

2022年中国金融科技企业对比分析报告： 腾讯、蚂蚁集团与百度

2022 China's Fintech Companies Comparative Analysis
Report: Tencent, Ant Group and Baidu

2022年の中国のフィンテック企業の比較分析レポート：
Tencent、Ant Group、Baidu
(摘要版)

报告标签：金融科技、供应链金融、腾讯、蚂蚁集团、百度

撰写人：程颢

报告提供的任何内容（包括但不限于数据、文字、图表、图像等）均系头豹研究院独有的高度机密性文件（在报告中另行标明出处者除外）。未经头豹研究院事先书面许可，任何人不得以任何方式擅自复制、再造、传播、出版、引用、改编、汇编本报告内容，若有违反上述约定的行为发生，头豹研究院保留采取法律措施、追究相关人员责任的权利。头豹研究院开展的所有商业活动均使用“头豹研究院”或“头豹”的商号、商标，头豹研究院无任何前述名称之外的其他分支机构，也未授权或聘用其他任何第三方代表头豹研究院开展商业活动。



观点摘要

1998年PayPal的诞生开启了数字支付的新时代，同时也为金融科技时代奠定了基础，时至今日，金融科技领域已成为全球传统金融企业与科技巨头的必争之地。在技术优势的助力下，谷歌、微软、腾讯、蚂蚁集团、百度纷纷跨界金融行业

作为中国互联网科技领域的头部企业，腾讯、蚂蚁集团、百度同时也是金融科技行业的重点企业。腾讯具有业务覆盖面广，用户规模庞大等竞争优势，金融科技与企服板块目前已成为腾讯的重要盈利板块。在阿里巴巴生态圈的鼎力支持下，蚂蚁集团以支付宝为核心，打造全渠道覆盖的金融科技产品线，而充裕的研发投入是蚂蚁集团巩固金融科技竞争优势的利器。人工智能领域处于领先地位的百度已加大对金融科技业务的布局，百度研发投入的升级可确保百度金融科技业务板块得到充足的技术支撑

✓ **金融科技的核心优势在于金融端与技术端的结合**

金融科技行业以科技为底层，以为用户提供更优质的金融服务为核心目的，将技术与金融二者融合，为用户带来支付、保险、理财、基建等类型的金融服务。在技术优势的支持下，腾讯、蚂蚁集团等科技公司利用微信支付、支付宝等产品进军金融业

✓ **腾讯、蚂蚁、百度在金融科技业务发展上依托企业的先天性优势**

以通信社交平台起家的腾讯发展金融科技业务时依靠微信、QQ平台的用户优势与社交宣传优势，蚂蚁集团通过支付宝交易平台占据金融科技发展先机，百度独具搜索门户的渠道优势与云计算、人工智能的科技优势。科技企业的先天性优势将有助于发展金融科技业务时快速占据市场头部地位

✓ **目前腾讯与蚂蚁集团在金融科技业务上具有业务覆盖渠道广的竞争优势**

腾讯与蚂蚁集团金融科技领域业务覆盖范围较广，具有全渠道的生态圈优势，百度依托人工智能、区块链的技术优势，未来或将重点发力金融科技企服板块

✓ **区块链领域将是金融科技行业的必争之地**

在传统金融机构与科技公司争相进军金融科技行业的环境下，行业内竞争骤然上升，腾讯、蚂蚁集团、百度、京东等企业已形成多强争霸的局面。科技公司唯有发展区块链等新技术领域，方能取得新的竞争先机，而金融科技区块链领域无疑将成为科技巨头展现技术优势的新兴赛道，BaaS（区块链即服务）将为腾讯、蚂蚁集团等科技巨头带来绝佳的发展契机

