



中國銀行(香港)  
BANK OF CHINA (HONG KONG)

### 有關預放盤服務的詳情、特點、程序及重要事項

1. 預放盤功能不適用於指定新加坡上市證券、碎股及月供碎股之交易。
2. 客戶確認預放盤買賣指示時，系統會計算並凍結相關交易總金額或股票，直至交易指示到期或被取消。因此，客戶需預留有足夠款項以供買入交易。如客戶於預放盤期內出現交易金額不足，有關預放盤將被取消。
3. 預放盤不接受更改有效期。如客戶需更改日期，需先取消整個原有預放盤指示，並重新輸入預放盤相關指示。
4. 預放盤有效期最長為 5 個交易日（包括指示當日），不包括公眾假期。如有效期內出現八號或更高風球或黑色暴雨以致交易所不開市，預放盤指示不會自動順延。如下單證券產品有最後交易日（例如：權證、窩輪、牛熊證），有效期不能為該產品最後交易日以後的日子。
5. 預放盤於以下情況將會失效/被取消，包括（但不限於）：
  - 有效期後；
  - 如客戶自行取消預放盤指示、該指示已部份成交、該指示已全數成交，於當日收市後會自動取消；
  - 有效期內出現股票停牌/除牌（包括牛熊證強制收回）；
6. 於市場買 / 賣價 20 個價位內之指示發放至交易所輪候交易。本行可對此運作作出更改而毋須作另行通知。
7. 如交易狀態為「全數成交」、「部份成交」、「客戶取消」或「到期後取消」，客戶方會收到覆盤通知。客戶謹記於網上銀行、手機銀行、自動化股票專線、專人接聽電話投資交易專線或提供證券服務的指定分行透過「交易紀錄」查看交易指示及狀態。

#### 主要風險:

以下風險披露聲明不能披露所有涉及的風險。在進行交易或投資前，您應負責本身的資料蒐集及研究。您應按本身的財政狀況及投資目標謹慎考慮是否適宜進行交易或投資。本行建議您於進行交易或投資前應尋求獨立的財務及專業意見。假如您不確定或不明白以下風險披露聲明或進行交易或投資所涉及的性質及風險，您應尋求獨立的專業意見。

#### 1. 證券交易的風險

證券價格有時可能會非常波動。證券價格可升可跌，甚至變成毫無價值。買賣證券未必一定能夠賺取利潤，反而可能會招致損失。

#### 2. 證券孖展的風險聲明

藉存放抵押品而為交易取得融資的虧損風險可能極大。您所蒙受的虧蝕可能會超

過您存放於有關交易商或證券保證金融資人作為抵押品的現金及任何其他資產。市場情況可能使備用買賣指示，例如「止蝕」或「限價」指示無法執行。您可能會在短時間內被要求存入額外的保證金款額或繳付利息。假如您未能在指定的時間內支付所需的保證金款額或利息，您的抵押品可能會在未經您的同意下被出售。此外，您將要為您的賬戶內因此而出現的任何短欠數額及需繳付的利息負責。因此，您應根據本身的財政狀況及投資目標，仔細考慮這種融資安排是否適合您。

### 3. 經滬港通、深港通買賣中國內地A股的風險

#### 不受投資者賠償基金保障

投資者須注意，香港的投資者賠償基金並不涵蓋滬股通及深港通。此外，中國內地投資者保護基金亦不涵蓋滬股通及深港通。

#### 額度用盡

當滬股通或深股通的每日額度用完時，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。

#### 交易日差異

由於滬港通或深港通只有在兩地市場均為交易日、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，所以有可能出現中國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及深港通的開放日期，並因應自身的風險承受能力決定是否在滬港通或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投資者而言，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。如果投資者錯過了此期限，他/她將不能於T日沽出該A股。

#### 合資格A股的調出

當一些原本為滬港通或深港通合資格股票由於前述原因被調出滬港通或深港通範圍時，該股票只能被賣出而不能被買入。這對投資者的投資組合或策略可能會有影響。投資者需要密切關注兩地交易所提供及不時更新的合資格股票名單。

