

Focus

温州地下钱庄揭秘：200%月利率是如何“炼”成的

6月下旬，浙江省温州市鹿城区人民法院收到了一份起诉状：被告乐清某服饰有限公司老板，向自然人原告借款120万元，并约定该笔借款分两期归还，第一期于2008年3月5日归还60万元，第二期于2008年4月5日归还50万元，被告逾期未还款，因此被起诉至法院。

这个案子，看起来没有任何“高利贷”的迹象——借款120万元本金，按照约定借款人只需要分两次归还110万元就可以了。这种事情出现在高利贷盛行的温州，令人感觉有点不可思议。

“一切秘密都在那张借条上！”连日来，本报记者采访了当地的放贷者、借贷者、律师和政府官员，试图揭开温州高利贷多年来得以游走在法律边缘的秘密。

◎本报记者 李娟 吴芳兰



温州的民间资本到底有多少，至今仍没有确切的统计 资料图

一张心照不宣的借条

借条上写的是借120万元，实际当时拿到手的可能只有90万元，甚至80万元，差额部分作为利息，已经先行扣除了。这是高利贷行业的规矩。”温州律师刘沙(化名)这样对记者解读这张借条。

此外，律师分析，这仅仅是一笔“短期拆借业务”，因为借款对象为服饰公司老板，其从事的行业利润微薄，所以只有为了应对燃眉之急，才可能去借高利贷。

温州方兴担保有限公司的董事长方培林说：借长期的，别说借的人不敢，出借的人更不敢，现在有些借款的年化利率已经达到600%，到时候谁还得起？所以只有那些火烧眉毛的事情，才会短期拆借一下。”

厂子不景气，资金一时回笼不了，供应商又不停催钱，工资也要发，水电也要交。”张胜利(化名)

是许多小企业主的缩影，在两难之下，只好借助民间高利贷。到规定还钱的时候，张胜利的货款迟迟没有收到，他只好一再违约，对方将他告上了法庭。

尽管只拿到手90万元现金，两个月后要还120万元，这个服饰公司的小老板还是咬牙在借条上写下了“200000元”这个心照不宣的数字，借下了这笔钱。

如今，案子到了法院，近日即将开庭审理，夫妻两人一手创办的服饰公司的厂房及名下的私人住宅已经为这笔债作了抵押，到时候结果如何，张胜利真是不敢设想。

今年6月，擅长处理经济纠纷的温州律师刘沙总共接到了5个经济纠纷案件，都是借款逾期不还的，这些案件看上去极其普通，但是谁都能知道，其中有多少无法言明的秘密在那张薄薄的借条上？

“20万？3天给你6000利息！”

记者通过圈内朋友，找到一家担保公司的老总采访，在这位圈内人士的引荐下，记者和担保公司的老总攀谈起来。

这位担保公司的老总和记者话语比较投机，于是主动对记者的朋友说：你朋友远道而来，不如给她发笔小财吧。”见到记者很感兴趣，这位老总就问记者，你卡里现在有多少钱？

“20万！”记者大着胆子说出了这个数字。

你还很有钱哪。你想发多大的财呢？”你在温州待几天呢？或者想把钱放在我这里几天呢？”

记者回答：3天吧，我过几天就要离开温州。”

那我三天给你6000元的利息，你吃完饭把钱打在我卡里，我写个借条给你，我这个人就是信用的保证，三天后我把你的本钱和利息一起划给你。”这位老总爽快地点了点头。

可不可以多一些呢？”

多些？你想要多少？”

你一般给别人多少，我也想要多少。”

这是我们的行业规矩，不能透露的，你要多少，是要跟我谈的。”

你把钱借给什么人去做什么，我可以知道么？”记者继续追问。

这位老总很坚决地说：那当然不能说了，你借钱给我，是跟我发生经济关系，我借给什么人，这个是机密。”

如果我去其他担保公司，他们会不会给我更高的利息呢？”不会的，你是外地人，人家不认识你，不保险的，我们只做熟客的。”眼看记者还要再追问下去，这位担保公司的老总说：不好再问的，这是我们的行业的事情，你们不能知道太多的。”

这位老总坦承，一些担保公司明知所经营的业务超出了范围，甚至有一些在打法律的擦边球，但它们还是在做，其中有一些担保公司并没有长期经营的打算。

暗地里进行集资活动

和其他的担保公司一样，方培林每天也会接到很多电话，想要把钱放在他这里放贷出去。他是温州草根金融的代表之一，曾经拥有新中国第一个经工商部门登记的民间金融机构——原温州苍南县“方兴钱庄”。

