

“股权代持”莫参与，“拼单私募”须警惕



防范非法集资典型案例·

随着经济的发展和金融市场的繁荣，个人理财愈发受到重视，其中，风险较高的私募类产品走进大众视野，而以“私募基金”之名行非法集资之实等违法犯罪行为也随之出现。本期，我们通过典型的“拼单私募”非法集资案件，提醒广大群众擦亮双眼，甄别投资陷阱。

案件回顾

2016年7月至2018年7月，苏某明以弘某财富公司、弘某基金公司作为私募基金管理人，先后成立深圳弘某天成添富投资企业、深圳弘某汇富贰号投资企业等有限合伙企业，以多个房地产开发项目为投资标的，隐瞒投资项目均为苏某明实际控制的公司开发或者与他人合作开发的实情，发行私募股权类基金产品5只（其中4只在基金业协会备案）。苏某明通过其他金融机构和私募基金公司、同行业从业人员帮助推销等多种方式向社会公开宣传私募基金产品，允许不合格投资者通过“拼单”“代持”等方式突破私募基金投资人数和金额的限制，由苏某明实际控制的关联公司与投资者签订回购

协议，并由苏某明个人提供无限连带责任担保，约定年利率10%至14.5%的回报，变相承诺保本付息。苏某明、高某、贺某等人通过上述方式共非法公开募集资金人民币5.999亿元。上述资金进入合伙企业募集账户后划转至苏某明控制的数个账户，各私募基金产品资金混同，后因资金链断裂，苏某明无法按期兑付本息。截至案发，投资人本金损失4.41亿余元。

案件警示

首先，私募基金是自负盈亏、自担风险的高风险投资项目。我国投资私募等资产管理产品的规定中指出，合格投资者是指具备相应风险识别能力和风险承担能力，投资于单只资产管理产品不低于一定金额且符合下列条件的自然人和法人或者其他组织。其自然人的具体要求为具有2年以上投资经历，且家庭金融净资产不低于300万元、家庭金融资产不低于500万元或近3年本人年均收入不低于40万元。

其次，私募基金具有强烈的排他性。《私募投资基金监督管理条例》规定，私募基金管理人不得采取为单一融资项目设立多只私募基金等方式，突破法律规定的人数限制；不得采

取将私募基金份额或者收益权进行拆分转让等方式，降低合格投资者标准。所以，投资私募基金的合格投资人必须使用自己的资金，不能使用贷款、发行债券等筹集的非自有资金投资资产管理产品，更不能通过“股权代持”及“拼单私募”突破合格投资人限制。

最后，私募基金是一种非公开性的投资项目。我国法律规定，私募基金不得通过报刊、电台、电视台、互联网等大众传播媒介，以电话、短信、即时通信工具、电子邮件、传单，或者讲座、报告会、分析会等方式向不特定对象宣传推介；不得以虚假、片面、夸大等方式宣传推介；不得以私募基金托管人名义宣传推介；不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益，投资者若遇到相关机构违规宣传的情况，一定要提高警惕并向中国证券监督管理委员会或者中国证券投资基金业协会等监管部门举报投诉。

总之，投资者要审慎对待私募基金的宣传信息，全面评估潜在风险，坚决拒绝所谓“股权代持”及“拼单私募”诱惑，保护自身财产安全。

南通市打击和处置非法集资工作领导小组办公室

南通首笔交行总对总“普惠e贷”落地

近日，海安市顺发合成纤维有限公司经由江苏再保南通信用融资担保有限公司担保，顺利获得交通银行南通分行发放的353.2万元流动资金贷款。这笔贷款是银担双方合作的首笔总对总“普惠e贷”业务，为企业注入强劲的发展动力。

海安市顺发合成纤维有限公司是海安地区的一家老牌且颇具影响力的企业，自2004年8月成立以来，始终保持着强劲的增长势头。随着市场需求的日益扩大，公司的生产规模与订单量持续攀升，对流动资金的需求也随之急剧增加。在此背景下，该笔贷款如同及时雨般，迅速且精准地解决了企业的资金周转难题，为其后续的生产扩张与业务拓展奠定了坚实的基础。

“普惠e贷”作为银担“总对总”合作模式的创新实践。该合作模式是由国

家融资担保基金引领，携手政府性融资担保机构与交通银行南通分行共同打造的银担分险产品。该模式依托先进的信息技术手段，实现了融资流程的高效化、便捷化，不仅简化了贷款手续，缩短了审批周期，更通过风险共担机制有效降低了小微企业的融资成本，切实解决了普惠领域融资难、融资贵的问题。截至8月下旬，交行总对总“普惠e贷”业务在保金额已达到2318.5万元，在保户数10户。

江苏再保南通信用融资担保有限公司表示，接下来将携手合作金融机构，继续深化银担合作，不断优化服务流程，降低融资门槛，为更多小微企业提供更加贴心、高效的金融服务。双方将共同努力，为南通地区小微实体经济注入新的活力，助力企业在激烈的市场竞争中稳健前行、发展壮大。

吴宇文

建行金——您的黄金之选 ▶▶



建行金龙迎福金条
材质: Au9999
克重: 50g、100g、200g、
500g、1000g、2000g
代码: 261112207、261112208、261112209、
261112204、261112205、261112206



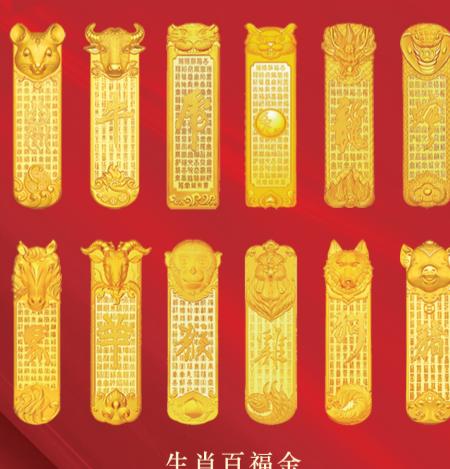
投资金条 (浇铸)
建行金，您的黄金之选
产品材质: Au9999
产品重量: 50g、100g、200g、500g、1000g、
2000g、5000g
产品代码: 261100101、261100102、261100103、
261100104、261100106、261100107、
261100108



投资金条 (金铤)
建行金，您的黄金之选
产品材质: Au9999
产品重量: 10g、15g、20g、50g、100g、500g



建行金龙凤合缘金条
佳偶天成 喜上加囍
产品材质: Au9999
克重: 50g*2、100g*2
代码: 26111901、26111902



生肖百福金
寅方斗指天下吉 阖家团圆百福聚
产品材质: Au9999
克重: 50g、100g、200g、500g、1000g、
2000g、5000g



建行金福情双至手镯
福禄成双 福缘相随
产品材质: 足金999.9
克重: 30g
代码: 261716801



建行传世白银龙鼎
聚九龙灵气 纳乾坤祥瑞
产品材质: 足银999
产品重量: 888g
产品代码: 36170050



建行金元宝
建行金，您的黄金之选
产品材质: Au9999
产品重量: 20g、50g、100g、200g、500g



投资金条 (浇铸)
材质: Au9999
克重: 5g、10g、20g
产品代码: 261108501、261108502、261108503



建行龙鼎
祥龙纳福 福禄满堂
产品材质: 足银999
产品重量: 1000g、3000g、5000g
产品代码: 361501401、361501402、361501403



赢锦
建行银锦 福禄双全
产品材质: Ag999
产品重量: 50g、100g、200g、500g
产品代码: 361501501、361501502、361501503、361501504

中国建设银行
China Construction Bank
南通分行