

财联社（上海，实习记者

徐川）讯，

今日，招商银行发布公告称，将调整个人外汇期权与个人双向外汇买卖业务。同时，纸黄金与实物黄金等贵金属业务也将进一步收紧。

这是7月内第二家宣布对外汇业务进行调整的银行。此前工商银行在进一步明确账户外汇业务风险级别与客户风险承受能力级别的同时，新设了交易起点、持仓限额等要求。财联社记者注意到，自年初以来，已有多家银行发布公告调整贵金属相关业务，所采取的措施基本一致，均呈现收紧趋势。

业内人士表示，近期海外市场不确定因素仍较多，无论是外汇还是金价均呈现波动走势，国内部分银行调整相关外汇与贵金属业务，旨在防范潜在市场波动风险，从而履行投资者适当性管理义务。对于投资者来说，应保持理性投资，加强相关合约的持仓管理。

招行停售外汇期权产品

招行公告显示，为顺应市场形势变化，个人外汇期权业务即日起停止发售新产品，已发售产品的买卖与到期结算不受影响。待全部存续产品到期后，不再向个人客户开放。

“外汇期权属于高风险级投资产品，产品风险评级为进取型（R4），按此前的规定，客户只有达到最高风险承受能力（A4）才能成功申请。”招行理财顾问对财联社记者表示，此前开通渠道包括财富账户、专业版客户端与营业网点柜台。

宏观分析师周茂华认为，暂停此类业务某种程度上是向投资者提示潜在风险。尤其是个人外汇期权衍生品具有较高杠杆特性，意味着在市场波动大情况下，可能放大投资者潜在损失风险。

上述理财顾问亦表示，在投资风险方面，外汇期权与一般理财产品有所不同，体现在投资者只需支付较少的期权金，就可以获得与较多资金投资于现货市场相同的收益，然而当投资期权损失最大时，购买期权合约支付的全部期权费可能将全部亏损。因此对于投资者的风险承受能力有较高要求。

同时，招行的个人双向外汇买卖业务也有一定调整。从即日起该业务的新客户签约功能将关闭，并从8月11日起，对功能强制关闭、应急清算、暂停与停办等业务规则进行调整，并发布了新版客户协议书与风险揭示书。

具体来看，如遇根据宏观政策或监管规定调整、应对市场极端情况需要、产品风险

管理需要、自身业务调整需要等情况，招行有权采取停止开仓、停止平仓、设置或调整交易限额、强制平仓、强制关闭业务功能等措施。

前不久，工商银行也曾发布公告称，将从8月15日起对账户外汇业务进行调整；而在去年年底，农业银行调整了“汇市宝”双向个人外汇买卖交易业务，新版业务交易规则包括重新设置客户风险承受能力等级、新增产品适合度评估、提高各品种起点交易数量等内容。

贵金属收紧已成大趋势

除外汇业务外，自年初以来，贵金属也已成为各家银行风险提示的重点业务领域。在今日的公告中，招行也宣布将对个人纸贵金属双向交易业务、实盘纸黄金纸白银买卖业务、“招财金”代理个人客户实物黄金交易业务进行调整，措施集中在业务应急清算、业务暂停与停办、业务功能关闭等方面，与上述外汇业务的调整方向基本一致。

据财联社记者不完全统计，本年内已有多家国有及股份制银行对于贵金属业务采取了收紧措施。一方面，对于代理上海黄金交易所的产品，多行采取了调高合约保证金比例、降低合约持仓上限、暂停新开户等措施；另一方面，对于账户贵金属业务，产品风险级别、客户承受级别“双升”是各行普遍使用的调整工具，也有部分银行暂停了电话银行的服务渠道，而兴业银行则已经关停了账户贵金属业务的开仓交易。

某行的一位理财经理对财联社记者表示，受到外部环境的影响，今年以来个人客户交易类贵金属业务风险上升。自今年年初起，便采取了定期评估客户风险承受能力的措施。如果客户未通过风险测评，银行有权直接终止交易权限。

他进一步表示，鉴于以金银T+D或T+N为主的上金所代理产品杠杆较高，为抵御贵金属价格波动风险，业内已有部分银行暂停了这类业务的新开户申请。