

来源：神奇的风控合规群

由中国投行俱乐部综合整理

一、底层风险类

1、政府信用类项目

新华财富

掘金1号成立日期2014年11月5日，融资规模8000万元，产品投资于新福家实业有限公司，资金用于打造位于河北廊坊的新动批红门服装城，该项目由河北融投提供担保。后由于管理者对商场的经营不负责任，新动批经营不善，产品到期时，新福家实业无力偿还债务，河北融投亦不履行代偿义务，导致产品违约。

掘金3号成立日期2015年1月21日，募集资金估计为8000万元。用于河北天成房地产开发公司的万象地铁联通工程和装修改造工程，还款来源为城市项目的收入，担保人同样是河北融投。后河北天成无力偿还债务，河北融投不履行代偿义务，致使产品违约。

中泰信托

中泰信托·恒泰18号集合资金信托计划

恒泰18号是由于府债务收紧，导致资金面紧张，信用状况恶化，青海省投债务压力导致（1年内到期债务高达76亿元，同期营收仅为92.12亿元，净利润1598万元）

。

中泰信托·庆泰1号 集合资金信托计划

庆泰1号无抵押，但最后兜底的担保方庆阳经投债务压力非常大，2018年该公司总资产仅215.4亿元，负债166.92亿元，资产负债率高达77.49%。同时2018年主营业务收入0.01亿元，货币资金14.59亿，但是短期债务却高达50亿。

中泰信托·元泰3号 集合资金信托计划

元泰3号并无抵押，地方政府出具的《差额补足函》失效，担保公司大股东正是融资方西安渭北工业区临潼现代工业组团管理委员会办公室。明显也是由于地方政府资金压力导致三重保险同时失效导致的产品逾期。

上海信托、四川信托、中融信托、平安信托、光大信托、中建投信托、中信信托、浙商银行、民生银行、江西银行、南京银行

南京建工项目环绕南京建工多家机构总额超173亿的逾期债务（主要是信托+银行贷款）外。不仅如此，还有超过80亿的存续债券将于2019年内到期，其中约60亿债券有提前到期条款。这意味着如果本次逾期风险可能会导致更多债券交叉违约。

中江信托

中江信托·金马508号

二期信托计划募资8000万元投向内蒙古多伦县的市政项目，多伦县政府违反50号文承诺向中江信托清偿债权，二期产品原本在3月3日就已正式到期，内蒙多伦方面未能兑现，只得约定10个工作日内偿还，却再次逾期。

中江信托·金马547号蓬溪县金福实业应收账款投资集合资金信托计划第一期成立于2017年3月，融资方为金福实业，担保方为蓬溪县金桥投资发展。第一期产品本应于2019年3月3日拿到本金，却由于当地政府流动性紧张，展期12个月。

中江信托·银象350号阿拉善盟基础设施建设投资经营有限责任公司贷款集合资金信托计划应付利息已与3月5日逾期。

中江信托·金马522号开鲁县鲁丰实业投资集合资金信托计划是投向内蒙古通辽市开鲁县城投平台的信托计划，总金额1亿元，开鲁城投目前已使用开鲁县统筹性资金安排5000万进行偿付，仍有5000万缺口。中江信托自2018年以来已经出现18起信托逾期事件。

中粮信托

中粮信托·有机产业投资1号信托计划投向深圳明诚有机农业基金合伙企业，再由深圳明诚有机农业基金合伙企业投向黑龙江牧场股权。两者都是中粮旗下的全资控股的子公司。底层项目挪用日常经营资金用于偿还银行利息以及维持新项目建设。最终结果是中粮信托于2017年12月、2018年7月、2019年1月三次进行延期，目前宁安市政府已经介入。

吉林信托

吉林信托·汇融38号中科建设集合资金信托计划融资公司作为中科院全资子公司，中科建设盲目举债进行扩张，且管理十分混乱。中科建设在2012年前主营单一，只做建筑施工承保。2012年后开始大肆扩张，涉足文旅、能源、贸易等多个领域，有上百家子孙公司，但是对子孙公司的控制权很弱，内部管理混乱。中科建设总负债高达560亿元，涉及到178家债权人，目前名下资产已经全部被查封冻结。

