

# 银行理财存续规模迈向10万亿

## 银行业理财信息登记系统已正式上线 全方位监管开启

从2003年我国首款银行理财产品面世至今,银行理财市场已经走过了10年的发展历程。来自银监会的数据表明,截至今年二季度末,我国银行理财市场存续规模已达到9.85万亿。普益财富22日发布研究报告称,近日全国银行业理财信息登记系统正式上线,意味着银监会将开启对银行理财市场、业务和产品的全方位监管,理财产品信息的透明化向前迈进了一大步。

2004年以来,国内银行理财市场

经历了爆发式的增长,新发产品规模从2004年的0.04万亿到2012年的30.36万亿,十年间银行理财市场以年均近100%的规模增速迅速崛起。截至2013年二季度末,银行理财市场的存续规模达到9.85万亿元,成为我国财富管理市场上仅次于信托业的第二大资产管理行业。

普益财富研究员曾韵佼认为,对国内广大的居民投资者而言,银行理财市场为其提供了一个良好的投资渠道,使普通投资者在“无风险”的银

行存款与“高风险”的股票投资之间寻找到了一个风险与收益程度适中的固定收益理财市场。巨大的市场需求推动着银行理财市场的迅猛发展,反过来又为我国银行业带来了新的发展机遇,各类理财产品、产品运作模式创新频出。

然而在银行理财市场创新生长的背后,近年来理财产品中风险事件的频频发生,为整个银行理财行业的发展带来了不少负面影响。

2013年6月,银监会下发要求此后

各商业银行发行的理财产品都需纳入“全国银行业理财信息登记系统(一期)”进行备案,这在理财产品信息的透明化方面向前迈进了一大步,同时也意味着银监会开启了对银行理财市场、业务和产品的全方位监管。

此次上线的全国银行业理财信息登记系统(一期),从产品申报、发行、存续和终止四个方面,要求商业银行在产品募集起始日前10个工作日,对产品的74个数据元信息如实填报。从产品设计、发售、投资运作、产品详细

信息、存续期和到期信息披露等方面,对理财业务进行全流程规范和监管。

普益财富表示,全国银行业理财信息登记系统(一期)的上线,为银行理财业务的规范发展开启了全新的一页。监管层能通过此系统搜集到翔实的实务信息,建立起庞大的基础数据库,在防范业务风险、推动行业规范、加大业务透明度等方面,为今后制定银行理财业务相关法规起到极大的参考和推动作用。

(邹靓)

理财

## 8年人民币涨了34% 存款理财选人民币更划算

8年前,2005年的7月21日,人民币对美元汇率一夜之间升值2.1%,从1美元兑8.2765元变为1美元兑8.11元人民币。2013年7月19日,美元兑人民币中间价早已跌破8字头、7字头,达到6.1751元。8年的时间,人民币对美元已升值34%。

随着市场的变化,人民币汇率的波动幅度和升值速度也出现明显不同。从今年3月底开始,人民币对美元中间价展开一波强劲的升值行情,直到6月17日中间价创下6.1598的汇改以来新高后才有所回调。今年以来,人民币对美元中间价已升值1.84%。

针对人民币对美元中间价近期走弱的行情,某银行外汇交易员最近发评论:“一个猜测就是政府在关心出口,人民币的升值已经到头了。”这位交易员表示,7月10日公布的贸易数据显示,6月份出口额同比下降3.1%,这也是自2012年1月以来首次出现出口同比增速为负的情况,显示出口形

势不甚乐观。在国外市场经济增长仍不稳定、国内劳动力成本持续上升的背景下,人民币若持续走强势必会给下半年的出口带来进一步负面影响。

之前的很长一段时间,我们看到更多的是人民币升值。那么,在人民币贬值的预期下,手中持有的美元该如何打理?就个人存款来说,在人民币贬值情况下,是存人民币划算还是美元划算?

