

学校编码：10384

分类号\_\_\_\_\_密级\_\_\_\_\_

学号：X2012156209

UDC\_\_\_\_\_

厦门大学

硕士学位论文

P2P 网贷发展现状及趋势研究

Development status and trend analysis of P2P lending

董平海

指导教师姓名：陈守德教授

专业名称：工商管理（EMBA）

论文提交日期：2015年11月

论文答辩日期：2015年 月

学位授予日期：2015年 月

答辩委员会主席：\_\_\_\_\_

评阅人：\_\_\_\_\_

2015年11月

# 厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下,独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果,均在文中以适当方式明确标明,并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范(试行)》。

另外,该学位论文为( )课题(组)的研究成果,获得( )课题(组)经费或实验室的资助,在( )实验室完成。(请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称,未有此项声明内容的,可以不作特别声明。)

声明人(签名):

年 月 日

## 厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，  
于 年 月 日解密，解密后适用上述授权。

2. 不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年 月 日

厦门大学博硕士学位论文摘要库

## 摘要

随着互联网金融的发展，P2P网贷作为互联网金融发展的主要业务模式之一，逐步在中国的金融业务中发展起来，呈现业务规模每年200%以上的持续高增长，P2P网贷不仅提高了投融资效率，践行着普惠金融的使命，同时也依靠其金融创新倒逼传统金融的改革与创新，为打破传统金融的垄断与利率市场化做出了积极贡献。

本文分八个部分对我国P2P网贷发展现状及发展趋势进行了论述：

第一部分，简要介绍了互联网金融的起源与发展；第二个部分，详细介绍了P2P网贷的起源与发展；第三个部分，详细介绍了P2P网贷的发展现状；第四个部分，详细介绍了国内P2P网贷发展与国外P2P网贷发展的区别；第五个部分，详细介绍了中国P2P平台风险投资与股东背景情况；第六个部分，详细介绍了我国P2P网贷的主要模式及案例分析；第七个部分，详细介绍我国P2P网贷监管模式研究；第八个部分，详细介绍了我国P2P平台的发展趋势研究；

本文立足于对P2P网贷的起源与发展，以大量的数据分析为基础，详细介绍了国外P2P网贷平台发展的情况，国内P2P网贷平台发展的现状及主要业务模式，面对国内P2P网贷平台存在监管缺失的现状，提出了针对国内P2P网贷平台的监管思路与10大监管原则，同时也提出了未来国内P2P网贷发展的趋势，本文也以详实的案例分析，大量的数据统计，阐释了P2P网贷在我国金融创新与经济发展中的重要地位和作用。

P2P网贷作为新兴的金融创新模式，国内相关的书籍和文章较少，笔者希望通过本文的撰写，可以达到如下目标：第一，为广大P2P网贷从业者提供国内外P2P网贷知识和运营指导；第二、为互联网金融的发展提供借鉴和路径选择依据；第三、为P2P网贷监管政策提供国外成功经验借鉴。

**关键词：**互联网金融；P2P；网贷；普惠金融；大数据；征信

厦门大学博硕士学位论文摘要库

## Abstract

With development of Internet Finance, Peer-to-Peer lending is becoming one of main business model and is keeping sustainable growth over three times per year. Peer-to-Peer lending increase investment and financing efficiency, it is excuting the mission of inclusive financial system. Financial innovation forces traditional finance to reform and innovation, it makes a positive contribution to push market interest rate and break monopoly of traditional finance.

There are eight chapters to expound Peer-to-Peer lending development status and trend in China:

Chapter one introduces origin and development of Internet Finance; Chapter two fulfills further information of Peer-to-Peer lending development; Chapter three focuses on present status of Peer-to-Peer lending in China; Chapter four compares the differences of Peer-to-Peer development in China and foreign countries; Chapter five introduces risk capital investment and shareholder background of Peer-to-Peer lending in China; Chapter six is main business models and case study of Peer-to-Peer lending; Chapter seven describes supervision model of Peer-to-Peer lending in China; Chapter eight analyses development trend of Peer-to-Peer platforms.

This thesis introduces development of Peer-to-Peer platforms in foreign countries with large data basis. it discusses present status and main business models of Peer-to-Peer platforms in China. It mentions supervision method and ten supervision principles for Peer-to-Peer lending platforms, it also implements development trend of Peer-to-Peer in China. This thesis expounds Peer-to-Peer important position and function in financial innovation and economic development with large data statistics and case analysis.

