

編號 Ref. No.:	EQD/09/24
日期 Date:	23/07/2024

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: 2024 年 11 月 4 日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)

參照於 2024 年 5 月 8 日發出的通告 (編號: [EQD/03/24](#))，香港聯合交易所有限公司 (「本交易所」或「聯交所」) 已取得證監會批准推出每周股票期權系列。待市場準備就緒後，每周股票期權系列將於 **2024 年 11 月 4 日** 開始交易。有關規則修訂將另函通告。

除每周到期外，每周股票期權與一般期權合約無異。推出每周股票期權旨在滿足參與者應對短期或特定事件如經濟數據公佈或公司獲利公告的交易和風險管理需求。

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

產品概要

本交易所將為以下股票期權合約引入每周到期日。合約設計和細則的詳細資訊載於附件一。

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

莊家安排

本交易所正邀請有興趣人士申請每周股票期權的莊家執照。有意者請提交 OP004 表格申請莊家執照。

同一股票期權類別中的每周和月度股票期權將有各自的莊家執照和委任。莊家安排詳見於附件二。

莊家下單時應輸入適當的結算帳戶。對於持有月度股票期權莊家執照但未持有每周股票期權莊家執照的莊家，每周股票期權不能結算於其莊家戶口中，並必須結算至其公司戶口，而該部分持倉不符合《證券及期貨(合約限量及須申報的持倉量)規則》第 4A 條規定的超額持倉限額資格。這些每周股票期權交易將不會獲得莊家交易費用折扣，並且不會享有大額未平倉合約之申報要求的豁免，其在現貨市場上的對沖交易不會享有印花稅豁免。

交易所參與者與結算所參與者準備

交易所參與者與結算所參與者須將相關詳細資訊通知其員工和有興趣的客戶。請確保其運作及系統均就支援每周股票期權準備就緒，包括但不限於 OAPI 程式、結算、交收及風險管理系統²、市場訊息系統及前台交易至後勤系統。

參與者須在 HKATS 測試環境或實習環節 成功完成測試案例來確認其系統準備就緒，以便進入每周股票期權市場進行交易。

#	日期	項目	詳情
1	2024 年 5 月 20 日起	在 HKATS 測試環境測試	請透過電子郵件聯絡 HKATS (hkatssupport@hkex.com.hk)，以取得包含相關測試案例的資訊包並安排進行測試的日期
2	2024 年 10 月 19 日 (星期六)	實習環節	請填寫 此處 的線上報名表以報名參加實習環節

有關每周股票期權技術資訊的詳細信息，請參閱 [每周股票期權網頁](#)。

推廣及教育

聯交所將提供教育材料以支持交易所參與者增強投資者對每周股票期權的了解。有興趣者請聯絡張先生 (電話: 2211-6159 電郵: aadencheung@hkex.com.hk) 或甄小姐 (電話: 2211-6038 電郵: zoeyan@hkex.com.hk) 以獲取更多資訊。

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。

² 風險參數樣本文件分別參見 [“每週股票期權-參考樣本文件”](#)

附件一

合約設計和細則

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

	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
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

每周股票期權																														
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	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">行使價</th> <th rowspan="2">間距 (港元)</th> </tr> <tr> <th>由 (港元)</th> <th>至 (港元)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>0.01</td> <td>2</td> <td>0.05</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>5</td> <td>0.10</td> </tr> <tr> <td>5</td> <td>10</td> <td>0.25</td> </tr> <tr> <td>10</td> <td>20</td> <td>0.50</td> </tr> <tr> <td>20</td> <td>50</td> <td>1.00</td> </tr> <tr> <td>50</td> <td>200</td> <td>2.50</td> </tr> <tr> <td>200</td> <td>300</td> <td>5.00</td> </tr> <tr> <td>300</td> <td>500</td> <td>10.00</td> </tr> </tbody> </table>	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
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																												
交易時間 (香港時間)	<p>正常交易日：</p> <p>上午 9:30 – 中午 12:00 (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																													

