

香港交易所网站内的结构性产品资源中心使用指南 (更新日期 – 2020 年 9 月)

为增进投资者对结构性产品的认识，结构性产品相关的资料集中地在香港交易所网站上提供。资料包括结构性产品的基本条款、技术数据 (即引申波幅及对冲值)、交易资料、发行商资料及教育资料。所提供的功能 (如搜寻及下载功能) 可让浏览人士更有效及方便地查阅所需资料。此外，结构性产品的相关资料将尽可能同时提供中、英文版本。数据一般会在收市后每天更新一次及所提供的资料只是作教育或参考之用。以下是所提供的资讯及工具的摘要。

现时可于香港交易所上市及交易的结构性产品有：

- 衍生权证
- 牛熊证
- 界内证

结构性产品资料

1. 产品搜寻

提供搜寻功能以快速比较性质相近的结构性产品。首先须指定产品类别，相应产品类别的搜寻页面会展示于网页下方。你可以选择一个或多个基础条款，如正股、发行商、类别、上市日、到期日、行使价、引申波幅，收回水平 (仅适用于牛熊证) 等。性质相近的相应结构性产品将会列出以供比较。你亦可以在名单中，按发行商、到期日、行使价等来整理排列。除此之外，你可透过按动证券代号，参阅以下结构性产品的资料：

- 结构性产品摘要

这个列表提供有关结构性产品的基本资料，包括正股、发行商名称、形式、类别、发行价、行使价、推出日、上市日、到期日、强制收回事件 (仅适用于牛熊证)、换股比率、买卖单位、总发行额、交易货币及流通量提供者资料。同时亦提供了收市后的对冲值 (仅适用于衍生权证和界内证)、引申波幅 (仅适用于衍生权证和界内证) 和街货量所占的百分比。除此之外，你亦可以连结至该结构性产品的上市文件 (包括基础上市文件和补充上市文件及公告)，增发资料的资讯 (如适用) 及有关的期权资讯 (如适用) (仅适用于衍生权证和界内证)。

- 连结至基础上市文件

这项功能可提供该结构性产品推出日之前的 12 个月内，所有发行商发出的基础上市文件。根据结构性产品摘要内的发行商名称，你可选择适当的文件以作参考。另外，若想搜寻特定的基础上市文件，你亦可在补充上市文件中 (见下) 找出其基础上市文件的发放日期，然后在披露易网站的标题搜寻内按标题类别「债券及结构性产品」>>「衍生权证/牛熊证」>>「基础上市文件 - 衍生权证/牛熊证」，并输入发出日期来搜寻。

- 连结至补充上市文件及公告

这项功能可提供由该结构性产品推出日起至即日，其发行商所发出过的所有补充上市文件及公告。

- 连结至增发资料

这项功能可提供所选取的结构性产品的增发资料 (如适用)，包括证券代号、名称、发行商、正股、认购 / 认沽 (仅适用于衍生权证)、牛证/熊证 (仅适用于牛熊证)、上市日及发行价、首次发行额及增发之发行额。

- 连结至相关期权资讯 (仅适用于衍生权证和界内证)

这功能可连结到与衍生权证或界内证有相同正股的交易所交易期权的每日市场报告 (即股票期权或指数期权)。每日市场报告内包括交易所交易期权的成交量、未平仓合约及引申波幅等资料。

2. 新上市及到期的产品

- 新推出但未上市的产品

- 过去一个月新上市的产品

每个名单均提供新发行结构性产品的资料，包括证券代号、名称、发行商、正股、认购 / 认沽 (仅适用于衍生权证)、牛证/熊证 (仅适用于牛熊证)、买卖单位、行使价、收回水平 (仅适用于牛熊证)、换股比率、总发行额、推出日、上市日及结算及交收安排的有效日期。同时亦可以让使用者以 Excel 格式下载该名单。此外，亦可按动证券代号或名称以连结到每一只结构性产品的结构性产品摘要。

- 增发的产品

这名单提供结构性产品的增发资料，包括每次增发的证券代号、名称、发行商、正股、认购 / 认沽 (仅适用于衍生权证)、牛证/熊证 (仅适用于牛熊证)、上市日、发行价及发行额。同时亦可以让使用者以 Excel 格式下载该名单。此外，亦可按动证券代号或名称以连结到每一只结构性产品的结构性产品摘要。

- 在未来一个月到期的产品

- 在过去一个月到期的产品

每个名单均提供到期结构性产品的资讯，包括证券代号、名称、发行商、正股、认购 / 认沽 (仅适用于衍生权证)、牛证/熊证 (仅适用于牛熊证)、行使价、收回水平 (仅适用于牛熊证)、最后交易日、到期日及结算及交收安排的有效日期。同时亦可以让使用者以 Excel 格式下载该名单。此外，亦可按动证券代号或名称以连结到每一只结构性产品的结构性产品摘要。

