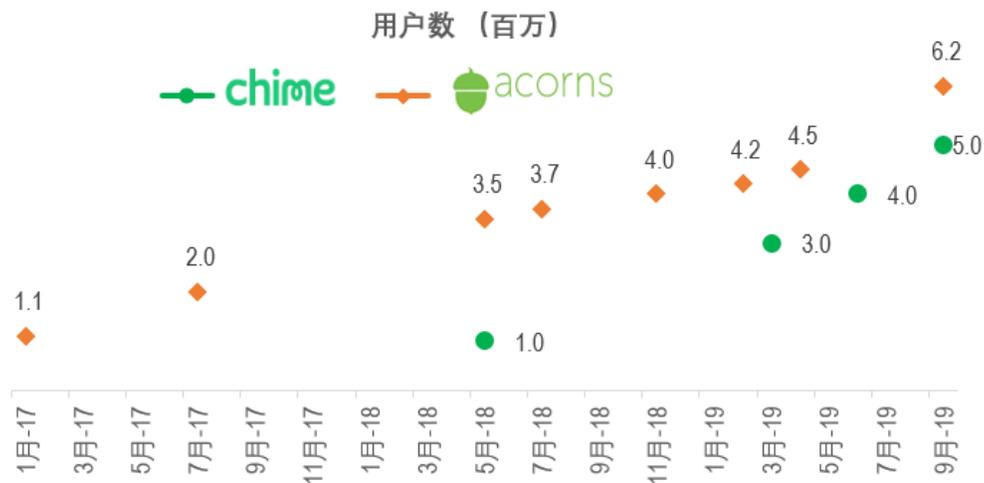


全球金融科技周报

本周焦点 – 美国挑战者银行 Chime 9 个月估值翻四倍

图表 1: Chime 与竞争对手 Acorns 的用户增长轨迹对比



数据来源: Crunchbase、尚乘研究

Chime 最近一轮融资的估值已从 2019 年 3 月的 15 亿美元迅速上涨至 58 亿美元

Chime 最新一轮 E 轮融资，由 DST 领投，共计融资 5 亿美元。该轮融资是目前对挑战者银行的单笔最高金额投资，打破了之前巴西 Nubank 的 4 亿美元的融资记录。自其 2018 年 5 月 C 轮融资了 7 亿美元起，Chime 进入了一个爆发增长阶段，用户数量从 2018 年 5 月的 100 万增长到 2019 年 9 月的 500 万，翻了 5 倍。在最近几轮风险投资的支持下，Chime 发展势头强劲，用户规模已快速贴近竞争对手 Acorns。Chime 作为一家美国新型银行，最新一轮的融资估值出人意料，因为得益于更为积极的监管，一般在全球挑战者银行竞争格局中处于领先地位的多为英国公司。

Chime 的零费用账户和提前工资支付功能吸引了大批用户

与大多数挑战者银行一样，Chime 提供零手续费账户，且对账户没有最低余额要求。Chime 最受欢迎的是它的提前支付工资的功能，用户可以提前两天收到工资。Chime 2018 年以来的快速增长也得益于 50 美元的拉新现金回赠活动。使用 Chime 支付，用户还能从某些交易中获得现金返还，同时 Chime 可以帮助用户自动将开支化整并将余下的零钱存入储蓄账户。

风险投资人对美国金融科技领域的热情持续升温

据埃森哲的报告显示，19 年上半年美国金融科技领域的融资额较去年同比增长了 60%，达 127 亿美

尚乘研究

李蕾

+852 3163-3383

Michelle.Li@amtdgroup.com

尚乘研究

黄绪闻

+852 3163-3376

karen.huang@amtdgroup.com

元，这说明美国金融科技领域持续升温。融资交易数量与去年持平，所以平均单笔融资额增加。传统金融机构和金融科技公司都正在积极落地创新产品。Square Cash 推出了股票交易功能，并允许进行零星股份交易。同时，传统线上券商之间的合并也正在进行。在经纪商零佣金的浪潮中，Charles Schwab 收购了 TD Ameritrade。

