

NEW Economy

New Finance

新经济 新金融

新经济影响金融环境变迁
与创新思考

一部书让你知晓新经济下的
金融发展大势与金融产品创新

朱加麟 主编



NEW New Finance Economy

当前蓬勃兴起的“新经济”对银行乃至整个金融业产生震撼影响，引发业界深度思考，商业银行将如何与“新经济”优雅共舞？

中信银行组织资深研究人员，围绕新技术、新经济政策等七大领域及互联网综合金融平台、供应链金融等七类产品，对新经济影响下的金融发展大势与创新思考进行全方位解读，以前沿、专业、权威的见解，帮助金融领域从业人员面对新经济浪潮的冲击，成功突围，蝶变重生。

相信，无论是资产质量下行、息差收入压缩的商业银行，还是“泛资产化”下蓬勃发展的非银行金融机构，抑或是野蛮生长的互联网金融企业，都能从中找到契合变革需求的精彩观点。



定价：58.00元

NEW
Economy

New Finance

**新经济
新金融**

朱加麟 主编

图书在版编目(CIP)数据

新经济,新金融:新经济影响金融环境变迁与创新
思考/朱加麟主编.—北京:中信出版社,2016.5

(金融精英卓越计划系列)

ISBN 978-7-5086-6076-9

I. ①新… II. ①朱… III. ①经济发展—影响—金融
环境—研究—中国 IV. ①F124②F832.1

中国版本图书馆CIP数据核字(2016)第069853号

新经济,新金融:新经济影响金融环境变迁与创新思考

主 编:朱加麟

策划推广:中信出版社(China CITIC Press)

出版发行:中信出版集团股份有限公司

(北京市朝阳区惠新东街甲4号富盛大厦2座 邮编 100029)

(CITIC Publishing Group)

承 印 者:中国电影出版社印刷厂

开 本:787mm×1092mm 1/16

印 张:19

字 数:200千字

版 次:2016年5月第1版

印 次:2016年5月第1次印刷

广告经营许可证:京朝工商广字第8087号

书 号:ISBN 978-7-5086-6076-9

定 价:58.00元

版权所有·侵权必究

凡购本社图书,如有缺页、倒页、脱页,由发行公司负责退换。

服务热线:010-84849555 服务传真:010-84849000

投稿邮箱:author@citicpub.com

序

“新经济”一词源于美国，一般指20世纪90年代以来信息、生物、材料等新兴技术飞速发展导致美国实际GDP（国内生产总值）和人均收入史无前例长期强劲增长的现象。经过逐步演进和反复阐述，“新经济”不仅仅被理解为经济质量和结构的变化，还包括市场运行、社会运转、生产过程和产业组织等发生的巨大变化。总之，新经济是一种有别于“工业经济”的“知识经济”形态。在这样的背景下，从“传统经济”向“新经济”转化，是每个发展中国家迈入发达国家之列的必经阶段。能不能培育和发展好“新经济”，是能否跨越中等收入陷阱的关键所在。中国在经过30年高速增长之后，依靠要素投入的“传统经济”逐渐暗淡，但令人欣喜的是一种新兴的经济形态在市场倒逼机制下勃然喷发，这就是依靠知识和技术投入的新经济。

自党的十八届三中全会通过《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》以来，党中央、国务院出台了一系列政策，支持新兴产业发展，鼓励“大众创业、万众创新”，推进“互联网+”行动计划，深化“创新驱动”体制机制改革，加速落后产能淘汰和转移。在促使传统经济转型的同时，为新经济的培育创造了前所未有的好时机。到目前为止，新经济蓝图已基本绘就，新经济形态已初具雏形。一方面，新经济形态表现在经济质量和经济结构中，一些重要的传统产业如邮政、传媒、金融、通信、零售都因受到新技术的冲击和融合而变得更具活力；一些新技术、新发明的出现直接开辟了前所未有的新兴业态和新产品。另一方面，新经济形态也表现在社会运转和市场运行中。国家大力发展新兴产业的导向，新型城镇化规划的出台，“一带一路”愿景与行动

