

2000 万标的或逾期 兑付方案不确定

## 受累金盾“危机” 信融财富借贷乱象曝光

本报记者 刘飘 何莎莎 广州报道

金盾危机正在席卷更多的机构。《中国经营报》记者获悉，金盾股份(300411.SZ)关联公司曾在信

### 信融将垫付?

信融财富承认,发布了由上市公司金盾股份提供担保的数个标的,其中金盾股份实际控制人、董事长周建灿及其儿子周纯提供个人无限连带担保责任。

信融财富官网显示,其创办于2012年3月,由深圳市信融财富投资管理有限公司运营。股东为深圳信融金融控股有限公司(80.96%),齐洋(6.42%),天津德棉矿业有限公司(5%),张朋起(5%),深圳金砖城市先导基金管理有限公司(2%),李斌(0.62%)。截至发稿,信融财富成交量为177.96亿元。

据了解,在信·优企贷中,信·优资贷-1711294系列之1、信·优资贷-1711295系列之1、信·优资贷-1711291系列之1、信·优资贷-1711292系列之1、信·优资贷-1711293系列之1等五个借款项目,前四个借款企业信息与金盾集团董事长周建灿旗下的浙江金盾压力容器有限公司、浙江金盾消防器材有限公司、浙江金盾控股集团有限公司、浙江格洛斯特无缝钢管有限公司极为相似。

对于上述借款企业情况,信融财富对记者表示,经信融财富风控部门核查,上述标的皆由上市公司金盾股份提供担保,金盾

融财富平台通过5个项目借款(累计3000万元)。目前,信融财富已经披露了最新进展及三种可能解决方案。不过,信融财富方未确认最终采用哪种方案。

另一方面,受金盾债务影响,信融财富也被高度聚焦。记者注意到,此前,信融财富一度因为一些空壳公司提供借款,以及存在关联融资和关联担保被质疑。除此之

外,同一些早期成立的网贷平台一样,信融财富还曾大量发行大额标,去年大额标占比高达90%。

日前,信融财富董事长齐洋针对上述问题,向本报记者一一回应。



信融财富深圳办公地点。

本报记者刘飘/摄影

股份实际控制人、董事长周建灿及其儿子周纯提供个人无限连带担保责任。

值得注意的是,上述五个借款项目的金额均为100万元,合计500万元。但借款合同显示,五个项目的借款额度分别为500万元、500万元、700万元、700万元、600万元,合计3000万元。

信融财富方面称,“信·优资贷-1711294”“信·优资贷

-1711295”,两个项目共1000万元,到期时间为2018年2月14日,项目已结清。目前,尚有3个项目:“信·优资贷-1711291”“信·优资贷-1711292”“信·优资贷-1711293”,将于2018年5月18日前到期,共2000万元。

至于后续3个尚未还款项目的解决方案,信融财富表示,对此类债务,周纯(周建灿儿子)及其母亲一致承诺:以周建灿父子持

有的财产及上市公司26.25%的股份用来偿还债务。如果周纯母子不能顺利结清债务,公司不排除通过法律途径要求金盾股份履行担保责任。此外,公司也在积极寻找资产管理公司,通过出让债权的方式把风险降到最低。如仍未兑付,公司将启动应急机制,从公司历年来的利润中拿出一部分来进行垫付,力保投资人按期回款。信融财富未回应最终会采取上述何种方案兑付。

### 撮合环节存乱象

针对借款标的是否作假一事,信融财富回应称,受信息保护和隐私政策,不方便披露细节,投资者可以通过预约去公司现场查阅。

记者注意到,除了金盾股份自身危机之外,信融财富审核风控方面也存在一些问题。

以信融财富1月14日发布的“信·优资贷-1712069系列之1”项目为例,其担保企业的名称为天津××××有限公司,营业期限为20××年×月×日至2042年3月20日,注册号为12××××××××,登记机关的盖章日期为2014年6月30日。而信融财富的股东之一天津德棉矿业有限公司的注册号为120112000144808,营业期限为2012年3月21日至2042年3月20日,核准日期为2014年6月30日。

