



“互联网金融基础”  
在线开放课程



国家职业教育专业教学资源库配套教材



TDF

国家职业教育  
金融专业教学资源库  
National Teaching Database in Finance



高等职业教育在线开放课程新形态一体化规划教材

# 互联网金融基础

主 编 郭福春 史 浩

高等教育出版社



高等职业教育在线开放课程新形态一体化规划教材

国家职业教育专业教学资源库配套教材

# 互联网金融基础

HULIANWANG JINRONG JICHU

主 编 郭福春 史 浩  
副主编 刘晓丰

高等教育出版社·北京

## 内容简介

本书是国家职业教育金融专业教学资源库转型升级配套教材, 配套建设有“互联网金融基础”在线开放课程和数字化资源。

高等职业教育金融专业教学资源库项目是教育部、财政部为深化高职教育教学改革, 加强专业与课程建设, 推动优质教学资源共建共享, 提高人才培养质量而启动的国家级高职教育建设项目。

本书共分为10章: 第1章互联网金融概述、第2章互联网支付、第3章网络借贷、第4章股权众筹融资、第5章互联网基金销售、第6章互联网金融保险、第7章互联网信托和互联网消费金融、第8章互联网金融监管、第9章云金融和第10章大数据。全书脉络清晰, 逐次展开, 每章都以最新的案例导入, 配以丰富的学习资源, 体现知识、技能和素质培养与学习并重的理念。

本书可作为高职高专经济管理类专业教学专用教材, 也非常适合广大高校、培训机构作为课程教材使用, 同时也适合社会各界读者了解和学习互联网金融, 并为更进一步的学习研究打下良好基础。

本书配有丰富的数字化资源和完整的在线开放课程。本书使用者可通过访问“智慧职教”(http://www.icve.com.cn)平台, 在线学习“互联网金融基础”数字课程, 也可按照“郑重声明”页的资源服务提示获取其他资源服务。

## 图书在版编目(CIP)数据

互联网金融基础 / 郭福春, 史浩主编. -- 北京 : 高等教育出版社, 2017.10  
ISBN 978-7-04-048540-0

I. ①互… II. ①郭… ②史… III. ①互联网络—应用—金融 IV. ①F830.49

中国版本图书馆CIP数据核字(2017)第217074号

策划编辑 黄燕 责任编辑 贾若曦 封面设计 张志 版式设计 杜微言  
插图绘制 杜晓丹 责任校对 刘莉 责任印制 刘思涵

出版发行	高等教育出版社	网 址	http://www.hep.edu.cn
社 址	北京市西城区德外大街4号		http://www.hep.com.cn
邮政编码	100120	网上订购	http://www.hepmall.com.cn
印 刷	山东鸿君杰文化发展有限公司		http://www.hepmall.com
开 本	787mm×1092mm 1/16		http://www.hepmall.cn
印 张	19.75	版 次	2017年10月第1版
字 数	320千字	印 次	2017年10月第1次印刷
购书热线	010-58581118	定 价	39.80元
咨询电话	400-810-0598		

本书如有缺页、倒页、脱页等质量问题, 请到所购图书销售部门联系调换  
版权所有 侵权必究  
物料号 48540-00

# 互联网金融基础

郭福春

icve 高職專教

[首页](#) [专业](#) [课程](#) [微课](#) [资料](#) [在线开放课程](#) [客户端](#) [职教云](#) [职教云2.0公测中](#)

## 职业教育数字化学习中心

### 互联网金融基础

由于互联网金融的迅速兴起,对我国传统金融以及整个商业生态带来了革命性的强大驱动力。在现代经济和科技发展的日新月异下,互联网金融使社会资金支付方式更加丰富和便捷,金融产品服务模式不断创新和变化,原本越趋日益普遍和成熟,本课程着重关于互联网金融的概念阐释,模式讲解。

所属分类: 财经商贸大类 > 金融类 > 互联网金融

课程性质: 学时: 72

2017/8/3 第 3163

[参加学习](#) [课程收藏](#) [课程分享](#)

