

2016 年

# 中国网络借贷行业合规化报告

China Internet Lending Industry  
Standardization Report



## 目录

序言 .....	4
I.研究方法 .....	5
II.概念定义 .....	6
III.报告摘要 .....	7
1. 中国网络借贷宏观发展环境 .....	8
1.1. 中国互联网发展脉络 .....	8
1.1.1. 互联网的时代变迁 .....	8
1.1.1.1. 媒体王朝的商业模式 .....	8
1.1.1.2. 电商王朝的商业模式 .....	9
1.1.1.3. 金融王朝的商业模式 .....	11
1.1.2. 互联网时代商业模式的核心要素 .....	12
1.2. 中国网络借贷 PEST 分析 .....	12
1.2.1. 政策环境 .....	12
1.2.1.1. 监管政策对网络借贷的整体指导思路 .....	12
1.2.1.2. 关键政策文件梳理 .....	13
1.2.1.3. 官员讲话信号解读 .....	14
1.2.1.4. 未来监管趋势分析 .....	15
1.2.2. 经济环境 .....	15
1.2.2.1. 中国宏观经济数据 .....	15
1.2.2.2. 中国网络经济数据 .....	16
1.2.2.3. 中国征信环境分析 .....	17
1.2.3. 社会环境 .....	18
1.2.3.1. 中国居民投资理念分析 .....	18
1.2.3.2. 中国居民借贷难度分析 .....	18
1.2.3.3. 网络借贷出现的必然性 .....	19
1.2.4. 技术环境 .....	20
2. 中国网络借贷发展现状 .....	22
2.1. 中国网络借贷产业链分析 .....	22
2.1.1. 网络借贷平台分析 .....	22
2.1.2. 担保机构分析 .....	22
2.1.3. 其他辅助机构分析 .....	22
2.2. 中国网络借贷行业发展现状 .....	23
2.2.1. 中国网络借贷交易规模 .....	23
2.2.2. 中国网络借贷公司规模 .....	23
2.2.3. 中国网络借贷用户规模 .....	24
2.2.4. 中国网络借贷交易规模结构 .....	26
2.3. 中国网络借贷发展模式分析 .....	30

2.3.1.传统模式.....	30
2.3.2.渠道模式.....	30
2.4. 中国网络借贷行业质量分析.....	31
2.4.1.中国网络借贷行业盈利分析.....	31
2.4.2.中国网络借贷行业坏账水平.....	32
2.4.3.中国网络借贷行业存在的问题.....	32
2.5. 中国网络借贷用户调研.....	32
2.5.1.网络借贷用户行为习惯.....	32
2.5.2.网络借贷用户选择偏好.....	34
2.5.3.网络借贷用户基本属性.....	38
<b>3. 中国网络借贷典型案例分析.....</b>	<b>41</b>
3.1. 我国 P2P 赴美上市第一股：宜人贷.....	41
3.1.1.宜人贷企业基本信息.....	41
3.1.2.宜人贷发展历史及大事记.....	41
3.1.3.宜人贷经营数据.....	42
3.1.4.宜人贷对行业规范化的贡献.....	44
3.2. 以消费金融优质资产开发为核心：厚本金融.....	44
3.2.1.厚本金融企业基本信息.....	44
3.2.2.厚本金融发展历史及大事记.....	45
3.2.3.厚本金融行业领先的资产开发模式.....	45
3.2.4.厚本金融经营数据.....	46
3.2.5.厚本金融对行业规范化的贡献.....	46
3.3. 引领行业垂直模式，业务高速增长：搜易贷.....	47
3.3.1.搜易贷企业基本信息.....	47
3.3.2.搜易贷发展历史及大事记.....	47
3.3.3.搜易贷经营数据.....	48
3.3.4.搜易贷对行业规范化的贡献.....	49
3.4. 海航旗下的互金平台：聚宝汇.....	50
3.4.1.聚宝汇企业基本信息.....	50
3.4.2.聚宝汇发展历史及大事记.....	50
3.4.3.聚宝汇经营数据.....	51
3.4.4.聚宝汇对行业规范化的贡献.....	52
3.5. 打造纯粹信息中介：拍拍贷.....	52
3.5.1.拍拍贷企业基本信息.....	52
3.5.2.拍拍贷发展历史及大事记.....	52
3.5.3.拍拍贷经营数据.....	52
3.5.4.拍拍贷对行业规范化的贡献.....	54
<b>4. 中国网络借贷合规化及重要性.....</b>	<b>55</b>

4.1. 网络借贷的重要性分析 .....	55
4.1.1.网络借贷是对传统金融的重要补充.....	55
4.1.2.网络借贷是金融科技的实践基地 .....	55
4.1.3.网络借贷是传统金融互联网化的前哨战.....	56
4.1.4.网络借贷能够真正服务中国需要融资的人群 .....	56
4.2. 中国网络借贷合规化进程.....	56
4.2.1.资金管存问题分析 .....	56
4.2.2.期限错配问题分析 .....	56
4.2.3.营销推广问题分析 .....	57
4.2.4.征信公证问题分析 .....	57
4.2.5.风险管控问题分析 .....	57
4.3. 中国网络借贷合规化建议.....	58
<b>5. 趋势前瞻 .....</b>	<b>59</b>
趋势一：合规化是必然趋势 .....	59
趋势二：规范与鼓励发展并存会是最终的政策方向 .....	59
趋势三：网络借贷的破局需要以互联网金融模式的整体模式创新为依托.....	59
趋势四：互联网征信体系将为网络借贷良性发展的重要技术保障.....	59
趋势五：社会资金配置效率和商业要素的流动性将得以增强.....	59
<b>公司介绍/法律声明 .....</b>	<b>61</b>
<b>版权声明.....</b>	<b>61</b>
<b>免责条款.....</b>	<b>61</b>
<b>联系我们.....</b>	<b>61</b>
<b>微信公号： .....</b>	<b>61</b>

