

## CHINALOAN 2014 P2P网贷年终盘点

回望一年，P2P行业的影响力正得到越来越多的重视；传统金融与互联网相结合的模式，在我国特有的金融背景下焕发了蓬勃生机，打通了小微企业、个人贷款与普罗大众理财需要之间的良性渠道。然而，行业热门门槛低，监管迟迟未至，使得P2P网贷繁荣背后的泡沫依然不小。2015年，当理性回归成为常态，P2P的发展需要行业自律和第三方的参与来打破信用壁垒，P2P借贷也应该回归到企业和个人小额贷款领域，打造真正属于中国市场的P2P模式。在岁末，P2P监管大潮来袭之际，神州信用独家盘点P2P行业一年以来的大事小事，细数这一新兴互联网金融模式成长的脚步。

### P2P大事记

#### Timeline

2014.01.01 人人贷宣布获得A轮1.3亿融资

2014.03.01

银监会“四条红线”：明确平台的中介性质，平台不得提供担保，不得将归集资金搞资金池，不得非法吸收公众资金。

2014.03.26

橙旗贷于上海股交中心Q板挂牌

2014.04.19

拍拍贷获5000万美元风投融资

2014.06.18

包商银行“小马Bank”上线

2014.07.15

民生易贷正式运营，代表着民生电商正式介入P2P网络借贷领域。

2014.03.14

中宝投资因涉嫌经济犯罪被衢州市公安局立案调查

2014.04.15

通过百度信誉认证的旺旺贷跑路。百度先行赔付，并启动对不良P2P网站的清理行动

2014.06.27

台州恒金贷：上午上线，下午跑路，创造史上最快跑路记录

2014.08.01	好时贷、合创优贷、凤凰金融登陆上海股交中心	2014.08.28	红岭创投公布了4笔坏账，涉及本金总额1亿。红岭启用股本金做兜底垫付
2014.09.10	小米领投积木盒子，完成B轮融资	2014.09.01	百度对平台上进行搜索推广的P2P发出整改通知：综合利息不得高于年化18%
2014.11.01	联想投资翼龙贷	2014.10.9	花果金融与爱投资“撞标”，“一标两借”引风控质疑
2014.11.01	银监会：互联网金融监管的四大中心思想——适度监管、分类监管、协同监管和创新监管	2014.10.9	P2P网贷第一案优易网开庭审理，或成后续案件审理标杆
2014.12.12	全球最大的P2P网贷平台Lending Club成功登陆纽交所	2014.10.22	东方创投非法集资案落幕，追缴金额约2522万，受害人逾千名
2014.12.26	陆金所获得摩根·斯坦利等多方投资，晋升百亿美元俱乐部	2014.12.13	中汇在线提现困难，明星投资人兼平台运营潘春雨因巨额提现传闻遭质疑
2014.12.26	钱多多在上海股交所E板成功挂牌		

## 关键数据

# 2528亿

2014年网贷行业成交量以月均10.99%的速度增加，全年累计成交量高达2528亿元，是2013年的2.39倍。截止2014年底，中国网贷行业历史累计成交量超过3829亿元。年底，网贷行业兑付压力较大，中小平台频频出现提现困难，资金倾向流向风投入股、银行、上市公司、国资国企背景的平台，12月这些平台累计成交量占全国的31.47%。

# 18%

9月，百度对平台上进行搜索推广的P2P发出整改通知：P2P综合利息不得高于年化18%，否则给予推广下线。百度此举的理由是，“考虑到平台运营成本和利润，综合利率高于18%的P2P平台有可能涉嫌高利贷行为。通过对目前已上线P2P客户的巡查发现部分客户页面涉及收益宣传高于18%的情况潜在风险较高，需要对相关信息进行整改”。

# 204

2014年发生问题的平台共有204家，问题表现为提现困难、老板失联、网站无法打开以及诈骗等。尤其是11月份，问题平台数量达到39家，是近两年来网贷行业风险最为集中爆发的一个月。其中，浙江、广东成为重灾区，问题平台分别达到11家和8家。

# 17.86%

2014年网贷综合收益率为17.86%。自3月以来，网贷行业综合收益率呈现持续下跌趋势，截至12月底，网贷综合收益率跌至16.08%。主流平台综合收益率区间为15%-20%，占比达28.89%;40%及以上收益率平台占比为6.22%;综合收益率15%以下的平台合计占比为22.22%。高息平台比例持续下降，15%-20%主流收益率区间优势扩大，15%以下平台占比增速较快。

# 30亿

2014年受到风投青睐的P2P平台近30家，所获投资金额超过30亿元。11月3日，联想控股宣布已达成对翼龙贷的战略投资，后者为农户提供互联网金融服务，双方将协同促进现代农业发展。据知情人士透露此次投资数额巨大，将创造行业内最高的融资记录。超越了2014年初人人贷1.3亿美金以及Google向LendingClub投资的1.25亿美金成为世界范围内最大的单笔融资。

