

为赚快钱 四川投资理财行业如雨后春笋

■ 本报 王红英 报道

几场春雨过后,万物复苏,蓬勃生长。遍布大街小巷的投资理财公司也犹如雨后春笋般层出不穷,令人目不暇接。从大中型城市到小县城,随处可见投资理财公司的身影。

记者在成都市抚琴西路看到,有“投资理财”字样的门店招牌一个接一个。据进一步了解,这些投资理财公司大多数都是春节前后开业的。“这些投资理财公司不只开在街面上,很多写字楼里还有不少投资理财公司,而且这些公司也显得良莠不齐。”说起现在的投资理财公司,不少市民都有相同的感叹。

这股民间投资理财旋风,刮遍了整个四川省。那么,这些带有“投资理财”字样的公司能否真正为中小企业解决融资难的问题吗?能否真正为投资者提供安全有保障的投资理财服务吗?带着这些问题,记者走访了成都市的投资理财公司。

现状:投资理财遍地开花

“去年到现在整个四川范围内投资理财公司数量成倍增长,仅成都一地就有将近上千家”业内人士感叹道。据四川银监局公布的数据显示,四川通过工商注册的投融资理财信息咨询服务类公司1164家。这类公司注册资金多集中在1000万元以下,最低仅为3万元。

与此同时,记者在自己经常活动的区域屡屡见到含有“投资理财”字样的公司,并且数量越来越多。记者走访发现,这些民间投资担保理财公司主要集中在人口较多的大型小区、商贸市场以及银行证券等金融机构周边,比如公交站旁、高档写字楼、临街铺面等地方均有“投资理财”的身影。

四川省中小企业信用与担保协会民间融资与担保分会会长王永其透露,去年至今四川理财公司数量成倍增长,仅成都一地就有将近上千家。高新区某小贷公司负责人直言:“自去年新的金融改革方案出台后,成都也在短期内成立了几百家投融资理财公司,多数是想‘打政策的擦边球’,赚一笔算一笔。”

这些投资公司大多装修豪华,看上去“高端大气上档次”。记者在成都市抚琴西路一家投资理财公司看到,整个公司绿色植物环绕,整面墙的鱼缸特别显眼,闪亮的吊灯把整个公司照得金碧辉煌。看上去那是相当的“高大上”。

“与金融相关的公司,还是要讲究门面。”一位工作人员直言,很多投资者如果一进来,看到内部装修得差,肯定不会放心,觉得这个公司没有实力。由此可见,豪华舒适的办公环境成了这些公司揽客的最大利器。

据记者进一步了解,与豪华装修成反比的是,这些公司的注册资金也高低不一。据四川银监局公布的数据,四川通过工商注册的投(融)资理财信息咨询类公司1164家,注册资金多集中在1000万元以下,最低仅3万元。

而且开公司的这些老板之前从事的行业也是五花八门。据成都工商管理局成都信用网上显示,大多是开奶茶店、服装店、墙纸店、烟酒店、茶楼的个体户老板们,都选择在2012年-2014年1月份期间,纷纷进军民间理财行业,注册资本最少只有几万元。“进入这个行业的人,真的是五花八门,开饭馆的都有。”四川省中小企业信用与担保协会会长王永其感叹道,越来越多的“门外汉”都进来了。

这些“门外汉”进来之后,在公司管理中,没有基本的法律意识,缺乏专业的金融知识和技能,风险控制管理也不到位,“我们曾找到某家民间理财公司,想要融资。但当我们看到理财公司提供给客户的融资合同文本时,却发现那家公司的合同内容不规范,表达也不准确。”一投资者对记者讲到。

四川银监局2013年7月的一份监管工作信息显示,截至当年6月末四川省通过工商注册的投(融)资理财信息咨询类公司多达1164家,其中成都631家,达州59家,乐山52家。且多数为2011年后成立,注册资金集中在1000万元以下。

