

2012 年第 48 號法律公告

《證券及期貨(淡倉申報)規則》

(由證券及期貨事務監察委員會根據《證券及期貨條例》(第 571 章)第 397(1) 及 (2) 條並在諮詢財政司司長後訂立)

第 1 部

導言

1. 生效日期

- (1) 除第 (2) 款另有規定外，本規則自 2012 年 6 月 18 日起實施。
- (2) 第 6 條自證券及期貨事務監察委員會以憲報公告指定的日期起實施。

2. 釋義

在本規則中——

**申報日** (reporting day) 指——

- (a) 除 (b) 段適用外，第 4(1) 條指明之日；或
- (b) (如有每日申報規定公告正有效) 第 4(3) 條指明之日；

**申報期限** (reporting deadline) 指——

- (a) 除 (b) 段適用外，第 4(2) 條指明的期間；或
- (b) (如有每日申報規定公告正有效) 第 4(4) 條指明的期間；

**每日申報規定公告** (daily reporting requirement notice) 指根據第 7(1) 條刊登的公告；

**指明自動化交易服務** (specified ATS) 指附表 2 指明的認可自動化交易服務；

**指明股份** (specified shares) 指在證券交易所上市 (或獲容許在證券交易所進行交易) 並於附表 1 指明的法團股份；

**須申報淡倉** (reportable short position) 具有第 3 條給予該詞的涵義；

**營業日** (business day) 指不屬以下任何日子的日子——

- (a) 公眾假日；
- (b) 星期六；及
- (c) 《釋義及通則條例》(第 1 章) 第 71(2) 條界定的烈風警告日或黑色暴雨警告日；

**證券交易所** (Stock Exchange) 指聯交所營辦的認可證券市場。

### 3. 須申報淡倉

(1) 在本規則中，如任何人所持有的任何指明股份的淡倉淨值，等於或高於第 (2)(b) 款指明的下限額，該人即屬持有該等股份的須申報淡倉。

(2) 就本條而言——

(a) 任何人所持有的指明股份的淡倉淨值，須按照以下公式計算——

$$(A - B) \times C$$

在公式中——

A 是該人的淡倉中的指明股份數目；

B 是該人的好倉中的指明股份數目；

C 是指明股份的指明收市價；

(b) 在第(1)款中，就申報日而言，下限額指以下兩個款額中的較低者——

(i) \$30,000,000；及

(ii) 有關的法團已發行的指明股份的總數價值(按照以下公式計算者)的 0.02%——

$$C \times D$$

在公式中——

C 是指明股份的指明收市價；

D 是截至在申報日證券交易所交易時間結束時，該法團已發行的指明股份的總數；

(c) 在(a)及(b)段中，就任何指明股份而言，指明收市價是——

(i) 該等股份在申報日的收市價；或

(ii) (如在申報日該等股份於證券交易所暫停交易)該等股份在暫停交易之前的最後收市價，

上述收市價指按照聯交所的規章釐定者。

(3) 在本條中——

**好倉** (long position) 就任何指明股份而言，指任何人實益擁有的指明股份的數目；

**淡倉** (short position) 就任何指明股份而言，指任何人由於在或透過證券交易所，或透過使用一項或多於一項指明自動化交易服務(或該等方法的任何組合)，售賣指明股份而持有的該等指明股份的持倉，而——

- (a) 在進行構成該項持倉的每項售賣時，該人沒有一項即時可行使而不附帶條件的權利，以將該等指明股份轉歸於其購買人名下；或
  - (b) 構成該項持倉的每項售賣，均屬賣空指示的標的。
-

## 第 2 部

### 須申報淡倉

#### 4. 須將須申報淡倉通知證監會

- (1) 除非有每日申報規定公告正有效，否則第 (2) 款適用於符合以下說明的人：該人在——
  - (a) 任何星期的星期五中；或
  - (b) (如證券交易所在任何星期的星期五沒有開放進行交易) 證券交易所在星期五之前對上一個開放進行交易的周日中，

在證券交易所交易時間結束時持有指明股份的須申報淡倉。

- (2) 本款適用的人須按照本條，在第 (1) 款指明之日後的 2 個營業日內，將須申報淡倉通知證監會。
- (3) 如有每日申報規定公告正有效，第 (4) 款適用於符合以下說明的人：該人在證券交易所開放進行交易的每一日中，在證券交易所交易時間結束時持有指明股份的須申報淡倉。
- (4) 本款適用的人須按照本條，在第 (3) 款指明之日後的 1 個營業日內，將須申報淡倉通知證監會。
- (5) 如任何指明股份的須申報淡倉是以信託方式持有的，則第 (2) 或 (4) 款所指的通知責任，不適用於該項信託的受益人，而適用於屬該項信託的受託人的人，猶如該人是受益人一樣。
- (6) 在斷定某法團是否持有指明股份的須申報淡倉時——

- (a) 可歸因於某特定集體投資計劃的指明股份的淡倉及好倉(如有的話);及
  - (b) 可歸因於另一項集體投資計劃的指明股份的淡倉及好倉(如有的話),  
須分開處理,不得合併計算。
- (7) 在斷定某人是否持有指明股份的須申報淡倉時——
- (a) 可歸因於任何合夥的指明股份的淡倉及好倉(如有的話);  
及
  - (b) 可歸因於另一合夥的指明股份的淡倉及好倉(如有的話),  
須分開處理,不得合併計算。
- (8) 如某合夥的合夥人持有可歸因於該合夥的任何指明股份的須申報淡倉,而如獲所有該等合夥人授權的其中一名該等合夥人或另一人,已代該等合夥人送交符合第(9)款規定的通知,則該等合夥人即視為已就該等股份履行第(2)或(4)款所指的通知責任。
- (9) 須根據第(2)或(4)款送交證監會的通知須——
- (a) 採用證監會根據本條例第 402 條為本條的目的而指明的表格;
  - (b) 載有——
    - (i) 能識別持有指明股份的須申報淡倉的人的詳情;
    - (ii) 在須申報淡倉中的淡倉淨值的詳情及指明股份的數目;及

