

学科动态专题报道

2025 年第 7 期

总第（103）期

科技金融专题

主办者：图书馆学科服务部

2025.9

为传播科学知识，促进业界交流，特编辑《学科动态专题报道》，仅供个人学习、研究使用。

前言

科技金融是指通过创新财政科技投入方式,引导和促进银行业、证券业、保险业金融机构及创业投资等各类资本,创新金融产品,改进服务模式,搭建服务平台,实现科技创新链条与金融资本链条的有机结合,为初创期到成熟期各发展阶段的科技企业提供融资支持和金融服务的一系列政策和制度的系统安排。加强科技与金融的结合,不仅有利于发挥科技对经济社会发展的支撑作用,也有利于金融创新和金融的持续发展。2025 年 3 月 5 日,《2025 年国务院政府工作报告》提出,完善科技金融标准体系和基础制度。代表委员表示,发展新质生产力对科技金融提出了更高、更迫切的要求,要加速整合各类政策资源、探索创新金融服务模式,持续优化科技金融“生态圈”。

图书馆作为科研人员的“耳目”和“助手”,本期将国内外有关“科技金融”的研究、发展动态等进行系统梳理,为广大科研人员提供研究参考资料。

本期学科动态主要分以下专栏:

《国内资讯》版块汇总了央视网、科技金融在线、新华网等网站中关于“科技金融”的最新资讯。

《国际资讯》版块汇总了福布斯、金融科技周刊、TechFinDaily、Fintech Futures 网站中有关“科技金融”的相关资讯等。

《政策法规》版块主要选取了中国政府网、武汉市人民政府网发布的有关“科技金融”的最新政策信息。

《研究报告》版块主要选取艾瑞咨询、毕马威、上海金融与发展实验室、芬奇资本、世界经济论坛中发布的有关“科技金融”的分析报告。

《国家社科基金项目统计分析》版块主要对国家社科基金项目中“科技金融”相关立项进行统计和分析,以便了解该领域课题研究动态。

《学术论文研究热点》版块运用文献计量工具 VOSviewer,统计及分析“科技金融”学术论文研究热点,以帮助科研人员快速了解该领域的研究热点及前沿。

《资源获取门户网站》主要汇总“科技金融”领域相关信息和资料的免费获取网站及门户。

《图书推荐》版块主要介绍近年出版的“科技金融”相关的馆内书籍。

目 录

【国内资讯】	1
2025 外滩大会见解论坛“金融科技新应用与央行数字货币创新发展”成功举办	1
中国与印尼启动双边交易本币结算框架和二维码互联互通合作项目	2
“科技金融会客厅”智慧交通专场在民生银行成功举办	3
以科技金融为抓手 券商积极做好“五篇大文章”	4
【国际资讯】	8
《福布斯》发布 2025 年美国十大金融科技初创企业榜单	8
klarna 美国首次公开募股（IPO）考验金融科技行业信心	12
金融科技公司需克服哪些重大挑战，才能确保产生切实的社会影响力？ ..	15
2025 年金融科技创新秋季峰会：金融公司如何通过人工智能实现真正价值 ..	19
【政策法规】	23
加快构建科技金融体制 有力支撑高水平 科技自立自强的若干政策举措 ..	23
国家金融监督管理总局办公厅 科技部办公厅 国家发展改革委办公厅关于印发《银行业保险业科技金融高质量发展实施方案》的通知	26
25 条硬招助推武汉科技金融中心加力提速	28
【研究报告】	31
2025 年中国金融科技（FinTech）行业发展洞察报告	31
2024 年毕马威中国金融科技企业双 50 报告	33
银行业科技金融创新与发展报告	35
欧洲金融科技行业现状报告（2024）	36
全球金融科技的未来：从快速扩张到可持续增长	38
【国家社科基金项目统计分析】	41
“科技金融”相关社科基金项目统计	41
“科技金融”国家社科基金项目分析	42
【学术论文研究热点】	43
【资源获取门户网站】	45
【图书推荐】	46

【国内资讯】

2025 外滩大会见解论坛“金融科技新应用与央行数字货币创新发展”成功举办

2025 外滩大会于近日在上海市开幕，由清华大学五道口金融学院主办、清华大学五道口金融学院金融发展与监管科技研究中心承办的见解论坛“金融科技新应用与央行数字货币创新发展”于 9 月 13 日成功举行。

清华大学五道口金融学院院长助理张伟介绍了本次论坛的召开背景和目的，并隆重介绍了在场的与会嘉宾和与会观众。张伟主持了本次论坛的主办方致辞环节，以及报告发布和主题演讲环节。

在本次论坛主办方致辞环节，清华大学五道口金融学院副院长张晓燕发表致辞讲话。张晓燕整体介绍了金融科技与央行数字货币的发展情况和有关问题，并提到希望通过本次论坛的深入交流和思想碰撞，进一步凝聚各界共识，共同为金融科技和央行数字货币的发展，以及为做好数字金融大文章贡献思想力量。

在报告发布和主题演讲环节，原中国银保监会副主席陈文辉发表主题演讲，清华大学五道口金融学院金融发展与监管科技研究中心主任张健华发布研究报告，中国人民银行数字货币研究所所长穆长春发表主题演讲。

陈文辉围绕金融机构数字化转型和金融业的人工智能时代发表主题演讲，从数字化浪潮给经济社会带来的全方位改造，讲到金融业进入 AI 时代和拥抱 AI 的相关建议，为未来金融科技发展提供了重要参考。

张健华发布了智链融合·数字人民币赋能产业数字化研究报告，围绕数字人民币推动产业链协同的价值、应用与生态构建进行讲话，提到了?产业链数字化协同的现状痛点和应用数字人民币的可能解决方案，介绍了数字人民币助力产业链数字化协同的创新现状、案例与展望，提出了?数字人民币的新型产业链数字化协同生态体系发展建议。

穆长春围绕数字人民币的理论与实践发表主题演讲，回顾了货币体系以信用和形态交替演进为规律的发展历史，阐述了数字人民币双层运营架构在维护货币

单一性与金融安全、发挥商业机构创新能力和市场力量方面的路径选择，并从宏观和微观层面，分享了根据试点经验和货币体系演进，数字人民币在理论和实践等方面改革和升级的思考。

在圆桌讨论环节，围绕“央行数字货币创新发展服务实体经济”话题，清华大学五道口金融学院讲席教授、清华大学五道口金融学院国际金融与经济研究中心主任鞠建东，中国建设银行数字人民币推进工作办公室副主任汪下烟，蚂蚁数科新能源和可信产业事业部副总经理郑浩，义支付总经理左刚，中企云链执行董事、总经理刘长波受邀发言，本环节由清华大学五道口金融学院金融发展与监管科技研究中心主任张健华主持。

鞠建东围绕国内外经济贸易发展形势及数字货币的应用进行发言。随后围绕当前经贸形势下数字人民币发展的机遇、挑战和应对，以及各国数字货币之间如何平衡竞争与合作的竞合关系等问题展开深入探讨。

汪下烟围绕银行数字化发展、万物互联、央行数字货币的作用等并聚焦于支付进行发言。随后围绕商业银行如何借助数字人民币应用于政务、社保、供应链等 G 端和 B 端领域，以及人工智能和数字支付如何相结合等问题展开深入探讨。

郑浩围绕蚂蚁链与数字人民币产融科技方案进行分享。随后围绕蚂蚁数科如何为数字人民币推广应用创造良好场景条件，以及数字人民币未来发展中蚂蚁数科能够发挥的更多作用等展开深入探讨。

左刚围绕央行数字货币引领跨境支付新格局进行分享。随后围绕“一带一路”背景下数字人民币在义乌市场业务中的应用场景，以及第三方跨境支付进一步更好应用央行数字货币过程中所面临的问题挑战和解决思路等展开深入探讨。

刘长波围绕数字人民币赋能供应链金融的实践与展望进行发言。随后围绕央行数字货币进一步应用于供应链金融所需的内外部条件，以及如何应用于跨境供应链金融展开深入探讨。

原文链接地址：<https://www.weiyangx.com/452337.html>

中国与印尼启动双边交易本币结算框架和二维码互 联互通合作项目

2025 年 9 月 11 日，中国人民银行与印度尼西亚央行共同启动双边交易本币

结算（LCT）框架和二维码互联互通合作项目。两国央行行长共同宣布 LCT 框架正式启用。2025 年 5 月，在李强总理和印尼普拉博沃总统见证下，两国央行签署合作备忘录，将 2020 年建立的促进经常账户交易和直接投资本币结算框架升级为 LCT 框架，将本币结算范围拓展至国际收支全部项目，以进一步便利本币在双边贸易和投资中的使用。中国—印尼跨境二维码互联互通项目正式启动双向试点运行。该项目预计于 2025 年内正式全面投产，采用本币结算方式，是双方支付合作的重要进展。

原文链接地址：<https://www.weiyangx.com/452311.html>

“科技金融会客厅”智慧交通专场在民生银行成功举办

9 月 9 日，一场聚焦智慧交通产业创新、加速产融深度融合的高端对话——“科技金融会客厅”智慧交通专场在京成功举行。本次活动由中国科技发展基金会与中国民生银行联合主办，北京市朝阳区科学技术协会和中国公路学会交通投融资分会支持，旨在通过公益赋能与产融协同，为我国智慧交通产业高质量发展注入强劲动能。

擘画新图景，共筑交通强国新引擎

“科技金融会客厅”是中国科技发展基金会与中国民生银行共同发起的公益赋能平台。致力于汇聚科技、产业、金融及技术经理人的智慧与资源，通过精准对接与深度对话，推动科技成果转化为新质生产力。

本次智慧交通专场紧扣“交通强国”国家战略，恰逢产业从“示范验证”迈向“商业化变现”的关键窗口期。活动通过主旨报告、项目分享、圆桌对话等形式，深入剖析了自动驾驶、车路协同、低空经济等前沿领域的创新路径与商业模式，彰显了主办方服务国家战略、赋能实体经济的责任与担当。

高朋满座，共商智慧出行新生态

活动汇聚了来自智慧交通领域的权威专家、领军企业家、知名投资机构、核心应用场景方及技术经理人等 60 余位行业精英。

活动伊始，中国科技发展基金会副秘书长靳一楠，中国民生银行北京分行副行长解琦，以及北京市朝阳区科学技术协会副主席霍超分别致辞，共同表达了对

汇聚各方力量、共促智慧交通产业发展的殷切期望。在主旨报告环节，北京航空航天大学教授沈映春就“以‘低空+’赋能千行百业，撬动万亿级市场空间”发表了前瞻性演讲；中国民生银行北京分行科创金融业务总经理于凡则系统阐述了“科技金融，民生相伴”的服务理念与实践路径，为产融结合提供了清晰指引。

产融共振，共启产业升级新征程

活动的项目分享环节精彩纷呈。来自云控智行、西安奇光启航、北汽研究总院、广州点图科技、灵蹊智能等企业的负责人，分别就交通智能优化、增程式eVTOL研发、智能驾驶方案、交通基础设施安全监测、政产学研金服用协同机制构建等核心议题，展示了最新的技术成果与商业化探索，凸显了我国智慧交通领域的创新活力。

在由中国科学院大学现代产业学院副院长蔡群主持的“打通‘技术—场景—资本’闭环，加速智慧交通商业化落地”主题圆桌对话中，来自中国航海学会、北汽研究总院、东进航空、中企云链、领航空间等机构的专家与负责人，围绕产业链协同、数据要素价值化、商业模式创新等核心议题展开深度思辨，为破解产业发展瓶颈贡献了宝贵的真知灼见。

搭建高效桥梁，共谱产融新篇

本次“科技金融会客厅”智慧交通专场的成功举办，为技术创新方、产业应用方和金融资本方搭建了一座高效沟通、精准对接的桥梁。现场多家创新企业与投资机构、应用场景方达成初步合作意向，充分体现了平台的公益赋能价值与产融协同实效。

未来，“科技金融会客厅”将持续聚焦国家战略性新兴产业和未来产业，不断提升服务能级，为实现我国高水平科技自立自强、构建现代化产业体系贡献更大力量。

原文链接地址：<https://www.jrkjaq.com/gongsi/39529.shtml>

以科技金融为抓手 券商积极做好“五篇大文章”

A股上市公司2025年半年报披露结束。作为资本市场“看门人”，上市券商在上半年经营业绩普遍向好的同时，积极做好金融“五篇大文章”。

中国证券报记者梳理发现，上半年，多家上市券商发挥自身专业优势，以做

好科技金融为抓手，在承销科技创新债券、加大对新质生产力企业投资力度、发挥研究优势推动新质生产力发展等方面持续取得突破。展望下半年，一些上市券商明确将继续以做好金融“五篇大文章”为引领，推动投行、研究等业务高质量发展，部分上市券商还将做好金融“五篇大文章”与其所在地的区域发展规划相结合，实现经济效益和社会效益有机统一。

发力科技金融

“2025 年上半年，公司积极践行国家战略，扎实做好金融‘五篇大文章’，主承销科技创新公司债券家数、金额均位居行业第 2 名。”在 2025 年半年报中，中信建投详细列举了其在债券融资、固定收益等业务上做好金融“五篇大文章”的具体举措，包括开展科技创新债券与绿色债券的销售业务、持续完善境内外 FICC 业务布局等。

包括中信建投在内，记者梳理上市券商 2025 年半年报发现，随着今年以来市场对科技板块关注度升温以及产业转型升级持续推进，券商作为资本市场重要“看门人”，也在持续发挥其引导金融“活水”流向科技创新企业、承销科技创新债券、加大对新质生产力企业投资力度等方面的优势，以做好科技金融为重要抓手，继续深化做好金融“五篇大文章”。

国信证券 2025 年半年报显示，上半年公司在科技金融等领域实现多点突破，成功助力东方富海落地全国首单簿记发行的民营创投科技创新债券，同时成为市场首批参与基准做市公司债 ETF 业务的机构，并在银行间市场新创设“国信证券大湾区企业科创债篮子”；子公司国信资本上半年新增投资项目 5 个，持续加强新能源、高端制造、新一代信息技术、医疗健康等核心产业投资布局。

一些上市券商通过撬动多方资源，形成帮扶科创企业发展、做好科技金融的合力。中金公司 2025 年半年报显示，上半年公司与各地政府、国内外产业集团、金融机构携手落地多只直投资基金和母基金，为科技创新和区域产业发展提供长期风险资本，并依托投资专业化优势，系统性布局高新技术、先进制造、新能源、新材料、医疗健康等重点领域，助力优质企业高质量发展。

做好金融“五篇大文章”的研究工作为相关业务赋能也被不少上市券商重视。长江证券 2025 年半年报显示，上半年公司研究所进一步提高能源转型、高端制造和科技创新相关产业链研究的专业化程度，持续服务于国家产业结构转型升级

级，在研究侧重点上着力做好金融“五篇大文章”的相关研究工作，同时通过金融科技持续赋能，有效提升客户“研究+”模式的服务效率。

推动相关工作做深做实

在以科技金融为工作抓手的同时，上半年上市券商结合自身差异化竞争优势及实际经营情况，在绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融方面同样颇有建树，全面推动金融“五篇大文章”做深做实。

