

黄金期权上市 银行理财有望受益

□本报记者 孙翔峰

打造“期货+期权”双保险

数据显示,今年1月至11月,上期所全部黄金品种累计成交量8.55万吨(双边),同比增长193.61%;成交额27.64万亿元,同比增长247.13%。根据期货业协会(FIA)统计,2019年上半年,上期所黄金期货交易吨数在全球同类合约中排名第二。

上期所总经理王凤海在接受中国证券报记者采访时介绍,作为黄金期货的衍生品,黄金期权与标的黄金期货形成了有效的互补。

从产品功能发挥的角度来看,推出黄金期权,丰富了投资者风险管理需求,提升了市场的风险管理水平。投资者既可以采用期货管理价格方向性风险,也可以采用期权管理价格波动性风险,同时还可以采用期货和期权组合同时管理价格方向性和波动性两方面风险,风险管理得到极大丰富。

从市场发展的角度来看,推出黄金期权,完善了我国黄金期货市场产品链。投资者可以在黄金期货、期权或两个市场进行套保和套利,满足其个性化需求,这将有利于吸引更多的投资者参与黄金期货、期权市场,形成良性循环。

提升黄金企业竞争力

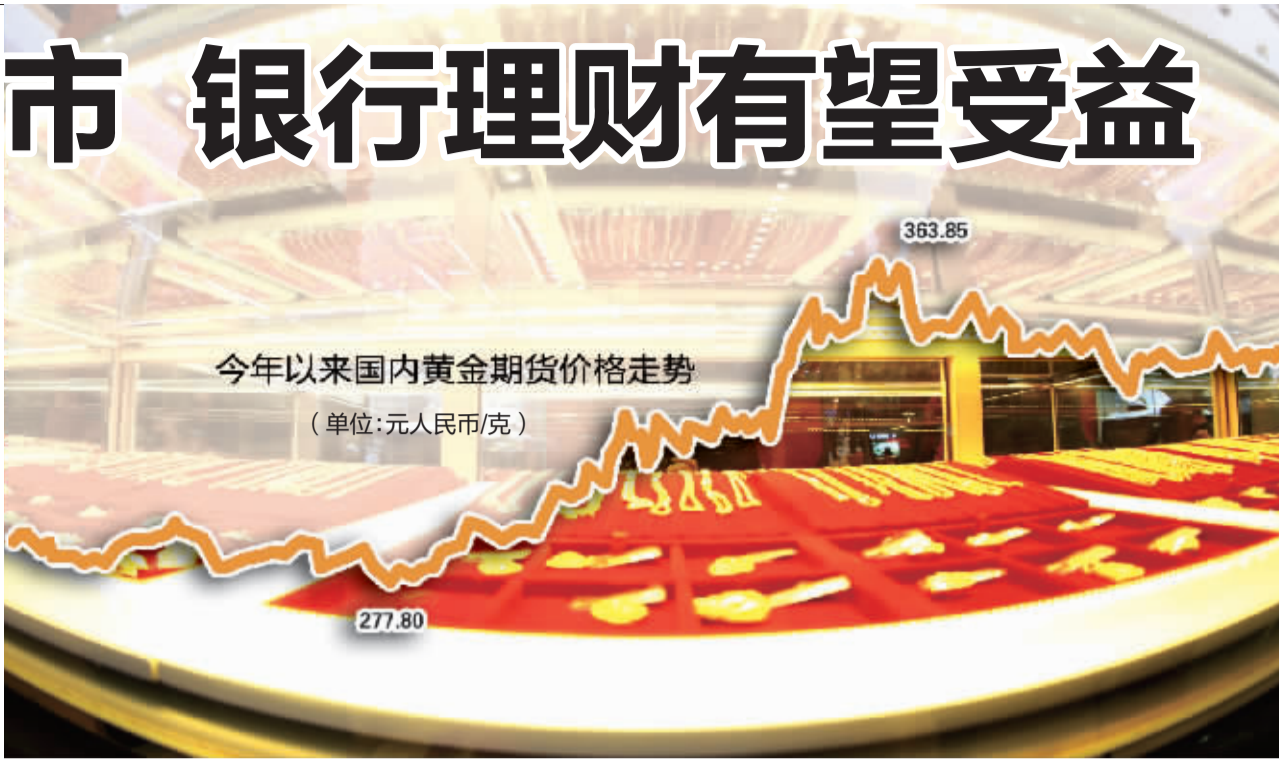
由于黄金兼具商品和金融属性,所以影响金价的因素较多。不仅受到开采成本、供求关系等产业层面因素的影响,还受到全球经济形势、货币政策以及地缘政治等宏观层面因素的影响。因此,黄金企业在进行生产经营决策时往往会面临一定的市场风险,具有强烈的风险管理需求。

