

# 警惕民间借贷“岁末效应”

■ 特约记者 方令航 金华报道

年关将至，到银行借不到钱，偏偏年底又是个人和企业资金流动相当大的时候，民间借贷“岁末效应”明显，无抵押贷款成为民间借贷的重要途径。但很多人因为缺乏金融、法律知识，一不留神就陷入了高利贷的陷阱。浙江省金华市市区的一家重点企业的董事长陈总，民间借款150万元，总计已经还款177万元，却被对方起诉称未收到还款，主张还款本金及利息222万元，企业门口还被人喷漆“欠债还钱”遭到恐吓，目前警方已经介入。陈先生的遭遇给我们揭露了高利贷行业的步步陷阱，提醒经营者在“很差钱”的岁末年关借款尤其要当心，以免落入诉讼陷阱。

## 民间借贷“火”一把

时至年关，银行信贷收紧是个不争的事实。日前记者走访金华市多家银行后，均收到这样一个信号：信贷正在收紧。金华市一家国有银行信贷工作人员告诉记者，现在连个人的消费信贷也是看菜下饭。“预计这个月有多少还款，我们就贷出多少。上面的规定肯定不能违反，所以现在连个人的信贷都很难放出来。”岁末年初难贷款，主要原因还是各家银行的信贷额度都差不多用完了。

一名义乌林业老板告诉记者，由于民间借贷的利息高、需求量大，也无需注册公司，只要有熟人就行，义乌当地一些原本涉黑的无业人员，也纷纷做起民间借贷的生意。做民间借贷的人多，因还不起高额利息而破产的人也多了，这个市场因此变得更加扑朔迷离。

记者在采访中发现，一面是收紧的银根，一面是众多急需资金周转的个人和公司，民间放贷利率不涨都难。更可怕的是，约定的高利率借款人还有心理准备，而类似本文开头的种种法律陷阱，更让众多借款人陷入深渊。根据民间借贷公司日常统计，借方主要来自民间层层收集，一般群众多以2分利息出借，经过资金掮客几番倒腾后，真正到了借款人手里已经翻了几倍利息。从借款用途看，流通、消费类公司年前因备货需求对资金需求量大，其他民营企业年末借款主要用于发放工资、资金结算，建筑工程队缴纳施工保证金也在资金需求里占很大比例。

据了解，民间借贷的利率虽然可以适当高于银行利率，但最高不得超过银行同类贷款利率的四倍(包含利率本数)，超出部分的利息不予保护。而目前银行6个月至1年短期贷款年利率为5.56%。业内人士表示，民间借贷虽然能解燃眉之急，但其中存在巨大的风险，高利率还引发大量经济纠纷。因为民间



● 高利贷严重扰乱经济运行秩序，伤害民营实体经济、破坏民间资本运行的生态，不仅需要执法机关予以严厉打击，也要求企业引以为戒。

借贷普遍存在高利贷现象，极易引发诈骗、非法集资等刑事犯罪。

## 快借广告铺天盖地

近日记者收到一条短信，短信内容：您需要资金周转吗？为您提供年息10%(月息3%)的资金，当天办理详询：136\*\*\*\*0753张经理。这样的短信相信很多人都收到过，而各类媒体上刊登的有关快借广告更是五花八门。针对此事，记者化身借款人按广告上电话号码联系了数家资金快借公司。大多数公司声称无需抵押，实则需要借款人有本地固定住房、本地户口。而快借公司的确是符合以上条件的借款人一两个小时之内就可以借到你所需要的钱。利息自然也是不菲，大部分利息都是每月6-8个点。

29日上午，记者试着找一家小额贷款公司咨询，结果一问吓了一跳：公司开出的月息五分，年利率高达60%，而且能贷的上限也只有25万元而已。记者采访了解到，年底民间借贷利率普遍由原来的2%、3%涨至4%、5%甚至更高。尽管如此，民间借贷需求量依然有增无减。市区一家小额贷款公司负责人告诉记者，上月起该公司业务量成倍增加，最近一月放款总量已将近200多万元，而且资金需求量仍在增加。

浙江金奥律师事务所律师毛长征律师表示，

我国对民间借贷实行准入方式，只有被相关部门批准的机构、在拥有许可证的情况下才允许经营民间借贷。而一些没有许可证的资金拆借公司本身就是一种非法存在。即使是拥有民间借贷资质的机构，其年利率也不得超过同期银行利率的4倍。现银行年利率为7%上下，显然这些资金公司利率已经远远超过了上限。为了避免民间借贷纠纷，防范民间借贷风险，毛长征提醒贷款方要注意借款用途的正当性，以及借贷关系是否合法，另外还要订立和妥善保存书面协议。

