

HANGZHOU XUEREN WENKU

杭州学人文库

互联网金融创新发展研究  
——杭州样本

谢文武  
汪涛  
著



ZHEJIANG UNIVERSITY PRESS  
浙江大学出版社

# 互联网金融创新发展研究

## 杭州样本

谢文武 汪涛 / 著

I A N G Z H O U X U E R E N W E N K U



ZHEJIANG UNIVERSITY PRESS  
浙江大学出版社

## 图书在版编目(CIP)数据

互联网金融创新发展研究:杭州样本 / 谢文武,汪涛著. —杭州:浙江大学出版社,2019.2

ISBN 978-7-308-18479-3

I. ①互… II. ①谢… ②汪… III. ①互联网络—应用—金融市场—研究—杭州 IV. ①F832.755.1-39

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2018)第 176141 号

## 互联网金融创新发展研究——杭州样本

谢文武 汪涛 著

---

责任编辑 吴伟伟 姚嘉

责任校对 杨利军 李瑞雪

封面设计 春天书装

出版发行 浙江大学出版社

(杭州市天目山路 148 号 邮政编码 310007)

(网址:<http://www.zjupress.com>)

排版 杭州朝曦图文设计有限公司

印刷 杭州杭新印务有限公司

开本 787mm×1092mm 1/16

印张 12.75

字数 238 千

版印次 2019 年 2 月第 1 版 2019 年 2 月第 1 次印刷

书号 ISBN 978-7-308-18479-3

定价 48.00 元

---

版权所有 翻印必究 印装差错 负责调换

浙江大学出版社市场运营中心联系方式:0571-88925591;<http://zjdxcbbs.tmall.com>



谢文武，1976年2月出生，湖南湘乡人，浙江大学博士，浙江大学城市学院商学院副院长，教授，硕士生导师，兼任浙江省金融学会理事。主持完成中国博士后科学基金面上项目、浙江省哲学社科规划重点课题、科技厅软科学项目、政府委托项目等课题20余项，在国内外重要期刊上发表学术论文40余篇。主要研究方向为金融市场、企业社会责任等，研究成果多次获得地厅级以上部门领导的肯定性批示，并向有关职能部门推广，曾获得省自然科学优秀论文奖、市社科联社会科学成果一等奖、省国际经济贸易学会优秀成果奖等多项科研奖励。



杭州市作为中国互联网金融发展最前沿的城市，目标是建设“互联网金融创新中心”，本书系统梳理了全国各地互联网金融发展的情况，包括政策比较、创新发展、行业监管等方面，为杭州市互联网金融行业未来的发展提供了很好的借鉴价值。本书运用多种研究方法进行分析，包括案例分析法、双边随机边界模型分析、比较研究法等，从不同角度对杭州市互联网金融的最新发展进行剖析，展示了杭州市互联网金融在产品创新、技术创新和模式创新等方面的独特优势，虽然只是一个城市的行业发展分析，却很好地反映了中国互联网金融业态的全新发展现状，为学者们研究互联网金融创新发展理论提供了很好的样本，这也是本专著将内容定位为“杭州样本”的主要目的。此外，本书与同类著作的一个不同之处在于，研究思路立足于从杭州市互联网金融与经济的互动角度，分析互联网金融与传统产业的融合发展，关注互联网金融对实体经济的作用，而不仅仅是从行业本身的发展进行研究。



