

# 关于天风证券调整融资融券业务集中度指标的公告

尊敬的投资者：

您好！

为有效控制融资融券业务风险，保护投资者权益，我司将调整部分证券类别的集中度指标，涉及修订以下指标：单客户单一证券集中度、单一板块集中度。

具体调整如下：

## 一、信用账户集中度

### （一）单客户单一证券集中度

单客户单一证券集中度是指投资者通过信用账户以自有资金买入或者融资买入证券委托后，信用账户中单一证券市值占其信用账户总资产比例。

#### 1、非注册制证券单一证券持仓集中度

非注册制证券单一证券持仓集中度采取新老划断，2021年3月1日（不含）前完成授信的客户及2021年3月1日（含）起新增授信额度为3000万元以下（含）的客户适用标准1；2021年3月1日（含）起新增授信额度为3000万元以上的客户适用标准2。具体标准如下：

板块设置	上市日期	维持担保比例	持仓集中度设置	
			标准 1	标准 2
上证 50、沪深 300 成分股	——	240%(含)以上	≤90%	≤60%
		180%(含)-240%	≤80%	≤50%
		180%以下	≤60%	≤40%
核准制创业板	——	240%(含)以上	≤70%	≤40%
		180%(含)-240%	≤60%	≤30%
		180%以下	≤40%	≤20%
其他证券	——	240%(含)以上	≤80%	≤50%

		180%(含)-240%	≤70%	≤40%
		180%以下	≤50%	≤30%

## 2、注册制证券单一证券持仓集中度

注册制证券包括科创板、非注册制创业板及存托凭证等证券，注册制证券单一证券持仓集中度应满足以下标准：

板块设置	上市日期	维持担保比例	持仓集中度设置
科创板/ 注册制创业 板/存托凭证	上市前5日	300%及以上	≤20%
		240%(含)-300%	≤15%
		180%(含)-240%	≤10%
		180%以下	≤0%
	上市5日后	300%及以上	≤30%
		240%(含)-300%	≤20%
		180%(含)-240%	≤10%
		180%以下	≤0%

## (二) 单客户科创板、注册制创业板及存托凭证板块集中度

本次修订板块内涵，科创板、注册制创业板及存托凭证合并计算为同一板块，涉及修订的集中度指标包括单客户单一板块集中度及单客户担保品返回集中度。

### 1、单客户单一板块集中度

单客户单一板块集中度是指投资者通过信用账户以自有资金买入或者融资买入证券委托后，信用账户中该板块所有证券市值占其信用账户总资产比例。科创板、注册制创业板及存托凭证合并计算为同一板块，其他证券不设置板块集中度。具体取值如下：

板块设置	上市日期	维持担保比例	持仓集中度设置
科创板+ 注册制创业 板+存托凭证	上市前5日	300%及以上	≤25%
		240%(含)-300%	≤20%
		180%(含)-240%	≤15%
		180%以下	≤0%

	上市 5 日后	300%及以上	≤40%
		240%（含）-300%	≤30%
		180%（含）-240%	≤20%
		180%以下	≤0%

## 2、单客户担保品返回集中度

担保品返回集中度是指信用账户担保品返回及资金划出时，科创板（含科创板存托凭证）板块集中度不得超过 25%；注册制创业板（含注册制创业板存托凭证）板块集中度不得超过 25%。与单一板块集中度不同，担保品返回集中度科创板、注册制创业板分别计算持仓集中度。

该指标不与信用账户维持担保比例挂钩，且不区分证券上市天数，当投资者信用账户转出非科创板或非注册制创业板资产（包括证券及现金）时，转出后信用账户内所有科创板（含科创板存托凭证）持仓市值占总资产比例不超过 25%；转出后信用账户内所有注册制创业板（含注册制创业板存托凭证）持仓市值占总资产比例不超过 25%。

信用账户无负债时，不受该指标限制。

## （三）单客户科创板、注册制创业板及存托凭证融券净空集中度

本次修订科创板、注册制创业板及存托凭证融券净空集中度，该指标只涉及科创板及注册制创业板，其他证券无此集中度限制。

单客户融券净空余额集中度=单只证券融券卖出标的净空市值/净资产，其中单只证券融券卖出标的净空市值是指融券负债市值扣减信用账户中该标的持仓的市值。

该指标不与信用账户维持担保比例挂钩，科创板及注册制创业板设置集中度比例，设置如下：

单一证券融券净空余额集中度	科创板/注册制创业板 /存托凭证	20%
板块融券净空余额集中度	科创板+注册制创业板	25%

	+存托凭证	
--	-------	--

## 二、 其他事项

以上融资融券业务指标均于 2021 年 3 月 1 日（周一）正式实施。

集中度自正式实施日起，所有信用账户均需满足最新集中度标准。参照最新集中度标准超标的客户，请转入现金、其他证券或提高维持担保比例等多重方式降低集中度。超过集中度限制的客户，将会限制担保品买入、融资买入、担保品提交等交易。

天风证券股份有限公司

2021 年 2 月 24 日