

美貸網高管「走佬」涉騙1.2億 僅冰山一角

珠三角網貸 颯倒閉風暴

受去年底資金緊張、股市紅火和經營不善甚至惡意詐騙等影響，佔內地P2P（peer to peer lending）網貸四分之一市場的廣東珠三角，許多網貸平台近日出現提取現金困難，重災區則在深圳。僅今個月的上半月，就有包括美貸網、高新盛、融易貸等多家網貸公司被揭提款困難。其中，美貸網因高管全部「走佬」，有逾400位投資者，涉及逾1億元人民幣（下同，約1.25億港元）的錢款可能會血本無歸。P2P業內資深人士呼籲，國家應盡快出台互聯網金融條例，嚴管P2P公司的規範及透明運作，以維護行業健康發展和保護投資者利益。

記者 李昌鴻 深圳報道

公司名稱	出事情況	公司名稱	出事情況
美貸網(深圳)	「走佬」	融易貸(深圳)	提款困難
高新盛(深圳)	提款困難	天之源貸(深圳)	提款困難
中大財富	提款困難	人貸貸	「走佬」
每天美貸	提款困難	鼎和貸	「走佬」

註：括號內為市籍 資源來源：網貸之家 製表：李昌鴻

今日出事 廣東八網貸平台



市場天與地： 大行愈強 小企偷生

據網貸之家統計，截至2014年12月底，全國共有1,500多家網貸公司，其中僅深圳就有300多家，目前市場的競爭十分激烈，而獲客成本又不斷上升，令市場出現兩極化，大平台日益強大，小平台生存艱難。

今年P2P市場進歷史拐點

翼龍貸董事長王思聰最近在深圳出現一互聯網金融會議時表示，P2P市場經過幾年的發展，今年將進入一個歷史拐點，隨着利率市場化時間表的啟動，A股進入牛市，央行和銀監會的反資金池監管啟動。一些P2P在跑路，但一些老牌的P2P企業、一批新型的債券類、供應鏈類、銀行類P2P則正在興起。包括陸金所、人人貸、紅嶺創投等大平台日益強大，如陸金所正準備上市，而紅嶺創投等吸引了許多風投入股，積木盒子已完成3,719萬美元B輪融資等。



王思聰表示，自聯想入股後，翼龍貸投資者大幅增加。

李昌鴻攝

而在去年11月，IT巨頭聯想入股翼龍貸後，對公司帶來積極利好，翼龍貸債權的投資人已排至15,000人，從而對公司發展起到積極的推動作用。因此，今年大平台將更加強大，而中小平台則面臨業務萎縮和倒閉。

「深」陷風眼 恐續爆煲

美貸網出現高管「走佬」遠不是一個個案，正如錢貸網董事長劉春華所言，因入行門檻低、沒有相關條例監管，加上內地的在經營不善、風控把關不嚴、實力不濟和外在的股市火爆導致資金大量流失等，一些網貸平台自然出現提款困難，有的公司老闆更捲款「走佬」。

對於股市火爆對網貸平台業務的影響，翼龍貸董事長王思聰認為，因網貸投資者和股市投資者重疊性相當高，當股市進入牛市時，隨便投資1隻股票一年都能有三、四成甚至一倍的回報，因此，許多投資者便將資金轉向股市。這是導致許多網貸平台資金緊張和出現提款困難的重要原因之一。更為關鍵的問題是，網貸平台的客戶成本不斷增長，舉例說，以前吸引一位投資者的成本只需500元人民幣（下

同），現在則升至1,000元以上，足足增加了一倍，這也令P2P行業受到很大的衝擊。

料上半年掀倒閉潮

由於面臨諸多不利的影響，劉春華預計，今年上半年深圳甚至內地將會出現P2P網貸公司倒閉潮。市場人士稱，作為華南金融中心的深圳，無疑也將陷入了互聯網金融的風暴眼。據網貸之家最新統計數據顯示，僅上個月，內地就有92家網貸平台出現提款問題或倒閉，今個月首15天又有25家網貸平台出現問題，其中8家在廣東，佔比逾三成，這些廣東的網貸平台中，來自深圳的網貸平台又佔半數，包括美貸網、高新盛、融易貸、天之源貸（見表）。



投資者收集了數百名受害者名單，向美貸網討要投資款項。

網上圖片

苦主醞釀大型維權活動

2014年，全國互聯網金融尤其是P2P網貸業務風生水起。據深圳金融辦副主任肖志家最近在深圳舉行的互聯網金融會議上透露，截至去年底，深圳共設有500家互聯網金融公司，其中有300家為P2P網貸公司，數字較2013年增長了兩倍多。



肖志家表示，互聯網金融業缺乏有效條例進行監管，導致魚龍混雜。

李昌鴻攝

但是，P2P網貸行業因良莠不齊，並頻頻爆出老闆捲款「走佬」和經營不善倒閉的新聞。最近，深圳P2P網貸公司美貸網高管失蹤事件正在發酵，並引起社會各界關注。

美貸網總部欠租被停電

本報記者日前到美貸網總部查看，發現租用高檔酒店彭年酒店的美貸網，卻因幾個月未有交租金而被停電一周，其辦公室裡面漆黑一片，只剩下幾位客戶服務人員和人力資源部人員。其人力資源部一位王先生告訴本報記者，公司高管都外出催款了，正在設法給投資者返還投資款項。但他不願透露公司欠多少投資者款項，也不願告知高管們的聯繫方式。

