

一部深度解析互联网金融企业发展的著作



融金之道

孙明达 著

狄娜 罗明雄 分别作序

多位业内资深人士联袂推荐

红岭创投董事长 周世平

国务院发展研究中心金融研究所综合研究室主任 陈道富

中国科学院数学与系统科学研究院副院长 刘卓军

京东金融副总裁 姚乃胜

零壹财经、爱有财 CEO 柏亮

克拉博 CEO 魏征

工业和信息化部中小企业司原巡视员 狄娜



中国财政经济出版社

融金之道

孙明达 著



中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

融金之道 / 孙明达著. —北京: 中国财政经济出版社, 2015. 9

ISBN 978 - 7 - 5095 - 6368 - 7

I. ①融… II. ①孙… III. ①金融业 - 研究 - 中国 IV. ①F832

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2015) 第 205974 号

责任编辑: 耿 伟 胡 懿

责任校对: 刘 靖

封面设计: 邹海东

版式设计: 兰 波

中国财政经济出版社 出版

URL: <http://www.cfeph.cn>

E-mail: cfeph@cfeph.cn

(版权所有 翻印必究)

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码: 100142

营销中心电话: 88190406 北京财经书店电话: 64033436 84041336

北京时捷印刷有限公司印刷 各地新华书店经销

787 × 1092 毫米 16 开 12.75 印张 250 000 字

2015 年 9 月第 1 版 2015 年 9 月北京第 1 次印刷

定价: 45.00 元

ISBN 978 - 7 - 5095 - 6368 - 7/F · 5132

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

质量投诉电话: 010 - 88190744

打击盗版举报热线: 010 - 88190492、QQ: 634579818

推荐序一

十八届三中全会以来，在国务院政府工作报告中，多次倡导互联网金融，以促进实体经济的发展。我在工信部中小企业司已工作了十五个年头，一路眼见中小企业从微茫起步到成为国民经济重要组成部分，也深刻了解中小企业在发展过程中遇到的种种困难：融资难、融资贵、订单难、审批难再到综合成本高，等等情况。

互联网金融所实践的普惠金融理念，正是解决当下中小企业融资难、融资贵问题的有效途径之一。

第一，在“普”理念上，融资是公民的基本权利之一，但是传统金融门槛较高，普惠金融降低了这个门槛。企业的融资难，说到底是成长难，不但是资金的问题，还有资本的问题。资金是占用，资本是所有，完全不是一个概念。普字，是普及，同时是覆盖，更重要的是可获得。有了这个普惠金融以后，通过互联网，我们每一个人都有了一个理财的能力，我们居民可支配收入当中的71.3%来自工资，也就是说，我们资本性收入很少，通过互联网使我们能够有一点点资本性收入，这是一个进步，不仅仅是经济问题，从我们的权利方面来讲，因为互联网支撑，使我们公民能够获得这种理财服务和取得资金的权利，这也是一种能力。

第二，普还有“惠”，惠要做到两点：第一个是便宜；第二个是便利。互联网金融既解决便宜又解决便利，便宜解决的是成本问题，便利解决的是效率问题。这从根上发挥了金融资金的配置和放大，这是非常重要的。所以我说普惠金融一定要由互联网来嫁接，这个技术支撑是必须的，从本质上就是匹配的，再则三方支付使企业经营两端产融结合得以实现。

在我国金融服务体系中，直接融资、间接融资失衡非常严重，基本上为9:1。直接融资门槛较高，中小企业很难直接触及，而我们的资本市场尚不够完善，使中小企业在间接融资的道路上也比较困难。而我们看到，在金融体系发展完善的美国，则正好相反，基本上是7:3，70%是直接融资，30%是间接融资市场。而

P2P 网贷的出现，恰恰降低了社会直接融资的门槛，使得中小企业的融资渠道便捷多样化。下一步，在中小企业融资领域我们需要再加大力度。

2014 年年底，中央 15 个部门针对中小企业融资问题进行了一次联合调研。此次调研 15 个部门都派了副部长和副主任一级的带队，分了 7 个工作组，对全国 14 个省市进行调研。我跟了三拨，分别是工信部、税务总局、商务部，一起调研了北京、天津、浙江、江苏、广东等 7 个省市。回来之后，各个工作组一一写了调研报告，分为情况、判断、问题、建议四大块。其中，最重要的是建议，这些建议不是你要干什么，而是希望国务院需要做什么。可见，国家对中小企业健康发展下的功夫和重视程度。

