

学校编码: 10384  
学号: K201342080

分类号\_\_\_\_\_密级\_\_\_\_\_  
UDC\_\_\_\_\_

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

我国互联网金融监管问题探讨

On the Internet Financial Supervision in China

陈巧莹

指导教师姓名: 卢宝梅 副教授

专 业 名 称: 金 融 学

论文提交日期: 2017 年 月

论文答辩时间: 2017 年 月

学位授予日期: 2017 年 月

答辩委员会主席:

评阅人:

2017 年 月

## 厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下,独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果,均在文中以适当方式明确标明,并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范(试行)》。

另外,该学位论文为( )课题(组)的研究成果,获得( )课题(组)经费或实验室的资助,在( )实验室完成。(请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称,未有此项声明内容的,可以不作特别声明。)

声明人(签名):

年 月 日

## 厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，  
于 年 月 日解密，解密后适用上述授权。

2. 不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年 月 日

厦门大学博硕士学位论文摘要库

## 摘 要

互联网金融具有低成本、高效率、普惠性和便捷性的特点，因此近些年获得了巨大的发展。互联网金融满足了小微企业、创业者、创业项目、甚至普通大众的融资需求，提高了社会资金的配置效率，促进了金融业的竞争，改变了金融格局，对我国的经济建设和社会稳定具有十分重要的作用。但与此同时，在互联网金融领域也出现了很多问题，比如跑路，诈骗，平台倒闭，以及非法集资等等，这些都大大打击了消费者的信心和参与热情。因此，对互联网金融进行监管，保护消费者的权益已经取得业界人士的共识。

研究认为，互联网金融具有三大特点，即：金融服务趋向长尾化；金融服务效率更高、更加便捷；金融服务去中介化，成本更低。目前，我国金融行业具有互联网化发展的趋势，第三方支付、P2P网络借贷、以及众筹行业发展都非常快。面对互联网金融出现的种种问题，虽然我国政府也制定了相应的互联网监管体系、监管原则和监管制度，建立了社会信用管理体系对其进行监管，鼓励行业自律组织参与到互联网金融的监管中来。但是不可否认，互联网金融在监管上还存在很多问题，主要表现在：互联网金融法律法规还不完善；缺乏严格的市场准入机制和审核机制；缺乏事中监管；信用机制不健全；相关人员的监管意识和法律意识薄弱。

欧美等西方发达国家在互联网监管方面已经比较成熟，为此本文在分析这些国家互联网金融监管经验的基础上，提出了我国互联网金融监管的具体措施：进一步完善互联网金融监管的法律法规；建立完善的互联网金融市场准入机制和退出机制；加大社会信用体系的建设；加强互联网金融消费者的保护和教育。

关键词：互联网金融监管；风险；监管体系；社会信用体系

## Abstract

In recent years, the Internet finance with its low cost, high efficiency, convenience and the advantages of universal access to the rapid development. Internet finance to meet the small and micro enterprises, entrepreneurs, entrepreneurship projects, and even the general public financing needs, improve the allocation of social capital efficiency, and promoting competition in the financial industry, changed the financial landscape, China's economic construction and social stability with Very important role. But at the same time, many problems such as "fraud", "on foot", "difficulty in cash", "bankruptcy", "illegal fund-raising" and so on in the Internet finance field have dealt a blow to consumer confidence and enthusiasm. Therefore, the regulation of the Internet finance to protect the interests of consumers has made the consensus of the industry.

This paper first introduces the concept of Internet finance, summarizes the three characteristics of Internet finance, namely: financial services tend to long tail; financial services are more efficient and more convenient; Financial Disintermediation and lower cost. On this basis, the paper analyzes the status quo of China's Internet finance development: financial Internet; third-party payment grows robustly; P2P network borrowing outbreak brutal growth; public-funded industry development is in full swing. For the development of internet finance, our government has also formulated Internet supervision system, supervision principle and regulatory regime in time, established social credit management system to supervise it, and encouraged self-regulatory organizations to participate in Internet financial supervision.

