

工业和信息化“十三五”规划教材立项项目

互联网金融从业人员培训考试认证项目指定教材

互联网金融

理论与应用

周雷◎主编

吴文英 徐峰 朱晓玮 郭文娟◎副主编



项目引领、任务驱动

解构不同业态的互联网金融企业应用型岗位的具体工作内容和流程。

内容全面、案例新颖

全面梳理互联网金融理论和实践，案例具有时效性、操作性和针对性。

校企合作、资源丰富

高校骨干教师、互联网金融行业专家共同编写。读者扫描二维码即可获取拓展案例、演示视频等资源。



中国工信出版集团



人民邮电出版社
POSTS & TELECOM PRESS

工业和信息化“十三五”规划教材立项项目

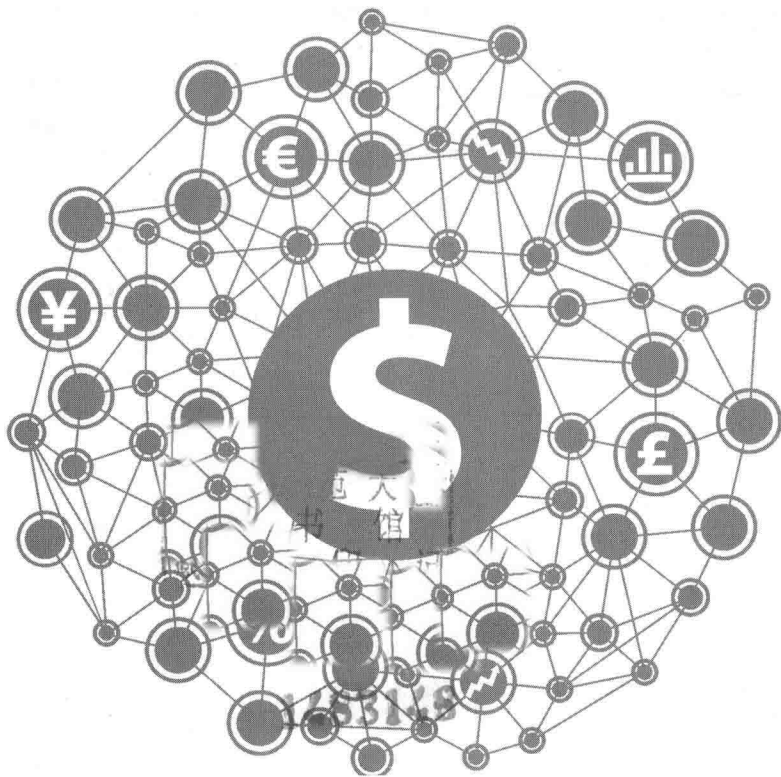
互联网金融从业人员培训考试认证项目指定教材

互联网金融

理论与应用

周雷◎主编

吴文英 徐峰 朱晓玮 郭文娟◎副主编



人民邮电出版社

北京

图书在版编目(CIP)数据

互联网金融理论与应用 / 周雷主编. — 北京: 人民邮电出版社, 2016. 8
ISBN 978-7-115-42357-3

I. ①互… II. ①周… III. ①互联网络—应用—金融—教材 IV. ①F830.49

中国版本图书馆CIP数据核字(2016)第176297号

内 容 提 要

本书在编写时贯彻了“项目引领、任务驱动”的理念,体现“理论够用、实践为重、突出应用”的特色,全景式介绍了互联网金融的最新理论和最佳实践。

全书根据互联网金融业态分为10个项目,涵盖互联网支付、P2P网络借贷、股权众筹、网络银行、互联网信息门户、互联网保险、互联网证券、互联网金融监管等业务领域。每个项目均根据业务流程由浅入深地设置了若干系统化的任务,并附有导入案例和知识自测题,同时还设置了综合性技能实训环节,帮助读者通过“学中做”“做中学”来打通“学以致用”最后一公里。

本书既适合作为高等院校相关专业的教材,也适合作为互联网金融企业的培训材料,还可供对互联网金融感兴趣的人士参考和学习。

-
- ◆ 主 编 周 雷
副 主 编 吴文英 徐 峰 朱晓玮 郭文娟
责任编辑 刘 琦
责任印制 焦志炜
 - ◆ 人民邮电出版社出版发行 北京市丰台区成寿寺路11号
邮编 100164 电子邮件 315@ptpress.com.cn
网址 <http://www.ptpress.com.cn>
北京昌平百善印刷厂印刷
 - ◆ 开本: 787×1092 1/16
印张: 19.75 2016年8月第1版
字数: 519千字 2016年8月北京第1次印刷
-

定价: 49.80元

读者服务热线: (010)81055256 印装质量热线: (010)81055316
反盗版热线: (010)81055315

推荐序

苏州大学商学院金融系教授、博士生导师：乔桂明

“互联网+”与金融业的深度融合，正引领我们进入科技金融新时代，各种互联网金融创新模式深刻影响着金融业的生态系统与运行规则。在这样的背景下，无论是高校金融专业，还是互联网金融企业，都需要一本系统梳理互联网金融理论体系，并与业界最新实践相结合的教材，用来面向市场需求，推动人才培养，以及规范行业发展。周雷等老师携政府、企业专家共同编写的《互联网金融理论与应用》一书作为国内第一部互联网金融项目化教程，在这方面进行了有益的探索。

