

## 汇付天下 P2P 行业发展报告（2014-2015Q1）

**摘要：**本报告以 2014 年 12 月 1 日-2015 年 3 月 31 日期间汇付天下账户系统托管超过 600 家平台和 300 万投资人数据为基础，结合 Google Analytics 及汇付天下 P2P 调研问卷结果，就平台特征、用户特征、用户行为和用户偏好进行了权威数据分析。

### 第一篇 P2P 行业之平台特征篇

#### 1.1 P2P 平台加入账户系统托管呈井喷

2013 年汇付天下创新推出 P2P 账户系统托管业务，为行业树立了全新标杆。经过 1 年多的发展，于 2014 年 3 月首次突破 100 家。9 月，汇付天下合作平台数突破 300 家；2015 年 3 月，超过 500 家 P2P 平台和汇付天下合作开展账户系统托管业务。2015 年 4 月，汇付天下的托管平台已经突破 600 家，呈井喷式发展。（见图 1）

两年时间里，汇付天下不断完善和升级 P2P 账户系统托管，获得业界广泛认可，合作平台不断增加，且增速明显。这标志汇付天下的首创“账户系统+支付服务+银行资金监管”的模式迅速得到行业认可。

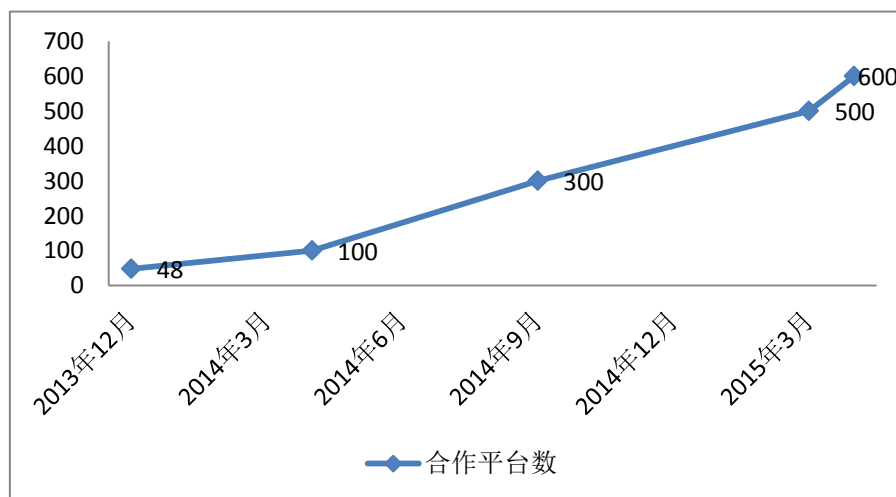


图 1 汇付天下合作平台数量

#### 1.2 2014 年月平均投资金额增长率 32.4%

根据汇付天下 P2P 账户托管系统中平台整体数据显示，2014 年是 P2P 行业高速成长的一年，2014 年月平均投资金额增长率达 32.4%。（见图 2）

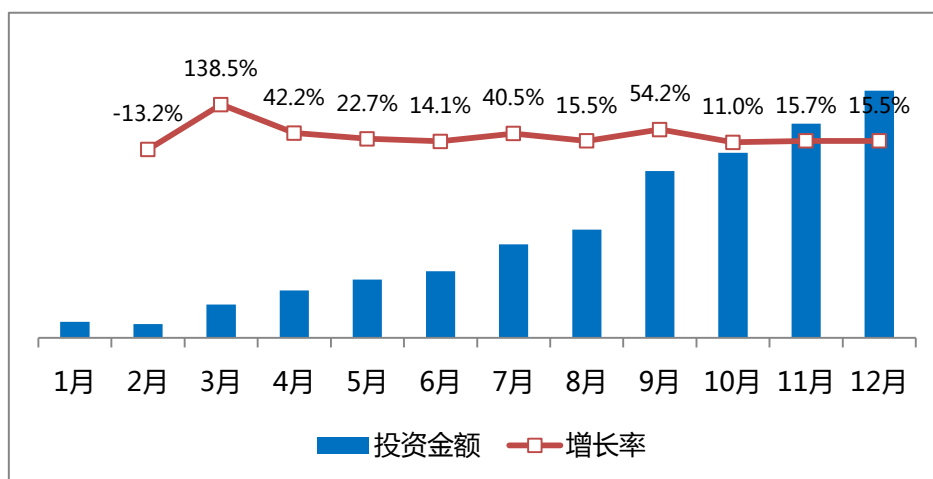


图 2 2014 年汇付天下合作平台投资金额增长情况

2014 年 3 月后，P2P 行业呈现井喷式发展，平台数火速增加。同时，随着投资人对 P2P 的了解不断加深，对于 P2P 投资的热度不断增加，投资金额也于 3 月开始大幅度增长。春节过后，一部分投资人获得一定的资金流，因此 3 月环比大幅增长。9 月份，投资金额又形成了一个小高峰，增长率达到 54.2%。

