

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： 香港證券市場合資格莊家活動的港幣-人民幣雙櫃台模式即將推出

查詢： 參與者一般查詢熱線¹ (電話：2840 3626 電子郵箱：trd@hkex.com.hk)

暫定推出日期：2023年6月19日

參照交易所於2022年12月13日發出的有關引入港幣-人民幣雙櫃台模式 (雙櫃台模式) 的通告 (編號: [CT/158/22](#))，交易所欣然宣佈，待市場準備就緒後，雙櫃台模式暫定於2023年6月19日 (星期一) 推出。

申請雙櫃台莊家執照及雙櫃台莊家印花稅豁免計劃

持有某雙櫃台證券的相關雙櫃台莊家執照的雙櫃台莊家須遵守《交易所規則》的相關責任及規定。雙櫃台莊家可就其根據雙櫃台莊家印花稅豁免計劃的莊家活動及流通量提供活動申請印花稅豁免，惟須符合有關標準並符合雙櫃台莊家印花稅豁免計劃的規定。詳情請參閱[獲取 / 放棄雙櫃台莊家執照申請之解釋說明文件](#) (「 EN22 」)。

交易所已開始接收雙櫃台莊家執照申請。雙櫃台莊家及相關雙櫃台證券名單將於雙櫃台模式推出前予以公佈。

亦請參閱同日發出的有關修訂《交易所規則》及印花稅集體收集制度運作程序的交易所通告 (編號：[LSD/033/2023](#))。

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。

雙櫃台證券的指定

交易所可指定某一同時以港幣及人民幣交易的證券為合資格進行雙櫃台莊家活動的雙櫃台證券。首批雙櫃台證券將於雙櫃台模式推出前公佈並刊載於[專題網頁](#)。

有關雙櫃台證券的交易安排

有關雙櫃台模式推出時雙櫃台證券的交易安排概述已列於附錄。

常問問題的更新

常問問題已於香港交易所網站的港幣-人民幣雙櫃台模式[專題網頁](#)上更新，並將不時更新以反映最新進展。有關雙櫃台模式的其他相關資料亦載於專題網頁。

延長端對端(E2E) 測試及實習環節為推出作準備

為便於市場就雙櫃台模式推出作好準備，交易所已安排包括端對端測試（延長至 2023 年 6 月 2 日（星期五））及兩次實習環節（於 2023 年 5 月 27 日及 2023 年 6 月 3 日，均為星期六）在內的測試。交易所強烈鼓勵交易所參與者參與該等測試，以確保其於雙櫃台模式推出時就雙櫃台證券交易已準備就緒。有關端對端測試及實習環節的相關資料，請參閱交易所通告（編號：[CT/053/23](#) 及編號：[CT/060/23](#)）。

如有任何有關交易安排的查詢，請電郵至 trd@hkex.com.hk，而有關結算及交收安排的查詢，請電郵至 clearingps@hkex.com.hk。

營運科

交易部

聯席主管

郭含笑 謹啟

有關雙櫃台證券的交易安排概要

	港幣櫃台	合資格進行莊家活動的人民幣櫃台 ²
交易幣種	港幣	人民幣
股份代號	請參閱 證券代號編配計劃 。	8XXXX， 其 XXXX 與港幣櫃台 ³ 的股份代號相同
股份簡稱	請參閱 不同產品股份簡稱命名守則 。	
交易平台	領航星交易平台 - 證券市場(OTP-C)	
交易時段	<ul style="list-style-type: none"> • 開市前時段(POS) • 持續交易時段(CTS) • 收市競價交易時段(CAS) 	
買賣盤種類	<ul style="list-style-type: none"> • 競價盤 • 競價限價盤 • 限價盤 • 增強限價盤 • 特別限價盤 	
交易模式	相同	
報價/價格規則	<p>現有的持續交易時段報價規則以及開市前時段和收市競價交易時段的價格規則將繼續適用於雙櫃台證券的人民幣櫃台。該等規則會分別獨立應用於港幣櫃台及人民幣櫃台。</p> <p>於雙櫃台模式推出時及人民幣櫃台的首個交易日，其相關港幣櫃台經匯率調整後的上日收市價將會用於釐定人民幣櫃台開市前時段的±15%價格限制。</p>	

²基於人民幣櫃台已獲指定為雙櫃台證券的二級櫃台

³在特殊情況下，交易所會於以人民幣買賣的產品的證券代號區間內編配一個可用的證券代號，而其 XXXX 與港幣櫃台的股份代號不同。

價位表	相同
跨櫃台交易及賣空	<p>在港幣櫃台買入或持有雙櫃台證券，隨後在人民幣櫃台賣出所購買或持有的證券（反之亦然）將被視為持貨沽售。</p> <p>在《交易所規則》附表十一訂明的相關賣空規例及證券及期貨條例的相關條文規範下，於港幣櫃台借入雙櫃台證券後，在人民幣櫃台沽出所借入的證券（反之亦然）將被視為擔保賣空。</p>
市場波動調節機制（市調機制）	<p>倘雙櫃台證券的某一櫃台（櫃台 A）獲接納為市調機制證券，則雙櫃台證券的另一個櫃台（櫃台 B）將自動獲接納為市調機制證券，且兩個櫃台的市調機制冷靜期觸發門檻均相同。然而，兩個櫃台將獨立觸發市調機制的冷靜期，即在櫃台 A 觸發冷靜期時，櫃台 B 不會自動觸發冷靜期，僅在超過櫃台 B 的門檻時方會觸發冷靜期。</p>
交易費用的支付幣種	<p>交易相關費用及徵費（如證監會交易徵費、財務匯報局交易徵費）及印花稅須以港幣支付；香港交易所網站公佈的印花稅收款匯率（港幣兌人民幣）將用於計算相關費用及徵費的港幣金額。</p>