

防电诈加码：警惕哪些“坑”？

本报记者 杨井鑫 北京报道

电影《孤注一掷》让防电诈、反电诈再次成为全社会关注的话题。诈骗与反诈骗就如同“矛与盾”的关系，往往前者套路层出不穷、防不胜防，这也给后者带来了不小的压力。

电诈套路迭出

电信诈骗的套路很多，包括陌生人转账诈骗、征信修复诈骗、网购诈骗、刷单诈骗等。

今年7月初，一名男子匆匆来到中信银行贵阳金阳支行要求办理3.6万元的转账业务。在经办柜员要求出示身份证、银行卡及收款方信息后，男子迅速拨打电话并朝门外走去，并于几分钟后折返再次要求办理该业务。

在业务办理过程中，男子神情较为紧张，频繁使用两部手机发送信息。在被询问与收款方是否认识时，男子语焉不详。这些异常行为引起了经办柜员的警觉，意识到客户可能遭遇了电信诈骗，随即示意客户扫描柜面上的“警方提示”二维码，并进一步了解情况。

经过多次反复询问男子，银行了解到该男子是由于网银限额设置才来柜面转账。但是，对于收款方却给出了矛盾的答案。由于该男子执意坚持银行工作人员快速转账，并在其后拒绝与工作交流，银行进一步确认了此次转账涉及电信诈骗的可能性很大。工作人员一边安抚男子的情绪，一边为其普及电信诈骗的案例和相关知识。经过几番劝说，男子才决定放弃汇款。

次日，男子再次来到银行柜台，告知自己遭遇网络诈骗，银行账户已被公安机关采取保护性止付措施，银行前一日的劝阻行为，帮助其避免了3.6万元资金损失。

实际上，该类案例还有不少。近日，在邮储银行峡江县的一个网点，一位60多岁的大妈到网点ATM机进行转账，银行客户经理发现她一边接电话一边操作ATM机，且通话内容都是“风险”“安全账户”等一些敏感字眼。出于职业的警觉，客户经理预判大

据《中国经营报》记者了解，在电信诈骗中，资金链是不可或缺的一环。在打击电信诈骗时，堵截资金链就成为银行金融机构义不容辞的责任。

实际上，由于当下诈骗的高发，银行金融机构的反诈已经进入常态化，除了通过加大宣传提

升公众反诈意识之外，银行还通过严格开户、实名认证、降额等方式筑起了“防火墙”。

此外，一些银行还将高科技“狠活儿”应用在了反诈领域，开发了大数据监测系统，对可能发生诈骗的资金变动进行预警。



银行金融机构的反诈已经进入常态化。

视觉中国/图

妈可能遭遇了电信诈骗。

在征得大妈的同意后，银行客户经理发现她接听的是一个海外电话，并且通话时间持续了一个多小时。由于大妈与收款方并不认识，客户经理在大妈转账前报了警。经过警方调查，大妈确实碰到了电信诈骗，被冒充公安的人员告知其账户不安全将被冻结，要求其将资金转移到安全账户。最终，在民警和银行工作人员共同努力下，大妈打消了转账念头，避免了资金损失。

“电信诈骗的套路很多，涉及的范围也很广。要防止电信诈骗，最重要的是尽可能了解电信诈骗的套路，这样才不会上当。”一家国有大型银行人士称。

实际上，不少银行在电信诈骗方面都在线上线下不遗余力地进行宣传。以农业银行为例，该行专门在银行APP上针对电信诈骗的套路进行科普，包括陌生人转账诈骗、征信修复诈骗、网购诈骗、刷单诈骗、清退回款诈骗等。

记者发现，这些所谓的“套路”

在不断更新，手段之高明令人咋舌。比如，在陌生人转账诈骗中，对方声称银行转账转错了，希望能够将资金打到对方账户实现“退回”。由于受害人账户确实有资金汇入，该请求表面上“合情合理”，但这笔资金是由于个人信息泄露被人冒名在贷款平台贷款导致的，一旦资金“退回”，可能受害人就要面对贷款平台的追债。

