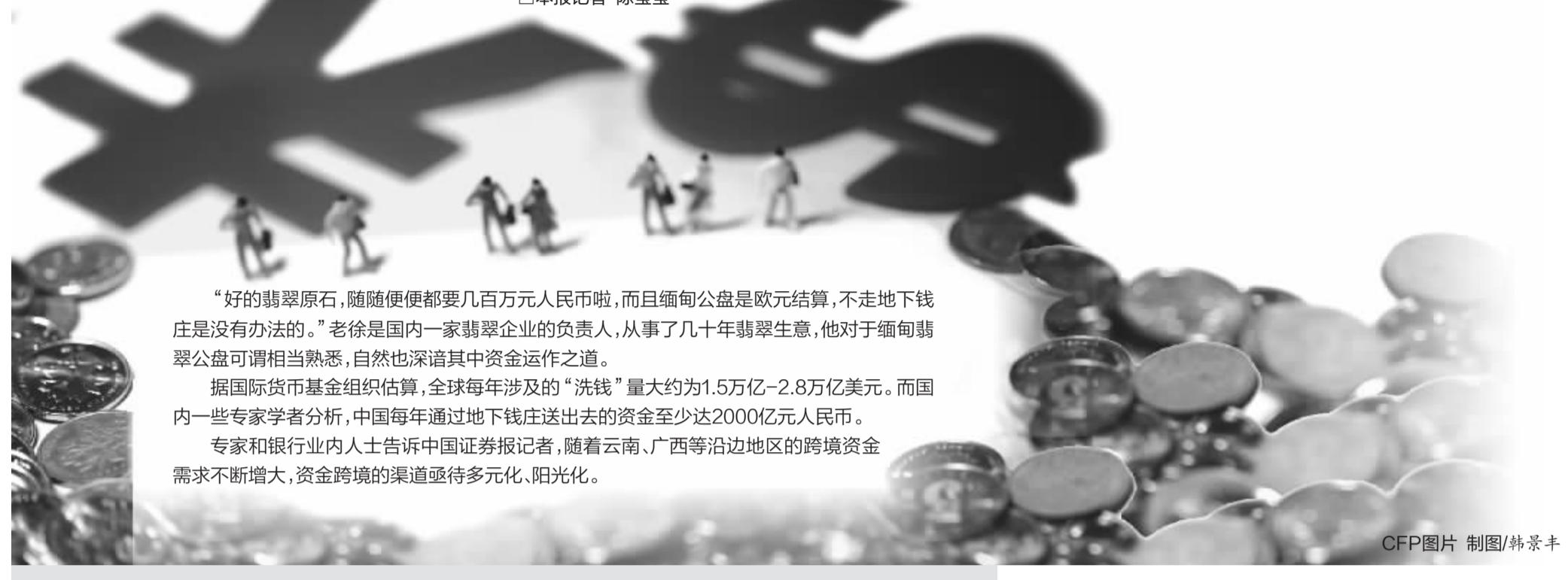


# 地下钱庄“腾挪有术” 边境百亿资金神秘“进出”

跨境资金需求不断增大 资金跨境渠道亟待多元化阳光化

□本报记者 陈莹莹



CFP图片 制图/韩景丰

## 境外资金流入呈加速态势

□本报记者 赵静扬

数据表明,国际资本正从美国和欧洲等地“逃离”,而企稳反弹的经济和相对宽松的货币政策,吸引海外资金加速重返包括中国在内的新兴市场。此外,7月以来香港金管局承接超过90亿美元沽盘,其中下旬流入的部分资金流向股市,专家分析认为或与“沪港通”即将落实有关。

### 跨境资金流入

国家外汇管理局最新数据显示,截至7月底,合格的境外机构投资者(OFII)数量增至267家,人民币合格境外投资者(RQFII)数量增至87家,二者在一个月之内同时新增3家。另据中国人民银行发布的数据,今年二季度境外机构和个人持有境内人民币金融资产总额较第一季度上升3000亿元。同时,境外投资者持有股票、债券、贷款以及存款分别比一季度增加449.11亿元、469.62亿元、1469.8亿元和1611.48亿元。兴业银行首席经济学家鲁政委表示,拉动跨境资金流入境内的因素客观存在,国际资本正在加速流入境内。

鲁政委认为,除了中国经济基本面向好以及各项改革措施出台提振投资者信心之外,市场对美联储加息的担忧加剧,而对中国降息的预期增强,也是造成跨境资金流向境内市场的重要原因。资金流向研究和监测机构新兴市场基金研究公司(EPPF)最新公布的周度报告显示,截至8月6日当周,该机构监测的全球债券基金出现21.6亿美元的资金净流出,股票基金资金净流出额创下22周以来最高水平。而且更为明确的信号是,同期欧美股基遭遇大规模资金净赎回,其中,美国股基资金净赎回额创下26周来最高纪录。

