

強制性公積金計劃管理局

I.7 中央證券寄存處指引

引言

《強制性公積金計劃（一般）規例》（簡稱《規例》）第73(1)條訂明，註冊計劃的核准受託人與計劃資產的保管人之間訂立的協議，或保管人與保管人的獲轉授人之間訂立的協議，可就存放計劃資產於中央證券寄存處訂定條文。

2. 根據《規例》第2條的釋義，中央證券寄存處指強制性公積金計劃管理局（簡稱「管理局」）為施行《規例》而核准的在香港的寄存處，或管理局為施行《規例》而核准的在香港以外地方的寄存處或結算機構。

3. 管理局現發出指引：

- (a) 臚列管理局為施行《規例》而核准的中央證券寄存處名單；
- (b) 就管理局據以批核中央證券寄存處的準則提供指導；及
- (c) 就經核准的中央證券寄存處名單未有載列的寄存處，說明向管理局徵求核准時所須提交的資料。

中央證券寄存處名單

4. 為施行《規例》第2條，附件A載有各個可供存放計劃資產的中央證券寄存處。由兩個核准中央證券寄存處合併而成或某核准中央寄存處收購另一核准寄存處後新成立的中央證券寄存處，管理局亦會給予核准。

5. **財政部、中央銀行及儲備銀行**：附件 A 臚列所有由不同國家/地方的財政部、中央銀行或儲備銀行管理的寄存處或結算設施（包括任何中央註冊系統、帳面紀錄系統或同等系統）。受託人如把強積金計劃的資產存放於此等寄存處或結算設施，便無須再次或事先取得管理局核准。附件 B 載列具有該等職能的財政部、中央銀行或儲備銀行的例舉名單。為免生疑問，由某司法管轄區的政府或中央/儲備銀行擁有並獨立註冊成立的附屬公司，將不視為財政部/中央銀行的一部分，而必須另獲管理局核准。
6. 如擬用以存放計劃資產的中央證券寄存處不屬附件 A 所列的寄存處，則該寄存處必須事先獲管理局核准。
7. 儘管某中央證券寄存處已獲管理局核准，受託人仍須確保其保管安排設有合理的保障措施，以應付計劃資產存放在中央證券寄存處所承受的保管風險。
8. 把計劃資產妥善保管於核准中央證券寄存處的核准受託人，應在中央證券寄存處的名稱或身分有所改變時，在切實可行的範圍內盡快以書面通知管理局有關的改變。

中央證券寄存處批核準則

9. 為施行《規例》，管理局按下列準則審理中央證券寄存處的核准申請：
 - (a) 該寄存處在註冊成立的國家必須是中央證券處理系統（或跨國系統）或同等的帳面紀錄系統（或跨國系統），或負責操作中央證券處理系統（或跨國系統）或同等的帳面紀錄系統（或跨國系統）；
 - (b) 該寄存處必須受金融規管機構規管；
 - (c) 該寄存處必須為參與系統運作的保管人存放資產，而有關的保管條款應與其他參與者適用的條款相等；

- (d) 該寄存處必須備存充足紀錄以識別每名參與者的資產，並把參與者的資產與系統本身的資產分開；
- (e) 該寄存處必須就資產的保管向參與者提供定期報告，包括資產轉往或移離參與者帳戶的通知；及
- (f) 該寄存處必須受規管機構或獨立會計師定期審查。

10. 管理局亦可根據其他因素審理核准申請，包括寄存處的法定結構、寄存處是否獲專業彌償保險保障、寄存處的信貸評級（如有的話），以及有關的司法管轄區使用寄存處屬強制規定抑或按市場慣例。

中央證券寄存處申請核准所須提交的資料

11. 申請人就其他證券寄存處向管理局徵求核准時，須向管理局提交以下資料：

- (a) 擬利用的寄存處的資料，包括名稱、地址及註冊成立地方；
- (b) 所寄存的證券種類；
- (c) 使用該寄存處是否屬強制規定抑或市場慣例；
- (d) 該寄存處的法律地位及法定結構，即是否屬獨立、非牟利或私營等性質；
- (e) 該寄存處的擁有權，即股東及股東的持股量；
- (f) 成立及監管該寄存處的規例或法規，以及規管機構的名稱；
- (g) 由寄存處或獨立機構發出用以確定該寄存處符合上文第9段條件的文件；
- (h) 該寄存處是否獲得某政府、國家、中央銀行或其他機構或組織擔保；
- (i) 該寄存處是否受專業彌償保險保障；
- (j) 該寄存處的信貸評級（如有的話）；及
- (k) 有助管理局審理申請的任何其他資料。

12. 管理局將書面通知申請人他就《規例》的目的而擬使用的寄存處是否獲得核准。如向管理局提交的資料有任何更改，以致可能影響管理局對該寄存處的批核，則申請人須在切實可行範圍內盡早通知管理局。如寄存處獲核准，載於附件 A 的核准中央證券寄存處名單將作出修訂。

13. 核准受託人須留意本指引只關乎資產的保管及存放安排。本指引的內容對何謂成分基金或核准匯集投資基金的准許投資項目並無任何影響。《規例》附表 1 第 II 部及管理局就該部發出的指引，均有列出成分基金及核准匯集投資基金的准許投資項目。