“银行将所有的电信诈骗套路汇总进行科普，就能提升老百姓的反诈意识。”上述国有大型银行人士表示，反诈宣传阵地很重要，至少很多老百姓对于电信诈骗转账会更谨慎。

此外，记者在采访中了解到，部分银行将电信诈骗的工作放在了运营部，以加强网点对于电信诈骗的警惕。

“在日常工作中，对于老人的大额转账会额外关注。对部分转账会要求客户提供资金用途和收款方信息，对于异常行为会比较重视。”光大银行一位网点客户经理称。

多举措反诈

对于确认为涉案账户及其所有人或所属单位实施惩戒，5年内暂停涉案账户非柜面业务等。

“银行在部署专项工作中开展了系统改造、机制建立、排查整治等工作。”一家地方银行高管称，银行的反诈工作主要是运营部和业务部作为排查牵头部门，并进行严格职责分工，主要工作包括个人客户严格落实账户实名制规定，客户业务存续期间身份持续识别及交易监测，对客户销户账户的真实性和提交证明材料进行审核。同时，负责配合公安机关开展涉案账户核查及协查工作，按照相关法规采取查询、冻结措施。

据介绍，为了对存量客户进行风险排查，该行对于一人多卡的情况进行限制，并将长期不动户全部加入黑名单系统暂停非柜面交易，需要身份重新识别后激活账户。在配合公安机关方面，建立协查倒查机制，认真落实涉案账户处置要求，对公安机关发起的紧急查询、止付、冻结业务，符合法律法规相关规定的要立即办理并及时反馈。

“对于收到公安机关通报的涉嫌电信网络诈骗犯罪人员、涉案账

探索智能反诈

伴随信息和数字化技术的普及，科技已成为反电诈攻防战的关键能力。

在银行反诈的所有工作中，预警的意义远大于事后处理。这也就是说，银行建立反诈预警系统将在阻断电信诈骗的资金链中起到关键作用。

记者了解到，中信银行此前已建立“哨兵”智能反诈系统。截至2023年4月末，该行反诈“哨兵”3年内精准识别并拦截电信诈骗事件千余起，累计帮助1000余名客户挽回损失超1.55亿元。

该行介绍，伴随信息和数字化技术的普及，科技已成为反电诈攻防战的关键能力。为更好应对金融欺诈风险，中信银行大力研发升级风控技术，以建立联防联控体系为目标，持续提升电信网络诈骗数字化防范能力，构建了“哨兵”智能反诈系统。

据介绍，该系统包含三大核心

户信息，要按照开户人、电话号码、网银操作IP和MAC地址、交易对手等信息反查涉案账户，所有涉案账户暂停非柜面业务，涉案账户不得销户、不得挂失换卡，未经公安机关许可不得解除控制。对于确认为涉案账户及其所有人或所属单位实施惩戒，5年内暂停涉案账户非柜面业务、支付账户所有业务，不得为其新开立账户，并将涉案账户的个人和单位信息移送金融信息基础数据库并向社会公布。”该高管表示。

他告诉记者，该行为了打击电信诈骗专门进行了系统改造。新建了5个账户风险监测系统，合理利用技术手段开展涉赌涉诈资金交易监测、查控工作，大力配合人民银行、公安机关开展赌博犯罪涉案账户快速查询机制工作。此外，自2021年2月起，所有在该行开户的客户均需签署《开设支付结算账户涉电信网络新型违法犯罪法律责任及防范提示告知书》。同时，该行建立了《企业银行账户行为及交易监测方案》和《大额交易和可

疑交易报告操作规程》，并建立了多样化的监测模型，通过银行核心系统、反洗钱系统实现对可疑开户信息、大额交易信息及可疑交易信息进行异常特征监测，对于存在可疑交易的情况对其调整风险等级，并进行客户尽职调查。

记者了解到，早在2020年10月10日，国务院召开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。所谓的“断卡”，即涉及电话卡和银行卡两类。

2021年11月22日，人民银行公布“断卡”行动进展。在“断卡”行动中，督促银行、支付机构清理长期不动户、“一人多卡”，频繁挂失补换卡等异常银行卡14.8亿张。根据公安机关移送涉案账户线索，组织商业银行、支付机构逐户倒查涉案账户及关联账户，中止大量涉诈账户业务。严查支付领域涉诈违规问题，对130余家商业银行和支付机构开展专项检查，暂停620家银行网点1至6个月开户业务。

科技助力全链条反诈。一是毫秒级异常交易精准识别。对每一笔交易进行事中侦测，毫秒级识别风险，实时触发差异化的安全机制和管控措施，主动拦截和劝阻被诈客户。二是AI模型精准防控。自主研发社团图谱模型等机器学习模型，大幅提升涉案账户排查准确率和筛查效率。三是账户风险精准分级。基于客户资金情况、交易行为等，建立差异化的个人账户风险评级，合理设置非柜面业务限额等管控措施，做到风险与体验的平衡，尽可能减少对客户交易的干扰。