However, China's Internet finance after all started late, there are still many problems in the regulation, such as the lack of strict market access mechanism and audit mechanism, the lack of supervision mechanism, the lack of sound credit mechanism, Regulatory awareness and legal awareness is weak.

Internet finance first appeared in the western developed countries, the regulation has been relatively mature. This paper analyzes the experience of internet financial supervision in the United States, Europe and South Korea, which bring inspiration and reference to China's Internet financial supervision measures. Finally, on the basis of above analysis, this paper puts forward the specific measures of China's Internet financial supervision: to further improve the Internet financial regulatory laws and regulations; establish and improve the Internet financial market access mechanisms and exit mechanism; increase the social credit system; strengthen the Internet financial consumers protection and education.

Key words: Internet financial supervision; risk; supervision system; social credit system

## 目 录

摘 要.....	I
Abstract .....	II
<b>第一章 绪论.....</b>	<b>1</b>
1.1 选题背景.....	1
1.2 研究意义.....	2
1.3 文献综述.....	2
1.3.1 国外研究现状.....	2
1.3.2 国内研究现状.....	3
1.4 研究内容及方法.....	6
1.4.1 研究内容.....	6
1.4.2 研究方法.....	7
<b>第二章 互联网金融的概念、优势及模式 .....</b>	<b>8</b>
2.1 互联网金融的概念.....	8
2.2 互联网金融的优势.....	8
2.2.1 金融服务趋向长尾化.....	8
2.2.2 金融服务效率高、更便捷.....	9
2.2.3 金融服务成本低、去中介化.....	9
2.3 互联网金融的发展状况 .....	10
2.3.1 金融互联网化.....	10
2.3.2 第三方支付茁壮成长.....	11
2.3.3 P2P 网贷爆发式野蛮生长.....	14
2.2.4 众筹行业发展如火如荼.....	16
<b>第三章 我国互联网金融监管现状及存在的问题 .....</b>	<b>19</b>
3.1 我国互联网金融监管现状 .....	19



3.1.1 行政监管主体.....	19
3.1.2 行业自律组织.....	21
3.1.3 各业态监管政策.....	23
<b>3.2 我国互联网金融监管存在的问题.....</b>	<b>27</b>
3.2.1 监管主体混乱.....	27
3.2.2 法律法规还不完备.....	28
3.2.3 缺乏严格的市场准入机制和审核机制.....	29
3.2.4 缺乏事中监管.....	30
3.2.5 信用机制不健全.....	31
3.2.6 民众监管意识和法律意识薄弱.....	32
<b>第四章 国外互联网金融监管的先进经验及对我国的启示.....</b>	<b>34</b>
<b>4.1 国外互联网金融监管的先进经验.....</b>	<b>34</b>
4.1.1 美国互联网金融监管.....	34
4.1.2 欧盟互联网金融监管.....	35
4.1.3 韩国互联网金融监管.....	36
4.1.4 国外互联网金融监管差异.....	37
<b>4.2 国外发达国家互联网金融监管经验对我国的启示.....</b>	<b>38</b>
4.2.1 有明确的监管主体.....	38
4.2.2 金融监管体系高效低成本.....	39
4.2.3 严格的市场准入制度和信息公开制度.....	39
4.2.4 信用体系非常完备.....	39
<b>第五章 完善我国互联网金融的监管建议.....</b>	<b>40</b>
<b>5.1 互联网金融监管的原则.....</b>	<b>40</b>
<b>5.2 互联网金融监管的具体措施.....</b>	<b>40</b>
5.2.1 完善监管体系.....	40
5.2.2 进一步完善互联网金融的法律法规.....	41
5.2.3 建立完善的互联网金融市场准入机制和退出机制.....	43
5.2.4 加强事中监管.....	44

5.2.5 加大社会信用体系的建设.....	45
5.2.6 提高互联网金融消费者的监管意识.....	46
<b>第六章 结论.....</b>	<b>48</b>
<b>参考文献.....</b>	<b>50</b>

