

P2P公司年底跑路频现 平台诈骗手法逐渐显露

证券时报记者 张莹莹

年末将至,资金趋紧。在经历一年的疯狂后,P2P网贷行业终于在年底要面临“冷静期”。在经济周期下行、银行信贷收紧、股市飙升等多重因素影响下,如今P2P行业面临着兑付高压,不少平台也在此时东窗事发。

据第三方专业评级机构网贷之家数据预测,2014年P2P网贷平台上的借款人尚未还款金额总和将达到千亿元大关。这也意味着,未来或许有更多的P2P平台因兑付难题而崩盘。网贷之家统计显示,今年12月以来,出现问题的平台数已经达到67家,且这一数据还在增加。随着越来越多的问题平台被曝光,这些平台惯用的套路和操作手法也变得有迹可循。

东窗事发

进入12月份,曾经越被质疑越火热的P2P平台中汇在线终于东窗事发。

12月13日,投资人发现中汇在线提现困难。该平台网站当天发布公告称,管理层正在积极出台相关的处理方案,并表示“将会在12月15日有一个最终的处理方案”。然而,到了约定日,中汇在线并未给出处理方案。同时,公司客服对投资人称:不知老板陈艳芳去向。

12月16日,中汇在线发布《公司法》人陈艳芳致歉信称,造成此次事件的根本原因是借款企业不能依约还款,并表示其目前主要工作是催收企业应收账款。资料显示,中汇在线于2013年6月正式上线,公司注册资本为2000万元,其法人陈艳芳,运营负责人则是业内知名的投资人潘春雨。一名投资人感叹,中汇在线曾经是“摘标速度以秒计,每天几百万的标瞬间就满,想提前约标,至少有300万元的投资资金。”

然而,正是这家让投资者挤破脑袋、有明星投资人背书,并有两款产品与新浪微博对接的平台,在顷刻间“崩盘”了。从提现困难、到商量对策拖延时间,再到平台负责人跑路,中汇在线从备受推崇,到原形毕露,其变化之大让人瞠目结舌,更发人深思。

高息诱惑

高息!是平台对投资者最大的吸引力。正是看中了平台给出的超乎正常的高息,投资者在侥幸心理和缺乏专业分析的情况下,不知不觉步入了诈骗平台所布下的陷阱。据网贷之家研究院数据,截至2014年12月12日,中汇在线总成交量17.5亿元,待收本息共计2.6亿元;平均借款期限2.13个月,综合收益率高达29.99%。

事实上,高息是这些问题平台吸引投资者的惯用手法。仅近期出现的金额比较大的问题平台来看,多数就是打着高息的幌子揽存。

11月6日,网贷平台闽昌贷负责人郭敏及其团队均失联。这家注册资本500万元的P2P平台,待收本息高达1.38亿元,给出的平均年化收益率更是高达40.73%。接着11月10日,成立于2013年的一家江苏P2P平台恒融财富也出现提现困难。这家平台老板在出现提现困难后,曾在公告中承诺称“绝不会跑路”。不过,在发布公告的4天后,老板“跑路”。

数据显示,截至11月9日,恒融财富总成交量5.19亿元,待收本息共计1.15亿元,综合收益率35.49%。该平台还获得过网贷名人——网贷天眼创始人侯滨的推荐。

时隔不久,11月14日侯滨力推的另一平台中贸易融也宣布限制提现。中贸易融于2013年7月正式上

线,截至11月14日,该平台总成交量5.47亿元,待收本息共计9372.3万元,综合收益率34.5%。

网贷行业第三方专业评级机构棕榈树CEO洪自华在接受证券时报记者采访时表示,目前,低于15%的年化收益率才是行业较为正常的利率水平,才有利于平台与投资者实现双赢的局面。

现在高利率的平台,都或多或少有些问题。要不就是诈骗,要不就是缺乏可持续性。”洪自华告诉记者,这些高利率平台正常运营的话,肯定是不盈利甚至亏损的。如果负责人想做好平台,那么这种高利率肯定是不可持续的。

只有利率降到投资者与平台实现共赢,才能够持续健康发展。”洪自华称。

一位网贷从业者告诉记者,近期P2P网贷收益率正在向理性投资靠近。一方面,由于今年以来网贷入场资金增加,资金供需矛盾有所缓解;另一方面,随着洗牌加剧,平台的稳健性正在逐步好转。

