

营业执照五花八门 借款人身份真假难辨 沉淀资金存在挪用风险

# 部分网贷平台涉嫌沦为吸金通道

□本报记者 杜雅文

网络贷款平台“淘金贷”利用“秒标”吸纳几十名投资人的百万资金后突然消失,引爆网贷信用危机,目前此案尚未了结。中国证券报记者进一步调查发现,网贷市场的快速扩张吸引了大量投资者,而平台老板亲自上阵借款、借款人身份真假难辨、借款利率远超国家规定等乱象频现,使一些原本可缓解小微企业贷款难的网贷平台正在悄然变味,甚至涉嫌沦为某些机构或个人吸金、洗钱的通道。

“现在网贷仍没有明确监管部门,行业主要靠自律。”一些网贷平台负责人对中国证券报记者表示。据不完全统计,全国各地已成立的网贷平台数量超过150家,投资金额从几千元到几千元不等。由于监管部门不明确,这些平台公布的营业执照五花八门,有电子商务公司、担保公司、投资管理公司等。在中国证券报记者采访的约一周时间内,至少有2家新网贷平台开张。多名网贷平台负责人和投资人均认为,网贷市场空间广阔,但目前亟需规范。

## 网贷平台老板高息借款过亿

网贷平台本应作为第三方中介为借款人和投资人搭建桥梁,但部分网贷平台负责人以个人身份公然在自家平台上借款,且资金量巨大。

中国证券报记者采访发现,某网贷平台声称由广东一家融资担保有限公司开设,该担保公司注册资本过亿元。自2010年9月起,一位自称该公司老板的借款人开始在平台上借款。截至7月17日,此人共发布借款“标”72个,成功借款的有60个,累计借入本金超过1.19亿元,待还总金额达

992.46万元,并出现了两次逾期还款记录。这些“标”绝大部分的年利率高达24%,期限大多为1个月,而借款用途含混不清,理由包括测试平台系统、庆祝节日等。借款记录显示,仅今年上半年,该公司老板就发借款“标”30个,累计借款金额超过1.1亿元。其中,3月滚动发布了11个,每个“标”的借款金额为369万元,除一次流标外,其他均借款成功。接下来,他仍大手笔地借款,6月23日发布了一个创纪录的借款“标”,金额高达973万元,期限仍为1个月,年利率为24%。

如此大规模的个人借款引发了不少投资人的担忧。有投资人怀疑该老板的借款行为与今年2月广东部分担保公司资金链极度紧张有关,希望其公布借款用途等信息,然而未得到正面回应。该网贷平台一位客服人员表示,老板频繁发“标”是“为了回报投资人”。

可能是为了弥补公司的资金缺口或用于放贷。“一些网贷投资者分析,借款即使用于短期拆借,收益也不菲。深圳一家担保公司人士表示,目前民间借贷行情是月利率5%,借款期限一般在两个月以上,年化利率远远超过24%。不过,一旦资金无法按时收回,就需要滚动借款以“拆东墙补西墙”。

广东东方金源律师事务所律师金焰认为,通过网络向社会不特定对象吸收资金并承诺在一定期限内还本付息,这种行为涉嫌非法吸收公众存款。此外,融资性担保公司管理暂行办法》明确规定,融资性担保公司不得吸收存款、发放贷款等。借贷双方出现如此频繁的大规模资金腾挪也给洗钱留下了空间。

借款人信息真实性难辨  
除老板公然在自家网贷平台

# 审计署:近30亿元保障房工程资金被挪用

□据新华社电

审计署18日发布的66个市县2011年城镇保障性安居工程审计结果显示,上述市县保障性安居工程建设总体情况较好,但也不同程度存在资金筹集和管理不够规范、项目管理不到位、分配及后续管理不够严格等问题。

66个市县中,有36个市县少提取或少安排工程资金53.14亿元,在一定程度上影响工程建设进度。有

上借款外,一些网贷平台还存在借款人身份真假难辨的问题,无法排除虚构借款人身份以融资的情况。虽然这些网贷平台均声称对借款人的个人资料、信用状况、还款能力等严格把关,有的还要求抵押房产车辆,但投资者难以查询和考证。

