

# 买的没有卖的精 理财条款藏伏笔

# 买银行理财产品要提防“暗算”

理财市场  
乱象报道之②

互联网金融的“吆喝声”越来越响,不过传统的银行理财市场仍势头正健:去年发行4万多只银行理财产品,突破10万亿元规模。尽管进入互联网时代,跑银行的客户并未减少,只不过存钱、取钱的人少了,抢购理财产品的人多了。

表面看似“易买、比存定期收益高”的银行理财产品,其实也暗藏不少伏笔。而很多客户根本不看产品说明书,“哪个收益高抢哪个”。不过,买的没有卖的精,客户不弄懂产品就拎着“理财篮子”乱抢,可能遭受损失还不自知。下面试举几例,揭

示银行理财市场一些乱象,提醒客户提防“暗算”,注意“避损”。

**乱象一:募集期不算收益。**理财产品的募集期短的有几天,长的要超过10天,但收益只从产品成立日算起。就是说,客户在募集期缴付的钱不算收益,白白被使用。如某银行正发行一只跨年理财产品“A+计划”,募集期为去年12月29日至今年1月10日,收益起始日为1月11日,3个月期预期年化收益率为5.5%,起点金额为5万元。

如果客户在募集首日即去年12月29日就认购,则有13天是无收益的。照此计算,客户的投资预期年化收益率实际上降为4.45%,要比宣称的5.5%少。

**乱象二:产品风险评级由银行自定,有的存在误导客户的嫌疑。**如某银行现正销售的一只增强型理财产品,根据银行自身风险评级,定为“PR2级(稳健型)”。但这款产品收益类型为“封闭式非保本浮动收益型”,有“不高于30%”的资产投资于信托计划。其风险揭示最后标了几行加粗黑字体,令人看了惊心:“最不利的投资情形:如果与理财产品投资资产相关的信托受托人、债务人、担保人(如有)等主体发生违约,则理财产品到期时投资者可能无法获得理财产品收益甚至损失理财本金。投资者应在对此风险有充分认识基础上谨慎投资。”

就是说,在最极端的投资失败

情况下,客户将“赔了夫人又折兵”,不但没有收益,甚至会损失本金。这样一款非保本产品,竟被称为“稳健型”?试问有哪个稳健型客户,能承受血本无归的惨痛损失?

**乱象三:银行单方面拥有中途变更权或提前中止权,隐性收取理财管理费等。**首先,客户买入理财产品,则资金“被关”,就算再急着想用钱,也无权提前终止(赎回)产品。相反,银行却享有中途调整权乃至提前中止权。银行可根据市场重大变动,调整投资范围、投资品种或投资比例以及产品收费项目、条件、标准与方式,或直接行使提前终止权。其次,尽管银行在发行、管理理财产品时,已收取了一定比例的销售手

续费或托管费,但仍惦记着客户碗里的投资收益,大多会作出规定:产品到期,如理财产品实际年化收益率超过预期水平,则超出部分全部由银行收入囊中。这种“高位拦截收益”大多是打闷包的,银行不会向客户明示最后到底“拦截”了多少超额收益,这与银行理财业务“受人所托、代客理财”的定位并不相符。

个人投资者往往缺乏专业知识,辨别风险能力不足。很多人理财心切,根本不会注意条款细节,买理财产品时连说明书都不看就签字交钱。但不得不说,银行上述“我行,你不行”“我管获益,你去担责”的规定,至少有不平等、不公平的嫌疑。

本报记者 刘珍华

## 银监会、发改委等八部委联合发布通知

# 清理规范非融资性担保公司

**本报讯** (记者 连建明)银监会网站昨日刊登了由银监会、发改委等八部委联合发布的《关于清理规范非融资性担保公司的通知》,《通知》要求各省、自治区、直辖市人民政府至2014年8月底,对本行政区域内的非融资性担保公司进行一次集中

清理规范,重点是以“担保”名义进行宣传但不经营担保业务的公司。

近期,一些地区非融资性担保公司数量激增、业务混乱等问题日益突出,大量非融资性担保公司不经营担保业务,甚至从事非法吸收存款、非法集资、非法理财、高利放

贷等违法违规活动,风险事件和群体性事件频发,对有关地区经济社会发展造成严重影响。为切实规范市场秩序,维护金融与社会稳定,经国务院同意,日前,银监会、发展改革委、工业和信息化部、财政部、商务部、人民银行、工商总局、法制办

