

附錄 - 如何成為交易所參與者

(截至 2015 年 10 月 30 日)

目錄

I	證券及期貨條例下之受規管活動類別	2
II	財政要求	
	A. 資本要求	3
	B. 儲備基金供款	4
	C. 保證基金供款	4
III	交易所參與者基本開業成本	
	A. 聯交所參與者	5
	B. 期交所參與者	7
	C. 股票期權交易所參與者	9
IV	產品摘要	
	A. 證券產品	11
	B. 衍生產品	13
V	交易時段	
	A. 證券市場	23
	B. 衍生產品市場	24
VI	費用	
	A. 交易費用	26
	B. 結算及交收費用	27
	C. 稅項	29
VII	大手交易設施	30
VIII	市場莊家的責任及優惠	
	A. 股票指數衍生產品	32
	B. 股票衍生產品	34
	C. 利率衍生產品	38
	D. 貨幣衍生產品 (美元兌人民幣(香港)期貨)	39

附錄 I - 證券及期貨條例下之受規管活動類別

類別	受規管活動
1	證券交易
2	期貨合約交易
3	杠杆式外匯交易
4	就證券提供意見
5	就期貨合約提供意見
6	就機構融資提供意見
7	提供自動化交易服務
8	提供證券保證金融資
9	提供資產管理

附錄 II – 財政要求
A. 資本要求
(1) 聯交所參與者

資本要求	- 5,000,000 港元 (641,000 美元) - 10,000,000 港元 (1,282,100 美元) (若提供證券保證金融資)
速動資金要求	不少於 (i) 300,000,000 港元 (38,461,500 美元) (全面結算參與者) (ii) 100,000,000 港元 (12,820,500 美元) (擁有實繳股本不少於 300,000,000 港元 (38,461,500 美元) 的全面結算參與者) (iii) 3,000,000 港元 (384,600 美元) (直接結算參與者)

(2) 期交所參與者

資本要求	5,000,000 港元 (641,000 美元)
速動資金要求	不少於以下較高者： (i) 3,000,000 港元 (384,600 美元)；或 (ii) 以下金額，若適用： - 20,000,000 港元 (2,564,100 美元) (全面結算參與者) - 5,000,000 港元 (641,000 美元) (直接結算參與者)

(3) 股票期權交易所參與者

資本要求	5,000,000 港元 (641,000 美元)
速動資金要求	不少於以下較高者： (i) 3,000,000 港元 (384,600 美元)；或 (ii) 以下金額，若適用： - 20,000,000 港元 (2,564,100 美元) (全面結算參與者) - 5,000,000 港元 (641,000 美元) (直接結算參與者)

以上使用的外匯率是 1 美元對 7.8 港元，上述之美元費用乃以最接近的百位數計算。

B. 儲備基金供款
(1) 期貨結算公司

參與者種類	儲備基金初次供款
全面結算參與者	7,500,000 港元 (961,500 美元)
結算參與者	1,500,000 港元 (192,300 美元)
非結算參與者	不適用

(2) 聯交所期權結算所

參與者種類	儲備基金初次供款
全面結算參與者	5,000,000 港元 (641,000 美元); 及額外 1,500,000 港元 (192,300 美元) [適用於自第四個非結算參與者及以後的每個新增結算安排]
直接結算參與者	1,500,000 港元 (192,300 美元)
非結算參與者	不適用

C. 保證基金供款
香港結算

參與者種類	保證基金基本供款(現金)
全面結算參與者	不少於以下較高者： (i) 150,000 港元 (19,200 美元)；或 (ii) 以下金額之總和： - 50,000 港元 (6,400 美元)，就每個聯交所交易權；及 - 50,000 港元 (6,400 美元)，就每名非結算參與者與該全面結算參與者訂立結算協議計
直接結算參與者	不少於以下較高者： (i) 50,000 港元 (6,400 美元)；或 (ii) 50,000 港元 (6,400 美元)，就每個聯交所交易權計

以上使用的外匯率是 1 美元對 7.8 港元，上述之美元費用乃以最接近的百位數計算。

附錄 III - 交易所參與者基本開業成本 (截至 2015 年 10 月)
A. 聯交所參與者

	一次繳付	週期 / 不定額	按金
交易所成本	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 聯交所交易權 - 500,000 港元 (64,100 美元) 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 聯交所參與者月費 (按每個聯交所交易權計) - 2,900 港元(370 美元) 	按每個聯交所交易權計： <ul style="list-style-type: none"> ▪ 印花稅按金 - 5,000 港元(640 美元) ▪ 互保基金按金 - 50,000 港元(6,410 美元) ▪ 賠償基金按金 - 50,000 港元(6,410 美元)
系統聯通成本	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 領航星中央交易開道(OCG)行政費 - 每個新會話 20,000 港元(2,560 美元) ▪ 開放式網間連接器 - OG/BSS 40,900 港元/125,700 港元 (5,240 美元/16,120 美元) ▪ 線路安裝費 - 交易所參與者直接支付線路 安裝費用予認可供應商 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ OCG 之使用月費 - 每個交易會話 2,000 至 30,000 港元(260 至 3,850 美 元), 費用取決於分配之節流 率 - 首個作業及後備執行報告會 話免費, 其後每個執行報告 會話 4,500 港元(580 美元) ▪ OG 之使用月費 - 每部 OG 1,250 港元(160 美 元) ▪ 租用線路之月費 - 交易所參與者直接支付租用 線路費用予認可供應商 ▪ 聯交所交易權分配到 OG/OCG 之使用月費 - 每個聯交所交易權 480 港元 (60 美元) ▪ 根據退回交易櫃位元而分配到 OG/OCG 的標準節流率(或不足 一個) 之使用月費 - 每遞加低於或等於標準節流 率 480 港元(60 美元) ▪ 以展示方式使用市場資料之資 訊服務月費 - 每工作站每月 200 港元 (30 美元) ▪ 以非展示方式使用市場資料 之資訊服務月費 (i) 自動交易應用程式: 每公司 每月 20,000 港元(2,560 美元) (ii) 衍生交易產品: 每公司每月 20,000 港元(2,560 美元) ▪ (iii) 其他: 每公司每月 400 港 元(50 美元) (即任何不屬於類別 (i)及(ii)以非展示方式使用市 場資料的其他用途, 交易所 參與者就此類別的資料費用 將獲豁免。) ▪ OG/BSS 之保養年費 - 每年 3,600 港元 / 9,960 港元 	

		(460 美元/1,280 美元)	
結算/交收成本/按金	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 香港結算參與費 (按每個聯交所交易權計) <ul style="list-style-type: none"> - 50,000 港元 (6,410 美元) ▪ 線路安裝費 <ul style="list-style-type: none"> - 香港結算參與者直接支付認可供應商 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 租用線路之月費 <ul style="list-style-type: none"> - 香港結算參與者直接支付認可供應商 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 香港結算保證基金基本供款(現金) <ul style="list-style-type: none"> - 全面結算參與者不少於以下較高者： <ul style="list-style-type: none"> (i) 150,000 港元 (19,230 美元)；或 (ii) 以下金額之總和：50,000 港元 (6,410 美元)，就每個聯交所交易權；及 50,000 港元 (6,410 美元)，就每名非結算參與者與該全面結算參與者訂立結算協議計。 - 直接結算參與者不少於以下較高者： <ul style="list-style-type: none"> (i) 50,000 港元 (6,410 美元)；或 (ii) 50,000 港元 (6,410 美元)，按每個聯交所交易權計
其他	<ul style="list-style-type: none"> ▪ OG/OCG 額外節流率(為擴展業務之用，每秒增加一個買賣盤通過量為 50,000 港元 (6,410 美元)) 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 額外節流率之使用月費 <ul style="list-style-type: none"> - 每個節流率每月 960 港元 (120 美元) 	

本表所列出成本只包括主要專案，故未必涵蓋所有成本 (如有變更，恕不另行通知)。
 以上使用的外匯率是 1 美元對 7.8 港元，上述之美元費用乃以最接近的十位數計算。
 交易權由交易所發行並不可轉讓。
 申請開放式網間連接器不適用於准交易所參與者/新交易所參與者。

B. 期交所參與者

	一次繳付	定期／不定期收費	按金
交易所費用	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 期交所交易權 - 500,000 港元 (64,100 美元) 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 期交所參與者年費 - 6,000 港元 (770 美元) 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 不適用
系統聯通成本	<p><u>硬體</u></p> <ul style="list-style-type: none"> - 網間連接伺服器 約65,000港元(8,330美元) - Click 工作站 約25,000港元(3,210美元) - 集線器及電線 約8,200港元(1,050美元) <p><u>軟體</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ 約65,000港元(8,330美元) <p><u>安裝費用</u></p> <ul style="list-style-type: none"> -約3,000港元(380美元) 首網間連接伺服器 -約11,500港元(1,470美元) 每一額外之網間連接伺服器 	<p><u>月費</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ 數據專線月費(包括傳遞器) - 約7,000港元(900美元) ▪ 每月Click或OAPI牌照費 - 1,750港元(220美元) (以每名使用者及透過網間連接器進行聯通計) - 2,600港元(330美元) (以每名使用者及透過中央交易開道以每秒5個交易的買賣盤通過量進行聯通的OAPI分判牌照費) - 5,200港元(670美元) (以每名使用者及透過中央交易開道以每秒10個交易的買賣盤通過量進行聯通的OAPI分判牌照費) - 惟透過中央交易開道以每秒5個交易的買賣盤通過量進行的首兩次聯通，或以每秒10個交易的買賣盤通過量進行的首次聯通，其中一項毋須支付程式介面分判牌照費 ▪ 每月維持費用 (額外網間連接伺服器適用) - 3,000港元(380美元) (首個網間連接伺服器免費) <p><u>年費</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ 保養年費 -約6,900港元(880美元) 	

