

2023年中国消费金融行业研究报告

第一章 行业概况

1.1 定义

中国消费金融行业，作为国家金融体系的重要组成部分，旨在为消费者提供多样化的金融产品和服务，以满足其消费需求。这一行业包括银行、消费金融公司、小额贷款公司等多种金融机构，涵盖了包括消费贷款在内的广泛金融服务。

消费金融业务根据是否依托于特定消费场景以及放贷资金是否直接流入消费场景中，可以分为消费贷和现金贷两大类。消费贷通常指与特定消费场景（如购房、购车）直接相关的贷款，其资金用途明确。相比之下，现金贷则提供更灵活的资金使用方式，消费者可以自由支配贷款资金，无需固定消费场景。

在广义上，消费金融包括所有以消费为目的的贷款服务。这不仅包括住房按揭贷款、汽车消费金融，还涵盖一般耐用品消费和日常消费的小额信贷。而在狭义上，消费金融则

排除住房按揭贷款，更多关注于非房地产相关的消费贷款服务。

1.2 行业简史

中国消费金融行业的发展历程可以分为几个显著阶段，每个阶段都体现了该行业的不同发展特点和市场环境。

萌芽期（1985年-2008年）

这一时期标志着中国消费金融行业的初步形成。在这一阶段，主要的消费金融产品包括商业银行提供的信用卡、住房按揭和汽车按揭。此外，持牌汽车金融公司也开始提供汽车信贷产品。这一时期的消费金融产品以传统银行业务为主，市场规模相对有限。

探索期 (2009年-2014年)

进入2009年，中国消费金融行业开始进入探索期。首批试点消费金融公司的成立标志着行业的重要转折点。随着试点范围的逐步扩大，消费金融公司开始成为行业的有效补充，推动了消费金融的加速发展。这些公司通过提供更多样化的金融产品和服务，开始满足消费者日益增长的金融需求。

高速发展期 (2015年-2017年)

2015年至2017年，随着P2P (Peer-to-Peer lending) 和网络货币等互联网金融的快速发展，消费金融市场主体进一步丰富。这一时期，消费金融行业开始向线上化和数字化迈进，这不仅增加了市场的参与者，还推动了更加便捷、高效的金融服务方式的出现。

规范整顿期 (2018年至今)

2018年至今，中国消费金融行业进入了规范整顿期。2017年底，监管部门开始重点整顿“现金贷”业务，并陆续出台了一系列监管政策。2020年的网贷新规等政策的相继出台标志着合规发展成为行业的主旋律。这一时期，监管机构强化了对消费金融市场的监管，以确保行业的健康稳定发展。

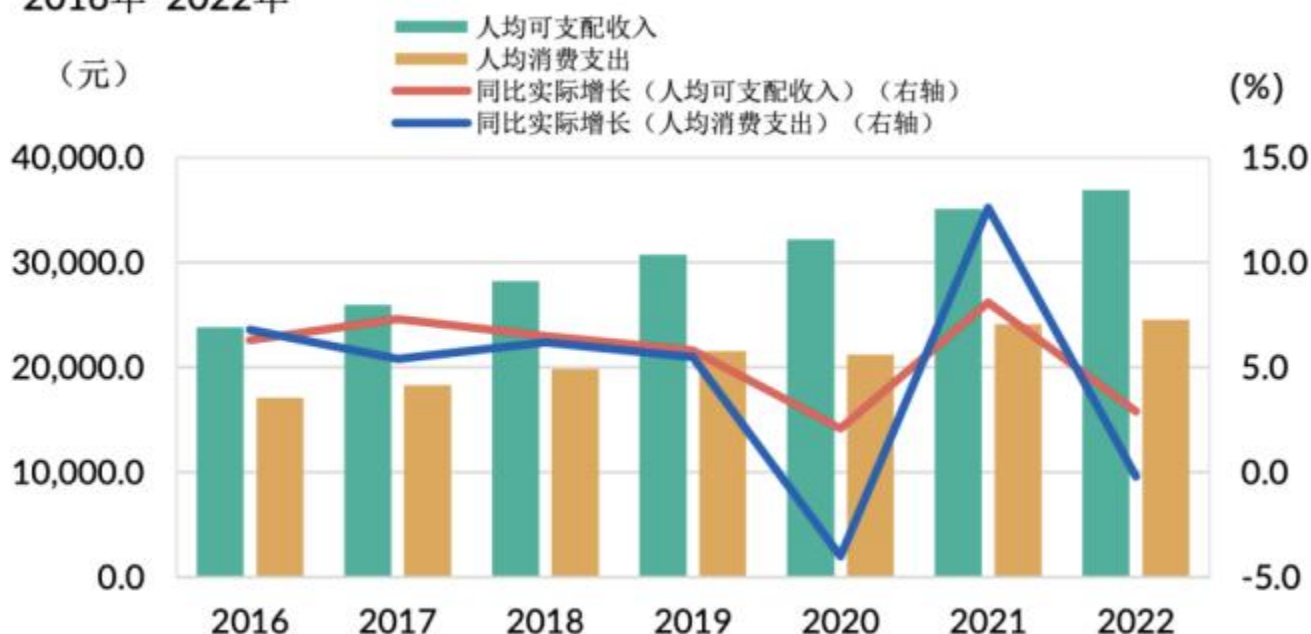
最新进展 (2023年)

2023年1月7日，据新华社报道，中国人民银行党委书记、中国银行保险监督管理委员会主席郭树清在采访中谈及金融部门如何持续支持民营经济时，强调了金融机构将进一步树立“一视同仁”理念，公平公正对待各类所有制企业。同时，他表示14家平台企业金融业务专项整改已经基本完成，少数遗留问题也正在解决。这意味着后续将实行常态化监管，鼓励平台企业合规经营，进一步促进行业的健康发展。

1.3 发展现状

近年来，随着中国国民经济的持续高速增长，居民生活水平不断提升，消费金融行业在这样的背景下迎来了快速发展。消费金融的蓬勃发展得益于居民消费水平的逐步提升，这不仅反映了国民经济的强劲动力，也展示了消费者对未来生活水平的乐观预期。

居民人均收入及消费支出 2016年-2022年



来源：国家统计局，惠誉博华

截至2021年末，狭义消费信贷余额规模已从2014年的4.2万亿人民币上升至17万亿人民币，呈现出22.1%的年复合增长率。在消费推动GDP增长的基本趋势下，国内消费环境的丰富化、消费场景的多元化以及消费产品的升级化不断刺激居民消费。预计到2026年，中国狭义消费信贷余额规模将以7.9%的年复合增长率增速持续增长，接近25万亿人民币。

2014-2026年中国狭义消费信贷余额



注释：狭义消费信贷余额是指居民不包含房贷的消费信贷余额，包括由银行、消费金融公司、汽车消费金融公司、小贷公司及各类互联网消费金融机构提供的消费信贷余额。
来源：中国人民银行、国家统计局、CNABS、wind、专家访谈、艾瑞咨询研究院自主研究测算。

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/478103065035006050>

