

## 滬港通/深港通北向交易風險披露函

本人/吾等/本公司（以下簡稱“客戶”）同意透過昆侖國際證券（香港）有限公司（以下簡稱“昆侖國際證券”）的證券服務參與滬港通/深港通北向交易（“滬股通/深股通”）。除中國股票交易規則與香港有較大分別外，客戶進行於上海證券交易所（“上交所”）/深圳證券交易所（“深交所”）上市的證券（“滬股通股票”/“深股通股票”）買賣之前，已經清楚明白以下相關風險，確認及同意接受本風險披露函（“本風險披露函”）中下列關於通過滬港通/深港通買賣滬股通股票/深股通股票的相關條款：

1. 客戶須了解及遵守上交所/深交所的所有適用規章、指引、規則及規例，及其他所有適用於北向交易的中國內地法律規例（包括但不限於中國證監會的法規及條例）及香港法律規例（包括但不限於香港證券及期貨交易事務監察委員會（“香港證監會”）的法規、條例以及香港交易及結算有限公司（“交易所”）網站刊登的相關規則、資料等（統稱“北向交易規例”）。昆侖國際證券不會就北向交易規例向客戶提供意見。客戶須查閱了解北向交易規例，並在需要時徵詢專業顧問意見。
2. 客戶特此知悉並同意，北向交易由香港中央結算有限公司及中國證券登記結算有限公司提供結算、交收並提供包括登記存管和代理人/名義持有人等相關服務，客戶須承擔所有與該等結算機構相關的任何潛在風險（包括但不限於由違約、疏忽以及系統故障等造成的損失），昆侖國際證券對此不承擔任何責任。
3. 客戶特此同意及授權昆侖國際證券可在沒有客戶事前同意下，以其絕對酌情權認為合適採取或不採取相關於客戶北向交易的任何行動，以便遵從任何北向交易規例或主管機關的任何指引、指示、通告或要求。昆侖國際證券不須為客戶因該些昆侖國際證券的行事或不行事所引致直接或間接遭受的損失或損害承擔任何責任。
4. 客戶特此知悉並同意，滬股通/深股通受限於跨境投資總額度及每日額度，昆侖國際證券概不保證任何北向交易買盤可成功下達；如昆侖國際證券因受到當時生效的該等額度的限制及其他與該等額度的具體操作及使用相關的法律法規的限制而無法執行客戶的任何交易指令，昆侖國際證券無須因此承擔任何責任。
5. 客戶應嚴格遵守北向交易規例有關權益披露的規定，昆侖國際證券無義務通知或促使客戶履行該義務，因客戶沒有按照有關規定進行權益披露而造成的一切後果由客戶自行承擔，昆侖國際證券不承擔任何責任。
6. 因應實施交易前檢查，如客戶計劃賣出證券，客戶須在計劃交易的交易日開市前把賣出證券過戶至昆侖國際證券在中央結算系統的帳戶，不允許無抵押賣空亦不可參與內地的融券計劃。
7. 因應實施外國人持股限制（包括強制平倉安排），昆侖國際證券有權在得知客戶已違反或有理由相信其可能違反該持股限制，或在接到交易所強制平倉通知時，對客戶的證券進行強制平倉，由此造成的任何後果由客戶自行承擔，昆侖國際證券不承擔任何責任。在上交所/深交所要求時，交易所可要求昆侖國際證券拒絕客戶的交易盤，上交所/深交所可要求交易所要求昆侖國際證券向客戶發出警告聲明（書面或口頭）及不向客戶提供北向交易服務。客戶必須自行確保其持股比例不超過相關規定。
8. 所有交易須在上交所/深交所進行，不可進行場外交易或人手買賣，且不允許即日回轉交易，客戶須自行承擔在任何時間內持有任何滬股通/深股通股票的市場風險。
9. 北向交易禁止作無擔保賣空交易。如客戶需作有擔保賣空交易，須嚴格遵守北向交易規例的相關規定，因違反該等規定而造成的一切後果由客戶獨自承擔，昆侖國際證券不承擔任何責任。
10. 若發生意外事項，如香港懸掛八號或以上颱風訊號及/或黑色暴雨警告而導致交易的暫停或延遲服務，或兩地交易日及交易時間或有所不同，昆侖國際證券有權因應上述意外事項取消客戶交易盤；如交易所與上交所/深交所的通訊聯系中斷等，以致昆侖國際證券不能傳送客戶取消交易盤的要求時，如客戶的交易盤已經對盤及執行，客戶仍須承擔交收責任。
11. 滬港通/深港通只在兩地市場均為交易日且兩地銀行在相應的款項交收日均開放時才會開放，任何一方於非交易日均不能進行滬港通/深港通交易，客戶需承擔滬港通/深港通不交易期間滬股通/深股通股票價格波動的風險。

