

玩转互联网金融

- 互联网金融成本低、效率高、覆盖广、发展快
- 互联网金融是实现资金融通、支付、投资和信息中介服务的新型金融业务模式
- 互联网金融包括第三方支付、P2P网贷、众筹、大数据金融、
信息化金融机构、互联网金融门户等模式



互联网金融

图解版

全景直观解读
案例分析

互联网金融对促进小微企业发展和扩大就业发挥了现有金融机构难以替代的积极作用

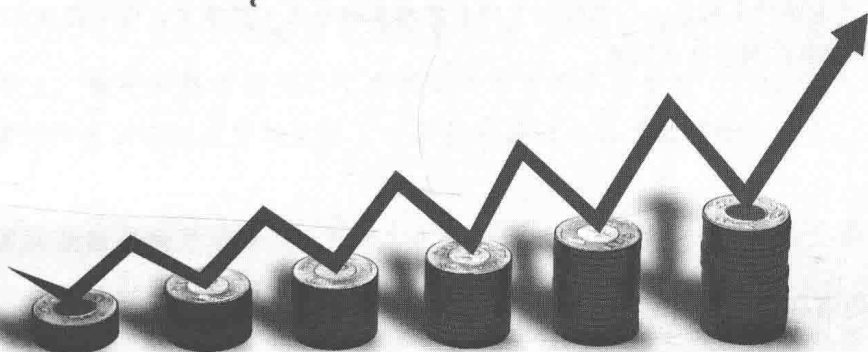
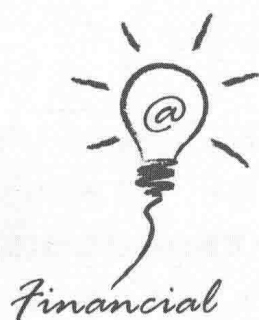
从入门到精通

陈鹏全 编著



化学工业出版社

玩转互联网金融



互联网金融 从入门到精通

图解版

全景直观解读
案例分析

陈鹏全 编著



化学工业出版社

· 北京 ·

《互联网金融从入门到精通》涵盖：

- 互联网金融认知
- 互联网支付
- 网络融资
- 互联网金融机构
- 互联网金融门户
- 互联网金融风险控制
- 互联网金融规范监管
- 互联网金融典型案例

《互联网金融从入门到精通》采取图解的形式，对书中的内容进行了深入浅出的解读，内容直观，形式活泼。

《互联网金融从入门到精通》供互联网金融从业人员参考，也可供致力于从事互联网金融业务的有识之士阅读。

图书在版编目（CIP）数据

互联网金融从入门到精通/陈鹏全编著. —北京：化学工业出版社，2016.7

ISBN 978-7-122-27222-5

I. ①互… II. ①陈… III. ①互联网络-应用-金融-基本知识 IV. ①F830.49

中国版本图书馆CIP数据核字（2016）第120499号

责任编辑：陈 蕾 刘 丹
责任校对：陈 静

装帧设计：尹琳琳

出版发行：化学工业出版社（北京市东城区青年湖南街13号 邮政编码100011）

印 装：大厂聚鑫印刷有限责任公司

710mm×1000mm 1/16 印张10³/₄ 字数193千字 2016年8月北京第1版第1次印刷

购书咨询：010-64518888（传真：010-64519686） 售后服务：010-64518899

网 址：<http://www.cip.com.cn>

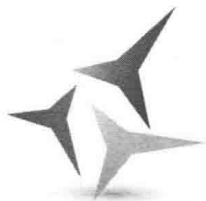
凡购买本书，如有缺损质量问题，本社销售中心负责调换。

定 价：45.00元

版权所有 违者必究

前言

PREFACE



常言道，“入门容易做好难”。不论做什么，从事什么工作，贵在坚持，持续学习，没有更好，只有最好。这样才有前途，才能实现自己的理想。

互联网金融（ITFIN）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。互联网金融ITFIN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（尤其是对电子商务的接受），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。

随着中国互联网金融浪潮高涨，P2P、众筹、余额宝、微信支付等新生事物层出不穷，加之大数据等时髦概念助阵，简直是乱花渐欲迷人眼，令媒体兴奋，公众狂热。那么，互联网金融真的能“颠覆”传统金融吗？当互联网思维对撞传统金融观念，是互联网金融的一统天下，还是传统金融业的自我革新？

