

有關根據《結算規則》對場外衍生工具交易所涉及的金 融服務提供者的名單進行年度更新的聯合諮詢總結文件

2025 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
有關對金融服務提供者名單進行年度更新	1
結語及下一步	2
附錄 A —— 回應者名單	3
附錄 B —— 經更新的金融服務提供者名單	4

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 2025 年 4 月發表了《有關根據〈結算規則〉對場外衍生工具交易所涉及的金融服務提供者的名單進行年度更新的聯合諮詢文件》（《**諮詢文件**》）¹。
2. 金融服務提供者名單內載列的實體須符合以下兩項準則：
 - (a) 屬於出現在金融穩定理事會刊發的全球具系統重要性銀行名單，或曾向場外衍生工具監事組織（OTC Derivatives Supervisors Group）承諾會與中央對手方、基礎建設提供者及全球監事合作，藉以繼續對全球場外衍生工具市場作出結構性方面的改善的交易商集團（**G15 交易商**）名單上的集團；及
 - (b) 是在美國、歐洲、日本及香港為掉期息率提供結算服務的最大規模中央對手方（**掉期息率中央對手方**）的結算成員。
3. 就更新金融服務提供者名單提交意見的截止日期為 2025 年 5 月 16 日。我們共接獲三份意見書。回應者的名單載於**附錄 A**，而相關意見書（要求不予公布者除外）可於**金管局**及**證監會**的網站取覽。
4. 本諮詢總結文件（《**總結文件**》）應連同《諮詢文件》一併閱讀。

有關對金融服務提供者名單進行年度更新

5. 在《諮詢文件》中，我們建議將 Morgan Stanley Bank, N.A. 納入經修訂的金融服務提供者名單內。這是由於作為全球具系統重要性銀行及 **G15 交易商 Morgan Stanley** 的集團成員，以及作為某掉期息率中央對手方的結算成員，Morgan Stanley Bank, N.A. 已符合了上述作為金融服務提供者的兩項準則。
6. 我們在《諮詢文件》中也解釋了，為減低監管套戥的風險，我們的政策向來都是將不再是掉期息率中央對手方的結算成員的全球具系統重要性銀行或 **G15 交易商集團**的成員實體，保留在金融服務提供者名單上，除非有關集團內不再有任何實體是某掉期息率中央對手方的結算成員，或我們接獲有關方面提交資料，指該實體已永久更改其業務模式，並因而不進行場外衍生工具交易。此外，我們向來的做法是，一旦某實體被納入金融服務提供者名單內，並仍然是某掉期息率中央對手方的結算成員，即使其所屬的集團不再是全球具系統重要性銀行，該實體仍會留在金融服務提供者名單上，除非我們接獲提交資料，指該集團已永久更改其業務模式或已退出場外衍生工具交易的範疇。這做法是因為該集團先前的全球具系統重要性銀行的地位表明其場外衍生工具活動水平可

¹ 《證券及期貨（場外衍生工具交易——結算及備存紀錄責任和中央對手方的指定）規則》（《結算規則》）所訂明的現行結算制度，涵蓋以四大工業國貨幣（即美元、歐元、英鎊及日圓）和港元計價的標準化掉期息率交易，而至少其中一方為訂明人士（即認可機構、核准貨幣經紀或持牌法團）。為了識別在香港以外地方的主要交易商，我們引入了金融服務提供者的概念。

能仍然很大。因此，我們在諮詢文件附錄中所建議的經修訂金融服務提供者名單內已就有關實體加入註釋。

7. 我們接獲三份對《諮詢文件》的回應。其中兩名回應者表示對以上所載有關修訂金融服務提供者名單的建議並無意見。一名回應者表示支持對金融服務提供者名單進行定期更新。因此，我們將採納《諮詢文件》附錄所載的經修訂金融服務提供者名單的草擬本，作為最終的經更新金融服務提供者名單（載於[附錄 B](#)）。

結語及下一步

8. 我們謹藉此機會感謝眾位曾投放時間和精神就金融服務提供者名單的年度更新發表意見和提供協助的人士。
9. 按照我們進行年度更新的既定方法，我們將於 2025 年第四季將[附錄 B](#)所載的經更新金融服務提供者名單刊憲，以便在 2026 年 1 月 1 日實施。

