



# 中国银河国际证券(香港)有限公司 沪深港股票市场交易互联互通机制 (「沪港通」及「深港通」)

## 简介

### 免责声明

本小册子所载资料及材料乃按「现况」及「现有」的基础提供，可能会随着沪港通/深港通的实施或有关法规、法例、协议以及其他文件的制订或编备而有所修订或变更。本小册子未必涵盖沪港通/深港通所涉及的每一项重要事项或已列载于本小册子事项的每一方面。本小册子不提供法律或其他意见，因此在根据本小册子采取任何行动前，应就具体的法律、税务或其他具体情况下产生的问题另外征询。中国银河国际证券(香港)有限公司对任何使用或依赖本小册子所提供资料或材料，或因本小册子的资料任何错误、遗漏或不准确而引致或产生的任何种类的直接、相应、附带、间接或特别损失或损害概不承担任何责任。深港通的执行必须先行履行条件，包括监管批准、完成所有必要的开发与市场准备，深港通的推出可能成事或不能成事。因此，准投资者买卖其证券时，务请小心谨慎为要。投资者在买卖联交所或上交所/深交所的任何其他证券（该等证券可能包括在沪港通/深港通的范围内）及其衍生产品时也务请小心谨慎为要。

(更新日期:2018年8月20日)

## 沪港通及深港通简介

证券及期货事务监察委员会（香港证监会）及中国证券监督管理委员会（中国证监会）于 2014 年 4 月 10 日刊发联合公告（联合公告），原则批准中国内地与香港股票市场建立交易及结算互联互通机制（沪港通）。沪港通于 2014 年 11 月 17 日成功推出后，深港通亦于 2016 年 12 月 5 日推出。

在沪港通及深港通项目下，香港联合交易所有限公司（联交所；香港交易所全资附属公司）与上海证券交易所（上交所）及深圳证券交易所（深交所）实现两地市场买卖盘相互传递，及设立相关技术基础设施，从而让各自市场的投资者能够买卖在对方市场上市的股票。

香港中央结算有限公司（香港结算；香港交易所全资附属公司）与中国证券登记结算有限责任公司（中国结算）为透过沪港通及深港通进行的交易提供结算及交收、存管及代理人等相关服务。

沪港通及深港通为内地及香港市场的投资者提供了一个可行、可控、可扩容的渠道直接进入对方市场，为内地资本账户下一阶段的开放及人民币国际化铺平了道路。

## 透过沪股通/ 深股通进行交易的产品

	沪股通	深股通
指数成份股	- 上证 180 指数成份股 - 上证 380 指数成份股	- 深证成份指数和深证中小创新指数成份股中所有市值不少于人民币 60 亿元的成份股 * 深交所创业板股票只供机构专业投资者买卖
A+H 股	同时在联交所上市及买卖的沪股	同时在联交所上市及买卖的深股
不包含	<ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 所有以人民币以外货币报价的沪股</li> <li>➢ 所有被实施风险警示的沪股</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 所有以人民币以外货币报价的深股</li> <li>➢ 所有被实施风险警示的深股或除牌安排的深股</li> </ul>
只供卖出	<ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 该等沪股不再属于有关指数成份股</li> <li>➢ 该等沪股被实施风险警示</li> <li>➢ 该等沪股相应的 H 股不再在联交所挂牌买卖</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 该等深股不再属于有关指数成份股</li> <li>➢ 该等深股指数成份股在纳入之后的定期检讨中，被认定市值少于人民币 60 亿元</li> <li>➢ 该等深股被实施风险警示</li> <li>➢ 该等深股相应的 H 股不再在联交所挂牌买卖</li> </ul>

## 交易细节及限制

### 交易时间 - 沪股通/ 深股通:

北向交易将按照上交所及深交所的交易时间。联交所将于内地市场早市及午市开市前五分钟起接纳交易所参与者的北向订单。

上交所交易时段	上交所交易时间	交易所参与者输入北向交易买卖盘时段
开市集合竞价	09:15-09:25	09:10-11:30
连续竞价（早市）	09:30-11:30	
连续竞价（午市）	13:00-14:57	12:55-15:00
收盘集合竞价	14:57-15:00	

