

旧时标会为何变身今日非法集资

有一个古老的融资组织叫“标会”，也许有些人听过，有些人却很陌生，笔者在网上搜索“标会”，显示出了约418000篇新闻，其中很多却是关于集资诈骗的新闻。那么古老的标会为何跟集资诈骗挂上钩了呢？

标会，又称拍会、打会、跟会，是一种具有悠久历史的民间信用融资行为，具有筹措资金和赚取利息双重功能，通常建立在亲情、乡情、友情等血缘、地缘关系基础上，带有合作互助性质。标会是一个概称，具体的会名五花八门，有日日会、互助会、楼梯会等。

最初标会是为了解决亲戚、邻里之间因为突发事件而导致经济压力骤增的问题，那种情况之下借款人可以向标会组织借贷渡过难关。也就是说，标会一开始是建立在亲情、乡情、友情等血缘、地缘关系基础之上的，这是一种最原始的民间信用借贷形式。

而且，标会目前依然活跃在民间借贷市场上，多数在国内沿海地区。

标会是如何运作的

牵头人（民间俗称“会头”）可能只是组织几十个人形成一个标会，也有可能把上百人甚至更多的人分成以一定人数为基础的“小标会”，每个小标会则联合构成大标会。

当某人急需一笔资金时，他就可以作为标会的发起人（会头），联络若干人（会员或会脚）自发结成一个临时的松散型经济利益团体，叫作会。约定每隔一定时间集会一次，每次缴纳一定数量的会费，以投标竞争方式，轮流交由一名会员使用，借以互助。

会头负责全体会员会费的筹集、追缴、竞标等工作，作为回报，会头无须竞标，便可获得所有会员在第一次集会上缴纳的会费。想要用钱的会员则在以后的集会上，通过公开比较投标金额高低的集方式，由标金最高者获得这一次会费的支配权。

为了方便理解，笔者举个小标会运作的例子。

假设某个小标会加上牵头人有50个会员，所有会员必须交1000元会费（其实就是本金），这个数字可以变，有的可能比这个多，有的可能比这个少。

假如牵头人第一期可无偿获得首期会员们筹集到的资金的使用权，也就是从其他49名会员中募资49000元，然后按期还本金。

到了第二期大家又开始聚会投标，另外49个会员按各自的资金需求情况，以自己能够承受的利息来竞标。

在第二期，假设甲愿意给另外48个会员每人200元的利息，而且是所有人里面愿意出最高利息的，那么甲就中标，也就是成功获得第二期募集到的资金的使用权。

牵头人因已筹得首期会款，还在还款中，所以在往后的每一期中都是无法继续募资的，但他在第二期必须拿出1000元（牵头人的每期还款金额）给甲。

其他48个会员，每个人交1000-200（甲愿意支付给每个会员的利息）=800元给甲，所以甲可以一次借得1000+（800×48）=39400元。

然后在第三期的标会中，第二期参与标会的甲和第一期的牵头人一样，也丧失了竞标的权利，同时他们都要在接下来的每一期中，拿出1000元来交给下一个得标的人。

以此类推，第50期轮到最后一人，此时其他49个会员都已经没有了竞标的权利，前面49人都必须交1000元给他，他可以一次得标49000元。

至此，标会结束。

我们可以看看这最后一个会员，我们假设每一期借钱的人愿意出的最高利息都是200元，那意味着最后一个会员除了第一期需要出1000元之外，其余48期只需要出800元，在总共49期里面，他一共出钱39400元。到了最后一期也就是第50期，他用了39400元，赚到了49000-39400=9600元。

其中，牵头人作为组织人，主要职责是保证资金链条不断、会费和利息收缴正常，让急需资金的参会者可通过标会以自己愿意支付的利息筹集到所需的资金并让标会能够顺畅进行下去。

这样看起来，标会的运作模式也不复杂，资金流、资金链也很清晰，确实是一种民间智慧，解决了大家的募资需求，愿意出借的人也可以获得利息。但是，随着时代的变迁，标会却慢慢变了味。

标会为何会演变成非法集资

标会这种模式，无须抵押和担保，一般来说借款人也是亲人、邻居或者是同乡的人，符合老百姓小额融资的习惯，所以在民间能一直流传下来。

然而，标会也存在很大的风险，特别是现在的新环境之下。

近些年，这种游走法律之外民间的标会，逐渐从“天使”变成了“魔鬼”。一些不法分子开始用高额的利息回报诱导老百姓加入标会并制造各种致富神话、投资神话。

据《南方法治报》报道，今年6月，汕尾市公安局破获一宗集资诈骗案，事主陈某花、陈某屏等人报案称，从2014年10月开始，他们被陈某良、张某云夫妇以“标会”的方式骗取10万余元后，陈某良夫妇下落不明。像类似的案件屡见不鲜，都是借“标会”为名，进行集资诈骗。