尽管热钱涌入可能使人民币承受较大升值压力,但分析人士认为,跨境资金流入流出属正常现象,是市场化改革的必然结果,只需要提前预防风险,不必过度担忧。目前关键要做的是加快推进改革,扩大人民币对美元汇率中间价的日间波动率,从而加快汇率市场化形成机制改革。

### 香港部分热钱流向股市

香港金管局总裁陈德霖日前表示,7月以来金管局承接超过90亿美元沽盘,相当于逾700亿港元,7月中上旬大量资金流入香港与活跃的实体经济活动有关,其中涉及商业并购以及上市公司派息。陈德霖认为,目前“市场没有出现过热的投资气氛。”自2008年以来,有过千亿美元资金流入香港。陈德霖表示,这些资金虽有撤出的可能,但考虑到当前市场气氛及香港货币基础庞大,资金突然大幅流失的风险不大。

8月11日,沪港通进入全天测试阶段,测试结束时间计划延至9月30日,共分“全天候测试”、“全网测试”中的功能测试、“全网测试”中的性能及切换测试三个阶段进行,分别测试港股通业务功能,港股通的交易申报、成交返向、行情、过户等相应的登记结算业务以及港股通技术系统的压力、容量和稳定性。分析人士认为,沪港通开通之后,或将有更多的国际资本通过资本市场流入内地。

申银万国研究报告认为,过去两周,流入中国的资金创历史新高至40亿美元。但是,探究其流入的动机时却发现,此轮外资流入的经济、政治及海外驱动力均不及2012年底。沪港通带来的套利冲动是吸引上述资金“流入”的重要原因。国泰君安国际董事会主席兼行政总裁阎峰日前表示,近月来大量资金流入香港,目标皆为沪港通开通后进军内地的A股市场,现在只是暂时将资金囤积在香港。

“好的翡翠原石,随随便便都要几百万元人民币啦,而且缅甸公盘是欧元结算,不走地下钱庄是没有办法的。”老徐是国内一家翡翠企业的负责人,从事了几十年翡翠生意,他对于缅甸翡翠公盘可谓相当熟悉,自然也深谙其中资金运作之道。

据国际货币基金组织估算,全球每年涉及的“洗钱”量大约为1.5万亿-2.8万亿美元。而国内一些专家学者分析,中国每年通过地下钱庄送出去的资金至少达2000亿元人民币。

专家和行业业内人士告诉中国证券报记者,随着云南、广西等沿边地区的跨境资金需求不断增大,资金跨境的渠道亟待多元化、阳光化。

### “疯狂”石头背后暗藏资金流动玄机

随着近年来翡翠市场的水涨船高,云南瑞丽也从一个不起眼的边境小城,逐步变为如今国内外翡翠爱好者眼中的翡翠“王国”。

“国内翡翠市场越来越热,缅甸公盘的翡翠原石价格也越来越‘疯’,而我们需要带去缅甸的资金也是越来越多。”老徐坦言,想要买到好东西,几千万元人民币都不算什么了。前几年,缅甸翡翠公盘“时开时停”,今年6月公盘虽然重启了,但是翡翠原石价格普遍上涨了30%-50%。

中国证券报记者了解到,前不久落幕的翡翠公盘交易额最终高达230亿元人民币,其中绝大多数是由中国的翡翠投资者和企业所“贡献”,就算只看不买也需要先交纳5万欧元的押金。由于中国的外汇管制等相关规定,将数百亿元人民币带入缅甸境内的地下钱庄成了背后的“大赢家”。

老徐告诉中国证券报记者,随着翡翠市场的兴起,通过地下钱庄汇钱到缅甸已是业内公开的“潜规则”,即使是当地的商业银行或监管部门也是“睁一只眼闭一只

眼”。云南当地一位商业银行负责人向记者证实,个人或小企业通过地下钱庄汇出资金早已不是什么秘密,一方面是因为目前银行在跨境资金方面的业务尚不成熟、且手续繁琐、费用高;另一方面,不少翡翠企业都是小企业,他们担心银行转账会暴露实际经营情况,增加税负。

不仅如此,日益繁荣的边贸生意和越来越多的游客,也使得当地的个人跨境资金需求悄然增加,由此滋生的特殊资金“跨境”方式也是五花八门。

在云南瑞丽的国门附近,中、缅两国隔街相望,记者时不时就会遇到做小额货币兑换生意的小商贩。当地人笑称,“在缅甸那边很多‘老缅’也干这个,有机会你可以见识一下,成堆的现金摆放在地上的,有缅币、人民币、美元、欧元等。”

