

养老FOF首现延长募集

北京商报讯(记者 苏长春 实习记者 刘宇阳)弱市行情下,备受市场关注的养老目标基金发行情况也愈加艰难,10月18日,泰达宏利发布公告表示,旗下养老目标基金募集期延长,这也是目前市场上首只出现延长募集期的养老目标基金。此外,北京商报记者注意到,目前正在发行的3只养老FOF也在近日新增多家代销机构,或试图通过增加销售渠道来更好地完成募集。

10月18日,泰达宏利发布旗下泰达宏利泰和平衡养老目标三年持有期混合型基金中基金 FOF(以下简称“泰达宏利泰和养老”)延长募集期的公告。公告表示,该产品于9月10日开始募集,原定募集时间截止日为10月19日,现延长至11月16日。北京商报记者了解到,在目前已发行或成立的5只养老FOF中,泰达宏利是唯一一只目标风险类型基金。

就延长募集期背后的具体原因,北京商报记者采访了泰达宏利基金公司,相关负责人表示,根据规定,公募基金的募集期最长为3个月。在国内外不确定因素的影响下,投资者情绪低落,况且养老目标基金本身就是一种新产品。

一位第三方代销机构内部人员向北京商报记者坦言,在当前市场低迷环境下,投资者风险偏好日趋下降,但是,养老目标日期型基金在早期权益类产品配置比例会较高,随着与目标日期的接近,权益类占比才会逐渐下降。而目标风险类型产品的权益类占比更是有相应的仓位限制,如泰达宏利泰和养老的招募说明书中就显示,权益类资产占基金资产的比例在40%-55%之间。

除募集延期外,北京商报记者统计数据发现,目前仍处于发行阶段的3只养老FOF正在大面积扩大代销机构名单。例如,10月12日,泰达宏利泰和养老新增5家代销机构。10月17日,南方基金发布公告表示,新增中原证券和华林证券为旗下养老FOF南方养老2035的代销机构;同日,工银瑞信旗下工银养老2035也新增中原证券为代销机构。

北京商报记者统计,截至目前,工银养老2035和泰达宏利泰和养老分别于10月新增代销机构2家和5家,而发行仅3天的南方养老2035更是新增了13家代销机构。

九家机构被中国支付清算协会约谈

北京商报讯(记者 崔启斌 宋亦桐)10月18日,据中国支付清算协会(以下简称“协会”)官网信息显示,10月16日-18日,协会副秘书长王素珍就2018年上半年特约商户挪用网络支付接口问题,分别对九家支付机构进行了约谈,王素珍在约谈中通报了对相关支付机构举报查证属实的主要违规情况,指出其在网络特约商户管理方面存在的入网审核不规范、未有效落实巡检义务、交易监测不到位等风险漏洞。

王素珍提出,要进一步加强内控合规管理,规范特约商户入网审核,强化交易监测,加大巡检力度等四项自律管理要求;同时,要求相关机构采取有效措施,加大投入力度,妥善处理客户投诉,最大限度地满足客户合法合理诉求,履行企业社会责任。

王素珍指出,协会将继续按照《支付结算违法违规行为举报奖励办法》及有关制度要求,采取跟踪督导、走访调研、集体约谈等多种措施,进一步提升行业自律效果;对多次自律惩戒仍不整改、影响行业利益的机构,协会将视情况公开曝光或者公开谴责;对于涉及行政处罚的举报案件按照规定移交央行处理,对于涉嫌违法犯罪的举报案件按照规定移交公安机关处理。

美联储加息施压金价

北京商报讯(记者 崔启斌 张弛)10月18日凌晨发布的美联储会议纪要仍偏鹰派,国际金价由此承压盘整,截至14时,伦敦金 XAU 报价为1221美元/盎司,日内下跌0.47%。而在此前的10月9日-16日,国际金价曾6个交易日连续收涨,逼近1230美元/盎司,10月17日,国际金价收盘小幅跌0.14%。

