



HKEX
香港交易所

編號

RMD/CCRM/008/2012

Ref. No.:

日期

2012年 10月 5日

Date:

5 October 2012

香港中央結算有限公司
(香港交易及結算所有限公司全資附屬公司)
Hong Kong Securities Clearing Company Limited
(A wholly-owned subsidiary of Hong Kong Exchanges and Clearing Limited)

通告 CIRCULAR

致

To: 中央結算系統參與者

事項

Subject: 有關香港結算風險管理改革措施的暫定推行日期及準備資料

查詢

Enquiry: 熱線 2979 7111 或雷露露小姐 2211 6907

請參照於2012年5月14日(編號:RMD/CCRM/002/2012)，2012年6月25日(編號:RMD/CCRM/003/2012)及2012年7月23日(編號:RMD/CCRM/005/2012)發出的有關通告。香港結算風險管理改革措施(改革措施)將暫定於2012年11月5日推行，相關中央結算系統一般規則及中央結算系統運作程序規則(規則及運作程序)的修訂有待證券及期貨事務監察委員會(證監會)審批。

「終端機使用者指引」更新

1. 「中央結算系統終端機使用者指引」(只供英文版本)中的相關部份已作出相應更新以反映此改革措施之系統提升(請參閱附件一檢視有關報告及功能提升的詳情)。已更新的「終端機使用者指引」現可從以下香港交易所網址下載：
<http://www.hkex.com.hk/eng/market/clr/secclr/ccass3/parttug/parttugii.htm>

資金及結算安排

2. 當改革措施實施後，結算參與者請確保已與其指定銀行安排所需資金，以履行差額繳款、按金、集中抵押金及保證基金的付款責任。

- 現時若結算參與者已向香港結算遞交常設指示以繳付即日差額繳款，有關付款指示將直接向結算參與者的指定銀行發出及經「即時支付結算系統(RTGS)」繳付。當改革措施實施後，除非結算參與者向香港結算作出另行通知，否則現已確立的繳付即日差額繳款的常設指示將繼續有效並用作繳付即日按金指示。結算參與者須注意現時的常設指示只適用於港幣。若結算參與者選擇有別於港幣之其他貨幣經RTGS繳付即日差額繳款及即日按金，須向香港結算遞交已修訂至適用於港幣及其他貨幣的「以票據交換所自動轉賬系統付款指示(CPI)繳付即日差額繳款及即日按金常設指示」表格(附件二)。每當結算參與者須繳付即日差額繳款及/或即日按金時，香港結算將代表結算參與者向其指定銀行發出相關貨幣的付款指示。
- 結算參與者應確保已授權與其指定銀行接受由香港結算發出的CPI。假如未曾授權其指定銀行，結算參與者可致電CCASS熱線查詢有關的安排。銀行或需一至兩星期時間處理有關的授權。
- 已填妥的常設指示表格可傳真至 2579 0111。當以RTGS安排繳付即日差額繳款及即日按金已能使用時，我們將通知結算參與者。

銀行擔保的分配

- 在實施改革措施後，結算參與者可以銀行擔保履行其最多百分之五十的差額繳款、按金及集中抵押金責任(香港結算可不時自行釐定該百分比)。
- 現時，已被香港結算接納的銀行擔保首先用以履行結算參與者超逾其最低現金供款額的保證基金供款要求，任何剩餘數額則用以履行提早提取凍結證券的預先繳付現金要求(請參閱「中央結算系統運作程序規則」第 10.12.3 節)。
- 當改革措施實施後，現時已生效的銀行擔保安排會繼續被運用於就第七段所述的相同用途。結算參與者如欲更改銀行擔保分配，必須向香港結算遞交已填妥的「更改銀行擔保分配」表格(附件三)表明新的分配安排。
- 就結算參與者遞交新的銀行擔保的程序，除了須同時遞交已填妥的「更改銀行擔保分配」表格表明其用途分配外，其他現行的程序將維持不變。
- 除非香港結算同意，否則銀行擔保分配只准每三個月更改一次及最少於兩個工作天後新的分配才會生效。香港結算將通知有關的結算參與者該生效日期。