12. 當一些原本為滬港通/深港通合資格股票由於各種原因被調整出滬港通/深港通股票範圍時，該股票只能被賣出而不能被買入，兩地交易所會不時更新合資格股票名單，客戶需要密切注意該等股票名單。上述滬港通股票/深港通股票，包括但不限於以下幾種情況將被暫停買入(允許賣出)：1) 該等滬港通股票/深港通股票不再屬於有關指數成分股。2) 該等滬港通股票/深港通股票被實施風險警示。3) 該等滬港通股票/深港通股票相應的 H 股不再在交易所挂牌買賣。客戶亦須留意A股交易有可能受到漲跌停板幅度限制。
13. 香港的投資者賠償基金並不涵蓋滬港通/深港通下的任何北向交易或南向交易。對於參與北向交易的香港投資者而言，由於是通過香港本地券商進行北向交易，該券商並非內地證券公司，因此中國內地投資者保護基金亦不涵蓋滬股通/深股通。
14. 昆侖國際證券有權將客戶身份及其他資料轉交交易所，交易所可把有關資料轉交上交所/深交所，以作監察及調查之用。如有人違反上交所/深交所規則，或上交所/深交所的規則或上市規則所要求的披露及其他責任，上交所/深交所所有權作出調查，並通過交易所要求昆侖國際證券提供有關資料協助其調查。在昆侖國際證券、上交所/深交所或交易所要求時，客戶須提供該等資料或協助。客戶特此放棄其在任何適用保密法及保護個人資料法賦予的權益。
15. 客戶需要持有足夠的人民幣進行買盤指令。如客戶交易戶口內並沒有足夠的人民幣(但有足夠人民幣以外之其他等額幣別)或在有關的交易日結束前(當天收市時間之前)並沒有向昆侖國際證券作出任何有關換匯指示，客戶同意昆侖國際證券可按其絕對酌情權的方式將客戶持有之其他幣別作出換匯安排。昆侖國際證券可自行決定所需轉換之幣別、金額(相當於所需人民幣的等值外幣金額)，所適用之匯率及換匯之時間。如因貨幣換匯而產生的任何匯兌損失，昆侖國際證券概不會因上述損失而負上任何責任；如客戶需沽出滬股通/深股通股票，其交收日為客戶作出賣盤指令之日後的一個工作日，而如需從交易戶口中轉出人民幣，客戶知悉，人民幣的到帳時間為客戶下達轉出資金指令之日後至少一個工作日。
16. 由於北向交易為以人民幣計價的交易，客戶需知悉以下關於投資人民幣計價產品的投資風險：

**市場風險：**跟所有投資一樣，人民幣產品須面對投資風險，並且可能不保本。即產品內的投資相關資產的價格可升可跌，而導致產品可能賺取收益或招致損失。因此，即使人民幣升值，客戶亦可能須承受虧損。**貨幣風險：**一般來說，非內地(包括香港)的投資者若以人民幣以外的本地貨幣投資人民幣產品便需承受匯率風險。因為人民幣是受到外匯管制的貨幣，當客戶打算投資於人民幣產品時，便可能要將他的本地貨幣轉換為人民幣。而當客戶售出他的投資時，客戶或需要將人民幣轉換回本地貨幣。在這過程中，客戶會牽涉轉換貨幣的成本，亦要承受匯率風險。換言之，就算客戶買賣該人民幣產品的價格不變，於轉換貨幣的過程中，如果人民幣貶值，客戶亦會有所損失。正如所有貨幣一樣，人民幣的匯率可升可跌，而人民幣更是受到轉換限制及外匯管制的貨幣。

**市場波動風險：**內地股市以散戶為主，炒風比較熾熱，而且容易受到內地政府的政策和消息所影響，會比較波動。**宏觀經濟風險：**中國經濟情況與股市表現息息相關，目前中國經濟增長雖然仍高於全球平均水平，但增幅已經放緩。另外，市場亦關注內地政府和企業負債水平會否過高。

