

本期提要:

- ▶ 险企员工实名举报公司领导造假贪污
- ▶ “三条红线”后 房企首轮退市警报拉响
- ▶ 15款金融类 App 被点名
- ▶ 比特币价格上演罕见“过山车”行情
- ▶ 美债收益率超预期急升 警惕市场共振风险

风险观察:

▶ 险企员工实名举报公司领导造假贪污

2月24日,中国人寿员工张某某实名举报“中国人寿嫩江支公司领导孙某刚造假贪污问题”,中国人寿表示,公司高度重视,已成立专门调查组赶赴当地开展全面调查。根据张某某举报信,主要举报的问题包括:“长险短做”骗保客户,套取高额奖励,给客户保单规定以外的其他利益;虚假增员,虚挂人力套取公司奖励及费用;虚列费用,作假账套钱。银保监会官网显示,2019年12月,中国人寿嫩江支公司因虚列费用被黑河银保监分局连开4张罚单,被罚款10万元,孙小刚也被罚款10万元。此前,中国人寿多个分支机构也因虚列费用受到处罚。例如,1月15日大兴安岭银保监分局发布的行政处罚信息公开表显示,中国人寿保险股份有限公司大兴安岭分公司因虚列费用,被处罚款12万元。1月16日吐鲁番银保监分局发布罚单显示,因存在以直接业务虚挂中介业务套取手续费的问题,中国人寿财产保险股份有限公司吐鲁番市中心支公司合计被罚6万元。(经济参考报)

▶ “三条红线”后 房企首轮退市警报拉响

今年1月末,因财务指标不佳,绿景控股、中房股份、云南城投三家房企先后被实施退市风险警示。这也是“三条红线”管理政策出台以来,首批遭遇退市风险的房企。表面看,三家公司遭遇退市风险的原因,在于去年12月开始实施的退市新规。但在这背后,是中小房企在监管趋严、竞争日益激烈背景下的生存困境。这三家房企的销售金额和营收水平均排在百强之外,近年来,三家企业都在实施转型,但效果似乎不佳。从业绩预告看,这些企业的年度业绩将大概率出现亏损。其

中，云南城投在 2020 年度期末净资产甚至为负。可以说，即使没有退市新规，这些企业也已接近退市边缘，或者沦为壳公司。去年 8 月，以“三条红线”为主的房地产金融审慎管理政策推出。该项政策在对房企负债实施量化管理的同时，也使中小房企的“弯道超车”成为不可能。年末，A 股退市新规出台，大批基本面不佳、又难以做大做强上市房企，面临的“保壳”压力骤然增加。（21 世纪经济报道）

► 15 款金融类 App 被点名

据广东省通信管理局官网 2 月 23 日消息，215 款存安全隐患问题 App 被勒令整改，其中包括 12 款金融理财类 App，具体包括白熊保单管家、布谷农场、分期乐、广金所、合众 e 贷财富等平台。另有 7 款前期通报 App 存在未整改或整改不彻底情况再遭点名，其中也包括 3 款金融类 App，包括深圳市顺恒融丰投资有限公司旗下顺丰金融 App、中邮消费金融有限公司旗下中邮钱包 App 在内的 3 款金融类 App 被列入其中，3 款 App 曾在 2020 年被通报。从通报情况来看，本次通报的 App 侵害用户权益的典型表现占比最高的是未列明 App 所集成第三方 SDK 收集使用个人信息的目的、方式和范围，占比为 60%，此外，还有提前申请获取终端权限、未提供有效的注销账号功能等问题列入其中。在本次被点名的 12 款金融理财类 App 中，9 家机构“踩雷”未说明收集信息用途，即便是持牌消费金融机构也难逃质疑。（北京商报）

► 比特币价格上演罕见“过山车”行情

今年以来，比特币价格直线上升，2 月份以来更是“高歌猛进”，突破 5 万美元大关，一度大涨至 58335.10 美元/枚。本周，比特币上演了历史罕见的“过山车”行情。22 日和 23 日，连续两天，比特币价格大幅回调，跌至 5 万美元以下，跌幅超过 15%，超 50 万人爆仓。24 日，比特币反弹，收报 49705.33 美元/枚，日内涨 1.78%。25 日，截至发稿，价格重新站上 50000 美元/枚关口，报 50254.44 美元，现涨 1.17%。目前，比特币市值为 9366 亿美元，已达到黄金市值的 10%，占全球上市公司市值第 6 位。近一年来，比特币市值暴涨 432.27%，然而，世界的某些角落，却因这款虚拟货币而陷入供电危机。就在比特币价格大幅波动的当下，美国财政部长耶伦随即发出警告，比特币作为高度不稳定性、非合法性交易手段，可能导致投资者可能会因比特币交易而蒙受潜在损失。同时，当前比特币投资表现出“高度投机性”，具有高度不确定性，在合法性和稳定性方面均存在重要隐患。（每日经济新闻）

► 美债收益率超预期急升 警惕市场共振风险

近日美债收益率快速攀升，上行速度大超市场预期。本周五，美国 10 年期国债收益率升破 1.40% 关口，最新为 1.415%，为 2020 年 2 月以来首次。美国 10 年期国债收益率向来被定义为全球风险资产定价的锚，春节以来，该收益率大幅攀升了 20%，恰好回到了去年 2 月末新冠肺炎疫情开始引爆金融市场大暴跌的水平。国债收益的飙升，意味着各种借贷成本的上升，会带动按揭抵押贷款、信用贷款、汽车贷款、学生贷款，乃至所有商业贷款的利率一起上涨。分析人士指出，当前世界各

主要经济体纷纷出现债市收益率上行的趋势，应警惕恐慌情绪蔓延导致的金融市场共振风险。他们认为，美债收益率陡升后，市场风险偏好料将发生变化，或致资金逐步从权益市场分流，加剧全球市场震荡的幅度和频次。（财联社）

声 明

主 编：胡滨

本期责编：尹振涛、李智

《金融风险周报》栏目由中国社会科学院金融法律与金融监管研究基地与《银行家》杂志社联合出品，主要跟踪和梳理本周最新的金融风险动态。

《金融风险周报》为内部交流刊物，报告中所引用的信息均来源于公开资料，中国社会科学院金融法律与金融监管研究基地（以下简称“研究基地”）对所引用信息的准确性和完整性不作任何保证。文中的观点、内容、结论仅供参考，研究基地不承担因使用本信息材料而产生的任何责任。本刊物的文字内容归研究基地所有，任何单位及个人未经许可，不得擅自转载使用。

中国社会科学院金融法律与金融监管研究基地是由中国社会科学院批准设立的院级非实体性研究单位，是首批国家高端智库——国家金融与发展实验室下属的研究机构，专门从事金融法律、金融监管及金融政策等领域的重要理论和实务问题研究。

地址：中国北京市东城区王府井大街 27 号综合楼 6 层

邮编：100710

网址：<http://www.flr-cass.org>

电话：+(8610)65265139 65265937

E-mail：flr-cass@cass.org.cn