

证券委托买卖的交易流程 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/39/2021_2022__E8_AF_81_E5_88_B8_E5_A7_94_E6_c33_39543.htm

一、委托方式（一）B股委托方式当面委托和电话委托 投资者本人或其指定代理人到证券商B股交易柜台，亲自填写委托单，即为当面委托。目前居住在境内的B股投资者或在境内有其指定代理人的投资者较多采用这种方式。投资者本人或其指定代理人通过电话、传真、电传等通讯方式向证券商下达买卖指令，一般称为电话委托。大多数B股投资者（包括个人、机构和各类基金）居住海外，进行B股交易时，较多采用长途通讯方式，将委托指令下达给境内券商，或通过B股海外代理商进行买卖。这些海外代理商一般也是通过电话、传真等方式传达交易指令。这类委托均属电话委托。电话委托是B股委托常用的方式。因此、电话录音（或传真件）保存至关重要，一般要求保留较长时期。（二）B股委托—限价委托和市价委托 按B股委托价格区分，B股委托可分为限价委托和市价委托。所谓限价委托，即客户委托时，所有委托要素都已确定，包括品种、数量，买卖方向及价格等。券商只须按其指示，及时向交易所主机申报即可。按委托有效期限长短进行划分，限价委托又可分为当天有效、五天有效或有效直到取消（GOOD TILL CANCEL）。市价委托，是客户除价格外其他要素全部确定的委托方式。市价委托在国外较为常见。由于B股市场的投资者基本为海外客户，所以他们下单时经常使用或参照国际市场上的一些报价方法。目前券商受理的市价委托主要有以下几种：1．保证成交委托（Market Order）这种委托要求

在市场上以卖出价成交买单，以买入价成交卖单，原则上只要成交，价格不限、而且必须马上成交，作为券商，有义务以市场最有利价格为客户成交。 2．最低限量成交委托（All or Nothing）这种委托一般限定价格范围，主要是要求保证成交达到一最低限量。考虑到投资成本或投资组合问题，一些基金客户经常要求委托须达到一定量才愿成交。一般券商应等到一定量的对应盘出现后才一笔挂入，保证其有量成交。

3．小心作主委托（Careful Discretion）这种委托一般是由于客户一天内委托一笔数量较大的订单，为不影响市场，交由券商作主，由其在一天内以市场均价全部做成。这种委托对一些基金客户而言，非常重要，是目前B股市场适用最多的一种市价委托方式，也是对券商要求较高的一种委托方式。一般情况下，券商须凭经验判断，在市场上分时间段，替客户完成该项委托。

二、委托流程按照不同的委托途径，境内外券商操作流程各不相同，以下分别阐述：（一）投资者通过境内券商委托买卖流程 1．接单：客户在B股交易柜台获取一式两联的委托单后，详细填列股票名称、数量、价格、买卖、申报时间等，署名后，与股东帐户卡、身份证件一起交给B股交易柜台接单员。 100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 www.100test.com