



富商吴东造假骗贷 柳州银行 79 亿元难收 >B2

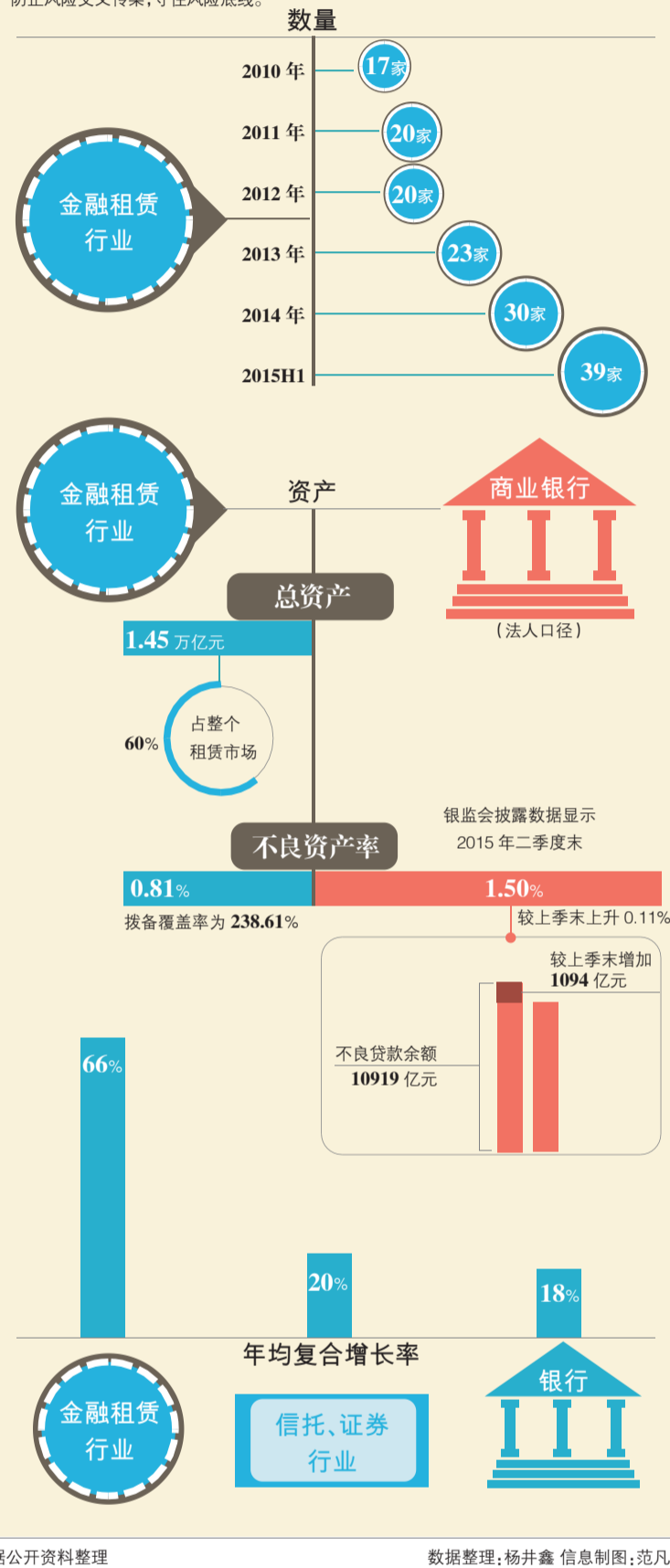
国元一号收益缩水 中信信托被指失职 >B4

2 万亿股权质押遇险 大股东自救临考 >B6

图说金融 >

## 金融租赁 8 年总资产增长 62 倍

9月9日，银监会对《国务院办公厅关于促进金融租赁行业健康发展的指导意见》(以下简称《意见》)出台的意义及落实措施进行了介绍。同时，银监会表示，将采取四项措施以确保《意见》的贯彻落实。一是会同相关部门抓紧制定《意见》落实分工方案，推动各项政策措施尽快落地；二是加强政策宣传和解读，促进提升金融租赁社会认知度，为行业发展营造良好的社会氛围；三是强化配套政策研究，持续完善金融租赁行业发展政策环境，增强行业发展动力；四是不断完善适合行业特点的监管体系，加强与相关部门协调，防止风险交叉传染，守住风险底线。



据公开资料整理 数据整理:杨井鑫 信息制图:范凡

## 高管取保候审 融金所 12 亿待收风险凸显

本报记者 熊学慧 深圳报道

近日，深圳市融金所投资管理集团有限公司(以下简称“融金所”)8名工作人员因涉嫌非法吸收公众存款被警方刑事拘留一事在业界引起极大震动。融金所9月10日公告称，被

刑事拘留的8人已全部回到工作岗位。

不过，《中国经营报》记者独家了解到，包括总裁张东波、副总裁刘丰磊、总经理孟楚来等几名高管及出纳等人员的“取保候审”的刑事强制措施仍未解除。另外，融金所负责人孙明达仍未现身。融金所首席信

