

# 《股票投资者统计分类与代码》 编制说明

《股票投资者统计分类与代码》起草工作组

二〇二六年四月

## 一、背景及意义

### 1. 背景

2013 年，中国证券监督管理委员会首次制定了《证券期货业统计指标标准指引》，对股票投资者分类作出规定，并分别于 2014 年、2016 年、2019 年、2025 年进行了四次修订。近年来，随着多层次资本市场快速发展，股票投资者结构发生了深刻的结构性变化。《股票投资者统计分类与代码》结合证券期货业的特点，参照《证券期货业统计指标标准指引（2025 年修订）》，规范了股票投资者结构及编码等内容，作为更新证券期货业统计指引的基础。

### 2. 目的和意义

《股票投资者统计分类与代码》结合证券期货业的特点，规范了股票投资者分类标准、分类结构及编码等内容，确保了证券交易所、证券登记结算场所在数据生产、应用过程中的一致性。适用于证券期货监管系统对股票投资者信息进行统计、分析及其他相关工作。

## 二、工作简况

### 1. 任务简介

本文件由全国金融标准化技术委员会证券分技术委员会（SAC/TC 180/SC4）提出。本文件由全国金融标准化技术委员会（SAC/TC 180）归口。

本文件起草单位：中国证券监督管理委员会市场监管一司、上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司、中国期货市场监控中心有限责任公司、中证数据有限责任公司、全国中小企业股份转让系统有限责任公司、中国上市公司协会、中证机构间报价系统股份有限公司、中国人民银行调查统计司、全国组织机构代码统一社会信用代码数据服务中心、上海金仕

达软件科技股份有限公司。

本文件主要起草人：孔庆文、卢大彪、王丽、潘永东、陈华文、郭永强、金星、李哲、王步宙、朱立、郭未、林宇、梁宇星、莫凡涛、方堃、武杨、鞠学祯、冯靖、吕国豪、郭威辰、母帅、李萌、向春丞、陈笑、李霞、胡方岳、沈妍、周新进、贾中琦、冀辰硕、侯思、刘洋、陈骁然、池鸣、陈盼盼、支雨阳、张璇、周钢、万德洪。

序号	姓名	单位	主要工作内容/职责
1	孔庆文	中国证券监督管理委员会市场一司	市场监管
2	卢大彪	中证数据有限责任公司	数据分析
3	王丽	中国证券监督管理委员会市场一司	市场监管
4	潘永东	中国证券登记结算有限责任公司	结算登记
5	陈华文	中证数据有限责任公司	数据服务
6	郭永强	中证数据有限责任公司	数据分析
7	金星	中国证券监督管理委员会市场一司	市场监管
8	李哲	中国证券监督管理委员会市场一司	市场监管
9	王步宙	上海证券交易所	数据管理
10	朱立	上海证券交易所	数据管理
11	郭未	深圳证券交易所	数据管理
12	林宇	深圳证券交易所	数据管理
13	梁宇星	深圳证券交易所	数据管理
14	莫凡涛	中国证券登记结算有限责任公司	结算登记
15	方堃	中国证券登记结算有限责任公司	结算登记
16	武杨	中国证券登记结算有限责任公司	结算登记
17	鞠学祯	中国证券登记结算有限责任公司	结算登记
18	冯靖	中国证券登记结算有限责任公司	结算登记
19	吕国豪	中国证券登记结算有限责任公司	结算登记
20	郭威辰	中国证券登记结算有限责任公司	结算登记

21	母帅	中国证券登记结算有限责任公司	结算登记
22	李萌	全国中小企业股份转让系统有限责任公司	数据管理
23	向春丞	全国中小企业股份转让系统有限责任公司	数据管理
24	陈笑	全国中小企业股份转让系统有限责任公司	数据管理
25	李霞	中证数据有限责任公司	数据服务
26	胡方岳	中证数据有限责任公司	数据分析
27	沈妍	中证数据有限责任公司	数据分析
28	周新进	中国上市公司协会	上市公司信息管理
29	贾中琦	中国上市公司协会	上市公司信息管理
30	冀辰硕	中国上市公司协会	上市公司信息管理
31	侯思	中国期货市场监管中心有限责任公司	场外衍生品监测监控
32	刘洋	中证机构间报价系统股份有限公司	场外衍生品监测监控
33	陈骁然	中证机构间报价系统股份有限公司	场外衍生品监测监控
34	池鸣	中证数据有限责任公司	数据分析
35	陈盼盼	中证数据有限责任公司	数据分析
36	支雨阳	中证数据有限责任公司	数据分析
37	张璇	中国人民银行调查统计司	调查统计
38	周钢	全国组织机构代码数据服务中心	数据服务
39	万德洪	上海金仕达软件科技股份有限公司	软件服务

## 2. 主要工作过程（后续过程待补充）

（1）2025 年 6 月，完成立项建议书起草、草案起草工作。

（2）2025 年 12 月，经证标委审批同意下达标准立项计划（项目计划编号：P2025019）。

（3）2026 年 4 月，根据立项阶段反馈意见修订完善标准草案，形成标准征求意见稿及相关材料，提交证标委秘书。

## 三、编制主要内容

## 1. 标准技术内容

### 1.1 分类原则

股票投资者分为自然人投资者、专业机构投资者、一般机构投资者、沪股通投资者 4 类。股票投资者划分原则如下：

a) 自然人投资者按持股市值金额为分类依据，划分三级分类。其中，持股市值是指前推 12 个月投资者每交易日末在上海证券交易所、深圳证券交易所和北京证券交易所合计持股市值（A 股市值和 B 股市值）的最大值。计算持股市值时，以一码通账户号为自然人投资者的唯一标识，合并计算同一一码通账户下所有证券账户（含信用账户）所持股票市值。

b) 专业机构投资者、一般机构投资者均以其在证券登记结算机构开立证券账户时提供的基本信息为分类依据，划分三级分类。

c) 沪股通投资者以北向交易投资者识别码为分类依据，划分三级分类。

d) 在最新分类标识提供前，统计区间内新开户的自然人投资者，暂归入持股市值 10 万以下；统计区间内新开户的机构投资者，暂归入无法归类的一般机构。

### 1.2 编码方法

股票投资者代码采用四位阿拉伯数字及英文字母表示。其中，一级分类用四位阿拉伯数字表示，从 1000 开始按顺序依次编码，首位代表不同一级分类。二级分类用四位阿拉伯数字及英文字母表示，首位与一级分类编码一致，第二位从 1 开始按顺序依次编码，满 9 后以英文字母依次编码，按顺序替代。三级分类用四位阿拉伯数字表示，前两位与二级分类编码一致，第三位从 1 开始按顺序依次编码，编码值不足进位时，第四位代码补“0”。

## **2. 分类结构和代码**

详见标准文件表 2 股票投资者分类结构及代码。

## **四、主要试验（或验证）分析**

无。

## **五、与有关的现行法律、法规和国家标准的关系**

无。

## **六、与行业数据模型的关系**

无。

## **七、重大分歧意见的处理经过和依据**

无。

## **八、组织保障措施**

本文件是在通用基础专业工作组（WG1）的指导下，由统计业务专业工作组（WG31）的组织制定，具体由中国证监会市场一司牵头开展，参与单位还包括中国证券登记结算有限责任公司、中证数据有限责任公司等单位。此外，起草过程还得到专业工作组（WG31）专家的支持。

## **九、国家/行业标准属性的建议**

鉴于本文件的内容未涉及强制性标准或强制性条文的内容及要求，因此建议本文件作为推荐性行业标准。

## **十、废止有关现行标准的建议**

无。

#### 十一、其它说明事项

无。