额等相关数据统计时间截至 2019 年 10 月

数据来源：浙大 AIF 司南研究室、杭州摩西信息科技、Crunchbase、天眼查、Bloomberg、Investing.com

2.2 核心特色

<p>金融科技产业</p>	<p>企业融资活跃</p> <ul style="list-style-type: none"> 拥有 1 家区块链上市金融科技企业 Identitii Limited 拥有 zipMoney Payments 等 8 家高融资未上市金融科技企业，数量居全球第 11，共获融资 11.4 亿美元 <p>传统金融机构发力金融科技</p> <ul style="list-style-type: none"> 传统金融机构科技化水平排名全球第 18 并不算突出，但以 Westpac Banking Corporation（西太银行）、National Australia Bank（澳大利亚国民银行）等为代表的传统金融机构正以风投或收购方式对金融科技企业进行投资
<p>金融科技体验</p>	<p>金融科技使用者占比较去年大幅提升 14.4 个百分点</p> <ul style="list-style-type: none"> 金融科技使用者占比为 55.7%，较去年的 41.3% 大幅提升了 14.4 个百分点 <p>政府搭建支付平台旨在实现无现金社会</p> <ul style="list-style-type: none"> 澳联储耗时四年投资 10 亿澳元建立“新支付平台”（New Payment Platform, NPP）系统，用户可实现付款的即汇即时，结算便利程度明显增加，推动澳大利亚实现无现金社会的目标
<p>金融科技生态</p>	<p>金融产业基础扎实</p> <ul style="list-style-type: none"> 全球金融机构 TOP200 市值达 1897.5 亿美元，排名全球第 12，拥有 Commonwealth Bank of Australia（澳大利亚联邦银行）、Macquarie Group（麦格理集团）等多家知名传统金融机构 <p>政府大力推广金融科技技术</p> <ul style="list-style-type: none"> 政府推出区块链技术系统 Govpass，以解决数据库分布广泛、不完整的问题。2019 年，多达 8 家政府服务机构陆续试行该系统，涉及 50 多万澳大利亚人 <p>监管能力全球第九</p> <ul style="list-style-type: none"> 监管制度相对完善，建立金融科技咨询小组，简化和制定新规则 推行监管沙盒计划

2.3 金融科技企业案例

Identitii Limited

	<ul style="list-style-type: none"> 成立年份：2014 年 企业标签：区块链数字身份管理创新公司 业务标签：区块链（分布式账本）；信息（安全）服务 核心业务：为支付信息创建一个新的、相互连接的生态系统；首创数字银行体验，使用区块链和数字货币开展更多业务 核心产品：ISO 20022、Order2Cas 等
<p>企业融资</p>	<ul style="list-style-type: none"> 最新融资轮次：IPO 上市时间：2018 年 10 月 17 日 上市交易所：澳大利亚证券交易所 证券代码：ASX:ID8 目前市值：859.7 万澳元 重要投资机构：The Lind Partners、KTM Capital、Paradice Investment Management 等

资料来源：企业官网、媒体新闻、Crunchbase



东京 把握科技优势，加码技术领域

东京，地处日本本州岛中部，日本首都以及政治、经济和产业中心，是世界著名的金融中心、研发中心、娱乐中心和消费中心。

日本金融科技生态表现突出排名全球第五（在亚洲仅次于北京），其主要优势在于金融产业与科技产业基础都非常雄厚。其中，全球金融机构 TOP200 市值总额位列世界第六，全球科技企业 TOP200 市值总额位列世界第三（仅次于西雅图和旧金山），拥有索尼、佳能、东京电子等众多知名科技巨头，为金融科技产业发展提供了良好的支撑。

3.1 数据档案

	指标名称	数值	全球排名
金融科技产业	金融科技上市企业数（家）	1	11
	金融科技上市企业总市值（亿美元）	1.3	18
	风投融资额累计达 5000 万美元及以上的未上市金融科技企业数（家）	7	13
	风投融资额累计达 5000 万美元及以上的未上市金融科技企业的融资总额（亿美元）	7.6	24
	传统金融科技化	-	10
金融科技体验	金融科技使用者占比（%）	27.7	53
	城市科研及名校综合实力	-	11
金融科技生态	金融科技支持力度（百分制）	77.9	23
	金融科技监管能力（百分制）	84.6	10
金融科技代表企业	Metaps、Freee、Liquid Global、WealthNavi		

注：金融科技上市企业及高融资未上市企业（风投融资额累计达 5000 万美元及以上的未上市金融科技企业）的数量、市值以及融资额等相关数据统计时间截至 2019 年 10 月

数据来源：浙大 AIF 司南研究室、杭州摩西信息科技、Crunchbase、天眼查、Bloomberg、Investing.com

3.2 核心特色

<p>金融科技产业</p>	<p>技术导向的金融科技产业</p> <ul style="list-style-type: none"> 拥有 1 家上市金融科技企业 Metaps 拥有 Freee 等 7 家高融资未上市金融科技企业，数量居全球第 13，共获 7.6 亿美元融资 业态集中在智能投顾、信息服务、区块链等技术导向型领域，网贷等偏应用类业态分布较少 <p>传统金融加码金融科技技术</p> <ul style="list-style-type: none"> 如东京三菱 UFJ 银行将区块链技术作为核心基础设施，在区块链上测试数字化支票
<p>金融科技体验</p>	<p>金融科技使用者占比不足三成</p> <ul style="list-style-type: none"> 金融科技使用者占比较低，仅为 27.7% (排名第 53)，相较去年 (21.6%) 增长 6.1 个百分点 <p>虚拟货币合法并已在日常应用中逐步普及</p> <ul style="list-style-type: none"> 比特币等虚拟货币支付手段合法性在日本得到承认 虚拟货币已被广泛应用于生活，承担一部分支付结算功能，在年轻投资者中尤其受欢迎
<p>金融科技生态</p>	<p>金融产业排名全球第六，为国际金融中心</p> <ul style="list-style-type: none"> 国际金融中心：全球金融机构 TOP200 市值总额排名全球第六 (3451.8 亿美元) <p>科技产业基础扎实排名全球第三</p> <ul style="list-style-type: none"> 全球科技企业 TOP200 市值高达 6122.6 亿美元，排名全球第三 拥有索尼、佳能、东京电子等众多知名科技巨头，其制造的核心芯片、材料销往全球 <p>监管能力全球前 10</p> <ul style="list-style-type: none"> 金融科技监管能力排名全球第十，在亚洲仅次于新加坡与首尔和特拉维夫 发布针对虚拟货币交易所和 ICO 活动的监管框架 推出监管沙盒计划 金融厅设立金融科技创新中心，促进政府与新兴企业讨论交流

3.3 金融科技企业案例

Freee

	<ul style="list-style-type: none"> 成立年份：2012 年 企业标签：在线会计、财务管理服务商 业务标签：云计算；人工智能 核心业务：帮助实现会计记账的自动化，并简化建立公司时所需的各种文件，还可以追踪费用的最终流向，寄送发票，管理工资单和人身险。此外，Freee 也能通过 API 接口连接销售点系统，实现自动支付，以及处理税收方面的工作 核心产品：云会计软件等
<p>企业融资</p>	<ul style="list-style-type: none"> 最新融资轮次：E 轮 目前估值：6.3 亿美元 累计融资总额：2.3 亿美元 重要投资机构：DCM、Infinity Venture Partners、三菱日联等

资料来源：企业官网、媒体新闻、Crunchbase



12

总排名

9

产业排名

43

体验排名

29

生态排名

亚特兰大 市场空间可观，“政产学研”联动是切入点

亚特兰大，地处美国东部，美国第九大都市区，是美国佐治亚州首府和最大的工商业城市，也是美国十大富豪集聚地之一。

亚特兰大的金融科技发展迅速，GFHI 总排名较 2018 年上升 6 位至全球第 12 名。其金融科技发展注重产业本身，其金融科技产业排名全球第九（美国第四，次于纽约、旧金山和芝加哥），拥有以 Cardlytics 为代表的 3 家金融科技上市企业以及以 Kabbage 为代表的 6 家高融资未上市金融科技企业，共获融资 29 亿美元，每家企业平均融资金额比全球平均高 46%。

4.1 数据档案

	指标名称	数值	全球排名
金融科技产业	金融科技上市企业数（家）	3	6
	金融科技上市企业总市值（亿美元）	59.3	11
	风投融资额累计达 5000 万美元及以上的未上市金融科技企业数（家）	6	16
	风投融资额累计达 5000 万美元及以上的未上市金融科技企业的融资总额（亿美元）	29.0	10
	传统金融科技化	-	19
金融科技体验	金融科技使用者占比（%）	35.5	43
	城市科研及名校综合实力	-	22
金融科技生态	金融科技支持力度（百分制）	76.2	29
	金融科技监管能力（百分制）	75.1	36
金融科技代表企业	NCR Corporation、Greensky、Cardlytics、Kabbage、Prime Revenue、PowerPlan		

注：金融科技上市企业及高融资未上市企业（风投融资额累计达 5000 万美元及以上的未上市金融科技企业）的数量、市值以及融资额等相关数据统计时间截至 2019 年 10 月

数据来源：浙大 AIF 司南研究室、杭州摩西信息科技、Crunchbase、天眼查、Bloomberg、Investing.com

4.2 核心特色

<p>金融科技产业</p>	<p>金融科技企业平均融资额较高</p> <ul style="list-style-type: none"> 拥有 Cardlytics 等 3 家金融科技上市企业（排名全球第六），Kabbage 等 6 家高融资未上市金融科技企业，共获 29 亿美元融资 高融资未上市金融科技企业平均融资额较高，比全球平均融资额高 46% <p>全美在线支付交易中心</p> <ul style="list-style-type: none"> 拥有 NCR Corporation、First Data 等著名在线支付公司，处理美国 70% 以上的支付交易，被称为美国“交易中心”
<p>金融科技体验</p>	<p>金融科技使用者占比较低</p> <ul style="list-style-type: none"> 金融科技使用者占比 35.5%（排名第 43），相较去年（32.3%）增长 3.2 个百分点 支付仍以信用卡为主
<p>金融科技生态</p>	<p>金融科技创业孵化链条完善</p> <ul style="list-style-type: none"> 亚特兰大集中了极具影响力的创业加速器和孵化器，如 Atlanta Tech Village、ATDC Georgia Tech、TechStars Atlanta 等，为初创企业提供多方面支持 <p>科研及人才优势</p> <ul style="list-style-type: none"> 佐治亚理工学院（Georgia Institute of Technology）成立佐治亚理工金融服务创新实验室（Georgia Tech Financial Service Innovation Lab） 亚特兰大所在的佐治亚州的 26 所高等院校已经将金融科技专业作为主要培养方向 拥有全美第一家金融科技教育机构 Georgia FinTech Academy，专注专项人才培养 <p>政府大力支持</p> <ul style="list-style-type: none"> 佐治亚州大力支持金融科技产业发展，包括佐治亚科技协会（TAG）、亚特兰大金融科技同盟（FinTech Atlanta）等多个组织或机构为金融科技企业的发展提供平台 每年举办各类金融科技展会，共同探讨行业发展与未来