中国金融科技行业现状 —— 行业架构

金融科技行业通过将金融端服务与技术端底层技术融合，将传统金融业态的服务质量与水平进行数字化升级，未来该行业将吸引金融机构、科技巨头、科技初创企业持续布局

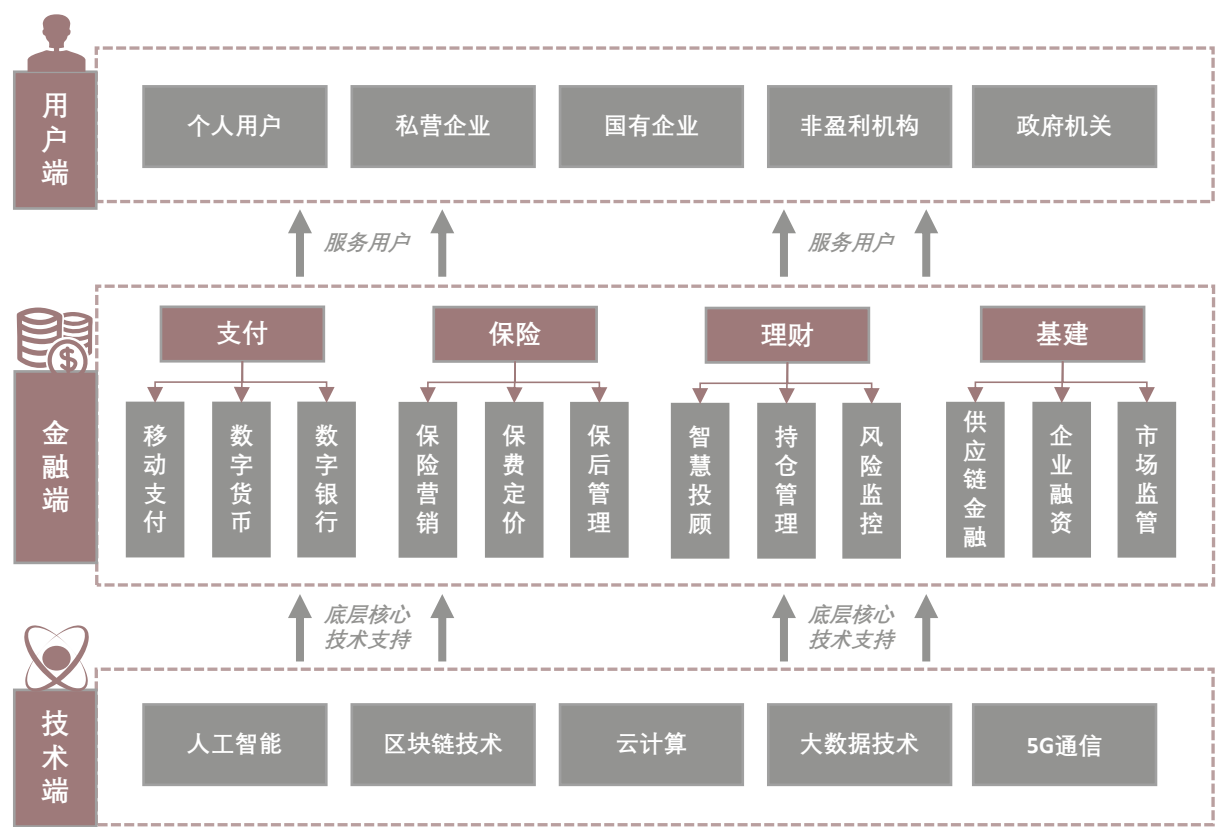
金融科技将金融端与技术端相结合，共同合力服务用户

金融科技行业以科技为底层，以为用户提供更优质的金融服务为核心目的，将技术与金融二者融合，为用户带来支付、保险、理财、基建等类型的金融服务。在金融行业数字化转型的基调下，近年来中国政府积极推动金融科技的发展，除传统银行、保险、证券企业外，科技公司争相布局金融科技行业，腾讯、蚂蚁集团、百度依托自身科技领域的影响力、技术、用户群体高调跨界金融行业，是这类科技公司中的佼佼者

科技公司依托强大的科技创新能力，进军传统金融业态

银行、保险、资管、证券业态是传统金融企业的优势领域，其中包括中国银行、中国工商银行、中国平安、中国人寿、国泰君安等头部企业。在技术优势的支持下，腾讯、蚂蚁集团利用微信支付、支付宝庞大的用户客群快速布局金融行业，力求通过科技与金融的结合打造自身金融科技业务生态圈

