

互联网金融对传统商业银行经营业务的影响与对策研究

摘 要

随着互联网科技的不断改革升级，互联网金融在中国兴起是必然趋势。互联网金融本质是网络科技和传统金融的深度融合，金融需求和网络科技两者相辅相成、缺一不可，金融需求促进网络科技升级，同时网络科技推动传统金融模式变革。互联网金融在中国起步的时间比较晚，但是发展确是相当迅速，作为后起之秀，它颠覆了社会群众的消费观念和传统金融机构的运作模式，可以说，互联网金融在我国传统金融行业中掀起了不小的风浪，特别是对传统商业银行的影响尤为显著。

因此，深入研究互联网金融对传统商业银行经营业务的影响对于促进传统商业银行自身的转型升级有至关重要的作用，并且对传统商业银行在竞争局势中如何保持长远发展有十分深刻的参考意义。

本篇文章主要采用文献分析法、实证分析法、理论分析法，浅析互联网金融对传统商业银行经营业务的影响及对策。

关键词：互联网金融 传统商业银行 经营业务

Research on the impact of Internet financial on traditional commercial banks and Countermeasures

Abstract

In the era of rapid development of information technology, the rise of the Internet financial model in China is an inevitable trend. The nature of the Internet financial is the integration of Internet technology and traditional financial industry, financial demand and information technology both complementary and indispensable, financial demand promote the development of information technology, and information technology promote financial reform. Although the Internet financial development late in China, but its strong momentum subvert the people's consumption concept and traditional financial institutions. the Internet Banking has brought significant influence to China's traditional financial industry and financial institutions (especially the traditional commercial bank)

Under the above background, it is very important to study the impact of Internet banking on the operation of traditional commercial banks. It is of great significance to maintain the sustainable development of traditional commercial banks in the fierce competition.

This article mainly uses the literature analysis, empirical analysis, theoretical analysis to study the impact of Internet banking on the traditional banking business

Key Words: Internet Finance, traditional commercial bank, Banking business

目 录

1. 绪论	1
1.1 研究背景	1
1.2 研究目的和意义	2
1.3 国内外文献综述	2
1.3.1 国内文献综述	2
1.3.2 国外文献综述	3
1.4 研究内容和方法	3
1.4.1 研究内容	3
1.4.2 研究方法	4
2. 互联网金融概述	5
2.1 互联网金融的概念	5
2.2 互联网金融发展历程	5
2.3 互联网金融的主要模式	6
2.3.1 第三方支付	6
2.3.2 网络借贷	6
2.3.3 众筹融资	6
2.3.4 互联网理财	7
2.3.5 互联网保险	7
2.3.6 电子商务小额消费信贷	7
3. 互联网金融对传统商业银行经营业务的影响	8
3.1 传统商业银行的三大经营业务	8
3.1.1 资产业务	8
3.1.2 负债业务	9
3.1.3 中间业务	9
3.2 互联网金融对传统商业银行资产业务的影响	9
3.2.1 挤压传统商业银行的小微企业贷款市场	9
3.2.2 打破传统商业银行在贷款业务方面的垄断地位	11

3.3 互联网金融对传统商业银行负债业务的影响	11
3.3.1 分流传统商业银行活期存款业务	11
3.3.2 传统商业银行融资成本增加	11
3.4 互联网金融对传统商业银行中间业务的影响	12
3.4.1 弱化传统商业银行支付中介职能，减少中间业务收入	12
3.4.2 改变客户消费行为，挤压传统商业银行的客户资源	13
3.5 在互联网金融冲击下传统商业银经营业务的 SWOT 分析	14
4. 互联网金融冲击下传统商业银行的应对策略	16
4.1 资产业务方面的对策	16
4.1.1 个人和小微企业的信贷产品多样化	16
4.1.2 简化业务流程	16
4.2 负债业务方面的对策	17
4.2.1 重视客户体验、加强客户粘性	17
4.2.2 建设复合型人才队伍	17
4.3 中间业务方面的对策	18
结束语	20
参考文献	21
致谢	22

1 绪论

1.1 研究背景

最近几年，伴随着互联网信息技术的发展，互联网金融对社会各个行业都造成一定的影响，金融界也因“互联网时代”的来临而迫切需要改革创新。一种以大数据（海量数据集合，是IT行业的专用术语）、云计算（超大规模分布式计算技术，是一种专用术语）的先进的互联网信息技术为基础，实现第三方支付和筹集资金功能的创新金融服务——互联网金融已经在我国金融行业里自成一派，是一股不可小觑的重要力量。

2012年，中国首次实现了互联网与传统金融行业的结合，同年，“互联网金融”这一概念被提出，概念的提出者是谢平博士。

2013年是“互联网金融元年”，此后，互联网金融在中国开始呈现井喷式发展。数据显示，第三方互联网支付方面，2013年的交易金额是53730亿人民币；2014年的交易金额为80767亿人民币，相比较上一年增加了50%；2015年交易金额18674亿元，比上一年增长47%；2016年交易金额为19万亿元，较上一年增长62%。

P2P网络借贷方面，有数据显示：2013年的交易金额是680亿人民币，较上年翻了一番。2014年我国的P2P网贷平台数量接近2400家，其交易金额高达3284亿人民币，是上一年5倍；2015年的交易金额约为9750亿人民币，是上一年的3倍不止；2016年的交易金额约两万亿，是前一年的两倍。

互联网基金方面，有数据显示：2016年有意募集并成立的基金数量是1065支，计划融资3300多亿美元，相比较2015年（有意募集并成立的基金数量是974支，计划融资2700多亿美元），不管是从基金成立的数量，还是募筹集资金的规模来看，都有显著的增长。

上述数据表明：从整体上说，互联网金融的市场表现优秀，表现出强劲的发展势头，对传统金融行业的变革起着重要推动作用。因此，传统商业银行应该参考互联网金融的成功经验，实现先进的网络科技和传统商业银行经营业务全方位、多层次的融合，这对于研究传统商业银行应采取何种措施解决去赢得与互联网金融的这场常竞争具有十分深远的意义。

