

典当通

中国典当行业研究报告

【2020 年度 1-6 月】

搜当网® 版权所有

未经授权 不得传播

报告索取或定制请联系，电话/微信：186 1085 8916

搜当网® 是中国境内注册的有限责任公司，典当通® 是搜当网® 旗下产品注册商标。

目 录

一、2020年1-6月份全国典当行业总体运行情况.....	1
1、行业发展指数分析.....	1
2、行业企业数量分析.....	2
3、行业交易规模分析.....	2
4、行业业务结构分析.....	3
5、行业总体效益分析.....	5
6、行业风险控制分析.....	5
二、行业发展趋势研判与展望.....	6
1、回归本源，专注细分领域.....	6
2、利率市场化，息费率走低.....	6
3、在线经济崛起，数字化变革加速.....	7
4、监管趋严，集中度有望提升.....	7
三、国内外典当行业典型案例分析.....	8
1、天科佳豪典当集团.....	8
2、北京华夏典当集团.....	8
3、美国第一现金公司（FirstCash）.....	9
四、国内典当集团及企业发展排名.....	10
1、典当集团.....	10
2、上市典当行.....	11
3、国有控股典当行.....	12
4、民品业务领先的典当行.....	13

2020年是中国第十三个“五年”计划收官之年，也是全面实现小康社会的脱贫攻坚之年，然而突如其来的新冠肺炎疫情，让全球经济陷入停滞和动荡，随着疫情的持续，无数小微企业将面临生死攸关的命运。以小微企业和个体工商户为客群的典当行业，在上半年中，面临怎样的危机与挑战呢？典当通依托行业大数据，为行业主管部门和经营者带来疫情影响下的行业发展简报，供参考。

一、2020年1-6月份全国典当行业总体运行情况

1、行业发展指数分析

行业发展保持总体平稳。典当通于2017年11月推出典当行业发展指数，该指数动态反映行业发展水平和健康状况。近三年全国行业发展指数基本在83上下波动，发展较为平稳。其中北京、安徽、广东、新疆自治区明显高于全国平均水平，发展形势较好，尤其是广东，发展指数逆势增长，位于全国最高水平。见图1。



图1 全国典当行业及部分省市区发展指数

2、行业企业数量分析

行业企业减量增质。全国典当行业企业数量在2018年达到了顶点，近两年出现连续下降，主要原因有：一是受金融大环境影响，投资意愿减弱；二是监管部门加强监管，规范发展，优胜劣汰。见图2。



图2 近十五年全国典当行企业数量变化趋势

3、行业交易规模分析

受疫情影响，交易额和交易笔数双降。2020年1-6月份典当交易额同比下降17.95%，交易笔数同比下降15.69%。2020年突如其来的新冠肺炎疫情严重影响经济发展，各行各业在春节后复工复产进程缓慢，2-3月份全国绝大部分典当行处于停业防疫状态，是造成上半年业务规模萎缩的主要原因。见图3。

