



中国互联网金融协会

National Internet Finance Association of China

CHINA
INTERNET FINANCE INDUSTRY REPORT
2017

中国
互联网金融年报

中国互联网金融协会◎编著



中国金融出版社



中国互联网金融协会
National Internet Finance Association of China

CHINA
INTERNET FINANCE INDUSTRY REPORT
2017
中国
互联网金融年报

中国互联网金融协会◎编著

 中国金融出版社

责任编辑：张智慧 王雪珂

责任校对：潘 洁

责任印制：陈晓川

图书在版编目（CIP）数据

中国互联网金融年报（2017）（Zhongguo Hulianwang Jinrong Nianbao. 2017）/中国互联网金融协会编著. —北京：中国金融出版社，2017.10

ISBN 978 - 7 - 5049 - 9259 - 8

I. ①中… II. ①中… III. ①互联网—应用—金融—中国—2017—年报
IV. ①F832.2-54

中国版本图书馆CIP数据核字（2017）第259003号

出版

发行

社址 北京市丰台区益泽路2号

市场开发部 （010）63266347，63805472，63439533（传真）

网上书店 <http://www.chinafph.com>

（010）63286832，63365686（传真）

读者服务部 （010）66070833，62568380

邮编 100071

经销 新华书店

印刷 北京侨友印刷有限公司

尺寸 210毫米×285毫米

印张 11.75

字数 190千

版次 2017年10月第1版

印次 2017年10月第1次印刷

定价 168.00元

ISBN 978-7-5049-9259-8

如出现印装错误本社负责调换 联系电话（010）63263947

《中国互联网金融年报(2017)》

编委会

主任委员：李东荣

副主任委员（以姓氏笔画为序）：

王永红	刘 扬	刘向民	纪志宏	李 伟	李礼辉
李钧锋	何肖锋	邱小秋	余文建	初本德	陆书春
陈 志	张文红	姚余栋	徐 忠	郭宁宁	盛松成
彭 蕾	谢 平	谢 众	谢一群	赖小民	戴文华

委 员（以姓氏笔画为序）：

马玉娟	王春玲	王新华	甘茂智	吕罗文	朱 勇
齐剑辉	许其捷	许晓征	李 倩	杨 彬	肖 翔
辛 路	沈一飞	陆 杨	陈则栋	罗晓强	易 琮
金 红	周国林	郑晓东	赵卫星	袁平海	詹景瑞
戴 贻	戴志辉				

统 稿：周国林 肖 翔 张黎娜

序 言

近年来，在大数据、云计算、移动互联网等信息技术快速发展的推动下，以互联网支付、网络借贷（P2P）、股权众筹等为代表的互联网金融发展迅速，业务形态日趋多元，在提高金融服务效率，降低交易成本，满足多元化投融资需求，提升金融服务的普惠性和覆盖面等方面，发挥了积极作用。

互联网金融本质上仍是金融，没有改变金融风险的隐蔽性、传染性、突发性和较强的负外部性特征，而且由于互联网属性，其风险的波及面更广、扩散速度更快、溢出效应更强。当前，互联网金融在快速发展中积累了一些问题和风险：某些业态偏离了正确的创新方向，部分机构风险意识、合规意识、消费者权益保护意识不强，反洗钱、反恐怖融资制度缺失，有些甚至打着“金融创新”的幌子进行非法集资、金融诈骗等违法犯罪活动。特别是近期爆发的一系列风险事件，对行业声誉造成了较大负面影响，引起社会各界高度关注，规范互联网金融发展成为广泛共识。

党中央、国务院高度重视互联网金融发展和风险防范工作。2015年7月，经党中央、国务院同意，中国人民银行会同十部委发布了《关于促进互联网金融健康发展的指导意见》，明确了互联网金融监管的总体要求、原则和职责分工。2015年12月，中央经济工作会议明确要求抓紧开展互联网金融领域专项整治，规范发展互联网金融。2016年10月，国务院办公厅发布《互联网金融风险专项整治工作实施方案》，对互联网金融风险专项整治工作进行了全面部署安排，人民银行和相关部门也对各自监管领域分别提出实施方案。这一系列工作背后体现了党中央、国务院的高瞻远瞩，当前互联网金融各业态中所存在的乱象与畸形发展必

