



《互联网金融概论》课程教学的 革新

——从“互联网金融”到“金融科技”

李建军

中央财经大学金融学院

2020年2月24日

提要

- 一、引言：实践发展与概念辨析
- 二、《互联网金融概论》课程建设与教学
- 三、课程教学革新方向：金融科技
- 四、结语：几点体会



一、引言：实践发展与概念辨析

■ （一）互联网金融的实践发展与概念出现

● 互联网金融的实践发展

- 20世纪90年代中期（网银、纯网络银行、网络证券交易等）；
- 21世纪前10年，先后出现的第三方支付、P2P网贷、众筹等；
- 2010年以后大数据金融、第三方征信等出现。

● 专属名词的出现：2012年，谢平

● 国外出现类似的名词：Fin-tech 与 Digital Finance.



一、引言：实践发展与概念辨析

■ （二）概念辨析

● 1、互联网金融（Internet Finance）

➤ 学术定义（谢平，2012）：**互联网金融涵盖了受互联网技术和互联网精神的影响，从传统银行、证券、保险、交易所等金融中介和市场，到瓦尔拉斯一般均衡对应的无金融中介或市场情形之间的所有金融交易和组织形式，是一个谱系（spectrum）的概念。**

➤ 官方定义（POC，2014，2015）：**互联网金融是传统金融机构与互联网企业利用互联网技术和信息通信技术实现资金融通、支付、投资和信息中介服务的新型金融业务模式。**

● 两个定义差异：宽度、深度不同

● 如何把握：理论与实践的关系



一、引言：实践发展与概念辨析

■（二）概念辨析

● 2、数字金融（Digital Finance）

- 学术定义（黄益平、黄卓，2018）数字金融泛指传统金融机构与互联网公司利用数字技术实现融资、支付、投资和其他新型金融业务模式。中国数字金融的起始点可以从2004年支付宝账户体系上线算起，但业界通常将2013年余额宝开张视为中国数字金融发展的元年
- 实践定义：数字金融是基于数字技术的金融创新，指通过互联网及信息技术手段与传统金融服务业态相结合的新一代金融服务。



一、引言：实践发展与概念辨析

- 如何理解数字金融：

- 数字金融作为新兴的金融模式给传统金融系统带来深刻的影响（谢平等，2012；刘澜飏等，2013）。一方面，数字金融从负债业务、中间业务、资产业务等多个方面冲击以银行为主体的传统金融（郑志来，2015）；但另一方面，数字金融与传统金融相互竞争，将会推动金融结构变革和金融效率的提升，使得金融更具普惠性（吴晓求，2015）