- 于 09:20-09:25、14:57-15:00，上交所不接受取消买卖盘的指令。
- 于 09:10-09:15、09:25-09:30、12:55-13:00，上交所不会处理任何指令，直至开市为止，但联交所仍接受买卖盘订单及取消买卖盘的指令。
- 在开市集合竞价时段未被撮合的买卖盘订单将自动进入连续竞价时段，在连续竞价时段未被撮合的买卖盘订单将自动进入收盘集合竞价时段。

深交所交易时段	深交所交易时间	交易所参与者输入北向交易买卖盘时段
开市集合竞价	09:15-09:25	09:10-11:30
连续竞价（早市）	09:30-11:30	
连续竞价（午市）	13:00-14:57	12:55-15:00
收盘集合竞价	14:57-15:00	

- 于 09:20-09:25、14:57-15:00，深交所不接受取消买卖盘的指令。
- 于 09:10-09:15、09:25-09:30、12:55-13:00，深交所不会处理任何指令，直至开市为止，但联交所仍接受买卖盘订单及取消买卖盘的指令。
- 在开市集合竞价时段未被撮合的买卖盘订单将自动进入连续竞价时段，在连续竞价时段未被撮合的买卖盘订单将自动进入收盘集合竞价时段。

### 额度:

原适用于沪港通的总额度已于 2016 年 8 月 16 日删除。北向每日额度为每个市场人民币 520 亿元，南向每日额度为每个市场人民币 420 亿元。

$$\text{每日额度余额} = \text{每日额度} - \text{买盘订单} + \text{卖盘成交金额} + \text{微调}$$

每日额度将会每日更新及维持相同水平。未使用的每日额度不会结转至下一日的每日额度。一旦北向每日额度余额于开市集合竞价时段降至零或交易已超过余额，新的买盘将被驳回。不过，由于取消订单在开市集合竞价时段很普遍，北向每日额度余额或可于开市竞价时段完结前已回复正数水平。届时，联交所将再次接受北向买盘订单。

一旦北向每日额度余额于连续竞价时段降至零或交易已超过余额，日内余下时间将不再接受买盘订单。同样安排也适用于收盘集合竞价时间。须注意，已获接受的买盘订单不会因每日额度用尽受影响，除非相关交易所参与者取消订单，否则此等订单将分别保留于在上交所及深交所的订单纪录内。

## 沪深股交易规则及限制:

交易及结算货币	人民币
买卖盘订单类型	北向交易: 只接受限价订单 (上交所限价订单可于指定价格或更优价格撮合) 南向交易: 在开市前时段只接受竞价限价盘, 而在连续交易时段只接受增强限价盘。
股票交收日	T 日
款项交收日	T+1 日
最低上落价	0.01 元人民币
价格限制	不超过前收市价的 $\pm 10\%$ (被纳入风险警示板的沪股 (即 ST 股票及*ST 股票) 的价格限制为 $\pm 5\%$ ) 所有在此价限外的订单将不被接受
每手买入单位	100 股
最大买卖盘	100 万股
卖出单位	仅卖盘可接纳碎股
即日鲜	不可
大宗交易	不可
无担保卖空	不可
孖展融资	上交所及深交所制度定出的合资格 A 股

## 恶劣天气情况安排

情况	沪股通/ 深股通	款项交收 (T-1日仓盘)	证券交收 (T日仓盘)	香港市场现行安排
1. 八号台风讯号 / 黑色暴雨警告于香港市场开市前发出 (即早上9时前) 及于中午12时后解除	不开放	没有	不适用	不开放
2. 八号台风讯号于早上9时至9时15分之间发出	不开放	有	不适用	开市前时段后停止交易
3. 八号台风讯号于上交所/深交所市场开市后发出 (即早上9时15分后)	交易于发出八号台风讯号后延续15分钟, 其后只接纳取消订单, 直至上交所/深交所市场收市	有	有	15 分钟后停止交易
4. 黑色暴雨警告于香港市场开市后发出 (即早上9时后)	如常交易	有	有	如常交易
5. 八号台风讯号 / 黑色暴雨警告于中午12时或之前解除	两小时后恢复交易	延至下午3时	有	两小时后恢复交易

## 两地假期安排及限制

	内地	香港	沪股通/ 深股通是否开放?
第一日	营业日	营业日	开放
第二日	营业日	营业日	不开放 (款项交收日香港市场不开市)
第三日	营业日	假日	不开放 (香港市场不开市)
第四日	假日	营业日	不开放 (内地市场不开市)

