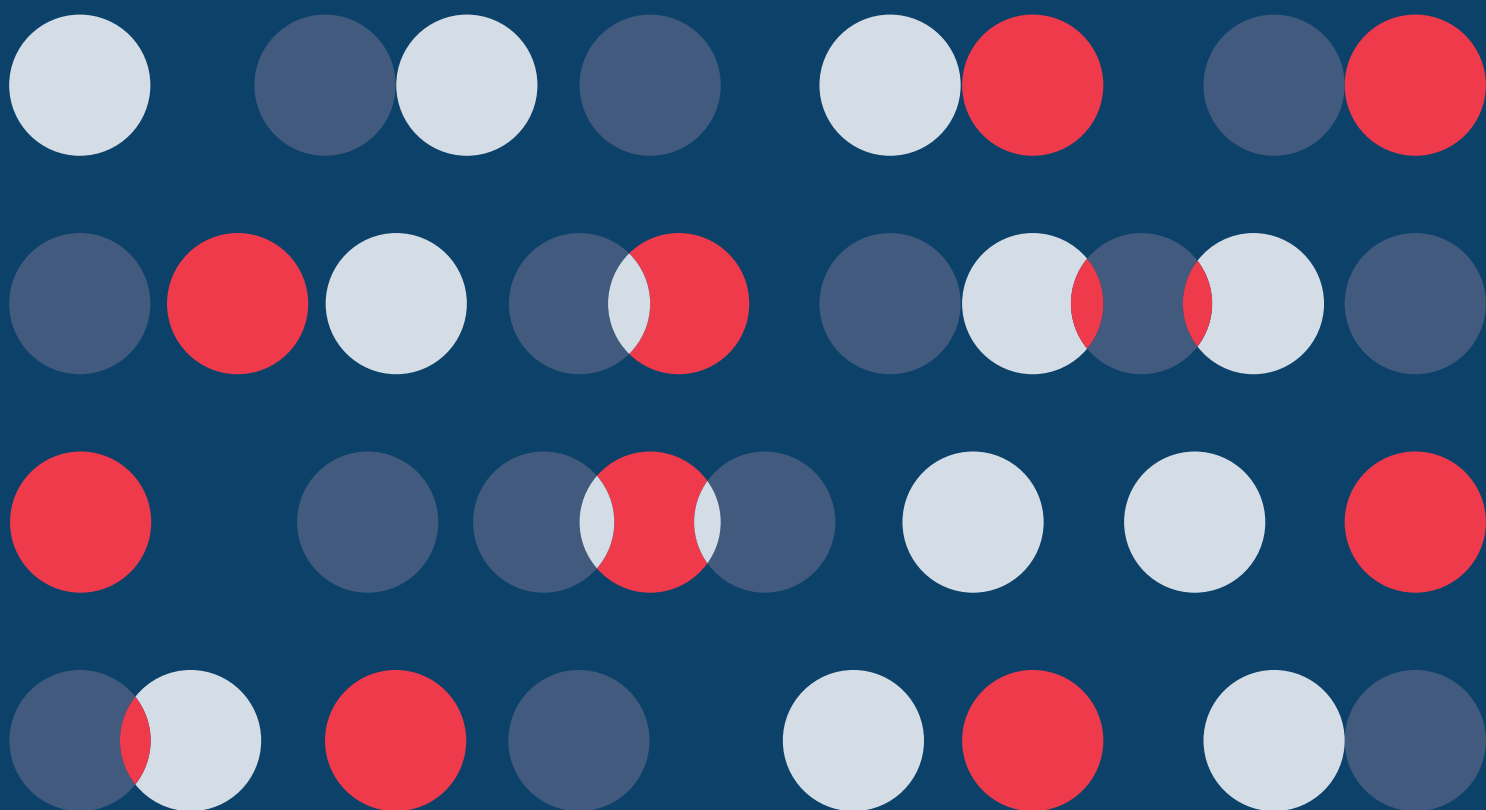


2018年10月

資料文件

香港交易所領航星交易平台 — 中華證券通



目錄

第一部分：引言.....	2
第二部分：遷移至領航星交易平台 — 中華證券通之概覽	4
第三部分：對中華通交易所參與者及 OMD-CC 客戶的影響	5
第四部分：實施.....	6
第五部分：查詢.....	8

