

各类“宝”基金销售乱象丛生

证监会要求基金公司及销售机构不得误导投资者

理财市场
乱象报道之③

去年10月底开始,互联网巨头联手基金公司推出的货币基金产品,一日售出10亿额度的盛况,令基金公司垂涎并趋之若鹜,纷纷以此形式与互联网合作,推出了五花八门的各类“宝”,以图在互联网金融中分得一杯羹。而由于缺乏监管,互联网基金销售是一片混战,乱象丛生,引发证监会关注。

网络宣传打破规则

证监会《证券投资基金销售管理办法》规定,基金宣传推介材料不得预测基金的证券投资业绩;不得违规承诺收益或承担损失;不得夸大或者片面宣传基金,违规使用安全、有保障、高收益、无风险等可能

使投资人认为没有风险的或者片面强调集中营销时间限制的表述。基金销售活动不得采取抽奖、回扣或者送实物、保险、基金份额等方式销售基金等。然而事实是,不少网络平台的宣传几乎打破了上述所有规则,从去年底围绕收益率展开五花八门的营销,可谓乱象丛生。

乱象一:片面强调高收益。去年12月初,一家有第三方销售牌照的某网络公司与某基金公司旗下货币基金启动合作,推出30天年化收益率最高8.8%的理财产品活动,“最高可享8.8%年化收益”显然是不当用语。而翻开过往的各类“宝”的销售宣传资料可以发现,从余额宝到百度百发再到网易理财,货币基金收益率宣传口号从5%、8%、10%,一路喊到11%,轻易冲破往年货币基金收益率平均水平。

乱象二:“补贴式营销”。去年10

月,百度百发打出8%年化收益的旗号,通过“百宝箱”奖励的形式将其收益从标的货基的正常收益提升至8%。随即,引发互联网基金补贴式营销大战。去年底,某门户网站推出一款理财产品,挂钩某基金公司货币基金,承诺在基金年化收益基础之上,另外加送年化5%的补贴,达到10%的年化收益,甚至写入了宣传材料。

表述不清误导投资者

对于互联网基金销售的乱象,业内人士称,其实,这不过是一种噱头,实际补贴销售都有限额。不过,由于网络平台宣传的收益率一高,别的基金公司也只有跟风比收益率的份。但值得注意的是,这类赔本赚吆喝的乱象,都存在投资人收益构成表述不清、混淆概念误导宣传等不合规现象。所谓“投资人收益构成

表述不清”,实则早在2013年10月28日,百度理财平台率先推出目标收益率8%的货币基金产品时,就已经引起了业内的关注。“这类产品都是货币基金收益+营销机构现金补贴。这很容易让不明就里的投资者误以为货币基金是一种收益极高且无风险高收益的金融产品”。

而事实上,货币基金亏损的极端案例并非没有,2006年6月8日,彼时的泰达荷银旗下货币基金当日万份收益为-0.2566元,成为国内首只当日收益出现负值的货币基金;同年6月9日,易方达货币基金也出现亏损,万份收益为-0.0409元。

证监会叫停违规活动

而随着近来货币基金营销高潮的来临,类似的质疑声也越来越多。互联网金融的核心要义不应是简单

粗暴的高成本金融销售。在市场的一片质疑声中,证监会终于注意到了互联网金融涉嫌违规的营销方式,短期业绩的宣传已经对投资者造成了误导。

证监会新闻发言人张晓军在上周五举行的证监会例行记者会上称,近期市场上在互联网基金宣传推介活动中出现了片面强调货币市场基金产品高收益而风险揭示不足、将其他营销活动收益混同宣传为基金产品收益等违规情形。证监会已及时采取措施,对各类基金采取规范措施,要求基金公司及销售机构按照法规要求推介,充分披露收益特征和风险,不得误导投资者。

据悉,浙江证监局已叫停了上述“最高可享8.8%年化收益”某网络公司的销售活动。

本报记者 许超声

淘宝1月14日起禁售比特币

比特币交易平台“以码充值”合规性存疑

略、教程的店家仍在营业,有的店家生意还颇红火。如某网店一款售价9999元的比特币挖矿机,30天内已售出了264件。

不过,比特币的交易主要通过专门的网络交易平台而非淘宝网进行。交易量较大的“比特币中国”数据显示,去年12月19日比特币跌至2752元的近期低点,随后逐渐反弹,1月7日上摸5660元。但在淘宝发出比特币“禁售令”的利空消息后,比特币价格跌至5000元以下。

而在比特币的第三方支付机构充值渠道中止后,近期有交易平台想出“过桥式”充值方式。如“比特币中国”推出了新产品——“BTCC码”人民币充值,称“BTCC码”与普通的银行汇款等相比,具有瞬时到账、提现免费、可自由买卖、不受地域限制等优势。还称可通过其推荐商户购买“BTCC码”。记者上淘宝网找到“新锐比特币中国充值码专卖店”,如付99.8元买“BTCC码”,可实冲100元。买家需

要上旺旺接收“BTCC码”,再去“比特币中国”完成账户充值,无需“借道”其他支付机构。

“BTCC码”是否包含在淘宝“禁售令”之内尚待证实。但分析人士认为,这种码具有明显的支付属性,交易过程不涉及实物交割,其风控能否保障客户资金安全,肯定要打个问号。至于比特币交易平台自创“支付码”是否合规,则需由监管部门认定。不过提醒买码充值的客户,要绷紧风险防范这根弦。

