



互联网理财你是哪一种——

# 金融小白? 豪赌大妈? 投资大神?

一边是“e租宝”骗局及众多网贷平台倒下,令无数投资者损失惨重;一边是投资金额节节攀升,网络理财依然火爆。“鲜花”与“暗雷”并存的网络理财中,你想成为什么样的投资者?

另外,随着全方位监管逐步到位,互联网金融正迎来“合规元年”,互联网投资理财也将越来越有保障。

据新华社



新华社发

## 互联网金融: 火爆中迎来“合规元年”

中国互联网金融协会3月25日成立,草根中蓬勃发展起来的互联网金融行业终于有了全国性的自律组织。

记者调研发现,互联网金融在充分发挥互联网特色的同时,金融风险也在集聚。随着全方位监管逐步到位,互联网金融正迎来“合规元年”。

新闻背景

### 互联网金融火爆到“异常”

除夕当日,微信红包参与人数达4.2亿人,收发总量超过80亿个;春晚几小时内,超过1亿人通过支付宝“咻”走8亿元红包。

而P2P网贷的交易规模也连续以3倍左右的速度增长,从2013年的1000亿元出头飙升到2015年的近1万亿元,注册投资者数量已达到1000万左右。资本蜂拥而入。

一些房地产、钢铁、制鞋、采矿等原本和金融“八竿子打不着”的企业,这两年也都纷纷“转战”互联网金融。一家金融央企负责人坦言,原本设网贷平台只为解决自身小贷板块的资金来源,没想到钱“哗哗”地进来,吸金规模远超想象。

北京大学互联网金融研究中心研究员沈艳分析发现,越

是近期成立的网贷平台,存活概率越低。“按理讲现在的技术水平和风控经验已大幅提升,实际情况却相反。这说明后成立的网贷平台,目的不单纯的可能性比两年前大得多。”

更令人担忧的是,几乎一夜之间各大城市冒出了诸多装修豪华的理财投资公司、财富管理公司门店,超市、小区门口不时有“理财师”推销,打着“网络理财”旗号,到处送米送油宣传保底收益18%、20%,一些不明就里的大爷大妈倾囊投入。

“太多形形色色的公司,给自己贴上了‘互联网金融’的标签。说‘套利’都是轻的,有的就是‘披着羊皮的狼’。”网贷平台“积木盒子”CEO董骏说,市场乱象的结果就是给经济加杠杆、吹泡沫,让老百姓受损失。

### 乱象

#### 部分公司背离普惠金融 监管缺位

“e租宝”打着“网络金融”旗号,事实上95%的项目都是假的,非法集资500多亿元、涉及约90万名投资人。目前有关部门已经立案查处,正在追缴资产,最大限度地挽回损失。

网贷之家数据显示,2015年底,全国网贷运营平台达2595家,一年增长了上千家;与此同时全年问题平台达896家,是上年的3.26倍。“一个行业有三分之一的公司出问题,需要深思。”一位互联网金融企业高管直言,互联网金融如果无底线发展,终将劣币驱逐

良币,把行业引向死胡同。

倒闭的网贷平台中,大约四成是纯骗钱的:老板是谁不知道,办公地址和营业执照是虚拟的,上面的融资项目信息和图片也都是从网上扒来的。

一些网贷公司借助资金池变成了实际上的银行,却不承受银行应该接受的监管;一些网贷平台假标横行,不断扩大理财产品销售,甚至热衷线下“贴身”推销,进行“保本保息”等违规宣传;有的第三方支付机构贩卖客户信息,挪用客户资金……

### 监管

#### 监管细则相继出台 互联网金融迎来“合规元年”

在“互联网金融”被连续写入政府工作报告的第三年,关注重点已由“促进”转变为“规范”,意味着互联网金融行业迎来合规发展之年。

继十部门去年年中联合发布《促进互联网金融健康发展的指导意见》后,互联网保险、网络支付的监管细则也相继出台,P2P网贷监管细则结束了征求意见,股权众筹融资试点监管规则正在研究制定中……

一条条新规、“红线”直指要害:为防止网贷平台卷款“跑路”,要求资金由银行存管;为防范平台自融、非法集资,要求网贷平台定位于信息中介性质;为防范盗刷和挪用,个人网络支付账户根据风险不同设定了不同的交易额度。