結算/交收費用 /按金	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 連線測試費用 - 1,000港元 (130美元) ▪ 線路安裝費 (如適用) <ul style="list-style-type: none"> - 結算參與者直接支付認可供應商 	月費 <ul style="list-style-type: none"> • 透過參與者的遙距網間連接器連接 (i) 衍生產品結算及交收系統工作站應用軟體的或 (ii) 應用程式設計發展介面的分判牌照費 - 1,750港元(220美元) • 透過中央閘道連接器連接 (i) 衍生產品結算及交收系統工作站應用軟體的或 (ii) 應用程式設計發展介面的分判牌照費 - 2,600港元(330美元) <ul style="list-style-type: none"> ▪ 租用線路之月費(如適用) - 結算參與者直接支付認可供應商 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 期貨結算公司儲備基金初次供款 <ul style="list-style-type: none"> - 全面結算參與者 7,500,000 港元 (961,540 美元) - 直接結算參與者 1,500,000 港元 (192,310 美元)
------------------------	---	--	--

本表所列出成本只包括主要專案，故未必涵蓋所有成本 (如有變更，恕不另行通知)。

以上使用的外匯率是 1 美元對 7.8 港元，上述之美元費用乃以最接近的十位數計算。

交易權由交易所發行並不可轉讓。

C. 股票期權交易所參與者

	一次繳付	定期／不定期收費	按金
交易所費用	<ul style="list-style-type: none"> 不適用 	<ul style="list-style-type: none"> 不適用 	<ul style="list-style-type: none"> 不適用
系統聯通成本	<p><u>硬體</u></p> <ul style="list-style-type: none"> 網間連接伺服器 約65,000港元(8,330美元) Click 工作站 約25,000港元(3,210美元) 集線器及電線 約8,200港元(1,050美元) <p><u>軟體</u></p> <ul style="list-style-type: none"> 約65,000港元(8,330美元) <p><u>安裝費用</u></p> <ul style="list-style-type: none"> 約3,000港元(380美元) 首網間連接伺服器 約11,500港元(1,470美元) 每一額外之網間連接伺服器 	<p><u>月費</u></p> <ul style="list-style-type: none"> 數據專線月費(包括傳遞器) - 約7,000港元(900美元) 每月Click或OAPI牌照費 - 1,750港元(220美元) - 2,600港元(330美元) (以每名使用者及透過中央交易閘道以每秒5個交易的買賣盤通過量進行聯通的OAPI分判牌照費) - 5,200港元(670美元) (以每名使用者及透過中央交易閘道以每秒10個交易的買賣盤通過量進行聯通的OAPI分判牌照費) 惟透過中央交易閘道以每秒5個交易的買賣盤通過量進行的首兩次聯通，或以每秒10個交易的買賣盤通過量進行的首次聯通，其中一項毋須支付程式介面分判牌照費 每月維持費用 (額外網間連接伺服器適用) - 3,000港元(380美元) (首個網間連接伺服器免費) <p><u>年費</u></p> <ul style="list-style-type: none"> 保養年費 - 約6,900港元(880美元) 	
結算/交收費用/按金	<ul style="list-style-type: none"> 連線測試費用 - 1,000港元 (130美元) 線路安裝費 (如適用) 結算參與者直接支付認可供應商 	<p><u>月費</u></p> <ul style="list-style-type: none"> 透過參與者的遙距網間連接器連接 (i) 衍生產品結算及交收系統工作站應用軟體的 或 (ii) 應用程式設計發展介面的分判牌照費 - 1,750港元(220美元) 透過中央閘道連接器連接 (i) 衍生產品結算及交收系統工作站應用軟體的或 (ii) 應用程式設計發展介面的分判牌照費 - 2,600港元(330美元) 租用線路之月費(如適用) - 結算參與者直接支付認可供應商 	<ul style="list-style-type: none"> 聯交所期權結算所儲備基金初次供款 - 全面結算參與者 5,000,000 港元 (641,030 美元); 及額外 1,500,000 港元 (192,310 美元) [適用於自第四個非結算參與者及以後的每個新增結算安排] - 直接結算參與者 1,500,000 港元 (192,310 美元)

本表所列出成本只包括主要專案，故未必涵蓋所有成本 (如有變更，恕不另行通知)。

以上使用的外匯率是 1 美元對 7.8 港元，上述之美元費用乃以最接近的十位數計算。

註冊成為股票期權交易所參與者的先決條件是成為聯交所參與者，因此列明於附件 III A 的費用在此適用。

附錄 IV - 產品摘要**A. 證券產品****證券市場產品 (截至 2015 年 10 月 30 日)**

證券市場產品	數量
股本證券(主機板及創業板)	1830
交易所買賣基金	133
股本權證	13
衍生權證	5410
可收回牛熊證	1935
房地產投資信託基金	11
債務證券	734

(1) 股本證券

股本證券即一般所指的股票，代表于發行公司所擁有的權益。在香港，股票會在香港交易所的主機板或創業板上市。主機板一般為規模較大、成立時間較長，也具備一定盈利紀錄、或符合其他財務要求的公司提供集資管道。創業板旨在為不同行業及規模的增長型公司提供集資機會。

股票可以按公司業務性質分類，例如：金融、公用事業、地產、綜合企業、工業及酒店。證券亦可按個別特點分類，常見的分類包括：藍籌股、紅籌股及H股。藍籌股：主要指實力雄厚的上市公司發行的股票。在香港，恒生指數成分股一般皆被視為藍籌股。紅籌股：由中國內地機構透過直接或間接持有股權及／或在董事會有代表權而擁有控制權的公司發行的股票。紅籌股公司在中國內地以外地方註冊成立。H股：由中國內地註冊成立的公司發行的股票。

(2) 交易所買賣基金 (ETF)

ETF是在香港交易所上市及/或買賣的被動管理及開放式基金、單位信託或類似的投資安排。香港的ETF均為證券及期貨事務監察委員會（證監會）認可的集體投資計劃。ETF投資緊貼相關基準（例如指數及商品如黃金）的表現。ETF讓投資者可投資於不同類型的市場而又符合成本效益。ETF的買賣方式跟其他證券無異，投資者可於交易時間內透過經紀進行買賣。投資ETF的優點如下：

- 投資額低 - ETF以「手」為單位進行買賣，通常推出時最低投資額都設於一個大眾化的水準。
- 交易費低 - 買賣ETF毋須繳納印花稅，而其他買賣ETF的費用與買賣股票相同。與一般互惠基金不同，ETF不需繳付認購費。
- 具流通量 - ETF在交易時段內持續買賣，而且設有莊家，促進成交，增加流通量。
- 可以賣空 - ETF被允許賣空，且不受「賣空價規則」限制（即可低於市場當時最好沽盤價賣空）。
- 透明度高 - ETF涉及的指數和指數成份股的資料一般載於基金管理公司的網站。而且ETF在交易時段內持續即時報價，價格透明度高。ETF的延時報價於香港交易所網站免費提供。

(3) 衍生權證

衍生權證投資者有權在指定期間以預定價格「購入」或「出售」相關資產。衍生權證可於到期前在香港交易所現貨市場買入或賣出。于到期時，衍生權證一般以現金作交收，而不涉及相關資產的實物買賣。

衍生權證的相關資產種類繁多，包括有股票、股票指數、貨幣、商品或一籃子的證券等等。發行衍生權證的機構是獨立於相關資產的發行人的協力廠商，一般都是投資銀行。在香港買賣的衍生權證的有效期通常由六個月至兩年不等，每只在香港掛牌的衍生權證均有其指定的到期日。

衍生權證發行商須為其所發行的每一隻上市衍生權證委任一名流通量提供者，每名流通量提供者應有95XX 或 96XX的代號以資識別。

香港交易所網站內的衍生權證資源中心提供大量有關在市場上買賣的衍生權證的資料，包括所有衍生權證的名單及其流通量提供者、上市檔、公告、每日成交及投資者教育等的資料。

(4) 可收回牛熊證

牛熊證類屬結構性產品，能追蹤相關資產的表現。牛熊證是由第三者發行，發行商通常是投資銀行，與香港交易所及相關資產皆沒有任何關連。牛熊證有牛證和熊證之分，設有固定到期日，投資者可以看好或看淡相關資產而選擇買入牛證或熊證。

