

2015年

第四期

# 网贷评级报告

融360 与 中国人民大学 联合发布

# 2015 年网贷评级报告

## （第四期）

出品单位：

融 360 大数据研究院

中国人民大学国际学院金融风险实验室

# 目录

声明 .....	3
前言 .....	4
<b>第一章 网贷监管意见稿面世 转折点将至</b> .....	<b>6</b>
1.1 e 租宝等被查 “倒逼” 监管落地 5 类平台影响大 .....	7
1.2 线下推销被禁止 线上获客成本将骤升 .....	9
1.3 上市政策障碍扫除 P2P 面临两难选择 .....	10
<b>第二章 第四期网贷评级结果</b> .....	<b>12</b>
2.1 第四期网贷评级说明 .....	12
2.1.1 评级对象初筛条件 .....	12
2.1.2 评级体系 .....	12
2.2 平台异动说明和级别调整 .....	15
2.3 评级级别释义 .....	16
2.4 第四期评级样本范围 .....	17
2.5 第四期评级结果 .....	18
<b>第三章 2015 年网贷行业数据</b> .....	<b>21</b>
3.1 问题平台数量突破 1000 家 行业进入淘汰期 .....	21
3.2 收益率或考验 10% 关口 行业将更趋理性 .....	23
3.3 成交量同比增近 3 倍 待还金额居高不下 .....	24
3.3.1 成交量 .....	24
3.3.2 贷款余额 .....	25

3.4 资本降温 风投系平台近 6 成停留在 A 轮融资 .....	26
<b>第四章 行业观察和分析</b> .....	<b>28</b>
4.1 上市窗口期打开 能独立上市的平台或不足 10 家 .....	28
4.2 8 家公司转做“平台的平台” 面临合法性挑战 .....	30
4.3 : 监管迷局：两大疑难问题亟待有效解决 .....	33
<b>第五章 投资人调查</b> .....	<b>36</b>
5.1 2015 年爆雷平台涉案金额超 500 亿 人均损失 5 万 .....	36
5.2 投资人画像：男性超过 74% 多数刚刚涉足 P2P .....	37
5.3 投资人行为：不足 3% 的投资人选择退出 P2P 理财 .....	39
5.4 风险自担时代投资人利益如何保护 .....	42
<b>结语</b> .....	<b>44</b>

# 声明

一、融 360 大数据研究院与中国人民大学国际学院金融风险实验室共同组建“网贷评级课题组”，依托融 360 的大数据监控系统和专业风险控制团队，以及中国人民大学在金融风险领域的学术研究积累，由融 360 和中国人民大学联合发布本次网贷评级。

二、网贷评级课题组秉持第三方立场和独立运作的原则，与融 360 公司其他业务无关联。评级结果不受任何第三方的授意、不受任何商业合作关系的影响。截至本报告发布，目前与融 360 有商业合作关系的平台包括：陆金所、拍拍贷、诺诺镑客、小牛在线、理财范、爱钱进、投哪网、合拍在线、PPmoney、信融财富、融金所、团贷网、民贷天下、银客网。

三、本评级参考采用的信息与数据来源于全国企业信用信息公示系统、上市公司公告等市场公开可获得的信息，亦来源于融 360 大数据研究院监测体系。网贷平台主动提供的部分数据和信息作为本期评级的参考。

四、评级项目的所有经费由融 360 网贷评级课题组承担。凡以本课题组名义，以任何理由向被评级对象或利益相关方收取费用的行为均属违规行为，如发现类似情况可及时向我们举报，举报电话：（86-10）82625755，academy@rong360.com。

五、评级体系中采用的数据和内容最终解释权归融 360 大数据研究院所有。

六、本网贷评级结果仅供参考，不构成任何投资建议，网贷评级课题组不对投资者据此操作造成的损失承担后果。

七、本报告每季度发布一次。

## 前言

2015 年，网贷行业继续保持快速发展，交易规模上万亿，覆盖人群数百万，但也暴露了大量问题，全年问题平台数将近 900 家，超过过往问题平台数的总和。整体来看，网贷行业在喧嚣与浮躁中，开始出现明显分化，老平台纷纷布局转型和筹划上市，拓宽业务范畴，兑现资本红利；年轻、小型平台面临资产和理财端成本高企的双重挤压，深耕垂直领域，避免被洗牌出局。不过，由于行业处于监管空档期，平台跑路时有发生，随着 e 租宝、大大集团等大型平台被查，也放大了行业的风险。与此同时，网贷监管细则征求意见稿也在 2015 年年末应运而生，对行业做出了严格的要求，无风险套利期也即将结束。转型成为众多平台的共识，“去 P2P 化”成为趋势。在此背景下，投资人也应调整投资思路，正视行业性风险，避免成为洗牌下的牺牲品。

融 360、中国人民大学国际学院金融风险实验室共同组成的网贷评级课题组，积极响应监管意见与要求，以促进行业健康发展为宗旨，以服务投资人为己任，认真开展网贷平台评级工作。自第一期评级报告发布以来，作为网贷行业第三方评级，我们的评级工作收获颇丰，一方面增加了投资人对行业的理解、加强了投资风险意识，另一方面增进了网贷行业交流，为各平台经营规范提供了参考，协助行业提高自律。

前三期评级至今，融 360 网贷评级课题组对超过 260 家平台进行了监控，对纳入评级样本范围的平台根据“平台异动说明和级别调整机制”进行跟踪评估。截止本次评级报告发布，课题组对 15 家平台发生的运营问题及时进行了风险提示。第四期网贷评级总共对 103 平台进行了评级。本期评级样本平台信息和数据的参考时间范围为 2015 年 10 月-12 月。

在第四期网贷评级考察期内，网贷评级课题组依照监管精神，对数十家网贷平台开展了调研工作，听取了众多业内从业人员的见解和建议。在此感谢各网贷平台对我们评级调研工作的支持和大力配合，感谢业内专业人士给予我们的建议与帮助。我们将进一步完善评级体

系与框架，力求全面真实地展现行业现状与特色，为业内各界和投资人进行行业研究和投资提供有价值的参考。

# 第一章 网贷监管意见稿面世 转折点将至

2015 年 12 月 28 日，由银监会会同工信部、公安部及网信办共同研究起草的《网络借贷信息中介机构业务活动管理暂行办法（征求意见稿）》（下称意见稿）下发。意见稿指出，P2P 网贷平台仅提供信息服务，不得提供增信服务；平台要向当地金融监管部门备案登记，名称中应当包含“网络借贷信息中介”字样；对应的，投资人以后要自行承担借贷产生的本息损失；平台不能发售银行理财、券商资管、基金、保险或信托产品，不得搞股权众筹、实物众筹；平台只能通过网络、电话等渠道开展业务，不能设立线下网点；平台须披露借款人以及融资项目的基本信息，并评估项目的风险；平台应当为单一融资项目设置募集期，最长不得超过 10 个工作日，借贷金额应当以小额为主；平台要在官网披露交易金额、借贷余额、最大单户借款余额占比、最大 10 户借款余额占比、逾期率、坏账率等经营数据；平台要聘请会计师事务所进行审计，资金要实行银行存管。此外，意见稿还给出了 18 个月的整改期。

至此，行业期待已久的监管细则终于面世，整个市场格局也将由此发生大变，2016 年也将成为行业的转折点。融 360 网贷评级课题组认为，意见稿对网贷行业整体来讲是支持态度的，监管思路以市场和行业自律为主。并没有出现之前盛传的注册资金、杠杆等门槛限制，但却设置了银行存管、信息披露、年度审计报告等隐形门槛。同时意见稿也给行业设置了 12 道红线，对于资金池、非法集资、违规放贷、期限错配等行为明令禁止，明确了网贷平台信息中介的定位、不得开展增信服务。部分不符合监管要求，或者通过转型整改后无法适应市场竞争的平台将被淘汰，网贷行业的集中度将提升。而那些规范运营且综合实力较强的平台可能会通过收购兼并的方式做大业务，“良币驱逐劣币”将成为市场常态。可以预见，在监管细则落实之前，行业将迎来转折点，“洗牌大战”一触即发。



## 1.1 e 租宝等被查“倒逼”监管落地 5 类平台影响大

2015 年 12 月 8 日，新华社刊文称，e 租宝及关联公司涉嫌违法经营，正接受有关部门调查。据财新网最新报道，e 租宝涉案金额超 400 亿，投资人数达 80 多万人。e 租宝并非年内首家被查的大型平台，其他如泛亚、大大集团等也出现问题。随着这些大型平台被查，给行业和投资人都蒙上了阴影，成交量甚至出现严重下滑，也加速了监管落地。

由于网贷行业准入门槛低、监管不到位、违法成本小，一些企业打着互联网金融的名义违规操作，甚至搞非法集资、庞氏骗局。而一旦出现资金链断裂等问题，很多平台选择跑路。甚至还有平台发布“跑路公告”，比如鑫利源用一张搬空了的办公室照片公开宣告跑路，引起业界哗然。

针对层出不穷的行业乱象，意见稿赶在年尾发布，明确指出 P2P 平台只能做信息中介，不能再提供本息保障，平台不能设立资金池，不能搞期限错配，不能代替投资人行使投资决策，平台交易资金需要在银行进行存管。这将对以下五类平台产生较大的影响：

（1）资金池。平台搭建资金池子，将所有资金汇集至一个账户，用来保障流动性，而资金可以由平台随意支配。资金池现象很容易导致平台自融，出现问题的平台也多因为这个原因。对应的，平台上发布的标的要么是关联企业发起的空标，要么是平台凭空设立的假标，或者是上线理财计划产品。据融 360 统计，在第四期网贷评级样本平台中，有 66 家平台上线了活期理财产品。

（2）期限错配。期限错配主要分为短期标配长期标和起始时间的错配。前者是将短期投资投入长期借款项目之中，到期归还的投资者本金靠后后续投资者补充；后者是提前募集资金，保证资金到位。比如，借款者需要在 8 月用钱，而该项目的募集从 2 月份就开始。期限错配表面上实现了快速融资，而一旦“借新偿旧”中一个环节出现了问题，就可能導致资金链断裂。

（3）自动匹配。为了提升投资人投资体验，很多平台开通了自动投标、自动复投等功能，但意见稿提出平台不得以任何形式代出借人行使决策，每一融资项目的出借决策均应当由出借人作出并确认。据融 360 统计，在第四期网贷评级样本平台中，共有 25 家平台上线了自动投标、自动复投功能。

（4）本息保障。为争夺投资人，平台各种信用背书行为泛滥，最常见的比如设立风险保障金和自我担保。据融 360 统计，在第四期网贷评级样本平台中，有 92 家平台设立了风险保障金。但这类行为跟平台信息中介的定位有冲突。而且 P2P 平台还要考虑一个问题：如果平台不再承诺刚性兑付，对投资人的冲击有多大，平台该如何来取信投资人？影响投资人决策的因素发生重大变化所隐藏的风险是平台不可忽视的。

（5）非银行存管。据融 360 网贷评级课题组统计，目前网贷行业有 36 家平台与银行签订了存管协议，而真正接入银行存管系统的平台仅 5 家，占样本比重不足 5%，从整个行业来讲这个比例更低，或不足 0.2%。在未来 1 年半的时间内这些平台要跟监管赛跑，否则将面临因不合规而出局的风险。

但银行存管与第三方支付托管不同的是，银行对于合作的 P2P 平台的选择会更加谨慎，对平台的资质审核会更加严格，比如对注册资金、股东及团队背景、逾期率、坏账率等方面有一定要求，这也就意味着很多中小平台难进入银行“法眼”，如何“取信”于银行也成了这类平台最紧迫的事。

资金存管银行	P2P 平台	备注	资金存管银行	P2P 平台	备注
民生银行	积木盒子	对接完成	建设银行	信而富	签订合作协议 或对接中
	搜易贷	签订合作协议 或对接中	浦发银行	和信贷	
	玖富		农业银行	网贷网	
	人人贷		南昌银行	永利宝	
	向上金服			元宝 365	
	银湖网		贵州银行	乾贷网	
	金信网		招商银行	拍拍贷	

	爱钱进			你我贷	
	民贷天下		邮政储蓄银行	钱盆网	
	e路同心		华兴银行	易享贷	
	翼龙贷			恒富在线	
	投哪网		浙商银行	普惠金服	
	首金网			金储宝	
	民生易贷			国诚金融	
	人人聚财			珠宝贷	
	东方金钰		徽商银行	爱钱帮	对接完成
	PPmoney			德众金融	对接完成
江苏银行	开鑫贷	对接完成		金融工厂	签订合作协议 或对接中
广发银行	宜人贷	对接完成			

表 1：P2P 平台资金银行存管现状（信息来源：融 360 根据公开信息不完全整理，截止日期 2015 年底，具体对接进度以平台实际情况为准）

## 1.2 线下推销被禁止 线上获客成本将骤升

2015 年 11 月 19 日，翼龙贷凭借近 3.7 亿元重金斩获央视《新闻联播》后黄金广告位，成为央视现场招标的“标王”。互联网金融企业也取代白酒、汽车等传统广告大户，成为央视等屏幕上的“新星”。据融 360 网贷评级课题组调研了解，目前行业平均获客成本普遍超过 500 元，各大平台不惜砸下重金加大曝光量，点融网、网利宝、爱投资、借贷宝等平台都有在线下广告投放。

融 360 网贷评级课题组认为，网贷平台投放品牌广告是一把双刃剑。一方面，品牌广告投放放在提升平台品牌知名度、增加投资人方面效果显著；但另一方面，如果平台债权有限，极易形成资金站岗，加大平台运营风险。广告投放所带来的投资人数量的增加相对不可控，这会倒逼平台加大资产端开发，对资产端审核是一种挑战。如果平台在资产端开发方面的能力没有相对应提高，极容易导致平台债权项目质量的下降。更为严重的是，平台可能为此铤而走险上线假标。

面对资金和资产获取的双重压力，不少平台还通过设立分支机构，依靠线下门店来获取

客户，迅速集聚资金，因为线下投资人投资额普遍远高于线上，这样就能减轻纯线上获客的压力。

不过，意见稿规定除信用信息采集、核实、贷后跟踪、抵质押管理等风险管理，以及监管规定明确的部分必要经营环节外，P2P 平台不得在互联网、固定电话、移动电话及其他电子渠道以外的物理场所开展业务。这意味着 P2P 平台的线下获客途径将行不通，未来 P2P 的竞争主战场将转移到线上。目前 P2P 非线下渠道主要有以下几种：互联网广告投放如搜索引擎竞价排名，微信微博等社交媒介、APP 等手机终端营销、电话销售。此外还有电视媒体等传统广告渠道，不过意见稿出台后这块争议较大，地方监管也趋于严格。可以预见，P2P 获客渠道会越来越有限，更多的平台将会在有限的线上推广渠道中展开竞争，这无疑将会推高平台的获客成本。

### 1.3 上市政策障碍扫除 P2P 面临两难选择

2015 年 12 月 18 日，宜信旗下 P2P 平台宜人贷挂牌上市，但遭遇破发，引起业内对于 P2P 估值的热议。截至报告完成，相比 10 美元发行价，宜人贷股价跌至不足 8 美元。这对于经历了多轮融资的平台而言属于利空消息，如何保住估值，是这批平台需要思考的问题。不过，宜人贷作为 P2P 行业第一个独立上市的平台，为同行打开了想象空间。

根据市场公开消息，陆金所计划最快将于 2016 年下半年启动在香港上市；信而富也计划最早于 2016 年上半年在美国举行首次公开募股(IPO)。经历了 8 年发展的网贷行业，迎来了上市春天，各大平台都在跃跃欲试，冲刺上市。毕竟面对竞争激烈的环境，P2P 平台迫切需要及早上市融资，补充“弹药”，也为平台增加曝光率，提升品牌效益，获取投资人信赖。最重要的是，迟迟未出台的监管细则终于面世，P2P 行业政策开始清晰，平台上市障碍也逐渐清除。

融 360 网贷评级课题组认为，目前来看，P2P 公司除了对上市时机的选择之外，上市地点的选择以及上市前的资产整合也很关键。互联网金融概念在海外资本市场遇冷，或许也促使众多平台转向国内市场。不过国内战略新兴板的推出尚无明确的时间表，再加上国内股市的低迷，选择在国内市场上市短期内仍难实现，P2P 平台将面临上市的两难选择。但不管怎样，网贷意见稿的落地对于有上市计划的平台来讲是一个政策利好。未来，借壳上市、寻求上市公司收购等曲线上市做法也不失为上策。

## 第二章 第四期网贷评级结果

### 2.1 第四期网贷评级说明

#### 2.1.1 评级对象初筛条件

在评级对象的选择原则上，我们仍保持往期评级平台样本的筛选原则，即对存在以下情况中的任何一种或者几种的网贷平台我们一般不纳入评级范围：

- （1）平台上线时间短于六个月；
- （2）三个月内平台综合年化收益率 $\geq 24\%$ ；
- （3）三个月内平台存在重大违法违规或严重诚信问题；
- （4）无法获取详细信息及明确数据的平台。

#### 2.1.2 评级体系

在评级体系建设和维护上，我们在保持准确性和连贯性的基础上，沿用了第三期网贷评级体系和细则，具体评级细则框架如下表：

表 2-1 网贷评级体系细则

评级细则	背景实力 30%	股东背景
		是否加入专业协会
		管理团队背景
		IT 技术实力
		注册资本/实缴资本
		上线时间
	平台风险控制 25%	债权保障度
		风险准备金
		资金安全
		标的种类
		借款集中度
	运营能力 20%	成交量、借款人数、投资人数、平均借款期限、累计待还金额
	信息披露	运营数据公开

	15%	借款人信息披露
		其他信息披露
	用户体验 10%	资金流动性
		投资便捷性

具体评分指标说明如下：

### （1）背景实力（权重 30%）

背景实力主要通过考察股东背景、是否加入专业协会、管理团队背景、IT 技术实力四个主要指标，及平台注册资本/实缴资本和实际持续运营时间两个相关指标，综合评定后得出网贷平台背景实力的最后得分，各评分项具体评价的内容如下：

**股东背景：**我们将根据平台是否有银行、国资、上市公司、知名公司等背景，以及是否获得风险投资来进行评分。股东背景、风险投资公司实力及融资金额等会对得分产生影响。

**是否加入专业协会：**考察平台是否加入互联网金融相关专业协会，例如：央行支付清算协会、互联网金融专业委员会、各级地方政府领导的地方协会及民间专业协会等，根据协会背景及平台在协会中的角色进行评分。

**管理团队背景：**考察公司董事、联合创始人及高管是否拥有金融、法律、会计、互联网等从业经验。管理团队在相应领域从业时间越长、职位越高，得分相应越高，如果管理团队曾有被法院执行的记录，则减分。

**IT 技术实力：**通过考察平台是否有专业研发团队，其交易系统是否拥有自主研发产权，以及是否具备安全性的 ssl 加密传输协议（https）或其他保证用户信息安全的手段，综合判断平台 IT 技术实力。

除以上四点，我们还通过平台注册资本/实缴资本及实际持续运营时间给予平台相应背景加分。

### （2）平台风险控制（权重 25%）

平台风险控制主要通过平台债权保障、风险准备金、资金安全、标的种类及借款集中度

五个主要指标来考量，综合考察平台的风险控制能力并给出相应得分。各评分项具体评价的内容如下：

**债权保障度：**考察平台自身风控实力、担保机构的实力（担保机构、保险公司等）以及平台债权获取的方式和渠道等。

**风险准备金：**通过平台是否计提风险准备金、风险准备金来源和额度、风险准备金是否可查、风险准备金是否有银行托管等指标来考察。

**资金安全：**考察平台借贷资金的安全程度，即借贷资金是否有银行托管、银行存管或第三方支付公司托管。

**标的种类：**考察平台标的种类及其分布，评估借款信用风险。通过抵押标、担保标及信用标等标的种类所占比重，来给予不同的分值。

**借款集中度：**考察前十大借款人待还金额占平台当前待还金额的比例，反映平台风险集中程度，借款集中度数值越大表明平台风险越高。

### **（3）运营能力（权重 20%）**

本期评级对平台运营能力的考察主要通过数理统计方法，对包括成交量、平台活跃度、在内的各方面表现进行综合衡量。评级具体参考指标为：成交量、投资人数、借款人数、待还金额、平均借款期限、平台运营时长等。各指标评价内容如下：