等区域战略的实施，都为调整和转移传统经济、培育和发展新经济提供了制度保证。

银行业在新经济浪潮初期遭到了经济结构调整和新技术跨界竞争的冲击。中国银行业监督管理委员会公布的商业银行不良贷款率从2012年一季度的0.94%上升至2015年第三季度的1.59%，资产质量持续承压；金融机构年新增人民币存款由2012年的57 100亿元降至2015年的44 000亿元，融资脱媒情况突出。在多重外部压力下，商业银行净利润增速从2012年的18.9%下降为2015年上半年的1.5%，盈利形势十分严峻。在这样的背景下，中国银行业进行了转型突围，商业银行纷纷围绕“认识新经济，适应新经济”的目标制定新的发展战略，以求在经济结构调整下坚持价值创造，严守风险底线。经过新一轮规划调整，银行业中的佼佼者悉数完成了自我革新，以并购、合作等方式吸纳新技术，创造新产品，打造新流程，融合新理念。在移动金融、大数据征信、网贷、互联网理财、虚拟银行等产品、流程、模式上不断努力和尝试。同时，针对国家新型城镇化、“一带一路”、新兴产业发展、供给侧改革等对社会运转和市场运行产生重大影响的政策和规划，多数商业银行也调整布局积极支持和应对。

2015年中央经济工作会议指出，推进供给侧结构性改革，是适应和引领经济发展新常态的重大创新，实体经济“三去一补”意味着旧产能、旧库存、旧杠杆将被化解清理，而新产品、新业态、新技术、新金融将孕育而生。未来，将是“新经济”的时代，未来的金融业也将发展为轻便、快捷、多元、普惠的“新金融”。有关新经济变革和新金融创新的研究不多，为了系统阐述“新经济”变革对银行乃至整个金融业的影响，以及重点分析新技术、新理念对金融产品创新做出的贡献，中信银行组织行内研究人员对新技术、新经济、新金融进行了深入研究，共同创作了《新经济，新金融》一书。

在上篇“新经济下的金融环境变迁”中，本书围绕新经济技术、新经济政策、新兴产业、国家新型城镇化战略、国家“一带一路”战略、经济周期、商业银行竞争格局7个领域分析了新经济冲击下的金融环境变革，详细探讨了各类变革对商业银行的影响以及银行应对之策。在下篇“新经济下的金融产品创新”中，本书围绕移动金融、大数据、银行系P2P（个人对个人）、互联网理财、互联网综合金融平台和供应链金融7类重点产品分别详尽介绍了创新产品的应用现状、前景和发展趋势，细致分析了商业银行布局新产品、新业务以扩充自身实力的方法和举措体系。我希望，本书能够帮助读者在新经济环境下厘清思路，在激烈的竞争中赢得先机！