### 1.3 平台分布区域明显，集中在华东、华北和华南

在 2014 年平台的数量呈大幅度增长，但各地区差异明显，其 P2P 平台数与当地的互联网金融程度呈明显正相关性。

截至 2014 年 12 月底，华东地区的平台数量最多，占上线平台数的 27.1%。华北地区和华南地区紧随其后，分别为 23.4% 和 22.5%。其中以北京和广深地区为生力军。东北和西北相对来说平台数量较小，分别占比 1.8% 和 2.5%。（见图 3）



图 3 平台数量区域分布图

## 第二篇 P2P 行业之用户特征篇

### 2.1 合作平台投资人账户数量超过 300 万

从 2014 年二季度末到三季度，汇付天下 P2P 合作平台的投资账户数量增速明显，其中，7 月为 2014 年全年投资账户数增长的高峰期，环比增长率达到 82.2%（见图 4）。

汇付天下 P2P 合作平台投资人虚拟账户数量全年保持较高增速，月度增速小有波动，但总体呈现上升、增长的趋势。2014 年底，汇付天下 P2P 合作平台共有 P2P 投资人虚拟账户超过 180 万，截至 2015 年 Q1，托管的投资人虚拟账户数量超过 300 万。

从数据分析，这一方面得益于行业的发展带来大量 P2P 投资人的入场，另一方面则是由于接入汇付天下 P2P 账户系统托管的平台数量增长趋势明显。

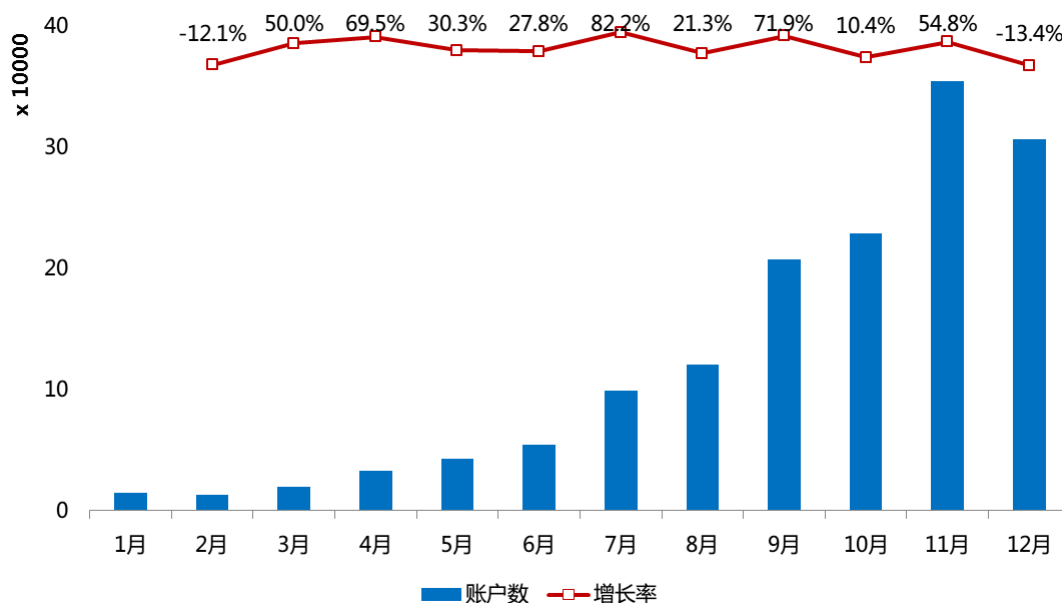


图 4 投资账户数量月度增长情况

### 2.2 华东地区投资用户最多，西北地区最少

在合作平台的 300 万投资人虚拟账户中，区域分布也非常明显。华东地区投资用户最多，占比高达 37%，西北地区最少，仅占 3.6%。从数据看，华东地区的投资用户大部分集中在山东和江苏。（见图 6）