- 与互联网金融的区别：关键是互联网技术与数字技术的差别



一、引言：实践发展与概念辨析

■ （二）概念辨析

● 3、金融科技（**Financial Technology, Fintech**）

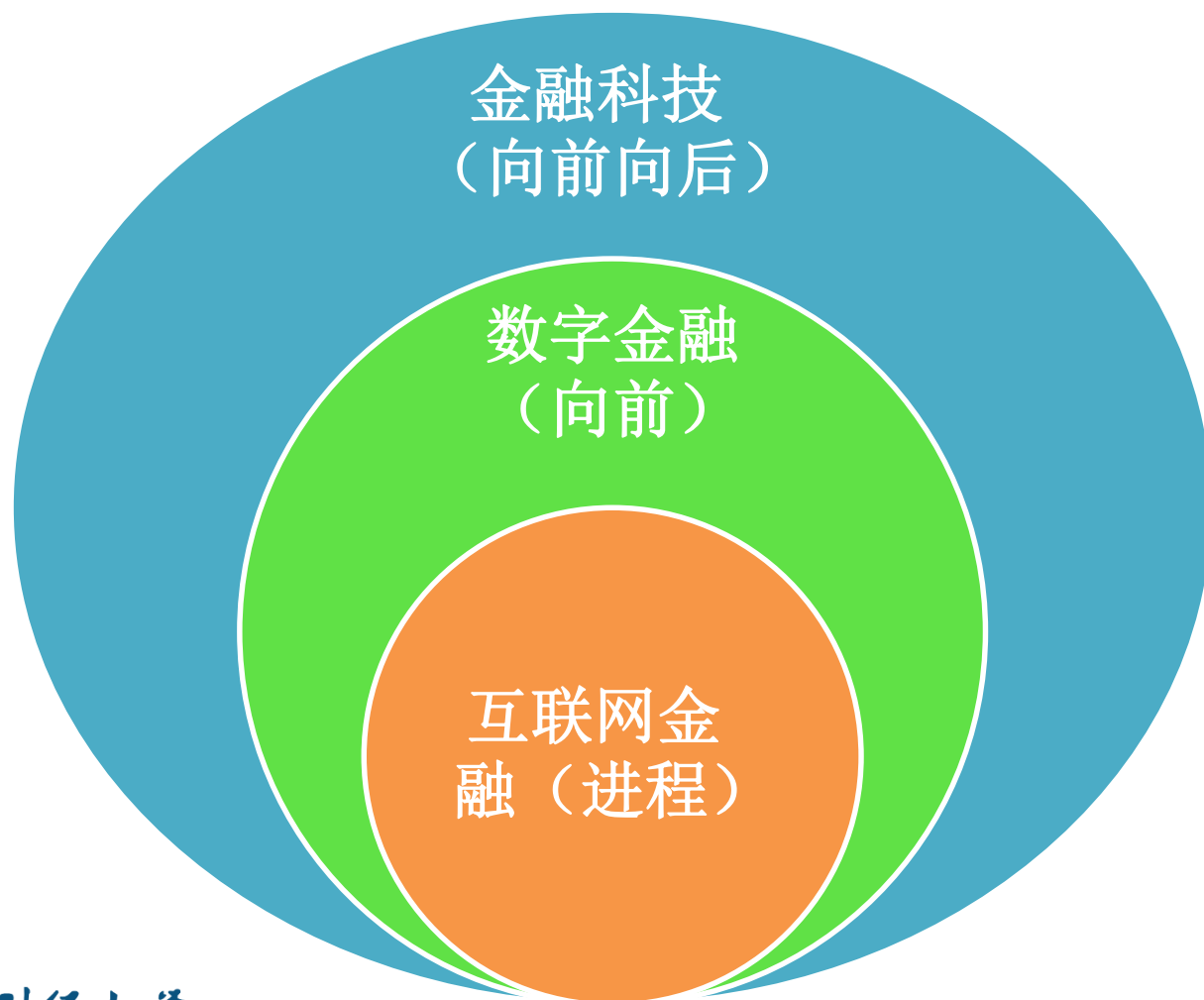
- 学术定义” (Bettinger, 1972): Fintech is an acronym which stands for financial technology, combining bank expertise with modern management science techniques and the computer.
- 官方定义（FSB,2016; POC, 2019）：
 - A. FinTech as technologically enabled innovation in financial services that could result in new business models, applications, processes or products with an associated material effect on financial markets and institutions and the provision of financial services.
 - B.金融科技是技术驱动的金融创新（该定义由金融稳定理事会（FSB）于2016年提出，目前已成为全球共识），旨在运用现代科技成果改造或创新金融产品、经营模式、业务流程等，推动金融发展提质增效。

● 4、比较：描述性与学术性

● 5、如何把握：基于现代科技的金融创新



互联网金融、数字金融与金融科技三个概念的关系



二、《互联网金融概论》课程建设与教学

■ （一）为什么要建这门课

- 背景：人才培养的需要，2015年双培招生
- 研究：“互联网金融”相关的图书层出不穷，但是缺乏一个标准化的教材
- 专业：2016年申报“互联网金融”专业的六所学校获批，2017年正式招生

