

互联网金融 实践与创新

主 编 / 苏保祥

副主编 / 曾 颖

Hulianwang Jinrong Shijian yu Chuangxin

 中国金融出版社

互联网金融 实践与创新

主 编 / 苏保祥

副主编 / 曾 颖

Hulianwang Jinrong Shijian yu Chuangxin



 中国金融出版社

责任编辑：亓霞 张清民

责任校对：张志文

责任印制：程颖

图书在版编目 (CIP) 数据

互联网金融实践与创新 (Hulianwang Jinrongshijian yu Chuangxin) / 苏保祥主编.
—北京: 中国金融出版社, 2015.12

ISBN 978-7-5049-8235-3

I. ①互… II. ①苏… III. ①互联网络—应用—金融—研究
IV. ①F830.49

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2015) 第 286216 号

出版

发行

中国金融出版社

社址 北京市丰台区益泽路 2 号

市场开发部 (010) 63266347, 63805472, 63439533 (传真)

网上书店 <http://www.chinafph.com>
(010) 63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010) 66070833, 62568380

邮编 100071

经销 新华书店

印刷 北京松源印刷有限公司

尺寸 169 毫米 × 239 毫米

印张 24.5

字数 312 千

版次 2015 年 12 月第 1 版

印次 2015 年 12 月第 1 次印刷

定价 48.00 元

ISBN 978-7-5049-8235-3/F.7795

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010) 63263947

序

互联网的应用最早起源于军事领域，直到20世纪90年代才步入商业化应用阶段，此后与社会经济各个领域不断融合，成为推动产业创新和经济增长的重要力量。在中国，互联网金融最初以电子商务和金融信息化的形态存在，直到阿里、腾讯、百度、京东等互联网公司从支付结算入手，用创新思维将互联网和大数据技术以艺术化的形式展现在公众面前，才得到广大用户的青睐和追捧。凭借超高人气，互联网公司渐进式地向互联网理财、P2P小额网贷、众筹、互联网保险等领域渗透，掀起一场面向传统金融业态和既有金融格局的革命。

诚然，互联网金融秉承“开放化、社群化、平台化、去中心化”的理念给商业银行等传统金融机构带来诸多挑战，关于存款被分流、网点空心化、收单费率恶性竞争的议论也甚嚣尘上。北京辖内银行业金融机构及监管者，都想就以下问题给出答案：“狼”是否真的来了？

“狼”是否真的那么可怕？面对“狼群”攻击，应该束手就擒，还是逃之夭夭，或是勇敢反击？面对合作契机，是果断拒绝，还是舞步蹁跹、“与狼共舞”？

我们欣喜地看到互联网金融和传统银行业正在竞争与共荣中深度融合。从短期来看，新兴互联网金融业态对传统银行业的冲击主要

在“中间部分”，即低净值客户的标准化产品和普惠性金融服务供给，而对风险厌恶型的极端保守客户和大中型公司客户、高净值个人客户等群体，在非标准化金融产品服务供给、风险管理、价格发现等专业领域的“两端部分”，传统银行业凭借专业能力、人才资源、数据优势等仍处于领先地位。因此，冲击和影响客观存在，面对业务分流、客群分化、竞争加剧的市场格局，传统银行业既要“居安思危”，也不可“妄自菲薄”。

当下信息时代快速发展，搭建信息共享、多方共赢的格局正在成为人们的追求。愿银行业金融机构以开放的心态、包容的理念和积极的态度，突破“水泥+鼠标”的桎梏，深刻理解和运用互联网精神内涵，以降低交易成本、拓展市场边界、丰富风控手段，主动在交互融合中形成多方共赢格局。

银行业金融机构从解决发展面临的实际困难、突出问题出发，深入研究分析了传统银行业的应对方向、发展策略和改革路径，总结出一系列既顺应互联网金融浪潮发展趋势、体现互联网精神内涵，又契合本行业务实际和专业特点、彰显银行业严谨审慎传统的良好做法，并做了许多有益的探索和创新。

作为银行监管者，我们也要不断更新监管理念和工作思维，创造更加公平、透明的监管环境，支持银行业金融机构在经济新旧动能转换中实现发展方式和经营模式转型升级，进一步提升服务实体经济的能力。



2015年11月16日

目 录

主题报告

鼓励创新融合 突出科学引导 支持互联网金融健康发展	3
“互联网+”时代商业银行的应对与思考	7

专题报告

互联网金融发展实践与思考	23
互联网金融发展态势分析及应对建议	32
互联网金融发展思考	40
互联互通 积极拓展“互联网金融”业务	52
深耕细作 转型发展 迎接“互联网+”新挑战	61
顺应时代变化 紧跟金融转型——浅析互联网金融发展	70
顺大势而为 拥抱互联网	83
“互联网+”时代的光大普惠金融	93
开放合作 包容创新 打造特色化的互联网金融业务体系	104