全书编写遵循“项目导向、任务驱动、做学合一”的原则，将纷繁复杂的各类互联网金融模式与业态解构为十大项目，每个项目又根据业务流程分为若干行动学习任务，并单独设置“做中学”与技能实训模块，能够引导大家通过实践操作学习专业知识，掌握职业技能。这是一本应用型本科和高职高专相关专业课程实施项目化教学的理想教材。与此同时，本书所介绍的各类丰富而翔实的典型案例，无论对于机构经营还是行业监管，都很有借鉴意义，就如同竖起了一面镜子，照亮了过去，更启迪了未来。

互联网金融的大幕已经拉开，无论你是否准备好，都将融入这个新的金融世界。本书一改金融类专业书籍晦涩难懂的风格，行文深入浅出、案例生动有趣，且图文并茂，适合每一位对互联网金融感兴趣的人士阅读。



2016年7月1日

在“互联网+”战略驱动下，我国互联网金融发展迅速。截至2015年年底，互联网金融规模突破10万亿元，我国成为全球最大的互联网金融市场。2016年3月17日，《国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》正式发布，互联网金融首次被纳入国家五年规划纲要，与此同时，教育部新版高职专业目录也首次设置了互联网金融新专业。互联网金融是传统金融机构与互联网企业利用互联网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。我国互联网金融发展经历了从“野蛮生长”到逐步纳入监管框架的历程，并渗透到了几乎全部传统金融业务领域，互联网金融时代已经到来。

在互联网金融发展的大背景下，本书的出版既符合当前高等院校开设互联网金融新专业与新课程的迫切需要，同时也将对整个互联网金融人才培养和行业规范发展起到积极作用。本书具有如下特色。

1. 项目引领、任务驱动。本书在对典型互联网金融企业的业务模式和岗位需求实地调研和案例分析的基础上，将不同业态类型的互联网金融企业在应用型和操作型岗位的具体工作内容和 workflows 解析为一系列项目，然后将每个项目按照由浅入深的方式设置若干任务，从而使内容编排便于教学过程实现“理实一体”，学习过程实现“做中学”。各项目均由导入案例、若干任务和技能实训栏目组成，使读者能够通过完成学习任务，掌握在工作和生活中应用互联网金融的能力。同时，全书的最后还设置了“互联网金融业务综合实训”项目，分别从投资和融资的角度设计了两个任务，引导学习者在实际工作情景中综合运用互联网金融的各项知识和技能。

2. 内容全面、案例新颖。本书对当前纷繁复杂的互联网金融理论和实践进行了全面且系统的梳理与总结，同时，将最新的行业案例作为导入案例或实训项目引入，进一步突出了时效性、操作性和针对性。另外，对综合性和实践性较强的内容，书中还附上二维码，读者扫一扫即可获取拓展案例、知识链接、演示视频等配套资源。

3. 校企合作、产教融合。本书的编写团队由高校骨干教师、著名互联网金融企业和政府金融监管专家组成。其中，主编本人具有丰富的互联网金融教学研究和业务监管经验，曾在银监局长期从事金融监管和互联网金融调研工作，相关成果多次获银监会表彰。2014年调入高校后，他从事互联网金融教研工作，已完成多项省级课题。本书编写成员主要由高校教师组成，与此同时，政府部门具有互联网金融监管经验的专家和宜信、新新贷、人人投等著名互联网金融企业管理人员参与编写了互联网金融监管、股权众筹投融资、互联网金融信息门户等具体章节以及综合实训案例的设计。

4. 研学结合、成果应用。本书内容编排体现教学与科研相统一的原则，注重最新学术成果的转化和应用。互联网金融是一个全新的领域，本书在编写过程

中引入了编写团队对互联网金融的最新科研成果,包括“新常态下互联网金融支持小微企业融资应用研究”“互联网保险产品创新与有效监管研究”等省级课题成果,并参考了编写组及业界专家的大量论文,将其与互联网金融企业的创新实践相结合。

建议教授本书所用总学时为48~64学时,每个项目3~6学时。本书配有详细的课程教学指导,选书老师可通过人民邮电出版社教育服务与资源下载社区获取(www.ryjiaoyu.com)。各项目的教学建议如下。

- 学习目标:列明学习本项目后所要达到的各项知识和能力目标,方便读者把握学习的重难点。

- 导入案例:可作为预习的阅读材料和问题情境创设材料。

- 学习任务:项目中一般包括3个循序渐进的学习任务,这是教学的核心内容,特别是其中的重要概念、业务流程、创新产品应重点讲授。同时,教师还应引导学生通过扫描书中二维码获取学习资源、探究实践案例等。

- “做中学”模块:在教学过程中,可充分利用“做中学”环节,引导学生在操作中掌握骨干知识和业务技能,提高互联网金融投融资实际应用能力。

- “随堂测试”模块:可根据教学进度,利用此环节及时组织随堂讨论和小测试,以评价、反馈和巩固对本任务重要知识点的理解和应用。

- 知识自测题:每个项目在完成若干学习任务后,提供了具有时效性和趣味性的知识自测题,题型丰富、题量适中,可作为课后作业巩固所学内容。

- 项目技能实训与综合业务实训:每个项目最后均设计了技能实训环节,教师可根据步骤引导学生在实际情景中运用所学知识和技能。技能实训在教学中可作为随课程设置的实践教学环节,也可与本书的项目十一并作为集中实训课程单独开设。

本书提供了丰富的配套教学资源库,包括多媒体课件、教学视频、微课、习题答案等内容,并将根据互联网金融理论与实践的最新发展,不断丰富和完善教学资源。广大读者可从人民邮电出版社教育服务与资源下载社区(www.ryjiaoyu.com)获取。

