

金力泰虚构15亿黄金贸易案 合作方回应称“垫资代购”

证券时报记者 于德江 曾剑

一纸罚单,揭开了一桩虚构的黄金贸易案。

根据上海证监局下发的《行政处罚事先告知书》(沪证监处罚字〔2023〕28号),2020年5月至2021年7月,上海金力泰实业发展有限公司(下称“金力泰实业”)参与浙江运发文化发展有限公司(下称“浙江运发”)主导的“黄金贸易业务”,涉案合同金额约15亿元。

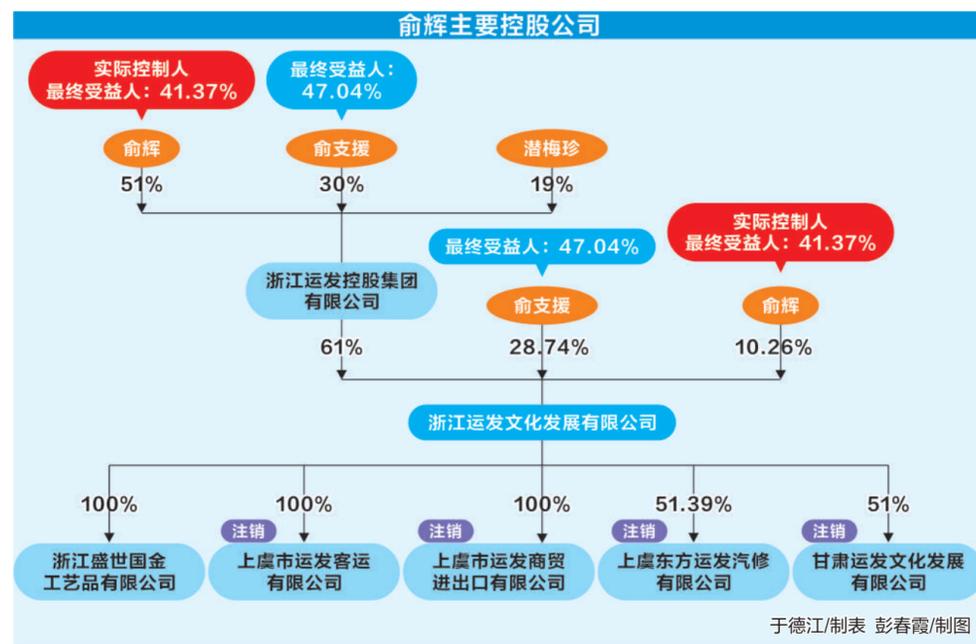
该案贸易标的为1KG/个、Au9999的定制金条。上海证监局认定,业务本质为资金融通业务,上下游实际均由浙江运发指定,相关物流、资金形成闭环,金力泰实业实际只履行垫资义务,赚取资金使用费。

浙江运发负责人在接受证券时报·e公司记者采访时称,与金力泰实业的黄金贸易业务有真实的需求,实际上是“代买”的垫资行为,相关业务已经终结,金力泰实业的款项及收益均按时足额收回。他还表示,除此之外,浙江运发没有其他的黄金贸易业务。

大额垫资的虚构贸易

根据前述《行政处罚事先告知书》,金力泰实业参与浙江运发主导的“黄金贸易业务”。2020年5月至2021年7月,金力泰实业与下游客户累计订立41份黄金销售合同,合同金额总计15.09亿元;相对应的,金力泰实业与浙江运发等上游供应商订立41份黄金采购合同,合同金额总计14.85亿元。贸易标的为1KG/个、Au9999的定制金条。上述业务以贸易为名,实质为资金融通业务,金力泰实业与上游供应商、下游客户签订购销合同,上下游实际均由浙江运发指定,相关物流、资金形成闭环,金力泰实业实际只履行垫资义务,赚取资金使用费。

金力泰实业系A股上市公司金力泰(300225)全资子公司,2020年5月为从事贵金属贸易业务而设立。金力泰



于德江/制表 彭春霞/制图

主营涂料的研发、生产和销售,与贵金属贸易业务不具有相关性,公司称是为了提高资金使用效率开展该业务,2021年上半年年化收益率约8.25%,显著高于银行同期理财利率。

金力泰曾公告,金力泰实业主要客户为某地方国资委控制的企业,主要供应商为A股某上市公司全资子公司及其委托加工商。另有公告显示,金力泰实业2021年上半年曾向供应商中国黄金子公司累计支付2.88亿元预付款,每笔1000万元~2300多万元,共16笔,均未提交董事会审议审批。

金力泰实业黄金贸易业务模式具体为:客户下单给金力泰实业购买特定要求的贵金属制品,预付销售合同金额的5%;金力泰实业向供应商下达订单,预付100%采购款;交付完成后,客户再向金力泰实业支付销售合同金额的

