



## Торговля ETF на фондовом рынке Stock Connect начнется 4 июля 2022 года

28 июня 2022 года Гонконгская фондовая биржа (**HKEx**) выпустила [циркуляр](#) о начале включения биржевых фондов (**ETF**) в Stock Connect, в котором говорится, что официальный запуск назначен на 4 июля 2022 года. Также был опубликован [Первоначальный список соответствующих ETF](#), а списки всех ценных бумаг Stock Connect, включая ETF, будут доступны и время от времени обновляться на веб-странице [Все соответствующие ценные бумаги](#).

HKEx, Шанхайская фондовая биржа (**SSE**), Шэньчжэньская фондовая биржа (**SZSE**) и Китайская депозитарно-клиринговая корпорация (**CSDC**) ранее договорились о включении в Stock Connect торгуемых биржевых фондов, а также о критериях приемлемости для ETF. Фирма Charltons ранее сообщала о деталях включения ETF в Stock Connect [здесь](#). Когда это включение вступит в силу 4 июля 2022 года, торговля подходящими ETF, зарегистрированными на SSE, через Shanghai Connect и торговля подходящими ETF, зарегистрированными на SZSE, через Shenzhen Connect впервые станут доступны для всех гонконгских и зарубежных инвесторов, включая институциональных и индивидуальных инвесторов.

## Совместное объявление CSRC и SFC об одобрении включения соответствующих ETF в Stock Connect

В соответствии с [планами](#), сделанными в мае 2022 года Комиссией по регулированию ценных бумаг Китая (**CSRC**) и Комиссией по ценным бумагам и фьючерсам Гонконга (**SFC**), было достигнуто принципиальное соглашение о включении соответствующих ETF во взаимный доступ к фондовому рынку между материком и Гонконгом - Stock Connect,

а также для того, чтобы определить подробности о том, как будет работать соглашение, CSRC и SFC выпустили [совместное объявление](#) 28 июня 2022 года, одобряя включение материковыми и гонконгскими биржами подходящих ETF в Stock Connect, в котором говорилось, что:

1. CSRC и SFC тесно сотрудничали, чтобы подготовиться к включению ETF в Stock Connect, а также к тому, чтобы были завершены соответствующие правила, операционные и регуляторные механизмы, а также были введены в действие технические системы;
2. CSRC и SFC пришли к соглашению по вопросам, касающимся включения ETF в Stock Connect, в том числе по договоренностям, касающимся трансграничного сотрудничества в области регулирования, обучения инвесторов и других вопросов. Существует консенсус в отношении того, что два регулирующих органа продолжают свои усилия по обучению инвесторов и совершенствованию их инвестиционных знаний, касающихся включения ETF в Stock Connect, в то же время укрепляя сотрудничество в области правоприменения против трансграничной незаконной деятельности и неправомерных действий на рынке. Они также будут своевременно и надлежащим образом реагировать на любые непредвиденные обстоятельства или крупные события, чтобы поддерживать упорядоченную работу Stock Connect и защищать интересы инвесторов; а также
3. Все стороны, которые намереваются участвовать в торговле ETF в рамках Stock Connect, должны ознакомиться с применимыми нормативными требованиями и операционными правилами, чтобы обеспечить наличие надлежащих процедур внутреннего контроля и управления рисками. Регулирующие органы также рекомендовали инвесторам знать о различиях в законах, правилах и рыночной практике между материковым Китаем и Гонконгом, а также о том, что инвесторы должны принимать соответствующие меры для обеспечения соблюдения при управлении своими рисками при инвестировании через Stock Connect.

## Циркуляр НКЕх о включении соответствующих ETF в Stock Connect

Циркуляр НКЕх, выпущенный 28 июня 2022 года и доступный [здесь](#), содержит дополнительную информацию о включении ETF в Stock Connect для участников China Connect Exchange (**ССЕР**) и Trade-through Exchange (**ТТЕР**) с просьбой принять к сведению следующую информацию:

Первоначальный список ETF, доступных для торговли в северном направлении, был опубликован и доступен [здесь](#), на веб-сайте НКЕх. Полный список ценных бумаг China Connect, включая ETF, которые будут признаны подходящими для торговли в северном направлении, будет доступен и опубликован на странице «[Все соответствующие ценные бумаги](#)», которая будет время от времени обновляться. Полные списки ценных бумаг China Connect будут иметь новый формат файла для торговли в северном направлении, которая начнется 4 июля 2022 года и будет опубликована после закрытия рынка вечером 29 июня 2022 года.

Пострелизное тестирование будет проведено 2 июля 2022 года. (суббота) с необязательным участием, но ССЕР, желающие принять участие, должны будут заполнить [регистрационную форму](#) и отправить ее на НКЕх не позднее 29 июня 2022

года. Полная информация с кратким разъяснением тестирования будет отправлена зарегистрированным ССЕР до 30 июня 2022 года.

## **Дополнительные сведения о включении соответствующих ETF в Stock Connect**

Циркуляр включает дополнительную информацию, доступную для справки в форме часто задаваемых вопросов, которые можно найти на веб-сайте НКЕх «Включение ETF в Stock Connect». Веб-сайт также содержит подробную информацию о платформе рыночных данных НКЕх Orion, а также ежедневную статистику для Shanghai-Hong Kong Stock Connect, ежедневную статистику Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, ежемесячную статистику Shanghai-Hong Kong Stock Connect, ежемесячную статистику Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, списки акций, отвечающих установленным требованиям для Shanghai-Hong Kong Stock Connect в северном направлении, и списки акций в северном направлении для Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Первоначальный список ETF, подходящие для торговли в северном направлении (отключение данных было 29 апреля 22 года), также доступен на сайте и был обновлен 28 июня 2022 года.

Более подробный анализ включения подходящих ETF в Stock Connect см. в информационном бюллетене Charltons от 14 июня 2022 года.

Данная новостная рассылка предоставляется исключительно в информационных целях

Содержание данной статьи не является юридической консультацией и не может рассматриваться в качестве подробной рекомендации. Передача или получение этой информации не подразумевают и не являются фактом установления законных взаимоотношений между Charltons и пользователем либо наблюдателем.

Charltons не несет ответственности за какие-либо информационные материалы третьей стороны, доступ к которым может быть получен через сайт.

Если Вы не желаете получать новостную рассылку, пожалуйста, сообщите об этом по электронной почте: [unsubscribe@charltonslaw.com](mailto:unsubscribe@charltonslaw.com)

CHARLTONS  
易周律师行

Офис в Гонконге

Dominion Centre  
12th Floor  
43-59 Queen's Road East  
Hong Kong

+ (852) 2905 7888  
[enquiries@charltonslaw.com](mailto:enquiries@charltonslaw.com)  
[www.charltonslaw.ru](http://www.charltonslaw.ru)