有關對場外衍生工具交易結算責任所涉及的金融服務提供者名單進行年度更新的聯合諮詢總結

2019 年 6 月



HONG KONG MONETARY AUTHORITY
香港金融管理局



SECURITIES AND FUTURES COMMISSION
證券及期貨事務監察委員會

目錄

引言 1

摘要 1

意見及總結 2

載於《諮詢文件》的建議金融服務提供者名單 *2*

將被納入名單的額外實體 *2*

總結及下一步 3

附件 **A** —— 回應者名單 4

附錄 **B** —— 最終的經更新金融服務提供者名單 5

引言

1. 香港金融管理局（**金管局**）與證券及期貨事務監察委員會（**證監會**）在 2019 年 4 月發表《有關進一步改善香港的場外衍生工具監管制度的聯合諮詢文件 —— (1)就匯報責任強制使用獨特交易識別編碼，(2)修改就匯報責任享有掩蓋資料寬免待遇的指定司法管轄區的名單及(3)更新有關結算責任的金融服務提供者名單》（**《諮詢文件》**）。

2. 就更新金融服務提供者名單提交意見的截止日期為 2019 年 5 月 25 日，而就其他建議提交意見的截止日期為 2019 年 6 月 25 日。我們共接獲四份有關更新金融服務提供者名單的意見書。回應者（要求匿名者除外）的名單載於附錄 A，其意見書全文（要求不予公布者除外）可於金管局網站及證監會網站取覽。

3. 本總結文件概述了我們就更新金融服務提供者名單的建議所接獲的意見，以及我們的回應和總結。本總結文件應連同《諮詢文件》及所接獲的意見一併閱讀。

4. 我們將在稍後日期就其他兩項建議另行發表總結文件。

摘要

5. 我們接獲的四份意見書並無對我們所建議的金融服務提供者名單表示反對，也沒有提議其他修改。我們在最近對一些主要交易商進行非正式諮詢後，已將一些額外的實體加入經更新的金融服務提供者名單內。這些實體是主要交易商的聯屬公司，並且因與英國脫歐相關的安排而在 2019 年 1 月 1 日後成為 LCH SwapClear 的新增結算成員。進一步詳情載於下文。最終的經更新金融服務提供者名單載於附錄 B。

意見及總結

載於《諮詢文件》的建議金融服務提供者名單

6. 我們在《諮詢文件》內建議，金融服務提供者名單以於 2018 年底當時符合金融服務提供者準則的所有實體為基礎，並顧及我們在更新金融服務提供者名單方面的述明方針。我們沒有就所建議的金融服務提供者名單接獲任何意見，亦無人表示反對在名單內加入建議的新增實體。此外，我們也沒有就建議保留在金融服務提供者名單上的實體，接獲任何有關其終止場外衍生工具業務的通知。因此，我們會將所有在建議金融服務提供者名單上的實體納入最終名單內。

將被納入名單的額外實體

7. 《諮詢文件》述明，我們會在每個曆年終結時，就在當時來說符合金融服務提供者準則的所有實體擬備一份清單，以便對金融服務提供者名單進行年度更新。然而，我們作出了一項例外安排：將在 2019 年 3 月成為 LCH SwapClear 成員的 UBS Europe SE 納入名單內（請參閱《諮詢文件》第 84 段），以反映 UBS 集團設於倫敦的實體 UBS Limited 將業務轉移給 UBS Europe SE 並與其進行跨境合併。

8. 我們明白，若英國與歐洲聯盟（**歐盟**）之間沒有就金融服務達成協議，英國的金融公司可能會在英國脫歐後失去在歐盟地區向客戶提供服務的權利。因此，一些主要金融集團可能會利用在岸歐盟聯屬公司（而非它們的倫敦聯屬公司）來向歐盟客戶提供服務。一些主要交易商已作出安排，使其設於歐洲的聯屬公司成為就場外衍生工具提供結算服務的中央對手方的結算成員，以便它們能夠與其設於歐盟地區的對手方訂立場外衍生工具交易，並以主事人身分就該等交易進行結算。UBS Europe SE 正屬此列。

9. 就此而言，我們了解到，除了 UBS Europe SE 外，為了作出與英國脫歐相關的安排，主要交易商的下列聯屬公司亦已在 2019 年 1 月 1 日後成為 LCH SwapClear 的新增結算成員 ——

   a. Bank of America Merrill Lynch International Designated Activity Company
   b. Barclays Bank Ireland Plc
   c. BofA Securities Europe SA
   d. Citigroup Global Markets Europe AG
   e. Credit Suisse Securities Sociedad de Valores, S.A
   f. Goldman Sachs Bank Europe SE
   g. J.P. Morgan AG
   h. Morgan Stanley Europe SE
   i. NatWest Markets N.V.

