

试点四年蓄势“转正” 券商综合账户管理新规征求意见

近日，中国证券业协会组织起草《证券公司客户综合账户管理指引（征求意见稿）》（以下简称《指引》），向行业公开征求意见，标志着始于2021年的账户管理功能优化试点正向全行业常态化迈进。《指引》共计47条，对综合账户管理、同名账户资金划转、分类子账户管理等作出系统性规范，引导证券公司合规、审慎、有序地开展综合账户服务。

受访人士认为，综合账户的最大突破在于将客户分散于普通、信用、期权等不同账户中的资金与资产，整合为一个统一的账户视图和调度体系。长期来看，综合账户服务将成为券商数字化经营和财富管理转型的基础工程，决定未来5—10年零售与机构业务的核心竞争力。

同名资金划转设置准入门槛

所谓客户综合账户，指证券公司为客户设立的以统一身份识别为基础的账户，用于关联管理客户名下的资金账户、证券账户等各类账户，支持为客户提供相关综合账户服务。综合账户可提供三类核心服务：同名账户资金划转、分类

账户管理、账户数据查询，同时可开展资金规划、资产配置建议等中国证监会、中证协认可的其他服务。

同名账户资金划转是最受市场关注的核心功能。《指引》对开通同名账户资金划转服务设置准入条件：客户资金账户状态正常，无证券期货市场失信记录、未被列入重点监控名单，并且满足以下三者其一：已开立信用资金账户；已开立股票期权资金账户；仅持有普通资金账户的客户，要求开户时长满3个月，从事证券交易时间满半年，且开通服务前20个交易日日均资产不低于50万元。

南开大学金融发展研究院院长田利辉表示，设置分层门槛的底层逻辑是实现投资者适当性与账户功能复杂度相匹配。纯普通账户客户群体庞大且风险承受能力参差不齐，综合账户一旦打通资金调度边界，可能引发过度交易、交叉风险传导等问题。设置50万元资产和半年交易经验的门槛，本质是用相对客观的指标将账户功能升级限定在具备一定投资基础的人群，避免综合账户的便利性被不具备相应风险承受能力的普通投

资者误用，是在效率与保护之间的审慎平衡。

严禁止账户独立登录

对于子账户管理，《指引》明确：一是只能在资金账户下设立单层分类管理的资金子账户，且对于已开通单客户多银行存管服务的客户，仅能在主资金账户下设立子账户。

二是子账户在身份识别、适当性管理、风险控制等方面与上层资金账户保持一致、统一管理，不得作为独立账户登录使用，不得直接存取资金。

三是穿透管理要求，对资金账户及从属子账户的风险监控指标合并计算、集中监控、统一跟踪处置，禁止通过子账户规避监管或实施违法违规行为。

与此同时，综合账户支持客户统一查询综合账户关联管理范围内的资产负债总额、明细、变动及收益等信息。《指引》要求证券公司制定数据统计标准，保证展示的客户资产负债数据的真实、准确、完整；要求券商建立健全客户数据内部查询权限管理机制。

反洗钱与违规交易监控是本次《指

引》的重要看点。《指引》构建事前、事中、事后全链条风险管控机制，重点强化事前和事中管控环节。事前明确同名账户资金划转服务的准入条件，适度提高准入标准，从源头防范洗钱涉诈风险；事中强化综合账户持续管理，加强洗钱及违规交易行为的监测和管控；事后规范投诉处理、定期报告及重大事项报告机制，压实证券公司主体责任。

田利辉表示，账户统一将从根本上改变券商对客户认知和服务方式。过去客户在不同业务系统里是割裂的，券商看不到全貌；现在以综合账户为底座，客户画像从碎片化走向完整，财富管理服务才真正具备千人千面的可能。券商可以基于统一账户提供保证金融理、跨品种资金调度、统一风险监控等增值服务，客户资产在账户体系内形成闭环，资金留存和周转效率显著提升。由此，券商的竞争逻辑从佣金价格战转向账户服务能力竞争。谁的综合账户体验更流畅、跨品种服务更高效、数据运用更精准，谁就能在存量客户争夺中占据优势。

（据《上海证券报》）

法护民生 正恒致远 黑龙江正恒法律咨询有限公司 以专业守护合法权益

法治社会背景下，无论是个人维权还是企业经营，都时常遇到各类法律难题。黑龙江正恒法律咨询有限公司立足龙江大地，秉持“诚信为本、专业尽责”的服务理念，深耕法律咨询、纠纷调处、企业法务、风险研判等服务领域，用专业力量化解矛盾，为个人与企业筑牢法律防护屏障。

现实生活中，普通群众面对债务纠纷、劳动争议、合同纠纷、侵权维权等问题时，常常因不懂法律条文、不熟悉维权流程，陷入举证难、维权慢的困境。中小微企业在经营过程中，也面临合同拟定、合规审查、风险预判、劳资处理等多重法务考验，一旦处置不当，极易造成经济损失。黑龙江正恒法律咨询直面市场真实痛点，为客户提供务实可行的法律解决方案。

