

理财公司代销渠道扩容 中小银行忙入局

今年以来，银行理财公司与各类型银行代销合作愈发紧密。中国证券报记者梳理发现，仅6月以来就有兴银理财、宁银理财等多家银行理财公司发布新增代销机构公告，不少中小银行出现在新增代销机构名单里。

银行理财公司为何积极发力代销渠道？与大型银行相比，中小银行理财代销业务具有哪些竞争优势和不足？业内人士表示，越来越多的中小银行通过理财代销打造“理财超市”，持续丰富产品货架，进一步推动财富管理业务收入增长。

● 本报记者 吴杨



视觉中国图片

6月26日，兴银理财发布公告称，近期已新增浙江岱山农村商业银行股份有限公司、广西龙胜农村商业银行股份有限公司、玉林市区农村信用合作联社三家代理销售机构。6月21日，该公司刚宣布与广西

陆川农村商业银行股份有限公司开展代销合作。今年1月以来，兴银理财网站已披露25则新增代理销售合作机构的公告。

无独有偶，宁银理财6月20日宣布新增招商银行为其理财代理销售

机构，投资者可通过招商银行渠道办理开户、认/申购、赎回等相关业务。此外，招银理财、平安理财、兴银理财等银行理财公司均在近期宣布与多家机构开展理财业务代销合作。

提及银行理财公司积极拓展理

财代销的原因，中信建投证券银行业首席分析师马鲲鹏表示，代销理财收入是银行财富管理收入增长的重要来源，理财代销还可实现产品互补、丰富产品货架、实现跨地区展业及品牌输入、推动财富管理业务发展。

中国证券报记者注意到，在代销机构方面，今年以来，不少中小银行成为诸多银行理财公司瞄准的对象，纷纷加速与其开展理财代销合作。

农商行开展代销合作；6月1日，南银理财公告代理销售机构名单，江苏江南农村商业银行股份有限公司、江苏如皋农村商业银行股份有限公司等多家中小银行均在其中。

个是我们今年一季度以来才大力推进的业务。”江南农商行相关负责人表示，理财代销涉及到业务流程的方方面面，例如系统对接、客户和产品准入等。

科技研究院分析师刘银平向中国证券报记者表示，中小银行发力理财代销可以丰富其理财产品、稳定客源，带来一定中间业务收入，是其转型的重要出路，毕竟部分中小银行

6月以来，兴银理财陆续与广西融水农村商业银行、新疆银行等多家中小银行签署代理销售合作协议；5月25日，宁银理财宣布与江阴

据悉，江南农商行已与南银理财、杭银理财等多家理财公司达成代销协议。“代销的理财多为能跟我行理财产品形成互补的产品，这

“中小银行在本地有客户资源积累，且了解客户投资偏好，在销售渠道方面有一定优势。”融360数字

系，细化并不断完善产品筛选体系。另外，各机构还应挖掘投资者的需求，完善客户画像，针对性引入适配客户需求的产品，并加强投资者教育。刘银平建议，未来代销产品可以适当增加一些中等风险、混合类产品，丰富产品类型，弥补中小银行自身产品线的空缺。

多位业内人士表示，尽管拓展销售渠道有助于银行理财公司实现精准获客，增加收入，但细化并不断完善产品筛选体系，持续丰富理财产品货架，专注提升财富管理

银行理财登记托管中心此前披露的数据，2022年，理财公司发行的理财产品累计代销金额53.59万亿元，从代销渠道拓展情况来看，2022年理财公司理财产品由母行代销金额占比整体呈现下降态势。

点需克服，例如系统对接工作复杂、权责关系难明确等。此外，刘银平补充说，因为中小银行客户风险承受能力偏低，倾向于购买中低风险、净值波动较小的理财产品，中小银行代销的理财产品大多是这种类型。