息官陈敏对记者表示，孙明达“因身体原因”暂不能到岗，孙已授权副董事长、总裁张东波主持工作。

多个信息源显示，融金所出现高管被集体刑拘事件并非因其平台所称的“例行检查”，而是起因于“前员工”“竞争对手”举报。不过，陈敏

对于“竞争对手举报”之说表示“不清楚”。而融金所9月10日的公告中则称，公司所有业务都照常展开，投资人的投标与提现未受影响。

但据了解，融金所目前有12亿待收金额，陆续有投资人到融金所询问，对平台后续运营表达了忧虑情绪。

融金所最新公告既没有说明其是否涉嫌“非法吸收公众存款”，亦没有说明被“取保候审”的8名管理人员因何协助调查。

最早发布融金所管理人员被刑事拘留信息的，是今年5月刚成立的金融信息平台金融视界。9月7日事发当天上午，金融视界发布消息称，“P2P 巨头融金所涉嫌非法集资！深圳警方联合经侦大队火速前往调查，总裁张东波、副总裁姚颖晖、副总裁刘丰磊、总经理孟楚来及相关工作人员等18人现场被带走！董事长孙明达目前行踪不明！”此后几天，金融视界持续跟进

披露“融金所事件”的最新进展。据称，至9月8日，前述18人中的10人已回到岗位。

至9月9日晚间，融金所接受调查的剩余8位人员(副董事长兼总裁张东波、副总裁姚颖晖、副总裁刘丰磊、法定代表人兼法务合规部负责人施乐、总经理孟楚来及客户服务中心主管、出纳、营销策划中心主管)在当晚22:40已全部回归岗位。

在金融视界9月7日发布相关

信息后，融金所在其平台也发布了澄清公告，称“事情还未明确定性”，并称金融视界发布未经官方渠道证实的消息，引发行业和投资者的恐慌，“将保留追究对方全部法律责任的权利”。不过，此后的情况表明，金融视界发布的信息属实。

关于高管被集体刑拘的原因，融金所在9月10日的公告中称，“深圳经侦大队到访融金所集团及其他一些深圳同行企业，展开了走

访和常规检查，和集团管理层及部分员工进行了深入调查和交流，并安排部分同事到相关单位进行了进一步沟通”。

不过，这份公告没有说明融金所是否涉嫌“非法吸收公众存款”，亦没有说明被“取保候审”的8名管理人员因何协助调查。而“取保候审”是一种刑事强制措施，也即是说，回到岗位的8名管理人员并没有解除刑事责任，更不仅仅是“协助调查”。

### 谜团：对手举报还是例行检查？

金融视界是最早披露融金所的涉案信息的，更值得注意的是，金融视界与红岭创投之间有些“交集”。

面对本报记者提出的关于管理人员“取保候审”及公司是否涉嫌“非法吸收公众存款”等问题，融金所首席信息官陈敏并没有正面回应，只是强调经侦人员是“例行检查”。

但这些问题正是投资者所关心的重点问题。9月10日上午，两名从天津赶赴深圳的投资者告诉记者，他们在融金所投资100多万元，虽然平台能正常提现，但融金所对公司是否违法及孙明达去向问题始终没有正面回应，这令他们很是担忧。

记者9月10日在融金所没有见到孙明达。陈敏解释说，孙明达

因个人身体原因正在疗养，没能回到公司上班，但他已授权总裁张东波主持工作。

融金所当天在公告中亦称，“由于身体健康原因，孙明达董事长近期正在进行治疗休养”。几乎就在公告发布的同时，孙明达在微信朋友圈中“现身”，所说的内容与融金所公告内容一致。孙明达同样没有说明融金所是否涉及非法集资问题，也没有向外界回应“为何是融金所”。

此前，网贷之家发布的信息称，是被开除的前员工爆料，报复“老东家”，致“融金所事件”突发。记者向网贷之家一位创始人求证其发布信息

的真实性，该人士称，“前员工报复”的信息是他们工作人员在一个QQ群见到的，没有经过求证。

而融金所之前在其公告中称，“在事情尚未明确性的情况下，我们不能完全排除某些动机不纯的人趁机建立各种QQ群，并在群里发布子虚乌有的负面信息，煽动投资者情绪，引发投资人甚至行业恐慌，严重影响融金所平台的维稳工作！”然而，“有人举报”一事并非空穴来风。记者通过另一个接近深圳警方的信息源得知，是竞争对手举报了融金所。

