

香港期貨交易所有限公司

(香港交易及結算所有限公司全資附屬公司)

HONG KONG FUTURES EXCHANGE LIMITED

(A wholly-owned subsidiary of Hong Kong Exchanges and Clearing Limited)

通告 CIRCULAR

事項： 將股票指數期權納入 T+1 時段之準備測試

查詢： HKATS 熱線¹ 2211-6360

參照於 2018 年 2 月 7 日發出的通告(編號：[MO/DT/025/18](#))。待取得監管機構批准及市場準備就緒後，香港期貨交易所計劃由 **2018 年 5 月 14 日(星期一)** 起將股票指數期權納入 T+1 時段。股票指數期權納入 T+1 時段的安排撮要已載於附件 1 以供參考。

為了讓交易所參與者對相關營運安排有足夠的準備，香港期貨交易所邀請將於 T+1 時段交易股票指數期權的交易所參與者參與 2018 年 4 月 7 日(星期六) 舉行的準備測試。詳細流程將於稍後發放給相關交易所參與者。

交易所參與者請填妥附件 2 之表格並於 **2018 年 3 月 23 日(星期五) 或之前**傳真至 2509 0724 / 2877 0017 或電郵至 ClickSupport@hkex.com.hk。結算所參與者請同時於香港期貨結算所[線上登記](#)(如適用)。

如有任何查詢，請致電 HKATS 熱線 2211 6360。

市場科

衍生產品交易

主管

何耀昌 謹啟

本通告已以英文及另以中文譯文刊發。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。

¹所有 HKATS 熱線之來電均會被錄音。有關本交易所的私隱政策聲明請參閱以下網址：
http://www.hkex.com.hk/chi/global/privacy_policy_c.htm

附件 1

將股票指數期權納入 T+1 時段的安排 (有待監管機構批准)

將股票指數期權納入 T+1 時段在產品、交易、結算及風險管理四方面的建議運作安排如下：

a) 產品

適用於恒生指數期權、恒生中國企業指數期權、小型恒生指數期權及小型恒生中國企業指數期權。不適用於自訂條款指數期權。

b) 交易

i. 交易時間

股票指數期權的 T+1 時段將於正常交易時段收市後 45 分鐘開市，即下午 5 時 15 分。於 T+1 時段執行的交易將登記為下一日的交易。T+1 時段將於下曆日凌晨 1 時結束。

ii. 假期安排

倘當日為香港公眾假期或香港交易所旗下證券市場半日市的日子或美國及倫敦於當日同為銀行假期，則不設 T+1 時段。

iii. 颱風或黑色暴雨期間的安排

應用於 T+1 時段股票指數期貨的颱風或黑色暴雨期間的安排將同時適用於新納入 T+1 時段的股票指數期權。

iv. 買賣盤類別

所有「當日有效盤」、「直至到期盤」及「特定日期盤」均預設為只於 T 時段生效，未配對的買賣盤會轉至下一個 T 時段，直至全部配對為止。

參與收市後交易時段的交易所參與者及其客戶在輸入「當日有效盤」、「直至到期盤」及「特定日期盤」時，須就於 T 時段及 T+1 時段均適用的買賣盤選擇「T+1」的選項。未配對而標有「T+1」的買賣盤會由 T+1 時段結束後轉回 T 時段，直至全部配對為止。

至於須即時執行（否則全告取消）的「全額或取消盤」及「成交及取消盤」，「T+1」買賣盤選項並不適用，可以略去。

v. 短暫停牌機制 (THM)

當短暫停牌機制參考合約（即月期貨）的現存買盤價達短暫停牌機制參考價以上的短暫停牌機制百分比時（T+1 時段即月期貨的價格上限）或現存賣盤價達短暫停牌機制參考價以下短暫停牌機制百分比時（T+1 時段即月期貨的價格下限），相對應短暫停牌機制交易所合約（股票指數期權）的合約狀態將會變為 HALT。當有關狀態出現時，該短暫停牌機制交易所合約（股票指數期權）合約於剩餘 T+1 時段的交易亦會暫停。股票指數期權合約的交易將於下一個 T 時段恢復。