[教学大纲](#) [课程简介](#) [课程教材](#) [课后评论](#)

#### 1 绪论

互联网金融的概念和模式

- 互联网金融下的金融
- 互联网金融的概念
- 互联网金融的主要业态
- 互联网金融的特征
- 互联网金融的发展历程和行业规范

互联网金融案例与分析

- 手机银行: 招商银行 Pasa
- 第三方支付: 支付宝
- 个人征信: 芝麻信用

课程知识应用与实训

- 理论知识: 货币金融学
- 理论知识: 网络金融学
- 操作实训: 互联网金融门户网站“ICVE”
- 操作实训: 互联网金融案例平台“融360”

#### 2 互联网支付

支付概述

- 支付的概念(货币支付、支付方式)
- 支付的发展历程与特点
- 互联网支付

#### 主讲教师



郭福春  
教授

浙江金融职业学院  
博士、二级教授,浙江金融职业学院党委  
委员,副教授,负责与互联网金融学课程  
建设,兼任全国金融职业教育教学指导委员  
会委员、浙江省秘书长,全国高等职业技  
术教育研究会秘书长,高研院办公室主任,  
大学生科技竞赛委员会成员。



吴金旺  
副教授

浙江金融职业学院  
信息与互联网金融学院副院长,互联网金  
融专业负责人,研究领域:互联网金融、  
职业教育。

#### 教学团队



申睿  
教授



郭福春  
浙江金融职业学院



吴金旺  
副教授



朱晓华  
副教授



阮晓辉  
互联网金融专业主任



潘晓红  
图文信息中心主任

# 智慧职教助力智慧课堂

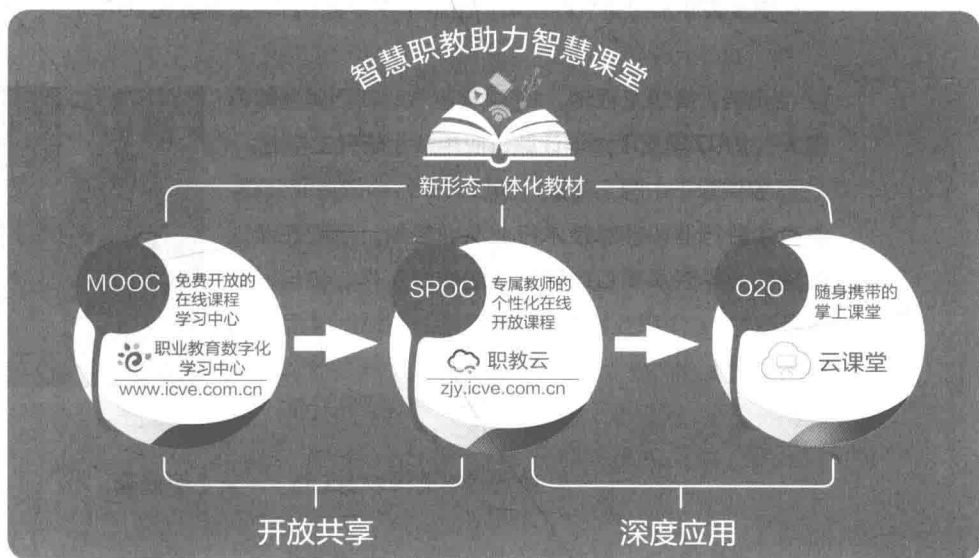
- ◎ 调用国家资源库精品资源，海量在线开放课程任您选择
- ◎ 建设整合自有资源，快捷构建教师专属在线开放课程
- ◎ 全程教学掌上互动，即时分析教学数据，倾力打造智慧课堂



