

阳光经纪人将成券商营销“法宝”

□本报记者 朱茵 上海报道

“预计中国证券业协会有关经纪人管理的细则也会很快出台。”上海一家证券公司零售客户业务部负责人17日对中国证券报记者作出上述表示。随着证券经纪人制度的完善,各家证券公司将在营销上增加竞争“法宝”,十万经纪人将由此走出灰色地带。

期待管理细则出台

据悉,各家证券公司都在积极完善经纪人管理系统,等待各地证

监局审核,以取得招募经纪人开展业务的资格。

“拿到‘大证’之后,才好给经纪人申请‘小证’,正式开展业务。”

国泰君安证券公司零售业务部的华宇伟表示,目前公司正在完善内部的管理系统,以便尽快取得证监局的审核验收;海通证券营销交易部表示,在《证券经纪人管理暂行规定》出台之后,还将会出台一个具体的业务操作规程,公司将根据这个具体的内容和要求来申请资格。

“我们也期待证券业协会能够就合同的拟定给出一个指导,最好有统

一的版本。同时,由于经纪人薪酬的制定是个异常复杂的计算过程,最好也能有个参照标准。”有券商表示。

业内人士预期,有关经纪人的管理细则也将很快出台,由证券业协会拟定的细则将涉及多个方面。预计在细则出台之后,券商完善了管理办法,经过管理部门的审核批准,也就是再过两三个月,能够有证券公司获得展业许可。

阳光经纪人展业在即

由于经纪业务是券商的主要收入来源,因此各家券商对于这块业务

十分重视,他们希望拟定具有竞争力的经纪人管理办法,同时在后台支持上体现公司实力。对于数量高达十万的经纪人来说,他们也能够走出过去的灰色地带,开展阳光业务了。

一家券商负责人表示,经纪人的效益不可忽视,在网点成本较高且数量有限的情况下,发展经纪人是较好的扩展业务途径。各家券商都希望两条腿走路,不要在这方面出现短板。

值得关注的是,和此前征求意见稿中规定数量为员工数量的40%不同,此次对于证券公司招募经纪人的数量没有作具体要求,这对于

证券公司来说放大了拓展业务的空间。但同时,《暂行规定》也引入了投诉机制,一旦与经纪人的矛盾激化问题得不到解决,势必对证券公司自身运营产生影响,因此,在某种程度上也有制约。

一位经纪人表示,由于“只能接受一家证券公司委托”,会造成证券经纪人客户的再次集中。对于市场结构的变化,大券商目前并不很担心。他们认为,培养经纪人并产生效益需要一定的时间。随着管理办法的完善,从业人员良莠不齐的情况将逐渐得到改善。

了解股市心理规律

□平安证券 郭艳红 李先明

前几期我们简单介绍了关于股票估值的一系列问题,对各种估值模型以及估值方法做了一定的梳理,不过,估值模型仅仅是股票投资的一种工具,实际上影响股票价格的因素数不胜数,股价实际上是所有投资者心理预期的反映,因此近些年学术领域兴起的股市心理学值得投资者关注,我们本期对此作简单介绍。

凯恩斯在其著作《就业、利息和货币通论》中描述道,也许有人以为:有些人以投资为业,他们是专家,他们所有的知识和判断能力超出一般投资者;若听凭无知无识者自己去从事投资,固然可以使市场变化多端,但专家之间互相竞争,也许可以矫正这种趋势。然而事实上则不然。这批职业投资者与投机者的精力与才干,大都用在其他方面。事实上,这批人最关切的,不在于比常人高出一筹,预测某一投资品在其整个寿命中所产收益如何,而在于比一般群众稍微早一些,预测决定市价的陈规本身会有什么改变。从社会观点看,要使投资高明,只有战胜时间和无知的神秘力量,增加我们对未来的了解;但从私人观点来看,所谓最高明的投资,乃是先发制人,智夺群众,把坏东西让给别人。

凯恩斯作为经济学的鼻祖以及极为出色的股票投资者,他的这套理论也被称为傻瓜理论,即股票投资本身是一种类似傻傻的游戏,关键的是不要做最后一个傻瓜。而他所说的“神秘力量”则主要指以下四条所谓的市场原理。

第一项原理:市场总是走在前面。所有目前和潜在的投资者的总的的看法通常不是某个人所能掌握的。也许“其他人”知道一些我们不知道的事情?我们永远不能确信。要走在市场认识并且在价格上已经消化此认识之前,是项艰巨的任务。

第二项原理:市场是非理性的。市场可能对事件反应非常快,但这同样是主观的、感情的并且被狂想所控制,这种狂想又被变幻的趋势所左右。有时候,价格与投资者的经济情况和利率同步波动,在大众的疯狂和冷漠中摇摆不定,而不是由证券价值决定。每个投资者都试图理性,但实际上却表现出非理性行为。

第三项原理:环境是混沌的。宏观经济预测通常太不精确,尤其明显的是,由于经济间的相互关系常常受到小的但非常关键的细节影响,这种细节可能改变一切,但无人可以预测到或猜测到。比较糟糕的是,这条结论适用于金融市场。

