

澎湃新闻记者 田忠方

因在代销金融产品

中承诺保本收益，中金公司（601995.SH，03908.HK）全资子公司、旗下财富管理业务品牌的中国中金财富证券有限公司（下称“中金财富”），相关营业部和经纪人被监管责令改正。

6月22日晚间，江苏证监局

连发两条行政监管措施，决定对中金财富无锡人民中路营业部和经纪人胡书达，均采取责令改正的行政监管措施。

对于采取行政措施的原因，江苏证监局指出，主要是三方面问题：一是未基于投资者的不同风险承受能力销售适当的金融产品，二是销售金融产品过程中代客户交易金融产品，三是向客户提供保本承诺等。

值得一提的是，随着各大券商发力财富管理业务，券商代销金融产品中存在的一些风险点，正得到监管越来越多的关注。

当前位置：[行政监管措施](#)

序号	标题	文号	发文日期
1	江苏证监局关于对胡书达采取责令改正行政监管措施的决定	[2022] 73号	2022-06-22
2	江苏证监局关于对中国中金财富证券有限公司无锡人民中路营业部采取责令改正措施的决定	[2022] 72号	2022-06-22

因三因素被监管点名，经纪人同时被记入证券期货市场诚信档案

对于中金财富相关营业部和经纪人存在的问题，江苏证监局指出，在日常监管过程中发现主要有三方面：

具体而言，一是在向客户销售金融产品过程中，未能勤勉尽责，审慎履职，全面了解投资者情况，未基于投资者的不同风险承受能力销售适当的金融产品。

二是在向客户销售金融产品过程中，代客户交易金融产品。

三是于金融产品销售后代客户填写售后问卷，向客户提供保本承诺。

江苏证监局指出，上述问题反映中金财富无锡人民中路营业部未能对营业部从业人员进行有效管控，未能对业务开展过程中的相关风险进行有效控制和防范，违反了

《证券公司代销金融产品管理规定》等相关规定。

“根据相关规定，我局决定对中金财富无锡人民中路营业部采取责令改正的行政监管措施。同时，你营业部应对上述问题进行整改，并于收到本决定之日起30天内提交书面整改报告，我局将视情况进行检查验收。”江苏证监局进一步指出。

同时，江苏证监局表示，胡书达在中金财富无锡人民中路营业部任职期间，相关情形违反了《证券经纪人管理暂行规定》的相关规定。因此，被采取责令改正的行政监管措施，并记入证券期货市场诚信档案。

券商代销托管业务年初迎五大规范，代销金融产品业务中四个风险点突出

随着各大券商发力财富管理业务，券商代销金融产品中存在的一些风险点，正得到监管越来越多的关注。

今年1月12日，澎湃新闻

记者获悉，证监会证券基金机构监管部彼时下发的2022年第1期机构监管情况通报中，要求证券公司规范开展代销托管业务，增强风险防范能力。

通报文件指出，券商代销业务和托管业务的主要风险点有七项。其中，代销金融产品业务中，主要有四个风险点：

一是未严格做好委托人资格审查。近年来，行业发力财富管理业务，代销金融产品业务快速发展，但个别机构为追求销售规模和销售收入，刻意迎合委托人需求，在资格审查时往往“得过且过”甚至放松标准，合规管控存在风险。

二是能力不适应新产品发展。近年来，证券公司创新速度加快，产品复杂性和专业性不断提高，个别公司对复杂产品的风险等级划分不准确、不合理，未及时更新。同时，部分代销机构对产品未能摸清弄透，就简单根据“别人能干我也能干”的思路，销售超出其能力范围的复杂产品，潜在风险较大。

三是未严格落实投资者适当性管理要求。代销金融产品过程中，证券公司应切实履行适当性义务，清晰揭示产品风险，合理划分投资者的风险等级，将适当的产品卖给适当的投资者。目前实践中，部分证券公司未严格落实投资者适当性管理要求，存在向投资者销售不适当产品的情况。

四是进行误导性陈述或者夸大性宣传。

个别证券公司营销

人员存在违背产品合同内容，弱化产品风险收益特征，对投资者进行误导性陈述，预测或夸大产品投资收益的情况。

监管强调，针对上述风险点，各家券商应持续强化风险意识，切实加强合规风控体系建设，防范潜在风险。并对券商提出了五大要求：一是强化委托人资格审查，二是加强金融产品风险评估。三是切实做好投资者适当性管理。四是健全代销托管业务管控机制。五是审慎开展非标私募基金代销托管业务。

证监会证券基金机构监管部当时指出，下一步，将加强对证券公司代销金融产品业务和资产托管业务的现场检查力度，对于违法违规的公司，将依法采取监管措施，并严肃追究相关人员的责任。

中金财富系中金公司全资子公司，近两年业绩持续增长

官网资料显示，中金财富是中金公司旗下财富管理业务品牌，由最早创建于2007年的“中金公司财富管理”和2005年启用的“中投证券”及其旗下财富管理与经纪业务“金中投”、“掌中投”等子品牌整合而成。

业务方面，中金财富官网指出，致力于帮助客户制定服务人生目标的财富规划，并为客户提供专业的投资解决方案。

中金公司2021年年报显示，中金财富是其全资子公司。

业绩方面，Wind数据显示，中金财富近两年业绩结束下滑，出现连续增长。营收方面，2020年和2021年，中金财富分别实现52.87亿元和62.94亿元的营收，同比（与前一年同期相比较）分别增长76.57%、14.51%。

归母净利润方面，2020年和2021年，中金财富分别实现18.34亿元、19.20亿元，同比分别增长181.29%、16.74%。

中国中金财富证券有限公司 F0100054.00 0.00 0.00% | 财务摘要

报告期		2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
数据来源		年报	年报	年报	年报	年报	年报
		合并报表	合并报表	合并报表	合并报表	合并报表	合并报表
√ 利润表摘要							
营业总收入	↑	62.94	52.87	29.95	31.44	36.10	43.77
同比(%)	↑	14.51	76.57	-4.76	-12.90	-17.52	-49.78
营业总成本	↑				20.41	25.54	27.43
营业利润	↑	25.63	22.10	10.11	11.03	10.56	16.33
同比(%)	↑	26.79	118.66	-8.35	4.44	-34.80	-66.54
利润总额	↑	25.70	21.92	10.02	10.90	10.49	16.43
同比(%)	↑	28.32	118.76	-8.02	3.91	-35.60	-66.37
净利润	↑	19.19	18.35	6.53	8.27	7.99	12.13
同比(%)	↑	16.62	180.90	-21.04	3.50	-33.53	-66.72
归属母公司股东的净利润	↑	19.20	18.34	6.52	8.24	7.96	12.11
同比(%)	↑	16.74	181.29	-20.83	3.52	-33.73	-66.72

责任编辑：王杰 图片编辑：沈轲

校对：丁晓