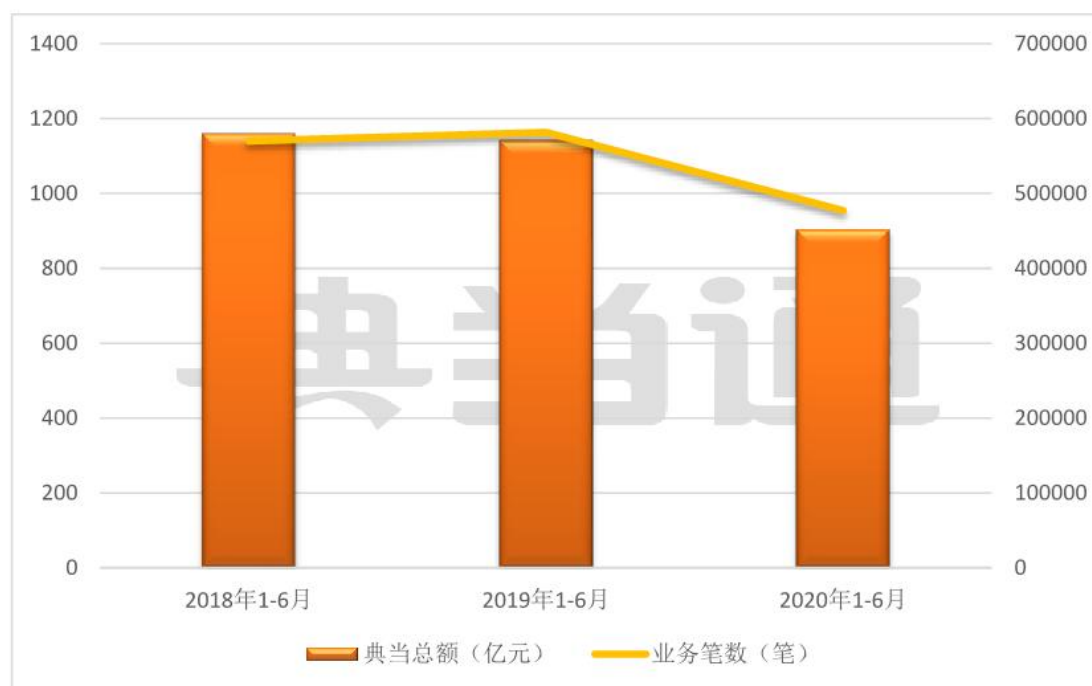


图3 近三年1-6月份交易变化趋势

4、行业业务结构分析

房地产业务占比首次低于50%。受经济大环境和房地产调控的影响，近三年房地产业务占比逐步下滑。同时，监管政策引导典当行业回归本源，民品和机动车业务占比缓慢上升，业务结构相对稳定。见图4、图5。

