

「滬港通」預計在本月底開通，不論是香港的個人或是法人投資者也可以透過「滬股通」買賣「上海 A 股」；台灣的專業投資人亦可透過複委託的方式參與滬港通。

群益香港開創先河，9 月份於台北總公司舉行第一場滬港通說明會，分享滬港通運作流程、大市動態和投資策略，現場反應熱烈。

群益香港將於 10 月 9 日於台北總公司舉行第二場滬港通說明會，名額有限，請即致電報名！

滬港通 9 識

「滬港通」的合資格投資者？

1

9 月 18 日最新更新：

滬股通：除了原定的所有香港及海外投資者。台灣專業投資人可透過複委託參與滬港通。

根據台灣金管會主委曾銘宗表示，**個人資產新台幣 3000 萬元以上、法人資產 5000 萬元以上的專業投資人**可以透過複委託的方式參與滬港通，但是自然人暫時不開放透過複委託方式參與滬港通。

「滬港通」的合資格投資者？

9 月 26 日最新更新：

滬股通：未有任何更改。

可投資股票：上證 180、上證 380 指數成份股、A+H 掛牌之 A 股；不包括產品：非人民幣報價的滬股、被實施風險警示的滬股。

港股通：新增不納入為港股通股票：**其相應的 A 股被實施風險警示的 H 股。**

最新更新可投資股票：恆生綜合大型股、恆生綜合中型股指數成份股、A+H 掛牌之 H 股；不包括產品：非港幣報價的港股、A+H 掛牌但同時於深交所上市的 H 股、其相應的 A 股被實施風險警示的 H 股。

2

3

碎股可否賣出？

9 月 26 日最新更新：

滬股通：未有任何更改。視乎個股而定碎股買賣情況

港股通：對於碎股交易，內地投資者**只可落碎股賣盤**，而所有碎股**必須以單一賣盤出售**。

機構法人如非使用群益香港的託管銀行，如何買賣 A 股？

一般而言，客戶的股票存放在群益香港的託管銀行，可以隨時買賣。機構法人亦可要求群益香港將股票轉到指定的託管銀行，但必須注意以下的買賣程序：

於 T 日賣出股票： 機構法人於 **T-1 日晚上 7:30 前** 向相關的託管銀行和群益香港發出轉出和轉入指令，最遲的轉入時間為 **T 日早上 7:45**。如客戶未能於指定時間存入股票，該股票則未能於 T 日賣出。賣出的款項將於 T+1 日下午 12:30 後轉入機構法人的帳戶中。

於 T 日買入股票： 機構法人可向其託管銀行和群益香港發出指令，將有關的股票從群益香港轉入指定的託管銀行。群益香港確認收妥金額後，亦會盡快執行指示。一般而言，機構法人需要在 T+1 日早上 10 時前存入相關的人民幣交易結算金額，群益香港確認收妥金額和轉出股票指令後，最快可以於當日中午將相關股票轉出。如機構法人需要在 T 日轉出股票，客戶需要在 T 日下午 5 時前入帳。

4

5

「滬港通」可否融資(又名為孖展)或沽空？

9 月 27 日最新更新： 上海證券交易所於 9 月 26 日發佈《滬港通試點辦法》，容許滬港通投資者進行融資(又名為孖展)及沽空。意味內地投資者可透過內地券商沽空港股及承造孖展，同時投資 A 股的滬股通投資者，亦可透過香港券商沽空指定股份。港交所將於每個交易日公佈沽空比例。

「滬港通」可否參與供股及 IPO 認購？

9 月 27 日最新更新： 上海證券交易所於 9 月 26 日發佈《滬港通試點辦法》，

「港股通」： 內地投資者亦可南下參與港股供股及配股；更可按中國證監會規定參與港股供股及 IPO，為日後的 IPO 帶來新的資金來源。

「滬股通」： 北向投資者只可參與配股。

6

7

「滬港通」的稅收何時確定？

9 月 29 日最新更新： 香港市場就「滬港通」已準備就緒，現正待內地公布有關 A 股資本增值稅的徵收安排。一切徵收有待公佈。

佔中會否影響「滬港通」開通?