4.3 金融科技企业案例

NCR Corporation

	<ul style="list-style-type: none"> 成立年份：1884 年 企业标签：全球关系管理技术解决方案领导供应商 业务标签：信息（安全）服务；云计算；人工智能；物联网 核心业务：为全球零售、金融、传讯、制造、旅游、交通及保安等客户提供服务，旨在为其客户架起数字运营和实体运行间的桥梁，帮助客户随时随地与消费者建立联系，简化业务 核心产品：Aloha、Silver、SelfServe ATMs、Optic 等
<p>企业融资</p>	<ul style="list-style-type: none"> 最新融资轮次：IPO 上市时间：1996 年 12 月 20 日 上市交易所：纽约证券交易所 证券代码：NYSE:NCR 目前市值：42.5 亿美元 重要投资机构：Blackstone Group（黑石）等

资料来源：企业官网、媒体新闻、Crunchbase



巴黎 金融科技初创企业面临多方机遇

巴黎，地处法国北部，是法国首都和最大城市，也是法国政治、经济、文化和商业中心，亦为世界五大国际大都市之一。

巴黎的金融科技发展主要得益于其作为欧洲金融中心强大的金融产业基础，以及排名全球第三的城市科研及名校综合实力，坐拥法兰西学院、巴黎大学、巴黎综合理工学院等 70 多所高等专科学院（占法国一半以上）和 13 所综合性大学。

5.1 数据档案

	指标名称	数值	全球排名
金融科技产业	金融科技上市企业数（家）	1	11
	金融科技上市企业总市值（亿美元）	70.6	9
	风投融资额累计达 5000 万美元及以上的未上市金融科技企业数（家）	8	11
	风投融资额累计达 5000 万美元及以上的未上市金融科技企业的融资总额（亿美元）	10.6	17
	传统金融科技化	-	23
金融科技体验	金融科技使用者占比（%）	29.0	51
金融科技生态	城市科研及名校综合实力	-	3
	金融科技支持力度（百分制）	64.9	53
	金融科技监管能力（百分制）	75.7	31
金融科技代表企业	Ingenico、Lendix/October、Baobab Group、Wynd		

注：金融科技上市企业及高融资未上市企业（风投融资额累计达 5000 万美元及以上的未上市金融科技企业）的数量、市值以及融资额等相关数据统计时间截至 2019 年 10 月

数据来源：浙大 AIF 司南研究室、杭州摩西信息科技、Crunchbase、天眼查、Bloomberg、Investing.com

5.2 核心特色

金融科技产业	<p>金融科技产业业态较为均衡</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ 拥有金融科技上市企业 Ingenico ▪ 拥有 Baobab Group 等 8 家高融资未上市金融科技企业，共获 10.6 亿美元融资 ▪ 各类金融科技业态分布较为均衡，其中第三方支付企业相对较多
金融科技体验	<p>金融科技使用者占比增长缓慢</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ 金融科技使用者占比为 29.0%，与去年（28.9%）基本持平，增长缓慢
金融科技生态	<p>欧洲金融中心之一</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ 全球金融机构 TOP200 市值达 1381.3 亿美元（排名全球第 13），是欧洲乃至世界最为重要的金融中心之一 ▪ 英国脱欧促使相关产业要素流向巴黎，一些金融机构纷纷迁出伦敦，欧洲银行管理局总部也从伦敦迁至巴黎 <p>城市科研及名校综合实力排名全球第三</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ 坐拥 70 多所高等专科学院（占法国一半以上）和 13 所综合性大学，包括法兰西学院、巴黎大学、国家科学研究中心等 <p>对金融科技专项支持不多，但支持小微企业发展</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ 政府支持小微企业发展：几乎每年持续出台融资支持措施，政府同意对高净值人士投资中小微企业实行 50% 的税收折扣，且可跨越五年。此外，政府对符合规定的中小微企业提供免费办公空间和无条件政府补助 ▪ 金融监管：成立于巴黎的欧洲证券和市场管理局（ESMA）已预算超过 100 万欧元用于监控金融科技和加密货币资产

5.3 金融科技企业案例

Ingenico

	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 成立年份：1980 年 ▪ 企业标签：无缝支付的全球领导者 ▪ 业务标签：第三方支付；信息（安全）服务；物联网 ▪ 核心业务：致力于为客户提供安全的电子交易技术，传统业务主要为制造 POS 支付终端，其它业务还包括提供支付软件以及其他针对商户的软件 ▪ 核心产品：Ingenico ePayments、ePOS 等
企业融资	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 最新融资轮次：IPO ▪ 上市时间：1985 年 ▪ 上市交易所：泛欧证券交易所（合并前为巴黎证券交易所） ▪ 证券代码：EPA:ING ▪ 目前市值：61 亿欧元 ▪ 重要投资机构：BlackRock（贝莱德，又称黑岩）、Allianz Global（安联）等

资料来源：企业官网、媒体新闻、Crunchbase



14

总排名

29

产业排名

3

体验排名

19

生态排名

广州 政府主导发展，体验惠及民生

广州，地处中国南部，是中国重要的中心城市、国际商贸中心和综合交通枢纽，也是粤港澳大湾区、泛珠江三角洲经济区的核心城市以及一带一路的枢纽城市。

广州金融科技发展 GFHI 总排名相比去年上升 2 位位列全球第 14，全球一流的金融科技应用与体验是其最大优势，金融科技使用者占比高达 87.3%，体验排名全球第三，仅次于杭州和深圳；金融科技产业发展态势略显不佳，产业排名相比去年下降了 4 位，但政府通过多种形式不断加大对金融科技产业的支持，同时联合腾讯开展金融监管科技合作，都将为金融科技产业的发展增添动力。

6.1 数据档案

	指标名称	数值	全球排名
金融科技产业	金融科技上市企业数（家）	1	11
	金融科技上市企业总市值（亿美元）	4.0	17
	风投融资额累计达 5000 万美元及以上的未上市金融科技企业数（家）	1	32
	风投融资额累计达 5000 万美元及以上的未上市金融科技企业的融资总额（亿美元）	2.1	34
	传统金融科技化	-	22
金融科技体验	金融科技使用者占比（%）	87.3	3
金融科技生态	城市科研及名校综合实力	-	20
	金融科技支持力度（百分制）	87.4	9
	金融科技监管能力（百分制）	75.2	35
金融科技代表企业	普益财富、合利宝		

注：金融科技上市企业及高融资未上市企业（风投融资额累计达 5000 万美元及以上的未上市金融科技企业）的数量、市值以及融资额等相关数据统计时间截至 2019 年 10 月


数据来源：浙大 AIF 司南研究室、杭州摩西信息科技、Crunchbase、天眼查、Bloomberg、Investing.com

6.2 核心特色

金融科技产业	<p>产业发展态势略显不佳</p> <ul style="list-style-type: none"> 产业排名相比去年下降了 4 位 拥有金融科技上市企业普益财富 拥有合利宝等高融资未上市金融科技企业，获 2.1 亿美元融资
金融科技体验	<p>金融科技使用者占比保持全球第三</p> <ul style="list-style-type: none"> 金融科技使用者占比 87.3%，排名全球第三，仅次于杭州和深圳 实施移动支付便民工程，积极推进移动支付的联网通用，进一步加速支付活动向移动端迁移，政务、交通移动支付城市服务数居中国第一 117 家医院实现医保移动支付，金融科技化解民生问题
金融科技生态	<p>政策支持力度全球第九</p> <ul style="list-style-type: none"> 2018 年出台《广州市关于促进金融科技创新的实施意见》，打造具有广州特色的金融科技模式 成立广州市科技金融综合服务中心，构建“一站式”科技金融服务平台 广州科技金融集团有限公司正式揭牌运营，预计到 2024 年将实现资产规模超 200 亿元 <p>政企合作推进监管科技发展</p> <ul style="list-style-type: none"> 广州市金融局同腾讯就金融监管科技签署战略合作框架协议，双方将联合不断优化区域金融安全大数据风险预警平台

6.3 金融科技企业案例

合利宝

	<ul style="list-style-type: none"> 成立年份：2013 年 7 月 企业标签：支付科技赋能平台（T2B2C） 业务标签：第三方支付 核心业务：具有跨境人民币业务资质，是中国领先的第三方支付机构，涵盖互联网支付、移动电话支付、银行卡收单业务（覆盖全中国） 核心产品：信付宝、利贷通等
企业融资	<ul style="list-style-type: none"> 最新融资轮次：并购 累计融资总额：14 亿人民币 重要投资机构：仁东股份、浙商银行等

资料来源：企业官网、媒体新闻、Crunchbase



15

总排名

10

产业排名

36

体验排名

20

生态排名

香港 经济环境因素影响优势发挥

香港，地处中国南部、珠江口以东，粤港澳大湾区中心城市，作为国际金融中心与纽约、伦敦并称为“纽伦港”，亦是全球重要的贸易、航运中心和创新科技中心。

香港金融科技发展总体放缓，GFHI 总排名相比去年下降 5 位，金融科技生态得分的大幅下降是最大影响因素。社会不稳定对香港金融科技的政策支持力度、监管能力、城市科研及名校综合实力等都造成了一定的负面影响，使得其金融科技生态排名下滑 7 位至全球第 20。

7.1 数据档案

	指标名称	数值	全球排名
金融科技产业	金融科技上市企业数（家）	1	11
	金融科技上市企业总市值（亿美元）	11.6	15
	风投融资额累计达 5000 万美元及以上的未上市金融科技企业数（家）	7	13
	风投融资额累计达 5000 万美元及以上的未上市金融科技企业的融资总额（亿美元）	51.5	7
	传统金融科技化	-	13
金融科技体验	金融科技使用者占比（%）	40.8	36
	城市科研及名校综合实力	-	16
金融科技生态	金融科技支持力度（百分制）	72.5	38
	金融科技监管能力（百分制）	71.4	43
金融科技代表企业	富途证券、Block.One、WeLab、Bitcoin2Gen		

注：金融科技上市企业及高融资未上市企业（风投融资额累计达 5000 万美元及以上的未上市金融科技企业）的数量、市值以及融资额等相关数据统计时间截至 2019 年 10 月