作为深圳市绿色金融协会绿色金融标准委员会副主任委员单位，第一创业表示，2025 年上半年，公司大力发展绿色金融，持续加强 ESG 产品销售。其中，公司 ESG 主题公募基金和资管产品销售规模合计 17.82 亿元，同比增长 163.61%；截至 2025 年 6 月末，公司 ESG 主题公募基金和资管产品保有规模达 9.64 亿元，较 2024 年末增长 24.39%。

在拓展普惠金融谱系、扩大优质产品供给方面，光大证券 2025 年半年报显示，截至 2025 年 6 月末，公司非货基金保有规模为 474 亿元，较年初增长 8.7%；子公司光大期货积极利用“保险+期货”服务农户稳收增收，上半年开展“保险+期货”商业项目 60 单，保障农产品货值约 9 亿元。

谈及做好养老金融方面的举措，兴业证券表示，2025 年上半年，公司控股子公司兴证全球基金的养老基金 Y 份额规模位居行业前三；在研究服务业务方面，公司持续深化综合研究转型，并与联合国开发计划署、国务院发展研究中心联合开展“银发经济与养老金融”研究。

中国银河表示，2025 年上半年，公司扎实做好金融“五篇大文章”，持续提升服务实体经济质效。在做好数字金融方面，公司持续完善数字人服务体系，深化数字金融在财富管理等业务领域的应用。从经营业绩看，上半年中国银河财富管理业务营业收入合计 59.26 亿元，同比增长 35.55%，业务毛利率也进一步提升至 55.75%。

与区域建设有机链接

谈及下半年经营规划，继续做好金融“五篇大文章”被不少上市券商所提及。

申万宏源表示，下半年，公司将持续升级业务模式，优化“一户一策”客户服务，构建涵盖 PRE-REITS、首发及扩募战略配售、二级市场增配的多层次投资体系，并加大对科技、普惠、绿色、养老、数字等领域的投资支持力度；研究

业务方面，申万研究所将继续紧扣金融“五篇大文章”，全力赋能新质生产力发展，深化“投研+产研+政研”一体化体系建设，提升研究的专业化、国际化水平。

记者梳理发现，在明确以做好金融“五篇大文章”为引领、推动业务高质量发展的同时，一些上市券商还将做好金融“五篇大文章”与其所在地的区域发展规划相结合，进一步带动当地经济及产业发展。

以国泰海通为例，公司表示，下一步，公司将坚持把功能性放在首要位置，把握数字化、智能化、绿色化发展机遇，积极构建金融“五篇大文章”和上海“五个中心”建设的有机链接，进一步提升服务实体经济和新质生产力发展的质效，以更高的站位、更强的能级助力金融强国建设。

原文链接地址：

<http://www.news.cn/20250910/d58678bb7ba04477a7b83cf9ae15cd90/c.html>

【国际资讯】

《福布斯》发布 2025 年美国十大金融科技初创企业榜单

在 2025 年福布斯 50 强榜单中，我们甄选出十家最杰出、发展最快的金融科技初创公司。这些公司在 2024 年已达到显著规模，并展现出强劲的发展势头，为 2025 年的持续扩张和创新做好了准备。

1.Stripe

Stripe 成立于 2010 年，是一家爱尔兰裔美国跨国金融服务和软件即服务（SaaS）公司，总部位于加州和都柏林。该公司提供支付处理应用程序编程接口（API）、支付工具以及用于处理订阅、发票和财务报告的解决方案，服务于电子商务、SaaS、平台、市场和创作者经济等领域。

CB Insights 的数据显示，Stripe 的估值高达 915 亿美元，成为全球估值最高的金融科技初创公司。

2. Chime

Chime 成立于 2012 年，是一家总部位于旧金山的金融科技公司，提供免费的移动银行服务。该公司本身并不以银行的形式运营，而是与 Stride Bank 和 The Bancorp Bank 合作运营。Chime 提供数字优先的移动银行服务，包括支票账户和高收益储蓄账户、提前支取工资、无需透支费的负账户余额、高收益储蓄账户、P2P 支付以及免息担保信用卡。该公司不收取月服务费、透支费或最低余额要求，因此对数百万寻求更大财务灵活性的消费者来说是一个极具吸引力的选择。

Chime 注重可访问性和透明度，已建立超过 2230 万用户的庞大客户群，并成为新银行领域的领导者。这一成功吸引了包括 Menlo Ventures、Forerunner Ventures、红杉资本、Coatue Management 和 Acrew Capital 在内的顶级投资者的关注。迄今为止，这些投资者已向这家初创公司投资 26.5 亿美元，使其估值在 2021 年达到 250 亿美元。

知情人士向彭博社透露，Chime 目前正在准备上市，已于 2024 年 12 月秘密

申请首次公开募股，并计划于今年上市。

3.Plaid

Plaid 是一家总部位于加利福尼亚州旧金山的美国开放银行公司。该公司提供基础设施，使消费者和企业能够安全地将其银行账户与数千个金融应用和服务（包括数字银行、贷款和欺诈预防）连接起来。Plaid 的技术为超过 8000 个数字金融应用程序提供支持，其中包括 Venmo 和 SoFi 等行业领导者，以及多家财富 500 强企业和大型银行。其全球数据网络为美国、加拿大、英国和欧洲的 12,000 多家金融机构提供支持。

Plaid 此前曾在 2021 年的 D 轮融资中筹集了 4.25 亿美元，估值为 134 亿美元。

4.Fireblocks

Fireblocks 成立于 2018 年，是一个企业级平台，提供用于移动、存储和发行数字资产的安全基础设施。该公司总部位于纽约，致力于帮助交易所、托管机构、银行、交易平台和对冲基金安全地扩展数字资产运营。Fireblocks 的企业级平台利用先进的安全区域（SGX）和多方计算（MPC）技术，简化了托管、代币化、支付、结算和交易流程。该公司服务于 2000 多家机构，包括纽约梅隆银行、Galaxy、Revolut、法国巴黎银行和 Worldpay 等主要金融机构。

Fireblocks 的快速发展和先锋技术已吸引红杉资本、Spark Capital 和纽约梅隆银行等顶级投资者超过 10 亿美元的资金。据 CB Insights 称，该公司的市值高达 80 亿美元。

5. Ramp

Ramp 成立于 2019 年，提供一体化财务自动化平台，将企业卡、费用管理、供应商付款、采购工作流程和簿记功能集成到一个精简的系统中。这种自动化优先的方法可以帮助企业节省时间和成本，使财务管理更具战略性和效率。Ramp 为 195 多个国家的 3 万多家企业提供服务，其中包括 Webflow、CBRE、Notion、ZipRecruiter 和 Stanley Steemer 等行业领军企业。该公司支持的信用卡交易和账单支付年化支付额超过 550 亿美元，高于 2023 年 1 月的 100 亿美元。通过自动化繁琐的财务任务，Ramp 的客户总共节省了 20 亿美元和 2000 万小时。

2025 年，Ramp 计划加速产品开发，重点扩展其人工智能（AI）能力并推出

新的产品线。

6. Bilt Rewards

Bilt Rewards 是一个支付和奖励平台，为会员提供租金奖励和社区奖励。它是美国首个也是唯一一个允许会员赚取租金奖励且无需支付交易费的项目，这使其成为金融科技和房地产行业的独特服务。Bilt Rewards 拥有当今市场上价值最高的奖励计划之一，包括一对一积分转移到 18 个忠诚度计划，让会员可以乘坐 100 多家主要航空公司和酒店合作伙伴的航班。会员还可以通过由 Expedia 提供支持的 Bilt 旅行门户预订旅行；在包括 SoulCycle、Rumble 和 Y7 在内的全国顶级精品工作室预订健身课程；通过 Bilt Collection 购买限量版和独家艺术品和家居装饰系列；在 Amazon.com 上购物；并使用 Bilt 积分兑换租金甚至未来房屋的首付。

Bilt Rewards 声称其平台已被美国 70% 的顶级房产业主和管理者采用，包括 Greystar、Asset Living、AvalonBay、Equity Residential、Related Companies、GID、Starwood、Cushman & Wakefield、Bozzuto、Camden、Brookfield、Berkshire Residential、ZRS、Highmark、Beztak、Trammell Crow、PGIM 等。该平台已覆盖全美超过 400 万个租赁单元。Bilt Rewards 正在快速普及，平台总支出现已超过每年 300 亿美元。这一增长得益于 Bilt 住户忠诚度计划的扩展，该计划已覆盖更多公寓楼，并进入了公寓和业主协会（HOA）市场。

与此同时，社区忠诚度计划的商户数量也大幅扩张，目前已涵盖超过 21,000 家餐厅和 3,500 家健身工作室。

7. Navan

Navan（前身为 TripActions）提供一体化差旅管理、企业卡和费用管理解决方案。该公司成立于 2015 年，总部位于加利福尼亚州，旨在简化企业差旅和费用管理流程，消除管理航班变更和手动输入收据的麻烦，同时为企业提供实时可视性、控制力和节省成本。

此外，有迹象表明 Navan 正准备上市。首先，去年夏天，这家初创公司聘请了纽约证券交易所前首席财务官担任首席财务官。去年夏天，该公司还披露，旅行预订量较去年同期增长了近两倍。迄今为止，Navan 已筹集超过 15 亿美元的风险投资，最新估值为 92 亿美元。这家初创公司获得了包括 Andreessen

Horowitz、Coatue、高盛和 Lightspeed 在内的主要投资者的支持。

8. Trumid

Trumid 成立于 2014 年，是一家著名的美国金融科技公司，致力于变革固定收益电子交易。该公司专注于美元计价的投资级债券、高收益债券、不良债券和新兴市场债券，提供创新的、以用户为导向的平台，旨在优化信贷交易体验。

Trumid 的平台使银行、对冲基金和资产管理公司等机构能够更高效地交易债券，实现任务自动化，并实时洞察市场动态。该平台致力于提高债券市场的流动性、透明度和效率，并提供工具，帮助客户更好地进行决策，并实现跨债券领域的无缝交易。

2024 年，Trumid 取得了迄今为止最好的成绩，交易量同比增长 62%，达到创纪录的 1.4 万亿美元。其平台持续扩张，2024 年交易了超过 16,000 只独特债券，超过 920 家机构加入，包括买方和卖方公司。

9. DailyPay

DailyPay 成立于 2015 年，总部位于纽约市，提供工资获取解决方案，使工人能够在挣到钱时立即领取工资，而不必等到预定的发薪日。通过 DailyPay，员工可以随时将部分工资转入银行账户或预付借记卡。与 DailyPay 合作的公司将此作为一项员工福利，让员工更好地掌控自己的收入，从而改善他们的财务状况。据 DailyPay 网站介绍，除了工资收入获取解决方案外，该公司还提供一系列财务健康产品，以及有助于减少员工流失和提高员工生产力的工具。

据知情人士透露，DailyPay 目前正在筹备上市，最早可能在今年下半年进行。消息人士称，这家初创公司正在洽谈聘请投资银行家，以完成计划中的 IPO，估值可能在 30 亿美元至 40 亿美元之间。DailyPay 的最新估值为 2024 年 1 月的 17.5 亿美元，当时它从 Carrick Capital Partners 领投的投资者那里筹集了 7500 万美元。2025 年 1 月，DailyPay 聘请 Uber 前首席财务官 Nelson Chai 担任执行主席。Chai 曾于 2019 年帮助这家网约车巨头上市。

10. Mercury

Mercury 成立于 2017 年，总部位于旧金山，专注于为早期初创企业提供数字银行服务。该公司提供一套直观的银行和信用卡工具，旨在帮助初创企业精准、高效地管理财务。Mercury 不是一家特许银行，但与银行服务提供商合作提供银

行账户、实体信用卡、费用管理软件工具等产品。

2024 年，Mercury 进军个人银行业务，推出 Mercury Personal，提供高收益储蓄账户和定制借记卡等个人银行服务。该产品专为寻求自助银行服务的企业家、投资者和建筑商而设计。客户可以设置自动转账规则，在账户之间转账，授予其他用户访问权限并自定义每个用户的权限，以及发行多张具有自定义消费限额的借记卡。

目前，超过 10 万家初创公司使用 Mercury 平台满足金融需求。今年，该公司也被 Juniper Research 评为十大值得关注的金融科技公司之一，其快速增长和扩张得到了认可。

据《The Information》报道，Mercury 近期年化营收已达 5 亿美元。据一位知情人士上个月向彭博社透露，该公司目前正在与红杉资本洽谈，以超过 30 亿美元的估值进行一轮融资。这笔交易将使 Mercury 的估值从 2021 年融资 1.2 亿美元后的 16 亿美元翻一番。

原文链接地址：

<https://www.forbesmiddleeast.com/money/fintech/the-50-hottest-fintech-startups-in-2025>

klarna 美国首次公开募股（IPO）考验金融科技行业信心

通往市场的漫长之路

瑞典金融科技公司 Klarna 以推广“先买后付”（BNPL）服务闻名，该公司已正式确定其期待已久的美国公开上市条款。Klarna 于周二表示，目标估值最高可达 140 亿美元——这家欧洲最知名的初创企业之一，由此成为检验高速增长金融科技企业投资者情绪的“风向标时刻”核心。

此次 IPO 拟发行约 3430 万股股票，发行价区间为每股 35 至 37 美元，募资规模最高可能达到 12.7 亿美元。Klarna 公司本身及其部分主要投资者将参与售股。该股预计在纽约证券交易所挂牌交易，股票代码为“KLAR”。

对 Klarna 而言，这笔交易远不止是一次募资机会。过去近十年间，市场一直猜测该公司能否将其在私募市场的发展势头转化为公开市场的认可度，而此次

IPO 正是这一过程的最终体现。

首次公开募股（IPO）市场显露复苏迹象

Klarna 此举正值资本市场在经历数年低迷后，显现出重新开放的初步迹象之际。多家此前推迟上市计划的知名科技公司如今纷纷重启上市进程，其中包括美国新型银行（neobank）Chime 以及头部稳定币发行机构 Circle。这两家公司均吸引了稳健的投资者兴趣，这表明在经历一段被通胀担忧、利率上升及全球贸易争端笼罩的时期后，市场对科技及金融科技企业的投资意愿可能正逐步回升。

当前市场环境较今年初更为稳定 —— 此前华盛顿方面发布关税公告引发市场波动，Klarna 当时便暂停了上市计划。尽管当前的市场复苏尚未重现 2021 年的狂热景象（彼时该行业估值普遍飙升），但投行人士认为，Klarna 决定推进上市，是检验市场信心的重要试金石。

一家重塑支付格局的公司

Klarna 于 2005 年在斯德哥尔摩成立，在电子商务发展初期便提出了一个简单构想：让消费者可延迟支付网购款项。这一理念随后成为 “先买后付”（BNPL）行业的核心支柱 —— 该模式允许消费者将购物款项拆分为金额更小、且通常无需支付利息的分期付款。

