

香港交易及結算所有限公司是《證券及期貨條例》所述的認可控制人，亦為香港聯合交易所有限公司、香港期貨交易所有限公司、香港中央結算有限公司、香港聯合交易所期權結算所有限公司、香港期貨結算有限公司及香港場外結算有限公司的控制人。

Hong Kong Exchanges and Clearing Limited is a recognized exchange controller under the Securities and Futures Ordinance which is the controller of The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Hong Kong Futures Exchange Limited, Hong Kong Securities Clearing Company Limited, The SEHK Options Clearing House Limited, HKFE Clearing Corporation Limited and OTC Clearing Hong Kong Limited.

通告 CIRCULAR

事項： 優化 HKATS 電子交易系統風險功能- 推出優化衍生產品市場前端監控風險管理(「PTRM」)系統之狀況更新

查詢： HKATS 熱線¹ 電話：2211-6360

參照於 2021 年 10 月 8 日發出之通告 (Ref: [MO/DT/219/21](#))。香港交易及結算所有限公司(「香港交易所」)宣布將於 **2021 年 11 月 1 日 (星期一)**，如期推出優化前端監控風險管理系統(「PTRM 2.0」)。

對衍生產品市場更新推出狀況 (2021 年 10 月 30 日至 2021 年 11 月 1 日)

香港交易所將透過以下香港交易所網站的 PTRM 專頁向交易所參與者更新 PTRM2.0 之推出狀況:

[https://www.hkex.com.hk/Services/Trading/Derivatives/Overview/Trading-Mechanism/Pre-Trade-Risk-Management-\(PTRM\)-System-in-Derivatives-Markets?sc_lang=zh-HK](https://www.hkex.com.hk/Services/Trading/Derivatives/Overview/Trading-Mechanism/Pre-Trade-Risk-Management-(PTRM)-System-in-Derivatives-Markets?sc_lang=zh-HK)

¹所有 HKATS 熱線之來電均會被錄音。有關本交易所的私隱政策聲明請參閱以下網址:

http://www.hkex.com.hk/Global/Exchange/Privacy-Policy?sc_lang=zh-HK

交易所參與者可以在週末至 2021 年 11 月 1 日市場開啟前，透過 PTRM 專頁取得以下有關推出狀況之資訊：

| 預定推出日期 | 狀況更新 | 狀況描述 |
|--------------------------|----------|--|
| 2021 年 11 月 1 日 (星期一) | 「如期推出」 | 有關 PTRM 2.0 推出之系統升級如期推出 |
| | 「成功推出」 | 有關 PTRM 2.0 推出之系統升級已成功完成而 PTRM 2.0 已準備在 2021 年 11 月 1 日推出 |
| | 「系統還原程序」 | 有關 PTRM 2.0 推出之系統升級已因有不可預見的重大問題被暫停。在 2021 年 11 月 1 日，香港交易所將繼續使用當前版本的 PTRM 系統 |

PTRM 2.0 推出之提醒

為確保 PTRM 2.0 順利推出及維持系統穩定，所有交易所參與者必須留意以下安排及作出相應行動：

| # | 日期及時間 | 活動 | 詳情 |
|---|--|-------------------------|--|
| 1 | 2021 年 10 月 30 日 (星期六) 下午 4 時正至 6 時正 | 非強制性 連接時段 | <ul style="list-style-type: none"> 參照於 2021 年 10 月 8 日發出之通告 (Ref: MO/DT/219/21)。已成功登記連接時段之交易所參與者可以登入 PTRM 使用者圖像介面 (「PTRM GUI」)、HKATS Online 及/或 OAPI 程式連接到 HKATS 以驗證網絡連接在 PTRM 2.0 版本運作暢順 |
| 2 | 2021 年 10 月 31 日 (星期日) 大約上午 9 時 | 香港交易所確認 PTRM 2.0 之推出 | <ul style="list-style-type: none"> 香港交易所透過更新推出狀況為「成功推出」以確認 PTRM 2.0 之推出 如因有不可預見的重大問題而 PTRM 2.0 推出之系統升級被暫停並觸發系統還原程序至當前 |