新加坡华侨银行在沪成立股权投资基金

本报讯 (记者 鲁雁南)规模1亿美元、重点投资具有成长性的民营企业,助力它们在中国A股市场成功上市,新加坡华侨银行昨在沪宣布其在中国的第一支人民币股权投资基金——华侨星城(上海)股权投资基金成立。

记者了解到,自2011年上海境外合格有限合伙人(QFLP)试点项目启动以来,上海市政府接收并批准了20余家企业的试点申请,华侨星城是目前东南亚唯一获批的。在此全新平台上,华侨银行可将1亿美元境外资本按项目转换为等值人民币后,直接对中国境内企业进行多样化投资。企业通过此平台可获得直接注资,无需像以往一样设立海外架构。目前,华侨星城基金的流向大致锁定现代农业、消费、健康、清洁和环境技术及先进制造业等。

汇添富冠名赞助“南京山地马拉松”

本报讯 (记者 许超声)首届“南京山地马拉松”将于3月29日举办,汇添富基金管理股份有限公司独家冠名赞助本次赛事。

汇添富基金相关人士表示,投资本身就是一次长跑,作为专业的资产管理机构就要力求为投资者创造长期的收益。通过积极参与马拉松赛事,可以更好地体会马拉松精神,从而在投资中发扬坚持不懈的马拉松精神为投资人创造更加持久的回报。

阿里开建手游平台叫板腾讯

本报讯 (记者 胡晓晶)你用微信支付来抢我的支付地盘,我就用手游平台来攻你的游戏地带。阿里昨日宣布将推出手机游戏平台,矛头直指目前占到国内手游市场20%以上的腾讯。

昔日的腾讯副总裁、如今的阿里巴巴数字娱乐事业群总裁刘春宁透露,阿里并不考虑游戏开发,而是专心做手游平台,好比只提供游戏生态系统里的“水电煤”等基

础服务。对于单机版游戏合作者,第一年阿里将完全免费为其提供服务,第二年开始的分成机制仍在制订中;联合运营的游戏采用8:2的分成模式,其中阿里会拿出20%用于覆盖成本和用户激励,游戏开发者获得70%的收益,剩余10%将用于支持农村孩子教育发展。

据悉,阿里的手游平台将为用户和开发者提供统一账户、支付、虚拟货币、大数据统计、阿里

云(服务器及带宽托管)等服务。阿里巴巴集团新闻发言人王帅昨天明确表示:“如果游戏产业继续保持现在的1:9分成比例,即平台运营方拿走90%的收入、游戏运营商只分到10%,那么游戏产业的畸形就不会改变,我们相信这一结局在微信里也会产生。阿里巴巴对游戏市场垄断及山寨的现状表示遗憾,对腾讯游戏一家独大、对游戏生态的破坏很不满。”

银监会发布《商业银行全球系统重要性评估指标披露指引》 资产超1.6万亿元银行要披露重要指标

本报讯 (记者 连建明)昨天,银监会发布了《商业银行全球系统重要性评估指标披露指引》(下称《指引》),要求符合一定条件的商业银行从2014年起披露全球系统重要性评估指标。

2011年11月,巴塞尔委员会发布《全球系统重要性银行:评估方法和更高损失吸收能力》,提出了定量与定性相结合的商业银行全球系统重要性评估方法,从全球活跃程度、规模、关联度、可替代性和复杂性5个维度,采用12个指标评估银行的全球系统重要性,并要求相关银行披露全球系统重要性评估指标。巴塞尔委员会每年组织各国监管当局开展定量测算,并

根据测算结果更新全球系统重要性银行名单。

从2011年起,金融稳定理事会于每年11月公布上一年度全球系统重要性银行名单,我国中国银行和中国工商银行先后被列为全球系统重要性银行。2013年7月,巴塞尔委员会发布修订后的《全球系统重要性银行:评估方法和更高损失吸收能力》,进一步明确了披露要求。

近年来,我国商业银行规模持续增长,关联度和复杂性不断增加,有必要对系统重要性较高的银行提出更高的监管要求。要求资产规模达到一定水平以上的商业银行披露其表内外资产规模、关联度

和复杂性等相关信息,有利于促进银行改进内部管理信息系统和管理水平,增加透明度,加强市场约束。同时,也有利于持续分析和监测相关指标及其变化情况,加强系统性风险的分析、监测与防范。

银监会在充分论证、认真研究的基础上,按照巴塞尔委员会要求,借鉴其他国家监管实践,根据我国银行业实际,制定并发布了《指引》,对需要披露的银行范围、披露内容、披露时间和披露方式作出了具体规定。

《指引》规定,上一年年末调整后的表内外资产余额为1.6万亿元人民币以上或者上一年度被认定为全球系统重要性银行的商业银

行(以下称信息披露银行)应当披露全球系统重要性评估指标相关信息。

《指引》规定,信息披露银行应当披露的全球系统重要性评估指标包括调整后的表内外资产余额、金融机构间资产、金融机构间负债、发行证券和其他融资工具、通过支付系统或代理行结算的支付额、托管资产、有价证券承销额、场外衍生产品名义本金、交易类和可供出售证券、第三层次资产、跨境债权和跨境负债共12个指标。信息披露银行应当原则上于每个会计年度终了后的四个月内,在银行网站或年度报告披露相关信息,披露时间不得晚于每年7月31日。

互联网金融政策与商业模式创新论坛召开
互联网金融以客户为导向