



# 翻阅信用财富的“记事本”

本报记者 王信川

作为信用状况的忠实“记事本”，个人信用报告应当定期查询，以更好地积累和维护自己的“信用财富”——

几天前，记者来到位于北京市西城区月坛北街26号恒华国际商务中心A座9层的中国人民银行征信中心北京市分中心，体验了个人信用报告查询过程。

走进约50平方米的业务大厅，左手边是一台排队叫号机，在触摸屏上轻轻一摁“个人信用报告查询及异议申请”，取到一张排号条，显示前面有10人在排队。在叫号机旁边的服务台上，摆放着《个人信用报告本人查询申请表》，这是办理查询业务时必须提交的书面材料。

在申请表上，主要填写这3类信息：一是包括姓名、证件类型及号码、联系方式、单位地址、住宅地址等申请信息，二是诸如“申请贷款被拒，需查询”、“申请信用卡被拒，需查询”等查询原因，三是包括当场领取、电子邮件、邮寄等领取方式。如果是代他人查询，代理人还需继续填写其相关信息。

约10分钟后，轮到记者办理业务。工作人员在仔细核对了记者的身份证原件及复印件后，再将查询申请表上的信息逐一输入联网的电脑，打印机随即打出一页A4纸的报告。整个过程不到2分钟，也无需交一分钱。

2011年8月19日，记者曾到央行征信中心查询过一次自己的信用报告，整整3页纸，全是密密麻麻的表格，详细列出了身份信息、居住信息、职业信息等内容。信用卡和贷款等信用交易信息也是表格显示。其中，在“信用卡最近24个月的还款状态记录”的表格中，全是“N”、“C”、“1”等符号和数字代码，仔细研读了后附的说明才弄明白，这些符号表示的“正常，透支后还清”、“销户”、“透支1至30天”等含义。

2012年8月1日，央行征信中心正式上线新版个人信用报告。相比而言，新版信用报告已明显“瘦身”：住址、单位、学历、手机号等个人信息等已不再显示。此外，“信用卡最近24个月每个月还款状态记录”等条目均不在显示范围之内。工作人员说，这主要是为更好地保护个人隐私。

记者领取的这份信用报告，约五分之四的篇幅记载的是个人信用记录，包括信贷记录、公共记录、查询记录和报告说明等四大类。

信贷记录部分，先是一个信息概要表，所有信用卡账户、住房贷款和其他贷款的数量及逾期情况一目了然；随后

的信用卡明细中，列出了发卡时间、信用额度及截至目前的已使用额度；住房贷款明细中，显示的是哪家银行在何时发放了多少贷款、何时到期、目前余额状况等。

公共记录部分，显示的是最近5年内的养老保险、公积金缴纳等记录。近几年来，央行陆续同质检、工商、税务、电信等开展合作，构建起了信息共享机制。如今在很多城市，住房公积金、养老保险等缴存情况，电信、水、电、燃气等公用事业费用等缴费信息，以及法院民事判决、欠税等公共信息都已纳入征信系统的采集范围。目前在北京市，养老保险和公积金缴纳情况已被纳入个人征信系统，但欠税、电信和其他欠费信息暂不在其中。

另外，查询记录部分，显示的该信用报告最近两年内被查询的情况；而报告说明，则是央行征信中心对该信用报告内容、个人权益等的说明。

比较有意思的是，在大厅排队等候的人当中，还有几位不是办理查询业务，而是因为对其信用报告部分信息有异议，希望申请修改。据央行征信中心有关负责人介绍，目前个人信用报告产生异议主要基于这几种原因：一是诸如婚姻状况等个人基本信息发生变化，但尚未及时提供给商业银行等数据报送机构，影响了信息更新；二是数据报送机构在录入信息时操作失误或信息更新不及时，导致信用报告部分信息失真；三是技术故障，造成数据处理出错；四是身份证被盗用或冒用，并获得贷款或信用卡等。

从现场走访的情况看，前来查询个人信用报告的，绝大多数是因为申请贷款或信用卡被拒，进而对其信用报告的相关信息持有不同意见。央行征信中心有关负责人表示，在提出异议申请后，如经核实证实其信用报告显示的某些信息确实有误，征信中心会督促报送数据的商业银行等机构及时修改。此外，还可以直接与跟自己有业务往来的银行反映情况、协商解决。

值得注意的是，根据有关规定，任何机构或个人如果想查看他人的信用报告，必须首先获得其书面授权。对于商业银行来说，除了进行贷后风险管理时无须取得被查询人的书面同意外，因办理贷款申请、银行卡申请等业务需查询他人的信用报告时，都必须取得他本人的书面授权。

