

---

# 银瑞林：民间借贷之殇何时止？

马园园 陈浩

就在八月，高达 8.71 亿元的民间借贷“击中”了合肥银瑞林酒店，也将其因发展步伐过快深陷民间借贷泥沼、与福创公司纠纷等内情暴露在阳光之下。风波之下，银瑞林依然没能逃过民营企业一碰民间借贷就“倒下”的困局。

2016 年 8 月 13 日下午四时，王家林最后一次“出现”在众多债权人面前。

彼时，位于合肥银瑞林酒店五楼的瑞金会堂中挤满了人，许久不曾谋面的安徽银瑞林投资有限公司法人代表王家林透过大屏幕与近 600 位债权人公布了自己和银瑞林目前的现状。时而嘶哑时而亢奋的语调中，王家林反复强调着那句话：会尽快解决酒店的产权纠纷，尽快拿到资金兑付广大债权人。

王家林的承诺成了债权人此刻的“定心丸”。“这么大的酒店在这，也跑不了。当时想入资银瑞林还要找关系呢，不熟悉的还进不来。”参加了债权人沟通会后，陈浩总是试图安慰自己不要紧张，“钱一定能要回来”。

然而，事实的真相总是比人们想象中更加残酷。随着合肥银瑞林民间借贷内情浮出水面，高达 8.71 亿元的民间借贷总额让人不禁咋舌的同时，也将合肥银瑞林因发展步伐过快深陷民间借贷泥沼、与福创公司纠纷等内情暴露在阳光之下。

一家经营多年的酒店何以陷入规模如此庞大的民间借贷中？债权人如何保护自己的权益？民营企业如何破解一碰民间借贷就“倒下”的困局？繁华过境，一地鸡毛，围绕在合肥银瑞林周遭的种种争议仍在持续着。

## 民间借贷之痛

8 月 16 日，合肥市北一环与阜阳路交口亦如往常般车水马龙，坐落于此的合肥银瑞林国际大酒店依旧门庭若市，只是如今这种喧闹之下更添涌动的暗流。

“我上周去吃饭的时候还奇怪呢，大堂里坐了好多人，特别吵闹看上去也不像是来就餐的，因为有人情绪好像很激动，后来看了新闻才知道是老板在外面借了很多钱。”市民张女士口中情绪很激动的正是合肥银瑞林酒店的债权人。

本刊记者从由债权人组成的“依法维权债权委员会”（下文简称“法委会”）处获悉，目前已统计的合肥银瑞林酒店民间借贷总额为 8.71 亿元，涉及债权人近 1300 人。此外银瑞林还有 2.5 亿元的银行贷款债务。从 2014 年至“法委会”成立之前，银瑞林在合肥庐阳法院的借贷纠纷案件涉案金额已经有 2.5 亿元。

吊诡的是，记者在采访中发现，除了民间借贷之外，不少债权人还通过网贷平台与银瑞林产生借贷关系。原来，王家林还通过成立 PZP 平台“安徽丝路金融信息服务有限公司”，对投资者销售年化收益率在 18% 左右的 PZP 网络金融产品，通过该平台吸引资金也将近 5000 万元。

据全国企业信用信息公示系统查询显示，安徽丝路金融信息服务有限公司注册时间为 2014 年 11 月 23 日，注册资金为 1 亿元。目前网站已无法查询，标的也无法核实，有债权人揣测不排除银瑞林酒店宣布资金链断裂无法兑付本息的情况下，王家林还在通过线上网贷平台募集资金的可能。

---

8月17日，本刊记者前往庐阳区经侦大队了解案件情况，警方以“需要走程序”为由表示不便接受采访。此前有媒体披露，庐阳区经侦大队接到报案且已经立案调查，但是由于“事件复杂”，目前尚在调查当中。

“我是从2013年开始在银瑞林投钱的，当时约定的年化收益是18%，其实在当时的民间借贷里利息不算高的，但就是看着实实在在的酒店心里有底，所以才会陆陆续续投子一百多万进来。这钱不仅仅是我家的还有两个亲戚的，当时想多赚一点所以没有往外拿过钱，连利息都没怎么拿，现在出事了，家里面也乱成一团。”

