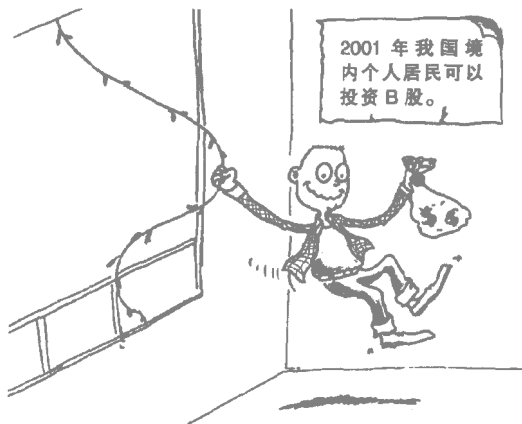


B 股交易

我国上市公司的股票有 A 股、B 股、H 股、N 股和 S 股等的区分。这一区分主要依据股票的上市地点和所面对的投资者而定。

B 股的正式名称是人民币特种股票。它是以人民币标明面值，以外币认购和买卖，在境内（上海、深圳）证券交易所上市交易的外资股。

B 股公司的注册地和上市地都在境内（深、沪证券交易所），只不过投资者在境外或在中国香港、澳门及台湾。2001 年我国境内个人居民可以投资 B 股。



办理开户

投资者如需买卖深、沪证券交易所 B 股，应事先开立 B 股账户。

B 股开户步骤

第一步：凭本人有效身份证明文件到其原外汇存款银行将其现汇存款和外币现钞存款划入证券商在同城、同行的 B 股保证金账户。

境内商业银行向境内个人投资者出具进账凭证单，并向证券经营机构出具对账单；

第二步：凭本人有效身份证明和本人进账凭证单到证券经营机构开立 B 股资金账户，开立 B 股资金账户的最低金额为等值 1000 美元；

第三步：凭刚开立的 B 股资金账户，到该证券经营机构申请开立 B 股股票账户。

深圳 B 股开户

开户机构：中国证券登记结算有限责任公司（以下简称“结算公司”）作为深圳 B 股的法定登记机构，负责

B股投资者开户业务。一些证券营业部作为深圳 B 股开户代理券商，也可代办 B 股开户业务。

投资者可选择证券登记机构代理开户点，或者具备从事深交所 B 股业务资格的证券营业部、结算公司所委托的开户银行办理 B 股开户。

办理手续

(一) 境外投资者

1. 境外个人投资者提交：

(1) 境外居民身份证或护照、其它有效身份证件及其复印件。

(2) 委托他人代办的，还须提供经公证的委托代办书，代办人的有效身份证明文件及复印件。

2. 境外机构投资者提交：

(1) 境外商业注册登记证、授权委托书、董事身份证明书及其复印件、经办人身份证件及其复印件。

(2) 若办理代理委托，还需要代理人的有效身份证及复印件和企业法人（董事）经公证的授权委托书（须有法人或董事的有效签字）。

(二) 境内个人投资者

境内个人投资者需提交：

- (1) 金额 7800 港元（相当于 1000 美元）以上的外汇资金进账凭证及其复印件；
- (2) 境内居民身份证及其复印件；
- (3) 委托他人代办的，还须提供经公证的委托代办书，代办人的有效身份证明文件及复印件。

提交上述文件材料后，填写“自然人或法人证券账户申请表”，在证券部 B 股柜台办理开户手续。

开户费用

个人投资者每户 120 港元；机构投资者每户 580 港元。

上海 B 股开户

开户机构

凭 B 股资金账户证明，到境内具有经营 B 股资格的上海证交所会员（证券商）申请开立 B 股股票账户。

办理手续

(一) 境外投资者

1. 境外个人投资者提交：

- (1) 境外身份证、境外护照或中国护照及复印件；
- (2) 若为代理人代开户人开户，须持有加盖开户人有效印鉴的授权委托书。

2. 境外机构投资者提交：

加盖公章营业执照复印件、法人委托书、经办人身份证及复印件。

(二) 境内个人投资者

开户时须提交：

- (1) 本人有效身份证明文件；
- (2) 1000 美元以上的银行进账凭证。

提交上述文件材料后，填写“上海 B 股投资者开户登记申请表”在证券部 B 股柜台办理开户手续。

开户费用

个人投资者每户 19 美元 机构投资者每户 85 美元。

注意事项

1. 境内个人投资者办理 B 股开户可委托他人代办，但须提供经公证的委托代办书；
2. 境内法人不允许办理 B 股开户；
3. 境外个人投资者可委托他人代办，但须提供经公证的委托代办书；
4. 境外居住，但未取得境外永久居住权的，视同境内居民办理；
5. 除国家法律、法规和行政规章等另有规定外，一个自然人机构只能开立一个 B 股账户。