杭州市哲学社会科学重大课题 杭州学人文库

编辑指导委员会

主 任：卓 超

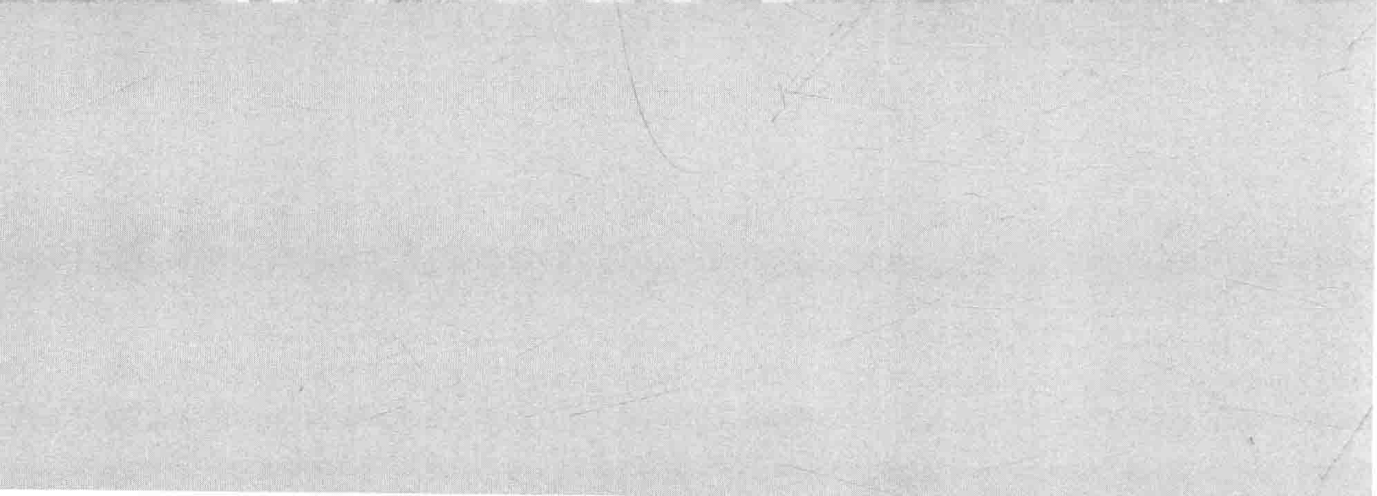
委 员：（以姓氏笔画为序）

尹晓宁 朱学路 孙 璐 孙立波 肖剑忠

张旭东 陈 炜 陈 星 周 膺 周旭霞

袁亚春 梁 坤 楼含松

H A N G Z H O U X U E R E N W E N K U



## 出版说明

杭州市哲学社会科学重大课题杭州学人文库、杭州研究文库、创意城市文库收录最新杭州市哲学社会科学标志性学术成果。其中，杭州学人文库为杭州籍学者的研究成果，杭州研究文库为杭州研究专题成果，创意城市文库为创意城市研究专题成果。

文库论题选择体现历史性、现实性和预期性。注重各类历史问题研究，提炼文化精髓，提升人文精神。重视实际研究，更强调实践问题的学理性阐释。坚持面向世界、面向未来，融通各种学术资源，体现前瞻性和可承续性，以人文关怀和生态和谐为基本价值目标。

文库体现原创性、时代性和系统性。关注集成创新，更重视原始创新。不限学科，不限方向，不限方法，突出问题意识。强调独立性、独特性和个性化，强调有效价值和新颖程度，强调观点、话语和理念更新，强调察今观古、见微知著，鼓励引入前沿学科、新兴学科和交叉学科，鼓励学术质疑和学术批判，在突破传统领域和既有思维方面有所作为。3个系列各成系统，展示杭州学术成就的多面向。

文库项目每年向社会公开征集，通过专家评审机制严格遴选。选入项目为文库专属，独列于其他系统之外。

# 前 言

2014年11月14日，杭州出台了《杭州市人民政府关于推进互联网金融创新发展的指导意见》，从明确目标、培育企业、集聚企业、优化环境、组织保障等方面鼓励和引导互联网金融创新规范发展，吹响了打造全国互联网金融创新中心的号角。到2020年，杭州市要力争规划和建设一批具有全国影响力的互联网金融集聚区，构建和运作一批具有全国辐射力的互联网金融交易服务平台，培育和发展一批具有全国竞争力的互联网金融企业，开发和推广一批全国市场占有率高的互联网金融创新产品，基本建成全国互联网金融创新中心。

