



即時發佈

花旗集團（紐約證券交易所買賣股份代號：C）

2015年5月5日

## 花旗推出獨特方案 加強特別獨立戶口服務

香港－作為滬港通交易、交收及結算方案的領先供應商，花旗集團欣然宣布推出「花旗 SPSA+」方案，讓投資者與經紀商可藉此進行即時貨銀對付交收（RVP / DVP），並將交易失敗的風險減至最低。

香港交易及結算所（港交所）最近為滬港通計劃推出新的前端監控模式，亦稱為特別獨立戶口（SPSA）模式。透過這項新猷，投資者可指示其香港託管人在香港的中央結算及交收系統內開設特別獨立戶口，用以持有 A 股，並獲分配獨一無二的投資者識別編號，以及可委任最多 20 名交易所參與者（經紀商）。透過這項安排，港交所的買賣盤訂單傳遞系統（CSC）可對投資者存放在託管人管理的特別獨立戶口內的股票進行前端監控，因而毋須在執行賣盤前把股票由託管人轉移到經紀商。由於滬港通的規則禁止超賣 A 股，故前端監控有其必要。

有了特別獨立戶口，投資者便毋須在交易前預先交付股票，但這亦為交易後流程增加了一重手續。由於結算週期非常緊迫，這個手續或會增加交易失敗或經紀商補購的風險。經紀商出售在特別獨立戶口內的股票後，投資者必須指示其託管人把股票轉移到經紀商，以確保經紀商於 T+0 下午 7 時前履行場內交收責任。若經紀商未能收到股票而無法履行場內交收責任，經紀商將被迫補購，並可能向投資者追討補購成本。

在推出特別獨立戶口的同時，香港中央結算有限公

司亦讓結算及託管參與者採用 RVP/DVP 方法轉讓股票。根據該項安排，賣出的股票將按 T+0 方式轉讓，但現金結算將於交易後翌日(T+1)的上午才會確定。有關安排無法完全消除來自經紀商的隔夜交易對手風險。

有鑑於此，花旗集團制訂了獨特方案以彌補特別獨立戶口模式之不足，並減低交易失敗或經紀商被迫補購的風險。透過「花旗 SPSA+」方案，投資者可委任最多 20 個經紀商，並避免預先交付股票的需要。該方案提供即時的 RVP / DVP，並按 T+0 方式同時完成證券及現金交收結算，以消除來自經紀商的隔夜交易對手風險（投資者只需透過其中一個採用花旗作為第三者結算供應商的經紀商進行交易）。該方案亦免除交易後流程的多一重手續，因而有助投資者減低交易失敗及經紀商追討補購成本的風險。

花旗集團托管和清算服務環球總監 Lee Waite 說：「花旗集團在第三方結算服務方面的領先地位，使我們具備提供上述方案的獨特優勢。我們將繼續致力提供領先的交收及結算方案，以配合經紀商及證券商以至證券市場基礎設施運作的需要。」

花旗集團香港區證券服務部主管陳金丹說：「透過『花旗 SPSA+』方案，機構投資者（如 UCITs 及 40 Act 基金等）將能符合在整個託管服務鏈中的監管要求，如最佳價格執行交易、即時的 RVP/DVP，以及資產隔離等。」

###

## 花旗集團簡介

花旗集團為一間世界級之金融機構，服務全球超過160多個國家及司法管轄區約2億名客戶。花旗集團為消費者、企業、政府及機構提供一系列多元化之金融產品及服務，包括零售銀行及信貸、企業及投資銀行、證券經紀、金融交易服務及財富管理等。

有關花旗集團其他資料，請瀏覽網站 <http://www.citigroup.com> | Twitter: @Citi | YouTube: <http://www.youtube.com/citi> | Blog: <http://blog.citigroup.com> | Facebook: <http://www.facebook.com/citi> | LinkedIn: [www.linkedin.com/company/citi](http://www.linkedin.com/company/citi)