

中国银监会修订《商业银行内部控制指引》——

## 增加内控评价要求及监管处罚措施

本报北京5月20日讯 记者姚进报道：近年来，随着商业银行业务发展和其他监管法规制度的进一步完善，现行的《商业银行内部控制指引》（2002年制定，2007年修订）在实际执行中已有所局限。为促进商业银行规范内部管理、完善内部控制，近日，中国银监会在全面征求相关部门和机构意见的基础上，起草了《商业银行内部控制指引（修订征求意见稿）》（以下简称《指引》），正式向社会公开征求意见。根据

各界反馈意见，银监会将对《指引》进一步修改完善并适时发布。

银监会相关负责人表示，新修订的《指引》主要体现了4个特点：一是增加内控评价要求，促进持续改进。在修订稿中补充完善了内控评价的工作要求，有利于促进商业银行不断改进其内控设计与运行。二是强化内部控制监督，推动建立长效机制。在修订稿中单设章节，从内、外部两方面提出内控监督的相关

要求，强调发挥内外部监督合力。三是增加监管处罚措施，强化监管约束。在修订稿中增加了有关违反规定的处罚措施。四是体现原则导向，不涉及具体业务。在修订稿中只是从总体上提出内部控制的原则性要求，而没有针对具体业务的章节和条款。

据悉，《指引》共分为七章，五十二条。第一章《总则》，明确了内部控制的定义、目标和原则；第二章《内部控制职责》，规范了内部控制的治理和组织架

构；第三章《内部控制措施》，从制度、流程、系统、职责、岗位、授权等多维度提出控制要求；第四章《内部控制保障》，旨在督促商业银行构建包括信息管理、人员管理、考评管理和内控文化等在内的有效内部控制保障体系；第五章《内部控制评价》，明确了内控评价的工作要求；第六章《内部控制监督》，规定了内部监督责任、外部监督措施及处罚规定；第七章《附则》，明确了《指引》解释权、实施时间。

### 资讯工坊

#### 建行在德国发行人民币债券

本报北京5月20日讯 记者崔文苑报道：德国当地时间5月19日，中国建设银行在法兰克福成功发行15亿元人民币债券（“歌德债”），债券期限两年，利率3.38%，获得近3倍超额认购。

据了解，该债券将在法兰克福交易所挂牌上市，这是法兰克福债券市场的第一只可挂牌上市交易的人民币债券。承销团成员包括香港建银国际、德国商业银行、渣打银行（香港）、法国巴黎银行（香港）。该笔人民币债券在德国市场创下了多项“第一”：建设银行成为首家获得德国金融监管局（BaFin）审批发债的中资企业，本次发行的债券也是首次公开募集并在德国交易所上市的中资人民币债券。

#### 中信银行推“幸福财富”品牌

本报讯 记者沈列瑾报道：中信银行日前在上海推出“幸福财富”品牌，这标志着中信银行力推零售转型之后，服务模式和产品体验在上海地区已全面落地。

据中信银行上海分行副行长陈庶介绍，中信银行“幸福财富”品牌在国内首次以家庭财富实际管理人，即女性客户为主线，全力打造以家庭为核心的产品体系和服务体系。中信银行上海分行将厚植客户家庭财富管理，提供符合上海市场特质的客户增值服务，为女性、老人、子女等不同客户群体提供专属理财、时尚生活、健康养老、全球留学移民等体系化活动。

#### 浙江嘉兴金融发力“机器换人”

本报讯 去年以来，浙江嘉兴银监分局积极引领辖内银行业支持当地“机器换人”计划，促进当地工业企业以现代化、自动化装备提升传统产业，取得显著成效。据统计，该市银行业金融机构已累计支持重点项目59个，发放“机器换人”类贷款121亿元。

据悉，在嘉兴银监分局的引导下，嘉兴银行业金融机构对“机器换人”工作实行分级扶持政策，着眼于信贷支持、服务推动和产业升级，推出了设备购置贷款、专利权贷款、项目营运贷款等多类信贷产品，通过金融资源合理配置，促进当地新兴产业装备升级、装备制造业配套建设，为当地工业企业转型升级提供了有效金融支持。

（杨光耀）

### 应对互联网“宝”类产品“釜底抽薪”——

## 商业银行推“宝”动力何来

本报记者 钱箐旋

### 热点聚焦

自余额宝诞生之日起，类似产品便层出不穷：活期宝、理财通、现金宝……名字很多，本质都是货币基金。随着近期被市场解读为货币基金3.0版的中信银行“薪金煲”的推出，余额理财市场再起波澜。

