

2017 新财富时代 洞察报告

CBNData

第一财经商业数据中心



点融

DIANRONG



CONTENTS

01. 新财富生活概览

03. 互联网金融投资特点分析

02. 互联网金融投资人群分析

04. 行业未来洞察



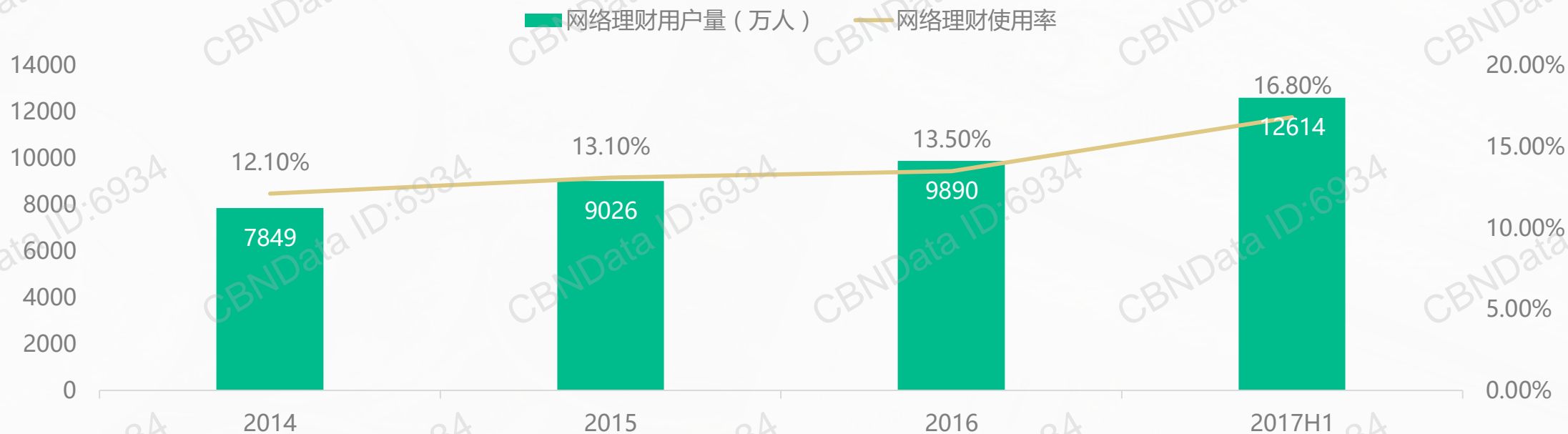
01

新财富生活概览

互联网金融投资崛起

- 随着中国成为互联网大国，互联网金融投资（通过互联网的方式实现财富增值的金融服务和业务模式）随之崛起。截至2017年上半年，互联网理财用户规模达到1.26亿，用户使用率为16.8%，未来用户规模和使用率增长空间大。

2014-2017上半年 互联网理财用户规模及使用率



数据来源：CNNIC

大数据·全洞察

传统财富生活普惠性不足

- 不同类别的传统理财方式分别存在收益较低、门槛较高、专业性较强和风险较大的缺陷。总体而言，传统财富生活普惠性不足，需要一种新的财富生活方式来服务更广大的长尾市场。

银行

- 银行理财产品**收益较低**。以封闭式预期收益型人民币产品为例，2017年2季度平均收益率为4.39%。

信托

- 信托理财**门槛较高**，都在100万以上，主要针对高净值人群。

基金

- 基金理财**专业性较强**，不适用于理财经验不足的投资小白。

股票

- 股票投资**风险较大**。大多数投资人旨在保值增值，不适合投资波动较大的股票市场。

资料来源：根据公开资料整理

互联网助力财富生活升级

- 随着互联网渗透率的进一步提高，传统财富生活逐渐向新财富生活过渡。新财富生活具备普惠金融的特征，通过门槛更低、收益稳健和便捷的投资方式，帮助用户实现资产的保值增值。



传统财富生活

- 渠道：**传统财富生活主要通过银行定期存款、基金投资、股票市场和信托等投资方式来实现资产保值增值的目标。
- 特点：**投资门槛高、专业性高、普惠性不足，无法服务长尾用户的需求。



互联网渗透率提升

新财富生活

- 渠道：**新财富生活通过互联网支付、互联网基金、网络借贷等方式，借助大数据、智能投顾技术实现资产保值增值。
- 特点：**普惠金融满足长尾用户的需求。具备门槛低、收益稳健、投资便捷的特点。

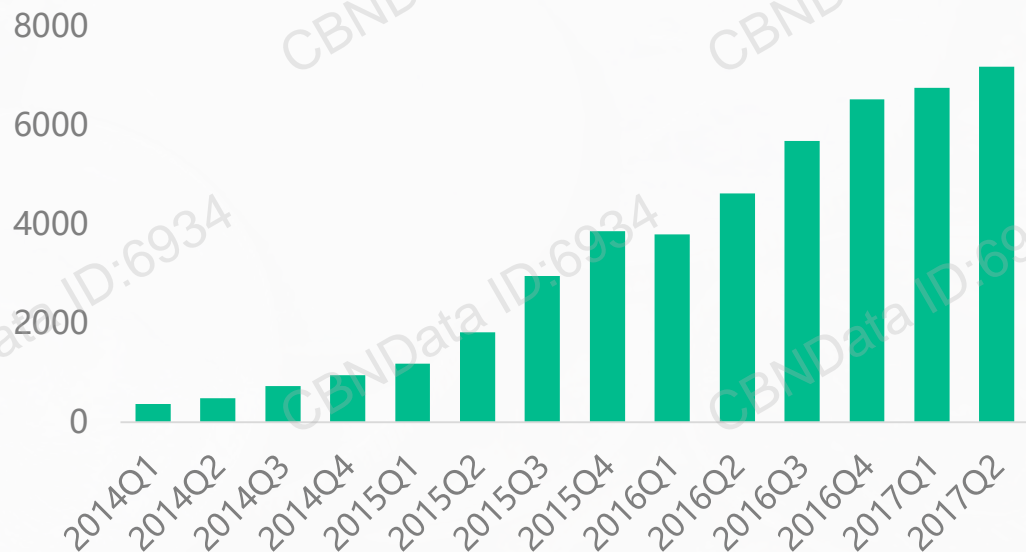


资料来源：根据公开资料整理

网贷产品越来越被用户接受

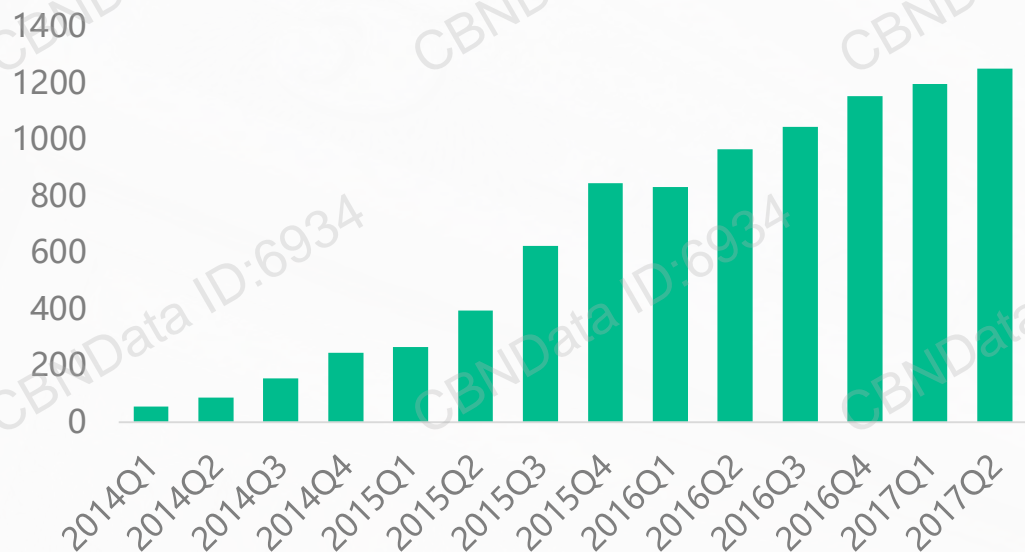
- 网络借贷是互联网金融投资的主要细分领域之一。2014年以来，网贷发展迅猛，成交量与投资人数快速上升。

2014-2017H1 网贷成交量（亿元）



数据来源：网贷之家

2014-2017H1 网贷用户人数（万人）



数据来源：网贷之家

Fintech（金融科技）助力互联网金融投资是未来趋势

- Fintech（金融科技）正助力互联网金融投资升级。以网络借贷为例，通过Fintech可以进一步降低风险、提升效率并帮助长尾客户享受到定制化和专业化的投资服务。

网络借贷 阶段一 (2007-2013)

- 模式：网贷行业兴起，利用互联网技术解决借贷双方信息不对称问题。
- 特点：阶段一的网贷平台大多采取粗放式发展，欠缺风险控制，于2011年底至2012年初发生第一波违约风险。

网络借贷 阶段二 (2014-2016)

- 模式：初步运用Fintech相关技术。例如，运用大数据征信手段提高信贷服务的效率，或利用技术分散投资以降低投资风险。
- 特点：阶段二的网贷平台借助技术手段提升效率降低风险。

网络借贷 阶段三 (2017-)

- 模式：发展智能投顾。运用算法帮助投资者自动搜索与其风险偏好、风险承受能力和投资目标相匹配的借贷项目。
- 特点：在阶段三，人工智能等技术将进一步拓宽长尾市场，使得所有客户有机会享受过去高净值客户才能享受到的服务。

资料来源：根据公开资料整理

02

互联网金融投资人群分析

2.1 互金投资人群总览

2.2 核心人群投资方式

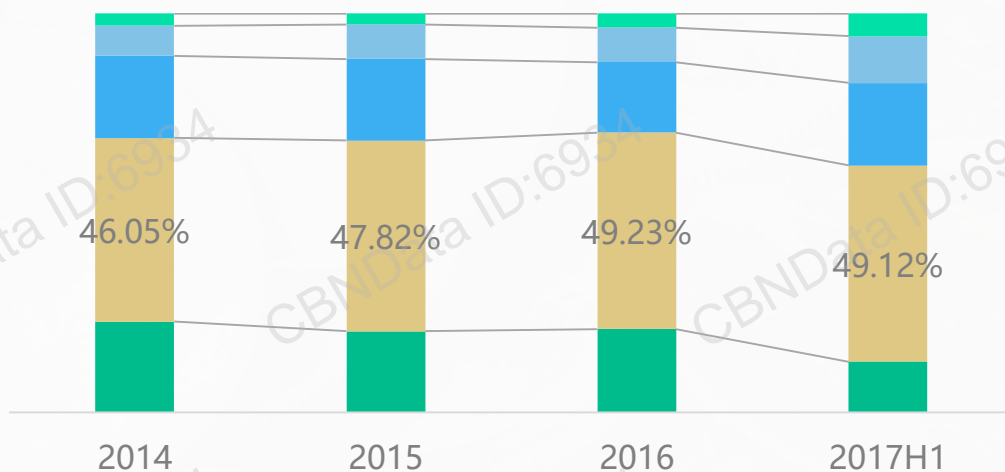
2.3 核心人群消费方式

80后、90后中青年是互联网金融投资的核心群体

- 从用户年龄结构来看，80后、90后中青年是互联网金融投资的核心群体；互联网金融投资的女性用户逐渐增加，甚至有超越男性客户之势。2016年男性和女性的比例约为1:1。

