



立法會
財經事務委員會
2003 年 1 月 16 日

I. 改善公司管治及發展新產品以增加市場發展

上市規則

1. 香港交易所曾諮詢市場有關修訂公司管治方面的上市規則。諮詢結果不久便會公布。香港交易所亦會隨後修訂有關的上市規則。
2. 香港交易所曾諮詢市場有關修訂上市要求、持續上市要求及有關方面的上市規則。
3. 香港交易所計劃於 2003 年對監管保薦人及財務顧問作市場諮詢。

新產品

4. 衍生權證市場於 2002 年 1 月重新開展，規定發行商必須委任流通量提供者。
5. 香港交易所於 2002 年 8 月為散戶投資者推出上市股票掛鉤票據的市場模式。發行商必須委任流通量提供者，上市股票掛鉤票據有更高透明度。
6. 香港交易所在 2002 年 5 月推出道瓊斯工業平均指數期貨合約，是在美國以外第一間交易所推出這隻享譽國際的指標指數的期貨合約。

7. 香港交易所在 2002 年 11 月推出小型恆指期權，以配合散戶需求。
8. 香港交易所會於 2003 年對以下產品作可行性研究：保本產品，彈性期權，利率掉期期貨，和現金結算外匯基金債券期貨。

II. 加強公平競爭及改善市場設施以建立更佳商業環境

於 2002 年推出的設施

9. 香港交易所於 2002 年 3 月增設開市前時段。開市前時段既有助釐定開市價，亦可紓緩早上開市時有大量買賣盤及交易指令對系統造成的負荷。
10. 香港交易所於 2002 年底提升系統網絡，讓想加快傳輸速度的交易所參與者可以購買更大的通過量。擴闊頻寬後，傳輸交易資料的速度將更快。
11. 新的現貨市場結算系統(CCASS/3)成功地在 2002 年推出。開放式的介面提升了基礎設施的功能，這包括支援多市場及不同交收週期的結算交收。

2003 年的計劃

12. 香港交易所將會對買賣單位制度進行市場諮詢，降低股票的最低投資額。
13. 香港交易所對讓交易所參與者可將其所有交易的結算和交收責任外判給第三者進行商業可行性研究。
14. 香港交易所對設立中央股票借貸機制的構思進行商業可行

性研究。機制可便利對沖和套戥活動及提高股票交易結算的交收效率。

15. 香港交易所考慮為現貨市場的多工作站系統（MWS）提供風險管理功能，有助交易所參與者更能監控本身的多工作站系統使用者。

III. 訓練

16. 香港交易所於 2002 年為投資者及交易所參與者舉辦了一共 122 場講座，其中六場更以普通話主講。又發表了 52 篇有關香港交易所產品的文章及播放了 52 節電台節目。香港交易所明白市場教育的重要性，在 2003 年仍會注重這方面。