回过头来，我们再看互联网金融的四个特点：第一是门槛低，体现了普惠金融的概念；第二是便宜、便利、经济；第三有理财的功能，平衡城乡居民可支配收入，引导资金到资本的转变；第四是绿色，美丽中国、生态经济需要这样的绿色经济。互联网金融这四个特点对我们传统金融形成了“倒逼”改革机制，传统金融谁能自己革命，必须得有外在的压力，大企业脱媒，小企业 P2P，我们的企业都自己用脚走路。这种创新使得金融之水实实在在灌溉我们的实体经济，创造有价值的财富。

在《融金之道》一书中，我们看到了一位 P2P 创业者对行业发展反省、总结、建议的拳拳之心，以及对行业健康发展的殷切希望，也希望以此书为契机，引得更多活跃在一线的互联网金融创业者积极为行业发展建言献策，共赢行业春天，让普惠金融春风沐浴全国中小企业！

互联网金融前路漫漫，吾辈当不懈求索！是为序。

狄 娜

2015 年 8 月 20 日

推荐序二

融金之道 金融之道

自 2013 年以来，以 P2P 网贷为代表的新兴互联网金融模式发展迅猛，涌起一波新的商业浪潮，一批年轻的创业者迎浪弄潮，得到了迅速的成长。在这个过程中，以北京、上海、深圳三地为代表互联网金融最为创新的领域，出现了宜信、人人贷、陆金所、拍拍贷、企易贷、人人聚财、口贷网、红岭创投、融金所等代表性 P2P 网贷平台。其中，融金所作为后起之秀，以其创新模式小步快跑的方式不断前行。

孙明达作为融金所的掌门人，从其对 P2P 模式创新到监管趋势走向的理解，及对金融产品设计到公司管理流程的认知，无不真切感受到其作为一名互联网金融创业者的那份真挚情怀和责任感。作为京北投资及京北众筹的负责人，拥有职业投资人、创业者及学者多重身份的我，更加深刻地感受到孙明达、张东波等融金所创始团队一路走来的艰辛与执着。我们非常高兴看到，借着行业迅猛兴起的东风，伴随政府鼓励互联网金融健康发展的号召，融金所发展迅猛，短短几年时间，平台交易额从数亿元上升到几十亿元，团队规模从创业伊始的几十人发展到现在的近 2000 人，分支机构遍布全国，实现了企业跨越式发展。

P2P 网贷行业，在经历 2014 年的迅猛发展及 2015 年的监管元年之后，行业已从“草莽时代”逐步进入一个良币驱逐劣币的时代，严谨的风控手段及合法合规的经营理念是每一家拥有远大抱负的企业必须坚守的底线，也是企业成长的必经之路。

同时经历了 2015 年中国 A 股过山车般的大盘走势，也让我们充分感受到普通民众在现有金融投资中的渺小和无奈：融资方式的单一，投资渠道的狭窄，风险意识的薄弱，无不亟待创新金融服务方式的出现。P2P 网贷的应运而生及快速成长，是对我国传统金融服务之外的有益补充，利率市场化、小微企业贷款、居

民理财多样化选择等等在 P2P 网贷领域都能得以实现。在这种大趋势下,《融金之道》一书,正是孙明达作为一名 P2P 网贷企业领军者的使命感和责任感的倾力而作。

《融金之道》一书对 P2P 网贷平台的实操流程一一作了详解,从平台组织架构、市场领域细分、金融产品设计、风控模型搭建、相关法律条例、品牌运营管理、线上线下流量导入、客户关系维护等等,以融金所的案例进行了详细列举。P2P 网贷从业者皆可从中借鉴、启迪、再创新,集前人之智,再创新慧果,共促行业繁荣。

在互联网金融中,金融是本质,风控、合规为第一前提。行走当下,我们任重而道远,雄关漫道真如铁,而今迈步从头越,集众有志者,筑互联网金融新长城!

