

# 2025 年 10 月统计月报



**中国证券投资者保护基金有限责任公司**  
CHINA SECURITIES INVESTOR PROTECTION FUND CORPORATION LIMITED



[统计概要] .....	1
[统计情况] .....	3
一、客户证券交易结算资金和个人债权收购进度表 .....	3
二、投保基金公司债权受偿情况表 .....	7
三、投保基金筹集和使用情况表 .....	8
四、证券公司分类与上缴基金情况表 .....	9
五、投保基金公司发放投保基金情况表 .....	10
[指标说明] .....	11

## 统计概要

### 【客户证券交易结算资金和个人债权收购】

10月，投保基金公司未发放投保基金。

### 【债权受偿情况】

根据被处置证券公司资产负债情况，投保基金公司对26家被处置证券公司投保基金受偿率进行了预估。截至10月底，河北证券、兴安证券已达到100%受偿，其他24家证券公司中，受偿率下限预计在50%以上的有2家，分别是南方证券、闽发证券；20%-50%的有5家，分别是大鹏证券、中富证券、汉唐证券、西北证券、华夏证券；10%-20%的有9家，分别是亚洲证券、北方证券、民安证券、广东证券、天同证券、新疆证券、中关村证券、中科证券和天一证券；5%-10%的有1家，为武汉证券；5%以下的有7家，分别是德恒证券、恒信证券、五洲证券、甘肃证券、昆仑证券、天勤证券和新华证券。

截至10月底，共有26家证券公司进行了破产财产分配。自投保基金公司参加破产清算工作以来，累计受偿现金49.652亿元（包括代财政部管理的债权受偿现金0.071亿元）、股票11只、基金1只；投保基金公司代财政部累计管理债权受偿股票2只。

### 【投保基金筹集和使用】

10月，投保基金市场筹集新增27.841亿元，其中：交易经手费22.120亿元，申购冻结资金利息0.0003亿元，利息收入0.817亿元，基金投资收益

4.902 亿元，其他收入 0.001 亿元。

1-10 月，投保基金市场筹集新增 107.157 亿元，其中：交易经手费 66.745 亿元，证券公司上缴基金 13.6569 亿元，申购冻结资金利息 1.071 亿元，利息收入 10.513 亿元，基金投资收益 14.921 亿元，有关责任方追偿收入和破产财产清偿收入 0.245 亿元，其他收入 0.004 亿元。

10 月，投保基金公司使用投保基金 19.290 亿元，其中：风险处置支出 0.003 亿元，基金投资成本 19.988 亿元，其他支出 -0.701 亿元（主要为收到企业所得税汇算清缴退税款）。

1-10 月，投保基金公司使用投保基金 67.125 亿元，其中：风险处置支出 0.008 亿元，风险监测费用 0.109 亿元，基金投资成本 49.832 亿元，其他支出 17.176 亿元。

### **【证券公司分类与上缴基金】**

10 月，证券公司未发生上缴投保基金事项。

1-10 月，证券公司按证监会批准的缴纳比例上缴投保基金 13.6569 亿元，其中：AA 类证券公司上缴 5.5579 亿元，A 类证券公司上缴 4.4564 亿元，BBB 类证券公司上缴 1.0222 亿元，BB 类证券公司上缴 0.5388 亿元，B 类证券公司上缴 0.4540 亿元，CCC 类证券公司上缴 1.2077 亿元，CC 类证券公司上缴 0.3170 亿元，C 类证券公司上缴 0.1030 亿元。

### **【发放投保基金情况】**

10 月，投保基金公司未发生发放投保基金事项。

截至 10 月底，投保基金公司自成立以来累计发放投保基金 225.465 亿元，其中，162.910 亿元用于弥补客户证券交易结算资金，62.555 亿元用于收购个人债权。