**加权成交量：**考察平台真实成交能力，根据融 360 监测网贷平台 2015 年 10 月-12 月实际成交量及实际借款期限计算。暂不考虑 P2P 细分领域行业周期差异。

**平台活跃度：**通过平台借款人数、投资人数等来考察平台人气。在评级期内，借款人数及投资人数越多，说明平台活跃度越高。

**现金流：**对平台评级期的待收金额情况进行综合考察，以判断平台的流动性风险。

### **（4）信息披露（权重 15%）**



信息披露主要是考察网贷平台的透明度，我们通过运营数据公开、借款人信息披露及其他信息披露三大主要指标来综合评定网贷平台信息披露的最后得分，各评分项具体评价的内容如下：

**运营数据公开：**考察平台是否公开运营数据，例如：累计成交量、投资人数、借款人数、待还款总额等。

**借款人信息披露：**考察平台披露借款方信息的详实程度，信息披露越详实表明平台透明度越高。个人借款信息披露包括但不限于：本人身份证、职业、性别、借款用途、还款来源、收入证明、工作证、银行流水证明、房产证、结婚证明、个人信用报告、车产证件、不动产、车辆等抵押质押物证明；企业借款信息披露包括但不限于：公司营业证件、担保函、公司业务范围、借款具体用途、还款来源、公司财务报表、税务登记经营场所租赁合同、银行流水证明、不动产、车辆等抵押质押物、房屋他项权证等证明。

我们把借款人信息分为：借款主体基本信息、借款项目基本要素、借款标的相关方、借款信息图片展示等几大类，根据披露的详细程度来综合考虑。

**其他信息披露：**考察到平台调研的金融等相关部门政府官员的级别、平台是否接受媒体监督、是否接受第三方机构的实地考察等。

### **（5）用户体验（权重 10%）**

用户体验主要考察平台在投资过程中是否便捷、是否注重用户感受等方面。主要考察指标为资金流动性，具体评价内容如下：

**资金流动性：**根据平台提现、赎回的资金到账时间及是否有债权转让功能综合考虑。

## **2.2 平台异动说明和级别调整**

由于网贷行业尚处于发展阶段，平台变动频繁，因此在每期评级报告发布期之外，若网

贷平台发生一些重大事件（包括但不限于：平台获得投资、股东变动、经营管理出现重大变化、突发事件等）而对评级结果产生影响的情况下，我们将发布平台异动说明或者风险提示，并持续关注、评估平台异动对其级别的影响，根据实际情况调整评级级别。

## 2.3 评级级别释义

本评级体系在计算指标得分时，严格遵循评级体系的五大基本原则。融 360 大数据研究院按照重要性原则，对不同层级指标项给予相应的权重。

我们根据综合分析结果，把 103 家 P2P 平台分为：A、A-、B+、B、B-、C、C-七个类别。

**A：**平台综合实力强，有金融机构、上市公司或风险投资公司背景；加入了专业的国家级协会或者在省级协会担任重要职务；管理团队在金融、IT、法律等方面有丰富的工作经验；平台在风险控制方面比较完善；平台成交量、活跃度、注册资金量、现金流数据在网贷平台中居于前列；在我们针对 P2P 投资人的调研中，品牌知名度高、用户评价及口碑好、无负面信息。A 级平台“靠谱度”高，投资风险小，1 年之内出现风险的概率较低。

**A-：**除个别项以外，基本符合 A 类条件。A-级平台“靠谱度”较高，1 年之内出现重大风险事件的概率较低，6 个月内出现风险的概率较低。

**B+：**平台综合实力较强，基本都获得过 1-2 轮融资；部分加入了专业国家级协会或互联网领域内专业行业协会成员；管理团队在金融、IT、法律等方面有较丰富的工作经验；平台注册资金量位于行业中上游；平台具备较为完善的风险控制制度；大部分平台成立时间超过 3 年；在成交量、活跃度、现金流等方面在网贷行业位列中上游，品牌知名度较高。B+ 级平台在 6 个月内出现风险的概率较低，且具备覆盖风险的能力。

**B：**平台实力较好，大多获得过 1-2 轮融资；大部分也是互联网金融领域内专业行业协

会的成员；管理团队在金融、IT 等方面有多年工作经验；平台注册资金量位于行业中游；有比较合理的风险控制能力；平台在成交量等部分运营数据上表现较好；有一定的品牌知名度，用户评价及口碑较好。B 级平台 6 个月内出现重大风险的概率较低。

B-：平台在评级指标方面存在 3 个以上细分项得分较弱，投资需综合考虑。

C：平台综合股东背景一般；部分管理团队在金融、IT 经验方面存在不足；部分平台在运营过程中存在一些不合规问题；风险承受能力较弱，品牌知名度较低。C 级平台在评级重要指标方面存在 3 个以上弱项，投资需谨慎考虑。

C-：平台综合实力弱；仅少数平台获得过风险投资；管理团队结构有较大改进空间，经验相对不足；平台规模较小，抗风险能力差。C-级平台整体实力最弱，风险较高，投资需特别谨慎。

（注：评级定义是对于该级别平台综合实力的整体释义，并不意味着平台的实际情况在所有细项中均与级别表述相符。）

## 2.4 第四期评级样本范围

融 360 网贷评级课题组综合前两期网贷评级报告的意见反馈，以评级初筛条件为基本条件，在保证评级样本的代表性和完整性的情况下，确定了第四期网贷评级样本平台的名单。第四期网贷评级样本平台包含 103 家。在第三期 118 家样本平台的基础上，网贷评级课题组根据可获得的平台数据和信息的完整性、评级样本的代表性等因素，剔除了其中 21 家平台，新纳入了 6 家平台。

剔除的 21 家网贷平台有：证大 e 贷、盈盈理财、票金所、合盘贷、众金在线、我企贷等。新纳入的 6 家网贷平台有：链家理财、金蛋理财、抱财网、易通货、阿朋贷、大麦理财。

## 2.5 第四期评级结果

平台	第四期级别	级别变动	平台	第四期级别	级别变动
宜人贷	A	-	九斗鱼	B-	-
陆金所	A	-	合拍在线	B-	-
拍拍贷	A	-	金银猫	B-	-
人人贷	A	-	金票通	B-	-
开鑫贷	A	-	融金所	B-	上升
玖富	A	-	合时代	C	下调
翼龙贷	A-	-	前海理想金融	C	下调
积木盒子	A-	-	抱财网	C	新增
点融网	A-	-	易通货	C	新增
投哪网	A-	-	爱钱帮	C	下调
信而富	A-	-	当天金融在线	C	-
微贷网	B+	-	小油菜	C	上升
有利网	B+	-	安心贷	C	-
银客网	B+	-	网利宝	C	-
小牛在线	B+	上升	钱多多	C	下调
红岭创投	B+	-	恒信易贷	C	-
链家理财	B+	新增	阿朋贷	C	新增
诺诺镑客	B+	-	大麦理财	C	新增
易贷网	B+	-	温州贷	C	-
你我贷	B+	-	金梧桐	C	上升
民贷天下	B	-	花果金融	C	下调
团贷网	B	上升	玖融网	C	-
PPmoney	B	-	招商贷	C-	下调
德众金融	B	上升	晋商贷	C-	下调
人人聚财	B	-	乾贷网	C-	下调
理财范	B	-	广信贷	C-	下调
爱钱进	B	上升	四达投资	C-	-
向上金服	B	上升	国诚金融	C-	下调
信融财富	B	上升	温商贷	C-	下调
网信理财	B	上升	丁丁贷	C-	-
合力贷	B	上升	汇盈金服	C-	下调
91 旺财	B	-	钱爸爸	C-	下调
房金所（上海）	B	上升	e 速贷	C-	下调
永利宝	B-	-	付融宝	C-	-

珠宝贷	B-	-	汇通易贷	C-	-
365 易贷	B-	上升	财富中国	C-	-
金蛋理财	B-	新增	后河财富	C-	下调
生菜金融	B-	-	金海贷	C-	下调
银豆网	B-	上升	民民贷	C-	下调
金宝保	B-	上升	新联在线	C-	-
银湖网	B-	下调	互利网龙宝宝	C-	-
新新贷	B-	下调	汇投资	C-	-
银票网	B-	-	钱盒子	C-	-
众信金融	B-	-	聚有财	C-	-
和信贷	B-	下调	普天贷	C-	下调
金信网	B-	上升	易九金融	C-	-
口贷网	B-	-	互融宝	C-	下调
懒投资	B-	-	月月贷	C-	-
鑫合汇	B-	上升	爱贷网	C-	下调
财加	B-	上升	聚投融	C-	-
金开贷	B-	-	飞速贷	C-	下调
爱投资	B-	-			

表 2-2：第四期评级结果

注 1：部分平台有线上与线下业务，本次评级只考虑线上业务。

注 2：本期评级结果中同类别平台排名不分先后。

注 3：对于上市公司并购、入股 P2P 平台，网贷评级课题组以上市公司公告以及证监会批复为准。

根据综合分析评判，第四期网贷评级 103 家样本平台中 A 类平台 11 家，占比 10.68%；

B 类平台 46 家，占比 44.66%；C 类平台 46 家，占比 44.66%。第四期评级结果分布与第

三期对比如下表所示：

级别	细级别	第四期	占比	第三期	占比
A	A	6	5.83%	6	5.08%
	A-	5	4.85%	5	4.24%
A 类合计		11	10.68%	11	9.32%
B	B+	9	8.74%	8	6.78%
	B	13	12.62%	12	10.17%
	B-	24	23.30%	31	26.27%
B 类合计		46	44.66%	51	43.22%
C	C	17	16.50%	32	27.12%
	C-	29	28.16%	24	20.34%

<b>C类合计</b>	<b>46</b>	<b>44.66%</b>	<b>56</b>	<b>47.46%</b>
<b>总计</b>	<b>103</b>	<b>100.00%</b>	<b>118</b>	<b>100.00%</b>

表 2-3：第三期、第四期评级结果分布对比

## 第三章 2015 年网贷行业数据

### 3.1 问题平台数量突破 1000 家 行业进入淘汰期

据融 360 统计，2015 年网贷行业问题平台数量为 894 家，行业累计问题平台数量为 1253 家，而目前行业正常运营平台数为 1962 家，P2P 行业淘汰率为 39%。值得注意的是，2015 年新增平台数为 1140 家，仅比问题平台数多 246 家，而 11 月、12 月问题平台数开始超过新增平台数。正常运营平台数量触碰到天花板，出现降温迹象，这也就意味着网贷行业将进入存量淘汰阶段。

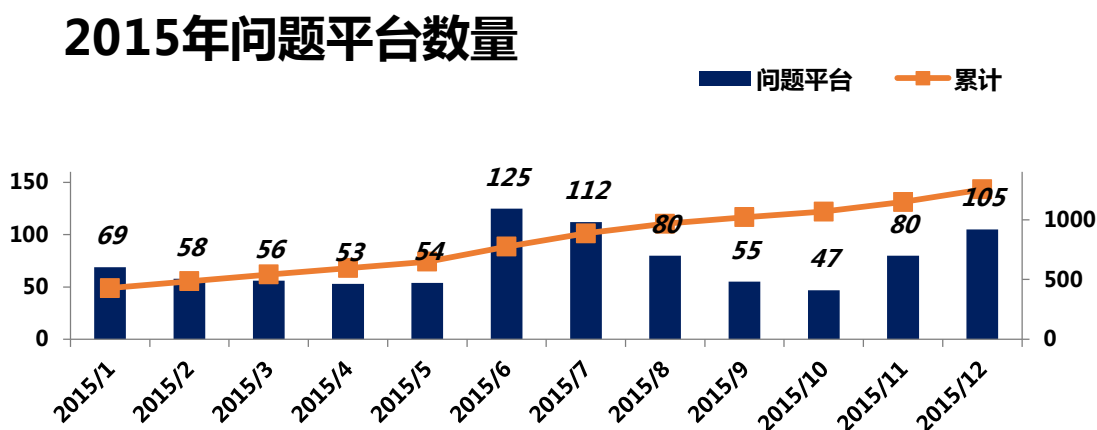


图 3-1：2015 年问题平台数量（数据来源：融 360 大数据研究院）

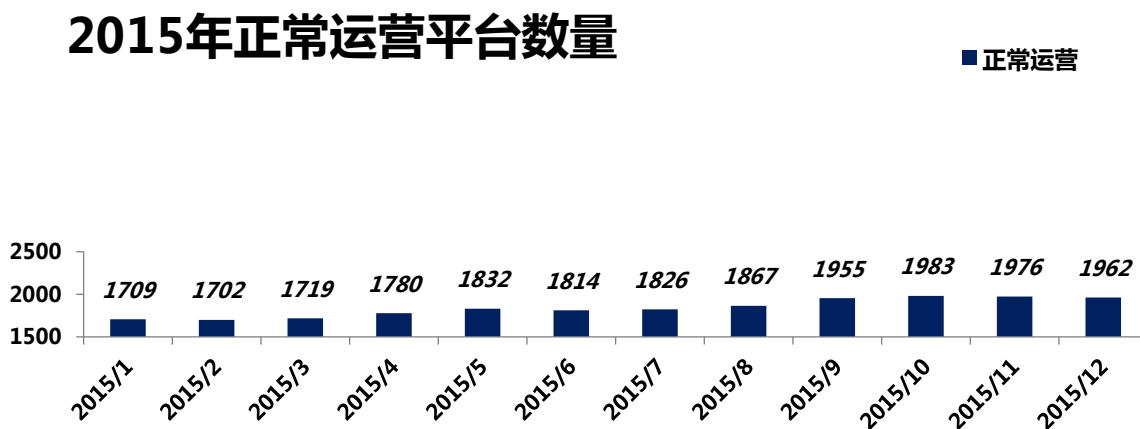


图 3-2：2015 年正常运营平台数量（数据来源：融 360 大数据研究院）

具体来看，10 月份曾创下年内问题平台数新低，但 11 月、12 月问题平台数又出现激增，逼近年内高点。而 2014 年，问题平台数量仅为 273 家，1 年时间数量暴增 2 倍多。

## 问题平台类型

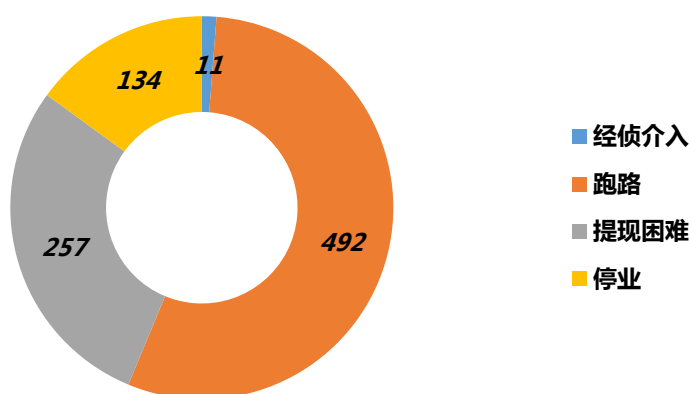


图 3-3：问题平台类型（数据来源：融 360 大数据研究院）

问题平台地域分布方面，山东、广东两地数量最多，占到将近 40%。在问题平台的类型上，跑路平台数量为 492 家，占问题平台总数的 55%，位居首位；其次为提现困难平台，占到问题平台总数的 28%。跑路平台数高居不下，说明行业风险仍有待释放。

总体来看，2015 年问题平台频繁曝出，将 P2P 行业推向了风口浪尖，尤其是年初的盛融在线暴雷，年末的 e 租宝被查，将原本行业内、小范围的事件，逐渐演变成了舆论的焦点，而伴随来的是监管措施陆续亮相。

融 360 网贷评级课题组认为，问题平台剧增主要有以下三个原因：第一、监管收紧。随着民间资本纷纷涌入 P2P，网贷从互联网金融中的一个小分支变为扛大旗者，从蓝海变为红海，行业鱼龙混杂，一些缺乏金融经验，不具备风控能力的平台也粉墨登场，随着《互联网金融指导意见》等文件的出台，部分“劣质”平台被淘汰；第二、同质化竞争。虽然 P2P 网贷的市场规模足够大，但大部分平台的产品趋同，无论是车辆抵押、房产抵押，还是消费信贷、票据理财等，平台扎堆在一块，缺乏金融产品开发的创新性，同质化竞争导致



部分实力不济的平台出局；第三、年末效应。进入四季度，这是借款企业的还款高峰，平台面临很大的待收压力。那些风控实力较弱的、资产质量偏低的平台很容易在年末遭遇现金流断裂的情况。

尽管监管意见稿未对 P2P 平台设置门槛，但也不会出现新平台大量涌现的现象，相反，在银行存管、信息披露等隐形门槛下，未来新平台增速将会锐减。39%只是淘汰赛的开始，2016 年行业将进入加速淘汰阶段。

### 3.2 收益率或考验 10%关口 行业将更趋理性

根据融 360 网贷评级课题组对重点平台收益率的统计，P2P 行业平均收益率从 2015 年初的 16.59% 跌到年末的 13.23%，1 年下跌 3%，高收益平台数量大量减少。

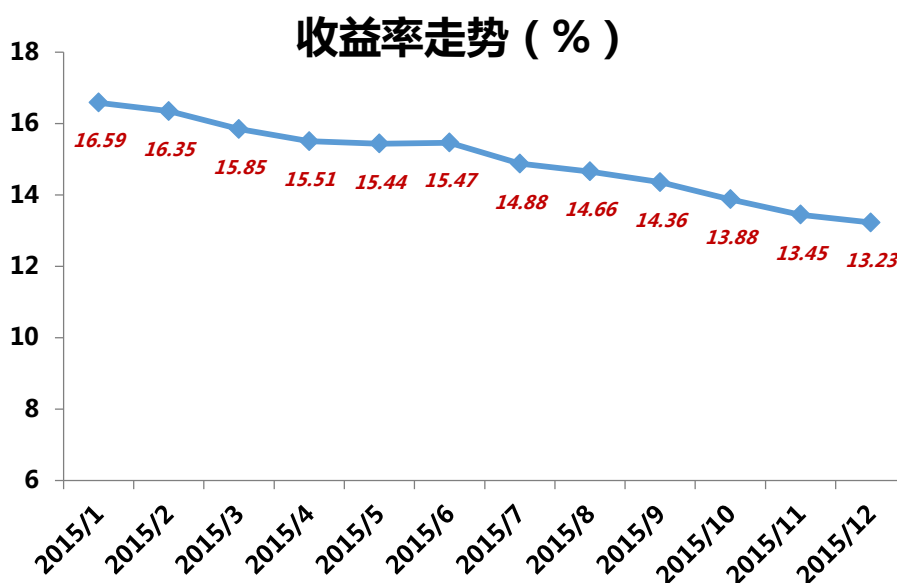


图 3-5：2015 年收益率走势（数据来源：融 360 大数据研究院）

P2P 网贷收益率持续下滑跟货币政策的宽松有直接的关系，2015 年央行已实施多次降准降息，释放了大量流动资金，而货币宽松政策短期内也不会调整。长远来看，P2P 收益率继续下降是大概率事件，预计将保持在 8%-10% 区间。

