



## 马鑫持仓及交易详情

资料显示，“招银汇金”为招商银行贵金属、外汇、原油、大宗商品及其衍生产品的个人交易平台，面向银行零售客户。记者发现，8月6日，招商银行曾发布公告称，银行个人纸贵金属双向交易业务、个人双向外汇买卖业务、个人实盘纸黄金纸白银买卖业务及“招财金”业务即将停办，上述业务的持仓客户及现货库存客户应于2022年10月17日前择机自主平仓。

不过，在10月17日前，已有用户所持有的个人纸贵金属被强制平仓。9月19日，用户黄伟（化名）持有的人民币纸黄金被强制平仓，此次平仓造成1.13万元损失。根据黄伟提供的持仓情况显示，黄伟此前共购买236.81克人民币纸黄金，占用保证金12.53万元。



匿名 发起投诉 12-12 12:29:02

本人在招行平台购买纸白银业务，招行在未得到本人允许且未提供任何相关法律条文的情况下强制平仓，给本人造成损失。个人认为我的钱是放招商银行代为保管，招行在没有任何法律文件的情况下动了我的账户的钱，属于透支银行公信力，违反法律的行为。请帮忙主持公道。



匿名 发起投诉 12-01 08:13:14

本人于11.26日收到招行“通知”短信，称该行在未经储户同意的情况下，私自将本人的美元纸黄金资产卖出。招行客服认同资产完全为储户所有，以及资产调用处置必须储户本人操作（以密码验证码等方式）。然而对于招行竟然可以越过本人同意私自处置储户资产行为无法做出解释。本人认为，招行这一行为性质极其恶劣。银行能够成立的前提，是基于对储户资产安全的保证。招行自己却监守自盗，公然动用储户资产，不必取得储户同意，不必提供密码，这是严重侵权行为。我国宪法规定，公民财产权不容侵犯。我国商业银行法规定，商业银行必须遵守平等、自愿、公平、诚实信用原则；商业银行应该保证客户合法权益不受侵害。要求：招商银行恢复未经本人同意私自卖出的本人纸黄金资产，或赔偿1000元损失；对侵权行为向本人做出书面道歉



## 黑猫投诉其他用户有关贵金属投诉

在强制平仓过程中，招商银行是否存在过错？对此，广东盛唐律师事务所合伙人、执业律师韩鲁明向《中国科技投资》记者分析道，《上海黄金交易所现货交易规则》第二十七条规定：“会员负责客户的交易风险控制。对交易保证金不足的客户，会员有权对客户持仓实施强行平仓。会员执行强行平仓应当符合双方协议规定的标准和条件，并以约定的方式通知客户。强行平仓造成的损失，由客户承担。”据此，银行有权对交易保证金不足的客户进行平仓，但应当按照约定进行

韩鲁明进一步分析道，第一应看是否达到平仓的标准和条件，如保证金比例、强

行平仓标准、强行平仓时点等；第二，若达到平仓条件，则应看银行在平仓前是否履行了通知义务：关于平仓的标准、条件以及通知义务的履行方式，有约定的从约定，约定不明确的或者没有约定的，则应当按照《民法典》第六条、第七条及第四百九十八条等规定，从公平原则、诚信原则及格式条款的合理解释等角度出发，合理确定双方的权利义务，即应当认定银行应当负担平仓前的通知义务并应当给予客户合理的追加保证金或者自行平仓时间等；第三，客户本身也负担较高的注意义务：因从事贵金属等高风险投资行为，客户为其自身交易安全及风险控制，也应通过银行网站、手机银行、手机短信等途径及时关注有关公告、通知等信息，并作出合理预判。

针对金融消费者知情权相关问题，韩鲁明建议道，“贵金属等交易的专业技术要求较高，价格涨跌幅较大，叠加部分杠杆效应，风险超出了大部分银行客户群体的承受范围。因此，银行应当建立健全金融产品和服务信息披露机制，承担更高层次的注意义务，通过各种方式提醒客户，充分保障金融消费者的知情权。”

## 贵金属业务收缩致收入下滑

记者注意到，今年以来，多家银行收紧贵金属业务。1月4日，交通银行（601328.SH）发布声明称，该行自1月17日起暂停交行记账式贵金属业务全部交易品种的开仓交易，同时暂停上金所贵金属代理个人业务延期合约品种的开仓交易。7月4日，工商银行（601398.SH）发布公告表示，银行将于2022年8月15日起暂停代理上海黄金交易所个人贵金属延期交收合约的开仓交易和代理个人黄金现货实盘合约的买入交易。7月18日，建设银行（601939.SH）发布公告称，该行将暂停账户贵金属业务黄金、白银的买入、转换交易及定投计划的设置与变更，并暂停账户贵金属双向交易业务黄金、白银的空头开仓交易。

招商银行则于今年8月6日发布“调整零售账户贵金属等相关业务的公告”，不过，记者发现，该行去年的贵金属余额已发生大幅缩减。数据显示，2020年，招商银行贵金属余额为79.7亿元，2021年底下降41.79%至46.39亿元，今年6月末，该数据继续降至26.77亿元。

业务收缩，随即带来收入的下滑。招商银行年报显示，2019年，银行代理贵金属收入为1.2亿元，2020年上涨86.67%至2.24亿元；2021年，招商银行代理贵金属收入为1.95亿元，较上年年底下降12.95%。不过，招商银行在2022年半年报中表示，“贵金属交易方面，银行评估俄乌冲突等地缘政治风险对国际金价影响

，综合运用多类交易工具，把握交易节奏，获取投资交易收益”。

针对各大银行收紧贵金属业务的原因，康楷数据科技首席经济学家杨敬昊在接受《中国科技投资》记者采访时表示，一方面为保护个人用户，避免因行情剧烈波动频繁操作造成资金损失，从而贯彻央行金融消保政策；另一方面则基于各大行自身风控考量。

中央财经大学教授李国平向《中国科技投资》记者分析道，最近由于美国通货膨胀与美联储加息，国际市场上贵金属价格波动比较剧烈，“银行可能出于用户保护的考虑，减少了贵金属交易业务。同时，银行也可能是为了降低自身的风险。例如，中国银行‘原油宝’事件影响很大，银行减少贵金属交易有可能是为了防止类似‘原油宝’事件的再次发生”。

此外，李国平建议道，贵金属交易对于银行仅为一个很小的业务，但由于贵金属交易属于高风险交易，银行需按照规定对用户进行严格的适当性管理。

针对招商银行强制平仓贵金属业务及其业务缩减相关问题，记者致函该行，截至发稿，未获回复。