■ （二）如何建设

- 第一步：讲义编制，教学实践，2016
- 第二步：在讲义基础上，编写教材，2017



二、《互联网金融概论》课程建设与教学

■ （二）如何建设

- 第三步：制作在线开放课程，2018
- 第四步：持续完善线上线下教学，2018-2020



二、《互联网金融概论》课程建设与教学

■ （三）教学内容与更新：以慕课为例

- **教学目标：**通过本课程学习，同学们可以掌握互联网金融基本原理、业务模式、政策规制的基本内容，掌握互联网投资理财与风险管理的基本技能，提升利用互联网金融管理资产与防控风险的能力。
- **授课内容：**全面讲述互联网金融的基础性理论、业务模式与管理实践
 - 第一讲：导论
 - 第二讲：互联网金融理论
 - 第三讲：数字货币与虚拟货币
 - 第四讲：网络支付
 - 第五讲：互联网借贷
 - 第六讲：网络众筹
 - 第七讲：大数据金融
 - 第八讲：互联网金融监管
 - 第九讲：互联网金融与宏观管理



二、《互联网金融概论》课程建设与教学

■ （三）教学内容与更新：以慕课为例

第一讲：导论	主要内容	重点与难点
本讲教学目标：引入范畴，概述课程，树立框架体系	1.金融、互联网、互联网金融	三个基本范畴内涵、功能和本质
	2.互联网金融的范围	三个领域互联网金融的形态、内容和范围
	3.互联网金融的发展	与时俱进开展分析



二、《互联网金融概论》课程建设与教学

■ （三）教学内容与更新：以慕课为例

第二讲：互联网金融理论	主要内容	重点与难点
本讲教学目标： 理论解释互联网金融发展的动力、产生的原因和资源配置效率	1. 金融科技发展的动力	金融发展与技术进步的关系，信息技术与网络技术的发展规律
	2. 金融约束因素与互联网技术改进	交易成本约束、搜寻成本约束和信息成本约束视角下互联网金融优势
	3. 互联网金融市场特征与效应	互联网金融长尾市场特征，互联网金融市场网络效应——包容普惠性
	4. 互联网金融与资源配置	资源配置途径与障碍，资源配置视角下的互联网金融



二、《互联网金融概论》课程建设与教学

■ （三）教学内容与更新：以慕课为例

第三讲：数字货币与虚拟货币	主要内容	重点与难点
本讲教学目标：认识基于互联网技术空间的各类虚拟货币，以及数字加密货币，加深对货币的本质与功能理解	1. 虚拟货币范畴	理解虚拟货币与电子货币、数字货币、数字加密货币关系
	2. 数字货币技术、特征及挑战	区块链技术本身，通证TOKEN，数字加密货币的本质、属性与未来



二、《互联网金融概论》课程建设与教学

■ （三）教学内容与更新：以慕课为例

第四讲：网络支付	主要内容	重点与难点
本讲教学目标：从金融的支付功能演进与革新角度，把握第三方支付与移动支付业务模式，支付场景搭建及其对金融与经济的影响	1.支付清算功能与技术要求	支付清算功能及其演进，支付清算功能对技术的要求
	2. 支付变革与创新	电子商务的支付促进网络支付，网络支付结算的分类
	3.第三方支付与移动支付	第三方支付和移动支付的业务模式、流程与分类
	4.支付场景与支付服务	支付场景对于网络支付的重要性，支付场景和服务类型
	5.网络支付的影响	网络支付与金融业发展，对经济社会运行的影响



二、《互联网金融概论》课程建设与教学

■ （三）教学内容与更新：以慕课为例

第五讲：互联网借贷	主要内容	重点与难点
本讲教学目标：把握正规银行的互联网借贷创新与非正规的P2P网络借贷差异，认识其业务模式与风控机制，增强风险意识。	1. 互联网银行借贷	商业银行的基于互联网的业务创新模式、互联网银行的借贷业务
	2. P2P网络借贷	民间信用产生的背景和理论基础、互联网与民间信用的融合、P2P网络借贷模式以及P2P网贷借贷的风险与管理



二、《互联网金融概论》课程建设与教学

■ （三）教学内容与更新：以慕课为例

第六讲：网络众筹	主要内容	重点与难点
本讲教学目标：认识众筹及其类型模式，股权众筹发展的难点，其他众筹的应用以及众筹的分控问题。	1.网络众筹概述	网络众筹的类型，网络众筹的流程
	2.股权众筹	股权众筹平台、运作模式、投融资管理与障碍
	3.物权众筹和奖励式众筹	模式与应用领域：创新与创业
	4. 众筹风险与管理	主要风险类型和众筹风险的防范



