

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: 引入香港證券市場合資格於莊家活動的雙櫃台模式
查詢: 中央結算熱線 2979-7111¹; 電子郵件: clearingps@hkex.com.hk

暫定推出日期: 2023年6月19日

參照香港中央結算有限公司(「香港結算」)於2022年12月13日就推出香港證券市場港幣-人民幣雙櫃台模式(「雙櫃台模式」)的通告(編號: [CD/OES/CCASS/045/2022](#)), 以及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)今日就關於暫定於2023年6月19日(星期一)推出雙櫃台模式的通告, 惟待市場準備情況而定。

雙櫃台證券的結算、交收及存管安排

雙櫃台模式下人民幣櫃台的結算、交收及存管安排將大致遵循人民幣證券的現有安排。請參考同日發布關於修改中央結算系統一般規則及中央結算系統運作程序規則(「結算規則」)之通告(編號: [LSD/034/2023](#))。

結算參與者另須注意以下主要區別:

1. 雙櫃台證券的結算及交收

與其他中央結算系統合資格證券相同, 雙櫃台證券將透過中央結算系統結算及在 T+2 日 進行交收。除非由買賣雙方經紀或香港結算將該等交易自持續淨額交收制度劃分出來 以逐項交收方式進行交收, 否則, 買賣交易將自動以持續淨額交收(“CNS”)制度進行交收。

¹ 所有參與者一般查詢熱線之通話可能會被錄音。請[按此](#)參閱香港交易所的私隱政策聲明。

不同櫃台的聯交所買賣將以兩隻個別股份形式結算及交收，買賣在持續淨額交收制度計算後將於港元櫃台得出一個持續淨額交收股份數額及於人民幣櫃台得出一個持續淨額交收股份數額，此等股份數額不會以跨櫃台計算。結算參與者必須確保每一櫃台的股份戶口內有足夠的單位在 T+2 日交收其待交付持續淨額交收股份數額。

2. 雙櫃台證券的跨櫃台轉換

結算參與者可透過呈交以下指示以進行跨櫃台轉換：

- 線上輸入或檔案上載「多櫃台合資格證券轉換指示」(MCTI)；及 / 或
- 線上輸入或常設「即日雙櫃台交收轉換指示」(ICI)

結算參與者可參閱 [Client Connect](#) 內【動向】中的【中央結算系統服務提升】頁面之《中央結算系統終端機使用者指引》（只提供英文版本）以獲取更多MCTI及ICI資料。香港結算建議結算參與者應諮詢其技術支援部門或系統供應商，以進行必要的準備工作。

3. 有關人民幣交易證券的託管服務

在雙櫃台模式下，由於人民幣櫃台僅供交易及結算之用，故結算參與者不可從中央結算系統實物存入或提取二級櫃台股份編號之雙櫃台證券。

4. 費用及開支

多櫃台合資格證券轉換的費用（每個指示 5 港元）在雙櫃台模式推出後將會被撤銷。

新可選服務 ICI 將免費提供。

雙櫃台模式下之風險及控制方面的準備

香港結算建議結算參與者需檢視其資金流動性及指定交收銀行帳戶狀態，以確保其資金設施可支持以人民幣結算，包括：

- (1) 若結算參與者容許客戶在未有足夠人民幣款項前接受該客戶交易，結算參與者可有備用人民幣流動資金以作結算；

- (2) 結算參與者應審視現有信貸設施可有需要擴展至容許以人民幣提取，或現有的人民幣信貸設施額度是否足夠；及
- (3) 若結算參與者在以往並不經常使用人民幣結算（例如非中華通結算參與者），結算參與者應確認其指定人民幣銀行帳戶沒有成為不動賬戶以履行其交收責任。

常問問題更新

常問問題已更新並上載到[專題網頁](#)，並將視乎情況不時更新。其他有關雙櫃台模式的資料亦已載於專題網頁供參考。

香港結算強烈鼓勵結算參與者參加模擬演習以評估其日常運作流程。兩場模擬演習將於 2023 年 5 月 27 日（星期六）及 2023 年 6 月 3 日（星期六）安排，結算參與者如欲參加，應分別在 2023 年 5 月 23 日（星期二）/ 2023 年 6 月 1 日（星期四）或之前登記，詳情請參考關於模擬演習之通告（編號：[CD/OES/CCASS/020/2023](#)）。

有關交易安排的查詢，請電郵至 trd@hkex.com.hk；有關結算及交收安排的查詢，請電郵至 clearingps@hkex.com.hk。

營運科

結算及存管主管

董事總經理

劉希靖 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。