据了解,为打消顾客对资金安全的疑虑,投资担保公司通常都会在宣传单上以及向顾客介绍时,强调合法性。记者看到一家公司的宣传单上写着:经工商税务部门依法批准成立,严格按照《合同法》、《担保法》、《物权法》、《房产管理法》、《公证法》以及安保行业的业务流程进行操作,出资人、担保公司和借款人所签订的借款担保合同、借据等,均由国家公证机关出具具有强制执行力的公证书等。

承诺:高收益吸引投资者

“您好,我们是做投资理财的,起点只要一万元,年收益高达18%,是一种比储蓄、股票收益高且稳定的投资方式……”

“您了解一下,我们公司新推的理财产品,年化收益率可达18%,比您存到银行收益高多了,而且没有任何风险……”

近期,在成都各个人流量密集的地方,不时有一些穿着正装的投资理财公司职员,以“扫街”方式围堵过往行人,发放投资理财宣传资料。

这些投资公司的内容大体相似,投资收益大多在年收益15%左右,高的可达18%,而投资项目,大多是房地产、工业、农业项目等。



记者注意到,在这些散发的传单中,大多数强调“高回报、高效率、低风险、低门槛”等。“高预期年化收益率”“比银行收益高许多倍”等关键字也被印在宣传单上的显眼位置。如某融资理财中心的产品“财富宝”介绍,在最顶上就是“预期年化收益率:13.5%—16.5%”。另一个公司的投资、理财业务操作模式介绍旁边,用红字印刷“预期年化收益率18%”,较为醒目。

承诺如此高的收益,那么资金是否安全呢?

“我们公司肯定是不碰这个资金的。”一家投资理财公司的工作人员介绍说,我们的项目都有抵押或者质押的物品,而且都有担保,因此是可以保证资金安全的。

“我们会控制好风险,借款人一律用房产等不动产进行抵押,即使出现无法还款情况,投资人也不会有损失。”一家投资担保公司的相关负责人称。

在保障方面,投资理财公司的工作人员几乎都强调投资无任何风险。“我们的投资项目前期都经过严格的考察,保证资金安全,并且手续简单。”某公司投资理财公司一工作人员拿出一份《协议书》,称当天就可以投资该项目而且整个过程非常简单,有专门的投资代表来处理其他相关业务。

一家公司的业务员告诉记者,公司业务主要有两块:一是公司自己的资金向外贷款;另一个就是吸收散户资金向企业贷款,公司从中做担保,赚取利率差。“我们公司销售的就是‘债权’”。我们将资金借给‘借款人’(企业),签订借款合同,然后将借款合同

销售给个体“出资人”(个人)。

据四川银监局调查发现,这类公司的放款利率通常高达月息1.5%-3%,即年息18%-36%之间。有些月息甚至高达8%,已经属于高利贷范畴。一些“理财”公司的“理财产品”预期收益率也一般在18%-20%之间,远高于银行理财产品。

四川银监局调查还发现,部分民间借贷公司向还款难企业提供“过桥”贷款,收取2%到8%不等的月息,“过桥”后企业还款再贷,加之有个人投资者从银行贷款投入民间借贷“理财”,民间借贷风险随之向银行转嫁。

由此可见,这些打着高收益的投资理财公司,暗藏着巨大风险,资金安全是最大的难题。

四川省中小企业信用与担保协会民间融资与担保分会会长王永其表示,老百姓要管好闲钱,只有闲钱才能用于理财。“有两类钱不能拿来理财:应急的钱、保命的钱。闲钱是指不会影响正常生活的资金,例如5年-10年都不会用到的钱,只有这类钱才适合投资理财。投资者对于自己的投资资金要做到每一分钱都有数,所投资项目对资金的用途、机构的还本付息的能力、经营情况,都要一清二楚。”

不过,在采访中,记者了解到,虽然对这些公司的高收益有疑虑,但是仍有不少人愿意参与这些投资公司的理财产品。“富贵险中求嘛”,一投资者对记者说到。

“如今这个年代,很多人都喜欢赚快钱。”一拥而上的民间融资理财公司就是最好的案例。《四川民间借贷报告(2013版)》的数据显示,四川省中小企业融资缺口在2000亿元以上,而通过近两年的运作发展,

