

# 非法代理维权套路调查： 有从业机构表示被多次“碰瓷儿”

■本报记者 李冰

8月3日，中国互联网金融协会(以下简称“协会”)发布《关于加强互联网金融行业协同、维护行业正常秩序的倡议》，将组织互联网金融领域从业机构共同应对黑灰产侵害。

星图金融研究院高级研究员黄大智对《证券日报》记者表示：“协会倡议会对各类金融黑灰产联盟起到一定震慑作用。同时，通过协会协调公安等多部门的力量，有助于形成合力，打击非法金融黑灰产势力，维护消费者和从业机构的合法权益。”

## 协会正着手制定 加强行业协同机制

当前，协会正在着手制定加强行业协同的工作机制，起草甄别各类黑灰产活动的特征指南和具体应对措施，研究解决黑灰产信息的行业共享、阻断黑灰产信息网络传播等难题，探索建立向金融监管、公安、司法、网信等国家相关部门定期报告机制。

同时，协会要求从业机构切实履行负责任金融的理念，合规经营，履行反黑灰产的主体责任和社会责任，身体力行站在反黑灰产的第一线，不断提高对各类黑灰产活动进行监测、预警、防范和处置的能力。

《证券日报》记者通过连线采访多家从业机构发现，综合来看，不法分子主要通过非法代理维权、反催收联盟、有组织恶意投诉、恶意投诉、征信修复、非法代理退保、仿冒网站和App等违法违规活动牟取利益。

美团小贷相关负责人向《证券日报》记者讲述了一起近期协助警方侦办的非法代理维权案

例。客户孙某因个人原因欠款逾期后，听信苏州某商务咨询公司号称能够协商还款的“专业攻略”，遂在该公司协助下伪造了两份盖有当地事业单位公章的证明材料，企图以此为由逃避债务。“我们工作人员经核查确认上述证明材料所盖公章系伪造，立即向孙某户籍所在地公安机关报案。目前，相关涉案人员均因涉嫌合同诈骗罪被警方采取刑事强制措施，案件涉及的其他线索还在进一步侦办中，被骗客户在案发后表示悔恨不已。”

“当事人张某某因个人信贷逾期，轻信非法代理中介的网络宣传，试图用虚构材料逃避还款责任。目前，张某某因涉嫌信用卡诈骗罪被当地警方采取刑事强制措施。”某从业机构相关负责人向记者反映。

金融科技乐信软件科技有限公司(以下简称“乐信”)相关负责人告诉《证券日报》记者，该机构在近期业务排查中发现，武汉某咨询公司疑似多次冒充用户进行不实投诉，对公司多次“碰瓷儿”，遂向当地警方举报。所谓代理维权实际上是帮助消费者或是债务人批量伪造重症、贫困证明等相关文件，进行所谓的代理维权的违法行为。

易观分析金融行业高级咨询顾问苏筱芮表示：“此次协会发布倡议极大地提振了行业打击黑灰产的信心与决心，为从业机构集结行业力量，高效制定打击黑灰产路线提供了行动指南。”

## 打击黑产 从业机构正在行动

近年来，针对非法恶意投诉代理、征信修复骗局等金融黑灰产的打击行动正在展开。2022年，由

8月3日，中国互联网金融协会发布

### 《关于加强互联网金融行业协同、维护行业正常秩序的倡议》

将组织互联网金融领域从业机构共同应对黑灰产侵害



崔建斌/制图

马上消费金融牵头成立的全国首个打击金融领域黑产联盟(AIF)成立，截至目前已有银行、消金、小贷、保险、金融科技在内的成员单位68家。

2023年6月份，乐信与腾讯、阿里、抖音等39家公司作为首批联合发起单位，共同发起行业自律公约，探索堵住非法代理维权组织线上获客的路径。2023年7月6日，在清华大学举行的2023第二届中国零售金融反诈发展论坛上，新网银行与银联数据服务有限公司(以下简称“银联数据”)牵头，中原银行、亿联银行、宁波银行、马上消费金融、三湘银行等众多金融机构积极参与共建金融反诈云平台，成立金融反诈云联盟。

2023年8月2日，全国首个金融黑产打击系统平台开始试运行。首批试点单位包括马上消费、平安普惠、海尔消费金融、度小满、

乐信、上海数禾信息科技、江苏银行等7家。

目前，从业机构在打击非法代理维权等金融黑产已取得一定成效。2023年上半年，新网银行拦截电信诈骗近千起，止损金额数千万元。截至目前，新网银行推动全国公安机关受理或者立案黑灰产团伙案件数十起。

截至2023年7月31日，马上消费已推动全国25个省(市)公安机关受理非法代理维权类案件201起。其中，刑事案件42起，治安案件159起，推动警方打击处理67人。

