

金诚集团5700亿政府订单谜团追踪：项目自融自担 涉嫌违规违法

证券时报记者 魏隋明 陈鸣 余越

日前,证券时报·e公司刊发《曾拒受证监会检查 金诚集团5700亿元政府订单谜团待解》一文,引发广泛关注。

经过进一步调查,证券时报·e公司记者发现,金诚集团5700亿元订单无据可查,大多数PPP项目均停留在框架协议或口头约定层面,尚未正式立项,更未进入动工阶段。然而,正是凭借这些并不具备任何法律约束力的或有项目,金诚集团在各种渠道频繁渲染拿单能力,并以PPP项目名义发行基金。

在采访中,证券时报·e公司记者获悉,一些同行企业怕受拖累,对金诚集团离职员工拒而远之,直言该公司在运营PPP项目过程中,不少地方涉嫌违规违法。

5700亿订单的实与虚

官网显示,成立于2008年的金诚集团,是一家综合性的现代城市发展集团,作为全球新型城镇化巨头,金诚集团以金诚特色小镇为核心产品,运用全球资源优势,打造融合“PPP+产业化+金融化”的小镇投资、建设、运营的全生命周期。

号称全球新型城镇化巨头的金诚集团,其实在业界知名度一般。横空出世,是金诚集团给同行和外界的第一印象。某公司负责人对证券时报·e公司记者称,大概在2015年,金诚集团的相关项目负责人突然找来寻求合作,他才知道有这么一家公司。

金诚集团的特色小镇经营模式怎样?多位同行对证券时报·e公司记者介绍,金诚集团与地方政府签订合同后,成立项目公司,再以政府“PPP工程”名义向社会募集资金。一些项目质地非常一般,但金诚集团通过一番包装后,通过旗下金融平台招揽客户投资,年化收益率在10%-12%之间。

对外宣传中,金诚集团自称从2015年7月22日到2016年8月22日,累计拿下35个新型城镇化项目,签约总投资额1800亿元;截至2017年9月,金诚集团拥有特色小镇项目59个,政府项目签约量超过5700亿元。目前,已在浙江、江苏、湖南、贵州、福建、江西、湖北、河南、安徽、吉林10省布局金诚特色小镇,其中又以江、浙为核心。

原来,金诚集团只是一个卖理财产品金融公司,有资金端。前些年从政策到地方政府,都在鼓励发展PPP项目,能找得到资金的金诚集团,得到了一些地方政府青睐,这主要是地方政府有大力推进建设的压力。但是,宣称有5700亿元订单,肯定不可能。”一家沪市A股公司董事长告诉证券时报·e公司记者。

在财政部政府和社会资本合作中心的PPP项目库,记者以江苏、浙江

两省的城镇综合开发为条件展开查询,与金诚集团相关的PPP项目仅有浙江省丽水市遂昌县农村电商创业小镇智慧园等项目。其中,遂昌电商小镇项目总投资4.46亿元,项目公司股东包括杭州金诚新城投资集团新余观复投资管理有限公司。

金诚集团的政府项目订单到底有多少?根据第三方独立机构统计,截至目前,杭州金诚新城投资集团有限公司PPP项目累计中标金额为307亿元,未在统计中发现金诚集团其他关联公司。杭州金诚新城投资集团有限公司法定代表人为韦杰,股东为新余诚悦投资管理有限公司、新余金诚事业集团有限公司。

目前,社会资本与地方政府合作的项目,普遍以PPP项目模式开展。金诚集团对外宣称拥有5700亿元政府项目订单(假如全部按照PPP项目计算),而第三方独立机构的统计数据是307亿元,二者出入之大可见一斑,难怪外界如此好奇,金诚集团的5700亿元订单到底是怎么回事。

上述公司负责人称,企业PPP订单,一般流程包括首先是双方洽谈了解,然后是签署框架协议或意向性协议,最后参与公开性招投标。即便最终中标了,项目最终能否落地实施也是问题,大概中标项目的落地率为50%。

借PPP项目募资

80后韦杰,原本是一名律师。2008年,韦杰成立金诚集团,涉足金融行业。

目前,金诚集团对外宣称是一家综合性现代城市发展集团,而在2016年前,该公司的定位是一家综合性现代金融集团。2010-2015年,韦杰旗下的浙江诚泽金开投资管理有限公司、新余观悦投资管理有限公司、浙江金诚资产管理有限公司、杭州金转源投资管理合伙企业(有限合伙)、杭州金仲兴投资管理有限公司、杭州观复投资管理合伙企业(有限合伙)等公司相继成立。截至目前,韦杰名下企业有168家。