若沪股通/深港通的交易日为香港市场的半日市，沪股通/深港通将继续开放至上交所及深交所市场收市。沪股通及深港通交易日志将登载于香港交易所网站。

## 港股市场与内地 A 股股票市场的分别

	港股市场	内地 A 股市场
股票代码	5 位数字	6 位数字
交易单位	视乎个别股票而定	100 股/手
最低上落价位	按股价而定	0.01 元人民币
价格限制 (涨跌停板制度)	不设限制	±10% 被纳入风险警示板的沪股/ 深股为 ±5%
买卖盘上限	3000 手	100 万股
即日买卖	可以	不设即日买卖
碎股	可买卖	只能卖出
结算及交收周期	股票及款项均于 T+2 交收	股票于 T 日交收，款项于 T+1 交收
企业通告发布	联交所披露易网站	上交所、深交所网站及四份官方指定报章 (包括上海证券报、证券时报、中国证券报及证券日报)
企业通告语言	繁体中文、英文	简体中文

## 股票存管

香港及海外投资者透过沪港通或深港通买卖的 A 股，均以无纸化形式发行，即是投资者将不会持有实物 A 股股票，而是透过其经纪或托管人持有 A 股，投资者的拥有权将显示在经纪或托管人的纪录中，例如客户账单。这与投资港股的股东可以选择用自己的名义持有实物股票，或以中央结算系统代名人的名义持有股票有所不同。

## 境外投资者持股限制

根据现行内地法规，单一境外投资者 (即 QFII，RQFII 及经沪港通/深港通) 于一家上市公司的持股比例不得超过该公司股份总数的 10%；所有境外投资者于一家上市公司 A 股的持股比例总和不得超过该公司股份总数的 30%。

当个别 A 股的境外持股比例合计达到 26%，上交所及深交所将于其网站)刊发通知：<http://www.sse.com.cn/disclosure/diclosure/qfii> (上交所) <http://www.szse.cn/main/disclosure/news/qfii/> (深交所)。当境外持股比例合计超过 30%，有关境外投资者须于五个交易日内以「后买先卖」原则出售股份。

透过沪港通买入的沪股通股票及透过深港通买入的深股通股票将与经由 QFII 及 RQFII 买入的股份合计，受同一境外持股限制所规限。一旦上交所/深交所通知联交所个别沪股通/深股通股票的境外持股比例合计达到 28%，任何有关该沪股通/深股通股票的进一步买盘即不获接纳，直至该沪股通/深股通股票的境外持股比例跌至低于 26%。当境外持股比例合计超出 30%而多出之数来自沪港通或深港通，香港交易所将识别出有关交易所参与者，并强制要求该参与者出售股票。

当个别沪股通 / 深股通股票的境外持股比例合计达到 28%时，香港交易所将在其网站公布停止接纳该股票的买盘，并在境外持股比例跌至低于 26%时公布重新接纳买盘。

即使境外持股比例合计已经超出 30%，投资者仍可继续出售 A 股股票。若出售行动令该股票的境外持股比例总额于五个交易日内跌至低于 30%界线，被通知须减持股票的交易所参与者可向联交所申请豁免强制出售。

## **披露责任**

根据现行中国法律，当任何一名投资者持有或控制内地上市发行人已发行股份达 5%时，其须于三个工作日内以书面形式向中国证监会及有关交易所汇报，并通知上市发行人。该投资者将不得于该三个工作日内买卖有关上市发行人的股份。

就该投资者而言，每当其持股量的增加或减少达至5%，即须于三日内作出披露（披露对象及方式同上）。由披露责任发生当日起至作出披露后两个工作日内，该投资者不得买卖该上市发行人的股份。

