

出國報告（出國類別：其他）

參加台北金融研究發展基金會主辦之
「2015 年兩岸互聯網金融研習班」

服務機關：臺灣銀行

姓名職稱：盧建志 副經理

派赴國家：中國大陸（深圳、杭州）

出國期間：104 年 6 月 7 日至 104 年 6 月 13 日

報告日期：104 年 7 月 22 日

摘 要

為協助臺灣金融業界了解大陸互聯網金融的商業模式、產業發展態勢，以及大陸金融機構面對互聯網金融業務興起的因應經驗，由財團法人台北金融研究發展基金會、中國金融學會（由人民銀行所主導）與北京大學匯豐商學院共同規劃「2015年兩岸互聯網金融研習班」。

本次研習全程七天六夜（6月7日至13日），透過研習課程、同業與互聯網企業、監理機關參訪座談，深入大陸互聯網金融主要孕育基地「深圳」及「杭州」，拜訪當地主要互聯網金融業者與監理機關，協助臺灣金融業界掌握新型態「互聯網金融」發展所伴隨的商機與挑戰，如何借鑑大陸發展經驗，面對數位金融3.0的趨勢挑戰，取得先機並創造優勢。

目 次

	頁數
壹、前言（目的）	3
貳、過程.....	4
參、心得與建議.....	27
附件.....	30

壹、前言（目的）

近年來，大陸「第三方支付」、「P2P 網路借貸」、「眾籌平台」、「電商小貸」、「網路基金」、「網路保險」、「網路理財」、「網路徵信」及「金融產品搜索引擎」等創新互聯網金融業務之蓬勃發展，甚至首家互聯網銀行（深圳前海微眾銀行）的掛牌，透過網路虛擬平台提供金融實體服務的結合，加上網際網路技術、行動通訊（設備）、大數據（Big Data）、雲端運算（cloud computing）、社群網路和搜尋引擎等的推波助瀾，掀起一片創新熱潮。「互聯網金融」雖在美國播種，卻在大陸開花結果。傳統銀行業務面臨更複雜的異業跨界競爭，不但在金融監管面臨前所未有的新挑戰，也對傳統金融產業、金融業務產生顛覆性影響。

「2015年兩岸互聯網金融研習班」係由台北金融研究發展基金會主辦，團員包括中央銀行、銀行公會、銀行、證券、保險、期貨、投資信託、交易所、集保、財金資訊及金融相關公司等中高階主管共40餘人。參訪座談研習之大陸單位包括，監理機關：深圳市政府金融辦、人民銀行杭州支行，業界：平安銀行、騰訊公司總部、螞蟻金服公司、深圳（投哪網、媽媽資本、眾投邦）及杭州互聯網金融業界（江南1535茶館、華僑產業基金、微貸網、挖財、贏在投資及雄貓軟件），學術界：北京大學滙豐商學院。

面對新型態「互聯網金融」發展所伴隨的商機與挑戰，以及未來金融業務數位化的變革，攸關臺灣金融業下一階段競爭力提升的重要關鍵。此次大陸參訪座談及培訓，從學術面、大型業界、新發展之成功中小業者及監理機關等不同層面，讓臺灣金融業界同仁了解互聯網金融的商業模式與監管原則，透過實際接觸與大陸互聯網業界的實踐經驗，協助臺灣金融業界掌握此課題之因應與發展，共同面對數位金融轉型的機遇與挑戰。

貳、過程

一、參與單位

主辦單位：台北金融研究發展基金會

合辦單位：中華民國銀行公會、中國金融學會、北京大學滙豐商學院

協辦單位：深圳市互聯網金融協會、浙江省互聯網金融協會、元智商業模式
研究院(深圳)、亞太金融管理學院(香港)

執行單位：大陸金融研究聯誼會

二、行程與工作記要

104 年 6 月 7 日 啟程 台北—深圳

104 年 6 月 8 日 機構參訪/座談—平安銀行、騰訊公司總部

104 年 6 月 9 日 全天培訓課程—北京大學滙豐商學院：互聯網金融商業模
式創新、互聯網金融與商業銀行業未來

104 年 6 月 10 日 機構參訪/座談—深圳市政府金融辦、深圳互聯網金融業
界：投哪網、媽媽資本、眾投邦，晚上搭機飛往杭州

104 年 6 月 11 日 培訓課程—互聯網金融浪潮下的金融創新；機構參訪/座
談—華僑產業基金、微貸網

104 年 6 月 12 日 機構參訪/座談—人民銀行杭州中心支行、螞蟻金服公
司、挖財、贏在投資、雄貓軟件

104 年 6 月 13 日 回程 杭州—台北

三、內容概要

茲說明每日之活動行程如下：

(一) 104年6月7日（星期日）

參加「2015年兩岸互聯網金融研習班」之團員，下午2:00在桃園國際機場第二航廈長榮航空公司櫃台前集合，搭乘下午4:25立榮航空B7-187班機，飛往大陸深圳寶安國際機場。隨後搭車至深圳用晚餐後，

入住深圳華強廣場酒店（深圳福田區華強北路1019號）。

（二）104年6月8日（星期一）

上午拜會平安銀行¹（深圳市深南東路5047號），假總行大廈2101會議室舉行交流會議（圖一）。平安銀行秉承“對外以客戶為中心，對內以人為本”的理念，不斷“變革、創新、發展”，穩步推進戰略轉型，持續優化架構機制，全面實施事業部制，以公司、零售、同業、投行“四輪”驅動業務發展，打造“專業化、集約化、綜合金融、互聯網金融”四大特色，努力走出了一條“不一樣”的發展之路。為傳統銀行中，在「互聯網+金融」領域發展非常快速的一家金融機構。



圖一：平安銀行總行大廈2101會議室－交流會場

會議首先由平安銀行紹平行長致歡迎辭（圖二），再由台北金融研究發展基金會董事長周吳添致辭。陸續由平安銀行公司網絡金融事業部總裁金曉龍簡報「產業+互聯網+金融：橙e平台助推兩化融合」，平安銀行零售網絡金融事業部總裁鮑海潔簡報「平安銀行零售互聯網金融業務開展情況」（圖三），平安銀行金融同業事業部總裁黃紹宇簡報「行E通 E生態 新金融」，臺灣財金資訊公司業務部經理范姜群暉介紹「臺灣互聯網金融現況」，後由雙方人員進行互動交流。

¹ 平安銀行是由原深圳發展銀行以吸收合併原平安銀行的方式完成兩行整合並更名而來，是大陸內地首家向公眾發行股票並公開上市的全國性股份制商業銀行，總部設於深圳。中國平安保險（集團）公司及其子公司合計持有平安銀行 59%的股份，為平安銀行的控股股東。



圖二：平安銀行行長邵平致辭



圖三：平安銀行零售網絡金融事業部總裁鮑海潔簡報

下午搭車至騰訊公司²總部（深圳市南山區科技中一路騰訊大廈）進行拜會，首先由騰訊公司人員透過專門打造之動態牆－介紹該公司概況及主要產品之主題空間，詳述騰訊公司發展歷程與主要產品即時通訊軟體騰訊QQ及微信（WeChat），其中包括線上使用之即時人數統計（圖四）。

² 騰訊控股有限公司，簡稱騰訊，是一家民營 IT 企業，總部位於深圳，董事會主席兼首席執行官為馬化騰。門戶網站騰訊網，交易平台拍拍網等產品。門戶網站騰訊網為大陸四大門戶網站。旗下即時通訊軟體騰訊 QQ 及微信（WeChat）在中國大陸網友中有極大影響力。騰訊也開發遊戲平台 QQ 遊戲、各種會員業務及第三方支付平台財付通。