据新华社报道,当日发布的美联储会议纪要显示,鉴于就业市场持续走强、通货膨胀水平增长符合预期,美联储很可能在12月再次加息。这也为当天美元走强提供了支撑,截至15时,美元指数为95.7011,日内上涨约552个基点。

此前美国总统特朗普在10月16日接受采访时表示,美联储是一个独立机构,因此他并不和美联储主席鲍威尔交流。但他对鲍威尔加息举措感到不满,并认为美联储加息速度过快。

实际上,今年以来特朗普曾多次批评美联储加息政策。从近期走势来看,在美联储加息靴子落地后,国际金价一直保持在1200美元/盎司附近徘徊。但在10月11日,特朗普指加息过快,同时美国9月CPI(居民消费价格指数)又意外爆冷,美国9月CPI月率上涨0.1%,不及预期和前值,同比上涨2.3%,不及8月同比上涨的2.7%。受上述消息影响,当日美元指数跌破95,国际金价借机从1190美元/盎司大涨30美元至1220美元/盎司附近。

国内金价方面,截至下午收盘,上期所黄金期货主力合约1812报价为274.75元/克,小幅下跌0.07%,上海黄金交易所现货报价为273.5元/克,跌0.02%。此前在10月9日-16日共6个交易日,上期所黄金期货主力合约价格从267.2元/克曾一度涨至276.5元/克。

分析认为,美联储会议纪要鹰派虽然使金价的涨势再度受阻。不过,从整体来看黄金目前依旧处于一个较为健康的水平,美元指数的走强并未使得金价大跌,这暗示市场对黄金的看涨情绪为金价提供了一定的支撑。

互联网保险监管释放哪些信号



销售区域有望放开的互联网险种一览

已有	人身意外伤害保险 定期寿险 普通型终身寿险
新增	除长期护理保险和报销型医疗保险外的健康险 养老年金保险 税延养老保险



银邮)兼业代理机构纳入本办法存在促进、规范互联网保险业务发展的合理性与必要性。”

“银邮)兼业代理机构与专业中介机构在监管分类中都同样由银保监会中介监管机构监管;银邮)兼业代理机构与专业中介机构在代理保险业务过程中也实际开展同类型业务,即互联网保险业务,所以在同一个监管机构监管下,也事实上开展同类型业务应当适用同样的监管原则与规则。基于银邮)兼业代理机构已经在开展互联网保险代理业务过程中,形成了符合监管规定的流程、运营规则等,将银邮)兼业代理机构纳入本办法管理范畴可以形成互联网保险代理监管的有效闭环。”上述负责人认为。

税延养老险销售区域有望扩大

根据此前发布的《暂行办法》,意外险、定期寿险和普通型终身寿险可以在互联网销售方面突破经营区域限制。而此次银保监会在修订《征求意见稿》时,是否会放开其他险种的经营资格成为业内探讨的一大话题。

北京商报记者了解到,在互联网保险可经营的产品和区域方面,《征求意见稿》要求,保险公司在具有相应内控管理能力且能满足客户服务需求的情况下,可将人身意外伤害保险、定期寿险和普通型终身寿险、除长期护理

保险和报销型医疗保险外的健康险、养老年金保险、税延养老保险可在未设立分公司的省、自治区、直辖市经营的范围。

与《暂行办法》相比,除长期护理保险和报销型医疗保险外的健康险、养老年金保险、税延养老保险均为新增险种。此外,投保人或被保险人为个人的家庭财产保险、责任保险、信用保险和保证保险;能够独立、完整地通过互联网实现销售、承保和理赔全流程服务的财产保险业务”等互联网保险业务经营区域也可扩展至未设立分公司的省、自治区、直辖市。

一位保险业内人士分析认为,此次有望放开的“除长期护理保险和报销型医疗保险外的健康险、养老年金保险、税延养老保险”三类险种后期客户服务内容均可在线进行处理。如养老金领取、续期服务、退保等流程,客户无须亲自到保险公司的分支机构办理即可办理。理赔调查流程也极为简化,并可以将整个理赔流程放到线上,与客户联系和寄送资料也可以通过电话及邮寄处理。此外,上述三类保险理赔频率较低,降低了需要实地理赔调查的可能性。