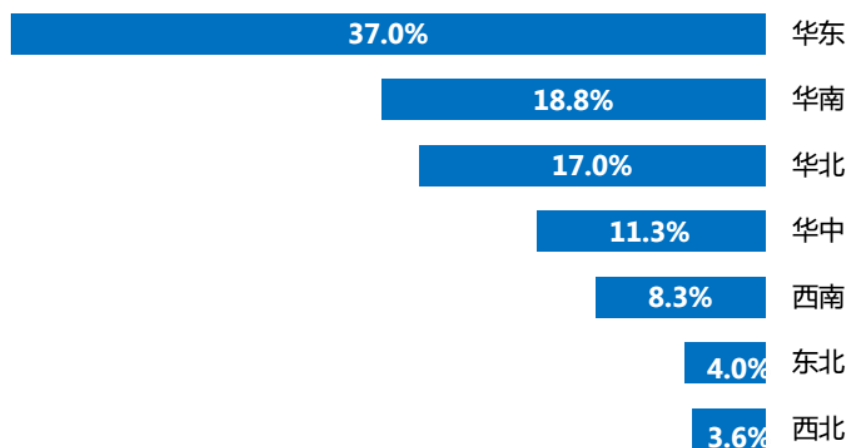


图 5 投资用户区域分布情况

### 2.3 注册多平台用户比例上升，用户不再聚焦单一平台

无论是平台数量增加、还是单一平台好的标的缺乏，亦或是近年来“薅羊毛”者越来越多，造成的一个客观事实就是，从汇付天下 P2P 数据中可以看出，从 2014 年开始，注册多平台用户的占比越来越多，到 2015 年 Q1，有 16.6% 的投资人注册 2 个及以上平台，而这一比例在 2013 年只有 3.8%。

2013 年，P2P 网贷发展伊始，注册单一平台的用户占到 96.2%，而 2014 年，这一比例就迅速下降了近 10 个百分点，为 86.5%，同时，注册 2-5 个平台的用户比例上升到 10.9%，注册 5 个以上平台的用户比例也有 2.6%。

2015 年第一季度，注册多平台（2 个及以上平台）用户的数量仍在迅速攀升中，达到了 16.6%。投资多平台用户的比例大幅上升，一方面反映了用户投资平台的多样化选择，另一方面，也从侧面反映了单一平台用户转化率降低的现实。（见图 5）

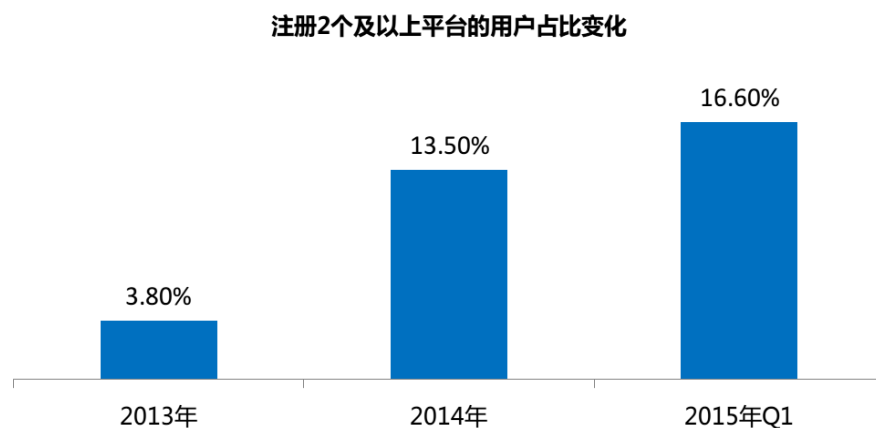


图 6 注册多平台的 P2P 用户占比变化

#### 2.4 P2P 投资人集中于一二线城市，呈缓慢下沉趋势

从投资人分布来看，P2P 投资人的地域分布具有较强的集中性，2014 年度 57.4% 的用户集中在包括北京、上海、广州、深圳、天津的一线城市和二线城市，三线城市为 17.9%。（见图 7）。

从趋势上看，2014 年，一线城市投资人的整体占比较 2013 年下降，二、三、四线城市则有了略微上升，但总体上仍集中于一二线城市。这一趋势表明，P2P 网贷行业开始有缓慢下沉的趋势，真正开始以互联网金融服务农村金融、打造符合大众需求的普惠金融产品。但仍然有待进一步提升。

