

# 一本书读懂 互联网金融

□ 解读新生金融模式 □ 解密金融服务平台 □ 解析金融发展趋势和前景

教你彻底玩转互联网“钱生钱”游戏，  
让你选平台更方便、更快捷、更安全！

高冬月◎著



时代出版传媒股份有限公司  
北京时代华文书局

互联网金融入门必读秘籍

# 一本书读懂 互联网金融

教你彻底玩转互联网“钱生钱”游戏，  
让你选平台更方便、更快捷、更安全！

高冬月◎著



时代出版传媒股份有限公司  
北京时代华文书局

## 图书在版编目(CIP)数据

一本书读懂互联网金融 / 高冬月著. —北京: 北京时代华文书局, 2015.4  
ISBN 978-7-5699-0181-8

I. ①一… II. ①高… III. ①互连网络—应用—金融—研究 IV. ①F830.49

中国版本图书馆CIP数据核字(2015)第056050号

## 一本书读懂互联网金融

著 者 | 高冬月

出版人 | 田海明 朱智润

选题策划 | 穆秋月 陈总峰

责任编辑 | 李凤琴

装帧设计 | 润和佳艺

责任印制 | 王 洋

出版发行 | 时代出版传媒股份有限公司 <http://www.press-mart.com>

北京时代华文书局 <http://www.bjsdsj.com.cn>

北京市东城区安定门外大街136号皇城国际大厦A座8楼

邮编: 100011 电话: 010-64267955 64267677

印 刷 | 北京毅峰迅捷印刷有限公司 010-89581657

(如发现印装质量问题, 请与印刷厂联系调换)

开 本 | 787 × 1092mm 1/16

印 张 | 16

字 数 | 233千字

版 次 | 2015年5月第1版 2015年5月第1次印刷

书 号 | ISBN 978-7-5699-0181-8

定 价 | 39.80元

版权所有, 侵权必究



## 序一 互联网金融来了

如果要问，在过去的一年里，什么最火？或许答案会有很多，但有一个词汇你一定听到过，那就是“互联网金融”。在当下及未来，互联网金融是否能够持续2013年的“一把火”？答案是肯定的，因为除了国家层面命令支持互联网金融的健康发展，各地也在紧锣密鼓地迎接互联网金融的盛宴，甚至争抢着借助互联网金融的春风，一举崛起成为“金融中心”。

除了这些，互联网金融对草根民众来说，可谓“望眼欲穿”。如果你是一个中小企业主，如果你是一个创业者，如果你和传统金融打过交道，如果你看到过有人在传统金融生态环境下的贷款无门，如果你曾认为理财只是精英的事情，与草根无关，那么你就会懂得互联网金融未来无限的发展前景，你就会懂得互联网金融持续火爆、带给人们无数的商机，将是一种必然。

还记得电子商务刚刚兴起时，人们对电子商务矛盾的心情

吗？阿里巴巴的马云当时预言：未来所有生意，都可以搬到网上来做！

那时，听到这些话的人，无不认为是“谬论”。然而，时间证明了一切。当初认为马云在“忽悠人”的人，如今后悔自己没有跟着电子商务一起发展起来；当初认为被马云“忽悠”的人，乘着电子商务的东风，以几何倍增的速度获得了发展。如今，凡是做生意的如果离开电子商务几乎无路可走，偶尔有路走的话也是越走越窄。

何谓潮流？这便是潮流！顺之者昌，逆之者衰。

其实，互联网金融并非新生事物。或许你还记得很早就使用过支付宝在网购中支付货款，这已经属于互联网金融的范畴。支付宝在2004年被推出，假如你在那时就长期使用支付宝等第三方支付工具，笼统些说，你至少在互联网金融环境下生活了10年；如今，金融信息化、互联网化也属于互联网金融的范畴，如果这样来算的话，我国银行业比较早地开展了金融信息化，我们接触互联网金融的时间就更长了。

然而，在互联网金融的发展中，由于传统金融机构偏重于求“稳”，因此互联网金融在关键阶段的创新性发展，主要由一些互联网企业，尤其是通过电子商务、网络服务等积累起雄厚资金的互联网巨头来完成。

2012年4月，阿里巴巴马云、腾讯马化腾、平安集团马明哲“三马”宣布联合成立一家保险公司，要在网上销售保险产品。消息传出，顿时舆论哗然——一个是国内电子商务龙头老大，一个是国内即时聊天领域的巨无霸，一个是国内保险行业