是为序。



2016年2月



序 / III

上篇 新经济下的金融环境变迁 / 1

第一章 新技术革命催生新经济 / 3

第一节 “新经济”的概念 / 3

一、“新经济”源于美国 / 3

二、“新经济”是一个相对概念 / 4

第二节 “新经济”的含义 / 4

第三节 新经济与新技术革命的特征 / 5

一、产品制造趋于智能化，传统制造业竞争力下滑 / 5

二、生产方式趋于定制化，充分满足个性化需求 / 5

三、产业边界模糊化，制造业与服务业融合 / 6

四、要素支撑知识化，知识产权创造和保护重要性凸显 / 6

第二章 新经济发展政策 / 7

第一节 “十三五”规划纲要 / 7

一、指导思想 / 8

二、主要目标 / 8

三、实施创新驱动发展战略 / 9

第二节 推进环渤海地区合作发展相关政策 / 12

一、发展目标与工作重点 / 12

二、组织与实施 / 12

三、分工与协调 / 13

第三节 推动长江经济带发展指导意见 / 13

一、创新驱动促进产业转型升级 / 13

二、全面推进新型城镇化 / 15

第四节 关于推动大众创业万众创新若干政策 / 16

一、创新体制机制，实现创业便利化 / 16

二、优化财税政策，强化创业扶持 / 17

三、搞活金融市场，实现便捷融资 / 17

四、扩大创业投资，支持创业起步成长 / 18

五、发展创业服务，构建创业生态 / 18

第五节 《中国制造2025》规划 / 19

一、战略目标 / 19

> > > > > > >

二、战略任务和重点 / 20

三、战略支撑与保障 / 21

第六节 积极推进“互联网+”行动 / 23

一、基本原则 / 23

二、发展目标 / 23

三、重点发展和支持方向 / 24

第三章 新兴产业发展与商业银行应对 / 27

第一节 新兴产业发展现状 / 27

一、新技术革命催生新兴产业 / 27

二、我国新兴产业发展现状 / 28

三、新兴产业未来发展趋势 / 30

第二节 新兴产业支持政策 / 34

一、政策探索期 / 35

二、政策完善期 / 37

第三节 新兴产业发展给商业银行带来的机遇和挑战 / 40

一、新兴产业发展给银行带来的机遇 / 40

二、商业银行面临的风险和挑战 / 42

第四节 商业银行支持新兴产业发展的建议 / 43

一、商业银行支持新兴产业的手段 / 43

> > > > > > >

二、商业银行支持新兴产业发展的建议 / 46

第四章 城镇化对银行信贷结构的影响 / 49

第一节 城镇化进程中的行业变革 / 49

一、长周期下各国城镇化进程与行业格局演变 / 49

二、我国现阶段城镇化、产业发展、银行贷款：优化与失衡的困局 / 51

第二节 我国城镇化现阶段商业银行行业贷款投向现状 / 52

一、基于国有银行与股份制银行角度 / 52

二、基于股份制银行角度 / 58

第三节 我国商业银行行业贷款质量比较 / 61

一、国有银行与股份制银行行业贷款质量比较 / 61

二、股份制银行行业贷款质量比较 / 65

第四节 相关结论 / 69

一、传统行业升级、转移及新型行业加速发展并存 / 69

二、国有银行与股份制银行相比较 / 70

三、股份制银行相比较 / 70

第五节 对商业银行发展的建议 / 71

一、加强传统行业优化升级和新兴行业客户储备 / 71

二、以产业链的思维配置资源 / 71

三、在同一条产业链上，应强化银行间的合作效应 / 71

四、加强行业研究，防范产业链系统性风险传播 / 72

五、调整思路，创新信贷模式 / 72

第五章 “一带一路”战略与商业银行应对 / 73

第一节 “一带一路”战略概况 / 73

一、战略背景 / 73

二、发展脉络 / 74

三、空间概念 / 74

四、战略含义 / 76

第二节 “一带一路”主要国家情况 / 77

一、资源丰富 / 78

二、跨境贸易高速增长 / 79

三、基础设施需求广阔 / 80

四、合作项目不断增多 / 81

五、风险隐患不容忽视 / 84

第三节 “一带一路”战略发展趋势 / 85

一、国家战略趋势 / 85

二、国内空间布局 / 87

三、国内行业布局 / 89

第四节 “一带一路”战略对商业银行的机遇和挑战 / 90

一、深化实施战略转型，加快三大业务发展的机遇 / 90

> > > > > > >
二、进一步推进国际化发展的机遇 / 91

三、商业银行面临的挑战 / 93

第五节 商业银行应对“一带一路”规划建设的策略建议 / 94

一、业务策略 / 94

二、机构布局优化策略 / 97

三、业务支持策略 / 97

附录 / 99

第六章 经济周期对银行信贷结构的影响 / 105

第一节 经济周期下美国、日本等银行信贷资产质量新观察 / 105

一、关于美国信贷资产质量的实证分析 / 105

