

■華鼎融資擔保公司
董事長陳奕標。

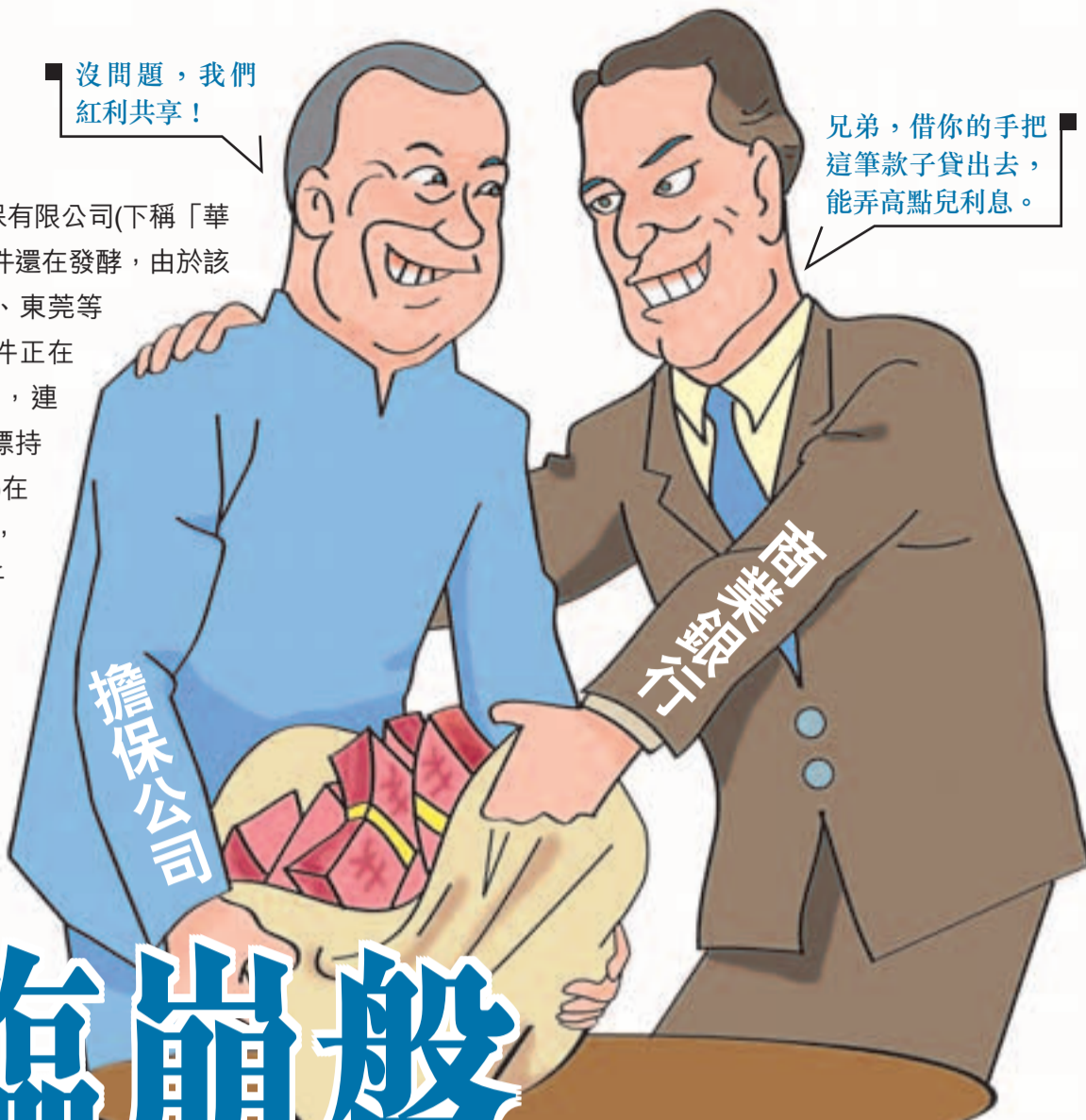


廣東華鼎融資擔保有限公司(下稱「華鼎」)資金鏈斷裂事件還在發酵，由於該公司在北京、佛山、東莞等地均有分公司，事件正在進一步蔓延。目前，連同華鼎董事長陳奕標持

有的創富(即廣東創富融資擔保有限公司)在內，已有7名高管被刑拘。知情人士透露，華鼎、創富牽涉的企業總共可能接近千家，擔保貸款總額接近50億元。業界人士表示，這將對廣東擔保行業造成「大動盪」，很多擔保企業將因此陷入困境甚至倒閉。因此，要解決擔保等行業的困局，除加強行業自律、行業監管外，還需進行金融領域改革。

■圖/文：香港文匯報記者 古寧

沒問題，我們
紅利共享！



兄弟，借你的手把
這筆款子貸出去，
能弄高點兒利息。

內地民營擔保事件簿

- 3月7日：中擔客戶抱團自救，成立臨時債權人委員會
- 2月28日：中擔事件首次協調無果
- 2月27日：中擔事件討論會臨時延期
- 2月24日：陳奕標確認集團資金鏈已斷裂
- 2月20日：中行與華鼎續簽3.5億元授信合同
- 2月15日：陳奕標已返廣州，將獲銀行支持
- 2月15日：銀行催債令壓頂，華鼎擔保墊付貸款4億
- 2月14日：華鼎違規業務達5成，初擬七大解決方案
- 2月9日：中擔擔保關聯董事陳奕標走佬滯港
- 2月：監管機構介入中擔債項，22家銀行涉逾30億
- 2012年2月：擔保巨頭陷危機，農行等18家銀行受牽連
- 2011年底：傳華鼎董事長陳奕標走佬滯港

涉資銀行(部分)

銀行名稱	涉及金額
北京銀行	5.7億元
農業銀行	3.848億元
光大銀行	2.98億元
建設銀行	2.32億元
