

aicBOOKS

海外投資実践マニュアル

HOW TO INVEST OVERSEAS HONGKONG1

香港1

サンプル版

BOOM証券／KGI証券



海外投資を楽しむ会・編著

alternative investment club

サンプル版のご注意

本 PDF はサンプル版のため、目次と一部ページのみを抜粋して掲載しています。

【重要】

- ・本書は海外の金融機関の一般的な口座開設方法や取引方法を解説したもので、その一例として具体的な金融機関を紹介しているが、これらの金融機関の利用を推奨するものではない。本書で紹介した金融機関と有限会社オルタ・インベスト・コム(以下、AIC)はなんの関係もなく、AICは各金融機関の信用度を保証しない。口座開設はあくまでの各自の判断で行なっていただきたい。
 - ・本書で紹介された金融機関を利用したことから仮になんらかの損害が生じたとしても、その判断はあくまでも各自の自由な選択によるものであり、AICはその損害に対していっさいの責任を負わない。
 - ・本書のデータは 2011 年 7 月現在のものであり、それ以降の変更に関しては各自で確認されたい。重要な変更については、海外投資を楽しむ会ホームページに随時アップする。
- 海外投資を楽しむ会 <http://www.alt-invest.com>
- ・リンクが切れているなど、お気づきの点がありましたらご一報ください。 info@alt-invest.com

【ご注意】

香港の証券会社に口座を開設する場合、原則として、HSBC 香港やスタンダード・チャータード銀行、シティバンク香港など、香港内の銀行に口座を保有する必要があります。本書では、香港の銀行口座の開設方法等は説明していません。HSBC 香港に関しては、『海外投資実践マニュアル 香港 2』を参照してください。

香港のオンライン証券で、 世界の市場^{マーケット}に投資しよう！

本書では、香港の代表的なオンライン証券会社である BOOM 証券と KGI 証券を例に、口座開設と取引方法を具体的に解説しています。すでに香港内に銀行口座をお持ちの方であれば、本書を参考にしつつ、日本からメールオーダーでこれらの証券会社に口座を開設し、香港株・中国株をはじめとして、世界の株式市場に投資することができます（日本国内の銀行口座だけでも口座開設は可能です）。

H 株やレッドチップスなど、香港の株式市場に上場されている中国株は日本の証券会社でも売買できますが、現地の取次証券会社に支払う現地手数料のほか、国内の証券会社の売買手数料も別途必要になります。それに対して香港の証券会社に直接、口座を開設すれば、取引コストは大きく下がります。

銀行と証券の垣根のない香港では、香港上海銀行やシティバンク香港などの投資口座で香港上場株式のネット取引が可能です。オンライン証券会社を利用することで新たに次のようなメリットが得られます。

- ① 取引手数料が安い。BOOM 証券は 0.18%、KGI 証券は 0.25%。
- ② 管理費が不要（BOOM 証券は一定の条件を満たす必要がある）。
- ③ 信用取引ができる。マージン口座を開設すれば 2.5 倍までのレバレッジが可能（買いのみ）。
- ④ 中国 B 株のオンライン取引が可能。上海・深圳両取引所に上場されている B 株が売買できる。
- ⑤ 香港の証券会社で日本株のオンライン取引が可能（BOOM 証券）。
- ⑥ 上記以外に、米国株、台湾株（BOOM、KGI とも）、韓国株、タイ株、シンガポール株、マレーシア株、インドネシア株、フィリピン株、オーストラリア株（BOOM 証券）がネットで売買できる。
- ⑦ 香港の先物・オプション市場のほか、世界のデリバティブ取引が可能（KGI フューチャーズ）。
- ⑧ 香港で登録されているオフショアファンド、ヘッジファンド（MAN INVESTMENT）の取引が可能。さらに、ファンドの販売手数料の割引が受けられる。
- ⑨ 香港市場の IPO の申込を代行してくれる。
- ⑩ 小切手や Bill Payment を使うことで、香港内の銀行口座との間の資金移動が無料。

このように、香港のオンライン証券を活用することで投資機会が一気に広がります。

香港の銀行口座は日本から郵送で開設可能ですが、投資口座は現地でしか開設できません。しかし、銀行口座とオンライン証券会社を組み合わせることで、香港に行くことなく、実質的に投資口座を保有したのと同じことになります。

それをどのように使いこなすかは、あなた次第です。

海外投資を楽しむ会

海外投資実践マニュアル
香港 1

CONTENTS

香港のオンライン証券で、世界の市場（マーケット）に投資しよう！……………3

Part1 BOOM 証券……………13

BOOM を使うメリット……………14

1. BOOM ってどんな会社？……………15

2. BOOM でできる取引……………16

■対象となる市場……………16

■投資商品……………17

①株式 Stocks

②その他の投資商品

● Mutual Funds（ミューチュアル・ファンド） ● Exchange-Traded Funds（ETFs）（インデックス・ファンド）

● Warrants/CBBCs（ワラント・CBBC） ● American Depository Receipts（ADRs）（米国預託証券）

● HK IPO Subscription（IPO 投資） ● Monthly Stock Saving Plan（株式積立プラン）

■信用取引 Margin……………20

●借入利息

3. BOOM で利用できるサービス……………23

■売買ツール……………23

■口座タイプ……………23

■利用できる注文タイプ……………24

■情報サービス……………24

●マーケット情報 Market Information ●リアルタイム情報サービス Real-time Quotes

●株価追跡機能サービス Tracking Books

■BOOM ホームページ（オープンサイト）……………26

4. 口座の開き方……………27

■口座開設の条件……………27

■香港内の銀行口座……………28

■提出書類……………28

①口座開設申込書

②証明書類

■書類の提出方法	30
①日本から郵送する	
②香港に行って BOOM のオフィスで手続きする	
■口座開設手数料の入金方法	31
①小切手を持参もしくは郵送する	
②電信送金する	
5. オンライン登録の方法	32
■オンライン登録での申込み手順	32
■オンライン登録方法	32
■口座開設申込書を完成させる	42
■その他の書類の作成	44
① W-8BEN Form：米国非居住者用免税フォーム	
② Standing Instruction And Indemnity for Funds Withdrawal：出金口座登録書	
6. 口座開設申込書(PDF)の記入方法	50
■口座開設書類の入手方法	50
■申込書の記入方法	51
① Individual /Joint Account Opening Form：口座開設申込書	
7. 小切手の記入方法	62
8. 申込書提出の注意点	64
■申込書を郵送する場合	64
■香港 BOOM を訪ねる場合	64
9. 手続完了後の流れ	66
■ 4つの番号	66
①ログインID	
②ログイン用パスワード	
③口座番号	
④取引用パスワード	
■株式の移管	67
■口座開設後の問合せ先	68
■ステートメントの見方	69
① Monthly Activity Statement：月次報告書	
② Daily Activity Statement：取引報告書	

10. 投資(買付)額の入金……………71

■ HSBC 香港の Bill Payment……………71

◎ HSBC インターネット・バンキング「Bill Payment」の使い方……………72

■ 香港内送金・海外送金……………74

●香港ドルの場合 ●米ドルの場合 ●日本円の場合

■ 小切手を利用する……………76

■ 日本円の入金……………76

①日本から現金(円)を持ち込む

②香港ドルで送金し、BOOM 内で円に両替する

③ HSBC 香港に香港ドルや米ドル送金し、同行内で両替、送金する

■ 送金を通知する……………77

①送金確認画面や送金明細を FAX する

②インターネットで通知する

◎送金の事実を通知する方法— Deposit Funds……………78

●ステイタスの確認 ●キャンセル

11. トレーディングの特徴……………81

■ 注文の特徴と借入設定……………81

①注文タイプ

②プレオープニング・セッション Pre-Opening Session への参加

③注文の有効期限

④注文のキャンセル・修正

⑤決済通貨と取引通貨

⑥信用取引での借入れ・両替の設定方法

●借入れを起こさないための設定方法

⑦配当

12. オンライン・トレード……………87

■ ログインページの使い方……………87

①ログイン……………87

②ログインページの見方……………88

③ポートフォリオ画面の見方……………89

④株価情報の入手方法……………91

●株式コード検索

⑤株式売買の方法……………93

●買い注文 ●売り注文 ●マルチオーダーと買い物カゴの管理

●注文ステイタスの確認 ●注文の修正・キャンセル

⑥指示履歴……………101

⑦口座に関する確認と登録内容の変更手続き— My Account 機能……………102

●資金移動履歴 ●ステイタメントの確認 ●パスワード・住所などの変更

⑧保有株式追跡機能— Tracking Books 機能……………104

13. リアルタイム情報サービス.....107

- 香港株用サービス.....107
- 米国株用サービス.....108
 - ◎サービスの申込方法— Information Center.....109

14. ファンド投資.....112

- ファンドの売買.....112
 - ◎オンラインでの手続方法— Mutual Fund Center.....113
 - ファンド検索 ●購入方法
- スイッチングと解約.....117

15. IPO 投資.....118

- IPO 情報の入手と申込み.....118
 - ◎ IPO 情報サービスの申込方法— INFO Express.....118
 - ◎ IPO 投資の申込み方法.....119

