

# 港深運作追蹤 千家運鈔6000億

## 網絡蔓延全國 觸角伸向海外

# 地下錢莊

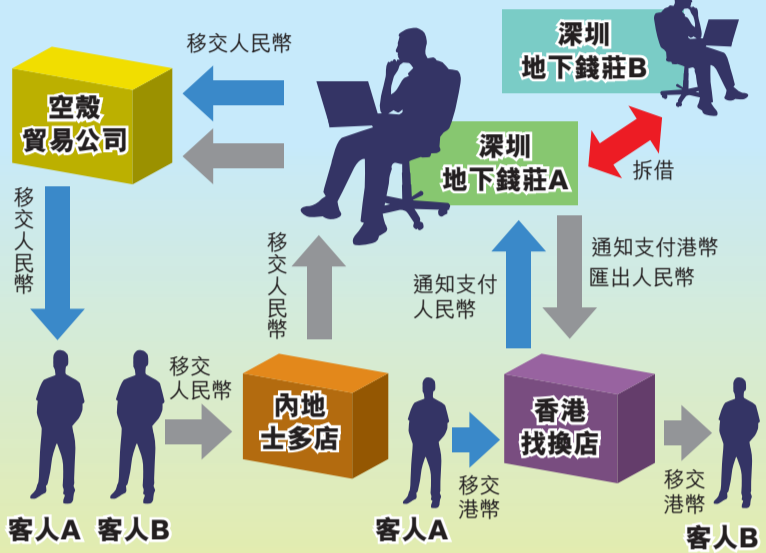
深圳當局上月底在羅湖口岸和福田口岸展開圍剿行動，搗破48家違規經營外匯兌換業務的士多店。警方坦言，這些兌換店與地下錢莊有千絲萬縷的聯繫。知情人士透露，僅深圳就存在超過千家地下錢莊。這些錢莊中，部分規模大的擁有數億至數十億的資金支撐，有時各據一方，有時合縱連橫，透過各自交叉或平行的資金通道，將深港兩地的「資金鏈條末梢」鋪設成一張龐大的地下金融網。廣東省官員估計，目前每年有1.2萬億元熱錢湧入中國，超過一半即6,000億元是通過這些地下錢莊，游走於深港之間。

隨著業務範圍的擴大，這張大網更有向全國範圍蔓延之勢，並與海外結盟形成對抗正規金融網絡的一股新勢力。

香港文匯報廣東分社特稿組



### 地下錢莊運作模式



深圳羅湖口岸的周邊，盤踞着將近1,500家大小商舖。上月底，深圳外匯管理局聯同深圳市公安局經偵支隊，查處在深圳羅湖及福田兩個口岸經營非法兌換外幣業務的商舖。這次「收網」行動，共搗破48家違規經營外匯兌換業務的士多店，瓦解5個涉嫌經營外匯兌換業務的窩點，拘捕36名疑犯，涉案金額折合人民幣約1,100萬元。

### 首8月搗31家涉700多億

針對地下錢莊過度猖獗現象，深圳警方今年來多次採取措施打擊。深圳市公安局經偵局三大隊隊長李瑞中(小圖)接受香港文匯報記者訪問時表示，他帶領的大隊聯同國家外匯管理局深圳分局等部門，在今年首8個月，已搗破31家地下錢莊，涉案金額約106億美元(約700多億元人民幣，約827億港元)。

儘管打擊風聲很緊，但香港文匯報記者日前再到羅湖口岸一帶深入調查發現，在龐大交易量的誘使下，不少地下兌換業務仍繼續「頂風」經營，所不同的只是較前謹慎。

### 羅湖口岸店舖 九成換匯

知情人士稱，若依據這些店舖營業執照所批准經營項目的銷售額，還不夠支付舖租，因此差不多九成店舖會將兌換外幣作為重要業務，「但這些找換店實際上還非真正意義上的地下錢莊，只是和地下錢莊合作的夥伴。找換店在「資金鏈條」中的主要工作，就是為地下錢莊吸引顧客，吸收閒散資金；同時在躲避打擊時可以起到預警和分身作用，就像地下金融業的末梢神經。」

記者以顧客身份在羅湖口岸聯檢樓旁隨便找個沒有名稱、只有編號的小店，向店員提出將2萬元港幣兌換人民幣。一位貌似負責人或店主掃視了周邊一下確定安全後，壓低聲線地說：「可以按100:85.3兌付。如有更大額的外匯兌換，則需提前預約，百萬上下都不是問題。」

據知情人透露，在深圳的地下錢莊有1千多家，大部分是由廣東潮汕和客家人控制，亦有部分是江西人經營。為提高安全及可靠，地下錢莊的人員，大部分都有親屬或關係，慎防有內鬼。