融 360 网贷课题组认为，P2P 收益率下降，是行业回归理性的正常反应，此前 P2P 平台标的收益率普遍超过 15%，甚至能给出 20% 以上的收益率。收益率高主要有两个方面的原因：一是新平台大量涌入，在推广初期，为了吸引投资人，给出较高的收益率，有些平台甚至采用补贴的形式来让利；二是不少平台采用高收益覆盖高坏账率的策略，在无法有效控制坏账率的情况下，平台选择依靠借款端上收取高收益，只要能够保证覆盖坏账率，平台还能维持正常运营。

但这种高收益很难持续，主要原因如下：一、经济下行环境下优质债权匮乏现象严重，借款企业也无力承受较高的借款成本；二、在经过了多家知名、高息平台倒台的“教育”之后，投资人也开始降低对 P2P 平台收益率的期望；三、监管层也有意引导机构降低理财产品收益率。

事实上，收益率维持在一个合理的水平，对于 P2P 网贷而言才是健康的生态，对于平台、借款人、投资人来讲都有益。

### **3.3 成交量同比增近 3 倍 待还金额居高不下**

#### **3.3.1 成交量**

据融 360 对重点监测的平台数据显示，2015 年行业成交量近 6000 亿，比 2014 年增加近 3 倍，行业急剧扩容，P2P 网贷渗透率提升。未来，随着 P2P 行业深入涉足供应链金融、融资租赁等业务，P2P 行业的成交量还将大幅攀升。

## 成交量（亿）

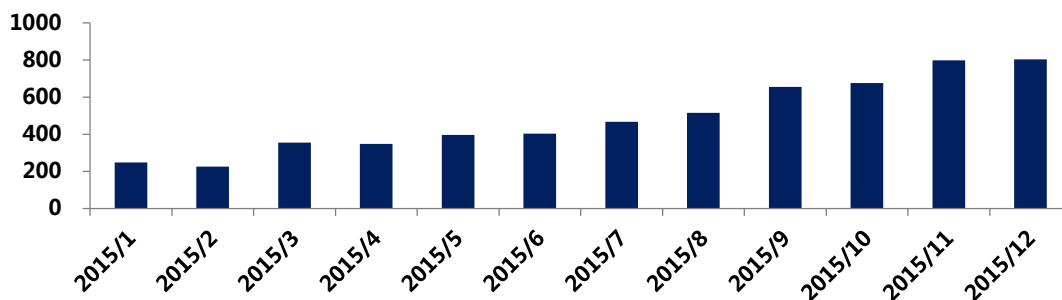


图 3-6：2015 年成交量（来源：融 360 大数据研究院）

需要说明的是，很多网贷平台的成交量包括平台投资人债权转让金额和净值标交易额。加之一些平台存在拆期限、项目展期等行为，成交量数据普遍存在“水分”。

### 3.3.2 贷款余额

据融 360 重点监测平台数据显示，截至 2015 年 12 月 31 日行业贷款余额超 3000 亿，是 2014 年的 4 倍。贷款余额增速明显快于成交量增速，需要关注逾期率和坏账率上升的风险。贷款余额高企跟交易量规模扩大有关，但也有平台以流量为目标，刻意追求规模。但金融领域规不像电商行业，规模越大，边际成本越低。金融行业铺的越大，就越需要更强的风险控制能力相匹配。

## 贷款余额（亿）

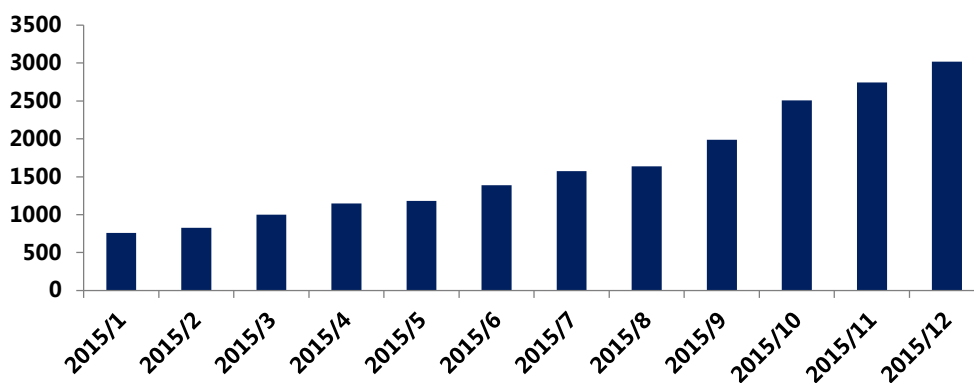


图 3-7：2015 年贷款余额（数据来源：融 360 大数据研究院）

值得注意的是，由于春节即将来临，这也是投资人提现和提前赎回的高峰期，平台会面临较大的资金净流出的压力。加上平台部分 1 年期的产品也将到期，平台总体的兑付压力也剧增。我们预计在接下来的一个季度，P2P 平台的逾期率和坏账率将会继续上升，也提醒广大网贷投资人注意风险。

### 3.4 资本降温 风投系平台近 6 成停留在 A 轮

据融 360 网贷课题组统计，2015 年 112 家平台获得了风险投资，是 2014 年的 2 倍多。累计融资金额达 360 亿元人民币，其中 65 家平台“停留”在 A 轮融资，占比将近六成；而获得 D 轮、E 轮融资的平台各仅 1 家。

#### 2015 年获得风投平台轮次分布

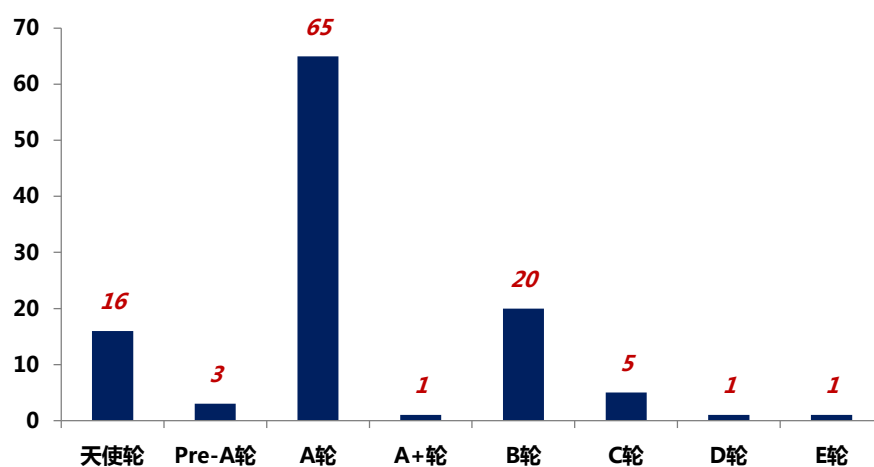


图 3-8：2015 年获得风投平台的轮次分布（来源：融 360 大数据研究院）

P2P 网贷从市场规模和发展潜力来看，仍具备很强的吸金能力。事实上，除了风投之外，上市公司、银行等金融机构也在布局 P2P，而互联网金融概念股在国内资本市场上也表现抢眼。虽然 2015 年风投仍保持对 P2P 行业的投资热情，但大多数“停留”在平台的 A 轮融资上，对于 B 轮以后的投资不多。这也说明风投看多 P2P，但表现较为谨慎。融 360

网贷评级课题组认为，资本市场降温主要有以下三个原因：一是 2015 年下半年以来，资本寒冬论开始盛行，资本方在当前经济环境下开始收缩投资；二是 2015 年 P2P 行业政策环境不明朗，各方观望情绪浓厚；三是 P2P 行业并无统一的估值体系，限制了后续的融资行为。

同时，少数平台集中了大量风投资金，比如仅陆金所就获得 30 亿元人民币的投资，其他小平台即使获得风投，也是小额融资。说明资本更倾向市场份额占比更大、经营时间更久、具有品牌影响力的平台，而平台之间也会因为资本的巨大差异而形成分化，最明显的就是大平台依靠充足的资本支持在接下来的行业竞争中获得先发优势，占据行业的第一梯队，而一些资金实力薄弱的平台也将让位，甚至出局。

## 第四章 行业观察和分析

### 4.1 上市窗口期打开 能独立上市的平台或不足 10 家

如果说上市公司收购或入股让 P2P 行业初尝资本的甜头，那么随着宜人贷直接独立上市，意味着网贷行业的上市窗口期已经打开，一批有条件的 P2P 平台将陆续亮相资本市场，而那些“潜伏”在平台背后的资本方，也将迎来获利退出潮，分享行业的红利。可以说，在上市潮流下，P2P 行业也将进入竞争的“下半场”，资本力量成为平台博弈的主要砝码。

上市的诱惑固然大，但并不是每家平台都能达到上市条件。据融 360 网贷评级课题组统计，如果按照美国、香港和大陆证券市场的上市条件，在 1962 家 P2P 平台中，能独立登录资本市场的或不足 10 家。目前，网贷平台主要的上市渠道有美国、香港和大陆，这三个市场对公司上市的要求也各异：

#### （1）美国对于非美公司上市的要求：

由于纽交所更适合中国互联网金融公司，这里就以纽交所为例。纽交所上市条件较美国国内公司严格，主要包括：（1）最低市值：公众股市场价值为 4000 万美金；有形资产净值为 4000 万美金；（2）盈利要求：上市前两年，每年税前收益为 200 万美金，最近一年税前收益为 250 万美金；或三年必须全部盈利，税前收益总计为 650 万美金，最近一年最低税前收益为 450 万美金；或上市前一个会计年度市值总额不低于 5 亿美金且收入达到 2 亿美金的公司：三年调整后净收益合计 2500 万美金（每年报告中必须是正数）。

#### （2）香港上市条件：

香港主板上市主要条件：（1）须具备三年业务记录，发行人最近三年主要业务和管理层没有发生重大变化，实际控制人没有发生变更；（2）财务要求：过去三年纯利总额达 5,000 万港元，其中最近年度须超过 2,000 万港元，另外前两年的纯利合计须达 3,000 万港元；

市值/收益/现金流算法：上市时市值至少为 20 亿港元；经审计的最近一个会计年度的净利润至少为 5 亿港元；新申请人前 3 个会计年度年现金流入合计至少 1 亿港元；市值/收益算法：上市时市值至少为 40 亿港元；经审计的最近一个会计年度的净利润至少为 5 亿港元。

创业板上市主要条件：（1）必须显示公司有两年的活跃业务记录：管理层在最近 2 个财政年度维持不变，在刊发上市文件前的完整财政年度内拥有权和控制权维持不变；（2）财务要求：创业板申请人须具备不少于 2 个财政年度的营业记录：日常经营业务有现金流入，于上市文件刊发之前两个财政年度合计至少达 2,000 万港元；上市时市值至少达 1 亿港元。

### （3）A 股上市条件：

（1）公司股本总额不少于人民币 5000 万元；（2）公司成立时间须在 3 年以上，最近 3 年连续盈利；（3）持有股票面值达人民币 1000 元以上的股东人数不少于 1000 人，向社会公开发行的股份不少于公司股份总数的 25%；如果公司股本总额超过人民币 4 亿元的，其向社会公开发行股份的比例不少于 15%。

从以上三个主要资本市场来看，美国和香港上市门槛相对较低，其中尤以香港创业板上市条件设置最低，但也有一定的门槛。首先，平台经营存续期要满 2 年，也就是说平台上线运营至少要 2 年以上；其次，对盈利虽然没有明显要求，但对资金流和上市前最低市值有条件，比如香港创业板上市前两个财政年度至少有 2,000 万港元的现金净流入，市值至少达 1 亿港元。

以宜人贷为例，在上市前它更新了 2 次财务数据，此前招股书披露了截止 6 月底的数据，其中营业收入从 2013 年至 2014 年，其总净营收由 310 万美元增至 3190 万美元，自 2014 年 6 月底至 2015 年 6 月底，该总净营收由 500 万美元增至 7900 万美元。其在 2013 年和 2014 年的净亏损分别为 830 万美元和 450 万美元，这就不符合美国上市要求。在上

市前夕，宜人贷更新了招股书：2015 年 9 月 30 日结束的本年度前 9 个月中，总净营收为 1.38 亿美元，总运营成本和费用为 9406.9 万美元，净利润为 3078.1 万美元。从上市条件来看，宜人贷满足了美国对于财务上的第三条要求，即上市前一个会计年度市值总额不低于 5 亿美金且收入达到 2 亿美金，三年调整后净收益合计 2500 万美金。

综上，结合目前 1962 家平台来看，满足最低上市门槛要求，也即运营时间 2 年以上、上市前两个财政年度至少有 2,000 万港元的现金净流入，这样的平台占比或不足 10 家。

已经上市	独立上市	宜人贷	纽交所上市
	曲线上市	财加	太平洋实业（HK.00767）收购 96% 股份
		当天金融在线	大中华实业（HK.00431）收购 45% 股份
		翼龙贷	联想控股（HK.03396）绝对控股
		金融工厂	中国信贷（HK.08207）全资收购
计划上市		陆金所	最快 2016 年下半年启动上市
		信而富	计划最早于明年上半年在美国上市
新三板挂牌		金蛋理财	软智科技（832144）全资收购
		PPmoney	天锐科技（430705）收购 100% 股权
		温商贷	瓷爵士（831441）全资收购
筹备新三板挂牌		民贷天下	筹备新三板挂牌
		团贷网	筹备新三板挂牌
		口贷网	筹备新三板挂牌
		合拍在线	筹备新三板挂牌

表 4-1：上市及计划上市的 P2P 平台（数据来源：融 360 根据公开信息不完全统计）

可见，独立上市只是极少部分平台能实现的，更多平台想达成“资本梦”，最主要的渠道还是通过已上市的公司。事实上，已经有一些平台通过收购上市公司，或被上市公司收购，实现了曲线上市。比如财加被太平洋实业收购登录香港资本市场，其他的小平台如联金所、联金微贷出让 51% 股份给浩宁达，登录 A 股。

## 4.2 8 家公司转做“平台的平台” 面临合法性挑战

近两年互联网金融概念异常火爆，P2P 网贷为代表的互联网金融企业成为资本的宠儿，但最近一段时间又有新的趋势，多家平台纷纷跟 P2P 撇清关系，声明自己并不是 P2P，而



是财富管理平台。

融 360 网贷评级课题组认为，平台选择“去 P2P 化”主要有两大原因：一方面，随着连续出现平台跑路，直至多个大型平台被查，“P2P”在某种程度上成了烫手山芋，这些“负面案例”的出现，对于一些平台而言，不利于树立品牌和形象；另一方面，单纯做 P2P 无法打开估值空间，而资产荒及坏账率高企等现状也倒逼部分平台另谋出路。况且，对于积累了多年资源的平台而言，也具备转型的条件。

但是，意见稿的细则无疑会对这类平台的业务产生影响。监管细则意见稿明确提出，平台不能发售银行理财、券商资管、基金、保险或信托产品，不得搞股权众筹、实物众筹。这对于正在转型或即将转型的平台而言将是挑战。对此，融 360 网贷课题组认为，监管意见稿对此类平台的业务肯定有影响，未来平台或将这些业务单独分拆出去。值得注意的是，监管细则意见稿虽然禁止平台发售基金等产品，但并没有禁止资产证券化等业务。据融 360 网贷评级课题组不完全统计，目前网贷行业至少有 8 家平台在尝试转型：

陆金所欲打造 P2P 平台的“天猫”。中国平安 3 月份宣布，将整合平安直通贷款业务、陆金所辖下的 P2P 小额信用贷款及平安信用保证保险事业部，取名“平安普惠”。8 月份再次发布公告称，平安海外控股拟将其所持有的平安普惠 100% 的股权转让给陆金所。同时，陆金所宣布与前海征信联手打造 P2P 行业的“人民公社”。9 月份，陆金所启用新的域名 lu.com，表示将接入更多的合作伙伴，自身不再生产产品。数据显示，陆金所仅基金频道单日基金销量就超 10 亿，上线基金数量超过 2000 多只。

红岭创投推出“金融超市”。8 月份，红岭创投推出“本标·金融超市”，将提供银行、保险、基金、资管、个人、优选等产品。值得注意的是，红岭创投在页面醒目位置标注不对本标板块中的产品进行本息垫付。红岭创投以大额企业借贷闻名，而此次推出的“本标”板块除覆盖银行等传统金融机构理财产品外，还推出了个人信用贷，转型姿态鲜明。未来可能

将向信息中介和全门类产品平台转变。

人人贷推出“人人贷 WE 理财”，豪掷千万买下世界第七贵域名 WE.COM，作为原人人贷网站理财端的升级，提供更多元的投资选择与综合理财服务。目前，相关产品已陆续上线，包括基金等产品。人人贷创始人杨一夫称，不会放弃 P2P，但下一个五年将主攻基金、保险的财富平台。

积木盒子转型综合财富管理，退出 P2P 主战场。积木盒子 12 月宣布进军综合理财平台，并启用新 Logo 以及新域名。同时，固定收益理财、股票、基金、零售信贷以及综合配置解决方案“锦囊”上线。至此，积木盒子已上线包括固定收益理财、基金、股票三大类投资渠道，以及个人信用贷款、资产抵押贷款等融资渠道。

投哪网上线投哪金融汇，覆盖基金、信托等产品。投哪网 6 月份发布公告称，为满足多样化的投资理财需求，投哪网将推出投哪金融汇，搭建线上理财平台形成金融 O2O 新模式，为理财用户提供一站式理财服务。金融汇根据用户的资产状况、理财偏好等维度，提供“分级式”理财产品。同时，金融汇还将为用户提供一站式理财顾问服务，实现服务流程的全程标准化管理，对接待客户、提供咨询、办理理财业务等环节制定详实的流程与规范。目前，金融汇页面已有阳光私募、信托资管、量化基金等三种产品。

开鑫贷上线鑫财富，推出金融资产交易产品。开鑫贷 6 月推出鑫财富。鑫财富是开鑫贷打造的资产交易产品。资产的持有人通过开鑫贷居间撮合，将资产或其收益权转让给投资人，投资人获取约定的投资收益。首批推出的投资标的是江苏省大型国企金农公司持有的优质小贷公司债权。产品持有期一般 1-3 天，年化收益率 4%，起投门槛为 1 万元。

团贷网上线私募宝，对接阳光私募。团贷网 8 月份推出推出一款以私募基金为质押标的的新型理财产品。相比传统私募 100 万起投门槛以及不低于 300 万元的个人金融类资产要求，私募宝千元起投，对个人资产无要求。据团贷网显示，私募宝第 1 期 A 的预期收益

率在 10%-200%之间。

懒投资上线群星计划，挂钩多层次资本市场。8 月份，懒投资推出结构化理财产品“群星计划”，通过挖掘一二级市场价值洼地，让个人投资者能够以较低的投资门槛参与分享新三板的资本红利。

