

“网红”无证直播荐股收警示

随着“papi酱”的大红，网红经济的大热，出于扩大影响力的需要，一贯专业严谨的券商们也开始加入直播行列，一位位资深股评人或美女研究员们端坐在镜头前，比颜值荐个股，大赚人气和财气。但荐股不比荐宝，资本市场处处讲究合规，于是一个不留神，方正证券的网红研究员日前就收到监管层的警示函，而电视中的股评专家也因提前买入暗自牟利而遭到公安经侦机关查处。

青年报记者 孙琪

现象 90后直播荐股而蹿红

今年各大券商纷纷开始尝试用直播解读投资机会。其中，又以最具市场嗅觉的二级市场分析师行动最为迅速。

今年4月7日，一个名为“兔子君123”，身穿汉服的美丽女孩蹿红朋友圈，在不足2分钟的视频里，她强力推荐中兴通讯，并列出了推荐的三个理由。“兔子君123”凭借该视频一举成功跻身财经网红之列。

而“兔子君123”就是方正证券通讯组美女实习分析师廖蕾。青年报记者留意到，中兴通讯4月股价呈震荡下行走势，当月下跌5.51%，5月继续走低，下跌3.16%，显然廖蕾的走红与其荐股质量并无直接关系，青春靓丽

外形、特别的装束，才是她走红的要素。和众多网红一样，廖蕾的相关资料随即被媒体及网友挖出：清华大学人气校花，汉服爱好者，甚至她在微博里分享各种搞笑段子都被挖出。目睹方正证券的成功后，海通证券也迎头赶上，4月10日，煤炭行业美女分析师李焱用直播视频分享了对煤炭板块的看法，同样获得网友好评。

自此，券商研究界开启了“颜值+研值”的新时代。根据平台的直播数据显示，廖蕾直播开始5分钟，粉丝人数就达到1300万，观看数和点赞数达到了1.3万以上。不过，当时也有网友笑道，妹子推荐什么股票并不重要，他们更关心的是妹子的联系方式。

监管 无证荐股违反规定

卖方研究服务从早年的单纯文字报告，到此后的电话会议，再到如今的移动视频直播，越来越快地抓住市场与买方眼球。甚至不少买方机构都搭上移动直播的快车，今年就有众多基金经理也开始参与直播，卖方的网红事业发展得如火如荼之际，监管层的警示函从天而降。

昨日，方正证券发布公告称，公司于近期收到证监会湖南监管局对公司出具的《关于对方正证券股份有限公司采取出具警示函措施的决定》。这份警示函，恰恰是针对该公司90后网红研究员廖蕾。

公告称，经湖南证监局调查认定，廖蕾4月7日的视频播报“构成《发布证券研究报告暂行规

定》第二条所述的证券研究报告发布行为。”但“廖蕾无证证券投资咨询执业资格，你公司未对发布研究报告相关人员的资格进行合规审查。同时，此次发布行为未由公司集中统一管理，公司也未履行相关质量控制和合规审查义务。上述情况违反了《发布证券研究报告暂行规定》第六条、第十条、第十七条的相关规定。根据《发布证券研究报告暂行规定》第二十二条，我局决定对你公司采取出具警示函的监督管理措施。”

对此，方正证券表示，公司将按照上述决定的要求进一步关注经营风险，强化内部管理，提升业务人员执业素质，依法合规开展业务，采取有效措施防范类似事件再次发生。

业界 服务客户要先守法

对于券商分析师直播，业界评论有褒有贬。

不少人士认为，“兔子君123”廖蕾以“创新的汉服+正统视频播报研报+卖萌的形式”为研报传播带来一种新的尝试方式。私募明星基金经理王茹远就曾在其朋友圈里极力推荐：“分析师对着镜头路演，不是卖颜值，是兜售智慧。”

