

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： 將期貨跨期組合納入自選組合之認可策略組合
查詢： HKATS 熱線¹ 電話：2211-6360

自選組合功能是一個組合交易設置，讓市場參與者以單一買賣盤開設自訂的期貨及期權策略組合。為確保市場有秩序地運作，交易所參與者只可開設交易所指定之認可策略組合。

為了進一步利用自選組合功能，交易所宣布將於 2019 年 2 月 11 日將期貨跨期組合²納入自選組合之認可策略組合。這將有助市場參與者在標準組合³系列中未涵蓋的恒生指數期貨及恒生中國企業指數遠期合約月份進行轉倉。

有關認可策略組合及定義敘述可參考附件或交易所網站。

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。

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/Global/Exchange/Privacy-Policy?sc_lang=zh-HK

²只適用於恒生指數及恒生中國企業指數期貨。

³和標準組合相同結構的自選組合是不能開設。相關買賣盤和交易將被放置到相應的標準組合中。

認可策略組合列表

策略組合	定義
恒生指數及恒生中國企業指數期貨跨期組合 (新)	沽出一張近期月份期貨，並買入一張遠期月份期貨
跨期認購期權	沽出一張近期月份認購期權，並買入一張相同行使價的遠期月份認購期權
跨期認沽期權	沽出一張近期月份認沽期權，並買入一張相同行使價的遠期月份認沽期權
風險逆轉	買入一張較高行使價的認購期權，再沽出一張相同月份較低行使價的認沽期權
跨價認購期權	買入一張較低行使價的認購期權，沽出一張相同月份較高行使價的認購期權
跨價認沽期權	買入一張較高行使價的認沽期權，沽出一張相同月份較低行使價的認沽期權
對角跨價認購期權	沽出一張近期月份認購期權，買入一張遠期月份不同行使價的認購期權
對角跨價認沽期權	沽出一張近期月份認沽期權，買入一張遠期月份不同行使價的認沽期權
合成期貨	買入一張認購期權和沽出一張相同月份及相同行使價的認沽期權
馬鞍式組合	分別買入相同月份及相同行使價的認購期權和認沽期權各一張
勒束式組合	分別買入相同月份，較低行使價的認沽期權及較高行使價的認購期權各一張
1 x 2 比例跨價認購期權	買入一張較低行使價的認購期權，及沽出兩張相同月份較高行使價的認購期權
1 x 2 比例跨價認沽期權	買入一張較高行使價的認沽期權，及沽出兩張相同月份較低行使價的認沽期權
梯形跨價認購期權	買入一張較低行使價的認購期權，沽出一張較高行使價的認購

	期權，及沽出一張更高行使價的認購期權。所有期權系列皆須為相同月份
梯形跨價認沽期權	買入一張較高行使價的認沽期權，沽出一張較低行使價的認沽期權，及沽出一張更低行使價的認沽期權。所有期權系列皆須為相同月份
馬鞍式組合-認購期權	買入相同行使價的認購期權和認沽期權各一張，及沽出一張不同行使價的認購期權。所有期權系列皆須為相同月份
馬鞍式組合-認沽期權	買入一張相同月份、相同行使價的認購期權和認沽期權，及沽出一張不同行使價的認沽期權。所有期權系列皆須為相同月份
蝴蝶式跨價認購期權組合	買入一張較低行使價的認購期權，沽出兩張較高相同行使價的認購期權，再買入一張更高行使價的認購期權。所有期權系列皆須為相同月份
蝴蝶式跨價認沽期權組合	買入一張較低行使價的認沽期權，沽出兩張較高相同行使價的認沽期權，再買入一張更高行使價的認沽期權。所有期權系列皆須為相同月份
鐵蝶式跨價期權組合	買入一張較低行使價的認沽期權，分別沽出較高相同行使價的認購期權及認沽期權各一張，再買入一張更高行使價的認購期權。所有期權系列皆須為相同月份
鷹式跨價認購期權組合	買入一張較低行使價的認購期權，沽出兩張較高不同行使價的認購期權，再買入一張更高行使價的認購期權。所有期權系列皆須為相同月份
鷹式跨價認沽期權組合	買入一張較低行使價的認沽期權，沽出兩張較高不同行使價的認沽期權，再買入一張更高行使價的認沽期權。所有期權系列皆須為相同月份
鐵鷹式跨價期權組合	買入一張較低行使價的認沽期權，沽出一張較高行使價的認沽期權，沽出一張更高行使價的認購期權，再買入一張再更高行使價的認購期權。所有期權系列皆須為相同月份
盒式跨價期權組合	買入一張較低行使價的認購期權及沽出相同行使價的認沽期權，再買入一張較高行使價的認沽期權及沽出相同行使價的認購期權。所有期權系列皆須為相同月份

認可衍生產品組合跨期	買入一張以兩個成份系列組成之遠期月份認可衍生產品組合策略，再沽出一張近期月份認可衍生產品組合
零對沖值避險組合	買入一張認購期權、一張認沽期權、跨價認購期權、跨價認沽期權、馬鞍式組合、勒束式組合、比例跨價期權或風險逆轉，並買入或沽出相關期貨合約