京北众筹 / 天使茶馆 总裁 上海交通大学互联网金融研究所所长

罗明雄

2015 年 9 月 1 日



2015年1月23日，在融金所集团2015年年会上集团董事长孙明达（左二）、集团副董事长张东波（左一）、集团总裁胡卫预祝集团在新的一年里龙跃九天，日行万里。



2015年4月4日，在第五届中国国际投资博览会上，融金所集团董事长孙明达接受中央电视台采访。他说：“融金所将严格践行普惠金融理念，以专业的创新互联网金融服务价值观以及‘接地气’的投资理财模式，为搭建金融与实体经济支持平台，搭建金融机构与企业、百姓之间的服务平台竭尽全力。”



2015 年 3 月 28 日，融金所集团作为中国投资协会理事单位出席“中国投资协会 2015 年理事扩大会议”。融金所集团董事长孙明达（左八）与中国投资协会副会长兼中国投资协会民投委会会长邹东涛（左九）及其他嘉宾合影留念。



2015 年 3 月 19 日，融金所当选为深圳市互联网金融协会理事单位，并荣膺深圳市网贷行业协会副会长单位。



融金所集团董事长孙明达受邀参加互联网金融中国行·上海交大站活动。



2015年3月25日，融金所集团董事长孙明达与京北金融总裁罗明雄出席“融金所和京北金融战略合作签约仪式”。我国互联网金融行业首个人才合作计划开启与实施。



2015年4月4日，在第五届中国国际投资博览会上，融金所集团凭借优质的金融服务与卓越的管理体系，荣膺“最佳小微金融服务企业”和“最佳财富管理企业”两项荣誉称号。集团董事长孙明达被聘任为“中国投资协会民营投资专业委员会全国互联网金融促进中心主任”。



2015年3月15日，在《人民政协报社》、中国银行业协会主办的“破解小微企业融资难融资贵建言献策恳谈会”上，中国人民银行副行长潘功胜（右）和融金所集团董事长孙明达（左）合影留念。



2015年4月4日，由中国投资协会、《中国经营报》主办的“2015第五届中国国际投资理财博览会”上，中国投资协会副会长兼中国投资协会民投委会会长邹东涛（左）和融金所集团董事长孙明达（右）合影留念。



2015年3月15日，在《人民政协报社》、中国银行业协会主办的“破解小微企业融资难融资贵建言献策恳谈会”上，融金所集团董事长孙明达（左三）与出席会议领导及嘉宾合影留念。



2015年1月24日，融金所集团在内部发展论坛上，聘请中国人民大学法学院院长徐建、原陆金所副总经理王肇铭、北京京北金融信息服务有限公司总裁罗明雄等7名专家为顾问。



2013年10月27日，第四届全国服务业公众满意度调研大会在北京人民大会堂召开，融金所集团副董事长张东波代表集团应邀参加该会并荣获嘉奖。



2015年4月14日，深担保集团李明一行莅临融金所考察交流，融金所集团副董事长张东波携多位集团高管热情接待。



2014年7月2日，融金所集团与平安银行福虹支行签署最佳战略合作伙伴协议。这也意味着融金所集团业务向专业化，精细化领域更迈进了一步。



2015年3月14日，在“2015首届互联网金融消费者权益保护高峰论坛”上，融金所集团被评为“互联网金融用户体验满意度优秀企业奖”。融金所集团董事长孙明达出席会议并领奖。



2015年4月18日，全国首家“互联网+P2P+O2O”金融综合服务实体超市——“IFM one 互联网金融超市”正式对外启动，融金所成为首批入驻企业。深圳前海融金所互联网金融服务有限公司总经理孟楚来（右三）出席本次活动。



2015年2月6日，商务部第20期电子商务代表莅临融金所集团办公职场参观交流。



融金所集团极其重视“家”文化，每月定期举办集团员工生日庆祝会，让员工在繁忙的工作之中，深深感受到家的温暖。



2015年4月，融金所集团举办第一期管理精英户外拓展培训，72名融金所集团中高层管理人员参加。



2015年8月1日，融金所领导和员工参加“融金公益为爱环保”大型公益活动。