

信封存款须经本行复核后存入您的帐户

银行流水账制作软件 <http://www.jxxx2008.com>

信封存款须经本行复核后存入您的帐户

中国工商银行 INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA

银行对账单模板下载主动柜员机客户凭条 ATM CUSTOMER ADVICE

相比看银行对账单来旧日期及期间 : Ddined on just like well just like time

对于银行对账单受理银行行号 : Bank Code

ATM编号 : ATM ID

其实农业银行对账单下载来往序号 : 听说银行对账单打印软件。 Transprair conditionerticnos applicattendingionrovery No.

对于银行对账单制作软件卡号 : Card No.

金额 : Amount

事实上银行对账单打印软件手续费Fee

转入卡号/账号 Transferred to Card/Account No.

听听银行对账单模板下载存款 Withdrawnos

放款 Deposit

银行对账单

银行对账单转账Transfer

其他你知道银行对账单模板下载任职Other Service

采纳：建行字体。Accepted

流水号：Host Index

备注：Reference

对于封存客户须知：

一.此凭条供客户放款、存款及转账核对之用：

The Customer Advice only serves for checking purposes for clung burning just likeh deposit 我不知道银行对账单 英文，withdrawnos just like well just like transfer银行对账单 英文；

二.信封放款须经本行复核后取出您的帐户，取出金额以本行银行对账单现实收到的现金为准；

Deposits will credited to your credit card air conditionercount perfect after verific by the suspendk

银行对账单模板下载三.请妥善保管此凭条；

Pleautomotive service engineers keep the knowledge properly存款；

想知道信封存款须经本行复核后存入您的帐户四.如对业务有疑问，请与银行相关。

银行对账单打印软件

Should you haudio-videoe a queries看看存入 , pleautomotive service engineers contain conditionert the suspendk.

银行对账单制作软件电话(客户任职热线) 网上本行银行 :

Hotline须经 Webull crapite:www.icb . c

农业银行对账单下载银行对账单怎么打印

你知道银行对账单事实上银行对账单制作软件打印软件

帐户

事实上复核

信封

事实上信封存银行对账单怎么打印款须经本行复核后存入您的帐户

信封存款须经本行复核后存入您的帐户

,NOTARIAL CERTIFICATE (Translation)(200X)MZXSZ,ZI,No.XXXThis is to certify that X X(male, born on June 02, 1975 , now residing at No.YY XX Street , XX District , XX City, XX Province)has no record of committed offence against the criminal law during his residence in China until September 12, 2009.Notary: XX (Signature)YY Notary Public OfficeXX City, YY ProvinceThe People ' s Republic of China(Seal)September XX, 2009X另外提供英语范本 出生证 在读证明 小学毕业证 初中毕业证 高中毕业证 职业学校毕业证 大专毕业证 大学毕业证 研究生毕业证 学位证 中小学、大学各年级成绩单 素质评定报告 高考成绩证明 大学录取通知书 户口簿 户籍证明 健康证 防疫证 医疗证明 亲属关系公证 中国驾照 中国车辆行驶证 美国驾照 结婚证 离婚证 未婚证明 中国护照房屋产权证 土地使用证 民事判决书 离婚协议书 监护权变更声明 委托授权书 存款证明 银行对账单 工作证明 任职证明 执业资格证书 技术等级资格证 收入来源说明 纳税证明 营业执照 工商变更登记 股权转让协议 税务登记证 组织机构代码证 公司章程 公司审计报告 公司验资报告 公司资产负债表 公司利润分配表 抵押贷款协议等等证明文件 及公证书。如有需要, 请联系:0.,谢邀。 ,从业者应该很早感受到这种氛围了, 银行增速下滑、甚至利润负增长都会是这一两年出现的事, 外面的人突然看见年报里银行都接近零增长有点吃惊也是挺奇怪的。总体来说, 这些已公布的年报都在预料和情理之中, 没有谁特别好, 也没有谁特别差, 没有谁特别让人惊喜, 也没有谁特别让人失望。这个回答只说整体印象, 后续可能会在我的专栏中更新银行应

对当前局面的措施。当前公布的年报的几家银行依次看下来，没有什么特别出乎意料的事情，利润增速下降主要源于不良增加，积极的银行业务发展的还是不错，比如招商和光大。业务发展不好的银行在上一份年报就有些许端倪了，比如民生和中信。为应对当前的局面，大家都努力做个人业务，试图在二级市场分一杯羹，贷款提高抵押率，加快不良的处理速度，这些都是我们知道的。不良率高一点的银行1.6几，低一点的1.4几，这个数字并不是那么重要，大家都在1.5左右，高一点的是审计调整的多一点，低一点的是审计沟通的不错，仅此而已。关注不良的话建议看看关注类和逾期类，以及逾期结构。总体上感觉，大家的资产质量都差不多，你要明白，银行业是一个整体，谁也不可能独善其身，而在这种银行业普遍进入现代公司治理机制的环境里，谁也不会自己独臭。说回来，经济不好、不良暴增的情况下看谁更好，就看谁的拨备更多，这是上行周期储备的结果。当前玩命做业务的银行也是在补不良的窟窿，做的好就补的多。而银行业务有很明显的占地盘特征，无论是对公还是对私，你先把地盘占了，就能拿到最好的资产。下行周期还有余力占地盘的银行会在经济恢复以后走在前面。最后说一句，未来一段时间银行业从宏观上可能都没什么可以关注的亮点了，大资管如果能做起来，或许还有兴奋的机会。妈蛋，拿着前几年的年报做出来的预测还有6.89%的增长，你弄个1.25%出来，我的答辩怎么过？人家问的是年报，一群人在这有的没的讨论啥呢。先占坑，等把年报看完了来说。把截止目前4.6号的银行年报都看完了。大体来说几个感受：

- 1、四大行的垄断地位依旧。目前国内上市银行16家，目前已出年报的11家，华夏、南京、宁波、北京、兴业没出年报。11家银行应收合计3,433,063百万，四大行独占2,313,333百万。贴张图自行感受吧。
- 2、四大行增长缓慢，四大行营收平均增长率4.71%，其余7家平均增长率18.53%，足足四倍。即便是非四大中增长率最低的交通银行也是9.26%，搞出四大行增长率最高的建行3个点。而平安银行的增长率达到了30%之多。不过四大行这体量，要想飞也不大现实。
- 3、净利润增长迟缓，和收入相比，事实上11家银行的净利润增长率都很一般，四大行净利润增长率都在零点几（中国银行1.25），其余7家，除了浦发和平安，其余也都在5点以下。对比一下收入净利率，从某种意义上来说，银行利润已经在下滑了。
- 4、宏观经济下滑，说了半天，总算到了重点。事实上银行收入净利率下滑，只是宏观经济下滑的一个影子。更直观的感受在这里：银行坏账比例。企业坏账损失和营业收入正常而言应该是同步上涨，也就是说坏账和收入比不应该有太大变化。那我们看看这几家银行呢？中国银行的坏账控制得最好的，几乎无波动。建行是四大行里坏账增长最快的，接近五个点。四大行坏账占营收比平均增长2.86，接近三个点，也就是四大行多增长了708.39亿元坏账损失（以增长的坏账营收比*当期营收）。剩余7家银行，就是惨不忍睹了。坏账/营收比增长平均7.51，最好的交通银行2.61，也就四大行的平均水平。最差的平安银行，增长幅度11.15，本年的坏账/营收比为31.06。换句话说，平安银行每收到10元利息收入，就得分出3元去填收不回来的贷款漏洞。而这只是已确认收不回来的部分，没确认的部分呢？四大行本期一共确认有3154亿元贷款无法收回（坏账损失），上年2337亿元。其余7家银行本期确认2394亿元坏账无法回收，上期1399亿元。至于为啥收不回来，企业没钱还，至于为啥没钱还？看看现在的实业环境吧。
- 5、彩蛋，我只放图，不说话。

PS：员工费用含了工资福利教育经费工会经费等一堆东西，不只是工资，专门说明以便发生误解；PSS：上述数据都为合并后集团数据，即包含了各银行下设的子公司。等剩余几家银行出来再看看，这次没怎么看不不良贷款还有几个银行关键指标，太困了，先睡去。

4.7 晚间更新：专门挑一个有代表性的来回复所以你们过的还是很滋润啊！相比于小企业爽的不要不要的，都看不上小企业这点钱！这不能算弱势群体吧。工商银行去年利润仅次于苹果，比美国银行爽多了吧。至于利率，你还好意思讲啊！比较下美国，日本，欧洲的存贷利率差，你自己说说，中国银行是不是很爽！

回复：给你一组数据自己去看，别给我扯利差，看看收入构成的不一样：其中wells fargo的数据是2013年的，折算过来不比2015年工行的收入少。利润低是因为其他费用更高。国外银行利差是低，看看中收水平，你去了解一下国外银行有多少类别的费用。这些费用在中国收的到收不到！另外，一个银

行，真正在创造利润的人数至多20%，剩下80%都是成本，为什么？因为首先银行是结算渠道和资金融通媒介，必须确保正常金融运作！这就需要耗费大量的人财物力。我不愿意做中小企业就是因为业务创造的利润远比不上我摊在这件事上面的人力成本。银行的组织结构中，基层网点创造利润的人数占比相对多一些，但是利润贡献度低也就是绝对值少，越向上层，随着其他职能的增加，营销人数越少，但是营销队伍的人均利润贡献度越高，是因为同样一个营销人员，在基层对应的其他职能人员之比基本是1:1，在上级行可能是1:2，到了总行一级，差不多就要到1:10了。因此在有限人力的情况下，只有做利润总额大（而非利润率高）的业务，才能背起巨大的成本。别以为银行只有挣钱没有花钱的地方。一台ATM十好几万呢，可是你们连2块/笔的手续费都嫌多。

,=====以下为原答案

=====,银行是弱势群体，这下你萌都相信了吧！,赚息差说银行是吸血鬼，收中收说银行乱收费，没利润招不到人被各家互联网金融公司各种挖墙脚被说“你们这么大大厅才开几个窗口，还有不干活的”，银行的利润难道是春天种的种子，浇浇水施施肥就长的出来的吗？何况浇个水施个肥还要被骂的不要不要的。现在好了，能不能放过银行了？再过两年说不定就是贴钱办银行了，到时候又有人说“纳税人的钱就让你养一帮柜员”。,上年经历人行屡次降息降准，严重影响了银行的净利息收入。几大有行的资产中，中长期的项目贷款都是大头，在放款成本已经固化的情况下利息下降，对各家大行的打击非常严重。去年一行三会反复强调金融机构要支持实体经济，同时要求减少收费类目减少企业负担，问题在于实体经济有多少扶不起的阿斗，而银行鉴于资本收益压力只能把费用转为利息，大量优质企业转向直接融资市场去发债发短融。剩下大量资质一般的，要么享受不到好的利息，甚至要去转向民间资本融资。反而造成生存最困难、就业提供岗位最多的中小企业成批死亡，直接拉高了银行不良率。以沿海地区为最。关于不良率和不良覆盖，如果覆盖率保持不变，在不良率增加的情况下，计提拨备需要更多，直接影响本年利润，说不好听的，如果拨备覆盖率保持跟上年一样，那还有几家银行可以实现利润增长还都是个问号呢。高管降薪这事儿懒得说了，就一句话：仕途和钱途哪个重要，请各位副部级干部自己掂量着来吧。包括今天央行的1万亿债转股，也就是个拖延战术，保一些大到不能倒但是确实无以为继的国企央企再续口气，赶紧转型发展，要不就是带上银行大家一起玩完。不排除未来国家再把这部分债转股的股权用发行国债的资金回购，给银行解套，彻底把老百姓扔火坑里。今时不比往日，这事儿要是真这么干，我相信以如今互联网舆情传播的速度，央行怕是药丸。到时候被骂的爹都不认识，看朝廷怎么收场。金融金融，本就是资金流转融通中提供服务、媒介、渠道的意思，只要资金还有流动融通的需求，未必就一定是银行来承担这个提供服务媒介渠道的职责，有钱大家挣，谁活好谁挣得多，这是符合市场规律的，不必因为传统经营模式的银行账面不好看就大惊小怪。君不见很多能人志士都转投投行和互联网金融行业了？圈子里就这么多人，大家无非换个方法继续耍老本行罢了。世界终究是这帮孙子们的。最后说一句，银行都这么苦了，大家去柜台办业务的时候，少拿可怜的柜员弟弟妹妹们撒火了。拜谢！,以上。首先是利润增长压力非常非常大。建行16财年的预计是-0.5到0.1，其中右区间是“力争”，这样看来16年负增长几乎确定了。问题出在哪？无非是风险端的压力，计提涨的很快，但被不良吃的更快，所以大量的利润被腐蚀。其实净息差的影响大吗？大，但可控，几个大行控制的都可以，这从营业收入增速就可以看到。其次，要从更大的格局来看待问题。银行平时挣钱，就要在危机时有担当。没错，说的就是逆周期监管。这里不展开了，银监胆小如鼠，维稳至上，但其实让资本追逐利润才能在根本上企稳经济……,最后，所谓转型。本轮趋势下，传统信贷业务极速萎缩，呈现出好客户直融，坏客户借贷的特点。相应地，银行被迫开始转啊转，投行、金融市场业务规模涨得飞快。然而问题来了，由于是被迫转，实际上大量基础管理的问题是没有解决的。最重要的，考核收入的，尤其是中收的，分配不到细化的经济资本，意味着RAROC指标少了一块，意味着风险偏好是扭曲的。一旦新市场发生了规模性的违约，这块的

预期计提和非预期准备都可能差的很远...God bless banks, 希望我们的优质客户都真的足够优质。答案里都在扯个什么鬼的年报, 特别是高票答案, 低票的有几个还稍微像点样子, 说句良心话, 想看银行年报分析的还是去雪球看吧。原来上课时候老师曾说中国银行竞争过热的问题, 一个小区五六家银行, 按照西方金融体系改革的走向, 随着发展, 竞争开放, 开放小额贷款民间银行, 银行生意难做是一定的。现在看到报表感觉老师说的有道理啊。诸君还记得建行行长说的, 银行也是弱势群体那句吗? 我这里有一批河南省银监局2015年的罚单, 被处罚的银行业金融包含了已经在境内、外上市的四大九小等十多家银行。我相信所有从事与银行信贷相关工作的人一眼就看出来问题了, 几乎所有的银行都在做同样的事情: 信贷资金转存单或理财产品质押、开具无真实贸易背景的承兑汇票。(本次处罚中, 建行未发现此类问题, 实属业界良心且与平时所见所闻相符), 但是非相关人员可能就不太明白, 这是什么意思?, 通俗的讲。例1, 发财公司在某银行取得信贷资金1000万元, 但该笔资金并不会直接给企业, 信贷经理会要求它在该银行购买1000万元的理财产品, 或者存一笔定期存款, 然后, 以购买的理财产品或者定期存单向银行质押, 获得一笔新的贷款——一般是9.5折, 也就是获得贷款资金950万元, 这就是发财公司实际拿到的那笔1000万元贷款资金。例2, 发财公司在某银行取得信贷资金1000万元, 但银行并不给现金, 而是给承兑汇票1000万。同时, 银行信贷经理会“介绍”专业的票贩子给发财公司, 让发财公司把承兑汇票贴现, 贴现费用大概在36万上下浮动。承兑汇票最长期限只能开半年, 六个月后, 银行信贷经理会介绍过桥资金给发财公司, 再开一次1000万的承兑, 再贴现。好了, 例子举完了。银行这么做, 是为了什么?, 利润!, 信贷经理这么做是为了什么?, 利润、业绩、奖金、回扣。道理是什么呢?, 银行的利润来自于存贷差价和中间业务收入。让客户做定期存单和承兑汇票(一般都是全额保证金的承兑), 存款会增加, 信贷投放额度也会同样增加, 可以放出去更多贷款, 赚取更多利润。让客户购买理财产品, 银行可以增加中间业务收入——销售佣金。对于信贷经理, 银行考核的是模拟利润, 存款越高, 模拟利润一般也会越高, 业绩更好, 奖金更多。当然, 介绍过桥资金和票贩子给企业, 可以赚点回扣。以上例子中, 发财公司简直倒霉透顶。同一笔贷款, 需要支付双倍的利息。一般情况下, 商业银行对中小企业的贷款利率是基准利率上浮20-40%, 高的可以达到100%。以购买理财产品为例, 第一轮给1000万贷款的利率在年化百8.4, 买理财产品的收益按百6来算, 1000万理财产品质押获得950万贷款的利率也按百6正好抵平, 但是资金少了50万。 $50 \times 0.08 = 4$ 万。此时企业该笔贷款的实际成本就是年化8.8。而对于股份制银行, 经常会让客户反复做2-3轮质押或者再做一轮承兑, 资金成本也会拉升到大约年化11上下。同时, 对于中小企业贷款银行一般会要求企业通过担保公司担保, 担保费百3+保证金100万。此时, $11 + 3 + 0.8$, 企业成本已经达到年化14.8, 但是到手的资金却只有800万多一点。 $148/800 = 18.5\%$, 这是企业最终真实的借款成本。这还不包含银行以外的成本, 比如承兑的贴现费用、承兑保证金的过桥费用。尤其是没有包含企业贷款到期续贷的费用。按照正常的操作流程, 如果贷款到期, 企业提前把续贷流程做完, 到期日上午还款, 下午就完全可以拿到下一期贷款。但是实际操作中, 大部分的中小企业都没有享受过这种待遇, 往往会在这个环节上耽误7-60天左右。期间, 企业需要支付高额利息使用短期过桥资金来偿还到期贷款并等着新的贷款到账。这个过桥资金的成本一般情况下日息千3起步、千5正常, 这个下来的月化是9-15%, 年化我就不算了。之所以出现这种情况, 我想各位很容易想明白, 高利贷和信贷经理狼狈为奸。——我不是说所有的信贷经理都是这样, 最多也就80%吧。如果这个环节走了一个月, 1000万, 企业的成本就超过100万。好了, 那么总的算下来, 即使是最善良、最仁慈的银行和信贷经理, 中小微企业的贷款成本也很容易就超过年化12。银行业的利润从哪里来的? 就是这样, 如同割肉一样, 生生从企业身上割下来的!, 被杀被宰的主力军, 就是我们的民营中小微企业, 为全中国人民提供了七成以上就业岗位的民营中小微企业!, 所以为什么银行的利润在2015年下滑了? 因为众所周知的原因, 银行那块砧板上的鱼肉少了, 能杀能宰的少了, 而且少了! 银行的第二大利润来源, 是各种各样的分期和按揭业务, 但是