金融科技行业业务布局

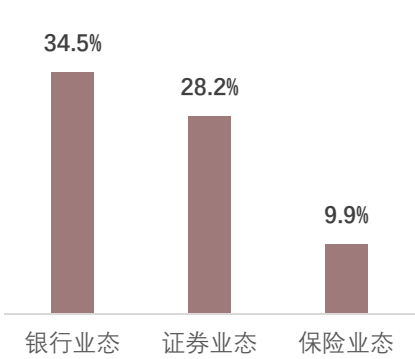


来源：中国信通院，头豹研究院

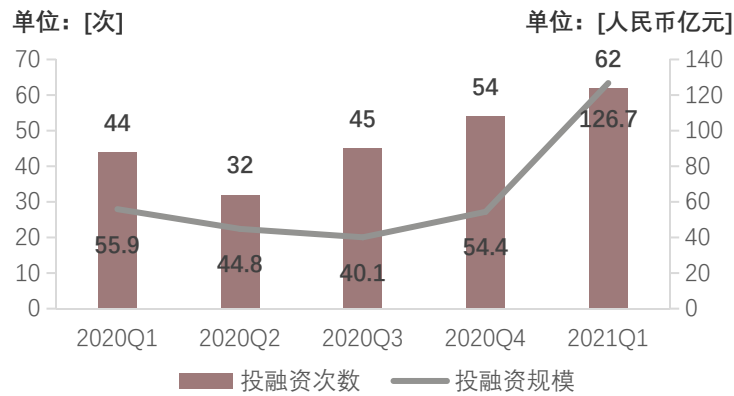
中国金融科技行业现状 —— 中国市场综述

金融科技的浪潮让众多金融资本加入战局，在充足的资金支持下，长三角与珠三角区域将依附香港、上海、深圳等国际都市的创新能力，成为金融科技市场的中心地带

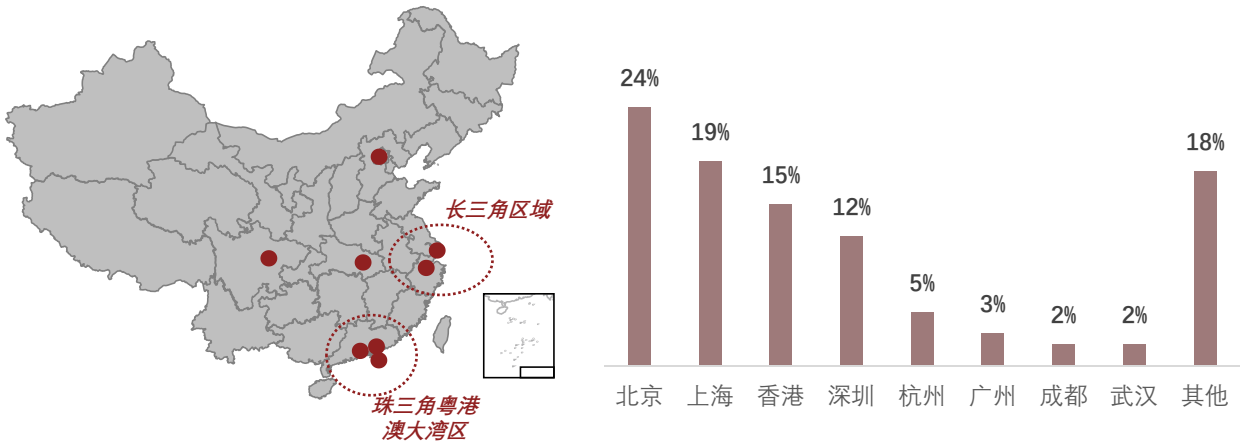
各金融业态信息技术投入增幅，2021年



中国金融科技投融资次数与规模，2020Q1-2021Q1



中国金融科技投融资地域分布，2021年



传统金融企业在金融科技方向的转型是金融科技行业的重要推进力

传统金融企业（银行、券商、保险）对金融科技的布局是中国金融科技市场进步的重要驱动因素，从最基础的手机银行APP，到更具智能化的资产管理，这类业务高效地服务着金融行业消费者。在中国金融科技热潮下，针对金融科技行业的投资让众多资本（VC、CVC等）加入战局，具有资金优势与核心技术的企业将具备头部效应，强者更强