16. 資金の引出.....121

- ◎オンラインでの設定方法— Withdraw Funds.....121

17. 口座の解約.....124

Part2 KGI 証券.....125

KGI を使うメリット.....126

1. KGI ってどんな会社?127

2. KGI でできる取引.....128

- 株式取引 Securities.....129
 - ①香港市場の上場株式
 - 株式 Equity Securities ●ユニット・トラスト Unit Trusts / ミューチュアル・ファンド Mutual Funds
 - 米国株 Pilot Program Securities / NASDAQ Hong Kong
 - ②香港外の株式
 - Shanghai B (上海市場 B 株) ● Shenzhen B (深圳市場 B 株) ● Taiwan (台湾市場) ● US (米国市場)
 - ③その他の香港株投資商品
 - IPO (新規公開株) ● Warrant/CBBC (ワラント・CBBC) ● Stock Options (個別株オプション)

- 信用取引 Margin.....131
- 先物取引 Futures.....133
- その他の投資商品.....133
 - Funds (契約型オフショア・ファンド) ● ELI (Equity Linked Investments)
 - HK Stocks Savings Plan (香港株積立プラン) ● Debt Securities (債券)
 - Overseas Equities (海外株式)

3. KGI で利用できるサービス.....137

- 売買ツール.....137
- 口座タイプ.....138
 - ① Cash Account (現物・一般口座)
 - ② Margin Account (マージン・信用口座)
 - ③ Stock Options Account (個別株オプション口座)
 - ④ Futures and Index Options Account (先物・指数オプション口座)
- 利用できる注文タイプ.....139
- 情報サービス.....139
 - ニュースレターサービス ● 電子ステイトメント・サービス ● リアルタイム株価情報サービス
- KGI ホームページ (オープンサイト)140

4. 口座の開き方.....142

- 口座開設の条件.....142
- 香港内の銀行口座.....143
- 提出書類.....144
 - ① 口座開設申込書
 - 現金口座のみの場合 ● 信用口座もしくは個別株オプション口座を開く場合
 - 先物・指数オプション口座を開く場合
 - ② 証明書類
- 書類の提出方法.....146
 - ① 日本から郵送する
 - ② 香港に行って KGI のオフィスで手続きする

5. 口座開設申込書の記入方法.....147

- 口座開設書類の入手方法.....147
 - ① 株式 (現金・信用・個別株オプション) 口座用書類
 - ② 先物・指数オプション口座用書類
- 申込書の記入方法.....149
 - ① Account Opening Form (Securities Trading 用) : 口座開設申込書
 - ② Assess a Client's Knowledge of Derivatives Form : デリバティブに関する顧客認識度評価フォーム
 - ③ Standing Authority - Client Securities and Securities Collateral : 担保に関する権限書
 - ④ Account Opening Form-Annex 1 : 共同名義用書類

- ⑤ Account Opening Form (Futures/Options 用)：口座開設申込書<先物・オプション用>
- ⑥ Electronic Services Application /Cancellation Form：電子サービス申込書／解約書
- ⑦ Standing Authority by General Client - Fund Transfers between KGI Affiliates：資金移動権限書－ KGI 間
- 小切手の記入方法……………164

6. 申込書提出の注意点……………166

- 申込書を郵送する場合……………166
- 香港 KGI を訪ねる場合……………166

7. 手続完了後の流れ……………168

- 口座番号とパスワード……………168
 - ① Confirmation of Account Opening (口座開設確認書) + Your Passwords (パスワード)
 - ② Stock Options Trading Account (個別株オプション取引口座)
 - ③ Confirmation of Futures & Options Account Opening (口座開設確認書) + Password Notification (パスワード確認書)
- 口座開設後の問合せ先……………170

8. 投資(買付)額の入金……………171

- HSBC 香港の Bill Payment……………171
 - ◎ HSBC インターネット・バンキング「Bill Payment」の使い方……………172
- スタンダード・チャータード銀行の DepositDirect……………174
- 通常の香港内送金・海外送金……………174

Column 紛らわしい銀行コード……………176

- 小切手を利用する……………177
- 送金を通知する……………177
 - ①インターネットで通知する
 - ② FAX で通知する
- 通貨の両替と送金……………178
 - ◎送金の事実を通知する方法－ Fund Management……………178
 - ステータスの確認
- 株式の移管……………180
- ステイトメントの見方……………182
 - ① Monthly Statement：月次報告書
 - ② Combined Contract Notes and Statement of Account：売買契約書・口座明細書
 - ◎電子ステイトメントの申込と解約－ Personal Data……………185

9. トレーディングの特徴.....187

■注文の特徴と借入設定.....187

- ①注文タイプ
- ②プレオープニング・セッション Pre-Opening Session への参加
- ③注文の有効期限
- ④注文のキャンセル・修正
- ⑤決済通貨と取引通貨

10. WebTrade (オンライン・トレード) —株式取引.....190

■ログインページの使い方.....190

- ①ログイン.....190
- ② Securities Trading (株式売買画面) の使い方.....191
- ③情報画面の見方.....192
 - 株価情報 EasyQuotes ●ポートフォリオ Portfolio
 - ウォッチ・リスト Watch List ●マージン・テーブル Margin Table
- ④株式売買の方法.....195
 - シンボル (株式コード) 検索 ●買い注文 ●注文ステータスの確認
 - 注文の修正・キャンセル ●売り注文
- ⑤香港以外の市場取引.....201
- ⑥個人情報の確認と登録内容の変更手続き.....202
 - 個人情報の変更 ●登録銀行口座の変更・追加 ●パスワードの変更

11. リアルタイム情報サービス.....203

■香港株用サービス.....203

- Snapshot Market Data-Easy Quotes (香港) ● Streaming Market Data-QuoteWizard (香港)
- ◎サービスの申込方法— Other Services.....206
 - 利用申込み ●キャンセル ●利用状況確認

12. ファンド投資.....207

■ファンドの売買.....208

- ◎ WebTrade での売買方法— Funds Trading.....208
 - ファンド検索 ●ファンド情報 ●ファンドの購入

13. IPO 投資.....211

■申込方法は銘柄による.....211

- ◎ eIPO Application の利用方法.....211
 - IPOの申込方法

14. 先物・オプション取引……………215

■取引の概要……………215

①取扱商品

- 香港取引所の上場先物・オプション ● KGI で取引可能な世界の上場先物・オプション
- ハンセン株価指数先物 HSI Futures ●ミニ・ハンセン株価指数先物 Mini-HSI Futures
- H 株指数先物 H-shares Index ●ミニ・H 株指数先物 Mini H-shares Index
- ハンセン株価指数オプション HSI Options ●ミニ・ハンセン株価指数オプション Mini-HSI Options
- H 株指数オプション H-shares Index Options

②手数料

③証拠金

④取引例

- 証拠金 ●売買手数料

15. eFO SP (トレーディングシステム) ……224

■ eFO SP のダウンロードとログイン方法……………224

①ダウンロード

②ログイン

③簡単画面の作り方

- KGI 推奨画面のダウンロード

■画面の見方……………228

①マーケットプライス・ウインドウ Market Price Window

②板情報(簡易版) Price Depth Window

③板情報(完全版) Long Price Depth Window

④注文画面 Order Entry Window

⑤価格情報 Ticker Window

⑥1分チャート Chart

⑦オプションチェーン Option Chain

⑧簡易損益計算 Trade Statistics Window

⑨アカウント・インフォメーション Account Information

■売買方法……………242

①注文の出し方

②注文の確認

③ポジションの確認

④パスワードの変更

16. 資金の引出……………244

①香港ドルで引き出す

②米ドルで引き出す

- ◎ WebTrade での設定方法— Fund Withdrawal……………245

17. 口座の解約……………246

Part3 株式トレードの基本ルール.....249

■香港市場の現物株取引.....250

- ①香港市場の銘柄 ②取引所手数料 ③取引時間
- ④プレオープニング・セッション Pre-Opening Trading Session ⑤指値の刻み幅 ⑥注文タイプ
- ⑦取引単位 ⑧注文の修正・キャンセル ⑨値幅制限 ⑩当日売買 ⑪決済日

■香港市場の信用取引.....266

- ①買付可能額の算出 ②追加証拠金 ③株価等情報の入手方法

Column 香港の株価指数.....268

■中国 B 株市場.....270

- ①中国市場の銘柄 ②取引所手数料 ③取引時間 ④取引通貨 ⑤注文タイプ ⑥指値の刻み幅
- ⑦取引単位 ⑧注文の修正・キャンセル ⑨値幅制限 ⑩当日売買 ⑪決済日
- ⑫株価等情報の入手方法

■台湾市場.....274

- ①台湾市場の銘柄 ②取引所手数料 ③取引時間 ④取引通貨 ⑤指値の刻み幅 ⑥注文タイプ
- ⑦取引単位 ⑧注文の修正・キャンセル ⑨値幅制限 ⑩当日売買 ⑪決済日
- ⑫株価等情報の入手方法

■米国市場.....276

- ①米国市場の銘柄 ②取引所手数料 ③取引時間 ④取引通貨 ⑤指値の刻み幅 ⑥注文タイプ
- ⑦取引単位 ⑧注文の修正・キャンセル ⑨値幅制限 ⑩当日売買 ⑪決済日
- ⑫株価等情報の入手方法

■日本市場.....279

■その他の市場.....279

付録 (1)——BOOM & KGI 各種手数料表.....281

付録 (2)——BOOM & KGI 必要書類サンプル集.....295

Part 1

BOOM 証券

BOOM を使うメリット

①日本株など 12 カ国、17 市場でインターネット売買できる

BOOM では、香港株（H 株やレッドチップスを含む）、上海 B 株（米ドル建て）、深圳 B 株（香港ドル建て）、台湾株、米国株のほか、日本株、オーストラリア株、シンガポール株、タイ株、インドネシア株、フィリピン株、韓国株、マレーシア株をインターネットで取引できます。

