



新常态 新金融

——2015年全国金融系统青年联合会“金青智库”调研文集

全国金融系统青年联合会 编

 中国金融出版社

新常态 新金融

——2015 年全国金融系统青年联合会
“金青智库”调研文集

全国金融系统青年联合会 编



中国金融出版社

责任编辑：任 娟

责任校对：张志文

责任印制：丁淮宾

图书在版编目 (CIP) 数据

新常态 新金融：2015 年全国金融系统青年联合会“金青智库”调研文集 (Xinchangtai Xinjinrong: 2015nian Quanguo Jinrong Xitong Qingnian Lianhehui “Jinqing Zhiku” Diaoyan Wenji) / 全国金融系统青年联合会编. —北京：中国金融出版社，2016. 5

ISBN 978 - 7 - 5049 - 8543 - 9

I. ①新… II. ①全… III. ①金融—中国—文集 IV. ①F832 - 53

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2016) 第 108295 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](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 北京市松源印刷有限公司

尺寸 169 毫米×239 毫米

印张 14. 25

字数 209 千

版次 2016 年 5 月第 1 版

印次 2016 年 5 月第 1 次印刷

定价 36. 00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 8543 - 9/F. 8103

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010)63263947

“金青智库”系列丛书编委会

主 任：郭 鸿

副 主 任（排名不分先后）：

丁志杰	丁 明	孔华明	王军辉	王建军
王 巍	田 丰	白伟群	刘春航	刘 珺
朱进元	朱鹤新	宋宏谋	张云亭	李云泽
季振江	李海鹏	肖 星	谷 澍	陈 琳
胡章宏	赵 蓉	康华平	曹 彤	梁惠江
盛和泰	谢志斌	薛松岩	井贤栋	刘 娟

主 编：陈 琳

执行主编：栗 捷

编 辑：朱 光 王 晨 孙祎晨 李 凌
姚 飞

序 言

习近平总书记指出，“中国发展仍处于重要战略机遇期，我们要增强信心，从当前中国经济发展的阶段性特征出发，适应新常态，保持战略上的平常心态”。认识新常态、适应新常态、引领新常态，是当前和今后一个时期我国经济发展的大逻辑。在此背景下，作为现代经济的核心，推进供给侧结构性改革、培育新的经济结构、强化新的发展动力都需要金融业发挥更加独特的作用。

金融行业青年占比高，近800万金融青年占从业人员比例超过70%，是金融从业人员的主体。金融青年学历高、知识新、思想活、创新强，是服务金融改革发展、践行金融为民的生力军。从某种程度上讲，“青年兴则金融兴，青年强则金融强”，金融行业的青年特点要求我们必须从战略高度重视金融青年的培养发展，为青年人搭建平台、建立机制，把金融青年人的智慧和活力凝聚到金融改革发展这一中心工作上来。

“聚是一团火，散是满天星。”第二届全国金融青联汇聚了涵盖各类型主要金融机构的600多名青联委员，他们是金融行业各个领域的专家、学者、骨干、管理者或是领军人物，在金融行业知名度高、号召力广、代表性强。由这些委员组成的集体具有突出的人才优势、智力优势、组织优势和专业优势。发挥好金融青联的优势，组织全体委员为金融改革发展积极建言献策是做好金融青联工作的应有之义。

2016年，全国金融青联的委员们把握宏观性、战略性、前瞻性的研究定位，聚焦国家重大战略课题和金融改革发展中的热点问题

题，依托青联平台构建良好的组织合作网络开展深入研究，致力于为金融业更好地支持服务国家战略和实体经济献计献策。共开展 20 余场实地调研活动，先后走进百度等新兴互联网金融机构，清华大学等金融高校，工行国际结算单证中心、中国人寿健康养老中心、大连商品交易所、全国中小企业股份转让系统等金融单位，将理论与实务相结合，力求形成接地气、可执行、有实效的研究成果。各调研组共提交了超过 20 篇的高质量研究成果，既有科技金融等前沿问题的理论探讨，也有 PPP 等投融资实践的深入研究，既有国家战略实施的具体建议，也有国际话语权积极探讨，主题多元、内容充实。需要特别指出的是，收录的调研报告由各课题调研组完成，在不断讨论修改中充分集中了大部分委员的智慧。委员在报告中的观点不代表其所在单位立场，以期为读者理解和把握新常态下金融业如何应对挑战、把握机遇、再谋发展提供多维的视角。