9月29日最新更新: 港交所行政總裁李小加日接受媒體專訪說:「推出『滬港通』時,當然不能避免突發事情,但『佔中』與『滬港通』**沒有**必然關係,把兩者拉起來亦不公平,相信大部分示威者都是為香港好,明白沒有完美的政策,必須珍惜香港法治和自由。」

8

9

「滬港通」何時開通?

9月29日最新更新: 港交所行政總裁李小加今(29)日接受媒體專訪強調,滬港通**一定會在10月推出**。將由大陸證監會提前**2周**公布正式啟動時間,給予市場時間準備。另外根據上交所的發佈內容,至9月25日止有約90家證券公司參與全市場演練測試,未發現技術缺陷問題,未發現影響滬港通業務開通並持續運營的技術問題。

市場最新動態 (可直接新聞標題連接文章內容)

2014年10月3日	經濟日報	滬港通「任督二脈」快打通了
2014年9月30日	信報	李小加:滬港通與佔中不相干 技術準備就緒 冀明年商品互通
2014年9月29日	中國電子報	滬港通十月推出 或將修改額度限制
2014年9月27日	蘋果日報	滬港通增「玩法」 可雙向投資新股內地散戶准沽空港股
2014年9月26日	新浪財經	上交所正式發滬港通試點辦法
2014年9月19日	聯合報	搭滬港通便車買A股准了
2014年9月15日	太陽報	滬股通多招防霸額度



不論新舊客戶都可享交易優惠,詳情請向您的經紀或本公司直接查詢。

如閣下對以上金融商品有興趣，歡迎致電閣下專屬客戶經理，謝謝！

台灣直撥免付費服務專線 0080-185-6293 / 0080-185-6110

群益證券(香港)國際部聯絡資訊

交易專線： +852-2105-1211 / +852-2105-1280 / +852-2105-1219

交易員： **區啟源 (Samson Au)** /samson_au@e-capital.com.hk

呂駿暉 (Anson Lui) /anson_lui@e-capital.com.hk

產品管理： **王韻莉 (Wanlee Wong)** /wl_wong@e-capital.com.hk

多謝您選用群益證券(香港)有限公司，很高興能為您服務。

群益證券(香港)有限公司 謹啟

群益證券(香港)有限公司(“群益(香港)”)為依據《證券及期貨條例》可從事第一、二及四類受規管活動之持牌法團，此份報告之編撰僅是作提供資料之用途，并不可視作推銷或促使客人交易證券或期貨。本報告所載資料乃按「現況」及「現有」的基礎提供，可能會隨滬港通的實施或有關法規、法例、協議以及其他文件的制定或編備而有所修改或變更。投資者在買賣任何證券前，必須基於法律、稅制、會計及適合的投資策略慎重考量。群益(香港)相信用以編寫此份報告之資料之可靠性，但並沒有就其真實及可靠性作獨立核實。如投資者在根據此份報告之內容作出任何投資時招致損失，群益(香港)、群益集團之成員及關聯之公司及相關人士均不須負上任何責任或義務。群益(香港)或會在沒有事前通知下修改報告內容。群益(香港)、群益集團之成員及關聯之公司及/或其任何之一位董事或其代表或雇員，或會於進行日常業務時對此份報告內描述之上市公司提供投資、顧問或其他服務。此外，群益(香港)、其關聯公司及其雇員或會在法律許可之情況下，於此報告公佈前，使用此份報告之內容或根據此份報告之內容對報告內描述之上市公司作投資決策。在未得到書面同意之情況下，不能複製，分發或印刷此份報告之全部或部份內容以作任何用途。

群益證券(香港)有限公司網址 <http://www.e-capital.com.hk/>

群益證券(香港)港股下單系統網址 <https://itrade.e-capital.com.hk/Login.aspx>