

■ 许创强 著

IMPACT AND RESPONSE

冲击与应对

——互联网金融冲击下中小商业银行的应对策略研究



 中国金融出版社

冲击与应对

——互联网金融冲击下中小商业银行的
应对策略研究

许创强 著



中国金融出版社

责任编辑：肖丽敏

责任校对：刘 明

责任印制：陈晓川

图书在版编目 (CIP) 数据

冲击与应对：互联网金融冲击下中小商业银行的应对策略研究 (Chongji
yu Yingdui; Hulianwang Jinrong Chongjixia Zhongxiao Shangye Yinhang de
Yingdui Celüe Yanjiu) / 许创强著. —北京：中国金融出版社，2014. 6

ISBN 978 - 7 - 5049 - 7553 - 9

I. ①冲… II. ①许… III. ①商业银行—发展战略—研究—中国
IV. ①F832. 33

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2014) 第 118416 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 17.25

插页 4

字数 308 千

版次 2014 年 6 月第 1 版

印次 2014 年 6 月第 1 次印刷

定价 48.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 7553 - 9/F. 7113

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010)63263947

序 一

互联网金融是一个具有中国特色的词汇。关于互联网金融对整个金融行业的影响，学术界和实业界谈论比较热烈，对其定义、性质等的看法也是莫衷一是。怎样理解互联网金融，我认为大致可以沿两个线索分析：一个是互联网，这是互联网金融发展的载体，在技术层面上互联网金融则依托于大数据、云计算等最先进的信息技术；另一个是究其金融本质，主要是货币市场基金和小额贷款，均是在现有的金融模式基础上开展起来的，从目前来看尚未创造新的金融模式。

互联网公司很难说是互联网金融的创造者。但不可否认，互联网金融业态对于扩展金融业务办理渠道、丰富交易方式、降低交易成本、优化客户体验等方面具有十分积极的作用，也是实现普惠金融的一种有效途径。特别是，互联网金融的快速发展，对我国银行业的创新发展形成了推动和促进作用，使得商业银行在竞争中主动调整，思考如何真正“以客户为中心”来提升金融服务质量和效率。

另外，金融业务向互联网渠道的转移迅速拓宽了金融脱媒的广度，从资产脱媒到负债脱媒再到中间业务脱媒，加剧了银行与互联网企业之间的竞争。我国尚未完成利率市场化改革，而呼啸而来的互联网金融竞争压力，已成为推进利率市场化的一个因素，同时也是金融脱媒的举措，是推动整个金融机构向直接金融为主发展的过程。

我国金融业经过多年的发展，商业银行在传统的体制下依靠大

企业生存的局面正在改变，随着资本市场的发展、国际金融市场的开拓，大企业对于银行信贷的依赖逐渐减弱，商业银行贷款主体也逐步向小微企业和中型企业转移，这是商业银行特别是中小商业银行必须面临的严峻的挑战和机遇。尤其对于中小商业银行而言，在利率市场化、金融脱媒的宏观背景下，在应对互联网金融挑战的过程中，应该说是危中有机，是向专业型、特色型银行发展的一个契机。

那么中小商业银行应该如何认识互联网金融，又如何应对这种不可避免的冲击呢？这本《冲击与应对——互联网金融冲击下中小商业银行的应对策略研究》系统归纳了国内外主要的互联网金融模式，充分分析了新形势下中小商业银行的市场地位，并提出我国中小商业银行在互联网金融冲击下的几种应对策略，对金融实务人员具有较强的引导作用，对理论研究者也有很好的借鉴意义。希望有更多的银行工作者和理论研究者投身到解决我国商业银行发展中面临的问题中来，促进我国商业银行业健康有序发展！

中国社会科学院 李扬

2014年3月28日

序二

用互联网思维办银行

曾記得，二〇〇九年我說銀行要念好
五本經，即發展為本、創新為本、科
技為本、風險為本、文化為本。二〇一〇
年我給朋友說，未來銀行要做到視角
國際化，策略本土化，服務差異化，經