当前杭州凭借“区域金融服务中心”和“互联网产业发达”的两大优势，其互联网金融发展水平已经处于我国“第一方阵”之列。第三方支付、P2P、众筹、网络理财、网络小贷等业态发展迅猛，互联网金融成为规范引导民间金融、发展普惠金融的重要力量。同时，杭州市不断优化互联网金融政策支持，加强行业监管和风险控制，营造扶优限劣的互联网金融发展生态环境。

本书以“互联网金融创新发展研究——杭州样本”为主题开展研究。当前的研究较多是将互联网金融作为一种新的业态来关注，研究其对传统行业会产生什么影响，带来什么效应，如何防范风险。从当前互联网金融业的发展现状来看，以区域金融生态的视角研究互联网金融的创新发展与区域经济的融合发展，属于一个较有研究价值的命题。当前的研究缺乏对互联网金融的深入挖掘，而从区域金融生态的视角，选取一个典型样本，基于模式创新、产品创新、技术创新进行多角度分析，有一定的针对性，这也是本书研究的主要出发点。

本书在互联网金融创新相关理论研究的基础上，分析互联网金融发展的起源、变迁阶段以及现状；重点从杭州互联网金融创新发展的经济基础、与实体经济的互动、发展特征以及模式等方面专题探讨、归纳互联网金融创新的内涵，

同时也分析杭州市互联网金融创新发展存在的问题；然后，分别从互联网金融发展目标、企业培育、产业集聚、发展环境和组织保障等角度分析杭州建设互联网金融创新中心的经验和路径，并根据研究结论提出针对杭州市发展互联网金融创新的具体政策建议以及未来的展望。

本书运用大量的案例和数据对互联网金融发展的重镇——杭州，进行了全面的分析，虽然只是一个城市的行业发展分析，但是很好地反映了中国互联网金融业态的全新发展现状，为学者们研究互联网金融创新发展理论提供了很好的样本，这也是本书将内容定位为“杭州样本”的主要目的。杭州作为中国互联网金融发展最前沿的城市，目标是建设“互联网金融创新中心”。本书通过较为全面的研究，梳理了全国各地互联网金融发展的情况，包括政策比较、创新发展、行业监管等方面，为杭州市互联网金融行业未来的发展提供了很好的借鉴价值。本书分为八章，具体安排如下：

第一章是中国互联网金融发展历程与现状。本章主要是从互联网金融的起源与变迁出发，对中国互联网金融的发展现状、互联网金融发展的几大模式、投融资状况以及该行业的自律与监管情况进行了分析。

第二章是杭州互联网金融发展分析。该章对互联网金融在杭州的兴起、行业以及细分行业的发展现状进行了总结，并针对不同细分行业的企业发展进行了较为深入的分析。

第三章是杭州市与重点城市互联网金融发展比较分析。该章选取了北京、上海、深圳、广州和南京作为比较对象，分别从不同层面比较了杭州与其他城市的不同特点和优势。

第四章是杭州互联网金融创新发展分析。该章针对杭州市互联网金融创新发展的特点，分别从互联网金融机构创新、产品创新和管理创新等角度深入分析了杭州市互联网金融的创新发展的未来前景。

第五章是杭州互联网金融创新发展存在的问题分析。该章结合前面对杭州市互联网金融不同层面发展的分析，针对杭州市发展互联网金融在专业性人才、产品创新、风险控制和监管制度等方面存在的问题进行了分析。

第六章是网络借贷平台借贷双方议价能力对利率的影响实证分析。该章选取了杭州市重点互联网金融企业，基于双边随机边界模型，通过数据分析，对杭州市互联网借贷平台的借贷双方议价能力进行研究，探讨影响利率变化的主要因素。

第七章是杭州互联网金融创新发展案例比较。该章选取了杭州市多家重点企业，包括蚂蚁金服、市民卡等在全国都较有影响力的互联网企业，进行比较分析，重点剖析杭州市互联网金融企业在商业模式创新、产品创新和技术创新

