

3月12日下午,中投证券伊河路营业部。中投证券郑州业务总部总经理李国平听说需要拍照,特意穿上西装,打好领带。显然,他处处都要给人留下证券从业者精明强干的印象。

18年证券从业的经历,李国平绝对算的上是一个“老证券”了。从郑州市证券公司到河南省证券登记公司、南方证券、中投证券,李国平一路走来,见证了新中国证券业的风风雨雨。

“股市未来的十年是黄金十年,是不可替代的机遇。”李国平的语气十分坚定。

●河南也曾有过“杨百万”

1989年,李国平就从人行郑州分行调到了郑州市证券公司业务部,从事国债业务,具体包括代理发行国库券、企业债券以及债券的柜台交易。“每天我都要更换墙上的牌子,调整买入价与卖出价。”当时,在郑州市证券公司柜台交易的,不仅有郑百文、郑州铝厂、焦作一家化工厂等三家公司的实物股票,还

有各种债券。

谈到当年的国债交易,杨百万绝对值得提上一笔。因为杨百万就是通过国债的异地买卖,掘到了他在中国证券市场上的第一桶金。

1988年财政部允许在全国61个城市的银行柜台试点买卖国库券。这给一些头脑活络的人带来了发财的机会,杨百万就是其中一个。杨百万,

真名杨怀定,上海人。他的发财秘笈其实很简单:当时安徽合肥的国库券价格为100元,上海是102~103元,他只要游走于两地之间买进卖出即可赚取差价,几年下来积累资金几百万元。

而在河南的证券史上,其实也有类似的有头脑者,只不过名头没有杨百万大罢了。李国平说,当时,河南省有一些金融机构和一批个人专门收购国库券,拿到郑州来卖,赚

取差价。“这些都是计划经济时代的产物,国债不能自由兑换,这是流动性差造成的结果。”李国平介绍,“有人从地市收来国库券后,装满一个背心的里里外外,外面裹着一个棉大衣,到柜台上一把一把地往外掏。”李国平说,这些人都是循环买卖,每次的交易额一般都是几万元。“小倒们”到农村去,90元就能买到面值100元的国库券,这些国库券本身还有一定的利息。



李国平:证券业的守望者

□晚报记者 徐刚领/文 马 健/图

李国平对投资者的几点建议

★“成熟的股民还是应当投资”

“真正理性的投资者应当研究上市公司。”李国平说,炒股票,有投资的,有投机的,真正成熟的股民还是应当投资。

★“基金还是要做长线”

李国平介绍,开放基金分作货币型、债券型、混合型和股票型四种,目前所发的基金大多为股票型的。市民投资基金,还是应当做长线,另外可以根据自身对于风险的接受程度来选择购买哪种基金。

★“投资要遵循分散性原则”

李国平说,投资要遵循分散性原则,债券、股票、房子、存款,就要兼顾。散户还是应当在不影响自己生计的前提下,拿闲散资金炒股,不要押房、押地来投资,否则,就是赌博。

★“不主张散户做股指期货”

李国平认为,股票一旦套牢,可以长期持有,在享受分红派息的同时,还有重新涨起来的可能性。而股指期货风险要大得多,套牢到一定程度就需要追加保证金,否则,就会被强制平仓,从而失掉扳回的可能性。

●“柜台上的钢筋都被开户的人拉弯了”

1990年,沪深证券交易所相继成立。“资本市场萌动期,河南省绝对是不落后的。”不久,郑州市证券公司就开通了深交所的席位,河南省证券公司也开通了上交所的席位。不过,河南省当时还没有证券登记公司。李国平说,由于市证券公司是深交所的会员,市民可

以直接到市证券公司开立深圳股票账户,而此时市证券公司还不是上海证交所的会员,开立上海股票账户就麻烦了。

“我们需要拿着股民的身份证,坐火车到上海去开户。一周去一次,一次带上四十张身份证。”李国平说,股民会经常来问,“我的股票

账户来了没有?”

1993年,河南省证券登记公司在郑州市丰产路挂牌成立,河南省从此有了合法的证券登记机构。该公司主要从事沪深股票开户、资金清算、股票清算、股份存管等业务。李国平也调到河南省证券登记公司,担任业务部经理。

1993年到1994年,股市红火,证券登记公司的生意也

很火爆。河南省每天开户的股民有上千户,排队开户的长龙一直排到了丰产路上。“柜台上的钢筋都被开户的人拉弯了。”1996年,李国平被任命为河南省证券登记公司和河南省证券交易中心的副总经理。在此期间,河南省证券登记公司成功地运作了郑百文、郑州煤电、思达高科、洛阳玻璃等20多只股票的股份登记托管工作。

●“郑百文的股份登记托管最麻烦”

郑百文的股份登记托管,至今让李国平记忆犹新。郑百文的前身是一个国有百货文化用品批发站,老郑州称其为“百文站”,其职工曾以极低的价格获配了职工股。1995年

底,大量被称作“东北虎”的东北人携巨款来到郑州,上门收购郑百文的职工股,当时叫“做一级半市场”。职工股的价格是从4.2元起价,一直收到了8元以上。

正是由于郑百文存在“一级半市场”,股票具体处于谁的名下,让证券登记公司犯了愁。“郑百文的股票,对折拆开之后,公章被一分为二,形成正联和副联,郑百文持的是正联,持股人持的是副联,这些东西都没有防伪标志。”为此,河南

省证券登记公司专门制订了一个郑百文的股份登记托管方案,与郑百文共同确认,在同一柜台办理这项业务。“工作量非常大,一直持续了3个月之久。有意思的是,过了好几年,还有人来到证券登记公司,要求托管郑百文的股票。”

●证券业的守望者

真是造化弄人,从1999年起,我国关于各地证券登记公司的政策发生重大调整,证券公司也可以直接开户了,各地证券登记公司的业务大幅度萎缩,被迫转型。

当时,浸淫证券业已达10年之久,对于证券业已经产生

深厚感情的李国平面临人生一次重大选择。是回人行郑州分行,还是继续在风险莫测的证券行业摸爬滚打?李国平确实需要掂量一下。回人行当然会有一个不错的位置,压力也小得多。但是,经过思量,李国平还是选择了证券业。

2000年,李国平来到南方证券纬五路营业部,就任副总经理。2002年,升为总经理。证券市场就是这么无情,昔日在市场呼风唤雨的龙头老大南方证券也轰然倒下,亏损超过100亿元,2004年初被行政接管。2005年,中国建银投资有限公司收购了南方证券的证券类资产和业

务,正式成立中投证券。李国平来到伊河路营业部,出任总经理。

从2001年起,股市步入长达四年的漫漫熊市,不仅带给股民财富缩水之痛,也使证券公司亏损严重,很多人看不到希望,就退出了证券行业。“但是,我还是坚决看好证券行业,相信国家会大力发展资本市场。”

●“未来的十年是黄金十年”

“中国的证券市场发展到今天,曾经出现过这样那样的问题,例如327国债期货事件等,但是,今天的证券市

场已不可同日而语。”李国平说,证券市场的基石是上市公司,以前的上市公司同股不同权,同股不同利,同股

不同价,有国家股、法人股和社会流通股。他认为,去年的股改,意义就在于股票全流通,彻底打好了基础。“未来的十年是黄金十年,这是不可替代的机遇,现在的牛市

不用怀疑。”

他分析,股市之所以走好,有几个方面的原因,一是股改成功,二是证券公司的治理结构完成,三是上市公司的业绩大幅度提升。