工商资料显示,金诚集团旗下6家私募机构先后发行了超过310只各种类型的私募基金。其中,新余观悦30只,新余观复31只,观复投资109只,金转源71只,金诚资产47只,金仲兴为47只。上述发行的基金,其中大量产品都投向PPP项目,部分PPP项目涉及的投资基金,从1号延续至10号,甚至20号。

以太湖人鱼小镇为例,公开资料显示,金诚集团将与无锡滨湖区政府合作,共同打造特色小镇项目“太湖人鱼小镇”。此项目是以互动型VR虚拟现实游戏为主题的超级乐园,计划总投资200亿元,总用地面积1258亩,总建筑面积约160万方。

然而,在财政部政府和社会资本

合作中心的PPP项目库,记者并没有查询到人鱼小镇项目。

2017年3月,一家名为无锡人鱼旅游发展有限公司(下称“无锡人鱼旅游”)的企业注册成立,该公司初始股东方为金诚集团成员杭州金诚新城投资集团有限公司(下称“金诚新城”),法定代表人为金诚集团实控人韦杰,注册资本为50亿元,实缴金额未显示。

同年5月,北京嘉轩财富管理集团有限公司成立“金诚特色小镇——无锡人鱼投资私募基金”,这只基金募集总额5亿元,投资标的为无锡人鱼旅游10%股权。值得注意的是,该私募基金在运作1个月后的2017年6月,金诚新城将自己部分股权质押29.5亿给北京嘉轩财富管理集团有限公司。这意味着,金诚新城从该项目中抽取29.5亿元资金,去向不明。

成立于2015年7月的北京嘉轩财富管理公司,法定代表人为吴昊天。基金业协会私募基金管理人信息公示中显示,吴昊天2016年9月之前在金诚集团另一成员公司浙江诚泽金开投资管理有限公司(下称“诚泽金开”)担任高级投资经理,此后一直到2017年3月人鱼小镇基金启动前,吴昊天均在金诚新城担任投资总监。

上述A股公司董事长称,金诚集团的很多特色小镇项目,并不是真正的PPP项目,只是借政策鼓励的PPP之名,去备案发售理财产品。这其实是典型的自融自担行为,是绝对不允许的。

金诚集团给证券时报·e公司记者的官方回复是,公司所有PPP项目,均经过政府各级部门严格的审核,合法合规运行,到现在为止,金诚集团旗下私募基金管理人发行的契约型私募基金中,类固定收益产品都按时、足额兑付了本息。

以我对金诚集团的了解,这家公司涉嫌违法违规的地方太多了,等着看吧。”一位PPP项目评审委员会专家向证券时报·e公司记者表示。

有知情人士对证券时报·e公司记者称,部分经济欠发达地区,最终能够做成PPP项目的其实很有限。有些企业抓住地方政府求发展的心理,把PPP模式做歪了。金诚集团在很多项目操作过程中,从项目流程,到资金募集,均对外宣称模式创新,其实很多地方都涉嫌违法违规。比如,金诚集团在项目操作中,普遍存在着自融自担的情况,这显然是不被允许的;PPP项目不能有回购,而金诚集团在给投资者介绍时,频频提到项目兜底回购,多重保障。另外,金诚集团对外发售的私募基金产品,很多时候没有针对具体项目实施分离,存在资金池问题。

同行评价:胆子太大

金诚集团自述操盘手法合规,外



●项目操作中,存在着自融自担的情况
■频频提到项目兜底回购,多重保障
◆私募基金经常未针对具体项目实施分离,存在资金池问题

官兵/制图

界评价却普遍较为负面。

去年,有两位从金诚集团离职的员工,想跳槽到我们公司来,我对金诚集团有一定的了解,他们的操盘手法,胆子太大了。所以这两位前来求职的人,我让他们另谋高就。”上述A股公司董事长对证券时报·e公司记者说。

在业务方面,该A股公司与金诚集团存在着互补性。前两年,金诚集团曾计划与该公司寻求合作。经过一番调查后,我们觉得金诚集团的做法,风险太大了,我们怕,所以就没有跟他们合作。”这位董事长说。

上述PPP项目评审委员会专家对证券时报·e公司记者称,PPP项目有融资功能,但是不能赚取利差,如果没有产业和实业,就不是政府鼓励的PPP模式,PPP一定要发挥资本社会化效率,跟产业结合起来。而金诚集团旗下并没有参与的实力,从地方政府拿下项目后,需要外包,找其他的建筑方、设计方等产业链企业合作。