当前互联网+金融格局，由传统金融机构和非金融机构组成。传统金融机构主要为传统金融业务的互联网创新以及电商化创新、APP软件等；非金融机构则主要是指利用互联网技术进行金融运作的电商企业、（P2P）模式的网络借贷平台，众筹模式的网络投资平台，挖财类（模式）的手机理财APP（理财宝类），以及第三方支付平台等。

进入2016年以来，互联网金融企业融资额不断刷新纪录。1月16日，京东金融宣布融资66.5亿人民币。此轮融资的交易后估值为466.5亿人民币。1月18日，陆金所正式对外宣布近期完成12.16亿美元融资，融资完成后，陆金所估值达到185亿美元（折合为人民币逾1200亿人民币）。截至1月18日，陆金所已超越Lending Club，成为全球最大的P2P平台。这一估值与同为平安集团旗下平安银行1500亿元左右总市值相比，二者距离也已快速拉近。除了陆金所以外，仍不断有资本在涌入各类P2P平台。

在互联网金融时代，人人都是银行家，人人都会理财，人人随时随地能理财，理财变得如此便捷，如此容易，但是里面的风险也是很多？

“互联网思维”下的理财让每个人都有可能晋身为富翁，互联网理财让人们随时随地理财，每一分钱都能成为投资本金，最大化地转动复利，实现财务自由。

基于此，我们组织编写了《互联网金融从入门到精通》一书，以供读者参考。本书主要包括互联网金融的认知、互联网支付、网络融资、互联网金融机构、互联网金融门户、互联网金融的风控、互联网金融的规范监管、互联网金融典型案例八章内容。本书的最大特点是不仅为互联网金融新手提供工作指引，更为互联网金融新手提供实操的工作开展的步骤、方法、细节、技巧，本书以“互联网思维”为基点，全面解读互联网金融，由浅到深，理论、案例、实操全面结合，使读者读起来轻松、自然，容易理解。

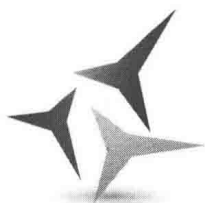
本书由陈鹏全主编，同时在编辑整理过程中，还获得了许多朋友的帮助和支持，其中参与编写和提供资料的有王建伟、王玲、王春华、李政、李锋、李敏、李勋源、李景安、陈素娥、陈锦红、郑时勇、匡五寿、黄治淮、宁仁梅、许丽洁、许华、张立冬、雷蕾、靳玉良、吴俊、杨雯、唐晓航、唐乃勇、滕晋、蔡佩莹、匡仲潇，最后全书由陈鹏全统稿、审核完成。在此对他们一并表示感谢！由于编著者水平所限，不足之处敬请读者指正。



2016年6月

目录

CONTENTS



第一章 互联网金融认知 1

2014年互联网金融异军突起,2015年、2016年两会分别提出“互联网+”,为互联网金融提供了更好的发展条件。互联网金融是“互联网+”不可或缺的部分。如打车市场一样,互联网金融也被认为是颠覆传统行业的一个重要领域。

第一节 互联网金融概述 2

- 一、互联网金融的概念 2
- 二、互联网金融的特点 2
- 三、互联网金融具备的优势 4
- 四、互联网金融与传统金融的区别 5

第二节 互联网金融现状 6

- 一、互联网金融的发展历程 7
- 二、互联网金融的发展模式 7
- 三、互联网金融发展的特征 8
- 四、互联网金融的发展趋势 9
- 相关链接 P2P行业的发展趋势 11

第三节 互联网金融带来的影响 12

- 一、使金融企业界限模糊化 12
- 二、改变了传统的金融生态 13
- 三、促使传统金融机构变革 14
- 四、推动金融脱离传统媒介 15
- 五、加速金融市场的变革 15
- 相关链接 互联网金融到底将怎样影响社会 16

第二章 互联网支付 19

支付是经济发展的底层基础，互联网支付也是中国互联网经济发展的底层支柱，不仅是在传统金融业服务方面弥补空白，更有利于提升金融交易效率，同时在健全中国现代化金融体系、完善现代金融功能方面都起到了重要作用。

