

互联网与金融系列丛书

互
联
网
+
金
融

乔海曙 等著

INTERNET PLUS
FINANCE

互
联
网

互联网与金融系列丛书

互
联
网
+
金
融

乔海曙 等著

INTERNET PLUS
FINANCE



经济管理出版社
ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

图书在版编目 (CIP) 数据

互联网+金融/乔海曙等著. —北京: 经济管理出版社, 2015.5
ISBN 978-7-5096-3784-5

I. ①互… II. ①乔… 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 100865 号

组稿编辑: 宋 娜
责任编辑: 宋 娜
责任印制: 黄章平
责任校对: 车立佳

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: 17

字 数: 279 千字

版 次: 2015 年 7 月第 1 版 2015 年 7 月第 1 次印刷

书 号: ISBN 978-7-5096-3784-5

定 价: 88.00 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

朋友们!

21 世纪刚刚度过第一个 10 年，“互联网金融”这个热词就突然间席卷了整个中国金融业。随着近几年互联网金融的蓬勃发展，人们甚至普遍认为互联网金融将会颠覆传统金融，并称其为中国的互联网金融革命。

2013 年被称为“互联网金融元年”，你知晓这一切是怎么来的吗？

互联网金融的突然崛起，最难受的肯定是国内银行“大佬们”。早年也有过数度辉煌的银行业，凭借着国内的“高富帅”地位，已经过惯了养尊处优的日子，但随着社会的进步与经济的发展，银行业的很多方面已经开始被人们所诟病，面对受大众追捧的互联网金融，它们已经陷入四面楚歌的境地。

面对互联网的强势崛起，过惯了好日子的银行业正在苦苦挣扎，你知道它们会如何应对吗？

主导这次互联网金融革命的主角是互联网巨头们：富有传奇色彩的电商帝王马云和他的阿里巴巴、万人瞩目的社交明君马化腾和他的“企鹅”帝国等。他们在互联网领域棋逢对手，在互联网金融战场上的大战更是难解难分。小额贷款？支付？存款？互联网金融大战愈演愈烈！

互联网巨头们掀起了互联网金融革命，引发的“诸神”之战精彩纷呈，你了解这场战争的来龙去脉吗？

移动互联网的火爆引发了中国互联网金融革命中的另一个高潮，微信则是这个高潮中唯一的主角。众多的用户、良好的口碑、巨大的价值，作为互联网金融中的又一面旗帜，微信建立起了属于自己的盛世帝国。乘着移动互联网热潮的春风，微信终于杀入了金融领域，微信支付、微信红包等纷至沓来。

微信作为移动互联网狂潮的引领者，为互联网金融革命开辟了新的战场，你想认识它的前世今生吗？

互联网金融最显著的特征就是大众化、民主化，除了巨头们，各方互联网小势力在互联网上掀起的“草根”金融革命是不能不提的。“互联网金融元年”也是“草根”的元年，众筹融资、P2P网络借贷等“草根”金融逐渐被人们所熟知。陆金所、点名时间、拍拍贷等互联网金融平台让“草根”们有了追求财富的机会，让“草根”们有了实现梦想的平台。

“草根”们是互联网金融革命中不可或缺的部分，为其注入了新的活力，你想知道它们的金融梦想吗？

比特币——一种出现在互联网上的全新货币形式，它当然也是互联网金融革命中不可或缺的一环。它从几毛钱涨到几千元，接下来又在一天之内下跌一半，最后连最大的比特币交易平台都垮掉了。比特币跌宕起伏，充满无数谜团，更出人意料的是，这种虚拟货币却被很多人认为是潜在的未来货币。

互联网金融革命不仅仅是人与人之间的对抗，也是货币之间的较量，你想明了货币之间是怎么斗争的吗？

互联网金融作为一个全新的事物，它的强势发展被一些人称为野蛮式生长，这种野蛮生长让监管层更是左右为难。互联网金融已经不是传统意义上的金融，传统的金融监管不适合互联网金融，也管不了它，互联网甚至在挑战传统权威的极限。

