

深一度

浙江新闻名专栏

从 13 日起,如果投资者对证券公司的服务或佣金不满意,不必再费尽周折转户了,只需要到别的证券公司新开一个账户即可。A 股“一人一户”全面解禁,这将给投资者带来更多的选择权,增加 A 股开户吸引力,并倒逼证券公司降低佣金,提升服务。

“一人一户”全面解禁 影响几何？

开户数有望大幅增长

根据中国结算 12 日晚间发布的证券账户业务指南（修订版），同一投资者最多可以申请开立 20 个 A 股账户、封闭式基金账户。分析人士预计，此举便利投资者，在市场行情向好的背景下，有望带来开户数的大幅增长。

放开“一人一户”限制是证券账户整合工作的一部分。根据中国结算的整合方案，每位投资者将拥有一个总账户和若干子账户。一码通总账户下的子账户包括人民币普通股票账户（A 股账户）、人民币特种股票账户（B 股账户）、全国中小企业股份转让系统账户（股转系统账户）、封闭式基金账户、开放式基金账户以及根据业务需要设立的其他证券账户。

在证券账户整合之前，每个股民表面上只有一个证券账户，但是在这个股市账户的背后，默默地承受了 7 个收费项目。“整合后，收费项目由原来的 7 项调整到只收取开户费一项，开户费收费标准统一并大幅降低，降幅达 56%。”中国结算相关负责人介绍说。

据了解，任何拥有一码通账户信息的投资者可以在任何证券公司的任何营业网点，随时查询个人所有账户信息，只需要提供相关证明信息即可。

券商佣金大战在即

“一人一户”解禁给投资者带来开户便利的同时，也将直接冲击券商的业务模式。“最直接的影响就是佣金大战。”武汉科技大学金融证券研究所所长董登新说。

董登新认为，现在券商佣金，也就是股民交给券商的手续费，比率一般在万分之八。但牛市中当，在股市有着高换手率的情况下，佣金还有下降的空间。而投资者选择哪家券商开户，最终取决于佣金的比较。“牛市中，券商会压低佣金争取留住老股民，投资者则会比较新老账户，以佣金较低的优先。”

新规刚刚发布，一些券商营业部的工作人员就已经感到了压力。“竞争肯定会加剧，拼手续费在所难免，而且要有更多的市场化手段进行营销，从过去开发客户转变为挽留客户。”某证券公司北京营业部的一位客户经理说。

延伸阅读

本周限售股解禁市值达 725 亿元

根据沪深交易所安排，本周两市将有 14 家公司共计 130.2 亿解禁股上市流通，解禁市值达到 725 亿元，为年内偏高水平。

据西南证券统计，本周两市解禁股数共计 130.2 亿股，占未解禁限售 A 股的 2.75%。其中，沪市 6.81 亿股，深市 123.42 亿股；以 4 月 10 日收盘价为标准计算的市值为 725.41 亿元，为 2015 年偏高水平，其中，沪市 4 家公司为 104.81 亿元，深市 10 家公司为 620.6



“这对门店销售来说是巨大的经营转型，以后的日子怎么过就说不好了。”该客户经理说。

不过，在财经评论人士皮海洲看来，现在佣金已经比较低了，降低佣金对吸引新客户来说比较有利，对老客户没什么吸引力。“短期内佣金率可能会有调整，下降到万分之五比较靠谱，但难有大的调整空间。”

实际上，近两年来，随着互联网证券的发展，网上开户的佣金率已经降到万分之三以下。中国证券业协会数据显示，目前共有 55 家证券公司获准开展互联网证券业务试点。但是，由于不够便捷，网上开户尚未普及。

按照之前的规定，投资者如果对券商的服务不满意，必须进行转户，而这是一个相当麻烦的过程。“而现在，哪家券商的服务好就在哪家的账户上面多交易点。”英大证券首席经济学家李大霄说，这对券商的要求更高了，立足于维护客户权益的券商将在长远竞争中获益，而那些有坑害客户行为的券商将受到市场的惩罚。

监管必须跟进

新规则之下，投资者账户将发生较大变化，有人担心：这会不会带来监管

难题？是否会加大利用所掌控的不同账户操作套利的空间？

对此，李大霄认为，不管你是在多少个券商开户，但最终还是托管到中国结算，中国结算后台对投资者的持有交易情况仍是一目了然。这不同于海外包括香港市场，他们都是托管在券商手上，彼此之间都有信息不对称的情况。“A 股多开户带来的对倒风险几乎没有。”

