

代客理财放行重启券商行情

保护投资者权益仍需制度保证

本报济南3月17日讯(记者 刘相华) 3月16日,中国证券业协会向各证券公司、证券投资咨询公司下发了《账户管理业务规则(征求意见稿)》,业界认为券商代客理财业务有望放行,通过收取管理费和业务报酬模式,经纪业务有望获得新生。受此消息影响,券商股17日走出一波行情,甚至有分析师放言,券商股又将迎来配置时点。不过,对于代客理财业务放行,业内人士还认为,保护投资者权益在制度建设方面仍是首要任务。

中证协表示,账户管理业务是指符合条件的“持牌机构”接受客户委托,就证券、基金、期货及相关金融产品的投资或交易作出价值分析或投资判断,代理客户执行账户投资或交易管理。

征求意见稿规定,持牌机构需要具有证券投资咨询业务资格,注册资本不低于5000万元人民币,最近3年末因违法违规行为受过

刑事处罚或者行政处罚,且不存在因涉嫌违法违规经营正在被立案调查或者正处于整改期间的情形等六项条件。

根据中证协要求,账户管理业务要与其他业务实行隔离,包括与自营业务、资产管理业务、承销业务以及其他存在利益冲突的业务。

中金公司分析师认为,账户管理放开,对部分券商而言,收入来源进一步多元化,增量管理费和业绩提取费可期。有资管能力的券商可以借此类业务进一步扩大客户来源、提升客户粘性,提高券商账户资产留存率,并为其增值服务提供空间。

另外,券商行业逐步回归定价、资管等属于券商“主场业务”的项目竞争,资管特色鲜明的中小券商或将借此实现弯道超车。而传统大中型券商,也可通过账户管理等专属增值服务,增加应对互联网金融冲击的有力筹码。

两问代客理财

一问: 如何保证投资者收益

“代客理财作为一种新的业务,持牌机构如何保证投资者的收益不受损失?”面对记者抛出的问题,深圳一熟悉市场法律的相关人士对记者表示,“就像买基金、炒股票一样,谁也不能保证收益一直保持增长,不过可以通过各种措施将风险降到最低。”他说,代客理财的规模要与公司的注册资本相匹配,不能过度放大资金的杠杆效应,“虽然,代客理财是专业的机构和专业的人来干这些事情,但是仍需要相应的配套措施,保护投资者的切身利益。”

二问: 如何防范老鼠仓滋生

之前就爆出过证券公司代客理财建老鼠仓的丑闻,而随着账户管理要对券商放开,如何防止老鼠仓成为社会各界关注的焦点。

“代客理财也是老鼠仓的高发区,不可否认的是,一些明星投资会受到投资者的追捧,很容易掌握大量账户和大笔资金,从而也就很容易操纵股价。”沪上一律师对记者表示,

该律师进一步说,现在有很多机构打着“证券投资咨询”的旗号招摇撞骗,其实并无这种资质,就能构成非法经营罪。

监管细则落地之前,P2P该如何投

借钱要干啥 一定要弄清

2014年,国内的P2P网贷市场有了突破性进展,在贷余额超过千亿,总成交量也突破三千亿,不过由于监管尚存空白,也出现了多家网贷平台跑路的情况。在刚结束的全国两会上,监管部门已经表示互联网金融的相关监管办法将很快出台。在网贷行业即将迎来规范整治之时,投资者在选择平台时也应更加谨慎。

本报记者 张頔



P2P饱受争议的是资金安全问题。(资料片)

借款数目巨大,要提防抵押物变现风险

“P2P网贷可以说是一种创新的小额民间借贷,通过平台的中介作用,快速实现个人对其他陌生人的借贷。”厚生资产运营总监孟祥介绍,P2P借贷对象是有小额资金需求的个人,用途通常包括个人教育、消费、应对突发事项,小微企业主资金周转等方面,资金需求额从

几千元到数十万元不等。为了防范借贷风险,一笔出借资金通常会在P2P平台的协助下,分散借给很多不同的借款者,如2万元可分别借给10个人,以防止单一借款人违约带来本金的重大损失。

对于投资者来说,一定要通过平台了解借款人的借款用

途,对于中小企业老板为企业经营而开出的、动辄上百万的借款需求,就要谨慎对待。虽然借款企业可能有充足的抵押,但数额过大的借款标的也放大了风险,企业一旦出现了还款问题,抵押物在短时间内也难以完全变现。

省内较大的P2P平台鲁

商贷在年初遭遇了借款企业严重违约,平台将全部风险准备金都垫付后出现了提现困难。尽管平台一直在对几家借款企业进行催收,而且通过正规的诉讼程序可以保全财产处理抵押物,但处理时间较长,诉讼费和担保费也会形成开支。

