

## 财眼

# 叶飞“爆料门”事件发酵 被点名公司集体暴跌 证监会：坚决“零容忍”，欢迎市场各方举报

5月17日，爆料上市公司操纵股价的前私募基金经理叶飞再次通过微博表示，“我没有披露十八家具体股票名单，谁乱写名单，谁自己负责！”近日，叶飞微博爆料中源家居做市值管理找的所谓“盘方”赖账事件持续发酵，有传闻称叶飞曾计划爆料18家上市公司“坐庄”。昨日，已遭叶飞点名的11家上市公司集体暴跌，最大跌幅个股超13%，这一事件再次登上热搜。

针对叶飞爆料之事，证监会也火速回应。5月16日晚间，证监会表示坚决贯彻落实“零容忍”工作方针，依法从严从重打击包括恶性操纵市场、内幕交易等在内的各类重大违法行为，持续净化市场生态。针对近期媒体报道有相关方涉嫌合谋实施不法行为等问题，根据交易所核查情况，证监会决定对相关账户涉嫌操纵利通电子、中源家居等股票价格立案调查。同时，欢迎市场各方特别是了解情况、掌握证据的人士，通过常规渠道举报证券期货重大违法犯罪线索，共同维护资本市场良好秩序。

■新快报记者 涂波



新华社/图

## 被点名11家公司7家跌幅超9%

已遭叶飞点名的11家公司包括中源家居、东方时尚、维信诺、昊志机电、隆基机械、ST华钰、法兰泰克、今创集团、祥鑫科技和\*ST众应和城地香江。昨日，这11家公司有7家跌幅超9%，跌幅最少的\*ST众应，跌4.74%。跌幅最大的昊志机电，收盘跌13.83%。而叶飞回应相关股票暴跌称，“肯定要跌，因为我不去会诬告别的公司，否则我何必澄清现在不到18家。既然我知道的，就说明他们有问题，因为好公司不会出钱做给盘方市值管理。这是常识。”此前，叶飞还表示“有几百G的料，估计40天爆完，计划爆料18家上市公司，只多不少”。

## 多家上市公司否认违规

针对叶飞爆料之事，多家上市公司予以否认。城地香江、中源家居、东方时尚和天风证券均否认违规“市值管理”。5月14日晚间，昊志机电、维信诺、隆基机械先后收到交易所的关注函，要求其就媒体相关报道进行自查并说明相关报道是否属实，是否存在与第三方合谋和单独操纵公司股价、坐庄等情形，是否存在损害上市公司及中小投资者利益情形。

5月17日，城地香江公告称，经公司内部自查及征询公司控股股东、实际控制人等人员均未直接或通过第三方以口头或书面形式委托任何盘方购买公司股票，开展所谓“市值管理”，也未与恒泰证券资管经理管宣及微博大V“叶飞私募基金冠军直说”有过任何接触。

叶飞提及的4家涉事券商，包括申万宏源证券、民生证券、恒泰证券和天风证券。昨日，民生证券回应，民生资管并未参与中源家居市值管理，今年一季度确实有自营部门的投资经理在投资权限内买入中源家居股票，但公司肯定不会参与上市公司市值管理。

恒泰证券也表示，自2021年至今，公司自营投资、资产管理计划产品均未交易过“中源家居”股票，两融业务的信用账户中也没有客户持有，该股票也不在恒泰证券融资买入标的范围内。对涉及公司职员“管某”相应事项，恒泰证券表示，管宣在3月5日已离职，而中源家居操作事项发生在的3月中下旬，自媒体提到他所参与中源家居事项，恒泰证券并不知情，公司与此没有任何关联。

## 业内称该事件利好市场健康发展

对此事件，一名不愿透露姓名的广州私募人士告诉记者，“证监会自从2011年就上线了交易大数据核查系统，核查准确率超过90%，股市觅食者面对法律还是应怀有敬畏之心。”还有业内人士认为，叶飞事件其实利好金融市场的健康发展，这是一次行业洗牌的机会，行业集中度将提升，有利于市场回归真正的价值投资。

据了解，叶飞曾是私募冠军，2015年因操纵市场，被证监会处罚，涉嫌操纵信威集团、晋西车轴、江淮汽车、奥特迅和中青宝5支股票价格案，叶飞被没收违法所得663.8万元，并处以1991万元罚款。当年，叶飞操盘的阳光私募基金年收益率高达268%。