数据来源：浙大 AIF 司南研究室、杭州摩西信息科技、Crunchbase、天眼查、Bloomberg、Investing.com

7.2 核心特色

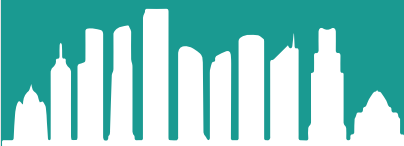
<p>金融科技产业</p>	<p>金融科技产业排名不变</p> <ul style="list-style-type: none"> 金融科技产业排名全球第十，与去年相同 其拥有的金融科技上市企业富途证券是中国互联网券商赴海外上市第一股 拥有 7 家高融资未上市金融科技企业，融资总额排名全球第七，平均融资金额是全球平均的 2 倍 <p>利用国际金融中心优势，推进传统金融科技化转型</p> <ul style="list-style-type: none"> 2018 年 5 月，香港金管局发布《虚拟银行的认可》，截至目前已发放 12 张虚拟银行牌照 金管局发布银行业开放 API 框架，并分四个阶段落实各项开放 API 的功能
<p>金融科技体验</p>	<p>金融科技使用者占比远低于中国大陆城市</p> <ul style="list-style-type: none"> 香港金融科技使用者占比仅为 40.8%，相比去年(35.1%)虽增长了 5.7 个百分点，但仍远低于中国大陆城市（金融科技使用者占比平均值为 78.3%） <p>政府发力支持在线支付</p> <ul style="list-style-type: none"> 金管局推出快速支付系统（转数快），并开放给所有银行和持牌支付公司，提供跨行跨营运商、年中无休的即时转帐服务
<p>金融科技生态</p>	<p>金融科技生态排名大幅下降 7 位</p> <ul style="list-style-type: none"> 社会不稳定对香港金融科技的政策支持力度、监管能力、城市科研及名校综合实力等都造成了一定的负面影响，使得其金融科技生态排名下滑 7 位至全球第 20 <p>国际金融中心</p> <ul style="list-style-type: none"> 全球金融机构 TOP200 市值总额排名全球第十，拥有如友邦保险、恒生银行等多家金融巨头，及港交所这一全球第六大证券交易所 <p>金融科技监管相比中国大陆城市有相对优势</p> <ul style="list-style-type: none"> 金融科技监管沙盒由 1.0 升级至 2.0，新增设立金融科技监管聊天室等举措

7.3 金融科技企业案例

富途证券

	<ul style="list-style-type: none"> 成立年份：2012 年 企业标签：香港证监会认可的持牌法团，本地化交易平台 业务标签：互联网证券；智能投顾 核心业务：网络证券经纪服务提供商，主要为投资者提供美港股的交易及证券相关的账户管理等服务 核心产品：富途牛牛
<p>企业融资</p>	<ul style="list-style-type: none"> 最新融资轮次：IPO 上市时间：2019 年 3 月 8 日 上市交易所：纳斯达克证券交易所 证券代码：NASDAQ:FHL 目前市值：11.8 亿美元 重要投资机构：腾讯控股、经纬创投、红杉资本等

资料来源：企业官网、媒体新闻、Crunchbase



16

总排名

19

产业排名

28

体验排名

15

生态排名

墨尔本 全球进步最大，缘自产业迅速扩张

墨尔本，地处澳大利亚南部，是澳大利亚第二大城市及维多利亚州首府，澳洲文化、工业中心，连续多年被评为全世界最宜居城市。

墨尔本金融科技发展势头强劲，GFHI 总排名位居全球第 16 名，相较于去年上升 17 位。究其原因，主要是其产业发展进步明显，上升 23 名，依托于其良好金融科技生态成功培育出金融科技上市企业 AfterPay Touch 及以 Judo Bank 为代表的高融资未上市金融科技优质企业。

8.1 数据档案

	指标名称	数值	全球排名
金融科技产业	金融科技上市企业数（家）	1	11
	金融科技上市企业总市值（亿美元）	58.6	12
	风投融资额累计达 5000 万美元及以上的未上市金融科技企业数（家）	1	32
	风投融资额累计达 5000 万美元及以上的未上市金融科技企业的融资总额（亿美元）	8.3	19
	传统金融科技化	-	15
金融科技体验	金融科技使用者占比（%）	53.6	28
金融科技生态	城市科研及名校综合实力	-	9
	金融科技支持力度（百分制）	76.5	26
	金融科技监管能力（百分制）	85.4	7
金融科技代表企业	AfterPay Touch、Judo Bank		

注：金融科技上市企业及高融资未上市企业（风投融资额累计达 5000 万美元及以上的未上市金融科技企业）的数量、市值以及融资额等相关数据统计时间截至 2019 年 10 月

数据来源：浙大 AIF 司南研究室、杭州摩西信息科技、Crunchbase、天眼查、Bloomberg、Investing.com

8.2 核心特色

金融科技产业	<p>金融科技产业较去年进步 23 名，发展迅猛</p> <ul style="list-style-type: none"> 上市企业 AfterPay Touch 市值上涨明显获市场认可，而 Judo Bank 则获得最新一笔 4 亿美元高额融资
金融科技体验	<p>金融科技体验大幅提高</p> <ul style="list-style-type: none"> 金融科技使用者占比 53.6%，相比去年（38.8%）上升了 14.8 个百分点 <p>金融科技应用场景稳步拓展</p> <ul style="list-style-type: none"> 推广手机移动支付车票，取代原有 Myki Card 实体卡
金融科技生态	<p>城市科研能力深厚</p> <ul style="list-style-type: none"> 城市科研及名校综合实力排名全球第九，拥有墨尔本大学、莫纳什大学、墨尔本皇家理工大学等知名高校 <p>设立专职监管部门并利用监管科技提升效率</p> <ul style="list-style-type: none"> 澳大利亚参议院成立“金融科技和监管科技特别委员会”，计划通过人工智能提升合规监管 <p>兴办国际会议</p> <ul style="list-style-type: none"> 持续举办澳洲领先金融科技节 Intersekt，搭建行业交流平台

8.3 金融科技企业案例

Judo Bank

	<ul style="list-style-type: none"> 成立年份：2017 年 企业标签：澳大利亚首家面向中小企业的数字银行 业务标签：互联网银行 核心业务：为中小企业客户提供灵活的商业贷款、小额信贷、设备贷款、融资租赁和房屋贷款 核心产品：商业贷款、小额信贷、设备贷款、融资租赁、个人定期存款、SMSF 定期存款、商业定期存款等
企业融资	<ul style="list-style-type: none"> 最新融资轮次：B 轮 目前估值：接近 20 亿美元 累计融资总额：约 8.3 亿美元 重要投资机构：Bain Capital Credit（贝恩投资）、Tikehau Capital、Abu Dhabi Capital Group（阿布扎比资本集团）、OPTrust、Ironbridge、SPF Investment Management、Credit Suisse（瑞士瑞信）、Goldman Sachs（高盛）等

资料来源：企业官网、媒体新闻、Crunchbase



西雅图 科技支撑高质量产业发展

西雅图，地处美国华盛顿州西北部，在航天、计算机软件、生物信息科学、基因科学、远程医疗、电子设备、医疗设备、环境工程等先进技术领域处于领导地位。

西雅图金融科技的发展主要得益于其明显的生态优势，尤其是其科技产业基础实力位居全球第一，全球科技企业 TOP200 市值总额达 9066.5 亿美元，微软、亚马逊、美国第三大电信厂商 T-mobile 等世界知名科技巨头均坐落于此，此外西雅图还是仅次于旧金山的美国第二大科技人才市场，这些均为其金融科技产业发展提供了巨大支撑。

9.1 数据档案

	指标名称	数值	全球排名
金融科技产业	金融科技上市企业数（家）	1	11
	金融科技上市企业总市值（亿美元）	56.5	13
	风投融资额累计达 5000 万美元及以上的未上市金融科技企业数（家）	3	25
	风投融资额累计达 5000 万美元及以上的未上市金融科技企业的融资总额（亿美元）	3.6	31
	传统金融科技化	-	25
金融科技体验	金融科技使用者占比（%）	42.5	33
	城市科研及名校综合实力	-	19
金融科技生态	金融科技支持力度（百分制）	82.5	15
	金融科技监管能力（百分制）	82.3	12
金融科技代表企业	Avalara、Remitly、Tango Card		

注：金融科技上市企业及高融资未上市企业（风投融资额累计达 5000 万美元及以上的未上市金融科技企业）的数量、市值以及融资额等相关数据统计时间截至 2019 年 10 月
数据来源：浙大 AIF 司南研究室、杭州摩西信息科技、Crunchbase、天眼查、Bloomberg、Investing.com

9.2 核心特色

金融科技产业	<p>金融科技企业擅走小而美之路</p> <ul style="list-style-type: none"> 拥有 Remitly 等 3 家高融资未上市金融科技企业，平均融资额仅为全球平均的 1/3
金融科技体验	<p>金融科技使用者占比增长较缓</p> <ul style="list-style-type: none"> 金融科技使用者占比为 42.5%，排名美国第三，仅较去年提升 1 个百分点，增长较缓
金融科技生态	<p>互联网及信息技术产业引领全球</p> <ul style="list-style-type: none"> 全球科技企业 TOP200 市值总额全球第一，拥有波音、微软、亚马逊等世界知名企业 <p>网络信息安全排名全球第二</p> <ul style="list-style-type: none"> 政府数字安全与风险团队致力于保护各类系统、网络、应用程序和数据的机密性、完整性和可用性 <p>科研与人才优势明显</p> <ul style="list-style-type: none"> 是仅次于旧金山的美国第二大科技人才市场 界顶尖研究型大学—华盛顿大学的计算机科学专业在全美排名前 10，而且 90% 的毕业生均留在了西雅图

9.3 金融科技企业案例

Remitly

	<ul style="list-style-type: none"> 成立年份：2011 年 企业标签：美国最大的独立移动汇款公司 业务标签：第三方支付 核心业务：跨国移动支付 / 汇款，通过最新的移动技术和设备，帮助个人（其中很多是移民者）从发达国家向发展中国家或新兴市场汇款，使其摆脱了传统汇款流程所需的表格、代码、代理、冗长的时间和费用，使转账过程更快、更容易、更透明、成本更低
企业融资	<ul style="list-style-type: none"> 最新融资轮次：E 轮 目前估值：约 10 亿美元 累计融资总额：约 4.2 亿美元 重要投资机构：Bezos Expeditions（贝索斯探险）、Threshold Ventures、Generation Investment Management、Stripes、Prudential Financial（保德信）、Silicon Valley Bank（硅谷银行）、Goldman Sach（高盛）、Barclays（巴克莱）等

资料来源：企业官网、媒体新闻、Crunchbase



18

总排名

20

产业排名

27

体验排名

18

生态排名

斯德哥尔摩 网络高度普及，用户体验有效提升

斯德哥尔摩，地处瑞典东海岸，瑞典首都和最大城市，众多银行总部聚集处。其科技工业十分发达，拥有众多著名高等学府，被称为“北欧创新中心”。

斯德哥尔摩金融科技产业、体验、生态发展较为均衡，分列全球第 20、第 27 和第 18 名。产业方面，拥有 5 家高融资未上市金融科技企业，融资总额位列全球第 12；体验方面，金融科技使用者占比达 54%，超出欧洲城市平均值（49.9%）4.1 个百分点；生态方面，斯德哥尔摩数字基础设施完善，网络普及度全球第一，且政府通过兴建各类科技产业园区及金融科技中心等鼓励金融科技发展。

10.1 数据档案

	指标名称	数值	全球排名
金融科技产业	风投融资额累计达 5000 万美元及以上的未上市金融科技企业数（家）	5	19
	风投融资额累计达 5000 万美元及以上的未上市金融科技企业的融资总额（亿美元）	21.8	12
	传统金融科技化	-	17
金融科技体验	金融科技使用者占比（%）	54.0	27
金融科技生态	城市科研及名校综合实力	-	17
	金融科技支持力度（百分制）	76.0	30
	金融科技监管能力（百分制）	76.2	28
金融科技代表企业	Klarna、Lendify、iZettle		

