

跟我学理财

# 通过银行理财也要“验明正身”

## 产品靠不靠谱? 做足功课才能事半功倍



主讲人: 祁长俐  
CFA 特许金融分析师  
中国民生银行宁波分行私人银行中心负责人  
15年财富管理经验  
中国银行业协会“优秀私人银行理财经理”

财富管理市场上选择众多,很多人在理财初期经常面临一个难题——要理财却不知从何下手,怎么选择合适的理财产品。于是,常有朋友问,是不是在银行购买理财产品会比较放心? 首先,我们得把概念搞清楚。

**分清银行理财和代销**

银行是有理财业务办理资质

的金融机构,银行发行的理财产品叫作银行理财。其次,银行有代销金融产品的资质。银行代销的金融产品有很多种,最常见的有保险、基金、券商集合资产管理计划、信托集合资金信托计划,反正都不叫银行理财,并且银行不承担产品的投资、兑付和风险管理责任。

所以,你可以在银行购买到银行理财,或是银行代销的其他金融产品。银行理财的金融产品管理人 是银行,银行代销产品的金融产品管理人是其他金融机构。如果产品的投资发生风险事件,比如不能如期兑付,那么该产品的金融产品管理人会负责处理相应问题。如果金融产品管理人 有失职,可以向监管部门投诉。

这两者有什么区别? 如前文所述,最重要的区别是产品的投资、兑付和风险管理责任。比如前阵子,宁波一位富豪通过某证券公司(代销机构)购买了某基金公司发行的私募基金,总金额5.5亿元无法兑付,如果代销流程是合规的,那么该富豪只能去找基金公司维权,而不是代销机构。

### 如何识别“飞单”?

如果不幸遭遇道德风险,还有一种可能性,就是在银行或在其他代销机构买到了“飞单”。“飞单”既非银行理财,也非银行代销产品,是工作人员违规私自销售金融/非金融产品的行为。近几年银监会加强了这方面的管理,“飞单”越来越

少见,但我们还是应该掌握识别“飞单”的方法,以避免风险。

值得提醒的是,如果在银行官方的网上银行、APP上购买,是不存在“飞单”的,可以放心。但需要注意:第一,谨防诈骗软件。网上银行和APP的激活必须是通过银行柜台的。如果安装了一个APP,没有通过银行柜台激活,就可以购买理财产品,APP应该是有问题的。第二,不用外部链接。安装了手机银行APP后,正确的流程是,直接打开APP找到功能菜单购买。尽量不要通过外部链接打开APP的方式购买,以前出现过通过外部链接打开一个非常像手机银行的假网页实施诈骗的案例。

通过银行柜台购买理财产品,则需要注意以下几点:

第一,销售地点是否在银行厅堂内。银行厅堂内是有无死角录像的,一般“飞单”会在厅堂外接待,比如咖啡厅、路边推介。

第二,柜台办理时是否有双录,即录音录像。根据《中国银监会办公厅关于印发银行业金融机构销售专区录音录像管理暂行规定》规定,银行业金融机构在营业场所销售自身依法发行的理财产品及合作机构依法发行的金融产品,应实施专区“双录”管理,即设立销售专区,并在销售专区内装配电子系统,对每笔产品销售过程同步录音录像。如果工作人员在银行厅堂销售一款产品,直至产品购买也没有录音录像,那么有两种情况,一是他销售的产品是

“飞单”,二是他销售的产品没问题,但是他销售过程不合规。

还有一点,是否有产品合同、风险揭示书等销售文件,产品是否有备案号、编码?《商业银行理财产品销售管理办法》要求银行理财产品需要有完整的销售文件,包括理财产品销售协议书、理财产品说明书、风险揭示书、客户权益须知等;《商业银行理财业务监督管理办法》要求银行理财产品在全国银行理财信息登记系统进行登记。

