



□记者 宋锋辉

临近年末，P2P平台再现“跑路”潮，引起了公众广泛关注。今年7月，随着《关于促进互联网金融健康发展的指导意见》印发，“网络借贷的合法地位被明确，然而，一个行业的诞生总会带来各种各样的问题。对于想通过P2P平台进行借贷的人来说，该如何进行选择呢？”

多看、多了解， 谨慎选择网贷平台

P2P如果细分的话，里面还有很多种，如有的是以融资租赁的债券转让为基础业务的，它们可以被看作是A2P；有的是以公司对个人为基础业务的，它们可以被看作是C2P；还有一些是以个人对个人为基础业务的，它们就是所谓的P2P，但是，从行业来看，我们统称这些不同的种类为P2P。具体来看，不同的P2P平台所要求的抵押物也不同，如有的以汽车为主，有的以债权转让为主等。

从运营方式来看，有的P2P平台只做线上，即对借入方的审核是在网上，贷出方也是在网上传标。有的P2P平台是线上和线下相结合，由合作机构对项目进行审核，通过实地考察，面对面沟通来了解借入方的具体情况和还款能力，审核通过后在网上发布标的，由贷出方在网上选择是否投资。P2P平台作为信息中介机构，会对项目信息进行披露。一般来说，线上审核可能由于信息的全面性较弱和缺乏真实性等原因，导致风险更高一些。

近日，第三方机构银率网数据显示，今年11月全国新增问题P2P平台82家，环比10月大幅增加60.8%。其中，选择“跑路”的P2P平台公司就有64家，环比10月激增433%。

P2P平台是否可以投资呢？“网络借贷”已有明确的部委进行监管，相关的法律法规也将陆续出台，作为互联网金融的重要组成部分，其发展也将像互联网金融一样，成为一种趋势，并越来越规范。只是，目前在选择时，投资者要多看，慎重选择。

判断P2P好坏 这些信息 要考量

想选择一家靠谱的P2P平台 可从以下几方面来进行考察

■看平台说明

要看这个P2P平台对自己的介绍是否清楚，自己到底是做什么的，怎么做的，背景怎样等。

■看成立时间

选择P2P平台，要关注其运营的时间，如果成立的时间短，比如半年以内，那么投资者在选择时要格外慎重。

平台成立时间短，缺少历史数据参考，风险可能高一些，需要投资者谨慎选择，最好是观望一段时间再进行决定。

■看是否有担保

P2P平台本身不得提供担保，这也是P2P平台不能碰的红线之一。如果P2P平台本身提供担保，比如为其子公司或母公司提供担保，那么可能涉及自融资的问题，风险较高。从目前“跑路”的P2P平台来看，大多数“跑路”的P2P平台都是因为自融资。

■看是否有第三方托管

由于P2P监管有四条不能碰的红线，其中之一便是不得将归集资金用来搞资金池，而第三方托管是防止平台搞资金池的有效措施，因此一般正规的平台都会由第三方进行托管。

资金托管一般是银行或第三方支付公司。合格的第三方支付公司要有相关的经营牌照，目前全国有相关资质的公司仅200多家。

■看项目说的是否清楚

投资者在选择P2P平台时要注意此平台对项目的表述是否清楚，如借款人或借款企业的基本信息、资金用途、抵押物的状况等。

如果借款人信息看上去比较敷衍，而且不同的项目有很多类似的甚至相同的信息，那么这个P2P平台的可靠性就比较弱。

■看收益率水平

收益率也是一个判断标准。收益率太高，意味着借款方要承担过高的融资成本，难以还款的风险就会提高。

■看资金去向

投资者在选择项目或标的时，要注意其资金去向，即借款人用这些资金是干什么的。如果资金用途不明，或者平台搞资金错配，或者只有标的没有资金用途，平台收集资金后再去投资项目，那么风险就会提高。

■看平台背景

不同的P2P平台，背景可能完全不同，比如有的是国企出资设立，有的是银行出资设立，有的是风投公司设立等。一般而言，这类平台的规范性相对更好。

投资者可多关注P2P平台上发布的以往的项目或标的的兑付情况。或者加入一些与P2P平台相关的交流群，通过老客户来了解更详细的情况。



不能碰的 四条红线

- 要明确这个平台的中介性质
- 要明确平台本身不得提供担保
- 不得将归集资金搞资金池
- 不得非法吸收公众资金



十大监管原则

- 一、P2P项目要一一对应，P2P机构不能建立资金池；
- 二、要落实实名制原则，投资人与融资人都要实名登记避免违反反洗钱法规；
- 三、要明确P2P机构不是信用中介，也不是交易平台，而是信息中介；
- 四、P2P应该有一定的行业门槛，对从业机构应该有一定的注册资本，对高管人员的专业背景和从业年限、组织架构也应该有一定的要求；
- 五、投资人的资金应该进行第三方托管，不能以存款代替托管；
- 六、P2P机构不得为投资人提供担保，不承担系统风险和流动性风险；
- 七、走可持续发展道路，不要盲目追求高利率融资项目；
- 八、P2P行业应该充分信息披露、开展必要的外部审计；
- 九、P2P平台应该推进行业规则的制定和落实，加强行业自律的作用；
- 十、必须坚持小额化，支持个人和小微企业的发展，遵循项目一一对应的原则。