加强销售适当性管理

多家银行调整基金定投业务规则

● 本报记者 王方圆

近日，光大银行发布公告称，该行将于12月19日起调整基金定投业务规则。执行基金定投扣款时，增加客户风险承受能力匹配度校验环节。

在此之前，交通银行、兴业银行都曾对基金定投业务规则进行调整。在业内人士看来，这是各家银行为加强销售适当性管理而采取的积极措施，未来销售适当性管理还需进一步加强。

增加匹配度校验环节

根据公告，光大银行执行基金定投扣款时，增加客户风险承受能力匹配度校验。如果客户出现风险承受能力评估结果失效或低于拟定投的产品风险等级的情况，需要客户及时进行风险承受能力评估。

“如未进行（评估），客户将会在单笔定投委托扣款达到6次后，被暂停定投协议。在定投协议恢复前，不再进行定投扣款。”光大银行称。

对于如何恢复定投协议，光大银行也亮明条件，即“客户重新进行风险承受能力评估且评估结果不低于拟定投的基金产品风险等级”。

事实上，多家银行都曾对基金定投业务规则进行调整。交通银行自2022年9月起在基金定投扣款、快溢通自动转入扣款发起时增加风险等级判断；兴业银行自2022年11月起调整基金定投业务规则，在基金定投扣款时增加风险等级匹配判断。中信银行、南洋商业银行也分别于2023年4月和2023年7月发布类似公告。

上述银行均表示，在执行基金定投扣款操作时，如客户风险评估结果已经过期失效或已经不适配所购基金产品，将暂停持卡者的基金定投扣款。

保护投资者权益

对于调整基金定投业务规则，多家银行均在公告中表示，这是为了加强销售适当性管理，保护投资者权益。一家银行财富管理部人士分析：“这可能是各家银行为了更好地实现投资者与产品的风险适配，对业务规则进行的自主调整。”

根据《证券期货投资者适当性管理办法》规定，经营机构在销售产品或者提供服务的过程中，勤勉尽责，审慎履职，全面了解投资者情况，深入调查分析产品或者服务信息，科学有效评估，充分揭示风险，基于投资者的不同风险承受能力以及产品或者服务的不同风险等级等因素，提出明确的适当性匹配意见，将适当的产品或者服务提供给适合的投资者。

零壹研究院院长于百程认为，由于基金定投期限比较长，且自动执行，有可能出现客户风险承受能力评估结果有效期满或者风险登记变化的情况，导致出现“适当性”不匹配的问题。

当前，基金销售适当性管理备受监管部门关注，多家银行也因违反规定被给予处罚。今年7月，杭州银行因采用问卷方式了解投资者信息，未涵盖其收入来源、投资相关的学习和工作经历，且未每半年对基金销售业务开展一次适当性自查并形成自查报告，违反《证券期货投资者适当性管理办法》等规定被浙江证监局采取责令改正措施。

有金融从业者向中国证券报记者表示，建议银行在每次基金定投扣款前，应该通过App推送、短信、微信等渠道提前告知客户，并由客户进行确认。还有业内人士认为，银行可加强金融科技的应用，更加精准有效地识别投资者风险承受能力。

航运市场短期震荡加剧 大宗商品供应链或受扰动

● 本报记者 马爽

近日，国际海运市场风云突变。由于多艘船只行至红海水域时遭到也门胡塞武装袭击，四家国际航运企业陆续宣布暂停在红海航行。

分析人士指出，红海水域的紧张局势意味着巴以冲突外溢风险加剧，已波及国际海运。若四家航运企业所有航线全部实施绕航，将产生15%的供应缺口。航运市场短期波动加剧，根据以往经验，成品油以及干散货集装箱贸易将受到波及。

视觉中国图片

集运指数（欧线）期货连续涨停

据新华社报道，在15日的一起袭击中，胡塞武装一架无人机在红海南部的曼德海峡击中了悬挂利比里亚国旗的船只“杰斯拉”号。“杰斯拉”号所有者、德国海运企业赫伯罗特公司15日宣布，即日起至18日，暂停所有经过红海的集装箱船运输。丹麦马士基航运集团当天也宣布，暂停所有经曼德海峡及红海的集装箱船运输。地中海航运公司和法国达飞海运集团16日要求旗下货轮暂停在红海航行，避开苏伊士运河航线。这意味着，欧洲四大集装箱航运巨头全部暂停了需要经过红海航线的服务。