证券营业部 B 股开户

投资者在证券公司属下证券营业部开立 B 股保证金账户，须提供以下文件原件及复印件一份（验原件，留复印件），并签署各项有关开户文件，预留印鉴或密码：

- (1) B 股证券账户卡（即 B 股代码卡）；
- (2) 个人身份证件；如果是机构，则提供机构营业执照、机构法定代表人签署的委托代理授权书、委托代理人身份证件；
- (3) 代理开户的户主授予代理人各种权限的委托书；
- (4) 沪市须办理指定交易。

选择交易方式

与 A 股一样，投资者在开户的同时，需要对今后自己采用的交易手段、资金存取方式进行选择，并与证券营业部签订相应的开通手续及协议。

目前证券营业部普遍存在的交易委托方式主要有：柜台当面委托、电话委托、传真委托、小键盘委托、触摸屏自助系统、远程可视委托和网上委托、手机委托。

常见问题

我可以在哪些机构进行 B 股交易？

只要经证监会批准经营 B 股业务和经外汇局批准经营外汇业务的证券公司和信托投资公司，其总部和每一家分支机构都可以办理 B 股业务。境内个人投资者可以在同城任何一家经批准经营 B 股业务的证券公司和信托投资公司及其分支机构进行 B 股交易。

哪些人可以投资 B 股？

投资 B 股，投资者本身首先应具备由证管部门规定的

资格、条件。

根据中国证监会有关规定，B股的投资者限于：

- (1) 外国的自然人、法人和其他组织；
- (2) 中国台、港、澳地区的自然人、法人和其他组织；
- (3) 定居海外的中国公民；
- (4) 境内个人投资者；
- (5) 中国证监会规定的其它投资人。

B股交易的“非居民”指什么？

非居民指港、澳、台、外国公民及取得外国永久居留权者。

“非居民”须携带“身份证件”办理开户；“身份证件”指什么？

非居民开户者开户所持的“身份证件”分别为：

1. 外国公民持身份证或护照；
2. 香港、澳门特区居民身份证；
3. 台湾同胞台胞证；
4. 取得外国绿卡的中国公民持护照及绿卡，开户时须填写护照号码。

非居民如何开立 B 股账户？

具体步骤：

1. 首先办理汇款，并在汇款单的备注栏注明“新开户”字样和股东姓名。

2. 开户者自汇款当日起 5 个工作日后（境内汇款约为 3 个工作日）凭银行汇出汇单传真件或复印件到开户证券部查询资金是否入账。

3. 确认资金已入证券公司账号后，即可办理开户手续。

4. 开户者一般在 T+3 后领取资金卡及 B 股账户卡。

B 股授权委托书应注意什么？

B 股授权委托书没有固定模式，但须明确表明代理人是否有权代理股票买卖和资金划拨这两种权限或其中一种。股东选择委托代理必须有时间限制，如无明示则默认为 2 年，但股东代理人不得再请代理人。

什么是 B 股有效委托书？

B 股有效委托书是指由委托人所在地的公证机关

或中国驻外国大使馆、领事馆出具的证明，确认委托书由股东本人亲笔书写并签字。

境内投资者可以在境外 B 股证券经营机构开户交易吗？

不可以。根据规定，境内个人投资者进行 B 股交易，必须通过交易所有资格从事 B 股交易业务的券商进行，境内投资者 B 股交易不得在境外 B 股证券经营机构处办理。

境内个人投资者与境外投资者之间可以 B 股协议转让吗？

不可以，根据规定，境内个人投资者与非居民之间不得进行 B 股协议转让。

境内法人投资者可以投资 B 股吗？

不可以。根据规定，目前我国的 B 股只对境内的个人居民开放，境内法人机构尚不能投资 B 股。

B 股可以“银证通”交易吗？

不同的开通银证通业务的网点有不同的规定，能

否“银证通”交易 B 股，应视你所开户的网点是否为你提供该项服务。

开户资金的数量限制是多少？

深圳证券交易所 B 股资金账户最低金额为 7800 港元（即等值 1000 美元），上海证券交易所 B 股资金账户最低金额为 1000 美元。没有规定上限。境内居民个人从外汇资金账户向证券经营机构 B 股保证金账户划转资金时，没有任何数量限制。

B 股也要“验三证”吗？

是的。与 A 股一样，证券部在投资者进行柜台交易、转托管、资金存取或办理其他手续时，一般要求投资者须提供证券账户卡、身份证、资金账户卡，即所谓的“验三证”。

B 股的“一卡”也可以全国通用吗？

可以，对于境内的 B 股个人投资者，无论是深圳 B 股账户卡还是上海 B 股账户卡，一张 B 股账户卡可以在全国任何一家交易所会员券商处开户。二者所不同

的是深圳 B 股账户卡可以在多家证券营业部开户并可同时交易，而上海 B 股账户卡必须办理指定交易，在办理指定交易后只能在指定的一家证券营业部使用，转换证券交易营业部时，只须办理变更指定交易手续即可。