上期所党委书记、理事长姜岩在上市仪式上表示,在我国深化金融供给侧结构性改革的大背景下,上市黄金期权是对黄金期货的有效补充,将进一步满足实体经济多元化、精细化、个性化的风险管理需求,有利于提高市场风险管理的灵活性,完善黄金期货市场投资者结构和黄金价格形成机制,促进场内场外市场协调发展。

“作为黄金期货的衍生品,黄金期权正式上线后,将进一步丰富黄金企业的风险管理工具,满足企业精细化、个性化的风险管理需求,提升企业的风险管控能力,增强企业的市场竞争力。”山东黄金总经理李国红表示。

满足银行客户多样化需求

“在大宗商品领域,商业银行可以参与黄金等贵金属期货市场,商业银行的体量和专业性,决定了商业银行是我国黄金期货市场不可或缺的投资者,对优化期货市场投资者结构具有重要作用。因此,我们呼吁在推出黄金期权之后,商业银行可以尽快参与到黄金期权市场中来,进一步优化投资者结构,发挥好商业银行的专业



12月20日,黄金期权在上海期货交易所(下称上期所)正式挂牌交易。

首日共成交6361手(单边,下同),持仓3078手,成交额4067.02万元。其中,AU2004系列期权成交活跃,成交量3572手,占期权总成交量的56.15%;持仓量1523手,占期权总持仓量的49.48%。

市场人士认为,黄金期权的上市,有望和黄金期货形成良性互动,进一步丰富黄金产业避险工具。同时,对于商业银行来说,有望为其设计高性价比、灵活多样的风险管理及投资收益工具提供有力支撑,满足客户多样化的投资需求。

“与其他商品不同,黄金是投资者大类资产配置中的重要组成部分。特别是今年金价大幅上行,黄金配置需求抬升,但直接购买实物黄金占用资金较多,借助场内黄金期权,投资者可以较少的资金占用实现黄金资产配置的目的。”上海浦东发展银行总行金融市场部贵金属交易处交易员傅宇辉此前接受中国证券报记者采访时也表示,近年来挂钩金价的结构性产品深受投资者欢迎,未来借助场内黄金期权,此类产品的收益结构将得到进一步丰富,以适应不同类型投资者的风险偏好,满足客户多样化的投资需求。

“众所周知,近年来商业银行开始为其客户提供贵金属套期保值及投资服务。以往采用境外黄金期权市场开展价格套保及投资产品设计,交易成本较高。究其原因,一是以OTC交易为主的境外黄金期权市场报价点差较宽;二是各家报价行对黄金价格未来波动趋势与自身风控能力不同,给出的黄金期权交易报价高低不一,透明性及流动性较低;三是基于境外品种设计产品,银行承担汇兑风险。”浦发银行金融市场部贵金属交易处处长赵婷表示,上期所黄金期权的推出,将有效化解上述三方面问题,为银行设计高性价比、灵活多样的风险管理及投资收益工具提供有力支撑。

“众所周知,近年来商业银行开始为其客户提供贵金属套期保值及投资服务。以往采用境外黄金期权市场开展价格套保及投资产品设计,交易成本较高。究其原因,一是以OTC交易为主的境外黄金期权市场报价点差较宽;二是各家报价行对黄金价格未来波动趋势与自身风控能力不同,给出的黄金期权交易报价高低不一,透明性及流动性较低;三是基于境外品种设计产品,银行承担汇兑风险。”浦发银行金融市场部贵金属交易处处长赵婷表示,上期所黄金期权的推出,将有效化解上述三方面问题,为银行设计高性价比、灵活多样的风险管理及投资收益工具提供有力支撑。