- (iii) 在須申報淡倉中的指明股份的名稱，以及其股份代號；及
- (c) 藉着證監會根據第 5(1) 條為施行本規則而指定的網上通訊系統，以電子形式送交證監會。

## 5. 證監會可指定網上通訊系統

- (1) 證監會可為施行本規則而指定某個網上通訊系統。
- (2) 證監會如根據第 (1) 款指定某個網上通訊系統，則須在合理地切實可行的範圍內，盡快按該會認為適當的方式，發表關於使用該系統的指示及指令。

## 6. 證監會須發表已申報淡倉的詳情

- (1) 在第 (2) 及 (3) 款的規限下，證監會須在申報日的申報期限之後，按該會認為適當的方式，在合理地切實可行的範圍內，盡快發表根據第 4(2) 或 (4) 條就該申報日通知該會的而該會認為適當的須申報淡倉的詳情。
  - (2) 第 (1) 款並不規定證監會——
    - (a) 在申報日之後的 5 個營業日之內發表有關詳情；或
    - (b) (如有每日申報規定公告正有效) 較每星期一次更頻密地發表有關詳情。
  - (3) 根據第 (1) 款發表的任何詳情的呈示方式，須在合理地切實可行的範圍內，盡量使人無法從中確定根據第 4(2) 或 (4) 條送交通知的人的身分，以及該人的須申報淡倉。
-

## 第 3 部

### 每日申報規定

#### 7. 每日申報規定公告

- (1) 證監會如相信有以下情況，則可按照本條刊登每日申報規定公告——
  - (a) 在香港或其他地方，存在威脅到或可能威脅到香港的金融穩定性的情況；及
  - (b) 由於存在該等情況，證監會需要每日得到須申報淡倉的通知。
- (2) 每日申報規定公告——
  - (a) 須宣布自該公告指明的日期起，如任何人在證券交易所開放進行交易的每一日中，持有須申報淡倉，該人須在 1 個營業日內，將該須申報淡倉通知證監會；
  - (b) 須在該公告指明的日期之前至少 24 小時前，於憲報刊登；及
  - (c) 可於證監會的網站並按該會認為適當的其他方式及時間刊登或公布。
- (3) 如有每日申報規定公告正有效，而證監會相信不需每日得到須申報淡倉的通知，則證監會須在該會的網站刊登公告( **終止公告** )，宣布自該終止公告指明的日期起，每日申報規定公告不再具有效力。



《證券及期貨(淡倉申報)規則》

2012 年第 48 號法律公告  
B1590

第 3 部  
第 7 條

---

(4) 每日申報規定公告及終止公告，均不是附屬法例。

---

---

**附表 1**

[ 第 2 條 ]

**指明股份**

1. 屬恒生指數成分股的股份。
  2. 屬恒生中國企業指數成分股的股份。
  3. 符合以下說明的股份——
    - (a) 按照聯交所的規章，由聯交所斷定為“指定證券”；及
    - (b) 按照恒生行業分類系統，由恒生指數有限公司歸類為金融股。
-

---

附表 2

[ 第 2 條 ]

指明自動化交易服務

[ 此附表是故意留空 ]

證券及期貨事務監察委員會  
行政總裁  
歐達禮

2012 年 2 月 13 日

---

### 註釋

本規則旨在施加以下的申報責任：如任何人所持有某些股份的淨淡倉等如或高於某下限額，該人便有責任在申報期限或之前，向證券及期貨事務監察委員會（**證監會**）申報該淡倉。

2. 第 2 條列出在本規則中應用的定義。
3. 第 3 條訂明須申報淡倉的涵義，該涵義是參照某下限額而訂的。
4. 第 4 條列出有申報責任的人，該責任何時產生以及該申報如何作出。詳情如下——
  - (a) 任何人在申報日的交易時間結束時，持有任何指明股份的須申報淡倉，便有責任申報。
  - (b) 除非是在規定每日申報的公告正有效的情況下，否則申報日是每星期的最後一個交易日，而須申報淡倉須在申報日之後的 2 個營業日內申報。
  - (c) 如在規定每日申報的公告正有效的情況下，每個交易日均是申報日，而須申報淡倉須在申報日之後的 1 個營業日內申報。
  - (d) 如指明股份的淡倉是以信託方式持有，則受託人負有申報責任。
  - (e) 就法團而言，可歸因於多於一項集體投資計劃的指明股份的淡倉，須分開申報。

- (f) 如某合夥的合夥人持有須申報淡倉，而有由獲該合夥所有合夥人授權的合夥人或另一人送交的通知，即視為已履行第 4 條所指的法定通知責任。
  - (g) 如任何人以多於一個合夥的合夥人身分，持有任何指明股份的淡倉，該人須分開申報可歸因於每個合夥的淡倉。
5. 第 5 條訂定證監會可為施行本規則的申報規定，而指定網上通訊系統。
  6. 第 6 條規定證監會須發表其獲通知的須申報淡倉的詳情。
  7. 第 7 條賦權證監會在應急情況下，規定每日申報須申報淡倉。第 7(1) 條界定有關應急情況。
  8. 附表 1 指明屬指明股份的股份。
  9. 附表 2 是為指明某認可自動化交易服務屬指明自動化交易服務而設的。現時附表 2 是留空的，證監會可稍後修訂該附表，以指明認可自動化交易服務。