

香港聯合交易所有限公司
(香港交易及結算所有限公司全資附屬公司)

THE STOCK EXCHANGE OF HONG KONG LIMITED
(A wholly-owned subsidiary of Hong Kong Exchanges and Clearing Limited)

通告 CIRCULAR

事項： 於2020年10月19日推出優化開市前時段
查詢： 參與者一般查詢熱線¹ (電話：2840 3626 電子郵箱：trd@hkex.com.hk)

參照有關交易所通告 (編號：[CT/102/20](#))，繼成功完成所有市場測試、交易所參與者已確認準備妥當以及完成修訂相關規則後，香港交易所欣然宣佈，優化開市前時段將於2020年10月19日(星期一)實施。

開市前時段及收市競價交易時段的適用證券

請注意，優化後開市前時段將不再涵蓋所有的證券，而只會涵蓋所有股本證券(包括預託證券、投資公司、優先股及合訂證券)、基金(包括交易所買賣基金及房地產投資信託基金)及槓桿及反向產品(統稱「開市前時段證券」)。為確保優化後開市前時段及收市競價交易時段涵蓋證券的一致性，收市競價交易時段亦會於同日開始涵蓋槓桿及反向產品。開市前時段優化後，市場人士可透過篩選在香港交易所網站上發佈的[證券名單](#)當中的「適用於開市前時段」指標(或「適用於收市競價交易時段」指標就收市競價交易時段證券)，獲取有關時段適用的證券名單。

交易所買賣產品上市首日的開市前時段交易安排

為防止交易所買賣產品(包括交易所買賣基金及槓桿及反向產品)於上市首日在開市前時段出現極端價格波動，優化計劃會作出一項微調，即除較早前公佈的各項優化措施外，開市前時段的±15%價格限制亦將會適用於上市首日的交易所買賣產品²。上市日前有關產品每單位的資產淨值將會作為開市前時段參考價而用作價格檢測。日後，交易所買賣產品的發行人須於上市日前一交易日下午5時前於香港交易所披露易網站發佈該產品的每單位資產淨值。

¹ 所有參與者一般查詢熱線之通話可能會被錄音。請[按此](#)參閱香港交易所的私隱政策聲明。

² 在香港交易所的原定計劃中，開市前時段參考價的±15%價格限制將不適用於上市首日的證券，包括交易所買賣產品。

開市前時段的教育材料，包括[教育短片](#)，[圖解資料](#)及[資料文件](#)已就是次微調作出更新。交易所參與者請參考優化開市前時段[專題網頁](#)以獲取更多詳細資料。

2020 年 10 月 10 日的實習環節及 2020 年 10 月 17 日的推出前測試

為了讓交易所參與者進一步熟習各項優化措施（包括上述交易所買賣產品上市首日的交易安排），交易所將於 2020 年 10 月 10 日（星期六）安排半天的實習環節。當天所有的交易設施將會被啟動，交易所參與者可自行選擇是否參與實習而無須報名。參與實習的交易所參與者請參照有關實習環節指引（[附件一](#)）及日程表（[附件二](#)）。

交易所將於 2020 年 10 月 16 日（星期五）收市後提升領航星交易平台 – 證券市場（OTP-C）交易主機軟件，並於下一日（即 2020 年 10 月 17 日星期六）早上九時至下午十二時十分為提升後的系統進行**推出前測試**，以便核實內部系統經已準備妥當。交易所亦強烈鼓勵**所有交易所參與者參加此測試**，以便核實自身的系統也已為星期一推出的優化準備妥當。有意參與推出前測試的交易所參與者請於 2020 年 10 月 14 日（星期三）或之前填妥及提交[線上報名表格](#)（只供英文版）報名。有關測試的詳細資料將另行提供。

實習環節及推出前測試期間需要資訊供應商提供價格資訊的交易所參與者，請自行聯絡其資訊供應商以使其安排服務。

在成功完成推出前測試後，交易所將於同一日（即 2020 年 10 月 17 日）下午 2 時或之前，透過[專題網頁](#)確認推出優化開市前時段。萬一有不可預見的事故而致未能成功完成推出前測試，OTP-C 主機軟件將需要轉回之前的版本。在這情況下，交易所亦會在下午 2 時前於同一網址發布特別公告。因此，交易所參與者敬請在 2020 年 10 月 17 日下午 2 時後瀏覽相關網址。

穩定期

優化於 2020 年 10 月 19 日實施之後，將設有為期兩星期的穩定期。期間若發生緊急事故影響 OTP-C 的正常運作，系統將會轉回之前的版本（即 2020 年 10 月 16 日沒有優化開市前時段的系統版本）。在恢復交易前，交易所將會通知交易所參與者關於轉回版本的特別安排。完成轉回及恢復交易所需之時間將視乎緊急事故的嚴重程度而定。

在此衷心感謝所有交易所參與者一直以來對優化計劃的支持，並期待其順利推出。

市場科
交易營運
高級副總裁
郭含笑 謹啟