

日前，中泰信托一款集合信托产品募资引发关注。

原因在于，2017年底中泰信托因法人治理存在缺陷，实际控制人不明等原因被监管暂停了集合信托计划。

这一产品发售是否意味着，其监管强制措施已经解除？

中泰信托方面回复21世纪经济报道记者时称，审慎监管强制措施尚未解除。

“目前推介发行的集合产品为在我司被采取强制监管措施前，已完成报批且已完成与融资方签约，并完成抵质押登记的。近期，在征得监管机关同意后，进一步完善和补充项目尽调，完成审核业务全链条的合规性后，上述产品陆续进入推介发行阶段。”中泰信托称。

集合信托产品发售

第三方销售信息显示，该产品为“中泰信托·祥泰1号六盘水梅花山应收账款集合资金信托计划”，规模4.8亿，期限24月，税后收益：9.5%-9.8%/年，资金用于受让梅花山文旅对钟山区人民政府6.2亿元的应收账款。

其风控措施包括：应收账款债务人对应收账款的偿还；债权转让方梅花山文旅提供还款补足义务；六盘水市钟山区城市建设投资有限公司提供不可撤销的连带责任保证担保；贵州六盘水攀登开发投资贸易有限公司提供不可撤销的连带责任保证担保等。

该产品的募资过程，受到部分业内人士关注。因为2017年末，中泰信托收到上海银监局监管函，被暂停新增集合资金信托计划，存续集合资金信托计划不得再募集。

有业内人士提出疑惑，既然监管函要求“暂停新增集合资金信托计划，存续集合资金信托计划不得再募集”，为何还有集合信托产品发售？

对此，中泰信托回复称：“目前正在推介发行的集合产品中有一部分为我司被采取强制监管措施前已经在发行并有多期已成立的产品，当时因强制监管措施停止了募集。近期，在征得监管机关同意，我司进一步完善和补充项目尽调，完成审核业务全链条的合规性后，该产品进入推介发行阶段。”

实控人不明

中泰信托的集合信托业务被暂停与实际控制人不明有关。

此前21世纪经济报道记者系统梳理了68家信托公司的股东背景，发现4家公司的实际控制人较为特殊，中泰信托为其中之一。

截至2017年末，中泰信托前三大股东分别为华闻控股、新黄浦和广联（南宁）投资股份有限公司（下称“广联投资”），三者分别持股31.57%、29.97%和20%。

三者之间并非相互独立，其中华闻控股持有广联投资63.71%股权，华闻控股及广联投资分别持有上海新华闻投资有限公司（下称“上海新华闻”）50%的股权，上海新华闻又持有新黄浦25%股权，是后者第一大股东。

再往上一层，北京国际信托有限公司的德瑞股权投资基金集合资金信托计划持有华闻控股100%股权。业内人士称，实际上是信托计划持股，而背后的委托人未知，因此实际控制人成疑。

最初，德瑞信托计划的次级受益人主要包含四家公司：深圳市易建科技有限公司（“易建科技”），北京盛宝通达电气工程有限公司，桥润资产管理有限公司（“桥润资产”），北京智尚励合投资有限公司。

不过，德瑞信托计划的次级持有人之后出现变更，让中泰信托控股方阳光化进程变得颇为复杂。

比如，2017年中，易建科技70%股权与桥润资产100%股权分别转让给缔结一致行动人的武信投资控股（深圳）有限公司和深圳市前海伟美投资管理有限公司。前两家公司分别持有德瑞信托计划32.5%与10%权益。与此同时，一家名为“盛誉莲花”的公司通过旗下福州领达，获得上海领资股权投资基金合伙企业（有限合伙）所持有的新黄浦17.64%股权等。

此后还有消息称，次级受益人之一北京盛宝通达的股权接盘人是花样年集团(中国)有限公司。

部分次级受益人仍未反馈结果

“实际控制人阳光化工作仍在推进中，尚未完成。对于实际控制人阳光化工作，中泰信托已协调公司股东等相关方面提供落实时间表和进程安排，以便后续工作有序开展，按时落实监管要求。”中泰信托方面称。

2018年初起，中国银监会陆续公布了《商业银行股权管理暂行办法》及其配套规定，对相关工作提出明确要求。

据悉，为落实上述监管要求，中泰信托开展了公司股东信息梳理工作，其中，自行以及通过北京信托敦促德瑞股权投资基金集合资金信托计划受益人梳理其股权结构，目前部分次级受益人仍未以任何形式反馈其梳理结果。

中泰信托称，希望依靠多方的努力和工作，尽快完成实际控制人阳光化工作，取得监管机关的认可，以尽早解除审慎监管强制措施、全面恢复公司集合信托业务的展业。

不过其同时表示，解除审慎监管强制措施、恢复集合信托业务的时间表，依赖于包括公司、股东、北京信托、德瑞股权投资基金集合资金信托计划的各次级受益人多方协作、共同努力，以取得监管机关认可。

更多内容请下载21财经APP