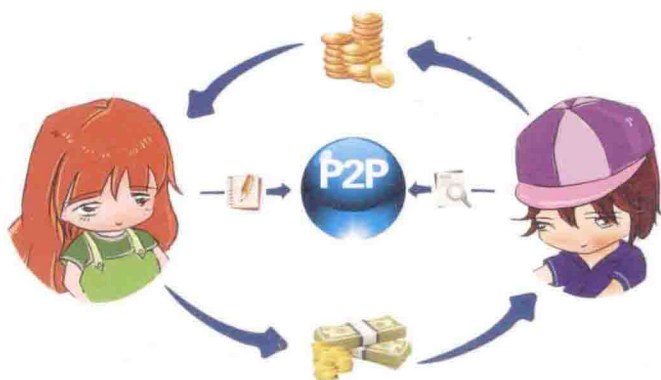


A HANDBOOK
FOR P2P LENDING

P2P借贷 投资人手册

网贷沉浮，由你作主——剁手党的康复指南

零壹财经/著



人民东方出版传媒



东方出版社

A HANDBOOK
FOR P2P LENDING

P2P借贷

投资人手册

零壹财经/著

人民东方出版传媒



东方出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

P2P 借贷投资人手册 / 零壹财经 著. —北京: 东方出版社, 2014. 9

ISBN 978-7-5060-7770-5

I. ①P… II. ①零… III. ①互联网络-应用-借贷-手册 IV. ①F830.5-39

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2014) 第 224332 号

P2P 借贷投资人手册

(P2P JIEDAI TOUZIREN SHOUCE)

作 者: 零壹财经

责任编辑: 徐 玲 赵陈碑

出 版: 东方出版社

发 行: 人民东方出版传媒有限公司

地 址: 北京市东城区朝阳门内大街 166 号

邮政编码: 100706

印 刷: 北京京都六环印刷厂

版 次: 2014 年 10 月第 1 版

印 次: 2014 年 10 月第 1 次印刷

印 数: 1—8 000 册

开 本: 880 毫米×1230 毫米 1/32

印 张: 9.75

字 数: 152 千字

书 号: ISBN 978-7-5060-7770-5

定 价: 39.00 元

发行电话: (010) 64258117 64258115 64258112

版权所有, 违者必究 本书观点并不代表本社立场

如有印装质量问题, 请拨打电话: (010) 64258029

编写人员^①

课题组组长：柏 亮
本书主笔：李耀东
课题组成员：李耀东 潘瑾健 张筱铃 奚玉莉 岳 军
刘博谦 曲健东 左文辉
研究单位：零壹财经

零壹研究战略合作单位：宜信公司

本课题研究合作单位：合拍在线（深圳市合拍在线互联网金融服务有限公司）

你我贷（上海嘉银金融服务有限公司）

① 零壹财经在本课题研究中得到相关合作机构的大力支持，但研究过程、研究结论均保持独立，零壹财经对本书的独立性、准确性负责。

数据合作单位

(按平台名称拼音顺序)

爱钱进(北京)信息科技有限公司(爱钱进)
安投融(北京)网络科技有限公司(爱投资)
君安信(北京)科技有限公司(安心贷)
上海点荣金融信息服务有限公司(点融网)
深圳市合拍在线互联网金融服务有限公司(合拍在线)
深圳市红岭创投电子商务股份有限公司(红岭创投)
北京乐融多源信息技术有限公司(积木盒子)
北京捷越联合信息咨询有限公司(捷越)
上海嘉银金融服务有限公司(你我贷)
上海诺诺镑客金融信息服务有限公司(诺诺镑客)
深圳市人人聚财金融信息服务有限公司(人人聚财)
深圳投哪金融服务有限公司(投哪网)
中微(北京)信用管理有限公司(微金所)
宜信公司(包括宜信 P2P、宜人贷、宜农贷等平台)
北京弘合柏基信息科技有限责任公司(有利网)
上海证大金融信息服务有限公司(证大财富)
深圳市中汇盈金融服务有限公司(中汇在线)

“零壹财经书系”总序

零壹财经：互联网金融 +

莱布尼茨发明的二进制计数法成为计算机程序的运行基础，引领我们进入了互联网世界。莱布尼茨说：“1 与 0，一切数字的神奇渊源。这是造物的秘密美妙的典范。”