二、关于日本信贷资产质量的实证分析 / 106

三、关于亚太地区信贷资产质量的实证分析 / 107

四、我国信贷资产质量的实证分析 / 107

第二节 影响信贷资产质量变化的外部关联因素新构架 / 109

一、消费 / 110

二、投资 / 112

三、净出口 / 112

四、货币投放量 / 114

第三节 我国经济周期中的产业结构与信贷结构调整新路径 / 114

第四节 商业银行在经济周期变化环境中的竞争新战略 / 119

> > > > > > >

第五节 商业银行在经济周期变化中的战略预警新机制 / 124

第六节 结论 / 126

第七章 新经济下商业银行竞争规则重构 / 129

第一节 森林法则下构建新的客户生态体战略 / 129

第二节 森林生态体的客户开发新构想 / 131

一、“森林法则”下的大客户开发新模式 / 134

二、“森林法则”下的中小客户开发新模式 / 135

第三节 森林法则下风险控制的新思路 / 136

一、森林法则下大客户的新风控思路 / 137

二、森林法则下中小客户的新风控思路 / 138

第四节 森林法则下人均效益提升的新路径 / 140

第五节 展望 / 141

下篇 新经济下的金融产品创新 / 143

第八章 新经济下的移动医疗 / 145

第一节 移动医疗概述 / 145

第二节 国外发展趋势及典型企业 / 146

-
- > > > > > > >
- 一、WellDoc：提供移动APP+保险服务 / 147
 - 二、Epocrates：提供移动APP+精准广告投放服务 / 148
 - 三、ZocDoc：提供移动APP+就医预约服务 / 148
 - 四、Vocera：提供智能终端+移动工作站服务 / 149
 - 五、ZEO：提供智能终端+移动APP+内容服务 / 150
- 第三节 国内发展现状及经营模式 / 151**
- 一、多重因素推动国内移动医疗快速发展 / 151
 - 二、国内现状及典型应用模式 / 152
- 第四节 商业银行应对移动医疗产业发展的对策建议 / 156**
- 一、移动医疗：基于开放平台的新商业模式 / 156
 - 二、移动医疗生态圈实践案例——阿里O2O“未来医院” / 159
 - 三、相关对策建议 / 161
- 第九章 新经济下的大数据金融应用 / 165**
- 第一节 理论概述 / 165**
- 一、大数据的定义和特征 / 165
 - 二、大数据的认识框架 / 166
 - 三、大数据的价值 / 166
 - 四、对大数据的认知评价 / 167
- 第二节 大数据技术在商业银行的应用实践 / 167**
- 一、跨渠道获取客户 / 167

> > > > > > >

- 二、个性化产品定制 / 168
- 三、精准营销 / 168
- 四、小微企业和个人创业者信贷 / 169
- 五、动态信用评价 / 170
- 六、实时风险预警管理 / 170
- 七、高频交易 / 171

第三节 大数据技术应用对商业银行的影响 / 171

第四节 当前大数据技术应用存在的主要问题 / 172

- 一、数据的体量和质量欠缺 / 172
- 二、技术问题 / 173
- 三、与银行业务流程的动态结合差 / 173
- 四、信息安全和隐私保护问题 / 173
- 五、人才培养储备不足 / 174

第五节 政策建议 / 174

- 一、高度重视大数据产业发展，创造良好宏观环境 / 174
- 二、规范引导商业化大数据交易活动，促进数据资源开放和流通 / 174
- 三、推动大数据技术应用于业务创新，实现经营管理战略转型 / 175
- 四、重视大数据专业人才培养，建立完善、持续的培训机制和体系 / 175

第十章 新经济下的银行系 P2P / 177

第一节 P2P 网络借贷行业发展情况 / 177

- 一、P2P 网络借贷行业现状 / 177

> > > > > > >

二、P2P网络借贷业务模式 / 182

三、P2P网络借贷行业发展趋势 / 185

第二节 银行系P2P平台发展情况 / 187

一、设立P2P平台对商业银行的战略意义 / 187

二、银行系P2P平台设立情况 / 188

三、银行系P2P平台的风险 / 191

第三节 商业银行应对策略建议 / 194

一、主动加强与优质P2P平台的合作 / 194

二、自建或收购P2P平台 / 194

三、持续改进完善小额信贷技术 / 196

四、构建一站式综合金融服务网络平台 / 196

五、建立行业风险信息联合防控和互联网征信机制 / 197

第十一章 新经济下的互联网金融 / 199

第一节 我国网络金融的发展状况 / 199

一、网络金融的发展速度与规模 / 200

二、移动支付业务迅速崛起 / 201

三、B2C的发展状况 / 204

四、B2B的发展状况 / 205

第二节 我国网络金融的主要模式 / 206

一、“直客式”模式 / 206