本书由苏州市职业大学的周雷担任主编,吴文英、徐峰、朱晓玮、郭文娟担任副主编。具体编写分工为:周雷拟定编写提纲,修改初稿,对全书进行总纂和定稿,并编写了项目一和项目六;苏州农业职业技术学院王志斌编写了项目二;宜信公司许梦楠和苏州市职业大学朱晓玮编写了项目三;新新贷倪菊华和苏州市职业大学王晓东编写了项目四;苏州工业园区职业技术学院袁颖和人人投王成波编写了项目五;苏州市职业大学徐峰编写了项目七;苏州市职业大学吴文英和内蒙古商贸职业学院郭文娟编写了项目八;银监会无锡监管分局姚晓垒和北京大学刘倪编写了项目九;苏州市职业大学黄丹荔和中国人保财险总公司胡婷婷编写了项目十。同时非常感谢任平、颜芳、张响燕、张雅敏、王丹丹、朱飞月、吴怡倩、张艺凡、卢仁燕、刘康宁、张嫚、詹姝姝、周令仪等在编写过程中提供的帮助。

互联网金融是一个全新的教学与研究领域,随着实践的发展,还有许多问题有待深入探讨。另外,由于我们的能力与水平有限,本书还有许多不足之处,希望广大读者批评指正,以便我们能不断修改、完善和提高。我们的联系邮箱为:

zhlei@jssvc.edu.cn, 编读交流 QQ 群号为: 555059149。同时, 我们编写团队还建立了官方微信公众号“互联网金融理论与应用”, 欢迎使用本书的师生和读者扫描下方二维码关注该公众号, 我们将推送最新的行业资讯, 做好教学支持与读者服务工作。



《互联网金融理论与应用》官方公众号 (ID: e-internet-finance)

编者

2016年6月1日

项目一 走进互联网金融新天地 1	一、P2P 网贷的定义..... 54
任务一 了解互联网金融的概念..... 2	二、P2P 网贷的发展历程..... 54
一、透过大数据看互联网金融..... 2	三、P2P 网贷的特点..... 56
二、理解“互联网+金融”..... 5	四、国内 P2P 网贷的主要模式..... 57
三、互联网金融的定义与内涵..... 6	五、P2P 网贷对金融业发展的影响..... 59
任务二 认识互联网金融主要分类与业态..... 7	六、P2P 理财与银行理财的区别..... 61
一、北京软件和信息服务交易所提出的	七、P2P 投资与股权众筹..... 61
分类..... 7	任务二 P2P 网贷投资的方法与步骤..... 62
二、中国人民银行提出的分类..... 9	一、选平台..... 62
三、互联网金融的 4 类新业态..... 10	二、选产品..... 67
任务三 掌握互联网金融运行的新规则..... 11	三、选标的..... 69
知识自测题..... 15	任务三 做好 P2P 投资风险防控..... 75
技能实训..... 17	一、P2P 网贷风险产生的因素分析..... 76
项目二 互联网支付与电子商务 19	二、P2P 投资的主要风险..... 76
任务一 互联网支付的准入与运作..... 20	三、风险防控及规范发展建议..... 78
一、互联网支付的发展历程与现状..... 20	知识自测题..... 80
二、互联网支付的监管与准入标准..... 23	技能实训..... 82
三、互联网支付的运作模式介绍..... 25	项目四 P2P 网络借贷融资 88
任务二 第三方支付机构与银行的业务	任务一 P2P 融资材料的准备与申请..... 90
合作..... 30	一、P2P 融资概述..... 90
一、第三方支付机构发展现状..... 30	二、P2P 融资产品申请材料的要求..... 91
二、第三方支付机构与银行的竞争..... 33	三、P2P 融资材料的准备..... 92
三、第三方支付机构与银行的合作..... 35	四、P2P 融资申请..... 97
任务三 在电子商务中应用互联网支付..... 38	任务二 融资信用审核与放款..... 100
一、电子商务的基础概念与发展现状..... 38	一、融资信用审核概述..... 100
二、电子商务与互联网支付的关系..... 42	二、初步信用审核..... 102
三、互联网支付在电子商务中的具体	三、借款人网络信息查询与验证..... 103
应用..... 43	四、电话反欺诈核实..... 107
知识自测题..... 47	五、实地尽职调查..... 109
技能实训..... 48	六、审批与放款操作..... 111
项目三 P2P 网络借贷投资 52	七、基于大数据的 P2P 融资
任务一 把握 P2P 投资的原理..... 54	“极速模式”..... 112
	任务三 融后风险管理与催收处置..... 115
	一、P2P 的主要风险管理模式..... 116