| | | | |
|---|--|-----------|---|
| | | | <p>版本的 PTRM 系統，香港交易所將透過更新推出狀況為「系統還原程序」通知交易所參與者</p> <ul style="list-style-type: none"> 不論其推出狀況，交易所參與者應於 2021 年 11 月 1 日開市前，清除所有 JAVA 緩衝記憶體以連接到 PTRM GUI <p>有關清除所有 JAVA 緩衝記憶體之詳細步驟請參照於<u>附件一</u></p> |
| 3 | 2021 年 11 月 1 日 (星期一) 開市前 | 連接 HKATS | <ul style="list-style-type: none"> 不論其推出狀況，交易所參與者應在 2021 年 11 月 1 日開市前清除所有當前版本之 JAVA 緩衝記憶體並以現有 PTRM GUI 登入名稱以及密碼連接到 PTRM 系統 OAPI 程式不會因 PTRM 2.0 之推出而有版本變更。不論其推出狀況交易所參與者應在 2021 年 11 月 1 日以現有 OAPI 登入名稱以及密碼連接到 HKATS |
| 3 | 2021 年 11 月 1 日 (星期一) 至 2021 年 11 月 12 日 (星期五，下午 4 時 30 分) | 為期兩星期之穩定期 | <ul style="list-style-type: none"> 在成功推出 PTRM 2.0 之後，會有為期兩星期之穩定期而還原程序只適用於在穩定期。有關穩定期核對清單及系統還原程序之詳細安排請參照於<u>附件二</u> |
| 4 | 2021 年 11 月 15 日 (星期一) 至 2022 年 2 月 14 日 (星期一) | 為期三個月之校準期 | <ul style="list-style-type: none"> 穩定期後，所有交易所參與者將有為期三個月的「校準期」為新的指定風險控制功能- Execution Throttle Limits 設定風險上限。當前版本的所有 PTRM 風險上限和設置，即 Maximum Order Size Limits、Maximum Order Rate Limit、Maximum Intraday Exposure Limits 以及電子郵件提示功能設定將全部予以保留並遷移到 PTRM 2.0。Report Retrieval Solution² 將繼續提供 PTRM 使用量報告「RX_UTIL」以協助所有結算所參與者及 |

² 有關 Report Retrieval Solution 的詳情，請參閱 DCASS 使用者手冊

| | | | |
|--|--|--|---|
| | | | 其眾相應的 PTRM Risk Limit Manager 為他們的交易所參與者擬定合適的風險上限。交易所參與者及其結算所參與者須作出全面評估及於第一次設定風險上限之前，以書面形式連同新擬定的風險上限通知香港交易所。詳細安排將於穩定期後公布。 |
|--|--|--|---|

如有任何查詢，請致電 HKATS 熱線 2211 6360 或電郵至 hkatsupport@hkex.com.hk。

營運科
交易部
聯席主管
何耀昌 謹啟

本通告以英文及中文譯本刊發。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。

| 步驟 | 培訓課程 ³ 參照 |
|---|----------------------|
| 清除 JAVA 緩衝記憶體 | |
| <ol style="list-style-type: none"> 1. 使用 PTRM 專用電腦並接駁到控制面板然後選擇「Programs」 2. 在程式中選擇「Java」 3. 在「General」標籤中，在「Temporary Internet Files」選擇「View...」 4. 選擇所有「Genium INET TradeGuard」緩衝記憶體然後選擇紅色「X」按鈕去清除 | 第九頁 |
| 清除 JAVA 緩衝記憶體後連接到 PTRM GUI | |
| <ol style="list-style-type: none"> 1. 使用 PTRM 專用電腦並接開展「Google Chrome」瀏覽器 2. 在網址框打下預先分配的连接器主機名稱及接口以接駁到 PTRM 连接器主機名稱。點擊屏幕圖標以下載 PTRM 2.0 3. 以現有 PTRM GUI 登入名稱以及密碼連接到 PTRM 系統 | 第十二頁 |

