

FinTech

金融科技革命

網路金融新體系，改變你我消費、理財、
保險與借貸的未來

中國電子商務研究中心 曹磊、錢海利◎著



產值破兆的金融科技革命 即將顛覆全世界的消費方式

當網路＋大數據＋金融，你從未想過的花錢、籌錢、理財方式皆會成真！

專業
推薦

詹宏志 PChome網路家庭董事長
盧希鵬 台科大管理學院教授

盧諭緯 《數位時代》編輯總監
林大涵 貝殼放大共同創辦人

林宜儒 Inside網路趨勢觀察創辦人
梅 驊 永豐銀行電子金融處副處長

推薦序 | 金融發展的未來趨勢

林大涵.....3

作者序 | 互聯網+：從「攪局者」到「領跑者」、
「顛覆者」的蛻變.....10

第 1 章 | 網路+金融的蜜月期.....14

理論上，任何涉及廣義金融的網路應用，都可以定義為網路金融，包括但不限於P2P網貸、網路支付、金融網銷、銀行電商、虛擬貨幣、電商金融、群眾募資等模式。從狹義的金融角度來看，網路金融則應定義為跟貨幣的信用化流通相關的層面，也就是透過網路來實現資金融通。

- 網路+金融的新經營型態.....15
- 網路金融走向深水區.....18
- 中國與海外網路金融對比.....24

第 2 章 | B2C電商金融： 理財、保險多點開花.....28

電商金融化是電商企業在電商平台的長期發展中，累積數據和信用紀錄而產生的必然趨勢。電商作為組織者，對供應鏈金融資源進行整合，為供應鏈其他參與方提供資金，目標打造全產業鏈生態環境。

- 電商紛紛試水溫，新寵不斷.....29
- B2C電商金融案例.....30
- B2C電商金融難題.....44
- B2C電商金融打造全產業鏈生態環境.....44

第 3 章

**B2B電商金融：
鎖定供應鏈融資**.....46

電商平台存在眾多中小微企業，它們因融資風險問題，很難得到銀行的眷顧。電商平台擁有關於這些供應商的營運狀態及財務狀況的詳細數據，對它們的貸款融資風險具有很強的可控性，因而做金融業務是得天獨厚、順勢而為之舉。

- B2B電商金融發展歷程47
- B2B電商金融發展現狀54
- B2B電商金融現存問題63
- B2B電商金融發展趨勢68

第 4 章

**基金：網路打破傳統
銷售管道枷鎖**.....70

網路業對金融業的巨大利潤空間覬覦已久，運用技術手段逐步突破監管，成了這些公司的現實選擇。由於在基金銷售管道中，銀行愈來愈高的尾隨佣金，吞噬了大部分利潤，擺脫銀行管道的壟斷，尋求新的銷售管道，成為基金公司面臨的現實選擇。

- 網路理財新方式：網銷基金71
- 大數據環境下的基金網銷77
- 網路+基金：新模式下的挫折86
- 網路+基金：行為解讀89
- 網路基金未來十年91
- 網路基金銷售案例93

第 5 章

保險：網路風起雲飛揚

102

伴隨著網路日漸深入民眾的日常生活，中國保險業開始了新一輪的圈地運動，目標直指網路渠道。相比傳統保險業務，網路保險具備成本、資料、客戶、便捷、創新、品牌六大優勢，銷售潛力極大，但如何化為有效的盈利模式，各大險企仍處於摸索階段。

- 網路對保險業帶來的衝擊 103
- 網路帶來的衝擊：創新保險案例 103
- 國外網路保險發展現狀 107
- 網路＋保險：創新元素混搭風 109
- 網路保險發展瓶頸 119
- 網路＋保險：C2B模式成變革關鍵 126

第 6 章

銀行：網路化的被動求變

130

網路與金融曾經是兩個完全沒有競爭的領域，但傳統銀行正向「滑鼠加水泥」的現代化銀行轉變。以大數據分析做為發展基礎，將金融行為網路化，為客戶建立直接、方便、快捷的金融服務，將是銀行業轉型升級的關鍵。

