

新理财杂志征订开始了
最新会计课程开班了!
2012年财会信报征订
《税务规划》期刊优惠
轻松搞定会计职称考试



懂ERP的ERP 筹划企业未来

企业利润筹划、经营活动筹划、成长路径筹划

Aisino 航天信息软件 | 网址: http://soft.aisino.com 电话: 010-88897666 传真: 010-88897558

2011年注会考试网络速
中国CFO的梦想课堂
陪小艾来一次会计长途
会计继续教育辅导年检
会计考试保通过只考一



中华财会网 > 投资理财 > 投资观察 > 正文

传东方证券因经纪人代客理财违规项被证监会扣分

2011-07-18 09:48 来源: 理财周报

阅读: 打印

“说到底，是利益的诱惑。”这是上海一券商营业部从业人员被问到东方证券之事时的回答。

近日，业界传言东方证券因有违规项被证监会扣分。

据理财周报记者多方了解获悉，业界传言的该事项为经纪人代客理财。但另有接近东方证券人士透露，所涉事项为客户之间的委托，与公司和经纪人无关。

对此，记者致电东方证券相关负责人，该负责人表示，“目前从合规部门了解到是否涉及扣分项没有最终确定，只有到年末结果出来的时候才会公布。”

事实上，这种事并不新鲜。据了解，尽管经纪人代客买卖股票在国内被证监会严令禁止，但还是成为行业内公开的秘密。

广州一位券商人士告诉理财周报记者：“很多券商都有这种情况，带普遍性。”

屡禁不止某种程度上也成为监管层的无奈。“证监会现在是不报不管。管不过来的。”上述券商人士说。

屡禁不止的“君子协议”

对于东方证券的代客理财现象，上海几家券商人士都表现得见怪不怪。

“这个现象太普遍啦，我以前也帮客户做过，就是压力比较大。”一位不愿意透露姓名的券商投顾人士向理财周报记者表示。

据了解，客户委托经纪人理财在国外是合法的，但是指令的下达都会录音备案，风险在可控范围内。而国内代客理财虽被明令禁止，却已然成为业内的潜规则。

目前，业内的代客理财分为不承担风险和风险共担两类。所谓不承担风险，指代客理财人员与投资人对盈利部分进行利益分成，代客理财人员不承担亏损风险。

“上海这边的标准是二八分成或者三七分成，四六分成也有”，上述投顾人士告诉记者。

风险共担则是对盈利部分五五分成，亏损了按照约定的比例赔偿，一般是分担一半。利益分成和风险承担一般以合同或者协议的形式确定下来。

频道推荐

- 7天长假 教你边玩边赚钱
- 十一假期成婚礼黄金周 主力军80后礼金随
- 如何用100元学做有钱人
- 银行理财进入“秋凉季节”，3天以下产品
- 做一个精于理财的“怪钱族”
- 职场人薪酬太稳定 白领工资伤不起
- 第三套旧版一角纸币暴涨 如何从旧币中赚
- 铺好黄金投资的安全垫

点击排行榜

图片新闻

其他

上述上海的投顾人士表示，这件事情本身就不合法，所以协议没有任何法律效力。“说白了就是君子协议。我们以前一般是口头协议，靠双方的诚信。”

“现在全国的券商或多或少都存在这样的现象，只是有的浮出了水面，有的不知道而已。赚钱了大家都高兴，如果赔钱了遇到无赖的客户骂人还是小事。”上述投顾人士说。

中信证券营业部一从业人员则对理财周报记者说：“这个事情从法律层面是绝对不允许的，个人风险也很大。

如果产生问题，一切后果都是由经纪人这边来承担的。就算签了协议，如果亏钱了客户要你赔，经纪人也必须得赔。”

券商内部如何对待代客理财现象？“如果被公司查到立马开除”，上述中信证券营业部员工说。

不过，该营业部员工还说：“这种事情很难查，没有人举报一般会有人知道。一不用自己的账户，二不用公司的网络，领导就算知道，也没有证据说是谁。”

违规或影响评级

对此，东方证券相关负责人对理财周报记者表示：“券商的评级一般是在年末，现在从合规部门了解到加分扣分项尚未最终确定，只有到年末结果出来的时候才会公布。”

该负责人还向记者补充说道，“券商的评级每年都有，每一项业务打分，分数从高到低来评。评级标准中有加分项也有减分项。我们能做的是尽量增加加分项的比重。”

7月14日，证监会公布了2011年证券行业分类结果，东方证券评级由去年的AA级下调至A级，是AA级券商中唯一一家被降到A级的。

而根据《证券公司分类监管规定(2010年修订)》，“证券公司在评价期内存在挪用客户资产、违规委托理财、财务信息虚假或股东虚假出资、抽逃出资等违法违规行为的，将公司类别下调3个级别。”

沪上一券商人士表示，今年的扣分项影响的是明年的评级，东方证券此次违规对来年评级有多大影响，目前还不知道。

监管层不报不管

业内人士的普遍看法是，东方被抓到只能说倒霉，很有可能是同行或者客户举报。

“证监会现在是不举报就不管，管不过来。”前述上海券商投顾人士告诉理财周报记者。

据了解，目前券商经纪业务部门员工的绩效考核标准一般包括一系列指标和各指标所占权重。

“如果领导偏重业绩，就会把业绩的权重提高；如果看重风险，就会将合规指标的权重提高。”上述投顾人士表示，“如果绩效的压力太大，违规的冲动就难以避免。”

从另一个角度来说，利益的诱惑也是很朴素的一个原因。

经纪人主要的收入是靠佣金提成，但是目前经纪业务市场竞争激烈，交易佣金的厮杀已经进入白热化。

“现在交易佣金万三万四都是有的，到经纪人手上已经没什么钱了。”国信证券一位营业部从业人员告诉记者。

在问及代客理财这一现象时，该营业部从业人员认为，个人能力不错的经纪人或者投资顾问，在熟悉的客户提出要求的时候，确实也很难拒绝。

“代客理财这种事情就是在玩火，经纪人个人风险很大的”，他说。“另外，还有很多人的想法是

在这个平台上积累经验和人脉，差不多了就辞职自己出去做私募帮客户或者周围亲戚朋友理财。当然高手才这样做，代客理财就较为普遍了。”

而上海另一家券商营业部老总则坦言，“经纪人和客户之间建立起信任关系后私下达成的协议，管控的难度很大。经纪人队伍中人员素质的参差不齐也使得这个问题更加突出。”

如何加强这方面的监管，这是管理层应该深思的问题。

相关新闻

我要评论

文明上网 理性发言

发表评论

[关于我们](#)

[广告服务](#)

[联系我们](#)

[招聘信息](#)

[网站律师](#)

[网站地图](#)

[合作伙伴](#)

电话：010-88155800 010-88155700 地址：北京市海淀区西四环北路146号三层(100142)

Copyright www.e521.com All Rights Reserved

北京未名集团 中华财会网 版权所有  京ICP证010498号