³ 培訓課程: [https://www.hkex.com.hk/-/media/HKEX-Market/Services/Trading/Derivatives/Trading-Mechanism/Pre-Trade-Risk-Management-\(PTRM\)-System-in-Derivatives-Markets/Training-Session-Materials.pdf?la=en](https://www.hkex.com.hk/-/media/HKEX-Market/Services/Trading/Derivatives/Trading-Mechanism/Pre-Trade-Risk-Management-(PTRM)-System-in-Derivatives-Markets/Training-Session-Materials.pdf?la=en) (只供英文版本)

穩定期核對清單

| 核對及注意事項 | | √ |
|-----------------------------------|--|---|
| 推出日及穩定期期間 - 2021 年 11 月 1 日至 12 日 | | |
| 1. | <ul style="list-style-type: none"> 清除所有前版本之 JAVA 緩衝記憶體以登入 PTRM 2.0 用指定的連接器主機名稱及接口登入 PTRM 2.0 | |
| 2. | <p>核對 PTRM GUI 所有資料顯示正確:</p> <ul style="list-style-type: none"> 前版本之所有 Pre-Trade Limit Group (「PTLG」) 設定及風險上限已轉移至 PTRM 2.0，包括: <ul style="list-style-type: none"> PTLG 架構及已被分配的交易登入名稱 電子郵件提示功能設定 Maximum Intraday Exposure Limits 的風險上限 Maximum Order Size Limits 的風險上限 Maximum Order Rate Limit 的風險上限 所有新風險控制功能的風險上限將被設定為最大值 - 922,337,203,685,477，包括 Execution Throttle Limits、Intraday Position Limits 及 Maximum Block Trade Size Limits 交易所參與者可以根據自己需要(如適用)更改風險上限 | |
| 3. | <p>系統還原程序只適用於穩定期內。穩定期期間，<u>交易所參與者需避免執行以下 PTRM 動作</u>以導致不兼容前版本之情況發生:</p> <ul style="list-style-type: none"> 清除 PTLG 的所有交易產品設置 在同一個 PTLG 設定多於 200 個交易產品 <p>如於穩定期期間執行以上任何一個 PTRM 動作，所有改動將會被要求還原</p> <p>交易所參與者可在穩定期後執行以上 PTRM 動作</p> | |

系統還原程序安排

請注意系統還原程序只適用於在穩定期內，即在 PTRM 升級後首兩週（2021 年 11 月 1 日至 12 日）於緊急情況下啟動。若發生任何嚴重的系統問題，香港交易所會調查問題的原因並以可行的方法修復問題，包括當被介定為 PTRM 系統的自身問題時，停止運作 PTRM 系統。停止運作 PTRM 系統後：

1. HKATS 將會如常交易；及
2. PTRM 功能將會暫停直至另行通知

如須啟動還原程序，例如在停止運作 PTRM 系統後，問題仍然未能被解決，香港交易所內部會將 HKATS 系統還原至前版本（包括交易及 PTRM 系統），並於還原程序完成後通知交易所參與者。還原程序預計需時 3 小時。受還原程序的啟動時間影響，當日餘下的交易及結算服務可能會被暫停。

1. 系統還原程序時的通訊渠道

香港交易所會於作出還原系統決定及完成還原程序後通知交易所參與者。香港交易所將透過 HKATS 市場訊息及其他可行渠道通知交易所參與者系統還原程序的流程、還原至前版本所需時間以及所有市場的重啟時間。

2. 交易所參與者的安排

還原程序完成後，交易所參與者需重新登入 HKATS Online 及/或 OAPI 程式⁴，DCASS Online 及/或 OAPI 程式及 PTRM GUI。登入名稱及密碼將維持不變。

