

一本书搞懂 消费金融

Consumer
Finance



林轶超 林毓凯 郭梅◎编著

消费金融从**百舸争流**向**细分领域**转变

无论从金融产品创新还是扩大内需角度看，
消费金融试点都具有积极意义

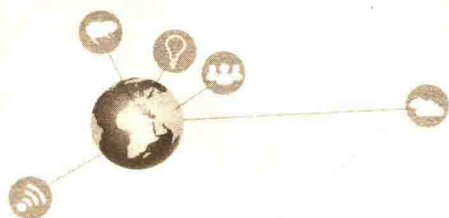


化学工业出版社

一本书搞懂 消费金融

Consumer
Finance

林轶超 林毓凯 郭梅◎编著



化学工业出版社

·北京·

《一本书搞懂消费金融》全面系统地介绍了消费金融的认知、商业银行消费金融、消费金融公司、互联网消费金融、消费金融风控等内容。本书从大众化的视角，通过实例和理论的结合，分析与思考的对比，向读者传递出消费金融最质朴的一些理念，也为大众参与行业的发展提供了专业而广阔的思路。

《一本书搞懂消费金融》通过大量的图示及解说把复杂内容简单化，适合了解或准备进入消费金融领域的有识之士阅读。

图书在版编目（CIP）数据

一本书搞懂消费金融 / 林轶超，林毓凯，郭梅编著.
北京：化学工业出版社，2018.1
ISBN 978-7-122-31136-8

I. ①一… II. ①林…②林…③郭… III. ①消费
贷款-通俗读物 IV. ①F832.479-49

中国版本图书馆CIP数据核字（2017）第299444号

责任编辑：陈 蕾
责任校对：边 涛

装帧设计：尹琳琳

出版发行：化学工业出版社（北京市东城区青年湖南街13号 邮政编码100011）

印 装：三河市延风印装有限公司

710mm×1000mm 1/16 印张14 字数257千字 2018年2月北京第1版第1次印刷

购书咨询：010-64518888（传真：010-64519686） 售后服务：010-64518899

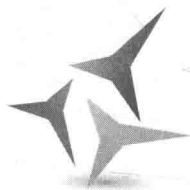
网 址：<http://www.cip.com.cn>

凡购买本书，如有缺损质量问题，本社销售中心负责调换。

定 价：58.00元

版权所有 违者必究

序



1999年的春天，人民银行下发了《关于鼓励消费贷款的若干意见》，沐浴着改革开放春风的有志青年们纷纷拿着存折排起了队伍，热火朝天地办理着住房消费贷款；2017年的盛夏，杭州的无人超市里，总角少年举着妈妈的手机熟练地刷下了自己心仪的玩具。时代的脚步让20年前对于我们还很陌生的两个词“消费”和“金融”，瞬间变成了当下最热门的话题——消费金融。

在今年刚刚召开的全国金融工作会议上，习近平总书记再次强调：“金融是实体经济的血脉，为实体经济服务是金融的天职，是金融的宗旨。”消费金融就是这套血脉系统中的末梢神经和毛细血管，它触达到国民经济的每一个角落，融通着社会点点滴滴的交易往来，沁入到每个消费者生活的方方面面。2016年，消费对于国内生产总值的贡献度达到了64.6%，而其中消费信贷占据了我国所有消费规模中的47%，消费金融在经济增长中的力量可谓是三分天下而有其一。面对如此广阔的市场，银行系、电商系、产业系、民营系、外资系等多路人马也是纷纷涌入，三年前的蓝海展望俨然变成了如今的红海搏杀，资本狂潮、技术浪涌、布局风口此起彼伏，让人应接不暇。

消费金融行业通过这两三年的爆发式增长，已从简单的消费信贷概念，演变成了如今以消费者为核心，多内涵层次、多元化概念的金融服务行业。其内在是基于金融科技和数据驱动的风控为核心的借贷平台，其全貌是聚合了多元化消费金融资源的泛金融平台，其长期愿景则是以金融杠杆为连接的能力开放平台。消费金融企业则应以此概念为基础，通过商业模式创新、产品创新、资金筹集方式创新、风控模型迭代创新、服务流程和客户体验创新等为消费行业的参与者创造更持久、更完美的体验，从而实现自身的财务和品牌价值。

