

世界网络银行·商城
THE WORLD NETWORK BANK·MALL

权威出品

INTERNET
BASED FINANCE

互联网+大金融

新常态下的互联网金融革命

纪海 蔡余杰◎著

当代世界出版社

互联网+大金融

新常态下的互联网金融革命

纪海 蔡余杰◎著



INTERNET BASED FINANCE

当代世界出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

互联网+大金融：新常态下的互联网金融革命 / 纪海，蔡余杰著.

— 北京：当代世界出版社，2016.1

ISBN 978-7-5090-1059-4

I. ①互… II. ①纪… ②蔡… III. ①互联网络—应用—金融—研究

IV. ①F830.49

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2015) 第 288652 号

书 名：互联网+大金融：新常态下的互联网金融革命

出版发行：当代世界出版社

地 址：北京市复兴路4号(100860)

网 址：<http://www.worldpress.com.cn>

编务电话：(010) 83907332

发行电话：(010) 83908409

(010) 83908455

(010) 83908377

(010) 83908423 (邮购)

(010) 83908410 (传真)

经 销：全国新华书店

印 刷：北京毅峰迅捷印刷有限公司

开 本：710 毫米 × 1000 毫米 1/16

印 张：18.25

字 数：230 千字

版 次：2016 年 2 月第 1 版

印 次：2016 年 2 月第 1 次

书 号：ISBN 978-7-5090-1059-4

定 价：42.00 元

如发现印装质量问题，请与承印厂联系调换。
版权所有，翻印必究；未经许可，不得转载！

前言

在这个高度信息化的时代，任何新生事物都有可能被广泛传播为大众所熟知。几年前，“互联网金融”还是“天方夜谭”一般的概念，而随着支付宝、余额宝等产品的兴起，互联网金融的浪潮汹涌而来，一个规模达万亿级别的新兴市场已然蓬勃兴起。

实际上，从2013年开始，与互联网金融相关的领域就已成为创业者和投资人竞相追逐的热点。互联网金融展现出快捷、高效、极致等优势，因而获得快速发展。

根据相关统计数据，截至2014年底，中国互联网金融的规模已经超过了10万亿元，其中，第三方支付市场的规模高达9.22万亿元，超过了同期银行支付市场的规模，被广泛应用于以电商为代表的网络平台。而截至2015年6月底，我国P2P平台的数量已经超过2000家，市场规模也达到了1000亿元；不仅如此，尚处于发展起步阶段的众筹平台的数量也接近200家，市场规模达到了100亿元。

在获得良好发展的形势下，互联网金融也得到政策层面的监管和支持。在2015年审议通过的《政府工作报告》中，“互联网金融异军突起”“制定‘互联网+’行动计划”“促进互联网金融健康发展”等表述被一一提出。可以说，我国的互联网金融行业已经迎来发展的大好时机。

有关互联网金融的具体概念和涵盖的范围，业内一般认为依托于互联网实现的金融活动都可以称为互联网金融，而官方给出的互联网金融定义

则是：传统金融机构与互联网企业利用互联网技术和信息通信技术实现资金融通、支付、投资和信息中介服务的新型金融业务模式。

从上述定义我们不难看出，将互联网与金融相结合，能够使金融行业更加快捷、高效、低成本的运作，更能够惠及大众。

目前，我国互联网金融的表现形式主要有以下几种：

★P2P网贷：即通过第三方平台的个人对个人的直接贷款。依据划分角度的不同可以细分为无担保模式和有担保模式、纯线上模式和线上线下相结合模式、纯平台模式和债权转让模式。

★众筹：即项目发起人利用互联网平台向公众展示自己的创意，并获得资金支持的模式。虽然众筹在国内尚处于起步阶段，但已经取得了不错的成绩。以天使汇为例，截至2015年7月，已有397个项目在该平台筹集到了总计40亿元的融资额。

★第三方支付：即具备一定实力和信誉保障的第三方独立机构，通过与银行签约的方式在银行与用户之间建立支付连接的模式。目前国内最具代表性的第三方支付平台是支付宝和财付通。

★直销银行：即互联网时代一种新型的银行运作模式，在这种模式中，银行不设网点、不发放实体银行卡，用户办理任何相关业务都可以通过互联网直接进行。

★网络货币：即以比特币为代表的各种数字货币，存储在计算机系统中，并以电子信息传送形式实现其功能。

长期以来，以银行为代表的传统金融机构在中国的金融系统中占据着绝对优势地位，当然在发展的过程中也存在诸多弊病。而互联网金融的浪潮，不仅使得众多新兴金融机构拔地而起，也使得传统金融机构面临着巨大的冲击，为应对时代变化，不得不改变自己的业务模式。