是金融就存在风险，存在风险就需要监管，你认为互联网金融的监管到底该何去何从呢？

朋友们！

互联网金融，一个改变时代的概念；

互联网金融革命，一次前所未有的金融革新；

中国的互联网金融革命，一段正发生在神州大地上的光辉历史。

现在，让我们一起去见证！

目 录

第一章 /	元年之兴	001
第一节	金融的中兴 / 003	
第二节	东方的互联网金融革命 / 006	
第三节	革命的三重境界 / 011	
第二章 /	银行之痛	021
第一节	一路风雨沧桑 / 023	
	20 世纪 90 年代的风雨飘摇 / 024	
	“牛气”是这样炼成的 / 026	
	病在腠理？病在肌肤！ / 034	
第二节	银行痛彻心扉 / 038	
	四面楚歌 / 038	
	盛极必衰 / 045	
第三节	奋力逃离“恐龙”宿命 / 051	
	设障压制 / 053	
	纷纷触网 / 056	
	绝地反击 / 059	

第三章 / “诸神”之战..... 067

第一节 小贷冲天第一炮 / 069

“大神”华丽登场 / 069

马云霸气外露 / 076

大数据一鸣惊人 / 079

第二节 支付血拼车轮战 / 082

线上线下战银联 / 082

“二马”血拼 O2O / 088

腾讯年夜大偷袭 / 095

第三节 狂卷存款立元年 / 097

“宝宝”一战封神 / 097

银行的疯狂反扑 / 102

谁能最终获胜 / 107

第四章 / 微信之盛..... 113

第一节 帝国的诞生 / 115

神器诞生是偶然还是必然 / 115

神器是怎样炼成的 / 120

移动 IM 世界的统一 / 125

第二节 微信的繁荣 / 131

什么才是繁荣 / 131

七种武器 / 137

微信生活的酸甜苦辣 / 144

第三节 金融战场的初胜 / 149

几声枪响惊动了谁 / 149

偷袭还是要诈 / 153

正面交锋，双赢还是两败俱伤 / 156

第五章 / 草根之梦..... 161

第一节 草根文化 / 163

历史上的草根们 / 163

互联网金融的草根革命 / 168

- 第二节 **梦想的实现** / 174
 P2P 炙手可热 / 174
 互联网保险新业态 / 177
 众筹的力量 / 179
- 第三节 **逆袭之道** / 182
 顺应潮流 / 182
 草根的价值 / 191
 互联网思维下的草根金融 / 194

第六章 / **货币之争**..... 199

- 第一节 **高深莫测的“深网”** / 201
 隐藏的神秘空间 / 201
 “大神”隐秘的深网 / 204
 深网里的黑衣人 / 208
- 第二节 **风云变幻的比特币** / 212
 让人疯狂的比特币 / 212
 突如其来的坍塌 / 215
 比特币背后的角逐 / 219
- 第三节 **货币的殊死搏斗** / 223
 美元的强取豪夺 / 223
 疯狂的中国大妈 / 227
 理想的未来之币 / 230

第七章 / **监管之殇**..... 235

- 第一节 **父母之爱子，则为之计深远** / 237
 隐忧 / 237
 你还是需要呵护的孩子 / 241
- 第二节 **谁能管得了** / 246
 亮剑：互联网金融发展新思维 / 246
 传统监管水土不服 / 250
- 第三节 **互联网时代的泛监管** / 253
 求同存异 / 253
 分工协作 / 255

变革从监管者做起 / 258

互联网金融“向左向右” / 261

后 记 263

第一章

元年之兴

整个世界在风云变幻中前进，金融的中兴之钟已经被互联网敲响了！

这种颠覆并不是说互联网要取代银行等传统金融机构，也不是说互联网会创造出什么新的金融形式，而是指以互联网思维和技术来改变金融的交易结构和运作模式。

参禅有三重境界：

第一重境界：“见山只是山，见水只是水。”

第二重境界：“见山不是山，见水不是水。”

第三重境界：“见山仍是山，见水仍是水。”