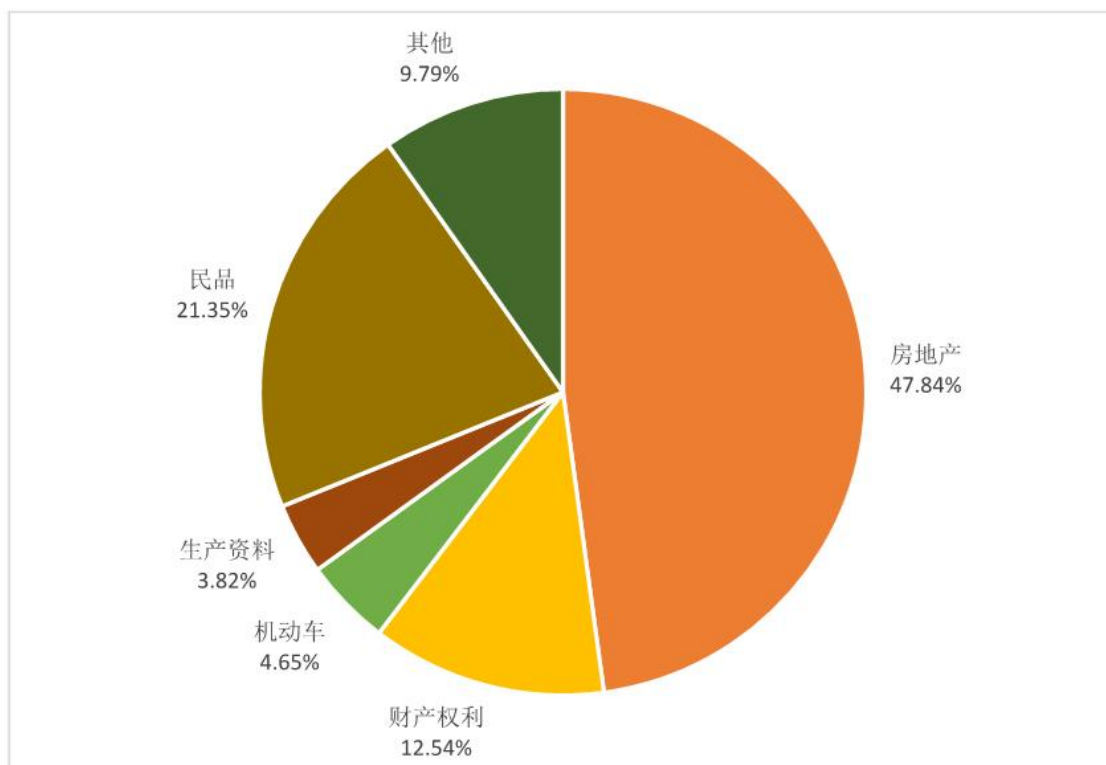


图4 2020年1-6月份典当业务结构分析

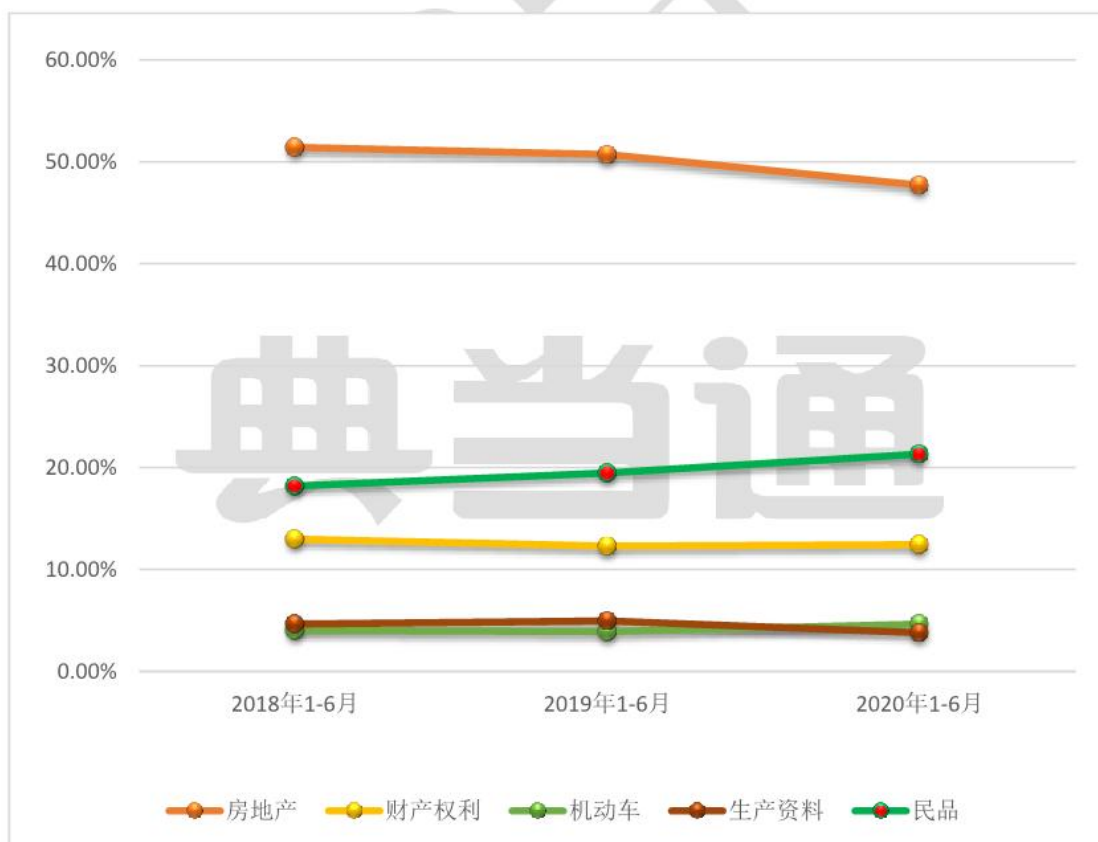


图5 近三年1-6月份业务结构变化趋势

5、行业总体效益分析

行业营收下降，利润率上升。通过典当通大数据分析，整个行业的平均息费率年化 17.4%，符合利率市场化的要求和趋势。行业进入“优胜劣汰”期，营业收入整体下降，但利润率持续上升，行业总体发展质量在提升。见图 6。

