HKEX
香港交易所

編號 Ref. No.:	ETP/001/22
日期 Date:	14/01/2022

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： 擴大市場波動調節機制（市調機制）涵蓋範圍至交易所買賣產品

查詢： 黃小姐（電話：2840 3561 電郵：ETFs@hkex.com.hk）

香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）宣佈暫定於2022年5月起，市調機制涵蓋範圍（市調機制證券）將擴大至交易所買賣產品[1]（ETP），生效日期將稍後公佈。

1. 納入資格

符合以下條件的ETP將被納入市調機制證券：

(i) 過去3個月每日平均成交金額不低於港幣1億元（或等值）；及

(ii) 於聯交所上市不少於 3個月。

然而，倘若已被納入市調機制證券的ETP其後符合以下其中一項條件，將會從市調機制證券名單內剔除。

(i) 連續兩個季度每日平均成交金額高於港幣5千萬元（或等值），但低於港幣1億元（或等值）；或

(ii) 過去3個月每日平均成交金額低於港幣5千萬元（或等值）。

當ETP以多過一種貨幣並以不同的股份代號在交易所買賣，交易所會按個別股份代號計算平均成交金額（並行買賣安排除外）。

[1] 包括交易所買賣基金（ETF）和槓桿及反向產品

聯交所會於每季度審核ETP名單及納入或剔除市調機制證券，並以通告公佈審核結果。

2. 市調機制觸發門檻

不同ETP類別適用的觸發門檻及冷靜期內的價格限制如下：

ETP類別	觸發門檻	冷靜期內的價格限制
ETF 及 -1x 反向產品	±5%	±5%
2x 槓桿產品及 -2x 反向產品	±10%	±10%

證券市場市調機制的其他詳情將維持不變及適用。

市調機制證券名單以及其觸發門檻將在生效日期前載於香港交易所網站以供參考。

3. 參與者準備

為了讓交易所參與者對市調機制擴大涵蓋範圍至ETP作好準備，端對端測試將於**2022 年 2 月 8 日（星期二）至 2022 年 2 月 18 日（星期五）**期間安排。交易所亦將於**2022 年2 月 19 日（星期六）**安排實習環節。所有交易所參與者可自願參加端對端測試環節及實習環節，不需提前登記。

端對端測試環節的進一步詳情將於稍後以電郵另行提供。

交易所參與者請參照日程表（只提供英文版）獲知有關實習環節詳情。期間所有領航星中央交易網關 — 證券市場（OCG-C）的生產環境都將開放。將於實習環節開啓新證券交易設施（NSTD）的交易所參與者請自行致電交易通有限公司2880-8601進行提前安排，交易通有限公司可能收取相關費用。

有關端對端測試及實習環節的查詢，請致電參與者一般查詢熱線 2840 3626 或電郵至 trd@hkex.com.hk。其他查詢，請電郵至 ETFs@hkex.com.hk。

市場科
證券產品發展聯席主管
董事總經理
羅博仁 謹啟

本通告已以英文及另以中文譯本刊發。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。