### 跨境匯款 貨幣毋須出境

知情人士指出，這些地下錢莊多採取平行方式運作，避免可能涉及的貨幣進出邊境問題。例如，客戶想從香港兌換並匯出300萬元人民幣回內地，只需把港幣交給地下錢莊在香港開設的或有合作關係的找換店或貿易公司，並通知內地公司(一般是由地下錢莊控制的或有合作關係的空殼貿易公司、擔保公司或典當行)，再由內地公司把人民幣存入收款人指定的銀行賬戶；反之亦然。整個過程只需十幾分鐘。

正因為這些地下錢莊提供的服務如此便捷，使得深港的「資金暗流」難以估計。據一位不願公開姓名的廣東省官員透露，目前每年熱錢流入內地高達12,000億元，估計一半即6,000億元是通過地下錢莊流入內地。

## 吹脹資產泡沫 中央政策打折



招商證券(香港)投行部總經理溫天納(見圖)表示，通過地下錢莊湧入中國的巨大海外熱錢，推高了農產品等商品市場、股市和樓市的資產泡沫，導致中國通脹壓力持續上升，令中央調控成效下降，還影響正常的企業生產和資源的分配。這個問題如果不作有效解決，有可能導致金融資產泡沫破裂，令中國金融安全經受嚴峻考驗。

### 熱錢炒作轉攻農產品

長期監測全國100多個地下錢莊的廣東省社會科學綜合開發研究中心主任黎友煥表示，地下錢莊向內地輸入龐大的熱錢，熱錢炒作的方向近期出現了明顯的變化，以前房地產是排第一位，股市和農產品分別排第二、三位；後來受國家調控房地產政策影響，8月後已掉頭轉向，農產品排在第一位，其次是股市和房地產。

他強調，海外熱錢流入中國後炒高大量農產品價格，如棉花、白糖等價格上漲了近一倍，物價非正常上漲，擾亂了市場秩序，令央行政策失靈。儘管央行多次提高銀行存款準備金率 and 一次加息，但效果卻打了不少折扣，影響了中國經濟發展秩序。



## 巨額人幣換港幣增

香港文匯報訊(記者 文森)香港找換店負責人透露，內地錢莊主要將人民幣透過銀行電匯方式進入香港，絕少有人攜帶人民幣現鈔到港。匯款總額平均數十萬至近千萬人民幣不等，為了避開兩地監管部門的「耳目」，有關款項會透過數個、甚至數十個戶口來操作，接收人民幣的香港找換店亦難以識別匯款的來歷。由於近日人民幣走勢稍為回落，要求匯出人民幣到港並兌換為港幣的生意增多，相繼是錢莊生怕人民幣貶值，兌換為港幣「避險」。

在香港經營找換店生意的鄧先生指出，最近多了大額兌換的查詢，金額由30萬至千萬元人民幣不等，「之前一個月才有1宗，現在天天有人問。」他估計，是因為近日人民幣走勢稍為回落，加上內地通脹嚴重導致。有內地人甚至會以遊客身份先兌換數千元人民幣，再打探香港找換店是否接受大額兌換。

鄧先生表示，香港找換店一般只會與熟客進行巨額交易，加上內地錢莊為免引起銀監注意，不會一筆過進行數百萬匯款交易，寧願分批進行。他解釋，類似的巨額交易透過銀行戶口過帳，內地錢莊會同時持有多个銀行戶口，避免同一戶口積存太多存款引起當局注意，「有錢莊會用親戚、朋友的戶口匯款。」

## 吸存款起家 實力難小覷

隨著涉港金融在內地的逐步展開，愈來愈多內地省份也陸續出現地下錢莊。這些地下錢莊紛紛與當地的礦場、房地產以及官場「融合」，再搭上深港地下錢莊，建成一張較深港之間更大更完善的地下金融網絡。當這些遍布全國的地下錢莊網絡，與國際上其他國家的地下錢莊接通，影響力就更不容忽視。地下錢莊經營者在融資前，向吸收存款的對象所拋出的誘餌，是遠遠高於銀行利息的回報。業內人士解釋說：「在地下錢莊成立前，一般都由幾名股東利用自己的身份到處去『圍錢』，再把這圍回來的錢放高利貸，有時候短期貸款的年利率也可以達到60厘。地下錢莊前年許諾的高利率回報即產生在此。當然，地下錢莊的老闆賺得會更多。」

### 深圳易集資 內蒙有傳奇

近期深圳民間以承諾「高回報」而招攬公眾投資的現象愈演愈烈。據透露，深圳目前從事「吸收公眾存款」業務的公司已超過百家。這些公司大多來自內地省區市，之所以鎖定深圳，是由於「深圳民間資金較為充裕，市民投資意願較強」。

