

巧立名目送红包、送基金份额已成互联网基金销售平台普遍采取的促销手段

互联网基金违规销售乱象调查

从“基金知识就送奖学金”到“赎回基金就送 20%(年化收益)体验”，虽然证监会出台措施严厉监管基金销售送“红包”等现象，但是记者调查发现一些第三方基金销售平台和基金公司仍然顶风作案，而且名目繁多。

尽管证监会早就明令禁止基金销售采取回扣、送红包等诱导手段，但是记者调查发现，目前送红包、送基金份额已成为互联网基金销售平台普遍采取的促销手段，且巧立名目、五花八门，反正是吃定了投资者的“薅羊毛”心态。《证券投资基金销售管理办法》中规定，基金销售机构从事基金销售活动，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。

调查

互联网基金促销“红包”名目繁多

在一些互联网基金销售平台上常见的各种红包形式五花八门，名目繁多，已涉监管雷区。据记者调查，目前基金促销“红包”大致被包装成以下几种形式：

奖学金：打开某金融 APP，投资者们就能立即发现，在这里学习基金基础知识还能获得 200 元奖学金，广告语打在首页，十分抢眼。关键是获奖条件特别简单：“完成学习基金小常识，即可获得优惠券，数量有限，先到先得。”其中，奖学金分为 5 元、15 元、108 元、188 元人民币四个等级，申购专属基金额度越高，可得到的奖学金额度就越大。

承诺保本保息：同花顺爱基金 APP 首页宣传语是“怎么样都赚”“保本保息，还有额外高收入”。在产品历史业绩介绍页面上显示，有一款 GIG014 产品最终年化收益率为 29.5%。在同花顺精选好基金目录里，有一款年化 18.10%的

基金宣传语是，“基金经理连续六年都赚钱，基金经理任职期间 100%都赚钱”，这写信息对于投资者来说真是相当之诱人。

送体验奖励：同花顺爱基金同时还推出了“送 20%(年化收益)”体验奖励，为方便后续奖励发放，同花顺爱基金要求报名者将体验同花顺钱包的基金账号与同花顺账号绑定，报名后在活动期间，赎回任意金额基金到同花顺钱包，就可获得 1 天年化收益 20%的钱包赎回体验奖励，赎回金额可以累加，活动结束后，以基金份额的方式发放奖励。

送福利：不仅是第三方基金销售平台，一些基金公司干脆直接在线上送福利。光大保德信基金正在搞促销活动，首页大标题就是“福利派送”最高赢取 100 元”。投资者输入手机号码并分享给好友，即可领取 100 元红包，信息提示该红包在购买基金产品时使用。

分析

互联网基金平台为何“顶风作案”

虽然证监会出台措施严厉监管基金销售送“红包”等现象，但是是一些第三方基金销售平台和基金公司仍然顶风作案。据基金市场部业内人士分析，主要原因首先是互联网金融普遍存在“红包获客”现象。“其他行业互联网+的过程中，获客时多会以赠送红包或现金形式，因此在基金销售互联网+的过程中，会将此打法复制，但公募基金行业监管严格。”

记者在随后的调查中也确实发现，与基金红包相比，一些 P2P 网贷公司的红包力度更大，以宜人贷为例，新手即可获得 1000 元红包礼和 100 元宜人币，且参考年回报率 9.9%。

其次是互联网基金竞争十分激烈，基金公司为了促销使尽浑身解数，甚至出现了 0

元申购费率，发红包也是为了促销。据了解，公募基金销售利润率极其微薄，申购费的折扣竞争等恶性竞争都增加了公司的财务压力。目前几乎所有基金申购费率已经全面实施 1 折优惠，以吸引投资者。部分基金公司更是打出 0 元申购费率的广告语，做出完全让利于投资者的低门檻姿态。

第三是公司利润下滑。低增速、高成本的现状下，导致了公司利润的持续下滑。部分龙头盈利压力尤为明显，同花顺 2017 年年报数据显示，基金销售及大宗商品交易手续费等其他业务营业收入比上年下降 61.2%。对于盈利下滑的原因，同花顺给出的解释就包括，证券市场活跃度不高，基金发行规模有所下降，基金代销市场竞争激烈，基金代销手续费有一定程度下降。

观点

应对互联网销售平台严格监管

据了解，各类互联网平台借高收益率、送红包吸引用户的同时，都在有意识地建立绑定资金信息的实名用户账号体系。为了规避实名账户，基金销售渠道恪守的宣传铁律已被完全抛在脑后。对此，金融法研究专家建议，出于对基金销售信息不对称中弱势一方即投资者的保护，法律对强势一方施加了信息披露、销售适当性等诸多监管要求，因此应对互联网平台所从事基金销售行为进行监管。