牛熊證在發行時有附帶條件：在牛熊證有效期內，如相關資產價格觸及上市檔內指定的水準（稱為「收回價」），發行商會即時收回有關牛熊證。若相關資產價格是在牛熊證到期前觸及收回價，牛熊證將提早到期並即時終止買賣。在上市檔原定的到期日即不再有效。

牛熊證的有效期通常由三個月至六個月不等，並只會以現金結算。

牛熊證的主要特色

- 牛熊證價格走勢趨向貼近相關資產價格 — 牛熊證價格變動趨向貼近相關資產的價格變動（即對沖值接近 1）。因此，若相關資產的價值上升，相等權益比率的牛證的價值一般亦會按接近等值上升，而相等權益比率的熊證的價值則一般會按接近等值下降。這種特色為投資者提供一種可緊貼相關資產價格走向的產品，而且價格透明度較其他結構性產品為高。
- 牛熊證設有收回價及強制收回機制 — 若相關資產價格在到期前任何時候觸及收回價，牛熊證即提早到期，必須由發行商收回，其買賣亦會即時終止。整個過程稱為「強制收回事宜」。

牛熊證發行商須就其每一隻上市牛熊證委任一名流通量提供者。每名流通量提供者的經紀號碼應為 95XX 或 96XX，以資識別。有關流通量提供者的名單，可流覽香港交易所網站。每只牛熊證的流通量提供者的詳細責任載於上市檔內。

B. 衍生產品
(1) 股票指數衍生產品合約摘要

合約名稱	股票指數產品									
	恒生指數 (HSD)		小型恒生指數 (MHI)		H 股指數 (HHI)		小型 H 股指數 (MCH)	恒指股息點指數 (DHS)	恒生國企股息點指數 (DHH)	
	期貨	期權 [1]	期貨	期權	期貨	期權 [1]	期貨	期貨	期貨	
合約月份	現月、下月、及隨後兩個季月	(短期) 現月、下兩個月及之後的三個季月、及(長期) 之後的五個六月和十二月	現月、下月、及隨後兩個季月		現月、下月、及隨後兩個季月	(短期) 現月、下兩個月及之後的三個季月、及(長期) 之後的三個六月和十二月	現月、下月、及隨後兩個季月	最近五個十二月份合約月份		
最低價格波幅 (等值美元)	一指數點 = 50 港元 (6.41 美元)		一指數點 = 10 港元 (1.28 美元)		一指數點 = 50 港元 (6.41 美元)		一指數點 = 10 港元 (1.28 美元)	0.01 指數點 = 0.5 港元 (0.06 美元)		
合約價值	50 港元 (6.41 美元) x 立約成價	50 港元 (6.41 美元) x 期權金	10 港元 (1.28 美元) x 立約成價	10 港元 (1.28 美元) x 期權金	50 港元 (6.41 美元) x 立約成價	50 港元 (6.41 美元) x 期權金	10 港元 (1.28 美元) x 立約成價	50 港元 (6.41 美元) x 立約成價		
初步按金 (每張合約單邊計) 截至 2015 年 10 月 12 日	108,250 港元 (13,878.2 美元)	視乎不同期權合約而定 [2]	21,650 港元 (2,775.6 美元)	視乎不同期權合約而定 [2]	55,200 港元 (7,076.9 美元)	視乎不同期權合約而定 [2]	11,040 港元 (1,415.3 美元)	4,290 港元 (550 美元)	2,030 港元 (260.2 美元)	
費用與征費 (每張合約單邊計) [3]	交易所費用	10.00 港元 (1.28 美元)		3.50 港元 (0.45 美元)	2.00 港元 (0.26 美元)	3.50 港元 (0.45 美元)		2.00 港元 (0.26 美元)	3.00 港元 (0.38 美元)	1.50 港元 (0.19 美元)
	證監會征費 投資者賠償 征費	0.54 港元 (0.07 美元)		0.10 港元 (0.01 美元)	0.10 港元 (0.01 美元)	0.54 港元 (0.07 美元)		0.10 港元 (0.01 美元)	0.54 港元 (0.07 美元) [6]	
	合共	10.54 港元 (1.35 美元)		3.60 港元 (0.46 美元)	2.10 港元 (0.27 美元)	4.04 港元 (0.52 美元)		2.10 港元 (0.27 美元)	3.54 港元 (0.45 美元)	2.04 港元 (0.26 美元)

合約名稱	股票指數產品								
	恒生指數 (HSI)		小型恒生指數 (MHI)		H 股指數 (HHI)		小型 H 股指數 (MCH)	恒指股息點指數 (DHS)	恒生國企股息點指數 (DHH)
	期貨	期權	期貨	期權	期貨	期權	期貨	期貨	期貨
經紀佣金	自行議價								
行使方式	不適用	歐式	不適用	歐式	不適用	歐式	不適用	不適用	不適用
結算方法	現金結算								
最後交易日 / 合約到期日 [4]	合約月份最後一個營業日之前的一個營業日							合約月份最後營業日之前兩個營業日	
最後結算日	最後交易日 / 合約到期日之後的第一個營業日							最後交易日後的第二個營業日	
持倉限額	以恒生指數相關期貨及期權所有合約月份持倉 delta 10,000 為限，其中小型恒生指數期貨或小型恒生指數期權的長倉或短倉不能超過 delta 2,000 [5]				以 H 股相關指數期貨及 H 股指數期權所有合約月份持倉合共 delta 12,000 為限，其中小型 H 股指數期貨的長倉或短倉不能超過 delta 2,400 [5]			無	
大量未平倉合約	任何一個合約月份不論淨長倉或淨短倉達 500 張		任何一個合約月份不論淨長倉或淨短倉達 2,500 張		任何一個合約月份不論淨長倉或淨短倉達 500 張		任何一個合約月份，未平倉合約達 2,500 張便須呈報	任何一個合約月份不論淨長倉或淨短倉達 1,000 張	
推出日期	6/5/1986	5/3/1993	9/10/2000	18/11/2002	8/12/2003	14/6/2004	31/3/2008	1/11/2010	1/11/2010

合約名稱	股票指數產品					中華交易服務中國 120 指數期貨
	IBOVESPA 期貨	MICEX 指數期貨	S&P BSE SENSEX 指數期貨	FTSE/JSE Top40 期貨	恒指波幅指數期貨(VHS)	
相關指數	IBOVESPA	MICEX 指數	S&P BSE SENSEX 指數	FTSE/JSE Top40 指數注	恒指波幅指數	中華交易服務中國 120 指數
合約月份	最近的兩個雙數曆月	最近的兩個季月	現貨月及下一個曆月	最近的兩個季月	最近三個月合約月份	現月，下月及之後的兩個季月
最低波幅	5 個指數點	0.05 個指數點	1.00 個指數點	1 個指數點	0.05 個指數點	0.5 個指數點
最低價格波幅 (等值美元)	一指數點 = 5 港元 (0.64 美元)	一指數點 = 100 港元 (12.82 美元)	一指數點 = 10 港元 (1.28 美元)		1 指數點 = 5000 港元 (641.02 美元)	一指數點 = 50 港元 (6.41 美元)
初步按金 (每張合約單邊計) 截至 2015 年 10 月 12 日	港元 20,140 (2,582.0 美元)	港元 19,350 (2,480.7 美元)	港元 \$16,410 (2,103.8 美元)	港元 29,210 (3,744.8 美元)	港元 41,430 (5,311.5 美元)	港元 29,730 (3,811.5 美元)

最高波幅	之前一個營業日由巴西交易所厘定的最近合約月份每日結算價的 10%	無				
最後結算日	最後交易日之後的第二個營業日					
最後交易日	巴西交易所厘定的最後交易日（通常是最接近合約月份第十五個曆日的星期三）	MICEX-RTS 厘定的最後交易日（通常是合約月份的第十五個曆日）	BSE 厘定的最後交易日（通常是合約月份的最後一個星期四）	JSE 厘定的最後交易日（通常是合約月份的第三個星期四）	下月最後第二個營業日前的 30 個曆日	該月最後第二個營業日 若當天為中國內地公眾假期，最後交易日將為緊貼該日的前一個同為香港及中國內地的營業日
最後結算價	IBOVESPA 期貨在巴西交易所的最後結算價	MICEX 指數期貨在 Open Joint Stock Company MICEX-RTS 的最後結算價	Sensex 指數期貨在 BSE 的最後結算價	FTSE/JSE Top40 期貨在 JSE 的最後結算價	在最後交易日下午 3 時 30 分至 4 時正的恒生波幅指數每隔 1 分鐘所報的 30 個指數點的平均數	在最後交易日下午 1 時至 3 時之間，每隔 5 分鐘錄取由中華證券交易服務有限公司所計算及發佈的中華交易服務中國 120 指數點之平均數（4 舍 5 入至小數點後第 1 個數位）
交易費	10.00 港元	5.00 港元 (首六個月交易免收交易費及結算費)			10.00 港元	10.00 港元
證監會征費	現時獲豁免					
經紀佣金	自行議價					
持倉限額	25,000 張	25,000 張	25,000 張	25,000 張	10,000 張	30,000 張
大量未平倉合約	任何一個合約月份不論淨長倉或淨短倉達 2,500 張	任何一個合約月份不論淨長倉或淨短倉達 2,500 張	任何一個合約月份不論淨長倉或淨短倉達 2,500 張	任何一個合約月份不論淨長倉或淨短倉達 2,500 張	任何一個合約月份不論淨長倉或淨短倉達 1,000 張	任何一個合約月份不論淨長倉或淨短倉達 1,500 張
推出日期	30/3/2012	30/3/2012	30/3/2012	30/3/2012	2/2/2012	12/8/2013