若该投资者的持股量变动少于 5%，但导致其所持或所控制该上市发行人的已发行股份总量低于 5%，投资者亦须于三日内披露有关信息。

## **沪股通/ 深股通交易需注意事项**

- 不容许回转交易；
- 设有交易前检查：如客户拟于个别交易日出售股份，须于该交易日开市前将股份转移至交易所参与者的相应中央结算系统户口，除非设有特别独立户口安排；
- 所有交易必须在上交所/深交所进行，不设场外交易或非自动对盘交易；
- 不得进行无备兑卖空活动；
- 实施境外持股量限制（包括强制出售安排）：交易所参与者有权于接获联交所的强制出售通知时「强制出售」客户股份；
- 投资者应完全了解并遵守内地有关短线交易利润及披露责任的法规；
- 交易所参与者有权于紧急情况（如香港悬挂八号台风讯号）下取消客户订单；
- 在紧急情况（例如联交所失去与上交所/深交所的所有联络渠道等）下，交易所参与者或未能发出客户的取消买卖盘指令；在该等情况下，如订单经已配对及执行，投资者须承担交收责任。
- 客户须遵守上交所/深交所规则及中国内地有关沪股通/深股通交易的适用法律；
- 交易所参与者将向联交所转发客户身份资料，联交所可能继而转发予上交所/深交所作监察及调查之用；
- 倘有违反上交所/深交所规则、或上交所/深交所的上市规则或上交所/深交所规则所述的披露及其他责任的情况，上交所/深交所有权进行调查，并可能透过联交所要求交易所参与者提供相关资料及材料协助调查；
- 联交所或会应上交所/深交所要求，要求交易所参与者拒绝处理客户订单；
- 客户须接纳沪股通/深股通所涉及的风险，包括但不限于买卖沪股通/深股通股票的禁限、对违反上交所/深交所上市规则、上交所/深交所规则及其他适用法律及规例负责或承担法律责任；

- 上交所/深交所或会要求联交所要求其参与者向客户发出口头或书面警告，以及不向客户提供沪股通/深股通交易服务；及
- 交易所参与者、其客户或任何第三方若因为沪股通/深股通交易或中证通而直接或间接蒙受任何损失或损害，香港交易所、联交所、联交所子公司、上交所/深交所及上交所/深交所子公司以及其各自的董事、雇员及代理人概不负责。

## 主要风险

### 不受投资者赔偿基金保障

投资者须注意，香港的投资者赔偿基金并不涵盖沪港通/深港通下的任何北向交易和南向交易。

香港的投资者赔偿基金主要保障任何因持牌中介人或认可财务机构因为违责事项，例如无偿债能力、破产或清盘、违反信托、亏空、欺诈或不当行为，而导致任何国籍的投资者因涉及香港交易所上市或买卖的产品而蒙受的金钱损失。就港股通南向交易而言，由于中国内地的证券商并非香港证监会的持牌人或注册机构，亦不受到证监会的规管，因此投资者赔偿基金将不涵盖港股通南向交易。

就沪股通/深股通北向交易而言，根据《证券及期货条例》，投资者赔偿基金仅涵盖在认可股票市场（联交所）及认可期货市场（期交所）上买卖的产品。由于沪股通/深股通北向交易违责事项并不涉及联交所和期交所上市或买卖的产品，因此一如买卖海外证券的投资者，投资者赔偿基金亦不涵盖沪股通/深股通北向交易。

有关香港的投资者赔偿基金的进一步资料，可参阅[投资者赔偿有限公司网站](#)。

另一方面，根据《证券投资者保护基金管理办法》，中国投资者保护基金的用途为证券公司被撤销、关闭和破产或被证监会实施行政接管、托管经营等强制性监管措施时，按照国家有关政策规定对债权人予以「偿付」或「国务院批准的其他用途」。对于参与北向交易的香港投资者而言，由于他们是通过香港本地券商进行北向交易，该券商并非内地证券公司，因此中国内地投资者保护基金亦不涵盖沪股通/深股通北向交易。

### 每日额度用尽

当沪港通/深港通的北向每日额度用完时，即每日额度余额在连续竞价时段(或深交所的收盘集合竞价时段)跌至零或交易已超过余额，当日余下时间就不会再接受买盘订单，但卖盘订单则可以继续。下一个交易日会恢复接受买盘订单。至于已获接受的买盘订单不会因每日额度用尽受影响，除非相关经纪取消订单，否则将维持在上交所/深交所的订单纪录内。

若果北向每日额度于开市集合竞价时段用尽，新的买盘将被驳回。不过，由于取消订单在开市集合竞价时段很普遍，北向每日额度余额或可于开市集合竞价时段完结前已快速回复正数水平。届时，联交所于当日将再次接受北向买盘订单。

