

中天国富证券有限公司港股通交易风险揭示书

(沪深通用)

尊敬的投资者:

为充分揭示深圳证券交易所港股通及上海证券交易所港股通(以下分别简称为深市港股通、沪市港股通或统称为港股通)业务的相关风险,现特向您提供《中天国富证券有限公司港股通交易风险揭示书》,本风险揭示书并不能揭示从事港股通交易的全部风险,请您务必对此有清醒的认识。请您在决定参与港股通交易之前,务必认真仔细阅读相关业务规则及本风险揭示书并签字。本风险揭示书以及您与我公司签署的《证券交易委托代理协议》和《港股通委托协议》,共同构成您委托我公司代理港股通交易的协议。

投资者进行港股通交易,除了面临证券市场中的宏观经济风险、政策风险、上市公司经营风险、技术风险、不可抗力因素导致的风险等,还可能面临包括但不限于以下风险:

一、**【制度差异】**香港证券市场与内地证券市场存在诸多差异,投资者参与港股通交易需遵守内地与香港相关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和业务规则,对香港证券市场有所了解;通过港股通参与香港证券市场交易与通过其他方式参与香港证券市场交易,也存在一定的差异。

二、**【股票范围存在限制】**投资者可以通过港股通买卖的标的证券存在一定的范围限制,且港股通标的证券名单会动态调整。投资者应当关注最新的港股通标的证券名单。对于被调出的港股通标的证券,自调整之日起,投资者将不得再行买入。

三、**【股价波动且无涨跌幅限制】**港股通股票可能出现因公司基本面变化、第三方研究分析报告的观点、异常交易情形、做空机制等原因而引起股价较大波动的情形;港股通ETF可能出现因跟踪标的指数成份证券大幅波动、流动性不佳、受有关场外结构化产品影响、交易异常情形等原因而引起价格较大波动、折溢价率和跟踪误差偏离合理区间等情形,尤其是考虑到香港联合交易所有限公司(以下简称联交所)市场股票及ETF交易不设置涨跌幅限制,投资者应关注可能产生的风险。

四、**【股份数量、股票面值变化】**部分港股通上市公司基本面变化大,股票价格低,可能存在大比例折价供股或配股、频繁分拆合并股份的行为,投资者持有的股份数量、股票面值可能发生大幅变化,投资者应关注可能产生的风险。

五、**【投票权差异】**部分港股通上市公司存在不同投票权安排,公司可能因存在控制权相对集中,或因某特定类别股份拥有的投票权利大于或优于

普通股份拥有的投票权利等情形，而使普通投资者的投票权利及对公司日常经营等事务的影响力受到限制，投资者应当关注可能产生的风险。

六、【**无收入上市的风险**】部分港股通生物科技公司可能存在公开发行并上市时尚未有收入，上市后仍无收入、持续亏损、无法进行利润分配等情形，投资者应当关注可能产生的风险。

七、【**停牌机制差异**】与内地证券市场相比，联交所市场证券停牌制度存在一定差异，港股通标的证券可能出现长时间停牌现象，投资者应关注可能产生的风险。

八、【**退市机制差异**】与内地证券市场相比，联交所市场股票交易没有退市风险警示、退市整理等安排，相关股票可能存在直接退市的风险。港股通股票一旦从联交所市场退市，投资者将面临无法继续通过港股通买卖相关股票的风险。

九、【**ETF 制度差异**】与内地证券市场相比，香港市场 ETF 终止上市或更换基金管理人等制度安排存在一定差异，港股通 ETF 可能因基金管理人主动退出香港市场导致终止上市或更换基金管理人，投资者应当关注可能产生的风险。

十、【**退市后续服务差异**】港股通股票退市后，中国证券登记结算有限责任公司（以下简称中国结算）通过香港中央结算有限公司（以下简称香港结算）继续为投资者提供的退市股票名义持有人服务可能会受限，投资者应当关注可能产生的风险。

十一、【**ETF 清盘后价值评估**】与内地证券市场相比，香港市场 ETF 发生清盘业务，将基金资产变现所得的资金派发给投资者后，投资者证券账户中相应基金份额的注销日与清盘资金发放日之间可能间隔较长时间，对清盘后尚未注销的基金份额，投资者应审慎评估其价值。

