

融钰集团百亿合作方身份扑朔迷离 疑似假央企“华宇公司”卷土重来

证券时报记者 孟庆建 黄豪

连续并购失败的融钰集团 002622 近日又抛出一份百亿元合作方案,深交所火速发出关注函。

融钰集团在公告中表示,拟引入中核国财投资集团有限公司(下称“中核国财”)作为战略投资方,合作方向包括后者战略入股上市公司,三年内打造 100 亿元基金投资平台和央民创新合作平台,并联手开发“一带一路”工程。

看起来似乎是融钰集团得到了央企的垂青,融钰集团方面接受证券时报记者采访时亦称,新的战投方中核国财为央企背景,但这一说法随即被所指央企坚决否认。证券时报记者在层层拨开中核国财及关联公司的背景后发现,此前被中核集团打假的央企子公司“华宇公司”似乎又卷土重来。

中核国财身份成谜

7月12日融钰集团发布公告,为推动在电气设备领域及产业链延伸领域的进一步合作,公司与中核国财投资集团签订《战略合作协议》,中核国财将向融钰集团投资入股,成为公司战略投资者。入股后,中核国财所占公司股比将不高于 5%。

此外,双方拟在三年内共同打造总规模 50 亿元至 100 亿元的基金投资平台,同时采用多种方式进行深度合作,围绕电气设备、工程建设等双方产业链相关优质项目进行投资,打造央民创新合作平台。战略合作协议内容还包括,融钰集团拟向中核国财或其关联公司增资入股,相互利用对方的资质与资源,重点开发“一带一路”沿线国家的工程项目等。

融钰集团公告中表示,公司为国务院国资委下属中国核工业集团有限公司(简称“中核集团”)的合格供应商,但融钰集团并非央企背景,其目前为无实际控制人状态的民营企业。此番声称打造央民合作平台,那么引入的战投方中核国财是央企背景吗?

在融钰集团公告中,中核国财的名字中带有“中核”两字,似乎与中核工业集团存在某些联系,看起来融钰集团引入了一家实力强大的央企公司。查阅中核国财的注册资料可知,中核国财是在香港注册的一家公司,成立时间为 2018 年 5 月 25 日,公司类别显示为“私人股份有限公司”,注册留下的 1 名董事名字为饶骅。但在注册资料上无法继续查阅其背后股东信息。

在香港注册的中核国财是什么背景呢?7月16日,证券时报·e 公司记者以投资者身份致电融钰集团董秘办,向其核实中核国财的股东背景。融钰集团董秘办负责人表示:根据合作各方中核国财来的公司章程,中核国财是深圳中核集团有限公司(下称“深圳中核集团”)的子公司,而深圳中核集团是中国核工业集团有限公司(中核集团)的子公司,中核国财是央企背景。”

屡次重组失败的融钰集团遇到金主了?7月17日,证券时报·e 公司记者赴深圳中核集团所在地求证,该公司法务部人士经查询后回应,可以确认的是,深圳中核集团从未有“中核国财投资集团有限公司”这样一家公司。“记者问到是否存在公司在香港注册公司被遗漏的情况,该法务部人士表示:不存在。”

证券时报·e 公司记者再次致电融钰集团董秘办,表示了深圳中核集团的态度。融钰集团坚称中核国财来的公司章程显示,其股东是“深圳中核集团有限公司”。中核国财是在香港新成立不久的公司,有关他的股东身份有香港律师事务所的资料佐证。”融钰集团董秘办方面表示,一时间,难辨真假。

对于融钰集团战略合作事项,深交所也火速发出关注函。要求融钰集团以方框图或其他有效形式披露中核国财的产权及控制关系,直至披露到自然人、国有资产管理部门或者股东之间达成某种协议或安排的其他机构;请补充披露中核国财从事的业务及最近 3 年的财务状况。



