



湘财证券 资本知识普及丛书

# 新B股 操作完全手册

湘财证券研发中心  
国际业务总部

► 编著

快速进入B股市场

并赚取美元的捷径

中国商业出版社

赠送超值  
VCD一张



湘财证券 资本知识普及丛书

# 新B股 操作完全手册

湘财证券研发中心  
国际业务总部

► 编著

F832.51

809



本书配有光盘，需要者请到网络光盘实验室拷贝

陈学荣 策划

李皎予 总编

王 俊 主编

中国商业出版社

**图书在版编目 (CIP) 数据**

新 B 股操作完全手册/湘财证券研发中心编著. —北京:  
中国商业出版社, 2001.3  
ISBN 7-5044-4194-5

I. 新… II. 湘… III. 股票—证券交易—基本知识  
IV. F·2418

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2001) 第 09970 号

**责任编辑: 刘毕林**

中国商业出版社出版发行  
(100053 北京广安门内报国寺 1 号)  
新华书店总店北京发行所经销  
北京飞达印刷厂印刷

\*

850×1168 毫米 32 开 8.625 印张 200 千字  
2001 年 3 月第 1 版 2001 年 3 月第 2 次印刷  
定价: 26.00 元 (含 VCD 一张)

\* \* \* \*

**版权所有 侵权必究**  
(如有印装质量问题可更换)

## 丛书总序

随着中国资本市场国际化、市场化的进程不断加快，新的政策法规不断完善，新的交易规则不断出台，新的市场名词不断涌现，资本市场真的是日益创新、瞬息万变，身处其中的投资者常常会感到困顿、迷茫和措手不及，迫切需要有人为他们解析政策，诠释规则，指点迷津。

有感于此，湘财证券决定推出这套面向大众投资者的资本知识普及丛书，为飞速发展和不断完善的中国资本市场，作些知识普及性工作。该丛书不追求体系的完整与宏大，立足具体，讲究时效；该丛书也不苛求理论的完整与深邃，而是立足大众，讲究通俗。总之，湘财证券资本知识普及丛书力图在最短的时间内把最新的知识以最通俗的形式传递给最广泛的大众投资者。

湘财证券追求“先做人，后做商”的儒商风范，恪守“站着做人，跪着服务”的经营理念，其根本要义就是一切以客户需求为导向，服务，服务，再服务。所谓“先做



人”，就是指先服务。湘财证券的企业文化，就是服务文化。这套丛书的推出，就是湘财证券实践其服务理念的具体体现。我们深信，当服务意识成为每个湘财人的自觉意识时，当湘财证券的服务文化获得社会的高度认同时，所有的顾客，将成为我们永远的朋友；我们的服务，将成为您投资旋律中快乐的音符。

为了做好这项工作，我们希望能及时得到大家的反馈与支持，欢迎大家给我们出题目。对您的任何批评与建议，我们都将不胜感激。

联系邮件地址:wj0766@xcsc.com 或 intelwang@sina.com

《湘财证券资本知识普及丛书》编写组



## 主编致谢

这是一个奇迹：在 72 小时之内，湘财证券研发中心与国际业务部的年轻同仁连续作战，拿出了本书的初稿；又经过 27 小时的不间断统稿，本书得以编撰付梓，使广大读者能在第一时间得到这本实用、全面的新 B 股操作手册。

尤为难能可贵的是，对时效的追求丝毫没有影响本书的质量。2 月 26 日，《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》均以 B 股专题的形式用四个整版的篇幅摘要发表了本书的部分内容，各大网站纷纷予以转载。本书除了最新交易规则的讲解外，还有对 B 股市场的精要分析与 114 家 B 股上市公司的详尽资料与点评，的确不负“完全手册”四字，这有赖于湘财证券对 B 股市场的长期跟踪与深厚研究。