经营特色化，手段电子化，文化多元化。
我的看法，未来银行发展的方向就是网
络化，电子化，虚拟化。如今，互联网金
融双刃剑已经来了，这并不意外。互联
网金融是互联网技术在金融业务经营中
的运用，是金融行为的多维网络化。

随着互联网技术在金融领域的广泛

應用，傳統的金融服務方式和經營模
式將產生全新的金融態度和經營模
式，銀行也必須以互聯網為繼創計
服務技術和手段，迎接互聯網時代
的到來。隨着互聯網金融的不斷發展
和滲透，銀行也的金融互聯網也今愈速

不断发展起来，最终形成互联网多要素
互动互融网络的并立格局。我认为，互联
网多要素互动互融网络是互联网技术对
多种产品的结合，二者是不可缺少的。
新的技术是投资服务，互联网技术
使用的结果是适应信息化社会之需求求

以提升服務品質、效率及價值。如何運用互聯網技術提高銀行支付結算的效率，豐富互聯網金融產品，全方位提升客戶服務之價值，是擺在我們銀行面前亟需解決的一項急迫任務。

銀行也有能力實現華麗轉身。從

网上银行诞生开始，我们就已经相互
联网作为金融服务工具了。许创强先
生的新著“互联网金融冲击下中小商
业银行的应对策略研究”，对金融互联
网、互联网金融及其影响，如中小商业
银行应对策略化，广泛而深入的研

究，该集信息量大，对互联网从业者
以及金融从业者都有参考价值，
希望该书的出版对读者了解互联网
金融知识能有所帮助。让我们张开
双臂拥抱互联网吧，用互联网思维
打造金融新生活，用互联网思维改

造也，今开创人生新時代。

是為序。

吳思麒書於二〇一四年二月

二十四日北京。

渤海銀行北京分行黨委書記、行長 吳思麒

目 录

第一章 互联网金融的界定和特征	1
一、互联网金融的内涵	1
(一) 互联网金融的定义	1
(二) 互联网金融涵盖的领域	3
二、互联网金融的特征	5
(一) 虚拟性	5
(二) 开放性	5
(三) 透明性	5
(四) 金融资源的可获得性强	6
(五) 交易信息相对对称	6
(六) 资源配置去中介化	7
三、互联网金融与传统金融的关系	7
(一) 传统金融是互联网金融生存和发展的基础	8
(二) 传统金融面临互联网金融的改进与挑战	8
第二章 互联网金融的发展与冲击	11
一、互联网金融的未来发展趋势	11
(一) 大金融相互融合的趋势	11
(二) 竞争更加激烈	12
(三) 产品与服务的多样化和个性化	13
(四) 国际第三方支付呈现社交化与移动化趋势	15
(五) 我国跨境支付与移动支付具有广泛发展潜力	16
(六) 我国互联网融资将迎来新的发展	17
(七) 互联网理财及投资或成为互联网金融重要发展方向	17
二、互联网金融对传统金融业的冲击	18
(一) 第三方支付业务的挤占效应	19
(二) 业务交叉渗透, 经营边界日趋模糊	25

