

POP系統(SAS)作的滬股配合內容

SAS - Shanghai A-Share Settlement Module 滬 A-股交易後勤系統

如果貴公司參加了滬港互聯互通, 可以參與買賣滬股 (MAINLAND A-SHARES).

POP 已經準備好前台系統及後台系統供測試, 預期在十月中可以正式交易。

當用戶收到測試系統, 應該有種種使用上的問題, 包括

- 系統開始時之設定, 收費, 交收期
- 輸入買賣交易後有那些報表供複檢
- 如何在即日完成沽出之股票交收
- 系統如何管理貨款的T+1, 分別於香港的 T+2

以下是POP針對滬股之配合內容。

A. 前台系統 CAMS_SAS

1. 股票號碼, 已改為6個位數字, 針對CCASS 暫時使用 5 位數字, 所以採用對應表處理 EPS, ATI, SI 等系統, 所以在 \SAS> 要有STKMAP.TXT 的檔案。交易所會提供對應表, 或者自行更新亦可。

2. 禁止沽出當天買入的滬市股票 (CAMS 會檢查沽出股票數量 =< 上日累積存股量)

3. CAMS 要加入導向功能, 即是滬股要導向上海交易所, 港股要指向港交所 (依市場指向對應的OG)。新增以下連接

BSS ----> CCOG ----> CSC -----> SEHK Subsidiary ----> SSE
China China Stock
Connect Connect System
Open Gateway

4. CAMS 會採用CCOG方式處理滬股, 港股用OCG。

5. 自動判斷不同市場的開市及收市狀況。

6. 報價機數據, 可以由OMD提供, POP系統可以由CCOG 取得最新報價數據, 亦可以連接報價(需要選定及安排連接), 以下是報價提供者資料。

Directly from China Investment Information Services Limited (CIIS)*中國投資信息有限公司 (http://www.ciis.com.hk/New_Web/eng/index.html)

View data only

Level-1 real-time SSE market data also available through internet of Mainland IVs (full list: <http://ywtb.sseinfo.com/ywtb/show.do>) or websites such as Google Finance and Yahoo

B. 前台系統 CAMS 與GSB_SAS之資料交換

1. 前台 6 位數字股票號碼可以應後台 6 位數字股票號碼 (DATA SYNC MODULE)
2. 因為沽出票要在下午 4:00 撥出作交收, 所以 SAS之3S1 可提早按沽出數量產生ATI 指示

C. 後台系統 GSB_SAS 的配合

1. 股票號碼, 配合POP的前台系統, 設定使用 6 位數字股票號碼。
標準版POP 系統及報表包括Statement 都會以 6 位數字顯示。
2. 滬股市場, 已經完成處理加入新的收費項目 (See item 4)。
3. 處理錢的交收日(T+1), 不再單一是T+2
SAS 加入貨的交收為T+0, 分別於錢的交收T+1, 港股的錢貨處理均為 T+2
4. 費用的計算, 要加入新種類, 可以 [參考費用之設定畫面](#)

Handling Fee (經手費) 0.00487% of the consideration of a transaction per side
charged by SSE

Securities Management Fee 0.00200% of the consideration of a transaction per side China Clear SH/SZ
(證管費) charged by CSRC

Transfer Fee (過戶費) 0.00200% of the consideration of a transaction per side HKSCC
charged by China Clear

Stamp Duty (交易印花稅) 0.100000 of the consideration of a transaction per side
charged by SAT

New CCASS Fee - charged by HKSCC, 正式名為Portfolio Management Fee (在 3S4 畫面就可以印出每位客戶持倉計算出的費用, 是否轉嫁向客戶收取, 由證券公司自行決定。

Dividend Tax - charged by SAT

Capital Gain TAX - charged by SAT

因為滬股交易是用人民幣交易, 可能與在港買賣之人民幣股票交易混亂在一起, 為了清楚分別滬股交易內容, 增加了 [專為滬股交易之報表](#)。

5. 針對滬股的利息的計算由Principal Balance 以 T+1起計, 港股由T+2起計
示範 ([參考How to read M-7-5 Portfolio Evaluation Report](#))