南京銀行	2.27億元

陷擔保危機公司

- 中擔投資信用擔保有限公司係2003年10月由中融信用擔保(北京)更名而來，後者註冊於2003年8月，註冊資本金為5,000萬元。
- 華鼎融資擔保有限公司成立於2003年，註冊資本7.6億元。
- 創富融資擔保有限公司成立於2007年8月，註冊資本金4,000萬元，現為5.704億元。

資料來源：和訊

華鼎臨崩盤 擔保現危機

多方追逐「流入」業務暴利 業界倡自律監管並重

在浙江省溫州市、河南省、福建省廈門市等地出現擔保業問題之後，廣東擔保業龍頭華鼎也出事了。今年2月初，有關廣東擔保業龍頭之一的華鼎擔保公司董事長陳奕標走佬的消息開始傳出。華鼎方面則回應其在香港養病並處理相關業務。

信貸收緊 資金鏈斷裂

2月中旬，華鼎公司董事長現身廣州，承認華鼎資金鏈出現問題，並在經營管理有失誤，參與過橋貸款業務。公司資金鏈告急的根本原因，一是因為一些業務沒有按計劃回收資金，造成一些資金緊張。另一方面，擔保業務有大量代債和大量代客戶墊款，造成資金緊張。此外，公司還有一些股權投資，投資額不是很大。

業界人士指出，華鼎陷資金流動性危機，主

要是由於包括工行在內的多家銀行對民營信貸擔保貸款收緊引起的。去年10月份開始，工行、農行等暫停與民營擔保公司的合作，華鼎資金開始出現緊張。初步統計顯示，華鼎擔保的貸款餘額有28億多元，涉及企業各種性質都有，其中民營企業最多。「這僅是相關公司按登記報案統計數據，實際的貸款餘額應該不止於這個數。」有知情人士指，華鼎所進行的操作在業內也是相當普遍，通過被擔保企業的抵押，將部分貸款以高息理財名義，從被擔保企業抽走，然後再去進行其他投資，「多半都是通過民間借貸去放高利貸」。

