

美国存托凭证 (ADR)

什么是美国存托凭证

- **存托凭证（Depository Receipts）**，又称存券收据或存股证，是指在一国证券市场流通的代表外国公司有价证券的可转让凭证，这里的有价证券既可以是股票，也可以是债券。
- **美国存托凭证（ADR）**是面向美国投资者发行并在美国证券市场交易的存托凭证。一份美国存托凭证代表美国以外国家一家企业的若干股份。美国存托凭证在美国市场进行买卖，交易程序与普通美国股票相同。
- 美国存托凭证由美国银行发行，每份包含美国以外国家一家企业交由国外托管人托管的若干股份。该企业必须向代为发行的银行提供财务资料。美国存托凭证不能消除相关企业股票的货币及经济风险。
- 美国存托凭证可在纽约股票交易所、美国股票交易所或纳斯达克交易所挂牌上市。

交易时段

香港时间

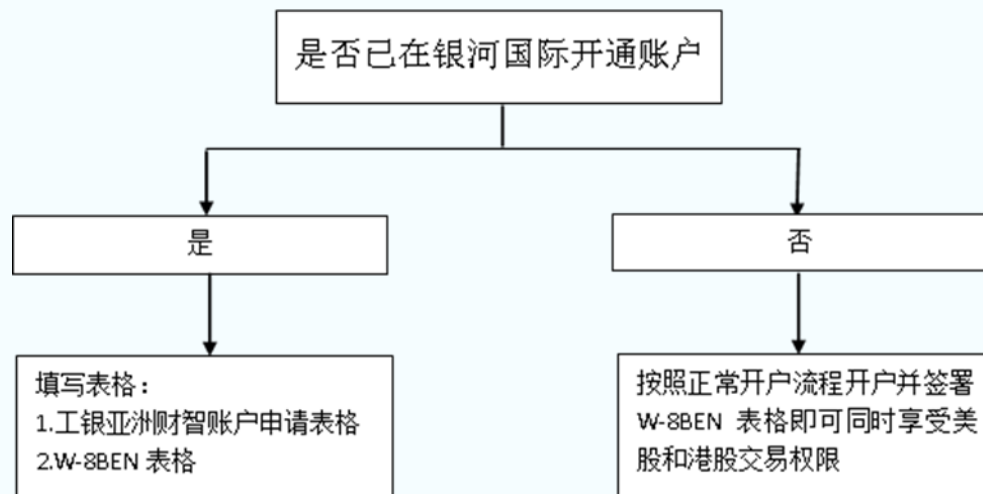
- 冬令时 10:30PM – 次日05:00AM
- 夏令时 09:30PM – 次日04:00AM

对投资者有什么优势

- 以美元交易，且通过投资者熟悉的美国清算公司进行清算；
- 上市交易的ADR须经美国证监会注册，有助于保障投资者利益；
- 上市公司发放股利时，ADR投资者能及时获得，而且是以美元支付；
- 某些机构投资者受投资政策限制，不能投资非美国上市证券，ADR可以规避这些限制。

如何交易ADR

- 美国存托凭证（ADR）的交易与普通美股一致，客户需要开通美股交易功能。



- 请在“工银亚洲财智账户”表格上勾选“美元”，并在左下角横线上签名。签名要与开户资料上的一致。
- 非美国公民填写W-8BEN表格，美国公民填写W-9BEN表格。
- 填写完成后请将正本寄到以下地址：
香港上环皇后大道中183号新纪元广场中远大厦35楼3501-3507室
中国银河国际证券（香港）有限公司

如何交易ADR

- 我司提供以下几种美股交易平台：

网页交易	登录官网 www.chinastock.com.hk 点击右上角“网上交易平台”登陆账户，市场选择“US”即可进行美股交易；
电脑软件交易	进入中国银河国际官网 www.chinastock.com.hk --下载中心--软件下载证券--钱龙旗舰版；在美股买卖界面进行交易；
手机/平板电脑交易	下载“中国银河国际”软件选择“美股交易”（注：请输入股票代码之后按确认键）；
电话下单	拨打香港免费客服热线400 866 8833可进行电话下单；

交易費用

	項目	收費標準
与普通美股一样	佣金	交易金額的0.25% (最低25美金)
	证监会費	交易金額0.00224% (只限沽出)
ADR	托管費用 (ADR Pass-Thru Charge)*	平均每股2至5美分。所收取的金額和時間會因不同的ADR而有所不同。需要具體資訊請參閱各個ADR招股說明書。或通過 <u>EDGAR</u> 企業搜索工具在線上查詢。

*后页附带托管費用詳細介紹。

托管费用

- ADR代理商（银行和投资银行）会在海外的股票交易市场购买股票，然后在美国股票交易市场出售这些股份的收据。因此**托管费用**是补偿代理商对外国股票所进行的管理、登记和记录等服务。托管费用是由证券公司代为收取的一个转嫁费用。
- 许多发行或管理美国存托凭证（ADR）的银行在他们的ADR协议里面注明了有权收取费用以支付与这些证券相关的管理成本。如果客户在这个特定记录日期是一个股东，ADR费用会在客户的证券账户内被自动扣除。一般来讲，ADR收费平均每股为2至5美分。**收费金额**和**记录日期**会根据**ADR要求**而不同。

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，应仔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。