

温州震痛 引爆中国式“次贷危机”?

(上接第一版)

而在外界戏称为“宝马乡”的江苏泗洪县,今年春节后也出现了全民借贷狂潮,据当地不完全统计,该地资金需求量的激增导致高利贷民间融资占全县民间融资规模的85%以上,约20亿元。但5月底,高利贷链条一夜间断裂,穷困群体上亿血汗钱打了水漂,产生了恶劣的社会影响。

民间高利贷在河南也出现了狂飙现象。根据河南省民营经济研究会提供的数据,2010年底,河南的担保公司已从2007年的100多家飙升至1640家,约占全国担保公司总数的1/4。媒体报道称,担保公司多涉“高利贷”。

今年6月,厦门融典融资担保公司爆发的巨额坏账危机,涉及资金37亿元,其根源在于担保公司高利转贷而债务人无法及时偿还借款导致资金链断裂。9月中旬,福建安溪发生城厢镇公德村主任、担保公司业主许火从拖欠本息3亿多元出逃案。据悉,许火从经营的担保公司以1.5至2分的利息吸收民间资金,再以3至5分甚至更高的利息放贷赚取利差,由于一些借款人无法按期偿还借款,许火从资金链断裂,于是出逃。

2011年8月17日,一则《福建惊曝传销式高利贷案,公务员农行员工入瓮老板自杀》的消息震惊福建。据统计,仅事发地福建建阳当地担保公司的损失累积已超过10亿元,而厦门民间高利贷至少100多亿元。有分析人士认为,官方统计的只是已经崩盘并且报案的,只是高利贷的冰山一角,绝大部分高利贷受害者怕受到牵连选择不报案。

政府如不出手 “次贷危机”风险将剧增

《民法通则》规定,利息高于银行同期贷款利率4倍就属于违规的“高利贷”。事实上,目前民间借贷的违规情况普遍存在。全国工商联调查显示,规模以上的小企业90%没有与金融机构发生任何借贷关系,小微企业95%没有与金融机构发生任何借贷关系。

浙江省温州市相关部门的调查显示,今年以来,温州民间借贷利率明显大幅度攀升,融资性中介机构出借利率高达39.65%,为同期基准利率的3—5倍。温州市金融办对350家企业的抽样调查显示,一季度末,企业运营资金构成中,自有资金、银行贷款、民间借贷三者的比例为56:28:16,银行贷款占比与上年同期相比下降2个百分点,而民间借贷占比较去年同期提高了6个百分点。

饮鸩止渴的恶果很快在企业界显现出来。9月21日,因债务危机,温州当地最大的眼镜商,温州信泰集团董事长胡福林突然失踪,引发高度关注。其实,因资金链断裂,企业负债出逃的现象早有发生。据悉,从今年3月份到现在,江南皮革、三旗集团、港尚记、波特曼、天石电子等均出现了人去楼空的现象。据悉,截至目前,不知去向的温州



资金链断裂,企业停产,使债权人深受其害。山东省平邑县铜石镇农民李中学借给企业的钱,跑了十趟也没要回来,说起来心里很难受。

企业主已达数十位之多。就目前借贷政策和民间借贷严峻形势,诸多网友表达了自己的看法。新浪网友表示“瘦不了”认为,“银行宁可把钱借给一直在亏损的央企也不借给我们,企业老板又不是傻子,如果银行能贷到款,谁愿意去找高利贷啊?”

一方面经济形势不景气,从银行贷不到钱;而另一方面,我国民间资金投资渠道过于狭窄,甚至有钱无处放。温州中小企业发展促进会会长周德文归纳说,自金融危机以来,山西煤改、迪拜危机、楼市限购、股票暴跌,这些钱都回流到了温州。

新浪网友“一生无悔”表示:“为什么钱不存银行呢?实际上也是没办法,有钱存在银行,由于通货膨胀,100万存在银行一年要亏本5%到20%,也就是说一年下来100万只剩80万了。”

此前曾有专家指出,资金链条越拉越长,牵连的经济体越来越多,温州目前这种情况可能会演变成所谓“中国式次贷危机”。

日前,央行研究局的一份调查报告指出,在2010年我国民间借贷市场开始抬头之时,这一市场的资金存量已超过2.4万亿元,占当时借贷市场比重已达到5%以上。而近两年,我国民间借贷资金量逐年增长,存量资金增长超过28%。