高息誘貸 截流再投資

不過，由於華鼎在廣東業內的地位，再加上與相關銀行的「關係」，華鼎的貸款能力比一般公司更強。按擔保公司的常規，貸款額一般

為被擔保公司抵押額度的六七成。也就是說，如果被擔保企業有100萬元抵押物，正常的操作是最多能擔保的貸款額為60萬元至70萬元。但是華鼎卻不同，有企業甚至透露，僅有幾百萬資產，甚至可以在銀行貸到上千萬。不過，這些資金並沒有流入被擔保企業，大部分被華鼎以理財的名義挪作他途。

據相關企業初步聯絡登記材料顯示，華鼎、創富貸款金額多數在400萬元至1,000萬元之間，高的有1,500萬元，少的也有140萬元，而其中有一半左右的企業來自用的貸款為零，貸款委託給了華鼎或者創富進行理財，利息高達12%。58家企業貸款總額為4.1505億元，其中企業實際自用的貸款資金僅為6,165萬元，將近85%的資金被華鼎和創富圈走。牽涉的銀行則有工行、中行、農商行、廣發、交行、國開行等。



■業界人士指出，華鼎崩盤危機，很多擔保企業將因此陷入困境甚至倒閉。



■業界人士表示，擔保公司儼然金融掮客。

信任危機 或擴散至全行業



由於華鼎在北京、佛山、東莞等地均有分公司，事件正在進一步蔓延。廣州一家民營擔保公司負責人向記者表示，公司業務並沒有涉及到相關「流入」業務，所以基本上業務照常進行。他又指出，事件中受到牽連的是銀行，目前已有銀行減少甚至終止與一些擔保公司的合作。廣東省社會科學綜合開發研究中心主任黎友煥(見圖)則認為，華鼎危機如能及時解決，就不會進一步傳染成為區域性行業危機。如果不能在近期解決，完全有可能演化成地區性甚至行業性危機。也有業界人士指出，如果華鼎倒閉的話，相關企業多半也將牽連倒閉，這些企業在同一鏈條上，倒閉會形成連鎖反應，甚至放大5倍至10倍。

銀行擬推小額貸款

另有業內人士認為，銀行收緊銀擔貸款除了出於風險考慮外，還有意為其自己的產品謀一條出路。廣東工行表示，為了給小微企業減負，工行將大力推廣直接面向企業的信用貸款產品小額便利貸，企業可直接向銀行申請。

除工行外，多家銀行亦有表示未來將大力推廣直中小企業的貸款業務，減輕中小企業融資成本。業界估計，擔保公司的業務將受到影響。有人士認為，要真正解決困局，擔保公司不應過於依賴銀行，擔保業應以企業為服務對象，打造成為融資服務商，實現業務增值。

競爭利潤低 冒險做掮客

違規貸款然後截留放貸被業界認為是華鼎事件的根源。但也有業界人士感嘆擔保企業，尤其民營擔保公司的生存問題，由於行業競爭激烈，擔保公司一筆正常的融資性擔保業務，僅有1%至3%左右的收入。一家擔保公司即使做10個1,000萬元的大項目，獲得收入僅有300萬元。因民營擔保業務抵押率比較低，若其中一個項目出問題，擔保公司有可能就會損失近1,000萬元。

雖有准入門檻 缺乏有效監控

由於目前中國的貸款資源都在銀行手裡，擔保行業就稱為商業銀行在融資體系中的有效補充，為不符合銀行資信條件的企業提供擔保服務。由此，融資性擔保業務為擔保公司最重要的業務。不過，由於收益低且高風險，就孕育出了一些高利潤的所謂「流入」業務的違規操作，尤其在去年以來的銀根收緊融資困難的時候。知情人士指出，只是每家公司的業務比例不一樣。華鼎的流入業務佔比高，當銀行對該公司資金只進不出時，資金循環率先斷裂了。

