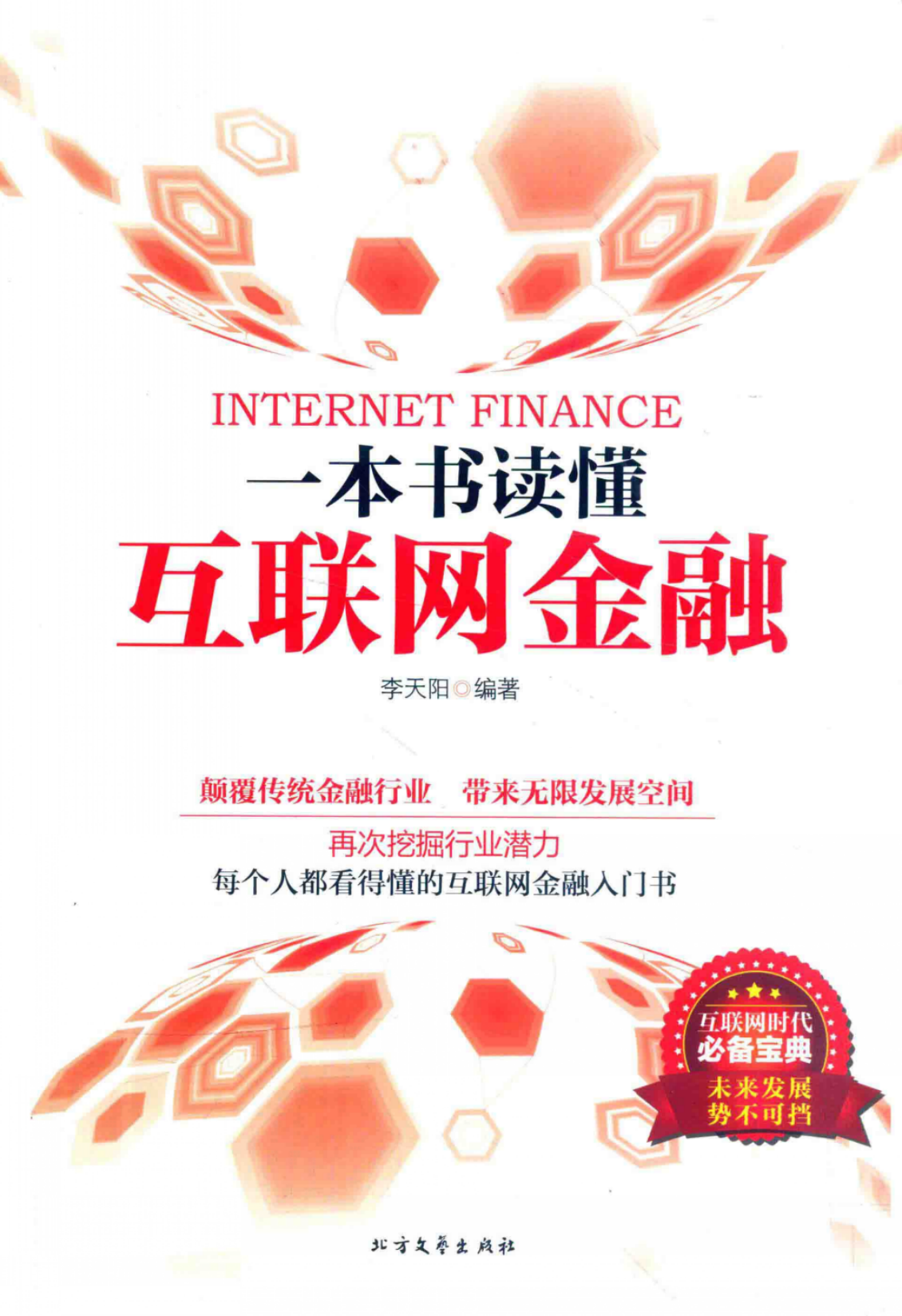




INTERNET FINANCE

一本书读懂 互联网金融

李天阳◎编著

颠覆传统金融行业 带来无限发展空间

再次挖掘行业潜力

每个人都看得懂的互联网金融入门书

★★★
互联网时代
必备宝典
未来发展
势不可挡

北方文艺出版社

INTERNET FINANCE
一本书读懂
互联网金融

李天阳◎编著



北方文艺出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

一本书读懂互联网金融 / 李天阳编著. -- 哈尔滨 : 北方文艺出版社, 2016.4

ISBN 978-7-5317-3560-1

I. ①—… II. ①李… 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 061883 号

一本书读懂互联网金融

YIBENSHU DUDONG HULIANWANG JINRONG

作者 / 李天阳

责任编辑 / 王金秋 牟国煜

出版发行 / 北方文艺出版社

网址 / www.bfwy.com

邮编 / 150080

经销 / 新华书店

地址 / 黑龙江现代文化艺术产业园 D 栋 526 室

印刷 / 北京高岭印刷有限公司

开本 / 787 × 1092 1/16

字数 / 180 千

印张 / 15.25

版次 / 2016 年 4 月第 1 版

印次 / 2016 年 4 月第 1 次印刷

书号 / ISBN 978-7-5317-3560-1

定价 / 42.00 元

前言

以云计算、大数据、社交网络等为代表的新一代互联网技术的迅速崛起，全球互联网经济的迅速发展，网上购物消费、网上银行等电子商务的发展如雨后春笋，使传统金融领域迎来了新的变化。2013年，余额宝横空出世，让整个金融行业都知道了一个新名词——互联网金融。