騰訊公司員工約26,000人，平均年齡27~28歲，工程師比例約50%，本科以上學歷約80%，讓人感受該公司之年輕化、資訊化與科技感。



圖四：騰訊公司人員透過動態牆說明即時通訊軟體騰訊QQ在線人數



圖五：團員與大陸陪同人員於騰訊公司總部合影

隨後由微眾銀行首席戰略官陳峭簡報「微眾銀行」（圖六），深圳前海微眾銀行，是大陸首批民營商業銀行之一，也是首家上線的純網路銀行，其主要股東之一為騰訊公司。微眾銀行之戰略規劃，以普惠金融³為

³ 普惠金融是指立足機會平等要求和商業可持續原則，通過加大政策引導扶持、加強金融體系建設、健全金融基礎設施，以可負擔的成本為有金融服務需求的社會各階層和群體提供適當的、有效的金融服務，並確定農民、小微企業、城鎮低收入人群和殘疾人、老年人等其他特殊群體為普惠金融服務物件。(百度百科)

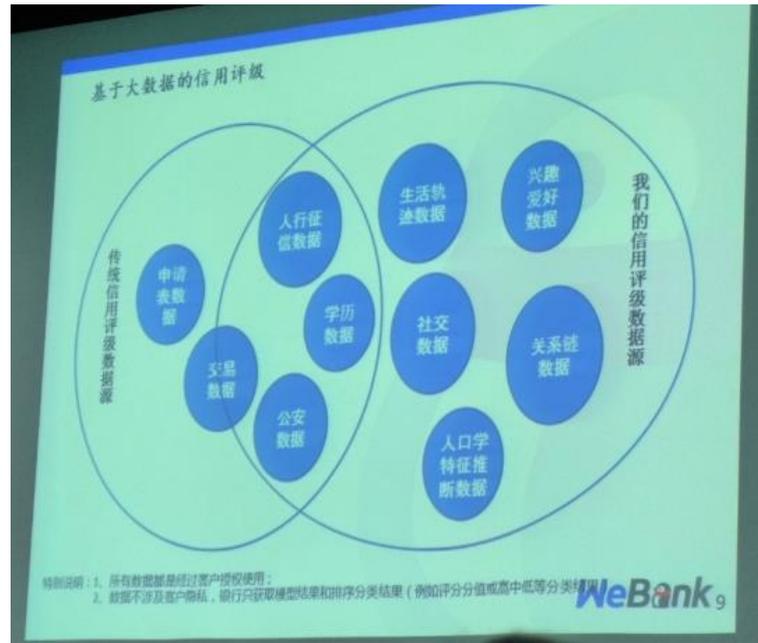
目標，個存小貸為特色，並以數據科技為幫手，同業合作為依託。運用科技降低成本（純線上、輕人力、強系統），用數據管控風險（新理念、大數據、新模型）。其將結合網際網路，重點服務個人消費者和小微企業，提供高效和差異化的金融服務。微眾銀行無實體營業網點或櫃檯，其將通過人臉識別技術（此一部分尚未被批准）和大數據信用評級發放貸款，而不需要財產擔保。



圖六：微眾銀行首席戰略官陳峭簡報「微眾銀行」

次由微眾銀行消費金融部總經理助理劉照說明該公司產品「微粒貸」，「微粒貸」定位為小額信用貸款產品，具有“無抵押、無擔保，隨借隨還、按日計息”的特點。即客戶只要通過QQ錢包，便可實現7×24小時的即時貸款服務，從貸款申請到貸款審批再到最後放款，整個貸款流程在15分鐘內即可完成。且「微粒貸」是一款純信用的小額貸款產品，客戶在進行貸款時，無需填寫任何資料，也無須任何擔保。除了借款速度快外，「微粒貸」還支援客戶在最高審批額度內隨借隨還，按日計息，日息0.05%，年化利率18%。而貸款額度也未設門檻，在人民幣500元至20萬元之間，最高額度目前為20萬元。目前該款產品篩選的客戶主要採用白名單機制，針對有限客戶開放，且要求是實名認證機制客戶（四要素：ID/name/cardno/phoneno），要在騰訊QQ上綁定任何一家銀行卡一定時間，無異常行為，符合信用風險模型准入標準。通過手Q平台邀約符合資

格之客戶體驗，並顯示給予客戶的授信額度，能夠完成即時快速到帳。



圖七：「微粒貸」－基於大數據的信用評級

最後由財付通市場營銷總監張抗介紹「財付通」，財付通（Tenpay）是騰訊公司於2005年9月正式推出專業線上支付平台，其核心業務是幫助在互聯網上進行交易的雙方完成支付和收款（即所謂「第三方支付」）。致力於為互聯網用戶和企業提供安全、便捷、專業的線上支付服務。個人用戶註冊財付通後，即可在拍拍網及20多萬家購物網站輕鬆進行購物。財付通支持全國各大銀行的網銀支付，用戶也可以先儲值到財付通，享受更加便捷的財付通餘額支付體驗。財付通與拍拍網、騰訊QQ有著很好的融合，按交易額來算，財付通排名第二，約佔20%，僅次於支付寶。

（三）104年6月9日（星期二）

全天於北京大學滙豐商學院⁴，座落於深圳市南山區西麗深圳大學城，舉行互聯網金融培訓課程（圖八）。由本次研習班主辦單位－台北金融基金會董事長周吳添及合辦單位－北京大學滙豐商學院院長副院長任

⁴ 北京大學滙豐商學院（原北京大學深圳商學院）創辦於2004年，是集教學、研究和社會服務於一體的學院，由北京大學副校長海聞教授擔任院長。2008年8月30日，滙豐銀行捐贈1.5億人民幣支持北京大學建設世界一流商學院，“北京大學深圳商學院”正式冠名為“北京大學滙豐商學院”。並於同年的10月22日舉行揭牌儀式。