例如，當即月恒生指數期貨現存買盤價達其 T+1 時段的價格上限，所有恒生指數期權（包括所有行使價及到期日）將短暫停牌。如即月小型恒生指數期貨符合相同情況，小型恒生指數期權將會短暫停牌。

當短暫停牌時，所有已短暫停牌的短暫停牌機制交易所合約的買賣盤將會保留但不會配對。交易所參與者可更改及取消買賣盤。短暫停牌時買賣盤只可作以下的更改：

1. 改變 Cust 及/或 Info 的資訊;
2. 改變有效時限;
3. 減少數量

每個短暫停牌機制交易所合約相對應的短暫停牌機制參考合約，短暫停牌機制參考價及短暫停牌機制百分比如下：

短暫停牌機制交易所合約	短暫停牌機制參考合約	短暫停牌機制參考價	短暫停牌機制百分比
恒生指數期權	即月恒生指數期貨	參照價格限制向上/向下機制 ² 的參考價	5%
恒生中國企業指數期權	即月恒生中國企業指數期貨		
小型恒生指數期權	即月小型恒生指數期貨		
小型恒生中國企業指數期權	即月小型恒生中國企業指數期貨		

vi. 處理錯價交易

現行錯價交易規則將適用於 T+1 時段。

vii. 大手交易機制

現行大手交易機制將適用於 T+1 時段。

viii. 申請錯誤交易 (Form 7)

申請錯誤交易錯誤交易的申請表 (Form 7) 將不適用於 T+1 時段的產品。

ix. 自選組合

自選組合將適用於 T+1 時段。

² 價格限制向上/向下機制的參考價可參照 [HKATS 操作手冊](#) 的附件 6。(只供英文版)

c) 結算

股票指數期權的 T+1 時段截止時間為下曆日凌晨 1 時 45 分。結算服務於短暫停牌機制生效時將如常繼續。結算所參與者請留意，於 T+1 時段執行之交易，相關的交易後活動可於(i) T+1 時段內；及/或 (ii) 由下一個營業日早上 7 時 30 分起至系統輸入截止時間，即下午 6 時 30 分前進行。如結算所參與者希望將上一個 T+1 時段執行的交易納入強制即日變價調整及按金之計算，則結算所參與者應該於相關產品開市前 30 分鐘完成交易後活動。

d) 風險管理

以下關於股票指數期貨的風險管理安排，將同時適用於新納入 T+1 時段的股票指數期權：

- i. 於 T+1 時段內，每小時監察結算參與者按其資本額釐定的持倉限額 (CBPL)³；及
- ii. 於下一個 T 時段開市後進行強制變價調整及按金追收(須於中午 12 時或之前支付)。

香港期貨交易所並沒有因應股票指數期權納入 T+1 時段，而推出新的風險管理措施。

³ 於正常的情況下，監察 CBPL 的風險系數檔案 (RPF) 將會每小時發布。如欲下載及了解有關詳情請參考「[收市後交易時段內監察持倉限額的風險系數檔案](#)」。

附件 2

Attachment 2

聯絡人資料表格 - 納入股票指數期權到 T+1 時段之準備測試
Contact Details Form – Inclusion of Equity Index Options in the T+1 Session

(填妥之表格須於 2018 年 3 月 23 日星期五或之前傳真至 2509-0724 / 2877-0017
或電郵至 ClickSupport@hkex.com.hk)

(Completed form should be returned by fax to 2509-0724 / 2877-0017 or email to ClickSupport@hkex.com.hk on
or before Friday, 23 March 2018)

所有關於納入股票指數期權到 T+1 時段之準備測試的事項，請聯絡以下人士：

Please contact the following person(s) for all matters during the Readiness Test for the inclusion of Equity Index Options in the T+1 Session:

參與者名稱 Participant Name	HKATS 代號 HKATS Customer Code
---------------------------	---------------------------------

第一聯絡人 Primary Contact Person	電話號碼 Telephone No.
---------------------------------	-----------------------

電郵地址 Email Address

第二聯絡人 Secondary Contact Person	電話號碼 Telephone No.
-----------------------------------	-----------------------

電郵地址 Email Address

請勾選以下其中一個方格以確認準備測試均準備就緒：

Please confirm your readiness for the Readiness Test by checking one of the boxes below:

- 本公司已通過 OAPI 程式驗證測試
We have completed the verification test for OAPI Programs
- 本公司沒有使用 OAPI 程式
We do not use OAPI Programs

在交回此表格後，即代表本公司同意按此表格所述的私隱政策聲明處理個人資料。

By returning this form, we consent to the processing of personal data in accordance with the Privacy Policy Statement included in this form.

