



在现金贷市场上沉寂两年多的“还呗”正卷土重来。

昔日“还呗”卷土重来

开甲财经注意到，大量多头借贷用户在第三方社区分享被“还呗”频繁唤醒的经历。从分享案例看，还呗在今年初和7、8月份曾发起过两波密集的短信和电话攻势，诱导多头借贷用户重新更新APP里的个人信息，提交贷款申请。不过，在超过20多名多头借贷用户中，仅有两三人反馈成功下款，其余用户贷款申请均被拒绝。有经验丰富的

“老哥”告诫称，还呗虽然再度活跃，但下款情况并不好，谨慎“送人头”。

“还呗”不是现金贷市场上最早、最老练的玩家，但它完全有资格被称为这个市场上最彪悍的“孤勇者”。

2019年，华东现金贷市场上曾涌现出多家打着“信用评估”旗号收割借款人的助贷平台，这些平台勾结第三方支付公司，在贷款用户登记的银行卡自动扣取68-399元不等的评估费。这是一个无本万利的生意模式。后来，最大的玩家×艺被警方查处后，这个市场上强扣“会员费”、“征信费”的助贷机构迅速作鸟兽散。“还呗”也是侥幸逃过一劫的玩家之一，在那场危机之后，它沉寂了差不多两年，放贷规模收缩的同时，忙于催收回款。

只不过，“孤勇者”“还呗”仍然没有放弃昔日的丛林模式，它至今仍在“提升额度”等名义强制扣取用户数百元的会员费，被用户发现并投诉后就退款，没发现就继续悄悄扣款。

本人投诉还呗APP网贷平台自动乱扣会员费，	(特约) 网上银行
 匿名 发布于 2022年11月04日 08:19	-¥388.00
投诉编号: 17362811206	卡号 建设银行银联储蓄卡[7017]
投诉对象: 还呗APP	交易时间 2022-11-04 07:32
投诉问题: 自动乱扣会员费,自动乱扣会员费	交易类别 消费
投诉要求: 返还会员费388元	分类 百货日用-日用百货
涉诉金额: 388元	发卡机构 中国建设银行江西分行
	收单机构 易宝支付有限公司厦门分公司
	商户编号 825393053112233
	终端编号 01080209
	批次号 145258
	凭证号 726444
	参考号 073205470047

去年11月，“孤勇者”“还呗”还上演了一场高调的“回归”show。在全国各地商圈及写字楼的电梯广告里，“还呗”投放了一条“打老婆的人不借，不打老婆的即时到账”的广告。在将全国人民雷的里焦外嫩之后，“还呗”意犹未尽地撤下了这条据说“考虑不周”的宣传语。



“还呗”这条广告的投放机构是分众传媒，也是“还呗”的主要股东。“还呗”的创始人徐志刚曾经是招商银行“掌上生活”负责人、前招商银行信用卡中心作业部总经理。

徐志刚

总股权比例为: 30.313%

⊖ 上海数禾信息科技有限公司

上海时众信息技术有限公司

⊖ 大股东

持股比例: 41.9886%

认缴金额: 1130.7103万元

分众传媒信息技术股份有限公司

⊕ 大股东 A股|分众传媒 002027

持股比例: 100%

认缴金额: 100000万元

⊕ 宁波数汇股权投资管理合伙企业 (有限合伙)

持股比例: 28.718%

认缴金额: 773.346万元

⊕ 宁波数合股权投资管理合伙企业 (有限合伙)

持股比例: 14.359%

认缴金额: 386.6731万元

⊕ 华建国际实业 (深圳) 有限公司

持股比例: 11.7845%

认缴金额: 317.344万元

⊕ 宁波数慧股权投资管理合伙企业 (有限合伙)

持股比例: 3.1499%

认缴金额: 84.8231万元

2015年8月，上海数禾信息科技有限公司成立；2016年3月，数禾科技获得上市公司分众传媒天使轮投资1亿元人民币，分众传媒持股70%；2016年2月，数禾推出信用卡账单分期服务APP“还呗”；2017年11月，数禾科技控股分众传媒旗下的持牌小贷重庆市分众小额贷款有限公司；2017年12月，数禾科技完成A轮3.5亿人民币融资，投资机构为红杉资本，信达以及诺亚财富，此后分众传媒持有数禾信息的股权比例降至41.9886%；2019年2月，数禾