1.2 研究目的和意义

面对互联网金融这一新兴事物对传统商业银行经营业务的发展的影响,传统商业银行应该如何面对是我们应该重点关注的问题,本文的写作思路是通过分析互联网金融对传统商业银行经营业务的影响,并且找出传统商业银行经营业务方面的可以采取的有效措施,为其在互联网金融冲击下仍然能够稳步前进提供一些参考方案。

互联网金融的出现对传统商业银行经营业务造成的冲击主要表现在三个方面。首先,互联网金融对传统商业银行的资产业务造成影响,主要是挤压了传统商业银行的小微企业贷款市场,以及打破了传统商业银行在贷款业务方面的垄断地位。其次,互联网金融对传统商业银行的负债业务也造成了影响,主要是分流了商业银行的活期存款业务,并且使得传统商业银行的融资成本增加。最后,互联网金融对传统商业银行的中间业务造成影响,表现在传统商业银行的支付中介职能弱化,分流银行的客户资源。

因此,根据上述影响分析,研究互联网金融对传统商业银行经营业务的影响以及提出一一对应的建议措施,对于促进商业银行自身的转型升级有积极作用,并对传统商业银行在与互联网金融的比拼中保持可持续的长远发展有深远意义。

1.3 国内外文献综述

1.3.1 国内文献综述

谢平(2012)第一次在中国提出“互联网金融”,他认为目前对于融资方式的分类并不能全部体现出互联网金融的特征,因此他创造性地提出互联网金融是间接融资和直接融资之外的第三种融资方式。

谭天文、陆楠(2013)对互联网金融模式和传统金融模式进行比较,他们认为互联网金融交易成本和费用低、投融资效率高、业务流程简便,通过网络科技很大程度上解决了互联网金融企业的信息不对称。互联网金融的出现冲击传统商业银行的经济地位,但是它自身也有缺陷:网络安全问题、政策法规滞后、监管缺失等

宫晓林(2013)认为,互联网金融暂时不会对传统商业银行的经营业务方面产生很大的冲击。因此,传统商业银行产生危机意识,化挑战为机会,吸收互联网金融模式的经验,加快自身转型升级。

孙娟(2014)认为,互联网金融对于金融业造成一定的影响,互联网金融的兴起对

于金融行业来说既是机遇又是挑战，未来的互联网金融应该是网络科技和金融的深度结合。

综上所述，互联网金融这一概念在中国起步较晚，但是发展迅速，规模日益壮大。目前，国内学者关于互联网金融的研究也主要是围绕互联网金融对传统商业银行经营业务的影响展开的，因此本文也是从传统商业银行经营业务的角度分析互联网金融带来的影响。

1.3.2 国外文献综述

理查德·沃瑟姆和苏珊·雷蒙德（1997）认为互联网金融在操作过程中存在一些问题，例如监管困难、金融脱媒、风险控制等。

富兰克林·艾伦、詹姆斯·麦克安德鲁斯、菲利普·斯特拉恩（2002）认为互联网金融的出现促进银行业合并，加速促进金融脱媒等。

汤姆斯·格莱斯纳、斯帝金·克莱森、尼埃拉·克林格比埃尔（2002）认为在世界范围内互联网金融对于传统金融机构产生了不同程度的影响，这些影响不仅体现在新兴经济体和传统工业强国，也体现在发展中国家。

托马斯·肖博斯（2006）认为社交平台对于互联网金融的传播起着十分重要的作用，她建议银行在提供服务时应该考虑社交平台的传播功能，并尝试采取社交平台这一方式。

特斯（2013）分析比较网贷模式与传统商业银行线下贷款模式，她认为网贷模式不仅可以满足客户不同的资金需求，并且业务办理过程更加便捷。这是传统商业银行出于明显劣势的一部分。

综上所述：互联网金融在欧美等经济发展国家起步较早，发展比较成熟并逐渐推广到发展中国家。但是随着互联网金融的不断发展，其凭借着方便快捷的显著优势使得互联网金融对传统商业银行的影响开始逐渐显现出来，并造成一定的冲击。

1.4 研究内容和方法

1.4.1 研究内容

本文共分为五个部分

第一部分：绪论。包括选题背景、选题目的和意义、国内外文献综述、研究方法和

研究内容：

第二部分：互联网金融概述。归纳整理互联网金融的概念、三个发展阶段和六种业态模式。

第三部分：互联网金融对传统商业银行经营业务的影响。首先，介绍了传统商业银行的经营业务。其次，结合图表分析互联网金融在经营业务方面对传统商业银行产生的影响；最后，在互联网金融浪潮下对传统商业银行经营业务进行 SWOT 分析。

第四部分：互联网金融时代下，传统商业银行在经营业务方面的战略举措。本论文主要从银行三类经营业务受到的影响出发提出应对策略。

第五部分：结束语。对论文研究内容做总结。

1.4.2 研究方法

本论文采用文献查阅法、理论分析法、实证分析法相结合，全方位、多层次地研究互联网金融对传统商业银行三大经营业务的影响。通过网络资源和学校图书馆收集资料和数据，摆事实讲道理，用具体数据分析互联网金融有关内容；同时，本篇论文也涉及到 SWOT 分析法，全方位、多层次分析传统商业银行在经营业务方面的优势和不足、机遇和挑战。最后，根据上述分析所得到的结论，提出建议措施。

2 互联网金融概述

2.1 互联网金融的概念

互联网金融近几年在中国兴起，它是一种以先进的网络技术为基础的全新的金融服务模式，它能够提高资金借贷速度、使支付结算更便捷、传递信息及时有效，是先进的网络科技和金融创新性融合形成的一个产物。从狭义上说，互联网金融指互联网公司提供的配套的金融服务和产品。从广义上说，互联网金融包括互联网金融企业提供的金融服务和产品，以及传统金融行业的产品和服务的互联网化。而互联网金融本质还是金融，只是其发展需要借助网络科技的力量。互联网金融发展至今也是有利有弊，它的主要优点是交易成本和费用低、融资效率高、覆盖范围广、发展迅速，但是仍然存在监管不到位、安全风险较高等缺陷。