其他金融产品也都有监管部门发文规范,保险产品需要向银保监会备案,信托产品需要在中国信托登记有限责任公司登记,证券公司、基金公司和期货公司的产品需要通过中国证券投资基金业协会备案。登记、备案都是可以通过产品编码查询的,例如手机银行上可以看到理财产品编码和告知。

有没有发现一个规律? 金融机构有对口的监管部门很重要,比如银行的监管部门是银保监会;金融产品的发行、销售有监管部门的发文规范很重要,比如前述的几个规定。这是对金融投资人的保护,没有这两个前提,产品就存在灰色地带,或者产品就不属于金融产品,那么投资人就属于“裸奔”了,如果出问题就不属于金融业务范畴,只能诉诸法律,从《合同法》、《公司法》里寻求帮助。

所以,我们首先要学会识别并购买真正的金融产品,还要通过正确的渠道、流程来购买。学完这节课,你不妨回顾一下自己曾经的银

行购买流程,再把产品合同拿出来看看,检查一下,自己购买的产品究竟是属于银行理财还是银行代销,能否在相关网站查到编码。

### 主讲心得:

笔者在财富管理领域从业15年,赶上了财富管理蓬勃发展的15年。各类金融产品创新不断,财富管理市场上的选择越来越丰富,也见证了“理财”这个概念的从无到有,以及后来的从有到泛滥。

财富管理迅速发展,整个社会的金融认知却未必能同步跟随。认知偏差的直接结果就是金融产品的选择错误,以及出现风险事件时,对极端情况无法承受。当然,即使在发达国家市场,金融类产品出现问题伤及一片的情形时有发生。这样的伤害,结果有时令人痛心。而所购买的“理财产品”是否为金融产品,直接关系到维权能否成功。

希望笔者的工作经历能帮助想要或正在理财的个人、家庭尽可能地避免财富管理上的选择失误。

你说·我说

# “家门口的银行”不能说没就没

■唐卫毅

据媒体报道,近几年,一些大城市的社区银行频频出现关门潮。今年5月,在北京地区,就有4家股份制商业银行的20个社区支行网点终止营业。在北京朝阳区一小区的底层商铺,有一家一个多月前刚刚停业的社区银行,银行招牌已经拆除,门口张贴了醒目的停业通知,周围的商户表示,这家银行网点是突然停业的,至于关门的原因他们也不了解。

社区银行,是打通金融服务“最后一公里”的平台,服务对象主要是附近的社区居民特别是广大中老年人,社区银行的开办,也曾被居民称赞为老百姓“家门口的银行”。不过,近年来,随着互联网金融服务模式的不断提高,使得不少社区银行由之前的大规模“扩张”、抢占社区“高地”,开始走向“收缩”,乃至撤离社区的道路。从银行自身经营战略上考虑,削减网点、撤离社区,本身似乎并没有什么不妥。但是对老百姓而言,“家门口的银行”说没就没,也确实给居民生活带来了很大的不便。

其实,对中老年人来说,“家门口的银行”就如同便民服务站点一样,属于养老服务的重

要一部分,很多老年人习惯于到实体的银行网点存取钱,或者办理理财业务。比如,笔者就经常见到有的老年人坐着轮椅、拄着拐杖前去社区银行办理业务,有时取款就500元,有的老年人不是不会ATM机操作,而是眼花,看不清楚,害怕输错密码。老年群体虽然不是什么大款,个体的资金量也不大,但是社区中的老年人众多,抓住老年人这个群体,对社区银行来说未必不是一条长期稳定发展客户源之路。一些银行主动放弃社区银行这个“阵地”,着实有些可惜。

