

“沪港通下的港股通” 投教课件

# “港股通” 股票

2016年10月修订



# 目录

---

- “港股通” 股票
- “港股通” 股票调增
- “港股通” 股票调减
- “港股通” 股票管理下的交易原则

# “港股通” 股票

“港股通” 业务仅限于港股交易，但不是所有港股都可以交易



标的范围内的港股可交易  
在联交所场内交易  
足额足券交易



标的范围外的港股不可交易  
衍生品不可交易  
不得在联交所以外的场所撮合交易  
不允许裸卖空  
不参与联交所自动对盘系统  
外交易(碎股交易除外)



“港股通” 股票



“港股通” 股票调增



“港股通” 股票调减



股票调整下的交易原则

“港股通” 股票以上交所SPV指定网站（即上交所网站）公布为准。经监管机构批准，上交所可调整“港股通” 股票的范围。

**备注：除特殊说明，本课件内容仅涉及“沪港通下的港股通”**

# “港股通” 股票



恒生综合大型股指数的成份股

恒生综合中型股指数的成份股

上证A+H股上市公司的H股

“港股通” 股票范围

上证A股为风险警示板股票、退市整理股票对应的H股

同时在深交所和联交所上市的A+H中的H股

在联交所以港币以外货币报价交易的股票

剔除出“港股通” 股票范围

# “港股通” 股票

长和

莎莎国际

安徽海螺  
水泥股份

分别符合恒生综合大型股指数成份股、中型股指数成份股、上证A+H的原则，因此属于“港股通”股票

“港股通”股票行业范围主要集中在金融、地产、零售、科技等领域

截至2016年10月，纳入“港股通”交易的股票有312只

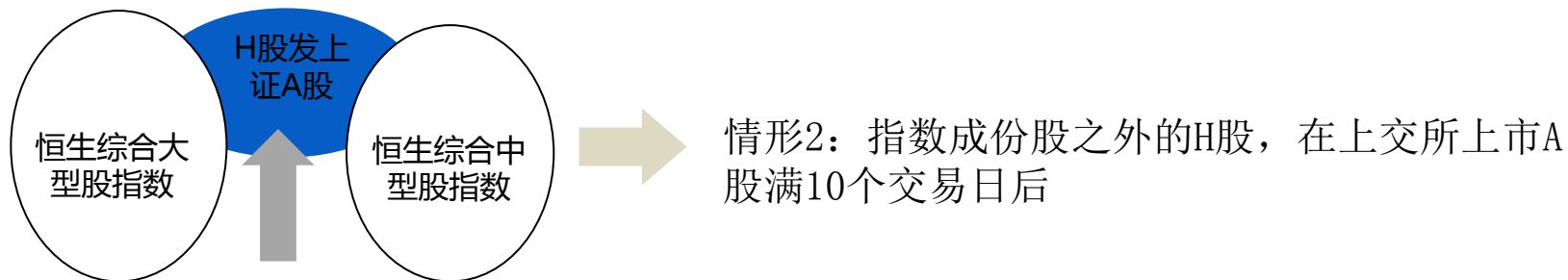
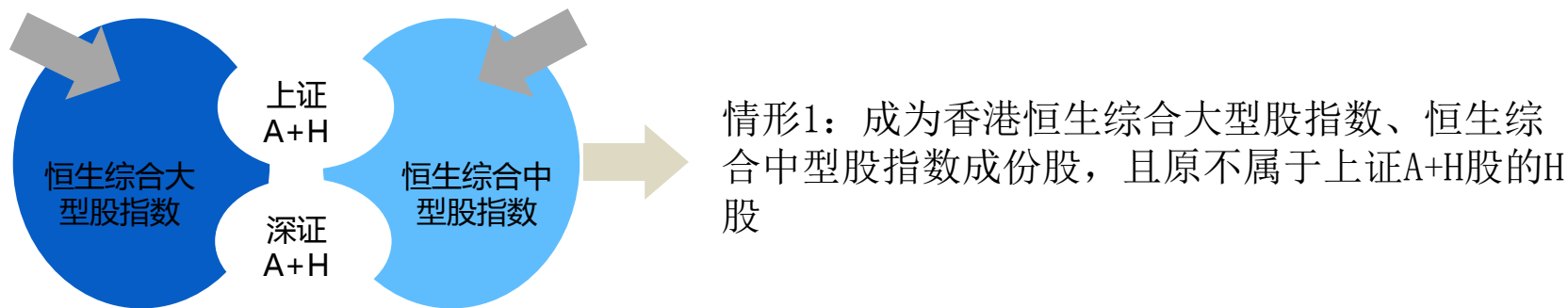
\*ST京城