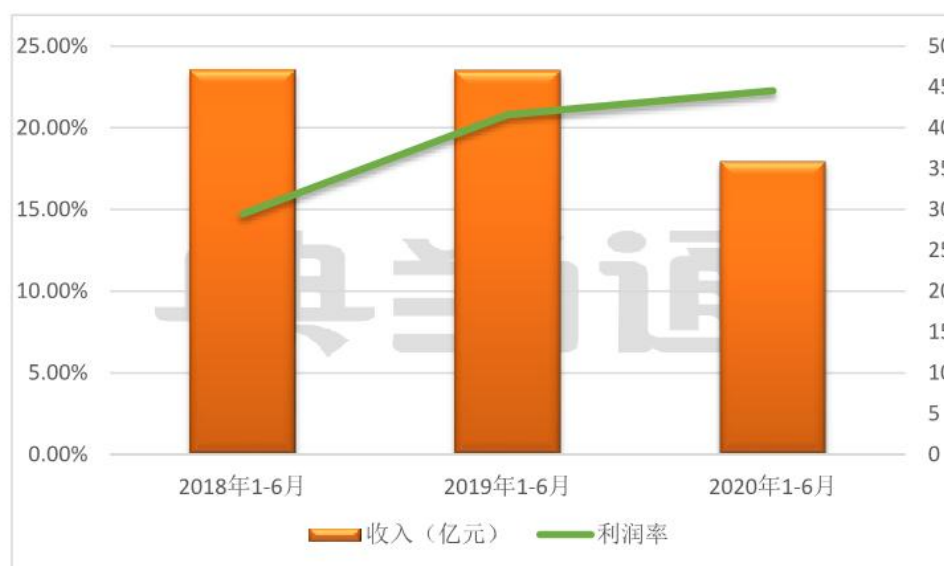


图 6 近三年 1-6 月份总体效益变化趋势

6、行业风险控制分析

行业集中度低、业务集中度高，抗风险能力较弱。通过典当通大数据分析，我国典当行业家庭化、家族化特点明显，规模小而分散，连锁化、集团化发展与美国典当行业差距巨大。从业务来看，典当行 50% 左右的业务是房地产，且客户集中度高，抗风险能力弱，行业逾期率约 29%。见图 7。