当然,家家都有一本难念的经。对一些银行来说,继续开办社区银行或许面临房屋租赁难、各项成本高等难题。这需要政府给予政策倾斜,优先保证社区银行的用房。今年政府工作报告明确提出,以服务业实体经济为导向,改革优化金融体系结构,发展民营银行和社区银行。这无疑在政策方面对社区银行的发展提供了支持。基于此,笔者以为,社区银行不能说没就没。还要在政策上制度上统一规划布点,既要防止社区银行扎堆,又要避免社区银行纷纷撤离后,留下金融服务的“空白”,让居民寻求金融服务时又多走了几公里。

# 绍兴柯桥为实体经济 发展注入金融活水

■钟伟、俞立权

1000万元,仅一周时间就完成了贷款调查、审批、发放手续。这对于因生产规模扩大急需流动资金的浙江爱漫时壁纸有限公司来说,无疑是雪中送炭。

作为中国墙纸墙布行业十大影响力品牌之一,位于绍兴柯桥区马鞍镇的“爱漫时壁纸”这几年发展迅速,目前已形成年产6000万平方米壁纸墙布的生产能力,公司的资金需求也日益增加。

今年上半年,农行柯桥滨海支行行长陈小红在走访时了解到“爱漫时壁纸”的情况后,立即上门进行精准对接,并在企业提出相关申请后,快速高效予以了办理。

近年来,柯桥区深挖金融保障、深化金融服务,积极引导金融机构支持实体经济发展,实现金融与经济发展同频共振。为着力破解信息不对称难题,瑞丰银行实施了“融资畅通工程”,致力为占全区99%的民营企业和小微企业打通融资“最后一公里”。今年,重点金

融服务100家小微企业园,目前已完成45个园区走访驻点,发放贷款170户,贷款余额6.8亿元。工行绍兴支行专门为小微企业主定制了线上抵押类融资产品“e抵快贷”,企业主最高可获得授信500万元,年利率低至4.35%。上半年,该行累计发放“e抵快贷”69户,金额1.25亿元。

在“三服务”活动中,柯桥区全面提升金融服务水平,大力开发“掌上办”等功能,让数据多跑路,让企业少跑路。“浙江元筑”的装配式建筑项目是柯桥区推进建筑产业化的重点项目,今年5月,中国银行柯桥支行副行长吴张梁了解到企业的资金需求后,主动对接省、市分行,1亿元贷款及时发放到企业,使项目得以顺利推进。

据统计,今年1~5月,柯桥区银行存贷款余额同比增长17.45%,其中贷款余额1720.67亿元,同比增长22.34%,新增140.66亿元,银行不良率降至0.99%。今年前5个月,全区实现规模以上工业增加值760.2亿元,规上工业总产值157.6亿元,同比增长11.8%。

# 金价涨势能否持续

■新华社记者杨承霖

今年年初以来,在避险情绪和多国央行降息等支撑下,黄金市场表现抢眼。然而,随着美国联邦储备委员会本月利率决议即将成为市场关注焦点,金价行情也将步入关键时期。

今年上半年,国际金价涨幅超过8%。7月9日,纽约商品交易所黄金期货市场交投最活跃的8月黄金期价比前一交易日上涨0.5美元,收于每盎司1400.5美元,涨幅为0.04%。

分析人士认为,本轮金价上涨,主要缘于世界经济前景不确定导致各国央行减持美元资产和加强储备多元化的意愿增强。此外,多国转入降息通道,也提振了资本市场对黄金的需求。

各国央行一直是黄金市场的主力买家。世界黄金协会数据显示,过去4个季度,各国央行总购金量为715.7吨,创历史新高。其中,今年第一季度,各国央行总购金量同比增长68%。该协会认为,对储备多元化及安全、流动性资产的需求,是全球央行购金的主要动力。加拿大蒙特利尔银行资本

市场公司分析师团队表示,多重宏观逆风因素强化了各国央行从美元资产转向多元化资产的需求,预计今年是央行购金“大年”。

此外,美联储和欧洲央行近期释放的宽松货币政策信号也利好金价上涨。美联储在上次货币政策例会后声明“将采取适当措施维持美国经济扩张”。欧洲央行行长德拉吉上月也表示,若经济前景没有改善,可能采取额外刺激措施。