注：金融科技上市企业及高融资未上市企业（风投融资额累计达 5000 万美元及以上的未上市金融科技企业）的数量、市值以及融资额等相关数据统计时间截至 2019 年 10 月

数据来源：浙大 AIF 司南研究室、杭州摩西信息科技、Crunchbase、天眼查、Bloomberg、Investing.com

10.2 核心特色

<p>金融科技产业</p>	<p>金融科技企业平均融资额较高</p> <ul style="list-style-type: none"> 有 Klarna、iZettle 等 5 家高融资未上市金融科技企业，融资总额高达 21.8 亿美元，超过拥有 11 家高融资未上市金融科技企业的新加坡，位列全球第 12 <p>传统银行主动抱团加速科技化进程</p> <ul style="list-style-type: none"> 由不同地区六大银行合作推出移动支付系统 Swish，目前已经有 370 万（近 40%）瑞典人使用
<p>金融科技体验</p>	<p>金融科技使用者占比较去年提升超 1 倍</p> <ul style="list-style-type: none"> 金融科技使用者占比为 54%，较去年的 25.4% 提升一倍有余 本土第三方支付公司乐于进行跨境合作，持续提升民众在线支付体验
<p>金融科技生态</p>	<p>数字基础设施完善，网络普及度全球第一</p> <ul style="list-style-type: none"> 拥有 120 万公里的光纤网络，覆盖每家公司和每户住宅；实现了有线和无线宽带的 100% 覆盖率 物联网特别是企业软件即服务（SaaS）已经成为前十大投资领域，占北欧地区投资总额的 54% <p>政府兴建各类科技产业园区及金融科技中心</p> <ul style="list-style-type: none"> 拥有“瑞典硅谷”基斯塔科技园，吸引了微软、英特尔、摩托罗拉等高科技公司入驻 成立斯德哥尔摩金融科技中心

10.3 金融科技企业案例

Klarna

<p>Klarna.</p>	<ul style="list-style-type: none"> 成立年份：2005 年 企业标签：欧洲最大的私营金融科技公司 业务标签：第三方支付；消费金融 核心业务：电子商务平台支付解决方案提供商 核心产品：直接付款、“先买后付”和分期付款计划
<p>企业融资</p>	<ul style="list-style-type: none"> 最新融资轮次：战略融资 目前估值：约 55 亿美元 累计融资总额：约 12 亿美元 重要投资机构：Merian Chrysalis、IVP、IPGL、HMI Capital、Dragoneer Investment Group、Commonwealth Bank of Australia（澳大利亚联邦银行）、BlackRock（贝莱德，又称黑岩）等

资料来源：企业官网、媒体新闻、Crunchbase



南京 产业优化，还看生态

南京，地处中国长三角地区，是长三角辐射带动中西部地区发展的国家重要门户城市，也是中国重要的科研教育基地和综合交通枢纽。

南京金融科技发展呈现产业一家独大、体验引领发展的局面。就产业而言，在高融资未上市金融科技企业中，苏宁金融独占 95% 的融资额，一家独大情况明显；就体验而言，南京金融科技使用者占比高达 76.8%，位于全球第六位，成为金融科技发展长板所在。此外，南京金融科技生态虽排名不高，但良好的金融产业基础、众多高质量大学的聚集以及政府的政策支持等，使其生态的优化有较大空间。

金融科技代表企业：苏宁金融、付融宝等

核心特色

<p>金融科技产业</p>	<p>金融科技产业一家独大效应明显</p> <ul style="list-style-type: none"> 在高融资未上市金融科技企业中，苏宁金融独占 95% 的融资额，一家独大效应明显 <p>传统金融积极与金融科技企业合作促进数字化转型</p> <ul style="list-style-type: none"> 南京银行于 2018 年正式成立数字银行管理部，与阿里云、蚂蚁金服合作打造了中国首家云上新金融“鑫云+”互金平台 江苏银行积极运用金融科技打造新型智慧银行，与阿里巴巴、腾讯、百度、京东等 24 家互联网公司签署合作协议
<p>金融科技体验</p>	<p>金融科技覆盖全面</p> <ul style="list-style-type: none"> 金融科技使用者占比高达 76.8%，位于全球第六位 各公共服务部门均已开设线上移动支付“窗口”，公共交通也已正式启用移动支付功能 在国家信息中心等部门联合发布的《2019 中国移动支付发展报告》中，南京移动支付总指数入围中国十强
<p>金融科技生态</p>	<p>城市科研及名校综合实力优异，排名全球第 13、中国第三</p> <ul style="list-style-type: none"> 拥有南京大学、东南大学、南京理工大学等 53 所高校，其中入选代表中国高校最高实力的中国“双一流”大学建设的数量为 12 所，仅次于北京（29 所）和上海（13 所） <p>政府大力支持</p> <ul style="list-style-type: none"> 金融科技政策支持力度位居全球第十 南京江北新区于 2018 年 4 月出台了《加快建设扬子江新金融集聚区的若干意见（试行）》，设立规模 100 亿元人民币的新金融发展基金 南京市人民政府联合南京大学、江苏银行、中国人民银行南京分行、中国人民银行数字货币研究所五方共建“南京金融科技研究创新中心”暨“中国人民银行数字货币研究所（南京）应用示范基地”

MUMBAI



20

总排名

22

产业排名

12

体验排名

27

生态排名

孟买 使用者活跃，市场潜力大

孟买, 印度马哈拉施特拉邦首府, 印度最大的海港和重要交通枢纽, 素有印度“西部门户”之称, 是印度人口最多也是世界人口最多的城市之一。

相对于 2018 年, 孟买 GFHI 总排名进步 6 名, 首次进入全球前 20。一方面, 孟买的金融科技产业提升迅速, 拥有 Freecharge、InCred 等 6 家高融资未上市金融科技企业, 数量排名全球第 16 位。另一方面, 孟买的金融科技体验是其主要长板, 凭借其庞大的人口规模和优良的人口结构(平均年龄仅为 27 岁), 其金融科技使用者占比达 64%, 排名位居全球第 12 位, 在亚洲除中国城市外排名第一。

金融科技代表企业: Freecharge、InCred、Acko 等

核心特色

金融科技产业	<p>市场驱动型业态相对发达</p> <ul style="list-style-type: none"> 产业排名较去年提升 4 位, 金融科技产业主要分布于网贷、第三方支付、消费金融等市场驱动型业态 <p>传统金融数字化转型加速</p> <ul style="list-style-type: none"> 传统金融机构积极开展科技化转型, 如 State Bank of India (印度国家银行) 推出生活综合及金融服务平台 YONO, HDFC Bank (HDFC 银行) 推出移动支付应用 UltraCash 等
金融科技体验	<p>金融科技体验排名在亚洲位于除中国外城市第一</p> <ul style="list-style-type: none"> 金融科技使用者占比达 64.0%, 位于全球第 12 位, 在亚洲仅次于中国城市
金融科技生态	<p>印度最大的金融中心</p> <ul style="list-style-type: none"> 拥有 HDFC Bank (HDFC 银行)、Kotak Mahindra Bank (科塔克马辛德拉银行)、ICICI Bank (印度工业信贷投资银行)、State Bank of India (印度国家银行) 等大型金融机构, 在全球金融机构 TOP200 总市值排名中位列第七, 较去年上升 6 位

21

总排名

17

产业排名

19

体验排名

28

生态排名

苏黎世 全球创新领先，目标直指区块链中心

苏黎世，地处瑞士东北部，是瑞士的政治、经济、文化和交通中心，连续多年被联合国评为全球最宜居的城市之一。

苏黎世 GFHI 总排名全球第 21，较去年上升 8 位，发展潜力巨大。从产业来看，苏黎世集聚了众多区块链及数字货币领先企业，互联网银行及银行软件服务也较为发达；体验来看，其金融科技使用者占比跃升 25.7%；生态来看，苏黎世是著名的国际金融中心，全球金融机构 TOP200 市值总额达 2454.8 亿美元，位列全球第九。此外，苏黎世创新实力强劲，且政府支持金融行业新技术创新，尤其重视区块链和加密货币的发展，对其的监管能力亦走在全球前列，具有发展金融科技的良好生态环境。

金融科技代表企业：CREALOGIX、Avaloq、Tradeplus24、Numbrs 等

核心特色

金融科技产业	<p>致力于打造全球区块链中心，互联网银行及银行软件服务也较为发达</p> <ul style="list-style-type: none"> 致力于打造全球区块链中心，拥有许多数字货币界领先初创企业或组织，包括 Xapo、Metaco 以及 Lykke 等 拥有 CREALOGIX 等互联网银行，以及 Avaloq、Numbrs 等优秀银行软件服务提供商 <p>依托发达的传统金融业发展金融科技</p> <ul style="list-style-type: none"> 如 UBS（瑞士联合银行集团）在全球各地陆续设立了科研实验室进行金融科技研发工作，并投资初创科技公司
金融科技体验	<p>金融科技体验进步显著</p> <ul style="list-style-type: none"> 金融科技使用者占比从 30.9% 跃升到 56.6% 瑞士最大的银行卡收单机构 SIX Payment Services 通过其母公司 Worldline，与中国微信支付达成合作，将把微信移动支付引入到瑞士商家和旅游景点
金融科技生态	<p>国际金融中心</p> <ul style="list-style-type: none"> 拥有 UBS、Credit Suisse（瑞士瑞信）等世界著名金融机构，全球金融机构 TOP200 市值总额高达 2454.8 亿美元，位列全球第九 <p>全球创新领先国家</p> <ul style="list-style-type: none"> 在世界知识产权组织公布的全球创新指数中，瑞士连续九年位列全球首位 <p>政府较为支持区块链和加密货币发展</p> <ul style="list-style-type: none"> 瑞士金融市场监管局（FINMA）支持金融行业新技术创新，对于区块链和加密货币也持开放的态度 <p>区块链领域监管走在全球前列</p> <ul style="list-style-type: none"> FINMA 支持区块链发展的同时也非常关注其风险，2017 年 9 月发布《首次代币发行（ICO）监管指南》，2018 年 2 月更新指南，进一步明确加密资产的分类、法律框架情况等内容。 FINMA 对区块链和加密货币的监管始终坚持“个案分析”原则，某个项目是否受监管需根据实际判断，并通过主动咨询法律合规的项目收取费用，以降低监管成本



波士顿 产业体验遭遇瓶颈，科研能力或成突破口

波士顿，地处美国东北部，美国主要高科技创新中心、最大医疗研究中心、全美第二大生物科技中心。

波士顿 GFHI 总排名相比去年下降了 8 位，金融科技产业和体验发展都较为滞缓，排名分别下降了 10 位和 11 位，而金融科技生态是其长板，特别是其城市科研及名校综合实力位列全球第六，拥有哈佛大学、麻省理工大学等世界顶级大学，可以为其金融科技的未来发展提供科研及人才支撑。

