

# 银监会出手规范银行个人理财业务

## 昨发出风险提示通知,要求银行理财产品名称恰当反映产品属性

□本报记者 唐昆

鉴于近期消费者对银行理财产品投诉频繁,以及多项潜在风险开始浮出水面,中国银监会于昨日对外发布了理财产品风险提示通知,警告各家银行避免恶性竞争,妥善处理投诉事件。

“客户对个人理财产品投诉而引发的商业银行声誉风险和法律风险不断加大,理财资

金投资对象逐步扩大和理财产品结构复杂化导致的市场风险、操作风险和策略风险也呈现上升的态势。”银监会作出如上判断,并在十个方面向银行提出了要求。

银监会要求,商业银行加强对营销过程的合规性管理,譬如禁止将理财产品当作一般储蓄产品,进行大众化推销;禁止误导客户购买与其风险认知和承受能力不相符合的理财

产品。银行应对宣传材料的内容、形式和发布渠道进行全面的合规性审核,并上报监管机构。

同时,银监会要求银行加强对理财产品市场风险管理。银行应对理财产品进行相应的资金成本和收益测算,并据此明确产品的期限及产品期限内有关市场风险的监测和管控措施,严格按照“成本可算、风险可控”的原则设计开

发产品。“不得销售无市场分析预测、无产品期限、无风险管控预案的理财产品。”

此外,银监会要求商业银行必须妥善处理客户投诉,减少投诉事件的发生。

商业银行被要求避免不公平竞争。“银行应大力提高产品创新和服务创新能力,以富有特色的产品(计划)、个性化的服务和差别化营销,提升客户的满意度和忠诚度,杜绝

利用搭配销售和捆绑销售进行高息揽存等不公平竞争。”

此外,银监会还要求理财产品名称恰当反映产品属性,避免使用带有诱惑性、误导性和承诺性的称谓;理财产品的设计应强调合理性;理财产品的风险揭示应充分、清晰和准确;严格进行客户评估,妥善管理理财业务相关记录;采取有效方式及时告知客户重要信息;严格理财业务人员的管理。

## “交强险”全国统一单证和标志亮相

### 7月1日后未张贴或携带交强险标志的机动车不得上路

记者17日获悉,全国统一式样的机动车交通事故责任强制保险单证和标志(分别简称“交强险单证”和“交强险标志”)已正式“出炉”。

交强险单证是指投保人与保险公司签订的,证明强制保险合同关系存在的法定证明文件;交强险标志是指根据法律、法规的有关规定,保险公司向投保人核发的,证明其已经投保强制保险的标识。

中国保监会于16日下发的《关于规范机动车交通事故责任强制保险单证和标志管理的通知》规定,保险公司经营交强险,应使用保监会监制的交强险单证和交强险标志。

据悉,交强险单证分为交强险保险单、定额保险单和批单三个类别。其中,交强险保险单及批单必须电脑出单;交强险定额保险单可手工出单,但必须在7个工作日内据实补录到电脑系统中。除摩托车和农用拖拉机可以使用定额保险单外,其他投保车辆必须使用交强险保险单。

交强险保险单、定额保险单均由正本和副本组成。正本由投保人或被保险人留存,副本包括业务留存联、财务留存联和公安交管部门留存联。公安交管部门留存联应由保险公司加盖公章后交投保人或被保险人,由其在公安交管部门进行注册登记、检验等时交公安交管部门留存。

交强险标志分为内置型和便携型两种。具有前挡风玻璃的投保车辆应使用内置型标志。不具有前挡风玻璃的投保车辆应使用便携型标志。

内置型交强险标志的形状为椭圆形,正面涂胶,使用时将正面张贴在机动车前挡风玻璃处;便携型交强险标志的形状为长方形,四角为圆角,使用时可方便地放置到行驶证或驾驶证中。

交强险是我国第一个法定强制保险,7月1日之后,未按规定投保交强险并张贴或携带交强险标志的机动车不得上路。(毛晓梅)