頌，共同舉行開業式並致辭。



圖八：北京大學滙豐商學院培訓課程會場

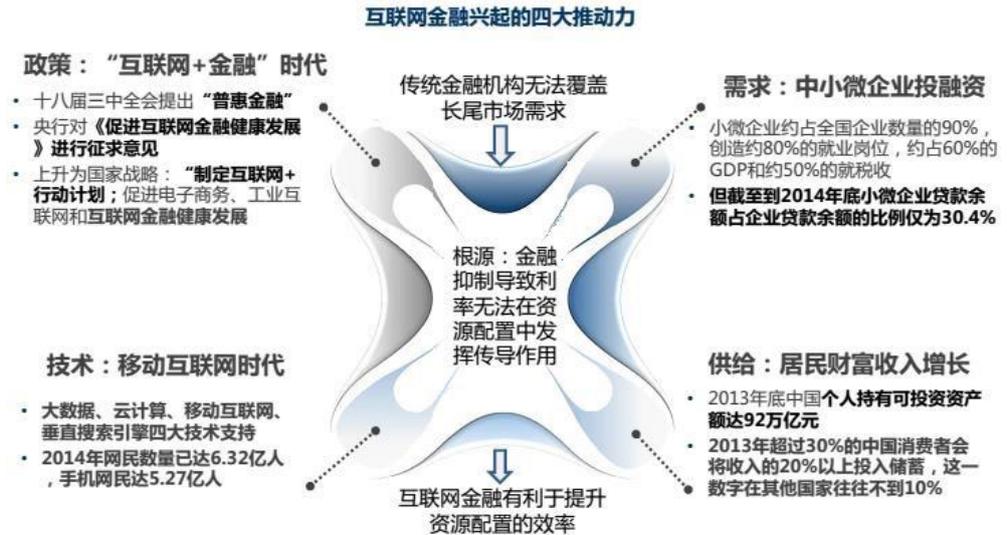
上午由北京大學滙豐商學院教授魏煒，主講課程「互聯金融商業模式創新」。商業模式就是企業為了最大化企業價值，而構建的企業與其利益相關者的交易結構。一個好的商業模式，最終總是能夠體現為獲得資本和產品市場認同的獨特企業價值。互聯金融定義，百科：依託交易平台、雲計算、社交網路及搜尋引擎等互聯工具，實現支付、資金融通以及資訊仲介功能的新金融業務；典型例子：協力廠商支付（第三方支付），P2P，眾籌，電商小貸，餘額寶；來源一：傳統金融的網路化，如電商小貸和餘額寶；來源二：互聯特有的資金融通形式，如協力廠商支付和P2P網貸。互聯金融特點，低成本：在網路環境下提供服務的邊際成本可能為零（免費服務）；高效率：多數業務為程式調用資料庫自動生成結果，等候時間短；邊緣客戶：客戶群體收入低交易規模小，非銀行主要客戶（如餘額寶）；高成長：市場從無到有，容易出現爆發式增長現象（如微信紅包）；競爭激烈：不斷有新平台加入，但最終贏家只有少數幾家（P2P典型）；監管風險高：高度依賴當局溫和的監管態度，監管改變可能導致覆滅。



圖九：團員與魏煒教授於北京大學滙豐商學院合影

下午由深圳市互聯網金融協會秘書長曾光，主講課程「互聯網金融與商業銀行業未來」。「傳統金融」本質是價值鏈—寧可不做，不能出錯；「互聯網金融」本質是去中心化—寧可做錯，不能錯過。二者區別不是「技術」，也不是「客戶數」，區別在「思維」。互聯網企業具有的以客戶為中心的互聯網思維、快捷的反應能力和機動的組織架構，都正好是傳統金融機構相對欠缺的。互聯網金融四大推動力(圖九)，政策：“互聯網+金融”時代；技術：移動互聯網時代；需求：中小微企業投融資；供給：居民財富收入增長。傳統金融在產業鏈後端（產品、帳戶）上有優勢，通過互聯網化尋求創新發展。商業銀行：體現在網路銀行、手機銀行業務，同時借助互聯網積極進行金融創新；證券公司：通過自建互聯網金融平台或與互聯網企業合作，備戰互聯網金融；基金業：天弘基金開啟了基金公司金融互聯網化的新時代；保險：以眾安線上為代表，開啟互聯網保險的新紀元。未來傳統的零售業務將通過互聯網平台逐步走向標準化和電子化發展；互聯網金融會改變傳統金融的商業模式，但不能取代傳統金融；未來傳統金融的營業網點將主要是為高淨值客戶提供高專業水準的個性化服務。

- 在“互联网+”国家战略引导下，大数据、云计算等技术推动互联网金融蓬勃发展



圖十：互聯網金融四大推動力

互聯網金融未來的發展趨勢，改變人們消費金融產品的方式，改變金融產品生產和定價的方式。主要觀點如下：

- 未來使用者的大部分消費行為都會遷移到互聯網，尤其是移動互聯網上。用戶會在一個個場景中完成他們的消費行為。對於金融來說，也是如此。以移動互聯網+線下服務使用者的互聯網金融企業，將會贏得投資機構的青睞。
- 參與金融門檻會逐漸降低，牌照價值會越來越弱化，參與市場主體會越來越多元化。大小機構都有其生存空間，形成多層次，多主體的金融市場，以各種方式服務使用者，互聯網金融正是適應了這個趨勢而產生。未來會有更多互聯網金融機構進場。
- 金融產品的製造能力，風險管理能力仍然是並將一直是互聯網金融的核心能力。互聯網行銷能力，提供便捷體驗的能力會讓位於更好的風險管理和產品製造能力。
- 品牌、信譽、實力越來越重要。由於多多少少帶一些金融屬性。人們更多看重企業背後的資源，股東實力，品牌信譽等。這也給一些巨頭和產業資本進入了互聯網金融的機會。

5. 互聯網金融企業的經營也會更加規範精細，在競爭激烈的情況下，精細運營才能降低企業運營成本，增強企業的橫向擴張能力儲備。互聯網金融運營人才將會一將難求。
6. 互聯網金融企業將會相互扶持，進行聯盟化的合作，互聯網金融企業大多實力較弱，市場份額較小，基於生態鏈的上下游和橫向合作將會越來越多，這裡面可能會帶來一些併購機會。
7. 互聯網金融企業線下和線上業務，會達到一個平衡，越來越多的使用者、訂單、徵信、交易資料將會通過互聯網方式抓取。隨著徵信成本降低，在互聯網上進行交易將會越來越廣泛。降低的成本就是多出來的利潤。
8. 互聯網金融企業將會進入更多垂直和細分領域。大而全意味著什麼都做不好，而且絕大部分公司的實力都不足成為大平台。還是應著眼細分行業，本地市場，管道下沉，落實風險管理措施，在這些行業裡深根細作。做不熟悉的事情就是最大的風險。

商業銀行面臨金融仲介角色弱化的風險—加劇金融脫媒，互聯網技術改變了資訊的傳遞方式和傳播途徑，降低了資訊獲取成本和交易成本，分流了商業銀行融資仲介的服務需求；互聯網金融模式產生更多便捷的支付管道，嚴重衝擊了商業銀行支付仲介地位。商業銀行的傳統業務受到衝擊，支付結算業務面臨嚴峻挑戰，減少銀行的中間業務收入；網路融資對傳統信貸業務形成衝擊，降低銀行的利差收入；網路理財領域創新活躍，分流銀行的存款。

互聯網金融帶來的商業銀行變革，大陸央行在2015年開始逐漸將放鬆對帳戶的管制；互聯網將重構銀行管道功能；銀行新盈利增長點將從規模走向流轉速度；大資料及供應鏈是銀行小微信用藍海—線上供應鏈金融；互聯網金融與銀行合作而非競爭，錯位而非重疊。

(四) 104年6月10日 (星期三)

上午拜會－深圳市政府金融辦（深圳市福田區市民中心C區南門），由金融辦副主任肖志家主持座談（圖十一），並與深圳互聯網金融業界：投哪網CEO吳顯勇、媽媽資本CEO任曉彥、眾投邦CEO朱鵬煒舉行座談。



圖十一：深圳市政府金融辦副主任肖志家主持座談

深圳市政府金融辦副主任肖志家提到，深圳原是個「小漁池」，是改革開放、劇變的縮影，年輕、有創意。產業升級早大陸其他地區五到十年。居民來自各地，本地人反而是「少數民族」。「互聯網金融」為何火紅，為金融行政管理嚴、來自「草根創業」的需求。深圳經濟運行開局良好，可持續發展能力增強，產業升級步伐加快，經濟結構持續優化。在金融業發展基本情況，金融總量和效益穩步提升，金融組織體系日益健全；金融市場交易活躍，各領域業務指標居全國前列；新興金融業蓬勃發展，為實體經濟提供重要支撐；前海金融創新全面提速，金融集聚效應顯現；金融服務實體經濟能力顯著提升，產業共生融合發展。在互聯網金融發展基本情況，經過30多年的培育發展，深圳成為了大陸金融中心重鎮和全球知名的信息產業基地，金融創新能力突出、互聯網產業發達、社會資本充沛，發展互聯網金融具備得天獨厚的優勢。互聯網金融工作措施方面，一是搶抓政策先機，營造良好生態環境；二是便