据金诚集团官网,该公司业务板块分为金诚财富、有象视频、酒店、房地产、金诚之星等,其中,有象视频、房地产、金诚之星均为2017年发展起来。以酒店业务为例,公司自称目前旗下共有Young J-Hotel、太悦及梵摩等四大酒店品牌。查询显示,除了太悦一个品牌落地外,其他三大品牌均为待建项目。

在开发建设特色小镇中,金诚集团只能寻求其他企业合作。上述A股公司董事长称,从地方政府手上签下项目后,金诚集团就是甲方了,想参与项目开发施工方就是乙方。但是合作有一个条件,金诚集团除了从项目中提取几个点不等的项目收入外,想要合作的乙方,还得认购发行的理财产品,缴纳1000万-2000万不等的保证金。”

实际上,围绕着金诚集团理财产品等方面的问题,网络上也充斥着各种负面评价。公开资料显示,韦杰周边的风险共计350条,涉及被执行信息、失信信息、法律诉讼等。

7亿港元拿下雅骏控股 金诚集团屯壳分销PPP基金

证券时报记者 魏隋明 陈鸣 余越

金诚控股(01462)为金诚集团旗下唯一一家港股上市平台,韦杰入主后逐步向上市公司置入集团资产。

5月22日,金诚控股披露拟800万港元收购集团旗下浙江金诚基金销售公司。公司称,标的2017年分销的理财产品价值约为144亿元,平均年增长率超过30%。从一系列动作看,金诚集团正加速把“特色小镇+PPP基金”的核心业务搬到港股公司。

金诚系港股“借壳”

2015年12月,金诚系旗下金诚(香港)管理有限公司(“金诚香港”)拟7.35亿港元要约收购香港主板上市公司雅骏控股75%的股份。

金诚香港成立于2014年,层层穿透后显示,该公司由宁波和泽润实业投资公司(已更名为新余金诚实业集团)全资持有,韦杰持有新余金诚实业集团95.78%的股份,因此成为雅骏控股的实控人。收购完成后,韦杰出任雅骏控股董事会主席兼行政总裁。

2016年3月,雅骏控股更名为金诚控股。雅骏控股是一家楼宇设备工程服务公司,业务涉及电力安装工程、空调安装工程等。

在母公司金诚集团PPP项目注入的预期下,金诚控股自2016年4月26日复牌后股价飞涨,从0.24港元/股最高涨至2017年11月底的4.24港元/股(前复权),涨幅超过16倍。

金诚控股曾于2016年5月出具澄清公告,称金诚集团尚无意向向公司注入集团资产,但会考虑相关机会。此外,董事会认为公司在香港提供楼宇设备工程服务并在该领域经验丰富,有能力承接内地基建项目,正考虑拓展其主要业务至内地的可能性。

实际上,这家港股公司的定位已经明晰,作为金诚集团的港股上市平台,将不断拓展集团财富管理、特色小镇等业务。

2016年5月,金控香港管理有限公司成立。金诚控股已在酝酿注入PPP相关资产。2016年9月,金控香港设立全资子公司杭州金开圆观投资管理有限公司(“金开圆观”)。

值得一提的是,此后,金开圆观成为金诚控股陆续注入PPP基金资产的重要平台。

注入PPP基金资产

2016年10月3日,金开圆观拟2亿元认购中兴新城产业投资私募基金。基金目标以PPP模式为地方政府基础建设项目及其他相关配套项目进行投资及管理咨询活动。

2016年10月14日,金诚控股通过金开圆观收购集团旗下杭州金仲兴投资管理有限公司100%股权。这之后,公司又通过金开圆观收购了集团旗下新余观悦投资管理有限公司。这2家私募基金日前均拒绝配合浙江证监局检查。

2017年1月11日,杭州金仲兴与汨罗市金泽端午文化产业发展有限公司就可能创立私募基金一事签订谅解备忘录。杭州金仲兴负责创立及经营基金,该基金将根据金泽端午的需求进行募资且所筹资金将仅用作项目投资。金泽端午由汨罗市政府与“金诚系”杭州金诚新城投资集团共同成立,主要投资、建设及经营汨罗市政府所有PPP文化项目。

2017年6月9日,金诚控股收购宝明房地产集团,并将于中国内地设立投资100亿元的子公司。该收购成为其开拓特色小镇房地产投资及开发业务的重要步骤。自2017年下半年起,以宝明房地产为工具,金诚控股在高端、淮安、宁波等地投得多幅地皮,这些项目集中于开发特色小镇。