Klarna 发展迅速，与 Zara、H&M、Coach、丝芙兰（Sephora）等全球零售商建立了合作关系。目前，其平台服务着约 1.11 亿活跃用户，在 26 个国家与近 79 万家商户达成合作。

除支付业务外，Klarna 还新增了银行业务功能、借记卡服务及面向消费者的应用程序。分析师表示，这一业务扩张表明 Klarna 正逐步转型，目标是成为综合性金融服务平台，而非停留在细分支付领域的参与者。

投资者支持与估值波动

Klarna 的股东阵容中不乏全球金融领域的知名机构。红杉资本（Sequoia Capital）是其最早且最稳定的支持者之一，而由丹麦亿万富翁安德斯·霍尔奇·波尔森（Anders Holch Povlsen）掌控的投资公司 Heartland A/S 则是另一大主要股东。

投资者对 Klarna 的热情并非始终稳定。2020 年至 2021 年间，经过三轮融资，Klarna 的估值从 55 亿美元飙升至 465 亿美元，作为欧洲 “现象级独

角兽企业”之一频繁登上新闻头条。然而到 2022 年，严峻的融资环境迫使该公司以仅 67 亿美元的估值进行融资——这一落差凸显出金融科技行业普遍存在的估值波动性。

如今 140 亿美元的估值目标介于上述两个极端之间，既反映出投资者仍持谨慎态度，也体现出市场对 Klarna 全球业务布局及日趋成熟的商业模式的认可。

利润增长与潜在风险

财务层面，Klarna 已展现出向好态势。今年早些时候，该公司公布年度利润增长逾一倍，增长动力来自强劲的加密货币交易业务、更高的利息收入以及卡费收入的增长。管理层还指出，用户还款表现有所改善，其“先买后付”（BNPL）业务组合的逾期率出现下降。

尽管如此，风险依然存在。“先买后付”贷款业务的发展依赖于消费者支出，而在通胀居高不下的环境中，信贷表现可能迅速恶化。部分分析师对短期分期付款业务的长期盈利能力仍持谨慎态度，尤其是考虑到许多服务商对客户整体信贷负债情况的了解有限。

监管机构也在密切关注这一领域。欧洲和美国的监管部门已释放信号，表明“先买后付”产品可能面临更严格的监管审查——这为正迈向公开市场的 Klarna 又增添了一层不确定性。

美国市场的战略重要性

Klarna 选择在纽约上市，凸显了美国市场对其的重要意义。美国已成为该公司增长最快的地区，近几个季度营收大幅增长。尽管竞争激烈——竞争对手包括 Affirm（美国先买后付企业）、贝宝（PayPal）的分期付款产品以及传统信用卡发卡机构——但 Klarna 管理层认为，其品牌知名度和商户合作网络为其奠定了坚实的市场基础。

若能在纽约成功完成首次公开募股（IPO），不仅有助于强化这一市场定位，还能为公司带来资金与更高的曝光度，以支持进一步扩张。

为何此次 IPO 的意义超越 Klarna 本身

市场观察人士表示，Klarna 上市的意义远不止关乎其自身前景。若此次上市获得市场积极反响，将表明投资者愿再次支持有雄心的金融科技企业，或为多

年来延迟上市的众多企业扫清障碍，推动更多 IPO 进程。相反，若市场反应冷淡，则可能加剧投资者的谨慎情绪，并对整个行业造成压力。

对欧洲初创企业生态系统而言，这笔交易同样具有象征意义。Klarna 是欧洲为数不多实现全球规模的金融科技企业之一，其在华尔街的上市表现，将被整个欧洲地区的创业者和投资者密切关注——它被视为衡量欧洲本土企业在全全球舞台上估值水平的重要信号。

原文链接地址：

<https://www.fintechweekly.com/magazine/articles/klarna-us-ipo-fintech-test>

金融科技公司需克服哪些重大挑战，才能确保产生切实的社会影响力？

我们经常探讨金融科技公司如何改变银行业与支付领域的格局，有时也会研究它们的解决方案如何支持金融包容性发展、帮助人们培养健康的财务习惯。但在 2025 年伊始，我们将焦点对准“公益型金融科技”（fintech for good），旨在深入探究金融科技公司究竟产生了多大影响——既包括积极影响，也涵盖消极影响。

本月以来，Tech Finance Daily 一直围绕“公益型金融科技”展开报道，深入探讨两大核心问题：是否所有金融科技公司都肩负着为社会创造积极影响的责任？以及，真正的“公益型金融科技公司”与其他金融科技公司相比，究竟有哪些独特之处。

然而，要成为一家真正践行“公益”的金融科技公司，远非“决定投身公益”那么简单。在实现公益价值的过程中，会涉及一系列复杂挑战。为弄清这一过程的难度，我们联系了行业专家，询问他们认为其中最大的挑战是什么。

将社会影响力融入企业运营

欧洲金融服务提供商 payabl. 的首席技术官（CTO）特克拉·帕沙利（Thekla Paschali）提出疑问：“当市场环境充满挑战、投资者不断施压要求实现回报、董事会一心聚焦盈利时，金融科技公司该如何保持对社会影响力的关注？”她给出的答案是：“将积极的社会影响力融入每一项业务行动中。

“事实上，要产生积极且可衡量的社会影响力，关键不在于‘优先排序’。

它不是清单上的一项待办事项，也不是会议议程中的一个议题；不是游离于日常业务职能之外的企业社会责任（CSR）举措，更不是某个专项项目或工作组。

“社会影响力必须融入企业的肌理 —— 它是企业文化，是企业基因，是企业的立身之本与价值坚守。”

全周期软件开发公司 Softjour 的董事总经理谢尔盖·菲萨克(Sergiy Fitsak)则解释道：“一大核心挑战是在扩大包容性的同时维持盈利能力。金融科技公司必须应对监管框架常滞后于创新的问题，在确保合规的同时不降低服务的可及性。”

“此外，数据隐私与人工智能（AI）的伦理部署仍是关键议题，因为金融工具的核心是赋能用户，而非利用用户。与政府及非政府组织（NGO）合作，有助于金融科技公司以负责任且高效的方式扩大服务覆盖范围。”

坚守企业使命

金融精品机构 Exinity 的企业传播副总裁温迪·墨菲(Wendy Murphy)表示，对于希望确保产生积极社会影响力的金融科技公司而言，最大的挑战在于“对股东负责”。

温迪·墨菲指出：“即便所有人在‘成为向善力量’这一理念上达成共识，但当公司面临艰难的财务困境、股东蒙受损失并开始感到压力时，这种信念可能会动摇。正是在这样的时刻，金融科技公司可能面临另一重挑战 —— 坚守‘成为向善力量’的使命。尤其当市场中出现更易获利、但对社会积极意义更低的盈利方式时，这一挑战会愈发凸显。”

“金融科技公司还需认清并正视一个现实：它们必须以企业模式运营才能生存，而且可能要与那些道德顾虑远少于自身的企业竞争。因此，它们需要为此制定应急方案。若想产生真正积极的社会影响力——这种影响力不仅覆盖现有客户群体，还能通过成为变革推动者来激励他人——这些公司要么需要具备足够大的规模，要么需要拥有合适的人脉资源，才能发出真正有分量的声音。”

专注践行公益使命

专为财务弱势群体提供借记卡与应用程序服务的企业 Sibstar 的首席执行官（CEO）杰恩·西布利（Jayne Sibley）表示：“创造积极的社会影响力绝非毫无挑战，金融科技公司必须直面这些问题。财务弱势群体往往面临诸多障碍，例

如缺乏金融知识、无法获取技术支持，甚至对金融体系缺乏基本信任。金融科技公司需要设计具备包容性的产品——这类产品应易于使用且面向所有人，而非仅服务于精通技术或享有特权的少数群体。

“监管始终是一大挑战。金融科技公司处于快速变化的运营环境中，但社会影响力的实现往往与消费者保护、数据隐私等耗时耗力的领域紧密相关。在应对这些监管流程的同时，还要保持业务灵活性与创新能力，这需要企业时刻保持警惕并具备快速适应的能力。

“金融科技公司需专注于建立并维系信任。社会影响力的实现是一场长期行动，消费者在认可（企业的社会价值主张）之前，需要看到企业行动的一致性与真实性。这意味着企业要证明自身的价值观绝非仅仅是营销噱头。

“在 Sibstar，我们通过始终专注于‘支持财务弱势群体’的核心使命，确保技术研发始终以满足他们的需求为首要目标，从而克服了诸多此类挑战。”

网络安全挑战

提供国际支持及各类金融科技服务的支付解决方案提供商 Exactly 的支付专家埃琳娜·巴热诺娃（Elena Bazhenova）表示，对于希望产生积极社会影响力的金融科技公司而言，网络安全及客户数据保护将是最重大的挑战之一。

埃琳娜·巴热诺娃（Exactly 支付专家）指出：“除了竞争日益激烈之外，金融科技公司还面临一系列新挑战，尤其是针对个人与企业数据的网络安全威胁及数据泄露事件不断增多。2023 年，金融行业发生的数据泄露事件数量居各行业之首，这凸显了金融科技公司面临的风险。这些公司不仅要考虑黑客所觊觎的巨额经济利益，还需关注攻击事件中可能被泄露的敏感信息。

“随着人工智能（AI）技术降低了恶意软件的开发门槛，维持强大的网络安全态势对于避免沦为网络攻击的受害者至关重要。此外，金融科技公司还必须应对不断演变的监管要求带来的日益复杂的挑战。在为 AI 驱动的网络攻击可能激增做好准备的同时，将安全技术置于优先地位、定期更新系统以确保合规，这两点至关重要。另一大重要挑战则是践行可持续发展举措，并坚守金融包容性的目标。

“尽管金融包容性的发展潜力巨大，但向服务不足的地区拓展时，仍会面临金融知识匮乏、技术获取渠道有限等障碍。解决这些问题对于取得实质性进展、

确保金融科技公司产生积极且持久的社会影响力而言，至关重要。”

弥合可及性鸿沟

金融科技公司 Alkami 的首席技术官迪普·瓦尔马 (Deep Varma) 补充道：“要实现积极的社会影响力，金融科技公司必须克服多项挑战。其中最紧迫的一项是弥合‘可及性鸿沟’。尽管技术有望推动金融服务民主化，但许多服务不足群体仍面临障碍，例如数字基础设施有限、金融知识匮乏或无法接入互联网。确保这些群体能充分参与数字经济，对于构建包容性金融生态系统至关重要。”

“通过投资‘财务健康’领域以推动包容性发展与金融知识普及，是另一项需克服的挑战——而这需要成为一种核心价值体系，以助力社会提升。”

“第三项挑战是平衡盈利与使命。金融科技公司常面临实现股东回报的压力，这可能与推动社会影响力所需的长期投资产生冲突。与此同时，随着这些公司帮助用户掌控自身财务需求与数据，数据安全与隐私保护已变得至关重要。若缺乏充分的防护措施，数据泄露或滥用可能会对消费者与企业造成损害。”

“此外，应对复杂的监管环境可能会阻碍影响力的扩大，尤其是在法律框架差异较大的不同地区。企业必须在实现合规的同时，避免抑制创新。最后，通过透明度与道德实践建立信任与责任感，对于满足消费者与监管机构双方的期望而言都不可或缺。那些以坚定的决心服务社区、着力解决这些挑战的金融科技公司，将更有能力创造持久的社会影响力，并推动构建一个更具包容性的金融未来。”

推动具有社会积极意义的投资

Iceberg Data Lab 首席执行官兼创始人马蒂厄·莫兰 (Matthieu Maurin) 表示：“（向社会友好型模式的）转型意味着新的商业模式与技术，这需要投入资源开发新模式，并积累专业知识以理解这些模式——例如，氢能源或电池（的使用）会产生哪些外部影响，进而带来怎样的净效应？这意味着，未来几年用于培养环境、社会和公司治理 (ESG) 专业能力的预算应大幅增加。”

“而要实现这一点，唯有依靠金融机构中更成熟的成本中心提升效率——例如金融数据成本，这类成本应通过合理优化来降低：借助公开财务报告数据库以及可扩展商业报告语言 (xbrl) 等通用标准，由开源数据中心提供免费的金融数据。现有机通过售卖金融数据获取的超额利润应被消除，从而为当下经济亟需的气候、自然与社会数据相关投资腾出空间。”

社会影响力相关挑战

最后，Acuity Knowledge Partners 公司 BEAT 部门工程负责人萨米尔·戈亚尔（Sameer Goyal）简要概述了金融科技公司在扩大金融包容性、支持服务不足社区或持续应对气候变化方面贡献力量，必须考虑的一系列广泛挑战。

“致力于产生积极社会影响力的金融科技公司在面临多项挑战：

（1）数据隐私与安全：保护用户数据至关重要。

（2）金融包容性：触达服务不足群体需要创新手段。肯尼亚有家公司已成功为数百万人提供移动银行服务，但要实现全球规模化推广仍面临挑战。

（3）可持续性：在实现业务增长的同时兼顾环境可持续性，这一平衡颇具难度。

（4）信任与透明度：通过透明运营建立并维系信任，是必不可少的环节。

（5）资金获取：专注于社会公益的金融科技公司在获取资金时可能面临困难，因为投资者往往更优先考虑盈利而非社会影响力。”

原文链接地址：

<https://techfinancedaily.com/what-are-the-biggest-challenges-fintechs-need-to-overcome-to-ensure-meaningful-social-impact/>

2025 年金融科技创新秋季峰会：金融公司如何通过人工智能实现真正价值

人工智能（AI）持续席卷金融服务行业，各类规模的金融机构都在竞相应用 AI 技术——从聊天机器人到复杂的预测分析工具，无所不包。

银行业与信用合作社试图通过自动化、个性化服务及更强大的决策能力获取竞争优势，在此背景下，行业内涌现出大量关于 AI 计划、合作项目及投资的公告。

然而，在兴奋情绪与营销热度之下，金融行业领导者们正提出更务实的问题：能实现收入增长与成本节约的真正机遇在哪里？这些技术在实际应用中的成熟度如何？真正的创新与投机性炒作之间的区别又是什么？

在 FinovateFall 大会上，这些问题成为了焦点。

目前金融领域在人工智能方面处于什么阶段？

小组成员一致认为，尽管人工智能在金融服务领域的应用正在不断增加，但我们仍处于应用的早期阶段。

Cornerstone Advisors 的山姆·基尔默 (Sam Kilmer) 指出：“我们最新的研究显示，美国约有 30% 至 35% 的银行与信用合作社（涵盖大、中、小型机构）正在推进某种形式的生成式人工智能 (GenAI) 应用，因此这并非单纯的炒作周期。”

TRAC.vc 的弗雷德·坎贝尔 (Fred Campbell) 则从历史视角分析：“当下的 AI 发展阶段，相当于 1995 年的互联网。如今仍有怀疑者认为‘互联网成不了气候’，而 AI 正面临同样的质疑。但 AI 的革命性将远超互联网，所以我们目前还处于早期阶段。”