“零壹财经书系”可以定义为“互联网金融 +”系列书籍，发端于互联网金融研究，用互联网思想和互联网金融的基本逻辑搭建内容体系。在我们的计划中，它具备以下基本特点：

第一，在研究和思考问题时，回归到无的状态（0），清零先人之见，用数据、事实描述事物的基本面目；

第二，关注事物的初始状态（1），尽最大努力厘清它的来龙去脉，注重基础，探望前沿；

第三，以互联网金融为主轴线，以开放、自由、协作、分享的互联网精神，创作、编写和翻译卓越的内容；

第四，基于主轴线丰富我们的内容（+），在比较有把握的情况下

第五，还有一些关于互联网和金融的思想性书籍和基础书籍；

第六，没有固定体例和口味。

至于“零壹财经”书系的动机和意义——莱布尼茨那句话里的每一个词汇都深深地吸引着我们：渊源、造物、秘密、美妙、典范。最小的粒子和最为浩瀚的世界，都以无尽的趣味引诱着我们。我们选择的入口很小，也不太小。

“零壹财经”是一个专注于互联网金融研究的团队。我们希望“零壹财经”的每一本书都淳朴、大方、谦卑、有力量。

柏亮



序

认清 P2P 理财，迎接草根金融的逆袭

2012 年，业界将其定位于互联网金融元年，因为这一年，基于互联网而起的金融业务，有了数字化的特征。也正是在这一年，一个普通民众非常陌生的事物，开始进入寻常百姓家的金融生活圈子，它就是 P2P 网络借贷。

应该说，初始诞生于英国的这个新兴产物，并不太被国人所能接受，这是受制于当下中国整体外部金融政策环境与信用体系建设的历史原因所致，但是借助互联网这个神奇的工具，我们依旧发现了这对于普通草根阶层而言，真真切切是一个可以迎来金融理财逆袭的好东西。

金融作为这个互联网时代最后一块未被开发的蛋糕，因为 P2P 的诞生，将注定不再是特定富裕阶层的专属产品，所有草根民众都将是这场盛宴的参与者与分享者。

信息化的手段牵手金融业，与高科技联姻，汇聚民间闲散资金，

共享投资收益，使得 P2P 平台在这一波金融变革中得以异军突起，大有“忽如一夜春风来，千树万树梨花开”之势。

是一夜吞噬数十亿资产的魔鬼，抑或是中小微企业、广大进取型投资者的福音，对于 P2P 平台的标签实在太多。我们只想说，选择很重要，而选择来源于理性认知，通过这本手册，或将带您开启一段奇妙的 P2P 理财之旅，揭开 P2P 借贷平台三大神秘咒语。

富贵一定险中求吗？

这是老祖宗们财富积累的咒语。传统观念中，高回报总与高风险相生相随，在 P2P 行业生态圈中似乎也应验了这一点，不论是投资者、借款方和平台都在追求超常回报率，非理性选择使 P2P 很快落入了快速集资、携款跑路的恶性循环。请记住，风险是一定存在的，不能规避；而如何实现风险可测可控，将其维持在合理适度的范围内呢？平台，一个安全有保障的平台，尝试打破这一古老咒语，寻求健康、长效的发展模式。

一个有足够安全保障的平台，往往具有以下几大特征：

- (1) 交易公开透明，流程设计合理，投融资记录与资金流水完备；
- (2) 合同条款设计合理，平台安全认证齐全；
- (3) 不吸储，不设资金池，借款项目与投资一一匹配；
- (4) 利率回报合理，资金有做第三方托管。



是洗牌还是多米诺骨牌？

这是关于 P2P 平台的行业咒语。一半是火焰，时下每天都有一至两家的新生平台诞生；一半是海水，每个月内也有将近 20 家平台遽然倒下。在这种水火交融的行业趋势下，是躲不开的多米诺骨牌的诡异命运，还是在行业洗牌之下，成为屹立不倒的佼佼者？

我们应该清醒地看到，P2P 网贷这个行业在中国仍是新生事物，面对诸多的不规范及各式各样的参与主体，P2P 网贷也正在经历着这个大浪淘沙的过程，如何认清平台，清醒地保持合理的投资底线变得尤为重要。

我们有理由相信，经过一定的市场检验及合理的政策梳理与引导后，整个市场将逐步走向更加有序规范的未来，优秀的平台会脱颖而出，更多的中小平台将会被市场法则自然淘汰。

草根同样也有机会高收益？

基于现有的国内理财市场环境，大量的中低收入群体基本被排除在高端理财市场以外，动辄 50 万~300 万元的准入门槛，让很多草根望“门”兴叹，但是面对传统银行理财的微薄收益及证券、房地产市场的高风险，老百姓并没有太多可选择的余地。

