

特许证券商 (Designated Specialist) 计划旨在让并非交易所参与者的流通量提供者得以参与香港之交易所买卖产品(ETP)庄家活动, 从而为更多流通量提供者开拓进入亚洲ETF市场的渠道。

计划简介

- 本计划适合冀为香港的交易所买卖产品提供流通量的非交易所参与者。
- 本计划适用于所有于香港交易所上市的交易所买卖产品, 包括交易所买卖基金 (ETF) 及杠杆及反向产品。

可享待遇

特许证券商在进行庄家活动时可享以下待遇:



凡属庄家活动之交易
均可获豁免费用

- 交易费
0.00565% ▶ **低至0%,**
视乎ETP产品类别
- 证监会
交易征费
0.0027% ▶ **0%**
- 会计及财务汇
报局交易征费
0.00015% ▶ **0%**



领航星中央交易网关 - 证券市场
(MMOCG-C) 庄家折扣

- 一次性费用 (每个节流率)
港币50,000 ▶ **免费**
- 月费 (每个节流率)
港币960 ▶ **港币480**



可从事买空, 且获豁免费用
「卖空价规则」



证券市场数据平台 (OMD)
庄家折扣 — 内部使用者牌照

- 标准牌照 (每季)
港币33,300 ▶ **港币15,000**
- 卓越牌照 (每季)
港币43,200 ▶ **港币19,500**
- 全盘牌照 (每季)
港币64,800 ▶ **港币29,100**



申购及赎回在香港上市
ETP单位的过程中可申请
豁免涉及的股票买卖印花税

- 印花税
0.10% ▶ **0%**

申请资格

申请者必须符合下列最少一项条件:

- 已缴足股本不少於港币5,000万元及股东权益不少於港币1亿元
- 已就《证券及期货条例》所规管之第1类或第2类活动获证监会发牌或注册之持牌机构, 或获与证监会已达谅解备忘录之海外机构发牌或注册以进行类近活动的机构
- 受香港联合交易所有限公司认可的监管机构所监管的持牌银行
- 标准普尔长期信用评级维持A-或以上, 或穆迪长期信用评级为A3或以上

庄家责任

ETP庄家必须根据每只ETP的组别输入符合其相应庄家责任的双边报价, 具体情况如下:

		组别		
		A	B	C
1. 庄家输入系统的两边庄家盘之最大买卖盘差价 (百分比)		0.40%	1.00%	2.00%
2. 不超出最大买卖盘差价要求的庄家盘须满足的最小报价价值 (每边)	港币	\$200,000	\$200,000	\$100,000
	人民币	\$170,000	\$170,000	\$85,000
	美元	\$25,000	\$25,000	\$12,500
3. 证券庄家将庄家盘输入系统后, 须维持该庄家盘的最少时间 (以秒计算)		1 秒		
4. 证券庄家于每个交易日的最低参与比率 (百分比)		80%		

申请程序



步骤 1

特许证券商须为交易所参与者的客户, 并符合四个合资格条件之中最少一项



步骤 2

交易所参与者向香港交易所递交表格10A及表格10A「申请之解释说明」章节指定的申请文件, 为特许证券商注册



步骤 3

特许证券商及交易所参与者进行系统测试, 并须通过所有技术要求



步骤 4

- 交易所参与者接获申请获批通知
- 特许证券商于获批通知的生效日期起进行庄家活动

香港交易所买卖产品市场机遇

ETP产品多样性

香港股票	中国股票	海外股票	杠杆及反向产品
大趋势	大宗商品 (黄金, 原油及铁矿)	固定收益	货币市场

提提您

- 特许证券商在从事庄家活动方面的待遇及责任与证券庄家相同
- 交易所参与者可就同一交易所买卖产品柜台为多于一家特许证券商注册
- 特许证券商可经多于一个交易所参与者就不同交易所买卖产品柜台注册
- 交易所参与者及其注册特许证券商可就相同的交易所买卖产品柜台申请从事庄家活动

详情请参阅香港交易所 [ETP庄家网页](#) 或与我们 ETFs@hkex.com.hk 联系。

免责声明

本文件所载资料仅供一般信息性参考，并不构成提出要约、招揽、邀请或建议以购买或出售任何证券或其他产品，亦不构成提出任何投资建议或任何形式的服务。本文件并非针对亦不拟分派给任何其法律或法规不容许的司法权区或国家的人士或实体又或供其使用，也非针对亦不拟分派给任何会令香港交易及结算有限公司、香港联合交易所有限公司（「联交所」）（统称「该等实体」，各称「实体」）或其任何附属公司又或此等公司所运营的任何公司须受该司法权区或国家任何注册规定所规管的人士或实体又或供其使用。

本文件概无任何部分或条款可视为对任何该等实体带来任何责任。任何在联交所执行的证券，其有关交易、结算和交收的权利与义务将完全取决于联交所及相关结算所的适用规则以及香港的适用法律、规则及规例。

尽管本文件所载资料均取自自认为是可靠的来源或按当中内容编备而成，该等实体概不就有关资料或数据就任何特定用途而言的准确性、有效性、时效性或完备性作任何保证。若资料出现错漏或其他不准确又或由此引起后果，该等实体及其运营的公司概不负责或承担任何责任。本文件所载资料乃按「现况」及「现有」的基础提供，资料内容可能被修订或更改。有关资料不能取代根据阁下具体情况而提供的专业意见，而本文件概不构成任何法律意见。该等实体对使用或依赖本文件所提供的资料而直接或间接产生的任何损失或损害概不负责或承担任何责任。