等方面的突破。

第八章是杭州互联网金融创新中心建设的政策建议。该章从六个方面分别对杭州市建设互联网金融创新中心提出了主要的观点，并有针对性地提出了相应的政策建议。

# 目 录

|                               |    |
|-------------------------------|----|
| 第一章 中国互联网金融发展历程与现状.....       | 1  |
| 第一节 互联网金融的起源与变迁.....          | 1  |
| 第二节 互联网金融发展研究评述.....          | 3  |
| 第三节 中国互联网金融发展现状 .....         | 11 |
| 第四节 互联网金融几大模式发展 .....         | 16 |
| 第五节 互联网金融自律与监管 .....          | 30 |
| 第六节 小结 .....                  | 35 |
| 第二章 杭州互联网金融发展分析 .....         | 36 |
| 第一节 杭州互联网金融的兴起 .....          | 36 |
| 第二节 杭州互联网金融行业现状 .....         | 39 |
| 第三节 杭州互联网金融企业分析 .....         | 52 |
| 第四节 小结 .....                  | 61 |
| 第三章 杭州市与重点城市互联网金融发展比较分析 ..... | 63 |
| 第一节 金融发展基础 .....              | 63 |
| 第二节 重点城市互联网金融发展比较 .....       | 67 |
| 第三节 互联网金融政策环境比较 .....         | 76 |
| 第四节 重点城市创新能力比较 .....          | 78 |
| 第五节 小结 .....                  | 79 |
| 第四章 杭州互联网金融创新发展分析 .....       | 81 |
| 第一节 杭州互联网金融创新背景与环境分析 .....    | 81 |

|      |                                |     |
|------|--------------------------------|-----|
| 第二节  | 杭州互联网金融机构创新 .....              | 88  |
| 第三节  | 杭州互联网金融产品创新 .....              | 91  |
| 第四节  | 杭州互联网金融管理创新 .....              | 95  |
| 第五节  | 杭州互联网金融创新发展的内在动因 .....         | 99  |
| 第六节  | 小结 .....                       | 107 |
| 第五章  | 杭州互联网金融创新发展存在的问题分析 .....       | 108 |
| 第一节  | 专业性人才缺乏制约互联网金融创新步伐 .....       | 108 |
| 第二节  | 差异性产品不足影响企业竞争力的提升 .....        | 109 |
| 第三节  | 风险控制水平参差不齐让行业发展缺乏保障 .....      | 110 |
| 第四节  | 监管反复多变让创新活动进退两难 .....          | 112 |
| 第五节  | 小结 .....                       | 115 |
| 第六章  | 网络借贷平台借贷双方议价能力对利率的影响实证分析 ..... | 116 |
| 第一节  | 研究背景 .....                     | 116 |
| 第二节  | 网络借贷平台双边随机边界模型的设定 .....        | 118 |
| 第三节  | 数据、变量和模型 .....                 | 121 |
| 第四节  | 实证分析 .....                     | 122 |
| 第五节  | 小结 .....                       | 125 |
| 第七章  | 杭州互联网金融创新发展案例比较 .....          | 127 |
| 第一节  | 蚂蚁金服：开放生态系统，提供综合金融服务 .....     | 127 |
| 第二节  | 杭州市民卡：一站式平台，普惠金融典范 .....       | 132 |
| 第三节  | 挖财：全面风险管理，老百姓资产管家 .....        | 139 |
| 第四节  | 微贷网：线上线下贯通，深耕车贷领域 .....        | 144 |
| 第五节  | 鑫合汇：全流程风控，短期理财标杆 .....         | 152 |
| 第六节  | 信雅达：科技创新助力网络交易平台资金监管 .....     | 158 |
| 第七节  | 盈盈理财：服务于小微企业的行业标兵 .....        | 162 |
| 第八节  | 铜板街：让钱变得更有价值 .....             | 170 |
| 第九节  | “51”信用卡：信用卡金融生态领导者 .....       | 175 |
| 第八章  | 杭州互联网金融创新中心建设的政策建议 .....       | 179 |
| 第一节  | 杭州市建设互联网金融创新中心路径选择 .....       | 179 |
| 第二节  | 杭州市创建互联网金融创新中心具体对策 .....       | 183 |
| 参考文献 | .....                          | 187 |

