

## 监管缺失 投资者难维权

“一竹竿打死一船人”,P2P行业负面消息缠身让不少投资者望而却步,更严重的是踩雷的投资者投诉无门,如果平台跑路无影无踪,投资者的资金就完全打了水漂。

北京大成律师事务所律师肖飒曾表示,目前针对P2P平台跑路没有什么好的办法,只能建议在跑路事件发生后投资人应第一时间在网站上发表公开维权帖,并建立维权QQ群。

通过大量信息整合,还原跑路平台的基本信息,然后找专业人士进行评估,并采取适当的方式。目前大部分采取的是报案处理,但是整个维权过程会持续很长时间,且不一定有结果。

由于P2P网贷是一种新型的融资手段,相应的监管未完全到位,无疑埋下了隐患和漏洞。特别是“跑路潮”引起了广大投资人恐慌,似乎也说明了网贷行业的脆弱性以及投资人的不成熟。目前,网贷尚无监管与门槛,而公安局在受理P2P案件时,可能因其无监管而不积极受理P2P案件,更没有有效的司法保障,投资人属于非常弱势的一方,P2P投资人中流传着一句话“你只能祈求平台

不跑路”。

而当前,网贷行业依然鱼龙混杂,且信息不对称,不少投资人都是“键盘党”,对借贷行业知之甚少,多数仅靠通过电脑、网络来了解平台的信息,如通过咨询平台的客服、运营人员以及查询工商登记信息等方式,千方百计地收集信息,从而形成对某个平台的初步判断。“投资人投网贷,就像盲人摸象一般。”

此外,平台信息的透明度也不够,关键信息一般不予以披露。这样形成的认识,往往是不专业且片面的,风险也很大。与广大P2P平台求监管的迫切心态相似,投资人也急切期盼监管政策尽快落地,不少投资者告诉北京商报记者,“没有监管,没有门槛,平台跑路太频繁,都不敢玩网贷了”。

“其实,问题是有解的。”网贷之家创始人兼CEO徐红伟指出,一方面平台倒闭属于正常的行业洗牌,另一方面行业的发展需要政府介入,如果政府监管,通过前置审查,就可以规避部分问题,同时前期的审核、信息公开,也可以为投资人排除一些风险。

### ·投资提醒·

## P2P投前考察有技巧

“自己动手,丰衣足食”,在监管落地之前,投资者也应擦亮双眼。“骗子平台从一开始就是‘庞氏骗局’,因此只要筛查一些公司的基本信息,确认其合法性和真实性,基本就可以避开。例如:关注平台的资质信息和注册信息,查看是否有完整合规的营业执照等,网站是否有ICP备案、注册资金及实收资本等;查看网站上的办公地址,如果在本地可以进行实地走访,这样基本能够确定公司的真实性和大概的规模。此外,还可在新闻中进行关键字查询,如果是曾经出现过负面新闻、逾期和大规模投诉的平台,投资时一定要谨慎。”安丹方建议。

“背靠大树好乘凉”,P2P平台背景是重要的参考指标,毕竟有个大靠山总是相对安全的,从安全性上来说,政府背景、银行背景当然是优等生,但是收益和活跃度也会相对更低一些。从监管风险来看,P2P监管会设立行业门槛,对于注册资本有一定要求。目前,注册资本过亿的平台屈指可数,实力也相对雄厚,更为值得信赖。

当然,对于P2P平台来说,考察平台的实力不仅要看资本实力,更要关注IT团队的能力。

大多数骗子平台的系统是从淘宝网上买来的低价值模板,还有一些平台IT团队的安全技术水平较低,使黑客轻易攻陷网站,将数据恶意篡改或删除,最终导致平台倒闭。因此,如果是投入自有资金开发建设的平台,即便用户体验相对较弱,也是值得首选的,自己开发平台耗时

耗力,也从某一侧面说明了经营者对于投资者安全保护的看重。

银客网副总裁李飞认为,平台资质主要是判断是否含有较高的道德风险,而用户个人一般很难去综合了解平台的真实情况,借助一些权威第三方的信息也可以起到一定作用,但一定要谨慎判别哪些是出于商业目的而进行的排名、炒作,而诸如北京市网贷行业协会这类受地方金融主管部门指导的协会组织则极具参考价值。平台资质是判断的第一步,但还远远不够。