“尽管可以拥有多个账户，但投资者的一码通账户还是唯一的，通过大数据，监管层很容易就能掌握一码通账户下的交易特征。”董登新说。

不过，毋庸置疑的是，一人多户仍将带来一些新情况，需要监管政策的跟进调整。有市场人士指出，比如，按照现在的信息披露规则，单个账户持有某上市公司的股票比例超过 5%，就有义务披露，但如果同一投资者的账户分散在不同券商，谁将为此负责？

此外，账户限制放开必将带来一些业务创新，这也需要监管的及时跟进。在中国结算董事长周明看来，放开“一人一户”限制将促进各类证券经营机构推进服务方式创新和服务升级，从而促进市场竞争更为充分、有序和公平，促进市场结构更为均衡并提升市场整体效率。

“作为证券账户管理机构，中国结算将进一步支持场内场外市场业务创新。”周明说。（据新华社）

解禁市值最大公司：解禁市值排第二、三的是奥马电器和康达新材，解禁市值分别为 27.04 亿元、25.84 亿元。

此次解禁后，沪市将有日照港，深市将有奥马电器、康达新材成为新增的全流通公司。

统计显示，本周解禁的 14 家公司中，有 2 家公司限售股在 4 月 15 日解禁，解禁市值达到 502.39 亿元，占到全周解禁市值的 69.26%，解禁压力的集中度高。（据新华社）

一抹朝霞暖万人

【紧接第 1 版】她都要展示一番并夸奖说：“这孩子长大了能当作家！”

胡朝霞时刻关心着巫校小学的孩子。2013 年 11 月，巫校小学的老师给胡朝霞寄来了一张孩子们的合影，她第一眼看到的是几个孩子破旧的鞋，立即打电话向校长询问情况，得知村里发生了火灾，20 多个孩子家里受灾，连买鞋的钱也没有了，便马上募集了一批衣物、鞋子，连同自己的 5000 元，给家中受灾的孩子寄去。

因为这些孩子，本来不会网购的胡朝霞成了网购达人，今天买图书，明天买文具。最近，她还盘算着 6 月份和一批爱心人士去看孩子们，为孩子们购置五六台电脑，建一个爱心电教室，让孩子们可以通过网络更多地接触外面的世界。

助患病小伙新生

胡朝霞不仅是 76 个孩子的好妈妈，还是一位重症患者的好大姐。

2009 年 8 月，胡朝霞在新北仑论坛上看到一帖子：从吉林来北仑务工的胡明清身患重症肌无力症，身体几近瘫痪，失去了工作，连吃饭都成了问题。

看到帖子，胡朝霞立即通过发帖人林红芬找到了胡明清，送上 1000 元钱，解其燃眉之急。

之后，胡朝霞开着车带着胡明清到医院看病，看了两家医院，医生都说这是遗传性疾病，无法根治。她又拿出 4000 元钱，让他回老家养病。

2011 年，胡明清打电话来说，老家的一家医院可以通过干细胞移植手术治疗他的病，只是自己没钱，胡朝霞立即给他汇去了 2 万多元。由于手术后病情继续恶化，加之家庭生活的不顺，胡明清绝望之下产生了自杀的念头。胡朝霞从他的来电中感觉到了他悲观厌世的情绪，立即将他从老家接到北仑的一家福利院休养，替他支付每月 1000 元的护理费，每周去看望他，开导他，胡明清慢慢树立了生活的信心。去

年 1 月，胡明清思念老家的亲人，胡朝霞又将他送回了老家，每月给他寄 1500 元生活费，并告诉他：随时可以回北仑来住。

资助患病者，胡朝霞已经不是第一次了。2010 年夏天，她获评“全国公安机关爱民模范”，所得的 1 万元奖金悉数捐给了北仑区一个叫林麟蔚的患病女孩。

胡朝霞感染着周围的人，越来越多的人和她一起做好事，他们经常去敬老院看望老人，为贫困山区的孩子捐钱捐物。

温暖万千人

在工作中，胡朝霞什么事都替别人着想，只要他人方便，她再苦也没有怨言。

2010 年，胡朝霞被任命为北仑车管所指导员，她在工作中发现驾驶员常会忘记换证、年审时间，有的直到出了交通事故，才发现驾驶证已过期，影响保险赔付。便利用业余时间，打电话一一提醒即将到期的驾驶员。后来，她和电脑编程员一起开发了一个可以

新闻内存

过去6月A股 新开账户超1300万

牛市行情加速新股民入场，中国结算网站数据显示，截至4月3日，沪深两市股票账户数合计达1.9亿户，其中有效账户1.5亿户。过去6个月，沪深两市新开股票账户数达1373万户。