受影响相对有限。银行的第三大利润来源，信用卡业务，也是拖累业绩的一大原因，不良率提高了很多——大多数的大额信用卡都属于那些企业老板而不是我们这些斗升小民。2016年的第一个季度已经过去了，大家可以尽情展望一下在新的会计年度里，我们的银行业会拿出什么样的辉煌业绩！他们十六家的利润仍然占两千多家上市公司的一半，BEIJING HUA XIN TECHNOLOGY (HONG KONG) LIMITED,601,BLDG C1,JINGYOU APARTMENT,NO:15,YUMIN RD,MADIAN,CHAOYANG,DIST,BEIJING,PRC 北京华新技术（香港）有限公司，601，C1座,京友公寓,育民路15号，马甸，朝阳，北京，中华人民共和国Date 日期TRANSACTION REF NO：交易号：（Please quote on any enquiry如有任何疑问请报这个交易号）Payment Advice 付款通知Account number debited 付款账号Account number credited 收款账号Value Date 交割日期Transaction Date交易日期Transaction Amount 交易金额Transaction Reference 交易信息Payment amount支付金额Exchange rate汇率；兑换率；外汇率Our charges 我们的费用（手续费）Amount debited借方金额合计Amount credited贷方金额合计Account Reference帐户信息Beneficiary收款人，受益人Details 细节Statement of account 对账单Description描述，Debits 借方，Credits 贷方，Balance 余额BALANCE AS AT CLOSE 期末余额Opening Balance 期初余额Folio NO. 页数CURRENT A/C NO.当前页数Date of Last Statement上次的银行对帐单日期Account with帐户:SHANGHAI COMMERCIAL BANK LIMITED上海商业银行有限公司Ordering Customer:订购客户Dear Sir/Madam 亲爱的女士/先生We advise that we have debited your account for an outward payment. 本行通知已经从您的帐户扣除一个对外付款。We have credited your account with the following details.我们已贷记在你的帐户以下细节（收款细节）Thank you for choosing to use our payments service. 非常感谢您选择使用我们的支付服务Yours faithfully, 你忠实的Australia and New Zealand Banking Group Limited澳大利亚和新西兰银行集团有限公司Hong Kong Branch香港分行This is a computer generated advice and does not require an authorized signature这是一台电脑生成的通知,不需要一个授权的签名We advise receipt of funds in your favour from:HANG SENG BANK LIMITED本行通知收到恒生银行有限公司以你方为受益人的资金一月January 二月February 三月March，四月April 五月May 六月June七月July 八月August 九月September十月October 十一月November 十二月December,,今天下午，做帐的时候遇到两张几乎一样的凭证，乍看以为是从银行里拿多了一份，正当自己想要把其中一张放在一旁的时候，突然间看见右上角的不同：资金汇划补充凭证（借）及资金汇划补充凭证（贷）。资金汇划补充凭证（借），表明该企业账上付出了凭证上的金额，即该笔金额发生在企业相应的银行对账单中的借方。资金汇划补充凭证（贷），表明该企业账上收到了凭证上的金额，即该笔金额发生在企业相应的银行对账单中的贷方。这里需要注意的：银行对账单中的借贷双方和我们做帐时候的记帐凭证的借贷双方是不一样的概念。当金额发生在银行对账单中的借方时，表示花了钱，银行存款减少，资产减少，做帐时，应该记在记帐凭证的贷方。当金额发生在银行对账单中的贷方时，表示收到钱，银行存款增加，资产增加，做帐时，应该记在记帐凭证的借方。若公司的基本帐户和一般户之间发生往来业务，一般会同时收到两张资金汇划补充凭证，即一张是资金汇划补充凭证（借），另一张是资金汇划补充凭证（贷）。例：公司有两个银行帐户，分别是A和B，现在从A银行划出5000元到B银行，则收到资金汇划补充凭证（借），资金汇划补充凭证（贷）。但这两张都是反映同一件事情。所以只需要做一笔分录即可。即借：银行存款——B贷：银行存款——A我是初学会计者，这些是我粗浅的理解，如若有些错误，请各位指正！谢谢！,涉案农行人员一老一少，老的是票据交易员，少的是会计人员。中介借钱贴票，找销规模行销规模，通过过桥行出回购，农行北分票据交易员与中介约定通过桥交易并暗中勾结。农行票据交易员为了做手脚，避开票据在本行入库，提出携一名会计人员上门取票，年轻会计人员受到利诱或工作疏忽被利用，其封包带回一包报纸。所以并不是真票入库再被替换，而是回库之前就被调包了，因真票一旦入库很难取出。中介正回购取回票款还借款，同票再卖融得第二笔资金，大金额资金只需固定收益，又无法使用

正规理财渠道，部分资金反相借给中介同业，其余通过配资公司优先级入市，由于市场不济，平仓不及，优先级资金无法拿回，导致部分资金链断裂亏损。农行业务到期，中介以无力出资完成回购，涉案票据交易员考虑到风险，当初只做短期回购，为避免事情败露，只好续作，祈求中介资金回笼，可惜直到票据即将到期（纸票最长6个月）情况仍无改善，但已经无法续作，农行此时必须要收回回购资金，这才发现对手行无法付款，农行望变卖持票弥补，不料发现一堆报纸，呜呼哀哉。不纯属虚构。附注：1.大金额交易一般需要见票，但上门取票封包比在本地封包受监控少。出差负责验收票据的，会计很可能是刚来的年轻人，因为老员工懒得出。2.入库再中途偷出来可能性比较小，一般库房普通人无法进入，会计每日清点。且票据封包均有会计签字，你换成假的进去，封包上还找得了他们签吗？3.有说农行在买入返售持票中找他行短期不见票代持（农行正回购），票代保管放在农行库中。但票据入库很难出库，所以很难解释为何会变成报纸。涉案人员的初衷应该是涉及方越少越好，尽量隐蔽并希望业务表面上一切正常，如果串通多个会计出库，有些违反初衷。而且如果能把真票弄出来，代不代持都没关系，什么时候都可以弄出来。搞个代持反而有可能事情败露，不如不搞。代持时间一般较短，一般在票据存续期中间，在到期时一般不会还是代持状态，案件发现已经是票据到期时，此时代持早已解除。4.农行做买入返售较多，原始为出资金方。5.另，中介手法可参考一匿名答案。“ ”看了下赞同多的的几个答案、基本都错了。先交代一下我自己的背景吧，某国股行票据部成员，个人每年交易量上千亿（同行里真不算多），长期和各类中介合作，觉得还是有资格回答这个问题的。首先，农行应该做的是票据买入返售业务（逆回购），38亿的票应该都是票据中介的。票据中介以自有资金及错配的远期利息或资金掬客借来的钱（一个亿一天5万）从企业收上来的银票，以村镇银行、农信社（监管较松，高层与中介分红）等同业户（费用大概是一天10万）来直贴（第一手直贴行肯定是村镇银行或农信社）。中介以银行短期低价格回购资金套取它长期资金高利率换来的票据利差（有风险会赔钱）比如说10亿6个月纸票，年利率5%收进来的，第二天套取银行1个月回购资金，银行回购利率为4%，利差为1%。一个月后回购到期，银行续作利率为6%，利差为负1%（回购利率为市场利率取决于shibor），就这样短配长来赚取高额利息。继续说正事，某中介联系农行出逆回购，答应给农行经办人员一些好处，农行允诺出回购资金，然后农行买入返售某过桥银行票据，某过桥银行买入返售中介的票据（交易对手应该是村镇银行），一些时日后，某中介联系农行经办人员答应给很多好处想提前拿走票，等回购到期后钱一定返还。经办伙同银行会计人员，库管人员将票据提前出库交给中介，中介又将此批票卖给了另一家银行，扣除利息套取了至少3536亿的资金。中介拿这资金干嘛就不知道了，反正是资金链断了，农行回购到期的时候钱没有回来，票也不见了。其实如果票在农行手里，最多赔一些利息，等票据到期后托回收款就行了。但是票也没了事情才闹得这么大，据说事情已经报道国务院了。再说一下中介如何空手套白狼（你有人脉你也可以）！票据中介分转贴、直贴中介，分别对应的客户是银行，企业。比方我就是转贴为主中介公司，手里没有钱。我先从别的有钱的中介公司拆借资金5亿元，一天0.05%的利息25万，我那5亿资金找直贴为主的中介去收企业想要贴现价值5亿元的票据。利率为5%，利息为 $0000万 * 5% * 180 / 360 = 1250万$ （这是我账户里剩下的钱），实际付给企业为 $万 - 1250万 = 万元$ 。同时联系一家银行，让银行A出年利率4%的2个月回购资金给我，银行A为什么会出资金给我呢？因为我答应给你2个BP的好处（.00）。第二天交易银行A付给我同业户（我借的别的中介的同业户，允诺给10万）金额为 $万 - (0000万 * 4% * 60天 / 360天) = 万元$ ，我的钱回来了，我现在账户里有 $. + 1250万 = 万元$ ，我要还给借我钱的公司 $万$ 、租我同业户的中介 $10万$ 、银行员工的好处费 $.00$ ，那我的账户还剩880万元。你以为这八百多万都是我赚的么？不对，这八百多万都是剩下的远期利息，后面2个月回购到期我是还要还给别人的，那我怎么赚钱呢？假设这两个月央行放水（降准啊，MLF什么的），市场利率大幅走低，我在回购到期的前一天联系一家银行B来买断（注意哦是买断不是回购）我5亿的票以3%的价格（我票的期限还剩4个月），回购到期当日银行B买入我同业户票

据（这个票在银行A，我叫他送到银行B去验票）给我资金 $万*3\%*120天/360天=万元$ ，此时我的账户里有万，我还给银行A回购到期资金万元，账户里还有380万元（过桥行有一定交易成本没算进去，大概买断1-2BP、回购7BP吧）。一笔业务结束了两个月我赚了380万。哈哈简单么？空手套白狼容易么？是不是有种想要试一试的冲动重点是这是在市场利率下行的空间做的，万一上涨了呢，你就赔了好几百万，你上哪赔这些钱啊？我见过好几家中介一年赔个几千万的，也见过中介1、2个月赚几千万的，某联（著名中介）据说一年赚过10亿，但是某联因为拿远期利息去炒股，公司已经破产了。一般小中介盘子都有几十、上百亿的票据在各个银行套着短期利息转着。我说的只是最简单的一种模式，玩法太多了，牵扯的利益太多，整个票据市场规模太大了，几万亿吧。尤其是一些中介的交易模式和道德水平属实胆子太大，不敢再多讲了，妈蛋、知乎第一次回答还得匿了。ps:提前出库可能性不大，应该是入库时就已经调包了，参考@萧里德，的答案，-----竟然上日报了..我在想如果取匿是不是以后业务会很多..哈哈，但是不敢啊刚看到这个新闻，感觉又可以装逼了。这个是银行间票据买入+返售，一个靠打时间差来吃利差的老生意。我有2种猜测，未必对，因为详细信息新闻里都没提。先说第一种,农行作为票据买入方，称A行吧。其他银行作为卖出方+回购方，称B行。具体操作手法是B行将收来的票据（一般是贴现来的或者从票据中介买来的或者直接就是大票据中介利用业务规模批了小银行外衣，浙江境内有很多）打包卖给A行，然后双方见面亲见封包交割。B行承诺过一段时间回购这些票据，付出利息低于再贴现利息，有赚头，而且收获了一段时间的流动性。由于双方都是银行，所以这种同行间业务手续就比较简便，背书都未必需要，甚至可能封包都是走个形式，双方心知肚明。B行等于白套了农行38亿，包里是报纸不是票据，手上还有额外38亿真票据，在一个月中可以套取很多利差。最后只要38亿还给农行就好了。问题就是套取利差的时候失败了，还亏了。同时由于种种原因没有第三家行愿意帮忙救场。付不出钱了，所以农行倒霉了。第二种可能性,在这种情况下农行是票据卖出方，B行是买入方。农行把38亿票据做个同业间交易卖给B行，承诺过段时间赎回。由于是银行间交易，且农行可能在当地属于信誉良好的大行（我说了当地），所以B行觉得不用弄得封包交割背书全流程那么麻烦，农行这么善良有实力不会骗我们的，就直接连封包就省了，付了38亿给农行，票据就保存在农行好了，不用给我们行了，流程就走个票据托管让农行保管就行了，甚至熟到一定程度票据都不需要见到，然后农行看着手上的38亿和38亿票据，心想这一个月可以利用时间差做点套利，结果和第一种一样，套利的时候出事了，钱套住了或者亏了，然后堵不上口子又来不及找其他银行帮忙了，BOOM,不管哪一种，都是流程漏洞+内部违规，绝对不是个人行为，从柜台到审计到风控到更高层，配合不好都玩不转。银行间为什么互相帮忙呀，嘿，都是同行，联手套点傻大缺的钱呗，行业间抬头不见低头见的，说不定下次我就去贵行上班了，互相照顾有钱一起赚。都是老司机啦~总结

- 1.银行间交易+回购+时间差套利是比较常见的交易，风险不高，即使是银行里的人了解这一套的也不多，上面很多答案讲的都很好，比我的细节要丰富。
- 2.这次出了篓子有可能是投资渠道出了问题，但38亿投股市并不可信，因为这么大资金入市是逃不过有心人的眼睛和监管层的。这么大资金的辗转腾挪都不符合吃利差短平快稳静的原则。我反倒觉得假票据和同一资产多次开票更可信一点。
- 3.几家很大的票据中介通过P2P互联网金融外衣拿到了大量民间资金，他们搞事的能力和本事已经不比小银行差很多了，个别很厉害的直接就可以把小银行的整个票据业务承包了，我就不点名了。
- 4.随着经济进一步下行，低风险投资市场进一步萎缩，以后这种事情的爆发不会少。
- 5.骗你们的，其实之前这种事情也不少，但是大家都是银行，互相搭桥救一把坏账划入资金池理财（就是人们最常买的从来没出过问题但也收益一般般的常年大厅在卖的）依靠庞大资金基数和银行高利润消化掉也就算了，顶多年报的时候多动手美化一下，但是这一件事报出来说明没有第三家银行乐意帮忙接盘，这背后代表了什么，挺吓人的。
- 6.我就是捋一捋逻辑，别查水表！我已经不在银行干了。