行业的迅速迭代创新并不能掩盖风控能力才是消费金融行业核心竞争力的事实。未来的消费金融风控体系将是建立在以金融科技和大数据分析为核心的双轮驱动上，逐步形成体系、流程、科技的三道风险治理机制。风控流程应从获客识别源头开始介入，通过用户画像、智能分析等多种技术手段，从精准营销入手，并在之后的整个业务流程中全面渗透，形成一个闭环的流程。同时不断地将自身的风控体系与监管科技相协调，打造内外相通的全面风险管理架构。

随着国家普惠金融战略的持续推进，消费金融行业也不断呈现出新的趋势，比如新零售业态和新消费理念成为了行业蓬勃发展的内外驱动因素，比如以区块链、大数据和人工智能为代表的ABC技术推动着消费金融行业“底层物质”的悄然嬗变，再比如场景化发展、泛金融产业链和强监管科技等趋势也都日渐明朗。预测趋势是艰难的，因为未来的趋势有时是难以看清看透的，但深圳前海神马金融的林铁超、林毓凯、郭梅主持编写的《一本书搞懂消费金融》，就以充满智慧的魄力对消费金融的特点、现状和趋势作出了自己的判断，清晰地向读者展示了消费金融行业的变迁与发展，明确地解释了与消费金融行业相关的概念与理论，也敏锐地指出了行业未来的特点及存在的问题。这样的思辨与解读对于未来消费金融行业模式的选择、产品的丰富和行业整体的发展都是必要而且有利的。

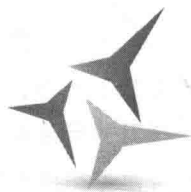
这本书没有深奥的理论和晦涩的定义，更多的是从大众的视角，通过实例与理论的结合、分析与思考的对比向大家传递出消费金融最质朴的一些理念，也为大家参与行业的发展提供了专业而又广阔的思路。见微知著，本书能让人从一个更新、更全的角度去重新理解消费金融行业之于国家、之于人民、之于整个社会的发展意义。

是为序。

中银消费金融有限公司总经理 钟鼎礼博士

2017年8月8日凌晨于陆家嘴

前言



随着经济新常态成为共识，消费开始代替投资和净出口，成为国民经济三驾马车中的领头马。金融业的本质是实体经济的服务业，也开始出现倒向消费金融的趋势。

消费已成为我国经济发展的主要动力，进一步激活消费的消费金融也上升到国家战略层面，蕴含70万亿元的蓝海市场，一大批银行、证券、基金、保险、小贷、担保、电商、零售、房地产、旅游等产业纷纷涉足。以消费金融引导消费和普惠金融升级，供给创新创造消费需求，不仅进一步刺激居民消费，扩大内需，更好满足居民消费需求，还可拉动产业转型升级，推动粗放型经济增长转变为高效、高质型经济，成为供给侧结构性改革的核心要素。

2017年4月25日，国家金融与发展实验室主办的“消费金融：发展与创新研讨会”在北京召开，会上发布了《中国消费金融创新报告》，报告指出我国当前消费金融市场规模估计接近6万亿元，如果按照20%的增速预测，我国消费信贷的规模到2020年可超过12万亿元。互联网消费金融产品涌现，释放了消费潜力，促进了产业升级，但一个良性、可持续性的风险防控业态，才是消费金融成功持续运营的根本。

2017年3月23日的网贷监管细则正式落地，伴随着2016年P2P的退潮，消费金融业已成为互联网金融领域中的香饽饽。据《2017年消费金融行业报告》预测，2017年我国互联网消费金融整体交易规模可增至8933.3亿元，到2020年交易规模将达到10万亿元。

