



金融风险周报 2021年第 11期



一、今年已有 26 只债券违约 后期违约概率不减

今年债市违约仍不断出现，数据显示，今年以来共有 26 只债券发生违约，合计债券余额为 270.44 亿元，较去年同期有所减小。具体发行人方面，今年上市公司*ST 海航债券违约规模最大，其 5 只债券因提前到期未兑付而违约，涉及 81.9 亿元，成为今年违约的最大户。紧随其后三亚凤凰国际机场、鸿达兴业集团等 9 家违约余额都在 10 亿元以上。其余还有东旭集团、紫光集团等 6 家发行人违约规模在 10 亿元以下，违约债券数量基本在 1 至 2 只。虽然违约规模不大，但公司经营肯定是出现较大的危机，因此还需谨慎。整体来看，上市公司今年违约较少，仅有*ST 海航和*ST 康得，但违约规模却不小。因经营不佳，业绩亏损、流动资金紧张等各种原因造成今年 16 家企业发生债券违约，一旦违约出现，后期这些发行人的其他债券到期也会大概率出现兑付困难。因此这些公司中，即将需要兑付本金或利息的其他债券还需要格外谨慎，违约风险有望再度来临，可提前注意。(Wind 资讯)

二、基金大跌 千亿私募发文致歉

牛年以来，基金走势惨淡。数据显示，2 月 18 日-3 月 9 日，偏股型基金平均亏了 15.41%，普通股票型基金平均跌幅也接近 16%。明星基金经理也不能例外，王宗合管理的鹏华成长价值混合 A、安昀管理的长信内需成长混合 A 跌幅也超过 28%。3 月 8 日晚间，A 股市场和 H 股市场双双巨震，其中上证指数下跌 2.3%，创业板指下跌 4.98%，直接跌入技术性

熊市。3月9日,A股三大指数全日走势震荡,上证指数失守3400点关口,茅台等不少基金重仓股再度遭重挫。从公募基金2020年四季度末重仓的前十大个股来看,节后跌幅最大的一只已下跌40%。千亿私募明汭投资专注于量化投资领域,在今年春节后,市场风格切换下基金抱团股重挫,该私募旗下产品出现了近10%的回撤,近日其给投资人发文道歉。(金融界)

三、百年老店秋林集团终将退市 巨亏近6亿

3月11日晚间,*ST秋林公告表示,公司于2021年3月11日收到上交所《关于哈尔滨秋林集团股份有限公司股票终止上市的决定》,根据有关规定,上交所决定终止公司股票上市。因2018年、2019年连续两年期末净资产为负值,2018年、2019年财务报告被会计师事务所出具无法表示意见,*ST秋林股票自2020年3月18日起暂停上市。2月23日,*ST秋林发布2020年度业绩。报告显示,2020年,公司实现营收1.44亿元,同比减少57.01%;扣非净利亏损高达5.66亿元,同比扩大156.90%;归属于上市公司股东的净利润-5.82亿元,同比增长9.6%。此外,归属于上市公司股东的净资产为-22.14亿元。在2020年报中*ST秋林还提示了公司存在重大风险,除了将会被暂停上市外,公司还受债务逾期、诉讼及执行案件的影响,公司资产及持有的子公司股权和资产被查封和冻结,且目前涉及的诉讼较多,诉讼结果具有不确定性,如出现不利于公司的生效判决或公司资产被法院强制执行,有可能影响公司的持续经营能力。(中国基金报)

四、经营贷买房行不通 违规购房者面临高风险

去年以来，部分城市房价快速升温下，房贷市场暗流涌动，经营贷违规入市引发关注。本是为了支持小微企业发展的经营贷，在非法中介的推波助澜下违规用于购房，甚至滋生了制造、提供虚假资料骗取贷款的灰色产业链。有中介宣称，经他们包装后，以经营贷购房“万无一失”。记者采访了一些业内人士，他们表示，利用经营贷资金购房，购房者极有可能面临被提前收回贷款、计入不良信用记录以及诉讼等多重风险隐患。上海市房地产科学研究院房地产经济研究所所长江莉提醒道，利用经营贷资金购房，实质是一种加杠杆的行为，会加重个人和家庭的财务负担。深圳某国有大行有关部门负责人表示，监管部门严令禁止利用经营贷、消费贷购房，银行将进一步加大贷前、贷中以及贷后审查力度。“一但我们排查发现客户利用经营贷资金购房，会提前收回贷款，并将客户拉入黑名单，计入信用记录。购房者若无法提前还款还将面临被诉讼、执行的风险。”（金融时报）

五、欧洲央行如期维稳 预计下季度债券购买规模将大幅增加

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_32483