## 序言

近一年以来，有关 P2P 平台跑路以及互联网金融的监管问题成为媒体热议的焦点。在各类负面新闻的充斥下，各类网络借贷平台纷纷“中枪”或“躺枪”，加之国家监管政策日益具象，网络借贷行业已现洗牌之势。

网络借贷作为新生事物，亦是互联网金融的重要细分领域之一，在行业诞生之初难免野蛮生长，不少违法犯罪行为打着高科技新概念的口号行非法集资之实，亦或是勾勒复杂难懂的庞氏骗局。

艾瑞咨询认为，长远来看，互联网金融会在未来的金融产业版图中占据重要地位，而网络借贷作为其重要细分领域之一，同样担负着调整我国融资结构比例、协助推进解决中小企业和普通民众融资难、融资贵问题的重任。

因而，艾瑞认为，有必要进行有关网贷行业的系列梳理，帮助普通消费者理解真正的网络借贷，从而能更好的识别新互联网金融概念与“伪互联网金融骗局”之间的区别。

关于网络借贷的争论还在进行之中，希望这篇报告能够为读者提供一个更为全面、系统且更具特色的视角，同时，我们欢迎关于报告中的观点的任何质疑与探讨。相信，你我对于网贷行业的争论和探究最终将更好的推进整个互联网金融生态的不断向前发展。

## I.研究方法

报告数据搜集和分析主要采用桌面研究的研究方法,并结合了艾瑞自有的数据监测系统以及相关的数据资料进行分析。

- 桌面研究,大量收集行业公开资料和信息。艾瑞获得一些公开信息的渠道:
  - ✓ 政府数据与信息
  - ✓ 相关的经济数据
  - ✓ 行业公开信息
  - ✓ 行业资深专家公开发表的观点
- 流量数据,结合艾瑞咨询网民行为监测系统 iUserTracker 进行数据分析,获得不同网站及软件的 PV、UV、时长及用户基本属性等数据。
  - ✓ 样本规模:基于 40 万以上家庭及工作单位网民
  - ✓ 数据积累:数据始于 2006 年 7 月
  - ✓ 监测范围:300 多个网络服务类别、覆盖 3000 多家网站和 1000 多个软件
  - ✓ 分析指标:多达 25 个全方位网民衡量指标,例如网民覆盖、访问粘性等

## II.概念定义

### ➤ 网络借贷

指在网上实现借贷，借入者和借出者利用网络平台，实现借贷的“在线交易”。

### ➤ 间接融资

通过金融中介机构进行的资金融通方式。在这种融资方式下，在一定时期里，资金盈余单位将资金存入金融机构或购买金融机构发行的各种证券，然后再由这些金融机构将集中起来的资金有偿地提供给资金需求单位使用。资金的供求双方不直接见面，他们之间不发生直接的债权债务关系，而是由金融机构以债权人和债务人的身份介入其中，实现资金余缺的调剂。

### ➤ 直接融资

指没有金融中介机构介入的资金融通方式。在这种融资方式下，在一定时期内，资金盈余单位通过直接与资金需求单位协议，或在金融市场上购买资金需求单位所发行的有价证券，将货币资金提供给需求单位使用。

### III. 报告摘要

2008 金融海啸以来，全球经济增长乏力，中国经济增速同时受此影响较前一阶段有所放缓。目前，中国经济正处于经济结构调整的关键时期，投资在拉动国家经济增长中所扮演的角色仍十分重要，如何更好的促进资金流通的效率，成为一个十分重要的问题。

互联网的飞速发展衍生了诸多新的经济模式，包括网络借贷在内的互联网金融产业同样发展迅速。据艾瑞咨询统计，2015 年全国的网络借贷公司数目约为 3000 家，行业交易规模约为 8800 亿元。2015 年全国网络借贷用户数逼近 4000 万人，其中活跃用户数为 681 万人，活跃用户的渗透率为 17.2%。

网络借贷行业的快速发展，对中国经济的转型与结构调整具有重大的意义。一方面，网络借贷行业的发展，为传统金融发展模式的创新提供了新的思路和方向，同时也有利于国家提升直接融资在总融资结构中的比例；另一方面，网络借贷行业的发展降低了融资门槛，对于解决我国民众及中小企业融资难、融资贵的困局，提升社会资金配置效率有着较大的意义。

同时还需要看到，中国网络借贷行业仍存在着许多需要解决的问题，如资金管存、期限错配、营销推广、征信公证、风险管控等问题。随着网络借贷行业的进一步发展，艾瑞咨询预计，网贷行业的合规化是其必然的趋势，规范与鼓励发展并存会是最终的政策方向。同时需要看到，网络借贷的破局需要以互联网金融模式的整体创新为依托，而互联网征信体系将为网络借贷的良性发展提供重要的技术保障。

综上，本报告当前中国网络借贷行业发展现状作为研究支撑，结合对宜人贷、厚本金融、搜易贷、聚宝汇及拍拍贷这五大平台的研究，为读者呈现出当前中国网络借贷行业的主要发展模式及未来的发展趋势，以供读者与企业进行决策支撑和研究参考。

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

[https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1\\_21558](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_21558)

