

美股学堂

1. 美股主要交易市场

美股跟港股略有不同，香港交易所是港股的唯一交易市场，而美股主要交易市场：

纽约证券交易所主板(NYSE)

纽约证券交易所是美国历史较为悠久及有名的证券市场之一，上市股票数目超过3500只，上市公司总市值全球第一。

纳斯达克证券交易所(NASDAQ)

纳斯达克交易所不是一个实体交易所，而是一间美国的电子证券交易所，一般于纳斯达克挂牌上市的公司以高科技公司为主。

美国证券交易所(AMEX)

美国证券交易所是美国三大证券交易所之一，上市股票数目超过1000只，主要提供中小型板块市场。

2. 美股代号

港股都是以数字来作为股票代码，而美股的股票代号是以英文字母代表。例如苹果公司代号为AAPL、通用电气代号为GE等。

3. 认购美国新股 (IPO)

美股新股发行制度与港股不同，美股新股是由承销商（例如：高盛、摩根大通等投资银行）与上市公司决定新股发给谁。美股IPO认购是100万美元起，一般只有投行的客户才能申购。

美股学堂

4. 在港买卖美股

在香港如果想办理美股交易，可以找一家提供美股买卖服务的银行或券商，开立一个证券户口及签署一份证明自己非美国公民的「W-8BEN」表格。如已持有港股户口，可以查看该银行或券商是否有美股交易服务，如有，则须填妥及签署「W-8BEN」表格。(实际视乎个别银行或券商而定)

5. 美股三大指数

道琼斯工业指数 (Dow Jones Index)

道琼斯指数是历史悠久的股票指数，由30只实力雄厚、交投活跃的股票组成。道琼斯工业指数是一种价格加权指数，先将成份股的价格加总然后再除以指数中的公司数量。

标准普尔500指数 (S&P 500 Index)

目前美国股票市场重要指数之一，由标准普尔公司创建并维护，是成份股市值加权的股票价格指数，取代了道琼斯指数所用的价格加权方法。指数中的公司主要为全美最高金额买卖的500只股票，包含更多的公司，因此风险更为分散，能够反映更广泛的市场变化。

纳斯达克指数 (Nasdaq Index)

纳斯达克综合指数是具代表意义的市场指数，它反映纳斯达克证券市场行情变化的股票价格平均指数，涵盖5000多间公司，涉及所有新技术行业，包括软件和计算机、电信、生物技术、零售和批发贸易等。由于指数涵盖的行业广泛，已成为有影响力的证券市场指数之一。

美股学堂

6.美股的交易时间

美股交易时间

国家	交易所名称	美国东部时间	香港时间
美国	AMEX, NYSE, NASDAQ	星期一至星期五 09:30 – 16:00	星期一至星期五 (美冬令) 22:30-05:00 (美夏令) 21:30-04:00

(美国假期除外)

美夏令时间 (3月-11月),美冬令时间 (11月-次年3月), 请参考美国市场最新公布

7.美股的交易单位

美股跟港股不同，没有一手的概念，美股最少的交易单位是1股。

8.美股当天买入可以立即卖出吗？

美股支持T+0交易制度，当天买入的股票可以当天卖出。

9.怎样处理美股下一个交易日指示？

于非交易时段发出买卖指示，请注意：1. 系统会实时冻结交易金额。2. 请于下一个交易日的交易时段内，查询阁下所输入之买卖指示是否已被成功接纳。如指示已被接纳，阁下可以于交易时段内再次输入买卖指示。

10.美股熔断机制

如美股大盘指数波幅达到触发熔断点时，交易所会因控制风险而实施暂停交易，这称为熔断机制 (Circuit Breaker)。

美股学堂

11. 透过美股买卖服务，有甚么交易限制要注意？

项目	美国证券
可供买卖的美国证券	主要为于纽约证券交易所（NYSE）、纳斯达克证券（NASDAQ）、美国证券交易所（AMEX）
交易货币	美元
每手单位	没有每手股数限制，最少1股
更改交易指示	接受更改指示
买卖盘类型	限价盘（限价盘可于指定价格或更优价格成交）
盘前/盘后交易	不接受
款项交收周期	T+1