“标会”活动愈演愈烈，参与会众越来越多，融资金额也越来越大，“标会”的利息越来越高，大大超出了互助性质范畴，演变成高风险的民间高利贷。甚至有不少“标会”实际上已成为非法集资行为。

不仅如此，不少人还会“以会养会”，做起空手套白狼的“生意”，这里面涉及信用风险的问题。比如一个人拿着1000元入会，接着在下一期活动时，以较高的利息拿下当期的标会款。

在接下去的每一期中，他只要保证每期都能够顺利还款就可以了。但与此同时，他可能继续加入其他的标会，同样以高息竞标拿到标会款，这样的模式他可以滚动操作，当他觉得自己吸纳的会款足够多时，直接卷款跑路。

不可忽视的一点是，原来的标会是居于熟人圈子，但是现在的标会其实不一定是熟人圈子，会员成员之间的地域联系不一定是同一个地方。更有甚者，会员之间并不认识，这种模式风险会更大。另外民间的标会也被上了互联网的外衣，通过互联网技术改头换面，形成了甚至跨国界的组织。

标会缺乏风险控制和监管

标会是以信用为借贷基础，只有内部不成文的规矩，缺少法律的支持和约束，一切操作全靠会头的责任心和会员的自觉。随着入会会员数的增加，会头对该会的控制能力肯定会减弱，并不可避免地要缩短集会周期，造成会员的会费难以及时筹集。由于会费的数目不断提高，一旦有会员不应会，会头便会感到经济窘迫，如果连续有2~3名会员不应会，会头将无力承担经济责任。

其实标会标榜的融资“高效、便捷、无门槛”，在当下，反映出了对风险控制的忽视或者漠视，以为基于熟人之间的借贷，彼此间相互了解，可以掌握借款人更为真实的情况。很多标会却没有对借款人进行相关的审核，更不可能配置风险控制审核、标准的催收团队、担保机制、风险保证金等。所以，专家提醒标会集资陷阱多，不要轻易上当。

据《河北日报》

远离非法集资 拒绝高利诱

非法集资举报电话：0395-3113921

中华保险漯河中心支公司

开展“两两”回头看自查工作

为贯彻落实上级监管部门及中华保险总公司和分公司的工作部署，中华保险漯河中心支公司强化责任意识，精心安排布局，于近日召开了“加强内部管控、加强外部监管、遏制违规经营、遏制违法犯罪”回头看工作启动宣导会，全体人员参加了会议。

中华保险漯河中心支公司将把“两个加强、两个遏制”回头看工作与内控体系、全面风险管理体系和案防体系建设进程相结合，着重从认识上、管理上、制度上，认真对照目标要求找差距、摆问题、查漏洞，边查边改，整改到位，进一步夯实管理根基。

武黎明

太平人寿漯河中心支公司

免费为全市客户提供甲状腺检测

为持续推进太平人寿“精品战略”，提升客户体验，感谢新老客户对太平人寿的信任与厚爱，以实际行动践行“保险让生活更美好”的保险经营理念，近日，太平人寿漯河中心支公司与美年大健康产业（集团）有限公司联合开展“太平健康季 健康好人生”感

恩回馈客户服务活动，免费为全市客户提供甲状腺检测。

本次活动提倡“健康用盐 呵护您的甲状腺”，旨在向客户宣传合理用盐、健康用盐，提醒客户注重甲状腺健康，定期检查，预防大于治疗的健康理念。

盛 夏

利安人寿漯河中心支公司

举行“利安人寿一元公益基金”捐款活动

近日，利安人寿漯河中心支公司举行“利安人寿一元公益基金”爱心捐款活动。

“利安人寿一元公益基金”是利安人寿保险股份有限公司参与合作设立的专项公益基金，主要用于资助贫困大学生和失学儿童、支援

基础教育及其他相关公益项目等。

利安人寿保险股份有限公司成立五年来，“利安人寿一元公益基金”账户总额已达763851.98元。利安人寿漯河中心支公司在爱心捐款活动当天，收到12名员工520元善款。