第一节 网银支付 20

一、网银支付基本概述 20

二、网银支付的特征 20

三、网银支付的基本流程 21

四、网银支付的风险 22

相关链接 警惕网银诈骗的五个陷阱 23

第二节 第三方支付 25

一、第三方支付的定义 25

二、第三方支付的运营模式 25

三、第三方支付的特点 26

四、第三方支付的优缺点 26

五、第三方支付的主要平台 28

六、第三方支付的风险 29

相关链接 央行内部曝光第三方支付漏洞及安全风险案例 30

第三节 移动支付 30

一、移动支付行业定义 31

二、移动支付的特点 31

三、移动支付分类 31

四、移动支付的实现条件 33

五、移动支付的支付方式 33

六、移动支付的发展瓶颈 34

七、移动支付的安全应用 35

八、移动支付的主要平台 36

相关链接 移动支付前景可期或成支付新常态 37

第三章 网络融资 39

网络融资模式是互联网技术、电子商务与银行业务管理系统结合的产物，突破了传统市场空间和时间的限制，让小微客户“随时随地”实现贷款申请，极大丰富了客户体验。

第一节 网络融资的概述 40

- 一、网络融资的定义 40
- 二、网络融资发展的背景 40
- 三、网络融资的主要模式 41
- 四、网络融资的优势 42
- 五、网络融资的发展趋势 43

第二节 网络融资模式之P2P 44

- 一、什么是P2P网络融资 44
- 二、P2P的运营模式 44
- 三、P2P融资的流程 46
 - 相关链接 美国FICO评分系统简介 46
- 四、P2P融资的优势 47
- 五、P2P融资的注意事项 47
- 六、P2P网络融资的风险 48
 - 相关链接 投资者如何规避P2P融资的风险 49
- 七、P2P网贷平台的发展动向 50

第三节 网络融资模式之众筹 50

- 一、众筹的概述 50
- 二、众筹融资的优点 51
- 三、众筹融资的阶段 53
- 四、众筹融资的运作流程 54
- 五、众筹融资的风险 54
 - 相关链接 众筹网络融资与非法集资的区别 56
- 六、众筹融资的风险防范 57

第四节 网络融资模式之电商小贷	58
一、电商小贷的概念	58
相关链接 互联网小贷，起步于电商交易	58
二、电商小贷的优势	59
三、各类型电商贷的运作模式	59
四、电商小贷的风险防控	60
相关链接 电商小贷——互联网金融凭大数据开花	61

第四章 互联网金融机构

第四章 互联网金融机构

互联网发展过程中所体现出来的金融本质及其所具有的交易支付等功能不会改变，以银行、证券、保险为代表的传统金融模式在国民经济中的重要地位更不会被新兴互联网金融企业颠覆和替代。

第一节 互联网银行	64
一、互联网银行的概念	64
二、互联网银行的特点	64
三、互联网银行与传统银行的区别	64
四、互联网银行的发展现状	65
五、互联网银行面临的挑战	66
第二节 互联网保险	67
一、互联网保险的概念	67
二、互联网保险的特点	67
三、互联网保险的优势	68
四、互联网保险的运作流程	69
相关链接 购买互联网保险的注意事项	69
第三节 互联网证券	70
一、互联网证券的概念	70
二、互联网证券的作用	71
三、互联网证券的服务模式	71
四、互联网证券交易的模式	72

第五章 互联网金融门户 75

互联网金融门户提供了交易环节外的在线金融服务,这种智能化的运营模式将大数据技术、垂直搜索技术与金融顾问、贷款初审等传统金融服务相结合,实现了金融搜索方式以及金融业务流程的更新。

第一节 互联网金融门户的概述 76

- 一、互联网金融门户的概念 76
- 二、互联网金融门户的特点 76
- 三、互联网金融门户的分类 77

第二节 互联网金融门户的发展 78

- 一、互联网金融门户产生与发展 78
- 二、互联网金融门户发展的影响 79
- 三、互联网金融门户的发展态势 80
- 四、互联网金融门户的风险控制 81

第三节 互联网金融门户的模式 82

- 一、P2P网贷类门户 83
- 二、信贷类门户 84
- 三、保险类门户 85
- 四、理财类门户 87
- 相关链接 互联网门户发力理财市场 87
- 五、综合类门户 89

