

洗牌还将继续，“信联”平台正式建立……

网贷“备案年”，投资人如何正确P2P理财



1月1日，网贷之家发布《2017年P2P行业年报简报》(以下简称“报告”)显示，截至2017年12月底，网贷行业正常运营平台数量达到1931家。其中，湖南仅21家，相比2016年底再减18家。

监管加码、平台数量持续下滑、网贷公司“组团”海外上市……在延续合规主基调后，2018年网贷行业将如何发展?投资人如何正确选择P2P理财平台?

■见习记者 黄亚苹

【行业概况】

湖南正常平台运行数量2017年减少18家

《报告》显示，2017年，广润财富、发发金融、火火理财等网贷平台出现停业、提现困难等情况，湖南省正常运营平台减少至21家，排名全国第16位，相较于2016年底减少18家。

从全国来看，截至2017年12月底，网贷行业正常运营平台数量达到了1931家，相比2016年底减少了517家，全年正常运营平台数量一直单边下行。其中，停业及问题平台数量为645家，问题平台数量占比33.49%，呈持续降低趋势。

值得一提的是，2017年全年网贷行业成交量稳步上升，达到28048.49亿元，相比2016年全年网贷成交量(20638.72亿元)增长了35.9%。

【原因】

监管压力与经营压力并存

2017年，监管部门释放强监管信号，《网络借贷资金存管业务指引》、《网络借贷信息中介机构业务活动信息披露指引》、《关于规范整顿“现金贷”业务的通知》等政策相继下发，网贷行业形成“1+3”监管体系；疯狂的现金贷业务也被套上“紧箍咒”，银监会划定综合息费不能超过36%红线。

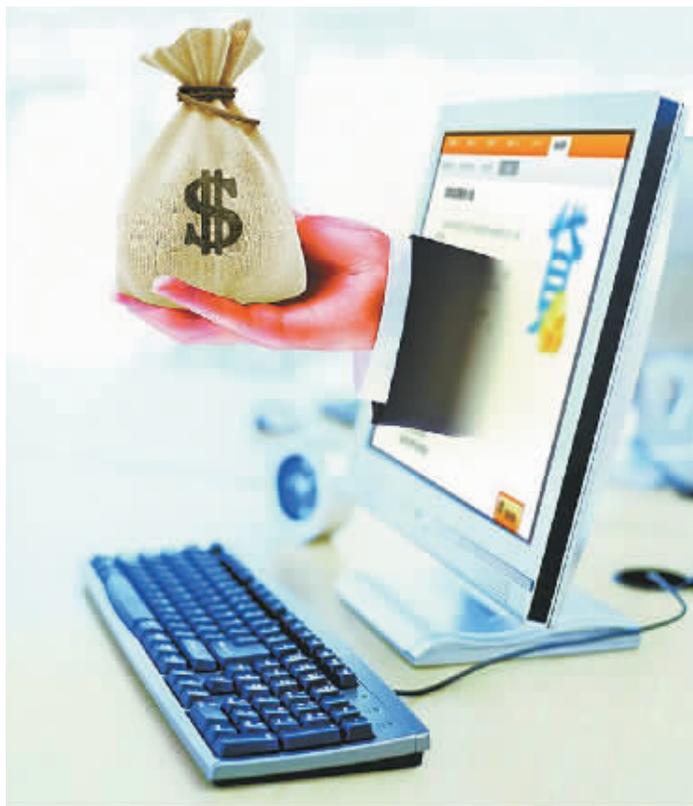
“由于平台整改进程尚未完成，预计2018年网贷行业运营平台数仍将进一步下降，具体下降速度取决于备案及合规情况，从目前信息估测，2018年底将跌至800家左右。”网贷之家方面如是说。

“2017年11月，P2P网贷行业历史累计成交量突破6万亿元大关，单月成交量均在2000亿元以上。”网贷之家方面表示，预计2018年上半年网贷行业成交规模将趋于稳定，伴随着P2P网贷平台备案登记的陆续完成，下半年或迎来成交量新高，全年P2P网贷成交量大概率突破3万亿元。

广州互联网金融协会会长方颂则指出，明年上半年网贷行业成交额预估会有一定幅度的下降，一是受整改期“双降”政策的影响；二是网贷平台的整改也要放弃不合规业务。下半年，网贷平台通过备案后，将进入稳定发展期，成交额会逐步回升增长。

与监管压力并存的是经营压力。三湘都市报记者统计发现，去年结束网贷行业淘金之路的平台中，累计成交量在数千万到几亿之间的中小平台占多数，此类平台的投资人人数多在千人左右。

对此，紫马财行CEO唐学庆在接受记者采访时表示，中小平台在业务规模、风险抵御能力、负债消化等方面与头部平台都有一定差距，这也要求中小平台探索适合自身发展的商业模式，深耕细分领域，往小而美的方向发展，并加大对风控技术的投入，提升自己的线上风控能力。



