

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： 新一代風險管理預習計劃第 2 階段及新一代風險模型網上簡報會  
查詢： 電郵: [NG\\_PostTrade@hkex.com.hk](mailto:NG_PostTrade@hkex.com.hk) / NGRM 熱線電話: 2211-6828

新一代風險管理 (NGRM) 預習計劃第 1 階段已於 2021 年 1 月推出，並讓結算參與者 (CP) 每天透過報表檢索平台 (RAP) 下載其按金報告。香港中央結算有限公司 (香港結算) 現宣布預習計劃第 2 階段將於 8 月啟動。從 2021 年 8 月 9 日起，結算參與者可透過 RAP 下載基於其 2021 年 5 月和 6 月之實際持倉組合而產生的失責基金<sup>1</sup>供款分析報告。隨後月份的報告將暫定於 2021 年 9 月逐步發放。請參閱最新的[預習計劃資料冊](#)了解詳情。

為了讓結算參與者解讀失責基金供款分析報告，香港結算將於 2021 年 8 月舉辦兩次網上簡報會，重點介紹在新一代風險模型下失責基金總額計算和分配機制。結算參與者應在 **2021 年 8 月 2 日或之前**透過 [Client Connect](#) 中的活動部分登記參加簡報會。簡報會詳情如下：

日期	簡報會模式	時間	語言
2021 年 8 月 4 日 (星期三)	網上視像會議*	17:00-18:00	英文
2021 年 8 月 5 日 (星期四)			廣東話

\*每個結算參與者最多有 2 個名額。於成功登記後，參加者將收到電郵確認及網上簡報會登錄資料。

<sup>1</sup> 失責基金等同於 CCASS 一般規則中所使用的保證基金一詞。

結算參與者應注意以下有關預習計劃之更新事項:

- (i) 結算參與者若仍未下載其一次性初始保證金分析報告，請從 2021 年 8 月 9 日起，儘快透過 RAP 下載及細閱該報告
- (ii) RAP 將新增一個自選文件夾，名為「RPF 文件夾」，以供結算參與者在 NGRM 業務正式啟動後下載風險系數檔案（RPF）進行其保證金和壓力測試值計算。基於 RPF 檔案較大，結算參與者應在選擇「RPF 文件夾」前評估其現有證券及衍生產品市場綜合網絡（SDNet/2）有否升級的必要性。有興趣的結算參與者可從 2021 年 8 月 9 日起，透過 [Client Connect](#) 中的技術設置部分（電子服務：TechS 8）提交 RAP 註冊和維護表格。詳情請參閱最新 [RAP 技術指引](#) 的第 7 節

於預習計劃期間，結算參與者應注意 NGRM 並不應用於商業運作亦不應以任何商業模式或形式使用。因此，在預習計劃期間，NGRM 及從該平台收取的任何資料，包括但不限於新按金報告，僅作預習用途。結算參與者應繼續其日常風險管理措施及根據現有 CCASS 報告與時間表以作準備資金和付款之用，直至 NGRM 及新風險模型的業務正式啟動為止。

為確保有效通訊，香港結算將會定期提供最新資訊以及即將舉行的活動詳情予結算參與者指定的項目統籌員。若還未提供項目統籌員（建議結算參與者提名兩位，即主要和次要聯繫人），或需要更新項目統籌員資料，請將參與者編號、項目統籌員的姓名、職銜、電郵地址和電話號碼電郵至 [NG\\_PostTrade@hkex.com.hk](mailto:NG_PostTrade@hkex.com.hk)。

**結算風險管理主管**

**勞健滿 謹啟**

*This circular has been issued in the English language with a separate Chinese language translation. If there is any conflict in the circulars between the meaning of Chinese words or terms in the Chinese language version and English words in the English language version, the meaning of the English words shall prevail.*

本通告已以英文及另以中文譯本刊發。如本通告中文本的字義或詞義與英文本有所出入，概以英文本為準。