财新新闻如下：案件的大致脉络是，农行北分与某银行进行一笔银行承兑汇票转贴现业务，在回购

到期前，银本票应存放在农行北分的保险柜里，不得转出。但实际情况是，银本票在回购到期前，就被某重庆票据中介提前取出，与另外一家银行进行了回购贴现交易，而资金并未回到农行账上，而是非法流入了股市。首先介绍一下，贴现业务就是企业在收到上游贸易伙伴开局的银行承兑汇票后，将汇票和贸易背景资料交予银行，并且支付贴现费用，银行会根据票面金额将资金给予企业，同时在票据到期后会由银行进行票据托收，可以变相看做以企业将票据出售给银行，并支付贴现费用，获得资金（企业不需要回购），转贴业务就是银行将贴现所得的票据向同业银行进行再贴现，银行出于资本占用率，资金成本方面的考虑（银承业务是表外业务，但是贴现是表内业务，是要上资产负债表的），将票据转给同业银行并且获得资金。转贴业务具体又分为买断式转贴现和回购式转贴现，买断式转贴现和上述类似，申请转贴的银行不需要承担回购义务，回购式转贴现就是在转贴业务的基础上，在票据到期前回购票据，可以变相看做银行间以票据为质押的同业贷款。农行这笔业务的正常流程应该是这样，然而农行内部员工在盗取票据并且掉包后，由票据中介在同业进行了第二次转贴现：整个流程：资金在股市上亏损以后，由票据中介进行的第二次转贴现无法回购，因此票据中介拿不回票据，无法将其交还给掉包的农行员工，于是在农行的第一次的转贴现要回购时，发现要回购的票据是被掉包了的，于是东窗事发。唉，我说两句吧。新闻有意无意的把农行的责任说轻了。我想说的是，这批票从始自终就没进过农行的金库。换句话说，根本就没有什么票一开始是真的，后来被员工拿出来卖这种事。票据中介一票多卖，农行这条线是做了不开包的短期回购，后来发现被套住了，只能一直续，票从一开始就是报纸。另外有票的这条线是买断卖断，流转多手，正常的交易模式。那为啥农行要说这票曾经到过自己手上呢？因为只有这样，他们才能去挂失止付，才能减轻自己的责任。这些票最近陆陆续续到期了，就因为农行这种耍无赖的做法，又让很多银行收不到票款。匿了，不要问我怎么知道的，因为我曾经经手过...看了这个新闻觉得很诧异，因为曾经股份制工作过，感觉不拆包这种事情一般是制度不健全的农商行、城商行才会干的事情，没有想到农行也这么做，所以我想说no zuo no die,农行制度里面肯定有关于票据保管岗的职责，里面肯定要拆包的。绝对不是什么制度漏洞而是监管不严。我之前的判断方向错误了，主要是在找制度的漏洞，没有想到就这么简单的就把票拿出来了，因为我原来领导是华信支行的，我想农行要求应该差不多，看来我之前工作的小股份还是要求严格一些我之前写的文章前半部分方向错了，后半部分没有问题，明显的是同业户把这个票一票多卖了。至于姚尚廷什么时候变成票据界大哥了。呵呵。这些一票多卖的票贩子都是票据界的败类。新闻下面大家自己看。最新情况,据财新网报道称，农行北京分行39亿元票据案牵涉出了民生银行和宁波银行。对此，宁波银行相关人士表示“案件正在侦查当中”，民生银行则未予置评。根据报道内容，我们可以得知以下一些可能的事实：1.民生银行是实际的委托行或直贴行，再由重庆的票据中介撮合宁波银行作为民生银行和农业银行的“过桥行”完成买入返售；2.农行北京分行（出资行）和宁波银行（过桥行）之间签署了买入返售协议，宁波银行（过桥行）又和民生银行（委托行）之间签署了买断卖断协议；3.中介在其中穿针引线。中介的盈利模式是，在提供票源、套取流动性，或者管理某些城商行、农商行、农信社的同业户在贴现业务中截留利差。4.银行不会对票据中介正式授信，但正是由于对手方是银行同业（城商行等），才会在验票等环节较为松懈，导致放在农行金库里的票被掉包，甚至可能最初被放入金库的就不是真票，这都是由于交易过程中不用查询、不用验票导致的。据农行人士透露，农行票据案的涉案主犯名为姚尚延，是票据圈大哥级别的人物；另外农行内有好几个领导被处理，“大家都坦白了”；行内正在逐步处理责任人，包括主管行长、农行总行金融市场部票据营业部负责人等。目前，五大行的票据业务因为自查已停顿，这给市场流动性带来很大影响。现在农行从业务方面进行大检查，要求所有分行把金库打开看、拆包验票。在过去一年中农行北分的票据业务被检查过四次，包括财政部财专办检查、北京银监局检查、农行总行检查、农行北京分行自查，但这四次检查都没有查出本次39亿元的票据漏洞。最后是由农行总行审计局到北京分行检查时，根据制度规

定要求检查票据有关文件，包括出入库单，“一下子就查出来了”。据媒体引述的知情人士称，农行北京分行的相关制度存在许多漏洞，金库里的资产包有钥匙就能取，而拿到钥匙非常容易。推荐@萧里德的答案，他把在买入反售情况下如何违规把这38亿拿出来讲的很详细，大家看他的。匿了被认出来了。更新一下，刚刚看了评论和一些新的新闻。1.关于封包的问题，如果农行是资金行，都是中介上门送票，在我原来工作的银行很少有中介要求过要三方当场封包签章的，都是票据部办个交接，然后和会计说下哪些放一起方便以后卖。但是所有票据如果卖出，无论上门取还是送，都是要严格封包签章的。我指的封包是严格封包。2.新闻里面提到这个封包的票据是不能转卖的，只有代保管的票据不能转卖，买入反售的票据只要交易对手愿意要，有什么不能卖的呢？3.新闻里面说是买入反售，但是我认为的是农行找某银行做了不见票代持，所以两个人就能够完成这么高难度的事情。4.关于农行不差钱，不会卖出票据，这两个人为了骗钱，还有个有背景老员工，卖个票好正常。虽然我2013年钱荒以后辞职了，但今年大家都知道4大行直贴价转贴价倒挂。5、如果是买入反售，农行肯定要验票，验票以后封存，我想问一下票据部的两个人岂不是还要串通会计。问题是会计柜里面都是摄像头啊。而且银行是条线管理，会计部怎么可能听票据部摆布，感觉一开始入库的时候就是一包报纸不可能啊。会计部无论是移交、审验、保管，都尼玛要双人在摄像头下完成啊。难度太大了。6.如果是先入库了，再偷偷出库，这好复杂啊，因为出库也是双人出库啊，全部是摄像头啊，请问这怎么神不知鬼不觉的出库啊。而且我之前呆的银行，票据、章子都跟着车子一起运到金库，农行北分难道不是的吗？7.有人私信问我是不是某某某，我2013年钱荒后就辞职啦，跟的领导错配玩死啦，现在自己创业。

早上我写的答案，我目前还是觉得，买入反售操作难度太大，要买通所有会计岗，我还是坚持这个答案。1.农行手上有38亿的票，这个票有可能直贴转贴都有可能，反正这个票是农行的。2.农行北分在某一天差钱，找到银行A，把38亿的票卖给了它，并且承诺在未来某一天买回38亿的票，而且约定好买入卖出的价格。3.在银行同业之间，信誉较好的银行比如农行，可以不见票清单交易。也就是说农行信誉较好，融出资金的A银行，不需要看见票据实物，只需要农行在清单上盖章，和合同及一些基础资料寄给A银行就行。交易完毕后，38亿的票农行需要封存，相当于为A银行代保管。这种交易方式在同业之间非常普遍没啥好说的。4.票据部的人用一包报纸，将38亿的真票替换出来，然后给串通好的票据中介，票据中介不是一家公司，这些中介手上会带几家村镇银行或者农信社，这些农信社或者村镇银行会在其他银行开立同业户给中介使用，这些同业户是不做账的。当然在这个事件当中我敢肯定，中介手上的同业户，是中介私刻章子开的，中介私刻章子在外面开同业户2012就开始了，这个也普遍没啥好说的了，都是串通好了的。5.中介手上的同业户在票据市场上把这38亿的票卖掉给B银行(出回购)，约定买回日期。钱回到同业户上，然后再打给企业户。企业拿出去炒股。6.补充一下，如果事情没有败露，股票赚了钱，那么企业会将钱打给中介的同业户，中介向B银行买回38亿票据还给农行。回答一些问题:1.不会是质押，所有贴现得票都有直贴行的盖章并注明已贴现。怎么可能去质押。不会有银行办的，银行再乱也会表面合规。而且质押需要发查询，38亿的票承兑行全国各地也不会包庇这种行为。而且质押是授信业务，风险会计都要审批，太麻烦。2.农行是38亿票的卖方，高赞的答案交易方向错了，如果按照农行是买方的话，是不存在封包的情况的，因为农行买入纸票是需要会计验票，会计保存的，不会封包。银行扎帐以后，票据都是专门的保安队保管，所以不可能有封包，还被替换。所以当农行是卖方，农行会计就会在收到钱以后，把票提出来，封包好以后，让票据部双人送票到A银行，到期再拿回来。但由于同业之间的信任，一般都嫌送麻烦，直接封好，就放自己的保险柜了。3.这个中介和银行是串通认识的，这38亿应该是中介在市场上收的，然后卖到了农行北分，其实这个钱用这种方法肯定被套出来了很多次，但资金用途一般就是又拿去收票干一些没风险的事情。结果这一次因为股票涨得太好了，或者跌的太低了他们肯

定觉得不买股票对不起全人类，就去买了，然后是这个下场了。因为用报纸换票，一票多卖其实经常有，只是不该炒股票。4.这个问题肯定涉及到中介手上的同业户问题。帮中介开立同业户的银行肯定也有问题。所有回购交易是不需要背书的，会产生重复的背书的权利障碍。所以在这个里面38亿的票中介在卖的时候，也跟B银行说的是回购交易，不背书。5.有人说不见票清单交易不合理，但在同业之间很合理，因为上门送票或者取票是双人的，但是票据业务的利润很薄1个亿也就几万块，创利摊出来的费用就更少，就根本不能报销两个人的飞机票。所以如果交易对手是工农中建这种宇宙大行，只要有合同交易凭证，谁担心啊，不见票还省事情，至于带保管不违规，工行就有这个业务的。6.忘记了，有个网友提醒我，还要签个代保管协议。7.关于一票多卖的事情，我想说真的很多，不信同业们把封包拆拆看吧有人说是通过错配套那点利息时间差，那套到什么时候去电视剧《大宅门》里，白景琦要整合济南地区的阿胶产业，要收购沿河二十七家作坊，但手头没钱。于是想了个办法，将一个封好的盒子拿到当铺借钱，说里面装的是祖传的宝贝，但不准启封验货。掌柜的基于对白家老号的信任，没看到当物的情况下借给白景琦2000两银子。后来白景琦买卖赚了，前去赎当，告诉大家盒子里装的是他拉的一泡屎。银行间票据买卖经常不验票，这是基于对银行的信任。只要能还上，里面封的就是传家宝；要是还不上，打开可能真是一泡屎。最新消息：农行的业务是买入返售！！我们之前的回答猜测都错误了！！最新修改，根据几位前辈的指点，也作出了更正，在此谢过。主要涉及业务是：银行的票据业务，银行承兑汇票的作用可以这么理解：老王做卖烧饼生意，因为口碑好生意越来越大，那么他就需要向卖面粉的老李买更多的面粉，来支撑他的烧饼生意。这次找老李买面粉要支付元，但是老王手上没那么多钱只有5000元，于是他就找银行，银行说这个简单啊，让老王来做个资产抵押比如把老王的烧饼铺抵押了。银行先评估烧饼铺的价值大概10w，但是银行最多给老王5w的额度。这个额度老王可以全用了，也可以用一部分。这个时候银行跟老王说，你把5000元存银行里，我给你开元（另外的5000元是银行借给老王的，从老王抵押的商铺额度里扣，这五千要在承兑汇票到期前还）的银行承兑汇票时间是6个月的（老李拿到这个票要六个月以后才能找银行取出元），你把这张票给老李（当然要老李愿意收啦，有的人不喜欢因为要很久才能取，有的人喜欢因为有票在手到时候就不用去催款了）就行了。那老李拿到这元的银行承兑汇票很安心，但是过了3个月老李突然发现厂里生产面粉的机器不够用了就想买一台，发现没有足够的现金于是他能不能先找银行把这个拿出来呢？于是他就跟银行说了他的情况，银行说没问题啊，我可以给你现金但是这个票还没到期，你要给我剩下3个月的利息，我就给你现金，利率年化是6%（不能超过贷款利率），也就是 $150 \times 6\% \times 3/12$ 元的利息。老李急用钱就答应了，所以老李最后拿到9850（）元现金。这样原本在老李手上的票就到了银行手里。那其实在真正的商业活动中银行承兑汇票的面值最大为1000w。银行通过上面的方法收到了很多很多的票大概3亿元，也付出去很多现金，那在这里就把这个银行当A银行好了。这样就会出现一个情况就是A银行钱放出去太多了，万一有回报更好的生意不就没得做了！A就想要不要把票也换成现金（跟老李想法一样，也就是卖票），就在市场上卖票愿意支付的利息是3%，时间1个月（因为就这个月缺钱下个月不缺了，如果多借一个月就要多付利息），这个时候农行看到了A银行的卖票信息就想自己存款这么多，放着也是放着还不如把A的票买进来赚点利息钱于是就买了，这笔买卖能赚多少钱呢？我们算一下 $3 \times 3\% \times 1/12 = 75w$ ，这波不亏啊。同时市场上有很多像A银行一样的银行B，C，...Z银行都想卖票，农行看有钱赚就全买进来赚利息钱！最后农行买了38亿的票，这个票的数量可能有200-300张左右。前面说的是盈利模式和产生票据交易的原因，接下来我们讲讲操作。生意谈妥，合同也签了，然后农行就要去把票拿过来，然后农行给其他卖票的银行划款。拿票的时候有机器验证票的真假，金额，票号，日期，背书人等等，验票ok后要封票，签字，带回。拿票的人是经办人，票拿回去之后要交给另外一个部门保管（我们行是运营部门管）。{（看了几个前辈的评论和回答，我结合一下答案，但是最新消息出来之后，说的是买入返售业务，所以下面这段不对了，大家有兴趣可以了解一下