# 一 客户证券交易结算资金和个人债权收购进度表

序号	被处置证券公司名称	国务院批准总额度	投保基金发放总额	已发放额占批准额度比例	弥补客户证券交易结算资金缺口进度				收购个人债权进度				授权监管机构	
					已发放情况		正在申请情况		已发放情况		正在申请情况			
					批次	申请金额	发放金额	批次	申请金额	发放金额	批次	申请金额		
1	德恒证券	21.620	14.126	65.34%	人行划转	5.0754264978	5.0754264978	人行划转	5.7254029606	5.7254029606	1047	正在申请	上海专员办	
								12批第一部分	0.7090798258	0.5493298258	35	已发放		
								12批第二部分	0.3352891140	0.0671130000	5	申清		
								湖北、山西第一批第一部分	0.556196575	0.1773334000	18	户数		
								湖北、山西第一批第二部分	-	0.0907081875	6	金额		
								湖北、山西第一批第三部分	-	0.1487700000	15	批次		
								山西第二批	0.0229640175	0.0229640175	15	申清金额		
								12批第三部分	0.1082847093	0.0552600000	2	正在申请		
								前期剔除第一批	-	0.24355801796	10	已发放		
								上海、湖北、广东、重庆、天津	0.2099360791	0.2099360791	11	户数		
								沈阳挪券	0.0000419223	0.0000419223	-	金额		
								十二批第四部分	0.0283518000	0.0283518000	2	批次		
								上海、湖北、成都、天津、新疆	0.2174400027	0.2236050027	8	申清		
								上海、湖北、广东、吉林地区	0.6447395295	0.6605063595	9	户数		
								上海、重庆、深圳、湖北、山西	0.6509156993	0.6313557093	10	金额		
								、内蒙古、新疆地区	-	-	-	批次		
2	恒信证券	2.090	1.551	74.19%	人行划转	0.0251219628	0.0251219628	人行划转	0.1144209145	0.1144209145	12	正在申请	湖南证监局	
								湖北、黑龙江、大连地区	0.0694922359	0.0694922359	6	已发放		
								上海、重庆地区挪券	0.0030429910	0.0030429910	1	户数		
								重庆地区一笔挪券	0.00500082760	0.00500082760	1	金额		
								辽宁地区一笔	0.0242552651	0.0242552651	1	批次		
								人行划转	0.9577729601	0.9577729601	69	申清		
								北京、湖南	0.0214823469	0.0214823469	2	户数		
								江苏	0.0584910000	0.0584910000	1	金额		
								福建	0.1029600000	0.0806850000	1	批次		
								第四批	0.1210005000	0.1210005000	3	正在申请		
3	中富证券	3.750	0.932	24.84%	人行划转	0.0085706859	0.0085706859	人行划转	0.0362200590	0.0362200590	2	已发放	上海专员办	
								第一批	0.5350743000	0.5350743000	39	户数		
								第二批	0.0754128000	0.0328950000	1	金额		
								第二批第二部分	-	0.0425178000	1	批次		
								第二批第三部分	0.6668950384	0.6668950384	30	申清		
								第二批第一部	0.6657480000	0.0577980000	5	户数		
								第四批	0.0171000000	0.0171000000	1	金额		
								第二批第二部分	0.1907610300	0.1907610300	13	批次		
								第二批第三部分	0.0073800000	0.0073800000	1	申清		
								已垫资收购部分	-	0.0819540000	7	户数		
4	汉唐证券	27.250	19.259	70.67%	人行划转	17.5200000000	17.5200000000	人行划转	0.1811910062	0.1811910062	302	正在申请	深圳证监局	
								第二批第三部分	0.0324900000	0.0324900000	1	已发放		
								第二批第四部分	-	0.0794700000	1	户数		
								第二批第五部分	-	0.3894300000	7	金额		
												批次		