的翘楚，三方的联合究竟出于什么样的动机，又预示着什么样的未来？

无疑，“三马”各自具备无与伦比的优势，一旦整合了线上线下、电子商务以及社交网络领域的无限资源，必然会成就一种新的商业模式，而且这种新的商业模式与过去保险销售模式相比，将是一个跨时代的进步。因为在这种新的商业模式中，互联网技术得以充分运用，近几年兴起并成熟的云计算、大数据等技术将在商用领域发挥更加惊人的作用。

可以说，“三马”卖保险，已经让“互联网金融”呼之欲出。暂时所欠缺的，只是火候未到！

当时间来到2013年，这注定是一个非同寻常的一年。在这一年，“互联网金融”“P2P网贷”“比特币”“众筹”“微信支付”“手机钱包”等热门词汇转瞬间吹遍神州大地，不仅如此，到2014年“两会”召开时，“互联网金融”仍是大家高度关注的一个话题。于是，长期耕耘的互联网金融终于从低调不可避免地走向了高调，这是因为互联网金融已经把越来越多的人聚集在一起，越来越多的人从互联网金融中获益，互联网金融已经成为人们日常生活的一部分。

究竟是谁在助推“互联网金融”成名中起到了最关键的作用？这个答案或许不太好说，但是阿里巴巴在2013年6月正式推出“余额宝”，短短两周过后，余额宝累计用户数已经达到250多万个，累计转入资金超过66亿元；很快，余额宝规模超过556亿元，成为国内最大的货币基金；截至2014年6月30日，余额宝规模达5741.6亿元，持续稳居我国货币基金市场的头把交椅。

余额宝的崛起让其他互联网巨头纷纷推出自己的各种类似产品，依托各自庞大的用户群，大举挺进金融领域。比如，百度推出了“百发”，腾讯推出了“理财通”等。我国互联网三大巨头“BAT<sup>①</sup>”开始大规模抢滩互联网金融；此外，我国的“3C<sup>②</sup>”巨头京东商城也快速进军互联网金融。可以说，在一些互联网巨头做出进军金融领域的“榜样”后，我国大大小小的互联网企业仿佛瞬时找到了一个新的方向，“齐刷刷”地冲向互联网金融。

那么，互联网金融为什么有市场，为什么有那么多用户会选择互联网金融呢？

我们暂且以余额宝为例。余额宝实际上是阿里巴巴旗下的支付宝公司与天弘基金联合推出的一款货币基金，可以依托于阿里巴巴的电子商务平台进行在线交易；同时，阿里巴巴凭借强大的电子商务产业链，打通了余额宝与支付宝、淘宝账户等阿里系重要平台的技术与业务沟通，用户可以把支付宝里的钱转入余额宝，在需要购物时，又可以随时花费余额宝里的钱。同时，余额宝作为一款货币基金，属于一种理财产品，在上线当天，七日年化收益率为3.2340%，是银行活期存款利率0.35%的9.24倍；短短一周时间，收益率突破5%，又用了一周时间，突破6%，是银行活期存款利率的17.14倍；进入2014年后，余额宝收益率虽然有所下降，但长期维持在4%以上，仍远远高

① BAT，指我国三大互联网企业，分别是百度（Baidu）、阿里巴巴（Alibaba）与腾讯（Tencent）。

② 3C，即计算机（Computer）、通信（Communication）和消费类电子产品（Consumer Electronics）。







常用企业或个人的现有资产来衡量其“信用”。这种简单而粗暴的方式，或许在刚开始的一段时间还有着积极作用，但随着我国要求建立信用型市场经济的发展，传统金融对“信用”的衡量方法越来越不适宜，甚至一定程度上影响了经济的发展。

比如，银行追求“低风险，甚至无风险地追求高盈利”，客观上会使得银行在放贷过程中优先选择资产雄厚、规模庞大的大型企业作为放贷客户，对于这些大客户，银行宁肯选择低息贷款，甚至无息贷款，来讨好这些大型企业；同时，广大中小企业以及创业者，由于资产较少、规模不大，即使具备较好的诚信经营观念，也很难符合银行对“信用”的要求，从而使得这些中小企业急需资金以扩大规模、实现企业快速发展时，却迟迟得不到银行的贷款援助，严重影响了中小企业的发展。从这个意义上说，传统金融可谓是为“有钱人”开办的金融，广大草根民众将辛辛苦苦挣来的钱存入银行，仅能获得极低的利息。而当草根民众有贷款需求时，却被银行以种种不符合“信用”要求的理由拒之门外；在传统金融下，草根民众用自己的储蓄支撑起了银行开展业务的基础，却享受不到银行应该提供的服务，这便是传统金融的一个典型现状。