理财专家认为,如果没有美元需求,没有必要去换美元。因为目前人民币与美元,无论是存款收益还是理财收益相差都很大。目前人民币一年期理财收益,平均有5.5%以上收益,而美元一年期理财收益最高不到1.8%,两者差距较大,即使未来人民币如果出现贬值,但其贬值幅度只要不超过3.7%(两者收益之差),则根本没必要换成美元。如果人民币还出现小幅升值的话,那更没必要换成美元。

(钱晚)

## 信泰人寿 >>

### 征集少儿趣味国学视频

日前,第四届全国少儿国学文化节正式拉开帷幕。信泰人寿将与中国儿基会再次携手,以央视网为合作媒体,开展童谣中国文艺晚会、少儿国学成长巡回论坛、“全国少儿‘最’国学视频秀”等一系列国学文化推广活动,寓教于乐,激发孩子们主动学习和探求传统文化的志趣。

作为本届少儿国学文化节

主打活动之一,寻找身边的国学——全国少儿“最”国学视频秀已火热启动。活动将面向全国少儿征集趣味国学视频,引导更多的孩子关注国学、学习国学。详情请登录:央视网科教频道: <http://kejiao.cntv.cn> 信泰人寿官网: [www.sinatay.com](http://www.sinatay.com) 山东地区联系人:王老师 0531-80972110

## 基金连续20个季度超配医药类股票

850亿元,这是基金二季度持有医药生物股票的市值,也是基金自2008年二季度以来连续第20个季度超配医药类股票。

近期披露的基金二季度报告显示,在基金持有的重仓股当中,医药股、新兴产业股代替白酒、金融等板块,成为投资的热门之选。据银河数据统计,截至今年二季度末,基金持有医药生物的总市值高达850亿元;今年上半年,中证医药指数也以17.13%的业绩,大幅领先同期上证指数

-12.78%的水平。富国医疗保健行业基金经理戴益强表示,“在国内市场,医药支出在GDP占比、财政支出占比提高,反映到A股市场,医药行业的占比将逐渐超过10%,未来有比较大的发展空间。”而医药行业新财富最佳分析师罗鹤研究指出,美国顶峰时期医药在美国股市的占比高达27%,日本高达11%。若以申万一级行业为口径,目前国内医药生物类股票的市值占比仅为5.29%。(北青)

财情播报

## 泰信优质生活 半年收益超20%

据Wind数据统计,上半年度上证综指累计下跌12.78%。而主动型股票基金表现较好,336只主动型股票基金平均净值上涨5.61%,大幅跑赢大盘。其中,泰信优质生活今年上半年累计净值上涨20.79%,位列336只同类基金前1/3。资料显示,该基金一直以来都比较看好大消费类生产、服务行业的长期发展前景,坚定投资其中优秀的成长型公司,同时在间接提供优质生活产品和服务的非消费类行业中选择价值低估、经营稳健、稳定增长的优质公司进行跟踪投资。

## 工银瑞信 试水定期支付

大资管时代下,公募基金加速了创新步伐。能够为投资者提供稳定的现金流、月月“派薪”的定期支付型基金破茧而出。其中,工银瑞信旗下的工银月月薪优势明显。工银月月薪为开放式二级债基,采用自愿参与和自愿退出方式,投资者可选择参加定期支付,也可以选择滚动投资,参与灵活度高。

工银月月薪突出了绝对收益产品的特点,以定期存款利率为基础构成,业绩基准设定为三年定期存款(税后)+1.5%。而且,设置首年6%的支付比率,为投资者传达了更高更直观的基金业绩预期。

新规快递

## 央行取消个体户 禁刷信用卡规定

日前,央行发布了《银行卡收单业务管理办法》,其中取消了征求意见稿中引发争议的“个体工商户禁刷信用卡”规定。之前,禁止个人账户受理信用卡主要是为了防止大量恶意套现行为。央行还强调,刷卡手续费不得向消费者转嫁。

不过,由于信用卡套现的风险依然存在,很多银行并未降低POS机受理门槛,仍然要求开立对公账户。在持卡人的用卡体验上,在个体商户处刷信用卡还有重重阻碍,如网购刷信用卡要被收取1%手续费,实体店小额消费拒刷信用卡等等。

央行相关负责人表示,考虑到目前持有个人银行结算账户的个体工商户、网络特约商户对受理信用卡的诉求日益强烈,且近年来最高人民法院、最高人民检察院已就信用卡套现等若干问题出台了司法解释,强化了对信用卡风险的法律制度约束,也为信用卡更加广泛的使用提供了制度保障,所以此次取消了“以个人银行结算账户作为收单银行结算账户的特约商户不得受理信用卡”的规定,以满足市场的正当需求。

但是,央行强调,收单机构应对高风险商户、高风险交易加强风险管理,如采取交易限额、建立商户风险保证金等措施,切实防范信用卡套现等风险。(都快)