鞍钢股份

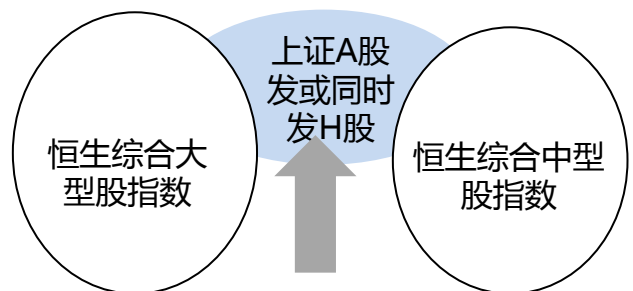
合和公路基建

分别因上证A股为风险警示板、深市A+H、美元报价的港股，而被置于“港股通”股票范围外

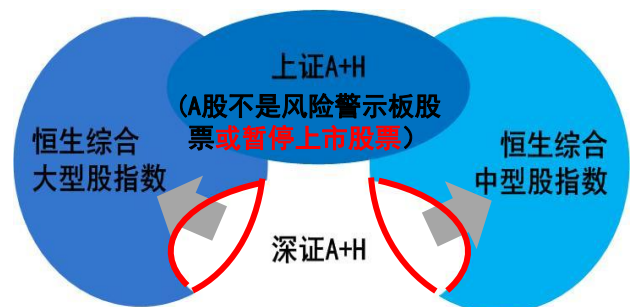
# “港股通” 股票调增示例



# “港股通” 股票调增示例

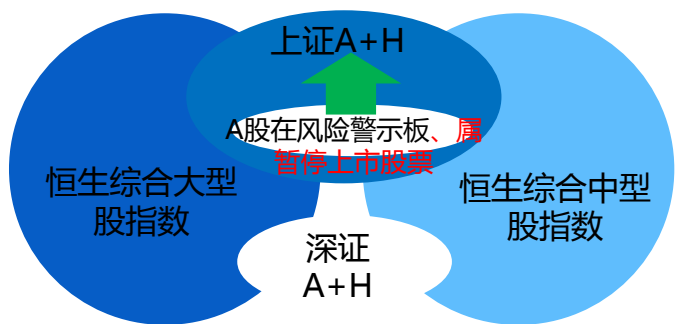


情形3：已在上交所上市A股的发行人在联交所上市H股并在稳定期后，或同日在上交所和联交所上市A股和H股，其H股在价格稳定期结束后且相应A股上市满10个交易日

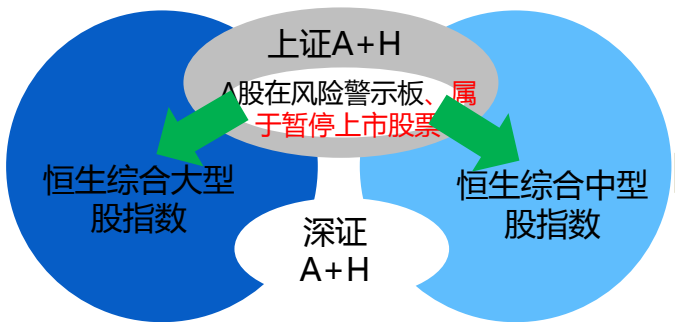


情形4：恒生综合大中型指数成份股，其在上交所以外的内地证券交易所上市的A股退市后，调入

# “港股通” 股票调增示例



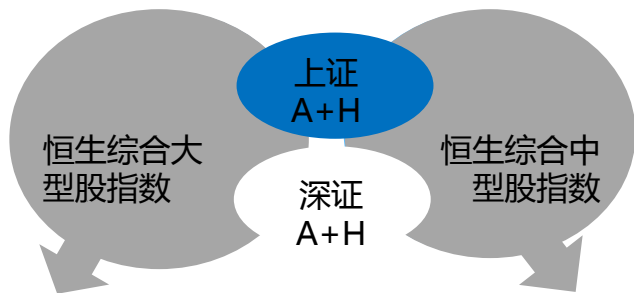
情形5：上证A+H股发行人的A股在风险警示板，后被调出风险警示板，但未退市



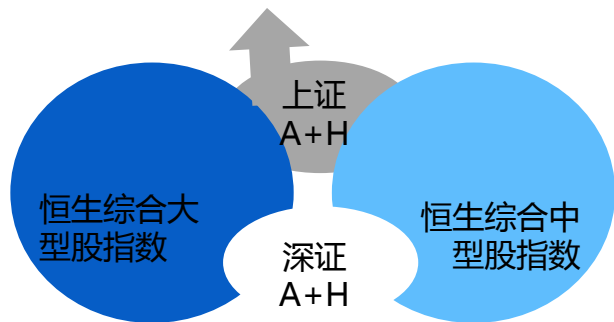
情形6：上证A+H股原A股在风险警示板，后A股退市，但相应的H股仍属于恒生综合大型中型股指数成份股的