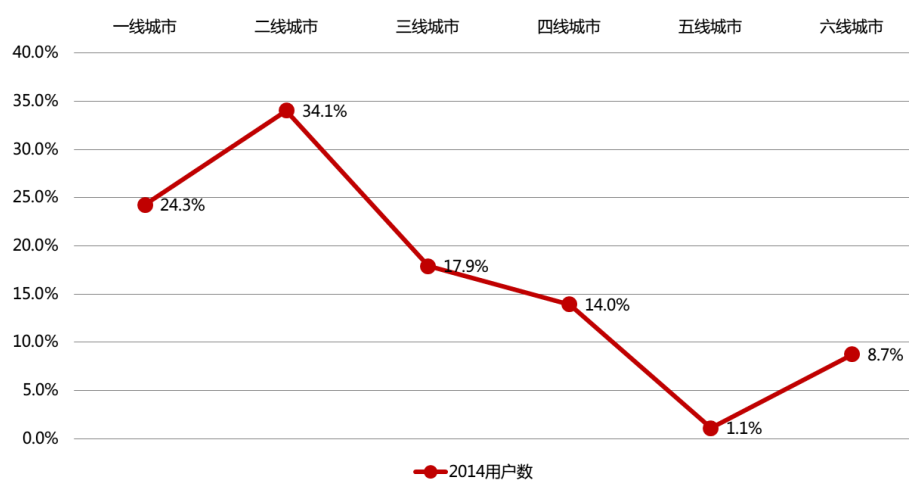


图 7 P2P 投资用户城市分布情况

（备注：城市排名划分根据《第一财经周刊》2013 城市排名）

## 2.5 P2P 投资人画像：本科学历，10 万年收入以下的 80 后

根据数据分析，可以为 P2P 投资人们描绘出这样一副画像：他们以本科学历为主，年收入多在 10 万元以下，年龄集中在 25 到 40 岁之间。另外从性别上来看，男性投资人要略多于女性，但总体在走向平衡。

具体数字可以看到，本科学历占比最高，占 37.8%；投资额 5 万以下占比最高，占 39.1%。年龄在 25-30 岁之间占比最高，占 30.3%。（见图 8）

从这幅 P2P 投资画像中不难看出，基于 P2P 投资理财的低门槛，对于有一定的可支配资金、有一定投资理财知识、但没有太多资产的 80 后来说，既灵活又能保持一定收益，是一种不错的理财选择。

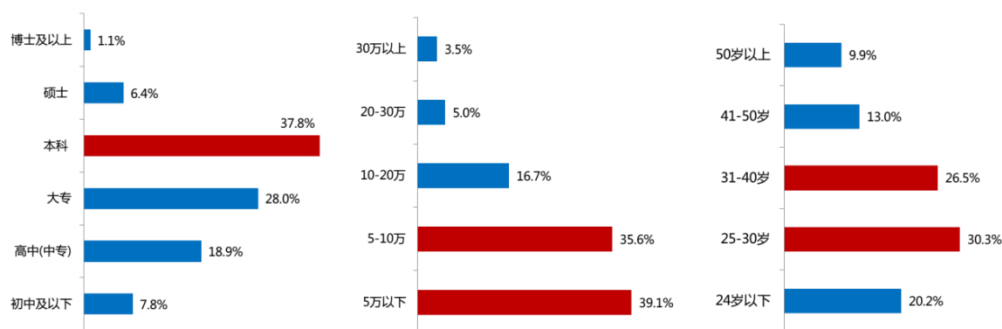


图 8 投资用户的学历、年收入、年龄分布情况

## 2.6 P2P 有交易用户仅占五成不到

汇付天下 P2P 账户系统托管中数据显示，虽然有超过 300 万投资人注册了 P2P 平台账户，但其中有交易操作的用户（指进入过充值、取现、投标、借款和还款中任意一个页面的个人用户）仅占 45.2%，交易转化率不到五成；有成功交易的用户（即成功进行过充值、取现、投标、借款和还款中任意一个交易的个人用户）比例则更低，仅为 34.3%，有近七成的用户未进行过成功交易。（见图 9）

和许多互联网金融业态一样，P2P 网贷行业也是围观者众，真正转化成投资用户的比例却比较低。如何提升交易转化率、提高用户质量，是 P2P 行业健康发展的关键问题。

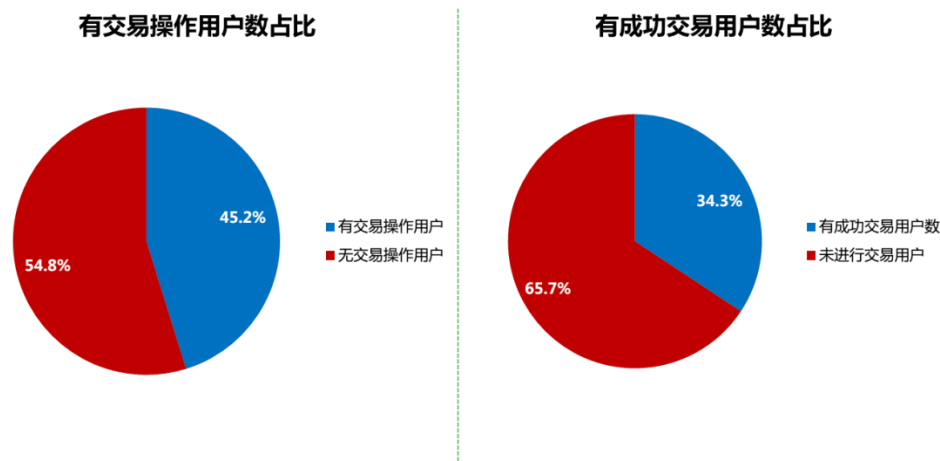


图 9 有交易操作用户和有成功交易用户占比情况

### 第三篇 P2P 行业之用户行为篇

#### 3.1 P2P 用户投资有明显地域特征

汇付天下 P2P 账户托管系统中数据显示,2014 年 P2P 行业借款资金流向带有明显地域性。除东北地区以外,借款人的大部分资金来源是由与之大区相同的投资人提供,投资人更倾向于投资同一地区的项目。华东地区的同地域资金来源比例最高,达 65.5%;西北地区名列第二,为 61.2%。