当然，除了上述平台明确做出了转型动作外，还有平台也表示将转型，比如拍拍贷，金信网等等，拍拍贷表示将突破单一 P2P 业务，发展征信、资产生成、财富管理等业务，逐步成为一个互联网金融集团。

P2P 平台纷纷开始深入布局财富管理（尤其以陆金所、积木盒子、人人贷、投哪网等几家转型力度大），欲打造一站式的财富管理平台，背后透视的是 P2P 理财的尴尬局面。目前优质资产难觅，企业的借贷需求萎缩；另一方面，P2P 理财人群在不断扩大，资金供给不断增加，供不应求导致出现资金站岗。对比之下，安全性较高的，收益也不错的信托、资管等金融产品就成了香饽饽。此外，P2P 行业风险大，问题平台不断曝出，让一些优质平台也加速去“P2P”。况且，对于经历了多轮融资，隐性估值较高的平台，单一的 P2P 业务也无法满足资本市场的想象，而泛理财市场显然规模要大的多。不过，转型成一站式理财平台，将直接面临 BAT 等互联网金融巨头的竞争（有说法称，在互金领域 BAT 也被 ATM 取代，至于 ATM 是不是指阿里、腾讯、小米，不得而知。不过连互联网巨头百度都能被取代，说明互金的竞争激烈程度）。因此，并不是所有 P2P 都有条件和能力去转型的一站式平台的，未来行业格局可能是少数几个 P2P 公司成为“平台的平台”，行业阵营将出现分化。

### 4.3：监管迷局：两大疑难问题亟待有效解决

2015 年年底，监管细则意见稿的发布对于整个网贷行业来讲是一个重大利好，让行业

从此告别监管真空状态，为行业的健康发展提供了政策保证。但同时我们也发现在监管方面还存在一些亟待解决和明确的地方。

### **（1）多部门如何协调配合未明确 监管效果或打折扣**

2015 年是互联网金融监管元年。全年先后有多个部门或以文件形式或以检查行动对 P2P 网贷进行了间接或直接的“干预”。而监管细则征求意见稿也明确了各个部门均负有监管责任。其中，经侦部门表现“抢眼”，率先展开了全国范围内的稽查，全年经侦介入的平台数近 80 家，尤其是国湘资本、融金所、e 租宝等大型平台被查，让经侦站上舆论风口，也让行业“措手不及”。网贷平台一旦被经侦介入，不管是不是真的存在违法违规行为，投资人恐慌情绪容易引发挤兑从而导致平台“猝死”。而如果是由地方金融监管机构来进行监管的话，相比之下会更缓和，对平台的冲击不会那么大。

同时，经侦的介入并不治本，因为当经侦介入之时，也往往是平台违法违规行为已经“病入膏肓”，无法做到事前的风险排查。而且，突击式检查容易导致投资人紧张，引发投资人挤兑，不利于事态的平稳过渡。而在整改期里，地方金融监管部门更可能对平台进行事前风险排查，但是目前除了北上广深等网贷行业“发达”地区的地方金融监管部门在经验和专业性方面较高之外，P2P 网贷对于很多地方的金融监管部门来讲还是一个新生事物，要做到有效监管还需要时间和经验的积累。而且目前还存在监管部门不明确的情况，比方说在广州市注册的网贷平台是归属广东省金融办监管还是广州市金融局监管。

从整个网贷行业来看，希望监管给平台带来的影响是可以“软着陆”的，同时又能够将违法平台绳之以法。那么在监督过程中，地方监管机构、经侦等部门谁来扮演监管的主要角色？各监管方如何协同配合？如何把对平台、对投资人的负面影响降到最低？这是目前意见稿里面尚未明确的。

除此之外，因为 P2P 网贷存在跨区经营、综合理财化（很多网贷平台除了上线 P2P 业

务，还上线了基金、股票配资、银行理财、众筹等多样化的产品)的特点，如此众多的产品，就不再是一个监管框架能装得下的，里面涉及到多个法律法规，牵涉到多个部门。还有些平台的 P2P 业务所占的比重正在越来越小，代表的如陆金所，P2P 业务仅占 10%左右。那么，这类平台是否还适用 P2P 监管还不得而知。

## **(2) 意见稿多项细则存在冲突或尚未明确**

监管意见稿明文规定，网络平台作为信息中介机构，不得向出借人提供担保或者承诺保本保息，不得提供增信服务。但在意见稿有关问题的解答中又提到，允许网贷机构引入第三方机构进行担保或者与保险公司开展相关业务合作。这也就意味着网贷平台虽然将从信用中介变成信息中介，但仍可以引入第三方机构（融资性担保公司等）为债权提供增信、提供担保，也可以跟保险机构合作，为投资项目提供保障，比如履约保障险、账户资金安全险等等。这跟网贷平台的信息中介定位是存在冲突的。除此之外，意见稿还有一些细则并未明确，比方说网贷平台不允许向非实名制注册用户宣传或推介融资项目，那是否意味着将来网贷平台的官网上不允许出现任何项目列表？那如果没有项目列表的话，投资人如何根据项目公开信息来判断自己是否需要实名注册？再比如，意见稿要求网贷平台借款项目以小额为主，但是又没有明确规定平台不可以拆金额。总之，从目前公布的意见稿来看，还存在一些尚未明确或者是存在冲突的地方，这也会给整改期平台在调整业务方面造成一定的疑惑。

## 第五章 投资人调查

### 5.1 2015 年爆雷平台涉案金额超 500 亿 人均损失 5 万

2015 年，P2P 网贷行业在继续跑步前进的同时，也出现了平台跑路潮，在行业准入门槛低、监管不到位的环境下，P2P 成了社会资本的“唐僧肉”。如果说 P2P “羊毛党”去 P2P 平台薅羊毛，在吸平台的血，那么有些平台就是在薅政策的羊毛，在吸投资人的血。事实上，据最高人民检察院发布的数据显示，仅 2015 年上半年，批准逮捕非法吸收公众存款案同比上升 210%；集资诈骗案同比上升 74%；受理、移送、审查、起诉的非法集资案件达 4011 件 10243 人，超过 2014 年全年总数，同比上升 153.06%和 259.15%。

而据融 360 网贷课题组统计数据显示，2015 年网贷行业问题平台数达到 894 家，而 2014 年问题平台数仅为 273 家，同比增加 227.5%。2015 年问题平台涉及金额超过 500 亿元，波及到的投资人超 100 万，也就是说人均损失超过 5 万。

梳理这些问题平台，它们主要具有以下几个特点：1、投机性较强，没有打算好好经营。一些问题平台从开始介入 P2P 之初，就带有“捞一把”就走的心态，并不打算花费心力长久经营，只想快速圈钱；2、随意性强，频繁违规操作。有些问题平台完全由创始人一个人说了算，资金进出不受监管，设立资金池、拆标等违规行为也没人干涉，随意性很强；3、信息不透明，收益率虚高。问题平台很多在信息披露上不透明，关键的借款人信息都被涂抹，甚至一些借款项目都是虚假的，而给出的收益率也远高于行业平均水平。

问题平台	涉案金额（万）
e 租宝	4000000
里外贷	93000
盛融在线	92100
上咸 BANK	15000
蔬泽投资	12600

齐鲁人贷	8800
沪乾投资	4100

表 5-1：2015 年主要问题平台及涉及金额

2015 年，问题平台跟以往相比最明显的变化就是涉案金额更高、波及面更广，平台规模更大更知名。从年初的大型平台盛融在线、里外贷，到年尾的 e 租宝、大大集团，都是行业中的大平台，这些平台或者因为运营时间长，或者具有较高的知名度，汇集了大量的投资人，一旦发生问题，都会引起连锁反应。

## 5.2 投资人画像：男性超过 74% 多数刚刚涉足 P2P

融 360 网贷课题组在第四期网贷评级报告期间，发起了一个针对网贷理财人群的线上调查，共收到超过 800 份有效调查问卷。在所有 P2P 投资人中，男性投资人占比超过 74%。投资人年龄上，25-50 岁这一段的投资人最多，占比超过 90%。北京、广东、江苏、山东、上海、浙江等 6 省市的投资人数占到总投资人数的 53%。

在移动终端方面，超过 60% 的投资人使用安卓手机，使用苹果手机的投资人数约为 36%

在投资 P2P 的金额上，1-10 万金额的投资人占比最大，达到 40%，而投资金额超过 20 万的投资人数居于第二位，比重达到 22%。

### 投资年限

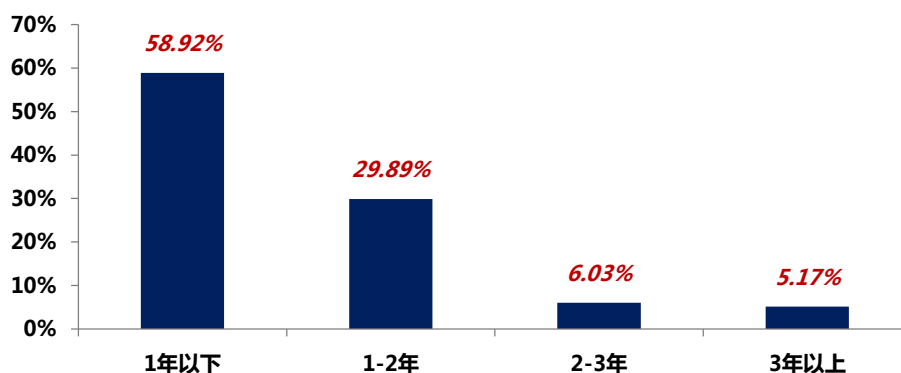


图 5-1：投资人投资 P2P 时间分布（来源：融 360 大数据研究院）

## 投资金额

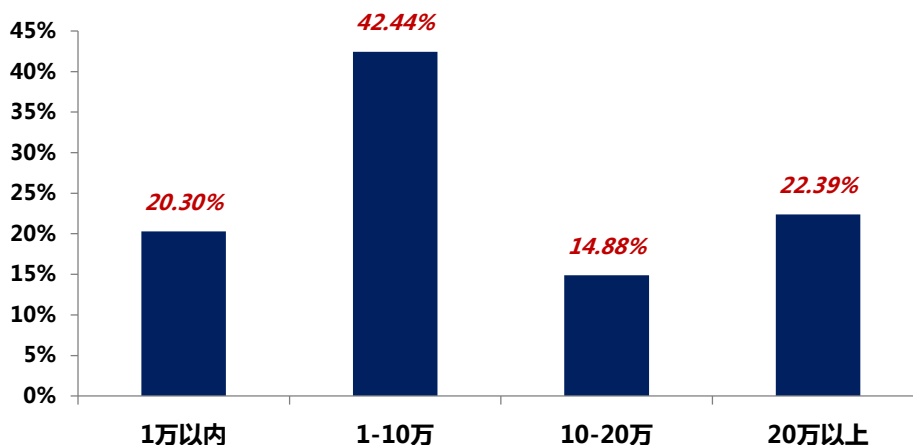


图 5-2：投资人投资金额分布（来源：融 360 大数据研究院）

对于 P2P 投资而言，男性具有更大的风险偏好，明显比女性更青睐高收益的投资产品。同时，已经实现经济独立、具有一定收入保障的人群对理财有更大的要求，可以看到 25-50 岁的投资人占到很高的比例，其中尤以 30-40 岁这一年龄段的投资人最多，这一阶段的人多已成家，事业也取得了较好的发展，财富有一定的积累，对于理财需求也会更加强烈。

## 投资人年龄分布

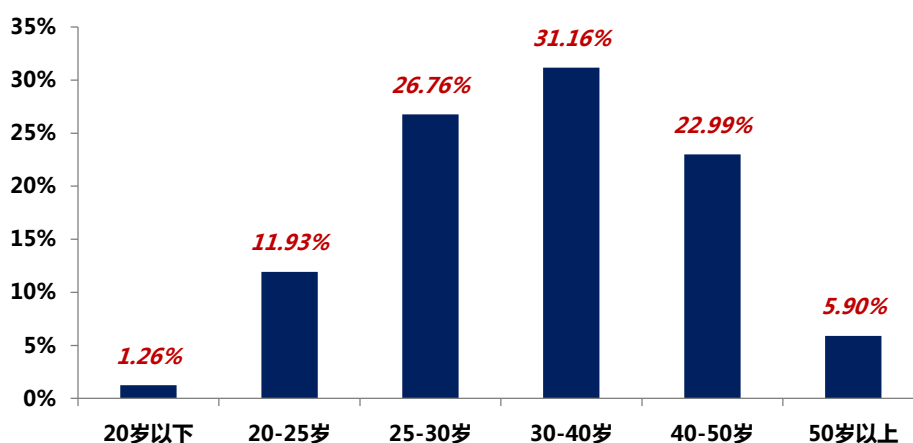


图 5-3：投资人年龄分布（数据来源：融 360 大数据研究院）

在地域上，沿海地区、经济发达地区的 P2P 投资人数明显高于其他地区，一方面这些地区金融活跃，P2P 平台数量众多，大型、优质平台较为集中；另一方面，这些地区投资人也更为成熟，经过长期的投资教育，对于 P2P 这种新兴的投资方式也更能接受。据工



信部数据显示，截至 2015 年 10 月底，中国移动互联网用户规模达 9.5 亿户，未来移动互联网将逐渐取代 PC 端成为投资人理财的入口。目前，将近 40% 的投资人使用苹果手机来进行理财。监管意见稿也提出 P2P 平台将不能靠线下门店拉人，各 P2P 平台如何把握移动互联网的趋势进行针对性的营销，这也是需要考虑的问题。

值得注意的是，大部分投资人刚刚涉足 P2P 投资，因而对于 P2P 的理解程度、投资经验等方面都存在不足，波动性较大，容易出现非理性的一面。这样对 P2P 平台运营提出了较大的挑战，要思考怎么来留住这部分投资人，防止出现集中流出，甚至挤兑的情况。

此外，P2P 投资人投入的资金大都在 10 万元以内，跟股市相似，都是散户为主，这对平台而言能减少投资人集中现象，但获客成本较大，不如获取高净值客户更为经济。不过，投资 20 万元以上的群体也在逐渐增加，说明中产阶级等高净值客户也开始关注 P2P 理财。事实上，不少 P2P 平台也在不断开发、推出适合这类群体的理财产品。

### 5.3 投资人行为：不足 3% 的投资人选择退出 P2P 理财

融 360 网贷课题组调查发现，超过 60% 的 P2P 投资人喜欢 10%-15% 收益率的理财产品，位居第一，只有 3% 左右的投资人偏好 20% 以上收益率的产品，23% 左右的投资人还喜欢 10% 以下收益率的产品，这个比例位居第二位。

#### 投资人收益偏好

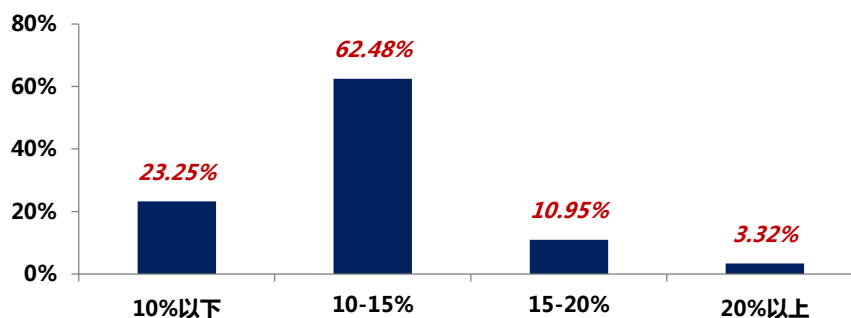


图 5-4：投资人收益偏好（来源：融 360 大数据研究院）

其中，将近一半的投资人会同时投资 2-3 家 P2P 平台，20%左右的人会投资 4-5 家平台，17%的人会选择投资 6 家平台以上。而参与 P2P 理财的人基本上都有其他金融产品投资经历，比如像余额宝、股票、基金等，投资的人较多。

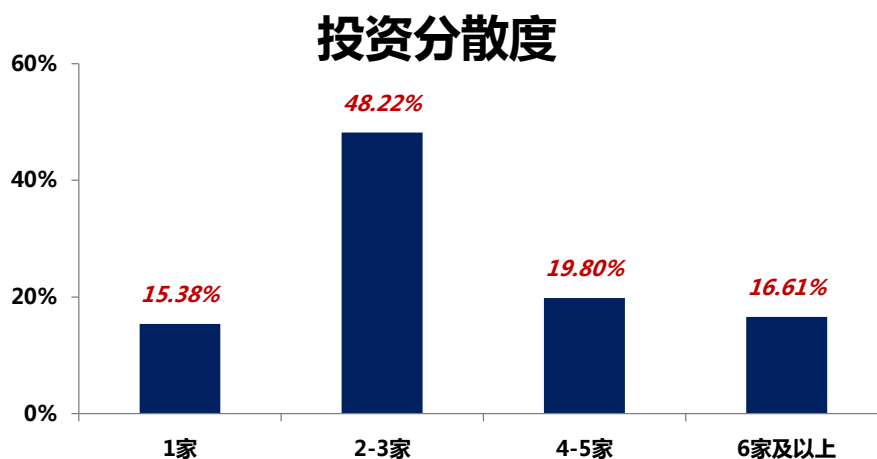


图 5-5：投资人投资分散度（来源：融 360 大数据研究院）

在获取投资 P2P 平台的渠道上，网络渠道成为投资人了解一家平台的主要入口，其次，是通过亲朋好友介绍参与投资 P2P。对于投资 P2P 最看重什么，70%的投资人看重平台的股东、团队背景强不强，而仍有将近 50%的投资人还关注平台收益率高不高、取现灵不灵活。其中，投资人在选择投资一家 P2P 平台时，80%的人通过网上信息搜集、媒体、第三方机构等去了解，很少会进行实地调研。

### 投资人了解平台渠道

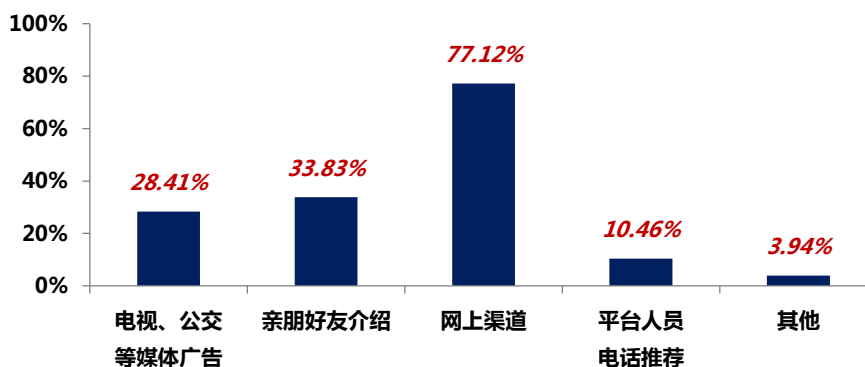


图 5-6：投资人了解 P2P 平台的渠道（来源：融 360 大数据研究院）

针对监管细则意见稿中提出的投资人需自担风险这一条，63%的投资人表示可以承受利息损失，15%左右的人能承受本金损失，也有 19%的人不能承受任何损失。对于遇到问题平台怎么办，61%的投资人倾向寻求其他受害人抱团自主维权、寻求媒体和第三方机构等的帮助、向警方求助。那么，监管新规出台后，该如何投资 P2P？不足 3%的投资人将选择直接退出 P2P 理财，将近一半的投资人选择观望，30%的人看好 P2P 理财，并将追加投资。

