



从“数钱数到手抽筋”到银证转账到第三方存管 股市资金安全进行时

□见习记者 宋锋辉

人工结算与 POS 机

对于许多投资者来说，1990年的冬天就像是个阳光明媚的春天，因为在这一年上海证券交易所正式成立。这个活跃的市场爆发出强劲的活力，犹如一阵春风，迅速影响到全国，其中也包括洛阳。

一提到洛阳的证券市场，许多老股民首先想到的恐怕就是老洛阳证券。成立于1987年的洛阳证券公司，最初只是从事国债业务。当可以在洛阳进行股票买卖的时候，洛阳证券公司的几个营业部也出现了像上海一样火爆的场面。曾经供职于洛阳证券公司的黄先生回忆说，那个时候南昌路营业部里等待购买股票的人，排了很长的队，从营业部里面一直排到南昌路上，而在营业部里面更是拥挤不堪，人们纷纷拿着钱争抢着购买股票。

拿现金做交易，这在现在看来是很不安全、很麻烦的事情，在当时却是理所当然的事情。现金交易也引起了诸多的不便，比如资金安全问题、交易结算问题。尤其是随着交易额的增长，每日结算资金时点钞就成了难题。黄先生说，那个时候点钞的员工真的是“数钱数到手抽筋”。更要命的是，人工结算的过程中经常出现差错。

“最初，我们银行是给他们安装 POS 机。”在中国银行工作的李洛军这样告诉记者。1996年中国银行为洛阳证券公司的几个营业部安装了 POS 机。有了 POS 机，股民就可以不用带着现金去交易，拿着银行卡就行了，这在很大程度上解决了现金随身携带不安全的问题。但这种方式，只是带来暂时的安宁。

银证转账与银证通

POS 机只是解决了一个小问题，更大的问题是，随着股市的发展和股民的增加，交易变得越来越困难。落后的填单方式，拥挤的交易大厅，繁琐的交易结算，这些都让股民和证券公司苦不堪言。随着

市场的发展，银行和证券公司的合作进一步加深，出现了“银证转账”。“银证转账”就是把股民的银行卡和证券交易卡绑定到一起，这样股民无需到柜台进行交易，只需要通过电话就能进行交易。交易方式的进步，让股民备感轻松。

但随

着时间的推移，一个不容忽视的问题逐渐引起各方关注。长期以来，无论是现金交易，还是“银证转账”，股民的钱都是要存在证券公司的。也就是说，即使是在不交易的情况下，股民的资金也是保管在证券公司。这是一个漏洞，个别证券公司开始利用股民没有交易但是又存在证券公司的钱做自己的事情。对于这样的事情，黄先生回忆说，那个时候许多证券公司都挪用客户的资金来进行投资赚钱，或者投资于其他途径。因为，没有客户知道自己资金的使用情况，证券公司挪用后把赚到的利润装进了自己的腰包，再把挪用的钱返还到客户的账户中，这才真是神不知鬼不觉。

然而，有句老话说得好：常在河边走，没有不湿鞋的。证券公司挪用客户资金越来越严重，其中最著名的要数南方证

券了。2004年1月2日，由于挪用客户资金高达80亿元以及自营业务的巨额亏损，中国证监会、深圳市政府宣布对南方证券股份有限公司实施行政接管。由于挪用客户资金和经营亏损，在那段时间有不少证券公司倒闭。为了解决这一问题，“银证通”应运而生。

“银证通”让股民通过自己的银行卡就可以进行股票交易，同时资金保管和结算也都转移到了银行。对于这种模式，在交通银行工作、非常熟悉该模式的徐军颇有感触地说，在“银证通”业务中，投资者的证券交易资金存放在客户银行结算账户中，在券商端的资金余额日终为零，同时也导致了银行、证券公司和股民之间法律关系不清，银行会发展成混业经营。由于技术和法律上的漏洞，“银证通”逐渐走向终结。

第三方存管

2007年下半年，“银证通”被叫停。同时，一种新的模式诞生，这就是我们现在非常熟悉的“第三方存管”。这种模式进一步理顺了银行、证券公司之间的关系，切实让银行起到了保管股民资金、确保股民资金安全的作用，同时，也把股票交易业务还给了证券公司。有了“第三方存管”模式，银行和证券公司之间的分工变得明确了，股民资金安全的问题和交易的问题也得到了解决。

经过一波三折的变化，在保证客户资金安全的道路上，我们经历了不少曲折，但是最终问题得到了解决。如今，“第三方存管”已经走过了三年有余的时间，它的健康发展也从另一个方面证明了中国股市的完善和进步。



股舞洛阳 年大事记(5)

●2009年4月2日，在香港联交所上市的一拖股份(0038.HK)发布《公司控股股东完成转让股份》的公告称，中国机械工业集团已控股一拖集团。

●7月7日，市委、市政府召开会议，专题研究重大项目建设和资金争取工作，听取我市企业上市工作汇报。

●7月25日，中原证券股份有限公司在我市召开年度工作会议，中国证监会河南监管局局长侯苏庆出席会议。

●7月26日，中期嘉合期货经纪有限公司洛阳营业部开业，这也是第二家进驻洛阳的期货经纪公司。

●12月24日，中原证券伊川营业部正式开业，这也是中原证券在我市县域开设的第一家证券营业部。中原证券是我省唯一的综合类券商，2005年进驻洛阳。

●2010年1月13日，我市召开民营企业座谈会。省委常委、市委书记连维良强调，要加大对民营企业上市支持力度，组织相关部门和专家到拟上市企业现场办公，协调帮助企业做好上市各项准备工作。

●1月23日上午，2010年市政府召开第二次常务会议，对加快推进我市企业上市工作进行了研究。

●2月，市政府《关于加快推进企业上市工作的意见》下发。

●3月19日，中国证券监督管理委员会发行审核委员会召开2010年第47次会议，洛阳北方玻璃技术股份有限公司首发申请获通过。这意味着洛阳北玻将成为我市首家民营上市公司，洛阳民企上市将实现“零突破”。

●4月17日，目前国内规模最大、经营范围最广的证券公司之一——中国国泰君安证券股份有限公司宣告洛阳营业部正式成立。

●4月27日，海通证券进驻洛阳。至此，在我市设立营业部的国内大型综合类券商已达6家。

●8月20日，我市召开企业上市工作座谈会，研讨部分省定、市定上市重点后备企业上市工作。会议提出，力争“十二五”期间每年都有企业入选省定上市重点后备企业名单，每年有若干家企业成功上市。

在资料收集、整理过程中，市委党史办胡纳伟、市地方志吕士旺及本社宋蕊蕊、闫芳等诸同志都给予大力帮助，在此一并感谢！

(李永高 宋锋辉 樊艳丽 整理)



洛阳人，看洛阳手机报

权威、专业、及时、准确

- 洛阳手机报由洛阳日报报业集团精心打造萃取本地、国内、国际新闻资讯，时尚实用，服务贴心。
- 洛阳手机报本地新闻资讯内容丰富总量占到了60%以上

- 移动用户发送短信 LYD 到 10658300 订阅，3元/月。不收GPRS流量费。
- 联通用户发送短信712到10655885 订阅，3元/月。不收GPRS流量费。