须先破而后立，激浊而扬清。

行业自律是对行政监管的有益补充和有力支撑，也是创新监管的重要内容。在互联网金融规范发展方面，搭建行政监管与行业自律有机结合的管理体制是当前业界的共识。正是在此背景下，国务院批准成立了中国互联网金融协会。作为全国性的行业自律组织，中国互联网金融协会承担着制定互联网金融经营管理规则和行业标准，促进从业机构业务交流和信息共享，建立行业自律惩戒机制等重要职责，各界均给予了重要期望。

目前，尚处在新兴阶段的互联网金融业态多样，创新纷呈，业界和学界出版了若干报告，基于不同视角就互联网金融进行了有益探讨，但在全面性、系统性、客观性等方面有所不足。相较而言，这本中国互联网金融协会组织编著的互联网金融年报，基于主要互联网金融业态的划分，以2015年各业态总量与抽样发展数据为依托，佐以正反两方面实际案例，从概念沿革、发展模式、发展现状、困难挑战、趋势展望等方面对我国互联网金融发展的客观实际进行了较全面地研究探讨。该书可为政策制定者、从业人士、研究人员提供较为全面详实的参考资料，也可帮助消费者系统地了解掌握互联网金融知识、提高风险意识。

最后，希望我国互联网金融逐渐正本溯源，不断树立行业正面声誉，持续为服务实体经济，促进金融普惠添砖加瓦。

潘功胜

中国人民银行副行长

2016年11月

(此序为中国人民银行副行长潘功胜为
中国互联网金融协会2016年发布的首部年报所作)

目 录

第一章 互联网金融发展总体现状

第一节	互联网金融发展环境·····	3
第二节	2016年互联网金融总体发展情况·····	8
第三节	互联网金融发展的主要风险与挑战·····	11
第四节	互联网金融的发展趋势与展望·····	14

第二章 互联网支付

第一节	2016年互联网支付发展情况·····	19
第二节	互联网支付的发展环境·····	23
第三节	互联网支付的主要问题与挑战·····	25
第四节	互联网支付的发展趋势与展望·····	27

第三章 个体网络借贷

第一节	2016年个体网络借贷发展情况·····	33
第二节	个体网络借贷的发展环境·····	36
第三节	个体网络借贷的主要问题与挑战·····	38
第四节	个体网络借贷的发展趋势与展望·····	40

第四章 互联网保险

第一节 2016年互联网保险发展情况 45

第二节 互联网保险的发展环境..... 49

第三节 互联网保险的主要问题和挑战..... 51

第四节 互联网保险的发展趋势与展望..... 54

第五章 互联网基金销售

第一节 2016年互联网基金销售发展情况 59

第二节 互联网基金销售的发展环境..... 64

第三节 互联网基金销售的主要问题与挑战..... 66

第四节 互联网基金销售的发展趋势与展望..... 68

第六章 互联网消费金融

第一节 2016年互联网消费金融发展情况 73

第二节 互联网消费金融的发展环境..... 80

第三节 互联网消费金融的主要问题和挑战..... 83

第四节 互联网消费金融的发展趋势与展望..... 86

第七章 互联网直销银行

第一节 2016年互联网直销银行发展情况 91

第二节 互联网直销银行的发展环境..... 95

第三节 互联网直销银行的主要问题和挑战..... 97

第四节 互联网直销银行的发展趋势与展望..... 99

第八章 互联网证券

第一节	2016年互联网证券发展情况	103
第二节	互联网证券的发展环境	107
第三节	互联网证券的主要问题与挑战	109
第四节	互联网证券的发展趋势与展望	111

第九章 互联网股权融资

第一节	2016年互联网股权融资发展情况	115
第二节	互联网股权融资的发展环境	120
第三节	互联网股权融资的主要问题与挑战	123
第四节	互联网股权融资的发展趋势与展望	125

专题

专题1	P2P网贷行业发展指数专题	129
专题2	互联网金融标准化工作	141
专题3	区块链技术在金融领域的应用探索	147
专题4	互联网金融风险教育	154
专题5	互联网金融行业信用建设	160
2016年互联网金融大事记		171
后记		177