为此，我们要着重感谢湘财证券董事长陈学荣先生，他的创意与支持，使本书得以面市。



感谢湘财证券研发中心总经理李皎予先生，他调兵遣将，大力协助，保证了本书的质量和速度。

感谢湘财证券国际业务总部副总经理唐菲先生及其同事，他们的辛勤劳动，奠定了本书的最早框架。

感谢湘财证券研发中心的多位同仁，没有他们不计辛苦的严谨工作，很难想像本书能有近 20 万字的内容。姚军与尹哲编写了基础知识、交易规则与风险防范部分，汤勇编写了市场分析部分，童学军、李淑龙、赵大晖、夏勇、戴君、帅再先、周希增、赵梅、胡爱军、王植祥、郑乃旭编写了 114 家 B 股公司内容，夏星舟、郭亚凌、段海岳、靳松亦为本书前期作了很多工作。肖炜特为本书录制了 VCD 光盘，使读者能得到一份额外的惊喜。

王 俊

2001 年 2 月 28 日

# 目 录

|      |       |
|------|-------|
| 丛书总序 | ( 1 ) |
|------|-------|

|      |       |
|------|-------|
| 主编致谢 | ( 3 ) |
|------|-------|

|          |       |
|----------|-------|
| 第一章 入门必读 | ( 1 ) |
|----------|-------|

1. 什么是 B 股? B 股市场何时诞生?
2. 什么是 B 股证券帐户与 B 股资金帐户? 二者有什么区别?
3. 投资者可在哪些交易所进行 B 股买卖? 以何种币种进行结算?
4. 哪些人可以从事 B 股交易?
5. 定居在境外的中国公民, 是否可以在境内开立 B 股个人帐户?
6. 境外投资者可以使用哪些资金购买 B 股?
7. 境内居民个人可以在哪些机构进行 B 股交易?
8. 是否所有 B 股证券经营机构处都可以办理境内居民个人 B 股交易?
9. 境外投资者可以在哪些机构进行 B 股交易?
10. 什么是外币现汇存款和外币现钞存款?
11. 境内居民个人可以使用哪些外汇资金购买 B 股?
12. 境内哪些商业银行可办理 B 股外汇资金的收付业务?
13. 境内股民投资 B 股获得合法外汇渠道有哪些?
14. 外币信用卡上的资金能否入市?
15. 2001 年 2 月 19 日已托收的在途资金能否在 6 月 1 日前入市?
16. 境内居民个人持有的非 B 股结算币种的外汇能否投资 B 股?
17. 6 月 1 日以前, 从 B 股市场退出的资金能否在 6 月 1 日以前再次入市?

18. 境内居民个人的外汇资金为什么暂不能进行跨行划转和异地划转？
19. 境内居民个人能否从 B 股资金帐户中直接提取外币现钞？
20. 公司如何向 B 股股东支付股利及其他款项？境内上市外资股的股利和其他收益依法纳税后，是否可以汇出境外？
21. 境内居民个人如何提取 B 股资金帐户中的资金？
22. 资金帐户的支出范围是哪些？
23. 符合条件的证券经营机构在境内商业银行开立 B 股保证金帐户有何具体规定？
24. 境内商业银行在为境内居民个人办理外汇划转手续时应该注意什么事项？
25. 为什么境内商业银行为境内居民个人办理外汇资金划转时要进行币种转换？
26. 为什么 2001 年 2 月 19 日后存入境内商业银行的现汇存款和外币现钞存款要到 6 月 1 日后才能进入 B 股市场？
27. 为什么不允许使用外币现钞从事 B 股交易？
28. 为什么暂不允许境内法人参与 B 股投资？
29. 证券经营机构能否在中国境内的外资银行开立 B 股保证金帐户？
30. 同时发行了 A 股、B 股等两种以上股票的上市公司，其股东权利有何区别？
31. B 股股东是否可以委托代理人代为行使其股东权利？
32. B 股在除息方面的规定有哪些？
33. B 股除权和除权交易有哪些安排？
34. 有关 B 股送股、转增股本、分红和配股是如何规定的？
35. 为什么 B 股设置配股权交易？交易时应注意哪些问题？
36. 非交易过户有哪些类型？
37. B 股股份办理质押冻结需要哪些申请材料？
38. B 股股份办理质押解冻需要哪些申请材料？
39. 上交所提高 B 股市场运行效率的措施有哪些？

