

# 10-15%年利率吸进来, 20%以上的年利率贷出去 “借壳”理财产品的P2P≠理财

“6个月的理财产品收益率高达10%以上,靠谱吗?”年逾六旬的市民张女士打来了咨询求助电话。

在一个非官方主办的金融展会上,张女士接触到了这种P2P借贷模式,5万元起步6个月的理财产品,年化收益率高达10.49%,几乎超出银行同档理财产品收益一倍以上。

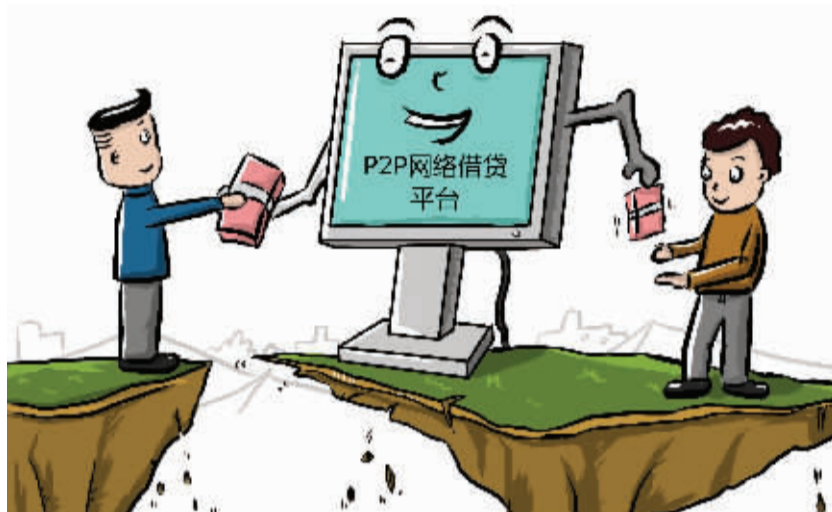
其实这种P2P借贷模式的贷出利率更高,最高年利率几乎达到20%以上,是同期央行规定贷款利率的3倍以上,紧贴法律规定高利贷的临界点。

这种有资金想投资的个人,通过中介机构,使用信用贷款的方式将资金贷给其他有借款需求的个人的模式,就是P2P(Peer to Peer)借贷模式,俗称“人人贷”。

## 高息揽客高息放贷 贷款年费率达20%

记者通过张女士提供的贷款公司电话找到了这家以P2P模式为主要业务的公司。该公司工作人员告诉记者,该公司的资质属于小额贷款公司,自己的注册资本为8000万人民币,其中有2000万放在中国银行作为风险准备金。而该公司的P2P借贷模式,是出资方先跟公司发生债权债务,购买公司债权,公司再以理财端的方式,通过信用贷款的方式把钱贷给借款人。

该人士介绍,出资方获得的年化收益率在10-15%之间,其中5万元起步的6个月的产品年化收益率10.49%,30万元起步1年期的产品年化收益率12.5%,100万元1年期的产品年化收益率在12.31%,几乎高出银行同档理财产品收益的1倍左右。而借款人要付出的利息则更高。记者在该公司的网络平台看到,无需抵押、担保的个人信用贷款,最低年费率在21%。而中国人民银行规定1-3年内金融机构人民币贷款基准利率为6.15%。



漫画 陈国鑫

## 受益于互联网发展 P2P网贷公司风起云涌

目前国内P2P借贷存在纯线下、纯线上、线上线下结合等三种模式。代表企业分别是宜信投资、人人贷和平安陆金所。

一家大型P2P借贷公司相关人士坦陈,目前该公司在国内一二线大中城市均有分支机构,仅南京公司,上半年的业绩增长幅度就在400%以上。

而以人人贷为代表的网络P2P模式则因为门槛低,几乎每天都有新的网络贷款平台出现。

记者了解到,以线下业务为主的小贷公司需要取得金融从业牌照,注册资本至少5000万元,而网贷公司只需要请一个代办公司,花几千块钱弄一套号称有1000万注册资本的营业执照即可。这使得网贷公司在今年如雨后春笋般冒出。第三方网贷行业网站“网贷之家”公布的网贷公司就有100多家,其中80%以上分布在长三角、珠三角和北京。根据该网站的预测,2013年全国通过网贷公司产生的交易额可能高达500亿元

## 尚处于“三不管”地段 无金融部门为P2P监管

无论是线上还是线下,P2P借贷模式并不是新生事物。在金融界人士看来,P2P模式其实是民间金融的变种。

记者调查了解到,以P2P借贷模式为主营业务的公司,他们的营业执照是工商部门颁发的,业务不受银监会监管。而记者看到的一家P2P借贷公司的营业执照,经营范围也是以“财务管理咨询、投资咨询、信用风险管理”等为主。

一位P2P行业内人士告诉记者,这类公司属于咨询服务机构,所以只是以债权转让的方式吸收出资人的资金,行业内都是这么操作。

P2P借贷公司不属于金融机构,不受银监会等金融部门监管,而发放牌照的工商部门并不具备金融领域的管理技能和经验。在这种监管真空的背景下,一些P2P借贷公司出现了100%以上的发展速度,也有一些不懂得把控风险的P2P公司出现拖欠债务、宣告倒闭的现象。  
文/现代快报记者 杨连双

