

动辄500%甚至1000%的超高利率——

# 现金贷还是“陷阱贷”？



近日，一款名为“现金贷”的小额、短期线上金融产品引发广泛关注，牌照滥放、利率超高、暴力催收、泄露用户隐私等行业乱象不断爆出。现金贷到底是金融创新，还是披着马甲的线上高利贷“陷阱”？蕴含哪些风险？未来该如何监管？

**隐蔽收费名目繁多**  
**高利率远超法律红线**

“秒完成借款”“凭身份证1分钟申请”……打开手机APP商店输入“现金贷”字样，各种平台诱人的宣传语扑面而来。现金贷通常放款金额在500元至2000元，期限7天至30天。

“市场上各种现金贷平台有几千家，很多都是P2P平台转型而来的，也有不少新成立的，因为这个行业挣钱，可以说是暴利。”一家现金贷平台内部人士向记者透露，现在这一行业的综合借款利率都很高，年化利率别说是500%，甚至1000%的都有。

按照2015年9月1日起施行的《最高人民法院关于审理民间借贷案件适用法律若干问题的规定》，如果借贷双方约定利率超过年利率36%，则超过部分的利息应当被认定无效。

记者调查发现，为了规避这一法律红线，国内的现金贷平台通常用隐蔽的方式加到借款人身上，比如手续费、快速信审费、账户管理费等名目。

记者在现金贷平台“钱站”APP的一款“先花钱”产品上看到，一笔7天期的1000元借款，虽然利息只要1.05元，但还要收取信息认证费、风控服务费等等共96.95元，实际到账金额仅为903.05元。这样算下来，综合借贷年利率竟高达509%。

更受诟病的是现金贷平台收取的高额逾期滞纳金。记者在“钱站”上看到，有一款“现金侠”的产品，逾期1天要收取滞纳金20元，也就是说一笔1000元的借款，只要逾期56天还款金额就要翻倍。

上海百良律师事务所律师王冰指出，除了收取高额利息和滞



新华社发 徐骏 作

陷，部分现金贷平台还对逾期借款人采取暴力催收手段。此外，记者采访发现，有的现金贷平台完全无视消费者权益保护，用户信息泄露严重。

**服务无征信记录人群**  
**潜藏金融风险**

据星合资本对20多万名已借款客户的相关数据进行分析，近40%的现金贷用户月收入在5000元以下，主要为20岁到30岁、相对低学历的年轻群体，这些小额资金除了用于消费外，还用于临时交通费、缴税、资金周转等急用场景。

区域分布上，借款人数超过万人的省份有5个，广东省以3.5万名借款人遥遥领先，浙江、江苏、福建、四川四省的用户数均

超过1万人。

星合资本董事长郭宇航指出，银行的风控基于央行征信，但是中国有6亿人没有征信记录。而且目前月收入在5000元以下的网民中，至少2.4亿人没有信用卡，他们全都是现金贷的潜在用户。

然而，这部分借贷人群的特点，也注定了现金贷潜藏金融风险。百胜金融发布的报告显示，56.5%的客户申请现金贷次数大于2次，其中申请2到5次的客户比例最高，达到36.7%。申请多次借款的客户中，在多家机构申请借款的人数占比达49.4%。

招银前海金融的报告指出，多头借贷用户的信贷逾期风险是普通客户的3到4倍，贷款申请者每多申请一家机构，违约的概率就上升20%。一旦经济下行压力加大，当行业出现大面积的多头借贷和过度授信时，也有可能成为爆发债务危机的导火线。

“现金贷属于消费贷的一种，有一定市场基础，但同时也要加强监管。”上海大学金融科技研究所副所长孟磊说。

**疏堵结合**

**让现金贷运行在阳光下**

针对现金贷规模扩张迅猛，央行金融司司长纪志宏28日表示，下一步将按照实质重于形式的原则，实施穿透式监管。

“采取疏堵并举等措施，加强对现金贷的整治，已经迫在眉睫。”中国人民大学重阳金融研究院高级研究员董希淼指出，一方面，对于经营失序、管理混乱的现金贷平台，未能按照规定通过备案的，要采取措施坚决予以退出。与此同时，金融监管部门还要加强与公安、法院等部门合作，对诱骗诈骗、违规放贷、非法催债的，由司法机关及时介入，形成高压态势。

加强监管之外，郭宇航认为，终结现金贷乱象的办法之一就是让这一金融产品在阳光下运行，进行持牌管理。

业内人士建议，建立准入制度，在工商登记环节明确现金贷的主体资格和经营范围要求，确立行业从业者的合法地位；建立适当的行业规范，对贷款利率、多头借贷、滚动续贷等突出问题进行限制。