規則及運作程序修訂草案

- 證監會現正對規則及運作程序修訂進行審閱，結算參與者可於以下網址參閱有關修訂草案的資料：

[http://www.hkex.com.hk/eng/market/rm/rm_reform/Documents/HKSCC%20Rules%20amendments%20\(2012.10.05\)%20Final_chi.pdf](http://www.hkex.com.hk/eng/market/rm/rm_reform/Documents/HKSCC%20Rules%20amendments%20(2012.10.05)%20Final_chi.pdf)

有關規則及運作程序的修訂經證監會審批後，我們將向結算參與者發放。

更多有關改革措施的資料可詳閱以下網址：

http://www.hkex.com.hk/chi/market/rm/rm_reform/rm_reform_c.htm

如對上述資料有任何疑問，請致電熱線 2979 7111 或雷露霽小姐 2211 6907 查詢。

風險管理科
現貨結算風險管理總監
陳達元 謹啟

Enhancement Description		CCASS Terminal User Guide Section
1.	<p>(a) Marks and Collateral Collection Report (CFIPM01) & Intra-day Marks and Collateral Collection Report (CRMIM01)</p> <ul style="list-style-type: none"> To show the calculation of Marks and Concentration Collateral in original trade currencies of the CNS stock positions <p>(b) NCP Marks Projection Report (CRMNP01/02)</p> <ul style="list-style-type: none"> To show the estimated Marks on pending CNS stock positions of each NCP of the GCP in original trade currencies of CNS stock positions <p>(c) Specific Cash Collateral Instruction Activity Report (CCMSC01)</p> <ul style="list-style-type: none"> To show the activity of Specific Cash Collateral (SCC) deposit instruction input by CPs <p>(d) Maintain Preferred Single Settlement Currency Activity Report (CCMPS01)</p> <ul style="list-style-type: none"> To show activity of Preferred Single Settlement Currency for Marks, Concentration Collateral & Margin maintained by CPs <p>(e) Statement of Guarantee Fund Contribution Under CCASS (GFR608)</p> <ul style="list-style-type: none"> To rename the report to “Statement of Guarantee Fund Contributions” and to revise the contents of the report due to introduction of a dynamic component to the existing Guarantee Fund <p>(f) NCP(s) Guarantee Fund Contribution Projection By Position (GFR616)</p> <ul style="list-style-type: none"> To show the projected Guarantee Fund Contributions of each NCP of the GCP 	4.2 / 4.3 / 6
2.	<p>(g) Intra-day Margin Payable Report (CRMMG01)</p> <ul style="list-style-type: none"> Available at around 11:45am or 2:45pm where applicable to notify CPs of their Margin requirements on the days having an intra-day Margin <p>(h) Margin Payable Report (CRMMG02)</p> <ul style="list-style-type: none"> Available at around 8:15pm on each trading day to notify CPs of their Margin requirements <p>(i) NCP Margin Projection Report (CRMNP03/04)</p> <ul style="list-style-type: none"> To show an estimated allocation of Margin requirements of each NCP of the GCP on pending CNS stock positions in original trade currencies 	2 / 4.2 / 4.3 / 6 / 7.2
3.	<p>(j) Collateral Account Balance Report (CCMCA02)</p> <ul style="list-style-type: none"> To show SCC information 	4.3 / 6