2014-2017H1 互联网金融投资用户年龄结构

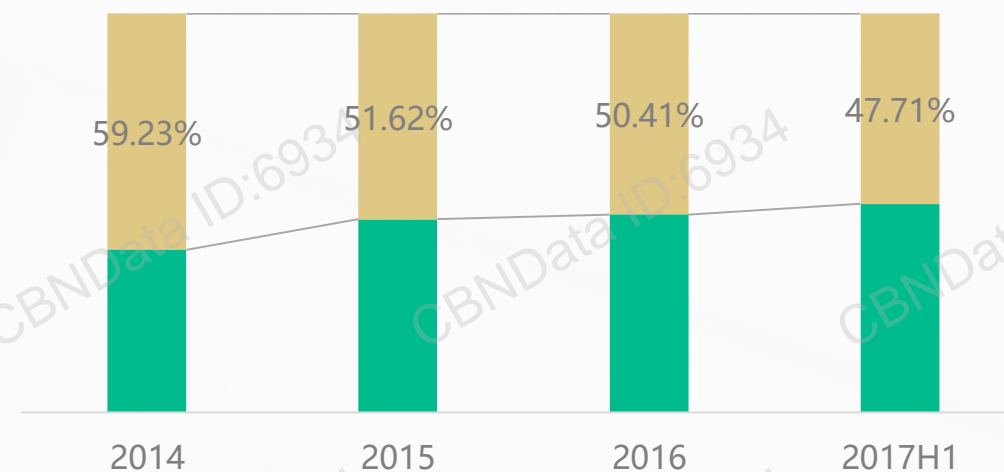
18~24岁 25~34岁 35~44岁 45~54岁 55岁及以上



数据来源：点融

2014-2017H1 互联网金融投资用户性别结构

女性 男性



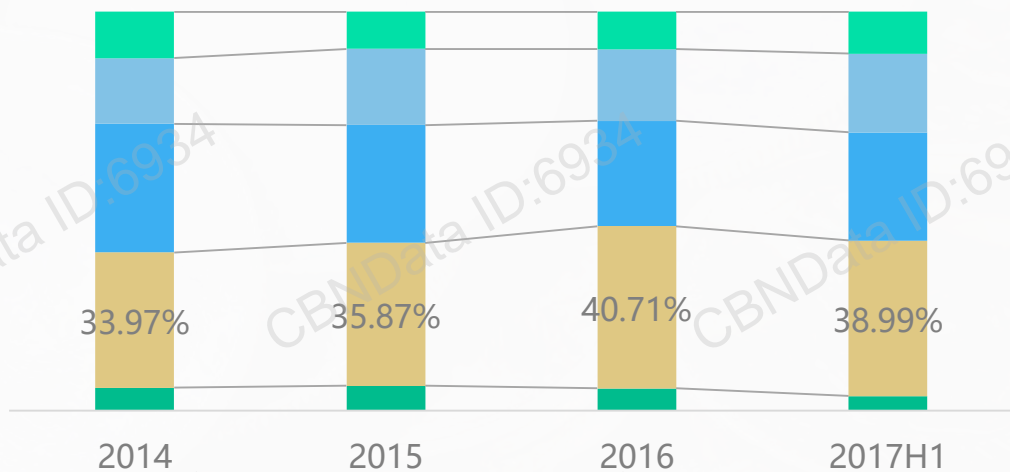
数据来源：点融

80后、90后用户投资金额最高且增速较快

- 从用户投资总额来看，80后、90后人群是所有年龄段中投资金额最高且增速第二快的用户群体，投资额占比约为40%。

2014-2017H1 不同年龄段用户投资额占比

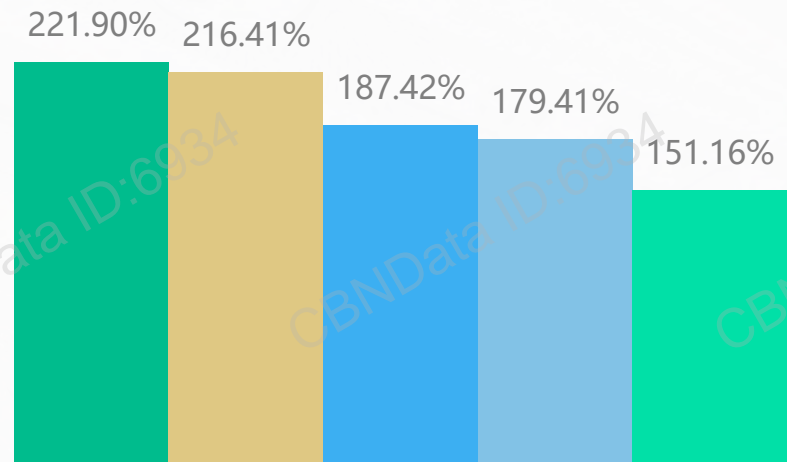
18~24岁 25~34岁 35~44岁 45~54岁 55岁及以上



数据来源：点融

2014-2017H1 不同年龄段用户投资额复合增长率

45~54岁 25~34岁 55岁及以上 35~44岁 18~24岁



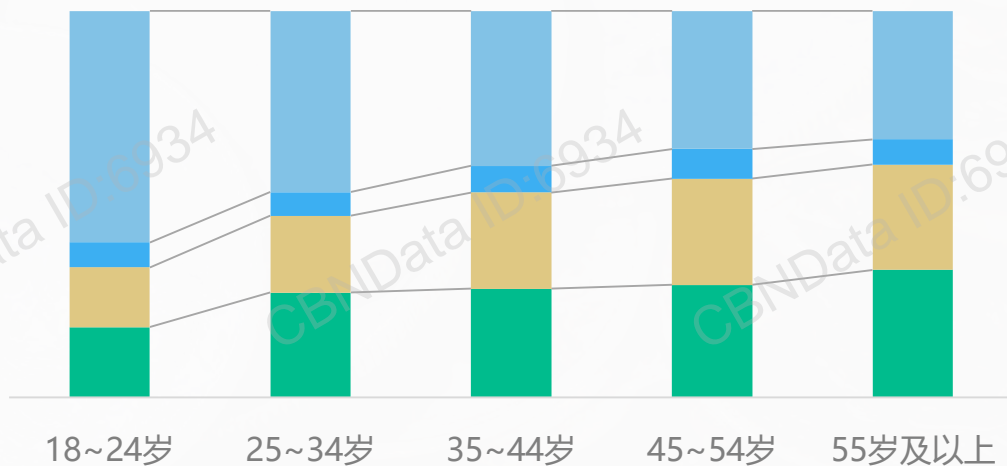
数据来源：点融

中青年偏爱便捷性高的投资产品

- 以点融为例，“节节发”产品投资门槛低、投资收益也相对较低。年轻人最爱“节节发”，35岁以下用户投资“节节发”的人数占比远超过其他年龄段用户；年纪越大，选择起投点和收益相对较高的“季季翻”和“经典投资团”的人数越多。

2016 不同年龄段用户购买产品人数占比

■ 经典投资团 ■ 季季翻投资团 ■ 月月盈团 ■ 节节发



数据来源：点融

产品名称	起投金额	收益
节节发	1元	4.5%~8% 随投资时长递增
月月盈团	1,000元	7%+0.25%
经典投资团	5,000元	7.2%+0.14%
季季翻投资团	10,000元	8%+0.32%