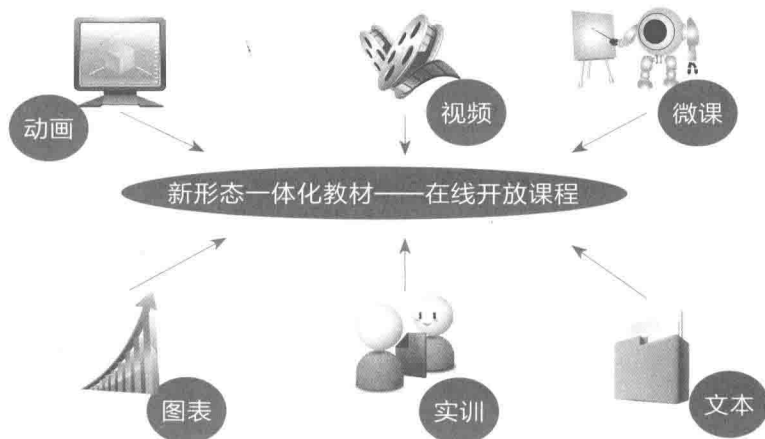
职教云的使用方法



云课堂的使用方法



国家职业教育金融专业教学资源库配套教材共有6种数字资源标注形式，当教材中出现相应图标时，可在在线开放课程中获取该种类型的资源。





## 主编简介



郭福春，博士，二级教授，全国优秀教师，浙江省杰出教师，浙江金融职业学院副校长。国家精品资源共享课程《现代金融概论》负责人，全国金融专业教学资源库建设项目负责人，国家级教学团队负责人。2009年起，连续荣获国家高等教育国家级教学成果二等奖2项，浙江省高等教育教学成果奖一等奖3项。在《金融研究》《财贸经济》《中国高等教育》《中国高教研究》等刊物发表学术论文100余篇，出版学术专著6部，主编教材10部。

史浩，高级工程师，1972年出生，江西省景德镇市人，1997年浙江大学计算机应用硕士研究生毕业。

曾供职于中国工商银行浙江省分行和诺基亚公司，具有金融行业和信息技术行业从业经验。目前在浙江金融职业学院从事互联网金融的教学工作。参与编写出版教材：《IT职业素养》《互联网金融概论》《互联网金融支付》。



高等职业教育金融专业教学资源库建设项目课程建设委员会

<<<<<<<<<<<<<<<<<<<<<<

主任委员:

周建松 浙江金融职业学院教授

副主任委员:

郭福春 浙江金融职业学院教授

委员:

- |        |               |
|--------|---------------|
| 陈春祥    | 浙商银行副行长       |
| 徐 刚    | 高等教育出版社编审     |
| 赵伟江    | 浙商证券股份有限公司监事长 |
| 吴 胜(女) | 浙江金融职业学院教授    |
| 董瑞丽(女) | 浙江金融职业学院教授    |
| 康建军    | 山西省财政税务专科学校教授 |
| 黄海沧    | 浙江金融职业学院教授    |
| 肖举萍(女) | 保险职业学院教授      |
| 王艳君(女) | 辽宁金融职业学院教授    |
| 王 华(女) | 浙江金融职业学院教授    |
| 章安平    | 浙江金融职业学院教授    |
| 杨则文    | 广州番禺职业技术学院教授  |
| 武 飞    | 北京财贸职业学院教授    |





网贷理财。第4章股权众筹融资则对于各种众筹类型进行了清晰的定义,在适当讲解债权融资的基础上,重点描述了股权众筹融资。第5章互联网基金销售介绍了基金管理人、基金销售机构等一些基金业的基本概念,在案例讲解的基础上介绍了互联网基金销售新的发展趋势。第6章互联网金融保险介绍了保险的概念、类别、功能及作用,以此为起点,重点突出对于互联网保险模式的归纳和分析。第7章互联网信托和互联网金融是较新的内容,信托和消费金融也正顺应时代的要求进行互联网+转型,这一章对其纷繁的互联网金融表象作出深入的风险判断和理性解析。第8章互联网金融监管正本清源,从国家监管和金融安全层面,依据最新法规全面讲解了互联网金融各种模式的监管主体和监管规则,有助于读者对于政策的全面解读和理解。第9章介绍了云金融的概念、特点和应用。第10章较全面地从银行大数据、保险大数据、证券大数据方面详细阐述了金融大数据的应用。后两章是互联网金融更深入的发展阶段,更多高新科技的应用,配合互联网渠道和平台的支撑,使得金融创新如虎添翼。