視乎該人民幣產品的性質及投資目標，客戶可能須承受其他風險。作出投資決定前，記得要細讀有關產品文件內的風險因素，如有需要，應尋求專業意見。

17. 昆侖國際證券沒有責任為客戶戶口的滬股通/深股通股票的任何付款或分派為客戶收集、接收或進行其他行動，或知會客戶有關滬股通/深股通股票的任何通知、通告、公告或類似公司行動。
18. 客戶須單獨負責有關其通過北向交易的任何投資及該等投資的任何收入、派息、利潤及權利所產生的所有費用、收費、徵費及稅款及有關機關要求的所有存檔、稅務報表、及其他登記或報告責任。
19. 昆侖國際證券、交易所、交易所附屬公司、上交所/深交所、上交所/深交所附屬公司及它們各自的董事、僱員及代理人均不須為客戶或任何第三方因北向交易或滬股通/深股通買賣盤訂單傳遞系統所引致直接或間接遭受的損失或損害承擔任何責任。
20. 當昆侖國際證券基於聯交所於中華通開放式網間連接器的相關標準條款和條件或其他相關標準條款和條件准許下發放或以其他方式提供市場行情予本公司時，客戶同意及承諾：
  - (i) 客戶不會向任何個人或任何機構發放或提供市場行情；
  - (ii) 客戶不會利用或容許使用市場行情作任何非法用途；
  - (iii) 客戶不會將市場行情用於開發指數或其他可交易產品；
  - (iv) 符合上述 20. (iii) 條，客戶只會於其日常業務運作中使用市場行情(其中不包括發放市場行情給任何個人或第三方，無論是否以獲利為目的)，或讓客戶的軟件系統供應商使用市場行情作為開發、連接或應用相關的軟件，以為客戶提供市場行情的解析和應用的軟件服務；
  - (v) 客戶同意並承諾以下事項：
    - a) 客戶應為市場行情的最終使用者及不可將市場行情向任何其他個人或機構轉發，無論是否免費；
    - b) 客戶不可使用或容許使用市場行情作非法用途；
    - c) 客戶不會將市場行情用於開發指數及其他可交易產品；

- d) 以符合上述第20. (v) (c) 條為前提，客戶只會於其日常業務運作中使用市場行情(其中不包括發放市場行情給任何個人或第三方，無論是否以獲利為目的)，或讓客戶的軟件系統供應商使用市場行情作為開發、連接或應用相關的軟件，以為客戶提供市場行情的解析和應用的軟件服務；
- (vi) 客戶分別確認上交所和深交所載於本風險披露函附錄一及附錄二的免責聲明；
- (vii) 客戶須監控其客戶(包括其客戶的軟件系統供應商)使用市場行情的情況，如發現任何違反本風險披露函第20. (v) (a)至(d)條的行為，須盡快向昆侖國際證券匯報；
- (viii) 客戶將遵照聯交所或中華通交易所參與者不時推行及/或發出的任何關於資訊發放或使用的要求、限制、方向及指引；
- (ix) 客戶如使用或欲使用任何在以上第20. (i)至(iv)條所述情況以外之市場行情，須取得昆侖國際證券及(載於附錄內)之中華通市場營運者或其代理人的同意或授權；
- (x) 昆侖國際證券有權根據任何未經授權的使用或傳播信息或違反這些承諾終止客戶服務協議；
- (xi) 客戶同意下述項目的所有專利及知識產權：
- a) 市場行情乃屬於昆侖國際證券；
- b) 非市場行情的資訊乃屬於聯交所或共同屬於聯交所及中華通市場營運者(視乎情況而定)；同意不以任何方式直接或間接侵犯或影響有關權利；及
- (xii) 客戶進一步同意香港交易所資訊服務有限公司，已獲授權代表聯交所處理在承諾書內提述關於發放及使用資訊的事項。
21. 根據香港交易所的要求，深交所創業版上市的A股證券只供合資格的香港和國際機構專業投資者買賣(按照有關香港規則及細則所界定)。客戶確認，只有被列為機構專業投資者的投資者才被認可買賣創業版上市的證券。
22. 客戶確認其已被邀請閱讀此風險披露函、提出問題及徵求獨立的意見(如適宜)。此風險披露函並未涵蓋所有與透過滬股通/深股通進行證券交易有關的風險。客戶確認明白並已評估涉及透過滬股通/深股通進行證券交易的風險(包括但不限載於此風險披露函的風險)，且客戶同意接受該等風險。
23. 客戶確認及同意本風險披露函可能不時被更改或補充，但昆侖國際證券並不就本風險披露函所載的資料是否最新、準確或完整而作出任何聲明，也不承諾不時更新其內容。如欲了解更多資料，請參閱昆侖國際證券、交易所、香港證監會、中國證券監督管理委員會及上交所、深交所不時在其網站發佈的資料。