民间借贷行业已为中小企业快捷方便地融资约100亿元,为投资者创造理财收益近20亿元。这也促进了投资理财行业的整体发展,就连一些中小投资理财公司每月的进账也达到了数十万元。以致于不少人都开始将眼光瞄向了这个愈来愈庞大的行业,仿佛只要有资金投入就马上可以赚到更多的钱,也导致了整个行业的鱼龙混杂。

对策:成都暂停“投资理财”公司名核准

“任何一个行业在发展初期都处于一种无序的状态,待发展到一定规模后就需有管理部门出来进行规范,投资理财行业就是这样,现在如果不及时进行引导、规范,将来就会出现很多麻烦。”针对一家家拔地而起的投资理财公司,一些正规操作的投资理财公司不无忧虑。

好在成都正在规范这样的投资理财公司的名称使用。近日,成都市工商局下发了《关于暂停民间投资理财公司核名和登记的通知》,暂停在企业名称中核准使用“投资理财”“融理财”“理财信息咨询”“投资信息咨询”“融资信息咨询”“投资担保”“资产担保”“资产管理”“投资管理”等字样,暂停在企业经营范围核准使用“投(融)资信息咨询服务”“理财信息咨询服务”。

西南财大金融学院副教授翁舟杰则认为,此次成都市工商局对“投资理财”公司的规范整治对于整个行业的健康发展具有积极意义。

另外,自3月1日起,全国首部地方性金融法规《温州市民间融资管理条例》开始实施,与此配套施行的还有《温州市民间融资管理条例实施细则》一同实施。

《条例》明确,民间借贷利率由借款人和出借人双方协商确定;国家对利率限制有规定的,从其规定。此外,针对民间借贷具有下列情形之一的,借款人应当自合同签订之日起15日内,将合同副本报送地方金融管理部门或者其委托的民间融资公共服务机构备案:(一)单笔借款金额300万元以上的;(二)借款余额1000万元以上的;(三)向30人以上特定对象借款的。

这是中国第一部地方性金融法规,并首次将民间借贷纳入了政府监管范畴。通过法规明文规定,推进民间借贷从“地下”走到“地上”,同时通过规范化的操作,逐步降低其风险。业内人士一致认为,浙江出台的民间融资管理条例预示民间借贷将走向一条有法可依的“阳光大道”,对全国各地的民间借贷将有一定的借鉴和引导意义。

比特币泡沫 一触就破?

■ 本报 蔺庆 报道

近段时间,比特币圈子如同北京的天气一样,也被雾霾笼罩着,原因就是比特币交易平台 Mt·Gox 风波不断——平台出现漏洞、限制提现、暂停交易、网站无法登陆……而这一切终结在2月28日,Mt·Gox 向东京地方法院申请破产保护已得受理?这家世界上最早创建、曾经最大的比特币交易平台如何落幕?是火花?是凋落?是沉没?还是?

Mt·Gox 破产原因

MtGox 的 CEO Mark Karpeles 在2月28日晚间召开的新闻发布会上表示,今年2月初,交易平台受到网络攻击后疑遭窃取。Mt·Gox 的一名律师称,在该平台交易的比特币几乎全部不翼而飞,包括用户交易账号中的约75万个比特币,以及 MtGox 自身账号持有的约10万个比特币。85万比特币约占全球比特币流通量的7%,按照当日的交易价格推算,损失达473亿美元。

所有新铸造成的比特币,以及每一笔交易,都通过互联网公开记录和证实。这种记录被称为 blockchain,它有助于确保系统安全,避免欺诈和滥用。比特币无法复制或伪造。确实,比特币很难复制或伪造,不幸的是它并不难窃取。如果你自己不注意,比特币很容易丢失。交易安全至关重要。