互联网金融是将互联网技术与金融业相结合的一种产物，也是金融供需存在缺口以及渠道创新的必然产物，为金融行业带来了惊喜和挑战。一种新的金融模式的诞生、一种全新的体制的产生，必然会冲击传统金融的发展，但是随着互联网金融的发展以及进程的推进，新模式也将加快传统金融转型升级的脚步。

互联网金融从萌芽状态，到如今互联网行业、电商行业、金融行业等纷纷推出自己的互联网金融产品，整个行业经历了一个迅猛发展的过程。2015年，两会期间，李克强总理的政府工作报告对互联网新经济寄予厚望，报告中把互联网金融表述为“异军突起”。得到了国家政策上的支持，互联网金融的发展也已经受到了各方的重视，呈现爆发式增长。互联网金融，顾名思义，它是互联网与金融的结合，可它不是互联网和金融业的简单结

合。它是现代经济进入互联网时代，在金融上所表现出的新特征、新技术、新平台、新模式和新实现形式。目前，互联网金融可分为六大模式，即第三方支付、P2P网贷、大数据金融、众筹、信息化金融机构、互联网金融门户。随着业态的不断发展，不同模式之间出现了相互渗透与融合的现象。互联网金融无疑是今年市场最火的字眼，互联网开放、多元化的平台，给金融市场带来无限的发展空间。

互联网金融在资金需求方与资金供给方之间提供了有别于传统金融的新渠道，提高了资金融通的效率，是现有金融体系的有益补充。互联网金融能大大降低交易成本，互联网金融让小微企业和普通大众能更便捷地获得金融服务，在融资难的背景下，互联网金融成为发展普惠金融最有利的工具。

但火爆背后也有隐忧，几年来，互联网金融风险不断浮出水面。由于互联网金融的虚拟化、无国界化、技术装备水平高的特点，又加上相关法律缺位等问题，使其风险管理更加复杂，这也加大了监管的难度。互联网金融监管体系不完善，制约了互联网金融健康和稳定的发展。发展互联网金融，还需要加强风险防范意识和监管理念，如何更好地利用互联网金融这把“双刃剑”，如何规避互联网金融发展过程中的风险，已经成为各界关注的焦点。

互联网金融作为现代金融的有效补充，开启了一种全新的金融模式，未来发展，势不可当。为了更好地发展下去，互联网金融行业需要加强监管，并推动我国征信系统建设，同时提高投资者的风险意识，在建立监管的同时，更多给予互联网创新以包容，促进互联网金融健康长久发展。