## 专家提醒

### 不建议为高收益铤而走险

“一些P2P网贷公司的信用贷款年费率达到21%以上,能接受这样高额利息贷款的基本是没有通过银行资信调查的人群,钱借给他们风险性相对就高。”中国农业银行江苏省分行营业部财富顾问吴静红告诉记者,一般银行的理财产品会有些定向的投资渠道,比如央行票据、同业拆借或者企业债券等,P2P投向的个人是否有资产抵押、信用记录如何,个人资金流动性如何,都不确定,在这种情况下,她不建议市民为了高收益铤而走险。

南京股份制银行资深理财经理陈诚则指出,银行发行的每一款理财产品都要向银监会报备,获得批准后才能发行,即便是银行代理的第三方产品,也会向其所属的监管部门报备,基金向证监会报备、信托向银监会报备。而P2P借贷模式,不向任何部门报备,也没有部门为其负责,有点类似于民间借贷,“影子银行”的性质。建议市民出手前注意风险把控。

## P2P模式存在多重风险

事实上,早在2011年底,银监会就下发了《关于人人贷有关风险提示的通知》,该通知明确指出P2P存在的潜在风险:易演变为非法金融机构;业务风险难以控制;监管职责不清,法律性质不明;信贷风险偏高,贷款质量劣于普通银行业金融机构;房地产二次抵押业务同样存在行业风险。

东恒律师事务所律师王磊分析说,有P2P业务的小贷公司和只从事P2P业务的网贷公司不同,小贷公司在放贷时对借款人有资信调查,需要对有抵押物,而只做线上业务的P2P网贷公司则相当于裸奔。他们只是为出资人和借款人提供一个中介平台,目前监管角度仍有漏洞,如果有哪一天相关部门收紧该项业务,对通过P2P平台交易的双方来说就存在政策风险;此外,由于P2P网贷公司的门槛并不高,全国数百家网贷公司鱼龙混杂,不排除发生资不抵债、携款潜逃的现象,这是信用风险;第三,网络平台对借款人的信用、偿还能力等调查并不细致清楚,对出资人而言存在偿还风险。

## 理财资讯

### 兴业银行“随兴游”最高可贷30万

近期,兴业银行推出了“随兴游”旅游综合金融服务方案,以方便快捷无抵押的个人旅游贷款为核心产品,同时提供保证金证明、购汇、旅行保险等多项金融服务,帮助更多人提早实现出游梦想。

据了解,“随兴游”旅游贷款申请极为简便,旅游者只需提供一本房产证和最基本的身份证明材料,无需办理抵押手续,通过相关审核后即可获得最高30万元的出行资金。如果旅游者目前还没有房产,也可以用收入证明予以替代。同时,兴业银行承诺,旅游者从交齐贷款申请资料,到银行通知审批结果的时间不超过3个工作日。

此外,“随兴游”旅游贷款还可采用授信方式,旅游者可申请最长为3年的贷

款授信,3年内可根据自己的出游计划在授信额度内支用贷款资金,真正做到“想走就走”。

值得一提的是,与传统的旅游贷款仅能用于出行消费不同,兴业银行推出的贷款分为保证金贷款、团费贷款和消费贷款三个品种,既可以用于旅行途中的各项消费,也可以用于支付旅行社保证金、团费,以充分满足旅游者的出行需求。

据悉,目前该行已与江苏省中旅行社、易游天下国际旅行社、春秋旅游等多家旅行社合作,为旅游者推出诸如马尔代夫专线游等多条热门出行线路。旅游者申请旅游贷款,还可享受团费立减等价格优惠。

(通讯员 邹晶莹)

## 理财课堂

### 提醒:下半年需调整理财思路

A股市场的连续低迷,催生了类固定信托产品,债券基金的关注度也随之升温。业内人士提醒,在经过了上半年的“重重考验”之后,投资者下半年对此类产品配置思路需要调整。

第一理财网分析人士认为,多家研究机构显示,下半年房地产调控加码的可能性很小。整体而言,房地产信托及基础产业信托的风险系数要低于有着不同行业背景的工商企业信托。

也有市场人士表示,随着去杠杆时代来临,短期来看,需要关注个别项目出

现流动性困难的概率,投资者需要选择还款来源清晰,抵押充足的项目;长期来看,如果政策效果符合预期,“激活存量信贷”成功,资金回流银行信贷系统,信托产品发行量和收益率可能都有一定程度的下降。

### 理财沙龙报名中

主题:信托、资管产品风险与筛选  
主讲:第一理财网专家  
地点:金鹰国际商厦21楼C4  
报名热线:84271085

产品类型	产品名称	投资起点	投资期限	预期年收益率
信托资管	央企背景信托理财	50万	24个月	8.1%-8.6%
	上市公司担保	100万	24个月	9.8%-10.3%
	上海CBD投资于安置房项目信托	100万	24个月	9.5%
	北京医学院建设	100万	24个月	8.2%-9.5%
投资基金	FOT集合理财产品	30万	12个月	7.5%

极元财富  
jymoney.com  
咨询电话:84271085