

編號 Ref. No.:	EQD/03/24
日期 Date:	08/05/2024

香港聯合交易所有限公司
(香港交易及結算所有限公司全資附屬公司)

THE STOCK EXCHANGE OF HONG KONG LIMITED
(A wholly-owned subsidiary of Hong Kong Exchanges and Clearing Limited)

通告 CIRCULAR

事項: 於 2024 年 推出每周股票期權系列

查詢: 技術支援:

HKATS (熱線¹: 2211-6360 電郵: hkatssupport@hkex.com.hk)

DCASS (熱線: 2979-7222 電郵: clearingpsd@hkex.com.hk)

商務諮詢:

張先生 (電話: 2211-6159 電郵: aadencheung@hkex.com.hk)

甄小姐 (電話: 2211-6038 電郵: zoeyan@hkex.com.hk)

香港聯合交易所有限公司 (「本交易所」或「聯交所」) 計劃推出每周股票期權系列。待監管機構批准及市場準備就緒後，該系列計劃於 2024 年底推出供市場參與者交易，確切推出日期將適時公佈，屆時將為投資者提供更全面短期交易及風險管理工具。

為讓持份者作充份準備，本通告以下列舉建議中的每周股票期權之草擬合約細則、交易及結算安排、合約代碼、持倉限額及大額未平倉合約之申報要求作參考。

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：
https://www.hkex.com.hk/global/exchange/privacy-notice?sc_lang=zh-HK

草擬合約細則

每周期權系列並非適用於所有股票期權合約。若監管機構批准，下列 10 隻股票期權合約將適用於新增每周期權系列的股票期權合約；

股票編號	HKATS 代碼	正股名稱
5	HKB	匯豐控股有限公司
388	HEX	香港交易及結算所有限公司
700	TCH	騰訊控股有限公司
1024	KST	快手科技
1211	BYD	比亞迪股份有限公司
2318	PAI	中國平安保險（集團）股份有限公司
3690	MET	美團
9618	JDC	京東集團股份有限公司
9888	BIU	百度集團股份有限公司
9988	ALB	阿里巴巴集團控股有限公司

本交易所與證監會諮詢後，將適時調整上列名單。

新增的每周期權系列上所載有的主要合約細則，如交易費用，合約買賣單位和 HKATS 代碼與月度期權合約相同。更多細則載於附件。

交易及結算安排

新的每周股票期權合約一般會於現周的星期一開始提供交易及在下周的星期五到期。

本交易所將為上述名單所列之股票期權合約適時提供每周期權系列。每周期權系列將提供

- 現周
- 下周

若每周股票期權的到期日與現行的月度股票期權的到期日相同，該每周股票期權合約將不會推出。

例如，於 2024 年 1 月 19 日星期五到期的下周合約會於 2024 年 1 月 8 日星期一推出，即前一個今周合約於 2024 年 1 月 5 日星期五到期後的第一個營業日。

每周股票期權將不會有推出前安排（首次推出產品除外），每周股票期權將於合約第一個交易日當日於 HKATS 列出，此安排與每周指數期權不同。[香港交易所網站](#)上的按金計算風險參數檔案（「RPF」）和每周期權系列資訊（「每周系列檔案」）將列出自交易首日起到到期日的每周系列資訊（即每周股票期權、通常是每周的第一個工作日）。

RPF 文件中的每周合約資訊與每周系列檔案中的資訊協助參與者從交易第一天開始對每周股票期權進行交易、清算和保證金要求預算。

每周股票期權和月度股票期權的所有錯價交易參數和大宗交易要求將相同。每周股票期權和月度股票期權的資本調整程序相同。

每周股票期權的清算安排將與現有月度股票期權的安排一致，但每周股票期權將按周到期，即在每周到期時自動行使。

合約代碼

HKATS 上的合約代碼配置將如下：

- a. 區分每周股票期權及月度股票期權:

新市場代碼「18」將分配給每周股票期權。如有必要，交易應用程式可以利用 OAPI 庫中的欄位（即「market_c」）來識別每周股票期權。每周股票期權的命名如下表所示：