张家豪

中国人寿保险漯河分公司

时刻树立风险防范意识

近日，中国人寿保险漯河分公司召开全市系统“加强内部管控、加强外部监管、遏制违规经营、遏制违法犯罪”回头看工作动员会。

会上，该公司相关负责人提出了明确的要求：一是务必必要高度重视“加强内部管控、加强外部监管、遏制违规经营、遏制违法犯罪”回头看自查工作，时

刻牢固树立风险防范意识；二是要周密部署，层层落实。各单位一把手、市公司各部门负责人、联系人要高度负责，决不允许玩忽职守、敷衍塞责。三是要针对自查出来的问题做到举一反三，建立长效工作机制。四是要有纪律意识，坚守风险底线。

裴素华

财经论坛

上市公司退市不应拖泥带水

被摘牌上市公司应当痛痛快快退出证券交易所，万万不可拖泥带水，人为地增加交易成本和投资者的交易风险。

根据2015年《深圳证券交易所退市整理期业务特别规定》，退出市场整理期限届满后下一个交易日，深圳证券交易所对其相关股票予以摘牌。上市公司应当确保公司股份退出市场整理期限届满45个交易日内可以进入全国中小企业股份转让系统。

如果从深圳证券交易所摘牌，那么，公司还可以进入全国中小企业股份转让系统继续挂牌交易。正因为如此，一些投资者特别是一些不了解证券交易规则的中小投资者试图火中取栗，购买即将摘牌上市公司股票，认为上市公司从证券交易所退出之后，可以进入全国中小企业股份转让系统，在股份转让过程中仍然有获取投机利润的机会。

全国中小企业股份转让系统既包括挂牌公司为主交易系统，同时也包括退出证券交易所上市公司的交易系统。前者包括创新性的中小企业股份转让系统和基础性的中小企业股份转让系统，而后者包括证券公司代为办理股份转让的交易系统以及直接从证券交易所退出上市公司的股份交易系统。

全国中小企业股份转让系统的交易不同于“上市公司私有化”，当然也不同于中小企业股份挂牌转让交易。这项交易制度只是在特定的条件下，为交易双方提供便利条件。然而，这样的交易系统很容易使人产生错觉，以为全国中小企业股份转让系统是一个“收容所”，只要是从上海证券交易所和深圳证券交易所退出的上市公司，都可以转为在全国中小企业股份转让系统挂牌交易，这对于维护全国中小企业股份转让系统的信誉极为不利。

笔者建议，深圳证券交易所和上海证券交易所所有必要修改交易规则，明确规定如果不符合上市条件，必须退出证券交易所的，上市公司必须立即摘牌，并且通过协议方式解决股份回购的问题。

简单地讲，必须尽快撤销上市公司摘牌的“台阶”，鼓励上市公司一步到位，通过谈判方式解决退出市场产生的问题。假如上市公司的控股股东愿意采用私有化的方式退出市场，那么，证券交易所应当予以批准。假如上市公司的控股股东或者创始人不愿通过私有化的方式退出市场，那么，应当发出公告，在公告期内投资者可以出售退出证券交易所上市公司的股份。证券交易所公告期限届满，证券交易所不再受理退出上市公司股份交易申请，所有持有上市公司股份投资者都必须自行寻求解决方案。

需要特别说明的是，退出证券交易所并不意味着企业破产，因此，不存在申请破产的问题。上市公司投资者在上市公司即将被摘牌的时候，可能面临无法交易问题。在这种情况下，证券交易所应当进行必要的风险提示，提供上市公司的基本信息，允许上市公司投资人通过私下谈判的方式，就股份转让达成协议。

全国中小企业股份转让系统不再接受退出证券交易所的公司，因为全国中小企业股份转让系统接受这些公司有可能会受到拖累。最好的策略是，证券交易所发出公告，在公告期内上市公司投资者可以直接和上市公司的管理机构进行协商，也可以通过召开临时股东会的方式，解决退出股票市场后产生的问题。证券交易所只提供信息服务，不再提供股份交易平台，全国中小企业股份转让系统不再受理有关退出证券交易所上市公司的申请，退出证券交易所的上市公司应当自行寻找解决问题的方案，证券交易所只提供信息服务而不再提供交易的平台。总而言之，被摘牌上市公司应当痛痛快快退出证券交易所，万万不可拖泥带水，人为地增加交易成本和投资者的交易风险。

