

滬港通

開戶及買賣須知

<簡介>

滬港通是中國內地與香港股票市場建立交易及結算互聯互通機制試點，在滬港通項目下，香港聯合交易所有限公司（聯交所；香港交易所全資附屬公司）與上海證券交易所（上交所）將實現兩地市場買賣盤相互傳遞，及設立相關技術基礎設施（滬港交易通），從而讓各自市場的投資者能夠買賣在對方市場上市的股票。

滬港通首次為內地及香港市場的投資者提供了一個可行、可控、可擴容的管道直接進入對方市場，為內地資本賬戶下一階段的開放及人民幣國際化鋪平了道路。

<投資者資格>

所有香港及海外投資者可參與滬港通買賣滬股通股票。內地機構投資者及符合條件的個人投資者可參與滬港通買賣港股通股票，相關條件為個人投資者在其證券賬戶及資金賬戶餘額合計不低於人民幣50萬元。

<額度>

通過滬港通達成的交易初期將受制於一個跨境投資總額度（即總額度）以及一個每日額度。北向交易及南向交易分別受制於不同的總額度及每日額度，由聯交所及上交所分別監控。總額度及每日額度按「淨買盤」的基礎計算。北向總額度為人民幣3,000億元。南向總額度為人民幣2,500億元。

聯交所於每個交易日完結時按以下程式計算北向總額度的餘額：

$$\text{總額度餘額} = \text{總額度} - \text{買盤成交總額} + \text{賣盤成交總額}$$

<開戶手續>

客戶可聯絡所屬經紀人或致電本公司客服部(852) 3762 9688/(86) 400 886 6338轉629 688, 申請開通<滬港通>交易。

<交易收費>

客戶除需支付交易佣金外，本公司會代收以下之收費，並會按交易結算所之收費更新，作相應之費率項目調整。

中國上海A股	
交易佣金	成交金額 0.25% (最低收費為100人民幣)
經手費	成交金額 0.00696%
證管費	成交金額 0.002%
過戶費	面值x股數x0.06%
交易印花稅	成交金額 0.10% (只適用於沽盤)

<交易時間>

交易時間		
上交所交易時段	上交所交易時間	聯交所參與者落A股買賣盤的時間
開市集合競價	09:15 - 09:25	09:10 - 11:30
連續競價 (早市)	09:30 - 11:30	
連續競價 (午市)	13:00 - 15:00	12:55 - 15:00

注意：

於 09:20-09:25，上交所不接受取消買賣盤的指令；

在開市集合競價時段未被撮合的買賣盤訂單將自動進入連續競價時段；

於 09:10-09:15、09:25-09:30、12:55-13:00，上交所不會處理任何指令，直至開市為止，但聯交所仍接受買賣盤訂單及取消買賣盤的指令；

由於取消指令於上述三段時間內在聯交所系統內不會被即時執行，而是待上交所競價時段開始後，與原有買賣盤依次傳送至上交所處理，所以取消指令被上交所接處理前，該買賣盤可能已被執行。為免誤會，本公司恕不接納上述三段時間的取消指令。

<交收時間>

股票交收：T日

款項交收：T+1日

<報價服務>

相關價格於滬港通交易平台中約每5秒自動更新一次

<交易股份>

在首階段，僅有A股可通過滬股交易通進行交易，當中包括上證180指數的成份股、上證380指數的成份股，以及不在上述指數成份股內但有H股同時在聯交所上市及買賣的上交所上市A股，但不包括下列股票：

- 所有以人民幣以外貨幣報價的滬股；及
- 所有被實施風險警示的滬股。

滬股通股票將在以下幾種情況下被暫停買入（但允許賣出）：

- 該等滬股不再屬於有關指數成份股；及/或
- 該等滬股被實施風險警示；及/或
- 該等滬股相應的H股不再在聯交所掛牌買賣。

現存SSE 上市股票代碼：60XXX

北向交易的SSE證券代碼：60XXX

相關交易股份可參看交易所網站<www.hkex.com.hk>

<交易貨幣>

買賣滬股通股票將以人民幣進行交易及交收，客戶需於交易前需確保戶口有足夠的人民幣進行交易。本公司可提供優惠匯率協助客戶兌換人民幣。貨幣兌換於每工作日中午12時截止。

<價格限制及交易單位元>

所有滬股通股票每手均為 100 股。滬股最大買賣盤為100萬股，最低上落價位劃一為人民幣 0.01元。

相關股票全日只接受限價訂單(上交所限價訂單可於指定價格或更優價格撮合)。上交所目前實行的價格限制一般為不超過前一日收市價的±10%（被納入風險警示板的滬股（即ST股票及*ST股票）的價格限制為±5%）。所有滬股通股票訂單的價格必須在價格限制範圍之內，否則訂單會被上交所拒絕。價格限制的上下限在一天之內不會變動。

<假期安排>

投資者只可於兩地市場均開放交易且兩地市場的銀行於相應的交收日均開放服務的工作日在對方市場進行交易。

<不支援的交易與活動>

- 回轉交易(即日買賣同一股份，俗稱「即日鮮」)；
- 大宗交易；
- 非自動對盤交易；
- 無備兌賣空活動；
- 內地的融資融券計劃；
- 不足100 股之碎股買盤；
- 首次公開招股
- 參加股東大會

<結算及交收>

北向交易將按照上交所A股市場的交收週期。股票交收方面，中國結算將於T日下午6時前在其參與人（包括作為其結算參與人的香港結算）的證券賬戶記賬或扣賬，以交收A股交易。香港結算將於T日下午約4時30分及6時與其結算參與者通過多批交收處理程式進行兩輪交收，

<股份轉移與存管>

由於上交所進行無紙化交易，投資者的擁有權將顯示在經紀或託管人的紀錄中，並顯示於戶口結單。

<交易前檢查>

由於上交所不容許俗稱「即日鮮」的回轉交易，若投資者戶口並無足夠股份，上交所將拒絕相關賣盤訂單。就滬股通而言，聯交所將先檢查所有滬股通賣盤訂單，確保單一聯交所參與者並無超售其持有股份的情況發生。該日累計賣盤股數超過其T-1日日終的持股量，相關賣盤將被拒絕。因此，落賣盤訂單時，投資者必須確保其賣盤經紀開立的戶口有足夠股份。若股份存於另一經紀或託管人的戶口，投資者必須先於T-1日將股份轉移至相關賣盤經紀，以便於T日出售股份。客戶於上日買入之股份，只可透過本公司進行賣出。

<惡劣天氣情況安排>

若上交所通知由於惡劣天氣下一交易日可能暫停A股交易，聯交所將會相應地通知香港市場。假如8號（或以上）颱風訊號及／或黑色暴雨警告在香港市場開市前發出，滬股交易通將暫停服務。當該訊號停止，滬股交易通按照現行香港做法恢復交易。（詳情請參閱香港交易所網站）

假如8號（或以上）颱風訊號在香港市場開市後但在上海市場開市前發出（早上9時至9時15分之間），滬股交易通將暫停服務。

假如8號（或以上）颱風訊號在上海市場開市後才發出，在停止北向交易前將有相關安排確保交易所參與者有足夠時間取消所有在上交所交易系統內剩餘的訂單。具體安排將稍後通知。

注意：有關滬港通的注意事項及風險，詳情請參閱港交所網站內的《滬港通投資者資料手冊》。