

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： 惡劣天氣交易的市場準備相關資料
查詢： 參與者一般查詢熱線¹ (電話：2840 3626 電郵：trd@hkex.com.hk)

參考 2024 年 6 月 18 日發布的香港證券及衍生產品市場維持惡劣天氣下交易的[諮詢總結](#)，惡劣天氣交易將於 2024 年 9 月 23 日 實施，有關安排待監管機構批准後作實。請所有交易所參與者，包括香港聯合交易所有限公司（「交易所」或「聯交所」）的中華通交易所參與者及透過中華通交易所參與者買賣之交易所參與者留意以下事項：

A) 準備就緒申報（不包括已獲准加入本通告 B 部份所述的支援措施的交易所參與者）

實施惡劣天氣交易後，於交易所或透過交易所（包括滬深港通旗下的北向及南向交易）進行的證券交易將在惡劣天氣情況²下繼續維持交易³。與常規交易日的情況相若，所有交易所參與者需要於惡劣天氣下繼續提供交易相關的服務。交易所參與者可查閱諮詢總結中附錄二以知悉有關惡劣天氣交易的營運安排概要。

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包括香港天文台發出的八號或以上颱風信號或黑色暴雨警告，或香港特區政府發出的「極端情況」公告。

³香港交易所將參考有關證券及衍生產品市場營運的國際標準及慣例，在諮詢香港特區政府及證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）後評估特定情況，以決定是否有特殊情況需要關閉市場。香港交易所將按需要向市場預先作出相關公告。

就實施惡劣天氣交易而言，領航星交易平台 - 證券（「OTP-C」）及領航星交易平台 - 中華證券通（「OTP - CSC」）將不會有系統更改。所有交易所參與者⁴須於 2024 年 8 月 30 日或之前⁵填妥於交易所網站惡劣天氣交易 [專頁](#) 的表格並透過電子通訊平台（「e 通訊」）（<https://ecp2.hkex.com.hk/>）申報其是否已為惡劣天氣交易準備就緒。已獲准加入本通告 B 部份所述的支援措施的交易所參與者則無需在 8 月 30 日前完成申報。

為協助有需要的交易所參與者驗證其為惡劣天氣交易制定的系統設置及操作流程以完成申報，交易所鼓勵交易所參與者參與下列非強制性的市場測試環節：

1. **端對端(E2E) 測試環節**：除週末、公眾假期及測試主機維護日之外，2024 年 7 月 16 日（星期二）至 2024 年 8 月 23 日（星期五）將安排免費的 E2E 測試時段。有關詳情，交易所參與者請參閱 E2E 測試環境的交易日表（[證券市場/滬深港通](#)）（只供英文版）。
2. **實習環節**：於 2024 年 8 月 24 日舉行非強制性的實習環節。進一步詳情將適時公布。

B) 為合資格交易所參與者及合資格結算參與者提供的支援措施（「支援措施」）

正如諮詢總結所述，交易所參與者及其結算參與者若需要額外時間完成惡劣天氣交易的營運準備，可考慮申請支援措施。支援措施將在 2024 年 9 月 23 日至 2024 年 12 月 31 日（包括首尾兩日）期間為獲批的交易所參與者及結算參與者提供支援。

⁴ 已停止買賣或暫停買賣的交易所參與者除外。

⁵ 同時身為香港中央結算有限公司（「結算所」或「香港結算」）的結算參與者的交易所參與者（即直接結算參與者或全面結算參與者）應於同一表格申報其就交易所參與者及結算參與者身份是否已為惡劣天氣交易作好準備。須透過全面結算參與者進行結算的交易所參與者（即非結算參與者的交易所參與者），在申報準備狀況前應與其指定的全面結算參與者確認該全面結算參與者已為惡劣天氣交易作好準備。