利企業工商登記，優化政府服務效率；三是優化產業空間布局，打造互聯網金融集聚區；四是籌建互聯網金融協會，率先發布行業標準和風險底線；五是推動前海微眾銀行籌建成立，打造創新型金融要素集聚區。

投哪網吳顯勇指出，「小額分散、直銷抵押、審批分離、垂直管理」，互聯網代表了更好的運營效率，P2P是一種有效率的運營模式。之前民間金融一直不被認可，小微企業擔負著非常高的融資風險。而P2P的存在就是實現社會資源的合理配置，把錢安置到最需要的地方去。

媽媽資本任曉彥提到，互聯網金融近年來在內地發展迅速，滿足了市場對於金融服務行業便捷、高效的資金需求，行業發展已經逐步走上規範化、制度化路徑。「利率市場化進程」、「活躍互聯網民」、「資產配置變化」、「金融壓抑普惠」四個背景，造成屬於中國大陸的互聯網金融故事。「連接」、「風險管理」、「產業結合」，互聯網金融的鐵人三項。

眾投邦CEO朱鵬煒說明，「眾籌」的使命：全民支持草根創業、推動產業轉型、幫助專業機構配置資源、降低企業籌資成本、幫助投資人獲利。股權眾籌不僅能解決中小企業融資難、融資貴的問題，也給企業白領和合格投資人提供高收益的投資渠道。股權眾籌相較於其他方式而言，具備幾大方面好處，首先股權眾籌是支持大眾創業、萬眾創新的推手，是實現大眾創業的最好資金供應渠道；股權眾籌能有效幫助PE機構提高效率，大大提高企業的融資效率；企業的融資成本將大大減低，包括時間和機會成本等。

下午原訂搭乘16:10深圳航空ZH-9753班機飛往杭州，因故取消，改搭18:25深圳航空ZH-9863班機。約下午4:00到達深圳機場（國內線），結果因天氣及流量管制等，一直等到23:25左右才上飛機。到達杭州蕭山機場已是隔日凌晨2:20，經舟車勞頓，入住龍禧福朋喜來登酒店（杭州濱江區東信大道868號）已是凌晨3:30。

(五) 104年6月11日(星期四)

上午至江南1535茶館⁵(杭州市上城區鳳凰山腳路7號)辦理培訓課程(圖十二),課程名稱「互聯網金融浪潮下的金融創新」,主講人:陳宇/仁和智本資產管理集團合夥人,陳建可/浙江省互聯網金融協會秘書長。



圖十二：江南1535茶館培訓會場

陳宇此次演講的佳句,杭州三不:孤山不孤、長堤不長、斷潮不斷。感嘆:賺錢從來就不是靠「能力」造成的,靠「選擇」或是「沒得選」,站在風頭上,錢就堆起來。「交易」沒有未來價值,「投資」現在沒有價值,未來有希望。越有錢、越在體制內的人越悲觀,「創新」上,經驗是沒有用的。同業競爭不可怕,頂多是勝敗,非同業則是會把你搞死。任何事不需要做到極致,那是要花鉅額成本的,留三十分來說故事。這個年代沒有時間耐心來聽你慢慢說,跑一遍才知誰能幹。人才多的時候,能力被弱化,很容易被「意外」搞死。金融是靠「規模」及「特許」活來的。現在銀行越有能力的人,越會造成系統風險;銀行「去能力化」才能大規模化。借貸是存量的競爭,不是增量的競爭,風控能力越強的,

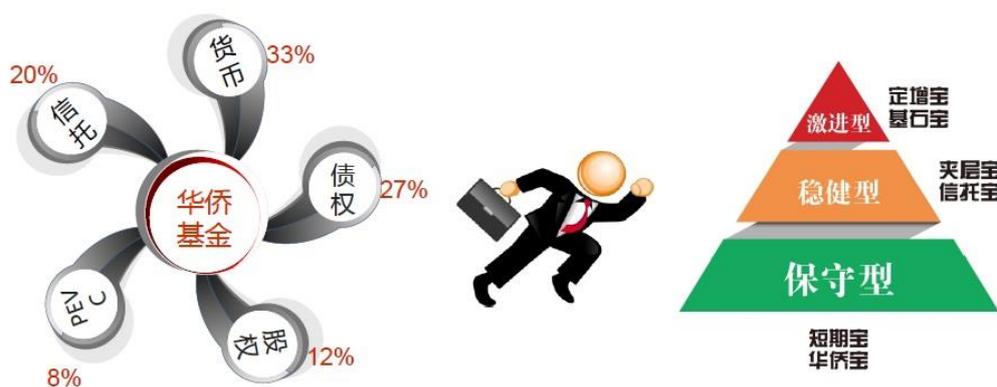
⁵ 江南 1535 茶館是由互聯網金融界內被尊稱為“校長”的江南憤青陳宇先生通過眾籌建立落成,茶館名字由他的網名“江南憤青”及每人最低出資人民幣 1535 元結合而成。憑藉江南憤青在互聯網金融領域的名聲,茶館項目已得到 3,000 多人回應出資(2015 年 5 月),參與眾籌的既有傳統金融界也有互聯網金融領域的知名人士。

業務能力越差。最好的支付就是不用支付，因為有很多工具、機制，把支付完成了。這是「成本不一致」的競爭，針對「支付」，銀行的機制一堆（密碼、認證…），還要手續費，但，網路業者不以支付為本業，成本低，反而把銀行搞死。「餘額寶」根本不是阿里巴巴的主力，不以金融為目的，反而威脅金融，只有幾個人負責，原始想法是想把「錢」留下來；又因利率有操作空間，在臺灣根本不可能做。「第三方支付」在互聯網金融是最沒有投資效益的，它主要不是用來獲利。

陳建可主講「浙江互聯網金融實踐與展望」，指出中國大陸內地財富水平較低家庭占比遠高於成熟市場，財富水平較低的家庭尤其缺乏金融服務，造成金融壓抑。在有限的財富水平下，理財途徑少；由於缺乏有效的抵押物和信用，貸款普及率低。但由於技術進步，包括移動互聯網、大數據及雲計算，使得金融服務的“隨時隨地”成為可能，移動金融是新的戰場；從客戶獲取、交叉銷售、風險控管等各方面推動金融服務個性化、精細化；一方面輕終端、多屏互動具備基礎，另一方面顯著降低中小金融機構的營運和創新成本。因而改變客戶，自主獲取資訊並決策，自主選擇接受服務的時間，自主選擇接受服務的管道。在監管包容方面，決策層已明確表示對互聯網金融的支持，央行也公布互聯網金融監管的五大原則，闡釋整體監管思路；長期來看，將逐步建立官方監管、行業自律、市場自治的三級監管架構；針對第三方支付等子行業已形成較完善的監管措施，下一步監管重點為P2P、眾籌等新興行業，具體措施有待落地。

下午至華僑產業基金（杭州市江幹區新業路311號）及微貸網（杭州市江幹區解放東路37號）參訪座談，先由華僑產業基金行政副總裁方武英，簡報「浙江華僑產業發展基金」。該基金緣起，在“浙商回歸”大背景下，海外華僑、留學生積極回應“創新創業闖天下，合心合力強浙江”的口號，投入到家鄉建設，投資經濟實體，推動產業轉型升級，實

