



非法集资调查 融资之惑

连续出现非法集资案件,让民间投资公司浮出水面。处在监管的灰色地带,不少民间投资公司打着理财的旗号,高息揽储,非法借贷,给投资者带来极大风险。作为金融创新的形式,民间投资公司该如何规范,亟待监管者厘清一个边界。

理财不易贷款难,投资公司横行 成立门槛低,谁都说不好管

近4个月来,烟台市出现了多起民间投资公司非法集资案件。与此同时,民间投资公司仍以令人吃惊的速度急速扩张。根据记者从工商部门得到的信息,截至2012年底,烟台市芝罘区共有登记在册的投资公司114家,到了今年年初,投资公司的数量已经膨胀到了292家,平均每周新增3家投资公司。

文/本报记者 姜宁 李丹 片/本报记者 韩逸

假 “所谓投资理财,其实是民间借贷”

“最近几天经常有市民来报案,涉及的人数不少,有本地的也有外地的。”烟台市芝罘公安分局参与办理华阳友邦非法吸收公众存款案的民警介绍,去年年底,烟台小军投资案引发了一轮投资公司资金链断裂,这些案件中甚至有上亿元的大案。

烟台市工商联金融商会会长孙崇信告诉记者,“最近三四个多月发生了不少这类案件,涉案金额庞大,10亿元肯定有的。”连他都不知道现在烟台究竟有多少家这类民间投资公司,“不在册的比在册的多得多,涉及金额到底有多少根本无法统计。”

在烟台市人才市场,有很多投资公司在招聘业务员,年薪动辄10万元以上,当记者问及公司有无相关金融牌照时,工作人员则一个劲儿地说,产品绝对高收益,经营绝对合规。

这些投资理财公司推出的理财产品年收益率10%到18%不等,“根本不靠谱,现在连余额宝年收益率才6%左右,银行理财产品在钱荒最厉害的时候也就7%多一点,18%的收益率,他们拿什么回本?”一国有商业银行的理财分析师说。

“其实这不能算理财产品,充其量就是民间借贷的一种创新形式。”孙崇信说,这类公司

募集来的资金一般都用于拆放贷给小微企业,投资理财公司不过充当了借贷之间的桥梁而已,“他们连金融牌照都没有,怎么搞理财?”

据业内人士分析,烟台的这些投资理财公司只有极少数“打了政策擦边球”,更多的干脆“踩着红线往上上”。“一些大型的投资理财公司,从市民手中募集资金以后,不打进公司账户,而是直接拆放出去,投资公司扮演了一个中介的角色,所以也就不涉及什么非法集资问题。更多的公司则是直接钱入账户,踩着非法集资的红线野蛮扩张。”

堵 “小微企业六成资金靠民间借贷”

孙崇信认为,造成现在烟台乃至全国范围内的民间投资公司急速扩张的根本原因有两点,“一方面是市民理财渠道少,传统理财收益率低;另一方面是中小微企业贷款难,传统银行基本不放款。”

“有小微企业老板告诉我,现在流动资金60%来自民间借贷,剩下的40%是自有资金或者和朋友借来的,去银行贷款的渠道基本被堵死。”山东工商

学院经贸研究中心主任房德东说。

“小微企业去民间投资理财公司贷款,利息肯定在20%以上。”孙崇信说,“贷款利息这么高,小微企业一旦生产净利润低了,就面临资金链断裂的风险,其实很多小微企业到民间投资公司贷款,并不是为了生产,而是为了‘堵’前面的借贷窟窿,这样雪球就会越滚越大,最终导致企业还不上钱,投

理财公司也无法给投资市民兑现。”

老百姓的投资需求则刺激了民间投资机构的发展。鲁东大学商学院博士吴中超认为,当前市民投资渠道一直没有被政府完全放开,“老百姓的金融需求是被抑制的,在这种情况下,民间投资理财机构应运而生,而且发展越来越快。因为这些机构给出的高收益,刚好契合了老百姓高收益的需求。”

