

12.5%? 高收益P2P理财卷土重来

还可以随时支取 专家:资金安全存风险

■记者 蔡平

经历了“双11”、“双12”促销风暴,年底闲钱理财颇受“剁手族”青睐,不少P2P网贷平台将流动性和高收益相结合,借机推出了各类“高收益”活期理财产品。在分析人士看来,P2P活期理财背后却隐藏着P2P行业资金安全的“定时炸弹”。

湖南金州律师事务所律师叶赛兰提醒,部分P2P平台的活期理财产品有投资资金池之嫌,且流动性也并非外界所了解的那样可以“随存随取”,在产品本身和流动性方面都暗藏风险。

【现象】
P2P推低门槛产品
收益高至12.5%

银行和“宝宝类”活期理财产品收益率的下降,传统活期理财产品已无法满足投资者的需求。

随着年底临近,个人信用借贷业务的P2P平台势头强劲,不少平台推出的活期理财产品也呈现出低门槛特点,甚至部分平台百元即可起投,并承诺可随时提现。

记者了解到,目前已有积木盒子、小牛在线、吉盟财富等多家P2P平台上线了活期理财产品,收益率大多在6%~12.5%之间。

记者梳理发现,P2P活期理财背后所对接的资产大致可分为三类:第一类为P2P资产的灵活转让。比如积木盒子的活期宝盒为平台提取部分项目作为投资标的,在收到用户指令的情况下由系统自动发起债权转让,通过出让持有的债权满足流动性的需求;第二类为对接货币基金,直接成为基金公司的代销渠道,小牛在线的天天牛属于此种类型;第三类为P2P标的组合,平台把资产打包,对接活期资金池,比如长沙P2P平台吉盟财富的活期宝。



【问题】
活期理财? 没银行牌照,这业务悬

中国互联网金融企业家俱乐部网贷管理委员会副秘书长王沛然分析,P2P想要形成活期产品只有两条路,其一为平台自身设有资金池,提前垫付资金;其二是利用与平台合作的第三方支付,将沉淀的资金投资到货币基金。前者明显不合规,而第三方支付所做的事情亦应受到限制。

“P2P网贷本身定位应是‘信息中介’,然而,活期理财不是这么简单。”叶赛兰在接受记者采访时表示,即便是有正规牌照的第三方理财公司,都不能随便做活期理财。就目前的P2P平台来说,如果其宣传没有明示对接货币基金或者与债权匹配,违法的可能性极高。“很有可能涉及资金池。”

以长沙P2P平台吉盟财富正在投标中的活期宝项目为

例,该项目材料显示借款企业为某县域水力发电企业,该企业通过吉盟财富平台借款500万元购买3台发电机,投资人通过平台投资,收益率为7%~12.5%,投资人可以随时存取。截至12月21日,该项目已经完成84.32%。

叶赛兰律师分析,一般的借款行为或债权,都会对借款或债务的金额、期限和利率以及还本付息的方式等作出明确规定,而此项目却称投资人可以随时存取,平台没有银行牌照,却在做银行的事情。“根据非法集资的构成要件,该平台很有可能涉及自建资金池,涉嫌非法集资。”

此外,有业内人士称,P2P平台推出活期理财产品有违P2P的定义,因投资人不清楚资金的最终用途,而且产品设计、销售合同、风险敞口等角度也存在一定的瑕疵。

提醒

4招避开
P2P投资陷阱

业内人士提醒投资者,在选择P2P平台的时候,一定不能唯收益论,尤其是年化收益率超过20%的平台是绝对不能碰的,这存在很大的赌博性。P2P投资应该综合考虑平台的产品类型、风控模式、高管团队和公司治理等多方情况,最好是选择本土口碑较好、收益率稳健的平台。

同时年底临近,P2P行业的风险高峰期来临,业内人士给出四点建议,帮投资者辨识可能出现问题的平台。

大户撤资。大户的投资额度大,消息灵通,对平台的看管严密细致。任何风吹草动,包括负面消息、资金的去向等,都可能致使大户集体撤资。大户资金变动代表着平台运营的好坏,散户投资者需要密切关注大户的资金变动。

