

## 香港交易所網站內的結構性產品資源中心使用指南 (更新日期 – 2020 年 9 月)

為增進投資者對結構性產品的認識，結構性產品相關的資料集中地在香港交易所網站上提供。資料包括結構性產品的基本條款、技術數據 (即引伸波幅及對沖值)、交易資料、發行商資料及教育資料。所提供的功能 (如搜尋及下載功能) 可讓瀏覽人士更有效及方便地查閱所需資料。此外，結構性產品的相關資料將盡可能同時提供中、英文版本。數據一般會在收市後每天更新一次及所提供的資料只是作教育或參考之用。以下是所提供的資訊及工具的摘要。

現時可於香港交易所上市及交易的結構性產品有：

- 衍生權證
- 牛熊證
- 界內證

### 結構性產品資料

#### 1. 產品搜尋

提供搜尋功能以快速比較性質相近的結構性產品。首先須指定產品類別，相應產品類別的搜尋頁面會展示於網頁下方。你可以選擇一個或多個基礎條款，如正股、發行商、類別、上市日、到期日、行使價、引伸波幅，收回水平 (僅適用於牛熊證) 等。性質相近的相應結構性產品將會列出以供比較。你亦可以在名單中，按發行商、到期日、行使價等來整理排列。除此之外，你可透過按動證券代號，參閱以下結構性產品的資料：

- 結構性產品摘要

這個列表提供有關結構性產品的基本資料，包括正股、發行商名稱、形式、類別、發行價、行使價、推出日、上市日、到期日、強制收回事件 (僅適用於牛熊證)、換股比率、買賣單位、總發行額、交易貨幣及流通量提供者資料。同時亦提供了收市後的對沖值 (僅適用於衍生權證和界內證)、引伸波幅 (僅適用於衍生權證和界內證) 和街貨量所佔的百分比。除此之外，你亦可以連結至該結構性產品的上市文件 (包括基礎上市文件和補充上市文件及公告)，增發資料的資訊 (如適用) 及有關的期權資訊 (如適用) (僅適用於衍生權證和界內證)。

- 連結至基礎上市文件

這項功能可提供該結構性產品推出日之前的 12 個月內，所有發行商發出的基礎上市文件。根據結構性產品摘要內的發行商名稱，你可選擇適當的文件以作參考。另外，若想搜尋特定的基礎上市文件，你亦可在補充上市文件中 (見下) 找出其基礎上市文件的發放日期，然後在披露易網站的標題搜尋內按標題類別「債券及結構性產品」>>「衍生權證/牛熊證」>>「基礎上市文件 - 衍生權證/牛熊證」，並輸入發出日期來搜尋。

- 連結至補充上市文件及公告

這項功能可提供由該結構性產品推出日起至即日，其發行商所發出過的所有補充上市文件及公告。

- 連結至增發資料

這項功能可提供所選取的結構性產品的增發資料 (如適用)，包括證券代號、名稱、發行商、正股、認購 / 認沽 (僅適用於衍生權證)、牛證/熊證 (僅適用於牛熊證)、上市日及發行價、首次發行額及增發之發行額。

- 連結至相關期權資訊 (僅適用於衍生權證和界內證)

這功能可連結到與衍生權證或界內證有相同正股的交易所交易期權的每日市場報告 (即股票期權或指數期權)。每日市場報告內包括交易所交易期權的成交量、未平倉合約及引伸波幅等資料。

## 2. 新上市及到期的產品

- 新推出但未上市的产品

- 過去一個月新上市的产品

每個名單均提供新發行結構性產品的資料，包括證券代號、名稱、發行商、正股、認購 / 認沽 (僅適用於衍生權證)、牛證/熊證 (僅適用於牛熊證)、買賣單位、行使價、收回水平 (僅適用於牛熊證)、換股比率、總發行額、推出日、上市日及結算及交收安排的有效日期。同時亦可讓使用者以 Excel 格式下載該名單。此外，亦可按動證券代號或名稱以連結到每一隻結構性產品的結構性產品摘要。

- 增發的产品

這名單提供結構性產品的增發資料，包括每次增發的證券代號、名稱、發行商、正股、認購 / 認沽 (僅適用於衍生權證)、牛證/熊證 (僅適用於牛熊證)、上市日、發行價及發行額。同時亦可讓使用者以 Excel 格式下載該名單。此外，亦可按動證券代號或名稱以連結到每一隻結構性產品的結構性產品摘要。

- 在未來一個月到期的产品

- 在過去一個月到期的产品

每個名單均提供到期結構性產品的資訊，包括證券代號、名稱、發行商、正股、認購 / 認沽 (僅適用於衍生權證)、牛證/熊證 (僅適用於牛熊證)、行使價、收回水平 (僅適用於牛熊證)、最後交易日、到期日及結算及交收安排的有效日期。同時亦可讓使用者以 Excel 格式下載該名單。此外，亦可按動證券代號或名稱以連結到每一隻結構性產品的結構性產品摘要。