附錄 A —— 回應者名單

（按英文名稱的字母排序）

金管局及證監會的網站已刊載其意見的回應者

1. 存款公司公會
2. 香港銀行公會
3. 孟晓峰

附錄 B —— 經更新的金融服務提供者名單

就《結算規則》而言，我們已經將（或建議將）以下實體指定為金融服務提供者。

實體名稱

（按英文名稱的字母排序）

1.	Agricultural Bank of China Limited
2.	Banco Santander, S.A.
3.	Bank of America, National Association
4.	Bank of America Europe Designated Activity Company
5.	Bank of China (UK) Ltd
6.	Bank of Communications Co., Ltd
7.	Banque Palatine S.A.
8.	Barclays Bank Ireland Plc
9.	Barclays Bank PLC
10.	Barclays Bank UK PLC
11.	Barclays Capital Inc.
12.	BNP Paribas
13.	BNP Paribas Fortis SA/NV
14.	BNP Paribas Securities Corp.
15.	BofA Securities, Inc.
16.	BofA Securities Europe SA
17.	BofA Securities Japan Co., Ltd
18.	CACEIS Bank SA
19.	Citibank, N.A.
20.	Citibank Europe Plc
21.	Citigroup Global Markets Europe AG
22.	Citigroup Global Markets Inc.
23.	Citigroup Global Markets Japan Inc.
24.	Citigroup Global Markets Limited
25.	Credit Agricole Corporate and Investment Bank
26.	Credit Foncier de France
27.	Credit Suisse Bank (Europe), S.A.
28.	Credit Suisse International
29.	Credit Suisse (Schweiz) AG
30.	Credit Suisse Securities (Japan) Limited
31.	Credit Suisse Securities (USA) LLC
32.	Deutsche Bank Aktiengesellschaft
33.	Deutsche Bank Securities Inc.
34.	Goldman Sachs & Co. LLC
35.	Goldman Sachs Bank Europe SE
36.	Goldman Sachs Bank USA
37.	Goldman Sachs Financial Markets Pty Ltd
38.	Goldman Sachs International
39.	Goldman Sachs Japan Co., Ltd.
40.	HSBC Bank plc
41.	HSBC Bank USA, National Association
42.	HSBC Continental Europe
43.	HSBC Securities (USA) Inc.

44.	HSBC UK Bank plc
45.	ING Bank N.V.
46.	ING Bank Śląski S.A.
47.	ING-DiBa AG
48.	J.P. Morgan SE
49.	J.P. Morgan Securities LLC
50.	J.P. Morgan Securities plc
51.	JPMorgan Chase Bank, National Association
52.	JPMorgan Securities Japan Co., Ltd.
53.	Merrill Lynch Capital Services Inc.
54.	Merrill Lynch International
55.	Mitsubishi UFJ Morgan Stanley Securities Co., Ltd.
56.	Mizuho Bank, Ltd.
57.	Mizuho Capital Markets LLC
58.	Mizuho International plc
59.	Mizuho Securities USA LLC
60.	Morgan Stanley & Co. International plc
61.	Morgan Stanley & Co. LLC
62.	Morgan Stanley Bank, N.A.
63.	Morgan Stanley Capital Services LLC
64.	Morgan Stanley Europe SE
65.	Morgan Stanley MUFG Securities Co., Ltd.
66.	MUFG Bank, Ltd.
67.	MUFG Securities EMEA plc
68.	National Westminster Bank Plc
69.	NATIXIS
70.	NatWest Markets N.V.
71.	NatWest Markets plc
72.	Nomura Financial Products & Services, Inc.
73.	Nomura Financial Products Europe GmbH
74.	Nomura Global Financial Products, Inc.
75.	Nomura International plc
76.	Nomura Securities Co., Ltd.
77.	Nomura Securities International, Inc.
78.	Nordea Bank Abp
79.	RBC Capital Markets, LLC
80.	RBC Europe Limited
81.	Royal Bank of Canada
82.	Santander Financial Services Plc
83.	Santander US Capital Markets LLC
84.	SG Americas Securities LLC
85.	SMBC Capital Markets Inc.
86.	SMBC Nikko Securities Inc.
87.	Societe Generale
88.	Societe Generale International Limited
89.	Standard Chartered Bank
90.	Sumitomo Mitsui Banking Corporation
91.	Sumitomo Mitsui Trust Bank, Limited
92.	TD Bank, N.A.
93.	TD Bank USA, N.A.
94.	TD Global Finance Unlimited Company
95.	The Bank of New York Mellon

96.	Toronto-Dominion Bank
97.	UBS AG
98.	UBS Europe SE
99.	UBS Securities LLC
100.	UBS Switzerland AG
101.	UniCredit Bank Austria AG
102.	UniCredit Bank GmbH
103.	UniCredit S.p.A.
104.	Wells Fargo Bank, National Association
105.	Wells Fargo Securities, LLC