版本日期：2018 年 10 月 5 日

第一部分：引言

- 1 滬港通及深港通是一項市場互聯互通計劃，旨在於連接內地和香港證券市場。滬港通於 2014 年 11 月推出。繼滬港通成功推出之後，深港通兩年後於 2016 年 12 月推出，讓內地和香港的投資者可透過當地市場直接進入對方市場進行投資。
- 2 中華證券通系統 (CSC) 是香港交易所提供的核心骨幹基礎設施，將來自香港的 A 股買賣盤發送至兩個內地交易所進行對盤和執行。中華通交易所參與者 (CCEP) 將買賣盤輸入其經紀自設系統 (BSS)，然後將其傳送給 CSC，以便相應地發送到上海證券交易所 (SSE) 或深圳證券交易所 (SZSE)。
- 3 香港交易所於 2016 年啟動了滬深港通北向交易系統的優化，旨在改善其科技基礎設施。滬深港通北向交易系統的優化如下圖示，透過分階段的遷移進行，逐步由舊有的交易系統基礎設施轉換成目標交易系統基礎設施：



- 4 通過推出以下新的交易服務，舊有的中華通開放網關 (CCOG) 交易系統基礎設施已完全退役：
 - 中華通中央交易網關 (CCCG) — 於 2017 年推出，為中華通交易所參與者提供一個中央交易聯通點，顯著節省舊有分散式架構帶來的高昂營運成本，此外亦加入了全新功能如執行報告。

- 「香港交易所領航星」市場數據平台 — 中華通 (證券市場) (OMD-CC) — 於 2017 年推出，OMD-CC 發放滬深港通北向交易合資格股份的市場數據。
- 5 當 CSC 於 2014 年推出時，使用的核心硬件和技術與香港證券市場的 AMS/3.8 交易基礎設施相同。繼領航星交易平台 — 證券市場 (OTP-C) 於 2018 年 2 月成功取代 AMS/3.8 之後，香港交易所將實施 OTP-CSC 以取代目前在專有硬件上運行的 CSC。OTP-CSC 是一個可延展、靈活及高性能，採用開放式技術的交易平台，以滿足不斷演變的業務和未來北向交易量的增長需求。
- 6 本資料文件旨在概述遷移至 OTP-CSC 並提示其將帶來的影響，以便中華通交易所參與者及 OMD-CC 客戶¹進行必要的準備，並進一步提供 OTP-CSC 項目的總體實施細節。

¹ OMD-CC 客戶是指已與香港交易所資訊服務有限公司 (HKEX-IS) 簽訂授權協議從 OMD-CC 接收市場數據的應用服務提供商和終端用戶。

第二部分：遷移至領航星交易平台 — 中華證券通之概覽

- 7 從技術層面而言，遷移至 OTP-CSC 主要涉及香港交易所主機系統的變動，因此對市場參與者只會產生輕微影響。OMD-CC 與 CCCG 的接口將會保持不變，此舉可令市場參與者不受 OTP-CSC 影響。OTP-CSC 在功能上與 CSC 相同。
- 8 視乎市場準備程度及相關監管機構批准情況而定，OTP-CSC 暫定於 2019 年年中推出。所有中華通交易所參與者必須根據 OTP-CSC 實施時間表對其系統進行必要的驗證。
- 9 假如於 OTP-CSC 推出之前，CSC 進行了任何優化，這些亦會包含於 OTP-CSC 之中。

第三部分：對中華通交易所參與者及 OMD-CC 客戶的影響

- 10 對所有中華通交易所參與者及 OMD-CC 客戶而言，遷移至 OTP-CSC 是強制性的。中華通交易所參與者及 OMD-CC 客戶應根據 OTP-CSC 的實施時間表提前計劃必要的測試工作。

CCCG 接口、節流率機制及用量將不受影響

- 11 對 CCCG 而言，升級至 OTP-CSC 不會改變中華通交易所參與者的接口、節流率機制及每個 CCCG 買賣盤流量會話用量。

OMD-CC 接口將不受影響

- 12 升級至 OTP-CSC 不會改變 OMD-CC 與中華通交易所參與者的接口。

參與測試

- 13 所有中華通交易所參與者應參與全部符合性測試以確保其系統與 CCCG 的接口能在 OTP-CSC 下正常運作。中華通交易所參與者及 OMD-CC 客戶均須參與市場演習以確保其系統與 CCCG 及 OMD-CC 的接口在 OTP-CSC 推出時能保持完好。測試安排的細節將在第四部分進一步解釋。