无独有偶，在中信“薪金煲”推出的同时，民生银行也联手中国电信翼支付，共同推出账户余额理财产品“添益宝”。从本质上讲，不管是“薪金煲”还是“添益宝”，和互联网“宝”类基金产品并无太大区别，只是发行主体变成了银行。银行推“宝”原因何在？又为何在“宝”类产品收益持续下跌时，加入到这一行列？

#### 银行直面负债压力

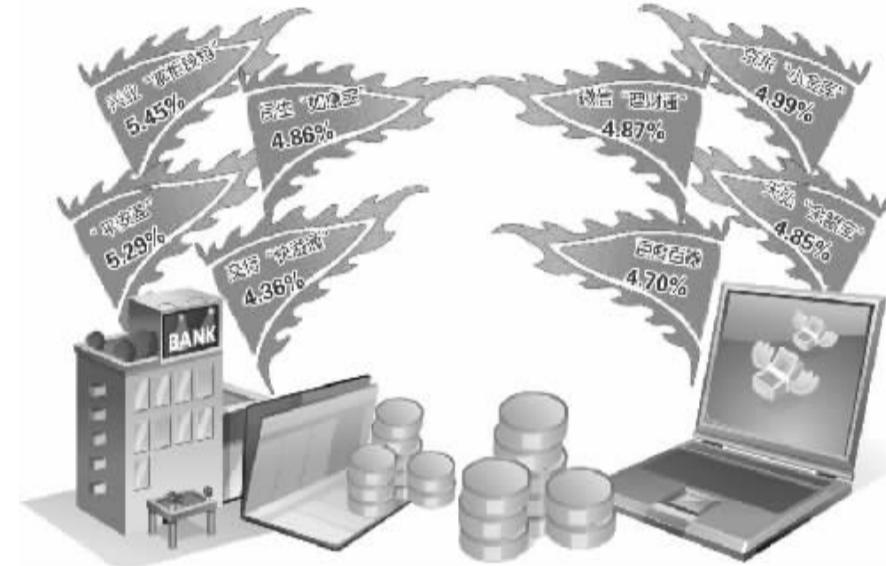
当前，利率市场化和互联网金融的快速发展对银行负债端冲击明显。中国银行国际金融研究所宏观经济研究主管温彬认为，这一冲击将导致两个结果：一是存款分流使银行一般存款占全部存款的比重由2010年的85%下降到目前的78%，二是企业和居民活期存款占一般存款的比重从50%下降到目前的37%。

余额理财类产品对一般存款的分流显著。央行公布的4月统计数据显示，4月存款增幅创历史新低。其中，互联网金融和理财产品是加剧存款分流的主要原因。“值得关注的是，一般存款分流后，又以同业存款回流到银行体系，不仅推高了银行的资金成本，而且由于同业存款不计入贷存比，使银行整体贷款能力下降。”温彬说。

对银行而言，面对互联网“宝”类产品的冲击，与其被动承压，不如主动出击。“此次‘薪金煲’的推出，是银行业面对互联网‘宝’类产品围攻的一次重磅反击。”好买基金研究中心研究员魏璐表示，银行主动让利于客户，表明互联网金融已经开始动摇银行业的传统业务。

据银河金融研究中心理财分析师殷燕敏介绍，以中信“薪金煲”为例，相比目前市场上各种互联网“宝”类产品，其最大特色在于申购和赎回采用全自动模式。据了解，客户申办中信银行卡后，可设定一个保底金额（最低为1000元），超出部分将自动转为货币基金；而当客户需要使用资金时，也无需发出赎回指令，可通过ATM直接取款、直接刷卡消费或跨行转账。

在此过程中，中信银行的后台会自动实现货币基金的快速赎回，中信银行把此功能定义为快速变现功能。“快速变现功能成为‘薪金煲’秒杀其他‘宝’类产品杀手锏，也是该产品能够吸引投资



者的重要原因。”殷燕敏说。

#### “宝”类产品吸引力犹存

互联网“宝”类产品吸引力主要有二：一是收益率高，二是流动性好。然而，收益率普遍已成为“宝宝”们不得不面对的现实。以余额宝为例，5月12日当天，该产品对应的天弘增利宝货币基金每万份收益为1.3083，7日年化收益率已降至4.969%，远低于去年6%以上的均值。

与此同时，部分互联网“宝”类产品已经开始调整实时转账功能细节，将此前的T+0赎回或分分钟到账，改为T+1甚至T+2才能到账，以此降低流动性风险。

包商银行首席经济学家华而诚认为，由于银行活期存款受到利率管制，而余额宝等完全采用市场化利率，因为利率较高，“存款搬家”在情理之中。“未来余额宝类产品的利率将会继续下降。”他同时表示，从国际经验看，在利率市场化的进程中，货币基金产品一般会有较大规模的增长，但随着利率市场化的深入推进，此类产品风光恐难再续。