第六章 互联网金融风险控制 91

从本质上来说,互联网金融还是属于金融,它的发展也必然包括了金融发展的一些风险性。在不断鼓励发展互联网金融的同时,风险的控制与规避就日益成了最重要的问题。

第一节 野蛮生长滋生风险 92

一、互联网金融存在的主要风险	92
二、互联网金融风险呈现出新特点	94
三、互联网金融发展过程中的风险	97
第二节 内外叠加导致风险	99
一、外因——互联网企业对金融的渗透	99
二、内因——监管理念、机制和体制	100
三、规范发展的思路	102
第三节 多管齐下防范风险	104
一、监管与创新并行，实行健康有序发展	105
二、宣传与教育并行，普及金融诈骗知识	106
相关链接 投资网络金融要怎么防范风险	109
三、技术与立法并行，搭建金融管理体制	110
第四节 全面出击管理风险	112
一、风险识别	112
二、风险分析	112
三、风险控制	113
四、风险评价	116
相关链接 借力大数据玩转风险控制	117

第七章 互联网金融规范监管 121

今天，互联网金融已成为一种重要的金融业态，便利人们生活的同时，也改变着人们的理财、支付观念，且已成为普惠金融、绿色金融的重要方式。从这个现实来讲，规范发展并监管互联网金融，正当其时。

第一节 互联网金融乱象引发监管	122
一、飞速发展背后存风险隐患	122
二、风险频出高危期正在来临	123
三、法律监管与保障有待加强	124
第二节 互联网金融迎来“规范元年”	126

一、规范发展的意义·····	126
二、规范发展的表现·····	128
相关链接 如何让“阳光”照进互联网金融·····	129
三、规范发展的关键·····	130
四、规范发展的趋势·····	131

第三节 互联网金融开启健康发展 ····· 134

一、短期适度性与长期审慎性·····	134
二、技术灵活性与标准一致性·····	135
三、监管适应性与总体协调性·····	136
四、格局全球性与利益国家性·····	136
相关链接 互联网金融面临穿透式监管·····	137

第四节 互联网金融迈入监管时代 ····· 138

一、“互联网金融”成政策热词·····	139
相关链接 政府出台多项互联网金融监管的政策·····	139
二、政府“鼓励”护航·····	141
相关链接 互联网金融行业将迎最严监管·····	142

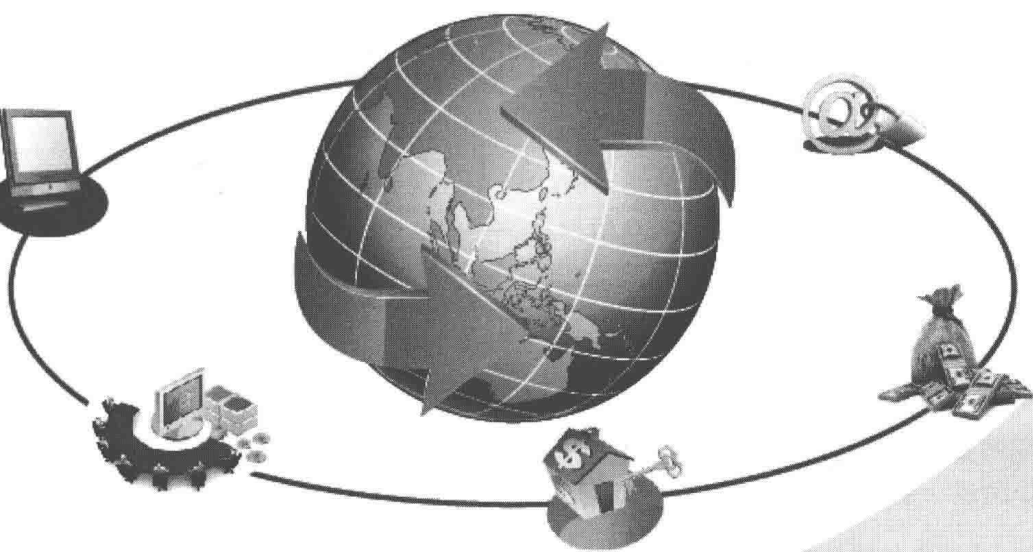
第八章 互联网金融典型案例 ····· 145

我国的互联网金融大多是海外模式本土化的结果，近来大家一直关注着这个战场上各大巨头推出的各种形式的互联网金融“创新”，也想在这场热潮背后提出一些“冷思考”，详细分析一些国内外的不成功案例，或能提供一些启示，避免一些可以避免的错误，少走些弯路。