他现在是方兴担保有限公司的董事长，曾经和现在的身份让他担任担保界游刃有余，不少人出于对我身份的信任，每天都会有人想说把钱放在这里。”

最多的时候，有人在电话里表示有一亿元的现金。

担保公司甚至已经成为了危险的代名词，有担保公司在媒体上公开刊登“要资金，找XX”、“垫资还贷、资金周转”等广告，这些广告的本质是进行高息垫资与借贷业务，从中获取高额利差。

根据有关规定，担保公司不能吸收储蓄，也不能放贷出去。”方培林告诉记者，温州许多担保公司打着合法旗号，暗

游走在法律边缘

就在本月初，温州龙湾工商分局在企业年检时查出多起担保公司涉嫌抽逃资金案件，龙湾现有信用担保公司22家，其中有16家是去年以来登记的。通过年检，工商部门发现有10家担保公司涉嫌注册资金抽逃行为，除两起案件还在调查中外，另8起案件抽逃资金高达1801万元。

据了解，2001年温州开出第一家担保公司，到目前为止，如雨后的春笋般发展到240多家，去年一年，仅在乐清市一地，便相继成立了18家担保公司、73家投资公司。但列入温州市经贸委调查备案的担保公司不到40家。

利息高到离谱

一边是民间急需借贷的中小企业，一边是想通过放贷获得高额利润的放贷人，中介机构作为必不可少的一环，形成一条完整的“产业链”。

在这个链条中，一般放贷人会跟中介机构提出利率要求，这个过程叫“议价”，一般月利率能达到2分或者3分，很少有能到4分或以上的。

中介机构再跟来借款的人进行第二轮议价，这很重要，一般中介机构就是通过差价来获得利润的。”局内人介绍说，通过中介机构放贷出去的贷款，基本月利率都可以达到8分左右，更有月利率达到1毛，甚至1毛5的。

有的担保公司以民间借贷为名，其实是在发放高利贷。”局内人告诉记者，不少担保公司充当了中介公司的角色，以高额的利息来作为回报，月利率高达40%-200%，在乐清当地媒体曾经披露的个案中，最高的民间借贷，月利率甚至高达600%，这其实就是非法集资了。

新疆城建(集团)股份有限公司 重大合同公告

证券代码:600545 证券简称:新疆城建 编号:临 2008-037
新疆城建(集团)股份有限公司
重大合同公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。

重要提示：
1、合同类型：建设工程施工合同
2、合同生效条件：合同双方签字盖章后生效。
3、合同履行期限：预计于2009年8月底履行完毕。
4、对本公司当期业绩的影响：该合同履约对本公司2008年全年业绩不构成重大影响。
一、合同决议情况
该合同事项不需经公司董事会和股东大会批准。
二、合同标的和对方当事人情况
1、合同标的的情况
本次合同标的为：库车县新城区规划二路、友谊路北延、车站路北延工程。
工程地点：库车县新城区。
项目建设期：390天，预计于2009年8月底竣工。

本合同不构成关联交易
三、合同主要条款
1、合同价款：1亿元(壹亿元)人民币
2、合同工期：390天
3、质量标准：合格
四、合同履行对本公司的影响
1、该合同履行对本公司本年度的资产总额、净资产和净利润等不构成重大影响。对公司2009年度的资产总额、净资产和净利润产生一定影响，具体数额目前还无法测算，今后将在定期报告中披露。
2、该合同的签署和履行对本公司业务独立性不构成不利影响，不会因履行该合同而对合同对方形成依赖。
五、合同履行的风险分析
合同双方均具备履约的能力。
六、备查文件
合同文本及附件
特此公告。

新疆城建(集团)股份有限公司董事会
2008年7月21日

公告

华夏建通科技开发集团有限责任公司原财务总监刘立：

中国证券监督管理委员会上海稽查局(以下简称“中国证监会上海稽查局”)已对华夏建通科技开发股份有限公司涉嫌违反证券法律法规的行为立案调查。根据《证券法》有关规定，你有配合调查工作的义务。因多次与你联系未果，现将有关事项公告如下：