# 客户证券交易结算资金和个人债权收购进度表(续一)

序号	被处置证券公司名称	国务院批准总额度	担保基金发放总额	已发放额占批准额度比例	弥补客户证券交易结算资金缺口进度				收购个人债权进度				授权监管机构	
					已发放情况		正在申请情况		已发放情况		正在申请情况			
					批次	申请金额	发放金额	批次	申请金额	发放金额	批次	申请金额		
5	闽发证券	21.040	15.328	72.85%	第一批	7.8900230270	4.9653075107	人行划转	8.0213994355	8.0213994355	7578		福建证监局	
					第二批	2.6045996259	1.7587200722							
					第三批	-	0.2845792409							
					第四批及缺口利息	0.2694217690	0.2694217690	第一批	0.0002000000	0.0002000000	1			
					第五批	0.0286362915	0.0286362915							
6	大鹏证券	22.210	19.917	89.67%	人行划转	15.9830075479	15.9830075479						深圳证监局	
					第一批休眠账户、单资金账户	0.265811249	0.265811249							
					第二批休眠账户、单资金账户	0.009523591	0.009523591							
					第三批休眠账户、单资金账户	0.015556397	0.015552913							
7	亚洲证券	39.140	29.158	74.50%	人行划转	17.4999000000	17.4999000000						上海专员办	
					第一批	1.3067066186	1.0343049793							
					第二批及缺口利息	0.2172433847	0.2172433847							
					第一批休眠账户、单资金账户	0.0772990705	0.0772990705							
8	北方证券	13.030	11.138	85.48%	人行划转	11.0700000000	11.0700000000						上海证监局	
					第一批休眠账户、单资金账户	3.0678359437	3.0678359437							
9	五洲证券	4.230	3.247	76.77%	人行划转	0.1793773572	0.1793773572						河南证监局	
					人行划转	4.9500000000	4.9500000000							
10	民安证券	6.660	11.846	177.87%	第一批及缺口利息	0.1707443096	0.1707443096						广东证监局	
					第二批休眠账户、单资金账户	0.0318527296	0.0318527296							
					第二批休眠账户、单资金账户	0.0042085317	0.0042085317							
					第二批第一部分	5.0000000000	3.1774125531							
					第二批第二部分	1.7312104210	0.7285579526							
					第二批第三部分	-	0.5316555675							
					第四批及缺口利息	0.0695147926	0.0695147926						湖北证监局	
					第五批	0.0355039763	0.0355039763							

## 客户证券交易结算资金和个人债权收购进度表(续二)

序号	被处置证券公司名称	国务院批准总额度	按保本基金发放总额	已发放额 占批准额度比例	弥补客户证券交易结算资金缺口进度				收购个人债权进度				正在申请情况 正在申请户数 批次 申请金额	已发放情况 已发放户数 批次 申请金额	正在申请情况 正在申请户数 批次 申请金额	已发放情况 已发放户数 批次 申请金额			
					已发放情况		正在申请情况		已发放情况		正在申请情况								
					批次	申请金额	批次	申请金额	批次	申请金额	批次	申请金额	批次	申请金额					
12	甘肃证券	1.778	199.81%		第二批	0.9035428420	0.8575023393			0.1466499789	0.1346054872	496							
					第三批及缺口利息	0.0039633771	0.0039633771			0.1108497327	0.0934988802	205							
					第一批	0.6600000000	0.6600000000			0.0062253626	0.0027153626	15							
					第二批	-	-			-	0.0035100000	1							
					第三批	-	-			0.0037578500	0.0211087025	33							
13	昆仑证券	2.600	2.436	93.71%	第一批	1.7549584516	1.7485913206			0.0003300000	0.0003300000	2							
					第二批	10.0000000000	10.0000000000			0.0008920000	0.0008920000	3							
					第二批	6.8000000000	5.0485850793			0.0001500000	0.0001500000	1							
					第三批	3.2995963400	1.7671291828			0.3823119000	0.3823119000	673							
					第三批	-	-			0.3009897000	0.0348187500	1							
14	广东证券	21.730	20.919	96.27%	第四批	0.3843377331	0.3796275493			0.0695232000	0.0695232000	1							
					第五批及缺口利息	0.1802460593	0.1802460593			-	0.0015480000	0.0015480000	3						
					第一批休眠账户	单资金账户	0.1116815030	0.1116815030			0.1285701644	0.1285701644	254						
					第二批休眠账户	单资金账户	0.0511500960	0.0511500960			0.0166165330	0.0166165330	8						
					第二批	2.4069625672	1.8400000000			0.8638613517	0.8638613517	102							
15	天勤证券	1.900	2.337	123.01%	第三批	-	-			0.2796993254	0.2796993254	8							
					第三批	-	-			0.000168092	0.000168092	1							
					第四批	-	-			0.0100168092	0.0100168092	1							
					第五批及缺口利息	0.0286326101	0.0286326101			0.0095670000	0.0095670000	1							
					第一批	2.3672703088	2.3436878440			0.0094995000	0.0094995000	2							
16	西北证券	2.690	2.344	87.13%	第二批	16.3913794235	8.0000000000			0.6469685427	0.2689488851	336							
					第二批	-	-			0.4684962076	0.3935163076	102							
					第二批	4.7242871529	-			3.2389727164	2.7825779379	5264							
					第二批	-	-			0.1231614000	0.0469575000	2							
					第二批	1.7035799900	-			-	0.0686611900	7							
17	华夏证券	20.08	20.305	101.12%	第三批	-	-			0.1651116318	0.1651116318	4							
					第四批	0.5791038886	0.5791038886			0.2204410500	0.0294534000	2							
					第一批休眠账户、单资金账户	0.0409390112	0.0409390112			0.3257100000	0.3257100000	1							
					第二批休眠账户、单资金账户	0.0347014558	0.0347014558			0.0244800000	0.0244800000	2							
					第二批	0.5736229317	0.29249529502			0.0125100000	0.0125100000	2							
18	兴安证券	2.790	3.14	11.25%	第二批及缺口利息	0.0089314111	0.0089314111			0.1177434504	0.1177434504	5							
					第二批	3.4692715902	1.7577039402			0.1616850000	0.1616850000	1							
					第二批	0.6753646518	0.6753646518			0.0108629685	0.0108629685	2							
					第二批	0.0481473914	0.0481473914			0.013776632	0.013776632	4							
					第二批	0.0280628019	0.0280628019			0.0280628019	0.0280628019	4							