厦门大学博硕士论文摘要库

## Table of Content

<b>Abstract.....</b>	<b>II</b>
<b>1 Introduction.....</b>	<b>1</b>
<b>1.1 Research Background.....</b>	<b>1</b>
<b>1.2 Research Meaning.....</b>	<b>2</b>
<b>1.3 Literature Review.....</b>	<b>2</b>
1.3.1 Status of Foreign Research.....	2
1.3.2 Status of Domestic Research.....	3
<b>1.4 Research Methodolgy.....</b>	<b>6</b>
1.4.1 Research Content.....	6
1.4.2 Reaserch Method.....	7
<b>2 The Concept, Advantage and Mode of Internet Finance.....</b>	<b>8</b>
<b>2.1 The Concept of Internet Finance.....</b>	<b>8</b>
<b>2.2 Advantages of Internet Finance.....</b>	<b>8</b>
2.2.1 Financial Services Tend to Long Tail.....	8
2.2.2 Financial Services are more Efficient and more Convenient.....	9
2.2.3 Financial Disintermediation and lower cost.....	9
<b>2.3 The Development of Internet Finance.....</b>	<b>10</b>
2.3.1 Financial Internet.....	10
2.3.2 Third-party Payment grows robustly.....	11
2.3.3 P2P network borrowing outbreak brutal growth.....	14
2.2.4 Public-funded industry development is in full swing.....	16
<b>3 Current Situation and Existing Problems of Internet Financial Supervision .....</b>	<b>19</b>
<b>3.1 Current Situation of China 's Internet Financial Supervision.....</b>	<b>19</b>
3.1.1 Administrative supervision.....	19
3.1.2 Industry self - discipline organization.....	21

3.1.3 Regulatory policies in various formats.....	23
<b>3.2 Problems in China 's Internet Financial Supervision.....</b>	<b>27</b>
3.2.1 Supervision of the main chaos.....	27
3.2.2 Laws and regulations are not yet complete.....	28
3.2.3 Lack of strict market access mechanisms and audit mechanisms.....	29
3.2.4 Lack of regulation.....	30
3.2.5 Credit mechanism is not perfect.....	31
3.2.6 People's weak awareness of regulation and legal awareness .....	32
<b>4 The Advanced Experience of Foreign Internet Financial Supervision and Its Enlightenment to China.....</b>	<b>34</b>
<b>4.1 Advanced experience of foreign Internet financial supervision.....</b>	<b>34</b>
4.1.1 US Internet Financial Regulation.....	34
4.1.2 EU Internet Financial Regulation.....	35
4.1.3 Korea Internet Financial Regulation .....	36
4.1.4 Foreign Internet financial regulatory differences.....	37
<b>4.2 Experience of Internet Financial Supervision in Foreign Developed Countries and Its Enlightenment to China.....</b>	<b>38</b>
4.2.1 Have a clear regulatory body.....	38
4.2.2 Financial regulation system is efficient and low cost.....	39
4.2.3 Strict market access system and information disclosure system.....	39
4.2.4 The credit system is very complete.....	39
<b>5 Perfecting the Regulation of Internet Finance in China.....</b>	<b>40</b>
<b>5.1 Principles of Internet Financial Supervision.....</b>	<b>40</b>
<b>5.2 Specific Measures of Internet Financial Supervision.....</b>	<b>40</b>
5.2.1 Improve the regulatory system.....	40
5.2.2 Further improve the Internet financial laws and regulations.....	41
5.2.3 Establish a sound Internet financial market access mechanism and exit mechanism.....	43

5.2.4 Strengthen the supervision in process.....	44
5.2.5 Increase the construction of social credit system.....	45
5.2.6 Improve the supervision of Internet financial consumers.....	46
<b>6 Conclusions.....</b>	<b>48</b>
<b>Reference.....</b>	<b>50</b>

