



金融风险周报 (2022 年 第 5 期)



一、诱导投资者调高自身风险评估 部分银行代销基金乱象频出

近年来，客户买基金亏损、代销银行被判全赔的案例不在少数。记者近日走访多家银行网点发现，未履行适当性义务的银行并非个例。部分银行理财经理在推介基金产品时，常常会出现对基金的风险提示信息不足，风险测评流于形式、引导投资者测评来调高评估结果等情况，以至于投资者在购买基金产品时，很容易买到“风险越位”的产品，导致大额亏损。对此，易观高级分析师苏筱芮在接受记者采访时表示，首先，投资者需要关注产品的风险等级是否适配，是否存在承诺保本、夸大宣传等不合规的宣传手段；其次，金融机构和投资者双方都需要关注各自的义务与责任是否在协议中有所厘清和明确。根据资管新规的规定，金融机构发行和销售资产管理产品，应当坚持“了解产品”和“了解客户”的经营理念，加强投资者适当性管理，向投资者销售与其风险识别能力和风险承担能力相适应的资产管理产品。禁止欺诈或者误导投资者购买与其风险承担能力不匹配的资产管理产品。（证券日报）

二、两家焦点公司业绩爆雷 或面临退市风险

1月26日晚间，*ST中天发布公告，公司预计2021年实现归属于上市公司股东的净利润为-54亿元至-72亿元，2021年末归属于上市公司股东的净资产为-59亿元至-78亿元。截至发稿，*ST中天的市值为22亿元。这也就意味着，该股一年的亏损相当于3倍市值。同时，*ST中天还发布了关于公司股票可能被终止上市的风险提示公告。根据相关规定，如果

2021 年度公司经审计的期末净资产为负值，公司股票将被终止上市。无独有偶，另一热门股*ST 拉夏也发布终止上市风险的提示公告。*ST 拉夏公告表示，因 2020 年未经审计净资产为负数，公司 A 股股票已被上海证券交易所实施退市风险警示。若公司 2021 年未经审计的净资产仍为负数，根据相关规定，公司 A 股股票可能将被终止上市。*ST 拉夏在 2021 年业绩预告中表示，预计公司 2021 年度归属于上市公司股东的净利润为-6 亿元至-9 亿元。预计公司 2021 年度营业收入为 4 亿元至 5 亿元。预计公司 2021 年年末归属于上市公司股东的净资产为-12 亿元到-16 亿元。(中国基金报)

三、1 月已有 86 家公司违规受罚 超两成个股已被风险警示

据 Wind 统计，今年 1 月以来 A 股已有 86 家公司违规受罚，其中 ST 股有 22 家，占比达到 25.58%。相比过去，个股违规成本不再是顶格处罚 60 万元，本月违规行为中，部分公司罚金达到百万元。从违规情况来看，这 86 家公司因为业绩预测结果不准确或不及时、信息披露虚假或严重误导性陈述、未依法履行其他职责、未及时披露公司重大事项等违规行为，被证监会、沪深交易所等处理人下发了的相关处罚。其中，违规受到罚金处罚的公司有 8 家，累计罚金为 865 万元。违规类型包括：未及时披露公司重大事项、业绩预测结果不准确或不及时、信息披露虚假或严重误导性陈述或其他问题；开出的处分涉及罚款、警告、责令改正、行政处罚。(大众证券报)

四、证大文化涉嫌非法吸收公众存款案最新进展 已追赃 18.5 亿余元

近日，上海警方通报称，证大文化涉嫌非法吸收公众存款案的追赃挽损工作仍在全力进行中，目前公安机关已依法追缴现金 18.5 亿余元，查封、冻结相关银行账户、股权、不动产等涉案资产。证大文化法定代表人戴某康、总经理戴某新等 93 名犯罪嫌疑人已被依法移送检察机关审查起诉。警方提醒，上海证大投资咨询有限公司及“捞财宝”平台对外出借的资金均属涉案资金，所涉借款人应依法履行还款义务。未及时还款的，公安机关将依法予以追缴。据悉，该案的侦办始于 3 年前。2019 年 8 月 29 日，证大文化法定代表人戴志康、总经理戴卫新等人投案自首，并称在公司经营过程中存在设立资金池、挪用资金等违法违规行为，且已无法兑付。2019 年 9 月 1 日，上海警方通报称，经查，证大文化在未取得国家相关金融资质许可的情况下，向不特定社会公众非法吸收存款。上海警方以涉嫌非法吸收公众存款罪对证大文化立案侦查，对戴志康等 41 名犯罪嫌疑人依法采取刑事强制措施，查封相关涉案资产。（上海证券报）

五、风暴来袭 警惕美 3 月加息 50bp

1 月的美联储议息会议释放了强烈的鹰派信号，不仅揭开了加息的序

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_37009