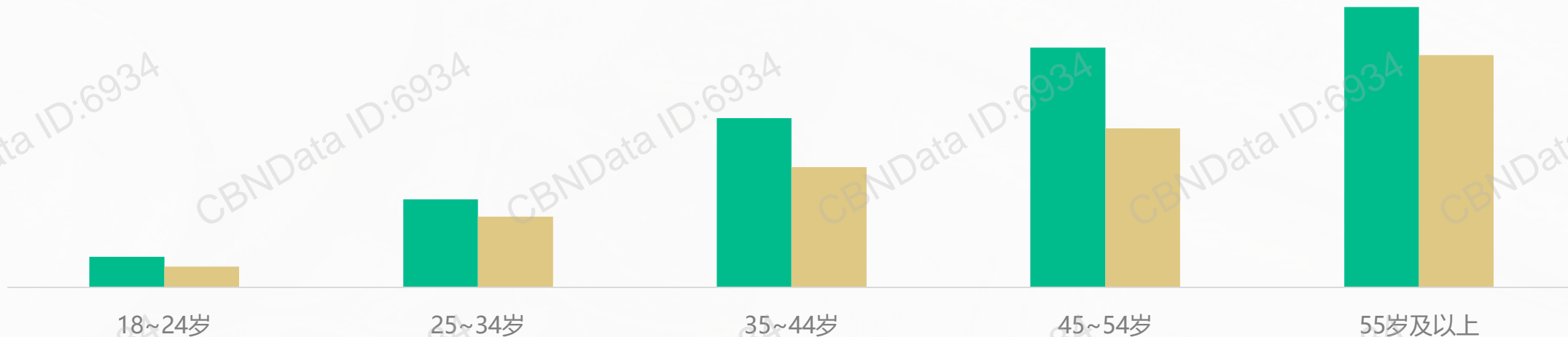
数据来源：点融

女性用户人均投资金额高于男性用户

- 在所有的年龄阶段中，女性用户的人均投资金额都高于男性用户，其中44~54岁年龄段的差距最明显。

2016 不同年龄段与不同性别用户人均投资额对比

■ 女性 ■ 男性



数据来源：点融

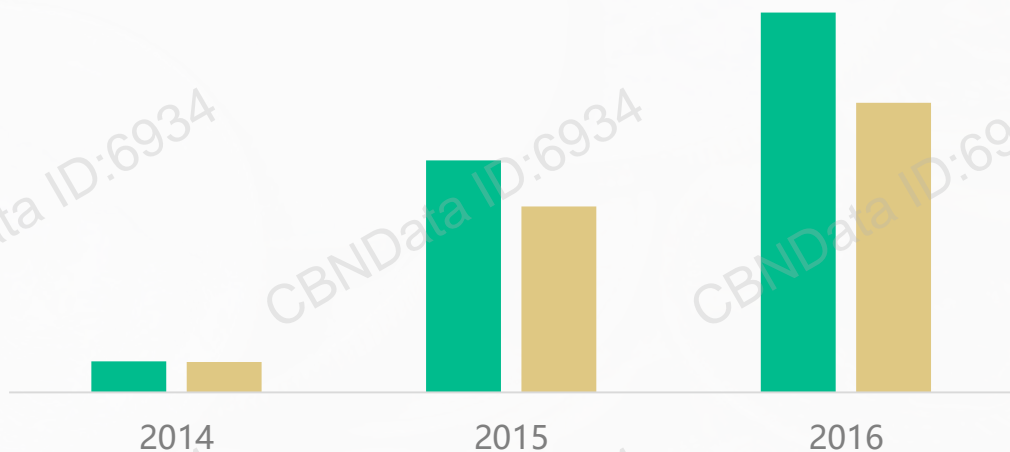
大数据·全洞察

女性“土豪”人数更多

- 从绝对人数来看，女性“土豪”用户数量比男性多，且绝对人数还在快速增长过程中。从投资金额来看，女性“土豪”累计投资额占比达到了所有“土豪”累计投资额的57%。

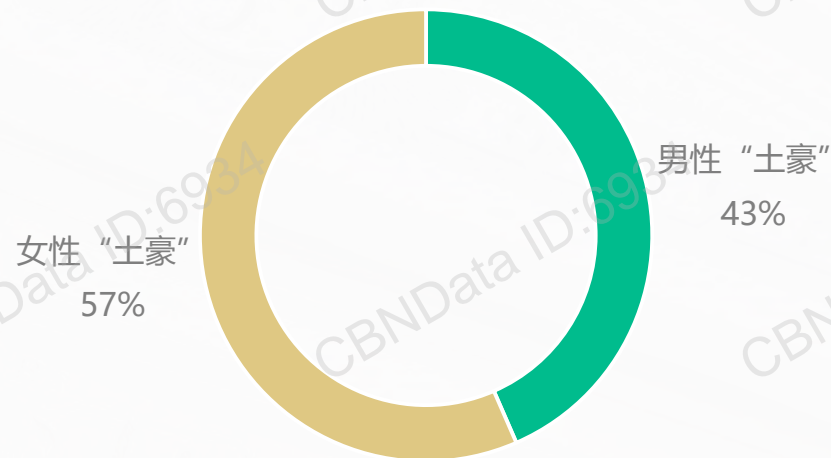
2014-2016 女性“土豪”用户数量

■ 女性 ■ 男性



数据来源：点融
土豪=累计投资额前10%的投资用户

2016 不同性别“土豪”用户累计投资金额占比



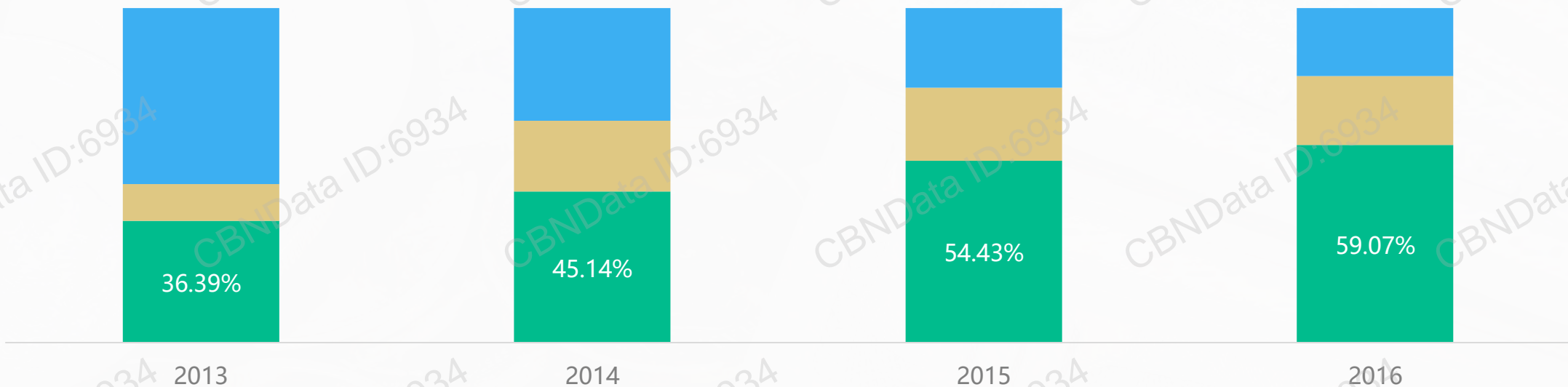
数据来源：点融
土豪=累计投资额前10%的投资用户

互联网金融投资理念由一线城市向二三四线城市逐渐渗透

- 北上广深等一线城市的用户占比逐年下降，而二三四线城市的用户占比逐年上升，互联网金融投资理念由一线城市向二三四线城市逐渐渗透。

2013-2017H1 互联网金融投资用户在不同线级城市的分布

■ 二三四线及其他 ■ 新一线 ■ 北上广深

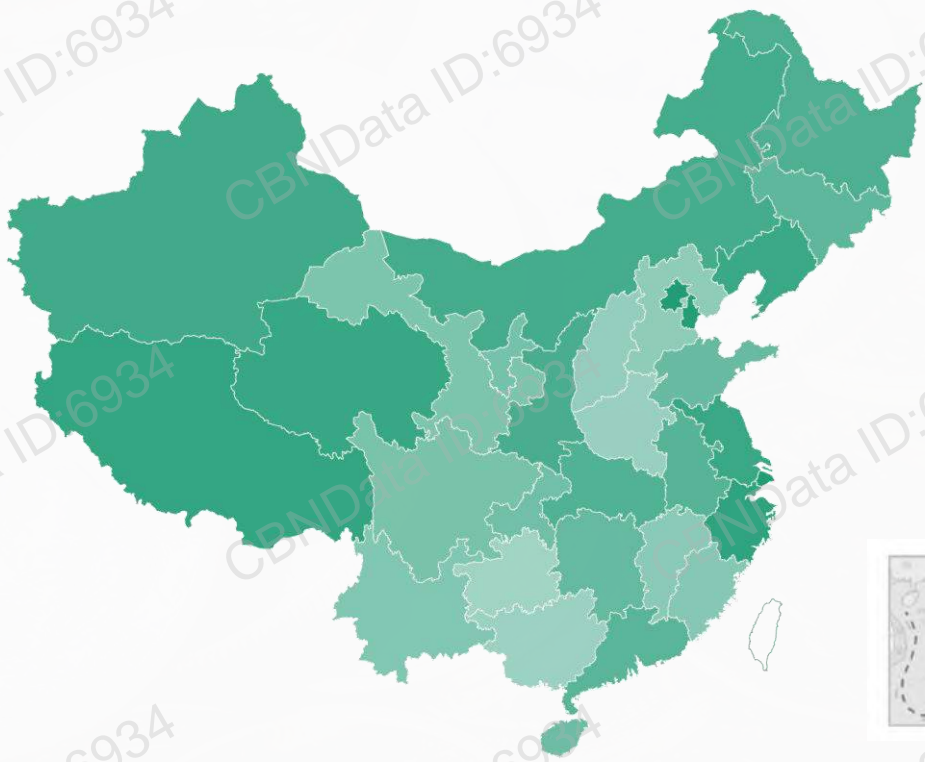


数据来源：点融

大数据·全洞察

2016年不同地区互联网金融投资用户人均交易金额排名

- 除上海和北京等一线城市以及浙江和江苏等发达省份外，青海、新疆、内蒙古和西藏等地区点融投资者的人均交易金额进入前十，甚至高于广东等沿海发达省份。



注：颜色越深的地区人均投资额越高

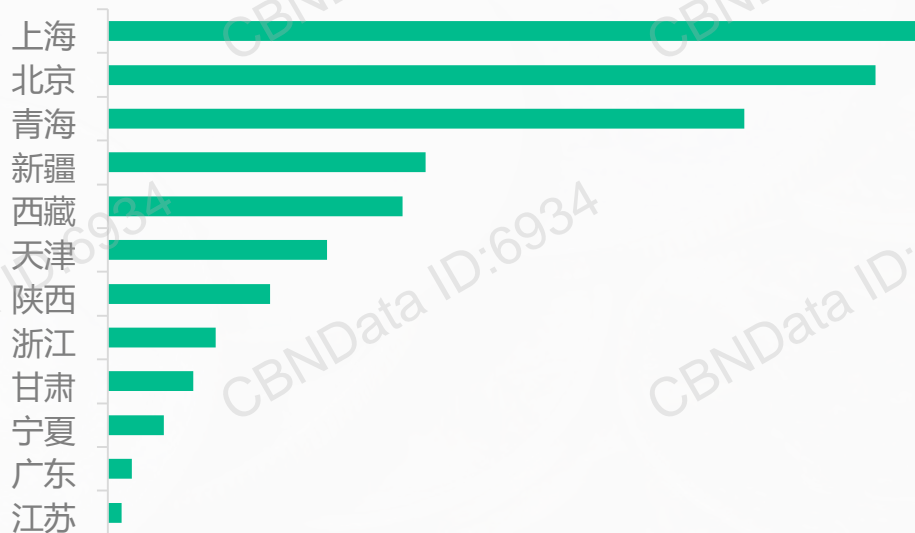
排名	省份/直辖市	人均交易金额（元）
1	上海市	87,230
2	北京市	69,854
3	天津市	56,410
4	浙江省	41,261
5	西藏自治区	39,616
6	青海省	37,032
7	江苏省	36,311
8	辽宁省	35,251
9	新疆维吾尔自治区	32,524
10	内蒙古自治区	29,965

数据来源：点融

除北上广外，西北地区互联网金融投资用户偏爱长期投资

- “季季翻”产品投资收益最高，但投资门槛和免手续费期限（投资未满360天转让债权需要支付手续费）也最高。除上海、北京等发达地区外，青海、新疆、山西、甘肃、宁夏和西藏等地区的用户也都偏爱“季季翻”。这些地区的投资者偏爱长期投资。

2016 季季翻TGI指数排名前十



数据来源：点融

TGI=某地区某产品投资人数占比/整体人群该产品投资人数占比-1

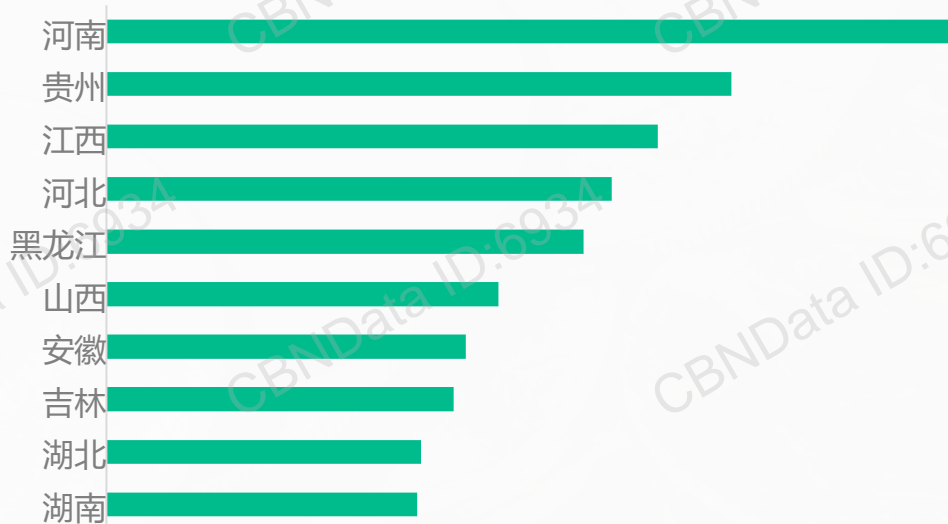


注：填充为绿色地区的用户偏爱季季翻产品

中部地区和东北地区互联网金融投资用户最爱“薅羊毛”