还有一种方式就是通过当地人口中的“水客”运作资金跨境,专门跑腿的“水客”以“蚂蚁搬家”、少量多次的方式肩扛手提地在边境口岸来回走私现金,不过这种方式同样也只能运作少量的资金。

### 神通广大“神秘人”运作巨额资金跨境

不过在老徐眼里,“水客”都是小打小闹,他告诉记者,翡翠原石价格不菲,所需资金必须通过地下钱庄。“一般来说,我们在境内把资金转入指定账户,地下钱庄再通过香港、澳门等境外渠道将资金汇到缅甸,手续费是随行就市的,目前的价格在1%-5%左右。”中国证券报记者询问具体由何人操作,老徐则不愿意进一步透露,只表示“肯定是在中国、缅甸都有生意和威望的人”。

另一位曾经通过地下钱庄汇出资金到缅甸的翡翠企业主称,“神秘人”有一部分是已经取得缅甸国籍的华侨。一位曾经参与过此类资金“跨境运作”的知情人士透露,“地下钱庄已经相当发达,只要你想要,几百万上千万都不是问题,欧元、美元等几乎什么币种都有。”

知情人士透露,“老徐们”眼中神通广大的“神秘人”,其实是这几年地下钱庄比较常用的手法:也就是所谓的“账户对敲”,即地下钱庄在境内收取客户人民币,计算好汇率和佣金后,再通知境外合伙人将相应的外币转至客户指定的境外账户;在境外收取客户外币后的操作手法则相反。这种方式就要求两地的业务平衡、对冲,有时需要垫付短期差额,对资金调集的要求比较高。

实际上,早在2008年,央行反洗钱监测分析中心课题组编写的《我国腐败分子向境外转移资产的途径及监测方法研究》中就已经提及了这种通过在境外的特定关系

人转移资金的方式,并指出此类参与转移资金的特定关系人在他国均已取得合法身份,或者是留学,或者是他国居民或公民。境内的腐败分子一方面可以通过其特定关系人以合法手续携带或汇出资金;另一方面,这些特定关系人利用其国外身份在当地注册企业后,以投资形式在中国开设机构,然后以关联交易等形式转移资产。

然而,“老徐们”坦言,地下钱庄看似方便快捷实则暗藏风险,他们每次“走”地下钱庄也都是“步步惊心”。“地下钱庄毕竟不是正规的公司或机构,他们携款潜逃或者死不认账,这都是可能的。即使地下钱庄的人讲信用,缅甸等国家的潜藏风险也不是他们可以控制的。几百万上千万人民币很可能分钟化为乌有。”

包括老徐在内的当地小企业主告诉中国证券报记者,“如果有正规的、合理的渠道,大家也不希望过惊惊受怕的日子。”云南当地多位银行业业内人士告诉记者,目前个人和小企业在跨境资金汇兑方面所面临的“尴尬局面”其实受制于诸多因素:一是按照外管局2007年印发的《个人外汇管理办法实施细则》,境内个人和境外个人结汇每年的额度被限定在5万美元,且不允许个人直接境外投资。二是通过银行渠道汇出或汇入资金,较为快捷的方式是通过银行本身在境内外的分支机构。而以缅甸为例,仅有少数中资银行开设了分支机构。

### 边贸资金跨境流动尝试“阳光化”

在广东、福建等东部沿海地区,跨境贸易、跨境资金需求相当旺盛,随着我国西部地区经济的快速崛起,云南、广西等地区的跨境资金需求也与日俱增。专家认为,为了稳定金融秩序,资金跨境的渠道亟待多元化、阳光化。

银行业业内人士坦言,地下钱庄多年来经久不衰,主要是由于我国外汇管制下的市场需求和制度漏洞,其存在也有一定的合理性,“银行正规渠道解决不了,市场需求越来越大,必然会走偏路。即使可以直接正常走银行渠道,但由于地下钱庄的效率更高,个人和小企业还是倾向于他们。”一位国有大行云南分行的负责人坦言,近年来金融改革信号强烈,大家对于外汇管制、资金跨境方面改革呼声很高,如果渠道“阳光化”了,也就没有“地下”了。

中央财经大学中国银行业研究中心主任郭田勇认为,未来资本账户放开是大势所趋,包括企业账户和个人账户,未来5万美元的限制是否有必要存在或放宽也可讨论。

据了解,在广西、云南等西部沿边地区,商业银行已经开始这方面的尝试。一家股份制银行云南分行人士称,“这是一块很大的市场,未来随着‘海上丝绸之路’、沿边贸易等的发展,市场需求会越来越多。前不久,我们总行就已经下来调研了,力求在现有政策条件下探寻新的运作模式。”