正如2008年时任阿里巴巴首席执行官的马云在“第七届中国企业领袖

年会”上那句著名的话“如果银行不改变，我们就改变银行”，互联网金融成为“银行门口的野蛮人”。

如今，正蓬勃发展的互联网金融的角色已经发生转变，从金融体系的补充者和完善者变成正式的参与者和强有力的竞争者，在未来必将会获得更多发展和融合的机会。

本书最大的特色在于从“大金融”的理念出发，不仅对众筹、P2P网贷等互联网金融的形式进行了详细阐述，而且从移动互联网金融、大数据与金融的融合、传统银行的转型和变革等时代发展角度讲述互联网金融的发展趋势，洞察极具价值的商业模式；另外，书中还涵盖了互联网金融与房地产、保险、养老等领域的跨界融合新模式。在去粗取精的基础上最大限度地达到兼收并蓄，以给相关的创业者、从业者和行业监管者提供参考借鉴。



第 1 章 互联网 + 大金融：“互联网 +”时代的金融新生态

1.1 新常态下重新审视“互联网 + 大金融”	003
1.1.1 为什么中国的金融业需要被改变?	003
1.1.2 为什么互联网技术可以改变金融?	004
1.1.3 如何正确理解“互联网 + 大金融”?	009
1.2 “互联网 + 大金融”的五大发展趋势	013
1.2.1 互联网金融的跨界与融合	014
1.2.2 金融、电商、大数据“三流合一”	015
1.2.3 移动金融产品的技术突破	016
1.2.4 金融服务社交化、微信化	019
1.2.5 直销银行强势崛起	022
1.3 BAT 三巨头的互联网金融布局	025
1.3.1 百度：积极布局 PC+ 移动端入口优势	025
1.3.2 阿里巴巴：从服务企业到个人，数据是核心资产	029
1.3.3 腾讯：“广撒网多捞鱼”战略	032
1.4 互联网金融的跨界场景变革	035
1.5 互联网金融正在颠覆的十大传统行业	039

第 2 章 互联网金融+：“互联网+大金融”新商业模式探索

2.1 “互联网金融+”时代的商业逻辑 051

2.2 互联网金融+众筹 056

2.2.1 众筹的特点、起源及发展 056

2.2.2 国内众筹模式的四种类型 060

2.2.3 众筹模式的发展机遇和挑战 061

2.3 互联网金融+P2P 网贷..... 065

2.3.1 P2P 网贷的六大商业模式 066

2.3.2 《指导意见》的出台对 P2P 网贷的影响 069

2.4 互联网金融+房地产 071

2.4.1 “互联网金融+房地产”的五种模式 071

2.4.2 “互联网金融+房地产”的价值..... 074

2.5 商业案例：UPS 的物流金融模式 077

2.5.1 UPS 物流金融模式的发展 077

2.5.2 UPS 物流金融体系及优势 080

第 3 章 变局 VS 重生：传统银行的金融转型

3.1 传统银行业的发展现状、挑战及转型 087

3.1.1 银行业的发展现状 087

3.1.2 银行业遭遇的挑战 088

3.1.3 传统银行的互联网金融转型 090

3.2 网络银行的颠覆：互联网金融新模式	091
3.2.1 浙江网商银行：颠覆传统银行模式	091
3.2.2 网上银行的优势	093
3.3 传统银行的反击：线上直销 + 线下社区	096
3.3.1 互联网金融对传统银行的威胁	096
3.3.2 传统银行如何应对互联网金融大潮？	097
3.4 传统银行的移动金融布局	101
3.4.1 移动金融发展的宏观环境	101
3.4.2 国内银行业移动金融服务现状	102
3.4.3 国外银行移动金融服务创新	106
3.4.4 邮储银行的移动金融服务	108
3.4.5 传统银行如何抢滩移动金融？	110
3.5 消费者应如何选择互联网理财产品？	116

第4章 移动金融：开启移动互联网金融时代

4.1 移动互联网金融概述	121
4.1.1 移动互联网金融的定义	121
4.1.2 移动互联网金融的特点	123
4.1.3 移动互联网金融的发展前景	125
4.2 移动互联网金融发展的七大趋势	126
4.3 移动互联网金融的六大商业模式	130
4.4 移动互联网金融的场景应用	135