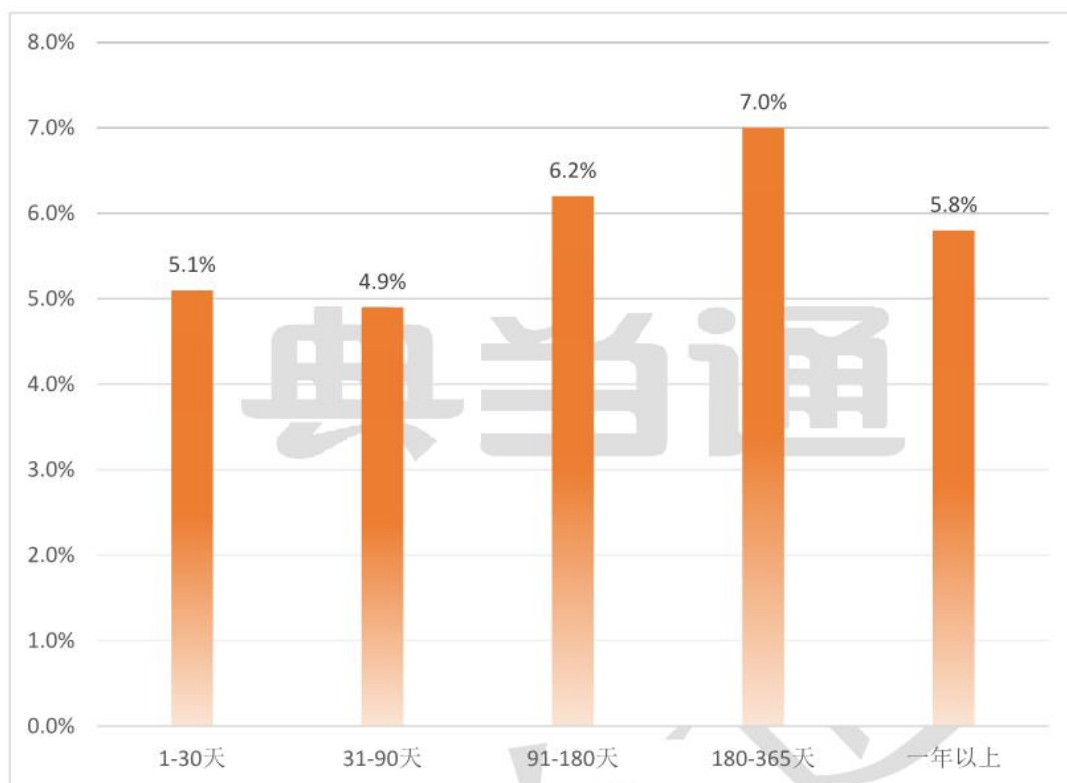


图7 典当行业业务逾期情况分析

二、行业发展趋势研判与展望

1、回归本源，专注细分领域

以往典当行业的发展方向主要是倾向房地产项目，为房地产项目提供融资通道，但自2018年开始房地产的融资途径收紧，已经转向实业企业融资的要求，决定了以往典当行业的业务方向与模式，将必然作为重点监管方向。银保监办发〔2020〕38号典当行应当回归典当业务本源，逐步压缩房地产典当业务比重，专注细分领域，提升鉴定评估能力，培育差异化、特色化竞争优势。

2、利率市场化，息费率走低

银保监办发〔2020〕38号典当当金利率按贷款市场报价利率（LPR）及浮动范围执行，当金利息不得预扣。典当行应当根据

实际提供的服务向当户收取综合费用，且不得超过《典当管理办法》规定的费率上限。鼓励典当行改进服务，进一步降低小微企业和居民个人综合融资成本。由于疫情，典当行主动降低息费率，支持中小微企业复工复产。

3、在线经济崛起，数字化变革加速

众所周知，典当行是“以物质钱”的融资方式，需要鉴定评估、需要出当票、需要保管当物是一个较长的过程。由于防控疫情，典当行复工时间不确定，客户数量锐减、存量业务无法续期收费，新增业务急剧下滑，短期内营业收入急剧下降，同时到期的业务也没法续期或赎当。此次疫情让典当企业更加明白在线服务的作用和趋势，典当行数字化变革将加速。

4、监管趋严，集中度有望提升

2020年5月8日，中国银保监会办公厅印发《银保监会办公厅（2020）38号》《关于加强典当行业监督管理的通知》，这是银保监会接管典当监管以来首次发布监管规则。典当行的设立门槛普遍提高，鼓励资本实力雄厚、财务状况稳健、具备持续盈利能力的市场主体设立典当行，不再对典当行增加注册资本设置前置条件。从优化营商环境、减轻企业负担、出台扶持政策、提供融资支持、发挥协会作用等方面也提出促进典当行业健康发展。未来，行业连锁化、集团化的头部企业可能出现，行业集中度显著提高。

三、国内外典当行业典型案例分析

目前国内典当行较分散，集中度较低，与美国的行业发展差距巨大。现以集中度较高的两家典当集团与美国第一现金集团进行对比分析。

1、天科佳豪典当集团

安徽天科佳豪控股有限公司（以下简称“天科佳豪”），是中植企业集团下属的一级管理公司。天科佳豪旗下 54 家典当行累计注册资金 15.6 亿元，覆盖全国 28 个省市自治区，业务布局 100+座城市。天科佳豪的注册资本、市场占有率、机构规模及覆盖范围在全国典当行业中均处于首位。

天科佳豪以房产抵押、动产质押（大宗商品及贵金属）、股权质押等业务为主，偏重于为大客户提供期限较长、息费率较低的大额融资业务。集中风控审核、全国布局的发展模式，数字化管理程度高，全面实现网络化风控管理、全流程网络化审批、全环节网络化服务。

2、北京华夏典当集团

北京市华夏典当行有限责任公司（以下简称“华夏典当”）成立于 1993 年初，在全国开设典当行 45 家，分布在北京、天津、上海、南京、成都、广州、石家庄、杭州等城市。员工总数超 1000 人，华夏典当旗下 45 家典当行累计注册资金 7.5 亿元，覆盖全国 8 个省市自治区。