《证券投资基金销售管理办法》第三十五条中规定，基金宣传推介材料必须真实、准确，不得预测基金的证券投资业绩；夸大或者片面宣传基金，违规使用安全、保证、承诺、保险、避险、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。另据第八十二条中规定，基金销售

机构从事基金销售活动，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。对于违规者，证监会将会责令其改正，单处或者并处警告、三万元以下罚款；对直接负责的主管人员和其他直接责任人员，单处或者并处警告、三万元以下罚款。

此前，同花顺就因销售基金的行为存在违规受到浙江证监局处罚。2017 年 10 月 30 日晚间，浙江核新同花顺网络信息股份有限公司(下称同花顺)发布公告称，因为公司全资子公司浙江同花顺基金销售有限公司(下称同花顺基金)销售基金的行为存在违规，遭浙江证监局处罚。根据同花顺的信息披露，浙江证监局调查发现，同花顺基金销售公司于 2017 年 5 月 18 日进行的“518 理财节”活动存在以奖励基金份额方式销售基金的行为。



分期消费的实际利率到底有多高

专业人士指出：由于忽略了货币的时间价值，因此分期付款的实际利率要比费率高不少

近几年来，随着信用卡、蚂蚁花呗、京东白条等消费信贷产品的蓬勃发展，越来越多的人选择用分期方式“赊账”提前拥有自己心仪的商品。目前市场上的分期业务基本都不提利率，只提费率，一般每期费率为 0.6%-0.7%，核算下来一年也就 8%左右。很多消费者看到这样的数字都觉得很划算，但很少有人知道，这些分期业务的实际利率其实并非名义费率。计算结果也表明，大家实际承担的利率比想象的高出不少，而最根本的原因就是大家忽视了货币的时间价值。

问题：分期消费的利率该怎么算？

先举个例子，某著名电商提供的消费分期产品，分期费率为每期 0.6%，消费者王先生在该网站购买了售价 10000 元的商品，系统提示他每期的手续费为 60 元，每月分期还款大约 893.34 元，一共还款 10720 元，支付的手续费为 720 元。王先生认为，这个分期产品的年利率就是 720 ÷ 10000=7.2%。

但是事实并非如此。能够真实反映利率水平的金融产品是大家常用的住房按揭，采用等额本息法还款，每月月供一样，形式上跟消费分期差不多。记者通过某银行官网的贷款计算器输入贷款利率 7.2%，贷款金额 10000 元，贷款期限 1 年，得出的计算结果是每月月供 866.19 元，12 个月支付的利息一共是 394.28

元。

两相对比不难发现，这种算法得出的每期还款额比分期算法要少 27 元，一年下来利息支出要少 320 多元。而如果按分期付款的费率算法，按揭的费率水平只有 394.28 ÷ 10000=3.94%。

分析：分期手续费让大家多付了利息

那么，问题究竟出在哪里？专业人士告诉记者，这是因为大家想象中分期付款的利率算法忽略了货币的时间价值。按实际利率的算法，随着每月本金均匀地归还，大家占用的欠款是逐月减少的，每月支付的利息也应该越来越少。但分期手续费每期都是按照初期原始本金计算，每月付的利息一样，所以造成大家多付了利息。

参与方式：

- 1.关注“中国银行山东分行”微信订阅号(搜索boc-sd或扫描二维码进行关注)；
- 2.进入“中国银行山东分行”微信订阅号，点击菜单底部“聚精彩”-“秒杀!物美价廉”中进入购买页面；
- 3.成功抢购并生成订单后，请在手机端使用中行借记卡、信用卡在60分钟内完成付款，超时订单将自动取消。详情可咨询中国银行泰安分行各营业网点。



广告热线：8201646

公告

2009 年 11 月 26 日，在泰安市岱岳区山口镇东碾疃村拾获一名男弃婴。请孩子的亲生父母或其他监护人持有效证件与泰安市岱岳区行政审批中心民政窗口联系，联系电话：0538-8568091，联系地址泰安市岱岳区行政审批中心民政窗口。即日起 60 日内无人认领，孩子将被依法安置。特此公告 泰安市岱岳区民政局



