

深市债券交易规则实施二期

配套登记结算业务方案（测试用稿）

为配合深市债券交易规则二期实施，开展可选结算方式、协商成交合并申报、交易解除等业务，特制订配套的登记结算业务方案用于业务技术开发和测试使用，具体内容如下：

一、可选结算方式

对于匹配成交方式达成的债券交易（包括现券交易和债券质押式回购业务），投资者不可选择结算方式，均采用多边净额结算方式。

对于非匹配成交方式（点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交（不含合并申报））所达成的债券现券交易，其中：1.对于符合净额结算标准的债券（可匹配成交债券），投资者可选择多边净额结算或者逐笔全额结算方式；2.对于不符合净额结算标准的债券（不可匹配成交债券），则投资者不能选择结算方式，只能采用逐笔全额结算方式。

上述债券的范围为除公募可转债、定向可转债以外的债券品种和资产支持证券。

可选结算方式前后结算安排对比见下表：

交易方式	适用债券类别	原结算方式	调整后的结算方式
匹配成交	可匹配成交债券	多边净额结算	多边净额结算
点击成交 协商成交 询价成交 竞拍成交	可匹配成交债券	多边净额结算	多边净额结算或逐笔 全额结算
	不可匹配成交债券	逐笔全额结算	逐笔全额结算

此外，对采用实时逐笔全额结算方式（RTGS）的交易业务（包括债券现券交易、回售转售及定向可转债交易）进行配套优化，在D-COM 终端 RTGS 勾单界面展示交易对手方信息（如账户名称、结算账号等）；对于同一笔交易，若双方用于结算的结算备付金账户相同，交收时按照资金轧差后的金额进行交收处理。

二、协商成交合并申报

对于采用多边净额结算的可匹配成交债券进行的协商成交合并申报，中国结算按照做市商与买方、做市商与卖方两笔交易进行清算交收。

三、交易解除

未进行逐笔全额结算勾单的债券交易才能进行交易解除，已经进行逐笔全额结算勾单的进行不能进行交易解除。中国结算实时通过D-COM 向结算参与者反馈交易解除处理结果，交易双方可通过结算参与者查询处理结果。

四、税费方面

对于上述可选结算方式业务，其中多边净额结算涉及的风险基金汇总收取，逐笔全额结算涉及的风险基金逐笔收取。

对于上述业务涉及的相关收费标准与目前保持一致。