



下月起,小白股民不能瞎炒了

证监会新规将对股民分类,保守投资者买股可能受限

“股市有风险,入市需谨慎”,不再是一句空话。7月1日起,《证券期货投资者适当性管理办法》(以下简称《办法》)将正式施行。A股投资者将被分为专业投资者和普通投资者两大类。而随着《办法》实施的临近,网上有消息称,证券业协会近日向多家券商下发了相关实施指引,普通投资者和产品将按风险分别被分为五类。其中,有关A股被定为中等风险产品,保守型和谨慎型投资者不能参与的说法,引发了市场热议。不少股民表示担忧,难道以后不是人人都能炒股了?南京部分券商经纪业务的负责人告诉记者,具体分类他也是在网上看到,其所在的券商还没有收到相关文件,他认为实际执行不可能这样做,但风险承受能力最低的保守型投资人确实会被限制投资行为。

现代快报/ZAKER南京记者 王静



CFP供图

史上最严的投资者保护办法将执行

股市的赚钱效应吸引了一批又一批的投资者,从刚进大学的学生,到进入古稀之年的老年人。A股股民的群像十分丰富。但由于缺乏风险意识,一些原本风险承受能力极低的投资人却买了风险高的产品,缺乏专业背景的情况下,因为风险错配,不少投资人血本无归。

据武汉科技大学金融证券研究所所长董登新介绍,早在2009年,针对创业板的推出,证监会就制定了A股市场第一个投资者适当性管理标准;随后,金融期货、融资融券、新三板(股转系统)、私募基金及各类资管等市场、产品、业务都设置了相应的投资者准入标准。然而,这些投资者适当性管理标准相互独立、各自为政,并且由于这些标准制定仅注重投资者准入门槛设置,并未真正落实证券期货经营机构的法定义务和责任,最终导致投资者适当性管理标准形同虚设,

无法保护中小投资者。

在此背景下,市场上呼吁保护中小投资者的声音不绝于耳。2016年12月12日,证监会公布了《证券期货投资者适当性管理办法》,一度被市场解读为“史上最严的投资者保护办法”。

有业内人士解释称,《办法》将小散户与高风险产品强制隔离,等于股民炒股有了准入门槛,风险不匹配的话会被券商警告或者被劝退。

现代快报记者从上述某券商经纪业务负责人处了解到,所谓风险匹配,就是股民的风险测评结果决定了他能购买的产品范围。

“新开户的股民在首次购买产品的时候都需要进行风险测评,但新规之前,哪怕是保守型的股民,也是可以购买高风险等级的产品。新规之后,就要严格执行了,保守型的股民在投资品种上会受到限制。”

保守型股民 将不能买股票?

随着《办法》实施的临近,网上有消息称,证券业协会近日向多家券商下发了相关实施指引,对投资者分类、产品分级、适当性匹配等相关的规则进行了细化。其中,明确了普通投资者按其风险承受能力由低至高划分为五类:即保守型、谨慎型、稳健型、积极型和激进型。产品或服务的分类也由低至高划分为五类:低风险、中低风险、中风险、中高风险、高风险。

根据实施指引,只有稳健型、积极型和激进型的投资者才能参与投资AB股、新三板创新层、股票期权备兑开仓等业务。只有积极型、激进型投资者才能买卖退市整理期股票、港股通股票、参与融资融券业务等。

由于A股的风险等级是中级,根据风险适度匹配原则,保守型和谨慎型股民将不能炒A股。这一说法也引发了不少股民的担忧,难道这部分股民7月1日以后将不能买卖A股股票了吗?对此,记者采访的南京多家券商营业部经纪业务的负责人都表示,具体分类目前还没有收到相关文件。有经纪人直言:“实际执行是不可能的,我们也有一些客户是保守型的,虽然不多,但也不会立马就不让他们操作了。”他还告诉记者,“风险评估是随时可以做的,甚至不用到营业部,在手机和电脑上都能做。”

另有业内人士告诉记者,理论上不建议投资风险等级不匹配的产品,按照《办法》中的解读,只要不是保守型的,其余风险等级的,想要购买超过匹配等级的产品,只要客户表示了强烈的意愿,签了风险揭示书,也是可以购买的,并没有完全限死。但是保守型就比较麻烦,不允许买风险级别高的产品。

