

中国证监会指定披露上市公司信息报纸
 中国保监会指定披露保险信息报纸
 中国银监会指定披露信托公司信息报纸

2014年11月17日 星期一

B1

■特别提示 | Trading Tips |

深市 停牌一天 宜华地产 莱茵置业 天宝股份	安妮股份 江粉磁材 金磊股份 鼎龙股份	沪市 新股发行日 福达股份	除权除息日 S*ST中纺 连续停牌起始日	中江地产 洲际油气 华泰证券 光大证券 喜临门 停牌一天	康尼机电
-------------------------------------	------------------------	----------------------------	----------------------------	------------------------------------	------

■今日公告导读 | Bulletin Board |

深市主板				沪市主板				基金				其他					
000033 新都酒店	B4	000710 天兴仪表	B27	002145 中核钛白	B25	002583 海能达	B4	长盛基金	B23	浦银安盛	B26	前海开源	B28				
000070 特发信息	B24	000783 长江证券	B5、B6、B7、B8	002190 成飞集成	B9、B10、B11、B12	002600 江粉磁材	B24	大成基金	B28	前海开源	B28	融通基金	B27				
000150 宜华地产	B23	000792 盐湖股份	B24	002201 九鼎新材	B24	002685 华东重机	B3	东方添益债券	B17、B18、B19、B20	融通基金	B27	中万豪信	B26				
000504 *ST传媒	B23	000892 星美联合	B28	002239 金飞达	B4	002708 光洋股份	B21	富兰克林	B24	信诚基金	B28	易方达	B28				
000545 金浦钛业	B3	000906 物产中拓	B21	002273 水晶光电	B25	002728 台城制药	B24	国开泰富	B27	易方达	B28	益民基金	B26				
000558 莱茵置业	B24	深市中小板				沪市主板				基金				招商基金	B27		
000584 友好控股	B27	002006 精功科技	B27	002331 皖通科技	B4	600452 涪陵电力	B21	华商基金	B28	招商基金	B27	嘉实泰和混合	B22、B23	招商基金	B27	招商基金	B27
000599 青岛双星	B4	002050 三花股份	B21	002396 星网锐捷	B21	600556 北生药业	B27	华商基金	B28	嘉实泰和混合	B22、B23	601788 光大证券	B24	南方基金	B27	南方基金	B27
000670 蓝方微	B27	002051 中工国际	B23	002411 九九久	B21	603008 喜临门	B24	景顺长城	B28	南方基金	B27	603008 喜临门	B24	南方基金	B27	南方基金	B27
000676 思达高科	B4	002065 东华软件	B26	002442 龙星化工	B24	基金		南方基金	B27	鹏华基金	B28	603008 喜临门	B24	南方基金	B27	鹏华基金	B28
000687 恒天天鹅	B27	002070 众和股份	B23	002474 榕基软件	B21	财通基金	B27	南方基金	B27	鹏华基金	B28	603008 喜临门	B24	南方基金	B27	鹏华基金	B28
		002122 天马股份	B4	002485 希努尔	B23			鹏华基金	B28								
				002505 大康牧业	B21												

港股通投资者百问(上)

上交所投资者之声第十九期

编者按：对于投资者而言，11月17日是一个值得纪念的日子。这一天，沪港两地实现了股票交易的互联互通，两地投资者通过沪港通这一渠道，能够便利地投资对方市场，而这对于人民币国际化、资本市场双向开放无疑有着重要意义。为全面介绍港股通投资相关知识，我们编制了“港股通投资者百问”，本期刊登的是上半部分，下半部分将在第二十期《投资者之声》中连载。希望这对您了解港股通交易规则，知晓投资风险有所帮助。在这里，我们预祝您投资港股通收获满满！

1什么是沪港通？
 沪港通是“沪港股票市场交易互联互通机制试点”的简称，包括沪股通和港股通两部分。

2什么是沪股通？
 沪股通是指投资者委托香港经纪商，通过香港联合交易所有限公司（简称“联交所”）设立的证券交易服务公司，向上海证券交易所（简称“上交所”）进行申报，买卖规定范围内的上交所上市股票。