2018年网贷发展三大关键词

【备案】 2018年成网贷“备案年”，行业洗牌还将持续

去年年底，江苏省金融办官网发布《江苏省网络借贷信息中介机构备案登记管理暂行办法(征求意见稿)》，成为继厦门、广东(深圳市除外)、上海之后第8个出台网贷备案征求意见稿的地方省市。

“2016年年底湖南就已对网贷公司摸底，并下发整改意见书。湖南备案意见很可能在今年2月下发。”星火钱包CEO杨立向记者

透露，为达到备案要求，星火钱包在整体业务上采用信息中介方式、剥离债转业务、完成银行存管、实现信息安全三级等保。

“从验收标准来看，备案申请包括合规验收、上线银行存管、取得ICP经营许可等细节。”唐学庆认为，备案的高标准已将不少平台拒之门外，对无法按时通过备案的平台，可能通过停业、并购、转型等良性方式退出。

【征信】 “信联”平台确立，数据共享、智能风控作用将提升

1月4日，央行宣布受理百行征信有限公司(筹)(以下简称“百行征信”)的个人征信业务申请。某互联网金融公司的前端审批员鲁小姐认为，“百行征信”正式运作后，将改变公司使用第三方征信数据辅助审批的局面，降低互联网金融机构的征信成本，“老赖”们将无所遁形，多头借

贷等问题有望从根本上得到解决。”

网贷之家方面表示，“随着行业对征信的重视以及征信数据库的建立，未来，各类面向借款人的评分模型、反欺诈算法等智能风控与征信数据共享将进一步得到扩展，从贷前、贷中、贷后全流程实现网络贷款的风险管控。”

【上市】 上市潮仍以境外为主，网贷业务求变

公开资料显示，宜人贷、信而富、和信贷、拍拍贷共4家P2P平台实现赴美上市。

“由于国内互联网金融的专项整治还未结束，A股直接上市在2018年仍难开闸，美国和中国香港仍将为P2P平台上市的首选地。”湖南某网贷平台负责人张先生认为，“6月网贷行业完成初步备案工作、合规程度大幅提升后，将有更多P2P平台或者拥有P2P业务的金融集团谋求上市机会，以获

得先发优势。特别是经过多轮融资、净利润较好的头部平台，备案和上市将成为2018年首要目标。”

方颂还向记者强调，为避免业务因不合规被叫停而背负大面积的不良和坏账，网贷机构在业务开拓和产品开发方面，将会更注重合规风险和政策风险，“预估供应链金融、农业金融、中小微企业资金周转贷等支持实体经济的小额分散业务将成为网贷的主流业务方向。”

链接

投资人如何正确选择P2P理财平台?

回顾2017年，“合规”无疑是网贷行业发展的关键词。监管的持续加码，让这一年的网贷平台数量持续下降，行业进入深度洗牌期。业内人士认为，2018年网贷行业将正式迎来备案年，行业将再次出现一波合并、转型的“大分流”，各细分领域将展开更激烈的良性竞争，未来在新金融领域会有大量应用型创新被开发出来，因此科技是唯一能走出泥沼的核心竞争力。

作为投资人如何在众多不同规模的平台中选择收益高一些、安全靠谱点的平台进行投资?

首先要看平台存活时间。大部分问题平台都撑不过半年，能坚持一年以上的不足10%。在没有足够投资经验时，可先选择经营时间长的平台。河南地区一家专注于车房贷业务的富民投资网平台成立于2014年，注册资金实缴9千万元，平台运营3年来历史兑付率100%，所有用户资金零损失，投资者的口碑也是不错的。

其次看风控能力。风险控制能力是判断一家P2P平台好坏的关键。富民投资网独创两个核心+四个辅助的6级保障体系，同时打造严格的5道贷前综合审批，是行业内较为完善的风控体系。此外，平台风控团队会对借款方资质进行严格的实地考察，最大程度地保证投资人的资金安全。

收益率太高的平台不要投。据零壹财经统计，28家典型问题平台中，承诺年化利率超过40%的高达18家。目前的P2P综合收益大概在8%-15%之间为正常，而富民投资网的年化收益率在11.8%-14.2%之间，新的一年，平台又有一些加息活动，总的收益最高能达到15%左右，对于投资人而言，这样的收益在P2P行业可以说是很高了。另外，由于平台主打小额、短期、稳健理财，所以该平台以1-3个月标的为主，个人认为比较适合资金流动性强的年轻群体投资。

从安全上来说，平台目前已和海口联合农商银行签约了银行存管，存管系统将择日正式上线，上线后将实现用户资金和平台的完全隔离，这对于投资人而言也是一个定心丸。

最后，投资人需要积累辨别和控制风险的能力，多看看、多了解，然后做出正确的选择。在选择时，心态一定要平和，不要随波逐流，不要紧盯收益率，高收益的背后是高风险。

总的来说，2018年是网贷行业备案元年，加上监管政策的严厉，合规成本的增加，势必会有不少平台都将退出。在这期间投资人需要端正心态，擦亮眼睛，危险平台要及时脱身，警惕高息。