

## 立法會財經事務委員會二零一五年二月二日會議的跟進事項

### 議程三 – 財經事務及庫務局局長就 行政長官 2015 年施政報告內的相關政策措施作出簡報

#### 滬港通

#### 目的

在二零一五年二月二日的委員會會議上，委員要求有關滬港通的若干資料。本文件載述財經事務及庫務局及證券及期貨事務監察委員會（“香港證監會”）的回應。

#### 投資者教育

2. 在投資者教育工作方面，香港的投資者教育中心負責為北向（香港和海外）投資者提供教育信息，內地的投資者保護局則負責提供教育信息予南向（內地）投資者。

3. 這些投資者教育工作有助投資者了解該試點計劃，並鼓勵他們做好準備及作出有根據的投資決定。教育工作主要針對散戶投資者所需留意的要點，尤其是兩地市場的不同規則和規例、交易和結算安排，以及 A 股市場風險、宏觀經濟風險、流動性風險和跨境投資所涉及的貨幣風險。投資者教育中心亦提醒大眾必須了解在投資者保障規則、稅項及交易費用等安排方面的分別。

4. 投資者教育中心透過不同渠道和方式進行投資者教育工作，包括其網站、公開講座、印刷版廣告專輯、媒體專訪和專欄文章，在電視、網上及戶外媒體播放節目和教育短片，以及在電台播放教育信息等。投資者教育中心將於 2015 年首季進行問卷調查，評估投資者相關知識的程度，以便詳細制訂未來的教育計劃。

## 上海證券交易所（“上交所”）上市的公司須遵守的監管及披露規定

5. 除了全國性法律及上交所上市規則外，在上交所上市的公司須遵守規管（除其他事項外）資料披露、合併與收購、重大資產重組及股東大會進行方式的各項內地法律／規例／頒令／公告／決定。相關規例可於中國證券監督管理委員會（“中國證監會”）網站取覽。

6. 適用於上交所上市公司的重要規管及披露規定載列於附件。

## 投資者投訴

7. 香港證監會及中國證監會已就處理及轉交滬港通投資者提出的訴求制訂安排。

8. 根據有關安排，在滬港通下投資內地股票的香港及海外投資者提出的訴求，將按照處理內地投資者的訴求的相同方式處理。滬股通投資者可直接向中國證監會、上交所、滬股通標的上市公司或滬股結算服務提供者（即中國證券登記結算有限責任公司（“中國結算”））作出投訴。根據屬地監管原則，內地、香港及海外投資者對中國證監會監管事宜的訴求，將由中國證監會依據內地相關法規處理。

9. 香港及海外投資者亦可向香港證監會提出訴求，香港證監會會將有關訴求轉交中國證監會作進一步處理。

## 風險管理措施

10. 滬港通是依循“本地原則為本”的主要原則而制訂，因此滬股通的風險管理措施主要是依循內地市場的相關措施。由於中國結算對香港中央結算有限公司（“香港結算”）施加 20% 結算備付金的要求，故此香港結算對所有滬股通結算參與者施加

20%內地結算備付金的要求。事實上，中國結算亦有對在內地中國結算的結算參與人施加 20%結算備付金的要求。

財經事務及庫務局  
證券及期貨事務監察委員會  
二零一五年二月

## 適用於上交所上市公司的重要規管及披露規定

適用於上交所上市公司的重要規管及披露規定按中國法律／規則三個層面載列如下：

- 全國人民代表大會訂立的全國性法律：《證券法》及《公司法》
- 中國證監會的規例（以中國證監會的頒令、公告及決定等形式），包括但不限於：
  - 《上市公司信息披露管理辦法》  
[http://www.csrc.gov.cn/pub/newsite/flb/flfg/bmgz/ss1/201012/t20101231\\_189729.html](http://www.csrc.gov.cn/pub/newsite/flb/flfg/bmgz/ss1/201012/t20101231_189729.html)
  - 一系列《公開發行證券的公司信息披露編報規則》，例如《公開發行證券的公司信息披露編報規則第 15 號 - 財務報告的一般規定》  
[http://www.csrc.gov.cn/pub/zjhpublic/G00306201/201412/t20141226\\_265704.htm](http://www.csrc.gov.cn/pub/zjhpublic/G00306201/201412/t20141226_265704.htm)
  - 《上市公司收購管理辦法》  
[http://www.csrc.gov.cn/pub/zjhpublic/zjh/201410/t20141024\\_262338.htm](http://www.csrc.gov.cn/pub/zjhpublic/zjh/201410/t20141024_262338.htm)
  - 《上市公司重大資產重組管理辦法》  
[http://www.csrc.gov.cn/pub/zjhpublic/zjh/201410/t20141024\\_262340.htm](http://www.csrc.gov.cn/pub/zjhpublic/zjh/201410/t20141024_262340.htm)
  - 《上市公司章程指引》  
[http://www.csrc.gov.cn/pub/zjhpublic/zjh/201410/t20141024\\_262335.htm](http://www.csrc.gov.cn/pub/zjhpublic/zjh/201410/t20141024_262335.htm)
  - 《上市公司股東大會規則》  
[http://www.csrc.gov.cn/pub/zjhpublic/zjh/201410/t20141024\\_262337.htm](http://www.csrc.gov.cn/pub/zjhpublic/zjh/201410/t20141024_262337.htm)

- 《關於改革完善並嚴格實施上市公司退市制度的若干意見》  
[http://www.csrc.gov.cn/pub/zjhpublic/zjh/201410/t20141017\\_261947.htm](http://www.csrc.gov.cn/pub/zjhpublic/zjh/201410/t20141017_261947.htm)
- 上交所上市規則
  - 《上市規則》  
[http://www.sse.com.cn/lawandrules/sserules/listing/stock/c/c\\_20141019\\_3848835.shtml](http://www.sse.com.cn/lawandrules/sserules/listing/stock/c/c_20141019_3848835.shtml)
  - 《上市公司重大資產重組信息披露及停復牌業務指引》  
[http://www.sse.com.cn/lawandrules/sserules/listing/stock/c/c\\_20150109\\_3871838.shtml](http://www.sse.com.cn/lawandrules/sserules/listing/stock/c/c_20150109_3871838.shtml)