长三角与珠三角未来或成为中国金融科技行业的重点发展区域

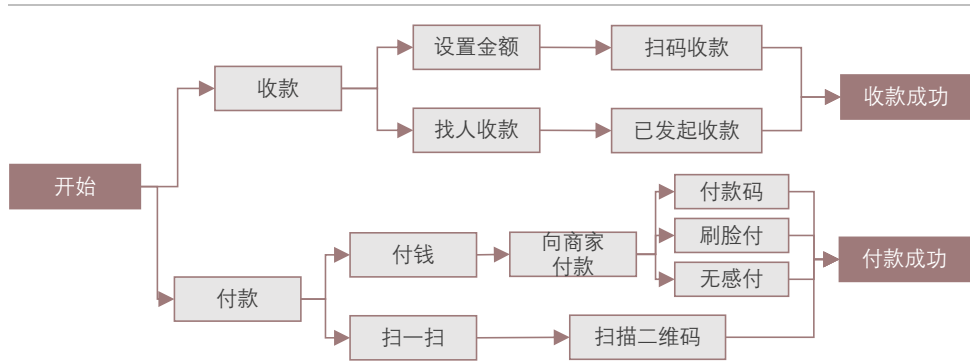
2021年长三角的上海、杭州合计占中国金融科技投融资次数的24%，珠三角的香港、深圳、广州合计占比则高到30%。长三角与珠三角发展金融科技的优势在于其囊括香港、上海、深圳、广州、杭州等国际性金融与创新中心，同时涵盖南京、苏州、东莞等重要的科技产业园区，享有金融、产业、创新等领域的多重支撑

来源：中国信通院，头豹研究院

金融科技企业对比 —— 支付业态对比

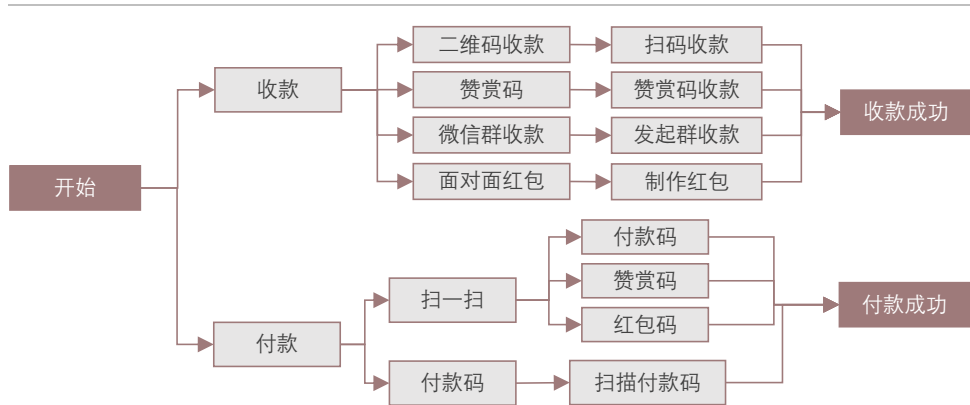
中国金融科技支付业态现阶段已呈现蚂蚁集团与腾讯并驾齐驱的竞争格局，在市场逐步饱和的趋势下，通过布局新式应用场景（数字人民币、虚拟货币）将成为二者未来发展的重心

蚂蚁集团（支付宝）支付业态流程图



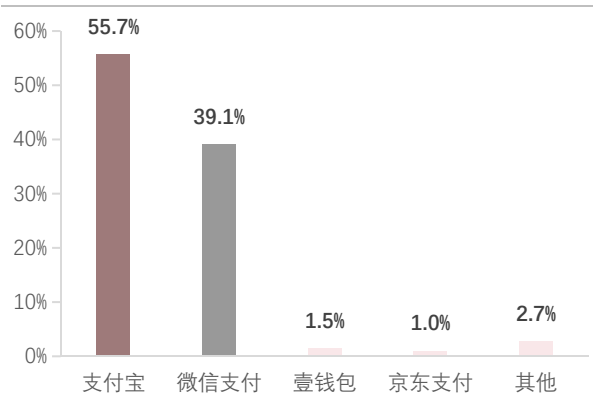
以电商交易平台起家的支付宝在支付领域功能众多，利用二维码进行收付款是支付宝的核心功能。支付宝同时还运用刷脸支付、无感支付等新兴支付方式，将人脸识别、条码感应等技术

腾讯（微信支付）支付业态流程图



微信支付的优势体现在微信用户人脉网络与用户基数（涵盖超过12亿微信用户），社交、收付款的功能整合使基于人脉网络的支付需求快速提升。基于微信好友与群聊的微信红包、群收款、好友快速转账是微信的重要特色功能