全书脉络清晰,逐次展开,内容全新构建。特别地,作为国家职业教育金融专业教学资源库转型升级配套教材,本书按照“一体化设计、结构化课程、颗粒化资源”原则,配套建设有“互联网金融基础”在线开放课程和数字化资源,实现了在线开放课程与新形态一体化教材的“互联网+”式互动,非常适合广大高校、培训机构作为课程教材使用,同时也适合社会各界读者了解和学习互联网金融,并为更进一步的学习研究打下良好基础。

全书由浙江金融职业学院郭福春教授和史浩副教授领衔主编,审阅定稿,哈尔滨职业技术学院刘晓丰为副主编。本书具体编写分工如下:第1章由潘锡泉编写、第2章由史浩编写、第3章由邱勋编写,第4章由高泽金编写,第5章由吴金旺编写,第6章由朱佳编写,第7章由金广荣编写,第8章由靖研编写,第9章由申睿编写,第10章由吕瑞、孔新川编写。在本书编写过程中,参考和引用了大量资料,特此感谢。由于时间仓促,编者学识有限,加之互联网金融发展日新月异,书中难免存在不当之处,敬请各位专家、学者和广大读者积极反馈并批评指正,以使本书日臻完善。

编者

2017年6月于杭州

# 目录 <<<<<<<<<<<<<<

## 第1章 互联网金融概述 /001

1.1 案例导学 /002

1.2 内容讲解 /011

1.3 延伸阅读 /022

1.4 实训练习 /028

课后习题 /031

## 第2章 互联网支付 /033

2.1 案例导学 /034

2.2 内容讲解 /043

2.3 延伸阅读 /065

2.4 实训练习 /072

课后习题 /075

## 第3章 网络借贷 /077

3.1 案例导学 /078

3.2 内容讲解 /085

3.3 延伸阅读 /107

3.4 实训练习 /111

课后习题 /114

## 第4章 股权众筹融资 /115

4.1 案例导学 /116

4.2 内容讲解 /122

4.3 延伸阅读 /133

4.4 实训练习 /137

课后习题 /139

## 第5章 互联网基金销售 /141

5.1 案例导学 /142

5.2 内容讲解 /148

5.3 延伸阅读 /161

5.4 实训练习 /164

课后习题 /166

## 第6章 互联网金融保险 /167

6.1 案例导学 /168

6.2 内容讲解 /174

6.3 延伸阅读 /180

6.4 实训练习 /186

课后习题 /187

## 第7章 互联网信托和互联网金融 /189

7.1 案例导学 /190

7.2 内容讲解 /194

7.3 延伸阅读 /206

7.4 实训练习 /220

课后习题 /220

## 第8章 互联网金融监管 /221

8.1 案例导学 /222

8.2 内容讲解 /225

8.3 延伸阅读 /235

8.4 实训练习 /236

课后习题 /238

## 第9章 云金融 /239

9.1 案例导学 /240

9.2 内容讲解 /249

9.3 延伸阅读 /266

9.4 实训练习 /268

课后习题 /271

## 第10章 大数据 /273

10.1 案例导学 /274

10.2 内容讲解 /281

10.3 延伸阅读 /292

10.4 实训练习 /297

课后习题 /298

参考文献 /299

# 第1章 互联网金融概述



ISBN 978-7-309-07581-1

## 1.1 案例导学



### 个人征信：芝麻信用

芝麻信用是芝麻信用管理有限公司旗下的产品，依据方方面面的数据而设计的面向社会的信用服务体系。芝麻信用分是芝麻信用管理有限公司根据当前采集的个人用户信息，运用大数据及云计算等技术进行加工、整理、计算后得出的信用评分，客观呈现个人的信用状况，通过连接各种服务，让每个人都能够体验信用带来的价值。芝麻信用的分值范围为350-950分，分值越高代表信用水平越好，较高的芝麻信用分可以帮助用户获得更高效、更优质的服务。

