

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： 與美國註冊經紀交易商及大型金融機構的股票指數期權熟習市場活動
查詢： 葉先生 電話: 2211-6152

參照於 2019 年 8 月 21 日 (編號 : [MKS/EQD/03/19](#)) 、 2016 年 8 月 8 日 (編號 : [MO/EQD/06/16](#)) 及 2015 年 8 月 27 日 (編號 : [MO/DT/124/15](#)) 發出的通告有關香港期貨交易所有限公司 (「期交所」) 及其參與者參與進行有限度活動令美國若干註冊經紀交易商及大型金融機構可熟習期交所的期權市場上買賣的期權 (「熟習市場活動」) 。依據美國證券交易委員會所發出、適用於所有海外期權市場、其會員及代表的集體非訴訟寬免的函件 (「集體寬免函件」) ¹ 中載有寬免的條件，期交所參與者可就以下產品 (「合資格期權」) 進行熟習市場活動：

- 恆生指數期權
- 恒生中國企業指數期權
- 小型恆生指數期權
- 小型恒生中國企業指數期權
- 每周恒生指數期權
- 每周恒生中國企業指數期權

如期交所參與者與美國合資格經紀交易商/合資格機構就合資格期權進行熟習市場活動須依從集體寬免函件中載有的條件，而合資格經紀交易商/合資格機構指符合以下標準的實體：

1. 必須為美國《1933 年證券法》 (「《證券法》」) 第 144A(a)(1) 條界定的「合資格機構買方」²；或《證券法》S 規例第 902(k)(2)(vi) 條所界定「美國人士」以外的國際機構；及

¹ 美國證券交易委員會於 2013 年 7 月 1 日發出的函件 - <http://www.sec.gov/divisions/marketreg/mr-noaction/2013/liffe-am-070113.pdf>

² 例如，任何擁有及投資指定金額證券並符合定義所載標準的投資公司、保險公司、經紀、銀行等等。

2. 必須具備在美國期權市場買賣期權的實際經驗（因而已接獲美國《1934 年證券交易法》（「《交易法》」）第 9b-1 條規定美國標準期權所需的披露文件）。

期交所參與者如打算進行熟習市場活動須同時依從載於本通告附件一的條件及程序，包括提供載於附件二的確認書及保存載於附件三的聲明。

期交所參與者請細閱《證券法》及《交易法》的相關規則及規例以及集體寬免函件（詳情載於 <http://www.sec.gov>），另與美國客戶進行任何交易活動前宜先諮詢專業顧問，以確保遵守美國證券交易委員會的規定。

市場科

衍生產品交易

主管

何耀昌 謹啟

附件一

期交所參與者參與進行熟習市場活動的條件及程序

如期交所參與者有關合資格期權的熟習市場活動或會牽涉到合資格經紀交易商/合資格機構，其須遵守集體寬免函件所載的條件以及下列條件及程序：

1. 根據美國法例，未有向美國證券交易委員會註冊為經紀交易商的交易所參與者，唯有依據《交易法》第 15a-6 條方可與合資格機構進行交易，一如該條所述，主要是通過美國註冊經紀交易商進行；
2. 在期交所買賣的美國發行人證券期權或含美國發行人證券的指數期權（如有）不得售予美國人士；
3. 有意與一名或以上合資格經紀交易商/合資格機構買賣合資格期權的交易所參與者，必須於交易前將本通告附件二的表格填簽妥當並發往 dtproducts@hkex.com.hk 給期交所存檔，再將印刷本送交香港中環康樂廣場 8 號交易廣場二期 6 樓市場科衍生產品交易；
4. 在不影響上文第 3 段規定的情況下，正在或預期將繼續依據集體寬免函件與合資格經紀交易商/合資格機構買賣合資格期權的交易所參與者如欲繼續進行該等交易，須根據期交所不時訂明的規定，每年向期交所確認其符合集體寬免函件及本通告所載的條件及程序；
5. 與合資格經紀交易商/合資格機構進行合資格期權交易前，交易所參與者須取得該等合資格經紀交易商/合資格機構經適當行政人員簽署的聲明文件並設存相關紀錄，聲明的內容當一如集體寬免函件所載條件第 B1-7 項所述。期交所或會要求交易所參與者提交聲明文件副本。聲明文件樣本載於附件三；及
6. 期交所可能不時訂定的其他條件、規定、程序及標準。

期交所參與者請細閱《證券法》及《交易法》的相關規則及規例以及集體寬免函件（詳情載於 <http://www.sec.gov>），另與美國客戶進行任何交易活動前宜先諮詢專業顧問，以確保遵守美國證券交易委員會的規定。

