

债券质押式回购新规正式实施

修改回购计息方式后,节假日效应将消失



本次规则修改将完善质押式回购利率形成机制。

青年报资料图

青年报记者 孙琪

本报讯 为完善交易所债券回购业务管理,沪深两地交易所债券质押式回购新规于2017年5月22日正式实施。据悉,本次规则修改,是完善质押式回购利率形成机制的重要举措。

所谓国债逆回购,本质就是一种短期贷款,也就是说,个人通过国债回购市场把自己的资金借出去,获得固定的利息收益;而回购方,也就是借款人用自己的国债作为抵押获得这笔借款,到期后还本付息。通俗来讲,就是将资金通过国债回购市场拆出,其实就是一种短期贷款,即你把钱借给别人,获得固定利息;而别人用国债作抵押,到期还本付息。逆回购的安全性超强,等同于国债。

据悉,两交易所近期分别对《债券交易实施细则》中涉及债券交易的条款进行了修订。本次规则调整修改了质押式回购计息规则,计息天数从回购期限的名义天数修改为资金实际占款天数,以消除名义计息天数规则下由于周末和节假日因素导致的回购利率大幅波动,同时将全年计息天数从360天改为365天。

上交所还修改了质押式回购收盘价计算方法,由当日最后一笔交易前一分钟所有交易的成交量加权均价(含最后一笔交易)修改为当日最后一笔交易前一小时所有交易的

成交量加权均价(含最后一笔交易),以提高回购收盘价稳定性。

上交所相关人士举例解释,假设资金的实际年化利率为3%,5月25日(周四)进行的1天期回购,首次资金交收日为5月26日(周五),到期日为5月26日(周五),到期资金交收日为5月31日(5月27日至30日为周末及端午假期休市),回购名义天数为1天,但实际占款天数为5天(5月26日至5月30日);按老规则计算,计息天数等于名义天数,为1天,不考虑其他价格影响因素情况下,投资者需自行将回购利率报价调整为15%(3%×5),在这种情形下,投资者报价会较正常市场利率水平有大幅上涨;按新规则计算,计息天数等于实际占款天数,为5天,投资者只需按资金实际年化利率报价,即按3%报价。

再如,5月26日(周五)进行4天期回购,首次资金交收日为5月31日(周三,端午节后首个交易日),到期日为5月31日,到期资金交收日为6月1日(周四),回购名义天数为4天,但实际占款天数为1天;按老规则计算,计息天数为4天,不考虑其他价格影响因素情况下,投资者需自行将回购利率报价调整为0.75%(3%/4),在这种情形下,投资者报价会较正常市场利率水平有大幅下跌;按新规则计算,计息天数为1天,投资者只需按资金实际年化利率报价,即仍按3%报价。

■ 聚焦

险资债权投资重大工程 获保监会政策支持

青年报记者 吴缵超

本报讯 保监会昨天印发《关于债权投资计划投资重大工程有关事项的通知》,在风险可控的前提下,支持保险资金投资对宏观经济和区域经济发展具有重要带动作用的重大工程,将在增信环节、注册效率等方面获得政策倾斜。《通知》的发布,是保监会推进保险业支持实体经济发展的重大措施,有利于鼓励保险资金加大对关系国计民生重点领域的支持力度。

《通知》明确了保险资金通过债权投资计划形式投资重大工程的支持政策。一是优化增信安排。债权投资计划投资经国务院或国务院投资主管部门核准的重大工程,且偿债主体具有AAA级长期信用级别的,可免于信

用增级。这些项目主要集中在水利、能源、交通以及高新技术和先进制造业等重点领域,投资规模大,对区域经济社会和社会发展带动作用强。在项目论证、立项和审批等阶段,相关部门已进行严格评估和规范,投资风险可控。适度优化增信安排,可在不增加实质性风险的同时,简化投资流程,降低企业融资成本,扩大有效投资。二是提高注册效率。对投资“一带一路”建设等国家发展战略的重大工程的债权投资计划,建立专门的业务受理及注册绿色通道,优先办理,满足重大工程融资时间紧、效率要求高的需求。

下一步,保监会将继续完善监管政策,进一步疏通保险资金进入实体经济的渠道,为实体经济发展创造更加良好的金融支持环境。

保险业首个环保责任保险 金融行业标准出炉

青年报记者 孙琪

本报讯 为促进环境污染责任保险发展,发挥保险作用服务国家环境治理,保监会近日发布实施《化学原料及化学制品制造业责任保险风险评估指引》。据悉,制定实施《指引》是贯彻落实国务院《关于加强环境保护重点工作的意见》、环境保护部与中国保监会联合印发的《关于开展环境污染强制责任保险试点工作的指导意见》等文件要求的具体举措。2013年10月,保监会组织中国保险行业协会及相关保险机构开展《指引》研究制定工作。经反复研究论证,《指引》于2017年初获全国金融

