



金融风险周报 (2021 年第 46 期)



一、“存款失踪”幕后套路：资金方图的是高息 损失的有可能是本金

“‘非阳光口子’坚决不能碰，这是底线。”多年做资金掮客某业内人士在谈起近期登上热搜的“上市公司存款失踪案”时，十分肯定地说。该业内人士所说的“非阳光口子”是揽储圈的行话，是指借款方和资金方通过银行员工等中介撮合，将民间资金流转包装成存款，再通过伪造证件等手段，将“存款”脱离银行正常贷款通道，转出给相关借款方的一种非法行为。而所谓“阳光口子”则是银行基于冲量、存贷比等考量，对外“发布”的揽储需求。事实上，无论是“阳光口子”还是“非阳光口子”，都被监管部门明令禁止。在该业内人士看来，部分上市公司存款失踪大概率与“非阳光口子”有关。招联金融首席研究员董希淼认为，部分银行为揽储不惜代价，这是导致高息揽存的重要原因。还有一些银行基层机构管理不严，内控基础薄弱，少数员工为了利益有章不循、违规操作，与资金掮客内外勾结，为诈骗犯罪行为提供便利，侵犯了储户权益。对普通民众而言，千万别去沾贴息存款。（证券日报）

二、踩雷信托理财延期披露 德展健康 2.36 亿本金尚未收回

近日，又有上市公司踩雷信托理财。德展健康 11 月 10 日晚间公告，公司购买的信托产品发生部分逾期兑付情况，涉及本金 2.36 亿元。德展健康踩雷的信托产品是渤海信托·现金宝现金管理型集合资金信托计划，公司 2019 年 9 月 18 日购买了该现金宝信托产品 4.2 亿元，期限为 12 个月，预期年化收益率为 6.1%。2020 年 9 月 1 日，德展健康通过董事会决议，

同意再次购买上述信托产品，投资期限延长至今年 9 月。德展健康最新公告称，截至 2021 年 9 月 24 日(到期日)，公司提前收到信托产品本金 2470 万元和投资收益 109.82 万元。在催促之下，此后德展健康陆续收到部分信托本金和收益。德展健康称，截至公告日，共计收到 18370 万元本金及 2564.56 万元投资收益，剩余 23630 万元本金和投资收益仍在协商中，尚未收回。公告显示，该现金宝信托产品的受托人是渤海国际信托股份有限公司，保管人是兴业银行，投资范围包括现金管理型资产、债券等。(证券时报)

三、违法销售保险产品遭处罚百万 水滴上市半年市值蒸发超八成

11 月 9 日，银保监会公布了一则行政处罚决定书。银保监会表示，根据相关规定，对水滴保险经纪有限公司涉嫌违法一案进行了立案调查、审理，并依法向当事人告知了作出行政处罚的事实、理由、依据及当事人依法享有的权利。法定期限内，当事人未提出陈述申辩意见。本案现已审理终结。处罚内容显示，水滴保险经纪存在未按照规定使用经批准或者备案的保险条款、保险费率的违法行为。此外，水滴保险经纪在销售另一险企的保险产品中同样存在违法违规行为。银保监会指出，时任水滴保险经纪总经理杨光，对上述行为负有直接管理责任。时任水滴保险经纪精算部负责人张强，对上述行为负有直接责任。当然，令水滴感到烦恼的不只是涉嫌违法被罚，自今年 5 月在纽交所上市以来，该公司股价持续下跌，从上市首日的 9.70 美元/股，已经跌至眼下每股 2.05 美元的价格，上市仅半年

时间，其市值就已缩水超过八成，且目前看仍未出现转机。（华夏时报）

四、海底捞关店 300 家 募资 20 亿自救 股价暴跌近 80%

11 日晚间，据港交所文件，海底捞计划以每股 20.33-21 港元价格配售 1.15 亿股股份，筹资最多 3.1 亿美元（约合人民币 20 亿元）。11 月 5 日，海底捞发布公告称，将于 2021 年 12 月 31 日前逐步关停 300 家左右经营未达预期门店。公开资料显示，2019 年、2020 年海底捞分别新开门店 308 家、544 家，今年上半年新增 299 家。截至今年 6 月 30 日，全球门店总数达 1597 家。去年 6 月，海底捞创始人张勇基于“疫情将于 3 个月内结束”的判断，决定了海底捞逆市扩张的策略。2021 年 6 月 15 日，张勇在一次交流会上坦诚自己对趋势的判断错了。2018 年 9 月 26 日，海底捞在港交所挂牌，发行价为 17.8 港元/股。海底捞上市后一路上涨，至 2021 年 2 月，海底捞股价达到历史新高的 80 多港元/股，总市值曾一度接近 4700 亿港元。截至 2021 年 11 月 11 日收盘，海底捞报收 22.2 港元，总市值 1212 亿港元。而就在上周五，海底捞再度创下 19.38 港元的新低。这意味着，疫情以来，海底捞的股价已经骤降近 80%，市值蒸发了 3500

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_29474