Persado 的阿萨夫·巴丘 (Assaf Baciú) 对此表示认同，并补充道：“我认为行业仍处于 AI 应用的萌芽期。要知道，在高管会议上，大家通常会问‘你们在 AI 方面做了什么？’但有一个关键问题却很少被提及：当你的客户开始使用 AI 智能体 (AI agents) 时，你会怎么做？这将推动银行业商业模式迎来新的变革。”

不过巴丘也提到，事实证明，有效落地 AI 的难度远超许多机构最初的预期。

“我认为 AI 在某些场景的应用效果确实很好，无论是用于营销增长还是客户服务，”巴丘解释道，“但人们也逐渐意识到，仅在通用模型基础上开展试点是不够的——这些试点往往‘差一点就达标’，但始终需要人参与其中（即‘人机协同’）。要让 AI 真正满足企业级需求，所需投入的工作量远大于预期，而我认为，让很多机构接受这一点本身就是个挑战。”

自主研发与外部采购的争议

嘉宾们就金融机构应自主搭建 AI 系统，还是与专业服务商合作这一问题展开了讨论。

巴丘 (Baciú) 建议：“要达到能系统性把控 AI 成果的水平，需要相当深厚的知识储备与技术能力，而这正是目前很多人尚未意识到的问题——如何通过 AI 实现可预期的系统性成果？对此，我建议从特定细分领域入手，先与合作伙伴开展合作。”

吴雪莉 (Sherry Wu) 则从信用合作社的角度分享了观点：“我们是规模较小的机构，与大型银行不同，没有足够的资源或开发人员来独立搭建所有系统。

因此，对于那些我们缺乏技术专长的领域，我们会寻求与金融科技公司合作。”

不过，吴雪莉也强调了合作过程中“协作”的重要性：“但与此同时，我们在与金融科技公司合作时会保持谨慎，不会直接照搬对方已有的成果而不加入任何自身的需求。所以，正确的合作模式是：你明确知道需要一定的定制化调整，而合作的金融科技公司也愿意配合你，具备足够的灵活性。”

吴雪莉（Sherry Wu）建议采用一种战略性方法：“无论是自主研发，还是与金融科技公司合作，都需要回归核心根本——你的会员需要什么？你如何解决这些实际应用场景中的需求？这些才是应重点关注的问题。先明确这些需求，再优先规划出第一年、第二年可推进的事项，之后再判断：这些事项该由我们自主完成，还是通过外部采购实现？因此，我认为应从制定战略和明确应用场景入手。”

核心应用场景

嘉宾们重点介绍了人工智能（AI）在金融服务领域的几类极具潜力的应用方向。

基尔默（Kilmer）梳理了 AI 应用的推进路径：“我认为可以从三个维度来看待这一问题，这与数据分析的发展路径非常相似。AI 最初是渗透到风险与合规领域，比如我们最早在反欺诈服务商及相关场景中看到 AI 的应用；随后，AI 逐步向成本削减领域延伸；最后但同样重要的是，行业领先者将凭借 AI 创造收入的能力，与其他机构拉开差距。”

吴雪莉（Wu）则强调了 AI 在个性化服务方面的机遇：“我认为可以利用数据和 AI 推动服务的个性化——极致的个性化。尤其是在会员意识到自身需求之前，就能预判他们的需求。我们掌握会员的消费模式，拥有所有相关数据，那么如何利用这些数据和 AI 提供财务建议呢？这正是值得探索的方向。”

坎贝尔（Campbell）聚焦 AI 对运营效率的提升作用：“以我所在的行业为例，我们关注的一项关键指标是：我所在的公司每位员工能完成 12 笔投资交易，而排名第二的风险投资公司（VC）每位员工仅能完成 2.5 笔。因此，相较于其他公司，我们公司的运营效率要高得多，成本也低得多。这种效率优势很可能也会对金融机构的长期增长产生同样影响：未来业务扩张时，不需要那么多人力，也无需招聘大量员工。”

他还指出，AI 亟需用于对抗 AI 驱动的欺诈行为：“在 AI 应用中，我最担心的领域是欺诈与身份盗用。这类问题将给银行造成巨额损失。如今 AI 技术越来越先进，而防范这类欺诈的唯一方法就是运用 AI—— 没有其他途径。人类的反应速度根本无法与 AI 相比。”

巴丘（Baciu）还量化了 AI 驱动的沟通所产生的影响：“实际上，AI 可以为所有沟通场景提供支持。如今，若你正在推进数字化转型并寻求增长，就需要个性化的沟通方式，需要优质的内容。当 AI 应用得当，每次与客户沟通任何业务（无论是信用卡、贷款、借记卡还是存款业务）时，转化率都能提升约 31%。若能合理运用 AI，业务增长幅度将比当前水平高出约 31%。”

嘉宾们还指出，呼叫中心是 AI 落地的重要场景：AI 不仅能帮助金融机构提升客户服务质量，还能实现资源的高效管理。

结语

金融机构正逐步摆脱人工智能（AI）最初的炒作热度，转而探索切实可行、能创造收入且节约成本的应用方向。尽管这项技术仍处于发展初期，但在营销、欺诈检测、运营效率提升等领域，已能带来可量化的成果。

展望未来，正如坎贝尔（Campbell）所指出的，AI 或许会展现出比互联网更深远的革命性，从根本上改变金融机构的运营模式及其服务客户的方式。

或许最重要的是，金融机构不仅要为内部如何应用 AI 做好准备，还需应对客户对 AI 智能体（AI agents）的依赖度日益提升 —— 客户将更多借助 AI 智能体管理个人财务生活。那些能成功应对这一转型、在技术创新与人工监管及客户中心战略之间找到平衡的机构，将在 AI 驱动的金融服务未来中占据最有利的发展地位。

原文链接地址：

<https://www.fintechfutures.com/ai-in-fintech/finovatefall-2025-beyond-the-hype-how-financial-firms-are-finding-real-value-with-ai>

【政策法规】

加快构建科技金融体制 有力支撑高水平 科技自立自强的若干政策举措

发展科技金融是促进科技创新与产业创新深度融合的必由之路,金融资本是支撑高水平科技自立自强的重要力量。为加快构建同科技创新相适应的科技金融体制,支撑高水平科技自立自强和科技强国建设,现提出以下政策举措。

一、总体要求

为深入贯彻党的二十大和二十届三中全会精神,认真落实全国科技大会、中央金融工作会议部署,做好科技金融大文章,统筹推进创业投资、银行信贷、资本市场、科技保险、债券发行等政策工具,为科技创新提供全生命周期、全链条的金融服务,引导长期资本、耐心资本和优质资本进入科技创新领域,加快建设具有中国特色的科技金融体系,形成多元化、多层次、多渠道的科技投入格局,加强对国家实验室、科技领军企业等国家战略科技力量的金融服务,为国家重大科技任务和科技型中小企业提供有力的金融支持。

二、发挥创业投资支持科技创新生力军作用

(一) 设立“国家创业投资引导基金”。发挥国家创业投资引导基金支持科技创新的重要作用,将促进科技型企业成长作为重要方向,培育发展战略性新兴产业特别是未来产业,推动重大科技成果向现实生产力转化,加快实现高水平科技自立自强,培育发展新质生产力。

(二) 拓宽创业投资资金来源。将金融资产投资公司(AIC)股权投资试点范围扩大到 18 个城市所在省份,支持保险资金参与金融资产投资公司股权投资试点。支持创业投资机构、产业投资机构发债融资,拓宽直接融资渠道。鼓励社保基金会在自身业务范围和风险防控要求下开展股权基金投资,支持科技创新。优化管理机制,支持保险资金按市场化原则参与创业投资,推进保险资金长期投资改革试点。引导理财公司、信托公司等依法依规参与创业投资。

(三) 优化国有创业投资考核评价机制。落实好支持中央企业创业投资基金

高质量发展的政策措施，健全符合创业投资行业特点和发展规律的国有资本出资、考核、容错和退出的政策机制，对国资创业投资机构按照整个基金生命周期进行考核。引导国有资本成为支持创业投资的长期资本、耐心资本。带动地方国有资本和其他行业国有资本参照执行。

（四）健全创业投资退出渠道。评估北京、上海、广东等区域性股权市场私募股权基金份额转让试点成效，进一步优化份额转让业务流程和定价机制。开展私募股权创投基金实物分配股票试点，允许将持有的上市公司股票通过非交易过户的方式向投资者进行分配。鼓励发展私募股权二级市场基金（S 基金）。

三、发挥货币信贷支持科技创新的重要作用

（五）用好用足结构性货币政策工具。优化支持科技创新的结构性货币政策工具。发挥科技创新和技术改造再贷款等引导作用，扩大再贷款额度规模，优化支持范围和流程机制，激励金融机构加大力度支持国家重大科技任务和科技型中小企业以及重点领域技术改造和设备更新项目。

（六）建立银行信贷支持科技创新的专项机制。制定科技金融支持的科技型企业识别标准，建立科技型企业推荐机制，便利银行业保险业金融机构精准有效提供支持。鼓励商业银行设立科技金融专门机构，在科技资源密集的地区设立科技支行。鼓励有条件的银行探索较长周期的科技创新贷款内部绩效考核方案，建立尽职免责机制。选择在部分商业银行和试点城市开展科技企业并购贷款试点，将贷款占并购交易价款比例提高到 80%，贷款期限延长到 10 年。

（七）推动金融机构加大对科技创新的支持力度。引导金融机构根据科技领域项目融资特点，进一步理顺内部贷款开展机制，按照风险可控、合规透明、财务可持续原则，合理确定贷款价格和期限、考核激励要求等，支持科技发展。鼓励政策性银行坚守主业，结合自身职能定位，在业务范围内支持科技创新。

四、发挥资本市场支持科技创新的关键枢纽作用

（八）进一步增强资本市场对于科技创新企业的支持力度。健全新股发行逆周期调节机制，加大力度支持符合条件的科技型企业上市融资。集中力量支持重大科技攻关，优先支持取得关键核心技术突破的科技型企业上市融资。持续支持优质未盈利科技型企业发行上市，优化科技型上市公司并购重组、股权激励等制度。进一步发挥北交所改革试验田作用，完善契合科技型中小企业成长需要的发

行上市制度安排。研究制定发挥区域性股权市场作用，提升对科技型中小企业服务能力的政策文件。

（九）健全债券市场服务科技创新的支持机制。建立债券市场“科技板”。推动科技创新公司债券高质量发展，将优质企业科创债纳入基准做市品种，引导推动投资者加大科创债投资。丰富银行间债券市场科技创新债券产品，完善科技创新债券融资支持机制。发挥信用衍生品的增信作用，加大对科技型企业、创业投资机构和金融机构等发行科技创新债券的支持力度，为科技创新筹集长周期、低利率、易使用的债券资金。

五、发挥科技保险支持创新的减震器和稳定器作用

（十）推动科技保险产品和服务创新。制定推动科技保险高质量发展的意见，建立科技保险发展协调机制，优化支持政策，加快形成重点领域、关键环节、重点地区的政策支持方式。健全覆盖科技型企业全生命周期的保险产品和服务体系，完善产品、服务创新机制和监管激励保障政策。探索以共保体方式开展重点领域科技保险风险保障，开展重大技术攻关、中试、网络安全等风险分散试点。鼓励保险资金参与实施国家重大科技任务。

六、加强财政政策对科技金融的引导和支持

（十一）发挥财税政策作用，撬动更多金融资源支持科技创新。创新财政科技投入方式，用好用足现有的贷款贴息、保险补贴、风险补偿等政策，支持企业科技创新。充分发挥政府投资基金绩效评价作用，引导基金投早、投小、投长期、投硬科技。实施科技创新专项担保计划，有效发挥政府性融资担保体系作用。落实好天使投资、创业投资相关税收政策，引导社会资本更多投向科技创新。

七、央地联动推进全国科技金融工作

（十二）推广创新积分制。在全国范围内推广“创新积分制”，优化创新积分评价核心指标，加强重点行业领域分层分类管理，为科技型中小企业精准画像。健全创新积分制与科技创新和技术改造再贷款、专项担保计划联动实施机制。鼓励金融机构运用创新积分更好了解企业创新能力，拓展创新积分在金融领域的应用场景。

（十三）推动区域科技金融创新实践。重点支持北京、上海、粤港澳大湾区国际科技创新中心和成渝地区、武汉、西安等区域科技创新中心，在市场化法治

化轨道上，先行先试有关科技金融创新政策。高水平建设北京市中关村、济南市和“长三角”地区五市科创金融改革试验区，上海自贸区临港片区科技保险创新引领区、宁波国家保险创新综合试验区和武汉东湖科技保险创新示范区。以更高标准推动北京、天津、江苏等 13 个重点地区做好科技金融服务。在北京、上海、广东等省市开展知识产权金融生态综合试点。开展区域科技金融实施成效评价。

八、打造科技金融开放创新生态

（十四）推动科技金融开放合作。支持外商投资境内科技型企业，提高外资在华开展股权投资、创业投资便利性。用好合格境外有限合伙人（QFLP）试点、跨境融资便利化试点政策，拓宽科技型企业跨境融资渠道。支持科技型企业依法依规境外上市。面向共建“一带一路”国家，通过支持科技金融双多边交流合作，促进创业投资、科技型企业、技术转移等领域的国际交流与合作，培养国际化科技金融人才。

（十五）健全科技金融统筹推进机制。中国人民银行、科技部会同金融监管总局、中国证监会、国家发展改革委、财政部、国务院国资委建立科技金融统筹推进机制，加强科技金融工作的部门协调、政策联动和信息共享，中国人民银行、科技部定期组织推进机制成员单位召开会议，研究制定科技金融重要政策、先行先试和组织实施等相关事项，推动各项政策举措落实落细。开展科技金融联合研究，加强政策宣传解读，共同培养科技金融复合型人才。按照现行机制，对各部门制定出台的科技金融重大政策措施开展宏观政策取向一致性评估、科技创新一致性审查和金融政策评估。

全文链接地址：

https://www.gov.cn/zhengce/zhengceku/202505/content_7023765.htm

国家金融监督管理总局办公厅 科技部办公厅 国家 发展改革委办公厅关于印发《银行业保险业科技金融 高质量发展实施方案》的通知

为深入贯彻党的二十大、二十届三中全会精神，认真落实中央经济工作会议、中央金融工作会议、全国科技大会部署，按照《国务院办公厅关于做好金融“五

篇大文章”的指导意见》（国办发〔2025〕8号）有关要求，金融监管总局、科技部、国家发展改革委近日联合发布《银行业保险业科技金融高质量发展实施方案》（以下简称《实施方案》），从加强科技金融服务机制、产品体系、专业能力和风控能力建设出发，提出7方面20条措施。《实施方案》聚焦金融支持科技创新的重点领域和薄弱环节，多个部门政策组合，增加金融资源供给，畅通科技三资循环，促进科创产业融合，持续推进科技金融服务提质、扩面、增效，加快实现高质量发展。