業界人士形容，進行該類在各方已達成默契，俗稱「流入」業務，擔保公司儼然金融掮客。不管是擔保公司、銀行，還是擔保企業都知道違規，並獲得利益，但都熟視無睹。從這個角度來說，受到牽連的企業也要為自己的行為承擔責任。而另一方面，相關的監管也缺位了，雖有准入門檻，但對擔保公司的投資、擴張等缺乏有效監控。

困局持續無良解 企業主惹債上身

華鼎和創富兩家擔保企業資金鏈斷裂所導致的行業危機，已然愈演愈烈。由於部分華鼎和創富的企業客戶因為銀行貸款到期未還，已被銀行起訴。業內人士認為，如果企業輸了官司，90%的企業或將倒閉，危機或涉及上下游的近千家企業。更讓相關企業憂心的是，擔保公司時常使用「股東連帶責任」這種方式跟企業簽擔保合約，這意味着在被擔保公司挪用佔用貸款的情況下，這些合約將可能導致企業倒閉之後，企業主仍要背上終身的債務。

部分企業主被起訴

自從華鼎和創富兩家擔保公司的資金鏈出現危機後，銀行就開始向企業追繳貸款。有企業透露，目前已有六七家企業被銀行起訴，並進行資產保全，企業已無法正常開工。廣州花都區一家企業貸款在1月6日到期，銀行以該企業逾期拖欠貸款為由起訴到法院，2月21日企業被查封了抵押物。此前，有800多家企業通過華鼎和創富辦理了擔保貸款，其中有600多家涉及被華鼎和創富挪用貸款，而3月份將有200多家企業的銀行貸款即將到期。

番禺一企業負責人吳先生指出，自己本來無需資金，經華鼎業務員推銷貸了1,000萬元。除了200萬元的保證金，其餘800萬元全部通過一個委託理財協議交給了華鼎控制的一家名為「杉富」的公司，華鼎按照12%的理財收益返還給吳先生，扣除銀行的利息後，吳先生每月獲得了2.4萬元左右的收益。不料，這樣的甜頭嘗了3個月後，華鼎一分錢也沒有返還給吳先生，吳先生不僅要墊付銀行的貸款利息，而且還被迫背上了千萬元的巨額債務，貸款未到期，便被銀行天天追。

華鼎挪17億 波及400企



■創富擔保東莞分公司被客戶圍堵。網上圖片

華鼎日前向廣東省金融辦匯報時透露，其資金缺口是19億元，19億元的資金主要流向了香港兩家上市公司以及美國的一家公司。公開資料顯示，陳奕標投資了香港上市公司泰潤國際投資有限公司、香港上市公司嘉馮國際(2011年8月更名為中國投融資集團有限公司)，並在美國投資成立了一家名為「亞瑟爾資本」的公司。但這些投資並不成功。而來自企業方面的初步統計是，華鼎挪用了400多家企業貸款共約17億元。被華鼎和創富挪用於理財的資金就達11.5億元，其中有1.6億元屬於企業自有資金交給華鼎和創富「理財」，其餘的9.9億元屬於從銀行貸款中截留。

若波及面擴大 不少企業臨倒閉

據了解，經與客戶、銀行共同協商，華鼎與客戶代表初步達成解決困難的設想與方案。華鼎擬將旗下控股的怡安投資諮詢公司部分股權轉讓給債權人，以股抵債，並讓銀行將還債期放寬到3年至5年，讓債權人未來怡安上市後所募資金和分紅所得來償還銀行貸款。

業界人士指出，現在的問題則是希望各方趕緊介入，通過公安部門將欠款追回，銀行還款，中小企業資金都能得到較好的解決。不然事件的波及面將擴大，將對廣東擔保行業造成「大動盪」，很多擔保企業或將因此陷入困境甚至倒閉。