华夏典当民品业务突出，在国内率先开启商场店铺模式，是

国内绝当品销售排名第一的典当行。

3、美国第一现金公司（FirstCash）

FirstCash 是美洲最大的典当行，1988 年在德克萨斯州成立，1992 年在纳斯达克上市，2016 年并购 Cash American（800 家店铺），2019 年并购 PRENDAMEX（在墨西哥有 500 家店铺）。FirstCash 主要通过典当行提供零售和借款服务，这些典当行买卖各种珠宝、消费电子产品、工具、家用电器、体育用品、乐器和其他商品，并利用质押的个人财产提供小额消费典当贷款。FirstCash 是标准普尔 600 指数和罗素 2000 指数的成分公司。

截至 2020 年第一季度，在美国 24 个州、哥伦比亚特区和拉丁美洲拥有 2740 个店铺，约 20000 名员工。2019 年实现收入 18.6 亿美元，净利润 1.6 亿美元，目前总市值约 28 亿美元。

FirstCash 的规模扩展以新开设门店和并购成熟同行为主，2020 年第一季度增加 67 个店面，包括收购和新设。见图 8。



图 8 FirstCash 近六年收购和设立典当行情况

四、国内典当集团及企业发展排名

1、典当集团

入选标准：合并注册资本1亿元以上且门店10家以上。

序号	典当集团	注册资本 (万元)	门店 数量	覆盖 省份	背景及介绍
1	天科佳豪	156000	54	28	民营企业，天科佳豪下属54家持牌典当行覆盖全国28个省份，业务覆盖100座城市。
2	北京华夏	75000	45	8	民营企业，北京市华夏典当行成立于1993年初，在北京、天津、上海、南京、成都、广州、杭州、石家庄等城市设有典当行。
3	浙江中财	116890	34	27	民营企业，中财招商投资集团下属公司。中财下属34家持牌典当行覆盖全国27个省份。
4	宝瑞通	79000	29	7	民营企业，成立于1997年，隶属于东长安集团。立足北京，布局天津、杭州、宁波、上海、深圳、三亚。
5	中安信邦	66700	27	16	国有企业，信邦典当成立于2008年，是中信集团旗下典当品牌，在北京、上海、天津、重庆等地设立了27家典当行，覆盖16个省份。
6	河北汇丰源	30000	18	1	民营企业，汇丰源集团是一家综合金融控股集团，包括汇丰源典当、新观念典当两个品牌，所有门店开设在河北。
7	海南银达	13090	17	5	民营企业，海南银达集团成立于1992年，立足海南，布局北京、广州、深圳、南京、上海。
8	苏州吴中	100000	16	4	民营企业，苏州市吴中典当行创办于1999年，在江苏、湖北、安徽、四川设有分支机构，注册典当行16家，覆盖4个省份。
9	河北同祥	58000	12	4	民营企业，拟赴港上市。同祥典当2006年成立，典当行分布在北京、石家庄、保定、秦皇岛、廊坊、贵阳、深圳等地。
10	苏州吴门	11000	12	1	民营企业，苏州吴门典当行由苏州函数集团等单位投资成立于2003年，下设十二家门店，形成苏州各县市及无锡的店面网络布局。
11	郑州银丰	26760	11	4	民营企业，河南省会长单位，成立于1996年，立足河南，布局北京、天津、上海。
12	北京金马天祥	10050	11	1	民营企业，金马天祥典当行属霍氏集团旗下产业，公司成立于2002年，在北京设有11家门店。有金马典当、天祥典当两个品牌。