在互联网保险产品方面,银保监会要求:“保险公司应加强管理,选择适合互联网特性的保险产品开展经营。保险公司应用互联网技术、数据分析技术等

开发适应互联网经济需求的新产品,在保险条款、费率等方面可以与传统保险有所差别,但不得违反社会公德、保险基本原理及相关监管规定。”

违规经营将面临处罚

事实上,在原保监会发布《暂行办法》以来,互联网保险业务持续健康发展,服务能力也不断增强。但经营中所涉及违规、“打擦边球”的问题并不少见。

如10月18日,就有互联网保险公司因为信息披露不符合相关规定以及误导宣传被银保监会督促整改。如泰康在线就因经营的“大病无忧宝”保险产品存在支付平台的宣传页面内容,包括“不限病种,突破医保限制”“不限用药”“不限治疗方式”等,存在与该险种备案条款《泰康在线财产保险股份有限公司个人中高端医疗保险(2017版)条款》不相符的情况,违反了《暂行办法》而被银保监会责令全面排查整改,整改完成前不得继续销售该保险产品。

百年人寿2017年11月1日开始销售“百年尊易保费用补偿医疗保险”(以下简称“尊易保”)产品,但截至2018年3月20日,该公司仍未将“尊易保”产品信息放在官方网站“互联网保险信息披露专栏”中,违反了《暂行办法》第九条被监管机构要求全面排查整改,在整改完成前不得继续销售相关保险产品。

在如此的《征求意见稿》中,银保监会就对信息披露与广告宣传管理做了详细规定,如开展互联网保险业务的保险公司、保险中介机构,应在其官方网站等显著位置建立互联网保险信息披露专栏。另外,保险广告宣传内容还要与保险合同条款保持一致,不得错误解读监管政策,不得使用或者变相使用监管机构及其工作人员的名义或形象作商业宣传。

北京商报记者 许晨辉/文 白杨/制图

Market focus

汇率波动施压 外汇占款缩水明显

继8月央行外汇占款出现年内首次负增长后,9月的外汇占款规模继续保持下行,且降幅呈现明显扩大之势。10月18日,央行发布的数据显示,截至9月末,外汇占款规模较8月末大幅缩水约1194亿元。这不仅是外汇占款继8月出现小幅缩水后的再度下降,此次降幅也创出2017年2月以来的最大规模。业内人士分析称,受人民币贬值预期、外汇储备下降等多重因素的影响,外汇占款出现持续负增长,不过未来外汇占款仍将维持双向波动的态势。

对于9月外汇占款环比减少逾千亿元的原因,有分析人士指出,外汇占款的下降与人民币贬值预期有关,在贬值预期较为明显情况下,出口商倾向于大量持有外汇,并不急于出售给商业银行和央行,而进口商则需要大量购汇,央行收回人民币,出售外汇,导致外汇储备和外汇占款同步下降。因

此,外汇占款也与外汇储备下降有着密切的关系。历史上看,外汇占款与外汇储备基本上是同步波动的趋势。

近段时间,人民币兑美元汇率出现明显波动。据中国外汇交易中心数据显示,10月18日人民币兑美元汇率中间价报6.9275元人民币兑1美元,较上一交易日下调172个基点,中间价水平触及2017年1月以来新低。离岸人民币兑美元汇率当日也出现大幅震荡,21:58时离岸汇率一度突破6.95关口,但几分钟后,汇率又收复这一点位,截至22:06,离岸汇率报1美元兑6.9483元人民币。

事实上,受中美贸易摩擦的持续拉锯影响,9月以来,人民币汇率就出现了一波快速下调。9月1日-30日人民币兑美元汇率中间价由6.83左右贬值至6.87左右,贬值幅度约0.8%。进入10月,受美元指数持续走强的影响,人民币兑美元汇率又一路跌破6.92关口。

