

地下钱庄“腾挪” 百亿资金“进出”边境

专家：资本账户放开是大势所趋

陈莹莹 报道

“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 15 万亿 -28 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。

专家和银行业内人士告诉记者，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“定时开时停”，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%。

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也向记者证实，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，成堆的现金摆在地上的，有缅甸、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。”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，这都是有可能的。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。几百万上千万资金很可能分分钟化为乌有。”

包括老徐在内的当地小企业主告诉记者：“如果有正规的、合理的渠道，大家也不希望过担惊受怕的日子。”云南当地多位银行业内人士告诉记者，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、旅游等活动中产生的货币兑换。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。

航空市场： 金融业的另一块蛋糕

中国科学院教授 高峰

起源于 1950 年美国的飞机租赁业务是集融物与融资为一体的新型现代融资租赁，已成为国际金融业中仅次于银行信贷的第二大融资工具，为航空公司满足购机需求提供有效途径。飞机租赁是指在一定时期内出租人把飞机提供给承租人使用，承租人则按租赁合同定期向出租人支付租金，出租人拥有飞机的所有权，承租人取得飞机的使用权。它是一项涉及业务面广泛，投资金额巨大，交易时间长，风险因素多变等特点的复杂系统工程，是航空公司引进飞机的重要方式，也是航空产业链中最重要的环节之一。

然而中国巨大的飞机租赁市场近 30 年来一直被 GE、波音、空客等国际巨头垄断，其中美国通用公司一直垄断着世界的飞机租赁市场。在过去十年，中国飞机租赁业务规模虽然增加了一倍，但外资租赁公司依然长期占据主导地位。目前，国内航空公司 90% 的融资租赁是通过境外融资租赁公司完成的，这导致对国内生产总值的贡献率却与西方发达国家有着明显的差距；租赁业对美国国内生产总值的贡献超过 30%，而中国多年租赁业务量仅占国内生产总值 0.2% 左右，渗透率和增长率等其它几项指标也都相差巨大。

随着中国民航业的飞速发展和中国大飞机制造战略的实施，有必要借鉴发达国家飞机租赁业的经验，迅速发展我国的飞机租赁业。近年来，中国银监会已经批准了建行、工行、交行三家银行可以开展金融租赁业务，以后也将有更多的银行参与到其中。

过去 20 年全球飞机租赁业务量增长 4 倍，年均增长约 10% 以上；从过去 10 年来世界航空市场来看，租赁公司在飞机运输市场的占比由 15% 已经悄然上升至 26%，并且在未来十年还将进一步上升至 30% 以上。当今世界上 30% 的机队都采用经营租赁的方式，我国采用租赁方式引进的波音和空客飞机约为 75%。从 1990 年至今，租机数量逐年增加，2007 年全国共有在册飞机 1067 架，其中约 800 架是通过租赁方式获得，涉租金额 600 多亿美元。

据统计，截至 2013 年，在民航局登记在册的民用客机中，通过租赁而来的占到了我国民航总量的 69%，这大体给出了中国飞机租赁市场保守的现实容量。航空租赁专家费佳德认为未来 20 年中国对民航新机的需求量至少在 1600 架以上，价值约 2000 亿美元；按照目前我国航空公司运营中 80% 的租赁口径来计算，未来 20 年中国航空租赁市场的融资量约 1600 亿美元，约合人民币 1 万多亿，这是五年前的几十倍。

构建我国飞机租赁市场并搭建急飞机租赁的交易平台，这需要相关部门提供政策支持、制定配套法规。通过实行一系列税收优惠政策，支持国内飞机租赁业的发展并培育飞机租赁业市场消费主体。由于飞机租赁的特殊性，交易应采取规模经营，即统一成交，降低成本；分头执行，分散风险。我国租赁业界已有开展联合租赁的成功经验和案例。建议由具备条件的租赁公司成立飞机租赁联合体，在国产飞机的采购上与制造商统一成交，然后由各租赁公司分别执行。在国内筹资上，由飞机租赁联合体统一发债，各租赁公司分别购买。

探讨融资手段新途径。航空与金融是相互依存、共同发展的关系，飞机租赁业务资金用量大，回报稳定，建议积极探索多种金融手段加以支持。如将金融租赁作为一个特殊的金融品种加以扶持；采用公募与私募相结合的方式发行免税固定利率企业债以助于航空公司更有效实现融资；租赁资产证券化也是飞机租赁业务发展的新途径；进行股份制改造，吸纳多方投资，提高直接融资比例，可以从根本上解决航空公司资金不足的问题。

打破国外垄断出租人的地位。我国人民币汇率稳定、利率水平合理、银行资金充足、金融风险管理能力大大增强，已经具备在国内开展现代金融租赁业务的客观条件；政府已经开始从监管、立法、税收、财会等方面制定有关政策法规来促进、引导和鼓励国内金融租赁市场依法健康地发展。随着我国相关的法律、法规不断完善，有关部门紧密合作，共同努力，一定能够打破国外垄断，建立我国飞机租赁市场。