2.2 互联网金融发展历程

目前为止，中国互联网金融的发展大致分为三个阶段：

表 2-1：中国互联网金融发展阶段

阶段	时间	内容
第一阶段	1990 年代—2005 年左右	该阶段是传统金融行业互联网化阶段，该阶段也被称为金融互联网。这主要包括传统意义上的商业银行、证券、保险、个人财富管理、资产管理等金融机构通过互联网实现新的业务形态
第二阶段	2005—2011 年左右	该阶段是第三方支付蓬勃发展阶段。从 2009 年起，以 P2P 网贷和众筹融资为主的资金融通开始快速发展，自此，互联网金融实现了金融的主要功能，符合互联网金融的本质含义，即通过互联网及通讯技术如挖掘大数据、运用云计算等工具发展金融业务。央行从 2011 年开始认可并将第三方支付纳入规范管理，发放第三方支付牌照则成为互联网金融发展进入合理化快速发展轨道的标志
第三阶段	2011 年至今	该阶段是互联网实质性金融业务发展阶段。2013 年被称为“互联网金融元年”，互联网金融概念在这一年广泛普及开来，并且从 2013 年至今，无论是从 P2P 网贷公司的数量资金规模，还是电子商务市场的交易规模，还是第三方支付的规模，都得到了飞跃似的增长。

2.3 互联网金融的主要模式

2016 年互联网金融的势头依然强劲，从 2013 年起，我国互联网金融呈现遍地开花的状态，其规模迅速扩大。但是目前人们对于互联网金融模式的分类仍然存在争议，笔者根据所搜集到的资料，将互联网金融主要分为六种模式。

2.3.1 第三方支付

第三方支付和传统商业银行的支付结算模式不一样，是与传统商业银行签订支付结算协议的一种新型互联网支付模式，第三方支付行为需要一个网络平台作为中介，该平台是用于对接传统商业银行支付结算系统的。这种第三方支付模式对中介平台有一定的要求，该平台需要有资金实力和良好的信用口碑。

目前，按照运行方式可以将第三方支付分为两类：一类是独立的第三方支付平台，这类平台本身没有担保能力，可能有安全隐患，例如，块钱、拉卡拉等；另一类是间接的，它是依托于 B2C（由商家直接面向消费者提供商品或劳务的销售模式）、C2C（个人与个人间的电子商务） 电商网站提供担保的第三方支付模式，主要代表：支付宝、财付通。

2.3.2 网络借贷

网络借贷是资金需求者或资金提供者通过互联网上的相关中介可以在线借款或者贷款，相关中介被称为网络借贷中介平台，是一个创新的金融服务。

这些提供中介服务的网络平台的出现为需要资金的客户和有闲置资金的客户建起一座桥梁，这个桥梁可以让有资金需求的客户迅速获得资金，让有闲置资金的人找到使闲置资金产生收益的新型理财方式，同时作为桥梁的中介平台还可以收取手续费以获得利润，这可以说是一个三赢的局面。目前，我国的网络借贷平台最显著的特点是借贷准入门槛低，但是也因此存在一定的安全风险。主要的网络借贷平台有：陆金所、人人贷、宜人贷等等。

2.3.3 众筹融资

众筹融资，顾名思义，就是利用互联网上在的中介平台（这一平台被称为“众筹平台”）向群众筹集资金，是在互联网金融浪潮下的一种新型融资方式。众筹融资采取“团购+预购”的融资方式向广大人民群众募集资金，这种融资方式对发起人没有太多要求，大部分是小微企业、艺术创作者、创业者。具体来说，就是需求资金的人希望通过向群众展示自己的项目引起人们的注意力和得到人们的支持，进而获得推进项目所需要的资金数额。

众筹融资是名副其实的后起之秀，虽然在中国起步较晚，但不妨碍其又好又快地成长。2011 年，中国第一家众筹网站“点名时间”创建，发展至今，我国有十余家众筹平台，主要的融资模式包括奖励众筹和股权众筹。短短几年的功夫，众筹融资现在已初具规模，运行流程日趋规范，各方面经验都丰富起来了。

2.3.4 互联网理财

互联网理财，顾名思义，就是指投资者在线上渠道获取理财产品和相应的服务，从而获得一定收益的一种新型线上理财方式。实际上，互联网理财就是优化过后的线下传

统理财产品，以网站为中介。互联网理财的优势在于方式更便捷、起投门槛更低。互联网理财包括固定收益类、货币基金类以及网贷类三大类。例如：蚂蚁金服旗下的余额宝就是众多互联网理财产品的一种，它显著的特点就是操作简便、低门槛、零手续费。

2.3.5 互联网保险

互联网保险，简言之，就是将原本需要去保险公司办理的保险业务的全过程互联网化。具体来说，互联网保险和传统的保险营销模式不一样，互联网保险是一种以互联网信息技术为媒介的创新保险营销模式。互联网保险是保险公司或者第三方保险网站的经济行为，他们以先进的互联网科技为基础，进行以保险销售为主的经营管理活动。互联网保险的优势在于允许投保人按自己的意愿挑选保险产品，可以有效降低退保率；服务也更方便、理赔更轻松同时互联网保险公司也能有一定的利润空间。

2.3.6 电子商务小额消费信贷

电子商务小额消费信贷，是指电子商务企业根据客户群体的个人遵守信用的程度向客户提供贷款资金，其有别于传统信贷之处在于：为满足客户群体的消费需求，这种信贷模式实行先享受后付款的超前消费模式，它无需担保，主要依据客户平时消费习惯、消费金额、个人信用来确定其贷款额度，是在互联网金融的背景下孕育出的小额信贷消费模式。这里所提到的电商平台包括京东商城、阿里巴巴、苏宁易购等。

