

二零零二年十月二十四日會議
討論文件

第 33/02 號文件

**《證券及期貨條例》附屬法例擬稿
小組委員會**

《證券及期貨（客戶證券）規則》

委員在二零零二年七月九日的小組委員會會議上審議《證券及期貨（客戶證券）規則》的擬稿。因應部分委員提出的意見，以及為更確切反映有關的政策目的並使規則草擬更為完善而作出其他所需修訂後，我們現再提交該規則的擬稿修訂本（見附件），並標示擬予修訂之處，以方便委員參閱。修訂的原因在附註中有所解釋。

證券及期貨事務監察委員會
財經事務及庫務局
二零零二年十月二十三日

《證券及期貨(客戶證券)規則》

目錄

條次

頁次

第 I 部

導言

1.	生效日期	1
2.	釋義	1
3.	適用範圍	2
4.	關於客戶常設授權的規定	3

第 II 部

對待客戶證券及證券抵押品

第 1 分部 — 一般規則

5.	登記或存放客戶證券及證券抵押品的規定	5
6.	處理客戶證券及證券抵押品	7
6.	<u>處理客戶證券及證券抵押品</u>	6

第 2 分部 — 特別規則

7.	獲發牌或獲註冊進行證券交易的中介人及其 有聯繫實體對待客戶證券及證券抵押品	9
----	--	---

條次	頁次
8. 獲發牌進行證券保證金融資的中介人 及其有聯繫實體對待證券抵押品	10
9. 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對待證券抵押品	11

第 III 部

雜項條文

10. 對待客戶證券及證券抵押品的限制	12
---------------------	----

第 III 部

雜項條文

<u>10. 對待客戶證券及證券抵押品的限制</u>	<u>11</u>
----------------------------	-----------

<u>11. 核准穩妥保管客戶證券及證券抵押品 的保管人</u>	<u>13</u>
--------------------------------------	-----------

<u>11. 核准穩妥保管客戶證券及證券抵押品 的保管人</u>	<u>12</u>
--------------------------------------	-----------

12. 就沒有遵守本規則的某些條文作出報告	13
-----------------------	----

13. 罰則	13
--------	----

《證券及期貨(客戶證券)規則》

(由證券及期貨事務監察委員會根據《證券及期貨條例》
(2002年第5號第571章)第148條訂立)

第 I 部

導言

1. 生效日期

本規則自《證券及期貨條例》(2002年第5號)第 VI 部的第 571 章的指定生效日期起實施。

2. 釋義

在本規則中，除文意另有所指外 —

“回購交易” (*repurchase transaction*) 指一項證券的出售，而根據該項出售，賣方須按預先決定的價格及日期，從買方購回名稱與被出售的證券相同的證券，或買方須按照事先決定的價格及日期，向賣方轉售名稱與被出售的證券相同的證券；

“客戶合約” (*client contract*) 指中介人與其客戶訂立的任何合約或安排，該合約或安排載有該中介人提供服務所不合情理” (*unconscionable*) 就常設授權而言，指在考慮《不合情理合約條例》(第 458 章)第 6 條指明的因素下的不合情理，猶如有關的常設授權屬該條例所指的合約一樣；

“客戶合約” (*client contract*) 指中介人與其客戶訂立的任何合約或安排，該合約或安排載有該中介人提供服務所根據的條款，而該等服務的提供構成受規管活動；

“相連法團” (*linked corporation*) 就中介人的有聯繫實體而言，指符合

以下說明的法團 —

- (a) 該有聯繫實體屬該法團的控權實體；
- (b) 該法團屬該有聯繫實體的控權實體；或
- (c) 某人士屬該法團的控權實體，而該人士亦屬該有聯繫實體的控權實體；

