

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

事項： 有關 MSCI 指數、富時指數調整中國 A 股的權重和富時指數進一步增加中國 A 股權重的準備工作

查詢： 中華通熱線 (電話：2979 7123 電子郵箱：clg@hkex.com.hk)

關於 MSCI 指數及富時指數暫定在 2020 年 2 月起，調整中國 A 股的權重；富時指數更會進一步增加中國 A 股的權重。實際日期及詳情，有待 [MSCI Inc.](#) 及 [富時羅素](#) 網頁的正式公佈。

為了應付於上述期間經滬深港通的中國 A 股買賣交易的高成交量，香港交易所建議中華通結算參與者及託管人(合稱「參與者」) 注意以下結算及交收事宜，並作合適及必需的準備。

1. 中華通結算參與者及託管人的營運及系統準備就緒

有鑑於 2019 年上述指數進一步增加中國 A 股權重期間，有系統事故及資金安排延誤的情況，以致個別參與者股票交收失敗或差點錯過股票及款項交收時間。因此，香港交易所建議參與者尤其在指數調整及增加權重期間應確保營運及系統穩健。參與者應謹慎審視其系統及營運狀態。

有別於過往只進行權重增加，是次調整將會包括指數調整及權重增加。香港交易所預計賣出成交量將會提升。所以，於審視營運狀態期間，參與者應特別留意利便客戶服務的營運。另一方面，為支持大量買入成交量，參與者應確保資金安排穩健以應付款項預繳。一如以往，參與者應準備及時為客戶開立特別獨立戶口。參與者尤其應指導其客戶各種滬深港通的交收時限，以履行對香港結算的責任。參與者並應確保遵守此等時限，詳情請參閱以下第二點。

此外，滬深港通成交量增加亦有可能對參與者的內部系統及營運處理量構成壓力。香港交易所強烈建議參與者審視內部系統以確保能夠處理增加的成交量。參與者更應審視是否需要於成交量較高日子分配額外資源及設立特別工作小組(例如 war room)。參與者亦應預備業務連續性計劃以及時應付技術上及營運上可能出現的緊急情況。

2. 留意滬深港通交易結算及交收時限

參照香港結算於 2020 年 02 月 07 日發出的通告([編號：CD/CDCRM/034/2020](#))關於中華通結算參與者需遵從時限以履行其款項責任。香港結算特別提醒參與者必須有適當的風險管理及穩健的資金安排，使其能夠充分地監控風險及按時履行向香港結算交收款項及抵押品的責任，以確保營運順暢。中華通結算參與者必須遵從香港結算規定的交收時限以履行其責任。根據中央結算系統一般規則第 3701 條，參與者若不能履行該責任將會構成失責事件。根據中央結算系統一般規則第 3702 條及/或第 2003 條，香港結算可就有關參與者採取失責行動及/或紀律處分，可導致其交易資格被暫停、徵收罰款及/或強加額外的風險管理措施。因此，香港結算強烈建議參與者審視其現行的營運與監控安排以及引入適當的加強措施。

參與者亦應留意滬深港通證券的最後批量交收處理程序為下午 7 時。除非中華通結算參與者能夠根據[中央結算系統運作程序規則第 10A.6.2A 及 10A.6.2B 節](#)提供合理的證據予香港結算豁免進行補購，否則，逾期待交付的數額將由香港結算代中華通結算參與者於下一個交易日進行補購。

結算業務

董事總經理

劉希靖 謹啟