

东金中心撤销多款挂牌信息 金交所监管或加码

本报记者 陈嘉玲 郑利鹏 北京报道

《中国经营报》记者注意到,7月25日,吉林东北亚创新金融资产交易中心有限公司(以下简称“东金中心”)撤销多款挂牌信息,并取消相关挂牌企业的会员资格。

据了解,被撤销产品的融资方

撤销资格

据一位金交中心业务负责人介绍,金交所业务类型大体分为三种:信息发布业务;摘挂牌业务;产品备案发行业务。

7月25日,东金中心公告说明多款挂牌信息被撤销的情况。据了解,涉及的企业包括国梁物资、中融通(深圳)商业保理有限公司(以下简称“中融通”)和前海中鸿(深圳)商业保理有限公司(以下简称“前海中鸿”)。

记者了解到,撤销挂牌的产品包括:国梁物资发布的“商合杭中铁国梁-灵望定向债务融资工具1号”和“商合杭中铁国梁-灵望定向债务融资工具2号”;中融通发布的“中融通2号定向债务融资工具”和“中融通3号定向债务融资工具”;前海中鸿发布的“前海光电定向债务融资工具”“张吉杯中铁路定向债务融资工具”“前海中鸿(张吉杯)-国梁定向债务融资工具2号”和“温州市域中铁-国梁定向债务融资工具”。

据公告称,截至2018年7月19日,东金中心仍未收到三家企业的挂牌信息交易相关文件(包括但不限于《入会申请书》《风险测评》《交易价款到账确认书》等),遂对其发布的挂牌信息定性为“未达成交易”。根据交易规则和会员管理办法的规定,自7月19日起,东金中心撤销了相关挂牌信息,并取消三家企业的会员资格。

据一位金交中心业务负责人介绍,金交所业务类型大体分为三种:信息发布业务;摘挂牌业务;产品备

主要是“国梁公司”,包括国梁实业发展集团(上海)物资有限公司(以下简称“国梁物资”)、国梁实业发展集团有限公司(以下简称“国梁实业”)等关联公司。

记者调查发现,“国梁公司”及关联企业此前通过金盈所、掌阅理财等多家平台频频发布标的融资,

案发行业务。东金中心对挂牌类业务如是介绍:交易类或综合类会员作为挂牌方通过本中心以其所投资的权益为基础资产所形成的理财产品。交易中心将产品推送并由有意向的会员进行认购。而通道类业务则是“利用平台汇集、整理、发布信息,以期找到适合的摘牌方进行交易”。

“交易中心取消上述资格,但又说三家企业没有提交《入会申请书》等文件,这可能存在内控的问题。”上述东金中心人士表示:“在开展业务之前,应该先获得办理入会申请并完成风险测评。我们要求所有手续和材料齐全才可以操作。”

此外,从挂牌信息来看,融资方主要指向“国梁公司”。据官网介绍,国梁物资为中铁物资有限公司、上海盈纳实业有限公司等多家生产加工型企业提供产品资源;并为中铁隧道集团有限公司、中国铁建股份有限公司等企业的工程项目提供钢材配送服务。比如“商合杭中铁国梁-灵望定向债务融资工具”应是投向“商合杭高铁站项目”,融资方是为该项目提供螺纹钢和型钢的国梁物资。

工商资料显示,国梁物资成立于2008年5月,注册资本5亿元,法人和执行董事是侯磊。国梁物资是国梁实业的全资子公司,(中国)商业网点建设开发中心(以下简称“中商中心”)全资孙公司。

部分项目可能已逾期未兑付。这或是东金中心取消其融资项目和会员资格的主要原因。不过,东金中心并未对此作出回应。

有业内人士据此分析认为,介入互金平台业务较深、存量业务大的交易所也出现产品频频违约,业务可能会受到较大影响。

据公开信息,成立于1996年12月的国梁实业,注册资本为10亿元,系中商中心发起成立的国有独资专业性集团公司。国梁实业公司董事长是严洪,主要高管包括副总裁林国立先生、王粟女士,总经理侯磊,董事徐强、李冰文等。

“交易未达成”,撤销挂牌信息之外,为何还取消会员资格?国资背景却惨遭拒绝的原因是什么?《中国经营报》记者通过电话联络东金中心,并向其指定邮箱发送采访函,但截至稿件刊发之时,对方尚未作出回应。

自融输血

巧合的是,2018年1月11日公布的一份裁判文书,侧面印证了交易虚构的可能性。

除了东金中心之外,国梁实业及关联公司曾在掌阅理财、多融财富、金盈所等多个平台上发布标借款。

据记者获得的材料显示,掌

违约方是否与国梁实业有关?记者多次拨打电话求证,最终未能联系上掌阅理财和宏芮保理。

此外,国梁物资和国梁能源也曾有多融财富平台上发布标的,如保理专享第171期、第187期、第204期、第205期,借款金额分别为370万元、500万元、300万元和500万元。而翻看新手专享标的发现,39期到54期的融资方都是国梁实业,每期融资金额为250万元。

