

·资讯·

## 商业银行展开“双节”噱头营销

北京商报讯(记者 孟凡霞)当元宵佳节“撞上”情人节,商业银行又能借此噱头宣传各自的产品,不少银行在双节前夕推出了节日专属理财产品。

北京商报记者发现,本周有许多股份制银行和城商行发售节日理财产品,包括建设银行、华夏银行、光大银行、南京银行、广发银行等,收益率在5%-6.4%之间。某银行甚至打出了“过节不送花,要送就送理财!”的宣传语,吸引客户目光。

例如广发银行2月12日上线了薪满溢足元宵特别版,10万元起,投资期限一年,预期收益率6.4%。南京银行2月14日当天上线一款127天、10万元起售、预期年化收益率为6.4%的理财产品。华夏银行卖得最好的产品是一款92天,10万元起售,收益率为6.15%的元宵专属理财产品。

建设银行的元宵节专属理财产品日前亮相,这款节日特别定制的产品为非保本浮动收益产品,5万元起售,1个月期限预期,预期年化收益率为5.15%。2个月预期年化收益率5.6%。另外,光大银行也推出了节日专属理财产品。这款2014年阳光理财资产管理类理财产品“T计划206-259天”双节专享产品,也是非保本浮动收益产品,259天期限产品,5万元起售的预期年化收益率为6.1%,30万元起售的预期年化收益率为6.2%。

北京商报记者发现,多数节日专属产品期限为中长期,对此,分析人士表示,由于各种“宝”等互联网理财产品的冲击,购买银行理财产品的客户有所流失,银行只好提高收益压缩利润、发行中长期产品以期留住客户,预计元宵节过后市场资金面会趋向宽松,理财产品的收益率可能会有所回落。不过,随着季度考核的到来,预计到3月底时理财产品收益还会有一波上涨行情。

## 央行本周净回笼4500亿元

据新华社电 面对大量逆回购到期,央行于昨日继续暂停公开市场操作。至此,本周共实现资金净回笼4500亿元。

可以看到,受节后现金回流银行体系的影响,当前资金面整体仍显宽裕。来自全国银行间同业拆借中心的数据显示,截至2月13日,上海银行间同业拆放利率(Shibor)短端多以下行为主。其中,隔夜、1周、2周和1月期品种依次回落40.60BP、15.70BP、30.90BP、2.10BP,行至3.6690%、5.0210%、4.9110%及5.6290%的位置。

不过,多位受访的一线交易员均向记者表示,展望后期,市场仍应对资金面抱以谨慎心态,不可盲目乐观。

## 1月定增规模下降超两成

北京商报讯(记者 况玉清)今年1月A股定增市场规模呈现回落态势,根据投中研究院统计显示,1月总计有34家A股上市公司完成了定向增发,环比下降10.53%;融资规模为516.51亿元,环比减少26.88%。从宣布定增方案情况来看,1月共有35家A股上市公司宣布定增方案,预计募资金额达688.87亿元。

定向增发收益方面,根据统计,去年10月完成定增的18家上市公司定增市首日平均收益率为25%,其中聚友网络(000693)和东方国信(300166)的定增股份上市首日收益率均超过了100%,分别为137%、105%。

## 人民币对美元中间价小幅下跌

据新华社电 来自中国外汇交易中心的最新数据显示,2月13日人民币对美元汇率中间价报6.1100,较前一交易日下跌22个基点。

中国银行授权中国外汇交易中心公布,2014年2月13日银行间外汇市场人民币汇率中间价为:1美元对人民币6.1100元,1欧元对人民币8.3075元,100日元对人民币5.9483元,1港元对人民币0.78775元,1英镑对人民币10.1508元,1澳大利亚元对人民币5.4634元,1加拿大元对人民币5.5492元,人民币1元对0.54587林吉特,人民币1元对5.7346俄罗斯卢布。

前一交易日,人民币对美元汇率中间价报6.1078。

尽管最新公布的中国1月外贸数据好于市场预期,但人民币对美元汇率中间价在此前连续三个交易日上涨后,13日有所回调。

## 期现货金银近全线收涨

据新华社电 昨日,国内金银期货收涨;金银现货亦收涨。

数据显示,上海期货交易所黄金期货交易最为活跃的2014年6月份交割合约最终报收于每克253.55元,较前一交易日结算价上涨0.85元,涨幅0.34%。

其他非活跃交易合约全线收涨。成交相对活跃的2014年12月份交割合约报收于每克254.6元,涨幅0.37%。

白银期货亦收涨,主力合约报收于每公斤4136元,较前一交易日结算价上涨8元,涨幅0.19%。白银期货共成交167万手,成交额1038亿元。

现货黄金白银价格亦收涨。数据显示,上海黄金交易所黄金Au99.95收于每克252.18元,上涨0.1元,共成交1772公斤;黄金Au(T+D)则收于每克252.09元,上涨0.39元,共成交27236公斤;Pt9995收于每克287.79元,上涨1.54元,共成交516公斤。