融钰集团方面接受证券时报记者采访时称,新的战投方中核国财为央企背景,但这一说法随即被深圳中核集团坚决否认。

证券时报记者在层层拨开中核国财及关联公司的背景后发现,此前被中核集团打假的央企子公司“华宇公司”似乎又卷土重来。

深交所还要求融钰集团说明中核国财拟投资入股融钰集团的具体方式,中核国财入股的资金来源安排,核实本次入股是否构成股份增持承诺。结合公司以及中核国财的资质与资源,说明合作开发“一带一路”沿线国家的工程项目的原因及可行性。

疑似“华宇公司”新马甲

为了更多地了解中核国财,记者查询了其在内地的运作平台——“中核国财建工集团有限公司”(下称“中核建工”)的相关资料。工商资料显示,中核国财在 2018 年 7 月 3 日成为中核建工的法人股东。中核建工执行董事为倪娜,该公司对外投资了 19 家公司,其中有 9 家公司法定代表人为饶骅,有 5 家公司法定代表人为倪娜。而中核国财在香港注册备注的董事也为饶骅。

中核建工曾经历复杂的股权变更,但仍能找出一些重要痕迹。中核建工前身为 2014 年成立的“中机国信(北京)建设工程有限公司”,在 2017 年 6 月 5 日,公司名称变更为“中核国财建设工程有限公司”,法定代表人变更为倪娜,股东则变更为“国财国投融资管理(北京)有限公司”(下称“国财投资”)。

继续向前追溯,国财投资公司股东之一为“中国华宇经济发展有限公司”(下称“华宇公司”)。此后中核建工在 2018 年 3 月股东变更为名为“富源融资租赁”的外资企业,但在 2018 年 7 月股东变更为中核国财之后,倪娜始终是该公司执行董事。

而华宇公司正是此前被中核集团打假的冒牌子公司。今年 2 月 6 日,中核集团官网发布声明,华宇公司以中核集团下属公司名义开展经营业务造成负面影响,华宇公司不是中核集团出资设立的公司或企业。华宇公司设立的各种冠以“中核”字样和号称中核下属公司的企业或机构,均未经过中核集团批准。

华宇公司的参股子公司曾多次冠“中核”字头的名字,以央企身份参与 A 股公司投资。在 2017 年 12 月平潭发展公告,拟以现金约 6.32 亿元购买中核资源集团有限公司(简称“中核资源”)持有的中核华东、中核华北、中核西南、中核西北及中核国缆 100% 股权,根据公告,华宇公司持有中核新源 100% 股份。

而在中核集团发布澄清声明后,2 月 7 日晚间平潭发展发布公告称,因中核集团发布声明澄清华宇公司不是其出资设立的公司或企业,经登陆国家企业信用信息公示系统查询工商登记资料显示,华宇公司为中核资源集

团有限公司非控股股东的股东。平潭发展取消了原计划拟审议的重大资产重组议案的临时股东大会。后在 3 月 26 日终止了资产重组计划。

华宇公司曾参股的深圳中京华宇集团(深圳)有限公司已更名为“中京军融集团有限公司”还曾与深圳光启空间技术有限公司合资成立深圳中京光启技术有限公司、中京光启防务科技有限公司。对于华宇公司的背景,证券时报记者曾致电咨询光启集团,公司方面表示对此不便回应。

华宇公司对外留下了许多谜题。工商资料显示,其在全国各地参股公司的网贷平台共有 14 家。证券时报记者曾走访此前华宇公司及其子公司在深圳注册成立的中京实业等公司,已经人去楼空。而有关华宇公司高层的新闻,却多是在会见各地政府官员。在中核集团发布声明后,无人知晓该公司身世。

当前与融钰集团签订战投协议的中核国财是不是华宇公司的新马甲?从股权关系上,虽然不能确定中核国财的真实股东身份,但从深圳中核集团的态度上,其并非央企背景。且从关键人员任职方面,中核国财的董事饶骅与华宇公司背景的关键人员倪娜多次出现在同一公司。可以合理推测,中核国财与华宇公司之间存在联系,而从公司名称等信息来看,中核国财很可能是华宇公司注册在香港的又一个“中核”字头的“马甲”公司。