第一节 2015国内众筹经典项目 ····· 146

一、小牛电动车·····	146
二、赵薇梦陇酒庄·····	146
三、极米Z4A无屏超级电视·····	147
四、魅族快充移动电源·····	147
五、700bike城市自行车·····	148
六、Ticwatch智能手表·····	148
七、车萝卜HUD智能车载机器人·····	149

八、好妹妹乐队	149
九、雷霆i智能震动棒	150
十、三星S6	150
第二节 2015年P2P死亡名单盘点	151
一、P2P平台死亡原因及案例解析	152
二、问题平台出事前的先兆	154
三、如何辨别P2P平台的安全性	155
第三节 2015年互联网金融典型诈骗案例	155
一、P2P诈骗典型案件	156
二、众筹诈骗典型案件	156
三、网络理财典型诈骗案例	157



互联网金融

从入门到精通

第一章 互联网金融认知



2014年互联网金融异军突起，2015年、2016年两会分别提出“互联网+”，为互联网金融提供了更好的发展条件。互联网金融是“互联网+”不可或缺的部分。如打车市场一样，互联网金融也被认为是颠覆传统行业的一个重要领域。

第一节 互联网金融概述

互联网金融，早已不是一个新话题。从2015年春晚的微信红包，到2016年支付宝的咻一咻，互联网金融已经为大众所熟知。再加上2016年“两会”上，李克强总理所作的政府工作报告更是引爆了“互联网+”这个名词。

一、互联网金融的概念

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。如图1-1所示。

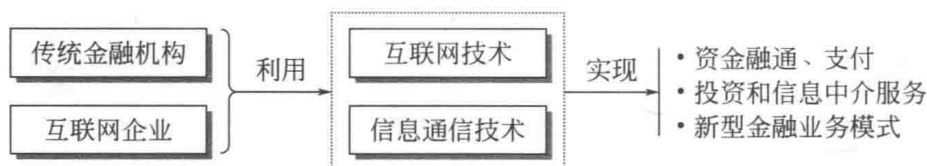


图 1-1 互联网金融的概念

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（尤其是对电子商务的接受），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技术相结合的新兴领域。

二、互联网金融的特点

互联网金融进入中国后，由刚开始的试探性发展转向现在的井喷式爆发，这种发展方式的变化，无疑诠释了互联网金融在中国惊人的发展趋势。那么，通过几年的发展，中国互联网金融有哪些明显特点呢？具体如图1-2所示。