交易所參與者的申請必須與其結算參與者同時提出申請（即交易所參與者若未能與其結算參與者同時提出申請，則其申請不會被考慮，反之亦然）。獲批准的申請人將被視為合資格交易所參與者及合資格結算參與者，並將獲豁免遵守若干聯交所及香港結算的規定和責任。為確保香港交易所風險管理安排的穩健性，合資格交易所參與者將於支援措施生效期間的惡劣天氣交易日受制於若干交易限制。

有關支援措施的詳情，包括資格要求、可獲的豁免及交易限制，載於附件 1。

支援措施之申請人應填妥於[專頁](#)的表格，並於 **2024 年 7 月 29 日或之前**透過 [e 通訊](#)提交表格。任何逾期遞交的申請將不獲接納。申請的審批結果會於 **2024 年 8 月 2 日或之前**將通知申請人。在其收到交易所及結算所的批准通知後，各合資格交易所參與者及合資格結算參與者將須以指定方式簽署承諾書，遵守參與支援措施的所有規定。

為提高市場透明度，香港交易所將在[專頁](#)上公布支援措施內的合資格交易所參與者及合資格結算參與者的名單，以及其他已聲明未完全準備好進行惡劣天氣交易的交易所參與者及結算參與者名單。

C) 其他實用資訊

有關惡劣天氣交易的其他資料，包括常見問題，可於[專頁](#)查閱。此外，附件 2 中提供了一份非盡列的遙距解決方案供應商名單，供交易所參與者參考。

有關惡劣天氣交易之重要日期列表如下：

支援措施申請日期	2024 年 7 月 15 日至 2024 年 7 月 29 日
非強制性的端對端測試環節	2024 年 7 月 16 日至 2024 年 8 月 23 日

支援措施申請結果公布	2024年8月2日或之前
非強制性的實習環節	2024年8月24日
準備就緒申報	2024年8月30日或之前
實施惡劣天氣交易	2024年9月23日
支援措施期	2024年9月23日至2024年12月31日

營運科
交易部
聯席主管
郭含笑

本通告以英文發布，並附有獨立的中文譯本。倘通告中中文詞彙或詞彙與英文詞彙的涵義有任何衝突，概以英文詞彙的涵義為準。

有關合資格交易所參與者及合資格結算參與者的惡劣天氣交易支援措施的詳情

A) 資格要求

交易所參與者	<ol style="list-style-type: none">1. 亦作為直接結算參與者，但並非其他交易所參與者的全面結算參與者；2. 非證券莊家、雙櫃台莊家或結構性產品流通量提供者；及3. 能夠證明其對支援措施有合理的需求⁶，並概述其在支援措施完結時計劃如何在惡劣天氣交易日提供交易服務。
結算參與者 (附註：必須與交易所參與者屬同一實體)	<ol style="list-style-type: none">1. 直接結算參與者，但並非香港結算的全面結算參與者或託管商參與者；2. 其結算金額不會對香港結算構成重大風險。作為參考，2023 年在香港結算的日均待收取持續淨額交收數額總數低於 120,000,000 港元的結算參與者一般不會被視為對香港結算造成重大風險⁷；及3. 能夠證明其對支援措施有合理的需求⁸，並概述其在支援措施完結時計劃如何在惡劣天氣交易日提供結算服務。

