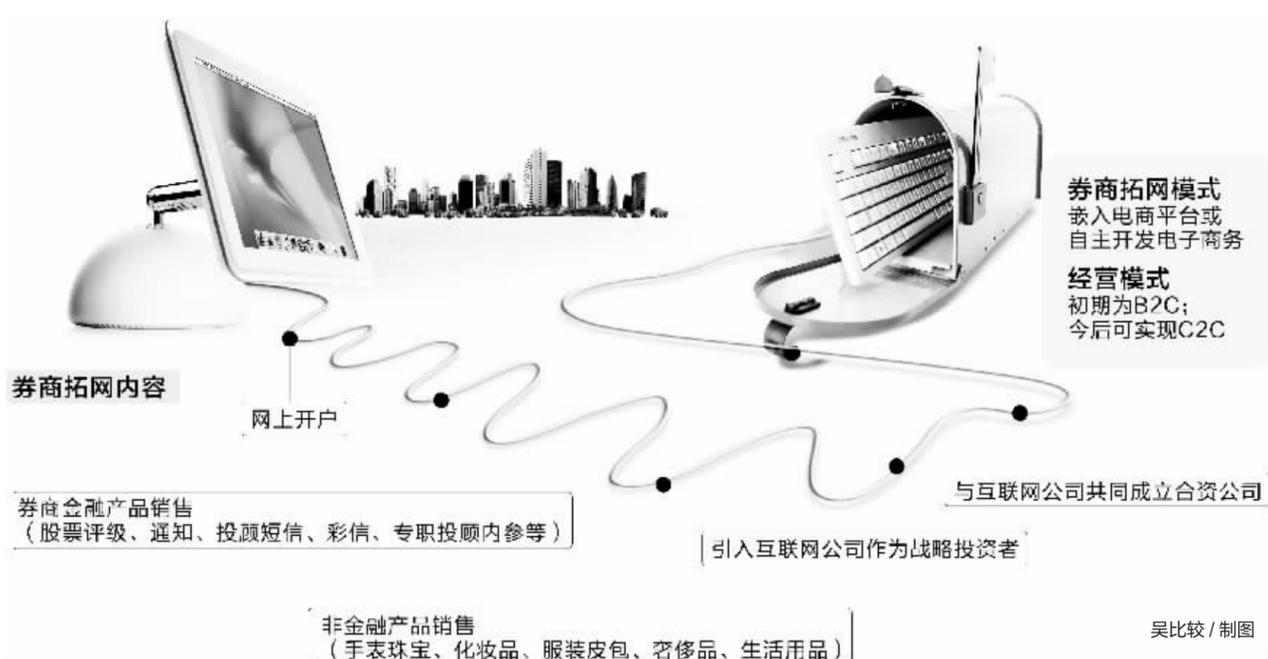


券商拓展互联网金融路线图揭秘

网上开户、网上卖金融产品、设立合资公司、引入战投成为券商拓展互联网金融的重要内容



编者按:互联网金融风声正盛。券商显然已难满足仅着眼电商平台的建设,联手电商设立合资公司,引入电商战投,正成为券商探索的深入合作方式。券商渴望电商强大的客户群和互联网展业模式,电商大佬们则觊觎金融机构带来的新一轮互联网金融机会。

证券时报记者 游芸芸

互联网金融注定将成为2013年券商业务拓展的关键词。网上开户、卖金融产品、与互联网公司共同成立合资公司,引入互联网公司作为战略投资者——券商的拓网蓝图已跃然纸上。

借助电商强大客户群

证监会松绑非现场开户之后,招商证券、中信建投、华泰证券等券商纷纷开启网上开户模式。据证券时报记者了解,多家券商正与腾讯、淘宝网等积极接洽,探索通过电商平台实现网上开户的可能。据某上市券商相关人士介绍,目前实现网上开户需要客户拥有数字证书,券商对此的解决做法是,由客户在互联网摄像头前录入相关信息,券商后台认证后,再发放数字证书激活新账户。目前直接通过电商平台操作不合规,但却可通过电商端与券商系统的连接,例如腾讯微信、QQ或者微博等,进入券商相关后台进行操作。