全国金融青联主席 郭 鸿

目 录

Contents

“互联网+”背景下银行业面临的机遇与挑战	
全国金融青联第一跨界别课题组	1
政府和社会资本合作模式（PPP）调研报告	
全国金融青联第二跨界别课题组	30
中国自贸区金融创新研究	
全国金融青联第三跨界别课题组	67
“一带一路”战略下的开发性金融研究	
全国金融青联第四跨界别课题组	90
资本项目开放与自贸区金融改革有关问题研究	
全国金融青联第五跨界别课题组	131
互联网保险的机遇与挑战	
全国金融青联第七跨界别课题组	161
汇银智慧社区调研报告	
全国金融青联第八跨界别课题组	187
“一带一路”建设中大宗商品定价话语权	
全国金融青联第十跨界别课题组	199

“互联网+”背景下银行业 面临的机遇与挑战

全国金融青联第一跨界别课题组^①

“互联网+”是互联网在“野蛮生长”的过程中，相继跨界融入了传媒、通信、零售和金融等产业后，临界爆发的一次全产业链升级。在“互联网+”的大背景下，传统产业和互联网金融也将加速发展与变革，展现出新的形态。

金融青联第一跨界别课题组以“‘互联网+’背景下银行业面临的机遇与挑战”为题，针对银行业在实体产业转型升级过程中的机遇和挑战进行解读和分析，尝试找出传统银行业在“互联网+”新环境下生存和发展互联网金融所存在的短板和所面临的困惑，并针对这些短板和困惑提出见解和解决思路，旨在为我国银行业在“互联网+”新环境下的发展探寻出一条可行之路。

一、“互联网+”背景分析

（一）“互联网+”背景介绍

2015年3月5日上午，十二届全国人大三次会议上，李克强总理在《政府工作报告》中首次提出“互联网+”行动计划，旨在大力推动移动

^① 课题组长：黄金老，全国金融青联常委、苏宁云商集团副总裁、苏宁金融集团常务副总裁。主要执笔人：刘琬臣，华夏银行天津分行行长；钟楼鹤，华夏银行总行电子银行部副总经理；刘强，华夏银行总行电子银行部处长；王浩远，华夏银行总行电子银行部职员。报告编写参与委员：第一跨界别课题组全体委员。

互联网、云计算、大数据、物联网等与现代制造业结合，促进电子商务、工业互联网和互联网金融健康发展，引导互联网企业拓展国际市场。

2015年7月1日，经李克强总理签批，国务院印发《关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》（以下简称《指导意见》）。《指导意见》是政府推动互联网由消费领域向生产领域拓展、加速提升产业发展水平、增强各行业创新能力、构筑经济社会发展新优势和新动能的重要举措。

“互联网+”战略涉及工业、金融、商贸、交通、通信、旅游、医疗、教育、政务和农业等诸多产业，旨在利用“互联网+”的跨界融合、创新驱动、重塑结构、尊重人性、开放生态和连接一切等六大特性，实现互联网与传统行业深度融合，创新发展出新的生态体系。可以说，“互联网+”战略是“互联网+各个传统行业”的产业升级战略。

（二）“互联网+”背景下的传统产业升级

1. 网络化趋势逐步深化。网络设施和产业基础得到有效巩固、加强，应用支撑和安全保障能力明显增强。互联网应用更加丰富，线上、线下结合更加紧密。社会服务资源配置不断优化，公众通过网络可以享受到更加公平、高效、优质、便捷的服务。

2. 智能化水平不断提升。广泛开展智能制造试点示范，加快推动云计算、物联网、智能机器人等技术在生产过程中的应用，推进生产装备智能化升级、工艺流程改造和基础数据共享。加强大数据的开发与利用，有效支撑制造业智能化转型，构建开放、共享、协作的智能制造产业生态。