②信用取引ができる（空売りは不可）

保有する株を担保に 2 倍までの融資を受けられるマージン（信用）口座の開設が可能です。市場は香港、米国、日本、シンガポール、オーストラリアで、現金口座、マージン口座とも、香港ドル、米ドル、日本円、シンガポールドル、オーストラリアドル、人民元の 5 通貨で入金ができ、口座に入れておけば、通常の預金口座程度の利息も付きます。

③ストップ・ロス注文など多様な注文方法が可能

香港および米国株のみストップオーダーが可能です。その他、複雑な注文方法も利用できます。

④ 30 日先まで注文の有効期限を指定できる

注文については 30 日先までの有効期限を設定することができます。

⑤ Man Investment をはじめとする各種のファンドを購入できる

ヘッジファンド最大手の Man Investment をはじめとして、香港金融当局に登録された約 230 本のオフショア・ファンドをインターネットで売買できます。

1. BOOM ってどんな会社？

BOOM は香港に拠点を持つオンライン証券会社で、アジア・太平洋地域でインターネットによる取引を最初に始めた証券会社として知られています。設立は 1997 年、正式法人名は BOOM Securities (H.K.) Limited です。2010 年、日本のマネックス証券に買収され、完全子会社となりました。

BOOM は Beyond Other Ordinary Markets (市場の枠を越えて) の頭文字からとった名前で、その名のおおりに、マルチマーケット、マルチカレンシーをモットーに、ひとつの口座で、17 市場、6 通貨 (人民元を含む) での取引・資産管理ができるようになっています。

香港島の North Point にある本店は、地下鉄 Fortress Hill 駅から歩いて 4、5 分のところにある AIA Tower の 25 階にあります。

BOOM のインターネット・サービスは、子会社の Baby Boom Limited. が運営・管理をしています。ホームページのアドレスが <http://baby.boom.com.hk/> と表示されることがあるのは、このためです。

BOOM に口座を開設すると、自動的に投資家補償ファンド Investor Compensation Fund に加入することになり、1 人につき 15 万 HKD までの預り金が補償対象となります。株式などの有価証券は、香港の法令に則って分別管理されています。

口座開設手数料 Account Opening Fee は 200HKD で、最低預金額規定はありません。ただし、香港市場以外の市場で売買する場合は、年間サービス手数料 Annual Service Fee として毎年 200HKD ががかかります (過去 12 カ月間に、香港株のみの売買か保有、または 1 万 HKD 以上の現金残高がある場合は免除)。

● BOOM.COM

25/F., AIA Tower

183 Electric Road

North Point

Hong Kong

• **Tel** : 852-2255-8888

• **営業時間** : 月曜日ー金曜日 (休日を除く) 9:00 – 18:00 (香港時間) ※ 日本と香港の時差は 1 時間。

• **HP アドレス** <http://www.boom.com/>

• **Email** : service@boomhq.com

2. BOOM でできる取引

BOOM の売買の基本は、インターネットを使ったオンライントレードで（香港内ではモバイルも利用可）、取引可能な商品は以下のとおりです。

■対象となる市場

以下の 17 市場での取引がインターネットで可能です。

- ① Hong Kong：香港交易所 HKEx
- ② China B-share：深圳証券交易所 SZSE、上海証券交易所 SSE（B 株のみ）
- ③ Taiwan：台湾証券取引所 TWSE
- ④ The United States：ナスダック NASDAQ、ニューヨーク証券取引所 NYSE、
ピンクシート PinkSheets、OTC ブリティンボードなど
- ⑤ Japan：東京証券取引所 TSE、大阪証券取引所 OSE、名古屋証券取引所 NSE、
ジャスダック JASDAQ など
- ⑥ South Korea：韓国取引所 KRX（韓国証券取引所 KSE）
- ⑦ Australia：オーストラリア証券取引所 ASX
- ⑧ Singapore：シンガポール証券取引所 SGX
- ⑨ Thailand：タイ証券取引所 SET
- ⑩ Indonesia：インドネシア証券取引所 IDX
- ⑪ Philippines：フィリピン証券取引所 PSE
- ⑫ Malaysia：マレーシア証券取引所 Bursa Malaysia（クアラルンプール証券取引所 KLSE）

①～④の各市場の特徴は P249～280「Part3 株式トレードの基本ルール」を参照してください。

なお、深圳 B 株、上海 B 株、台湾株は市場のルールによって、デイトレードはできません。

■投資商品

以下の商品への投資が可能です。取扱商品数は5万以上に及びます。

①株式 Stocks

前ページで紹介した取引所に上場している株式。具体的な商品の詳細や特徴は「Part3」で紹介していますので、そちらを参照してください。

・売買手数料

Hong Kong (香港) : 0.18% (最低 88HKD / 12USD)

Shanghai (上海) : 0.37% (最低 25USD)

Shenzhen (深圳) : 0.37% (最低 200HKD)

Taiwan (台湾) : 0.30% (最低 1,200NTD)

The United States (米国) :

20USD < 5,000 株以上の場合 : + 1 株当たり 0.01USD > (インターネットの場合)
+ 29.95USD (オペレータの場合)

Japan (日本) : 0.30% (最低 2,500 円)

South Korea (韓国) : 0.50% (最低 40,000WON)

Australia (オーストラリア) : 0.40% (最低 35AUD)

Singapore (シンガポール) : 0.30% (最低 30SGD / 17.50USD / 135HKD)

Tailand (タイ) : 0.40% (最低 1,500THB)

Indonesia (インドネシア) : 0.25% (最低 250,000IDR)

Philippines (フィリピン) : 0.50% (最低 1,500PHP)

Malaysia (マレーシア) : 0.50% (最低 80MYR)

その他の手数料については P281 ~ 293 参照。

②その他の投資商品

オフショア・ファンドやETFなど。いずれもBOOMのサイト上にある[Our Services]⇒[Investment Choices]から商品情報へのアクセスが可能(IPOを除く)。

● Mutual Funds (ミューチュアル・ファンド)

サイト内の「Mutual Fund Center」にアクセスして売買が可能(下記 URL 参照)。目論見書や運用報告書、年次報告書などもダウンロードできる。売買通貨は香港ドルおよび米ドルのみ。ファンドごとに最低投資額が設定されている。2011年4月現在、提携しているファンド会社は以下のとおり。取扱ファンド数は多くはないが、通常5%程度の販売手数料が2%と割安。

- ・販売手数料：2% (Man Investment (HK) Limited は無料)

BOOM で売買できるファンド

FUND HOUSE (ファンド会社名)	ファンド本数
Access Investment Management (H.K.) Ltd	3
Franklin Templeton Investment Service (Asia) Limited	80
Investec Asset Management Asia Limited	46
Man Investments (Hong Kong) Ltd	1
Principal Global Investors (Asia) Limited	16
合計ファンド本数	146

- ▶ Mutual Fund Center <http://baby.boom.com.hk/portfolio/mfc.asp>

● Exchange-Traded Funds (ETFs) (インデックス・ファンド)

米国、アジア、ヨーロッパなど、世界中の主要 ETFs (Exchange-Traded Funds) の売買が可能。香港交易所のトラッカーファンド Tracker Fund (# 2800) やアメリカン証券取引所の QQQ (Nasdaq-100 Index)、東京証券取引所の Topix Listed Funds (# 1306) など。

サイト内の「Global ETF Center」にアクセスすると情報収集が可能(下記 URL 参照)。香港交易所およびアメリカ市場の情報は通常15分以上遅れ、シンガポール市場は20分以上遅れ、その他の市場は1日の終わりに情報が更新される。

- ・販売手数料：無料

- ▶ Global ETF Center http://baby.boom.com.hk/portfolio/IndexFund/index_fund.asp

● Warrants/CBBCs (ワラント・CBBC)

香港交易所で取引できるワラントおよび CBCC の売買が可能。CBCC は Callable Bull/Bear Contracts の略で、償還権付きブル・ベア型証券と呼ばれる金融派生商品。

サイト内の「Hong Kong Warrant CBCC」にアクセスすると情報収集、売買ができる（下記 URL 参照）。
価格などの情報は、通常 1 時間遅れ。

▶ Hong Kong Warrant CBCC 情報 http://baby.boom.com.hk/portfolio/WarrantCenter/wa_main.asp

● American Depository Receipts (ADRs) (米国預託証券)

米国市場の預託証券の売買が可能。American Depository Receipts は米国市場で取引される非米国企業株のこと。

サイト上の「American Depository Receipts (ADRs)」にアクセスすると情報収集、売買ができる（下記 URL 参照）。ただし、価格などの情報は、通常 15 ～ 20 分遅れ。

▶ American Depository Receipts (ADRs) 情報 http://baby.boom.com.hk/portfolio/ADR/adr_search.asp

● HK IPO Subscription (IPO 投資)

香港新規公開株 IPO (Initial Public Offer) の申込ができる。IPO への申込は個人でも手続き可能だが、BOOM を利用すると投資資金が自動的に口座から振り替えられ、割当数を当日、E メールで通知してもらえる（自分で手続きをする場合は小切手を添えて申込書を郵送し、割当数も自分で確認しなければならない）。申込はサイト上から書類をダウンロードし、記入・サイン後、BOOM 宛てに FAX するか、オンライン申請も可能（下記 URL 参照）。