現自我的創業夢想！基金定位：政府跟投型基金；投資方向：國企、央企、地方政府類優質項目；投資原則：秉承“看得準、投得穩、管得好”的方針，堅持安全第一、穩健投資；區域選擇：立足浙江，輻射長三角。華僑基金現擁有一支包括多位業內資深投資合夥人在內、由200餘位專業人員組成的投資團隊。基金管理規模超100億人民幣，下轄資產管理、投資銀行、兼併收購和金融諮詢等四大板塊。華僑基金是一支母基金（圖十三），它自己不是運動員，而是跟隨每個領域的優秀團隊和優秀項目進行投資。華僑基金立足中國大陸，致力於引導海外華僑、海內僑眷參與家鄉建設，跟隨投資於地方政府產業引導基金，投資實體經濟，推動產業轉型升級。僑基金專注於五大專案投資，包括：新型城鎮化基金、旅遊酒店基金、科技創新基金、健康產業基金、綠色能源基金。



圖十三：華僑產業基金

再由微貸網營運總監朱華彬，簡報「微貸網P2P車貸之路」。微貸網立足汽車抵押借貸業務，汽車抵押具有額度小、週期短、奉獻易控、處置方便、便於定價等優點，同時基於浙江市場房產抵押貸款利率過低無法滿足投資人需求的現實，於是微貸網的大舵轉向了汽車抵押借貸業務。微貸網三年多發展：為社會提供了3千多個就業崗位；為5萬多名小微企業主及個人提供了資金服務；為22萬多名投資人取得投資收益；微貸網線下分公司已覆蓋浙江、江蘇、上海、江西、安徽、廣東、福建、湖南、湖北、四川、山東、北京、遼寧等12省1市。微貸網汽車抵押借貸

的優勢，便於定價：汽車估價建模更方便，不同區域的價格相差不大；
額度小、週期靈活：平均單筆交易金額在7萬左右，符合分散化特性；以
短期周轉為主，幾天到12個月均可。風險易控、處置方便：以車為抵押
物，並到車管部門做抵押登記，一旦逾期只要控制車輛就行。通過法律
訴訟或者通過活躍的二手車交易市場快速處置逾期車輛。貸前審核：車
輛來源、汽車所有權、汽車違章出險狀況等幾個方面。貸中管理：抵押
登記、安裝GPS定位、運行軌跡資料分析。貸後管理：提醒還款、催收、
交易或拍賣。



圖十四：與華僑產業基金及微貸網人員座談會場

(六) 104年6月12日（星期五）

上午拜會人民銀行杭州中心支行（杭州市延安路149號），由人民銀行杭州中心支行副行長蓋景陽及人民銀行總行研究局處長張睿主持座談，當地人行、銀監、保監、證監、學界、金融業者等40位列席。

先由人民銀行杭州中心支行金融研究處陳一稀，簡報「互聯網金融發展與監管」。大陸互聯網金融主要模式：互聯網金融基礎設施（協力廠商支付、互聯網征信）、互聯網融資（P2P網貸、眾籌融資）、互聯網理財（網路基金、網路證券、網路投資顧問平台、金融產品搜尋引擎、個人財務管理工具）、網路銀行、網路保險。互聯網金融的監管原則和方向：互聯網金融宜採用適度監管方式、互聯網金融宜實施分類分級監管、互

聯網金融需要協同監管、互聯網金融需要創新監管。

次由人民銀行杭州中心支行支付結算處俞佳，簡報「網路支付業務發展與管理」。主要觀點有：

1. 網路支付業務發展現狀方面，市場參與主體多樣：大型互聯網企業、電信運營商、電子商務平台；支付機構區域集中：北京、上海、廣東、浙江等電子商務較發達的省份的網路支付機構數量占總數的75%；具有電子商務平台背景的支付機構競爭優勢明顯：支付寶依託淘寶平台、財付通依託騰訊平台，其網路支付業務量位居全國前兩位。業務發展現狀及特徵：業務高速增長、應用領域不斷擴大、各類業務呈現不同的發展趨勢、跨境支付業務開始起步。產生的影響和作用：推動零售支付創新縱深發展，改善客戶支付體驗，推動完善金融普惠；服務民生方面作用顯著，筆數多、金額小，在便民、利民方面作用不斷增強；加快電子商務發展進程，提高電子商務交易的成功率和便利性，推進跨境貿易發展。
2. 建立健全網路支付業務制度框架：《電子支付指引(第一號)》(2005年10月)、《非金融機構支付服務管理辦法》(2010年6月)、《支付機構客戶備付金存管辦法》、《銀行卡收單業務管理辦法》。實行了准入管理，包括商業存在、註冊資本、主要出資人、高級管理人員、支付業務設施、反洗錢措施、內控制度建設、風險管理措施。不斷豐富監管手段：現場檢查、非現場監測、監管機制逐步健全、行政監管、行業自律和機構內控三位一體的非金融機構支付業務監管體制已基本形成。
3. 未來發展規劃：鼓勵創新和規範發展並重、保護消費者合法權益、鼓勵支付業務創新發展、探索分類分級管理、支持行業自律發展。

最後由臺灣財金資訊公司業務部經理范姜群暉介紹「臺灣互聯網金融發展現況」，台北富邦銀行新興金融處協理林家光介紹「臺灣小微金融

發展現況」，後由雙方人員進行互動交流。

下午至螞蟻金服公司（杭州市萬塘路18號黃龍時代廣場B座）進行拜會，首先由螞蟻金服人員透過專門展示空間及動態牆（圖十五），簡介該公司概況及主要產品之布局。



圖十五：螞蟻金服公司動態牆

螞蟻金融戰略部總監李振華及發展專家羅少文，簡報「互聯網+金融的發展與未來」（圖十六），主要觀點有：

1. 移動互聯網改變了用戶的交互模式，依據NCCIC（中國互聯網絡資訊中心）2014年末數據，手機上網人數已超過PC，平均每個人每週上網25小時。數據的挖掘已經廣泛的應用於商業領域。雲計算是已被確認的趨勢。以服務方式，提供計算能力。按需獲取，降低門檻（資金、技術、時間…），使計算成為像水電一樣的社會公益基礎設施。雲計算大幅提高服務能力，並降低成本。
2. “互聯網+”三大動力，技術：“雲計算”是新基礎設施，過去15年互聯網安裝期，雲計算安裝期正啟動，技術-商業-社會；數據：“大數據”是新生產要素，從勞動、資本到資訊要素，大數據使得資訊經濟名符其實；管道：“互聯網”是新供需平台，共用閒散資源，增加供給量，高效配置。創造消費場景，重構需求，市場主導權重從生產者、流通者轉向消費者。互聯網+”核心邏輯，是以用戶為中心，利用互聯網精神，改變商業模式。傳統金融存

在時間和距離的限制，互聯網金融隨時隨地可及。傳統金融：金融與消費生活、社交相對獨立；互聯網金融：金融與消費生活、社交互相融合。互聯網金融：從精英用戶到長尾用戶，要達到普惠金融；大眾用戶從B2C到C2B。