3. 电商化平台不断涌现。大力发展农村电商、行业电商和跨境电商，进一步扩大电子商务发展空间。电子商务与其他产业的融合不断深化，网络化生产、流通、消费更加普及，标准规范、公共服务等支撑环境基本完善。积极利用电子商务平台优化采购、分销体系，提升企业经营效率，推动各类专业市场线上转型，引导传统商贸流通企业与电子商务企业整合资源，积极向供应链协同平台转型。

4. 个性化特点逐步凸显。支持企业利用互联网采集并对接用户个性化需求，推进设计研发、生产制造和供应链管理等关键环节的柔性化改造，开展基于个性化产品的服务模式和商业模式创新。鼓励互联网企业整合市

场信息，挖掘细分市场需求与发展趋势，为制造企业开展个性化定制提供决策支撑。

5. 服务化转型不断深入。利用物联网、云计算、大数据等技术，整合产品全生命周期数据，形成面向生产组织全过程的决策服务信息，为产品优化升级提供数据支撑。支持实体零售商综合利用网上商店、移动支付、智能试衣等新技术，打造体验式购物模式。发展社区经济，在餐饮、娱乐、家政等领域培育线上和线下相结合的社区服务新模式。

6. 生态圈建设逐步发展。发展共享经济，规范发展网络约租车，积极推广在线租房等新业态，着力破除准入门槛高、服务规范难、个人征信缺失等瓶颈制约。发展基于互联网的文化、媒体和旅游等服务，培育形式多样的新型业态。

（三）“互联网+”对金融业发展的要求

《指导意见》指出，促进互联网金融健康发展，全面提升互联网金融服务能力和普惠水平，鼓励互联网与银行、证券、保险、基金的融合创新，为大众提供丰富、安全、便捷的金融产品和服务，更好地满足不同层次实体经济的投融资需求，培育一批具有行业影响力的互联网金融创新型企业。

1. 要积极探索推进互联网金融云服务平台建设。在保证技术成熟和业务安全的基础上，支持金融企业与云计算技术提供商合作开展金融公共云服务，提供多样化、个性化、精准化的金融产品。支持银行、证券、保险企业稳妥实施系统架构转型，鼓励探索利用云服务平台开展金融核心业务，提供基于金融云服务平台的信用、认证、接口等公共服务。

2. 要积极利用互联网拓宽服务覆盖面。鼓励各金融机构利用云计算、移动互联网、大数据等技术手段，加快金融产品和服务创新，在更广泛地区提供便利的存贷款、支付结算、信用中介平台等金融服务，拓宽普惠金融服务范围，为实体经济发展提供有效支撑。支持金融机构和互联网企业依法合规开展网络借贷、网络证券、网络保险、互联网基金销售等业务。

3. 要积极拓展互联网金融服务创新的深度和广度。鼓励互联网企业依法合规提供创新金融产品和服务，更好地满足中小微企业、创新型企业

个人的投融资需求。规范发展网络借贷和互联网消费信贷业务，探索互联网金融服务创新。积极引导风险投资基金、私募股权投资基金和产业投资基金投资于互联网金融企业。利用大数据发展市场化的个人征信业务，加快网络征信和信用评价体系建设。

