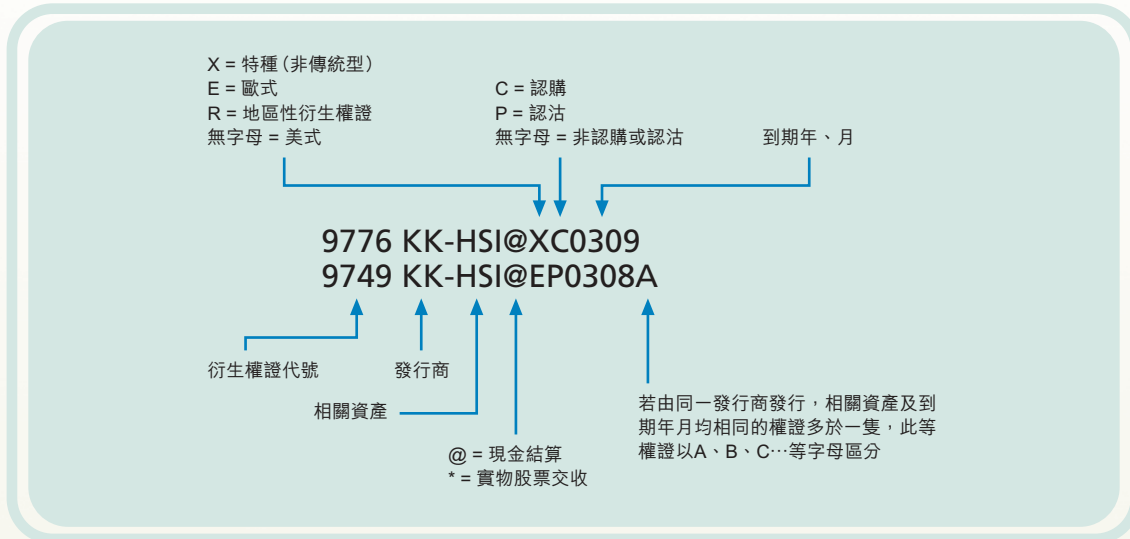


在交易所買賣衍生權證

如何理解衍生權證的簡稱

在交易所上市的衍生權證均有一個英文簡稱，從中可以顯示權證本身的一些基本特徵。(只適用於英文簡稱)



衍生權證的上市文件載有較多詳情，投資者要了解個別衍生權證的資料，宜參閱其上市文件或徵詢經紀。有關上市文件存載於香港交易所網站。

衍生權證的流通量提供者

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」的代號以資識別。有關流通量提供者的名單，投資者可以瀏覽香港交易所網站。

流通量提供者對每隻衍生權證的確實責任均載於衍生權證的上市文件。在一般情況下：

- 流通量提供者以持續提供報價或回應報價要求的形式為衍生權證提供流通量，服務時間由開市後5分鐘起直至收市。
- 流通量提供者每次為個別衍生權證報價最少要涉及某指定手數的衍生權證。
- 發行商必須在上市文件內註明衍生權證的買賣差價上限。
- 若採用回應報價要求的方式，每次的回應時間的長短亦應於上市文件內註明。

- 在若干情況下，流通量提供者毋須提供流通量，例如：
 - 在開市議價時段，以及正式開市後首5分鐘；
 - 當衍生權證的正股暫停買賣；
 - 當發行商已沒有衍生權證可供發售，流通量提供者將會只提供買價；
 - 當衍生權證的理論價值不足0.01元，流通量提供者一般不會提供買價；
 - 當發行商或流通量提供者的日常的營運出現技術困難；
 - 當發行商不能對沖其風險；及
 - 當其時的市況屬速動市場。

投資者宜細閱上市文件所載在何種情況下流通量提供者毋須提供流通量。

12

獲取衍生權證資料

香港交易所網站提供大量有關在市場上買賣的衍生權證的資料，包括上市的衍生權證及流通量提供者的名單、上市文件、公告、流通量提供者資料及投資者教育資訊等。投資者可於香港交易所網站 (www.hkex.com.hk) 內的衍生權證資源中心取得更多資料。

所有衍生權證發行商須在香港交易所網站披露其所有衍生權證在上一個交易日的每日交易摘要。以下為每日交易摘要版頁 (現時只提供英文版) 的闡釋：

Stock Short Name	Stock Code	Number of Warrants Bought/(Sold)	Average (HK\$) per Warrant Bought/(Sold)	Number of Warrants Still Out in Market	Percent of Issue Still Out in Market
KK-HSBC@EC0612	3400	(308,000)	(0.137)	14,808,000	35.9%
KK-HSI@EC0612	3405	404,000	0.136	14,808,000	55.9%
KK-EURUS@EC0604	3420	(2,000,000)	(0.018)	13,130,000	26.8%
KK-PETCH@EC0603B	3425	(200,000)	(0.047)	60,104,000	44.0%