“众所周知,近年来商业银行开始为其客户提供贵金属套期保值及投资服务。以往采用境外黄金期权市场开展价格套保及投资产品设计,交易成本较高。究其原因,一是以OTC交易为主的境外黄金期权市场报价点差较宽;二是各家报价行对黄金价格未来波动趋势与自身风控能力不同,给出的黄金期权交易报价高低不一,透明性及流动性较低;三是基于境外品种设计产品,银行承担汇兑风险。”浦发银行金融市场部贵金属交易处处长赵婷表示,上期所黄金期权的推出,将有效化解上述三方面问题,为银行设计高性价比、灵活多样的风险管理及投资收益工具提供有力支撑。

“众所周知,近年来商业银行开始为其客户提供贵金属套期保值及投资服务。以往采用境外黄金期权市场开展价格套保及投资产品设计,交易成本较高。究其原因,一是以OTC交易为主的境外黄金期权市场报价点差较宽;二是各家报价行对黄金价格未来波动趋势与自身风控能力不同,给出的黄金期权交易报价高低不一,透明性及流动性较低;三是基于境外品种设计产品,银行承担汇兑风险。”浦发银行金融市场部贵金属交易处处长赵婷表示,上期所黄金期权的推出,将有效化解上述三方面问题,为银行设计高性价比、灵活多样的风险管理及投资收益工具提供有力支撑。

“众所周知,近年来商业银行开始为其客户提供贵金属套期保值及投资服务。以往采用境外黄金期权市场开展价格套保及投资产品设计,交易成本较高。究其原因,一是以OTC交易为主的境外黄金期权市场报价点差较宽;二是各家报价行对黄金价格未来波动趋势与自身风控能力不同,给出的黄金期权交易报价高低不一,透明性及流动性较低;三是基于境外品种设计产品,银行承担汇兑风险。”浦发银行金融市场部贵金属交易处处长赵婷表示,上期所黄金期权的推出,将有效化解上述三方面问题,为银行设计高性价比、灵活多样的风险管理及投资收益工具提供有力支撑。

“众所周知,近年来商业银行开始为其客户提供贵金属套期保值及投资服务。以往采用境外黄金期权市场开展价格套保及投资产品设计,交易成本较高。究其原因,一是以OTC交易为主的境外黄金期权市场报价点差较宽;二是各家报价行对黄金价格未来波动趋势与自身风控能力不同,给出的黄金期权交易报价高低不一,透明性及流动性较低;三是基于境外品种设计产品,银行承担汇兑风险。”浦发银行金融市场部贵金属交易处处长赵婷表示,上期所黄金期权的推出,将有效化解上述三方面问题,为银行设计高性价比、灵活多样的风险管理及投资收益工具提供有力支撑。

“众所周知,近年来商业银行开始为其客户提供贵金属套期保值及投资服务。以往采用境外黄金期权市场开展价格套保及投资产品设计,交易成本较高。究其原因,一是以OTC交易为主的境外黄金期权市场报价点差较宽;二是各家报价行对黄金价格未来波动趋势与自身风控能力不同,给出的黄金期权交易报价高低不一,透明性及流动性较低;三是基于境外品种设计产品,银行承担汇兑风险。”浦发银行金融市场部贵金属交易处处长赵婷表示,上期所黄金期权的推出,将有效化解上述三方面问题,为银行设计高性价比、灵活多样的风险管理及投资收益工具提供有力支撑。

“众所周知,近年来商业银行开始为其客户提供贵金属套期保值及投资服务。以往采用境外黄金期权市场开展价格套保及投资产品设计,交易成本较高。究其原因,一是以OTC交易为主的境外黄金期权市场报价点差较宽;二是各家报价行对黄金价格未来波动趋势与自身风控能力不同,给出的黄金期权交易报价高低不一,透明性及流动性较低;三是基于境外品种设计产品,银行承担汇兑风险。”浦发银行金融市场部贵金属交易处处长赵婷表示,上期所黄金期权的推出,将有效化解上述三方面问题,为银行设计高性价比、灵活多样的风险管理及投资收益工具提供有力支撑。