二、《互联网金融概论》课程建设与教学

■ （三）教学内容与更新：以慕课为例

第七讲：大数据金融	主要内容	重点与难点
本讲教学目标：把握大数据范畴、大数据金融内涵与应用方向，金融大数据分析的重要性	1.大数据金融的概念与模式	平台金融、供应链金融、大数据征信
	2.大数据金融与金融大数据	二者的差异，应用分析
	3.大数据金融的发展	结合案例进行讲解



二、《互联网金融概论》课程建设与教学

■ （三）教学内容与更新：以慕课为例

第八讲：互联网金融监管	主要内容	重点与难点
本讲教学目标：理解互联网金融监管理论，把握监管技术与规制，比较各国的监管实践与中国对互联网金融监管的进展	1. 互联网金融监管概述	监管的必要性，监管的逻辑，监管的技术与制度框架与趋势
	2. 互联网金融监管技术	人工智能、大数据风控、区块链与智能监管等技术原理
	3. 互联网金融监管制度	监管体系、“软法”治理与柔性监管，“沙盒监管”机制，权利清单、负面清单和责任清单，各国互联网金融监管实践
	4. 中国互联网金融监管	互联网金融监管体制、机制、技术模式与规制建设



二、《互联网金融概论》课程建设与教学

■ （三）教学内容与更新：以慕课为例

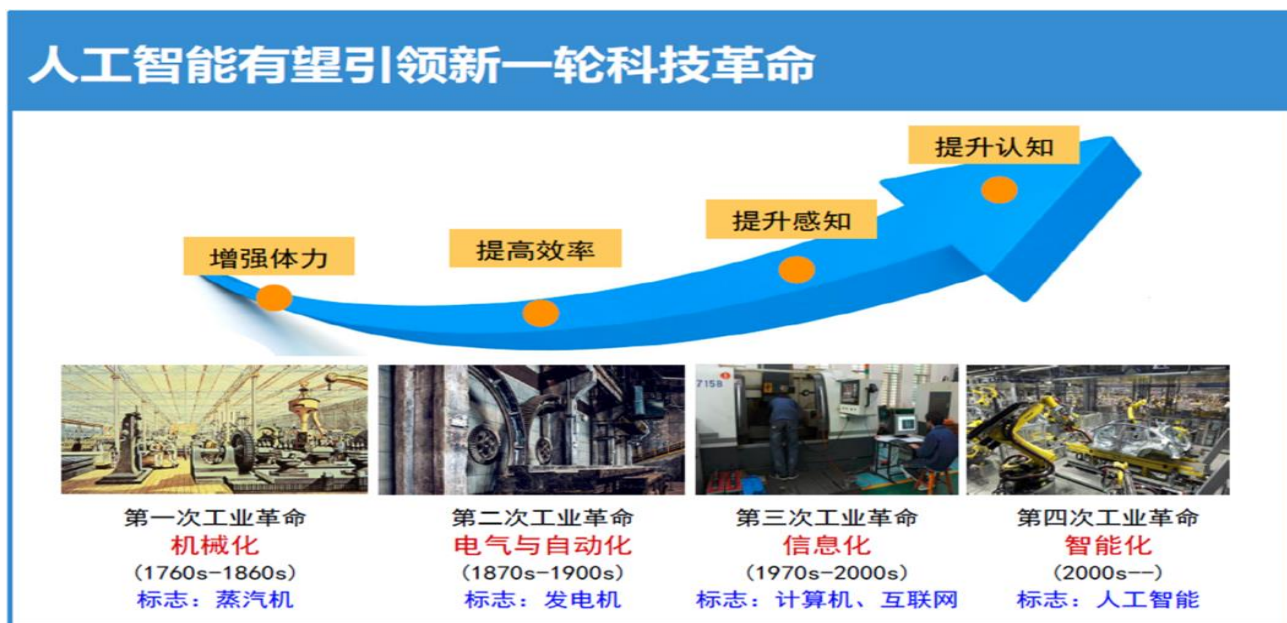
第九讲：互联网金融与宏观管理	主要内容	重点与难点
本讲教学目标：从理论角度理解互联网金融的普惠金融属性、对货币政策与金融稳定的影响。	1.互联网金融与普惠金融体系建设	互联网金融的普惠金融特性及其在促进金融普惠性方面的作用
	2. 互联网金融与货币政策	互联网金融发展对货币供求的影响，互联网金融对货币政策工具有效性及货币政策传导机制有效性的影响。
	3.互联网金融发展与金融稳定	互联网金融发展对金融稳定的积极作用和负面影响及对策