贾玉方看上去十分憔悴，现在每天能做的事除了等，就是往银瑞林跑，和驻守在银瑞林的其他债权人互通消息、互相安慰。

当时，促成贾玉方下定决心投资银瑞林的另外一个重要理由就是王家林本人。

“当时酒店在合肥做的也不错，他看上去就是一个很有能力魄力很强的企业家，关键是生活特别朴素。我们之前来酒店参观的时候，他和夫人唐邦勤、妹妹王迎春（安徽银瑞林国际大酒店有限责任公司法人代表）都是在员工食堂接待我们的，他们吃饭都是一粒不剩的非常节省，衣着也很简朴，把钱交给这样的人我还是放心的，谁知道现在会这样呢。”记者在采访中发现，即使现在，不少债权人仍然对王家林有正面评价，诸如“有魄力”“节省”的评语出现的频次很高。

上世纪80年代进入银行工作并晋升为支行信贷科主管，后来“下海”创办了安徽银瑞林投资有限公司……记者在采访中了解到，王家林熟谙金融行业，在包括房地产、酒店经营管理、金融投资等诸多领域颇有建树。合肥银瑞林酒店让王家林声名远播，也让他成为公众眼中拥有实体产业的知名企业家。

“很多人都说我们‘跑路’了，我和王迎春就在合肥，王家林一直在喀什管理酒店。现在这种情况对酒店的经营管理影响很大，明份的经营还算不错尚有盈利，八月份以来营收剧降，只有150万，不足上月的四分之一。”

经“法委会”负责人的协调，王家林的夫人唐邦勤与记者面对面进行了交流，她表示王家林并没有逃避目前的债务，而是由于某些特殊的原因正在喀什进行酒店管理工作无法回合肥。“王家林是个事业心很强、责任心很强的人，该我们承担的不会赖，现在确实是遇到了困难，当时步子迈得太大，才导致现在出现这些情况。”

## 扩张之荡

一间在合肥经营多年且有一定影响力的酒店为何会陷入如此庞大的民间借贷之中？如唐邦勤所言，“特殊的原因”和“目前的困难”到底是什么？在记者调查中，合肥银瑞林在过去几年中的“裂变”渐渐清晰。

调查显示，合肥银瑞林的民间借贷始于2009年，彼时借贷范围仅限于酒店员工。“当时想的是利息比较高，可以让员工享受到酒店成长的红利，而且可以把大家绑在一起干，比较有奔头。”唐邦勤告诉记者，也正是在这一年，合肥银瑞林开始谋划子一件大事——向外扩张。

尽管唐也坦言当时步子迈得太大，可是风险没有到来之时，所有人看到的都是机会，包括她和王家林。

在一份“法委会”提供的署名为王家林的《银瑞林民间借贷及解决思路》文件显示，2009年开始的民间借贷主要都用于了新疆喀什和云南石林两家酒店的建设中。其中喀什银瑞林单体1500间客房，为全国单体最大综合酒店并挂牌五星级；石林银瑞林900间客房，为云南省最大单体酒店，准五星标准。加上已拥有的合肥银瑞林酒店，银瑞林集团全国扩张已经迈出了实质性的步伐。

---

由于喀什和石林两地酒店占用了大量的自有资金和民间借贷，加之近几年国内信贷政策调整和酒店业盈利下滑，银瑞林不可避免地陷入了资金链断裂的危机，大量的民间借贷无力偿还，至此，借贷风波四起。

2014年，就已经出现债权人将银瑞林告到法院的情况。虽然案件数量有所上升，但是银瑞林方面应诉很积极，几乎都能与债权人主动达成还款协议，案件多数以调解撤诉告终。直到今年，终因与福创公司的纠纷，民间借贷的巨大缺口无法堵上，借贷洪流才将潜藏于地下的隐情彻底掀翻。

经过反复沟通，远在喀什的王家林接受了本刊记者的独家专访。“石林和喀什两个酒店的投资分别为6亿元和9亿元，其中一半以上是自有资金，民间借贷在1/3左右，剩下部分为银行贷款。目前喀什和石林酒店经营正常，年营业额分别在1亿元和6000万元。”

据其透露，2014年苦苦支撑许久之后，银瑞林出现了资金链断裂的情况，但是两家酒店的经营状况良好，资产也很优良，且资产额远大于企业负债，所以他们通过中间人和福创控股主席张业强联系上。

经过谈判和沟通，双方达成了收购意向。去年12月，双方签署协议，由福创出资12亿元收购银瑞林集团下属的三个酒店，占三店总股份的49%，王家林占股51%，鉴于银瑞林在合肥地区民间借贷数额较大，福创要求把外地两酒店的债务全部转移到合肥酒店，先承债式收购喀什和石林两酒店，随后再收购合肥酒店。