# 第一章 中国互联网金融 发展历程与现状

2013 年互联网金融进入人们视野，2014 年互联网金融概念被写入 2014 年《政府工作报告》中，2015 年李克强总理在 2015 年《政府工作报告》中提出制定“互联网+”的计划。互联网改变了人们的生活方式，使金融行业迎来了巨大的变革。互联网金融是金融与网络技术全面渗透的结果，它秉承了“平等、开放、创新、分享”的互联网精神，开创出资金支付、融通和信息中介服务飞速发展的新时代。互联网金融全新的金融服务模式，拓宽了金融服务实体经济的内涵和空间，增强了金融体系的普惠性和民主化。

## 第一节 互联网金融的起源与变迁

### 一、互联网金融的定义

互联网金融就是互联网技术和金融功能的有机结合，依托大数据和云计算在开放的互联网平台上形成功能化金融业态及其服务体系，包括基于网络平台的金融市场体系、金融服务体系、金融组织体系、金融产品体系以及互联网金融监管体系等，并具有普惠金融、平台金融、信息金融和碎片金融等相异于传统金融的金融模式。

互联网金融是传统金融行业与互联网精神相结合的新兴领域。互联网金融与传统金融的区别不仅仅在于金融业务所采用的媒介不同，更重要的是金融参与者深谙互联网“开放、平等、协作、分享”的精髓，通过互联网、移动互联网等工具，使得传统金融业务透明度更强、参与度更高、协作性更好、中间成

本更低、操作上更便捷等。理论上任何涉及广义金融的互联网应用，都应该是互联网金融，包括但是不限于第三方支付、在线理财产品的销售、信用评价审核、金融中介、金融电子商务众筹等模式。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的基础上，自然而然为适应新的需求而产生的新模式及新业务。互联网金融的发展已经历了网上银行、第三方支付、个人贷款、企业融资等多个阶段，并且在融通资金、资金供需双方的匹配等方面越来越深入传统金融业务的核心。

## 二、互联网金融的起源

互联网技术起源于20世纪70年代左右的美国，并在20世纪90年代开始得到广泛的商业化应用。在近20年互联网高速发展期间，互联网对传统金融行业的影响和变革最终促使“互联网金融”这一尚有争议的概念在我国被提出。

自20世纪90年代中期互联网技术真正被商业化应用开始，到20世纪90年代末互联网技术不断成熟和网速的提高，互联网技术逐渐对传统金融行业产生了巨大的影响。事实上，互联网金融起源的主要推动者来自传统的金融机构，即银行、保险和证券公司等将线下业务转移到线上的过程。国际互联网金融的雏形出现于20世纪90年代中期，1995年10月美国的安全第一网络银行在美国的诞生，标志着传统银行服务和产品从线下向线上的转移。随后，理论界与银行业界相继提出了电子金融、在线银行、网络银行等概念。其中，电子金融概念较为宽泛且被广泛接受。文献定义电子金融是基于通信、信息网络，以及其他网络的金融活动，包括在线银行、电子交易，以及保险、抵押贷款、经纪业务等金融产品和服务的提供和清算。此时，对电子金融的认识还是强调运用电子技术完成所有与商业、金融、银行业务相关的产品和服务的购买、销售、支付过程中所涉及的信息收集、数据处理、检索和传输等任务。

## 三、互联网金融的变迁

从技术角度讲，大数据、云计算、平台建设、移动互联网等新一代技术的发展实现了应用环境的又一次质变，使去中心化的连接、开放、协作更为畅通，大幅提升金融服务的可获性、及时性和便利性成为可能。从经济驱动角度讲，实体经济某些领域存在巨大的金融服务需求，数额庞大的民间资本迫切需要更高效的投资方式和渠道，加之利率市场化等各项改革深入推进等等，诸多因素促使我国金融业大胆寻求突破，在支付、融资、理财、投资、保险等方面陆续