⁶申請人需要表明其在營運、功能或系統相關領域是否影響其在惡劣天氣情況下提供交易服務的能力。

⁷結算參與者（其平均每日長期可換股證券持倉總額等於或高於所列金額）的申請將僅按個別情況予以考慮。

⁸申請人需要表明其在營運、功能或系統相關領域是否影響其在惡劣天氣情況下提供結算服務的能力。

B) 合資格交易所參與者及合資格結算參與者可獲得的豁免及相應安排

就合資格交易所參與者而言

情況	豁免及相應安排						
<p>若惡劣天氣情況在交易日<u>上午 8 時 30 分</u> <u>時生效</u>⁹</p>	<p>1. 於惡劣天氣交易日到期的印花稅的繳付及印花稅每日報表的報告 (SD-1 表格)</p> <table border="1" data-bbox="517 752 1465 1137"> <thead> <tr> <th data-bbox="523 757 986 831">情況 (T + 2 天)</th> <th data-bbox="992 757 1458 831">提交期限</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="523 840 986 981">惡劣天氣情況在中午 12 時或之前結束</td> <td data-bbox="992 840 1458 981">T + 2 日下午 6 時正</td> </tr> <tr> <td data-bbox="523 990 986 1131">惡劣天氣情況在中午 12 時後結束</td> <td data-bbox="992 990 1458 1131">緊隨惡劣天氣交易日之後的下一個交易日下午 6 時正</td> </tr> </tbody> </table> <p>與延遲提交 SD-1 表格處理的現有程序相似，合資格交易所參與者應(i) 將相關印花稅繳款存入聯交所的指定銀行賬戶及(ii) 根據上述時間表向聯交所發送附有授權簽署的 SD-1 表格連同付款證明 (如付款單) 的電郵。</p> <p>2. 於惡劣天氣交易日到期，應向交易所繳付的交易費及交易徵費，以及就買賣中華通證券應繳付的費用、徵費及稅項：聯交所將允許合資格交易所參與者於緊隨惡劣天氣交易日後的下一個交易日完成付款要求。</p> <p>3. 於惡劣天氣交易日到期，就每月印花稅摘要 (表格 SD-2) 報告、應繳付交易費及交易徵費報告，以及提交 BCAN 合併交易報告、BCAN 場外交易 BCAN (買方) 報告、BCAN 錯誤報告 (就香港證券及北向交易而</p>	情況 (T + 2 天)	提交期限	惡劣天氣情況在中午 12 時或之前結束	T + 2 日下午 6 時正	惡劣天氣情況在中午 12 時後結束	緊隨惡劣天氣交易日之後的下一個交易日下午 6 時正
情況 (T + 2 天)	提交期限						
惡劣天氣情況在中午 12 時或之前結束	T + 2 日下午 6 時正						
惡劣天氣情況在中午 12 時後結束	緊隨惡劣天氣交易日之後的下一個交易日下午 6 時正						

⁹適用於惡劣天氣情況於整個交易日生效或在交易日內被取消。

	<p>言) 及 BCAN 變動報告：聯交所將允許合資格交易所參與者於緊隨惡劣天氣交易日後的下一個交易日完成報告規定。</p>								
<p>若惡劣天氣情況於交易日早上 8 時 30 分後才生效¹⁰</p>	<p>1. 於惡劣天氣交易日到期的印花稅的繳付及印花稅每日報表的報告 (SD-1 表格) :</p> <table border="1" data-bbox="512 678 1465 1211"> <thead> <tr> <th data-bbox="512 678 932 752">情況 (T + 2 天)</th> <th data-bbox="938 678 1465 752">提交期限</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="512 754 932 907">於上午 11 時正或之前生效，並於下午 12 時正或之前結束</td> <td data-bbox="938 754 1465 907">T + 2 日下午 6 時</td> </tr> <tr> <td data-bbox="512 909 932 1061">於上午 11 時正或之前生效，並於中午 12 時正之後取消</td> <td data-bbox="938 909 1465 1061">緊隨惡劣天氣交易日之後的下一個交易日下午 6 時正</td> </tr> <tr> <td data-bbox="512 1064 932 1211">上午 11 時後生效</td> <td data-bbox="938 1064 1465 1211">與正常安排一樣 (即通過 e 通訊於 T + 2 日上午 11 時正或之前提交)</td> </tr> </tbody> </table> <p>與延遲提交 SD-1 表格處理的現有程序相似，合資格交易所參與者應(i) 將相關印花稅繳款存入聯交所的指定銀行賬戶及(ii) 根據上述時間表向聯交所發送附有授權簽署 SD-1 表格連同付款證明 (如付款單) 的電郵。</p> <p>2. 於惡劣天氣交易日到期，應向交易所繳付的交易費及交易徵費：聯交所將允許合資格交易所參與者於緊隨惡劣天氣交易日後的下一個交易日完成付款要求。</p> <p>3. 於惡劣天氣交易日到期，就每月印花稅摘要 (表格 SD-2) 報告、應繳付交易費及交易徵費報告，以及提交 BCAN 合併交易報告、BCAN 場外交易 BCAN (買方) 報告、BCAN 錯誤報告 (就香港證券及北向交易而</p>	情況 (T + 2 天)	提交期限	於上午 11 時正或之前生效，並於下午 12 時正或之前結束	T + 2 日下午 6 時	於上午 11 時正或之前生效，並於中午 12 時正之後取消	緊隨惡劣天氣交易日之後的下一個交易日下午 6 時正	上午 11 時後生效	與正常安排一樣 (即通過 e 通訊於 T + 2 日上午 11 時正或之前提交)
情況 (T + 2 天)	提交期限								
於上午 11 時正或之前生效，並於下午 12 時正或之前結束	T + 2 日下午 6 時								
於上午 11 時正或之前生效，並於中午 12 時正之後取消	緊隨惡劣天氣交易日之後的下一個交易日下午 6 時正								
上午 11 時後生效	與正常安排一樣 (即通過 e 通訊於 T + 2 日上午 11 時正或之前提交)								

