



HKE_x
香港交易所

編號

Ref. No.: **DMD/177/13**

日期

Date: 2013 年 11 月 25 日

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

Subject: 股票期權市場改革措施 — 收窄4個股票期權類別的最低變動價格、主要莊家計劃新加5個股票期權類別及期權交易費用類別年度檢討

查詢

Enquiry: 陳先生 Tel: 2211 6139 或 wallacechan@hkex.com.hk

請參閱交易所分別於 2013 年 3 月 20 日及 2013 年 4 月 8 日發出有關股票期權市場改革措施〈編號 DMD/043/13〉及收窄部分股票期權的最低變動價格〈編號 DMD/053/13〉的通告。參與者請注意交易所將推出如下措施：

1. 於 2013 年 12 月 9 日(開始交易日)為 4 個股票期權類別的最低變動價格由 0.01 港元收窄至 0.001 港元：

此計劃目的是減低正股價格較低的股票期權買賣差價，即股票期權金最低買賣差價相對期權金較大的期權類別。生效日後，以下 4 個被挑選的股票期權類別將在新的交易代碼之下推出最低變動價格為 0.001 港元的新股票期權系列，與現有交易代碼下最低變動價格為 0.01 港元的股票期權系列同時交易：

股票期權 (股票編號)	現有交易代碼 (0.01 港元變動)	新的交易代碼 (0.001 港元變動)
中國建設銀行 (939)	CCB	XCC
中國工商銀行 (1398)	ICB	XIC
中國銀行 (3988)	BCL	XBC
中國農業銀行(1288)	ABC	XAB

在過渡期間，使用原有交易代碼的股票期權 CCB, ICB, BCL 及 ABC〈包括於 2013 年 12 月到期月後推出的新到期月份〉會於其後一個月內繼續有新股票期權系列推出，直至 2014 年 1 月 8 日。隨後，原有交易代碼的股票期權 CCB, ICB, BCL 及 ABC 將不會再有

香港交易及結算所有限公司
Hong Kong Exchanges and Clearing Limited

香港中環港景街一號國際金融中心一期12樓
12/F, One International Finance Centre, 1 Harbour View Street, Central, Hong Kong

電話 Tel: + 852 2522 1122 傳真 Fax: +852 2295 3106 網址 Website: www.hkex.com.hk 電郵 E-mail: info@hkex.com.hk

新合約月份及新期權系列推出。

推出前安排:

用作計算4個被挑選的股票期權類別按金的風險參數檔案將在開始交易日前一個營業日發放。以下有關4個被挑選股票期權類別的安排將於2013年12月6日實施：

- 甲、4個被挑選股票期權類別的到期月份將被顯示，但尚未能交易；及
- 乙、4個被挑選股票期權類別的按金計算風險參數檔案、結算及未平倉合約報表亦會開始產生。

在交易日前一個營業日提供風險參數檔案的用途是協助交易所參與者預算4個被挑選股票期權類別在開始交易當日在結算所方面和對其客戶的按金要求。

上述於開始交易日前一個營業日發放的風險參數檔案內的按金要求未必和首天交易後所發放的一樣。因此，香港交易所及其附屬公司對風險參數檔案使用者因使用該檔案而引起的任何損失不會承擔任何責任。交易所參與者若有意應用以上風險參數檔案，需要更新其PC-標準組合風險分析編制主檔案。詳情請參閱結算所在隨後發出的通告。

2. 交易所將於**2014年1月2日**在主要莊家計劃中新加入5個股票期權類別

參閱上述於2013年3月20日發出的通告，交易所將於主要莊家計劃中加入以下5個股票期權類別，以提高股票期權價格的透明度。

- 中國建設銀行股份有限公司〈939〉
- iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF 〈2823〉
- 中國平安保險(集團)股份有限公司〈2318〉
- 中國石油天然氣股份有限公司〈857〉
- 中國石油化工股份有限公司〈386〉

此外，下列5個股票期權類別的主要莊家執照將於2013年12月31日到期：

- 匯豐控股有限公司〈5〉
- 中國海洋石油有限公司〈883〉
- 中國移動有限公司〈941〉
- 友邦保險控股有限公司〈1299〉
- 中國人壽保險股份有限公司〈2628〉

交易所歡迎有興趣的參與者申請主要莊家計劃內的10個股票期權類別的主要莊家執照，主要莊家執照生效日將由2014年1月至2014年6月。截止申請日期為2013年12月6日。交易所將盡快公布獲委任的主要莊家及其生效日。

3. 期權交易費用類別年度檢討

根據期權交易費用類別級制年度檢討的結果，以下2個期權類別的交易費用類別將於

2014年1月2日作出變動：

股票期權類別〈股票編號〉	交易費用類別	客戶或公司帳戶
兗州煤業股份有限公司〈1171〉	由類別 1 轉至類別 2	由港幣\$3.00 調低至港幣\$1.00
中信泰富有限公司〈267〉	由類別 2 轉至類別 3	由港幣\$1.00 調低至港幣\$0.50

新的股票期權交易費用類別完整列表載於附件一。

通知有關員工及客戶

交易所參與者應通知所有持有相關期權未平倉合約的客戶，有關股票期權市場改革措施的詳細安排。務請各參與者確保後勤系統能作出有關調整。當為客戶處理買賣以及提供諮詢時，小心處理有關新交易代碼及現有交易代碼的期權系列，並提醒客戶買賣將分開進行。