八部委联合发布《关于清理规范非融资性担保公司的通知》。

《通知》要求对从事非法吸收存款、非法集资、非法理财、高利放贷等违法违规活动或违规经营融资性担保业务的,要坚决依法查处和取缔。非融资性担保公司应按其实际从事的主营业务对公司名称予以规范,标明其行业或经营特点;专门经营工程履约担保、投标担保等业务的,应在名称中标明“非融资性担保”、“工程担保”或主要经营的非融资性担保业务种类。

## 渤海银行分行落户上海自贸试验区

**本报讯** (记者 谈璿)渤海银行上海自贸试验区分行近日获得银监部门筹建批准。

渤海银行负责人表示,将充分发挥自身优势,在上海自贸区改革创新中先行先试,为探索金融开放、培育多层次金融市场、推进人民币国际化、创新金融产品和服务提供全方位支持,为海内外客户提供更优质、便捷的综合金融服务。

截至2013年年末,渤海银行已在全国设立网点97家,其中一级分行有14家,二级分行有6家,支行有77家。

## 国投瑞银第六只“混基”获批

**本报讯** (记者 许超声)国投瑞银旗下第6只混合型基金——国投瑞银医疗保健行业混合基金获批并将于近期公开发行。

国投瑞银素有“混基先锋”的美誉,截至2013年年末,公司旗下稳健增长混合基金获得银河证券三年、四年及五年期“五星”评级;景气行业混合基金过去三年、四年、五年、六年、七年均获得“五星”评级;成立刚满两周年的国投瑞银新兴产业,更排名同类137只偏股混合型基金前十。

「东方红」系列产品集体分红

**本报讯** (记者 许超声)东方证券资管公司旗下15只东方红系列集合产品今集体分红,这是券商资管行业单个管理人旗下产品分红最多的一次。其中,东方红2号(展期)、5号、7号、8号、东方红-先锋1号、东方红-先锋3号(展期)、先锋6号二期、东方红领先趋势、东方红稳健成长、东方红-新睿1号等产品每10份分红0.2元;东方红9号、东方红-先锋6号、东方红-量化3号、东方红-量化2号、东方红基金宝等产品每10份分红0.01元。

Wind统计显示,东证资管旗下19只权益类集合产品去年平均收益率为25.67%,位列券商集合管理人业绩排名榜首。

# 汽柴油价1月10日24时或下调

**本报讯** (记者 叶薇)1月10日24时国内汽柴油零售价格或将迎本年度首轮下调。

据能源监测机构安迅思数据模型测算,若本周国际原油价格维稳目前水平,也就是布伦特价格在107美元/桶左右,本周五24时国内汽柴油零售价格将小幅下调70元/

吨左右。如果原油价格震荡走高1美元/桶,布伦特价格高于108美元/桶,国内汽柴油零售价调幅将因为不足50元/吨而搁浅。

此次汽柴油零售价格小幅下调或不,都将是对国内汽柴油批发市场利空。春节临近,进入柴油的需求衰退期,春节对汽油需求的支

撑尚未到时间,而主营炼厂开工率已上升到88%左右的年内较高水平,汽柴油市场供需基础面偏疲软,预计批发价格会稳中下滑。

根据国内现行成品油定价机制调价周期测算,1月24日24时将迎来2014年的第二轮汽柴油调价节点。

## 汇添富纯电商货基规模夺冠

**本报讯** (记者 许超声)在2013年各类“宝”的激烈比拼中,汇添富现金宝依托于汇添富基金电子金融直销渠道强大平台,规模达到

120.72亿元,再次摘得2013年纯电商基金规模冠军。

汇添富现金宝货币规模迅速攀升,一方面是因为其在电商领域的领

先运作经验,另一方面也源于该基金成立以来的优异业绩。据银河证券数据统计,截至2014年1月2日,该基金的7日年化收益达到6.703%,已经连续13天突破6%之上。而成立以来99%的时间,7日年化收益率均高于5%。

「东方红」系列产品集体分红

**本报讯** (记者 连建明)国家统计局昨天发布《我国企业电子商务增长快发展空间大》调查报告,该报告对30.8万家企业的电子商务情况进行了调查,调查结果显示:目前我国电子商务呈快速发展态势,交易金额不断扩大,电子商务与各行各业深度融合,但电子商务在地区间、行业间发展不平衡,有电子商务活动的企业不到一成,未来我国电子商务发展空间巨大。

## 国家统计局发布 30.8 万家企业电子商务调查报告

# 电子商务与各行各业深度融合

2012年,调查的30.8万家企业电子商务交易额为28825.2亿元,比上年增长17.6%(按可比口径,下同)。其中,电子商务销售额为34656.1亿元,同比增长20.1%;电子商务采购额为22994.3亿元,同比增