消费金融在提高消费者生活水平、支持经济增长等方面发挥着积极的推动作用，这一金融服务方式目前在成熟市场和新兴市场均已得到广泛使用。有数据显示，中国最大的家电连锁企业之——苏宁电器的部分零售网点因有消费信贷的支持销量增加了40%。不少专家指出，要大规模启动国内消费市场，除了加大银行等机构的信贷支持以外，还需要消费金融公司等更多专业化金融机构的支持。在发达国家，消费金融公司主要面向有稳定收入的个人客户。消费金融公司由于具有单笔授信额度小、审批速度快、无需抵押担保、服务方式灵活、贷款期限短等独特优势，广受不同消费群体欢迎。

基于此，我们根据多年的经验，通过浅显易懂的方式编写了《一本书搞懂消费金融》一书，主要包括消费金融的认知、商业银行消费金融、消费金融公司、互联网消费金融、消费金融的风控以及相关政策法规等内容，把消费金融知识普及给读者，供大家参考，以起到抛砖引玉的作用。

本书最大的特色是采用模块化设置，条理清晰，接地气，每章通过导言引入，再采用图解的形式，运用大量的案例，加入“微视角”“数据平台”“相关链接”等栏目，对各知识点进行丰富和拓展；同时，充分考虑到现代人快节奏、高压力的工作方式，去“理论化”而重实操，所有知识点使用精确而简洁的方式进行描述。它是一本专门为消费金融知识零基础的初学者和非金融专业人士编写的实用入门书，不是一本专业的学术著作，也不是一本严肃的教学课本；更像是一本金融知识普及读物。

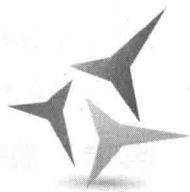
本书由深圳前海神马金融服务有限公司林轶超、林毓凯、郭梅共同编写完成，参与编写和提供资料的还有神马金融的杨巨云、郭媛媛、郭晓安、黄俊程、李洋、梁嘉仪、林显泉、林晓莉、刘金红、宋翔、向前、赵冲稳、周敏和李旭升、王建伟、郑时勇、刘俊、罗玲、齐艳茹、赵艳荣、何春华、黄美、赵慧敏、匡仲潇等。全书最终由郭梅统稿、审核完成。在此，对他们付出的劳动一并表示感谢！

由于时间和水平所限，书中难免有疏漏和不足之处，恳请广大专家、读者指正。

编著者

目录

CONTENTS



第一章 消费金融的认知 1

投资、净出口、消费是拉动我国国民经济增长的“三驾马车”。随着经济新常态成为共识，投资、出口逐渐走向饱和，消费推动国家经济发展所占的比重正在迅速上升。伴随个人消费潜力的不断释放、国民经济实力和消费观念的进步，消费金融市场也迎来了爆发式增长。

第一节 消费金融的概述 2

- 一、消费金融的概念 2
- 二、消费金融的作用 3
- 三、消费金融的特征 4
- 四、消费金融的关键点 6

第二节 消费金融的发展 7

- 一、消费金融的发展前景 7
- 二、消费金融的发展契机 9
- 三、消费金融的市场格局 12
- 四、消费金融的发展趋势 13

第三节 消费金融的内在驱动 14

- 一、传统消费金融的资金驱动模式 14

二、电商消费金融的场景驱动模式	17
三、第三方消费金融服务技术驱动模式	19

第四节 消费金融的应用场景

一、电商场景	23
二、旅游场景	24
三、汽车场景	24
四、医疗场景	25
相关链接 债权融蚂蚁花呗进军医疗行业	25
五、校园场景	26
六、房地产场景	27

第五节 消费金融的未来趋势

一、垂直领域有待深挖	28
二、生态场景链竞争激烈	29
三、技术渗透率将大幅提高	30
相关链接 消费金融技术驱动特征明显	30
四、消费金融场景将实现个性化	31
相关链接 定制化消费开启互联网消费金融想象空间	31