95%尾款。这是典型的融资性贸易,对客户小额预收、对供应商全额预付,不参与加工、不掌控交付,本质上仅为资金提供方,赚取的进销差价本质上为资金使用成本。

上海证监局查明,金力泰未披露参与“黄金贸易业务”的真实情况,将上述“黄金贸易业务”涉及的相关黄金制品计入存货,涉嫌虚增2021年末存货2.58亿元,占当期净资产的28.32%;金力泰将上述业务形成的购销差额计入收入,涉嫌虚增2022年第一季度营业收入1038.99万元,占当期营业收入的6.11%。这一行为,也导致金力泰2021年年度报告、2022年第一季度报告存在虚假记载。

据此,上海证监局拟决定对金力泰责令改正,给予警告,并处以200万元

罚款;对5名相关负责人进行罚款,合计350万元。12月6日,深交所发出关注函,将对金力泰及相关当事人启动纪律处分程序。

主导者回应:代为采购

企查查显示,浙江运发成立于2001年,注册资本为11080万元,俞辉直接持有10.26%股权,通过其实际控制的浙江运发控股集团有限公司(下称“运发集团”)持股51%,为实际控制人,并担任董事长、法定代表人。

浙江运发负责人向证券时报·e公司记者介绍,金力泰有一年表彰员工的纪念徽章是浙江运发做的,因此有了联系,后来了解到金力泰账上资金理财想要更高收益率,而浙江运发黄金业务资金需求较大,双方就达成了合作,采用

贸易的方式。

“采购黄金必须现款,但我们做银行、邮政等渠道客户,从加工、开票到回款需要时间,因此有较大的资金需求。”该负责人说,“相当于金力泰实业帮我们采购黄金再卖给我们,给我们一段时间的账期。”

浙江运发负责人认为,公司开展的黄金贸易是有真实需求的,简单来说就是“代买”的垫资业务。“发票、货物、加工这些都真实存在的,金力泰实业的钱款及收益也按时足额收回了,没有损失。”他强调。

浙江运发是一家贵金属文创产品公司,近些年承担过多次大型活动纪念品的设计生产。

据浙江运发官网介绍,公司是最早进入中国贵金属文创领域的企业之一,系贵金属文创产品设计方、生产商和销售商,2014年起致力于全国营销网络建设,2015年同中国银行和宁波银行的合作销售破亿元,与中国金币总公司、上海造币有限公司、上海珍宝金银饰品厂、浙江省邮政局等有长期战略合作。

在浙江运发官网“企业掌舵人”栏目有一张照片,俞辉身穿短袖衬衫,手持《黄帝内经》的照片。此处的介绍称,俞辉出生于1983年,浙江大学毕业,同济大学EMBA。除了担任浙江运发董事长外,他还担任浙江上虞运发实业董事、总经理,兼任绍兴小仙坛越窑青瓷总经理,浙江运发越窑青瓷研究院院长等职务。

运发集团的微信公众号文章写道:“十余年来,公司参与承接了众多国内外重大活动与赛事的贵金属生产项目。如2008年北京奥运会奖牌挂钩制作、第16届亚运会奖牌制作、2010年上海世博会贵金属礼品制作、2018年中国首届进博会纪念徽章及衍生产品设计生产、2023年春节联欢晚会纪念徽章设计生产等。”

投资布局

企查查显示,俞辉在运发集团、浙

江运发等16家公司担任法定代表人。除了运发集团外,其还对外投资了浙江运发实业(下称“运发实业”)、上海梵绣珠宝贸易、努唯(上海)国际贸易、绍兴小仙坛越窑青瓷等多家子公司,间接控股企业近70家。

值得一提的是,运发集团在资本市场也有所布局。

截至今年上半年末,运发集团持有新三板挂牌企业汇通金科(833631)1258.08万股股份,持股比例为12.3292%,为公司第二大股东。

汇通金科主要从事受金融机构委托的外包业务,包括呼叫中心业务、实物销售业务、信息咨询、数据处理等。据汇通金科定期报告,运发实业一度是公司的主要供应商。2017年,公司对运发实业的采购金额为2820.52万元,占比13.36%。运发实业系公司2017年第一大供应商。

汇通金科2021年年报显示,公司与运发实业、浙江运发均有关联交易。报告期内,公司向运发实业采购商品69.95万元,委托加工费13.5万元。同期,公司向浙江运发支付委托加工费15.93万元,收取浙江运发劳务费193.4万元。

2022年,汇通金科与运发集团未发生关联采购。

2017年10月,汇通金科与运发实业共同设立江苏汇通利通信息科技有限公司(已更名为江苏运发实业),布局贵金属销售。2022年12月,汇通金科将所持江苏运发实业51%股权转让给了运发实业。

此外,运发实业还曾在上海卡恩文化传播股份有限公司(下称“卡恩文化”)2021年披露的招股书中现身。2020年度,运发实业为卡恩文化第五大客户,交易额为2799.31万元。据称,运发实业向卡恩文化采购金链、银链、“金牛抱财”手串等文创工艺品,主要终端客户是商业银行。

(证券时报记者梅双对本文亦有贡献)



国信证券

热烈祝贺证券时报创刊30周年



国企上市券商
交易安全可靠

创造价值 成就你我 服务社会

for value creation for our achievement for public service

价值观念