金融科技指数级增长常伴随着阵痛

Chime 自成立以来，用了 4 年的时间，用户就才达到 100 万。自那时起，Chime 的增长迅速加快。2019 年 10 月，用户发现 Chime 银行卡被拒刷，Chime APP 无法相应。Chime 将此次事件归咎于它的第三方刷卡服务商 Galileo。Galileo 是许多领先的数字银行（如 Chime、Monzo、Robinhood 和 Transferwise）背后的热门刷卡服务商。该事件确实引发了人们对于金融科技过度关注增长的文化以及第三方基础设施合作伙伴是否可靠的担忧。而长期看来，如果不在基础设施予以重视增加投入，可靠性问题最终会削弱用户对这些新型零售银行品牌的信心。

本周新闻

支付

尼日利亚金融科技行业吸引 3.6 亿美元风险资本，大型独角兽正吸引中国风投入场

2019 年 11 月，主要关注尼日利亚支付行业的风险资本共计募得 3.6 亿美元的投资。根据 Partech 的统计，这大约相当于 2018 年整个非洲大陆所有初创公司 VC 募资金额的三分之一。在中国风险资本大规模进入之前，Visa 收购了尼日利亚最早的金融科技公司之一 Interswitch 的少数股权，据《天空新闻》报道，投资金额为 2 亿美元，占比 20%，Interswitch 公司估值 10 亿美元。Interswitch 由 Mitchell Elegbe 于 2002 年成立，当时尼日利亚经济还处于以纸质账本和现金为基础的时期，Interswitch 率先开发了推动其数字化进程的经济基础设施。

来源: [Techcrunch](#)

投资

非洲

生物识别支付

NatWest 测试了生物识别支付卡

NatWest 正在发行关联客户指纹的付款卡，无需使用银行卡或手机，即可进行最高达 100 英镑的无接触式付款。这是英国银行发行的第一张生物识别支付卡，也是 NatWest 在 2018 年 10 月启动生物识别卡试用之后第二次尝试进入生物识别领域。NatWest 正在与 Visa 和 Giesecke + Devrient Mobile Security 合作在英国市场试用该服务，尝试克服其他形式的生物识别付款方式所需的来回验证消息的问题。

来源: [Finextra](#)

线上支付

先购买，后付款公司 FinAccel 筹集 9000 万美元以扩大金融服务产品范围

FinAccel 是一家总部位于新加坡的金融科技公司，旗下品牌 Kredivo，允许印度尼西亚消费者在线上先购买、后付款，该公司已在 C 轮融资中筹集了 9000 万美元。此次注资使该公司仅 2019 年的债权加股权的总融资额超过 2 亿美元。FinAccel 计划利用这笔融资，通过与印尼大多数顶级电商合作，出现在其结帐页面，使其在印尼地区的增长翻番，并雇用人才，将其金融服务产品范围扩展到更多类似于银行的领域。

来源: [Finextra](#)

东南亚

挑战者银行

Pixpay 是面向青少年专注于零花钱的挑战者银行

青少年

法国初创公司 Pixpay，希望父母在向孩子们分发零花钱时，以 Pixpay 替代现金。年龄超过 10 岁的任何人都可以创建 Pixpay 帐户，获取借记卡并管理零用钱。像 Kard 一样，Pixpay 希望为青少年提供更现代化的付款方式，以实现去现金化。父母和孩子都需下载 Pixpay App 以获取服务。Pixpay 每张卡每月收费 2.99 欧元。欧元区内的付款和 ATM 取款都是免费的。外币交易的外汇成本为 2%，欧元区以外的 ATM 取款成本为 2 欧元。这家初创公司已经从 Global Founders Capital 融到了 340 万美元。

来源: [Techcrunch](#)

Starling Bank

Starling 在其数字产品中增加了法律服务

挑战者银行

Starling Bank 宣布与法律服务提供商 Sparqa 建立合作伙伴关系，在最新版的新金融超市 App 中增加法律服务。为 Starling Bank 的 88,000 个小企业客户提供了定制化且价格合理的法律服务。它将使 Starling 的客户群能够获得大量针对其特定商业需求的法律信息。

来源: [Finextra](#)

中小企业

墨西哥中小型企业贷款商 Konfio 获得 1 亿美元融资

融资

墨西哥小企业贷款商 Konfio 已完成由软银拉丁美洲基金领投的一亿美元融资。Konfio 成立于 2014 年，利用技术，数据分析和人工智能为中小企业提供贷款，其中许多中小企业没有任何正式的信用记录。在公司获得高盛 1 亿美元的投资三个月后，就进行了本轮融资。