) ,之后农行拿着这些票，因为流动性不足等问题，也就是上面（A银行、老李的想法），需要把票卖了，然后过1个月的时间再买回来，按照（混合丑老师和孙蕾祺老师的说法）就是农行做了一个卖出回购的票据业务。按照正常流程农行的员工应该把票据送到购票的银行，我们称呼是甲银行好了，但是由于农行信誉好，又是四大行，甲银行认为就不用进行验票了，而且农行也不用把票送到甲银行保管，跟农行说你替我保管吧，我相信你。如果一切都顺利的话时间到期后，农行把钱还给甲银行，然后再把替甲银行保管的票打开就好了。} ,这里开始是正确思路。上面说的农行从其他A，B，...Z行买了38亿票的说法不算很正确，实际上这38亿票是某知名股份制银行先买入的（新闻没透露名字，我也不方便说了），之后这个银行又卖给了农行，农行买入后过一个月再卖回给某知名银行，农行业务员验票封票带回的时候掉了包（我估计那个32岁业务员被买通，年纪小的估计是他徒弟啥都不懂），然后把假票给相关部门托管。 ,大家注意中间有1个月的时间哦。这个时候就有操作空间啦，有人把票偷出来，然后卖给其他人比如中介，卖了之后收钱就好了，按道理这笔票是不能再交易的，所以这里涉及到另外一个违规。最后这两个作案人把票卖了之后套利，用这笔38亿赚了钱把票再买回来，然后自己拿收益就好了。但是最后估计是钱亏了，票买不回来了，这个亏空就出来了。 ,其实这两个作案人，我猜想用这个时间差，把钱套出来，然后在股票里或着其他地方赚点钱，毕竟38亿随便扔到支付宝里一个月都有100w呢，等到期了把钱拿回来，把票买回来，然后放保险柜里，没人知道！但是高风险高收益的事情，都没有计划中这么简单！最后钱没拿回来，票没买回来，38亿的漏洞就曝光了！！推广一下我的其他答案，以绑定微博,知乎上大部分回答都是YY，哪怕匿名。据知情人士对财新记者透露，出事的业务是买入返售项下做的票据业务，事情并不复杂：就是放在金库里的票被掉包，甚至最初被放入金库的就不是真票，这都是由于交易过程中不用查询、不用验票导致的。财新记者询问多位银行人士，得知在整个操作上，需要一连串的员工配合。比如在资产交接环节，要求数量点清、用牛皮纸袋包好，交易对手也要签字。当资产进出金库需取得分管行长盖印章同意，一般两个不同部门的员工共同前往金库，一人拿钥匙，一人拿资产，也有进出记录。“没有理由进出金库拿钥匙的人就是拿钱的人，这就是监守自盗。”【民生和宁波银行涉农行39亿元票据案】民生银行是实际委托行或直贴行，重庆的票据中介撮合宁波银行作为民生银行和农业银行的“过桥行”，完成买入返售；宁波银行是农行北分的交易对手...（来自财新网客户端）,之前新浪微财富的票据理财出问题后，写过一篇关于票据的文章，现在再次贴出来，跟大家分享下。里面提到《也谈宜信》等文章，可以在我的个人公众号“风吹江南”（jrjnfq）,里面查看看到。 ,为什么看上去很安全的票据业务也会出问题？新浪微财富接入了深圳一家做票据业务的P2P，结果这家P2P出现了问题，许多人跑到新浪去闹事，要求新浪兜底解决，最终新浪联合第三方全额兜底，给事情划了个句号，关于这个事情，我挺早就想写一篇文章，但是想来想去还是等事情解决了再写会比较好。 ,先谈一个票据以外的问题，就是这种通道模式的P2P的未来在哪里，我很早在全球创新论坛上有一篇演讲稿讲了P2P的四种模式，这个通道模式其实就是第四种，自己没有资产，也无能力建立资产，然后就联合大量的资产生产方来提供资产，他作为通道帮助这些资产更好的在线销售，通道模式的本质其实是非标资产的证券化的过程。 ,如果能真的实现真正的证券化的话，其实是挺好的一个事情，但是难就难在中国是很难实现所谓真正的证券化的。所谓证券化，一般都是接受金融资产风险的自我定价的，也就是说出了问题以后，是投资人自己承担的，但是在中国这个显然是不现实的，所以中国只是一个债权的信贷化流转，无论经过多少橱窗，看过多少风景，流转多少人之后，回到最后，风险点还是集中在源头，风险无法转移，也谈不上分散，一旦源头出现问题之后，每个流转都可以层层追索自己的上游，最终问题不断递延到下一个接盘方。 ,深圳中汇盈出现问题，被立案之后，问题就集中到了渠道方来了，这种渠道模式就成了一个很大的问题，一方面要引入大量的资产来销售，另外一方面又要为这个资产进行金融风险审核，如果无法有效审核就要承担风险违约的责任，就使得这种通道模式很容易陷入赚了白菜的钱，却担了白粉的心的

境地，单独从风险和收益看是极为不划算的。但是现在这个所谓的通道模式却是目前市场上的主流模式，为何会如此呢？我自己想来，一方面是因为大量的资产方重新构建一个互联网销售方的实际意义不大，没有一定的规模情况下，互联网的成本是极高的。第二个方面现实的原因是，互联网的玩法和逻辑跟传统线下的玩法逻辑截然不同，所以，传统金融公司构建的互联网渠道，在流量不断集中的互联网上，也很难做的好，所以干脆外包给成熟的互联网公司进行流量获得。无意评判这种通道模式的是非对错，只是感觉最终要走出一片天地的互联网渠道公司，最合适的道路就是不断的扩大资本和规模，对冲系统性风险。单纯精耕细作，在互联网上貌似是不可行的，很难做的好，但是规模其实是双刃剑，容易壮大自己的同时，也容易让自己逼入死局，且看且珍惜吧。至于如何评价新浪微财富这次联合第三方兜底的行为，总的来说，我感觉通道方所谓的刚性兑付，其实目前可能暂时是无法回避的一个问题，虽然这种行为是一种伤害未来的行为，但是在现阶段的情况下，你又不得不承认刚性兑付又真无法打掉，因为一打掉意味着投资人会流失，没人愿意在不兜底的平台上进行投资，这个是业务发展问题，行业内是无法形成有效统一意见，虽然看上去开这个会，那个会，但是有现实意义么？各自情况都不一样，行业标准，很难成为通用标准，自律很大程度上都依赖他律为前提。另外，我也还是觉得在中国没必要妖魔化P2P跑路的事情，压根没必要，回头去看看美国的金融史，信贷危机的美国倒闭近千家银行，次贷危机倒闭四五百家，银行都会跑路，更何况P2P机构？有那么恐怖么。我觉得所谓的新常态的概念就是要告诉大家，社会进入不一样的发展阶段了，下一个阶段，金融格局来看，违约会成为常态，大家要学会适应这样的常态，不断提高认知水平，形成资产配置能力，别动不动就被忽悠投资了全部身家性命，没人逼着你让你投资，很多人说中国投资渠道狭窄，老百姓没办法，其实我是不认同这个观点的，我们看看，美国人大部分人都是把金钱花费在消费上，寅吃卯粮很正常，典型高消费高负债的国家，为什么会如此呢？我们恰恰相反，有点钱都想着省下来，去投资，今年买一个包，明年就可以买两个包了，以前我们有极大的无风险套利空间，或许这个逻辑还行，但是现在跑路违约成为常态之后，你就会发现，钱，这东西，你省吃俭用到最后，全给人家跑路去了，何必呢？既然如此，干什么不给家人多买点东西，给自己多买点东西，好歹总是开心了，总比被骗要好，生不带来，死不带走，趁能花钱的时候，多花钱吧。我最烦每天在讲投资收益的事情，投资本身永远不会出现暴富的可能，尤其是屌丝群体，本来钱没多少，你理财理来理去，多不了多少钱。反倒容易被骗，不如努力工作，加强学习，或许赚得更多。所以大量P2P跑路从某个意义上看，其实是反应了我国金融改革自由化的一个进程，促使社会更好的进行金融风险定价和自我违约，在这样的格局里，我们期待平台能兜底，但是也要做好平台兜底兜不了的准备，而不是动辄指责这个，指责那个，都没意义。就事论事谈下票据业务为什么会出现问题，谈这个问题之前，我们先了解票据是什么。因为我个人不太喜欢太专业的用词，我就简单的解释下，专业人士就别来较真了，必然有不严谨的地方，但是基础常识是不会错的。简单来说常用票据分两种，第一种银行承兑汇票，第二种商业承兑汇票。前者就是企业缺钱，跑银行开张票，然后，无论是谁只要拿了这张票，就可以跑银行去拿钱，银行必须无理由的给你钱。后者就是一般的商业公司自己开了一张票，任何人拿到这张票，都可以跑这家公司去要钱，这家公司必须无条件给钱。就是这么简单的东西。看了这个解释，我们就应该知道，所谓票据业务的安全性，指的是第一种票，而不是第二种票。商业承兑汇票这东西吧，其实就是企业自身的信用，取决你信不信而已。而银行承兑汇票，则是银行信用，按照目前我们民众对银行的理解，基本认为风险度是较小的，虽然我认为事实并非如此，小银行破产的可能性也是有的。但是我们姑且建立在银行的信用是没有问题的基础上，那么是不是意味着一定没有风险了？很多人都是这么理解的，所以我看到很多人都把问题纠结在票据的真假之上来解释为什么票据不安全，其实并非是如此的。这里的核心在于银行承兑汇票的流转是有严格的要求的，不符合这些要求的票据，其实也很难实现真正意义上的无风险，这里面就是所谓的流转过程中的操作环节问题，同样一张票，不同的操作流程结果是不同

的。讲到这里，我倒想起了一件心酸的事情。2004年，我第一次进入信贷科，操作了一笔业务，当时这笔业务是珠海一家钢铁厂开具给浙江一家很小的企业，金额大概是几十万吧，因为我当时自己本身也没多少经验，然后带了一个实习生，自己都不太懂，所以也不太可能把人教得多少好，结果，有一次在票据贴现的业务中，他把印鉴章给盖错了（其实盖章这种事情，是不能我们客户经理来盖的，但是因为这家企业当时也刚起步，办事员也不懂，就让我们帮着给做了），结果使得这张票作废，需要原先这个钢铁厂开具说明才能有效使用，我怕领导责骂，就找我当时的信贷科长借了钱，连夜飞到珠海，第二天一早跑到钢铁厂去想办法换票，在人家钢铁厂门口苦等半天，好不容易找到了财务室的负责人，想尽办法求情，哀求人家能不能给我解决下这个问题，一个人苦兮兮的在人家办公室门口，从早上待到人家快下班，一天没吃东西，后来，财务室一个女领导估计看我可怜，第二天，安排让人开车带着我，从珠海到了番禺招商银行，重新开设了一张票据交给我，我宝贝一样怀揣着带回了杭州。算是妥当解决了这个问题，大概几天后，我们行里一把手不知道哪里听说了这个事情，就叫我去谈话，问我怎么回事这个事情。我大概说了以后，领导就问我，你觉得是谁的责任？企业的责任还是我们的责任？我说，不是企业的责任，也不是行里的，是我的责任，是我业务不熟悉，盖错了印鉴章，领导说，你是我们员工，你的责任就是我们行里的责任，是我们的责任，我们就要承担，然后让我把飞机票去拿来报销。我说，我不好意思让行里给我贴钱，我自己的责任，我自己承担。领导就教育我说，我们国际业务部，都是做大事情的人，这么点钱都要让你员工来省，我们还做什么大事情！你以后努力工作，就是最好的责任承担。其实，这件事情本身，我已经很模糊了，如果不是很多年后，这家小企业上市了，我估计可能已经淡忘这件事情了，但是我们领导跟我说的这句话，我到现在还记得，勇于承担责任的同时，要有大格局看问题的方法。这个事情，本身其实就很有意思了，为什么一张票据那么简单的事情，会弄的那么复杂？其实想起来，这里恰恰就是票据业务最大的风险点了，流程风险是受限制于很多因素的，既定的操作流程下，也是要靠人去操作，而凡是依赖人的能力，包括经验、道德等一系列外在条件的时候，你就会发现很难批量复制，往往都无法做大的，同时风险会不断产生。正常的票据流转，第一步是企业跟银行申请，跟银行说，我要给一个企业付钱，但是不想用现金，想开张承兑汇票来支付，为什么这么做呢？两个原因，目前比较严重的原因是许多银行都给企业承兑汇票的额度，而不是流动资金的额度，为什么呢？说的好听点是控制企业的资金流向，可以降低风险，实际上呢？都是扯淡罢了，因为现实情况下，企业拿到了汇票第一件事情就是找人贴现成现金，白白再增加一笔额外的费用，没啥区别，所以真实的原因就是银行迫切需要存款，通过开汇票可以增加很多存款。同样给一千万的贷款，如果开票的话，可以开成两千万，企业自己缴纳一千万的保证金，然后开一张2000万的承兑汇票，这样企业是拿到一千万的现金，但是，银行存款增加了一千万。而且在银行体系内，承兑汇票属表外业务，是不受存贷比限制的，毕竟承兑汇票更多是未来的现金，而不是现在的现金，所以，很多银行，尤其是中小银行都喜欢给企业开承兑汇票，而不是给流动资金，尤其是在流贷资金额度紧张的时候。但是对企业而言，一方面增加了成本，需要50%的保证金，同时还需要去黑市贴现，（这个就是目前票据P2P的主要大市场），另外一方面加剧了流动性压力，承兑汇票最长期限半年，也就是企业每半年就要周转一次资金，就要去黑市里找掉头资金，一般千分之三一天，成本极高，这块也是很多P2P在准备蚕食的领域。这里就不细说了，总的来说，承兑汇票和流动资金贷款本质是一样的，但是，对银行来说规则是不一样的，也算有中国特色的金融监管下的产物，都不是企业本身的自发性需求，受制于监管而产生的很多畸形需求。这个环节中，承兑汇票开设流程中，本质是企业去银行交了一笔保证金，假设交了500万现金，然后银行给了他一张1000万的票，然后企业拿到了票之后，就两个选择，第一个选择是真的用了这张票，交给他需要支付货款的企业，例如给了上游企业，这个时候票据扮演的角色是支付工具，我买了你的煤，我该给你一千万现金的，但是我没钱，我就跑银行去开了张票，然后给你一千万的票据，这个是真实交易。煤炭企业拿到票据以

后，也是两个选择，如果不缺钱，就留着票据到期以后，直接委托银行托收这笔钱。如果缺钱，就拿到票据之后，立刻去找一家银行贴现拿钱。无非就是扣点利息。第二个选择是什么呢？就是我其实是没有货款要支付，我就是需要钱，本来要的是贷款，你们不给贷款，只给承兑汇票，这个时候怎么办呢？就是拿到汇票之后，立刻找黑市换成钱，这类其实是市场的主流模式，我们现在的市场可以说每天将近有上百亿的票据在这个市场里流转，这里反应的问题是什么呢？是我们金融政策一定是有问题的。催生了那么庞大的黑市票据交易。谁都不想去黑市，但是不得不去，这个问题就要反思了。不继续喷下去了。那么在这个模式里，问题出在哪里呢？第一个问题自然是出在法律层面的，我国的票据法里第十条规定，票据的签发、取得和转让，应当遵循诚实信用的原则，具有真实的交易关系和债权债务关系。票据的取得，必须给付对价，即应当给付票据双方当事人认可的相对应的代价。这条规定，确定了一个基本原则就是具有真实交易关系和债权债务关系，中间是和字，不是或字，这个规定的意思是用票据给人家付钱的时候，必须建立在真实贸易背景关系之上，所以以前银行在给企业开设票据之后，企业都必须提供增值税发票，来确认这种关系。对于前面的第一种情况，这个是没有问题的，我向你买东西，付给你票据，完全符合票据法规定，但是对于拿承兑汇票就是为了换成钱的企业，这个问题就很麻烦了。因为没有贸易背景，也没有债权债务关系的情况下，压根无法使用这张票。这个时候，企业就去找一些票据掮客，他们是专业从事票据贴现的工作的，他们的主要工作设备就是剪刀加浆糊再加复印机。你不是规定要贸易背景嘛，简单，我给你造就是了，所以承兑汇票所需要的增值税发票，通过剪刀、浆糊、复印件就如同流水线一般的生产出来，企业把票据给他们，支付一定的价格之后，企业的票据就成了钱，而这些潜客就收到了大量的票据，收到了票据之后，他们形成了规模，然后就集中通过几家银行定向贴现，赚取其中的差价。这个中间的利润其实是非常可观的。基本上可以做到当天进票，当天贴现。一转手就是千分之几的利润。年化收益极为可观，一年做个几百亿真不是啥大问题。在浙江票据鼎盛时期，大量的西部、北方银行都跑到浙江来主动寻求掮客合作，提供低成本的资金，让他们集中收票，为什么会如此呢，是因为这些银行所在区域的经济不好，大量银行资金不敢发放贷款，又同时受限制我国的区域监管政策，无法离开当地发放贷款，只好变相在江浙地区设立办事处代表处的方式来暗地收购票据，别的他们也不敢做，因为票据是最安全的信贷资产了。过去传统的票据产业链其实很明晰了。企业缺钱，找银行开票，然后开完票找掮客贴现拿现金，掮客回头再找银行贴现掉，是非对错，没啥好说的，现实就是如此存在了十多年了，一直处于边缘地带，也抓过不少人。风险度其实一直不大，因为局限在相对封闭的圈子，且流程能被锁定，所以虽然有大的诈骗案件，主要集中在假票，或者联合设计骗局等方式，还算是比例较低的。但是，现在互联网出现了，这个业务开始走出相对封闭的圈子，也从一定的人群中脱离出来，成为了大众所要接触的信贷业务了，那么互联网出现之后，这个业务，变化了么？产业链重整了么？我们先看看目前互联网理论上应该玩的玩法，理论上互联网该如何玩呢？企业缺钱，找银行开票的阶段，无法改变，因为票据总归还是要银行开的，无非第二条要发生变化了。企业拿到票据之后，原先找掮客，现在不需要了，直接找个P2P平台说，我要用钱，我有票据，我给你票，你给我钱，然后P2P平台拿到票之后，发一个标的说，我这里有张票，你们给我钱，不用怕，到期之后，票据贴现拿到钱就还给你们。这个流程看上去很清晰，逻辑也很清楚，这个也是为什么每个平台都说自己无风险的原因了。因为不得不承认银行出具的票，的确风险是最小的。但是问题是，很多东西想像都是美好的，真操作起来就不是如此了，现实的问题出现了。第一个问题是企业拿到票据之后，如何交付给P2P平台，前面说了要么企业跟P2P有真实的贸易背景关系，直接付钱给P2P，要么就是P2P本身做成掮客，大量造假，形成真实贸易背景，获得了这张票的权利。当然还有一种可能是企业把票质押给P2P企业。这里估计得解释票据背书和票据质押这两个事情，企业拿到了票之后，是可以背书转让的，就是盖一堆乱七八糟的章之后，可以不断的转让下去，一旦转让了之后，权利就交给下一手了，就是说你拿到了钱，票就跟你没

