

股票派息供股

股息的定义

- **股息**是一间公司向股东发放的利润，一般以仙为单位，并以每股计算。正如盈利一样，派发股息纪录亦是反映公司效率的一项指标。
- **股息率**，是一年的总派息额与股价的比例。在投资实践中，股息率是衡量企业是否具有投资价值的重要标尺之一。

重要日期

- 公告日，为董事会宣布决定在某日发放股利的日期。
- 截止过户日，上市公司暂停更新股东名册的日期。如股东手上持有股票，必须在截止过户日期前完成登记，把股份登记于自己名下，否则便不会获派股息。
- 除净日，通常是指截止过户日期首天前两个交易日。投资者必须在除净日前买入股票，才会获发已公布的股息。股价亦会在除净日调低，以反映派息后对股价的影响。
- 派息日，上市公司派发股息的日子。

重要日期

	除净日前	除净日	除净日后
买入股票	√	×	×
沽出股票	×	√	√

备注：√—代表享有分红派息权
×—代表没有享有分红派息权

派息的计算方法

公佈日期	年度/截至	派息事項	派息內容	方式	除淨日	截止過戶日期	派息日
2015/11/06	2016/03	中期業績	股息：港元 0.0050	現金	2015/11/23	2015/11/25-2015/11/27	2015/12/17

例子：美捷匯控股（01389.HK）派发中期息0.0050港元，若客戶持有20,000股，可收的派息金額為
 $20,000 \times \$0.005 = \1000 （未扣除手續費）

以股代息计算方法

例子：新世界发展（00017.HK）派发中期息0.12港元，并让股东有权就派发的股息选择收取现金股息或新股股息，以股代息价为9.1675港元/股。假如客户现持有200,000股，

- **选择一：**

收取全部现金股息，可收取的股息金额为：

$$\$0.12 \times 200,000 = \$24,000$$

- **选择二：**

选择以股代息及收取全部新股，可获得的股份数目为

$$(\$0.12 \times 200,000) / \$9.1675 = 2617 \text{股} + \$8.65$$

剩余的股息8.65港元不够购买1股，故退回予客户

****不一定所有派息都有“以股代息”这一选择****

派发时间

- 派发时间在派发股息公告中公布。
- 但是，具体派送至客户账户的日期要取决于上市公司的准时派发（日期有可能会改）以及我司的派送程序。

除淨日对股价影响

- 由于公司股本增加或者向股东分配红利，每股股票所代表的企业实际价值（每股净资产）有所减少，需要在发生该事实之后从股票市场价格中剔除这部分因素。除净日买进股票不再享受送股或派息权利，因此一般而言，股价亦会在除净日调低，以反映股息对股价的影响。

供股的定义及目的

- 供股的定义

供股即公司发行新股份让现有股东按持股比例认购。如股东不参与供股，其权益将遭到“稀释”。

- 供股的目的

当上市公司需要筹集资金，但又不希望增加本身的债项时，便可能考虑透过供股发行更多股份以筹集资金。

供股需具备的条件

- 和派息一样，投资者必须在除净日之前拥有该公司股票，便可享有供股权。
- 本公司会将供股权派发至合资格客户的账户，并会致电客户询问客户是否接受供股。
- 若客户接受供股，可于指定的限期前将填妥及已签署的供股信扫描至本公司邮箱或致客服电话发出供股指示。
- 若客户不选择供股，则无须理会供股信件。
- 某些供股权可在市场自由交易。

供股除净价格计算方式

- 除净日开始前的调整价为：
除净日当日股价 =
(除净日前一天的收市价*每股持有股份的基准)+
 (供股价*可配售股份数量)
—————
 供股比例总数

代理人服务及企业行动费用

登记过户费(在截止过户日期) Scrip Fee (Book Close)	每手港币 1.5 元 HK\$1.50 per board lot
代收现金股息费 Collection of Dividend Payment	按股息金额 0.5%计算(最低收费为港币 25 元)+中央结算收费(股息总额 x0.12%) 0.5% on dividend payment (Minimum HK\$25) + CCASS charge (Dividend payment x 0.12%)
代收红股费 Collection of Bonus shares	每只股票收费港币 20 元 HK\$20 per stock
代收供股权收费 Received subscribed shares	豁免 Waived
代收牛熊证剩余价值/行使备兑认股证费 Callable Bull/Bear Contracts residual value/ exercising covered warrants	手续费港币 30 元 Handling charge HK\$30
处理股票拆细、合并、公司投票费 Share Split/ Consolidation/ Voting	豁免 Waived
代客行使供股权费 Rights Subscription	每次收费港币 50 元+结算公司收费(每手收港币 0.8 元) HK\$50 for each subscription + CCASS charge (HK\$0.80 per lot)
申请额外供股权费 Additional Rights Subscription	每次收费港币 100 元+结算公司收费(每手收港币 0.8 元) HK\$100 for each subscription + CCASS charge (HK\$0.80 per lot)
行使认股权证、公司私有化、收购费 Warrant Exercise/ Privatization/ Share offer	0.25%(最低收费港币 50 元)+中央结算收费 0.25%(min. HK\$50) + CCASS charges

*具体最新资费请以官网为准。

谢谢！

期待为您竭诚服务

免费热线：400-866-8833

免责声明:本简报所载的资料只适用于中国银河国际金融控股有限公司、其全资附属公司及关联公司(统称为“本公司”)所提供的产品及服务，亦仅供一般性参考用途，如有修改，不作另行通知。本简报之资料并不构成对任何证券、期货、期权、基金、债券、衍生工具或其他金融产品的推销、兜售或促使买卖的要约。本公司不对因使用本简报之资料而导致的损失负任何法律责任。

风险披露:投资涉及风险，产品价格可升可跌，甚至变成毫无价值，而投资者未必可取回其所投资的款项。投资者在作出任何投资决定前，应详细阅读有关之风险披露及相关文件。如有需要，阁下应向独立投资顾问咨询并谨慎决策。

版权保护:本简报所载的资料受版权保护。未经本公司事先书面同意，严禁任何形式修改、复制、改编、分发、发布或使用于任何其他用途上。