There are few books or articles related to P2P as a creative financial model. Writing this article is to attempt to reach following goals: firstly to provide domestic and foreign P2P lending information and operation support for P2P industry practitioners; secondly to provide suggestion and selection basis for deelopment of Internet financing in China; thirdly to provide successful experience in foreign countries for P2P lending regulatory policy.

**Key Words:** Internet finance; P2P; net loan; inclusive finance; Big data; credit investigation

厦门大学博硕士学位论文摘要库



# 目录

<b>1. 互联网金融发展的理论依据和市场基础</b> .....	<b>1</b>
1.1 互联网金融发展的理论依据、市场基础.....	1
<b>2. 互联网金融起源与发展概述</b> .....	<b>3</b>
2.1 互联网金融概念及特点 .....	3
2.1.1 互联网金融的概念 .....	3
2.1.2 我国互联网金融的特点 .....	3
2.2 互联网金融的起源 .....	5
2.3 互联网金融的发展 .....	5
2.4 P2P 网贷的起源与发展 .....	6
2.4.1 P2P 概念 .....	6
2.4.2 P2P 的起源 .....	7
2.5 P2P 网贷在国外的的发展 .....	7
2.6 P2P 网贷在国内发展现状 .....	8
2.6.1 P2P 网贷发展的起源 .....	8
2.6.2 P2P 网贷发展的现状 .....	9
<b>3. 国内 P2P 网贷发展与国外 P2P 发展对比研究</b> .....	<b>17</b>
3.1 介绍几个主流国外平台的基本情况 .....	17
3.1.1 美国 Lending Club .....	17
3.1.2 美国 Prosper .....	18
3.1.3 英国 Zopa .....	18
3.1.4 英国 RateSetter .....	18
3.1.5 英国 Funding Circle .....	19
3.2 平台数量和质量的差异 .....	20
3.3 P2P 网贷平台商业模式差异 .....	21
3.3.1 美国的 P2P 网贷平台商业模式 .....	21
3.3.2 国内的 P2P 网贷平台商业模式 .....	21
3.4 P2P 平台的风控体系差异 .....	22

3.5 P2P 平台的投资收益及融资成本差异 .....	23
3.6 市场监管的差异 .....	23
3.6.1 美国的 P2P 监管情况 .....	23
3.6.2 我国的 P2P 监管情况 .....	24
3.7 P2P 平台的风险处理机制差异 .....	24
<b>4. 国内 P2P 网贷平台获投资情况及股东背景分类 .....</b>	<b>26</b>
4.1 国内 P2P 网贷平台风险投资情况 .....	26
4.2 国内 P2P 网贷平台的股东背景分类介绍 .....	27
4.2.1 国资背景 .....	27
4.2.2 银行背景 .....	27
4.2.3 上市背景 .....	28
4.2.4 民营背景 .....	29
<b>5. P2P 网贷的主要模式及案例分析 .....</b>	<b>30</b>
5.1 P2P 网贷的主要模式 .....	30
5.1.1 纯线上模式 .....	30
5.1.2 债权转让模式 .....	31
5.1.3 担保抵押模式 .....	33
5.1.4 O2O 模式 .....	35
5.1.5 P2B 模式 .....	36
5.1.6 混合模式 .....	38
5.2 宜保通贷案例分析 .....	38
5.2.1 平台信息及发展历程 .....	38
5.2.2 股权结构与运营状况 .....	40
5.2.3 风控团队介绍及运作流程 .....	46
5.2.4 技术及研发能力 .....	47
5.2.5 平台总结 .....	47
<b>6. 我国 P2P 网贷监管思路研究 .....</b>	<b>48</b>
6.1 我国互联网金融及 P2P 网贷的监管环境 .....	48

6.2 P2P 网贷监管思路.....	50
6.3 我国 P2P 网贷监管的十大原则建议.....	50
6.4 建立和完善 P2P 网贷平台的退出机制.....	55
7. 我国 P2P 网贷发展趋势研究.....	56
8. 总结 .....	60
参考文献 .....	62
致谢.....	64

