

美股學堂

1. 美股主要交易市場

美股跟港股略有不同，香港交易所是港股的唯一交易市場，而美股主要交易市場：

紐約證券交易所主板(NYSE)

紐約證券交易所是美國歷史較為悠久及有名的證券市場之一，上市股票數目超過3500隻，上市公司總市值全球第一。

納斯達克證券交易所(NASDAQ)

納斯達克交易所不是一個實體交易所，而是一間美國的電子證券交易所，一般于納斯達克掛牌上市的公司以高科技公司為主。

美國證券交易所(AMEX)

美國證券交易所是美國三大證券交易所之一，上市股票數目超過1000隻，主要提供中小型板塊市場。

2. 美股代號

港股都是以數字來作為股票代號，而美股的股票代號是以英文字母代表。例如蘋果公司代號為AAPL、通用電氣代號為GE等。

3. 認購美國新股 (IPO)

美股新股發行制度與港股不同，美股新股是由承銷商（例如：高盛、摩根大通等投資銀行）與上市公司決定新股發給誰。美股IPO認購是100萬美元起，一般只有投行的的大客戶才能申購。

美股學堂

4. 在港買賣美股

在香港如果想辦理美股交易，可以找一家提供美股買賣服務的銀行或券商，開立一個證券戶口及簽署一份證明自己非美國公民的「W-8BEN」表格。如已持有港股戶口，可以查看該銀行或券商是否有美股交易服務，如有，則須填妥及簽署「W-8BEN」表格。(實際視乎個別銀行或券商而定)

5. 美股三大指數

道瓊斯工業指數 (Dow Jones Index)

道瓊斯指數是歷史悠久的股票指數，由30隻實力雄厚、交投活躍的股票組成。道瓊斯工業指數是一種價格加權指數，先將成份股的價格加總然後再除以指數中的公司數量。

標準普爾500指數 (S&P 500 Index)

目前美國股票市場重要指數之一，由標準普爾公司創建並維護，是成份股市值加權的股票價格指數，取代了道瓊斯指數所用的價格加權方法。指數中的公司主要為全美最高金額買賣的500隻股票，包含更多的公司，因此風險更為分散，能夠反映更廣泛的市場變化。

納斯達克指數 (Nasdaq Index)

納斯達克綜合指數是具代表意義的市場指數，它反映納斯達克證券市場行情變化的股票價格平均指數，涵蓋5000多間公司，涉及所有新技術行業，包括軟體和電腦、電信、生物技術、零售和批發貿易等。由於指數涵蓋的行業廣泛，已成為有影響力的證券市場指數之一。

美股學堂

6. 美股的交易時間

美股交易時間

國家	交易所名稱	美國東部時間	香港時間
美國	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

(美國假期除外)

美夏令時間 (3月-11月)，美冬令時間 (11月-次年3月)，請參考美國市場最新公佈

7. 美股的交易單位

美股跟港股不同，沒有一手的概念，美股最少的交易單位是1股。

8. 美股當天買入可以立即賣出嗎？

美股支持T+0交易制度，當天買入的股票可以當天賣出。

9. 系統怎樣處理美股下一個交易日指示？

於非交易時段發出買賣指示，請留意：1. 系統會即時凍結交易金額。2. 請於下一個交易日的交易時段內，查詢閣下所輸入之買賣指示是否已被成功接納。如指示已被拒納，閣下可以於交易時段內再次輸入買賣指示。

10. 美股熔斷機制

如美股大盤指數波幅達到觸發熔斷點時，交易所會因控制風險而實施暫停交易，這稱為熔斷機制 (Circuit Breaker)。

美股學堂

11. 透過美股買賣服務，有甚麼交易限制要注意？

項目	美國證券
可供買賣的美國證券	主要為於紐約證券交易所（NYSE）、納斯達克證券（NASDAQ）、美國證券交易所（AMEX）
交易貨幣	美元
每手單位	沒有每手股數限制，最少1股
更改交易指示	接受更改指示
買賣盤類型	限價盤（限價盤可於指定價格或更優價格成交）
盤前/盤後交易	不接受
款項交收週期	T+1

