

【财联社】（研究员 周亦成）近日，熊猫金控实控人赵伟平收到证监会的《调查通知书》，“因你涉嫌泄露内幕信息，根据《中华人民共和国证券法》的有关规定，我会决定对你立案调查，请予以配合。”熊猫金控在公告里强调：本次立案调查事项系针对赵伟平先生个人的调查，不涉及本公司，不会对本公司日常生产经营产生影响。

在旗下P2P互联网金融公司暴雷后，这位“A股烟花大王”又一次身陷囹圄。

## 实控人被调查

银湖网成立于2015年，是熊猫金控旗下两家P2P金融公司之一。该公司的运作模式是先有借款人的借款需求，继而上线至平台进行推荐，由出借人根据其需求进行出借，是点对点的出借模式。平台上的借款人主要是小微企业主和个人消费贷。

然而，2018年8月，投资者发现所投资金无法到账，银湖网“爆雷”。根据经济观察网报道，截止2018年12月31日，银湖网目前借贷余额33.9亿元。同时熊猫金控旗下另一P2P公司“熊猫金库”同样爆雷，熊猫金控涉及借贷金额22亿元。

2018年8月27日，银湖网实控人赵伟平在网络直播平台上表示，承认熊猫金控旗下两个P2P平台均遇到问题，熊猫金库遭遇挤兑。

2018年9月22日，证监会湖南监管局下发《关于对熊猫金控股份有限公司采取责令公开说明措施的决定》，决定书直指熊猫金控实控人于2018年8月27日通过网络直播发布了“（熊猫金库）发生挤兑”、“（投资者）大量提前退出”等言论，引起了市场的关注和投资者质疑。

证监会湖南监管局认为，熊猫金控在在知悉P2P主营业务活动发生重大变化的情况下，未及时披露有关信息。监管局决定对熊猫金控采取责令公开说明的监管措施，责令熊猫金控在收到决定书之日起15个工作日内，在中国证监会指定信息披露媒体公开说明银湖网、熊猫金库目前经营现状、可能存在的风险及公司拟采取的措施等事项。

2019年3月8日，实控人赵伟平被中国证监会以涉嫌泄露内幕信息为由调查。

## 主业疲软 进军P2P

熊猫金控前身为熊猫烟花，是中国最大的出口鞭炮烟花公司之一，熊猫烟花是驰名中外烟花品牌。令人印象深刻的代表作有2008年北京奥运会开幕式上的“大脚印”，2010年上海世博会上的“火树银花”以及广州亚运会上的特型烟花演出。

然而，近年来受各级政府限放禁放政策的限制、雾霾天气的肆虐等因素的影响，国内烟花市场需求不断萎缩，烟花行业前景不容乐观。2014年，熊猫金控旗下北京熊猫烟花和江西熊猫烟花分别亏损111万元和641万元。

面对严峻的行业形势，熊猫金控一方面对主营业务进行调整，陆续对烟花业务相关资产进行处置，同时加大力度开拓互联网金融业务，进军P2P金融业务。2015年公司成立“银湖网”、“融信通”和“熊猫小贷”三家互联网金融平台，同时公司更名为熊猫金控，寄希望通过彼时“朝气蓬勃”的互联网金融行业，提升自身盈利能力。

2015年公司实现营收2.96亿，同比增长58.7%；净利润为1992.36万元，同比增长59.29%。扣非净利润为758.13万，同比增长112.75%。与此同时，公司股价大幅增长，从2013年的最低点6.67元涨到2015年最高的58元。

而在网贷之家公布的2017年互联网金融平台综合评级排行榜中，银湖网排名第24位，截至2017年底累计交易额破100亿元。“熊猫金库”截至2017年底累计交易额达140亿元。

## 告别P2P

为了进一步完善公司在互联网金融领域的战略布局，获得线下传统金融平台的支撑，2015年，公司决定购买莱商银行5%的股权，入股莱商银行，希望借此与莱商银行开展的长期战略合作，并获得线下传统金融平台的支撑，发挥线上与线下平台的协同效益，促进公司互联网金融业务的发展。

然而，两家的蜜月在不久后，就宣告终结。在经历了互联网金融行业初期的爆发式增长后，2016年8月，国家多部委联合发布了《网络借贷信息中介机构业务活动管理暂行办法》，互联网金融受到行业监管部门趋严的监管。

自办法发布以后之后，P2P行业的监管力度不断加强。同时，金融去杠杆引发的流动性减少，以及整体经济环境导致的市场资金链紧张，上述因素综合导致了网贷行业频频“暴雷”。

2018年8月，银湖网、熊猫金库“双响炮”，两家双双爆雷。2018年12月31日，熊猫金控宣布出售持有所莱商银行3.33%的股权，作价2.75亿；此次交易后，熊猫金控将不再持有莱商银行股权。两家就此分手。

熊猫金控称，由于互联网金融行业整体经营环境的变化，导致上市公司互联网金融业务与莱商银行之间的业务协同效应未达预期，且莱商银行2015年以来未进行分红

，上市公司2015年购买莱商银行股权未达到前次购买重大资产购买报告书披露的预期效果。

同时公司还将银湖网、熊猫金库两家P2P公司先后转让给实控人赵伟平。2019年2月2日，熊猫金控将所持有的银湖网100%股权出售给实控人赵伟平。根据公告，本次转让作价2.19亿元。2018年9月15日，熊猫金控将所持有的熊猫金库70%股权，作价5712元，出售给实控人赵伟平。

在烟花生产商转型为互联网金融企业的四年后，熊猫金控彻底告别P2P。“男怕入错行”，对于企业来说，也是如此。

本文源自财联社

更多精彩资讯，请来金融界网站([www.jrj.com.cn](http://www.jrj.com.cn))