从第187期项目材料来看,上海某贸易公司向国梁能源购买价值2077万元货币,后者以应收账款在平台上借款。不过,有投资者质疑交易并非真实存在。

巧合的是,2018年1月11日公布的一份裁判文书,侧面印证了交易虚构的可能性。国梁实业因买卖合同

纠纷被上海翼物国际贸易有限公司起诉,要求支付所欠货款。彼时国梁实业辩称:“原被告之间不存在真实的贸易,双方签订的是名为买卖实为借贷的合同,本案两份煤炭合同没有真实交易,只有资金流动和票据往来。”

值得注意的是,国梁实业及关联公司还通过“金砖系”平台金盈所融资,有关联方自融之嫌。

据了解,金盈所由金砖财富信息科技有限公司运营,系北京金砖国际控股集团有限公司(以

下简称“金砖控股”)旗下P2P平台。此外,公开报道中曾出现“国梁实业作为金砖旗下子公司”等说法。不过,双方并无直接股权关联,但旗下多家子公司的股东和高管多有重合。

8月2日,据金盈所发布的逾期公告,7月10日至7月30日,平台共1300个到期标的,约1.48亿元还款逾期。此外,平台CEO正配合上海警方调查。此前,金盈所也曾发布国梁实业相关标的,比如“金月升170589”项目。

而在金盈所平台上,借款利率最高的几家公司,与国梁实业关系“亲密”。比如,借款方广州仲林贸易有限公司系国梁实业全资子公司,杭州妙茵贸易有限公司的股东吴绍荣和魏海峰,同时是国梁实业子公司中强融资租赁(上海)有限公司的高管。

金盈所的主要资产是承兑汇票,相关企业以其收到的汇票作为抵押从平台融得资金。据了解,汇票的开具方,也就是原始债务公司,在很多项目中都是相同的,包括中商投(上海)进出口有限公司和上海盈纳实业有限公司。前者是中商中心的全资孙公司,后者是国梁物资的合作方。

一位多融财富的投资者告诉记者,7月中旬曾到国梁实业的办公所在地,“有保安拦着,听说实控人失联,12楼银砖(多融财富运营公司)和15楼国梁实业放假了。”

就国梁实业融资和兑付情况,互金平台自融疑问,以及在东金中心的融资存续规模等问题,记者多次电话联系国梁实业均无人接听,后又向其邮箱发送采访函,但截至目前尚未得到回复。

招银前海金融和前交所“踩雷”乌龙

东方金钰“乱认”债权人 两金交所风控存乱象

本报记者 陈嘉玲 郑利鹏 广州报道

7月26日,上市公司东方金钰股份有限公司将深圳市招银前海金融资产交易中心有限公司(以下简称“招银前海金融”)和深圳前海金

债权人乌龙

东方金钰于7月16日发布一则《关于债务到期未能清偿的公告》。

根据公告,东方金钰及子公司到期未清偿的债务共计9.16亿元,同时还有高达73.43亿元的未到期债务,合计82.59亿元。

对此,东方金钰方面表示,公司正在积极与有关各方进行沟通,部分金融机构已同意办理展期。

从逾期明细来看,华融(福建自贸试验区)投资股份有限公司、百瑞信托有限责任公司、中信信托有限责任公司、中铁信托有限责任公司、厦门金海映投资有限公司、长沙银行股份有限公司广州分行、民生银行黄金珠宝支行、建行水贝珠宝支行(展期)均踩雷,其中华融投资逾

融资产交易有限公司(以下简称“前交所”)列作债权人,金交所相关的到期未清偿债务4095万元,未到期债务1680万元。

记者调查发现,在摘挂牌业务之外,招银前海金融定向债务融资

期本金高达5.85亿元。

而金交所相关债务方面,深圳市东方金钰小额贷款有限公司(以下简称“金钰小贷”)多次向招银前海金融通过挂牌转让部分小额贷款债权,逾期金额达4095万元。此外,金钰小贷还分别在招银前海金融和前交所所有450万元和1230万元的未到期款项。

颇值一提的是,上述公告中,东方金钰将招银前海金融和前交所列作债权人。随后,于7月28日公告说明,两家金交所仅作为金钰小贷持有的部分小额贷款债权转让提供挂牌转让登记服务,并未向公司或子公司提供过任何融资服务。

工具的主要融资企业早已深陷股权之争、停产停工、失信企业和借贷纠纷重重困局。

“金交所尽调是否做足,对企业总债务篮子评估是否充分?如何保证资产方的信用风险可控?”