“众所周知,近年来商业银行开始为其客户提供贵金属套期保值及投资服务。以往采用境外黄金期权市场开展价格套保及投资产品设计,交易成本较高。究其原因,一是以OTC交易为主的境外黄金期权市场报价点差较宽;二是各家报价行对黄金价格未来波动趋势与自身风控能力不同,给出的黄金期权交易报价高低不一,透明性及流动性较低;三是基于境外品种设计产品,银行承担汇兑风险。”浦发银行金融市场部贵金属交易处处长赵婷表示,上期所黄金期权的推出,将有效化解上述三方面问题,为银行设计高性价比、灵活多样的风险管理及投资收益工具提供有力支撑。

“众所周知,近年来商业银行开始为其客户提供贵金属套期保值及投资服务。以往采用境外黄金期权市场开展价格套保及投资产品设计,交易成本较高。究其原因,一是以OTC交易为主的境外黄金期权市场报价点差较宽;二是各家报价行对黄金价格未来波动趋势与自身风控能力不同,给出的黄金期权交易报价高低不一,透明性及流动性较低;三是基于境外品种设计产品,银行承担汇兑风险。”浦发银行金融市场部贵金属交易处处长赵婷表示,上期所黄金期权的推出,将有效化解上述三方面问题,为银行设计高性价比、灵活多样的风险管理及投资收益工具提供有力支撑。

“众所周知,近年来商业银行开始为其客户提供贵金属套期保值及投资服务。以往采用境外黄金期权市场开展价格套保及投资产品设计,交易成本较高。究其原因,一是以OTC交易为主的境外黄金期权市场报价点差较宽;二是各家报价行对黄金价格未来波动趋势与自身风控能力不同,给出的黄金期权交易报价高低不一,透明性及流动性较低;三是基于境外品种设计产品,银行承担汇兑风险。”浦发银行金融市场部贵金属交易处处长赵婷表示,上期所黄金期权的推出,将有效化解上述三方面问题,为银行设计高性价比、灵活多样的风险管理及投资收益工具提供有力支撑。

“众所周知,近年来商业银行开始为其客户提供贵金属套期保值及投资服务。以往采用境外黄金期权市场开展价格套保及投资产品设计,交易成本较高。究其原因,一是以OTC交易为主的境外黄金期权市场报价点差较宽;二是各家报价行对黄金价格未来波动趋势与自身风控能力不同,给出的黄金期权交易报价高低不一,透明性及流动性较低;三是基于境外品种设计产品,银行承担汇兑风险。”浦发银行金融市场部贵金属交易处处长赵婷表示,上期所黄金期权的推出,将有效化解上述三方面问题,为银行设计高性价比、灵活多样的风险管理及投资收益工具提供有力支撑。

“众所周知,近年来商业银行开始为其客户提供贵金属套期保值及投资服务。以往采用境外黄金期权市场开展价格套保及投资产品设计,交易成本较高。究其原因,一是以OTC交易为主的境外黄金期权市场报价点差较宽;二是各家报价行对黄金价格未来波动趋势与自身风控能力不同,给出的黄金期权交易报价高低不一,透明性及流动性较低;三是基于境外品种设计产品,银行承担汇兑风险。”浦发银行金融市场部贵金属交易处处长赵婷表示,上期所黄金期权的推出,将有效化解上述三方面问题,为银行设计高性价比、灵活多样的风险管理及投资收益工具提供有力支撑。

“众所周知,近年来商业银行开始为其客户提供贵金属套期保值及投资服务。以往采用境外黄金期权市场开展价格套保及投资产品设计,交易成本较高。究其原因,一是以OTC交易为主的境外黄金期权市场报价点差较宽;二是各家报价行对黄金价格未来波动趋势与自身风控能力不同,给出的黄金期权交易报价高低不一,透明性及流动性较低;三是基于境外品种设计产品,银行承担汇兑风险。”浦发银行金融市场部贵金属交易处处长赵婷表示,上期所黄金期权的推出,将有效化解上述三方面问题,为银行设计高性价比、灵活多样的风险管理及投资收益工具提供有力支撑。

沪深两市股票质押风险缓释

□本报记者 黄灵灵

12月20日,深交所综合研究所发布《第三期股票质押回购风险分析报告》。《报告》指出,2019年7月以来,沪深交易所股票质押回购业务运行平稳,存量风险延续缓释态势,增量风控要求更加严格,但股票质押回购风险仍需各方高度重视并通力纾解。

