

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： 股票指數期權 T+1 時段的莊家

查詢： HKATS 熱線¹ 電話: 2211-6360

參照 2018 年 2 月 7 日發出的通告 (編號 : [MO/DT/026/18](#)) 。香港期貨交易所宣布將委任下列公司為指數期權 T+1 時段的莊家，生效日為 2018 年 5 月 14 日。

股票指數期權名稱	T+1 時段的莊家	莊家責任
恒生指數期權	IMC Asia Pacific Ltd	持續報價
	法國興業證券(香港)有限公司	持續報價
	一通投資者有限公司	持續報價
恒生中國企業指數期權	IMC Asia Pacific Ltd	持續報價
	法國興業證券(香港)有限公司	持續報價
	一通投資者有限公司	持續報價
小型恒生指數期權	IMC Asia Pacific Ltd	持續報價
	法國興業證券(香港)有限公司	持續報價
	一通投資者有限公司	持續報價

有關 T+1 時段的莊家責任及獎勵載於附件以供參考。

如有任何查詢，請致電 HKATS 熱線 2211 6360。

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

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

T+1 時段一般莊家的責任及獎勵

A. T+1 時段一般莊家的責任

T+1 時段一般莊家的責任如下：

- 1) 提供持續報價莊家 (表 A); 及
- 2) 提供回應報價莊家 (表 B)

表 A – 提供持續報價的 T+1 時段一般莊家責任

莊家責任		提供持續報價的 T+1 時段一般莊家
指定期權系列	恒生指數期權及恒生中國企業指數期權	198 中的 40 (表 A1)
	小型恒生指數期權	116 中的 20 (表 A2)
開價盤所須涉及最少合約張數		恒生指數期權及恒生中國企業指數期權: 見表 C1 小型恒生指數期權: 見表 C2
最大的買賣盤差價		
最低交易時段報價覆蓋要求		35%

表 A1 – 可選擇的期權系列 (恒生指數期權及恒生中國企業指數期權)

合約月份	期權價位	認購期權	認沽期權
即月	最接近的價外期權	15	15
	最接近的價內期權	2	2
第二個曆月	最接近的價外期權	15	15
	最接近的價內期權	2	2
第三個曆月	最接近的價外期權	15	15
	最接近的價內期權	2	2
第四個曆月	最接近的價外期權	10	10

	最接近的價內期權	2	2
第一個季月	最接近的價外期權	10	10
	最接近的價內期權	2	2
第二個季月	最接近的價外期權	10	10
	最接近的價內期權	2	2
第三個季月	最接近的價外期權	10	10
	最接近的價內期權	2	2
合共		198	

表 A2 – 可選擇的期權系列 (小型恒生指數期權)

合約月份	期權價位	認購期權	認沽期權
即月	最接近的價外期權	15	15
	最接近的價內期權	2	2
第二個曆月	最接近的價外期權	15	15
	最接近的價內期權	2	2
第一個季月	最接近的價外期權	10	10
	最接近的價內期權	2	2
第二個季月	最接近的價外期權	10	10
	最接近的價內期權	2	2
合共		116	

表 B – 提供回應報價的 T+1 時段一般莊家責任

莊家責任	提供回應報價的 T+1 時段一般莊家
最少回應報價要求百分比	35%
開價盤所須涉及最少合約張數	恒生指數期權及恒生中國企業指數期權: 見表 C1 小型恒生指數期權: 見表 C2
最大的買賣盤差價	
回應報價最高時限	20 秒
開價盤保留最少時限	20 秒

表 C1 – 開價盤所須涉及最少合約張數及最大買賣差價(恒生指數期權及恒生中國企業指數期權)

合約月份	期權金	莊家責任	
		開價盤所須涉及最少合約張數	最大的買賣盤差價
即月至第四個曆月	1 – 750 點	3 張合約	最大 (40 點 · 買價的 20%)
	> 750 點		150 點
第一及第二個季月	1 – 750 點	2 張合約	最大 (60 點 · 買價的 30%)
	> 750 點		225 點
第三個季月	1 – 750 點	2 張合約	最大 (80 點 · 買價的 40%)
	> 750 點		300 點

表 C2 – 開價盤所須涉及最少合約張數及最大的買賣盤差價 (小型恒生指數期權)

合約月份	期權金	莊家責任	
		開價盤所須涉及最少合約張數	最大的買賣盤差價
即月及第二個曆月	1 – 750 點	3 張合約	最大 (40 點 · 買價的 20%)
	> 750 點		150 點
第一及第二個季月	1 – 750 點	2 張合約	最大 (60 點 · 買價的 30%)
	> 750 點		225 點

B. T+1 時段一般莊家的獎勵

當達到莊家責任後，每個 T+1 時段一般莊家的表現將會與三個獎勵等級的要求去量度從而決定該莊家當月的獎勵。有關每個獎勵等級的要求及獎勵如下：

表D – T+1 時段一般莊家的不同獎勵等級的要求

不同獎勵等級的莊家要求		獎勵等級一	獎勵等級二	獎勵等級三
指定期權系列 ²	恒生指數期權及恒生中國企業指數期權	50	40	40
	小型恒生指數期權	25	20	20
最低交易時段報價覆蓋要求 ² 或 最少回應報價要求百分比 ³		70%	50%	35%

T+1 時段一般莊家的不同獎勵等級的獎勵包括：

- 1) T+1 時段一般莊家所報價的產品有較低的交易費用 (表 E)
- 2) 莊家在其他有共同相關指數的股票指數產品有較低的交易費用⁴
- 3) 程式界面分判牌照月費豁免(表 F)

表E – 交易費用

產品	獎勵等級一	獎勵等級二	獎勵等級三
恒生指數期權	豁免	HK\$2.00	HK\$2.00
恒生中國企業指數期權		HK\$0.50	HK\$0.50
小型恒生指數期權		HK\$0.40	HK\$0.40

² 適用於提供持續報價的 T+1 時段一般莊家

³ 適用於提供回應報價的 T+1 時段一般莊家

⁴ 根據期交所有關股票指數期貨及股票指數期權的交易程序，可得到交易費用折扣的合約數目前將有限制。

表F – 程式界面分判牌照月費豁免

產品	獎勵等級一	獎勵等級二	獎勵等級三
恒生指數期權	每個產品最多 18 個程式界面 (即每月 46,800 元或等值金額)	每個產品最多 4 個程式界面 (即每月 10,400 元或等值金額)	每個產品最多 2 個程式界面 (即每月 5,200 元或等值金額)
恒生中國企業指數期權	每個產品最多 5 個程式界面 (即每月 13,000 元或等值金額)	每個產品最多 2 個程式界面 (即每月 5,200 元或等值金額)	每個產品最多 1 個程式界面 (即每月 2,600 元或等值金額)
小型恒生指數期權			