第一章

互联网金融发展总体现状

- 互联网金融发展环境
- 2016年互联网金融总体发展情况
- 互联网金融发展的主要风险与挑战
- 互联网金融的发展趋势与展望

第一节 互联网金融发展环境

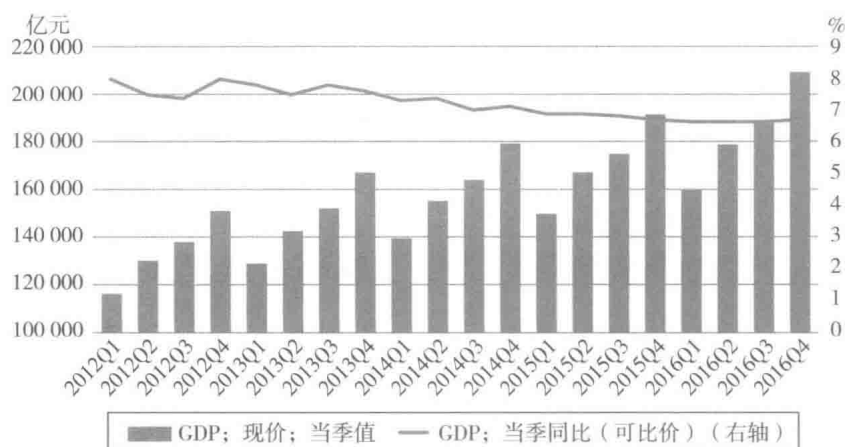
一、复杂多变的经济金融形势使互联网金融发展挑战和机遇并存

2016年,全球经济复苏疲弱,国际形势错综复杂,民粹主义、逆全球化、贸易和投资保护主义抬头,国际金融市场的复杂性和不确定性进一步加剧。中国经济处于新旧动能转换和去杠杆的关键时期,增长动力与下行压力交织,经济运行分化特征明显。供给侧结构性改革取得阶段性进展,在积极的财政政策和稳健的货币政策推动下,国民经济持续稳健增长,居民财富持续快速积累。一方面,金融行业围绕去杠杆、防风险的政策措施陆续出台实施,对互联网金融合规经营、防控风险提出了更高要求。另一方面,在消费升级、新兴技术广泛应用等积极因素影响下,互联网金融立足于服务实体经济和发展普惠金融,继续迎来广阔的市场潜力和发展空间。

2016年,我国国内生产总值(GDP)74.4万亿元,同比增长6.7%。分季度看,各季度增速分别为6.7%、6.7%、6.7%和6.8%,走势保持平稳(见图1-1)。分产业看,第一产业增加值6.4万亿元,同比增长3.3%;第二产业增加值29.6万亿元,同比增长6.1%;第三产业增加值38.4万亿元,同比增长7.8%(见图1-2)。

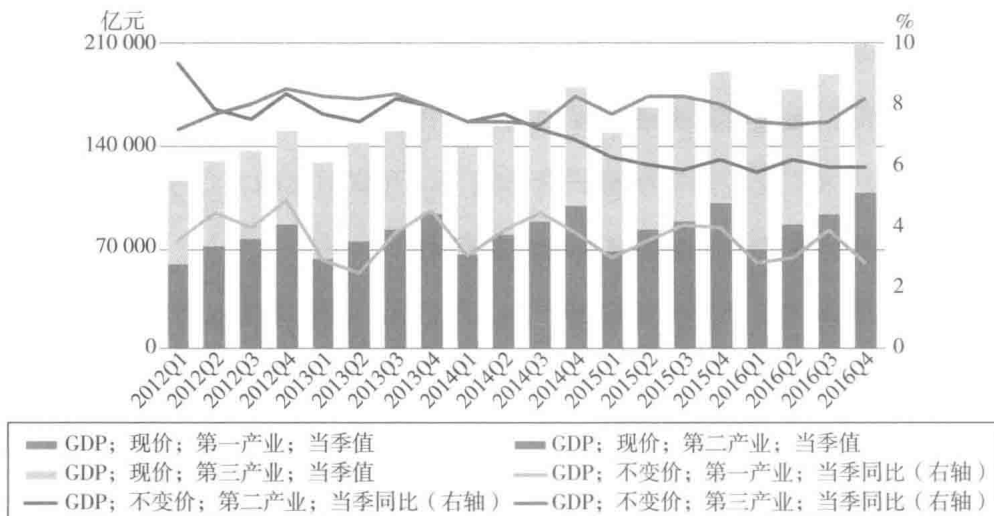
2016年,全国居民人均消费支出17 111元,消费结构升级步伐加快,发展享受型消费占比明显上升。交通通信、教育文化娱乐、医疗保健支出占消费支出比重分别比2012年提高2.0%、0.7%和1.3%。居民用于文化娱乐的人均消费支出比2013年增长38.7%,年均增长11.5%。居民生活质量不断提升。

