



华夏智库·企业培训丛书

新金融模式

——移动互联网时代下的金融革命

XINJINRONGMOSHI

坚 鹏◎著

移动互联网时代的到来，必然会爆发新一轮的金融革命，

金融业势必被卷入一场没有硝烟的残酷“战争”。

打造互联网金融，需要互联网和金融这对基因的水乳交融，

人们不仅要熟知金融，更须熟知互联网。新金融时代，危与机可谓如影随形。

未雨绸缪，当然不惧风险；应时播种，方能如期收获。



经济管理出版社
ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE



华夏智库·企业培训丛书

新金融模式

——移动互联网时代下的金融革命

坚 鹏◎著



经济管理出版社
ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

图书在版编目 (CIP) 数据

新金融模式：移动互联网时代下的金融革命/坚鹏著. —北京：经济管理出版社，2014. 8

ISBN 978 - 7 - 5096 - 3214 - 7

I. ①新… II. ①坚… 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 (2014) 第 147943 号

组稿编辑：张 艳

责任编辑：杨 雪

责任印制：黄章平

责任校对：赵天宇

出版发行：经济管理出版社

(北京市海淀区北蜂窝 8 号中雅大厦 A 座 11 层 100038)

网 址：www.E-mp.com.cn

电 话：(010) 51915602

印 刷：三河市延风印装厂

经 销：新华书店

开 本：720mm × 1000mm/16

印 张：12.75

字 数：176 千字

版 次：2014 年 8 月第 1 版 2014 年 8 月第 1 次印刷

书 号：ISBN 978 - 7 - 5096 - 3214 - 7

定 价：39.00 元

· 版权所有 翻印必究 ·

凡购本社图书，如有印装错误，由本社读者服务部负责调换。

联系地址：北京阜外月坛北小街 2 号

电话：(010) 68022974 邮编：100836

引言

一个会讲故事的行业

进入 21 世纪之后，随着互联网和信息技术的飞速发展，人类已经进入了互联网时代和移动互联网时代。尤其是今天，随着智能手机的大众化和普及化，个人电脑的作用逐渐被取代。

智能手机将众多功能集于一身，比如网上游戏、网上购物、网络理财等，从某种角度来说，智能手机就是一部个人电脑。

今天，我们已经成功步入了移动互联网时代，在这种氛围下，各行各业都将移动互联网化，金融业也不例外！为了在移动互联时代获得生存和发展，互联网企业和传统金融机构等都已经将目光聚焦在了移动互联网金融上。这是一场没有硝烟的“战争”，并且非常残酷！

移动金融是实现移动商务运营最重要的一个环节，必然会触发全球新一轮的金融革命。今天，移动互联网已经成为当今发展最快、市场潜力最大、前景最诱人的产业。数据显示，截至 2010 年底，我国使用手机上网的人数已经达到 3.03 亿，年增长率超过 30%。

互联网是人类发展史上最重要的一项科技发明，对于时代的影响是翻天覆地的。作为传统互联网的延伸和演进方向，在最近几年，移动互联网更是

获得了快速发展。

今天，能够通过高速的移动网络和强大的智能终端接入互联网的用户越来越多，在这里他们可以享受到丰富的数据业务和互联网服务内容，从这个意义上来说，移动互联网已经成为人们接入互联网的一种主要方式。

互联网是一个新兴的、最会讲故事的行业，而金融则是一个传统的、最赚钱的行业，两者结合在一起，在各种力量的推动下，定然会将互联网金融概念不断推向又一个高峰。在这种跨界之风的影响下，阿里巴巴、腾讯、百度三大互联网巨头纷纷加入其中，继而成为一股强大的势力，在互联网金融播种的季节，优胜者必然会笑到最后。

从2013年互联网金融元年开启之后，“互联网金融”这五个字已经让互联网圈、金融圈和圈外人感受到了剧烈的喧哗与骚动。如果真想把互联网与金融结合起来，获得互联网金融的发展，就要不断引入互联网和金融的双基因，不仅要熟知金融，还要了解互联网的特性。只有让自己的产品发生一些改变，才能为互联网金融杀出一条血路！

目 录

第一部分 时势造英雄——新金融时代正在崛起

第一章 从“余额宝”说起	3
一、“余额宝”是何方神圣?	3
二、余额宝正在改变金融生态	9
三、移动互联网下的新金融模式	14
第二章 传统金融的不能承受之重	25
一、互联网金融与金融互联网	25
二、大数据系统正在变革	31
三、“自金融”将成为平民理财主流	35
四、公募基金陷入窘困境地	38
五、“二八定律”将被改变	44
六、互联网金融模式与传统金融模式的对比	46