- 今日发生强制收回事件的牛熊证(强制赎回事件时间)
- 今日发生强制收回事件的牛熊证
- 在过去十二个月发生强制收回事件的牛熊证

每个名单均提供由于正股价格达到收回水平被发行商在到期前提早收回的牛熊证。第一个名单的资料提供了今日提早收回的牛熊证的牛熊证代号、名称、发行商和强制赎回事件时间。另外两个名单的资料包括有牛熊证代号、名称、正股、牛证/熊证、行使价、收回水平、上市日及最后交易日。这两个名单可供下载。

3. 交易资料及昔日数据

这部分提供结构性产品的交易资料和昔日数据。

- 证券代号和命名守则

这部分展示结构性产品证券代号编配计划，包括将编配给新上市的结构性产品的证券代号区间及子区间，及结构性产品股份简称命名守则。

- 最新资讯

这项功能提供发行商在当日提交的最新发行商文件。

- 上市前之买卖摘要

这报告显示发行商及其相关公司在结构性产品推出日至正式开始在交易所买卖期间之买卖摘要。

- 每日买卖摘要

这报告是由发行商所发放的，显示了每只结构性产品的买卖记录、相关的平均价和市场流通的总额、总发行额及流通百分比。

- 全日非自动对盘交易

这报告显示每只结构性产品非透过证券市场交易系统自动对盘配对达成的交易的资料。

- 最近两星期更改证券简称的产品

这报告提供最近两星期更改产品名称的资料，包括原先证券简称、更改后的证券简称及生效日期。

- 选定产品的昔日数据

使用者可选定结构性产品的代号和交易期间(过去 12 个月内)，便可下载该结构性产品的昔日数据。若找到多过一只结构性产品，所有相同代号的结构性产品将会被列出以供选择。

- 选定月份之所有产品的昔日数据

使用者可选择并下载最近 12 个月内选定月份之所有结构性产品的昔日数据。使用者可根据下载的 Excel 档案，从中找出某个交易日在市场内的结构性产品，及其相关的资料。

昔日数据可供下载，网页亦提供除牌日资料，一般来说是相等于到期日的下一个交易日。

4. 合资格相关资产

这部分提供以下资料：

- 合资格发行产品的「单一类股份结构性产品的正股」的本季度名单
提供最新在交易所上市而合资格作为单一类别股份结构性产品之正股的名单。名单一般约每季公布一次。
- 合资格发行产品的「单一类股份结构性产品的正股」的前季度名单
提供过往在交易所上市而合资格作为单一类别股份结构性产品之正股的名单。名单一般约每季公布一次。
- 发行结构性产品的其他正股(除港股外)名单
提供发行结构性产品的相关资产(除港股外)的名单资料。

5. 发行商与流通量提供者资料

这部份提供发行商与流通量提供者资料。

- 发行商的网上联系
这部份提供发行商的联系资料，包括电话号码、网络地址及电子邮件账号。
- 发行商之信贷评级
提供发行商获得交易所认可的评级机构(穆迪和标准普尔)给予的信贷评级资料。该等资料一般会在获得发行商通知其信贷评级有变动的当天收市后更新。使用者可参照即时资讯服务得悉最新的评级资料。
- 流通量提供者资料 — 衍生权证
这报告提供在交易所买卖的衍生权证的流通量提供者资料，包括发行人名称、流通量提供者经纪代号、流通量提供者名称及要求开价盘电话。

- 流通量提供者资料 — 牛熊证

这报告提供在交易所买卖的牛熊证的流通量提供者资料，包括发行人名称、流通量提供者经纪代号、流通量提供者名称及要求开价盘电话。

- 流通量提供者资料 — 界内证

这报告提供在交易所买卖的界内证的流通量提供者资料，包括发行人名称、流通量提供者经纪代号、流通量提供者名称及要求开价盘电话。

- 上市结构性产品流通量供应的业界准则

拟鼓励促进市场操守及推动整个上市结构性产品行业持续维持高标准而订立的业界准则。

6. 发行商网站登载的业界常问问题

这些常问问题拟让投资者更加了解于香港上市的结构性产品。常问问题包括有关产品的例子、其部分的主要特点和风险，以及其实际运作方法的若干资料。

7. 衍生权证价格计算

这部份讲解影响权证价格的因素，并透过连结到交易所网页内的期权 / 衍生权证计算机，提供计算权证理论价值的例子。作为教育用途，使用者可输入不同的可变数值，了解该等数值的转变对理论价值的影响。此外，使用者也可连结到期权教育，学习更多有关期权的基本概念。

8. 结构性产品名单

- 结构性产品名单

这部份连结至另一网页，使用者可参阅在交易所买卖的结构性产品的市场数据。

- 符合主动报价标准的结构性产品名单

提供符合主动报价标准的结构性产品的昔日名单，是根据发行人在上一个交易日提交的每日发行人报回的买卖摘要而订立。

9. 快速连结

提供以下作为教育资料及参考的有用连结：

- 期权教育

- 交易所上市规则（主板） - 章数十五 A / 结构性产品
- 证监会投资者教育网站

10. 常问问题

这部份提供有关结构性产品的常问问题及回应。

11. 相关下载

这部分提供结构性产品的每月概况和市场概览。