互联网金融浪潮下商业银行业务发展之思考·····	111
两个对接 共同兴业 拥抱互联网金融的“春天”·····	127
拥抱互联网 打造新银行·····	138
积极布局互联网金融 加快发展直销银行·····	148
地方性商业银行发展互联网金融业务的探索·····	157
整合线上资源 打造特色服务平台·····	165
借力互联网金融 力争弯道赶超·····	174
创新互联网金融业务 提升互联网金融服务·····	185
“互联网+”与信托公司竞争力·····	197
积极探索互联网金融 谋求信托业创新发展·····	204
便民利民 打造“互联网+”消费金融生态圈·····	216

经典案例

支付类·····	237
工商银行 e 支付无界面产品成功应用于知名电商平台·····	238
农业银行“金易通宝”服务新发地交易市场·····	241
农业银行以开发包容心态与第三方支付机构合作·····	245
交通银行细分行业 创新电商跨行跨媒介应用·····	248
交通银行铁路货运线上线下一体化清算业务·····	251
光大银行“云支付” 跨行快捷 一点接入·····	254
南京银行“贴鑫付”刷出新时代·····	257
恒生银行构筑安全便捷互联网支付平台 提供创新优质金融服务·····	260
北银消费“轻松购”开启分期消费新模式·····	263
邮储银行金融 IC 卡 O2O 营销·····	266
流程简化类·····	269
农业银行对公账户开户和产品签约系统·····	270
民生银行基于现金池的集团资金集中管理·····	273

招商银行可视柜台开启可视时代	275
光大银行“云缴费” 普惠便民	278
招商银行手机银行打造“极简金融、极致体验”	282
兴业银行信用卡“二维码发卡”项目	284
北京银行“京彩E家”服务	287
北银消费视频贷款机引领远程金融服务新趋势	289
平台类	292
农业银行E商管家	293
建设银行电子商务金融平台——善融商务	296
建设银行“E商贸通”	302
光大银行“E电商”创新电商服务平台	307
兴业银行“掌上医院”服务推动智慧医疗	311
兴业银行“钱大掌柜”助力互联网金融布局	314
社群类	317
中国银行e社区构建“互联网+”时代新生态	318
建设银行手机银行全方位出行服务	322
交通银行移动代驾预约服务构建移动金融生态圈	325
民生银行与O2O企业合作 线上线下共同获客	329
光大银行“阳光e社区” 社区金融好帮手	331
平安橙子互联网批量获客项目	334
北京农商银行“社区e服务”助力小微企业 便利百姓生活	337
邮储银行电视银行从“看”到“用” 服务社区百姓	340
网贷类	343
农业银行数据网贷产品	344
中国银行“京东商城”代理融易达业务	348
建设银行“快贷”新突破	352
北京银行直销银行“会贷宝”在线消费贷款服务	356
江苏银行“税e融”助力小微企业融资	358

江苏银行推出网贷新产品“享e融”	360
杭州银行“幸福易贷”线上速贷助力消费信贷服务	362
南京银行 POS 贷 小微企业好伙伴	364
北银消费“极速贷” 普惠草根玩转生活	366
直销银行类	368
工商银行融 e 行	369
兴业银行直销银行轻松理财服务	372
杭州银行打造直销银行服务平台	375
资产管理类	377
中信银行“余额宝”基金托管业务	378
北京银行直销银行“慧添宝”货币基金服务	380
北京银行直销银行“惠存宝”存款服务	382
后记	383

主题报告

ZHUTI BAOGAO

鼓励创新融合 突出科学引导 支持互联网金融健康发展

北京银监局局长 苏保祥

处在互联网“风口”和金融财富效应交叉点的互联网金融俨然成为当下的热点话题。国际互联网技术直到 20 世纪 90 年代中期才在中国开始商业化应用，凭借“平等开放、交互融合、协作共享”的精神内涵和“万物互联”的技术手段，互联网金融在中国市场上从边缘技术到实现资金融通、支付结算和信息中介等中心功能也不过短短十余年时间。一方面，我们肯定这种供给创新激发消费潜力的经济新规则；另一方面，我们也需正视融合发展中的风险与挑战，以客观理性的态度，秉承开放包容，鼓励创新融合，突出科学引导，防范可能发生的区域性系统性风险。