## 中国财险前5月保费收入近305亿

### 太平人寿前5月同比收入翻番

□本报记者 苗燕

中国财险日前在香港交所公布了今年前5个月的保费收入。另外,中保国际也公布了旗下公司太平人寿保险的前5个月的保费收入。

太平人寿保险的保费增长速度较快,今年1月1日至5月31日期间,太平人寿保险未经审计的保费收入为52.56亿元人民币,较去年同期的22.7482亿元增长超过1倍。

中国财险今年前5个月的保费收入也有所增长,其未经审计的保费收入为304.99亿元人民币,去年同期为302.86亿元。

上周五,两公司的股价均有小幅上涨,中保国际报收4.525元,较前一交易日上涨0.325元;中国财险报收2.70元,较前一交易日上涨0.1元。

## 建行在沪试点个人远期外汇买卖

### 最低开户额及单笔合约最低担保金为2万美元或等值外汇,资金杠杆效应10倍

□本报记者 朱莉 夏峰

个人远期外汇买卖业务进入实际操作阶段。记者昨日从中国建设银行获悉,经监管部门批准,该行将从今日起率先在其上海市分行推出个人远期外汇买卖业务,这也是国内银行首次在境内向个人外汇投资者提供此类外汇产品。

建行表示,此次推出的个人远期外汇交易合约期限包括1周、2周、1个月和3个月等4个标准期限,及3个月以内的自定义期限。首轮交易币种为欧元/美元、英镑/美元、美元/日元、美元/瑞士法郎、澳大利亚元/美元及美元/加拿大元等6个货币对。

据介绍,除了规避未来汇率波动风险外,建行此项新业务最大的吸引力在于该产品有较强的杠杆效应。建行有关人士表示,在个人外汇买卖实盘交易中,受交易账户内可用余额的限制,投资者最多只能卖出账户内的可用余额;而个人远期外汇买卖业务中,投资者在提供一定交易担保的前提下,既可以选择卖出某一货币,而不受账户内可用余额的限制。

建行规定,参与远期交易的个人须交纳合约金额的10%作为交易担保金,而该业务的最低开户额及单笔合约



远期外汇交易的推出满足了个人投资者多样化理财需求 资料图

的最低担保金为2万美元或等值外汇。也就是说,个人外汇远期交易合约起点为20万美元,资金杠杆效应达到10倍。据该行资深外汇交易员介绍,当远期交易浮亏率达到担保金的50%时,系统将通过短信通知客户,当浮亏达到80%时,如客户未追加担保金,系统将自动强制平仓。

“因此,个人远期外汇买卖产品是一种高风险高收益的投资工具,需要投资者具备一定的风险识别和承受能力。”建行称。

建行上海分行国际业务

部总经理李骏表示,随着境内外汇理财业务的不断发展,居民对外汇理财产品的需求越来越多。

“一些成熟投资者已不满足于银行目前提供的外汇结构性存款或外汇即期交易等有限的外汇理财产品,他们需要更多的风险管理工具和理财产品。”

据悉,投资者目前可在建行浦东分行营业部等6家网点办理签约手续。

建行本次推出该产品不仅开了国内银行的先例,也令众多外资银行感到了压力。记者了解到,汇丰等知名

外资银行目前尚未在内地开通个人远期外汇买卖。

建行最后强调,此项业务的推出已获得相关部门批准,与境外金融公司在境内开展的非法地下炒汇活动有着本质区别,与现行国家关于禁止保证金交易的相关规定也并无冲突。

名闻解释:外汇远期交易是一种客户与银行签订合同,预先约定交易币种、金额、汇率、未来交割日、追加担保金方式和交割方式,到约定交割日再按合同约定进行交割清算的外汇交易方式。

## 央行倾力打造世界最大个人信用数据库

### 截至4月底,该数据库收录自然人数接近5亿

### 粤个人征信系统开始发威

□本报记者 屈红燕

广东省个人征信系统显示了初步的威力,自今年1月投入使用以来,该系统成功地帮助广东省内金融机构拒绝发放多笔高风险信贷业务。其中,拒绝发生的信用卡业务在该项业务总量中的占比达到35.28%,而在采用个人征信系统前的2005年第三季度此项比例仅为3.94%。这是记者日前从中国人民银行广州分行获悉的。

据了解,个人征信系统目前已在广东省4家国有商业银行、10家股份制商业银行、5家地区性商业银行和27家农村信用社投入使用。

截至今年首季,广东省内金融机构由于查询个人征信系统而拒绝发放的高风险信贷业务总量,比个人征信系统尚未开通使用前有了较大幅度的提高。其中,拒绝发生的个人贷款业务在该项业务总量中的占比为1.14%,拒绝发生的信用卡业务在该项业务总量中的占比为35.28%。而使用个人征信系统前的2005年第三季度,这两项占比分别为0.93%和3.94%。

□本报记者 苗燕

制银行外,有115家城市商业银行、13家省级农村信用联社、62家地市级农村信用联社和72家城市信用联社加入了个人信用信息数据库网络。

“通过全国联网,暴露了很多问题。”李斌在接受《上海证券报》采访时透露:“已发现有些企业以职工名义向银行进行融资,其中多为房贷,并已形成呆坏账。”