來自重慶的羅女士告知記者，她2013年開始投資美貸網，因其收益比較高，有的高達20%，並且能及時返還投資款項和利息，也就對美貸網產生了信任，於是投資規模愈來愈大，目前已投入十多萬元，現在卻因美貸網高管「走佬」而導致血本無歸。

她透露，根據不完全統計，全國逾400位投資者，共計有逾億元投資款項不能返還。而年關將至，很多家庭都急需錢用，並且有些人是用信用卡刷卡投資的，現在心裡都十分焦急。美貸網投資者黃小姐告訴記者，他們儘管已向羅湖警方報案，但警方目前只是調查，尚未立案，她擔心公司老闆和高管乘機攜款外逃。目前，全國受害者正在醞釀統一行動，將赴深圳組織一場大型的維權活動。

美貸網人力資源部王先生（左）稱，公司高管外出追債了。

李昌鴻攝



馬駿稱，網貸平台借新還舊是一種危險的遊戲。本報深圳傳真

借新還舊 成催命符

網貸之家首席研究員馬駿接受本報記者採訪時表示，與全國其他網貸平台一樣，拆標和拆期限是導致深圳多家網貸平台出現提款困難的重要原因。

一般而言，網貸行業的拆標包括兩類：一種是拆金額，也就是一個大標拆成幾個小標，比如一個1,000萬元的借款標，拆成10個期限相同的100萬元的標；另一種是拆期限，將長期標拆成短期，如一年期標拆成4個3月期或12個1月期，滾動發行。

深圳一網貸平台負責人方先生告訴記者，一些中小平台、新成立的平台，為了聚集人氣，在投資人氣不夠的情況下，往往採取拆標的模式。這種現象比較普遍，主要是因為投資人對於平台的信任度不夠，偏好短期標所導致。對大額項目或長期項目進行拆分後，融資效率確實會大幅提升。

拆期限更險 易引發擠提

馬駿稱，與拆標方式相比，拆期限比拆金額更加危險。當一個1,000萬元項目本來是一年期，一些網貸平台將其拆標後每月募集1,000萬元，企業方的一年用款期限是固定的，但對於平台來說，第一個月到期後還本付息的錢從哪來？所能採取的辦法就是用第二個月募集的錢補前面的坑，這樣一來投資人的投資期限與企業借款期限不匹配，遇上哪個月資金募集出現問題就無法進行下去。這實際上便是借新還舊，問題自然很大。一旦遇到資金大規模撤離，平台的資金鏈就會斷裂，在流動性風險暴露後，便會引發投資者恐慌性擠提。

「無王管」切忌高收益誘惑

對於深圳時常曝出網貸公司老闆「走佬」現象，深圳金融辦副主任肖志家接受本報記者採訪時表示，因為國家監管機構尚未出台互聯網金融條例，導致P2P行業缺乏規範和監管，加之其門檻低，因此，投資者只有自己找信譽高、運行平衡、管理穩健的平台投資，切忌盲目為高收益所誘惑而上當。

他強調，因國家沒有出現互聯網金融條例，即使在深圳也無法監管，而互聯網監管到底是屬於金融部門還是信息部門監管，這都是一個問題。因此，目前該行業沒有實現真正有效的監管，而國家也鼓勵金融創新，這給許多企業發展互聯網金融的機會，但也導致該行業魚龍混雜。有個別用心不良的老闆就花十幾萬元人民幣投資一個平台圈錢「走佬」，導致不少投資者受害。有的網貸公司因市場競爭激烈，人才不足，風控不嚴導致虧損而倒閉，這也令投資者蒙受損失。

因此，他建議投資者，如果想投資網貸公司，先不要急於找高收益的公司，而是要找業內有實力、信譽好、公司運營穩健，收益率不是太高的公司，投資這些公司令人比較放心。切忌受到一些網貸公司

高達20%甚至25%的高收益幌子誘惑而上當受騙。

記者從深圳一業內資深人士處獲悉，國家原於去年底出台互聯網金融條例，但是，相關條例以前是由央行起草，後來轉至由銀監會起草，導致該條例出台推遲。

盼條例盡早出台 保障投資者

錢貸網董事長劉春華表示，他與其他正規網貸公司一樣，期盼國家盡早出台互聯網金融條例，提高行業門檻准入，並規範行業穩健發展，以防「一粒老鼠屎破壞一鍋粥」，這樣既保護了投資者利益，也促進行業發展。



肖志家表示，互聯網金融業缺乏有效條例進行監管，導致魚龍混雜。

李昌鴻攝

年息倘逾18% 慎防中招

由於P2P平台之間競爭日益激烈，為了吸引投資者，一些P2P平台便打出20%甚至更高的年息來誘惑投資者。而根據行業經驗，超過18%以上的高息均是不現實的，超過這一水平投資者就需注意，以防受騙上當。

華南知名的P2P網貸公司紅嶺創投董事長周世平告訴記者，他們公司運營穩健，給投資者的年利息均不會太高，但項目投資收益穩定，投資者也獲得較好的回報。他透露，紅嶺創投給投資的年息介乎15%至18%，通常不會對外發布超過18%的標書，這是行業的普遍水平。

而高於18%甚至達20%以上的標書，他認為，投資者就要小心，以防上當受騙。

後悔盲追高收益 無注意風險

記者在美貸網部看到，其發出的投資標書卻高達18%甚至20%，如其房屋抵押借款年息20%，貸款時間是3個月。美貸網投資者羅小姐告訴記者，她就是看到美貸網利息較同行高出不少，才買入投資。在剛開始的時候，還如期收到款項和利息，但是近期卻連本金都拿不回來，因此後悔當時投資只奔着高收益，未有注意相關的風險。