## 营收大跌、高管大换血

# 捷信消费金融跌出“第一阵营” 又入“评级观察名单”

正在艰难转型中的捷信消费金融又有利空消息。日前，信用评级机构——联合资信将捷信消费金融有限公司主体及相关债券列入了评级观察名单。据悉，这是首家被列入观察名单的消费金融公司。这与近年来捷信消费金融转型期失利有关，其线上转型业绩效果尚未显现，高管团队并不稳定更是经历了“大换血”。从2020年持牌消费金融公司年报来看，捷信已经跌出第一阵营，净利润断崖式下跌88%，排名第九，而在2018年稳坐净利老大。这让接下来捷信消费金融的转型更为负重前行，为其数字化转型又增加了许多不确定性。

■新快报记者 许莉芸

## 净利润大跌88%，资产规模和质量大缩水

近年来，消费行业阵营历经了一次“大换血”。2018年之前曾经稳坐首位的捷信消费金融在2020年业绩中已经跌出了第一阵营。截至2020年末，捷信消费金融实现营收112.38亿元，同比下滑34.08%；净利润1.36亿元，同比下降88.07%。据新快报记者统计，发布年报的22家持牌消费金融公司中，捷信净利润排名第九，而在2018年曾是第一，营收和净利润增速几乎都是垫底。

净利润下滑的背后，是捷信消费金融业务规模的明显缩水。截至2020年末，捷信消费金融资产规模652.07亿元，同比减少37.62%。然而2019年，捷信消费金融却是行业内首家总资产破千亿的公司。

业务下滑的同时，其资产质量也不容乐观。截至2020年末，捷信消费金融不良

贷款率2.80%，逾期贷款占比21.87%，信贷资产质量下行和拨备计提压力增大。

在经营业绩全面下滑的背后，公司管理层人员也发生了大换血。近半年多时间，捷信消费金融首席风险官、总经理、首席财务官等先后离职。

而2019年9月捷信消费金融母公司捷信集团曾向港交所申请IPO上市，差一点成为消费金融行业第一股。没想到几个月后就宣布撤销IPO计划，并表示“公司资本充足，目前不需要通过上市来保持在各国市场的业务增长。”

2020年受疫情影响，捷信集团信贷业务规模明显收缩，2020年营业收入31.99亿欧元，同比下降24.71%，净亏损高达5.84亿欧元。联合资信方面表示，捷信集团大幅亏损及实控人离世或将一定程度上影响母公司对捷信消费金融的支持力度。

## 面临转型阵痛，线下业务成掣肘

营收大幅下滑的背后是捷信正面临转型的阵痛。以线下业务，特别是3C业务起家成为捷信消费金融的特色，然而在场景、科技加持的新消费金融时代，线下业务却也成为最大掣肘。

“主打线下模式的捷信已经难以适应新消费金融时代和市场，与同业相比如招联消费金融、马上消费金融等相比，无论是在科技投入度、模式创新等各方面都已经把捷信甩在身后了，”某消费金融业内人士对新快报记者表示。

去年初捷信消费金融发布“2023战略”宣布加速全面敏捷转型，从线下转型线上。如疫情期间，通过协助门店快速将线下客户引流至捷信金融APP上的捷选商城；再如在线下推出捷信乐易购客户自助服务模式，鼓励用户在商户的引导下在线下门店内自助扫码办单等。

转型的失利，也成为此次被联合资信列入观察名单的原因之一。联合资信认为，捷信消费金融业务处在转型期，业务规模收缩趋势较明显、高管稳定性呈现一定波动、资产质量下行压力较大、盈利水平承压、未来经营发展趋势尚不明朗，以上因素可能会对公司未来业务发展、风险管理、盈利能力、流动性与融资环境等产生影响。

对此，捷信消费金融方面回应，由于近期债市违约增加，评级态度趋于谨慎，联合资信将公司列入观察名单，但公司主体和相关债项等级仍维持AA+。

然而，面临多重利空，捷信陷入信用危机，短期金融债券的集中兑付压力较大。企业预警通显示，捷信消费金融存续22只债券，总规模90.22亿元。其中，59.77亿元债券将于1年内到期。对此，捷信消费金融回应称已发行的金融债券没有信用风险。