负面频出。负面消息对网贷平台来说常常是致命性的。出现负面新闻时,意味着平台风险已经显现,投资者要仔细考虑是否需要撤资,尤其是对于一些较小的平台。

发标异常。通常一个良好平台的运营情况是持续稳定的,发标数量、投资期限、标的额度、收益率都比较一致,很少出现大幅度波动。如果平台突然出现发标异常,此时投资人需要警惕。

高层换人。可靠的投资平台不仅产品运营是稳定的,其公司管理层也是稳定的,工作人员流动性不大。一旦平台内部人员更换法人代表或高层频繁异动,投资者就要非常注意。

声音

“高流动性”
或藏炸药包

值得注意的是,P2P活期理财产品“随存随取”的高流动性,也给P2P平台资金的安全蒙上了阴影。

叶赛兰律师在接受记者采访时也表示,平台做活期理财,为了防范流动性风险,必然要进行拆标或采取期限错配等方式,这些方式都存在巨大的风险。

中国人民大学法学院副院长、中国人民大学金融创新与风险治理研究中心主任杨东也认为,随时提现对P2P平台的要求很高,一般的P2P产品很难做到。在杨东看来,P2P竞争活期理财会带来流动性风险,甚至给平台造成毁灭性打击。

有业内人士透露,P2P活期理财产品的流动性并非外界想象的那样,多数平台的“活”只是存在于表面,真正实施起来是有困难的。

记者浏览相关平台网站发现,各活期理财产品在赎回时都设置了一定限制,并非是无限期赎回。杨东表示,平台可以设置回购,但在宣传时就不能说“活期”二字,否则就有虚假宣传的嫌疑。

“P2P活期理财是行业恶性竞争的结果。”王沛然表示,这样的恶性竞争一直存在,并将继续存在一段时间,只能期待日后监管细则尽快落实。毋庸置疑的是,如果活期产品越来越多,必然会引起监管部门的重视并进行规范。

庆祝羊都御品羊奶粉上市3周年特惠活动 中老年配方羊奶粉 特惠价 66元

中老年朋友养生非常适宜喝羊奶粉,选择优质羊奶粉实属关键。为了推广普及羊奶粉,让广大中老年朋友消费低廉喝到更优质的羊奶粉,全国羊奶知名乳企生产的羊都御品羊奶粉上市3周年之际,在全国启动特惠活动,400克装原价238元中老年配方羊奶粉,活动特惠66元/盒,限量供应!

羊都御品羊奶品质保障:

- 1、纯正羊奶:关中平原优质牧场,新鲜奶源,配料中不含非羊乳添加成分;
- 2、27年建设发展,全程可追溯系统,产品更安全。
- 3、连续多年被九部委授予农业产业化国

家重点龙头企业。

- 4、羊奶低脂无蔗糖,适合中老年朋友长期享用。
- 5、27年品牌享誉全国,深受消费者喜爱。

特别声明:1、本次特惠每人最多限购1箱(每箱15盒,每盒400克)。

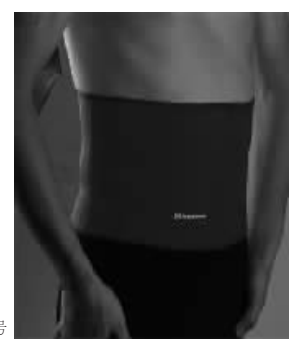
- 2、庆祝上市3周年双重特惠,凡订购者再额外赠送高含量乳酸菌羊奶片。

订购电话:
400-6565-713

向前列腺患者免费赠送 固本强身护腰带

【限量体验 300 条,不得重复领取】

适用人群:因为肾亏引起的前列腺患者
如:尿频,尿急,排尿困难等。



索取热线: **4006-858-639**

京医械广审(文)第2015010051号