

# 投资者开户上限调整为3户

## 有券商为抢客户跑到社区摆摊

### 要留住客户，就需要提供更好的服务，给客户提供更多的资源和帮助

10月14日，中国结算发布《关于修订〈证券账户业务指南〉的通知》（以下简称“账户新政”），将一个投资者开立证券账户数量上限调整为3户。对于2016年10月15日前自然人及普通机构投资者已开立的3户以上同类证券账户，符合实名制开立及使用管理要求，且确有实际使用需要的，投资者本人可以继续使用。对于长期不使用的3户以上多开账户，中国结算将依规纳入休眠账户管理。业内人士表示，股市账户数量调整不能叫“限购”，丝毫没有限制投资者购买股票，对市场影响甚微。

### 一人多户空置率高

统计数据显示，政策实施一年多，多开3户以上的投资者仅占同期新开户投资者的2.6%，多开3户以上账户使用率仅为8.7%。账户使用率明显偏低，导致空置率高，浪费技术系统资源。同时，存在少数投资者恶意利用多户从事非法证券活动问题，加大了监管难度。

一位李姓股民告诉记者，尽管自己有9个账户，但平时使用的也就1个账户，之所以开了这么多账户，完全是因为券商搞开户送红包、送购物卡之类的活动，于是就将开户当成抢红包了。

某券商营业部客户经理告诉记者，新规落地后，对于券商客户经理完成开户肯定有影响。但事实上到营业部开户的投资者，很少开户超过3个的。去年4月14日，在牛

市召唤和众多中小券商通过互联网低佣揽客战略的刺激下，投资者开立多个账户的热情被迅速点燃，由于网上开户数量激增，中国结算系统一度瘫痪。

中登公司方面表示，为了进一步加强账户实名制管理，减少系统资源浪费，兼顾投资者合理分仓及选择交易券商等开立多户的实际需求，中登公司对同类账户数量上限做出了上述调整。

某券商人士表示，个人在3家券商开户，完全可以比较不同券商的服务水平、佣金水平而做出最有利于自己的选择。这次调整“新老划断”，旧人旧办法，新人新办法，可以避免增加券商和投资者转换账户的工作量，也能最大限度地减少政策调整对市场的干扰。

### 宁波机场翔鹰股份挂牌“新三板”

商报讯（记者 范洪 通讯员 黄跃光 吴挺）昨天上午，宁波机场翔鹰发展股份有限公司（证券简称：翔鹰股份；证券代码：838846）在北京全国中小企业股份转让系统公司成功挂牌“新三板”，这是宁波民航企业首次跻身资本市场。

据介绍，翔鹰股份是宁波机场与物流发展集团有限公司控股的股份制企业，公司下属分公司货站分公司主营普通航空货物搬运、仓储、装卸；下属子公司机场广告公司主营广告、企业形象策划、室内外装潢、会务等服务。货站分公司现有库区建筑面积2.8万平方米，分设冷库、危险品库、贵重物品库、活体动物库、卡车库、快件分拨棚等，可保障B747等大中型全货机起降。目前已开通全货机航线9条，2016年货运吞吐量有望突破10万吨。

业内人士指出，未来，随着宁波机场三期改扩建工程推进及全新的宁波机场T2航站楼在2019年启用，宁波机场的发展肯定将上一个层次，其所涉及产业具有相当的可成长性。

### 减缓券商无序竞争

自从实行一人多户政策后，券商在拉客户方面可谓不遗余力。某券商曾经搞过开户送购物卡的活动，在完成开户的基础上再进行一次股票交易可获得100积分，可以兑换电商购物卡。今年8月，通过某电商钱包开通某券商证券账户，可获得18元现金红包，等等。

由此可见，在经纪业务上，券商之间的竞争可谓白热化，其结果是造成佣金率的大幅下滑。统计数据显示，2016年上半年行业佣金率仅为0.04%，比2015年下降21.56%。

