編號 Ref. No.:	MO/DT/042/16
日期 Date:	01/04/2016

通告 CIRCULAR

事項： **衍生產品市場 HKATS 電子交易系統風險功能 - 前端監控風險管理（”PTRM”）系統之推出**

查詢： **HKATS 熱線　電話：2211-6360**

參照於 2016 年 3 月 16 日發出之通告（Ref：MO/DT/030/16），證監會已完成審批及通過有關 HKATS 電子交易系統風險功能之規則修訂。香港交易及結算所有限公司（“香港交易所”）宣布如期於 **2016 年 4 月 11 日(星期一)** 推出 HKATS 電子交易系統風險功能。

有關“校準期”之安排

為期六個月校準期之目的是為參與者提供一個適應期，讓其在正式設置風險上限前評估其交易活動。所有參與者需在校準期完結前設定其風險上限。校準期完結後，香港交易所將檢閱參與者設定的風險上限之合理性：

開始日期 : 2016 年 4 月 11 日
完結日期 : 2016 年 10 月 11 日

建議參與者參考以下時間表，為首次設置風險上限及後續修改風險上限的匯報作準備：

完成時間	準備工作
2016 年 5 月中前	• 設置 Pre-Trade Limit Group (s)的所有風險上限為默認最大值 • 開始收集使用量報表中提供的 PTLG 日最高使用量數據作為風險上限設置的參考
2016 年 6 月底前	• 參加香港交易所舉辦的有關校準期後風險上限審查安排的簡介會。詳情將於稍後公布
2016 年 9 月中前	• 進行內部審查和審批程序確認所有 PTLG 的風險上限 • 在首次設置風險上限前及後續修改風險上限時，向香港交易所遞交**附件 1** 之通知表 • **參加者必須在獲得香港交易所通知後，方可於香港交易所指定日期設置風險上限**
後續修改風險上限的匯報安排	• 於首次設定後，參與者可能需要根據情況定期修改風險上限。參與者須在修改風險上限後，**於 1 個工作日內**通知香港交易所
2016 年 10 月 11 日校準期完結	

注：以上建議時間表僅供參加者參考。

香港交易所謹此感謝所有參與者對推出衍生產品市場 HKATS 電子交易系統風險功能的支持。

交易科
衍生產品市場部
主管
何耀昌 謹啟

本通告已以英文及另以中文譯本刊發。如本通告中文本的字義或詞義與英文本有所出入，概以英文本為準。

附件 1

HONG KONG FUTURES EXCHANGE LTD /
THE STOCK EXCHANGE OF HONG KONG LTD
(A wholly owned subsidiary of Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd)

6/F Two Exchange Square	Fax:	2877 0017
8 Connaught Place	Hotline:	2211 6360
Central, Hong Kong	Email:	PTRM_limits@hkex.com.hk

Notification of Applying HKATS Risk Functions Risk Limits

Particulars of Exchange Participant

Mnemonic	Participant Name
❐ HKFE Participant	❐ Options Trading Exchange Participant

Contact Person

Name	Tel
Position	E-mail

Please complete the followings:

A) Please tick as appropriate:

❐ First-time risk limit input

(Participants shall not input their risk limits BEFORE an appointment obtained from the Exchange)

❐ On-going risk limit modification

(Please submit within 1 business day after the modification)

Mnemonic / Participant Name	

B) The following risk limits will be input / were modified in HKATS Risk Functions:

Name of Pre-Trade Limit Group (PTLG): ____________________________
(Please append separate table if more than 1 PTLG to be reported)

Risk Limit Type	Risk Limits	Existing Value (Please mark "By Default" for the first time input)	New Value	Input Date
Maximum Order Rate	Maximum Order Rate Limit			
	Order Rate Period (Second)			
Maximum Intraday Exposure	Gross Futures Long/Short Exposure (HKD)			
	Net Futures Long/Short Exposure (HKD)			
	Gross Options Long/Short Exposure (HKD)			
	Net Options Long/Short Exposure (HKD)			
	Futures Coefficient (%)			
	Options Coefficient (%)			
Maximum Order Size	Maximum Order Size Limit	Please refer to the **Attachment**	Please refer to the **Attachment**	

Mnemonic / Participant Name	

We confirm that the following reviews have been done before proceeding to apply relevant risk limits to HKATS Risk Functions:

1) Assessments have been made to the trading activities;
2) Utilization Reports have been reviewed as a reference to determine the risk limits;
3) The risk limits have been reviewed and approved by the authorized person(s) who is/are responsible for the internal risk controls of the company;
4) Risk Limit Managers are familiarized with the operations of HKATS Risk Functions GUI; and
5) Customers have been informed about HKATS Risk Functions in derivatives market and the possible scenarios of order rejections and cancellations.

______________________________ ____________________

Signature of Responsible Officer with company chop | Date

____

Name of Responsible Officer

Attachment

Mnemonic / Participant Name	

Maximum Order Size Limit for different product types:

Name of PTLG	Product Type	Existing Value (Please mark "By Default" for the first time input	New Value