



民生银行:多层面防范网络金融风险

近几年来,网络金融风险事件频频发生,让广大消费者在享受便捷网络生活的同时,不禁对网络安全心存余悸。

“网络金融安全与网络环境、客户安全意识、银行安全技术手段等因素密切相关。”民生银行网络金融部有关负责人表示,该行一直把网络金融安全作为业务发展的关键环节予以高度重视,通过不断采用新技术手段、提升客户安全意识和操作技能等措施,从银行、客户、网络环境多层面防范网络金融风险。

一是对网银、手机银行、直销银行动账类交易进行梳理,重点排查投资理财产品签约、资金住处安全认证等环节的风险点。根据相关监管要求,结合民生银行网络金融实际情况,制定了《网络银行风险控制优化方案》,并采取得力措施予以落实,同时,加强客户身份识别,尽快实现客户身份与硬件设备特征绑定;着力提高投资理财产品签约安全认证级别。另外,优化升级账户信息即时通服务,客户可在民生微信银行开通“微信账户信息即时通”,或在手机银行开通手机银行信息提醒;向客户手机发送短信验证码时,进行风险提示并告知收款人交易信息等等。

二是在手机银行端,构筑严密防护网,该行力推安全账户,构筑“账户安全锁”、“高危交易防护”、“账户安全险”三位一体的“5+1+1”的安全保护机制,客户可主动参与建模,根据个人交易习惯进行私人定制保护账户安全。通过密码长度和复杂度验证、操作超时保护、服务器端认证、安全退出、全程采用端对端加密数据传输方式,以及专用密码键盘、对客户每一笔资金交易启动双因素校验、设置输入密码最大错误次数限制等多种手段,筑牢保护网络金融客户信息和资金的铜墙铁壁。

三是在支付业务领域,民生手机银行近场支付推出了云闪付HCE、Apple Pay、Samsung Pay、Huawei Pay、小米支付等产品,采用先进的芯片加密技术,并支持非接触的闪付交易方式,能够减少银行卡被复制等金融欺诈事件发生;应用Token等多种尖端技术打造移动支付安全防卫系统;对不同产品设置不同的支付限额;同时,扫码支付产品“民生付扫码”,基于民生银行客户端、通过扫描二维码实现快速支付,条码采用银联规范生成,采用Token技术,本身不包含账户敏感信息,提供银行级安全保障。此外,民生银行还在业内首家推出虹膜支付,将虹膜识别技术应用于移动支付领域,大大提升了支付的安全性。

四是针对借记卡用户,民生银行在业内首家推出了网络金融风险交易实时监控系统。通过该系统,实时筛选可疑交易,对低风险交易予以放行,对中、高风险启动事中控制机制,通过追加短信或电话的方式向客户进行确认,对确认为风险的交易实施阻断,从而实现对欺诈行为的全面预防管控。

五是对安全教育常抓不懈,民生银行通过建设网络金融体验区、组织开展网络金融安全宣传活动、利用各平台进行安全提示等措施,培养客户操作技能,帮助客户提高安全意识。

张彤星

金融速递

瞄准“双11”基金公司降费率

北京商报讯(记者 苏长春 实习记者 王喆)“双11”将至,各种购物促销活动逐渐升温,北京商报记者注意到,各家基金公司也借助“双11”促销季的时机推出降费率、上调大额申购额度、与网上交易平台合作等方式吸引基金热情申购。

北京商报记者注意到,部分基金公司将费率降至1折或者免费率来吸引投资者申购基金产品。工银瑞信基金管理有限公司公告称,投资者于2016年11月9日15:00-12月30日15:00活动期间,通过工银瑞信基金公司官网及电子自助交易系统申购工银文体产业股票基金,申购费率享受1折优惠。而据工银瑞信官网显示,购买工银瑞信文体产业股基小于100万元时日常申购费用则达到1.5%。

此外,浦银安盛基金管理有限公司也将旗下部分基金产品申购费用降至1折。为了更好地吸引投资者,部分基金公司更是打出零申购费率的广告。如景顺长城基金管理有限公司就表示,11月9日-12月31日期间,有6只基金产品只要通过现金宝购买就可以享受零费率优惠。同样打出零费率吸引投资者的还有天弘基金管理有限公司。