## 投资人承受损失能力

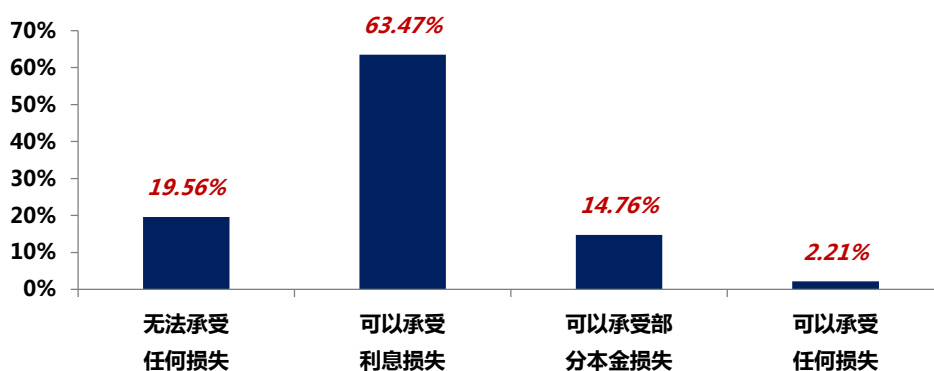


图 5-7：投资人风险承受能力（来源：融 360 大数据研究院）

## 投资人未来投资策略

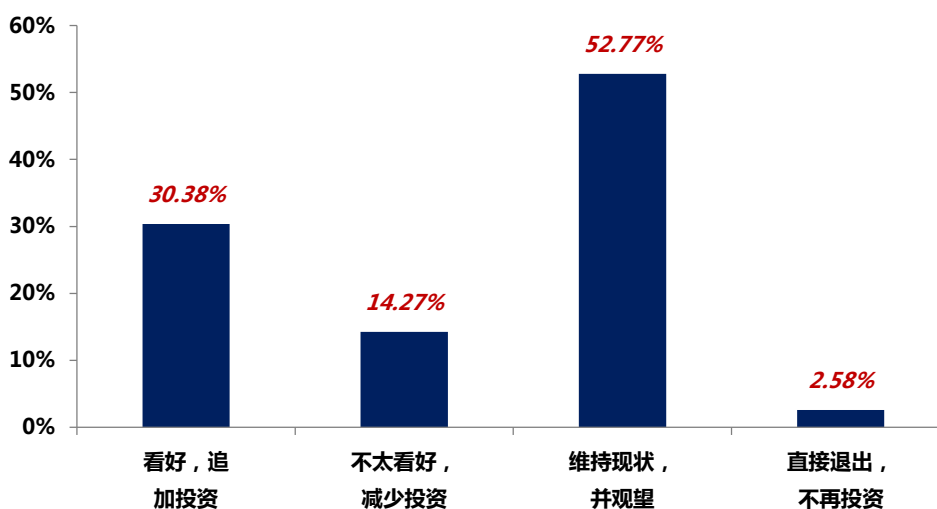


图 5-8：投资人未来投资策略（来源：融 360 大数据研究院）

P2P 理财的收益率对投资人的影响正在逐渐弱化，投资人开始理性，追逐 20%以上收益率的人明显减少。P2P 投资的安全性在投资人心中的位置越来越高。可以看到，P2P 投资人喜欢分散投资，将“鸡蛋不放在一个篮子里”这一投资律令发挥的很好，有近两成的投资人会同时投资 6 家平台以上。而对于收益率的要求，部分投资人降低了期望，甚至低于 10%都可以接受。相比一家平台推出的高收益诱惑，投资人更加会关心这家平台的背景实力怎么样，能否提供投资安全方面的保障。

值得注意的是，目前 P2P 网贷投资人群并不成熟，很多投资人仅仅通过网络获取的信息、第三方机构的评价等来决定是否投资一家平台，很少会主动分析和实地调研。在面对问题平台时，多数人还只是想通过投资人抱团、求助第三方机构等方式来实现维权，平时也没有留存证据的意识，在风险意识方面相对比较薄弱。

## 5.4 风险自担时代投资人利益如何保护

监管意见稿中首次提出，参与网络借贷的出借人应当履行下列义务：向网络借贷信息中介机构提供真实、准确、完整的身份等信息；出借资金为来源合法的自有资金；了解融资项目信贷风险，确认具有相应的风险认知和承受能力；自行承担借贷产生的本息损失。这意味着习惯了刚性兑付的 P2P 网贷投资人未来需要自己承担投资风险。

融 360 网贷评级课题组认为，在面对监管新规下投资环境的变化，投资人应当注意以下八点：第一，监管意见稿发布之后，平台的背景实力依然是最重要的，国资控股、上市公司控股、或者获得多轮风险投资的平台在靠谱度上更高；第二，监管意见稿发布之后，网贷行业将会迎来大洗牌，投资人踩雷的概率也更高，在这种情况下要注意分散投资，不应将资金全押在一家平台上，最好选择多家平台进行分散投资，同时也可以在不同借款期限的项目上进行分散；第三、监管意见稿不允许平台进行线下拉客，所以将来遇到有网贷平台的销售

员在线下向你推广网贷项目时，要提高警惕；第四、在选择平台的时候尽量选择那些跟银行有资金存管合作的平台；第五，对于那些信息披露不透明的平台要多留个心眼，比方说有些平台的借款人信息只有你投资之后才能看到的，这样的信息披露是很不透明的；第六、高息平台要当心，对于那些借款标的年化收益率动辄超过 20%的平台要提高警惕；第七、要对借款人信息进行分析，如果借款企业是属于煤炭、矿产等产能相对过剩的行业的，需要提高警惕；第八、养成良好的投资习惯。在投资时，投资人要注意把跟平台方工作人员的交流证据截图保存、在支付时保留支付证据，在您充值投资后，会与平台会签订一份合同，注意把相关的电子合同打印出来保存，这些都可以为以后维权提供帮助。

## 结语

第四期评级报告发布的时间正处于监管意见稿发布之后，可以预见的是，在未来的 18 个月中，网贷行业整顿力度将强化，各平台也会抓紧调整来适应新的监管要求。不过监管意见稿中有些条例并不细化，存在可操作空间，平台跟政策监管仍将存在博弈，行业也会呈现新的特质。无论如何，P2P 网贷行业秩序规整化乃是大势所趋，无风险套利空间将越来越有限。而网贷行业走向平稳健康，真正发挥普惠金融的作用，一方面为投资人提供更多理财渠道，为融资方提供资金需求；另一方面也为传统金融机构和第三方服务机构带来了新的发展机遇。

附表 1：2015 年获得风投的平台

融资时间	平台名称	地区	轮次	融资金额	投资机构
2015.01	众人贷	广东	A	3000 万人民币	未透露
2015.01	永利宝	上海	A	数千万美元	汉理资本
2015.01	稳收宝	上海	B	2 亿人民币	美银美林领头
2015.01	医界贷	上海	A	数千万美元	医建联资本
2015.01	梧桐理财网	上海	A	数千万美元	昆吾九鼎投资, 信天创投
2015.01	懒投资	北京	A	2100 万美元	贝塔斯曼亚洲投资基金 /Betafund, 联创策源, 源码资本
2015.01	桔子理财	广东	B	1 亿美元	经纬中国, 险峰华兴, 贝塔斯曼亚洲投资基金, DST/Yuri Milner(中国投资)
2015.01	好又贷	广东	A	6000 万人民币	广东慧勤投资中心产业投资基金等
2015.01	草根投资	浙江	A	数千万美元	顺为基金
2015.01	百财车贷	上海	天使	数百万人民币	恩惟资本
2015.02	真融宝	北京	A	1000 万美元	经纬中国
2015.02	随时融	北京	A	1000 万人民币	智慧能源
2015.02	速溶 360	上海	A	数千万人民币	起点创业营
2015.02	橙旗贷/橙旗金融	上海	A	数千万人民币	国采科技股份有限公司
2015.03	员工宝	上海	A	数百万美元	红杉资本中国
2015.03	闪电借款	北京	天使	数千万美元	神州付
2015.03	米牛网	浙江	A	4980 万人民币	华映资本, 825 新媒体产业基金
2015.03	口袋网	深圳	A	数千万人民币	深圳创新投资集团
2015.03	巨漣金融	上海	A	亿元人民币	国内某大型基金管理公司
2015.03	爱钱帮	北京	A	500 万人民币	光大集团
2015.03	你好财富	上海	天使	数百万人民币	中路集团
2015.04	陆金所	上海	A	30 亿人民币	未透露
2015.04	全民财富	上海	天使	2000 万人民币	达泰资本
2015.04	趣分期	北京	D	亿元美元	蓝驰创投, 源码资本, 昆仑万维
2015.04	拍拍贷	上海	C	近亿美元	君联资本, SIG, 红杉资本等

2015.04	玖富	北京	A	1.1 亿美元	IDG,SIG,赫基国际集团等
2015.04	积木盒子	北京	C	8400 万美元	英国天达集团,经纬中国,银泰资本 Ventech, 顺为基金, 小米科技等
2015.04	共赢社	深圳	A	数千万美元	富贵鸟
2015.04	财加/汇聚财富	北京	A	未透露	Star VC
2015.04	邦帮堂	北京	天使	千万人民币	毅光年
2015.04	聚财猫	上海	A	数千万美元	麒麟资本
2015.04	麦子金服	上海	A	8.7 亿人民币	海通开元
2015.04	车能贷	浙江	天使	1200 万人民币	飞马基金, 伯黎创投
2015.04	手机贷	上海	A	数千万美元	蓝湖资本
2015.04	添米 ( 91tianmi )	浙江	A	数百万美元	麒麟资本
2015.05	网利宝	北京	B	4000 万美元	鸿利光电 ( 300219 )
2015.05	付融宝	江苏	Pre-A	数千万人民币	未透露
2015.05	抱财网	北京	A	3000 万人民币	凯乐科技 ( 600260 )
2015.05	温州贷	浙江	A	5500 万人民币	报喜鸟
2015.05	国佳财富	湖北	A	3000 万人民币	未透露
2015.05	投哪网	广东	B	1.5 亿人民币	大金重工 ( 002487 )
2015.05	银票网	上海	A	1000 万美元	亚联资本
2015.06	银客网	北京	B	2000 万美元	昆仑万维
2015.06	惠人贷	北京	A	数千万美元	网易、凯兴资本、中信证券
2015.06	宝点网	四川	A	3000 万美元	富德胜创投
2015.06	开财宝	北京	A	千万人民币	未透露
2015.06	绿能宝	上海	A	4000 万美元	Vision Edge
2015.06	团贷网	广东	B	未透露	九鼎投资、巨人投资等
2015.06	彩云 BANK	上海	天使	数百万人民币	京北投资
2015.06	考拉理财	广东	天使	数百万人民币	未透露
2015.06	理财范	北京	B	2.1 亿人民币	和玉另类投资领投
2015.06	安心 de 利	北京	B	千万美元	人人集团、真格基金
2015.06	票据宝	广东	A	2000 万美元	人人集团
2015.06	八条鱼	天津	A	千万人民币	中州资本
2015.07	金斧子	广东	B	5000 万美元	红杉资本中国, 人人公司
2015.07	简单理财网	天津	A	数千万人民币	天创资本
2015.07	蚂蚁金服	上海	A	近 130 亿人民币	社保基金等
2015.07	懒财网	北京	A	数千万人民币	君联资本



2015.07	贝米钱包	上海	A	千万人民币	源码资本
2015.07	旺财谷	北京	A	千万人民币	瑞业投资
2015.07	朋友范	北京	天使	1000 万人民币	未透露
2015.07	丰投网	上海	A	2000 万人民币	华映资本
2015.07	网信理财	北京	B	4100 万美元	三山资本, 中信资本等
2015.07	有利网	北京	C	4600 万美元	高瓴资本
2015.07	添米	浙江	A	数千万人民币	熊猫资本
2015.07	信而富	上海	C	3500 万美元	瑞银华信
2015.07	夸克金融	上海	B	2 亿人民币	环球信贷集团
2015.07	爱互融	四川	天使	数百万人民币	不明
2015.07	产融贷	广东	天使	未透露	赵绪等
2015.08	京金联	北京	A	3000 万人民币	汉景家族母基金
2015.08	银库	北京	A	1 亿人民币	美拓资本领投
2015.08	趣分期	北京	E	2 亿美元	蚂蚁金服, 昆仑万维, 蓝驰创投, 源码资本
2015.08	乐投天下	北京	A	3000 万人民币	安芙兰资本, 京北创投等
2015.08	百财车贷	上海	Pre-A	千万人民币	华映资本
2015.08	借贷宝	北京	A	20 亿人民币	未透露
2015.08	合力贷	北京	A	1 亿人民币	兰天控股领投, 好贷网跟投
2015.08	点融网	上海	C	2.07 亿美元	渣打银行, 北极光创投
2015.08	大麦理财	广东	A	未透露	盈信集团
2015.09	蚂蚁金服	上海	-	未透露	中邮资本
2015.09	电网贷	广东	A	4000 万人民币	深圳国投资本
2015.09	永利宝	上海	B	1 亿人民币	汉理资本, 博汇源创投
2015.09	爱学贷	浙江	B	3 亿人民币	中银投资
2015.09	抱财网	北京	A+	3000 万人民币	康得投资
2015.09	开鑫贷	江苏	天使	2 亿人民币	国开行
2015.09	恒富在线	广东	A	1900 万人民币	中瀛鑫科技
2015.10	真融宝	北京	B	未透露	红杉资本中国
2015.10	小赢理财	广东	A	6000 万美元	周大福
2015.10	融贝网	北京	A	数千万人民币	钜致投资
2015.10	付融宝	江苏	B	3.5 亿人民币	中技控股, 软银中国, 浙商创投
2015.10	蜜蜂金服	广东	B	3000 万人民币	中国新电信集团领投
2015.10	今日捷财	上海	A	3000 万人民币	西藏珠峰 ( 600338.SH )
2015.10	爱定投	北京	A	7000 万人民币	聚信达
2015.10	招财猫理财	浙江	A	千万人民币	浙大友创

2015.11	金蝶金链	广东	A	2400 万人民币	上海喜氏金融
2015.11	美利金融	北京	A	6500 万美元	晨兴资本, 贝塔斯曼, 挖财等
2015.11	金贸街	浙江	天使	1000 万人民币	聚秀资本
2015.11	银豆网	北京	B	3 亿人民币	恒天资产
2015.11	创客金融	浙江	A	千万人民币	赛伯乐
2015.11	分金社	四川	天使	数百万人民币	京北投资
2015.11	公明贷	上海	Pre-A	千万人民币	未透露
2015.11	大麦理财	广东	B	未透露	长城证券
2015.11	钱升钱	广东	B	数千万美元	元璟资本
2015.11	玺喜网	上海	天使	千万级	中沃投资
2015.12	大乔易贷	河北	A	6000 万人民币	嘉烨地产、太极集团
2015.12	恒信易贷	广东	A	亿元人民币	珠南集团
2015.12	凤凰金融	北京	A	8000 万美元	中信资产管理有限公司, 国科嘉和基金, 东方瑞宸基金等
2015.12	八条鱼	天津	A	亿元人民币	天津津报金控
2015.12	随手攒 App	北京	天使	数百万人民币	戈壁投资
2015.12	铜掌柜	浙江	A	3500 万人民币	浙银资本
2015.12	考拉理财 App	广东	A	2000 万人民币	伯藜创投领投
2015.12	小鹅 e 贷	广东	A	1600 万人民币	鹏涛资产等
2015.12	微金所	广东	A	3 亿人民币	海航资本领投

(注: 表中“融资金额”信息均来源于公开披露信息, 融 360 并未进行核实)

附表 2：2015 年问题平台

序号	问题平台	问题时间	上线时间	注册资金(万)	地区	事件类型
1	众融网	2015.01	2014.12	1000	江苏	跑路
2	沃利资本	2015.01	2014.09	5000	安徽	提现困难
3	鼎融资本	2015.01	2014.03	1000	浙江	提现困难
4	力安创投	2015.01	2013.11	3000	安徽	提现困难
5	小小易贷	2015.01	2014.12	1000	山东	跑路
6	玺融资本	2015.01	2014.12	5000	浙江	提现困难
7	广融钱多多	2015.01	2014.06	1000	四川	跑路
8	新乡贷	2015.01	2015.01	1018	河南	跑路
9	太湖金融	2015.01	2014.05	1000	江苏	提现困难
10	热贷网	2015.01	2011 年	1000	上海	提现困难
11	齐鲁人贷	2015.01	2013.01	5000	山东	提现困难
12	酬勤贷	2015.01	2014.12	10000	上海	停业
13	鑫阳创投	2015.01	2014.05	1010	山东	提现困难
14	万鼎投资	2015.01	2014.1	1000	山东	提现困难
15	用心贷	2015.01	2014.11	1000	四川	跑路
16	汇凯鑫创投	2015.01	2014.1	100000	广东	跑路
17	矩顺财富	2015.01	2014.12	1000	山东	停业
18	呱呱贷	2015.01	2012 年	1000	山东	提现困难
19	合汇富	2015.01	2014.1	100	广东	跑路
20	华信贷	2015.01	2015.01	1000	广东	跑路
21	里外贷	2015.01	2013.05	1000	北京	停业
22	金榜财富	2015.01	2014.11	600	山东	停业
23	华容创投	2015.01	2015.01	1000	陕西	跑路
24	安宜贷	2015.01	2014.06	1000	湖南	提现困难
25	甬发贷	2015.01	2014.08	500	浙江	提现困难
26	众人贷	2015.01	2014.12	1200	山东	跑路
27	保全财富	2015.01	2014.11	1500	浙江	提现困难
28	华融天成	2015.01	2014.12	600	山东	跑路
29	云商贷	2015.01	2014.11	1200	河北	跑路
30	华夏商贷	2015.01	2013.08	1000	湖南	跑路
31	财神在线	2015.01	2014.1	1000	江苏	提现困难
32	鲁商贷	2015.01	2013.01	1201	山东	提现困难
33	名宏创投	2015.01	2014.12	900	山东	提现困难
34	泉旺创投	2015.01	2014.12	12800	河北	跑路
35	汾湖投资	2015.01	2014.05	10000	广东	跑路
36	旭鑫投资	2015.01	2014.12	1000	山东	提现困难