目前,金诚控股主业分为三大板块,楼宇服务、投资及资产管理服务、物业投资及开发。需要指出的是,投资及资产管理服务业务即分销金诚自家发行的各类PPP项目的私募基金产品。

在截至2017年9月30日止的上半财年,楼宇服务占公司营收比例达93%,仍贡献主要营收,剩余7%的营收来自投资及资产管理服务业务。物业投资及开发业务暂未贡献营收。

公司尚未发布2017财年报告,不过,金诚控股日前公告,在截至3月底的2017财年,公司预期获得纯利约1.6亿元,同比增长433倍。公司称增长主要来自:投资及资产管理服务产生的收益增加约49倍,其管理的资产增加约91亿元,管理的基金数目增加22只;投资物业公平值录得收益等。

可以看到,金诚控股主业逐渐向投资及资产管理服务业务倾斜。公司曾介绍该业务模式,设立PPP基金时,投资者将作为有限合伙人,杭州金仲兴则为普通及执行事务合伙人。其后,PPP基金会投资于PPP项目。杭州金仲兴以管理PPP基金的方式向投资者提供投资管理服务,并收取管理费。

金诚集团入主有套路 旗下新三板公司暂未参与PPP

证券时报记者 魏隋明 陈鸣 余越

韦杰旗下拥有两家新三板挂牌公司,太悦健康(832227)和丽晶光电(831777)。太悦健康原名付世光电,原有主营业务和丽晶光电相近,均为LED产品的研发、生产和销售。韦杰入主这两家公司的模式也极为相似,均是通过旗下公司认购定向增发股份成为控股股东,再继续受让原实控人所持股份进一步巩固控股地位。

证券时报·e公司记者详细梳理了这两家新三板挂牌公司历史沿革及业务构成,太悦健康的主营业务已经变为健身、餐饮,韦杰尚未对丽晶光电的主营业务进行太多改变,二者均未参与PPP项目的公告,也未见与金

诚集团特色小镇项目有所关联。以太悦健康(付世光电)为例,可知韦杰在新三板方面资本布局的完整套路。

2015年4月3日,付世光电在全国股份转让系统挂牌公开转让,付德才、邵娟夫妇作为公司创始人、实际控制人,合计持有84.84%股份。付德才担任董事长兼总经理,邵娟做董秘,二人的夫妻店在上市前夕年营收5504万元,净利润171万元,主营业务为LED商业照明产品的研发、生产和销售。当时,付世光电另外还有4名自然人股东,合计持股15.16%。

挂牌两个月后,付世光电Y0转4”,股本增加至700万股。紧接着的2015年6月25日,付世光电便推出了股票发行方案,拟向新余诚悦投资管理有限公司(下称“新余诚悦”)发行750万股,募集750万元,用于补充公司营运资金。

新余诚悦当时刚刚成立8天,系浙江金诚资产管理有限公司(下称“金诚资管”)新设法人独资子公司,实控人是韦杰。此次发行后,新余诚悦持有付世光电51.72%的股份,成为公司的控股股东。新余诚悦在收购报告书中表示,未来12个月内择机向付世光电注入优质资产,改善公司经营情况,提高公司整体营运能力。

接下来,金诚方面进行了一系列操作。2015年8月12日,付世光电以60万元的价格购买韦杰持有的杭州纽堡迪健身管理有限公司60%的股权。这是一家提供健身服务的公司,后续成为了付世光电的主力。2015年8月31日,韦杰等人进驻付世光电董事会,韦杰随后不久当选董事长。2015年11月5日,付世光电、韦杰将纽堡迪注册资本增加至1100万元,扩大其整体实力。

2016年3月17日,付世光电公告,拟向金诚新三板定增168号基金

定向增发,数量、金额、用途均和前次一致。金诚新三板定增168号基金的基金管理人正是金诚资管,新余诚悦的母公司,韦杰的控股比例进一步提升。

此后,付世光电开辟了新业务,开设多家餐饮、健身公司,设立多家综合门诊部、文化咨询公司。2016年10月17日,付世光电召开股东大会,更名太悦健康。紧接着,付世光电将所有公司照明相关业务资产转至全资子公司千亚照明。后来的2017年12月,太悦健康将千亚照明100%的股权,以净资产评估值的价格转让给大嘴机器人,后者是付世光电创始人邵娟名下公司。

与上述业务变更同步,太悦健康原实控人不断减持直至完全退出,金诚集团方面不断接盘,持股比例已经升至95%。在入主及加强对丽晶光电控制权方面,韦杰采用和太悦健康相同的操作手法,但目前丽晶光电暂时还没有投资新领域和主营业务变更的情况。