据腾讯科技报道,一位 Mt·Gox 的前员工受媒体采访时表示,“Mt·Gox 是一个运转不良的机构。没有任何人进行财务对账,交易系统也存在漏洞,导致人们可以双倍提现。也就是说,可以两次提取相当数额的比特币。这样说吧,如果把比特币比作通过触摸屏操作送餐的冷冻汉堡,有人发现点击两次屏幕可以获得两份汉堡,但只需要花一份的钱。有一天有人吃饭时发现汉堡快要吃完了,只有一半的顾客能够拿到汉堡。”

系统漏洞在2月7日显现,Mt·Gox 强

行停止了比特币提现业务。在2月10日发布的一份新闻声明中,该公司表示停止提现是因为软件漏洞可能导致人们进行欺诈交易。这则声明引起了比特币领域的批评。Wiz Technologies 公司首席技术官杰森·毛里斯(Jason Maurice)表示,马克·卡普勒斯缺乏互联网安全意识。他指出,卡普勒斯早在去年10月就已经承认了系统漏洞存在。

毛里斯解释说:“马克认识到了问题存在,但却误解了安全问题的严重性,也没有及时采取补救措施。到2014年2月,他认识到漏洞已经非常严重,并提出了相应的解决方案,但为时已晚,损失已经发生。他忽略了软件方面的一个价值数百万美元的漏洞,任何一位称职的软件工程师都应当立即认识到问题的严重性。任何金融机构都应当配备一支高素质的安全团队来发现这些漏洞,但马克全靠自己。真是奇怪。”

毛里斯和他的好友一共损失了价值4万亿美元的比特币,他们一直在研究这家公司到底出了什么问题。“根据我们对比特币交易情况的分析,MtGox 不仅仅因为软件漏洞损失货币,而且有可能无意中丢弃了一些比特币。这种不专业的做法真是难以置信。”他说。

Mt·Gox 前员工表示,Mt·Gox 员工直到前一周周五才知道比特币大量消失的情况。“MtGox 将90%的比特币冷藏起来,也就是文档钱包和 USB 钥匙。他们从银行租来了保险柜,需要重启交易账户时,他们就把比特币取出来,将它们输入系统里。然而,在冷藏和交易完成这个过程之间,没有任何财务对账。只要资金稳步回归,没有人认识到事实上他们已经损失了大量比特币。当他们认识到的时候,一切都晚了。”

卡普勒斯告诉这位前员工说,估计有82万枚比特币下落不明,当时价值近5亿美元。这位前员工得知,这些比特币可能在过去几个月因系统漏洞被用户秘密提走,尤其是一个漏洞可能会导致重复付款。他表示,由于聘请了一家财务公司进行审查,这

种窃取行为并未被发觉。

去年7月份,日本最大、最受尊重的信用评级机构帝国征信公司对 MtGox 公司进行了评估,并给予了 D4 评级,也就是这个规模的公司所能得到的最糟糕评级。评级极低的其中一个原因就是该公司缺乏高素质的财务人员。

2月25日,Mt·Gox 重要员工和顾问聚集到一起,共同商讨解决方法、资产保护和发展路径。他们起草了一份题为“危机战略草案”的文件,原本是想向投资者查摆问题、提出解决方法。2月30日,卡普勒斯从比特币基金会辞职,据悉他将自己面临的问题告诉了那个负责比特币监督和开发的机构。

这位前员工称:“这份危机战略草案只向一小部分人展示过,包括文克勒沃斯(Winklevoss)兄弟和私募交易市场高管,因为进入公众视野就会造成灾难。到星期一傍晚,这份文件被泄露给 TheTwo-BitIdiot 博客,随后被发布到互联网上。到日本当地时间星期二早上,整个互联网都传遍了这个消息。到那时,我们谨慎筹资、避免负债的最后努力被阴谋破坏了。”

比特币泡沫 一刹火花?

