

編號	CT/130/23
Ref. No.:	
日期	14/08/2023
Date:	

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： 計劃推出香港證券市場自行成交防範服務

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

交易所參與者請留意，交易所計劃於香港證券市場推出一項新的自行成交防範 (SMP) 服務，並視乎監管機構批准及市場準備情況，預計於 **2024 年第一季度** 推出。

該項交易所層面的 SMP 是一項新提供的免費自選服務。交易所參與者可透過該服務避免於持續交易時段無意中自行成交。類似地，交易所參與者的客戶可透過交易所參與者申請 SMP 服務以避免自行成交。

以下是 SMP 服務的特點：

- 1) 以 “SMP 識別碼 (SMP ID)” 作為觸發 SMP 服務的標識符：SMP 服務會基於一個由交易所分配的標識符 (SMP ID) 取消潛在的自行成交買賣盤。在連續交易時段，具有相同 SMP ID 的買盤和賣盤將不會互相配對，並且某一方訂單將根據其 SMP ID 預先指定的取消指示被取消。

申請 SMP 服務的交易所參與者及/或其客戶在成功註冊後，將由交易所分配一個指定的 SMP ID。SMP 用戶可以為其買賣盤附加獲分配的 SMP ID，以防止自行成交。交易所將適時公佈有關 SMP 註冊的詳情。

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) 提供「取消較新盤」及「取消較舊盤」兩種取消指示：每個 SMP ID 登記時須在兩種取消指示之中選定一種。如附加有相同 SMP ID 的買賣盤出現可能互相配對的情況，而：
 - i. 市場參與者選擇了「取消較新盤」的指示，則較新的買賣盤將被取消；或
 - ii. 市場參與者選擇了「取消較舊盤」的指示，則較舊的買賣盤將被取消。

- 3) 多券商模式：該 SMP 服務可防止已附加同一 SMP ID 的買賣盤透過不同交易所參與者自行成交。

有意使用 SMP 服務的交易所參與者必須先升級其系統。與 SMP 服務有關的升級可參閱[專題網頁](#)內技術規格（只供英文版）。如交易所參與者暫無計劃使用 SMP 服務，則毋須進行系統升級或測試。

專題網頁及簡報會

SMP 服務概覽、技術規格（只供英文版）及常問問題已載於[專題網頁](#)內，該網頁會不時作出更新。為使交易所參與者進一步瞭解 SMP 服務和開展準備工作，香港交易所暫定於九月下旬舉辦網上簡報會，相關資料及報名詳情將稍後公佈。

請留意交易所亦計劃對其衍生品市場的 SMP 服務進行升級，並視乎監管機構批准及市場準備情況於 2024 年第二季度推出。交易所參與者可參考今天發布的相關通告（[Ref: MO/DT/196/23](#)）。

營運科
交易部
高級副總裁
冼嘉偉 謹啟

香港證券市場 **SMP** 模式摘要

服務性質	自選
取消方式	「取消較新盤」及「取消較舊盤」按 SMP ID 預先設定
SMP 設置	基於 SMP ID
SMP 覆蓋範圍	多券商模式 (避免由同一或多名交易所參與者輸入、且已附加同一 SMP ID 的買賣盤無意中進行自行交易)
適用時段	持續交易時段
費用	免費