网贷之家数据显示,2014年10月,我国P2P网贷平台综合收益率继续下探至16.46%。目前行业平台整体综合收益率呈递减趋势,高息平台比例逐步下调。

“名人”效应

制造“名人”效应也是P2P平台吸引投资者惯用招数之一。

据网贷之家数据统计,截至11月网贷行业目前正在运营平台达1540家,预计年底将达到1600家。

面对密密麻麻的P2P公司,新平台要想在众多的公司中杀出重围,除了高息以外,不少平台绞尽脑汁,傍名人、傍名企、傍土豪、认“干爹”,想方设法制造轰动效应。不过,有了名人的背书,投资者不一定就能高枕无忧。

事实上,不少这样的有着名人光环的平台已经东窗事发。最典型的莫过于由网贷投资名人潘春雨作为运营负责人的中汇在线,以及获得第三方网贷评级机构网贷天眼创始人侯滨背书的平台恒融财富、中贸易融。

据说一位不愿具名的业内人士透露,潘春雨是做工程出身,2011年进入网贷行业,并号称自己是国内第一个P2P团长。在业内成名后,潘春雨加入了中汇在线,担任该平台的运营负责人一职。据透露,很多投资者之所以投资中汇在线,正是冲着潘春雨的名气去的。不过,最终中汇在线还是东窗事发,潘春雨也下落不明。

恒融财富、中贸易融则受到了网贷名人侯滨的大力推崇。侯滨是第三方网贷机构——网贷天眼的创始人,在业内非常有号召力,而这对投资者造成的影响也更大。如今,恒融财富、中贸易融接连爆雷,侯滨也黯然离场,宣布永远退出这个行业。

除傍上名人,制造“名人效应”外,傍名企、傍财团、标榜高额的注册资本、登陆资本市场等手法,也是P2P平台提高知名度的手法,不过这其中也隐藏着陷阱和危机。12月17日,杭州一家P2P平台源本财富老板跑路。据了解,这家杭州源本实业投资有限公司在今年10月31日刚刚登陆资本市场,在上海股权托管交易中心挂牌交易。

业内人士对记者表示,是否挂牌交易,与平台本身风险大小并无直接关系,主要还是看平台操作过程中是否规范。此外,上述业内人士同样提醒投资者,不要迷信平台官网的注册资金,要去工商局登记系统查一下平台的实缴资本。不少平台注册资本写的是几千万,甚至上亿元,实缴资本仅仅100万元。

盈利模式不清

发假标?自融?非法集资?诈骗?这是不少投资人对中汇在线的质疑焦点。事实上,该平台的盈利模式一直备受争议,而这也是目前不少平台的通病。

以票据业务为例,目前,市场上开设有票据业务的平台主要有阿里金融的“招财宝”、新浪微财富的“金银猫票据”、民生电商推出的“民生易贷-E票通”等几十家。开通票据融资业务的P2P平台



呈现出的共同点包括,开出票据业务的平台投资利率一般为年化6%~11%,金额普遍在100万元以下,期限在半年以内。问题平台中汇在线的借款标类型就主要有票据质押、企业过桥贷款、企业信用贷款。而中汇在线的P2P票据理财产品清一色18%的年化收益率。

正是基于此,有投资人进一步指出,以票据业务为主的金银猫,承兑汇票质押产品的年化收益在6.8%~8%,再结合银行和民间贴票公司的贴现利率,可以明显看出这种业务模式的利润空间确实非常小。但是,同样是做承兑汇票质押的中汇在线,能给出年化18%的收益,这确实让人匪夷所思。

事实上,早在今年1月4日,就有不少人对中汇在线的盈利模式提出质疑。今年1月25日,有投资者在网贷之家论坛发布《解密中汇在线借款模式作假》的帖子,对中汇在线票据业务给出的高利率提出了质疑。