比特币的缔造者和拥趸们相信这种货币具有不受第三方监管、去中心化、易于储存等优点。而随着比特币交易平台、自动提款机等有利于比特币发展的工具的诞生,普通人群也得以进入比特币世界。

概念的炒作,引来了更多投资者。随之而来,比特币自身的问题也不可避免地开始暴露:实际应用范围狭窄、接受程度低乃至自身算法存在缺陷等等。比特币还经历了被盗、卷入贩毒案件遭清查、大型电子交易平台被查封、交易受管制等系列打击,最为严重的莫过于绝大多数国家及其央行不认可。莫过想来,比特币面前并没有通向真正意义货币的阳关大道。

第一,比特币缺乏信用支持。无论是发行、保管、交易还是使用,这种虚拟的电子货币都没有国家信用作后盾,经营比特币保管、交易、使用的机构也缺乏足够的信用。一旦有风吹草动,拥有者的利益难免受到影响。最近,承认比特币合法的美国在 Mt·Gox 平台出现问题后,开始表示要进行监管。事实上,此前美国监管者就曾表示,经营比特币的机构均未接受过监管注册。虽然 Mt·Gox 破产后,行内发表了加强自律的声明,但是实际经济运行中,仅有行业自律,而无法认可监管的事物无法规避其所具有的风险。

第二,去中心化只是一种概念炒作。去中心化被认为是中心化电子货币的潜在价值,但这只是满足了一种自由化、平等化的心理需求。实际上,去中心化对比特币来说,也成为阻止其发展的一大不利因素。去中心化首先使这种电子货币无法在短期内快速让大量人群接受并合理获得;其次,去中心化由于缺乏强有力的监管、警示和定义,使得比特币在遭遇问题时更难以抵御冲击,安全性始终存在问号,无法坚定持有人的信心。再次,去中心化可以使比特币更易被取代。随着网络技术的进步,更多的虚拟电子货币可能诞生并取而代之。

第三,设计漏洞制约了比特币的发展。比特币价格无上限,同时也可以无限分割,发行数量有限被认为是比特币的优点,但这种设计并不能保证通货膨胀的不发生,反而有可能造成流通无法满足需求。无限分割虽然看似便利,但同时也会造成这种电子货币在进行支付计量时更为繁杂,增加使用过程中的不便利性。

第四,从比特币诞生至今的发展历程看,整个比特币的交易、使用圈子并不大,这就造成这种电子货币价格的巨大波动性。投资者认为这就是比特币的投资价值所在,但这种巨大的波动特点显然并非一种优秀的货币所应有的。而且,比特币在全球只有少数国家对其合法性表示了承认。

Mr·Gox 平台的破产已经给比特币持有者敲了一记警钟,比特币未来阵痛恐仍难避免。这种虚拟投资品可以活跃在投机市场上,在现实生活中,至多只能在有限的范围内成为部分人的货币替代品,但笔者并不认为,它能成为真正意义上的货币。

国内玩家对比特币涛声依旧

Mt·Gox 的风波对比特币价格也有所影响。2月7日该平台表示为了解决一些技术问题而暂停全部比特币交易服务,当日比特币价格就一度由827美元跌至619美元。而从2月25日,Mt·Gox 网站处于空白状态开始,国外比特币交易价格一度下挫至430美元(即人民币2650元左右)。但值得一提的是,相较国外的大幅下跌,国内交易平台上比特币交易价格仅小幅下跌,总体较为平稳。MtGox 的破产并没有动摇国内玩家对比特币的信心。

据国内最大的比特币交易平台火币网的交易行情显示,2月25日比特币最低成交价3040.99元,随后回升,近几日均维持在3400元左右上下。而其他几家较大的比特币交易平台如 OKCoin、比特币中国上行情也大抵相同,交易价格在3400元至3600元之间。前述比特币资深玩家告诉记者,“Mt·Gox 破产从消息面上来说确实是利空,对国内比特币交易价格一定会有影响,但是现在国内玩家很多,把价格扛住了。而且从今年开始,明显感觉在玩比特币的人中懂的人多了,‘小白’少了,这也是价格没有大跌的主要原因之一”。

在记者调查了解的过程中,接受采访十几名玩家都对此次事件表现得相当“淡定”,并没有因为恐慌而低价抛售手中的比特币。OKCoin 创始人徐明星也在微博中表示,“每一次风波都让比特币更成熟,这次事件至少让人们开始改进比特币的机制协议中的小缺陷,让比特币越来越完善”。