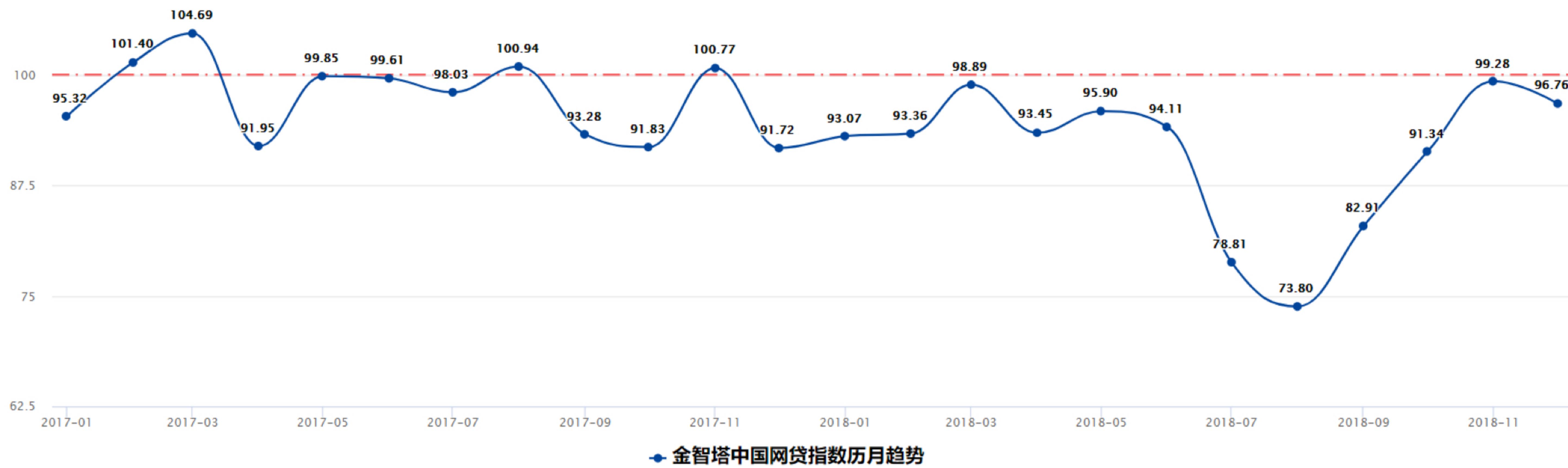




2018年第四季度 金智塔中国网贷指数 行业霜雪降，犹有花枝俏

指数小幅回落，行业集中度进一步提升

图1：金智塔中国网贷指数历月趋势



数据来源：金智塔科技,浙大AIF

2018年第四季度金智塔中国网贷指数（以下简称，中国网贷指数）呈现先连续上涨后小幅回落的态势，在经历了10月和11月的持续上升后，12月指数小幅下降至96.76，网贷行业继续收缩。其中，监管趋严、年底资金紧张，以及各省压降规模是12月中国网贷指数下降的主要原因。