有金交所人士认为,随着融资环境收紧,上市公司债券违约和总债务危机频发,作为非标资产场外交易载体,地方金交所的风控困局亟须破题。

债权名称	债权金额	债权期限	债权性质
东方金钰小额贷款有限公司	4,095.00	2018.4.15	小额贷款
招银前海金融资产交易中心有限公司	1,680.00	2018.7.15	定向债务融资
华融(福建自贸试验区)投资股份有限公司	5,850.00	2018.7.15	定向债务融资
百瑞信托有限责任公司	9,160.00	2018.7.15	定向债务融资
中信信托有限责任公司	73,430.00	2018.7.15	定向债务融资
中铁信托有限责任公司	73,430.00	2018.7.15	定向债务融资
厦门金海映投资有限公司	73,430.00	2018.7.15	定向债务融资
长沙银行股份有限公司广州分行	73,430.00	2018.7.15	定向债务融资
民生银行黄金珠宝支行	73,430.00	2018.7.15	定向债务融资
建行水贝珠宝支行(展期)	73,430.00	2018.7.15	定向债务融资
合计	91,680.00		

东方金钰大量到期未偿债务。来源:东方金钰公告

融资工具、申请贷款或发行债权融资计划等。

一位私募机构负责人认为,东方金钰的债务危机与企业依赖外部融资快速扩张,且过多地采取短债长投的方式有关。此外,民企融资渠道,融资成本劣势更甚,在“防风险、去杠杆”的背景下,企业信用债违约可能仍将持续。

上述东金中心人士进一步表

示,在实际业务操作中,风控更为重要,需要注意融资主体的准入以及资金端的把控。

实际上,7月初,受东方金钰债务危机影响,青岛联合信用资产交易中心曾公告否认相关产品的备案登记。此外,7月中旬“爆雷”的互金平台意隆财富,其部分违约债权产品正是平台关联方从前交所摘牌后包装销售。

风控乱象

除了挂摘牌债权转让业务外,招银前海金融还为企业提供定向融资工具。值得注意的是,主要融资企业的情况并不太尽如人意。

官网公告显示,主要融资企业包括上海兴乐线缆有限责任公司(以下简称“兴乐线缆”)和嵊州银河实业投资有限公司(以下简称“嵊州实业”)。工商资料显示,兴乐线缆成立于2003年4月,注册资本500万元。不过,该公司员工与公司的劳动合同纠纷案件,牵出了公司停工停产的事实。

据了解,2018年3月30日,在上海市奉贤区人民法院,十多位员工起诉兴乐线缆要求支付拖欠的工资。多位员工诉称,“被告(兴乐线缆)因股东纠纷,法定代表人不辞而别,自2016年11月停产至今”。而法院裁判文书也确定,“结合庭审中原告的举证及陈述,足以证实被告自2016年11月起处于停工停产状态”。

此外,5月25日法院公布的多份执行裁定书显示,兴乐线缆无有效财产可供执行,被纳入失信被执行人名单,且冻结相关银行账户。

但是,招银前海金融的公告显示,兴乐线缆自2018年3月15日至4月4日,共发行6期定向融资工具,每期500万元,共募集规模3000万元,产品期限分别是90天和180天,年化收益率为8%和9%。第一期产品已到期,截至目前存续产品规模为2500万元。

而另一家融资企业嵊州实业,成立于1992年8月,注册资本1.5亿元,股东系浙江银河控股集团有限公司,嵊州实业、母公

司及其关联子公司自2017年以来,多次因金融借款合同成为被告,嵊州实业主要承担相关借款的连带清偿责任。

此前,有媒体报道,融资方需向金交所提供的材料包括:公司工商资料、财务资料、公司经营信息、公司融资信息以及法律顾问出具的法律意见书。承销商和受托管理人则需提供公司工商信息及经营信息。此外,金交所还需出示尽调报告,并增加对企业经营影响较大科目的专门分析。

据了解,大多数金交所对于机构资产的审核都是“形式审核”,“资金方找好资产,做好增新措施就直接挂牌”。但是,登记发行业务,特别是通过金交所平台募集的这类产品,通常需要实质性尽调、风控和审核。

“从平台背景和监管而言,金交所一方要确保业务各方面的把关:操作管理、流程合规、准入、会员管理、信息披露和风险揭示等都要尽职。”一位金融资产交易中心高管表示,对于金交所产品的发行,要从资产和资金各方来管理,一是保证资产方的信用风险可控;二是将合适的产品匹配给合格投资人。

就金钰小贷产品如何兑付、融资项目怎样进行风控核尽调以及上述产品是否有足够担保抵押措施等问题,《中国经营报》记者分别向前交所、招银前海金融和东方金钰致电发函。

前交所相关负责人表示,目前公司正处于业务调整,不便接受采访。另外,截至稿件刊发之时,招银前海金融和东方金钰均未作出回应。