中国第三方支付市场份额，2021年



蚂蚁集团与腾讯在金融科技支付领域处于市场领先地位

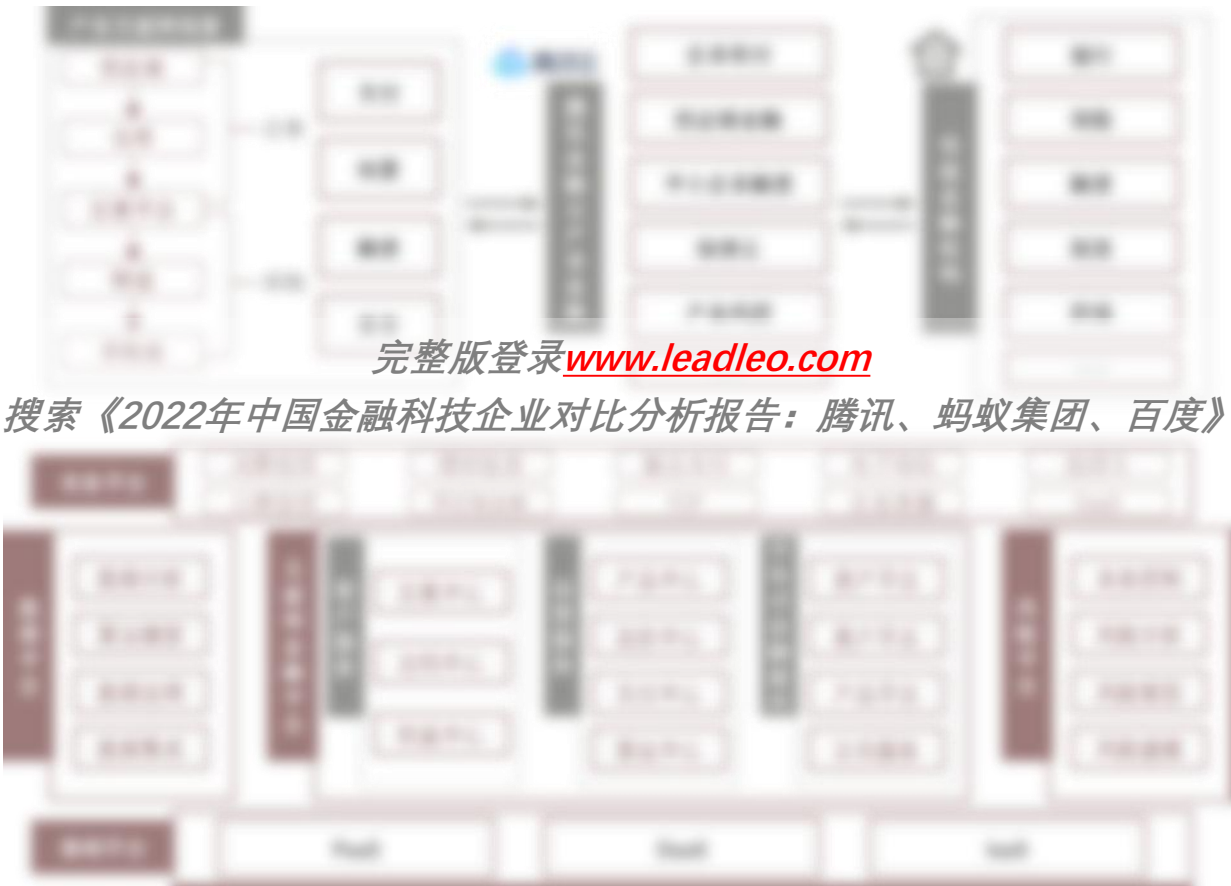
蚂蚁集团通过最早进军金融科技支付领域抢得竞争先机，此后支付宝长期是中国金融科技支付业态的领军者。腾讯通过微信的生态圈与社交人脉优势，成为金融科技支付业态的后起之秀。2021年支付宝在第三方支付市场中的份额已超过55%，微信支付份额则为39%，二者呈现两强争霸的竞争格局。未来在区块链、数字货币的潮流下，数字人民币、虚拟货币或成为二者重要的发展场景，“源于技术，基于技术”的支付宝与微信支付将持续深耕金融科技的前沿

