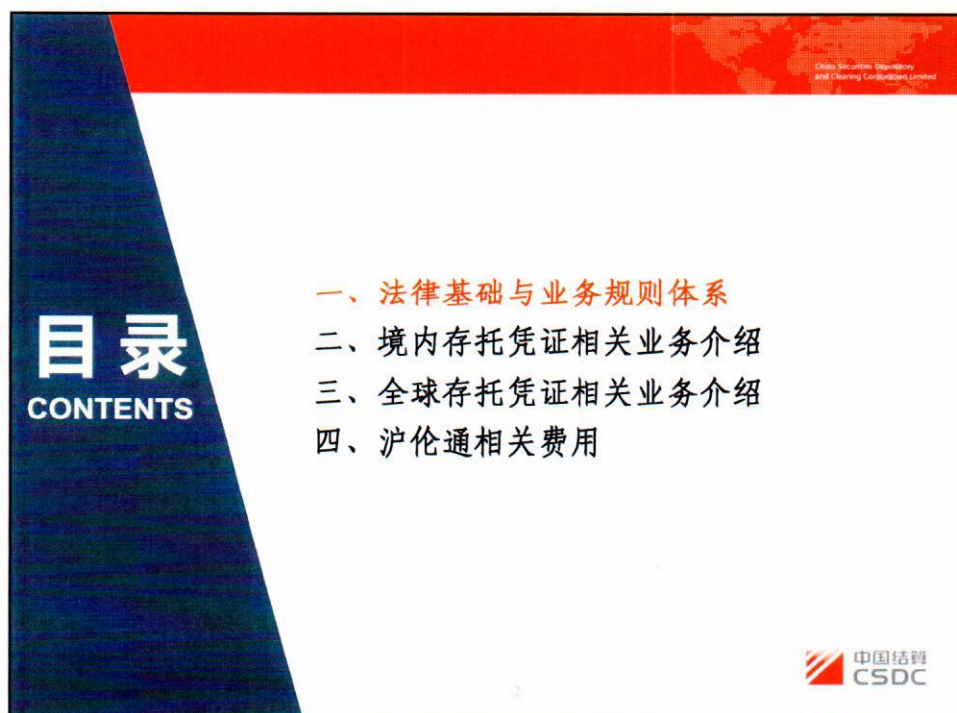
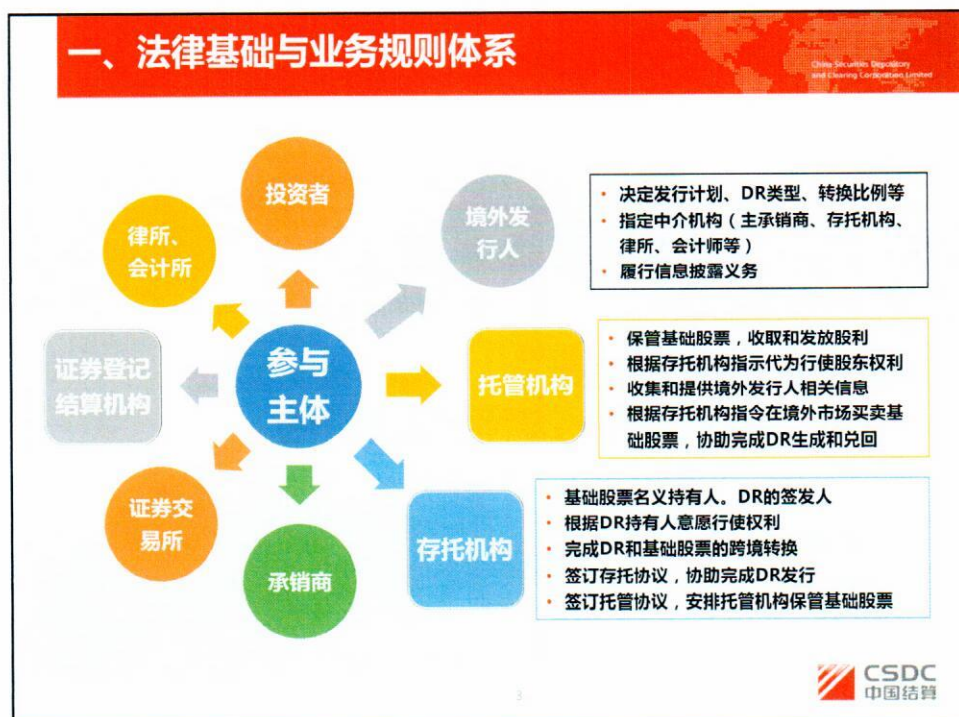