客戶姓名： \_\_\_\_\_

客戶簽名： \_\_\_\_\_

客戶編號： \_\_\_\_\_

簽署日期： \_\_\_\_\_年\_\_\_\_\_月\_\_\_\_\_日

附錄一

**China Connect Market Operator**

Shanghai Stock Exchange

**Designated agent of the China Connect Market Operator**

China Investment Information Services Limited

**Market data information**

<b>Tag ID*</b>	<b>Tag Description*</b>	<b>General Description of Information in respect of China Connect Securities<sup>#</sup></b>
2035B	SCTY-CODE	Stock Code (股票代碼)
99160	LATEST-TRADE-PRICE	Latest Price (最新成交價)
99649	OPENING-PRICE	Opening Price (今日開盤價)
99509	BEST-BID-PRICE	Current Bid Price (當前買入價)
99517	NUM-OF-SHARE-BID	Number of Shares at Current Bid (當前買入量)
99510	BEST-ASK-PRICE	Current Ask Price (當前賣出價)
99518	NUM-OF-SHARE-ASK	Number of Shares at Current Ask (當前賣出量)
99249	SHARE-TRADED	Shares Traded (成交數量)
99304	TURNOVER	Turnover (成交金額)
99090	HIGHEST-TRADE-PRICE	High Price (最高價)
99131	LOWEST-TRADE-PRICE	Low Price (最低價)
99213	PREV-CLOSING-PRICE	Previous Closing Price (昨日收盤價)
99560	SUSP-FLAG	Suspend Flag (停牌標示)

*\*Tag ID and Tag Description as per China Connect Open Gateway interface specification for BSS*

*<sup>#</sup> China Connect Securities (as defined in Chapter 1 and Chapter 14A of the Rules)*

## 免責聲明

「上海證券交易所盡力保證所提供資訊的準確和可靠度，但不能確保其絕對準確和可靠，亦不對因資訊不準確或遺漏而導致的任何損失或損害承擔責任。」

和

「香港聯合交易所有限公司、其控股公司及/或該等控股公司的任何附屬公司均盡力保證所提供資訊的準確和可靠度，但不能確保其絕對準確和可靠，亦不對因資訊不準確或遺漏而導致的任何損失或損害承擔責任。」

## 附錄二

### China Connect Market Operator

Shenzhen Stock Exchange

### Designated agent of the China Connect Market Operator

Shenzhen Securities Information Co. Limited

### Market data information

Tag ID*	Tag Description*	General Description of Information in respect of China Connect Securities <sup>#</sup>
2035B	SCTY-CODE	Stock Code (股票代碼)
99160	LATEST-TRADE-PRICE	Latest Price (最新成交價)
99649	OPENING-PRICE	Opening Price (今日開盤價)
99509	BEST-BID-PRICE	Current Bid Price (當前買入價)
99517	NUM-OF-SHARE-BID	Number of Shares at Current Bid (當前買入量)
99510	BEST-ASK-PRICE	Current Ask Price (當前賣出價)
99518	NUM-OF-SHARE-ASK	Number of Shares at Current Ask (當前賣出量)
99249	SHARE-TRADED	Shares Traded (成交數量)
99304	TURNOVER	Turnover (成交金額)
99090	HIGHEST-TRADE-PRICE	High Price (最高價)
99131	LOWEST-TRADE-PRICE	Low Price (最低價)
99213	PREV-CLOSING-PRICE	Previous Closing Price (昨日收盤價)
99560	SUSP-FLAG	Suspend Flag (停牌標示)

\*Tag ID and Tag Description as per China Connect Open Gateway interface specification for BSS

<sup>#</sup> China Connect Securities (as defined in Chapter 1 and Chapter 14B of the Rules)

## 免責聲明

「深圳證券交易所盡力保證所提供資訊的準確和可靠度，但不能確保其絕對準確和可靠，亦不對因資訊不準確或遺漏而導致的任何損失或損害承擔責任。」

和

「香港聯合交易所有限公司、其控股公司及/或該等控股公司的任何附屬公司均盡力保證所提供資訊的準確和可靠度，但不能確保其絕對準確和可靠，亦不對因資訊不準確或遺漏而導致的任何損失或損害承擔責任。」