不久前，內蒙古鄂爾多斯市一位曾是毛紡女工的傳奇人物石小紅落網，幾乎釀成鄂爾多斯地下錢莊行業的信用危機。石小紅之所以落網，是因為她至少非法吸納了200多人的存款。

實際上，該案至今仍有絕大部分被吸納的人員不肯站出來，但僅這200多人的存款，即已達到6,700萬元人民幣。

## 四大業務 高利貸最賺

### 經營方式

據熟悉經營地下錢莊業務的知情人士透露，深圳地下錢莊經營方式，一般分為幾方面。首先是找換，一般的地下錢莊會在深圳和香港開設舖面，兌換者在店面完成貨幣互換。其次是匯款，兌換者在店面存進A貨幣，再從另一處提取B貨幣。這一進一出之間，地下錢莊完全脫離銀行系統，自我完成貨幣兌換。換匯者可能需要根據之前的約定或行規支出一定比例的手續費，亦可能因地下錢莊已賺取買賣差價而獲得免費。由於有龐大的資金基礎以及完善的網絡，地下錢莊一般都不會出現現金短缺。

### 聘僱金融專才 定向避風險

第三，倘若地下錢莊有大買賣，出現一時的現金短缺，地下錢莊之間就會以拆借應對。拆借的利息則是按私下約定或業內價格完成，一般來說現金緊的時候利息高，反之則低。按照業內規定，利息以一個月20天計算(周末周日扣除)。第四，對地下錢莊來說，賺匯率差價和手續費僅是一小部分，地下錢莊真正的營利點一般都在高利貸上。這點類似香港的財務公司，一般利息在每月3厘到5厘，而現時銀行的年利息則在6厘。為更加專業，不少地下錢莊都會僱用高級金融人才甚至是博士，來決定投資方向和規避風險。



## 掃蕩頻燒不盡 利潤豐吹又生

### 盤根錯節

地下錢莊的老闆不少是做實業家。知情人士透露，當實業家們本身的業務遇到樽頸，又沒有能力在資本市場左右逢源，只能靠地下資本市場借貸周轉。當這些實業家們渡過困境之後，深覺地下資本市場利潤豐厚，從而涉足經營，以圖分一杯羹。所以，在深圳經營地下錢莊的，很大部分都是擁有一定的社會地位和經濟實力的人，由於經營地下錢莊需上百億元，在無法獨資下，每每會以合作方式經營。

社會盤根錯節的關係以及地下錢莊之間的平行或交叉的網絡，使得地下錢莊之間的關係更類似一個龐大的蜘蛛網，網上任何一點動靜都足以影響整個網絡。由於地下錢莊的利潤豐厚，足以吸引地下錢莊的經營者，即使遇上掃蕩仍會伺機再經營。

<p><b>版面導讀</b></p>	<p><b>教育</b> 香江學者計劃 兩地合作培訓博士後 香港及內地將結合優勢，資助內地博士畢業生來港當博後，推動本港國際級科研團隊進一步發展，又為有關人才提供汲取經驗的機會。 #刊/A26</p>	<p><b>體育</b> 亞殘運羊城閉幕 生命讚歌薪火相傳 廣州亞殘運會19日晚結束最後一個比賽日，晚上8時閉幕式隆重舉行，以情為切入點，通過三個篇章謳歌生命、展現人間大愛與殘疾人自強不息的精神。 #刊/A39</p>	<p><b>國際</b> 意大利政府嚴打 華人製衣廠難捱 有「小中國」之稱的意大利普拉托城是華商製衣重鎮，當地警方去年開始，加強掃蕩市內華資製衣工場，令華商和當地中國移民的生計雪上加霜。 #刊/A20</p>	<p><b>國際</b> 暴風雪襲歐 國泰取消赴英航班 暴風雪襲歐，陸空交通大受影響。英國倫敦希思羅機場昨日僅恢復有限度服務，大批旅客滯留，國泰航空至少取消8班往返英國至香港的航班。 #刊/A22</p>	<p><b>財經</b> 為系內互貸解畫 華創指為股東創價值 獨立股評人David Webb呼籲華創系的獨立股東反對系內公司互相貸款的議案。華創昨晚為此解畫，表示相關提議可為股東創造價值，對議案獲通過很有信心。 #刊/B1</p>	<p><b>台灣</b> FBI讀心術大師 「解讀」五都市長 曾任職美國FBI的「讀心術大師」喬納瓦羅即將訪台，他分析「五都」市長各有特色，如郝龍斌當選爭取認同，朱立倫的反應和情緒一致，胡志強能讓人感親近。 #刊/A42</p>
--------------------	--	---	--	--	---	--