

中国结算

港股通名义持有人服务 常见问题

什么是“精确算法”？

“精确算法”是指中国结算在送股业务中，为确保每个投资者所得的股票股利之和等于中国结算公司从香港结算收到的股票股利，对投资者账户中不足1股的零碎红股，按照投资者零碎股份数量大小顺序排列，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，直至完成全部送股。精确算法也适用于股份分拆与合并业务。

投资者如何申报港股投票意愿？

投资者可通过证券公司申报投票意愿。投票选项包括赞成、反对、弃权（上市公司可不设立弃权选项）。提示投资者注意，境内投票截止日比香港结算设置的投票截止日提前一个港股通工作日。

股份分拆及合并业务可能对投资者账户中的港股通股票产生哪些影响？

中国结算在办理港股通上市公司股份分拆及合并业务时，根据香港联交所和香港结算的业务规则，结合上交所或深交所的交易安排，进行股份代码转换处理，调整账户持有数量。港股通投资者应关注股份分拆及合并时账户中的股份代码和持有数量的变化。

什么是“供股”行为？

“供股”是指联交所上市公司向现有证券持有人作出供股要约，使其可按持有证券的比例认购证券。目前，供股权只能通过二级市场进行卖出，不能买入。

例：H股03968招商银行的供股详情为每10股招商银行股票可认购1.3股新的招商银行股票，每股认购价为港币10.06元。某投资者在股权登记日持有1500股招商银行股票，将可获配195股供股权。计算方法： $1500/10 \times 1.3 = 195$ 股供股权。在获得供股权以后，该投资者可选择是否行使供股权：(1)选择行使供股权，投资者可以每股港币10.06元的价格获配195股招商银行股份；(2)在交易期间内通过股票市场出售供股权；(3)不采取任何行动，则供股权失效。

什么是“公开配售”行为？

“公开配售”是指联交所上市公司向现有证券持有人作出要约，使其可认购证券。公开配售处理与供股类似，区别在于公开配售权益不可通过二级市场卖出，只能行权申报。

例如：港股01226中国投融资的公开配售详情为每持有2股现有股份获发1股发售股份，每股认购价为港币0.2元。某投资者在股权登记日持有1500股中国投融资股票，则该投资者可以以每股0.2元的价格获配750股股份(计算方法： $1500/2 \times 1 = 750$ 股)。



中山证券有限责任公司
ZHONGSHAN SECURITIES CO.,LTD.



4008-058-058

什么是香港市场公司行为？

公司行为是香港证券市场包括派发现金红利、股票红利、投票、参与新股发行认购、供股、公开配售、公司收购、分拆合并等涉及上市公司及其股票相关业务的统一用语。

什么是香港市场公司行为资金？

香港市场公司行为资金是指因上述公司行为相关业务所产生的资金收付。如，投资者收取红利资金，或因参与供股业务缴纳供股款等。

投资者如何获取港股通上市公司行为信息？

投资者可以通过多种途径获取港股公司行为信息：
(1) 从香港联交所披露易网站 (<http://www.hkex-news.hk/>) 获取港股公司行为信息。(2) 投资者可通过其委托交易券商获得港股公司行为有关信息。中国结算通过香港结算获得港股公司行为摘要信息后，将相关信息通知券商，并由券商向投资者转发。



港股通投资者是否会出现于港股上市公司的股东名册之中？

不会。港股通投资者持有的港股，由中国结算在香港结算开立证券账户，代所有投资者名义持有并保管于香港结算，最终以香港中央结算（代理人）有限公司的名义出现在港股上市公司的股东名册中。

港股通投资者如何参与香港市场公司行为？

中国结算作为名义持有人，负责港股通投资者意愿的收集、资金代收付和红股的分配等港股公司行为处理。投资者可向托管券商申报，由中国结算根据从券商处收集到的投资者指示汇总再向香港结算办理。中国结算在向香港结算办理相关港股公司行为业务时，遵照香港结算相关业务规定。

中国结算提供的名义持有人服务有哪些？

中国结算提供的名义持有人服务包括：(1) 现金红利派发、送股、股份分拆及合并、投票、公司收购及出具持有证明等服务；(2) 依照有关法规、规章或规范性文件的相关规定，办理额度内供股、额度内公开配售和以股息权益选择认购股份的服务。

依照有关法规、规章或规范性文件的相关规定，中国结算暂不提供超额供股和超额公开配售的服务，不提供新股发行认购服务。

港股红利派发与A股相比有什么差异？

主要差异包括：(1) 港股红利可能派发除港币外的其他外币，中国结算将在换汇后统一以人民币形式将红利资金发给投资者。(2) 港股红利可能有股利选择权，即，投资者可以申报不超过股权登记日所记录的红利权数目，选择以股票股利代替现金股利。(3) 港股因存在股利选择权等情况，红利登记日与红利资金实际派发日之间间隔较长。

港股红利资金派发时间为何晚于香港市场？

中国结算在收到香港结算派发的外币红利资金后，需要与银行协商进行换汇并将资金调拨至境内，此后再派发人民币形式的红利资金给港股通投资者，因此，投资者收到红利资金的时间会晚于香港市场。

什么是“以股息权益选择认购股份”？

“以股息权益选择认购股份”是指在联交所上市公司派发含股利选择权红利时，投资者选择接受股票而非现金的行为。在中国结算设定的股利选择权申报期内，投资者可通过托管券商进行股利选择权的申报、查询和已申报选择权的撤销。申报的数量应为申报选择股票股利的红利权数量。

提示投资者注意，为确保在香港结算规定的时间内向其汇总提交港股通投资者股利选择权的意愿征集结果，中国结算设定的股利选择权申报截止日较香港结算截止日早两个港股通工作日。



港股通股票红股可卖首日为何会较香港市场晚一个港股通交易日？

中国结算办理送股业务，根据香港结算派发红股到账时间，到账时点早于中国结算系统日终处理时点的，在收到红股当日进行业务处理，相应红股可于处理日下一港股通交易日上市交易；到账时点晚于中国结算系统日终处理时点的，在下一个港股通交易日进行业务处理，相应红股仍于处理日下一港股通交易日上市交易。因此，港股通投资者红股可卖首日一般均较香港市场晚一港股通交易日。

港股通股票因送股、股份分拆及合并等业务产生的零碎股，是如何处理的？

因港股通股票送股、股份分拆及合并等业务，港股通投资者账户中可能产生零碎股。中国结算对港股通投资者账户中小于1股的零碎股，进行舍尾处理。中国结算从香港结算获得的红股总数或分拆、合并股票数额大于港股通投资者账户舍尾取整后的总数的，中国结算按照精确算法分配差额部分。