

·机构视点·

## 甫瀚咨询:企业内部审计不宜外包

针对越来越多的企业将内部审计工作外包的做法,国际知名咨询机构甫瀚咨询警告:企业内部审计外包的做法不可取。

一般而言,上市公司可以自行在内部筹建其内部审计部门,也可以通过分包或外包的方式安排内部审计职能。对于大部分公司而言,特别是上市公司、大型和多样化的私人公司甚至政府机构以及盈利组织等众多企业,将其内部审计职能完全外包或分包或许是明智的做法,这不但符合成本效益原则,并且从短期和长期来说都能够显著受益。

然而,甫瀚咨询指出,公司应考虑内部审计外包或分包可能带来的负面影响,包括但不限于:由于资源并非由公司直接拥有,因此可能会丧失控制权。因此,企业内部审计活动的监督及责任绝不能外包。

商报记者 况玉清

## 华夏基金·金融速递·

再遭离职员工揭黑  
海通证券深圳公司连曝黑幕

商报讯(记者 潘敏)海通证券再次遭到前员工的举报。

海通深圳电脑部原主管刘得来日前向媒体举报,海通证券深圳分公司通过一个名为“海融投资”的三产公司,窃取佣金收入,同时违法利用公司名称开设现金存折账户,涉嫌洗钱。这一现象自1996年以来一直存在,直到2007年海通证券借壳上市前夕才终止。而这些违法违规现象的幕后操作人为海通深圳原总经理、现海通期货董事长张建刚。

2010年5月,刘得来向媒体爆料,称海通证券深圳分公司红岭南路私自卖出455名客户的存留证券资产。8月,刘得来再次向媒体爆料,称海通证券深圳分公司非法从事第三方监管融资活动,通过超級程序修改客户资金业务标识,以非法盗取挪用客户保证金。

## 险企出现销售误导将问责高管

商报讯(记者 崔启斌)除了车险理赔外,寿险市场的销售误导成为保监会今年重点治理的又一领域。保监会上周五披露,寿险销售误导虽然表现在银邮代理机构和营销员环节,但归根在于保险公司,要强化保险公司和高管人员责任。

保监会主席项俊波指出,销售误导危害巨大,直接侵害投保人和被保险人的合法权益,甚至可能引发公众对整个行业的不信任,危及行业长远发展,综合治理刻不容缓。保监会要求保险公司抓紧建立销售误导责任追究机制,对于基层机构出现严重销售误导行为的,要追究上级公司和总公司的责任;对违法违规保险机构的高管,有可能被撤销任职资格,甚至还要追究上级公司和总公司有关管理人员的责任。

## 建信深证100指数增强基金获批

商报讯(记者 王丹)记者昨日获悉,建信深证100指数增强型基金将于2月15日起发行,发行时间截至3月14日。

据悉,即将面世的建信深证100指数增强型基金采用指数增强型投资策略,以深证100指数为标的指数。海通证券研究所的数据,深证100指数的历史业绩突出,自2002年底至2011年底,深证100指数累计涨幅达到178.74%,超过沪深300指数66.19%,超过上证指数116.74%;年化涨幅12.06%,超过沪深300指数3.33%,超过上证指数6.56%,历史表现良好。



本报文字仅供参考据此入市风险自担

责编 况玉清 美编 韩玮 责校 朱楠 电话:84285566-3802 news0518@163.com

## 1月贷款增量创三年同期最低

## 今年货币政策难以大幅放松

商报讯(记者 孟凡霞)2012年的信贷春天比以往来得要晚一些。央行数据显示,1月金融机构新增贷款7381亿元,远低于此前市场预期的万亿元,更创下三年以来同期新低。

今年1月,人民币贷款增加7381亿元,同比少增2882亿元。其中,住户贷款增加1527亿元,较去年同期少增了1779亿元,居民短期贷款缩水明显,较去年同期少增了近千亿元;非金融企业及其他部门贷款增加5840亿元,较去年同期少增了1065亿元;企业中长期贷款少增了2484亿元,短期贷款则多增了595亿元,当月票据融资增加80亿元。