带您读懂理财合同

## 认清关键期限

本报记者 陈果静

买东西的时候很多人都喜欢图个新鲜，但买理财产品时别这样。

案例1：“聚财宝”季添利(保本)2012年320期人民币理财产品

产品认购期：2012年12月25日至2012年12月27日；  
认购划款日：2012年12月28日；  
产品到期日：2013年4月1日；  
资金到账日：产品到期日、提前终止日或延期终止日后2个工作日(T+2)内将本金和收益划转到投资者指定账户，逢节假日顺延。  
“从客户认购日起到本理财产品认购划款日(不含)为止按照活期存款利率计付利息。”  
不能只看产品的收益期，这几个日子也要看清楚。如果在12月25日去认购这一产品，购买成功日并不是当天，而是从28日开始算起，而25日至28日期间，银行只付给投资者活期利息。而在产品到期日和资金到账日——你收到本金和收益的那天，这期间还有两天的空白期，这两天银行攥着你的钱，但是啥也不给你，两天内，既没有活期利息，更别提投资收益了。就这款理财产品而言，从认购到产品成立，以及产品到期后把本息一起付给你的时间比较短，因此这部分的损失可以忽略不计。

案例2：2013年股得利系列1302期12个月人民币结构性投资产品EZIU

如果某款产品的认购期比较长，如“2013年股得利系列1302期12个月人民币结构性投资产品EZIU”，这款产品的认购期为2013年1月9日至2013年1月28日，而收益起始日期为2013年1月31日。  
那么，从1月31日起，该产品才会正式开始有赚钱的可能。

如果投资者在产品开始认购的第一天——1月9日就认购了该产品，如果银行在此期间不予计息或按照活期存款利息计息，在这近20天里，钱就基本白借给了银行，这事银行倒是挺乐意，但投资者就损失了资金的时间

成本。  
因此，理财产品千万别图新鲜，不要因为一时冲动购买新发售的产品，为自己留下更多时间考虑、比较的同时，如果计划购买理财产品的金额较大，还可以在这近20天内做一个短期理财，可以考虑7天通知存款或购买货币市场基金。别小看这20天，短时间也可以赢得一笔不错的投资收益。

此外，从产品到期日到本息打回到投资者个人账户之间的这段时间，资金不计利息。因此，在购买产品之时，投资者同样须关注这一时间的长短，避免不必要的损失。

相对于2012年的跌宕起伏，大宗商品市场投资者在2013年似乎可以松口气了。基于对经济温和复苏的预期，市场研究机构对一些疲弱品种有了更多信心，普遍认为大宗商品今年出现大起大落的几率较小，有可能迎来周期性的好转。

30种大宗商品期货——

## 谁有明星相

本报记者 谢慧

【金属】期待消费启动

2012年上半年基本金属整体震荡下行，9月出现一波暴涨行情后一路下滑，目前呈继续分化走势。

分析人士认为，基本金属品种2013年面临的宏观环境将进入更加平稳阶段，金属品种定价波动将更加侧重自身供需基本面的变化，现货的季节因素将引导波动方向，比价和价差变化将引导资金参与节奏。

“伴随着金属价格的重心下移，今年有色金属的整体表现仍将体现为弱势运行的格局，”东证期货研究所所长林慧表示，从四大期货品种的国内库存水平看，均呈现出明显上升态势，与此相对应，全球供需格局有望在2013年出现拐点，由供不应求向供需平衡转化。

她认为，有色金属全年的走势将呈先反弹后回落的走势，原先保持高位运行的品种如铜的上升空间较小，而处于成本线附近的品种如锌和铅的活跃度及上升空间略大。

银河期货研究报告显示，今年铜矿新增产能陆续释放后全球铜市的供需平衡关系有望逆转，铜价金融属性将逐步减弱并计入更多基本面弱势因素，特别是国内需求不足和库存高企的因素会被逐步反映，最终向下突破2012年调整中继。

短期来看，铜价受全球经济弱周期反弹及流动性支撑向下突破可能性不大，从经济走势、政策及季节性规律来看，相对看好一季度铜市走势。

受弱势基本面的限制，铝价期待反弹时机。银河期货林俊华表示，目前来看，全球铝市场供给过剩状态仍需一定时间消化，宽松货币政策造成的通胀预期和铝市疲弱的基本面将共同作用于新年铝市。

他预计，上半年铝价延续疲软将倒逼铝厂减产，在下游企业补库需求、货币政策微调、收储延续等利好因素刺激下，铝价或在二季度出现反弹上行走势；下半年，需关注西部新增产能峰值何时出现，这将决定供应压力的拐点，不过在全球经济回暖前景下铝下游消费逐渐恢复，铝价仍将获得支撑。

在宏观经济增长乏力影响下，2012年全年钢材价格整体延续下跌周期。对于2013年走势，上海中期研究所王舟懿认为，最糟糕的钢铁时代已经过去，在经济“稳增长”的基调下，钢价有望脱离历史底部区间，缓慢回归。

王舟懿认为，一季度在库存低位水平的支撑下，钢材需求逐步恢复，价格将出现一波大幅拉升行情；而随着淡季来临，供需形势的再度恶化将使钢价面临回落压力。预计四季度随着库存的逐渐消化，原材料价格的坚挺将助推钢价再度走强，3600元/吨—4000元/吨是主要运行区间。