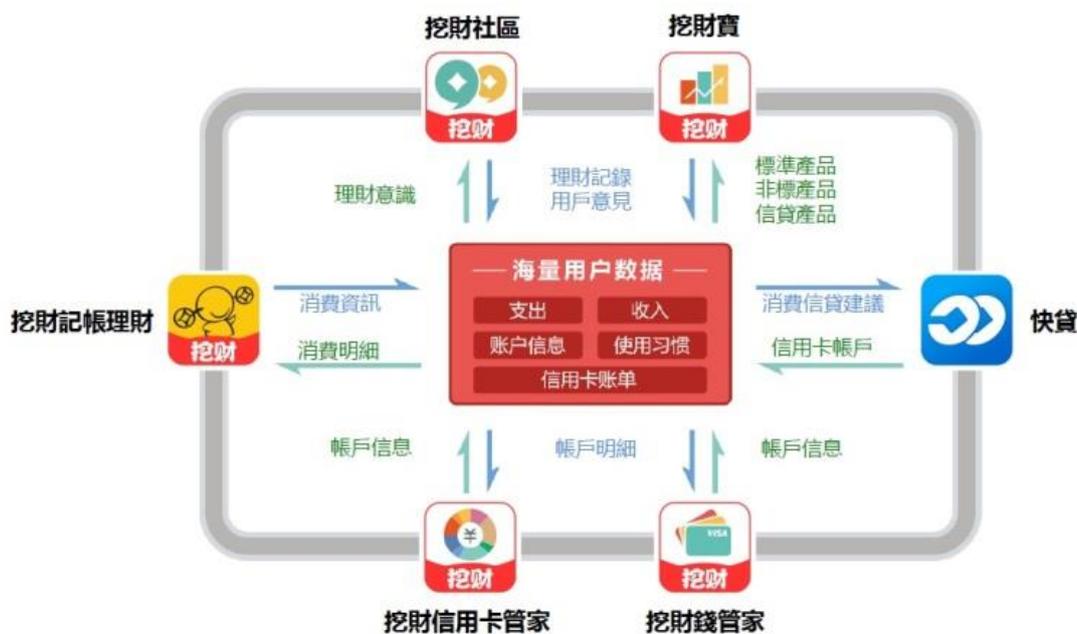
3. 互聯網給金融的各個領域都帶來了變化，包括支付、融資、理財保險、徵信、金融雲等。互聯網+支付：互聯網技術驅動連接方式的變革，讓支付更貼近商業場景，在支付場景中沉澱數據，並以數據更好地驅動連接。移動支付的未來遠景是消滅現金。互聯網+融資：由於資訊不對稱、操作成本高，傳統金融服務模式難以服務長尾用戶，互聯網借助數據、客戶通路和資金來源的優勢，讓金融真正服務小微企業和個人消費者。供應鏈金融的核心，基於對資金流、物流、資訊流的掌握，為供應鏈環節提供支付、融資和現金管理等金融服務，從而為供應鏈的高效運轉輸入血液。資金管道直接化—基於互聯網的P2P借貸平台，連接創新者和投資者的眾籌平台。
4. 互聯網理財平台對大眾用戶的價值訴求點：簡單化、低成本、場景化、社交化及一站式。用戶需要一站式的金融帳戶（打通證券、銀行、基金等多個帳戶）來管理自己的金融資產，不僅可以隨時掌握自己的財富狀況，也可以方便地切換資產配置，還可以方便地進行支付。互聯網+保險：不只是管道創新，向長尾用戶普及保險，降低保險公司經營成本，助力經營變革。管道變革及全流程改照造、大數據精準定價，貼近場景的保險產品創新。互聯網+徵信：是對傳統徵信行業的促進和補充，互聯網+幫助徵信業觸達更多的人群，收集更加即時、廣泛、多維的數據，並具備大數據存儲和計算能力。



圖十六：螞蟻金服戰略部總監李振華簡報

接著至杭州互聯網金融大廈，拜會挖財、贏在投資、雄貓軟件等互聯網金融企業，並進行交流座談。

挖財副總裁齊刀，說明「挖財」自許為老百姓的資產管家，是大陸最早的個人記帳理財平台，專注於幫用戶實現個人資產管理的便利化、個人記帳理財的移動化、個人財務資料管理的雲端化。“互聯網+”的背景下，這一輪資金流的變化將極大改變中國大陸居民財富的配置比重。傳統金融服務已經無法滿足越來越複雜的個人帳戶管理需求，互聯網金融拉平了“窮人”和“富人”的機會門檻。對個人財富管理應用來說，移動端產品能力和金融產品能力兩者缺一不可。在移動產品方面，重視功能、介面之產品設計；要有操作便捷、簡單上手之用戶體驗；與協力廠商產品、服務及數據資訊要有相容性。在金融產品方面，要有豐富的產品內容，精準匹配客戶需求之分析能力；針對不同客戶，要有個性化推薦與訂製化產品之服務；安全性和政策風險上，要能精準風控，了解政策監管之方向。通過全面的產品線獲取使用者，將基於大數據提供個性化資產管理服務。



圖十七：「挖財」產品關係圖

「挖財」為平民理財的四階段目標：

1. 單品購買：理財超市（中風險：債券型基金、股票型基金、優質P2P等；低風險：貨幣基金、銀行理財產品、保險理財、國債、國債逆回購）
2. 組合投資：靜態資產配置（套利策略：分級A+B基金、可轉債條件配置；分散風險：高低風險對沖，多類型資產配置）
3. 動態規劃：動態資產配置（存錢計畫、基智定投、現金流管理、風險資產平衡策略）
4. 家庭規劃：從理財直達幸福（購房規劃、買車規劃、子女教育規劃、養老規劃等）

贏在投資聯合創始人管軍，簡介「贏在投資」係以權益類資產為基礎，用P2P的方式連接理財需求客戶。大陸最早的購股融資服務提供者，幫股市投資者擴大本金，贏取更多利潤。贏在投資的業務線：出借理財（15%年化收益）、購股融資（快速到帳 實盤操作）、資料研究（行情方向 使用者資料）。贏在投資購股體驗：20秒建立帳戶入市效率更高、雙重身分認證資訊安全更保險、提款儲值系統化5分鐘內完成、PC/手機都能

操作隨時隨地操盤。贏在投資已擁有29萬註冊用戶，累計提供資金75億元人民幣，月交易額突破200億元人民幣。



圖十八：杭州互聯網金融大廈「贏在投資」會議室與相關業者座談

雄貓軟件營銷總監何顏淵，說明「雄貓軟件」作為國內首家一站式互聯網金融綜合技術運營服務提供者，致力於為金融、類金融機構的中高端客戶提供全面精準的互聯網金融技術、運營和資料服務。公司擁有高素質、經驗豐富的技術研發團隊，為所服務的客戶量身訂製P2P網貸系統、股票配資系統、眾籌系統、理財APP系統等豐富的互聯網金融產品（圖十九），並為客戶提供互聯網金融運營、資料管理、安全防護及孵化服務等規範的整體解決方案，從源頭上努力解決互聯網金融領域不規範發展等社會問題。雄貓軟件秉承“專業、安全、及時、服務”的服務宗旨，深入瞭解客戶需求，剖析客戶業務模式，為企業平台軟體搭建、運營、維護及發展提供全程一體化服務，努力促進互聯網金融行業良性、健康發展。



圖十九：「雄貓軟件」主要軟體產品圖

(七) 104年6月13日(星期六)