以上使用的外匯率是 1 美元對 7.8 港元，上述之美元費用乃以小數點後兩個位計算。

[1] 自訂條款恒生指數期權及自訂條款 H 股指數期權於 2010 年 2 月 8 日推出。有關詳情請參閱附錄 IV B (3)。

[2] 按金以 Portfolio Risk Margining System (PRIME) 計算

[3] 以上費用並不包括結算及交收費用

[4] 最後交易日適用於期貨，合約到期日適用於期權

[5] 在證監會批准下，交易所參與者或其有關的連絡人最高可額外持有或控制恒生指數期貨及期權合約及 H 股指數期貨及期權合約的法定持倉限額百分之五十的合約數量。

[6] 由 2010 年 11 月 1 日至 2011 年 4 月 29 日期間首 6 個月證監會征費將獲豁免。

(2) 股票及利率衍生產品合約摘要

合約名稱		股票產品		利率產品		貨幣產品
				港元利率期貨		
		股票期貨	股票期權	一個月期	三個月期	美元兌人民幣(香港)期貨
合約月份		現月、下兩個月、及隨後兩個季月	現月、下三個月、及隨後三個季月	現月及下五個月	現月、下兩個月、及隨後七個季月	即月、下三個曆月及之後的三個季月
最低價格波幅 (等值美元)		0.01 港元 (0.001 美元) XAB, XBC, XCC, XIC 為 0.001 港元		一個基點 = 125 港元 (16.03 美元)		人民幣 0.0001
合約價值		視乎不同相關股票而定 [2]		125 港元(16.03 美元) x 立約成價 x 100		100,000 美元 x 立約成價
初步按金 (每張合約單邊計) 截至 2015 年 10 月 12 日		附錄 IV B	視乎不同期權合約而定 [3]	414 港元 (53.0 美元)	785 港元 (100.64 美元)	人民幣 16,920 (2,656.4 美元)
費用與征費 (每張合約單邊計) [4]	交易所費用	3.50 港元 (0.45 美元)	第一級: 3.00 港元 (0.38 美元) 第二級: 1.00 港元 (0.13 美元) 第三級: 0.50 港元(0.60 美元)	5.00 港元 (0.64 美元)		人民幣 8 元
	證監會征費	0.10 港元 (0.01 美元)	豁免	0.54 港元(0.07 美元)		豁免
	投資者賠償徵費	現時獲豁免	豁免	現時獲豁免		現時獲豁免
	合共	3.60 港元(0.46 美元)	第一級: 3.00 港元 (0.38 美元) 第二級: 1.00 港元 (0.13 美元) 第三級: 0.50 港元 (0.60 美元)	5.54 港元(0.71 美元)		人民幣 8 元 (1.29 美元)

合約名稱	股票產品		利率產品			貨幣產品
			港元利率期貨		外匯基金債券期貨	
	股票期貨	股票期權	一個月期	三個月期	三年期	美元兌人民幣(香港)期貨
經紀備金	自行議價					
行使方式	不適用	美式	不適用		不適用	不適用
結算方法	現金結算	實物交收相關股份	現金結算		以可交收的外匯基金債券作實物交收	由賣方繳付合約指定的美元金額，而買方則繳付以最後結算價計算的人民幣金額
最後交易日 / 合約到期日 ^[5]	合約月份最後一個營業日之前的一個營業日		合約月份之第三個星期三前兩個營業日			最後結算日之前兩個營業日
最後結算日	最後交易日後首個營業日	到期日後第二個營業日	合約月份之第三個星期三			合約月份的第三個星期三
持倉限額	任何一個合約月份 5,000 合約總額	附錄 IV B	不適用		任何一個合約月份不論淨長倉或淨短倉均以 5,000 張合約為限	直至最後交易日（包括該日）的五個香港營業日內，所有合約月份合約淨額 8,000 張未平倉合約，及現貨月未平倉合約不超過 2,000 張未平倉合約
大量未平倉合約	任何一個合約月份 1,000 張合約總額	每個期權類別每個到期月份，1,000 張未平倉合約	任何一個合約月份 1,000 合約總額或 所有合約月份 4,000 合約總額		在任何一個合約月份，未平倉合約達 1,000 張便須呈報	於任何一個合約月份，500 張未平倉合約便須呈報
推出日期	31/3/1995	8/9/1995	20/10/1998	26/9/1997	19/11/2001	17/9/2012

以上使用的外匯率是 1 美元對 7.8 港元，上述之美元費用乃以小數點後兩個位計算。

[1] 交易所可按需要於個別股票期權類別增加其他更長期的到期月份。

[2] 立約成價 / 期權金乘以期權合約的正股股數。

[3] 按金以 Portfolio Risk Margining System (PRIME) 計算。

[4] 以上費用並不包括結算及交收費用。

[5] 最後交易日適用於期貨，合約到期日適用於期權。

(3) 金屬衍生產品合約摘要

合約名稱		金屬產品		
		倫敦鋁期貨小型合約	倫敦鋅期貨小型合約	倫敦銅期貨小型合約
合約月份		即月及後續 11 個曆月	即月及後續 11 個曆月	即月及後續 11 個曆月
最低價格波幅 (等值美元)		每噸人民幣 5 元	每噸人民幣 5 元	每噸人民幣 10 元
合約價值		人民幣 25 元 x 立約成價	人民幣 25 元 x 立約成價	人民幣 50 元 x 立約成價
初步按金 (每張合約單邊計) 截至 2015 年 10 月 12 日		人民幣 3,940	人民幣 4,470	人民幣 10,300
費用與征費 (每張合約單 邊計) [4]	交易所費用	人民幣 3 元	人民幣 3 元	人民幣 5 元
	證監會征費	人民幣 0.44 元	人民幣 0.44 元	人民幣 0.44 元
	投資者賠償徵費	現時獲豁免	現時獲豁免	現時獲豁免
	合共	人民幣 3.44 元	人民幣 3.44 元	人民幣 5.44 元

合約名稱	金屬產品		
	倫敦鋁期貨小型合約	倫敦鋅期貨小型合約	倫敦銅期貨小型合約
經紀傭金	自行議價		
行使方式	不適用	不適用	不適用
結算方法	現金結算	現金結算	現金結算
最後交易日 / 合約到期日[5]	LME 就鋁期貨合約厘定的最後交易日（通常為即月第三個星期三的前兩個營業日）。	LME 就鋅期貨合約厘定的最後交易日（通常為即月第三個星期三的前兩個營業日）。	LME 就銅期貨合約厘定的最後交易日（通常為即月第三個星期三的前兩個營業日）。
最後結算日	到期日後第一個	到期日後第一個	到期日後第一個
持倉限額	每名交易所參與者就其本身帳戶而言，以所有合約月份合約淨額合共 25,000 張（長倉或短倉）為限；及 就每名客戶而言，則以所有合約月份合約淨額合共 25,000（長倉或短倉）為限	每名交易所參與者就其本身帳戶而言，以所有合約月份合約淨額合共 25,000 張（長倉或短倉）為限；及 就每名客戶而言，則以所有合約月份合約淨額合共 25,000（長倉或短倉）為限	每名交易所參與者就其本身帳戶而言，以所有合約月份合約淨額合共 50,000 張（長倉或短倉）為限；及 就每名客戶而言，則以所有合約月份合約淨額合共 50,000（長倉或短倉）為限
大量未平倉合約	於任何一個合約月份，500 張未平倉合約便須呈報	於任何一個合約月份，500 張未平倉合約便須呈報	於任何一個合約月份，500 張未平倉合約便須呈報
推出日期	1/12/2014	1/12/2014	1/12/2014

