

市民在购买银行理财产品的时候,往往忽略这样一句话“若产品实际投资收益高于客户认购产品收益,则超出部分归银行所有。”有投资者质疑,为何多赚的收益不给客户,而亏损却要投资者承担?这样的理财“潜规则”合理吗?

□现代快报记者 王海燕

理财产品潜规则

多赚归银行 亏损客户扛

银行:出现亏损得承担“隐形担保”风险

银行理财产品难见具体投向

尽管很多市民都买过银行理财产品,但是很少有市民能说得清自己买的银行理财产品究竟投向什么产品。“只要预期收益都实现了,说实话,我也不管他具体投向哪些产品了。”

记者昨日上了多家银行网站,查阅了几款正在发行的银行理财产品,发现产品除了期限、预期收益外,在投资范围这一栏,往往只注明一个大概的投向。以一家银行一款62天非保本浮动收益型理财产品为例,其投资范围一栏注明:“本期产品主要投资于银行间债券市场发行的各类债券、货币市

场基金、债券基金、存款等货币市场投资工具以及符合监管机构要求的债权类资产、权益类资产、其他资产或资产组合。”

另外一家银行一款91天理财产品称投资对象为银行间债券市场国债、央行票据、金融债,以及信用等级不低于AA-级的企业债和中期票据、信用评级不低于A-1级的短期融资券,同业存款,以及回购、拆借等货币市场金融工具。尽管不同的银行滚动发行的产品名称不一样,但是投资范围往往都差不多,投资者很难从中看出每只银行理财产品具体投向。

高出预期部分的收益归银行

一边是银行笼统的投资范围,一边是“高出预期的收益归银行”的规定。细心的投资者发现,不少银行理财产品的说明书中都有这样一句话:“若产品实际投资收益高于客户认购产品收益,则超出部分归银行所有。”

以某银行发行的62天非保本浮动收益型理财产品为例,该产品组合预期年化收益率为4.92%-5.02%,扣除银行理财销售费、托管费等费用,产品到期后,若所投资的资产按时收回全额资金,则客户可获得的预期最高年化收益率可高达4.70%-4.80%。若理财产品运作到期未达到客户预期最高年化收益率,银行不收取投资管理费;在达到客户预期最高年化收益率的情况下,银行在按

照说明书约定的预期最高年化收益率支付给客户后,将超过部分作为银行投资管理费收取。另外一家银行发行的一款非保本浮动收益理财产品,期限60天,预期年化收益率为4.8%-5.2%。产品说明书中明确,理财资产运作超过最高年化收益率的部分作为银行投资管理费用。另外一家银行发行的91天理财产品,年化收益4%,产品也规定,扣除销售费后,若产品实际投资收益高于客户认购产品收益,则超出部分归银行所有,作为管理费。

“为什么投资超出的收益不给客户,却归银行呢?”一市民称,既然是银行拿客户的资金去投资,获得了超出的收益,那么收益也应该归客户所有,凭什么归银行所有呢?

神秘的“资金池”

昨日有媒体报道称,很多所谓“资金池”是一些银行掩盖违规投资的重要手段。比如,银行把很多不同质的资产放入同一个资金池内,造成各笔理财资金风险、期限、收益无法匹配。其次,银行甚至将不同的资产池转移、合并。甚至用理财资金的部分投资收益来弥补信贷资产的亏损。

记者了解到,去年下半年,银监会就曾要求银行清理理财产品资金池,以实现单一理财产品单独核算,并要求实现更多的信息披露。南京一家银行相关负责人称,原来这个“池子”里既有不同的产品,如票据、信托、信贷资产,也有不同期限的产品。“如果银行既发了

3个月的理财产品,也发了6个月的产品,假设6个月的产品到期亏损了,而3个月的产品已经提前实现收益拿走了收益,那亏损不是要全由6个月的产品来承担?”这位人士表示,规范之后,现在绝大多数发行的理财产品都已经是一一对应的产品了。

为什么现在理财产品还是看不出投资方向呢?一家银行相关负责人解释,“银监会虽然要求披露投资方向,但是没要求披露到什么程度。”另外一家银行相关负责人则表示,之所以不公布具体投资哪一款产品,只是公布一个大致范围,这是因为怕公布之后万一没买到这一期怎么办?

银行回应

谁承担风险谁获得超出收益

“谁承担风险,谁获得超出部分的收益,这很正常啊。”昨日南京一家银行相关负责人表示,对于市民提出的“为何超出预期的收益不给客户却归银行”的质疑,他认为这并不奇怪。

“银行设计一款理财产品,约定好给客户多少收益,就相当于银行跟客户借钱去投资,我跟你说好付给你的收益是多少,后面的你就别管了,我承担了这其中的风险,如果获得超额收益当然就应该归银行。”

另一家银行相关负责人表示

示,虽然很多理财产品说明书里也写明了非保本浮动收益,但是如果产品亏损了,投资者还会去找银行讨说法,所以银行在其中承担了“隐形担保”的风险,“所以多出的收益归银行,作为担保费用,也不算多啊!”

一银行人士透露,对于银行来说,现在拼理财产品、拼客户拼得非常凶,只有给客户的收益高了,才能吸引客户来,所以银行即使收取高出的收益当管理费,也不会太高,一般在0.2%-0.5%之间。

基金行业潜规则

优待大客户 歧视普通基民

基金公司:虽有违公平原则但也有苦衷

普通基民想要获悉基金经理的投资策略,只能通过定期披露的季报、半年报等公告。而记者在采访中了解到,一些大客户可以得到与普通基民截然不同的待遇,甚至可以提前获悉基金经理将要建仓等信息。业内人士表示,虽然并未违反有关法规,但对普通基民来说待遇极为不公。

大客户可提前撤退?