第 5 章 互联网金融 + 养老健康：打造养老产业新模式

5.1 “互联网 + 金融 + 大养老”全生态产业链商业模式 141

5.1.1 大养老：互联网金融与养老产业的融合 141

5.1.2 “互联网 + 大养老”的生态模式 142

5.2 右择基金：互联网 + 金融 + 养老，打造养老产业新模式 146

5.3 朗玛信息：大金融 + 大数据 + 大健康，互联网医疗新玩法 149

5.4 我国社区养老服务的现状及发展 155

5.4.1 我国社区养老服务概述 155

5.4.2 我国社区养老的现状和问题 157

5.4.3 推行社区养老服务的必要性 158

5.4.4 推行社区养老服务的意义 159

5.4.5 我国社区养老服务的发展思路 161

5.5 美国社区养老模式的启示与借鉴 163

5.5.1 美国社区养老的四种模式 163

5.5.2 美国养老社区的四种类型 165

5.5.3 我国社区养老的三种模式 167

第 6 章 大数据 + 金融：大数据时代的互联网金融

6.1 机遇 VS 挑战：大数据时代的金融业 171

6.1.1 机遇：推动金融产业转型升级 172

6.1.2 挑战：颠覆传统金融产业格局 174

6.1.3 融合：“大数据 + 金融”的应用 175

6.2 大数据金融的演变与进化	181
6.2.1 大数据金融 1.0 时代	181
6.2.2 大数据金融 2.0 时代	182
6.3 大数据在金融行业的渗透与应用	185
6.3.1 大数据在金融行业的投资分布	185
6.3.2 大数据在银行领域的应用	186
6.3.3 大数据在保险领域的应用	190
6.3.4 大数据在证券领域的应用	193

第 7 章 互联网 + 保险：传统保险模式的颠覆与重构

7.1 “互联网 +” 时代，传统保险模式的变革	199
7.1.1 渠道之变：保险网销	199
7.1.2 产品之变：回归保险本质	201
7.1.3 行业之变：大数据时代的保险微积分	202
7.2 互联网如何改造传统保险业？	204
7.2.1 商业形态的转变衍生新的保险需求	204
7.2.2 保险渠道的网络化、场景化	206
7.2.3 保险产品的简单化、数据化	210
7.3 “互联网 + 保险” 生态圈	213
7.3.1 保险互联网化：探索“互联网 + 保险”新模式	213
7.3.2 “互联网 + 保险”面临的三个问题	218
7.3.3 “互联网 + 保险”模式的发展趋势	220

7.4 保险企业实现互联网转型的四个关键	224
7.4.1 动力：技术进步与消费行为改变	224
7.4.2 对策：改良与创新业务模式	226
7.4.3 实践：整合与构建生态系统	230
7.4.4 数字化转型：意识、战略与能力	231

第8章 互联网+支付：读懂移动支付，搞懂商业未来

8.1 移动支付概述	235
8.1.1 移动支付的含义	235
8.1.2 移动支付的发展	238
8.1.3 移动支付产业面临的挑战和对策	242
8.2 移动支付的生态战争	245
8.2.1 群雄逐鹿移动支付	245
8.2.2 微信支付 VS 支付宝钱包	250
8.2.3 “场景+支付”模式	255
8.3 百度钱包的支付战略	261
8.3.1 对重点场景的把控	262
8.3.2 内部流量的占领	262
8.3.3 外部流量的汇集	263
8.3.4 线下差异化推广	264
8.3.5 支付技术创新	265

实操案例分享：解密世界网络银行·商城的商业生态圈	267
--------------------------------	-----

第1章

互联网 + 大金融：
“互联网 +” 时代的金融新生态

1.1 新常态下重新审视“互联网+大金融”

1.1.1 为什么中国的金融业需要被改变？

“互联网+大金融”就是通过提高金融效率，丰富金融生态，让越来越多的消费者享受更高效的金融服务。

李克强总理在 2015 年的《政府工作报告》中首次提出“互联网+”行动计划，希望通过将移动互联网、物联网、大数据与现代制造业相结合，从而促进互联网金融、电子商务、工业互联网的健康稳定发展。