科技B轮获新浪3000万美元投资。

经营业绩方面，根据分众传媒披露信息，2016年，数禾科技净亏损4854万元；2017年，数禾科技收入2.02亿元，净亏损5615万元；2018年，数禾科技实现营业收入10.81亿元，净亏损3843万元。2019年上半年，数禾科技实现营业收入12.5亿元，净利润4584万元，首次扭亏为盈。2019年，分众传媒披露的对还呗的投资收益为1.1亿，截至当年末分众传媒持有还呗35.88%股份。

2020年，分众传媒确认的对数禾科技的权益法

下确认的投资损益为1.97亿元；按股份计算，还呗2020年净利润5.5亿元。

2021年，分众传媒对数禾科技确认的长期股权投资净收益为2.75亿元，按股份计算，还呗2021年净利润7.66亿元。

2022年上半年，分众传媒对数禾科技确认的长期股权投资净收益为0.98亿元，按股份计算，还呗上半年净利润2.73亿元。

值得注意的是，2021年，还呗向分众传媒支付的广告费用高达9434万元。“不打老婆就放款”广告词也是这上亿元关联交易的一部分。

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
阿里巴巴（中国）网络技术有限公司及其附属企业	广告收入	1,284,671,795.25	602,315,872.33
数禾科技	广告收入	94,339,622.63	

隐藏在担保费中的高利贷

“还呗”的“孤勇”还表现在其放贷利率上。在新浪微博上，还呗投放的广告称，贷款最高额度20万，综合年化利率8.99%-23.99%，借万元日息最低才两元起；广告视频中的演员宣称，这个利息“真的非常非常低”。

还呗的贷款利率真的非常低吗？

还呗 最高额度20万 **还呗 最高额度20万**

最快1分钟到账 随时提现 **最快1分钟到账 随时提现**

综合年化利率(单利)
8.99%~23.99%
借万元日息最低才两元起

是真的非常非常低

还呗官方助手 +关注

开甲财经从一位借款人手中收到的一份还呗借款服务协议看到，合同明确约定，乙方与甲方（还呗）合作金融机构签署的贷款综合年化成本最高不超过36%（包括利息、担保费等）。不过，一旦逾期，借款人还应支付5%的违约金（包括贷款本金及费用）。

根据最新的监管政策，民间借贷利率必须遵守4倍LPR利率，消金公司、小贷公司以及其他持牌机构最高利率上限也不应超过24%。超过24%的贷款利率并不受法律保护。还呗在合同里约定最高36%的年化利率公然违背了有关监管规定。



还呗借款服务协议

1.1 小额资金贷款指乙方在授信额度的具体金额和有效期限的范围内，甲方提供与甲方合作的信用服务提供方及/或金融机构的小额资金贷款协助服务并支付相应的手续费、服务费或其他相关费用（以下合称“费用”）。

1.2 甲方向乙方提供与第三方金融机构及信用服务提供方的小额资金贷款协助获得的贷款金额收取服务费。

1.3 甲方在收到乙方的小额资金贷款申请（申请内容以乙方根据甲方应用提交等申请提交到甲方合作的金融机构或通过信用服务提供方提交到第三方金融机构同意接受乙方申请后，将贷款款项直接发放至乙方指定的个人银行账户，或第三方金融机构接受乙方申请后通过信用服务提供方将贷款款项发放至乙方或第三方支付账户。乙方应保证其向还呗应用提供的个人银行账户或第三方支付账户完整、准确、有效。若乙方提供的账户信息有误、账户状态不正常、或者行汇款转账系统延误、故障或者因人行跨行转账系统延误、故障等原因导致失败的，金融机构及其关联公司和甲方不承担责任。乙方确认，乙方向甲方提交本协议同时向乙方展示的贷款协议、授信协议、自动还款协议及相关授权“申请法律文件”，乙方同意，乙方提交的授信申请被甲方合作的金融机构提交到第三方金融机构确认后，如最终确认的授信额度、放贷金额、贷款利率范围内，乙方均认可与甲方合作的金融机构按照前述申请法律文件达成相应协议或发布的生效日期进行交易确认。

1.4 小额资金贷款款项仅可用于个人消费，不得用于购买房产和车辆、不得用于权益投资、不得用于期货等投机经营及生产经营、不得从事其他违法、违规行为。甲方有权通过账户分析、凭证查验、现场调查等方式核查乙方的贷款用途，如有任何异议，乙方应予以配合。