来源: [Finextra](#)

手机 ATM 机取款

恒生在香港推出了手机 ATM 机取款服务

香港

恒生银行客户不久将可以通过 NFC 读卡器或用手机扫描二维码，从香港的 600 台 ATM 机中提取现金。从 12 月初开始，用户可以选择通过恒生银行手机 APP 在手机上发出现金提取指令。然后，当他们到达任何一台 ATM 机时，他们都可以选择连接 NFC 或扫描二维码来完成提款。短信或电子邮件通知将在提款完成后发送给客户。NFC 首次在香港使用，而二维码长期主导着移动支付。

来源: [Finextra](#)

开放银行

YES Bank 推出 API 产品超市

金融超市

印度的 YES Bank 推出了一个线上的产品超市，许多行业的初创公司都可以在其中选择集合了多个贷款商 API 的金融工具。同时，YES Scale Marketplace 囊括了物流、医疗保健、农业技术和教育科技等多个领域的初创公司提供的 100 多种产品。该平台旨在使初创企业与 YES Bank 一起进入市场，与中小企业客户合作，提供其产品服务并整合银行多种产品。客户可以在产品超市中自由浏览产品工具，索取演示文件，并将想要使用的工具添加到购物车中。

来源: [Finextra](#)

开放银行

汇丰银行与开放银行初创企业 Bud 达成全球交易

汇丰

汇丰扩大了与 Bud 的合作，达成了一项全球协议，以访问这家初创公司的开放银行业务聚合，数据智能和市场 API。该交易将分阶段推出 Bud 的技术，最初是在第一笔直接交易之内，汇丰英国将在 2020 年晚些时候跟进。Bud 自 2018 年 2 月推出名为“概念验证”的应用程序以来一直与汇丰英国合作。该应用程序在 FCA 沙箱中运行了一年，并测试了许多功能，包括财务管理工具和第三方产品市场功能。

来源: [Finextra](#)

Tinkoff

Tinkoff 筹备超级 App

俄罗斯的 Tinkoff 正在测试一款新的超级 App，该 App 将传统的银行服务、生活休闲功能以及基于第三方 API 的应用程序内购市场结合在一起。不久将在 iOS 5.0 版中公开发布，该应用提供数字银行服务，并结合了用于休闲活动的各种生活方式链接、由认可的第三方合作伙伴提供产品的应用程序内市场、以及端到端集成与银行的机器人语音助手 Oleg 合作。

来源: [Finextra](#)

区块链

微众银行

腾讯微众银行将为中国国家区块链联盟提供基础设施

微众银行是一家向小型企业和为个人提供贷款的数字银行，现已成为中国国家区块链网络的第一家技术基础设施提供商。根据中国官方媒体的报道，这家总部位于深圳的公司将提供其基于区块链的服务网络（BSN）以及已经获得专利的开放联盟链 FISCO BCOS。根据该公司的一份声明，联盟链不是一个单一的区块链，而是为公众服务的一组区块链应用程序。BSN 由 14 名成员组成的联盟于上周启动，将利用各自的专业知识和技术在网络中开发和运营基于区块链的应用程序。该联盟的成员包括微众银行、火币中国、国家信息中心以及国有科技巨头中国银联、中国移动和中国电信。

来源: [Coindesk](#)

监管

替代数据

美国监管机构批准用替代数据评估信用

美国的联邦银行业监管机构已支持使用传统信用评分以外的其他数据来评估信用。此举可能为依靠替代数据源向消费者提供信用的金融科技公司打开市场，而传统上，金融公司通常会使用严格的信用评分工具将其拒之门外。据估计，多达 5000 万美国消费者没有可以产生可靠信用评分的付款记录。

来源: [Finextra](#)

零售经纪商

并购

Charles Schwab 260 亿美元收购 TD Ameritrade

Charles Schwab 已同意以约 260 亿美元的全股票交易方式收购竞争对手经纪商 TD Ameritrade。这笔交易将重塑零售经纪业，创建一家合并的公司，为 2400 万个客户账户提供超过 5 万亿美元的客户资产。两家公司最近合计的年化总收入和税前利润分别约为 170 亿美元和 80 亿美元。

来源: [Finextra](#)