3 互联网金融对传统商业银行经营业务的影响

3.1 传统商业银行的三大经营业务

之所以称为传统商业银行，是为了有别于互联网银行。互联网银行是一个比较新的概念，它是指借助一系列先进的互联网技术，包括云计算、大数据在内的方式为客户提供线上的商业银行所有的业务操作。换句话说，互联网银行就是将传统商业银行的所有经营业务都复刻到网络上，以网络为媒介，是一个全面、便捷、高效、安全的新型互联网金融服务机构。互联网银行的出现颠覆了传统意义上人们对于商业银行的认知，因此，本文把需要依靠实体网点的商业银行称为传统商业银行。

传统商业银行的经营业务主要有资产业务、负债业务以及中间业务这三类。

3.1.1 资产业务

资产业务，是传统商业银行合理使用所吸收的货币资金的一项业务，是传统商业银行获得收入的主要渠道。具体来说，就是传统商业银行将一部分资金用于现金储备，满足在中央银行的存款要求和客户提取存款的需求；其余剩下的资金则用来发放贷款、进行投资理财等业务从而获得存贷款利差收入和投资收益等经营利润。

传统商业银行的资产业务主要是票据贴现、贷款和投资。

- (1) 票据贴现，是指传统商业银行收进持票人（资金需求者）那里没有到兑付日期的票据或者短期债券，从票面金额上减去从贴现日到票据到期的日期的利息再支付给持有票据的人现金，最后在票据到期的那一天从开立票据的客户的银行账户中划转现金的过程。票据贴现业务，从形式上说是票据的买卖，从本质上说是信用业务，具体说就是传统商业银行以贴现的方式间接贷款给持有票据的个人或者企业，传统商业银行从中收取利息费。
- (2) 贷款业务，是指传统商业银行将其所吸收的资金，给符合贷款条件的客户发放贷款并与客户约定好还款时间，从中收取一定利率的贷款利息的一项业务。贷款业务的重要性在种类众多资产业务中排第一位，银行的大部分收入来自这项业务。
- (3) 投资业务，是指传统商业银行将一部分资金用于投资理财、持有各种有价证券的业务活动。因为投资业务获得的收益在传统商业银行的经营收入中也占了不小的份额。

3.1.2 负债业务

负债业务，简单来说，就是传统商业银行以向社会负债的形式筹集资金，以满足经营活动的一种常规业务。由主要有自有资金和外来资金构成银行的负债。自有资金，顾名思义，是传统商业银行已经拥有的资金，银行对于这部分资金有使用权。外来资金主要是存款和派生存款占大头（两者之和大于等于资金总额的 80%），还包括但不限于向央行借款、从拆借市场拆借、发行债券、从国际货币市场借款等。

负债业务主要是存款和借款。

- (1) 存款业务，是指传统商业银行办理的存款人存入货币资金且存款人可以随时（活期）或按约定时间（定期）提存的一项业务，它是获得社会资金的重要渠道。
- (2) 借款业务，是指传统商业银行可以通过其他渠道借入款项，用来补充存款资金来源的不足，主要包括再贴现或向中央银行借款，从拆借市场拆借，发行各类债券，支付结算时暂时的资金借用等等。

3.1.3 中间业务

中间业务，也被称为无风险业务，是传统商业银行作为代理人为委托人办理包括支付结算在内的各种事情的一项经营活动。从无风险业务这个名称可以看出，这项业务的安全系数很高，是传统商业银行经营收入的稳定来源。

本论文研究的中间业务是指广义的中间业务，即包括传统意义的金融服务类业务，也包括传统的表外业务。传统意义上的金融服务类业务主要是指传统商业银行作为代理人为委托人办理的各种事项，收取手续费，获得经营业务收入。主要包括：支付结算类和各项委托业务以及咨询顾问类业务。传统意义上的表外业务是指那些没有在银行资产负债表中显示，实际与表内资产业务和负债业务有着紧密联系，可能转化为表内的资产业务和负债业务。主要包括：担保或类似的或有负债、承诺类业务和金融衍生业务。

3.2 互联网金融对传统商业银行资产业务的影响

由本章第一小节可知，贷款业务在传统商业银行的资产业务中占据首要位置，因此本小节主要研究在互联网金融背景下，传统商业银行信贷业务有何影响。

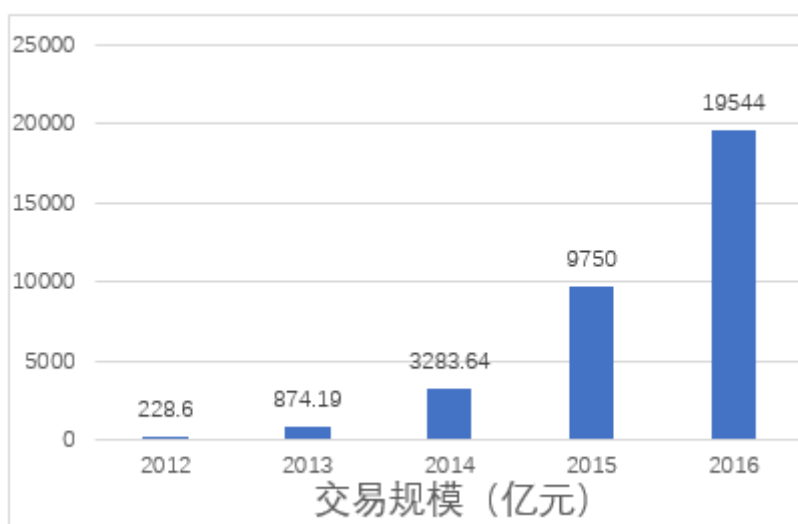
3.2.1 挤压传统商业银行的小微企业贷款市场

小微企业和个人不容易得到甚至得不到传统商业银行的贷款的主要原因有两个：一

是传统商业银行信贷资源分配不平衡。传统商业银行出于对信贷资金安全性的考虑，重点将信贷规模放在资产规模大、盈利能力强、偿债有保证的大中型国有企业和民营企业、政府机构；二是传统商业银行对小微企业和个人贷款业务重视不足，信贷条件过高，大部分小微企业和个人达不到商业银行贷款发放的标准。然而最近几年互联网金融的强势发展也带动了不少前景良好的小微企业得以发展。和传统商业银行不一样的是，互联网金融模式是以小微企业和个人为主要目标客户，这样小微企业和个人客户在主观和客观上都倾向在互联网金融平台中进行贷款融资。事实上，虽然小微企业的单笔贷款规模小，但是中国的小微企业数量众多，已经成为市场经济的重要组成部分，因此其贷款总额也是十分可观，有很大的市场潜力。