### 客户证券交易结算资金和个人债权收购进度表(续三)

说明：1、亚洲证券个人债权投资明细如下：天津第二批0.2033500483亿元（32户）；哈尔滨第三批0.08072亿元（1010户）；武汉第三批0.18072亿元（1004户）；武汉第四批0.1979亿元（733户）；恩施0.009909亿元（2户）；孝感0.082719亿元（218户）；武汉第五批0.20304亿元（56户）；武汉第六批0.20653亿元（459户）；当阳0.042507亿元（115户）；武汉第七批0.1782亿元（330户）；武汉第八批0.12474亿元（198户）；武汉第九批0.13392亿元（186户）；武汉第十一批0.1021123亿元（62户）；哈尔滨第三批0.00819亿元（1户）；天津第三批0.0081亿元（9户）；天津第十四批0.2904664亿元（4户）；武汉第十四批0.4286643亿元（903户）；安徽

申请人：张岩  
被申请人：中国证券监督管理委员会

## 二 投保基金公司债权受偿情况表

单位：亿元

序号	破产证券公司名称	确认债权金额	受偿情况预估		已受偿情况			备注
			下限	上限	已受偿现金	股票名称	股数	
1	德恒证券	16.101	0.41%	2.19%	0.470			2.19%
2	恒信证券	1.718	1.66%	3.88%	0.067			3.88%
3	中富证券	1.045	29.92%	34.89%	0.307			29.42%
4	汉唐证券	20.091	43.10%	53.00%	0.166	股票1 股票2 股票3 股票4 股票5	18,609,302 9,408,047 6,516,319 9,044,917 3,428,113	1,727 1,472 1,028 1,901 0,533
5	闽发证券	14.951	63.01%	69.27%	3,922	股票1 股票2	14,008,381 7,559,899	3,506 2,695
6	大鹏证券	20.249	26.51%	30.00%	5,368			26.51%
7	亚洲证券	30.875	12.00%	15.00%	2,446			8.00%
8	北方证券	11.533	10.00%	20.75%	2,393			20.75%
9	五洲证券	3.120	3.71%	18.16%	0.446			14.30%
10	民安证券	12.895	12.61%	15.00%	1,833			14.21%
11	武汉证券	5.062	7.70%	18.00%	0.640			15.70%确认债权金额中含有我公司让渡债权
12	甘肃证券	1.819	3.63%	5.50%	0.087			4.80%
13	昆仑证券	2.406	2.32%	8.87%	0.204			8.48%
14	广东证券	21.443	15.05%	20.00%	3,705			18.83%确认债权金额中含有我公司让渡债权
15	天勤证券	2.349	3.56%	3.50%	0.084			3.56%
16	西北证券	2.241	23.30%	35.00%	0.349	股票1 股票2	2,708,541 285,549	0,290 0,021
17	华夏证券	21.238	20.00%	33.23%	6,584	基金	1,186,459	0,014
18	兴安证券	0.319	100.00%	100.00%	0.315			31.00%
19	河北证券	2.242	100.00%	100.00%	2,236			100.00%投保基金公司实际支付收购资金及对应利息
20	新疆证券	4.555	13.50%	23.00%	0.988			100.00%报利息垫付100%的赔偿
21	中关村证券	9.977	15.55%	35.78%	3,570			21.52%
22	中科证券	12.998	15.08%	25.00%	3,209			35.78%
23	天同证券	11.151	12.31%	21.79%	1,988			24.69%
24	天一证券	3.511	10.00%	50.00%	1,554			17.83%
其他	南方证券	15.580	62.00%	78.50%	6,610	股票1 股票2	8,474,964 32,625,414	2,048 3,572
	新华证券	0.166			0.071	股票1 股票2	90,406 348,032	0,022 0,038
	合计	252.464			49,652			1,37% 18,867