互联网技术通过降低交易成本提升传统金融业态运营质效的事实毋庸置疑。一是资源配置效率和价格发现功能得以提升。通过基于大数据的微贷技术，小微企业和弱质客户赢得了更大的金融服务空间；公开透明的市场化投融资利率，改进了存贷款定价技术，有效推动了利率市场化进程。二是基础金融服务的可得性和普惠性得以提升。通过全天候无障碍的银证保在线业务和智能化网点打破了时空限制，截至 2014 年末，已有超过 5 亿人使用互联网及移动设备进行支付结算，电子银行对传统柜面业务的替代率已超过 60%。三是营运

管理的集约化和标准化程度得以提升。通过数据集中、流程优化和系统整合,金融业务处理从传统分散式向工厂化、流程化、规范化的运营中心集中,业务效率和运营成本实现“一升一降”。四是风险防控的前瞻性和有效性得以提升。通过大数据挖掘和物联网同步,推动局地化、时点化、碎片化的传统风险管理思维向综合化、全面化、持续性的信息流风险管理方式转变。五是管理能力和改革创新的源动力得以提升。借鉴互联网企业扁平化管理、信息化流转、快速化响应的优势,传统金融机构管理理念和方式得以改善,互联网企业的“鲇鱼效应”激发出传统金融机构深度挖掘客户需求、“试错试新”加速产品迭代、勇于变革大胆创新的源动力。

在看到互联网金融提升金融服务效率和客户便利化程度的同时,我们也要密切关注互联网金融可能带来的问题和风险;在精心呵护互联网金融创新精神的同时,也要高度重视、有效维护金融稳定和金融秩序,保护消费者合法权益。

由于互联网技术和金融业务的高耦合性,互联网金融具有互联网、金融业及两者积集成后的三重风险,且风险的关联性、跨界性、传染性较强,极易衍生新的风险。

首先,互联网金融具有与生俱来的技术风险:一是计算机病毒、系统漏洞、黑客入侵、钓鱼网站诈骗等物理环境风险和运行平台风险;二是客户信息泄露、身份识别错误、账号密码伪冒等数据风险和信息安全风险;三是程序技术掌握不深、人为操作不当导致的系统失灵宕机风险。

其次,互联网金融没有改变金融的高风险属性,传统金融风险在互联网平台上甚至被进一步放大和延展:一是信用风险,如P2P网贷实际上是将融资风险转嫁给了投资者,但风险并未消失;二是流动性风险,如资金在互联网平台的高速运转和跨界流动极大地增强了对短期资金市场的依赖性,资金池交叉混用、期限收益错配极易引发兑

付困难，导致流动性风险加大；三是市场风险，如股权众筹面临着经营失败、项目破产等风险，可能导致投资者投资损失甚至血本无归；四是操作风险，互联网金融的虚拟性使身份认定、资金流向、信用评价的做假成本更低，所谓的数据分析可能导致严重的信息噪音。

最后，上述两类风险叠加合成的“长尾风险”更应引起重视：一是道德风险，不法分子利用互联网金融平台开展非法集资、金融诈骗等犯罪活动，网络交易的虚拟性和非接触性使得犯罪手法不断翻新、损失波及面不断扩大。二是消费者权益被损害风险，如片面强调高收益、弱化风险义务、信息披露虚假等市场营销和“收益倒贴”的非理性竞争极易引致“劣币驱除良币”现象，一方面助长了金融消费者对投融资收益的过高预期，另一方面致使倒闭“跑路”风险增加，最终损害金融消费者、投资者实际利益。三是系统性风险，互联网金融的快速传播特征使得市场“羊群效应”凸显，个体非理性极易演化为集体非理性，一旦风险跨界蔓延，对经济金融的负外部效应将叠加放大。

有创新就可能有风险，有风险就会有挑战，作为存在三重风险的互联网金融也给现有金融监管体系带来诸多挑战：一是互联网金融实际深化了金融综合化趋势，在现有分业监管和机构监管为主的监管体制下，混业经营与分业监管的制度性安排需要加强协调，进一步发挥金融监管合力。二是传统监管思维更加关注单体机构和单项功能风险，但在互联网金融时代，关键核心技术、网络通信、生产系统、灾备系统等软硬件设施运行不当可能导致金融运行的整体性坍塌，这对金融信息安全基础设施维护管理和监管提出了新的更高要求。三是互联网金融改变了信息抓取、数据分析、风险评估等传统监管方式，新型监管人才的储备培养和知识技能更新的需求将更为迫切和现实。