“書面協議” (*agreement in writing*) 指客戶合約的書面條款；

“核准保管人” (*approved custodian*) 指獲證監會根據第 11 條核准為適合穩妥保管中介人的客戶證券及證券抵押品的公司或海外公司；

“常設授權” (*standing authority*) 具有第 4(1) 條給予該詞的涵義；

“期貨合約交易” (*dealing in futures contracts*) 具有本條例附表 5 第 2 部給予該詞的涵義；

“資產管理” (*asset management*) 具有本條例附表 5 第 2 部給予該詞的涵義；

“證券交易” (*dealing in securities*) 具有本條例附表 5 第 2 部給予該詞的涵義。

3. 適用範圍

(1) 除第 (2) 及 (3) 款另有規定外，本規則適用於符合以下說明的中介人的客戶證券及證券抵押品 —

- (a) (i) 是在認可證券市場上市或交易的；或
 - (ii) 屬經證監會根據本條例第 104 條認可的集體投資計劃的權益；並且
- (b) 是由或代表 —

(i) 該中介人在該中介人進行獲發牌或獲註冊的受規管活動的過程中；或

(ii) 該中介人的有聯繫實體就進行該受規管活動，

在香港收取或持有的。

(2) 本規則不適用於符合以下說明的中介人的客戶證券—

(a) 維持於以該中介人的客戶的名稱開立的帳戶的；及

(b) 只因該中介人或該中介人的有聯繫實體—

□(i) 能夠將該等客戶證券移轉給它自己的；或

(ii) 在其他方面對該等客戶證券有控制權或支配權，

以致由該中介人或有聯繫實體持有的。

(3) 本規則不適用於屬回購交易標的之中介人的客戶證券或證券抵押品在由中介人的客戶以該客戶的名稱於該中介人或該中介人的有聯繫實體以外的人開立及維持的帳戶內的該中介人的客戶證券。

4. 關於客戶常設授權的規定

(1) 就第 6(1)(c)、7(2)、7(3)、8(2)或 9(2)條而言，常設授權指符合以下說明的書面通知—

(a) 由或(3)、8(2)或9(2)條而言，常設授權指符合以下說明的書面通知—

(a) 由中介人的客戶給予中介人或中介人的有聯繫實體；

(b) 授權該中介人或有聯繫實體以一種或多於一種指明方式處理不時代該客戶收取或持有的客戶證券或證券抵

押品；

- (c) (除第(2)款另有規定外)指明該授權的不超過 12 個月的有效期；及
- (d) 指明該授權可以何方式撤銷。

(2) 第(1)(c)款不適用於由中介人的屬專業投資者的客戶給予該中介人或該中介人的有聯繫實體的常設授權。

(3) 在有效期屆滿前沒有被撤銷的常設授權可續期一次或多於一次，每次續期 —

- (a) (如給予該授權的該中介人的客戶不屬專業投資者)不得超過 12 個月；或
- (b) (如給予該授權的該中介人的客戶屬專業投資者)時間長短不限，

但有關續期須按以下方式作出 —

(c) 紿予該授權的中介人的客戶的書面要求

但有關續期只可按以下方式作出 —

(c) 在給予該授權的中介人的客戶的書面同意下；或

(d) 藉以下程序如 —

(i) 在該授權的有效期屆滿前 14 日或之前，獲給予該授權的中介人或有聯繫實體向給予該授權的中介人的客戶發出書面通知，提醒該客戶該授權的有效期即將屆滿，並通知該客戶除非他提出反對，否則該授權會在屆滿時按該授權指明的相同條款及條件續期，而續期期間為 —

(A) 該授權述明的相等期間；

(B) ~~任何不超過 12 個月的指明期間(如該中介人的客戶不屬專業投資者)~~；或

(C) ~~任何期限的期間(如該中介人的客戶屬專業投資者)~~；及

由該中介人或有聯繫實體指明的不超過 12 個月的期間(如該中介人的客戶不屬專業投資者)；或

(C) 由該中介人或有聯繫實體指明的任何期限的期間(如該中介人的客戶屬專業投資者)；及

(ii) 該客戶沒有在該授權屆滿前反對該授權續期。

(4) 凡常設授權按照第(3)(d)款續期，有關中介人或有聯繫實體(視屬何情況而定)須在該授權屆滿後的 1 星期內，將該授權續期的確認書給予該中介人的客戶。

第 II 第 2 部

對待客戶證券及證券抵押品

第 1 分部 — 一般規則

5. 登記或存放客戶證券及證券抵押品的規定

(1) 在不抵觸第 6 條的情況下，中介人或其任何除第 6 條另有規定外，中介人或中介人的有聯繫實體在收取該中介人的任何客戶證券後，須在合理切實可行範圍內盡快確保該等客戶證券 —

