

银行开始赎回委外资金

定制基金“钱途”将变“险途”？



随着银行持续赎回，未来基金迷你化的现象也会越发频繁。 青年报资料图

青年报见习记者 洪伟

本报讯 监管升级的影响已经开始显现，银行在收缩委外业务方面加快了速度，这让昔日备受银行委外资金关照的基金感到了压力。对此，业内人士指出，近期监管层对银行下发的多份监管指导文件，均指向银行同业务，这对委外业务的影响将持续发挥效力。

银行开始回收委外资金

在监管层连发出7道文件且重点点名银行理财和同业务的背景下，近期银行委外赎回得比较厉害，最近几个交易日债市均有大额卖盘出现。

过去两周，在银监会接连下发的多份指导文件中，46号文《关于开展银行业“监管套利、空转套利、关联套利”专项治理工作的通知》提到，非银机构利用委外资金进一步加杠杆、加久期、加风险等现象属于理财空转套利的范畴，银行机构需对此进行自查。

在之后发布的7号文《关于切实弥补监管短板 提升监管效能的通知》中，银监会再次强调要提升非现场监管能力，增强现场检查针对性，促进各监管部门

的监管协同，重点加大对同业、投资、理财等业务的监管力度，切实防止监管套利。

对此，一位债券基金经理指出，“大银行一般与排名靠前一些的基金公司都有合作，加起来赎回量可能有近千亿元。在年初不少委外产品到期时其实有过一波调整，但幅度并不大，银行只是将一些去年业绩未达标的产品进行了重新投放，随着MPA考核以及银监会近期对银行监管的趋严，调整的力度越来越大，做委外的银行在目前这个阶段可能都会有赎回的想法，只不过部分银行已经付诸实践，部分还在考虑。”

基金公司应对委外赎回

对部分委外规模较大的基金公司来说，银行的举动固然在情理之中，但带来的影响确实不小。

格上理财分析师杨晓晴介绍，受监管要求，银行为平衡表内外资产，委外这一投资渠道便会受限压缩，公募基金的发展速度和规模都会受到严重影响，而且资金的赎回也在一定程度上加重了市场的波动，基金收益的稳定性也受到了挑战。

从个别基金近期异常的净

值表现，亦能探寻疑似机构资金的撤离的蛛丝马迹。以鹏华弘达混合A为例，该基金本周二的单日净值涨幅高达98.10%，而据其年报显示，截至2016年末，该基金A类份额的机构持有人占比接近100%，个人投资者仅持有5.77万份，占比不足0.01%。可见，净值暴涨的最大推手正是机构投资者的赎回。

近期发生大额赎回的并不仅是这一只，还有一些基金单日净值涨幅超过10%，且大多为偏债混合型产品。对一位债券交易员透露，此次某国有大行赎回的债券基金中主要以面值在1以上的债券基金为主，业绩表现较优的债券基金成为银行赎回重点对象。

对此，一家基金公司人士表示，“委外产品都是机构私人订制的，在银行大规模撤出后，公司目前各部门重心都开始转向持续营销，看能否将规模做起来。”随着银行持续赎回，未来基金迷你化的现象也会越发频繁，如何保证机构退出后的运作是现阶段基金公司对于委外产品首要考虑的问题，毕竟规模缩水已经是不可逆的大趋势。

■ 资讯

上海保监局三项措施 加强交通事故保险理赔

青年报记者 吴缙超

本报讯 上海保监局发布消息称，保监局三项措施积极加强交通事故保险理赔服务中心建设。

首先是强化管理协调，与市公安局联合发文，委托上海市保险同业公会全面负责理赔服务中心日常工作，由交警总队派驻警员予以必要协助；其次强化考核约束，指导同业公会组织建立了管委会、片区协调会、协调小组三级管理组织框架，并制定《上海市道路交通事故保险理赔服务中心管理办法》等7份规章制度，通过全套评价考核体系实现理赔服务中心优胜劣汰、规范运营；再次是强化机制衔接，推动“快处易赔”交通事故线上快处系统与理赔服务中心线下快处模式无缝对接，打造涵盖信息录入、事故快处、定损理赔、维修服务、进度查询、客户评价、数据管理等系列功能的“一站式”综合服务平台。

据悉，去年上海市21个理赔中心共处理交通事故114.76万件，定损金额25.22亿元，快

速撤离及定损事故车辆189.33万辆次，受理量占市区内轻微交通事故82.61%，客户满意度达92.38%，有效缓解了特大城市交通拥堵，提高了交通事故处理和道路通行效率。