前述广东某网贷平台公布的一位借款人记录显示,截至7月2日,此人累计借入本金446.8万元,待还款67.99万元,近日又发借款“标”132万元,年利率高达24%,借款期限2个月。借款人“资信材料”栏无信息,只注明该用户由网贷平台担保,逾期本金及利息由平台赔付,因此可不再上传资信材料。

在温州的一家网贷平台信息显示,截至7月2日,某借款人累计借款超过2000万元,目前待还总额为751.9万元。此人身份被标注为“引入的一批有短期银行理财产品,按天还款业务的长期战略合作者”。当中国证券报记者以投资者身份要求查看借款人资信状况时,客服人员以“借款人的隐私不公开”为由予以拒绝。

该网贷平台另一名借款人发“标”要借款250万元,声称以价值400万元的房产做抵押。虽然能通过网络看到房产证等几份字迹模糊不清的扫描件,但房产证的所有者与借款人是否同一人、房产价值是否真的为400万元等均无法核实。

实际上,投资人很难证实网贷平台上大量借款人信息的真实性。不少网贷平台表示,它们担保的借款人如果出现逾期,将由平台赔付本息,甚至作出“零风险”承诺。最后风险都集中到了网贷平台。”第三方支付网站“网贷之家”负责人徐红伟说,钱到底拿去做什么,也许只有网贷平台自己清楚。只有平台资

19个单位违规向27个城镇保障性安居工程项目收取行政事业性收费和政府性基金8941.78万元,49个项目的6.75亿元银行贷款未按规定享受优惠利率。有29个单位违规拨付或滞留保障性安居工程资金23.33亿元,22个单位将29.55亿元工程资金用于非保障性住房建设、公司注册资本验资和市政工程建设和等,10个市县的1015.225万元保障性住房租金收入未按规定及时足额缴入地方同级国库实行“收支两

## 交行:三季度GDP增速将回升至8%

全年新增贷款8万亿至8.5万亿元

□本报记者 高改芳

交通银行金融研究中心18日发布的报告认为,当前经济形势仍明显好于2008年金融危机时期,三季度GDP增速将开始回升,预计三、四季度GDP同比增速在8%、8.3%左右,全年GDP实际增速仍可能保持在8%左右。

全年GDP增速将达8%  
交行首席经济学家连平表示,下半年经济“稳增长”需要加快投资步伐。下半年房地产调控政策不会放松,货币政策不会大幅度放松。

报告认为,从拉动经济增长的三驾马车来看,预计在政策推动下,未来固定资产投资增速将有所回升,全年固定资产投资增速有望保持在21%左右;预计全年消费名义增速维持在14%左右;全年进口增速预测下调至10%左右,维持出口全年增长10%左右的判断。由于投资、消费和出口的增速下半年均将趋于回升,下半年经济形势将好于上半年。

报告预计,下半年CPI同比涨幅约为2.2%,9、10月可能是年内低点,全年CPI同比涨幅在2.8%左右。

不排除再次降息可能  
连平表示,下半年央行可能要

求商业银行加快信贷投放,完成年度的信贷目标问题不大。预计全年

建商品住宅价格同比变动看,6月全国70个大中城市中,价格下降的城市有57个,比5月份增加了2个;持平的城市有2个;上涨的城市有11个,比5月份少4个。6月份,同比价格上涨的城市中,涨幅均未超过1.2%,涨幅比5月份回落的城市有6个。

机构统计数据显示,这70个城市房价的同比平均降幅为1.40%,已连续4个月下降。

新一轮调控政策出台可能性增大  
楼市成交量回升将给房价上

金链不断裂,投资人的钱才可能安全。一旦网贷平台蓄意欺诈或倒闭,投资人将血本无归。

某些网贷平台对资金提现的限制存在挪用投资人资金之嫌。为吸引人气,网贷平台大量发放官方“秒标”,年化收益率从3%到18%不等。“秒标”的最大特点是期限短,往往发标后次日即返还本息,因此广受欢迎。表面上看,“秒标”流动性强,但提现未必方便。例如,6月27日上线的某青岛网贷平台公告称,为庆祝开业,近日不定期推出“秒标”,但“秒标”还款后15天内不得提现”。有投资者表示,在一些网贷平台上已多次经历不能及时提现,理由包括财务人员不在或系统暂时无法处理等。