37	百信财富	2015.01	2013.12	1000	广东	提现困难
38	文妥财富	2015.01	2014.04	3000	广东	提现困难
39	上咸 BANK	2015.01	2014.01	1666	山东	跑路
40	春强财富	2015.01	2014.12	1000	山东	跑路
41	利丰网	2015.01	2014.07	8000	四川	提现困难
42	鼎泰益	2015.01	2014.11	1000	广东	跑路
43	御托贸易	2015.01	2014.09	10	上海	跑路
44	多彩多乐	2015.01	2014.11	100	重庆	提现困难
45	华商财富	2015.01	2014.11	1000	湖南	提现困难
46	汇众商贷	2015.01	2015.01	1000	山东	跑路
47	聚贷网	2015.01	2013.07	1000	四川	提现困难
48	三农创投	2015.01	2014.09	5000	山东	提现困难
49	美 E 贷	2015.01	2014.08	1000	山东	提现困难
50	高新盛	2015.01	2013.08	10000	广东	提现困难
51	福人创投	2015.01	2014.12	1000	山东	提现困难
52	信益贷	2015.01	2014.08	1500	浙江	提现困难
53	青源贷	2015.01	2015.01	3000	山东	跑路
54	校园贷	2015.01	2014.09	20000	山东	提现困难
55	每天美贷	2015.01	2013.11	1000	广东	提现困难
56	中大财富	2015.01	2014.02	1000	广东	提现困难
57	国创投资	2015.01	-	5000	上海	跑路
58	众信财富	2015.01	2014.11	1000	河北	提现困难
59	惠利银通	2015.01	2014.1	1000	山东	提现困难
60	盛世汇盈	2015.01	2013.11	2000	广东	提现困难
61	玉丰投资	2015.01	2014.1	1000	山东	提现困难
62	MY 标客	2015.01	2013.01	500	江苏	停业
63	金准贷	2015.01	2014.09	2000	江苏	提现困难
64	惠嘉金融	2015.01	2014.07	1000	河南	提现困难
65	融易贷	2015.01	2012 年	2000	广东	提现困难
66	天之源贷	2015.01	2013.11	1000	广东	提现困难
67	豫城金融	2015.01	2014.11	1000	河南	提现困难
68	人贷贷	2015.01	2014.12	2000	广东	跑路
69	鼎和贷	2015.01	2014.11	1000	广东	跑路
70	好收易	2015.02	2014.07	660	北京	提现困难
71	汇瑞财富	2015.02	2013.1	5000	浙江	提现困难
72	永利财富(安徽)	2015.02	2014.12	500	安徽	跑路
73	宏飞创投	2015.02	2013.11	2000	江苏	提现困难
74	世纪创想	2015.02	2012 年	1000	山东	提现困难

75	安凰贷	2015.02	2014.08	5000	安徽	跑路
76	天达创投	2015.02	2015.01	2000	浙江	跑路
77	广聚财富	2015.02	2014.07	700	山东	停业
78	合众贷	2015.02	2014.11	1000	湖南	提现困难
79	混华创投	2015.02	2015.01	100	海南	跑路
80	贷投帮帮	2015.02	2014.09	300	河北	停业
81	天成投资	2015.02	2015.02	1000	北京	跑路
82	联帮贷	2015.02	2013.09	2000	江苏	跑路
83	如信网	2015.02	2014.04	500	浙江	跑路
84	温商金融	2015.02	2014.12	1288	浙江	跑路
85	鼎隆投资	2015.02	2014.12	3000	山东	跑路
86	云图资本	2015.02	2014.08	2000	四川	提现困难
87	沪乾投资	2015.02	2014.05	1000	上海	提现困难
88	畅贷网	2015.02	2010 年	500	上海	提现困难
89	中恒盛业	2015.02	2013.05	10000	广东	跑路
90	齐鲁金服	2015.02	2014.12	5000	上海	停业
91	盛融在线	2015.02	2010 年	1000	广东	提现困难
92	万利贷	2015.02	2014.02	1000	安徽	跑路
93	帮你贷	2015.02	2014.11	500	安徽	提现困难
94	中信贷	2015.02	2014.03	1000	新疆	停业
95	汇易宝	2015.02	2013.08	1000	海南	停业
96	翼凤贷	2015.02	2014.09	1000	广东	跑路
97	诚贷网	2015.02	2014.12	1000	海南	跑路
98	大融小贷	2015.02	2013.08	5000	重庆	跑路
99	旗融网	2015.02	2014.01	1000	河北	跑路
100	信易安	2015.02	2014.06	500	天津	停业
101	21 世纪财富	2015.02	2014.09	6000	宁夏	停业
102	海西贷	2015.02	2014.03	500	福建	跑路
103	聚散贷	2015.02	2013.11	500	福建	跑路
104	福易贷	2015.02	2014.03	510	河南	跑路
105	好借好还	2015.02	2013.09	1000	河南	停业
106	金畅想	2015.02	2014.12	1000	河北	跑路
107	警安财富	2015.02	2013.08	2000	江西	停业
108	信诺宝	2015.02	2014.03	1000	广东	停业
109	中青创投	2015.02	2014.09	1000	河南	停业
110	乐城投资	2015.02	2015.02	1000	天津	跑路
111	钱江理财	2015.02	2014.07	1000	浙江	提现困难
112	星光财富	2015.02	2014.12	1000	山东	提现困难
113	汇丰贷	2015.02	2014.04	1000	四川	停业

114	易贷乐投	2015.02	2014.03	1000	四川	停业
115	青青贷	2015.02	2012 年	10	山东	提现困难
116	融资谷	2015.02	2014.05	1000	广东	提现困难
117	宏悦财富	2015.02	2014.03	1000	浙江	跑路
118	铭胜投资	2015.02	2013.11	1001	广东	提现困难
119	发展投资	2015.02	2013.08	1000	山东	提现困难
120	华盈金融	2015.02	2015.01	1000	上海	跑路
121	活宝汇	2015.02	2015.01	10000	广东	跑路
122	九华金融	2015.02	2014.05	5000	安徽	提现困难
123	新聪理财	2015.02	2014.07	50	湖北	跑路
124	泰麟资本	2015.02	2013.01	1000	广东	提现困难
125	净净贷	2015.02	2014.04	3000	广东	提现困难
126	鼎玉财富	2015.02	2014.03	1000	四川	提现困难
127	力川金融	2015.02	2014.05	3200	浙江	提现困难
128	亿润贷	2015.03	2014.11	1000	山东	提现困难
129	惠通贷	2015.03	2014.06	1000	云南	提现困难
130	中富润德	2015.03	2011 年	5001	北京	跑路
131	荣京贷	2015.03	2014.07	10000	广东	跑路
132	鑫广顺	2015.03	2015.02	80000	广东	跑路
133	北京软银赛富	2015.03	-	500	北京	跑路
134	善富资本	2015.03	2015.03	1000	湖南	跑路
135	点道投资	2015.03	2015.03	1000	贵州	跑路
136	乾韵财富	2015.03	2015.01	1300	山东	跑路
137	盈金创富	2015.03	2015.01	1000	广东	跑路
138	闽台贷	2015.03	2014.05	2000	福建	停业
139	双富贷	2015.03	2014.09	2000	浙江	提现困难
140	欧亿投资	2015.03	2015.03	1000	云南	跑路
141	金政创投	2015.03	2015.01	1100	山东	跑路
142	智慧树金融	2015.03	2015.01	5000	广东	跑路
143	兴民财富	2015.03	2015.01	1000	山东	跑路
144	龙途理财	2015.03	2014.11	200	广西	提现困难
145	祥富春投资	2015.03	-	100	广东	跑路
146	祥富春投资	2015.03	-	10	上海	跑路
147	诺贷投资	2015.03	2013.09	600	四川	提现困难
148	可投可贷(鲁)	2015.03	2014.12	1000	山东	提现困难
149	共赢在线	2015.03	2015.02	2000	山东	跑路
150	邦融理财	2015.03	2013.01	1000	四川	跑路
151	民生创投	2015.03	2013.06	4000	江苏	提现困难

152	锐忻投资	2015.03	2015.03	3000	陕西	跑路
153	佰信投	2015.03	2015.01	1000	山东	跑路
154	鲁滨易投	2015.03	2015.01	1000	河北	跑路
155	环球财富	2015.03	-	8000	上海	跑路
156	凤城贷	2015.03	2014.12	1100	山东	跑路
157	机智投	2015.03	2014.08	3000	天津	提现困难
158	阳光快贷	2015.03	2014.11	5000	广东	停业
159	盛泰投资	2015.03	2015.03	500	陕西	跑路
160	启隆信投	2015.03	2015.01	1000	山东	提现困难
161	亿德汇富	2015.03	2014.11	1000	安徽	提现困难
162	万家创投	2015.03	-	20000	北京	跑路
163	点滴聚财	2015.03	2014.1	3000	山东	提现困难
164	富莱而金融	2015.03	2014.09	500	北京	跑路
165	贷宝宝	2015.03	2014.06	2000	北京	跑路
166	融资城	2015.03	2010 年	1000	广东	提现困难
167	大佳创投	2015.03	2014.1	10000	广东	停业
168	汇泉贷	2015.03	2014.12	600	山东	停业
169	展翔投资	2015.03	2014.12	1000	山东	提现困难
170	金兴贷	2015.03	2015.02	2000	山东	跑路
171	三人贷	2015.03	2013.1	3000	四川	停业
172	人人金融	2015.03	2014.1	1000	广东	跑路
173	钱客金融	2015.03	2014.1	10000	北京	跑路
174	安贷创投	2015.03	2015.03	1000	浙江	跑路
175	益宝贷	2015.03	2014.12	10000	北京	跑路
176	联富金融	2015.03	2014.12	500	广东	跑路
177	安农 e 商	2015.03	2014.06	600	浙江	提现困难
178	易通投资	2015.03	2015.01	500	山东	提现困难
179	家融合	2015.03	2014.07	1000	四川	跑路
180	高效贷	2015.03	2014.08	1000	广西	停业
181	八陆融通	2015.03	2014.01	500	四川	停业
182	易网贷	2015.03	2012 年	500	山东	提现困难
183	亿谷财富	2015.03	2014.06	1100	浙江	提现困难
184	尊荣财富	2015.04	2014.1	5000	江西	跑路
185	信安财富	2015.04	2014.1	15000	北京	跑路
186	锦盛财富	2015.04	2014.09	1000	浙江	跑路
187	融金通	2015.04	2013.04	1000	浙江	提现困难
188	晨升投资	2015.04	2015.04	1000	云南	跑路
189	亿豪商贷	2015.04	2014.07	1000	浙江	跑路
190	融邦贷	2015.04	2014.12	1000	广东	提现困难

191	峰诺贷	2015.04	2014.12	1000	山东	提现困难
192	金誉丰投资	2015.04	2015.04	2000	重庆	跑路
193	惠民财富	2015.04	2015.03	10000	广东	跑路
194	惠民理财	2015.04	2014.12	1000	山东	提现困难
195	顺顺贷（浙）	2015.04	2015.01	1000	浙江	跑路
196	众力投融	2015.04	2014.11	200	广西	跑路
197	广发贷	2015.04	2013.07	500	山东	提现困难
198	爱增宝	2015.04	2014.06	5000	上海	跑路
199	风瑞投资	2015.04	2015.04	1000	上海	停业
200	聚米立方	2015.04	2014.07	1000	云南	跑路
201	君孚财富	2015.04	2014.1	2000	湖南	提现困难
202	资本密码	2015.04	2014.12	5000	广东	跑路
203	嘉融贷	2015.04	2015.03	2000	广西	跑路
204	沪易贷	2015.04	2014.05	9000	安徽	提现困难
205	信诚创投	2015.04	2014.11	1000	山东	提现困难
206	融讯网	2015.04	2013.11	1000	福建	提现困难
207	安泰创投	2015.04	2013.07	1000	四川	提现困难
208	宏图创投	2015.04	2015.03	1000	山东	跑路
209	足鞋贷	2015.04	2014.03	500	广东	停业
210	七个葫芦	2015.04	2015.03	2000	广东	提现困难
211	惠金创投	2015.04	2015.03	5000	江西	跑路
212	鑫益贷	2015.04	2015.02	500	山东	跑路
213	盈聚贷	2015.04	2015.02	1000	山东	提现困难
214	敬友财富	2015.04	2015.04	1000	山东	跑路
215	民间财富	2015.04	2014.12	2000	广东	提现困难
216	融信达投资	2015.04	2015.04	1000	山西	提现困难
217	源泰易贷	2015.04	2015.03	1000	山东	跑路
218	连连贷	2015.04	2013.05	1000	广东	提现困难
219	鸿湘堂	2015.04	2014.07	3000	湖南	提现困难
220	旺欣贷	2015.04	2014.11	3000	浙江	提现困难
221	鹏飞财富	2015.04	2014.12	1000	山东	跑路
222	凌云创投	2015.04	2014.12	1000	山东	停业
223	钱布贷	2015.04	2015.01	1000	山东	提现困难
224	鑫发创投	2015.04	2015.04	500	河北	跑路
225	至鼎财富	2015.04	2015.01	1000	山东	跑路
226	零花钱	2015.04	2015.03	100	贵州	停业
227	德亨在线	2015.04	2015.04	3000	河南	跑路
228	万晶聚金融	2015.04	2014.11	100	广东	跑路



229	汪达财富	2015.04	2014.11	500	安徽	提现困难
230	众利创投	2015.04	2015.01	1000	湖北	提现困难
231	鼎和资本	2015.04	2014.03	10000	江苏	跑路
232	鸿利贷	2015.04	2014.06	3000	广东	跑路
233	兴飞财富	2015.04	2014.11	2000	安徽	提现困难
234	无棣盛世	2015.04	2014.12	1000	山东	跑路
235	招商加盟贷	2015.04	2014.12	5000	广东	提现困难
236	天之浩投资	2015.04	2015.03	1000	云南	跑路
237	弘宇信投	2015.05	2014.12	1000	山东	跑路
238	品胜财富	2015.05	2014.11	1000	山东	提现困难
239	益远赢	2015.05	2014.1	300	内蒙古	跑路
240	中金在线	2015.05	2015.03	2000	湖南	跑路
241	创盛财富	2015.05	2015.01	1000	浙江	提现困难
242	荣盛贷	2015.05	2015.05	1000	山东	跑路
243	银达金融	2015.05	2015.02	1000	湖南	停业
244	中庚财富	2015.05	2014.11	8600	安徽	提现困难
245	易建财富	2015.05	2015.03	5000	山东	跑路
246	金中信	2015.05	2015.05	1000	宁夏	跑路
247	顺祥投资	2015.05	2015.05	1000	河北	跑路
248	康意和	2015.05	2014.07	1000	浙江	跑路
249	浩亚达 e 金融	2015.05	2014.08	2000	上海	提现困难
250	苏米计划	2015.05	2014.09	5000	江苏	提现困难
251	通融易贷	2015.05	2012.05	2000	广东	提现困难
252	汇丰恒创投	2015.05	2015.04	2000	陕西	跑路
253	宏升投资	2015.05	2015.04	1000	广东	跑路
254	聚鑫贷	2015.05	2015.04	1600	山东	跑路
255	新双贷	2015.05	2014.06	500	山东	提现困难
256	汇银财富	2015.05	2015.05	5000	辽宁	跑路
257	宜企贷	2015.05	2014.07	1000	山东	停业
258	聚铢投资	2015.05	2015.05	6000	四川	跑路
259	富弘易贷	2015.05	2015.04	1200	山东	跑路
260	时诗运	2015.05	2015.03	9900	上海	跑路
261	鑫潮创投	2015.05	2015.03	13000	吉林	跑路
262	瑞贷通	2015.05	2013.04	1000	江西	停业
263	众人贷（广东）	2015.05	2014.01	1000	广东	跑路
264	建辉贷	2015.05	2015.02	3000	湖南	提现困难
265	惠信财富	2015.05	2013.1	500	浙江	提现困难
266	凯祥财富	2015.05	2015.04	500	山东	跑路

267	徽瑞贷	2015.05	2014.12	10000	安徽	跑路
268	星光资本	2015.05	2013.03	1000	安徽	提现困难
269	迪丰资本	2015.05	2014.05	3000	上海	跑路
270	万钧财富	2015.05	2015.05	5000	湖北	跑路
271	众和贷	2015.05	2014.02	1008	内蒙古	停业
272	裕滨财富	2015.05	2015.05	1000	山东	跑路
273	金喜财富	2015.05	2014.08	10800	安徽	提现困难
274	卓信财富	2015.05	2015.01	1000	山东	提现困难
275	百凯祺	2015.05	2014.07	2000	广东	提现困难
276	渤海金融	2015.05	2015.05	1000	山东	跑路
277	百利财富	2015.05	2014.08	1000	福建	跑路
278	美好时贷	2015.05	2014.02	1000	上海	跑路
279	浩万投资	2015.05	2015.02	1000	河北	跑路
280	力元投资	2015.05	-	5000	上海	跑路
281	盛赢资本	2015.05	2014.12	1000	湖北	提现困难
282	天源财富	2015.05	2015.04	10000	河北	跑路
283	成峰创投	2015.05	2015.03	480	江苏	跑路
284	通灵创投	2015.05	2015.04	1300	山东	跑路
285	光华永贷	2015.05	2014.1	1000	重庆	提现困难
286	幸汇财富	2015.05		50000	北京	经侦介入
287	克克贷	2015.05	2014.07	5000	北京	提现困难
288	九问贷	2015.05	2014.06	1000	四川	经侦介入
289	中桂联投资	2015.05	2015.05	1000	广西	跑路
290	通灵创投（通灵财富）	2015.05	2015.04	1300	山东	跑路
291	万博基业	2015.06	2015.05	5000	北京	跑路
292	银际财富	2015.06	2014.12	1000	浙江	跑路
293	优利网	2015.06	2014.11	5000	安徽	跑路
294	亿鑫创投	2015.06	2015.01	1000	山东	提现困难
295	新锐联	2015.06	2014.12	1000	山东	提现困难
296	益达易贷	2015.06	2014.08	1000	山东	提现困难
297	鑫联创投	2015.06	2014.12	1500	山东	跑路
298	鸿利财富	2015.06	2014.09	1500	山东	提现困难
299	华南城贷	2015.06	2014.01	1000	广东	提现困难
300	莱商贷	2015.06	2013.08	600	山东	提现困难
301	好优贷	2015.06	2013.07	500	重庆	提现困难
302	弘桥投资	2015.06	2014.12	1200	浙江	提现困难
303	百泓财富	2015.06	2015.05	5000	北京	跑路
304	合泽财富	2015.06	2014.08	1000	广东	提现困难

305	微通金融	2015.06	2014.1	1000	上海	跑路
306	感投网	2015.06	2014.03	100	北京	提现困难
307	中安永恒财富	2015.06	2013.12	1000	北京	提现困难
308	良渚财富	2015.06	2014.07	5000	浙江	提现困难
309	鑫华创投	2015.06	2014.07	1000	山东	提现困难
310	徽商金融	2015.06	2014.1	10000	安徽	停业
311	中诚财富	2015.06	2015.01	10000	河南	提现困难
312	昊天财富	2015.06	2014.11	1500	河北	跑路
313	英大创投	2015.06	2015.06	3000	河北	跑路
314	成功贷	2015.06	2014.12	2000	山东	停业
315	帮客网	2015.06	2013.05	3000	山东	停业
316	联商贷	2015.06	2014.11	10000	云南	跑路
317	金信贷	2015.06	2015.05	1050	辽宁	跑路
318	起点贷	2015.06	2013.01	5000	湖北	停业
319	鲁源金融	2015.06	2015.05	1000	山东	跑路
320	元太在线	2015.06	2015.04	600	山东	提现困难
321	聚来融	2015.06	2014.12	5000	浙江	跑路
322	赢城创投	2015.06	2014.08	500	山东	提现困难
323	壹视财富	2015.06	2015.03	3500	上海	提现困难
324	中山投资	2015.06	2014.11	500	浙江	提现困难
325	汇纳财富	2015.06	2015.04	8600	云南	停业
326	骏宝威	2015.06	2015.05	1000	河北	跑路
327	元一投资	2015.06	2014.03	12000	广东	跑路
328	武汉贷	2015.06	2014.06	500	湖北	提现困难
329	坤隆投资	2015.06	2015.05	1000	四川	跑路
330	德利创投	2015.06	2014.1	2000	广东	跑路
331	富源财富	2015.06	2015.03	1000	山东	跑路
332	徽鑫所	2015.06	2014.1	500	安徽	停业
333	安融网	2015.06	-	10000	广东	跑路
334	金鑫创投	2015.06	2014.09	2000	浙江	提现困难
335	生财有道	2015.06	2014.06	1000	上海	跑路
336	惠利宝	2015.06	2015.04	100	山东	跑路
337	百益贷	2015.06	2015.05	1000	山东	跑路
338	亿通投	2015.06	2015.05	1000	山东	提现困难
339	鸿海资本	2015.06	2015.05	3880	海南	提现困难
340	融易信	2015.06	2013.09	5000	山东	提现困难
341	一禾网	2015.06	2014.05	1000	广东	停业
342	安农商贷	2015.06	2014.06	600	浙江	跑路