第二章 商业银行消费金融

消费金融作为商业银行的战略要事，已经并不新鲜。早在2015年消费金融市场竞争激烈之时，不少传统商业银行就纷纷转型加大投入到消费金融的战上来。随着利率的逐步市场化以及存贷利差的收窄，消费金融将成为未来商业银行业务发展的重要核心纽带。

第一节 商业银行消费金融现状

一、发力布局消费金融	34
相关链接 各大银行布局消费金融竞争激烈	34

二、向精细化经营迈进	35
三、探索“扬长避短”	36
相关链接 中小银行积极布局消费金融市场	38
第二节 商业银行消费金融发展	38
一、商业银行发展消费金融的优势	38
二、商业银行发展消费金融的劣势	39
三、商业银行消费金融的发展趋势	40
四、制约商业银行消费金融发展的因素	41
五、商业银行发展消费金融的对策	42
相关链接 工商银行与京东金融进行合作	44
第三节 商业银行消费金融服务	46
一、信用卡	46
相关链接 银行信用卡崛起在消费金融热潮	47
二、消费信贷	49
相关链接 消费信贷风生水起	51
第四节 商业银行消费金融模式	53
一、控股或参股消费金融公司	53
二、与互联网消费金融公司合作	54
三、与各类电商平台合作	55
相关链接 银行牵手跨境电商	56
四、自主推出信贷产品	57
五、自建电商平台	59
相关链接 光大银行首推“e点商”整体电商解决方案	64
第五节 商业银行消费金融创新	65
一、深耕客群建设，精细分层管理	65
二、丰富产品内涵，构建场景生态	67
三、丰富电子渠道，布局线上市场	68

第三章 消费金融公司71

近年来，消费金融作为刺激消费、稳定经济增长的重要金融配套服务，在国家政策层面得到积极鼓励和大力支持。消费金融公司自试点开展以来，在推动经济结构调整、促进消费转型升级和保障民生等方面发挥了积极作用，展现了巨大活力和无限潜能。

第一节 消费金融公司概述72

一、消费金融公司的概念72

二、消费金融公司的特点72

三、消费金融公司的意义72

相关链接 金融公司将给我们带来哪些好处74

四、消费金融公司的业务模式74

五、消费金融公司面临的挑战75

六、消费金融公司的发展方向76

相关链接 如何推动消费金融公司行业健康规范发展77

第二节 消费金融公司分类78

一、银行系78

二、产业系79

三、电商系80

第三节 消费金融公司注册81

一、设立消费金融公司的法定条件81

二、消费金融公司出资人资质81

三、消费金融公司的业务范围83

四、消费金融公司的经营规则83

五、消费金融公司的监管指标84

第四节 持牌消费金融公司介绍84

一、中银消费金融有限公司84

相关链接 中银消费金融荣膺“中国消费金融诚信企业”	86
二、北银消费金融有限公司	88
三、四川锦程消费金融有限责任公司	89
相关链接 四川锦程消费金融拟引进战略投资者	90
四、捷信消费金融有限公司	91
五、招联消费金融有限公司	93
相关链接 招联金融携手中科院成立首家消费金融机构智慧实验室	94
六、兴业消费金融股份公司	95
相关链接 兴业消费金融两年放贷100亿元	97
七、海尔消费金融有限公司	99
相关链接 海尔消费金融推0元购分期商城	101
八、苏宁消费金融有限公司	102
相关链接 苏宁金融APP上线全新消费贷款产品“任性贷”	104
九、湖北消费金融股份有限公司	105
十、马上消费金融股份有限公司	106
相关链接 马上消费金融，让个人信用成为“经济身份证”	107
十一、中邮消费金融有限公司	108
相关链接 中邮消费金融贷款余额突破80亿元	110
十二、杭银消费金融股份有限公司	110
十三、华融消费金融股份有限公司	112
十四、晋商消费金融股份有限公司	113
相关链接 晋商消费金融公司推出“晋享钱包”	115
十五、盛银消费金融有限公司	116
十六、陕西长银消费金融有限公司	117
十七、哈尔滨哈银消费金融有限责任公司	118
十八、河南中原消费金融股份有限公司	119
十九、包头市包银消费金融股份有限公司	122
相关链接 包银消费金融“包你还”正式上线	122
二十、湖南长银五八消费金融股份有限公司	123
二十一、河北幸福消费金融股份有限公司	124
相关链接 七大维度解析持牌消费金融公司	125

