

客戶證券規則

莫張懿芳

中介團體監察科副總監

適用範圍

適用範圍：

- a) 屬於在聯交所上市或交易的；或
- b) 認可集體投資計劃的

客戶證券及證券抵押品

適用範圍

- a) 中介人在進行任何獲發牌或註冊的受規管活動的過程中；或
- b) 就該項受規管活動的進行的中介人的有聯繫實體

在香港持有或收取的客戶證券及證券抵押品

豁除情況

在由客戶以該客戶名義

於該中介人或其有聯繫實體以外的人開立
及維持的帳戶內

的客戶證券

中介人就其客戶證券的存放

在合理地切實可行的範圍內盡速存放在

- a) 香港開立指定為信託帳戶或客戶帳戶的獨立帳戶
- b) 為持有客戶證券開立及維持的帳戶
- c) 於以下機構
 - 認可財務機構
 - 核准保管人
 - 獲發牌進行證券交易的其他中介人

客戶證券的登記

以下列人士名義登記

- a) 該有關客戶
- b) 該有聯繫實體

中介人就其證券抵押品的存放

在合理地切實可行的範圍內盡速存放在香港

- a) 指定為信託帳戶或客戶帳戶的獨立帳戶, 而此帳戶是為持有證券抵押品開立及維持的; 或
- b) 以該中介人或有聯繫實體的名義開立的帳戶
- c) 於以下機構
 - 認可財務機構
 - 核准保管人
 - 獲發牌進行證券交易的其他中介人

證券抵押品的登記

以下列人士名義登記：

- a) 該有關客戶
- b) 該中介人
- c) 該有聯繫實體

處置的權利

- a) 書面協議
- b) 處置任何客戶證券或證券抵押品
- c) 為清償客戶所欠的債務或代客戶清償債務

客戶的一次性指示

- a) 出售客戶證券或證券抵押品或交收有關的賣盤的書面或口頭指示；

[若有書面協議，資產經理可提取客戶證券並將其出售，或代表客戶為有關的賣盤進行交收]

- b) 提取客戶證券或證券抵押品的書面指示

客戶的常設授權

- a) 除非另有具體規則規定，否則不得導致向
- 該中介人
 - 該有聯繫實體；或
 - “相關”公司
- (即和該中介人有控權實體關係或以該有聯繫實體為相連法團的法團)
- 轉移客戶證券或證券抵押品，或將其利益或使用轉予上述人士

客戶的常設授權（續）

- b) 不得導致客戶證券或證券抵押品轉移往
 - 該中介人；
 - 該有聯繫實體；或
 - “相關”公司的高級人員／僱員
- c) 不得是不合情理的

具體規則

- a) 獲發牌或獲註冊進行證券交易的中介人及其有聯繫實體
- 可將客戶證券或證券抵押品運用於證券借貸協議
 - 可將證券抵押品再抵押予認可財務機構，藉以為中介人取得財務融通
 - 可為證券抵押品存放於認可結算所及其他獲發牌或註冊進行證券交易的中介人，藉以解除其交收義務和清償有關的法律責任
- 亦可獲准用同一方法處理為其他受規管活動提供財務通融而收取的證券抵押品

具體規則（續）

- b) 獲發牌進行證券保證金融資的中介人及其有聯繫實體
 - 可將證券抵押品再抵押予認可財務機構或獲發牌進行證券交易的中介人，藉以取得財務融通

具體規則（續）

- c) 獲發牌或獲註冊進行期貨合約交易的中介人及其有聯繫實體
 - 可將證券抵押品存放於認可結算所／其他獲發牌或註冊進行期貨交易的中介人，藉以解除其交收義務或清償有關的法律責任

有關常設授權的規定

- a) 必須指明有效期（除非為專業投資者，否則有效期不得超過12個月）+ 撤銷有關授權的方式
- b) 可在獲客戶書面同意的情況下，將有關的授權續期一個或以上的期間，但每個期間不得超過12個月（如屬專業投資者，則有關期間的長短不限）

常設授權的被視作已續期

- a) 在常設授權屆滿前最少14天，須發出書面通知，提醒該客戶有關的授權即將屆滿，及通知該客戶除非其表示反對，否則有關的授權將會按照原有的授權的條款，在屆滿時予以續期—
- 而有關期限將會如原先授權所指明者，或
 - 由該中介人或有聯繫實體指明的任何不超過12個月的期間（或如屬專業投資者，期間長短不限）

常設授權的被視作已續期 (續)

- b) 在該常設授權屆滿之前，客戶並不反對其續期
- c) 在屆滿日期起計的一個星期內，向客戶發出續期確認

對客戶證券及證券抵押品的處理的限制

- a) 中介人／有聯繫實體必須確保客戶證券及證券抵押品嚴格依照本規則加以處理
- b) 中介人／有聯繫實體毋須確保第三者遵守有關規定

“指明條款”

- a) 第4(4) 條 - 常設授權的視作續期的書面確認
- b) 第 5 條 - 存放／登記規定
- c) 第10(1)條 – 確保有關規則獲得遵從
- d) 第12條 - 在一個營業日之內，知會證監會有關的違反的事實