

香港交易及結算有限公司是《證券及期貨條例》所述的認可控制人，亦為香港聯合交易所有限公司、香港期貨交易所有限公司、香港中央結算有限公司、香港聯合交易所期權結算有限公司、香港期貨結算有限公司及香港場外結算有限公司的控制人。

Hong Kong Exchanges and Clearing Limited is a recognized exchange controller under the Securities and Futures Ordinance which is the controller of The Stock Exchange of Hong Kong Limited, Hong Kong Futures Exchange Limited, Hong Kong Securities Clearing Company Limited, The SEHK Options Clearing House Limited, HKFE Clearing Corporation Limited and OTC Clearing Hong Kong Limited.

## 通告 CIRCULAR

事項： 為推行優化衍生產品市場前端監控風險管理(「PTRM」)系統而設的 OMnet 應用程式介面(「OAPI」) 返回代碼之測試環境

查詢： HKATS 熱線<sup>1</sup> 電話：2211-6360

參照於 2021 年 3 月 1 日發出之通告 (Ref: [MO/DT/039/21](#))，香港交易及結算有限公司(「香港交易所」) 計劃優化衍生產品市場 PTRM 系統，即 HKATS 電子交易系統風險功能，以提供交易所參與者更多的指定風險監控。推出日期暫定為 2021 年的第四季度。

在以下的特定情況下，OAPI 程式將會收到由 PTRM 系統發出的 PTRM OAPI 返回代碼(“返回代碼”)：

現有的 PTRM OAPI 返回代碼	特定情況
(-850002) User is in a blocked Pre-trade Risk state	<ul style="list-style-type: none"><li>• 執行了 “Stop Button” 或 “Kill Switch” 緊急按鈕。</li><li>• 使用者正處於交易前風險封鎖狀態，因此不允許下達任何新買賣盤或修改買賣盤。</li></ul>
(-850004) User has breached Maximum Order Rate Limit	<ul style="list-style-type: none"><li>• 使用者超過了於 “Maximum Order Rate Limit” 中所設定的風險上限，因此該買賣盤指令被拒絕。</li></ul>

<sup>1</sup>所有 HKATS 熱線之來電均會被錄音。有關本交易所的私隱政策聲明請參閱以下網址：

[http://www.hkex.com.hk/Global/Exchange/Privacy-Policy?sc\\_lang=zh-HK](http://www.hkex.com.hk/Global/Exchange/Privacy-Policy?sc_lang=zh-HK)

<p>(-850006) User has breached Maximum Intraday Exposure Limit</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>使用者超過了於“Maximum Intraday Exposure Limit”中所設定的其中一個風險上限，因此該買賣盤指令被拒絕。</li> </ul>
<p>(-850008) User has exceeded Maximum Order Size Limit</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>使用者所輸入的買賣盤張數超過了於“Maximum Order Size Limit”中所設定的風險上限，因此該買賣盤指令被拒絕。</li> </ul>

隨着優化 PTRM 功能之推行，3 個全新的返回代碼將被採用：

全新的 PTRM OAPI 返回代碼	特定情況
<p>(-850010) User has exceeded Execution Throttle limit</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>使用者超過了於“Execution Throttle Limit”中所設定的其中一個風險上限，因此該買賣盤指令被拒絕。</li> </ul>
<p>(-850012) User has exceeded Max. Block Trade Size limit</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>使用者所輸入的買賣盤張數超過了於“Max. Block Trade Size limit”中所設定的風險上限，因此該買賣盤指令被拒絕。</li> </ul>
<p>(-850014) User has exceeded Position limit</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>使用者超過了於“Intraday Position limits”中所設定的其中一個風險上限，因此該買賣盤指令被拒絕。</li> </ul>

全新的 3 個返回代碼與現有之 4 個返回代碼結構相同。除非其 OAPI 程式有使用特定的邏輯來限制接收新的返回代碼，否則供應商/OAPI 開發者應不需要更改其程式以接收新的返回代碼。

為方便交易所參與者在有需要時驗證全新的 3 個返回代碼，香港交易所將開放一個配備了優化 PTRM 系統的測試環境供交易所參與者使用。測試環境的詳細事宜，包括互聯網協議

( IP ) 位址、運作時間及申請安排，將於 2021 年 7 月 9 日，以電郵發放予交易所參與者。  
香港交易所強烈建議交易所參與者驗證並確認其 OAPI 程式能夠正確接收新的返回代碼。

**有關推出優化的衍生產品市場 PTRM 系統之重要日子：**

預計日期	事項
2021 年 7 月 9 日	開放新測試環境以作驗證使用
2021 年第四季	舉辦市場演習
2021 年第四季	推出優化的衍生產品市場 PTRM 系統

**資料文件 (只供英文版本)**

交易所參與者可瀏覽以下網址以詳細了解優化的 PTRM 功能及暫定的實施計劃和時間表：

[優化 HKATS 電子交易系統風險功能資料文件 \(只供英文版本\)](#)

[優化 HKATS 電子交易系統風險功能簡報會 \(只供英文版本\)](#)

如有任何查詢，請致電 HKATS 熱線 2211 6360 或電郵至 [hkatsupport@hkex.com.hk](mailto:hkatsupport@hkex.com.hk)。

市場科

交易營運

聯席主管

何耀昌 謹啟

本通告以英文及中文譯本刊發。如本通告中文本的字義或詞義與英文本有所出入，概以英文本為準。