

泛亚陷兑付危机, 430亿难追讨

金融投机致资金链断裂 涉及20多个省份的22万人

9月21日13点30分,大批昆明泛亚有色金属交易所(下称“泛亚”)投资人聚集到中国证监会门前申诉维权,要求清算泛亚。

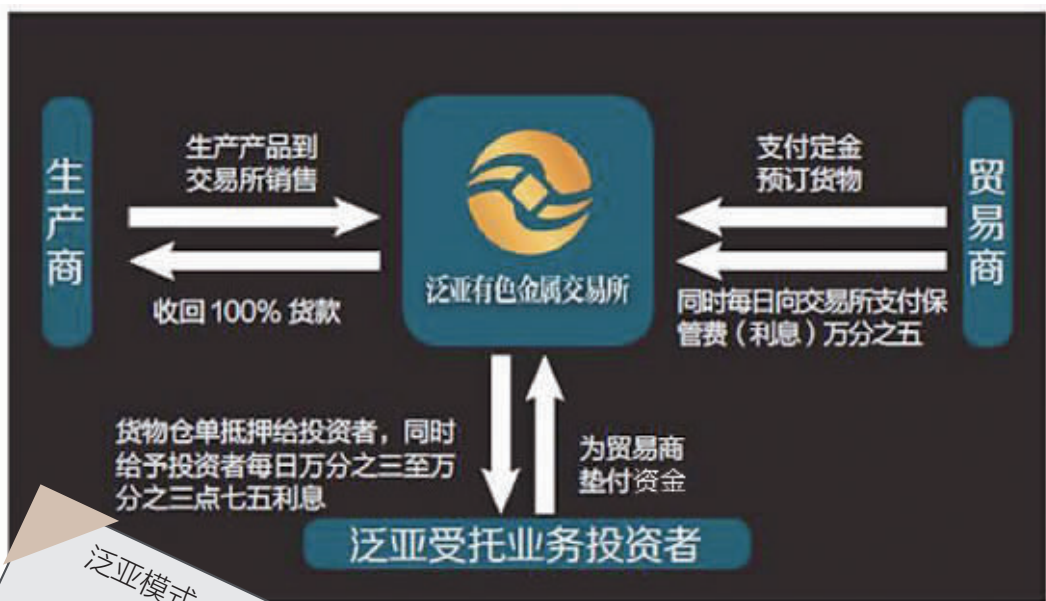
一年来,上海的张宁海(化名)一直忧心忡忡。

钢的价格又跌了。在过去的一年里,钢价从502万元/吨跌至180万元/吨。

大约两年前,张宁海投资了100万元购买泛亚一款叫“日金宝”的资金受托产品时,他还不知道钢是做什么的。如今他被告知,这100万元拿不回来了,或许会代之以一堆他从未见过的钢。

但他更担忧,这100万元投资可能什么都换不回来。和他同样焦虑的泛亚投资人还有很多,涉及总共20多个省份的22万人,他们共有430亿元资金涉及其中。

这一数量庞大的投资者群体如今陷入了泛亚兑付危机——泛亚已经正式宣告其有色金属交易所委托受托交易商出现了资金赎回困难。



泛亚模式

根据泛亚设计的模式,在泛亚交易平台上,供应商卖出货物,投资人作为受托人借钱给委托方贸易商,贸易商买入货物,然后把仓单抵押给投资人,泛亚承诺投资人按日获得融资收益,即每日货物结算价格万分之三、点七五的稳定收益,也称日金费。理论上换算,年化收益为13.68%。

起底

董事长单九良

据可查询到的公开资料称,单九良在内地实业投资、大宗商品交易及金融领域拥有近20年运营及管理经验。但他真正在大宗商品交易及金融领域大展拳脚是在昆明泛亚如日中天之后。在2013年至2015年之间,单九良在上海、天津等地广泛布局,试图在全国复制泛亚模式。

公开资料显示,他实际控制的盛富泛亚所投资的公司,除昆明泛亚有色金属交易所外,还有天津泛亚电子商务技术服务有限公司、上海泛亚金融信息服务有限公司、上海盛富泛亚电子商务有限公司等。

2014年,天津泛亚电子商务技术服务有限公司入股江西省煤炭交易中心有限公司,出资人民币1500万元,占股50%。

2015年2月,厦门泛亚商品交易中心成立并开始交易。差不多的时间,单九良在深圳成立互联网金融公司泛融网。

值得一提的是,有香港“红筹之父”之称的梁伯韬亦为泛融网董事。而在去年7月,作为意马国际单一最大股东的梁伯韬将所持公司20.95%的股权转让给了单九良,套现5.43亿港元。

在过去两年间,单九良密集地进行大手笔的收购和布局,被投资者们及业内人士质疑其挪用了投资者的资金。

二号人物张子诺

泛亚二号人物是单九良38岁的夫人张子诺。泛亚内部文件证实,张子诺就是张鹏。

由张子诺签名的材料显示,其身份证上的名字为张鹏,1977年7月出生,湖南宁乡县人,硕士学位。曾在中央电视台新闻中心、美国CRI新能源投资公司、第一财经传媒有限公司工作;2012年12月15日之后,单九良先后提议张子诺任泛亚副经理、董事、副总裁,同时兼品牌战略中心总经理、总裁办主任等职。