最新の IPO 情報をメールで送ってくれるサービス「INFO Express」もある（P118 参照）。

・申込手数料：1 口当たり 100HKD

▶ IPO 情報 <https://baby.boom.com.hk/portfolio/ipo/>

● Monthly Stock Saving Plan (株式積立プラン)

毎月一定額ずつ指定する銘柄（香港株・米国株）を購入していく積立プラン。

毎月の最低投資総額は 1 銘柄当たり香港株 1,000HKD（以降 500HKD 単位）、米国株 150USD（以降 50USD 単位）、最高投資額は 1 銘柄当たり香港株 20,000HKD、米国株 3,000USD。

購入できる株式は香港株 17 銘柄、米国株 4 銘柄。詳細は下記を参照。申込書もここからダウンロードできる（P299 に記入例あり）。

・手数料：月 50HKD <香港株>、月 9.9USD <米国株>

（その他、取引所税など、通常の株式売買に関わる手数料も発生する）

▶ 香港株積立プラン情報 http://www.kgieworld.com/Products/HKStocksSavingsPlan/Introduction.aspx?sc_lang=en

■信用取引 Margin

香港株に限って信用取引が可能ですが、「空売り」はできません。

信用取引でのそれぞれの銘柄の「Buying Power (購入できる最高額)」は、BOOM が規定する「Margin Loan Limit (信用貸限度額)」を上限 (通常 100 万 HKD) に、口座内の「Funds Available (有効資産)」とそれぞれの株式の「Margin Rate (信用レート)」を基に算出されます。

有効資産は、口座内の「Cash (現金)」と保有している株式の「Margin Value (信用価値)」の合計です。

信用価値は、その銘柄の価格と信用レートによって算出されます。各銘柄の信用レートはログインサイト内のリストで確認できます。

すべての銘柄が信用取引に使えるわけではなく、証拠金に組み込めるのは香港株と、米国株、日本株、シンガポール株、オーストラリア株の一部です。証拠金の対象となる銘柄は、以下の 7 つのグループに分けられます。

- Group A : 信用レート 60%
- Group B : 信用レート 50%
- Group C : 信用レート 45%
- Group D : 信用レート 40%
- Group E : 信用レート 35%
- Group F : 信用レート 30%
- Group G : 信用レート 25%

なお、ひとつの口座内にグループ A 以外の株式 1 銘柄しか保有していない場合は、その信用レートは 0% になります。また、グループ A 以外の株式の信用価値の合計は、口座全体の信用価値の 50% を超えることはありません。

各銘柄の Buying Power は、時価に以下の数字を掛けることで算出できます。「Buy Order」画面で「Calculate Buying Power」をクリックしても確認できます (次ページの図参照)。

- Group A : $\times 2.5$ (100 / 40)
- Group B : $\times 2.0$ (100 / 50)
- Group C : $\times 1.818$ (100 / 55)
- Group D : $\times 1.667$ (100 / 60)
- Group E : $\times 1.538$ (100 / 65)
- Group F : $\times 1.429$ (100 / 70)
- Group G : $\times 1.333$ (100 / 75)

Buying Power の例

Buy Order

Asia/Hong_Kong : Mon, Apr 18, 2011. 14:38:22 , Market will close in 1 hr and 21 mins.

Market	Stock Code and Name	Order Type	Limit Price	Quantity	Gross Amount	Good Till Date
Hong Kong	2800 Symbol Lookup Tracker Fund Of Hong Kong	Limit Prev. Close: 24.200 Change: 0.000 (0.00%)	<input type="text"/>	X <input type="text"/> Shares	= <input type="text"/> Est. Net Amount	04/18/2011

Buying Power(HKD) : \$376,872.76. Maximun purchase quantity: 15500 shares at limit price \$24.2. Min lot size: 500

Keycode:

Market Orders for Hong Kong stocks will not participated in the HKEx Pre-opening Session

Fund Available

HKD	JPY	CNY	Margin Value in HKD	Total Fund Available (approx.) in HKD

Tracker Fund Of Hong Kong (02800) Quotes at 2011-04-18 14:20:00

Lot size	Cur	Last (delayed)	Change	High	Low	Volume	Turnover	
500	HKD	24.15	0.0500 (-0.21%)	24.40	24.05	4,065,061	98,474,015	Snapshot Profile News

「Buy Order」画面で、①証券コードを入力して、[Caluculate Buying Power] の文字をクリック。

現在の「Buying Power」が表示された (376,872.76HKD)。

同時に、現在表示している銘柄を現在価格で何株買えるかも表示される (ここでは香港市場のトラッカーファンド)。

この画面へのアクセス方法は P21 【B12-10】 参照。

この画面で、②「Margin Value?」をクリックすると信用価値を持つ全銘柄が表示される。

保有している株式の下落などで口座の資産価値が一定レベルを下回った場合、追証 Margin Call を求められることがあります。連絡を受けてから 1 営業日の猶予期間内に追証 (現金か株式) を差し入れないと、保有している資産を処分されることがあります。

なお、Buying Power の範囲内であっても、現在の有効資産 Funds Available を超えて株式を購入した場合、BOOM から投資資金を借り入れた形となるため、借入利息が発生します。

香港市場の信用取引については、P266 でも解説していますので、そちらも参照してください。

●借入利息

借入利息は通常、プライムレート (長期貸出レート) + 3%、または資金調達コスト + 3% の高いほうになる。利息は、借入れを起こして購入した株式の決済日から発生し、1 日単位で計算。毎月末日に口座から引き落とされる (1 トレードにつき 38HKD の利息が返金されるプロモーション中)。

信用口座を開設すると、香港ドルと米ドルについては、相場下落で資金不足が生じると自動的に BOOM から不足額の借入れを起こす初期設定になっている。つまり、香港株 (米国株) を購入する際に資金が足りないと、自動的に BOOM から不足の額が貸し出される。

無駄な借入利息を払いたくない場合は、自動的に借り入れを起こさないよう設定することが可能。方法は、以下の 2 つから選択できる。

具体的な設定方法は P84 ~ 86 参照。

(1) 口座内に他の通貨で預金があれば、そこから自動的に両替して、香港ドルもしくは米ドルの不足額を補う。

デフォルトではこの機能は OFF になっている。この場合、事前に通貨に優先順位をつけ、どの通貨から優先して両替をするかを設定する。この設定をした場合、優先順位に従って両替が行なわれ、すべての通貨の預金残高がなくなった段階で、BOOM から自動的に資金の借入れが発生する。

(2) 取引のたびに、どの通貨から両替をして使用するかを自分で設定する。

毎回自分で設定画面から指定する。

Part 2

KGI 証券

KGI を使うメリット

①香港株以外の株式が取引できる

香港上海銀行やシティバンク香港などでもインターネットで株式の売買が可能ですが、銀行系の投資口座は原則として香港市場に上場している株式（H 株やレッドチップスを含む）しか扱っていません（シティバンク香港は米国株もインターネット取引可能）。KGI では、上海 B 株（米ドル建て）、深圳 B 株（香港ドル建て）の中国株のほか、台湾株、米国株をインターネットで取引できます。

②信用取引ができる

銀行系の投資口座は現金決済による現物株の売買しか扱っていませんが、KGI では、保有する株券を担保に 2.5 ～ 3 倍の融資を受けられるマージン（信用）口座の開設が可能です（信用取引の買いに相当）。

※株式市場の規制緩和によって貸株による空売りも一部解禁されましたが、銘柄に制限があり、事前に証券取引所への報告が必要とされるなど、日本から行なうのは現実的ではありません。

③先物やオプションなどのデリバティブ取引ができる

KGI では、香港先物取引所に上場された個別株オプション、ハンセン指数先物・オプション、H 株指数先物・オプションのほか、日経 225 を含む世界のデリバティブをインターネットで取引できます。

④ Man Investment をはじめとする各種のファンドを購入できる

ヘッジファンド最大手の Man Investment をはじめとして、香港金融当局に登録された約 230 本のオプショア・ファンドを売買できます。

※現在は、事前に規定の書類を提出して、リスク許容度の評価判定をしてもらう必要があります。

1. KGI ってどんな会社？

KGI はアジア各国で多角的に事業を展開する台湾の多国籍企業 Koos Group の証券部門で、系列会社としては、銀行（Chinatrust）、保険（China Life）、ホテル（Chinatrust Hotels）、通信（KG Telecom）などがあります。

1988年に台湾で創業した KGI は、機関投資家向けの証券業務のほか、個人投資家向けのインターネット取引にも力を入れており、香港のほか、台湾、タイ、シンガポールでも事業を展開しています。香港を拠点とする KGI Asia はグループの中核企業で、中国本土の上海および深圳にも営業所を持っています。

KGI Asia の本店 Head Office は、香港島の灣仔（ワンチャイ Wanchai）にあり、地下鉄灣仔駅から歩いて5分。超高層ビル・セントラルプラザ（中環廣場）の41階にあります。このほか香港内の北角 North Point（ノースポイント・香港島）、Tseun Wan（チュンワン・新界）、Yuen Long（ユンロン・新界）の3カ所に支店があります。

KGI Asia は1997年の創業で、99年6月、香港の証券会社 Seapower Securities Limited および Seapower Futures Limited を吸収合併することによって、香港株式市場、香港先物市場において仲介業務を行なう中堅証券会社としての地位を確立しました。現在の顧客数は4万人以上、取扱株式額は6,000万 USD を超えています。

● KGI Asia

41/F Central Plaza,

18 Harbour Road,

Wanchai

Hong Kong

- Tel : 852-2878-6888（問い合わせ）
- 営業時間：月曜日～金曜日（休日を除く） 9:00 – 18:00（香港時間）※日本と香港の時差は1時間。
- HP アドレス <http://www.kgiworld.com/>

2. KGI ができる取引

KGI の売買の基本は、インターネットを使ったオンライントレードです（24 時間対応の専用電話で直接オペレータに指示を出すことも可能）。

香港市場では、通常の証券取引 Securities Trading（ワラントや債券を含む）のほか、信用取引 Margin Trading、個別株オプション取引 Stock Options Trading、先物・オプション取引 Futures and Options Trading が可能（個別に口座開設手続きが必要）。

香港市場の現物株取引は専用の売買システム「Web Trade」（利用料無料、申請不要。有料の「Web Trade-Professional Version」もある）を利用して売買を行ないます。上海 B 株、深圳 B 株、台湾株、米国株の売買や、銘柄によっては香港市場の IPO の申込みもここから可能です。

個別株オプション取引は「SO Online」、先物・オプション取引は「eFO SP」という専用のソフトウェアをダウンロードして、そのシステムを通して売買を行ないます。

香港 KGI では以下の 2 つの関連企業がサービスを分担しています。

● KGI Asia Ltd.