一、法律基础与业务规则体系



一、法律基础与业务规则体系



一、法律基础与业务规则体系

China Securities Depository
and Clearing Corporation Limited

1. 存托凭证登记结算业务规则（试行）

主要原则：参照A股

□ 账户体系

投资者使用A股证券账户参与存托凭证的认购和交易；结算参与人使用A股证券交收账户完成存托凭证业务与本公司的证券交收，使用A股结算备付金账户完成存托凭证业务与本公司的资金交收。

□ 首次公开发行和公开增发的资金结算

参照A股流程。

□ 初始登记

由存托人申请，参照A股流程，申请材料略有差异，以沪深市场业务指南要求为准。

CSDC
中国结算

一、法律基础与业务规则体系

China Securities Depository
and Clearing Corporation Limited

1. 存托凭证登记结算业务规则（试行）

□ 交易及非交易过户

参照A股流程，非交易过户业务类型，试点阶段主要包括法人资格丧失所涉证券变更登记、继承离婚所涉证券变更登记、投资者向基金会捐赠、证券公司定向资产管理投资者证券划转等，暂不办理质押登记业务。

□ 资金的清算交收

参照A股，根据法人结算与分级结算的基本原则，于T+0日办理证券的交收，于T+1日办理资金的交收。本公司作为共同对手方，为存托凭证的交易提供多边净额担保交收结算服务。

□ 风险管理

参照A股流程及相关规定办理。但根据现行《证券结算风险基金管理办法》第三条第（二）款规定，存托凭证交易暂不计提证券结算风险基金。

CSDC
中国结算

一、法律基础与业务规则体系

China Securities Depository and Clearing Corporation Limited

1. 存托凭证登记结算业务规则（试行）

□ 公司行为

参照A股流程，主要包括分红派息、送股、配股等。

□ 退出登记

参照A股流程。

□ 信息服务

参照A股流程，主要包括证券持有人名册查询、信息披露义务人存托凭证份额持有及变更情况查询及投资者证券查询业务等。

□ 代收存托服务费

我公司可根据存托人委托，代为收取存托人服务费，相关事宜由存托人与我公司共同商议确定。

CSDC
中国结算

一、法律基础与业务规则体系

China Securities Depository and Clearing Corporation Limited

2. 沪伦通存托凭证登记结算业务实施细则（试行）

《存托凭证登记结算业务实施细则》是根据若干意见、管理办法、业务规则等规章制度制定的下位规则，是根据上位法授权对沪伦通项下存托凭证登记结算业务作出的细化规定。

两大原则

● 以现行规则为基础。

- ✓ 以本公司前期发布的《存托凭证登记结算业务规则（试行）》等现行规则为基础。
- ✓ 针对沪伦通机制下的存托凭证登记结算业务进行了细化和补充规定。

● 重点考虑沪伦通业务特性。

- ✓ 中国存托凭证以**非新增股票**为基础证券发行上市。
- ✓ 涉及中国存托凭证的**跨境转换、生成兑回**等业务。
- ✓ 涉及**全球存托凭证**业务。

CSDC
中国结算

一、法律基础与业务规则体系

China Securities Depository
and Clearing Corporation Limited

2. 沪伦通存托凭证登记结算业务实施细则（试行）

中国存托凭证（CDR）方向：

□ 证券账户体系

投资者参与CDR的交易：A股证券账户。

跨境转换机构参与CDR的生成、兑回和做市业务：专用证券账户。

存托人：因公司行为等特殊情形的需要，可根据存托协议的约定及本公司相关规定，开立相应专用证券账户。此类专用证券账户只可用于完成相应公司行为，不可用于证券交易。

□ 初始登记

存托人提交初始登记申请，本公司根据申请和上交所相关通知办理。

在上市流通日前，完成相关中国存托凭证的上市流通处理。

CSDC
中国结算

一、法律基础与业务规则体系

China Securities Depository
and Clearing Corporation Limited

2. 沪伦通存托凭证登记结算业务实施细则（试行）

□ 生成登记

存托人和跨境转换机构分别向上交所申报生成指令，上海证券交易所匹配一致后将有效的生成数据发送本公司，本公司根据生成数据于该交易日日终在跨境转换机构证券账户中记增相应的中国存托凭证份额。

