

# 靠自己：更安全地高收益



[靠自己：更安全地高收益\\_下载链接1](#)

著者:鉴标女侠

出版者:广东经济出版社

出版时间:2016-3-1

装帧:平装

isbn:9787545441130

在P2P的世界里没有英雄，谁沉醉于做“英雄”，等待他的都将可能是狗熊的结局。任何超出自身能力的企图，都是极大的冒险。对平台来说，只有坚守规则、踏踏实实地做好业务、做好风控，没有明星大腕，有的只是剩者为王；对于投资人而言，只有坚持原则、冷静理性的思考，没有火眼金睛、也没有料事如神，有的只是理性和幸运。不愿意分析，不愿意思考，盲目行动的人，眼下真的不要玩P2P。本书带你解读P2P核心概念和远离，引导系统分析和思考，科学全面地评价一个平台，帮助你作出正确的决定。

作者介绍:

鉴标女侠，毕业于中国人民大学商学院，服务于某央企。投资钻研P2P三年余，工作之余研究分享投资心得。

目录: 序：P2P理财最大的风险是你不在其中

前言：重要的内容放前面——踩雷的朋友没看过的故事

《农夫卖驴和羊的故事》，一个投资人时刻都应该铭记的故事。  
“大意”“轻信”“贪婪”是投资理财的三大忌讳。

## 01

欲练神功，必先自宫——克制屌丝心态（小三儿心态）

在P2P的世界里，没有英雄，谁沉醉于做“英雄”，等待他的都将是狗熊的结局。对平台来说，只有坚守规则、勤勤恳恳、兢兢业业、踏踏实实做好业务、做好风控，没有明星大腕，有的只是剩者为王；对投资人而言，只有坚持原则、冷静理性的思考，没有火眼金睛，也没有料事如神，有的只是理性和幸运。在这没有英雄的世界里，规范透明是安全的唯一保障。投资人内心深处“判别标准扭曲，迷恋虚华；明知不对，却不肯回头；心存侥幸，不愿正视现实”的“小三儿心态”，包藏着极大的风险。

什么是“小三儿心态” ..... 17

根源还在于心存侥幸 ..... 18

别迷信，在P2P的世界里没有英雄 ..... 20

## 02

冷静的安全观：如何粗略地判断一个平台的安全性？

醉过方知酒浓，雷过才懂心痛。中雷多因不合理的收益而起，随意追求不明不白的高收益，往往是上当受骗的开始。同时，行业的火爆，催生了大量不同的利益群体，要善于从各种相互矛盾的观点和言论中，找出代表投资人自身利益的观点，避免被似是而非的观念所误导。但真正要确保安全，除了做到不贪心，防止被人忽悠，还要从根本上去分析一个平台的安全保障措施，在巨大的诱惑和风险挑战面前，制度是最可靠的保障（远远超过人品）！

警惕不合理的收益 ..... 25

分辨不同利益立场的言论 ..... 28

从安全保障机制上去分析 ..... 29

凭第六感去探知 ..... 30

【补充阅读】风控看什么？ ..... 32

## 03

理智的收益观：如何衡量一个平台的收益高低？

这似乎是一个很弱智的话题。但是很多人不会，特别是接触平台少的朋友，很容易被平台的所谓高收益忽悠了。也有一些人，总担心“收益高的平台风险大”，把资金都配置在一些低息圈钱的平台上，造成浪费。其实，这个“收益与风险”中所指的“收益”，是平台从借款人手中收取的利息，而不是平台给予投资人的收益，所以平台选择的业务模式、业务范围、运营成本、坏账损失等，都会影响投资人最终获得的收益水平。对于“收益水平”这一核心的问题，我们要有理性的收益观：在安全的前提下谈收益，这样才有意义；同时，要在同等安全保障水平、同样的流动性下比较收益，这样才科学。

在安全的前提下谈收益 ..... 41

避开风险密集区 ..... 41

透过表面看真实的收益 ..... 42

## 04

平衡收益和安全：如何更安全地实现高收益？

喜欢高收益无罪，追求高收益没错。但追求高收益是一件风险很大的事。因此，出手前，要有心理准备、设定底线；同时，掌握不同类型平台收益的合理水平，在对比中作出选择。最重要的，是学会用三维的视角（风险-收益-保障）看待风险和收益：选择的平台可以小，但不可以不规范，资金托管、实地风控、资产抵押、融资性担保等安全要素要齐备；可以弱，但不可以“裸奔”，担保和抵押要强大。在同样的收益水平下，尽量选择安全保障措施做得好的；在同样的安全保障下，优先选择收益高的。

追求高收益是一件风险很大的事 ..... 47

正确认识合理的收益水平 ..... 48

刀口舔血，尽量做好保障措施 ..... 50

【补充阅读】容易“踩雷”的16种心态 ..... 51

## 05

在对比中选择好平台：如何评判平台的综合实力？

对比分析是选择平台的最好方法。我自己也倾向于通过安全保障的几大关键要素和收益水平来初步评判、选择平台。但是，最近网络上接触了很多投资人，他们更倾向于从总体感觉上，即所谓的“实力”，去评判选择平台，但往往作出选择之后，又表现出莫名的恐惧和担忧。今天，我们专门讨论一下平台的“实力”问题：到底什么是实力？由哪