标准化技术委员会批准,成为保险业首个环保责任保险金融行业标准。

《指引》对化学原料及化学制造企业的环境污染风险从政策、经营、管理、工艺、运输、行业、敏感环境等方面进行量化分析。通过对企业基本情况、生产工艺、主体工程及环保工程、企业选址环境敏感性、安全管理措施、安全及污染事故情况等方面进行量化分析,计算复杂的化学原料及化学制造企业的相关风险,为保险公司承保前风险评估制定了参考标准。该标准对规范保险公司承保前风险评估行为,稳定投保企业的生产经营秩序,保护环境污染受害者的合法权益将起到重要作用。

读家生活 平安相伴

2017年平安人寿上海分公司客服节盛大开幕

近日,第22届平安人寿客户服务节上海分公司开幕式正式开启。活动当天,约50组平安客户家庭前来参与,共同见证分公司客服节的开幕盛况。据悉,2017年平安人寿客服节以“读家生活 平安相伴”为主题,结合互联网+科技,构造贯穿线上、线下的社交化阅读激励体系,关注青少年阅读,关心亲子阅读,倡导全民阅读。

开幕式上,50组参与家庭纷纷前往已预约好的客服节活动之读书沙龙活动特定教室,参加接下来的亲子读书沙龙活动,既促进亲子关系,让客户感受到了平安有温度的服务。

平安人寿多年以来一直致力于关注家庭健康生活,坚持为客户家庭和谐、健康提供服务。在4月23日平安人寿客服节发布会上,平安人寿董事长丁当就重点阐释了什么是“读家生活”。丁当表示,家庭成员间强烈的利他倾向,能形成持久的阅读激励力量,“读家生活”阅读服务就是以家庭为抓手,用“家庭关系促进阅读”、“阅读促进家庭关系”的良性循环来培养家庭内部的阅读习惯,以家庭为单位推动全民阅读。读好书,2017平安人寿客服节启动大型线下活动——读书沙龙活动,6月15日—10月15日期间将邀请上海当地著名大咖助



阵,开展数十场读书沙龙活动,满足不同年龄段的客户的不同需求。同时,平安金管家APP活动专区同期上线为喜爱的读书沙龙类型集赞活动。好读书,平安人寿上海分公司将于6月起开启机构阅读有红包活动,数十万元红包任性送。读书好,5月至8月间,上海寿险将全面启动“少年读书说”演讲比赛,优胜选手将晋级区域赛、全国总决赛。经评委评选,成功晋级机构决赛的选手可获得丰富奖励:如上海市团委部门颁发的相应证书、上视小荧星培训学校老师一对一演讲辅导、汉文化体验课程、参与书香悦读之旅等。

据了解,2017平安人寿客服节以上活动,客户都可通过金管家APP活动专区进行报名。

广告

保监会强化人身保险销售监管 不得对将停售产品进行宣传销售

青年报记者 吴缵超

本报讯 进一步规范人身保险市场秩序、整治市场乱象,保监会强化对人身保险公司销售管理工作的监管,要求人身保险公司重点针对产品管理、信息披露、销售宣传、客户回访、续期服务和投诉处理等业务环节,加强合规经营和风险控制。各人身保险公司总公司应于6月30日前将自查整改和责任追究情况向保监会报告,省级分公司应向当地保监局进行报告。

保监会表示,对捏造散布“返还原型健康险被叫停”、“部分重大疾病将列为免责病种”等虚假信息的炒作行为,以及通过虚假宣传引诱投保人订立保险合同等违规销售问题,开展全面清查和责任追究。

保监会发布的《关于进一步加强人身保险公司销售管理工作的通知》提出,各人身保险公司存在以保险产

品即将停售为由进行宣传销售;对保险产品的不确定利益承诺保证收益;以银行理财产品、银行存款、证券投资基金份额等其他金融产品的名义宣传销售保险产品;未经客户同意擅自签订、变更保险合同;通过虚假客户信息阻碍投保人接受回访、诱导投保人不接受回访或者不如实回答回访问题;保险机构及其高级管理人员指挥、决策、组织、实施销售违法违规行为,或者指使、教唆、帮助、授意他人实施销售违法违规行为,以及有直接管理职责,但未采取必要措施制止或纠正销售违法违规行为;采取委托销售、产品包销、层层分销等方式,通过无合法资质的第三方平台销售意外伤害保险和其他人身保险产品等情形的,各保监局应当依法进行行政处罚,情节严重的,依法责令省级分公司停止接受新业务3个月至12个月,并向保监会报告。