随着监管细则相继出台,监管逐步全覆盖,行业发展环境处在重大变化之中,互联网金融正迎来“合规元年”。

### “小白”型

【案例】1994年出生的小雨是典型的投资“小白”:不懂金融、从未理过财。在朋友介绍下,刚参加工作5个月的她拿2000元投了一家P2P。可不到1个月,这个网贷平台就打不开了。

不过,“人生第一坑”并没有吓着小雨。2015年3月,她办了两张额度1.5万元的信用卡,并以透支额度的方式又投了一家名为“沃资本”的P2P。

“刚开始能实现16%的回报,

### 想挣点利息,却丢了本金

我看收益挺可观,就追加到3万元。”小雨告诉记者,半年后平台出现限制提现、法人失联。她一下子蒙了,接下来的一个月,每天晚上都睡不着觉,直到现在,信用卡欠款还没还完。

【提示】“小白”型网络理财投资者,特点是对互联网金融了解几乎为零。起步一般买“宝宝”类基金,月赚百八十元,稳当;再进阶则买网贷、股权众筹等名目繁多的高收益产品。“小白”群体中,不光有

“草根”“踩雷”,一些缺乏经验的大额投资者也稀里糊涂赔了钱。

“目前大部分网络投资者缺乏真正的理性分析,容易跟风,甚至盲目相信广告。”第三方平台“网贷天眼”副总裁潘瑾健说,一方面互联网金融产品收益比银行理财好,门槛比股票债券低,满足了“人人理财”的需求;另一方面在缺乏有效监管和行业规范导致“伪金融”丛生的背景下,大家的风险意识和判断能力还没有跟上。

### “豪赌”型

【案例】家住北京市朝阳区的李女士,退休赋闲后开始研究各种网络理财。

2015年7月,李女士迷上了虚拟货币,动辄数十倍收益让她深感赚钱之易、来钱之快。不久,她明知有风险,仍进入了监管部门已经公开警示多次的MMM金融互助平台。

“现在年收益30%、40%的项目我都没兴趣。”李女士侃侃而谈,“得像MMM这种投资1万元

### 一味追高,明知危险还要投

一年能变23万元,发展下线还有额外收益……”当记者追问具体收益时,她却说,投得太晚了,钱还没出来。

【提示】如果说“小白”是不知风险糊涂理财,那么还有一些人则是无视风险一味追高,甚至明知有危险还要进去。一些退休老人,或是从股市“急流勇退”的“大妈”,尝到甜头就笃信不已。

投资互联网金融多年的王先生告诉记者,这属于典型的侥幸

心态,总认为能就地生财,“击鼓传花”的最后一棒砸不到自己手里。所投平台出问题后,有人为给自己解套,甚至不惜“为虎作伥”再拉一拨新人“上船”。还有人在失败后,以更激进的投资试图快速弥补损失。

专家表示,所谓投资,是以长期收益和理性分析为基础的。

不看项目,不看资质,对没有任何经营实体和资质者也敢投,近乎赌博。

### “成熟”型

【案例】为数不多的,是羿飞这样的大神级”资深投资者。从2009年拿十几万元购买互联网理财到现在近千万元的投资额度,羿飞在实战中积累了投资经验,也见证了这一波投资浪潮中的各种悲欢故事。

“e租宝”出事,老投资人很少中招,原因就是会理性分析。”羿飞给记者算了笔账,平台给投资人收益10%到12%,广告成本约5%到6%,加上房租和人员成本3%,以及5%到15%的返佣,实际融资成

### 有多年经验,更靠理性分析

本高达23%到36%,这岂是融资租赁行业能够承受得了的?

羿飞坦言,即使是摸爬滚打7年的他,也曾上海的“热贷网”踩了雷。“网络理财的投资风险确实很难判断,因为你永远不可能获得足够多的信息。但说到底,最终能得到的收益一定与自身能承担的风险相匹配。”羿飞说。

【提示】在中国社科院金融所银行研究室主任曾刚看来,缺乏成熟的个人投资者,是中国整个

金融市场的“通病”。互联网理财和传统理财投资并无二致,只不过从线下到线上后,更低的门槛、更多的诱惑、更快的速度,放大了投资者的不足。

“监管部门在严厉打击互联网非法集资的同时,也要拓宽百姓的投资渠道,加强对投资者的引导和教育。”曾刚说,建立良好的投资心态,充分了解投资项目,才能保护好自已的钱袋子,并实现财富的良好增值。