第二部分 客户——看不见的金融模式之手

第一章 关键的关键——客户	55
一、适合老百姓低购买门槛	55
二、从“价差”为先，到“服务”至上	59
三、“轻松”收益没有最高，只有更高！	61
四、只有简单的，才是最好的	64
第二章 无终端不支付——第三方支付崛起	69
一、第三方支付是双边市场	69
二、无处不在的移动支付	76
三、PC 端代表现在，移动端代表未来	79
第三章 新金融模式与贷款模式	83
一、“P2P” 小额信贷	83
二、众筹融资	88
三、新型电子货币	92

第三部分 新金融模式的危与机

第一章 政策因素	101
一、银联的监管之忧	101
二、风风雨雨“叫停门”	104

三、“宝宝军团”被推上了风口浪尖	106
四、互联网金融也要讲游戏规则	110
第二章 交易数据的可靠性	117
一、最重要资源是交易数据	117
二、敏感数据放置云端，挑战资金安全	119
三、解决风险的方法很重要	123
第三章 良好的用户体验	129
一、用户体验至关重要	129
二、金融产品也是有人格的	132
三、专注小而美的微生态	133
第四章 转变观念比技术难	137
一、颠覆“投资者教育”	137
二、平台的竞争将是重中之重	139
第五章 传统金融已经觉醒	143
一、金融市场呈现“蝴蝶效应”	143
二、“类宝”产品层出不穷	146

第四部分 以未来的观点看未来 ——新金融模式未来的发展逻辑

第一章 创新与变化才是永恒	153
一、没有做不到，只有想不到	153

二、互联网金融产品创新的三条线	157
三、金融创新需要“自我革命”	160
四、平安集团——从“捕鱼卖”到“找鱼卖”	163
第二章 完善财富管理功能	169
一、突破规模扩大化的天花板	169
二、与银行“联姻”——再造一个网上银联	174
第三章 “普世”——互联网金融的新体系	177
一、金融市场将走向平民化	177
二、“去现金化”——互联网货币将成为法定货币	181
三、完美的“网络金融生态圈”	184
结束语	191
参考文献	195

第一部分

时势造英雄——新金融时代正在崛起

第一章 从“余额宝”说起

一、“余额宝”是何方神圣？

如果有一天余额宝的利率和银行的存款利率并轨了，即使余额宝的使命真的终止了，它已经发挥了很好的作用。

——马云

据证券时报网报道：

余额宝的飞速发展不仅让国内的商界惊呆了，其规模也开始在全球基金业占据重要位置。数据显示，截至2014年2月底，余额宝对应的天弘增利宝已经跻身于全球前十大基金行列，暂时名列第七位，已经超过了全球闻名的富达反向基金等著名基金产品。



今天，余额宝规模约为5000亿人民币，已经超过全球第七大基金——富

达反向基金，成为新的全球第七大基金产品。

究竟什么是“余额宝”？现在让我们探个究竟！

（一）什么是余额宝？

余额宝是2013年6月13日由阿里巴巴集团支付宝上线的一项存款业务。通过余额宝，用户存留在支付宝的资金不仅能拿到“利息”，而且还能够取得较高的收益。

余额宝是由第三方支付平台（支付宝）为个人用户打造的一项余额增值服务。截至2014年1月15日，余额宝的规模已经超过2500亿元，客户数多达4900万，天弘基金也因此一举成为国内最大的基金管理公司。

通过余额宝，用户不仅能够得到一定的收益，还能随时消费支付和转出，和使用支付宝余额一样方便、快捷。在支付宝网站内，用户不仅可以直接购买基金等理财产品，还可以随时进行网上购物、支付宝转账等业务。

名词解释：基金

从广义上说，基金就是指为了某种目的而设立的具有一定数量的资金。人们平常所说的基金，主要是指证券投资基金。

（二）余额宝的操作流程

如何来转出呢？可以经过这样一个流程：

（1）登录支付宝账户 www.alipay.com ——【我的支付宝】——【转入】；

- (2) 首次转入的时候需要确认个人信息，点【确认信息】；
- (3) 输入转入金额，点【下一步】；
- (4) 选择支付方式进行支付，支持【支付宝账户余额及储蓄卡快捷支付（含卡通）支付】；
- (5) 转入成功后，返回【账户管理——账户资产】中，查看余额宝的余额。