出现了“微改变”，并最终通过互联网的聚合效应促成了一定当量的“核裂变”。

互联网金融快速发展的第二阶段是 2000 年左右至今。在这期间，传统金融机构一方面继续加强互联网技术对金融业务的改造，如银行、证券和保险公司的线上服务已经从网络银行扩展到手机银行、移动银行、手机证券、网络保险、淘宝模式等新方式。另一方面，传统金融机构的组织结构和运营模式仍然在被互联网所改变。2013 年，阿里巴巴、中国平安和腾讯联合设立了众安在线财产保险公司，成为首家不设立实体分支机构，纯粹以互联网络进行销售和理赔等业务的保险公司。此外，电子商务的快速发展促进了第三方互联网支付的高速发展，互联网技术公司在与传统金融机构合作的过程中逐渐参与金融领域的相关服务。互联网技术公司逐渐在支付、投融资渠道等方面产生了新的解决方法和商业模式，即被称为“互联网金融”的新模式。

## 第二节 互联网金融发展研究评述

李克强总理在 2015 年 3 月的《政府工作报告》中明确指出，互联网金融异军突起，要促进互联网金融健康发展。这一政府最高层面的表态，可以说是对互联网金融发展最大的肯定与鼓舞。互联网金融作为金融体系的重要分支，其业态发展已经处于高速发展阶段，对其进行的理论研究，在逻辑上离不开传统金融理论，但是基于其特殊的发展规律和特征，互联网金融的理论内涵被赋予了新的意义。

### 一、互联网金融的研究视角

#### （一）普惠金融视角

普惠金融的核心是金融“二八法则”，即每一个金融机构 80% 的业务量，由 20% 的客户提供；另外 80% 的客户，通常是小微企业及低收入者。由于该群体的稳定性差，同时缺乏可持续的信息，所以传统金融机构不愿意为这 80% 的客户提供很好的服务。这也是普惠金融难以大规模实现的原因。2013 年 6 月，以余额宝为代表的互联网货币基金的兴起，满足了广大居民在保证资金安全与流动性前提下的增值需求。可以毫不夸张地说，互联网金融体系就是普惠金融体系发展的一个缩影，利用互联网平台将金融发展的红利释放到每一个角落。李钧（2013）从普惠金融和民主金融角度出发，认为互联网金融很有可能表现出

自下而上、去中心化、契约重构的特点。廖理（2016）认为中国的互联网金融发展速度已位居世界前列，伴随着互联网金融向纵深方向演进，其重要性正进一步凸显。而随着中国在互联网金融领域的高速发展，中国在数字普惠金融方面的实践经验，也已经在全球其他国家得到推广。潘功胜（2016）认为要运用新的信息科技手段，加快完善金融基础设施体系，鼓励金融服务与农村电商产业链、供应链的发展相互促进，增强金融服务平台的精准性，构建适应“互联网+普惠金融”的监管制度框架。李东荣（2016）认为移动金融能够提升普惠金融的满意度，移动金融可依托已有的银行卡网络，开展支付转账业务，能够在移动终端的界面上，为客户提供支付、信贷、理财、保险、公共缴费等一站式的综合金融服务，提升客户对普惠金融的满意度。