《实施方案》提出，加强科技金融服务机制建设。一是健全机构组织体系。鼓励金融机构结合实际完善科技金融服务内部管理架构，向科技金融专业或特色分支机构适当授权。二是优化内部考核和激励约束机制。适当提高科技金融相关指标在内部绩效考核中的占比，适当提高科技型企业贷款不良容忍度，切实提升业务人员支持科技创新的主动性。三是做好科技创新重点领域和薄弱环节金融服务。鼓励金融机构加强对国家重大科技任务和科技型中小企业的金融支持。做好国家科技重大项目、国家战略科技力量和国家级科技创新平台基地的金融服务。一视同仁服务民营、外商投资的科技型企业 and 研发中心。四是完善科技金融服务生态体系。支持各级政府、科技型企业、金融机构、创业投资基金、第三方中介服务机构等共建多层次科技金融服务生态体系。支持国际科技创新中心和区域科技创新中心，综合性国家科学中心，科创金融改革试验区，宁波国家保险创新综合试验区、东湖科技保险创新示范区、中国（上海）自由贸易试验区临港新片区科技保险创新引领区高质量发展。

《实施方案》要求，加强科技金融产品体系建设。一是加大科技信贷投放力度。加大科技型企业信用贷款和中长期贷款投放，灵活设置贷款利率定价和利息偿付方式。对于经营现金流回收周期较长的流动资金贷款，银行可适当延长贷款期限，最长可达到5年。二是优化科技保险保障服务。引导保险公司健全重大技术攻关风险分散机制，提供覆盖科技创新活动全流程的保险产品。加大科技创新人才和相关从业人员保险供给，提升健康管理、养老服务、职业责任等方面保险保障质效。三是推进科技金融政策试点。将金融资产投资公司股权投资试点，有序扩大至具备经济实力较强、科技企业数量较多、研发投入量较大、股权投资活跃等条件的地区，支持符合条件的商业银行发起设立金融资产投资公司。深化保

险资金长期投资改革试点，支持保险公司发起设立私募证券基金，投资股市并长期持有。开展科技企业并购贷款试点，研究扩大试点银行、地区和企业范围，支持科技企业特别是“链主”企业进行产业整合，畅通资本循环。开展知识产权金融生态综合试点，发展知识产权金融业务，研究扩大知识产权内部评估试点。四是加强与创业投资等机构合作。鼓励银行依法合规与投资机构合作开展“贷款+外部直投”业务。鼓励保险机构加大创业投资支持力度，发展长期资本和耐心资本。五是支持科技型企业债券融资。鼓励银行机构为符合条件的科技型企业发行科创票据、资产支持票据、资产担保债券等提供承销服务。支持银行保险机构、资产管理机构等加大科创类债券投资配置力度，推动保险机构投资资产支持计划等证券化产品。

《实施方案》提出，加强科技金融专业能力建设。一是强化数字赋能，鼓励金融机构研发数字化经营工具，增强企业识别和筛选能力，提升经营管理质效和风险控制水平。二是健全科技金融风险分担机制，实施支持科技创新专项担保计划，通过组建共保体、再保险等方式分散科技保险风险。三是促进企业信息共享，推动强化科技创新相关领域信息基础设施建设，为科技信贷评审和保险定价提供信息支持。四是改进第三方中介服务，提供有公信力的科技咨询、科技价值评估、技术风险评价服务。

全文链接地址：

https://www.gov.cn/zhengce/zhengceku/202504/content_7016800.htm

25 条硬招助推武汉科技金融中心加力提速

近日，湖北多部门联合印发《高水平推进武汉科技金融中心建设的工作方案》（下称《方案》），提出 25 条具体举措，勾勒出武汉科技金融中心建设“新蓝图”，力争到 2027 年底，初步建成武汉科技金融中心，科技金融关键指标突破性增长。

今年 5 月 13 日，国家七部门联合发文，重点支持北京、上海、粤港澳大湾区国际科技创新中心和成渝地区、武汉、西安等区域科技创新中心，先行先试有关科技金融创新政策。武汉作为中部唯一入选城市，迎来了重要发展机遇。

“为支持武汉科技金融中心建设，湖北积极引导金融资源向科技创新领域倾斜。”湖北省地方金融监督管理局副局长朱华在 9 月 1 日下午召开的专题发布会

上介绍，目前湖北省内 74 家科技支行中有 50 家在武汉，3 家科技保险专营机构均在武汉。截至 6 月末，武汉市科技贷款余额突破 8000 亿元，较年初增长 12.4%。同时，引导资金投早、投小、投硬科技，目前武汉市已成立 AIC 股权投资基金 4 只，规模共计 36 亿元，已发放试点政策下科技企业并购贷款 4.82 亿元。以东湖科技保险创新示范区建设为抓手，先后推出创新型科技保险产品 18 个。今年上半年，指导保险机构为示范区内 4984 家（次）科技企业提供风险保障 4424.74 亿元，落地全国首单“高校概念验证保”“药品研发中试保险”，填补了前端研发环节风险保障空白。

湖北省科学技术厅副厅长夏松亦介绍，湖北科创企业“智慧大脑”数据平台目前已入驻金融机构 96 家，上线科技金融产品 171 个，推出创新积分贷、科技人才贷、知识价值信用贷等系列科技信贷产品，累计发放贷款超 1033 亿元，服务企业超万家。

朱华介绍，《方案》将广泛集聚科技金融资源，打造科技金融线下“广交会”、线上“淘宝网”两大综合服务平台，高标准建设光谷科创金融集聚区，高水平建设东湖科技保险创新示范区，争取知识产权金融生态综合试点、资本市场金融科技创新试点等国家金融改革试点示范项目落地湖北。

重塑全牌照、全业态的金融机构与配套中介体系，优化创新科技人才贷、研发贷、中试贷、创业担保贷、共赢贷等金融产品，为科技创新企业提供全链条、全流程金融服务。探索开展跨区域科技金融对接活动，实施跨境融资便利化试点，更加有效地辐射带动更广区域创新发展。

在支持科技企业上市的过程中，《方案》出台重构企业挂牌上市服务体系等一系列举措，从政策宣传到上市辅导，从项目路演到协调对接，覆盖企业从“初创期”到“上市期”的全链条需求，目标清晰、路径明确，对推动科技企业上市、提升区域科技金融水平具有重要的引领与支撑作用。

武汉市副市长李湛表示，今年上半年，武汉新增江城科创基金、长飞天使基金等 15 只创投基金，各类私募股权基金投资项目 108 个，同比增长 47.9%，增速居全国第 5 位。国有大行在武汉落地了 4 只 AIC 股权直投资基金，注册规模 36 亿元，规模居全国第 5 位，已落地投资 2 亿元。截至目前，武汉今年已上市、过审企业 4 家，均为高新技术企业。禾元生物成为科创板第五套未盈利企业上市标

准重启后，全国首家过审企业。

李湛说，通过《方案》系统施策，武汉将形成覆盖“基础研究-技术攻关-产业转化”的金融支持链条，打造企业“找得到、用得起、有保障”的科技金融服务体系，构建贯穿“种子期-初创期-成长期-成熟期”全过程的梯度培育和精准扶持体系，全链条培育赋能科创企业加速成长壮大。

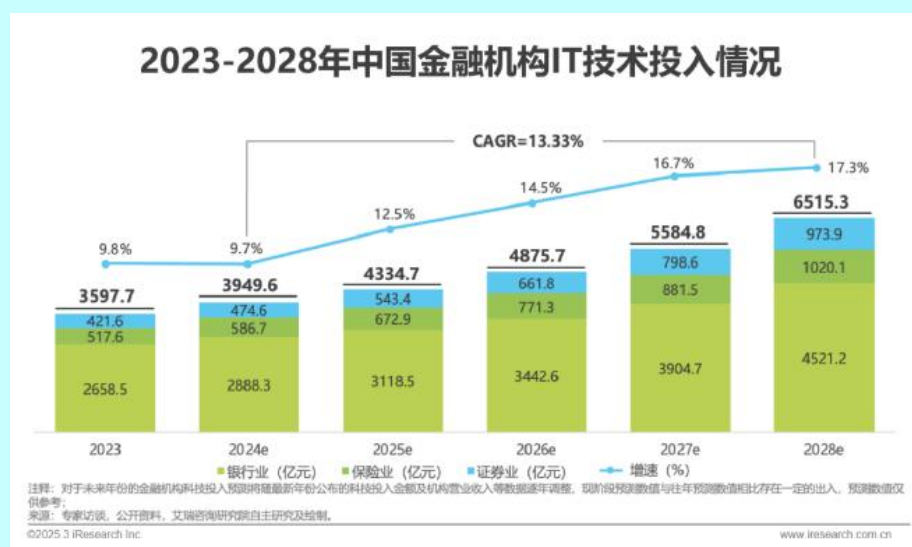
全文链接地址：

https://www.wuhan.gov.cn/zwgk/xxgk/zfwj/bgtwj/202506/t20250612_2594443.shtml

【研究报告】

2025 年中国金融科技（FinTech）行业发展洞察报告

在信创建设稳步推进的背景下，建设以技术迭代与创新化应用为核心驱动的金融业务价值提升体系，政策聚焦“科技-产业-金融”为主体的科技金融循环体系建设，强调数据要素在金融业务场景的多元化、依法合规应用。金融市场的繁荣与科技行业的飞速发展共同推动国内金融科技市场规模持续走高，预计将以约 13.3% 的复合增长率于 2028 年突破 6500 亿元。本篇报告将结合业内专家观点与典型案例展示，分析在《金融科技发展规划（2022-2025）》收官之年，国内金融机构数智化转型进程与金融科技行业的发展现状。

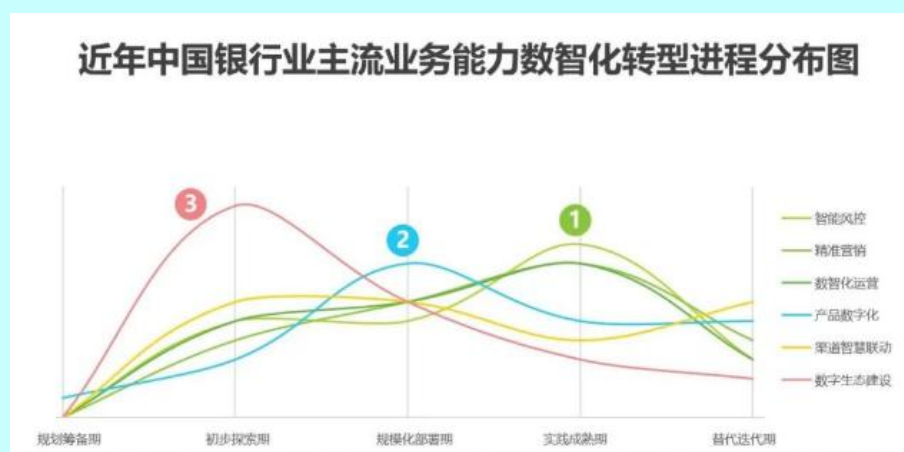
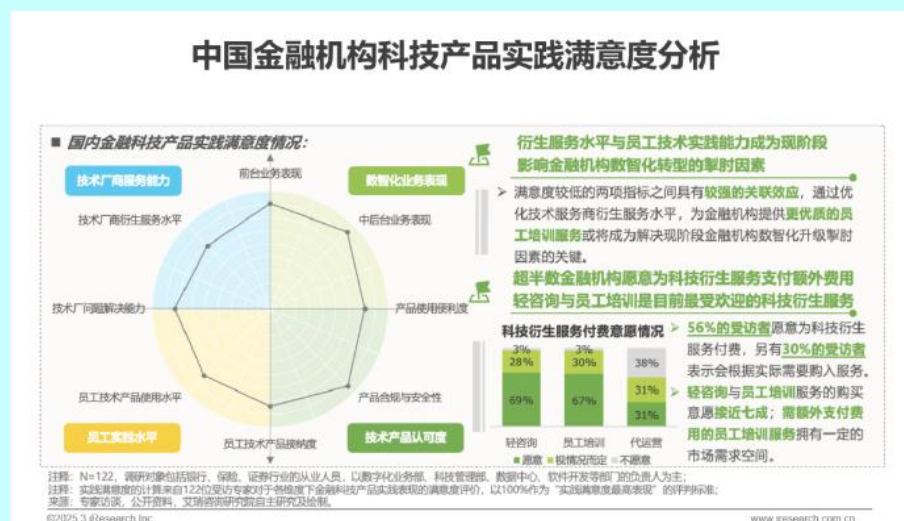


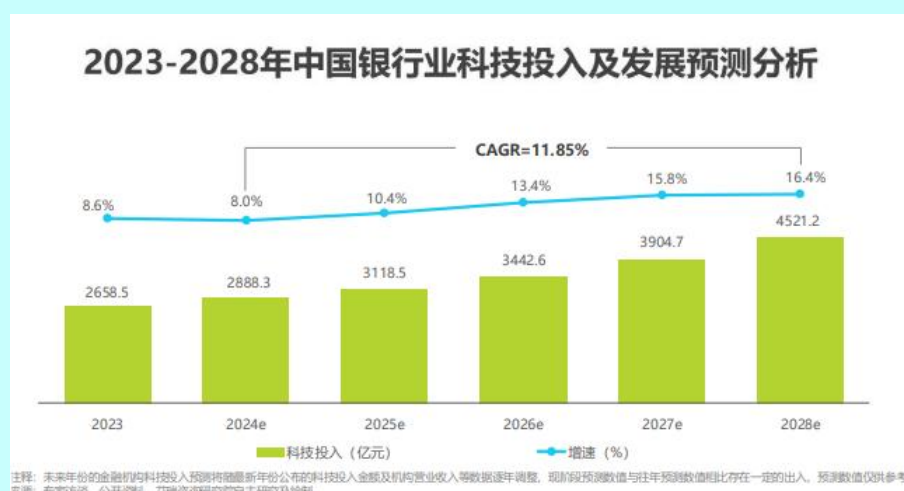
在国内金融科技行业发展的早期阶段，新技术产品的迭代与金融业务导向性需求接连成为国内金融机构数智化转型进程的重要驱动因素，在完成基础的数字化搭建与部分业务场景的技术升级后，面对进一步深化金融科技场景化应用与提升数据治理能力的全新阶段，国内金融机构对于前沿技术的敏感度与驱动力略微走低，取而代之的则是与自身业务发展与数智化进程相匹配的战略部署规划，成为当前阶段影响金融机构技术能力部署与实践择的重要驱动因素。通过前期对于新技术产品应用的经验积累，目前国内机构在前沿技术的实践理解能力上有较大提升，战略布局的自主性增强，贯穿多业务场景、多功能应用的综合化技术、信

息平台建设将成为现阶段金融机构的核心业务需求。

金融科技在数智化业务实践的表现广受好评,以员工培训为代表的技术支持性衍生服务需求应受到国内厂商的重视

从调研结果来看,目前国内金融机构对于技术产品在业务场景的实践表现具有较高的认可度,在以风险管理、办公运营为代表的非直接盈利场景中,技术产品的表现优于营销、交易等直接盈利环节,此外,在合规与安全方面技术产品的实践表现也广受业内好评获得了最高的满意度评级,另一方面,技术厂商的服务能力与员工的实践水平成为困扰国内机构提升科技实践效用的两大核心因素者之间具备较强的关联性,员工产品的使用水平可通过技术衍生服务得以提升,而对于技术服务商来说,完善的衍生服务体系也可成为现阶段业务成长的突破口,与传统的技术服务之间相互配合,充分发挥两者的协同效应。