可供买卖的美国证券由供货商提供

12. 美股的价位表是怎样的？

证券价格区段（美元）	股价变动最小单位（美元）
少于1美元	0.0001
大于或等于1美元	0.01

13. 如透过工银亚洲持有美国股票，可否提取实物股票？

否。本行不设实物股票记存及提取服务。

~完~

风险声明

证券：投资涉及风险，证券价格有时会大幅波动，价格可升亦可跌，更可变得毫无价值。投资未必一定能够赚取利润，反而可能会招致损失。藉存放抵押品而为交易取得融资亏损风险可能极大，您所蒙受的亏蚀可能会超过您存放于有关交易商或证券保证金融资人作为抵押品的现金及任何其他资产。您可能在短期内被要求存入额外的保证金款项或缴付利息。假如您未能在指定的时间内支付所需的保证金款项或利息，您的抵押品可能会在未经您的同意下被出售。此外，您将要为您的账户内因此而出现的任何短欠数额及需缴付的利息负责。您应就本身的情况，包括财务状况及投资目标、详细考虑并决定该投资是否切合本身特定的投资需要。若有需要更应咨询独立之法律、税务、财务及其他专业意见，方可作出有关投资决定。

认股证及牛熊证之价格可急升或急跌，投资者或会损失全部投资。挂钩资产的过往表现并非日后表现的指标。阁下应确保理解认股证及牛熊证的性质，并仔细研究认股证及牛熊证的有关上市文件中所载的风险因素，如有需要，应寻求独立专业意见。没有行使的认股证于届满时将没有任何价值。牛熊证设有强制收回机制而可能被提早终止，届时 (i) N类牛熊证投资者将不获发任何金额；而 (ii) R类牛熊证之剩余价值可能为零。投资者应该注意投资于交易所买卖基金的主要风险，包括但不限于与交易所买卖基金相关指数所牵涉的行业或市场有关的政治、经济、货币及其他风险；交易所买卖基金未必有流动的二级市场；交易所买卖基金资产净值的变动或会与追踪指数的表现不一致；交易所买卖基金或会投资于单一国家及行业；追踪与新兴市场相关指数的交易所买卖基金，或会比投资于已发展市场承受较大的损失风险；以及与所有投资一样，须承担相关市场政策变动的风险。

杠杆及反向产品是在交易所买卖的衍生产品，虽然采用基金的结构，但有别于传统的交易所买卖基金，具有不同的特性及风险。杠杆及反向产品并非为持有超过一天的投资而设，而是为短线买卖或对冲用途而设。因为经过一段时间后，期内有关产品的回报，与相关指数的特定倍数回报(如属杠杆产品)或相反回报(如属反向产品)，可能会出现偏离或变得不相关，投资者可能蒙受重大甚至全盘损失。买卖杠杆及反向产品涉及投资风险及并非为所有投资者而设，不保证投资者可取回投资本金。阁下应仔细阅读杠杆及反向产品相关的上市文件，确保理解杠杆及反向产品的特点和相关风险。

人民币货币风险：人民币是目前受限制的货币。由于受中华人民共和国政府的管制，兑换或使用人民币必须受到外汇管制和/或限制的影响，所以无法保证人民币不会发生干扰转让、兑换或流动性的情况。因此，阁下可能无法将人民币转换成其他可自由兑换的货币。

海外证券的主要风险声明：

投资者于投资海外证券前应充分了解有关详情、风险、收费及注意事项，并应自行寻求有关税务之专业意见，包括但不限于进行海外投资时可能涉及之遗产税及红利预扣税等税务责任。海外证券具有与本地市场证券一般没有关连的其他风险，海外证券之价值或收益可能较为波动及可能因其他因素而遭受负面影响。

重要声明

以上风险披露声明不能披露所有涉及的风险，如欲索取完整之风险披露声明，可向本行各分行查询。投资前应先阅读有关产品发售文件、财务报表及相关的风险声明，并应就本身的财务状况及需要、投资目标及经验，详细考虑并决定该投资是否切合本身特定的投资需要及承受风险的能力。您应于进行任何交易或投资前寻求独立的财务及专业意见，方可作出有关投资决定。此宣传文件所载资料并非亦不应被视为投资建议，亦不构成招揽任何人投资于本文所述之任何产品。此宣传档由中国工商银行（亚洲）有限公司（「本行」）刊发，内容未经证券及期货事务监察委员会审阅。将来如因销售过程或处理有关交易产生的争议，而该争议合乎金融纠纷调解计划下金融纠纷调解中心的职权范围之定义，本行须与客户进行金融纠纷调解计划程序。但是，对于有关产品的合约条款的任何争议应由该产品服务供货商与客户直接解决。

查询详情，欢迎亲临本行各分行，我们随时乐意为您提供更多数据。您亦可致电客户服务热线218 95588或浏览我们的网站www.icbcasia.com。