金融科技代表企业：Toast、Circle、Flywire 等

核心特色

金融科技产业	<p>金融科技产业发展滞缓</p> <ul style="list-style-type: none"> 金融科技产业排名下降 10 位，拥有 Toast 等高融资未上市金融科技企业 4 家，累计融资总额近 10 亿美元
金融科技体验	<p>金融科技使用者占比增长缓慢</p> <ul style="list-style-type: none"> 金融科技使用者占比相比去年提升 3.5 个百分点（至 37.9%），在全球激烈竞争下排名大幅下降了 11 位
金融科技生态	<p>风投机构聚集</p> <ul style="list-style-type: none"> 聚集了 IDG Capital (IDG 资本)、MatrixPartners (经纬创投) 等全球知名风险投资公司，风险投资活跃 <p>城市科研及名校综合实力位列全球第六</p> <ul style="list-style-type: none"> 高等学府集聚，拥有 Harvard University (哈佛大学)、MIT (麻省理工学院) 等世界顶级大学



23

总排名

25

产业排名

30

体验排名

16

生态排名

首尔 数字基建完备，生态助推发展

首尔，地处朝鲜半岛中部，韩国首都及最大城市，是韩国的政治、经济、科技、教育、文化中心。

首尔 GFHI 总排名全球第 23，具体来看，其金融科技生态相对突出，排名全球第 16。一方面，首尔数字化程度极高，数字基建排名全球第二，网络普及程度仅以 0.5 分之差次于斯德哥尔摩。另一方面，首尔金融科技监管环境持续优化，监管能力排名全球第六，政府推出监管沙盒并持续出台《金融创新支援特别法》等监管法案和条例，维护金融创新环境稳定。

金融科技代表企业：Bithumb、Blockchain Exchange、Alliance Toss 等

核心特色

金融科技产业	<p>区块链支撑产业发展，数字货币市场发达</p> <ul style="list-style-type: none"> 拥有高融资未上市金融科技企业 5 家，累计融资总额达到 7.9 亿美元 高融资未上市金融科技企业中，Bithumb、Blockchain Exchange Alliance、EOS 的主营业务均为区块链技术研究与数字货币交易，其中 Bithumb 已成为全球最大的数字货币交易所之一
金融科技体验	<p>金融科技体验大幅提升</p> <ul style="list-style-type: none"> 金融科技使用者占比提升 18.9 个百分点至 51.2%
金融科技生态	<p>数字基建排名全球第二</p> <ul style="list-style-type: none"> 数字化程度极高，数字基建排名仅次于伦敦，网络普及程度仅以 0.5 分之差次于斯德哥尔摩 计划到 2022 年实现免费公共 WiFi 全覆盖 <p>城市科研及名校综合实力排名全球第八</p> <ul style="list-style-type: none"> 较去年上升 2 位，拥有首尔大学、汉阳大学、成均馆大学等 34 所院校，是名副其实的大学城 <p>政策监管排名较去年上升 11 位</p> <ul style="list-style-type: none"> 政策支持：政府设立 10 亿美元的“首尔创新增长基金”，用于支持金融科技行业发展 监管能力全球第六：政府推出监管沙盒，审议通过《金融创新支援特别法》，为金融科技监管沙盒设立奠定法律基础；政府宣布继续推进网贷和信用信息行业立法 / 法案修订进程



多伦多 人工智能助力金融中心的科技化转型

多伦多，地处加拿大安大略湖西北沿岸，世界著名国际大都市，是加拿大政治、经济、文化和交通中心。

多伦多 GFHI 总排名全球第 24，较去年下降 1 位。具体来看，多伦多与首尔相似，其金融科技生态相对产业和体验而言优势更为突出，生态排名全球第 17。一方面，多伦多是国际金融中心之一，全球金融机构 TOP200 市值总额全球第三，皇家银行、帝国银行、蒙特利尔银行等加拿大知名金融机构总部均汇集于此。另一方面，多伦多金融科技监管能力排名全球第四，且其监管机构已成立金融科技实验室以期助推金融科技产业创新发展。

金融科技代表企业：

Wealthsimple、SecureKey Technologies、Wave Financial 等

核心特色

金融科技产业	<p>人工智能行业全球领先</p> <ul style="list-style-type: none"> 已形成极其丰富的人工智能生态系统，包括 60 多个实验室、超 600 家初创企业、40 多个孵化器，以及大量人工智能学术实验室 立足国际金融中心地位，传统金融机构积极开展科技化转型 如 Royal Bank of Canada（加拿大皇家银行）与金融科技公司 VersaPay 达成战略合作关系，共建电子发票演示和付款（EIPP）平台
金融科技体验	<p>金融科技体验大幅提升</p> <ul style="list-style-type: none"> 金融科技使用者占比为 39.1%，相较于去年提升 9.4 个百分点
金融科技生态	<p>国际金融中心，金融产业基础排名全球第三</p> <ul style="list-style-type: none"> Royal Bank of Canada（加拿大皇家银行）、Canadian Imperial Bank of Commerce（加拿大帝国商业银行）、Bank of Montreal（蒙特利尔银行）等加拿大知名金融机构总部均汇集于此 加拿大超九成外国银行驻加分支机构设在多伦多 多伦多证券交易所已成为北美第三大证券交易所（按交易额计算） <p>政府设立金融科技实验室</p> <ul style="list-style-type: none"> 加拿大金融市场管理局已成立金融科技实验室，未来将依托该平台助推金融科技产业创新发展



25

总排名

18

产业排名

22

体验排名

36

生态排名

阿姆斯特丹 支付技术成熟，引领产业发展

阿姆斯特丹，地处荷兰西北部，荷兰首都、第一大城市和金融商贸之都。世界著名国际大都市，欧洲四大航空港之一。

阿姆斯特丹 GFHI 总排名相比去年进步 5 位，主要得益于相对较好的金融科技产业，其金融科技上市企业总市值位列全球第三，但产业梯队结构亟待优化，市值最高的第三方支付公司 Adyen 占据了绝大部分市值，该公司曾取代 PayPal 为 eBay 提供支付服务。

金融科技代表企业：Adyen、Gemalto、Bitfury 等

核心特色

金融科技产业	<p>产业梯队亟待优化</p> <ul style="list-style-type: none"> 虽然金融科技上市企业总市值排名全球第三，但第三方支付公司 Adyen 占据了绝大部分市值，该公司曾取代 PayPal 为 eBay 提供支付服务 <p>移动银行普及率高</p> <ul style="list-style-type: none"> 拥有欧洲最高的移动银行普及率，领先安全的支付交易技术
金融科技体验	<p>金融科技体验提升迅速</p> <ul style="list-style-type: none"> 金融科技使用者占比相比较去年提升近一倍，达 56.1%
金融科技生态	<p>数字基建排名全球第三</p> <ul style="list-style-type: none"> 网络普及度高达 90.9%，位列全球第六，为金融科技产业的应用与推广提供了良好基础 拥有世界上最大的互联网交换机构 AMS-IX，其高速光纤网络无论在质量、速度和可靠性方面跻身全球最佳之列 <p>监管沙盒</p> <ul style="list-style-type: none"> 推出监管沙盒，为金融科技领域的创新提供了更多的空间

班加罗尔 政府战略支持，布局移动支付

班加罗尔，地处印度南部，印度信息科技中心，被誉为“亚洲硅谷”。集聚印度科学学院、班加罗尔大学等名校，亦是印度科技研究的重要中心。

班加罗尔的金融科技体验优势突出，凭借 63.9% 的金融科技使用者占比排名全球 13，位于同属印度的孟买之后。其金融科技体验优势主要得益于移动支付的普及，印度政府对于接受 50% 以上互联网支付的商家给予相应的政策优惠，以此促进无纸币交易政策的落实，因此移动支付在餐饮、商场、酒店等小额支付场景中的普及率迅速提升。

金融科技代表企业：PhonePe、Obopay、Capital Float 等

26

总排名

21

产业排名

13

体验排名

34

生态排名

核心特色

金融科技产业	<p>企业数量较多但平均融资额低于全球平均</p> <ul style="list-style-type: none"> 拥有 PhonePe、Obopay、Capital Float 等 7 家高融资未上市金融科技企业 企业规模相对较小，平均融资额为 1.2 亿美元，低于全球平均值 集聚大量大数据企业，占有印度 40% 的大数据就业市场份额
金融科技体验	<p>金融科技体验位居全球第 13</p> <ul style="list-style-type: none"> 金融科技使用者占比达 63.9%，位居印度第二（仅次于孟买） 政府对于接受 50% 以上互联网支付的商家给予相应的政策优惠，以此促进无纸币交易政策的落实，因此移动支付在餐饮、商场、酒店等小额支付场景中快速普及
金融科技生态	<p>印度硅谷，科技产业基础良好</p> <ul style="list-style-type: none"> 作为印度信息科技中心，其全球科技企业 TOP200 市值总额高达 700.4 亿美元，位列全球第 15 超过 470 家世界 500 强企业在班加罗尔设立了研发中心，如谷歌在班加罗尔建立印度首个人工智能实验室 Research India <p>政府鼎力提升政策监管</p> <ul style="list-style-type: none"> 实施“数字印度”战略，成立金融科技指导委员会 Reserve Bank of India (RBI, 印度央行) 正式承认数字货币的地位并对其进行加大研究力度 Securities and Exchange Board of India (印度证券交易委员会) 推出创新沙盒，为金融科技公司提供了一个独立于市场的线下测试环境



27

总排名

31

产业排名

21

体验排名

21

生态排名

都柏林 科技基础、税收优惠合力助推行业发展

都柏林，地处爱尔兰岛东岸，爱尔兰首都和最大城市，是爱尔兰政治、经济、文化、旅游和交通中心。

都柏林金融科技发展的相对优势在其生态，其中以科技产业基础和金融科技政策监管最为突出。一方面，都柏林作为“西欧科技之都”，科技产业基础雄厚，全球科技企业 TOP200 市值总额高达 1525.7 亿元，排名全球第八，且拥有 Google、Facebook、Linkedin 等 200 余家信息科技企业海外总部或数据中心；另一方面，政府明确支持区块链和其他新兴技术发展，并致力于建设金融科技和区块链生态系统。

金融科技代表企业：Fenergo、Future Finance、TransferMate Global Payments 等

核心特色

金融科技产业	<p>金融科技产业排名全球第 31</p> <ul style="list-style-type: none"> 拥有 Fenergo、Future Finance 等 3 家高融资未上市金融科技企业，其中专注于助学贷款的未来金融 Future Finance 占据 68.2% 的融资额
金融科技体验	<p>金融科技使用者占比同比提升 1.2 倍</p> <ul style="list-style-type: none"> 金融科技使用者占比已达 56.5%，同比增 1.2 倍，排名提升 20 位，位列全球第 21 名
金融科技生态	<p>西欧科技之都</p> <ul style="list-style-type: none"> 科技产业基础雄厚，全球科技企业 TOP200 市值总额高达 1525.7 亿美元，位列全球第八 拥有 Google、Facebook、Linkedin、Airbnb、Amazon、eBay 等 200 多家信息科技企业海外总部或数据中心 <p>政策支持</p> <ul style="list-style-type: none"> 明确支持区块链和其他新兴技术发展，并致力于建设金融科技和区块链生态系统 公司税率（12.5%）为西欧最低，且为金融科技企业提供了一些具有吸引力的税收减免和激励措施 积极举办欧洲金融论坛、金融科技大会 MoneyConf 等峰会促进交流