三、课程教学革新方向：金融科技

■ （一）为什么要建设《金融科技》课程？

- 内因：科技是生产力，金融是生产关系，是矛盾的统一体；第四次产业革命



三、课程教学革新方向：金融科技

■ （一）为什么要建设《金融科技》课程？

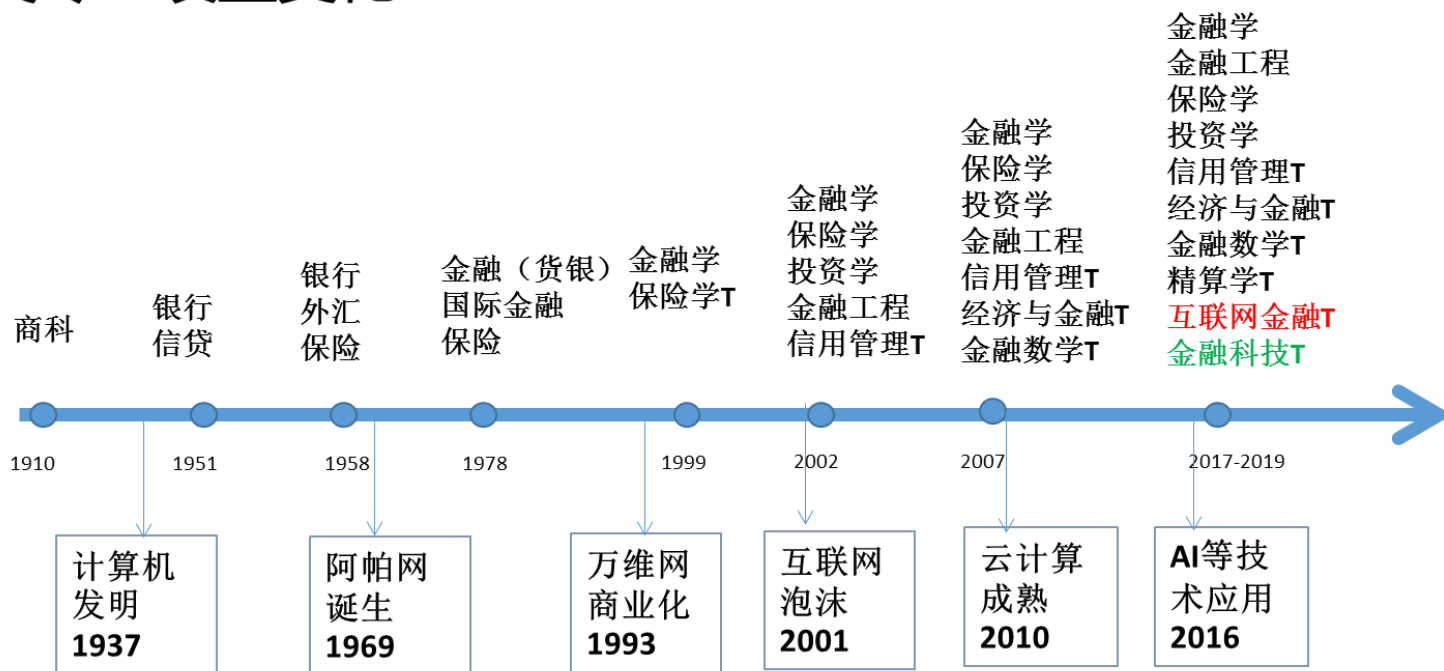
- 勾连：“金融与科技”有先天融合的基因：信息
- 外因：实践的快速变化对人才的新要求，金融业的当下变化——科技化，金融科技代表金融未来发展趋势
- 教育：国际上的变化；中国的教育选择