互联网金融的出现对传统商业银行的资产业务造成影响：挤压传统商业银行小微企业的贷款市场，分流传统商业银行的小微企业的贷款业务需求。例如，阿里金融成立于2010年，主要产品为淘宝小贷和阿里小贷，两者服务对象有所不同，淘宝小贷是天猫为和淘宝的会员提供贷款；阿里小贷是为阿里巴巴的会员提供纯信用贷款。阿里金融推出的以上两种产品，使得传统商业银行的信贷业务(特别是小微企业的信贷业务)产生危机感。

图 3-1 2012 年-2016 年中国 P2P 贷款交易规模



数据来源：零壹财经

根据图 3-1 可以看出，从 2012 年到 2016 年国内 P2P 贷款规模投放量从 228.6 亿元增长到 19544 亿元，其规模扩大了 85 倍之多，2017 年度的交易规模预计是 40000 亿元。虽然这几万亿的规模和传统商业银行动辄上百万亿的交易规模相比是小巫见大巫，但是

考虑到 P2P 网络借贷在我国起步较晚，短短几年就有如此规模，这一现象应该引起传统商业银行的高度关注。

3.2.2 打破传统商业银行在贷款业务方面的垄断地位

由本章第一小节介绍可知，贷款业务是传统商业银行的主要经营收入来源。过去，传统商业银行在贷款业务方面处于垄断地位，但是互联网金融模式的出现打破了长期以来的垄断局面，对传统商业银行的经济地位造成冲击，使得传统商业银行产生了浓浓的危机感。随着信息技术的不断进步，互联网金融企业利用大数据、云计算等方法自动评估网贷申请者的资产和信用状况，有效避免借方和贷方出借方和贷款方之间的信息不对称，大幅降低了不良贷款率。同时，互联网金融企业利用大数据技术分析贷款申请者的资信情况，这可以大幅提高网络贷款业务的处理效率，免去不必要的交易成本和费用，控制网络借贷的安全风险，最终达到使得企业盈利的目的。

3.3 互联网金融对传统商业银行负债业务的影响

3.3.1 分流传统商业银行活期存款业务

由本章节第一小节可知，传统商业银行的负债业务主要是存款业务，其中活期存款由于存贷利差大、利润空间较高，一直是传统商业银行大力竞争的存款业务。今时不同往日，互联网理财产品的出现在分流传统商业银行的活期存款业务，为其争取活期存款造成了不小的障碍。

互联网理财产品以其高投资回报率、很低的起投门槛、强大的流动性等特点吸引广大群众的注意力，迅速聚集大量资金。例如，从余额宝的成立到 2016 年底，余额宝存量资金规模增至 8082.94 亿人民币，累计收益率为 15.42%，替广大用户赚取利润 681 亿人民币。余额宝直接影响了我国传统商业银行最核心业务——活期存款业务，大量社会零散资金纷纷注入余额宝，传统商业银行存款数量相比去年同期有明显下降。

3.3.2 传统商业银行融资成本增加

为了在互联网金融的浪潮下，保持在金融行业中的重要领导地位，传统商业银行开始研究分析互联网理财产品的成功经验，与基金公司达成合作关系，设计类似的产品。截止到 2016 年底，共有十一家传统商业银行推出互联网理财产品，主要有工商银行推出的“现金快线”、中国银行推出的“活期宝”、交通银行推出的“快溢通”、民生银行推出的

“如意宝”等等。

表 3-2 里的数据都是选自各金融理财产品官方网站 2017 年 3 月 27 日的当天数据。从表格中可以看出互联网金融理财产品与传统商业银行推出的产品在七日年化收益率方面不分伯仲。传统商业银行的高收益理财产品使得不少资金重新回归银行的怀抱，虽然从表现看上去互联网金融产品与商业银行产品势均力敌，但实质上是传统商业银行产生危机意识，采取相应措施减损，传统商业银行竞争的是被互联网金融分流出去的客户和资源。从原来的活期存款 0.3% 的利率增加至现在理财产品 4% 左右的利率，增加的是传统商业银行的筹资成本。综上所述，互联网金融给传统商业银行的负债业务的进一步发展设置了障碍，使得传统商业银行必须以更高成本融资。

3-2: 互联网金融产品与传统商业银行产品收益对比

	产品名称	七日年化收益率
互联网金融	余额宝	3.8690%
	腾讯理财通	4.2660%
	百度百赚（华夏增利货币 B）	3.5890%
	京东小金库	4.2460%
传统商业银行	中行活期宝	4.2800%
	民生如意宝	4.3500%
	工行现金快线	3.73%
	平安盈（活期盈利）	3.8682%

3.4 互联网金融对传统商业银行中间业务的影响

3.4.1 弱化传统商业银行支付中介职能，减少中间业务收入

互联网金融对传统商业银行中间业务的影响之一表现为传统商业银行支付中介角色逐步弱化，经营收入开始下滑。

传统商业银行的中间业务就是作为支付中介从中收取手续费的业务，但是现在互联网金融以其独有的优势正在逐渐取代传统商业银行金融中介的地位，这一优势表现在它十分擅长对信息的整合。论文本部分以第三方支付为例进行分析研究，第三方支付平台能够连接着不同的商业银行，形成独立的支付体系，提供良好的客户体验（尤其是小微企业和个人客户），在市场中迅速占据一席之地，从而形成了第三方支付和传统商业银行的中间业务并驾齐驱的格局。按照支付渠道的不同可以将第三方支付分为第三方互联网