对于这种简单的合作方式,券商此前已做过尝试,如今则应用于网上开户。我们正与一家大型电商协商利益分配方案,最快上半年应该可以获得突破。”深圳某中型券商高管表示。

据记者了解,除了网上开户,北上广深等地多家券商自去年开始,便已在研究切入互联网金融的各种模式。目前已推出的路径主要有两种——嵌入电商平台以及自主开发电子商务。

方正证券选择在天猫商城搭建其网上旗舰店。据了解,方正证券将旗下50种金融产品陈列于网上货架,供投资者自主选择。产品包括开盘必听、股票评级、通知、投顾短信、彩信、专职投顾内参等,售价从0.1元到1.598万元不等。方正证券零售业务服务部总经理袁海表示,券商自己搭建网上平台,需要投入大量人力物力,而借助电商平台介入互联网将更为快捷。

有意借助电商的强大平台和客户群的券商不在少数。据记者了解,经纪业务收入排名前30的券商中超过80%已与淘宝、腾讯、百度以及京东等大型电商接触和沟通。国信证券经纪业务某人士表示,电商庞大的客户群以及互联网的展业模式是券商走向互联网金融的主要着力点。普通老百姓生活方式

的转变使得券商必须对展业模式做出相应调整,而今无论是时代发展还是行业发展均支持这一变化,券商走向互联网金融恰逢其时。”该人士表示。

柜台市场可嫁接互联网

华泰证券一位部门负责人认为,券商经纪业务相关产品嵌入网上商城在技术上已无任何障碍。不同等级的资讯、咨询类产品边界相对清晰,一般投资者容易理解和接受。这些产品的展示不过是从券商客户端平移到电商的货架上而已。今后券商嫁接到电商的产品线不但从初级的财富管理产品延伸到资管类产品,还将覆盖直投、并购、对冲等衍生品领域。”这位负责人表示如此描绘未来券商的电子商务发展。

互联网前:大小券商表现不一

证券时报记者 游芸芸

布局互联网金融,部分中小券商显得更为急切。对于网上开户,大型券商反应果断,但当下在互联网金融上迅速开花结果的,却主要集中于方正、华创、长城等中小券商。中小券商“船小好调头”,这是业内人士对这一轮行业变化给出的解释,但仔细观察,这一轮创新其实是呈现了券商各自不同的风格。

券商创新开闸之后,经历过“激进死得快”年代洗礼的一些从业者,对于第一个吃螃蟹的行为总保有一丝警惕。在其看来,那些曾经尝试新事物的行业明星们最终难逃陨落,步子迈得大的,未必都能收获好结果。不少大型券商高管们潜意识里仍存有一直领先的优越感。一些依靠传统模式取胜的券商往往不愿意放下身段,接触并掌握新事物和新思维。事实上,部分业绩处于领先地位的券商高管们对行业动态缺少探究欲望,他们不屑于主动与外界沟通和交流,也没有耐心倾听同行对前景的判断,对于后来者的想法更是常常嗤之以鼻;在他们看来,中小券商捣鼓的那些东西要公上不了台面,要么就是瞎折腾。

深圳某大型券商一位董事总经理则表示,如果券商能将旗下产品线有序组织和分类,今后利用电商平台开展柜台市场业务不无可能。初期是券商和投资者之间的B2C(企业对终端消费者)方式,今后可以探讨利用电商平台进行C2C(消费者对消费者)电子商务模式,实现投资者与投资者之间的产品转让行为。”

在他看来,今后券商柜台市场或将极大地借助电子商务手段:券商自身网站和移动客户端辐射的范围有限,利用电商庞大的公开平台,券商在服务存量客户的同时还能开拓新客户。”

华创证券近日低调推出的网上商城成为了行业焦点。与其他券商开拓网上金融超市不同的是,华创证券首要推出的却是非金融产品,例如手表珠宝、化妆品、服装皮包、奢侈品、生活用品等。

这一抛开主业的电商行为,市场对此评价不一。光大证券一位人士称,华创证券建立网上生活商城与完善其支付功能覆盖范围息息相关。券商实现支付功能之后,能将资金沉淀于客户保证金账户,券商可借此开展多种服务,而这一点正是券商目前的软肋。”该人士分析称。据了解,华创证券已通过现金管理产品为投资者提供保证金账户的支付功能。