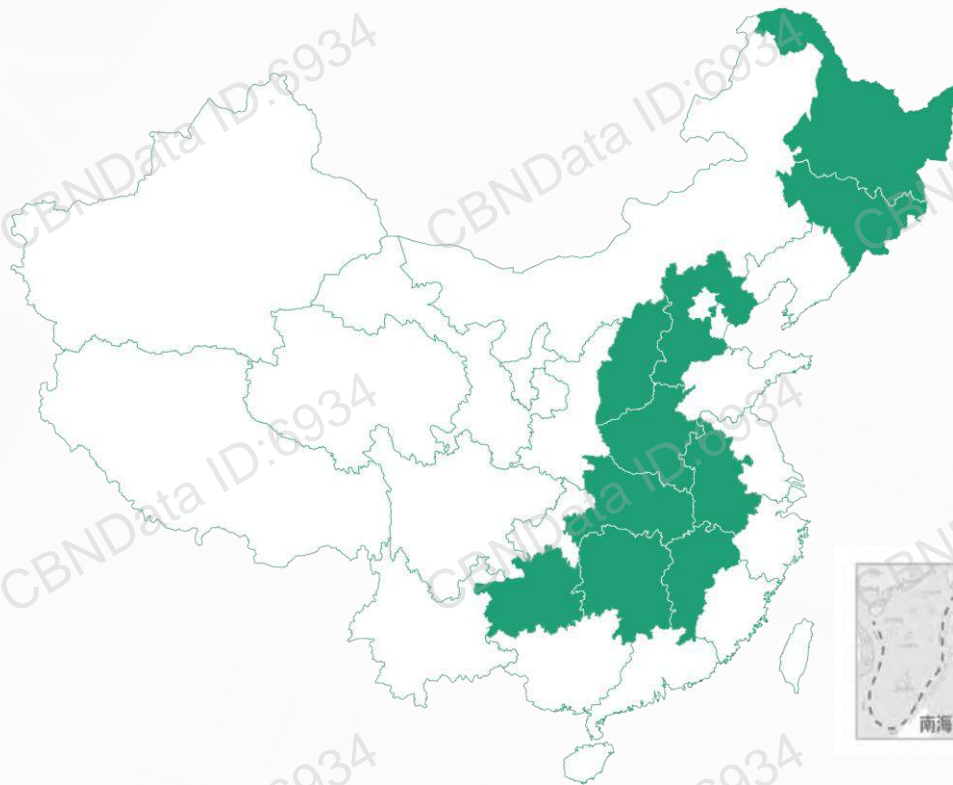
- 新手团投资收益最高，是新手初次投资的不二选择，但是只能短期持有。中部地区和东北部地区用户最偏爱新手团，这些地区用户喜欢见好就收，更加偏好进行短期投资。

2016 新手团TGI指数排名前十



数据来源：点融

$TGI = \text{某地区某产品投资人数占比} / \text{整体人群该产品投资人数占比} - 1$

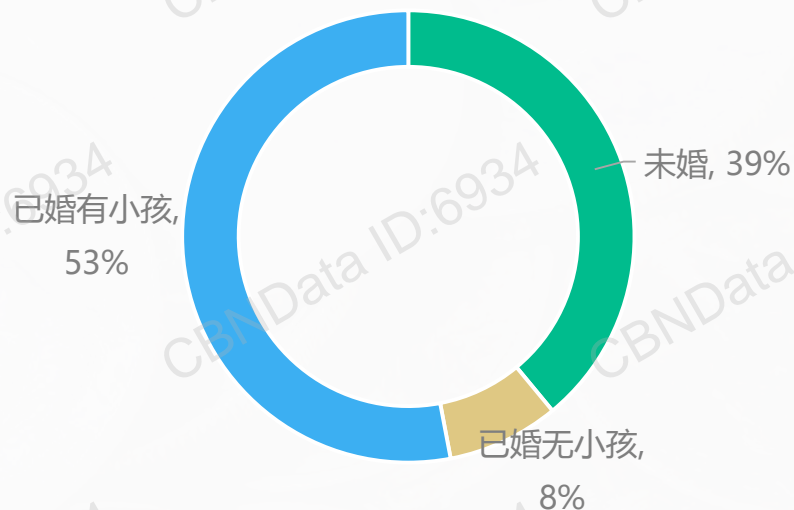


注：填充为绿色地区的用户偏爱新手团

超过60%的互联网金融投资用户为已婚群体

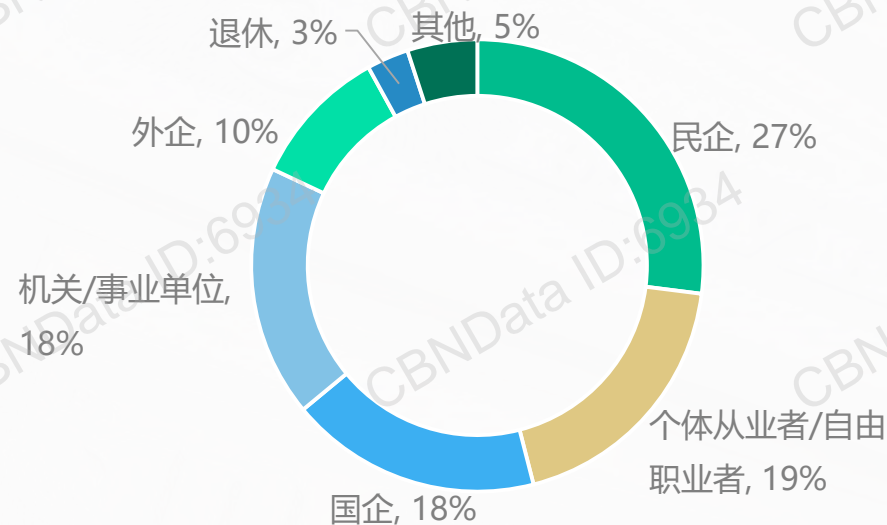
- 以点融为例，其已婚互联网金融投资用户超过60%，或与结婚后投资意识提升有关；大部分的互联网金融投资用户是来自于民企、国企以及外企的小白领，互联网金融投资普惠特征明显。

互联网金融投资用户婚姻状况



数据来源：点融

互联网金融投资用户职业状况



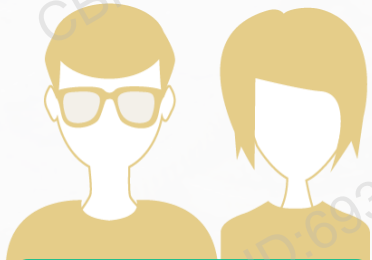
数据来源：点融

互联网金融投资用户总结

人口属性



80后、90后中青年是核心用户



六成用户是已婚群体



女性投资者更加积极



地域越来越多元化

A photograph of three people sitting on a black metal bench outdoors. They are holding several large, colorful paper shopping bags. The person on the left is wearing a light-colored jacket and black boots. The person in the middle is wearing a dark jacket and tan boots. The person on the right is wearing a patterned top and black boots. The background is a blurred outdoor setting with trees and a path. A green diagonal graphic element is on the left side of the image.

02

互联网金融投资人群分析

2.1 互金投资人群总览

2.2 核心人群投资方式

2.3 核心人群消费方式

互联网金融投资核心人群投资方式关键词

- 根据对互联网金融投资人群的分析，80后、90后中青年是核心人群，该人群最关注投资产品和平台的安全、收益与便捷性三项属性。

投资方式关键词



收益性



安全性

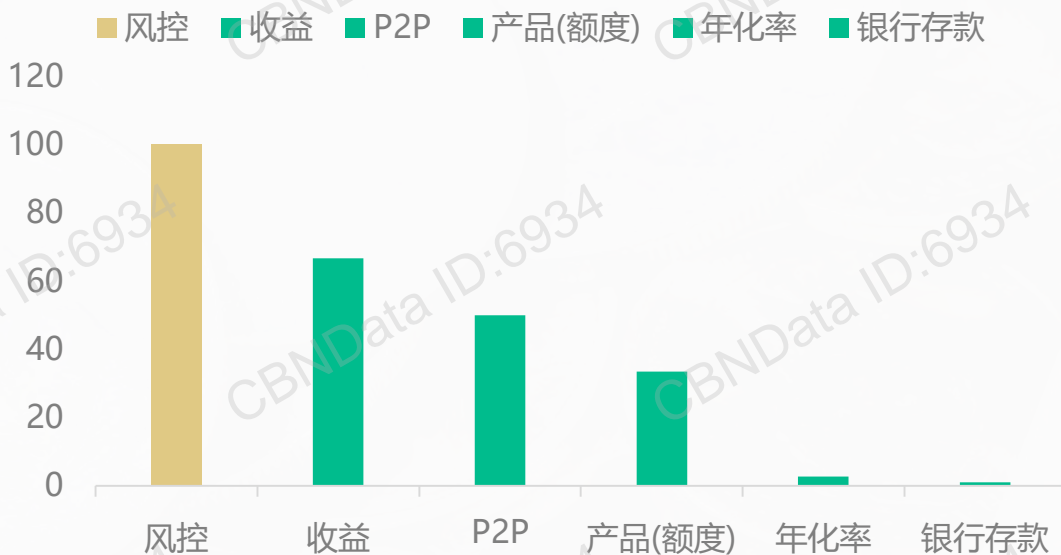


便捷性

投资平台安全第一

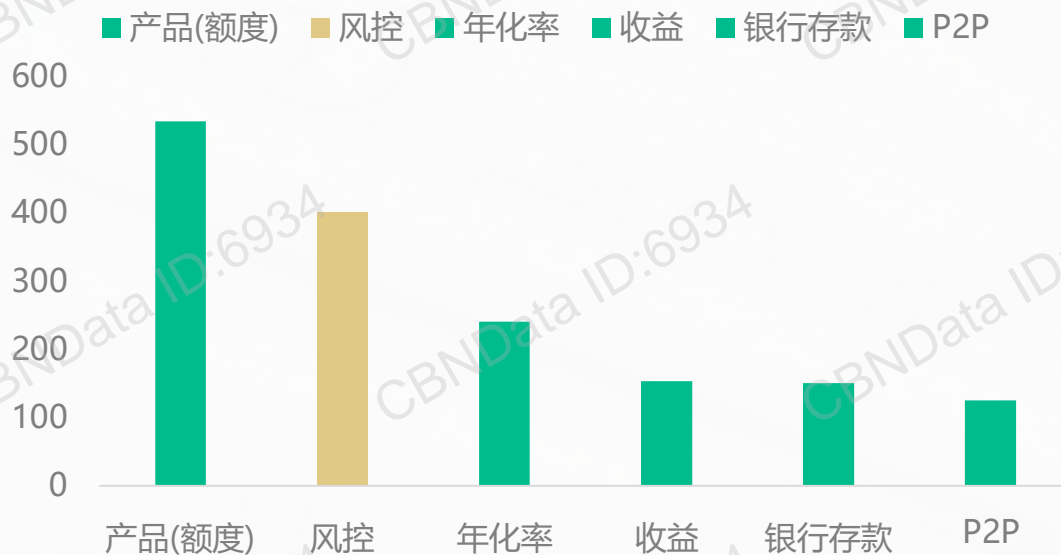
- 互联网金融投资用户重点关注安全相关的话题，非常注重投资平台的安全属性。根据点融社区数据，风控相关话题帖子的平均回复量位居第一，平均浏览量位居第二。