世界黄金协会市场情报部门负责人阿利斯特尔·休伊特表示,大西洋两岸的央行暂停紧缩和潜在的政策宽松将为金价提供支撑。瑞银分析师团队也指出,利率持续下调是支撑金价的重要因素。芝加哥商品交易所预测显示,市场认为美联储在7月底货币政策例会后降息25个基点的概率已经超过95%。在强烈降息预期下,当前黄金市场投资者最关注的是美联储主席鲍威尔10日将在国会众议院金融服务委员会听证会上的发言。

徽章咨询公司首席市场分析师坎坦·卡尔纳尼表示,鲍威尔对于利率的态度将决定本月黄金、白银和美元指数的走向。

本版提示:投资有风险,入市需谨慎!

# 换购商品花样多 消费陷阱应当心

■孙建新

你在商场购物消费,一定遇到过这样的情况:当购物达到一定金额后,可以凭小票或会员积分,以低价买到换购商品,诱人的价格令这些商品看起来物超所值,不少消费者也忍不住“剁手”买买买。那么,这些所谓的换购促销商品真的如商家宣传的那样“优惠”和“超值”吗?

日前,湖州市吴兴区消保委接到这样一起投诉,投诉人赵先生称,他在湖州某连锁精品店内花费5元换购了一瓶“水之润”保湿洁颜乳,但回到家中发现该护肤品已经过期。后经过消保委协调,该连锁店向赵先生作出道歉和赔偿。

有关消保委组织调查发现,无论是超市、商场还是一些连锁店,消费者几乎都能找到“换购促销”的身影。有业内人士表示,这些换购促销活动,看起来是超市、商场或者连锁店让出了不少利润,然而事实并非如此。

首先,换购活动经常与消费者玩“数字游戏”,一般要求消费者购物或者会员积分达到一定数额才可以参与,在店中售货员花式推销

下、店内促销海报的诱惑下,很多消费者往往为了“凑”到优惠而刻意提高消费金额,这无疑增加了商家的销售量,但消费者冷静下来才发现,自己可能因冲动消费,购买了其实根本不需要的商品。

其次,虽然有个别换购的商品确实存在一定优惠,但不少换购商品并未标明原价,一些商品即使标明原价,其实并无优惠,换购商品价值无从考证、品牌知名度低是消费者 对换购商品普遍存在的顾虑。

再次,参与“换购活动”的商品,可能是商家滞销的产品或者是临近保质期的产品,参与“换购活动”无疑是将这些商品尽快销出去的套路之一。

鉴于此,有关消保委组织提醒消费者需理性对待消费换购。有的商家在换购促销宣传中不加提示,任意解释换购条件或取消消费者换购资格等,造成消费者利益受损,消费者要注意保留商家的宣传材料、购物凭证等,事后及时向有关部门投诉。如果确实需要换购,可事先关注换购商品的品 牌、价格、型号等,通过网上搜价、实体店比价等方式,尽量避免落入商家的“陷阱”。

# 摆摊设点宣防范



近日,台州市公安局椒江分局白云派出所民警深入辖区商场,摆摊设点向群众讲解如何预防传销、非法集资诈骗、非法吸收公众存款等常见的涉众型经济犯罪方面的知识,提高群众判断识别能力和规避风险意识。

通讯员何文斌、施吉斌 摄

她理财

@爱追剧的你,这些优惠别错过

# 盘点深埋在各大平台的会员福利

■记者程雪

追剧时,最“漫长”的等待莫过于插播广告的几十秒,最“遥远”的距离莫过于明明已经更新到结尾了,而你只能看到开头。因此,很多爱追剧的朋友喜欢在各个视频平台充值会员,享受跳过广告、优先观看发布内容等福利。然而,喜欢的剧那么多,每个平台都要充会员,一个月光是会员的支出就占了很大一部分花费,这着实浪费。