40. B 股市场上曾经进行的金融创新活动有哪些？
41. 中国第一部关于 B 股市场的全国性法规是何时公布的？
42. 《境内上市外资股（B 股）公司增资发行 B 股暂行办法》何时颁布？
43. 《关于境内上市外资股（B 股）公司非上市外资股上市流通问题的通知》何时公布？
44. 沪深两个市场的 B 股上市公司有多少家？市场规模有多大？
45. 沪深 B 股市场成立以来的筹资额有多少？
46. 沪深两市 B 股目前的流通市值有多少？
47. 沪深两市 B 股市盈率处于什么水平？
48. 沪深两市含有非流通外资发起人股的公司有哪些？
49. 沪深两市 B 股属于高科技领域的公司有哪些？
50. B 股市场历史上的最高点、最低点出现在何时？
51. B 股市场何时开始实行涨跌幅限制？
52. 第一家行使超额配售权的 B 股公司是哪家？
53. 第一家 B 股公司增发 A 股的是哪一家？
54. 第一家民营 B 股上市公司是哪一家？
55. 沪深两市第一家发行 B 股的上市公司是谁？
56. 沪深两市第一家被 PT 的 B 股是谁？
57. 2000 年沪深两市涨幅最大和最小的 B 股是哪几家？
58. 2000 年沪深两市换手率最高和最低的 B 股是哪几家？
59. 沪深两市流通盘最大和最小的 B 股公司是谁？
60. 沪深两市从股权结构看 B 股的比重最大和最小的公司是谁？
61. 沪深两市 A、B 股股价的价格比最大的是谁？
62. 沪深两市 B 股市净率最低的公司是谁？
63. 沪深两市 2000 年中期业绩最好的公司是谁？

## 第二章 开户交易点点通……………（22）

64. 境内居民个人如何开立 B 股资金帐户和股票帐户？
65. 境内居民个人深圳证券交易所 B 股开户流程图如何？
66. 境内居民个人上海证券交易所 B 股开户流程图如何？



67. 境内居民个人在什么地方可以办理 B 股交易业务开户手续?
68. 境内居民个人办理 B 股交易业务开户费用是多少?
69. 境内居民个人办理 B 股交易业务开户资金有最低数量限制吗?
70. 申请开立深交所 B 股资金帐户, 申请人需提交哪些材料?
71. 办理深圳 B 股交易业务开户手续时应填写哪些开户资料?
72. 开设深圳证券交易所 B 股证券帐户, 需要提交哪些文件?
73. 开设上海证券交易所 B 股证券帐户, 需要提交哪些文件?
74. 什么情况下应该办理 B 股帐户资料变更手续?
75. 如果个人 B 股证券帐户遗失, 如何办理挂失补办手续?
76. 开户后何时可以开始进行交易?
77. B 股的交易时间是怎样安排的?
78. 沪深 B 股的交易费用标准是怎样设定的?
79. B 股交易是否有涨跌幅限制?
80. B 股委托方式有哪些?
81. 如何进行 B 股委托买卖?
82. 交易方式有哪两种? 各有什么特点?
83. 境内居民和非居民之间可以进行协议转让(对敲交易)吗? 能不能向境外转托管?
84. B 股竞价方式有哪些, 其竞价和撮合原则是什么?
85. 什么是 T+0 回转交易? 应注意哪些问题?
86. B 股的交收与清算怎样进行?
87. B 股可以买空和卖空吗?
88. 什么是上海证券交易所的指定交易制度? B 股需要办理指定交易吗?
89. 什么是深圳交易所的券商托管制度? B 股需要办理托管吗?
90. 深圳 B 股股东如何办理转托管?
91. 上海证券交易所进行 B 股交易需要办理指定交易吗? B 股指定交易是否可以撤销和重新指定?
92. 上海证券交易所进行 B 股交易的程序是怎样的?