(三) 平台经济改变传统金融业的管理、营销模式	26
(四) 大数据对传统金融的影响: 降低成本和信息不对称	29
(五) 未来可能成为业态颠覆性力量	29
第三章 互联网金融模式分析	31
一、第三方支付	31
(一) 以 PayPal 为代表的国外第三方支付	33
(二) 以支付宝、快钱为代表的国内第三方支付	34
二、网络小额贷款	42
(一) 以乐天为代表的国外网络小额贷款	42
(二) 以阿里金融为代表的国内网络小额贷款	44
三、P2P 借贷	49
(一) 以 Lending Club、Prosper 为代表的国外 P2P 借贷	51
(二) 以人人贷、宜信为代表的国内 P2P 借贷	54
四、众筹平台	61
(一) 以 Kickstarter 为代表的国外众筹平台	63
(二) 以点名时间为代表的国内众筹平台	64
五、网络理财(投资)模式	66
(一) 以 PayPal 与巴克莱银行为代表的国外网络理财模式	66
(二) 以余额宝类产品为代表的国内网络理财模式	67
第四章 互联网金融对商业银行的机遇	75
一、推动商业银行发展模式的转变	77
(一) 有利于商业银行发展战略的调整	78
(二) 有利于商业银行经营模式的变革	79
(三) 有利于商业银行综合经营的完善	81
二、提升商业银行的金融服务能力	82
(一) 促进商业银行支付与清算的变革	82
(二) 有利于商业银行提高信贷服务效率	83
(三) 有利于商业银行搭建金融服务平台	85
三、提高商业银行的创新能力	88
(一) 创新以信息技术为载体的金融产品和服务	88
(二) 优化业务流程	90

(三) 创新与非银行互联网金融的合作模式	91
四、提高商业银行的经营效益	92
(一) 降低营运成本	92
(二) 增加中间业务收入	93
(三) 收获长尾效应	94
第五章 互联网金融的风险及其监管	96
一、我国互联网金融存在的主要风险	96
(一) 冲击银行正常经营管理秩序	96
(二) 信用风险	97
(三) 存在内部风险管控漏洞	98
(四) 隐藏较大系统性风险	99
(五) 监管制约的风险	99
(六) 流动性管理的风险	103
二、互联网金融的监管现状	103
(一) 国外(欧美)互联网金融监管借鉴	103
(二) 国内互联网金融监管现状	105
第六章 互联网金融风险管理：信用风险管理	113
一、信用风险	113
(一) 信用风险的含义	113
(二) 信用风险模型概述	116
二、互联网金融信用风险管理现状	118
(一) 我国信用体系及相关法律尚不完善	119
(二) 互联网金融企业未纳入人民银行及银监会监管范围，缺乏最后 贷款人的保护	120
(三) 互联网金融企业缺乏专业的风险管控	121
三、我国中小银行信用风险管理现状	122
(一) 对风险管理和业务发展的关系认识还有很大缺陷	122
(二) 风险管理手段落后	122
(三) 实施 IRB 初级法仍然存在很大困难	123
(四) 风险管理体系不完善，公司治理和内部控制不健全	124
四、我国中小银行信用风险管理策略分析	124

(一) 完善信用风险系统功能	124
(二) 完善公司治理, 建立与风险管理战略相适应的组织架构	125
(三) 配套的制度体系建设	126
(四) 内部信用评级体系建立	126
(五) 针对性的经营策略	127
第七章 互联网金融风险管理: 操作风险管理	128
一、操作风险	128
(一) 操作风险的定义	128
(二) 操作风险的分类	130
(三) 操作风险管理和操作风险偏好的界定	131
二、操作风险事件的回顾与总结	131
(一) 操作风险事件回顾	131
(二) 互联网金融操作风险事件回顾	133
(三) 操作风险形成机理	134
三、内部控制与操作风险管理	135
(一) 内部控制的概念及商业银行内部控制的基本情况	135
(二) 加强内部控制提升操作风险管理的必要性	137
四、启示: 我国中小商业银行内部控制体系建设	138
第八章 新形势下中小商业银行的市场定位	141
一、突破中小商业银行生存困局: 市场定位	141
(一) 竞争战略定位	142
(二) 客户定位	145
(三) 区域定位	147
(四) 产品定位	148
二、中小银行市场定位: 经验借鉴	149
(一) 求异型的市场定位	149
(二) 美国中小银行的服务对象定位	151
(三) 美国中小银行的服务区域定位	155
(四) 美国中小银行的产品定位	158
三、我国中小商业银行市场定位的基本思路	160
(一) 客户结构中小化	161