還原程序後，PTRM 2.0 將會還原至前版本。交易所參與者需清除 PTRM 2.0 之 JAVA 快取，並使用現有的登入名稱及密碼，登入 PTRM GUI。

3. 系統還原程序後

⁴ 請注意 OAPI 程式不會因優化 HKATS 電子交易系統風險功能而有版本變更

i. 建立與 HKATS 及 DCASS 之連接

系統還原程序完成後，香港交易所會即時通知所有交易所參與者。所有交易所參與者應以 HKATS Online 及 /或 OAPI 程式登入 HKATS。

登入 HKATS 後，交易所參與者應查閱 HKATS 市場訊息以獲取下列訊息：

- 所有市場重啟時間
- HKATS 的特別交易安排; 及
- 其他重要的市場訊息

ii. 建立與 PTRM 系統之連接

系統還原程序完成後，香港交易所會即時通知所有交易所參與者。所有交易所參與者應使用 PTRM GUI 登入 PTRM 系統並同時確定：

- 所有 PTRM 2.0 的風險控制功能已被移除
- 所有前版本的風險控制功能及其風險上限仍然保留
- 所有 PTLG 及電子郵件設定仍然保留
- 還原程序前所有已為 Maximum Intraday Exposure Limits 累積了的訂單及交易風險紀錄將被還原設定為 0 並重新開始
- 除非 Maximum Intraday Exposure Limits 或 Maximum Order Rate Limit 的風險上限在還原程序前已被設定為 0，否則所有於還原程序前被停止或封鎖的 PTLG 將會於系統還原後解除封鎖。在系統還原後，如交易所參與者仍想停止個別的 PTLG，交易所參與者需自行按其 Stop 按鈕。

iii. 確認已完成的交易

為確保還原程序前已完成的交易的準確性，交易所參與者須於還原程序完成後在 HKATS Online，DCASS Online 及 OAPI 程式確認所有交易記錄。

還原程序完成後，HKATS Online 或 OAPI 程式內所有在還原前未成交之買賣盤將會被取消。

4. 查詢

如有任何關於系統還原程序安排的查詢，請致電 HKATS 熱線 2211 - 6360。

5. 系統還原程序核對清單

| 核對及注意事項 | | √ |
|---------|---|---|
| 1. | 注意 HKATS 市場訊息，交易所訊息，市場系統狀態及/或其他渠道宣佈之系統還原程序訊息 | |
| 2. | 當 HKATS 於系統還原程序完成後恢復，交易所參與者需使用現有的登入名稱及密碼重新以 HKATS Online 及/或 OAPI 程式登入 HKATS，DCASS Online 及/或 OAPI 程式登入 DCASS，及在清除 PTRM 2.0 之 JAVA 緩衝記憶體後，以 PTRM GUI 登入 PTRM | |
| 3. | 還原程序後並完成登入 HKATS 及 DCASS，交易所參與者需核實還原程序前的所有交易記錄，並確認所有未成交的交易指示已被清空 | |
| 4. | 還原程序完成後登入 PTRM，交易所參與者需核實： <ol style="list-style-type: none"> 1) 所有 PTRM 2.0 的風險控制功能已被移除 2) 所有前版本的風險控制功能及其風險上限仍然保留 3) 所有 PTLG 及電子郵件設定仍然保留 4) 還原程序前所有已為 Maximum Intraday Exposure Limits 累積了的訂單及交易風險紀錄將被還原設定為 0 並重新開始 5) 除非 Maximum Intraday Exposure Limits 或 Maximum Order Rate Limit 的風險上限在還原程序前已被設定為 0，否則所有於還原程序前被停止或封鎖的 PTLG 將會於系統還原後解除封鎖。在系統還原後，如交易所參與者仍想停止個別的 PTLG，交易所參與者需自行按其 Stop 按鈕。 | |