财经评论员叶檀认为,如果相关部门不能采取有效措施,“金融市场的崩溃将不可避免”。而清华大学中国与世界经济研究中心研究员袁钢明认为,如果国家再不“出手”,肯定会出现次贷危机。

“高利贷侵蚀企业利润,向民间借贷市场‘饮鸩止渴’的举动不可持续。”上述金融界人士对《中国企业报》记者表示。

风险化解 从支招到行动

根据官方统计,截至8月末,温州市各银行机构贷款余额6123亿元,而民间资本超过6000亿元,且以每年14%的速度继续增长。

民间借贷越来越疯狂,应该如何化解风险呢?对此,袁钢明给出三点建议:一是坚决控制投机性产业投资或金融活动;二是适当放松过紧的货币政策;三是提高存贷款利率。

北京大学金融与证券研究中心主任曹凤岐认为,应积极推动金融服务机构的多元化,降低民间资本兴办金融机构的门槛,赋予民间借贷一定的法律地位,并将其纳入到正常的金融监管中,给民间资本一个合理的出路。

中国社科院工业经济研究所中小企业研究中心陈乃醒表示,帮助中小企业进行发展创新型技术,设立中小企业融资机构是鼓励中小企业发展的有效手段。只有让中小企业顺利进行技术转型,让中小企业回归到投资实体经济领域,该类企业的倒闭状况才能得到有效改善。

而温州中小企业发展促进会会长周德文也建议中央适度放松货币政策,对中小企业贷款给予更多的支持。

记者了解到,面对当前严峻的金融形势和民间借贷的崩盘风险,9月28日,温州市委市政府作出《关于稳定规范金融秩序促进经济转型升级的意见》,要求各银行业机构加大信贷资金保障力度,确保实现年初确定新增贷款1000亿元的目标。

同时,温州市政府已经通过省政府向央行提交了《关于要求申请金融稳定再贷款的请示》,申请“稳定再贷款”600亿元,期限1年,专门用于支持温州银行机构加大对困难企业的融资规模,防止发生系统性金融风险,维护地方金融稳定。

9月29日,温州市政府出台了多项解决中小企业债务危机的措施,其中包括要求银行业机构不抽资、当地政府抽调25个工作组进驻市内各银行,防止银行抽资压贷导致中小企业资金链断裂。温州

市银监局也已要求当地各家银行调低贷款利率,最高上浮不能超过30%;如企业财务危机牵涉多家银行贷款,银行间要“同进同退”,不得单独抽资。

温州市相关领导要求,对已出现危机的企业,也要尽可能给予资金帮扶,支持重组。全市48家融资性担保机构作出联合行动,坚决抵制一切违法违规行为。坚决不从事吸收存款、发放贷款、受托发放贷款、受托投资、非法集资等违法违规活动。

10月4日,国务院总理温家宝赴温州考察中小企业生存状况。明确表示,中小企业在扩大就业、推动经济增长等方面具有不可替代的作用,支持中小企业发展具有全局和战略性的重大意义。

温总理表示,“跑路”和“跳楼”在温州毕竟是极少数。政府应明确将小微企业作为重点支持对象。

温总理强调,要加强对民间借贷的监管,引导其阳光化、规范化发展,发挥其积极作用。大力整顿金融秩序,采取有效措施遏制高利贷倾向,依法打击非法集资,妥善处理企业之间担保、企业资金链断裂问题,努力做到早发现、早处置,防止风险扩散蔓延,防范区域性风险。

《中国企业报》记者获悉,10月5日,温州各行业协会联合发出倡议书。倡议书称“个别企业因盲目扩张规模、借贷高利资金等原因出现资金链断裂和企业主出走的现象,在社会上造成一定的负面影响。”因此:要坚定信心,推进企业转型升级;要科学发展,注意防范经营风险。不盲目投资,不盲目进行高息借贷,不从事非法融资活动。倡议单位34个,分别为温州市工业经济联合会及温州市服装商会、眼镜商会、打火机行业协会等。

10月6日,经济学家马光远微博撰文称:目前温州面临的民间借贷危机根源在于中小企业融资难引发的全局性生存风险。要彻底化解民间借贷的风险,根本路径是开放金融。“是该打破中国金融垄断的时候了,是该让大量的民间资本进入金融业的时候了,也是该让民间借贷合法化的时候了。”而对于中小企业,特别是小微企业,应该考虑如何优化生存的整体环境,引导他们回到实业,而不是去投资房地产,甚至用高利贷去赌高利贷。

