

本报记者 戴安琪 欧阳剑环

5月10日中国农业银行官网发布公告称，为控制市场风险，保护投资者利益，该行将于2021年5月15日起，关闭网上银行、掌上银行渠道账户贵金属业务产品适合度评估及新版业务协议、交易规则确认流程。

今年以来，已有多家银行通过调整客户风险承受能力准入标准、提高交易起点等方式收紧贵金属业务。分析人士称，近期部分银行收紧贵金属业务主要是为防范潜在风险，其中包括防范市场风险，也包括防范监管风险和市场声誉风险。

两家银行调整业务

农业银行是“五一”假期后第2家发布账户贵金属交易业务公告的银行。此前，北京农商行官网也发布公告称，为顺应市场形势变化，该行将于5月23日对账户贵金属业务规则及系统功能进行调整。

具体来看，一是对《北京农商银行账户贵金属交易协议》进行调整，增加了《北京农商银行账户贵金属产品介绍》，对账户贵金属产品的交易风险、交易方式、交易规则等进行了更加详细的阐述，内容包括但不限于：调整客户风险承受能力准入标准为进取型、提高交易起点、设置持仓限额、调整交易时间并对强制平仓、业务停办和业务功能关闭等条款和事项进行了修订；二是将于5月23日对账户贵金属业务系统进行升级：交易协议和产品介绍将同步正式生效、风险承受能力评估问卷将同步调整并调整交易时间；三是自5月23日起，根据新版交易协议和产品介绍，该行将逐步对符合一定条件的无持仓客户，主动注销其账户贵金属业务，并不再就此进行通告。考虑到贵金属市场风险较大，北京农商行将进一步从严限制账户贵金属业务，对于有账户贵金属持仓余额的客户，建议择机减少持仓，防控风险；四是账户贵金属暂停签约业务，账户铂金、账户钯金暂停买入开仓业务，按照前期通告保持不变。

“收紧”方式各有不同

据中国证券报记者统计，今年以来，已有兴业银行、招商银行、工商银行等在内的多家银行对贵金属业务交易进行了调整。

从调整原因来看，各家银行均称，为顺应市场形势变化、控制市场风险、保护投资者权益。从调整方式来看，各家银行各有不同。例如，兴业银行是关停账户贵金属业务，账户贵金属系统在4月6日起停止新开仓交易，现有持仓请客户于9月30日收市前自主平仓；9月30日后尚未平仓的持仓，该行将代为平仓。

招商银行则将双向纸黄金白银、实盘纸黄金白银业务风险等级由原“R3中风险”调整为“R5高风险”，仅风险承受能力评估结果为“A5（激进型）”的投资者适合参与上述业务。此外，该行对双向纸黄金白银、实盘纸黄金白银业务单笔交易起点也进行了调整。

工商银行对产品介绍和交易规则进行了修订，将账户贵金属产品的风险级别调整为第5级（R5），客户风险承受能力评估结果要求调整为进取型（C5）等。工行还表示，5月23日系统升级后，账户贵金属和账户贵金属指数业务的电子银行渠道周一开盘时间从北京时间上午7:00调整为上午8:00，账户贵金属定投交易方式及循环挂单、一对多挂单、触发挂单、追加挂单等四种挂单功能均将停止提供，已设置的定投计划及以上四种挂单将自动终止，账户贵金属业务在电话银行渠道的全部功能及在营业网点柜面渠道的部分功能也将关闭。此外，根据新版交易规则，逐步对符合一定条件的无持仓客户关闭账户贵金属业务功能。

投资者应敬畏风险

“近期部分银行收紧贵金属业务主要还是出于防范潜在风险的考虑。”光大银行金融市场分析师周茂华告诉中国证券报记者，除上述银行提到的防范市场风险外，还存在两方面考虑：一是去年“负油价”事件后，监管部门对金融机构加强投资者适当性管理的要求明显提升；二是防范市场声誉风险，银行根据市场环境变化，适度调升投资者风险评级，有助于降低潜在投资业务纠纷和市场声誉风险。

展望未来贵金属价格走势，中粮期货研究员贵金属资深研究员曹姗姗表示，上周五美国非农数据不及预期，金价延续上涨，由于大宗商品整体涨势出现回调，美元指数企稳，金价恐进入调整。

对于投资者而言，周茂华称，由于贵金属与大宗商品兼具商品和金融属性，目前，贵金属和大宗商品价格走势受欧美等海外影响因素更大，并且相关业务很多带有杠杆，要求参与贵金属等商品的投资者需要具备相当的专业知识和一定投资经验，并对国际大宗商品市场波动风险有较为充分的认知。

来源：中国证券报