从凯文·凯利（Kevin Kelly）提出的“连接一切”到李克强总理“互联网+”行动计划，互联网与行业之间的对接已经上升了一个高度。“互联网+”行动计划的愿景让人充满期待，但是如何把“互联网+”做好，取决于对它的理解。

这里有三个问题值得我们思索：为什么中国的金融业需要被改变？为什么互联网技术可以改变金融？怎么理解“互联网+金融”？

中国金融业过去一直是垄断性最强、准入门槛最高、政府管制最严的行业之一。作为政府管制的一种形式，金融管制使多元化的定价体系与成本收益比不相符，于是，银行都不约而同地选择了以间接融资为主的数量型扩张模式，建立完善的多层次市场还需较长的一段时间。

然而，这种扩张模式难以继续下去。据全球著名管理咨询公司——麦肯锡公司统计，2015 年，中国国内债务占 GDP（国内生产总值）的比重已

达 262%。这一比值不仅是中国过去 20 年内的最高水平，而且在全球几十个新兴国家中也是最高的，与之相对应的是广义货币对 GDP 比率的高企以及银行利润的丰厚。2014 年底的数据显示：中国的 M2/GDP（广义货币与国内生产总值的比值）为 1.9，而美国仅为 0.9。

金融供给的匮乏与高债务额、高货币发行量形成鲜明的对比，多数中小企业融资服务、个人消费金融服务都不能得到满足，“融资难”“融资贵”的现象已经司空见惯，而且在经济增长缓慢的时间段表现得更为突出。那么，投资者会不会因为融资贵而感到不开心？其实也不然。为个人和小型企业提供的投资理财服务体系不健全，6 亿中国农民大多数甚至连融资和理财为何物都不知道。

虽然金融市场化已经在全国如火如荼地展开，但到目前为止，中国金融业仍然存在着许多亟待解决的问题：债务高、理财难、融资贵、融资难等。这些问题足以说明金融体系的资金配置效率低下。中国的人口数量和企业规模都很庞大，金融压抑为经济发展带来负面影响。金融行业成为充满痛点的行业。

1.1.2 为什么互联网技术可以改变金融？

首先，我们要了解金融的本质，然后才能知道互联网技术为什么可以改变金融。

金融的功能人尽皆知，最古老也是最基本的金融功能就是支付。金融机构通过匹配投融资为资金完成时间和空间的传导，在此过程中，可能会遇到流动性、金额、风险等方面的错配问题。而保险就是为了降低灾难带来的损失。

渠道、数据和技术是支撑金融底层的三大要素（见图 1-1）。

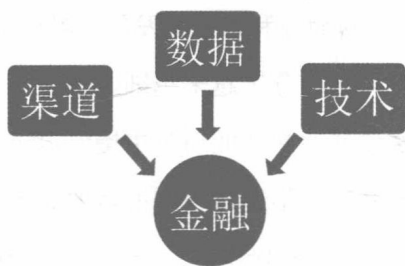


图 1-1 支撑金融底层的三大要素

(1) 支撑金融底层的第一个要素——渠道

纵观金融发展史，我们发现金融被商业驱动又为商业服务。16 世纪后半期，荷兰拥有全球最先进的航海技术，成为全球航海技术最发达的国家，那时，全球有一半的航海帆船都通过荷兰最大的城市——阿姆斯特丹港进入欧洲，当时，阿姆斯特丹是全球当之无愧的贸易中心。

有了贸易必然会有结算需求，再进一步就会有融资和贷款的需求，因此，就在阿姆斯特丹港口诞生了第一家现代银行，这方便了贸易买主和卖主的结算。

另一方面，由于阿姆斯特丹汇聚了全球的贸易，变得非常繁华，人们在咖啡馆里聚集，彼此交换信息，分享财富故事，从而刺激了更多贸易公司的成立；怀揣财富梦想的人聚集此地，打探各种信息，购买新成立贸易公司的股份，交易股份和债券，由此而产生了第一家交易债券所。17 世纪，荷兰成为当之无愧的国际金融贸易中心。

事实上，金融机构、金融中心的兴起与商业的繁荣息息相关。18 世纪，英国发动工业革命，从而带动国际贸易的发展，随之取代荷兰，成为世界金融中心。贩盐发端的货通天下使得山西票号汇通天下，由此成为中国 19 世纪到 20 世纪初的金融之王。电商的兴起使得微博、支付宝从交易笔数来看，成为全球最大的移动支付工具。

事实告诉我们，金融机构的发展与渠道的触达能力紧密相关，即金融