□ 兑回登记

本公司对**存托人和跨境转换机构**发送的兑回申报指令进行核对，匹配一致并**确认跨境转换机构账户中相应的中国存托凭证份额足额**后，于该交易日日终在跨境转换机构证券账户中记减相应的中国存托凭证份额。

注：CDR的生成登记采取了由上海证券交易所接收申报指令，日间CDR可交易，日终本公司根据生成数据记增CDR份额的做法。主要是为了提高CDR生成效率，缩短跨境转换机构补充CDR供给时间。

CSDC
中国结算

一、法律基础与业务规则体系

2. 沪伦通存托凭证登记结算业务实施细则（试行）

□ 公司行为业务

根据存托人的申请，按照相关规定及协议约定，提供CDR现金红利派发、基础股票回购补偿资金派发、送股、配股、公开配售、份额分拆合并、网络投票等服务。

其中：

- ✓ **份额分拆合并：**当基础股票出现分拆合并情形时，存托人可根据相关规定及协议的约定，自行选择申请CDR份额分拆合并服务，或是调整CDR与基础股票转换比例。
- ✓ **网络投票：**本公司、上交所均可提供网络投票服务，一般由存托人自行选择，投资者根据存托人的公告，使用网络投票平台（系统）参与投票。



一、法律基础与业务规则体系

2. 沪伦通存托凭证登记结算业务实施细则（试行）

全球存托凭证（GDR）方向：

□ 证券账户体系

全球存托凭证的存托人和开展跨境转换业务的境外证券经营机构应当分别向本公司申请开立专用证券账户。

□ GDR对应新增基础股票登记

本公司根据境内上市公司提交的申请及有权机关批文，办理新增基础股票的发行登记业务，并将登记结果反馈境内上市公司。

□ 生成兑回

本公司对全球存托凭证的存托人和开展跨境转换业务的境外证券经营机构提交的指令进行匹配，匹配一致并确定相关基础股票足额后，于该交易日日终办理相应境内基础股票的非交易过户。



目录 CONTENTS	一、法律基础与业务规则体系 二、境内存托凭证相关业务介绍 三、全球存托凭证相关业务介绍 四、沪伦通相关费用
-----------------------	---

13

中国结算 CSDC

二、境内存托凭证相关业务介绍
1.初始发行登记业务 2.跨境转换业务 3.送股登记业务 4.现金红利业务 5.结算业务 6.其他业务

14

中国结算 CSDC

二、境内存托凭证相关业务介绍

1. 初始发行登记业务

流程安排



注：中国存托凭证登记实行中国存托人申报制，本公司对中国存托人提供的登记申请材料 and 数据形式审核后，进行证券登记。

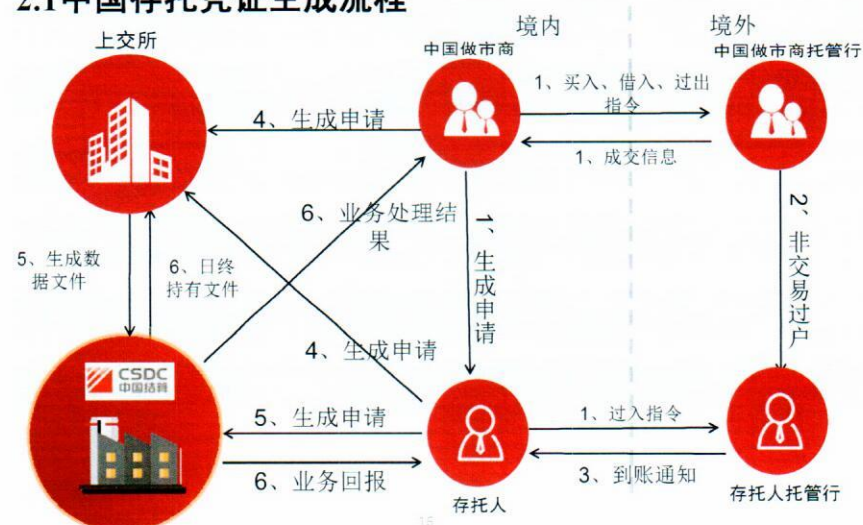
沪伦通项目初期，CDR方向不融资，存托凭证初始发行有一个初始流动性建设期，初始发行登记类似于A股IPO的网下发行过程。