马鲲鹏说，为推动代销业务发展，未来应当建立规范的全流程体

不难发现，目前银行理财公司正在不断拓展母行以外的代销。据

多地惠民保升级换代 提高参保率需多措并举

● 本报记者 薛瑾 黄一灵

“截止交费前的最后几天，我买了深圳惠民保，虽然88块钱的价格比以前的‘重疾险’翻倍了，但保障权益也增加了不少。”深圳市民张先生表示。

覆盖了罕见病高价自费特效药，设置了罕见病专项保障和“港澳药械通”特色保障等。

6月30日，在上海，惠民保也将进行换代，2022年版“沪惠保”保障期到期，2023年版“沪惠保”自7月1日起保单生效，进入新一年的保障期，投保期限截至7月31日。

业内人士指出，惠民保若想获得进一步的可持续发展，参保人数需要足够多、资金池规模需要足够大，保持足够的参保率、续保率，尽可能覆盖更广泛的群体，才能形成风险分散机制。

关重要，比如通过产品分级或者续保激励的方式留存客户。

比如，有专家建议，可以针对不同年龄段对产品进行升级，对年轻参保人群保费更低，赔付额更多。

同时，上海的“沪惠保”、杭州的“杭州市民保2023”等多地2023年版惠民保产品近期正处于投保窗口期。中国证券报记者了解到，多地2023年版惠民保进行了升级换代，包括增加报销比例、增加保障责任和增值服务、增加可投保人群、降低免赔额等。业内人士指出，惠民保的参保率提升是一项体系化的工作，需要多措并举，不断创新，形成合力。

同时，近期多地2023版惠民保产品陆续上线并开通投保时间窗口。例如，6月27日，杭州的惠民保产品“杭州市民保2023”正式上线，保费为89元，保额最高可达320万元，投保期限截至8月4日。

纵观2023年版惠民保产品，在延续了以往低投保门槛、低保费高保额特点的同时，多地产品进行了有升有降的优化，包括进一步延长了投保人群范围，降低了免赔额，提升了报销比例，提高了保障责任和增值服务。此外，更多产品支持用医保个人账户余额为自己、配偶、父母及子女购买，以吸引更多投保。

对于提升参保率，中国社会保险学会副会长孙洁表示，按病组支付模式的惠民保产品形态能够从根本上提升参保率，能够有效缓解基金分配不均和过度医疗的问题，同时能够将更多病组纳入赔付。复旦大学上海医学院副院长朱同玉建议，在基础款之上，可针对不同类型既往症人群开发高保障的升级款产品，满足参保人群多层次保障需求。探索开发针对带病体人群专属普惠保险产品，设计更具专病化的保障产品，保费设计上预留一定风险空间，保证产品的可赔付可持续。

多地惠民保开放投保

面向深圳市基本医保参保人的普惠型商业补充医疗保险“深圳惠民保”的参保缴费通道将于6月30日24时关闭。据悉，“深圳惠民保”目前参保人数已经超过500万。

“在一线城市打工，给自己上几份保险还是有必要的，预算少的买个惠民保确实是个不错的选择。”在深圳工作的张女士表示。

业内数据显示，截至2022年末，惠民保已覆盖29个省市区，累计覆盖2.8亿人次，累计保费收入超300亿元。

该险种支持高龄、慢性病人投保，填补了部分保障短板，实现了规模快速增长。不过，惠民保也存在各地产品保障水平参差不齐等情况，并且，从消费者直观感受来看，部分地区惠民保免赔额较高，消费者觉得很难派上用场，获得感不强。

例如，在优化减免免赔额方面，2023年版“沪惠保”的基础免赔额，由原先的2万元降至1.6万元；对于无理赔续保人群，2022年、2023年连续参保的免赔额降至1.5万元；2021年、2022年、2023年连续参保的免赔额降至1.4万元。

如何推进惠民保可持续发展，是这一险种面临的重要问题。上海等多地已在加速探索可持续发展之路。为更好地推进“沪惠保”持续深入发展，上海市医保局待遇处副处长陈丹沛近期表示，医保部门将继续给予个人医保账户结余资金为本人及家庭成员购买“沪惠保”的政策支持，也在保证个人隐私和数据安全的基础上，继续积极协助共保体，实现“沪惠保”投保、理赔、服务等全过程的数据共享和应用赋能。同时，为进一步提升理赔体验，医保部门将加强与上海市大数据中心、中国银保信的数据共享，探索推动实现主动理赔。