¹⁰適用於惡劣天氣情況在交易日其餘時間生效或在交易日內被取消。

	<p>言) 及 BCAN 變動報告：聯交所將允許合資格交易所參與者於緊隨惡劣天氣交易日後的下一個交易日完成報告規定。</p> <p>4. 於惡劣天氣交易日到期，就買賣中華通證券的應繳付費用、徵費及稅項應如常安排，在此情況下將不會向合資格交易所參與者授予豁免。</p>
--	--

為免生疑問，合資格交易所參與者仍須就《交易所規則》規定的指定時限內向聯交所申報非自動對盤交易。同時亦提醒合資格交易所參與者須遵守提交申請取消/修訂交易的程序及時間表。

就合資格結算參與者而言

情況	豁免及相應安排
<p>若惡劣天氣情況在某營業日<u>上午 8 時 30 分時生效</u>¹¹</p>	<p>1. 若未能履行若干付款責任，毋須支付額外財務成本或被採取紀律行動：若合資格結算參與者在預計將會發生惡劣天氣時盡最大努力向其指定結算賬戶預撥資金後，仍無法履行其有關未平倉合約的付款責任，包括但不限於即日及日終差額及按金款項、日終內地結算備付金 (MSTD)、內地證券結算保證金 (MSCD)、保證基金供款、聯交所買賣及中華通證券交易的款項交收及其他欠付結算所的付款責任，其本身將不會被香港結算視為失責事件。合資格結算參與者須於緊隨惡劣天氣交易日後的下一個營業日履行未償還款項的責任，否則將構成違約事件，而香港結算將按照正常程序考慮根據香港結算的規則及運作程序宣布該違約合資格結算參與者為違約者。交易限制將對該合資格交易所參與者仍然有效，直至其合資格結算參與者完成履行付款責任。</p>