芝麻信用的运作模式包括两部分：

其一，基于大数据、云计算技术建立互联网个人信用信息数据库。与传统征信机构主要采集信息主体在金融机构的信贷数据不同，芝麻信用管理公司采集的个人信用数据更为广泛。信用评级数据来源包括见表1-1。

表1-1 芝麻信用评级数据来源

渠道	数据情况
阿里巴巴集团下属电商平台交易数据	淘宝、天猫等阿里巴巴平台上实名注册用户信息以及超过3700万户小微企业交易信息。
蚂蚁金服集团采集的互联网金融数据	支付宝、余额宝以及蚂蚁微贷采集的个人信用信息数据
与阿里巴巴合作的外部机构提供的信息数据	包括公安、工商、法院等公共管理部门以及部分国内主流P2P平台向芝麻信用提供的自身网贷数据
用户自我提供	用户主动向芝麻信用管理公司提供的信用数据

其数据来源广、种类丰富，涵盖了个人网购、信用卡还款、互联网理财、租房、水电煤缴费、社交等各方面信息。随着互联网对社会生活的渗透日益加深，其未来信息覆盖的内容会更加广泛。

其二，以“芝麻信用分”为核心提供个人信用评分服务。通过上述渠道获取数据之后，芝麻信用管理有限公司采用“FICO”分的评分体系，利用大数据技术，综合考虑个人用户的信用历史、行为偏好、履约能力、身份特质、人脉关系五个维度信息。通过对五个



信用影响生活——阿里推出“芝麻信用”



个人征信：芝麻信用



芝麻信用分的提高方式和用途

维度信息的加工，得出最后评分结果，任何一个维度得分的高低，都将影响个人信用的整体得分（见表1-2）。

表1-2 芝麻信用分评分体系

项 目	芝麻信用分
评分区间	350—950分
评分维度	包括信用历史、行为偏好、履约能力、身份特质、人脉关系
评分等级	由低到高划分为5级：较差（350—549分）、中等（550—599分）、良好（600—649分）、优秀（650—699分）、极好（700—950分）
应用领域	目前应用于与芝麻信用开展合作的商户以及部分个人消费金融领域

资料来源：根据“芝麻信用”网站汇编

### 【案例分析】

#### 1. 芝麻信用的影响

芝麻信用自2015年1月28上线后反响强烈，基于阿里巴巴在网络购物和网络支付领域强势的产品线，对接了互联网购物平台、餐饮、住宿、租车、租房、个人消费金融等多个领域，并通过直观的芝麻信用分衡量信息主体的信用状况，在多个生活场景中为用户提供优惠和便利。截至2015年年底，芝麻信用已经提出凭借信用进行打车、入住酒店、短租房、旅游等信用使用方式，达到一定信用分的用户还可以从阿里巴巴获得对应额度的消费贷款。

#### 2. 芝麻信用的启示

芝麻信用的成功实践源于互联网思维的应用，是对传统征信在互联网时代的继承和应用。其一，芝麻信用是一款互联网产品。从数据来源上看，其主要数据来源于用户的互联网行为，其评估过程主要依托于互联网大数据技术，其使用场景大多与互联网产品相关。其二，同传统征信评估体系相比，芝麻信用在评估数据、评估技术以及应用场景上拥有优势，具有数据来源更加丰富、产品服务更加便利、评估结果更加灵活的特点。其三，芝麻信用虽然是一款互联网产品，但是其基础仍然是传统征信理论和评估技术。芝麻信用实现了对传统征信的两大变革。一方面，将征信工作从评估个人经济信用水平变成了评估个人履约能力，完成了从狭义信用到广义信用的革命；另一方面，将个人信用由静态信用升级成了实时动态信用。