10月7日,浙江省政府召开四级(省市县乡)政府电视电话会议,要求政府部门主动上门为企业排忧解难。

10月9日,温州市政府派驻25个工作组进入市级银行业机构,协助银行和中小企业做好融资对接,要求银行不抽资、不压贷,防止中小企业出现资金链断裂。

10月10日,负债出逃的胡福林回到国内,谈判企业重组事宜,据称,因负债而“跑路”的近百位企业老板中,共有3人返回国内,另有部分老板表示有意返回。

观察

“跑路”事件 倒逼金融改革加速

本报记者 江雷

截止到10月1日,浙江、江苏当地已经有近90家企业老板被卷入“失踪”、“自杀”和“逃跑”事件,事态的严重性远不是“温州遭遇多事之秋”那么简单。

事实上,“跑路”已经成为经济学家们分析金融危机的又一个风向标。

正如9月25日一位经济分析师表示的那样:“中小企业得到的信贷只占10%!中小企业完全成了利益集团的‘人质’。货币宽松的时候,他也到处乞讨,货币紧缩的时候,他被利益集团绑在炮筒上成为要挟政策的‘人质’”。

“人质”是必须有机构出来解救的。但是,实施“绑架”的因素到底是什么?

既然严酷的事实把企业都逼到了前台,此时,行业专家和政府相关部门冷静的分析现实,科学客观地对待现实,无论对企业主、金融单位以及民间信贷机构都是非常必要的。

事态的发展是令公众焦虑的。但是,国家的态度和相关政策的紧急出台又是令公众抱有希望的。

首先我们看到,浙江省领导以及相关部门认真分析了“跑路事件”后没有回避“金融体制问题”,他们得出的结论是:“中小企业融资难带来的高利贷是重要的原因。加之前两年通胀下资产价格上涨过快,企业调动资金大量转移而造成的资金链断裂。”

事实是,今年以来,由于货币政策持续紧缩,一些中小企业的资金链条一直紧绷着,少数更是处于高风险的边缘。民营企业面临融资难时,如果银行贷不到款,是直接“死”还是慢慢“中毒而死”?很多企业选择了“民间借贷”,但民间借贷由于没有第三方把控,风险系数很高。企业步入民间借贷后,会陷入恶性循环。今天的结果实际上就是很多专家昨天的预测。

难道我们还可以熟视无睹吗?

其次,我们看到,这个事件的“揭升”促使各省中小企业家反思自己的创业之路:是否科学?是否符合市场大方向?多位企业家在参与10月5日东方卫视举办的“风暴对话”时表示:在调整结构的大背景和大环境下,很多中小企业失去了方向,很迷茫。企业家内心很矛盾,发展问题、待遇问题、企业责任问题、家庭风险问题以及心理问题都紧紧地纠缠在一起。时间长了,没有更好的解决办法,只好“跑路”。

对于中国人民银行温州市中心支行7月21日发布的《温州民间借贷市场报告》中“温州有89%的家庭个人和59.67%的企业参与民间借贷,且年息处于24.4%的阶段性高位”的数据,支撑这个规模约1100亿元“民间借贷”的中小企业主们“承认这个事实。”但是,他们也给温州城市管理者提出了一个不可忽视的现实:动辄年息高达25%以上民间借贷资金多数流向房地产开发市场,在“2010年温州市百强企业”名录中,除2家房地产公司和6家建筑公司外,其他40多家制造企业,全都涉足房地产开发,包括康泰、奥康、报喜鸟等知名制造业企业。

中小企业的企业家们觉醒的同时,我们还看到,国务院总理温家宝率领央行行长周小川、财政部部长谢旭人等高官的南下座谈和指示,带来了当地金融机构立场的改变。温州全市25家银行近日发表联合倡议书,表示将携手中小企业和衷共济,并将采取“优惠政策倾斜”、“一企一策”、“针对困难的企业降息让利”等帮扶措施支持企业渡过难关。