继12月18日集运指数（欧线）期货各期限合约全线涨停之后，12月19日，主力2404合约盘中再次触及涨停。文华财经数据显示，截至12月19日收盘，集运指数（欧线）期货主力2404合约报1092.9点，涨12.76%。

银河期货航运高级研究员贾瑞林对中国证券报记者分析称，目前上述四家航运巨头在欧线的部署运力合计约24万TEU（标准箱），占欧线合计部署运力的比重超过50%，若上述四家巨头所有航线全部实施绕航，将产生15%的供应缺口。“绕航风险发酵导致盘面对动态运力供给收缩的担忧加剧，市场看涨情绪浓厚。”

多个商品贸易或受扰动

据了解，苏伊士运河-红海这一国际航运要道，连通红海与地中海，是世界上最繁忙的水道之一。而曼德海峡位于红海南端，连接红海和亚丁湾，是船只往返于印度洋和大西洋之间的必经之地，战略地位非常重要。

“若曼德海峡通行受阻，则相关航线船需绕行好望角，将大大增加通航距离，进而对于相关船型的运力供应形成扰动，影响相关商品的运输规模。”国投安信期货能源组首席分析师高明宇对中国证券报记者表示。

“从运输的货种来看，除了终端消费品之外，苏伊士运河的贸易主要包括原油及石油制品、铁矿石、煤炭、金属、化肥等货物，若后续冲突继续发酵，对这些消费品和工业品的运输都将产生扰动。”贾瑞林说。

贾瑞林分析，一方面，船舶绕航好望角将产生更多的燃油成本，从好望角绕航比原本走苏伊士运河到欧洲航程多出10-11天时间，航程增加30%左右，将增加额外燃油消耗，可能将带来大宗货物运输成本的增加；另一方面，绕航导致航程时间拉长后，将带来动态运力供应的收紧，但航运公司可通过增加运力部署及提高航速等手段进行运力的再平衡，因此后续还需要关注欧线运力的重新部署情况。

从细分船型来看，高明宇表示，集装箱船受到的影响将最为直接，曼德海峡的通行受阻直接影响亚洲-欧洲及地中海间的集运贸易，亚欧航线的集运贸易量占集运主干航线运量的40%，占全球集运贸易规模的10%。

相关资产短期波动料加剧

对于相关板块资产表现，高明宇认为，目前市场担忧的核心因素是，若苏伊士运河关闭，原先途经运河的货物需通过绕行好望角等运距更长、花费更大的方式完成运输，对运力形成额外的需求。

“近期可关注外贸集运及油运相关股票。”高明宇表示，若地缘局势风险进一步升级，可能会有其他船型船东选择避开该区域，短期看来，除了对于运费市场有明显影响外，对于原油、成品油以及部分化学品市场也将形成一定支撑。“近年来苏伊士运河的原油轮通过量不断上升，若通行受阻，则欧洲和亚洲的原油进口都将受到扰动。成品油方面，影响可能会体现在亚欧间成品油跨区贸易，区域间货物价格差或将走高。”

方正中期期货海运及商品指数总监陈臻对中国证券报记者表示：“近期可以关注航运板块股票。此外，绕航和成本增加不仅影响集运市场，同样也会影响散运、油运和气运市场，可关注相关投资标的。”

存量产品迭代成主流 多地2024版惠民保即将生效

● 本报记者 黄一灵 薛瑾

再过十多天，多地2024版惠民保保障即将生效。目前，“北京普惠健康保”“安徽惠民保”等产品投保将在12月底截止。“惠唐保”“赣州惠民保”等产品投保将在2024年1月底结束，但保障期间均为2024年1月1日至12月31日。

