

2019年1月

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



计划适合什么机构?

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



计划包括哪些合格产品?

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

可享有待遇

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
0.005% ▶ 0%
- 交易征费
0.0027% ▶ 0%

可从事卖空，且获豁免遵守「卖空价规则」

领航星中央交易网关 (MMOCG) 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

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

申请资格

申请者必须符合下列最少二项条件:

- 已缴足股本不少于港币5,000 万元及股东权益不少于港币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

- 当市场的买卖盘出现「阔差价」 (wide spread)，特许证券商须要履行提供双边报价的责任:
 - 报价不少于最低股数要求
 - 报价为时不短于最低时间要求
 - 双边报价差价不超过最大买卖差价要求
- 如一个月内出现「阔差价」多于50次，特许证券商提供双边报价的次数不可少于「阔差价」出现次数的50%
- 特许证券商履行责任的表现将按其经纪编号独立评估

申请程序

- 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
- 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
- 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
- 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



¹ 2018年12月31日之数据

² 2018年1月2日至2018年12月31日的数据

产品种类



提醒您

- 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

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。本文件并不向个人投资者分派或供其使用。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及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营运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。

本文件概无任何章节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责任将完全取决于联交所及其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，该等实体及其营运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。