此外,除了部分基金公司对旗下产品申购费用打折外,部分基金产品还上调了大额申购额度,如金鹰稳健成长混合基金11月9日发布公告,计划11月11日起将大额申购(含转入、定投)限额从1万元上调至10万元。该基金在10月31日起限制大额申购,单个开放日每个基金账户的单笔申购金额不得超过1万元。不过,济安金信副总经理王群航表示,投资者购买基金,费率优惠是次要的,关键还是要看基金业绩。此外,业内人士表示,对于投资者而言,目前基金申购、认购费率已经不高,4折已经是常态,对于部分申购金额较大的投资者来说,申购费率的折扣可能会起到很大的作用,但对于申购金额较小的投资者来说,节省有限;而对于基金公司而言,借助互联网等网络销售平台是十分重要的渠道之一,不过失去淘宝官方直销平台后,基金借势“双11”的优惠促销能否带来更多资金,仍有待观察。

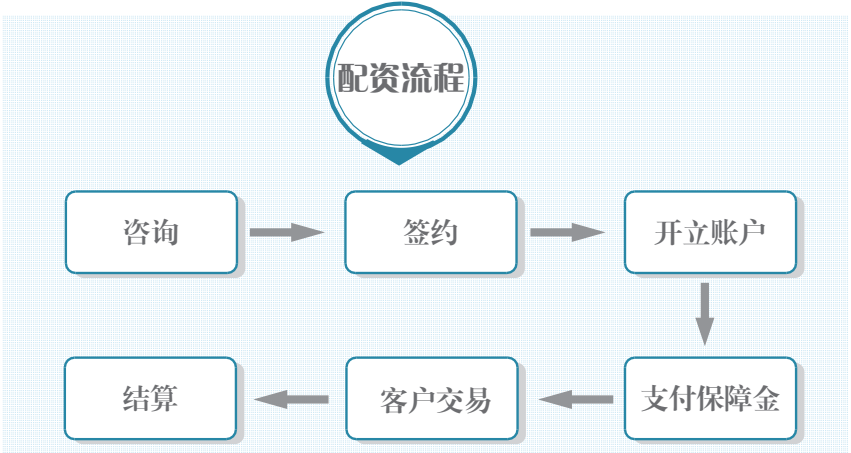
风向标

人民币对外币即时汇率一览		
币种	中间价	涨跌幅
▲ 美元人民币	6.803	0.21%
▲ 日元人民币	15.68	0.71%
▲ 港元人民币	0.877	0.22%
▼ 欧元人民币	7.4063	-0.06%
▲ 英镑人民币	8.428	0.29%

国内主要期货品种走势一览		
期货	价格	涨跌幅
▼ 黄金	283	-0.44%
▲ 白银	4273	1.57%
▲ 橡胶	15920	3.88%
▲ 棉花	15595	1.63%
▲ 白糖	6816	0.40%
▲ 大豆	3874	1.10%
▲ 豆油	6724	0.24%
▲ 棕油	6174	0.95%
▲ 鸡蛋	3846	4.37%
▲ 玉米	1623	3.11%

高风险期货配资违规

上海中岩提供10倍高杠杆 散户需远离



期货市场火爆催热了期货市场“杠杆配资”行为,并引发监管关注。11月9日,证监会要求期货公司不得从事配资业务或以任何形式参与配资业务,不得为配资活动提供便利。北京商报记者11月10日调查发现,不少期货配资平台依旧打着与期货公司合作的名义开展此类业务,其中一家名为上海中岩投资咨询有限公司(以下简称“上海中岩”)号称与华安期货、安粮期货均有合作,可为配资者提供10倍杠杆。在分析人士看来,互联网配资期货业务是一种杠杆加杠杆的高风险游戏,建议散户投资者不要参与。

互联网期货配资未停止

去年的股票市场由于场外配资助涨助跌,最终引发股市危机,令投资者以及监管层记忆犹新。近日商品期货价格涨幅及波幅有明显加大趋势,互联网期货配资平台“生龙活虎”。

北京商报记者注意到,各类期货配资广告充斥在网络、微博以及微信上。上海中岩客服向北京商报记者介绍称,他们不仅提供内盘期货配资,还提供外盘。杠杆比例大概为10倍,比如3000元本金可以配3万元,账户资金有3.3万元。另外,配资平台为配资者提供账号和密码。