目录

第一章 揭秘互联网金融的前世今生

互联网金融到底是什么（世界上第一笔网上交易） / 002

中国互联网金融新纪元 / 007

新宠儿，互联网金融优势尽显 / 010

金融市场的变革 / 014

时代的先锋：余额宝 / 018

谁动了银行的奶酪 / 021

第二章 大数据开启互联网金融新时代

大数据是什么 / 026

“数据 + 金融”模式 / 030

无数据，不金融 / 034

社交网络颠覆互联网金融行业 / 038

云计算，金融业的新模式 / 041

众商家进入大数据 3.0 时代 / 045

第三章 第三方支付，互联网金融的核心

互联网金融的推动者 / 050

从网购到第三方支付的兴起 / 054

第三方支付的创新机制 / 057

移动支付改变你的生活 / 060

第三方支付群雄并起 / 064

第四章 余额宝：开启互联网金融的钥匙

世界第一只货币基金 / 070

中国的货币基金——余额宝 / 074

金融改革的推手 / 077

互联网理财的新时代 / 080

1 元也能玩“钱生钱”？ / 083

“宝宝”们的春天 / 086

第五章 颠覆性创新：P2P 网贷

P2P 网贷是什么 / 092

P2P 网贷的前世今生 / 095

国外 P2P 网贷那些事儿 / 099

P2P 网贷在中国的崛起 / 103

众军抢占 P2P 市场 / 107

中国 P2P 网贷走向何方 / 110

不管怎么创新，风险控制是关键 / 114

第六章 众筹在中国

众筹到底筹什么 / 118

众筹平台的四大类型 / 121

如何玩转众筹 / 125

玩转众筹但不可忽视风险 / 128

股权众筹探路行走 / 131

中国众筹领域的“大哥大”——点名时间 / 134

传统行业的新尝试 / 138

第七章 横空出世的虚拟货币——比特币

虚拟货币就此诞生 / 142

比特币的前世今生 / 145

火爆的比特币市场 / 148

比特币的山寨“兄弟” / 151

虚拟货币投资是庞氏骗局吗？ / 154

Mt.Gox 的破产真相 / 157

第八章 走向变革，当保险遇到互联网

从萌芽到爆发 / 162

互联网保险是什么 / 165

互联网巨头涉足保险，平分秋色 / 168

“三马”合璧 / 171

噱头与创新并存，互联网保险新形势 / 174

第九章 金融电商大舞台

阿里金融，不断尝试 / 178

苏宁加入互联网金融大军 / 182

京东打造金融王国 / 185

58 同城，试水互联网金融 / 189

1 号店大步迈向互联网金融 / 193

第十章 银行之变，绝地反击

银行面临的冲击，始料未及 / 198

银行存在的优势 / 201

银行纷纷“触网”，近水楼台先得月 / 204

手机银行开启互联网金融市场 / 208

微信银行，银行业务新入口 / 211

以“大佬”身份进入 P2P / 214

第十一章 互联网金融如何走出美好未来

未来互联网金融的发展趋势 / 218

互联网金融领域的各种风险 / 221

互联网金融的安全漏洞 / 224

互联网金融时代，信用为王 / 227

互联网金融助力中国梦 / 230

第一章

揭秘互联网金融的前世今生

互联网金融到底是什么（世界上第一笔网上交易）

互联网金融是互联网时代金融的新生态，已成为当下最热门的话题，各大互联网企业也都纷纷进军金融业，各类新闻不绝于耳，如果不一两件与此相关的事情，你都觉得远远落后于时代了。2012年，中国平安董事长马明哲宣布将和腾讯的马化腾、阿里巴巴的马云在上海成立合资保险公司，探索互联网金融之路；京东商城与苏宁电器也纷纷进军互联网金融；阿里巴巴已经涉足小额贷款，并一直在筹划成立阿里银行，一切都表明，互联网金融来势汹汹。中国互联网金融呈爆发式增长，其优势和作用日益突出，引起国家高度重视。

2014年3月5日，李克强总理在第十二届全国人民代表大会第二次会议上所做的政府工作报告中指出：要深化金融体制改革，促进互联网金融健康发展，让金融成为一池活水，更好地灌溉小微企业、“三农”等实体经济之树。因此，无论从市场层面还是政策层面，都可谓迎来了互联网金融蓬勃发展的历史性机遇。

2015年3月22日，央视《新闻联播》报道了一条题为《新常态新成效：

“互联网+”金融加出融资高效率》的新闻，这是继李克强总理在两会期间提出“互联网+”计划以后，《新闻联播》首次头条报道互联网金融。该条新闻报道时长约4分钟，主要阐述了近年来我国互联网金融行业的迅猛发展，其中也提到了P2P网贷行业目前的发展情况。