现货白银方面,Ag(T+D)递延交易品种收于每公斤4067元,上涨7元,共成交76.94公斤。

## 大宗商品涨跌互现

据新华社电 昨日,国内大宗商品涨跌互现,推动跟踪大宗商品综合表现的文华商品指数微跌。

截至收盘,白糖期货领涨,主力合约收于每吨4568元,较前一交易日结算价上涨54元,涨幅1.2%;沥青期货领跌,主力合约收于每吨4246元,较前一交易日结算价下跌128元,跌幅2.93%。

具体品种方面,有色金属近全线收涨;铝期货主力合约收于每吨13.4万元,涨幅0.45%;铜期货主力合约收于每吨5.06万元,涨幅0.18%;锌期货主力合约收于每吨1.51万元,涨幅0.17%。

石化类商品则较不抗跌;PVC期货主力合约收于每吨6230元,跌幅0.24%;焦煤期货主力合约收于每吨921元,跌幅0.32%;甲醇期货主力合约收于每吨3049元,跌幅0.36%;PE期货主力合约收于每吨1.07万元,跌幅0.56%;PTA期货主力合约收于每吨6830元,跌幅0.61%。

农产品方面,软商品盘整,其中棉花期货主力合约收于每吨1.99万元,跌幅0.4%。

责编 况玉清 美编 胡潇 责校 池红云 电话:84285566-3205 news0518@163.com

# 违规交易再扯基金内控遮羞布

## 上交所不曝基金公司名称动机遭疑



一石激起千层浪。上交所近日在官方微博上曝光了一则公募基金超买新股事件,这是本轮新股发行重启以来首次有机构因为违反监管通知被交易所采取措施。尽管上交所已对相关基金公司予以警示,但为何监管层明确列出的红线会被轻易触碰,基金公司在内控管理上的漏洞依然让投资者感到不解。更让人不能理解的是,上交所在事发后并没有曝光涉案基金公司的名称,这一偏袒行为更让投资者担心。

## 上交所偏袒违规机构遭质疑

昨日,上交所官方微博称“N海天”首演过程中部分基金管理公司账户尾盘买入该股数量超过了流通量的千分之一,违反了上交所相关规则。上交所对相关违规机构采取了监管措施。

不过,令人遗憾的是,上交所并未公告涉案公司的名称。为何不公告部分机构的名称?上交所对媒体表示,该行为属于行政处罚,不便对外透露基金公司的名称。

对于上交所的解释,市场人士普遍对此表示很不理解,类似的这种行政处罚并不涉及到国家或商业机密,不对外公开曝光显然不合理。更有业内人士指出,“在IPO重启后监管层又是配售机制又是各种临时停牌,关键时候又不

肯杀鸡儆猴,难道之前都是唱戏给百姓看?”

## 诡异违规谁之过

明明出台了监管红线,为什么“部分”基金公司能下单?截至北京商报记者截稿,上交所并未公布更多细节。不过,在业内人士看来,这应该是一场因监管失察而导致的技术性疏忽。

目前,我国90%以上的机构用的交易系统是恒生电子生产的系统。而据报导,负责基金交易系统的恒生电子根据沪深两个交易所的规定,相关人员曾发邮件提醒基金公司如何在新股上市初期

避免违规,建议基金公司设定相应的交易细则,包括尾盘15分钟内不做交易、单日买单不超过千分之一,大部分基金公司也采纳了恒生电子的建议,因此上述三家属小部分。

公开交易信息中透露的三家机构席位所对应的基金公司买入规模超监管标准数十倍。

“很显然,这几家公司忽视了交易所有关通知中的指标,没有将其纳入风控体系,没有在交易系统中设置指令,而具体投资经理又对相关通知不甚了解,这才导致不小心买入量超标。”业内人士猜测道。

## 银行间市场允许理财产品独立开户

北京商报讯(记者 岳品瑜)央行昨日公布了《关于商业银行理财产品进入银行间债券市场有关事项的通知》(以下简称《通知》),并将于发布之日起重启银行理财产品账户,进一步杜绝关联交易,这也是央行首次对银行理财产品进入银行间债市设立的细则。根据《通知》要求,银行理财产品可以在银行间市场独立开设乙类账户,而此前,受债市黑金风暴影响,央行限制了银行间市场丙类账户的交易,这使得银行理财产品投资银行间债券市场需要通过乙类账户进行。