点融社区不同关键词帖子的平均回复量



数据来源：点融

点融社区不同关键词帖子的平均浏览量

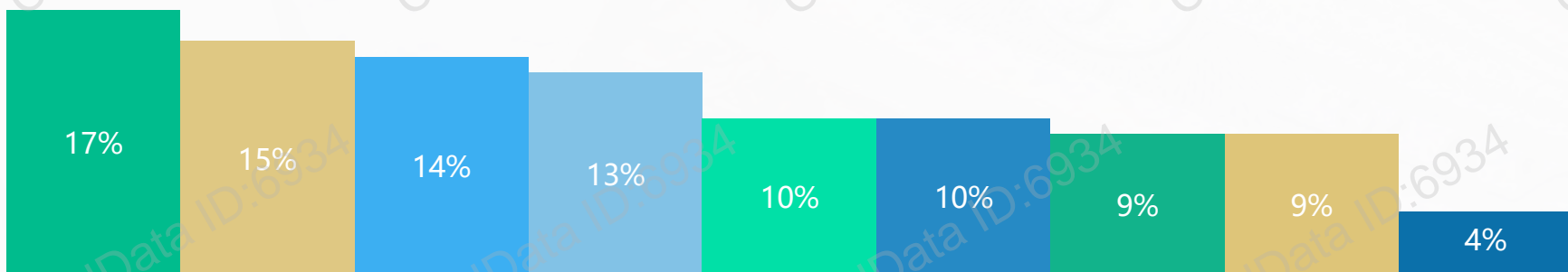


数据来源：点融

用户看重大平台属性

- 互联网金融投资用户更加偏爱背景雄厚的大平台。根据点融调研数据，用户都看重投资平台背后的资方、投资平台的综合排名等属性。

投资用户选择点融的原因



平台背景和实力是用户选择平台的重要原因

- 2016年点融在网贷之家综合排名前三
- 投资高度分散
- 点融是中国互联网金融协会常务理事
- 透明, 在账户中可以看到上万个借贷合同
- 其他

- 点融由渣打直投和环球老虎基金投资
- 债权转让便捷性
- 收益稳定 (相较于点融历史年化收益而言)
- 点融“真的P2P不跑路”行业正名活动

数据来源：点融

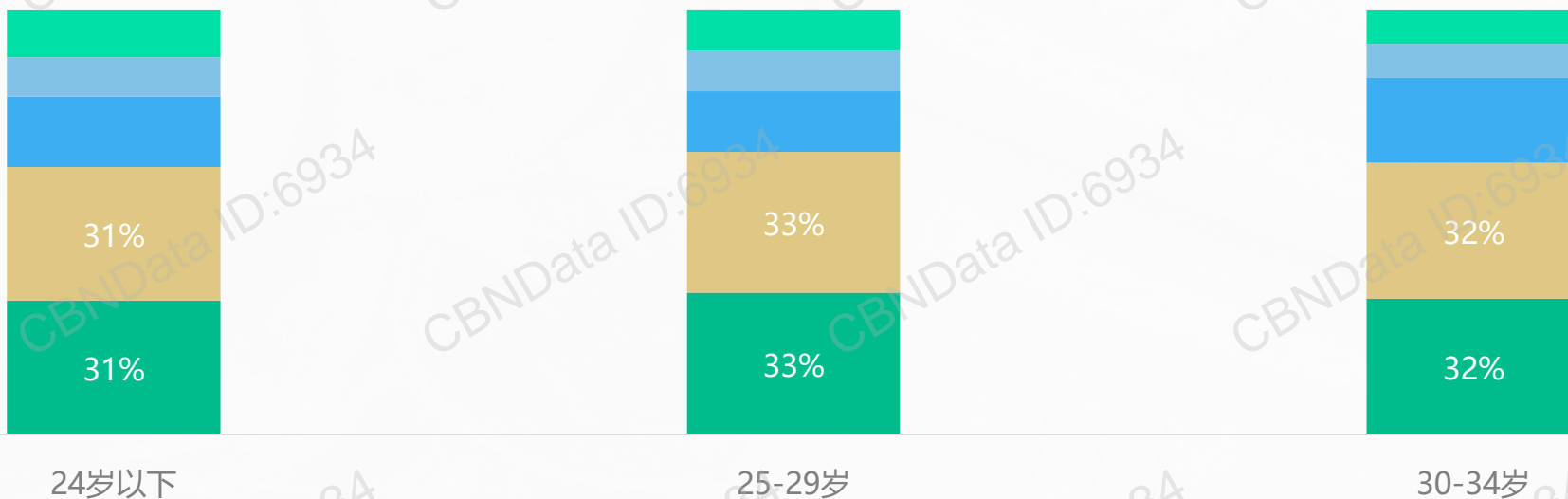
大数据·全洞察

除平台知名度以外，核心用户还看重收益率

- 除平台知名度以外，收益是否稳定也是互联网金融投资核心用户选择平台的重要原因。

不同年龄段用户将投资从其他平台转移到点融的原因

■ 知名度 ■ 收益稳定（相较于点融历史年化收益而言） ■ 多种期限 ■ 使用体验 ■ 其他原因

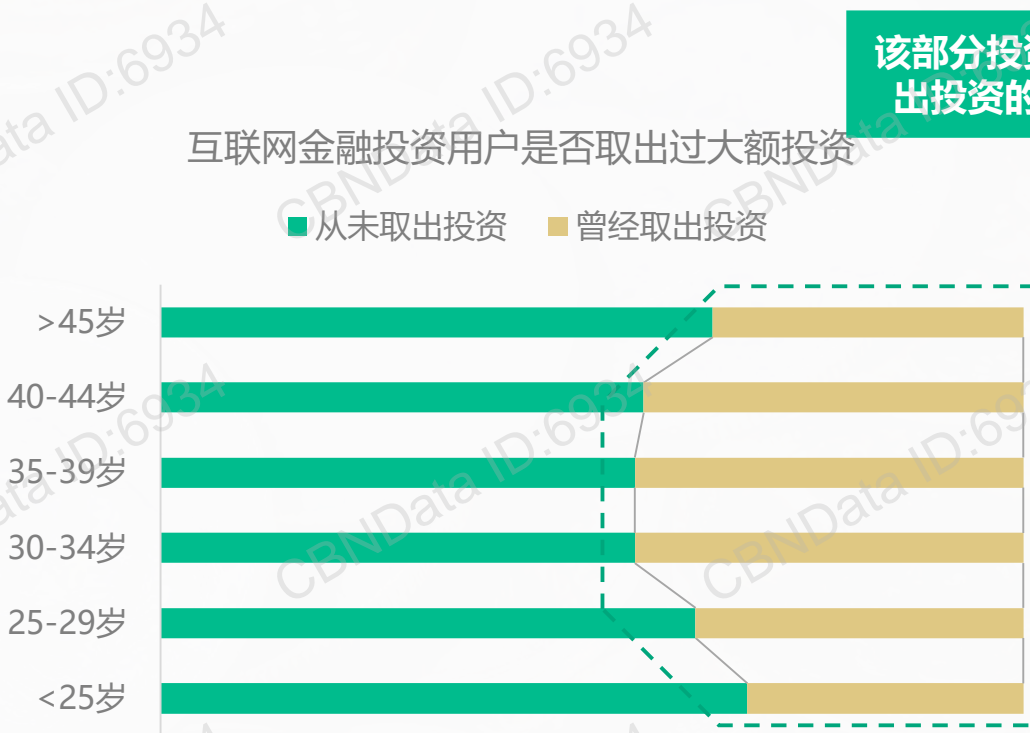


数据来源：点融

大数据·全洞察

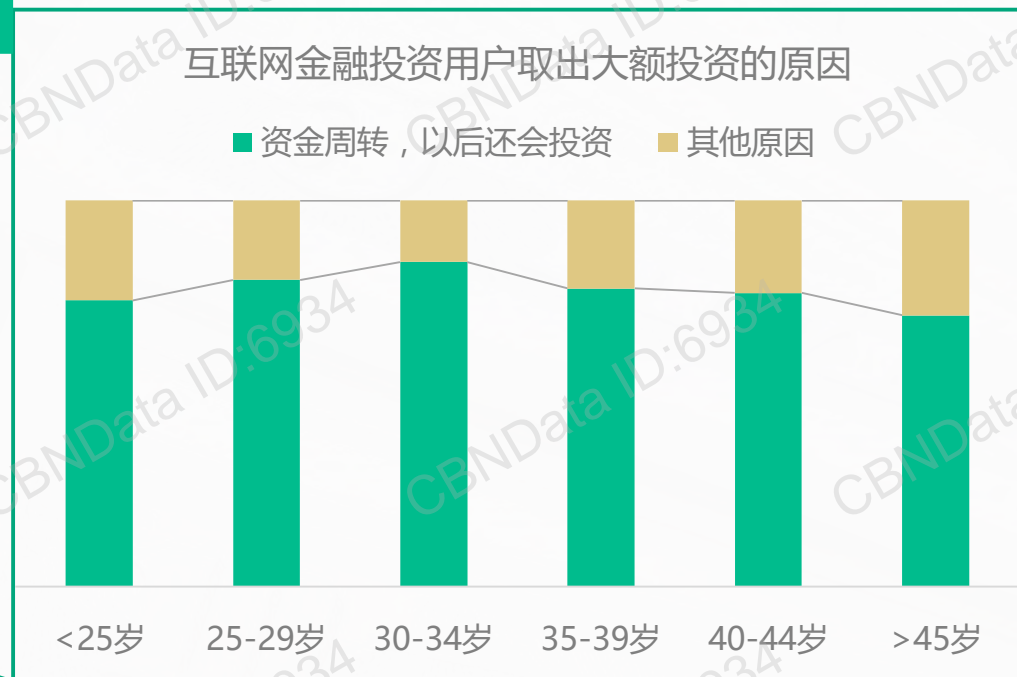
投资需要足够便捷以满足资金周转需求

- 互联网金融投资核心群体看重投资产品的便捷性。以点融为例，约40%的核心人群都曾经取出大额资金用以满足资金周转需求。投资产品需要足够便捷以满足用户的需求。



数据来源：点融

该部分投资者取出投资的原因



数据来源：点融

02

互联网金融投资人群分析

2.1 互金投资人群总览

2.2 核心人群投资方式

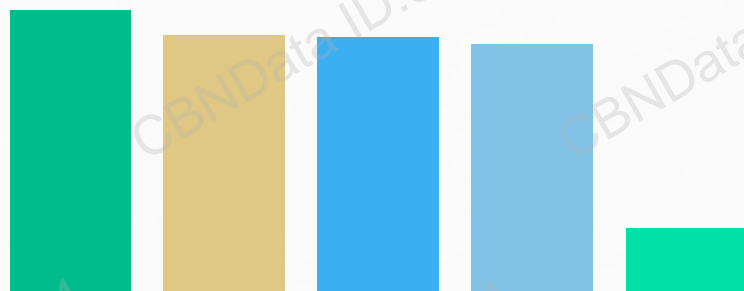
2.3 核心人群消费方式

互联网金融投资核心人群消费方式关键词：精打细算

- 随着互联网金融投资的核心人群—80后、90后的中青年人群逐渐步入家庭生活，该群体线上消费行为表现出精打细算的特征。相对于其他年龄段的人群，80后和90后更加倾向于在促销时点进行线上购物。2016年，核心人群在“双11”和“618”两个促销节点的线上消费额就达到了他们全年线上消费金额的7%。

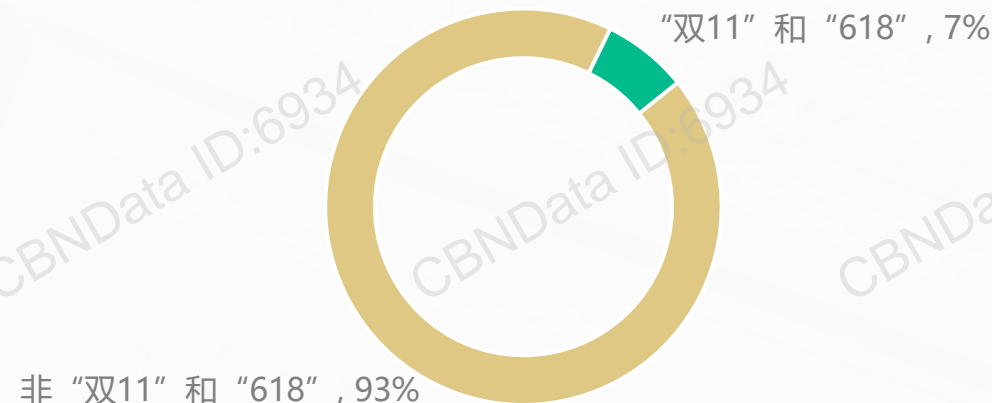
2016 不同年龄段人群“双11”和“618”
线上消费金额占全年消费金额比例

■ 25-34岁 ■ 45-54岁 ■ 35-44岁 ■ 24岁以下 ■ 55岁以上



数据来源：阿里巴巴大数据
计算方法：占比=“双11”和“618”线上消费金额/线上消费总金额

2016 25-34岁人群“双11”和“618”
线上消费金额占全年消费金额比例



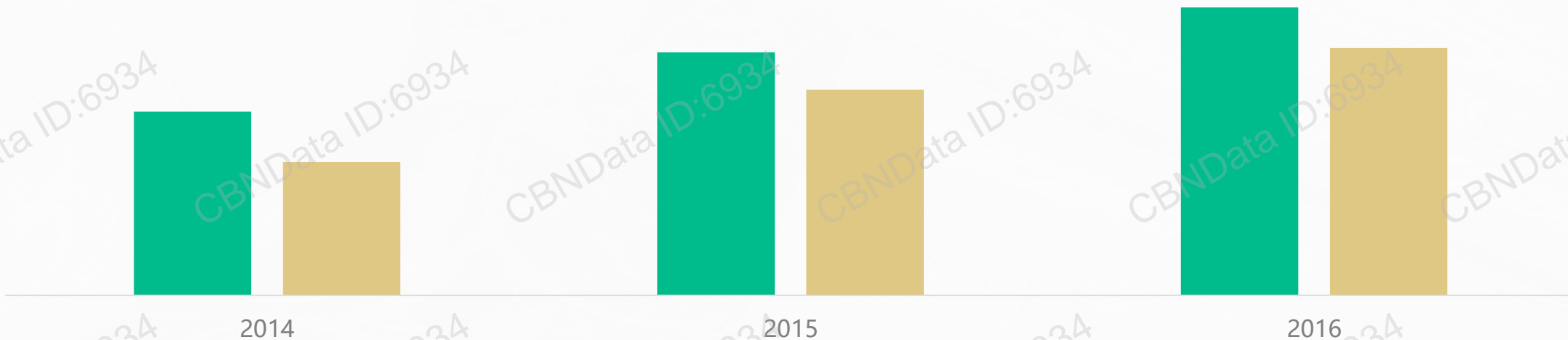
数据来源：阿里巴巴大数据
计算方法：占比=“双11”和“618”线上消费金额/线上消费总金额