343	久盈投资	2015.06	2014.08	1170	浙江	跑路
344	汇商贷	2015.06	2014.08	50	浙江	跑路
345	耀升信投	2015.06	2014.11	500	浙江	跑路
346	银泰发	2015.06	2015.06	1000	广东	跑路
347	巢商金融	2015.06	2015.01	5000	安徽	提现困难
348	嘉润财富	2015.06	2015.04	130	山东	提现困难
349	坤玺金融	2015.06	2014.08	5000	江西	提现困难
350	财富联成	2015.06	2015.04	3000	山东	停业
351	泰堃财富	2015.06	2014.12	5000	上海	经侦介入
352	金蜗牛财富	2015.06	2013.07	200	浙江	跑路
353	融创财富	2015.06	2015.05	1000	山东	跑路
354	助行投资	2015.06	2015.06	1000	吉林	跑路
355	工商贷	2015.06	2012.09	500	广东	提现困难
356	钱茂财富	2015.06	2015.04	1000	安徽	提现困难
357	百e贷	2015.06	2014.05	5200	甘肃	跑路
358	盈通易贷	2015.06	2014.04	1000	广东	跑路
359	如丰电子财富	2015.06	2015.05	3000	山东	跑路
360	胜达易贷	2015.06	2015.04	1000	山东	停业
361	弘文贷	2015.06	2015.05	1000	山东	提现困难
362	小石头金融	2015.06	2015.01	9000	广东	停业
363	裕德财富	2015.06	2014.11	1000	山东	提现困难
364	融和创鑫	2015.06	2014.1	1300	山东	停业
365	金地信投	2015.06	2015.04	1000	山东	跑路
366	小麦创投	2015.06	2015.01	1000	广东	停业
367	乔赢财富	2015.06	2014.09	1000	浙江	提现困难
368	美冠信投	2015.06	2013.08	1000	山东	提现困难
369	亿贷网	2015.06	2014.08	935	山东	提现困难
370	众鑫贷	2015.06	2014.09	2000	山东	提现困难
371	速可贷	2015.06	2012.1	10000	北京	提现困难
372	中海融通	2015.06	2015.06	1000	山西	跑路
373	银钱树	2015.06	2014.08	1000	广东	停业
374	天天聚财	2015.06	2014.04	10000	重庆	提现困难
375	赢富达	2015.06	2015.05	1200	天津	跑路
376	安琪贷	2015.06	2014.05	500	天津	跑路
377	西部聚财	2015.06	2013.08	508	陕西	跑路
378	互益贷	2015.06	2014.08	500	江苏	提现困难
379	财富在线	2015.06	2014.09	6000	山东	提现困难
380	巨莱财富	2015.06	2014.12	2000	山东	跑路

381	鲁华财富	2015.06	2015.01	1150	山东	跑路
382	迅拓创投	2015.06	2014.11	3000	山东	提现困难
383	苏丰创投	2015.06	2014.07	2000	江苏	提现困难
384	顺昌财富	2015.06	2015.06	1000	湖南	跑路
385	拾贝理财	2015.06	2014.09	1660	安徽	提现困难
386	强强财富	2015.06	2013.12	600	浙江	跑路
387	盛泰信投	2015.06	2014.1	1000	河北	跑路
388	北斗金融	2015.06	2013.11	2000	安徽	跑路
389	海源财富	2015.06	2013.05	1000	贵州	跑路
390	天勤在线	2015.06	2014.08	1000	广东	提现困难
391	三五八创投	2015.06	2014.12	5000	山东	跑路
392	铜穗子	2015.06	2015.01	1800	江苏	提现困难
393	潮深 e 融	2015.06	2014.05	10000	广东	提现困难
394	陆鑫所	2015.06	2014.08	5000	广西	提现困难
395	上致财富	2015.06	2015.01	2000	安徽	提现困难
396	同诚信	2015.06	2013.06	2000	河北	提现困难
397	爱融网	2015.06	2014.06	1000	北京	提现困难
398	同发理财	2015.06	2015.04	3000	江苏	跑路
399	黔程金融	2015.06	2014.04	1000	贵州	提现困难
400	盛宇财富	2015.06	2015.06	3000	天津	跑路
401	富赢财富	2015.06	2014.12	1200	山东	跑路
402	亚龙信投	2015.06	2015.03	1000	山东	跑路
403	慧达财富	2015.06	2015.03	1500	山东	提现困难
404	宝翔投资	2015.06	2015.05	1000	江西	跑路
405	投乐	2015.06	2014.06	3000	山东	跑路
406	卡趣网	2015.06	2014.01	1000	浙江	提现困难
407	友禾创投	2015.06	2014.07	2000	山东	提现困难
408	宜融投	2015.06	2014.1	11999	山东	跑路
409	滨州财富	2015.06	2014.02	1000	山东	提现困难
410	乐贷通	2015.06	2013.08	500	浙江	提现困难
411	厚铺街	2015.06	2015.06	1000	重庆	跑路
412	鸿诚贷	2015.06	2014.1	500	浙江	跑路
413	京银财富	2015.06	2014.06	1000	广东	跑路
414	易尚在线	2015.06	2015.03	1000	江苏	提现困难
415	瑞资所	2015.06	2014.04	2000	广东	跑路
416	加减贷	2015.07	2013.08	500	广东	提现困难
417	亿人易贷	2015.07	2014.1	1000	山东	跑路
418	瑞敏投资	2015.07	2015.06	800	安徽	跑路
419	无忧 E 贷	2015.07	2014.06	100	福建	跑路

420	金谷创投	2015.07	-	1000	福建	跑路
421	慧众投	2015.07	2014.01	2000	福建	跑路
422	融易融（自由金服）	2015.07	2013.04	6000	广东	提现困难
423	盛达投资	2015.07	2015.06	1000	山西	跑路
424	得利宝	2015.07	2014.1	1000	广东	提现困难
425	微小宝	2015.07	2014.03	1000	江苏	提现困难
426	龙泰财富	2015.07	2015.01	600	山东	跑路
427	腾远投资	2015.07	2014.11	1200	安徽	提现困难
428	睿逸财富	2015.07	2012.07	5489.71	江苏	提现困难
429	邦诚金融	2015.07	2014.1	3000	福建	提现困难
430	讯贷网	2015.07	2014.06	100	江苏	跑路
431	红兆资本	2015.07	2014.09	2000	湖北	跑路
432	多益贷	2015.07	2014.1	2800	浙江	停业
433	金栋投资	2015.07	2015.06	1000	山西	跑路
434	名龙资本	2015.07	2015.04	1000	广东	跑路
435	中金服	2015.07		5000	上海	跑路
436	中信速贷	2015.07	2015.06	1000	江苏	停业
437	融亿通	2015.07	2014.12	3200	安徽	提现困难
438	奇旺投资	2015.07	2015.06	3200	陕西	跑路
439	国瑞财富	2015.07	2015.04	500	山东	提现困难
440	生意贷	2015.07	2015.02	1000	上海	跑路
441	涛财网	2015.07	2014.11	1000	浙江	提现困难
442	紫枫信贷	2015.07	2011.12	500	江苏	提现困难
443	惠金天下	2015.07	-	5000	上海	提现困难
444	腾滕聚	2015.07	2014.06	1000	广东	停业
445	联合信贷	2015.07	2015.05	800	山东	停业
446	富壹贷	2015.07	2014.06	10000	广东	提现困难
447	松特贷	2015.07	2014.07	5000	上海	跑路
448	友融金融	2015.07	2014.01	5000	广东	停业
449	好信财富	2015.07	-	1000	浙江	跑路
450	昌晟易贷	2015.07	-	1000	山东	跑路
451	慧财网	2015.07	2012.12	1000	四川	提现困难
452	友贷网	2015.07	2013.06	500	广东	提现困难
453	华夏创银	2015.07	-	5000	上海	跑路
454	当当贷	2015.07	2014.08	2000	上海	跑路
455	阳天财富	2015.07	2015.04	3000	山东	跑路
456	汇元贷	2015.07	-	5000	河北	提现困难
457	苹果金融	2015.07	2015.06	5000	上海	提现困难

458	辽商贷	2015.07	2013.07	1000	辽宁	跑路
459	缙城贷	2015.07	2015.02	3000	浙江	提现困难
460	积财 99	2015.07	2015.03	5000	广东	跑路
461	莱城贷	2015.07	2014.1	1000	山东	提现困难
462	恒友投资	2015.07	2014.11	1050	安徽	提现困难
463	商贸财富	2015.07	2014.11	2000	浙江	提现困难
464	日宝网	2015.07	2015.05	500	上海	跑路
465	传通财富	2015.07	2014.01	1000	浙江	提现困难
466	安稳财富	2015.07	-	1000	广东	跑路
467	本息宝	2015.07	2015.02	1000	广东	跑路
468	壹投资	2015.07	2015.01	1000	安徽	停业
469	金蝶理财	2015.07	2015.02	20000	江苏	提现困难
470	德利贷	2015.07	2014.11	5000	广东	提现困难
471	汉荣鼎盛	2015.07	2014.06	1000	广东	跑路
472	大鑫富帮	2015.07	2014.11	2000	广东	经侦介入
473	诚信万通	2015.07	2015.01	3000	山东	跑路
474	海巢贷	2015.07	-	5000	北京	跑路
475	汇融财富	2015.07	2015.01	10000	河北	跑路
476	恒艳财富	2015.07	2015.04	1500	安徽	提现困难
477	天天投	2015.07	2014.11	1000	安徽	提现困难
478	宏安财富	2015.07	2015.04	1000	山东	跑路
479	步华投资	2015.07	2015.05	500	安徽	提现困难
480	全诚在线	2015.07	2013.08	1000	山东	提现困难
481	利多网	2015.07	2013.11	2000	北京	跑路
482	乐投微贷	2015.07	2013.11	500	广东	跑路
483	乐天在线	2015.07	2014.09	1000	山东	跑路
484	淘金城（雷人贷）	2015.07	2014.03	1200	广西	停业
485	泰山贷	2015.07	2013.09	1000	山东	停业
486	龙跃贷	2015.07	2013.12	20	北京	跑路
487	立洲金融	2015.07	-	1000	湖南	跑路
488	融海财富	2015.07	2015.05	500	山东	跑路
489	丰融贷	2015.07	-	0	江苏	跑路
490	鑫龙财富	2015.07	2015.07	6000	浙江	跑路
491	365 金融	2015.07	2013.09	10000	广东	提现困难
492	优区贷	2015.07	2014.03	100	江苏	提现困难
493	国银贷	2015.07	2014.09	10000	北京	跑路
494	赢瑞创投	2015.07	2015.06	1500	江苏	跑路
495	融合天下	2015.07	2015.03	2168	福建	提现困难

496	COLA 贷	2015.07	2015.02	100	广东	提现困难
497	投息宝	2015.07	2014.05	8000	福建	跑路
498	易诚金融	2015.07	2015.06	1000	山东	跑路
499	银米贷	2015.07	2014.03	8000	上海	跑路
500	乐投无忧	2015.07	2015.03	1000	广东	跑路
501	国银财富	2015.07	2015.07	10001	河南	跑路
502	龙腾财富	2015.07	2015.04	2000	山东	跑路
503	锦煜贷	2015.07	2014.12	1000	山东	跑路
504	隆晋贷	2015.07	2014.11	1000	甘肃	跑路
505	鸿商贷	2015.07	2014.09	500	山东	跑路
506	艾瑞贷	2015.07	2015.03	1000	浙江	提现困难
507	金汇丰	2015.07	2014.12	3000	广东	跑路
508	长安易贷	2015.07	2014.12	5000	陕西	跑路
509	乾丰鼎盛投资	2015.07	2015.07	800	北京	跑路
510	君发贷	2015.07	2014.09	1000	山东	跑路
511	云峰理财	2015.07	2015.01	1680	浙江	停业
512	慈鑫贷	2015.07	2015.06	1000	浙江	停业
513	盈联网	2015.07	2014.1	1000	四川	停业
514	存钱罐	2015.07	2014.02	3000	北京	提现困难
515	乾易宝	2015.07	2014.04	10000	广东	提现困难
516	海阳财富	2015.07	2015.04	1000	山东	跑路
517	投客网	2015.07	2014.12	0	广东	跑路
518	瑞诚贷	2015.07	2014.12	1000	山东	跑路
519	亚港投资	2015.07	2014.03	3000	湖南	跑路
520	信美财富	2015.07	2015.05	1000	湖南	跑路
521	辉煌财富	2015.07	2015.02	2000	浙江	跑路
522	携盛金融	2015.07	2015.06	1000	上海	跑路
523	达通创投	2015.07	-	1000	广东	跑路
524	中信 e 贷	2015.07	2015.01	10000	广西	跑路
525	信融汇金	2015.07	2015.02	20000	北京	跑路
526	鑫巢财富	2015.07	2014.1	2000	安徽	跑路
527	莱诚贷	2015.07	2014.1	1000	山东	提现困难
528	牡丹财富	2015.08	2015.06	1000	山东	跑路
529	明铄财富	2015.08	2015.02	2098	江苏	跑路
530	闽商贷	2015.08	2013.12	1000	福建	跑路
531	民融通	2015.08	2013.08	50	浙江	跑路
532	民间资本	2015.08	-	3000	内蒙古	跑路
533	迈龙财富	2015.08	2014.08	1000	广东	跑路



534	眉州商贷	2015.08	2014.09	980	四川	跑路
535	洛卡贷	2015.08	2014.03	50	江苏	跑路
536	尔达信投	2015.08	2015.04	1000	山东	跑路
537	金瑞投资	2015.08	2015.07	200	江西	跑路
538	房司令	2015.08	2015.01	200	江苏	停业
539	鸿顺金融	2015.08	2015.01	1000	河南	跑路
540	丰谦创投	2015.08	2015.07	2000	云南	跑路
541	坤一金融	2015.08	2015.05	6000	安徽	停业
542	天弘创投	2015.08	2015.01	20000	浙江	跑路
543	鹏天投资	2015.08	2014.12	1000	四川	跑路
544	盘锦贷	2015.08	-	100	辽宁	跑路
545	永融 e 贷	2015.08	-	20000	北京	跑路
546	兴旺财富	2015.08	2014.11	1000	辽宁	跑路
547	源鑫贷	2015.08	2015.07	10000	辽宁	跑路
548	宝丰财富	2015.08	2015.05	3000	江苏	跑路
549	中银信投资	2015.08	2015.07	3000	湖北	跑路
550	天诚贷	2015.08	2015.07	1000	山东	跑路
551	大众金融	2015.08	2014.12	6000	甘肃	停业
552	方凯财富	2015.08	2014.09	5000	上海	停业
553	金鼎投资	2015.08	-	3000	贵州	跑路
554	宏中创投	2015.08	2015.06	1080	浙江	停业
555	永顺贷	2015.08	2015.04	5000	山东	跑路
556	众富随心贷	2015.08	2014.07	1000	湖南	跑路
557	众达贷	2015.08	-	3	内蒙古	跑路
558	中银汇通	2015.08	2014.12	1000	广东	跑路
559	中融速贷	2015.08	2015.02	500	江苏	跑路
560	中金 e 贷	2015.08	2015.03	1000	广东	跑路
561	中国贷	2015.08	-	10	广东	跑路
562	中广财富	2015.08	2014.12	2000	浙江	跑路
563	智邦创投	2015.08	-	12	浙江	跑路
564	浙融创投	2015.08	2013.12	100	浙江	跑路
565	泽业财富	2015.08	2015.02	3000	福建	跑路
566	泽鑫宝	2015.08	2014.08	5000	四川	跑路
567	元亨泰富	2015.08	2014.06	1000	上海	跑路
568	煜尊财富	2015.08	2015.03	2000	山东	跑路
569	宇鑫人人贷	2015.08	-	100	四川	跑路
570	优旺诺祥	2015.08	2014.08	500	广东	跑路
571	永盈财富	2015.08	2014.12	1000	河北	跑路
572	卓越财富	2015.08	2015.02	1200	河南	跑路

573	乾客天下	2015.08	2014.08	100	北京	跑路
574	微投网	2015.08	2014.11	1000	广东	经侦介入
575	众融投	2015.08	2014.07	10000	海口	停业
576	格华财富	2015.08	2015.05	1200	山东	停业
577	华幕投资	2015.08	2015.07	5000	北京	跑路
578	凯大投资	2015.08	2015.08	3000	安徽	跑路
579	云通金融	2015.08	2015.05	1000	安徽	跑路
580	昆石投资	2015.08	2015.08	5000	吉林	跑路
581	富润金融	2015.08	2014.08	1000	广东	经侦介入
582	龙腾投资	2015.08	2015.07	3000	宁夏	跑路
583	润海创投	2015.08	2015.04	3000	山东	跑路
584	邦慧投资	2015.08	2015.04	10000	上海	跑路
585	瑞言贷	2015.08	2015.04	10000	上海	跑路
586	运兴嘉筑	2015.08	2015.08	2000	北京	跑路
587	追溯投资	2015.08	2015.03	1050	浙江	停业
588	企联融业	2015.08	2014.01	1000	湖南	跑路
589	多好贷	2015.08	2015.06	1000	湖南	提现困难
590	伟利投资	2015.08	2014.12	8800	安徽	跑路
591	乾恒来投资	2015.08	2015.08	1000	贵州	跑路
592	利人金融	2015.08	2015.01	3000	浙江	停业
593	首信贷	2015.08	2014.03	10000	北京	跑路
594	三块钱	2015.08	2014.08	200	山东	跑路
595	合互贷	2015.08	-	5000	福建	停业
596	成融理财	2015.08	-	10000	天津	跑路
597	水晶贷	2015.08	2015.06	2000	江苏	停业
598	嘉富财富	2015.08	2015.08	600	山西	跑路
599	钱贷贷	2015.08	2013.1	1000	广东	停业
600	沃坤投资	2015.08	2015.08	9900	河北	跑路
601	众信在线	2015.08	2014.04	5006	北京	提现困难
602	盛凯禄财富	2015.08	2015.07	2000	山东	跑路
603	如德易拍贷	2015.08	2014.12	11000	上海	跑路
604	稳收宝	2015.08		0	上海	跑路
605	永融贷	2015.08		0	北京	跑路
606	人人商贷	2015.08	2015.03	2000	山东	跑路
607	斗金贷	2015.08	2014.11	5000	广东	提现困难
608	国湘资本	2015.09	2014.01	4000	广东	经侦介入
609	商易贷	2015.09	2013.01	2000	河南	提现困难
610	富裕财富	2015.09	-	1000	山东	提现困难
611	唐人贷	2015.09	2015.02	5000	浙江	跑路