北京科技大学经济管理学院金融工程系主任刘澄表示,近期人民币汇率波动原因主要来自市场的恐慌心理,一方面担忧中国经济的前

景,主要包括未来经济增长形势、未来是否能够顺利完成经济转型以及转型的能力等;另一方面担心中美贸易摩擦持续,这两种恐慌心理导致人民币贬值压力加大。不过,在刘澄看来,人民币汇率短期内不会出现持续贬值的趋势。从长期来看,只要中国经济转型成功,汇率仍能保持较稳定的增长,人民币大幅贬值的基础不存在。

虽然人民币汇率出现大幅波动,不过市场情绪较为平稳,跨境资金流动保持基本稳定。9月外汇占款的走势与外汇储备的变动基本一致。央行此前公布的数据显示,截至9月末,外汇储备余额为30870.25亿美元,环比下降226.9亿美元,降幅为0.73%。

外管局相关负责人表示,虽然外部环境仍面临较大不确定性,但我国经济有较强的适应能力和抵御外部风险能力,稳健的基本面将继续为外汇市场平稳运行提供坚实的基础。国内外因素综合作用,我国外汇储备规模有望在波动中保持稳定。

北京商报记者 崔启斌 吴限

百行征信个人征信服务模式引猜想

10月18日,北京商报记者获悉,百行征信预计今年年底可向市场提供个人征信服务。据悉,目前,百行征信已与241家机构签署信用信息共享合作协议。不过,百行征信个人征信服务是否以信用分模式开展、信息范围包括哪些等问题也引发市场猜想。

筹备已久的“信联”迎来业务落地。北京商报记者获悉,百行征信预计今年年底可向市场提供个人征信服务。目前,百行征信已与241家机构签署信用信息共享合作协议。

10月13日,百行征信披露,经过国庆长假的密集准备,百行征信的征信系统已初具雏形,接入测试工作已正式启动。

百行征信俗称“信联”,是由央行牵头组建的国家级网络金融个人信用基础数据库,由市场自律组织——中国互联网金融协会与芝麻信用、腾讯征信、前海征信、考拉征信、鹏元征信、中诚信征信、中智诚征信、华道征信8家市场机构共同发起组建的一家市

场化个人征信机构。

今年以来,百行征信落地提速。在2018年1月初,央行受理了百行征信的个人征信业务申请,百行征信正式成立。2月22日,央行官网发布《设立经营个人征信业务的机构许可公示表》,百行征信申请设立个人征信机构获得许可,个人征信牌照有效期为三年,有效期至2021年1月31日。在今年5月挂牌成立。

北京商报记者多方采访百行征信以及各家股东,截至发稿,均未收到回复。不过,市场对信用分模式存在不同的看法。从获取信息的范围以及领域来看,苏宁金融研究院研究员何广峰表示,由于百行征信独特的政策定位,其信息获取肯定会非常充分,覆盖信息可能是“央行征信中心+腾讯征信+芝麻征信”三者的结合,信息类型应该会比较全面。相对而言,由于中国人群信用记录普遍较短,所以需要拓展除金融领域征信之外的信息,才能对一个人的信用进

行更好地判断,才能体现征信的价值。因此,此前曾受到市场争议的消费、社交数据可能依旧会引入到百行征信的数据系统中。

在何广峰看来,百行征信很可能采取信用分模式。他指出,从产品形式看,百行征信的最终产品形式可能依旧表现为信用分这样的一种模式,毕竟中国国内有13亿人口之多,如果单纯地以等级制,如信用“优、良、中、差”等表示的话,难以对不同种类的人进行有效的区分,难以达到征信制度本身所体现的功能。因此,大概率依旧还是将采取信用分的这种模式,以更好地对同一人群进行差异性区分。

一位金融行业资深分析人士也指出,站在市场化角度看,相比征信报告,信用分实现了充分量化,更容易拓展使用场景,也已经被用户广泛接受。不过,该分析人士认为,凡事有利有弊,量化的信用分必然带来数值异议问题。

北京商报记者 刘双霞