数据显示，去年12月，沪深两市合计日均新开A股账户数达到峰值12.94万户，环比增幅超过130%。随后两月虽有下降，但仍日均新开7万户以上。今年3月2日至4月3日期间，新开A股账户数强势反弹，开户总数达575万户。

从是否参与二级市场集中交易的角度看，近半年参与股市交易的A股账户越来越多。截至2015年2月，6200余万户在近1年内参与了二级市场交易，占当期末A股有效账户的43.45%，而去年10月这一比例是36.72%。

近年来，持仓A股账户数量略有上升，从去年10月期末的5250余万户，上升到今年4月初的5726万余户。但其占A股有效账户的比重却一直呈下降趋势，这在一定程度上反映出投资者投资多元化。

另据深交所金融创新实验室发布的《深市新开户个人投资者学历分析报告》显示，2014年初到2015年3月31日期间，深市新开户投资者以大专及以上学历为主，占比65%，其中本科及以上学历占比37%。与往年比较，深市新开户投资者受教育程度不断提高，这也说明我国股市投资者文化水平的提升。

报告还显示：2014年初至今，深市新开户投资者中30岁以下的占比37.7%，而2013年底深市投资者中30岁以下的占比仅11.66%；50岁以上的新开户投资者占比13.98%，而2013年底深市投资者中50岁以上的占34.19%，股市投资者的年轻化趋势明显。

另据中国结算网站数据，自去年10月为投资者配发一码通账户至今，一码通账户总数已达1.2亿户。其中，下挂A股账户的一码通账户数有7000多万户。（据新华社）

短评

让普通股民获得更多实惠

一直以来，资金量不占优势的中小投资者在股市上总是处于弱势。即便是面对为自己服务的证券公司，也往往没有什么讨价还价的能力。“一人一户”限制放开，这种局面可能有所改变。

就拿现在的证券交易佣金来说，明明很多证券公司的佣金率已经有了下调的政策，可是如果股民不去问，不去争取，可能还是按照多年前的老标准。有老股民反映，由于不知情，每个月向券商多交 1000 多元的佣金。

有了利好股民的政策，证券公司却不主动调整，这背后的原因还是缺乏竞争。“一人一户”解禁，允许投资者在多家证券公司开户，哪家佣金低、服务好，就可以去哪家，如此争夺客户、挽留客户的竞争势必更激烈。

如果证券公司还把惠及投资者的政策“藏着掖着”，如果证券公司不能为客户着想，不切实提高服务水平，那么老客户可以随时用脚投票，更别提吸引到更多新客户了。

中国股市中，中小投资者贡献了大量的交易量，却始终难以获得一个公平的待遇。希望“一人一户”解禁是让中小投资者得到更多实惠的一个开始。（据新华社）

自动通过短信提醒驾驶员年检的系统，让众多驾驶员受益。

2013 年 4 月，胡朝霞离开了车管所，回到曾经工作过的北仑出入境管理大队任大队长。胡朝霞在工作中发现，出入境管理业务涉及及的法律规定较多，很多群众常因对政策不了解、来办证时申领资料携带不全，多跑了冤枉路。为了让群众能畅通地提前咨询，她开通了咨询热线，同时于 2013 年 9 月 29 日率先在宁波推出 81890——“境 E 通”，市民可以 24 小时致电北仑 81890 咨询出入境办证流程和查询办证进度。

“很多人是第二天办证，晚上才想起来咨询一下，遇到新业务，我们业务员不知如何回答，便打电话向胡朝霞请教，不管多晚，她的手机都是一打就通，有时到了凌晨，也毫无怨言。”北仑 81890 工作人员王丹静说。

胡朝霞一直以方便他人为宗旨。见出入境接待大厅排队的人太多，她在大厅启用叫号系统，安装了港澳签注自助受理机、填表机等设备；见一些外国人常忘记签证到期时间，她推出了外国人签证到期提醒业务；见双休日常有人来办证，她推出了周末预约服务；看到一些境外人员急需出境处理急事，她开通了绿色通道，推行当天送证上门服务；看到年轻人喜欢通过手机了解出入境相关业务，胡朝霞便推出了“北仑掌上出入境”，为群众提供申办事项咨询、办证业务预约等服务……

江北一公司因生产场地变更，需申领许可证。如在以前，公司需待搬迁新址后向质监部门重新申请现场考核，3 个月后才能取得许可证，如此仅因留住技术工人就要增加 20 万元开销。但现在不同了，市质监局实行“承诺许可”行政审批新模式，先证后核，一点没有耽误公司的生产经营。