93. 如何进行上海证券交易所 B 股委托买卖?
94. 上海 B 股买卖申报价格、申报价位和数量有怎样的规定? 有涨跌幅限制吗?
95. 什么是零股交易?
96. 上海 B 股的竞价方式有什么特殊规定?
97. 上海证券交易所 B 股的连续竞价规则包括哪些内容?
98. 上海 B 股的登记、结算制度是怎样设置的?
99. 上海 B 股帐户是如何在登记结算公司登记的?
100. 投资者如何获得上海 B 股股票帐户的开户登记、股权登记?
101. 上海证券中央登记结算公司是如何进行 B 股清算、交收的?
102. 深圳交易所 B 股的交易方式有哪两种? 各有什么特点?
103. 深市 B 股买卖申报价位和数量有哪些规定?
104. 深圳 B 股分红派息如何安排?
105. 深圳 B 股的交收与清算怎样进行?
106. 深圳 B 股对买空和卖空行为是如何处理的?
107. 深圳 B 股的登记结算存管制度和上海 B 股的有何不同?
108. 什么是回转交易? 有哪些特殊规定?
109. B 股在除息方面的规定有哪些?
110. B 股除权和除权交易有哪些安排?
111. 有关 B 股送股、转增股本、分红和配股是如何规定的?
112. B 股的价格会向 A 股看齐吗?
113. 深圳和上海哪一个市场的 B 股更有投资价值?
114. 相对于 A 股, 在操作技术上应该如何把握 B 股的投资机会?
115. B 股与 H 股、红筹股以及海外市场的中国概念股有可比性吗?
116. B 股市场的资金面情况会怎么样?
117. B 股市场过去一向有“买不进, 跑不掉”的情况, 今后会不会有所改变?
118. B 股公司的外资法人股会全部上市吗?
119. 什么情况下不能委托别人买卖 B 股?

### 第三章 实战操作细分析…………… ( 58 )

120. 从技术面如何看未来 B 股指数走势?
121. 从市盈率的角度来选个股的机会大吗?
122. B 股市场中, 成长性好的个股有哪些?
123. 从 2000 年个股换手率和涨幅的比较中可以发现哪些潜力股?
124. 为什么看好纯 B 股板块?
125. 是否现在把 A 股全清了, 换成 B 股呢? 这样做, 有踏空的风险吗?
126. 如何理解目前国家开放 B 股市场的问题, 这是否构成了对市场的长期利好?
127. 中国证监会曾发布了《关于境内上市外资股 (B 股) 公司非上市外资股上市流通问题的通知》, 它是否会影响今后的 B 股市场?
128. 在具体的投资策略方面有何建议?
129. 如何看待新增发 A 股的 B 股?
130. 去年新发行上市的 B 股表现怎样?
131. 2000 年 B 股市场的主力军是什么板块? 在未来的行情中, 它们是否又将挑此重担?
132. 能否举例说明 B 股增发 A 股的实际意义?
133. 如果你是海外机构投资者, 你将如何看待新政策下 B 股市场?
134. 汇率变动对 B 股市场有什么影响?
135. 如何分析 B 股的行业风险?
136. 如何分析 B 股的企业风险?
137. B 股全线涨停对上证指数近期的影响如何?
138. 如何在 B 股市场上挖掘壳资源?
139. 汇丽 B 股有没有投资价值?
140. 如何评价氯碱 B 股的基本面?
141. 金桥 B 股这只昔日龙头能否再展雄风?
142. 评析宝石 B 的市场机会

- 143. 简单预测深基地 B 近年的业绩情况
- 144. 京东方 B 是否具有长期投资潜力?
- 145. 如何把握金泰 B 股的走势?
- 146. 最看好的 B 股是哪些公司?
- 147. 华源 B 股投资价值分析
- 148. 耀皮 B 股投资价值分析
- 149. 粤照明 B 股投资价值分析
- 150. 邮通 B 股投资价值分析
- 151. 中鲁 B 股投资价值分析
- 152. 宁通信 B 股投资价值分析
- 153. 黄山 B 股投资价值分析
- 154. 珠江 B 股投资价值分析