二、融后风险管控与催收处置·····	117	一、网络银行理财的定义与特征·····	176
知识自测题·····	119	二、微众银行特色理财产品·····	179
技能实训·····	119	三、微众银行特色理财计划·····	184
项目五 股权众筹投融资 ·····	124	知识自测题·····	185
任务一 了解众筹的原理与分类·····	126	技能实训·····	186
一、众筹的概念·····	126	项目七 互联网金融信息门户 ·····	190
二、众筹的构成·····	126	任务一 检索第三方资讯平台·····	192
三、众筹的特点·····	127	一、互联网金融信息门户概况·····	192
四、众筹的模式·····	128	二、互联网金融信息门户的分类·····	193
任务二 股权众筹投资·····	130	三、互联网金融信息门户的作用·····	194
一、股权众筹投资的含义与特点·····	130	四、第三方资讯平台·····	195
二、股权众筹投资的流程·····	131	任务二 金融垂直搜索门户·····	198
三、股权众筹平台·····	132	一、定位·····	198
四、股权众筹投资实际操作·····	135	二、运营模式·····	199
五、股权众筹投资风险·····	141	三、盈利模式·····	199
任务三 股权众筹融资·····	143	任务三 在线金融超市·····	203
一、股权众筹融资的含义与特点·····	143	一、定位·····	203
二、股权众筹融资的流程·····	144	二、运营模式·····	203
三、股权众筹融资的优势·····	145	三、盈利模式·····	204
四、股权众筹融资的作用·····	146	知识自测题·····	209
五、股权众筹融资的局限性·····	146	技能实训·····	211
六、股权众筹融资的操作步骤·····	147	项目八 传统金融业务的互联网化 ·····	216
知识自测题·····	153	任务一 认识互联网保险·····	217
技能实训·····	154	一、互联网保险的概念与特征·····	218
项目六 网络银行应用 ·····	159	二、互联网保险的基本业务·····	218
任务一 比较网络银行与传统银行·····	160	三、互联网保险运营模式·····	219
一、网络银行的演进历程·····	160	四、互联网保险产品创新的	
二、网络银行的优势·····	162	“四重境界”·····	221
三、网络银行的劣势·····	163	五、完善互联网保险产品的重点方向·····	226
四、传统银行的优势·····	164	任务二 认识互联网证券·····	229
五、传统银行的劣势·····	164	一、互联网证券的概念与影响·····	229
任务二 网络银行贷款业务·····	166	二、互联网证券的主要模式·····	230
一、网络银行贷款发展模式·····	166	三、传统券商的互联网化转型·····	232
二、网络银行贷款业务种类·····	167	四、互联网证券交易·····	233
三、微众银行“微粒贷”·····	170	五、互联网证券增值服务·····	238
四、中国工商银行小企业网络循环贷款		任务三 从“宝宝”类产品了解互联网	
(网贷通)·····	173	基金·····	239
任务三 网络银行特色理财业务·····	176	一、互联网基金的概念与分类·····	239

二、互联网基金的特征	241	三、股权众筹监管	262
三、互联网基金的主体架构和业务流程	241	四、互联网保险监管	263
四、互联网基金的创新点	242	五、互联网支付监管	265
五、互联网基金的未来发展	243	六、网络银行监管	268
知识自测题	245	知识自测题	272
技能实训	247	技能实训	274
项目九 互联网金融监管	251	项目十 互联网金融业务综合实训	280
任务一 把握互联网金融监管原则	253	任务一 家庭互联网金融资产配置与 投资综合实训	280
一、互联网金融监管概述	253	任务二 模拟创业小微企业互联网 金融融资综合实训	295
二、互联网金融监管原则	254		
任务二 互联网金融分类监管	258	参考文献	305
一、互联网金融分类监管概述	258		
二、P2P 网络借贷监管	259		

项目一

走进互联网金融新天地



学习目标

[知识目标]

1. 从“互联网+”的角度了解互联网金融的内涵与外延。
2. 认识互联网金融4种常见的业态分类与典型业务。
3. 能够比较互联网金融运行规则与传统金融的区别。

[能力目标]

1. 学会利用百度指数等大数据搜索工具，分析互联网金融的发展趋势。
2. 掌握互联网金融网站的检索与浏览，能够根据所学知识初步判断主流互联网金融网站的业态类别。

什么是互联网金融？互联网金融对于伴随着互联网发展成长起来的“数字原住民”，应该并不陌生。提到互联网金融，也许您会首先想到余额宝或者微信红包。但是，互联网金融仅仅是将金融业务转移到互联网上开展吗？在“互联网+”时代，我们的生活为什么离不开互联网金融？本项目将带您走进互联网金融新天地，揭开互联网金融的神秘面纱。

导入案例 “数字原住民”小金的一天

2017年12月，伴随着互联网成长起来的“95后数字原住民”小金已经大学毕业，并成为了一家高科技外资企业的小白领。今天是周五，小金打着哈欠从床上爬起来，忽然智能手机发出预警：“根据您的可穿戴腕带记录的数据，您昨晚两点钟入睡，睡眠深度严重不足。今日小雨，路面湿滑，今日您驾车的危险指数是83，今日驾车UBI物联网车险价格为156元。建议打车上上班。”小金想到昨晚确实因为今天公司要开项目考评会而辗转反侧，现在脑袋还昏昏沉沉，开车确实危险。于是，小金拿起早餐面包走出家门，边下楼梯边用互联网约车手机软件叫车，很快就有一位出租车司机接了他的订单。到公司时计价器走到38元，小金打开微信支付，并用了一个“专车红包”减免了15元，很快收到一条短信：“已免密快捷支付了23元。”

上午的工作都在为下午的会议做准备，很快临近中午，小金和他的同事们来到公司楼下的餐厅，发现餐厅正推出迎新年大优惠活动：扫桌面二维码直接成为会员享受85折；使用优惠券获得一盘煎饺；或者团购一张售价45元、价值60元的代金券。商家的要求是三选一，而对于这些“吃货+数字

达人”而言，大家很快做出了最优选择：扫二维码享 85 折。在餐桌上一番风卷残云之后，小金先通过“扫码”垫付了饭钱，省去了排队刷卡的时间，然后小伙伴们掏出手机用支付宝钱包 AA 付账。