就在当地企业家终于看到了希望的时候,温州市金融办主任张震宇表示:温州将深化金融改革创新,全面启动农村合作金融机构股份制改造;同时推进村镇银行、农村资金互助社的发展;并为发展民营经济、信托投资公司 and 租赁公司等地方性机构争取政策和空间。

所有的办法都是需要企业家和创业者共同承担风险的。通过“跑路”事件,我们必须承认,关于金融体制改革的呼声日渐清晰。我们没有理由再给自己以及社会增添后患。思考是为了有更好的行动,而行动是必须对未来负责的。北京大学国家发展研究院院长周其仁表示,中国仍需要保持稳健的货币政策,只有将通胀彻底“打下去”,小企业的生存环境才能真正好转。

周其仁同时建议,采取更有针对性的降低小企业税费等措施,“增值税、营业税等等可以降低,想出台的加税政策不要再出了,降税的政策要赶快出。降税要比金融政策对小企业更有普遍性,同时降低各种费用。”经济学家吴敬琏在呼吁“不改革国有经济,中国经济的整体效率难以得到提升”的同时还用数字阐述到:2009年国有银行提供的10万亿元以上的海量贷款,绝大部分贷给了国有大企业和“地方政府融资平台”。国有和国有控股企业的固定资产总额在2001到2009年的8年间增加了1.2倍。但是,国有企业的总扩张和地位加强,对于中国经济的长期发展究竟是祸还是福,要从它对市场制度完善和中国经济长远发展的影响看。面对着这种形势,出路只有下定决心,循着中共十一届三中全会以来的改革开放路线,推进国有经济的市场化改革。

改革是为了更大的进步。

改革是为了更大的复苏。

针对“跑路”事件的发生、发展以及影响范围看,法律工作者的建议是需要听取的。

一、加强企业家的法律意识建设。

公司是企业法人,有独立的法人财产,享有法人财产权。公司以其全部财产对公司的债务承担责任。有限责任公司的股东以其认缴的出资额为限对公司承担责任。企业无法偿还欠债时,“破产”是最后一条路。“老板跑路”不仅伤害企业员工,伤害社会,还伤害了整个企业家群体信誉以及中国企业的信誉。

二、彻底改变温州老板的“江湖环境”。

温州中小企业老板与“人在江湖,身不由己”的台词无比契合。这已经是植根于骨髓的习惯,也是他们选择“跑路”的基础。江湖,使得企业主对成败都背负着“个人色彩”;江湖,使得企业主寻找投资依然民间化;江湖,使得企业主难以把自己当成社会责任主体,更谈不上对员工“以人为本”。——在社会生活中,这几乎是一种认知。

积极建设整体环境。

有人说,如果伯克希尔·哈撒韦破产,沃伦·巴菲特用不着躲起来;如果苹果破产,乔布斯也不必卖房卖房。那么,为什么温州的中小民营企业面临破产,创业者只能选择“跑路”?

老板个人的命运,代表着整个企业的命运;老板的成败,直接决定企业的兴衰。在浙江、江苏等省份,“老板文化”是中国民营企业家的成功秘籍,也是中国民营企业平均寿命奇短的根源。中国的民营企业家族公司,被认为在企业治理结构上的问题“相当严重”,看上去它们仍然处于原始状态,而不是一个现代公司结构。改变,需要这个阶层人自身艰苦的努力。

10月5日,“跑路”企业家、信泰集团董事长胡福林等3人在相关部门的积极沟通下,回国谈判企业重组事宜。

这是国家和政府给出的一个积极的信号。

如果全社会都期待“中国建立起有利于实现共同富裕的法治市场经济制度和实现中国的持续稳定发展”,那么,加快金融改革、将民间借贷“阳光化”,或许可以帮助中小企业从根本上解决“危机”。

- 2011年9月21日 浙江信泰集团董事长胡福林
- 2011年9月16日 宝康不锈钢制品有限公司董事长吴保忠
- 2011年9月9日 百乐家电董事长陈瑞
- 2011年8月31日 德隆服饰董事长杨瑞九
- 2011年8月29日 斯莱克鞋材鞋材有限公司董事长戴志雄
- 2011年7月 恒茂鞋业老板郑正林
- 2011年6月中旬 浙江天石电子公司老板叶泽乐
- 2011年4月 三旗集团老板杨福财
- 2011年4月 波特曼老板严蔚为

部分因资金链断裂出逃的中小企业老板



王利博制图