

监管“迟到”已一年 业内称最快明年“两会”后出台

■ 本报记者 郭奎涛

自去年年底央行、银监会等官员为P2P“划红线”以来,关于监管细则出台的时间表已先后出现数个版本,但至今仍无下文。

“我接触到的消息是要等到明年了。重点是明确一下P2P哪些能做、哪些不能做,而且因为行业还在发展期,新的模式不断推出,监管部门也需要慢慢研究。”一位来自北京网贷行业协会监事会会员单位火球网的人士透露。

网贷之家创始人兼CEO徐红伟也透露,监管文件最快会在明年“两会”过后公布,最晚将在明年年底,总之明年肯定出台,“目前已经形成草案,正等国务院批复”。

自去年年底央行、银监会等官员为P2P“划红线”以来,关于监管细则出台的时间表已先后出现数个版本,但至今仍无下文。

多头监管之弊

从监管部门的历次表态来看,行业基本认为P2P网贷将要划在银监会进行监管,但是这种金融平台跨行业、跨地域的特点,注定了其会牵涉到银监会之外的诸多部门,多个监管部门之间难以协调,也被认为是P2P监管难产的重要原因。

去年下半年,中央层面先后对

P2P展开两次调研,第一次是在上海,第二次是在深圳,每次调研的小组都是由央行牵头的一行三会以及工信部、公安部、财政部、国务院法制办等共同组成,这足以见得P2P监管所牵涉的层面的复杂性。

“举个简单的例子,有P2P跑路了,受到损失的投资者找谁解决?它属于网站,牵涉到工信部;也属于投资,甚至涉嫌非法集资,牵涉到金融监管部门,目前来看,投资者只能找公安局报案,但是公安部门对P2P并不了解。”有行业观察人士说。

这位人士还指出,P2P的资金游离于监管之外,也会对经济调控产生影响。例如央行早期的文件曾要求,防止这类平台为房地产行业提供资金,如今相当一部分平台的资金流入到房地产了。从这个角度讲,经济调控相关部门也要介入P2P监管。

另有有企业人士早前在接受《中国企业报》记者采访时建议,针对多头监管的局面,监管部门可以选择两种方案,一种是成立一个由某部门主导、其他部门协调的联席机构,另一种则是成立具备各种职能的独立部门,专门负责P2P监管方案及日常监管。

监管将仅是框架性要求

也有企业人士指出,P2P监管迟难以出台与行业处于发展期、创新还在持续关系密切,监管部门也需要时间对这种新的金融模式加以了解。而且时任央行副行长的刘士余在去年年底针对互联网金融表态时就提出,“要留有一定的观察期”。

“P2P的模式太多了,而且还在不断地涌现出一些新的模式。比如火球网其实不是P2P平台,我们对接的不是融资企业,而是其他P2P平台的债权,经过配置,再提供给投资人,更多的属于互联网金融理财平台。”火球网上述人士说。

这位人士认为,鉴于这种情况,即将出台的P2P监管方案不会涉及平台的具体运营,以免误伤行业创新的积极性,取而代之的是一些框

架性的要求,比如说不能搞资金池、不能碰非法集资、平台不能提供担保必须回归中介的本质等等。

这和一直以来监管部门的官员给P2P“划红线”的做法似乎一脉相承。

去年底以来,央行和银监会高层相继表态,先是提出P2P不能触碰非法集资、不能非法吸收公众存款两条法律红线,后来又补充了不可以办资金池,不能集担保、借贷于一体等几条红线。

火球网前述人士还透露,监管方案还会适当提高行业准入门槛,比如在注册资金额度、公司团队资质等方面有硬性要求,这样可以直接将浑水摸鱼者、投机者直接剔除,净化行业发展环境。

地方政府已先行探讨监管

就在中央层面的监管方案迟迟未落地的情况下,P2P行业以及地方政府已经开始了自我约束和地方法规的探讨。

不久前,筹备半年之久的北京市网贷行业协会宣布成立,主要成员包括北京的P2P、支付、征信等P2P产业链企业,接受业务指导、监管单位除了社团登记管理机构北京市民政局,还有北京市金融工作局。

此前,北京金融工作局党组书记霍学文提出,北京市网贷行业监管将以产品登记、信息披露、资金托管三大原则为监管办法。而此次协会通过的《北京市网贷行业协会章程》再次重申这三项监管办法,将通过《北京市网贷行业协会自律公约》落地实施。

“协会对会员有着严格的要求,必须执行产品登记、信息披露、资金托管等要求,否则协会将直接把你给除名。”火球网上述人士说,火球网在风控技术方面比较擅长,因此加入的是北京网贷协会的监事会。

他还表示,火球网对执行协会的相关要求没有异议,“大家既然自愿加入这个协会,肯定是已经接受了协会的要求,愿意共同推动行业健康发展”。

徐红伟也透露,不仅仅是北京,上海的P2P组织也在积极推动行业自律,目前正在建立一个信息共享平台,除了用于实时曝光违约企业,降低不良信誉的客户骗贷事件发生的概率,还可以帮助行业建立完善的征信平台。

“疯狂”成长 资本竞逐加剧行业洗牌

■ 本报记者 王莹

P2P网贷经历去年的井喷式发展,2014年继续高歌猛进。据《中国企业报》记者统计,截至11月底,国内网贷行业成交金额为2092.23亿元,贷款余额为896.41亿元。据不完全统计,目前行业内正在运行的平台大约有1540家。