债券发行数字化

收购

卢森堡证券交易所收购债券发行初创公司 Origin 10%的股份

卢森堡证券交易所已经收购了伦敦债券发行初创公司 Origin 10% 的股份。Origin 成立于 2015 年，通过私人配售的线上市场将国际债券资本市场中的发行人和投资银行联系起来。Origin 称有 22 家经销商和 85 家发行人使用该平

台发行债券，直接在平台上共享和批准完全定制化的条款清单和最终条款。今年到目前为止，该平台已上已经发行了累计 200 亿美元的债务工具。卢森堡证券交易所是 Origin 的第一个机构投资者。

来源: [Finextra](#)

重要声明

分析师声明

我们，李蕾和黄绪闻在此证明，(i) 本市场评论中表述的任何观点均精确地反映了我们对有关市场、公司及其证券的个人看法；(ii) 我们所得报酬的任何组成部分无论是在过去、现在及将来均不会直接或间接与我们在本市场评论中所表达的具体建议或观点相联系，也不与尚乘环球市场有限公司的交易相联系。

尚乘环球市场有限公司

地址：香港中环干诺道中 41 号盈置大厦 23 楼 - 25 楼

电话：(852) 3163-3288 传真：(852) 3163-3289

一般性声明

市场评论由尚乘环球市场有限公司（“尚乘”）编制，仅供尚乘的客户参考使用，尚乘不会因接收人收到本市场评论而视其为客户。

本市场评论仅提供一般信息，并非作为或被视为出售或购买或认购证券的邀请。本评论内提到的证券可能在某些地区不能出售。本评论 (i) 不提供构成个人意见或建议，包括但不限于会计、法律或税务咨询或投资建议；或 (ii) 不考虑特定客户的特定需求，投资目标和财务状况。尚乘不作为顾问，也不会对任何财务或其他后果承担任何受托责任或义务。本市场评论不应被视为替代客户行使的判断。客户应考虑本市场评论中的任何信息，意见或建议是否适合其特定情况，并酌情寻求法律或专业意见。

本市场评论所载资料的来源被认为是可靠的，但尚乘不保证其完整性或准确性，除非有尚乘和/或其附属公司的任何披露。对于本市场评论提及的任何证券，其价值、价格及其回报可能波动。过往的业绩并不能代表未来的表现。未来的收益不能保证，本金可能会损失。

市场评论所载的资料，估计，观点，预测和其他信息均反映发布评论当日的判断，可以在不发出通知的情况下做出更改。尚乘及其附属公司或其任何董事或雇员（“尚乘集团”）并不明示或暗示地表示或保证市场评论中包含的信息正确、准确或完整。尚乘集团对使用或依据市场评论及内容不承担任何责任或义务。

本市场评论可能包含来自第三方的信息，例如信用评级机构的信用评级。除第三方事先书面同意，禁止以任何方式复制和再分发任何形式的第三方内容。第三方内容提供者不保证任何信息的及时性、完整性、准确性或可用性。第三方不对任何错误、遗漏或使用这些内容所获得的结果负责。第三方内容提供者不提供任何直接或间接的保证，包括但不限于任何用于特定用途适用性或适销性的保证。第三方内容提供者不对使用其内容造成的任何直接、间接、偶然、示范、补偿、惩罚、特殊或间接的损害、费用、开支、法律费用或损失（包括收入或利润损失和机会成本）负责。信用评级是意见声明，不是购买、持有或出售证券的行为或建议声明。第三方并没有强调所涉及的证券适用于投资目的，也不应该作为投资建议。

在有关的适用法律和/或法规允许的范围内：(i) 尚乘和/或其董事和雇员，可以作为被代理人或代理人，对本评论所涉及的证券或其他相关金融工具，进行买卖、建仓或平仓 (ii) 尚乘可以参与或投资市场评论中提及的证券发行人融资交易，或提供其他服务或承销；(iii) 尚乘可以对在市场评论中提到的发行人提供做市；(iv) 尚乘可能曾担任本评论提及证券公开发行的经办人或联合经办人，或者可能会在本评论中提及证券的发售过程中提供暂时做市，或可能在过去 12 个月内提供其他投资银行服务。

尚乘通过其合规政策和程序（如信息隔离墙和员工交易监控）来控制信息流和管理利益冲突。

本市场评论所载内容的版权为尚乘所有，未经尚乘环球市场有限公司事先书面授权，本市场评论的任何部分均不得以任何形式转载或以任何形式转载给任何人。