对于上述现象，我们会在本书中进行深刻剖析。总之，传统金融已经到了不得不变的地步，正是因为互联网金融的剧烈冲击，才进一步加深了人们对传统金融弊端的认知，并感受到传统金融改革的紧迫性。对此，我们在本书的“附录三”中，援引了涵盖政府、银行、金融监管部门、互联网企业等多方机构负责人的观点，从而彰显出我国对传统金融改革的决心。

与传统金融相比，互联网金融的典型特征是亲民性，并且重新塑造了人们对“信用”概念的认知。在互联网金融中，参与金融活动的门槛很低，几乎所有草根民众均可参加，真正意义上在全社会领域普及了金融。

比如，在过去，普通民众几乎无缘于理财产品，这是因为，那些理财产品门槛较高，动辄10万元、100万元起步，只能让草根民众望而止步。在互联网金融中，理财的门槛极低，广大民众均可参与，并从理财中获益，这对普及金融知识也是非常重要的。举例来说，余额宝等众多互联网理财产品一元起投，对广大民众来说，都可以购买得起，而且可以根据自身情况，灵活控制投资额，也就控制了理财风险程度。所以，互联网金融使得过去很多属于少数“有钱人”的理财活动，普及到广大草根民众，使得民众可以享受到科技带来的时代进步，以及生活上的便利性。从这点来说，互联网金融可谓是草根金融，因而互联网金融必然有广阔的民意基础。

再者，随着电子商务的深度普及，我国越来越多的企业通过电子商务经营自己的生意，同时越来越多的人参与网上购物。于是，互联网金融依托网络技术、大数据、云计算等高科技手段，将用户在电子商务、社交网络等平台上产生的信息，诸如交易、言行等数据收集起来予以处理，从而对用户的信用状况有了深度认知。比如说，用户在电子商务中的购物与销售经历，会形成“信用”事实，并进一步形成自己的信用得分，一些互联网企业，如阿里巴巴、京东商城等，可以依据这种“信用”来给用户“授信”，当用户产生借贷需求时，这些互联网企业可以基于自

身实力为用户做担保向银行贷款，或者直接为用户放贷，而且这种放贷对用户的固定资产状况不强制要求。

这便从根本上撼动了传统金融将“信用”物化的误区，再次引导人们努力重视信用，培育信用型市场经济。更为现实的是，那些信用良好的中小微企业与创业者，甚至一些购物者，可以凭借自己的诚信交易，获得一定授信，享受“信用”带来的便利，并在很大程度上解决了中小微企业的贷款难问题，促进了中小微企业的发展，从而繁荣了经济。

不仅如此，在互联网金融下，P2P网贷、众筹、移动支付等不断创新着金融服务模式，而且每一次创新，都为人们带来了生活上极大的便利，并且开辟了一块块前所未有的市场。比如，在P2P网贷下，借款者与放贷者可以通过网贷平台，实现一对一的直接交易，而不必依靠传统金融媒介，从而加快了资金流动速度，进一步增加了中小微企业与创业者贷款的范围；通过众筹模式，一个有创意、缺乏启动资金的创业者，可以募集到所需的资金，同时也可以成为企业或个人有效的营销渠道等。

因此，互联网金融商机无限，真正推动我国进入了全民创业时代，唱响了创业的主旋律。如果说互联网使我们进入了信息时代，创业者不必再担心找不到项目信息，那么互联网金融则在很大程度上解决了人们“有项目、缺资金”的难题。

朋友，互联网金融来了，你准备好了吗？

## 序二 影响一生的选择

互联网金融经过厚积薄发，终于“一朝成名天下知”，成为人们津津乐道、深入钻研的课题。在生命中，总有那么一个或几个阶段，需要你做出正确的选择；如果选对了，人生之路就捋顺了；如果选错了，则一生受苦。

如果在电子商务发展初期，你由于一系列原因，没有能够与电子商务的发展同步而充满懊悔，那么发轫于电子商务，并快速渗透到各个行业的互联网金融，真正发挥自己的巨大作用，还是最近一两年的事情。如果你能够把握住互联网金融，那么在未未来，你一定会随着互联网金融的发展而不断发展。这是因为，互联网金融融合了互联网与金融，发扬了“开放、平等、协作、分享”的互联网精神。基于金融的特殊作用，互联网金融正渗透于各个行业，从而具备了无限广阔的市场。

