



互金毛信订阅号

B3-B4

2016.3.21

20%收益率的末日狂欢

P2P行业在不断洗牌的过程中，产品收益率也在逐步下降，当年20%预期收益率的辉煌几乎已经不复存在。在一次北京市金融工作局内部闭门会上，相关人士透露，像这些收益20%的网贷平台最好不碰。不过，北京商报记者调查后发现，收益率在20%的平台仍然不少，究竟是什么样的借款人可以承担如此高昂的费用？其背后是模式创新还是精心策划的骗局？



钱宝网：年收益最高达72%

在超高收益的平台中，微商模式是一种比较经典的模式。近期，一家名为“钱宝网”的平台因为微商的业务模式和高收益备受市场质疑。

据了解，钱宝网是江苏的一家平台，并将自己定位为微商。钱宝网官网介绍道，钱宝网独创4C闭环商业生态体系模型，率先提出“注意力经济”营销理念，是国内首家成功实现跨行业融合的信息化服务集团公司。

投资者如何实现收益？根据缴纳的保证金、完成的推广任务量以及期限的不同，所获得的收益也不同。一位投资者称，在钱宝网缴纳了10万元保证金，在每日签到并完成一定量的“看广告”和推广任务后，每月能拿到6000元左右的收益，年收益率相当于72%。钱宝网客服告诉北京商报记者，缴纳10万元保证金，任务量不同收益也不一样，目前有一种是缴纳10万元保证金，在35天完成相关任务量，可获3100元收益，折合年化收益率达32%。

实际上，钱宝网里的流通货币并非是电子化的人民币，而是一种取名为“钱宝币”的虚拟货币，与人民币的兑换比例是100:1。北京商记者在钱宝网进行了注册，首次注册签到后得到15宝券和2次抢红包机会，红包奖励为不同数值的宝券和钱宝币。“投资者要想提现，需账户余额大于2000钱宝币（20元），提现周期在1-5个工作日，每次提现限额5万元”，该客服说道。也就是说如果缴纳10万元保证金需要分两次才能提现。

另外，投资者缴纳了保证金但平台却没有任何资金存管。该客服称，投资者的保证金全部存在银行，但目前没有第三方存管，完全靠平台自律。

钱宝网此前向外透露，钱宝网已拥有7600万会员，日均交易额峰值最高突破

7000万元，2015年现金流达到220亿元

这类平台到底靠谱吗？网贷315首席信息官李子川表示，钱宝网的注册用户上千万，或许只是故意营造的繁荣假象，投资保证金、做任务获收益的“4C闭环”商业模式中，没有任何约束制定者的规则，平台方更像是在做一场赌博游戏。

异享金融：信息披露错乱

在小区墙、楼道间往往能看到各类车辆抵押贷的小广告，这类抵押贷往往利率特别高。在20%以上的平台中，还有很大一部分标是从线下的车辆抵押贷转为线上的标。

异享金融是一家河南的平台，从其官网可以看到，该平台主要做车辆抵押贷，年化收益率超过了20%。在官网的信息披露一栏中显示，“借款人与本公司有长期合作关系，为线下优质客户，现公司转型将借款人转为线上优质用户”。一位做车辆抵押贷的平台人士指出，这就是传统小贷公司项目转为线上项目的平台。

北京商报记者注册了异享金融之后，发现目前有两个散标可以投资，一个为凯迪拉克车辆周转贷，年化收益率20%；另一个是北斗星车辆周转贷，年化收益率高达24%。然而北京商报记者注意到这家平台线上信息披露极为不严谨。比如，异享金融App显示，凯迪拉克车辆周转贷款人信息是男性，年龄30岁，学历为大专或本科，但App另一页公布的信息显示，借款人为马小姐，年龄为26岁。不仅借款人的名字对不上号，年龄也对不上。

“虽然该平台简单披露了车辆信息、借款人信息、融资用途、风控措施，但信息披露并不全，像车辆抵押情况、抵押率这些都没有”，上述车辆抵押贷的平台人士指出。在分析人士看来，给投资人的收益高达24%，借款人的利率必然超过24%，而按照相关法律规定，超过24%的利率并不

