

有银行被爆30亿元的理财产品造假 记者带您体验怎样买理财产品才靠谱

4月13日,民生银行北京航天桥支行行长张颖被警方带走,事由是这位“80后”女行长涉嫌伪造理财产品,销售给高端个人客户,涉案金额或高达30亿元。

这一事件在上周经媒体披露后引爆了整个投资圈,投资者一片哗然。不少人至今仍心有余悸——由银行支行行长推荐且加盖了银行公章的理财产品,竟然是“假产品”。

那么,银行在向普通投资者推介理财产品的过程中,怎么做才是合规流程?作为投资者,怎样才能躲过理财陷阱?记者上周进行了体验。

防飞单四步骤

1 查询产品编码

银行理财产品的编码一般是以字母“C”开头的14位编码,投资者可登陆“中国理财网”进行查询,以验证真假。

2 看产品发行方及管理人

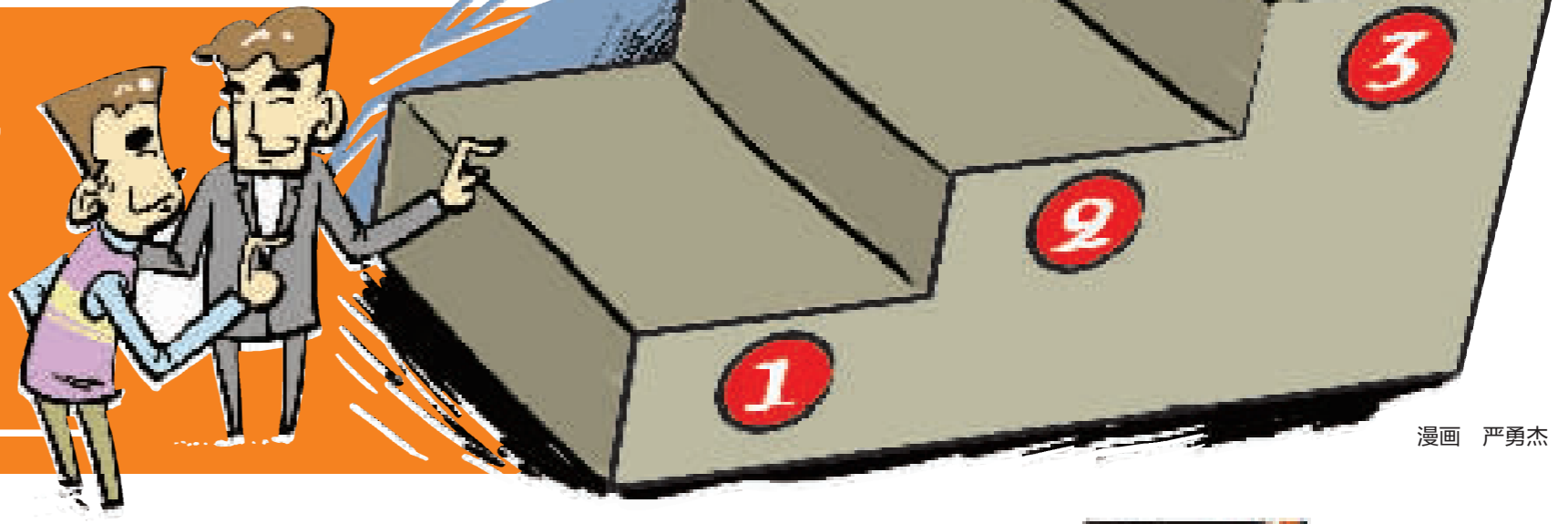
银行理财产品的发行方和管理人都是银行,如果投资者在产品合同上看到发行方或管理人是保险公司等,那就要提高警惕了。

3 看合同公章

银行卖的如果是自家的理财产品,那在合同上是有银行公章的。

4 看“双录”机制

如果没有“双录”,投资者就不能轻信对方的宣传,更不能轻信对方的口头承诺。



漫画 严勇杰

A 记者体验 怎么买银行理财产品才靠谱?