存量风险逐步释放

《报告》显示,与二季度相比,7-11月股票质押回购业务规模下降,控股股东持股高比例质押的上市公司数量减少,二级市场违约处置卖出金额持续处于较低水平。

一是整体业务规模持续下降。11月末,沪深两市股票质押回购融资余额9429亿元,较二季度末下降11.8%,延续2018年2月以来的持续下降态势。股票质押回购质押股票总市值1.8万亿元,占A股总市值3.3%,较二季度末下降0.6个百分点,较2017年底峰值下降2.9个百分点。

二是控股股东持股高比例质押的上市公司数量减少。今年以来,随着提高上市公司质量专项行动计划的逐步开展,民企纾困、多方协作督导等措施逐步落地,控股股东持股高

比例质押的上市公司数量呈现下降趋势,11月末控股股东(按第一大股东口径统计,下同)持股质押比例超过80%的上市公司为469家,较二季度末减少75家,较年初减少117家,降幅分别为13.8%和20%,高比例质押风险有所化解。但当前沪深两市仍有150家上市公司控股股东持股质押比例介于70%与80%之间,如股价波动需要补充质押,质押比例可能升至80%以上,仍需进一步加大高比例质押风险防控力度。

三是二级市场违约处置卖出金额小,对市场影响甚微。7至11月,质权人通过二级市场进行股票质押回购违约处置卖出合计金额84.8亿元,日均0.82亿元,较二季度略有下降,单日最高2亿元,占该日两市股票成交额万分之三,违约处置卖出对市场价格影响微弱。

《报告》指出,存量业务规模下降及风险纾解的主要原因如下:一是股东通过各种途径积极偿还质押融资债务。7-11月,作为债务人的股东偿还股票质押融资债务2509亿元,占二季度末股票质押融资余额的23.5%。

二是风险出清手段更加多元化。当前与股票质押回购违约相关的破产重整等出清案例逐渐增加。7-11月,沪深两市7家上市公司控股股东宣布破产重整,涉及股票质押回购

融资余额28亿元,目前已有2家进入重整程序,1家进入破产程序,后续将变卖出售控股股东资产并分配给相关债权人。

增量业务审慎开展

《报告》指出,今年以来,随着股票质押回购风险化解长效机制受到越来越多的市场主体重视,加之强化信息披露、业务合规和净资本风控等监管要求的外在推动,证券公司等出资方开展增量业务更加审慎,上市公司控股股东增量质押规模明显减少,结构不断优化。

一是证券公司在审慎控制风险前提下,筛选绩优客户开展增量业务。今年7至11月,作为重要出资方的证券公司以自有资金月均新增融资118.8亿元,较二季度下降三成,证券公司管理的资管产品(含集合及定向)月均新增融资53.3亿元,较二季度下降四成。

二是上市公司控股股东质押增速放缓、结构优化。7至11月,上市公司控股股东月均股票质押回购新增质押股数仅为二季度的一半。从用途看,由于股价波动需要补充担保,以及偿还债务需要新增质押的占比超过四成,这些新增质押有助于化解存量风险。用于生产经营用途的新增质押占比约六成,集中

于净利润较去年同期明显增长的绩优公司。对于持股质押比例80%以上控股股东,新增质押用于补充担保以及偿还债务的占比接近九成,极少控股股东利用新增质押扩大债务规模。

供需双方审慎开展增量业务,是主动顺应市场形势变化的结果。7月以来,多家证券公司按照净资产风控指标监管要求,结合自身业务特点和风控能力,主动调整股票质押回购业务定位,降规模与调结构并行。深交所于10月修订质押公告格式,对控股股东不同质押比例设立针对性披露要求,强化风险预警揭示机制,加大平仓风险第三方核查力度,对控股股东持股高比例质押起到一定震慑作用。

《报告》指出,股票质押风险形成受多种因素影响,防范化解股票质押风险具有一定长期性和复杂性。证券公司要持续加强业务开展的规范性、尽职调查的全面性和持续管理的有效性,基于公司资源与能力,找准自身股票质押业务定位,更好地发挥股票质押回购业务服务实体经济作用。上市公司控股股东要敬畏市场,尊重规律,避免盲目扩大融资规模、高比例质押,增强应对经济金融环境变化的能力。