7月16日,证券时报记者也曾致电中核集团对中核国财的股东背景进行核实,但截至发稿,中核集团未对此事做出回复。

多次资本运作流产

从融钰集团方面看,抛开此次与中核国财投资集团签署的战略合作协议,近些年来,融钰集团外延式扩张的动作屡屡失败。

融钰集团于 7 月 1 日晚间公告,决定终止 3900 万元受让乾康金鼎 43.33% 股权并增资事项。今年 5 月 31 日晚间公告,全资子公司融钰创新终止受让长沙财中部分股权事项;当日融钰集团还公布,终止购买安徽黄埔网络科技有限公司(简称“中核网络”)66% 股权。此前,该项资产预估交易价格为 20 亿-25 亿元。

在 2017 年,融钰集团花费 5 个月时间筹划重组,欲 10 亿元购买保险行业资产,又更换重组标的锁定互联网行业,拟支付现金 9.75 亿元购买骏伯网络 100% 股权,最终重组计划仍告吹。早在 2015 年,欲打造金融控股平台的融钰集团曾计划耗资近 30 亿元收购第三方支付及互联网借贷平台业

务的海科融通,最终亦失败。

虽然公司外延式扩张行动“习惯性流产”,但是融钰集团对外投资的步伐似乎并未受到影响。融钰集团 7 月 1 日晚间还公告称,公司拟受让福建我要汽车持有的广西广投资管 19% 的股权,预估交易价格不低于 2.85 亿元。同日融钰集团公告,拟 1.87 亿元出售公司在吉林市的部分闲置的非经营性房产。此外,融钰集团于今年 5 月与阿里巴巴签署《合作框架协议》,与阿里云、蚂蚁金服等阿里巴巴集团相关公司成立了专项项目组。

一边马不停蹄对外投资、扩张,一边又不断有并购、投资终止的消息传来。一系列消息交织下,公司股价不断下跌。

自今年 5 月 2 日宣布复牌以来,融钰集团股价自每股 14 元左右跌至最低不到 4 元每股。因股价大跌,融钰集团第一大股东汇垠日丰持有的公司股票曾突破平仓线,却多是在会见各地政府官员,公司第一大股东变更事宜也突发变故。

在去年 12 月,第一大股东汇垠日丰与上海诚易签署了《股份转让协议》,汇垠日丰拟通过协议转让将融钰集团 1.26 亿股股份(占比 15% 转让给上海诚易,转让价每股 16 元,交易完成后上海诚易将成为公司第一大股东。

彼时签署股权转让协议之时,融钰集团的股价尚在 14 元上方运行,但截至 5 月 7 日收盘,融钰集团股价已跌至 8.43 元。目前已经下跌至 4.39 元每股。融钰集团曾在 5 月 14 日晚间回复称,汇垠日丰采取筹措资金、追加增强信托资金等措施积极处理平仓风险,确保了其持有公司股权的稳定性。

为稳定股价,6 月 7 日晚公告,融钰集团董事长尹宏伟通过其控制的创隆资产增持公司股份 891.23 万股,并公布计划自 6 月 7 日起未来 6 个月内继续增持公司股份,增持资金不低于 5 亿元且不超过 10 亿元,增持股份占公司总股本不低于 5%,公司股价第二天应声上涨。

但在 7 月 4 日融钰集团回复深交所问询函时表示,尹宏伟上述增持计划最终资金来源目前具有不确定性;截至 7 月 4 日,融钰集团股票收盘价为 4.75 元/股,第一大股东汇垠日丰持有股票已跌破平仓线面临被强制平仓的风险。而截至 7 月 17 日收盘,融钰集团股价为 4.39 元/股。

7月17日晚间,融钰集团发布第一大股东股权转让事项的最新进展称,截至目前,汇垠日丰与上海诚易、安吉兴锋的股份交割事宜尚未完成,交易各方拟签署协议转让相关事项的延期履行协议。交易各方预计将不晚于 7 月 27 日确定延期履行协议的内容及转让相关事项。