1.5 乙方委托甲方及/或甲方合作的信用服务提供方代为收取乙方还款并代为向第三方金融机构还款。甲方在其合作的金融机构接受乙方申请后，应通过小额资金贷款的还款计划（包括贷款本息还款计划及服务费的支付计划），乙方应按时足额还款及支付费用。乙方应支付的费用或利息的具体费率或利率及计算方式

款时还呗应用的公告和乙方与甲方合作金融机构签署的《贷款协议》为准。综合年化成本最高不超过36%（包括利息、担保费等）。
乙方向甲方支付的服务费=贷款本金*0.00%*贷款协议约定的贷款月数。

1.6 乙方应在还款计划指定的还款日12:00前通过与其还呗应用账户所绑定付款账户（“还款账户”）主动偿还贷款本息及支付费用。如乙方未按照还款计划及支付费用，甲方有权指令相关银行或第三方支付机构在还款日通过乙方偿还和支付而未偿还和支付的贷款本息和费用。

1.7 为及时偿还到期贷款本息及支付费用，乙方应始终保持其还款账户状态正常。乙方应在还款日12:00前将足额款项存入还款账户供第三方金融机构及/或甲方合作的信用服务提供方或第三方支付机构代扣到期贷款本息及费用。如代扣后乙方有任何异议，乙方应及时协商解决。如因余额不足、账户状态不正常等任何原因导致未能成功扣款，其他不利后果由乙方自行承担。

1.8 乙方拟提前还款的，应按照甲方要求的流程办理。甲方已收取的费用不支付全部应还未还的各期费用（如有）。在还款日之前，乙方可根据甲方要求提前还款，但乙方仍需支付至还款日应还的全部贷款本金、利息及全部费用。

1.9 若乙方在还款日未足额偿还贷款本息并支付费用，则视为乙方逾期。乙方逾期还款（包括贷款本金及费用）5%的违约金，同时逾期期间，乙方还应自逾期之日起向甲方支付逾期还款金额万分之五的违约金，且至贷款本息及相关费用全部结清之日止。

开甲

财经随机

抽取了6位还呗投诉

用户披露的贷款数据并进行测算发现，

还呗用户的实际贷款利率介

于32.27%-35.99%。

作为一家助贷机构，还呗为何能收取如此高昂的贷款利息呢？

根据还呗和用

户的披露，开甲财经发现，

还呗的资金方主要包括上海银行、南京银行、新网银行

、西安银行、青岛银行、华通银行、紫金农商银行

、光大信托、中信消金、中原消金、苏宁

消金、小米金融、中邮消费金融、万达普惠等。但是，这些资金方收取的利率远远低于36%。

某还呗用户称，他通过还呗借款18000元，资金方为南京银行，分期12期，每期还款1808元。该用户发现，每期还款里面都有一笔数额较大的担保费，且担保费远高于利息。

他向南京银行投诉后被告知，银行收取的利率为10%，其余的费用都是还呗收取的。

分众“还呗”部分放贷的实际年化利率						
借款金额	-14000	-18000	-2000	-28700	-10000	-40000
每月还款金额	1403.9	1808.23	200.91	2883.12	997.24	3944.29
	1403.9	1808.23	200.91	2883.12	997.24	3944.29
	1403.9	1808.23	200.91	2883.12	997.24	3944.29
	1403.9	1808.23	200.91	2883.12	997.24	3944.29
	1403.9	1808.23	200.91	2883.12	997.24	3944.29
	1403.9	1808.23	200.91	2883.12	997.24	3944.29
	1403.9	1808.23	200.91	2883.12	997.24	3944.29
	1403.9	1808.23	200.91	2883.12	997.24	3944.29
	1403.9	1808.23	200.91	2883.12	997.24	3944.29
	1403.9	1808.23	200.91	2883.12	997.24	3944.29
	1403.9	1808.23	200.91	2883.12	997.24	3944.29
年化利率 (IRR)	35.63%	35.99%	35.99%	35.99%	34.52%	32.27%

