

什么是证券结算公司？证券结算公司有什么功能？ PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/43/2021\\_2022\\_\\_E4\\_BB\\_80\\_E4\\_B9\\_88\\_E6\\_98\\_AF\\_E8\\_c33\\_43997.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/43/2021_2022__E4_BB_80_E4_B9_88_E6_98_AF_E8_c33_43997.htm)

什么是证券结算公司？  
证券结算公司有什么功能？  
证券结算公司，是指专门为证券与证券交易办理存管、资金结算交收和证券过户业务的中介服务机构。目前，世界上最主要的证券结算模式分为三种：

（1）单一市场中的证券结算模式。我国香港和台湾都只有一个证券交易所。因而结算系统相对简单。香港中央结算公司利用自身中央结算地位，充当买卖双方的交收对手、并为净额交收提供保证，交收风险完全由中央结算公司控制。上海证券交易所实行的证券结算制与香港较为相似。台湾实行的是较为独特的“证券集中保管账簿划拨制度”、通过建立证券集中保管公司，采用多层次账户管理模式、投资者的集中保管账户由证券商管理。称为二级账户。证券商的保管划拨账户由集中保管公司管理。称为一级账户，实行净额交收方式。深圳证券交易所的结算制度在一定程度上与之相似。

（2）多个市场中的证券结算模式。美国和日本等国家都有多个证券交易所，也曾相应存在各个自成体系的证券结算系统。近年来，随着证券市场统一趋势的发展，证券结算系统也逐步合并。如1991年10月成立的日本证券托管中心同时为日本人大交易所进行证券结算业务，美国国家证券结算公司

（NSCC）集中了纽约交易所、美国交易所、NASDAQ等市场的上市股份的托管和结算业务。（3）跨国证券结算模式。

塞德尔（CEDEL）和欧洲清算系统（EUROCLEAR），是两大国际证券结算机构。他们充分利用各国现有的证券结算机

构作为其代理，使客户可在24小时内投资于不同国家的证券市场。极大地方便了国际间的证券交易。我国目前上海、深圳两个证券交易所各自具有自成体系的结算系统，证券存管、结算与交收分别由上海证券中央登记结算公司和深圳证券结算公司来承担，并通过净额结算方式，在成交后的次一工作日完成资金的划拨和证券的交收。证券结算公司的功能有，中央登记、中央存管和中央结算。结算公司作为证券市场所有上市证券的集中登记机构、负责管理和提供最终的投资者名册。中央登记功能包括：统一管理投资者证券账户，包括开立证券账户及证券账户的挂失补办及修改开户资料；上市证券的发行登记，包括新股发行登记、遗留问题股份登记；上市证券非流通股份的管理，包括股份的抵押、冻结及法人股、国家股股权的协议转让过户；股东名册管理。结算公司为每个结算会员开设证券存管账户，该账户下设两个子账户：托管账户与自营账户，分别用以记录托管于该结算会员名下及其自身拥有的证券余额以及变更情况。中央存管功能包括：上市证券的股份管理；证券托管与转托管；权益派发；配股认购。证券结算公司作为所有交易买方和卖方的交收对手，通过与交易所、清算银行和结算会员的电子联网，对在交易所达成的买卖。以净额结算方式完成证券和资金收付。中央结算功能包括：证券交易的清算过户；证券交易的资金交收；新股网上发行的资金清算。100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 [www.100test.com](http://www.100test.com)