

# 天津盛华“集资案” 民间金融美丽与骗局共生

■ 本报记者 李金玲

近日,天津的王琳女士(化名)向《中国企业报》记者透露:中国盛华投资控股集团有限公司(下称“盛华公司”)涉嫌非法集资案或有最新进展,集团相关负责人被抓。

盛华公司于2011年7月30日最后一批疯狂融资之后,9月初便开始拒绝履行支付利息。之后,这家位于天津市和平区金融城核心圈的集团公司骤然变得冷清,公司管理人员集体消失,办公地只有报案和不知情的接待人员。

有媒体报道,截至2011年底,在天津落户的私募股权投资基金及管理企业已达2400多家,认缴资本突破4600多亿元,天津已经成为我国最大的私募股权投资基金聚集地。

通过多位投资人向《中国企业报》记者提供的联系方式,记者拨通了目前处理盛华公司善后事宜的赵广林的联系方式,但记者多次致电和短信,对方均未回应。

《中国企业报》记者随后致电天津和平经侦办公室,工作人员表示对涉及盛华的案件保密,不接受采访。这给案件的进展带来一些神秘色彩。据悉,盛华公司违规涉及人数及资金数量还正在统计中。

## 绚丽的肥皂泡

打开盛华公司的网站,上面赫然打着“新生活从这里开始”的广告语。据介绍,该集团旗下拥有天津美盛源环保科技集团、天津市中凯煤炭公司、天津盛华兑中股权投资基金、天津硕华兑中股权投资基金管理公司等。经营项目主要集中在煤炭、环保、金融等高端领域;集团总资产近10亿元人民币,员工2000余人。

《中国企业报》记者从投资人提供的营业执照等材料中获悉,天津盛华兑中股权投资基金有限公司2010年9月17日注册成立,注册资金1亿元。天津硕华兑中股权投资基金管理有限公司2010年9月13日注册成立,注册资金500万元。两家公司注册经营地都在天津市和平区长春道。董事长都是张建勇。

据悉,以张建勇、阎世坤、董杰为首等人,构架了盛华集团这样一个看似规模庞大、实力雄厚的企业集团,集团业务由煤炭事业部、环保事业部、投资事业部三个产业部门组成,包括天津盛华兑中股权投资基金有限公司、天津硕华兑中股权投资基金管理有限公司、天津中凯煤炭有限公司、鄂尔多斯八宝沟煤炭产业分部、鄂尔多斯吴家梁煤炭产业分部、中凯煤炭物流分公司。大肆宣扬其拥有煤炭开采量1030万吨,产值40多亿元,具有开采、运输、销售于一体的产业链。

同时,盛华环保事业部下有天津盛华环保科技有限公司、秦皇岛九州万拓环保设备制造有限公司、双辽市九州万拓环保科技有限公司、山西屯留润禾垃圾处理有限公司,是环保科技研发、设备生产、垃圾处理一体的综合绿色产业。

