

一、定义

1.托管银行结算账户，即托管专用账户，是管理人/委托人在托管行开立的，用于存放管理人/委托人现金资产的银行活期存款账户。

2.客户交易结算资金管理账户，是委托人/管理人在托管行开立的，用于记载客户交易结算资金的变动明细的账户。该账户应与托管行结算账户和客户证券交易资金账户之间建立银证转账的对应关系。

3.客户证券交易资金账户（证券资金账户），是委托人/管理人在证券公司开立的，用于进行交易所交易清算交收和计付利息等的账户，该账户与客户交易结算资金管理账户一一对应。

4.交易所证券账户，是指委托人/管理人在中国证券登记结算公司沪深分公司开立的，用于存放委托资产投资形成的股票、封闭式基金、交易所债券、交易所回购及其他衍生权益等交易所资产的专业投资账户。

证券账户也是我们通常所说的股东代码卡，是认定股东身份的重要凭证，具有证明股东身份的法律效力，同时也是投资者进行证券交易的先决条件。

证券账户（股东账户卡）是代表具备了买卖股票的资格，资金账号是代表是否有现钱来买进股票。

二、证券账户、资金账户、托管账户的实操流程

1.产品账户

（1）保险公司负责在其投资交易系统开立产品账户及资金管理账户；

（2）托管银行负责在其系统内开立托管银行账户，并建立三方存管关系，负责代理开立产品的证券账户；

（3）证券公司负责在其交易系统内开立产品的资金账户，下挂证券账户

户。交易

开展中只有转入到证券公司资金账户的可用资金才能用于产品的场内交易。

2.保险通过托管银行账户与证券公司产品资金账户之间的银证转账和证银转账业务来调整场内交易可用资金。

3.产品账户与证券公司交易系统中的产品资金账户建立映射关系。保险公司投资交易系统与证券公司证券集中交易系统对接，保险公司将经过合规风控检查后的交易指令发送给证券公司，由证券公司检查其合理合规性并验资验券后申报至交易所，成交后保险公司投资交易系统以查询或订阅方式同步成交数据。

4.日终，证券公司公司将接收到的交易所交易数据和中国结算的结算数据进行拆分，发送给保险公司和托管银行，并提供清算对账数据，以便保险公司和托管银行进行头寸和持仓的核对。证券公司使用专门的内存清算系统生成产品清算和对账数据，有效保障了清算对账数据的发送时点和估值核算的时效性。

5.估值核算仍由保险公司与托管银行按照现有流程和时间节点进行处理。