



金融风险周报 (2022 年第 11 期)



一、镍价两天暴涨 247% 上演史诗级“逼空大战”

3月8日，国际市场上演了一场史诗级的逼空大战。主角是镍，主要用于不锈钢和电动汽车电池。短短两日，镍价从29246美元最高飙升至101365美元，最高涨幅高达247%。镍价暴涨之下，金融战率先在伦敦金属交易所(LME)打响。市场传闻瑞士巨头嘉能可借俄乌局势恶化之机，做多镍逼空中国不锈钢巨头青山控股集团有限公司，试图抢夺这家世界500强公司手中60%印尼镍矿的股权。伦敦金属交易所3月8日晚间发布公告称，取消所有当地时间3月8日凌晨0点或之后在场外交易和LME select屏幕交易系统执行的镍交易，并将推迟原定于2022年3月9日交割的所有现货镍合约交割。据证券日报报道，对于镍期货短期极端行情，青山集团回应称，将用旗下高冰镍置换国内金属镍板，已通过多种渠道调配到充足现货进行交割。分析机构普遍认为伦敦方面的镍期货市场多空力量逆转，前述恶意做空的外资可能面临“搬起石头砸了自己的脚”的尴尬局面。(每日经济新闻)

二、怪兽充电股价暴跌90% 巨亏过亿

怪兽充电最新公布的年报显示，公司2021年营业收入36亿元人民币，同比增长27.6%，其中充电业务35亿元，充电宝等销售达到1亿元，广告等业务收入达到2670万元。公司销售成本为5.57亿元；研发支出9390万元，行政开支1.19亿元；而增长的最大头来自销售和市场推广达30亿元，同比大增39.1%。未经审计财务业绩报告显示，2021年公司净亏损

1.246 亿元人民币，而 2020 年的净利润为 7540 万元。归属于普通股股东净亏损 49.58 亿元。财报显示，相较于 1.2 亿元的净亏损，归属于普通股股东的 50 亿亏损主要来自可转换优先股的会计减值处理。据了解，可转换优先股允许持有人在特定条件下转换成为一定数额的普通股，所造成的只是账面损失，不会对企业经营和整体价值造成影响，但会稀释普通股股东股数，对股价仍有影响。怪兽充电自 2021 年 4 月上市以来，股价一路走低。年报公布后，截止发稿时，公司股价跌近 4%，目前 1 美元的股价较 8.5 美元的发行价已经下跌 88%。（中国基金报）

三、风水研报再引波澜 券商公司收警示函

去年 12 月，华南某券商投资顾问的一份风水投资报告《站在五年牛市的开端，仁者无敌，2022 中国股市预测》，刷屏投资圈。最终，靴子落地，这份不严谨的报告迎来监管的责罚。3 月 11 日，深圳证监局披露，因该券商投资顾问陈某制作并在公司微信群发布的《仁者无敌—2022 中国股市预测》被转发并对外传播，决定对投顾陈某个人采取监管谈话措施，对该券商汕头分公司出具警示函。近年来，由于券商分析师或投顾所发布“另类”研报或“出格”研报不严谨、不合规，多次形成网络热点刷屏，也招来监管的责罚，而这不是第一次“风水”研报引来监管关注。2021 年 10 月，江西某券商研究员刘某发布《天干地支在择时中的应用初探》的研究报告在网络流传，该篇报告的通篇内容将天干地支理论应用于 A 股走势的预测中。江西证监局针对该“风水”研报，对该券商采取了出具警示函措

施，对该研报作者刘某采取监管谈话措施。（券商中国）

四、安信信托：32.78 亿元债务的和解方案尚未实施完毕

3月9日晚间，安信信托发布公告表示，其与中国银行上海分行高达32.78亿元债务的和解方案尚未实施完毕。公告显示，2021年7月23日，安信信托与中国银行股份有限公司上海市分行签署协议，安信信托向中国银行上海分行转让持有的中信银行(国际)有限公司3.4%股权、安信信托持有的多只信托计划的收益权以及安信信托持有的湖南大宇新能源技术有限公司本金为4000万元的质押贷款的债权以及8亿元以偿还待和解债务。安信信托表示，此次重大资产出售的后续工作安排分为三方面：一是对于信银国际3.4%股权的交易，待信银国际完成相应决策程序及获得香港监管部门批复后，安信信托将尽快完成与中国银行上海分行的资产交割；二是就本次交易中存在权利限制情形的置出资产，待查封冻结机构解除权利限制后，安信信托将尽快完成与中国银行上海分行完成资产交割；三是对于其他不存在权利限制的标的资产，安信信托正在与交易对手方协商办理相关资产交割手续。（上海证券报）

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_39406