附件 1：2025 年中国金融科技（FinTech）行业发展洞察报告

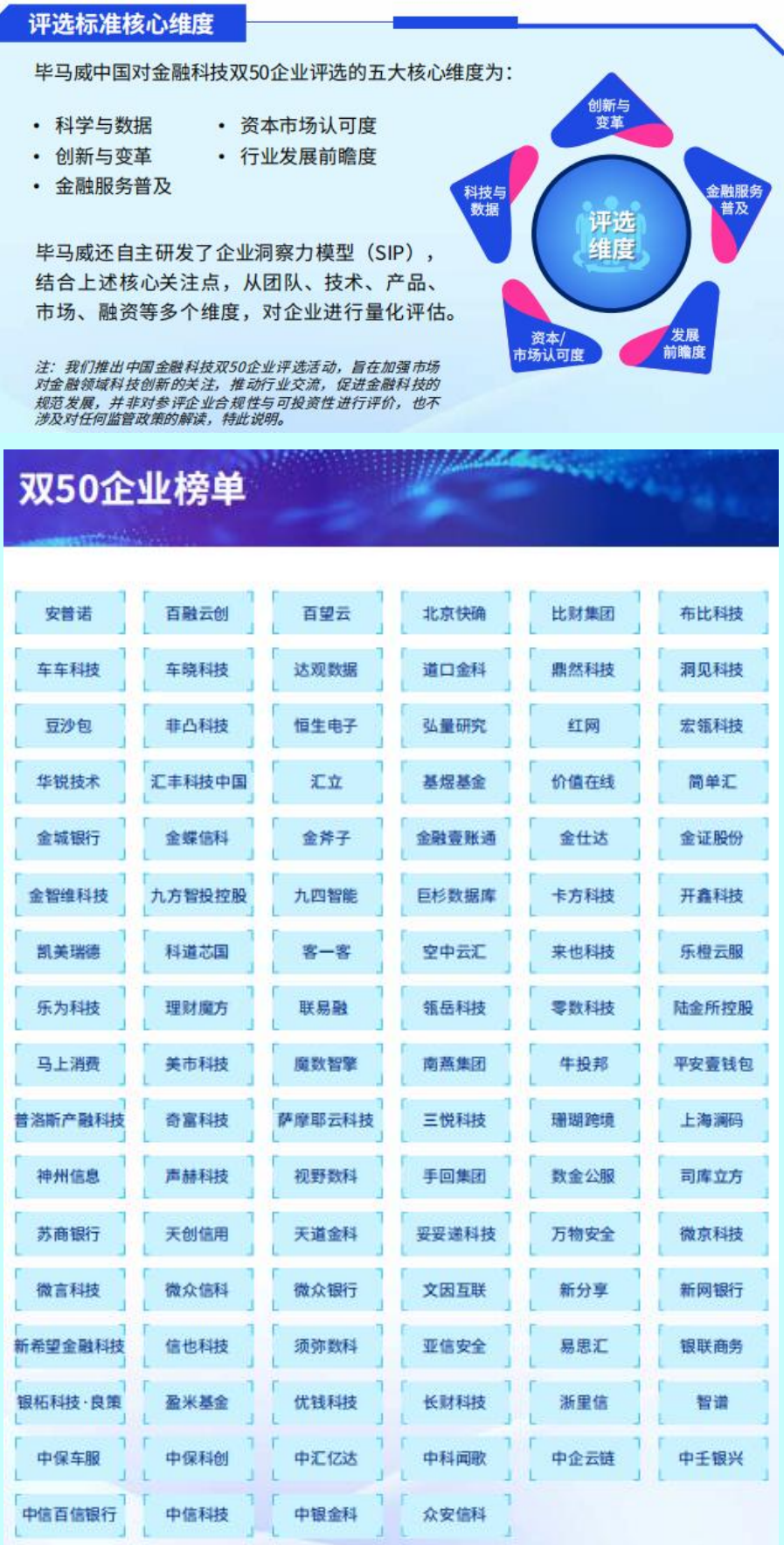
2024 年毕马威中国金融科技企业双 50 报告

中央金融工作会议将做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融“五篇大文章”作为加快建设金融强国、推动金融高质量发展、走中国特色金融发展之路的重要战略任务。做好金融“五篇大文章”需要充分发挥金融科技的赋能作用,将技术与金融服务深度融合,提高金融服务的便利性和竞争力。

毕马威一直致力于促进中国金融科技领域的健康成长,为中国金融科技产业进一步发展提供支持。自 2016 年毕马威中国发布首届金融科技企业 50 榜单以来,我们已经走过了九年时间,上榜企业的地域分布更广泛、技术要素类型更丰富、企业成熟度更高、商业模式也更加优化。我们将秉承毕马威的企业服务精神,持续做中国金融科技行业发展道路上的忠实陪伴者和见证人。

我们的评选委员会由数十位具有专业领域经验的毕马威全球及中国代表组成,覆盖信息科技、数据、资本市场、创投、风控、财务、宏观经济和金融服务等领域。

在本报告中,毕马威专家团队对金融科技年度趋势进行了详细解析,以助力各界更好地了解金融科技行业发展的未来趋势。



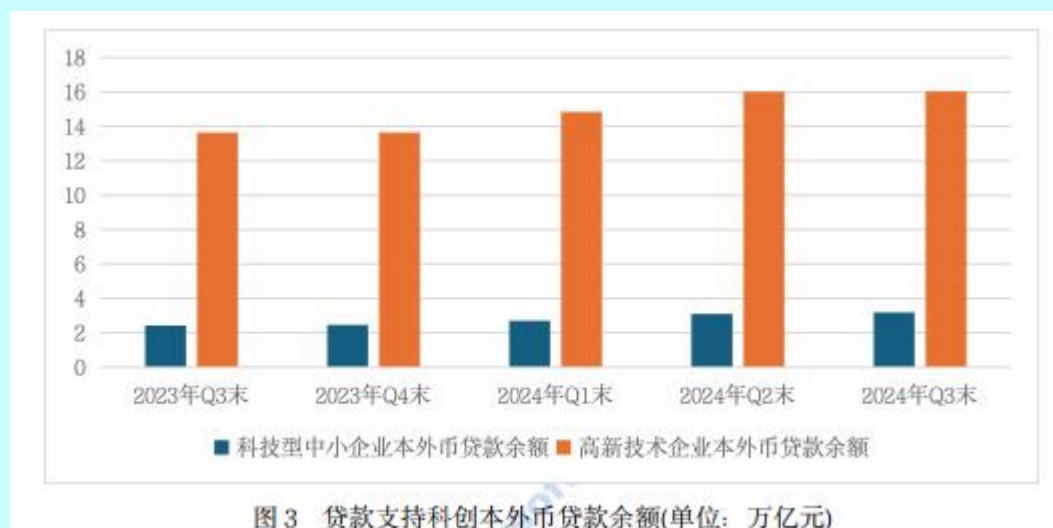
附件 2：2024 年毕马威中国金融科技企业双 50 报告

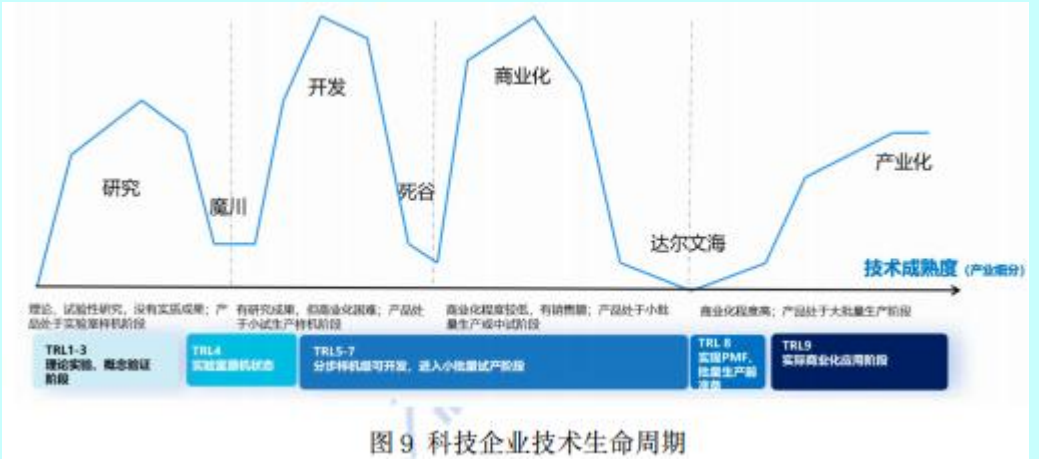
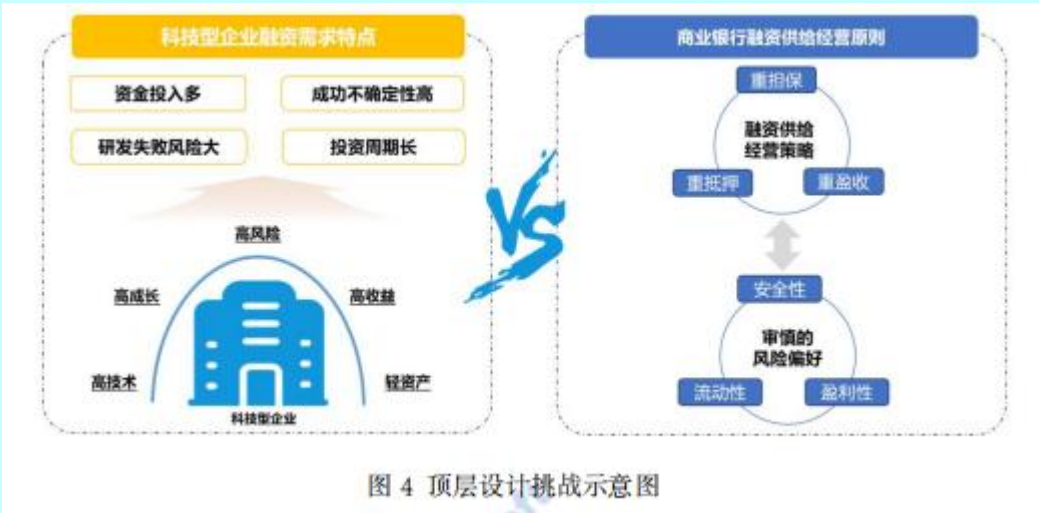
银行业科技金融创新与发展报告

随着新一轮科技革命和产业变革的蓬勃兴起,通过科技创新提升全要素生产率,逐渐转化为中国经济增长的新动能。2024 年政府工作报告提出,“大力推进现代化产业体系建设,加快发展新质生产力”。我国经济要实现高质量发展,迫切需要以科技创新引领经济转型,以此增强产业、贸易和金融的国际竞争力。科技金融作为通过金融服务和工具支持科技创新的一种金融活动形式,强调科技与金融的深度融合,旨在助力科技研发、成果转化及产业化发展,是金融供给侧支持科技领域的重要组成。

为了更好地支持银行业科技金融业务创新与发展,上海金融与发展实验室联合安硕信息技术有限公司、天元鸿鼎管理咨询公司,专门组建了科技金融调研课题组,基于详实的案例数据收集、深入实地的走访调研,撰写发布了《银行业科技金融创新与发展报告》,对银行科技金融业务创新探索的成效和挑战进行了系统性研究,旨在揭示科技金融业务的制约内因和发展要素,促进银行业科技金融高质量发展。

2025 年 1 月 11 日,在“浦江金融与发展论坛”暨上海金融与发展实验室年会上,上海金融与发展实验室首席专家、主任曾刚教授对《银行业科技金融创新与发展报告》进行了正式发布。





附件 3：银行业科技金融创新与发展报告

欧洲金融科技行业现状报告（2024）

2024 年对于欧洲金融科技来说依然是一年中的动荡。尽管融资继续下降，但该领域在前景上表现得更加坚韧，一些积极的迹象已经出现。欧洲金融科技的中市场 M&A 活动继续与美国保持相似的规模，但作为欧洲最大的行业之一，它需要证明自己能够持续退出独角兽公司。英国现在在欧洲生态系统中占据主导地位，65%的融资都流向了英国。

关键亮点：

融资减少了 25%，因为市场上交易减少，且在关注盈利能力后不需要更多的资金。

英国占据主导地位，荷兰和北欧地区保持韧性，各国政府正在加强其角色，

继续为生态系统提供资金——爱尔兰、德国、法国和西班牙在 2025 年看到了大量的政府举措以促进增长。

更高的利率导致挑战性银行（Challenger Banks）创下了记录利润，并吸引了大笔资金（Monzo, Revolut），这与加密货币冬天的结束相结合，推动了资金的到位。

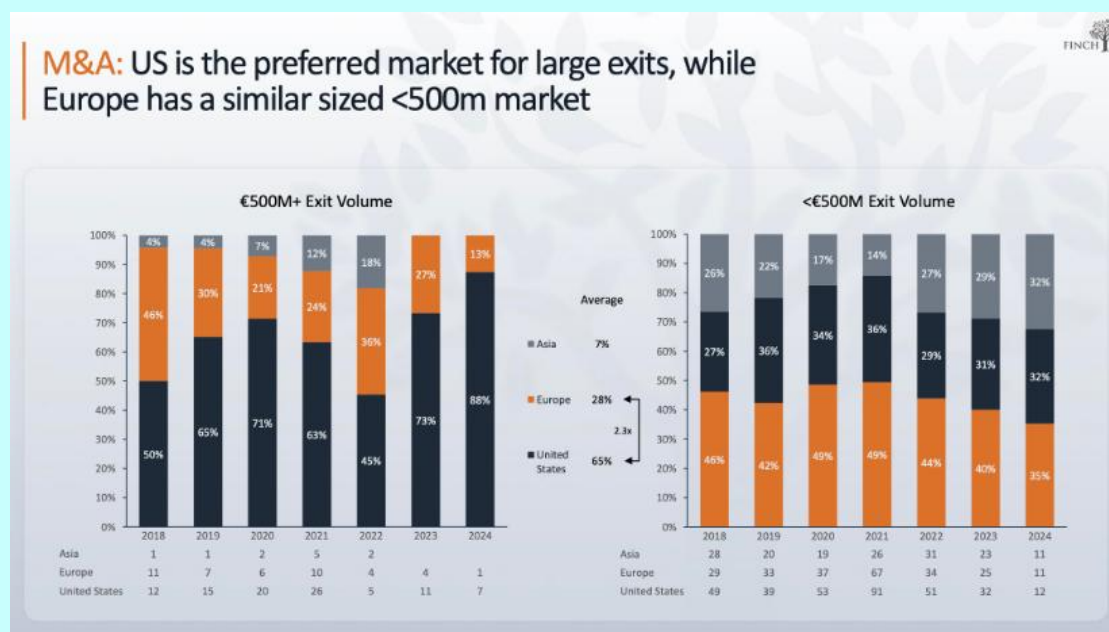
增长型公司的 EBITDA 毛利率更高，其收入倍数也更高（10x+）。现在更重视 EBITDA 毛利率而非收入增长。