6. Stock Location 中滬股不應有 T+1 DUE 數量, 否則可被視為沽空。

7. 假期表 - 交易所可能提供滬股的交易日期, 即是將滬股市場假期考慮在交易日內。
如果沒有, POP系統亦可以用人手方式設定好假期表。([參考 SETUP HOLIDAY](#))

8. 買入指示數量必須100股的倍數, 但分配得到的數量可能有碎股, 賣出數量可以是 碎股

9. 拍倉 (matching) 時, 可先完成滬股, 放便產生 ATI File 作沽貨交收。

10.CCOG不能下載CTF, 要經ECP以“TO”user group 下載(ref.p16)

* EPs can download the trade reports through ECP (Electronic Communication Platform) around 3:30 pm on T day, the same system for stamp duty reporting. EPs can login to the ECP by inputting the user ID with the “TO” user group (i.e. user ID of MXXXXXTXXXX) and Password. TO user group is for downloading trade files such as Callable Bull/Bear Contract (CBBC) Post Mandatory Call Event (MCE) trade files and other trade files distributed to EPs under contingency for reconciliation purpose. Report format is the same as CTF

16

D.拍倉用EPS系統, 要配合CCASS的新報表

因為CCASS REPORT 是分開 MARKET 下載, EPS 要在滬股部份作拍倉安排, 也就是說 EPS 會加入選擇市場的”項目”, 事實上POP系統另外提供設 \EPS_SAS> 處理滬股, 即是我們會為用戶加多一套SAS用的系統, 名為 EPS_SAS。

E.撥倉系統ATI+, 要及時作適當的股票交收指示, 可以用[3S2 在T-day撥貨作沽貨之交收](#)。

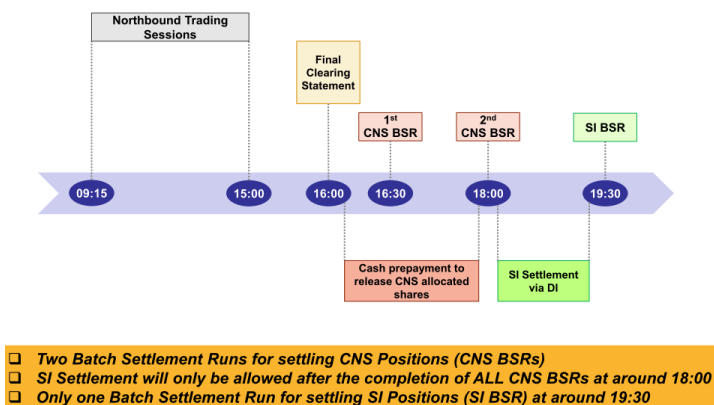
ATI 系統也會分為兩套, 一套用在港股, 另一套 ATI_SAS 用在滬股。

F. CVIEW系統, 要加入處理新的滬股市場的股票報表。

修改 combine2.bat 將下載的CCASS REPORT, 分別存入港股及滬股資料夾
CVIEW 系統會加入選擇市場的”項目”(或頁面)

G.SI 射貨問題: 行家(B)如何管理沽出股票時不會沽錯(A)公司的另一個投資者的存貨?

交易所已經有解釋, 就是要在上一天(T-1) 撥定貨, 才可以在 T-day 沽出股票



H. Trade Through Other Module

有些行家沒有打算作直接處理滬股交易, 取而代之為經由其它行家處理買賣。這情況下系統就可以用Trade-Trough Other Broker 的功能, 就是要有 'B' type 戶口作為對手行家。

I. Average Price Module (平均價) 因為平均價計算是將完全matched之交易計算, 所以原有之功能完全有效, 不用特別處理。但要注意 3S1 之報表, 在執行平均價計算之前並不會顯示平均價。