而在挑选P2P平台中,最重要的一步就是安全性。目前投资者最为诟病的就是P2P项目资金投向不透明,一些项目的借款方由于不具备相应的信用资质而存在兑付隐忧。

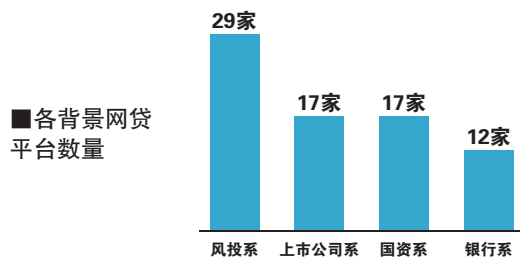
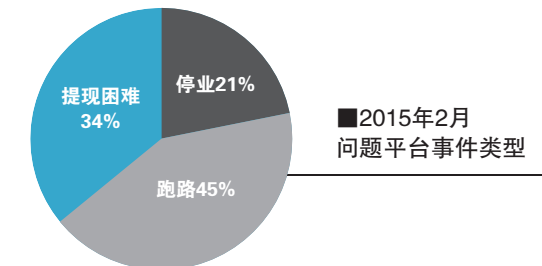
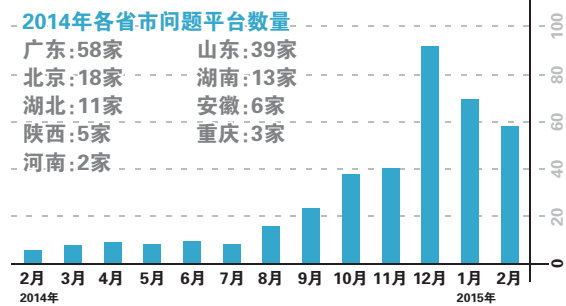
安丹方认为,在挑选平台时,投资者要格外重视对于项目信息的考察,例如项目是否有明确的融资方和借款用途,有无完备的借款人个人征信及资产资料(如个人征信报告、个人资产评估)等等。

此外,一个成熟的平台出借人和借款人都应当是比较分散的,如果在某个平台上发现某些ID经常出现,不论是出借人还是借款人,则这个平台可能存在虚假借款的情况;如果某个P2P网贷平台能够定期披露平台的运营情况,比如成交金额、坏账率、平均借款成本等信息的,则平台的可信度比较高。

北京商报记者 闫瑾

### ·调查数据·

2014-2015年各月问题平台数量



避免“踩雷”五大法器

#### ■法器1

##### 查看基础信息:确定平台真实性和合法性

关注平台的资质信息和注册信息,查看是否有完整合规的营业执照等,网站是否有ICP备案、注册资金及实收资本等;查看网站上的办公地址,如果在本地可以进行实地走访。

#### ■法器2

##### 查看关键信息:确定平台实力和背景

如果是投入自有资金开发建设的平台,即便用户体验相对较弱,也是值得首选的。

#### ■法器3

##### 了解公司风控:确定平台安全性

线上线下结合的P2P平台,有望为投资者风险评估提供切实可行的物理网点并最终做大做强。

#### ■法器4

##### 查看收益:并非越高越好

短期来看,如果平台没有第三方担保,年化投资收益维持在15%是合理的;长期来看,随着P2P行业的发展回归理性,未来8%-10%左右的年化投资收益是一个比较合理的范围。

#### ■法器5

##### 查看项目:数据披露越透明越靠谱

在挑选平台时,投资者要格外重视对项目信息的考察,例如项目是否有明确的融资方和借款用途等等。

### ·记者手记·

## 投资P2P需货比三家

羊年春节前几周,P2P网贷圈儿传言,北京一家“三个字”的老平台可能会爆发兑付风险,笔者暗自担心自己投资的P2P会否踩雷,虽然这种担心被春节的喜气冲刷,但作为一名略有经验的投资者P2P行业带来的不安全感并未消减。

但是动辄10%的高收益、100元起投的低门槛、简单便捷的操作让越来越多的投资者涌入这一行业,商场大屏、地铁车厢、公交车身甚至电影院开场广告等公共场合一时间冒出了许多P2P平台的宣传推广。而与之相对应的则是起投门

槛5万元的银行理财产品收益率5%、各种宝宝跌破4%、股市平均收益7%、公募基金平均5%-8%,起投门槛在100万元的信托收益刚到10%左右,而P2P的平民化路径引来了投资者的青睐。

P2P平台确实为普通投资者打开了一扇门,但无奈“道高一尺,魔高一丈”,“精明”的骗子们埋下精心设计好的陷阱,等着投资者往里跳,所以如何识破假平台、练就火眼金睛成了一门技术。

笔者认为,对于新手投资者来说,投资P2P平台需要“谨慎、谨慎、再谨慎”,同时货比三家很重要。首先注册过于简单

的平台并不是靠谱的平台,不少平台为了增强用户体验注册简单,此时投资者应该注意,如果是标榜第三方托管的平台,在进行投资人身份认证或者准备投资之时,都会让投资者绑定第三方支付账号,如果没有这步安全性待考量;同时新手可以少量投资一些新手项目,笔者曾经投资一家北京平台,但在第一次回款提示后再无提示,在产品到期后笔者毅然决然更换平台,用户体验差也会减分;此外很多平台的投资项目五花八门,但产品不够透明、信息披露模糊的平台应该谨慎投资。

其实在网金宝、科迅网这类的骗子平台中,其骗术低级,但是仍有不少投资者中招。也正因当前中国投资人投资理财渠道缺失,风险意识较差,对于网贷这一新兴事物无法充分识别其风险,才导致一些假冒P2P平台借着互联网金融的概念行骗。目前国家还没有明确的准入门槛,鱼龙混杂,投资者一定要考察这个机构的过往业绩、历史发展轨迹、企业规模、资金流向等等。

P2P行业发展太快,没有人能预知未来会怎样,建议投资者控制对P2P的投资规模不要超过全部资产的30%。