

深夜突发！抓人了！

燕大 燕梳楼 2023-09-19 12:37 发表于江苏



本文音频，请点击收听

燕梳楼 5分钟




作者 | 燕大

恒大已经事实性破产。

前天深夜恒大财富杜某等人被抓，高管层被一锅端。

为什么要抓他，寿爷猜测是因为恒大财富躺平摆烂，拒绝兑付，摆出一副爱咋咋地的嘴脸。

理财产品暴雷不是耍耍赖就能过去的，而是要负刑事责任的。于是公安机关果断出手，对杜亮等人采取刑事强制措施。

作为许老板千挑万选出来的马仔，杜亮曾在恒大财富暴雷前，通知许家印老婆提款跑路。而早就千疮百孔的老许家，已经嗅到了危险的气息。

之前恒大物业134亿被挪用，许家印找了恒大总裁夏海钧顶包，但这一次恒大财富涉及到刑事犯罪，而杜亮只是个打工的，恐怕许家印难逃一劫。

截至2021年底，恒大财富未兑付的本息高达410亿；到了2022年底，未兑付本息约340亿。

说好的像按揭一样慢慢还，结果就在上个月8月31号恒大财富公告，告诉大家因资产处置不及预期，没钱兑付了。

这是结果，事实上在过去几年，兑付也充满曲折。从2015年底成立开始，恒大财富的主要功能就是从外面搞钱给集团输血，只要给投资者的利息不断那就可以边还边借、边借边还，但恒大一爆雷，恒大财富输出的血回不来，自己也就跟着爆了。

欠了几百亿，假如人均砸进去20万的话那起码就涉及至少十几万投资者。

最初兑付方案是2021年9月出的，先兑付10%，剩余的后面三个月兑付一次，每次10%。未到期的，可用房子打7.2折抵扣，公寓5.4折，商铺和车位4.8折，等等。

理想很丰满但现实很骨感，仅过三个月，2021年12月底恒大财富就表示方案变了，变成每月向每位投资者兑付本金8千块。到2022年11月底再变，从8千块直降到2千块。

现在，变成“处置进度不及预期”、“无法开展本月兑付”，一个字——等。

老读者都知道我是干金融的，说实话，钱变成资产之后再变现是非常难的，就像你花几万几十万买车或者上百万买房，但你再想把车子房子变现就非常难，特别是在生产力过剩的大环境下。

恒大财富的兑付资金大部分来源于地产行业，在眼前处置难的行情下，也就不奇怪他兑付“断供”。

所以这里也提醒读者一句，现金是流动性塔尖，除此之外，动产或不动产流动性越差对应的损失风险就越大，在购置资产时也要有这方面的考量。

话说回来，之前几年都没抓，为什么此时要抓杜某等人？

就好比早在2021年9月法人杜亮就抵跟数百名投资者承认，因家中有急事，他个人投在恒大财富的理财产品早在2021年5月就提前兑付了。

金额多少呢？据此前网上爆料，杜亮与其父亲总计四笔合计1000多万元，提前兑付的交易凭证都被扒出来了。

这是什么行为，监守自盗！预知风险来临就先悄摸的提桶跑路！尼玛直接把投资者气炸肺。

这种明显带有抽屉操作的行为，当时为什么不抓？个人觉得，主打还是在于一个稳字！

之前不抓现在抓，是存有大智慧的。爆雷伊始，外人不了解企业债务具体情况，这就需要先梳理、摸排搞清楚。在这期间即使明知管理层有问题，最好的办法也只能先放着“留置”，让他们继续工作。

等到梳理清楚、有把握接管全盘工作、原有管理层可被替代，就不用“留置”了，而是该抓的抓，该治的治。

恒大财富处置到现在，以前的销冠、拿丰厚奖金的高管怎么吃进去的大概率就得怎么吐出来，都是有案例可寻的。

至于有人说抓人是快刀斩乱麻，这就有点扯了，涉众的事情啥时候有过快刀斩乱麻，求的都是稳，稳步推进、逐步化解。

抓人的罪名是什么？还能是什么呢，这种类似匹凸匹的庞氏，最常见的罪名就是涉嫌非吸。深圳商报也说，经知情人士了解，恒大财富业务中涉嫌非法集资。

这其实很好理解，这些一心搞钱的企业路子和人员往往野得很，只要结果不管过程，萝卜章、PS这些都是入门级，别说完全按照规则办业务，就算能够按规则打对折办都算高标准。

所以，对这种财富公司，出问题一定是一查一个准，没有例外。

最近，恒大的事情有点多，这说明一个情况，就是它的化债已经进行到一个新阶段，两三年的时间，能够解决的枝干在加速解决，问题在收缩过程中。

最终要多久、许老板又会有什么结局现在都不好说，但有案例可参考。

拿曾经的巨无霸“海航集团”重整为例，海南航空是中国四大航空公司之一，控股三家上市公司，旗下控股航空公司14家，管理机场13家，飞机约900架。

2020年2月，海航请求海南省人民政府帮助化解债务，海南省派出工作组。2021年2月，工作组化解、梳理、自救后，决定依法进入破产重整。

2021年9月，工作组通报，破产程序以来，最终确认债权1.2万亿，等待法定裁决。这其中三家上市公司单独重整，321家企业合并重整，数万普通投资者拿到赔偿。

至于实控人陈峰和CEO谭向东，则在2021年9月24日因违法犯罪被采取强制措施。实控人被抓的时间点和化债终结点很近，时间把控的“刚刚好”。

恒大涉及的房地产业务遍及全国，复杂程度比海航有过之无不及，但这种级别的化债案例不多，脉络上显然极具参考价值。

一个很明确的信号是，高层也不愿意再给恒大时间了，你不体面就帮你体面，该排的雷一个个排掉。

前段时间媒体还报道说许家印常驻广州，每天都到公司处理事务，但不能随便会客。

到了这里，皮带哥的命运也就显而易见了。



- End -

位卑未敢忘忧国！



@关注和转发，就是最大的支持@

为防失联，请添加作者微信：

ydx20212022



燕梳楼

只为苍生说人话，位卑未敢忘忧国

799篇原创内容

公众号



喜欢此内容的人还喜欢

文娱反腐第一枪，正式打响！

燕梳楼



惊天大骗局！许家印把所有人都耍了

聪明投资家



广告位招租，有意者请私信作者



巨亏的恒大，即将迎米大结局！

功夫财经