些要素构成？不同实力类型平台的优劣隐患何在？虽然未必说得清楚，但提出来供大家思考，这也是破除迷信、避免盲目投资的重要一步。

|                    |    |
|--------------------|----|
| 自强型实力平台            | 63 |
| 干爹型实力平台            | 64 |
| 组合型实力平台            | 65 |
| 人气型实力平台            | 66 |
| 【补充阅读】笑谈平台拼爹技巧     | 68 |
| 【补充阅读】如何看待P2P平台的人气 | 73 |

06

“跑路潮”下如何选择好平台？

网上有很多教投资者选择平台的帖子，林林总总、五花八门，很多是网贷达人的经验之谈，也有营销客的拼凑之作，更有代表某个平台利益的“一家之言”。有精准中肯的，也有似是而非带有很大误导性的。这疯狂的“跑路潮”下，无论是平台经营者，还是投资人，

都应该认真思考一下：什么样的平台才是真正可以放心的好平台？！怎样从众多的信息中，挑出关键的信息，帮我们作出理性的决策，而不是凭感觉？

抛开非本质的要素

判别平台的2.5个根本要素

【补充阅读】哪些平台容易出问题？

07

资金托管与未来资金存管

经过2013年和2014年的平台“倒闭跑路”潮，P2P平台资金托管日益受到重视，渐成新平台标配。但自诞生以来，围绕资金第三方托管的争议一直未停。按照《关于促进互联网金融健康发展的指导意见》的说法，将来要实现“银行金融机构存管”。很多朋友认为是对第三方资金托管的否定，其实它们的目的是相同的：防范资金池，降低运营风险，只不过对参与主体和方式提了一些不同的要求。

纵容资金池后患无穷

资金托管是防止资金池的有效办法

如何辨别P2P平台的真假托管？

资金托管并非万应灵丹

【特别补充说明】

【补充阅读】P2P平台跑路前的征兆

08

P2P平台为什么不能有资金池？

到2015为止出问题的300多家平台，绝大部分都没有脱离资金池的影子。虽然P2P平台面临风控、担保等多个环节的潜在风险，但资金池的危害却是最为危险的。模式本无好坏，资金池模式是银行运营的核心，但为何到了P2P网贷行业，就成了平台出问题的万恶之源呢？！它是怎么形成的？它的危害在哪里？我们投资人又该怎么办呢？！

为什么会有资金池？

为何资金池成了平台毒药？

资金池模式的危害在哪里？

选择托管平台，远离资金池

【补充阅读】如何看待平台拆标的风险？

09

“公司担保”模式平台的常见问题

在目前的市场环境下，不采取任何保障措施的“裸奔”是没有市场的。为了保障投资人的资金安全，应对借款人逾期违约风险，P2P平台采取了各种形式的保障措施。对于平台安全保障中最为重要的要素之一，投资人往往存在两种极端的态度：一种认为有担保就行，就是安全的，给很多不能严格自律的平台钻了空子；另一种做法是从根本上不相信，完全无视。这里透彻地分析一下担保的作用，不同类型担保的保障效率，以及平台在担保环节经常存在的一些问题和猫腻，特别是问题频发的关联担保问题。

担保的三大核心作用

担保模式及其保证作用

担保环节常见的猫腻

|                              |     |
|------------------------------|-----|
| 融资性担保的特殊作用及常见问题·····         | 131 |
| 担保公司为什么乐意垫付代偿? ·····         | 133 |
| 【补充阅读】如何判断平台的融资担保方是否靠谱?····· | 135 |

10

#### 风险备用金模式平台的常见问题

从红岭创投首创风险备用金模式之后，越来越多的平台倾向于使用这种模式。因为，相对于公司担保模式，它门槛更低，业务风控的灵活度高，也方便宣传展示。但问题是，备用金模式发挥保障作用是有前提条件的，而从目前的情况看，至少有一半的平台不具备这个基础。冒进的代价是巨大的，对于平台来说，可能几笔逾期或坏账就能将平台拖入困境（甚至绝境）；对于投资人，则很可能是信心满满地入场，却在提现困难或漫长绝望的维权中收场。

为什么越来越多的平台倾向于风险备用金模式? ····· 141

风险备用金模式常见的问题在哪里? ····· 142

11

#### 平台自融的危害及判别

自融的平台，一般给人的感觉都是后台硬，实力强大，有时甚至是上市公司，不然这个游戏怎么玩得下去？投资人又不傻。这也是很多投资人对自融比较纵容、甚至推崇的原因。但关键问题是，你怎么就知道这后台、这实力不是假的？！谁来保证这里面的风控、抵押、担保是合规的？！远离不规范的平台，不然，最终只会害了自己，便宜了骗子，污了行业名声。