我们暂且可以把互联网金融的三重境界划分为对应的“金融互联网”、“互联网金融”和“完全融合境界”。

互联网与金融的完全融合，是一种人本精神的体现。正是有了人们更快、更方便、更实惠的本质需求，才会有互联网金融的出现。

第一节 / 金融的中兴

从银行出现至今，以银行为核心的金融机构统治金融行业已经走过了500年的历史。期间，银行业的发展与壮大为社会创造了难以计数的财富，让整个世界联系得更为密切，可以说在银行统治下的金融王朝为人类的发展做出了不可估量的贡献。

但是，银行统治的时间终究是太长了，任何事物都敌不过时间。曾经的银行理念是比对手先进数倍的金融思想，曾经的银行在外行人眼中是个无比新奇有趣的地方，曾经的银行可以轻而易举地赢得社会的认可和赞扬，但这也仅仅是曾经。几百年过去了，银行已不再新奇，以银行为首的金融机构还时常会被民众吐槽，曾经被冠以的“现代金融”之名也开始被“传统金融”所取代。

银行是“冷美人”的化身。

一提到银行，人们就会想起夏天那开着空调略带寒意的营业大厅，漫长的排号等候，复杂的票据流程，差强人意的服务态度以及偶尔出现在人们视线中的小纠纷。作为服务行业的一员，银行似乎没有深层次地意识到服务水平与大众满意度之间的紧密联系，在一些高曝光率的“民银”事件

上，银行方面的解决措施也并未得到消费者的认可，如此种种，长期下来银行渐渐地被人们所误解。

但是，支付宝出现了！微支付出现了！移动互联网闯进来了！

“嘀嘀嘀”，掏出手机，轻轻一点，人们再也不用天天往拥挤的银行跑了，再也不会被营业厅那复杂的业务流程忙得晕头转向了。移动支付就像一台善解人意的移动 ATM 机，让我们走到哪里付到哪里。

银行是“聚宝盆”的象征。

一提到银行，人们就会想起一沓沓钞票通过银行柜台点钞机的“唰唰”声，这似乎是财富的声音。银行作为金融行业的领头军，必然会受到国家政策福利的惠及，如存贷利差的扩大为银行带来了丰厚的收益，让银行过上了“赚钱赚得不好意思”（出自某银行行长原话）的生活。基于国家和人民的支持，银行拥有了较强的财富聚敛能力，俗话说权利和义务要对等，银行是否也要服从“先富带动后富”的国家政策去回馈大众呢？但赚了这么多钱的银行有的地方就做得不太厚道了，既然一边依靠国家政策赚钱赚到手软，另一边还是应该要让点利益去回馈大众嘛，但有时民众却还能听到某些“专家”宣称“盈利是企业的最终目的”这种资本主义言论，难免大受刺激，对银行的不满情绪与日俱增也是自然而然了。

但是，余额宝来了！理财通来了！互联网基金冲进来了！

“涨了，噢耶！”人群之中响起了欢呼声。它们一来，顿时使得市场的活期存款利率一下提高了数十倍，相比银行存款，人们转向了更加便捷、更高收益的互联网基金。对于银行而言，互联网理财产品就像一个搅局者，推动了利差的回落，而银行从利息差中赚的一部分钱也开始进入民众的口袋，“赚钱赚得不好意思”这种话怕是再难以说出口了。正所谓“独乐乐不如众乐乐”，让利于民是更好的选择。

银行是“高富帅”的平台。

一提到银行，人们就会想起那一栋栋豪华气派的银行大楼。作为财富的象征，银行似乎也更偏爱充满着“财富气息”的高端客户。银行靠着独有的融资渠道优势进行目标客户选择，高端客户由于拥有雄厚的资金保障，向银行借款几乎畅通无阻，而中小客户等“草根”阶层由于信用不足，借款则是难上加难，资金需求无法得到满足，自身发展更是有心无力。

但是，众筹融资来了！P2P 网贷来了！互联网金融杀进来了！

“哒哒哒”，只需要在电脑前面敲几下键盘。从此，融资不仅限于银行

这个渠道了，通过网络，资金借贷变得更加便捷化、大众化，中小企业可以及时地获得一定的资金来让自己渡过难关，“草根”创业者们也能筹到自身的启动资金，资金借贷不再是难事了。

