

## 投資滬股通 / 深股通股票的主要風險

### 額度用盡

每日額度用完時，會即時暫停相應買盤交易訂單(已獲接受的買盤訂單不會因每日額度用盡而受到影響，此外仍可繼續接受賣盤訂單)，當日不會再次接受買盤訂單，但會於下一個交易日恢復買盤交易。

### 交易日差異

由於滬港通 / 深港通只有在兩地市場(上海及香港 / 深圳及香港)均為交易日、而且兩地市場的銀行在相應的款項交收日均開放時才會開放，所以有可能出現內地市場為正常交易日、而香港投資者卻不能買賣 A 股的情況。投資者應該注意滬港通 / 深港通的開放日期，並因應自身的風險承受能力決定是否在滬港通 / 深港通不交易的期間承擔 A 股價格波動的風險。

### 前端監控對沽出的限制

對於那些一般將 A 股存放於券商以外的客戶而言，如果需要沽出所持有的某些 A 股股票，必須在不晚於沽出當天 (T 日) 開市前成功把該 A 股股票轉至券商帳戶中。如果客戶錯過了此期限，他 / 她將不能於 T 日沽出該 A 股。

### 合資格股票的調出

當一些原本為滬港通 / 深港通合資格股票被調出合資格股票範圍時，該股票只能被賣出而不能被買入。這對客戶的投資組合或策略可能會有影響。客戶需要密切關注上交所 / 深交所 / 聯交所所提供及不時更新的合資格股票名單。

### 貨幣風險

投資者若以人民幣以外的本地貨幣投資人民幣資產，由於要將本地貨幣轉換為人民幣，便需承受匯率風險。在匯兌過程中，將會牽涉轉換貨幣的成本。即使該人民幣資產的價格不變，於轉換貨幣的過程中，如果人民幣貶值，亦會有所損失或影響其盈利。

### 中國市場相關風險

中國市場是一個新興市場，客戶投資於中國可能涉及與自身國家不同的特別風險。包括但不限於監管及法律架構，政治與經濟的穩定性。宏觀經濟因素及價格波幅等。

### 中國內地法律及規例

在透過滬港通 / 深港通進行滬股通股票 / 深股通股票交易時，投資者客戶必須注意並遵守上交所 / 深交所規則、上交所 / 深交所上市規則及中國內地有關北向交易的適用法律及規例，包括但不限制於買賣滬股通股票 / 深股通股票的禁限及披露責任；投資者客戶須負責及承擔違反這些法律及規例的法律責任。如投資者客戶對內地法律及規例有任何疑問，應尋求獨立專業意見。

資料來源：港交所