管 从上到下都未明确归谁管

记者走访发现,在烟台市南大街、北马路等人流量较大的地区,经常会有投资公司的工作人员主动向路人发放理财产品的宣传网页,其介绍的理财产品收益率往往比银行同期定期存款利率高3-5倍。

“这种投资理财公司,没有什么前置的审批手续,门槛相对较低。”烟台市芝罘工商分局一负责人说。

至于业务监管,芝罘工商

分局一工作人员坦言:“这些投资公司具体的经营方式不归工商局管,工商局只管登记注册,只要这些人的身份合法,符合基本要求即可注册。”当然,如果此类公司涉嫌违法,遭到公安部门查处,工商也会配合公安吊销这类公司的营业执照,“毕竟这个行业从大方面讲,还是金融方面的行业,可能金融行业会出台一些监管的办法。”

对此,烟台市金融办市场

管理科的负责人说,在现在的形势下,金融没法监管。“从上到下都没有明确这事具体归哪个部门负责管理,不过出了事,我们会牵头去解决。”

工商局监管不了,金融办也监管不了,民间投资公司就出现了监管真空,多位金融界人士表示,正是缺乏监管,导致民间投资公司出现了违法操作行为,一旦投资公司出事,只能由公安局在事后处理。



17日,民间投资公司在烟台街头发传单,他们选择的多是中老年人。

提个醒儿

选择投资公司,心里多打问号

“去投资公司买理财产品前,要多打几个问号。”山东财经大学经济研究中心主任陈华说,如果收益率承诺得很高,更要谨慎选择。

“市民投资前,一定要对投资公司的资质和业务情况有所了解。”鲁东大学商学院博士吴中超指出,如果有一家公司承诺产品的

收益率15%以上,它的利润达不到20%就赚不到钱,但这么高的利润,现在很难达到。

烟台市金融办一负责人则提醒市民去正规的金融机构投资,虽然现在这些投资理财公司成立不违法,但国家也没认可。

本报记者 姜宁 李丹

专家解读

民间投资公司监管要适度

“我感觉金融产品的创新和发展是一个大趋势,民间投资理财产品在未来规范化发展之后,会促使银行产品收益率越来越高,给银行经营压力,从而使投资者受益。”山东大学经济研究中心经济学教授魏建说,“监管这块儿,现在确实存在漏洞,这些投资理财公司正

处于‘一行三会’监管空白地带。不过监管的速度一般很难跟上金融业务发展的步伐,金融监管与金融业务创新,发展总是有一定矛盾的地方,如果监管跟上了,或许就无法创新了。”

山东财经大学经济研究中心主任陈华说,以前不挂牌的

投资理财公司现在好多都挂牌了,都挂到了大街上,而以前这种公司好多都是在地下经营。地下金融转到地上,是往合法化这个方向发展。“但监管是个问题,我认为,不能监管得太厉害而束缚了行业的前进,也不能不监管导致乱象丛生。”

本报记者 姜宁 李丹

公告

济南市公安局对哈尔滨北禹里不动产交易有限公司案资产进行取证登记,有关事项公告如下:

1. 案发资产登记时,携带投资人身份证件及复印件,《哈尔滨中街禹里不动产买卖合同》、《中街禹里大厦收条》或者《哈尔滨杉林科技投资公司收条》、《银行转账凭证》原件及复印件。
2. 登记时间、地点:警情前与户籍所在地公安局电话预约。
3. 登记期限:2014年9月19日至9月27日
4. 如逾期不登记,自行承担相应的法律责任。
5. 预约咨询电话:

历下:85084105
市中:89076608
槐荫:89085105
天桥:82286729
历城:88087190
经侦支队:85083288
二〇一四年三月十八日

济南恒古拍卖有限公司 山东银典拍卖有限公司 招商公告

公司将于2014年9月28日10时在济南市中级人民法院六楼拍卖厅举行拍卖会。

拍卖标的:山东舜特钰源控股集团有限公司991.9691万元股权;济南舜特钰源700万元股权(整体拍卖),参考价:1127.984万元。

拍卖公司联系电话:
0531-8899 6539 18059119119
0531-8899 6577 131 931 23030
联系人:徐先生 张先生