一名到融金所了解案情的投资

人刘先生则告知，金融视界是最早披露融金所的涉案信息的，且内容及及时、详尽。值得注意的是，金融视界与红岭创投之间有些“交集”。

工商资料表明，金融视界由深圳视界金控互联网金融服务有限公司运营，其大股东邹小凤持股70%。而这一名字与红岭创投一名股东相同。

但邹小凤本人向记者回应，她早就退出了红岭创投，且红岭创投周世平与融金所孙明达的关系很好。邹小凤称，据她了解，融金所高管被刑拘一事确实是经侦在例行检查之后发生的，与“竞争对手”无关。

### 后续：提现增加、投资额骤降

在高管被刑拘一事发生后，融金所日成交量呈下降趋势，同时，投资者提现额也在增加。

红岭创投董事长周世平的助理明确表示，红岭创投与“融金所事件”没有关联。有意思的是，9月9日网络媒体上已出现“融金所疑遭P2P 同行举报，红岭创投欲主动沟通经侦”的消息。

不过，这一消息是指“红岭创投计划组织深圳多家网贷平台，以深圳网贷协会名义，与深圳市金融办和经侦部门沟通”。在该报道中，周世平表示目前确实有一些企业不规范，行业需要整治。互联网本身是新兴行业，监管细则没出台，各地的经侦部门标准不

一样，他们也比较难把握。“双方缺乏互动会引起误解，我们会主动跟深圳经侦沟通，了解一下他们的要求”。

这一说法与陈敏的说法一致。陈敏说，前一天晚上周世平及北京众筹总裁罗明雄等业界负责人还在讨论，到底P2P行业的“负面清单”是什么，当地政府如何理解“法无明文禁止即可为”。

“如果融金所的业务模式都被定义为非法，那99%的平台负责人都要被刑拘。”陈敏说，因为没有实施细则，当地警方其实也不清楚哪

些行为涉嫌违法。而他们之所以加大力度“检查”，是因为当地政府需要在监管细则出台前对市场进行摸底。

据了解，融金所目前在全国开设31家分支机构，从业人员逾2000人，在国内P2P行业排名在前10名之列。融金所自去年3月至今年8月，以平均每月开两家甚至一天之内开出三家分支机构的扩张速度令业界侧目。而融金所发布的数据显示，平台累计成交额达47.44亿元，待收本金为12.4亿元。

值得注意的是，在高管被刑

拘一事发生后，融金所日成交量呈下降趋势。9月10日当天成交额为634.4万元，而前一天为896.27万元，降幅近30%。同时，投资者提现额也在增加。事发前平均每天提现额为2000万元左右，9月8日之后，有更多的投资者选择提现。

而关于12亿元的待收金额问题，一位到现场的投资者表示，待收风险确定在增加，但他还需要观察一段时间再决定是否收回投资成本。另有投资者则明确表示，在标的到期后将收回投资款。

## 跨国企业使用人民币如箭在弦

文 / 吴文杰

自2009年起，中国政府开始推动人民币国际化以及资本项目开放、汇率及利率形成机制改革等多项金融革新。短短几年，各项改革已渐见成效，并以人民币国际化的进展最为显著。根据环球金融电信协会(SWIFT)数据，截至2014年底，人民币已跃身全球第二大贸易融资货币、第五大国际支付货币以及第六大外汇交易货币。

起初，政策因素是扶持人民币国际化的主要力量，而现阶段，中国经济规模、活跃的跨境贸易和投资活动已经成为推动人民币国际化的新引擎。跨国企业及金融机构都应做好准备，将人民币纳入其国际货币应用和管理体系中。

### 在国际贸易、投资和外汇储备上崭露头角

判断货币国际化程度简单来说可从三方面考虑：(一)在国际贸易活动中的使用，(二)在跨境投资的运用，以及(三)在其他国家外汇储备中的比重。国际化旅途开展仅六年，人民币在这三个维度的发展速度令人惊叹。

2009年7月1日，国家六部委联合颁布了《跨境贸易人民币结算试点管理办法》，允许企业在跨境贸易计价、支付及结算中使用人民币。虽然开展首年人民币结算量仅为36亿元，但在2014年，该金额已超越6.56亿元人民币。业界预测2015年年底，全球跨境贸易人民币结算金额可望超越7亿元人民币大关。

跨境投资人民币结算的规模也大幅上扬。据德意志银行数据，目前超过30%非金融机构外商来华直接投资(FDI)和大约5%中国内地企业海外直接投资(ODI)以人民币结算。中国人民银行于2015年6月发布的《人民币国际化报告》也显示2014年跨境外商来华投资与对外直接投资人民币结算总量超越1万亿元人民币，同比增长近一倍。