据了解，深圳今年新推出的“深圳惠民保”在往年惠民保产品“深圳重疾险”基础上，实现了全面升级，包括拓展了医保目录内保障范围，提高了赔付比例，突破了医保目录限制，

“惠民保刚推出的时候民众的新鲜感较高，在对于惠民保产品没有深入了解的情况下愿意尝试购买，但经过一两年后发现，并非任意一个门诊或者住院均可得到赔付，部分民众的预期没有得到满足。”中再寿险近日发布的一份报告指出。

探索可持续发展之路

业内人士认为，惠民保的参保率提升是一项体系化的工作，除了继续开发个账，鼓励企业通过团体保险购买惠民保等方式之外，产品运营也至

“断卡”行动进行时 多家银行加大清理力度

● 本报记者 陈露

中国证券报记者梳理发现，近期多家银行发布公告表示，将对个人长期不动户、不规范账户进行清理。

业内人士认为，银行此举是积极响应“断卡”行动的具体表现，一方面可以提升机构自身的运营效率，另一方面有助于提升合规性，防范风险。

多家银行密集公告

2020年10月，国务院打击治理电信网络新型违法犯罪工作部际联席会议决定，在全国范围内开展“断卡”行动，严厉打击整治非法开办贩卖电话卡银行卡违法犯罪。

“断卡”行动近三年来，银行等金融机构持续加强对个人银行账户的管理。据不完全统计，6月份以来，有包括明光农商银行、安徽怀宁农商银行、广德农商银行、马鞍山农商银行、巢湖农商银行、霍山联合村镇银行等在内的多家银行发布公告，宣布将对个人长期不动户、不规范账户进行清理。

明光农商银行6月27日发布公告称，将于2023年7月12日起开展长期不动户、不规范账户的清理工作。清理范围包括3年以上长期不动且余额在10元以下的个人银行账户；开户时间在2015年至2022年的个人银行账户，账户余额10元（含）以下且一年以上未发生过主动动账交易；开通手机银行或网上银行时间在2015年至2022年期间，账户余额10元（含）以下且一年以上未登录手机银行或网银的账户等。

根据此前发布的公告，部分银行将于7月起对长期不动账户进行清理。农业银行相关公告显示，该行将于2023年7月起，陆续开展活期存折排查清理工作。排查清理范围包括，截至2022年底，

五年以上（含五年）没有交易、存款余额为零且没有其他关联业务的活期存折。北京农商行公告称，该行将于7月1日起（含）陆续对该行客户名下近18个月及以上无主动交易的凤凰信用卡停止用卡服务。

从排查清理范围来看，既包括长期不动的银行卡、存折，也包括长期无交易的信用卡。不过，对个人长期不动账户、不规范账户的界定标准，各家机构略有不同。此外，清理账户也并非直接销户，不同机构规则并不一致。部分银行表示，将对在清理范围之内的账户进行销户，也有部分银行表示对账户进行降级、控制等措施。

响应“断卡行动”

对于清理个人长期不动户、不规范账户的原因，多家银行在公告中称，是为有效防范电信网络新型违法犯罪，切实保障客户的账户与资金安全和合法权益。

易观分析金融行业高级咨询顾问苏筱芮表示，金融机构此举是积极响应“断卡行动”的具体表现，一方面可以提升机构自身的运营效率，另一方面有助于提升合规性，防范风险。

事实上，自“断卡行动”以来，银行等金融机构持续加强对个人银行账户的管理。据不完全统计，已陆续有包括工商银行、中国银行、建设银行等在内的多家银行发布相关公告，对睡眠账户进行清理，一些长期没有交易并且账户资金余额较低的睡眠账户等将被采取相应的措施。

对于个人来说，业内人士认为，此举有助于维护个人银行账户安全。苏筱芮表示，此举有助于防范个人风险，避免自身账户被不法分子利用，为银行账户安全筑起防线。此外，用户也要关注出租、出借、出售、购买银行账户、营业执照等涉及违法犯罪的行为，提升风险防范意识。