女性比男性更精打细算

- 从线上消费渠道来看，核心人群越来越偏爱通过“聚划算”渠道进行网购。从性别上来看，女性比男性更加精打细算，更加偏爱通过“聚划算”渠道进行购物。

25-34岁人群聚划算渠道线上消费金额占比

■ 女性 ■ 男性

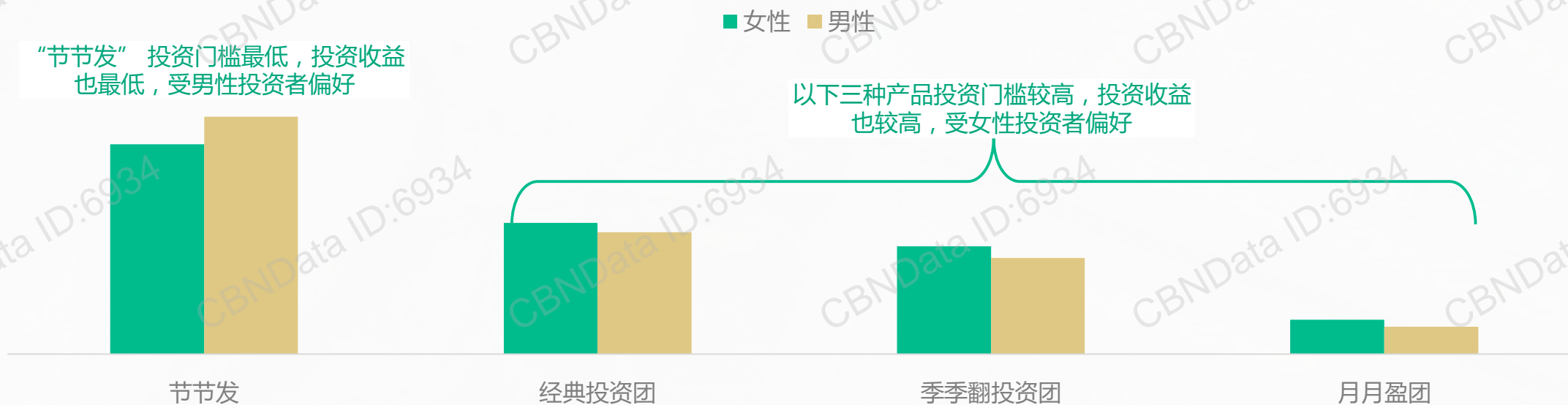


数据来源：阿里巴巴大数据

精打细算的女性比男性更看重投资收益

- 从投资产品的选择也能看出女性精打细算的特征。从产品角度，男性偏好投资收益低、投资门槛也低的灵活型产品，女性偏好投资收益高、投资门槛也高的投资产品。

2016 不同性别用户购买不同投资产品的人数占比



数据来源：点融

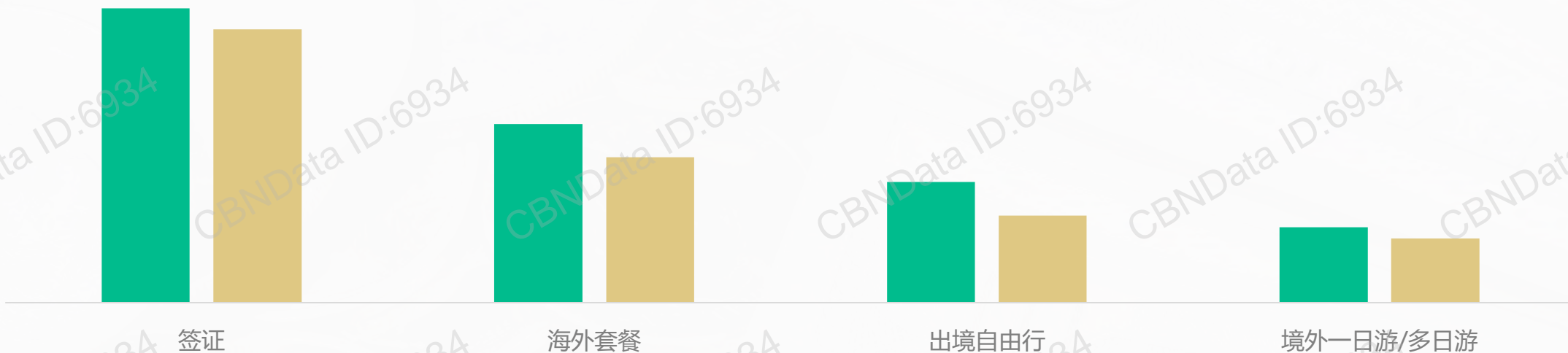
大数据·全洞察

享乐消费：核心人群偏爱旅游休闲类产品

- 核心人群偏爱旅游休闲类产品，尤其偏爱境外游。和整体人群相比，在境外旅游相关产品上花费更多。

2016 境外游相关旅游产品消费金额占比

■ 25-34岁 ■ 整体人群

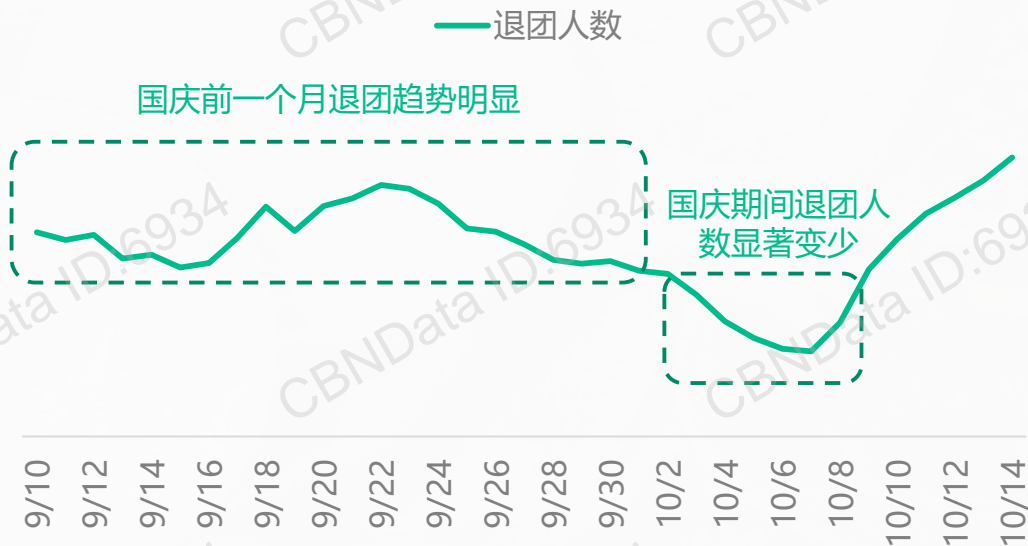


数据来源：阿里巴巴大数据
某品类旅游产品消费金额占比=该类目旅游产品消费金额/旅游产品消费总金额

享乐消费：节假日前后点融退团人数明显

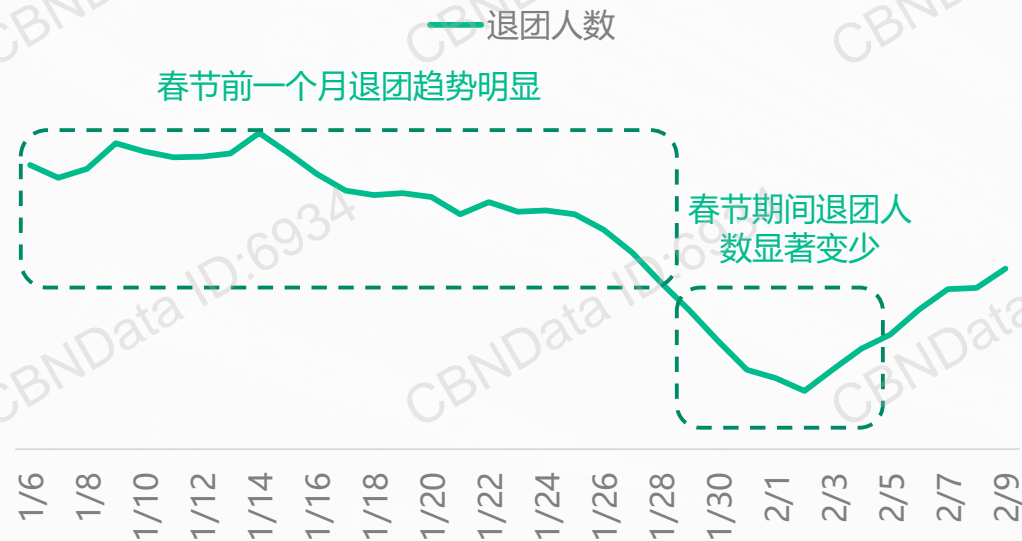
- 春节及国庆期间旅游与消费需求旺盛，核心人群倾向于在节假日来临前提早退团准备资金，以满足节假日期间享乐消费的需求。

2016 点融25-34岁用户国庆前后退团人数



数据来源：点融
注：数据经过平滑处理以便于观测整体趋势

2017点融25-34岁用户春节前后退团人数



数据来源：点融
注：数据经过平滑处理以便于观测整体趋势

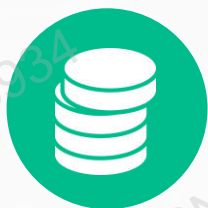


03

互联网金融投资特点分析

互联网金融投资三大特征

- 互联网金融投资具备三大特征，分别为投资门槛低、收益稳定和投资便捷，基本满足了用户的诉求。



投资门槛低

互联网
金融投资



收益稳定



投资便捷

门槛：互金投资产品可1元起投

- 互联网金融投资平台产品的起投门槛较低。以点融为例，部分产品起投金额1元，适用于所有用户。

产品名称	起投金额
节节发	1元
月月盈团	1,000元
经典投资团	5,000元
季季翻投资团	10,000元

数据来源：点融

大数据·全洞察

收益：互金投资产品收益稳定

- 以互金投资平台点融的产品为例，不同产品的年化收益率大多在7%左右，能够满足投资者保值增值的需求。

产品名称	收益
节节发	4.5%~8% 随投资时长递增
月月盈团	7.2%+0.14%
经典投资团	7%+0.25%
季季翻投资团	8%+0.32%

数据来源：点融

大数据·全洞察

便捷性：互金投资产品的锁定期较短，投资更便捷

- 以互金投资平台点融的产品为例，团项目的锁定期相对较短，可以部分转让以满足投资者周转资金的需求。

	是否可以转让	退团免手续费条款	投资未满时间条款
节节发	是	持有30天后免手续费	手续费为转让金额的2%
经典投资团	是	持有90天后免手续费	
月月盈团	是	持有270天后免手续费	
季季翻投资团	是	持有360天后免手续费	手续费为转让金额的0.5%

资料来源：点融

大数据·全洞察

技术助力互联网金融投资，进一步提升风控与资金利用率

- 通过Fintech(金融科技)，金融投资正在不断升级。以点融为例，利用先进技术开发出利息复投模式，帮助提升资金利用率。此外，以丰富的大数据为基础，并引入人工智能，风控能力进一步提升。