支付和第三方移动支付。根据数据显示，2016年第三方移动支付交易金额达38.6万亿人民币，比去年同期增长216.4%（详见表3-3），其发展势头迅猛，发展空间巨大；2016年第三方互联网支付的交易金额超过19万亿人民币，比去年同期增加了62.2%（详见表3-4），从表格中可以清楚看到第三方互联网支付的增长率趋于平稳，从2012年开始稳中有升。由此可见，第三方支付的出现严重降低了传统商业银行的中间业务需求量，这使得传统商业银行的支付中介角色开始弱化，未来传统金融行业将会出现颠覆性的变革，未来第三方支付与银行的支付中介业务长期并存、共同发展。

表 3-3:2011-2016 中国第三方移动支付交易规模

时间	交易规模（万亿元）	增长率（%）
2012	0.2	81.80
2013	1.2	500.00
2014	6	391.30
2015	12.2	103.50
2016	38.6	216.40

表 3-4: 2011-2016 中国第三方网络支付交易规模

时间	交易规模（万亿元）	增长率（%）
2012	3.7	68.20
2013	5.4	45.90
2014	8.1	50.00
2015	11.9	46.90
2016	19.3	62.20

数据来源：零壹财经

3.4.2 改变客户消费行为，挤压传统商业银行的客户资源

在互联网金融还未兴起之时，客户线下消费主要依靠现金支付和银行卡支付，办理各类中间业务时的唯一选择是传统商业银行。然而，随着近几年互联网金融的不断兴起，客户的消费行为发生变化，其表现之一是客户开始依赖线下支付软件，如支付宝、微信支付、QQ钱包等等；其次，由上文所述，互联网金融可以提供与传统商业银行中间业务有相似的服务，并且以手续简便、有第三方担保以降低风险等优点使得一大批客户从程序繁琐的传统商业银行中间业务转而投降互联网金融的怀抱。

正是由于上述客户消费行为的改变给传统商业银行的中间业务造成一定影响，传统商业银行的潜在客户会逐渐减少的同时现有客户也会有所流失。下面以支付宝为例进行研究。支付宝作为淘宝网、天猫等电商平台的三方支付平台聚集了大量客户资源，数据

显示，截止 2016 年，支付宝实名认证用户数量达 4.5 亿人次，在 2016 年第四季度的第三方移动支付市场份额中，支付宝占比超过 50%，是第三方移动支付市场名副其实的领导者。支付宝利用大数据分析可以准确把握客户信息和有效进行风险控制，同时，支付宝借助有合作关系的各大电商平台，在信息流和物流方面具有双重优势。支付宝凭借上述优势会产生客户粘性，这使得传统商业银行在抢夺客户资源的时候处于不利地位。传统商业银行垄断客户资源的时代已经一去不复返，以支付宝为首的互联网金融更容易吸引到年轻客户群体，其发展空间与盈利空间都巨大，是传统商业银行有力的竞争者。

3.5 在互联网金融冲击下传统商业银经营业务的 SWOT 分析

本小节主要对传统商业银行的经营业务通过 SWOT 分析方法，对传统商业银行经营业务方面与互联网金融企业进行对比分析，研究在“互联网时代”传统商业银行经营业务的发展机遇和面对的挑战。其中，值得注意的是，本部分所探讨的“互联网金融”是包括“金融互联网”在内的广义的概念，因为在实际情况中，难以严格区分互联网金融与金融互联网，而且传统商业银行必须先经历过金融互联网阶段，以金融互联网作为一个跳板，逐步向互联网金融领域靠拢。

在战略规划方面，SWOT 分析方法是目前运用最广泛的分析工具之一，它是把组织内外环境所形成的优势（Strengths）、弱势（Weaknesses）、机会（Opportunities）以及威胁（Threats）等四个方面的情况结合起来有机地分析，以寻找制定适合组织实际情况的战略及策略方法。尽管 SWOT 分析法主要用于对企业组织的分析，但是我们觉得运用这个工具来分析商业银行的优劣势以及面对的机遇和挑战，还是有指导意义的。详见表 3-5:

表 3-5：在互联网金融冲击下传统商业银行经营业务的分析矩阵

外部因素	内部能力
机会 (Opportunities)	优势 (Strengths)
互联企业带来“鲶鱼效应” 社会化媒体平台给商业银行网络营销提供机会 网上银行、手机银行发展提供鉴赏 合作共赢的发展机会	资金雄厚、资本充足率高、 长期经营、诚信度高 基础设施完善、服务网点分布广、丰富的 风险管理与控制经验 享有国家政策支持、银行牌照
威胁 (Threats)	劣势 (Weaknesses)
金融脱媒加速，商业银行支付中介角色弱化 商业银行的传统战略结构受到了冲击 商业银行的收入来源受到威胁	信息系统建设滞后 未能掌握大数据平台 金融产品缺乏创新 业务流程繁琐，过于依赖实体网点 内部管理体制、机制僵化

其中，表格中所提到的鲶鱼效应，是指采取一项措施或者引入一个外来者，激励某些企业活跃起来积极参与市场竞争，以达到激活整个行业的最终目的。“鲶鱼效应”的实质是激励负效应，是企业或者员工充满激情与活力的关键所在。互联网金融企业就好比是传统金融市场中横空出现的一条鲶鱼，它的出现很大程度促使传统商业银行为谋求自身更好的发展而转型升级。

传统商业银行所具备的牌照优势是指，传统商业银行自成立就受到银监会的严格监管，行业准入门槛极高，这使得传统商业银行面对互联网金融企业时具有牌照优势。2016年8月银监会发布《网络借贷信息中介机构业务活动管理暂行办法》，这使得互联网金融行业将面对一轮洗牌，行业内企业数量会有所减少，能否取得监管部门颁发的牌照将决定这些企业以后的方向。