华创证券相关负责人表示,该公司引入第三方支付公司证联融通电子有限公司、电商等外部机构作为重要合作伙伴,力图实现和优化普通客户在证券公司体系内一站式的消费与投

资体验,实现证券公司支付服务在整个产业链的完整应用。

今年有望放开互联网证券公司牌照

券商牌照放开已成为行业共识。今年年初,监管层曾表示支持券商开展互联网金融模式。业界判断,在放开网上开户的基础上,今年放开互联网证券公司牌照不存在太大悬念。

按照监管层原有计划,今年在温州将放行一家民营资本控股的券商,同时今年将批准互联网公司参股券商。”去年公司营业收入排名前10的一家证券公司总裁指出。

据了解,深圳某中型券商已有意和腾讯成立合资公司,共同开拓庞大的证券市场。一位接近此方案的证券人士表示,券商控股主要提供专业产品和服务,腾讯主要提供渠道和互联网技术支持,主要业务覆盖财富管理和资产管理产品和服务。

而另一方案也在少数券商内部讨论——引入大型电商作为券商战略投资者。一位电商人士表示,阿里巴巴、腾讯、百度等企业已经不同程度与金融机构进行了各种合作。他们觊觎的是金融机构带来的新一轮互联网金融机会。最重要的是,腾讯一直希望介入金融领域,近几年也招募了一些人才,但由于多种限制,专业性并不强。而入股证券公司不但可以分享券商的收入,还能扩大其金融市场份额。”

盖,单个客户的服务纵深度也非所有券商能够轻松驾驭。服务不到位必将导致品牌受损,而声誉却是券商创新并走向产品化的建设重心。这一点,大券商输不起。

中小券商则愿意放低身段与电商合作。尽管一些人清楚地知晓,电商最终目标是独立赚钱,一朝学会恐将弃之如敝屣,此后掀起的行业变革巨浪或将裹挟自身,使得竞争环境更加恶劣。但无人能够阻挡互联网金融时代的全面来袭,他们看重“不变革就死,变革存希望”的信条,在谈判中容易让渡更多利益。

电商同样愿意选择与中型券商合作。证券公司合作伙伴既要拥有全牌照,具备相当的专业性,也不能在合作中太过强势。某种意义上而言,电商不论是作为合资公司股东还是以战略投资者身份出现,都希望能拥有一定话语权。

在新环境之下,各种可能与不可能的探索必将层出不穷,这些探索中也许相当部分会失败,但也会为行业留下弥足珍贵的经验。互联网金融是对传统证券经营模式的一次冲击,每家或早或晚都无法回避这场大考,裹足不前显然不是好对策。

深圳证监局 邀董秘联手防控内幕交易

证券时报记者 伍泽琳

深圳证监局近期召集辖区内董秘召开了专项工作会议,要求上市公司将防控内幕交易作为当前重要工作。深圳证监局相关负责人表示,内幕交易是资本市场的毒瘤,践踏、破坏了资本市场公开、公平和公正的基本原则,严重损害了投资者尤其是中小投资者的合法权益。

会上,深圳证监局相关负责人对辖区内董秘提出了自律、加强培训以及严格登记内幕知情人三点要求。

多举措监管

近年来,深圳证监局一直将内幕交易防控作为监管工作的重中之重,在培训宣传、机制建设和打击查处等各方面,不遗余力地采取了大量措施。

最近三年的董监事培训,我们每年都把内幕交易防控列为培训和考试的重点内容,还有8家公司由上市公司监管处的干部去公司现场进行培训。”深圳证监局相关负责人表示,近年来深圳证监局为打击内幕交易积极开展各类培训教育和宣传工作,例如2011年,深圳证监局专门召开了信息披露与内幕交易防控的工作会议;2012年举办了“内幕交易警示教育展”,组织了上市公司等机构的1万多人参观了展览等。

实际上,深圳证监局近年来在打击内幕交易方面大胆创新,除了在辖区全面推行内幕信息知情人登记制度外,还致力于内幕交易防控的综合体系建设。据深圳证监局相关负责人介绍,在深圳证监局的推动下,2011年10月深圳市政府办公厅转发了深圳证监局与市监察局、公安局、国资委、金融办联合下发的《关于加强深圳上市公司内幕信息管理做好内幕交易防控工作的通知》,对深圳市政府相关单位加强内幕信息管理进行了规范。