(a) 存放於在 —

(i) 認可財務機構；

(ii) 核准保管人；或

(iii) 另一獲發牌進行證券交易的中介人，

開立的獨立帳戶作穩妥保管，而該帳戶是指定為信託帳戶或客戶帳戶並由該中介人或有聯繫實體為持有該中介人的客戶證券目的而在香港開立及維持的；或

(b) 以下列人士的名稱登記 —

(i) (在該等客戶證券是代客戶收取的情況下)有關客戶；或

(ii) 該有聯繫實體。

(2) ~~在不抵觸第 6 條的情況下，中介人或其任何除第 6 條另有規定外，中介人或中介人的有聯繫實體在收取該中介人的任何證券抵押品後，須在合理切實可行範圍內盡快確保該等抵押品 —~~

(a) 存放於在 —

(i) 認可財務機構；

(ii) 核准保管人；或

(iii) 另一獲發牌進行證券交易的中介人，

開立的獨立帳戶作穩妥保管，而該帳戶是指定為信託帳戶或客戶帳戶並由該中介人或有聯繫實體為持有該中介人的證券抵押品目的而在香港開立及維持的；

(b) 存放於以該中介人或有聯繫實體(視屬何情況而定)的名義在 —

(i) 認可財務機構；

- (ii) 核准保管人；或
 - (iii) 另一獲發牌進行證券交易的中介人，開立的帳戶；或
- (c) 以下列人士的名稱登記 —
- (i) (在該等證券抵押品是代客戶收取的情況下)有關客戶；
 - (ii) 該中介人；或
 - (iii) 該有聯繫實體。

6. 處理客戶證券及證券抵押品

(1) 中介人或該中介人的有聯繫實體可按照以下的指示或授權，處理它收取或持有的該中介人的客戶證券或證券抵押品 —

- (a) 就以下事宜發出的口頭或書面指示 —
- (i) 出售該等客戶證券或證券抵押品；或
 - (ii) 就該項出售指令進行交收；
- (b) 從第 5(1)(a) → 5(2)(a) 或 5(2)(b) 條提述的帳戶提取該等客戶證券或證券抵押品，或處理已按照第 5(1)(b) 或 5(2)(a) 或 (b) 條提述的帳戶提取該等客戶證券或證券抵押品，或處理已按照第 5(1)(b) 或 (2)(c) 條登記的客戶證券或證券抵押品的書面指示；或
- (c) 常設授權，但在以下情況下則除外 —
- (i) (除第(2)款或第 7、8 或 9 條另有規定外)按照該項授權行事會引致該等客戶證券或證券

抵押品轉移至 —

- (A) 該中介人；
- (B) 該有聯繫實體；或
- (C) 和該中介人有控權實體關係或以該有聯繫實體屬為相連法團的法團，

在香港的帳戶(第 5(1)(a)、5(2)(a)或 5(2)
為相連法團的法團，

在香港的帳戶(第 5(1)(a)或(2)(a)或(b)條
提述的帳戶除外)，或在其他方面會引致(A)
、(B)或(C)分節提述的人士享有該等客戶證
券或證券抵押品的利益或使用該等客戶證券
或證券抵押品；

(ii) 按照該項授權行事會引致該等客戶證券或證
券抵押品轉移至 —

- (A) 該中介人；
- (B) 該有聯繫實體；或
- (C) 和該中介人有控權實體關係或以該有
聯繫實體屬為相連法團的法團，

的任何高級人員或僱員，除非該高級人員或
僱員是有關客戶；或

(iii) 按照該項授權行事即會屬《不合情理合約條
例》(第 458 章)第 6 條所指的不合情理，猶
如有關的常設授權屬該條例所指的合約一
樣。

不合情理。

(2) 凡有關的客戶證券是代某客戶收取或持有的，在不損害第(1)(a)款的原則下，獲發牌或獲註冊作資產管理的中介人如獲該客戶的書面協議，可從第5(1)(a)條所述的帳戶提取任何該等客戶證券或處理已根據第5(1)(b)條登記的客戶證券，以代該
~~(2) 凡有關的客戶證券是代某客戶收取或持有的，在不損害第(1)(a)款的原則下，獲發牌或獲註冊作資產管理的中介人如獲該客戶的書面協議，可從第5(1)(a)條所述的帳戶提取或處理已根據第5(1)(b)條登記的客戶證券，以代該客戶~~ —