2018 年 3 月 29 日

好喝 运岱 天下 天明 有珠 有酒

招商热线：13181816566

泰山汽车

注册“顺风车”出险后会被拒赔吗？

业内人士称：私家车跑“快车”肯定会拒赔，“顺风车”一天超过两单可能被拒赔

“以前，保险公司认定只要涉及金钱交易都算营运性质，出险会拒绝理赔。现在看，顺风车的问题争议比较大，性质难界定，相关法律还是空白。”有车险企业相关负责人说，“至于跑几单算运营车辆，还是一日两单之内不算运营，可能具体问题需要具体分析和判断。”

公司白领付小姐出于好奇，在滴滴平台注册了“滴滴顺风车”司机，她想要试试一下顺路有人分摊油费、赚点零用钱的兼职工作，拉过几单之后，并未继续当快车司机。昨天的一则新闻让付小姐吓坏了，有保险公司表示，“滴滴快车”、“顺风车”都属于营运车辆，私家车的性质改变了，一旦出险保险公司有理由拒赔。家用车注册“滴滴顺风车”跑过几单，出险真的会遭遇拒赔吗？

保险公司：“顺风车”上自用车保险会拒赔

付小姐打电话给自己投保的保险公司，保险公司工作人员解释说，投保人如果按“家庭自用车”给汽车投保，又注册“滴滴顺风车”并接过单，还接过“快车”的单，意味着涉嫌是营运车辆，车辆的性质发生了改变。因营运车辆与非营运车辆的出险概率不同保费自然不同，以“家庭自用车”投保，可能会遭到拒赔。

付小姐则疑虑，当时只是出于好奇尝试了一下，自己有正式工作，并未真的以“滴滴顺风车”为业，难道只拉过几单，赚了不到 100 元，当初自己花了四五千元购买的商业车险就打水漂了吗？她决定立即卸载滴滴客户端。但有网友表示，只要提交过资料等注册信息，滴滴后台会保存，手机卸载软件并不能删除平台上的数据。

“顺风车”赔不赔争议比较大

记者致电多家保险公司，排名靠前的几家车险公司均表示，“滴滴快车”属于运营车辆，私家车跑“滴滴快车”出险会拒赔；拉“顺风车”时出险，原则上也是不赔的。

一位保险公司的相关负责人表示，跑“滴滴快车”是比较明确的运营行为。根据市交管局的规定，“滴滴快车”等运营车辆应到车管

所变更车辆性质，再重新按“运营车辆”投保。

根据北京市 2016 年 11 月施行的《网络预约出租汽车经营服务管理暂行办法》规定，网约车经营服务就是指以互联网技术为依托构建服务平台，整合供需信息，使用符合条件的车辆和驾驶员，提供非巡游的预约出租汽车服务的经营活动。而根据《北京市私人小客车合乘出行指导意见》，顺风车是由合乘服务提供者事先发布出行信息，出行线路相同的人选择乘坐驾驶员的小客车，分摊合乘部分的出行成本(燃料费和通行费)或免费互助的共享出行方式；驾驶员提供合乘服务每年每日不超过两次。

“以前，保险公司认定只要涉及金钱交易都算营运性质，出险会拒绝理赔。现在看，顺风车的问题争议比较大，性质难界定，相关法律还是空白。”这位不愿意透露姓名的车险企业相关负责人说，“至于跑几单算运营车辆，还是一日两单之内不算运营，可能具体问题需要具体分析和判断。”



一般小剐蹭保险公司都会理赔

一位资深理赔人员告诉记者，通常车辆发生事故报案时，保险公司理赔员会询问现场情况，包括车上是否有乘客等内容。但如果只是小剐蹭，理赔金额在 1000—2000 元以下、不涉及人员伤亡的案子，保险公司出于管理成本和服务满意度的角度考虑，通常不会再深入调查，而是走快速理赔流程。此时，无论是滴滴快车、顺风车可能都会理赔，司机不用过分担心。

但是，一旦理赔金额大、涉及人伤等案件，有经验的理赔员会重点调查现场情况，例如“乘客与司机的关系”，如果发现可疑情况，则会进一步调查涉事车辆是否存在运营行为。滴滴每单扣了 0.5 元用于购买意外保险，该意外险生效的时间内就属于“乘客应该在车上”。“顺风车”的单子可能要看频率，一天超过两单，就可能遭到拒赔；或者发生事故时正在接“顺风车”单也可能拒赔。



中英合作 百年品质 皇家御用品牌！全球500强第60位国内最大汽车集团 上汽集团连续多年销量第一

泰安双龙集团荣威 4S店

地址：泰东路泰山国际汽车城车管所200米（汽车城店） 电话：0538-3098888