港股通结算的风险

目　录

1　港股通投资者可能面临哪些境内市场结算风险? 01
2　港股通投资者可能面临哪些跨境结算风险? 01
3　投资者进行港股通交易面临的存管结算风险有哪些? 01

港股通结算的风险

1 港股通投资者可能面临哪些境内市场结算风险?

由于港股通境内结算适用分级结算原则，因此，港股通投资者可能面临以下风险：

（1）因证券公司未完成与中国结算的集中交收，导致投资者应收资金或证券被暂不交付或处置；

（2）证券公司对投资者出现交收违约导致投资者未能取得应收证券或资金；

（3）证券公司向中国结算发送的有关投资者的证券划付指令有误导致投资者权益受损；

（4）其他因证券公司未遵守相关业务规则导致投资者利益受到损害的情况。

2 港股通投资者可能面临哪些跨境结算风险?

港股通投资者可能面临以下跨境结算风险：

（1）港股通交易的交收可能因香港出现台风或黑色暴雨等发生延迟交收；

（2）香港结算因极端情况下无法交付证券而对中国结算实施现金结算的，中国结算参照香港结算的处理原则进行相应业务处理；

（3）香港结算发生破产而导致其未全部履行对中国结算的交收义务的，中国结算协助向香港结算追索，但不承担由此产生的相关损失。

3 投资者进行港股通交易面临的存管结算风险有哪些?

投资者进行港股通交易面临的存管结算风险主要包括三方面：

（1）证券交收周期差异：港股通交收周期为T+2日。买入证券的相关权益

需在交收后方可享有；

（2）账户透支：投资者需缴纳证券组合费等，与内地证券市场费用扣收方式不同，可能会引起账户透支；

（3）延迟交收：有可能因台风或黑色暴雨等发生延迟交收。香港结算因极端情况下需对中国结算实施现金结算的，中国结算将参照香港结算的处理原则对内地进行相应处理。