大数据征信技术：非结构化数据的精细分析，提升风控能力

自动化信审技术：人工智能技术加身，提升审核速度

Fintech和互联网技术助力网贷提升风控与资金利用率

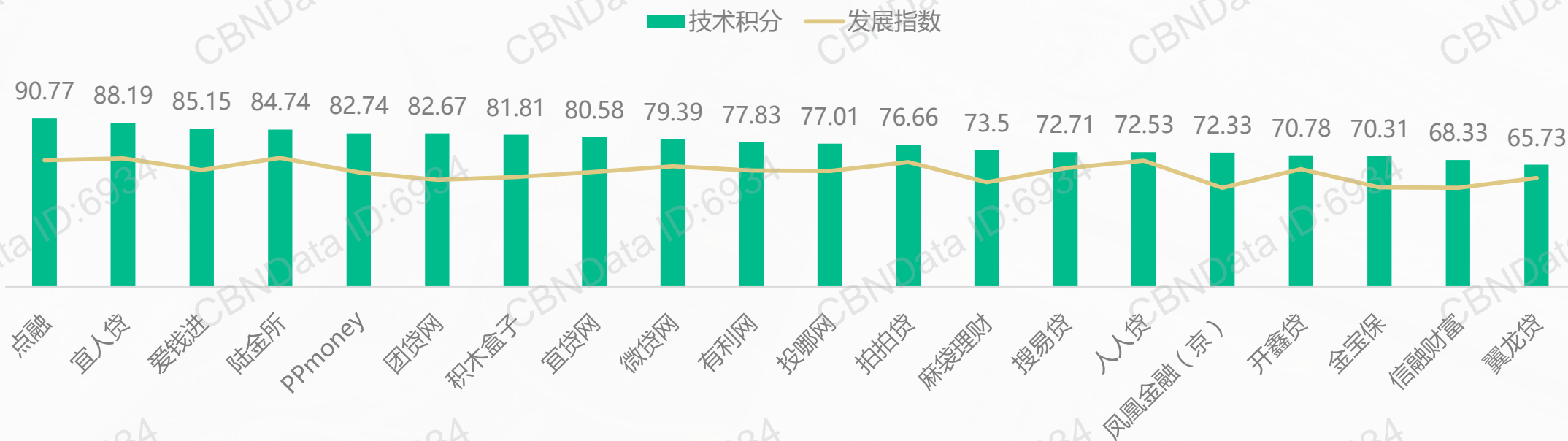
团团赚技术引擎：自动分散降低投资风险

每日利息复投技术：提升资金利用率

点融技术水平领先同行业

- 2016年网贷之家的年度评级中，点融综合分数（发展指数）排名行业第三，其中技术积分为90.77，排名行业top1。

2016 网贷平台发展指数和技术积分排名



数据来源：网贷之家

注释：发展指数是表征某一家P2P网络借贷平台综合情况的指标，代表平台综合影响力

技术助力互金投资：点融团团赚的交易管理系统分析

- 点融以互联网技术和机器算法为基础，实现借贷项目获取、投资人投资、账户管理的高速、实时和精准。



项目获取：通过大数据征信的手段提升风控水平；运用互联网科技支持项目中的借贷、信审、运营等环节，使投资过程更加高效、低成本和透明

投资分散：技术上可以实现将贷款项目的交易对价切割到小数点后32位。目前可将用户的1000元钱，分散投入到高达100个处于不同借贷周期的项目中

账户管理：用户可以实时查询每一笔投资项目的详细情况，包括了：借款协议、贷款信息、还款进度、还款记录等

资料来源：点融

大数据·全洞察

特点一：大数据征信提升风控水平

- 随着大数据能力的升级，点融增加了对借款申请者的数据搜索维度。结合人工智能技术，点融充分挖掘未被有效利用的海量数据，提升风控能力。

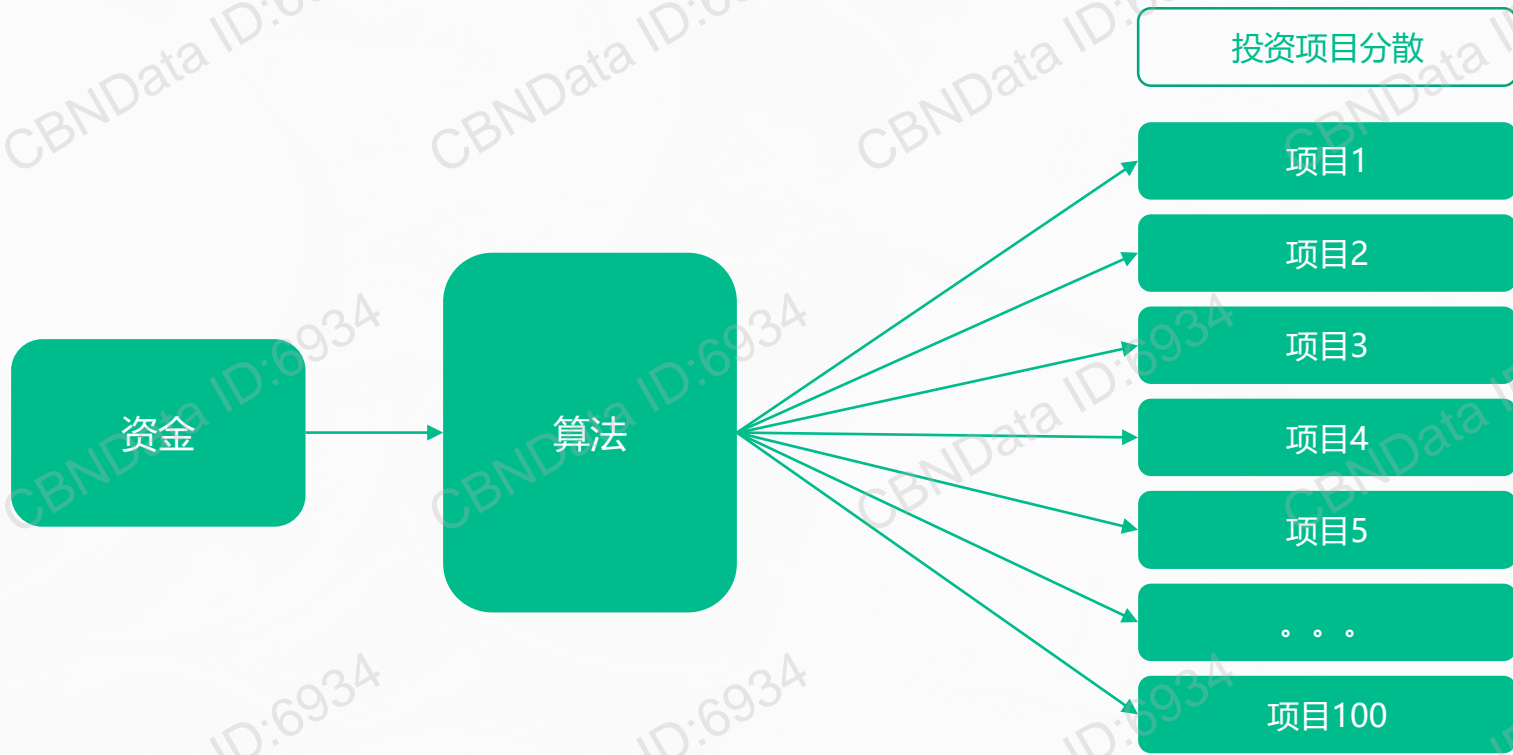


资料来源：点融

大数据·全洞察

特点二：大量分散以降低风险

- 新财富时代，Fintech的发展帮助投资人实现分散投资。目前技术上甚至可以实现将贷款项目的交易对价切割到小数点后32位。以点融为例，用户的1000元钱，能被分散投入到高达100个处于不同借贷周期的项目中，分散投资同时平滑了不同经济周期带来的风险。



资料来源：点融

大数据·全洞察

特点三：自动复利以提升资金利用率

- 团团赚将资金投入百万个借贷项目中，团团赚重新匹配符合投资人需求的新项目，将到期本金自动投入下一个项目，继续产生利息收益，提升资金利用率。

团团赚的投资期内部分本金收益自动复投

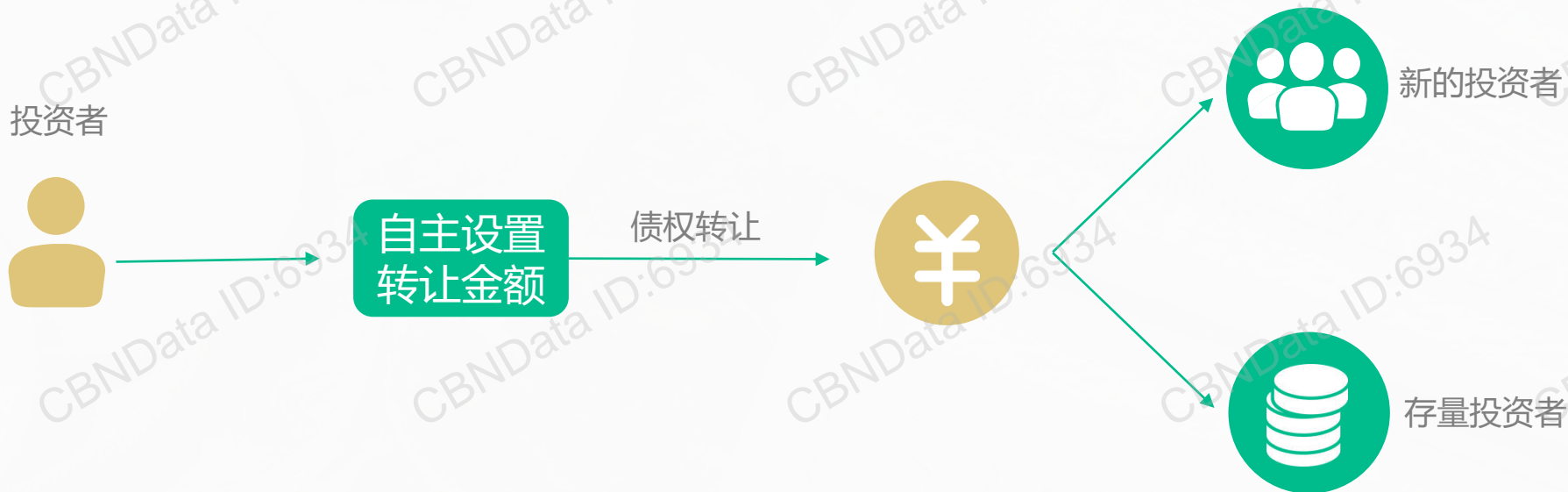


资料来源：点融

大数据·全洞察

特征四：自主转让，方便投资

- 需要可用资金时，投资人可以根据自身需求设置转让金额，而新增的投资者或存量投资者也能按自身需求买入转让的债权。完成债权转让，资金到达可用余额。



资料来源：点融

大数据·全洞察

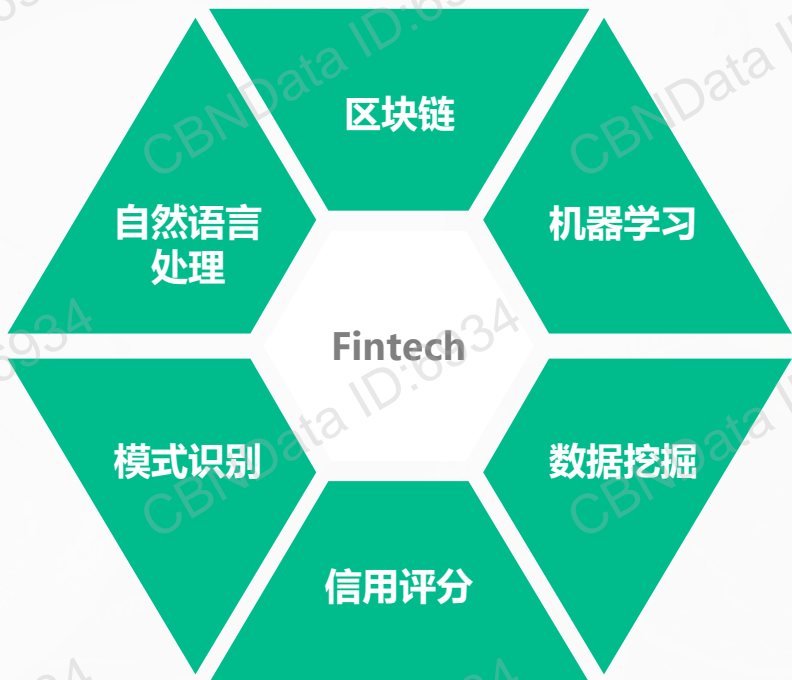


04

行业未来洞察

技术：Fintech助力互联网金融投资

- 互联网金融投资逐渐呈现以下三个特征：新金融融合之势、资产端普惠之势、技术层智能之势。其中，网贷平台已经从行业发展初期在业务量上的竞争，升级为金融科技能力层面的比拼。金融科技将继续助力互金投资发展。