香港上場株のほか、上海 B 株、深圳 B 株、台湾株、米国株を含む株式取引、信用取引、個別株オプション取引を担当。以下、KGIA と表示。

● KGI Futures (Hong Kong) Ltd.

先物・オプション取引を担当。以下、KGIF と表示。

また KGIA のサイトでは、オフショア・ファンドの売買ができるほか（現在は、事前に規定の書類を提出して、リスク許容度の評価判定をしてもらう必要がある。書類は担当者に連絡をして入手する）、電話取引では ELI（Equity Linked Investments）と呼ばれるハイリスク商品などの取引も可能です。

■株式取引 Securities

香港市場を中心に、上海、深圳、台湾、米国市場での取引が「Web Trade」で可能です。それぞれの市場によって、利用できるサービスや取引条件が異なります。

具体的な商品の詳細や特徴は P249 ~ 280 の「Part3 株式トレードの基本ルール」で紹介していますので、そちらを参照してください。

①香港市場の上場株式

対象は、メインボードの香港交易所 (Hong Kong Exchange) と香港新興市場ジェム GEM (Growth Enterprise Market) に上場されている香港株、上場投信および米国株 (ワラント、債券もある)。すべて香港ドル建てで、最大 5 桁の証券コード STOCK CODE によって管理されている。

・売買手数料：0.25% (最低 100HKD)。その他の手数料は P281 ~ 293 参照。

各銘柄の証券コードは以下のサイトで確認できる。

▶香港証券取引所 http://www.hkex.com.hk/eng/market/sec_tradinfo/stockcode/stockcode.htm

●株式 Equity Securities

「メインボード銘柄」および「GEM 銘柄」など。

●ユニット・トラスト Unit Trusts / ミューチュアル・ファンド Mutual Funds

ETF (Exchange Traded Funds) と呼ばれる株価指数連動型上場投信および不動産投資信託 (REIT)。取引されている銘柄。

●米国株 Pilot Program Securities / NASDAQ Hong Kong

香港市場での米国株トレーディング・プログラム。9 銘柄のみ (P252 参照)。

②香港外の株式

● Shanghai B（上海市場 B 株）

上海証券交易所に上場されている中国国営企業株。

- 売買手数料：030%（最低 30USD）。その他の手数料は P281 ~ 293 参照。

● Shenzhen B（深圳市場 B 株）

深圳証券交易所に上場されている中国国営企業株。

- 売買手数料：0.30%（最低 150HKD）。その他の手数料は P281 ~ 293 参照。

● Taiwan（台湾市場）

台湾証券取引所に上場されている台湾・中国企業株。香港ドル、米ドルにて売買可能。

- 売買手数料：025%（最低 150USD）。その他の手数料は P281 ~ 293 参照。

● US（米国市場）

対象は、ニューヨーク証券取引所 The New York Stock Exchange (NYSE)、ナスダック The Nasdaq Stock Market (NASDAQ) などの各市場に上場・登録されている米国株および上場投信 ETF (Exchange Traded Funds)、不動産投信 REIT (Real Estate Investment Trust)。すべて米ドル建てだが、香港ドル、米ドルにて売買可能。

- 売買手数料：1 株当たり 0.03USD（最低 1 取引当たり 25USD）または 5,000 株当たり 23USD + 1 取引当たり 0.02USD の高いほう
その他の手数料は P281 ~ 293 参照。

③その他の香港株投資商品

● IPO（新規公開株）

IPO 情報サイトで香港市場の新規上場株の情報収集が可能。eIPO 対象銘柄は、申込みから抽選結果の確認まで「Web Trade」で完結する。

・申込手数料：1口当たり 100HKD ※ その他の手数料はその他の手数料は P281 ~ 293 参照。

▶ IPO 情報 http://www.kgiworld.com/Markets/HK/IPOListing.aspx?sc_lang=en

● Warrant/CBBC (ワラント・CBBC)

香港市場では、株式だけでなく、ワラント取引が活発に行なわれており、売買が可能 (P252 参照)。

▶ Warrant・CBBC 情報 http://www.kgiworld.com/Markets/HK/Warrant.aspx?sc_lang=en

● Stock Options (個別株オプション)

代表的な個別株銘柄を対象としたオプション取引。香港市場に上場された個別株コールオプション (株式を買う権利) とプットオプション (株式を売る権利) を買うことができる (オプションの売りは不可)。上場銘柄数は 37。ただし流動性は低く、個人の取引はハンセンなどの株価指数オプションに集中している。

専用ソフトウェア「SO Online」(利用料：月 50HKD) を自分のパソコンにダウンロードしてから利用する。

・売買手数料：プレミアムの 1.00% (最低 10HKD)

▶ 香港 Stock Options 情報 http://www.kgiworld.com/Products/HKStockOptions.aspx?sc_lang=en

■ 信用取引 Margin

香港株に限って信用取引が可能ですが、「空売り」はできません。

信用買いの買付可能額は、口座にある現金と保有している株式によって決まります。その限度額算出の基本となる金額 (現金と株式の合計額) を KGI では Purchasing Power (PP) といいます。現在の PP はログイン後のポートフォリオ画面で確認することができます。

PP の算出対象となる株式は原則として香港株 (現物・先物) だけで、銘柄ごとに信用レート Margin Rate (掛目) が異なります。香港市場の各銘柄の掛目も各証券会社のサイト内にリストが用意されています (これを見ると、ほとんどの香港株は、現在の購買力の 2.5 倍までの買付が可能です = レバレッジ率 2.5 倍)。

また、香港株以外の株式でも、銘柄によっては担保にできる場合があるようです (詳しくは個別に確認してください)。

たとえば、次のページの図のように、口座の中に現金 3,240.21HKD とトラッカーファンド Tracker

Fund6,650.00HKD 分を保有しているとします。トラッカーファンドの掛目は 70%なので、その評価価値は $6,650.00\text{HKD} \times 70\% = 4,655\text{HKD}$ 。現金 3,240.21HKD と合わせて購買力 (PP) は 7,895.21HKD になります。

実際の買付可能額はこの PP を基本に算出され、現金口座と信用口座で買付可能額が異なります。

●現金口座に購買力 (PP) 10,000HKD 分の資金がある場合

- 一部のハイリスク株を除く一般的な香港株：25,000HKD 分
- ワラントおよび変化の激しい株式：10,000HKD 分

のいずれか

●信用口座に PP (購買力) 10,000HKD 分の資金がある場合

- 一部のハイリスク株を除く一般的な香港株：25,000HKD 分
- 一部のハイリスク香港株 Second Tier：14,000HKD 分
- ワラントおよび変化の激しい株式：10,000HKD 分

のいずれか

購買力の例 (KGI の場合)

Cash Balance	
Ledger Balance	
HKD	3,240.21
Net Balance (HKD Equivalent)	
Available Bal.	3,240.21
Int. Accrual (14Oct)	0.00
Net Withdrawable	3,240.21
Savings Plan Balance	
HKD	0.00
PP	HKD 7,895.21

EasyQuotes		Order Status		Portfolio		Watch List		Margin Table	
Stock Futures									
[1-100] [101-200] [201-300] [301-400] [401-500] [501-600]									
[601-700] [701-800] [801-1000] [1001-1200] 1201+									
Symbol	Stock Name	Margin Rate	% Change	Symbol	Stock Name	Margin Rate	% Change		
2389	WANG SING INT'L	15%	+15%	8018	SIIC MEDTECH	0%	-		
2600	CHALCO	45%	+15%	8025	AIR HOLDINGS	0%	-		
2628	CHINA LIFE	50%	-	8028	TIMELESS	0%	-		
2688	XINAO GAS	30%	-	8033	VODATEL NETWORK	0%	-		
2698	WEIQIAO TEXTILE	30%	+30%	8040	FORTUNE TELECOM	0%	-		
2800	TRACKER FUND	70%	-	8222	CKLIFE SCIENCES	30%	-		
2868	BJ CAPITAL LAND	30%	-						
2882	OCEAN G CHEM	15%	-						

Margin ratios subject to change without notice.