核准中央證券寄存處名單*

國家	寄存處名稱
	由不同國家/地方的財政部、中央銀行或儲備銀行管理的所有寄存處或結算設施（包括任何中央註冊系統、帳面紀錄系統或同等系統）附件B載列財政部、中央銀行及儲備銀行的例舉名單
跨國	歐洲結算系統
	Clearstream 結算系統
阿根廷	Caja de Valores S.A.
澳洲	Austraclear Ltd.
	Clearing House Electronic Subregister System
奧地利	Oesterreichische Kontrollbank AG (OeKB)
比利時	Euroclear Belgium
巴西	Companhia Brasileira de Liquidacao e Custodia (CBLC)
保加利亞	Central Depository AD (CDAD)
加拿大	The Canadian Depository for Securities Ltd.
智利	Deposito Central de Valores, S.A.
中國	中國證券登記結算有限責任公司
	香港中央結算有限公司中央結算及交收系統
	臺灣集中保管結算所
哥斯達黎加	Central do Valores de la Bolsa Nacional de Valores S.A. (CEVAL)
捷克共和國	Stredisko cennych papiru (Prague Securities Centre)
丹麥	Vaerdipapircentralen (VP) (The Danish Securities Centre)
埃及	Misr for Central Clearing, Depository and Registry (MCDR)
愛沙尼亞	Estonian Central Securities Depository (ECSD)
芬蘭	Suomen Arvopaperikeskus Oy (Finnish Central Securities Depository Ltd.)
法國	Euroclear France
德國	Clearstream Banking A.G.
希臘	Apothetirion Titlon AE (Central Securities Depository S.A.)
匈牙利	KELER Ltd. (Central Clearing House and Depository (Budapest) Ltd.)

國家	寄存處名稱
印度	National Securities Depository Ltd. (NSDL)
印尼	PT Kustodian Sentral Efek Indonesia (KSEI)
愛爾蘭	Euroclear UK & Ireland Limited
以色列	The Tel Aviv Stock Exchange Clearing House Ltd.
意大利	Monte Titoli
象牙海岸	Depositaire Central/Banque de Reglement S.A.
日本	Japan Securities Depository Center, Incorporated
哈薩克	Central Securities Depository (CJSC)
韓國	Korea Securities Depository
拉脫維亞	Latvian Central Depository (LCD)
黎巴嫩	Midclear
立陶宛	Lietuvous Centrinis Vertybiniv Popieriv Depozitoriumas (Central Securities Depository of Lithuania)
盧森堡	Clearstream Banking S.A. (以 LuxClear名義運作)
馬來西亞	Bursa Malaysia Depository Sdn. Bhd
馬爾他	Central Securities Depository
毛里求斯	The Central Depository & Settlement Company Ltd.
墨西哥	Instituto para el Deposito de Valores (S.D. INDEVAL)
摩洛哥	Maroclear
	Centrale des Titres Scripturaux
荷蘭	Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V. (Euroclear Nederland)
新西蘭	New Zealand Central Securities Depository Ltd. (NZCSD)
挪威	Verdipapirsentralen (The Norwegian Central Securities Depository)
阿曼	Muscat Depository and Securities Registration Co. S.A.O.C. (MDSRC)
巴基斯坦	Central Depository Company of Pakistan,Ltd.
秘魯	Caja de Valores y Liquidaciones (CAVALI)
菲律賓	Philippine Depository and Trust Corporation (PDTC)

國家	寄存處名稱
波蘭	Krajowy Depozyt Papierow Wartosciowych (National Depository for Securities)
	Centralny Rejestr Bonow Skarbowych, Central Treasury Bills Registrar (CTBR)
葡萄牙	Interbolsa
羅馬尼亞	Depozitarul Central S.A. (Romanian Central Depository)
新加坡	The Central Depository Pte. Ltd.
斯洛伐克 共和國	Centralny depozitar cennych papierov SR
斯洛文尼亞	KDD Centralna klirinsko depotna druzba d.d., Ljubljana (KDD)
南非	The Central Depository Ltd.
西班牙	IBERCLEAR
斯里蘭卡	The Central Depository Systems (Pvt.) Ltd.
瑞典	VPC AB (Swedish Central Securities Depository Ltd.)
瑞士	SIS SegaIntersettle AG
泰國	Thailand Securities Depository Co. Ltd.
突尼斯	Societe Tunisienne Interprofessionnelle pour la compensation et le Depot de Valeurs Mobilieres (STICODEVAM)
土耳其	Central Registry Agency Inc. (CRA)
英國	Euroclear UK & Ireland Limited
美國	Depository Trust Company
	National Securities Clearing Corporation
委內瑞拉	Caja Venezolana de Valores (CVV)

* 由兩個核准中央證券寄存處合併而成或某核准中央寄存處收購另一核准寄存處後新成立的中央證券寄存處，管理局亦會給予核准。

財政部、中央銀行及儲備銀行例舉名單

下列的中央銀行、儲備銀行及財政部均有管理寄存處或結算設施（包括任何中央註冊系統、帳面紀錄系統或同等系統）。下列名單不能視作已盡列所有財政部、中央銀行或儲備銀行。可能尚有其他財政部、中央銀行或儲備銀行具備同樣職能並可根據附件A而獲得核准。

國家	財政部/中央銀行/儲備銀行名稱
澳洲	The Reserve Bank of Australia
比利時	Banque Nationale de Belgique
中國香港	香港金融管理局
捷克共和國	Czech National Bank
希臘	The Bank of Greece
印度	The Reserve Bank of India
愛爾蘭	Central Bank and Financial Services Authority of Ireland
以色列	The Bank of Israel
意大利	Banca d'Italia (Bank of Italy)
日本	Bank of Japan
馬來西亞	Bank Negara Malaysia
馬爾他	Central Bank of Malta
墨西哥	Banco de Mexico
荷蘭	De Nederlandsche Bank, N.V.
新西蘭	Reserve Bank of New Zealand
菲律賓	Bureau of the Treasury
波蘭	National Bank of Poland
新加坡	Monetary Authority of Singapore (MAS)
斯洛伐克共和國	National Bank of Slovakia
突尼斯	Central Bank of Tunisia
	The Tunisian Treasury
英國	Bank of England
美國	Federal Reserve Bank