- (a) 將之出售；或
- (b) 就出售指令進行交收。

(3) 凡有關的客戶證券或證券抵押品是代某客戶收取或持有的，在不損害第(1)及(2)款的原則下，中介人如獲該客戶的書面協議，可 —

- (a) 處置；或
- ~~(b) 促使任何其~~ (b) 促使中介人的有聯繫實體處置，
任何該等客戶證券或證券抵押品，以解除由該客戶或代該客戶對以下人士所負的法律責任 —
- (c) 該中介人；
- (d) 該有聯繫實體；或
- (e) 第三者。

(4) 在第(1)款中，指示指由客戶給予並符合以下說明的指示 —

- (a) 關乎指明客戶證券或證券抵押品；
- (b) ~~在該等客戶證券或證券抵押品是代中介人的某客戶收取或持有的情況下，由該客戶給予有關中介人或有聯繫實體由該中介人的客戶給予有關中介人或有聯繫實體的，且該等客戶證券或證券抵押品是代該客戶收取或持有的；~~

- (c) 指示該中介人或有聯繫實體以特定方式處理該等客戶證券或證券抵押品；及
- (d) 該指示在它關乎的客戶證券或證券抵押品已由該中介人或有聯繫實體按所指示的方式處理後失效。

第 2 分部 — 特別規則

7. 獲發牌或獲註冊進行證券交易的中介人 及其有聯繫實體對待客戶證券及 證券抵押品

- (1) 本條適用於 —
 - (a) 獲發牌或獲註冊進行證券交易的中介人；及
 - (b) 該中介人的有聯繫實體。
 - (2) 本條適用的中介人或有聯繫實體如獲常設授權，可 —
 - (a) 依據證券借貸協議運用任何有關客戶證券或證券抵押品；
 - (b) 將任何有關證券抵押品存放於認可財務機構，作為提供予該中介人的財務通融的抵押品；或
 - (c) 將任何有關證券抵押品存放於 —
 - (i) 認可結算所；或
 - (ii) 另一獲發牌或獲註冊進行證券交易的中介人，
- 作為解除該中介人在交收上的義務和清償該中介人在交收上的法律責任的抵押品。