二、“互联网+”背景下银行业发展的新机遇

（一）实体产业与银行业在“互联网+”背景下相互促进、共同发展

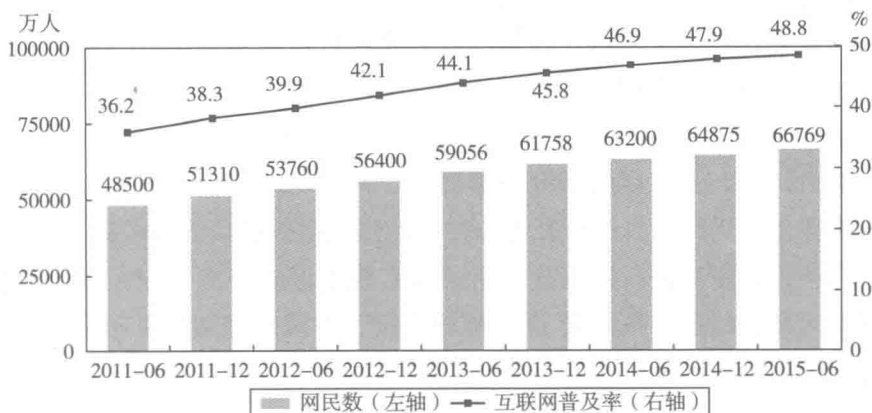
随着实体产业领域的“互联网+”发展，传统制造业和商贸企业的信息化、互联网化水平逐渐提高，其自身不仅会借助互联网提升对接外部实体和生态环境的能力，而且会借助于网络技术打通自身在生产流程、资金流转、人员管理、风险把控、会计核算和成本控制等各领域的瓶颈和短板。

如此一来，就会为银行提供更多元、更深入、定制化、自动化、智能化的通过深度对接实业来实现的配套金融服务。例如，基于核心企业财务数据的互联网供应链融资，就是通过银企直连的方式对接核心企业企业资源计划（ERP）系统或财务系统，提供在对关键系统数据进行分析、挖掘基础上的支付和融资服务；并且，随着“互联网+”背景下工业4.0 在我国 的破土与成长，以互联网为神经系统的“互联网+金融+工业+商贸”生态将会大有可为，制造业、商业与银行业将会相互促进、共同发展。

（二）“互联网+”的技术为银行业发展提供了新的生产力元素

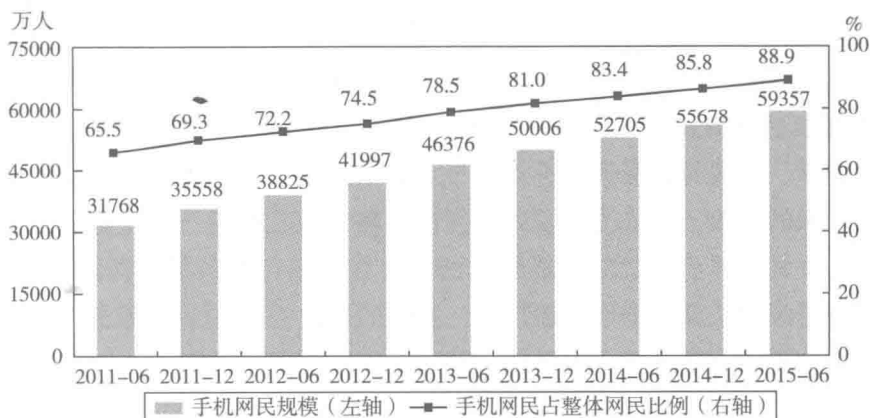
1. 终端离散化的移动互联网，提供了海量的用户人口。截至2015年6月，我国网民规模达6.68亿人，半年内共计新增网民1894万人，互联网普及率为48.8%，较2014年底提升了0.9个百分点，整体网民增速趋于平缓（参见图1）。

截至2015年6月，我国手机网民规模达5.94亿人，较2014年12月增加3679万人。其中，使用手机上网的人群占比由2014年12月的85.8%提升至88.9%（参见图2）。



资料来源：中国互联网络发展状况统计调查。

图1 中国网民规模和互联网普及率



资料来源：中国互联网络发展状况统计调查。

图2 中国手机网民规模及其占整体网民比例

可见，我国网民总数已达6.68亿人，其中手机网民总数为5.94亿人，占整体网民的比例高达88.9%。因此，相较于固定互联网已经进入发展成熟期而言，近年来，移动互联网迅猛发力，以其离散化、移动化的优秀特质获得了海量的用户群体；并且，随着网民规模的增长进入平台期，互联网对个人生活方式的影响进一步深化，从基于信息获取和沟通、娱乐需求的个性化应用，发展到与医疗、教育、交通、金融等服务深度融合的领