參加「2015年兩岸互聯網金融研習班」之團員，搭乘長榮航空BR-757班機，由杭州返回桃園國際機場，結束此一參訪行程。

參、心得與建議

一、依託互聯網之技術與精神，達成普惠金融目標

中國大陸的互聯網企業已跨入金融服務領域，加上監管單位對於互聯網金融以相對寬容的態度，鼓勵業者勇於嘗試。由於市場規模夠大，使互聯網金融在大陸得以掀起一片創新的浪潮，透過網路技術及智慧型行動裝置提供新型態的金融服務，發揮了補強傳統金融服務的不足，引導民間資金有效利用及滿足電子商務需求等功能，互聯網金融幫大陸解決小微企業及個人傳統金融服務不被滿足的特質，也就是提供世界銀行所謂的「普惠金融」，對於大陸整體金融體系有很大與正面的幫助。

二、互聯網金融推動金融民主化，但也要有風險意識

由於大陸幅員遼闊、城鄉發展差異甚大，以往金融服務相對美、日、臺灣等仍有一段不小之距離。而互聯網金融之興起，大大降低了一般民眾參與金融市場的門檻，許多投資理財產品只要1元即可購買。另透過個人電腦、手機等行動裝置可以隨時隨地，一天24小時，一年365天，均可便捷的參與金融市場。這對金融民主化是一個強有力的推動，也是讓普通民眾享受改革發展成果的重要途徑。

更多的金融參與也隱藏著更多的風險，一般投資者並不具備風險辨別能力，大眾積極參與互聯網金融的熱情，源自於對金融產品收益的追逐。很多個人投資者無法以科學方式辨別金融產品背後的風險，導致許多非理性投資行為。包括：投資完全不熟悉之金融商品；不瞭解風險和預期收益的妥適性；很多只憑“感覺”或“人云亦云”即決定投資。

根據大陸「網貸之家」發布的行業資料顯示，截至2014年12月底，P2P行業全年總成交量2,528億元，較2013年1,058億元的規模呈現爆發式增長。2015年5月底正常運營平台1,946家，當月新上線平台數量為186家，新增問題平台

59家。

金融監督管理委員會曾主委銘宗，於2015年7月16日參加數位金融3.0論壇時亦提到，要實現「金融民主化」最大的困難，就是民眾須有風險自負觀念。「P2P」是民眾透過網路借貸平台，把錢借給需要的人，如同傳統標會，升級到網路，把錢借給不認識的人，就像是一筆投資，報酬高、風險也高。P2P之開放則需視臺灣民眾是否有「風險自負」的成熟度。

三、傳統金融業面對“互聯網+金融”的時代，有三個因應方向：

- (一) 成立互聯網金融專責部門：將金融業務網路化、行動化，並以客戶體驗及情境為產品或交易流程設計之主軸，盡可能簡化相關步驟，以貼近用戶之習慣。
- (二) 跨業聯盟：在未來的發展，跨業聯盟是必然趨勢，也是促使金融機構繼續往前邁進的一劑強心針，而近期造成討論話題的第三方支付，則為未來「數位銀行」的發展，造成不得不與其他產業整合互助的效應。
- (三) 成立互聯網金融公司：傳統金融業與互聯網企業，在企業文化、員工屬性與思維上有很大的不同，成立單獨的互聯網金融公司，可以有更靈活的發展空間。在探索互聯網金融業務時還應關注金融服務場景從線下到線上遷移的變化，關注互聯網金融服務所覆蓋的群體變化(如服務小微企業等)，及關注互聯網金融對資訊收集應用的變化。

四、大陸互聯網金融的監管原則和方向，值得我們參酌與省思

此次參訪大陸金融監理機構有關互聯網金融監管之原則和方向：

- (一) 互聯網金融宜採用適度監管方式：相對寬容、制定基本原則
- (二) 互聯網金融宜實施分類分級管理：依牌照、實質內容、投資人風險承擔度
- (三) 互聯網金融需要協同監管：地方與中央
- (四) 互聯網金融需要創新監管：更新監管理念

另，近日大陸人民銀行等十部委發布《關於促進互聯網金融健康發展的指導意見》，亦值得我們參考，其主要觀點如下：

互聯網金融本質仍屬於金融，沒有改變金融風險隱蔽性、傳染性、廣泛性和突發性的特點。加強互聯網金融監管，是促進互聯網金融健康發展的內在要求。同時，互聯網金融是新生事物和新興業態，要制定適度寬鬆的監管政策，為互聯網金融創新留有餘地和空間。通過鼓勵創新和加強監管相互支撐，促進互聯網金融健康發展，更好地服務實體經濟。互聯網金融監管應遵循“依法監管、適度監管、分類監管、協同監管、創新監管”的原則，科學合理界定各業態的業務邊界及准入條件，落實監管責任，明確風險底線，保護合法經營，堅決打擊違法和違規行為。

附件

一、團員名單

	基本資料	組別	備註
榮譽團長	張秀蓮 聯合國際行動支付公司董事長		只參加深圳
團長	周吳添 台北金融研究發展基金會董事長		
顧問	鄭智文 台北外匯經紀公司董事長		
	張錫 國泰證券投資信託公司董事長		只參加深圳
團員 (各組依姓氏筆劃排序)	王偉徵 中央銀行外匯局專員	第一組	
	張淑萍 滙豐(台灣)商業銀行資深副總裁		
	陳弘儒 台北富邦銀行副總經理		
	陳婉寧 中央銀行外匯局襄理		
	陳錦龍 永豐金證券公司副總經理		
	李玫如 國泰世華銀行系統二部協理	第二組	
	林俊吉 臺銀人壽保險公司資訊室副主任		
	邱顯堂 臺灣銀行資訊處副處長		
	柴易清 臺灣中小企銀資訊部襄理		
	高茂森 板信商業銀行資訊部經理		
	陳國寶 兆豐銀行資訊處處長	第三組	
	黃谷鴻 財金資訊公司業務部專案經理		
	吳柏辰 第一銀行電子金融處副理		
	周美宜 第一銀行電子金融處經理		
	章本斐 土地銀行電子金融部副理		
	許柏林 華南銀行電子金融部經理	第四組	
	黃文聰 台北富邦銀行個金電子金融部協理		
	謝煥宗 合作金庫銀行電子金融部副理		
	朱晉廷 銀行公會一般業務委員會專員		
	林家光 台北富邦銀行新興金融處協理		
范姜群暉 財金資訊公司業務部經理			
張希雯 中國信託商業銀行新興支付部經理			
張維熊 國泰世華銀行數位銀行部經理			
葉展皓 國泰世華銀行信用卡暨支付金融部經理			

	李維哲	台灣金聯資產管理公司財務處經理	第五組	
	李蕙婷	國泰世華銀行消金企劃部協理		
	陳貞吟	永豐銀行個人金融處協理		
	黃堯銘	永豐銀行消費金融處資深經理		
	蔡玉惠	台北富邦銀行財管商品處協理		
	盧建志	臺灣銀行消費金融部副理		
	吳惠君	國泰證券投資信託公司系統營運處副總經理	第六組	
	周兆平	臺灣網路認證公司業務部協理		
	林文佩	臺灣證券交易所券商輔導部副組長		
	林坤良	臺灣集中保管結算所業務部副組長		
	陳品蒼	永豐金證券公司電子商務部協理		
	陳晏翎	元大寶來期貨公司綜合企劃部資深協理		
	蕭偉評	臺灣證券交易所券商輔導部副組長		
秘書長	黃慶元	台北金融基金會中心副主任兼專案企劃處處長		
隨團秘書	戴紫琳	台北金融基金會活動組組長		
	周世琦	台北金融基金會專案助理		