LPR按兵不动 房贷市场将平稳运行

□本报记者 张玉洁

12月20日,新一期的贷款市场报价利率(LPR)出炉,1年期和5年期LPR均保持不变。新发放的商业性个人住房贷款利率与5年期以上LPR挂钩,因此每次LPR发布都备受关注。对于本次5年期LPR“按兵不动”,中原地产首席分析师张大伟表示,本次5年期LPR持平,对于楼市影响很小,楼市期待的年末红利没有出现。

未来仍存下降空间

58安居客房产研究院首席分析师张波表示,5年期以上LPR调整与否,不应从房贷角度过分解读,毕竟降低的利息成本相对有限,各地仍然保持个人房贷利率水平基本稳定。记者采访了北京地区多家涉及房贷的银

行了解到,目前银行对于按揭贷款已经开始执行LPR+基点的利率水平。上一期5年期LPR下调5个基点后,个人房贷已经随之下调。目前北京地区首套房利率在LPR的基础上上浮不低于55个基点,二套房不低于105个基点。若按5年期以上LPR4.8%计算,北京市个人房贷浮动下限为5.35%,二套房浮动下限为5.85%。同时,银行会根据客户资质、自身的房贷额度和风险偏好等因素来决定最终给购房者的房贷利率和房贷金额,但整体不会较5.35%和5.85%有太大变化。

记者了解到,由于LPR报价不断变化,因此当LPR出现调整时,各家银行与客户约定执行新利率的时间不一。目前有的银行是每年1月1日调整利率(即为上一自然年12月20日的LPR),有的银行则选择是第一年贷款利率不变,调整日为放款日后的一年或第13

个月时。一位链家地产的资深中介对记者表示,由于目前5年期LPR推出至今变动非常小,因此从客户的层面来看,LPR水平对近期房屋销售情况没有什么太大的影响。房屋价格仍然是客户决定是否入市的决定因素。

房贷利率有下行趋势

值得关注的是,最新一期的LPR出炉后,不少专家指出,未来LPR仍有下降空间。中金宏观团队就指出,中长期考虑到中国信贷周期仍面临中小银行去杠杆及金融风险“出清”过程中内生的紧缩压力,政策操作仍有必要保持流动性合理宽松。虽未必近期连续下调,但LPR仍有小幅下行的空间。

未来LPR下降的条件下,房贷利率是否会随之下调?张大伟表示,在市场资金面整体

宽松的情况下,房贷利率有下行的趋势,但整体仍平稳。同时在“房住不炒”的调控思路下,保持房地产市场平稳是主流,房贷利率波动不会大。

中信证券研究所副所长明明认为,虽然住房抵押贷款利率等长期贷款利率的定价基准有所下行,但三季度货币政策执行报告中仍然坚持不将房地产作为短期经济刺激手段,房地产调控政策仍然坚持因城施策的思路。

临近年底,一般是各大银行房贷额度紧张的时刻,房贷发放是否会有所延迟?记者向多方了解到,目前北京各大银行房贷放款速度如常。“目前纯商业贷款大概一个半月左右可放款,混合贷(公积金+商贷)时间会长一些,但整体放款速度没有太大变化。”一位建行房贷人士对记者表示。

贝莱德淡马锡 与建行商议成立合资理财公司

□本报记者 吴娟娟

12月20日,中国证券报记者获悉,资产管理规模近70亿美元的资管巨头贝莱德、新加坡国有投资公司淡马锡、建设银行日前签署了非约束性的谅解备忘录,商议成立合资理财公司。

据了解,贝莱德和淡马锡计划持有合资公司的控股权,这一合资公司将面向中国境内投资者开发在岸投资产品,将贝莱德和淡马锡在其他市场的经验和实践带到中国。三方讨论的合资公司的经营范围包括投资管理、咨询等。

该人士表示,三方将就具体细节进行进一步商讨,合资理财公司成立仍需监管审批。

据了解,贝莱德正在寻求新的盈利增长点,其认为中国业务将成为其未来增长的驱动力,与淡马锡合作布局中国银行理财业务为其未来盈利增长开拓空间。淡马锡由新加坡政府所有,截至今年一季度末,其投资组合价值达2310亿美元(约合1.6万亿元人民币)。淡马锡与中国银行业早有渊源,在建设银行、中国银行股份制改造并上市前,淡马锡均曾斥巨资入股。建行作为中国顶尖的商业银行之一,与全球企业均保持着良好的合作关系,并拥有广阔的销售体系与强大的理财产品运营能力。