以上使用的外匯率是 1 美元對 7.8 港元，上述之美元費用乃以小數點後兩個位計算。

[1] 交易所可按需要於個別股票期權類別增加其他更長期的到期月份。

[2] 立約成價 / 期權金乘以期權合約的正股股數。

[3] 按金以 Portfolio Risk Margining System (PRIME) 計算。

[4] 以上費用並不包括結算及交收費用。

[5] 最後交易日適用於期貨，合約到期日適用於期權。

(3) 自訂條款指數期權的特性、系列建立、交易執行、結算及交收

特性
<p>自訂條款指數期權為恒生指數及 H 股指數期權，市場參與者可要求建立自訂行使價及合約月份的期權以供交易。</p> <p>自訂條款指數期權的行使價須為完整指數點及在提出要求當日即月恒生指數期貨合約開市價的高低 30% 幅度範圍內，或在要求合約月份及其他現有合約月份中最高與最低的行使價幅度內（以最大幅度為準）。</p> <p>自訂條款指數期權的合約月份為任何曆月但不可超越現有最長可供買賣的期權合約月份。</p>
建立系列
<p>交易所參與者可于指數期權開市至收市前 30 分鐘要求建立自訂條款指數期權系列。</p> <p>與現有標準期權的行使價及到期日相同的自訂條款指數期權將不被建立。</p>
執行交易
<p>自訂條款指數期權須在交易時段透過大手交易機制執行。自訂條款指數期權並不設有莊家服務。</p> <p>任何交易所參與者均可買賣已建立的自訂條款指數期權系列。</p> <p>自訂條款指數期權系列可與標準期權系列、標準期貨合約或其他自訂條款指數期權系列於大手交易機制內一併執行，但組合中的每一自訂條款指數期權必須為 100 張合約或以上。</p>
結算與交收
<p>自訂條款指數期權的結算價會參考標準期權系列的波幅及相關資產價格的市場資料，按照每日收市價的厘定程式而定出有關的理論結算價以進行每日的市價計值。</p> <p>相同相關資產的自訂條款指數期權和標準期權系列將合併計算按金。</p> <p>若有標準期權系列的行使價及到期日與現有自訂條款指數期權系列相同時，有關自訂條款指數期權系列即停止交易，而兩者的持倉將分開處理。交易所參與者若持有兩個系列的相反未平倉合約，可要求結算公司按其程式執行內部平倉。</p>

(4) 股票期貨及期權類別 (截至 2015 年 10 月 12 日)

股票期貨/期權合約買賣單位多於一手正股股數

項目	股票編號	代表股票	HKATS 代號	合約乘數	股票期貨合約		股票期權合約
					按金要求 (客戶) 港元	總持倉限額	任何一個市場方向限額
1	1288	中國農業銀行股份有限公司	XAB	10,000	不適用	不適用	50,000
2	1299	友邦保險控股有限公司	AIA	1,000	不適用	不適用	50,000
3	1336	新華人壽保險股份有限公司	NCL	1,000	不適用	不適用	50,000
4	1339	中國人民保險集團股份有限公司	PIN	5,000	不適用	不適用	50,000
5	1359	中國信達資產管理股份有限公司	CDA	5,000	不適用	不適用	50,000
6	1988	中國民生銀行股份有限公司	MSB	2,500	不適用	不適用	50,000
7	2601	中國太平洋保險 (集團) 股份有限公司	CPI	1,000	不適用	不適用	50,000
8	2822	CSOP 富時中國 A50 ETF	CSA	5,000	10,060	不適用	30,000
9	2823	iShares 安碩新華富時 A50 中國指數 ETF	A50	5,000	7,960	不適用	50,000
10	2827	標智滬深 300 中國指數基金	CS3	1,000	不適用	不適用	30,000
11	2828	恒生 H 股指數上市基金	HCF	1,000	不適用	不適用	50,000
12	3188	華夏滬深 300 指數 ETF	AMC	2,000	16,260	不適用	30,000

13	3800	保利協鑫能源控股有限公司	PLE	5,000	不適用	不適用	30,000
14	6030	中信證券股份有限公司	CTS	1,000	不適用	不適用	50,000
15	6837	海通證券股份有限公司	HAI	2,000	不適用	不適用	50,000

股票期貨/期權合約買賣單位等於一手正股股數

項目	股票編號	代表股票	HKATS代號	合約乘數	股票期貨合約		股票期權合約
					按金要求(客戶)港元	總持倉限額	任何一個市場方向限額
1	1	長江和記實業有限公司	CKH	500	5,480	5,000	50,000
2	2	中電控股有限公司	CLP	500	2,010	5,000	50,000
3	3	香港中華煤氣有限公司	HKG	1,000	941	5,000	50,000
4	4	九龍倉集團有限公司	WHL	1,000	4,660	5,000	50,000
5	5	滙豐控股有限公司	HKB	400	1,790	5,000	50,000
6	6	電能實業有限公司	HEH	500	2,830	5,000	50,000
7	11	恒生銀行有限公司	HSB	100	1,060	5,000	50,000
8	12	恒基兆業地產有限公司	HLD	1,000	5,110	5,000	50,000
9	16	新鴻基地產發展有限公司	SHK	1,000	9,570	5,000	50,000
10	17	新世界發展有限公司	NWD	1,000	768	5,000	50,000
11	19	太古股份有限公司 'A'	SWA	500	3,220	5,000	50,000
12	23	東亞銀行有限公司	BEA	200	451	5,000	50,000
13	27	銀河娛樂集團有限公司	GLX	1,000	不適用	不適用	50,000
14	66	香港鐵路有限公司	MTR	500	1,340	5,000	50,000
15	135	昆倫能源有限公司	KLE	2,000	不適用	不適用	50,000
16	151	中國旺旺控股有限公司	WWC	1,000	不適用	不適用	50,000
17	267	中國中信股份有限公司	CIT	1,000	1,360	5,000	50,000
18	293	國泰航空有限公司	CPA	1,000	1,540	5,000	50,000
19	330	思捷環球控股有限公司	ESP	100	92	5,000	50,000
20	358	江西銅業股份有限公司	JXC	1,000	不適用	不適用	50,000
21	386	中國石油化工股份有限公司	CPC	2,000	1,060	5,000	50,000
22	388	香港交易及結算所有限公司	HEX	100	2,380	5,000	50,000
23	390	中國中鐵股份有限公司	CRG	1,000	不適用	不適用	50,000
24	489	東風汽車集團股份有限公司	DFM	2,000	不適用	不適用	50,000
25	494	利豐有限公司	LIF	2,000	1,400	5,000	50,000
26	688	中國海外發展有限公司	COL	2,000	不適用	不適用	50,000
27	700	騰訊控股有限公司	TCH	100	不適用	不適用	50,000
28	728	中國電信股份有限公司	CTC	2,000	851	5,000	50,000
29	762	中國聯合網絡通信(香港)股份有限公司	CHU	2,000	2,130	5,000	50,000
30	857	中國石油天然氣股份有限公司	PEC	2,000	1,660	5,000	50,000
31	883	中國海洋石油有限公司	CNC	1,000	1,670	5,000	50,000
32	902	華能國際電力股份有限公司	HNP	2,000	1,620	5,000	50,000
33	914	安徽海螺水泥股份有限公司	ACC	500	不適用	不適用	50,000
34	939	中國建設銀行股份有限公司	XCC	1,000	514	5,000	50,000
35	941	中國移動有限公司	CHT	500	4,730	5,000	50,000
36	992	聯想集團有限公司	LEN	2,000	不適用	不適用	50,000
37	998	中信銀行股份有限公司	CTB	1,000	不適用	不適用	50,000
38	1044	恒安國際集團有限公司	HGN	500	不適用	不適用	30,000
39	1088	中國神華能源股份有限公司	CSE	500	不適用	不適用	50,000
40	1109	華潤置地有限公司	CRL	2,000	不適用	不適用	50,000
41	1171	兗州煤業股份有限公司	YZC	2,000	不適用	不適用	50,000
42	1186	中國鐵建股份有限公司	CRC	500	不適用	不適用	50,000
43	1211	比亞迪股份有限公司	BYD	500	不適用	不適用	50,000
44	1398	中國工商銀行股份有限公司	XIC	1,000	434	5,000	50,000
45	1800	中國交通建設股份有限公司	CCC	1,000	1,440	5,000	50,000
46	1880	百麗國際控股有限公司	BIH	1,000	不適用	不適用	50,000
47	1898	中國中煤能源股份有限公司	CCE	1,000	不適用	不適用	50,000
48	1919	中國遠洋控股股份有限公司	CCS	500	不適用	不適用	50,000

49	1928	金沙中國有限公司	SAN	400	不適用	不適用	50,000
50	2038	富智康集團有限公司	FIH	1,000	445	5,000	50,000
51	2282	美高梅中國控股有限公司	MGM	400	不適用	不適用	50,000
52	2318	中國平安保險(集團)股份有限公司	PAI	500	4,540	5,000	50,000
53	2319	中國蒙牛乳業有限公司	MEN	1,000	不適用	不適用	50,000
54	2328	中國人民財產保險股份有限公司	PIC	2,000	3,710	5,000	50,000
55	2333	長城汽車股份有限公司	GWM	500	不適用	不適用	50,000
56	2388	中銀香港(控股)有限公司	BOC	500	1,580	5,000	50,000
57	2600	中國鋁業股份有限公司	ALC	2,000	909	5,000	50,000
58	2628	中國人壽保險股份有限公司	CLI	1,000	3,620	5,000	50,000
59	2777	廣州富力地產股份有限公司	RFP	400	不適用	不適用	50,000
60	2800	盈富基金	TRF	500	不適用	不適用	50,000
61	2888	渣打集團有限公司	STC	50	不適用	不適用	50,000
62	2899	紫金礦業集團股份有限公司	ZJM	2,000	不適用	不適用	50,000
63	3323	中國建材股份有限公司	NBM	2,000	不適用	不適用	50,000
64	3328	交通銀行股份有限公司	BCM	1,000	652	5,000	50,000
65	3888	金山軟體有限公司	KSO	1,000	不適用	不適用	50,000
66	3968	招商銀行股份有限公司	CMB	500	1,270	5,000	50,000
67	3988	中國銀行股份有限公司	XBC	1,000	384	5,000	50,000

