

证券公司非现场开户放开 “佣金大战”一触即发?

业内关注了许久的券商非现场开户终于迈出实质性一步。中国证券业协会近日发布《证券公司开立客户账户规范》，放开非现场开户限制，证券公司不仅可以在经营场所内为客户现场开立账户，也可以通过见证、网上等方式为客户开立账户。尽管业内普遍认为，这一新政策将有助于降低券商的网点成本，但“佣金战”的担心也随之而来。

现代快报记者 刘芳



往,投资者开股票账户不一定要跑到券商营业部了 东方IC供图

解读

监管政策比之前预料的要宽松

按照《规范》，证券公司可以在经营场所内为客户现场开立账户，也可以通过见证、网上及中国证监会认可的其他方式为客户开立账户。而所谓见证开户，是指证券公司工作人员在经营场所外面对客户，确认客户身份并见证客户签署开户相关协议后，证券公司按规定程序为客户办理开户。网上开户则是指客户凭有效的数字证书登录证券公司网上开户系统，签署开户相关协议后，证券公司按规定程序为客户办理开户。

作为证券业的大事，非现场开户一直牵动着业内的神经。早在正式规范出台之前，业内已有不少关于非现场开户的猜测。其中，“不能跨监管区域”是不少券商人士的猜测。按照此猜测，如果一家证券公司在某地没有设立营业部，那么它就无法在这个区域进行非现场开户。但从证券业协会日前发布的《规范》看，非现场

场开户并没有上述限制。也就是说，非现场开户的实际监管，比业内之前预料的要宽松。不过，非现场开户并不意味着可以随便使用他人身份证开设交易账户。《规范》要求证券公司在受理客户开户申请时，应当要求客户出具真实有效的身份证明文件，并采取必要措施对客户身份的真实性进行审核。

“非现场开户没有‘不能跨监管区域’的规定是符合我们预期的。”国泰君安江苏分公司一名工作人员解释，目前人口流动性大，持有A地身份证的公民可能在B地工作，如果某券商在B地有营业部而A地没有，按理这个公民可以非现场开户，但从身份证上却判断不出来。“无法仅以身份证界定这个公民是否在券商的营业部覆盖范围内，所以非现场开户没有‘不能跨监管区域’的规定是合理的。”

争议

利好小券商or大券商?

“非现场开户肯定对小券商利好。”江苏一名证券业人士表示，小券商网点少，在现场开户时代，只能在有网点的区域争取客户，而在没有网点的广阔市场里基本无法吸纳客户。“非现场开户开后，通过网络或者见证的方式，小券商也可以到自己没有网点的区域去吸引客户，这对网点少的小券商来说更有利。”上述人士还表示，大券商的网点多，在此之前本来是优势，但非现场开户打破了这一优势，小券商肯定会瓜分大券商的市场份额。“不过，在目前行情不景气的情况下，非现场开户的影响还不明显，等行情好起来了，新政的影响会更加凸显。”

与上述证券业人士的观点相反，一大牌券商江苏营业部负责

人表示，并不认可非现场开户利好小券商的说法。“为什么要放开非现场开户？是因为与金融业其他机构相比，证券公司的网点整体上还是少的，比银行的网点多多了。”这名负责人介绍，自己所在的证券公司也算大券商了，在江苏境内的网点也没有超过10家，更不要说小证券公司了。“现在的股民正在逐渐转向年轻化，而网络是年轻人的重要生活方式。为了适应年轻人的这一特点，网上开户也就应运而生了。”这名负责人表示，年轻人网上开户在选择证券公司时，证券公司的品牌效应就起作用了。“不管是知名度还是品牌影响力，大券商都更有优势，所以新开办的非现场开户，更有利于大券商。”

影响

券商“佣金战”一触即发?

尽管就非现场开户对大券商有利还是对小券商更有利尚难确定，但非现场开户或将引发券商佣金战是绝大多数证券业人士的共同判断。另外一家大券商工作人员向记者透露，为了防止券商佣金战的恶性竞争，江苏证券业协会去年要求省内营业部的佣金下限是千一，但价格联盟贯彻得并不彻底。“据我们所知，就有一些营业部进行变相处理，客户的佣金率是低于千一的。”这大牌券商的工作人员表示，对券商而言，网点的成本非常高，新开的网点基本上都是亏损，非现场开户推广后，券商新开营业部的压力就会减少，所以都会争抢这一新业务。“可以预见的是，券商间的竞争会越来越激烈，监管部门管一下可能会好一些，但如果没有监管，券商间的佣金战很可能再次点燃。”

上述大牌券商工作人员介绍，交易所去年降低了部分费用，券商的佣金成本在万二左右。“万二的成本只能兜住通道

费用，但券商还有运营费、人工成本等。所以万二的佣金券商就赚不到任何钱了，行业内给一些老客户的佣金费率也都控制在万四左右。”不过，这名券商工作人员判断，如果放开非现场开户，不排除一些小券商为“跑马圈地”，不惜成本地降低佣金费率。“大客户更看重服务，所以对佣金没那么在意，但对一些小散户而言，他们对佣金的在乎程度超过了对服务的在乎程度，这部分小散户就可能成为小券商争夺的对象。而小券商在别处能拿到更低的佣金，也会引发大客户要求券商降低佣金，对整个行业带来连锁反应。”

