例 2：被視為截止過戶日期

陳小姐持有200手乙公司的股票，而該公司於過去12個月內都沒有宣布派息。

雖然陳小姐沒有收取過任何股息，但由於該上市公司在過去12個月內都沒有宣布過截止過戶日期或任何企業行動（如：供股）日期，因此，陳小姐仍須在「被視為截止過戶日期」（通常為12月31日）當日支付登記及過戶費。

費用說明	收費基準	金額
登記及過戶費	每手 0.75 元[3]	200 手 x 0.75 元 = 150 元

備註：

3. 以上收費為中央結算系統所定的實際水平。就這項收費中央結算系統採用的計算基準，以及在市場上中介機構將此收費轉嫁予客戶的不同做法，請參考例 1 的備註 1 。

投資者錦囊

- 在開立證券戶口前，應先向中介機構索取收費表，看看有否任何費用是客戶可與公司商議的。

- 在比較不同中介機構的收費時，切勿只著重收費的高低而忽略它們提供的服務範圍。收費最低的中介機構未必一定是最佳的選擇。挑選最能切合你的投資需要，交易習慣，並能提供上乘服務的中介機構，方為上策。



- 了解計算基準。若干費用是按照交易的總額計算的，另一些則可能會按每手為計算基準。某些情況下，中介機構會設立定額收費。假如一手股票的價值偏低，如收費以每手計算，最終可能會不成比例地高於股票的市值。假如某項收費，如借貸費用，是以指定利率計算的話，緊記留意收費表上列出的百分率是否以年率計算。

- 查核有否任何最低收費。舉例，由於若干小額交易可能會因為須支付最低經紀佣金，而令你實際所支付的佣金的百分率高出原先指明的百分率。

- 細閱成交單據及戶口結單，了解中介機構向你收取些甚麼費用。假如就交易成本開支有任何疑問，便應要求中介機構解釋清楚。

- 接獲任何更改費用的通知時，應詳加細閱，考慮有關調整將會如何影響自己處理證券戶口。勿忘向中介機構了解清楚如何能拿到最新的收費表。

要進一步了解更多關於證券服務收費的資料，歡迎瀏覽證監會營運的網上投資者資源中心（eIRC）（網址：www.eirc.hk）內的「專題探討」一欄。

證券及期貨事務監察委員會
香港干諾道中 8 號
遮打大廈 8 樓
投資者熱線
電話： 2840 9333
傳真： 2524 3718
網址
www.sfc.hk
網上投資者資源中心
www.eirc.hk

證券服務「費」煞思量



SFC 證監會

證券服務「費」煞思量



擁有證券戶口，你自然可投資於香港聯合交易所買賣的證券，不過，亦會衍生五花八門的收費。在一買一賣的過程中所支付的經紀佣金只是其中一項。

不同的收費類別

提供證券服務的經紀行及銀行應向客戶全面和準確地披露所收取的費用。某些收費如印花稅及交易徵費，會設有法定的水平，中介機構只是代為收取，但其他證券服務收費的水平則不受規管。

雖然中介機構所收取的費用名稱不盡相同，然而，證監會建議中介機構把證券服務的收費以 6 個劃一類別分類，以方便投資者作比較。

(1) 證券交易服務

這類服務收費與執行買賣盤有關，例如經紀佣金、證監會的交易徵費、交易所交易費、印花稅等，並會按照交易的總額徵收某一定的百分率。大家要注意：大部分中介機構都會就經紀佣金設定最低收費。

(2) 處理實物股票及交收的服務

這類服務收費包括透過中央結算及交收系統（中央結算系統）完成買賣的交收、或於該系統輸入交收指示，從而將證券由一家中介機構轉移至另一家中介機構的戶口。上述服務的收費一般以交易總額的某個百分比計算，並會設有最低及最高收費。

此外，如果你在沽出股票後以實物股票證書完成交收，或要求中介機構在買入股票後，從中央結算系統提取實物股票證書的話，你會需要支付如股票存入或提取費等的額外費用。涉及處理實物股票的收費通常會以每手為計算基準。

(3) 資訊服務

假如你有選用透過手提電話接收即時報價或資訊提示服務，你可能需就這類服務支付費用。

(4) 戶口服務

這類的收費大都是涉及證券存管、確認戶口結餘及就不動戶口所收取的手續費。

(5) 代理人服務及企業行動

通常，當代理人代你行使股東權利或收取權益時，便會向你收取費用，情況舉例如：代你收取現金股息或紅股、在供股活動中替你行使供股權，或在收購建議中將你的股份售予提出收購的一方等。這類收費可以按照你的權益現值的百分率，或按每手的基準計算。

(6) 借貸及其他服務



這類收費涉及借貸和其他雜項服務。借貸費用通常是指你在首次公開招股中因借錢認購新股而需支付的利息、孖展戶口借貸利息費用，或現金戶口中逾期欠款的利息費用。

其他雜項服務收費則包括中介機構替你將由中央結算系統提取出來的股票證書，交予股份過戶處轉名至你名下，而需繳交予股份過戶處的登記費，或因你未有將從中央結算系統提取出來的股票證書轉回自己名下，而致中介機構要替你向中央結算系統追收該系統未能向你派發的股息的費用。

收費解碼

在一般的股票交易中，你會支付「證券交易服務」的收費和「處理實物股票及交收的服務」類別中的股份交收費。以下例子旨在說明你在買賣或持有股票時，就中介機構提供的證券服務而需支付費用的其他常見情況。然而，市場上採用的計算基準各異，以下的例子僅是其中一種方式。

例 1：收取現金股息

張先生持有 25 手，即 25,000 股甲公司的股票，該公司派發每股0.03元的股息。一般來說，張先生需要支付登記及過戶費，以及代收現金股息費（同屬「代理人服務及企業行動」收費類別）。

費用說明	收費基準	金額
登記及過戶費	每手 1.5 元[1]	25手 x 1.5元 = 37.5元
代收現金股息費	股息總額[2]的 0.5%，每次代收股息的最低收費為 20 元	20 元〔註：0.03 元 x 25,000 x 0.5% = 3.75 元，少於 20 元〕

備註：

1 以上收費基準為中央結算系統向它的參與者收取的登記及過戶費的實際水平，並以個別系統參與者戶口內，相對上次收取同一費用時有關股份的淨增加股數來計算的。若干中介機構或會將這項費用全數轉嫁予客戶，而其他中介機構則可能會另收附加費。

2. 中央結算系統現時向它的參與者收取相當於現金股息總額0.12%的費用。若干中介機構可能會在中央結算系統的收費之上再增收費用，又或另設最低或定額收費，從而抵銷處理有關服務的行政開支。假如有關股息的金額低於你所選用的中介機構的收費，你可能未能收取分毫股息，甚至需要額外支付相當於兩者差額的費用。