北京国开银信基金管理有限公司

北大博雅供应链金融投资对象为中大博雅，担保方为北京北大科技实业发展中心，基金管理人、债务方、担保方均是北京大学的背景，债务方更是北京大学旗下全资的子公司。由于债务方中大博雅国际贸易公司的现金流极度缺乏，资金周转出现困难，出现延期兑付。担保方北大科实却因涉及与成都地奥的法律诉讼，北大科实及其下属公司的主要账户及资产全部被法院冻结和查封，北大科实暂时也没有能力履行保证义务。

重庆国鑫睿诚股权投资基金管理有限公司

国鑫8号贵州黔南州基础设施建设私募基金

国鑫16号贵州遵义市基础设施建设私募基金

两只产品均是政信类产品，投资者往往会被“国有独资”这样的光环所蒙蔽，而忽略了融资方本身的资质。这里的余庆县和三都水族自治县均是农业、畜牧业为主导的经济模式，位于黔中南地区，经济并不发达，财政资金也不宽裕，频繁的基础建设会给当地政府带来巨大的资金压力导致违约。

2、自融

四川信托“博邦”系列

融资主体国之杰与四川信托存在交叉持股的现象，国之杰通过宏达股份间接持有四川信托0.06%的股份，四川信托通过上海国正投资间接持有国之杰8.9%的股份。四川信托连发了17只信托产品为国之杰提供融资，涉嫌自融。投资范围为受让国之杰持有的安信信托股票收益权。2018年业绩大幅亏损，“博邦”系列一年期满之后，17只产品全部展期。

深圳方圆叁陆零资产管理有限公司

腾邦物流应收账款收益权2号

该基金主要是给腾邦资管增资扩股，并投入到深圳福田保税区产业园升级改造的项目建设中去。在融资环境恶化、股价大跌、营业亏损的情况下，公司现金流枯竭。自身难保时虽然为该基金担保也无力兑付。而腾邦物流多少会受到母公司的影响，同时应收账款不同于土地等固定资产，难以变现，坏账风险大。值得注意的是，该基金的管理人方圆叁陆与融资方腾邦物流同属于腾邦国际控股公司，有“自融”的嫌疑。

河北瑞晨投资管理有限公司

瀚亚干城章嘉私募股权投资基金

融资主体复华文旅旗下海象理财（P2P平台）理财逾期，复华文旅承诺兜底。二是复华文旅旗下超过14只私募基金涉嫌自融，目前已经延期。现在旗下公司员工工资甚至已经无法正常发放。

3、民营类信用贷款

新华财富掘金5号

成立于2015年5月6日，融资规模2.5亿元，产品预期收益10.5~11.5%。该项目借款人为三鑫集团，资金用于建设呼叫中心、线下实体专卖店及品牌宣传推广，还款来源为三鑫集团销售收入，项目具有三鑫、福乐药业股权质押，三鑫生化担保以及三鑫集团实控人周立新夫妇担保这三层保障。后受到河北融投事件影响，三鑫集团和福乐药业遭到银行巨额抽贷，经营困难，拖欠项目利息。

新华财富金顶1号

成立于2015年10月27号，募集资金1.5亿元，预期收益率10.5~11.5%，融资方是成都天友旅游集团旗下的死海旅游度假有限公司。资金用于四川遂宁市大英县中国死海黑泥馆、漂浮馆旅游项目的工程建设尾款和补充流动资金，还款来源有三：一是死海旅游度假公司经营性收入（预计2016年3.68亿）；二是子公司欢乐水魔方经营性收入（预计5.06亿）；三是天友国际酒店经营性收入（预计6.2亿）。1年后该基金违约。根据天眼查显示内容，该公司陷入了十余起借款合同纠纷，疑似公司财务问题导致产品违约。

中泰信托

中泰信托·泰盛34号 集合资金信托计划

泰盛34号明显是受累于银亿股份爆雷。产品除了富田置业70%的股权质押担保外，完全是由银亿股份、银亿集团以及实控人的信用担保。但是银亿股份去年财报发布巨亏5.73亿元，主要是由于大额的商誉减值，而并购的标的业绩未达标，旗下东方亿圣不仅未实现利润，反而亏损7.92亿元。目前银亿股份已被ST，深陷债务危机。

联储证券

联储证券聚诚15号这个集合资产管理计划主要用于受让上市公司东方金钰子公司的股权收益权，东方金钰承诺到期回购该股权收益权，然而受累于2017年以来公司债务危机，导致该产品到期未能兑付本息。