2016年,人民银行主动适应经济发展新常态,坚持稳中求进的工作总基调,继续实施稳健的货币政策,调控工具更趋灵活,宏观审慎管理架构不断完善。2016年末,广义货币M2余额为155万亿元,同比增长11.3%(见图1-3);社会融资规模存量为156万亿元,同比增长12.8%。旨在促进金融机构稳健审慎经营、加强系统性风险防范的宏观审慎评估体系(MPA)在2016年开始运行。2016年10月,人民币正式成为特别提款权(SDR)篮子货币,在国际货币体系、国际金融治理体系中获得了更多的话语权。



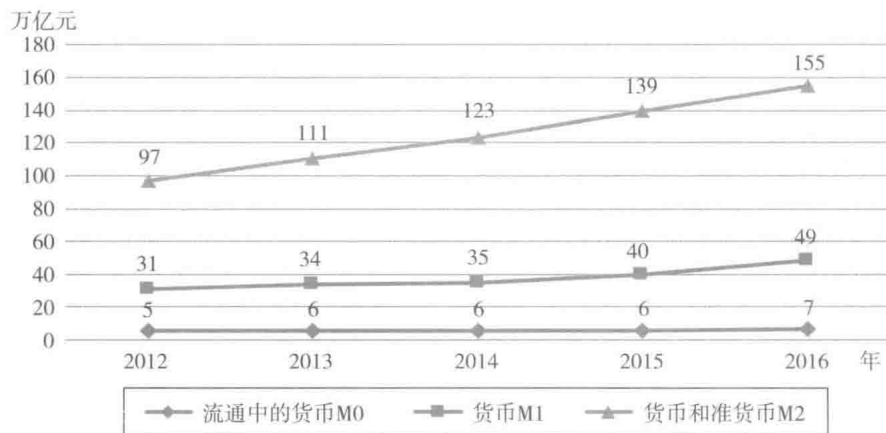
数据来源：国家统计局，中国互联网金融协会整理。

图1-1 2012—2016年中国经济增长情况



数据来源：国家统计局，中国互联网金融协会整理。

图1-2 2012—2016年中国经济增长按产业分类



数据来源：国家统计局，中国互联网金融协会整理。

图1-3 2012—2016年M0、M1和M2余额变化

二、新兴技术应用为互联网金融发展提供了有力支撑

2016年,我国网民规模达7.31亿人,互联网普及率为53.2%,手机网民规模达6.95亿人,增长率连续三年超过10%。网民中使用手机上网人群的占比不断攀升,由2015年的90.1%提升至95.1%。

随着“互联网+”的不断深化,金融业务线上化趋势明显,居民通过互联网和移动端交易的习惯逐步形成。以电子支付^①为例,2016年,银行业金融机构处理的电子支付业务中,移动支付业务保持快速增长,移动支付笔数和金额同比分别增长85.8%和45.6%,网上支付业务笔数和金额同比分别增长27%和3.3%。

新兴技术在互联网金融领域的探索应用也在不断深入。例如,大数据技术在客户画像、精准营销、风险控制等领域应用日益广泛;云计算以其在系统架构、资源整合等方面的优势,能够更好地满足长尾客户多样化的金融服务需求;人工智能技术在客户服务、投资决策等领域应用效果开始显现;生物识别技术在身份验证、支付等场景应用逐渐增多。金融与科技深度融合,孕育出新的业态和商业模式,为实体经济提供更普惠、更高效的金融服务,对我国建立多层次金融体系、实施创新驱动发展战略具有重要意义。

三、推进普惠金融发展,整治互联网金融行业风险

2016年1月,国务院发布《推进普惠金融发展规划(2016—2020年)》,明确提出创新金融产品和服务手段。积极引导各类普惠金融服务主体借助互联网等现代信息技术手段,降低金融交易成本,延伸服务半径,拓展普惠金融服务的广度和深度。发挥互联网促进普惠金融发展的有益作用,大力推进移动金融专项工程,促进实现规划目标。引导和规范互联网金融有序发展,有效防范和处置互联网金融风险。

^① 电子支付是指客户通过网上银行、电话银行、手机银行、ATM、POS 和其他电子渠道,从结算类账户发起的账务变动类业务。包括网上支付、电话支付、移动支付、ATM 业务、POS 业务和其他电子支付等六种业务类型。

2016年3月，人民银行与银监会联合发布了《关于加大对新消费领域金融支持的指导意见》，提出积极培育和发展消费金融组织体系，鼓励探索运用互联网等技术手段，推进消费信贷管理模式和产品创新。