2012年9月,根据深圳证监局的建议,深圳市政府办公厅又专门召开了由办公厅、监察局、公安局、国资委、金融办和深圳证监局等多个单位参加的深圳市内幕交易防控工作联席会议,建立了内幕交易防控的综合协调机制。

此外,深圳证监局还与深圳市纪委、市监察局建立了联席会议制度,将打击和防控内幕交易纳入惩治和预防

腐败体系的重点内容;与深圳市公安局建立了内幕交易刑事案件移交机制,积极推动内幕交易刑事案件的司法判决与责任追究等。

在查处打击方面,深圳证监局相关负责人表示,近年来深圳证监局遵循两个必查的原则,凡是对公司进行现场检查的,必然会查公司内幕信息及知情人管理制度执行情况;凡是公司因重大事项出现股价异动,必然会查有关内幕信息知情人买卖股票情况。2010年以来,我局已先后查办了20多起内幕交易案件,其中已经对8起案件进行了行政处罚,将4起案件移送公安机关追究刑事责任。无论是查处数量还是问责力度都远远超过前几年。”深圳证监局相关负责人表示。

寄望董秘自律

防控内幕交易行为,需要资本市场的各方主体广泛参与,构建起严密完备的内幕交易综合防控体系。据了解,一般情况下上市公司的内幕交易防控工具都是由董秘直接负责,为此深圳证监局向与会的董秘提出了相关要求。

董秘首先要管好自己。事实上,董秘本应是负责推动公司规范的人,又直接负责内幕交易防控工作,一旦涉及内幕交易,市场影响之恶劣可想而知。为此上市公司的董秘首先要自律,不参与内幕交易,不泄露内幕信息。

上述负责人还表示,董秘要加强对公司董事、监事和高管的培训,通过案例教育让他们切实认识到内幕交易对个人、对家庭、对整个公司的巨大危害,让他们了解现在打击内幕交易的法律规则和司法环境。

内幕交易不是一人、一岗、一天之事,而是关系到公司在资本市场的活动,关系到公司整体形象,关系到公司长远发展的大事。”深圳证监局相关负责人指出。

此外,深圳证监局还要求董秘切实履行职责,认真做好内幕信息知情人登记,加强内幕信息的保密管理。据了解,2011年开始,证监会正式实施内幕信息知情人登记管理制度,明确董事长和董秘作为内幕信息知情人登记的责任人。从监管情况来看,内幕信息知情人登记制度执行不好,登记有遗漏的,往往就会给内幕交易提供可乘之机。

银联公务卡发行超1000万张 将升级公务卡增值服务

中国银联近日发布数据,截至2012年底累计发卡超过1000万张,连续两年跨行交易同比增长超过40%。据了解,自2007年起,财政部和央行逐步在全国财政预算单位实施公务卡制度改革,主要用于满足单位人员日常公务支出和财务报销。目前,工、农、中、建、交、邮储等16家全

国性商业银行和67家区域性银行业机构均已发行银联公务卡,可在所有受理银联卡的商户使用。同时,覆盖绝大多数中央部门及所属1万多个中央基层预算单位和超过38万个地方预算单位。另外,银联表示今年内将升级公务卡的增值服务,包括商旅预定、旅行援助及保险等。(蔡恺)

微博意见 | Two Cents |

万五的日息, 随借随还——阿里的这一桶金,着实不小呢!马云的境界很高,以成就别人的方式来成就自己。——新浪微博网友“陈军”评论本报《实际融资成本仅6.7% 阿里金融冲击民间借贷》一文

如果整改能认真执行, 那以后不能按预期收益率兑付的银行理财产品会越来越。——财苑社区网友“杨国强”评论本报《资金池理财产品整改进行时向一对一转变》一文

银行融资能力很强, 但是没有太强的投资高手而已。

——财苑社区网友“北漂的土家阿哥”评论本报《资金池理财产品整改进行时向一对一转变》一文

如果互联网公司卖证券金融产品, 腾讯有望赶超淘宝, 在电商平台方面脱颖而出。至少,QQ中的财经股票资讯优势, 微信的优势都会显现。

——新浪微博网友“安徽chaolei”评论本报《腾讯怀抱在线金融券商与联姻》一文 (林根/整理)