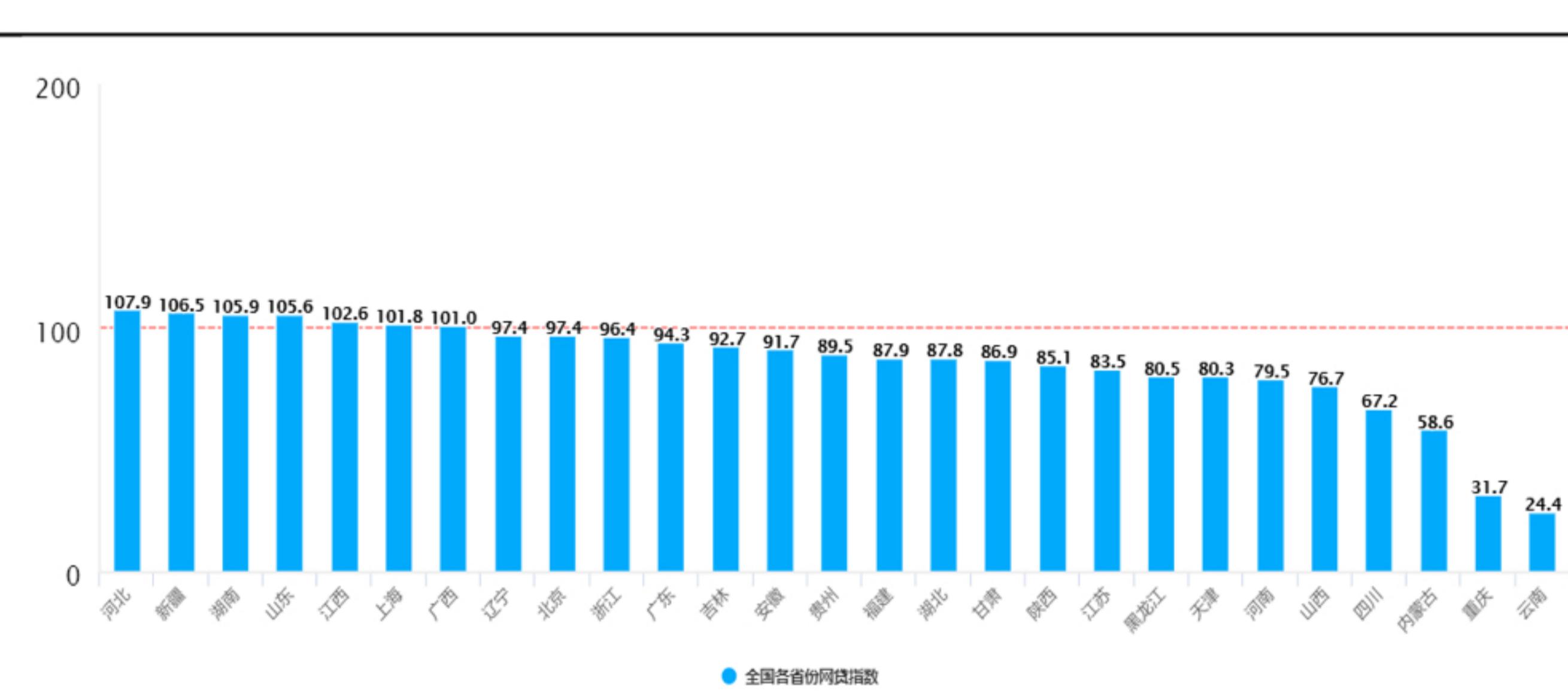
图2：金智塔中国网贷指数信号灯



数据来源：金智塔科技,浙大AIF

从中国网贷指数的具体指标（规模、效率和透明度）来看，第四季度各维度指标继续“回暖”，这与合规检查和自律检查的开展促使问题平台出清、行业逐步规范化有关。

图3：2018年第四季度全国各省份网贷指数



第四季度全国网贷发达省市总体呈现收缩态势，但收缩幅度较第三季度而言有所减缓。主要原因是监管机制的完善与政策措施的出台促使网贷行业优胜劣汰，平台发展合规化。

图5：中国网贷行业历月平均利率

排名	成交量 (亿元)	指数值	排名	成交量 (亿元)	指数值
1	350.61	100.39	6	131.20	100.69
2	157.86	105.63	7	122.02	100.06
3	150.18	109.51	8	108.31	96.54
4	146.85	88.43	9	104.70	95.52
5	143.82	102.11	10	95.80	95.18

数据来源：金智塔科

第四季度前10平台成交量达1511.35亿元，占全国网贷总成交量的47.27%。此外，第四季度前10平台的指数值达到100.86，其中六家平台逆势扩张，表明随着监管趋严与市场出清，头部平台的领先优势进一步扩大，行业集中度进一步提升。

12月中国网贷行业平均利率为8.64%，环比上升0.01个百分点，同比下降1.38个百分点。第四季度网贷行业的严监管和合规洗牌，使得投资人信心逐步恢复，进而行业利率保持在较低水平。

2018年第四季度中国网络借贷行业大事件

1、各地网贷自查进度不一，备案悬而未决

2018年8月下发的《关于开展P2P网络借贷机构合规检查工作的通知》要求P2P平台在2018年12月底前完成合规检查。由于各省市情况不一，检查进展存在差异。截至12月20日，机构自查基本结束，北京、浙江与上海已进入行政核查阶段，而广东、山东等12个省市正在开展自律检查。随着监管的介入、合规检查的进行，行业出清速度加快，但合规检查尚未结束，网贷备案仍未落地。