回到公司，小金稍做休整，便开始参加公司的年终项目考评会议。领导一番总结之后，开始宣布奖励名单，获奖者将获得 8 000 元的绩效奖励，小金的心也提到了嗓子眼。终于，领导报到了小金的名字。会议一结束，小金便打开网络银行 APP，发现奖金已经妥妥地躺在账上。同时，网络银行的“资金规划”页面提醒 25 日后需要还房贷 5 000 余元。小金盘算着这 25 天如何有效利用，使这笔奖金不浪费一天收益。思考片刻，小金打开了 P2P 理财 APP “指旺理财”，选择了可以私人定制的“房贷宝”理财产品。小金输入期限 25 天，金额 8 000 元，软件根据认购金额和利率期限结构，立即给出年化收益率为 6.8%，并跳转到了网络银行支付页面。动动手指，小金很快完成了个性化理财产品的购买，25 天后，在小金坐享收益的同时，该产品还会自动赎回还房贷，实现了资金利用效益的最大化。

天色已暗，小金决定晚饭简餐解决。他打开百度地图，用“附近”功能搜到了最近的麦当劳，按照地图计划好的步行路线，10 分钟后到达门店。小金嚼着汉堡刷朋友圈，忽然发现他订阅的互联网金融门户网站“众筹之家”公众号，根据小金以往的偏好以及当前的定位位置，给他推送了一条活动邀请：今晚 8 点，特色美食众筹项目“桃花源记”将在您所在的麦当劳餐厅对面的“创客空间”进行路演，项目方将对众筹项目做详细介绍，现诚挚邀请您移步参加。

作为资深“吃货”的小金，看到路演的项目是特色美食，又就在对面，便果断赞之，并留言“申请加入”。于是吃完麦当劳，小金就逛了过去。路演现场，项目方配合宣传片非常有诚意地介绍着，各种江南美食轮番登场。小金边听，边用众筹 APP 与其他投友和互联网金融平台的项目经理交流互动。路演结束时，项目方还抛出了一个“大红包”，下周项目若上线成功众筹，每位投资的股东都将获得“桃花源记”7 折金卡。小金在 APP 中收藏了该项目，并设置了上线提醒，希望下周正式众筹时能“抢到一股”。回到家，夜已深了，小金看到之前购买的“娱乐宝”投资的电影上映了，两张电影票已经躺在“卡券管理”中。他点了点“在线选座”，就这样，做好了周六和女友的约会安排……

图 1-1 展现了互联网金融改变生活。

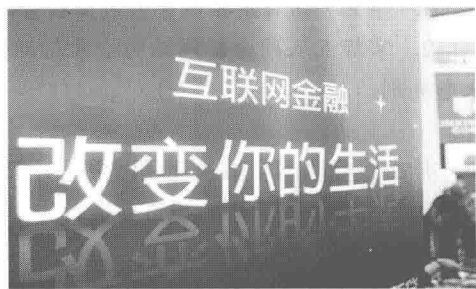


图 1-1 互联网金融改变生活

互联网金融正在快速渗透进我们的生活，改变我们的生活方式、工作方式和娱乐方式，类似的“一天”将很快在你我的身上发生，让我们一起走进互联网金融新天地。

任务一 了解互联网金融的概念

一、透过大数据看互联网金融

本任务将通过行动学习，带您逐步了解互联网金融的前世今生与内涵外延。互联网金融在我国已“飞入寻常百姓家”，成为一个炙手可热的概念，各种互联网金融创新产品层出不穷，但互联网金融的历史其实还很短。我们利用百度大数据技术，以“互联网金融”和传统金融业的代表“银行”作为关键词，绘制出二者的大数据搜索指数曲线，可以直观地看出它们的网民关

注度与发展趋势。

从图 1-2 可知,在 2013 年以前,“互联网金融”的搜索量几乎可以忽略不计,直到 2013 年 6 月,余额宝的横空出世,互联网金融才逐渐进入人们的视野,“搜索指数”不断攀升。余额宝的口碑营销第一次战胜了传统银行历时数十载的经营,成为互联网金融的一个风口浪尖。此后,我国互联网金融发展经历了从野蛮生长到逐步纳入监管框架的历程,其对经济金融的颠覆性影响逐渐显现。在经济运行“新常态”下,互联网金融正呈现出新的规则与业态,同时也呼唤与之相适应的新的有效监管范式。