的确，互联网金融带来了无数发展机遇。只要我们能够有效地把握住互联网金融，那么无论我们处于什么行业，担当什

么样的职责，未来有什么样的发展规划，总要与金融打交道。实际上，金融处于经济的核心地位，包括人们的所有劳动，最终都要通过金融来界定价值。因此，把握住互联网金融，有助于我们把握住市场经济的关键部位。

了解了互联网金融的重要性，那么怎样才能掌握互联网金融方面的知识 with 操作技巧，从而使我们能够通过运用这些知识与技巧，成功地将创业想法实现，募集到所需的资金，做好理财，有效解决自己的贷款需求，增强网上支付与手机支付的安全性，做好理财工作呢？要想做到这些，离不开我们对互联网金融的学习。

那么，有没有这样一本书，即使我们以前对互联网金融没有什么基础，或者所知不多，或者需要进一步加深理解，而使我们能够快速加深对互联网金融的认识、提升我们对互联网金融的操作能力？答案是有的。《一本书读懂互联网金融》便是为了满足广大读者的这个需求而编写的。

本书按照互联网金融的内在逻辑关系，分为上中下三篇，共计11章，书尾还有3个附录。上篇包含两章内容，介绍了互联网金融的兴起过程，从而使读者对互联网金融有个宏观的认识；中篇介绍了互联网金融的模式，这是全书的核心，也是全书强调实用性的一个体现，全面而详细地介绍了互联网金融下的第三方支付、信息化金融机构、P2P网贷、大数据金融、众筹、互联网金融门户6种模式。可以说，读者只要能够掌握这6种互联网金融模式，便可以在很大程度上增强把握互联网金融的能力，从而为自





己的生活、工作和学习带来极大的促进作用；下篇介绍了互联网金融的未来发展趋势，尤其是结合移动互联网的蓬勃发展，中肯地分析了移动互联网金融的巨大市场前景，从而拓宽读者对互联网金融的战略视野。

在书尾的附录中，介绍了重量级互联网金融企业阿里巴巴在金融方面的布局，可以说，要了解中国的互联网金融，阿里巴巴几乎不能错过，懂得了阿里巴巴的金融格局，有助于加深对互联网金融的认识程度；由于互联网金融的厚积薄发，而且发展非常迅猛，再加上互联网金融的金融属性，必然需要相关法律法规正确引导，以促使其健康发展，因此我们介绍了国内外比较重要的互联网金融相关法律法规；对于互联网金融的看法，来自政界、商界、监管部门的综合认识，显然有助于我们全面认识互联网金融，所以我们在附录中充实了这个版块的内容。

总之，由于互联网金融广为引人注目，并且以极快的速度向前推进与发展，因此关于互联网金融的讨论与研究处于进行时状态，这使得对互联网金融的研究，实则是对一种动态事物的研究，显然增加了研究的难度。

尽管如此，我通过翻阅大量互联网金融发展过程中的资料，从而将互联网金融完整的脉络与线条进行精心勾画，最终清晰地展示出来；同时，本书在写作中，力求深入浅出，用简洁易懂的语言，描述互联网金融的相关概念，使读者很快就能看懂、学会、使用。因此，本书可谓是很多读者朋友了解互联网金融的必备书籍，也是一本极具价值的实用读物。

由于作者水平有限，书中不当之处在所难免，恳请读者朋友批评指正。诚如此，作者深表感谢！

是为序。

高冬月



## 目录 Contents

# 上篇 互联网金融的兴起

## 第一章 初识互联网金融

- 第一节 什么是互联网金融 ……005
- 第二节 国内外互联网金融的现状 ……010
- 第三节 互联网金融的商机 ……018
- 第四节 普惠金融 ……022

## 第二章 金融业的变革

- 第一节 比特币的启示 ……027
- 第二节 余额宝与银行“钱荒” ……032
- 第三节 金融业“互联网化” ……036



## 中篇 互联网金融的模式

### 第三章 第三方支付

第一节 支付宝的小伙伴们 ……043

第二节 第三方支付的利与弊 ……046

第三节 群雄逐鹿支付领域 ……050

第四节 第三方支付的未来 ……054

### 第四章 信息化金融机构

第一节 金融信息化 ……059

第二节 涉足电子商务 ……063

第三节 银行走向混业经营 ……067

第四节 网络银行与手机银行 ……070

第五节 金融信息化的风险防范 ……075