据《证券时报》



金融专刊

主办：漯河市人民政府金融办
中国人民银行漯河市中心支行
漯河银监分局
漯河日报社

协办：漯河市银行业协会
漯河市保险行业协会

邮储银行漯河市分行

多举措提升服务水平

今年以来，邮储银行漯河市分行认真贯彻落实“以客户为中心”的经营理念，制订措施，明确目标，深入开展个人中高端客户关系维护和服务工作，不断巩固和挖潜中高端客户资源市场，提高客户对邮储银行的忠诚度和贡献度。

思想认识到位。该行高度重视做好客户维护与市场拓展工作，明确以培育潜力、定位客户为目标，落实营销责任，强力推动个人客户增长。通过“一把手”亲自抓、主管行长协助抓、客户经理具体抓、当班柜员主动抓，形成齐抓共管的氛围，旨在全面梳理个人客户、稳定老客户、锁定新客户，为年度工作目标的圆满实现创造主动营销氛围。

开展维护活动。建立客户定期联系和拜访长期制度，加强对优质客户及亲朋的维护营销，要求全体员工利用节假日，对亲朋好友及

优质客户采用电话、短信和上门走访等形式，联络感情，加强家庭的团结和客户感情的投资，为今后工作的顺利开展奠定良好基石。

现场营销推荐。突出了人性化的关系维护制度，借走访客户之机通过电话短信向客户宣传营销邮储银行的新业务、新产品，结合产品的特点，针对不同需求的客户群体，加大对理财产品、贵金属、信用卡、电子银行等产品的宣传营销，通过对优质客户进行深层次营销，有效推动各项业务的全面发展。

收集客户意见。主动征求客户对邮储银行日常工作 中的意见，对潜在的优质客户重点予以关注、跟踪，通过回访和现场访问，主动邀请客户提意见和建议，对工作中确实存在的问题虚心接受和诚意改进，并对客户的包容和理解表示感谢，以各种形式提升工作水平。

曹 莉

建行漯河分行

实行“运六休一”工作制

为全面贯彻《劳动法》，本着“整合人力资源、优化劳动组合、激发经营潜力”的原则，8月20日开始，建行漯河分行营业网点将实行“运六休一”工作制。建行漯河分行全辖现有18个网点，布放自助设备及自助终端已达138台。在本网点休息期间，客户可以通过邻近的网点、24小时自助银行、网上银行、手机银行和电话银行等渠道办理相关业务。该行营业网点实行“运六休一”工作制，完全能够

有效满足服务客户需求。为实行营业网点“运六休一”工作制，该行做了充分准备：一是以邻近两个网点为一组，分别安排周六、周日各休息一天。二是做好宣传工作。网点张贴公告、LED滚动宣传，向客户做好宣传和解释工作。三是做好服务保障工作。各网点对外公布营业网点联系电话，及时解决营业网点和自助设备存在问题。四是加强自助设备运行管理，为客户提供自助服务。

孟俊华

郾城包商村镇银行营业部

荣获“省级银行业平安创建示范单位”称号

日前，由河南省银监局、河南省综治办、河南省公安厅联合举办的“河南省平安金融机构（银行业）评定活动”中，郾城包商村镇银行营业部被授予“河南省省级银行业平安创建示范单位”荣誉称号。该荣誉的获得也是对郾城包商村镇银行在平安金融创建方面所做工作的充分肯定。

自成立以来，郾城包商村镇银行始终秉持“业务发展与

风险防控并重”的指导思想，积极推进“平安银行”建设，致力打造群众最放心的“便民银行”。始终坚持预防为主的指导思想。从员工思想教育和培训为切入点，通过定期、不定期地开展创建平安金融、预防职务犯罪、反洗钱、法律法规以及职业道德教育等方面的培训，有效增强员工的合规和安全防范意识及能力，做到警钟长鸣。

吕中伟

郾城区农村信用合作联社

组织业务技能比赛

为进一步提升员工服务水平，扎实推进“三亮三比三评”农村合作展，近日，郾城区农村信用合作联社组织进行2016年度业务技能比赛，现场竞技，沙场点兵。

为强化业务技能，提高员工素质，该联社持续开展岗位练兵活动。各信用社充分利用周二、周五学习时间，组织员工进行业务技能练习，员工之间互比、互学，以老带新，共

同进步。特别是大学生员工，虚心向老员工求教，细心揣摩刻苦练习，业务技能水平得到了明显提高。

通过这次技能比武，参赛选手相互之间切磋了技艺，交流了经验，看到了差距，找准了目标，充分体现了“重在学 习、旨在提高”的比赛宗旨，进一步树立了苦练业务技能、提升服务水平的信心和决心。

王景雷