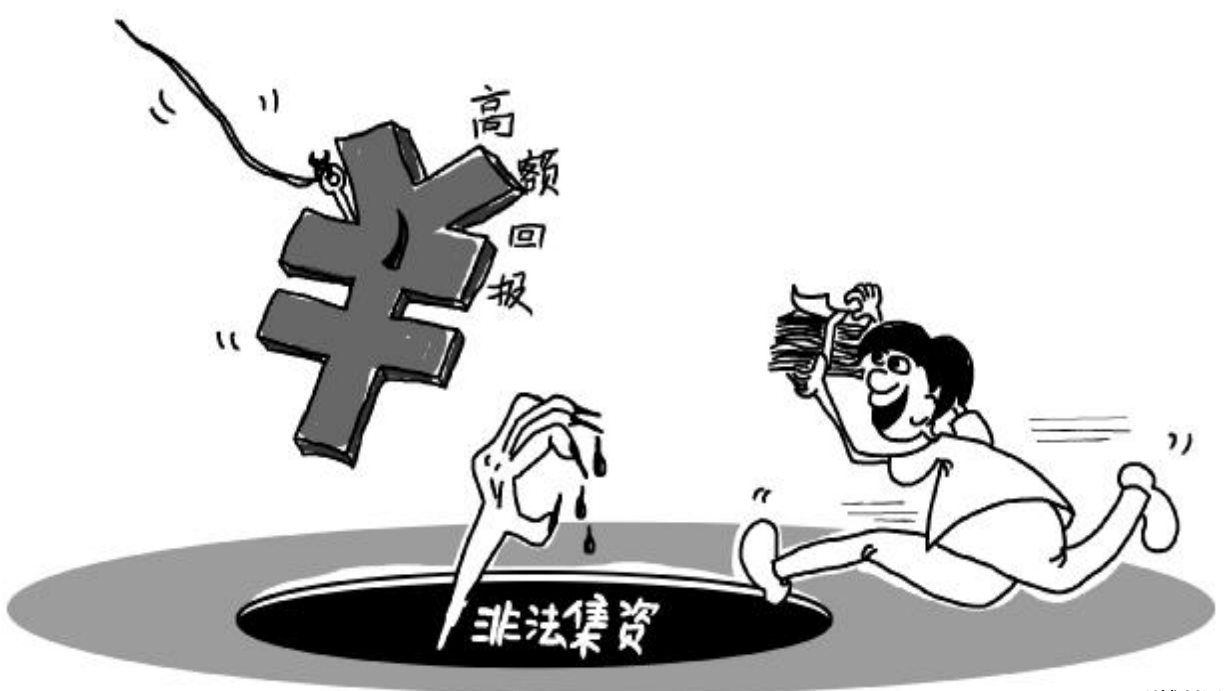
## 深度

# 年检界定民间借贷“法”与“非法”

■ 本报记者 李金玲

从2010年以来,天津市一下冒出了卓远天津、天凯、活立木、盛华等许多的股权投资基金公司,纷纷打着私募、PE、股权的旗号,以月息5%—6%的高额回报吸引社会投资。投资人范伟(化名)接受《中国企业报》记者采访时表示,去年开始投资天津麒泰华享股权投资有限公司、天津日盛昌股权投资基金有限公司以及天津盛世富邦股权投资基金股份有限公司共400万元人民币,其中含有亲朋好友的资金,至今均未返还。

据最新披露,截至2011年底,在天津落户的私募股权投资基金及管理企业已达2400多家,认缴资本突破4600多亿元,天津已经成为



王利博制图

盛华集团宣称煤炭产业具有高额利润,环保上市企业价值会剧增,通过网站、自己印刷的报纸、杂志,到各地开动员大会,开设分公司等形式在全国各地以月息6%的高额利息吸收民间资金。

实际上,盛华旗下的盛华兑中和硕华兑中在发改委并没有备案。据公开信息披露,天津盛华兑中成立于2010年9月,但是,在天津市发改委官方网站创投与股权基金管理页面、2010年9月以后披露的发改委第五批备案管理机构名单(11-03-18)和第六批备案管理机构名单(11-03-18)中,均没有该公司名称,说明其不具备募集资金资质。

在此情况下,该公司依然在全国大肆成立分公司,通过QQ群、手机短信、免费网站发帖、百度知道百度贴吧用马甲自问自答发帖,甚至打骚扰电话拉拢人。

业内人士提醒,只要是向非特定人群、通过会销、承诺最低回报的都是非法的,都有集资诈骗嫌疑。

记者调查发现,盛华兑中公司公告中所称“要求基金公司整改”的《天津股权投资企业和股权投资管理办法》中的主要条款早在2008年11月天津市颁布施行的《天津股权投资基金和股权基金管理公司(企业)登记备案管理试行办法》(以下简称《试行办法》)中就有规定。也就是说,早在2008年11月就明确禁止私募基金“短期、高利息、固定按月分红、小额投资”的集资行为。

## 拿煤炭当幌子

对于最初投资人的质疑,盛华公司宣称:第一,符合国家政策支持。天津市作为国内唯一综合金融试点区,允许和鼓励包括私募股权基金在内的新的金融形态和产品的试点,并出台了鼓励私募股权基金的相关法律法规政策。第二,公司合法注册。第三,公司实力强大,项目真实,且运转

良好。第四,产业行业背景突出:公司精煤一号分红基金主要投资于内蒙古鄂尔多斯露天煤矿。煤炭作为国家战略能源物资,价格一直呈上升趋势。

但是,对于该公司宣称的两个能源项目的主体,经查,内蒙古卓资县恒胜煤炭经销有限责任公司的许可证2011年4月30日已经过期,鄂尔多斯市达旗高头窑张美厚煤炭有限公司只是一个注册资本50万元的小型私有乡镇级煤矿企业。

就在2011年8月22日,盛华网站上赫然挂起《祝贺天津中凯煤炭公司与浙电能源公司签署了新一年度煤炭供销战略合作协议》的消息。

消息称,天津中凯煤炭公司与浙电能源公司经过双方平等友好协商,为了更好地发挥双方的资源优势,实现最大优势互补,从长远角度分析考虑,双方于2011年8月22日在北京国贸中心大厦签署了2011年度至2012年度长期战略合作协议。