¹¹適用於惡劣天氣情況在於整個營業日生效或在營業日內被取消。

	<p>2. 因未能交付股份可獲豁免強制補購：於支援計劃期間，香港結算可於緊隨惡劣天氣交易日後的下一個營業日，就合資格結算參與者於惡劣天氣交易日到期的持續淨額交收短倉，豁免進行強制補購。持有該短倉的合資格結算參與者須於緊隨惡劣天氣交易日後的下一個營業日向香港結算補交申請表格，否則香港結算可考慮於下一個營業日或（倘根據適用規則、法規及程序並不可行的情況下）其後任何時間代表該結算參與者執行強制補購。</p>
<p>若惡劣天氣情況在某營業日<u>早上 8 時 30 分後才生效</u>¹²</p>	<p>1. 倘合資格結算參與者無法履行就日終差額及按金款項、日終內地結算備付金 (MSTD)、內地證券結算保證金 (MSCD)、保證基金供款、聯交所買賣及中華通證券交易的款項交收的付款責任以及對香港結算的其他責任，將構成違約事件，而香港結算將按照正常程序考慮根據香港結算的規則及運作程序宣布違約合資格結算參與者為違約者。</p> <p>2. 若合資格結算參與者在預計將會發生惡劣天氣時盡最大努力向其指定結算賬戶預撥資金後，仍無法履行即日付款責任（例如即日差額及按金款項付款以及即日內地結算備付金），其本身將不會被視為香港結算的違約事件。合資格結算參與者須於緊隨惡劣天氣交易日後的下一個營業日繳付未償還金額，否則將構成違約事件，而香港結算將按照正常程序考慮根據香港結算的規則及運作程序宣布違約合資格結算參與者為違約者。交易限制將對該合資格交易所參與者維持有效，直至其合資格結算參與者完成履行付款責任。</p>

¹²適用於惡劣天氣情況在營業日其餘時間生效或在營業日內被取消的情況。

	<p>3. 除非香港結算於惡劣天氣交易日根據香港結算的一般規則及運作程序在有充分證據及許可情況下提出申請後授予豁免，否則根據現有慣例，可對未滿足要求的結算參與者執行補購。</p>
--	---

為免生疑問，豁免不適用於與行使有關權利或權益的任何指示或參與其他公司行動（如供股及首次公開發售）有關的任何付款責任。

C) 合資格交易所參與者的交易限制

合資格交易所參與者將於支援措施生效期間的惡劣天氣交易日受制於若干交易限制。在惡劣天氣信號生效時間不同的情況下，針對合資格交易所參與者的交易限制詳情如下。為免生疑問，任何合資格交易所參與者及/或其客戶若未能遵守交易限制（無論其交易是否為自營交易或為其客戶執行的交易）會被視為違反承諾書的規定。鑒於合資格結算參與者應促使合資格交易所參與者遵守其承諾的交易限制，合資格結算參與者亦會被視為違反承諾書的規定。相應地，香港結算可能對其施加風險管理措施，且聯交所和香港結算保留對合資格交易所參與者/合資格結算參與者採取紀律處分的權利。因此，合資格交易所參與者及合資格結算參與者有責任採取適當措施確保遵守交易限制，並對其客戶施加適當限制。

情況	交易限制
<p>若惡劣天氣情況於交易日 <u>上午 8 時 30 分時生效</u></p>	<p>合資格交易所參與者僅可於<u>整個交易日</u>為其本身及其客戶執行以下指定類型的交易，直至其相應的合資格結算參與者於下個非惡劣天氣交易日的交易日將所有應於惡劣天氣交易日期間履行的責任完成。可執行的交易類型如下：</p>

	<ol style="list-style-type: none"> 1. 合資格交易所參與者或其客戶獲准出售於惡劣天氣情況生效前在中央結算系統中相應庫存存貨及/或在已建立的相應持續淨額交收長倉中所涵蓋的相同正股； 2. 合資格交易所參與者或其客戶獲准購買於惡劣天氣情況生效前已設立的有擔保賣空交易及/或賣空持倉所用的相同正股；或 3. 聯交所或結算所不時按個別情況允許的其他交易。
<p>若惡劣天氣情況於<u>上午8時30分</u>後才生效</p>	<p>合資格交易所參與者於惡劣天氣狀況生效後及直至當合資格結算參與者在下個非惡劣天氣交易日的交易日完成履行其應在惡劣天氣情況間履行的所有責任時，僅可為其本身及其客戶執行以下類型的交易：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 合資格交易所參與者或其客戶獲准出售於惡劣天氣情況生效前在中央結算系統中相應庫存存貨及/或在已建立的相應持續淨額交收長倉中所涵蓋的相同正股； 2. 合資格交易所參與者或其客戶獲准購買於惡劣天氣情況生效前已設立的有擔保賣空交易及/或賣空持倉所用的相同正股；或 3. 聯交所或結算所不時按個別情況允許的其他交易。