附錄 V - 交易時段

A. 證券市場

交易於星期一至五(不包括公眾假期)下列時間進行：

(1) 開市前時段

開市前時段分四個階段：輸入買賣盤時段、對盤前時段、對盤時段及暫停時段。

時段	時間
輸入買賣盤時段	上午 9:00 至上午 9:15
對盤前時段	上午 9:15 至上午 9:20
對盤時段	上午 9:20 至上午 9:28
暫停時段	上午 9:28 至上午 9:30

輸入買賣盤時段內，只接受競價盤及競價限價盤輸入。

競價限價盤的買賣盤價格不可偏離上日收市價或按盤價（如有）九倍或以上。

(2) 持續交易時段

時段	時間
早市時段	上午 9:30 至 中午 12:00
延續早市時段	中午 12:00 至 下午 1:00
午市時段	下午 1:00 至 下午 4:00

在聖誕前夕、新年前夕及農曆新年前夕，將沒有延續早市及午市交易。要是當天沒有早市交易，當天也不會有延續早市交易。

在持續交易時段內只接受輸入限價盤、增強限價盤及特別限價盤等。而輸入 AMS/3 系統的買賣盤價格 (i) 不可偏離按盤價 9 倍或以上（如有）及 (ii) 遵守報價規則，獲豁免除外。

限價盤只可以指定價格配對，沽盤的輸入價格不可低於最佳買入價（如有），而買盤的輸入價格不可高於最佳沽出價（如有）。

增強限價盤最多可同時與十條輪候隊伍進行配對（即最佳價格隊伍至距離 9 個價位的第 10 條輪候隊伍），只要成交的價格不差於輸入價格。沽盤的輸入價格不可低於最佳買入價 10 個價位（或以外），而買盤的輸入價格不可高於最佳沽出價 10 個價位（或以外）。

特別限價盤最多可同時與十條輪候隊伍進行配對（即最佳價格隊伍至距離 9 個價位的第 10 條輪候隊伍），只要成交的價格不差於輸入價格。特別限價盤是沒有輸入價格的限制，只要沽盤的價格是等於或低於最佳買入價，又或者買盤的價格是等於或高於最佳沽出價。

收市價將定為在持續交易時段最後一分鐘內每十五秒所攝取的共五個按盤價的中位數。

B. 衍生產品市場**(1) 開市前議價時段**

現時，開市前議價時段只適用於恒生指數相關及 H 股指數的期貨合約買賣。
而收市後期貨交易時段則不設開市前議價時段。

開市前議價時段	時段
早市時段	上午 8:45 至上午 9:15
午市時段	下午 12:30 至下午 1:00

開市前議價時段分三節時段：開市前時段、開市前分配時段及開市時分配時段。

時段	時間
開市前	26 分鐘
開市前分配	2 分鐘
開市時分配	2 分鐘

開市前議價時段可接受競價盤、限價盤及不動盤。

(2) 交易時段

產品	上午時段	下午時段	收市後期貨交易時段		
恒生指數期貨	上午 9:15 - 正午 12:00	下午 1:00 - 下午 4:15	下午 5:00 - 下午 11:45		
H 股指數期貨					
小型恒生指數期貨					
小型 H 股指數期貨					
中華交易服務中國 120 指數期貨					
股息期貨	上午 9:30 - 正午 12:00	下午 1:00 - 下午 4:15	不適用		
恒指波幅指數期貨					
金磚市場期貨				上午 9:15 - 下午 4:15 (沒有中午休市)	
股票產品				上午 9:30 - 正午 12:00	下午 1:00 - 下午 4:00
利率期貨				上午 8:30 - 正午 12:00	下午 1:30 - 下午 5:00
倫敦鋁/鋅/銅期貨小型合約	上午 9:00 - 下午 4:15 (沒有中午休市)		下午 5:00 - 翌日凌晨 1:00		
人民幣貨幣期貨	上午 9:00 - 下午 4:15 (沒有中午休市)		下午 5:00 - 下午 11:45		

限價盤適用於交易時段。

所有產品的半日市(如聖誕前夕)收市時間是正中午 12 時。

(3) 最後交易日之收市時段

產品	最後交易日
恒生指數期貨	下午 4:00
H 股指數期貨	
小型恒生指數期貨	
小型 H 股指數期貨	
恒指波幅指數期貨	
股票產品	下午 4:15
股息期貨	
金磚市場期貨	下午 4:15
中華交易服務中國 120 指數期貨	下午 3:00
利率期貨	上午 11:00
人民幣貨幣期貨	上午 11:00
倫敦鋁/鋅/銅期貨小型合約	下午 4:15

附錄 VI - 費用
A. 交易費用

以下佣金及費用適用於每項證券及／或衍生產品交易：

種類	現貨市場	衍生產品市場
證監會征費*	成交金額之 0.0027%	不定額，視乎產品而定 (不適用於股票期權)
投資者賠償征費*	最近獲得豁免	不定額，視乎產品而定 (最近獲得豁免及不適用於股票期權)
交易費用／交易所費用*	成交金額之 0.005%	不定額，視乎產品而定
交易系統使用費*	0.5 港元 (0.06 美元)	不適用
行使費	不適用	每合約 2 港元(0.26 美元) 至 10 港元 (1.28 美元) 或 2 元人民幣，視乎產品 而定
經紀佣金*	自行厘定	自行厘定

(*) - 買賣雙方均須繳付

有關衍生產品之實際費用，請參閱附錄 IV。

以上使用的外匯率是 1 美元對 7.8 港元，上述之美元費用乃以小數點後兩個位計算。

B. 結算及交收費用
(1) 香港結算

以下是香港結算向其結算參與者提供交易所買賣的交收服務及其他服務所收取的一般費用。

收費性質	費用
股份結算費	CNS/聯交買賣：免費 SI/ISI 每項輸入：1 港元(0.13 美元)
股份交收費	買賣總值的 0.002%； 每宗買賣每邊最低 2 港元(0.26 美元)、最高 100 港元 (12.82 美元)
款項交收費	港元、人民幣或美元項目：每項 0.5 港元(0.06 美元)
股份提取費	每手 3.5 港元(0.45 美元) (已包括登記及過戶費) 碎股亦視作一手每項 3.5 港元(0.45 美元)
股份託管費	每名參與者每月每手 0.012 港元(0.002 美元，以小數點後三個位計算) 每名參與者每月最高 100,000 港元(12,820.51 美元) 碎股亦視作一手每項 0.012 港元(0.002 美元，以小數點後三個位計算)
代收股息/債券利息服務費	現金款額的 0.12% 每只股份每次最高 10,000 港元(1,282.05 美元)
登記及過戶費	每手 1.5 港元(0.19 美元)，以自香港結算上次收款日之後證券結餘的淨增股數計算。碎股亦視作一手，收費為 1.5 港元(0.19 美元)。

以上 CCASS 費用資料並不是全部的收費表，只供參考之用，並會不時檢討更改。

以上使用的外匯率是 1 美元對 7.8 港元，上述大部分之美元費用乃以小數點後兩個位計算。

(2) 期貨結算公司及聯交所期權結算所

以下是期貨結算公司及/或聯交所期權結算所向其結算參與者提供衍生產品交收及行使合約服務的一般費用。

收費性質	費用
結算費 (期貨)	港元項目：每張合約 1.5 港元(0.19 美元) 至 10 港元(1.28 美元)，視乎產品而定 人民幣項目：每張合約 3 人民幣 至 8 人民幣，視乎產品而定
行使費 (期權)	以港幣計價之股票期權：每張合約 2 港元(0.26 美元) 以人民幣計價之股票期權：每張合約 2 元人民幣 就期交所之期權產品而言，每張合約 2 港元(0.26 美元) 至 10 港元 (1.28 美元)
代參與者處理費	每宗交易 50 港元(6.41 美元) (每日最低費用為 500 港元(64.10 美元))
複印報告	每頁 5 港元(0.64 美元) (最高收費為每份報或每只磁片 1,000 港元 (128.21 美元))