環球市場科
衍生產品交易
總監
黃栢中謹啟

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。

可供買賣的股票期權名單

a) 股票期權的合約買賣單位多於一手正股股數

號數	股票 編號	正股名稱	HKATS 代號	合約 買賣 單位 (股數)	正股 買賣 單位 倍數	期權 級別	持倉 限額 (合約張 數)
1	1288	中國農業銀行股份有限公司	ABC	10,000	10	1	50,000
2	1299	友邦保險控股有限公司	AIA	1,000	5	1	50,000
3	1339	中國人民保險集團股份有限公司	PIN	5,000	5	2	50,000
4	1988	中國民生銀行股份有限公司	MSB	2,500	5	2	50,000
5	2601	中國太平洋保險（集團）股份有限 公司	CPI	1,000	5	1	50,000
6	2822	CSOP 富時中國 A50 ETF	CSA	5,000	25	1	30,000
7	2823	iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF *（*此基金為一隻合成交易 所買賣基金）	A50	5,000	50	1	50,000
8	2827	標智滬深 300 中國指數基金 *（* 此基金為一隻合成交易所買賣基 金）	CS3	1,000	5	1	30,000
9	3188	華夏滬深 300 指數 ETF	AMC	2,000	10	1	30,000

b) 股票期權的合約買賣單位等於一手正股股數

號數	股票 編號	正股名稱	HKATS 代號	合約買賣 單位 (股數)	期權 類別	持倉限額 (合約張 數)
1	1	長江實業(集團)有限公司	CKH	1,000	1	50,000
2	2	中電控股有限公司	CLP	500	1	50,000
3	3	香港中華煤氣有限公司	HKG	1,000	2	50,000
4	4	九龍倉集團有限公司	WHL	1,000	1	50,000
5	5	匯豐控股有限公司	HKB	400	1	50,000
6	6	電能實業有限公司	HEH	500	1	50,000
7	11	恒生銀行有限公司	HSB	100	2	50,000
8	12	恒基兆業地產有限公司	HLD	1,000	1	50,000
9	13	和記黃埔有限公司	HWL	1,000	1	50,000
10	16	新鴻基地產發展有限公司	SHK	1,000	1	50,000
11	17	新世界發展有限公司	NWD	1,000	2	50,000
12	19	太古股份有限公司 'A'	SWA	500	1	50,000
13	23	東亞銀行有限公司	BEA	200	3	50,000
14	27	銀河娛樂集團有限公司	GLX	1,000	1	50,000
15	66	香港鐵路有限公司	MTR	500	2	50,000
16	267	中信泰富有限公司	CIT	1,000	3 [^]	50,000

17	293	國泰航空有限公司	CPA	1,000	2	50,000
18	330	思捷環球控股有限公司	ESP	100	3	50,000
19	358	江西銅業股份有限公司	JXC	1,000	2	50,000
20	386	中國石油化工股份有限公司	CPC	2,000	2	50,000
21	388	香港交易及結算所有限公司	HEX	100	2	50,000
22	390	中國中鐵股份有限公司	CRG	1,000	3	50,000
23	494	利豐有限公司	LIF	2,000	2	50,000
24	688	中國海外發展有限公司	COL	2,000	1	50,000
25	700	騰訊控股有限公司	TCH	100	1	50,000
26	728	中國電信股份有限公司	CTC	2,000	3	50,000
27	762	中國聯合網絡通信（香港）股份有限公司	CHU	2,000	2	50,000
28	857	中國石油天然氣股份有限公司	PEC	2,000	2	50,000
29	883	中國海洋石油有限公司	CNC	1,000	2	50,000
30	902	華能國際電力股份有限公司	HNP	2,000	2	50,000
31	914	安徽海螺水泥股份有限公司	ACC	500	2	50,000
32	939	中國建設銀行股份有限公司	CCB	1,000	3	50,000
33	941	中國移動有限公司	CHT	500	1	50,000
34	992	聯想集團有限公司	LEN	2,000	2	50,000
35	998	中信銀行股份有限公司	CTB	1,000	3	50,000
36	1088	中國神華能源股份有限公司	CSE	500	2	50,000
37	1171	兗州煤業股份有限公司	YZC	2,000	2 [^]	50,000
38	1186	中國鐵建股份有限公司	CRC	500	3	50,000
39	1211	比亞迪股份有限公司	BYD	500	2	50,000
40	1398	中國工商銀行股份有限公司	ICB	1,000	3	50,000
41	1800	中國交通建設股份有限公司	CCC	1,000	2	50,000
42	1880	百麗國際控股有限公司	BIH	1,000	3	50,000
43	1898	中國中煤能源股份有限公司	CCE	1,000	3	50,000
44	1919	中國遠洋控股股份有限公司	CCS	500	2	50,000
45	1928	金沙中國有限公司	SAN	400	2	50,000
46	2038	富士康國際控股有限公司	FIH	1,000	3	50,000
47	2282	美高梅中國控股有限公司	MGM	400	3	50,000
48	2318	中國平安保險(集團)股份有限公司	PAI	500	1	50,000
49	2328	中國人民財產保險股份有限公司	PIC	2,000	2	50,000
50	2333	長城汽車股份有限公司	GWM	500	2	50,000
51	2388	中銀香港(控股)有限公司	BOC	500	2	50,000
52	2600	中國鋁業股份有限公司	ALC	2,000	3	50,000
53	2628	中國人壽保險股份有限公司	CLI	1,000	2	50,000
54	2777	廣州富力地產股份有限公司	RFP	400	3	50,000
55	2800	盈富基金	TRF	500	2	50,000
56	2888	渣打集團有限公司	STC	50	3	50,000
57	2899	紫金礦業集團股份有限公司	ZJM	2,000	3	50,000
58	3323	中國建材股份有限公司	NBM	2,000	2	50,000
59	3328	交通銀行股份有限公司	BCM	1,000	3	50,000
60	3968	招商銀行股份有限公司	CMB	500	3	50,000
61	3988	中國銀行股份有限公司	BCL	1,000	3	50,000

[^]2014 年 1 月 2 日生效