### 交易日差异

由于沪港通/深港通只有在两地市场均为交易日、而且两地市场的银行在相应的款项交收日均开放时才会开放，所以有可能出现内地市场为正常交易日、而香港投资者却不能买卖 A 股的情况。投资者应该注意沪港通/深港通的开放日期，并因应自身的风险承受能力决定是否在沪港通/深港通不交易的期间承担 A 股价格波动的风险。

### 前端监控对沽出的限制

对于那些一般将 A 股存放于券商以外的投资者而言，如果需要沽出所持有的某些 A 股股票，必须在不晚于沽出当天（T 日）开市前成功把该 A 股股票转至券商帐户中。如果投资者错过了此期限，将不能于 T 日沽出该 A 股。

### 合资格股票的调出

当一些原本为沪港通/深港通合资格股票由于前述原因被调出沪港通/深港通范围时，该股票只能被卖出而不能被买入。这对投资者的投资组合或策略可能会有影响。投资者需要密切关注两地交易所提供及不时更新的合资格股票名单。

### 内地市场风险

- 市场波动风险  
内地股市以散户为主，炒风比较炽热，而且容易受到内地政府的政策和消息所影响，会比较波动。
- 宏观经济风险  
中国经济情况与股市表现息息相关，目前中国经济增长虽然仍高于全球平均水平，但增幅已经放缓。另外，市场亦关注内地政府和企业负债水平会否过高。

- 人民币汇价波动风险  
本港投资者买卖沪深股票，如需要将港元兑换成人民币，便要承受人民币汇价变动的风险，而汇兑过程亦会有成本。人民币汇价变动会对内地上市公司的盈利和债务造成影响，尤其是对出口业和以外币作为债务计价的公司会有较显注的影响。
- 政策风险  
中央政府的经济和金融政策往往会左右投资市场的表现。投资者需要留意中央政府刺激经济或发展不同行业的政策，亦要留意针对货币、利率、信贷和股票市场的金融政策。

### 关于深交所创业板风险

深港通的可供买卖 A 股之中，有部分是深交所创业板的股票，在深港通实施初期，只供机构专业投资者参与。一般而言，相对于在主板上市的股票，于创业板上市的股票有较高的风险。

- 规管风险  
深交所创业板的上市条件，相对深交所主板和中小企业板的宽松，例如要求较短的盈利历史，及较低的剩利润、营业收入和经营活动现金流。另外，深交所创业板的披露规则亦与主板和中小企业板不同，例如创业板上市公司的临时报告只须在中国证监会指定的网站和公司网站上披露，如果投资者沿用与主板和中小企业板的信息搜寻方法，可能无法及时了解公司正在发生的重大变动。
- 经营风险  
创业板公司通常是一些处于成长早期的初创企业，业务发展不稳定，盈利能力不高，抵御市场和行业风险的能力因而较弱。这些公司常见的经营风险包括技术失败风险、新产品不被接受或未能追上市场发展的市场风险、财务风险，以及创始人、管理团队及核心技术人员出现变动。
- 退市风险  
相对于主板上市的公司，创业板上市的公司退市比例较高。
- 股票价格波动风险  
由于创业板公司的规模相对较小，业绩亦较为不稳定，所以较容易受到炒作，令股价容易出现大幅波动。
- 公司的技术风险  
在深交所创业板上市的公司主要为高科技公司，技术创新是这些公司能否成功的关键。然而，这些公司亦面对种种与技术创新有关的风险和挑战，例如研发成本高昂、研发失败，以及技术和产品市场更迭频繁等等。
- 估值相关风险  
创业板公司通常较难估计其价值，因为它们一般是处于成长早期的初创企业，经营时间较短、盈利和现金流等表现亦较不稳定，较难用一些传统的方法例如市盈率和市帐率等衡量其价值。

*以上只概述涵盖「沪港通/深港通」涉及的部分风险。*

### 投资者识别码制度

依据香港及中国内地监管机构可不时订立与披露与监管证券市场相关的监管要求的规定，券商须向上述监管机构披露客户的相关身份、帐户资料（如适用），个人资料等其他与客户本人、交易以及券商服务相关的资讯（统称“客户资讯”）。为达到市场监控及监察目的，证监会和联交所于2018年新订定了针对北向交易投资者进行的身份识别的投资者识别码制度。在此制度下，券商须为每一个北向交易的投资者分配一个唯一的编号（BCAN）；每个BCAN须与此客户的识别资讯（CID）相配对；所有的北向交易客户的BCAN和CID的配对文件将由券商于规定时间内提交给联交所。