大成创新资本管理有限公司

岁兰千里并购当时被投的三家企业武汉赫天光电、天津市嘉杰电子和广州澳视互动都是保千里供应商。从媒体报道来看，起码武汉赫天光电和广州澳视互动这两家公司在被投资期间盈利出现大幅激增。同时2015年中有两名自然人突击低价入股武汉赫天光电，出资6000万元购买武汉赫天光电53%的股份，仅仅一年之后就以4亿元的高价转让给这项资管计划。而武汉赫天光电深陷保千里庄敏涉嫌侵占上市公司利益一案，由庄敏主导付给武汉赫天光电的大额预付款最终由保千里全部计提坏账损失。因此可以推断，这件事中庄敏涉嫌利用少量劣后资金套取投资人投资的嫌疑。

西部信托

西部信托·国购投资集合资金信托计划

该信托计划以信托财产为限用于向国购投资有限公司发放信托贷款，国购投资将资金用于合肥京商商贸城项目的后续开发建设，但资金实际用途为偿还国购投资其他贷款。由于国购投资流动性不足，2018年9月未按时付息，2019年2月未偿付本息，构成违约，而抵押物也于2015年被以租代售。

信业盛创投资管理有限公司

信业盛创—荣耀1号

该产品资金募资4.2亿，投向房地产企业京奥港集团，主要是由于南京“麒麟社”拿地成本过高（楼面价2.2万每平方米，实际销售价格仅为2.8万每平方米左右），销售不

畅，现金流紧张。

新华财富

新华财富，鑫源1号用于宝塔盛华商贸集团有限公司原油储备以及化工材料、建设材料等物资采购目前没有查到鑫源1号延期兑付的直接原因，但根据天眼查显示，宝塔盛华曾在16年因金融借款合同与宁波银行产生纠纷，虽然此事以原告撤诉告终，但结合宝塔石化15年难以兑付“融鑫源4号”事件来看，宝塔系存在着一些财务方面的问题，流动性不足，导致了鑫源1号的爆雷。

深圳汇智聚信投资管理有限公司

信朗壹号

一是发行产品是对项目进行保底，保底收益高达8.5%。这本身就是违规行为。二是项目增信措施出现了问题。在产品的推介路演中，发行人以实控人玉红实力雄厚，对投资者本金及基准收益承担个人连带责任担保。但是在2018年10月玉红表示回购暂时实现不了后，这只产品的负责人也疑似失联，很多投资人表示很难联系到负责人。三是这只产品投资标的就十分不靠谱。投资的两家公司所运营的A“要播”和“虾看”以及“IF ME”和“IF Chat”在产品发行后半年的时间内就陆续停止运行。

4、抵押物异常

杭州万杉资产管理有限公司

金诚稳赢3号

该基金投资标的杭州古玩城房产已被融资方抵押给第三方，目前第三方已经进行了房产债权抵押登记8000万元，在基金投资者要求下，基金管理人已要求有关部门撤销此登记。并向拱墅区法院提交材料起诉杭州观岳，目前融资方所获得的8000万抵押资金去向不明，该系列诉讼正在审理过程中。

二、违法违规类

1、未备案，违规销售

深圳恒汇兴股权投资

存在产品1，未办理备案手续；2，向非合格投资者募资；3，承诺投资本金不受损失或承诺最低收益；4，报告管理私募投资运作情况的信息不准确；5，未妥善保管私募基金投资决策和合同；6，存在向非合格投资者募资的情况将100万基金份额拆分成小份进行销售，等问题。

南京中乾融投股权投资基金管理有限公司

南京中乾中航工业园私募基金

该只基金产品甚至未备案，托管人太平洋证券无托管资质，涉嫌以保管人的名义暗示投资者托管身份。同时在产品发行后未依约对该基金设立专户，募资还未结束就开始分批划款。此后，由于投资标的中航工业园项目烂尾，被其他债权人申请破产。基金合同里的增信措施不是无效，就是被否认。

新华财富聚金1号

聚金1号是一支FOF基金，有12名投资者，共募集了2580万元，成立时间2015年。基金投资范围包括但不限于债券、银行存款、大额可转让存单、货币市场基金、银行理财产品等金融产品,以及信托受益权、信托计划、特定资产收益权、资产支持证券、资管计划、新华财富系列投资基金产品。一年后该基金违约。根据证监会的答复函，该基金未在中国证券投资基金业协会备案，并且新华财富将募集资金进行了对外投资。