## 上半年30万投资者参与两融交易 66%浮亏

来自中国证券金融公司的数据显示,由于大盘下跌,今年上半年参与融资融券交易的客户中,近三分之二账面出现浮亏,另外三分之一账面浮盈。上半年,全市场仅有226位客户被强制平仓,合计平仓金额不足9000万元,仅占同期偿还额的万分之一。

数据显示,上半年,共有约30万位投资者进行了融资融券交易,占融资融券开户客户总人数

的32%。参与融资融券交易的客户中,66%的账面出现浮亏,34%的账面出现浮盈,平均计算有一定的浮亏。

虽然融资融券客户受市场走势影响出现一定浮亏,但小于指数的下跌幅度。据初步统计,上半年融资融券客户人均浮亏率为3.5%,整体浮亏率好于市场指数。

客户账面盈亏与大盘指数走

势紧密相关,5月,上证指数上涨了5.6%,账面浮盈的客户人数占到全体客户的88%。而在6月,由于上证指数下跌了14.0%,账面浮亏的客户人数占到全体客户的93%。

6月份市场出现“钱荒”,对市场信心造成了一定影响,带来了有关融资融券客户亏损与爆仓等方面疑虑。据了解,虽然今年上半年融资融券客户出现了被强制

平仓的现象,但被强制平仓的数量、规模有限。

数据显示,上半年,全市场仅有226位客户被强制平仓,合计平仓金额不足9000万元,仅占同期偿还额的万分之一。即便在大盘指数下跌的3月和6月,也仅有35位和107位客户被强制平仓,金额分别为1300万元和5500万元。

(郑晓波)

## 投保家财险并非多多益善

### 夏季水灾频繁,保险专家提醒:家财险不可少,但如何买有讲究

每年7、8月份,我省进入主汛期,每年都有市民因为下雨家中进水而蒙受损失,尤其是一些家用电器和家具更怕“水灾”。我省保险业相关专家表示,若要转移财产风险,购买合适的家财险是一种有效手段。

#### 保障型家财险保费低

据悉,家财险的保障范围通常包括房屋、房屋附属物、房屋装修、家具、家用电器和文化娱乐用品等。目前市场上的家财险主要分为保障型、两全型和投资型三种。

保障型家财险是单纯的具有经济损失补偿性质的险种,保障期一般为一年,主要保障因火灾、爆炸、自然灾害、意外事故等造成家庭财产损失。保障型家财险最大的特点是保费低廉,一般只需几百元,但是

保险期满后,所缴纳的保险费不退还。两全型家财险,也被称作储金型家财险,指的是消费者通过向保险公司交纳保险储金的形式获得保险保障,保险公司将被保险人所交保险储金的利息作为保险费,在保险期满时仍将原来所交的保险储金全部退还被保险人。而投资型家财险是一种具有经济补偿和到期还本性质的险种,投保此类险种,无论是否发生保险赔偿,保障期满均可获得本金和收益。

#### 超额重复投保花冤枉钱

眼下,保险公司推出的家财险种类越来越多,且保费也比较低,一般在百元左右,于是,不少市民往往会在A公司投保后,又会在B公司投保,这样,无意之中的重复投保,就成为另类的“超额投保”。

“投保家财险并非多多益善”专家表示,“按照保险的赔付原则,如果财产的实际损失超过保险金额,最多只能按保险金额进行赔偿。”也就是说,在确定保险金额时,不能超出财产的实际价值,否则投保人多交的保险费没有任何意义。

如李先生半年前在A公司投保了5万元保额的家财险,后来,他又在B公司投保了5万元家财险。一个月前,李先生家因窗户未关,遭遇大雨,装修被严重破坏,保险公司在勘查现场后认定事故损失2万元。李先生原以为可分别从两家公司获得2万元赔偿,但却被告知,两家

公司将按比例分别赔偿陈先生1万元。

专家特别提示,一些保险公司对于室内盗抢所造成的财产损失是作为附加险的形式存在,需要在投保时外加购买,并且在赔付时对保额还有额度的分配。比如某家公司推出的家财险中的附加险“附加盗抢综合险”中规定,便携式家电部分保额为附加盗抢综合险保额的20%,现金、金银珠宝、首饰、手表部分保额为10%;而另一家保险公司的家财险中则规定便携式家电、现金及贵重物品等占到保额的50%,并不是全额赔付。

(财金记者 季静静)

**保险让生活更美好**  
保险业践行核心价值理念系列报道