域。随着“互联网+”行动计划出台，互联网将带动传统产业的变革和创新，尤其是移动互联网，将为包括商业银行在内的金融业带来全天候、全地区的用户入口。

2. 服务通用化的云平台，提供了超乎想象的计算能力。随着分布式计算、并行计算、网络存储、设备虚拟化、负载均衡等技术的发展与融合，云服务终于成为一项具有公开资源特性的互联网服务。云服务以将企业所需的软硬件、资料进行网络化为手段，实现了计算资源和应用的商品化，在任何时间、地点与各种 IT 设备互相连接，实现数据存取、运算等目的。无论是公有云还是私有云，都可以为商业银行提供用来支撑企业内部运营和外部营销的各种服务。

3. 基于相关性原理的大数据技术，提供了全新的分析手段。大数据作为海量且全面的数据集合，其核心意义不在于掌握庞大的数据，而是对这些蕴含隐性知识的数据进行专业化处理，最终挖掘出关联关系甚至显性知识。同时，由于大数据具有大容量（volume）、多种类（variety）、速度快（velocity）、高价值（value）的先天特征，结合云计算的分布式架构进行并发处理，实现对海量数据进行分布式数据挖掘，最终实现对离散数据中隐藏知识的抽取。这就改变了以往仅仅依赖金融数据进行风险控制、信用评定的方式，转而通过对分析目标的金融数据、行为数据进行综合挖掘，形成目标画像，从而提供更加准确、实时的风险控制和信用评定工具，不仅如此，还使得精确到人的网络营销和广告投放成为可能。

（三）“互联网+”的机遇有利于银行业的经营转型与长远发展

随着金融改革进程的加快，银行业面临的利率市场化、金融脱媒等问题在互联网的冲击下越发抢眼。在“互联网+”的大环境下，商业银行若不能彻底解决实体网点成本过高、产品守旧而不易创新、客户服务体验不佳、组织僵化而活力不足、内部运营管理粗放等五方面问题，便无法脱胎换骨，实现转型。而与互联网基因全面结合，正是上述问题的解决之道。

1. “互联网+渠道”：构筑线上、线下立体化网络。互联网的出现打破了时空局限，使得金融服务不受地域限制、网点限制、规模限制，有了“无限扩展”的可能。商业银行的网点面临着新时代下被重新定位的转型。

商业银行要通过互联网技术，持续提升网点智能化水平，实现物理网点到智能网点的全面升级，锻造“互联网+”时代下的线下优势。此外，商业银行还应主动构建或合作共建“互联网+”时代下的线上平台，进一步掌握提供金融服务的主动权和前端话语权。

2. “互联网+产品”：明确需求导向的创新路径。产品是竞争的基石，是连接商业银行与客户的桥梁和纽带。在“互联网+”时代，信息的全面互联互通，引发了客户对跨越时间、跨越金额、跨越业态的金融需求的无限想象力，金融产品日趋多元化、个性化、定制化。金融是市场的血液、经济的灵魂，不可能游离这样的时代而独立发展，必须顺应时代需求，明确需求导向的创新路径，才能在琳琅满目的金融产品中脱颖而出，真正赢得客户。

3. “互联网+服务”：创造极致便捷的客户体验。服务是商业银行的天职和本质特征。服务的好坏，影响着商业银行的客户关系质量。在“互联网+”时代，服务的内涵发生了深刻变化，服务的选择更加多种多样，服务的方式更加立体多元，服务的体验更加极致便捷。商业银行一对一的贴心服务，很难再赢得客户青睐，因此需要深植、深化互联网思维，秉承“客户至上、极致体验”的服务理念，为客户提供更加人性化、友好型、智能化的服务，让客户收获更多的满意和惊喜。通过创造极致服务的客户体验，持续增强客户黏着度，夯实商业客户基础。