三、课程教学革新方向：金融科技

■（一）为什么要建设《金融科技》课程？

金融类专业设置变化



三、课程教学革新方向：金融科技

■（一）为什么要建设《金融科技》课程？

本科专业（金融科技）	本科专业（互联网金融）
香港中文大学（2017）	电子科技大学（2016）
上海立信会计学院（2017）	安徽财经大学（2016）
中央财经大学（2018）	铜陵学院（2016）
西华大学（2018）	广东金融学院（2016）
山东工商学院（2018）	云南财经大学（2016）
三亚学院（2018）	安徽新华学院（2016）
美国Creighton大学海德商学院（2019）	沈阳工业大学（2017）
	河北金融学院（2017）
	6+19+21



三、课程教学革新方向：金融科技

■ （二）如何处理“互金”与“金科”

● 模式一：《互联网金融》扩展内容

- 按照大口径学术定义，互联网金融是“从传统银行、证券、保险、交易所等金融中介和市场，到瓦尔拉斯一般均衡对应的无金融中介或市场情形之间的所有金融交易和组织形式”，在这个定义基础上讲金融科技内容纳入“互金”课程，也就是现在走互联网化、数字化、智能化之路的银行、证券、保险和交易所全部纳入到本课程中。这样的课程建设适合新建的互联网金融专业教学。
- 这一模式下：重在当下的知识理论体系和实践前沿内容的讲解，与时俱进，面向未来。



三、课程教学革新方向：金融科技

■ （二）如何处理“互金”与“金科”

● 模式二：建设《金融科技学》（互联网金融2.0）

- 按照官方定义，互联网金融是“传统金融机构与互联网企业利用互联网技术和信息通信技术实现资金融通、支付、投资和信息中介服务的新型金融业务模式”，将这部分内容作为一篇知识体系纳入“金融科技”课程中，新建《金融科技》课程。
- 这一模式下：可以向后梳理金融与科技的历史关系脉络，提炼理论规律，讲授当下金融科技业务创新，面向未来，预见技术进步与金融融合创新趋势。



三、课程教学革新方向：金融科技

■ （三）两种课程模式的内容框架比较

《互联网金融》与《金融科技学》对比

篇序	模式一：《互联网金融》（大口径）	模式二：《金融科技》（互联网金融 2.0）
第一篇	基础理论： 导论、互金理论	导论：金融发展与现代科技
第二篇	交易支付： 互金技术基础设施、区块链与数字货币、虚拟货币与网络支付	金融科技史： 金融信息传递、电子金融阶段、网络金融阶段、智能金融阶段
第三篇	互金体系： 互金市场及其价格、互金机构及其运行模式、互金产品创新	金融科技理论： 金融科技创新的动因、通证经济理论与金融共识机制、信息不对称的技术应对与共享金融、区块链与数字加密货币设计原理、大数据与机器学习原理、深度学习与自然语言处理原理
第四篇	互金生态： 大数据金融、互金风险控制、互金监管	金融科技实务： 现代支付体系、现代银行的金融科技、量化投资与程序化交易、智能投顾与财富管理、保险科技、现代交易所市场
第五篇	宏观管理： 互金与货币均衡，互金与金融稳定、互金与金融发展	金融科技管理： 央行数字货币与货币政策、金融科技的风险与控制、金融科技监管（规制）、监管科技



四、结语：几点体会

- 立德树人是课程建设的首要目标
- 课程建设始终坚持服务于专业建设和人才培养
- 与时俱进，教学改革探索永远在路上
- 建材建设是课程建设的灵魂
- 团队建设是课程建设的保障
- 打造一流课程（金课）需要一个积累过程
- 教学研究与科学研究有机结合



The speaker says:

- 感谢聆听！

