

央行突然宣布：银行理财不再保本保息，银行倒闭三种情况一分钱不赔

香港资产管理区域 2018-10-15

PMDHKI旧贴文：2017年11月22日



11月17日晚，广受业内重视的资管行业统一规则的“基本法”——《中国人民银行、银监会、证监会、保监会、外汇局关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》（下称《意见》）终于以征求意见稿的形式正式亮相。

值得一提的是，对比年初的内审稿，《意见》增加了对非金融机构利用互联网等平台从事资产管理业务的处理方案。

在《意见》中，即使是金融机构，刚性兑付也成为了一项原则上被明令禁止的行为，而非金融机构若提供刚性兑付，则将面临更加严重的处罚。

“出现兑付困难时，金融机构不得以任何形式垫资兑付。金融机构不得开展表内资产管理业务。”《意见》指出，“非金融机构违法违规开展资产管理业务并承诺或进行刚性兑付的，加重处罚。”

以下为《意见》部分内容要点：

1. 出现兑付困难时，金融机构不得以任何形式垫资兑付。金融机构不得开展表内资产管理业务。

2. 固定收益类产品投资于债权类资产的比例不低于80%，权益类产品投资于股票、未上市股权等权益类资产的比例不低于80%，商品及金融衍生品类产品投资于商品及金融衍生品的比例不低于80%。
3. 每只开放式公募产品的总资产不得超过该产品净资产的140%，每只封闭式公募产品、每只私募产品的总资产不得超过该产品净资产的200%。
4. 金融机构应当做到每只资产管理产品的资金单独管理、单独建账、单独核算，不得开展或者参与具有滚动发行、集合运作、分离定价特征的资金池业务。
5. 金融机构不得为其他金融机构的资产管理产品提供规避投资范围、杠杆约束等监管要求的通道服务。
6. 同一金融机构发行多只资产管理产品投资同一资产的，为防止同一资产发生风险波及多只资产管理产品，多只资产管理产品投资该资产的资金总规模合计不得超过300亿元。如果超出该限额，需经相关金融监督管理部门批准。
7. 单只公募资产管理产品投资单只证券或者单只证券投资基金的市值不得超过该资产管理产品净资产的10%，同一金融机构发行的全部公募资产管理产品投资单只证券或者单只证券投资基金的市值不得超过该证券市值或者证券投资基金市值的30%，全部开放式公募资产管理产品投资单一上市公司发行的股票不得超过该上市公司可流通股票的15%，全部资产管理产品投资单一上市公司发行的股票不得超过该上市公司可流通股票的30%。金融监督管理部门另有规定的除外。
8. 金融机构应当按照资产管理产品管理费收入的10%计提风险准备金，或者按照规定计提操作风险资本或相应风险资本准备。风险准备金余额达到产品余额的1%时可以不再提取。
9. 分级私募产品的总资产不得超过该产品净资产的140%。分级私募产品应当根据所投资资产的风险程度设定分级比例（优先级份额/劣后级份额，中间级份额计入优先级份额）。固定收益类产品的分级比例不得超过3：1，权益类产品的分级比例不得超过1：1，商品及金融衍生品类产品、混合类产品的分级比例不得超过2：1。
10. 金融机构运用人工智能技术、采用机器人投资顾问开展资产管理业务应当经金融监督管理部门许可，取得相应的投资顾问资质，充分披露信息，报备智能投顾模型的主要参数以及资产配置的主要逻辑。
11. 机构监管与功能监管相结合，按照产品类型而不是机构类型实施功能监管，同一类型的资产管理产品适用同一监管标准，减少监管真空和套利。

银行倒闭三种情况银行一分钱不赔

银行会倒闭吗？会的，而且现实发生过；而且有些储户直到今天，也没能拿回自己的钱。存款到银行，是否很安全？大部分人都觉得，银行存款应该是最安全的一种储蓄手段了，100%肯定没问题！但是自从银行破产条例出现后，很多人才发现原来银行也并非绝对靠谱。原来国家是允许银行破产的啊！原来我存款到银行不算绝对安全？

其实，你这一点意识还是有点晚了。银行当然可以破产！而且，这种事早就发生过了。1998年6月21日，中国人民银行发表公告，关闭刚刚诞生两年十个月的海南发展银行（下简称海发行）。这是新中国金融史上第一次由于支付危机而关闭一家省政府背景的商业银行。

由于该银行倒闭的时候存款保险制度并未出台，关于很多储户的钱至今还未兑现至今也没有一个明确的说法。

中小银行破产不可避免

中财办办公室巡视员方星海以个人名义发出了盛世危言，“也许未来某个时候，就会有一两家中小型的银行发生挤提、倒闭这可能性是很大的”。他接着表示，如果对此风险做好了预案，及时处置，那么就不会扩散到整个系统中。而“如果处置不及时，恐怕就会一下子扩散开来，形成一个非常大的不稳定因素。”

方星海表示，这是由于过去五年金融业的资产量、金融业负债以及实体经济负债增长都非常快。这样就必然会存在一些潜在的风险，因此绝对不能掉以轻心。

中小银行的缺陷就是沦为大股东的自动提款机，资金被大股东四处挪用放贷或做房地产或支持政府项目，毫无风险控制可言。破产不可避免。

三种情况银行一分钱都不赔

原来很多人认为把大部分钱放在银行，他们相信银行是不会倒闭破产的，不过现在，银行破产也不是不可能，从2015年5月1日起，《存款保险条例》正式开始施行。《条例》明确规定，存款保险实行限额偿付，最高偿付限额为人民币50万元。而2017年8月，有消息曝出银监会正在起草《商业银行破产风险处置条例》，加快推出银行破产条例，这件事，其实是一件重磅级的新闻。

在银行购买的金融产品不受保护，这就是说，如果银行破产，你在这家银行的理财产品，不管多少，都不会有全额赔付的。而如果发生存款丢失、银行理财产品本金亏损、银行代售理财产品出现兑付危机，银行一分钱都不赔。

看点

投资永远是收益和风险成正比，风险意识最重要，投资之前先学习，不了解，看不懂，不投资。

实现资产翻番需要多久：

根据理财投资七十二法则，我们不难算出时下主要理财渠道实现资产翻番所需时间：

1. **储蓄**：现在1年期的定期存款利率是1.5%，本金翻一番需用时间： $72 \div 1.5 = 48$ 年。
2. **股票**：股市风云变幻大家已经感受过了，不同于固定收益类投资，股市是动态的，长期来看，股民中**7赔2平1赚**的格局永远不会变。
3. **余额宝**：按余额宝最近的收益2.5%计算，本金翻番的时间为： $72 \div 3 \approx 24$ 年。
4. **4.p2p**：年化收益率10%左右，本金翻番的时间为： $72 \div 10 \approx 7$ 年。



香港财富咨询顾问区域有限公司
Portfolio Management District (HK) Limited

保值增值 子女传承
健康养老 规避风险

关注：点解右上解选择“查看公众号”或扫描左侧二维码进行关注
分享：点解右上解选择“发送给朋友”或“分享到朋友圈”

香港财富咨询顾问区域有限公司平台（本微信平台）所载内容为本公司编制，仅作参考用途，不保证所提供提讯的准确性和完整性。本平台内容仅供学习交流，并不构成在任何地区、国家向任何人发出的推荐或邀约。对构成任何人使用本资讯内容所引致的任何直接或间接损失均不承担任何法律责任。