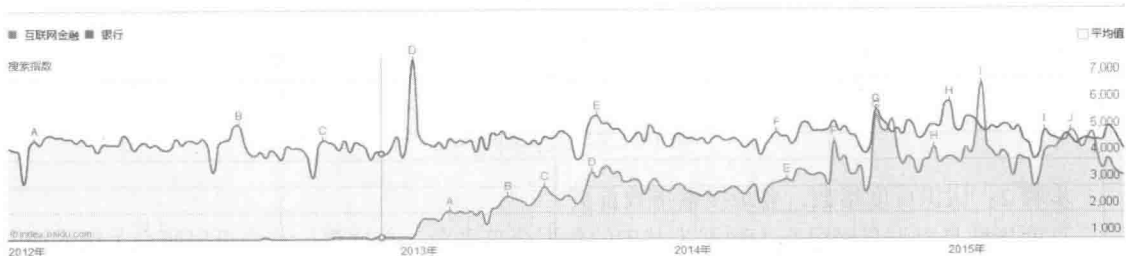


图 1-2 “互联网金融”与“银行”大数据搜索指数

观察图 1-2 可以发现,在 2015 年 7 月,“互联网金融”的搜索指数终于出现了一个峰值,并成功超越了“银行”指数,这个网络搜索行为大数据背后的动因是什么呢?原来,2015 年 7 月 18 日,中国人民银行等 10 个部委正式发布了《关于促进互联网金融健康发展的指导意见》(以下简称《指导意见》),被喻为互联网金融行业“基本法”的我国首部指导互联网金融健康发展与创新监管的纲领性文件终于出台。《指导意见》按照“鼓励创新、防范风险、趋利避害、健康发展”的总体要求,提出了一系列鼓励创新、支持互联网金融稳步发展的政策措施,积极鼓励互联网金融平台、产品和服务创新,鼓励从业机构相互合作,拓宽从业机构融资渠道,坚持简政放权和落实、完善财税政策,推动信用基础设施建设和配套服务体系。该意见的出台使互联网金融迅速成为全社会关注的焦点,搜索指数出现峰值,一举超越了“银行”。此后,“互联网金融”和“银行”的搜索指数均有波动,两者交替领先,至少从网络搜索大数据的角度来看,传统银行业的压倒性优势不复存在,互联网金融将给商业银行带来巨大的压力和挑战。

【做中学 1-1】绘制 P2P 大数据搜索指数曲线

通过以上内容的讲解,我们可以发现大数据不仅是互联网金融创新的基础,也能帮助我们更好地发现事物的变化趋势。下面,请大家学习运用百度大数据工具来绘制 P2P 的搜索指数曲线,并分析其发展变化趋势。准备好了吗?让我们根据引导步骤,一起来“做中学”吧!

步骤 1: 了解 P2P 的概念,提出想要探索的问题。

P2P 即个体网络借贷,是指个体和个体之间通过互联网平台实现直接借贷的新型债权投、融资形式。P2P 网络借贷行业发端于英国,经历了从国外到国内、从野蛮生长到逐步纳入监管框架的发展历程,如图 1-3 所示。

由图 1-3 可知,2007 年中国就出现了第一家 P2P 平台拍拍贷,2013 年“互联网金融”概念兴起,P2P 网络借贷也全面爆发,成为互联网金融行业的领跑者。那么,P2P 的搜索指数变化趋势是否与行业发展相呼应?作为互联网金融中规模占比最高的业态,“P2P”与“互联网金融”的大数据搜索量和搜索曲线有何异同?大家还有其他想探索的问题吗?

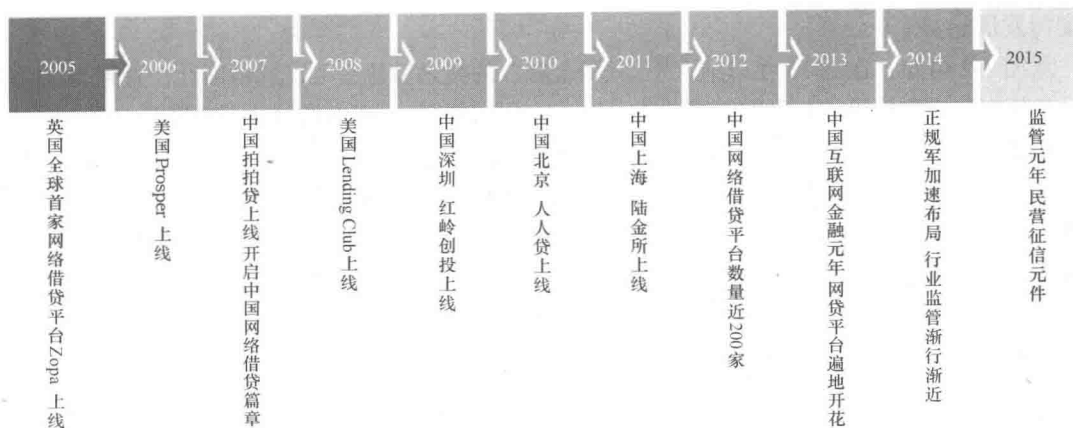


图 1-3 P2P 行业发展简史

步骤 2：认识百度指数，登录搜索指数首页。

百度指数是以海量网民行为数据为基础的数据分享平台。在这里，我们可以研究关键词搜索趋势、洞察网民需求变化、监测媒体舆情趋势、定位数字消费者特征，还可以从行业的角度分析市场特点。

让我们一起探索数据之美，通过扫描图 1-4 所示的二维码进入百度指数首页。

步骤 3：输入关键词，生成指数。

首先，在打开的百度指数首页输入关键词 P2P，并单击右侧“搜索”按钮，在生成的结果页面中，单击“添加对比词”，然后在输入框中输入“互联网金融”并按回车键。二者的指数和曲线便显示在了网页中。



图 1-4 百度搜索指数二维码

步骤 4：分析指数曲线，回答问题。

请在结果页面的“趋势研究”选项卡下，仔细观察指数趋势图，试回答以下问题，并将你的答案与老师和同学交流讨论。

P2P 搜索指数变化趋势是否与行业发展相呼应？P2P 与“互联网金融”的大数据搜索量和搜索曲线有何异同？

技能拓展：百度大数据分析工具的使用技巧

(1) 关键词比较检索。在多个关键词当中，用逗号将不同的关键词隔开，可以实现关键词数据的比较查询，并且曲线图上会用不同颜色的曲线加以区分。例如，您可以检索“互联网金融，股权众筹，银行”。目前，百度指数最多支持 5 个关键词的比较检索。