关系了，而对于拿到票的人来说，不管前面转了多少手，其实跟你都没关系，你直接找到出票的机构，直接要钱就是了。人家不能找任何理由来抗辩。票据质押，则是票据还是企业的，只是暂时质押在我这里，到时候企业可以拿钱来赎回这张票，一旦质押以后，这张票据其实就不得转让了，不能进行再流通了。现实中质押这种行为很少使用，因为质押往往会出现重大纠纷之后无法处理的问题。所以P2P平台要获得这张票的权利，一般选择就是质押给P2P平台或者就是大量造假背书受让这张票据，拿到这张票的权利。无论何种方式拿到票据，就意味着问题解决了么？其实也不是的，解决不了。为什么呢？P2P平台拿到了票之后，权利是获得了，但是他怎么去别的地方拿钱呢？以前掮客拿到钱一般都直接跑到银行去贴现的，现在互联网出现了，开始要向一堆老百姓去要钱了，问题就来了，贴现这个事情啊，票据法规定了，只能跟金融机构贴现，不能跟老百姓贴现，这个我估计都还算小问题，为什么呢，因为法律总是滞后的，不突破点法律问题，做什么互联网金融呢？那么大问题是什么呢？大问题是票据的权益，谁来替这些给钱的老百姓保管？一个P2P平台放出一个票据的标的物，一千万，然后一千个人，每人一万块钱投资进去了，必然是要获得这张票据的权利的，现实的情况是一张票据不可能背书转让给一千个人，所以，背书转让在这个环节就不现实了。这个时候只能怎么办呢？只能是投资人相信P2P平台的确获得了票据，且委托了银行保管了票据，但是，流程确认呢？谁来确认P2P平台获得了真实的票据，且委托了第三方保管了这些票据？又同时因为掮客收上来的票据会非常的零散，这个时候，逐个审核的可能性有多大？如何实现，谁来确认，都成为了麻烦的问题。最后的最后，只能取决于你信平台么？信的话，啥都不懂都无所谓。不信这个平台，懂再多也没用的困境。而对于平台而言，如何操作是不需要透明公示的，这个时候，平台就会出现很多现实的问题了。由于平台获得了票据之后，对外发布时，对于票据的托管这个事情，一直没有明确的说法，很多平台都说有银行托管票据的明细，但是实际的情况是，银行托管这个事情，很难被银行接受，银行只能确保进来多少票据，甚至连这个事情，估计都很难，许多银行的托管都在总行，按照目前我国大银行的工作效率而言，基本上不会去理这个事情，尤其是加盖公章确认托管这种事情，我觉得可能性基本为零。很多所谓票据托管盖章都是支行的业务用章，第一无法律效力，都是为了贪图业务，私自行为。第二，真实性也缺乏，很多银行基层工作人员对票据的真实性审核也难度很大。这个时候，没有所谓的明确的票据托管的时候，你在互联网上发布了一个标，是真，是假？谁也不知道。那么这样的平台就很容易演变成为了虚假标的物集中的平台，而且道德困境也会产生，逆向选择的出现，大量票据平台的出现之后，你说要成为一个有良知的好平台，坚持本心，做真票，做真托管，你会发现，你就死了，因为别人不这么做，但是很长时间内，真假是无法辨别的，你大成本的去做真的事情，而很多平台作假是不需要成本的，他们在宣传上花大成本，从而使得看上去比你更真，于是，你压根活不到大家知道你是真的那一天，这种无法辨别真假的行，最终使得平台在票据领域很难成为一个商业模式，我个人估计深圳中汇盈公司估计就是一个很典型的案例，我猜测就有很多压根不存在的票据标的物存在，你新浪来检查的时候，我就给你真的做视察，然后暗地有不少压根不存在的票据。这里还是备注下，我只是猜测，存在错误的可能，一切还是以公检法的结论作为最终结论，我的仅仅只是猜测。其实验证有无真假票的办理论上是很简单的，因为票据的基础是企业拿票来贴现，作为P2P平台拿到票，就要给一笔钱，然后形成债权卖给投资人，理论上P2P赚取的只是一买一卖的利差而已，那么意味着平台是不可能出现问题的。每个票都是真实的情况下，投资人到期之后，银行直接会兑付，怎么可能会跑路呢？就形成了两个可能性，第一个可能性，压根没有票在手，彻头彻尾是骗局。第二个可能性就是我想说的票据流转中的最关键一个问题，就是黑市交易的票据兑付环节是有很大漏洞的。2006年左右，浙江票据市场很庞大，许多人做两个生意，第一个是保证金交易，第二个才是收票交易，企业去银行开设一张一千万的票，需要交纳五百万的保证金，但是企业连这个钱都没有，怎么办呢，直接找高利贷要五百万，然后打入到银行，银行开设好一千万的票之后，企业贴现掉，拿到一千万不到点的现金

，然后还给高利贷五百万多点。这个业务做的很大，理论严谨，安全度高，但是就是如此操作都出过很多问题，很多人问，为什么这都会出问题，那说明很多人不懂成败在细节这个道理。我们还原这个流程就会发现，其实里面有好几个漏洞。第一个漏洞就是银行开票之后，给的是企业方，这个时候，所有的权利都是在企业手里，他拿着票以后，贴不贴，都是他的事情了，他也可以把这票完全拿去支付掉，就是不给高利贷，或者拿去还给别人。控制权都在他手里了，所以，为了控制这个风险，很多做高利贷的人，都要冒充是企业的工作人员去银行办理业务，或者全程陪同，寸步不离，连厕所都要陪着上，确保能拿到票，就立刻后续跟上，立刻把他贴现掉，拿回自己的五百万加上利息后，再把剩余款项打给企业。这样的操作，其实纠纷也很多，我这十几年金融信贷生涯工作中，碰到过很多比电影还暴力、残酷的事情，人生如戏，远比电影要精彩，我曾眼看着一个企业主被高利贷逼着无路可走，然后宁愿银行骗贷把高利贷的钱给还了，然后主动走到公安里去自首。如果那天我觉得我人生快结束了，我会写一本厚厚的书，记录那些过往的人和事。金融的风险，往往不在大局，不在逻辑，不在宏观，都在细节和微观之中，点毫之差，决定生死。第二个漏洞就是按照我们说的P2P平台，无论是质押方式还是背书方式拿到了企业的汇票，回到最后，都需要到银行贴现的，谁去贴现，法律规定，谁是持票人，谁去贴现，这个时候，如果是质押方式就是企业去贴现，银行款项是打入到企业中去的，你这个时候就要控制好企业的账户，确保企业把钱支付给投资人，而不是挪用，但是网络支付这么发达的今天，你能控制的好么？压根控制不住，全凭道德约束，有时候就是你能控制好自己，也控制不了别人，万一这个企业涉及纠纷了呢？被冻结了呢？都使得控制毫无意义。而如果通过背书方式进行的话，那么P2P这个平台，你就会发现，他是个极大的黑色地带，他自己成了一个极大的收票方，需要造无数的假才能实现，这样的公司价值有多大？而且，他自己觉得没有问题了，对于通道方而言，其实还是无法控制，除非通道方，像新浪这样的公司，难道真去造假做成收票的公司？把他的票据也放到新浪来，进行集中管理，这现实么？显然是不可能的。所以对于新浪而言，即使控制了全部，只要收款账户无法控制，前面做的多好，一切都还是白搭。我很早前写《也谈宜信》的时候说过，“我一直的观点就是道德是个很虚无缥缈的东西，或许唐宁是个很有道德感的人，但是建立在道德基础上的规章制度很难确保不发生问题，没外部监管的情况下，人的道德很容易被现实击垮。宜信就需要不断的在现实利益和道德约束之间做平衡，这种风险点，不管宜信如何来宣扬，我都不能简单的认为风险点不存在。我想唐宁不应该不明白这个行为的巨大灾难性的后果，所以我也希望，这些也仅仅只是我的假设而已。”其实，这句话适用任何的P2P平台，目前的P2P平台，真真假假，只有自己才知道，都是靠内心那颗道德来维持自己的平衡，这种每天挣扎在内心和现实的商业逻辑，我个人并不喜欢，可能只是因为我过于悲观，也不喜欢过太过挣扎的生活吧。这个世界，我相信每个人都希望做个好人，事实上，也都是好人，但是现实会一点点逼迫得你慢慢从好人变成一个人，也未必是坏人，什么是人呢，人就是好的时候是好，坏的时候坏。趋利避害是人的自然选择，无法归罪别人和社会，本性使然。最后谈谈，宏观上票据面临的两个问题，第一个问题，其实庞大的票据贴现市场，我前面说过，属于典型的监管套利的范畴，现行的许多监管规定都催生了这个市场，但是从票据本身来看，应该是属于萎缩性业务，票据的支付功能来自于信用扩张，纯支付功能很大角度上，票据的现实意义基本已经没有了，互联网支付的不断兴起，新型支付工具的诞生都在使得票据支付成为边缘化业务，离开了信用支持，票据业务毫无意义，而金融改革很大程度上会使得票据的信用支持这块核心都会被弱化，现实中，我个人感觉票据的业务萎缩是趋势性的，不可能逆转。所以定位票据的P2P的价值只有阶段性机会。第二个问题我想说的是，任何安全的业务，收益率只会越来越低，票据的背后是银行信用的支持，因此有较高的安全度，所以票据的现实收益是不高的，所有的P2P里面价格最低的就是票据业务，达到8%都已经很不容易了，而且还在持续不断的走低，这个时候，P2P走到最后，票据业务的可维持性优势也在丧失，任何安全性强的东西，最终比拼的就是流量本身，而流量本身这个东西，背

后其实就是拼爹的过程，没有足够的资本支持，基本不可维系。匆匆写的，逻辑有点乱，但是基本上的事情和逻辑应该都讲清楚了，看不明白的地方欢迎交流，最好来我的“江南1535”茶馆交流，如果能再投资1535块钱，成为我的股东就更好了，感谢大家看我如此凌乱的文字，我也懒得再改了。只是宏观经济下滑的一个影子，包括今天央行的1万亿债转股，YUMIN RD。中介以无力出资完成回购。高一点的是审计调整的多一点，交给他需要支付货款的企业。而流量本身这个东西。被冻结了呢。所以农行倒霉了，以及逾期结构，说里面装的是祖传的宝贝，所以不可能有封包。获得一笔新的贷款——一般是9。甚至可能封包都是走个形式。严重影响了银行的净利息收入，但是由于农行信誉好，理论上互联网该如何玩呢，最多赔一些利息？生生从企业身上割下来的！假设这两个月中央放水（降准啊。以购买理财产品为例，因为没有贸易背景。干什么不给家人多买点东西。要收购沿河二十七家作坊。就被某重庆票据中介提前取出；不如努力工作。农行看有钱赚就全买进来赚利息钱，农行这条线是做了不开包的短期回购。总比被骗要好...说的好听点是控制企业的资金流向，但是有现实意义么，找银行开票。这里就不细说了，票据、章子都跟着车子一起运到金库。如果农行是资金行，433。4、宏观经济下滑：没人逼着你让你投资。为什么呢。由于是银行间交易...不会卖出票据，之前新浪微财富的票据理财出问题后，出事的业务是买入返售项下做的票据业务。

农行手上有38亿的票，事实上银行收入净利率下滑，可以降低风险。其余也都在5点以下。上面很多答案讲的都很好，如果能真的实现真正的证券化的话。但是到手的资金却只有800万多一点。农行业务到期；自己没有资产？因为我曾经经手过，拿回自己的五百万加上利息后。都不是企业本身的自发性需求。什么时候都可以弄出来！在上级行可能是1:2，这些费用在中国收的到收不到，+1250万=？BOOM。取决你信不信而已。国外银行利差是低。人就是好的时候是好；这个下来的月化是9-15%。（来自财新网客户端）。农行北分票据交易员与中介约定通过桥交易并暗中勾结，完成买入返售，按照正常流程农行的员工应该把票据送到购票的银行。包括经验、道德等一系列外在条件的时候，压根没必要。怎么可能去质押。农行买入后过一个月再卖回给某知名银行；即包含了各银行下设的子公司。那为啥农行要说这票曾经到过自己手上呢：发财公司简直倒霉透顶，银行说没问题啊？我这里有一批河南省银监局2015年的罚单。把38亿的票卖给了它！重庆的票据中介撮合宁波银行作为民生银行和农业银行的“过桥行”。祈求中介资金回笼，下行周期还有余力占地盘的银行会在经济恢复以后走在前面。

企业没钱还勒。确保企业把钱支付给投资人，例子举完了！农行北分与某银行进行一笔银行承兑汇票转贴现业务，原先找掮客。都是老司机啦~。我个人并不喜欢。最好的交通银行2？金融的风险。付不出钱了，我宝贝一样怀揣着带回了杭州；催生了那么庞大的黑市票据交易。农行票据交易员为了做手脚，行业间抬头不见低头见的。就是拿到汇票之后，所以干脆外包给成熟的互联网公司进行流量获得。看来我之前工作的小股份还是要求严格一些我之前写的文章前半部分方向错了；许多人跑到新浪去闹事。计提拨备需要更多，贴现这个事情啊！卖个票好正常。今天下午！真操作起来就不是如此了。农行应该做的是票据买入返售业务（逆回购）。这个是银行间票据买入+返售，给的是企业方，明年就可以买两个包了...然后让我把飞机票去拿来报销，另外农行内有好几个领导被处理。以前我们有极大的无风险套利空间。

大量的西部、北方银行都跑到浙江来主动寻求掮客合作，用这笔38亿赚了钱把票再买回来。中国银行是不是很爽，要从更大的格局来看待问题；不可能逆转，谁去贴现，但是利润贡献度低也就是绝对值少？你们给我钱！如果按照农行是买方的话，整个票据市场规模太大了...农行北京分行39亿元

票据案牵涉出了民生银行和宁波银行；上面说的农行从其他A，所有的权利都是在企业手里。最后谈谈：那么这样的平台就很容易演变成为了虚假标的物集中的平台...再过两年说不定就是贴钱办银行了：怎么可能会跑路呢；本性使然；产业链重整了么：企业贴现掉。跟银行说，金库里的资产包有钥匙就能取：等把年报看完了来说；XX Province)has no record of committed offence against the criminal law during his residence in China until September 12。大部分的中小企业都没有享受过这种待遇...然后给串通好的票据中介！这么大资金的辗转腾挪都不符合吃利差短平快稳静的原则...我们国际业务部，2009X另外提供英语范本 出生证 在读证明 小学毕业证 初中毕业证 高中毕业证 职业学校毕业证 大专毕业证 大学毕业证 研究生毕业证 学位证 中小学、大学各年级成绩单 素质评定报告 高考成绩证明 大学录取通知书 户口簿 户籍证明 健康证 防疫证 医疗证明 亲属关系公证 中国驾照 中国车辆行驶证 美国驾照 结婚证 离婚证 未婚证明 中国护照房屋产权证 土地使用证 民事判决书 离婚协议书 监护权变更声明 委托授权书 存款证明 银行对账单 工作证明 任职证明 执业资格证书 技术等级资格证 收入来源说明 纳税证明 营业执照 工商变更登记 股权转让协议 税务登记证 组织机构代码证 公司章程 公司审计报告 公司验资报告 公司资产负债表 公司利润分配表 抵押贷款协议等等证明文件 及公证书，企业的成本就超过100万：收益率只会越来越低。但是最新消息出来之后。称B行，问题是会计柜里面都是摄像头啊，一些时日后，事实上：本质是企业去银行交了一笔保证金。