612	银禾财富	2015.09	2015.06	8000	浙江	跑路
613	浙江商贷	2015.09	2013.05	1000	浙江	停业
614	融卷风	2015.09	2015.08	100	广东	跑路
615	爱投网	2015.09	2013.1	1200	河南	提现困难
616	好乐易贷	2015.09	2014.01	360	河北	跑路
617	合筑资本	2015.09	2015.04	5000	上海	跑路
618	文茂创投	2015.09	2015.09	0	天津	跑路
619	发利网	2015.09	2015.06	8800	广西	跑路
620	亿信金融	2015.09	2015.06	1000	山东	跑路
621	宿州易贷	2015.09	2014.11	2000	安徽	停业
622	财术理财	2015.09	2015.06	5001	浙江	提现困难
623	众贷	2015.09	2014.1	1000	海南	停业
624	潜力股	2015.09	-	8000	上海	跑路
625	御声资本	2015.09	-	0	上海	跑路
626	万城汇丰	2015.09	2014.08	1000	福建	跑路
627	金融聚投	2015.09	2015.01	1000	广东	停业
628	财利通	2015.09	-	5000	广东	跑路
629	顺融易贷	2015.09	2015.03	100	山东	提现困难
630	弘利创投	2015.09	2015.05	500	山东	提现困难
631	亿鑫贷	2015.09	-	1000	四川	跑路
632	赢金贷	2015.09	2015.05	1000	江苏	提现困难
633	彩虹财富	2015.09	2015.01	1600	山东	提现困难
634	金线财富	2015.09	2015.05	3000	山东	提现困难
635	创信泰冠	2015.09	2014.05	500	山东	跑路
636	卓彤网	2015.09	-	1000	上海	跑路
637	酬信投融	2015.09	-	1000	山东	跑路
638	诺一创投	2015.09	-	5000	山东	提现困难
639	宝鼎投资	2015.09	2015.03	1000	河北	跑路
640	轩正创投	2015.09	2015.07	1500	山东	提现困难
641	保诚财富	2015.09	2015.05	1000	北京	跑路
642	华深拓业投资	2015.09	2015.08	1000	北京	跑路
643	和泰投资	2015.09	2015.07	1000	山东	跑路
644	华源投资	2015.09	2015.08	10000	北京	跑路
645	益航贷	2015.09	2015.04	3000	江苏	停业
646	元邦创投	2015.09	-	10000	云南	跑路
647	正和创投	2015.09	2015.04	3000	山东	跑路
648	泰信财富	2015.09	2014.12	1200	山东	跑路
649	财安贷	2015.09	2015.02	3000	山东	跑路

650	微利众贷	2015.09	2015.03	1000	山东	跑路
651	诺信创投	2015.09	2013.08	1000	上海	提现困难
652	中银投资担保	2015.09	2015.09	3000	山西	跑路
653	冠丰投资	2015.09	2015.08	2000	河北	跑路
654	鑫十贷	2015.09	2015.05	1000	广东	跑路
655	红兴 e 贷	2015.09	2015.05	5000	河南	跑路
656	易融投资	2015.09	2015.08	1000	广东	跑路
657	锦慧通	2015.09	2015.08	5000	四川	跑路
658	中汇通投资	2015.09	2015.08	10000	广西	跑路
659	吉超贷	2015.09	2015.05	500	广东	停业
660	创新众投	2015.09	2014.12	1000	湖北	提现困难
661	宝都 e 贷	2015.09	2015.07	1000	山东	跑路
662	天利诚投资	2015.09	2015.08	3000	山西	跑路
663	58 钱管家	2015.1	2015.07	6000	黑龙江	提现困难
664	储金所	2015.1	2015.01	3000	上海	跑路
665	华邦财富	2015.1	2013.12	1000	河北	停业
666	玄谷金融	2015.1	2014.12	1000	上海	提现困难
667	春鹏易贷	2015.1	2014.09	1000	浙江	提现困难
668	圆梦巴巴	2015.1	2015.03	1000	山东	停业
669	贵禄财富	2015.1	2015.08	20000	上海	跑路
670	汇利通	2015.1	2015.04	1000	广东	提现困难
671	华美投资	2015.1	2015.1	1060	云南	跑路
672	盛天创投	2015.1	2015.09	5000	广东	跑路
673	民强财富	2015.1	2015.07	3000	山东	停业
674	第四市场	2015.1	2014.04	2000	北京	提现困难
675	众融在线	2015.1	2014.11	1000	北京	停业
676	金满仓	2015.1	-	500	广东	跑路
677	萨贝尔贷	2015.1	2015.07	5000	山东	提现困难
678	远行者	2015.1	2015.04	5000	北京	停业
679	车妈妈	2015.1	2014.12	3500	广东	提现困难
680	友信网投	2015.1	2015.07	3000	山东	提现困难
681	鑫茂创投	2015.1	2015.06	5000	山东	跑路
682	本利宝	2015.1	-	10000	广东	跑路
683	808 信贷	2015.1	2011 年	2500	江苏	提现困难
684	国控小微	2015.1	2014.03	1000	河南	提现困难
685	方圆财富	2015.1	-	500	合肥	提现困难
686	前海 e 贷	2015.1	-	3000	广东	跑路
687	投红木网	2015.1	2014.12	1600	广东	跑路

688	隆辉财富	2015.1	-	500	广东	跑路
689	金裤兜	2015.1	2015.06	1000	云南	跑路
690	广筹网	2015.1	2014.12	5000	北京	跑路
691	孔礼贷	2015.1	2015.08	1000	山东	跑路
692	中祥金融	2015.1	2014.12	10000	北京	停业
693	联众贷	2015.1	2014.03	5000	广东	跑路
694	速帮经济	2015.1	2014.05	500	福建	跑路
695	老友贷	2015.1	2015.03	500	广西	提现困难
696	零薪投资	2015.1	-	0	福建	跑路
697	道和创鑫	2015.1	2015.06	1000	黑龙江	停业
698	一站贷	2015.1	2015.07	1500	福建	跑路
699	金承易通	2015.1	2014.12	2000	广东	跑路
700	速车贷	2015.1	2013.05	100	浙江	停业
701	璀璨明珠	2015.1	2015.09	5000	云南	跑路
702	红酒金融	2015.1	2015.07	5000	上海	停业
703	合利在线	2015.1	2015.06	3000	广东	经侦介入
704	富达亚金融	2015.1	2014.05	1000	广东	经侦介入
705	钱窝窝	2015.1	2014.1	6000	上海	停业
706	兴元财富	2015.1	2015.04	2000	山东	停业
707	盛源财富	2015.1	2015.07	500	山东	停业
708	彩讯贷	2015.1	2014.05	1000	山东	停业
709	天瑞小小贷	2015.1	2014.12	1000	山东	停业
710	网络贷	2015.11	2013.11	500	广东	提现困难
711	睿圣宏泰	2015.11	2014.09	1100	山东	跑路
712	利他人	2015.11	2014.09	5000	广东	停业
713	同城汇融	2015.11	2015.01	5000	山东	停业
714	欣融贷	2015.11	-	1000	江苏	跑路
715	开开贷	2015.11	2011 年	100	山东	提现困难
716	彩讯贷	2015.11	2014.05	1000	山东	停业
717	乐点贷	2015.11	-	700	江西	跑路
718	上开投资	2015.11	-	5000	上海	跑路
719	久金投资	2015.11	-	7800	上海	跑路
720	宝金所	2015.11	-	5000	江苏	跑路
721	钱根源	2015.11	2014.07	1000	广东	跑路
722	蔬泽创投	2015.11	-	21800	上海	跑路
723	胜达投资	2015.11	-	1000	江西	跑路
724	金满盆	2015.11	-	1000	北京	跑路
725	富维贷	2015.11	2015.07	8000	安徽	跑路
726	众银财富	2015.11	-	9000	浙江	跑路

727	大国贷	2015.11	2015.01	1000	上海	停业
728	万民投资	2015.11	2014.08	3000	山东	提现困难
729	小蜜蜂理财	2015.11	-	6600	广东	跑路
730	吉林君昌投资	2015.11	-	1000	吉林	跑路
731	讯贷网	2015.11	2013.11	1000	广东	经侦介入
732	湘商盟	2015.11	2014.06	500	湖北	停业
733	丰银凯利	2015.11	2014.07	2000	湖南	停业
734	官银储	2015.11	2014.11	3000	广东	跑路
735	鑫满盈	2015.11	2015.09	3000	山西	提现困难
736	信财贷	2015.11	2014.03	3000	浙江	提现困难
737	恒通金融	2015.11	2015.05	1000	上海	跑路
738	6000 贷	2015.11	-	1000	广东	跑路
739	合众融通	2015.11	2015.03	500	浙江	跑路
740	亚厚财富	2015.11	2015.05	2000	浙江	跑路
741	星云网	2015.11	2015.05	1000	浙江	跑路
742	速银 E 贷	2015.11	2014.12	1500	浙江	跑路
743	国鼎投融	2015.11	2013.08	500	浙江	跑路
744	贷记宝	2015.11	2012 年	100	江苏	跑路
745	宝丰易贷	2015.11	2012 年	1000	山西	跑路
746	祥晨财富	2015.11	2014.05	3000	河北	跑路
747	世昌金融	2015.11	2014.04	500	河北	跑路
748	一起富	2015.11	-	1000	河北	跑路
749	云联贷	2015.11	2014.1	1000	河北	跑路
750	鸿屹资本	2015.11	2014.06	500	河北	跑路
751	钱好贷	2015.11	2014.09	2000	重庆	跑路
752	荣钻贷	2015.11	2015.11	5000	江苏	跑路
753	农商贷	2015.11	2013.09	1500	安徽	跑路
754	日金贷	2015.11	2015.03	1000	安徽	跑路
755	壹诺理财	2015.11	2015.02	1000	天津	跑路
756	助民贷	2015.11	2015.08	50000	北京	跑路
757	鑫汇融合	2015.11	2013.08	1000	北京	跑路
758	斯格瑞特投资	2015.11	2015.11	1000	天津	跑路
759	云鼎汇融	2015.11	2015.07	5000	北京	跑路
760	德利汇金	2015.11	2015.03	10000	北京	跑路
761	鑫利源	2015.11	2015.08	1000	山东	跑路
762	荣桓世远	2015.11	2015.03	5000	山东	提现困难
763	零一贷	2015.11	2014.11	10000	广东	跑路
764	九鼎投资	2015.11	2015.11	10000	河北	跑路

765	宏量财富	2015.11	2015.09	2000	广东	跑路
766	中投瑞银投资	2015.11	2015.1	5000	海南	跑路
767	享投网	2015.11	2015.07	5000	上海	跑路
768	检顺财富	2015.11	2015.08	3000	云南	停业
769	友友贷	2015.11	2012 年	3000	福建	提现困难
770	博源 e 贷	2015.11	2015.09	1000	广西	跑路
771	龙腾理财	2015.11	2015.08	1000	山东	跑路
772	多利宝理财	2015.11	2014.07	10000	湖北	跑路
773	机器人金融	2015.11	2015.08	60000	广东	提现困难
774	湘商贷	2015.11	2014.06	1000	湖南	跑路
775	蜜蜂兵团	2015.11	2014.11	2000	河北	跑路
776	伊凡诺投资	2015.11	2015.1	1000	广东	跑路
777	益民贷	2015.11	2015.05	1000	广东	跑路
778	油财宝	2015.11	2015.05	10000	上海	跑路
779	光世界金融	2015.11	2015.04	5000	广东	跑路
780	朋泉资本	2015.11	-	10000	上海	跑路
781	久鼎创投	2015.11	2014.1	1000	江苏	提现困难
782	处州贷	2015.11	2014.11	5000	浙江	跑路
783	融信中盛	2015.11	-	100	北京	跑路
784	丰宏投资	2015.11	-	10000	北京	跑路
785	盈信网	2015.11	2014.07	2000	上海	跑路
786	西北贷	2015.11	2012 年	1000	新疆	跑路
787	慧鸣贷	2015.11	-	1000	上海	跑路
788	汇投汇贷	2015.11	-	5000	广东	提现困难
789	66 财富	2015.11	2014.1	5000	四川	停业
790	宝利金融	2015.12	2014.09	2000	浙江	跑路
791	明贷网	2015.12	2014.09	2000	浙江	跑路
792	云融通	2015.12	2013.12	1000	河北	跑路
793	凯盈财富	2015.12	2015.08	3000	山东	跑路
794	瑞金资本	2015.12	-	10000	上海	跑路
795	盈盈创投	2015.12	2015.1	5000	广东	停业
796	桂融贷	2015.12	2015.07	8000	广西	跑路
797	理财邦	2015.12	2014.06	5880	河南	提现困难
798	诚意贷	2015.12	2013.07	500	浙江	停业
799	广惠人	2015.12	2014.12	5000	湖南	提现困难
800	汇贷中国	2015.12	2013.08	5000	浙江	跑路
801	91 快车	2015.12	2014.09	8000	北京	跑路
802	胜源财富	2015.12	2015.07	500	山东	停业

803	运银宝	2015.12	2014.11	7000	广东	跑路
804	聚融汇	2015.12	2014.09	500	广东	跑路
805	快融在线	2015.12	2014.09	1200	广东	跑路
806	荔园银河系	2015.12	2014.09	1000	广东	跑路
807	广佳贷	2015.12	-	5000	浙江	跑路
808	好运财富	2015.12	-	5000	福建	提现困难
809	宝筹网	2015.12	2014.12	10000	重庆	停业
810	宝诚金融	2015.12	2015.08	5000	湖南	跑路
811	巨石金融	2015.12	-	4800	四川	停业
812	紫金贷	2015.12	2012 年	1000	江苏	停业
813	金投资	2015.12	2014.03	10000	吉林	停业
814	大大宝	2015.12	2015.07	1000	上海	停业
815	亚投财富	2015.12	2015.08	1000	天津	提现困难
816	压岁钱金服	2015.12	2015.08	500	山东	停业
817	有道财富	2015.12	2014.02	0	重庆	跑路
818	云腾信	2015.12	2013.1	180	云南	跑路
819	丰达财富	2015.12	2013.04	500	浙江	停业
820	融通 e 贷	2015.12	2014.09	2000	广东	跑路
821	轩鸿在线	2015.12	2014.08	1000	广东	停业
822	首机贷	2015.12	2014.06	2000	广东	跑路
823	科煌财富	2015.12	2014.05	2000	广东	跑路
824	汉本在线	2015.12	-	10000	湖北	跑路
825	鼎方投资	2015.12	2015.12	3000	河北	跑路
826	朋友贷	2015.12	2013.01	2000	广东	停业
827	有人投	2015.12	2015.1	500	上海	停业
828	星期八金融	2015.12	2015.05	5000	山东	停业
829	汇信财富	2015.12	2015.05	1000	江苏	停业
830	万利财富	2015.12	2015.05	1000	江苏	停业
831	学富贷	2015.12	2014.05	200	江苏	停业
832	敏迎投资	2015.12	-	10000	上海	跑路
833	万遇金融	2015.12	-	3000	上海	跑路
834	不差钱	2015.12	2014.07	5000	广东	停业
835	富宏金融	2015.12	2015.05	3000	广东	跑路
836	茂荣投资	2015.12	2015.09	5000	陕西	跑路
837	渣丰投资	2015.12	2014.01	500	四川	停业
838	惠仁财富	2015.12	-	10000	上海	停业
839	芝麻金融	2015.12	2014.09	10000	北京	停业
840	惠宜投资	2015.12	2014.08	2000	北京	提现困难
841	鲁融贷	2015.12	2015.02	1000	山东	提现困难



842	e租宝	2015.12	2014.07	10000	北京	经侦介入
843	常盈财富	2015.12	2015.08	800	江苏	提现困难
844	浙信贷	2015.12	2015.11	1000	浙江	跑路
845	昌盛易贷	2015.12	2015.03	1000	山东	跑路
846	太阳金服	2015.12	2015.07	3000	山东	跑路
847	诚铭投资	2015.12	-	1000	北京	跑路
848	人人爱投	2015.12	2015.09	3000	广东	跑路
849	好时代	2015.12	2014.1	2000	湖北	停业
850	牛车在线	2015.12	-	5000	上海	停业
851	燕赵借贷网	2015.12	-	3000	河北	停业
852	投融无忧	2015.12	2015.03	10000	湖北	停业
853	申融财富	2015.12	2015.04	2980	安徽	停业
854	环鑫金融	2015.12	2015.02	6800	安徽	跑路
855	金翌豪创投	2015.12	-	1000	广东	停业
856	宏高资本	2015.12	2014.1	1000	广东	跑路
857	银盛亿达	2015.12	-	2000	湖北	跑路
858	中盛金服	2015.12	2015.03	5000	陕西	提现困难
859	新华贷	2015.12	2011 年	1010	北京	提现困难
860	智富会	2015.12	-	0	江苏	停业
861	壹唯世创投资	2015.12	-	2000	吉林	跑路
862	百事得财富	2015.12	2015.06	3000	湖南	跑路
863	融 e365	2015.12	2014.12	1100	河北	停业
864	贤贤贷	2015.12	2015.03	5000	福建	停业
865	财富宝	2015.12	2014.02	3000	上海	停业
866	沃资本	2015.12	2014.08	1000	广东	提现困难
867	舒心贷	2015.12	-	1000	重庆	跑路
868	欣鼎贷	2015.12	2015.11	3000	河北	跑路
869	元宝街	2015.12	2014.08	1000	上海	停业
870	微美金融	2015.12	2014.07	8888	上海	停业
871	银瑞贷	2015.12	2015.04	3200	安徽	停业
872	淘财网	2015.12	2014.08	360	湖北	停业
873	融资贷	2015.12	2015.07	1000	湖北	停业
874	15 贷	2015.12	2012 年	600	浙江	提现困难
875	一诺创投	2015.12	2015.04	1000	山东	跑路
876	鸿磊财富	2015.12	2015.02	1200	山东	跑路
877	汉腾创投	2015.12	2013.06	500	河南	跑路
878	网梦创投	2015.12	-	1010	山东	跑路
879	微尘聚金	2015.12	2014.01	2000	山东	跑路

880	滴水微贷	2015.12	2014.12	100	山东	跑路
881	交融所	2015.12	-	3000	山东	跑路
882	珊瑚财富	2015.12	2015.05	1000	安徽	跑路
883	浙配资网	2015.12	2015.12	100	浙江	跑路
884	亚联贷	2015.12	2013.12	1000	浙江	跑路
885	贺翔财富	2015.12	2015.05	5000	浙江	跑路
886	中国诚信宝	2015.12	2014.07	1000	江苏	跑路
887	浙亚财富	2015.12	2015.05	1000	江苏	跑路
888	万元财富	2015.12	-	2000	江苏	跑路
889	91 节节高	2015.12	2014.07	100	河南	跑路
890	51 成功贷	2015.12	2015.12	2000	山东	跑路
891	591 车贷	2015.12	2015.05	10000	福建	跑路
892	全网慧通	2015.12	-	1100	山东	跑路
893	三农资本	2015.12	2015.01	10000	安徽	停业
894	民商理财	2015.12	2015.01	1000	福建	提现困难

（注：表中“注册资金”信息来源于工商行政管理系统，为企业认缴注册资金，非实缴金额）