第四项原理:图形是自我实现的。这是由那些使用技术图形分析市场的技术分析师们创立的。如果许多人在相同的图形上画着相同的线,并且输入到装有相同决策软件的计算机中,则其效果是自我强化的。(文章仅供参考,据此进行投资所造成盈亏与此无关。)

保监会打击制售假保单违法行为

保监会日前发布通知,要求各保监局严肃处理伪造和销售假保单的违法行为,及时向社会公众提示风险。

保监会还要求,各保险公司要认真清理保险兼业代理业务,加强对保险兼业代理机构,特别是航空售票网点及旅行社类机构的管理,禁止与未取得兼业代理资格的机构开展保

险代理业务,并及时向当地保监局报告市场上的违法行为,切实维护投保人、被保险人的合法权益。

近期,保监会和部分保监局

发现一些航空售票网点销售“恒亚迪保险股份有限公司”的“交通工具意外伤害保险”。保监会并未

批准设立该公司,“恒亚迪”通过

网络非法经营保险业务、销售假

保单的行为是信息化条件下的一种新型保险违法犯罪形式。

保监会有关部门负责人表示,保监会已要求各保监局继续密切关注市场,加强对相关部门的合作,严厉打击伪造和销售保单的违法行为。同时,进一步强化保险公司对中介业务和机构的管控责任。(任晓)

去年非现金支付业务额增速回落

2008年,使用非现金支付工具办理支付业务1,832,692.82万笔,金额达6,330,003.46亿元,同比分别增长18.6%和6.8%,较2007年分别

回落1.1和19.5个百分点。受国际金融危机对国内经济的影响,去年下半年非现金支付工具业务金额有所下滑,同比出现负增长。(任晓)

湖北将力推企业并购重组

在17日召开的湖北省资本市场建设工作会议上,湖北省省长李鸿忠指出,湖北将大力推动企业并购重组,加强科技型中小企业培养。他还表示,湖北将积极参与到三板市场的筹建中来,争取在东湖开发区建立三板市场。

湖北省证监局局长黄有根表

示,该局下一步将积极推进辖区内上市公司全方位的市场化并购重组。围绕钢铁、汽车、化工、商业等优势产业,结合产业振兴规划,发挥上市公司龙头作用,壮大产业规模,促进产业整合,提升优势产业的市场竞争力。围绕盐业、磷矿、水电等优势资源,推动资源类产业利

用资本市场,提升产业化水平。围绕基础设施建设,推进相关上市公司并购重组。

上证所总裁助理童艳表示,

目前市场估值整体较低,是推动上

市公司并购重组的有利时机。

她透露,上证所已制定了重组服务行

动计划,力争用三年左右的时间完

成沪市上市公司整体上市或实现

“脱胎换骨”,五年内随着并购产生

一批世界级的大公司。(赵浩)

中非发展基金有限公司招聘启事

中非发展基金是中国政府在2006年11月中非合作论坛北京峰会上宣布的促进中非合作的8项重大举措之一。中非发展基金有限公司于2007年6月正式开业,总部设在北京。基金投资总额50亿美元。其中一期10亿美元,全部由国家开发银行出资。

中非发展基金按照自主经营、市场运作、自担风险的原则进行运作和管理,对赴非洲开展投资和经贸活动的中国企业和项目进行投资参股并提供相关咨询增值服务。中非发展基金投资的重点,是对非洲国家经济社会发展具有重要作用、能够帮助其提高自身“造血”机能的基础设施、基础产业、农业、制造业,以及其他有助于非洲国家经济社会发展的领域。

为满足业务快速发展需要,中非发展基金有限公司现面向全球招聘工作人员若干名,公司将按照市场化的原则为员工提供良好的职业发展空间和有市场竞争力的薪酬与福利。

一、招聘岗位:

- ◆ 合资公司财务总监
- ◆ 项目投资部投资业务岗
- (高级项目经理、项目经理);
- ◆ 法律合规部法律事务岗;
- ◆ 财务部财务管理岗、会计核算岗;
- ◆ 综合部行政事务岗;
- ◆ 研究发展部研究岗;
- ◆ 投资咨询部咨询岗;
- ◆ 资产管理部资产管理岗。

二、应聘岗位总体要求:

- ◆ 熟悉国际金融市场、熟悉基金行业相关政策法规、熟悉国家对外投资政策、有投资与基金行业工作经验者优先;
- ◆ 能以英语、法语、阿拉伯语和葡萄牙语之一作为工作语言,有非洲或国外工作经历者优先;
- ◆ 熟练应用Word、Excel、Powerpoint等办公软件;
- ◆ 能够承受较强的工作压力、能够适应长期出差的工作方式;能驻外者优先;
- ◆ 合资公司财务总监、法律部法律事务岗、财务部财务管理岗、会计核算岗要求本科及以上学历,其余岗位要求硕士及以上学历。

具体招聘信息和各岗位具体要求请登录中非发展基金有限公司网站
(www.cadfund.com)或国家开发银行网站(www.cdb.com.cn)查询。

真诚服务
相伴成长

1998

2000

2002

1995

2007

1998

2009

1992

2008

1999

2009

1999

2009

值得信赖的银行
值得期待的银行

兴业银行
INDUSTRIAL BANK CO., LTD.

热线兴业: 95561 在线兴业: www.cib.com.cn 无线兴业: wap.cib.com.cn