4. “互联网+机制”：有利于打造数据驱动的管理模式。商业银行互联网化过程的核心是数据化。所有的经营行为、管理行为都以数据形式记录下来，形成大数据。通过数据化，能够实现一切业务都可以被分析。一方面，管理模式可实现从“经验依赖”到“数据依据”的转化。商业银行将在深入了解和把握银行自身乃至市场状况的基础上，更加科学地评价经营业绩、评估业务风险、配置全行资源，引导银行业务科学、健康发展。另一方面，营销模式可实现从“粗放营销”向“精准营销”的转化。商业银行将在综合分析客户行为数据的基础上，推荐更加符合客户喜好的个性化产品，提升客户消费频次。通过数据化，真正“让数据发声”、“让数据说话”，锻造支撑未来发展的“最强大脑”。

5. “互联网+运营”：有利于推动银行运营体系的逐步完善。无论是自助设备、网点还是电子渠道，传统的运营手段已经不能适应新时期高品

质服务的需求，也无法针对运营资源进行整体的管控，同时对新业务场景下的风险控制不力，必须通过体制和机制的改造，重构整个渠道的后台运营。互联网去中心化的特点使得标准化处理得以更快速推广。通过标准化的处理流程和新的技术功能，逐步使业务操作从前台剥离，后台的业务处理逐渐工厂化、专业化，实现平台级的运营作业，对未来的整体渠道支撑提供资源消耗最小、风险管控最给力、流程效率最佳的支持，可以有效降低运营成本，提升服务质量。

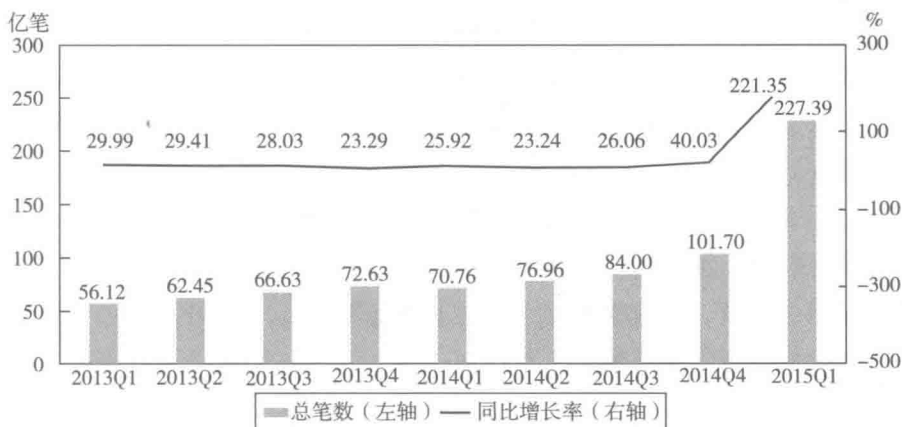
6. “互联网+组织”：有利于形成高效扁平的管理架构。目前，商业银行组织架构多数属于总分支垂直联动架构。“互联网+”有助于推动商业银行在面对瞬息万变的市场格局和稍纵即逝的市场机遇时，灵活适应外部市场环境的变化，调整传统的组织模式，从而进一步构建高效响应客户需求、及时提供解决方案的组织架构；有助于促进商业银行以市场化和集约化思维方式来推进组织架构变革，强化板块之间的资源整合，提高运营效率，增强战略执行力和市场响应能力。

人力资源是企业最大的生产力元素，商业银行的发展更要依靠大量高级技术人才。“互联网+”不仅可以促进运营水平的提升和数据的完善，而且有助于释放人的活力，让不同的团队共享资源。去中心化的组织架构还有助于快速锁定团队的价值，从而激发团队成员最大限度地释放活力。当前，“80后”、“90后”逐渐成长为组织中的主力军，作为在互联网时代成长起来的新一代，思想中充满平等、自由的互联网基因，在互联网精神的影响下，新生代会快速成为主力军，为企业注入新的驱动元素。