前述广东的网贷平台从6月27日起连续三天发“秒标”,金额分别高达866.6666万元、966.6666万元及1066.6666万元,年化收益率为3%。投标资金不设限额,但规定当日累计提现如果超过15万元,需提前3个工作日与客服预约。

## 沉淀资金存在挪用风险

除运作不透明外,网贷平台最大的风险在于投资人的资金未得到监管。目前网贷平台普遍通过第三方支付机构实现借款人、网贷平台、投资者之间的资金转移。不少网贷平台推出线下支付,投资者可直接汇款给它们提供的私人账户。

即使通过第三方支付,资金也无法保证安全。据媒体报道,出事的“淘金贷”与第三方支付平台环迅支付采取的是“资金下发”合作模式,即客户资金打到“淘金贷”的账户后,“淘金贷”马上就可以支取。事发后,虽然环迅支付一度冻结“淘金贷”账户,但最终钱还是被全部提走。

按照中国人民银行规定,对资金进行监管不在第三方支付机

构经营范围。”环迅支付市场总监仲捷闻对中国证券报记者表示,在“淘金贷”事件中,他们曾接到5名投诉者举报并暂时冻结“淘金贷”账户。后来这几个投诉问题得到了解决,于是又根据“淘金贷”的指令把钱转入其账户。《非金融机构支付服务管理办法》第二十四条规定:“支付机构只能根据客户发起的支付指令转移备付金。禁止支付机构以任何形式挪用客户备付金。”

一些网贷平台负责人表示,目前第三方支付机构充当的只是支付“接口”,并无监管功能。国内最早的一批网贷平台之一的拍拍贷CEO张俊表示,一直希望阳光经营,与资金“撇清关系”,只提供中介信息服务,但在资金监管方面难有突破。

拍拍贷已接受中国人民银行、银监会、上海金融办等部门的多次调研。据测算,拍拍贷每天的沉淀资金约700万元,公司从2010年开始和多家商业银行洽谈,希望能推出类似保证金的第三方存管,但因多种原因被拒绝。拍拍贷从第三方支付机构得到的反馈则是,第三方支付机构没有第三方存管的资质,想做也没法做。

由此可见,网贷平台常年沉淀的几百万甚至几千万、上亿元资金处在难以监管、可能被挪用的窘境。

尽管网贷平台存在诸多问题,徐红伟认为不应“一刀切”地关闭,毕竟网贷平台提供了一种新的投资渠道,也能在一定程度上缓解小微企业贷款难的问题。张俊表示,自创办至今,拍拍贷已有6万用户成功借款,88%的借款人是网店、小企业主等,平均每笔借款额度是6000元。对小微企业融资来说,网贷行业的前景广阔,但迫切需要规范。

符合设计规范等问题,4个市县的12个项目未经验收就分配入住。

有9个市县的5479户保障对象未经资格审核即被纳入保障范围,42个市县的2.1万户保障对象存在收入超标、重复享受保障待遇、应退出未退出住房保障等问题。有5个市县的2801套保障性住房被作为商品房对外销售,3个市县的226套保障性住房被挪作他用,32个市县的1.46万套保障性住房闲置半年以上。

另一方面是银行业和实体经济的问题。两次降息以及利率市场化加速推进的影响将逐步显现,商业银行中间业务增速下滑,将对银行业经营产生压力。

考虑两个方面的平衡。一方面,下半年物价将走向新的上行过程,利率政策会为未来物价上行埋下伏笔。连平认为,未来通胀风险依然大于通缩风险,当前物价下行属于短期现象。货币存量较大,劳动力价格持续上升、土地成本居高难下、资源品价格改革推进等货币因素和成本因素将在中长期内推升物价水平。三季度末和四季度初,CPI同比涨幅可能触底后回稳,今年底和明年初小幅上行,进入新的涨升周期。

