

經 Qualtrics 提交

公司 / 機構意見

代表市場: 證券及衍生產品市場

問題 1

您對香港證券市場的建議安排是否有意見或疑慮？

是

如以上答案為「是」，請說明您的意見/建議。

現在證券行一些交易程序仍需實體進行，若全部投資者使用電子和網上交易，對於年長投資者或未能適應，而且也令業界經營成本大幅增加。即使全面電子化，證券行或銀行亦需要員工處理部份工序，如人員在颱風下上班，人身安全亦可能受到威脅，許多疑慮港交所和當局都沒有向業界解釋清楚。

現在股票買賣，主要付款方式以支票或客戶到銀行入數，雖然各類電子付款方式盛行，但電子付款方式通常有限額，未必足以應付股票交易所需，大額金錢交易，不少人仍習慣用紙本支票，較為安全，若颱風下照常交易，銀行方面如何安排？有人提出全面停止紙張支票進行股票交易，這似乎有意忽視相當部份的投資者。

諮詢文件提及，新冠疫情期間從業員也是在家工作，股票照樣交收，但疫情期間銀行是照常開門的，與颱風期間停止營業，沒有人上班不同。

打風期間照常交易，對從業員家中的 WIFI、電腦運算速度要求高，家用 WIFI，保安是否足夠，被黑客入侵風險高不高，這些都難以預估，若交易期間所居住區域忽然停電，又如何處理，責任誰屬？若在公司內，使用內聯網，保安程度高，也有資訊科技(IT)人員，在家透過互聯網處理客戶落盤，資料外洩、對盤次序出錯、資金存取有問題都可能發生。

證券行處理股票交易，前台分工細緻，包括買賣、交收、結算、會計，也涉資訊科技，每一步出錯都構成風險和損失，在公司裏從業員有保護網，若在家遙距交易，無人在公司，

就不可能如此仔細分工，而且一旦出事就難以補救，特別是不熟習資訊科技的從業員，所以完全遙距處理股票交收，監管風險極大；疫情期間雖然從業員在家工作，但也有公司分 A、B 隊上班或用不同的辦公室上班以處理日常運作，這跟颱風期間，沒有人回辦公室、完全遙距完成交易是兩回事。

此外，如果在開市進行中出現惡劣天氣，交易是繼續在公司進行，還是回家進行？這些細節均尚待解決。

根據諮詢文件指出，颱風期間交易錯漏，責任由證券行負，但不能控制因素太多，如天氣、停電等更是不可抗力因素，也有可能銀行環節出問題，把責任全部放在證券行身上，並不公平，最重要的，是若需要有人在公司或銀行坐陣，他們的人身安全、支援甚至保險問題，都未有人提出解決方案。

業界不是不想進步，而是現實上確有很多疑慮並未解決，在許多細節都未有妥善安排的情況下，7 月就倉促推出，未必能達到預期效果，我們盼望有關當局聆聽各方意見，共同鞏固和提升香港國際金融中心地位。

問題 2

您對滬股通和深股通的建議安排是否有意見或疑慮？

是

如以上答案為「是」，請說明您的意見/建議。

現在證券行一些交易程序仍需實體進行，若全部投資者使用電子和網上交易，對於年長投資者或未能適應，而且也令業界經營成本大幅增加。即使全面電子化，證券行或銀行亦需要員工處理部份工序，如人員在颱風下上班，人身安全亦可能受到威脅，許多疑慮港交所和當局都沒有向業界解釋清楚。

現在股票買賣，主要付款方式以支票或客戶到銀行入數，雖然各類電子付款方式盛行，但電子付款方式通常有限額，未必足以應付股票交易所需，大額金錢交易，不少人仍習慣用

紙本支票，較為安全，若颱風下照常交易，銀行方面如何安排？有人提出全面停止紙張支票進行股票交易，這似乎有意忽視相當部份的投資者。

諮詢文件提及，新冠疫情期間從業員也是在家工作，股票照樣交收，但疫情期間銀行是照常開門的，與颱風期間停止營業，沒有人上班不同。

打風期間照常交易，對從業員家中的 WIFI、電腦運算速度要求高，家用 WIFI，保安是否足夠，被黑客入侵風險高不高，這些都難以預估，若交易期間所居住區域忽然停電，又如何處理，責任誰屬？若在公司內，使用內聯網，保安程度高，也有資訊科技(IT)人員，在家透過互聯網處理客戶落盤，資料外洩、對盤次序出錯、資金存取有問題都可能發生。

證券行處理股票交易，前台分工細緻，包括買賣、交收、結算、會計，也涉資訊科技，每一步出錯都構成風險和損失，在公司裏從業員有保護網，若在家遙距交易，無人在公司，就不可能如此仔細分工，而且一旦出事就難以補救，特別是不熟習資訊科技的從業員，所以完全遙距處理股票交收，監管風險極大；疫情期間雖然從業員在家工作，但也有公司分 A、B 隊上班或用不同的辦公室上班以處理日常運作，這跟颱風期間，沒有人回辦公室、完全遙距完成交易是兩回事。

此外，如果在開市進行中出現惡劣天氣，交易是繼續在公司進行，還是回家進行？這些細節均尚待解決。

根據諮詢文件指出，颱風期間交易錯漏，責任由證券行負，但不能控制因素太多，如天氣、停電等更是不可抗力因素，也有可能銀行環節出問題，把責任全部放在證券行身上，並不公平，最重要的，是若需要有人在公司或銀行坐陣，他們的人身安全、支援甚至保險問題，都未有人提出解決方案。