来源：支付宝官网，微信支付官网，泽平宏观，头豹研究院

■ 金融科技企业对比 —— 企业服务对比

在金融科技企业服务处于领先水平的腾讯与蚂蚁集团有着不同的服务侧重点，腾讯企服主攻产业金融客户，而蚂蚁集团企服主营开放式、可延伸的金融科技中台

腾讯与蚂蚁集团金融科技企业服务架构



■ 腾讯金融科技企业服务优势体现在产业金融领域，而蚂蚁集团则力求打造具有开放性、拓展性的金融科技企服平台

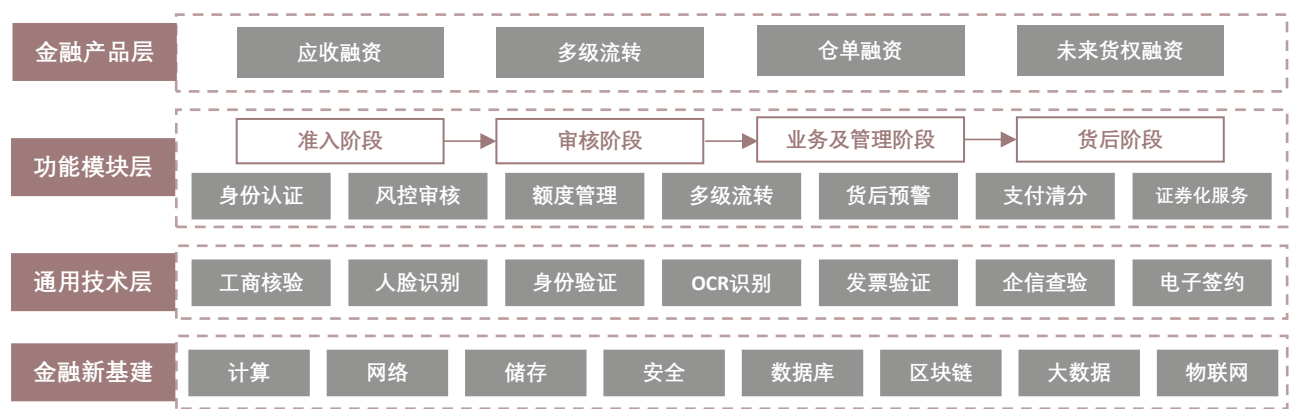
腾讯金融科技企业服务侧重产业金融，不同的场景与上游、中游、下游客户的连接是这套服务架构的关键，其服务的核心目的为推动产业互联网金融数字化转型与升级。基于对产业互联网场景的研究与分析，腾讯云在支付、交易、融资等核心应用场景中作为产业链企业与金融机构的媒介，为产业链企业提供企业收付、供应链金融、中小企业融资等服务。蚂蚁集团侧重为企业提供开放、可扩展、组件化、分布式的金融科技架构，以互联网金融中心为核心，拓展延伸至其他辅助性模块。客户企业可根据自身业务需求订制服务，蚂蚁集团企业服务具有适应场景广泛的优势。此外腾讯与蚂蚁集团金融科技企业服务都具有雄厚的技术支持，并将腾讯与蚂蚁集团的技术优势物尽其用