公司汇聚一批拥有实务经验的法律专业人才，熟悉本地司法实践与地方营商环境。业务涵盖民事纠纷咨询、劳动用工法律咨询、商事合同风险评估、企业法务顾问、侵权纠纷指导、债务纠纷研判等多项服务。坚持个案专研，拒绝模板化套用，结合案件实际情况梳理证据、厘清权责，给出贴合现实的维权思路，帮助当事人厘清维权路径，少走弯路。

对于企业客户，正恒法律

咨询聚焦中小微企业经营痛点，提供常态化法务支持。从合同起草审核、经营风险排查，到用工合规指导、纠纷前置化解，提前识别经营中的法律漏洞，把风险化解在萌芽阶段，助力企业规范运营，降低涉诉风险。帮助企业把法务工作前置，变事后补救为事前防范，护航企业稳健发展。

诚信是法律服务的立身之本。黑龙江正恒法律咨询严守执业底线，恪守客观中立原则，如实告知案件利弊，不夸大效果，不虚假承诺。从前期咨询接待、案情梳理分析，到方案输出、后续跟进，建立完整服务流程。耐心倾听客户诉求，细致拆解复杂法律问题，把晦涩的法律条文转化为通俗易懂的解读，让普通人也能看得懂、理得清。

立足黑土地，服务龙江百姓。公司始终兼顾个人维权与企业发展需求，坚持接地气、重实效，既为普通群众排忧解难，也助力本土市场法治化建设。团队持续跟进法律法规更新，不断打磨业务能力，优化服务模式，用心对待每一起咨询、每一件委托。

以法为器，行稳致远。未来，黑龙江正恒法律咨询有限公司将继续坚守初心，以专业能力、严谨态度，守护群众与企业的合法权益，为龙江法治建设贡献一份力量。

中国建设银行呼和浩特中山西路支行 金融知识进校园 护航少年成长路

为深化金融教育普及工作，助力培育青少年金融素养，9月8日，中国建设银行呼和浩特中山西路支行走进呼和浩特市赛罕区万锦学校，开展“金融进校园”主题公益活动，以趣味课堂为孩子们普及金融知识。

活动现场，支行工作人员围绕青少年认知特点设计互动课程，以“纸币小侦探”为主题，通过实物展示、情景模拟、趣味问答等形式，讲解人民币票面特征、防伪标识识别技巧，普及反假币、消费者权益保护等知识。孩子们参与“小小银行家”沉浸式体验游戏，亲手操作模拟业务流程，在互动中了解银行基础业务。

一位参与活动的学生表示：“以前不知道人民币上有这么多防伪标志，今天学到了很多新知识。”

万锦学校教师表示，此次活动形式生动、内容实用，让孩子们在轻松氛围中掌握了基础金融常识，增强了风险防范意识。

下一步，中国建设银行呼和浩特中山西路支行将持续开展金融知识宣教活动，助力构建安全、健康的金融生态环境。

（杜芳芳）



情暖夕阳红 工行伴同行 ——中国工商银行赤峰敖汉支行多措并举提升适老化金融服务

今年以来，为深入践行“以人民为中心”的服务理念，中国工商银行赤峰敖汉支行坚持党建引领与服务升级深度融合，聚焦老年客户在智能操作、柜面办理等方面的“急难愁盼”，立足网点阵地，多维度升级适老化服务举措，用贴心、暖心、细心的实际行动，让老年人在金融场景中感受到更多温暖与尊重。

走进敖汉支行营业大厅，适老服务“硬件”焕然一新。爱心等候专区整洁明亮，老花镜、放大镜、爱心雨伞、急救药箱、饮水机等便民物品一应俱全，每一个细节都透露着对老年群体的细致关怀。“来工行办业务，不用着急，有人帮、有座歇、有水喝。”一句朴实的评价，正是该行打造温馨服务环境的生动写照。

针对老年客户习惯柜面办理、不熟悉智能设备的特点，厅堂工作人员主动靠前、耐心引导，让“再慢一点、多问一句、再教一遍”成为服务常态。从查询余额到转账缴费，从线上理财到生活缴费，工作人员手把手指导老年客户使用手机银行常用功能，帮助老年群体逐步跨越“数字鸿

沟”，轻松享受智能金融带来的便捷。

服务有温度，守护更有力度。该行紧密结合老年客户金融需求特点，常态化开展养老反诈宣传活动。“养老理财骗局”“以房养老陷阱”“保健品诈骗”“冒充亲属求助”……一个个真实案例被改编成通俗易懂的“防骗小故事”，工作人员用拉家常的方式耐心讲解，反复叮嘱老年客户“不轻信、不转账、不透露”。一句句贴心提醒、一次次风险科普，只为守护好每一位老人的“养老钱”“救命钱”。

服务无止境，关怀无终点。中国工商银行赤峰敖汉支行下一步将持续以党建引领服务升级，在细节上再打磨、流程上再优化、体验上再提升，用心、用情、用力做好老年客户金融服务保障，让工行温度真正融入老年生活的每一处日常，切实提升老年群体的获得感、幸福感和安全感。