8月10日，人民银行合肥中心支行在深入推进电信网络诈骗“资金链”治理工作中也强调科技赋能，全力提升账户风险防控效率。根据当前涉案账户交易特征变化指导银行更新技防程序、改善技防

策略，重点对夜间频繁交易、异常取现、小额试探交易、突发交易等进行监测。2023年以来，全省银行机构利用账户风险监测模型发现异常并采取管控措施10万余户，挽回资金损失2亿余元。

“冒充公安机关诈骗、冒充银行诈骗、冒充移动运营商诈骗，现在的诈骗手段很多，并且以后的花样可能更多。其实，要防止陷入这些诈骗的圈套，提升意识是第一位的。除了防止个人信息泄露外，不要相信陌生电话和短信，不要轻易使用不安全软件或点击不明链接，更不要贪图便宜被一些优惠打折信息所迷惑。”前述国有大型银行人士认为，多方共同努力针对电信诈骗每一个环节阻断，涉及的案件和受害人会有明显减少。

财富管理“降佣降费” 增强投资者赚钱效应

本报记者 郝亚娟 张翔正 上海 北京报道

增强投资者赚钱效应是财富管理市场成熟的标志之一，也是“活跃资本市场，提振投资者信心”的关键。

近日，多家券商发布关于降低投资者交易佣金的相关通知，自8月28日起施行。这也意味着，券商交易费用的调降正式落地。更早前，证监会发布公募基金费率改革工作安排，多家公募基金公司宣布下调管理费和托管费率。银行理财亦下调管理费率，甚至推出“0费率”产品。

财富管理领域“降费”的背后有何深意？将如何影响投资者？受访专家指出，金融机构降低费率是大势所趋，在政策引导和更为激烈的竞争影响下，通过降低交易成本，有助于激发资本市场活力，让投资者通过投资赚到钱，进而促进财富管理行业和资本市场的长远发展。

西南财经大学中国金融研究院常务副院长罗荣华则提醒道，投资者需理性看待降费问题，费率降低意味着投资者能从相同的投资中获得更高的净回报，也有可能提升对权益类资产乃至另类资产的配置。不过要注意的是，降费也可能导致一系列的投资者行为偏差，包括过度交易、承担过度的风险，以及投资者结构的失衡。

降低费率是大势所趋

财富管理降费措施渐次铺开。7月初，证监会发布公募基金费率改革工作安排，基金费率改革正式拉开序幕。截至目前，多家公募机构参与到降费大潮，调低旗下部分基金的管理费率、托管费率并修改基金合同。8月18日，证监会宣布降低证券交易经手费、同步降低证券公司佣金费率。同日，上交所、深交所、北交所宣布费率下调。自8月28日起，多家券商对存量投资者交易佣金统一进行下调。

此外，多家银行及理财子公司亦发布费率调整公告，对旗下理财

产品费率进行下调，主要涉及管理费、销售服务费、产品申赎费等。以交通银行为例，该行业务总监林骅表示，根据市场情况，今年上半年，交通银行对部分理财产品进行管理费率调降，调降幅度在10~15基点(BP)，涉及管理费调整的产品规模约占60%。

谈到金融机构“集体”降费的原因，中国银行研究院博士后马天娇向《中国经营报》记者分析称，一方面是因为要积极响应国家政策，活跃资本市场，扭转投资者悲观预期，提振投资者信心，加大对实体

经济的支持力度；另一方面是因为今年市场出现波动，投资者体验感较差，通过下调交易费率可以适当对冲产品收益下降的影响，增加理财产品的吸引力，提升投资者获得感。金融机构降低费率是大势所趋，引导行业提供更加高效、便捷、实惠的金融服务。

除了上述原因外，“技术进步，尤其是互联网技术的进步，使得诸多交易可以通过线上等形式更便利、更低成本地进行，从而降低了金融机构的运营成本，这同样为金融机构降费提供了可能性。”罗荣

华补充道。

罗荣华分析称，总的来看，我国金融机构交易费率高于发达市场，金融科技持续快速发展，促进投资者通过资本市场赚钱助力实现共同富裕的政策导向，专业机构投资者和投资顾问日益上升的份额带来的更为激烈的金融机构竞争，以及金融市场高水平对外开放等因素都将持续一段时间。这意味着，金融机构降费的动机、空间和手段会长期存在，意味着金融机构降费的趋势也会延续。