P2P理想宝拟借壳港股上市 刘晓庆既当股东又是代言人

证券时报记者 李曼宇 王基名

快速资产证券化,打通融资渠道,成为时下 P2P 平台的重要发展路径。借壳上市,则不失为一条捷径。

7 月 16 日晚间,协同通信 01613.HK 宣布,公司有意向深圳市前海理想金融控股(前海理想金融),收购其全资子公司深圳市理想电子商务有限公司(理想电子商务)的控股权,后者即是 P2P 平台“理想宝”的运营实体。

理想宝并非业内明星企业,但穿透后,理想宝股东涉及影视明星刘晓庆及多家上市公司。

涉及4家A股公司

有上市公司背景是理想宝的最醒目标签,其唯一大股东前海理想金融背后至少涉及 5 家上市公司。

设立之初,前海理想金融即获 3 家 A 股公司直接投资。2014 年 3 月 25 日,ST 大控、中捷资源、凯恩股份齐齐公告,与浙报传媒控股集团(浙报传媒)、深圳市佳德投资有限公司(佳德投资)、浙江思考投资管理有限公司(思考投资)、浙江科浪能源有限公司(浙江科浪能源)、浙江古越龙山文化传播有限公司(古越龙山文化)等,签署设立前海理想金融,总投资额 2000 万元。

整体来看,这些上市公司均是初期入股,持股比例都不算太高。彼时前海理想金融共有 9 名发起股东。其中,佳德投资出资 500 万元,持股 25%,为最大股东;ST 大控、中捷资源、凯恩股份 3 家 A 股公司各自出资 200 万元,分别持股 10%。

其余股东中,浙江科浪能源为凯恩股份关联企业,凯恩股份当时实控人之一的王文玮持有浙江科浪能源 100% 的股份。古越龙山文化为 A 股公司古越龙山的关联方。另一股东思考投资此后于 2015 年 1 月挂牌新三板。也就是说,理想宝背后涉及 4 家 A 股公司、1 家新三板公司。

在 P2P 行业内,“国资系”银行系”被认为是安全系数相对较高的平台。由于浙报传媒投资 200 万元(持股 10%),理想宝在具有上市公司背景的基础上还有了“国资”背景的加持。不过,2017 年 8 月,浙报传媒从股东名单中退出。

值得一提的是,理想宝的掌舵人背景也充满了神秘色彩。工商资料显示,前海理想金融当时第一大股东佳德投资有 2 名自然人股东,分别是陈钢枫(持股 70%)、马嘉嘉(持股 30%),但二人并未在前海理想金融或理想电子商务中担任重要职务。

理想宝的掌舵人、理想电子商务的法定代表人、执行董事、总经理均为马化武,监事显示为王文玮。不过,马化武、王文玮均未持股两家公司。此前有媒体报道,马化武系腾讯控股董事会主席马化腾的堂兄弟。不过从股权结构看,理想宝与腾讯系并无交集。

理想宝的另一重要人物则在工商信息中“隐身”。尽管前海理想金融、理想电子商务并没有披露公司董事长身份,但证券时报·e 公司记者注意到,2015 年 5 月,高宁被选举为 ST 大控董事,其职业经历显示,高宁当时任浙江粤商投资有限公司董事长,前海理想金融董事长,浙江省广东商会会长。

知名影星刘晓庆参股

2015 年,P2P 行业热度升温,前海理想金融又新引入一批投资者。这一次,知名影视明星刘晓庆加入其中。

工商信息显示,2015 年 8 月,上海刘晓庆文化传播有限公司(刘晓庆文化传播)、珠海市天阔投资合伙企业(天阔投资)分别出资 500 万元、2400 万元,参股前海理想金融。刘晓庆文化传播公司于 2014 年 10 月成立,刘晓庆个人持股 50%,剩余 50% 股份由自然人刘磊所持。