柏林 创业氛围催生大量优质企业

柏林，地处德国东北部，德国首都和最大城市，是德国的政治、文化、交通及经济中心。

柏林 GFHI 总排名相比去年下降了 6 名，其中，金融科技产业相对发达，排名居全球第 16，拥有 N26、Raisin 等 9 家高融资未上市金融科技企业，融资额达 17.1 亿美元，且业态覆盖银行、支付、借贷和保险等多个领域。与之形成对比的是，柏林的金融科技生态在发达国家城市乃至全球主要城市中均处于相对偏弱的位置，仅排名全球第 45 位，未来需着力于其生态优化。

金融科技代表企业：N26、Raisin、FinLeap 等

核心特色

金融科技产业	<p>金融科技产业排名全球第 16，业态丰富</p> <ul style="list-style-type: none"> 拥有 N26、Raisin 等 9 家高融资未上市金融科技企业，位列全球第九，业态覆盖银行、支付、借贷和保险等多个领域，累计融资达 17.1 亿美元，融资额位列全球 16 总部位于柏林的 N26 是德国估值最高的金融科技独角兽，其融资额占城市融资总额的 40%
金融科技体验	<p>金融科技使用者占比提升 16.3%</p> <ul style="list-style-type: none"> 金融科技使用者占比已达 54.4%，位列全球第 26 名，相比去年提升了 16.3 个百分点
金融科技生态	<p>政策监管能力逐渐加大</p> <ul style="list-style-type: none"> 建立金融科技委员会，着眼数字金融，进一步鼓励金融科技行业发展 德国联邦金融监管局（BaFin）成立金融技术创新部，加强对金融科技企业的监管 <p>创业氛围良好</p> <ul style="list-style-type: none"> 每万居民中有 193 人是创业者，每年平均诞生 44000 个新公司 设有多家创业孵化器，拥有欧洲范围内最大的金融科技孵化器 Finleap



29

总排名

32

产业排名

8

体验排名

30

生态排名



30

总排名

24

产业排名

25

体验排名

37

生态排名

成都

华西高新产业基地

成都，地处中国西南地区，中国西部地区重要的中心城市、高新技术产业基地、商贸物流中心和综合交通枢纽。

核心特色

(1) 金融科技体验发展优势明显，排名全球第八

- 金融科技使用者占比达 74.2%，位列全球第八，网上支付使用率达 80.7%，民众对互联网理财的接受度较高；
- 已正式开启“码上交通”时代，成立 5G 政务服务中心，实现群众办事“毫秒办”，助推智慧政务建设。

(2) 金融科技政策支持力度全球第八，出台金融科技专项支持政策

- 金融科技支持力度得分 88.1，位列全球第八，较去年上升 3 位；
- 出台《关于支持金融科技产业创新发展的若干政策措施》等政策，为成都市金融科技企业的扶持措施提出指导；
- 持续推进金融科技创新工程和载体建设，构建金融科技产业生态圈，陆续落地、实施与运营交子金融科技中心、金融梦工场·金融麦田、交子金融博物馆等一批金融科技创新工程。

圣保罗

南美之星

圣保罗，地处巴西东南部圣保罗州，圣保罗州首府、巴西最大城市，是南美洲最繁华富裕的城市之一。

核心特色

(1) 高融资未上市金融科技企业平均融资额高于全球平均

- 拥有 Creditas、Nubank 等 4 家高融资未上市金融科技企业，累计融资总额为 16.5 亿美元，每家企业平均融资额高于全球平均。

(2) 南美第一大金融中心

- 作为南美第一大金融中心，圣保罗拥有伊塔乌银行、伊塔乌投资银行、萨夫拉银行等金融机构，全球金融机构 TOP200 市值总额排名全球第 14，另有多家外资金融机构在圣保罗设有分支。

(3) 监管沙盒与持牌经营计划双管齐下，生态优化空间可期

- 推行“智慧城市”建设以及“宽带升级”计划，力争到 2020 年城市 4G 信号覆盖率达到 90%，实现重点公共区域无线 WIFI 免费全覆盖；
- 巴西监管机构推出“监管沙盒”计划，覆盖区块链、数字货币等多项金融科技领域，助推金融科技产业的创新与发展；
- 巴西国家货币委员会 (CMN) 于 2018 年正式开放互联网贷款牌照，进一步规范和发展当地网贷行业。

LOS ANGELES



31

总排名

26

产业排名

40

体验排名

24

生态排名

洛杉矶 加州经济代表

洛杉矶，地处美国加利福尼亚州西南部，美国第二大城市，美国重要的工商业、国际贸易、科教、娱乐和体育中心之一，也是美国石油化工、海洋、航天工业和电子业的主要基地之一。

核心特色

(1) 拥有 5 家高融资未上市金融科技企业，企业间融资规模相近

- 拥有 5 家高融资未上市金融科技企业，业态覆盖第三方支付、众筹、征信、人工智能等，累计融资额为 5.7 亿美元，且企业所获融资额较为相近。

(2) 人才智库资源丰富，城市科研及名校综合实力入围全球十强

- 拥有 University of California Los Angeles(加州大学洛杉矶分校)、California Institute of Technology(加州理工学院)、University of Southern

California(南加州大学)等知名学府，城市科研及名校综合实力位列全球第十；

- 每年工程系毕业生高达 1 万人。

(3) 创业氛围浓厚，“硅滩”模式独树一帜

- 洛杉矶是美国仅次于旧金山和纽约的第三大创业城市，其发展模式被称为“硅滩”模式。众多初创企业、风投公司、创业孵化器纷纷入驻洛杉矶，不断完善创业生态。

CHONGQING



32

总排名

35

产业排名

10

体验排名

32

生态排名

重庆 华西机遇之城

重庆，地处中国内陆，中国四大直辖市之一、国家中心城市，是中国重要的现代制造业基地、西部重要的高教中心，有着中国（重庆）自由贸易试验区、渝新欧国际铁路等战略项目。

核心特色

(1) 传统金融科技化转型，助力体验升级

- 如重庆农商行推出手机银行 5.0，推进智能民生服务全覆盖；重庆工行打造小微企业“税 e 贷”，依托大数据推出车驾管便民服务系统；招商银行重庆分行开通互联网垂直客户渠道，更高频次融入年轻客户生活，助力民众金融科技体验提升。

(2) 发挥政策红利，支持构建金融科技生态圈

- 依托两江新区、自贸试验区政策的叠

加红利，重庆政府建设江北嘴金融科技港，发挥作为全国金融科技和金融标准化双试点城市先行先试的创新优势，构建金融科技生态圈。

(3) 跨境合作大有可为，金融科技“走出去”空间大

- 自贸区跨境人民币结算便利化试点等 7 项外汇管理改革试点展开，推动跨境电商迅速成长；
- 中新金融科技创新示范区、中新金融科技联盟等项目全面实施，加速中国和新加坡双方机构互设步伐。

TEL AVIV-YAFO



33

总排名

30

产业排名

44

体验排名

26

生态排名

特拉维夫 创新之国心脏

特拉维夫，以色列第二大城市，以色列财政、金融、商业贸易、交通和文化中心，拥有以色列唯一一个证券交易所——特拉维夫证券交易所。

核心特色

(1) 传统金融加速科技化转型

▪ 传统金融机构正在加速科技化转型，总部位于特拉维夫的以色列最大银行 HaPoalim 正在加速提升其移动金融服务能力，并与微软共同开发区块链担保平台。

(2) 金融科技监管能力位列全球第五

▪ 以色列证券管理局成立金融科技创新中心，构建监管机构与金融科技企业的良好桥梁，保障合规发展；
▪ 以色列央行成立金融科技援助中心，同时监管机构推出监管沙盒计划并加快金融科技许可证的发放，进一步鼓励金融科技产业的创新与发展。

CAPE TOWN



34

总排名

40

产业排名

9

体验排名

38

生态排名

开普敦 非洲金融科技先驱

开普敦，南非立法首都、南非第二大城市及南非经济中心。开普敦地处重要国际航道交汇点，天然良港设施先进，拥有南半球最大的干船坞与南非第二大国际机场，是全球综合交通枢纽。

核心特色

(1) 金融科技体验入围全球前 10，较去年大幅提升

▪ 开普敦金融科技使用者占比高达 73.2%，位列全球第九，仅次于中国城市，远高于全球平均水平，较去年排名上升 16 位；
▪ 开普敦民众对于金融科技的接受度较高，使用移动支付的人数是拥有银行账户人数的 3 倍，移动支付已成为仅次于现金的最受欢迎支付方式。

(2) 科技产业基础扎实，区块链技术等政策支持力度加大

▪ 开普敦科技产业蓬勃发展，总部位于开普敦的全球科技企业 TOP200 总市值高达 994.1 亿美元，排名中位列第 12，较去年上升 6 位；
▪ 金融科技政策支持力度较去年上涨 10 余分，南非央行对加密货币及区块链技术态度积极，正探索区块链技术在银行间清算和结算方面的潜力。

MEXICO CITY



35

总排名

37

产业排名

17

体验排名

41

生态排名

墨西哥城

拉美现代化之城

墨西哥城，地处墨西哥中南部，墨西哥首都，政治、经济、文化和交通中心，集中了该国约 1/2 的工业、商业、服务业和银行金融机构，是美洲人口最多的都市区（人口规模超 2000 万）。

核心特色

1. 金融科技产业高速发展，金融科技企业如雨后春笋般持续涌现

- 因 Konfio 获得 3.5 亿美元融资，墨西哥城高融资未上市金融科技企业数实现了“零”的突破。据美洲开发银行研究报告显示，墨西哥金融科技企业总数达到 273 家，而最近一年内成立的就有 125 家，金融科技企业持续涌现。

2. 推出《金融科技法》，严格规范行业发展

- 实施《金融科技法》，成为拉丁美洲第一个为金融科技企业建立法律框架的国家。

MOSCOW



36

总排名

42

产业排名

11

体验排名

42

生态排名

莫斯科

欧洲体验之城

莫斯科，地处俄罗斯欧洲部分中部，俄罗斯首都，以及政治、经济、文化、金融、交通中心城市。

核心特色

(1) 金融科技体验提升迅猛，积极拥抱移动支付

- 莫斯科金融科技使用者占比相比去年大幅提升，达 68.3%，公交、地铁、付费自行车等城市交通系统相继引入支付宝，支持扫码购票；同时跨境电商在俄罗斯的热度不断上升，移动跨境支付正快速兴起。

(2) 设立金融科技发展协会，推动产业创新发展

- 央行成立俄罗斯金融科技发展协会以确保俄罗斯金融市场的快速发展以及促进俄罗斯经济的数字化，目前协会已与俄罗斯 14 家最大的银行合作创建 Masterchain 区块链平台。