展望投资趋势，普益标准研究

员李振宇向记者表示，我国资本市场将承担更多的经济功能，从过去10年来看，A股市场对中国实体经济直接融资贡献持续提升，成为中国产业结构转型的关键力量，尤其在我国经济缓慢复苏的时期，更需要稳金融、降风险，发挥资本市场带动经济增长的先行作用。同时，资本市场将成为未来居民投资的主要途径。目前，“房住不炒”的主基调不会改变，楼市的投资属性正逐步剥离。未来，股市、基金、理财等将成为居民主要的投资途径。

如何实现“赚钱效应”？

财富管理降费陆续落地，对个人投资者有哪些影响？如何调整投资策略？

罗荣华指出，财富管理降费会对个人投资者带来一定积极影响。比如更低的投资门槛，降低费率通常也会降低个人投资者进入财富市场、接受相关服务的资本要求，从而使得更多的人能够享受到专业的财富管理。再比如更多的投资选择，费率降低增厚了投资者的收益，为其提供了更多的安全垫，这使得个人投资者可能更愿意尝试更多的投资产品和策略，而不是仅限于低费用的存款、短期理财产品及货币基金。

“虽然理论上费率降低可能使得投资者提高对服务质量的关注，进而促使财富管理服务质量的上升，但值得注意的是，这会给财富管理带来不小的财务和经营

压力。如果费率降幅过大，可能显著降低财富管理机构的预期收入和现金流，或导致其无法投资于金融科技，也会降低研发投入，从而导致服务质量的下降。”罗荣华如是说。

“此外，降费还可能导致一系列的投资行为偏差，包括过度交易、承担过度的风险，以及投资者结构的失衡。”罗荣华进一步解释道，降费可能会导致投资者过度交易，往往对长期收益率不利，因为即使费率低，过多的交易依然会累积高昂的成本和过高的风险；低费率可能会诱导一些不专业的个人投资者参与他们原本不会或不应参与的高风险交易，从而导致不必要的大额损失；大量短期和非专业投资者进入市场，可能影响市场的稳定性和预测性。

就投资收益而言，上海交通大

学上海高级金融学院教授吴飞认为，如果没有赚钱效应，降费只能说降低了居民的固定成本，恐怕很难谈及提升获得感。“假设公募基金可以实现长期相对确定的收益，那么降费对于客户实现长期规划就是有所帮助的。事实上，从我们的调研数据来看，公募基金的持有时间和意愿都呈现出明显的两极化：一部分人愿意更长久地持有，另一部分人的持有期则越来越短，而这归根结底仍取决于客户如何能赚到钱。如果长期持有能产生明显的赚钱效应，长期持有的意愿自然就会增加。在赚钱的预期下，基金的费率设计再对持有时间有所倾向的话，可能会更加促进长期规划的落地。”

“结合海外的经验来看，无论是理财产品的降费还是公募基金的降费，都是理财市场走向成熟的表

之一。产品本身的费率降低，并不意味着居民理财整体成本的降低。产品降费更多的是给优质服务留出了更多的成长空间。”在吴飞看来，虽然降费不能直接提升获得感，但是它打破了资管机构旱涝保收的现状，会促使公募基金公司等机构重新思考收入结构的问题，增加关注客户感受的动力。对监管而言，降费的同时，规范市场、正本清源、推动市场有效性发展、增加长期获利的可能性，才是提升客户获得感的更有效途径。

分析人士指出，当前居民财富逐步从房地产转向金融资产，财富管理降费也将深刻影响投资者的资产配置。

罗荣华告诉记者，未来，居民投资的多元化程度将增加，将更多地涉足不同类型的资产类别，包括股票、不动产投资信托等不同资

产。以股票投资为例，除投资国内的A股市场，个人投资者也将利用降费的机会，利用沪深港通等渠道，增加对港股的投资，并扩大对相关相关性较低的海外股票市场的投资，逐步“走出去”。同时，投资的个性化程度也将增加。随着以AI和大数据为代表的金融科技的发展，投资者能享受到更为个性化的财富管理，个人投资者也可以更容易地获取投资和财富管理的专业知识，这些变化使得个人投资者可以根据自身的风险承受能力、目标和需求来定制投资组合。

在实际操作中，马天娇表示，投资者需综合评估降费的影响，在投资时需要深入了解金融产品的风险等级、投资期限、投资方向等关键要素，选择与自身风险偏好相匹配的产品，并树立长期的价值投资观念，理性看待市场波动。