交易限制的示例：

於惡劣天氣情況生效前的現有持股	在惡劣天氣情況生效時進行的新交易	是否符合合資格參與者的要求？
持有 100 股 ABC 股份	出售 ≤ 100 股 ABC 股份	符合
	出售 > 100 股 ABC 股份	不符合
	出售另一隻股票 XYZ 的 100 股股份	不符合

於惡劣天氣情況生效前的現有持股	在惡劣天氣情況生效時進行的新交易	是否符合合資格參與者的要求？
長倉 100 股 ABC 股份 (CNS 數額) ¹³	出售 ≤ 100 股 ABC 股份	符合
	出售 > 100 股 ABC 股份	不符合
	出售另一隻股票 XYZ 的 100 股股份	不符合
短倉 100 股 ABC 股份 (CNS 數額)	買入 ≤ 100 股 ABC 股份	符合
	買入 > 100 股 ABC 股份	不符合
	購買另一隻股票 XYZ 的 100 股股份	不符合

¹³持續淨額交收數額，在此情況下將結算的數額。

遙距解決方案供應商名單

什麼是遙距桌面？

遙距桌面技術允許用戶透過在設備上複製目標辦公室的桌面界面，從而在遙距的位置使用及控制電腦。該技術對企業而言至關重要，使僱員可實時在家中或任何地理位置辦公。

通用解決方案

良好的遙距桌面解決方案應解決在任何地方工作的需求、提供使用便利性、提高生產力及增強安全性。解決方案可包括遙距桌面軟件，虛擬私人網絡(VPN) 及虛擬桌面基礎架構(VDI) 設置，以滿足企業的風險及安全需求。對於中小型企業而言，因遙距桌面軟件不需要複雜的 IT 設置和管理，因此較容易應用。

他們如何運作？

遙距桌面軟件有多種形式。在互聯網上運行的雲端解決方案越趨歡迎，而大型企業普遍採用由專業的 IT 專家提供的定制 VPN 方案，以實現企業的控制目標。為進一步加強安全控制，企業應考慮採用多重認證(Multi Factor Authentication)、活動目錄整合 (Active Directory integration)、智能卡整合 (Smart Card Integration) 及角色型存取控制 (Role Based Access Control) 為安全的最佳常規。

主要考慮因素

- 可擴展性、靈活性及可靠性，可全面控制
- 符合組織的安全要求，尤其是在數據處理和加密方面
- 在發生事故時具備迅速隔離的能力

- 諮詢值得信賴的資訊科技合作夥伴，以根據安全要求評估需求

通用資訊科技供應商¹⁴

1. 香港寬頻企業方案
2. 香港電訊中小企方案
3. IT Pro Consultant Limited
4. 萬高訊科系統
5. SMARTS
6. TopNet
7. 網達科技有限公司
8. 理光

¹⁴據香港交易所及其子公司（“香港交易所集團”）所知，這是一份非盡列的供應商名單，為市場上的大、中、小型企業提供遙距桌面解決方案。香港交易所集團並不保證或聲明（無論明示或暗示）其服務質量、適銷性或任何該等供應商提供的任何服務適合任何特定目的。交易所參與者應根據其需要自行評估產品及服務，並諮詢其資訊科技人員。聘用任何該等賣方將由交易所參與者全權酌情決定，毋須取得香港交易所集團的同意、批准或授權。香港交易所集團概不就因委聘任何有關供應商而產生的任何損失或損害承擔任何責任。