十二、【**额度控制**】港股通业务实施每日额度限制。在联交所开市前时段，当日额度使用完毕的，新增的买单申报将面临失败的风险；在联交所持续交易时段、收市竞价交易时段，港股通当日额度使用完毕的，当日投资者将面临不能通过港股通进行买入交易的风险。

十三、【**交易日差异**】只有深港或沪港两地均为交易日且能够满足结算安排的交易日才为对应市场的港股通交易日，具体以深圳证券交易所（以下简称深交所）证券交易服务公司及上海证券交易所（以下简称上交所）证券交易服务公司在其指定网站公布的日期为准。

十四、【**交易时间差异**】每个港股通交易日的交易时间包括开市前时段、持续交易时段和收市竞价交易时段，具体按联交所的规定执行。

圣诞前夕（12月24日）、元旦前夕（12月31日）或除夕日为港股通交易日的，港股通仅有半天交易，且当日为非交收日。

十五、【**特殊情况停市机制**】香港出现台风、黑色暴雨或者联交所规定的其他情形时，联交所将可能停市，投资者将面临在停市期间无法进行港股通交易的风险。

出现深交所证券交易服务公司认定的交易异常情况时，深交所证券交易服务公司将可能暂停提供部分或者全部深市港股通服务，投资者将面临在暂停服务期间无法进行深市港股通交易的风险。深交所证券交易服务公司及深交所、中天国富证券有限公司对于发生交易异常情况采取相应处置措施造成的损失，不承担民事赔偿责任，但存在重大过错的除外。

出现上交所证券交易服务公司认定的交易异常情况时，上交所证券交易服务公司将可能暂停提供部分或者全部沪市港股通服务，投资者将面临在暂停服务期间无法进行沪市港股通交易的风险。上交所证券交易服务公司及上交所、中天国富证券对于发生交易异常情况采取相应处置措施造成的损失，不承担民事赔偿责任，但存在重大过错的除外。

十六、【**汇率风险**】港股通交易以港币报价成交，以人民币清算并交收。投资者在交易时间内提交订单依据的港币买入参考汇率和卖出参考汇率，并不等于最终结算汇率。港股通交易日日终，中国结算沪、深分公司分别进行净额换汇，将换汇成本按成交金额分摊至每笔交易，确定交易实际适用的结算汇率。

十七、【**订单类型差异**】投资者参与联交所自动对盘系统交易，在联交所开市前时段和收市竞价交易时段应当采用竞价限价盘委托，在联交所持续交易时段应当采用增强限价盘委托。

十八、【**碎股交易折价及碎股交易限制**】投资者持有的碎股只能通过联交所半自动对盘碎股交易系统卖出，同整手买卖的交易价格相比可能存在较大折价的风险。此外，港股通投资者无法参与买入碎股。

十九、【**股份分拆合并可能产生碎股**】港股通股票、港股通有并行买卖的ETF实施分拆合并期间，港股通投资者持有的该证券只在临时代码单柜交易末日、临时代码与新代码并行交易末日由临时代码转换为新代码。由于临时代码与原代码交易单位不同而可能产生碎股，投资者应关注可能产生的风险。

二十、【**交易单位变更可能产生碎股**】港股通股票、港股通有并行买卖的ETF变更交易单位时，在实施原代码和临时代码并行交易期间，根据有关港股通标的证券在境内的登记结算安排，港股通业务仅提供原代码的交易服务，暂不提供临时代码交易服务。由于临时代码与原代码交易单位不同而可能产生碎股，投资者应关注可能产生的风险。

二十一、【**T+0回转交易**】投资者当日买入的港股通标的证券，经确认成交后，在交收前即可卖出，投资者应当关注因此可能产生的风险。

二十二、【**订单申报差异**】与内地证券市场相比，联交所在订单申报的最小交易价差、每手证券数量、申报最大限制等方面存在一定的差异，不同的股票价格对应的最小交易差价也存在一定差异，投资者应当关注并承担因此可能产生的风险，并且了解在交易时段，最小交易价差可能因股票价格的变动而变化，进而影响投资者委托的有效性。

