

曾经风靡一时的P2P行业中，车贷类的运营模式由于抵押物相对充分，被认为潜力巨大。然而当潮水退出，背后仍是“非吸”的老套路。

近日，最高人民检察院公布了“车融资”P2P平台背后的骗局：2014年，许某等4人以运营“车融资”平台为名，通过开展车辆质押借款业务，向投资人售卖车理财产品，先后非法吸收资金3.56亿余元，造成投资人损失6000余万元。

经北京市西城区检察院提起公诉，法院以非法吸收公众存款罪分别判处许某等4人有期徒刑，各并处罚金20万元。

来看详情——

宣传投资回报率10%至12%

非法吸收资金3.56亿余元

“车融资”是怎样的一个平台？

天眼查信息显示，车融资背后的公司为中投国泰（北京）投资管理有限公司，目前已被吊销营业执照。

在宣传中，该公司自称“由从业于政府、金融、法律、互联网行业多年的精英团队创立”，是一家集金融、信息与网络为一体的综合性金融服务机构。是第一批获得北京市海淀区政府认定并重点扶持的互联网金融企业，享有北京市户口指标、财政补贴、税收减免等优惠政策，拥有金融信息服务的特许资质。

对车融资的介绍上，其是“中投国泰旗下专业从事汽车质押理财的垂直互联网金融平台”，通过与典当行、车行等机构合作，配备专业团队进行严格风控，让理财用户享受远高于银行存款利息的安全理财产品。

精美的宣传册、令人激动的讲演、投资回报率10%至12%、保本付息，高调宣传+高收益，着实吸引了不少人，尤其是老年人群投资。然而，看似火热的“投资”却面临随时血本无归的风险。

据案情通报，许某等4人以运营“车融资”平台为名，通过开展车辆质押借款业务，向投资人售卖车理财产品，先后非法吸收资金3.56亿余元，造成投资人损失6000余万元。

高学历精英“集结”

## 诱骗上千人参与投资

虽然宣传上存在大量欺骗和漏洞，但“车融资”的发起人背景的确如其所言，“由从业于政府、金融、法律、互联网行业多年的精英团队创立”。

据调查，在某市政府部门工作的许某，工作期间结识了在证券公司工作的程某，二人商量共同经商。程某同时邀约某知名高校法学硕士唐某、计算机硕士刘某，4人共同出资成立投资公司。由于程某在证券公司任职，便由万某代持股份。

在投资公司成立后，4人先后考察了多家P2P平台运营情况，最后决定做车辆质押借款业务，由刘某负责研发“车融资”平台。2014年7月25日，4人又成立了车融天下公司，作为投资公司的子公司，专门运营“车融资”平台，对外开展车辆质押借款业务。

天眼查信息显示，中投国泰（北京）投资管理有限公司的历史股东信息包括唐某、刘某、万某、王某四人，其中万某于2015年9月退股，同日王某成为新股东；北京车融天下投资有限公司的股东同样包括许某、唐某、刘某、万某四人。

在具体业务开展过程中，4人分工明确，许某担任公司总经理，负责全面工作，唐某负责风控，即线下质押车辆的核实、合同制作等工作，刘某负责平台运营及维护，程某负责寻找投资客户及线下借款机构。

据了解，程某发展的这些线下借款机构大多为一些典当行或者小额贷款公司，因无融资资质，在需要资金时，便让其客户提供车辆信息将车辆质押给“车融资”平台，再由“车融资”平台融资并将资金出借给这些机构。

借款机构使用资金开展放贷或典当业务，到期后将本息还给车融天下公司。车融天下公司办理车辆质押手续后，对车辆进行估值，然后根据估值情况将质押车辆等分成理财产品发布到“车融资”平台，供投资者选投。

投资者需要先在“车融资”平台上注册会员，然后绑定第三方支付，向平台充值，充值后即可选择相应产品进行投资。但实际上，投资者向平台充值的资金，都被转入到许某的个人账户内，之后许某再将这些资金出借给线下机构或进行回款。