协议就双方公司每年实现最低100万吨煤炭供销贸易合作分别做出了明确执行规定,具体安排了有关煤田投入、开采施工、缴纳税费、运销物流等多个环节的详细工作部署,此次煤炭贸易合作的达成,预计每年度双方合作产值将超过7亿元人民币。

“挖煤现场我去看了,前后去过两次,正是有了这些让人看起来很真实的东西,再加上5%的利息吸引,才把钱投给他们的。”曾经在盛华工作过的范先生对《中国企业报》记者说,自己前后共投了五六十万。

对于此前“公司会以煤抵债,每吨煤以170元的价格卖给投资者”的传言,也被范先生否认了,“根本就没有煤了,早就停产了,哪里来的煤?”

2011年7月22日,盛华公司在天津召开大规模投资动员会,公开向社会公众集资。7月30日在天津进行了最后的集资。9月初该公司出现资金链断裂,开始停止给投资人发放利息及返还本金。

王琳女士告诉记者,她分两次向盛华投入共80万元,除了收回10万元左右的利息,全部本金都在盛华基金里面。

“本周为精煤一号市场销售最后一周!7月31日下午5点正式停售。以后公司将不再发行半年期超高收益基金。敬请各位投资人抓住机遇。”这是2011年7月盛华集团对外最后疯狂的宣告,也是这次,北京的另一位范先生投资234万。

记者通过跟王琳女士交流还得知,这家公司此前对外宣称,有一位来自台湾的名为张邑倩(男)的金融博士为盛华做上市辅导。据该公司网站介绍,张邑倩系“台湾人,新加坡金融学博士,现任天津盛华集团上市辅导组组长,曾任天津汇通投资管理有限公司执行董事、武汉科技大学国际金融学特约教授、新加坡科技大学国际作部副教授”。

据我国企业上市相关规定,为企业进行上市辅导的应当是在国内的券商而非个人。“所有的投资除了打到公司负责人的个人卡上的,还有就是打到这个中间人张邑倩的账户上,很明显,都是骗人的。”王琳女士至今懊悔不已。

据一位既是盛华工作人员也是投资人的范先生介绍,他先后投进去130万左右,这些钱既有自己的,也有亲友委托其投资的。这130万没有收回一分。

记者在天津市发改委网站发现,有不少网友留言,投诉天津的股权投资基金没有履行分红合同,涉及十几家在天津注册的股权投资基金。

近期,天津市金融办市场处负责非法集资监管的相关负责人表示,监管部门已经注意到盛华兑中公司通过发行会方式吸引小额投资者的违规事件,正在立案进行调查。“因为非法集资问题涉及范围非常广泛,不能在短时间内得出结论,至于此次盛华兑中公司违规涉及人数及资金数量,还正在统计中。”

随着3月份全国统一工商年检倒计时,天津的2400多家私募股权投资基金及管理企业面临年检或洗牌。据公开披露,天津以募资本额2亿—3亿元之间的私募股权投资基金居多,不排除其中出资额在200万—300万元的个人投资者占据相当高的比例。

作为中国最大的私募股权投资基金聚集基地——天津率先出手,将本次年检成为第一道合规分水岭。一位基金管理人称:“在天津随便几个人攒个有限合伙制基金过瘾的日子一去不复返了。”

这对于未来投资者或许是个好消息。有媒体指出,这意味着上述2400多家管理企业都将面临本次年检的资质大考。

## 民间金融期待 体制机制创新

■ 本报记者 郭志明 许意强

中国企业家调查系统数据显示,大部分民企因规模、盈利能力等被银行拒之门外。同时,全国工商联调查数据指出,规模以下企业的90%、小微企业的95%没有与金融机构发生任何借贷关系。

过去三年,近70%的中小型企业不得不转向民间借贷,甚至通过高利贷等方式进行融资。浙江等中小企业集中的省份,依靠民间借贷进行融资的中小企业达到80%,温州市几乎全民参与民间借贷,央行温州支行2011年7月公布的《温州民间借贷市场报告》显示,温州市89%的家庭和59.67%的企业参与民间借贷,规模高达1100亿元。

## 从制度层面解决融资问题

全国政协委员、东方资产管理公司原总裁梅兴保近年来一直关注中小企业融资难问题。本次两会上,他再次递交提案,呼吁通过改革和创新,从制度层面缓解和解决中小企业融资问题。