第四部分：實施

CCCG 及 OMD-CC 離線模擬器測試

14 鑒于 CCCG 與 OMD-CC 接口不變，使用離線模擬器進行的測試毋須進行。

端對端測試

15 所有中華通交易所參與者如擁有連接到 CCCG 的 BSS，則應參與端對端測試以驗證其 BSS 與 OTP-CSC 的功能相容。包括 CCCG 及 OMD-CC 並連接至 OTP-CSC 的端對端測試環境將於 2019 年第一季度提供。中華通交易所參與者可將其系統連接至端對端測試環境以驗證其系統與 OTP-CSC 在仿真作業環境下的運作。端對端測試細節及測試環境接駁文件將於稍後發布。

市場演習

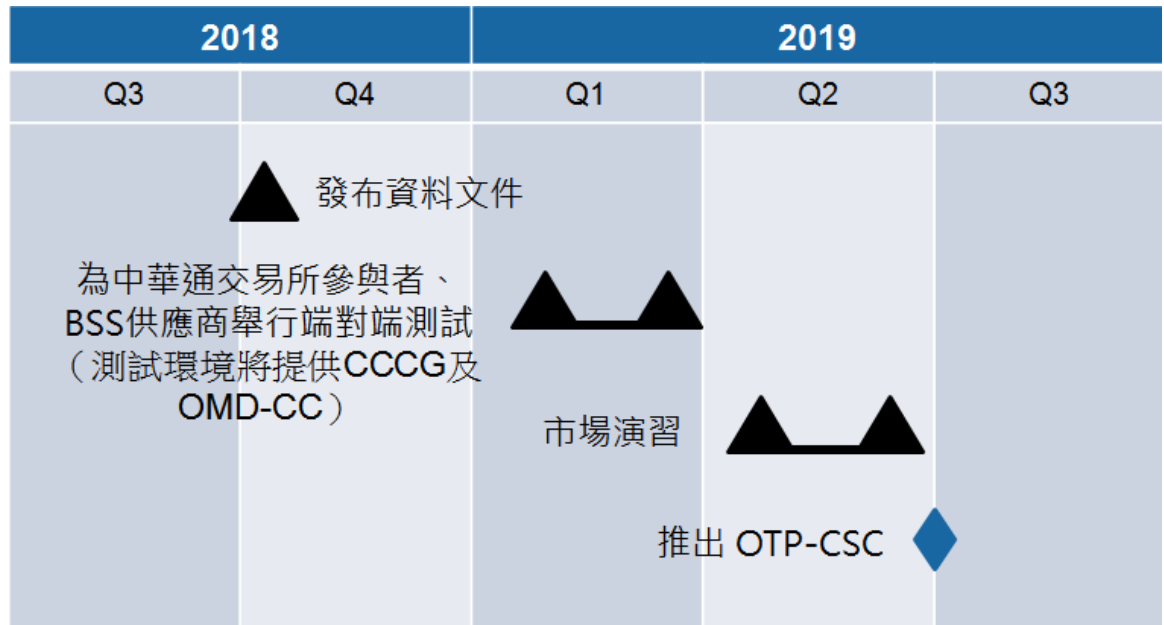
16 作為推出前的最後準備及驗證系統是否準備妥當，香港交易所將在端對端測試完成後舉行數個週末的市場演習。所有中華通交易所參與者及 OMD-CC 客戶必須參與市場演習以確認其系統與 OTP-CSC 的兼容性。

推出 OTP-CSC 及穩定期

17 OTP-CSC 暫定於 2019 年年中推出。與其他重要系統升級項目一樣，OTP-CSC 推出後將設有穩定期。穩定期期間若發生緊急事故，OTP-CSC 可能需要轉回 CSC。

實施時間表

18 OTP-CSC 之暫定實施時間表概括如下：



第五部分：查詢

- 19 如欲查詢及進一步了解香港交易所領航星交易平台 — 中華證券通，請電郵 OTPC@hkex.com.hk 或郵寄至：

香港中環
康樂廣場 8 號
交易廣場 2 期 6 樓
香港交易及結算所有限公司

有關：香港交易所領航星交易平台 — 中華證券通資料文件

- 20 有關 CCGG 接口規範之資料解釋，中華通交易所參與者及 BSS 供應商可聯絡香港交易所 BSS 支援組 (BSSSupport@hkex.com.hk)。
- 21 有關 OMD-CC 之查詢，請聯絡 HKEX-IS (IVSupport@hkex.com.hk)。
- 22 有關項目未來的更新，請參考香港交易所網站的領航星交易平台—中華證券通專題網頁 https://www.hkex.com.hk/otpcsc_c。