“具体的操作模式是配资公司开立资金账户,配资者把3万元打入该资金账户,然后公司把30万元配资资金也打入该账户,配资者就可以在该账户上进行商品期货交易,这个资金账户是配资公司开立的,资金所有权在公司不在配资者,他们可以随时强行平仓终止交易,这也是配资公司的风险控制,比如现在账户亏损达到3万元,公司就会强制平仓,他们的30万元没有损失,亏的是本金3万元,所以配资公司是没有风险的,风险集中在客户身上,一般也不允许隔夜持仓,主要是怕市场跳空的风险。”一位私募人士向北京商报记者解释道。

在调查过程中,利息方面更是高得

吓人。上海中岩客服表示,“计息方式有三种,第一种是按天8元/万,手续费为交易所的1.2倍;第二种是按月利息140元/万,手续费为交易所的1.2倍;第三种不收利息,但手续费是交易所的1.5倍”。如此算来,日息折合下来高达28%。“配资公司按日计息和按月计息都有,一般年化在24%以上,本质上和高利贷差不多,只是玩法不同。”上述私募人士说道。

号称与期货公司合作

尽管监管多次发文禁止,但不少期货配资平台依旧打着与期货公司合作的名义做着这类业务,上海中岩客服表示,他们与华安期货、安粮期货均有合作。

对于期货“加杠杆”的行为,11月9日,证监会已向期货公司下发通知,要求各期货公司不得从事配资业务或以任何形式参与配资业务,不得为配资活动提供便利;要求派出机构一旦发现期货公司存在违法违规行为,及时依法采取监管措施。不过,期货公司也纷纷否认了与这家配资平台合作。

华安期货客服向北京商报记者表示,华安期货从来没有和任何平台有过期货配资合作,期货公司都要求客户通过

自己的身份证信息办理账号,资金在自己的期货账户里,配资这种模式并没有用客户自己身份开户。安粮期货客服向北京商报记者表示,他们并没有和任何配资平台有过合作,也从未做过期货配资业务。当北京商报记者问到证监会发文对平台是否有影响时,上海中岩客服表示,不会有影响,他们也暂时未收到通知。另外对于期货公司否认与他们合作的事实,该客服回应称,“如果有什么担心,可以来公司做单,公司提供免费住宿”。

在分析人士看来,期货公司仍存在与配资平台暗中合作的可能性。苏宁金融研究院高级研究员薛洪言表示,从互联网金融监管规则看,配资属于业务红线,市场上根本不存在合规的配资平台。因此,正规的金融机构不可能与配资平台有合规的合作,但并不能排除有暗中合作的可能性。北京一家期货公司内部人士表示,既然监管下发此类通知,不排除一些小型期货公司暗中有做配资业务。生意社钢铁分社分析师何杭生表示,期货公司做配资业务肯定不会在明面上说,对于期货公司而言,主要看中配资平台量大。

散户应远离期货配资

薛洪言表示,期货本身就自带高杠杆,互联网配资属于高杠杆基础上再加高杠杆,过高的杠杆风险很大,一是会加重市场投机情绪,加大市场波动;二是对投资者自身也是把双刃剑,固然有一夜暴富的可能性,但一旦市场朝不利方向变动,爆仓也是分分钟的事。

北京寻真律师事务所主任律师王德怡表示,期货交易本身就是风险较高的交易,该类型交易存在杠杆,会将投资者输赢放大相应倍数。因为该类型交易的赌性,政府部门对其交易规则予以审批后才可以上市,监管部门也会适时对各交易品种的保证金予以调整,以降低市场风险。场外配资行为架空了监管部门关于交易保证金比例的规定,其场外资金缺乏监管容易诱发社会问题,影响金融安全。由于配资行为有相应的市场需求,一些期货公司也利用其掌握客户资源的天然优势直接或间接参与该类型业务。确实培养了少数暴发户,更多的人是亏了血本。从风险防范角度讲,期货配资业务加大了交易风险,架空了政府监管措施,易诱发社会不稳定,应当全面叫停,依法合规经营始终是创新的前提。

在薛洪言看来,配资需求虽然是客观存在的,股票市场中适度的配资行为也是可以接受的,如券商的融资融券业务。但考虑到期货交易本身就是高杠杆,期货配资除了进一步加大市场波动外,几乎没有什么好处,并无存在的必要。