证券业务“双录”工作首次全面铺开

除了对股民风险匹配做出要求,《办法》还规定,7月1日起,证券业务“双录”的工作将在证券期货行业全面铺开。

所谓双录,即录音录像,主要是对客户办理业务的过程,特别是对风险揭示的过程进行留痕,规范金融机构的销售行为,同时也为日后产生争议时提供依据。有过银行理财产品购买经验的投资人对“双录”会很熟悉,去年,银行理财销售中就开始执行“双录”规定。

现代快报记者从南京多家券商营业部了解到,相比风险匹配,券商对“双录”投入的精力要大得多。上述某券商经纪业务负责人表示,“双录”对硬件提出了新的要求,自己所在的券商5月底6月初已经购置并连续测试了新的“双录”系统。

“‘双录’以前就有,但是新规要求得更严格。之前,很多业务员的操作都不严格,有的图省事,甚至代投资人填写,还有些业务员会暗示投资人往风险等级高的方面填写,这些情况都违背了投资人的主观意识。”另一家券商的工作人员告诉记者:“新规要求投资人和业务员同时出现在录像中,而且有固定的流程和风险提示过程,不可能再像以前那样随意了。”

不过,记者了解到,《办法》没有明确规定哪些业务需要“双录”。7月1日起,南京大部分券商也只对需要开通创业板、融资融券、港股通等高风险业务的股民,进行风险评估和风险揭示时“双录”,并要求客户签字确认。开户等一般性业务目前还不要求“双录”。

苏宁火箭哥1小时急速达 逛街收快递两不误

上周末,备受关注的电商618大战打响,而新街口正洪街广场上的一群“小狮子”也吸引了不少人。他们手持个性化的标牌,市民只要扫描上面的二维码,对心仪的的商品下单,逛街的时候即可收到快递。记者了解到,这些萌狮是苏宁易购的小狮子,只要用户扫码下单,即可在1小时内收到快递,凸显出苏宁物流“急速达”到优势。

现代快报/ZAKER南京记者 刘德杰

30分钟内送达, 逛街也能收快递

拼产品、拼价格的同时,物流服务成为各电商平台制胜的关键。上周末,苏宁易购的萌狮成为新街口正洪街广场一道亮丽风景线。记者了解到,基于此次苏宁年中庆提出的物流服务承诺,此次活动苏宁通过APP端上的码上扫,精选了一批商品,市民扫描萌狮手持标牌上的二维码并下单,苏宁火箭哥即可在一小时内将货物送达。

记者在现场也体验了一下该项服务,11点38分扫码购买了一款电视机顶盒,物流跟踪显示11点42分即已安排送货,在11点58分就在中央商场接到了苏宁“火箭哥”的电话,并送到指定地点,全程不到30分钟。

据苏宁物流相关负责人介绍,此项活动仅是“急速达”到番外篇,依托苏宁O2O的优势,这项活动让在新街口的消费者逛街之余就能收到快递。而针对此次618电商大战,苏宁物流在5月31日还上线了“延时赔”服务,用户购买的货物如果没有按约定时间送达,就可获得赔付。

直播烧钱大战还没完 腾讯宣布砸20亿元入局

快报讯(记者 王静)2016年被称为“直播元年”,但到了今年,这个新生行业便似乎跌入谷底。先是上市公司大智慧因为烧钱玩直播导致去年巨亏17亿,接着是直播龙头映客宣布卖身给上市公司宣亚国际。不过,泥沙俱下之时,仍然有人勇敢入局,巨头腾讯昨天就宣布,旗下NOW直播将拿出20亿元对生产者进行奖励,包含十亿元专项资金和价值十亿的腾讯资源。而此前的5月份,包括花椒在内的三家直播平台也获得了总额25亿元的融资。种种迹象显示,直播行业的烧钱大战还没结束。

从去年开始,直播行业进入了疯涨期,大大小小的直播平台超过300家,竞相以烧钱的方式抢占市场。如大智慧年

报显示,其直播平台“视吧”去年仅用来“打赏”主播的钱就达到14亿元。而随着平台间内容的同质化加剧,各平台对优质内容呈现出求贤若渴的状态。这次腾讯的“四十亿”生态扶持计划,即意在扶持、激励合作伙伴创作更优质的内容。据腾讯介绍,NOW直播将聚焦才艺技能、户外体验、游戏电竞、娱乐综艺等特色内容方向,配合腾讯双社交平台及内部资源整合,助力百家合作伙伴实现月流水超过百万元。

移动互联网时代下,社交平台与直播相结合成为今年直播领域的亮点。分析人士认为,目前来看,走入下半场的直播行业大环境并不乐观,但重新洗牌后,剩余的平台将回归理性,进行颠覆性突围。