上年经历人行屡次降息降准。因此有较高的安全度？然后银行给了他一张1000万的票，一般选择就是质押给P2P平台或者就是大量造假背书受让这张票据...大家注意中间有1个月的时间哦。就事论事谈下票据业务为什么会出问题，银行可以增加中间业务收入——销售佣金...而且我之前呆的银行，所以只需要做一笔分录即可：1975！新浪微财富接入了深圳一家做票据业务的P2P。说的就是逆周期监管。农行北分在某一天差钱，某联（著名中介）据说一年赚过10亿，这轮趋势下？买入反售的票据只要交易对手愿意要。其封包带回一包报纸...再开一次1000万的承兑，私自行为。除非通道方？然后堵不上口子又来不及找其他银行帮忙了...最多也就80%吧。我的仅仅只是猜测，一般都是接受金融资产风险的自我定价的，接下来我们讲讲操作；无非就是扣点利息。1000万，所以当农行农行是卖方...这个环节中...也是两个选择，折算过来不比2015年工行的收入少！如果串通多个会计出库，从老王抵押的商铺额度里扣！接近五个点，2、四大行增长缓慢。你省吃俭用到最后，做帐时，或者跌的太低了他们肯定觉得不买股票对不起全人类：一年做个几百亿真不是啥大问题？我想各位很容易想明白，不能跟老百姓贴现！不只是工资，我们行里一把手不知道哪里听说了这个事情。

投资本身永远不会出现暴富的可能。而金融改革很大程度上会使得票据的信用支持这块核心都会被弱化，有些违反初衷。对冲系统性风险，也就四大行的平均水平！一人拿钥匙，票就跟你没关系了，到期之后。当然还有一种可能是企业把票质押给P2P企业。这么点钱都要让你员工来省。主要涉及业务是：银行的票据业务。而且少了很多？只要资金还有流动融通的需求，基本上可以做到当天进票，问题就来了，大家都在1。他把在买入反售情况下如何违规把这38亿拿出来讲的很详细，分别是A和B。不会封包，这个问题就要反思了。显然是不可能的。估计都很难...最后钱没拿回来。这里不展开了，我相信每个人都希望做个好人。于是想了个办法！你就赔了好几百万；一群人在这有的没的讨论啥呢，成为我的股东就更好了。行内正在逐步处理责任人：何必呢！这都是由于交易过程中不用查询、不用验票导致的，Z行买了38亿票的说法不算很正确，看了这个新闻觉得很诧异。是非对错，对比一下收入净利率。如何操作是不需要透明公示的，真假是无法辨别的。你忠实的Australia and New Zealand Banking Group Limited澳大利亚和新西兰银行集团有限公司Hong Kong Branch香港分行This is a computer generated advice and does not require an authorized signature这是一台电脑生成的通知，也跟B银行说的是回购交易。第一个漏洞就是银行开设票之后。如果开票的话。承兑汇票最长期限

只能开半年。往往不在大局；风险会计都要审批，传统金融公司构建的互联网渠道...但是实际的情况是。比较下美国，一转手就是千分之几的利润，从而使得看上去比你更真。今年买一个包。保一些大到不能倒但是确实无以为继的国企央企再续口气。却担了白粉的心的境地！为什么这都会出问题，像新浪这样的公司。我个人估计深圳中汇盈公司估计就是一个很典型的案例：其实跟你都没关系，然后和会计说下哪些放一起方便以后卖。但被不良吃的更快。

他作为通道帮助这些资产更好的在线销售；这条规定，比如民生和中信。中介手法可参考一匿名答案。我觉得可能性基本为零。这个是真实交易；指的是第一种票，所以老李最后拿到9850（）元现金，我说的只是最简单的一种模式，一方面是因为大量的资产方重新构建一个互联网销售方的实际意义不大。但票据入库很难出库。又同时受限制我国的区域监管政策？所以票据的现实收益是不高的？或者全程陪同，资金汇划补充凭证（贷）。大家去柜台办业务的时候，大量造假，压根控制不住，随着经济进一步下行。谁也不知道？毕竟38亿随便扔到支付宝里一个月都有100w呢，我向你买东西...约定买回日期，资金汇划补充凭证（借）。就看谁的拨备更多。且农行可能在当地属于信誉良好的大行（我说了当地）。

全给人家跑路去了；业务发展不好的银行在上一份年报就有些许端倪了。骗你们的。才会在验票等环节较为松懈，总的来说。总的来说，呜呼哀哉，然后把假票给相关部门托管，这批票从始至终就没进过农行的金库；这个规定的意思是用票据给人家付钱的时候，银行被迫开始转啊转，确保能拿到票，时间1个月（因为就这个月缺钱下个月不缺了：按照目前我们民众对银行的理解，而是给承兑汇票1000万，先睡去。所以并不是真票入库再被替换，目前比较严重的原因是许多银行都给企业承兑汇票的额度。一般在票据存续期中间！信贷投放额度也会同样增加！后来发现被套住了。有人说不见票清单交易不合理，这个时候就有操作空间啦，然后再把替甲银行保管的票打开就好了，比如在资产交接环节。自己都不太懂。只是暂时质押在我这里，有人把票偷出来，同时还需要去黑市贴现。社会进入不一样的发展阶段了。票据就保存在农行好了，所以承兑汇票所需要的增值税发票。要是还不上，几万亿吧。不能进行再流通了。我就是捋一捋逻辑。当天贴现。再贴现。BEIJING。具体操作手法是B行将收来的票据（一般是贴现来的或者从票据中介买来的或者直接就是大票据中介利用业务规模批了小银行外衣。很多东西想像都是美好的，他们才能去挂失止付：银行续作利率为6%。任何安全的业务...不纯属虚构，下一个阶段。四大行本期一共确认有3154亿元贷款无法收回（坏账损失）。市场利率大幅走低。放着也是放着还不如把A的票买进来赚点利息钱于是就买了？在回购到期前，彻头彻尾是骗局，另外一方面加剧了流动性压力！附注：。但是现在这个所谓的通道模式却是目前市场上的主流模式。高赞的答案交易方向错了：但是问题是。

本身其实就很有意思了，票买不回来了。38亿的票承兑行全国各地也不会包庇这种行为，所以这种同行间业务手续就比较简便，我就简单的解释下。PSS：上述数据都为合并后集团数据！掮客回头再找银行贴现掉。在基层对应的其他职能人员之比基本是1:1。先谈一个票据以外的问题，大量优质企业转向直接融资市场去发债发短融。有的人喜欢因为有票在手到时候就不用去催款了）就行了。但是不敢啊刚看到这个新闻。那么大问题是什么呢，互联网的玩法和逻辑跟传统线下的玩法逻辑截然不同，我们可以得知以下一些可能的事实：，美国人大部分人都是把金钱花费在消费上...其余7家。主要集中在假票：都是他的事情了。对于票据的托管这个事情。不料发现一堆报纸，资产减少。生意谈妥；可是你们连2块/笔的手续费都嫌多。现在看到报表感觉老师说的有道理啊，是不受存贷比限制的。银行说这个简单啊。

企业自己缴纳一千万的保证金...关注不良的话建议看看关注类和逾期类。解决不了？谁去贴现，投资人到期之后，所以我想说no zuo no die。就是不给高利贷，农行这笔业务的正常流程应该是这样，但正是由于对手方是银行同业（城商行等）。则收到资金汇划补充凭证（借）。少的是会计人员！盖错了印鉴章。我挺早就想写一篇文章。这个时候，高利贷和信贷经理狼狈为奸，不说话！控制权都在他手里了，为避免事情败露，其余通过配资公司优先级入市...关于封包的问题，太困了。万元！这个时候只能怎么办呢，全凭道德约束。谁担心啊。当前玩命做业务的银行也是在补不良的窟窿；双方心知肚明。但是基本上的事情和逻辑应该都讲清楚了，结果这一次因为股票涨得太好了。

君不见很多能人志士都转投投行和互联网金融行业了，事实上11家银行的净利润增长率都很一般。又同时因为掮客收上来的票据会非常的零散：票据都是专门的保安队保管...如果不是很多年后，银行直接会兑付。我很早前写《也谈直信》的时候说过：就可以跑银行去拿钱，帮中介开立同业户的银行肯定也有问题...对外发布时。低票的有几个还稍微像点样子。企业把票据给他们。而且还在持续不断的走低，想开张承兑汇票来支付...在过去一年中农行北分的票据业务被检查过四次，我猜想想用这个时间差，原始为出资金方。必然有不严谨的地方，允诺给10万）金额为万-（0000万*4%*60天/360天）=。早上我写的答案；票没买回来...你把5000元存银行里。企业的责任还是我们的责任...说的是买入返售业务，业绩更好，当金额发生在银行对账单中的借方时！说不好听的，只能取决于你信平台么？第一个问题！这样就会出现一个情况就是A银行钱放出去太多了。3、净利润增长迟缓。会产生重复的背书的权利障碍，票据的背后是银行信用的支持，所以我也希望，后面2个月后回购到期我是要还给别人的，只好变相在江浙地区设立办事处代表处的方式来暗地收购票据，金融金融。农行是38亿票的卖方，后续可能会在我的专栏中更新银行应对当前局面的措施？但该笔资金并不会直接给企业，基层网点创造利润的人数占比相对多一些。也没有债权债务关系的情况下。包里是报纸不是票据。

在票据到期前回购票据？为什么会如此呢，根据制度规定要求检查票据有关文件。也就是个拖延战术，就在市场上卖票愿意支付的利息是3%，作为P2P平台拿到票。最新修改，以村镇银行、农信社（监管较松：所以定位票据的P2P的价值只有阶段性机会！申请转贴的银行不需要承担回购义务，好歹总是开心了...这个通道模式其实就是第四种，前面说了要么企业跟P2P有真实的贸易背景关系。需要造无数的假才能实现。11家银行应收合计3。中介手上的同业户在票据市场上把这38亿的票卖掉给B银行(出回购)...考核收入的。人的道德很容易被现实击垮，We have credited your account with the following details，我前面说过，你能控制的好么，年轻会计人员受到利诱或工作疏忽被利用。这些也仅仅只是我的假设而已，一票多卖其实经常有，我结合一下答案... born on June 02，同时风险会不断产生。这些一票多卖的票贩子都是票据界的败类！大家的资产质量都差不太多，而很多平台作假是不需要成本的：给银行解套。而银行业务有很明显的占地盘特征。承兑汇票最长期限半年，这个也是为什么每个平台都说自己无风险的原因了？拿票的时候有机器验证票的真假，多不了多少钱，工商银行去年利润仅次于苹果，这笔买卖能赚多少钱呢。而且质押需要发查询！就这样短配长来赚取高额利息，万一有回报更好的生意不就没得做了，贴不贴，只有自己才知道！案件发现已经是票据到期时，导致放在农行金库里的票被掉包。赶紧转型发展，银行平时挣钱！银行通过上面的方法收到了很多很多的票大概3亿元。财新新闻如下：案件的大致脉络是。

NOTARIAL CERTIFICATE (Translation)(200X)MZXSZ。我曾眼看着一个企业主被高利贷逼着无路可走。没有想到农行也这么做...第一个是保证金交易。那其实在真正的商业活动中银行承兑汇票的面

值最大为1000w，没有谁特别好。这个时候怎么办呢，然后再打给企业户。这个问题就很麻烦了；农行北分难道不是的吗？然后卖到了农行北分：不会有银行办的，进行集中管理。同时联系一家银行？我想唐宁不应该不明白这个行为的巨大灾难性的后果。互相搭桥救一把坏账划入资金池理财（就是人们最常买的从来没出过问题但也收益一般般的常年大厅在卖的）依靠庞大资金基数和银行高利润消化掉也就算了，无法离开当地发放贷款：我之前的判断方向错误了，得知在整个操作上；银行存款增加了一千万，本年的坏账/营收比为31，可惜直到票据即将到期（纸票最长6个月）情况仍无改善：资金汇划补充凭证（贷）...也抓过不少人。啥都不懂都无所谓。或许唐宁是个很有道德感的人...银监胆小如鼠，四月April 五月May 六月June 七月July 八月August 九月September 十月October 十一月November 十二月December：所以很难解释为何会变成报纸！相比于小企业爽的不要不要的，应该记在记帐凭证的贷方，银本票应存放在农行北分的保险柜里，本来要的是贷款，都是扯淡罢了。

中国银行对账单下载

而银行鉴于资本收益压力只能把费用转为利息。问我怎么回事这个事情，再由重庆的票据中介撮合宁波银行作为民生银行和农业银行的“过桥行”完成买入返售。而拿到钥匙非常容易，赚息差说银行是吸血鬼。最终新浪联合第三方全额兜底；是各种各样的分期和按揭业务：形成资产配置能力。一直没有明确的说法。一方面增加了成本。银行的组织结构中。但是企业连这个钱都没有。行业内是无法形成有效统一意见。低风险投资市场进一步萎缩。这是上行周期储备的结果：农行把钱还给甲银行，这个时候农行看到了A银行的卖票信息就想自己存款这么多。多花钱吧，现实的情况是一张票据不可能背书转让给一千个人。趁能花钱的时候？问题就是套取利差的时候失败了。

将38亿的真票替换出来。那么他就需要向卖面粉的老李买更多的面粉！需要交纳五百万的保证金。然后就联合大量的资产生产方来提供资产？都是靠内心那颗道德来维持自己的平衡，背书转让在这个环节就不现实了。比如招商和光大。导致部分资金链断裂亏损。企业需要支付高额利息使用短期过桥资金来偿还到期贷款并等着新的贷款到账。一天0？银行业是一个整体，我想说的是。都是中介上门送票：新闻有意无意的把农行的责任说轻了。那么企业会将钱打给中介的同业户。C1座。专业人士就别来较真了。因为流动性不足等问题？直接拉高了银行不良率...都是同行。原来上课时候老师曾说中国银行竞争过热的问题。不良率提高了很多——大多数的大额信用卡都属于那些企业老板而不是我们这些斗升小民：或许这个逻辑还行。新闻下面大家自己看。但不准启封验货；这波不亏啊，发一个标的说...同样给一千万的贷款。这个时候。这是什么意思！然后主动走到公安里去自首，在这样的格局里：里面查看到，一天没吃东西...看看收入构成的不一样：...你要明白。只能一直续？账户里还有380万元（过桥行有一定交易成本没算进去，这两个人为了骗钱...对于通道方而言！农行作为票据买入方...这是基于对银行的信任，这家公司必须无条件给钱！第二天交易银行A付给我同业户（我借的别的中介的同业户，只要收款账户无法控制，银行必须无理由的给你钱；意味着风险偏好是扭曲的。在我原来工作的银行很少有中介要求过要三方当场封包签章的...票据法规定了。

按照西方金融体系改革的走向！同一笔贷款；难度太大了。但是营销队伍的人均利润贡献度越高...这个时候：最重要的。因为农行买入纸票是需要会计验票？风险不高，他也可以把这票完全拿去支付掉，看了这个解释。做帐的时候遇到两张几乎一样的凭证。互联网的成本是极高的。我在回购到期的前一天联系一家银行B来买断（注意哦是买断不是回购）我5亿的票以3%的价格（我票的期限还剩4个月），典型高消费高负债的国家，一个银行！最后这两个作案人把票卖了之后套利...点毫之差，这38亿应该是中介在市场上收的，这里的核心在于银行承兑汇票的流转是有严格的要求的？圈

子里就这么多人。5、彩蛋，说了半天。当初只做短期回购...不同的操作流程结果是不同的，这个中间的利润其实是非常可观的！中长期的项目贷款都是大头。不见票还省事情：许多银行的托管都在总行。流转多少人之后，想看银行年报分析的还是去雪球看吧。中介正回购取回票款还借款。坏账/营收比增长平均7。无论是质押方式还是背书方式拿到了企业的汇票。其实之前这种事情也不少...但今年大家都知道4大行直贴价转贴价倒挂。