信托公司频发声明 警惕“李鬼”诈骗

● 本报记者 石诗语

日前，大信信托、国投泰康信托、长安信托等多家信托公司发布相关公告，提醒投资者警惕不法分子冒用信托公司名义，提供虚假信托产品，进而实施金融诈骗、非法集资等违法活动。

中国证券报记者调研发现，近年来，“李鬼”信托公司层出不穷，他们利用投资者对信托公司的信任和渴望获得高收益的心态，假借信托公司名义，盗用其信息，从事非法金融活动。

多家公司发布声明

大信信托声明指出，近日发现有不法分子冒用大信信托名义，通过伪造公司员工名片，疑似开展非法集资、发布虚假理财产品信息等金融诈骗活动，诱导投资者存款、投资。

国投泰康信托此前也通报了一起公司名称被冒用的案例。不法分子通过伪造材料等方式，冒用该公司信息进行公司登记，将企业注册为“国投弘泰信托投资有限公司”（系该公司于2004年10月19日至2006年10月23日期间的曾用名）的子公司，损害了该公司合法权益，干扰了正常的公司登记注册秩序。

载App才能购买，从而将投资者引入他们的虚假App中。”上述负责人表示。

同时，不法分子在推销产品时，还利用了投资者渴望获得高收益的心理。一家信托代销机构营销人员表示：“骗子在后台是可以操控假App里的假产品，他们会声称某个产品收益能达到10%甚至更高，而且期限短，没有风险，线上就可以操作等。客户前几次买产品后可能会得到一些高额回报，也能将钱支取出来，但是等客户放松警惕开始投入更多资金后，App就会显示系统故障，此后也找不到人了。”

“还有一些软件实际上是让投资者直接给个人账户转账，一旦资金入账，没多久就会被不法分子火速在多地ATM机取现。”上述营销人员补充说。

此外，风险恐吓也是“李鬼”们的惯用手法，不法分子以客户购买的某信托产品不合法即将被国家清退为由，要求其尽快下载App，将钱款转移出来，并规定了明确截止时间。为了使这套说辞更加可信，有不法分子甚至假冒监管部门专用章制作虚假通知文件。

从正规渠道购买产品

由于“李鬼”信托所呈现出的信息完全盗用信托公司的信息，因此被欺骗的投资者在投诉时，往往投诉真实的信托公司，从而致使合法经营的信托公司名誉受损，业务工作受到影响。

中国证券报记者梳理发现，冒用某信托公司名称从事非法金融活动的“假信托”早已有之。近年来，有多家信托公司因“李鬼”信托冒名从事非法活动而莫名“躺枪”，其中不乏部分头部信托公司。

起底“李鬼”信托套路

不法分子的诈骗套路并不难识破，他们往往假借信托公司销售人员名义，通过社交软件向投资者推销虚假信托产品，并诱导消费者下载虚假的信托公司App进行“信托投资”。

某信托公司消保工作相关负责人表示，告诉中国证券报记者：“诈骗形式一般都是通过盗用信托公司官方网站、官方App信息，冒用信托公司名称、Logo等标识，制作出一个相似度极高的虚假App，并在此App上发布虚假信托产品，诱导投资者购买，并将款项打入他们账户。”

多家信托公司提醒投资者，可通过信托公司官网、正规渠道下载的官方App、全国统一客服热线等途径对产品信息进行核实咨询，请广大投资者提高警惕，注意甄别真伪渠道，避免财产损失。同时，要掌握有关信托投资的基础知识，不要盲目追求高收益，坚持理性投资理念，加强风险意识。

“投资者可以通过中国信托业协会官网查询信托公司名称，确认信托公司的合法性；也可通过中国信托登记有限责任公司的官网查询产品的唯一编码信息，确认产品的真实性。”某头部信托公司产品经理告诉中国证券报记者。

在资金账户方面，多家公司表示，信托产品账户均以公司名义开立，所有认购信托产品的资金根据信托合同约定转入公司信托产品的银行专用账户。此外，还有信托公司澄清，其网站和App均未开通线上资金交易业务。投资者认购信托产品时，特别注意不要向其他渠道（如个人账户、非官方认证的微信群、QQ群、二维码或链接等）转账，发现此种情形的，建议立即报警。