平台为什么要自融? ····· 147

为什么不能纵容自融? ····· 149

从哪些细节判断平台自融? ····· 150

投资人如何对待自融? ····· 152

【补充阅读】自融小狂人中雷后的沉思? ····· 155

【补充阅读】如何辨别项目的真实性? ····· 158

12

#### 平台提现困难到底为什么？

提现困难就像一个肿瘤，对平台来说，是一个危险的信号：它可能是平台自融造成的亏空越来越大；也可能是资金池模式下沉淀资金被挪用造成资金链断裂；还可能是平台为了满足投资人对短期项目的偏好，进行拆标错配而造成的短期流动性风险。对于投资人来说，

这极有可能是一个噩梦的开始。目前出问题的平台，一大半都是因为各种原因造成的提现困难，所以为了避免事后慌乱，出手之前，最好先弄明白为什么会提现困难？

面对提现困难，投资人要理性····· 165

对于平台来说，要深刻反省····· 166

惹不起，躲得起，离远一点更安心····· 168

【补充阅读】如何判断平台项目是否优质? ····· 169

13

#### 车抵与房抵哪个更好？

投资人是真心爱高收益，这种爱发自内心，难以自己；但风险又无时无刻不在。在两难的抉择中，一部分投资人的目光转向了车贷平台，试图寻求更好的平衡。因为，凭着直观的感觉，车贷项目小额、分散，抵押物便于处置，收益相对较高（车贷毛利高），而且生意模式也简单。但实际上，这其中有很多投资人并不了解的情况。

车贷为什么受欢迎? ····· 175

真的是没有风险的业务吗? ····· 175

如何投资车贷平台? ····· 178

【补充阅读】抵押与风控哪个更重要? ····· 180

14

#### 线下转线上型平台风险防范要点

相对于互联网出身的团队来讲，有线下经验的平台更擅长风控、更了解民间融资市场，能够“引导资金进入效率更高的社会环节”，让投资人尝到有魅力的收益。但是，一些平台舍不得既得利益，还希望延续“资金池—高利差”的做法，不愿意革自己的命，使得他们做不好一个真正的P2P平台，同时也把风险加给了投资人。经常的结局是，投资

人冲着安全而来，没有损失在借款人手里，而栽在平台手里。

15  
互联网创业型平台风险防范要点  
相对于“线下转线上型”平台的擅长风控、了解民间融资市场，“互联网创业型”平台更具备“互联网思维”，他们具有更善于营销的特点，知道如何改善客户体验、增加客户的参与感，在短期之内快速发展，也更懂得与资本市场的合作。相对于“线下转线上型”平台的“道德类”风险，这类平台更需要提防其能力类风险和模式的系统风险。

16  
巨无霸型平台的风险防范要点  
对于投资人来说，最大的风险是意识不到风险的存在。一个平台之所以能成长为巨无霸，往得益于市场机遇，得益于某项重大创新或突破，在较长的时间里取得较长远的发展。这类平台不用担心卷款跑路，经营能力一般也比较强，盘子大，风险备用金也较为充足，相比来说，出现提现困难的概率也不大，能较好地抗御风险。所不足的是，模式往往也可能隐藏着系统性的风险。  
意识不到风险的存在是最大的风险..... 195  
为什么不能崇拜交易量？..... 196  
为什么不能迷恋风投？..... 197  
干爹靠不靠得住？..... 200  
如何看待各种排名评级？..... 202  
警惕模式风险和系统性风险..... 203  
【补充阅读】我们应该选择多大规模的平台？..... 206

17  
把鸡蛋放在少数几个篮子里，看好它！  
投资理财，为了分散风险，大家都懂得一个道理：不要把鸡蛋放在一个篮子里。这个说法传播很广，误导性也很强。其实，还有一句名言，很多人忽视了一一“把鸡蛋放在一个篮子里，然后看好它”。分散风险的前提是，能够认清风险，并能够将风险进行分类，弄清自己有多少鸡蛋，并且了解每一只篮子，才能选出最适合的篮子存放自己的鸡蛋，只有这样才能够起到分散风险的作用。在P2P理财中，很多人简单地以为，多投几个平台就是把鸡蛋放到不同的“篮子”里去了，其实无形中增加了风险。  
首先弄清楚自己有多少鸡蛋..... 213  
其次要了解每只篮子..... 214  
选最好的篮子，把鸡蛋放进去..... 215  
【补充阅读】如何及时从平台撤资?..... 219  
附录：P2P的未来..... 223  
后记：最后再啰嗦几句..... 235  
部分网友阅读点评..... 240  
参考文章..... 244  
特别鸣谢..... 254

• • • • • (收起)

[靠自己：更安全地高收益 下载链接1](#)

标签

网贷

理财

投资

P2P

评论

适合入门

-----  
[靠自己：更安全地高收益\\_下载链接1](#)

书评

-----  
[靠自己：更安全地高收益\\_下载链接1](#)