

期權買賣交易所參與者交易運作程序

第三章：買賣功能

3.9 組合盤

組合盤為按劃一價格進行對盤的一組買賣盤。HKATS 電子交易系統容許的標準組合及非標準組合買賣盤如下：

執行標準組合

倘就有關HKATS電子交易系統所列跨期或策略組合（即「標準組合」）的一項買賣盤輸入HKATS電子交易系統，則HKATS電子交易系統將根據組成標準組合的每個個別期權系列的現行市價及標準組合的買賣盤價格自動產生衍生買賣盤（「餌盤」）。該等餌盤的價格將根據組成標準組合的個別期權系列的價格變動自動調整。

餌盤乃根據標準組合的原有買賣盤輸入HKATS電子交易系統的時間而非餌盤產生的時間排序。

倘一項標準組合買賣盤在個別期權系列中分別作為餌盤執行，則組成標準組合的每份股票期權合約將按個別期權系列的當時市價配對。任何配對合約將於HKATS電子交易系統內記錄為個別期權系列的獨立交易。

倘一標準組合買賣盤於標準組合市場執行而非在個別期權系列中作為餌盤執行，則標準組合的執行價未必與組成標準組合的股票期權合約的當時市價一致。配對標準組合將於 HKATS 電子交易系統內記錄為個別期權系列的獨立交易。

執行非標準組合

期權買賣交易所參與者可利用 HKATS 電子交易系統的「輸入組合」視窗界定組合（「非標準組合」）。非標準組合只可作為「全額或取消」買賣盤執行。已全數執行的非標準組合會以非標準組合的個別期權系列交易分別記錄於 HKATS 電子交易系統中。