業界不是不想進步，而是現實上確有很多疑慮並未解決，在許多細節都未有妥善安排的情況下，7月就倉促推出，未必能達到預期效果，我們盼望有關當局聆聽各方意見，共同鞏固和提升香港國際金融中心地位。

問題 3

您對香港衍生產品市場的建議安排是否有意見或疑慮？

否

如以上答案為「是」，請說明您的意見/建議。

不適用

問題 4

您對新上市及新產品的建議安排是否有意見或疑慮？

是

如以上答案為「是」，請說明您的意見/建議。

請參閱問題 1

問題 5a

您對支票結算的轉賬建議安排是否有意見或疑慮？

是

如以上答案為「是」，請說明您的意見/建議。

現在股票買賣，主要付款方式以支票或客戶到銀行入數，雖然各類電子付款方式盛行，但電子付款方式通常有限額，未必足以應付股票交易所需，大額金錢交易，不少人仍習慣用紙本支票，較為安全，若颱風下照常交易，銀行方面如何安排？有人提出全面停止紙張支票進行股票交易，這似乎有意忽視相當部份的投資者。

問題 5b

您對銀行服務的轉賬建議安排是否有意見或疑慮？

是

如以上答案為「是」，請說明您的意見/建議。

諮詢文件提及，新冠疫情期間從業員也是在家工作，股票照樣交收，但疫情期間銀行是照常開門的，與颱風期間停止營業，沒有人上班不同。

問題 6

您是否同意第 90 – 91 段所載有關上市申請人及上市發行人的建議安排？

否

如以上答案為「否」，請說明您的意見/建議。

現時營業日的定義行之有效

問題 7

您是否同意第 92 – 94 段所載有關上市申請人及上市發行人的建議安排？

否

如以上答案為「否」，請說明您的意見/建議。

現時安排行之有效

問題 8

若將惡劣天氣交易日視作「營業日」，您預期在遵守任何《上市規則》的特定規定（例如第 93 段所提及的要求）是否存在任何重大實際困難？

否

如以上答案為「是」，請指出相關的《上市規則》規定，並說明相關實際困難。

請參閱問題 1

問題 9

您是否同意對《上市規則》作出相應修訂，以反映第四章建議的任何安排以及第二章建議的相關交易和結算安排？

否

如以上答案為「否」，請說明您的意見/建議。

請諮詢各界意見

問題 10

在建議模式下，您預期實施維持惡劣天氣下交易是否會有任何難以克服的困難嗎？

是

如以上答案為「是」，請說明您的意見/建議。

現在證券行一些交易程序仍需實體進行，若全部投資者使用電子和網上交易，對於年長投資者或未能適應，而且也令業界經營成本大幅增加。即使全面電子化，證券行或銀行亦需要員工處理部份工序，如人員在颱風下上班，人身安全亦可能受到威脅，許多疑慮港交所和當局都沒有向業界解釋清楚。

現在股票買賣，主要付款方式以支票或客戶到銀行入數，雖然各類電子付款方式盛行，但電子付款方式通常有限額，未必足以應付股票交易所需，大額金錢交易，不少人仍習慣用紙本支票，較為安全，若颱風下照常交易，銀行方面如何安排？有人提出全面停止紙張支票進行股票交易，這似乎有意忽視相當部份的投資者。

諮詢文件提及，新冠疫情期間從業員也是在家工作，股票照樣交收，但疫情期間銀行是照常開門的，與颱風期間停止營業，沒有人上班不同。

打風期間照常交易，對從業員家中的 WIFI、電腦運算速度要求高，家用 WIFI，保安是否足夠，被黑客入侵風險高不高，這些都難以預估，若交易期間所居住區域忽然停電，又如何處理，責任誰屬？若在公司內，使用內聯網，保安程度高，也有資訊科技(IT)人員，在家透過互聯網處理客戶落盤，資料外洩、對盤次序出錯、資金存取有問題都可能發生。

證券行處理股票交易，前台分工細緻，包括買賣、交收、結算、會計，也涉資訊科技，每一步出錯都構成風險和損失，在公司裏從業員有保護網，若在家遙距交易，無人在公司，就不可能如此仔細分工，而且一旦出事就難以補救，特別是不熟習資訊科技的從業員，所以完全遙距處理股票交收，監管風險極大；疫情期間雖然從業員在家工作，但也有公司分 A、B 隊上班或用不同的辦公室上班以處理日常運作，這跟颱風期間，沒有人回辦公室、完全遙距完成交易是兩回事。

此外，如果在開市進行中出現惡劣天氣，交易是繼續在公司進行，還是回家進行？這些細節均尚待解決。

根據諮詢文件指出，颱風期間交易錯漏，責任由證券行負，但不能控制因素太多，如天氣、停電等更是不可抗力因素，也有可能銀行環節出問題，把責任全部放在證券行身上，並不公平，最重要的，是若需要有人在公司或銀行坐陣，他們的人身安全、支援甚至保險問題，都未有人提出解決方案。

業界不是不想進步，而是現實上確有很多疑慮並未解決，在許多細節都未有妥善安排的情況下，7月就倉促推出，未必能達到預期效果，我們盼望有關當局聆聽各方意見，共同鞏固和提升香港國際金融中心地位。

問題 11

在建議模式下，維持惡劣天氣下交易將於 2024 年 7 月生效，市場是否有足夠時間作好預備？

否

如以上答案為「否」，請提出合理的時間及說明理由。

現在證券行一些交易程序仍需實體進行，若全部投資者使用電子和網上交易，對於年長投資者或未能適應，而且也令業界經營成本大幅增加。即使全面電子化，證券行或銀行亦需要員工處理部份工序，如人員在颱風下上班，人身安全亦可能受到威脅