- 銀行網路化，非金融企業入局 131
- 網路銀行帶來新常態 133
- 「網路＋銀行」的文化衝突 139
- 傳統銀行的轉型升級及發展建議 143
- 銀行網路化案例 152

第 7 章 | 證券：網路化引發服務變革..... 162

券商網路轉型並非一蹴而就，而是分為三個階段和層次。初級階段是網路服務，本質為「券商電商化」，關鍵字是銷售。中級階段是網路營運，也可稱為「證券網路化」，關鍵字是提升營運效率。高級階段是網路商業模式，可稱為「網路證券」，關鍵字為商務模式、平台化和生態化。

- 衝擊證券業的兩股勢力 164
- 中國券商的網路金融主流模式 165
- 「網路＋證券」的內憂外患 165
- 發展趨勢 166
- 發展建議 167

第 8 章 | P2P網貸：融資借貸新常態..... 170

網路技術促進了金融脫媒和金融民主，P2P網貸公司作為典型代表，延伸了傳統的民間借貸，部分滿足了個人經營消費需求和大眾理財需求，政府也表明了鼓勵網路金融創新的態度。但在欠缺監管與行業自律不足的狀況下，P2P網路借貸平台仍有許多風險。

- P2P網貸為何在中國異化 171
- P2P網貸業陣營 175
- P2P網貸問題及黑榜 187
- 國外P2P網貸優秀案例及營運模式 193
- P2P網貸趨勢及市場走向 195
- P2P網貸行業案例 198

第 9 章

支付：行動網路的先行軍

206

網路支付與結算，順應了網路時代電子商務的發展，有著傳統支付無可比擬的優勢。在支付電子化的同時，既給消費者帶來便利，也為銀行業帶來新的機遇，同時對相關主體提出了挑戰，網路支付安全日益受到關注。

- 網路化讓傳統支付產業升級 207
- 中國網路支付發展現狀 214
- 「網路+支付」發展趨勢 223
- 「網路+支付」發展瓶頸 231
- 「網路+支付」發展建議 235
- 「網路+支付」企業案例 237

第 10 章

群眾募資：

網路下的融資新模式

242

群眾募資是一種Web 3.0，它使社群網路與「多數人資助少數人」的募資方式相互融合，透過P2P或P2B平台的協議機制，來使不同個體之間的融資籌款成為可能。但在反對者眼中，群眾募資是一片危機四伏的地雷區，可能浪費資金，甚至令經驗不足的投資者陷入欺詐事件。

- 網路群眾募資商業模式起源 243
- 群眾募資模式的發展現狀 249
- 網路+群眾募資：網路融資模式提供無限可能 257
- 群眾募資模式存在的問題 268

第 11 章 | 虛擬貨幣：數位貨幣革命啟動..... 278

虛擬貨幣雖然是目前廣泛使用的概念，但事實上並沒有取得人們的一致認識。以比特幣為例，它不僅是一種虛擬貨幣，更代表一種思想和一場社會實驗。比特幣正在試圖用實踐來證明貨幣的非國家化、去中心化，以及多種貨幣自由競爭的可行性。

- 虛擬貨幣的發展背景 279
- 虛擬貨幣的典型代表 280
- 各種衍生的山寨比特幣 291
- 虛擬貨幣的發展趨勢 293

第 12 章 | 網路化之下的金融顛覆與前瞻..... 296

野蠻生長的「網路＋金融」面臨規範化的監管浪潮，有效避免監管「囚徒困境」和兩難抉擇的有效途徑，是讓市場跑贏監管。網路化帶來無限可能，也帶來了更多細分的發展方向，只要企業專注一條道路，精於一項業務，就有崛起的機會。

- 網路化之下的金融顛覆 297
- 網路化之下的金融前瞻 301

附 錄 | 網路金融相關名詞解釋 304