



重庆市互联网金融 发展报告

CHONGQING INTERNET FINANCIAL
DEVELOPMENT REPORT

重庆市金融发展服务中心 编



重庆大学出版社

http://www.cqup.com.cn

图书在版编目(CIP)数据

重庆市互联网金融发展报告/重庆市金融发展服务中心编.—重庆:重庆大学出版社,2015.3
ISBN 978-7-5624-8862-0

I.①重… II.①重… III.①互联网络—应用—地方金融—研究报告—重庆市 IV.①F832.771.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2015)第 030851 号

重庆市互联网金融发展报告

Chongqingshi Hulianwang Jinrong Fazhan Baogao

重庆市金融发展服务中心 编

责任编辑:尚东亮 版式设计:尚东亮

责任校对:邬小梅 责任印制:赵 晟

*

重庆大学出版社出版发行

出版人:邓晓益

社址:重庆市沙坪坝区大学城西路 21 号

邮编:401331

电话:(023) 88617190 88617185(中小学)

传真:(023) 88617186 88617166

网址: <http://www.cqup.com.cn>

邮箱: fxk@cqup.com.cn (营销中心)

全国新华书店经销

重庆升光电力印务有限公司印刷

*

开本:890×1240 1/32 印张:5.5 字数:114 千

2015 年 3 月第 1 版 2015 年 3 月第 1 次印刷

ISBN 978-7-5624-8862-0 定价:42.00 元

本书如有印刷、装订等质量问题,本社负责调换

版权所有,请勿擅自翻印和用本书

制作各类出版物及配套用书,违者必究

《重庆市互联网金融发展报告》

编辑部

主 编：张洪铭

副主编：李 瑜 邓 涛

成 员：曹 婷 温智宇 尹 俊 关皓天

黄 为 沈朋雁 高 艳 付 海



2014年3月6日,全国两会政府工作报告中提出:“促进互联网金融健康发展。”“互联网金融”这一概念首次被写入政府工作报告。近年来,以第三方支付、P2P网贷、传统金融机构互联网化等业态为代表的互联网金融业呈迅猛发展态势,成为社会各界广泛关注的重要金融现象。国内部分地区提出了发展互联网金融的战略,并出台相关政策,支持互联网金融发展。

2013年1月,重庆市政府制定出台了《关于加快建设长江上游区域性金融中心的意见》,提出了要“加快建设长江上游地区区域性金融中心”的奋斗目标。近年来,重庆市金融业取得了引人瞩目的成绩,金融业增加值占地区国内生产总值的比重达到了8.40%,西部排名第一,全国排名仅次于北京和上海。互联网金融也取得了快速发展,第三方支付、众筹、P2P网贷、网络小贷、传统银行机构互联网化等也快速发展。《重庆市互联网金融发展报告》通过汇集重庆市互联网金融发展情况、各业态发展情况及创新实践,展示重庆市在互联网金融领域的有益探索,为互联网金融从业者及关心重庆市互联网金融发展的各行业人士提供参考。

展望未来,重庆作为丝绸之路经济带的重要战略支点和海上丝绸之路的产业腹地,国家的“一带一路”战略为重庆提供了新的发展机遇,重庆互联网金融也将迎来巨大的发展机遇。重庆充分发挥独特的区位优势,进一步深化金融改革和扩大开放,吸引大批有实力的互联网金融机构进驻,增强互联网金融集聚能力,助力长江上游地区金融中心建设。

互联网金融的发展方兴未艾,相关的理论有待进一步完善。《重庆市互联网金融发展报告》的出版发行,得到了主管部门重庆市金融工作办公室和其他相关部门的大力支持和众多专家学者、互联网金融机构的帮助,希望为重庆市互联网金融健康持续发展提供帮助。

《重庆市互联网金融发展报告》编辑部

2014 年 12 月



第一章 互联网金融概述	1
一、互联网金融的定义及特点	1
(一) 互联网金融的定义	1
(二) 互联网金融的特点	2
二、互联网金融的发展基础	4
(一) 大数据技术获普及	4
(二) 云计算技术应用	5
(三) 移动支付技术广泛应用	5
(四) 全社会走向数字化	5
(五) 互联网金融自身的优势	6
三、互联网金融的业务模式	6
(一) 金融机构互联网化	6
(二) 互联网支付	8
(三) 网络融资平台	10
(四) 互联网金融门户	13
第二章 国外互联网金融发展概况	16
一、美国互联网金融发展情况	16
二、英国互联网金融发展情况	20
(一) 英国互联网金融发展概况	20