互联网在我国真正爆发始于2000年，一群富有远见和创造力的年轻人把国外先进的互联网技术带回了国内，他们精力旺盛、思想开放，积极投身于先进知识和技术的传播运用，为互联网金融的繁衍提供技术沃土。不管是支付宝、微支付等移动互联网技术，还是余额宝、理财通等互联网理财产品，抑或是众筹融资、P2P网络借贷等“草根”金融，它们都是由互联网带来的。

新的变化猛烈地冲击着社会各方面的旧秩序！

现在，互联网已经开始重塑原有金融秩序，逐渐渗入以银行为主的金融体系的各个方面。

当然，这仅仅是渗透，并不会反客为主，银行在金融体系中仍然发挥着不可替代的作用。而这个重塑的开端应该就是现在所谓的“互联网金融”了。

随着互联网金融的到来，网上购物、团购、手机支付等新鲜有趣的事物相继出现，人们的生活更加方便快捷、丰富多彩了。“草根”创业者和中小企业的资金问题也不再棘手，民间资本也有了更多投资渠道。

随着互联网金融的到来，国内金融业不再平静如初。原本专属于银行的“大蛋糕”将要被重新分割。面对新的对手、新的领域，银行传统领域创新迫在眉睫。

互联网金融就如同一条活力四射的鲶鱼突然跳入了金融界，令传统金融机构措手不及，金融世界的改变一触即发。

整个世界在风云变幻中前进，金融的中兴之钟已经被互联网敲响了！

现在，就让我们来看看互联网是如何改变金融世界的！

第二节 / 东方的互联网金融革命

—

2013 年被称为中国互联网金融元年，时代在改变！

在这个时代，你还在为去银行网点办事要排长队而苦恼吗？有了移动互联网后，用微信交手机费，用支付宝交水电费或购买商品，还有很多折扣优惠。你也许可以利用去银行排队的时间做很多事。

在这个时代，如果你个人急需一笔资金，或者你的网上小店需要小额贷款，你还在为从银行贷不到款而发愁吗？有了 P2P 网贷、众筹等小微金融后，你就可以从网上获取资金了，不用再望“银行”兴叹了，更不会有入冒着巨大风险去找地下钱庄了。

在这个时代，你还在担心有小钱、有野心但没处投资吗？有了余额宝等各种“宝宝”的帮忙，稳定的投资收益突然间提高了不少，银行利率也随之会有所提高，你既不用担心银行存款会出现实际的贬值，也不需要冒风险去投资高风险项目了。

没错，这就是互联网金融给我们现在的生活带来的巨大变化！当然，互联网金融在给普通民众带来很多好处的同时，也给中国的传统金融业，特别是银行业带来了巨大冲击。

随着互联网正在逐渐地改变着传统金融面貌的进程，“互联网金融”这个概念开始被人们频繁提及，近两年更是成了一个爆炸性话题，余额宝、微信支付等产品已经成了人们茶余饭后的谈资，不管什么人都在谈论着互联网对金融的颠覆。

这种情况，在 21 世纪的中国尚属首次！

但这是不是一个不太正常的现象？

早在 15 世纪初，银行就已经出现在欧洲，伴随着资本主义的强势发展，以银行为核心的金融体系在西方世界里也得到了前所未有的飞跃。而中国直到清末才由西方人带来了真正意义上的银行，真正建立起现代银行业金融体系可能要从改革开放后才能算起了。

可以说，时至今日，金融无论是作为一门学科，还是一个行业，或者是一门技术，以美国为首的西方世界都走在前列。

与金融一样，互联网也是由西方人发明创造的。

中国是在近一二十年才真正领略到互联网的魅力，而在此之前，欧美的互联网技术已经十分先进了，特别是美国。虽然中国的互联网行业在近年来得到了相当迅猛的发展，但在很多方面还是相形见绌。

不管是在金融发展方面，还是在互联网技术方面，美国都可以算是世界上最为发达的国家了，但是在美国并没有产生“互联网金融”这种说法，反倒是落后不少的中国出现了互联网对传统金融几乎颠覆性的冲击，互联网金融这个概念才随之浮出水面。