值得关注的是，央行发布的2014年货币政策执行报告也指出，目前我国同业存单市场已初具规模，市场影响力正逐步扩大，下一步面向企业、个人的大额可转让存单将有望推出。

业内人士表示，与普通的银行定期存款相比，针对企业或个人的大额可转让存单，具有可流通、可投资、可转让等特点。更为重要的是，在利率形成方式上，定期存款受央行利率管制所限不能自由浮动，而大额可转让存单的利率水平则由市场决定，因此它被视作利率市场化的关键一环。

但需要看到，在当前存款利率管制仍存在的条件下，仅从收益率上看，大部分

普通百姓在两相比较之后，一般仍会考虑选择余额理财产品。这也是目前银行加入到余额理财市场的最关键原因。

#### 走势分化不可避免

业内人士分析认为，如果银行负债端压力持续加大，未来可能会有更多银行走中行“薪金煲”模式，推出类似产品。“与其让互联网理财产品‘釜底抽薪’，银行不如主动进行负债产品创新。虽然活期存款成本有所提高，但只要有存款就可以通过发放贷款弥补成本、增加盈利。”温彬说。

值得关注的是，由于互联网“宝”类产品收益来源在很大程度上依赖于银行协议存款，因此一旦银行开始自己推“宝”，无疑将对互联网“宝”类产品形成致命冲击。

“商业银行的优势，一是其在客户中多年来形成的良好声誉，二是在风险管理方面的能力。”安永华明会计师事务所合伙人许明认为，这些都是新兴的互联网机构无法比拟的优势。

另外，是否对互联网“宝”类产品征收法定存款准备金，也是决定未来该市场“蛋糕”规模的重要参考指标。“从货币政策调控的角度看，对‘宝’类产品征收存款准备金是有必要的。”温彬认为，这势必使互联网理财产品收益率下降，从而使其吸引力下降，但互联网理财产品未来的走势会因属性不同而分化。

温彬表示，对余额宝来说，由于其绑定的是支付宝，因此随着支付宝客户数量的增加和交易保证金的增长，余额宝还有发展空间。“但对于那些单纯靠高收益吸引客户的互联网理财产品来说，未来生存空间会越来越窄。相反，银行推出的‘宝’类产品因流动性更好、收益更高，可能会更受客户的青睐。”

## 反保险欺诈专业委员会将成立

### 反欺诈典型案例发布将成常态

本报北京5月20日讯 记者郭子源报道：“中国保险行业协会将成立反保险欺诈专业委员会，预计在今年9月份。”中国保险行业协会秘书长助理余勋盛在今天召开的反保险欺诈典型案例发布会上表示。他介绍，该专业委员会成立后，将召开专业会议，进行课题研究，为保险从业者、保险机构、公检法机构搭建定期交流、信息共享的平台。

除了成立反保险欺诈专业委员会，中保协称，建立车险理赔反欺诈联席会议制度、组织制定《反保险欺诈指引》、建立反欺诈专项资金等工作也将继续开展，以期构建“政府主导、执法联动、公司为主、行业协作”四位一体的反欺诈工作体系。

发布会上，中保协还发布了10起反保险欺诈典型案例，其中包括银保经理冒用客户名义骗取保单贷款、多人团伙分工合作骗保、酒后驾车互撞合谋顶包骗保等。中保协法规部负责人郑权介绍，协会今年2月启动了案例的征集工作，共收到会员单位报送案件120余起，根据案件情节、作案手段、涉案金额等综合因素考量，最后从中评选出10起。

“以后案例发布将成为常态。”余勋盛说，以后在每年年初将发布上一年的反保险欺诈典型案例，鼓励投保人依法、积极进行理赔，同时也坚持对反面典型曝光，遏制保险欺诈行为。

### 延伸城乡金融服务最后一公里

## 邮储银行5年内“三农”信贷超3万亿元

本报讯 记者徐红 刘兴报道：中国邮政储蓄银行日前召开“三农”金融服务工作会议。记者了解到，2013年邮储银行涉农贷款余额达3882亿元，同比增长106%，增幅居银行业第一位，连续6年实现增量高于上年。

据邮储银行董事长李国华介绍，近年来邮储银行通过构建“延伸城乡金融服务最后一公里”，有效缓解了农村地区金融服务不足问题。截至目前，2007年成立的邮储银行已累计发放小额贷款8300多亿元，发放小微企业贷款1.7万亿元，有效解决了800多万农户和1200万户小微企业的经营资金短缺困难。其中，邮储银行江西省分行累计向江西投放资金2520多亿元。