在所有区域中,东北地区的借款人筹集资金中 27.9%来自华南地区的投资人,这是资金跨区域配置较为明显的例子。(见图 10)

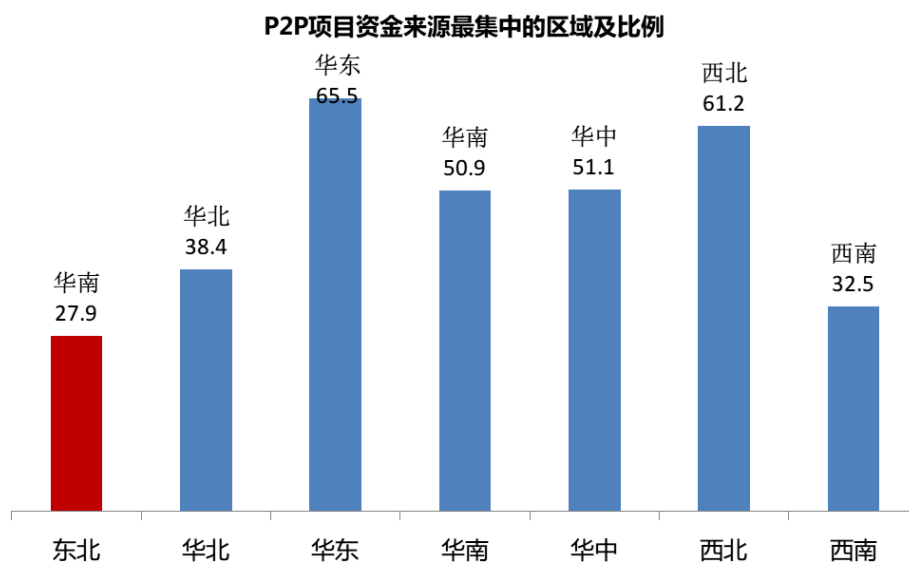


图 10 P2P 项目投资资金来源最集中的区域及比例

### 3.2 PC 端为主要浏览渠道，移动端持续上升

P2P 网站是平台的主要信息和产品展示区，而移动端的趋势持续上升。数据显示，2014 年 PC 端在网站浏览来源中占比高达 75.5%，超过 3/4。从发展趋势来看，2015 年第一季度 PC 端占比有一定程度下降至 67.1%，但仍然是网站浏览的主要来源渠道。（见图 11）

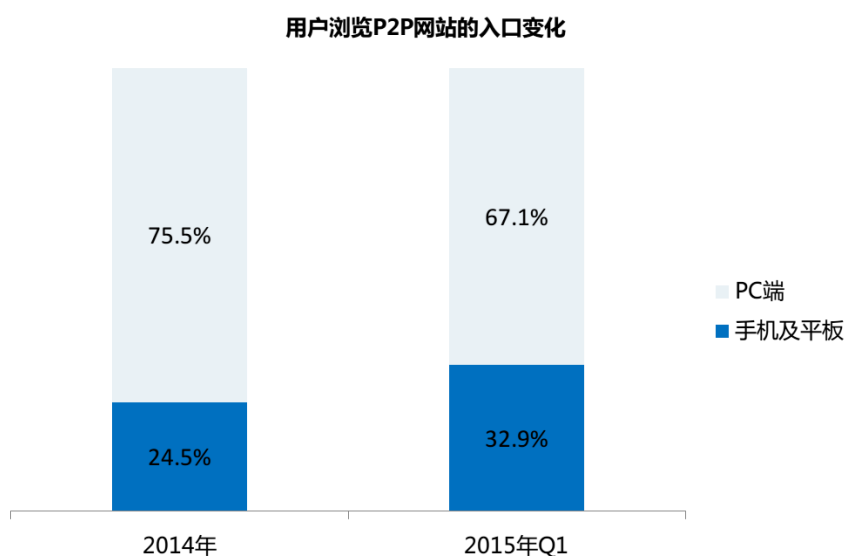


图 11 用户浏览 P2P 网站的设备入口占比变化

数据进一步分析可以看到，投资人浏览 P2P 网站时间较少，每天花 30 分钟以下的时间浏览 P2P 网站的用户最多，占比高达 69.5%。（见图 12）增加 P2P 平台的信息展示和丰富产品类型，这是下一阶段平台需要优化的方向。