然而，我国互联网金融在快速发展过程中也暴露出一些问题和风险隐患。针对这些问题和风险隐患，为引导我国互联网金融行业规范健康发展，建立行政监管与行业自律相结合的管理机制，2016年3月25日，经党中央、国务院同意，民政部批准，中国互联网金融协会在上海挂牌成立。按照人民银行等十部委《关于促进互联网金融健康发展的指导意见》要求，协会成立以来，紧紧围绕“服务监管、服务行业、服务社会”的职责定位，在积极配合和参与国务院关于互联网金融风险专项整治工作部署的同时，开展了一系列行业自律管理工作，并取得初步成效，主要包括：建立完善自律管理基础制度，加快行业基础设施建设，开展关键业态和重点领域的标准化建设，推进会员服务和风险教育体系建设，跟踪研究行业发展的前沿动态，开展国际交流合作等。

2016年8月17日，银监会、工信部、公安部、国家网信办联合发布《网络借贷信息中介机构业务活动管理暂行办法》，明确网贷业务规则、风险管理、出借人与借款人保护、信息披露等监管要求。11月28日，作为配套性文件的《网络借贷信息中介机构备案登记管理指引》发布。

2016年10月13日，国务院办公厅印发《互联网金融风险专项整治工作实施方案》，明确以“打击非法，保护合法；积极稳妥，有序化解；明确分工，强化协作；远近结合，边整边改”为原则，提出重点整治P2P网络借贷、股权众筹、通过互联网开展资产管理及跨界从事金融业务、第三方支付业务和互联网金融广告等领域。

随后，中国人民银行、银监会、证监会、保监会、工商总局、中国互联网金融协会分别牵头印发了各细分领域的专项整治工作和建立全国互联网金融举报信息平台工作机制的实施方案（见表1-1），进一步明确了整治原则、整治对象和主要问题，提出了具体的整治措施、职责分工和进度安排。

表1-1 各细分领域的专项整治工作实施方案

印发部门	文件名称
国务院办公厅	《互联网金融风险专项整治工作实施方案》
人民银行等十四部门	《非银行支付机构风险专项整治工作实施方案》
银监会等十五部门	《P2P网络借贷风险专项整治工作实施方案》
人民银行等十七部门	《通过互联网开展资产管理及跨界从事金融业务风险专项整治工作实施方案》
证监会等十五部门	《股权众筹风险专项整治工作实施方案》
保监会等十五部门	《互联网保险风险专项整治工作实施方案》
工商总局等十七部门	《开展互联网金融广告及以投资理财名义从事金融活动风险专项整治工作实施方案》
中国互联网金融协会	《关于开通互联网金融举报信息平台的公告》

资料整理：中国互联网金融协会。

第二节 2016年互联网金融总体发展情况

2016年，随着互联网金融风险专项整治工作深入开展，相关业态监管细则陆续出台，以及行政监管与行业自律有机结合的行业管理体制逐步构建，互联网金融风险整体水平在下降，互联网金融风险案件高发频发势头得到初步遏制，互联网金融从业机构优胜劣汰加速，行业发展环境进一步净化，不同业态发展呈现分化态势。

一、互联网支付

2016年，全国互联网支付交易总金额达2 139万亿元，同比增长4%，增速明显放缓，互联网支付交易笔数1 125亿笔，同比增长61%。商业银行互联网支付的交易额占全部互联网支付交易总额的97.5%，仍占主要地位。非银行互联网支付快速增长，全年交易笔数同比增长98.6%，交易总金额同比增长124.3%，仍呈笔均交易额较小特点。互联网支付的行业集中度有所上升，交易额在1万亿元以上的非银行支付机构共有8家，这8家机构交易总额占全部非银行支付机构互联网交易总额的83.9%。跨境支付试点促进跨境互联网支付快速增长，北美和欧洲地区交易额首超亚洲地区。移动支付业务规模持续高速增长。2016年移动支付业务规模达到209万亿元，同比增长60.2%。移动支付交易笔数1 228亿笔，已超过互联网支付笔数，同比增长128.6%。

二、个体网络借贷

截至2016年末，全国正常运营平台数量2 649家，较2015年同比减少28.1%。年末贷款余额8 034亿元，同比增长84.1%。全年贷款累计发生额19 975亿元，同比增长103.3%。历史累计参与人数（含出借人和借款人）达5 109万人，同比增加3 596万人。投资者平均收益率为9.3%，同比下降1.8%。2016年末，广东、北京、上海、浙江、山东、江苏六地运营平台数占全国平台总数70%，贷款余额占全行业贷款余额93.7%，同比分别提高2.1%和0.4%。2016年P2P等网贷行业的平均借款期限为8.4个月，比上年末增