(二) 英国 P2P 网贷发展情况	21
三、国际互联网金融发展趋势	22
(一) 移动金融呈现飞速发展	22
(二) 互联网金融推动直接融资	25
(三) 网络银行的多元发展	27
(四) 积极寻求大数据的开发应用	29
(五) 社交元素平台与金融相融合	32
第三章 我国互联网金融发展概况	35
一、我国互联网金融发展历程	35
二、我国互联网金融模式及发展情况	36
(一) P2P 网络小额信贷模式及发展情况	37
(二) 电商小贷模式及发展情况	37
(三) 第三方支付模式及发展情况	38
(四) 众筹融资模式及发展情况	39
(五) 大数据金融模式及发展情况	39
(六) 互联网银行模式	40
(七) 互联网金融门户模式及发展情况	41
三、我国互联网金融发展的风险分析	42
(一) 系统性的技术风险	42
(二) 虚拟金融服务的业务风险	43
(三) 法律风险	44
四、我国互联网金融的机遇与挑战	45
(一) 我国互联网金融面临的机遇	45
(二) 我国互联网金融面临的挑战	48
第四章 重庆市互联网金融发展概况	52
一、重庆市互联网金融发展历程	52

(一) P2P 网贷发展历程	52
(二) 第三方支付发展历程	53
(三) 网络小贷发展历程	56
(四) 传统银行互联网化发展历程	58
二、重庆互联网金融发展环境	59
(一) 政策环境	59
(二) 区位环境	60
(三) 经济环境	61
(四) 金融环境	61
(五) 产业配套环境	62
三、重庆市互联网金融发展情况	63
(一) P2P 网贷平台	63
(二) 第三方支付	68
(三) 网络小贷	69
(四) 传统银行机构互联网化	71
 第五章 重庆市第三方支付发展情况	74
一、第三方支付定义	74
二、第三方支付模式分析	75
(一) 第三方支付业务流程	75
(二) 第三方支付的模式	76
三、第三方支付发展现状与趋势	78
(一) 第三方支付业务发展现状	78
(二) 第三方支付业务发展趋势	79
四、第三方支付风险分析	81
(一) 政策风险	81
(二) 信用风险	81
(三) 同质化竞争严重	81

(四) 过度依赖商业银行	82
五、第三方支付风险防范建议	82
(一) 第三方支付公司	82
(二) 监管机构	83
(三) 终端用户	84
 第六章 重庆市 P2P 网贷发展情况	85
一、P2P 网贷定义	85
二、P2P 网贷模式分析	86
三、P2P 网贷发展现状与趋势	87
(一) 重庆市 P2P 网贷平台发展现状	87
(二) 重庆市 P2P 网贷平台的发展趋势	95
四、P2P 网贷风险分析	98
(一) 内部控制缺失引发的操作风险	98
(二) 借款人违约引发的信用风险和声誉风险	98
(三) 运营模式风险	99
(四) 流动性风险	99
(五) 信息和技术风险	99
(六) 市场风险	100
五、P2P 网贷风险防范建议	100
(一) 合理度量平台风险，加强事前防范	100
(二) 加强借款人审核，努力开发优质借款人	101
(三) 规范风险审核，完善担保机制	101
(四) 建立风险准备金制度，有效防范流动性风险	102
(五) 强化平台内在实力，增强品牌影响力	102
(六) 成立 P2P 网络借贷行业自律组织	102

第七章 重庆银行机构互联网业务发展情况	103
一、银行机构互联网业务定义及特点	103
(一) 银行机构互联网业务定义	103
(二) 银行机构互联网业务特点	104
二、银行机构互联网业务模式	106
(一) 银行机构互联网业务模式分类	106
(二) 重庆市银行机构互联网业务模式的创新情况	110
三、银行机构互联网业务发展趋势	112
(一) 构建移动金融生态系统	112
(二) 集多场景应用于一体的电子钱包 APP	113
(三) 移动物联网金融业务兴起	114
四、银行机构互联网业务风险分析	115
(一) 系统性风险	115
(二) 法律风险	116
(三) 操作风险	117
五、银行机构互联网业务风险防范建议	117
(一) 系统性风险防范建议	117
(二) 法律风险防范建议	118
(三) 操作风险防范建议	118
第八章 重庆市电商小贷发展情况	120
一、电商小贷定义	120
二、电商小贷模式分析	120
三、电商小贷发展现状与趋势分析	121
(一) 电商小贷发展现状	121
(二) 电商小贷发展趋势	122
四、电商小贷风险分析	123
(一) 信用风险	123