# “港股通” 股票调减示例

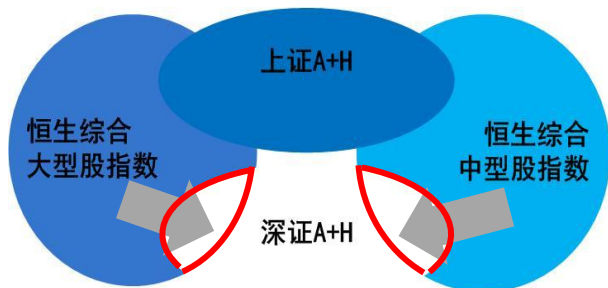


情形1: 被调出恒生综合大型股指数、恒生综合中型股指数成份股且不属于上证A+H股的H股

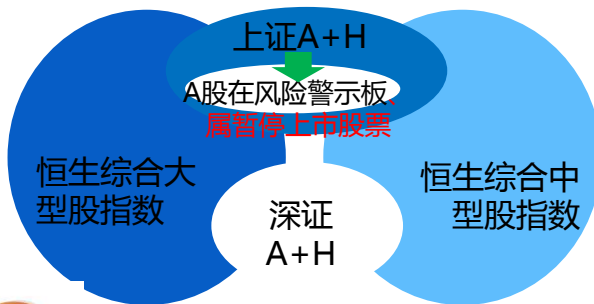


情形2: 不属于恒生综合大型股指数、恒生综合中型股指数成份股，且该上证A+H股上市公司的相应的A股退市

# “港股通” 股票调减示例



情形3: 恒生综合大型股指数、恒生综合中型股指数成份股，在上交所以外内地证券交易所上市A股



情形4: 上证A+H中的A股被实施风险警示后，相应的H股被调出

# “港股通” 股票管理下的交易原则

调入的股票

- 对新增符合条件的股票，将被调入“港股通”股票范围
- 投资者既可以通过“港股通”买入，也可以通过“港股通”卖出

调出的股票

- 对被调出“港股通”股票范围的股票
- 仍在联交所上市的，“港股通”投资者可以卖出但不可以买入

## 免责声明

本课件的信息不构成任何投资建议，投资者不应以该等信息取代其独立判断或仅根据该等信息做出决策。上海证券交易所力求本课件的信息准确可靠，但对这些信息的准确性或完整性不作保证，亦不对因使用该等信息而引发或可能引发的损失承担任何责任。

注：“沪港通”、“沪股通”、“港股通”、及为上海证券交易所的商标