什么是互联网金融？互联网金融是传统金融行业与互联网相结合的新兴领域。从广义上讲，凡是具备互联网精神的金融业态统称为互联网金融。而从狭义的金融角度来看，则应该定义在跟货币的信用化流通相关层面，也就是资金融通依托互联网来实现的方式方法。

互联网金融，顾名思义，它是互联网与金融的结合，可它不是互联网和金融业的简单结合。它是现代经济进入互联网时代，在金融上所表现出的新特征、新技术、新平台、新模式和新实现形式。互联网行业在第三次工业革命中诞生，它最有价值的不是自己能产生很多新东西，而是对已有行业潜力的再次挖掘，用互联网思维去提升传统行业。互联网技术开始渗透到各个行业，并引发了以融合为特征的产业革命，产业之间的技术、产品和服务相互渗透和交叉，一种产品或者服务往往是多个产业生产成果的结晶，原有的产业界限日益模糊化。

随着互联网和移动互联网对用户和行业渗透率的提高和渗透程度的深化，互联网技术和其他行业相融合是必然趋势，互联网产业变革在加速，颠覆传统行业的节奏也进一步加快。金融的最基本功能是存、贷、汇，即货币资金的聚集功能、运用功能、支付功能。在实现安全移动支付、云计算、大数据等网络技术水平上，金融的基本功能为适应新的需求而产生了新模式、新业务、新服务。也就是说，互联网金融并不是简单的“互联网技术的金融”，而是“基于互联网思想的金融”，技术作为必要支撑。

就如同互联网金融最早的概念提出者谢平教授认为的那样，互联网金融以互联网为代表的现代信息科技，特别是移动支付、云计算、社交网络和搜索引擎等，将对人类金融模式产生根本影响。这些技术的发展极大减小了金融交易的成本和风险，扩大了金融服务的边界。其中技术实现所需的数据，几乎成为了互联网金融的代名词。

对大部分人来讲，传统金融行业的“互联网化”主要体现在网银上。以往需要去营业厅排队办理的业务，如今大多已可以在网上完成。互联网金融就是网上银行吗？复旦大学经济学院副院长孙立坚在接受采访时表示，网上银行属于传统金融机构利用互联网开展的业务，属于金融互联网，与互联网金融是两个概念。

而互联网金融作为新生事物，其“跨界说”也存在争议。中国人民大学金融证券研究所副所长赵锡军表示，互联网企业提供银行服务，只是金融服务的投资者来源不同，这就像一个农场主投资银行业，别人不会说他跨界一样。也有观点指出，互联网金融不是简单把互联网当成工具，而是把互联网的平等、开放、分享、透明、用户第一等理念真正融入金融业。小微金融服务集团相关负责人表示，互联网金融不是简单把传统金融业务互联网化，而是把“人人平等、用户导向”理念融入金融业，对普通百姓来说，互联网金融能带来更贴近、更便利的服务，还原金融业的服务本质。

其实，网银仅仅是金融和云计算、大数据、移动支付等互联网技术融合的一个开始。“以技术为驱动的数据金融业务”成为了京东商城的发展目标之一，阿里巴巴也将“数据、平台、金融”作为未来的三大业务发展方向。互联网企业、金融机构从各自优势领域出发；第三方支付

企业、P2P 贷款公司利用互联网平台介入金融服务业；银行为代表的金融业，则利用互联网技术，推出网上银行、电子银行乃至电子商务平台，掀起渠道的电子化革命。

从几年前出现的电子银行改变了我们的金融生活后，波澜壮阔的互联网金融又为我们呈现了移动银行和第三方支付平台，只要有一台能上网的客户端，我们便能足不出户解决大部分金融需求，这在以前是根本不可想象的。

种种迹象表明，互联网已经广泛渗透到金融产品销售领域，从传统的银行、证券、基金、保险公司的营销及业务办理模式，发展到越来越依赖于互联网平台。近年，越来越多的金融机构“触网”，将互联网作为新的销售渠道。

客观上，互联网技术给金融领域带来了巨大的变化。快捷支付、搜索引擎和社交网络降低了信息处理成本，资金供需双方直接交易，可达到与现在资本市场直接融资和银行间接融资一样的资源配置效率，在促进经济增长的同时，大幅减少交易成本和降低交易风险。