苏宁金融研究院特约研究员江翰认为，现在信用卡服务无法覆盖所有消费人群，而80后、90后又习惯借贷消费、分期偿还，因此现金贷的管控关键点要放在消费场景上，加强对消费者购买流程和贷款用途的跟踪。

(据新华社上海10月29日电)

# 中小企业支撑德国经济“一枝独秀”

中国现代国际关系研究院 刘明礼

**新闻背景**

党的十九大提出加快建设制造强国，加快发展先进制造业。在这方面，德国企业有很多先进经验值得学习。比如，与很多企业追求大而强不同，在德国，员工少于250人、总资产少于4300万欧元的中小企业，占德国制造业企业总数的99%以上。这些企业“小而精、小而专”，在所处行业居于领先地位，具有非常强的竞争力，被称为“隐形冠军”。

金融危机以后，德国经济在西方“一枝独秀”已经引起广泛关注。而支撑德国经济的企业，绝大多数并非大型跨国公司，而是规模不大的中小企业。在德国，员工少于250人、总资产少于4300万欧元的中小企业，占德国制造业企业总数的99%以上。这些企业“小而精、小而专”，虽然并不引人关注，但在所处行业居于领先地位，具有非常强的竞争力，被称为“隐形冠军”。据统计，全球2764家中型领导企业中，德国占据了47%的比例。此外，德国只有8000万人口，却制造出2300多个世界名牌，从机械、化工、电器、光学，直到厨房用具、体育用品等，都成为世界上质量最过硬的产品，“德国制造”成为质量和信誉的代名词。这些企业能够在全球具有如此强竞争力，可以主要归结为以下因素：

首先，持续执著于专业化经营。从业务领域看，德国企业往往不贪大求全，认为多元化

**提要**

德国经济在西方“一枝独秀”，与在所处行业居于领先地位的众多中小企业有很大关系。这些企业执著于专业化经营，重视技术创新和服务客户，谋求自身在行业中的长远发展。

经营可能会分散公司的精力，将资源专注于某一领域，在这一领域长期占据领先地位，同时也不过度重视宣传，而是专心于自己的生产和经营。从所在位置上看，德国的中小企业很多在乡村而不是城市，管理者和员工彼此熟悉而且关系亲密，企业不容易找到可替代的员工，员工也难跳槽到其他企业，劳资关系比较融洽，罢工也相比其他国家少见。这让企业主、管理者、员工都能够沉下心来，专注于企业的发展。

这些企业所处的技术领域往往是价值链高端，具有很强的创新能力，利润一般也比较丰厚。政府通过专利法、反垄断法等措施提供公平竞争的平台，保护中小企业的发展。一些中小企业本身还是科学家或者发明家，对创新有极大的热情，保障企业的竞争力。欧洲专利局的数据显示，2003到2012年，德国拥有的欧洲专利数量超过13万个，排名高居第一，分别是法国、意大利、英国的2.3倍、4.4倍和4.7倍。

其次，得益于独特的职业教育体系。企业的成功离不开高素质的员工，尤其是制造业的熟练技术工人。为了培养这样的实用人才，德

国在对青少年的培养中形成了独特的“双轨职业教育体系”。德国学生中学毕业后，大约有70%会选择双轨职业教育，也就是由学校和企业联合开展职业教育。学校负责传授理论知识，企业安排学生实习和培训，一般理论学习和企业实践交替进行，学生必须达到特定的考核标准才能毕业。同时，学生还需要与相关企业签订合同，这意味着学生毕业后的就业方向基本确定，既为学生的学习和实践提供了动力，也为企业提供了人才储备，同时受到两者的欢迎。

很多学生选择职业教育，与熟练技术工人有良好的职业发展和经济地位有关。“蓝领”群体满足了国家制造业发展对熟练工人的需求，一般在德国具有较为稳定的职业发展前景，随着技术日益精湛，收入也稳定增长，社会地位不比所谓白领差。德国的制造业企业虽然规模小，但对工人的熟练程度要求很高，对企业来讲，可谓一“匠”难求，因而企业往往不愿解雇员工。即便在金融危机期间，很多企业也是顶住经济压力，竭力避免裁减员工。因此，熟练工人进入企业后，职业稳定感和舒适

感较强，愿意长期在企业中耕耘，对企业的忠诚度较高，技术也就日益精湛。德国中小企业工人流动率较低，长期雇用关系常见，员工和企业实现了共赢。

第三，得益于德国人务实、严谨的作风。德国人专心发展实业，而不是把兴趣转移到似乎利润更高的虚拟经济中去。德国的中小企业重视技术创新和服务客户，谋求自身在行业中的长远发展，并不把上市“圈钱”作为目标。金融危机前，当美国、英国沉迷于金融衍生品时，德国则专注于制造业，这帮助德国在金融危机后很快稳住阵脚。在金融危机之后，德国对于发展实业就更为执着。德国央行一位官员用形象的比喻说明了制造业和金融业的定位，他认为“在德国，金融是实体经济的仆人”。