值得注意的是,《通知》强调管理人

的自营债券账户和理财产品债券账户之间不得进行交易,以及同一管理人管理的不同债券账户之间不得交易。而在分析人士看来,禁止上述关联交易同样是为了防范道德风险,关联交易越少,账户越独立,银行自营账户与理财产品账户间进行利益输送的空间就越狭小,也就越能保护理财产品持有人的利益。

而重启理财产品账户也有利于债券市场的发展。中央财经大学中国银行业研究中心主任郭田勇在接受北京商报记者采访时表示,此前由于债市整顿导致银行理财产品和券商资管产品不能开户影响了债市的发展,随着债市风波告一段落,重启银行理财产品账户十分必要。

## 国元农险理赔拖沓被发监管函

北京商报讯(记者 陈婷婷)去年5月中旬保监会下达定期开展清理财产保险积压未决赔案工作的通知。时隔9个月后,保监会对外披露,国元农业保险股份有限公司(以下简称“国元农险”)成为首家因处理积压理赔案不合规而被发监管函的险企。

昨日,保监会下发今年首个监管函。监管函显示,去年10月16日-30日,保监会对国元农险开展了财产保险积压未决赔案现场检查。在检查中,保监会发现国元农险存在农业险未决赔案制度建设不完善、已实施的未决赔案制度指标尚不能完全实现系统管控以及赔案系统管控不能直接反映财务系统的赔款支付等情

况。如保监会共查出189件案件缺少《索赔资料回执》以及一次性书面通知被保险人补充理赔材料的相关证据。

与此同时,保监会还表示,国元农险对特殊案件管理也不到位。其中,查出95件往销赔案,11件零结案赔案和162件重开赔案未按监管规定处理。而对后续的理赔情况,国元农险也存在农险赔付不真实的问题,如查出7件农险赔案赔付清单无银行签章证明、169件集体投保农险赔案未能提供公示时间不少于7天的证明材料。

事实上,早于去年5月中旬,保监会便要求财险公司对2012年12月31日24时之前出险并报案且在该时点仍处于

未决状态的赔案进行清理,从而有助于解决财产保险拖赔、无理拒赔等问题,而重点是涉及个人消费者较多的机动车保险、商业车险、交强险、意外伤害保险、健康保险、农业保险等险种。

此外,国元农险报送的2012年度摸底未决赔案、已结赔案数据,经保监会核查后,发现其中与实际赔案数据相比减少246件,3件拒赔案件实为往销案件,37件赔案的支付对象与实际支付对象不符。对此,保监会表示,在接到本监管函后,国元农险应对存在的问题全面组织整改并于2014年3月30日前将整改落实情况书面报保监会。保监会将视该公司整改情况,采取后续监管措施。

## 比特币提现危机蔓延至国内

北京商报讯(记者 岳品瑜)继全球排名前三的比特币交易所出现提现危机后,昨日,国内比特币交易排名靠前的火币网也因黑客袭击导致不能正常交易,比特币价格再度跌破3900元。

昨日火币网在微博发布公告称,从昨日凌晨4时起,火币网一直遭受到大量恶意的CC(黑客)攻击,造成部分地区用户访问火币网会比较慢以及页面样式混乱的问题。到昨日10时40分,网

页已经恢复正常。此前曾有三大比特币交易平台出现提现危机,包括全球交易量最大的MT.Gox平台和Bitstamp平台,而火币网是国内第一个遭遇黑客袭击的网站。

不过此举对国内比特币价格并未造成太大影响,截至昨日17时,火币网的比特币价格为3880元,较前一交易日下跌2.87%,盘中最低跌至3800元;而比特币中国的价格为3900元;okcoin比特币

价格为3887元。

不过金砖黄金首席分析师赵相宾向北京商报记者表示,近期比特币的下跌根源在于泰国、俄罗斯等国家先后宣布比特币为非法货币,而各大比特币交易平台先后遭到黑客袭击,也有可能为了防止比特币大幅下跌,这些比特币交易平台将做出自我保护。对于比特币的走势,赵相宾认为,由于比特币的货币功能无法实现,因此中长期来看仍将下跌。

## 债基年初开局仍难现惊喜

远。惟有指数型债基今年以微弱的优势小幅跑赢去年同期收益水平。

对于今年债基的后市展望,业内人士也纷纷给予整体看空的观点,其中好买基金研究人员认为,鉴于二季度大规模城投债的陆续到期,以及年报

或将导致信用债面临新一轮的评级下调,债券市场的趋势性行情尚不具备。海通证券同样对配置债券基金表示谨慎,认为今年利率水平将维持高位,债市仍以谨慎偏空为主。再加上曾经寄予厚望新股投资的缺失,预计今年债券型基金将有惊喜。