上海小村幻熊资产管理有限公司

钜澎大观稳盈优先私募基金2号首先是基金仍未备案完成，而产品负责人的解释是由于备案政策变动导致的，但这明显不符合规定。其次股权项目兜底人资金链出现问题。

2、非法募集

卓达集团（房地产企业）

在通过正常渠道募集的资金无法满足集团快速扩张的需求时，卓达集团开始将不同的项目包装成不同的理财产品，直接向公众销售，但实际上卓达集团的业务范围并没有理财相关的权限。在受到广泛质疑之后，通过发布视频（反对卓达就是反对支援俄罗斯搞国民建设），撰写虚假文章（文章中三名作者两名不存在，一名公开否认写过该文章），并号称与俄罗斯、刚果均有合作项目。结果俄罗斯、刚果驻华大使馆均予以否认。

中安民生

中安民生涉嫌非法集资，4月3日连同法人李佳豪在内的88人已被警方刑拘，实控人失联，案件正在侦办中。在销售过程中，中安民生通过免费培训、免费旅游等吸引老年人，通过上课、讲座推销自己的产品，更像是对老年人进行洗脑，重要的借款合同、抵押合同、投资者的银行卡都由中安民生保管，投资者对出借人、资金用途等毫不知情，甚至存在先让投资者签订空白合同的情况。

投融谱华资产管理有限公司

投融谱华资产实控人李振军还投资了一家P2P公司多多理财。由于该平台因涉嫌非法吸收公众存款立案侦查，李振军失联。

3、期限错配

上海银来资产管理有限公司

银来资产易收益-神山国际度假村项目2期该产品为资产收益权转让类理财产品，转让的是上海银来康科投资管理中心（有限合伙）的收益权，投资期限为3个月,但根据最新的兑付计划，投资者需等待30个月才能拿回本金及收益。募来的钱都是短期的，但是项目都是长期的。项目方通过滚动发行产品进行借新还旧实现期限错配，这次兑付危机很有可能是由于新产品募集失败或资金量不足以进行兑付，不得不逾期。

4、资金挪用

新华财富掘金2号

成立日期2014年12月5日，募集资金8000万元，借款人是宁波爱晚他山文化实业有限公司。资金的名义用途是进行无人机项目的采购，实际则投向了宁波的养老休闲地产项目，而这个项目一直在亏钱，造成了产品的爆雷。

Symmetry集团EB5移民项目

2015年开始募资，最终招募到60位中国投资者，每人出资55万美元以上，融资近5000万美元，承诺投资者不仅可以收回投资本金和应有的利润，还可以获得美国绿卡身份。但是由于周围居民和文物保护机构的反对最终被取消。但是募集的资金去向不明，并未退回到投资者手中，目前投资者正在起诉Symmetry集团。

5、恶意套取投资者资金

普顿外汇

目前国内只有银行是合法的购买、出售外汇的渠道。其他任何平台均为违法平台。而且该平台强调的印尼十大券商品牌，号称由印尼最大银行存管资金。但平台在入金时却是国内注册的贸易有限公司、装饰设计有限公司、物流有限公司的账号，疑似为专业洗钱公司。

伦敦金

伦敦金是一个由国内人员构建的虚假平台，号称是期货投资，主要靠员工诱骗微信、QQ好友，由托在群内扮演老师、分析师、投资者等不同角色，通过炫耀成功投资经验，诈骗被害人钱财。日前被吉林省警方一举打掉，涉案金额超过500万元。

兴佳利业

兴佳利业在售卖产品的过程中，违规将产品拆分销售以规避100万最低限额的限制，募集到的资金除了少部分用于运营外，大部分直接打入个人账户，目前去向不明。实际上，兴佳利业并没有发行相关产品，只是在以私募基金投资的名义进行集资诈骗。公司负责人目前被以涉嫌合同诈骗和非法吸收公众存款逮捕。

6、伪造政府公文

中融国晟投资管理基金有限公司

宜兴文化产业园基础建设

1，抵押物这5000多亩土地并不在融资公司名下，而且早在2015年就已经被法院查封冻结。2，中融国晟的实际控制人王春东的弟弟王春龙和融资公司法人都是北京一家公司的股东。3，时基金管理人还向投资者展示了所谓宜兴政府《项目融资偿还资金承诺函》、《项目融资偿还资金列入同期年度财政预算的决议》、《项目融资偿还资金列入财政预算的报告》全为伪造。