为什么中国的互联网金融会出现西方不具有的颠覆性？为什么中国的互联网金融能带来金融的中兴？为什么互联网金融革命会率先出现在东方？

二

距今4000多年前，几乎是同时，两个对后世影响深远的伟大文明诞生了。一个是东方的华夏文明，另一个是西方的爱琴文明。

华夏文明，也就是我们引以为豪的中华文明，其孕育的汉文化或者说中国文化已经成为东方文化的代表。爱琴文明则衍生出了古希腊文化，经过几度辉煌后成为了西方文化的源头，而在西方文化中，如今最具影响力的非美国文化莫属了。

有人说过这么一句话：东方人的祖先和西方人的祖先都捡到过一根羽毛，只是东方人用软的一端书写，产生了毛笔，而西方人用硬的一端书写，便有了钢笔。虽然年龄差不多，而且都是由人类创造的，但这一东一西的两种文化实在是相差十万八千里。

举几个生活中的例子，好莱坞大片特别热衷于拍英雄，宣扬的都是个人英雄主义，而中国电影往往喜欢加上“这是人们的伟大胜利”这么个类似的设定；龙，在中国象征着吉祥与地位，中国人都称自己为龙的传人，但在西方人眼中，龙就成了面目狰狞、口吐火焰的恶兽，大家难道忘了小时候听的西方童话中抢走公主的都是恶龙了吗？还有个有趣的说法，中文说大话叫吹牛，而到了英语中就变成了“吹马”（Talk Horse）……

类似的情况还有很多，同样，互联网金融概念不偏不倚地最先出现在

中国，这可能与中西方的社会文化各方面是分不开的。

从古希腊开始，民主这个概念就已经根植于西方文化中了，民主（Democracy）一词就是由希腊语的 Demos（人民）和 Kratia（统治或权威）派生出来的，在古希腊，执政者是公开选举出来的，就算是一国的执政者，他也是要拍平民马屁的。那时的社会不接受统治与被统治的说法，所有的公民都能积极地参与到政治生活中来。

但在此时的东方，却是一番截然不同的景象。

此时的中国正是处于秦灭六国，实现大一统之时，中央集权制度逐渐被确立，君臣之道、“父母官”等阶级概念深入百姓心中。

银行在中国一直被视为金融业的典范，从成立之初到现在，中国的银行帮助国家构建了完整的现代金融体系，稳定了国内的金融秩序，为中国经济的腾飞做出过巨大的贡献。但时代在变化，竞争在加剧，固有思维唯有与时俱进才不会成为发展路上的思想障碍。

国情的不同，造就了竞争意识与创新意识的差距。2000 多年过去了，相对开放的西方人逐渐具备了更为强烈的竞争意识与创新精神，在文艺复兴运动破除了宗教的禁锢之后，西方世界出现了翻天覆地的变化。新中国的建立彻底废除了落后的集权思想，但毕竟还是会受到历史思维惯性的影响，久而久之，中西差距也逐渐显露。

这点同样十分贴切地体现在了我国如今的金融业以及银行业上。

毫无疑问，在市场经济中，垄断对经济效率的损失是人所共知的常识。

而银行，特别是国有银行，当其垄断达到一定程度时，对金融的影响就不可小视。

与自然垄断、行业垄断不同，国有银行垄断地位的形成多少联系着点儿“经济使命”。国有银行的盈利与否不仅关系着他们自身的发展，更重要的是紧扣着国有经济的发展脉搏。与时俱进，有效满足社会经济对金融资源的需求，一直是国有银行肩负着的伟大使命。

简单点儿说，垄断环境的形成客观上是钻了国家政策的漏洞。由于银行自身具备一定优势，加上金融是关系着国计民生的大事，银行也就自然而然地担当起了金融市场的“管家”。

在这种情况下，渐渐地，银行业再也不用担心别人来抢占他们的市场了，再牛的金融机构也无力与之抗衡；银行再也不用担心利润不够了，依靠政策红利，就算是躺着也能赚大把的钞票；银行再也不用去想服务和创