私隱政策聲明

香港交易及結算所有限公司及其不時附屬公司（統稱「本集團」）（在本私隱政策聲明中，各自稱為「香港交易所」、「我們」或「本集團成員公司」，視適用情況而定）明白根據香港法例第 486 章《個人資料（私隱）條例》（該「《條例》」）其在收集、持有、處理、使用及／或轉移個人資料方面的責任。個人資料的收集只限作合法且相關的用途，並會採取一切實際可行方法去確保我們持有的個人資料準確無誤。我們將會根據本私隱政策聲明使用我們不時所收集閣下的個人資料。

我們定期檢討這項私隱政策聲明，並可能不時加以修訂或加入具體指示、政策及條款。本私隱政策聲明如有任何重要修訂，我們會通過閣下提供給我們的聯絡方式通知閣下，也會按該《條例》的規定，讓閣下可以透過屆時通知閣下的途徑選擇拒絕接收此類修訂通知。否則，關於通過香港交易所網站或其他方式而提供給我們的個人資料，閣下繼續使用香港交易所網站或繼續維持與我們的關係即被視為同意並接受此項私隱政策聲明（不時修訂）。

如對這項私隱政策聲明或我們如何使用閣下的個人資料有任何疑問，請通過下文「聯繫我們」所載的任何一個通訊渠道與我們聯繫。

我們會採取一切實際可行方法確保個人資料的安全，以及避免個人資料在未經授權或意外的情況下被取用、刪除或作其他用途。這包括在實物具體上、技術上及程序上的適當安全措施，確保只有經授權人士才能取用個人資料。

請注意：如閣下沒有向我們提供個人資料（或有關閣下代理人的個人資料），我們可能無法提供閣下要求的資訊、產品或服務又或無法處理閣下的要求、申請、訂購或登記，亦可能無法執行或履行監管職能（定義見下文）。

目的

我們或會為了以下目的而不時收集閣下的個人資料（包括但不限於閣下的姓名、郵寄地址、電話號碼、電郵地址、出生日期和登入名稱）：

1. 處理閣下的申請、訂購及登記使用我們的產品及服務；
2. 執行或履行香港交易所以及任何由其作為認可控制人的公司（定義見香港法例第 571 章《證券及期貨條例》）的職能（「監管職能」）；
3. 向閣下提供我們的產品和服務，以及與此相關的賬戶管理；
4. 進行研究和統計分析；
5. 處理閣下應聘香港交易所職位或工作的申請，以評估閣下是否為適合人選，並向閣下的前僱主進行相關的背景查證；及
6. 與上列任何一項有直接關聯的其他目的。

直接營銷

如閣下已經給予同意而其後並無撤回，我們也可能會使用閣下的姓名、郵寄地址、電話號碼和電郵地址，用以寄送宣傳資料，就香港交易所以及本集團其他成員公司的金融和資訊服務進行直接營銷活動。

如不希望收到我們的宣傳和直接營銷資料，或不希望收到某類宣傳和直接營銷資料，又或不希望在某種途徑收到此類材料，請通過下文「聯繫我們」所載的其中一種通訊渠道聯絡我們。為確保可以迅速處理閣下的要求，請提供閣下的全名、電郵地址、登入名稱及所訂閱產品及／或服務的詳情。

身份證號碼

我們也可能會根據適用法律或規例又或任何對我們有管轄權的監管者的要求而收集並處理閣下的身份證號碼。另外亦可能因為需要識別閣下的身份而（在不抵觸該《條例》的前提下）收集並處理閣下的身份證號碼。

