



金融风险周报 2023 年第 11 期



一、地方债风险防控 遏制增量和化解存量并重

今年政府工作报告提出，防范化解地方政府债务风险，优化债务期限结构，降低利息负担，遏制增量、化解存量。多位专家表示，这意味着地方变相举债的行为将继续被严控，隐性债务的增量将被严格遏制。未来各地可能进行的债务置换值得密切关注，财政和金融机构或将合力推进部分地方债务置换。近年来，为了对冲经济下行，扩大有效投资，地方政府显性债务保持较快增长。财政部数据显示，地方政府债务余额从 2019 年底的 21.1 万亿元增至 2022 年底的 35.1 万亿元，三年间新增约 14 万亿元。这些资金投向民生等重大项目中，对于稳投资、扩内需、补短板发挥了重要作用，助推经济运行在合理区间。根据安排，今年赤字率拟按 3% 安排，较去年略高。全国人大代表、河南省财政厅厅长赵庆业表示，2023 年，通过适当提高财政赤字率、适度增加地方政府专项债券规模、加大中央对地方转移支付力度等，促进经济稳定恢复。（上海证券报）

二、规范城投融资 监管点名政信类信托违规风险

近期监管特别提示政信业务正在抬升的风险。在 2023 年度信托监管工作会议上，监管通过四个方面进行了阐述：一是仍有个别信托公司为承担地方隐性债务的融资平台，违规提供流动资金贷款，违规协助地方新增隐性债务；二是大量城投债投资未纳入新增信政业务管理，相关业务缺乏有效管控，风险隐患不容忽视；三是非标转债城投债投资潜藏违规行为；四是 2022 年相关非标融资已出现违约，未来信托公司政信业务违约风险

呈上升趋势。除了隐性债务外，政信业务中的城投债投资也需关注潜在风险，包括大量城投债投资未纳入新增信政业务管理、非标转债城投债投资潜藏违规行为等。受访业内人士分析认为，投资标准化城投债的信托产品需要彻底转变非标业务思维，建议压缩单券投资模式下的城投私募债投资。

(中国经营网)

三、违规出借账户 券商被判担责 50%

浙江省温州市中级人民法院近日公布了一则二审裁判文书，判决结果显示，恒泰证券因员工违规出借账户，被判与客户分别承担 50% 的责任。回溯案件，郑某某和恒泰证券的合同纠纷于 2021 年 8 月立案，一审法院判决，因出借账户对客户造成的损失，恒泰证券与客户分别承担 50% 的责任。但双方都对一审判决不服，遂向温州中院提起上诉。经温州中院审理认为，审法院根据中国证券监督管理委员会作出的行政处罚决定书，认定案涉账户资提供给他使形成的资损失由恒泰证券承担相应的赔付责任，并不当。恒泰证券股份有限公司上诉主张员工张某等借证券账户的为不构成职务代理或表见代理，温州中院不予采信。审法院酌定恒泰证券股份有限公司对案涉资损失承担 50% 的赔付责任，理由分析合理且充分，温州中院予以持。综上，温州中院作为二审法院判决维持原判。除郑某某对外，记者发现还有两名客户因违规出借账户一事起诉了恒泰证券，法院也都给予了相同的判罚。(中国基金报)

四、金谷农商银行 2022 年净利润下滑超六成 不良贷款率升至 3.01%

近期，中国货币网披露金谷农商银行 2023 年度同业存单发行计划，同步公布了该行部分业绩情况。数据显示，2022 年，金谷农商银行收入、净利润双双下滑，其中净利润同比下滑 66.23%。金谷农商银行 2023 年度同业存单发行计划披露的数据显示，该行 2022 年总资产、总负债实现增长，但增幅均未超 1.00%。截至 2022 年末，该行总资产 674.97 亿元，较上年末增加 5.33 亿元，增幅 0.80%；总负债 607.96 亿元，较上年末增加 3.19 亿元，增幅 0.53%。经营情况来看，2022 年，金谷农商银行各项收入、利润总额、净利润均下滑。数据显示，2022 年，该行实现各项收入 25.78 亿元，同比下滑 0.15%；利润总额 1.32 亿元，同比下滑 67.65%；净利润 1.29 亿元，同比下滑 66.23%。值得关注的是，金谷农商银行资产利润率已连续三年未达到监管要求。截至 2022 年末，金谷农商银行资产利润率 0.19%，2020 年、2021 年，该行资产利润率分别为 0.58%、0.58%，根据监管要求，商业银行资产利润率不应低于 0.6%。资本充足率方面，数据显示，截至 2022 年末，金谷农商银行资本充足率 13%，较上年末减少 1.89 个百分点。（中国网财经）

五 虚拟货币特许经营银行爆雷

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_53151