对于标的的担保方是否为上

述企业,信融财富表示对担保方信息的保护、隐私政策等考虑,不便透露。因为自担保是一种监管禁止行为,所以平台自身不会直接或变相向出借人提供担保,严格恪守“信息中介”定位。若某些项目涉及关联方提供担保,依据《深圳市网络借贷信息中介机构整改验收工作指引表》第10~15条,深圳并未禁止关联方担保,需充分披露与网贷机构的关联关系即可。

在担保人担保能力审核上,信融财富方面称,会从多维度对担保人担保能力进行调查审核,从而确保担保方具备相应的担保能力及资质。

另外,信融财富平台上的借款企业也存在疑点。如去年发布的标的编号为信·优资贷-1702131,借款金额为1000万元,债务人为深圳市×××××有限公司,成立日期为2009年7月9日,注册编号为44××××××64,注册资本为1500万元,经营范围为珠宝首饰的技术开发、批发与销售及相关的技术咨询等业务。

对于该借款企业,信融财富描述为“该公司经营十年之久,实行现代化的企业管理制,拥有一批经验丰富的管理型人才;该公司此前参与一项目投资,因资金回笼需要较长的时间,故提出借款申请,用于资金周转;经评估:该公司营业

状况稳定,信用良好,无不良记录,具备可靠的还款能力”。

记者查询发现,深圳市喜美珠宝首饰有限公司(以下简称“喜美珠宝”)的成立日期也是2009年7月9日,工商注册号为440301104141564。

喜美珠宝负责人告诉记者,“喜美珠宝的业务一直都是我经手,公司从未存在向信融财富借款的情况。”

信融财富对此回应称,基于对借款人信息保护、隐私政策、保密义务等考虑,不便将借款人信息进行完全公开披露。如果投资者想了解借款标的详情,可以通过预约形式到公司现场查阅。

谈及目前公司的盈利情况,齐洋表示,公司标的的成本在6%左右,会收取5%到6%的居间服务费形式来实现,目前公司已经实现盈利,但还不稳定,短期未达到上市的要求,所以明年或会准备上市。

## 杭州银行否认“拒贷新政” 业内担忧资金“腾挪”风险

本报记者 杨井鑫 北京报道

随着微粒贷、蚂蚁借呗、京东白条等互联网金融产品的盛行,一条市场传闻受到了银行业内的高度关注。消息称,杭州银行发布了贷款新政,只要近半年内有两次使用互联网借款记录的客户,即使已

### 澄清传闻

刚刚进入5月,杭州银行发布新政对半年内使用互联网借款客户会拒贷的消息就在市场漫天飞,让不少使用过互联网借款的客户心里一凉。

事情起源于一位向杭州银行做车贷业务客户所发的朋友圈,该客户称,“千万不要以为互联网借贷可以随便使用,哪怕按时还款也会影响贷款。刚刚银行信贷员告诉我,蚂蚁借呗、京东白条、微粒贷等产品,只要在近半年内有2次使用记录,不管还不还都不给我批车贷。”

记者注意到,伴随着消息的传播,影响不断扩大。不少微粒贷、花呗、京东白条的客户担忧这将会成为一种趋势,甚至未来将有更多的银行推出类似举措,影响到个人购房买车时的贷款。

“杭州银行没有发布过这种贷款新政,不可能将互联网贷款行为作为客户贷款申请拒贷的原因。”杭州银行总行相关人士对《中国经营报》记者表示,即使客户通过互联网有过借款,偿还之后也不可能说该客户不是优质客户。

### 腾挪风险

记者在采访中了解到,对于半年内有过网络借款并偿还的客户贷款申请,多数银行看待该行为比较理性,车贷、房贷等贷款不会因该原因直接拒贷。但是,在银行信用卡业务中,由于与互联网借款产品的交叉程度最高,可能在发卡审批和额度审批上会作为重要参考。