在P2P行业快速成长繁荣的背后,各路机构也开始“跑马圈地”,上市公司、国资企业、银行、券商和基金等都纷纷布局。

年成交额预计突破2500亿元

据了解,目前P2P平台多集中在东部沿海地区。广东、浙江、北京、山东、上海五地的平台数量就占了全国的65%以上,其中最多的广东省有352家P2P平台。

与平台数一同猛增的是成交金额。2012年,P2P整个行业成交量仅为200亿元人民币,2013年一举超过千亿元;而截至今年11月底,P2P平台累计成交金额已达2092.23亿元。

有机构预计,2014年全年有望突破2500亿元,而整个行业的贷款余额也将突破1000亿元。

在成交额上升的同时,投资人数量也大幅增长。统计显示,今年1月份投资人数为13.85万人(包含多平台投资),而截至11月份,活跃的投资人数和借款人数分别为80.90万人和1354万人。

业内人士指出,P2P网络贷款迅猛发展,主要源于中小企业资金短缺和投资者高收益需求的共振,尽管国家出台了鼓励中小企业融资的措施,但是中小企业依然难以融到资金,这给P2P借贷提供了巨大市场空间;另一方面,P2P较高的收益也吸引了众多投资者。

各路资本密集涌入

在快速成长的背后,P2P网贷行业吸引着各路资本竞逐。

“其实早在去年7月份,风投们就开始关注P2P行业,一些比较激进的风投那时候就已经介入。现在市场这么好,即便是最保守的VC也坐不住了,再不投资好的平台就被抢光了。”银湖网副总裁李俊超对《中国企业报》记者如是表示。

数据统计显示,自今年6月份起,风投资本开始密集投资P2P行业,包括线上线下的交易平台、第三方服务机构以及创新理财等。每个月宣布获得融资的P2P机构均在3个或3个以上。

除了风投,上市公司、国资企业、银行、券商和基金等也都纷纷布局。

今年7月,蓝色经济区产业投资基金和首都科技集团宣布,已完成对互联网借贷平台花果金融的战略投资,蓝基金是由国家发改委批准设立的一只国家级产业投资基金。

除国资大举进攻之外,A股上市公司也参与其中。其中,熊猫烟花旗下的银狐网7月份上线,两个月成交额超过1亿元,熊猫烟花也在资金爆炒下股价翻倍。

而金融机构更是热情满满。除了招商银行去年自建的平台外,今年6月,包商银行号称国内首家主打互联网智能理财平台的“小马bank”上线,跟风者还包括民生电商和华夏银行等。

券商和基金亦在今年开始发力。广发证券旗下广发信德近日宣布对深圳P2P企业投哪网注资近亿元,持股比例超过30%。

有专家表示,目前P2P行业格局正因这些“正规军”的介入,引发网贷行业的变局。“强者恒强、弱者恒弱”的态势将愈发明显,P2P网贷领域将面临新一轮洗牌。

投资态度现分化

值得注意的是,尽管投入P2P借贷平台的风投金额越积越高,但在操作细节上却没有了最初的爽快。

据了解,最早获得风投青睐的一批P2P借贷平台,例如人人贷、拍拍贷,其所融得的资金都是一次性到账,并且没有任何对赌协议。而最近多家宣布完成融资的P2P平台,获得的资金大都分批到账,且有一定的对赌条件。

一位P2P借贷平台合伙人认为,第一梯队的P2P借贷平台优势明显,议价能力也比较强,各路资本争抢也很厉害,而对于第二、三梯队,甚至排名更往后的P2P平台,PE、VC肯定要求会多一些。

(下转第八版)

问题平台飙升 2014年达204家

提现困难的问题愈发显现

■ 本报记者 郭奎涛

日前,深圳P2P平台中汇在线被曝光出现提现困难,一度有投资人怀疑平台负责人已经跑路国外,直到平台负责人一封致歉信的出现才稍稍稳定了局面。

事实上,提现困难的问题已经愈发显现。在第三方研究平台网贷之家的统计数据中,《中国企业报》记者看到,虽然诈骗导致的跑路仍然不在少数,但占比更多的已是这种以提现困难为特征的问题平台。

问题平台连年翻番

中汇在线出现提现困难最早是在12月13日,该平台当天发布公告称“将会在下周一(即12月15日)有一个最终的处理方案”,并在15日开始准备善后,让其委托律师登记债权债务。但是“不知老板陈艳芳去向”的说法还是在投资人圈内发酵起来。

出现这种杯弓蛇影的情况在网贷领域是有着深厚的历史“土壤”的。

实际上,自从2007年登陆中国以来,P2P网贷第一次占据舆论焦点就是跑路事件。时值2012年6月,名为淘金贷的一家平台上线一个星期即“失联”,最终证实是平台负责人携款潜逃,共涉及千余投资人的近百万元资金。

淘金贷似乎揭开了中国网贷平台跑路的开端,在随后的跑路平台中,时间长的有1年以上吸金四五亿的,时间短的只运营了一天就逃之夭夭,今年10月,更是出现了4家跑路平台背后都是同一个运营人的极端案例。

记者综合了各家统计数据发现,P2P网贷2011年的问题平台数量为10家,2012年为16家,在这一年之后,行业进入爆发期,问题平台的数量更是每年都要翻番,2013年有76家问题平台,2014年进一步飙升到204家。

提现困难现象增多

在所有的平台中,像淘金贷这种纯欺诈式平台无疑是最为典型的一种。(下转第八版)

P2P野蛮终结猜想

纳入哪个机构管理?
监管细则何时出台?