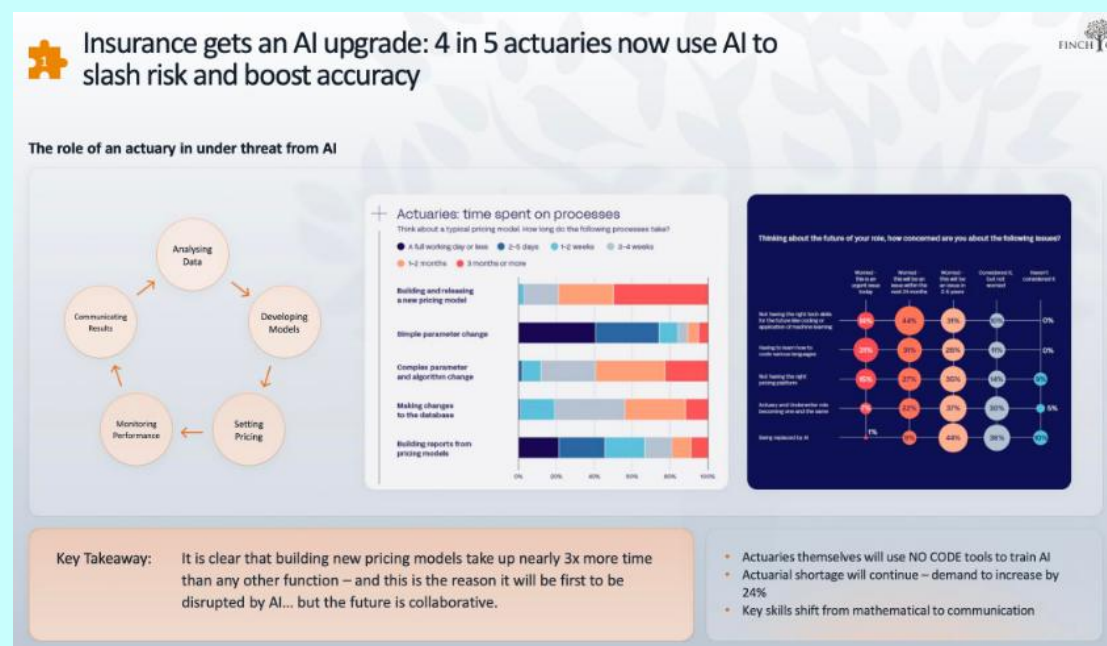
独角兽追逐的热情有所降温，欧洲中等市场的企业并购交易量几乎与美国相当，而大型企业的交易量则小了 2-3 倍；

与传统企业相比，科技公司招聘更加积极，竞争加剧。

人工智能已经席卷了金融科技行业，许多保险公司或 BNPL 玩家已经成功实施了这些解决方案，并做出了几项公开声明。

金融科技行业开始看到欧洲的就业市场复苏，同比增长 10%。





附件 4：State of European Fintech 2024（欧洲金融科技行业现状报告 2024）

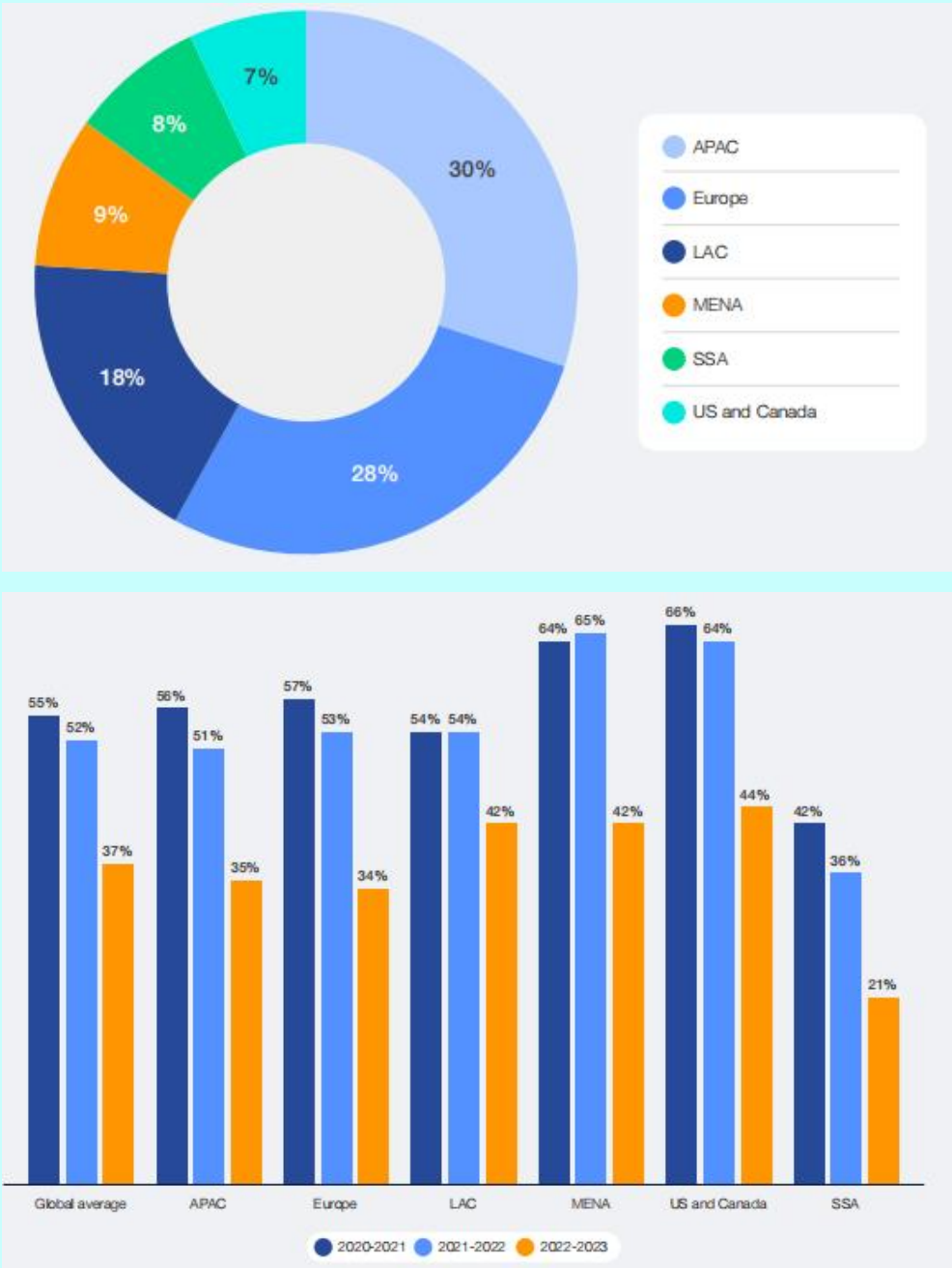
全球金融科技的未来：从快速扩张到可持续增长

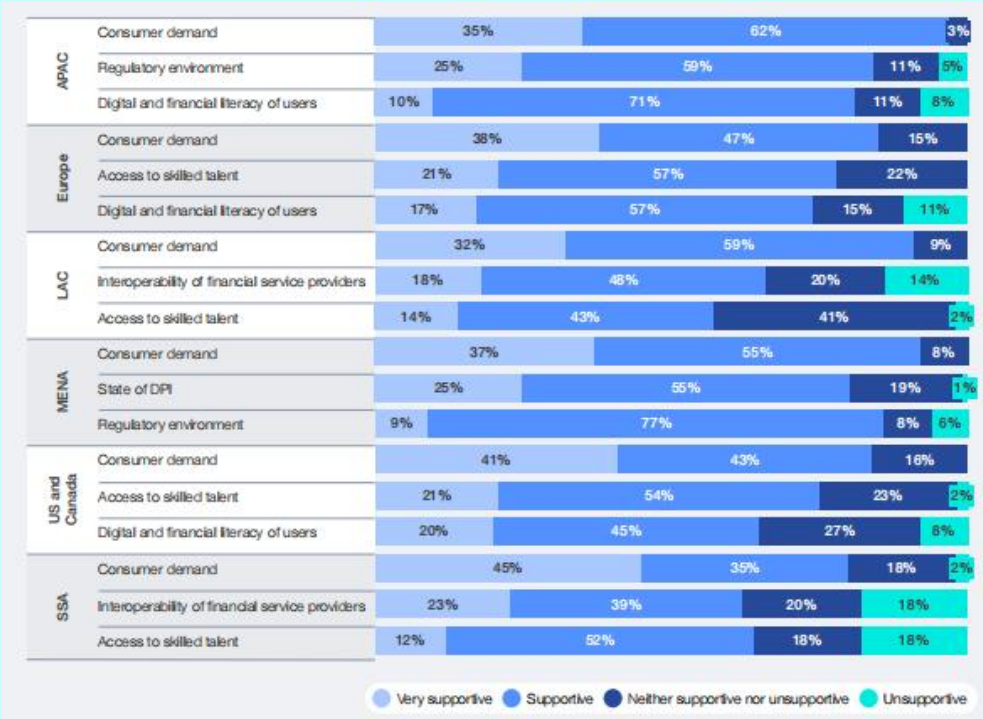
金融科技公司在过去二十年迅速发展，与传统金融机构并肩站稳了脚跟。近年来，新冠疫情起到了前所未有的加速器作用，行业的势头自那时以来 proven resilient。随着金融科技公司现在成为全球金融系统的核心，行业的增长也回归正常，监测关键行业趋势对于确保该部门的持续和负责任的发展至关重要。

金融科技公司在过去二十年迅速发展，与传统金融机构并肩站稳了脚跟。近年来，新冠疫情起到了前所未有的加速器作用，行业的势头自那时以来 proven resilient。随着金融科技公司现在成为全球金融系统的核心，行业的增长也回归正常，监测关键行业趋势对于确保该部门的持续和负责任的发展至关重要。

剑桥另类金融中心合作发布的这份《全球金融科技未来报告》第二版，通过关于市场表现、监管认知、技术创新和对金融包容性贡献的新数据，清晰地展示了当前的金融科技格局。它基于第一版《全球金融科技的未来：走向有弹性和包容性的增长》，以及之前的研究，这些研究集中于疫情对金融科技行业的影响。其见解旨在支持公共和私营部门的领导者在金融科技生态系统中进行基于证据的决策。

研究结果基于对 240 家精心挑选的金融科技公司的全球调查, 这些公司覆盖了六个零售面向的行业垂直领域和六个地区。





附件 5：The Future of Global Fintech From Rapid Expansion to Sustainable Growth
(全球金融科技的未来：从快速扩张到可持续增长)

【国家社科基金项目统计分析】

本版块通过统计及分析 2023 年至今国家社科基金项目立项中，“科技金融”相关项目的数据信息(2023 年至今)，以便学者了解科技金融领域课题最新研究动态。

“科技金融”相关社科基金项目统计

项目类别	学科分类	项目名称	立项时间	项目负责人	工作单位
一般项目	理论经济学	全球产业链重构下科技金融支持关键核心技术突破研究	2024 年	黄英	浙江大学
一般项目	理论经济学	互联网平台金融科技发展与企业期限错配治理研究	2024 年	何运信	浙江财经大学
一般项目	理论经济学	科技金融引致系统性金融风险的作用机理、时变测度与防范对策研究	2024 年	安家骥	吉林财经大学
一般项目	应用经济学	数据要素市场化配置驱动科技创新和产业创新深度融合研究	2024 年	郑景丽	重庆师范大学
一般项目	应用经济学	产业关联视角下科技金融促进数实深度融合的机制与政策优化研究	2024 年	江红莉	江苏大学
重点项目	马列·科社	前沿科技创新驱动新质生产力发展的体制机制研究	2024 年	范旭	华南理工大学
重点项目	马列·科社	新一轮科技革命推动新质生产力发展的机制研究	2024 年	柳洲	天津大学
青年项目	应用经济学	科技金融赋能“专精特新”企业高质量发展创新路径研究	2024 年	兰茹佳	北京师范大学
重点项目	应用经济学	统筹推进发展数字金融与防范化解系统性金融风险研究	2024 年	王劲松	杭州师范大学
后期资助项目	管理学	“双碳”目标下金融科技与政策驱动的可再生能源发展路径研究	2024 年	刘威	广东工业大学
后期资助项目	应用经济学	金融科技、银行信贷资源配置与实体经济高质量发展研究	2023 年	郭娜	天津财经大学
青年项目	统计学	金融科技传导下系统性风险传染的复杂结构建模与预警研究	2023 年	赵琬迪	首都经贸大学

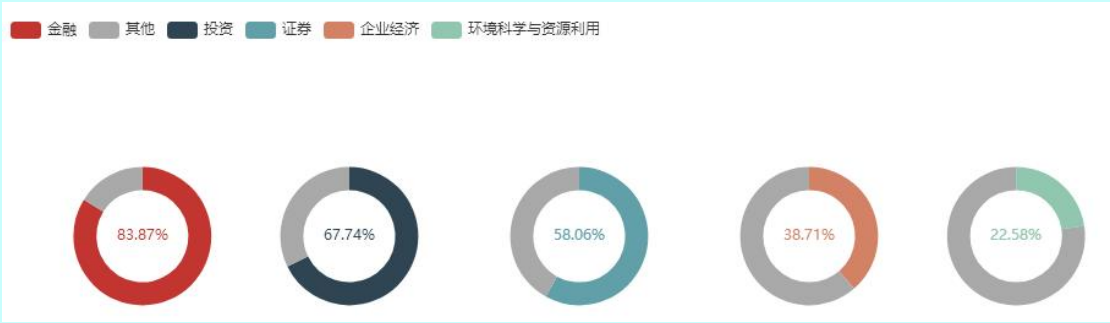
数据来源：国家社科基金项目数据库

“科技金融”国家社科基金项目分析

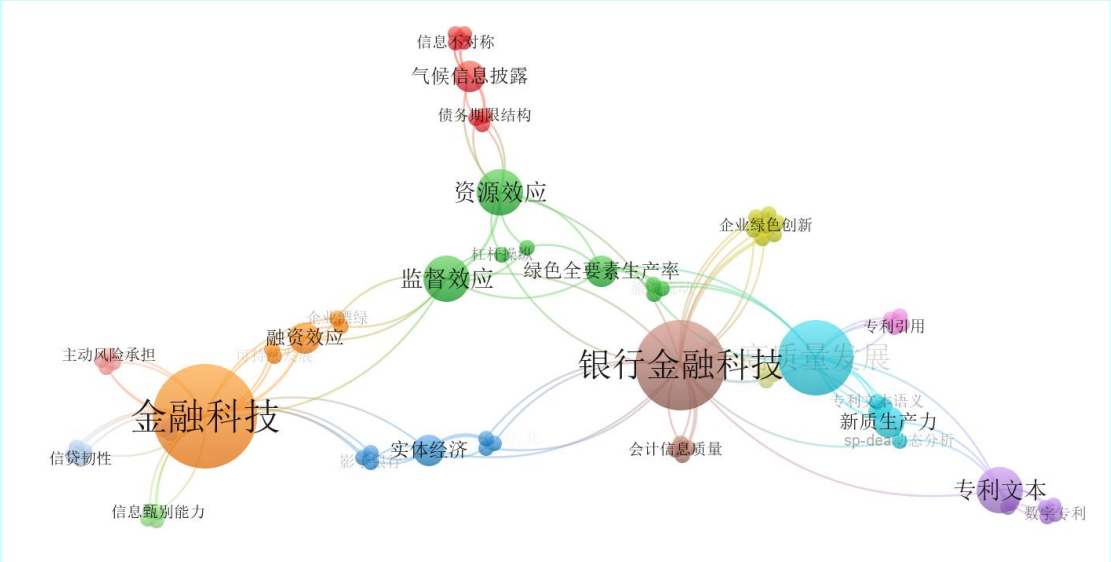
根据上述,“科技金融”国家社科基金项目统计表中的项目名称,在知网中进行搜索,共检出相关基金项目成果文献共 31 篇,对这些文献进行了以下分析。