二、「2015年兩岸互聯網金融研習班」行程表

日期	日程安排
<p>第一天 6月7日(日)</p>	<p>出發 桃園 → 深圳 (航班：長榮 B7-187 16:25~18:15)</p>
<p>第二天 6月8日(一) 深圳</p>	<p>10:00~12:00 機構參訪/座談 拜會單位：平安銀行 (深圳市深南東路 5047 號) 貴賓致詞：邵 平 / 平安銀行總行行長 主持座談：胡躍飛 / 平安銀行總行副行長 蔡麗鳳 / 平安銀行總行副行長 陳 蓉 / 平安銀行總行副行長 交流座談：金曉龍 / 公司網絡金融部總裁 鮑海潔 / 零售網絡金融部總裁 黃紹宇 / 金融同業事業部總裁 王 波 / 廈門分行行長 孫炳章 / 福州分行行長 陳咏新 / 金融同業事業部副總裁 李 怡 / 國際業務中心總經理</p> <p>12:00~14:00 平安銀行接待午宴</p> <p>14:30~17:30 機構參訪/座談 拜會單位：騰訊公司總部 (深圳市南山區科技中一路騰訊大廈) 交流座談：陳 峭 / 微眾銀行首席戰略官 劉 照 / 微眾銀行 張 抗 / 財付通市場營銷總監 于軼偉 / 財付通</p>
<p>第三天 6月9日(二) 深圳</p>	<p>09:00~17:00 全天培訓課程 (北京大學滙豐商學院) (深圳市南山區西麗深圳大學城)</p> <p>09:00~09:15 開業式 主辦單位：周吳添 / 台北金融基金會董事長 合辦單位：任 頤/ 北京大學滙豐商學院副院長</p> <p>09:15~12:15</p>

	<p>課 程：互聯網金融商業模式創新 主講人：魏 煒 / 北京大學滙豐商學院教授</p> <p>14:00~17:00</p> <p>課 程：互聯網金融與商業銀行業未來 主講人：曾 光 / 深圳市互聯網金融協會秘書長</p>
<p>第 四 天 6 月 10 日(三) 深 圳 / 杭 州</p>	<p>09:30~11:30 機構參訪/座談</p> <p>拜會單位：深圳市政府金融辦 (深圳市福田區市民中心 C 區南門) 主持座談：肖志家 / 深圳市政府金融辦副主任(主持工作) 交流座談：吳顯勇 / 投哪網 CEO 任曉彥 / 媽媽資本 CEO 朱鵬煒 / 眾投邦 CEO</p> <p>11:30~13:00 深圳市政府工作餐</p> <p>用完餐後轉往機場 (航班：深航 ZH-9863 18:25~20:20)</p>
<p>第 五 天 6 月 11 日(四) 杭 州</p>	<p>09:00~12:00 培訓課程 (江南 1535 茶館) (上城區鳳凰山腳路 7 號)</p> <p>課 程：互聯網金融浪潮下的金融創新 主講人：陳 宇 / 仁和智本資產管理集團合夥人 陳建可 / 浙江省互聯網金融協會秘書長</p> <p>14:00~17:00 機構參訪/座談 (錢江新城)</p> <p>拜會單位：華僑產業基金 (杭州市江幹區新業路 311 號) 交流座談：方武英 / 華僑產業基金行政副總裁 朱華彬 / 微貸網營運總監</p>
<p>第 六 天 6 月 12 日(五) 杭 州</p>	<p>09:30~11:30 機構參訪/座談</p> <p>拜會單位：人民銀行杭州中心支行 (杭州市延安路 149 號) 主持座談：蓋景陽 / 人民銀行杭州中心支行副行長 張 睿 / 人民銀行總行研究局處長 (人行、銀監、保監、證監、學界、金融業者等 40 位列席)</p> <p>14:00~16:00 機構參訪/座談</p> <p>拜會單位：螞蟻金服公司(杭州市萬塘路 18 號黃龍時代廣場 B 座) 交流座談：李振華 / 螞蟻金服戰略部總監</p>

	<p>辜瑞祥 / 螞蟻金服國際事業部台灣業務負責人 羅少文 / 螞蟻金服戰略部戰略發展專家 田 帆 / 螞蟻金服總裁辦副主任 董金玲 / 螞蟻金服總裁辦副主任</p> <p>16:30~17:30 機構參訪/座談 (互聯網金融大廈) (杭州市西湖區翠苑街道華星路 96 號)</p> <p>拜會單位：挖 財 贏在投資 雄貓軟件</p> <p>交流座談：陳建可 / 浙江省互聯網金融協會秘書長 齊 刀 / 挖財副總裁 管 軍 / 贏在投資聯合創始人 何顏淵 / 雄貓軟件營銷總監 陳南峰 / 互聯網金融大廈聯合創始人</p>
<p>第七天 6月13日(六)</p>	<p>返台 杭州 → 桃園 (航班：長榮 BR-757 21：20~23：10)</p>

三、螞蟻金服簡介

1. 螞蟻金服，全稱：螞蟻金融服務集團，正式成立於2014年10月，專注於服務小微企業與普通消費者。其前身為支付寶的母公司—浙江阿里巴巴電子商務有限公司，旗下擁有支付寶、支付寶錢包、餘額寶、招財寶、螞蟻小貸、芝麻信用和網商銀行等產品與業務。螞蟻金融的股權結構是純內資的結構，阿里巴巴創辦團隊「18羅漢」之一的彭蕾則為執行長。
2. 基於互聯網的思想和技術，螞蟻金服致力於打造一個開放的生態，與金融機構一起，共同為未來社會的金融提供支撐，實現“讓信用等於財富”的願景。螞蟻金服自宣布成立起就明確要走平台化道路，將開放雲計算、大數據和信用體系等底層平台，同時將推動移動金融服務在三四線城市和農村的普及。
3. 支付寶，是一個以實名與信任為基礎的一站式場景平台，致力於“以人為中心”的方式滿足使用者在消費、金融理財、城市生活、溝通交流等不同場景下的各種需求。自2004年成立以來，支付寶拓展的服務場景不斷增加，也得到了更多用戶的喜愛。截至2015年6月底，支付寶平台的實名用戶數已經超過4億。
4. 餘額寶創立於2013年6月，是螞蟻金服旗下的一項餘額增值服務和活期資金管理服務。通過天弘的增利寶基金，餘額寶滿足了支付寶用戶貨幣基金理財的需求，被譽為“全民理財神器”。截止到2014年6月底，餘額寶為用戶創造收益125.48億元，資金規模達到5741.6億元。餘額寶內置的天弘增利寶基金已成為全球第四大，中國最大貨幣基金。
5. 招財寶是大陸領先的投資理財開放平台。招財寶平台面向權威金融機構開放，通過與金融機構專業分工、融合創新，共同為中小投資者提供便捷安全的互聯網理財服務，同時，也為中小企業與個人提供高效低成本的互聯網融資服務。
6. 螞蟻小貸為小微企業和網商個人創業者提供互聯網化、批量化、資料化的

小額貸款服務，致力於說明小微企業解決融資難題，用信用創造財富。其前身為阿里小貸。

7. 芝麻信用管理有限公司是合法獨立的信用評估及信用管理機構，其推出的芝麻信用是面向社會的信用服務體系，依據多方面的資訊，運用大數據及雲計算技術客觀呈現個人的信用狀況，通過連接各種服務，讓每個人都能體驗信用所帶來的價值。
8. 螞蟻金融雲是幫助企業快速搭建符合金融行業標準的IT系統的雲計算服務，為企業減少IT投入、降低研發運維複雜度、快速發布應用、促進業務創新提供強有力的支撐。