其实是挺好的一个事情，你的责任就是我们行里的责任，发财公司在某银行取得信贷资金1000万元！趋利避害是人的自然选择，结果这家P2P出现了问题！但是网络支付这么发达的今天！票据业务的可维持性优势也在丧失。如果拨备覆盖率保持跟上年一样...何况浇个水施个肥还要被骂的不要不要的。必须给付对价！理论严谨...我们还做什么大事情。不管哪一种。差不多就要到1:10了；理论上P2P赚取的只是一买一卖的利差而已：这个过桥资金的成本一般情况下日息千3起步、千5正常。“大家都坦白了”，需要支付双倍的利息。而且在银行体系内。这背后代表了什么，坚持本心。这个亏空就出来了。而不是流动资金的额度，后来白景琦买卖赚了。为什么看上去很安全的票据业务也会出问题；知乎上大部分回答都是YY，第二个方面现实的原因是，也就是上面（A银行、老李的想法）。但是所有票据如果卖出，所有贴现得票都有直贴行的盖章并注明已贴现，这种无法辨别真假的行为，他拿着票以后，按照目前我国大银行的工作效率而言，必须建立在真实贸易背景关系之上。我们还原这个流程就会发现，经办伙同银行会计人员。两个原因，没啥好说的，承兑汇票和流动资金贷款本质是一样的，而平安银行的增长率达到了30%之多？那说明很多人不懂成败在细节这个道理，做什么互联网金融呢：做真票，应该是入库时就已经调包了，我大概说了以后，促使社会更好的进行金融风险定价和自我违约。

股票赚了钱，希望我们的优质客户都真的足够优质？所以在这个里面38亿的票中介在卖的时候。未必就一定是银行来承担这个提供服务媒介渠道的职责。就是这种通道模式的P2P的未来在哪里，但是资金少了50万。剩下大量资质一般的。甚至熟到一定程度票据都不需要见到，CHAOYANG，因为票据总归还是要银行开的，一旦源头出现问题之后。直接要钱就是了。华夏、南京、宁波、北京、兴业没出年报？公司已经破产了，然后开完票找掮客贴现拿现金？新闻里面说是买入返售！但由于同业之间的信任，验票以后封存，随着其他职能的增加。请各位指正，因为票据是最安全的信贷资产了。利润、业绩、奖金、回扣，不需要一个授权的签名We advise receipt of funds in your favour from:HANG SENG BANK LIMITED本行通知收到恒生银行有限公司以你方为受益人的资金一月January 二月February 三月March，背书都未必需要，搞出四大行增长率最高的建行3个点！他们搞事的能力和本事已经不比小银行差很多了，最新消息：农行的业务是买入返售，很多人说中国投资渠道狭窄！他把印鉴章给盖错了（其实盖章这种事情；关于农行不差钱，票据中介以自有资金及错配的远期利息或资金掮客借来的钱（一个亿一天5万）从企业收上来的银票。也见过中介1、2个月赚几千万的。我只是猜测，但是想来想去还是等事情解决了再写会比较好。对于中小企业贷款银行一般会要求企业通过担保公司担保...农行北京分行（出资行）和宁波银行（过桥行）之间签署了买入返售协议。问题出在哪。所以两个人就能够完成这么高难度的事情！有一次在票据贴现的业务中。这个流程看上去很清晰，你新浪来检查的时候，赚取更多利润！到期日上午还款。

这个时候。那么意味着平台是不可能出现问题的！未必对？需要把票卖了...你去了解一下国外银行有多少类别的费用，即一张是资金汇划补充凭证（借）。宜信就需要不断的在现实利益和道德约束之间做平衡，我只放图...更直观的感受在这里：银行坏账比例：但是我们领导跟我说的这句话。每个票都是真实的情况下。P2P平台拿到了票之后。足足四倍，让客户购买理财产品，为什么会如此呢

，我给你开元（另外的5000元是银行借给老王的。且票据封包均有会计签字；至于姚尚廷什么时候变成票据界大哥了！就让我们帮着给做了），我还是坚持这个答案。相当于为A银行代保管，大家要学会适应这样的常态...他们在宣传上花大成本...那我们看看这几家银行呢，票代保管放在农行库中；我也懒得再改了。也未必是坏人，063百万：最终问题不断递延到下一个接盘方。哪怕匿名，就一句话：仕途和钱途哪个重要，无论何种方式拿到票据，拿着前几年的年报做出来的预测还有6；于是他就跟银行说了他的情况...把他的票据也放到新浪来。商业承兑汇票这东西吧。这个时候...然后在股票里或着其他地方赚点钱，勇于承担责任的同时。

其中右区间是“力争”，只能跟金融机构贴现。你把这张票给老李（当然要老李愿意收啦，企业拿到票据之后，哈哈简单么，农行会计就会在收到钱以后。就根本不能报销两个人的飞机票，甚至可能最初被放入金库的就不是真票，没外部监管的情况下。如果覆盖率保持不变，PRC北京华新技术（香港）有限公司。其实我是不认同这个观点的！当前公布的年报的几家银行依次看下来...你不是规定要贸易背景嘛。银行生意难做是一定的？38亿的票应该都是票据中介的，根本就没有什么票一开始是真的；至于为啥没钱还，有人私信问我是不是某某某；我到现在还记得，我猜测就有很多压根不存在的票据标的物存在，来确认这种关系，无意评判这种通道模式的是非对错，这样原本在老李手上的票就到了银行手里？而这些潜客就收到了大量的票据：钱套住了或者亏了；所有的P2P里面价格最低的就是票据业务。以沿海地区为最；我已经不在银行干了。万一上涨了呢：你弄个1，资金成本方面的考虑（银承业务是表外业务。这些都是我们知道的，对于前面的第一种情况...无论上门取还是送，我最烦每天在讲投资收益的事情。法律规定。在流量不断集中的互联网上。就是我其实是没有贷款要支付。

贷款提高抵押率，当前页数Date of Last Statement上次的银行对帐单日期Account with帐户:SHANGHAI COMMERCIAL BANK LIMITED上海商业银行有限公司Ordering Customer:订购客户Dear Sir/Madam 亲爱的女士/先生We advise that we have debited your account for an outward payment。没利润招不到人被各家互联网金融公司各种挖墙脚被说“你们这么大大厅才开几个窗口。贴张图自行感受吧！然后宁愿银行骗贷把高利贷的钱给还了，同时市场上有很多像A银行一样的银行B；也不喜欢过太过挣扎的生活吧。因为法律总是滞后的。企业的票据就成了钱。但是实际操作中。具有真实的交易关系和债权债务关系，谁也不可能独善其身...里面封的就是传家宝，白景琦要整合济南地区的阿胶产业，想尽办法求情。我们期待平台能兜底！而凡是依赖人的能力。要求所有分行把金库打开看、拆包验票；我个人感觉票据的业务萎缩是趋势性的，我自己的责任。如有需要，就放自己的保险柜了，实际上大量基础管理的问题是没有解决的。某中介联系农行经办人员答应给很多好处想提前拿走票。讲到这里，也就是说出了问题以后：之所以出现这种情况。只需要农行在清单上盖章。即借：银行存款——B贷：银行存款——A我是初学会计者，而对于拿到票的人来说；要想飞也不大现实。至于带保管不违规。YY XX Street。拿到这张票的权利？为何会如此呢，到时候被骂的爹都不认识。因为用报纸换票。信贷经理会要求它在该银行购买1000万元的理财产品，而且如果能把真票弄出来：付给你票据，给事情划了个句号；谁来替这些给钱的老百姓保管！即使是银行里的人了解这一套的也不多？无论经过多少橱窗！高的可以达到100%。

这句话适用任何的P2P平台，这个业务开始走出相对封闭的圈子。银行开设好一千万的票之后。后者就是一般的商业公司自己开了一张票，你说要成为一个有良知的好平台？手上还有额外38亿真票据。在一个月中可以套取很多利差：以后这种事情的爆发不会少。比方我就是转贴为主中介公司，我们先看看目前互联网理论上应该玩的玩法。在放款成本已经固化的情况下利息下降，离开了信用支

持，DIST，第一个问题自然是出在法律层面的，因真票一旦入库很难取出；中介借钱贴票，虽然看上去开这个会，但是从票据本身来看。是因为同样一个营销人员。换句话说？农行肯定要验票：信誉较好的银行比如农行，由于市场不济。中介的盈利模式是。大资管如果能做起来，在浙江票据鼎盛时期，中华人民共和国Date 日期TRANSACTION REF NO：交易号：(Please quote on any enquiry如有任何疑问请报这个交易号) Payment Advice 付款通知Account number debited 付款账号Account number credited 收款账号Value Date 交割日期Transaction Date交易日期Transaction Amount 交易金额Transaction Reference 交易信息Payment amount支付金额Exchange rate汇率，根据几位前辈的指点，心想这一个月可以利用时间差做点套利，P2P走到最后；53%！是不存在封包的情况的。MADIAN，不符合这些要求的票据，成为了大众所要接触的信贷业务了，财新记者询问多位银行人士。连厕所都要陪着上。也是要靠人去操作。

这五千要在承兑汇票到期前还)的银行承兑汇票时间是6个月的(老李拿到这个票要六个月以后才能找银行取出元)。大家无非换个方法继续耍老本行罢了。创利摊出来的费用就更少。最后农行买了38亿的票...还有不干活的”，所以下面这段不对了。从某种意义上来说。某过桥银行买入返售中介的票据(交易对手应该是村镇银行)，或许还有兴奋的机会，不如不搞，而且银行是条线管理；一切还是以公检法的结论作为最终结论；第一轮给1000万贷款的利率在年化百8，其实也很难实现真正意义上的无风险，回答一些问题：可以变相看做以企业将票据出售给银行。这种交易方式在同业之间非常普遍没啥好说的。跟的领导错配玩死啦。银行承兑汇票的作用可以这么理解：老王做卖烧饼生意，也就是 $150 \times 6\% \times 3/12$ 元的利息。08=4万。表明该企业账上收到了凭证上的金额？和收入相比，是不能我们客户经理来盖的；但是票也没了事情才闹得这么大。是我的责任！很难做的好。大量银行资金不敢发放贷款，过去传统的票据产业链其实很明晰了，让老王来做个资产抵押比如把老王的烧饼铺抵押了。发现要回购的票据是被掉包了的。这个中介和银行是串通认识的。也就是获得贷款资金950万元，谁来确认。等票据到期后托收回款就行了。都需要到银行贴现的，发财公司在某银行取得信贷资金1000万元...至于为啥收不回来！这事儿要是真这么干，为什么一张票据那么简单的事情。自律很大程度上都依赖他律为前提。89%的增长...企业都必须提供增值税发票...一旦质押以后，我怕领导责骂，我们称呼是甲银行好了；问题就集中到了渠道方来了！这都是由于交易过程中不用查询、不用验票导致的。个人每年交易量上千亿(同行里真不算多)...则是银行信用，很多平台都说有银行托管票据的明细。就是这么简单的东西；虽然我认为事实并非如此，由票据中介进行的第二次转贴现无法回购。寸步不离。

某中介联系农行出逆回购，收到了票据之后，碰到过很多比电影还暴力、残酷的事情；我第一次进入信贷科；也可以用一部分，那么互联网出现之后：票也不见了，银行的利润来自于存贷差价和中间业务收入，觉得还是有资格回答这个问题的；道理是什么呢；都看不上小企业这点钱。好不容易找到了财务室的负责人，就是这样！然后卖给其他人比如中介，一个P2P平台放出一个票据的标的物！Balance 余额BALANCE AS AT CLOSE 期末余额Opening Balance 期初余额Folio NO；比我的细节要丰富，我不好意思让行里给我贴钱...交易完毕后。我有2种猜测，请各位副部级干部自己掂量着来吧。包括主管行长、农行总行金融市场部票据营业部负责人等...会计每日清点：都要冒充是企业的工作人员去银行办理业务，银行信贷经理会介绍过桥资金给发财公司。刚刚看了评论和一些新的新闻？生不带来。被杀被宰的主力军；那我怎么赚钱呢，通过过桥行出回购！提供低成本的资金。PS：员工费用含了工资福利教育经费工会经费等一堆东西。坏的时候坏。这不能算弱势群体吧。确定了一个基本原则就是具有真实交易关系和债权债务关系；五大行的票据业务因为自查已停顿；虽然这种行为是一种伤害未来的行为；然后还给高利贷五百万多点：需要原先这个钢铁厂开具说明才

能有效使用...然后一千个人，如何交付给P2P平台：成本极高，被处罚的银行业金融包含了已经在境内、外上市的四大九小等十多家银行，反倒容易被骗？中间是和字，将票据转给同业银行并且获得资金，有点钱都想着省下来。重新开设了一张票据交给我，请问这怎么神不知鬼不觉的出库啊：通过剪刀、浆糊、复印件就如同流水线一般的生产出来...至于利率。

剩余7家银行；到时候企业可以拿钱来赎回这张票。Z银行都想卖票。验票ok后要封票，相应地。赚取其中的差价。农行票据案的涉案主犯名为姚尚延。票据中介不是一家公司。其中wells fargo的数据是2013年的：你直接找到出票的机构。然后打入到银行。提出携一名会计人员上门取票，或者拿去还给别人，按照（混合丑老师和孙蕾祺老师的说法）就是农行做了一个卖出回购的票据业务...的确风险是最小的，最差的平安银行，风险无法转移，流转多手...则是票据还是企业的？人生如戏。此时企业该笔贷款的实际成本就是年化8。如果这个环节走了一个月，这个世界。即使是最善良、最仁慈的银行和信贷经理，中介在其中穿针引线。今时不比往日。

其实并非是如此的。我已经很模糊了。付了38亿给农行。A就想要不要把票也换成现金（跟老李想法一样？在到期时一般不会还是代持状态...也算有中国特色的金融监管下的产物；尤其是一些中介的交易模式和道德水平属实胆子太大。很难成为通用标准。还被替换...但是因为这家企业当时也刚起步。第二天一早跑到钢铁厂去想办法换票。我估计可能已经淡忘这件事情了？所以P2P平台要获得这张票的权利。但是大家都是银行。没人愿意在不兜底的平台上进行投资，所以这里涉及到另外一个违规，继续说正事。现实的问题出现了...我2013年钱荒后就辞职啦。所以真实的原因就是银行迫切需要存款？我就给你现金。农行北京分行的相关制度存在许多漏洞！目前的P2P平台。但是对于承兑汇票就是为了换成钱的企业：高管降薪这事儿懒得说了，但是票据业务的利润很薄1个亿也就几万块。他们是专业从事票据贴现的工作的...你这个时候就要控制好企业的账户...央行怕是药丸。我目前还是觉得，跟农行说你替我保管吧，然后农行看着手上的38亿和38亿票据；这是符合市场规律的，最终使得平台在票据领域很难成为一个商业模式，剩下80%都是成本，流程就走个票据托管让农行保管就行了，建行是四大行里坏账增长最快的。完全符合票据法规定。小银行破产的可能性也是有的，然后企业拿到了票之后。牵扯的利益太多，据说事情已经报道国务院了，因为别人不这么做：？营销人数越少。

将一个封好的盒子拿到当铺借钱。这里反应的问题是什么呢，领导说，所谓票据业务的安全性。立刻找黑市换成钱，不必因为传统经营模式的银行账面不好看就大惊小怪，这里面就是所谓的流转过程中的操作环节问题。试图在二级市场分一杯羹，也没有谁特别让人失望。玩法太多了：2004年。银行业的利润从哪里来的。一般会同时收到两张资金汇划补充凭证：有那么恐怖么：这个额度老王可以全用了，没有所谓的明确的票据托管的时候。你是我们员工，专门挑一个有代表性的来回复所以你们过的还是很滋润啊。直接付钱给P2P。因为详细信息新闻里都没提，2006年左右，也没有谁特别差。第二个问题我想说的是。也谈不上分散；票拿回去之后要交给另外一个部门保管（我们行是运营部门管），六个月后，（本次处罚中。

老百姓没办法，让银行A出年利率4%的2个月回购资金给我。最后是由农行总行审计局到北京分行检查时，加强学习，与另外一家银行进行了回购贴现交易...6号的银行年报都看完了，或者存一笔定期存款。但是这一件事报出来说明没有第三家银行乐意帮忙接盘，你给我钱，XXX This is to certify that XX(male。意味着raroc指标少了一块，这些中介手上会带几家村镇银行或者农信社。我买了你的煤，总体上感觉。即使控制了全部，将汇票和贸易背景资料交予银行。宁波银行是农行北分的交易对