说明：1、已受偿股票价值是指经法院裁定的分配方案中所确定的每股股票价格乘以分配股数。

2、结合各公司已实际分配的情况，对受偿预估进行了调整，现数据更符合各公司实际情况。

制表人：张岩

### 三 投保基金筹集和使用情况表

单位：亿元

项 目	行次	本月数据	本年数据	项 目	行次	本月数据	本年数据
一、人民银行再贷款				3、本期使用的基金	18	19.290	67.125
1、期初再贷款存款余额	1			(1) 风险处置支出	19	0.003	0.008
2、本期承贷的再贷款	2			(2) 风险监测费用	20		0.109
3、再贷款存款利息净收入	3			(3) 基金委托管理费	21		
4、本期使用的再贷款（扣除划回数）	4			(4) 基金管理机构管理费	22		
5、期末再贷款存款余额（5=1+2+3+4）	5			(5) 基金交易费用	23		
				(6) 基金投资成本支出	24	19.988	49.832
				(7) 偿付人民银行再贷款利息	25		
二、公司筹集的基金				(8) 偿付人民银行再贷款本金	26		
1、期初基金存款余额	6	486.850	455.368	(9) 其他支出	27	-0.701	17.176
2、本期筹集的基金	7	27.841	107.157	4、期末基金余额（28=6+7-18）	28	495.400	495.400
(1) 交易经手费	8	22.120	66.745	三、公司发行债券			
(2) 证券公司上缴基金	9		13.6569	1、期初发行债券存款余额	29		
(3) 申购冻结资金利息	10	0.0003	1.071	2、发行债券收入	30		
(4) 接受捐赠	11			3、本期使用的发行债券基金	31		
(5) 利息收入（包括基金存款及贷款利息）	12	0.817	10.513	4、期末发行债券存款余额（32=29+30-31）	32		
(6) 基金投资收益	13	4.902	14.921	四、全部资金筹集和使用			
(7) 有关责任方追偿收入和破产财产清偿收入	14		0.245	1、期初余额（33=1+6+29）	33	486.850	455.368
(8) 受偿资产处置净收入	15			2、本期筹集金额（34=2+3+7+30）	34	27.841	107.157
(9) 收到退回已拨付风险处置基金	16			3、本期使用金额（35=4+18+31）	35	19.290	67.125
(10) 其他收入	17	0.001	0.004	4、期末余额（36=33+34-35）	36	495.400	495.400

说明：1、本表基金余额仅限为银行存款形式。  
2、在“四舍五入”过程中，部分数据可能存在尾差。

制表人：王梓琳

#### 四 证券公司分类与上缴基金情况表

单位：亿元

分类结果		证券公司家数	缴纳比例 (%)	本月缴纳金额	本年累计缴纳金额
A	AAA	0	0.50%		
	AA	31	0.50%		5.5579
	A	54	0.50%		4.4564
B	BBB	21	0.75%		1.0222
	BB	15	0.75%		0.5388
	B	13	0.75%		0.4540
C	CCC	7	1.00%		1.2077
	CC	3	1.00%		0.3170
	C	2	1.00%		0.1030
D	D	0	1.25%		
合计		146			13.6569