資産価値が目減りして追加証拠金 (追証) Margin Call が発生すると、その支払が完了するまで、次の取引をすることはできません。追証は以下の状況で発生します。

- **Cash Account (現金口座)**：決済日 (約定日を含む 3 営業日後) に未決済のままの取引があるとき。

- ・ **Margin Account** (信用口座) : 口座内の保有資産の信用価値が、未払分に満たないとき。
- ・ **Stock Options Account** (個別株オプション口座) / **Futures and Index Options Account** (先物・指数オプション口座) < **KGI** の場合 > : 保有している先物・オプションの市場価値が、ポジションの証拠金維持率を下回ったとき。

追証が発生した場合、1日以内に現金を入金するか資産を処分して追証分を精算しないと、強制的に保有資産が処分されます。

なお、口座に香港ドル送金をした場合や、米ドル送金でも香港上海銀行のインターネット・バンキングを使用した場合は、通常2(営業)時間以内に購買力に反映されます(土・日・休日を除く)。香港ドル小切手で入金した場合は、5万HKDまでは2(営業)時間以内に、それ以上の金額は実際に小切手が決済されてから反映されます。

香港市場の信用取引については、P266～268でも解説していますので、そちらも参照してください。

■先物取引 Futures

香港交易所に上場されている株価指数先物・オプションはハンセン指数とH株指数の2種類で、ハンセン指数にはサイズを5分の1にしたミニフューチャー、ミニオプションがあります。

それ以外に、ニューヨーク市場のダウ工業株平均に連動した株価指数先物や日経225先物、原油、金、プラチナ、銀、銅、パラジウム、綿を対象とする商品先物の売買もできます。

専用ソフトウェア「eFO SP」を自分のパソコンにダウンロードしてから利用する。

手数料の詳細はP222参照。

■その他の投資商品

● Funds (契約型オフショア・ファンド)

「WebTrade」内の「Funds Trading」ページからオフショア・ファンドの売買が可能。ただし事前に規定の書類を提出して、リスク許容度の評価判定をしてもらう必要がある。2011年5月現在提携しているファンド会社と登録ファンド数は以下のとおり。

最低投資額はファンドの種類にもよるが1,000～5,000USD。Man Investment社のAHL Diversified

Futures Ltd. の最低投資額は 2 万 USD。

ファンドの直近価格および目論見書 Prospectus もインターネットで入手可能。

- 販売手数料：各ファンド会社が設定する販売手数料 Initial Charge の 40%割引
(投資額 50 万 HKD 以上の場合は 80%割引)

KGI で売買できるファンド

FUND HOUSE (ファンド会社名)	ファンド本数
Aberdeen International Fund Managers Limited	8
Allianz Global Investors Hong Kong Limited	8
Amundi Hong Kong Limited	6
Barclays Bank PLC	6
Baring Asset Management (Asia) Ltd.	8
BNP Paribas Asset Management Asia Ltd.	10
FIL Investment Management (Hong Kong) Limited	23
First State Investments (Hong Kong) Ltd.	11
Fortis Investments	0
Franklin Templeton Investments (Asia) Ltd.	35
Global Asset Management (HK) Ltd.	1
Haitong International Asset Management Ltd.	3
Henderson Global Investors (Hong Kong) Limited	1
ING Investment Management	3
INVESCO Asset Management Asia Ltd.	13
Investec Asset Management Asia Limited	8
J.P.Morgan Asset Management Ltd.	32
Lyxor Asset Management Ltd.	2
Man Investments (Hong Kong) Ltd.	1
Mirae Asset Global Investments (Hong Kong) Limited	1
MQ Portfolio Management Limited	3
Prudential Asset Management Ltd.	4
Schroder Investment Management (HK) Ltd.	35
Societe Generale Asset Management8	3
合計ファンド本数	229

● ELI (Equity Linked Investments)

日本で一時期流行した EB (他社株転換社債) の類似商品。香港市場に上場されている個別株を対象にコールオプションあるいはプットオプションを売る。

取引は電話のみ。運営・管理は Macquarie 社。オプション取引の経験者向き。

商品概要は以下のとおり。ELN (Equity Linked Notes) の表記もあるが、同じもの。

- ・対象銘柄：香港市場上場株式
- ・投資期間：1 カ月～1 年
- ・最低投資額：10 万 HKD
- ・発行日：毎営業日

投資戦略は以下の 3 つ。

- ・ **Bull (強気)**：プットオプション売り。株価が上昇するとオプション・プレミアムを受け取れる。株価が下落すると損失が生じる (株式での償還も可)。
- ・ **Bear (弱気)**：コールオプション売り。株価が下落するとオプション・プレミアムを受け取れる。株価が上昇すると損失が生じる。
- ・ **Range (ニュートラル)**：ショート・ストラングル (コール+プット売り)。株価が所定のレンジ (幅) に収まると、コールとプットのプレミアムを受け取れる。株価がレンジを外れると損失が生じる。

詳しくは下記および P193 の画面【K10-6】を参照。

▶ ELI 情報 http://www.kgiworld.com/Products/~media/Files/PDF/InvestorEducation/ELN_en_pdf.ashx

- ・売買手数料：現金決済 1 取引当たり 50HKD
現物決済 1 取引当たり 80HKD + 0.1% (印紙税)

● HK Stocks Savings Plan (香港株積立プラン)

毎月一定額ずつ指定する銘柄 (香港株) を購入していく積立プラン。香港内の銀行の自動引き落とし AutoPay サービスを利用すると便利。

毎月の最低投資総額は 1 銘柄当たり 1,000HKD (以降 500HKD 単位)、1 銘柄当たり 500HKD。購入できる株式は、17 銘柄。詳細は下記を参照。申込書もここからダウンロードできる (P302・303 に記入例あり)。

▶ 香港株積立プラン情報 http://www.kgiworld.com/Products/HKStocksSavingsPlan/Introduction.aspx?sc_lang=en

- ・手数料：毎月の積立額の 0.25% または 1 銘柄当たり 50HKD の高いほう (その他の手数料は発生しない)

● Debt Securities (債券)

米国債や社債などの取引が可能。取引は電話のみ。取扱銘柄と価格は、そのつど電話で確認する。

▶債券情報 http://www.kgieworld.com/Products/~media/Files/PDF/InvestorEducation/Bonds_en_pdf.ashx

● Overseas Equities (海外株式)

香港、上海、深圳、台湾、米国以外でも、以下の国の株式売買が可能。ただし、取引は電話のみ。

(1) アジア株

日本 ・ 売買手数料：0.40% (最低 75USD)

韓国 ・ 売買手数料：0.50% (最低 50USD)

オーストラリア ・ 売買手数料：0.55% (最低 100USD)

シンガポール ・ 売買手数料：0.40% (最低 150USD)

タイ ・ 売買手数料：0.45% (最低 150USD)

インドネシア ・ 売買手数料：0.80% (最低 250USD)

フィリピン ・ 売買手数料：0.80% (最低 150USD)

マレーシア ・ 売買手数料：0.60% (最低 150USD)

ニュージーランド ・ 売買手数料：0.50% (最低 150USD)

※その他の手数料については P281 ~ 293 参照。

(2) ヨーロッパ株

フランス、ドイツ、イギリス ・ 売買手数料：すべて 0.50% (最低 150USD)

(3) その他

カナダ ・ 売買手数料：1 株当たり 0.06CAD (最低 150USD 相当額)

付録 (1)——BOOM & KGI 各種手数料表

■ BOOM・KGI VS 香港内銀行の手数料比較

	BOOM	KGI	香港上海銀行	シティバンク香港
売買手数料	0.18% (最低88HKDまたは12USD)	0.25% (最低100HKD)	0.25% (最低100HKD)	インターネット取引： 0.25% (最低100HKD) 電話取引：0.40% (最低125HKD)
その他管理料	年間200HKD ※以下の場合は2年目以降免除 (過去12カ月間で) ・香港株取引だけをしている ・香港株だけを保有している ・取引がなくても現金残高が 10,000HKD相当額以上	無料	プレミアム口座・ アドバンス口座・ スマートバンテージ口座： 月25HKD 一般口座：月30HKD ※前月1カ月間に香港株取 引をせず、株も保有してい なかった場合は免除。	無料

■ BOOM 手数料

・口座管理関係

口座サービス手数料 Account Service Charges	手数料
口座開設手数料	Account Opening Fee 単独・共同口座：200HKD
年間サービス手数料	Annual Administration Fee 単独・共同口座：200HKD ※ただし過去12カ月間に以下の条件を満たした場合は免除 1. 香港株市場のみでの取引 2. 香港株だけ保有 3. 取引はないが10,000HKD相当額以上の現金残高がある
株式保管手数料	Custody Fee 無料 (台湾およびマレーシア市場を除く)
ステイトメント発行手数料	Account Statements メールでの受取：無料 郵送での受取：日次は無料 月次は月10HKD
ステイトメントの再発行手数料	Statements Reissue 過去15カ月以内のもの：無料 (サイトからダウンロード) 15カ月以上経過したもの：10HKD