CSDC
中国结算

二、境内存托凭证相关业务介绍

2. 跨境转换业务

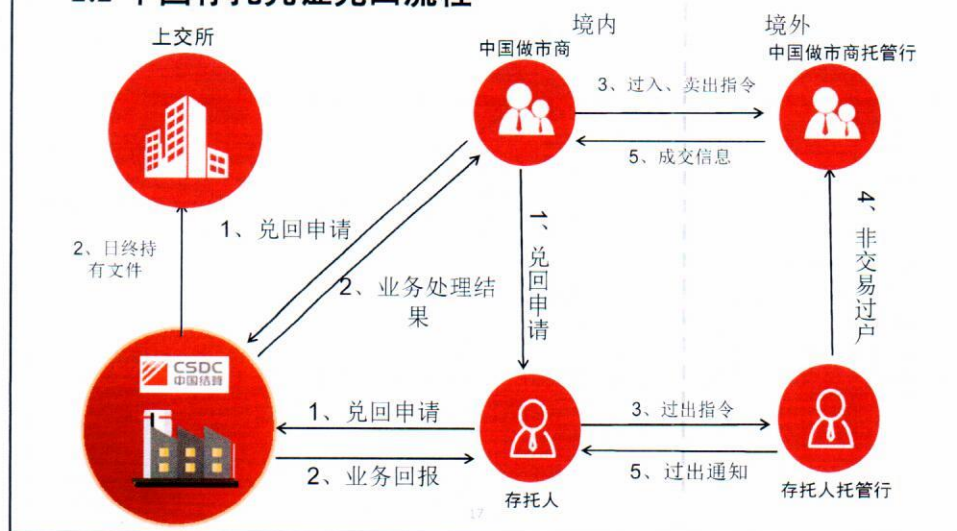
2.1 中国存托凭证生成流程



二、境内存托凭证相关业务介绍

2.跨境转换业务

2.2 中国存托凭证兑回流程



二、境内存托凭证相关业务介绍

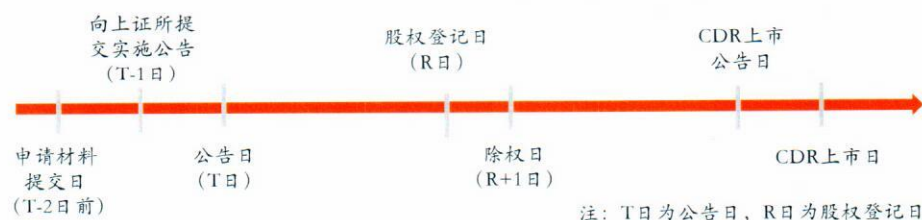
3.送股登记业务

3.1 流程安排



二、境内存托凭证相关业务介绍

3.2 日期安排



时间安排要求如下：

- 存托人向中国结算递交申请材料：最迟T-2日
- 公告日：T日
- 股权登记日：R日
- 存托人递交关于足额收到新增CDR对应的基础证券的情况说明：CDR上市公告日前



二、境内存托凭证相关业务介绍

3.3 零碎份额处理原则



精确算法

- CDR送股业务中，对于零碎份额采用精确算法进行分配。
- 即各投资者账户中的CDR股利的合计数等于存托人应派发的CDR股利或配股权总额，将投资者账户中不足1股的零碎股份，按照投资者零碎股份数量降序顺序排列；
- 零碎股份数量相同的，由电子结算系统随机排列。
- 按照排列顺序，依次均登记为1股，直至完成全部股份分配。



二、境内存托凭证相关业务介绍

4. 现金红利业务

4.1 流程安排



CSDC
中国结算

二、境内存托凭证相关业务介绍

4.2 时间安排



时间安排要求如下 (以公告日T日作为基准日):

- 申请材料送交日: T-5日前
- 实施信息公告日: T日
- 股权登记日: R日
- 提交CDR发放信息通知书
- 发放信息公告日: P-1日
- 红利预付款最晚到账日: P-2日

