

通告**認購／買賣上市人民幣股票產品的重要須知**

茲通知客戶認購／買賣上市人民幣股票產品前須注意下列重要事項：

甲：認購／買賣上市人民幣股票產品前的準備

客戶如欲透過本行認購／買賣人民幣股票產品，必須已經持有在本行的證券賬戶，以及「外匯寶」儲蓄賬戶（含人民幣）或其他人民幣儲蓄賬戶，然後客戶可親臨分行或透過本行網上銀行服務將「外匯寶」儲蓄賬戶（含人民幣）或人民幣儲蓄／往來賬戶（如客戶已額外開立該往來賬戶）設定為人民幣證券結算賬戶，並確保該結算戶口存有足夠金額支付認購新股費用／股款及交易的相關費用等。

乙：認購／買賣上市人民幣股票產品的服務收費

有關認購／買賣上市人民幣股票產品的收費，客戶可參閱張貼於本行分行大堂或本行網站www.ncb.com.hk內「服務收費表」的「證券服務收費」。

丙：認購／買賣上市人民幣股票產品的風險**1. 投資／市場風險**

與任何投資一樣，人民幣股票產品也有投資風險。二級市場中的人民幣股票產品價格可升可跌，即使人民幣相對港元或其他貨幣升值，投資者的投資亦可能遭受損失。

2. 流通性風險

人民幣股票產品是香港市場的一種新投資產品。此等產品未必有常規交易或活躍的二級市場，因此投資者可能無法及時出售所持有的人民幣股票產品投資，或不得不以大幅低於價值的價格折讓此產品。此外，如果中華人民共和國中央政府收緊外匯管制措施，人民幣或人民幣股票產品的流通性將會受到影響，投資者可能面臨更大的流動性風險。

通告

丙：認購／買賣上市人民幣股票產品的風險（續）

3. 貨幣風險

如果投資者為持有人民幣以外的本地貨幣的非內地投資者，在投資人民幣股票產品時將面臨貨幣風險。在買賣人民幣股票產品時，該類投資者需進行本地貨幣及人民幣之兌換，將須支付貨幣兌換成本，即人民幣買入及賣出價格之間的差額。即使投資者的人民幣股票產品價格持續不變，但因為買賣人民幣存在差價，投資者在賣出此類產品時也不一定能獲得同樣金額的港元。此外，人民幣受限於較為嚴格的外匯管制。儘管中華人民共和國中央政府已放寬限制，允許在香港的銀行經營部分人民幣業務，但人民幣仍不能在香港自由兌換。投資者可能無法在預期時間內進行人民幣兌換及／或無法兌換預期數量，或完全不能兌換，因而帶來投資損失。中華人民共和國中央政府的外匯政策或會改變，對投資者的投資帶來負面影響。

4. 匯率風險

人民幣股票產品以人民幣交易和結算，故存在匯率風險。人民幣投資受匯率波動的影響而可能產生獲利機會及虧損風險。客戶如將人民幣兌換為港幣或其他外幣時，可能受人民幣匯率的變動而蒙受虧損。人民幣並不保證不會貶值，人民幣貶值可能會對投資者的人民幣股票產品價值帶來負面影響。因此人民幣股票產品不宜用作對人民幣／港元匯率波動進行投機的投資工具。

5. 違約風險及信用風險

一般而言，人民幣股票產品同樣面臨可能與以其他貨幣計價股票產品相關的常見違約風險。人民幣股票產品的表現受到發行人的營運表現及其他各方面因素影響，亦會受到與發行人可能具有的特別身份或特別的業務策略有關的信貸風險所影響。

6. 新興市場風險

涉及中國內地市場的人民幣股票產品尤其受制於可能來自內地相關市場／產業／領域的風險以及其他因素如政府政策的改變、稅務和政治發展等。

通告

丙：認購／買賣上市人民幣股票產品的風險（續）

7. 兌換限制風險（只適用於個人客戶）

目前人民幣並非完全可自由兌換，個人客戶可以通過銀行賬戶進行人民幣兌換的匯率是人民幣(離岸)匯率，是否可以全部或即時辦理，須視乎當時銀行的人民幣頭寸情況及其商業考慮。客戶應事先考慮及了解因此在人民幣資金方面可能受到的影響。

8. 兌換限制風險（只適用於企業客戶）

目前人民幣並非完全可自由兌換，企業客戶通過銀行進行人民幣兌換是否可以全部或即時辦理，須視乎當時銀行的人民幣頭寸情況及其商業考慮。客戶應事先考慮及了解因此在人民幣資金方面可能受到的影響。

如有任何疑問，請與本行職員聯絡或致電本行客戶服務熱線2622 2633查詢。敬希垂注。

南洋商業銀行有限公司謹啟

二〇一四年十一月十七日