## 民间借贷防风险有“法宝”

高利贷的最大特点是：为达到占有借款、担保房产之目的，放高利贷人通过一系列手段签订一系列文件，让每一步行动都在“法律许可范围内”，以合法手续掩饰非法目的，应引起人们高度重视。如应急短期借款，期限为一个月，月息10%，放高利贷人往往预先扣除当月利息。如借10万元只拿到9万元，而若发生诉讼追讨标的就是10万元，这也是民间普遍流行的借贷方式。

金华市委派驻义乌督导组组长毛根芝告诉记者，金华市民间资本充裕，在银行贷款无法满足民间融资需求的情况下，适度的民间借贷有利搞活经济，但是高利贷、互保已经严重干扰了正常的金融秩序，这种非法存在要

予以杜绝。毛长征律师也提醒，融资应尽可能通过合法渠道。借贷时不要接受超过同期银行贷款利率4倍的高额利息。借款如果涉及到房产、汽车、股权等担保，办理委托公证手续时要高度警惕，否则会留下巨大隐患。对委托授权范围要有严格限制，不要出具没有限制的全权委托书。公证时对每份公证材料都要认真审查，避免落入夹带欺骗性的资料或空白签名等陷阱。借款、还本、还息，最好走银行转账方式，以记录下每次实际发生的金额，为将来可能发生的纠纷留好证据。

毛长征律师建议借贷双方除根据法律规定进行相关审查外，借贷协议上应写明出借人和借款人的姓名和其他身份信息、借款用途、借款金额和币种、借款时间和还款时间、还款方式和违约责任等内容；如果有利息约定的必须写清利率，具备条件的最好办理公证手续。如果有抵押、质押、保证等担保约定的，应当根据《物权法》、《担保法》等相关规定，及时办理相关的法定手续。对想通过民间借贷获得资金支持的个人和企业，除防范法律风险外，还要考虑自己的实际经营情况、民间借贷的高利率风险等综合因素，做好偿还借款的预期规划，做好借款和利息的及时足额偿还，以免影响正常的生产经营。此外，对于以欺诈、胁迫等手段或者乘人之危，使对方在违背真实意思的情况下所形成的借贷关系，法院应认定为无效。

# 山东寿光建设集团 荣获全国建筑行业科技最高奖

近日，山东寿光建设集团荣获“2013年度中国施工企业管理协会科学技术奖科技创新先进企业”殊荣，在全国148家获奖施工企业中，山东省仅有5家施工企业获此殊荣，潍坊市仅有该集团榜上有名。

多年来，山东寿光建设集团始终坚持“以人为本，科技创新”的价值观，把科技兴企、科技强企作为发展战略目标，整合科技资源，推进技术进步，加大科研项目立项攻关、科学技术的奖励、科技合作交流与人才培养等投入，推动企业逐步由劳动密集型向知识、技术密集型转变。同时，集团以市场需求为导向，以承建工程为载体，通过建立企业技术中心、企业间和校企合作、产学研相结合的方式，走出了一条以自主创新为主的特色道路，大大提升了企业综合竞争力。

为拓展市场提供技术支撑。该集团以实现国家级科技奖项和占领行业科技制高点为目标，把科技创新作为加快企业发展的重要支撑和强大动力，坚持创新驱动发展。把企业发展与依靠科技创新和提高广大员工的综合素质相结合，把科研开发和科技投入的重点与增强自主创新能力和提高持久盈利能力相结合，不断提高科技创新实力和自主创新能力，加大对重大科研项目、科研成果转化的支持力度，培养了一批在一线成长起来的专家型、实用型、技术型的科技精英队伍，为集团科学发展和品牌影响力，提供了坚实的科技保障和技术支撑。

为重大工程建设提供技术支撑。该集团的快速发展为施工新技术、新工艺、新设备的引进、消化、吸收和推广提供了广阔的平台，全体工程技术人员紧紧围绕转型升级的总体要求，在工程建设中积极开展科技攻关，大力提升每一项工程的科技含量，坚持开展群众性质量管理QC小组活动，在攻克高、大、难、新的建筑工程中以科技创新为根本，积累了一批关键施工技术，形成了一批具有自主知识产权的核心技术，取得了一批技术创新成果，建成了一批标志性工程，获得国家优质工程奖、全国建筑工程装饰奖、“泰山杯”奖、省级新技术应用示范工程等行业内高级别的各类奖项，为社会奉献了众多的精品工程，实现了科技效益“双丰收”。(李疆)

## 产业新语

# 用热血给“性格决定成败论”作个新闻释

■ 荷德培

这几年，各种版本的心灵鸡汤，成功哲学，或者假托成功者的家信、言论与不传之秘频频出现，引得一些趋之若鹜者不辨牛马，奉之若圭臬。其中，还有不少人将“性格决定成败”、“人生不完美，尽量快乐活”、“中庸平和”等思想引入职场，大肆宣扬与人为善、不犯众怒、谋事不如谋人的观点，成为习惯性保守的当代翻版。