邮储银行行长吕家进表示，围绕农村居民房屋产权、林权和土地承包经营权“三权”抵押，邮储银行开发的新产品已经在多地试点。邮储银行的农村土地承包经营权抵押贷款，在山东、黑龙江、辽宁、吉林和北京等地累计放款超过1亿元；林权抵押贷款已经在江西、福建等17个分行开办业务，累计放款超过13亿元。

据介绍，下一步邮储银行将围绕农业产业链，通过“银行+龙头企业+农户”的方式，做好农业产业化龙头企业金融服务。未来5年内，邮储银行在“三农”领域的信贷投放将超过3万亿元，成为“三农”金融服务的一支生力军。

## 大连将建60个无障碍银行网点

本报讯 记者苏大鹏、通讯员孙晓光报道：大连银监局日前出台《大连监管局关于加强无障碍银行建设的指导意见》，统一银行网点无障碍设施的建设标准，确定两年内在大连推广建成60余个无障碍银行网点的建设目标。

据介绍，大连银监局已经要求各家银行努力提升软硬件服务，打造银行业无障碍服务环境。各银行业机构要从构建规章制度、完善无障碍环境建设、提升残障人士服务能力等三个方面推进无障碍银行建设工作。一是建立残障群体网点服务机制，从规章制度上对残障群体的服务内容、服务流程进行规范，提升银行网点残障群体的服务能力；二是大力推进金融机构营业网点的无障碍设施的建设和改造，按照逐步实施、标杆示范、分批达标的原则，逐步推动工作开展；三是加强服务流程优化，积极通过绿色通道、爱心窗口、大堂引导等措施，切实提高残障群体业务办理的满意度和便捷度。



今年以来，江西崇仁县信用社提高部分农户贷款品种授信额度，并在传统的小额农户信用贷款、联保贷款基础上，积极推广土地经营权、水面经营权等新型信贷产品，满足农企、农户融资需求。图为信用社工作人员在田间向农民了解资金需求和农业生产情况。周华月摄

## 谁来告诉投资者信托是什么

常艳军

何？多数投资者的认识仍较模糊。

曾几何时，信托产品收益高得让人羡慕嫉妒恨；如今信托风险个案频出，又让人惊呼“信托怎么了”。不管是羡慕还是质疑，人们对信托的认识好似“管中窥豹，只见一斑”，没有谁来系统、全面地告诉投资者到底什么是信托。可以说，在投资者教育方面，目前信托业的短板还比较明显。

从5万元提高到100万元，信托产品投资门槛的变化，折射出行业对合格投资者的定位。《信托公司集合资金信托计划管理办法》对于合格投资者的描述，也是“能够识别、判断和承担信托计划相应风险的人”。

识别、判断信托计划相应风险，不能

仅靠投资者自己。作为一个高度专业化的行业，一般投资者很难深入了解。同时，信托等金融机构与投资者之间也存在信息不对称。在这种环境下，信托公司有义务去教育、引导和帮助投资者。

目前，信托公司对于投资者教育主要有以下几种形式，比如开展定期讲座，利用公司网站、微信普及一些信托常识等，但大多是顺带而为，缺乏系统性。对于从哪些方面进行投资者教育，还需要进行分析和梳理，并制定相应的计划和安排，由相关部门去推进。不能想到什么做什么，也不能把投资者教育仅仅作为信托产品销售的一个环节。相比之下，证券行业在投资者教育方面做得相对成熟和规范，不仅有专项资金、专门机构，以及投资者教育相关的工作报告，还有相应的评估体系。

同时，投资者教育也不能单靠信托公司，还需要监管层和行业协会从更高层面进行引导和推动。比如，从政策法规、社会舆论、公司内控制度乃至信托项目等各个方面，系统、持续地推进投资者教育。目前，信托业还处在起步期，相关的立法和司法环境欠成熟，其防范、控制、化解风险的能力也有待进一步提高，让投资者充分认识其中风险非常必要。不管信托的投资者教育包括怎样丰富的内容，充分的风险揭示或许仅仅是底线。

### 金观察

信托是什么，不同的人会有不同的认识。专业人士可能会给出一个书本上的标准答案，而在有的投资者眼里，信托或许是一个高收益的理财产品。

与当前11.73万亿元资产规模相对应的，是信托业较低的社会认知度。信托产品的收益和风险有多大？信托管理的结构和流程是什么样？信托制度有什么价值和优势？信托业的发展和沿革又如

本版编辑 李会 孟飞

电子邮箱 jjrbj@126.com