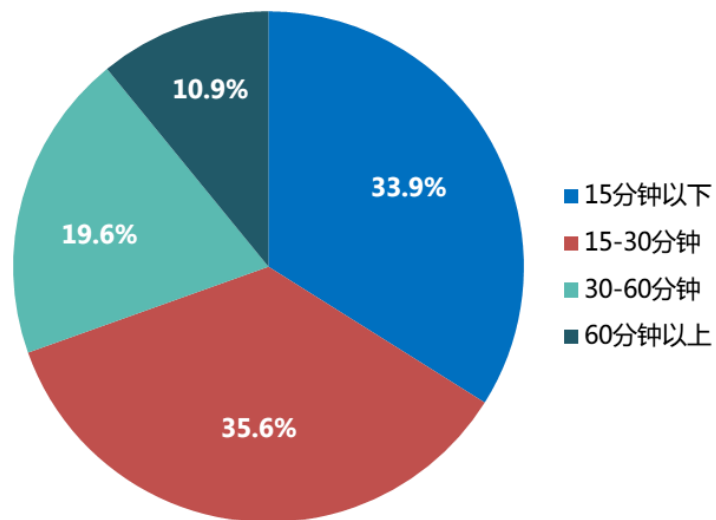


图 12 P2P 用户平均每日浏览 P2P 网站时间

### 3.3 投资人账户留存时间短

从数据中看到，投资人在 P2P 平台投资后，如资金闲置在账户中，则账户资金留存时间非常短。投资人资金在账户中留存时间来看，1-10 天的最多，占 35.6%；其次为 11-20 天，占比 17.2%；账户资金留存时间在 1-30 天之间占比为 64.2%。（见图 13）

分析认为，如果平台为投资人提供更丰富的理财产品，则能满足更多投资用户对于其他理财产品购买的需求。

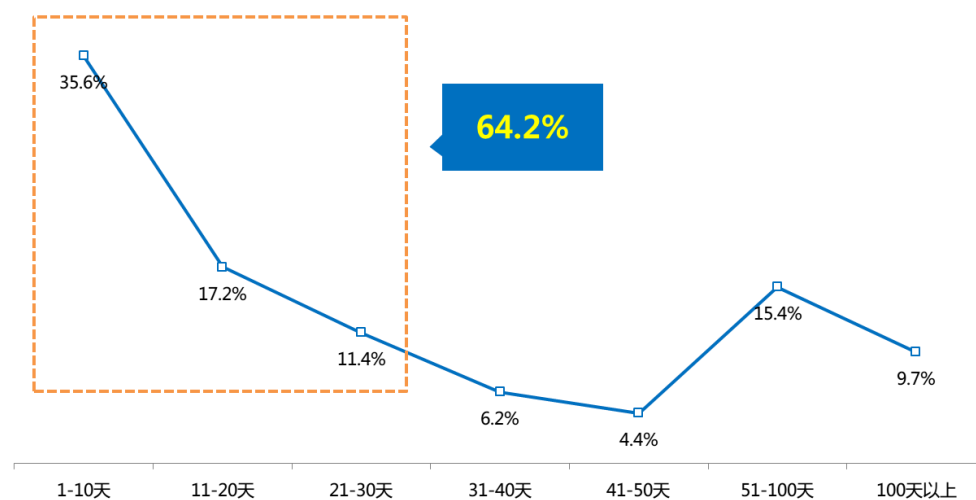


图 13 投资人资金在账户平均留存时间

## 第四篇 P2P 行业之用户偏好篇

### 4.1 是否接入托管是近 8 成投资人选择平台首要因素

通过调研数据显示，投资人选择 P2P 平台的首要考虑因素就是平台是否接入第三方账户系统托管，占比达 74.5%；其次是平台披露的信息透明、工商营业执照和较高的注册资金，分别占比 62.0%和 43.5%。相反，投资人并没有那么重视年化收益率，占比仅 21%。（见图 14）