本小节通过对传统商业银行经营业务的SWOT分析，认识到任何事物都存在两面性，互联网金融的出现对于传统商业银行的经营业务来说也是有利有弊的，深刻理解在“互联网金融时代”，传统商业银行和互联网金融不是剑拔弩张的取代关系，金融市场的混业经营是必然趋势。

4 互联网金融冲击下传统商业银行的应对策略

4.1 资产业务方面的对策

4.1.1 个人和小微企业的信贷产品多样化

过去，我国传统商业银行的主要收入来源是存贷款利率差，但是随着互联网金融的兴起和利率市场化改革的不断推行，传统商业银行的利润收入将不断受到挤压。因此，为在新形势下谋求更好发展、保证商业银行一定的盈利空间，传统商业银行应该充分重视个人和小微企业客户。

在个人贷款业务方面，传统商业银行应该根据不同资金需求细分客户群体，为客户制定多样化的个人信贷产品。在传统商业银行的个人贷款业务中个人住房贷款占比超过一半，但是其他零售贷款业务也可以带来不小的收益，不应该被忽视。例如，建设银行的“快贷”是个人融资的线上自助贷款产品，特点是在线实时审批，线上签约，自助支付，可以说建行“快贷”是传统商业银行向互联网金融学习的产物。同样，类似的产品还有中信推出的“公积金网络贷款”、广发推出的“e秒贷”等。

在小微企业贷款业务方面，传统商业银行应该考虑到小微企业存在的贷款风险，通过有效风险控制，为发展前景比较好的小微企业设计专属借贷产品。在此过程中，传统商业银行一定要不断完善风险控制体系，严格把控小微企业的贷款风险，要让真正有发展前景的小微企业获得贷款。例如，建行继推出个人贷款业务“快贷”，又推出了建行“小微快贷”。“小微快贷”是一款针对小微企业的网上全程自助贷款，利用大数据分析和银行风控支持，简化业务流程、提高效率，使得发展前景良好的小微企业方便快捷得获得低成本融资称为可能。

4.1.2 简化业务流程

传统商业银行在对企业放贷时需要经历一系列繁琐步骤，层层审批，需要花费大量的时间和较大的成本。在过去，传统商业银行在贷款业务方面有绝对的话语权，企业要向获得贷款的唯一选择就是银行，现在随着互联网金融的兴起，各种以方便快捷为特点的网络借贷平台也纷纷涌现，客户有了更多的选择权，传统商业银行大势已去，其在贷款业务的垄断地位将逐渐不存在。因此，传统商业银行应该具有危机意识、与时俱进，依靠互联网大数据的技术支持，同时结合银行自身的风险控制管理体系，在能控制客户

贷款融资风险的前提下，精简办理流程，提高工作效率。

精简业务流程主要有两方面内容。首先，传统商业银行应该删繁就简，减少不必要的业务审批环节，精简业务流程，缩短业务审批时间。其次，传统商业银行应该进行经营业务的创新，吸取互联网金融模式的成功经验，利用大数据技术分析和银行自身的风控体系，把客户放在首位，为客户提供方便、高效的金融服务。例如，上文提到的建行“小微快贷”就很好的利用互联网大数据分析，简化业务流程，做到线上全程自助贷款，节约了银行和客户双方是时间和成本。

4.2 负债业务方面的对策

4.2.1 重视客户体验、加强客户粘性

传统商业银行的负债业务主要是吸收存款，这是传统商业银行吸收社会资金的主要渠道。以前，凭借传统商业银行的垄断地位累积了大量资金实力雄厚、信用良好的优质客户和资源。但是近几年互联网金融的出现，以其十分重视客户体验的优势，分流传统商业银行的活期存款业务，特别是个人存款业务，增加传统商业银行的融资成本。

因此，传统商业银行应该向互联网金融企业学习，取其精华去其糟粕，同时结合自身诚信度高、风险管理控制经验丰富等优势，坚持以客户为中心，大力提升客户体验。主要有以下两个具体措施：（1）从客户需求角度出发，“量体裁衣”地设计金融产品，使得更多的客户参与进来，在保留原有客户资源的基础上开发新客户。（2）简化业务流程。传统商业银行在业务方面的操作流程过于烦琐，过分依赖实体网点，这最直接的影响就是客户等待时间过长，从而导致了一部分客户资源的流失。因此，传统商业银行应该精简流程，大力发展网络线上业务办理平台，提高服务效率，力争实现与客户无缝对接。

4.2.2 建设复合型人才队伍

在“互联网金融时代”，一方面传统商业银行在负债业务方面不再享有绝对的话语权，市场地位受到动摇；另一方面，互联网金融的出现带来了“鲶鱼效应”，这使得传统商业银行有意识利用大数据分析以提高分析客户信息的能力。在与互联网金融在这场竞争中，传统商业银行若要占据有利位置，必须要重视复合型人才队伍的建设。传统商业银行不仅需要经济类、管理类的专业人才，还需要信息技术方面的技术人才，遗憾的是，传统商业银行在这方面的人才是紧缺的。这一情况从侧面说明，传统商业银行对于信息技术

在银行经营业务发展中的重要性没有重视或者说重视程度不够，这会使得传统商业银行缺乏技术更新，无法创新金融产品，会使得一批客户转而投向互联网金融的怀抱。更重要的是，信息技术的主要用途是规避传统商业银行的安全风险，降低传统商业银行的操作风险，若如果没有充分重视，会使得传统商业银行出于非系统风险之中。

根据上述分析，传统商业银行应该转变管理理念，尽快完成复合型人才队伍的建设，培养更多“信息技术+金融”的复合型人才，保证传统商业银行的人才队伍更加健全，这样才能促使更多创新更多金融理财产品，为银行带来更多收入，赢得更广阔的发展空间。