为吸引更多用户投资，车融天下公司通过线上网站、“车融资”平台，线下组织员工发放传单、召开客户见面会等方式向社会公众宣传理财产品，并承诺投资回报率为10%至12%，以车辆质押担保、借款机构回购、公司垫资担保等方式保本付息，先后诱骗上千人参与投资，其中多为老年人。

2015年9月，大公国际曾将P2P平台车融资列入“黑名单”，原因是存在第三方资金托管等重大信息披露不充分，涉嫌自担保，债务人偿债能力无法评估等问题。

最终，车融天下公司由于风控不严出现大量虚假质押，线下机构不能到期归还本息，导致资金链断裂，无法归还投资人的投资款。

### 神秘券商员工被揪出

#### 4人共退赔近4600万元

在P2P行业蓬勃发展之时，车融资的对外宣传颇多，许某、唐某等人均频繁“出镜”。

公开信息显示，中投国泰董事长许某曾任中关村互联网金融服务中心执行主任，曾荣获“2015中国互联网金融年度人物”。彼时许某称，车融资作为汽车细分领域的网贷平台，有幸参与互联网金融这一场时代变革，唯有遵守规则、努力创新、不断吸取养分才能够与信赖平台的用户更好成长。

2015年，车融资ceo唐某曾对媒体表示，二手车质押融资作为车融资的主要业务，平台通过与多个城市的线下机构及设立保管车库的合作方式，采取汽车资产足值抵押登记加保管的风控模式确保投资人的安全。

作为技术人员的刘某相对低调，但亦在某社交平台上发布自己“车融资联合创始人，中投国泰CTO”的身份。相比之下，程某则始终未在公开媒体上现身。

2021年2月21日，北京市公安局西城分局以许某、唐某、刘某涉嫌非法吸收公众存款罪提请检察机关审查逮捕。公安机关认定的非法吸收公众存款数额为4000余万元，造成投资人损失3000余万元。

经审查，2021年2月28日，西城区检察院对许某等3人批准逮捕。尽管3人非法吸收公众存款的主要犯罪事实已经被认定，但部分犯罪事实仍存在疑问。真实涉案金额是多少，以及万某是否为真正持股人，还需进一步调查。

西城区检察院检察官助理栗英会表示，他们依据审计情况，多次提讯许某等人，最终从7000多个注册用户中去除未实际充值及未登记姓名的用户，确定投资人数为2133人，非法吸收公众存款数额达3.56亿余元，造成投资人损失6000余万元。

栗英会称，通过调取车融天下公司的宣传册，其中关于程某介绍及参与投资人见面会和推介会、公司年会的照片等，均证实程某不仅是大股东，而且积极参与公司理

财产品的宣传。

经过多番讯问，3名在案犯罪嫌疑人最终如实供述了程某参与决策成立公司、确定运营模式、介绍投资客户、寻找线下合作机构的犯罪行为。办案检察官也通过线下合作机构，核实了程某介绍“车融资”平台的事实。

对此，程某辩称其已将股权变更并退出公司。办案检察官经过查证，发现程某后期并未退出公司，而是将代持人万某变更为王某，王某对程某等人此前的犯罪事实并不知情。

最终，3名犯罪嫌疑人的攻守同盟被彻底瓦解，案件幕后真实持股人程某浮出水面。今年1月20日，西城区检察院对程某追加起诉。

在追偿损失的问题上，检察机关在核查许某等人无可执行赃款赃物的情况下，继续搜集许某等人家庭经济实力信息，经综合评估认为他们的家属有一定退赔能力。经进一步调查，检察机关了解到程某家庭经济实力雄厚，便同律师合力说服其家属退赔。

最终，4名犯罪嫌疑人及其家属共同退赔近4600万元。投资者近80%的投资损失被顺利追回，许某等人则继续追讨外债来偿还剩余欠款。

本文源自中国基金报