在理想宝官网,多处可见刘晓庆的广告形象,刘晓庆同时为这家

公司的形象代言人。

此后,前海理想金融还经历了多次股权调整。最近一次股权变更是在 2017 年 8 月,该次调整幅度较大,原第一大股东佳德投资退出,浙报传媒、远见投资同期退出股东名单。同时,新增股东前海理想科技有限公司(前海理想科技),该公司以 2800 万元出资,成为前海理想金融新的第一大股东。理想宝香港有限公司为前海理想科技的唯一股东。

佳德投资的退出或与监管有着直接关系。2017 年 6 月,国家互金安全专委会发布的一份巡查公告显示,国家互联网金融风险新技术平台巡查发现,理想宝“官网披露‘深圳市保兴融资担保有限公司’(保兴融资)为‘收益保’、‘享理财’等产品的担保方,但技术平台监测发现该担保方与其经营主体存在关联嫌疑,该平台涉嫌自保。

查询工商信息,保兴融资成立于 2004 年。2010 年 8 月,高宁成为保兴融资的董事长、总经理。2012 年,上述职位由马余豪接任(目前持股 55%)。2016 年 9 月,佳德投资耗资 1.35 亿元入股保兴融资,占公司股份的 45%。

理想宝官网显示,在公司发展之初,便与保兴融资担保签署战略合作协议。目前记者并未在其官网找到相关担保方信息,理想宝工作人员告诉记者:现在官网和 APP 现在没有显示担保公司”,据她介绍,目前理想宝担保方共有 3 家公司,其中即包括上述涉嫌自保关联方的保兴融资。

证券时报·e 公司记者注意到,2015 年 6 月,ST 大控曾拟收购保兴融资 100% 股权,并获 2015 年第一次临时股东大会决议通过。2016 年 5 月,ST 大控透露,结合公司近几年的转型发展情况,公司将更加积极慎重,针对保兴融资的经营业绩情况,公司董事会将进一步分析确定并处理后续事项,此后,该收购再无下文。

P2P 境外上市潮涌

其实理想宝早有上市打算,在其 6 月 10 日举行的投资者见面会上,理想宝 CEO 李永钢提到上市话题,称理想宝香港上市筹备工作已经全面启动,上市时间将根据平台运营业绩和创造利润等指标来确定,最早将于 2018 年内实现。李永钢还表示,理想宝上市是对战略投资者的承诺兑现,是基于平台投资者和社会公众实现财务透明度提升的需要。

理想宝工作人员向证券时报·e 公司记者表示,新闻显示是公司被收购,但只是名义上的,实际是公司曲线借壳上市,我们需要先被上市公司收购,之后才能再进一步完成借壳上市。这样做也是想在动荡期给行业传播正能量。”

对于目前行业风险爆发的问题,该工作人员表示:公司(理想宝)一直正常运营,投资人资金在这里是没问题的,这段时间标的都是正常回款。我们是有第三方担保的,一旦有逾期情况发生,首先会用担保公司的担保金进行回款,如果保证金也用完了,平台还有质保金可用,投资人资金在这里是不会产生逾期现象的。而且,平台标的大部分都是由担保公司推荐的,信誉是比较好的,一般逾期情况很少发生。”

理想宝网站显示,公司 6 月份担保金公示余额为 7603 万元,质保金额约 2018 万元。

实际上,P2P 公司赴港股、美股上市已经不是新鲜事。去年下半年以来,拍拍贷、和信贷、趣店等公司已经成功奔赴美股,积木集团、达飞在今年年初成功借壳赴港上市,爱钱进、我来贷等公司或其母公司也在近期宣布赴港 IPO,甚至连国内 P2P 龙头陆金所也在今年初传出将赴港上市。

有 P2P 业内人士向记者表示,P2P 公司之所以纷纷选择港股、美股上市,也是希望“增加自己的信任背书,有背书才能更容易融资”,而国内 IPO 审核趋严,P2P 平台在国内上市机会渺茫,而港股、美股市场相对宽松。