

就「有關無紙化證券市場的建議運作模式的 諮詢文件」內容提交的意見

電郵至：scp@hkex.com.hk

持股編號及投資者保障

風險主要在於持股編號被挪用進行電子存入指示。

以上風險責任應由中介人、香港結算、過戶處及投資者本身共同承擔。

由於中介人未能於投資者進行電子存入指示時，核對股份與投資者戶口的簽章是否相符，故“認識你的客戶”原則未能有效減低持股編號被挪用的風險。

以下處理將有助減低投資者持股編號被挪用的機會：

- 1) 持股編號的設定包含投資者身份證號碼的函數；
- 2) 中介人替客戶執行電子存入指示時應同時向香港結算提供投資者的身份證號碼；
- 3) 香港結算除向過戶處提供持股編號、股數、持股人姓名及地址外亦須向過戶處提供持股人的登記身份證號碼；
- 4) 過戶處須核對發出存入指示的投資者身份證號碼是否與持股編號設定的函數相符；
- 5) 過戶處向香港結算發出「存入指示拒絕檔案」時，應另將身份證號碼與持股編號不符的指示檔案送交香港結算轉送參與者，讓參與者識別挪用持股編號發出電子存入指示的投資者。

上述處理預期將：

- 1) 減低投資者持股編號被挪用的風險；
- 2) 增加香港結算及過戶處的系統負荷；
- 3) 增加過戶處的工作量；
- 4) 要求過戶處、香港結算及中介人之間作出有效溝通及協調；
- 5) 責任承擔分散至中介人、香港結算、過戶處及投資者本身。

就「有關無紙化證券市場的建議運作模式的 諮詢文件」內容提交的意見

電郵至：scp@hkex.com.hk

投資者教育

在推行無紙化計劃前，充分的投資者教育是必要的。中介人有責任於計劃推行前透過賬戶結單及其他有效途徑向投資者介紹計劃內容、目的以及其受到的影響，更重要的是就如何保護其持股編號作出指引。

費用承擔

證券無紙化計劃的實施要求中介人、香港結算及過戶處更改及提昇其沿用的系統設定。投資者將無可避免地承擔部分的成本，監管機構應就中介人收費準則的調整進行監管以免中介人巧立明目向投資者收取不合理的費用。