一位期货公司人士表示,配资公司是以投资公司或投资管理公司名义设立、实质从事配资业务的公司。该类公司经工商管理部门核定登记的范围多为投资咨询、投资管理或管理咨询等,未取得任何金融业务许可牌照,涉嫌超越经营范围从事资金借贷业务。由于在配资业务中,客户资金被配资公司控制,其安全性难以得到保障。另外,配资放大了杠杆比例,加大了客户财务风险。北京商报金融调查小组

市场关注 Market focus

5连跌 人民币创六年新低

北京商报讯(记者 崔启斌 刘双霞)美国总统人选出炉并未阻挡人民币下跌。据外汇交易中心公布,11月10日银行间外汇市场人民币兑美元汇率中间价收于6.7885元,较前一交易日下调53基点,为连续第五日下跌,刷新逾六年新低。

黄金钱包首席分析师肖磊表示,美元本身是避险资产,在美国大选带来的较大不确定性情况下,市场对美元需求增加,美元持续走高,其他货币包括人民币兑美元肯定要走低,这是造成近期人民币贬值的一大原因。对于特朗普当选对人民币走势的影响,有分析师提到,短期来看,特朗普胜选,短期恐慌情绪将引发资本流出美国,同时其主张的积极财政、贸易保护显然支持美元走弱,这对人民币是一大利好。从11月9日汇市表现来看,在宣布特朗普当选消息时,美元指数从开盘价97.87降至96.43,人民币兑美元在岸汇率升至6.7651,离岸汇率升至6.781。

市场人士指出,美国大选落定,市场情绪逐渐平复,焦点逐渐转向12月美联储加息预期,并且由于人

民币汇价已经接近6.8元关口,年内是否跌破还需看监管意图。民生银行首席研究员温彬认为,尽管美国大选对当日美元波动影响明显,但下一阶段主要影响美元走势的还是美联储的货币政策,而这与美国自身经济表现密切相关。

对于特朗普当选是否会对美联储加息预期有所影响,海通证券首席宏观分析师姜超表示,特朗普对货币政策的态度比较矛盾,一方面,抨击低利率滋生金融泡沫;另一方面,低利率的融资环境有助于扩大财政支出。对此,肖磊表示,现在看来,美联储12月加息的概率在降低。虽然美联储表态,如果美国经济稳定的话,不会影响12月加息,但是特朗普的整个政策是扩大美国的负债,因此削弱了美联储12月加息预期。

姜超还补充道,美联储地位独立于美国政府,此前美联储一再暗示年底加息,尤其三季度美国经济增速高达2.9%,加之工资和通胀回升,因而12月的加息未必延后。

对于年内人民币的走势,汇丰证券最新报告认

为,人民币在近期内会相对有抗跌力,因环球市场对特朗普当选美国总统而做出避险反应。然而,一旦特朗普计划就中国进口货物收取45%关税,上述的情况则只会是短暂的。在美国大选前,汇丰证券预测人民币兑美元在今年底约在6.8的水平,明年则将有更多的贬值空间,但目前则需有更清晰的关于特朗普政策及中国方面的可能反应以做判断。

花旗银行(中国)有限公司零售银行研究与投资策略主管唐君豪表示,未来一段时间内,人民币相对美元或温和贬值,但整体将维持相对稳定。花旗预计,未来6-12个月,人民币兑美元汇率可能贬至6.85,隐含约1.2%的贬值幅度。

肖磊认为,短期看人民币会稳定一段时间,美国大选带来的美元避险性上涨基本释放完成。从国内来看,在资本监控方面,比如CPI也出现上涨,说明中国经济也在复苏,从这两个角度,美国大选之后人民币会稳定一段时间。今年四季度,人民币围绕6.8波动是一个大概率事件。跌破7.0关口年内基本不会出现,可能会在明年一二季度发生。

多地票据交易中心真伪存疑

北京商报讯(记者 崔启斌 程维桢)今年以来,多家银行爆发了票据风险,促使央行加快了票交所的建立。然而,11月10日有消息称,在票交所成立之前,已有多地票交中心在未获监管批准的情况下“抢跑”,并点名了其中3家。对此,北京商报记者分别致电3家平台,有2家平台回应称自己的资质并无问题。业内人士认为,票据交易中心是否会对市场带来更大的风险,首先要看资质是否合格,其次还要看平台的风控是不是到位。