結算費及行使費摘要

產品	港元 (每張 合約)	美元 (每張 合約)	人民幣 (每張合 約)
期交所之產品			
<u>股票產品</u>			
股票期貨	10.00	不適用	不適用
<u>股票指數產品</u>			
恒生指數期貨	10.00	不適用	不適用
恒生指數期權	10.00		
小型恒生指數期貨	3.50		
小型恒生指數期權	2.00		
H 股指數期貨	3.50		
H 股指數期權	3.50		
小型 H 股指數期貨	2.00		
恒指股息點指數期貨	3.00		
恒生國企股息點指數期貨	1.50		
恒指波幅指數期貨	10.00		
中華交易服務中國 120 指數期貨	10.00		
IBOVESPA 期貨	10.00		
MICEX 指數期貨	5.00		
S&P BSE SENSEX 指數期貨	5.00		
FTSE/JSE Top40 期貨	5.00		
<u>利率產品</u>			
港元利率期貨	5.00	不適用	不適用
<u>金屬產品</u>			
倫敦鋁期貨小型合約	不適用	不適用	3.00
倫敦鋅期貨小型合約	不適用	不適用	3.00
倫敦銅期貨小型合約	不適用	不適用	5.00
<u>貨幣產品</u>			
美元兌人民幣(香港)期貨	不適用	不適用	8.00
聯交所之期權產品			
港幣計價之股票期權	2.00	不適用	不適用
人民幣計價之股票期權	不適用		2.00

以上資料並不是全部的收費表，只供參考之用，並會不時檢討更改。

以上使用的外匯率是 1 美元對 7.8 港元，上述之美元費用乃以小數點後兩個位計算。

C. 稅項

(1) 印花稅

記名證券的買賣雙方均須按成交金額繳付 0.1% 的印花稅，但莊家可獲特殊優惠。

另外，不論成交股數多少，登記股份持有人並須按每張新的轉手紙繳付 5 港元的轉手紙印花稅。如轉讓人是認可結算所或其代理人，則無須繳付轉手紙印花稅。

現金結算的結構性產品及追蹤香港股票不超過 40% 之指數的交易所買賣基金可以豁免印花稅。

(2) 預扣稅

在香港，利息及股息收入一般毋須繳付預扣稅。但由香港結算持有之試驗計畫證券若有派息，香港結算之美國代理將收取相關預扣稅。

視乎海外公司所屬司法權區，派發予香港結算之股息可能被海外公司或其代理收取相關預扣稅。如有需要，有關股東應按其稅務狀況向稅務顧問尋求稅務意見。

根據自 2008 年 1 月 1 日起生效的《中華人民共和國企業所得稅法》及其實施條例，內地註冊成立的公司（H 股公司）向名列於其 H 股股東名冊上的非居民企業股東派發股息時，有義務代扣代繳企業所得稅，稅率為 10%。任何以非個人股東名義，包括以香港中央結算（代理人）有限公司、其他代理人或受託人、或其他組織及團體名義登記的股份皆被視為非居民企業股東所持的股份，所以其應得之股息將被扣除企業所得稅。

(3) 資本增值稅

在香港，一般毋須繳付資本增值稅。

視乎海外公司所屬司法權區，海外公司股東可能須繳付資本增值稅。如有需要，有關股東應按其稅務狀況向稅務顧問尋求稅務意見。

(4) 利得稅

只有在香港從事證券及／或衍生產品買賣業務所得的利潤才須繳付利得稅。一般情況下，此稅項只適用於金融機構(包括證券經紀公司)替其本身戶口進行的證券買賣。現行之利得稅為 16.5%。

附錄 VII – 大手交易設施

大手交易涉及公開競價市場以外私下商議的大額買賣盤。每一大手交易必須按以下要求及方式執行：

1. 可參與的用戶

大手交易可在參與者的客戶戶口、公司戶口及/或註冊交易商戶口之間進行。

2. 適用的市場

大手交易機制適用於 HKATS 電子交易系統所列的所有產品[標準買賣組合除外]、合約月份及行使價系列，小型恒生指數期貨及期權和小型 H 股指數期貨合約除外。

3. 大手交易機制中的價格幅度限制

大手交易的執行價格必須公平合理，並按以下原則決定：

- (a) 交易價格必須在該合約當時的最高成交價、最低成交價、買入價與賣出價之上或在其範圍內；及
- (b) 交易價格必須於以下幅度範圍內，參考價格是根據當時市場價格或如有需要按相關資產理論價格訂定：

合約	價格幅度
期貨合約	
- 股市指數期貨	1%
- 股票期貨	3%
- 利率期貨	25基點
-	
期權合約	
- 股市指數期權 ¹	10%
如價格大於300指數點	30指數點
如價格少於或等於300指數點	
- 股票期權	以較窄者為準： - 成交價與參考價之差相等於或少於相關股票當時按盤價的3%；或 - 成交價與參考價之差相等於或少於相關股票期權莊家責任中所容許的最高買賣盤差價之兩倍，同時亦不能多於參考價的30%

交易所有最終權力決定立約價格是否公平和合理，所考慮的因素包括：前一個交易日的交易價格，可供大手交易的不同到期月份期貨合約及期權系列的交易價格或當時買入及賣出價，相關市場的波幅及流通量，大手交易的合約張數及市場一般情況等。

附錄 VIII – 市場莊家的責任及優惠
A. 股票指數衍生產品
市場莊家的責任

責任		期貨 (H 股指數、小型 H 股指數、恒指股息點指數及恒生 國企股息點指數)	期權 (恒生指數、小型恒生指數及 H 股指數)
回應 開價盤 要求	回應要求	70% 或以上的開價盤要求	
	回應時間	20 秒之內	20 秒之內
	最低顯示時間 ¹	10 秒	20 秒
	最低顯示數量	H 股指數期貨: 5 張合約 股息點指數期貨: 50 張合約	5 張合約
	最大差價	H 股指數期貨: 15 點最低價格波幅 股息點指數期貨: 30 點子或買入價的百分之十，以較 高者為準	表一
連續 開價盤	表現要求	交易時間之 70% 或以上	
	最低顯示時間 ¹	10 秒	20 秒
	最低顯示數量	H 股指數期貨: 5 張合約 股息點指數期貨: 50 張合約	5 張合約
	最大差價	H 股指數期貨: 15 點最低價格波幅 股息點指數期貨: 30 點子或買入價的百分之十，以較 高者為準	表一
正常交易日		于上午交易時段的首 5 分鐘不需符合以上責任	
最後交易日		沒有責任為到期合約提供開價盤	
特別市場情況		交易所的行政總裁有權暫停或更改市場莊家的部份或全部責任	

提供連續開價盤之市場莊家另有以下責任:

- H 股指數期貨之市場莊家將獲指定分配不少於兩個合約月份(即現貨月及下一個月份)
- 股息點指數期貨之市場莊家必須為所有合約年份提供持續報價
- 指數(恒生指數、H 股指數) 期權之市場莊家將獲指定分配不少於 24 個期權系列
- 小型恒指期權之市場莊家將獲指定分配不少於 12 個期權系列

市場莊家的優惠

產品	市場莊家		其他股票指數期貨或期權市場之莊家 (相同相關指數)		公司/客戶	
	港元	美元	港元	美元	港元	美元
恒生指數期貨	不適用	不適用	3.50	0.45	10.00	1.28
恒生指數期權	2.00	0.26	3.50	0.45	10.00	1.28
小型恒生指數期貨	0.50	0.06	1.00	0.13	3.50	0.45
小型恒生指數期權	0.40	0.05	0.70	0.09	2.00	0.26
H 股指數期貨	0.50	0.06	1.00	0.13	3.50	0.45
H 股指數期權	0.50	0.06	1.00	0.13	3.50	0.45
小型 H 股指數期貨	不適用	不適用	0.70	0.09	2.00	0.26
恒指股息點指數期貨	0.60	0.08	不適用	不適用	3.00	0.38
恒生國企股息點指數期貨	0.30	0.04	不適用	不適用	1.50	0.19
恒指波幅指數期貨	2.00	0.26	不適用	不適用	10.00	1.28

以上使用的外匯率是 1 美元對 7.8 港元，上述之美元費用乃以小數點後兩個位計算。

- 股票指數期貨及期權市場的莊家將只可以在相同相關指數的產品(例如恒生指數期貨/期權及小型恒生指數期貨/期權合約均有相同的相關指數)方可得到在其他市場的交易費用折扣。
- 市場莊家在其他市場可每月得到交易費用折扣的最高合約張數為該市場莊家在所負責開價的股票指數期權或股票指數期貨市場的成交張數。

¹ 若在最低顯示時間內相關股票指數水準發生變化，市場莊家可以改變其開價盤，而此等開價盤差價均須符合有關顯示差價與數量的要求。

上述資料並未涵蓋所有事項，詳情請參閱期貨交易所規則、規例及程式。

表一：股票指數期權的最大差價

合約月份	認購 / 認沽期權金	最大買 / 賣差額
第 1 至第 3 個月	1 - 750 點子	30 點子或買入價的百分之十，以較高者為準
	751 點子或以上	75 點子
第 4 個月及以上	1 - 750 點子	30 點子或買入價的百分之二十，以較高者為準
	751 點子或以上	150 點子