2、深圳、杭州接连发布消息，重申P2P网贷平台压降规模

12月6日，深圳市互联网金融协会出台降余额、降人数等十项自律文件。12月21日，杭州市互联网金融协会发布《关于积极配合杭州市网络借贷风险处置工作的通知》，其中提及P2P网贷平台不得新增贷款余额、不得新增出借人数、需降低存量违规业务等九项要求。除了深圳、杭州外，11月19日北京也曾提出了专项整治期间P2P平台控制规模、降存量的要求。

3、头部P2P平台加速营销转型，扩张效应明显

随着监管的深入以及网贷平台自律合规检查的进行，平台数量不断减少，市场进一步出清。头部P2P平台通过上市、转型和投放广告等营销，以此吸引用户投资以及提高在行业中的生存率。由于头部平台的相对稳健性，近期出借人在出借时更多的选择行业头部平台进行出借，从而推动网贷行业加速优胜劣汰。

4、首批P2P恶意逃废债借款人已上征信黑名单

2018年10月18日，首批P2P恶意逃废债借款人信息已被纳入人民银行征信中心和百行征信的系统，其中最大一笔逾期金额达数千万，共涉及约2亿元。次月，第二批P2P恶意逃废债借款人信息也被纳入系统。相较于第一批针对借款人的失信信息，第二批纳入了失联跑路平台的高管信息。截至11月底，全国共有6个省市的失信人信息纳入征信系统。将失信人信息纳入征信系统，有利于全面掌握其风险状况，形成有效的失信惩戒机制。

5、首单资产管理公司（AMC）化解P2P风险案例落地

四大金融资产管理公司参与化解P2P风险已经取得初步进展。其中，中国东方资产管理股份有限公司（简称“东方资产”）已经初步摸排6个P2P爆雷省市。12月11日，东方资产天津市分公司对信融财富的项目借款2000万本金已全额垫付并到账，表明首单AMC介入网贷资产处置和化解风险案例落地。

6、浙大AIF发布网贷机构规范运营研究成果

2018年对中国与世界互联网金融是转折的一年，未来发展需要补齐制度和规则的短板。浙江大学互联网金融研究院（浙大AIF）于2018年12月27日发布网贷机构规范运营研究成果，汇报了《网络借贷合规运营研究》课题的最新研究成果，交流探讨网贷机构合规运营、互联网金融监管规则、监管方式以及未来发展趋势等问题。

7、浙江互金联合会互金信披大数据监管平台2.0上线

由杭州金智塔科技研发的浙江互金联合会互金信披大数据监管平台2.0上线，该平台遵循中国互金协会颁发的《互联网金融信息披露个体网络借贷》标准，制定了数据交互接口规范，在此基础上实现了浙江省互金协会会员企业的实时数据上传与智能分析，促进浙江省互联网金融企业的自律，助力浙江省互金企业的透明合规整治。为此，杭州金智塔科技荣获“2018浙江金融科技十大案例”。

2018年第四季度中国网贷行业全国性政策及自律规范盘点

随着监管文件的陆续落地，网贷平台的监管不断趋于完善。下面主要梳理了2018年四季度网贷行业的全国性政策以及自律规范。

发布时间	文件	发布机构	具体内容
2018.10	《互联网金融反洗钱和反恐怖融资管理办法》	人行 银保监 证监会	要求建立健全反洗钱和反恐怖融资内部控制机制；有效进行客户身份识别；提交大额和可疑交易报告；开展涉恐名单监控；保存客户身份资料和交易记录
2018.11	《关于全国互联网金融登记披露服务平台网络借贷类机构9月信息披露情况的通告》	中国互金协会	通告了协会信披系统上网络借贷类会员机构2018年9月份信息披露情况
2018.12	《P2P网贷会员机构自律检查进入非现场检查阶段》的通知	中国互金协会	要求会员机构完成自查自纠任务并提交报告，在通过协会审核后进入非现场检查，同时提交数据承诺函
2018.12	关于《互联网金融信息披露 互联网非公开股权融资》团体标准公告	中国互金协会	规定了互联网非公开股权融资活动各参与方信息披露的基本原则、具体内容和要求
2018.12	《金融信息服务管理规定》	国家网信办	要求金融信息服务提供者不得制作、复制、发布、传播含有下列内容的信息：散布虚假金融信息、歪曲金融管理政策、宣传有关主管部门禁止的金融产品与服务等