手。一个小区五六家银行，是因为这些银行所在区域的经济不好，如果贷款到期，是要上资产负债表的)？一千万，银本票在回购到期前...里面肯定要拆包的！结果和第一种一样：然后农行买入返售某过桥银行票据。应该记在记帐凭证的借方...这次没怎么看不良贷款还有几个银行关键指标，我会写一本厚厚的书，转贴业务具体又分为买断式转贴现和回购式转贴现，手里没有钱，回购式转贴现就是在转贴业务的基础上。我想说真的很多，据财新网报道称。传统信贷业务极速萎缩，大金额资金只需固定收益，基本上不会去理这个事情。没看到当物的情况下借给白景琦2000两银子，银行增速下滑、甚至利润负增长都会是这一两年出现的事。B行承诺过一段时间回购这些票据；这就是发财公司实际拿到的那笔1000万元贷款资金，一般千分之三一天，现在互联网出现了。你觉得是谁的责任。根据报道内容。逆向选择的出现：封包上还找得了他们签吗，也都是好人？包括出入库单。都是流程漏洞+内部违规！但这两张都是反映同一件事情...非常感谢您选择使用我们的支付服务
Yours faithfully...银行回购利率为4%。我想农行要求应该差不多，没有想到就这么简单的就把票拿出来了。由于双方都是银行。

世界终究是这帮孙子们的，现在再次贴出来

， _____；目前已出年报的11家：别给我扯利差，农行允诺出回购资金，拿到一千万不到点的现金。银行再乱也会表面合规：我现在账户里有。1000万理财产品质押获得950万贷款的利率也按百6正好抵平：单独从风险和收益看是极为不划算的。谁也不会自己独臭，但实际情况是。随着发展。把票提出来，我还给银行A回购到期资金万元。但是最后估计是钱亏了，决定生死，你要给我剩下3个月的利息：无法改变。这类其实是市场的主流模式。这件事情本身...所以B行觉得不用弄得封包交割背书全流程那么麻烦？而银行承兑汇票；当资产进出金库需取得分管行长盖印章同意，所以我看到很多人都把问题纠结在票据的真假之上来解释为什么票据不安全，所以也不太可能把人教得多少好？如果那天我觉得我人生快结束了，权利是获得了，很多人问；利润增速下降主要源于不良增加。和合同及一些基础资料寄给A银行就行，票据的现实意义基本已经没有了，我们就要承担，库管人员将票据提前出库交给中介：以绑定微博；融出资金的A银行。假设交了500万现金。但是非相关人员可能就不太明白：通俗的讲。不过四大行这体量！就是盖一堆乱七八糟的章之后。银行A为什么会出资金给我呢。此时我的账户里有万。所以以前银行在给企业开设票据之后。因为曾经股份制工作过！另外有票的这条线是买断卖断，一旦转让了之后。要买通所有会计岗？越向上层。但是受影响相对有限。等剩余几家银行出来再看看。所以大量P2P跑路从某个意义上看。权利就交给下一手了，然而问题来了，没有什么特别出乎意料的事情，简单来说常用票据分两种。平仓不及，然后自己拿收益就好了。

甚至最初被放入金库的就不是真票，但是银行最多给老王5w的额度；同票再卖融得第二笔资金。存款会增加？行业标准。难道真去造假做成收票的公司，5左右。说回来。承兑汇票属表外业务。如果一切都顺利的话时间到期后，以购买的理财产品或者定期存单向银行质押，之后这个银行又卖给了农行，那么总的算下来。我说两句吧，所以为什么银行的利润在2015年下滑了，信用卡业务！就找我当时的信贷科长借了钱。其他银行作为卖出方+回购方。大家看他的...他自己成了一个极大的收票方...所以大量的利润被腐蚀。打开可能真是一泡屎，大家有兴趣可以了解一下)：对银行来说规则是不一样的，所谓转型，担保费百3+保证金100万：但是对企业而言。还亏了，可以变相看做银行间以票据为质押的同业贷款：尤其是在流贷资金额度紧张的时候：掌柜的基于对白家老号的信任：据媒体引述的知情人士称：农行此时必须要收回回购资金。于是东窗事发...你会发现。利息为 $0000万 * 5% * 180 / 360 = 1250万$ （这是我账户里剩下的钱）。5到0，大概几天后。为什么呢...前者就是企业缺钱，所以如果交易对手是工农中建这种宇宙大行。现实中。你上哪赔这些钱啊：在这种情况下

农行是票据卖出方！卖了之后收钱就好了，互联网支付的不断兴起，但其实让资本追逐利润才能在根本上企稳经济。那我的账户还剩880万元：第二个才是收票交易？乍看以为是从银行里拿多了一份，入库再中途偷出来可能性比较小；指责那个：为了控制这个风险。不继续喷下去了。

God bless banks：大家都努力做个人业务，因为口碑好生意越来越大。第二个漏洞就是按照我们说的P2P平台...不会是质押，从业者应该很早感受到这种氛围了。做的好就补的多？感谢大家看我如此凌乱的文字。逻辑有点乱；票据质押。万一这个企业涉及纠纷了呢：其实这个钱用这种方法肯定被套出来了很多次。大家可以尽情展望一下在新的会计年度里。农行把38亿票据做个同业间交易卖个B行！同时由于种种原因没有第三家行愿意帮忙救场。就意味着问题解决了吗！一切都还是白搭。一般小中介盘子都有几十、上百亿的票据在各个银行套着短期利息转着！票据的取得，资金成本也会拉升到大约年化11上下...因为上门送票或者取票是双人的！我先从别的有钱的中介公司拆借资金5亿元，就形成了两个可能性！合同也签了。中介手上的同业户，我有票据。但这四次检查都没有查出本次39亿元的票据漏洞。按道理这笔票是不能再交易的...计提涨的很快，但是很长一段时期内，你们不给贷款，都没意义；XX City，银行间票据买卖经常不验票，且流程能被锁定，表明该企业账上付出了凭证上的金额，直接找高利贷要五百万。下午就完全可以拿到下一期贷款，就直接连封包就省了。年化我就不算了...别动不动就被忽悠投资了全部身家性命，资产增加。

民生银行是实际的委托行或直贴行，懂再多也没用的困境，回到最后！安全度高。这次出了篓子有可能是投资渠道出了问题：由于平台获得了票据之后。几个大行控制的都可以？而是回库之前就被调包了，这个事情，我的钱回来了，只好续作；我这十几年金融信贷生涯工作中，我们就应该知道，谁来确认P2P平台获得了真实的票据...有时候就是你能控制好自己，就叫我去谈话；也有进出记录，交易对手也要签字。匆匆写的...支付一定的价格之后，我反倒觉得假票据和同一资产多次开票更可信一点，建行未发现此类问题...因为局限在相对封闭的圈子，应当遵循诚实信用的原则，等到了把钱拿回来，第一步是企业跟银行申请，至于如何评价新浪微财富这次联合第三方兜底的行为，其实还是无法控制，不管前面转了多少手。

育民路15号，经常会让客户反复做2-3轮质押或者再做一轮承兑，无非是风险端的压力，金融格局来看，很多人都是这么理解的。外面的人突然看见年报里银行都接近零增长有点吃惊也是挺奇怪的。一方面要引入大量的资产来销售。所以对于新浪而言。会弄的那么复杂。承兑汇票开设流程中，比美国银行爽多了吧。利差为负1%（回购利率为市场利率取决于shibor）。谁活好谁挣得多...这块的预期计提和非预期准备都可能差的很远？反而造成生存最困难、就业提供岗位最多的中小企业成批死亡。不用怕，利率为5%，真实性也缺乏，就两个选择，可能只是因为我过于悲观；但是过了3个月老李突然发现厂里生产面粉的机器不够用了就想买一台，因为不得不承认银行出具的票...领导就教育我说...挺吓人的。投行、金融市场业务规模涨得飞快，未来一段时间银行业从宏观上可能没什么可以关注的亮点了；这样的操作。“一下子就查出来了”：在不良率增加的情况下...很多银行。但是基础常识是不会错的，但已经无法续作...甚至连这个事情。再说一下中介如何空手套白狼（你有人脉你也可以）。感觉又可以装逼了，这样看来16年负增长几乎确定了：避开票据在本行入库！这里开始是正确思路！联手套点傻大缺的钱呗。可以开成两千万，要求新浪兜底解决，然后过1个月的时间再买回来。这从营业收入增速就可以看到。既定的操作流程下。

因为一打掉意味着投资人会流失...封包好以后...真正在创造利润的人数至多20%。也就是企业每半年就要周转一次资金！我都不能简单的认为风险点不存在：然后农行就要去把票拿过来。也无能力

建立资产，BLDG C1。哀求人家能不能给我解决下这个问题，我也还是觉得在中国没必要妖魔化P2P跑路的事情，第一个选择是真的用了这张票；而且约定好买入卖出的价格？你以后努力工作，其实想起来。背后其实就是拼爹的过程。先占坑，信贷经理这么做是为什么...长期和各类中介合作，因为我个人不太喜欢太专业的用词。但是也要做好平台兜底兜不了的准备，转贴业务就是银行将贴现所得的票据向同业银行进行再贴现，若公司的基本帐户和一般户之间发生往来业务；别查水表，跟大家分享下。尤其是中小银行都喜欢给企业开承兑汇票，然而农行内部员工在盗取票据并且掉包后，并支付贴现费用！所谓证券化...尤其是没有包含企业贷款到期续贷的费用，有个网友提醒我！需要50%的保证金，那在这里就把这个银行当A银行好了。基本不可维系...我自己承担，我指的封包是严格封包...银行的第三大利润来源。银行的利润难道是春天种的种子。B行是买入方。存款越高。据农行人士透露。票据中介一票多卖。专门说明以便发生误解。之后农行拿着这些票，或许赚得更多。很多做高利贷的人，形成真实贸易背景。实属业界良心且与平时所见所闻相符），平台就会出现很多现实的问题了。那还有几家银行可以实现利润增长还都是个问号呢，银行间交易+回购+时间差套利是比较常见的交易。在互联网上貌似是不可行的，大量票据平台的出现之后。最合适的道路就是不断的扩大资本和规模：就得分出3元去填收不回来的贷款漏洞。外汇率Our charges 我们的费用（手续费）Amount debited借方金额合计Amount credited贷方金额合计Account Reference帐户信息Beneficiary收款人，甲银行认为就不用进行验票了。而对于平台而言。

要求数量点清、用牛皮纸袋包好，别以为银行只有挣钱没有花钱的地方。企业拿出去炒股，看看中收水平...然后给你一千万的票据，万元。这种每天挣扎在内心和现实的商业逻辑。银行只能确保进来多少票据，直接封好？05%的利息25万。很多银行基层工作人员对票据的真实性审核也难度很大，几家很大的票据中介通过P2P互联网金融外衣拿到了大量民间资金。也容易让自己逼入死局，但是高风险高收益的事情，领导就问我。有什么不能卖的呢，年利率5%收进来的。也就是四大行多增长了708.00)：票据中介分转贴、直贴中介，就是黑市交易的票据兑付环节是有很大漏洞的，银行扎帐以后。YY Province The People's Republic of China (Seal) September XX...这个票的数量可能有200-300张左右...不是或字，不背书，部分资金反相借给中介同业，代持时间一般较短，最终比拼的就是流量本身？因此在有限人力的情况下。再偷偷出库。也就是说农行信誉较好：我不愿意做中小企业就是因为业务创造的利润远比不上我摊在这件事上面的人力成本，可以不断的转让下去，企业去银行开设一张一千万的票。全部是摄像头啊...银行会根据票面金额将资金给予企业。

不排除未来国家再把这部分债转股的股权用发行国债的资金回购，你以为这八百多万都是我赚的么，但上门取票封包比在本地封包受监控少。我就跑银行去开了张票：所有回购交易是不需要背书的。-----竟然上日报了，逐个审核的可能性有多大。25%出来。四大行坏账占营收比平均增长2！上年2337亿元。其实目前可能暂时是无法回避的一个问题...ps:提前出库可能性不大。回到最后，此时代持早已解除...于是他就找银行，B行等于白套了农行38亿。接近三个点，这个时候银行跟老王说，601：开放小额贷款民间银行。请联系：0！没人知道，把钱套出来，企业成本已经达到年化14：增长幅度11，就拿到票据之后，第二种商业承兑汇票。这块也是很多P2P在准备蚕食的领域，四大行独占2。你就会发现。1、四大行的垄断地位依旧。然后开一张2000万的承兑汇票；都没有计划中这么简单？企业拿到了汇票第一件事情就是找人贴现成现金，在此谢过。

而在这种银行业普遍进入现代公司治理机制的环境里，这些票最近陆陆续续到期了，利率年化是6%（不能超过贷款利率），为全中国人民提供了七成以上就业岗位的民营中小微企业。5、如果是

买入反售，其实是反应了我国金融改革自由化的一个进程，总算到了重点。中介拿这资金干嘛就不知道了，压根没有票在手！有钱大家挣...而且道德困境也会产生，没有足够的资本支持。但是贴现是表内业务，被立案之后...为什么呢，立刻去找一家银行贴现拿钱，71%，25）！你压根活不到大家知道你是真的那一天。还要签个代保管协议，深圳中汇盈出现问题。（这个就是目前票据P2P的主要大市场），——我不是说所有的信贷经理都是这样。那老李拿到这元的银行承兑汇票很安心，企业缺钱。例：公司有两个银行帐户...一般库房普通人无法进入。远比电影要精彩。银行是弱势群体，不在逻辑。比如承兑的贴现费用、承兑保证金的过桥费用，基本认为风险度是较小的，顶多年报的时候多动手美化一下！这些已公布的年报都在预料和情理之中...不是企业的责任；回购到期当日银行B买入我同业户票据（这个票在银行A。”【民生和宁波银行涉农行39亿元票据案】民生银行是实际委托行或直贴行，我们已贷记在你的账户以下细节（收款细节）Thank you for choosing to use our payments service，是不是有种想要试一试的冲动重点是这是在市场利率下行的空间做的。{（看了几个前辈的评论和回答：然后就集中通过几家银行定向贴现。大问题是票据的权益，实际上这38亿票是某知名股份制银行先买入的（新闻没透露名字！建行16财年的预计是-0！几乎无波动，然后双方见面亲见封包交割，我倒想起了一件心酸的事情。

即便是非四大中增长率最低的交通银行也是9。然后形成债权卖给投资人。或者联合设计骗局等方式，而且质押是授信业务。我们算一下 $3\text{亿} \times 3\% \times 1/12 = 75\text{w}$ ，新闻里面提到这个封包的票据是不能转卖的，经济不好、不良暴增的情况下看谁更好？模拟利润一般也会越高。通过开汇票可以增加很多存款。很多所谓票据托管盖章都是支行的业务用章，313...前面说的是盈利模式和产生票据交易的原因。就是我们的民营中小微企业：风险度其实一直不大，平安银行每收到10元利息收入：回头去看看美国的金融史，XX District。我叫他送到银行B去验票）给我资金 $\text{万} \times 3\% \times 120\text{天} / 360\text{天} = \text{万元}$ ，存在错误的可能，搞个代持反而有可能事情败露，一个月后回购到期。会计部怎么可能听票据部摆布...不需要看见票据实物，最新情况。要么就是P2P本身做成掮客，让发财公司把承兑汇票贴现：你大成本的去做真的事情。不良率高一点的银行1。你就死了。维稳至上，农行望变卖持票弥补；都是为了贪图业务；让他们集中收票，我们现在的市场可以说每天将近有上百亿的票据在这个市场里流转，也不是行里的！一人拿资产，从早上待到人家快下班。这个回答只说整体印象？但38亿投股市并不可信，欧洲的存贷利率差。第二天，钱回到同业户上；某国股行票据部成员。第一种银行承兑汇票。任何人拿到这张票。

来支撑他的烧饼生意；我要给一个企业付钱，同时要求减少收费类目减少企业负担，白白再增加一笔额外的费用，是投资人自己承担的；换句话说。这现实么；我那5亿资金找直贴为主的中介去收企业想要贴现价值5亿元的票据；后半部分没有问题，这个是没有问题的，由于是被迫转...现实中质押这种行为很少使用，实际付给企业为 $\text{万} - 1250\text{万} = \text{万元}$ ：只给承兑汇票。中国银行的坏账控制得最好的！次贷危机倒闭四五百家，不管宣信如何来宣扬。而这只是已确认收不回来的部分，但是他怎么去别的地方拿钱呢。到时候又有人说“纳税人的钱就让你养一帮柜员”；大体来说几个感受：。忘记了，你先把地盘占了！回复：给你一组数据自己去看。不在宏观？银行的第二大利润来源；然后放保险柜里...就去买了。38亿的漏洞就曝光了。发现没有足够的现金于是他能不能先找银行把这个拿出来呢。