(3) 凡本條適用的中介人 —

- (a) 在進行證券交易的過程中，向其客戶提供財務通融；及
- (b) 在該中介人獲發牌或獲註冊進行的任何其他受規管活動的過程中，向該客戶提供財務通融，

則該中介人或其任何有聯繫實體如獲常設授權，可按照第(2)款運用或存放任何該中介人的有聯繫實體如獲常設授權，可按照第(2)款運用或存放任何有關證券抵押品。

8. 獲發牌進行證券保證金融資的 中介人及其有聯繫實體對待 證券抵押品

(1) 本條適用於 —

- (a) 獲發牌進行證券保證金融資的中介人；及
- (b) 該中介人的有聯繫實體。

(2) 本條適用的中介人或有聯繫實體如獲常設授權，可將任何該等有關證券抵押品存放於 —

- (a) 認可財務機構；或
- (b) 獲發牌進行證券交易的中介人，

作為提供予該中介人的財務通融的抵押品。

9. 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對待 證券抵押品

(1) 本條適用於 —

(a) 獲發牌或獲註冊進行期貨合約交易的中介人；及

(b) 該中介人的有聯繫實體。

(2) 在不損害第 7(3)條的原則下，第(1)款提述本條適用的中介人或有聯繫實體如獲常設授權，可將任何有關證券抵押品存放於一

(a) 認可結算所；或

(b) 另一獲發牌或獲註冊進行期貨合約交易的中介人，

作為解除該中介人在交收上的義務和清償該中介人在交收上的法律責任的抵押品。

第 III 第 3 部

雜項條文

10. 對待客戶證券及證券抵押品的限制

(1) 中介人或中介人的有聯繫實體須採取合理步驟，以確保除非按第 II 部規定行事，否則該中介人的客戶證券及證券抵押品不得 —

2 部規定行事，否則該中介人的客戶證券及證券抵押品不得 —

(a) 存放；

(b) 轉讓；

(c) 借出；

(d) 質押；

(e) 再質押；或

(f) 以其他方式處理。

(2) 如有關中介人或有聯繫實體已按照第 112 部將任何客戶證券或證券抵押品借予或存放於任何人，則第(1)款並不規定該中介人或有聯繫實體須確保該等證券或證券抵押品不得由該人 —

- (a) 存放；
- (b) 轉讓；
- (c) 借出；
- (d) 質押；
- (e) 再質押；或
- (f) 以其他方式處理。

11. 核准穩妥保管客戶證券及 證券抵押品的保管人

證監會可以書面通知並在證監會認為適當的條件下，核准任何公司或海外公司為適合穩妥保管中介人的客戶證券及證券抵押品。

12. 就沒有遵守本規則的某些條文作出報告

第 4(4)、5 或 10(1) 條適用的中介人或中介人的有聯繫實體須在察覺本身沒有遵守該條的後的 1 個營業日內，以書面通知將此事告知證監會。

13. 罰則

- (1) 任何中介人或有聯繫實體 —
 - (a) ~~無合理辯解而違反第 4(4) 或 12 條，即屬犯罪，一經定罪，可處第 3 級罰款；~~

(b) 意圖詐騙而違反第 4(4)或 12 條，即屬犯罪，一經定罪，可處第 6 級罰款。

(2) 任何中介人或有聯繫實體 —

(a) 無合理辯解而違反第 5 或 10(1)條，即屬犯罪 —

(i) 一經循公訴程序定罪，可處罰款\$200,000 及監禁 2 年；或

(ii) 一經循簡易程序定罪，可處第 6 級罰款及監禁 6 個月；

(b) 意圖詐騙而違反第 5 或 10(1)條，即屬犯罪 —

(i) 一經循公訴程序定罪，可處罰款\$1,000,000 及監禁 7 年；或

(ii) 一經循簡易程序定罪，可處罰款\$500,000 及監禁 1 年。

中介人的有聯繫實體無合理辯解而違反第 4(4)或 12 條，即屬犯罪，一經定罪，可處第 3 級罰款。

(2) 任何中介人或中介人的有聯繫實體意圖詐騙而違反第 4(4)或 12 條，即屬犯罪，一經定罪，可處第 6 級罰款。

(3) 任何中介人或中介人的有聯繫實體無合理辯解而違反第 5 或 10(1)條，即屬犯罪 —

(a) 一經循公訴程序定罪，可處罰款\$200,000 及監禁 2 年；或

(b) 一經循簡易程序定罪，可處第 6 級罰款及監禁 6 個月。

(4) 任何中介人或中介人的有聯繫實體意圖詐騙而違反第 5 或 10(1)條，即屬犯罪 —

(a) 一經循公訴程序定罪，可處罰款\$1,000,000 及監禁 7 年；或

(b) 一經循簡易程序定罪，可處罰款\$500,000 及監禁 1 年。

(5) 在決定根據第 6(1)(c)條處理客戶證券或證券抵押品是否屬不合情理，法庭須考慮《不合情理合約條例》(第 458 章)第 6 條所指明的因素，猶如有關的常設授權屬該條例所指的合約一樣。

證券及期貨事務監察委員會主席

2002 年□□月□□日

註釋

本規則由證券及期貨事務監察委員會根據《證券及期貨條例》(2002 年第 5 號)第 148 條訂立。本規則訂明中介人及其有聯繫實體對在香港收取或持有的客戶證券及證券抵押品的對待及處理方式。本規則亦就不同中介人及其各自第 571 章第 148 條訂立。本規則訂明中介人及其有聯繫實體對在香港收取或持有的客戶證券及證券抵押品的對待及處理方式。本規則亦就不同中介人及其各自的有聯繫實體因應該中介人獲發牌或獲註冊進行的不同類別受規管活動訂定不同條文。