当然,中汇在线对网上的质疑也予以了“不客气”的回击。该平台运营负责人潘春雨发布的回帖称《中汇在线发标真相曝

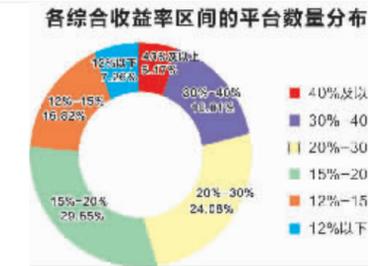
光》目前点击量也超过1万。

中汇在线靠什么盈利?该平台给出的答案是:对于目前中汇在线银承的业务,平台本身不是做传统的意义上银票的直贴业务,中汇在线通过质押方式收取的银承票据不作直接贴现,是通过银行的业务途径进行质押,帮助企业融资赚取收益,所赚取的利润足以覆盖给投资人的利息。

洪自华告诉记者,在中汇在线备受质疑时,自己也应中汇在线邀请,去调研过该平台。不过,针对调研方关于平台盈利模式的询问,平台负责人支支吾吾并未作出详细的回答。

以票据业务运营这种模式,实际上操作起来只有两种可能:一种是不赚钱的,另一种就是造假。”洪自华说。不仅是中汇在线,甚至有些比较大的平台,如果是以票据质押的,实际上也可能存在造假行为,也就是标的根本没有抵押物。”

据洪自华介绍,票据质押业务,在流通中存在着假票、克隆票、作废票的现象,其仿制技术高明足以骗过专业辨识



人员。对于这种问题票据,投资者根本没有办法去辨别。此外,问题平台往往还存在自融等行为,也就是说平台上的借款方是假的,投资者的钱去向不明。

一位接近中汇在线的内部人士透露,中汇在线所融资金一部分流向房地产项目,另一部分流向公司老板的妹妹。

专家支招应对策略

目前,由于P2P行业的监管细则尚未出台,该行业还处于鱼龙混杂的野蛮发展期。懵懵懂懂进入这个行业的投资者,由于缺乏专业知识,踩雷的概率非常大。

对于P2P未来法律上的完善,大成

彭春霞/制图

律师事务所资深律师肖飒在接受证券时报记者采访时表示,目前P2P行业发展还是要等具体的监管细则下来,才能从法律上进行完善。不过,她认为,未来P2P行业最紧要的是提高行业门槛。这里的门槛不仅仅是指平台的准入门槛,同时还要提高投资人的准入门槛,即要对投资者进行一定的教育,让投资者对风险等有一定的认识。

对于近期出现的跑路潮,肖飒律师称,目前这些跑路事件基本都属于刑事犯罪,主要被起诉为诈骗罪和非法吸收公共存款罪。不过她坦言,目前刑事犯罪也存在立案较难的情况。

非法吸收公共存款罪,要有30个被害人去报案,且非法吸收公共存款达到20万以上,然后提交银行取款记录等初步证据,就可以立案。但是,尽管被害人比较多,真正愿意乘飞机跑去报案的却非常少。”肖飒律师说。

对于中雷的投资者,肖飒介绍了目前维权的四种主要途径。首先,在跑路初期,可以采用商务谈判的形式。如果平台刚刚跑路,投资人就可以采用这种谈判方式,跟公司的留守人员谈判,看能不能挽回一部分损失;其次,可以利用与平台的借贷关系、合同关系,向法院提起民事诉讼。不过成本比较高,时间周期比较长;第三,如果达到非法吸收公共存款罪或者诈骗罪的立案标准,可以提起刑事诉讼。由于刑事诉讼是公诉,所以效率高,花费少;最后,如果刑事诉讼比较难立案,可以采取一定的措施,强逼行政机关对事件进行推动,即采取行政复议行为。

P2P业名角:别再迷恋哥哥只是传说

证券时报记者 张莹莹

伴随P2P网贷野蛮生长,一批职业投资人背靠P2P行业而崭露头角,并逐步走入公众视野。

其中80后青年郑翔博(网名“金钱豹”)、深圳中汇在线的运营总监潘春雨(网名“蚂蚁压猴”)、网贷天眼创始人侯滨等都是业内非常有代表性的投资人之一。他们的一举一动可以牵动大量资金,这也成为P2P平台特别是新成立的平台竞相争夺的资源。

然而,随着P2P跑路事件爆发,这些投资名人频频马失前蹄,更有消息爆出有明星投资人参与平台诈骗等行为,一时间将这些“草根名人”推上了风口浪尖。事实上,随着P2P网贷行业的理性发展,业内人士对这些带头大哥也提出了不少质疑,P2P是时候告别这一草莽时代了。