3什么是港股通？
 港股通是指投资者委托内地证券公司，通过上交所设立的证券交易服务公司，向联交所进行申报，买卖规定范围内的联交所上市股票。

4上交所证券交易服务公司是指哪家公司？
 中国投资信息有限公司（简称“中投信”）作为上交所证券交易服务公司提供港股通服务。

5上交所发布了哪些与投资者参与港股通交易有关的业务规则？
 上交所于2014年9月26日发布了《沪港通试点办法》和《港股通投资者适当性管理指引》、《港股通委托协议必备条款》和《港股通交易风险揭示书必备条款》。

6投资者可以去哪里了解香港交易所市场的最新信息？
 投资者可以登录联交所网站，在“统计数据及研究”项下的“统计报告”栏目“香港交易所每月市场概况”中（http://www.hkex.com.hk/chi/stat/statrpt/mkthl/markhighlight_c.htm）查询关于香港交易所每月市场概况的最新信息。

7港股通股票包括哪些？

港股通股票包括恒生综合大型股指数的成分股、恒生综合中型股指数的成分股，以及A+H股上市公司的H股。但是，上交所上市A股为风险警示板股票的A+H股上市公司的相应H股、同时有股票在上交所以外的内地证券交易所上市的发行人的H股、在联交所以外货币报价交易的股票和具有上交所认定的其他特殊情形的股票，不纳入港股通股票。

8港股通股票大概有多少只？
 截至目前，可纳入港股通股票范围的股票共268只。

9如何查看港股通股票名单？
 投资者可以通过中投信指定的网站，即上交所网站“具体为“市场服务”项下的“沪港通”专栏查看港股通股票名单信息。

10相关股票在何种情形下会被调入港股通股票？
 港股通股票之外的股票可因相关指数成分股调整等原因，导致属于港股通股票范围，调入港股通股票。此外，A股在上交所上市的公司，在联交所上市H股，或者H股上市公司在上交所上市A股，或者公司同日在上交所和联交所上市A股和H股的，其H股在价格稳定期结束后且相应A股上市满10个交易日后调入港股通股票。调入的生效时间以中投信公布的时间为准。

11股票被调入港股通股票后对投资者会有何影响？
 联交所上市股票被调入港股通股票后，投资者既可以通过港股通买入，也可以通过港股通卖出。

12港股通股票在什么情形发生时可能被调出？
 港股通股票因相关指数成分股调整等原因，导致不再属于港股通股票范围的，则调出港股通股票。调出的生效时间以上交所网站公布的时间为准。

13股票被调出港股通股票后对投资者会有何影响？
 如果股票被调出港股通股票但仍属于联交所上市股票的，投资者将不得通过港股通买入该股票，但可以卖出。

14投资者使用何种货币参与港股通交易？
 港股通交易以港币报价，内地投资者通过港股通买卖港股实际支付或收取人民币。

15港股通交易日是怎样安排的？
 港股通将仅在沪港两地均为交易日且能够满足结算安排时开通。

16投资者如何查看港股通交易安排？
 投资者可以登录上交所网站，通过“市场服务”项下的“沪港通”专栏查询港股通交易日安排。具体交易日安排，由上交所和联所在每交易月初向市场公布，2014年港股通交易日安排已通过上交所网站向市场公布。

17什么是香港市场的半日交易？
 在香港市场，存在半日交易的情况。圣诞前夕（12月24日）、元旦前夕（12月31日）或者农历新年前夕，如果不是周末，那么，香港市场将仅有半日交易。

18在香港市场的半日交易中，港股通交易如何安排？
 在香港市场的半日交易中，如果该日为港股通交易日，那么该日的港股通交易没有午市交易（即13:00-16:00的持续交易时段）。

19在香港市场的半日交易中，港股通额度控制是怎样规定的？
 如果该日为港股通交易日，那么关于额度控制的规定与全天交易的规定相同。

20在香港市场的半日市时，也可以正常交收吗？
 在香港市场的半日市时，该半日不是港股通交收日，提示投资者注意做好资金安排。

21港股通股票的交易时间是怎么规定的？
 港股通交易时间具体按联交所的规定执行。

22什么是联交所的开市前时段？
 联交所开市前时段是在早上开市前增设的交易时间，用以确定开市价。其中，港股通投资者可以在交易日的9:00-9:15参与联交所的开市前时段交易。