7、虚构央企背景

深圳恒汇兴股权投资

根据公司宣传，荧兴源股东为中国核工业集团公司旗下的深圳中深华融实业发展有限公司，但实际上该公司股东是荧兴源总裁朱跃华（持股51%），钟志刚（持股49%）

8、虚拟货币

ONE币

这种行为首先就是违法的，任何在中国境内发行的数字货币最后都有被查封的风险。其次任何设立在中国的交易所也是非法的，这也是各大主流交易所都注册在国外同时不对国内用户开放服务的原因。这种数字货币要求投资者购买主流币种，然后用主流币种兑换ONE币。实际上就是平台用无限发行的ONE币，兑换主流数字货币，然后换成法币的骗局。

CAI币

和众多虚拟货币诈骗不同的是，这次还加入了矿机和交易所的元素。链鑫科技并不向投资者售卖数字货币，而是以卖矿机作为主要手段，规避了国内对ICO的监管。通过国内设立的比特大陆（深圳）控股AT交易所，规避了国内对交易所的监管。作为开采CAI的蜗牛星际服务器，在推出时的宣传是还可以挖IPFS这种主流币，蹭IPFS名气。2019年2月14日，AT交易所宣布暂停提币。直至今日，双方依然没有任何消息，对于众多购买了矿机和CAI的投资者而言，无异于宣告骗局已经崩盘，高管已经成功出境。

9、同时出现自融，非法募集

小牛资本富汇华夏企业价值投资1号

疑似主要用于投资金一文化应收账款收益权。

富汇华夏企业价值投资2号

富汇华夏企业价值投资3号

目前根据报道，小牛新财富天津分公司涉嫌非法吸收公众存款案已被立案侦查。

10、同时出现自融，期限错配，资金挪用，违规销售

永柏资本

永柏睿丰1期永柏睿丰2期 自融：底层为永柏置业的地产项目；

永柏睿丰3期、永柏睿丰4期、浙永睿信1期、浙永睿信2期

期限错配：上述10期基金投资周期最短3个月，最长3年。但是地产项目周期3个月内绝不可能完成

浙永睿信3期、浙永睿信5期、浙永睿信6期、浙永睿信1期，违规销售：出售产品时存在通过拼单、代持的方式绕过合格投资者证明的（100万购买起点）的规定；

三、股权类产品自身属性

冠石资产管理有限公司

冠石泰盈1期私募证券投资基金、浙分-冠石定制1期私募证券投资基金、泰诚-冠石-泰盈3期私募证券投资基金

权益类产品基础属性，本来就有亏损可能，就是由于经济形势不好，所持有的债券出现评级下调、违约的情况，流动性受限。目前兑付2亿多，剩余份额暂未兑付，其中涉及的债券余额在1亿元左右。

米多资产管理有限公司

米多资产-九鼎投资1号、米多资产-九鼎投资2号、米多资产-九鼎投资3号

权益类产品基础属性，本来就有亏损可能，基金投资于新三板在2015年大牛市中表现非常火爆。可是由于投资者门槛（500万），流动性以及公司质地的问题，自2015年以来一直是熊市的节奏。定增的时候是九鼎集团估值的高点，停牌三年之后直接从7.53元的价格腰斩，跌到了3.42元。后来更是一路暴跌，目前价格仅为0.77元。

四、P2P

回款手段违法

图腾贷（P2P车贷平台）

图腾贷是一家以车贷为主的P2P平台，以回款手段强硬而闻名。一方面在经历了P2P爆雷潮后，由于资金撤离加速，获取新资金压力加大。另一方面平台扩张过快，在平台过去的强制拖车手段被明确定性为违法后，违约率迅速升高，经营状况迅速下滑。

庞氏骗局

网利宝（P2P平台）

产品年化利率高达30~37%，很难有项目可以承受如此高昂的成本；与此同时，团队对标的风控不严格，多个项目文件上出现带错字的假公章，平台甚至存在法院失信被执行人成功成为平台借款人的情况；另根据业内传闻，该平台存在虚假标的，涉嫌自融：网利宝信息披露中基本查不到借款公司名称，许多公司集中在18年注册，疑似为专为融资成立的皮包公司；并且曾经在网利宝的技术人员在就职期间主导了比特币相关APP的开发，疑似公司参与开发了虚拟货币相关产品。