二十三、【**港股通交易通讯故障的风险**】港股通交易中若联交所与深交所证券交易服务公司或上交所证券交易服务公司之间的报盘系统或者通信链路出现故障，可能导致15分钟以上不能申报和撤销申报，投资者应当关注因此可能产生的风险。

二十四、【**市场波动调节机制导致申报价格限制**】港股通标的证券交易不设置涨跌幅限制，但根据联交所业务规则，适用市场波动调节机制的港股通标的证券的买卖申报可能受到价格限制，投资者应当关注因此可能产生的风险。

二十五、【**收市竞价交易时段的价格申报限制**】对于适用收市竞价交易的港股通标的证券，根据联交所业务规则，收市竞价交易时段的买卖申报将受到价格限制，投资者应当关注因此可能产生的风险。

二十六、【**开市前交易时段的价格申报限制**】对于适用开市前时段的港股通标的证券，根据联交所业务规则，开市前时段的买卖申报将受到价格限制，投资者应当关注因此可能产生的风险。

二十七、【**免费一档行情延迟的风险**】投资者通过港股通业务获得的香港证券市场免费一档行情，与付费方式获得的行情相比，在刷新频率、档位显示等方面存在差异，投资者应当关注依此进行投资决策的风险。

二十八、【**港股交易报价显示颜色的含义差异**】在香港证券市场，证券价格上涨时，证券报价屏幕上显示的颜色为绿色，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，应当仔细检查软件的参数设置，避免惯性思维带来的风险。

二十九、【**权益证券存在交易限制**】投资者因港股通标的证券权益分派、转换、收购等情形或者异常情况，所取得的港股通标的证券以外的联交所上市证券，只能通过港股通卖出，但不得买入，深交所或上交所另有规定的除外；因港股通股票权益分派或者转换等情形取得的联交所上市股票的认购权利在联交所上市的，可以通过港股通卖出，但不得买入，也不得行权；因港股通标的证券权益分派、转换或者收购等所取得的非联交所上市证券，可以享有相关权益，但不得通过港股通买入或卖出。

三十、【**交收期差异及延迟交收的风险**】香港证券市场与内地证券市场在证券资金的交收期安排上存在差异，港股通交易的交收期为T+2日，投资

者 T 日卖出港股通证券的应收资金 T+3 日可用、可取。若投资者卖出证券，在交收完成前仍享有该证券的权益。若投资者买入证券，在交收完成后才享有该证券的权益。同时，港股通交易的交收可能因香港出现台风或黑色暴雨等原因发生延迟交收。如出现延迟交收，则投资者 T 日卖出港股通证券的资金在 T+3 日不能用于买入内地证券市场的证券，也不可取，可用及可取时间将根据其实际交收时间予以顺延。

我公司可根据行业惯例或自身风控能力等情况的变化，对上述 T 日卖出证券的应收资金可用规则进行调整。我公司将在官方网站或分支机构营业现场进行公告。请您提前做好自身资金使用计划与安排，并关注我公司公告，由此造成的损失，我公司不承担责任。

三十一、**【新股认购及超额配售存在限制】**投资者通过港股通业务暂不能参与新股发行认购、超额供股和超额公开配售，以及 ETF 发行认购和申购赎回。

三十二、**【现金红利发放时间差异】**对于在联交所上市公司派发的现金红利，或联交所上市 ETF 进行的收益分配，由于中国结算需要在收到香港结算派发的外币红利资金后进行换汇、清算、发放等业务处理，投资者通过港股通业务获得的现金红利将会较香港市场有所延后。

三十三、**【红股发放时间差异】**对于在联交所上市公司派发的红股，中国结算在收到香港结算派发红股到账当日或次日进行业务处理，相应红股可于处理日下一港股通交易日上市交易。投资者红股可卖首日均较香港市场晚一个港股通交易日。

三十四、**【投票时间差异】**由于中国结算是在汇总投资者意愿后再向香港结算提交投票意愿，中国结算对投资者设定的意愿征集期比香港结算的征集期稍早结束；投票没有权益登记日的，以投票截止日的持有作为计算基准；投票数量超出持有数量的，按照比例分配持有基数。