把控。他项权证是房屋产权登记机关颁发给抵押权人或者典权人等项权利人的法定凭证。根据担保法,房产设有抵押,即他项权证未注销,该房产处置权受到限制,未经抵押权人同意不得进行合法交易,不能办理产权过户等相关手续。“所以你去考察一个网贷平台是否靠谱,可以先问问那里有多少张房屋他项权证。”孟祥说。

“现在规模较大,风控较严的P2P平台都希望监管细则尽快落地,让这个行业实现优胜劣汰。”孟祥说,此前监管部门曾在不同的场合透露出对P2P监管的思路,比如必须明确中介性质,不得设立资金池,必须具备一定的技术能力,明确资金约束机制以及加强信息披露等,行业内也只能以此作为红线进行自律。

“我们知道银行在放贷款时都会对企业有抵押物的要求,在P2P平台上借钱给陌生人时,也应该对其抵押物的情况进行考察。”孟祥介绍,国内网贷平台对个人的抵押物要求一般是车和房,而投资者需要注意的是核验相关的抵押证书。

以房屋抵押而言,平台需出具借款人抵押房屋的房屋他项权证才能对风险有所

由于投资者没有精力或能力对借款者进行有效的风险识别与管理,绝大多数P2P平台承担了该部分职能帮助投资者把关,能否把好关非常重要。投资者可从平台的风险管理部门人员规模、采用的风险识别技术、是否使用量化风险模型、风险管理团队主要领导者金融工作背景、公布的坏账率水平等多个方面,进行综合比较判断。

沪指冲上3500 创近7年新高

本报讯 周二沪深两市大涨,沪指不但突破3478前期高点,并冲上3500点,虽然午后一度大幅跳水,但尾盘拉升收复3500点,沪指盘中创下近七年新高3504.12点;沪市成交量6015亿,深市成交量5158亿,两市成交量11173亿元,再次突破万亿大关,创业板冲高跳水尾盘收绿。

截至收盘,沪指涨1.55%,报3502.85点,深成指涨1.26%,报12169.52点,创业板指跌0.24%,报2137.21点。盘面上,运输服务、电信运营、多元金融、交通设施、矿物制品等板块涨幅居前,仅互联网板块下跌。两市共有山东路桥、招商轮船、八一钢铁、国脉科技、东旭光电、当代东方等90股涨停。 宗禾

“一带一路”工程项目 博鳌论坛上将亮相

本报讯 有媒体报道称,一批“一带一路”重大工程项目将于3月26日至29日召开的博鳌亚洲论坛上亮相,参会的各方还将在论坛期间签署重要经济合作协议。

该媒体援引消息人士称,即将出台的“一带一路”规划,将包括一份详细的重大工程项目清单,涉及铁路、公路、能源、信息、产业园区等总计几百项重大工程。在2015年争取新开工的项目中,中国周边友好邻邦占据主体,中南亚方向的中塔公路二期、喀喇昆仑公路、瓜达尔港项目将集中亮相。

随着“一带一路”重大工程项目的推进,中国轨道交通装备企业的订单有望接踵而来。

中国北车方面人士介绍称,目前北车的产品已经遍及东南亚、南亚、西亚、中东、东非、北非等“21世纪海上丝绸之路”区域,抵达中亚、西亚、东欧、南欧、西欧等“丝绸之路经济带”。在这些区域,北车不仅实现了产品的输出,还在印度(北车先锋电气有限公司)、泰国、白俄罗斯等地建立了产品制造基地和维修服务基地,实现了技术和资本的输出。 宗禾

月底成品油价下调 成大概率事件

本报讯 国际油价刚刚经历了“黑色一周”。由于国际能源署(IEA)在最新的一期月度报告中对原油供应持续过剩表达了更强烈的担忧,国际油价上周跌幅达到了9.6%。分析人士预测,下一计价周期原油变化率或处于负值,在折抵本次成品油调价幅度后,成品油市场月底再次面临下调将是大概率事件。

据统计,国际油价在2014年下半年持续下跌,全年跌幅近50%,下跌速度创过去十年来最快。直到今年2月国际油价才有所反弹,首次月度上涨并出现企稳迹象。

然而好景不长,国际能源署在最新一期月度报告中表示,任何油价走势正在趋向稳定的迹象都是极为虚弱的。油价暴跌的趋势在本周还在延续,纽约商品交易所4月主力原油合约日前盘中一度跌至每桶43.57美元,跌幅达2.8%,创2009年3月12日以来盘中新低;布伦特原油也一度跌破每桶54美元。

而国际油价暴跌对于车主来说自然也是一件好事。国内成品油价格下一次调整窗口将是3月27日零时。如果油价下跌趋势延续,本月底油价有可能再次迎来下调。 宗禾



齐鲁晚报倾力打造

齐鲁交通网—齐鲁晚报网
http://jt.qwb.com.cn/
齐鲁能源新闻网—齐鲁晚报网
http://nengyuan.qwb.com.cn/