



俞燕： 票据掮客的隐秘江湖





一千年前的唐代，长安、洛阳出现了一种名叫“飞钱”的票券，后来被认为是我国汇票的起源。

现在来看，“飞钱”这名起得真是太形象了：在某种情况下银行承兑汇票会让钱“飞”了——“飞走”的“飞”。

最近，银行界接连发现了两桩性质相似的离奇事儿，钱莫名其妙地“飞”了。一桩是江西济民可信集团有限公司（下称“济民可信”）旗下两家公司在渤海银行股份有限公司（下称“渤海银行”，9668.HK）的28亿元存款被擅自质押并被银行划扣。

另一桩涉及上海浦东发展银行股份有限公司（下称“浦发银行”，600000.SH），南京科远智慧科技集团股份有限公司（下称“科远智慧”，

002380.SZ) 旗下子公司存入该行南通分行的 4000 万元定期存款, 被擅自挪作南通瑞豪国际贸易有限公司(下称“南通瑞豪”)开具的银票质押而无法赎回。

这两桩事皆始发自 2020 年 11 月, 且皆与南京的企业有关, 亦皆涉及银票质押, 是不是有点巧合?

涉事企业和银行各执一词, 并分别报案。孰是孰非, 一时间扑朔迷离。

这事已惊动了监管部门。上周五(11 月 19 日), CBIRC 在“答记者问”里专门回应了此事, 称已由当地局组成工作组, 进驻两家银行开展现场调查。同时要求银行进一步规范银票的业务管理, 严把业务准入标准, 避免给不法分子留下任何可乘之机, 侵害商业银行及金融消费者合法权益。

这两桩事件真相究竟如何, 尚待官方最终认定。总体来看, 这又是两起票据案。

这几年, 没少发生动辄数亿元乃至百亿元的票据大案。从已曝光的案件可以看出, 近年来票据交易已从最初只有买卖双方, 演变成为多主体、多交易形式的链式交易, 而银行是其中的重要一环。

也正因为此, CBIRC 在“答记者问”里强调指出, 一些商业银行的票据业务出现了发展不规范、有章不循、内控失效等问题, 近年来监管部门均将票据业务管理作为工作重点, 严禁机构和员工参与各类票据中介和资金掮客活动。

11月24日，CBIRC在发布的《关于持续深入做好银行机构“内控合规管理建设年”有关工作的通知》中，再次提及“近期发生的存单质押票据业务、个人信息安全等风险事件”，要求银行深入排查内控缺陷，从根源上整治虚构贸易背景、授信审查不严等顽瘴痼疾。

既然监管部门在两次表态中都提及票据中介和资金掮客活动之语，那么不妨来看一下，这个隐秘的票据掮客江湖究竟是怎么玩的，票据乱象究竟有多乱？

又现“罗生门”

先来看一下近来的这两桩事是怎么回事。

从目前各方披露的公开信息来看，这两桩案子其实几乎发生在同一个时段。

从2020年11月开始，济民可信集团旗下两家子公司无锡济煜山禾药业股份有限公司（下称“山禾药业”）和南京恒生制药有限公司（下称“恒生制药”）的33亿元，陆续以“新易存”定期存款的形式，存入渤海银行南京分行，年利率约为1.69%。

该业务彼时刚刚推出五个月，是渤海银行的一种创新型业务，可以到期自动续存、多次提前支取及质押融资。

可以质押融资，正是“新易存”不同于渤海银行其他存款业务最显著的特点。

山禾药业的存款存入渤海银行南京分行的当月（2020 年 11 月），便被用于给渤海银行南京分行向华业石化南京有限公司（下称“华业石化”）开具了 3 亿元的半年期银票提质押。

而在同月 10 日，科远智慧的子公司智慧能源的 4000 万闲置自有资金，购买了浦发银行南通分行的定期存款。

当天，智慧能源的这笔存款，便成为浦发银行南通分行为南通瑞豪国际贸易有限公司（下称“南通瑞豪”）开具的银行承兑汇票的质押担保品。

而根据此前 2020 年 4 月科远智慧发布的公告，其拟用自有资金投资银行理财产品、券商理财产品及信托产品等风险可控、流动性较高的理财产品，这些投资产品不得质押。