李斌表示,按照规划,企业及个人的信用信息数据库未来将整合纳税、合同违约等信息。她说:“信息来源越多,覆盖面越广,最后产生的结果才会越

准确越全面。我们现在的数据库不光是企业的还是个人的,都是建立在银行的信贷数据共享基础之上的,未来我们会把负债信息、反映支付能力和愿望的信息都会逐渐加进来。”

已经几易其稿的《征信管理条例》无疑将是填补这些空白的重要规章之一,不过李斌称目前该条例出台仍然没有明确的时间表。她对《上海证券报》说:“现在很多问题还没有确定,大家的争论还非常多。因为这个条例出台后将起到政策导向的作用,所以在很多事情没有固定下来之前,不会很快推出。”

【华通看市】

## 贵金属试低反弹

上海华通铂银交易市场 中国白银网(www.ex-silver.com)021-58791261

加息预期令美元呈强,银价大幅下挫,但在低位得到买盘支撑企稳反弹。全周以11.3美元/盎司开盘,最高触及11.34美元/盎司,最低下探至9.42/盎司,收报10.13美元/盎司。

上周初美元继续受到加息预期支持而走强,油价回落、伊朗核问题的略微缓和,以及扎卡维的死亡均削弱贵金属的吸引力。贵金属遭遇黑色星期二,金价一举跌破600美元,银价破10美元大关,大

跌引发的止损盘,更令其不断测试年内低位。但周中,尽管美国通胀仍呈高水平,加息压力依然存在,但市场似乎已作消化,加之重要的资本流入数据降至近期新低未能弥补同期贸易赤字,美元升势暂告一段落,贵金属展开了一波强劲的反弹行情。目前金价在570美元上方寻得支撑,银价亦站稳10美元。预计短期内银价走势依旧不容乐观,多空分歧加大。本周银价支持位在9.50/

9.60美元/盎司,阻力位10.60/10.80美元/盎司。

上周国内现货白银大幅跳水,国标一号白银自3210元/公斤一度下跌至3840元/公斤,跌幅达370元/公斤,但在周末又回升至2955元/公斤。上海华通铂银交易市场订货交易各品种价格同步波动。目前国内银价跌破3000元/公斤,但由于是淡季,用银企业仍买兴不足。短期内维持弱势。(华通信息:沈莉莉)

## 央行最新《中国金融市场发展报告》:利率间有效关联将促调控方式转变

□本报记者 禹刚

央行在最新的《中国金融市场发展报告》(简称“《报告》”)中表示,加强货币市场利率和债券市场收益率与中央银行操作利率之间的关联性,将为促进央行向间接调控方式转变的最终实现创造重要条件。

在这份由央行金融市场司司长穆怀朋任总执笔人的研究报告中,央行表示,近年来,随着我国金融市场向纵深发展,货币市场和债券市场对中央银行货币政策操作的敏感性不断提高,货币市场利率和债券市场收益率与中央银行操作利率之间的关联性逐步增强,从一个侧面反映了货币政策实施效果的提高,这将为促进向间接调控方式转变的最终实现创造重要条件。

该《报告》还指出,现阶段我国社会融资结构的突出特点是银行贷款在社会总融资中占绝对优势,股票市场、企业债券市场规模相对偏小,企业外部融资无论期限长短,均过度依赖银行贷款。

对于我国目前的社会融资结构现状,《报告》作了具体的描述,我国企业债券和股票直接融资占社会融资总量的比重一直在10%以下徘徊,其余90%的融资来源于银行贷款。与这种结构状况相联系,我国股票市场和公司债券市场规模相对偏小,2004年末股票总市值与GDP的比例约为23%,2005年末该比例下降为20%,远低于主要市场经济国家的水平。

《报告》表示,2005年末我国M2与GDP的比例超过了160%,

为全球最高水平,“M2/GDP比例过高,无论在宏观经济领域还是在微观经济领域都带来了诸多挑战。”

《报告》还指出,金融市场建设是一项复杂的系统工程,涉及产品创新、市场制度、市场主体培育、基础设施等多方面的建设。据《报告》介绍,近年来,我国金融市场总体呈现持续快速健康发展,并且金融市场在上述各个方面的建设上均取得了显著成绩。

在产品创新方面,近年来,我国的金融产品创新活跃,新的债券品种、交易品种、股票衍生产品,以及个人黄金业务、新型保险产品等创新金融产品相继推出,金融市场产品结构日渐丰富。