(2) 关键词数据累加检索。在多个关键词当中，利用加号将不同的关键词相连接，可以实现不同关键词数据相加。相加后的汇总数据作为一个组合关键词展现出来。例如，您可以检索“网贷+网络借贷+P2P”。利用这个功能，您可以将若干同义词的数据相加。目前，百度指数最多支持 3 个关键词的累加检索。

(3) 组合检索。您还可以将“比较检索”和“累加检索”组合使用。例如，您可以检索“计算机+电脑，互联网+网络”。

(4) 特定地区和时间段检索。选定一个关键词，您可以查看该关键词在特定地区、特定时间内的搜索指数。例如，您可以选择“股票 北京 最近 30 天”。

(5) 地区比较检索: 选择“按地域”按钮, 单击“+”号添加多个地区, 目前, 百度指数最多支持5个地区对比检索。例如, 您可以选择“网上银行 北京, 上海, 广东”。利用这个功能, 您可以同时查看不同地区的数据曲线分布, 进行对比分析。

二、理解“互联网+金融”

通过以上步骤, 我们看到了互联网金融的发展历程, 但究竟什么是互联网金融, 目前还没有一个被权威公认的定义。国内最早的互联网金融概念由狄卫平和梁洪泽提出, 即依托国际互联网实现, 以适应电子商务发展需要的金融活动。但随着互联网金融的不断创新, 其业务边界早已超越了电子商务的范畴。我们认为, 互联网金融不是互联网和金融业的简单结合, 而是在实现安全、移动等网络技术水平上, 被用户熟悉接受后, 自然而然为适应新的需求而产生的新模式及新业务, 是传统金融行业与互联网精神相结合的新兴领域。

作为“互联网+”国家战略的重要组成部分, 互联网金融已被正式写入我国的“十三五”规划。从“互联网+”和“金融本质”两个角度来看, 有助于我们更好地理解互联网金融的概念。

“互联网+”就是“互联网+各个传统行业”, 自然也包含“互联网+”现代经济的核心金融业。但这并不是简单的两者相加, 而是代表一种新的社会形态, 即充分发挥互联网在社会资源配置中的优化和集成作用, 将互联网的创新成果深度融合于经济、金融各领域之中, 提升全社会的创新力和生产力, 形成更广泛的以互联网为基础设施和实现工具的经济发展新形态。

1. “互联网+”的特征

典型的“互联网+”思维有生态思维、平台思维、免费思维、跨界思维等。正是这些内涵丰富的互联网思维, 构成了包括互联网金融在内的种类繁多的互联网商业模式。“互联网+”有6大主要特征。

(1) 跨界融合。“互联网+”就是开放、跨界、颠覆、深度融合。跨界就是打破传统行业的界限, 融合不同行业的优势, 并加以创新地重组和协同; 跨界融合了, 不同行业的优势才会实现, 资源配置和利用的效率才会提高。

(2) 创新驱动。“互联网+”以创新驱动互联网与传统产业加速融合, 创新载体由单个企业向跨领域多主体的创新网络转变, 创新方式由互联网技术与智能化融合传统行业, 创新组织形态以生产小型化、智能化、专业化特征。

(3) 重塑结构。“互联网+”打破了信息封闭、地域限制、行业界限, 并正在重塑现有的社会结构、经济结构、地缘结构、文化结构。“互联网+”的发展, 正在使权力、议事规则、话语权不断发生变化。

(4) 尊重人性。“互联网+”之所以受到普遍重视和广泛应用, 最根本的原因是对人性的最大限度的尊重、对人的体验的敬畏、对人的创造性发挥的重视。人性的光辉是推动科技进步、经济增长、社会进步、文化繁荣的最根本的力量。

(5) 开放生态。“互联网+”时代提倡的是自由、开放的精神, 开放生态是一个非常重要的特征。开放生态, 就是要化解制约创新的体制和机制, 把单独创新连接起来, 由人性决定的市场来驱动研发, 让创业者有机会实现价值。

(6) 连接一切。随着“互联网+”的兴起, 越来越多的实体、个人、设备都随时随地连接在了一起。“互联网+”连接一切的能力极大地改变了社会和经济形态, 通过人与服务、人与设备、人与内容源等的连接, 实现互联互通, 虚拟与现实世界的边界已经模糊。这种连接一切的能力,

产生了新力量和再生能力。

2. 互联网金融的本质

在“互联网+”思维的引导下，互联网金融不断创造出新的网络金融产品，并渗透到了包括存款、贷款、支付、股权、征信等在内的几乎全部传统金融业务领域。然而，互联网金融的本质仍然是金融，无论互联网金融如何创新发展，其资金融通、资源配置和风险管理的本质属性不会改变。

(1) 筹集融通资金仍然是互联网金融的主要功能。金融的本质是实现资金供给者和资金需求者的融通，促进储蓄向投资转化。而正是资金供求双方对更高效资金融通的追求，成为了互联网金融诞生和发展的内在动力。作为互联网金融“双雄”的网络借贷和股权众筹的发展，满足了大量小微企业的融资需求和普通投资者的投资需求，提高了“储蓄—投资”转化率，如图 1-5 所示。