起源于美国的互联网金融在中国土地上从无到有、从点到面实现了快速发展，一方面与中国金融市场的深度广度有关，另一方面也与中国政府鼓励创新、包容、开放态度直接相联。今后一个时期，我们

应按照“依法监管、适度监管、分类监管、协同监管、创新监管”的原则,继续支持互联网金融创新融合,做好科学引导和监管服务工作。一是引导互联网金融回归服务实体经济和服务大众的定位,重视“互联网+产业+金融”的产业融合,发挥互联网金融对大众创业、万众创新的激励催化作用,以及对中国实施创新驱动发展战略、建设创新型国家目标的助推作用,打造内涵丰富、基础牢固的产业互联网金融平台。二是厘清行业发展思路,健全管理体制机制,明确监管职责边界,在防范风险前提下鼓励创新。人民银行等十部委已共同发布了《关于促进互联网金融健康发展的指导意见》,在各自监管领域既要合力做好宏观统筹,尊重市场规律、引导行业融合发展,又要分别开展微观指导,不断完善监管服务体系。三是以消费者合法权益和金融信息安全保护为目标,建立健全信息披露和消费者权益表达机制,一以贯之、灵活有效地保障互联网金融消费者的正当权益。四是以中国古典式的智慧艺术和西方哲学式的勇气担当,因势而谋、应势而动、顺势而为,科学处理创新发展与风险防控的关系,努力达到提高金融效率与维护金融稳定的动态平衡,实现互联网金融健康可持续发展。

最后,愿新兴互联网金融在包容中创新,在创新中发展,在发展中更好地实现“优化资源配置、提升金融效率、增进社会福利”的多方共赢目标。

“互联网+”时代商业银行的应对与思考

北京银监局副局长 曾 颖

随着以互联网为代表的现代信息技术（移动支付、社交网络、搜索引擎、大数据、云计算等）的快速发展，新兴电商凭借数据、信息和客户体验优势对商业银行传统盈利模式带来巨大影响。人民银行等十部委《关于促进互联网金融健康发展的指导意见》（以下简称《指导意见》）的出台，明确了互联网金融的发展方向。本文通过研究互联网金融新业态对传统银行业的影响，着力挖掘辖内银行在互联网金融浪潮中的融合交互、迭代创新和改革转型的良好做法，并尝试为传统银行的变革突破和专业化发展提供有益建议。

一、互联网金融的发展现状

互联网金融是传统金融机构与互联网企业利用互联网信息通信技术实现资金融通、支付、投资和信息中介服务的新型金融服务模式。目前，互联网金融与银行间的竞争主要集中在支付结算、融资和投资理财三大领域；现阶段互联网金融模式主要有第三方支付、P2P网络借贷、大数据金融、众筹、网络理财、直销银行等。

在支付领域，截至2014年6月，国内获得第三方支付牌照的企业已经达到269家，不同服务牌照总数共计超过500张；2013年，互联网支付占比扩大至31.2%，其中支付宝、财付通等互联网支付企

业占市场份额近 30%，移动支付交易规模增长率高达 707%。^①在融资领域，截至 2014 年 6 月末，全国范围内活跃的 P2P 网络借贷平台共计 1263 家，半年成交金额接近 1000 亿元，投资者约 29 万人，行业存量资金约 338 亿元。在众筹融资领域，截至 2014 年末，众筹项目达到 4494 个，市场总融资规模突破 44 亿元，同比增长 123.5%^②。在网络投资理财领域，截至 2014 年 7 月，互联网企业及银行系网络理财产品均已超 10 款，基金系网络理财产品超 50 款，券商系网络理财产品超 5 款，网络理财用户规模达 6383 万人。在其他领域，京东白条等供应链融资模式也逐渐兴起。

二、互联网金融对传统商业银行的冲击与影响

互联网金融改变了信息的传递和处理方式，启发了多边市场意识，降低了交易成本和信息不对称因素。其从商业驱动入手，先商后融，凭借尊重客户体验、强调交互营销、主张包容开放等特点对商业银行传统的信用中介、支付中介和金融服务等主要功能形成冲击，从而推动社会资本配置模式由金融中介主导向金融市场转变。从短期来看，新兴互联网金融企业与传统银行的竞争领域主要集中在低净值客户的标准化产品和普惠型金融服务供给。

（一）储蓄存款分流明显

互联网金融打破了银行交易结算的绝对垄断地位，其与券商、保险、信托等其他金融机构的跨界合作也在改变着资金支付版图，从而分流银行原有沉淀资金。特别是具有高收益率和“类存款”特征

^① 资料来源于《中国互联网金融报告（2014）》。

^② 资料来源于艾瑞咨询公司报告。