质监行政许可面临着事项范围广、中间环节多、审批时间长等特点，在不降低行政许可准入条件及标准的前提下，市质监局对部分行政许可事项实行当场审查发证的“承诺许可”改革试点，实现行政许可“零等待”。市质监局一方面坚持依法有据，依据行政许可法规定当场审查发证，在监督检查中对存在的问题进行纠错。另一方面坚持风险可控，试点许可事项暂不涉及涉及公共安全和个人资质的项目，且试点事项当场许可后，在 10 个工作日内完成现场考核检查，监管处室及地方质监部门同时跟进，加强事后监管，降低不合格产品流向社会的风险。据统计，试点工作开展以来，市质监局下放权限事项 7 项，减少层级事项 11 项。通过内部挖潜，实际办件时限在法定时限内总体上压缩 75%。

行政审批工作人手少，工作量大，但同时又满足提速增效的改革要求，在这种情况下，市质监局提出向标准化要规范、要效率的工作目标。2011 年以来，市质监局共完成 189 个标准的制定，逐步完善行政审批服务标准化体系，其中行政审批办理工作标准的编制是重中之重。工作标准详细规定了审批事项的実施主体、许可条件、申请人资格、申请人责任、行政许可收费、工作时限、工作流程、受理范围、资料受理、审查、决定、归档以及相关的技术规范规定，像一本高度浓缩、具体规范的指导书，告诉服务对象，该事项依据什么、有什么要求，申报时要提交哪些材料，现场考核时要注意的事项，整改有什么要求。

在建立行政审批标准体系的同时，市质监局加大标准化与信息化的融合，建立行政审批“两化”体系建设。“两化”体系将标准化方式和手段与信息技术深度融合，实现服务对象就近就地，在网上（窗口）申报、受理、审批、颁证为一体的“1+X”质监行政审批服务运行体系。“两化”体系架构由 3 个系统构成：行政审批服务标准化系统，整合每一事项的依据文件和适用对象，对审批流程详细规定了审批事项的實施主体、许可条件、申请人资格、申请人责任、行政许可收费、工作时限、工作流程、受理范围、资料受理、审查、决定、归档以及相关的技术规范规定，实现流程化信息管理模式及工作过程的全面动态监控，筑牢行政审批“防火墙”。

“两化”体系试运行以来，初步实现了公开、高效、便民、廉洁的预期目标。依托网上行政服务中心的“1+X”受理模式，打通属地、市县层级界限，变服务对象“来回跑”为行政机关内部“走流程”。市网上行政服务中心平台实现了受理、审核、决定签发等环节标准化操作，行政审批的自由裁量权空间得到进一步压缩。行政审批复杂的审核工作变得简单、易操作，大大提高了工作效率。

此外，行政审批工作可以更好地接受社会的监督。单一事项行政审批办事指南使服务对象和社会各界全面了解该事项的详尽信息，对行政审批权力行使的全过程做到心中有数，彻底扭转了过去服务对象在行政审批过程中的信息弱势地位。

“互联网+”风口下如何保障创业安全 2015中国企业商务安全论坛在甬举行

随着“互联网+”概念的提出，不少人顺势而为开启创业之路，不过却在创业中遭遇到应收账款风险、商业陷阱等问题。如何有效防范和保护企业的商务安全呢？近日，由商务部研究院信用中心和商务安全研究发展中心主办的 2015 中国企业商务安全论坛在宁波举行，为企业的商务安全出谋划策。

本届论坛主题是“强信用、保信用、抗风险、促发展”，旨在探讨“互联网+”风口下，如何加强企业风险管理，保障企业商务安全，全面推进经济平安发展。商务部研究院信用中心主任韩家平作了《建立“3+1”科学信用管理模式》的主题报告，他认为，在三个交易阶段要建立客户信用调查评估、债权保障和风险转移、应收账款管理和回收等一整套机制，同时要有独立的风险管理机构和部门，包括专门的人员、专门的管理流程以及专门的制度和标准。著名企业顶层设计专家王靖飞、美国特许金融分析师汪欣、风控网创始合伙人周耀龙等专家，结合当前的市场环境和相关数据，就商务领域的信用风险防范等问题发表了精辟演讲。

据了解，宁波于 2010 年率先成立了企业商务安全协会，截至去年底已有百余家企业加入协会，平台会员企业超过 1000 家。（俞永均 周晔昊）

变服务对象来回跑为机关内部走流程

「两化」让质监审批「零等待」

本报记者 张正伟 通讯员 宋洁蔚