

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： 港幣-人民幣雙櫃台模式下雙櫃台證券於並行買賣期間及前後的莊家活動相關安排

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

並行買賣安排通常發生於證券進行某些涉及更改每手單位數值的公司行為，以促進交易和結算。交易所參與者務請留意雙櫃台證券於並行買賣期間及前後的莊家活動相關安排。

於並行買賣期間，雙櫃台證券會於其港幣及人民幣櫃台各設臨時櫃台及原有櫃台以供交易。於此期間，雙櫃台莊家的莊家責任將只適用於原有人民幣櫃台²。於並行買賣期間，雙櫃台莊家於臨時港幣櫃台和臨時人民幣櫃台輸入的買賣盤將不被交易所認作有效的雙櫃台莊家盤。因此於並行買賣期間，於臨時港幣櫃台及臨時人民幣櫃台下的雙櫃台莊家賣空³將不被允許，且於臨時櫃台下的交易將不被認作合資格雙櫃台莊家交易（依據[獲取 / 放棄雙櫃台莊家執照申請之解釋說明](#)（EN22）及[印花稅集體收集制度運作程序](#)）。

於並行買賣開始之前及完結之後的時期，雙櫃台證券將僅有單一人民幣櫃台供交易，即臨時櫃台（開始之前時期）或原有櫃台（完結之後時期）。莊家責任因此適用於該人民幣櫃台。

有關雙櫃台莊家於並行買賣開始之前、期間及完結之後各時期的莊家活動相關安排總結如下：

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 基於人民幣櫃台被指定為二級櫃台、港幣櫃台被指定為初級櫃台的安排。

³ 根據交易所規則定義。

	櫃台	雙櫃台莊家的莊家責任是否適用？(Y = 是 / N = 否)	允許輸入雙櫃台莊家盤（莊家盤，對沖盤或套戩盤）？(Y = 是 / N = 否)	允許雙櫃台莊家賣空？(Y = 是 / N = 否)	根據 EN22 第 3.21 段，合資格雙櫃台莊家交易種類
第一階段 — 並行買賣開始之前（不適用於更改每手買賣單位）	臨時港幣	N	Y 除莊家盤外	Y	對沖交易及套戩交易
原有櫃台暫停開放及臨時櫃台開放	臨時人民幣	Y	Y ⁴	Y	莊家交易及套戩交易
第二階段 — 並行買賣期間	臨時港幣	N	N	N	Nil
原有櫃台重開及臨時櫃台開放	臨時人民幣	N	N	N	Nil
	原有港幣	N	Y 除莊家盤外	Y	對沖交易及套戩交易
	原有人民幣	Y	Y ⁵	Y	莊家交易及套戩交易
第三階段 — 並行買賣完結之後	原有港幣	N	Y 除莊家盤外	Y	對沖交易及套戩交易
原有櫃台開放及臨時櫃台關閉	原有人民幣	Y	Y ⁶	Y	莊家交易及套戩交易

以上莊家活動相關安排已於 [常問問題](#) 更新。詳情可於香港交易所網站 [專題網頁](#) 查閱，並將不時更新。

營運科
交易部
高級副總裁
高卓仁 謹啟

⁴ 見腳注 2。

⁵ 見腳注 2。

⁶ 見腳注 2。