另据美团小贷披露，2022年以来，美团小贷已联动全国各地公安机关，协助查办包括电信诈骗、保险诈骗、反催收代理维权等各类金融黑灰产案件77起，协助抓获违法犯罪嫌疑人411名。

未来，从业机构打击金融黑产的关键点在哪? 冰鉴科技研究

院高级研究员王诗强表示，在打击金融黑灰产方面需要行业联合起来，共同制定策略及办法，特别是共享信息、及时预警。同时，从业机构可以利用大数据、机器学习等人工智能技术，建立智能风控预警、监控平台，对异常指标及时预警，及时止损。

苏筱芮建议，从全国层面形成合力，以专项治理小组等形式，集中打击黑灰产。具体行动包括但不限于：一是明确非法代理维权的定义及符合条件的情形，并尽快制定相应的处罚、惩戒办法；二是与短视频平台、社交平台展开联合行动，对黑灰产限流、封号，从引流端减少此类风险；三是从业机构应尽快建立黑灰产信息共享平台，定期交流和分享打击黑产的具体举措及其成效，不断改进和完善打击黑产行动措施。

## 八成非上市人身险公司 上半年综合投资收益率不足3%

■本报记者 冷翠华

随着非上市保险公司陆续发布今年二季度偿付能力报告，其上半年的投资收益情况逐渐浮出水面。记者根据60家人身险公司已经发布的相关数据进行了统计，上半年，险企的综合投资收益率中位数为2.34%，约八成公司综合投资收益率不足3%。

业内人士认为，上半年险企投资收益率与去年同期相比略有提升，但整体仍处于较低水平。随着保险产品预定利率近日正式下调，险企的利差损风险有所下降，但短期保费收入也会受到冲击。

### 综合投资收益率中位数为2.34%

上半年，60家人身险公司综合收益率中位数为2.34%。其中，12家公司的综合投资收益率在3%及以上，占比20%；29家公司综合投资收益率在2%至3%之间，占比48.3%；19家公司综合投资收益率在1%至2%之间，占比31.7%。综合投资收益率最低的为1.34%。

具体来看，综合投资收益率居前3位的分别是：陆家嘴国泰人寿保险有限责任公司，为3.86%；中英人寿保险有限公司，为3.85%；复星保德信人寿保险有限公司，为3.76%。

与去年同期相比，今年上半年险企的综合投资收益率有所提升。去年上半年，上述险企综合投资收益率的中位数为1.31%，最高的为3.01%，最低的为-1.07%。

从财务投资收益率和综合投资收益率来看，上半年，46家人身险公司的综合投资收益率高于财务投资收益率，说明其投资存在浮盈；14家人身险公司的综合投资收益率低于财务投资收益率，说明其投资存在浮亏。

投资收益率排名靠前的一家险企相关负责人对《证券日报》记者表示，上半年，债券市场相对较好，公司债券交易盘取得较好投资收益；权益市场波动较大，整体上好于去年同期。因此，公司综合投资收益率好于去年同期。但他同时表示，与当前保单获取成本相比，公司的投资收益率并不高，仍然面临较大的投资压力。

### 部分产品预定利率已下调

为防范利差损风险，7月31日，预定利率3%以上的传统险、预定利率2.5%以上的分红险，以及保证利率2%以上的万能险均已停售。近期，险企正在陆续推出新产品。

利差损，是指保险资金投资运用收益率低于有效保险合同的平均预定利率而造成的亏损。防范利差损风险，一方面险企要努力提高投资收益率；另一方面，也要在负债端降低成本。

“现在险资投资不仅有新增资金的投资，到期资金再投资的规模也比较大，我们面临的压力也很大。”某寿险公司总精算师对记者表示。

普华永道中国金融行业管理咨询合伙人周瑾认为，在利率下行周期，投资收益率长期下行是必然趋势。若保险产品端的定价策略和分红策略不相应调整，行业的利差损风险就会逐渐积累加剧，因此，保险产品下调预定利率是必然的。在预定利率正式下调之前，相关产品尤其是储蓄类保险产品保费猛增。根据国家金融监督管理总局统计，4月份、5月份、6月份单月寿险保费收入分别为1674亿元、1865亿元、2858亿元，同比分别增长19.6%、25.3%、42.4%。可见，这3个月寿险保费同比、环比增速都在进一步提升。国泰君安非银金融团队认为，寿险保费快速增长主要是因为利率下行背景下，居民保险储蓄需求持续旺盛；而且，在保险产品预定利率下调的窗口期，居民需求集中释放。