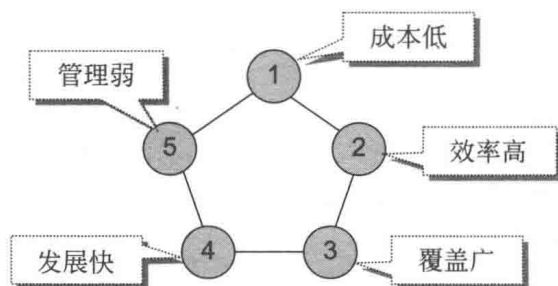


图 1-2 互联网金融的特点



1. 成本低

互联网金融模式下,资金供求双方可以通过网络平台自行完成信息甄别、匹配、定价和交易,无传统中介、无交易成本、无垄断利润。具体表现如图1-3所示。

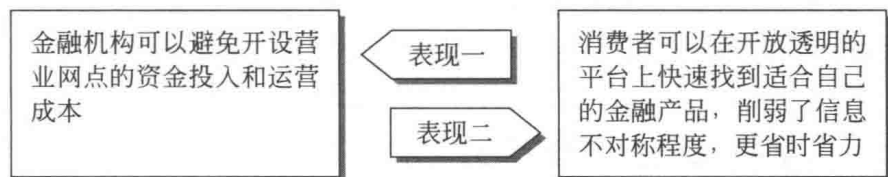


图1-3 互联网金融成本低的表现

2. 效率高

互联网金融业务主要由计算机处理,操作流程完全标准化,客户不需要排队等候,业务处理速度更快,用户体验更好。

比如,阿里小贷依托电商积累的信用数据库,经过数据挖掘和分析,引入风险分析和资信调查模型,商户从申请贷款到发放只需要几秒钟,日均可以完成贷款1万笔,成为真正的“信贷工厂”。

3. 覆盖广

互联网金融模式下,客户能够突破时间和地域的约束,在互联网上寻找需要的金融资源,金融服务更直接,客户基础更广泛。

此外,互联网金融的客户以小微企业为主,覆盖了部分传统金融业的金融服务盲区,有利于提升资源配置效率,促进实体经济发展。

4. 发展快

依托于大数据和电子商务的发展,互联网金融得到了快速增长。

以余额宝为例,余额宝上线18天,累计用户数达到250多万,累计转入资金达到66亿元。据报道,余额宝规模500亿元,成为规模最大的公募基金。

5. 管理弱

管理弱表现在如图1-4所示的两个方面。



图1-4 互联网金融管理弱的表现

(1) 风控弱。互联网金融还没有接入人民银行征信系统,也不存在信用信息

共享机制，不具备类似银行的风控、合规和清收机制，容易发生各类风险问题。

比如，已有众贷网、网赢天下等P2P网贷平台宣布破产或停止服务。2015年，全国有3000多家网贷平台，已经倒闭700多家。

(2) 监管弱。互联网金融在中国处于起步阶段，还没有监管和法律约束，缺乏准入门槛和行业规范，整个行业面临诸多政策和法律风险。

三、互联网金融具备的优势

互联网金融能够填补传统金融服务的“盲区”，其优势主要体现在如图1-5所示的三个方面。

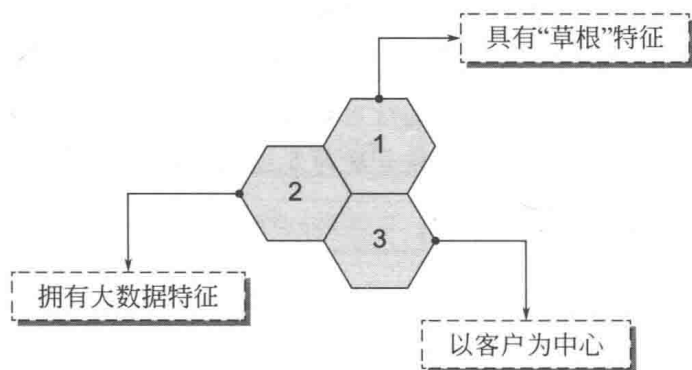


图1-5 互联网金融具备的优势

1. 具有“草根”特征

传统金融服务具有“嫌贫爱富”的特点，具体如图1-6所示。

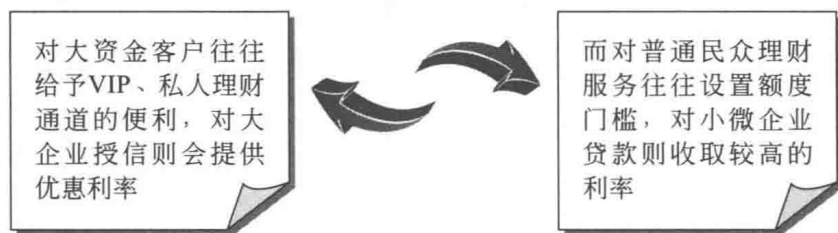


图1-6 传统金融的特点

与电网、自来水行业类似，互联网金融具有边际成本递减的特征，即只要平台搭建完毕，新增使用者的成本是极低的，并且随着用户的增多，还能产生规模效应。这从本质上决定了互联网金融具有“草根”特征。

2. 拥有大数据特征

大数据就是海量数据，大数据的战略意义在于对数据信息进行挖掘、再造，