(二) 网络系统的风险	124
(三) 操作风险	126
(四) 法律风险	127
五、电商小贷风险防范建议	127
(一) 加快立法进程, 加强行业自律	127
(二) 实现数据隐私保护和数据隐私应用之间的平衡	128
(三) 加大技术投入, 保障系统安全	129
(四) 完善对电商小贷的操作风险管理	129
(五) 加强对电商小贷的信用风险管理	129
 附录一 重庆互联网金融发展大事记	131
附录二 关于重庆互联网金融建设的政策	134
 后记	158

第一章 互联网金融概述

一、互联网金融的定义及特点

(一) 互联网金融的定义

“互联网金融”概念自 2013 年以来在国内引起了广泛的讨论。一方面是因为互联网公司对金融业务的积极涉足,另一方面则是由于传统金融行业对互联网的日益重视。互联网尤其是移动互联网以其一贯生猛的营销方式,强势介入人们的日常金融活动,让人耳目一新,这也就催生出一个模糊的概念——“互联网金融”。

目前,互联网金融尚未有统一、明确的定义。但随着互联网金融的快速发展和日趋成熟,人们对其内涵的认识和理解正逐渐深入。阿里巴巴集团董事长马云认为,互联网企业从事金融业务的行为称为互联网金融,而传统金融机构利用互联网开展的业务称为金融互联网。中国投资有限责任公司副总经理谢平认为互联网金融模式是随着以互联网为代表的现代信息科技,特别是移动支付、社交网络、搜索引擎和云计算等的发展而出现的既不同于商业银行间接融资,也不同于资本市场直接融资的第三种金融融资模式。中国人民银行原副行长、国家外管局

原局长吴晓灵指出,互联网金融的本质是利用互联网和信息技术,加工传递金融信息,办理金融业务,构建渠道,完成资金的融通。

本书集纳各方观点,认为互联网金融并不是简单的“互联网技术的金融”,而是互联网与金融的结合,是借助互联网和移动通信技术实现资金融通、支付和信息中介功能的新兴金融模式,是传统金融行业与以互联网为代表的现代信息科技,特别是搜索引擎、移动支付、云计算、社交网络和数据挖掘等相结合产生的新兴领域,是借助于互联网技术、移动通信技术实现资金融通、支付和信息中介等业务的新兴金融模式。无论是互联网金融还是金融互联网,只是战略上的分类,没有严格的定义区分。随着金融和互联网的相互渗透、融合,互联网金融已泛指一切通过互联网技术来实现资金融通的行为。

(二) 互联网金融的特点

互联网金融与传统金融的区别不仅仅在于金融业务所采用的媒介不同,更重要的是在于金融参与者深谙互联网“开放、平等、协作、分享”的精髓,通过互联网、移动互联网等工具,使得传统金融业务具有透明度更强、参与度更高、中间成本更低、操作更便捷等一系列特征,具体包括以下六大特点:

1. 资源开放化

基于互联网技术本身带来的开放性社会资源共享精神,所有使用网络的人都能因此不受限制地获得互联网提供的资源,因此,基于互联网技术发展起来的互联网金融,兼具互联网资源的开放性和共享性两个主要特点。资源开放化的互联网金融使

用户获取资源信息的方式更加自由,同时拓展了互联网金融受众的有效边界。

2. 成本集约化

互联网金融模式下,资金供求双方可以通过网络平台自行完成信息甄别、匹配、定价和交易,无传统中介、无交易成本、无垄断利润。一方面,金融机构可以避免开设营业网点的资金投入和运营成本;另一方面,消费者可以在开放透明的平台上快速找到适合自己的金融产品,削弱了信息不对称程度,更省时省力。

3. 选择市场化

互联网金融的产生不仅为传统金融市场的参与者提供了一个展示产品的平台,也提供了更多的金融产品可供选择,这些金融产品有更具竞争力的收益率,及更低的进入门槛,金融市场的参与者可以在市场上自由选择合适的产品。优质金融产品的大量出现也加剧了金融机构间的竞争,金融市场由资源垄断型市场逐渐转换为自由选择型市场。