“互联网借款有逾期的,或者多家互联网渠道借款的,银行在批卡上还是偏谨慎。”一家股份制银行信用卡部负责人表示,互联网借款有逾期的话,征信这一关很难过。在多家互联网渠道有借款的,银行则担心过度授信及客户的偿还能力会存在问题。

该负责人向记者表示,“一般情况下互联网借款的利率是要高于银行的,银行在评价客户时,会对客户情况有一个分析,满不满足银行授信标准及互联网借款用途两个方面。归根究底,银行最担心的就是客户通过不同渠道借款‘拆东墙补西墙’,导致银行成为了最后坏账的买单方。”

据了解,在信用卡坏账持续高位的时候,借贷腾挪的风险是最为明显的,部分客户可能由于偿还压力,不得不选择“拆东墙补西墙”的方式,而这也是银行担忧的。

经还清也不予放贷。

《中国经营报》记者在向杭州银行求证时,该行相关人士否认了传闻。然而,部分股份行人士称,不能忽略互联网金融与银行信贷之间那层风险,一些银行已将互联网借款行为作为信用卡等业务中客户评价的一环。

该人士对记者表示,“不仅是车贷,杭州银行所有个贷条线产品都没有相关的新政发布。”

在杭州银行总行否认的同时,该行各分行也给出了同样的说法。杭州银行上海分行信贷人士称,该行给予客户贷款是基于综合评价,不会因为有过网络借款直接使用否决。“有过互联网借贷并偿还经历的客户可能在信誉上会更优质,银行不可能将这种客户拒之门外。”

他认为,客户使用网络借款和银行贷款并不冲突,这是基于产品的特点、应用场景和范围决定的。“微粒贷、蚂蚁借呗、京东白条使用的客户非常多,这些客户甚至将产品使用形成了一种习惯,但是这些贷款额度小,时间短,手续简单,往往是在消费领域。银行贷款则有较多房贷、车贷这类金额大、时间长一些的产品。”

“很多客户使用互联网借款只是图个方便,按时偿还了没有逾期对于未来房贷、车贷等贷款申请没有太大的影响。”该人士称,市场传闻的拒贷可能是因为银行对其综合评价不高,这里面可能包含了多种因素。

此外,由于互联网金融平台数量的增长,网贷的乱象也让银行在贷款上有所顾忌。在互联网金融方面,不少平台针对信用卡的借贷推出了一系列的产品,涉及到信用卡套现和代偿。但是银行却不可能去接盘互联网借款上的债务。

“从客户分层上看,银行信用卡的客户是要优于互联网借贷平台的客户。从逻辑上分析,银行能够以信用卡的方式给予客户一定额度的授信,那么网络借贷平台也可以将客户揽至旗下,给予客户代偿服务,并收取更高的利息。”一家借贷平台公司负责人称。

一家股份行研究人士则指出,“互联网金融提供的各类平台服务扰乱了银行对客户的认知,也掩盖了其风险。很显然,客户通过互联网借贷偿还银行的贷款,在偿付能力和流动性上应该还是比较紧张的。”

## 渤海信托曲线上市 海航系融资降负债?

本报记者 崔文官 成都报道

5月3日晚间,尚处于停牌中的渤海金控,发布资产重组方案显示,渤海金控拟向海航资本发行股份,购买其持有的渤海信托

### 曲线上市

记者查阅工商信息获悉,渤海信托目前注册资本36亿元。其中,海航资本持股51.23%,北京海航金融控股有限公司持股26.67%,中国新华航空集团有限公司持股22.1%。三家公司的实际控制人均为海航集团,目前海航资本为渤海信托第一大股东,也是渤海金控的控股股东。

信托专家孙飞在接受《中国经营报》记者采访时表示,“渤海信托的资产质量还算可以,在信托行业处于中上游位置,如果注入上市公司显然会对渤海信托的发展带来助益。上市之后渤海信托的融资渠

道和品牌影响力也会增加。”

已经披露的年报数据显示,截至2017年底,渤海信托管理信托资产规模7549亿元。公司总资产140亿元,净资产115亿元。2017年营收21.35亿元,净利润12.63亿元。2017年,渤海信托净利润同比增长88.58%,信托收入同比增长63.18%,增速跻身行业前列。