现在，互联网金融的发展已经历了网上银行、第三方支付、个人贷、企业融资等多个阶段，并且在融通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。互联网不断地改变着社会的各种经济活动，也会日益改变金融中介机构在资金融通中的主导性地位。互联网会让信息透明化，让中介失去依靠信息不对称垄断信息的机会，而且互联网让社会的各种参与主体更加扁平化，也一定程度上压缩了由于专业化分工所带来的金融中介机构的专业化优势，金融中介也面临被摒弃的可能。

对此谢平先生也给出了预测：银行、券商和交易所等中介都不起作用，

贷款、股票、债券等的发行和交易以及全款支付直接在网上进行，资金供需双方直接交易，可以达到与直接融资和间接融资一样的资源配置效率。互联网金融的形式既不同于传统银行间接融资，也不同于资本市场直接融资。事实上，目前涌现出来的各种互联网金融的模式，其核心都是冲击着原先的金融中介的模式，都是意图撇开金融中介，实现资金融通双方的直接对接。

时代决定命运，随着互联网时代的来临，互联网金融也在蓬勃发展，在极大地改变金融行业状态的同时，也为广大客户带来了极大的便利，使人们的生活因互联网金融而变得更简单。互联网金融，一个新时代已经到来。

中国互联网金融新纪元

互联网金融在中国的兴起，根源在于传统金融服务的供给不足，以及金融管制带来的套利机会。其实，互联网金融不是新贵，互联网金融的萌芽早已出现在了我国，它是金融业务和互联网技术长期融合发展到特定阶段的产物。随着信息技术和移动支付业务的发展，互联网金融正在成为一种潮流，潜移默化地改变着传统银行业在金融市场中的地位。

“互联网金融的异军突起，是我国金融需求长期受到压抑的结果。一方面，为数众多的中低收入者受限于理财渠道的匮乏；另一方面，创造了社会绝大部分就业岗位的小型企业普遍存在融资难的问题。无论是 P2P 还是余额宝，其本质都是利率市场化的产品。”一位业内专家如是说。

在全世界范围内，并没有一个如火如荼的互联网金融行业的兴起。互联网金融的准确概念，应该叫作“中国互联网金融”。2013 年被称为互联网金融的元年。业界普遍认为，中国互联网金融火起来的标志性事件是 2013 年 6 月 13 日余额宝上线，阿里巴巴集团支付宝上线“余额宝”类存款业务。截至 2013 年 8 月 11 日，阿里巴巴余额宝募集资金已

达到 250 亿元，累计用户数已达到 700 万左右，超过上一年所有国内基金新增客户数量的总和。2013 年 6 月末，阿里小贷投入贷款总额已超过 1000 亿元，客户超过 32 万户，户均贷款额度近 4 万元。其设计之初是想让用户放在支付宝里用于购物的资金也能有收益，于是和基金公司合作，用户可以选择购买货币基金，其投资标的物为短期国债和银行间协议存款。

在这一年里，互联网思维如同一场金融界的文艺复兴，影响并改变着传统的金融业态和格局。作为一种互联网与金融业相结合的新兴事物，互联网金融在很大程度上改变了传统货币金融理论的理论框架——在新的架构下，银行业已经不是绝对不可或缺的金融中介，资金供需双方可以借助互联网直接完成匹配。这既是传统货币金融理论的一次前沿创新，也是现行金融业的一场“范式革命”。

依托云计算、社交网络、搜索引擎等信息技术，凭借用户、渠道、流量等独特优势，互联网企业探索出一套不同于传统金融机构的业务模式，并逐渐搭建起了自己的金融版图。2013 年 11 月 27 日，阿里巴巴在北京宣布，将以旗下阿里云计算为支撑，结合支付宝等资源，推出面向银行、基金、保险及证券等金融机构的专业的金融云解决方案，例如计算资源和互联网运维，以降低网上交易支付的开发和 IT 成本。

在余额宝之后，“碎片化理财”的说法开始频繁出现，市场上更是涌现出一大批“宝宝”产品。同时，银行、券商、基金、保险等传统金融业机构开始在金融领域跑马圈地并试图构建自己的互联网金融平台。各大银行、基金公司、互联网公司、零售业企业，都纷纷涉足互联网金融，开始积极谋变以巩固既有优势地位。除了阿里巴巴外，另外两大互联网