轉移閣下的個人資料作直接營銷

除非閣下已經拒絕，否則我們可能會將閣下的姓名、郵寄地址、電話號碼和電郵地址轉交本集團其他成員公司，使其可向閣下寄送宣傳資料，就其金融和資訊服務進行直接營銷活動。

其他轉移個人資料的情況

為了以上一個或多於一個目的，閣下的個人資料可能會被：

1. 轉交予本集團其他成員公司，而使本集團（在香港或其他地方）的相關人員獲得閣下的個人資料；就此，閣下同意將閣下的個人資料轉離香港；
2. 提供予任何向香港交易所及／或本集團在香港或其他地方的其他成員提供行政、電訊、電腦、付款、追收欠款、資料處理或其他服務的代理、承辦商或第三方；及
3. 轉交予其他人士（收集資料時會通知閣下）。

我們如何使用 cookies

閣下通過香港交易所網站查閱我們的資訊或服務時，應當留意到網站有使用 cookies。

Cookies 是指儲存在閣下瀏覽器內的資料檔。閣下進入香港交易所網站時，網站即在閣下瀏覽器內自動安裝並使用 cookies。香港交易所網站使用兩種 cookies。

Session Cookies：一種只在閣下瀏覽香港交易所網站期間留存於瀏覽器內的短暫性質 cookies，用處在於取得並儲存配置資訊及管理網站，包括「攜帶」資訊以隨閣下瀏覽網站的不同版頁，譬如以免閣下每到一個版頁也要重新輸入資訊。Session cookies 也會用來編備關於香港交易所網站使用的匿名統計資料。

Persistent Cookies：一種留存於瀏覽器內較長時間的 cookies，用以編備關於香港交易所網站使用的匿名統計資料，或追蹤和記錄使用者的習慣偏好。

香港交易所網站所用的 cookies 不包含個人資料。閣下可以更改瀏覽器或網路安全軟件中的設定，拒絕接受瀏覽器內的 cookies。不過，這樣或會令閣下不能使用或啟動香港交易所網站中的某些功能。

法律與法規的遵守

香港交易所及本集團其他成員公司或要為了遵守適用法律及規例，或遵從法院指令、傳票或其他法定程序（無論於香港或其他地方），或遵從政府機關、執法機構或類似機構（無論位於香港或其他地方）提出的要求，又或執行或履行監管職能，而必須保留、處理及／或披露閣下的個人資料。香港交易所及本集團其他成員公司或須披露閣下的個人資料，以履行與閣下的協議，或保護我們或我們僱員的權利、財產或安全，又或執行或履行監管職能。

公司重組

隨著我們持續發展業務，我們可能會重組集團架構或出現控制權易手或業務合併。在這些情況下，閣下的個人資料或會按這份私隱政策聲明或另一份將會通知閣下的私隱政策聲明而移交繼續運營我們業務或類似服務的第三方。此等第三方或在香港以外的地方，就此等收購或重組而使用閣下個人資料的地點也可能不在香港。

查閱及更正個人資料

根據該《條例》，閣下有權查閱我們是否持有閣下的個人資料、取得資料的備份及更正任何不準確資料，也可以要求我們通知閣下其持有資料的種類。如欲查閱有關資料，須使用個人資料私隱專員（「私隱專員」）指定的表格（可於私隱專員公署的官方網站下載）或經此連接 <https://www.pcpd.org.hk/english/publications/files/Dfome.pdf> 提出。

如欲查閱和更正個人資料，或查閱有關政策與常規以及我們所持有資料種類，應以書面及郵遞形式提出要求（見以下「聯繫我們」）。

我們或會因應閣下查閱資料要求而產生的行政及實際成本而收取合理的費用。

終止或取消

任何時候如果閣下在我們的賬戶或與我們的關係被取消或終止，我們會隨即在合理情況下盡快終止處理閣下的個人資料，但也可按合理需要而保留有關資料。合理的需要包括：資料歸檔；解決實際或潛在的爭議；遵守適用法律及規例；履行與閣下的任何協議；保障我們及我們僱員的權利、財產或安全；以及執行或履行我們的職能、義務及責任等。

一般資料

本私隱政策聲明的中英文本如有差異，概以英文版為準。

聯繫我們

郵寄：
香港中環港景街 1 號
國際金融中心一期 12 樓
香港交易及結算所有限公司
個人資料隱私主任

電郵：
DataPrivacy@HKEX.COM.HK