第五节 消费金融公司互联网化	127
----------------	-----

一、消费金融公司互联网化的意义	127
-----------------	-----

二、消费金融公司互联网化的对策	129
-----------------	-----

第四章 互联网消费金融 133

移动互联网时代,不知从何时开始,互联网消费金融已经和我们每个普通人触手可及。无论你是蓝领工人还是金领高管,无论你是在电商平台还是在工厂旁边的小卖铺购物,针对不同人群、不同消费场景,随时随处都有互联网消费金融公司或产品供你选择。

第一节 互联网消费金融概述	134
---------------	-----

一、互联网消费金融的概念	134
--------------	-----

二、互联网消费金融的特点	134
--------------	-----

三、互联网消费金融的运作结构	136
----------------	-----

四、互联网消费金融的分类	137
--------------	-----

第二节 互联网消费金融的发展	137
----------------	-----

一、互联网消费金融的发展机遇	137
----------------	-----

二、互联网消费金融的发展现状	139
----------------	-----

三、促进互联网消费金融发展的因素	140
------------------	-----

四、互联网消费金融面临的痛点	144
----------------	-----

五、改善互联网消费金融发展的措施	146
------------------	-----

相关链接 互联网消费金融迎来三大趋势	148
--------------------	-----

第三节 互联网消费金融的模式	150
----------------	-----

一、银行互联网消费金融模式	150
---------------	-----

相关链接 橙e平台探索“互联网+产业+金融”融合发展新路	151
------------------------------	-----

二、消费金融公司的互联网消费金融模式	153
--------------------	-----

三、电商的互联网消费金融模式	155
四、P2P网贷消费金融模式	159
五、分期购物平台消费金融模式	162
第四节 互联网消费金融切入口	166
一、消费分期	166
二、现金贷	169
第五节 互联网消费金融典型案例	170
一、京东金融	170
二、乐信消费金融	171
三、招联消费金融	173
四、马上消费金融	173
五、百度消费金融	175
六、易日升消费金融	177
七、搜狐消费金融	178

第 五 章 消费金融的风控

金融服务正深度嵌入人们的日常生活，人们的消费习惯随之改变，消费金融正在蓬勃兴起。消费金融产品涌现，释放了消费潜力，促进了产业升级，但一个良性、可持续性的风险防控业态，才是消费金融成功持续运营的根本。

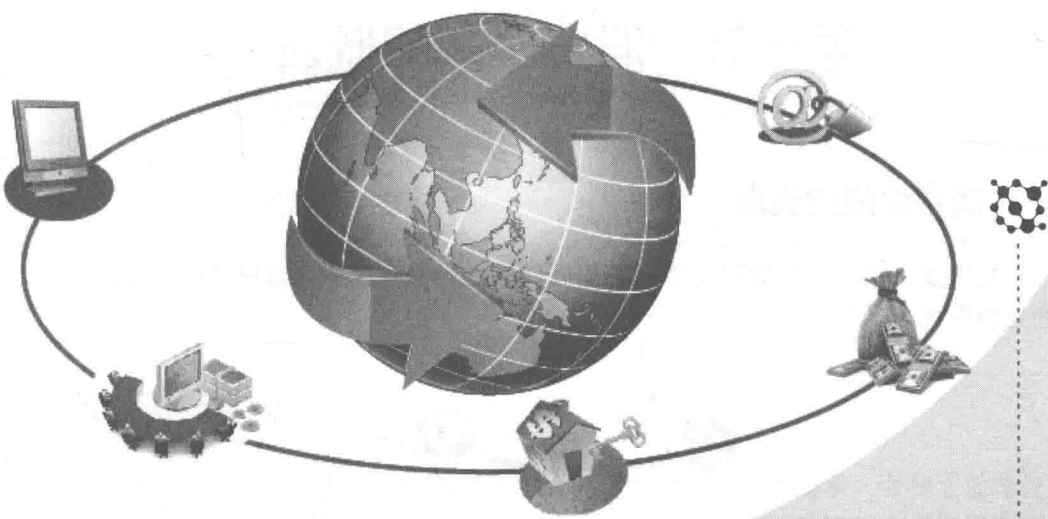
第一节 消费金融面临的风险	182
一、个人信用记录缺失——导致征信寸步难行	182
二、传统风控模式——增加运营成本	182
三、现金贷业务脱离消费场景——导致坏账率高	183
四、综合成本率偏高——增大逆向选择风险	184
相关链接 促进消费金融健康发展的建议	184