三、“互联网+”背景下银行业的创新实践

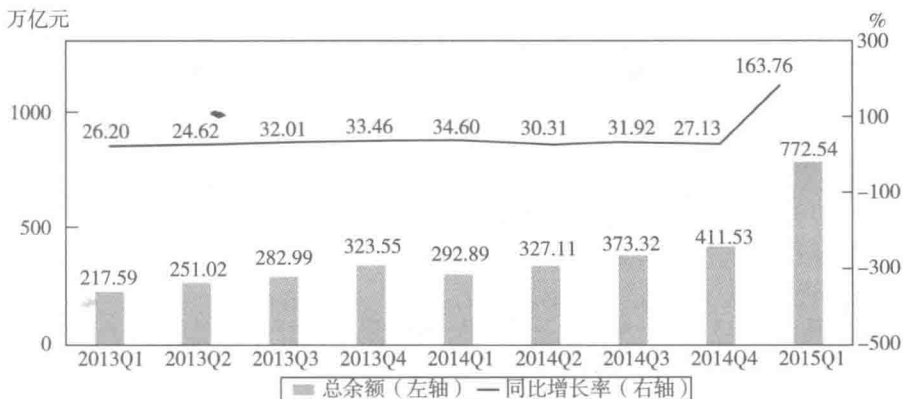
（一）互联网支付

银行机构电子支付业务规模快速增长，论业务总量仍为主导。根据中国人民银行支付结算司提供的权威数据，2013年初至2014年底，银行通过电子渠道办理的动账类业务持续较快增长，2015年第一季度支付总笔数和总金额快速增长，分别达到227.39亿笔和772.54万亿元，同比增长幅度分别达221.35%和163.76%（见图3和图4）。



资料来源：中国人民银行支付结算司。

图3 2013年第一季度至2015年第一季度银行机构电子支付业务规模



资料来源：中国人民银行支付结算司。

图4 2013年第一季度至2015年第一季度银行机构电子支付业务总金额

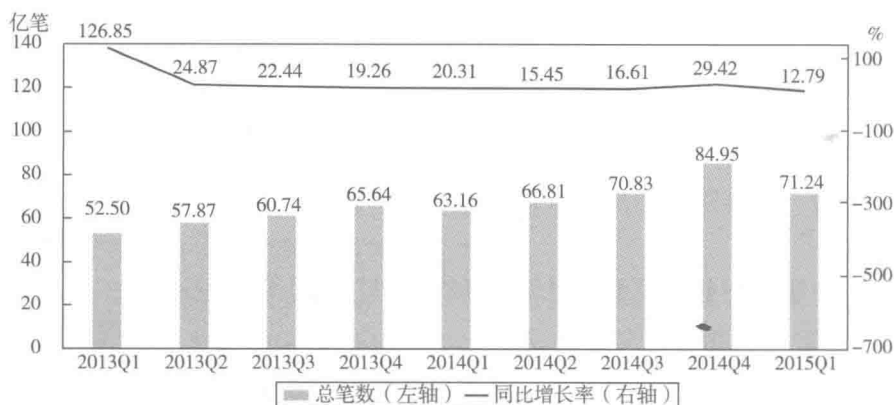
面对阿里支付宝和腾讯财付通等第三方互联网支付的新模式，银行业创新的支付产品呈爆炸式增长，并以多元化的支付方式捍卫银行支付领域的“奶酪”。

1. 网上支付模式。网上支付模式从网上银行开始，已经走过十几年的发展历史，形成相对成熟的体系。但是，在互联网金融创新的背景下，第三方网络支付快速便捷，流程简单等优点对银行传统支付市场造成了冲击。

各银行纷纷加快自有快捷支付产品的研发和推广：工商银行以“工银

e 支付”、“线上 POS”、“工银 e 缴费”为代表；中国银行则以“中银易付”为支柱产品，提供一揽子的 B2B/B2C 电子支付结算解决方案；光大银行“云支付”定位于将大小额支付、超级网银支付、第三方支付等业务进行整合，重点支持银行卡支付、跨行支付境内/境外入口、二维码支付、闪电充及“阳光 e 托管”等重点项目。

根据中国人民银行支付结算司提供的权威数据，2013 年第一季度到 2015 年第一季度，商业银行网上支付业务稳健发展，从支付金额来看，仍占据市场主导地位（见图 5 和图 6）。



资料来源：中国人民银行支付结算司。



资料来源：中国人民银行支付结算司。

图 6 2013 年第一季度至 2015 年第一季度商业银行网上支付业务总金额