

# 互联网金融,能否撼动传统银行“根基”?

## 与银行关系仅是融合和补充,要形成独立模式尚须时日

2个来月各种眼花缭乱的互联网金融,引起市场一片惊呼,有人甚至认为这将颠覆传统金融业的生存地位。而中国社科院金融研究所银行研究室主任曾刚认为,至少在短期之内,互联网金融不会冲击到传统金融业的地位。

### 银行存贷款业务难以撼动

如果目前互联网金融就是这三类,那么,相比传统金融中银行的业务,它们之间到底有什么区别。

银行最主要的业务就是存款、贷款,当然,还有信用卡、理财业务等很多中间业务。很显然,目前互联网金融业务并没有涉及银行最核心的存款业务,两者并没有多少相同之处。全世界的金融企业都是牌照企业,就是说,有牌照才能开展存贷款业务,而目前开展互联网金融的主要是电商,都没有金融牌照,不能吸收存款也不能发放贷款。如果说第三方支付可能影响银行的存款业务,阿里小贷可能影响银行贷款业务,阿里信用支付可能影响银行信用卡业务,那么,我们就具体分析一下这种影响。

先看第三方支付,第三方支付实际上由预付卡转变过来,10年来,小到理发店、面包店,大到联华ok卡、阿里的支付宝等等,预付卡几乎涵盖了各行各业。但是,大量预付卡的出现,并没有影响银行的存款规模。根据央行发布的最新数据,今年7月末,人民币存款余额100.65万亿元,同比增长14.6%。相比之下,目前第三方支付里的预付资金根本无法与银行存款规模相比。因为人们存到支付宝之类的预付资金账户里的钱都是小额的消费资金,根本就不是存款的概念,更谈不上理财。如今,支付宝捆绑货币基金有了收益,但是,余额宝里的钱大部分还是

来自支付宝,依然是消费资金,并没有出现多少增量的理财资金。

人们长期形成的存钱到银行的理念很难被打破,因此,互联网金融根本不可能使存款搬家,并从根本上冲击银行。

再看贷款,阿里小贷其实就是目前大量涌现的小额贷款公司中的一家,只不过大部分小贷公司业务在线下做,阿里小贷在网上做。但是,小贷公司由于不能吸收存款,没有杠杆,决定了小贷公司规模不可能做得很大。P2P网络贷款同样如此,P2P就是个人之间的借款业务,P2P不属于金融机构,只不过提供一个平台,这种小额个人贷款同样很难与银行匹敌。到7月底银行人民币贷款余额为68.78万亿元,央行副行长刘士余认为,P2P就算做得再好,未来5年可能也很难达到这个规模的1%。显然,互联网金融无法撼动银行的贷款业务。既然对于银行核心的存款业务的影响微乎其微,那么,哪里谈得上互联网金融冲击传统银行?

### 相关链接

### 模式源于美国

中国的互联网技术、经营模式,实际上完全来自美国,每一个企业几乎都可以找到美国的模板,比如,淘宝、当当、京东等电子商务模式,都来自于易倍、亚马逊等美国的电子商务。然而,互联网与金融都非常发达的美国,至今还没有看到一家成功的互联网金融企业,就是说,美国目前还没有找到一个能够完全独立于传统金融、所有金融业务均能在网上完成的模式。

### 互联网金融模式还需探索

从目前来看,互联网与银行的关系更多是融合,互联网金融是银行的补充。

目前推出的互联网金融产品,其实都是与金融机构的合作,比如,余额宝就是与天弘基金合作,其他各种“宝”也大体如此,互联网更像一个销售平台,产品都是金融机构的。

这个平台目前销售的产品局限于货币基金,如果股票基金能够销售得好,才能说明这个平台具有真正的理财功能。就目前而言,互联网金融的基金销售量未必能够战胜传统的银行渠道。就说余额宝销售的货币基金,100亿元实在不算一个惊人的数字。2007年股市疯狂的时候,基金受到追捧,通过银行销售的股票基金,一天的销售量就可以达到400亿元,最高的一个基金,一天竟然卖掉了1000亿元。

当然,互联网金融有很多优势,这一点,传统金融机构早就意识到了。作为一种工具,金融机构早就运用互联网了,如银行有了网络银行,证券公司客户的股票现在大部分通过网络进行,这些网络业务为银行、证券公司大大降低了成本。所以,互联网金融与传统金融并不是敌人,完全可以相互融合与合作。但是,互联网金融要成为一个独立的新兴业态,金融业务完全在网上进行,恐怕目前还没有一个成功的模式。目前的互联网金融更多是传统金融的补充,比如,P2P涉及的个人之间借贷,阿里小贷涉及的小微企业贷款,正好都是银行没有或者很少涉及的领域,正好弥补银行的短板。