分析看来，P2P 投资人在选择平台时，首选关注的还是平台自身的安全性。

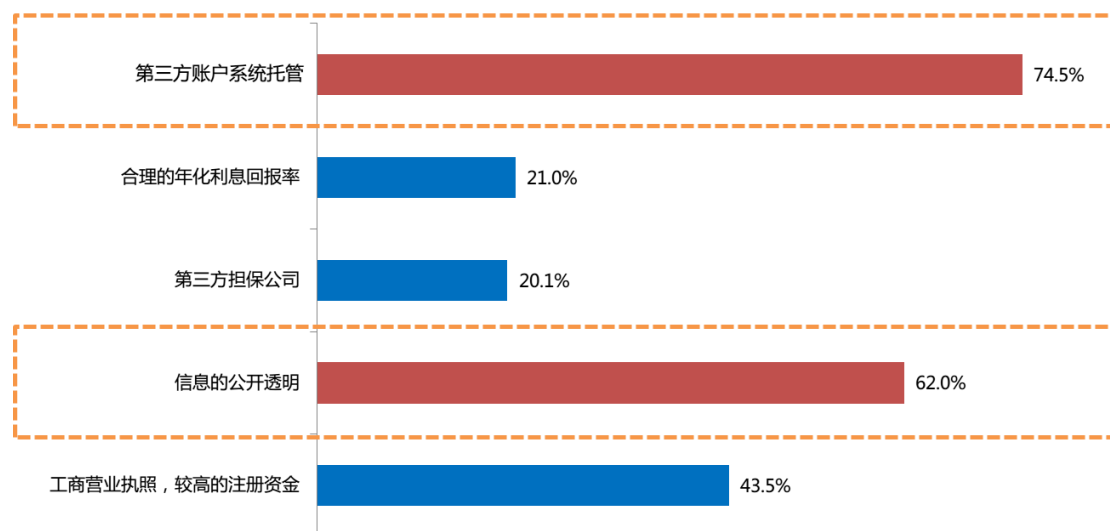


图 14 P2P 投资人选择平台考虑的因素

### 4.2 期限短、收益稳的项目最受亲睐

汇付天下对有过 P2P 投资经验的投资人进行调查分析，发现他们投资标的多是在“1-3 个月”期限和“10%-15%”年化收益率。

从投资期限来看，期限短标的较受到亲睐。投资过“1-3 个月”的投资人占到 63.2%，投资过“1 个月以内”和“3-6 个月”项目的，也分别占到约四成。投资过期限在半年以上项目的投资人，都在两成以下。（见图 15）

从收益率来看，15%以下的年化收益率，是投资人选择较多的。其中，年化收益率在“10%-15%”、“10%以下”分别占到 57.2%和 53.6%。对于超过 18%的高收益率标的，投资人保持了相当谨慎的态度，只有 13.5%的投资人曾经尝试过。（见图 15）

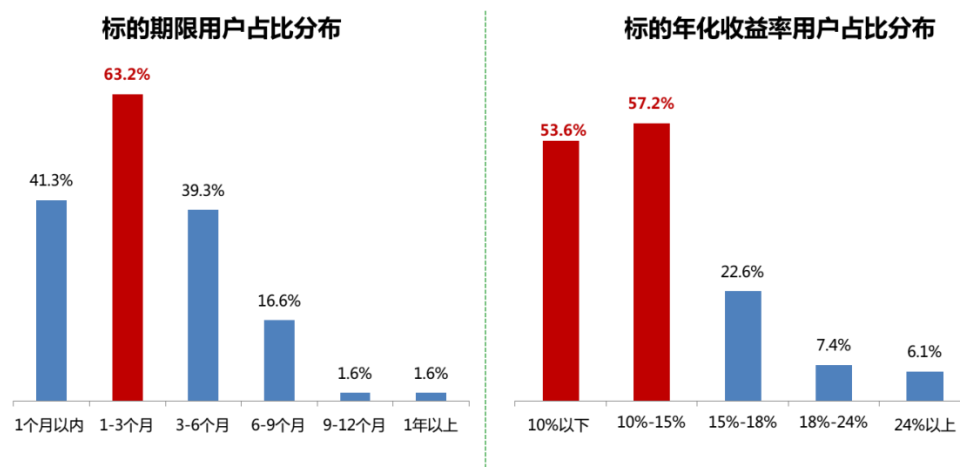


图 15 P2P 标的期限和年化收益率用户选择占比分布

从以上两组数据分析，目前 P2P 投资人在投资中相对理性，并不会一味追求高收益率，同时希望能尽快收回本息，降低风险概率。

#### 4.3 投资人最常投资资金用于“短期周转借款”标的

P2P 投资人最常投资用于“短期周转借款”的标的，投资过该类标的人数占比最大，为 76.6%，是占比第二位的“创业投资借款”的 1.8 倍。资金用于创业借款和个人消费类的 P2P 标的，投资人相对谨慎。（见图 16）

