

免责声明：

本手册仅为投资者教育之目的，介绍证券从业知识，不构成对投资者的任何投资建议。投资者不应当以该等信息取代其独立判断或仅依据该等信息做出投资决策。相关业务规定发生变动，请以交易所公告为准。对于投资者依据本手册进行投资所造成的一切损失，本机构不承担任何责任



投资者教育基地

地址：吉林省长春市解放大路1907号

投资者教育基地
Investor education base

高手进阶

之沪港通篇



什么是港股通？

答：港股通，是指内地投资者委托内地证券公司，经由上海证券交易所成立的证券交易服务公司（简称“上交所SPV”），向香港联合交易所进行申报，买卖规定范围内的香港联合交易所上市股票。

个人投资者申请开通港股通，需要提供哪些材料？

1. 在有效期内的中华人民共和国居民身份证原件；
2. 上海股东账户卡原件；
3. 填写的《港股通客户委托协议》；
4. 填写的《港股通客户交易风险揭示书》。

在港股通机制下，投资者需要注意哪些事项？

答：投资者需要注意的事项包括但不限于：

1. 订单类型。在试点初期，港股通投资者在联交所开市前时段仅可以输入竞价限价盘，在持续交易时段仅可以增强限价盘进行买卖。
2. 额度控制。内地投资者应当充分了解因港股通额度控制可能造成的买单交易无法及时执行，而遭受损失的风险。
3. 交易日。香港与内地A股市场的交易日并不完全一致。沪港通在沪港两地均为交易日且能够满足结算安排时开通，投资者在参与港股通交易时需要充分了解。
4. 货币兑换。作为港股通标的的联交所上市公司股票以港币报价，以人民币交收。此

外，因港股通相关结算换汇处理在交易日日终而非交易日实时进行，所以，投资者要关注由此产生的人民币兑港币在不同交易时间结算可能产生的汇率风险。

5. 最小报价单位。不同价位的股票，最小报价单位不同。

港股通也实行指定交易制度吗？

答：港股通实行全面指定交易制度，投资者的港股指定交易关系与投资者A股账户指定交易关系相同。

香港股票市场交易规则与国内有何不同？

答：1. 交易制度不同。香港实行T+0回转交易制度，即当天买入的证券当天可以卖出。

2. 涨跌停板制度不同。内地市场设10%的涨跌幅限制（风险警示股票涨跌幅限制为5%），香港市场股票不设涨跌停板制度。

3. 报价显示不同。在香港证券市场，股票价格上涨时，股份报价屏幕上显示的颜色是绿色，下跌时则为红色，与内地证券市场存在差异。但是，不同的行情软件商提供的行情走势颜色可以重新设定，投资者在使用行情软件的时候，应当仔细检查软件参数设置，避免惯性思维带来的风险。

4. 整手股数不同。内地市场每手股票交易单位统一为100股，而在香港市场，不同股票可以自行设立不同数量的每手交易单位，有的设为每手100股，有的设为每手1000股，也有的是2000股，投资者须特别留意。

5. 证券代码编制不同。内地证券市场的股票代码由6位数字组成，而香港证券市场的股

票代码由5位数字组成。另外，香港证券市场也没有在股票简称前冠以ST和*ST等风险警示标记的做法。

6. 交易货币不同。香港证券市场的交易货币主要是港币，而A股证券市场的交易货币是人民币。在港股通的安排中，内地投资者买卖港股通的股票，以港币报价，但是以人民币作为支付货币。

7. 交易日有所不同。由于节假日安排不同，香港市场和内地市场的交易日并不完全一致，例如每年的复活节、圣诞节等，香港市场都会休市，春节期间内地一般有7天休假，而香港只休4天半。原则上沪港通交易机制仅在沪港两地均为交易日且能够满足结算安排时才对投资者开放。

投资者如何获得港股通股票的披露信息？

答：沪港通业务不改变现有沪港两地市场监管架构和市场运行模式。其中，港股通股票的相关信息披露，直接适用联交所上市公司信息披露的相关规定。

内地投资者既可以通过登录联交所“披露易”网站获取上市公司披露的信息，也可以通过上市公司自设的网站等途径获取。至于上市公司自设的网站电子地址，投资者可以通过查阅联交所网站的“网上联系”栏目获取。

投资者比较关心的年报及半年报（香港市场称为“中期报告”）等，投资者不仅可在“披露易”网站上查阅，还可以向上市公司索要中文或英文的电子和印刷版本的年报。