4. 模式多样化

互联网金融是互联网与金融的结合,在结合的过程中创新了许多商业模式,比如众筹模式、网上点对点贷款的 P2P 模式、与电子商务企业合作的货币基金销售模式,当然也有传统金融机构向互联网金融转型的模式。

5. 监管复杂化

互联网金融在我国处于起步阶段,多样化的模式为互联网金融行业带来了活力与创新,但同时也给监管带来了困难。我

国现有的分业监管体系存在一定的局限性,目前没有明确的监管和法律约束,缺乏准入门槛和行业规范,整个行业的监管面临着诸多政策和法律问题。

6. 风险扩大化

互联网金融的出现使得进入金融行业的门槛降低,一定程度上实现了普惠,但是这同时也加剧了该行业的风险。缺乏金融风险控制经验的非金融企业大量涌入,加之互联网金融行业发展迅速,涉及客户数量众多,一旦出现风控事故,极有可能产生多米诺骨牌效应,使得风险迅速蔓延以致造成群体性事件,最终给互联网金融行业及关联经济体造成损失。

二、互联网金融的发展基础

互联网金融的兴起与大数据、云计算和移动支付等技术的发展密不可分,大数据、云计算和移动支付是互联网金融模式发展的技术基础,它们的兴起与发展推动了互联网金融的发展与创新;同时全社会走向数字化和互联网金融自身优势进一步促进了互联网金融的发展。

(一) 大数据技术获普及

麦肯锡在 2011 年发布的研究报告称,我们生活在大数据时代,并认为随着消费者、公司、各个经济领域不断挖掘大数据的潜力,人类社会正处在一个巨大浪潮的尖峰,这个浪潮就是大数据驱动的创新、生产率的提高、经济增长以及新的竞争形式和新的价值的产生。后台大数据处理技术的普及应用,提升了机构

积累及处理大数据的能力,有助于互联网企业及金融企业高速创新互联网金融业务。

(二) 云计算技术应用

由于云计算具有提高运算效率和节约服务器资源等优势,国内以百度为首的互联网公司也开始开发自己的云计算商业模式,并且传统金融行业也越来越重视借助云计算技术促进自身发展。大型银行通过采用私有云,中小银行采用公有云,能够为其带来降低成本、降低风险、增强数据分析能力、缩短运行时间和响应时间等竞争优势。

(三) 移动支付技术广泛应用

通信设备和技术的发展大大促进了移动互联网的发展,进而促进了智能手机和掌上电脑的普及。随着移动互联网的发展和智能终端的普及,移动支付技术得到了极大提高,从而带动了移动支付业务井喷式发展,进而在互联网金融模式下产生交易支付方式,促进第三方支付的发展。

(四) 全社会走向数字化

目前,全社会信息中已有约 70% 被数据化了,未来更多的经济活动将会从线下转到线上。金融就是数据,所有金融产品就是数据组合,这些数据组合通过互联网、支付系统,很快连接到每一个消费者,即所有金融产品的数字化。随着人类的信息不断数据化,一些实体经济企业比如电商,在积累了大量数据和风险控制工具后,可以用于开展金融业务。

(五) 互联网金融自身的优势

一是互联网金融能够凭借自身优势,针对每位顾客多样化、差异性需求,根据客户信息进行创新,以此为支点推出量身定做的金融产品。通过对客户细分定位,在互联网平台或移动支付平台上提供不同类型的金融产品,客户自主在互联网平台或诸多移动金融服务中进行个性化选择以决定接受何种金融服务,从而最大化满足客户需求。二是互联网金融的兴起不仅为广大民众提供了多样化投资理财的便捷渠道,而且还可以扩展广大民众的收益空间,如余额宝等货币基金线上理财产品的陆续推出,使民众获得了高于活期存款利息的低风险收益。

三、互联网金融的业务模式

在我国,互联网金融业态尚不明晰,单独出现的互联网金融业态较少见,按支付、信息处理和资源配置的差异大致分为四种:金融机构互联网化、互联网支付、网络融资平台、互联网金融门户。

(一) 金融机构互联网化

金融机构互联网化是指在互联网金融时代,通过广泛运用以互联网为代表的信息技术,对传统运营流程、服务产品进行改造或重构,实现经营、管理全面信息化的银行、证券和保险等金融机构。主要表现为金融机构开展的非支付结算互联网业务,包括银行柜台电子化、网络证券公司、网络保险公司、网络金融交易平台、金融产品的网络销售等。