要真正形成独立的互联网金融模式,恐怕还需要很长时间的探索。

本报记者 连建明



到底什么是互联网金融?中国社科院金融研究所银行研究室主任曾刚表示,互联网金融并不是一个严格的定义,迄今为止,其内涵与外延都不清晰。但大体上可以分为三类——

● **支付行业** 迄今为止,持牌的第三方支付机构已达250家,互联网支付是许多机构所从事的主要业务,该块市场格局目前已经基

### 什么是互联网金融?

本成熟,并且得到了央行的有效监管。

● **P2P网络贷款行业** 目前P2P行业还没有形成较权威的数据。据粗略统计,目前全国现在大体有300家P2P公司,对接了大约200多亿贷款。虽然有部分省市针对P2P行业颁发了类似金融信息服务的资质,但是实

际上并未形成对行业的有效监管。

● **淘宝、京东等互联网平台公司对接持牌的金融机构、类金融机构,针对其平台上的商户和个人所推出的金融服务** 如阿里巴巴旗下的阿里小贷为淘宝商户提供小额贷款服务,余额宝则是支付宝与天弘基金合作推出的产品,京东金融实际上也通过与银行合作推出向其平台上的供应商提供信贷服务。

据悉阿里金融即将推出信用支付,从6月份推出余额宝,到8月要推出信用支付,仅仅2个月时间,互联网金融风生水起,活期宝、收益宝、现金宝、全额宝……一系列带“宝”字的互联网金融产品不断推出,这个“宝宝时代”互联网金融成为今年最热门的一个话题。

### 活期现金更“活” 便捷理财“生”钱

6月份,支付宝与天弘基金合作推出“余额宝”,只要将支付宝里的资金移到余额宝里,就可购买货币基金,也不影响购物支付,支付时候会自动赎回货币基金。支付宝本来只是一个购物存放预付款的账户,现在有了理财功能,放在支付宝里原来没有一分钱利息,现在购买了货币基金而有了收益,货币基金一般年化收益率在4%左右,大大高于活期利息。

阿里这一创新产品立即吸引了大量“粉丝”,凭借淘宝巨量的客户群,“余额宝”在短短的10天里,用户数就突破百万,市场人士预计目前“余额宝”的金额超过百亿元。

一石激起千层浪,很快,各种互联网金融产品纷纷推出,东方财富旗下全资子公司——天天基金网推出“活期宝”,用户充值“活期宝”不仅能享受多个优选货币基金带来的超定期投资收益,更可通过“活期宝”归集工资卡储蓄,实现余额宝卡操作,手续费为“零”,是管理活期现金、便捷理财的新模式。两个月来,类似的产品不断推出,如巨人网络推出“全额宝”,同花顺本月推出“收益宝”……一时,互联网金融进入一个“宝宝时代”。

腾讯也加入互联网金融大战,最新发布的微信5.0版,与旗下财付通合作推出支付功能。华夏基金已率先推出“微理财”微信交易功能,微信用户通过微信就能实现基金买卖、现金存取。独立基金销售机构好买财富也于8月6日推出了微信基金交易平台。而阿里要推出的信用支付更进一步,将局限于现金管理工具的“宝”扩大到具有信用透支功能。

短短的两个月里,互联网金融呈星火燎原之势,风生水起,引发社会强烈关注。

# 『宝宝』扎堆出生 网上金融『闹猛』

### 抢滩金融市场 成立行业协会

互联网巨头纷纷抢滩金融市场,为了联手,成立了互联网金融行业协会。8月9日,京东商城、当当网、拉卡拉、用友软件等行业巨头在内的33家单位发起成立了中关村互联网金融行业协会。这是全国范围内第一家互联网金融的行业组织。

8月13日至15日,由中国互联网协会主办的中国互联网大会在北京举行,中国互联网协会互联网金融工作委员会也同时正式成立。

互联网金融已经引起央行、银监会、商务部、工信部等部门高度重视,上周,央行等七部委组织调研小组,前往上海、杭州等地进行互联网金融的课题研究。

互联网金融是今年最热门的话题,6月份的陆家嘴论坛上,专门有一场互联网金融话题的讨论;同样,本周在北京举行的中国互联网大会上,互联网金融也有一场专题讨论,央行副行长刘士余、中投公司副总经理谢平以及工信部、商务部的有关人士纷纷发表自己的观点。