(3) 发布金融科技发展纲要，谋划未来发展蓝图

- 发布《金融科技发展纲要 2018-2020》，阐述了俄罗斯金融科技的发展目标，并在金融科技应用推广、监管政策、人才储备等方面提出了具体的举措。



37

总排名

39

产业排名

14

体验排名

35

生态排名

新德里 印度政治文化中心

新德里，地处印度西北部，印度首都，政治、经济和文化中心。新德里人口规模达 2800 多万，是印度人口最多的城市。在金融科技方面，新德里的金融科技体验良好，金融科技使用者占比超过 60%，位列全球第 14，印度第三。

核心特色

(1) 金融科技使用占比超 60%，网贷、移动支付表现明显

- 新德里金融科技使用者占比达 63.9%，位列全球 14，印度第三（次于孟买及班加罗尔）。由于印度的废钞令、巨大的小额贷款需求等因素使得网贷和移动支付在新德里甚至是整个印度表现突出，增长明显。

(2) 东南亚首个区块链孵化器落户，金融科技载体建设日益完善

- 东南亚首个区块链孵化器 Satoshi Studios 落户新德里，将为当地区块链初创企业注入动力。



38

总排名

36

产业排名

34

体验排名

33

生态排名

巴塞罗那 国际科技交流之桥

巴塞罗那，地处伊比利亚半岛东北部，西班牙第二大城市，旅游和历史文化名城，也是西班牙重要的贸易、工业和金融基地。

核心特色

(1) 重视国际金融科技合作

- 西班牙政府启动与以色列金融科技方面的合作计划（Desafia Tel Aviv），促进西班牙企业与以色列当地金融科技企业展开相应的战略合作，实现优势互补；同时，中国的阿里巴巴、支付宝、微信等巨头也在开展与巴塞罗那当地合作伙伴的商务合作，助推手机移动支付等业务的开展。

(2) 金融科技政策支持力度与监管能力提升

- 巴塞罗那科技城表示将开辟专门用于开发区链技术的特区，以促进当地数字生态系统的增长和创新；
- 金融科技监管能力位居全球第 26 名，西班牙国会通过了一项有利于规范区块链技术和加密货币的立法草案。

(3) 科技峰会云集，提升国际影响

- 巴塞罗那全球性科技峰会云集，如全球智慧城市大会（SCEWC）、世界移动通信大会（MWC）、5G 全球峰会等。

JAKARTA



39

总排名

34

产业排名

45

体验排名

39

生态排名

GENEVA



40

总排名

45

产业排名

31

体验排名

23

生态排名

雅加达 东南亚经济中心

雅加达，地处爪哇岛西北海岸，印度尼西亚首都、东南亚第一大城市，是太平洋与印度洋之间的交通咽喉。

核心特色

(1) 金融科技产业发展迅速，传统金融机构积极拥抱科技

- 金融科技产业虽仅排名全球第34，但相比去年上升了9位，拥有 Akulaku、Kredivo、GO-PAY (GO-JEK) 等代表性金融科技企业；从业态上来看，借贷和支付领域发展迅速，Go-pay、OVO、LinkAja、DANA 等支付企业占据了印尼大部分市场；
- 传统金融机构积极寻求数字化转型，如印尼主要国有商业银行之一的 Bank Rakyat Indonesia（印尼人民银行）和 Go-Jek 携手简化账单支付，利用共享经济推动普惠金融发展；印尼最大私营银行之一的 Bank Central Asia（印度尼西亚中央银行）成立金融科技加速器，推动金融科技行业发展等。

(2) 金融产业基础良好

- 金融产业基础良好，全球金融机构 TOP200 市值总额为 1143.1 亿美元，位居全球第 15、东南亚城市第一。

(3) 政策监管排名全球前列

- 金融科技支持力度和监管能力分列全球第 12 和第 18：印尼央行颁布电子货币监管法规规定，发布标准化二维码支付系统；另一大监管主体印尼金融服务管理局（OJK）在雅加达成立金融科技中心、设立金融科技办公室，并发布了一系列相关监管条例。

日内瓦 瑞士政策高地

日内瓦，地处日内瓦湖西南角，瑞士第二大城市，包括红十字会总部、世界卫生组织、联合国日内瓦办事处等在内世界知名国际组织均落户于此。

核心特色

(1) 区块链 / 数字货币产业发展较为迅速

- 拥有众多区块链 / 数字货币企业，如 MoonX、DECENT、Mt Pelerin 等，各大型信息科技公司也在日内瓦设立区块链子公司或研发中心，如 WISEKey 在日内瓦开设了区块链卓越中心、Libra 协会在瑞士注册等。

(2) 政策支持与监管能力分列全球第六和第三

- 日内瓦金融科技支持力度达 88.4，位列全球第六：如政府出台金融科技授权规则，符合新许可制度的金融科技公司将能够接受高达 1 亿瑞士法郎（约合 1 亿美元）的公共资金；
- 金融科技监管能力达 90.1，位列全球第三，仅次于伦敦和新加坡：如政府设立监管沙盒，覆盖众筹、网贷等金融科技行业，纳入监管沙盒计划的公司将能够获得高达 100 万瑞士法郎（约合 100 万美元）的公共资金。

06

第六章 潜力之城

除进入 GFHI TOP40 榜单的城市外，还有许多城市虽未上榜但也发展势头强劲，本报告将其称之为“金融科技发展潜力之城”，具有发展金融科技的巨大潜力，值得关注。

亚洲	<p>胡志明市 @ 越南</p> <ul style="list-style-type: none"> 金融科技代表企业: MoMo、Modern Tech 金融科技产业: ★★★★★ 金融科技体验: ★ 金融科技生态: ★ 产业改革催生金融科技产业发展 	<p>西安 @ 中国</p> <ul style="list-style-type: none"> 金融科技代表企业: 浦思金融、方元金服 金融科技产业: ★ 金融科技体验: ★★★★★ 金融科技生态: ★★ 央行西安分行向用户提供无缝衔接式的服务体验 金融科技相关峰会数量增加, 规模扩大, 支持力度增强 通过产业数字化和数字产业化两手抓的策略大力发展数字经济
	<p>吉隆坡 @ 马来西亚</p> <ul style="list-style-type: none"> 金融科技代表企业: Jirnexu、Mobiversa 金融科技产业: ★★ 金融科技体验: ★★★ 金融科技生态: ★★★★★ 公布众筹监管新规, 坚定推动金融科技发展 	<p>阿布扎比 @ 阿联酋</p> <ul style="list-style-type: none"> 金融科技代表企业: Finablr、CallowBlue 金融科技产业: ★★★ 金融科技体验: ★★ 金融科技生态: ★★★★★ 中东北非地区首个推出监管沙盒和数字银行(虚拟银行)牌照 阿布扎比全球市场(ADGM)与美国加速器 Plug and Play 合作建立加速器
	<p>曼谷 @ 泰国</p> <ul style="list-style-type: none"> 金融科技代表企业: Omise、ClaimDi 金融科技产业: ★★ 金融科技体验: ★★ 金融科技生态: ★★★ 与中国签署金融科技合作协议, 加强创新与合作 	<p>迪拜 @ 阿联酋</p> <ul style="list-style-type: none"> 金融科技代表企业: OneGram、Beehive 金融科技产业: ★★ 金融科技体验: ★ 金融科技生态: ★★ 迪拜国际金融中心推出 1000 万美元金融科技专属基金 迪拜国际金融中心(DIFC)推出首个金融科技加速器 FinTech Hive
	<p>马尼拉 @ 菲律宾</p> <ul style="list-style-type: none"> 金融科技代表企业: PayMango、Acudeen 金融科技产业: ★★ 金融科技体验: ★ 金融科技生态: ★ 金融科技企业和投资增长显著 	<p>伊斯坦布尔 @ 土耳其</p> <ul style="list-style-type: none"> 金融科技代表企业: Papara、Parasut 金融科技产业: ★ 金融科技体验: ☆ 金融科技生态: ★ 成立委员会, 提升金融科技生态
	<p>卡拉奇 @ 巴基斯坦</p> <ul style="list-style-type: none"> 金融科技代表企业: 1Link、Monet Private Limited 金融科技产业: ★ 金融科技体验: ★ 金融科技生态: ☆ 跨国企业合作, 为数字支付业务设立新标准 	

欧洲	<p>法兰克福 @ 德国</p> <ul style="list-style-type: none"> · 金融科技代表企业: Savedroid、Clark · 金融科技产业: ★★ · 金融科技体验: ★★★★★ · 金融科技生态: ★★★ · 线上咨询服务和移动支付普及 	<p>米兰 @ 意大利</p> <ul style="list-style-type: none"> · 金融科技代表企业: Nexi i、Satispay · 金融科技产业: ★★★★★ · 金融科技体验: ★★★★★ · 金融科技生态: ★★ · 开设意大利首个金融科技区 (Milan Fintech District)
	<p>华沙 @ 波兰</p> <ul style="list-style-type: none"> · 金融科技代表企业: Paymax、Ramp · 金融科技产业: ★★★ · 金融科技体验: ★★ · 金融科技生态: ★★ · 初创企业主要涉及电子支付、加密货币、众筹和网贷等细分产业 	<p>维尔纽斯 @ 立陶宛</p> <ul style="list-style-type: none"> · 金融科技代表企业: Bankera、Kevin · 金融科技产业: ★★★★★ · 金融科技体验: ★ · 金融科技生态: ★★ · 推出创新金融贷款平台 Debitum 网络
	<p>圣彼得堡 @ 俄罗斯</p> <ul style="list-style-type: none"> · 金融科技代表企业: Autosprite、CoinKeeper · 金融科技产业: ★ · 金融科技体验: ★★★★★ · 金融科技生态: ★ · 移动支付流行, 港口优势明显 	<p>布鲁塞尔 @ 比利时</p> <ul style="list-style-type: none"> · 金融科技代表企业: Yields.io、Qover · 金融科技产业: ★★ · 金融科技体验: ★★ · 金融科技生态: ★★★★★ · 打造超级基金, 实施财政激励
非 / 美洲	<p>内罗毕 @ 肯尼亚</p> <ul style="list-style-type: none"> · 金融科技代表企业: Cellulant、Wayaya · 金融科技产业: ★★ · 金融科技体验: ★★ · 金融科技生态: ★ · 移动支付风靡全国, 消费信贷需求巨大 	<p>布宜诺斯艾利斯 @ 阿根廷</p> <ul style="list-style-type: none"> · 金融科技代表企业: Afluenta、Ualá · 金融科技产业: ★★★★★ · 金融科技体验: ★★★★★ · 金融科技生态: ★ · 设立南美首个数字银行网点, 迎来行业智能转型

07

第七章

城市发展方案：三步走

在前面的第1-6章节中，我们追根溯源重新明确了“金融科技到底是什么”，再利用GFHI解读了全球金融科技发展的格局、趋势与三大维度表现，并逐一为GFHI TOP40城市以及其他潜力之城进行了详细分析，旨在给读者建立起一副最完整的金融科技全球发展画像。基于此，我们将在本章节总结对城市发展的建议步骤与方案，希望帮助更多城市找到最合适的发展道路，不辜负每个城市的努力以及时代的期许。

1 第一步：体检自身，正视优势劣势

“知其然”方可“知其所以然”，并找到城市发展的方法，因此思考城市发展方案的第一步，一定是先利用GFHI进行全面“体检”。GFHI包含3个一级指标、8个二级指标、17个三级指标以及20多项细分数据，每项均有数值及对应的全球排名。