上述某寿险公司总精算师表示，下调保险产品的预定利率会减小险企在投资端的压力，但同时短期内预计保费收入也将受到明显冲击，不过，冲击是短期的。在低利率时代，保险产品仍然有其独特的竞争力，适当降低负债端成本有利于行业持续健康发展。

# 头部量化私募成功备案科创板题材指增产品

■本报记者 昌校宇  
见习记者 方凌晨

国内头部量化私募科创板题材指数增强策略产品(以下简称“指增策略产品”)获备案。中国证券投资基金业协会(以下简称“中基协”)公示信息显示，8月1日，九坤投资(北京)有限公司(以下简称“九坤投资”)旗下“九坤中国科创板精选A期量化私募证券投资基金”备案成功。据悉，这是首批对标华证A股科技创新1000指数的产品。

据了解，华证A股科技创新1000指数于8月1日正式发布，由上海华证指数信息服务有限公司(简称“华证指数”)编制，参考国家统计局《战略性新兴产业分类(2018)》及《上海证券交易所科创板企业上市推荐指

引》所涉及重点领域，在主营业务属于信息技术、高端装备、新材料、新能源、节能环保、生物产业等领域的A股上市公司中，按照研发投入投入从高到低的顺序选取前1000家公司作为样本。

此前，华证指数相关负责人表示，华证A股科技创新1000指数是目前市场上整体覆盖度最高的科技指数之一，成分股均选自对我国经济发展具有重要战略意义和高增长潜力的领域，涵盖了近80%的科技上市公司，科技创新属性明显，符合国家对科技创新产业的引导方向。

九坤投资相关负责人对《证券日报》记者表示：“一直以来，九坤投资积极响应国家科技创新战略，以服务实体经济为己任，公司计划在华证A股科技创新1000指数的基

础上推出相关的私募基金产品，以实际行动引导资金流入科技创新企业，同时为投资者提供更多元的资产配置产品。”

在某私募机构分析人士看来，私募机构研发对标华证A股科技创新1000指数的相关产品，有望引导更多资金进入国家重点支持的科技创新领域，支持实体经济高质量发展，可以起到非常好的示范效应。同时，也有利于进一步推动量化领域产品创新，为量化行业的业务发展和创新提供崭新的思路。

事实上，今年以来，多家私募机构积极布局科创板相关的指增策略产品。据中基协公示信息不完全统计，目前，衍舟(海南)私募基金管理有限公司、海南华银天夏私募基金管理有限公司、山东鲁商私

募(投资)基金管理有限公司等均已备案了相关指增策略产品。

谈及缘何越来越多量化私募关注科创板相关的指增策略，因诺(上海)资产管理有限公司(以下简称“因诺资产”)创始人、投资总监徐书楠对《证券日报》记者表示：

“首先，科技行业尤其是科创板所代表的硬科技企业，成为越来越多投资者关注的方向。投资者本身看好板块Beta(与市场表现相关的市场收益)的前提下，通过量化机构获取Alpha(相对于市场的超额收益)就在某种程度上成为刚需；其次，科创板相关的指增策略允许投资者在科技领域实现更加细分化的投资，可以让投资者借助指增策略的多样化优势，获得超额收益的机会，降低单一股票投资策略所带

来的风险。这种灵活性为投资者提供了更具吸引力的投资选择。”

徐书楠进一步介绍，今年，因诺资产发行了科创板和创业板的双创指增产品，业绩表现良好。

上海黑翼资产管理有限公司相关人士则表示，科创板成立四年来，已经聚集了一批高质量的“硬科技”企业，今年以来随着上交所科创板50ETF(交易型开放式指数证券投资基金)的成功上市，科创板成交活跃度进一步提升。此外，沪深300指增、中证500指增的赛道交易量相对拥挤，布局科创板相关的指增策略，一方面开辟了新的指增赛道，有利于丰富超额收益；另一方面还可以通过资本市场支持科创板发展，尤其是高端制造、新能源、生物医药板块。

# 石化产业转型发展需“帮手” 衍生品市场演绎从“不接受”到“离不开”的期货故事

■本报记者 王宁

石油和化工是我国重要支柱产业，产业链条长、产品种类多、涉及领域广，与国民经济联系紧密。8月3日，在“2023全国石油和化工行业经济形势分析会”间隙，《证券日报》记者通过对与会专家、产业和期货人士等采访了解到，在当前外部环境严峻复杂、国内经济恢复向好态势仍需巩固背景下，中国石化行业稳定经营面临较大挑战，产业转型升级的需求迫切，需要诸多“帮手”来助力。随着近些年期货市场围绕服务石化行业的大胆探索，已形成了具有中国特色的石化期货衍生品体系，服务石化企业风险管理、助力行业发展的能力也在不断提升。