长14.1%。电子商务销售额中,销售给企业(B2B)29886.1亿元,销售给个人(B2C)4538.7亿元,分别占电子商务销售额的86.2%和13.1%。

调查的30.8万家企业中,有电子商务交易活动的企业仅为22573

家,占比仅为7.3%。我国电子商务交易快速发展,但开展电子商务交易活动的企业在调查企业中所占比重尚不到一成,电子商务在我国有广阔的发展前景和提升空间。

分地区看,2012年我国企业电

子商务发展不平衡,东南沿海及经济发达地区电子商务规模较大,发展速度快,而中、西部地区刚起步。企业电子商务最活跃的是广东省,电子商务交易额为4921.7亿元;其次是江苏3410.4亿元;排第三位的是北京3375.4亿元;排第四至第六位的分别是山东2569.6亿元、上海2223.8亿元、浙江2102.2亿元。这六地的电子商务交易额占全国电子商务交易额比例达64.5%。

<h3>中国福利彩票</h3> <p>“双色球”全国开奖公告第2014003期</p> <p>一、本期投注总额为363993362元</p> <p>二、中奖号码:</p> <p>红色球号码 蓝色球号码</p> <p>10 33 30 06 28 11 12</p> <p>三、中奖结果:</p>		<table border="1"> <tr> <td>奖等</td> <td>中奖注数</td> <td>每注金额</td> </tr> <tr> <td>一等奖</td> <td>6</td> <td>7804024元</td> </tr> <tr> <td>二等奖</td> <td>147</td> <td>171674元</td> </tr> <tr> <td>三等奖</td> <td>1778</td> <td>3000元</td> </tr> <tr> <td>四等奖</td> <td>85239</td> <td>200元</td> </tr> <tr> <td>五等奖</td> <td>1536591</td> <td>10元</td> </tr> <tr> <td>六等奖</td> <td>11297659</td> <td>5元</td> </tr> </table> <p>四、奖池资金累计金额169237320元。</p> <p>中国福利彩票发行管理中心</p>	奖等	中奖注数	每注金额	一等奖	6	7804024元	二等奖	147	171674元	三等奖	1778	3000元	四等奖	85239	200元	五等奖	1536591	10元	六等奖	11297659	5元	<h3>“天天彩选3”、“天天彩选4”开奖公告</h3> <p>开奖日期 2014年1月7日</p> <p>◆天天彩(选3)</p> <p>销售期号 第1857期</p> <p>(全国3D第2014007期)</p> <p>中奖号码 2 8 3</p> <p>中奖情况</p> <table border="1"> <tr> <td>类型</td> <td>中奖注数</td> <td>每注奖额</td> </tr> <tr> <td>直选</td> <td>313</td> <td>1040元</td> </tr> <tr> <td>组选3</td> <td>0</td> <td>346元</td> </tr> <tr> <td>组选6</td> <td>1300</td> <td>172元</td> </tr> </table> <p>本期投注总额 843884元。</p> <p>本期加奖金额 20320元。</p> <p>◆天天彩(选4)</p> <p>销售期号 第2014007期</p> <p>中奖号码 8 9 1 9</p>	类型	中奖注数	每注奖额	直选	313	1040元	组选3	0	346元	组选6	1300	172元	<p>中奖情况</p> <table border="1"> <tr> <td>类型</td> <td>中奖注数</td> <td>每注奖额</td> </tr> <tr> <td>直选</td> <td>2</td> <td>10000元</td> </tr> <tr> <td>组选4</td> <td>0</td> <td>2500元</td> </tr> <tr> <td>组选6</td> <td>0</td> <td>1600元</td> </tr> <tr> <td>组选12</td> <td>69</td> <td>800元</td> </tr> <tr> <td>组选24</td> <td>0</td> <td>400元</td> </tr> </table> <p>本期投注总额 141294元。</p> <p>上海市福利彩票发行中心</p>	类型	中奖注数	每注奖额	直选	2	10000元	组选4	0	2500元	组选6	0	1600元	组选12	69	800元	组选24	0	400元
奖等	中奖注数	每注金额																																																					
一等奖	6	7804024元																																																					
二等奖	147	171674元																																																					
三等奖	1778	3000元																																																					
四等奖	85239	200元																																																					
五等奖	1536591	10元																																																					
六等奖	11297659	5元																																																					
类型	中奖注数	每注奖额																																																					
直选	313	1040元																																																					
组选3	0	346元																																																					
组选6	1300	172元																																																					
类型	中奖注数	每注奖额																																																					
直选	2	10000元																																																					
组选4	0	2500元																																																					
组选6	0	1600元																																																					
组选12	69	800元																																																					
组选24	0	400元																																																					