一名证券公司大客户透露，券商的佣金成本在万分之一点五至万分之二之间，即便大客户谈到万分之二点五，证券公司依然有钱赚，只是利润微薄而已。“所以非现场开户开后，小券商如果想抢市场，佣金依然是有下降空间的。”

券商声音

网络经纪 将冲击传统业务

多家券商经纪人士表示，非现场开户全面放行后，网络经纪和网络综合金融业务对传统经纪业务可能带来巨大冲击。

一些中小型券商人士表示，网上开户、销户只是网络经纪业务的第一步。目前，方正等已经在和包括淘宝天猫在内的电商合作，试水网络金融产品销售。相信在不久的将来，网络将成为券商发展经纪业务、财务管理的主要平台。

现代快报记者 王晓宇

相关新闻

分支机构设立门槛降低 券商称新网点 “多设多亏”

近日，《证券公司分支机构监管规定》正式发布，取消了对证券公司设立分支机构的数量和区域限制，只要经营规范、具备管理控制能力、不存在重大风险的证券公司，均可设立分支机构。同时《规定》还拓宽了分支机构的经营范围，以往总部层面才能开展的业务均能在分支机构平台上实现。一家区域性券商经纪业务人士表示，未来将在北京、上海、深圳三地开设上百家新型或轻型营业部。

但部分券商却持谨慎态度。某中型券商经纪业务总经理表示，公司近两年来新设营业部可以说是“多设多亏”。因此即便现在全面放开，也会采用因人设点的策略，先找到对当地市场、投资者结构等都有深入研究的团队，然后再根据其盈利模式搭建营业部。上述中型券商总经理透露，公司新设的10余家营业部至今无一盈利。

现代快报记者 王晓宇

政策风向

上交所禁止限售股 经两融市场变相流通

上交所昨日发布《关于上市公司限售股份、解除限售存量股份参与融资融券交易相关问题的通知》(下称《通知》),对限售股、解禁限售股以融券券源、融资担保物等不同形式参与融资融券业务的相关问题作出明确规定。《通知》明确,交易所会员不得以其普通证券账户持有的限售股份提交作为融券券源;持有上市公司限售股份的投资者,不得融券卖出该上市公司股票。

某券商融资融券业务负责人表示,《通知》实行后,将有效避免限售股借道融券卖出、融资抵押强制平仓等途径进入二级市场的可能性。通知中同时规定,上市公司董事、监事、高级管理人员、持有上市公司股份百分之五以上的股东,不得开展以该上市公司股票为标的的融资融券交易。业内人士表示,过去内幕交易往往以获知利好消息提前买入的方式进行,而上交所的该项规定将避免了解公司负面信息的内部人士通过融券卖空不当获利。

现代快报记者 浦泓毅

天天出彩

福彩东方6+1(2013030期)

中奖号码:5 3 4 5 6 6
生肖码:鼠
奖等 中奖注数 每注金额
一等奖 0注 0元
体彩超级大乐透(35选5加12选2)
第13030期

开奖结果:
03 05 09 10 28+ 05 07
本期中奖情况
奖级 中奖注数 每注金额
一等奖基本 0注 0元
追加 0注 0元

体彩22选5(13070期)

中奖号码:01 05 10 11 22
奖级 中奖注数 每注金额
一等奖 38注 13690元

福彩15选5(2013070期)

中奖号码:6 7 8 10 15
派送奖号码:4 5
奖等 中奖注数 每注金额
特别奖 0注 0元
派送奖 82注 3658元

福彩3D游戏(2013070期)

中奖号码:2 3 5
奖等 江苏中奖注数 每注金额
单选 1173注 1000元
组选3 0注 320元
组选6 2028注 160元

体彩排列3(13070期)

中奖号码:1 4 9
奖级 中奖注数 每注金额
排列3直选 4162注 1000元
排列3组选3 0注 320元
排列3组选6 7119注 160元

体彩排列5(13070期)

中奖号码:1 4 9 1 1
奖级 中奖注数 每注金额
排列5直选 38注 100000元

江苏快3玩法2013年03月18日

销售额:14496166元
中奖注数:181288注
中奖金额:6928132元

福彩“七乐彩”(2013030期)

中奖号码:1 4 6 12 14 20 28
特别号码:13
奖级 中奖注数 每注金额
一等奖 1注 2105671元

足彩“4场进球”(13044期)

中奖结果:32201032
奖等 中奖注数 每注金额
一等奖 24注 27881元

体彩鸡毛信

今晚7位数奖池4644万元

江苏体彩7位数将于今晚进行开奖,目前该玩法奖池高达4644万元,足以同时送出9注500万大奖,倍投有望擒获千万大奖。“百万富翁生产线”准备就绪,敬请广大彩友把握时机!(苏缙)

全省版广告 覆盖苏皖 热线 025-84519772

富汇达投资

◆股票、期货配资管理,股票抵押贷款
5万配30万,20万配120万操盘资金,服务费:1‰/每天;
大额资金:200万配1000万操盘金,服务费:9‰半年。
◆个人、企业房屋短期抵押贷款(3日内得款)
热线:4006227889、18952099388
地址:南京市洪武路359号福鑫大厦1501室

金东典当

商务部批设的正规典当公司
股票、期货典当
费率低、速度快
地址:南京建邺区云河路37号
电话:025-86440369
遗失:沈睿 MCG 购车发票 00203019 第一三四联丢失,特此声明
遗失:南京宁商在线办公用品有限公司 商业销售(千元)票1本,起讫号码 02164576-02164600,声明作废