## 处于转型关键期

“我国石化产业近些年取得很多进步。例如，产业规模全球领先、机制水平明显提升、安全绿色发展

等深入推进。”国家发改委产业发展司相关人士表示，我国石化产业正在加速向产业园区化、炼化一体化、装置大型化、生产低碳化、产品高端化转型。但是，对照石化强国标准，我国石化产业还存在布局有待优化、结构矛盾突出、竞争力不强和绿色低碳转型有待提升等问题。

中国石油和化学工业联合会党委书记、副会长傅向升表示，我国石化产业在高质量发展中面临新挑战，同时也孕育着新机遇。今年上半年，原料和产品价格出现下滑，国内外市场需求仍需恢复，从而导致石化产业营收和利润有所下降，但同样要看到积极向好因素，这将成为下半年石化行业运行持续好转和推动行业高质量发展的有力支撑。例如，石化行业产量和消费量双增长、企业数量和投资规模双增长等。

“从挑战方面来看，全球经济下行压力持续加大是最大影响因素。”傅向升表示，转型升级是应对困境

的重要举措。传统产业转型升级首先要做好产品的高端化、差异化；其次要做好绿色低碳转型，以及炼化企业向原料轻质化和减油增化的转型。但是，也应该看到中国经济长期向好的基本面没有变，预计下半年发展将好于上半年。

## 衍生品长期助力

浙江逸盛石化有限公司(以下简称“逸盛石化”)相关人士向记者讲述了一则从“不接受”到“离不开”的期货故事。早在2007年至2010年，国内精对苯二甲酸(PTA)产能缺口大，行业处于高景气度周期，开工率也在较高水平，加工利润丰厚，是PTA行业的“黄金时代”。部分工厂认为，PTA期货价格制约了现货价格上涨，因此出现抵触情绪，对期货“不理解、不承认、不参与”。

“不过，2011年后PTA企业新装置大量投产，产能过剩问题开始出

现，市场步入景气下行周期，企业利润压缩，部分高成本装置出现亏损。”上述逸盛石化相关人士表示，彼时身处行业寒冬当中，PTA工厂不得不采取新兴的贸易模式保障利润，这种新兴的贸易模式就是利用期货市场开展套期保值。“公司作为国内最大的PTA生产厂商，在和下游聚酯厂签订长约的同时，探索利用期货市场锁定利润，至此，衍生品在PTA产业引起广泛关注。”

截至目前，国内PTA生产企业大多已参与PTA期货交易，参与衍生品交易量对应的现货产能占全国总产能的94%。更多的石化企业意识到，单纯依靠传统的经营模式是无法有效管理经营风险，期货工具不仅提供了稳定的价格保障，还带来更多经营灵活性和竞争优势，进而助力企业追求卓越和可持续发展的目标，并以此服务实体经济高质量发展。

厦门国贸石化有限公司(以下简称“国贸石化”)是一家PTA供应

链综合服务商，依托期现结合经营模式，面对日益复杂的国际经济形势，以及升级迭代的行业竞争，传统的贸易模式在市场剧烈波动时显得捉襟见肘，企业经营者有时被动“躺平”可能陷入破产的境地，但有了期货等金融衍生品工具的辅助，企业经营者可以打开思路，合理利用期货市场优化库存结构，降低财务和物流成本，锁定经营现金流等，从一个更长时间维度的角度去管理工厂的生产运行，而不是“头痛医头、脚痛医脚”。

郑商商品交易所相关人士对记者表示，多年来，郑商所立足产业企业风险管理需求，加强品种研发布局，先后上市了PTA、甲醇、短纤、尿素、纯碱等石油化工期货品种；这些品种与现货市场不断融合，期货价格信号功能逐步增强，服务产业的场景日益丰富。以PTA为例，目前国内95%的PTA现货贸易按照“期货价格+升贴水”的方式定价。

## 中国证券监督管理委员会北京监管局 行政处罚罚没款催告书送达公告

陈硕星：

因你是品今(北京)投资基金管理有限公司私募基金违法违规行为直接负责的主管人员，依据相关规定，我局对你作出《中国证券监督管理委员会北京监管局行政处罚决定书》(〔2022〕25号)并已送达生效，但你现在未按规定足额缴纳罚款。

因无法与你取得联系，现依法向你公告送达《中国证券监督管理委员会北京监管局行政处罚罚没款催告书》(催告书〔2023〕7号)。自公告之日起经过30日，即视为送达。

请你自公告之日起30日内到我局领取上述《中国证券监督管理委员会北京监管局行政处罚罚没款催告书》(催告书〔2023〕7号)并按规定足额缴纳罚款，联系电话010-88086185。

中国证券监督管理委员会北京监管局  
二零二三年八月四日