横向对比：开展全球70余个城市之间的对比；

纵向对比：开展该城市2017年-2019年三年内自身的发展进退步对比；

在横纵向对比之下，正视城市金融科技发展现状、所处阶段、全球地位及优势劣势。

2 第二步：找准对标，明确学习榜样

在每个城市对自身有清晰的了解后，若想持续发展就要勇于学习，更要善于学习，找到适合自己的学习方法。因此，城市发展方案的第二步就是解决“如何学习”这一问题。

■ 寻找与自身最相近的对标城市

不同城市之间资源禀赋必然不同，因此虽然都是“金融科技中心”，但其内涵、动力、发展重点均会有所不同。以全球八大金融科技中心城市为例，北京、纽约、伦敦、上海可被划分为“金融+科技驱动型”城市，均是全球著名的国际金融中心或聚集了丰富的金融要素，其发展金融科技更多的是立足金融去拥抱科技；而旧金山（硅谷）、深圳与杭州，则可被归类为“科技+金融驱动型”城市，拥有雄厚的科技尤其是信息技术产业基础，其金融科技的迅猛发展更多的则是立足科技赋能金融。除此之外，旧金山（硅谷）、深圳与杭州也都是全球创新创业氛围最为浓郁的城市代表，且VC/PE等机构大量积聚，投融资活跃。因此，在寻找对标城市时，需要寻找与自身相近的、适合自己的；

■ 学习“总榜优等生”、“单科尖子生”和“最佳进步生”

总榜优等生主要是指八大全球金融科技中心城市，单科尖子生是指在金融科技产业、体验、生态三大维度排名最靠前的城市，而最佳进步生是指在三大维度中进步最明显的城市。



图 2020 GFHI “总榜优等生”、“单科尖子生”和“最佳进步生”

数据来源：浙大 AIF 司南研究室、杭州摩西信息科技

3 第三步：三维发力，制定详细方案

在明确了自身现状和学习对象后，第三步应是分别从产业、体验、生态三大维度出发，制定具体的工作实施方案，出台相应的政策规划，以国际和长远的眼光做到“时代大计，规划先行”。每个维度的重点工作举例如下：

产业：

- √ 找准需大力发展的产业，或培育或集聚
- √ 加强传统金融科技化 / 数字化转型
- √ 重视行业梯队结构的优化

体验：

- √ 强调和明确金融科技的普惠初心
- √ 重视消费者体验和金融科技应用

生态：

- √ 基础：优化金融产业基础和科技产业基础
- √ 科研：政产学研联动
- √ 政策：规划先行，加大投入，落到实处
- √ 监管：强化系统思维、纵向领导、横向协调
- √ 氛围：信心比黄金还贵

当然，以上三步都需要具体问题具体分析，且在三步之后，还应做好每年方案成效的评估与分析，不断调整和优化具体思路。浙大 AIF 致力于成为全球金融科技生态缔造者，愿为世界金融科技发展不断贡献智慧与力量，共同推动“人人生而平等”金融普惠愿景的实现。

致谢

联合发布机构：

浙江大学互联网金融研究院司南研究室
浙江大学国际联合商学院
浙江省前景大数据金融风险防控研究中心
浙江互联网金融联合会

项目组核心成员：

贲圣林 教授
吕佳敏、罗丹、胡康、钱晓霞、鲁兰心、金佳琛、张泽野、夏颖、蔡凯星、雷磊、赵博宇、陈菲儿、王燃、
谭惠文、张艺馨、谭文哲、方申涵、姚舒雨、黄泽楠、潘剑宜、顾月、姜楠
黄一华、南茜、赵骏、王绍昕、钟珮文、黄健桐

数据支持：

杭州摩西信息科技有限公司

版式设计：

张亚坤、高翔（上海亚坤品牌设计有限公司）

关于我们

浙江大学互联网金融研究院

浙江大学互联网金融研究院 (Academy of Internet Finance, 以下简称浙大 AIF) 是中国首个立足于学科体系发展的互联网金融研究院, 汇聚五个学院的研究力量开展跨学科研究; 以互联网金融、金融创新、新金融监管与制度设计、大数据处理、云平台建设、风险评估、风险监控等为研究重点, 致力于成为引领国际的中国新金融智库和培养互联网金融人才的世界级基地。此外, 作为浙江互联网金融联合会 / 联盟的联合理事长单位和全国金融标准化技术委员会互联网金融标准工作组的首批成员单位, AIF 积极助力互联网金融行业健康发展。

浙大 AIF 司南研究室立志于成为轻量级的指数智库, 为政府部门、金融机构及其他商业公司提供经济理论与计算机技术深度融合的大数据指数方案, 以严谨科学的指标维度和化繁为简的灵动数值, 洞悉市场风向, 跟踪变化趋势, 提升决策效力。

浙江大学国际联合商学院

浙江大学国际联合商学院 (ZIBS) 充分利用长三角一体化、杭州大湾区发展的战略机遇, 实施以浙大为核心的多机构、多学科、多层次的伙伴合作战略, 同时布局美国硅谷和英国伦敦。立足多元化经济核心地区, ZIBS 聚焦新金融、新零售、新技术、新产业及新市场等领域的商学研究和人才培养。

ZIBS 致力于成为商学领域的未来全球生态系统建设者, 以建设成为全球领先、面向未来, 具有鲜明中国特色的全球化、智能化的新经济时代的新型商学院为目的, 以带动浙大及中国商学学科的整体发展为使命, 主动服务国家战略。

目前, ZIBS 与浙江大学互联网金融研究院和中国学中心合作, 开设工商管理硕士学位项目 (iMBA), 下设金融科技产业和国际经营管理两个人才培养方向; 开设中国学硕士学位项目的中国商学方向, 专门招收培养留学生。ZIBS 高管培训课程项目开设的培训课程主题涵盖宽泛, 提供公开课程, 也能满足企业定制需求; 授课地点灵活, 更有机会参与国际课堂掌握最新行业发展动态和实践成果。

浙江省前景大数据金融风险防控研究中心

浙江省前景大数据金融风险防控研究中心 (Institute of Data & Risk, 简称 IDR), 是由贵阳市人民政府与浙江大学共同发起, 由浙江大学互联网金融研究院和贵阳创新驱动发展战略研究院作为具体执行单位, 合作共建的以“大数据金融风险防控”为主要研究对象的高水平研究基地, 于 2016 年 10 月 14 日在浙江大学紫金港校区正式成立。IDR 依托浙江互联网金融行业发展的领先优势和浙江大学跨学科、多领域的研究特色, 重点聚焦数字金融的风险管理, 旨在建设成为具有国内一流水平和较大国际影响力的大数据金融风险防控理论研究中心、大数据金融风险防控应用创新平台、大数据金融风险防控人才培养基地, 推动我国乃至国际大数据金融风险防控领域的理论和应用创新发展。

浙江互联网金融联合会

浙江互联网金融联合会 (以下简称“联合会”) 是由浙江省人民政府金融工作办公室担任业务主管单位, 浙江大学互联网金融研究院、蚂蚁金服、浙商银行联合发起, 各互联网金融行业领先的企业或机构、相关行业及组织共同组建, 并在浙江省民政厅正式注册的行业自律性质的社会团体。联合会前身是于 2015 年 9 月 29 日成立的浙江互联网金融联盟, 联合会正式成立后与联盟双轨并行运营, 最大优化行业服务与协助监管职能。

联合会旨在通过自律与创新服务来推动互联网金融行业发展, 下设提名与审查委员会、自律检查与规范委员会、金融科技委员会、标准化技术委员会、公共关系委员会和消费者权益委员会六个专委会以及一个秘书处, 协助搭建政府与企业的沟通平台, 加强行业监督引导, 开展行业创新研究, 不断提升互联网金融服务经济能力和互联网金融产业整体实力, 进一步助力浙江互联网金融高地建设, 推动中国互联网金融行业健康有序发展。

本报告获得了韩国前总理、国内几大地方金融工作负责人以及剑桥大学教授的鼎力推荐

我非常欣慰地看到此报告面世，这将是一份对金融科技领域而言意义重大的报告。一方面，该报告将让全球各地更加了解彼此的金融科技发展现状，加强合作；另一方面，这将成为全球金融科技发展“指南手册”，不仅将对金融科技企业确定未来发展方向有所助力，还会使得政策制定者对金融科技的重要性有足够认识，并促其更有的放矢完善其所在地区的金融科技生态，推进金融科技与金融普惠整体发展。

—— 韩昇洙 韩国前总理、第 56 届联合国大会主席、国际金融论坛联合主席

北京在全球的金融科技中心城市竞争中展现出了强大的综合实力，始终保持在全球金融科技中心城市竞争的前列，也得到了浙江大学互联网金融研究院等国内外知名机构的高度认可，并在其关于金融科技的评估和排名之中均位于第一名。希望通过报告的分析，能促进北京继续推动金融科技健康可持续发展。

—— 霍学文 北京市地方金融监督管理局党组书记、局长

近年来，上海国际金融中心建设取得长足的进步，打造上海金融科技中心是新时代深化国际金融中心建设的新内涵、新机遇和新动力，是贯彻落实国家战略、推动上海国际金融中心和科技创新中心联动发展的重要着力点。当然，上海在金融科技中心发展中还有很多需要学习和进步的地方，这份报告就提供了很多有益的借鉴和经验，上海要认真总结学习。

—— 解冬 全国政协委员、上海市金融工作局局长

本报告中，杭州与北京、旧金山、纽约、上海等城市一起跻身八大全球金融科技中心之一，金融科技体验连续三年获全球第一，金融科技应用率达 93.5%，建立了“全球移动支付之城”发展典范。浙江金融科技发展的未来可期，杭州国际金融科技中心建设也是前景广阔。欢迎大家到浙江、到杭州这片充满活力与创新精神的热土，携手共绘新蓝图。

—— 张雁云 浙江省地方金融监督管理局党组书记、局长

金融科技产业能否迅速发展与是否有高质量的金融科技生态圈密不可分。从本报告可以看出，深圳在金融科技生态优化中所作的努力已经有了一定的成效。未来，深圳将努力将自身打造成为大湾区金融科技发展核心引擎、金融科技人才标准示范基地以及可持续金融科技发展引领区。

—— 何杰 深圳市地方金融监督管理局（深圳市人民政府金融工作办公室）局长（主任）

这份报告勾勒了全球金融科技生态的版图，深入分析了各个全球和区域金融科技中心。对于主要的中心城市，报告阐述了其重点政策动向和与之相关的金融科技发展状况。这份报告有着极强的实用性，使得全球各个城市可以明确自身基准定位。

—— Raghavendra Rau 剑桥大学嘉治商学院罗斯柴尔德金融学教授

更多资讯，敬请联络：

浙大 AIF 司南研究室

吕佳敏

电话：+86-571-88208901

电邮：lvjiamin411@zju.edu.cn

浙江互联网金融联合会

于婷

电话：+86-571-87952520

电邮：info@z-aif.com



浙大 AIF 官微



浙大 ZIBS 官微



浙江互联网金融联合会官微