10. 正如上文所述，我們已將 UBS Europe SE 納入我們所建議的金融服務提供者名單內。為求一致，因類似的安排而在 2019 年 1 月 1 日後成為掉期息率中央對手

方結算成員的其他主要交易商的聯屬公司，應獲得相同待遇。因此，我們諮詢了第 9 段所列的實體的香港聯屬公司，並確認這些實體加入成為 LCH SwapClear 的結算成員是與其集團的英國脫歐安排有關。此外，這些交易商全都沒有反對我們將其集團實體加入經更新的金融服務提供者名單內。

11. 因此，這些實體將會被加入金融服務提供者名單內。最終的經更新金融服務提供者名單載於附錄 B，當中包含《諮詢文件》內的建議金融服務提供者名單，及第 9 段所述的額外實體。

總結及下一步

12. 我們謹藉此機會感謝每位曾投放時間和精神就經更新金融服務提供者名單的定稿工作發表意見和向本會提供協助的人士。

13. 依循我們現時有關年度更新的方針，我們將在 2019 年第四季將附錄 B 的經更新金融服務提供者名單刊憲，以便在 2020 年 1 月 1 日實施。

14. 我們的目標是在 2019 年下半年就《諮詢文件》內的其他兩項建議另行發表諮詢總結文件。

15. 我們日後就其他有關場外衍生工具監管制度的建議進行諮詢時，將會繼續與業界保持緊密溝通。

附件 A —— 回應者名單

（按英文名稱的字母順序排列）

金管局及證監會網站已刊載其意見全文的回應者

1. 存款公司公會
2. 香港大律師公會
3. 香港律師會

要求不要公布其名稱及意見內容的回應者

4. 不具名

附錄 **B** —— 最終的經更新金融服務提供者名單

我們建議以下實體就《結算規則》的目的而被指定為金融服務提供者。

實體名稱

（按英文名稱的字母順序排列）

1.	Abbey National Treasury Services plc
2.	Agricultural Bank of China Limited
3.	Banco Santander S.A.
4.	Bank of America, N.A.
5.	Bank of America Merrill Lynch International Designated Activity Company
6.	Banque Palatine S.A.
7.	Barclays Bank Ireland Plc
8.	Barclays Bank PLC
9.	Barclays Bank UK PLC
10.	Barclays Capital Inc.
11.	BNP Paribas Fortis SA/NV
12.	BNP Paribas SA
13.	BNP Paribas Securities Corp.
14.	BofA Securities Europe SA
15.	CACEIS Bank SA
16.	Citibank, N.A.
17.	Citigroup Global Markets Europe AG
18.	Citigroup Global Markets Inc.
19.	Citigroup Global Markets Japan Inc.
20.	Citigroup Global Markets Limited
21.	Credit Agricole Corporate and Investment Bank

22.	Credit Foncier de France
23.	Credit Suisse (Schweiz) AG
24.	Credit Suisse AG
25.	Credit Suisse International
26.	Credit Suisse Securities (Japan) Limited
27.	Credit Suisse Securities Sociedad de Valores, S.A.
28.	Credit Suisse Securities (USA) LLC
29.	Deutsche Bank AG
30.	Deutsche Bank Securities Inc.
31.	DB Privat- und Firmenkundenbank AG
32.	Goldman Sachs & Co. LLC
33.	Goldman Sachs Bank Europe SE
34.	Goldman Sachs Bank USA
35.	Goldman Sachs Financial Markets Pty Ltd
36.	Goldman Sachs International
37.	Goldman Sachs Japan Co., Ltd.
38.	HSBC Bank plc
39.	HSBC Bank USA, N.A.
40.	HSBC France
41.	HSBC Securities (USA) Inc.
42.	HSBC UK Bank plc
43.	ING Bank N.V.
44.	ING Bank Slaski S.A.
45.	ING-DiBa AG
46.	J.P. Morgan AG
47.	JPMorgan Chase Bank, N.A.

48.	JPMorgan Securities Japan Co., Ltd.
49.	J.P. Morgan Securities LLC
50.	J.P. Morgan Securities plc
51.	Merrill Lynch Capital Services Inc.
52.	Merrill Lynch International
53.	Merrill Lynch Japan Securities Co., Ltd.
54.	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Incorporated
55.	Mitsubishi UFJ Morgan Stanley Securities Co., Ltd.
56.	Mizuho Bank, Ltd.
57.	Mizuho Capital Markets LLC
58.	Mizuho International plc
59.	Morgan Stanley & Co. International plc
60.	Morgan Stanley & Co. LLC
61.	Morgan Stanley Capital Services LLC
62.	Morgan Stanley Europe SE
63.	Morgan Stanley MUFG Securities Co., Ltd.
64.	MUFG Bank, Ltd.
65.	MUFG Securities EMEA plc
66.	NATIXIS
67.	National Westminster Bank Plc
68.	NatWest Markets N.V.
69.	NatWest Markets plc
70.	Nomura Financial Products & Services, Inc.
71.	Nomura Global Financial Products, Inc.
72.	Nomura International plc
73.	Nomura Securities Co., Ltd.

74.	Nomura Securities International, Inc.
75.	Nordea Bank Abp
76.	RBC Capital Markets, LLC
77.	RBC Europe Limited
78.	Royal Bank of Canada
79.	Santander Investment Securities Inc.
80.	SG Americas Securities LLC
81.	SMBC Capital Markets Inc.
82.	SMBC Nikko Securities Inc.
83.	Societe Generale
84.	Societe Generale International Limited
85.	Standard Chartered Bank
86.	Sumitomo Mitsui Banking Corporation
87.	Sumitomo Mitsui Trust Bank, Limited
88.	The Bank of New York Mellon
89.	UBS AG
90.	UBS Europe SE
91.	UBS Securities LLC
92.	UniCredit Bank AG
93.	UniCredit Bank Austria AG
94.	UniCredit S.p.A.
95.	Wells Fargo Bank, N.A.
96.	Wells Fargo Securities, LLC