厦门大学博硕士论文摘要库

厦门大学博硕士学位论文摘要库

# Contents

<b>1. The thoretical basis and market foundation of Internet Finance development .....</b>	<b>1</b>
<b>1.1 The thoretical basis and fundamental market of Internet Finance development .....</b>	<b>1</b>
<b>2. Origin and development of Internet Financing in China .....</b>	<b>3</b>
<b>2.1 Internet Financing briefing and characteristics .....</b>	<b>3</b>
2.1.1 Internet Financing briefing .....	3
2.1.2 Characteristics of Internet Financing in China .....	3
<b>2.2 Origin of Internet Financing in China .....</b>	<b>5</b>
<b>2.3 Development of Internet Financing in China .....</b>	<b>5</b>
<b>2.4. Origin and development of P2P lending .....</b>	<b>6</b>
2.4.1 Introduction of P2P .....	6
2.4.2 Origin of P2P .....	7
<b>2.5 Development of P2P lending in foreign countries.....</b>	<b>7</b>
<b>2.6 Current Situation of P2P lending in China .....</b>	<b>8</b>
2.6.1 Origin of P2P lending development in China.....	8
2.6.2 Current situation of P2P lending in China .....	9
<b>3. Comparative study of P2P development in China and in foreign countires.....</b>	<b>17</b>
<b>3.1 Introduction of main P2P lending platforms in foreign countries. 17</b>	<b>17</b>
3.1.1 Lending Club in US .....	17
3.1.2 Prosper in US.....	18
3.1.3 Zopa in US .....	18
3.1.4 RateSetter in UK.....	18
3.1.5 Funding Circle in UK.....	19
<b>3.2 Difference between quantity and quality of platforms .....</b>	<b>20</b>
<b>3.3 Difference of business model P2P lending platforms .....</b>	<b>21</b>
3.3.1 Business model of P2P lending platforms in US .....	21

3.3.2 Business model of P2P lending platforms in China .....	21
<b>3.4 Difference of P2P platform risk control system .....</b>	<b>22</b>
<b>3.5 Difference of investment income and financing cost on P2P platforms.....</b>	<b>23</b>
<b>3.6 Difference of market supervision .....</b>	<b>23</b>
3.6.1 P2P market supervision in US.....	23
3.6.2 P2P market supervision in China .....	24
<b>3.7 Difference on risk management mechanism of P2P platform .....</b>	<b>24</b>
<b>4. The invested P2P lending platforms and shareholder background classification .....</b>	<b>26</b>
<b>4.1 Risk investment of P2P lending platform in China .....</b>	<b>26</b>
<b>4.2 Shareholder background classification of P2P lending platforms in China.....</b>	<b>27</b>
4.2.1 State-owned enterprises .....	27
4.2.2 Banking enterprises .....	27
4.2.3 Listed company .....	28
4.2.4 Private enterprises.....	29
<b>5. Business model and case study of P2P lending in China .....</b>	<b>30</b>
<b>5.1 Main Business model of P2P lending in China.....</b>	<b>30</b>
5.1.1 On-line Model.....	30
5.1.2 Bond Transfer Model .....	31
5.1.3 Guarantee mortgage Model.....	33
5.1.4 O2O Model .....	35
5.1.5 P2B Model.....	36
5.1.6 Mixed Model.....	38
<b>5.2 Case Study YBT Loan.....</b>	<b>38</b>
5.2.1 Platform introduction and development history.....	38
5.2.2 Ownership structure and operation status .....	40
5.2.3 Introduction and operation flow of risk management team.....	46
5.2.4 R&D ability .....	47
5.2.5 Platform summary .....	47

<b>6. Study of P2P lending supervision in China</b> .....	<b>48</b>
6.1 The regulatory environment of Internet financing and P2P lending in China.....	48
6.2 Thinking about P2P supervision.....	50
6.3 Ten suggestions on P2P lending supervision in China.....	50
6.4 Set up and improve the exit mechanism of P2P lending Platforms	55
<b>7. Development trend of research on P2P lending in China</b> .....	<b>56</b>
<b>8. Conclusion</b> .....	<b>60</b>
<b>References</b> .....	<b>62</b>
<b>Acknowledgements</b> .....	<b>64</b>

厦门大学博硕士学位论文摘要

厦门大学博硕士学位论文摘要库



Degree papers are in the “[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)”.

Fulltexts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to [etd@xmu.edu.cn](mailto:etd@xmu.edu.cn) for delivery details.