专业水平待考量

目前,P2P网贷迅猛发展。面对这块“闭着眼睛都能赚钱的肥肉”,各路资金都抱着“抢钱”的心态蜂拥而至。面对这些鱼龙混杂的P2P公司,这些所谓的明星投资人是否具有足够的专业能力去伪存真,仍然尚待考量。业内人士透露,明星投资人潘春雨

是做工程出身。2011年,潘春雨投身网贷行业,由于当时P2P行业刚刚兴起,潘春雨带领不少投资人赚了钱,也避免了不少地雷。由此,潘春雨确立了行业权威,并一跃成为知名投资人。据了解,很多投资者在投资时,甚至都不了解中汇在线的运营模式,不知道自己的钱借给了谁,而是单纯冲着潘春雨就把钱投了进去。

另一备受质疑的网贷名人侯滨,在2011年5月以前,是一家IT外包公司的技术主管。2011年下半年,侯滨开始研究各个平台的数据,和投资人一起研究P2P,2012年创立了第三方网贷专业评级机构网贷天眼。

侯滨在业内的专业地位似乎不容置疑。身为第三方评级机构创始人,侯滨经常接受各大媒体采访。目前,在网络上,还能搜到侯滨关于“6种P2P新骗局”的专业文章。然而,这位被奉为专家级的带头大哥,近期连续马失前蹄。如今,面对投资者的谩骂与质疑,侯滨选择黯然离场,永远退出这个行业。

值得一提的是,跟随侯滨“中雷”的投资者,有不少都是重视风险的稳健型投资人,不追求高息、投资网贷有1-2年的经验。重仓恒融财富,正是出于侯滨的敬重和信任。事实上,由于没有行业监管细则,

P2P网贷的准入门槛非常低。几个人,买几部电脑,从淘宝上买个编程,就能搞起一个网贷平台,然后以高收益率吸纳投资。

记者登录淘宝网,搜索“网贷系统”,随机跳出600多件,其中贵的一套5.6万元,便宜的只需3.8元。而P2P平台并不是包子铺,一个P2P平台的健康运行需要非常专业的知识背景,并且要有非常严格和强大的风控能力。尽管各个平台都鼓吹自己的风控和专业的管理团队,但事实或许并非如此。

一个很典型的案例,有投资者透露,在近期跑路的恒融财富现场,投资者见到了这家大平台所标榜的专业风控官——一个1987年出生、对质押、放贷等专业知识一窍不通的小伙子。而不少平台正是依靠这样的风控,放出了几千万、甚至几亿的贷款。

名角也存道德风险

对于上述“明星投资人”的质疑,更多的是是否参与了平台分成及诈骗。

在自己所推崇的恒融财富、中贸易融接连出事,许多网友在QQ群和论坛痛骂侯滨,部分网友指出侯滨和中贸易融有直接关系。更有网友说侯滨收受平台方的红包,暗箱操作。由此,侯滨写下了离开网贷天眼的告别书,并解散

了网贷天眼官方群。

在中汇在线出事后,也有投资人爆出潘某“收受巨额提成超2000万元”的黑幕。不过,目前该传闻并未得到证实。不过,有知情人士透露,2013年,业内自融性质的平台,确有按照当月交易量给运营提成之事,当时的市场行情是按照当月交易量的1%-2%提成。

收入与成交量或待收直接挂钩的案例不乏先例。去年4月上线的深圳网贷平台网赢天下,运营四个月累计成交额高达7.8亿元,但是8月即宣布停业。该平台运营总监任水军在3个月收取了260万元的报酬,一时成为众矢之的。现在其已被抓捕归案。

此外,去年6月份成立的P2P平台东方创投,也是在运营4个月后宣布停止提现。今年7月份,“东方创投案”正式宣判,东方创投法人代表及公司负责人邓亮、运营总监李泽明因非法吸收公众存款罪被分别判处有期徒刑和罚金。值得注意的是,东方创投案中,李泽明承认参与平台分成,并坦承邓亮分给了他337万元的奖金。

目前,侯滨与潘春雨是否参与平台分成、收受巨额提成尚无定论。如今,侯滨已经黯然离场,潘春雨则有消息称其处于被通缉的状态。也有消息称其已被收押,至今没有明确消息。