（三）余额宝的收益

转入余额宝的资金会在第二个工作日由基金公司进行份额确认，一旦份额得到确认就会开始计算收益，收益会直接被计入余额宝的资金里面。

需要注意的是，每天 15:00 后转入的资金一般会顺延 1 个工作日再确认。比如：星期二 15:00 前转入余额宝的资金，基金公司会在星期三对份额进行确认，在星期四中午 12:00 就会将星期三的收益发放到余额宝内。双休日和国家法定假期，基金公司是不进行份额确认的。

收益计算方法：

计算收益的时候，通常使用这样一个公式：

$(\text{余额宝资金} / 10000) \times \text{基金公司公布的每万份收益}$

例如：

5 月 13 日 15:00 前向余额宝转入资金 500 元，5 月 14 日基金公司公布的每万份收益是 1.1907 元，6 月 15 日余额宝就可以查询到 5 月 13 日的收益为：

$(500 / 10000) \times \text{当天基金公司公布的每万份收益 } 1.1907 \text{ 元} \approx 0.05 \text{ 元}$

（四）余额宝的优点

用户转入余额宝的资金不仅可以获得收益，还能随时消费支付，方便、灵活、快捷。

（五）余额宝的服务特点

余额宝服务有着怎样的特点呢？

1. 操作流程简单

余额宝服务，将基金公司的基金直销系统内置到了支付宝网站中，用户将资金转入余额宝后，其实是购买了货币基金，相应的资金都是由基金公司进行管理的；余额宝的收益不是利息，而是用户购买货币基金的收益。在购买商品的时候，用户如果要使用余额宝内的资金进行购物支付，相当于赎回货币基金。整个流程非常简单，就如同给支付宝充值、提现或购物支付一样。

2. 最低购买金额没有限制

余额宝对于用户的最低购买金额没有做出具体的限制，只要一元钱就能起买。这样，即使是零花钱也能够获得增值的机会，即使用户存入一两元、一两百元都能享受到理财的乐趣，这也是余额宝的真正目标。

3. 收益高，使用灵活

跟普通的“钱生钱”理财服务比较起来，余额宝更大的优势在于：不仅能够提供比较高的收益，还能全面支持网购消费、支付宝转账等几乎所有的支付宝功能。也就是说，余额宝中的资金不仅时刻保持增值，还能随时用于商品的消费。

不仅如此，与余额宝合作的天弘增利宝货币基金，还支持T+0实时赎回。转入余额宝中的资金可以随时转到支付宝，实时到账，不收取任何手续费；还可以直接提现到银行卡。

名词解释：T+0

T+0，是一种证券（或期货、现货）交易制度。凡在证券（或期货）成交当天办理好证券（或期货）和价款清算交割手续的交易制度，就称为T+0交易。简而言之，就是当天买入的证券（或期货）在当天就可以卖出。

4. 安全

为了保证资金的万无一失，支付宝对余额宝提供了被盗金额补偿保障。余额宝不管是转入还是转出，都不需要付手续费；支持实时转出，及时转入到支付宝账户余额中。

（六）余额宝的影响

余额宝、活期宝、淘宝直营店等创新，激发了基金公司发展电子商务平台的热情。从目前大型招聘网站上看，很多基金公司都在为电商业务招聘，各电商都在大肆招兵买马。

（七）余额宝的风险

使用余额宝有哪些风险呢？

1. 货币市场的风险

货币型基金的收益并不是一成不变的，余额宝也是如此！如果货币市场表现不好，货币型基金的收益也会呈现下降的趋势。

名词解释：货币型基金

这是一种开放式基金，按照开放式基金所投资的金融产品类别，可以将开放式基金分为四种基本类型：股票型基金、混合型基金、债券型基金、货币型基金。

货币基金资产主要投资于短期货币工具，一般期限在一年以内，平均期限 120 天。比如：国债、央行票据、商业票据、银行定期存单、政府短期债券、企业债券、同业存款等短期有价证券。

余额宝的收益来自货币基金市场收益，并不是支付宝支付。

2. 与银行竞争的风险

支付宝之所以要推出余额宝，主要是为了提升用户的黏度，为了在竞争中占据重要位置。把用户闲散的活期存款吸引到支付宝中的余额宝，有利于用户在淘宝购物，这样在一定程度上就会伤害到银行的利益。因此，两者必然会出现竞争，而且还会愈演愈烈。

3. 监管的风险

按照央行对第三方支付平台的管理规定，支付宝余额可以购买协议存款，可是却没有明确规定能否购买基金。从监管层面上来说，余额宝借助天弘基金实现基金销售功能的做法是不合法的，一旦监管部门重视起来，余额宝会有被叫停的可能，这是余额宝不愿意看到的。