CPI 高企之下，草根也有强烈的资产增值保值的迫切需求，P2P 网贷平台一手对接广大的中小微企业及个人融资群体，一手对接庞大的草根理财投资需求，恰恰可以满足低投入门槛而高收益回报的空间，

让草根理财也不再只是简单。

服务与投资需求对接的过程中，仅仅是建立单纯的借贷关系，还是发展成长期的合作伙伴关系？这是“合拍在线”在内很多平台长久思考的问题，我们选择了后者，从拓展平台业务、开启企业宣传、建立品牌战略，一路走来，平台都以互利共赢的心态向平台的借、贷双方以及其他参与主体提供最大的收益关怀及信心支持。

或许现在的你只是朝九晚五的上班族，在理财的道路上踽踽独行，迷途茫然；或许你现在已经是专业的 P2P 投资者，对于平台的选择也还是“斩不断，理还乱”；又或许你是民营企业的经营管理者，对于企业的资金链一筹莫展。不管你扮演的何种角色，处在哪种困境，当你的脑海掠过对财富的追求，对梦想的追赶，你即将面临的是选择。选择来源于认知，认知中产生信任，实力又是建立信任的最大说服力。

拨开迷雾，穿过荆棘，P2P 平台带着大浪淘沙的气势席卷而来；惊涛拍岸，早期的风生水起并不意味着长久的盛世乾坤，在汪洋大海中前行，每一步都险象环生，留下的那个一定是强实力的证明。

从翻开这一页开始，你已经做出了选择。

张锴雍

合拍在线创始人

主要人物简介：

小零——女，人称超级零，小壹的高中同学，经常被小壹取笑（原因你懂的）。

小壹——男，典型工科男，24 小时开启学霸 MODE，最大的爱好就是小零，不对，是取笑小零。经常帮助小零解决各种问题，终于，功夫不负有心人……

钱多美——土豪夫人，文艺少妇，P2P 借贷投资人，听说最近有点焦躁。

阿胡仔——前月光青年，现 P2P 借贷狂热投资人，有个“雷神”朋友小 Q，曾在帮助小 Q 投资的时候不幸中招。

目 录 CONTENTS

第一章	神秘的 P2P 借贷	1
第二章	P2P 借贷辞典	15
第三章	测测你的胆量	25
第四章	小白选平台	33
第五章	这些事情不要做	45
第六章	开始投资吧	53
第七章	算算收益	71
第八章	不要相信他们说的	79
第九章	我该相信谁？	93
第十章	休息，休息一下	103

CONTENTS

第十一章	投资人画像	107
第十二章	平台 SYTLE	125
番外篇	线下平台	137
第十三章	深度看平台	149
第十四章	合同审平台	161
第十五章	数据挖平台	173
第十六章	看看那些倒闭的平台	187
第十七章	我能未卜先知吗？	201
第十八章	历史小讲堂	213
第十九章	维权宝典	227
第二十章	行业秘闻	247
第二十一章	夜观天象	261
第二十二章	做一名合格的投资人	271
附录一	研究合作单位简介	287
附录二	零壹数据简介	291
后记	P2P 借贷理财之路	293

A Handbook for P2P Lending

第一章
神秘的 P2P 借贷



两年前的一天晚上，指针恰好指向 12 点，小零正在网上查询第二天的零食攻略（据说这才是“超级零”外号的真正由来），一行奇怪的文字忽然蹦进来：“你还在为明天的吃喝发愁吗？”要命的是，这字丑也就算了，还七上八下的！

处女座的小零很不爽：“这不能忍，必须去看看是什么不靠谱的东西，就当我的手贱了。”小零纠结了半天，终于带着一种“壮士一去兮不复还”的表情，点了下那个链接。链接飞速跳转向一个清新淡雅的网站，“谦军贷——宇宙第一 P2P 借贷平台”。

后来回忆时，小零说，这一点，改变了姑娘的后半生。

“瞎扯！”小壹不屑地说。

“会聊天吗？你知道什么叫 P2P 吗？你知道什么叫网贷吗？”

“闭嘴！”小壹随手就拖给小零一个 DOC 文件——“P2P 借贷萌琼指南”。

“你才萌琼呢，你们全家都萌琼，‘蛇精病’！”小零一边嘟囔着一边打开那个 DOC 文件。

啥是 P2P 借贷

P2P 借贷，又叫 P2P 网贷，或者直接简称网贷，是一种新鲜的网上借钱方式。举例来说，某店铺老板娘莉莉现在急需一笔 5 万元的周转资金，借期一年，愿意给 12% 的利息。这笔钱找银行借吧，太慢，