

期權買賣交易所參與者交易運作程序

附錄 B: 期權合約細則

B5 行使價間距

行使價之間的行使價間距如下。

行使價 港元	A組行使價分隔 港元	B組行使價分隔 港元
2元及以下	0.10元	0.05元
2元至5元	0.20元	0.10元
5元至10元	0.50元	0.25元
10元至20元	1.00元	0.50元
20元至50元	2.00元	1.00元
50元至100元	5.00元	2.50元
100元至200元	5.00元	2.50元
200元至300元	10.00元	5.00元
300元至500元	20.00元	10.00元

B6 加入新行使價

新系列由HKATS電子交易系統自動加入或由本交易所酌情決定以人手加入。

1. 自動加入新系列

新系列會在以下情況產生：

a) 當加入新合約月份時

i) A組行使價分隔的期權合約

當一個合約月份到期時，會就循環的新到期月份加入五個新行使價的認購及認沽合約，即兩個價外行使價、一個等價（或近價）行使價及兩個價內行使價。

ii) B組行使價分隔的期權合約

當一個合約月份到期時，會就循環的新到期月份加入九個新行使價的認購及認沽合約，即四個價外行使價、一個等價（或近價）行使價及四個價內行使價。

b) 當每日相關價格變動時

i) A 組行使價分隔的期權合約

新行使價會根據相關證券收市價加入，致使認沽及認購均有最少兩個價外行使價、一個等價（或近價）行使價及兩個價內行使價。一般情況下，到期前最後五個交易日內不會加入新行使價。

ii) B 組行使價分隔的期權合約

新行使價會根據相關證券收市價加入，致使認沽及認購均有最少四個價外行使價、一個等價（或近價）行使價及四個價內行使價。一般情況下，到期前最後五個交易日內不會加入新行使價。

等價行使價是相關證券收市價以四捨五入法調整至最接近的行使價，但若收市價剛好是兩個行使價的中位數，則會調整至較低的行使價。

2. 以人手加入新系列

本交易所會在其認為適當情況下，酌情決定根據行使價所需分隔以人手加入新系列，但只會在上文界定的到期月份內進行。

不論自動產生或以人手力加入所有新系列，均會在生效日前作出公佈。