

2019年1月

特許證券商（Designated Specialist）計劃旨在讓並非交易所參與者的流通量提供者得以參與香港之交易所買賣產品莊家活動，從而為更多流通量提供者開拓進入亞洲ETF市場的渠道。

計劃簡介



計劃適合甚麼機構？

冀為香港的交易所買賣產品
提供流通量的非交易所參與者



計劃包括哪些合資格產品？

所有於香港交易所上市的交易所
買賣產品，包括交易所買賣基金
（ETF）及槓桿及反向產品

可享待遇

特許證券商在進行莊家活動時可享以下待遇：

凡屬莊家活動之交易均可獲豁免費用

- 交易費
0.005% ▶ 0%
- 交易徵費
0.0027% ▶ 0%

可從事賣空，且獲豁免遵守「賣空價規則」

領航星中央交易網關（MMOCG）莊家折扣

- 一次性費用（每個節流率）
港幣50,000 ▶ 免費
- 月費（每個節流率）
港幣960 ▶ 港幣480

證券市場數據平台（OMD）莊家折扣

一內部使用者牌照

- 標準牌照（每季）
港幣33,300 ▶ 港幣15,000
- 卓越牌照（每季）
港幣43,200 ▶ 港幣19,500
- 全盤牌照（每季）
港幣64,800 ▶ 港幣29,100

申請資格

申請者必須符合下列最少二項條件：

- 已繳足股本不少於港幣5,000萬元及股東權益不少於港幣1億元
- 已就《證券及期貨條例》所規管之第1類或第2類活動獲證監會發牌或註冊之持牌機構，或獲與證監會已達諒解備忘錄之海外機構發牌或註冊以進行類近活動的機構
- 受香港聯合交易所有限公司認可的監管機構所監管的持牌銀行
- 標準普爾長期信用評級維持A-或以上，或穆迪長期信用評級為A3或以上

莊家責任

- 當市場的買賣盤出現「闊差價」（wide spread），特許證券商須要履行提供雙邊報價的責任：
 - 報價不少於最低股數要求
 - 報價為時不短於最低時間要求
 - 雙邊報價差價不超過最大買賣差價要求
- 如一個月內出現「闊差價」多於50次，特許證券商提供雙邊報價的次數不可少於「闊差價」出現次數的50%
- 特許證券商履行責任的表現將按其經紀編號獨立評估

申請程序

- 1 特許證券商須為交易所參與者的客戶，並符合四個合資格條件之中最少一項
- 2 交易所參與者向香港交易所遞交表格10A及表格10A「申請之解釋說明」章節指定的申請文件，為特許證券商註冊
- 3 特許證券商及交易所參與者進行系統測試，並須通過所有技術要求
- 4 交易所參與者接獲申請獲批通知
特許證券商於獲批通知的生效日期起進行莊家活動

香港交易所買賣產品市場機遇



¹ 2018年12月31日之數據

² 2018年1月2日至2018年12月31日的數據

產品種類



提醒您

- 特許證券商在從事莊家活動方面的待遇及責任與證券莊家相同
- 交易所參與者可就同一交易所買賣產品櫃檯為多於一家特許證券商註冊
- 特許證券商可經多於一個交易所參與者就不同交易所買賣產品櫃檯註冊
- 交易所參與者及其註冊特許證券商可就相同的交易所買賣產品櫃檯申請從事莊家活動

免責聲明:

本文件所載資料僅供一般信息性參考，並不構成提出要約、招攬或建議以購買或出售任何證券或其他產品，亦不構成提出任何投資建議或任何形式的服務。本文件僅擬向專業投資者分派並僅供其使用。本文件並非針對亦不擬分派給任何其法律或法規不容許的司法權區或國家的人士或實體又或供其使用，也非針對亦不擬分派給任何會令香港交易及結算有限公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）（統稱「該等實體」，各稱「實體」）或其任何聯屬公司又或此等公司所營運的任何公司須受該司法權區或國家任何註冊規定所規管的人士或實體又或供其使用。

本文件概無任何章節或條款可視為對任何該等實體帶來任何責任。任何在聯交所執行的證券，其有關交易、結算和交收的權利與責任將完全取決於聯交所及其相關結算所的適用規則以及香港的適用法律、規則及規例。

盡管本文件所載資料均取自認為是可靠的來源或按當中內容編備而成，該等實體概不就有關資料或數據就任何特定用途而言的準確性、有效性、時效性或完備性作任何保證。若資料出現錯漏或其他不準確又或由此引起後果，該等實體及其營運的公司概不負責或承擔任何責任。本文件所載資料乃按「現況」及「現有」的基礎提供，資料內容可能被修訂或更改。有關資料不能取代根據閣下具體情況而提供的專業意見，而本文件概不構成任何法律意見。該等實體對使用或依賴本文件所提供的資料而直接或間接產生的任何損失或損害概不負責或承擔任何責任。

針對臺灣地區人士的附加資料

為免疑問，本文件所載為事實性和描述性的資料。無論直接或間接，本文件並不旨在推廣或誘導使用本文件所述的任何服務，亦不推廣或誘導購買或銷售本文件所述的任何產品。