4.3 中间业务方面的对策

中间业务方面的对策主要是加强与互联网金融的合作，实现互利共赢。

与互联网金融企业的合作是必然趋势，也是促进传统商业银行经营业务长远发展必须做出的战略调整。从本文第三章的互联网金融对传统商业银行 SWOT 分析可知，两者都有各自的优劣势，在发展过程中可以相互借鉴，相辅相成共同成长。互联网金融独有的优势在于：（1）可以以大数据为基础为客户制定专属的金融产品和服务，客户体验良好；（2）互联网金融所具有创新性得到了大批年轻客户的关注；（3）互联网金融门槛低，例如：在支付宝上的理财产品可以一元人民币为单位起卖，比较传统商业银行理财产品几万元的高起投门槛，互联网金融能以少聚多吸收大量的小微企业和个人客户的闲置资金，使金融服务趋于平民化。传统商业银独特的优势主要在于：传统商业银行拥有很多优质客户资源，而且资金实力雄厚，专业人才储备充分，风险监控方面也很完善。但是目前传统商业银行经营思维僵化、全行资源远没有达到最优配置等因素都成为银行转型升级的障碍，因此可行的办法是传统商业银行加强与互联网金融机构合作，参考借鉴对方的优势，学习先进技术，以弥补自身不足之处，一起开发金融产品和服务，实现客户资源、网络科技共享，创立合作共赢模式。

银行与互联网金融合作的例子目前也不在少数，例如：2015，中信银行与百度实现战略合作，合作范围涵盖信用卡、电商平台、互联网技术、金融支付等方面；无独有偶，工商银行也与百度合作。兴业银行与蚂蚁金服形成合作伙伴关系，两者取长补短、共同成长；北京银行与芝麻信用合作；浦发银行与腾讯征信合作。

结束语

以网络科技为基础的互联网金融正在蓬勃发展，给社会中各行各业（尤其是金融业）都造成了一定冲击。加之，“十三五”规划要求深化金融体制改革，在这样的大环境下，互联网金融对于传统商业银行的经营业务方面带来不可忽视的影响。

本论文的主要工作有：

（1）对互联网金融的概念、发展历程、业态模式进行了归纳整理，并由此研究互联网金融对传统商业银行经营业务的影响。主要包括互联网金融对传统商业银行的资产业务、负债业务以及中间业务三个角度来分析影响。

（2）通过在互联网金融浪潮下传统商业银行经营业务的 SWOT 分析，深刻研究传统商业银行经营业务的优劣势、机遇和挑战，从多角度梳理互联网金融对传统商业银行经营业务的具体影响。

（3）提出了互联网金融背景下传统商业银行经营业务的解决方法。互联网金融的出现给传统商业银行造成一定的障碍，但是也带来了转型升级的机会。传统商业银行改变经营理念和管理方式，从容面对互联网金融的带来的影响，学习互联网金融成功经验，双方取长补短，共同发展，形成良性竞争。

本论文主要研究的方向是互联网金融对传统商业银行经营业务的影响以及对策研究，没有考虑到互联网金融对其他非银行金融机构造成的影响，以及对金融机构遭受冲击时可能带来的金融不稳定等因素对社会发展可能造成的影响，同时互联网金融的发展是建立在大数据基础上的，目前对互联网金融模型的研究文献不多，值得参考借鉴的文献更是少之又少，这也是我们需要深入研究的课题。

参考文献

- [1]黄曼晶. 互联网金融对传统商业银行的影响研究[D].对外经济贸易大学,2015.
- [2]王晔. 浅析传统商业银行如何应对金融脱媒和互联网金融[J]. 金融经济,2014,12:142-143.
- [3]郑联盛. 中国互联网金融:模式、影响、本质与风险[J]. 国际经济评论,2014,05:103-118+6.
- [4]谢平,邹传伟. 互联网金融模式研究[J]. 金融研究,2012,12:11-22.
- [5]屈波,王玉晨,杨运森,王博. 互联网金融冲击下传统商业银行的应对策略研究——基于 SWOT 分析方法[J]. 西部金融,2015,01:41-45+51.
- [6]郝身永,陈辉. 互联网金融对传统商业银行的短期冲击与深远影响[J]. 上海行政学院学报, 2015, 02:96-104.
- [7]马萍萍. 互联网金融的发展对商业银行经营策略的影响研究[J]. 经贸实践,2015,08:152.
- [8]叶芬芬. 互联网金融的发展对我国商业银行的影响[D].河南大学,2014.
- [9]胡娅妮. 互联网金融对商业银行传统业务的影响与对策研究[D].南昌大学,2014.
- [10]蒋庆. 互联网金融对传统商业银行贷款业务冲击及银行应对策略研究[D].电子科技大学,2015.
- [11]李朔. 互联网金融冲击下我国商业银行转型与发展策略研究[D].吉林大学,2016.
- [12]张旭. 互联网金融对商业银行的影响及对策[J]. 中外企业家,2014,11:39-40+42.
- [13]姚滢晨. 互联网金融对商业银行传统业务的影响及商业银行应对策略[J]. 现代商业, 2016, 15:93-94.
- [14]方森华. 互联网金融对我国商业银行经营效率的影响分析及政策建议[J]. 区域金融研究, 2016, 08:16-20.
- [15]林玲. 互联网金融对我国商业银行的影响及对策分析[J]. 金融经济,2015,02:135-137.
- [16]安智超. 互联网金融对商业银行的影响与对策分析[J]. 经营管理者,2014,36:10-11.
- [17]王玥. 互联网金融对传统商业银行的影响及对策研究[J]. 经贸实践,2015,08:119-120.
- [18]陶秀秀. 互联网金融对我国商业银行贷款规模影响研究[D].西南政法大学,2015.
- [19]彭钰. 我国互联网金融对商业银行盈利的影响研究[D].厦门大学,2014.
- [20]吴丽生. 互联网金融发展对商业银行经营管理的影响分析[J]. 电子商务,2016,11:47-49+60.
- [21]荣依楠. 互联网金融对商业银行经营的影响及对策研究[J]. 商业经济,2016,12:73-74+79