## （二）金融功能视角

默顿和博迪（Merton & Bodie, 1995）首先提出了金融功能视角，主要基于两个前提：一是金融功能比金融机构在时间和空间上差异更小，表现更稳定；二是机构演进以金融功能的实现为锚。他们认为金融功能演进是金融市场和中介之间互相竞争与互相补充的动态过程，而这一过程是朝着提高经济总体运行效率的方向演进的。互联网金融的不同业态各自实现了金融的不同功能，在支付结算、资源配置、信息管理和风险管理功能方面体现出传统金融不具备的优势，并与之形成互相竞争、互为补充的关系。同时，互联网与金融的融合使得互联网金融具有特殊性，表现出明显的“脱媒化”和“普惠性”，这对于中国现有金融体系解决中小企业融资难，民间投融资通道缺失等问题有重要的现实意义。传统金融理论下，互联网金融并不存在突出的金融机构，但其能成为全新的金融业态，主要来自其利用金融的基本功能依托互联网平台的扩张。互联网金融的蓬勃发展，从金融功能视角解读，可以概括为以下几个方面：首先，在支付结算功能上，依托互联网平台，以支付宝为代表的高效、强大、发达的支付清算系统是传统金融支付清算体系所达不到的。其次，在资源配置上，互联网金融的资金筹集是传统金融的有益补充，以 P2P 网络借贷为代表的融资平台能有效解决特定资金的供需缺口。再次，互联网金融提供了一个风险分散的渠道，大众化的财富管理思维，颠覆了传统的金融即富人金融思维，为资金的多元化配置提供了新的空间。最后，回归金融功能的本质，互联网金融使得金融功能效率以降低成本的方式大幅提升，深化了金融功能的内涵。

## （三）长尾理论视角

按照克里斯·安德逊（Chris Anderson）2004 年的“长尾理论”，传统银行

由于追求规模经济性，总是将有限的资源集中在对利润贡献最大的业务领域，也就是销量品类平面图当中销售曲线的头部，通常叫作“畅销产品”，在银行业里具体表现为存贷和支付两大业务。而对于向小微企业贷款、小额理财、P2P、个人借贷担保等“尾部”业务，银行则无暇顾及，或者由于风险比较高而不愿意涉足，这就为互联网金融公司提供了利基市场空间。互联网金融实际上是利用长尾理论对金融价值进行重构的过程。互联网金融通过互联网开放的平台，向顾客提供新颖、个性、有针对性的产品和服务来激发客户的需求，实现了一种经营模式的转变。特别是大数据、云计算等技术的发展，使得向中小微客户提供产品和服务的交易成本和风险都显著降低，而大规模的中小微客户开始成为企业利润的主要来源，并成为推动社会经济发展的动力。金融长尾市场包含大量“微不足道”的用户和需求，对该市场的关注意味着这些此前无法享受金融服务的人也开始拥有获取服务的潜在机会，具有典型的普惠意义。而金融由只关注 20% 的共性需求到开始关注 80% 的个性需求，说明我国的金融行业开始由粗放式发展向集约式发展过渡，这一转折可类比电子商务对于物流业、制造业的改造。依靠创新性思维和技术创造增量市场、人气和效益双丰收是互联网企业给传统金融行业上的最重要一课。互联网金融最大的贡献就是它催发并促进了这一发展模式的转变。这一切源于互联网企业对金融长尾市场的发掘，是创新、平等、普惠等互联网精神在金融领域的投射。

#### （四）二次脱媒视角

所谓“金融脱媒”是指在金融管制的情况下，资金供给绕开商业银行体系，直接输送给需求方和融资者，完成资金的体外循环。传统的经济学观点认为，由于信息不对称导致的逆向选择和道德风险，使得资金的融通变得缓慢。而以商业银行为代表的间接融资体系的建立，满足了资金供需双方尤其是资金供给方的风险管理需求，这也构成了金融中介理论的基石。而历次的金融危机对于金融创新与金融监管的挑战，导致金融演化由间接融资体系向直接融资体系发展的金融“一次脱媒”的过程的发生。互联网金融在现阶段的发展模式主要是通过互联网媒介来绕开传统的金融媒介，实现金融服务的功能。因此，互联网金融媒介的兴起有可能会产生金融“二次脱媒”。对于互联网金融的发展趋势，学者们认为互联网与金融具有先天性的基因契合特点。金融的基本功能是为实体经济提供资源配置、支付结算、风险分散等服务。互联网基于信息技术的优势，与金融结合后能使这些功能更为优化，通过大数据积累和挖掘，形成信用信息和长尾效应，让金融更加走向普惠。资本市场的形成是金融“一次脱媒”的推动力，“二次脱媒”的推动力则来自于互联网金融（吴晓求，2015）。金融