说明：1、尚未取得分类结果的证券公司不在本表统计范围之内。

2、分类结果：证监会确定的证券公司分类结果。

3、缴纳比例：证监会批准的证券公司按营业收入缴纳投保基金的比例。

4、在“四舍五入”过程中，部分数据可能存在尾差。

制表人：杨旗

## 五 投保基金公司发放投保基金情况表

单位：亿元

序号	被处置证券公司名称	国务院批准额度			使用人民币再贷款发放投保基金			使用市场筹集基金发放投保基金			剩余额度	
		总额度	客户证券交易结算资金	个人债权	客户证券交易结算资金	个人债权	客户证券交易结算资金	本期新增	累计	(8)	(9)=(2)-(5)-(7)	(10)=(3)-(6)-(8)
1	德恒证券	21.620	7.440	14.180	12.762	5.075	7.319			1.732	2.365	5.130
2	恒信证券	2.090		2.090	1.881	0.277	0.979	0.034		0.260	-0.311	0.831
3	中富证券	3.750	1.660	2.090	1.881		0.825			0.106	1.660	1.158
4	汉唐证券	27.250	24.310	2.940	2.646	17.520	1.349			0.389	6.790	1.202
5	闻发证券	21.040	11.350	9.690	8.721	7.009	8.021	0.298		0.002	4.043	1.668
6	大鹏证券	22.210	18.160	4.050	3.645	15.983	2.727	0.291		0.916	1.886	0.407
7	亚洲证券	39.140	23.260	15.880	14.292	17.500	10.088	1.329		0.242	4.431	5.550
8	北方证券	13.030	11.480	1.550	1.395	11.070	0.000			0.068	0.410	1.482
9	五洲证券	4.230	4.130	0.100	0.090		3.068			0.179		0.883
10	民安证券	6.660	5.760	0.900	0.810	4.950	6.603			0.207		0.603
11	武汉证券	5.890	5.806	0.084	0.076	4.908	0.045	0.105			0.022	-0.027
12	甘肃证券	0.890	0.660	0.230	0.207	1.518	0.234	0.004			-0.861	
13	昆仑证券	2.600	1.740	0.860	0.774	1.749	0.688				-0.009	0.172
14	广东证券	21.730	18.730	3.000	2.700	17.897	2.289	0.723		0.010	0.110	0.701
15	天勤证券	1.900	1.840	0.060	0.054	2.290	0.009	0.029		0.010	-0.478	0.041
16	西北证券	2.690	2.560	0.130	0.117	2.344					0.216	0.130
17	华夏证券	20.080	16.080	4.000	3.600	14.428	3.774	1.473		0.630	0.179	-0.404
18	兴安证券	2.790	2.550	0.240	0.216	0.292	0.013	0.009			2.249	0.227
19	河北证券	3.700	3.690	0.007	0.006	2.433	0.050	0.048				1.209
20	新疆证券	5.710	3.970	1.740	1.566	2.930	1.295	0.360			0.680	0.445
21	中关村证券	12.190	6.840	5.350	4.815	5.251	3.746	0.575			1.014	1.604
22	中科证券	17.180	16.220	0.960	0.864	11.848	0.459	0.459		0.019	3.913	0.482
23	天同证券	16.220	5.030	11.190	10.071	2.714	7.209	0.550		0.037	1.767	3.944
24	天一证券	7.920	5.030	2.890	2.601	3.185	0.304			0.002	1.845	2.585
	合计	282.510	198.296	84.211	75.790	156.237	58.027	6.673		4.528	35.386	21.656

说明：我公司自2008年7月3日起使用市场筹集基金收购被处置证券公司个人债权和弥补客户证券交易结算资金缺口。

制表人：杨旗

## 指标说明

**1.统计内容:**包括对投保基金筹集、管理和使用，证券公司分类与上缴基金，投保基金公司受偿债权等情况。

**2.统计范围:**2004年以来处置的31家证券公司中，需要由投保基金公司拨付投保基金弥补客户证券交易结算资金缺口和收购个人债权的证券公司共24家，不包括南方证券、辽宁证券、健桥证券、大通证券、第一证券、巨田证券和中期证券。

南方证券处置时使用了15亿元中央财政专项资金。2003年12月25日处置的新华证券使用了2.596亿元证券市场专项补偿基金。24家之外被处置证券公司的有关统计数据包含在相关表格“其他”项中供参考。