B. 股票衍生產品
市場莊家的責任

責任		股票期貨	股票期權
回應開價盤要求	回應要求	70% 或以上的開價盤要求	50% 或以上的開價盤要求 (當賣出價大於 0.1 港元才需提供買入價)
	回應時間	10 秒	20 秒
	最低顯示時間 ¹	20 秒	20 秒
	最低顯示數量	10 張合約	流通量水準 2 股票：15 手 流通量水準 1 股票：30 手
	最大差價	正股的最佳買賣盤差價的 4 倍或 0.15 元，以較高者為準	表一
持續報價	表現要求	交易時間的 70% 或以上	交易時間的 50% 或以上
	最低顯示時間	20 秒	不適用
	最低顯示數量	10 張合約	流通量水準 2 股票：15 手 流通量水準 1 股票：30 手
	最大差價	正股的最佳買賣盤差價的 4 倍或 0.15 元，以較高者為準	表一
正常交易日		于上午交易時段的首 5 分鐘不需符合以上責任 ²	
特殊市場情況		交易所的行政總裁有權暫停或更改市場莊家的部份或全部責任	

提供連續開盤價之市場莊家另有以下責任：

- 股票期貨之市場莊家將獲指定分配不少於兩個合約月份(即現貨月及下一月份)
- 股票期權之市場莊家將獲指定分配不少於 24 個期權系列

¹ 除非相關資產的按盤價有所改變，否則市場莊家需符合最低顯示時間的要求。

² 于股票期權市場，市場莊家的責任于上午開市後五分鐘或當證券之買賣盤差價為最小時開始，以較早發生者為準。

上述資料並未涵蓋所有事項，詳情請參閱期貨交易所規則、規例及程式，與及股票交易所期權交易規則、期權交易參與者交易運作程式。

除了持續報價莊家及回應報價莊家，交易所于期權市場設有主要莊家計畫。主要莊家須提供持續報價及回應報價。

責任		股票期權
回應開價盤要求	回應要求	80% 或以上的開價盤要求 (當最低變動價格為 HK\$0.01 的股票期權賣出價大於 0.1 港元或最低變動價格為 HK\$0.001 的股票期權賣出價大於 0.03 港元才需提供買入價)
	回應時間	20 秒
	最低顯示時間 ¹	20 秒
	最低顯示數量	責任水準透過競投程式而選定
	最大差價	責任水準透過競投程式而選定
持續報價	表現要求	150 個期權系列 (從分配期權系列中選擇)
	最低顯示時間	不適用
	最低顯示數量	責任水準透過競投程式而選定
	最大差價	責任水準透過競投程式而選定
正常交易日		于上午交易時段的首 5 分鐘不需符合以上責任 ²
特殊市場情況		交易所的行政總裁有權暫停或更改市場莊家的部份或全部責任

¹ 除非相關資產的按盤價有所改變，否則市場莊家需符合最低顯示時間的要求。

² 于股票期權市場，市場莊家的責任于上午開市後五分鐘或當證券之買賣盤差價為最小時開始，以較早發生者為準。

上述資料並未涵蓋所有事項，詳情請參閱期貨交易所規則、規例及程式，與及股票交易所期權交易規則、期權交易參與者交易運作程式。

市場莊家的優惠

優惠	股票期貨		股票期權		
	(港元/每手)	(美元/每手)	(港元/每手)	(美元/每手)	
交易所費用	公司/客戶	3.50	0.45		
	市場莊家	0.50	0.06		
				A) 期權金 > 港幣 0.01	
				1) 第一類別股票	
				▪ 非市場莊家	3.00 0.38
				▪ 市場莊家	
				▫ 回應要求 ≥ 70%	1.50 0.19
				▫ 回應要求 < 70%	3.00 0.38
				▫ 表現要求 ≥ 70%	1.50 0.19
				▫ 表現要求 < 70%	3.00 0.38
			2) 第二類別股票		
			▪ 非市場莊家	1.00 0.13	
			▪ 市場莊家		
			▫ 回應要求 > 70%	0.80 0.10	
			▫ 回應要求 < 70%	1.00 0.13	
			▫ 表現要求 ≥ 70%	0.80 0.10	
			▫ 表現要求 < 70%	1.00 0.13	
			3) 第三類別股票		
			▪ 非市場莊家	0.50 0.06	
			▪ 市場莊家		
			▫ 回應要求 > 70%	0.40 0.05	
			▫ 回應要求 < 70%	0.50 0.06	
			▫ 表現要求 ≥ 70%	0.40 0.05	
			▫ 表現要求 < 70%	0.50 0.06	
			B) 合約期權金 = 港幣 0.01		
			▪ 微值交易	無 無	

以上使用的外匯率是 1 美元對 7.8 港元，上述之美元費用乃以小數點後兩個位計算。

主要莊家計畫

股票期權類別	報價要求	主要莊家交易費用 (港幣\$)	標準費用 (港幣\$)
第一類別	● 達到一個月內主要莊家所有持續報價及回應報價要求	1.20	3.00
	● 未能在一個月內達到主要莊家的報價要求，但其表演水準達到一般莊家 70% 或以上的持續報價或回應報價要求	1.50	3.00
	● 未能在一個月內達到主要莊家或一般莊家的報價要求	3.00	3.00
第二類別	● 達到一個月內主要莊家所有持續報價及回應報價要求	0.60	1.00
	● 未能在一個月內達到主要莊家的報價要求，但其表演水準達到一般莊家 70% 或以上的持續報價或回應報價要求	0.80	1.00
	● 未能在一個月內達到主要莊家或一般莊家的報價要求	1.00	1.00
第三類別	● 達到一個月內主要莊家所有持續報價及回應報價要求	0.30	0.50
	● 未能在一個月內達到主要莊家的報價要求，但其表演水準達到一般莊家 70% 或以上的持續報價或回應報價要求	0.40	0.50
	● 未能在一個月內達到主要莊家或一般莊家的報價要求	0.50	0.50

表一：股票期權最大的差價

期權系列	期權分類	
	流通量水準 1	流通量水準 2
即月，離到期日不多於 3 天	買盤價的 20% 或正股的最佳買賣盤差價的 3 倍，以較低者為準	買盤價的 20% 或正股的最佳買賣盤差價的 4 倍，以較低者為準
即月，但離到期日最少 4 天及最近的 3 個到期月份	買盤價的 10% 或正股的最佳買賣盤差價的 3 倍，以較低者為準	買盤價的 10% 或正股的最佳買賣盤差價的 4 倍，以較低者為準
之後的 2 個季月	買盤價的 20% 或正股的最佳買賣盤差價的 4 倍，以較低者為準	買盤價的 20% 或正股的最佳買賣盤差價的 6 倍，以較低者為準
第 3 個季月及由交易所因應需要而加入的任何較長期的到期月份	買盤價的 20% 或正股的最佳買賣盤差價的 8 倍，以較低者為準	買盤價的 20% 或正股的最佳買賣盤差價的 12 倍，以較低者為準

注：

上述資料並未涵蓋所有事項，詳情請參閱期貨交易所規則、規例及程式，與及股票交易所期權交易規則、期權交易參與者之交易運作程式。

C. 利率衍生產品

市場莊家的責任

責任	利率期貨	
回應開價盤要求	回應要求	70%或以上之開價盤要求
	回應時間	30 秒
	最低顯示時間	15 秒
	最低顯示數量	10 張合約
	最大差價	7 個最低價格波幅
連續開盤價	表現要求	交易時間的 70% 或以上
	最低顯示時間	15 秒
	最低顯示數量	5 張合約
	最大差價	10 個最低價格波幅
正常交易日	于早上交易時段之首 5 分鐘、上午 11 時 30 分至正午 12 時及下午 1 時 30 分至 2 時正不需要符合以上責任	
最後交易日	有責任回應開價盤要求及持續提供報價	
特別市場情況	交易所的行政總裁有權暫停或更改市場莊家的部份或全部責任	

提供連續開盤價之市場莊家另有以下責任:

- 一個月港元利率期貨之市場莊家會被指定分配不少於首三個合約月份
- 三個月港元利率期貨之市場莊家會被指定分配現貨月及不少於首四個季度合約月份

市場莊家的優惠

優惠	利率期貨	
	(港元/每手)	(美元/每手)
交易所費用	• 公司 / 客戶	5.0 0.64
	• 市場莊家	1.0 0.13

以上使用的外匯率是 1 美元對 7.8 港元，上述之美元費用乃以小數點後兩個位計算。

上述資料並未涵蓋所有事項，詳情請參閱期貨交易所規則、規例及程式。

D. 貨幣衍生產品 (美元兌人民幣(香港)期貨)
流通量提供者的責任

莊家責任	持續報價	回應報價
指定合約月份	所有 7 個合約月份 [即即月、下三個曆月及之後的三個季月]	
報價要求	於一個月內提供持續報價達交易時段之 70%或以上	於一個月內對開價盤要求作出回應達 70%或以上
回應報價 最高時限	不適用	在接獲開價盤要求後 10 秒內作出回應
最大的買賣盤差價	30 個最低波幅 (即人民幣 0.0030 元)	
開價盤所須涉及 最少合約張數	不少於 10 張合約	

市場莊家的優惠

優惠	莊家的交易費用 (人民幣)	標準費用 (人民幣)
交易所費用	1.60	8.00