请你于2008年7月31日前，携带本人身份证前往中国证监会上海稽查局协助调查。

联系电话：021-64312367 或 021-64332002 转 135、306、234；
地址：上海市建国西路319号211室
时间：周一至周五9:00—12:00, 13:30—17:00

中国证监会上海稽查局
2008年7月21日

记者观察

温州民间资本到底有多少

◎本报记者 李娟 吴芳兰

据央行温州中心支行监测的公开数据显示，2007年9月份温州民间借贷加权平均月利率开始突破1分，达到10.32%。随着从紧货币政策的实施，温州的民间借贷利率更是进入加速上升通道，去年12月月利率为11.096%；今年1月份，月利率已经达到11.77%，逼近2005年1月的12.112%。

据了解，温州民间流动性资本的来源主要包括：一是游离于银行外的民间流动性资本；二是企业的内部资金(包括企业生产、发展以及维护企业正常运作的基本资金)、民间借贷资金(包括民间生产、生活资金)、企业内部集资、企业投向外地的资金(包括在外地的购房、购地、工程建设等)、个人在外地的投资(包括购房、购地等等)；三是存于银行的社会闲散资金；四是以外币形式存在银行的资金。

根据2007年的有关调查，企业自有资金、银行贷款和民间借贷三者之间的比例为54:18:28，这一比例在2006年是60:24:16。温州市金融办主任张震宇透露，“2007年温州流动性资本超过3000亿元，每年约以14%的速度递增。”照此推算，今年的流动性资本约为3420亿元。

这个数据似乎显得保守了点，记者得到的一份报告显示，根据两种不同的测算方法，2005年，温州全社会流动性资本规模估计数分别为3147亿元和3124亿元，两者相差23亿元，据此，报告认为，3130亿元基本近似温州2005年的全社会流动性资本的真实规模，其中，民间流动资本约1920亿元，用于投资的银行信贷资金1210亿元。

如果以这个为模板来进行计算的话，温州的流动性资本现在已经超过了4000亿元，但谁也说不清楚，到底温州的民间资本有多少。在不少媒体的报道中，这一数字甚至达到6000亿元。

温州民间借贷约为流动性资本的1/6，照此推算的话，大概在500亿-1000亿元之间，其中包括一部分高息贷款。

“2004年开始，温州市民间借贷规模持续上升，目前总规模大约在350亿-400亿元左右，在中小企业资金来源中的占比达到10%左右。”张震宇告诉记者。

温州一位担保公司的负责人袁先生透露。许多温州的担保公司、投资公司的业务都超出了规定的范围，暗中从事集资或变相非法集资活动，采用传销的组织方式，聚集社会闲散资金，然后高利息贷出。如果去跟非法操作的担保公司借钱，不是熟人的话，他们不会借给你，就算是朋友介绍的，第一次也不会借很多。如果你主动说一个很高的利率，他们也不会借给你。”一位自称是“局内人”的人士透露，在合同中，反映出来的利率都是正常的，其他的利率都转嫁到成本中去了。

海通证券股份有限公司 2008年半年度业绩快报

证券代码:600837 证券简称:海通证券 公告编号:临 2008-020

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。
本公告所载2008年半年度的财务数据未经会计师事务所审计，敬请投资者注意投资风险。

一、主要会计数据(单位:万元)

	2008年1-6月	2007年1-6月	本期比上年增减(%)
营业收入	404,443.12	476,326.97	-14.91
营业利润	276,391.99	329,936.62	-16.28
利润总额	276,126.19	326,309.04	-15.63
归属于上市公司股东的净利润	201,136.87	204,063.62	-1.44
	2008年6月30日	2007年6月30日	期末比上年末增减(%)
总资产	9,711,009.10	5,743,331.26	69.08
归属于上市公司股东的所有者权益	3,749,107.28	668,002.40	461.24

二、主要财务指标

	2008年1-6月	2007年1-6月	本期比上年增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.24	0.61	-60.00(注1)
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.24	0.61	-60.68(注1)
全面摊薄净资产收益率	5.36%	30.56%	减少25.19个百分点
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	4.56	1.97	131.47(注1)

注1:2008年半年报股本为8,227,821,180股,2007年半年报股本为3,389,272,910股。
注2:以上数据是初步统计结果,尚在核实过程中,最终数据以公司2008年半年度报告为准。

三、备查文件
经公司董事长、主管会计工作负责人和财务总监签字并盖章的业绩快报原件。
特此公告。

海通证券股份有限公司
2008年7月21日