

从“野蛮生长”到行业自律，P2P未来走向何方

# 提高自我要求，“愣头青”期待阳光未来



□记者 宋锋辉 李迎博 李云天

在洛阳，提起互联网金融，许多人首先想到的可能是余额宝之类的投资理财产品，或是银行的互联网平台。其实，互联网金融的内容非常丰富，P2P就是其中之一。它从无到有，从“野蛮生长”到陷入“倒闭潮”，再到业界加强自律，呼唤监管，P2P的明天究竟会怎样呢？

## 昨天 “野蛮生长”终尝苦果

最近一段时间，涧西区某公司白领张女士一直在犹豫：敢不敢做P2P理财。

原来，张女士的几个朋友去年买了P2P理财产品，收益率超过10%，不菲的收益让她有所心动。不过，她上网搜索后发现，关于P2P的新闻还真不少，去年全国范围内倒闭的P2P平台也不少。在诱人的收益率和资金安全之间，张女士决定先观望观望。

说起P2P，知道它的人或者已经进行投资的人还不少。它有近似银行小额信贷的业务性质，收益又远远高出银行利息，让人无法忽略它的存在。然而，它准入门槛低，没有监管机构，平台良莠不齐，让投资者心生不安。

P2P(Peer-to-Peer lending)，即点对点信贷，它是互联网金融六大模式之一，它通过第三方互联网平台进行资金借贷，使借贷双方更加匹配，需要借贷的人群可通过网站平台寻找有出借能力且愿意基于一定条件出借的人群，帮助贷款人通过和其他贷款人一起分担一笔借款额度来分散风险，也帮助借款人在充分比较的信息中选择有吸引力的利率条件。

在我国，最早的P2P网贷平台成立于2006年。直到2010年，这种网贷平台才被许多创业人士看中，并陆续出现了敢于试水的人。2011年，P2P网贷平台进入快速发展期，一批网贷平台踊跃上线。

2012年，我国P2P进入了爆发期，出现了2000余家P2P企业，比较活跃的有百余家。据不完全统计，仅2012年，国内含线下放贷的全年交易额已超百亿元。2013年，全年P2P总成交量1058亿元，与2012年200亿元左右的规模相比，呈爆发式增长。

可惜，这种“野蛮生长”带来的并不是累累硕果，而是苦果。

作为网络贷款平台，资金安全是重中之重，而正是这方面，P2P做得并不好。保障资金安全最简单有效同时也是最难实施的办法就是第三方托管，P2P本是中介，在保障资金安全方面存在漏洞。自2013年10月以来，倒闭的P2P网贷平台一家接着一家，几乎是每天一家甚至每天几家。

## 今天 加强自律，呼吁监管

P2P网贷平台“倒闭潮”的出现是否意味着这个行业未老先衰，没有前景了呢？

答案是否定的。因为在一些P2P网贷平台倒闭的同时，仍有新平台不断涌入。这个行业看上去依然充满活力，市场前景广阔。

洛阳市金融专家委员会主任、河南科技大学教授席升阳认为该市场的前景非常好。他说，多数投资者的资金额度较小，资金呈碎片化，对于企业经营者或其他资金需求者来说，需求量又往往较大。

现实中，如果把碎片化的资金和大额资金需求进行点对点对接，那么其配置效率是很低的。如果有一个好的、强大的第三方平台，把碎片化的资金聚集起来形成资金池，那么就可以解决大的资金需求与碎片化资金供给之间的矛盾。

涧西区中小企业金融超市有限公司总经理李青说，从全球范围来看，P2P的发展历史不长。2005年，第一家P2P公司在英国出现，两年后P2P被引入中国。近年来，P2P发展迅

速，同时也出现了很多问题，许多P2P网贷平台倒闭，近期，浙江省衢州市中宝投资有限公司涉嫌经济犯罪被停业整顿。

李青说，这些问题的出现，引起了从业者和相关部门的重视，该行业也应加强自律。

去年8月26日，中国小额信贷联盟在京正式对外发布了《个人对个人(P2P)小额信贷信息咨询服务机构行业自律公约》，以促进P2P行业阳光化、规范化发展。

另外，针对P2P准入门槛低、法律监管尚处于“真空”状态等情况，业内人士呼吁出台监管政策。

李青说，未来P2P的发展将呈现三大趋势。一是监管将逐渐到位和加强，二是线上与线下相互结合，三是行业自律加强。可以说，P2P的发展将越来越阳光化和规范化。

“提高资金安全性，需要另外的组织架构。”席升阳说，比如引入保险公司、担保公司等为网络贷款平台提供底线保障。

## 明天 纳入监管，透明化运作

2013年12月18日，上海市网络借贷服务业企业联盟发布了《网络借贷行业标准》。

该标准首先对网络借贷的概念作了界定：通过互联网金融信息平台，为资金的投资方与资金的需求方建立直接借贷关系的互联网金融创新模式。网络借贷服务机构作为中介机构，为借贷活动提供信息发布、风险评估、信用咨询、客户服务，向借款人和出借人提供服务以获得服务费。

该标准总则共有十章。一名P2P的从业人员表示，这是全国首例P2P自律标准。此标准对第三方存管、清结算分离、风险管理制度、定期信息披露制度等都作了详细的规定和说明。

其实，在席升阳看来，想要保证资金安全，还需要公开透明，以信用为基石。

目前，绝大多数人认为钱放在银行是最安全的，然而，席升阳认为，这种认识是不科学的。他说，目前银行之所以给人安全感是制度造成的，银行在用国家信用作担保。

随着我国改革的深入，尤其是随着金融领域的改革不断推进，国家将不再为银行担保。

从整体上来看，资金未来的安全将以信用为基石，而信用要放到社会公众的视野中才能得到保证。通过网络就可以轻易地把企业的信用状况置于公众的视野中。比如，在电子商务交易时，企业采购、销售行为很容易被记录，其行为是透明的，通过查看企业的行为记录，可以清晰地知道其信用状况。

因此，席升阳说，从长远来看，越是公开透明，就越有信用，资金也就越安全。