互联网金融对传统金融业产生很大影响,中国平安掌门人马明哲说:“作为传统金融业,最大的竞争对手,不是其他传统金融企业,而是现代科技行业。”但互联网金融也是互联网产业和金融业融合的一个产物,传统金融业也纷纷加入互联网金融之中。继银行之后,工行、广发银行本周都推出了微信;基金更是加大与互联网企业的合作;证券业也在筹备,据了解,中信证券、国泰君安、平安证券、华创证券、长城证券等证券公司,目前已向证监会上报互联网金融创新方案。

今年是中国互联网金融的元年,一切才刚刚开始。 本报记者 连建明

# 统帅装饰 精工筑家 夏季大型装潢设计咨询展

SUMMER BRAND EXHIBITION DESIGN AND DECORATING ADVICE

8/17-18 9:30-18:00 淮海中路1010号 嘉华中心二楼

咨询热线 400-820-4565 www.tszh.net

安全环保 精工品质 领先工艺 眼见为实 科学规划 幸福筑家 品位软装 畅享清凉

**精施工 攻现场**  
**升级工艺 全新首发**  
现场发布! 领先行业的23项全新工艺  
现场展示! 业内领先,水电隐蔽工程实景工艺完全解析  
现场揭秘! 独有的工程控制体系,全面预防装修质量通病  
震撼登场! 最新远程监控系统,足不出户了解施工进度

**精建材 攻环保**  
**关键辅材 现场PK**  
现场试验! 用事实证明家装环保安全90%源自“关键辅材”  
特选辅材! 统帅精选36种关键环保辅材、18种验收工具现场展示  
专供五金! 现场对照,统帅专供16种常用五金品质大比拼  
潮流新品! 国内首现“趣味墙面漆”,现场涂鸦,乐绘童年

**精设计 攻规划**  
**设计精英 专属规划**  
精英坐镇! 统帅6大设计中心,全部精英坐镇,现场一对一座谈  
年度佳作! 2005-2013统帅最佳室内作品现场展示,尽显个性品位  
热门规划! 集统帅设计管理中心倾力之作,2000余套热门楼盘全景现场公开  
三维效果! 560度全景呈现,不避样板间,动动鼠标,新居跃然眼前

**精服务 攻体验**  
**顶配实力 支招大宅**  
资深! 统帅别墅设计部,设计总监领衔,资深设计大师贴身服务  
格局! 特邀沪上知名格局大师讲座;夏季养生/大宅规划  
专属! 统帅首发,60种自然砖墙卧室、30种书房等别墅大宅专属区域规划  
支招! 现场设备专家带来最新设备资讯,并助您正确选择六大舒适系统

### 豪礼添惊喜 清凉一夏天

**签约即享** 活动当天签约业主签订施工合同后即享罗马利奥、卢森等名品主材现金抵扣,购买建材,折后满额即抵。  
**下定抽奖** 活动当天支付意向向业主可参加幸运大抽奖,奖品丰厚,100%中奖!  
**爱心助学** 活动现场,每新增一户签约业主,统帅装饰将出资100元,资助贫困大学生,业主获赠荣誉证书及“爱心伞”一把。

### 特色讲座时间表

11:00-11:30	13:30-14:30	15:00-16:00
· 统帅独家施工控制体系 · 精通16个验收关键点	· 领先行业的23项全新工艺 · 施工信息化监控	· 夏季养生与大宅格局 · 大宅规划格局

现场提供免费停车位  
环保低碳出行 我们短驳接送  
活动当日,统帅装饰特设短驳专车接送地铁及公交出行业主,15分钟一班,具体上车地点详见地图。  
短驳接送点: 陕西南路地铁站2号出口  
地铁: 1/10号线陕西南路站2号出口, 1/7号线常熟路站3号出口  
公交: 42、167、926、9111线、320、45路淮海中路陕西南路站

## 第二届 室内装饰设计博览会

上海国际展览中心(娄山关路88号)  
8月17日-18日(周六/日) 9:30-17:00  
签约客户即送5000元的罗马利奥墙地砖

# 我来了!!!

扫描二维码 赶紧报名吧

别墅装修 / 复式大宅 / 婚房装修 / 高档公寓

16种开放式现场体验身临其境感受幸福

公寓特色装修区 别墅大宅尊贵专区 个性婚房设计专区 样板房参观预约专区  
隐蔽工程特色专区 施工工艺赏析专区 监理解析专区 居家环境讲坛专区  
预算剖析专区 家具软装专区 舒适设备专区 一线品牌建材专区  
橱柜厨电专区 陶瓷洁具专区 景观园艺专区 家居环境大师讲座

豪华大奖,等你来抽  
一等奖(两名): 奢华金条一根(4888元)  
二等奖(五名): iPad一台(3888元)  
三等奖(五十名): 品牌卫浴五件一套(1188元)  
四等奖(一百名): 智能电饭煲一台(88元)

主办方: 上海装饰行业协会