此外，上海创新探索保险业服务特大城市综合治理取得成效，上海保监局表示，创新开发的“快处易赔”车险处理微信平台，服务排堵保畅，日均处理400部车辆的线上定责、查勘及理赔，已处理上万起车辆事故，平均快撤用时6分38秒，最快保险赔款到账时间是43分钟。创新涉保道路交通事故案件诉调对接机制，2016年共调解涉保道路交通事故案件5259件。并且推行大数据智能化反保险欺诈工作模式，建立“区域打击保险欺诈情报交流会商及司法案件协作机制”，试点推广行业驻点参与车险民事损害赔偿调解工作。其中，行业驻点模式已覆盖上海市8个区13个道路交通事故处理点，为行业有效减损2737.67万元，累计为市民提供调解及理赔咨询服务近1.6万件，调解成功率达93.29%。

商业健康保险个人所得税 税前扣除政策将推广至全国

青年报记者 孙琪

本报讯 中国政府网日前公布，从今年7月1日起，将商业健康保险个人所得税税前扣除试点政策推至全国，对个人购买符合条件的商业健康保险产品的支出，允许按每年最高2400元的限额予以税前扣除。

早年，国内对健康险也实行税收优惠，但主要针对企业的团体补充医疗，对工资成本5%部分进行优惠。不过，在实施优惠

过程中，办理周期较长，流程较为繁琐。

2015年5月6日，国务院明确推进健康险个人税收优惠，并试点先行。5月12日，财政部、国家税务总局、保监会发布“关于开展商业健康保险个人所得税政策试点工作的通知”，公布了健康险税收优惠相关细则和试点地区。北京、上海、天津、重庆四个直辖市首先被选为试点，此后试点逐步推广至全国31个主要城市开展。

中基协自组织从业资格考试以来 已查处954名违纪人员

青年报记者 孙琪

本报讯 2017年第一次基金从业资格考试全国统考将于4月22日至23日在全国43个城市同时举办。临考之前，基金业协会发布消息称，自组织基金从业资格考试以来，已查处考试违纪人员954人，根据相关规定，违纪人员考试成绩无效，根据违纪情形给予1-3年禁考处理，同时计入个人诚信档案并通报考生所在单位。

基金从业资格考试可是进入公募、私募基金行业的“敲门砖”，

自2015年9月启动基金从业资格考试至今，已举办5次全国统一考试，8次部分城市的预约式考试，12次在北京举办的针对高级管理人员的预约式周考。基金业协会多次表示秉承对违纪失信行为零容忍的态度，联合公安部门、地方协会及考务机构共同确保公平公正的考试环境。

值得注意的时，基金业协会昨日还表示，其已与中国证券业协会、中国期货业协会建立违纪考生信息交互机制，对失信考生实施联合惩戒，在基

从业资格考试中因违纪被禁考的考者，禁考期内也将无法报名参加证券业协会和期货业协会组织的各项考试。针对近期9名考生提出的考试违纪申诉，协会一方面坚决维护考生的合法申诉权利，另一方面对考生违纪申诉事项充分调查、逐一取证，通过对监考老师现场情况说明、考场视频、图片等证据资料的调查研究，申诉考生的违纪行为属实，根据《基金从业资格考试管理办法（试行）》的相关规定对以上申诉考生给予维持原判的处理。

郎平代言工银万事达奋斗信用卡

近日，中国工商银行携手万事达卡全球首发工银万事达“World 奋斗·郎平信用卡”。该卡由中国国家女子排球队总教练郎平代言，除了信用卡的金融功能和各类权益，还是一张体现奋斗精神的信用卡产品，旨在通过郎平的人生经历树立榜样力量，鼓舞持卡人、尤其是年轻持卡人的奋斗精神。

据了解，工银万事达“World 奋斗·郎平信用卡”卡面萃选黑、红、蓝纯色基底，印有郎平女士亲笔签名，配合国粹书法寄语时下“奋斗”理念，使其不仅是一张信用卡，更是奋斗者的专属名片。

工银万事达“World 奋斗·郎平信用卡”为持卡人提供了一系列金融权益，如免年费、免货币转换费、消费即赠高额账户安全险服务，还提供境外消费（含海淘）最高返现21%的潮牌、海淘返现权益。持卡人还可以享受“用卡有礼”的惊喜回馈，抢先办卡用卡的客户有机会获得郎平女士定制签名版的珍贵纪念礼品，境外持卡消费还可获得超值特惠。此外，持卡人更可以尊享五星级酒店自助餐、下午茶买一赠一，99元起办签证，机场1元停车和免费预订最长16天境外WiFi等尊享服务。（World译“世界”）