	每周股票期權
交收	期權行使時以正股交收，交收期如下： T+1 營業日（繳付所有期權金）或 T+2 營業日（行使後交收股票）
交易費用	期權類別 1 港幣 3.00 期權類別 2 港幣 1.00 期權類別 3 港幣 0.50 經紀佣金 可商議

附件二

每周股票期權的莊家安排

同一股票期權合約中的每周和月度股票期權將有各自的莊家執照和委任。有興趣者須為每個相關股票期合約申請各自的每周股票期權莊家執照。

1. 申請資格

合格申請人將僅限於相關股票期權合約的月度股票期權的一般莊家（提供持續報價的莊家或回應報價要求的莊家）。

2. 莊家責任

每周股票期權的莊家責任如下：

莊家責任	提供持續報價（「CQ」）	回應報價（「QR」）
指定期權系列	現周及下周期權系列中共 30 個 ³ 期權系列（若只得一種每周股票期權可供買賣時則 15 個期權系列 ⁴ ）	回應所有期權合約中期權系列開價盤要求
報價要求	於一個月內對該股票期權系列提供持續報價達交易時段的 50%或以上	於一個月內對該股票期權系列的開價盤要求作出回應達 50%或以上
回應報價最高時限	不適用	在接獲開價盤要求後 20 秒內作出回應
開價盤保留最少時限	不適用	開價盤保留最少 20 秒 (除非在這 20 秒時限內相關股票水平出現變化，在這情況下，莊家可以改變他們的報價)

³ 提供 CQ 的莊家可以從下列 CQ 可選擇的期權系列中選擇期權系列

⁴ 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。

每周股票期權的莊家要求依本交易所《期權交易規則附表二》的規定執行。有關該附表二的修訂將另函通告。

最大的買賣盤差價和開價盤所須涉及最少合約張數:

期權系列	期權類別		
	流通量水平 1	流通量水平 2	流通量水平 3
現周，離到期日不多於 3 個營業日	買盤價的 20%或正股的最佳買賣盤差價的 3 倍，以較低者為準	買盤價的 20%或正股的最佳買賣盤差價的 4 倍，以較低者為準	買盤價的 30%或正股的最佳買賣盤差價的 7 倍，以較低者為準
現周，但離到期日最少 4 個營業日及最近的 3 個到期月份	買盤價的 10%或正股的最佳買賣盤差價的 3 倍，以較低者為準	買盤價的 10%或正股的最佳買賣盤差價的 4 倍，以較低者為準	買盤價的 20%或正股的最佳買賣盤差價的 7 倍，以較低者為準
開價盤所須涉及最少合約張數	30 張	15 張	15 張

提供持續報價可選擇的期權系列:

合約周份	期權系列	認購期權	認沽期權
現周	最接近的價外期權	7	7
	最接近的價內期權	2	2
下周	最接近的價外期權	7	7
	最接近的價內期權	2	2
合共		36	

3. 莊家表現監察

每周股票期權中莊家表現將與在月度股票期權的表現分開衡量。表現將按月進行評估。

4. 莊家獎勵

莊家履行莊家責任後可享有：

i. 每周股票期權莊家交易系統使用費折扣：

如莊家於一個月內回應報價要求達到 70%或以上, 將有權享有交易系統使用費折扣:

股票期權類別	每周股票期權一般莊家	非莊家
1	每張合約單邊計 1.50 港元 (即 50% 折扣)	每張合約單邊計 3.00 港元
2	每張合約單邊計 0.80 港元 (即 20% 折扣)	每張合約單邊計 1.00 港元
3	每張合約單邊計 0.40 港元 (即 20% 折扣)	每張合約單邊計 0.50 港元

ii. (僅適用於提供持續報價的莊家) 提高集合報價比例功能

為方便莊家更有效率地提供持續報價：

集合報價功能的每秒交易數目: 每 4 個指定期權系列的集合報價功能交易數目
為每秒 1 個

預設程式介面集合報價功能的每秒交易數目: 可就每個連接程式介面中使用每秒 5 個、10
個、20 個或 50 個具集合報價功能的交易

本交易所正邀請有興趣人士申請每周股票期權的莊家執照。有意者請提交 OP004 表格申請莊家執照。