附件二

遵守美國證券交易委員會集體非訴訟寬免確認書

致：香港期貨交易所有限公司（「期交所」）

本公司確認，本公司作為期交所參與者將會依據美國證券交易委員會 2013 年 7 月 1 日所發出集體非訴訟寬免函件¹（「該函件」）而與美國的合資格經紀交易商 / 合資格機構進行合資格期權²的交易業務。本公司確認，本公司將遵守該函件及 2019 年 9 月 2 日期交所通告（編號為 MO/DT/130/19）及其任何更新通告所訂明的條件及規定。本公司特別確認，本公司將根據該函件及通告的規定，向每家合資格經紀交易商 / 合資格機構取得經簽署的聲明文件。

本公司保證將遵守美國《1934 年證券交易法》第 15a-6 條，僅與合資格經紀交易商 / 合資格機構進行交易。

本公司知悉日後將要亦同意會按期交所不時訂明的規定每年向期交所提供合規確認書。

期交所參與者名稱： _____

負責人員姓名： _____

簽署： _____

日期： _____

¹ <http://www.sec.gov/divisions/marketreg/mr-noaction/2013/liffe-am-070113.pdf>

² 在期交所買賣的恆生指數期權、恆生中國企業指數期權、小型恆生指數期權、小型恆生中國企業指數期權、每周恆生指數期權、及每周恆生中國企業指數期權

附件三

美國合資格經紀交易商／合資格機構聲明文件樣本

關於 _____ [合資格經紀交易商／合資格機構] (「本公司」) 與 _____ [期交所參與者名稱] (「期交所參與者」) 有關合資格期權的交易，本公司理解期交所參與者並非美國證券交易委員會註冊經紀或交易商，其與本公司之間的交涉往來純粹依據美國《1934年證券交易法》(「《交易法》」) 第 15a-6 條所載的有關註冊豁免而進行。

下款簽署方表示其本人是本公司旗下熟悉本公司業務及事務的人員，獲本公司授權在此作出聲明。下款簽署方現代表本公司聲明如下：

7. 本公司乃合資格經紀交易商／合資格機構，因此 (i) 擁有並自行投資指定數目足以使其成為美國《1933年證券法》(「《證券法》」) 第 144A 條所指合資格機構買家 (如屬銀行、儲蓄及貸款協會或其他儲蓄機構，資產淨值符合《證券法》第 144A 條的規定) 的合資格證券，以及 (ii) 過去在美國標準化期權市場有實際經驗，因此已接獲美國期權結算公司及各美國期權交易所編制的期權披露文件「標準化期權的特性與風險」(“Characteristics and Risks of Standardized Options”) (「期權披露文件」)；
8. 本公司將進行的合資格期權交易，乃就本身賬戶或另一合資格經紀交易商／合資格機構的賬戶，或《證券法》S 規例第 902(k)(2)(i) 條所指的非美國人士的受管理賬戶而進行；
9. 本公司不會將已購入或沽售的合資格期權的權益或參與轉讓予並非合資格經紀交易商／合資格機構的其他美國人士或任何在美人士；
10. 本公司將確保其已購入或沽售的合資格期權僅在期交所處理及在期交所 (或其聯屬結算所香港期貨結算有限公司 (「期貨結算公司」)) 結算，而本公司亦理解就其與該期交所參與者訂有合約的合資格期權而言，期權金、結算、行使或平倉所須付費用須以指定貨幣繳付；
11. 本公司理解，倘其以合資格期權賣家身份與期交所參與者訂立合約，其須按該名期交所參與者釐定的形式和金額向該參與者提供保證金；該參與者如屬期交所 (或期貨結算公司) 非結算會員，須向其結算會員提供保證金，形式和金額由該結算會員釐定；如屬期交所 (或期貨

結算公司) 結算會員，則須於期貨結算公司進行合資格期權保證金的管理、計量及存放，形式和金額由期貨結算公司釐定；

12. 如本公司是代表另一家不屬受管理賬戶的合資格經紀交易商/合資格機構行事，本公司已取得該合資格經紀交易商/合資格機構內容與上文相同的書面聲明，如期交所參與者提出要求，本公司會向其提供有關聲明；及

13. 上述聲明如有更改，本公司落盤前會先通知期交所參與者，本公司向期交所參與者提交的每個指示概視作已作出上述聲明。

[合資格經紀交易商/合資格機構名稱]

代表： _____

姓名： _____

職銜： _____

簽署： _____

日期： _____