可供買賣的美國證券由供應商提供

12. 美股的價位表是怎樣的？

證券價格區段（美元）	股價變動最小單位（美元）
少於1美元	0.0001
大於或等於1美元	0.01

13. 如透過工銀亞洲持有美國股票，可否提取實物股票？

否。本行不設實物股票記存及提取服務。

風險聲明

證券：投資涉及風險，證券價格有時會大幅波動，價格可升亦可跌，更可變得毫無價值。投資未必一定能夠賺取利潤，反而可能會招致損失。藉存放抵押品而為交易取得融資虧損風險可能極大，您所蒙受的虧蝕可能會超過您存放于有關交易商或證券保證金融資人作為抵押品的現金及任何其他資產。您可能會在短時間內被要求存入額外的保證金款項或繳付利息。假如您未能在指定的時間內支付所需的保證金款項或利息，您的抵押品可能會在未經您的同意下被出售。此外，您將要為您的帳戶內因此而出現的任何短欠數額及需繳付的利息負責。您應就本身的情況，包括財務狀況及投資目標、詳細考慮並決定該投資是否切合本身特定的投資需要。若有需要更應諮詢獨立之法律、稅務、財務及其他專業意見，方可作出有關投資決定。

認股證及牛熊證之價格可急升或急跌，投資者或會損失全部投資。掛鈎資產的過往表現並非日後表現的指標。閣下應確保理解認股證及牛熊證的性質，並仔細研究認股證及牛熊證的有關上市文件中所載的風險因素，如有需要，應尋求獨立專業意見。沒有行使的認股證于屆滿時將沒有任何價值。牛熊證設有強制收回機制而可能被提早終止，屆時 (i) N類牛熊證投資者將不獲發任何金額；而 (ii) R類牛熊證之剩餘價值可能為零。投資者應該注意投資於交易所買賣基金的主要風險，包括但不限於與交易所買賣基金相關指數所牽涉的行業或市場有關的政治、經濟、貨幣及其他風險；交易所買賣基金未必有流動的二手市場；交易所買賣基金資產淨值的變動或會與追蹤指數的表現不一致；交易所買賣基金或會投資于單一國家及行業；追蹤與新興市場相關指數的交易所買賣基金，或會較投資於已發展市場承受較大的損失風險；以及與所有投資一樣，須承擔相關市場政策變動的風險。

杠杆及反向產品是在交易所買賣的衍生產品，雖然採用基金的結構，但有別於傳統的交易所買賣基金，具有不同的特性及風險。杠杆及反向產品並非為持有超過一天的投資而設，而是為短線買賣或對沖用途而設。因為經過一段時間後，期內有關產品的回報，與相關指數的特定倍數回報(如屬杠杆產品)或相反回報(如屬反向產品)，可能會出現偏離或變得不相關，投資者可能蒙受重大甚至全盤損失。買賣杠杆及反向產品涉及投資風險及並非為所有投資者而設，不保證投資者可取回投資本金。閣下應仔細閱讀杠杆及反向產品相關的上市檔，確保理解杠杆及反向產品的特點和相關風險。

人民幣貨幣風險：人民幣是目前受限制的貨幣。由於受中華人民共和國政府的管制，兌換或使用人民幣必須受到外匯管制和/或限制的影響，所以無法保證人民幣不會發生干擾轉讓、兌換或流動性的情況。因此，閣下可能無法將人民幣轉換成其他可自由兌換的貨幣。

海外證券的主要風險聲明：

投資者于投資海外證券前應充分瞭解有關詳情、風險、收費及注意事項，並應自行尋求有關稅務之專業意見，包括但不限於進行海外投資時可能涉及之遺產稅及紅利預扣稅等稅務責任。海外證券具有與本地市場證券一般沒有關連的其他風險，海外證券之價值或收益可能較為波動及可能因其他因素而遭受負面影響。

重要聲明

以上風險披露聲明不能披露所有涉及的風險，如欲索取完整之風險披露聲明，可向本行各分行查詢。投資前應先閱讀有關產品發售檔、財務報表及相關的風險聲明，並應就本身的財務狀況及需要、投資目標及經驗，詳細考慮並決定該投資是否切合本身特定的投資需要及承受風險的能力。您應於進行任何交易或投資前尋求獨立的財務及專業意見，方可作出有關投資決定。此宣傳檔所載資料並非亦不應被視為投資建議，亦不構成招攬任何人投資于本文所述之任何產品。此宣傳檔由中國工商銀行（亞洲）有限公司（「本行」）刊發，內容未經證券及期貨事務監察委員會審閱。將來如因銷售過程或處理有關交易產生的爭議，而該爭議合乎金融糾紛調解計畫下金融糾紛調解中心的職權範圍之定義，本行須與客戶進行金融糾紛調解計畫程式。但是，對於有關產品的合約條款的任何爭議應由該產品服務供應商與客戶直接解決。

查詢詳情，歡迎親臨本行各分行，我們隨時樂意為您提供更多資料。您亦可致電客戶服務熱線218 95588或流覽我們的網站www.icbcasia.com。