



资产管理法律评述
2019 年 6 月

上海
上海市银城中路 68 号
时代金融中心 16 楼和 19 楼
邮编: 200120
电话: +86 21 3135 8666
传真: +86 21 3135 8600

北京
北京市建国门北大街 8 号
华润大厦 4 楼
邮编: 100005
电话: +86 10 8519 2266
传真: +86 10 8519 2929

香港
香港中环皇后大道中 5 号
衡怡大厦 27 楼
电话: +852 2592 1978
传真: +852 2868 0883

伦敦
1F, 3 More London Riverside
London SE1 2RE
United Kingdom
T: +44 (0)20 3283 4337
D: +44 (0)20 3283 4323

www.llinkslaw.com

SHANGHAI
16F/19F, ONE LUJIAZUI
68 Yin Cheng Road Middle
Shanghai 200120 P.R.China
T: +86 21 3135 8666
F: +86 21 3135 8600

BEIJING
4F, China Resources Building
8 Jianguomenbei Avenue
Beijing 100005 P.R.China
T: +86 10 8519 2266
F: +86 10 8519 2929

HONG KONG
27F, Henley Building
5 Queen's Road Central
Central, Hong Kong
T: +852 2592 1978
F: +852 2868 0883

LONDON
1F, 3 More London Riverside
London SE1 2RE
United Kingdom
T: +44 (0)20 3283 4337
D: +44 (0)20 3283 4323

master@llinkslaw.com

通力“沪伦通”系列之五：伦交所宣布一切就绪

作者：沪伦通工作小组

第十次中英经济财金对话(EFD)将于下周(6月17日开始)在伦敦举行。为期四年的沪伦通筹备项目于近日终于靴子落地，A+H 股上市公司华泰证券启动首单西向交易，如顺利发行，华泰证券将成为首家按照沪伦通业务规则登陆伦敦证券交易所的 A 股公司，意味着沪伦通西向业务迈出实质性的一步。

6 月 12 日，华泰证券正式公告：其发行全球存托凭证(GDR)并在伦敦证券交易所上市的招股说明书¹于伦敦当地时间 2019 年 6 月 11 日获得英国金融市场行为监管局(FCA)批准并刊发。上海证券交易所予以积极评价²。

伦敦当地时间 6 月 12 日中午，伦敦证券交易所正式发布市场通知(Market Notice N07/19)³：

- (1) 2018 年 9 月 17 日，伦敦证券交易所发布的《证券交易所公告》N15/18，确认了为启动沪伦通而对《上市许可及披露标准》的必要修改(amendments to the Admission and Disclosure Standards)。
- (2) 伦敦证券交易所高兴地确认，启动“沪伦通”的所有条件现已就绪。发行人现在可以申请获准在伦敦证券交易所的主板市场(Main Market)“沪伦通”板块(Shanghai

如您需要了解我们的出版物，
请与下列人员联系：

郭建良: +86 21 3135 8756
Publication@llinkslaw.com

通力律师事务所
www.llinkslaw.com

免责声明：本出版物仅代表作者个人观点，不代表通力律师事务所的法律意见或建议。我们明示不对任何依赖本出版物的任何内容而采取或不采取行动所导致的后果承担责任。我们保留所有对本出版物的权利。

通力“沪伦通”系列之五：伦交所宣布一切就绪

Segment)上交易；或在上海证券交易所主板上市中国存托凭证(CDR)。

- (3) “沪伦通”是伦敦证券交易所与中国合作的最新里程碑，它将连接两个重要的资本市场，使发行人和投资者共同受益。

同时，伦敦证券交易所指出：沪伦通将全球最大的国内资本市场之一与全球领先的国际市场连接起来。沪伦通将使全球投资者通过伦敦从中国的增长中受益，而伦敦证券交易所上市公司将能够有机会直接接触中国投资者。

沪伦通开通代表了多项第一：

- 第一次允许外国公司能够在中国大陆上市；
- 第一次使得上海证券交易所上市的中国公司能够通过以国内 A 股上市股票作为基础证券的 GDR 进行海外融资；
- 首次使中国投资者在境内即可有机会直接投资国际股票而不需受制于国内资本管制限制；
- 国际投资者将首次能够通过国际交易和结算操作，从大中华区以外进入中国 A 股市场。

沪伦通的开通，将使得中英两国发行机构、银行、证券经纪商、资产管理公司、资产所有人以及各类专业服务机构均有机会参与到这一资本市场互联互通的广阔市场空间。

作为拥有包括上海和伦敦办公室在内的国内领先律师事务所，通力很荣幸参与了沪伦通前期部分相关工作，我们希望能伴随这一市场的开通和进一步发展、完善和繁荣，一同成长。

通力“沪伦通”系列之五：伦交所宣布一切就绪

如需进一步信息，请联系：

上 海	
韩 炯 电话: +86 21 3135 8778 christophe.han@linkslaw.com	秦悦民 电话: +86 21 3135 8668 charles.qin@linkslaw.com
俞卫锋 电话: +86 21 3135 8686 david.yu@linkslaw.com	吕 红 电话: +86 21 3135 8776 sandra.lu@linkslaw.com
娄斐弘 电话: +86 21 3135 8783 nicholas.lou@linkslaw.com	夏 亮 电话: +86 21 3135 8769 tomy.xia@linkslaw.com
黎 明 电话: +86 21 3135 8663 raymond.li@linkslaw.com	俞佳琦 电话: +86 21 3135 8793 elva.yu@linkslaw.com
安 冬 电话: +86 21 3135 8725 desmond.an@linkslaw.com	
北 京	
王利民 电话: +86 10 8519 2266 leo.wang@linkslaw.com	高 云 电话: +86 10 8519 1625 monica.gao@linkslaw.com
香 港(与方緯谷律师事务所联营)	
俞卫锋 电话: +86 21 3135 8686 david.yu@linkslaw.com	吕 红 电话: +86 21 3135 8776 sandra.lu@linkslaw.com
伦 敦	
杨玉华 电话: +44 (0)20 3283 4337 yuhua.yang@linkslaw.com	

© 通力律师事务所 2019

¹英文全文可在华泰证券公司网站的以下网址查阅: www.htsc.com.cn/htzg/investor/en/index.jsp

² http://www.sse.com.cn/aboutus/mediacenter/hotandd/c/c_20190611_4837251.shtml

³

<https://www.londonstockexchange.com/traders-and-brokers/rules-regulations/change-and-updates/stock-exchange-notices/sen-home.htm>