Enhancement Description		CCASS Terminal User Guide Section
	<p>(k) Participant Collateral Account Movement Report (CCMMV01)</p> <ul style="list-style-type: none"> To show the movement of SCC in the CCMS Collateral Account <p>(l) Posting / Collateralisation Result Report (CCMPY01/02)</p> <ul style="list-style-type: none"> To show the shortfall amounts before and after the application of tolerance limit for intra-day Marks and Concentration Collateral To show the Preferred Single Settlement Currency conversion result if there is conversion of Marks, Concentration Collateral and Margin shortfall from original trade currencies to a Preferred Single Settlement Currency for payment collection 	
4.	<p>(m) Statement of Collateral Account (CCMDS01)</p> <ul style="list-style-type: none"> To show the balances and transaction movements for SCC <p>(n) Statement of Money Ledger (CSEMA08/CSEMS08)</p> <ul style="list-style-type: none"> To separate the accounts by currencies The currency field will be added before each set of accounts 	4.3 / 4.4 / 6
5.	<p>(o) Preferred Single Settlement Currency for Marks & Margin Maintenance Function</p> <ul style="list-style-type: none"> To select the Preferred Single Settlement Currency for Marks, Concentration Collateral and Margin shortfall. HKD is selected by default If "N/A" is selected, the shortfall of Marks, Concentration Collateral and Margin will be collected in the currency in which the CNS stock position is denominated 	2 / 7.2 / 8.3.7
6.	<p>(p) Specific Cash Collateral Maintenance Function</p> <ul style="list-style-type: none"> For CPs to input the SCC amount with selection of payment methods 	2 / 7.2 / 8.3.6
7.	<p>(q) Enquire Payment Instruction</p> <ul style="list-style-type: none"> To include intra-day Margin obligation and SCC payment for enquiry 	9.1.7
8.	<p>(r) Enquire Broadcast Message</p> <ul style="list-style-type: none"> To include periodic Margin provision for enquiry 	9.3.3
9.	<p>(s) Enquire Collateral Account Balance</p> <ul style="list-style-type: none"> To enquire the free and on-hold SCC amount in pending or confirmed status 	9.4.1
10.	<p>(t) Specific Cash Collateral Account Movement Enquiry Function</p> <ul style="list-style-type: none"> To allow CPs to enquire SCC movement for the past 30 business days 	9.4.7

致： 香港中央結算有限公司（香港結算）
傳真號碼：2579-0111

由： 參與者名稱： _____
參與者編號： _____
聯絡人士： _____
傳真號碼： _____
電話號碼： _____

以票據交換所自動轉賬系統付款指示（CPI）
繳付即日差額繳款及即日按金常設指示

吾等指示並授權香港結算根據吾等遞交香港結算以以下選擇貨幣之「票據交換所自動轉賬系統（CHATS）付款指示扣賬及資料申報授權書」，發出 CPI 到吾等之指定銀行收取吾等應付之即日差額繳款及即日按金 (如有)。

- 港幣 人民幣
 美元 其他 (請註明) _____

吾等明白此常設指示將持續有效直至吾等以書面取消。若取消此常設指示，吾等同意給予香港結算一個工作天的預先通知。

吾等明白吾等有責任確保吾等之指定銀行會根據有關之 CPI 於下午二時正前（或香港結算不時指定之其他時間）確實執行付款。

獲授權人士簽名及公司蓋印

香港結算使用

- 接受及生效於： _____ (日/月/年)
 拒絕

致： 香港中央結算有限公司（香港結算）
傳真號碼：2579-0111

由： 參與者名稱： _____
參與者編號： _____
聯絡人士： _____
傳真號碼： _____
電話號碼： _____

更改銀行擔保分配

1. 銀行擔保細節：

銀行 (擔保人)	
銀行擔保編號	
銀行擔保總額	

2. 銀行擔保分配申請：

銀行擔保分配於	數額
(i) 保證基金及凍結證券 (註釋 1)	
(ii) 差額繳款、按金及集中抵押金	
(iii) 其他抵押金	
銀行擔保總額 (註釋 2)	

獲授權人士簽名及公司蓋印

香港結算使用

- 接受及生效於： _____ (日/月/年) _____ (時間)
(註釋 3)
- 拒絕

於： _____ 由： _____ 通知結算參與者

註釋 1：就分配於保證基金及凍結證券的銀行擔保數額，該數額首先用以履行結算參與者超逾其最低現金供款額的保證基金供款要求，任何剩餘數額則用以履行提早提取凍結證券的預先繳付現金要求(請參閱「中央結算系統運作程序規則」第 10.12.3 節)。

註釋 2：第二部份的銀行擔保總額須與第一部份的銀行擔保總額相同。

註釋 3：除非香港結算同意，否則銀行擔保分配只准每三個月更改一次及最少於兩個工作天後新的分配才會生效。