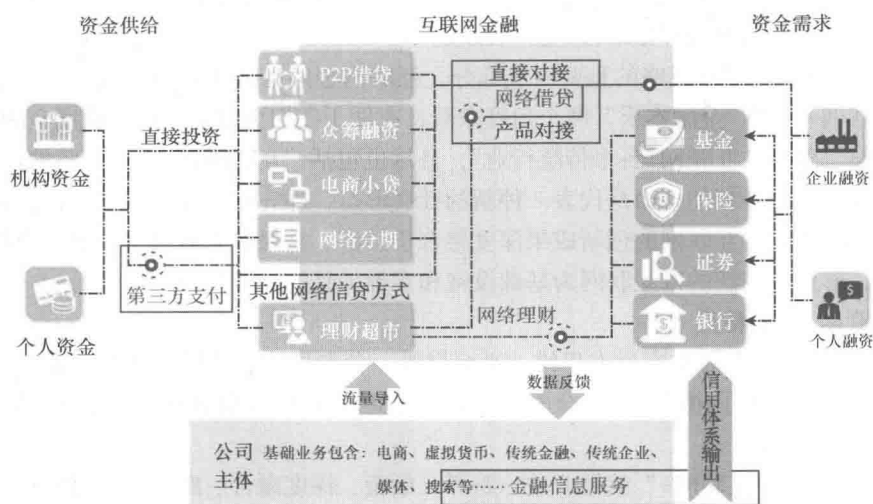


图 1-5 互联网金融的资金供给与需求

(2) 提高资源跨时空配置效率是发展互联网金融的主要目的。从微观角度来看，金融的目的就是实现资源的跨时空优化配置，而互联网金融充分利用了互联网去中心化、信息对称、普惠可获得、无空间限制等特征，并通过大数据、移动支付、云计算、搜索引擎等新技术和新工具，大幅降低了金融交易成本和运营成本，提高了资源配置的效率。

(3) 互联网金融的规范发展也需要有效监管。互联网金融本质上仍属于金融，同样存在信用风险、市场风险和道德风险，没有改变金融风险隐蔽性、传染性、广泛性和突发性的特点。互联网金融不能游离于金融监管框架之外，必须通过有效监管，才能守住不发生系统性金融风险的底线。加强互联网金融监管，是促进互联网金融健康发展的内在要求。同时，互联网金融是新生事物和新兴业态，要制定适度宽松的监管政策，为互联网金融创新留有余地和空间。

三、互联网金融的定义与内涵

互联网金融概念的雏形最早出现在 20 世纪 90 年代。1995 年 10 月，世界上第一家互联网银行——美国亚特兰大安全第一银行 (Security First Network Bank, SFNB) 正式开业。SFNB 被视为互联网金融发展史上的标志性事件。此后，互联网金融在欧洲及日本等一些国家和地区开始逐渐兴起。在国外，“互联网金融”一般被表述为：Online Banking、Digital Banking 等。显然，这与目前国内广泛关注的

互联网金融不尽相同。在中国现有的金融制度条件下,准确地给互联网金融下定义还是一件较困难的事情。马云曾称,互联网金融是互联网企业从事金融业务的行为,传统金融机构利用互联网开展的金融业务应称为金融互联网。随着互联网金融与传统金融的不断融合,广义的互联网金融应当包括上述两个方面的内容。虽然互联网金融在我国尚无统一的定义,但随着近些年的不断创新发展,其概念变得更为丰富,实践中有以下3种观点在互联网金融业界形成了一定的共识。

(1) 首先是《指导意见》中关于互联网金融的官方定义。互联网金融是指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。

(2) 其次是被称为“中国互联网金融之父”的谢平提出的定义。他认为互联网金融是一个谱系概念,涵盖因为受互联网技术和互联网精神的影响,从传统的银行、证券、保险、交易所等金融中介和市场,到瓦尔拉斯一般均衡对应的无金融中介或市场情形之间的所有金融交易和组织形式。互联网金融既不同于商业银行间接融资,也不同于资本市场直接融资,具有创新特征。

(3) 在互联网金融业界还有一种主流观点认为,互联网金融是一种新型的金融服务模式,是信息时代移动网络数据处理技术与金融产业高度发展相结合的产物。它基于大数据和云计算平台而构建,随着金融技术的不断创新而发展。

事实上,如何对互联网金融的概念进行文字描述其实并不重要,关键是通过本任务的学习,要能够从中把握互联网金融的内涵,从而指导后面的学习与实践。我们可以将互联网金融的内涵概括为“金融为本、创新为魂、互联为器”。同学们可以通过以下随堂练习加深理解。

[随堂测试 1-1] 理解互联网金融的内涵

请将本任务的学习成果与收获通过表 1-1 进行总结和整理,以加深对互联网金融概念的理解。

表 1-1 互联网金融的内涵

互联网金融的内涵	我的理解	提示问题
金融为本		为什么互联网金融的本质仍然是金融?
创新为魂		为什么说互联网金融不是互联网与金融的简单相加,而是“互联网+”创新思维与金融业的深度融合?
互联为器		互联网作为工具有哪些值得金融行业利用的特征与技术?

任务二 认识互联网金融主要分类与业态

通过任务一的学习,我们了解了互联网金融的内涵,但互联网金融主要包括哪些类别和业态呢?我们应该如何界定其外延和边界呢?本任务将带领大家一起来探索。

一、北京软件和信息服务交易所提出的分类

互联网金融是一个新兴概念,缺乏系统分类。虽然中国投资有限公司副总经理谢平在其 2012 年 8 月主笔的《互联网金融模式研究》中对互联网金融的定义及支付方式、信息处理和资源配置 3 个核心部分进行详细分析,但也仅主要分析了手机银行和 P2P 融资模式。为了对互联网金融的模式做一个清晰的界定,北京软件和信息服务交易所(以下简称“软交所”)互联网金融实验室系统地梳理出了第三方支付、P2P 网络借贷、大数据金融、众筹、信息化金融机构、互联网金融门户 6 大互联网金融模式。