・取引関係

香港市場 Hong Kong Market (決済通貨：HKD)		手数料
取引関連 Trading Related		
売買手数料	Commision	0.18% (最低 88HKD / 12USD)
印紙税	Stamp Duty	0.10%
取引所税	Transaction Levy	0.003%
取引手数料	Trading Fee	0.005%
CCASS 決済手数料	CCASS Fee	0.01% (最低 3HKD / 0.38USD)
株式預入 / 引出 / 保管関連 Stock Deposit/Withdrawal/Custodian Related		
株式管理手数料	Stock Custody Fee	無料
株式引出	Stock Withdrawal	取引単位当たり 8HKD (最低 1 株当たり 88HKD)
株式預入	Stock Deposit	CCASS 管理：無料 現物株：1 株あたり 5.00HKD
その他手続き関連 Corporate Actions Related		
現金配当の回収	Dividend Collection (Cash & Scrip)	0.5% (最低 20HKD / 15USD / 8GBP)
株式配当の回収	Collection Service (Bonus Share)	無料
配当源泉税	Divident Withholding Tax	-
外国株管理手数料	Foreign Shares CCASS Custody Fee	CCASS 手数料：100 株当たり 月 0.25HKD
その他のサービス Other Services		
ELI 現金決済	ELI Redemption Cash Settlement	20HKD + CCASS 手数料：1 取引単位当たり 0.80HKD
ELI 現物決済	ELI Redemption Physical Settlement	20HKD + CCASS 手数料：1 取引単位当たり 0.80HKD + 印紙税：1,000HKD につき 1HKD + CCASS 決済手数料：0.01% (最低 3HKD / 0.38USD)
IPO 申請手数料	IPO Subscription Handling Charge	香港ドル建て：1 口当たり 100HKD 人民元建て：1 口当たり 100CNY

上海市場 Shanghai Market (決済通貨：USD)		手数料 (USD)
取引関連 Trading Related		
売買手数料	Commission	0.45% (最低 25USD)
サービス手数料	Service Charges	0.15% (最低 35USD)
決済手数料	Clearing Fee	0.05%
取引所税	Transaction Levy	0.026%
CSRC 決済手数料	CSRC Fee	0.004%
印紙税 (売り注文のみ)	Stamp Duty (for Sell Order only)	0.10%
株式預入 / 引出 / 保管関連 Stock Deposit/Withdrawal/ Custodian Related		
株式管理手数料	Stock Custody Fee	無料
その他手続き関連 Corporate Actions Related		
配当の回収	Dividend Collection (Cash & Scrip)	6.5USD
配当源泉税	Dividend Withholding Tax	-

深圳市場 Shenzhen Market (決済通貨：HKD)		手数料 (HKD)
取引関連 Trading Related		
売買手数料	Commission	0.37% (最低 200HKD)
サービス手数料	Service Charges	0.15% (最低 150HKD)
決済手数料	Clearing Fee	0.05% (最高 500HKD)
取引所税	Transaction Levy	0.0341%
印紙税 (売り注文のみ)	Stamp Duty (for Sell Order only)	0.10%
株式預入 / 引出 / 保管関連 Stock Deposit/ Withdrawal/ Custodian Related		
株式管理手数料	Stock Custody Fee	無料
その他手続き関連 Corporate Actions Related		
配当の回収	Dividend Collection (Cash & Scrip)	50HKD
配当源泉税	Dividend Withholding Tax	-

台湾市場 Taiwan Market (決済通貨：USD)		手数料 (NTD)
取引関連 Trading Related		
売買手数料	Commission	0.30% (最低 1,200NTD)
取引手数料	Transaction Fee	1,500NTD
送金手数料	Remittance Charge	800NTD
売上税 (売り注文のみ)	Sales Tax (for Sell Order only)	0.30%

付録 (1) – BOOM&KGI 各種手数料表

株式預入 / 引出 / 保管関連 Stock Deposit/ Withdrawal/ Custodian Related		
株式管理手数料	Stock Custody Fee	総資産価値 × 0.10% / 12 (毎月支払い)
その他手続き関連 Corporate Actions Related		
現金配当の回収	Dividend Collection (Cash & Scrip)	200NTD
株式配当の回収	Collection Service (Bonus Share)	1,500NTD
配当源泉税	Divident Withholding Tax	20%

日本市場 Japan Market (決済通貨：JPY)		手数料 (円)
取引関連 Trading Related		
売買手数料	Commission	0.30% (最低 2,500 円)
送金手数料	Remittance Charge	1,500 円
株式預入 / 引出 / 保管関連 Stock Deposit/ Withdrawal/ Custodian Related		
株式管理手数料	Stock Custody Fee	無料
株式引出	Stock Withdrawal	1 株当たり 2,500 円
株式預入	Stock Deposit	無料
その他手続き関連 Corporate Actions Related		
現金配当の回収	Dividend Collection (Cash & Scrip)	500 円
配当源泉税	Divident Withholding Tax	7%

韓国市場 Korea Market (決済通貨：USD)		手数料 (WON)
取引関連 Trading Related		
売買手数料	Commission	0.50% (最低 40,000WON)
送金手数料	Remittance Charge	30,000WON
売上税 (売り注文のみ)	Sales Tax (for Sell Order only)	取引単位当たり 0.30% 単位未満株当たり 0.50%
株式預入 / 引出 / 保管関連 Stock Deposit/ Withdrawal/ Custodian Related		
株式管理手数料	Stock Custody Fee	無料
その他手続き関連 Corporate Actions Related		
現金配当の回収	Dividend Collection (Cash & Scrip)	6,000KRW
配当源泉税	Divident Withholding Tax	22%

オーストラリア市場 Australia Market (取引通貨：AUD)		手数料 (AUD)
取引関連 Trading Related		
売買手数料	Commission	0.40% (最低 35AUD)
送金手数料	Remittance Charge	25AUD
株式預金 / 引出 / 保管関連 Stock Deposit/ Withdrawal/ Custodian Related		
株式管理手数料	Stock Custody Fee	無料
株式引出	Stock Withdrawal	1 株当たり 55AUD
株式預入	Stock Deposit	1 株当たり 20AUD
その他手続き関連 Corporate Actions Related		
現金配当の回収	Dividend Collection (Cash & Scrip)	5AUD
配当源泉税	Divident Withholding Tax	30%

シンガポール市場 Singapore Market (決済通貨：SGD)		手数料 (SGD)
取引関連 Trading Related		
売買手数料	Commission	0.30% (最低 30SGD / 17.50USD / 135HKD)
取引手数料	Trading Fee	0.0075%
決済手数料	Clearing Fee	0.04% (最高 600SGD / 330USD / 2,580HKD)
送金手数料	Remittance Charge	0SGD / 20USD / 0HKD
株式預入 / 引出 / 保管関連 Stock Deposit/Withdrawal/ Custodian Related		
株式管理手数料	Stock Custody Fee	無料
株式引出	Stock Withdrawal	1 株当たり 60SGD
株式預入	Stock Deposit	1 株当たり 30SGD
その他手続き関連 Corporate Actions Related		
現金配当の回収	Dividend Collection (Cash & Scrip)	1.00% (最低 10SGD)
配当源泉税	Divident Withholding Tax	20%

タイ市場 Thailand Market (決済通貨：USD)		手数料 (THB)
取引関連 Trading Related		
売買手数料	Commission	0.40% (最低 1,500THB)
付加価値税	VAT	売買総額の 0.014%
送金手数料	Remittance Charge	1,000THB
株式預入 / 引出 / 保管関連 Stock Deposit/ Withdrawal/ Custodian Related		
株式管理手数料	Stock Custody Fee	無料

付録 (1) – BOOM&KGI 各種手数料表

株式引出	Stock Withdrawal	1 株当たり 1,500THB
株式預金	Stock Deposit	無料
その他手続き関連 Corporate Actions Related		
現金配当の回収	Collection Service Fee on Cash Dividens	1.00% (最低 250THB)
配当源泉税	Divident Withholding Tax	10%

インドネシア市場 Indonesia Market		手数料 (IDR)
取引関連 Trading Related		
売買手数料	Commission	0.25% (最低 250,000IDR)
取引税	Transaction Levy	0.043%
付加価値税	VAT	売買手数料の 10%
送金手数料	Remittance Charge	200,000IDR
売上税 (売り注文のみ)	Sales Tax (for SELL order only)	0.10%
株式預金 / 引出 / 保管関連 Stock Deposit/Withdrawal/ Custodian Related		
株式管理手数料	Stock Custody Fee	無料
株式引出	Stock Withdrawal	1 株当たり 250,000IDR
株式預入	Stock Deposit	1 株当たり 20,000IDR
その他手続き関連 Corporate Actions Related		
現金配当の回収	Divident Collection (Cash & Scrip)	45,000IDR
配当源泉税	Divident Withholding Tax	20%

フィリピン市場 Philippines Market (決済通貨：USD)		手数料 (PHP)
取引関連 Trading Related		
売買手数料	Commission	0.50% (最低 1,500PHP)
付加価値税	VAT	売買手数料の 12%
SCCP 手数料	SCCP Fees	0.01%
送金手数料	Remittance Charge	1,000PHP
登録手数料	Registration Fee	1,000PHP
売上税 (売り注文のみ)	Sales Tax (for Sell Order only)	0.50%
株式預入 / 引出 / 保管関連 Stock Deposit/Withdrawal/ Custodian Related		
株式管理手数料	Stock Custody Fee	無料
株式預入	Stock Withdrawal	1 株当たり 500PHP
株式引出	Stock Deposit	1 株当たり 1,500PHP

その他手続き関連 Corporate Actions Related		
現金配当の回収手数料	Dividend Collection (Cash & Scrip) Handling Fee	300PHP
現金配当の登録手数料	Dividend Collection (Cash & Scrip) Registration Fee	1,000PHP
配当源泉税	Divident Withholding Tax	30%
株式配当の回収	Collection Service (Bonus Share)	1,000PHP (登録料)