上周末,记者向工行宁波市分行营业部大堂经理表示,想了解和购买工行理财产品,大堂经理第一时间便将记者引导到了一个“理财专区”。

接待记者的是工行的理财经理吴姿健,吴经理的座位前除了电脑和一张客户座椅外,最为醒目的就是桌上的高清摄像头和面向客户摆放的风险提示牌了。

记者注意到,风险提示牌上写有投资者所购的银行自有产品和代销产品的查询渠道,该行具有理财及基金销售资格的理财经理名单、银行的咨询举报电话。

对话前,吴经理首先提示记者阅读桌上的风险提示牌,然后告知:“我们的对话全程都会进行录音录像,以确保合规、合法。”

与过去不同的是,理财经理并没有急于向记者展示和推荐该行的产品,而是从学历、职业、个人收入、家庭收入、投资构成、投资经历等,对记者进行了比较详细的了解和询问。大约15分钟后,吴经理递上了一份该行“个人客户风险承

高价收购老阿胶老茅台

免费鉴定评估日期:4月22日至4月25日

收购范围:高价收购老茅台,老阿胶,老虫草,1971年至2017年茅台,五粮液,老梅酒,2000年以前的老酒,烟台葡萄酒,山西陈年老酒,洋酒,马爹利,轩尼诗,人头马,拉菲,法国,1993年的绍兴老黄酒,老玫瑰,安省牛鞭,最大可上门收购! 收购老版人民币等老物件。

地址: 海淀区西便门大街118号 海云大厦一层大堂吧

地址: 朝阳区东便门大街118号 海云大厦一层大堂吧

王老师: 15216666616 朱老师: 13917977669

果,对应选择合适的产品。

产品选定后,记者拿到了一份厚达10页的对应产品说明书。“您即将购买的是一款工行发行的个人理财产品,产品代码为AXTL1635,本产品不是储蓄存款,这款产品的风险等级是PR3级,本产品的封闭期为372天,封闭期内不能提前赎回……”吴经理娴熟地用专业术语道出产品的主要信息。而最后填写“个人理财产品申请书”以及交易的过程,记者需到柜台完成。

事后,理财经理告诉记者:“这段录音录像信息将会第一时间由主机直接上传到总行,我们连看也看不了,更别说涂改、删除了,而我们内外审计检查结果和客户有效投诉举报等情况也都被纳入到了绩效考核体系中。”

在整个体验过程中,记者了解到这一套合规的流程至少包括:介绍产品的查询渠道、在销售过程中同步进行录单录像、进行风险评估、对应风险评估结果选定对应的理财产品等。

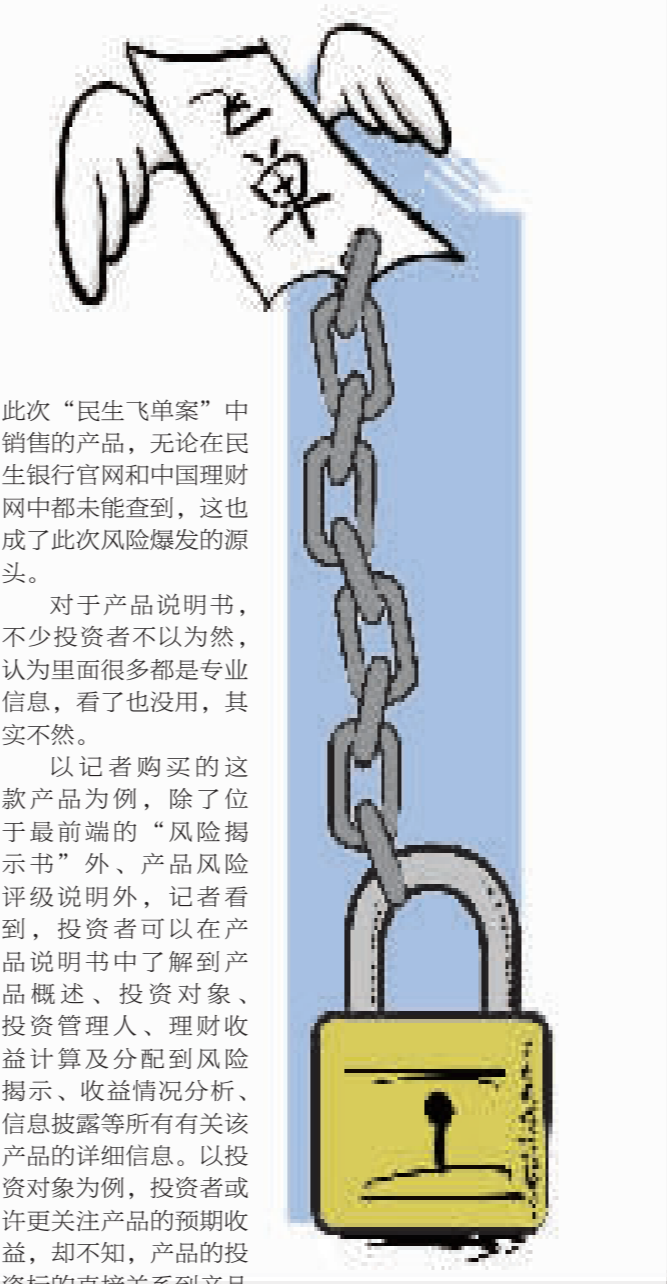
B 告别“飞单” 可上中国理财网验证真假

与“假理财”相比,近年来,银行飞单事件频频发生,涉及金额往往不小,银行或银行员工违规销售理财产品,给投资者埋下了巨大的投资风险。所谓飞单,即是由某个机构发行,但不是银行代售的,而是客户经理卖“私货”。高收益和“杀熟”是这类事件的共性。