某券商客户经理表示，一人3户后，加大了投资者的账户转移难度，综合服务能力强的优质券商优势凸显，不利于仍在利用网络导流客户、抢占市场份额的互联网券商。

今年以来市场行情走弱，客户开户数量并不理想，只能通过加强服务争取客源。

一位券商工作人员坦言，现在有些券商为了抢客户，都跑到社区摆摊去了。有了“账户新政”，要完成开户任务就更加困难了。

一位券商营业部经理表示，这次出台新政策，应该是与前期券商经纪业务上的无序竞争有关，改变规则后，提升了客户的集中度，降低了行业的无序竞争，券商要留住客户，就需要提供更好的服务和帮助，只有这样才能防止客户流失。同时，“账户新规”实施后，股民开立多个账户的便利性大为受限，这对以低佣战略制胜的互联网券商无疑是沉重打击。

### 提前锁定收益 居民投资求稳

商报讯（记者 崔凌琳）人行的数据显示，今年前三季度，大额存单和两年以上人民币定期存款成了我市居民投资的热门选择，半数以上个人开始倾向提前锁定长期而又稳定的收益。由于目前市场普遍面临低利率和资产荒，您不妨加入“宁波晚报读者理财中心”，我们将为您的“理财大计”出谋划策。

记者了解到，2016象山产投五水共治绿色债系宁波股权交易中心备案的首单私募债，其发行人和担保人均均为宁波县政府国有全资控股企业，产品的风险情况、行业背景、融资情况等在内的信息都向合格投资者直接披露，并且有系统、有步骤地安排还款来源。产品上线后，因收益高于同期理财产品，得到了投资者的认可。

宁波晚报理财中心工作人员表示，宁波股权交易中心备案的产品仅面向宁波股权交易中心合格投资者，投资者有投资意向须通过注册、申请等一系列流程成为合格投资者。

为了更好地服务读者，晚报读者理财中心设立了微信理财群、QQ理财群。有意成为合格投资者的市民，可以通过扫描右下方二维码添加微信群和QQ群；也可直接搜索QQ群530540440，或拨打0574-87682157（上午9:00至下午4:00）、15168530845，进行理财咨询。当然，市民也可前往宁波晚报读者理财中心进行现场实名登记。



### 对市场的冲击甚微

新规对打新股有影响吗？根据今年起适用的“新版IPO”制度，打新与投资者有几个账户并没有关系，仅与市值有关。

根据新规，同一投资者参与网上新股申购的，若用多个账户申购同一只新股，以第一笔申购为有效申购。也就是说，有再多的账户，也只能用其中一个进行申购。不过持有市值按多个账户的市值合并计算。融资融券客户也按其信用账户的市值合并计算。其中，需要注意的是，对于申购沪市新股，投资者持有的多个账户中，只要选择任意一个账户即可进行申购；而申购深市新股，投资者必须使用一个有深市市值的证券

账户才可进行申购。

业内人士表示，“账户新政”提高投资者操作的便利性，转户、销户难度降低，满足了绝大多数客户的投资需求，在市场行情不出现剧烈波动的背景下，不会导致市场交易量的急剧萎缩，对股市影响甚微。

某私募人士表示，证券账户数上限从20个缩减为3个，不能叫“限购”，“账户新规”丝毫没有限制投资者购买股票的意图，也不可能发生这种结果。新政有助于打击非法证券活动，规范市场行为，促进证券市场的长期稳定发展。

股市有风险 入市需谨慎

浙海商业广场

近万平方精品超市已招商入驻

联丰商厦

10万<sup>㎡</sup>一站式生活广场

约55m<sup>2</sup>旺铺

挑高6.2米

买一层享两层

交1万

享88折

准现铺发售

抢铺热线8805 5555

展示中心地址：联丰中路和学院路交叉口

开发商：宁波华龙投资建设开发有限公司 全程策划 福中房产