编辑备注

杭州金智塔科技有限公司是专注于新金融大数据智能风控的高科技企业。作为一家杭州市高新技术企业和青蓝计划企业，公司得到了浙江大学互联网金融研究院和浙江大学人工智能研究所的大力支持，是浙江省互金联合会的信披数据技术支持方。自2014年起，公司积累了1万多家各类理财投资平台（包括银行、P2P、互联网保险）的数据；超过4万家相关企业信息；100多万用户数据。在这些海量数据基础上，基于大数据与人工智能技术，研发了“金智塔”系列产品，包括“全球众筹行业景气指数”和“中国网贷行业景气指数”（已在新华社发布）、金智塔金融科技资讯APP；金智塔互金信披与监管大数据平台；公司重点研发的“知他”风控引擎，为科技金融公司和中小银行提供大数据智能风控建模服务，大大降低了服务机构的逾期率与违约率。

关于浙江大学互联网金融研究院

浙江大学互联网金融研究院(浙大 AIF)是中国首个立足于学科体系发展的互联网金融研究院，汇聚浙江大学经济、法学、管理、数学科学、计算机科学与技术和公共管理六个学院的研究力量，开展跨学科研究；以互联网金融、金融创新、新金融监管与制度设计、大数据处理、云平台建设、风险评估、风险监控等为研究重点，致力于成为引领国际的中国新金融智库和培养互联网金融人才的世界级基地。

浙大AIF司南研究室立志于成为轻量级的指数智库，提供经济理论与计算机技术深度融合的大数据指数方案，以严谨科学的指标维度和化繁为简的灵动数值，洞悉市场风向，跟踪变化趋势，提升决策效力。

浙大AIF网贷与众筹研究室旨在充分发挥学科交叉优势，深入聚焦全球网贷行业，以期为社会各界及监管层提供基础数据和大数据决策参考。

关于杭州金智塔科技

杭州金智塔科技有限公司是专注于新金融大数据智能风控的高科技企业。作为一家杭州市高新技术企业和青蓝计划企业，公司得到了浙江大学互联网金融研究院和浙江大学人工智能研究所的大力支持，是浙江省互金联合会的信披数据技术支持方。自2014年起，公司积累了1万多家各类理财投资平台（包括银行、P2P、互联网保险）的数据；超过4万家相关企业信息；100多万用户数据。在这些海量数据基础上，基于大数据与人工智能技术，研发了“金智塔”系列产品，包括“全球众筹行业景气指数”和“中国网贷行业景气指数”（已在新华社发布）、金智塔金融科技资讯APP；金智塔互金信披与监管大数据平台；公司重点研发的“知他”风控引擎，为科技金融公司和中小银行提供大数据智能风控建模服务，大大降低了服务机构的逾期率与违约率。

关于中国金融信息网

中国金融信息网由新华社主管、中国经济信息社主办，是工信部授权使用“中国”和“金融”字样的，配合国家金融信息平台项目打造的国家级专业财经网站，定位于建设中国财经金融信息领域的权威发布和服务平台。

更多资讯，敬请联络

浙大 AIF 司南研究室

吕佳敏
电话:+86-571-88208901
电邮:lvjiamin411@zju.edu.cn

杭州金智塔科技

李岩
电话: +86-571-87209876
电邮: liy@ztdata.com

中国金融信息网

姜楠
电话:+86-10-88051563
电邮:jiangnan@xinhua08.com.cn

版权声明

金智塔中国网贷指数，是由浙江大学互联网金融研究院（浙大AIF）作为学术指导，并由浙大AIF司南研究室和网贷与众筹研究室具体执行，杭州金智塔科技与中国金融信息网作为合作机构发布的指数产品。