【能源化工】走势出现明显分化

过去的2012年，欧元区债务问题以及新兴国家增长放缓使得商品价格延续下跌走势，化工板块各品种也出现不同程度的重心下移。虽然今年宏观经济见底回升的趋势已经逐步明朗，但多数分析师认为，本轮基础化工行业会滞后于宏观经济见底，由于下游需求复苏程度差异，各品种走势更会出现明显分化。

玻璃期货自挂牌之日起就赚足了市场的眼球，自今年第一个交易日涨停以来，玻璃期货并没有在火爆的行情中停下上涨的脚步。1月21日，郑州玻璃期货高位区域性强势震荡整理，其中主力合约FG1305持仓量创下该品种上市以来最大纪录。

“从历年玻璃现货价格的走势上看，其周期性波动与主要应用领域——房地产的周期性基本保持一致。”南华期货分析师胡晓东认为，受益于城镇化的推进和个税下调，汽车制造领域玻璃的需求将维持平稳的增速，而成本方面，纯碱会有小幅的提升，燃料价格波动较小。因此，玻璃逐步走出2012年的周期性底部区域震荡上行的可能性较大。

但也有分析认为，玻璃期货价格的上涨，已对春节后需求回暖预期有所透支。宝

城期货认为，玻璃期货因为投资门槛低，且不易受外盘影响，吸引了大量的中小投资者参与，表现极度活跃，近期更是屡次跃居第一，投机炒作迹象明显，回调风险也在不断积聚。

2012年PTA整体延续2011年的下跌走势，不过低位出现止跌企稳，年末反转向上，显示了一定的上行势头。

“2013年供应端成本的变化依然是主导PTA行情的关键因素。”胡晓东表示，在终端需求没有显著好转的情况下，PTA呈现前高后低走势的可能性较大。

“按照季节性数据分析，一季度PTA将进入一个上升通道。”中粮期货王鹏认为，从基本面来看，PX价格高企将促使PTA企业继续限产保价，新增的产能很难给市场带来供应压力；需求方面，聚酯企业在元旦、春节前后都会迎来备货的高峰期，PTA易涨难跌。此外，仍需关注纺织行业终端需求的变化，PTA及PX装置检修和聚酯新装置开工情况对供需量的影响。

【农产品】难以走出趋势性行情

整个2012年，豆粕是期货市场的第一个明星，在北美减产的预期之下，豆粕从2700元/吨逐步发力，一举达到4300元/吨的高点，而随着四季度南美大豆丰产预期的增强，豆粕价格再次回落至3200元/吨的正常价位。

“南美恢复性增产、美豆预增产奠定大豆熊市基础。”广发期货认为，虽然大豆需求呈现缓慢、稳步增长，但是全球大豆供应增量将超过需求增量，大豆供应格局逐步转向宽松，对于豆类品种而言，今年将是宽幅振荡过渡的一年，而豆粕亦随美盘下挫，存在阶段性反弹。

2013年大豆供应宽裕，油脂市场也因此面临下跌压力。棕榈油方面，预计马来西亚库存保持高于200万吨将成常态，同时国

内港口走货低迷，双重压力制约棕榈油价格上行，进而拖累整个油脂市场呈现弱势。

一般来说，国内油脂年底为季节性消费旺盛期。然而，随着春节临近，用油企业已基本备货完毕，后期大量采购力度有限，而主导油脂行情走势因素仍在供给方面，特别是棕榈油的高库存和南半球大豆丰产，因此，油脂消费的季节性旺盛需求并未体现出来。

“季节性需求旺季告一段落，在需求与成本的双重制约下，国内油粕价格一季度整体难言乐观。”中粮期货程龙云认为。

在豆类的带动下，玉米、小麦等粮食品种价格也一度明显抬升，但2012年全年表现并不强劲。新玉米上市后，玉米现货价格出现了年内低点，随后受成本支撑及托市收储价格等因素影响，现货价格呈现稳中缓升局面。

“今年我国玉米供应应该能够满足需求，供需有望平衡，进而将会限制盘面期价上行幅度。”北京中期期货研究院院长王骏表示，不过从种植成本、收储成本和进口成本来看，玉米下行空间或承压，价格重心将上移。预计今年二季度养殖步入淡季，深加工企业经营难有好转，再加上小麦丰收和抛储等因素，玉米整体可能会承压，而随着四季度需求量扩大，盘面易涨难跌。

过去的一年，曾经的“棉里针”、“糖高宗”风光不再，棉花和白糖双双走势疲软。其中郑棉主力在收储储政策和巨大内外价差中艰难博弈，一方面收储使得国内价格远高于国外，配额限制使得巨大内外价差难以回归；另一方面宽松基本面使得棉花市场价格难以走强。

王舟懿认为，在去库存的巨大压力下，2013年棉花价格将维持弱势震荡，在国内库存消费比已经超过100%的情况下，一旦国家释放储备，还可能加速棉价下行。此外，由收储政策引发的内外价差有望年内收窄，逐步回归到合理水平。