以大家耳熟能详的“性格决定成败论”为例，说话者的言外之意无非就是奉劝：那些性格张扬者、特立独行、工作激进者、欲吃螃蟹者、敢于弄潮者、谋事不谋人者，要变得中和、温和、平和，只有一团和气才能集纳起篱笆三桩好汉子三帮之合力，才能化解掉口是心非暗箭伤人的阻力，这当然有其合理性。

但磨光了棱角的玉石只能成为摆设与玩物，摘掉了刺的玫瑰没有了可远观不可亵玩的魅力，套上嘴笼子绑上纱布的鹰犬也失去了爪牙之利筋骨之强。人也是如此，失去了激情、锋芒和峻峭傲骨，便也失去了韶光易逝奋力作为的英气，失去可杀不可辱的士气，失去了十年磨剑霜刃初试的勇气，最终成为循规蹈矩、固步自封、亦步亦趋，或苦熬功名苦待时机或终老俗吏终于无成。

什么才是真的“性格决定成败”？以我之见，就是敢有性格、敢不服软、敢效死命，把别人手上做不成做不大的事情做成做大，叫人不服不行！

不人云亦云，有自身主见。无论是政府、企业、院校，其施政纲领、转型探索、学术研究，都需要与时俱进的发展创新。而创新必然涉及破旧立新。《新民主主义论》说：“不破不立，不塞不流，不止不行，它们之间的斗争是生死斗争。”在一味的中和、温和、平和的性格上浑浑噩噩、唯唯诺诺、温温其恭，没有主见、没有争辩、没有竞鸣，何以实现创新。李彦宏为什么说“90后比80后更幸运”？恰因为他认为这个有活力、有主见、有态度的“这一代人没有多少条条框框，有创新的能力的人会更进入企业界，做市场所需要的”



● 作者像

东西，去冒险，去拼搏，能够靠市场力量决定你们的贡献”。守旧式哲学、磨大好光阴、等将来位置，失去了冲劲与闯劲，消磨了热情与激情，习惯了温和与温水，何谈在未来大作为？

不信手低眉，敢直陈己声。《史记·商君列传》中说：千人之诺诺不如一士之谔谔。诺诺当然一团和气，谔谔自然难免非议。所以许多地方政府与国有企业中，诺诺者众，谔谔者寡。而一些时下颇具规模的创新型互联网企业，其发展创新，恰依赖于畅打己见、直陈己声的企业文化。马云就曾讲过这样一段往事：2001年互联网的冬天，我们公司已经快不行了，那时候我们开始组建自己的销售团队。有一天我们在西湖边上一个宾馆开会，讨论必须完成当年的收入，一定要完成，不完成公司就没有了。销售人员告诉我，如果不给客户回扣，公司一定完成不了收入，而且很快要破产，一天之内争论很久……我们不论马云团队创业之初争论的结果为何，只说其允许争论、能够给予不同意见以舞台、并能常时间聆听和理解争论，这便是倾向成功的个人性格，也必然塑造出能够成功的企业性格。

不怨天尤人，能自成一事。有众口争鸣，也就必然有一锤定音的拍板。这个拍板正确

与否，我们心中要有一杆秤。例如，一个赢利点非常明显的战略合作机会对于我们的团队在未来的市场布局上意味着什么，准确把握住这个机会我们将成就什么，对这个机会的疏忽我们将失去什么，一旦失去被动局面如何再挽回，数次碰壁之后我该如何作为……这个时候，我们要坚决压制灵魂深处涌动的怨天尤人的性格，积极张扬勇于谋事、善于干事、自成一事的激情。既然愿意风雨兼程，就不妨留给旁观者、冷眼者、蹉跎者一个背影。

每次上二环高架，看着不断拔地而起的一片片玉宇华栋，我就着急，这一段段不可复制的黄金地块，又被别家的新人占领！时势已经时不我待。未来，我们还希望走的资源占有、渠道占有、平台占有式发展路径，都会因为已经存在的占有固定和资源稀缺，而变得道阻且行不通。揣着明白继续等继续熬吧，等待咱们的，将是新的“性格决定成败论”。

(作者：荷德培，先后供职于科研院所、国有企业等，现任四川大学文化产业研究中心助理研究员，长期致力于文化产业发展、文化企业投资等方向研究)