1月新增贷款虽然比去年12月环比

多增了976亿元,但与往年的万亿元规模相距甚远。2009年至2011年每年1月的新增贷款均在1万亿元之上。

交通银行金融研究中心研究员鄂永健认为,假日因素并非1月新增贷款同比大幅回落的主要原因。去年10月同样有长假,但当月信贷并未较9月出现显著回落。1月信贷放缓可能是信贷窗口指导加强所致。

兴业银行首席经济学家鲁政委也对记者表示,从往年同期数据来看,1月信贷投放与春节及工作日并不存在同向或反向关系,而更多受调控节奏影响。1月初各大行信贷投放迅猛,但在面对春节前夕市场巨大的流动性缺口时,央行选择逆回购

而非降低存款准备金率来暂时缓解资金紧张,这令商业银行对今年货币政策调整节奏重新评估,也显示出货币政策放松的速度并非市场预期的那么乐观。

与此同时,货币供给增速仍在不断降低,截至1月末,广义货币(M2)余额85.58万亿元,同比增长12.4%,比上月末低1.2个百分点;狭义货币(M1)余额26.99万亿元,同比增长3.1%,比上月末低4.8个百分点。M1、M2同比增速降至历史最低位。

2012年国际形势愈加复杂,美国进一步宽松政策风雨欲来,国际原油价格有可能受伊朗地区政治紧张的影响进一步攀高,这些因素使得通胀忧虑难以完全解除,货币政策将面临诸多顾虑。鄂永

健认为,1月信贷大幅低于预期传递出两个信号,一是央行继续要求商业银行平稳放贷,合理控制放贷节奏;二是今年信贷投放将是适度、定向放松,不会大规模放松。预计未来月度信贷运行趋于平稳。

不过,也有专家建议及时调整货币政策。光大银行首席宏观分析师盛宏清就指出,未来通胀不是问题。他更加担忧货币供给不足,“M1同比仅增长3.1%,已经是经济衰退期间的M1增速水平,中国需要及时下降法定准备金率和贷款利率”。受春节因素影响,1月人民币存款减少8000亿元,同比多减7800亿元。这主要是企业存款减少所致,当月企业存款减少了2.37万亿元。

M 市场关注  
Market focus三部委联合发文 监管条款仍不具体  
哪些银行收费急需统一治理

银监会、央行、发改委三部委联合发文,将商业银行服务价格分为政府指导价、政府定价和市场调节价,同时再次强调商业银行要严格执行明码标价,然而,到底哪些收费应该由政府统一定价?哪些收费可以是市场调节价?新规并未做出具体规定,这令新规的最终“功效”充满质疑。那么,在最为常见的银行收费中,哪些需要紧急治理呢?

## 小额账户管理费应差异定价

曾经有市民向记者抱怨,“卡里的钱越存越少了”,这是因为小额账户管理费在悄悄吞噬客户的资产。

据记者调查,工行、农行、中行对于日均账户小于300元的账户收取管理费;而建行、交行的小额账户管理费起收金额为500元,这五家国有大行收费标准都是3元/季度。也就是说,要是客户的卡里只有299元,账户不出现大额变动,一年后只剩下287元(不计利息)。外资行的收费标准更高,花旗银行规定,日均存款余额不足5万元就要收费。汇丰银行则对日均存款余额不足10万元的客户每年扣费1800元。

市民刘女士在接受记者采访时说,有时候卡里钱少了一些,就会被收管理费。然而,记者发现,也有些银行颇有“人情味”地免收小额账户管理费,如光大、中信等银行。

此前,银监会也出台了相关法规,免除了部分特殊账户的小额账户管理费。所以,刘女士认为,“如果是一些休眠卡、彻底闲置的账户,银行可致电客户建议销户,或把账户冻

结;但有一些外来打工的低收入人群,经常需要把账户里的钱寄回家,可能会出现账户中余额较低的情况,银行是否可以对经常使用的小额账户免收管理费”。

## 跨行取款手续费可否政府定价

取款可以说是老百姓使用频率最高的银行业务之一。

目前,北京地区五大国有银行对于同城跨行手续费的收费标准都为2元/笔,但在一些沿海地区,部分银行已经将这项费用上涨至4元/笔。众所周知,如果通过ATM机取现,单笔限额一般都为2000-3000元,“单笔取款的限额未上升,价钱却涨了,让人难以理解。”某沿海城市市民邹女士告诉记者。不过,在这类收费中,股份制银行总比国有银行要优惠很多,兴业银行、民生银行都有相应的免费,如每月跨行取款前三笔免费等等。

