

适当性新规 7 月 1 日实施

券商:将成为投资者保护伞

作为首部专门规范证券期货市场适当性管理的部门规章,《证券期货投资者适当性管理办法》(以下简称《办法》)将于 7 月 1 日起正式实施。

“它是普通投资者的一把保护伞,将对我国资本市场的发展和投资者保护产生一系列积极作用。”中信证券相关负责人表示。

据证监会新闻发言人此前介绍,《办法》共 43 条,针对适当性管理中的实际问题,主要规定了以下制度:

一是形成了依据多维度指标对投资者进行分类的体系,统一投资者分类标准和管理要求。二是明确了产品分级的底线要求和职责分工,建立层层把关、严控风险的产品分级机制。三是规定了经营机构在适当性管理各个环节应当履行的义务,全面从严规范相关行为。四是突出对于普通投资者的特别保护,向投资者提供有针对性的产品及差别化服务。五是强化了监管职责与法律责任,确保适当性义务落到实处。

将适当的产品销售给适当的投资者

伴随着金融创新的不断深入,当前,资本市场的金融产品和服务呈现出多样性和复杂性,而我国资本市场的参与者仍然以中小投资者为主,知识储备、投资经验以及风险承受能力有限,难以对日益复杂的、

专业的金融产品做出充分合理的判断,可能仅仅为了追求高收益而导致承受惨痛的损失。

“《办法》通过强化证券期货经营机构的适当性义务,要求证券期货经营机构将合适的产品或者服务提供给合适的投资者,全面加强对于普通投资者的保护。”中信证券相关负责人表示。

中金公司也表示,证券期货交易具有风险性、产品业务专业性强、法律关系复杂、收益特征差异大等特点,而目前,我国投资者在专业水平、风险承受能力、风险收益偏好等方面都存在很大差异。

“从资本市场历史发展来看,投资者适当性制度中的‘了解客户’、‘了解产品’以及‘向适当的客户提供适当的产品和服务’等原则,能够有效平衡经营机构与投资者之间的利益诉求,能够有效约束经营机构的短期利益冲动,增强经营机构长期竞争力,从而引导资本市场健康有序发展。”中金公司负责人表示。

“三步骤”保护普通投资者

对于普通投资者,中信证券认为,需要作为专业经营机构的证券、期货、基金公司对其履行适当性管理职责。

“第一步是全面了解投资者的信息,确

定普通投资者的风险承受能力。第二步是要求证券经营机构充分考虑产品或服务的重要风险属性并确定产品或服务的风险等级,向普通投资者充分揭示产品或服务的风险因素。第三步是对普通投资者是否适合产品或服务提出明确的匹配意见,帮助普通投资者正确认识自身风险承受能力与产品或服务风险等级之间的匹配关系,供普通投资者参考,辅助普通投资者更好地参与资本市场。”

中金公司也在积极对照《办法》,将适当性管理操作流程进行了比对,包括了解投资者、投资者分类、产品分级、适当性匹配以及公司内部控制等进行了相应的调整。

“相信随着《办法》的实施,证券经营机构对自身的投资者适当性义务会有更统一更重视的认识,然而投资者在投资产品时会更加关注自身的适当性状况,如此良性的互动措施必将为证券市场的健康发展作出一份贡献。”中金公司相关负责人表示。

券商平稳推进适当性管理工作

据了解,自《办法》公布以来,中信证券即以落实《办法》为契机,全面梳理内部适当性管理制度和流程,探索建立适当性管理的长效机制。按照《办法》要求,梳理公司产品和服务的风险等级等适当性匹配要素,为向

投资者提供适当性匹配意见奠定基础。同时,积极进行信息技术系统改造和升级,为适当性管理工作提供技术支持。目前,中信证券各项准备工作正按照《办法》的要求平稳推进。

中金公司则在原有适当性制度基础上,新增了诚信记录、实际控制投资者的自然人和交易的实际受益人信息,进一步加深对投资者的了解,同时也积极落实资本市场诚信建设和账户实名制等监管要求。在普通投资者申请转化为专业投资者以及向普通投资者销售高风险产品或提供高风险服务等环节,在现有制度基础上进一步了解投资者信息的操作流程,以尽可能全面、真实、有效地了解投资者,做好投资者适当性匹配的基础性工作。

此外,中金公司将进一步向公司客户宣传投资者分类、产品服务分级的必要性,投资者在听取公司的适当性意见基础之上,根据自身能力审慎决策,购买适合自身风险承受能力的产品,但如果投资者执意购买高于其风险承受能力产品或服务的,投资者应当签署《产品或服务不适当警示及投资者确认书》,自行承担投资风险。

(据人民网)