在公司内部的风控措施上，科远智慧的审计部负责对投资短期理财产品资金的使用与保管情况进行审计与监督，且每季度末应对所有理财产品投资项目进行全面检查，并合理预计各项投资可能发生的收益和损失。

在其 2021 年 7 月 22 日的公告中，列示了智慧能源存放于浦发银行南通分行的六笔定期存款，共计 2.35 亿元。

然而，一年后的 11 月 10 日，智慧能源未收到到期的定期存款，才得知已被用于为南通瑞豪的银票提供质押担保，且由于南通瑞豪未能按时清偿，而连锁导致自家存款无法正常赎回。

科远智慧和智慧能源皆表示，对该质押行为毫不知情。智慧能源在浦

发银行南通分行的 3.45 亿元存款，仍有未到期的 2.55 亿元处在被质押状态。加之 4000 万元，共计 2.95 亿元处在被质押状态。

11 月 24 日，浦发银行官微发布声明：经其核查，科远智慧南京年审会计师收到的“2020 年底银行存款询证函回函”，非该行出具。

而根据济民可信发布的信息，其在今年 8 月发现，旗下山禾药业的存款共计 23 亿元被质押给华业石化，用作票据融资担保。此外，4.5 亿元（另外 5000 万元从华业石化账面余额划走），则被渤海银行南京分行强行划扣。

10 月，这桩事件被媒体陆续曝光，济民可信和渤海银行南京分行各执一词。11 月 4 日，渤海银行南京分行对媒体声称，济民可信对存款被质押是知情的，且一年来收到了华业石化三倍于该行存款利息的额外收益。

“新易存”的年利率约为 1.69%，如果是三倍于此，那就是 5.07%！

但该说法遭到济民可信的否认。

根据目前的报道，江苏有关部门初步调查发现，济民可信的贷款担保质押业务材料上的印鉴涉嫌伪造。

这两桩案件，是不是听起来真是很熟悉，有种“阳光底下无新鲜事”之感？

在这两桩事件最初发生的 2020 年这一年，已有光大银行、民生银行、北京银行和渤海银行等银行的南京分行，因为存在票据乱象而受罚。其中，

本次的当事方渤海银行南京分行，因将贷款资金回流用于银票保证金，被罚高达 130 万元（其中直接责任人被罚 5 万元）。

比较狗血的是，渤海银行南京分行被罚 130 万元，违法所得才仅仅 6 千多元，真是得不偿失啊！

而在 2017 年 4 月，渤海银行就曾发生过类似的案件：上海富控互动娱乐股份有限公司的全资子公司中技物流在渤海银行上海分行的 2.5 亿元大额存款，也是在一年后发现被质押给煜培公司作担保，然后被渤海银行划转用来清偿后者在该行的借款。

为此，中技物流将渤海银行告上法庭，不过，法院认定双方的质押协议真实生效，驳回了中技物流的诉讼请求。

从监管部门上周五的表态以及今天发布的文件中提及的“有的银行监管套利手段花样翻新，特别是近期发生的存单质押票据业务、个人信息安全等风险事件”，可以看出涉事银行估计脱不了干系。

至于存在哪些违法违规行为，就要有待于监管部门调查后盖章。

掮客们的生意经

只需存放一定比例的保证金，缴纳少量手续费，便可以通过贴现获得短期银行信用担保融资，从而满足短期融资需要。这种帮助企业“用明天的钱支付今天的货款”、便利、流动性好的工具，就是银票。

在银票业务中，包括出票人、付款人、收款人、承兑人等角色。而在实务中，还少不了票据中介。

据票圈人士介绍，在票据交易中，所谓的民间票据中介（即票据掮客）是非常重要的的一环，串连起整个交易链。还有业内人士调侃“票市池浅王八多，各路中介是大哥”。

对于银行尤其是中小银行来说，面临存贷比的考核压力，银票业务可以收取保证金存款，满足存款的考核要求。另一端的贴现和转贴现，又可以纳入贷款限额管理，起到调整风险加权资产规模的作用，还能赚取手续费收入。何乐而不为？

对于企业尤其是中小企业来说，一般很难有抵押或质押品，因此很难获得银行贷款。为了省出税额，一般拿不出增值税发票，就无法做银票直贴业务，需要掮客“帮忙”。

尤其是，一些中小企业申请银票的动机只是为了套现融资，而并没有真实的贸易合同。而这正是催生民间票据掮客的最大动因。

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_30014