从外汇储备来说，人民币已经被超过四十个主权国家和地区的中央银行纳入外汇储备体系，成为全球第七大储备货币。人民币是否会被纳入国际货币基金组织(IMF)的特别提款权(SDR)广受关注。SDR货币一般被中央银行和金融市场视为避险货币，人民币未来加入SDR后，将增强市场参与者对

人民币的信心，增加国际范围内政府及公共部门使用人民币进行跨境贸易和投资。

### 政策开放 促进跨国企业使用人民币

较早以前，由于离岸市场普遍缺乏以人民币计价结算的跨境支付、贸易融资和投资产品，以及受境内境外试点地区、试点企业和繁杂流程和申请手续的限制，2009年到2011年贸易双方使用人民币结算的意愿相对较低。尽管一些跨国企业几年前已在内地搭建了人民币资金池用于调节和提升境内人民币资金调度和使用效率，但当时内地的资金池尚处于孤立状态，无法实现全球多货币资金的有效整合。

时至今日，在一系列政策开放的推动下，企业能够以人民币处理跨境贸易链上的所有支付环节与贸易融资项目，实现更灵活的支付条款降低资金成本，同时在华开展业务的跨国公司也能够采取新的财务管理方式，令越来越多跨国企业因势利导采用人民币。

2012年，中国人民银行上海分行颁布了《关于在上海地区开展经常账户跨境人民币结算银行审核流

程优化试点的通知》，并于2013年在全国范围内梳理及进一步简化人民币贸易结算流程。自此开始，境内银行可以凭企业提交的业务凭证，直接办理跨境贸易人民币结算，大幅提升跨境贸易人民币结算的效率和可操作性。

2014年2月，中国人民银行上海分行颁布了《关于支持中国(上海)自由贸易试验区扩大人民币跨境使用的通知》，允许自贸区内企业可以根据自身经营和管理需要，开展集团内跨境双向人民币资金池业务，并于同年11月在中国内地全国范围推广。此项目实现了跨国企业全球资金调拨及管理，明显有助完善跨国企业的全球跨境多货币现金管理体系。

2014年初试行的跨境人民币集中收付业务成为继人民币双向现金池后另一项重要创新改革。同年11月，中国人民银行正式下发通知将跨境人民币资金运营业务推广至全国。符合资格跨国集团可通过主办企业或自行选择的成员企业，按照集团收付总额轧差净额或成员企业收付额逐笔轧差结算。这项创新大大有助于跨国企业以更简便的操作方式进行跨境资金

结算、大幅优化跨境收支交易数量和净额、进一步提高资金运用和结算效率、降低资金头寸管理成本，同时可帮助企业更有效缓释外汇风险。

### 构建支付市场基础设施建设 便利人民币全球流通

为支持人民币的跨境使用，支付市场基础设施建设在大中华地区经历了快速发展，香港和台湾各自建立了人民币实时全额支付清算系统，中国人民银行也在2015年加快了人民币跨境支付系统(CIPS)的建设，并预计采用国际通行的报文标准及配合欧美时区满足亚太区及欧美离岸市场发展人民币业务的需要。

离岸人民币清算也从香港集中清算的单一中心模式转变为分布在全球主要金融市场的多中心模式。自2014年以来，中国人民银行先后与当地中央银行共同推动于德国、英国、韩国、法国、卢森堡、卡塔尔、加拿大、澳大利亚、马来西亚、泰国与智利建立人民币清算安排，并提供一系列的离岸流动性支持措施，便利离岸市场进一步使用人民币进行跨境贸易及投资。

### 跨国企业及金融机构对人民币的使用如箭在弦

人民币已经稳步奠定了其国际货币的地位，受一系列开放政策的推动、在岸和离岸人民币汇差和利差逐渐收窄、离岸市场人民币产品的不断创新丰富，跨国企业对人民币的管理使用方式也将更加与美元和欧元接轨同步，并从更多方面明确地使用人民币的优势。

很多跨国企业已经在迎接人民币时代的来临。2014年德意志银行与德国《财资》杂志共同完成的调研发现，已有31%德国企业在对华贸易结算中使用人民币，并有17%计划在短期内将人民币纳入使用。而2015年《经济学家》和安理国际律师事务所的调研同样指出90%受访企业认为目前人民币的使用对其业务发展的重要性为非常高或比较高，半数使用人民币的外资企业已经在大中华地区以外的业务往来中采用人民币支付结算。

所以，现在是时候正视人民币国际化的新时代。你是否已经准备就绪？

作者为德意志银行环球金融交易业务部董事、人民币支付结算产品管理亚太区主管