无存管银行

冠群驰骋（P2P平台）

线上平台冠e通目前仍无存管银行。虽然冠e通表示存管银行为恒丰银行，但是根据中国互金协会的披露可以看到，恒丰银行披露的7家平台中并没有冠e通这家平台，更有媒体曝出恒丰银行已解除冠e通存管业务。

非法募集

爱贷网（P2P平台）

第一，公司4月10日开始在平台陆续发布了《失联借款人公告》，然而目前官网显示催回金额为0，平台在借款人征信记录审查、风控及后续催收环节明显存在问题，风险管理不到位。第二，平台实控人曾宣称平台只做信息撮合，不涉及任何资金活动，但依然因非法吸收公众存款被立案侦察。

贷你盈（P2P平台）

公司涉嫌非法吸收公众存款被北京市公安局房山分局立案侦查，公司实控人、法人代表李佳等20余人已被采取刑事强制措施，网站也被关停。其一，公司实控人李佳在官网上的介绍是“中国信息协会信用专业委员会副会长”，而中国信息协会信用专业委员会副会长职位显示的并不是李佳，并且副会长关联公司也不包括鼎盛盈通。此外，公司18年3月份宣传其获得了 iTrust互联网信用评价中心及12315.com满意度测评中心的AAA评级，前者是一家商业机构，后者则是碰瓷315官网12315.cn的网站。按照贷你盈一方的说法，平台通过智能投标工具随机分配投资标的，投资之前，投资者是不能核实底层资产的；投资后，每一款产品都对应着数个小标的，按理说很难出现同时逾期的状况，但实际上很多投资者都发现了所有项目标的的同时逾期的情况，同时在贷你盈披露的数据中经常会出现借款人为0，但存在很多出借

人的情况，贷你盈涉嫌发售假标。贷你盈平台上很多一年期的产品，底层资产都是18-24个月的债权，例如平台的福优计划出借期限12个月，但产品对应的借款人借款期限基本为18~24个月。这存在明显的期限错配，前一批投资者到期后，只能通过借新还旧、资金池的运作方式完成兑付，这就存在了很大的风险。

团贷网（P2P平台）

P2P业内百亿级平台团贷网实控人唐军、张林3月28日主动向公安局投案，目前警方已经对团贷网涉嫌非法吸收公众存款案立案侦查。团贷网作为业内知名的平台，已经完成了三轮融资供给6.75亿元，其中B轮由九鼎投资领头，巨人投资跟投。目前整个平台待偿还金额为145亿元，出借人数22.2万人。目前冻结资金31.1亿元，房产35套，飞机1架，涉案车辆40辆，案件正处于侦办、追赃挽损中

现金贷

现金贷这种产品，主要针对低收入、低学历、在传统银行没有信用数据的年轻群体，往往“3秒完成借款”、“凭身份证1分钟申请”，风控体系极为薄弱，更像是平台之间击鼓传花的游戏。一旦开始，大部分借款人只能通过不停借款的方式来偿还上一笔欠款。只要这个轮回不停，整个现金贷链条就还运营的下去。但是当现金贷的期限越来越短，利率越来越高，这批借款最终都会变成违约。

五、银行

包商银行

随着2017年供给侧改革重点从实体去产能转向金融去产能，金融退潮，监管趋严，越来越多不合规的金融机构会消失，包商被接管并不是一个偶然。虽然包商银行2017、2018年年报难产，但是根据2017年最后一份季报可以看出，包商银行资本充足率、核心一级资本充足率分别为9.52%、7.38%，均远低于监管要求（10.10%及8.1%）。

招商银行

5月27日，招商银行发布公告明确表示，自己早已和钱端断绝关系，14亿元逾期产品与自己无关；而钱端28日回应称：“至今招商银行并未对逾期资产协商出具处置方案，故其无权解除合同。”另外，钱端在通告中指出，根据钱端与招商银行合作协议的有关约定，合作协议长期有效，除非一方提前三个月通知另一方并就已开展的业务协商处置方案后，方可解除。至今招商银行并未对逾期资产协商出具处置方案，故其无权解除合同。