“我与宋河酒的故事”征文优秀作品选登

“宋河”助我喜结良缘

□赵献伟

大学毕业后,我的婚事就成了父母心头的一块石头。当教师还没有企业工人工资高,更何况,我又在乡下教学,自然,给我说媒的人寥寥无几。每次下班回到家,父母都唉声叹气。而我则像个乐天派,快乐地吃饭、休息。

父母经常责怪我,说我这么大了还没娶上老婆,有啥值得高兴的。我听了他们责怪的话,依旧很快快乐,因为我不想把心中的秘密说给他们听。他们说我说得多了,我才告诉他们,我毕业后就和邻村朱梅处对象了。父母知道后既喜又忧,喜的是朱梅长得好、人品好,忧的是她爹眼光高得很。

我劝父母不要愁,只要我和朱梅愿意,谁也挡不住。父母无奈地摇摇头,说我年轻不懂事。我顿时心里也忐忑不安起来,害怕失去朱梅。再次见面时,我让朱梅在他爸面前提我们的事。结果,朱梅的父亲怒气冲天,并让朱梅断绝与我来往。朱梅给我讲完,我也很气愤,这明显是看不起人啊!朱梅看我恼怒的模样,安慰我说估计是她爸喝酒喝多的缘故。当我听朱梅说到她父亲爱喝酒的事时,我便让她回家看一

下他父亲平常喝的是哪一种酒。

朱梅很快就把答案给我传来,是宋河粮液。好,我一咬牙,就这样办。朱梅看我神秘秘的样子,就追问我想干什么,我说给未来的“老丈人”送礼。朱梅脸一红,说我瞎想鬼点子。我笑笑没有吭声。很快,我用一个月的工资买来两件宋河粮液,让朱梅给她爸捎回家。过了一天,朱梅把酒给我送了回来。用她父亲的话说:“喝不起这样的好酒。”朱梅问我怎么办?我说:“晚上,我到你家去,给你爹再送。”朱梅立即惊恐起来,不敢让我去。一番争吵后,她终于同意我去她家。

晚上,我敲开朱梅家的门,一看见她爸就叫了声叔,她爸阴沉着脸一声不吭。我把两件宋河粮液赶紧往地上一放,就想往外溜。朱梅父亲大声喊我回来,让我把酒抱走,我当然不抱。朱梅父亲就上前猛拉我,我无奈站住。我俩撕扯了一会儿,我恼了,拆开包装,拿起一瓶酒猛地摔在地上。那会儿,我心想,就是把酒摔完,我也不拿回家。当然,朱梅父亲很快就阻止我再摔酒,终于把酒留下了。

后来,每个月,我都会送给朱梅父亲一件宋河粮液,直到我把心爱的朱梅娶到家。感谢你——“宋河”,让我牵手真爱;感谢你——“宋河”,让我们喜结良缘。

“我与宋河酒的故事” 征文启事

为了挖掘宋河酒深厚的历史文化,记录大家与宋河酒业及经典产品的故事,《周口晚报·经济周刊》、《逛周口》微信平台与宋河酒业联合举办此次征文活动。欢迎读者朋友将自己和宋河酒有趣的故事,健康饮酒的心得体会,酒类消费与酒文化,与酒有关的糗事、窘事等付诸笔端,与大家分享。

一、征文要求

- 1.作品内容要紧扣“我与宋河酒”的故事主题。
- 2.最好配有相关资料、图片、器物,以佐证发生的故事。
- 3.作品限定在 900 字以内。
- 4.标题自拟,文体不限,故事要真实,感人,可读性强。

二、征文起止时间

2017 年 5 月 10 日~11 月 30

日。

三、评选奖励

- 1.周口晚报邀请相关专家组成征文活动评委会,对征文作品进行评选。
- 2.活动设一等奖 1 名、二等奖 3 名、三等奖 6 名、优秀奖 20 名。一等奖:获奖证书及 2000 元礼品;二等奖:获奖证书及 1000 元礼品;三等奖:获奖证书及 600 元礼品;优秀奖:获奖证书及 200 元礼品。
- 3.优秀作品将在《周口晚报·经济周刊》、《逛周口》微信平台等媒体刊发。不再另付稿费。

四、投稿地址

- 1.地址:《周口晚报·经济周刊》征文办收。
- 2.邮箱:zkwbjjb@163.com。
- 3.电话:0394~8599376。

欢迎在《经济周刊》刊登广告

深度解读经济周口 新知新锐服务民众

《周口晚报·经济周刊》是周口主流媒体中最权威、最详实、最全面的报道本土经济现象的专业类周刊。周刊由要闻、金融/理财、健康/教育、旅游/IT 四个版面构成。周刊刊登的新闻公信力强、影响面广,内容涉及教育、卫生、金融、保险、旅游、餐饮、酒水、工业、交通、企业等行业领域。

欢迎提供新闻线索: zkwbjjb@163.com

欢迎刊登广告: 8599376