实际上,人们并不是整年都在追剧,把视频网站的包年价格平均到每月消费金额,看起来的确划算,实则大部分都被浪费了,尤其对于要追的剧在不同视频网站上的消费者来说,不如单月购买,追完换下一家。

许多电商平台也是瞄准这个“风口”,相继与各大视频网站合作,一起推出联合权益,注册会员

即可享受某视频网站一段既定时间内的会员福利。

记者为大家整理了几家常见平台的会员追剧福利:

淘宝88VIP会员:“淘气值”大于等于1000分的会员可以用88元/年的价格开通淘宝88VIP会员,但低于1000分的会员,只能通过88元/年的价格购买。成功开通88VIP的用户,除了能够享受购物上的优惠,还能“喜提”价值198元的优酷年度VIP会员权益,这项权益的初始天数与88VIP有效天数一致。

88VIP成功开通后,用户可获取的优酷权益天数将于每日0点扣减1天,用户实际可享受优酷权益天数以获取之时显示为准。若用户在开通88VIP前已是优酷VIP会员,则在88VIP优酷权益生效后,原优酷VIP会员权益可累计叠加使用。

京东PLUS会员联名卡:自2018年4月27日10:00:00后成功购买(以订单生成时间为准)该联名卡(198元/年)的用户,即可领取爱奇艺黄金VIP会员特权(该项目价格为178元连续包年,到期前一天自动续费,可随时取消自动续费服务),可领取的爱奇艺黄金VIP会员初始天数时长与PLUS联名卡有效期等长。

如用户在爱奇艺已存在有效的黄金VIP会员天数,新领取的黄金VIP会员有效期将顺延其后。此外,京东PLUS会员联名卡用户还可以享受到10倍购物返京豆、各类优惠券、购物折扣、专属客服等福利。

携程超级会员:携程网也和爱奇艺“结盟”,原本购买爱奇艺黄金VIP会员的价格是178元连续包年,45元连续包季,而自2018年12月29日起成功购买(以订单生

成时间为准)携程超级会员的用户,可获得爱奇艺黄金VIP8个月(240天)会员特权。现在开通携程超级会员的价格已经从188元/年直降到98元/年,连续包年的价格降低至88元/年。

不过需要注意的是,用户需要于60天有效期内激活爱奇艺账户,超出有效期则该特权激活失效。如用户在爱奇艺已开通黄金VIP,新领取的会员有效期将顺延。同时,携程超级会员也可享受到贵宾休息室、快速安检、车型升级、房型升级等出行实惠。

支付宝会员:支付宝是当下最常见的支付方式之一,很多人手机上都有支付宝APP。不过,你也许不知道,支付宝APP中有个“隐藏”功能——用会员积分兑换视频平台的VIP。10积分+5元可兑换优酷喵7天VIP;88积分+20元可兑换优酷2个月VIP会员;88积分+

13元可兑换爱奇艺黄金VIP月卡;88积分+9.9元可兑换芒果PC移动影视会员月卡;88积分+27元可兑换芒果PC移动影视会员季卡;88积分+5.8元可兑换爱奇艺黄金VIP周卡;10积分可兑换优酷15天跳广告特权;88积分+118元可兑换爱奇艺黄金VIP年卡;88积分+128元可兑换爱奇艺黄金VIP年卡……

点击进入支付宝APP的兑换页面,优酷、爱奇艺等视频网站的兑换项目琳琅满目,用户可以根据自身的追剧习惯,选择最适合的选项兑换。

此外,如果你使用信用卡,不妨登录信用卡所在银行的APP看一看。据记者了解,不少银行的信用卡积分商城都可以使用积分+现金的方式兑换视听网站的VIP电子券,还会不定期推出积分免费兑换活动,掌握好这些优惠信息,日常追剧完全不需要额外花钱。