例子	基本部分
HEX380.00H4W23	合約代碼
HEX	相關正股 HKATS 代號（香港交易及結算所有限公司為例）
380.00	行使價（為 HK\$ 380.00）
H	期權合約月份代碼（為八月認購合約月份代碼）
4	合約年份（“4”為 2024 年合約）
W	表示每周期權
23	到期日（到期日為 23 日）

持倉限額及大額未平倉合約之申報要求

當推出每周股票期權時，交易所將提議修改持倉限額和大額未平倉合約之申報水平要求，以涵蓋每周和月度合約。

在《證券及期貨規則》修訂以涵蓋每周股票期權持倉限額之前，交易所參與者、聯交所期權結算所有限公司參與者其客戶須遵守《證券及期貨規則》現行法定持倉限額及期權買賣交易所參與者交易運作程序規定的持倉限額。擬議的持倉限額和大額未平倉合約之申報水平要求如下。所有對交易所持倉限額和大額未平倉合約之申報水平要求的擬議變更均需獲得監管部門的批准。

	法定	擬議的交易所規定 ²
持倉限額	每個期權類別任何一個市場方向 250,000 份未平倉合約(所有到期月合計)	每一個期權類別的持倉限額為任何一個市場方向及所有到期合計

² 擬議的規則修正案，須經監管機構批准

		250,000、200,000、150,000、100,000 或 50,000 張未平倉合約
大額未平倉合約之申報水平	每個期權類別每個到期月 1,000 份未平倉合約	每個期權類別每個到期，1,000 張未平倉合約

交易所參與者與結算所參與者準備

參與者須通知其員工和所有有興趣的客戶每周股票期權的詳細資訊。請確保其交易、清算和後台系統，包括 OAPI 程式和其他營運安排準備就緒，以便在推出後順利運行。

為確保實施順利，擬參與每周股票期權交易和結算的人員應透過參加練習環節來驗證其系統。練習環節的技術細節和日程安排將適時公佈。

陸大衛

高級副總裁

證券產品發展部

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。

附件

草擬合約細則

	每周股票期權		
正股	從 現有可供買賣的月度股票期權名單 中指定 (首次適用之正股範圍載於 草擬合約細則)		
HKATS 代碼	與月度股票期權相同並載於 現有可供買賣的月度股票期權名單		
期權類別	認沽及認構		
合約買賣股數	與月度股票期權相同並載於 現有可供買賣的月度股票期權名單		
合約價值	合約期權金與合約買賣價數之乘積		
合約周份	<p>- 現周及下周</p> <p>若每周股票期權的到期日與現行的月度股票期權的到期日相同，該每周股票期權合約將不會推出。</p>		
行使價	行使價		間距 (港元)
	由 (港元)	至 (港元)	
	0.01	2	0.05
	2	5	0.10
	5	10	0.25
	10	20	0.50
	20	50	1.00
	50	200	2.50
	200	300	5.00
300	500	10.00	

每周股票期權	
交易時間 (香港時間)	<p>正常交易日：</p> <p>上午 9:30 – 12:00 noon (早市)</p> <p>下午 1:00 – 下午 4:00 (午市)</p> <p>下午 4:00 – 下午 4:25 (僅供大宗交易)</p> <p>當天到期合約將於下午 4:00 到期</p> <p>半天交易日：</p> <p>在聖誕節前夕、新年前夕及農曆新年前夕，將沒有午市。</p> <p>上午 9:30 – 中午 12:00 (早市)</p> <p>中午 12:00 – 下午 12:25 (僅供大宗交易)</p> <p>當天到期合約將於中午 12:00 到期</p>
到期日	合約周份的最後交易日
行使方式 (美式)	期權持有人可於任何營業日(包括到期日) DCASS 系統輸入截止時間前隨時行使
行使費用	港幣 2.00
交收	<p>期權行使時以正股交收，交收期如下：</p> <p>T+1 營業日(繳付所有期權金)或</p> <p>T+2 營業日(行使後交收股票)</p>
交易費用	<p>期權類別 1 港幣 3.00</p> <p>期權類別 2 港幣 1.00</p> <p>期權類別 3 港幣 0.50</p> <p>經紀佣金 可商議</p>