受法律保护。

对于信息披露不严谨，以及借款利率的问题，北京商报记者试图联系异享金融客服，但截至发稿，两个客服电话一直无人接听，在线客服留言未获得回复。

“民间借贷押车其实就是民间高利贷”，上述平台人士说道，如此高利率的平台也伴随着高风险。上述平台人士表示，对于投资人来说，这类高收益平台面临的风险主要是因为经营不善导致公司跑路的风险。线上投资人比较敏感、没有承受逾期的习惯，而高收益的资产都是垃圾资产、逾期率非常高，超过公司的垫付能力很容易出问题。

爱上贷：学生借贷月息高至3%

除了微商以及线下转线上的模式，一家涉及学生借款项目的平台的收益也高达20%。北京商报记者注意到一家名为爱上贷的平台，该平台在今年3月1日发出了降息公告称，调整之后的收益仍然很高，公告显示期限从1个月到18个月的标的，年化收益调整为18%-22.8%之间。

如此高的收益到底从何而来？据其官网资料显示，爱上贷是湖北联众智横股权投资基金管理有限公司旗下平台。全国企业信用信息公示系统显示，这家基金管理有限公司成立于2014年，注册资本1000万元。平台的资产主要来源于武汉当地，标的分为爱信宝、爱车宝、爱学宝以及新手标。该平台的爱学宝主要是针对湖北地区的在校学生，年化收益在20%左右，期限从3个月到1年不等。投资端的收益高达20%，那么借款端付出的利息又是多少？北京商报记者以借款人的身份联系到了该平台的一位负责人，该负责人表示，学生借贷利息为月息3%，即年息高达36%。如此高的利息学生能否承担得起？是否又具有法律效力呢？

在网贷之家首席分析师马骏看来，学生借款的利率一般比较高。因为学生借款

的坏账率比较高，平台为了维持运营会给出比较高的借款利率。特别是现在骗贷的事情也经常发生，而且因为学生贷款金额比较小，一般是几千块，承担高利息对于借款人说还款压力也并不见得特别大。马骏也指出，如果这些高收益平台的风控、运营团队比较差，有可能在后续无法维系，资金链断裂出现提现困难。

北京大成律师事务所合伙人肖飒指出，这样的利率设计虽然符合民间借贷司法解释的有关规定，但不能说没有风险。《最高人民法院关于审理民间借贷案件适用法律若干问题的规定》第十四条规定，违背社会公序良俗的民间借贷合同，人民法院可以认定为无效。向生成规模地提供高利贷，在一些特定情形下可能会违背社会的善良风俗。因此，考虑到司法的社会效果，这一模式存在风险。

提现难频发

收益高达20%的金马财富平台目前已经歇业，该平台一款名为“徐女士陶瓷店资金周转借款”的标的，年化收益率达21%，借款人显示为一家建材销售公司，而这款借款标的被分拆成了16期，总借款金额达160万元。事实上，该平台的很多标的都为拆分资金及期限的标的。该平台在今年2月发布公告称，由于前期发布的企业贷款均采取拆分资金及拆分期限的发标模式，加上近期国内市场受到冲击，造成公司资金链断裂，暂停所有业务。

一家名为黑火金融的平台，在今年1月底发布运营公告称，由于已谈好合作的第三方资金因故迟迟未能到位，再加上年底各方面现金流非常短缺，平台仍无法兑现之前承诺的既定还款计划。据了解，黑火金融成立于2013年，由黑火集团和恒鑫实业共同建立，注册资本为1000万元。黑火金融标的为房产和车辆抵押标的，多为1个月至6个月的短期标的，并且期限1个月的标的收益率均在24%左右，并且续标很多。黑火金融的一位投资人表示，自己投了该平台几个月，发现该平台多1个月短标，并且从标的金额、数量、信息等情况来看，有自融嫌疑。事实上，黑火金融在今年1月8日就已不能正常提现了，平台的公告称由于近期深受大型问题平台（某租宝、某大集团等）的牵连影响，因年底银根紧缩，资金有限，造成不能及时回款，并在当时制定了还款方案和计划，但是直到现在该平台仍不能正常提现。

市金融局：“最好不碰”

另据网贷之家数据显示，P2P平台的收益率从4%-20%以上不等。平均收益在20%的平台有200多家，而这些高息平台，出现资金断裂、提现困难的不在少数。

北京市金融工作局相关负责人在多次内部会议上指出，收益率在20%以上的平台最好不要碰。（下转B4版）