23联交所持续交易时段是怎样规定的？
 每个交易日的9:30-12:00、13:00-16:00是联交所的持续交易时段。港股通投资者可以在港股通交易日的上述时段参与联交所市场股票交易。

24港股通投资者可以使用何种交易委托？

投资者参与联交所自动对盘系统交易，在联交所开市前时段应当采用竞价限价盘委托，在联交所持续交易时段应当采用增强限价盘委托。

25投资者怎么查找联交所交易规则？
 投资者可以登录联交所网站，在“市场运作”项下的“证券交易运作”内“交易机制”栏目及“规则与监管”项下“交易规则”内“交易所规则”，了解详细的交易规则与机制。

26台风及黑色暴雨警告对港股通交易时间会有什么影响？
 在香港市场，根据8号及以上台风和黑色暴雨警告发出时间与解除时点的不同（如开市前时段之前、开市前时段期间以及持续交易时段期间等），港股通交易可能受到不同程度的影响。具体可参阅上交所沪港通投教专区“投资者问答”栏目了解。

27哪些主体可以成为港股通的投资者？
 在试点初期，投资者需满足香港证券及期货事务监察委员会（简称“香港证监会”）关于参与港股通的内地投资者仅限于机构投资者及证券账户及资金账户余额合计不低于人民币50万元的个人投资者的规定。

28证券公司如何对港股通投资者进行适当性评估？
 证券公司应根据上交所港股通投资者适当性管理的要求，对个人投资者的资产状况、知识水平、风险承受能力和诚信状况等方面进行适当性评估。

29投资者如何参与港股通交易？
 投资者应通过委托内地证券公司买卖港股通股票。

30内地投资者参与港股通交易，应使用何种账户？
 参与港股通交易的个人投资者应当拥有沪市人民币普通股票账户。如果投资者已经有此账户，那么无需另行开立股票委托协议。

31投资者买卖港股通股票，是否需要与证券公司签订专门的业务合同？
 投资者在买卖港股通股票前，应当签署风险揭示书，并与证券公司签订港股通委托协议。

32投资者是否可以通过港股通参与IPO申购？
 港股通投资者不能通过港股通参与IPO申购。

33港股通交易的指定交易是如何安排的？
 内地投资者参与港股通交易，适用目前上交所关于指定交易的相关规定，实行全面指定交易制度。

34新办理指定的，何时可以进行港股通交易？
 对新办理或者变更指定交易的，自下一个港股通交易日起，才可进行港股通交易。

35港股通投资者什么情况下不能撤销指定？
 如果投资者存在当日有交易行为、当日有申报、未完成交收或者上交所、中国证券登记结算有限责任公司（简称“中国结算”）业务规则规定的其他情形，那么不得撤销指定交易。

36什么情况下，联交所可以要求上市公司进行股份的分拆或合并？
 在香港市场上，上市公司可以通过股份的分拆或合并重组其已发行的股本，更改其证券的发行数量或面值。联交所可根据《上市规则》第13.64条规定，当上市公司股价低于0.1元港币或接近9.995元港币时，有要求上市公司进行股份分拆或合并的权利。

37什么是股份的分拆？
 股份分拆是增加上市公司的已发行股份数量，并按比例分拆现有股票为多份股票，令分拆后股票的市价因此按比例调低。

38什么是股份的合并？
 股份合并是减少上市公司的已发行股份数量，并按比例合并现有股票成为新股票，令合并后股份的市价因此按比例提高。

39港股通股票的分拆及合并生效日期是怎样的？
 上市公司进行港股通股票的分拆或合并前，应在公告或通函内列出分拆或合并的生效日期（T日）及分拆或合并后的交易结算安排。有关日期及时间安排明细列示在其预期时间表表中。