## 透过中国银河国际证券(香港)有限公司进行沪股通/ 深股通交易

客户须签署有关投资者身份识别的客户确认函便可申请进行沪股通/ 深股通交易，毋需另外开立新帐户。

### 沪股通/ 深股通交易及交收

- 透过本公司进行沪股通/ 深股通交易之交易系统与现有的港股交易系统相同，客户毋需额外下载其他交易软件或作任何设定即可进行沪股通/ 深股通交易。

交易系统	股胜通 (网页版)	钱龙港股通 (PC 版)	钱龙港股通 (手机版)	微信交易
沪股通/ 深股通交易	✓	✓	✓	✓

- 沪股通/ 深股通不设回转交易，当天买入的沪股/ 深股不能在当天沽售。
- 如客户账户内没有足够人民币但有其他同等价值的货币或足够的交易额度，客户亦可先进行交易，但需于交易日当日下午五时前存入足够人民币进行交收，或提交换汇申请表透过本公司把其他货币兑换人民币进行交收。
- 如客户于交收日上午九时前仍未有存入足够人民币或提交换汇申请表兑换人民币以作交收，本公司会按当时市场汇率扣取同等价值的港币并兑换成人民币进行交收。
- 如客户所持有的沪股/ 深股存放于其他券商或托管商，但希望透过本公司沽出，可于预定交易日前一个工作日下午四时前向本公司提交 SI 收货指示。下午四时后提交之 SI 指示则会于下一工作日处理，并可于完成收货指示后之下一交易日沽出。

正常交收日例子:

提交指示时间	提交指示日 12/12/2016 星期一	13/12/2016 星期二	14/12/2016 星期三
下午四时前	当日处理	可买卖	-
下午四时后	下一日处理	处理	可买卖

非交收日例子:

提交指示时间	提交指示日 11/12/2016 星期四 非交收日	12/12/2016 星期五 非交收日	13/12/2016-14/12/2016 星期六、日及公众假期 非交收日	15/12/2016 星期一 正常交收日	16/12/2016 星期二 正常交收日
下午四时前	下一日处理	下一日处理	下一日处理	处理	可买卖
下午四时后	下一日处理	下一日处理	下一日处理	处理	可买卖

\*如提交指示日为非交收日(例如星期六、日、公众假期及半日市之日)则顺延下一交收日处理

- 如客户有需要在交易日当日进行 DVP 交收，请先联络客户经理查询。

### 企业行动

- 客户不能要求出席股东大会
- 客户可要求本公司代办投票（如有）

### 收费及稅項 (以人民币收费)

項目	收費	最低收費	收費方
交易佣金	成交金額 0.25% *	人民币 80 元	中國銀河國際
經手費	成交金額 0.00487%	-	上交所/ 深交所
證管費	成交金額 0.002%	-	中國證監會
過戶費 (中國結算收費)	成交金額 0.002% 根據中國結算的滬港通/ 深港通規則支付	-	中國結算
過戶費 (中央結算收費)	成交金額 0.002% 根據中央結算系統一般規則支付，作為香港結算提供滬股/ 深股結算服務之收費	-	香港結算
交易印花稅	賣方成交金額 0.1%	-	國家稅務總局
股票託管費 (新的中央結算系統收費)	每天 A 股股票組合價值 x 0.008% / 365 x 當月持有股份之日數 (本公司暫行豁免)	-	香港結算
股息紅利所得稅	股息紅利所得之 10% (由上市公司派發時代扣)	-	國家稅務總局

\*如交易額足夠者，交易佣金可與客戶主任面議。

其他各項收費請參閱本公司之收費表。

### 股票報價

如客戶需要滬股通/ 深股通 Level II 報價服務，需向本公司申請並繳付港幣 1,800 元/年。

報價服務	網上版	錢龍港股通 (PC 版)	錢龍港股通 (手機版)	微信交易
付費即時報價 (國內用戶 Level II)	X	✓	X	X
付費即時報價 (本地/海外用戶 Level II)	X	X	X	X
免費即時報價 (國內用戶 Level I)	X	✓	✓	X
免費即時報價 (本地/海外用戶 Level I)	X	X	X	X
免費延時報價	X	X	X	X