CSDC
中国结算

三、全球存托凭证相关业务介绍

China Securities Depository
and Clearing Corporation Limited

1.基础股票增发

2.证券账户开立

3.基础股票的非交易过户

CSDC
中国结算

27

三、全球存托凭证相关业务介绍

China Securities Depository
and Clearing Corporation Limited

1.基础股票增发



CSDC
中国结算

28

三、全球存托凭证相关业务介绍

China Securities Depository
and Clearing Corporation Limited

2. 证券账户开立

全球存托凭证的存托人和开展跨境转换业务的境外证券经营机构应当分别向本公司申请开立**专用证券账户**。



一家全球存托凭证的存托人可在本公司开立1个存托业务专用证券账户——不可用于与存托凭证业务无关的证券交易。



一家境外证券经营机构可在本公司开立3个跨境转换专用证券账户。



境外存托人和境外证券经营机构可选择券商结算模式或QFII结算模式。

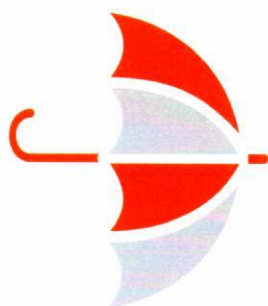
CSDC
中国结算

29

三、全球存托凭证相关业务介绍

China Securities Depository
and Clearing Corporation Limited

境外证券经营机构开户所需材料：



- 《证券账户开立申请表》
- 有效商业登记证明文件及复印件（无需履行公正认证手续）
- 上海交易所出具的该机构可以作为跨境转换机构参与“沪伦通业务的书面证明”
- 境外存托人/境外指定跨境转换机构承诺函
- 中国结算要求提供的其他申请材料

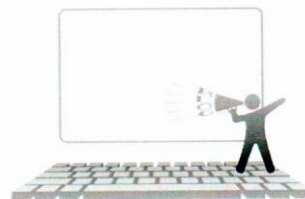
CSDC
中国结算

30

三、全球存托凭证相关业务介绍

3. 基础股票的非交易过户

- ◆ 境外市场投资者生成或兑回全球存托凭证的，本公司对全球存托凭证的存托人和开展跨境转换业务的境外证券经营机构提交的指令进行匹配，匹配一致并确定相关基础股票足额后，于该交易日日终办理相应境内基础股票的非交易过户。
- ◆ 监管部门和上海证券交易所对全球存托凭证生成或兑回存在限制性规定的，本公司根据上海证券交易所的相关数据进行限制性处理。
- ◆ 基础股票非交易过户参照A股非交易过户收取过户费和印花税。



目录 CONTENTS

- 一、法律基础与业务规则体系
- 二、境内存托凭证相关业务介绍
- 三、全球存托凭证相关业务介绍
- 四、沪伦通相关费用

四、沪伦通相关费用

收费项目	收费标准	收费对象
证券登记费 (包含首发、增发、配股、送股所产生的新增存托凭证份额登记收费)	按所登记份数为基础收取。5亿份(含)以下的费率为0.001元/份,超过5亿份的部分,费率为0.0001元/份,金额超过300万元以上部分予以免收。	存托人
分红派息手续费	按派现总额的1‰收取,金额超过300万元以上部分予以免收。	存托人
信息查询服务费	每只存托凭证6,000元人民币/年;当年登记不足一年的,从登记当月开始按实际月份折算计收。	存托人
证券持有人大会网络投票服务服务费	按照证券持有人大会权益登记日流通存托凭证份数收取,五亿份以下收取人民币2000元,五亿份(含)至十亿份收取人民币5000元,十亿份(含)以上收取人民币8000元。	存托人
跨境转换服务费	*具体费用标准仍在制定*	跨境转换机构
交易过户费	按成交金额的0.02%向买卖双方收取。	投资者
非交易过户费	按过户份数×0.001元/份计收,最高10万元(双向收取)。	投资者

注:其他业务如涉及收费事项,原则上参照A股收费标准执行,原A股按面值收取的费用均调整为按照份额收取,单位相应调整为“元/份”,费率不变。



33

THANK YOU!

*上述业务介绍内容主要基于《中国证券登记结算有限责任公司上海证券交易所以与伦敦证券交易所市场互联互通存托凭证登记结算业务实施细则(试行)》及配套业务指南、协议等文本,上述规则文件尚未正式发布,相关内容可能根据监管要求或公开征求意见的情况进行调整,具体内容以最终发布版本为准。

34