“这就是一场骗局”，尽管隔着电话，记者仍能从王家林愤懑的语气中感受到强烈不满。王家林解释，当福创如愿成为喀什、石林两酒店的唯一股东后，仅支付了600万元，便以各种风险为由，停止支付后续应付款项，从法律层面上霸占了两家酒店的资产。

“今年3月2日，我们和福创彻底闹僵，对方明确表示银瑞林债权人要首先债转股，然后进行现金回购。张说了在100%债转股之前不会给钱，号称拿出4.2亿元来支付相应债务，但到目前并没有。”王家林表示正是这样一场“骗局”将本就飘摇的银瑞林彻底逼上绝路。

据媒体报道显示，张业强对支付的6000万元做了说明：福创收购喀什和石林的酒店是以承债式方式收购的，按照协议规定，以1000万收购对方百分之百的股权，同时承担6亿多元的债务。后来之所以多给了5000万，是给他作为收购合肥酒店的保证金和预购款。

“双方交易时，他（王家林）曾写了承诺函证明他没有那么多的债务，但在调查合肥酒店的时候发现有大量债务，而双方谈的价格不足以支撑投资人的钱。”张业强表示，福创承担喀什酒店和石林酒店的债务，不承担合肥酒店的债务。所以要求必须债转股之后再收购股权，这种模式是通行的商业准则。

目前，投资抑或欺骗的“罗生门”还在双方的口诛笔伐中继续着。

## 一碰民间借贷就“倒下”？

从彼时风头正劲的酒店业新贵沦落到如今深陷民间借贷风波之中，银瑞林暴露出的一碰民间借贷就“倒下”的情况是当下不少民营企业共同面临的困局。

“企业发展过程中，融资是绕不过去的坎，银行不好贷钱是普遍现象，不是一两家企业遇到的个别情况。我们也曾经犯过冒进的错误，情况好的时候就贷款买地盖厂房上生产线，银行信贷政策一发生变化又不得不用钱的时候，只能走民间借贷这条

---

路，所有的后果都要自己背。”谈及民间借贷，合肥一位曾经陷入其间纠纷的企业家直言又爱又怕。

诚然，月息高达1分五甚至更高的民间借贷成为隐形的“吸血虫”，企业苦心经营之下创造的大部分利润都落到了民间借贷者的手中。另一方面，虽然融资难融资贵已是老生常谈的话题，但现如今的情况是，企业仍然无法依托自身去改变这一情况，企业函需用钱时，仍不得不从民间借贷处想办法，如饮鸡止渴般延续企业的生存。

“民间借贷对企业的破坏力主要体现在其高昂的资金成本导致财务费用剧增，进而导致现金净流入紧张、收入利润率降低，最终导致企业失去价值创造能力且资金彻底断裂。”在接受记者采访时，正略咨询合伙人刘剑锋表示，当无法“开源”之时，民营企业应加强自身的资金利用效率，积极开拓低成本的融资渠道，优化自身资本结构，尽量避免使用高成本的民间借贷资金。

在规范民间借贷方面，他也给出了自己的建议：一是推进相关法律制度建设，适时制定《民间借贷法》等法律条例，为民间借贷市场的生存和发展提供法律依据，为民间借贷提供一个合法的平台。二是推进中小企业金融体系建设。加强建设中小银行体系网贷理财平台。三是推进利率市场化建设，逐渐破除“利率双轨制”，使得民间借贷市场利率回归理性。四是推进民间借贷金融监督体制建设，一方面，推动民间借贷的信息强制披露，使得借贷双方都能够更好的了解对方的情况，另一方面，在对民间借贷活动立法的前提下，国家金融监管机构应该与地方政府相关部门密切配合，加强对民间借贷活动的监管力度。

在徽商律师事务所主任吴正林看来，企业的生存和发展要从实际出发，不要做糊涂事，步子太大就容易出问题。经济新常态下，企业家要调整自己的步伐，放慢脚步，加强内部管理，在创新上多做努力。政府在畅通社会融资渠道上也有责任，可以通过融资、税收等政策进行调整。“实体经济的发展对整个国家发展的重要性不言而喻，期待国家可以对民营企业在信贷等政策上有所倾斜”。