怎样修改 B 股开户资料或办理 B 股销户手续？

由于个人资料的变更，投资者有时需要修改开户资料，办理修改开户资料的手续，证券营业部一般对投资者提供修改开户资料的业务流程为：

1. 投资者提供股东身份证、股东代码卡、证券账户注册资料变更申请表。

2. 投资者须亲临柜台修改有关资料，如系代理，还需出具代理人的身份证件及经公证证明的授权委托书。

3. 投资者填写《交易账户更改密码申请书》和《投资者开户资料变动表》。

4. 营业员审核无误后，输入股东代码修改。

如果投资者提出销户，一般手续为：

1. 投资者提供股东身份证、股东代码卡、注销证券账户申请表。

2. 营业员审核资料、查验密码后送主管签批。

3. 结清股东的资金和股份，办理销户手续。
4. 交回投资者身份证和股东代码卡。

什么情况下应该办理 B 股账户资料变更手续？

投资者 B 股账户的下列资料发生变化的，应当及时到开户代理机构办理账户资料变更手续；

1. 姓名或名称；
2. 身份证明文件号码、商业注册登记证或其他证明文件号码；
3. 住所；
4. 其他资料。

境外人能否用现钞开户？

不能。境外投资者投资 B 股不能使用现钞，应持现汇存款。现汇存款是指境外汇入外汇或携入的外汇票据转存境内商业银行的存款。

外币信用卡上的资金能否买卖 B 股？

目前，国内将外币信用卡视同现钞管理。投资者如果将外币信用卡上的资金转成现钞存款，即可以买

卖 B 股。

境内外 B 股投资者在交易上有何差异？

1. 开户提交的文件材料不同

在申请开立 B 股证券账户时，境内居民须凭个人有效身份证件、1000 美元以上的银行进账凭证，到具有 B 股代理开户资格的券商处办理。

而境外（非居民）投资者则仅须凭个人有效证件（外国护照、外国身份证、中国护照 + 永久居住证明），未取得境外永久居住权的，视同境内居民办理。

2. 保证金存取方式不同

投资者凭 B 股证券账户在券商处办理外汇资金账户（即 B 股保证金账户）时，境内居民将从银行转出的现汇或现钞存款，存入 B 股保证金账户内；而境外（非居民）则须将从境外汇入的外币现汇或境内商业银行的合法现汇存款，存入 B 股资金账户内。

保证金支取时，境内居民须先将 B 股保证金账户中资金划回境内商业银行，再到银行提取，而划回银行的资金视同外币现钞，不得向境外支付；而境外（非居民）则可汇出境外支付，或存入其在内地开立的合法外汇账户。

3. 境内沪市 B 股投资者需实行指定交易

境内沪市 B 股投资者在取得 B 股账户的同时，其指定交易已一并完成，作为买卖证券的唯一交易点，投资者只能在被指定交易的证券营业部进行交易、清算、交收；如需变更指定交易，须先到原已指定交易的证券营业部撤消指定，然后到其他证券营业部重新办理指定交易。



4. 境外投资者买卖沪市 B 股“随处可买，随处可卖”

与境内居民不同的是，境外投资者在买卖沪市 B 股中体现为：随处可买，随处可卖。即同一个证券账户在任何不同证券营业部买入的 B 股，亦可在任一证券营业部卖出。

股份余额由结算会员每月进行对账。但无论在何营业部买入的 B 股，此间发放的股票现金红利，仍在其指定的结算会员处，有关查询、挂失、权益领取、冻结、解冻、非交易过户等均须在指定的结算会员处办理。

最后就 B 股投资者对象而言，对境外是全方位开放，既可是投资基金等机构投资者，也可是境外非居民个人；而目前向境内开放仅限于居民个人而已，暂未对法人开放。

境内个人投资者如何办理划转资金和开立 B 股账户手续？

1. 凭本人有效身份证明文件到其外汇存款银行将其现汇存款或外币现钞存款划入拟开户的证券经营机构在同城、同行的 B 股保证金账户，暂时不允许跨行或异地划转外汇资金。

境内商业银行向境内居民个人出具进账凭证，并向证券经营机构出具对账单。

2. 凭本人有效身份证明和本人进账凭证到证券经

营机构开立 B 股资金账户，开立 B 股资金账户的最低金额为等值 1000 美元。

3. 凭 B 股资金账户开户证明在经结算公司委托的证券经营机构或其它机构开立 B 股股票账户。