#### 在香港以外地方收取或持有的客戶資產的風險

持牌人或註冊人在香港以外地方收取或持有的客戶資產，是受到有關香港以外司法管轄區的適用法律及規例所監管的。這些法律及規例與《證券及期貨條例》(第571章)及根據該條例制訂的規則可能有所不同。因此，有關客戶資產將可能不會享有賦予在香港收取或持有的客戶資產的相同保障。

#### 買賣深圳創業板股票的限制 [只適用於深港通]

買賣深圳創業板股票僅限於機構專業投資者。

#### 4. 買賣上市人民幣產品的風險

##### 投資 / 市場風險

與任何投資一樣，人民幣股票產品也有投資風險。二級市場中的人民幣股票產品價格可升可跌，即使人民幣相對港元或其他貨幣升值，投資者的投資亦可能遭受損失。

##### 貨幣風險

如果投資者為持有人民幣以外的本地貨幣的非內地投資者，在投資人民幣股票產品時將面臨貨幣風險。在買賣人民幣股票產品時，該類投資者需進行本地貨幣及人民幣之兌換，將須支付貨幣兌換成本，即人民幣買入及賣出價格之間的差額。即使投資者的人民幣股票產品價格持續不變，但因為買賣人民幣存在差價，投資者在賣出此類產品時也不一定能獲得同樣金額的港元。此外，人民幣受限於較為嚴格的外匯管制。儘管中華人民共和國中央政府已放寬限制，允許在香港的銀行經營部分人民幣業務，但人民幣仍不能在香港自由兌換。投資者可能無法在預期時間內進行人民幣兌換及/或無法兌換預期數量，或完全不能兌換，因而帶來投資損失。中國中央政府的外匯政策或會改變，對投資者的投資帶來負面影響。

##### 流通性風險

人民幣股票產品未必有常規交易或活躍的二級市場，因此投資者可能無法及時出售所持有的人民幣股票產品投資，或不得不以大幅低於價值的價格折讓此產品。此外，如果中華人民共和國中央政府收緊外匯管制措施，人民幣或人民幣股票產品的流通性將會受到影響，投資者可能面臨更大的流動性風險。

##### 匯率風險

人民幣股票產品以人民幣交易和結算，故存在匯率風險。人民幣投資受匯率波動而產生獲利機會及虧損風險。客戶如將人民幣兌換為港元或其他外幣時，可能受人民幣匯率的變動而蒙受虧損。人民幣並不保證不會貶值，人民幣貶值可能會對投資者的人民幣股票產品價值帶來負面影響。因此人民幣股票產品不宜用作對人民幣/港元匯率波動進行投機的投資工具。

##### 違約風險及信用風險

一般而言，人民幣股票產品同樣面臨可能與以其他貨幣計價股票產品相關的常見違約風險。人民幣股票產品的表現受到發行人的營運表現及其他各方面因素影響，亦會受到與發行人可能具有的特別身份或特別的業務策略有關的信貸風險所影響。

##### 新興市場風險

涉及中國內地市場的人民幣股票產品尤其受制於可能來自內地相關市場/產業/領域的風險以及其他因素如政府政策的改變、稅務和政治發展等。

##### 人民幣兌換限制風險 (只適用於個人客戶)

人民幣投資受匯率波動的影響而可能產生獲利機會及虧損風險。客戶如將人民幣兌換為港幣或其他外幣時，可能受人民幣匯率的變動而蒙受虧損。目前人民幣並非完全可自由兌換，個人客戶可以通過銀行賬戶進行人民幣兌換的匯率是人民幣（離岸）匯率，是否可以全部或即時辦理，須視乎當時銀行的人民幣頭寸情況及其商業考慮。客戶應事先考慮及了解因此在人民幣資金方面可能受到的影響。

#### **人民幣兌換限制風險（只適用於企業客戶）**

人民幣投資受匯率波動的影響而可能產生獲利機會及虧損風險。客戶如將人民幣兌換為港幣或其他外幣時，可能受人民幣匯率的變動而蒙受虧損。目前人民幣並非完全可自由兌換，企業客戶通過銀行進行人民幣兌換是否可以全部或即時辦理，須視乎當時銀行的人民幣頭寸情況及其商業考慮。客戶應事先考慮及了解因此在人民幣資金方面可能受到的影響。

如本文件的中、英文版本有歧異，概以中文版本為準。