第二节 大数据风控	186
一、大数据的概念	186
二、大数据风控的优势	186
三、大数据风控的劣势	189
相关链接 利用大数据风控防范恶意欺诈	190
第三节 政府加强监管	191
一、消费金融行业的切变	191
二、消费金融监管将日趋严格	191
相关链接 银监会正制定规范消费金融发展的文件	192

附 录195

附录一：中国人民银行 银监会 关于加大对新消费领域金融支持的 指导意见	196
附录二：人民银行等十部门发布 《关于促进互联网金融健康发展 的指导意见》	199
附录三：中国银监会 教育部 人力资源社会保障部 关于进一步 加强校园贷规范管理工作的通知	206

参考文献209



引言

投资、净出口、消费是拉动我国国民经济增长的“三驾马车”。随着经济新常态成为共识，投资、出口逐渐走向饱和，消费推动国家经济发展所占的比重正在迅速上升。伴随个人消费潜力的不断释放、国民经济实力和消费观念的进步，消费金融市场也迎来了爆发式增长。

第一章 消费金融的认知



一本书搞懂

消费金融

第一节 消费金融的概述

一、消费金融的概念

从宏观上讲，与消费相关的金融都可以称之为消费金融，它包含图1-1所示的三种形式。

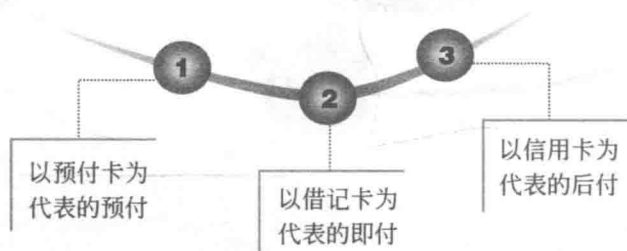


图 1-1 消费金融的三种形式

一般意义上讲，消费金融是面向中低收入个人或家庭提供以生活消费为目的的小额、短期借贷融资服务。作为传统个人金融服务（主要指信用卡贷款）的补充，消费金融更加强调普惠性和便捷性，具有图1-2所示的特点。

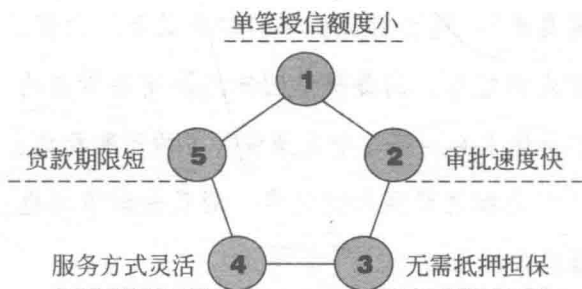


图 1-2 消费金融的特点

而常见的消费金融形式有图1-3所示的两种。

从海外整个消费金融的生态上来看，消费金融主要有个人房贷、车贷、医疗贷、教育贷、耐用消费品贷等，涉及人们的吃、穿、住、行等各个场景。与海外相比，国内消费金融公司/平台除了不能涉及房贷，在其他领域并无太大差别。