- 控制风险**：通过大数据征信手段评估贷款人信用风险与欺诈风险，从源头降低投资风险；通过底层技术分散用户投资至大量标的，进一步分散风险。
- 提高收益**：使用算法优化交易策略和资产配置模式，提高投资收益率，并通过不断回测优化算法。
- 惠及长尾**：通过对海量数据的挖掘与分析，分析不同互联网金融投资人群的行为特征。根据人群差异开展针对长尾市场的定制化业务。

用户：更加“精打细算”的互联网金融投资用户

- 互金投资用户越来越精打细算，关注面越来越广，安全性、收益性、分散性以及便捷性等都是关注重点。

1

安全：用户关注互金投资平台本身的安全属性，例如金融监管部门是否备案、是否有银行存管以及平台是否会进行资金池操作。

2

分散：用户希望能够将少量投资分散到足够多的标的上，以减少风险。

“精打细算”的互金投资产品用户

收益：平台是否有能力获取优质资产，创造高收益率吸引用户。

4

便捷：投资产品的期限需要多样化、转让方式灵活，以应不时之需。

3

用户：拥抱新财富时代

新财富生活



身处新财富时代



声明

数据说明：本报告以点融近四年（2013年-2017年上半年）400万用户行为数据、点融2016年线上调研数据以及阿里巴巴消费数据为基础进行分析，全方位洞察中国互联网金融投资行业发展趋势和用户行为特征，助力企业商业决策。

指标说明：

- 本报告地域范围仅包括大陆31个省市。
- 消费者数据时间维度：2014年1月-2016年12月。
- 为了保护消费者隐私和商家机密，本报告所用数据均经过脱敏处理。

第一财经商业数据中心介绍：

第一财经商业数据中心（CBNData）是基于大数据进行智能化商业研究咨询与整合营销传播的战略数据平台，依托阿里巴巴和第一财经的优势资源，拥有全球最大消费者数据库和中国最大的财经全媒体集群。第一财经商业数据中心（CBNData）以商业数据报告/微报告、数据指数、定制化咨询等为核心产品，输出消费行业的全景分析以及面向企业和消费者的深度数据洞察；同时通过数据可视化、原生内容、活动、视频/直播等形式拓展数据研究的业务边界，丰富数据商业化的应用场景，以数据加媒体的倍增效应，全面提升中国商业世界的运行效率。

报告作者：张东杰、李湘、刘洁、罗琦

视觉设计：余振

联系我们：Data@dtcj.com

商务合作：BD@dtcj.com

加入我们：JOB@dtcj.com

版权声明

1. 本数据报告页面内容、页面设计的所有内容（包括但不限于文字、图片、图表、标志、标识、商标、商号等）版权均归上海第一财经数据科技有限公司（以下简称“我司”）所有。
2. 凡未经我司书面授权，任何单位或个人不得复制、转载、重制、修改、展示或以任何形式提供给第三方使用本数据报告的局部或全部的内容。
3. 任何单位或个人违反前述规定的，均属于侵犯我司版权的行为，我司将追究其法律责任，并按照每篇人民币100万元的标准追究侵权者的赔偿责任。

更多数据



CBNData官网



CBNData官方微信号

扫码查看

CBNData
第一财经商业数据中心

大数据 · 全洞察