实际上渤海信托最近两年一直在谋求做大,就在一年前的2017年2月,渤海信托注册资本曾由20亿元增至36亿元。而渤海金控公告称,后续还将可能继续对渤海信托注资。

部分股权,并可能涉及向渤海信托进一步增资。

而在今年3月份,渤海金控刚刚将旗下最赚钱的资产——全资子公司 Avolon 的全资子公司 AALL 和皖江金租(834237.OC)

一位信托业内人士在接受《中国经营报》记者的采访时则认为:“通过将渤海信托注入上市公司渤海金控,实际上就是‘左手倒右手’,因为渤海信托和渤海金控都是海航系旗下的资产,将渤海信托注入上市公司主要就是为了方便给目前的海航输血和融资。上市后可以据此进行更多的资本运作,缓解‘缺钱’窘境。”

对于渤海信托曲线上市等事宜,渤海信托相关人士对记者的采访邮件回应称,“后续及进展等事宜,一切以上市公司渤海金控的回应为准。”

### 变卖优质资产

记者注意到,变卖资产动作,对渤海金控并非首次。

早在今年3月23日,渤海金控就已经将旗下的优质资产——登陆新三板的金融租赁公司皖江金租35.87%股权转让出去。转让前渤海金控持有皖江金租24.68亿股,占总股本的53.68%;股权转让完成后,渤海租赁持股比例将由53.65%下降至17.78%。

公告显示,股权转让价格不低于皖江金租每股净资产的1.8倍,截至2017年6月30日,皖江金租每股净资产约1.27元,这意味着此次股份转让总价不低于37.7亿元。虽然净资产的1.8倍的溢价略高,但三天后,就找到了意向买家。

3月26日,渤海租赁与安徽省投资集团控股有限公司(以下简称“安徽省投”)签署了股权转让框架协议。安徽省投是安徽省人民政府国有资产监督管理委员会持股100%的国资公司。股权变动完成后,安徽省投将持股35.87%,成为

皖江金租的第一大股东,渤海租赁将成为持股17.78%的第三大股东。

据悉,皖江金租是一家专业从事融资租赁业务的金融租赁公司,目前的业务模式主要为售后回租融资租赁和直接融资租赁。早在2010年10月份,海航集团与芜湖市人民政府签订了《海航集团与芜湖市人民政府战略合作框架协议》,明确提出在芜湖设立金融租赁公司合作意向。2011年7月份,皖江金租获批筹建,成为全国第18家金融租赁公司。

2015年7月份,皖江金租整体变更为股份公司,并于同年登陆新三板市场,成为业内首家新三板挂牌上市的金融租赁公司。皖江金租2017年上半年实现营收14.88亿元,同比增长28.01%;净利润3.05亿元,同比增长30.11%。记者查阅挂牌主板和新三板从事融资租赁业务的金融租赁公司,皖江金租的净资产收益率为10%上下,高于行业7%左右的平均值。

记者查阅年报获悉,2016年,

皖江金租实现营收24.95亿元、净利润5.06亿元。皖江金租曾表示,未来几年公司将实现IPO,成为中国最具价值的租赁公司。

不仅如此,渤海金控在今年3月份还将旗下的另一优质资产出售套现。3月26日,渤海金控发布公告称,公司全资子公司 Avolon 的全资子公司 AALL 拟向 Sapphire Aviation 出售41架附带租约的飞机租赁资产。

针对上述转让,渤海金控方面回应称“公司仍在停牌,请以公告为准”。

记者注意到在今年4月26日上午,渤海金控召开的2018年投资者交流会上,渤海金控董秘王景然表示:“出售皖江金租除了为满足证监会关于金融租赁公司控股股东持股比例的相关监管要求外,金融租赁公司主要资金来源还是银行间市场,负债率较高,出售后我们的负债率有望降低1%~2%,这对公司很不容易,并且出售后我们能实现比较大的收益。”