

记者 曹西京

## 《证券投资咨询机构执业规范(试行)》发布实施

# 微信朋友圈荐股 将属非法投资咨询

**晨报讯** 为进一步加强证券投资咨询机构自律管理,促进证券投资咨询机构规范发展,中国证券业协会在广泛征求行业意见并与监管部门充分沟通的基础上制定了《证券投资咨询机构执业规范(试行)》,6月3日发布之日起实施。中国证券业协会指出,目前证券投资顾问业务仍是咨询机构的主营业务,咨询机构85%的收入来源于投资顾问业务。

《执业规范》共五章,第一章为总则,第二章是执业要求,要求从事营销、客服,且不提供投资建议的业务人员应取得证券从业资格,并预留一年过渡期。

同时,“通过互联网、自媒体、软件、通讯、社交工具等介质向客户提供涉及具体证券投资品种或投资组合的投资分析意见、预测、选择建议、买卖时机建议等,并直接或者间接获取经济利益的经营活动,均属于证券投资顾问业务范畴,应遵守本执业规范等规定。”这意味着,通过微信等互联网工具发布投资建议也需规范运作。

根据该新规,“证券投资咨询机构从业人员在执业活动中不得以个人名义开展证券投资顾问等业务,或以互联网、软件、算法、模型(包括人工智能)等变相开展相关业务,谋取利益;不得私自向客户收取费用、额外报酬、财物或可能产生利益的其他有价证券等”;“证券投资咨询机构应制定统一的客户服务协议,并以公司名义与客户签订。以分公司名义与客户签订协议,须经咨询机构总部逐项进行审核并同意。”因此,投顾以个人名义通过门户网站、博客、QQ等为平台,提供证券投资分析、预测或建议服务,收取咨询费、服务费的,将被认定为非法投资咨询。



## 三六零等被调出上证 50

温氏股份和天风证券等调入沪深 300

晨报记者 曹西京

沪深 300、上证 50 和中证 500 等指数 2019 年第一次定期调整样本股 6 月 17 日实施。昨天,沪深交易所宣布调整上证 50、上证 180、上证 380;深证成指、中小板指、创业板指、深证 100 等指数的样本股,中证指数有限公司同时宣布调整沪深 300、中证 100、中证 500、中证香港 100 等指数样本股,本次调整因涉及面广,备受关注。

### 沪深 300 指数更换 19 只样本股

本次调整,上证 180 指数更换 18 只股票,中国人保、天风证券等进入指数,浙能电力、中远海控等被调出;上证 50 指数更换 5 只股票,中国人保、中信建投等进入指数,绿地控股、北京银行、三六零等被调出;上证 380 指数更换 38 只股票,宁波港、上海石化等进入指数,今世缘、中炬高新等被调出。

沪深 300 指数则更换 19 只股票,中国人保、温氏股份、天风证券等进入指数,首钢股份、中信国安等被调出;中证 100 指数更换 4 只股票,中国人保、温氏股份等进入指数,长城汽车、上海莱士等被调出。

据中证指数有限公司提供的资料,本次调整后,沪深 300 指数中金融地产、主要消费行业股票数量及

权重增加较多,金融地产行业样本股由 68 只升至 73 只,权重由约 39.8% 升至 40.6%;主要消费行业样本股由 14 只升至 16 只,权重由约 9.9% 升至 10.5%;工业行业股票数量减少最多,样本股由 60 只降至 56 只,权重由约 12.3% 降至 11.7%;有 2 只创业板股票被调入,沪深 300 指数中创业板股票为 19 只,权重由约 2.3% 升至 3.0%。

### 创业板指将更换 8 只样本股

同期,深证成指将更换 29 只样本股,调入鹏鼎控股、长城证券等股票,调出 ST 银亿、ST 北讯等;创业板指将更换 8 只样本股,调入我武生物、开立医疗等,调出神雾环保、振芯科技等;深证 100 更换 10 只样本股,调入招商公路、苏泊尔等,调出国新健康、中泰化学等;中小板指更换 10 只样本股,调

入中公教育、江苏国信等,调出雅化集团、惠程科技等;中小创新更换 77 只样本股,调入艾比森、安车检测等,调出 ST 飞马、\*ST 索菱等。

定期调整后,深市核心指数代表性将进一步提升,更好反映成长性特色。营业收入方面,调样后的深证成指、创业板指和深证 100 样本

股 2018 年营业收入分别增长 25%、21%、39%,增速超过 A 股上市公司同期整体营收 16% 的增长率。盈利能力方面,调样后的三条深市核心指数样本股 2018 年净利润增长均超过 12%,高于 A 股同期整体净利润 2.5% 的增长率。

近年深市核心指数战略新兴产业和新经济行业的占比持续突出。

## 首家银行理财子公司正式开业

普通投资人投资门槛将进一步下降,有机会参与更多元化投资

据新华社报道

3 日,中国建设银行全资子公司建信理财有限责任公司在深圳正式开业,成为国内首家正式开业运营的银行理财子公司。专家表示,随着银行理财子公司的陆续开业,普通投资人的投资门槛将进一步下降,有机会参与更多元化的投资。

5 月 22 日,银保监会发布消息称,已批准工行和建行两家国有大行的理财子公司开业。随后,建行火速行动,注册资本为 150 亿元的建信理财有限责任公司“拔得头筹”,在深圳率先开业。

建行行长刘桂平表示,以理财为代表的资产管理业务是服务实体经济、促进直接融资的关键载体。为加强顶层设计,建行从总行层面设立了资产管理业务委员会,将原“资产管理业务中心”更名为“集团资产管理部”,对其进行重新定位,统筹全行资产管理业务发展。

据介绍,未来,建行资管板块将注重母公司和子公司的协同,不断提升建行资管板块集约化水平,依托金融科技,搭建共享平台,构建“资管生态圈”。

自去年 12 月《商业银行理财子公司管理办法》正式发布以来,已有超过 30 家的商业银行发布了申报理财子公司的计划。不久后,工、农、中、建、交 5 家大型商业银行便拿到了设立理财子公司的“通行证”。

中国人民大学重阳金融研究院副院长董希淼表示,理财子公司将有助于推动银行理财回归资管业务本源,引导理财资金以合法、规范形式支持实体经济。“理财子公司为未来银行理财市场打开了更为宽广的空间,也有助于银行理财产品更加普惠化,覆盖更多的普通投资者。”

专家介绍,理财子公司发行的产品与传统银行理财产品有较大差异,理财子公司发行的公募理财产品将不再设置销售起点。这意味着银行理财与公募基金一样,1 元钱就可以起投。

除投资门槛下降外,理财子公司发行的公募理财产品还可以直接投资股票,这与以往银行公募理财产品需要借道各类公募基金间接进入股市大有不同。

建信理财董事长刘兴华认为,这将为股市引入更多的长期稳定资金。