上海一位基金经理也表示,公司目前对发行债基的兴趣不大,因为在债基就收益欠佳的情况下,募集肯定会成为难点,此外还会面临大量赎回的尴尬,所以今年的整体策略是不轻易选择发行债基。

对此,金牛理财研究中心建议投资者,基于股市和债市年初的表现,重股轻债仍是主要配置方向。此外,在债券基金的选择上,金牛理财研究中心表示,目前资金价格仍位于高位,节后回落虽为大概率事件,但幅度仍不确定,因此对于债券基金机会虽有,但空间预期有限,建议投资者还是重点关注一些股性强、选股能力突出的二级债基。

## 基金内控形同虚设?

巧合的是,上述事件正好发生在基金业正在经历的“史上最大规模的老鼠仓调查风波”的敏感节点。

有迹象显示,证监会目前调查的老鼠仓涉及的基金经理可能涉及数十人之多,其规模之大甚至超过债市“黑金风暴”,为基金史上之最,传统公募基金业正在遭遇一场前所未有的信任危机。

而在业界看来,老鼠仓的问题归根结底仍然是基金内控漏洞问题,“在这个时候再度曝出如此低级的内控问题,传统公募基金业想不出老鼠仓恐怕都不容易”。“通过这个事情,由衷地发现,实际上督察长工作压力也不大,老鼠仓出了不处理督察长,违规炒新也不处理督察长。平时老拿各种风险合规来卡业务部门,现在自己业务部门出问题了,好像也这么过了,这是多么爽的工作啊。”有网友对此调侃道。

事实上,基金业一直缺乏优秀的内控管理人员。部分小公司的一些问题也往往是领导打个招呼就过去了,程序上也没有那么计较。不过,对于基民而言,基金公司对于自身的规范尚不严格,广大的投资者又如何希望他的代理人能够给自己带来持续而源源不断的回报呢? 北京商报记者 宋婉/文 张笑嫣/摄

## 快钱光大银行信用卡还款渠道暂停

北京商报讯(记者 闫瑾)昨日18时开始,光大银行的信用卡用户无法通过快钱进行信用卡还款。

快钱在其官网发布公告称,接到光大银行紧急通知,将于2月13日18时开始进行信用卡还款系统维护改造工作。将从该时间开始暂停对外的信用卡还款接口,届时快钱将无法受理光大银行信用卡还款业务,后续恢复另行通知。

同时北京商报记者还注意到,从2月12日开始已经有银行开始发出提示公告称,因快钱业务调整,自昨日18时起,暂停向光大银行的信用卡跨行还款业务,恢复时间将另行通知。

但是“业务调整”几个字却又显得意味深长。对此,快钱和光大信用卡中心相关人士都表示现阶段确实是升级改造。不过,也有该行相关人士表示,目前正在谈,光大银行可能和快钱终止合作,未来该行可能会取消通过快钱进行信用卡还款,但对于具体原因未有透露。

## 信托资产规模已达10.91万亿

北京商报讯(记者 刘伟)昨日,中国信托业协会披露数据显示,截至去年四季度末,我国信托资产规模达10.91万亿元,尽管资产规模创新高,但增速进一步放缓至46%,打破连续四年增速在50%以上的格局。

据统计数据显示,去年底单一资金信托占比同比增加1.32个百分点至69.62%;集合信托则同比下降0.3个百分点至24.9%;管理财产信托占比5.49%,同比降低1.01个百分点。从信托功能分类,事务管理类信托占比19.7%,同比增加4.42个百分点;融资类信托业务进一步下降至47.76%,投资类信托占比下降至32.54%。

需要指出的是,去年四季度新增信托资产7800亿元,环比增长7.66%,环比增速较三季度提高0.5个百分点,而去年前三个季度环比增速分别为16.86%、8.3%、7.16%,连续呈下降趋势。

有业内人士对此表示,一方面信托经历高速增长后资产规模基数扩大,增速必将有所放缓。另外,去年经济形势下行使信托公司经营的宏观风险、利率市场化加大了信托公司经营的市场风险,“钱荒”也引发了对流动性风险的担心,信托公司优质项目减少且发行周期拉长。

中国信托业协会专家理事周小明还指出,随着泛资管时代的到来,银行、保险、券商等纷纷推出资管计划,使信托业面临的竞争进一步加剧,而银监8号文等监管规范也使银信合作受到较大冲击。

值得一提的是,尽管信托业增速放缓,但业界认为信托业的盈利仍十分可观。去年全行业实现总利润568.61亿元,同比增长28.82%;