



认购 / 买卖上市人民币股票产品的重要须知

兹通知客户认购 / 买卖上市人民币股票产品前须注意下列重要事项：

甲：认购 / 买卖上市人民币股票产品前的准备

客户如欲透过本行认购 / 买卖人民币股票产品，必须已经持有在本行的证券账户，以及「外汇宝」储蓄账户（含人民币）或其它人民币储蓄账户，然后客户可亲臨分行或透过本行网上银行服务将「外汇宝」储蓄账户（含人民币）或人民币储蓄 / 往來账户（如客户已额外开立该往來账户）设定为人民币证券结算账户，并确保该结算户口存有足够金额支付认购新股费用 / 股款及交易的相关费用等。

乙：认购 / 买卖上市人民币股票产品的服务收费

有关认购 / 买卖上市人民币股票产品的收费，客户可参阅张贴于本行分行大堂或本行网站www.bochk.com 内「一般银行服务收费表」的「证券服务收费」。

丙：认购 / 买卖上市人民币股票产品的风险

1. 投资 / 市场风险

与任何投资一样，人民币股票产品也有投资风险。二级市场中的人民币股票产品价格可升可跌，即使人民币相对港元或其它货币升值，投资者的投资亦可能遭受损失。

2. 流通性风险

人民币股票产品是香港市场的一种新投资产品。此等产品未必有常规交易或活跃的二级市场，因此投资者可能无法及时出售所持有的人民币股票产品投资，或不得不以大幅低于价值的价格折让此产品。此外，如果中华人民共和国中央政府收紧外汇管制措施，人民币或人民币股票产品的流通性将会受到影响，投资者可能

丙: 认购 / 买卖上市人民币股票产品的风险 (续)

面臨更大的流动性风险。

3. 货币风险

如果投资者为持有人民币以外的本地货币的非内地投资者，在投资人民币股票产品时将面臨货币风险。在买卖人民币股票产品时，该類投资者需进行本地货币及人民币之兑换，将须支付货币兑换成本，即人民币买入及卖出价格之间的差额。即使投资者的人民币股票产品价格持续不变，但因为买卖人民币存在差价，投资者在卖出此類产品时也不一定能获得同样金额的港元。此外，人民币受限于较为严格的外汇管制。尽管中华人民共和国中央政府已放宽限制，允许在香港的银行经营部分人民币业务，但人民币仍不能在香港自由兑换。投资者可能无法在预期时间内进行人民币兑换及/或无法兑换预期數量，或完全不能兑换，因而帶來投资损失。中华人民共和国中央政府的外汇政策或会改变，对投资者的投资帶來负面影响。

4. 汇率风险

人民币股票产品以人民币交易和结算，故存在汇率风险。人民币投资受汇率波动而产生获利机会及亏损风险。客户如将人民币兑换为港币或其它外币时，可能受人民币汇率的变动而蒙受亏损。人民币并不保证不会贬值，人民币贬值可能会对投资者的人民币股票产品价值帶來负面影响。因此人民币股票产品不宜用作对人民币/港元汇率波动进行投机的投资工具。

5. 违约风险及信用风险

一般而言，人民币股票产品同样面臨可能与以其它货币计价股票产品相关的常見违约风险。人民币股票产品的表现受到发行人的营运表现及其它各方面因素影响，亦会受到与发行人可能具有的特别身份或特别的业务策略有关的信贷风险所影响。

6. 新兴市场风险

涉及中国内地市场的人民币股票产品尤其受制于可能來自内地相关市场/产业/領域的风险以及其它因素如政府政策的改变、税务和政治发展等。

丙: 认购 / 买卖上市人民币股票产品的风险 (续)

7. 人民币兑换限制风险 (只适用于个人客户)

人民币投资受汇率波动的影响而可能产生获利机会及亏损风险。客户如将人民币兑换为港币或其他外币时, 可能受人民币汇率的变动而蒙受亏损。目前人民币并非完全可自由兑换, 个人客户可以通过银行账户进行人民币兑换的汇率是人民币 (离岸) 汇率, 是否可以全部或实时办理, 须视乎当时银行的人民币头寸情况及其商业考虑。客户应事先考虑及了解因此在人民币资金方面可能受到的影响。

8. 人民币兑换限制风险 (只适用于企业客户)

人民币投资受汇率波动的影响而可能产生获利机会及亏损风险。客户如将人民币兑换为港币或其他外币时, 可能受人民币汇率的变动而蒙受亏损。目前人民币并非完全可自由兑换, 企业客户通过银行进行人民币兑换是否可以全部或实时办理, 须视乎当时银行的人民币头寸情况及其商业考虑。客户应事先考虑及了解因此在人民币资金方面可能受到的影响。