经过多年的发展，惠民保基本盘稳步扩大，新增产品横向扩面模式向存量产品纵向迭代模式转化加速。从2024版惠民保产品来看，多地延续了基础版和升级版的分类，对赔付比例做了更精准的优化，扩大了特药等保障范围，进一步增加可投保人员覆盖面和健康管理等权益。

保障内容升级

近期，全国多地惠民保陆续迭代上新，新一年度保障即将生效。中国证券报记者梳理发现，多地2024版惠民保对保障内容进行了升级，包括降低免赔额、提高保障额度、增加增值服务等。

业内人士认为，经过多年发展，惠民保市场逐步由爆发增长转向平稳推进。复旦大学日前发布的《2023年城市定制型商业医疗保险（惠民保）知识图谱》显示，截至2023年11月15日，各省、自治区、直辖市推出新增产品和迭代产品共622款，其中新增产品284款。

中国证券报记者注意到，2023年以来，存量惠民保产品纵向迭代正在替代新增惠民保产品横向扩面，成为市场主流模式。截至11月15日，惠民保市场今年以来共推出新增产品27款，迭代产品139款。据悉，上述139款产品中，其中50款为二代产品、46款为三代产品、40款为四代产品，其余为五代及以上的产品。

从“多”向“一”整合

在惠民保产品阵容逐步壮大的同时，也有部分产品退出“历史舞台”。

今年10月末，“常州惠民保”微信公众号公告称，为进一步扩大普惠型商业补充医疗保险覆盖面，提高惠民保险统筹共济和可持续发展能力，“常州惠民保”将暂停推出新一期产品，并建议参保人员可以购买江苏省全省统一的“江苏医惠保1号”。

中国证券报记者发现，以往一个城市多款惠民保产品同时存在的现象较为常见，但如今“一城多保”模式正面临挑战，存在多款惠民保产品的城市开始出现部分产品停售的情况。整体来看，城市发展水平与产品停售率表现出显著相关性。大城市更能容纳多款惠民保产品良性竞争，小城市多款产品同时运营更易出现停售问题。

业内人士认为，“一城多保”难免会造成参保人数分散，影响参保的稳定性。同时，对于不具备专业能力的购买者来说，很难对多款同类型的惠民保产品进行专业比较，未来各地市场有望从“一城多保”向“一城一保”转变。

提高参保动力

原中国保监会副主席、第十三届全国政协委员周延礼表示，惠民保具有普惠性、投保门槛低、保额高、价格低等特点，能够有效降低居民医保目录内、医保目录外的高额医疗负担，为参保的人提供高层次的医疗费用保障，弥补多层次医疗保障体系的缺口。未来可以考虑出台相关政策，来提升惠民保业务经营的针对性、规范性和可持续性。

从各地2024版惠民保产品看，不少地方惠民保正积极通过优化和更新，增加针对性、可持续性，其中，鼓励健康群体参加就是其中一大方面。

有业内人士表示，对于买了惠民保但连续几年不出险的健康客户来说，增加健康管理服务可以提升其不断参保的动力，同时也有利于惠民保的可持续发展。首都经济贸易大学保险系副教授赵明认为，增加健康管理服务可以提升年轻人和健康人群的投保体验和参保率，更好发挥惠民保的功能、体现其普惠型产品的定位。

郑州商品交易所及下属公司2023年秋季招聘启事

郑州商品交易所招聘

郑州商品交易所，以下简称郑商所，成立于1990年10月12日，是国务院批准设立的全国性期货品种上市、全国五家期货交易所之一、十四个地区唯一的期货交易所，由中国证券监督管理委员会管理。郑商所位于中国八大产粮区之一、经济发展的国家中心城市、中原经济区核心城市、国家主要粮食生产基地、河南省省会郑州。

郑商所秉承“专业、创新、专业、担当”的核心价值观，以“一个实体有见证市，服务经济稳健运行”为使命，正在努力建设成为“领先行业风险管理平台，全球世界期货品定价中心”，为企业市场创新发展赋能，现诚邀欢迎大批英才加盟共荣！