(一) 学科分布

国家社科基金“科技金融”相关项目成果中,学科分类主要集中在金融(83.87%),投资(67.74%)、证券(58.06%)、企业经济(38.71%)等学科类别。



(二) 关键词共现



从上图的关键词共现网络可以看出,由于现有成果较少,关键词的频率都较低,现有成果主要研究领域为:科技金融、银行金融科技、资源效应等。

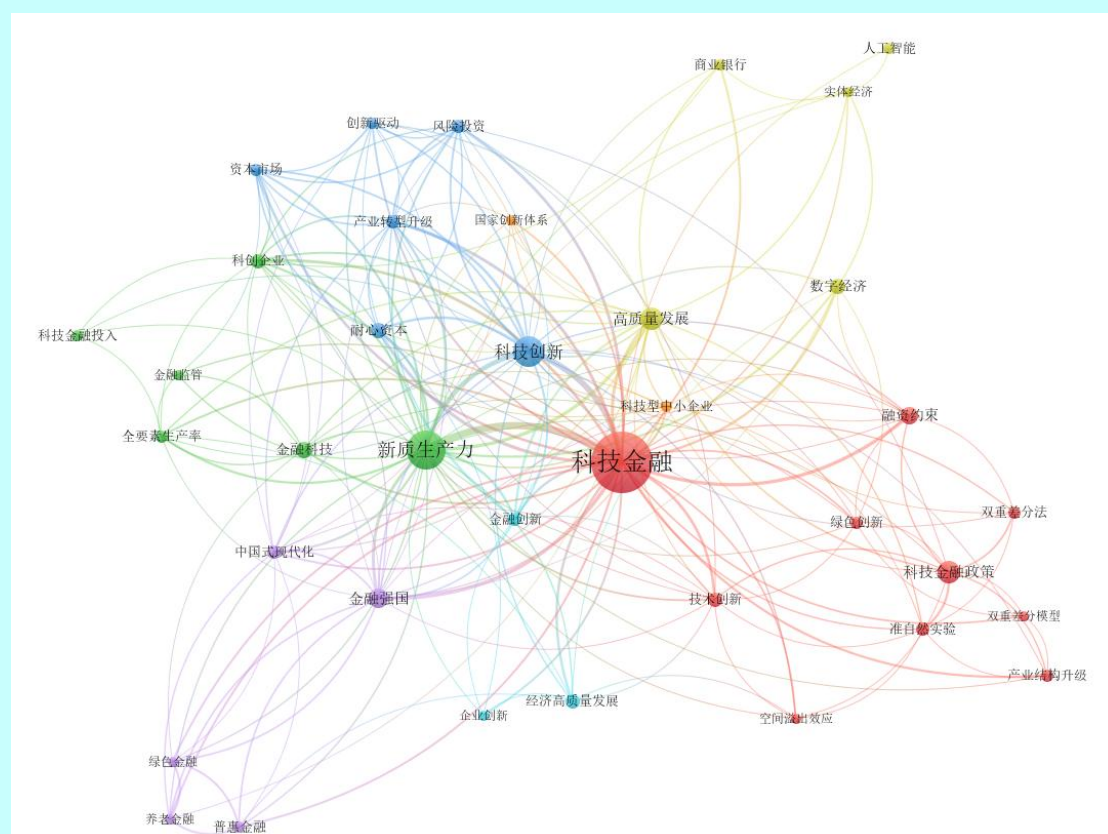
【学术论文研究热点】

本部分学术论文研究热点的梳理,主要是分析知网中关于科技金融的学术论文,选取 2023 年至今的学术论文进行分析对比。

在知网中进行检索,来源类别限定 CSSCI 和北大核心,限定“主题”包含“科技金融”,时间限定为 2023 年至今,得到 459 篇文献。运用文献计量工具 VOSViewer 对检索出的文献进行研究热点分析。

(一) 关键词共现

运用 VOSViewer 软件绘制出科技金融研究领域的关键词共现知识图谱,如下图所示。图中的每一个节点均代表一个关键词,出现次数越多则节点越大。节点越大,则越说明其是该领域的研究热点。图中的线条纵横交错,表示各个关键词之间并不是独立存在,而是有着千丝万缕的联系。

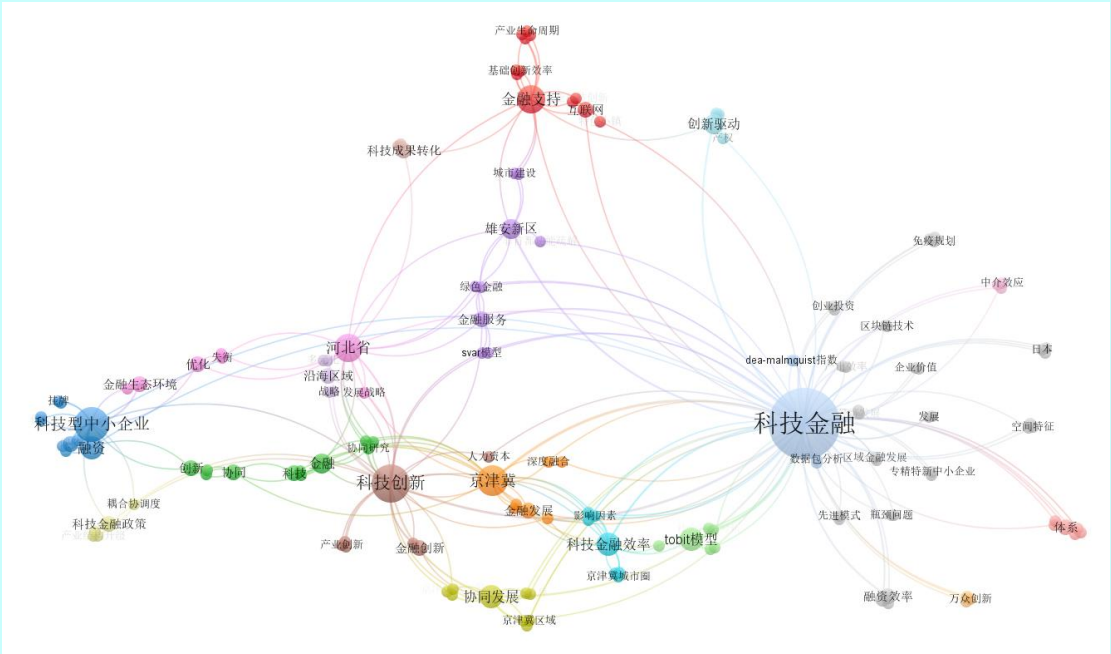


科技金融关键词共现图谱

根据科技金融相关学术论文制成关键词共现图谱如上图所示,可以看出科技金融研究热点词包括科技金融、新质生产力、科技创新、高质量发展等。

（二）“科技金融” 我校研究热点

关注我校师生科技金融领域研究热点，在知网中限定作者第一单位为“河北金融学院”，并且主题或篇关摘为“科技金融”进行检索，不限制时间，得到我校师生共发文 99 篇，根据这些论文制成关键词共现图谱如下图所示。



我校科技金融研究热点

从上图可以看出，总体上我校师生在科技金融领域的研究关注科技金融、科技创新、京津冀等主题。

【资源获取门户网站】

1、未央网网站：网址为 <https://www.weiyangx.com/>。该网站由清华大学五道口金融学院互联网金融实验室创办并孵化，是金融科技与金融创新全媒体平台。

2、金融科技圈网站：网址为 <http://www.fintechquan.com/>，是专业的金融科技垂直门户网站。

3、科技金融在线网站：网址为 <https://www.jrkjaq.com/>，致力于提供有价值的资讯与观点，还为行业内企业提供行业研究、品牌营销等服务。

4、川谷金融科技网站：网址为 <http://www.trumgu.com/>，是一个一体化的金融科技服务平台。

5、Finextra 网站：网址为 <https://www.finextra.com/>，是全球金融科技领域领先的独立信息在线期刊和信息来源。

6、金融科技周刊网站：网址为 <https://www.fintechweekly.com/news>，致力于成为金融科技行业的综合性信息服务平台，为行业内的专业人士、企业决策者、投资者等提供全面、及时、有价值的信息，帮助他们了解行业动态，把握市场机遇，推动金融科技行业的发展。

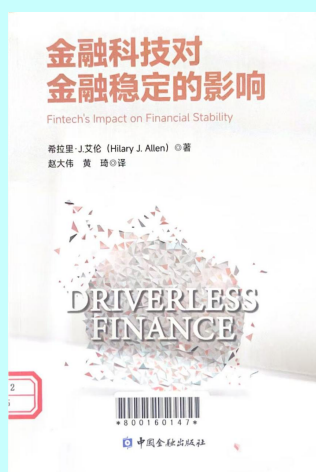
7、TechFinDaily 网站：网址为 <https://techfinancedaily.com/>，它是一个基于人工智能的金融情报平台。

8、Fintech Futures 网站：网址为 <https://www.fintechweekly.com/news>，是全球领先的金融科技行业独立情报和洞察提供商，为金融科技领域的专业人士提供服务。

【图书推荐】

本版块主要介绍近年出版的“科技金融”相关的馆内书籍。

书目图片	书目信息
	《科技金融对中国产业结构转型升级的影响研究》 作者：胡欢欢 出版时间：2025 年 2 月 出版社：经济管理出版社 索书号：F269.24/H472 主要内容：本书立足于中国经济高质量发展的背景和已有研究的不足，在以下三个方面进行拓展：1. 从理论上分析科技金融对产业结构转型升级的影响渠道并提出研究假说。2. 采用空间计量模型研究科技金融对产业结构转型升级的空间效应，并进行效应分解。3. 基于中国城市面板数据，综合运用双重差分法、倾向得分匹配法、安慰剂检验等多种分析工具研究科技金融对产业结构转型升级的政策效应，并对其影响机制进行检验。
	《金融科技革命》 作者：（英）德维·莫汉 出版时间：2024 年 7 月 出版社：中国科学技术出版社 索书号：F830/M855 主要内容：本书金融科技的迅速发展，以及金融科技企业涌入金融行业对传统银行造成的冲击，二者的关系从竞争转变为合作，并讲解了金融科技发展将推动金融服务出现怎样的创新发展。本书深入探讨了金融科技对银行业的挑战，详细解释了挑战者银行的兴起原因，并讨论了金融科技公司、大型科技企业与传统银行之间不同的商业模式。



《金融科技对金融稳定的影响》

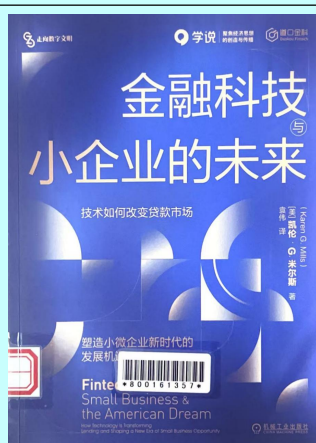
作者：希拉里·J·艾伦

出版时间：2024 年 2 月

出版社：中国金融出版社

索书号: F830.2/A365

主要内容：本书在梳理数字科技在金融行业应用的基础上，厘清当前科技应用到底给金融行业带来哪些风险问题，基于金融监管机构的视角提出一些创新的监管方法，以应对金融科技发展给金融行业带来的各种金融风险。金融稳定监管框架设计所面临的实际难题，分析金融监管机构在应对新金融创新时所面临的挑战，总结金融监管机构迄今为止在金融科技监管方面所采取的方法。



《金融科技与小企业的未来》

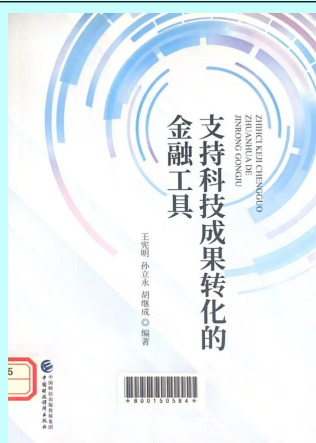
作者：(美)凯伦·G·米尔斯

出版时间：2024 年 5 月

出版社：机械工业出版社

索书号: F830/M651

主要内容：本书作者描绘了金融科技是如何改变并将继续改变小企业贷款的，以及金融创新和明智的监管如何能够恢复一条通向经济复兴的道路。书中探讨了小企业对经济的广泛意义、信贷市场的历史作用、创新周期的动态以及监管的政策影响。



《支持科技成果转化的金融工具》

作者：王宪明, 孙立永, 胡继成

出版时间：2024 年 6 月

出版社：中国财政经济出版社

索书号: F832.5/W384

主要内容：本书以科技金融理论为基础，研究基于知识产权与知识价值、信用的银行信用贷款、资本市场融资工

	具、债券融资以及质押、租赁融资等 22 种金融工具,并借鉴相关典型政策措施,提出解决科技型企业的融资困难的相对应的建议 and 对策,重点构建以政府支持为抓手,以银行等金融机构为核心的外源性融资渠道,以完善科技型中小企业内部建设为落脚点的科技金融融资体系,全面推动科技型企业实现由初创期向成熟期的稳步过渡及创新发展,对科技型企业融资发展与区域新质生产力形成具有积极的实践意义。
	《科技金融与创新驱动》 作者：崔静静, 张奇, 王乾宇 出版时间：2024 年 12 月 出版社：经济管理出版社 索书号：F832/C969 主要内容：本书结合创新的阶段性特征,将科技金融按照资金投入主体划分为政策性科技金融和商业性科技金融,在创新理论框架中加入科技金融变量,在微观企业层面考察不同科技金融手段在创新过程的不同阶段中的作用,设计基于创新过程的科技金融干预框架模型。创新驱动效应的发挥,不仅要实现创意的技术化、产品化,还要将新技术/新产品转化为产业发展的决定性力量。在创新全阶段都需要发挥科技金融的资金支持以及风险分散等作用。

主编：王晓波 周莉

编辑：刘倩 苑艺 邸烱梅 崔凯丽