### 支付革命：空付



微信、支付宝、空付  
演示



空付（KungFu）是支付宝于2014年推出的一种全新支付概念，主要应用场景为便利店和商超。它的核心功能是通过将任一实物扫描授权赋予其支付能力。在商家处出

示该实物，经过独有的技术快速识别后，即可成功完成支付。这一产品采用了APR与IRS技术，可以提升支付能力与安全性。APR技术能够建立网络与现实世界的联结，通过对被拍摄对象的立体检测和特征分析，精确识别现实世界的人或物。它可以定位到像素级的极小特征，对特征进行3D组合定位和精准识别。IRS系统则根据APR技术解析后的信息，去追溯匹配在云端加密储存的个人支付账户，从而使KungFu（空付）得以完成。每笔交易都有相应的保证金做赔付保障。

基于以上两项新技术，我们将可以脱离手机，用任何实物进行支付；也可以多次对多个实物进行授权，赋予不同价值；还可以将已授权的实物，作为礼品赠予他人。

今后出门也许可以不用钱包，手机也不用带，直接跳过需要硬件才能支付的阶段，进入到无硬件支付时代。在使用时，我们可以通过支付宝钱包找到“空付”入口。然后对着自己想要授权的物体进行扫描录入，并设置可支付的额度，随后就可以使用这个物体出门，在任何商店进行支付。如果选择具有唯一特征的实物进行设置授权，还可以提高空付的安全系数。



刷脸消费“空付”安全吗？

#### 【案例分析】

空付作为全新的支付方式出现，不需要通过手机，消费者无须携带任何支付设备，由身体或者其他唯一特征的实物来进行支付，万物皆可被当成有价值的支付，将“刷脸支付”从梦想变成现实，大大缩短了支付宝现有支付技术的交易时间，可谓是支付方式的一次巨大革命，这给我们带来了诸多启示：

其一，支付方式的变化体现了以“客户体验”为中心的互联网思维的精髓，空付本质上是对第三方支付的传承与升级，直接分流了传统银行支付系统上的客户，动摇了商业银行赖以生存的基础——存款（特别是低成本存款）的奶酪。第三方金融支付方便的



主要是作为银行资金来源的储蓄存款客户，银行通过快捷支付系统服务吸引客户储蓄存款，从而发展贷款等资产业务，最终实现盈利。随着支付系统线上的客户流失到互联网第三方支付平台之后，滞留在系统中的资金可以使得互联网企业不费吹灰之力获得不菲收入。尤其是以空付为代表的新一代支付革命的到来，客户将会大量地去体验和拥抱新的支付方式带来的便利。

其二，支付方式的变革直接动摇了传统银行支付系统中巨额增值业务的收入。传统银行利用快捷支付发展银行卡、理财产品等来增加中间业务收入，这已成为传统商业银行一项支柱性业务。然而，由于支付系统发生的变化而衍生出来的，诸如“余额宝”、微信“理财通”等极具客户吸引力的理财产品，使得银行业中间业务收入遭到空前的危机，这一根源在于互联网思维下支付方式的变更符合消费者“情景化”体验的心理。

其三，无论是传统商业银行，还是互联网企业，只有丢掉“传统、老大、垄断的思维”，依靠以“客户体验”“情景化”消费为核心的互联网精神，全力发展新经济背景下的新金融，去适应新经济发展的新趋势，并且顺势而为，才能在未来的激烈竞争中占有一席之地。



### 客户争夺：腾讯微信红包逆袭支付宝

2014年春节，微信“抢红包”活动席卷网络，在和支付宝钱包的竞争中，帮助微信支付完成“逆袭”。有媒体报道说，微信“抢红包”活动一个晚上干了支付宝8年的活，而且还不花腾讯一分钱。从最终的市场反馈来看，微信“抢红包”活动无疑是一场成功的策划，腾讯成了最大赢家，取得了这场“抢红包”活动的全胜。



从直接经济利益来看，微信红包在很短时间里带来了巨额资金沉淀，给腾讯带来了巨大收益，自2014年1月26日推出，在大约十天时间里，微信红包滞留的资金超过了一亿元。腾讯公司可以不动用任何资源、不投入任何成本，每天坐拥滞留资金带来的利息收益。

微信“抢红包”活动的成功，无疑给支付宝带来了沉重一击。支付宝于2016年春节推出“咻一咻”抢红包，以期能够在客户资源



BAT金融战一触即发？