总之，相对于德国而言，中国的中小企业生命力、竞争力和对经济发展的贡献力还有很多不足，如立足国情同时适当借鉴德国经验，相信未来还有广阔的发展空间。



## 濒危物种海南长臂猿发现新雌性独猿



在海南霸王岭国家级自然保护区，一只雌性海南长臂猿(左)怀抱幼崽(10月28日摄)。10月29日，为期5天的海南长臂猿调查在霸王岭国家级自然保护区结束，调查新确认一只雌性成年独立生活个体(独猿)，为这一我国独有的濒危物种扩大种群增添了新的希望。

新华社发

## 安徽滁州：高层次人才购房优惠最高可享受100%政府补贴

新华社合肥10月29日电 安徽省滁州市政府近日发布引进人才及聘用务工人员住房优惠政策，高层次人才、高级管理人才、专业技术人员、务工人员均可享受，其中补贴额度最高的高层次人才，首套不超过400平方米商品房的情况下，可享受所购住房总额的100%补贴。该政策将于2018年1月1日起试行。

根据《滁州市出台人才引进及来滁务工人员住房优惠(试行)政策》规定，高层次人才补贴数额分为四个档次，第一档次优惠额度最高。引进人才与用人单位签订3年及以上劳动合同，且每年在滁工作时间不少于6个月，或自主创业，之前未享受滁州市住房优惠政策的高层次人才，在滁州市区拟规划建设国际社区或其他居住小区购买房屋时，首套不超过400平方米商品房住房的，给予其所购住房总额的100%补贴。另外三个档次的，分别给予所购住房总额的90%、70%、50%的补贴，补贴总额分别不超过200万元、100万元、50万元。

高层次人才主要包括国内外顶尖人才、国家级领军人才、省级领军人才、高级人才等。该政策规定，除了高层次人才、高级管理人才、专业技术人员、务工人员等也可享受购房补贴。

## 阿富汗一副省长在巴基斯坦西北部被绑架

据新华社伊斯兰堡10月29日电 阿富汗驻巴基斯坦大使馆官员28日向新华社证实，阿富汗库纳尔省副省长穆罕默德·纳比27日在巴基斯坦西北部城市白沙瓦就医时遭不明身份人士劫持，目前去向不明。

首次在亚太地区部署F-35A战斗机——

# 美国有何用意？



为，美国选择在这个时间在亚太地区部署F-35A，是为马上开始的特朗普亚外交攻势增加砝码。

“尽管特朗普政府宣称‘亚太再平衡’战略已经终止，但美国并没有就此放弃增兵太平洋的计划。特别是今年以来朝鲜半岛局势骤然紧张，美国向半岛轮番派出B-1B、F-22、F-35B等先进战机，传递震慑信号。如今又将F-35A部署到嘉手纳空军基地，就是要做好随时应对军事冲突的准备。”胡欣说。

除空军力量增强之外，美军航母舰队也在加强对西太平洋地区的部署。据日本时事通讯社报道，美军预计11月在西太平洋进行大规模联合演习，日本自卫队方面届时可能也将参与。

日本山口大学名誉教授细野厚认为，安倍晋三政府搭上美国的便车，共同渲染朝鲜半岛的紧张感，这样的做法对缓解局势并无益处，只会进一步激化矛盾。

**争取订单**

分析人士认为，美国此次部署F-35A，另一个考虑是为其在国际军火市场上争取有利的销售前景。

胡欣指出，F-35虽然隐身性能好，电子技术先进，具有一定超音速巡航能力，但主要有两点为人诟病：一是价格居高不下，该项目研发和采购的总价近4000亿美元，标准版的F-35A单价超过1亿美元；二是进度拖沓，F-35从设计定型至今已有10年之久，其间软件系统、操作系统、弹射座椅等都出现过问题。

美国政府和军方多次表示，如不降价，将削减F-35采购数量。这些情况还导致荷兰等盟国望而却步，流露出减少采购量的意思。有媒体披露，F-35A曾在对抗演训中败于F-16D。这对F-35的销售前景和用户信心造成冲击。

“不过，如果F-35A战机能证明其在2018年具备完全作战能力，或许能赢得更多主动。一旦增加了批量生产数量，单机价格有望降到8500万美元。”胡欣说，“因此，特朗普政府将F-35A派往亚太进行战备部署，也是借此证明对这款战机的信心，消除国内外采购者的疑虑。”

(据新华社北京10月29日电)

国防科技大学国际关系学院战略与安全研究所胡欣博士认为

**外交码**