## 常用中港金融词汇对照表

香港市场术语	内地市场术语	英语
按盘价	名义价格	nominal price
暗盘买卖	灰市交易	grey market price
按金	押金；保证金	deposit
除牌	摘牌	delisting
除净日	除权日	ex-date
长仓或好仓	多头仓位	long position
对冲	对冲交易；套利交易；套期保值	hedging
短仓；淡仓	空头；短仓	short position
股息	红利；股利；股息	dividend
股份代号	股票代码	stock code
股份过户登记处	股份登记处；证券登记机构	share registrar
窝輪；权证	权证	warrant
股份拆细	股份拆细；分拆；分割	split
红股派送	送股	scrip issue; issue of bonus share
互惠基金	共同基金	mutual fund
行业	板块	sector
交收	交割；交收	settlement
结算	清算	clearing
经纪行	券商；证券商	brokerage firm
空仓	空仓；空头	short position
开市价；开盘价	开盘价格	opening price
开市前议价时段	集合竞价时段	pre-market opening session
开仓	建仓	open a position
落盘	下单	placing order
买盘	买单委托；买方指令；买入委托	buy order
卖盘	卖单委托；卖方委托；卖出委托	sell order
碎股	零股	odd lot
实物股票；实股	实券	physical script
手	买卖单位	board lot
限价盘	限价委托	limit order
新股认购	申购新股	subscription of new stock
止蚀盘	止损委托	stop order; stop-loss order

## 常见问题

请参阅交易所投资者常问问题

[https://www.hkex.com.hk/-/media/HKEX-Market/Mutual-Market/Stock-Connect/Getting-Started/Information-Booklet-and-FAQ/FAQ/FAQ\\_Cn.pdf](https://www.hkex.com.hk/-/media/HKEX-Market/Mutual-Market/Stock-Connect/Getting-Started/Information-Booklet-and-FAQ/FAQ/FAQ_Cn.pdf)

## 有关沪港通/ 深港通的其他参考资料

香港交易所沪港通/ 深港通网站

<http://www.hkex.com.hk/chi/csm/chinaConnect.asp?LangCode=tc>

上海证券交易所沪港通网站

<http://www.sse.com.cn/services/hkxsc/home/>

深圳证券交易所深港通网站

<http://www.szse.cn/szhk/index.html>

上交所沪港通业务投资者教育专区

<http://edu.sse.com.cn/col/shhkconnect/home/>

深港通投资者教育

<http://www.szse.cn/szhk/szhkinvestor/sz/activity/index.html>

投资者资料文件

[https://www.hkex.com.hk/-/media/HKEX-Market/Mutual-Market/Stock-Connect/Getting-Started/Information-Booklet-and-FAQ/Information-Book-for-Investors/Investor\\_Book\\_Cn-v2.pdf](https://www.hkex.com.hk/-/media/HKEX-Market/Mutual-Market/Stock-Connect/Getting-Started/Information-Booklet-and-FAQ/Information-Book-for-Investors/Investor_Book_Cn-v2.pdf)

## 合资格股份

沪港通合资格沪股通股票名单

[https://www.hkex.com.hk/chi/market/sec\\_tradinfra/chinaconnect/EligibleStock\\_c.htm](https://www.hkex.com.hk/chi/market/sec_tradinfra/chinaconnect/EligibleStock_c.htm)

沪港通合资格港股通股票名单

<http://www.sse.com.cn/services/hkxsc/disco/eligible/>

深港通合资格深股通暂定股票名单 (只供参考)

[https://www.hkex.com.hk/chi/market/sec\\_tradinfra/chinaconnect/EligibleStock\\_c.htm](https://www.hkex.com.hk/chi/market/sec_tradinfra/chinaconnect/EligibleStock_c.htm)

## A 股公司公告

上海证券交易所 <http://www.sse.com.cn/>

中国证券报 <http://www.cs.com.cn/>

上海证券报 <http://www.cnstock.com/>

证券时报 <http://www.stcn.com/>

证券日报 <http://www.zqrb.cn/>

中国银河国际证券(香港)有限公司