今年年初,广西政府出台的《关于建设沿边金融综合改革试验区的实施意见》也提出,要扩大人民币与非主要国际储备货币的特许兑换业务范围和兑换额度。扩大本外币兑换特许机构业务范围,将服务对象从个人扩展到边境贸易项下的企业和个人,将业务范围从个人本外币小额兑换扩大到企业和个人在边境贸易、旅游等活动产生的货币兑换。探索建立沿边货币兑换平台。放宽人民币现钞携带限制。争取将个人携带人民币现钞出入境额度放宽到20万元。改革现钞出入境携带证制度,简化现钞携带审批和报备手续等。

证券代码:002203 证券简称:海亮股份 公告编号:2014-034

### 浙江海亮股份有限公司临时停牌公告

本公司及全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担法律责任。

浙江海亮股份有限公司(以下简称“公司”)拟筹划重大事项,鉴于该项事项存在不确定性,为避免公司股价异常波动,切实维护广大投资者利益,根据深圳证券交易所《股票上市规则》和《中小企业板上市公司规范运作指引》的有关规定,经公司申请,公司股票(证券简称:海亮股份,证券代码:002203)自2014年8月15日上午开市起临时停牌,公司股票至相关事项公告后复牌。

公司将及时披露相关重大事项的进展情况,敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

浙江海亮股份有限公司  
董事会  
二〇一四年八月十五日

证券代码:002328 证券简称:新朋股份 编号:2014-044

### 上海新朋实业股份有限公司关于发行股份购买资产的进展公告

本公司及其董事、监事、高级管理人员保证公告内容真实、准确和完整,并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担法律责任。

上海新朋实业股份有限公司(以下简称“公司”)正在筹划发行股份购买资产事项,公司股票自2014年7月11日起开始停牌。公司分别于2014年7月12日刊登《重大事项进展及继续停牌公告》,7月25日刊登《关于筹划发行股份购买资产的停牌公告》,7月30日公司召开第三届董事会第次会议,审议通过了《关于筹划发行股份购买资产的议案》,董事

会同意公司筹划本次发行股份购买资产事宜;8月8日刊登《关于发行股份购买资产的进展公告》(公告编号:2014-036,2014-037,2014-043,2014-044)。

目前,公司聘请了独立财务顾问、法律顾问、审计机构和评估机构,有关各方正在抓紧时间推动本次发行股份购买资产涉及的尽职调查、审计、评估和盈利预测审核等各项工作,发行股份购买资产的具体方案仍在论证当中。根据《上市公司重大资产重组管理办法》及深圳证券交易所的有关规定,本公司股票将继续停牌,并每5个交易日发布一次发行股份购买资产进展情况公告,该事项尚存在不确定性,敬请广大投资者注意投资风险。

公司发布的相关信息以在指定信息披露媒体《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)刊登的公告为准。

特此公告。

上海新朋实业股份有限公司董事会  
二〇一四年八月十五日

证券代码:002356 证券简称:浩宁达 公告编号:2014-063

### 深圳浩宁达仪表股份有限公司关于控股股东股权质押的公告

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证公告内容真实、准确和完整,并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担法律责任。

深圳浩宁达仪表股份有限公司(以下简称“公司”)近日获悉,本公司控股股东汉桥机器有限公司因自身经营需要,与长安国际信托股份有限公司签订协议,以其所持有的公司的股票向长安国际信托股份有限公司办理质押式回购业务。质押标的的证券数量为10,000,000股,占公司总股本的12.50%。初始交易日为2014年8月13日,约定回购交易日为2015年8月12日。

截止目前,汉桥机器有限公司持有本公司51,000,000股,占本公司总股本的40.875%。其中19,000,000股质押给华鑫国际信托有限公司,3,700,000股质押给中通国泰(北京)投资管理有限公司,10,000,000股质押给长安国际信托股份有限公司。

特此公告。

深圳浩宁达仪表股份有限公司  
董事会  
二〇一四年八月十五日

证券代码:002483 证券简称:润邦股份 公告编号:2014-053

### 江苏润邦重工股份有限公司关于部分银行理财产品到期兑付的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

江苏润邦重工股份有限公司(以下简称“公司”)于2014年7月11日使用自有资金人民币300万元购买了上海浦东发展银行股份有限公司(以下简称“浦发银行”)发行的“利多多财富班车1号”保证收益型人民币理财产品,具体内容详见2014年7月12日在《证券时报》、《中国证券报》以及巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上刊登的《关于公司及全资子公司购买银行理财产品的公告》(公告编号:2014-045)。

公司上述理财产品本金及收益已于2014年8月13日到账,公司已全部收回本次投资理财产品的本金及收益,本次理财实际收益为11,095.89元。

特此公告。

江苏润邦重工股份有限公司  
董事会  
二〇一四年八月十五日