那么,究竟如何避免“飞单”呢?对于投资者,银行表示,一要在购买前查询和确认所购产品编码;二要认真阅读产品说明书;三要重视合同或协议。

据悉,早在2014年银监会下发的39号文里就明确指出,银行发售普通个人客户理财产品时,需要在宣传销售文本中公布所售产品在“全国银行业理财产品登记系统”的登记编码(登记编码一般是以大写字母“C”开头的14位编码(中央国债登记结算公司)),未登记的银行理财产品一律不得销售,所以,银行发售的正经产品,应当可以在该网上银行和中国理财网(www.china-wealth.cn)中查到对应信息。

以记者购买的这款工银理财为例,记者在中国理财网首页的右边栏中输入C1010217000763,有关这款产品的收益类型、运作模式、风险等级、起售金额、投资期限、募集期、存续期等基本信息便出现在屏幕之上,并明确注有该款产品的发行机构。在工行官网个人业务的投资理财页面中,也能很快找到对应产品。而



不能因为是银行出具的就轻易签订。虽然此次民生银行事件单看购买协议看不出太大问题,但现实中还有很多其他的产品,而非银行自己发行的理财产品。购买前一定要仔细阅读,看清条款和推销人员介绍和承诺的是否一致,投向是否合理,更不能出现先付款后拿到合同的情况。

C 加强监管 监管部门开展专项评估检查

随着各种“飞单风险”的爆出,投资者不安全感的滋生。眼下监管部门的一道“紧箍咒”正让银行业加速进入“强监管”时代,以让银行和投资者双方都系上了更多保障。

记者了解,就在“飞单”事件爆出一周前,银监会接连下发了多个文件,涉及同业市场、

监管严查理财违规, 股市债市短期面临阵痛

民生银行暴露出的涉及销售“假理财”产品30亿元的风险事件,将关于银行理财产品的话题抛上风口浪尖。而银监会近期10天出台7个文件,密度和力度前所未有。

有迹象表明,银行业“强监管”“强问责”风暴已宣告来临,标志着金融业尤其银行去杠杆提速。理财市场短期不可避免面临阵痛,但信息透明度则有望大幅提升。

需警惕的 不止“飞单”

打着创新的名义,眼下一些金融产品结构复杂、链条过长、参与方众多,往往看不出底层资产的“庐山真面目”。你以为是买的理财产品,却不知资金又投入了基金公司的产品,最后钱将通过某个资管计划流向某个信托……银监会近期发的多个文件,把整治的矛头和重点指向了同业业务和理财业务,严控层层嵌套,并要求商业银行提高同业、理财、信托等产品和服务的透明度。

理财销售等多个领域。其中,对于误导销售、私售“飞单”等违法违规市场乱象,监管部门明确了建立产品查询平台,投诉纳入考核的规定,并对银行业金融机构销售专区“双录”(录音录像)实施情况开展专项评估检查。

所谓“双录”,就是银行在销售理财和代销保险产品时,同步录音录像。记者了解,眼下,甬城多数银行已在各个营业网点开设或正在加紧开设“理财专区”,相关理财人员除了要通过基金销售人员从业资格考试外,还要参加银行组织的理财销售培训、考试等。“专区”均匹配了软硬件设备,并就投资者

场化不断推进,银行间争夺存款的竞争空前激烈。仅靠提高存款利息已经不管用,大量资金被引入到“银行理财”的领域。而各大银行的私人银行或理财部门,就成为一些资金拥趸关注的焦点、追逐的对象。部分资金通过“飞单”的方式,在表外运作,其中的资金的差价,就被银行内鬼、资金掮客和用钱企业瓜分了。

其它诸如误导销售、理财变保险、理财变贷款、甚至假理财,也使银行业受到诟病。业内人士认为,强监管后理财信息会更透明。长期而言,银行理财市场自此进入转折期,未来发展将进入一个更规范、健康、精细的阶段。