注：表格中数据来自还呗借款人在新浪黑猫投诉及其他第三方平台上传的借款明细。

另一位在还呗借款的用户提交的借款担保合同显示，他贷款28700元，放款方为江苏紫金农商银行，分12期还款，每期2883.12元，其中贷款本金2360.18元，利息113.89元，担保费409.05元，担保费为贷款利息的3.6倍！合同显示，这笔贷款的担保方为西安鸿飞融资担保有限公司，收取的担保费总额为4908元，约为贷款本金的17%。

紫金农商委托担保合同(西安鸿)



借还详情

2022.12.03	第 01 期	¥ 2,883.12	未归还
2023.01.03	第 02 期	¥ 2,883.12	未归还
2023.02.03	第 03 期	¥ 2,883.12	未归还
2023.03.03	第 04 期	¥ 2,883.12	未归还
2023.04.03	第 05 期	¥ 2,883.12	未归还
2023.05.03	第 06 期	¥ 2,883.12	未归还

4/12期

本金	2,360.18
利息	113.89
担保费	409.05
合计	2883.12

西安鸿飞融资担保有限公司成立于2007年，注册资本与实缴资本均为10亿元，法定代表人为杨建斌。这家公司有两家股东，大股东陕西中棣实业有限公司持股74.5%，穿透后其实际控制人为中国农业发展银行。

此前曾有媒体曝光，西安鸿飞融资担保有限公司与一些助贷平台合作，以评估费的名义向贷款用户收取8%-10%的服务费。

还有一位还呗用户披露的借款明细显示，一笔1万元的贷款，分期12期，每期还款997.24元，其中利息63.25元，担保费130.59元，担保费为利息的两倍以上；

另一笔4万元的贷款，分期12期，每期还款3944.29元，其中利息317.35元，担保费477.66元，担保费为利息的1.5倍。

借还详情

借款合同: [查看](#)

0 / 12

借款状态: **还款中**

订单编号: 1775755991967564

放款机构: 华夏银行

借款合同: [查看](#)

借款金额	借款时间
10,000.00	2021.09.18
40,000.00	2021.09.18

此笔借款已享用 利息减免券
请按时还款，逾期会产生费用并上报人行征信金融信用信息基础数据库

借款储蓄卡 工商银行(2207)

此笔借款已享用 利息减免券
请按时还款，逾期会产生费用并上报人行征信金融信用信息基础数据库

借款储蓄卡 工商银行(2207)

选择还款项

2021.10.18 第 01 期 ¥ 987.65 未到还款日

2021.11.16 ¥ 997.24

选择还款项

2/12期		1/12期	
本金	810.73	本金	3,223.27
利息	63.25	利息	317.35
担保费	130.59	担保费	477.66
减免	-7.33	减免	-73.99
小计	997.24	小计	3944.29

畸高的利息让借款人不堪重负，很多用户最终陷入多头借贷、借新还旧、以贷养贷的恶性循环。从这个意义上说，还呗肆无忌惮的高利贷无疑是将大量年轻人驱赶进债务陷阱的始作俑者，与其合作的众多金融机构当然也没有尽到合理的审核与监督职责。

发表于 2022-1-15 21:10 来自手机 | 只看该作者 | 倒序浏览 | 阅读模式

1楼 电梯直达

还呗当初借的本金48400第一期还了4854.79，本金3896.15，额度恢复到3800我就又借出来了，基本上就是这样循环借还进去借出来，现在cs说我借了一共80000多，我就不太懂循环借是这样算的吗？现在逾期了加上违约金还剩27999没还说可以减免4000左右，然后我一看每一期还款都有一个高额的担保费，加上担保费和利息年利率是35.67，我就问催收知道啥叫担保费么？我之前正常还款的凭啥收我担保费，我说我现在不还了你们直接起诉我，让法院帮我算清楚该多少我还多少，cs说担保费可以免。就想弄清楚我是不是借了8000多

还呗创始人徐志刚对此会有丝毫愧疚吗？不会的，你何时见过猎人对猎物有过怜悯之心？在现金贷市场上，徐志刚就是手持猎枪的猎人，多头借贷的老哥们则是待屠的猎物。

想当初，徐志刚因带领招行“掌上生活”以卓越成绩而获得中国人民银行的科技创新嘉奖，他也当之无愧的成为互联网金融行业的明星；如今，他带领还呗以36%的高利贷不幸地成为中国互联网金融圈的“孤勇者”，只是不知道，这一次，监管机构会如何给他定义。