

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:: 更改實物交收的恒生指數期貨期權 (「HKATS 代號為 PHS」) 及恒生中國企業指數期貨期權 (「HKATS 代號為 PHH」) 的正式結算價計算方法 - 更新

查詢:: 陳先生 (電話: 2211-6139 電郵: [wallacechan@hkex.com.hk](mailto:wallacechan@hkex.com.hk))  
David Lutz 先生 (電話: 28403618 電郵: [DavidLutz@hkex.com.hk](mailto:DavidLutz@hkex.com.hk))

參見於 2022 年 4 月 28 日發布關於「更改實物交收的恒生指數 (「恒指」) 期貨期權及恒生中國企業指數 (「國企指數」) 期貨期權的正式結算價計算方法」的公告 (參考編號: [MKS/EQD/02/22](https://www.hkex.com.hk/mks/eqd/02/22))。香港期貨交易所 (「交易所」) 宣布已獲得證券及期貨事務監察委員會批准更改正式結算價的計算方法。更改後的正式結算價計算方法將採用期權合約到期日由下午 3:55 至 下午 4:00 之間相應月份的期貨價格。是次更改定於 **2022 年 6 月 17 日 (星期五)** 生效。為免生疑問, 更改後的正式結算價計算方法將包括適用於 2022 年 6 月 17 日到期的實物交收的恒指期貨期權及國企指數期貨期權。

更改後的正式結算價將只會適用於實物交收的恒指期貨期權及國企指數期貨期權 (HKATS 代號為 PHS、PHH)。是次更改並不適用於任何其他香港交易所的期權或期貨產品。交易所沒有計劃更改旗艦產品如恒指及國企 (HKATS 代號為 HSI、HHI) 期權合約的正式結算價計算方法。

相關資訊請參閱以下表格：

	現有正式結算價計算方法	更改後的正式結算價計算方法 定於 2022 年 6 月 17 日生效
實物交收的恒指期貨期權	恒指期貨期權的正式結算價由結算所決定，並採用到期日當天相應合約月份恒指期貨在下列時間所報恒指期貨價格的平均數為依歸，下調至最接近的整數： <b>上午 9:30 至中午 12:00 以及下午 1:00 至 4:00 期間每隔五(5)分鐘</b> 所報的恒指期貨價格。	恒指期貨期權的正式結算價由結算所決定，並採用到期日當天相應合約月份恒指期貨在下列時間所報恒指期貨價格的平均數為依歸，下調至最接近的整數： <b>下午 3:55 至下午 4:00 期間每隔五(5)秒鐘</b> 所報的恒指期貨價格。
實物交收的國企指數期貨期權	國企指數期貨期權的正式結算價由結算所決定，並採用到期日當天相應合約月份國企指數期貨在下列時間所報國企指數期貨價格的平均數為依歸，下調至最接近的整數： <b>上午 9:30 至中午 12:00 以及下午 1:00 至 4:00 期間每隔五(5)分鐘</b> 所報的國企指數期貨價格。	國企指數期貨期權的正式結算價由結算所決定，並採用到期日當天相應合約月份國企指數期貨在下列時間所報國企指數期貨價格的平均數為依歸，下調至最接近的整數： <b>下午 3:55 至下午 4:00 期間每隔五(5)秒鐘</b> 所報的國企指數期貨價格。

若到期日當天不設午市交易時段，正式結算價計算方法將採用上午 11:55 至中午 12:00 期間每隔五(5)秒鐘的恒指或國企指數期貨價格的平均數為依歸。

交易所參與者應通知及建議客戶以上有關買賣實物交收的恒指及國企指數期貨期權 (HKATS 代號為 PHS、PHH) 的安排。

相關規則修訂將於另一張通告公布。

市場科

證券產品發展部

聯席主管

蕭沛聰 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。