马晓明认为,我国房地产市场调控仍然处在关键时期,调控任务还很艰巨。必须毫不动摇地继续推进房地产市场各项调控工作,把抑制房地产投机投资性需求作为一项长期政策,防止变相放松购房政策,促使房价合理回归,绝不能让房价反弹,造成功亏一篑。

杨红旭认为,随着房价回升,国家出台新一轮调控政策可能性增大。鉴于经济稳增长压力也很大,未来的房地产调控将以重申和强调既有政策为主,不会增加太多、太严厉的措施。

杨红旭认为,随着房价回升,国家出台新一轮调控政策可能性增大。鉴于经济稳增长压力也很大,未来的房地产调控将以重申和强调既有政策为主,不会增加太多、太严厉的措施。

## 上周A股新增开户数回升7.6%

中国证券登记结算公司最新公布的数据显示,上周(7月9日—7月13日)新增A股开户数77480户,而交易账户数为83952户。

环比此前一周,A股新增开户数回升7.6%,交易账户数微降约0.46%,新增开户数明显大于交易账户回落数,显示A股人

气有所回升,但持观望态度的人数也小幅度上升。进入7月以来,A股新增开户数基本保持在7万到8万户之间,交易账户基本保持在8.3—8.5万户之间,总体上较稳定。上周末休眠账户数约为30.3万户,基本稳定。(据新华社电)

## 全国社保基金会 选出12家全球投资管理人

全国社保基金理事会网站18日公告称,7月选出12家全球投资管理人并签署投资管理协议。其中,多资产类别配置型产品的投资管理人分别是摩根资产管理(JP Morgan)、瑞士隆奥(Lombard Odier)、路博迈(Neuberger Berman)和施罗德投资管理有限公司(Schroders);新兴市场货币债产品的投资管理人则是Standish梅隆资产管理(Standish)和实港投资伙伴(Stone Harbor Investment Partners);自然资源股票产品的投资管理人则是宏富投资有限公司(AGF)、天达资产管理(Intestec)、

摩根资产管理(JP Morgan)和RBC环球资产管理公司(RBC GAM);全球不动产股票产品的投资管理人则是AEW资本管理公司(AEW)、安保资本投资有限公司(AMP Capital)和欧洲投资者投资管理公司(European Investors)。

全国社会保障基金从2006年开始进行境外投资。根据规定,其境外投资最高比例为20%,投资范围包括银行存款、银行票据、大额可转让存单等货币市场产品,债券、股票,证券投资基金以及用于风险管理的掉期、远期等衍生金融工具。(丁冰)

## 上海国资系统企业将加快证券化

下半年继续推进企业集团整体或核心资产上市

上海市国资委18日表示,上半年上海国资系统继续推进证券化进程,完成了海通证券H股、华虹计通创业板上市,隧道股份、交运股份、上柴股份非公开发行,海立股份、爱建股份等非公开发行方案获证监会通过,融资158.72亿元,涉及资产78.54亿元。

上海市国资委表示,三季度上海国资系统企业将加快证券化步伐,继续推进企业集团整体上市或核心资产上市,优化整体上市公司管控模式,实现从资产管理向股权管理、价值管理转变。探

索建立国资监管与上市公司监管有效衔接的制度体系,逐步提高国有企业整体管理水平。

1—6月,上海国资全系统经济运行总体平稳,累计实现营业收入17727.20亿元,同比增长10.2%;利润总额443.49亿元,同比下降6.6%;归属母公司净利润223.16亿元,同比增长3.3%。

上海市国资委表示,三季度将以发展海外工程为重点,鼓励有条件的企业加快“走出去”步伐。(黄淑慧)

## 美元走强 人民币贬值压力渐增

(上接A01版)在连续两日的证词中,伯南克没有就美联储是否会采取进一步行动支持脆弱的经济复苏提供新的直接线索,当前仍对QE3抱有强烈期待的投资者普遍对此感到失望。

分析人士指出,结合二季度巴西雷亚尔、印度卢比等新兴经济体货币大幅贬值情况来看,伴随着美联储推出QE3概率的逐步降低,强势美元“软化”新兴市场货币的状况,可能将进一步凸显。对于人民币而言,未来面临的贬