**3.误差:**数字采用四舍五入方式计算。由于舍入误差，分类数字之和未必等于总额数字。

**4.金额单位:**除非特别指出，金额单位均为亿元人民币。

**5.客户证券交易结算资金:**指经纪业务客户为保证足额交收而在客户证券交易结算资金专户存入的资金，出售有价证券所得的所有款项（减去经纪佣金和其他正当费用），持有证券所获得的股息、现金股利、债券利息，上述资金获得的利息。

**6.个人债权:**指居民以个人名义在依法设立的金融机构（这里特指证券公司，下同）中开立账户或进行金融产品交易，并有真实资金投入所形成的对金融机构的债权，不包括个体工商户、个人独资企业、个人合伙企业等开立账户或进行产品交易所形成的对金融机构的债权。

**7.国务院批准额度:**在金融机构被公告处置日前，由监管部门测算，会同财政部、人民银行初步确定，最后报国务院批准的用于收购个人债权及客户证券交易结算资金的额度。

**8.中央收购个人债权:**按照《个人债权及客户证券交易结算资金收购意见》

等有关政策的规定，收购客户证券交易结算资金的款项全部由中央政府负责；收购个人债权的资金由中央政府负责 90%，其余 10%由金融机构总部、分支机构、营业网点所在地省级政府分别筹集，但收购正常经纪业务客户被挪用证券的资金全部由中央政府负担。这里的中央收购个人债权指的是由中央政府负责出资收购的个人债权，不含地方政府出资收购的个人债权。

**9.承借再贷款：**指以投保基金公司名义直接从人民银行承借的用于垫付证券投资者投保基金初始资金来源的再贷款（包含原由人民银行分支机构发放的再贷款已移交投保基金公司部分）。

**10.发放投保基金：**指投保基金公司直接向被处置证券公司的托管清算机构发放的投保基金（包含原由人民银行分支机构发放的再贷款已移交投保基金公司部分，不包含南方证券）。

**11.休眠账户：**指证券账户和资金账户双户齐全、处置日前三年无交易和资金存取且无法联系客户，并且截至破产受理公告日无客户主张权利的账户。

**12.单资金账户：**指处置日无对应证券账户且截至破产受理公告日无客户主张权利的账户。

**13.预计受偿率：**指被处置证券公司预计破产财产变现金额扣除优先受偿金额和必要费用后，与普通债权总额的比例。下限（上限）指根据各项资产具体情况，对资产可回收金额的保守（乐观）估计。被处置证券公司资产主要包括自营证券、应收账款、长期股权投资、固定资产等。自营证券可回收金额是依据预估周期最后一个交易日二级市场收盘价格计算；应收账款、长期股权投资、固定资产的可回收金额，有评估的按评估价值计算，已经处置的按照实际处置价值计算，没有评估或处置的，根据行政清理组或破产管理人提供的最近一期经审计调整账面价值，结合账龄、债务人及被投资公司经营状况、固定资产市场情况等因素综合估计。

**14.受偿债权：**指证券公司被撤销、关闭、破产，或者被中国证券监督管理委员会实施行政接管、托管经营等强制性监管措施时，按照国家有关政策规

定，使用投保基金收购个人债权、弥补客户证券交易结算资金缺口后，依法形成的投保基金公司对被处置证券公司的债权。

南方证券使用 15 亿元财政专项资金，由投保基金公司代位受偿。新华证券使用 2.596 亿元证券市场专项补偿基金，由投保基金公司受托代位受偿。

**15.债权受偿:**指投保基金公司取得被处置证券公司受偿债权后，依法参与被处置证券公司的破产清算，并参与破产财产分配的行为。

**16.统计截止日期:**2025 年 10 月 31 日。

投保基金公司编印

统计截止日期：**2025 年 10 月 31 日**

中国 北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 B 座  
邮编：100033  
电话：010-66580678  
传真：010-66580616  
网址：[www.sipf.com.cn](http://www.sipf.com.cn)