国企改革热情需科学机制来培育与呵护

叶雷 自由职业者

央企改革试点的推出，标志着国企改革的提速。正常逻辑之下，地方国企改革的步伐也有望加快。事实上，今年以来，全国已有多个省市出台了国企改革的方案，改革方案涉及发展混合所有制经济、推进国有资本结构调整、实施国企分类管理等多个方面。国有企业改革，企业是改革的主体，改革的动力也应该来自企业。然而，进入“深水区”的这轮国有企业改革，到目前，基本上还是政府自上而下地在推动，这实际上考验着改革的热情。

任何时代，真正的改革者，都是需要巨大勇气的，自身可能的失败，还仅仅是次要原因。古时候的商鞅变法，废井田、开阡陌，重农商、实郡县、奖军功，商鞅本身就心怀置之死地的决绝之意。上个世纪，朱口基总理大力推进国有企业改革时曾说，“就算前面是地雷阵，也要鞠躬尽瘁、死而后已”。真正的改革，不是细枝末节的修修补补，而是一种生产关系的调整，必然涉及到众多人的利益，面临着重重阻力，甚至是反扑，客观环境让他们如履薄冰、如临深渊。越是在这样的时候，越是呼唤那些有眼界、有胆识，有激情、有韧劲，

有思路、有办法的改革者。

只有破除体制机制障碍，国企才能基业长青。国企必须改革，这一道理人人深知；但一具体到改革，人人也深知改革有风险，不仅改革的国企有风险，而且改革者个人也有风险。触动到深层的体制机制之弊，触动到既得利益阶层、部门或人群的“蛋糕”，改革的阻力甚至风险就会更大。比如现在热议的混合所有制，国企负责人就可能担心，做得积极，担心被怀疑是利益输送，是在造成国有资产流失，做得谨慎，可能又会担心被贴上拒绝改革的标签，所以就等，缺乏改革的主动性和积极性。尤其是目前包括国有企业在内，反腐大张旗鼓，国企负责人更有可能偏保守，口头上大力支持改革，而在实际行动上，或仅仅做做“花架子”，或干脆等着政府倒逼。

真正的改革热情，源自于对理想的高度认同，源自于对伟大事业的坚定信念，源自于强烈的紧迫感，所以党中央反复强调解放思想、统一认识、凝心聚力、真抓实干。然而，改革者不是一个抽象的人，而是具体的个体，改革的“风险”不可能不影响改革者的决心、勇气和热情。为此，不少地方出台的国企改革方案，已经纳入“容错机制”，对有关单位和个人依法依规推

进改革过程中，未能完全实现预期目标，且未牟取私利的，一般不做负面评价，并免除相关责任，有的地方还配套提出建立健全“澄清保护机制”，希望以此给国企负责人改革空间，激发他们的热情。

进入深水区的国企该怎么改革？国资委有明确的表示：“既要顶层设计，也要摸着石头过河”。习近平总书记也强调：要有“更大的政治勇气和智慧”。“容错机制”的建立毫无疑问是必要的，但仅仅是“一般不做负面评价，并免除相关责任”还不够。真正的改革者，即使失败了，他们真正需要的，除了“不做负面评价，免除相关责任”，更需要吸取经验后再次施展抱负的舞台，希望以“在哪里跌倒就在哪里爬起”来证明自己。因此，呵护改革者的热情，除了容错机制，还需要配套的激励机制，不仅要对他们宽容一分，更要对他们高看一眼、重用一把。具体来说，激励机制至少包括以下几个方面：

一是明确的导向机制。那就是要实现国有资产的保值增值，实现国有企业核心竞争力和可持续发展能力的提升。在明确的导向机制下，要真正解决国企负责人任期制存在的问题，要真正促使他们由一个官员变成一个企业家，走出决策行为短期

化、粉饰经营成绩的痼疾。

二是科学的激励机制。投身于改革事业的国企负责人，不能干好干坏一个样。正向激励，可以考虑划定改革国企增值的幅度区隔，根据不同的增值幅度，就增值部分实行累进制的奖励；负向激励，就是没有达到一定比例的国有资产增值，就扣发一定比例的工资，没有实现国有资产保值，惩罚性地扣除一定的保证金。

三是具体的约束机制。一方面，要将“容错机制”由抽象的口号变成具体的法律制度，要根据国有企业的特点，用一系列的、具体的、公开的、可操作的制度明确什么叫腐败，什么期限内的腐败需要追究，以免除国企负责人因改革而被反腐败的后顾之忧；另一方面，整体推进国有企业的信息披露制度建设，明确包括国企负责人在内什么信息需要申报和公开，如何申报、如何公开，真正让那些打着改革旗号的投机者没有空间，让真正的改革者不受怀疑、不背骂名。

四是刚性的保障机制。要将政府与国有企业的关系，具有法律效力的刚性合同进行界定，使激励条件硬起来，让改革者对奖励与惩罚有明确的预期，改革者的“改革”有坚实的保障。

国药准字H46020636

快克

复方氨酚烷胺胶囊

请在医生的指导下购买和使用

海南亚洲制药有限公司生产

海南快克药业总经销