#### 第四章 投资风险早预防…………… (101)

- 155. B 股投资有哪些风险? 它们分为几类?
- 156. 投资于 B 股市场会遇到哪些风险?
- 157. 什么是政治风险? B 股市场的政治风险和 A 股市场有什么不同?
- 158. 什么是宏观经济风险? B 股市场有什么宏观经济风险?
- 159. 现阶段投资 B 股应注意哪些政策风险?
- 160. 何为经济周期风险? 经济周期风险的表现有哪些?
- 161. 国际性经济周期波动会给 B 股带来哪些风险?
- 162. 如何防范 B 股市场的经济周期风险?
- 163. 何为汇率风险? 为什么汇率风险对 B 股市场有重要意义?
- 164. 人民币汇率变动对 B 股市场有什么影响? 投资者应注意哪些汇率风险?
- 165. 何谓利率风险? B 股市场的利率风险有哪些表现?
- 166. 如何分析目前 B 股市场的利率风险?
- 167. 何谓市场风险? 我国 B 股市场的市场风险有哪些?
- 168. B 股市场的投资者结构发生了什么变化? 会产生什么影响?
- 169. 境外法人投资的 B 股上市流通会带来哪些风险?

170. 为什么说 B 股市场的规模问题是制约 B 股市场的关键风险因素？
171. B 股市场交易方式与 A 股市场有何不同？会对市场造成何种风险？
172. 如何分析 B 股的行业风险？
173. 如何分析 B 股的企业风险？
174. B 股对境内投资者开放后，进入 B 股市场风险如何？应注意哪些防范策略？

## **第五章 上市、增发与配股…………… (121)**

175. 与发行 A 股企业相比，申请发行 B 股企业需满足哪些特殊要求？
176. 我国对上市公司申请增发 B 股有什么特殊规定？
177. 我国对从事 B 股发行的中介机构有哪些规定？
178. 有关 B 股公司信息披露有哪些特殊规定？
179. 国家对境内上市外资股股利外汇折算率的确定是如何规定的？
180. 我国对 B 股法人股流通有何规定？
181. B 股及其派生形式可以在海外流通吗？
182. B 股是否可以定向发行并在交易所上市？
183. 民营企业、中外合资企业是否可以申请发行 B 股？

## **第六章 B 股公司大点评…………… (125)**

## **第七章 B 股相关法律法规政策…………… (240)**

### **附录一：关于境内居民个人投资境内上市外资股若干问题的通知…………… (240)**

### **附录二：中国证监会新闻发言人就境内居民投资 B 股市场答记者问…………… (244)**

### **附录三：中国证监会、外汇管理局发言人就境内居民个人投资 B 股答记者问…………… (247)**

### **附录四：中国人民银行负责人就境内居民投资 B 股答**

|                                              |       |
|----------------------------------------------|-------|
| 记者问 .....                                    | (252) |
| 附录五：上海证券交易所关于境内居民个人开立 B 股<br>帐户有关事项的通知 ..... | (253) |
| 附录六：深圳证券交易所关于境内居民个人开立 B 股<br>帐户有关事项的通知 ..... | (256) |
| 附录七：深沪 B 股市场大事记 .....                        | (258) |

## 第一章

# 入门必读

### 1. 什么是 B 股？B 股市场何时诞生？

B 股是人民币特种股票的简称，是指在交易所上市或准备上市的人民币特种股票，及相关新股认购权证书和受益凭证。人民币特种股票指境内上市外资股，即经中国证监会批准，境内股份有限公司在境内发行的外资股。

1992 年 2 月，B 股市场诞生。

### 2. 什么是 B 股证券帐户与 B 股资金帐户？二者有什么区别？

投资者在买卖 B 股时必须同时具备证券帐户和资金