全国政协常委、通威集团董事局主席刘汉元“两会”上再建言,加快民间金融体制机制创新。

在接受《中国企业报》记者采访时,刘汉元分析指出,民营经济在各项资源的配置上,始终处于弱势地位,尤其融资难问题,使得民企长期以来无法获得稳定、持续、长久的金融支持,融资难是困扰民企发展的最大难题。

刘汉元说,由于民间借贷存在政府监管缺位、法律地位不明、风险不可控等诸多问题,资金从家庭个人通过层层借贷,逐步汇集贷出,这种最初拥有者实际上无法掌控资金去向、资金安全的借贷模式,严重威胁国家金融安全和社会稳定。虽然去年国家出台了系列扶持民营企业尤其小微企业生存发展的配套政策,但从实际情况看,银行信贷资金流向并没有太多改变。数据显示,近三年来中小企业占银行信贷总额的比例不到15%,民营企业生存空间因融资难而变得更狭窄,在国家资源配置中的弱势地位不断延续,与其经济贡献不成比例、不相匹配。

为此,刘汉元建议,应加快民间金融发展的体制机制创新,减少民营信贷机构发展限制。

刘汉元说,应尽快完善并出台《放贷人条例》。我国央行虽然早在2008年就着手起草了《放贷人条例》,试图通过国家立法的形式规范民间借贷,将所谓的“地下钱庄”阳光化,但历经前后4次修改,《放贷人条例》依然未能通过,民间借贷依旧无序运转,相关部门应尽快完善并出台《放贷人条例》,加快相关法律法规的制定和完善,保障有资金者的放贷权利,使民间借贷的合法性得以确认。相对银行等金融机构而言,个体放贷人更具灵活性,效率非常高,能最大限度满足各种中、小、微型企业的融资需求。

同时要降低民营信贷机构成立门槛。目前申办、成立民营信贷机构的手续较为繁琐,必须先到县级金融办审批,然后逐级申请直到取得省级金融办核发“融资性机构经营许可证”方可经营,加上其他一些限制性条款,这对一些民间借贷人和借贷机构来说周期太长、限制过多、门槛较高。

全国政协委员、全国工商联副主席刘迎霞则提出破解小微企业融资难的六点建议:第一,转变僵化观念,细化落实扶持小微企业发展的各项政策。第二,建立“政企银”沟通联系机制,搭建“银企”融资桥梁。第三,税收“一减到底”,引导小微企业转型升级。第四,扩大地方政府债券发行规模,支持涉及中小微企业订单的项目融资。第五,加强对小微企业融资担保资本的投入,确保小微企业贷款差别化监管,不受总量控制。第六,引导投资基金进入小微企业,重点支持企业升级转型。

## 警方介入民间借贷监管

一方面,政府建立梯形金融服务体系,解决中小企业难问题。另一方面警方、法院要介入财务公司运营,进行指导和规范。

“在香港,高利贷问题也发生过,需要通过法律来判断。目前,香港的财务公司,与法院、警方都有密切联系,有整套的指导和规范体系。”

日前,全国政协委员、中银香港助理总裁朱燕来在接受《中国企业报》记者“香港是如何管理和规范民间借贷时”问题上上述解答。

财务公司是对银行系统的补充。朱燕来坦言,“在海外,财务公司的经营存在很多问题,也处在成长过程中。”为保障财务公司的健康运行机制,香港的财务公司与法院、警方都有密切联系。

对于承担存款的金融机构是受香港金融管理局,拥有银行整体监管系统的监管和指导。由于财务公司是自有资金运营,在香港警方指导与规范下发展。“对于财务公司的监管主要在警方,从发展角度看,是要建立一套完整的配套体系。”

“内地出现的民间借贷,问题在于金融体系是不是形成了。开会的时候,很多委员也提到,现在大银行服务大企业,就能吃饱。尽管,大银行也有县及以下机构和分支行,但他们的贷款审批权限是上收的”。朱燕来指出,中小企业的特点是对资金需要急,时间短,但现有银行的贷款要层层审批,很难切实解决中小企业对资金的急需。

在谈到国外、香港特别行政区解决中小企业资金困难问题的做法,朱燕来透露,“在金融风暴期间市场发生动荡时,香港特区政府就介入小微企业发展的,一般来说会提供一笔资金,通过银行评估机构进行评估,对小微企业进行贴息扶持。一方面小微企业的发展得到保障,另一方面银行承担的风险也比较小”。

对于当前内地存在的中小微融资难问题,朱燕来建议,“应该逐步形成梯形的中小企业金融服务体系。大银行主要客户是大企业,中小银行主要客户就是中小企业。财务公司主要解决小微企业和一些急需、临时贷款需求。最终通过不同的体系来监管。”