【最新进展】 泛亚投资者到证监会维权

据财经网报道,21日,大约13点30分开始,超过1000位来自全国各地的泛亚兑付危机受害者前往中国证监会申诉维权。

有人说,泛亚投资模式是一个“庞氏骗局”。在过去的两个月里,陷入恐慌的张宁海们开始了大规模的维权行动。这些分布在北京、上海、江苏、新疆等地的投资者们赶赴云南昆明报警,但无实质进展。

据记者获悉,9月3日,公安部针对泛亚事件下发了《关于做好昆明泛亚公司涉稳问题应对处置工作的通知》,要求各地的公安机关切实做好昆明泛亚涉稳问题应对处置工作。

截至发稿前,除上海和昆明外,北京、杭州、广州、沈阳、宁波等地的公安机关在接到投资者针对泛亚的报案后,均已进入了受理程序。

【投资噩梦】 买理财变买现货

泛亚号称是全球最大的稀有金属交易所,拥有全球95%的钢库存。而且,它一直以替国家做战略收储之名来定义它的商业行为。

然而,多名接受采访的业内人士并不这么认为,在他们眼里,泛亚不过是囤积居奇罢了,跟国家战略没半毛钱关系。

泛亚的投资者们也许信了,也许没有,但这不重要,重要的是,投资者们都相信了它推出的一款叫“日金宝”的资金受托产品。

根据《昆明泛亚有色金属交易所固定收益率产品说明书》,这项资金受托是由受托方(受托交收申报的交易商)垫资

给买方而获融资利息的行为。受托方在交易平台上赚取每日货物结算价格万分之三点七五的稳定收益。

这里的“受托方”,指的是像张宁海这样的投资者。

张宁海提供给记者的一份宣传单上,泛亚承诺给参与这项业务的投资者们如下条件:保本、固定收益年化13.68%、银行监管账户、收益每日到账、资金随进随出。

但在今年8月,泛亚的一则公告将张宁海们从单纯的财务或理财投资者变成了泛亚高价囤积的现货持有人。也就是说,张宁海们不仅拿不到收益,连本金也取不出来,换给他们的是高价囤积的一堆钢。

被泛亚单方面强行变买方了,这让张宁海们感到陷入了骗局,冲突也由此引爆。

7月12日泛亚的一则公告让张宁海不能淡定了。当日的公告宣布,2015年8月31日起,泛亚原有的现货委托受托业务将终止,同时,收益按年提取,不再进行价格溢短处理。

价格溢短被称作是保护投资人收益不受影响的一种举措。取消了价格溢短,就意味着投资人的收益直接受到交易价格的影响,而交易所现在的价格已经高出市场价格数倍了。

“实际上当时泛亚的交易价格就比外面现货市场高出30%。”张宁海说,“但是泛亚告诉我们,泛亚在为国吸储,如果占有全部储量,就掌握了定价权,以后的收益会更高。”

但是泛亚有没有掌握定价权呢?张宁海告诉记者,自从他们买了产品,相关金属在泛亚平台上的价格一直在涨,没有跌过。可是国际市场的价格并不受泛亚左右,于是泛亚的钢价一直与市场价格相差悬殊。

揭秘

泛亚模式:又一个“庞氏骗局”?

“泛亚最初的定位是为交易方提供金融服务,同时为国家的商业收储做贡献。”一名与泛亚有过接触并熟悉泛亚运转的业内知情人士接受记者采访时说,“乍乍看起来是一个很圆满的设计,但泛亚现在面临的问题是资金链断裂和钢的价格暴跌。”

据这名知情人士分析,问题出在如下两方面:

一方面,委托方实质上并没有那么多委托,委托方越来越空,到最后变成假的,以至于受托方直接变成了买方。受托方的资金量越来越大,而且还承担了高利息,泛亚最后肯定是不敷出。

另一方面,泛亚声称是为国家做收储,实质上是囤积居奇,待垄断市场和价格后抬高物价。但钢囤不起来,钢的需求量国内每年只有20吨,泛亚收储了3600吨,150年都用不完。

“泛亚以为当收储到一定程度、囤积居奇的时候,市场就没货了,但其他贸易商也在收购钢。泛亚认为钢是一定有需求的,没想到市场并不认可。”上述知情人

士说。

该人士表示,泛亚危机的根本原因在于没有严格地规范自己的运作,甚至运作过程中挪用了资金,致资金链断裂。据他介绍,在泛亚最初的交易模式中,有一条配比率的规定,投资人能够投入多少钱取决于有多少委托方,当配比率小于1,说明平台上投资人的资金大于委托方需要的资金,假设委托方只需要1亿,那么平台只允许1亿的资金进入,所有投资人分享这1亿额度;如果配比率大于1,平台资金不足,投资人想投多少就投多少。

泛亚在平台上收储3600吨钢,这些是否真的都是市场的需求?上述人士由此推断泛亚可能在自己的平台上自买自卖,甚至将资金移作他用。

而黄金投资专家唐吉鹤更认为,泛亚本质上就是一个投资公司,交易不过是其融资的一种掩饰。不少投资者也反映,在他们的泛亚操作账户中,未购买泛亚理财产品的闲置资金,如今也无法转出,他们怀疑资金已被泛亚挪用。

■综合《中国经济周刊》《期货日报》