国药准字H46020636

# 快克

复方氨酚烷胺胶囊

请在医生指导下购买和使用

海南亚洲制药股份有限公司生产

海南快克药业总经销

# 新股秒停 是对交易制度的严重扭曲

2014年12月29日，星期一，新股热门股票国信证券登陆中小企板。从当日交易情况来看，国信证券出现秒停涨停，而累积的买单金额高达11亿元。周二该股再次巨量封涨停，而新上市N葵花、N中矿、N南威等秒停续接。由此笔者观察到，中国股票新股上市，秒停已是一个市场常态了，但从证券投资学及三公的市场化原则来看，新股交易制度已演变成一个赌博游戏，其并没有实现市场化形式的市场定价，使得中国新股恶炒现象屡见不鲜。

对比世界主要资本市场来看，中国A股市场的新股交易制度实际上违背了市场化交易原则，是一个严重扭曲的非市场化交易制度，不仅使得股票定价严重偏离，同时也使得利益炒作成为一个突破口，其累积的风险往往需要非常长的时间周期来消化，对于中国资本市场而言，这是一个顽症。

从现行股票交易制度来看，二级市场的个股与老股停板制度是脱节的，新股上市首日实行停牌制度即44%涨停封，而老股推行10%的涨跌幅。这在世界主要资本市场是一个非市场化制度，也很难见到，恐怕只有中国资本市场才有，但这种创新的新股定价与上市却累积了极大的问题。

研究发现，无论新股质地如何，大多数上市首日就是秒停，这要么说明市场发行定价功能失效，要么存在一个利益链条式的推波助澜。

从中国新股发行预期来看，根据证监会最新公布的数据，截至12月25日，证监会受理首发企业654家，其中，已过会38家，未过会616家。未过会企业中正常待审企业591家，中止审查企业25家。在刚刚过去的2014年，新三板数据显示，12月底新三板挂牌企业达1600家，同时仍有在审企业500多家，券商已签约的拟挂牌企业达到3700多家。试想未来新股发行与新三板转板等推进，如果交易制度依然采取现行制度，恐怕这种人为制造泡沫的市场仍将大量增加。我们看到，国信证券上市秒停后，一些券商开始预测其未来走势，有的说13涨停，有的说15涨停，而国信证券发行价从市场定价来看，也就是PE22.97倍，即使出现业绩的大幅增长，但其合理定价也并不会出现15个涨停。

试想一下，如果我们的交易制度改变为无涨跌与T+0交易制度，那么新股上市首日与老股完全相同，其当天或短期交易经过市场博弈就会形成一个稳定与PE估值相对合理的股价，这对市场而言，可以使市场化交易定价充分体现出来，但目前的情况是新股秒停与中购制度的缺板，使得人为推高或利益炒作形成一个市场恶习。

观察发现，在香港、美国等成熟资本市场，新股发行与交易均体现了市场化的一个规则，股票发行与上市围绕发行定价在首日往往出现一个小幅度的上涨或下跌，而其未来走势则取决于市场化博弈与经营业绩回报。与之形成鲜明对比的是，A股市场发行环节难以让中小投资者认购到手，同时二级市场交易制度的推波助澜、利益炒作，使得其总体PE水涨船高，许多股票出现较大的估值泡沫。

新股交易制度在中国资本市场是一个多变的制度，发行方面不仅体现过资金申购，市值申购，交易制度上也出现过涨跌比幅度的多次变更，就市场化的股票市场而言，目前的新股交易制度更大层面体现出一个风险信号，而这种信号的累积对于中国资本市场长期建设而言，在极限风险出现后，将形成巨大的伤害。中国股票市场总体长期低迷，一个很重要的原因就是新股交易制度的特权，因此目前取消新股交易制度的特权已是时不我待。研究认为，要体现市场化的交易制度可以从两个方面来进行。一是新股与老股放开涨跌幅制度，推行T+0交易；二是新股上市首日与老股形成相同的涨跌幅。

从目前资本市场新股利益链来看，令完成所投资的多个新股形成利益输送与利益炒作获利，这是权力资本的一个重要体现。同时，近期，上交所上市公司监管一部总监卢文道指出：目前市场盛行的“PE+上市公司”创新投资模式，在让金融资本和产业资本更加深入融合和互补的同时，也为监管工作带来了新课题，主要可归纳为市场操纵、内幕交易和信息披露三方面问题。

新股上市是证券市场一个重要补充，而老股退市也应跟上步伐，新陈代谢式的发展是任何一个资本市场的重要体现。新股目前所体现的交易制度缺陷，从某种程度上是一个不公平的交易制度，它不仅体现在发行环节，同时首日所体现的一个特权幅板，没有形成同股同权的市场总体对应。

总体而言，新股交易制度所体现的首日特权与利益链条的炒作，形成了巨大的风险源。扭曲的交易制度，对于股票定价与市场长期发展而言是一个重大伤害，改进新股交易制度时不待。

(作者简介：肖玉航，资深市场研究人员，财经评论员，新华社瞭望智库特约研究员)