但如果客户到异地取款,收取的费用差距更大。建行、中行、工行异地同行取款手续费均为取款费用的1%,跨行需要每笔加收2元;但是中行通过ATM机异地同行取款为每笔10元,通过柜台就是最低10元,最高50元;工行则没有最低标准,最高不超过100元,差距已然产生。而光大银行跨行异地取款免费,跨行异地取款前两笔免费。

对于这项收费,在银监会举办的通气会上,相关负责人建议,货比三家为好。“不仅是不同银行,就算同一银行不同分行收费标准也不一致,令客户极为混乱。其实老百姓明白,跨行取款需要走不同银行的系统收取

费用并不过分,但收多少、如何统一希望有标准。政府或者相关的政策部门应该出具统一的定价,同时给客户一个合理的定价解释。”

## 银行卡挂失费希望政府指导

在记者的调查中,信用卡挂失费差异过大是受访者普遍反映的问题。目前各银行的信用卡挂失费最低20元,最高60元,部分银行还要另收15-25元的补卡费。如工行的牡丹信用卡挂失费20元;招行和浦发银行的信用卡挂失费要60元。各家银行储蓄卡挂失费基本一致,以10元居多。

为何信用卡挂失费差异如此之大?某国有银行人士称,信用卡挂失费属于市场调节价格,价格制定与各发卡行规模大小、设备成本等因素相关。但市民黄先生表示,现在老百姓办卡都讲究货比三家,费用这么高,发卡量自然上不去。

中央财经大学中国银行业研究中心主任郭田勇表示,银行收取的一些费用,比如开户费、小额账户管理费、挂失费、汇款收费,这些业务的手续费收入约占银行收入的10%左右。这些业务全免费不太现实,毕竟银行确实是提供了服务的,但适当地减免还是可以的。

三部委明确表示,与人民生活关系密切的基本商业银行服务价格将实行政府指导价或政府定价。黄先生对记者表示,出门在外,难免不会遗失信用卡,因此信用卡挂失费与持卡人的生活密切相关,希望政府可以有一个指导价。

商报记者 闫瑾 孟凡霞

公募基金  
获准参与股指期货

商报讯(记者 肖海燕)公募基金即获准正式参与股指期货的交易了,这意味着A股市场将迎来一支强劲的做空力量。

证监会相关部门负责人日前通过媒体宣布,证监会已完成修订后的《期货市场客户开户管理规定》(以下简称“规定”),该规定主要解决的是机构投资期货市场开户的问题,公募基金公司将被允许开户参与股指期货的交易。据悉,基金公司即日起可以向中金所提起申请开户,参与股指期货。

这意味着,A股市场将迎来一支强劲的做空力量,在此之前,基金只能单方面做多A股市场,一旦期指向基金公司开放,基金将首次被允许全面做空A股市场。不过,投资者也不必过分担忧做空效应被突然放大的影响,在分析人士看来,期货与现货的关系更多的是现货决定期货,期指下跌对A股影响有限。

而与此同时,基金公司的投资渠道再一次得到了拓宽,不过这一次拓展对于基金公司来说,人才荒的考验或许更为严峻。

“公募基金参与股指期货,不一定会有正面的影响”,华泰联合证券基金研究中心总经理王群航如是表示,首先,从目前公募基金的情况来看,由于能力或者理念的问题,公募基金在择时方面做得很差,或者说不做择时,而期货的风险很大,在择时方面要求很高,若掌握不好时机,可能带来巨大的亏损。王群航表示,基金公司本来就很稀缺,要找到专业做期货的人才很难,所以股指期货的开通,是开通了不一定做,做了不一定成功。

“期货的仓位控制也很重要,股票市场的仓位控制相对期货市场来说要容易很多,在期货市场仓位控制不好,很有可能会亏光,因此对公募基金参与股指期货的能力提出更高的要求。”一位资深的期货市场投资者如是表示。

①“三禾”标识

②“北京”字样

购买北京稻香村产品请认准“三禾”标识;“北京”字样;  
生产厂家:北京稻香村食品有限责任公司食品厂。  
地址:北京市昌平区北七家镇工业科技园区  
网址: www.daoxiangcun.com 咨询电话: 84043305