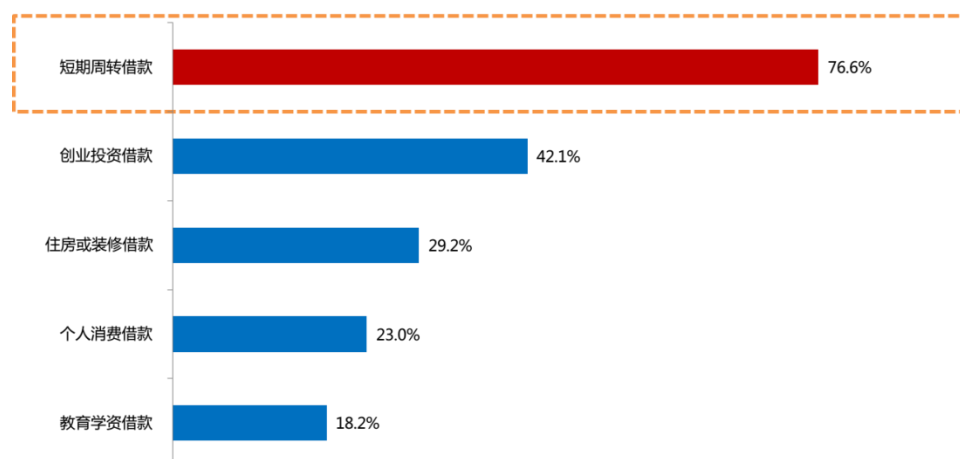


图 16 P2P 投资人倾向投资的标的类型

#### 4.4 社交圈是投资人了解平台的主要方式

投资人了解 P2P 平台的主要渠道，是通过熟人、朋友介绍和微博、微信朋友圈，分别占比 39.5%和 36.2%，远远高出报刊杂志和电视广告等方式。P2P 投资人对于社交圈内口碑的信任度，高于大众传播。（见图 17）

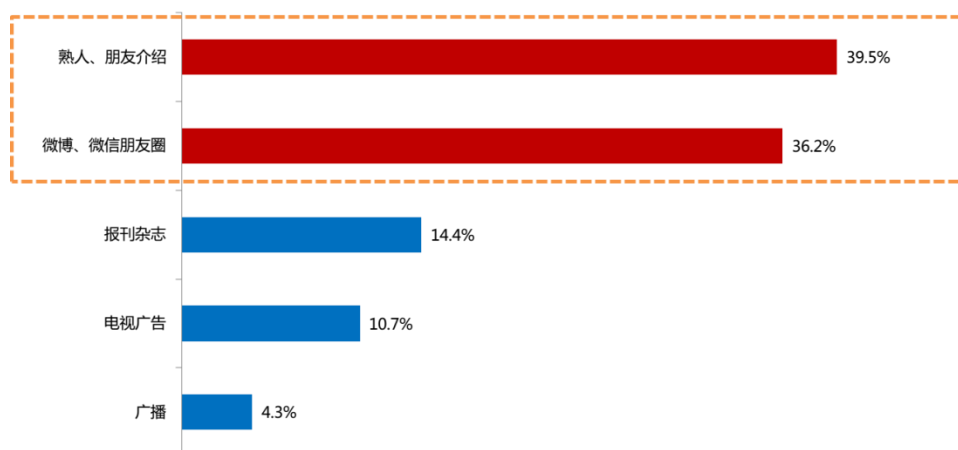


图 17 P2P 投资人了解平台的主要渠道和方式

#### 4.5 其他理财方式集中在对银行理财产品的投资

除投资 P2P 以外，超过四成的 P2P 投资人还会选择投资的银行理财产品，占到 40.2%；其次则是基金和股票，分别占 36.4%和 30.4%。（见图 18）

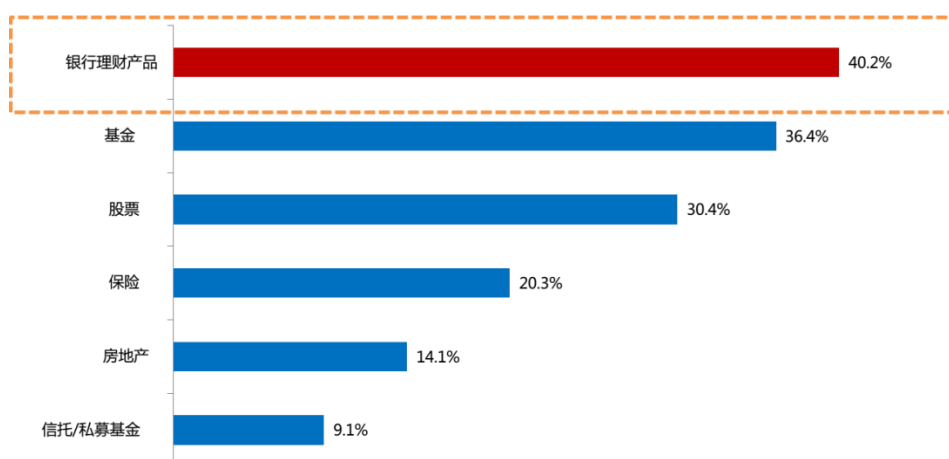


图 18 除 P2P 理财外投资人的其他投资理财类型

#### 版权声明：

本报告由汇付天下 P2P 战略研究小组发布，版权所有，如有转载  
请注明出处。