一、应聘人员基本条件

1.拥护中华人民共和国宪法，拥护中国共产党的领导和社会主义制度。

2.具有较为扎实的国际经济学及以上学历，应届毕业生须在2024年7月底之前取得学历学位证书。留学回国人员应取得教育部学历学位认证。

3.热爱证券期货行业事业，敬业心、责任感强，具备良好的合作意识和团队精神，身心健康。

4.热爱并认同郑商所文化和价值观，无中国证券业协会黑名单或证券同业禁入情形。

5.年龄一般在30岁以下（1994年1月1日以后出生）。

二、招聘专业及条件

1.经济金融类专业

经济、金融等相关专业；熟悉期货及衍生品相关知识；具备市场研究能力；熟悉大宗商品现货市场或有相关工作经验者优先。

2.法律类专业

法律相关专业：国际法、经济法等学科专业背景，熟练证券、期货市场法律法规；具有法律职业资格及律师执业资格。

3.计算机类专业

计算机相关专业；熟练掌握C或者C++编程语言，掌握Python、Shell等脚本编程，熟悉Linux等主流操作系统，熟悉主流数据库或计算机网络安全相关技术。

4.数学统计类专业

数学、统计、金融工程等相关专业；具有较强的金融建模和数据分析能力，可熟练使用SQL、Python、R等语言；通过CFA、FRM等相关资格考试者优先。

5.会计类专业

会计、财务相关专业；熟悉国际会计准则和税务政策；通过CPA、ACCA、AICPA等相关资格考试者优先。

6.人力资源类专业

人力资源相关专业；中共党员；具有较强的文字写作、沟通表达能力和组织能力。

三、应聘须知

1.报名

报名一：请登录郑州商品交易所官网www.czce.com.cn（我与郑商所-人才招聘），按要求填写并投递简历。

报名二：请扫下二维码在线投递。

简历投递截止日期为2023年12月29日10:00。

2.招聘流程

本次招聘流程包含笔试、答辩、在线测评、面试、背调、政审考察、签订协议及体检等环节。

3.注意事项

（1）应聘者应认真填写信息，并对信息的真实性、准确性负责。如发现信息与事实不符，由此造成的一切后果由应聘者本人承担。

（2）本次招聘，所有应聘者只能投报1类专业。

四、联系方式

咨询电话：0371-85613981
0371-68610998
咨询传真：0371-85610523
咨询邮箱：zcc.rcz@czce.com.cn

易盛公司招聘

郑州易盛信息技术有限公司成立于2002年6月，是郑商所控股机构，是国内期货业务管理、专注于为郑商所及资本市场提供产品、专业化的技术产品和服务。

面向郑商所，承担全部生产系统的开发测试工作，为郑商所提供交易撮合、结算交易、资金结算、风险监控、产品发行等核心业务技术支撑服务，并负责商品指数、境外交易等期货衍生品业务系统的运维及运营。

面向市场，为国内外期货经营机构提供集交易系统、行情数据、网络平台、托管服务为一体的技术解决方案，服务客户包括国内期货期权经纪公司、证券公司、银行资管、私募机构及投资者。

公司立足金融科技，积极开展技术创新，并通过CMMI、敏捷、DevOps等模型和理论建立了一套具有公司特色的研发管理体系，持续提升技术产品质量和工作满意度。

招聘岗位及条件

（一）研发类（工作地点：郑州、上海）

专业及学历要求：计算机、软件工程、通信工程、自动化等相关专业，本科及以上学历。

（二）运维类（工作地点：郑州）

专业及学历要求：计算机、软件工程、通信工程、网络安全、自动化等相关专业，本科及以上学历。

（三）职能类（工作地点：郑州、上海）

专业及学历要求：信息技术类、经济管理类、人文法学类、财务管理类等相关专业，硕士及以上学历。

校园招聘请扫描以下二维码投递简历

社会招聘请扫描以下二维码投递简历

咨询电话：027-68611889
咨询邮箱：hr@esunny.cn

地址：北京宣武门西大街甲97号 邮政编码：100031 电话：编辑部63070357 发行部63070326、63070324 广告部63072603 传真：编辑部63070483、63070480 广告部63071029 零售价格：4.00元 广告许可证：京西工商广字0019号