40港股通股票进行股份分拆及合并的交易单位是怎样的？
 上市公司进行股份的分拆或合并时，每手买卖单位会发生变化。每手买卖单位的变化遵循联交所的有关要求。

41联交所买卖盘中的“竞价限价盘”是指什么？
 竞价限价盘是指联交所《交易所规则》规定的一种适用于联交所开市前时

段的可以指定价格或者更优价格成交的买卖盘。

42在联交所开市前时段，竞价限价盘的对盘原则是什么？
 竞价限价盘能否成交取决于交易对手方是否有足够可以配对的买卖盘。在开市前时段，买卖盘会根据买卖盘类别、价格及时间等优先次序按最终参考平衡价格顺序对盘。

43联交所买卖盘中的“增强限价盘”是指什么？
 增强限价盘是指联交所《交易所规则》规定的一种适用于联交所持续交易时段可以指定价格或者更优价格成交的买卖盘。

44港股通投资者是否可以修改订单？
 投资者的港股通订单如果已经申报的，那么不得更改申报价格或者申报数量，但在联交所允许撤销申报的时段内，未成交的申报可以撤销。

45港股通投资者可以撤单的时间是怎样的？
 联交所市场允许港股通投资者撤销申报的时段包括，交易日开市前时段的9:00-9:15、9:30-12:00和13:00-16:00。此外，港股通投资者可以在12:30-13:00的时段内撤销上午未成交的申报。

46港股交易以“手”为买卖单位，一手的股数是多少？
 不同于内地A股市场的买卖单位为每手100股，在香港，每只上市证券的买卖单位由各发行人决定，大部分证券的每手买卖单位为1000股或其整数倍，其中，近半数采用2000股/手。

47投资者如何了解某只股票“一手”的股数？
 投资者可以登录联交所网站，在“投资服务中心”栏目内，选择“公司/证券资料”，输入股份代号或上市公司名称查询。

48港股交易最大手数是如何规定的？
 港股交易每个买卖盘最大为3000手。
49什么是“碎股”？
 少于一手，即少于一个完整买卖单位的证券，香港市场称之为“碎股”（内地称“零股”）。

50港股通投资者持有的碎股如何交易？
 港股通投资者持有的碎股只能通过联交所半自动对盘股交易系统卖出。

上交所新退市制度规则解读系列三：

限制相关主体股份减持 防范逃避责任追究

为保护中小投资者合法权益、强化违规责任追究，此次退市制度改革增加了限制相关主体股份减持行为的要求。作为重大违法公司强制退市制度的配套机制，限制相关主体股份减持行为，其主要目的在于防止涉嫌重大违法公司的相关主体在被立案稽查后，通过二级市场减持股份，逃避依法

应承担的违法违规责任。
 根据中国证监会《关于改革完善并严格实施上市公司退市制度的若干意见》和《上海证券交易所新修订的〈股票上市规则〉》，限制相关主体股票减持行为，是指上市公司在首次公开发行股票申请或者披露文件、再融资申请或者披露文件、构成借壳

上市的重大资产重组申请或者相关披露文件中，存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被证监会立案稽查。在形成案件调查结论前，相关主体应当遵守在信息披露文件或者其他文件中作出的公开承诺，暂停转让其拥有权益的股份。
 根据规定，相关主体的具体范围包括：上市公司控股股东、实际控制人及其

一致行动人，上市公司董事、监事、高级管理人员，持有上市公司首次公开发行前已发行股份的股东，重组方及其一致行动人，上市公司购买资产对应经营实体的股份或者股权持有人，上市公司自愿承诺股份限售的股东，其他持有法律、行政法规、中国证监会规定、证券交易所规则规定的限售股的股东。

据了解，在该机制的具体实施方面，前述相关主体应根据本次退市制度改革的相关要求，在IPO、再融资或构成借壳上市的信息披露文件中签署自愿遵守限制减持股份的相关承诺。一旦上市公司因前述信息披露违法情形被立案稽查的，承诺人应立即暂停转让其直接和间接持有的该公司的全部股份，并

应当及时向登记结算机构申请办理暂停股份转让手续。相关承诺主体未按规定办理暂停股份转让手续的，上市公司董事会应当及时核实，并代为办理。在锁定期间发生资本公积转增股本、派送股票红利、受让股份、参与增发等使股份数量发生变动时，所锁定股份的数量作相应调整。