早在11月2日,央行印发《关于做好票据交易平台接入准备工作的通知》称,央行筹建的票据交易平台(以下简称“票交所”)拟于今年12月8日组织交易系统试运行。就在这一日期临近之时,市场传出消息称,目前有3家已开业的区域票交中心均未获得国务院任何金融监管部门的批准,分别是京津冀协同票据交易中心、武汉票据交易中心和深圳前海金融票据报价交易系统股份有限公司,这三家平台均在10月底至本月初正式上线。消息还称,央行曾表示不同意武汉票交中心的设立。

对此,武汉票据交易中心人士对北京商报记者表示,该中心上线前都是经过上报和审批流程的,有省政府批文,深圳前海金融票据报价交易系统股份有限公司

人士则表示,该平台是做信息综合的,企业客户到平台报价,平台帮忙做匹配,之后客户和银行直接对接,资金不过平台,票据也不过手,所以不存在资质不符问题。京津冀协同票据交易中心官网上两个电话则全部处于关机状态。

因今年多家银行爆发出票据案,市场对地区性票据交易中心的操作是否合规以及其是否会加剧票据市场的风险充满担心。有银行人士表示,票据交易属于金融产品业务,需要金融监管部门批准,地方政府并不具备批准准入的资格,其实是违规的;而且一下子有这么多区域票交中心,竞争激烈可想而知,但仅仅靠票据交易恐难生存。

中央财经大学金融法研究所所长黄震对北京商报记者表示,从数量上来看,其实不仅是各地,甚至还有商家也在做票据流转、提现平台,这是一个碎片化的市场,已经出现风险苗头。票据市场本应该是全国统一的市场,统一管理是最好的,目前央行在建,但速度跟不上市场需求。

另据公开资料显示,青岛、贵阳、郑州、重庆、杭州等至少七八个地区也将于近期成立区域性票交中心。黄震认为,如果票据交易中心没有经过监管的审批,那么法律政策风险无疑很大。

搅局公募 保险系基金再落一子

北京商报讯(记者 陈婷婷)大资管时代,保险机构试图增加更多的话语权,公募基金成为保险机构争先布局的领域。距太平、华泰获得公募基金牌照不到半年时间,11月10日,合众人寿投资的公募基金也获得保监会的“准生证”。

北京商报记者获悉,合众人寿投资合众人基金管理有限公司(以工商注册名为准)95.5%股权获得保监会批准。接近合众人寿人士透露,申请基金牌照早在该公司的计划之列。但需要注意的是,这距离真正进军公募基金领域还有一段时间,基金牌照的申请还需证监会“点头”。

前海开源基金首席经济学家杨德龙表示,保险机构获得公募基金牌照是金融集团规划中的一步,有助于险企打通金融链条的整体规划。此外,保险机构在人力和机构上大规模地布局有助于开展公募业务。

基于保险和基金碰撞下产生的有利影响,保险机构进军公募的速度可谓是来势汹汹。今年7月,伴随着证监会的核准,太平资管斥资1.32亿元收购中原英石基金一事尘埃落定,成为保险业首家通过并购方式控股公

募基金的公司。无独有偶,由华泰保险发起设立的华泰保兴基金也拿到设立批文。

事实上,早在2011年,中国平安就借助旗下信托公司与新加坡大华资管出资3亿元成立平安大华基金,成为业内首家获得基金业务的保险集团。但彼时,公募基金还未向保险机构放开牌照申请的资格。2013年公募基金牌照允许券商、保险、私募等机构加盟后,中国人寿、阳光保险、民生人寿、泰康保险、安邦保险闻风而动,尝试通过合资、控股、资管旗下设立公募基金事业部等多种形式尝鲜公募基金。

但是对于保险机构来说,进入陌生的公募基金领域在经营上还需防控风险,中华保险研究所总经理郝联峰表示,保险机构需要避免将投资公募基金的资金运用局限于自己的公募基金,这会损害险资运用收益率;同时,公募基金公司的盈亏平衡点较高,公募基金如果投资能力不强,规模做不上去,公司可能会长期亏损。杨德龙也表示,基金行业竞争很激烈,在产品的业绩和投资管理方面没有优势,做大做强很困难,新加入的公司需要找到自己的定位和特色。