“我对监管的处罚表示拥护。”一位资深券商从业者昨日对青年报记者表示，从这份警示函内容来看，监管层并未阻挡机构创新之路。作为证券从业人

员，进入这行首先就必须遵守行业相关的法律、法规要求和规定；其次，投顾资格的要求，是基于保护投资者，对投资者负责的目的，也是对证券从业人员自身专业水准的要求，无视这个要求，是对这个行业的尊重，也可能造成误导投资者的后果。还有从业人士表示，早前做客平媒或电视、广播节目，分析宏观讲解投资机会，都被耳提面命要符合合规要求，但如今到直播平台“抛头露面”，为迎合投资者，讲解和分析的合规性、客观性，往往就难以顾及。



周培骏 绘

那些财经网红，个个身价都比“papi酱”高

今年3月，网红“papi酱”凭借百万级粉丝，获得真格基金、罗辑思维等机构1200万元融资的消息，点燃了网红经济，此后有投资圈称“papi酱”有3亿元估值。财经界也不乏网红，而且是群星璀璨，影响力虽然不如淘宝网红辐射面那么广，但因为行业的特殊性，他们的身价丝毫不逊色于淘宝网红及“papi酱”们。

评价一个“财经网红”估值，有三个要点，首先是粉丝数，其次是曝光率，第三是内容。以此考量，各财经网红们显然“钱途广大”。

英大证券首席经济学家李大霄可谓1号财经网红。仅在新浪微博他就拥有240多万粉丝，需要提醒的是，影响力大并不代表预测靠谱，李大霄曾在多个敏感时点抛出“婴儿底”、“钻石底”等

有争议的看法，频频引发市场争论。今年10月17日上午7点左右李大霄曾发文阐述了A股最近出现了准备突破的7个迹象，称核弹级利好已至，但当天A股大跌，再度遭遇市场“打脸”。但就是因为争议不断，他的知名度水涨船高，有机构预测他网红身份可能带来10亿元的估值。

此外，前海开源基金管理有限公司执行总经理杨德龙，也是某财经平台的签约主播，他在新浪的微博粉丝数有8万多；财经作家叶檀在财经圈也拥有众多拥趸。由于他们的影响力，有媒体报道他们身价大概在5亿元。

而方正证券首席经济学家任泽平博士则是近年新晋的网红。如果时光倒流至2014年5月份，那时还在国泰君安任首席宏观分

析师的任泽平曾打着一条红色领带高喊“5000点不是梦”！旗帜鲜明，简单粗暴话语让他瞬间吸引了媒体和公众的目光。2015年5月，任泽平打着一条蓝色领带又喊出了“我现在理性了，市场却疯了”。而喊出此话正是在2015年5月27日，上证指数冲击5000点关口之时。由于多次准确预言市场走势，其一举成为炙手可热的财经网红。

上周末，已在方正证券任首席经济学家的任泽平出现在广发银行财富论坛上，他又有了新观点：站在目前的时间点，对股市过度悲观是错误的，房地产调控将有利于股市债市，接下来可以重点关注债转股、PPP及基建类题材。

基于财经圈的粉丝忠实度都很高，机构认为财经圈很多网红的价值会远超其他行业。

关于推荐股票，别人说的这些话不要信

1 如果有拉客户的人向你保证月保底收益30%，不要信。（因为他完全可以借高利贷去炒股，哪个高利贷月息高过30%？）

2 如果有拉客户的人跟你说他们是“机构”、“私募”，不要信。（机构、私募带散户一起赚

钱，那他们赚谁的钱？）

3 如果有自称著名分析师或操盘手的人“头头是道”地帮你分析诊断你手中的股票，甚至跟你说在多少个交易日内会达到某个价位，不要信。（他用一分钟不到的时间就能诊断他根本没有

持有的一只股票未来的走势？）

4 如果有卖炒股软件的跟你说，他的软件准确率达到95%，能够精准地发出抄底逃顶信号，一套售价是一万八千元，不要信。（如果股市靠一套炒股软件就可以有95%胜算，那一套售价一亿