7月20日,国务院金融稳定发展委员会办公室发布11条金融业对外开放措施(简称“国11条”),其中提出鼓励外资参与设立理财子公司。银行强大的渠道能力对外资具有强大吸引力,外资资管机构正谋求与商业银行合作理财业务。

12月20日,银保监会批准了东方汇理资产管理公司和中银理财有限责任公司在上海合资成立理财公司,东方汇理出资占55%,中银理财出资占45%,首家外方控股的理财公司出炉。外资入局,给正在转型的商业银行理财业务带来想象空间。

保险金信托发展迅速 首个服务标准问世

□本报记者 张玉洁

12月20日,中信信托主办的第四届中国保险金信托论坛在京举办,发布了国内首个保险金信托服务标准。记者在本次论坛上了解到,保险金信托兼顾了保险和家族财富传承的理念,近年来受到高净值客户的关注,目前已经有多家寿险公司携手信托公司开展这一业务。

蓬勃发展

保险金信托是指投保人在签订保险合同后,将保单受益人变更为信托,在保险合同项下的权益设立信托;发生保险理赔或保险合同利益给付时,信托公司将按照投保人事先对这部分利益的处理和分配意愿,长期且有效地管理这笔资金,实现对投保人意愿的延续和履行。

保险金信托是基于信托的本源功能,将保险与信托跨领域结合,在保险的人身保障功能基础上叠加信托的财富传承、财产隔离等功能,是保险法律关系与信托法律关系的结合,是保险保障功能之上的新一重保障。保险金信托的设立门槛较低,是家族信托的分支,可以为更多的家庭提供财富管理和传承规划服务。

有市场人士认为,保险金信托的一大优势是可以利用杠杆,一些高净值人士会购买终身寿对接信托,保险金信托可以充分利用终身寿的杠杆优势在未来将更多的资金装入信托。可能某位客户首年保费仅数万元,倘若获得赔付,终身寿险的数百万保额资金会全部进入信托账户,从而能够使受益人受益。这样的架构可以充分把保险和信托的优势发挥到最大,保单提供高额杠杆的人身保障,信托提供资产隔离及传承规划。

中信信托副总经理刘小军指出,当前我国经济新旧动能转化,大众投资趋于谨慎,越来越看重家庭保障和家庭财富安全,保险金信托正切中了大众的实际需求。当发生保险利益给付时,保险金信托将忠实履行委托人(投保人)的托付,让包括保险金在内的信托财产在信托受益人的日常生活、求学、成长、婚育、事业、养老等方面发挥重大作用。

近年来,随着保险金信托服务逐渐受到市场认可,越来越多的信托公司和保险公司开始涉足保险金信托的蓝海。据不完全统计,目前国内已经有10多家寿险公司与信托公司携手推出了保险金信托。信托公司方面,除中信信托外,今年9月,平安信托、平安人寿、平安银行联合成立了国内首只总保额超亿元的保险金信托。

一份调研显示,超六成高净值人群最认可的保险金信托优势为“避免财产管理不善”和“管理婚姻风险”。

发布首个业内服务标准

有信托行业人士指出,尽管保险金信托业务目前发展较快,但由于缺乏业务指导细则,目前不少公司的业务执行标准和流程尚未统一,保险金信托业务在实操环节中存在着一些认识误区、展业难点和痛点。

中信信托资产管理部总经理王楠表示,保险金信托在实践的过程中,不少业务和服务人员存在误区,常见的有三类误区。最常见的是将保险金信托和理财产品混为一谈,实际上保险金信托是一个法律制度的工具。其次是片面强调高收益。第三是夸大保险金信托的隔离功能。这些误区的存在为保险金信托的业务开展埋下了隐患。

本次论坛上,中信信托联合中信保诚人寿、友邦保险、泰康人寿等11家合作保险公司发布了国内首个保险金信托的服务标准。王楠表示,首个服务标准的发布,是中信信托和各方近六年来实践摸索的成果,是不断总结业务痛点、优化业务流程、创新服务功能的成果。

王楠同时指出,本次发布服务标准是以客户利益为出发点,通过建立服务政策、设立流程、期间服务、管理运用以及服务话术五个方面的标准,合力破解业务发展困局,确保业务规范发展。