近期一只基金结束了封闭期,该基金公司告知每个银行客户经理,这只基金即将进行快速建仓,请客户经理通知购买了基金的大客户此消息,由客户选择是否赎回。值得注意的是,此类消息一般客户经理只会通知手中持有量超过百万的大客户,普通投资者并无可能得知。

记者在采访中了解到,这并不是一个公司的行为,整个行业中都存在这样的潜规则。一位业内人士透露,这样做的主要目的就是保障大资金的安全,毕竟现在这种清淡的市场上,客户已经伤不起了。

“帮忙资金”安全有保障

近期沪指连创新低,基金销售市场依然惨淡,而新基金的发行密度却一日胜似一日。在新基金发行“吸金”数千亿元的背后,却大多是高额激励换来的“帮忙资金”。

据业内人士透露,基金公司为了达到较高首募规模,一般会开出3%以上的高额激励标准。为了保障“帮忙资金”安全,基金经理也大多承诺,在封闭期内将以稳健操作为主,保证净值不亏损

或略有盈利。他表示,基金公司的操作策略一般不会对外公布,这些公司提前告知大客户就是为了保障他们资金的安全。

“如果这些资金出现亏损,首先得罪的就是银行渠道。”上海某基金公司相关人士告诉记者。他表示,为了不得罪这些大资金持有人,如果在封闭期内基金出现了亏损,甚至基金公司还会另外补偿客户损失。

散户最受伤害

业内人士表示,虽然基金公司没有直接给予卖出或买入的指令,但很明显散户与大户之间待遇极为不公。

记者以投资者身份拨打了多家基金公司客服电话,想咨询目前基金持仓、仓位情况,但均被工作人员以“该信息无法透露”、“具体情况参见基金季报”等理由拒绝。

某大型基金公司相关人士表示,这些信息公司只会通过银行告知给客户,银行客户经理也大多只会通知百万元以上的持有人,至于几万、十几万元的小散户只能依靠自己的判断进行操作。虽然有违公平原则,但基金公司也有自己的苦衷。

据《深圳商报》



探访

资料图片



7日10:00外汇牌价

货币种类	现汇 买入价	现钞 买入价	现汇现钞 卖出价
美元	635.61	630.64	638.28
港币	81.98	81.32	82.31
欧元	786.92	770.33	793.24
日元	8.104	7.9331	8.1691
英镑	989.32	968.46	997.26
瑞士法郎	654.83	641.15	660.35
新加坡元	511.05	500.47	515.56
瑞典克朗	94.58	92.64	95.44
加拿大元	634.27	621.15	639.88
澳大利亚元	671.78	657.01	676.9

天天出彩

传统型体彩“7位数”(12122期)
 中奖号码:1138994
 奖级 中奖注数 每注奖额
 特等奖 1注 5000000元

体彩22选5(12213期)
 中奖号码:0110121416
 奖级 中奖注数 每注奖额
 一等奖 8注 64896元

体彩排列3(12213期)
 中奖号码:681
 奖级 中奖注数 每注奖额
 排列3直选 16334注 1000元
 排列3组选3 0注 320元
 排列3组选6 25503注 160元

体彩排列5(12213期)
 中奖号码:68151
 奖级 中奖注数 每注奖额
 排列5直选 185注 100000元

江苏快3玩法 2012年8月7日
 销售额:8980988元
 当日中奖注数:116053注
 当日中奖金额:5773447元

福彩双色球(2012092期)
 红球号码:61317182832
 蓝球号码:3
 奖等 中奖注数 每注奖额
 一等奖 10注 6440282元

福彩3D游戏(2012213期)
 中奖号码:297
 奖等 江苏中奖注数 每注奖额
 单选 1232注 1000元
 组选3 0注 320元
 组选6 3912注 160元

福彩15选5(2012213期)
 中奖号码:910111315
 奖等 中奖注数 每注奖额
 特别奖 0注 0元
 一等奖 162注 1867元
 二等奖 9314注 10元

体彩鸡毛信

大乐透送出1267万元头奖

周一晚开奖的体彩大乐透12091期,云南彩民中出追加投注一等奖1注,总奖金高达1267万元。今晚的12092期开奖前,大乐透奖池为1.29亿元,至少可以同步送出12注1000万元大奖,敬请把握时机! (苏缙)

物流全省版 诚招苏州、无锡、常州广告代理 电话:13002581905 订版电话:025-68677256

<p>北大荒物流 南京 ⇌ 青岛 天津 025-85665077 85574678 手机 13675182777</p>	<p>双帝货运 全国各地 承接零担整车大件,包厂运输业务 大量提供 6.2-17.5米优惠价回程车 85078247 13801592035</p>	<p>苏州佳汇中鼎货运 苏州 ⇌ 深圳 往返直达·特快专线 13814840234祝·0512-66156862</p>	<p>青岛中企达物流 无锡 ⇌ 青岛全境 0510-83278533, 18651567883 热线:4000580807 无锡广石路胜杰停车场</p>	<p>南京天纵运输公司 南京 ⇌ 上海 专线直达·天天发车 025-85783303, 13705166657</p>	<p>宁青物流 青岛 专线 025-85692481, 0532-84821091 18851191833, 南京幕府东路 106号</p>
--	---	--	--	---	--