厦门大学博硕士论文摘要库

厦门大学博硕士学位论文摘要库

## 第一章 绪论

### 1.1 选题背景

互联网金融是传统金融和互联网技术相结合形成的新兴业态。以其低成本、高效率、便捷性、普惠性的优势获得了惊人的增长速度。互联网金融的出现覆盖到了我国传统金融覆盖不到的群体，充分利用了我国民间闲置的资金，在一定程度上解决了我国中小微企业融资难的问题，帮助有志于创业的人群获得了宝贵的启动资金，为急需资金的民众雪中送炭，这样做不但对我国经济的发展有一定的促进作用，也惠及广大的人民群众。互联网金融的出现给金融行业注入了新的活力，改变了金融行业的格局，迫使传统金融进行深化改革，借助互联网技术实现线上线下联合金融。相信互联网金融定会成为未来金融发展的重要趋势。

我国的互联网金融业态是从 1999 年开始的，最初是只服务于交易的支付网关模式，互联网金融真正快速发展的时期是 2013 年，因此，互联网业界人士把这一年看作是互联网金融的元年。这一年，第三方支付、P2P 网络借贷、众筹融资等互联网金融模式获得了快速的发展，很多互联网企业争先恐后，纷纷抢占互联网金融市场，传统金融机构也把自己的产品推到了网上，布局线上业务。

但与此同时，互联网金融的问题也得到了集中爆发。平台提现困难，平台倒闭、诈骗和非法集资等恶性事件不断出现，牵涉人员众多，受损资金规模巨大，另外还有客户信息的泄露，各种网络诈骗兴起，都在不断打击着客户对互联网金融的信心。

因为我国互联网金融在短时期内发展十分迅猛，再加上法律的滞后性，我国政府为了增强互联网金融的活力，在监管上的乏力等原因，导致了互联网金融问题频出。从一定程度上来说，互联网金融的监管非常重要，如果监管出现问题，就很有可能导致互联网金融行业出现泡沫，秩序混乱，但如果监管过渡，也会扼杀互联网金融行业发展的活力，因此，如何寻找创新与监管之间的“平衡点”，对于互联网金融实施科学监管，这其中有许多问题值得深入探究。

因此，本文以广受关注的第三方支付、P2P 网络借贷和众筹融资为例，研究

互联网金融的监管问题，希望能有助于我国互联网金融的健康有序发展。

## 1.2 研究意义

随着云计算、大数据、移动支付等互联网技术的发展，第三方支付、P2P网络借贷和众筹融资等互联网金融业态纷纷出现，蓬勃发展。互联网金融凭借其便捷性、普惠性受到了大众的喜爱，为我国小微企业的成长壮大，为我国经济的发展、民生的改善做出了一定的贡献。我国政府明确指出互联网金融是金融体系的有益补充，要尽快规范互联网金融服务，促进金融体系健康发展<sup>1</sup>。但是由于互联网的虚拟性、开放性的特点也为互联网金融带来了很大的风险，如何保障和促进互联网金融的健康发展，建立完善的互联网金融监管体系，降低甚至规避风险成为学者们关注的重要问题。因此，本文在研究我国互联网金融监管发展现状的基础上，分析其存在的问题。并在借鉴欧美、韩国等发达国家互联网金融监管经验的基础上，提出了互联网金融监管的具体的对策和建议。

从理论上说，本文的研究可以进一步丰富互联网金融监管方面的研究成果，为本文的研究可以丰富互联网金融理论的研究成果，为我国互联网金融监管体系的建立提供理论依据，在促进我国互联网金融的监管和发展方面具有一定的现实意义。

## 1.3 文献综述

### 1.3.1 国外研究现状

互联网金融在欧美发达国家出现的时间比我国要早很多，所以对互联网金融的研究也早于国内，并且在这方面取得了很多成就。

Merton Bodie(1993)指出，信息的搜集、编辑、处理对融资的风险进行管理非常关键。这为互联网金融的发展及其监管明确了方向，是互联网金融发展的重要基础，所以互联网金融的发展和监管都把对信息的收集和处理作为重要和关键的一环<sup>2</sup>。

<sup>1</sup>中国人民银行等十部门 2015 年 9 月发布的《关于促进互联网金融健康发展的指导意见》（银发〔2015〕221 号）

<sup>2</sup>刘英，罗明雄. 互联网金融模式及风险监管思考[J]. 中国市场，2013，（43）：29-36.



Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to [etd@xmu.edu.cn](mailto:etd@xmu.edu.cn) for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库