- 今日發生強制收回事件的牛熊證(強制贖回事件時間)
- 今日發生強制收回事件的牛熊證
- 在過去十二個月發生強制收回事件的牛熊證

每個名單均提供由於正股價格達到收回水平被發行商在到期前提早收回的牛熊證。第一個名單的資料提供了今日提早收回的牛熊證的牛熊證代號、名稱、發行商和強制贖回事件時間。另外兩個名單的資料包括有牛熊證代號、名稱、正股、牛證/熊證、行使價、收回水平、上市日及最後交易日。這兩個名單可供下載。

### 3. 交易資料及昔日數據

這部分提供結構性產品的交易資料和昔日數據。

- 證券代號和命名守則  
這部分展示結構性產品證券代號編配計劃，包括將編配給新上市的結構性產品的證券代號區間及子區間，及結構性產品股份簡稱命名守則。
- 最新資訊  
這項功能提供發行商在當日提交的最新發行商文件。
- 上市前之買賣摘要  
這報告顯示發行商及其相關公司在結構性產品推出日至正式開始在交易所買賣期間之買賣摘要。
- 每日買賣摘要  
這報告是由發行商所發放的，顯示了每隻結構性產品的買賣記錄、相關的平均價和市場流通的總額、總發行額及流通百分比。
- 全日非自動對盤交易  
這報告顯示每隻結構性產品非透過證券市場交易系統自動對盤配對達成的交易的資料。
- 最近兩星期更改證券簡稱的產品  
這報告提供最近兩星期更改產品名稱的資料，包括原先證券簡稱、更改後的證券簡稱及生效日期。
- 選定產品的昔日數據  
使用者可選定結構性產品的代號和交易期間(過去 12 個月內)，便可下載該結構性產品的昔日數據。若找到多過一隻結構性產品，所有相同代號的結構性產品將會被列出以供選擇。

- 選定月份之所有產品的昔日數據

使用者可選擇並下載最近 12 個月內選定月份之所有結構性產品的昔日數據。使用者可根據下載的 Excel 檔案，從中找出某個交易日在市場內的結構性產品，及其相關的資料。

昔日數據可供下載，網頁亦提供除牌日資料，一般來說是相等於到期日的下一個交易日。

#### 4. 合資格相關資產

這部分提供以下資料：

- 合資格發行產品的「單一類股份結構性產品的正股」的本季度名單  
提供最新在交易所上市而合資格作為單一類別股份結構性產品之正股的名單。名單一般約每季公佈一次。
- 合資格發行產品的「單一類股份結構性產品的正股」的前季度名單  
提供過往在交易所上市而合資格作為單一類別股份結構性產品之正股的名單。名單一般約每季公佈一次。
- 發行結構性產品的其他正股(除港股外)名單  
提供發行結構性產品的相關資產(除港股外)的名單資料。

#### 5. 發行商與流通量提供者資料

這部份提供發行商與流通量提供者資料。

- 發行商的網上聯繫  
這部份提供發行商的聯繫資料，包括電話號碼、網絡地址及電子郵件賬號。
- 發行商之信貸評級  
提供發行商獲得交易所認可的評級機構(穆迪和標準普爾)給予的信貸評級資料。該等資料一般會在獲得發行商通知其信貸評級有變動的當天收市後更新。使用者可參照即時資訊服務得悉最新的評級資料。
- 流通量提供者資料 — 衍生權證  
這報告提供在交易所買賣的衍生權證的流通量提供者資料，包括發行人名稱、流通量提供者經紀代號、流通量提供者名稱及要求開價盤電話。

- 流通量提供者資料 — 牛熊證

這報告提供在交易所買賣的牛熊證的流通量提供者資料，包括發行人名稱、流通量提供者經紀代號、流通量提供者名稱及要求開價盤電話。

- 流通量提供者資料 — 界內證

這報告提供在交易所買賣的界內證的流通量提供者資料，包括發行人名稱、流通量提供者經紀代號、流通量提供者名稱及要求開價盤電話。

- 上市結構性產品流通量供應的業界準則

擬鼓勵促進市場操守及推動整個上市結構性產品行業持續維持高標準而訂立的業界準則。

## 6. 發行商網站登載的業界常問問題

這些常問問題擬讓投資者更加瞭解於香港上市的結構性產品。常問問題包括有關產品的例子、其部分的主要特點和風險，以及其實際運作方法的若干資料。

## 7. 衍生權證價格計算

這部份講解影響權證價格的因素，並透過連結到交易所網頁內的期權 / 衍生權證計算機，提供計算權證理論價值的例子。作為教育用途，使用者可輸入不同的可變數值，瞭解該等數值的轉變對理論價值的影響。此外，使用者也可連結到期權教育，學習更多有關期權的基本概念。

## 8. 結構性產品名單

- 結構性產品名單

這部份連結至另一網頁，使用者可參閱在交易所買賣的結構性產品的市場數據。

- 符合主動報價標準的結構性產品名單

提供符合主動報價標準的結構性產品的昔日名單，是根據發行人在上一個交易日提交的每日發行人報回的買賣摘要而訂立。

## 9. 快速連結

提供以下作為教育資料及參考的有用連結：

- 期權教育

- 交易所上市規則（主板） - 章數十五 A / 結構性產品
- 證監會投資者教育網站

10. 常問問題

這部份提供有關結構性產品的常問問題及回應。

11. 相關下載

這部分提供結構性產品的每月概況和市場概覽。