来源：腾讯云官网，蚂蚁集团官网，头豹研究院

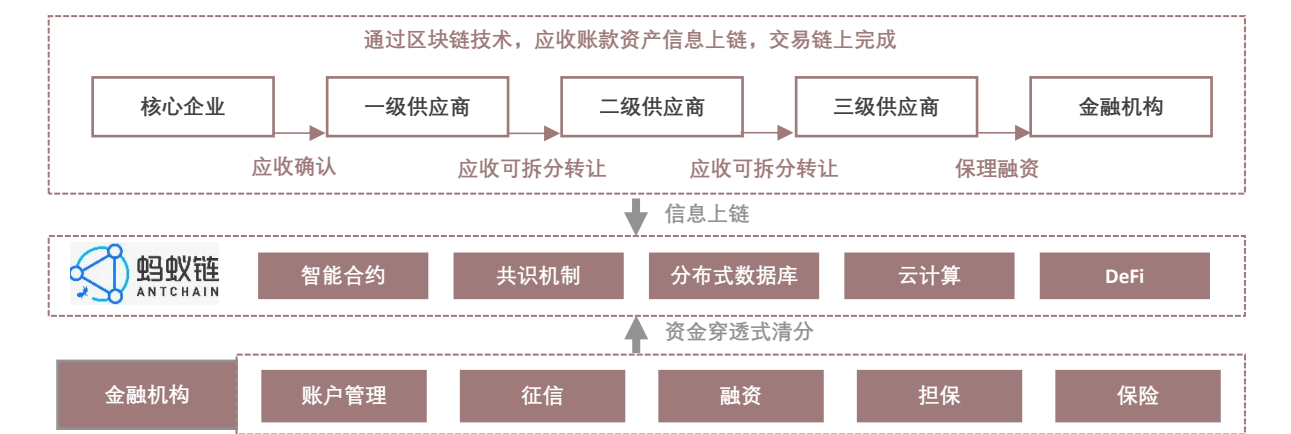
■ 金融科技企业对比 —— 供应链金融对比

现阶段腾讯在供应链金融服务上有着更完善的业务模式，而蚂蚁集团则运用蚂蚁链解决供应链金融信息不对称问题

腾讯供应链金融服务架构



蚂蚁集团供应链金融服务架构



■ 腾讯在供应链金融服务应用场景较广，功能模块实用性强

在中国供应链产业中，大量的中小型企业具有应收账款、库存、预付款融资的需求，腾讯供应链金融因地制宜，通过云计算、物联网等高新技术为供应链企业量身打造服务。腾讯供应链金融的竞争优势在于其服务覆盖应收、存货、预付多应用场景打造，同时具备先进风控技术，并可为客户提供优质的资产证券化服务。蚂蚁集团在供应链金融服务方面具有自身的技术特色，通过蚂蚁链将供应链企业端财务信息与金融机构数据协同整合，高效解决供应链金融领域信息不对称问题，而区块链不可篡改、可溯源的特性将极大程度降低供应链金融的交易风险。随着工业化进程的加速，供应链金融将成为金融科技企业的必争之地，运营区块链技术赋能供应链金融服务或成为金融科技企业的竞争优势

来源：腾讯云官网，蚂蚁集团官网，头豹研究院



未完待续
下篇正在进行中



若您期待尽快看到下篇报告或对
下篇报告的内容有独到见解，头
豹欢迎您加入到此篇报告的研究
中。相关咨询，欢迎联系头豹研
究院大消费行业研究团队
邮箱：gary.liu@leadleo.com

完整版研究报告阅读渠道：

- 登录www.leadleo.com，搜索《2022年中国金融科技企业对比分析报告：腾讯、蚂蚁集团、百度》

了解其他系列课题，登陆头豹研究院官网搜索查阅：

- 2022金融科技研究系列——应用领域之银行
- 2022年中国金融AI解决方案市场追踪
- 2021年短报告:出海系列_2021年中国金融科技出海研究报告
- 2021年中国人工智能在银行业中的应用行业概览
- 2022年人工智能金融行业应用洞察-金融营销行业

头豹研究院简介

- ◆ 头豹是中国领先的原创行企研究内容平台和新型企业服务提供商。围绕“协助企业加速资本价值的挖掘、提升、传播”这一核心目标，头豹打造了一系列产品及解决方案，包括：**报告/数据库服务、行企研报定制服务、微估值及微尽调自动化产品、财务顾问服务、PR及IR服务**，以及其他以企业为基础，利用大数据、区块链和人工智能等技术，围绕产业焦点、热点问题，基于丰富案例和海量数据，通过开放合作的增长咨询服务等
- ◆ 头豹致力于以优质商业资源共享研究平台，汇集各界智慧，推动产业健康、有序、可持续发展



备注：数据截止2022.6

四大核心服务

企业服务

为企业提供**定制化报告服务、管理咨询、战略调整**等服务

行业排名、展会宣传

行业峰会策划、**奖项评选**、行业白皮书等服务

云研究院服务

提供行业分析师**外派驻场服务**，平台数据库、报告库及内部研究团队提供技术支持服务

园区规划、产业规划

地方**产业规划**，园区企业孵化服务

报告阅读渠道

头豹官网 —— www.leadleo.com 阅读更多报告

头豹APP/小程序 —— 搜索“头豹”手机可便捷阅读研报

头豹交流群 —— 可添加企业微信13080197867，身份认证后邀您进群

详情咨询



客服电话

400-072-5588



上海

王先生： 13611634866

李女士： 13061967127



深圳

李先生： 13080197867

李女士： 18049912451



南京

杨先生： 13120628075

唐先生： 18014813521