值压力可能逐步增强。

美国财政部17日公布的国际资本流动报告显示,5月美国国际资本净流入突破1000亿美元,达1017亿美元。在4月,这一数据还是净流出82亿美元。观察人士指出,当前全球投资者普遍对世界经济前景预期偏于负面,欧债危机至今仍深陷泥潭,国际资本自新兴市场流出,有可能正在演变为偏于中长期的趋势,并对相关新兴经济体货币市值产生贬值压力。

## CPI回落打开价改空间

(上接A01版)在此背景下,年末CPI同比涨幅可能仅小幅回升至2.5%附近。

物价快速回落对经济影响巨大。今年以来,GDP名义增速回落程度大大高于实际增速,企业绩效与名义GDP增速更为相关。与去年同期相比,今年上半年GDP实际增速回落1.8个百分点,GDP名义增速快速回落对企业效益影响很大,拖累了投资回报率。今年一季度,非金融行业上市公司简单年化净资产收益率为92.4%,去年同期为12.5%。近期上市公司业绩“地雷”频爆,也是宏观经济不景气在微观经济层面的反映。

物价涨幅快速回落会带来两个政策选择。

首先,由于贷款利率调整具有滞后性,物价涨幅快速回落推动实

际资金利率快速上升,影响投资意愿。今年一季度贷款加权平均利率由去年同期的6.91%上升至7.61%,用PPI通胀后,实际贷款利率更是由去年同期的-0.15%上升至今年一季度的7.46%。货币政策必须及时出手,减轻企业财务负担,从总量调控层面引导投资意愿复苏。这是稳增长的需要。

其次,物价涨幅快速回落为资源价格改革创造有利条件。理顺定价机制,是资源价格改革的核心。资源价格稳定有利于经济增长,但在非市场化的定价机制下,价格信号失灵导致资源错配,粗放式的高耗能增长不可持续。应在不冲击民生前提下,抓住物价涨幅下行周期有利条件,理顺资源价格形成机制,配合结构转型。这是调结构的题中应有之义。



## 台湾全年GDP增速或跌破2%

“中央研究院”18日大幅下调台湾全年GDP增速至1.94%,此前提出的“保3”目标可能无望实现。

“中研院”去年底预计今年台湾GDP增长3.81%,该机构18日做出的最新预测是近期已发布的预测中最悲观的。“中研院”经济研究所研究员周雨田表示,欧债问题的解决目前仍遥遥无期,美国和中国大陆经济景气趋缓,导致台湾出口引擎熄火,预计三季度

末台湾的出口可能稍有反弹,但这是去年基期偏低所致,很难说是真正意义的景气触底反弹。

他表示,目前台湾经济正面临“景气趋缓、风险增高”困境,不仅出口动能不足,投资表现也因政府、公营事业与民间投资却步而呈现大幅衰退。三驾马车中的消费目前看来虽然不差,但也难保日后不受出口和投资不振的拖累。(台湾《经济日报》供本报专稿)

新股申购提示							
股票简称	申购代码	发行数量	网下申购日	网上申购日	刊登中签率	刊登中签号	
科陆股份	300340	1250万股	7月16日	7月16日	7月18日	7月19日	
麦迪电气	300341	2300万股	7月17日	7月17日	7月19日	7月20日	
天银机电	300342	2500万股	7月17日	7月17日	7月19日	7月20日	
新北仪器	300338	1500万股	7月18日	7月18日	7月20日	7月23日	
和邦股份	732077	10000万股	7月18日	7月19日	7月24日	7月25日	
美亚光电	002690	5000万股	7月20日	7月20日	7月24日	7月25日	
联创节能	300343	1000万股	7月20日	7月20日	7月24日	7月25日	
太安药业	300344	2513万股	7月20日	7月20日	7月24日	7月25日	
石煤装备	002691	5000万股	7月23日	7月23日	7月25日	7月26日	
红华新材	300345	2400万股	7月24日	7月24日	7月26日	7月27日	
一拖股份		15000万股	7月26日	7月27日	7月31日	8月1日	