マレーシア市場 Malaysia Market (決済通貨：USD)		手数料
マレーシア決済口座手数料 Malaysia Clearing A/C Fee		
CDS 口座開設手数料	CDS A/C Opening Fee	5USD
休眠口座維持手数料 (1 カ月間取引がない場合)	Inactive A/C Maintenance Fee (Applicable to Inactive A/C Only)	月 3USD
取引関連 Trading Related		
売買手数料	Commission	0.5% (最低 80MYR)
印紙税	Stamp Duty	0.1% (最高 200MYR)
決済手数料	Clearing Fee	0.03% (最高 1,000MYR)
送金手数料	Remittance Charge	75MYR
株式預入 / 引出 / 保管関連 Stock Deposit/ Withdrawal/ Custodian Related		
株式管理手数料	Stock Custody Fee	1 株当たり月 2USD
株式引出	Stock Deposit	無料
その他手続き関連 Corporate Actions Related		
現金配当の回収	Dividend Collection (Cash & Scrip)	1.00% (最低 20MYR)
配当源泉税	Divident Withholding Tax	25%

米国市場 US Market (決済通貨：USD)		手数料 (USD)
取引関連 Trading Related		
売買手数料	Commission	20USD (最高 20USD) (5,000 株超の場合: +1 株当たり 0.01USD) (電話注文の場合: + 9.95USD 最高 29.95USD)
取引手数料	Trading Fee	1,000 株につき 0.075USD
売上税 (売り注文のみ)	Sales Tax (for Sell Order only)	0.00418%
株式預入 / 引出 / 保管関連 Stock Deposit/ Withdrawal/ Custodian Related*		
株式管理手数料	Stock Custody Fee	無料
株式引出	Stock Withdrawal	1 株当たり 0.01USD (最低 100USD)

株式預入	Stock Deposit	現物株：無料 決済システム DTC 管理：1 株当たり 120USD + 送料
その他手続き関連 Corporate Actions Related		
現金配当の回収	Dividend Collection (Cash & Scrip)	3USD
配当源泉税	Divident Withholding Tax	30%

*ADR の場合はエージェント手数料として、1 株当たり年 0.03USD。

■ KGI 手数料

・口座管理関係

口座維持手数料 Account Maintenance Charges		手数料
ステイトメント発行手数料	Account Statements	メールでの受取：無料 郵送での受取：日次は無料 月次は月 10HKD
3 カ月以上前の取引明細書発行	Issue of Statements over 3 Months old	10HKD
送金手数料 Payment Charges*		
香港ドル：香港内登録銀行宛て送金（出金）	HKD Cash Withdrawal to designated bank in HK	無料
香港ドル：香港内登録外銀行宛て送金（出金）	HKD Cash Withdrawal to other banks in HK	80HKD
香港ドル：海外銀行宛て送金（出金）	HKD Cash Withdrawal to overseas banks	260HKD
米ドル：電信送金（出金） <送金手数料は KGI 側で徴収>	USD Cash Withdrawal (by T/T KGI absorb Outward and Inward Remittance Charge)	50USD
米ドル：米国内銀行宛て送金（出金）	USD Cash Withdrawal (Bank Account in US)	20USD
米ドル：香港内銀行宛て送金（出金）	USD Cash Withdrawal (Bank Account in HK)	50HKD

* 受取銀行側で手数料が発生する場合がある。

※香港ドルおよび米ドル以外の通貨での送金については直接確認のこと。

・香港株

香港株 Hong Kong Equities		手数料 (HKD)
売買手数料 Standard Commission		
ウェブ・トレード	Web Trade	0.25% (最低 100HKD)
24 時間電話取引	24-hour Operator-assisted Trade	0.25% (最低 100HKD)
取引所手数料&その他税金 Exchange Fees and Other Levies		
印紙税	Stamp Duty	0.10%
取引所税	Transaction Levy	0.003%
取引手数料	Trading Fee	0.005%
CCASS 決済手数料 (香港株/米国株)	CCASS Fees (HK Equity, NASDAQ HK)	0.002% (最低 2HKD、最高 100HKD)
株式移管手数料 Stock Deposit/Withdrawal Fees		
株式預入 (現物株)	Stock Deposit (physical)	5HKD
CCASS 経由株式預入 (SI)	Stock Deposit via CCASS (SI)	無料
株式引出 (現物株)	Stock Withdrawal (physical)	取引単位当たり 3.5HKD (最低 30HKD)
CCASS 経由株式引出 (SI / ISI)	Stock Withdrawal via CCASS (SI/ISI)	1 回当たり 100HKD / 無料
米国株引出/取扱手数料	NASDAQ HK Stock Withdrawal/Handling Fee	1 回当たり 750HKD + HKSCC 手数料 (海外の金融機関との移管についてはさらに手数料が発生する)
配当回収手数料 Dividend Collection Fees		
現金配当の回収	Cash Dividend Collection	香港ドル：配当金額の 0.5% (最低 30HKD、最高 15,000HKD)
		その他の通貨：配当金額の 0.5% (最低 20USD)
株式配当の回収	Stock Dividend Collection	1 回当たり 30HKD
IPO 関連 IPO		
IPO 申込手数料	IPO Subscription	1 口当たり 100HKD
売買手数料	Brokerage Fee	1.00%
取引所税	Transaction Levy	0.003%
取引所手数料	Stock Exchange Trading Fee	0.005%

・海外株式

海外株 Overseas Equities		手数料
売買手数料－アジア株 Commission-Asia		
中国・上海 (その他の手数料・税については 次ページの表参照)	China, Shanghai (refer to Trade Info Summary for details)	0.30% (最低 30USD)
中国・深圳 (その他の手数料・税については 次ページの表参照)	China, Shinzhen (refer to Trade Info Summary for details)	0.30% (最低 150HKD)
台湾*	Taiwan	0.25% (最低 150USD)
日本	Japan	0.40% (最低 75USD)
韓国	Korea	0.50% (最低 50USD)
オーストラリア	Australia	0.55% (最低 100USD)
ニュージーランド	New Zealand	0.50% (最低 150USD)
シンガポール	Singapore	0.40% (最低 150USD)
シンガポール (香港株の場合)	Singapore(HK Shares)	0.40% (最低 150USD)
タイ	Thailand	0.45% (最低 150USD)
インドネシア	Indonesia	0.80% (最低 250USD)
フィリピン	Philippines	0.80% (最低 150USD)
マレーシア	Malaysia	0.60% (最低 150USD)
売買手数料－ヨーロッパ株 Commission-Europe		
フランス	France	0.50% (最低 150USD)
ドイツ	Germany	0.50% (最低 150USD)
イギリス	UK	0.50% (最低 150USD)
売買手数料－アメリカ株 Commission-America		
カナダ	Canada	1株当たり 0.06CAD (最低 150USD 相当)
米国	US	1株当たり 0.03USD (最低 25USD) あるいは 5,000株当たり 23USD + 1取引1株 当たり 0.02USD の高額のほう
株式移管手数料 Stock Deposit/Withdrawal Fees		
株式預入 (株券なし)	Stock Deposit (Scripless)	50USD
株式預入 (KGI オフィスへ現物株引渡し)	Stock Deposit (Clients deliver Physical Shares to KGI's Office)	100USD + out of pocket charges
株式預入 (KGI 管理者へ現物株引渡し)	Stock Deposit (Clients deliver Physical Shares to KGI's Custodian)	100USD + out of pocket charges

株式引出 (現物引渡しもしくは移管)	Stock Withdrawal (Physical Shares or by Transfer)	100USD + out of pocket charges
配当金回収手数料 Devidend Collection Fees		
現金配当の回収	Cash Dividend Collection	配当金額の 0.5% (最低 20USD)
株式配当の回収	Stock Dividend Collection	20USD

* 売り注文の場合のみ、売上税 0.3%が発生する。

・中国市場の手数料		上海証券交易所	深圳証券交易所
売買手数料 Commission			
印紙税	Stamp Duty	0.2%	0.2%
取引所税	Stock Exchange Levy	0.026%	0.0341%
決済手数料	Settlement Fee	0.05%	—
CSRC 管理手数料	CSRC Admin. Fee	0.004%	—
決済手数料	Clearing Fee	—	0.05% (最高 500HKD)
株式移管手数料 Stock Deposit/Withdrawal Fees			
株式預入 (株券なし)	Stock Deposit (Scripless)	1 株当たり 40USD	1 株当たり 120USD
配当金回収手数料 Devidend Collection Fees			
現金配当の回収	Cash Dividend Collection	配当金額の 0.5% (最低 20USD)	配当金額の 0.5% (最低 20USD)
株式配当の回収	Stock Dividend Collection	20USD	20USD

香港先物・オプションの手数料については P222・223 で紹介しています。

・その他

借入利息 Financing Interest Rate		
香港ドル現金口座	Hong Kong Dollar (Cash Client)	香港ドル長期貸出レート + 10% または HIBOR (香港銀行間取引レ ート) + 12.5% の高い方
香港ドル信用口座	Hong Kong Dollar (Margin Client)	香港ドル長期貸出レート + 3% または HIBOR (香港銀行間取引レ ート) + 5% の高い方
米ドル現金口座	US Dollar (Cash Client)	米ドル長期貸出レート + 5% または LIBOR (ロンドン銀行間取引 レート) + 7% の高い方
米ドル信用口座	US Dollar (Margin Client)	米ドル長期貸出レート + 3% または LIBOR (ロンドン銀行間取引 レート) + 5% の高い方
不渡り小切手 Returned Check		
香港ドル不渡り小切手	HKD Returned Check	150HKD