在市场制度建设方面,目前我国金融市场上的各项市场制度正在逐步得到完善,管理部门相继出台了各项法规,建立和完善了证券发行、信息披露、信用评级、做市商等市场制度,规范了市场秩序。尤其值得一提的是,做市商制度的完善,有效提高了市场流动性,增强了市场配置资源的能力;公司债券引入银行间债券市场,使公司债券市场进入依托场外市场和合格机构投资者的发展轨道。

此外,监管层还推出多项加强投资者保护制度的完善,对于保护投资者利益,维护投资者信心,提高金融市场功能具有重要意义;股权分置改革解决了股市发展的历史遗留问题,为股市的进一步发展提供了制度保障。因此,不断完善的金融市场制度为金融市场长期发展和不断创新提供了有力的基础与保障。

## 中信银行首捧亚洲银行大奖

日前,在《亚洲银行家》一年一度推出的一项评选中,首次参评的中信银行获得“战略及执行卓越奖”,成为中国大陆唯一一家获得该评选活动单项大奖的银行。

“2006年亚洲零售金融服务卓越大奖”由《亚洲银行家》杂志每年评选一次。

中信银行首次参加评选就能捧回大奖,与该行近一年多来在零售银行业务方面卓有成效的业务发展密不可分。

中信银行介绍,该行在2005年初提出“三维四动”策略。所谓“三维”,就是在业务结构方面,以发展负债和中间业务为主,重点搭建中高端服务体系,在产品创新、系统开发和队伍建设方面构筑中信银行零售银行业务核心竞争力。“四动”策略则是结合中信银行的实际情况提出的,即公私联动、产品联动、专业促动、全员推动。

《亚洲银行家》是一家在新加坡注册的、致力于反映亚太地区金融服务行业发展动态的杂志,在业内具有较高权威性。该杂志每年在亚洲范围内,根据金融机构最近一个年度的表现,选出其中综合表现或在特定领域表现最突出的零售金融服务机构,授予相应奖项。其一年一度的金融界首届颁奖典礼已经成为亚洲各零售银行机构高级管理人员的重大聚会。2006年,共有122家机构参加评选活动,其规模可见一斑。

中信银行是我国最早成立的中小商业银行之一,在长期的业务发展过程中积累了丰富的管理经验,汇聚了一大批高素质的人才,在公司业务、国际业务和资金资本市场业务方面具有较明显的竞争优势;同时中信银行依托中信控股这一强大的金融平台,与集团旗下证券公司、信托公司、保险公司和基金公司等密切合作,在产品研发方面具备了强大的优势。(柴元君)

## 北京银行首次成功主承销融资券

记者从北京市国资委获悉,由北京银行主承销的中国南方机车车辆工业集团公司融资券近日成功发行,这是该行获得短期融资券主承销资格后,首次由城商行作为主承销商承销的首支短期融资券,标志着该行投资银行业

务又向前迈出了实质性的一步。

根据北京银行发布的信息,中国南方机车车辆工业集团公司融资券总规模20亿元人民币,首期发行12亿元,期限为365天。融资券发行当天,所有额度就获得了全部认购。(王文超)

## 工行“基金定投”产品受捧

工行正在开展的“基金定投”越来越火,吸引不少投资者,该产品业务也取得了良好的收益。据参与去年基金定投的某基金公司介绍,根据他们的统计,在去年股市如此低迷的情况下,参加该公司基金定投的客户中97.5%是获利的。而如果按今年春节前的净值情况计算,所有客户全部获利,而且最低的收益率也达到7%,80%的客户定投收益率在8%-10%之间,最好的客户收益超过10%。

工行有关人士介绍,工行的“基金定投”与一般银行推出的基金定期定额投资计划不同,可在不加重投资人经济负担的情况下,做小额、长期、有目的性的投资,能积少成多,使小钱变大钱,以应付未来大额资金的需求。另外,它在扣款时间上灵活性大大增强,不再是固定每月的某个日期,而是当账上金额达到固定投资额度时,钱才会被自动划走。(柴元君)

## 兴业银行全面挺进中部地区

兴业银行南昌分行日前正式开业。至此,兴业银行在中西部六个省会城市设立了分行,正式在中部地区全面铺开业务。

兴业银行在全国设立了31家分行,300多家分支机构,但大多集中在东部沿海地区。在中部六省中,兴业银行此前已在长沙、

武汉、太原、郑州设立了4家分行。中部地区是我国的农业主产区和资源聚集地。近年来,中部地区的汽车、钢铁、有色金属、耐材料、农产品深加工、轻纺等行业发展迅速,招商引资项目层出不穷,融资需求比较大。(林繁晶)