三十五、**【公司行为行权时间差异】**由于港股通股票的公司行为行权的具体时间与香港市场的公告时间存在差异，投资者应保持对公司行为行权时间的持续关注，避免错过行权时间不同带来造成的损失。

三十六、**【零碎股舍尾取整】**对于在联交所上市公司派发的红股以及港股通标的证券分拆及合并业务产生的零碎证券，中国结算对投资者账户中小于 1 单位的零碎证券进行舍尾处理。当香港结算发放的红股总数或分拆、合并证券数额大于投资者账户舍尾取整后的总数的，中国结算按照精确算法分配差额部分。

三十七、**【汇率及账户透支风险】**由于香港市场的费用收取或汇率的大幅波动等原因，可能会引起投资者账户的透支，我公司对持有港股通证券的投资者采取一定金额的日间预冻结措施，投资者应当对账户内的余额进行关

注。

三十八、【**特殊交收**】香港结算因极端情况下无法交付证券对中国结算实施现金结算的，中国结算将参照香港结算的处理原则进行相应业务处理。

三十九、【**分级结算的风险**】港股通境内结算实施分级结算原则。投资者可能面临以下风险：（一）因结算参与人未完成与中国结算的集中交收，导致投资者应收资金或证券被暂不交付或处置；（二）结算参与人对投资者出现交收违约导致投资者未能取得应收证券或资金；（三）结算参与人向中国结算发送的有关投资者的证券划付指令有误的导致投资者权益受损；（四）其他因结算参与人未遵守相关业务规则导致投资者利益受到损害的情况。

四十、【**收费标准差异**】香港市场收费标准与内地市场收费标准不同，香港地区与内地在税收安排方面也存在差异，投资者买卖港股通标的证券，应当按照香港市场有关规定交纳相关费用，并按照香港地区相关规定缴纳税款。

四十一、【**深港通托管单元变更的特殊规定**】投资者申请办理托管单元变更时，对于持股基准日晚于转托管申报日的投票、境内申报截止日晚于转托管申报日的股利选择权申报及供配股认购申报，转出股份相应的投票和申报指令将作无效处理，投资者需要在新托管单元重新申报。

四十二、【**委托渠道的限制**】投资者可通过我公司网上交易 PC 端、手机 APP 端等移动终端、柜台系统参与港股通交易。我公司电话委托系统及场内自助系统均不支持港股通交易委托。

四十三、【**免责条款**】对于因深交所、上交所、中国结算制定、修改业务规则，或者根据业务规则履行自律监管职责等造成的损失，深交所、上交所、中国结算和中天国富证券均不承担责任；投资者还应充分知晓并认可联交所在其规则中规定的相关责任豁免条款，包括但不限于对因制定、修改业务规则、根据业务规则履行自律监管职责，发生或处置异常情况等原因导致的损失不承担责任的规定。

四十四、【**特别提示**】深交所及上交所两个证券市场的港股通业务投资标的证券有重叠，但在汇率安排等方面仍存在差异，即使投资相同的港股通标的证券，投资者使用不同的证券市场通道可能会影响最终收益。请投资者在进行港股通业务投资前，务必先明确自己所选择的交易市场通道。股市有风险，投资须谨慎。

本《中天国富证券有限公司港股通交易风险揭示书（沪深通用）》的揭示事项仅为列举性质，未能详尽列明港股通交易的所有风险因素，您在参与港股通交易前，还应认真阅读相关业务规则和协议条款，对港股通交易特有的规则必须有所了解和掌握，并确信自己已做好足够的风险评估与财务安排，

避免因参与港股通交易而遭受难以承受的损失。

本人/本机构声明：

本人/本机构确认已知晓并理解以上《中天国富证券有限公司港股通交易风险揭示书（沪深通用）》的全部内容，愿意承担港股通交易的风险和损失。

客户账号：

个人投资者签字：

机构或产品投资者经办人签字及盖章：

签署日期：

分支机构业务受理人签章：

（柜台业务专用章）