对投资者来讲,理财信息透明度大幅提升。不少人购买理财产品,仅盯着收益率,却很少关心投资标的。眼下一些理财产品设计链条过长、结构复杂也是一个原因。银监会对同业和理财业务的规范整治,将提高同业、理财、信托等产品和服务的透明度。业内人士指出,金融产品越来越复杂的同时,金融交叉性风险也在

加大。监管出重拳治理“监管套利、空转套利、关联套利”,堵住一些有牌照依赖、惯于资金空转的中小金融机构,使其难再坐享其成。以后,令人眼花缭乱的理财产品名望有望减少。

据统计,在15家公布2016年业绩报告的A股上市银行中,大部分银行的债券投资规模已占到总资产规模的10%以上,其中中小银行较大行的占比更高。除了债券基金,对A股的冲击同样不可小觑。最近一周来,股市频频波动,A股上证指数从3280点左右下调至3180点上下,个股风险事件频发。

股市债市也面临“双杀”

业内人士表示,近期一些频繁“闪崩”、被集中抛售的个股,不排除与那些“极少数”流动性管理不善、理财产品“委外”有关联,甚至近期整个股市的下跌都或多或少与部分银行收回委外资金有关,毕竟有些委外资金投向了打新基金和部分权益类产品。在委外资金回收下,部分基金专户持有的个股可能受到一定的冲击。

据统计,上周银行间与交易所回购利率均缩量上涨,反映资金供给相对稀缺。兴业证券表示,这与委外赎回的传闻增强有关——银行加快赎回,一些券商资管、基金专户资产抛售导致股债双杀及资金面紧张平衡。

兴业证券也认为,银行委外赎回节奏可能加快,导致流动性情绪相对紧张。记者 周静

游戏规则比紧急发文更重要

两周内连下7个文件,密度与力度空前,监管似乎在与风险事件赛跑。民生假理财案的维权解决方案也初步有了结果,银行先期解决投资人的初始投资款项。一切看起来都在向好的情况发展。但是这些年花样百出、链条长、利益方牵扯多的“理财产品”,仍让人心有余悸。前有理财变保险,后有理财变贷款,这次是假的……在老百姓需增强金融知识、谨慎选择理财产品的时候,是不是也该问一问,到底出了什么问题?

在银行里由银行员工经手的投资被坑,还真不能全算到投资者盲目听信、贪小失大上头。毕竟业务有专攻,我相信银行才来买你的产品,票据上有你的公章,也在你的柜台办的钱款流转,还是你的员工极力推荐促成的,出事了说是你的员工干的坏事,个人行为,细思恐极。买个理财产品还得先花几年学金融知识,在这个支行买个理财,还得像警察一样对理财产品的管理体系、理财产品真假来做个调查。这种寄希望于投资者自身起能战士,是很不负责任的论调。我啥都懂,我啥都行,我直接干银行了好不。

我们确实强调投资者需要理性需要学习,在购买前认真研读产品介绍、分析利弊,衡量自己的承受能力是否与产品风险相匹配。但是站在投资者的立场上,我们更希望银行卖出来的理财产品是真的,理财产品的信息是透明的,风险是被重点提示的,银行收了钱是负责任的,我们是把资产交给专业而负责的人

去打理的。也就是说要求投资者充分认识投资风险的前提,是银行机构能秉持自律精神,在产品发行前做好风险厘清与信息公开工作,尤其对于依靠期限错配获取收益空间的金融产品更要进行完备披露。

当然,银监会此番连续发文,有些要求已经非常细化,希望能规避理财产品风险与收益不对称、投资信息披露不健全、误导销售等问题,可谓用心良苦,但消得银行趋利短视行为仅靠紧急发文是不够的,头痛医头,脚痛医脚,重拳看起来虎虎生风,但是打了这一阵子,过了这一关,以后呢?总体来说,这7个文件涵盖了目前银行经营中所出现的大部分问题。从理财和同业的空转问题,到银行调整各种监管指标的手法,银行藏匿不良贷款的常用手段,再到日常经营活动中各种规章制度的遵守,银行行业种种乱象的产生,很大程度上源于监管制度缺失,就是所谓的“牛栏里关猫”。大头菜以“强监管”这关键词搜银行业新闻,发现2016年提过,2015年提过,2011年提过……3月底文件中强调的双录,在2016年也强调过。只有制度地搭建起完善的风险预警及追责机制,才可能从根本上降低市场上的风险。

没有规矩不成方圆。建立和完善市场的游戏规则,比什么都重要。市场规则包括市场准入规则、市场竞争规则和资产交易规则。只有规则得到敬畏,市场才不至于在有形之和无形之手的左右夹击中进退维谷。记者 周静



大头菜谈理财