2、上市典当行

入选标准：上交所 A 股、深交所 A 股、联交所直接或间接上市。

地区	名称	上市信息	注册资本 (万元)
安徽	安徽德合典当行	上交所主板 A 股，股票代码：600318	22000
	安徽省金丰典当行	香港联交所，股票代码 SEHK:03396	50000
	合肥皖通典当行	上交所主板 A 股，股票代码：600012	15750
北京	北京恒盛通典当行	深交所创业 A 股，股票代码：300081	15000
	北京民生典当行	深交所主板 A 股，股票代码：000416	30000
	北京中金福/金禄/金寿/ 金禧典当行	香港联交所，股票代码 SEHK:08239	15050
	北京中金投典当行	香港联交所，股票代码 SEHK:00605	20000
四川	成都中铁和众典当行	上交所主板 A 股，股票代码：601390	20000
福建	福建金海峡典当行	上交所主板 A 股，股票代码：600755	20000
湖南	湖南通程典当行	深交所主板 A 股，股票代码：000419	53800
上海	上海东方典当行	上交所主板 A 股，股票代码：600824	10000
	上海老凤祥典当行	上交所主板 A 股，股票代码：600612	5000
江苏	苏州吴中典当行	香港联交所，股票代码 SEHK:01290	100000
	苏宁环球典当行	深交所主板 A 股，股票代码：000718	3000
陕西	西安鼎盛典当行	深交所主板 A 股，股票代码：000564	50000
浙江	浙江美都典当行	上交所主板 A 股，股票代码：600175	53000
	浙江物产元通/浙江物宝 典当行	上交所主板 A 股，股票代码：600704	90000
	浙江香溢元泰/德旗，上 海香溢典当行	上交所主板 A 股，股票代码：600830	63000
	浙江新西奥典当行	上交所主板 A 股，股票代码：600865	30000

3、国有控股典当行

入选标准：合并注册资本1.5亿元以上且国有控股。

序号	名称	国有股东	注册资本 (万元)
1	中安信邦典当行	中信集团-国务院国资委	66700
2	安徽瑞信/恒信典当行	古井集团-亳州市国资委	50000
3	广州市公恒典当行	广州金控-广州市国资委	48000
4	安徽国元典当行	国元金融-安徽省国资委	41000
5	福建华兴典当行	福建华兴集团-福建省国资委	40000
6	中船重工典当行	中船重工-国务院国资委	40000
7	安徽兴泰典当行	兴泰金融-合肥市国资委	30000
8	青岛元通典当行	青岛西海岸集团-青岛西海岸国资委	30000
9	新疆昆仑天晟典当行	兵团建工-兵团第十一师国资委	30000
10	抚顺市融达典当行	抚顺财金投资控股集团-抚顺市财政局	25000
11	上海欧冶典当行	宝钢集团-国务院国资委	24500
12	甘肃公航旅典当行	甘肃公航旅-甘肃省国资委	20000
13	江苏钟山典当行	江苏省沿海开发集团-江苏省国资委	20000
14	深圳市华茂典当行	深圳市高新投-深圳市国资委	20000
15	安徽润马典当行	江东控股-马鞍山市国资委	20000
16	辽宁容大典当行	北台钢铁-国务院国资委	20000
17	天津蓝德典当行	泰达控股-天津市国资委	17900
18	泉州市闽侨实业典当行	泉州市金融控股集团-泉州市国资委	15500

4、民品业务领先的典当行

入选标准：典当行及分支年业务1万笔以上。

序号	名称	序号	名称
1	北京华夏典当行	17	天津市恺丰典当行
2	西安创业/万股典当行	18	南京市金瑞典当行
3	石家庄汇丰源/新观念典当行	19	郑州金烨/恒基/恒盛/融圆典当行
4	海南银达典当行	20	上海市华联典当行
5	广东珠江典当行	21	广东银弘典当行
6	广州市海珠典当行	22	北京阜昌典当行
7	郑州银丰典当行	23	无锡市梁溪典当行
8	东莞长安典当行	24	浙江丰源典当行
9	无锡市五爱典当行	25	镇江市诚信典当行
10	成都圣鑫典当行	26	江苏昊易典当行
11	上海国信典当行	27	北京金马/天祥典当行
12	广州市长寿典当行	28	乌鲁木齐万圣达典当行
13	广东鸿福典当行	29	东莞市鸿福典当行
14	苏州吴中典当行	30	北京宝瑞通典当行
15	清远市京远典当行	31	舟山市万隆典当行
16	乌鲁木齐新合典当行		

（版权所有：搜当网；数据来源：典当通）

编写人：段月永

报告索取或定制请联系，电话/微信：186 1085 8916