# 116万人

2014年网贷行业投资人数与借款人数分别达116万人和63万人，较2013年分别增加364%和320%。网贷行业具备互联网高效传播属性，另外，平台媒体宣传力度增大，使得越来越多的人参与到网贷行业中，投资人数和借款人快速增加。截止2014年12月底，单月活跃投资人数和借款人分别达88.20万人和17.85万人。



## 4大派系

伴随行业发展，各路人马蜂拥布局P2P平台，并已形成四大派系：保险系、银行系、国资系及民营系

### 1. 保险系

采用严格的风险管理模式，针对借款人全部采用线下验证的方式，要求借款人到指定渠道进行身份验证及资料核对，再将资料上传到后台进行统一风控审核，严格分离客户资金和平台自有资金，全部由第三方支付机构进行资金管理，因此在资金安全方面更具有保障性，保险系的平均收益约在8-9%之间。

代表平台：平安集团的陆金所、合众人寿参股的武汉小贷、中国人寿财险、民安保险联手P2P网贷平台财路通、众安保险与互联网房地产金融服务平台房金所合作、幸福人寿保险与创新型网络借贷平台好利网合作等。另外，大地财险、浙商保险、永安保险等保险公司也已经与P2P平台开展合作。

## 2. 银行系

随着互联网金融的发展，更多的银行加入到P2P网贷投资领域，银行凭借雄厚的资金来源和客户来源，在P2P领域也占据部分市场。银行系网贷平台在风控模式、流程管理方面都非常规范，而其项目来源也大多来自于银行原有的中小客户，项目综合资质和水平更具规模性和可靠性。银行系互联网金融平台一贯的“谨慎作风”，相对于当前行业平均综合利率而言，保持在中低水准。

代表平台：招商银行的小企业e家、民生银行的民生易贷、包商银行的小马bank、兰州银行“e融e”贷、兴业银行和搜狐焦点合作推出的O2O“e购贷”。

## 3. 国资系

从2013年至今为止，P2P领域的国资份额不断增加，主要致力于服务小微企业，国字号背景决定了国资系P2P平台有较强公信力，但投资门槛普遍较高，开鑫贷起投金额1万元，金开贷起投金额3万元。所以相比较而言，国资系财富管理模式针对性强、客户入门界限鲜明，借贷利率在11%左右，远低于全国P2P平台的平均线。

代表平台：国家开发银行、国开金融和江苏省国大企业共同设立的开鑫贷、国家开发银行陕西分行和陕西金融控股集团推出的金开贷、广州金控集团控股75%金控网贷、广东股交中心独资设立的蓝海众投，还有众信金融、德众金融、京金联、金宝保、投宝网、海金仓等。

## 4. 民营系

目前P2P网贷投资平台中多属民营系，民营系P2P网贷投资门槛较低，一般50或者100元起投，并且相对收益较高，一般都在15-50%之间，收益更高、风险更大，平台跑路与倒闭多发。民营系占据整个P2P行业的大半壁江山，其中资金实力雄厚的传统民营系，天生具有做P2P基因的互联网巨头们，还有超30多家A股上市公司抢滩P2P市场，至于其他起始于民间的“草根”P2P平台更是不胜枚举。

代表平台：传统民营系，包括红岭创投、宜人贷、人人贷、温州贷；互联网巨头，包括搜狐旗下搜易贷、阿里旗下招财宝、小米投资积木盒子、京东P2P平台也在内测中；A股上市公司，包括万好万家旗下的黄河金融、熊猫烟花旗下的银狐网，还有高新投等16家A股上市公司均出资2000万元参股的鹏鼎创盈等；其他草根类，著名的如有利网、团贷网、爱投资等。

## 结语

在经历了2013年的爆发式增长后，无门槛、无监管、无行规的P2P市场在2014年继续繁荣：一方面，更多国资企业、银行、券商、风投、民间金融机构、上市公司等金融大鳄不断入场，动辄千万级别的风投规模，显示了资本市场对P2P行业的发展信心；另一方面，一批披着P2P外衣非法集资，干着庞氏骗局勾当的平台仍在喘息，跑路、诈骗、倒闭，这样的字眼频频出现，行业征信陷入困境，纳入监管的呼声越来越强烈。

2015年伊始，监管层终于释放信号——P2P划归银监会新设的普惠金融工作部。监管政策即将落地，2015年极有可能成为真正的监管元年，P2P行业或将迎来其发展的分水岭。规范后的P2P行业会迎来新的一波发展热潮还是会被规则束缚不前、发展空间遭遇挤压，2015我们拭目以待。